

国泰事件驱动策略混合型证券投资基金

2022 年第 4 季度报告

2022 年 12 月 31 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：二〇二三年一月二十日

§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 2023 年 1 月 18 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 2022 年 10 月 1 日起至 12 月 31 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
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	42,144,276.28 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，并将事件驱动投资策略贯彻到本基金的投资管理中。本基金主要投资策略包括：1、大类资产配置策略；2、行业配置策略；

	3、个股投资策略；4、存托凭证投资策略；5、债券投资策略；6、权证投资策略；7、股指期货的投资策略。	
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	
下属分级基金的基金简称	国泰事件驱动混合 A	国泰事件驱动混合 C
下属分级基金的交易代码	020023	015592
报告期末下属分级基金的份额总额	41,893,123.10 份	251,153.18 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 (2022 年 10 月 1 日-2022 年 12 月 31 日)	
	国泰事件驱动混合 A	国泰事件驱动混合 C
1.本期已实现收益	-10,562,214.65	-72,033.20
2.本期利润	383,206.22	23,030.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076	0.0804
4.期末基金资产净值	218,920,729.31	1,307,709.01
5.期末基金份额净值	5.2257	5.2068

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，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

1、国泰事件驱动混合 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	0.62%	1.14%	1.48%	1.03%	-0.86%	0.11%
过去六个月	-2.28%	1.39%	-10.73%	0.88%	8.45%	0.51%
过去一年	-25.36%	1.41%	-16.91%	1.02%	-8.45%	0.39%
过去三年	74.13%	1.65%	-1.24%	1.04%	75.37%	0.61%
过去五年	90.37%	1.64%	3.25%	1.04%	87.12%	0.60%
自基金合同 生效起至今	422.57%	1.66%	45.86%	1.13%	376.71%	0.53%

2、国泰事件驱动混合 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	0.47%	1.14%	1.48%	1.03%	-1.01%	0.11%
过去六个月	-2.57%	1.39%	-10.73%	0.88%	8.16%	0.51%
自新增 C 类 份额起至今	7.15%	1.39%	-3.60%	0.89%	10.75%	0.50%

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的历史走势对比图
(2011 年 8 月 17 日至 2022 年 12 月 31 日)

1. 国泰事件驱动混合 A：



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

2. 国泰事件驱动混合 C:



注：（1）本基金的合同生效日为 2011 年 8 月 17 日。本基金在六个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

（2）自 2022 年 5 月 20 日起，本基金增加 C 类份额并分别设置对应的基金代码。

§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	国泰融安多策略灵活配置混合、国泰事件驱动混合、国泰景气优选混合的基金经理	2017-06-19	-	13 年	硕士研究生。2010 年 4 月加入国泰基金，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，2021 年 11 月起兼任国泰景气优选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遵规守信情况的说明

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，基金管理团队保持独立运作，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所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

2022 年宏观环境比较复杂，美联储加息预期、俄乌战争对大宗商品的扰动、投资者对全球通胀甚至是滞胀的预期升温、疫情的发展、经济的压力等等，都对 A 股走势产生了很大影响。全年来看，上证指数下跌 15.13%，深证成指下跌 25.85%，创业板指下跌 29.37%。分行业来看，煤炭涨幅居前，电子、计算机、军工、传媒、建材等跌幅居前。总体来说，2022 年的投资难度比较大，我管理的基金组合也出现了较大的净值回撤，最主要的原因在于我没有充分预判到宏观层面的风险以及宏观对市场风格的影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金 A 类本报告期内的净值增长率为 0.62%，同期业绩比较基准收益率为 1.48%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 0.47%，同期业绩比较基准收益率为 1.48%。

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 2023 年，我认为 A 股的投资机会应该好于 2022 年，原因在于：美联储加息进入尾声、外部负面因素得到缓解，国内地产、防疫等政策都有向好变化，国内经济有很大概率在 2023 年开始复苏。政策可能是 2023 年最值得关注的变量，从全年政策的优先顺序上，稳社会预期和扩内需放在首位，然后是和发展与安全相关的建设现代化产业体系。预计上半年政策重心在扩内需，待扩内需的政策落地见效，下半年工作重心可能将再调整到后者。

基于以上的判断，我会积极寻找投资机会，围绕着业绩高增长与超预期的选股思路，具体来说包括如下方向：1、消费是最值得关注的方向，无论是从稳经济的发力点来看，还是从防疫政策的变化来看。这里的核心在于解决了人与人、人与物之间的交换。2、数字经济与安全。二十大

报告的重点仍在安全，大安全方向是长期关键变量。3、医药：2018 年至今集采带来行业整体估值下行，但其中不乏高增长或高性价比的医药公司。

我们的投资框架是始终如一的寻找业绩高增长与超预期，在这个底层逻辑之上我们同时对市场永存敬畏之心，希望既能坚持自我、又能不断进化。希望投资者能多一分耐心，作为组合管理者我一定会尽心竭力，争取回报给投资者一份满意的答卷。

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	180,648,676.66	80.32
	其中：股票	180,648,676.66	80.32
2	固定收益投资	19,944,676.13	8.87
	其中：债券	19,944,676.13	8.87
	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	24,074,703.63	10.70
7	其他各项资产	248,338.79	0.11
8	合计	224,916,395.21	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	-	-
C	制造业	123,067,157.57	55.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	49,589.55	0.02
E	建筑业	4,738,706.79	2.15
F	批发和零售业	20,780.72	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,418,786.50	0.64
H	住宿和餐饮业	196,280.00	0.09
I	信息传输、软件和信息技术服务业	37,113,880.91	16.85
J	金融业	2,377,015.38	1.08
K	房地产业	4,973,465.00	2.26
L	租赁和商务服务业	3,611,164.00	1.64
M	科学研究和技术服务业	189,484.45	0.09
N	水利、环境和公共设施管理业	1,277,134.29	0.58
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	139,085.78	0.06
R	文化、体育和娱乐业	1,476,145.72	0.67
S	综合	-	-
	合计	180,648,676.66	82.03

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	688111	金山办公	59,497	15,736,361.53	7.15
2	002568	百润股份	261,160	9,756,937.60	4.43
3	300737	科顺股份	622,500	7,831,050.00	3.56
4	300705	九典制药	313,640	7,621,452.00	3.46
5	301268	铭利达	146,426	7,352,049.46	3.34
6	688513	苑东生物	105,589	6,424,034.76	2.92
7	600079	人福医药	250,900	5,994,001.00	2.72

8	603899	晨光股份	79,400	4,365,412.00	1.98
9	300712	永福股份	92,767	4,116,071.79	1.87
10	002960	青鸟消防	137,800	3,857,022.00	1.75

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	14,465,659.92	6.57
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,093,428.77	2.31
	其中：政策性金融债	-	-
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）	385,587.44	0.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,944,676.13	9.06

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	019674	22 国债 09	103,000	10,432,260.47	4.74
2	2022029	20 兴业消费金融债 01	50,000	5,093,428.77	2.31
3	019663	21 国债 15	40,000	4,033,399.45	1.83
4	113664	大元转债	1,830	183,043.32	0.08
5	118014	高测转债	790	96,587.93	0.04

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“科顺股份”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。

科顺股份因重组报告书信息披露质量不高，《重组报告书（申报稿）》中有关交易对方持股信息披露前后不一致等原因，受到深交所监管工作函责令整改处罚。

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	145,603.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	102,735.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	248,338.79
---	----	------------

5.11.4 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	110082	宏发转债	28,361.12	0.01

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

项目	国泰事件驱动混合A	国泰事件驱动混合C
本报告期期初基金份额总额	49,999,015.46	333,028.73
报告期期间基金总申购份额	3,054,741.79	83,983.42
减：报告期期间基金总赎回份额	11,160,634.15	165,858.97
报告期期间基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	41,893,123.10	251,153.18

§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	国泰事件驱动混合A	国泰事件驱动混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	-
报告期期间买入/申购总份额	-	18,848.36
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	-	18,848.36
报告期期末持有的本基金份额	-	0.04

占基金总份额比例 (%)		
--------------	--	--

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	2022-12-16	18,848.36	100,000.00	-
合计			18,848.36	100,000.00	

注：本基金管理人于本报告期内申购本基金的适用费用为0.00元。

§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。

基金托管人住所。

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

二〇二三年一月二十日