京管泰富科技驱动混合型发起式证券投资基金
2025 年第 2 季度报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：北京京管泰富基金管理有限责任公司

基金托管人：北京银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 7 月 19 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。

基金托管人北京银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 7 月 16 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 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	京管泰富科技驱动混合	
基金主代码	022028	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2024 年 12 月 27 日	
报告期末基金份额总额	84,103,216.51 份	
投资目标	本基金重点投资于科技主题相关的优质上市公司，通过积极主动的资产配置，在力争控制投资组合风险的前提下，追求资产净值的长期稳定增值。	
投资策略	本基金主要投资策略包括大类资产配置策略，股票投资策略，债券投资策略，可转换债券、可交换债券投资策略，资产支持证券投资策略，参与融资业务的策略。 本基金界定的科技主题相关公司主要包括新一代信息技术领域、高端装备领域、新材料领域、新能源领域、节能环保领域、生物医药领域、因为科技创新产生新的业态领域的公司。科技企业通常需要长期、持续的研发投入，本基金投资的科技企业的研发投入或研发投入占营业收入的比例需处于所属行业的前三分之一。	
业绩比较基准	中国战略新兴产业成份指数收益率×70%+中债新综合全价（总值）指数收益率×30%	
风险收益特征	本基金属于混合型基金，理论上其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。	
基金管理人	北京京管泰富基金管理有限责任公司	
基金托管人	北京银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	京管泰富科技驱动混合 A	京管泰富科技驱动混合 C

下属分级基金的交易代码	022028	022029
报告期末下属分级基金的份额总额	62,007,575.95 份	22,095,640.56 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（2025 年 4 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）	
	京管泰富科技驱动混合 A	京管泰富科技驱动混合 C
1.本期已实现收益	-8,077,457.75	-2,930,727.88
2.本期利润	-2,624,643.62	-980,881.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0423	-0.0441
4.期末基金资产净值	57,477,272.95	20,438,716.56
5.期末基金份额净值	0.9269	0.9250

注：1.上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，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。

3.2 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

京管泰富科技驱动混合 A

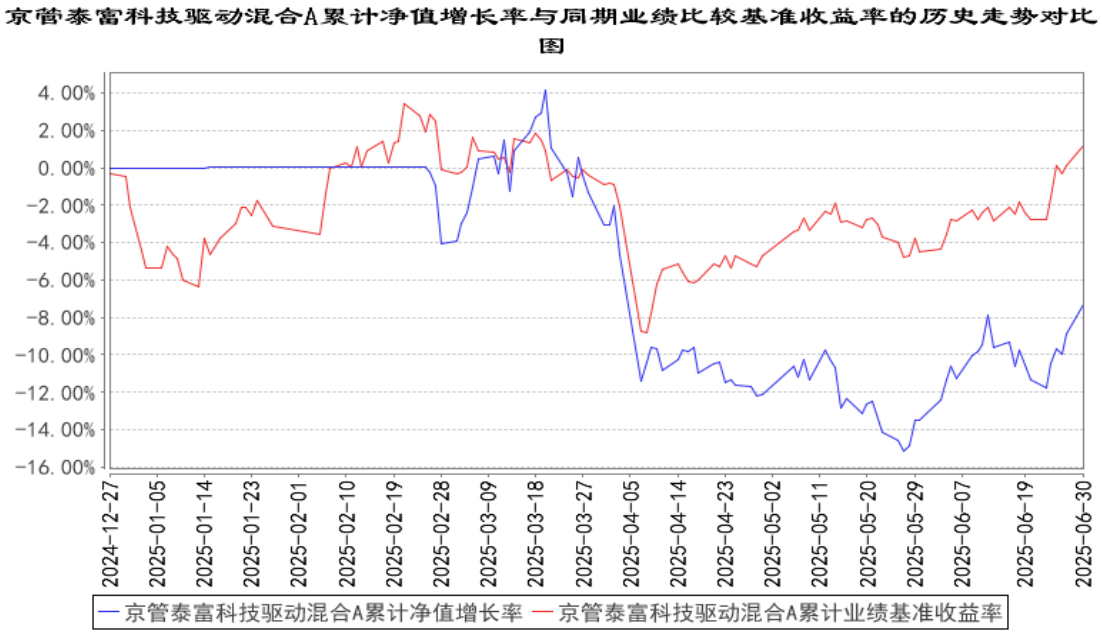
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	-4.36%	1.39%	2.12%	1.13%	-6.48%	0.26%
过去六个月	-7.31%	1.21%	3.40%	1.08%	-10.71%	0.13%
自基金合同生效起至今	-7.31%	1.20%	1.19%	1.08%	-8.50%	0.12%

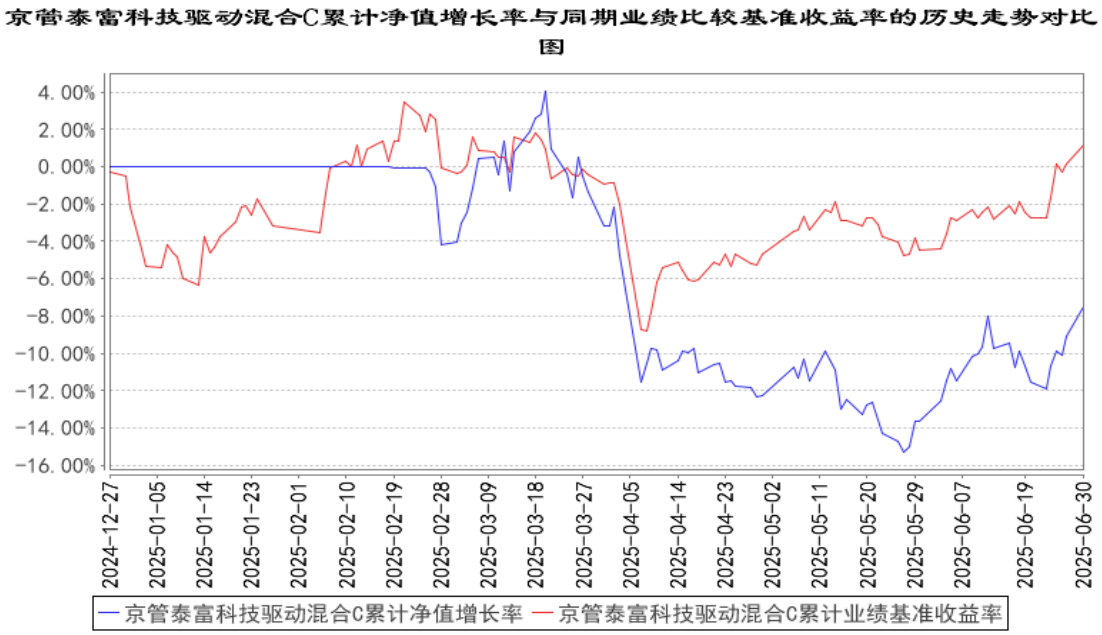
京管泰富科技驱动混合 C

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	-4.46%	1.39%	2.12%	1.13%	-6.58%	0.26%
过去六个月	-7.50%	1.21%	3.40%	1.08%	-10.90%	0.13%
自基金合同生效起至今	-7.50%	1.20%	1.19%	1.08%	-8.69%	0.12%

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





注：1.本基金基金合同的生效日为 2024 年 12 月 27 日，至报告期末未满 1 年。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例均符合合同约定；

2.本基金业绩比较基准为中国战略新兴产业成份指数收益率×70%+中债新综合全价(总值)指数收益率×30%。

§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		
肖强	本基金基金经理、投资总监	2024 年 12 月 27 日	-	28 年	肖强，中国人民公安大学法学学士，持有基金从业资格证。2021 年 8 月加入公司。2024 年 12 月 27 日起至今，任京管泰富京元一年定期开放债券型发起式证券投资基金和京管泰富科技驱动混合型发起式证券投资基金的基金经理；2025 年 6 月 17 日起至今，任京管泰富中债京津冀债券综合指数证券投资基金的基金经理。曾在中信证券股份有限公司总部先后担任研究发展中心副总经理、策略分析师、股票自营交易部高级投资经理;在长盛基金管理有限公司担任投资部副总监兼投资决策委员会委员、基金经理；在国开证券股份有限公司先后担任资产管理部投资主办、证券投资部副总经理（主持工作）。

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，首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写。证券从业的含义遵从行业协会相关规定。

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遵规守信情况的说明

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》和相关法律法规，以及《基金合同》、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严控风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，本基金的投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定，没有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

本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》《证券投资基金管理公司公平交易制

度指导意见》等法律法规，制定了《公平交易管理办法》《异常交易监控管理办法》，对研究、决策、交易执行等各个环节做出了明确具体的规定并严格执行。在保证本基金管理人管理的所有投资组合投资决策相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议、实施投资决策、交易执行等方面得到公平对待，并对买卖债券、股票的价格和市场价格差距较大，可能存在利益输送、操纵股价等违法违规情况进行监控。

本报告期内，公平交易制度执行情况良好，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内，本基金管理人管理的所有投资组合不存在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%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2025 年二季度，货币政策保持了“适度宽松”的基调，降准降息降低企业融资成本。财政政策也予以配合，超长期特别国债资金逐步落地，支持了重点领域设备更新和产业发展。

本基金根据市场行情变化，适时调整了持仓结构。目前组合内配置了算力、消费电子、医药及创新药等板块中的代表性公司。

展望 2025 年三季度，结构性行情仍然是主场的主要特征，选对方向比仓位更重要，我们仍然对市场投资机会充满信心。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金 A 类份额净值为 0.9269 元，报告期内基金份额净值增长率为-4.36%；截至本报告期末本基金 C 类份额净值为 0.9250 元，报告期内基金份额净值增长率为-4.46%；同期业绩比较基准收益率为 2.12%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内未出现基金持有人数或基金资产净值预警情形。

§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	73,158,750.00	93.67
	其中：股票	73,158,750.00	93.67
2	基金投资	-	-

3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	4,944,728.92	6.33
8	其他资产	600.00	0.00
9	合计	78,104,078.92	100.00

注：由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	-	-
C	制造业	69,333,500.00	88.98
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	-	-
J	金融业	-	-
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	3,825,250.00	4.91
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	73,158,750.00	93.89

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持有港股通股票。

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	300476	胜宏科技	52,000	6,987,760.00	8.97
2	002475	立讯精密	160,000	5,550,400.00	7.12
3	603699	纽威股份	175,000	5,454,750.00	7.00
4	300181	佐力药业	285,000	4,939,050.00	6.34
5	300308	中际旭创	32,000	4,667,520.00	5.99
6	603920	世运电路	140,000	4,271,400.00	5.48
7	002463	沪电股份	95,000	4,045,100.00	5.19
8	603456	九洲药业	255,000	3,878,550.00	4.98
9	603259	药明康德	55,000	3,825,250.00	4.91
10	300274	阳光电源	56,000	3,795,120.00	4.87

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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股指期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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

在报告编制日前一年内，本基金投资的前十名证券的发行主体中，胜宏科技(惠州)股份有限公司、广东世运电路科技股份有限公司出现了受到处罚的情况。

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基金合同的要求。

5.11.2 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

本基金本报告期内投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 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	600.00
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	600.00

5.11.4 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可转换债券。

5.11.5 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。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	京管泰富科技驱动混合 A	京管泰富科技驱动混合 C
报告期期初基金份额总额	62,045,362.61	22,529,255.73
报告期期间基金总申购份额	33,179.47	315,184.48
减:报告期期间基金总赎回份额	70,966.13	748,799.65
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	62,007,575.95	22,095,640.56

§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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	-	-	-	-	-
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	50,033,334.00	59.4904	50,033,334.00	59.4904	不少于三年
其他	-	-	-	-	-
合计	50,033,334.00	59.4904	50,033,334.00	59.4904	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20250401-20250630	50,033,334.00	-	-	50,033,334.00	59.4904
	2	20250401-20250630	20,001,666.67	-	-	20,001,666.67	23.7823
产品特有风险							
1.报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过 20%的情况，由此可能导致的特有风险包括但不限于：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回、暂停赎回或延期办理赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；持有基金份额占比较高的投资者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； 2.《基金合同》生效满三年后继续存续的，连续 50 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元情形的，本基金将根据《基金合同》的约定进入清算程序并终						

止，无需召开基金份额持有人大会。投资人将面临基金合同可能终止的不确定性风险；
3.本基金为发起式基金，本基金发起资金提供方对本基金的认购，并不代表对本基金的风险或收益的任何判断、预测、推荐和保证，发起资金也并不用于对投资者投资亏损的补偿，投资者及发起资金提供方均自行承担投资风险。本基金发起资金认购的本基金份额持有期限自基金合同生效日起满 3 年后，发起资金提供方将根据自身情况决定是否继续持有，届时发起资金提供方有可能赎回认购的基金份额。另外，基金合同生效之日起三年后的对应日，若基金资产净值低于 2 亿元，基金合同自动终止。因此，投资者将面临基金合同可能终止的不确定性风险。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1.中国证监会准予京管泰富科技驱动混合型发起式证券投资基金募集注册的文件；

2.《京管泰富科技驱动混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3.《京管泰富科技驱动混合型发起式证券投资基金托管协议》；

4.《京管泰富科技驱动混合型发起式证券投资基金招募说明书》；

5.基金管理人业务资格批准文件、营业执照；

6.报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

10.2 存放地点

基金管理人地址：北京市西城区西直门南小街国英园 9 号楼。

10.3 查阅方式

1.投资者可登录基金管理人官方网站（www.cdbsfund.com）或在营业时间内到北京京管泰富基金管理有限责任公司免费查阅上述文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

2.投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人北京京管泰富基金管理有限责任公司。客户服务中心电话：400-898-3299。

北京京管泰富基金管理有限责任公司

2025 年 7 月 19 日