

先锋现金宝货币市场基金

2026 年中期报告

2026 年 06 月 30 日

基金管理人:先锋基金管理有限公司

基金托管人:中国民生银行股份有限公司

送出日期:2026 年 08 月 31 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年8月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年1月1日起至6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	12
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	13
5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表	13
6.2 利润表	15
6.3 净资产变动表	16
6.4 报表附注	18
§7 投资组合报告	38
7.1 期末基金资产组合情况	38
7.2 债券回购融资情况	38
7.3 基金投资组合平均剩余期限	39
7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过 240 天情况说明	40
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	40
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细	40
7.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值确定的基金资产净值的偏离	41
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细	41
7.9 投资组合报告附注	41
§8 基金份额持有人信息	42
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	42
8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况	43
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	43
8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	43
§9 开放式基金份额变动	44

§10 重大事件揭示	44
10.1 基金份额持有人大会决议	44
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	44
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	44
10.4 基金投资策略的改变	44
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	45
10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	45
10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况	45
10.8 偏离度绝对值超过 0.5%的情况	46
10.9 其他重大事件	46
§11 影响投资者决策的其他重要信息	49
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	49
11.2 影响投资者决策的其他重要信息	50
§12 备查文件目录	50
12.1 备查文件目录	50
12.2 存放地点	50
12.3 查阅方式	50

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	先锋现金宝货币市场基金	
基金简称	先锋现金宝	
基金主代码	003585	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年11月22日	
基金管理人	先锋基金管理有限公司	
基金托管人	中国民生银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	102,909,554.05份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	现金宝A	现金宝B
下属分级基金的交易代码	003585	025885
报告期末下属分级基金的份额总额	2,260,372.75份	100,649,181.30份

2.2 基金产品说明

投资目标	在控制组合净值波动率的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金将根据宏观经济走势、货币政策、短期资金市场状况等因素对利率走势进行综合判断，并根据利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限，力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现更高的收益率。
业绩比较基准	七天通知存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	先锋基金管理有限公司	中国民生银行股份有限公司

信息披露负责人	姓名	涂卫东	林盛
	联系电话	010-58239806	010-58560666
	电子邮箱	service@xf-fund.com	tgxxpl@cmbc.com.cn
客户服务电话		400-815-9998	95568
传真		010-58239896	010-57093382
注册地址		深圳市福田区沙头街道天安社区泰然七路1号博今商务广场B座2601-2607	北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址		深圳市福田区沙头街道天安社区泰然七路1号博今商务广场B座26层、北京市朝阳区姚家园路105号国兴观湖国际1座3层305	北京市西城区复兴门内大街2号
邮政编码		518042、100004	100031
法定代表人		王重昆	高迎欣

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.xf-fund.com
基金中期报告置备地点	基金管理人、基金托管人住所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	先锋基金管理有限公司	深圳市福田区沙头街道天安社区泰然七路1号博今商务广场B座26层、北京市朝阳区姚家园路105号国兴观湖国际1座3层305

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期 (2026年01月01日-2026年06月30日)	
	现金宝A	现金宝B
本期已实现收益	16,675.97	541,332.36
本期利润	16,675.97	541,332.36
本期净值收益率	0.4212%	0.5418%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2026年06月30日)	
期末基金资产净值	2,260,372.75	100,649,181.30
期末基金份额净值	1.0000	1.0000
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2026年06月30日)	
累计净值收益率	17.8458%	0.6910%

注：1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于本基金按实际利率计算账面价值，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金收益分配按日结转份额。

3.本基金自2025年11月13日增加B类基金份额类别。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

现金宝A

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.1967%	0.0010%	0.3413%	0.0000%	-0.1446%	0.0010%
过去六个月	0.4212%	0.0009%	0.6788%	0.0000%	-0.2576%	0.0009%
过去一年	0.7105%	0.0009%	1.3688%	0.0000%	-0.6583%	0.0009%

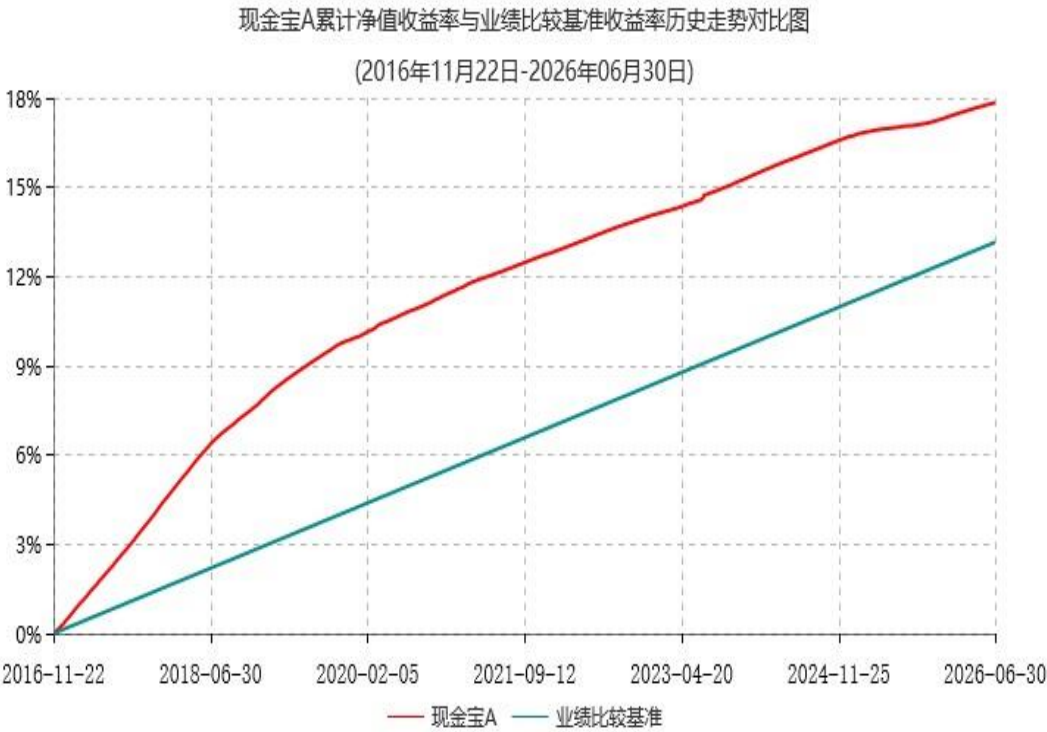
过去三年	2.8494%	0.0029%	4.1100%	0.0000%	-1.2606%	0.0029%
过去五年	5.0210%	0.0023%	6.8475%	0.0000%	-1.8265%	0.0023%
过去七年	8.0607%	0.0021%	9.5888%	0.0000%	-1.5281%	0.0021%
自基金合同生效起至今	17.8458%	0.0034%	13.1550%	0.0000%	4.6908%	0.0034%

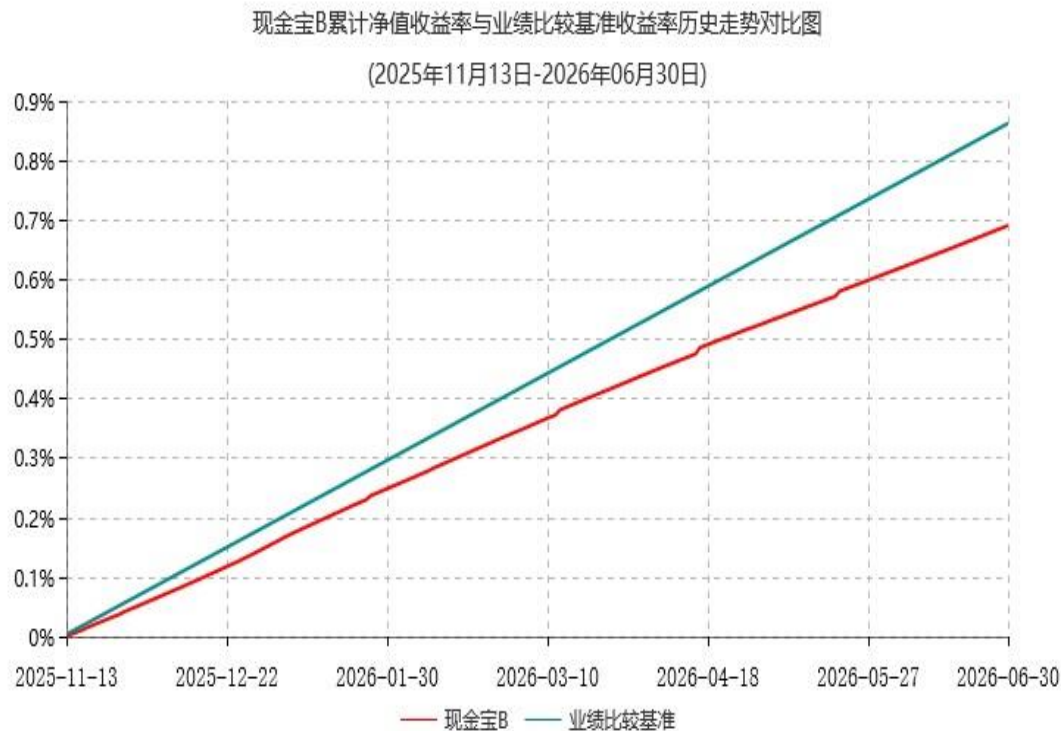
现金宝B

阶段	份额净值 收益率①	份额净值 收益率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较 基准收益 率标准差 ④	①-③	②-④
过去三个月	0.2568%	0.0010%	0.3413%	0.0000%	-0.0845%	0.0010%
过去六个月	0.5418%	0.0009%	0.6788%	0.0000%	-0.1370%	0.0009%
自基金合同生效起至今	0.6910%	0.0008%	0.8625%	0.0000%	-0.1715%	0.0008%

注：本基金自2025年11月13日增加B类基金份额类别。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注：本基金自2025年11月13日增加B类基金份额类别。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

先锋基金管理有限公司(以下简称"先锋基金")于2016年4月19日经中国证监会批准，2016年5月16日注册成立。截至报告期末，注册资本为2.5亿元人民币。其中，北京指南针科技发展股份有限公司占注册资本的90.02%，北京福中达投资有限公司占注册资本的4.99%，深圳市瑞智源投资合伙企业（有限合伙）占注册资本的4.99%。截至报告期末，先锋基金旗下管理先锋精一灵活配置混合型发起式证券投资基金、先锋聚利灵活配置混合型证券投资基金、先锋量化优选灵活配置混合型证券投资基金、先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金、先锋聚优灵活配置混合型证券投资基金、先锋汇盈纯债债券型证券投资基金、先锋博盈纯债债券型证券投资基金、先锋日添利货币市场基金及先锋现金宝货币市场基金9只开放式基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）	证券从业	说明
----	----	---------------	------	----

		期限		年限	
		任职日期	离任日期		
杜旭	基金经理	2020-02-24	-	15年	硕士，2019年8月加入先锋基金管理有限公司，现任先锋日添利货币市场基金基金经理、先锋现金宝货币市场基金基金经理、先锋博盈纯债债券型证券投资基金基金经理、先锋汇盈纯债债券型证券投资基金基金经理。历任投资管理部基金经理助理、投资管理部总监及固收总监。曾先后任职第一创业证券固定收益部交易员，华润信托债券投资经理、融通资本固定收益高级投资经理。
黄意球	基金经理	2022-07-18	-	9年	博士，2021年5月加入先锋基金管理有限公司，现任先锋日添利货币市场基金基金经理、先锋现金宝货币市场基金基金经理、先锋博盈纯债债券型证券投资基金基金经理、先锋汇盈纯债债券型证券投资基金基金经理。历任投资管理部基金经理助理。曾先后任职大公国际资信评估有限公司信用分析师、吉祥人寿保险股份有限公司信用评估经理、平安基金管理有限公司固定收益研究员。

注：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及各项实施准则的规定以及本基金的《基金合同》等基金法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，没有损害基金份额持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《先锋基金管理有限公司公平交易制度》等相关规定，并通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金与本公司管理的其他投资组合之间有导致不公平交易和利益输送的异常交易。

本报告期内，未出现本公司管理的投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2026年上半年，国内货币政策整体维持宽松态势，流动性充裕，货币市场利率主要跟随央行公开市场操作及货币政策预期变化有所波动。LPR连续13个月保持不变（1年期3.0%、5年期以上3.5%），7天逆回购政策利率维持1.4%附近，个别时点向上向下有所突破。央行对资金利率曲线的调控更加精准化，四月份DR001一度下行至1.2%附近，央行则通过有序回笼中长期流动性工具，将前期极度宽松的资金环境调节至适度宽松区间，引导市场利率向政策利率靠拢。报告期内，本基金结合负债端情况，在保证组合流动性的前提下，以存单、逆回购为主进行交易和配置操作，整体实现了较为稳定的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末现金宝A基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.4212%，同期业绩比较基准收益率为0.6788%；截至报告期末现金宝B基金份额净值为1.0000元，本报告期内，该类基金份额净值收益率为0.5418%，同期业绩比较基准收益率为0.6788%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，预期货币政策维持均衡宽松格局，资金面偏松的概率较高，DR001大概率在1.2%至1.4%区间运行。我们将继续稳健操作，力争在保障安全性、流动性的情况下，为客户创造良好的收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了先锋基金管理有限公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。估值委员会的职责主要包括：制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。基金托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理公司作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司及中证指数有限公司签署服务协议，由其按约定分别提供在银行间同业市场及交易所交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定及本基金合同约定，本基金根据每日基金收益情况，以每万份基金已实现收益为基准，为投资人每日计算当日收益并分配，每日支付。

本基金本报告期内向先锋现金宝A类份额持有人分配利润16,675.97元；向先锋现金宝B类份额持有人分配利润541,332.36元。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于5000万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国民生银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规的规定和基金合同、托管协议的约定，依法安全保管了基金财产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，按照相关法律法规规定和基金合同、托管协议的有关约定，本托管人对本基金的投资运作方面进行了监督，对基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的约定进行。

5.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查的本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中的“关联方证券出借”、“各关联方投资本基金的情况”、“关联方承销证券”和“金融工具风险及管理”部分未在本托管人复核范围内）、投资组合报告等财务数据真实、准确和完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：先锋现金宝货币市场基金

报告截止日：2026年06月30日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
资 产：			
货币资金	6.4.7.1	2,620,701.55	7,435,163.00
结算备付金		250,024.30	142,548.46
存出保证金		70.92	296.84
交易性金融资产	6.4.7.2	60,071,604.46	69,955,205.23
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-

债券投资		60,071,604.46	69,955,205.23
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	40,008,422.14	27,997,421.33
应收清算款		-	10,822.18
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		102,950,823.37	105,541,457.04
负债和净资产	附注号	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
负 债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		27,719.47	29,603.12
应付托管费		4,199.92	4,485.32
应付销售服务费		1,416.80	2,012.03
应付投资顾问费		-	-
应交税费		808.09	-
应付利润		2,814.79	3,804.54
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	4,310.25	2,449.50
负债合计		41,269.32	42,354.51

净资产：			
实收基金	6.4.7.7	102,909,554.05	105,499,102.53
未分配利润	6.4.7.8	-	-
净资产合计		102,909,554.05	105,499,102.53
负债和净资产总计		102,950,823.37	105,541,457.04

注：报告截止日2026年6月30日，基金份额总额102,909,554.05份，其中A类基金份额净值1.0000元，基金份额为2,260,372.75份；B类基金份额净值1.0000元，基金份额为100,649,181.30份。

6.2 利润表

会计主体：先锋现金宝货币市场基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026年01月01日至 2026年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至202 5年06月30日
一、营业总收入		767,503.97	16,301.39
1.利息收入		351,487.86	12,472.39
其中：存款利息收入	6.4.7.9	81,699.10	2,198.76
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息 收入		-	-
买入返售金融资产 收入		269,788.76	10,273.63
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-” 填列）		416,016.11	3,829.00
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-	-
基金投资收益	6.4.7.11	-	-
债券投资收益	6.4.7.12	416,016.11	3,829.00
资产支持证券投资 收益	6.4.7.13	-	-

贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	-	-
减：二、营业总支出		209,495.64	8,882.71
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	170,260.99	4,652.83
2.托管费	6.4.10.2.2	25,797.13	704.97
3.销售服务费	6.4.10.2.3	9,773.91	3,524.91
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		3,021.89	-
其中：卖出回购金融资产支出		3,021.89	-
6.信用减值损失	6.4.7.18	-	-
7.税金及附加		641.72	-
8.其他费用	6.4.7.19	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		558,008.33	7,418.68
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		558,008.33	7,418.68
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		558,008.33	7,418.68

6.3 净资产变动表

会计主体：先锋现金宝货币市场基金

本报告期：2026年01月01日至2026年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	105,499,102.53	-	105,499,102.53
二、本期期初净资产	105,499,102.53	-	105,499,102.53
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-2,589,548.48	-	-2,589,548.48
（一）、综合收益总额	-	558,008.33	558,008.33
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	-2,589,548.48	-	-2,589,548.48
其中：1.基金申购款	11,978,022.09	-	11,978,022.09
2.基金赎回款	-14,567,570.57	-	-14,567,570.57
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-558,008.33	-558,008.33
四、本期期末净资产	102,909,554.05	-	102,909,554.05
项 目	上年度可比期间 2025年01月01日至2025年06月30日		
	实收基金	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	2,641,650.35	-	2,641,650.35

产			
二、本期期初净资产	2,641,650.35	-	2,641,650.35
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,908,846.10	-	2,908,846.10
（一）、综合收益总额	-	7,418.68	7,418.68
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	2,908,846.10	-	2,908,846.10
其中：1.基金申购款	3,964,096.55	-	3,964,096.55
2.基金赎回款	-1,055,250.45	-	-1,055,250.45
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-7,418.68	-7,418.68
四、本期期末净资产	5,550,496.45	-	5,550,496.45

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署：

张帆

基金管理人负责人

张帆

主管会计工作负责人

杜科

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

先锋现金宝货币市场基金(以下简称本基金或基金)系经中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)《关于准予先锋现金宝货币市场基金注册的批复》(证监许可

(2016) 2344号)核准, 由先锋基金管理有限公司(以下简称先锋基金公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》《先锋现金宝货币市场基金基金合同》负责公开募集。本基金类型为契约型开放式证券投资基金, 存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集348,347,574.73元, 设立时募集资金到位情况业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审验, 并由其出具《验资报告》(普华永道中天验字〔2016〕第1466号)。经向中国证监会备案, 《先锋现金宝货币市场基金基金合同》于2016年11月22日正式生效, 基金合同生效日的基金份额共计348,356,567.88份, 其中认购资金利息折合8,993.15份基金份额。本基金的管理人为先锋基金公司, 基金托管人为中国民生银行股份有限公司(以下简称民生银行)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》《先锋现金宝货币市场基金基金合同》的规定, 本基金投资范围为: 法律法规及监管机构允许投资的金融工具, 包括现金, 期限在1年以内(含1年)的银行存款、债券回购、中央银行票据和同业存单, 剩余期限在397天以内(含397天)的债券、非金融企业债务融资工具、资产支持证券, 以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天, 平均剩余存续期不得超过240天。本基金的业绩比较基准为七天通知存款利率(税后)。

本基金自2025年11月13日起增加B类基金份额。

本财务报表由本基金的基金管理人先锋基金公司于2026年8月28日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称"企业会计准则")编制, 同时, 在信息披露和估值方面, 也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号-定期报告的内容与格式》《公开募集证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金本报告期末的财务状况以及本报告期间的经营成果和净资产变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税〔2008〕1号）、《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税〔2016〕46号）、《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税〔2016〕70号）、《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税〔2016〕140号）、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》（财税〔2017〕2号）、《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税〔2017〕56号）、财政部、税务总局公告2025年第4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自2025年8月8日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在2025年8月8日之后续发行的部分）的利息收入，免征增值税直至债券到期。

（2）对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（3）对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。

（4）本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06月30日
活期存款		2,620,701.55
等于：本金		2,616,889.82
加：应计利息		3,811.73
减：坏账准备		-
定期存款		-
等于：本金		-
加：应计利息		-
减：坏账准备		-
其中：存款期限1个月以内		-
存款期限1-3个月		-
存款期限3个月以上		-
其他存款		-
等于：本金		-
加：应计利息		-
减：坏账准备		-
合计		2,620,701.55

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2026年06月30日			
		按实际利率计 算的账面价值	影子定价	偏离金额	偏离度(%)
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	60,071,604.46	60,091,197.81	19,593.35	0.0190
	合计	60,071,604.46	60,091,197.81	19,593.35	0.0190

资产支持证券	-	-	-	-
合计	60,071,604.46	60,091,197.81	19,593.35	0.0190

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	40,008,422.14	-
合计	40,008,422.14	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

6.4.7.5 其他资产

无。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2026年06月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
应付证券出借违约金	-
应付交易费用	4,310.25
其中：交易所市场	-
银行间市场	4,310.25
应付利息	-

合计	4,310.25
----	----------

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 现金宝A

金额单位：人民币元

项目 (现金宝A)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	5,392,122.93	5,392,122.93
本期申购	1,435,820.39	1,435,820.39
本期赎回（以“-”号填列）	-4,567,570.57	-4,567,570.57
本期末	2,260,372.75	2,260,372.75

6.4.7.7.2 现金宝B

金额单位：人民币元

项目 (现金宝B)	本期 2026年01月01日至2026年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	100,106,979.60	100,106,979.60
本期申购	10,542,201.70	10,542,201.70
本期赎回（以“-”号填列）	-10,000,000.00	-10,000,000.00
本期末	100,649,181.30	100,649,181.30

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.8 未分配利润

6.4.7.8.1 现金宝A

单位：人民币元

项目 (现金宝A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	16,675.97	-	16,675.97

本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-16,675.97	-	-16,675.97
本期末	-	-	-

6.4.7.8.2 现金宝B

单位：人民币元

项目 (现金宝B)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-	-	-
本期期初	-	-	-
本期利润	541,332.36	-	541,332.36
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金申购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-541,332.36	-	-541,332.36
本期末	-	-	-

6.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
活期存款利息收入	80,677.28
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,021.47
其他	0.35
合计	81,699.10

6.4.7.10 股票投资收益——买卖股票差价收入
无。

6.4.7.11 基金投资收益
无。

6.4.7.12 债券投资收益

6.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
债券投资收益——利息收入	411,341.64
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	4,674.47
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	416,016.11

6.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	215,045,043.47
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	214,844,222.70
减：应计利息总额	196,146.30
减：交易费用	-
买卖债券差价收入	4,674.47

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

无。

6.4.7.14 衍生工具收益

无。

6.4.7.15 股利收益

无。

6.4.7.16 公允价值变动收益

无。

6.4.7.17 其他收入

无。

6.4.7.18 信用减值损失

无。

6.4.7.19 其他费用

无。

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金不存在应披露未披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金不存在应披露未披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方、关联关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
先锋基金管理有限公司（"先锋基金"）	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构

中国民生银行股份有限公司("民生银行")	基金托管人、基金销售机构
北京指南针科技发展股份有限公司	基金管理人股东
麦高证券有限责任公司("麦高证券")	基金管理人股东控制的公司、基金销售机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间内无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至20 26年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至20 25年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	170,260.99	4,652.83
其中：应支付销售机构的客户维护费	51,101.43	2,022.94
应支付基金管理人的净管理费	119,159.56	2,629.89

注1：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值0.33%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬＝前一日基金资产净值×0.33%÷当年天数。

注2：基金管理人依据销售机构销售基金的保有量提取一定比例的客户维护费，用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，客户维护费从基金管理费中列支。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026年01月01日至2026 年06月30日	上年度可比期间 2025年01月01日至2025 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	25,797.13	704.97

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.05%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费＝前一日基金资产净值×0.05%÷当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售 服务费的 各关联方 名称	本期		
	2026年01月01日至2026年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	现金宝A	现金宝B	合计
先锋基金	1,791.73	0.00	1,791.73
民生银行	637.71	0.00	637.71
麦高证券	4.74	0.00	4.74
合计	2,434.18	0.00	2,434.18
获得销售 服务费的 各关联方 名称	上年度可比期间		
	2025年01月01日至2025年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	现金宝A	合计	
先锋基金	274.47	274.47	
民生银行	723.60	723.60	
麦高证券	16.29	16.29	
合计	1,014.36	1,014.36	

注：支付基金销售机构的销售服务费A类按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，B类按前一日基金资产净值0.01%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给先锋基金，再由先锋基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

A类日销售服务费＝前一日基金资产净值×0.25%÷当年天数。

B类日销售服务费＝前一日基金资产净值×0.01%÷当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易
无。

6.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

6.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况
无。

6.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况
无。

6.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况
无。

6.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况
现金宝B

份额单位：份

关联方名称	本期末 2026年06月30日		上年度末 2025年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
北京指南针科技发展有限公司	50,325,203.24	50.0006%	50,053,581.94	50.0001%

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金适用的认（申）购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

6.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名	本期	上年度可比期间
------	----	---------

称	2026年01月01日至2026年06月30日		2025年01月01日至2025年06月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国民生 银行股份 有限公司	2,620,701.55	80,677.28	2,826,448.27	2,112.86

注：本基金的银行存款由基金托管人民生银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

6.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销证券。

6.4.10.8 其他关联交易事项的说明

本报告期，本基金管理人自主承担本基金的信息披露费、审计费等固定费用（如有）。

6.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金

现金宝A

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润 分配合计	备注
16,796.38	-	-120.41	16,675.97	-

现金宝B

单位：人民币元

已按再投资形式 转实收基金	直接通过应付 赎回款转出金额	应付利润 本年变动	本期利润 分配合计	备注
542,201.70	-	-869.34	541,332.36	-

6.4.12 期末（2026年06月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为货币市场基金，是证券投资基金中的低风险品种。本基金在日常运营中面临的风险主要包括信用风险、流动性风险和市场风险。本基金管理人制定了风险管理政策和风险控制程序来识别及分析这些风险，设定适当的投资限额和内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控和评估上述各类风险，并通过相应决策将风险控制在限定的范围之内。

本基金的基金管理人秉承全面风险管理的理念，建立了由公司董事会、经营层、督察长、监察稽核部和各业务部门构成的风险管理架构体系。基金管理人在董事会下设风险控制委员会，负责对涉及风险控制方面的专项问题进行研究指导，为董事会决策提供参考意见；在经营层下设风险管理委员会，负责讨论和制定公司及产品日常经营活动中风险防范和控制措施；公司设立监察稽核部，负责对公司及产品日常经营活动的风险管理进行监控、检查和报告，由督察长负责组织指导监察稽核工作；各业务部门负责人为其所在部门风险管理的第一责任人，公司员工在其岗位职责范围内承担相应风险管理责任；基金经理是相应投资组合风险管理的第一责任人。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人中国民生银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，不投资于信用等级在AA+级以下的债券与非金融企业债务融资工具，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于2026年6月30日，本基金持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券和资产支持证券占基金资产净值的比例为19.46%（2025年12月31日：无）。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	30,099,846.56	-
合计	30,099,846.56	-

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级；
2、未评级部分为剩余期限在一年以内的政策性金融债及短期融资券。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	29,971,757.90	69,955,205.23
合计	29,971,757.90	69,955,205.23

注：同业存单评级取自第三方评级机构的债项评级。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

无。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

无。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

无。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》《货币市场基金监督管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过监控基金平均剩余期限、平均剩余存续期限、高流动资产占比、持仓集中度、投资交易的不活跃品种(企业债或短期融资券)，并结合份额持有人集中度变化予以实现。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，所持大部分证券在流动性良好的证券交易所或者银行间同业市场交易。于本报告期末，本基金未持有流动性受限资产。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度；按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

于本报告期末，本基金除卖出回购金融资产款（如有）计息（该利息金额不重大）外，本基金所承担的其他金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（净资产）无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，此外还持有银行存款、结算备付金等利率敏感性资产，因此存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2026年0 6月30日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	2,620,701.55	-	-	-	-	2,620,701.55
结算备付金	250,024.30	-	-	-	-	250,024.30
存出保证金	70.92	-	-	-	-	70.92
交易性金融资产	50,002,718.72	10,068,885.74	-	-	-	60,071,604.46
买入返售金融资产	40,008,422.14	-	-	-	-	40,008,422.14
资产总计	92,881,937.63	10,068,885.74	-	-	-	102,950,823.37
负债						
应付管理人报酬	-	-	-	-	27,719.47	27,719.47

应付托管费	-	-	-	-	4,199.92	4,199.92
应付销售服务费	-	-	-	-	1,416.80	1,416.80
应交税费	-	-	-	-	808.09	808.09
应付利润	-	-	-	-	2,814.79	2,814.79
其他负债	-	-	-	-	4,310.25	4,310.25
负债总计	-	-	-	-	41,269.32	41,269.32
利率敏感度缺口	92,881,937.63	10,068,885.74	-	-	-41,269.32	102,909,554.05
上年度末 2025年12月31日	6个月以内	6个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产						
货币资金	7,435,163.00	-	-	-	-	7,435,163.00
结算备付金	142,548.46	-	-	-	-	142,548.46
存出保证金	296.84	-	-	-	-	296.84
交易性金融资产	69,955,205.23	-	-	-	-	69,955,205.23
买入返售金融资产	27,997,421.33	-	-	-	-	27,997,421.33
应收清算款	-	-	-	-	10,822.18	10,822.18
资产总计	105,530,634.86	-	-	-	10,822.18	105,541,457.04
负债						
应付管理人报酬	-	-	-	-	29,603.12	29,603.12
应付托	-	-	-	-	4,485.32	4,485.32

管费						
应付销售服务费	-	-	-	-	2,012.03	2,012.03
应付利润	-	-	-	-	3,804.54	3,804.54
其他负债	-	-	-	-	2,449.50	2,449.50
负债总计	-	-	-	-	42,354.51	42,354.51
利率敏感度缺口	105,530,634.86	-	-	-	-31,532.33	105,499,102.53

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值对基金资产净值的影响金额。		
假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变。		
假设	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
	市场利率下降25个基点	23,886.25	7,456.66
	市场利率上升25个基点	-23,843.13	-7,455.01

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险，严格按照基金合同中对投资组合比例的要求进行资产配置。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来应对可能发生的其他价格风险。

本基金主要投资于交易所市场和银行间同业市场交易的固定收益品种，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

无。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

无。

6.4.14 公允价值

6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

6.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

6.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位：人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2026年06月30日	上年度末 2025年12月31日
第一层次	-	-
第二层次	60,071,604.46	69,955,205.23
第三层次	-	-
合计	60,071,604.46	69,955,205.23

6.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明
无。

6.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明
不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项
无。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	60,071,604.46	58.35
	其中：债券	60,071,604.46	58.35
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	40,008,422.14	38.86
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,870,725.85	2.79
4	其他各项资产	70.92	0.00
5	合计	102,950,823.37	100.00

7.2 债券回购融资情况

金额单位：人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.39	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例

			(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

7.3 基金投资组合平均剩余期限

7.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	35
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	60
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	8

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余期限没有超过120天的情况。

7.3.2 期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	70.83	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	19.42	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	-	-
	其中：剩余存续期超过397天	-	-

	的浮动利率债		
5	120天(含)—397天（含）	9.78	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.04	-

7.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内投资组合平均剩余存续期没有超过240天的情况。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,068,885.74	9.78
	其中：政策性金融债	10,068,885.74	9.78
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,030,960.82	19.46
6	中期票据	-	-
7	同业存单	29,971,757.90	29.12
8	其他	-	-
9	合计	60,071,604.46	58.37
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	公允价值	占基金资产 净值比例(%)
1	112612050	26北京银行CD050	200,000	19,988,971.20	19.42

2	260401	26农发01	100,000	10,068,885.74	9.78
3	012680948	26象屿股份SCP004	100,000	10,026,424.92	9.74
4	012681504	26天成租赁SCP020	100,000	10,004,535.90	9.72
5	112621169	26渤海银行CD169	100,000	9,982,786.70	9.70

7.7 “影子定价”与按实际利率计算账面价值确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0258%
报告期内偏离度的最低值	0.0000%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0138%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 基金计价方法说明

本基金按照实际利率计算账面价值，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益。本基金采用固定份额净值，基金账面份额净值始终保持1.0000元。

7.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，北京银行股份有限公司、中国农业发展银行以及厦门象屿股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开

谴责或处罚的情形。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及公司投资制度的要求。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	70.92
2	应收清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	70.92

7.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	持 有 人 户 数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总 份额 比例	持有份额	占总份 额比例
现金 宝A	1,2 25	1,845.20	1,017.91	0.05%	2,259,354.84	99.95%
现金 宝B	2	50,324,590.65	100,649,181.30	100.0 0%	0.00	0.00%
合计	1,2	83,870.87	100,650,199.21	97.8	2,259,354.84	2.20%

	27			0%		
--	----	--	--	----	--	--

注：上述机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末货币市场基金前十名份额持有人情况

序号	持有人类别	持有份额(份)	占总份额比例
1	其他机构	50,325,203.24	48.9024%
2	其他机构	50,323,978.06	48.9012%
3	个人	513,749.10	0.4992%
4	个人	456,094.09	0.4432%
5	个人	233,224.60	0.2266%
6	个人	226,141.25	0.2197%
7	个人	114,670.68	0.1114%
8	个人	113,068.41	0.1099%
9	个人	41,081.08	0.0399%
10	个人	31,852.60	0.031%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数 (份)	占基金总份额比 例
基金管理人所有从业人员持有本基金	现金宝A	20,848.35	0.92%
	现金宝B	-	-
	合计	20,848.35	0.02%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区 间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	现金宝A	0
	现金宝B	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基	现金宝A	0~10

金	现金宝B	0
	合计	0~10

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	现金宝A	现金宝B
基金合同生效日(2016年11月22日)基金份额总额	348,356,567.88	-
本报告期期初基金份额总额	5,392,122.93	100,106,979.60
本报告期基金总申购份额	1,435,820.39	10,542,201.70
减：本报告期基金总赎回份额	4,567,570.57	10,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	2,260,372.75	100,649,181.30

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人的重大人事变动如下：

2026年3月21日，先锋基金公告，公司总经理张帆先生兼任公司首席信息官与财务负责人。

2026年4月18日，先锋基金公告，涂卫东先生担任公司新任督察长，公司董事长王重昆先生不再代为履行督察长职务。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人主营业务、基金财产的诉讼。

本报告期内，无涉及公募基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

因业务发展需要，本报告期内基金的审计事务所由天健会计师事务所（特殊普通合伙）改聘为容诚会计师事务所（特殊普通合伙），该变更事项已由先锋基金管理有限公司董事会审议通过，并已按照相关规定及基金合同约定通知基金托管人。

10.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

10.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	先锋基金管理有限公司
受到调查或处罚等措施的时间	2026年01月19日
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会北京监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	信息披露
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金信息披露管理办法(2020年修订)》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末，管理人已采取完善制度、优化流程和系统功能等措施完成整改，并将整改落实情况报送监管机构。
其他	-

10.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

无。

10.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内，未收到关于证券投资基金托管业务受调查或处罚的情况。

10.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内，未收到证券投资基金托管业务相关从业人员受调查或处罚的情况。

10.7 基金租用或者通过证券公司交易单元进行证券投资的相关情况

10.7.1 基金租用或者通过证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
麦高证券	2	-	-	-	-	-

注：

1、选择标准：财务状况良好，经营行为规范，合规风控能力和交易、研究等服务能力较强，能为本公司投资业务的开展、投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持，佣金费率水平符合相关规定及监管要求。

2、选择程序：

- （1）本公司和被选中的证券公司签订证券交易单元租用协议，并通知基金托管人；
- （2）本公司定期对符合上述标准的证券公司的研究服务进行评价，评价结果是决定后期使用各证券公司参与证券交易的依据。

3、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况：新增交易单元：无；减少交易单元：无。

10.7.2 基金租用或者通过证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
麦高证券	-	-	609,600,000.00	100.00%	-	-	-	-

10.8 偏离度绝对值超过0.5%的情况

本基金在本报告期内不存在偏离度绝对值在0.5%（含）以上的情况。

10.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	先锋基金管理有限公司关于旗下部分基金增加深圳腾元	中国证监会规定媒介	2026-01-09

	基金销售有限公司为销售机构的公告		
2	关于先锋基金旗下所有基金产品在直销平台申购、认购及申购补差费率实施 0 折优惠的公告	中国证监会规定媒介	2026-01-20
3	先锋基金管理有限公司旗下全部基金2025年第四季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2026-01-22
4	先锋现金宝货币市场基金2025年第4季度报告	中国证监会规定媒介	2026-01-22
5	先锋基金管理有限公司关于旗下部分基金增加博时财富基金销售有限公司为销售机构的公告	中国证监会规定媒介	2026-01-30
6	先锋基金管理有限公司关于暂停英大证券有限责任公司办理旗下基金相关销售业务公告	中国证监会规定媒介	2026-01-30
7	关于先锋现金宝货币市场基金2026年"春节"假期前暂停代销渠道大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-02-11
8	先锋基金管理有限公司关于旗下部分基金增加北京度小满基金销售有限公司为销售机构的公告	中国证监会规定媒介	2026-02-27
9	先锋基金管理有限公司关于办公地址变更的公告	中国证监会规定媒介	2026-03-07
10	先锋基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2026-03-21

11	先锋基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2026-03-21
12	先锋基金管理有限公司关于增加注册资本的公告	中国证监会规定媒介	2026-03-21
13	先锋基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度）	中国证监会规定媒介	2026-03-30
14	先锋基金管理有限公司旗下基金年度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2026-03-31
15	先锋现金宝货币市场基金2025年年度报告	中国证监会规定媒介	2026-03-31
16	先锋基金管理有限公司关于旗下部分基金增加易方达财富管理基金销售（广州）有限公司为销售机构的公告	中国证监会规定媒介	2026-03-31
17	关于先锋现金宝货币市场基金2026年“清明节”假期前暂停代销渠道大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告	中国证监会规定媒介	2026-04-01
18	先锋基金管理有限公司关于住所变更的公告	中国证监会规定媒介	2026-04-17
19	先锋基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2026-04-18
20	先锋基金管理有限公司旗下全部基金2026年第1季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2026-04-22
21	先锋现金宝货币市场基金2026年第1季度报告	中国证监会规定媒介	2026-04-22
22	关于先锋现金宝货币市场基	中国证监会规定媒介	2026-04-28

	金2026年"劳动节"假期前暂停代销渠道大额申购（含转换转入、定期定额投资）业务的公告		
23	先锋基金管理有限公司对外行使投票表决权（2025年度）情况信息披露	中国证监会规定媒介	2026-04-29
24	关于不法分子假冒先锋基金名义诱导投资者向第三方账户转账情况的澄清公告	中国证监会规定媒介	2026-05-15
25	先锋基金管理有限公司关于旗下基金改聘会计师事务所的公告	中国证监会规定媒介	2026-06-11

§11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20260101-20260630	50,053,581.94	271,621.30	-	50,325,203.24	48.9024%
	2	20260101-20260630	50,053,397.66	10,270,580.40	10,000,000.00	50,323,978.06	48.9012%
产品特有风险							
1、巨额赎回的风险 持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。 2、流动性风险 基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险。 3、基金规模较小导致的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。 4、基金净值大幅波动的风险 因基金净值精度计算问题，或因赎回费收入归基金资产，导致基金净值出现较大波动；持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。 5、持有人大会投票权集中的风险							

当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

6、提前终止基金合同的风险

持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金资产规模过小，不能满足存续的条件，基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算、转型等风险。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

12.1.1 中国证券监督管理委员会批准先锋现金宝货币市场基金设立的文件

12.1.2 《先锋现金宝货币市场基金基金合同》

12.1.3 《先锋现金宝货币市场基金托管协议》

12.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

12.1.5 报告期内先锋现金宝货币市场基金在指定报刊上各项公告的原稿

12.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

12.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人先锋基金管理有限公司

官方网站：<http://www.xf-fund.com>

先锋基金管理有限公司
二〇二六年八月三十一日