

路博迈护航一年持有期债券型证券投资基金  
2023 年第 4 季度报告

2023 年 12 月 31 日

基金管理人：路博迈基金管理（中国）有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 01 月 22 日

## 目录

§1 重要提示 .....	3
§2 基金产品概况 .....	3
§3 主要财务指标和基金净值表现 .....	4
3.1 主要财务指标 .....	4
3.2 基金净值表现 .....	4
§4 管理人报告 .....	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 .....	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 .....	7
4.3 公平交易专项说明 .....	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 .....	7
4.5 报告期内基金的业绩表现 .....	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 .....	10
§5 投资组合报告 .....	10
5.1 报告期末基金资产组合情况 .....	10
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	10
5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细 .....	11
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	11
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细 .....	12
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细 .....	12
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细 .....	12
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	12
5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	12
5.10 投资组合报告附注 .....	13
§6 开放式基金份额变动 .....	15
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 .....	15
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 .....	15
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 .....	16
§8 影响投资者决策的其他重要信息 .....	16
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 .....	16
8.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	16
§9 备查文件目录 .....	16
9.1 备查文件目录 .....	16
9.2 存放地点 .....	16
9.3 查阅方式 .....	16

## §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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 19 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	路博迈护航一年持有债券
基金主代码	017975
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2023 年 03 月 21 日
报告期末基金份额总额	4,096,434,855.97 份
投资目标	本基金在控制风险的前提下，以获取绝对收益为核心投资目标，通过积极主动的投资管理，力争实现组合资产长期稳健的增值。
投资策略	基金管理人将以“自上而下”角度、以资产配置思路来构建组合。在资产配置层面将重点关注各类资产的未来收益变化情况，根据不同资产的收益做第一层面的配置，关注较为长期的影响资产收益波动的关键力量。本基金具体的投资策略包括债券投资策略、股票及港股通投资策略、基金投资策略、流动性管理策略以及衍生产品投资策略等。
业绩比较基准	中债新综合财富(总值)指数收益率*85%+中证 800 指数收益率*8%+恒生指数收益率*2%+1 年期定期存款利率(税后)*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金。本基金可投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以

	及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	路博迈基金管理（中国）有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	路博迈护航一年持有债券 A	路博迈护航一年持有债券 C
下属分级基金的交易代码	017975	017976
报告期末下属分级基金的份额总额	2,265,591,347.30 份	1,830,843,508.67 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（2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日）	
	路博迈护航一年持有债券 A	路博迈护航一年持有债券 C
1. 本期已实现收益	-17,614,832.25	-16,021,921.99
2. 本期利润	-8,137,357.62	-8,389,656.72
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0036	-0.0046
4. 期末基金资产净值	2,247,438,920.79	1,810,510,718.41
5. 期末基金份额净值	0.9920	0.9889

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。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

路博迈护航一年持有债券 A

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 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	-0.36%	0.11%	0.61%	0.09%	-0.97%	0.02%
过去六个 月	-0.84%	0.10%	0.76%	0.09%	-1.60%	0.01%

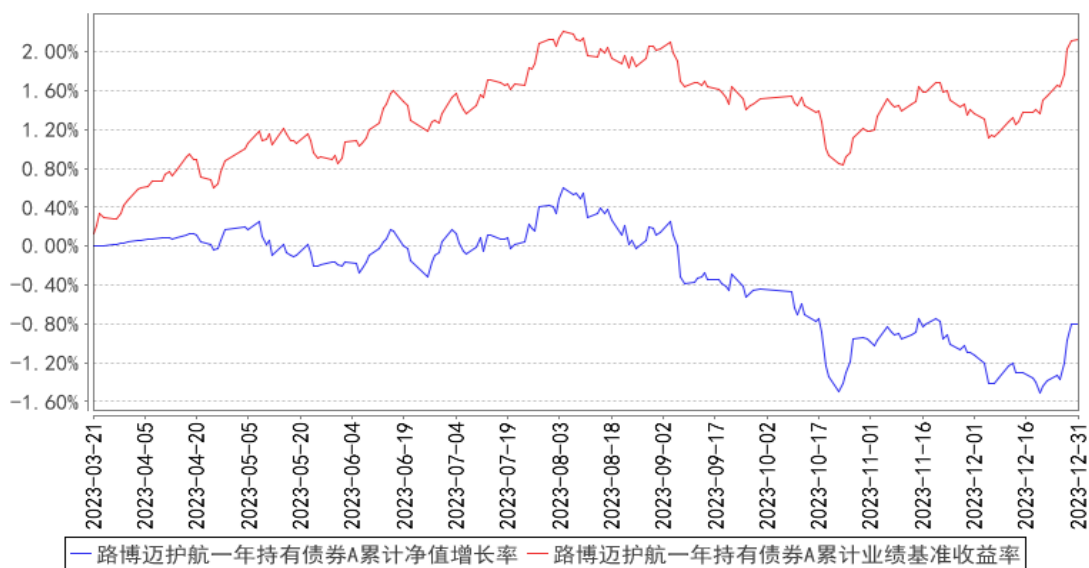
自基金合同生效起至今	-0.80%	0.09%	2.13%	0.08%	-2.93%	0.01%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

路博迈护航一年持有债券 C

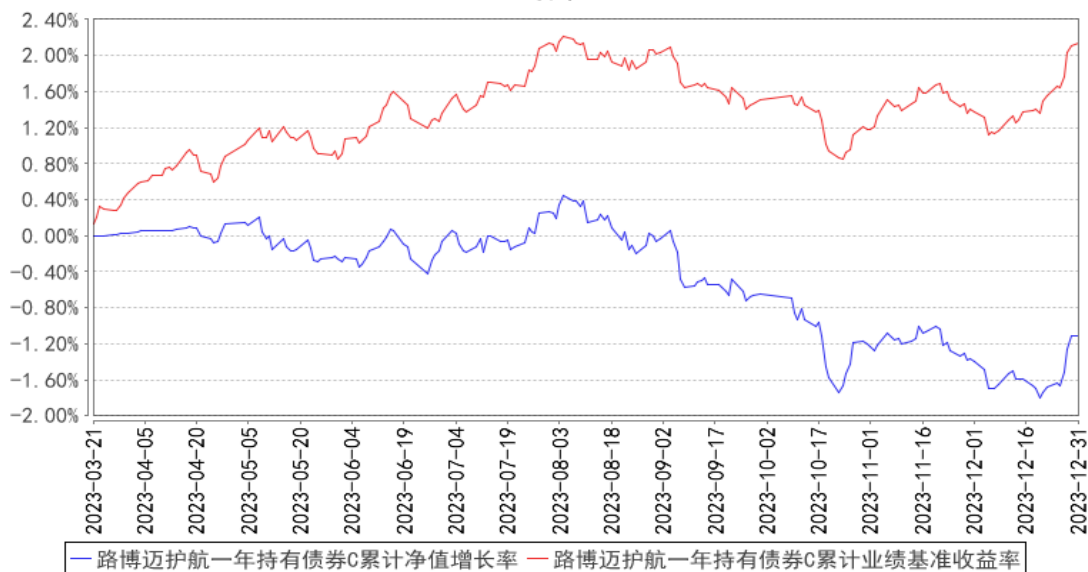
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.46%	0.11%	0.61%	0.09%	-1.07%	0.02%
过去六个月	-1.04%	0.10%	0.76%	0.09%	-1.80%	0.01%
自基金合同生效起至今	-1.11%	0.09%	2.13%	0.08%	-3.24%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

路博迈护航一年持有债券A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



路博迈护航一年持有债券C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金合同于 2023 年 3 月 21 日生效，截至本报告期末，本基金合同生效未  
满一年。

2、按基金合同规定，本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期，本基金建  
仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定。

## §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		
Ping Ru (汝平)	副总经理、基金经理	2023 年 03 月 21 日	-	12 年	Ping Ru (汝平), 美国国籍, 美国德雷塞尔大学物理博士学位, 美国卡内基梅隆大学信息网络(金融类)硕士学位, 复旦大学物理学学士学位。现任路博迈基金管理(中国)有限公司副总经理、基金经理。曾任职于美国摩根士丹利投资管理公司、摩根士丹利华鑫基金、景顺长城基金、上海富诚海富通资产管理、银河基金。
周平	量化投资部总经理、基金经理	2023 年 03 月 21 日	-	6 年	周平, 中国国籍, 美国乔治亚州立大学会计学博士学位、复旦大学国际金融学硕士研究生, 西南财经大学颁授经济(会计)学士学位。现任路博迈基金管理(中国)有限公司量化投资部总经理、基金经理。周平博士

					驻于纽约时，曾隶属于路博迈全球量化及多资产投资部(QMAC)，曾负责量化多资产及量化股票投资。
--	--	--	--	--	---

注：1、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。

2、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》的相关规定。

#### 4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为充分保护持有人利益，本基金管理人公平对待旗下管理的所有投资组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。确保各基金在获得投研团队、交易团队支持等各方面得到公平对待。

本报告期内，各项公平交易制度流程均得到良好的贯彻执行，未发现存在违反公平交易原则的现象。

##### 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存在异常交易行为。本基金与其他投资组合未发生交易所公开竞价同日反向交易且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

四季度，国内经济景气度边际走弱，制造业 PMI 连续 3 个月于荣枯线下收缩，基建投资强度下降，消费修复力度回落，价格水平二次探底。稳增长压力增大背景下，全国人大常委会审批通过增发 1 万亿元国债，中央经济工作会议强调要“以进促稳、先立后破”，政策力度总体边际增强。

四季度，受再融资债供给冲击，略有收敛的资金面及宽财政预期带动利率不断上行，10 年期国债收益率升至 2.73% 附近；10 月下旬央行加大公开市场操作配合万亿国债增发，跨月资金面转松叠加 10 月 PMI 低于预期回落至荣枯线以下，债券市场情绪缓和，利率震荡下行，期间虽有金融监管防空转及北上地产政策放松的影响，但整体资金面、基本面仍支撑债市震荡走强；年底中央经济工作会议对货币政策表态相对积极叠加银行存款利率下调，市场预期后续财政政策落地仍需货币政策配合，降准降息预期再起，10 年国债收益率回落至 2.55% 附近。

展望来看，政策层着力于岁末年初的政策衔接，提前下达明年部分地方政府债融资额度，将部分国债结转至年初使用，央行重启 PSL 投放，为年初形成更多实物工作量奠定了资金基础。但考虑到房地产市场仍未探明底部区域，海外需求回暖迹象尚不稳定，一季度基本面大概率不会明显回暖。在基本面难以对债市形成明显利空的背景下，收益率曲线有望在货币宽松预期中震荡下行。

四季度债券组合的主要操作是提高组合杠杆微增久期，增强收益，在 11 月份起为控制组合波动及回撤，降低了股票仓位，而置换为可转债配置，策略上以均衡配置为主，配置兼备正股防御属性的高股息品种以及适度配置顺周期板块，重点投资在政策驱动及业绩修复的成长标的，比如科技、汽车以及医药子板块。

股市方面，四季度 A 股和港股继续下跌，其中中证 800 指数跌幅超过 6%，恒生指数跌幅超过 4%。尽管三季度 GDP 增速超过预期，全年完成 5% 的 GDP 增速目标也有很大把握，但投资者始终担心地产持续下行可能对经济造成长时间的拖累，复杂的地缘政治变化和冲突也一定程度上影响了投资者的信心。风格方面，本季度红利/价值股继续大幅跑赢成长股，体现出红利/价值风格良好的防御性。另一方面，尽管大盘指数跌幅不小，代表小市值股票的中证 2000 指数在四季度却上涨了近 2%，而近来颇受关注的万得微盘股指数大涨了 9% 以上，表明活跃资金主要集中在小盘股上。全年来看，红利和小盘风格都实现个位数的正收益（微盘股指数不具可操作性），显著优于成长和大盘风格。

行业方面，本季度煤炭、电子和农林牧渔等少数行业有正收益，房地产、建筑、建材等与地产市场紧密相关的行业下跌幅度最大。地产相关行业的大幅下跌直接反映了市场对房地产市场仍在下行，新开工量大幅下降，销售疲弱的担忧。尽管各地陆续放开限购政策，但地产市场需要一段时间来消化过去的高投入和高库存。医药行业本季度略微下跌，但大幅跑赢指数。市场逐渐消化集采的影响，开始重新审视创新药、



医疗器械和服务等领域的投资机会。消费板块中食品饮料的跌幅与指数接近，但过去十年一枝独秀的白酒股大跌，主因行业需求不振、库存高企，同时叠加基金重仓、交易拥挤的影响。全年白酒板块跌幅超过 20%，原因在于估值压缩，市场似乎不再愿意给予白酒股估值溢价。消费板块中的汽车仅仅微跌，大幅跑赢大盘指数，同时全年也获得正收益。汽车板块的优异表现与国产汽车的崛起直接相关，不仅国产汽车在国内不断扩大市场份额，同时国产汽车的出口也呈现高增长的态势。新能源行业本季度继续大幅下跌，整个 2023 年下跌超过 20%，主因投资者认为新能源行业产能过剩，未来利润增长堪忧。新能源行业中龙头公司的估值已经很低，但如果行业陷入产能过剩带来的价格战，则投资者需要警惕价值陷阱的风险。

截至 2023 年底，中证 800 价格指数已经连续下跌了三年，是自 2005 年指数发布以来第一次出现连续下跌三年的情况。经过漫长的下跌，当前中证 800 指数的估值已处在过去十年的绝对低位。例如，中证 800 指数当前的股息率是 2.87%，处于过去 10 年的 97%分位（即只有 3%的时候中证 800 指数的股息率比现在高）。这个股息率已经高于当前 10 年期国债的收益率，在历史上极为罕见。从长期来看，估值是有效的预测未来收益率的指标，但从短期来看，低估值并不意味着市场会立刻上涨，所以投资者对未来的信心还有待恢复。

具体投资策略方面，我们仍然坚持红利+成长的两轮驱动策略。红利策略的收益中有相当部分来自于确定性很高的股息，且利润增长较稳定，因此长期表现优异。尽管红利策略在过去三年都有不错的表现，但红利策略当前的吸引力仍然很高。以中证红利指数为例，其当前的股息率超过 6%，处于过去十年最高的 8%分位，而以市净率衡量的估值则处于过去十年最低的 8%分位，且万得一致预期 2024 年每股收益有 6%的增长。另一方面，成长策略在 2023 年表现不佳，但这也让成长股的估值下降，性价比上升。A 股市场的波动率高，单一风格暴露可能会面临长时间的逆风情况。因此，我们认为均衡的配置红利和成长策略从长期来看能更好地适应不同的市场环境。展望后市，我们认为在 A 股估值已然很低的情况下，投资者信心的恢复是股市重启升势的关键，而扭转投资者情绪的催化剂可能是重大政策事件或经济数据，也可能是少数最乐观的投资者的买入带来的示范效应。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金 A 类份额净值 0.9920 元，本报告期内净值增长率-0.36%，同期业绩比较基准收益率 0.61%；截至本报告期末，本基金 C 类份额净值 0.9889 元，

本报告期内净值增长率-0.46%，同期业绩比较基准收益率 0.61%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金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	权益投资	283,286,742.70	5.63
	其中：股票	283,286,742.70	5.63
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,542,799,945.16	90.29
	其中：债券	4,542,799,945.16	90.29
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	205,056,848.57	4.08
8	其他资产	1,016.98	0.00
9	合计	5,031,144,553.41	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

#### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	19,026,757.00	0.47
C	制造业	204,471,120.50	5.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,468,458.00	0.09
F	批发和零售业	5,996,505.00	0.15
G	交通运输、仓储和邮政业	11,272,676.00	0.28
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,046,695.00	0.22

J	金融业	17,377,854.20	0.43
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	3,350,232.00	0.08
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	3,603,796.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	5,672,649.00	0.14
S	综合	-	-
	合计	283,286,742.70	6.98

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未通过港股通机制投资港股。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量 (股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	600066	宇通客车	453,500	6,008,875.00	0.15
2	600346	恒力石化	448,000	5,900,160.00	0.15
3	002032	苏泊尔	110,600	5,862,906.00	0.14
4	002594	比亚迪	20,700	4,098,600.00	0.10
5	600887	伊利股份	149,700	4,004,475.00	0.10
6	000651	格力电器	115,700	3,722,069.00	0.09
7	300015	爱尔眼科	227,800	3,603,796.00	0.09
8	600028	中国石化	635,000	3,543,300.00	0.09
9	000568	泸州老窖	19,700	3,534,574.00	0.09
10	603225	新凤鸣	246,800	3,504,560.00	0.09

### 5.4 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	102,952,732.24	2.54
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,575,318,998.31	38.82
	其中：政策性金融债	711,924,718.75	17.54
4	企业债券	1,438,897,291.55	35.46
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	1,008,900,999.76	24.86

7	可转债（可交换债）	319,041,093.52	7.86
8	同业存单	97,688,829.78	2.41
9	其他	-	-
10	合计	4,542,799,945.16	111.95

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	230201	23 国开 01	1,100,000	112,212,833.33	2.77
2	2028051	20 浦发银行永续债	1,000,000	104,034,918.03	2.56
3	2028023	20 招商银行永续债 01	1,000,000	103,579,562.84	2.55
4	220012	22 付息国债 12	1,000,000	102,952,732.24	2.54
5	210303	21 进出 03	1,000,000	102,600,710.38	2.53

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

### 5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金国债期货投资策略将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场定性和定量分析，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平等指标进行跟踪监控。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值（元）	公允价值变动（元）	风险指标说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
国债期货投资本期收益（元）					18,316.37

国债期货投资本期公允价值变动（元）	-
-------------------	---

### 5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内参与了国债期货投资，在本报告期末未持有国债期货。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

### 5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,016.98
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,016.98

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113061	拓普转债	9,117,881.42	0.22
2	113634	珀莱转债	9,108,992.66	0.22
3	110083	苏租转债	8,925,061.64	0.22
4	113045	环旭转债	8,303,124.27	0.20
5	118024	冠宇转债	7,924,875.04	0.20
6	110062	烽火转债	7,876,930.16	0.19
7	113044	大秦转债	7,401,951.51	0.18
8	113064	东材转债	7,247,329.59	0.18
9	110088	淮 22 转债	7,241,630.00	0.18
10	110093	神马转债	7,131,754.71	0.18
11	127058	科伦转债	7,086,496.60	0.17
12	110090	爱迪转债	7,045,179.01	0.17

13	118034	晶能转债	6,897,597.69	0.17
14	113058	友发转债	6,844,176.58	0.17
15	113050	南银转债	6,658,855.50	0.16
16	113055	成银转债	6,656,222.71	0.16
17	123099	普利转债	6,631,118.87	0.16
18	113062	常银转债	6,605,350.29	0.16
19	118030	睿创转债	6,563,029.21	0.16
20	113066	平煤转债	6,550,821.03	0.16
21	118004	博瑞转债	6,502,043.52	0.16
22	123169	正海转债	6,428,902.34	0.16
23	128121	宏川转债	6,405,321.51	0.16
24	128081	海亮转债	6,391,757.05	0.16
25	123174	精锻转债	6,318,068.78	0.16
26	128141	旺能转债	6,279,026.30	0.15
27	118019	金盘转债	6,136,842.94	0.15
28	113662	豪能转债	6,059,485.00	0.15
29	113669	景 23 转债	6,047,653.02	0.15
30	128136	立讯转债	5,817,595.88	0.14
31	118013	道通转债	5,781,597.79	0.14
32	123076	强力转债	5,717,562.46	0.14
33	123149	通裕转债	5,709,333.41	0.14
34	123165	回天转债	5,646,941.35	0.14
35	113616	韦尔转债	5,592,459.02	0.14
36	123176	精测转 2	5,401,251.44	0.13
37	113048	晶科转债	4,805,906.41	0.12
38	127030	盛虹转债	4,473,046.11	0.11
39	127020	中金转债	4,168,382.37	0.10
40	123101	拓斯转债	4,085,326.01	0.10
41	113060	浙 22 转债	3,665,612.22	0.09
42	127037	银轮转债	3,610,463.73	0.09
43	127063	贵轮转债	3,530,108.90	0.09
44	127053	豪美转债	3,242,902.33	0.08
45	127082	亚科转债	3,227,873.63	0.08
46	127064	杭氧转债	2,995,129.32	0.07
47	110067	华安转债	2,879,245.07	0.07
48	123192	科思转债	2,526,658.77	0.06
49	127086	恒邦转债	2,405,336.84	0.06
50	113049	长汽转债	2,154,211.78	0.05
51	113644	艾迪转债	2,084,509.52	0.05
52	123172	漱玉转债	1,838,934.45	0.05
53	123194	百洋转债	1,668,015.29	0.04
54	123170	南电转债	1,203,013.15	0.03

55	113043	财通转债	1,056,841.96	0.03
56	118025	奕瑞转债	649,296.09	0.02
57	113605	大参转债	551,802.12	0.01
58	110045	海澜转债	406,212.72	0.01
59	123091	长海转债	330,623.26	0.01

#### 5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 5.10.6 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，投资组合报告中市值占净值比例的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

项目	路博迈护航一年持有债券 A	路博迈护航一年持有债券 C
报告期期初基金份额总额	2,265,241,152.95	1,830,819,255.81
报告期期间基金总申购份额	350,194.35	24,252.86
减：报告期期间基金总赎回份额	0.00	0.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	2,265,591,347.30	1,830,843,508.67

### §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

#### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	路博迈护航一年持有债券 A	路博迈护航一年持有债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	8,556,839.51	-
报告期期间买入/申购总份额	-	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,556,839.51	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.3777	-

注：1、申购含红利再投、转换入、级别调整入份额，赎回含转换出、级别调整出份额（如适用）。

2、基金管理人投资本基金适用的交易费率与本基金法律文件规定一致。

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内基金管理人未发生运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的情况。

## §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

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 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

- 1、中国证监会批准募集本基金的文件
- 2、本基金的基金合同
- 3、本基金的托管协议
- 4、本基金的招募说明书
- 5、本基金的各项公告
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 7、法律法规及中国证监会规定的其他文件

### 9.2 存放地点

基金管理人的办公场所：上海市静安区石门一路 288 号香港兴业中心二座 7 楼 705-710 室。

### 9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人路博迈基金管理（中国）有限公司。

咨询电话：400 875 5888

公司网址：www.nbchina.com



路博迈基金管理（中国）有限公司

2024 年 01 月 22 日