

# 国泰事件驱动策略混合型证券投资基金

## 2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年十月二十八日

## § 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	国泰事件驱动混合
基金主代码	020023
交易代码	020023
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 8 月 17 日
报告期末基金份额总额	49,394,378.07 份
投资目标	深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的事件性投资机会，在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上精选具有估值优势的公司股票进行投资，力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金通过深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件，在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上，将事件性因素作为投资的主线，并将事件

	<p>驱动投资策略贯彻到本基金的投资管理中。</p> <p>具体而言，本基金的投资策略分三个层次：首先是大类资产配置，即采用基金管理人的资产配置评估模型 (Melva)，依据对宏观经济、企业盈利、流动性、估值等相关因素的分析判断确定不同资产类别的配置比例；其次是行业配置，即从估值水平和发展前景两个角度出发，注重事件性因素对行业影响的分析，采取定性和定量分析相结合的方法，对行业进行优化配置和动态调整；最后，在大类资产配置和行业配置的基础上，通过对影响上市公司当前及未来价值的事件性因素进行全面的分析，深入挖掘受益于事件因素或市场估值未能充分体现事件影响的上市公司股票，在综合考虑投资组合的风险和收益的前提下，完成本基金投资组合的构建，并依据事件影响的深入对其进行动态调整。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 × 80% + 中证综合债券指数收益率 × 20%
风险收益特征	本基金为混合型基金，基金资产整体的预期收益和预期风险高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

### § 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
	(2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	22,543,011.47
2. 本期利润	18,146,896.30

3. 加权平均基金份额本期利润	0.3839
4. 期末基金资产净值	233,906,975.83
5. 期末基金份额净值	4.735

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，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 本报告期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

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	12.34%	1.66%	8.08%	1.29%	4.26%	0.37%
过去六个月	55.25%	1.46%	19.14%	1.05%	36.11%	0.41%
过去一年	79.29%	1.70%	17.05%	1.11%	62.24%	0.59%
过去三年	86.71%	1.68%	19.85%	1.06%	66.86%	0.62%
过去五年	167.82%	1.67%	40.73%	1.02%	127.09%	0.65%
自基金合同生效起至今	373.50%	1.68%	62.84%	1.17%	310.66%	0.51%

#### 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

国泰事件驱动策略混合型证券投资基金  
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
 (2011年8月17日至2020年9月30日)



注：本基金自2011年8月17日合同生效日起，在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

## § 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		
林小聪	本基金的基金经理、国泰融安多策略灵活配置混合的基金经理	2017-06-19	-	10 年	硕士研究生。2010 年 4 月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2017 年 6 月起任国泰事件驱动策略混合型证券投资基金的基金经理，2020 年 3 月起兼任国泰融安多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日，首任基金经理，任职日期为基金合同生效日。

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。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定，严格遵守基金合同和招募说明书约定，本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产，在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，未发生损害基金份额持有人利益的行为，未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为，信息披露及时、准确、完整，本基金与本基金管理人管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待，基金管理小组保持独立运作，并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系，有效保障投资人的合法权益。

## 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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定，通过严格的内部风险控制制度和流程，对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制，严格控制不同投资组合之间的同日反向交易，严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易，确保公平对待所管理的所有基金和投资组合，切实防范利益输送行为。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金与本基金管理人管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

## 4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2020 年一季度 A 股市场跌宕起伏、二季度上证综指波澜不惊但创业板指涨幅显著，三季度市场先涨后跌、波动较大。新冠肺炎疫情、海外流动性危机、全球市场巨幅波动、油价暴跌、中美关系反反复复、国内流动性预期，多重因素交织，影响着投资者预期和市场表现。

我们在基金组合构建上，围绕着消费升级、先进制造、科技创新三个方向，重点布局了云计算、5G 新基建、新消费、医药、新能源汽车等方向，组合在前三季度取得了一定收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2020 年第三季度的净值增长率为 12.34%，同期业绩比较基准收益率为 8.08%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，我们的判断是流动性总量仍然宽裕，但是边际变化趋紧。这种情况下我们认为具备这类特征（过去一年基本面变化不大但估值提升非常显著）的股票会面临一定压力，性价比降低。政策层面，我们会重视“国内大循环”的表述，这可能会是未来数年内 A 股投资主线。这条主线围绕内需消费、进口替代、以及对国内资本市场的重视和改革。

我们重点关注的方向可以总结为“两新两旧”，即新消费、新基建、旧消费、旧基建。  
 新消费：围绕年轻消费人群的新消费场景、新消费趋势。这里包括一些具体的案例，如直播电商、在线教育、在线办公、盲盒、复合调味品、家庭烘焙、新型小家电等，新能源汽车（智能化）也是新消费趋势的一个组成部分。新基建：围绕 5G 建设，以及 5G 偏后周期应用的工业互联网、云计算、物联网等。旧消费：消费板块上半年市场热度较高，和疫情较为严重的背景下投资者追逐确定性有关，目前我们可能更需要关注业绩的可兑现能力。旧基建：我们认为这是保就业稳增长的重要手段，其中我们会重点关注建材、工程机械等。

2020 年开年以来，全球金融、商品市场的巨大波动，令我们更加深刻的体会到：作为投资者，需对市场永存敬畏之心。作为组合管理者，我会时刻提醒自己：如临深渊、如履薄冰、坚持自我、不断进化，珍惜投资者的每一分信任。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

### § 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	213,711,323.08	88.74
	其中：股票	213,711,323.08	88.74
2	固定收益投资	16,660,106.60	6.92
	其中：债券	16,660,106.60	6.92

	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	10,045,250.53	4.17
7	其他各项资产	403,854.85	0.17
8	合计	240,820,535.06	100.00

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	2,440,774.00	1.04
C	制造业	165,733,759.06	70.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,029.12	0.01
F	批发和零售业	26,071.19	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	7,037,384.96	3.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,957,002.07	2.55
J	金融业	16,524,448.12	7.06
K	房地产业	8,250,467.00	3.53
L	租赁和商务服务业	3,459,970.00	1.48
M	科学研究和技术服务业	2,494,520.00	1.07
N	水利、环境和公共设施管理业	24,726.56	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,749,171.00	0.75

R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	213,711,323.08	91.37

### 5.3 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	002568	百润股份	165,000	10,538,550.00	4.51
2	600521	华海药业	262,242	8,410,100.94	3.60
3	300705	九典制药	345,800	7,417,410.00	3.17
4	002285	世联行	972,500	6,710,250.00	2.87
5	300059	东方财富	277,740	6,662,982.60	2.85
6	600600	青岛啤酒	80,400	6,038,844.00	2.58
7	300750	宁德时代	27,500	5,753,000.00	2.46
8	300636	同和药业	171,700	5,674,685.00	2.43
9	600984	建设机械	263,000	5,604,530.00	2.40
10	601633	长城汽车	288,900	5,523,768.00	2.36

### 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	16,623,259.40	7.11
	其中：政策性金融债	11,648,759.40	4.98
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	36,847.20	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	16,660,106.60	7.12

### 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	108604	国开 1805	115,460	11,648,759.40	4.98
2	2022029	20 兴业消费金融债 01	50,000	4,974,500.00	2.13
3	113038	隆 20 转债	240	36,847.20	0.02

### 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投资股指期货。

### 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投资国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体（除“华海药业、国开行、东方财富”违规外）没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

华海药业因未及时披露公司重大事件，受到上交所警示。

国开行下属分支机构因违规经营等原因，多次受到地方银保监局罚款的公开处罚。

东方财富因未依法履行其他职责，受到中国证券监督管理委员会上海监管局责令改正的监督管理措施。

该情况发生后，本基金管理人就上述公司受处罚事件进行了及时分析和研究，认为上述公司存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响，对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

5.11.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	104,001.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	55,397.52
5	应收申购款	244,455.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	403,854.85

### 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处于转股期的可转换债券。

### 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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	36,113,616.54
报告期基金总申购份额	33,533,011.88
减：报告期基金总赎回份额	20,252,250.35
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	49,394,378.07

## § 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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末，本基金管理人未持有本基金。

### 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，本基金的基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## § 8 备查文件目录

### 8.1 备查文件目录

- 1、国泰事件驱动策略混合型证券投资基金基金合同
- 2、国泰事件驱动策略混合型证券投资基金托管协议
- 3、关于核准国泰事件驱动策略股票型证券投资基金募集的批复
- 4、报告期内披露的各项公告
- 5、法律法规要求备查的其他文件

### 8.2 存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街 1 号

院 1 号楼。

### 8.3 查阅方式

可咨询本基金管理人；部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话：（021）31089000，400-888-8688

客户投诉电话：（021）31089000

公司网址：<http://www.gtfund.com>

国泰基金管理有限公司  
二〇二〇年十月二十八日