

路博迈护航一年持有期债券型证券投资基金
2026 年第 1 季度报告

2026 年 3 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：2026 年 4 月 22 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 04 月 20 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 01 月 01 日起至 03 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 3 月 21 日
报告期末基金份额总额	125,148,947.22 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	85,502,638.64 份	39,646,308.58 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 1 月 1 日-2026 年 3 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	1,325,343.51	708,227.06
2. 本期利润	-161,312.09	-44,730.06
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0019	-0.0010
4. 期末基金资产净值	88,067,948.87	40,339,453.75
5. 期末基金份额净值	1.0300	1.0175

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

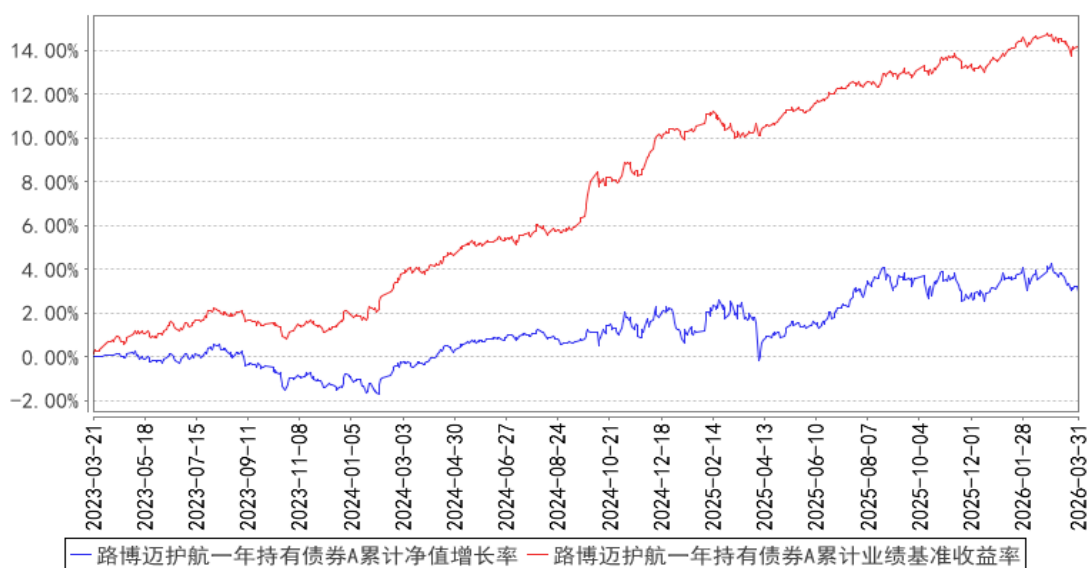
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.18%	0.19%	0.50%	0.12%	-0.68%	0.07%
过去六个月	-0.57%	0.20%	0.92%	0.11%	-1.49%	0.09%
过去一年	1.28%	0.20%	3.56%	0.10%	-2.28%	0.10%
过去三年	2.96%	0.16%	13.55%	0.11%	-10.59%	0.05%
自基金合同 生效起至今	3.00%	0.16%	14.09%	0.11%	-11.09%	0.05%

路博迈护航一年持有债券 C

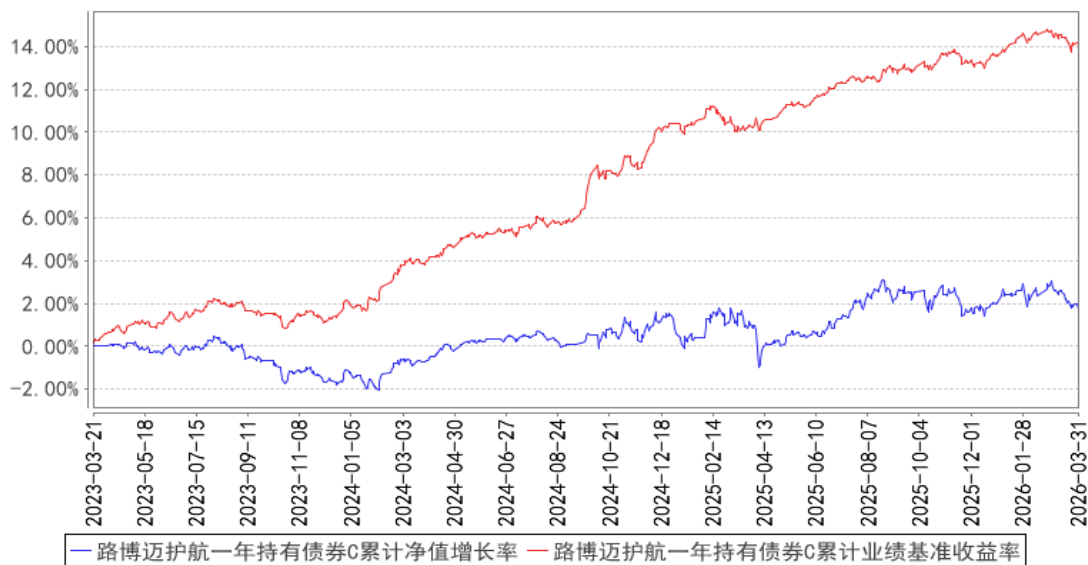
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	-0.28%	0.19%	0.50%	0.12%	-0.78%	0.07%
过去六个月	-0.77%	0.19%	0.92%	0.11%	-1.69%	0.08%
过去一年	0.87%	0.20%	3.56%	0.10%	-2.69%	0.10%
过去三年	1.72%	0.16%	13.55%	0.11%	-11.83%	0.05%
自基金合同 生效起至今	1.75%	0.16%	14.09%	0.11%	-12.34%	0.05%

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图



§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		
魏晓雪	本基金现任基金经理	2024年3月8日	-	19年	魏晓雪，中国国籍，复旦大学经济学硕士。于2022年10月加入路博迈基金管理（中国）有限公司。现担任路博迈基金管理（中国）有限公司副总经理、CIO、基金经理、投资经理，负责公司公募投资、研究及交易业务，分管公募股票投资部、公募固收投资部、公募多资产投资部、研究部和交易部，兼公募股票投资部总经理、公募多资产投资部总经理及研究部总经理。曾任西南证券高级客户经理；鹏远（北京）管理咨询上海分公司研究员；光大保德信基金管理有限公司总经理助理、研究总监及基金经理。

注：1. 基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期。

2. 非首任基金经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

3. 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

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
魏晓雪	公募基金	3	976,509,220.58	2023年6月16日
	私募资产管理计划	2	67,704,788.68	2023年5月8日
	其他组合	-	-	-
	合计	5	1,044,214,009.26	-

注：1、本报告期内兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理有产品离任情况：魏晓雪于 2026 年 3 月 26 日离任 1 只公募基金。

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

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放，基金经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令，所有投资指令在中央交易室集中执行，投资交易过程公平公正，投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本基金管理人通过建立事前、事中和事后全程嵌入式的管控模式，确保公平交易制度的执行和实现。本基金管理人建立了内部公平交易管理规范 and 流程，以确保公平交易管控覆盖公司所有业务类型、投资策略、投资品种及投资管理的各个环节。本着“时间优先、价格优先”的原则，对同一证券有相同交易需求的投资组合采用交易系统内的公平交易模块，实现事中交易执行层面的公平管控。

本报告期内，投资交易监控与价差分析未发现投资组合之间存在利益输送等不公平交易行为，公平交易制度整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

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

2026 年一季度，国内经济起步有力、开局良好，延续修复态势，但结构分化特征仍较为显著，不同板块表现差异较大。从景气度指标来看，国内制造业 PMI 呈现“先抑后扬”态势，1 月录得 49.3% 处于收缩区间，2-3 月连续两个月上行，3 月录得 50.4%，重回荣枯线以上，分项数据中生产指数、新订单指数均回升至景气区间，内需、外需同步改善。细分行业来看，出口继续表现超预期强劲，成为拉动工业增长的核心动力，工业领域中高端制造业活动扩张更为突出，以汽车、集成电路、船舶尤为明显；而化工、钢铁等中端制造业及上游原材料制造业则表现偏弱，生产活跃度不足，同时房建领域实物工作量落地仍有不足，对上游行业仍有拖累。投资方面，1-2 月固定资产投资累计增速为 1.8%，实现由降转增，整体呈现温和复苏态势。但房地产投资持续承压，累计增速维持在低位，复苏动力不足。消费方面，1-2 月社会消费品零售总额当月增速为 2.8%，整体表现略好于 2025 年四季度，延续逐步回暖趋势。总体而言，2026 年一季度的国内经济延续了 2025 年四季度的修复态势，核心驱动力主要来自逆周期宏观政策的协同发力以及外需的强劲拉动，为“十五五”开局奠定坚实基础。但经济运行中的一些问题，如居民和企业资产负债表修复、消费和投资内生动力不足、房地产市场和供给侧结构调整均承压等，仍需要在经济实现持续稳健复苏的过程中，依靠宏观政策进一步协同发力，强化托底力度，提振市场信心，推动内需持续改善，培育壮大新质生产力。

海外方面，2026 年一季度以来，全球经济面临着严峻形势，特别是中东冲突的局势升级带来额外冲击，进一步加剧了全球经济的不确定性。一方面，消费者信心指数大幅回落，企业端投资和扩产意愿受到能源价格高企、供应链脆弱性的显著制约，就业市场已出现实质性承压。美国劳工部数据显示，2 月美国非农就业岗位减少 9.2 万个，失业率从前月的 4.3% 升至 4.4%，且企业裁员规模持续攀升。另一面，当前全球价格走势受到中东冲突的剧烈扰动，全球多数经济体遭到通胀冲击，布伦特原油期货一度突破每桶 110 美元，直接推高国际油价，进而引发美国物价面临显著上行压力，叠加自身经济放缓的态势，“滞胀”特征愈发明显，全球其他主要经济体并未独善其身，欧洲、日韩等发达经济体均面临能源价格推涨国内通胀的局面，澳大利亚央行更是率先加息应对通胀风险。目前，市场已开始逐步对美国“经济放缓、通胀高企”的滞胀走势进行定价，而中东冲突的持续发酵，将继续推高能源等大宗商品价格、扰乱全球供应链，放大全球其他经济体的通胀不确定性。

展望二季度，在中东冲突的干扰下，全球经济都面临着挑战。相较而言，国内经济在外部扰动下呈现了较强的稳定性，通过加强财政政策托底力度，加大对中小企业、受能源价格冲击行业的税费减免与补贴，缓解企业成本压力，实施稳健偏松的货币政策，适度加大流动性投放，优化信贷结构，降低实体经济融资成本，重点支持新质生产力培育，多措并举提振消费与投资内生动力。

力，延续并优化以旧换新、家电下乡等促消费政策，强化供应链韧性，加大对能源、核心零部件等关键领域的保供稳价力度，推动产业链供应链自主可控，降低海外冲突与地缘冲突带来的供应链扰动影响。海外方面，不确定性持续加剧，中东冲突仍是核心扰动因素，霍尔木兹海峡航运受阻推高能源价格，进一步拖累全球经济复苏。美国滞胀压力持续凸显，经济放缓与通胀高企并存，就业市场承压加剧，美元由强转弱态势或进一步显现，金融风险持续累积。欧元区、英国等经济体受能源价格冲击，增速预期下调，滞胀风险抬头。整体来看，二季度全球经济增速承压，通胀分化加剧，地缘政治与政策不确定性仍是主要风险点。

2026 年一季度国内债市呈现“资金面宽松托底、期限分化显著、内外博弈加剧”的运行特征，收益率曲线陡峭化，整体在内外不确定性中维持震荡格局。一季度，资金面整体维持合理充裕，DR001、DR007 中枢处于历史低位，央行通过 MLF 续作、逆回购净投放等工具精准呵护季末流动性，为短端利率债提供坚实支撑。在此期间，国债收益率呈“先下后上”走势，特别是步入 3 月国内经济复苏韧性显现、国际油价上行推升通胀预期，叠加美联储降息预期延后，长端收益率回升，10 年期国债收益率最终收于 1.82%，较年初下行 3.02BP，30 年期国债收益率则上行 8.47BP 至 2.35%，曲线陡峭化特征明显。票息策略仍是市场主线，信用债表现优于利率债。信用利差整体收窄，中高等级、中长期信用债收益率下行幅度更为显著，部分 3-5 年期信用债收益率下行逾 10-15BP，带动信用债全线跑赢利率债。

2026 年一季度，A 股市场呈现先扬后抑、震荡调整的走势，其中 3 月，在中东冲突的扰动下，市场出现明显调整。一季度以价值为代表的上证 50 和红利指数，分别下跌 6.76% 和上涨 6.68%，以成长为代表的创业板指和科创 50 分别下跌 0.57% 和 6.54%。同期，沪深 300、上证综指及中小综指分别实现了 -3.89%、-1.94% 及 0.00% 的收益率。其中上证综指主要在 3 月受到冲击，3 月单月跌幅达 6.51%，沪深 300、深证成指 3 月单月跌幅分别为 5.53%、7.02%，整体呈现结构型行情。

从行业分类来看，一季度表现突出的行业为煤炭、石油石化、综合，表现较弱的为非银金融、银行、商贸零售、汽车等行业，行业分化态势显著。其中，煤炭行业和石油石化行业单季度涨幅分别为 16.83% 和 15.36%，核心受益于中东地缘冲突推升能源价格，叠加国内需求边际改善。表现较弱的行业中，非银金融、商贸零售行业一季度分别下跌 14.98%、14.43%；非银金融受市场情绪拖累，估值持续承压；商贸零售则受消费复苏乏力影响，表现低迷。行业间表现极致分化，能源类周期板块与成长、金融类板块走势反差明显，3 月市场深度回调中，仅煤炭、石化行业相对抗跌，其余多数一级行业同步承压。

本基金一季度的操作中，固收部分在兼顾组合资产流动性和组合持仓个券的久期稳定性的前

提下，尽量在高资质评级主体债券内选择票息较高的个券。行业方面做到一定程度的分散。权益部分，在市场波动加大的时候适当降低了权益仓位，并且尽量均衡持仓结构，交易操作上依然偏向于逆向，在个股选择上始终坚持综合评估企业的盈利能力、成长性和估值水平。

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 1.0300 元，本报告期内净值增长率-0.18%，同期业绩比较基准收益率 0.50%；截至本报告期末，本基金 C 类份额净值 1.0175 元，本报告期内净值增长率-0.28%，同期业绩比较基准收益率 0.50%。

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	11,691,367.77	7.93
	其中：股票	11,691,367.77	7.93
2	基金投资	2,157,202.60	1.46
3	固定收益投资	121,618,788.21	82.46
	其中：债券	121,618,788.21	82.46
	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	9,800,000.00	6.64
	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	2,090,363.17	1.42
8	其他资产	128,196.55	0.09
9	合计	147,485,918.30	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 2,013,655.77 元，占期末基金资产净值比例为 1.57%。

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	782,760.00	0.61
C	制造业	7,947,652.00	6.19
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	391,600.00	0.30
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	555,700.00	0.43
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	9,677,712.00	7.54

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
非日常生活消费品	351,520.05	0.27
能源	1,256,826.35	0.98
医疗保健	319,839.81	0.25
通讯业务	85,469.56	0.07
合计	2,013,655.77	1.57

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	H00857	中国石油股份	80,000	759,337.00	0.59
2	600309	万华化学	9,000	715,050.00	0.56
3	300408	三环集团	12,000	634,200.00	0.49
4	H00883	中国海洋石油	15,000	370,839.00	0.29
4	600938	中国海油	5,000	200,000.00	0.16

5	300274	阳光电源	3,000	452,280.00	0.35
6	605117	德业股份	3,000	394,380.00	0.31
7	600585	海螺水泥	16,000	370,560.00	0.29
8	300502	新易盛	800	354,272.00	0.28
9	601600	中国铝业	31,000	353,400.00	0.28
10	301358	湖南裕能	4,500	340,110.00	0.26

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,733,561.36	47.30
	其中：政策性金融债	30,445,500.00	23.71
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	60,885,226.85	47.42
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	121,618,788.21	94.71

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	160210	16 国开 10	100,000	10,316,515.07	8.03
2	102382084	23 河钢集 MTN011	100,000	10,306,203.84	8.03
3	102482723	24 苏新国资 MTN009	100,000	10,252,869.59	7.98
4	102581579	25 兴泰金融 MTN001	100,000	10,226,387.40	7.96
5	102483634	24 杭金投 MTN002	100,000	10,210,551.23	7.95

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

为有效控制债券投资的系统性风险，本基金将结合对宏观经济形势和证券趋势的判断，通过对债券市场进行定性和定量的分析，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，适度运用国债期货来提高投资组合的运作效率。在国债期货投资过程中，本基金将对国债期货和现货基差、国债期货的流动性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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内没有投资国债期货。

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中，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家外汇管理局北京市分局的处罚，中国农业发展银行在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚，北京银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局北京监管局、中国人民银行的处罚，江苏金融租赁股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局江苏监管局的处罚。本基金投资的前十名证券中，上述主体所发行证券的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

除上述主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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	128,196.55

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	128,196.55

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

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	91,245,639.26	54,025,548.54
报告期期间基金总申购份额	11,891,896.40	487.31
减：报告期期间基金总赎回份额	17,634,897.02	14,379,727.27
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	85,502,638.64	39,646,308.58

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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	20,626,322.44	-
报告期期间买入/申购总份额	11,876,773.91	-
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	32,503,096.35	-

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	38.0141	-
---------------------------	---------	---

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。

3、报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例的计算中，对下属分类基金，比例的分母采用各自类别的份额总额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2026-03-05	11,876,773.91	12,331,466.67	-
合计			11,876,773.91	12,331,466.67	

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。

3、该笔交易的费用为固定费用 1000 元。

§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	20260305-20260331	20,626,322.44	11,876,773.91	-	32,503,096.35	25.97
产品特有风险							
基金管理人秉承谨慎勤勉、独立决策、规范运作、充分披露原则，公平对待投资者，保障投资者合法权益。当基金份额持有人持有的基金份额所占比例过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引起基金净值剧烈波动，甚至可能引发基金流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

注：份额占比精度处理方式四舍五入。

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

2026 年 4 月 22 日