

施罗德恒享债券型证券投资基金

2025 年中期报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人:施罗德基金管理(中国)有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

送出日期:2025 年 08 月 29 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，并由董事长签发。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 25 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 2025 年 01 月 01 日起至 06 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.....	6
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.....	7
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.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
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.....	14
§5 托管人报告.....	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	15
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	17
6.3 净资产变动表.....	18
6.4 报表附注.....	20
§7 投资组合报告.....	47
7.1 期末基金资产组合情况.....	47
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	47
7.3 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.....	48
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	49
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	51
7.6 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.....	52
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	52
7.8 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贵金属投资明细.....	52
7.9 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.....	52
7.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	52
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	52
7.12 本报告期投资基金情况.....	53
7.13 投资组合报告附注.....	54
§8 基金份额持有人信息.....	55
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	55

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
8.3 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.....	55
§9 开放式基金份额变动.....	56
§10 重大事件揭示.....	56
10.1 基金份额持有人大会决议.....	56
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.....	56
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	56
10.4 基金投资策略的改变.....	56
10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件.....	57
10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	57
10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	57
10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	57
10.9 其他重大事件.....	58
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
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.....	59
11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	59
§12 备查文件目录.....	60
12.1 备查文件目录.....	60
12.2 存放地点.....	60
12.3 查阅方式.....	60

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	施罗德恒享债券型证券投资基金	
基金简称	施罗德恒享债券	
基金主代码	020042	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2023年12月26日	
基金管理人	施罗德基金管理（中国）有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	75,542,643.12份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	施罗德恒享债券A	施罗德恒享债券C
下属分级基金的交易代码	020042	020043
报告期末下属分级基金的份额总额	41,263,077.19份	34,279,565.93份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在控制风险的前提下，通过主动的资产配置与证券精选，力争实现组合资产长期稳健的增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”的方式对基金资产进行大类资产配置，通过定性与定量相结合的方法分析宏观经济走势、利率走势、行业景气度、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素，对当前证券市场的系统性风险及未来一段时期内各类资产的风险溢价进行分析评估，并据此制定本基金在股票、债券、基金、现金等资产之间的配置比例。本基金主要基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，采用久期控制下的主动投资策略。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*90%+中证800指数收益率*4%+恒生指数收益率（经人民币汇率调整）*1%+一年期定期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金

	如果投资港股通标的的股票，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。
--	--

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		施罗德基金管理（中国）有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	孙艳	方圆
	联系电话	4009-209-588	95559
	电子邮箱	customerservice@schroders.cn	fangy_20@bankcomm.com
客户服务电话		4009-209-588	95559
传真		021-53295668	021-62701216
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号33楼33T52A单元	中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号
办公地址		上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心33楼33T52A单元	中国（上海）长宁区仙霞路18号
邮政编码		200120	200336
法定代表人		郭炜	任德奇

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.schroders.cn
基金中期报告备置地点	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心33楼33T52A单元

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	施罗德基金管理（中国）有限公司	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心33楼33T52A单元

§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 (2025年01月01日-2025年06月30日)	
	施罗德恒享债券A	施罗德恒享债券C
本期已实现收益	166,713.59	107,107.69
本期利润	258,453.40	241,304.83
加权平均基金份额本期利润	0.0062	0.0063
本期加权平均净值利润率	0.60%	0.61%
本期基金份额净值增长率	0.61%	0.45%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末 (2025年06月30日)	
期末可供分配利润	1,284,136.42	905,063.52
期末可供分配基金份额利润	0.0311	0.0264
期末基金资产净值	43,058,645.01	35,610,172.02
期末基金份额净值	1.0435	1.0388
3.1.3 累计期末指标	报告期末 (2025年06月30日)	
基金份额累计净值增长率	4.35%	3.88%

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购、申购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、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。

3、期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额，不是当期发生数）。表中的“期末”均指报告期最后一日，即06月30日，无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

施罗德恒享债券A

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 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
过去一个月	0.95%	0.13%	0.43%	0.03%	0.52%	0.10%
过去三个月	0.64%	0.19%	1.08%	0.06%	-0.44%	0.13%
过去六个月	0.61%	0.18%	0.17%	0.09%	0.44%	0.09%
过去一年	3.27%	0.17%	3.23%	0.09%	0.04%	0.08%
自基金合同 生效起至今	4.35%	0.14%	5.87%	0.08%	-1.52%	0.06%

施罗德恒享债券C

阶段	份额净值 增长率①	份额净值 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
过去一个月	0.92%	0.13%	0.43%	0.03%	0.49%	0.10%
过去三个月	0.56%	0.19%	1.08%	0.06%	-0.52%	0.13%
过去六个月	0.45%	0.18%	0.17%	0.09%	0.28%	0.09%
过去一年	2.95%	0.17%	3.23%	0.09%	-0.28%	0.08%
自基金合同 生效起至今	3.88%	0.14%	5.87%	0.08%	-1.99%	0.06%

注：本基金的业绩比较基准为中债综合全价指数收益率*90%+中证800指数收益率*4%+恒生指数收益率（经人民币汇率调整）*1%+一年期定期存款利率（税后）*5%。本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

施罗德恒享债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年12月26日-2025年06月30日)



施罗德恒享债券C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2023年12月26日-2025年06月30日)



注：本基金基金合同生效日为2023年12月26日。本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束，本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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

施罗德基金管理（中国）有限公司成立于2022年1月29日，注册资本人民币5.03亿元。公司于2023年6月7日取得中国证券监督管理委员会核发的《经营证券期货业务许可证》并正式展业。截至报告期末，公司旗下发行并管理了4只公开募集证券投资基金：施罗德恒享债券型证券投资基金、施罗德中国动力股票型证券投资基金、施罗德添益债券型证券投资基金、施罗德添源纯债债券型证券投资基金。

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）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
单坤	固定收益投资总监、本基金基金经理、施罗德添益债券型证券投资基金及施罗德添源纯债债券型证券投资基金基金经理	2023-12-26	-	18	荷兰格罗宁根大学财务管理学硕士。于2018年加入施罗德集团，现任施罗德基金管理（中国）有限公司固定收益投资总监、基金经理。2018年至2023年曾任施罗德投资管理（上海）有限公司固定收益基金经理，2011年至2018年曾任法国巴黎银行（中国）有限公司环球市场部首席中国策略分析师，2006年至2011年曾任荷兰荷宝投资管理集团固定收益部分析师。
周匀	本基金基金经理	2023-12-26	2025-01-09	11	美国麻省理工学院金融学硕士，特许金融分析师（CFA）。2023年至2025年曾任施罗德基金管理（中国）有限公司基金经理；2018年至2023年曾任施罗德投资管理（上海）有限公司多元资产基金经理，作为施罗德集

					团全球多资产团队成员从事全球股票、利率债、信用债、大宗商品等大类资产研究；2017年至2018年曾任中国平安人寿保险股份有限公司投资管理中心组合投资经理；2013年至2017年曾任兴证全球基金管理有限责任公司研究员；2012年至2013年曾任中国投资有限责任公司风险管理部经理。
安昀	副总经理、首席投资官、本基金基金经理、施罗德中国动力股票型证券投资基金基金经理	2024-06-21	-	19	复旦大学世界经济学硕士。于 2022 年加入施罗德集团，现任施罗德基金管理（中国）有限公司副总经理、首席投资官兼基金经理。2022年至2023年曾任施罗德投资管理（上海）有限公司首席投资官，2008年至2015年及2016年至2022年历任长信基金管理有限责任公司研究员、副总监、总经理助理及副总经理（分管投资业务）兼任基金经理，2015年至2016年曾任敦和资产管理有限公司董事总经理兼任基金经理，2006年至2008年曾任申银万国研究所策略分析师。

注：1、基金经理的任职日期及离任日期即本基金管理人对外披露的任免日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.3 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同时管理私募资产管理计划的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在报告期内，本基金管理人遵循《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金整体运作符合有关法律法规和基金合同的规定，为基金持有人谋求最大利益。

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

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了《公平交易管理制度》，对研究分析、投资决策、交易执行、事后监控等环节规范了各项管理要求，通过系统和人工等方式实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的机制对各业务环节落实公平交易控制。报告期内，本基金管理人公平交易制度和控制方法总体执行情况良好，未发现不公平交易和利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现异常交易行为。公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况，未发现不公平交易和利益输送行为。

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

报告期内，债券市场跌宕起伏，分水岭在3月中旬。3月中旬前债市到期收益率主要以震荡上行为主，收益率曲线呈现平坦向上特点。10年期国债收益率触达年内低点1.6%后，上行至3月中旬的1.9%，调整幅度30个基点。同期1年期国债收益率从1.06%的低点上行54个基点到1.6%。推动一季度债券市场收益率上行的原因主要包含：1）宏观基本面数据的回升和股市的好转；2）由于债市去年12月抢跑行情导致收益率快速下行，央行1月起暂停在公开市场国债买入操作；3）美元走强导致汇率压力加大，降息降准预期落空；4）资金利率大幅波动上行，资金利率DR007中枢升至1.9%，高于去年12月的1.7%。整体静态亏损比较严重促使市场降杠杆。

3月中旬至6月底，债券到期收益率震荡下行，10年期国债收益率回到1.65%附近。二季度债市反转行情的主要原因在于：1）新一届美国政府推行的全球“对等关税”政策超出市场预期，黄金大幅上涨，市场避险情绪浓厚；2）宏观数据和预期一致，美元大幅贬值，人民币升值，央行货币政策宽松程度超预期；3）5月中国央行宣布降息降准，一系列宽松政策带动国有大行启动新一轮存款挂牌利率下调；4）资金面全面宽松，DR007的中枢又回到1.7%附近，机构加大了债券的配置。

权益市场方面，沪指半年上涨2.76%，也经历了两段行情。第一阶段是春节后科技带来的“中国资产重估”的上涨，第二阶段主要是贸易战冲击后的市场情绪修复。

投资策略和运作方面，报告期内我们整体保持动态调整投资策略，固定收益方面主要集中在久期策略和信用持有策略，组合久期选择3-5年作为核心仓位。在市场利率出现调整的时候，灵活利用现券买卖或国债期货套保策略管理久期风险。权益方面，我们将核心中枢从10%左右上调至15%-20%，并通过个股精选、股票ETF和可转债的均衡配置来实现投资组合的管理。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，施罗德恒享债券A基金份额净值为1.0435元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.61%，同期业绩比较基准收益率为0.17%；截至报告期末，施罗德恒享债券C基金份额净值为1.0388元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.45%，同期业绩比较基准收益率为0.17%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在地缘政治复杂多变的背景下，中美的宏观叙事逻辑线在2025年一季度后已经出现重大变化。美元指数出现大幅下跌，黄金价格高位大幅震荡，美国股市的科技股交易不再拥挤，全球资本也不再一致性拥抱美元资产，开始加大对欧洲和日本市场的布局。充满韧性的美国经济出现衰退的预期，通胀的粘性提高，美联储的降息步伐愈发谨慎。而中国的宏观叙事则呈现政策大力支持实体经济复苏的主线，稳定股市和楼市的政策意愿强烈，本应顺势升值的人民币在贸易摩擦中依旧保持克制，宽松货币政策积极配合财政政策不断出台。

从宏观周期的角度上看，我们依然在经济复苏周期中，但经济复苏的路径和时间维度与以往周期相比有根本的不同，导致债市牛市出现明显的长尾效应。简单理解以往的宏观周期是一个围绕地产和基建的债务周期，政策的变化可以很快地调整投资方向和力度。通胀和经济快速复苏让利率水平呈现周期共振。现阶段我们的宏观周期希望脱离地产驱动的债务模式，地方加大处理隐性债务，复杂的国际局势推动中国经济加速转型，配合着相关政策推动消费和科技成为新的增长点。但消费和科技的进步是非债务投资驱动的模式，需要相对较长的时间，同时需要配合产业和服务业的升级改造。宏观经济延续复苏态势，通胀保持低位运行，转型的不确定性等因素有利于债券市场走势呈现出长尾牛市的特点。

债券市场在经济复苏中扮演着重要角色。债券市场为政府和企业提供了重要的直接融资渠道。通过发行国债、特别国债、金融债和企业债等方式，政府和企业获得了必要的资金支持，推动了基础设施建设和企业增资扩产。中国经济在过去20年的高速发展中，主要是国有企业、地方国有企业和居民家庭通过债务来加杠杆，但现阶段加杠杆稳经济

的主力是中央政府和地方政府。从近期美国36万亿美元债券遇到的融资成本居高不下带来的债务压力和信用危机可以看出，我们需要一个相对稳定的低利率环境来优化我们的债务结构。

低利率环境中，我们希望投资人通过动态大类资产配置的概念实现财富的保值和增值。存款、保险、短债基金和商业银行理财都是家庭资产负债表中兼顾安全性、流动性和收益性的金融资产。在低利率环境下，这类资产的收益性越来越弱，银行存款已经进入1%的时代，而中国10年期国债到期收益率也在1.6%-1.7%左右。就像我们前文中阐述的观点，债券市场今年依然在慢牛行情中，但过去3%或者4%的年化静态收益一去不复返，需要基金经理通过久期交易、回购杠杆等策略来增加超额收益。我们认为从大类资产配置的角度出发，根据宏观叙事逻辑线的改变，要加大对于固收+、权益市场、海外短债和黄金的长期配置，尤其是对于权益市场风险偏好较低的投资人，应该加大固收+类产品的配置，共享中国经济转型期的红利。推动消费的抓手之一应该是居民家庭的资产负债表的不断修复，金融资产的财富效应替代地产的财富效应。

展望未来，短期内国内债券市场依然受到国内外宏观不确定性的扰动，市场比较关注：1) 资金面的变化；2) 央行的货币政策操作；3) 积极财政和货币政策在宏观数据中的体现；4) 中美在关税、贸易和其他领域的博弈。从中长期的视角来看，建议投资者根据自身的风险承受能力和投资目标，增加固收+或者权益类产品的配置。投资者需密切关注市场动态，合理配置资产，以实现稳健的投资回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会相关指引和基金合同关于估值的约定，谨慎合理地制定了基金估值和份额净值计价的业务管理制度，对基金所持有的投资品种进行估值，并保持估值政策和程序的一贯性。

本基金管理人建立了负责估值工作决策和执行的专门机构即估值委员会。估值委员会由产品、研究、风险管理、基金运营等部门中具有丰富从业经验和专业胜任能力的员工担任，且互相不存在直接的重大利益冲突。基金经理可参与估值委员会对于估值方法的讨论，但无最终决策权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理。

基金日常估值由本基金管理人同本基金托管人一同进行，基金份额净值由管理人完成估值后，经托管人复核无误后由管理人对外公布。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期内未进行利润分配。

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

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 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，基金托管人在施罗德恒享债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《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、托管协议的规定，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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，就基金管理人在施罗德恒享债券型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支、基金收益分配等方面，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期内，本基金中期报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、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：施罗德恒享债券型证券投资基金

报告截止日：2025年06月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
资产：			
货币资金	6.4.7.1	150,507.26	114,152.15
结算备付金		476,195.90	1,813,849.15
存出保证金		195,454.80	146,543.00
交易性金融资产	6.4.7.2	80,553,349.83	81,932,683.99
其中：股票投资		12,227,742.98	5,887,080.24
基金投资		2,041,930.00	3,410,130.00

债券投资		66,283,676.85	72,635,473.75
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	-	-
应收清算款		-	-
应收股利		22,345.05	-
应收申购款		-	1,000,019.99
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.5	-	-
资产总计		81,397,852.84	85,007,248.28
负债和净资产	附注号	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024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		2,500,630.40	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		103,863.36	103,614.66
应付管理人报酬		32,627.35	33,313.90
应付托管费		6,525.47	6,662.08
应付销售服务费		9,018.26	9,144.89
应付投资顾问费		-	-
应交税费		3,774.69	64.34
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.6	72,596.28	174,525.00
负债合计		2,729,035.81	327,324.87

净资产：			
实收基金	6.4.7.7	75,542,643.12	81,763,426.05
未分配利润	6.4.7.8	3,126,173.91	2,916,497.36
净资产合计		78,668,817.03	84,679,923.41
负债和净资产总计		81,397,852.84	85,007,248.28

注：报告截止日2025年06月30日，基金份额总额为75,542,643.12份，其中下属A类基金份额净值为1.0435元，份额总额为41,263,077.19份；下属C类基金份额净值为1.0388元，份额总额为34,279,565.93份。

6.2 利润表

会计主体：施罗德恒享债券型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025年01月01日至 2025年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至 2024年06月30日
一、营业总收入		900,688.84	4,649,634.27
1.利息收入		12,536.94	2,415,923.89
其中：存款利息收入	6.4.7.9	9,880.48	126,477.07
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		2,656.46	2,289,446.82
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		659,960.84	2,053,948.20
其中：股票投资收益	6.4.7.10	-326,695.64	-1,285.71
基金投资收益	6.4.7.11	142,583.45	48,562.13
债券投资收益	6.4.7.12	781,042.25	2,582,932.17
资产支持证券投资收益	6.4.7.13	-	-

贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-97,026.15	-598,157.79
股利收益	6.4.7.16	160,056.93	21,897.40
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	225,936.95	171,442.45
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	2,254.11	8,319.73
减：二、营业总支出		400,930.61	1,535,035.95
1.管理人报酬	6.4.10.2.1	204,663.33	841,515.87
2.托管费	6.4.10.2.2	40,932.71	168,303.26
3.销售服务费		58,936.63	420,464.88
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		17,365.48	744.92
其中：卖出回购金融资产支出		17,365.48	744.92
6.信用减值损失	6.4.7.20	-	-
7.税金及附加		856.24	9,353.37
8.其他费用	6.4.7.21	78,176.22	94,653.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		499,758.23	3,114,598.32
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		499,758.23	3,114,598.32
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		499,758.23	3,114,598.32

6.3 净资产变动表

会计主体：施罗德恒享债券型证券投资基金

本报告期：2025年01月01日至2025年06月30日

单位：人民币元

项目	本期 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	81,763,426.05	2,916,497.36	84,679,923.41
二、本期期初净资产	81,763,426.05	2,916,497.36	84,679,923.41
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-6,220,782.93	209,676.55	-6,011,106.38
（一）综合收益总额	-	499,758.23	499,758.23
（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）	-6,220,782.93	-290,081.68	-6,510,864.61
其中：1.基金申购款	32,881,517.33	1,124,730.25	34,006,247.58
2.基金赎回款	-39,102,300.26	-1,414,811.93	-40,517,112.19
（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）	-	-	-
四、本期期末净资产	75,542,643.12	3,126,173.91	78,668,817.03
项目	上年度可比期间 2024年01月01日至2024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	1,283,635,986.45	383,063.03	1,284,019,049.48

二、本期期初净资产	1,283,635,986.45	383,063.03	1,284,019,049.48
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-1,222,472,326.44	201,872.89	-1,222,270,453.55
（一）综合收益总额	-	3,114,598.32	3,114,598.32
（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）	-1,222,472,326.44	-2,912,725.43	-1,225,385,051.87
其中：1.基金申购款	127,052,249.90	899,232.20	127,951,482.10
2.基金赎回款	-1,349,524,576.34	-3,811,957.63	-1,353,336,533.97
（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）	-	-	-
四、本期期末净资产	61,163,660.01	584,935.92	61,748,595.93

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：

张兰

朱鸣

朱鸣

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

施罗德恒享债券型证券投资基金（以下简称“本基金”），经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予施罗德恒享债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2023]2463号）准予注册，由施罗德基金管理（中国）有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》等相关法规和《施罗德恒享债券型证券投资基金基金合同》进行募集，基金合同于2023年12月26日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定，

首次设立募集规模为1,283,635,986.45份基金份额。本基金的基金管理人及注册登记机构为施罗德基金管理（中国）有限公司，基金托管人为交通银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《施罗德恒享债券型证券投资基金基金合同》和《施罗德恒享债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行或上市的股票（包括主板、科创板、创业板以及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、存托凭证、港股通标的股票、债券（包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、政府支持债券、政府支持机构债券、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款（包括协议存款、定期存款、通知存款及其他银行存款等）、现金等货币市场工具、国债期货、经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金（仅包含全市场的境内股票型ETF及本基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合型基金，不包含QDII基金、香港互认基金、货币市场基金、基金中基金和其他投资范围包含基金的基金）以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%；投资于股票、存托凭证、股票型基金、混合型基金等权益类资产及可转换债券、分离交易可转债（分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券的比例合计不超过基金资产的20%（其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%）；本基金对经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金投资比例不超过基金资产净值的10%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。其中，计入上述权益类资产的混合型基金需符合下列两个条件之一：（1）基金合同约定股票及存托凭证资产投资比例不低于基金资产60%的混合型基金；（2）根据基金披露的定期报告，最近四个季度中任一季度股票及存托凭证资产占基金资产比例均不低于60%的混合型基金。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

本基金的业绩比较基准为中债综合全价指数收益率*90%+中证800指数收益率*4%+恒生指数收益率（经人民币汇率调整）*1%+一年期定期存款利率（税后）*5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金财务报表以持续经营为基础编制。

本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》(以下合称“企业会计准则”)的要求，同时亦按

照中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、基金业协会发布的其他有关基金行业实务操作的规定编制财务报表。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表符合财政部颁布的企业会计准则及附注6.4.2中所列示的中国证监会和基金业协会发布的有关基金行业实务操作的规定要求，真实、完整地反映了本基金2025年06月30日的财务状况、自2025年01月01日至2025年06月30日止期间的经营成果和净资产变动情况。

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

本基金在本报告期内未发生重大会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号文《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2016]127号文《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、深圳证券交易所于2008年9月18日发布的《深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号文《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]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号文《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[2017]2号文《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、中投信[2021]20号文《关于香港联合交易所有限公司上调股票交易印花税率有关提示的通知》、财政部公告2019年第93号文《关于继续执行沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财政部税务总局公告2023年第2号文《关于延续实施有关个人所得税优惠政策的公告》、财政部、税务总局、中国证监会公告2023年第23号文《关于延续实施沪港、深港股票市场交易互联互通机制和内地与香港基金互认有关个人所得税政策的公告》、财税[2014]81号文《关于沪港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知》、财税[2023]39号文《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财政部、税务总局公告2024年第8号文《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，本基金适用的主要税项列示如下：

a) 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，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券取得的金融商品转让收入免征增值税；对国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来取得的利息收入免征增值税；同业存款利息收入免征增值税以及一般存款利息收入不征收增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

b) 对证券投资基金从中国内地证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入、债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

对投资者从证券投资基金分配中取得的收入，暂不征收企业所得税。

c) 对基金从上市公司、全国中小企业股份转让系统公开转让股票的非上市公众公司取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

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。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司应向中国证券登记结算有限责任公司（以下简称中国结算）提出申请，由中国结算向H股公司提供内地个人投资者名册，H股公司按照20%的税率代扣个人所得税。内

地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市的非H股取得的股息红利，由中国结算按照20%的税率代扣个人所得税。对内地证券投资基金通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，按照上述规定计征个人所得税。

对内地个人投资者通过沪港通、深港通投资香港联交所上市股票取得的转让差价所得和通过基金互认买卖香港基金份额取得的转让差价所得，继续暂免征收个人所得税，执行至2027年12月31日。

d)基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。自2023年8月28日起，证券交易印花税实施减半征收。对于基金通过沪港通、深港通买卖、继承、赠与联交所上市股票，按照香港特别行政区现行税法规定缴纳印花税。

e)对基金运营过程中缴纳的增值税，分别按照证券投资基金管理人所在地适用的税率，计算缴纳城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加。

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 2025年06月30日
活期存款	150,507.26
等于：本金	150,473.42
加：应计利息	33.84
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	150,507.26
----	------------

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票	10,665,763.01	-	12,227,742.98	1,561,979.97	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-	
债券	交易所市场	5,371,830.01	60,558.68	5,351,318.68	-81,070.01
	银行间市场	59,879,233.26	533,358.17	60,932,358.17	519,766.74
	合计	65,251,063.27	593,916.85	66,283,676.85	438,696.73
资产支持证券	-	-	-	-	
基金	2,066,201.17	-	2,041,930.00	-24,271.17	
其他	-	-	-	-	
合计	77,983,027.45	593,916.85	80,553,349.83	1,976,405.53	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

6.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	7,930,373.33	-	-	-
--国债期货	7,930,373.33	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	7,930,373.33	-	-	-

6.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

单位：人民币元

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值	公允价值变动
TF2509	5年期国债期货2509 合约	2.00	2,122,900.00	860.00
TL2509	30年期国债期货2509 合约	3.00	3,612,000.00	-14,900.00
T2509	10年期国债期货2509 合约	2.00	2,178,000.00	-3,433.33
合计				-17,473.33
减：可抵销 期货暂收 款				-17,473.33
净额				-

注：按照国债期货每日无负债结算的结算规则、《证券投资基金国债期货投资会计核算业务细则（试行）》及《企业会计准则--金融工具列报》的相关规定，“利率衍生工具-国债期货”与“证券清算款--国债期货每日无负债结算暂收暂付款”，符合金融资产与金融负债相抵销的条件，故将“利率衍生工具-国债期货”的期末公允价值以抵销后的净额列报，净额为零。

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**

本基金本报告期末无买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 其他资产

本基金本报告期末无其他资产。

6.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025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	4,088.91
其中：交易所市场	-
银行间市场	4,088.91
应付利息	-
预提费用-审计费	19,835.79
预提费用-信息披露费	39,671.58
预提费用-账户维护费	9,000.00
合计	72,596.28

6.4.7.7 实收基金

6.4.7.7.1 施罗德恒享债券A

金额单位：人民币元

项目 (施罗德恒享债券A)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	41,277,409.07	41,277,409.07
本期申购	443,781.86	443,781.86
本期赎回（以“-”号填列）	-458,113.74	-458,113.74
本期末	41,263,077.19	41,263,077.19

6.4.7.7.2 施罗德恒享债券C

金额单位：人民币元

项目 (施罗德恒享债券C)	本期 2025年01月01日至2025年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	40,486,016.98	40,486,016.98
本期申购	32,437,735.47	32,437,735.47
本期赎回（以“-”号填列）	-38,644,186.52	-38,644,186.52
本期末	34,279,565.93	34,279,565.93

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 施罗德恒享债券A

单位: 人民币元

项目 (施罗德恒享债券A)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,118,210.27	418,268.83	1,536,479.10
本期期初	1,118,210.27	418,268.83	1,536,479.10
本期利润	166,713.59	91,739.81	258,453.40
本期基金份额交易产生的变动数	-787.44	1,422.76	635.32
其中: 基金申购款	13,071.79	5,151.20	18,222.99
基金赎回款	-13,859.23	-3,728.44	-17,587.67
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,284,136.42	511,431.40	1,795,567.82

6.4.7.8.2 施罗德恒享债券C

单位: 人民币元

项目 (施罗德恒享债券C)	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	968,405.39	411,612.87	1,380,018.26
本期期初	968,405.39	411,612.87	1,380,018.26
本期利润	107,107.69	134,197.14	241,304.83
本期基金份额交易产生的变动数	-170,449.56	-120,267.44	-290,717.00
其中: 基金申购款	837,079.51	269,427.75	1,106,507.26
基金赎回款	-1,007,529.07	-389,695.19	-1,397,224.26
本期已分配利润	-	-	-
本期末	905,063.52	425,542.57	1,330,606.09

6.4.7.9 存款利息收入

单位: 人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
活期存款利息收入	2,374.05
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	7,506.43
其他	-
合计	9,880.48

6.4.7.10 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
卖出股票成交总额	4,090,212.90
减：卖出股票成本总额	4,401,221.54
减：交易费用	15,687.00
买卖股票差价收入	-326,695.64

6.4.7.11 基金投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
卖出/赎回基金成交总额	9,607,875.00
减：卖出/赎回基金成本总额	9,456,969.73
减：买卖基金差价收入应缴纳增值税额	1,245.19
减：交易费用	7,076.63
基金投资收益	142,583.45

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
----	----

	2025年01月01日至2025年06月30日
债券投资收益——利息收入	782,426.98
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	-1,384.73
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	781,042.25

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 2025年01月01日至2025年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	89,717,734.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	88,705,680.50
减：应计利息总额	1,009,991.22
减：交易费用	3,447.01
买卖债券差价收入	-1,384.73

6.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益-赎回差价收入。

6.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

本基金本报告期内无债券投资收益-申购差价收入。

6.4.7.13 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

本基金本报告期内无衍生工具收益-买卖权证差价收入。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
期货投资	-97,026.15

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
股票投资产生的股利收益	119,568.93
其中：证券出借权益补偿收入	-
基金投资产生的股利收益	40,488.00
合计	160,056.93

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2025年01月01日至2025年06月30日
1.交易性金融资产	255,564.52
——股票投资	862,748.44
——债券投资	-612,313.65
——资产支持证券投资	-
——基金投资	5,129.73
——贵金属投资	-
——其他	-
2.衍生工具	-29,627.57
——权证投资	-

——期货投资	-29,627.57
3.其他	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-
合计	225,936.95

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
基金赎回费收入	2,254.11
合计	2,254.11

6.4.7.19 持有基金产生的费用

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	6,047.07
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	1,299.95

注：上述费用为根据所投资基金的招募说明书列明的计算方法对销售服务费、管理费及托管费等进行的估算，上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.4.7.20 信用减值损失

本基金本报告期无信用减值损失。

6.4.7.21 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025年06月30日
审计费用	19,835.79
信息披露费	39,671.58

证券出借违约金	-
账户维护费	18,000.00
证券组合费	68.85
其他	600.00
合计	78,176.22

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，本基金无需要说明的重大或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

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

无。

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
交通银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构
施罗德基金管理（中国）有限公司	基金管理人、基金销售机构、注册登记机构
施罗德投资管理有限公司	基金管理人的股东

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

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 基金交易

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行基金交易。

6.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

本基金本报告期及上年度可比期间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 2025年01月01日至20 25年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至20 24年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	204,663.33	841,515.87
其中：应支付销售机构的客户维护费	44,949.17	412,687.03
应支付基金管理人的净管理费	159,714.16	428,828.84

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值扣除基金资产中本基金管理人管理的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分的0.50%年费率每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算方法如下：日管理费=前一日基金资产净值扣除基金资产中本基金管理人管理的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分×0.50%/当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025年01月01日至2025 年06月30日	上年度可比期间 2024年01月01日至2024 年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	40,932.71	168,303.26

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值扣除基金资产中本基金托管人托管的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分的0.10%年费率每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算方法如下：日托管费=前一日基金资产净值扣除基金资产中本基金托管人托管的其他基金份额所对应资产净值后剩余部分×0.10%/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 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		
	施罗德恒享债券A	施罗德恒享债券C	合计
交通银行股份有限公司	0.00	49,618.55	49,618.55
施罗德基金管理（中国）有限公司	0.00	7,626.54	7,626.54
合计	0.00	57,245.09	57,245.09
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2024年01月01日至2024年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	施罗德恒享债券A	施罗德恒享债券C	合计
交通银行股份有限公司	0.00	373,935.78	373,935.78
施罗德基金管理（中国）有限公司	0.00	6,589.55	6,589.55
合计	0.00	380,525.33	380,525.33

注：1、本基金A类基金份额不收取销售服务费。

2、本基金C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.30%年费率每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。计算方法如下：日基金销售服务费=前一日C类份额基金资产净值×0.30%÷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

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内，本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

6.4.10.4.2 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

施罗德恒享债券A

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024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
施罗德投资管理有限公司	39,657,941.70	96.11%	39,657,941.70	96.08%

6.4.10.5 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

关联方名称	本期 2025年01月01日至2025年06月30日		上年度可比期间 2024年01月01日至2024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
交通银行股份有限公司	150,507.26	2,374.05	643,256.82	35,293.13

注：本基金的银行存款由基金托管人交通银行股份有限公司保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期及上年度可比期间内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明**6.4.10.7.1 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期及上年度可比期间内无其他关联交易事项。

6.4.10.7.2 当期交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用

本基金本报告期及上年度可比期间无交易或持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

6.4.12 期末（2025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

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

本基金本报告期末，从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末，从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为 0。

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

本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金在日常投资管理中由金融工具产生的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了董事会领导下的架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的多层次立体风险管理体系。董事会及其下设合规与风险管理委员会、管理层及其下设风险控制委员会、督察长、风险管理部以及各个业务部门、各岗位在各自职责范围内依法履行职责，形成高效、制衡的监督约束机制，以确保风险管理的贯彻执行。

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。

本基金在交易所进行的交易均与中央对手方完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在进行银行存款、银行间同业市场交易前对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

本基金管理人建立了信用风险管理流程，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。

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 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
A-1	-	-
A-1以下	-	-
未评级	6,778,295.67	5,775,235.02
合计	6,778,295.67	5,775,235.02

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券一般为剩余期限在一年以内的国债、政策性金融债、央票，以及未有第三方评级机构给予短期债项信用评级的债券。

3、债券投资以全价列示。

6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均无按短期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均无按短期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
AAA	7,640,580.27	2,976,974.77
AAA以下	-	1,020,752.90
未评级	51,864,800.91	62,862,511.06

合计	59,505,381.18	66,860,238.73
----	---------------	---------------

注：1、债券评级取自第三方评级机构的债项评级。

2、未评级债券为剩余期限大于一年的国债、政策性金融债和央票，以及未有第三方评级机构给予债项评级的债券。

3、债券投资以全价列示。

6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

本基金本报告期末及上年度末均无按长期信用评级列示的资产支持证券投资。

6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

本基金本报告期末及上年度末均无按长期信用评级列示的同业存单投资。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产以支付投资者赎回款项的风险。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，基金管理人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。基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定对巨额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》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性状况，制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。

本基金采用分散投资、控制流动性受限资产比例等方式防范流动性风险。资产端通过流动性热力图进行监控与预警，负债端对申购赎回情况进行监控和预测，加强持有人结构管理，并结合流动性压力测试，建立全覆盖、多层次的流动性管理体系。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家上市公司发行的证券不得超过该证券的10%。本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流

通股票的30%（完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制）。

本基金本报告期内未发生重大流动性风险。

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 2025 年06 月30 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	150,507.26	-	-	-	150,507.26
结算备付金	476,195.90	-	-	-	476,195.90
存出保证金	195,454.80	-	-	-	195,454.80
交易性金融资产	15,537,868.82	40,244,984.66	10,500,823.37	14,269,672.98	80,553,349.83
应收股	-	-	-	22,345.05	22,345.05

利					
资产总计	16,360,026.78	40,244,984.66	10,500,823.37	14,292,018.03	81,397,852.84
负债					
卖出回购金融资产款	2,500,630.40	-	-	-	2,500,630.40
应付赎回款	-	-	-	103,863.36	103,863.36
应付管理人报酬	-	-	-	32,627.35	32,627.35
应付托管费	-	-	-	6,525.47	6,525.47
应付销售服务费	-	-	-	9,018.26	9,018.26
应交税费	-	-	-	3,774.69	3,774.69
其他负债	-	-	-	72,596.28	72,596.28
负债总计	2,500,630.40	-	-	228,405.41	2,729,035.81
利率敏感度缺口	13,859,396.38	40,244,984.66	10,500,823.37	14,063,612.62	78,668,817.03
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计

资产					
货币资金	114,152.15	-	-	-	114,152.15
结算备付金	1,813,849.15	-	-	-	1,813,849.15
存出保证金	146,543.00	-	-	-	146,543.00
交易性金融资产	9,772,962.69	56,180,733.36	6,681,777.70	9,297,210.24	81,932,683.99
应收申购款	-	-	-	1,000,019.99	1,000,019.99
资产总计	11,847,506.99	56,180,733.36	6,681,777.70	10,297,230.23	85,007,248.28
负债					
应付赎回款	-	-	-	103,614.66	103,614.66
应付管理人报酬	-	-	-	33,313.90	33,313.90
应付托管费	-	-	-	6,662.08	6,662.08
应付销售服务费	-	-	-	9,144.89	9,144.89
应交税费	-	-	-	64.34	64.34
其他负债	-	-	-	174,525.00	174,525.00
负债总计	-	-	-	327,324.87	327,324.87
利率敏感度缺	11,847,506.99	56,180,733.36	6,681,777.70	9,969,905.36	84,679,923.41

口					
---	--	--	--	--	--

注：各期限分类的标准为按金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者进行分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
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 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	市场利率上升25个基点	-527,358.50	-624,984.15
	市场利率下降25个基点	535,525.04	633,305.77

注：上表反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，为交易而持有的债券公允价值的变动将对净资产产生的影响。

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。本基金持有不以记账本位币计价的资产，因此存在相应的外汇风险。

6.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日			
	美元折合 人民币	港币折合人 民币	其他币种 折合人民 币	合计
以外币计价的资产				
交易性金融资产	-	4,839,057.49	-	4,839,057.49
应收股利	-	22,345.05	-	22,345.05
资产合计	-	4,861,402.54	-	4,861,402.54
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	4,861,402.54	-	4,861,402.54

项目	上年度末 2024年12月31日			
	美元折合 人民币	港币折合人 民币	其他币种 折合人民 币	合计
以外币计价的资产				
资产合计	-	-	-	-
以外币计价的负债				
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇风险敞口净额	-	-	-	-

注：本报告出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。

6.4.13.4.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇率以外的其他市场变量保持不变		
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 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	所有外币相对人民币升值5%	243,070.13	-
	所有外币相对人民币贬值5%	-243,070.13	-

注：上年度末，所有资产及负债以人民币计价，故无相关数据计算外汇风险对基金资产净值的影响。

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证券，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。

本基金的投资组合比例为：投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%；投资于股票、存托凭证、股票型基金、混合型基金等权益类资产及可转换债券、分离交易可转债（分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券的比例合计不超过基金资产的20%（其中投资于港股通标的股票的比例不超过股票资产的50%）；对经中国证监会依法核准或注册的公开募集的基金投资比例不超过基金资产净值的10%。本基金严格按照基金

合同中对投资组合比例的要求进行资产配置，通过投资组合的分散化降低其他价格风险。此外，本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2025年06月30日		上年度末 2024年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)
交易性金融资产—股票投资	12,227,742.98	15.54	5,887,080.24	6.95
交易性金融资产—基金投资	2,041,930.00	2.60	3,410,130.00	4.03
交易性金融资产—债券投资	66,283,676.85	84.26	72,635,473.75	85.78
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	80,553,349.83	102.40	81,932,683.99	96.76

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
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 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
	业绩比较基准上升5%	4,238,471.98	4,007,061.41

	业绩比较基准下降5%	-4,238,471.98	-4,007,061.41
--	------------	---------------	---------------

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层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察到的输入值；

第三层次输入值：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 2025年06月30日	上年度末 2024年12月31日
第一层次	14,861,274.62	13,294,937.91
第二层次	65,692,075.21	68,637,746.08
第三层次	-	-
合计	80,553,349.83	81,932,683.99

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。

6.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于2025年6月30日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融工具（2024年12月31日：未持有）。

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工具主要包括以摊余成本计量的金融资产和以摊余成本计量的金融负债，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

6.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截止资产负债表日，本基金无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

§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	权益投资	12,227,742.98	15.02
	其中：股票	12,227,742.98	15.02
2	基金投资	2,041,930.00	2.51
3	固定收益投资	66,283,676.85	81.43
	其中：债券	66,283,676.85	81.43
	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	626,703.16	0.77
8	其他各项资产	217,799.85	0.27
9	合计	81,397,852.84	100.00

注：本基金本报告期末通过港股通机制投资的港股市值为4,839,057.49元，占基金资产净值的比例为6.15%。

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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	614,250.00	0.78
C	制造业	3,486,705.75	4.43
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	727,499.74	0.92
J	金融业	2,560,230.00	3.25
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	7,388,685.49	9.39

7.2.2 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 (%)
原材料	606,683.86	0.77
非日常生活消费品	1,166,238.14	1.48
日常消费品	490,027.21	0.62
金融	884,769.33	1.12
信息技术	1,095,014.84	1.39
通讯业务	596,324.11	0.76
合计	4,839,057.49	6.15

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

7.3 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

7.3.1 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	600036	招商银行	15,900	730,605.00	0.93
2	688213	思特威	7,117	727,499.74	0.92
3	601229	上海银行	68,400	725,724.00	0.92
4	00388	香港交易所	1,900	725,656.85	0.92
5	01810	小米集团-W	12,200	666,991.11	0.85
6	300502	新易盛	4,980	632,559.60	0.80
7	002594	比亚迪	1,900	630,629.00	0.80
8	601899	紫金矿业	31,500	614,250.00	0.78
9	01378	中国宏桥	37,000	606,683.86	0.77
10	09863	零跑汽车	12,000	598,603.98	0.76
11	00700	腾讯控股	1,300	596,324.11	0.76
12	601398	工商银行	76,300	579,117.00	0.74
13	00175	吉利汽车	39,000	567,634.16	0.72
14	600926	杭州银行	31,200	524,784.00	0.67
15	300750	宁德时代	2,000	504,440.00	0.64
16	09633	农夫山泉	13,400	490,027.21	0.62
17	300661	圣邦股份	6,370	463,544.90	0.59
18	600601	方正科技	81,300	434,142.00	0.55
19	00981	中芯国际	10,500	428,023.73	0.54
20	603605	珀莱雅	4,400	364,276.00	0.46
21	600066	宇通客车	10,000	248,600.00	0.32
22	601689	拓普集团	4,413	208,514.25	0.27
23	02318	中国平安	3,500	159,112.48	0.20

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金
---	------	------	----------	-------

号				资产净值比例(%)
1	603296	华勤技术	824,431.00	0.97
2	00388	香港交易所	666,004.79	0.79
3	09863	零跑汽车	652,357.83	0.77
4	00175	吉利汽车	619,897.78	0.73
5	00700	腾讯控股	607,544.58	0.72
6	01810	小米集团-W	589,593.73	0.70
7	00981	中芯国际	531,772.64	0.63
8	601689	拓普集团	503,781.64	0.59
9	600926	杭州银行	499,440.00	0.59
10	01378	中国宏桥	495,938.89	0.59
11	300502	新易盛	494,833.20	0.58
12	09633	农夫山泉	457,756.26	0.54
13	603605	珀莱雅	433,023.00	0.51
14	02460	华润饮料	427,020.78	0.50
15	600601	方正科技	399,599.00	0.47
16	02367	巨子生物	376,678.11	0.44
17	02359	药明康德	291,460.34	0.34
18	00013	和黄医药	281,434.68	0.33
19	002472	双环传动	198,285.00	0.23
20	600809	山西汾酒	193,403.00	0.23

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	603296	华勤技术	756,746.00	0.89
2	601100	恒立液压	676,230.00	0.80
3	601009	南京银行	508,148.00	0.60

4	02460	华润饮料	370,445.32	0.44
5	600104	上汽集团	256,210.00	0.30
6	02367	巨子生物	243,854.86	0.29
7	00013	和黄医药	240,795.42	0.28
8	601689	拓普集团	209,140.00	0.25
9	300661	圣邦股份	194,725.00	0.23
10	02359	药明康德	192,778.32	0.23
11	600809	山西汾酒	188,110.00	0.22
12	002472	双环传动	153,398.00	0.18
13	00981	中芯国际	99,631.98	0.12

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	9,879,135.84
卖出股票收入（成交）总额	4,090,212.90

注：“买入股票成本（成交）总额”或“卖出股票收入（成交）总额”按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

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	36,044,732.20	45.82
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,330,065.75	19.49
	其中：政策性金融债	10,330,287.67	13.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,018,578.63	2.57
6	中期票据	12,298,698.63	15.63
7	可转债(可交换债)	591,601.64	0.75
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-

10	合计	66,283,676.85	84.26
----	----	---------------	-------

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	230022	23付息国债22	100,000	10,533,945.21	13.39
2	240011	24付息国债11	100,000	10,500,823.37	13.35
3	240203	24国开03	100,000	10,330,287.67	13.13
4	240008	24付息国债08	100,000	10,250,246.58	13.03
5	2520018	25南京银行绿色 债01	50,000	4,999,778.08	6.36

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

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，跟踪监控国债期货和现货基差、国债期货的流动性水平等指标，并根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在追求基金资产安全的基础上参与国债期货交易，力求实现基金资产的中长期稳定增值。

7.11.2 本期国债期货投资评价

本基金国债期货投资主要是运用对冲现货交易的套保策略，同时我们也利用国债期货的套保策略实现整个利率曲线的配置和交易。报告期内，本基金投资国债期货符合既定的投资政策和投资目的，整个套保策略满足并达到投资和配置诉求。

7.12 本报告期投资基金情况

7.12.1 投资政策及风险说明

本基金可投资于全市场的境内股票ETF及本基金管理人旗下的股票型基金、计入权益类资产的混合基金。对于主动管理类基金，本基金从基金风格、业绩表现、稳定性、规模变化等多角度分析，通过风险调整后收益及风险控制等量化指标对基金进行分析，筛选出预期能获得良好业绩的基金进行投资。对于被动管理类基金，本基金将从标的指数表现、跟踪误差、超额收益、基金规模变化等多角度进行分析。本基金还将定期对投资组合进行回顾和动态调整，剔除不再符合筛选标准的标的基金，酌情增加符合筛选标准的基金，以实现基金投资组合的优化。

7.12.2 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	159801	芯片ETF 龙头	契约型 开放式	1,100,000.00	672,100.00	0.85	否
2	512200	地产ETF	契约型 开放式	450,000.00	611,550.00	0.78	否
3	159570	港股通创 新药ETF	契约型 开放式	350,000.00	535,850.00	0.68	否
4	512800	银行ETF	契约型 开放式	130,000.00	222,430.00	0.28	否

注：本基金的投资范围包括经中国证监会依法核准或注册的公开募集证券投资基金，本基金管理人根据基金合同约定并参照《证券投资基金信息披露XBRL模板》中“基金中基金”的要求披露本报告期本基金投资基金的情况。

7.13 投资组合报告附注

7.13.1 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前一年内受到国家金融监督管理总局北京监管局的处罚。本基金对于上述证券的投资决策程序符合相关法规及公司制度的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券发行主体本期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、处罚的情况。

7.13.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

7.13.3 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	195,454.80
2	应收清算款	-
3	应收股利	22,345.05
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	217,799.85

7.13.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	127084	柳工转2	591,601.64	0.75

7.13.5 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。

7.13.6 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，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
施罗德恒享债券A	80	515,788.46	39,658,934.35	96.11%	1,604,142.84	3.89%
施罗德恒享债券C	158	216,959.28	4,957,798.93	14.46%	29,321,767.00	85.54%
合计	238	317,406.06	44,616,733.28	59.06%	30,925,909.84	40.94%

8.2 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	施罗德恒享债券A	36,256.50	0.0879%
	施罗德恒享债券C	550,595.21	1.6062%
	合计	586,851.71	0.7768%

8.3 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	施罗德恒享债券A	0~10

和研究部门负责人持有本开放式基金	施罗德恒享债券C	50~100
	合计	50~100
本基金基金经理持有本开放式基金	施罗德恒享债券A	0
	施罗德恒享债券C	0
	合计	0

§9 开放式基金份额变动

单位：份

	施罗德恒享债券A	施罗德恒享债券C
基金合同生效日(2023年12月26日)基金份额总额	148,920,997.74	1,134,714,988.71
本报告期期初基金份额总额	41,277,409.07	40,486,016.98
本报告期基金总申购份额	443,781.86	32,437,735.47
减：本报告期基金总赎回份额	458,113.74	38,644,186.52
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	41,263,077.19	34,279,565.93

注：1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务，则总申购份额中包含该业务；
2、如果本报告期间发生转换出业务，则总赎回份额中包含该业务。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

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

- (1) 本报告期内基金管理人无重大人事变动。
- (2) 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

本报告期内未发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金投资策略未发生改变。

10.5 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

本基金本报告期持有的基金未发生重大影响事件。

10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日（2023年12月26日）起聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。报告期内本基金未改聘会计师事务所。

10.7 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

10.7.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人及其高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.7.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

10.8 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.8.1 基金租用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	
中信证券	2	13,787,927.10	100.00%	12,544.52	100.00%	-

注：1、本基金本报告期交易单元无变化。

2、此处的佣金指通过单一券商的交易单元进行股票、债券、债券回购、权证、基金等交易（如有）而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

3、本基金采用券商结算交易模式，根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》中第六条规定，可豁免单个券商交易佣金的比例限制。

4、本基金管理人选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易服务能力较强、同时具有良好诚信记录的券商作为本基金的证券经纪商。

5、本基金管理人根据上述标准制定交易服务商评价表，由各部门对相关交易服务

商进行评价并提交公司相关投资决策委员会审议。经审批通过后，公司与相关交易服务商签署服务协议，并由其提供相关服务。

10.8.2 基金租用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
中信证券	75,373,692.93	100.00%	89,050,000.00	100.00%	-	-	17,691,515.00	100.00%

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	施罗德恒享债券型证券投资基金基金经理变更公告	中国证监会规定媒介	2025-01-09
2	施罗德恒享债券型证券投资基金招募说明书更新	中国证监会规定媒介	2025-01-10
3	施罗德恒享债券型证券投资基金（施罗德恒享债券A）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-01-10
4	施罗德恒享债券型证券投资基金（施罗德恒享债券C）基金产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025-01-10
5	施罗德基金管理（中国）有限公司旗下基金2024年第四季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-01-22
6	施罗德恒享债券型证券投资基金2024年第四季度报告	中国证监会规定媒介	2025-01-22
7	施罗德基金管理（中国）有	中国证监会规定媒介	2025-03-28

	限公司旗下基金2024年年度报告提示性公告		
8	施罗德恒享债券型证券投资基金2024年年度报告	中国证监会规定媒介	2025-03-28
9	施罗德基金管理（中国）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（2024年度）	中国证监会规定媒介	2025-03-31
10	施罗德基金管理（中国）有限公司旗下基金2025年第一季度报告提示性公告	中国证监会规定媒介	2025-04-22
11	施罗德恒享债券型证券投资基金2025年第一季度报告	中国证监会规定媒介	2025-04-22

§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	20250101 - 20250630	39,657,941.70	-	-	39,657,941.70	52.50%
产品特有风险							
<p>本基金在本报告期内存在单一投资者持有基金份额比例达到或超过基金总份额20%的情况，存在可能因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、巨额赎回风险、净值波动风险等，并可能影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理，防范相关风险，保护持有人利益。</p>							

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

- 1、中国证监会准予施罗德恒享债券型证券投资基金注册的文件
- 2、《施罗德恒享债券型证券投资基金基金合同》
- 3、《施罗德恒享债券型证券投资基金托管协议》
- 4、《施罗德恒享债券型证券投资基金招募说明书》
- 5、法律意见书
- 6、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 7、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 8、中国证监会要求的其他文件

12.2 存放地点

以上备查文件存放在本基金管理人、基金托管人的住所。其中，基金管理人的住所为中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号33楼33T52A单元。

12.3 查阅方式

投资人可以登录基金管理人的网站www.schroders.cn查阅，或在营业时间内至基金管理人上述地址免费查阅。

施罗德基金管理（中国）有限公司
二〇二五年八月二十九日