先锋现金宝货币市场基金

2026年第3季度报告

2026年09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

报告送出日期:2026年10月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

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10月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2026年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

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	
报告期末基金份额总额	99,253,172.37份	
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。	
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	
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	2,291,974.96份	96,961,197.41份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2026年07月01日 - 2026年09月30日)	
	现金宝A	现金宝B
1.本期已实现收益	4,476.96	265,664.46
2.本期利润	4,476.96	265,664.46
3.期末基金资产净值	2,291,974.96	96,961,197.41

注：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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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。

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净值表现

阶段	净值收益率①	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	0.2026%	0.0009%	0.3403%	0.0000%	-0.1377%	0.0009%
过去六个月	0.3998%	0.0010%	0.6816%	0.0000%	-0.2818%	0.0010%
过去一年	0.8196%	0.0008%	1.3641%	0.0000%	-0.5445%	0.0008%
过去三年	2.6770%	0.0011%	4.1053%	0.0000%	-1.4283%	0.0011%
过去五年	4.9301%	0.0023%	6.8428%	0.0000%	-1.9127%	0.0023%
过去七年	7.7447%	0.0020%	9.5841%	0.0000%	-1.8394%	0.0020%
自基金合同生效起至今	18.0846%	0.0034%	13.4953%	0.0000%	4.5893%	0.0034%

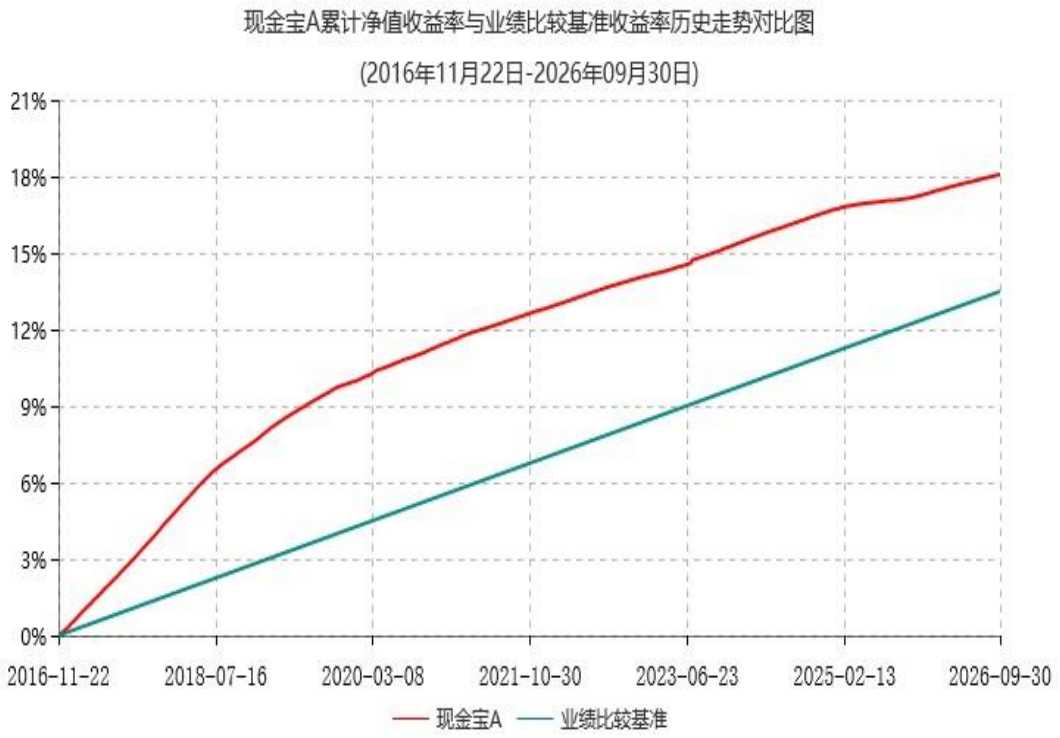
现金宝B净值表现

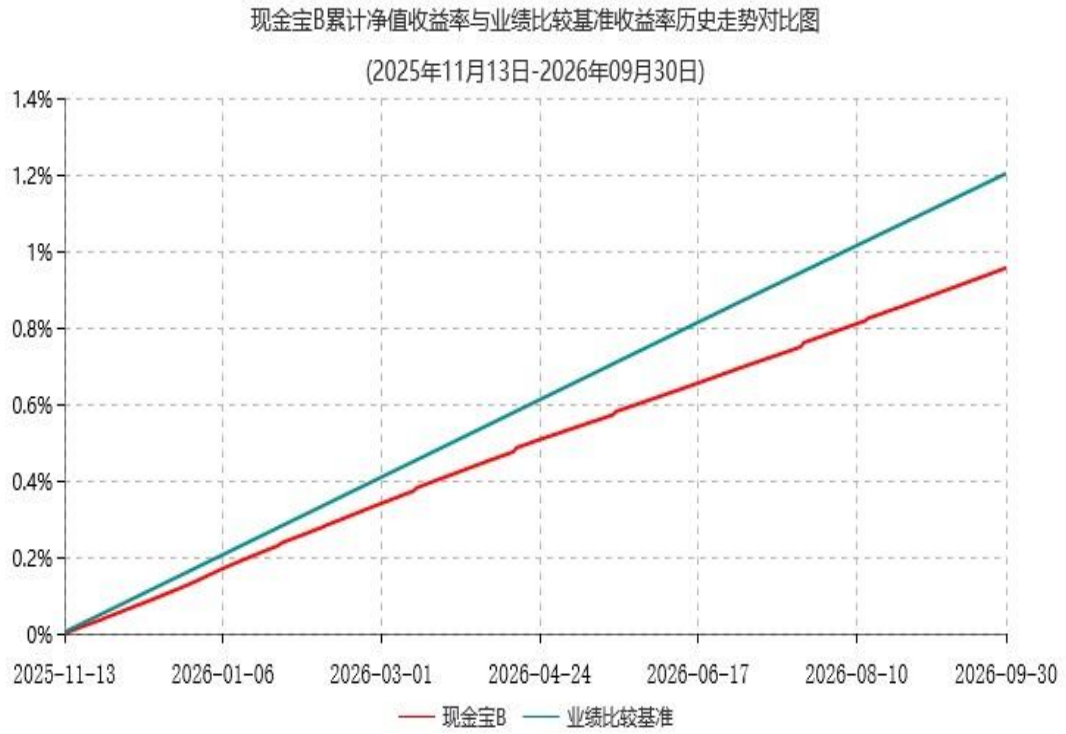
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.2633%	0.0009%	0.3403%	0.0000%	-0.0770%	0.0009%
过去六个月	0.5208%	0.0010%	0.6816%	0.0000%	-0.1608%	0.0010%
自基金合同生效起至今	0.9561%	0.0008%	1.2028%	0.0000%	-0.2467%	0.0008%

注：1.本基金收益分配为按日结转份额。

2.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 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、本基金的基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会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，基金投资管理符合有关法规及基金合同的约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度银行体系流动性维持充裕，资金面稳定宽松，央行通过买断式逆回购增量续作、跨月隔夜逆回购等工具“削峰填谷”，有效对冲政府债缴款、税期等扰动，短期市场利率围绕政策利率（7天逆回购1.40%）中枢平稳波动。同时，央行三季度例会明确“加大逆周期调节力度”，释放短期托底的信号。9月29日，央行打出政策“组合拳”：PSL降息0.25个百分点至1.5%，并将“六张网”建设纳入支持；科创再贷款额度增加2000亿至1.4万亿，支持比例从60%提至100%；支农支小再贷款增加5000亿。政策端选择结构性工具发力，体现“精准滴灌”思路。本季度内基金以短端交易策略为主，操作上包括存单交易、资金业务等，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。

4.5 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0.2026%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%；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0.2633%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期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五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例（%）
1	固定收益投资	64,933,871.68	65.40
	其中：债券	64,933,871.68	65.40
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	20,001,616.44	20.14
	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	14,356,801.39	14.46
4	其他资产	-	-

5	合计	99,292,289.51	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

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	0.13	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	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

本期未发生货币市场基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 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	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	58
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	23

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。

5.3.2 报告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	54.75	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	10.06	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天（含）—90天	15.07	-

	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	10.18	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天（含）	9.98	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.04	-

5.4 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。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,108,258.37	10.18
	其中：政策性金融债	10,108,258.37	10.18
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	同业存单	54,825,613.31	55.24
8	其他	-	-
9	合计	64,933,871.68	65.42
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.6 报告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

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112503427	25农业银行CD427	150,000	14,959,442.00	15.07
2	260401	26农发01	100,000	10,108,25	10.18

				8.37	
3	112513128	25浙商银行CD128	100,000	9,994,547.75	10.07
4	112698700	26上海农商银行CD028	100,000	9,989,801.59	10.06
5	112518282	25华夏银行CD282	100,000	9,980,890.36	10.06
6	112696542	26宁波银行CD193	100,000	9,900,931.61	9.98

5.7 “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	0.0208%
报告期内偏离度的最低值	0.0056%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0112%

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。

5.8 报告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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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1.00元。

5.9.2 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，中国农业银行股份有限公司、中国农业发展银行、华夏银行股份有限公司以及宁波银行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。

5.9.3 其他资产构成

无。

5.9.4 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	现金宝A	现金宝B
报告期期初基金份额总额	2,260,372.75	100,649,181.30
报告期期间基金总申购份额	976,094.55	26,320,537.84
报告期期间基金总赎回份额	944,492.34	30,008,521.73
报告期期末基金份额总额	2,291,974.96	96,961,197.41

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	20260701 - 20260930	50,326,590.45	131,065.78	-	50,457,656.23	50.8373%
	2	20260701 - 20260930	50,325,365.23	6,178,175.95	10,000,000.00	46,503,541.18	46.8535%
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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

9.1.1 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

9.1.2《先锋现金宝货币市场基金基金合同》

9.1.3《先锋现金宝货币市场基金托管协议》

9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

9.1.5 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

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 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

2026年10月27日