

# 国泰事件驱动策略混合型证券投资基金

## 2021 年第 1 季度报告

2021 年 3 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：二〇二一年四月二十二日

## § 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 2021 年 4 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 2021 年 1 月 1 日起至 3 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
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	40,168,896.01 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

### § 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
	(2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日)
1. 本期已实现收益	28,366,162.73
2. 本期利润	-38,223,199.52
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.6377
4. 期末基金资产净值	209,791,611.06
5. 期末基金份额净值	5.223

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	-12.03%	2.02%	-2.21%	1.28%	-9.82%	0.74%
过去六个月	10.31%	1.75%	8.61%	1.06%	1.70%	0.69%
过去一年	71.25%	1.61%	29.39%	1.06%	41.86%	0.55%
过去三年	101.35%	1.72%	27.98%	1.10%	73.37%	0.62%
过去五年	197.10%	1.52%	50.55%	0.94%	146.55%	0.58%
自基金合同生效起至今	422.30%	1.69%	76.86%	1.16%	345.44%	0.53%

### 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2021年3月31日)



注：本基金合同生效日为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。

## § 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、国泰事件驱动混合的基金经理	2017-06-19	-	11 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

2021 年一季度, A 股市场先扬后抑, 创业板指季度跌幅 7%, 上证综指季度跌幅 0.90%。市场结构体现出较大的分化, 从行业分布来看, 涨幅居前的行业包括钢铁、休闲服务、公用事业、银行, 跌幅居前的行业包括国防军工、非银金融、通信、计算机。从资产特征来看, 2019-2020 年涨幅巨大的“核心资产”在一季度体现出较大的波动。

我们在基金组合构建上, 一直以来都围绕着消费升级与产业升级两大主线进行布局, 重点布局了消费升级(包括聚焦年轻人群和新场景的新兴消费)、地产后产业链、军工、原料药、新能源汽车与汽车智能化等方向, 但遗憾的是一季度我们的基金组合并未取得令投资者和管理人满意的收益。在这里向各位投资者说声抱歉, 无论组合表现好与差, 我们都会始终如一的不反思和完善我们的投资框架与执行。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在 2021 年第一季度的净值增长率为-12.03%, 同期业绩比较基准收益率为-2.21%。

### 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 2021 年, 我们的判断是流动性边际趋紧。基于流动性边际趋紧的核心矛盾, 预计 2021 年市场表现是盈利和估值赛跑。因此我们的投资思路是寻找盈利上行能够跑赢估值下行的板块。基于“消费升级”与“产业升级”两条大的投资主线, 我们试图寻找出在 2021 年最有可能盈利超预期跑赢估值下行的板块和个股。目前我们重点关注的方向包括: 新消费、地产后产业链、次高端白酒、军工、原料药、汽车和汽车零部件。

政策层面, “碳中和”是值得重视的方向, 我们会希望能够寻找到盈利在未来数年能够切实受益于“碳中和”相关政策的个股。

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。在我们的投资框架对市场环境有

所不适的时候，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	190,840,427.06	87.18
	其中：股票	190,840,427.06	87.18
2	固定收益投资	17,006,503.00	7.77
	其中：债券	17,006,503.00	7.77
	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	8,983,099.11	4.10
7	其他各项资产	2,068,771.13	0.95
8	合计	218,898,800.30	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	143,482,961.97	68.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,036.12	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	30,668.82	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	760,062.00	0.36
H	住宿和餐饮业	1,110,000.00	0.53
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,179,607.40	9.14
J	金融业	16,994,658.93	8.10
K	房地产业	4,318,704.30	2.06
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	547,374.50	0.26
N	水利、环境和公共设施管理业	1,114,847.02	0.53
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	3,277,506.00	1.56
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	190,840,427.06	90.97

### 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	600570	恒生电子	190,370	15,991,080.00	7.62
2	002568	百润股份	96,190	10,484,710.00	5.00
3	300705	九典制药	314,100	8,386,470.00	4.00
4	002415	海康威视	138,300	7,730,970.00	3.69
5	601398	工商银行	1,312,900	7,273,466.00	3.47
6	002372	伟星新材	257,400	6,501,924.00	3.10
7	600690	海尔智家	204,500	6,376,310.00	3.04
8	002572	索菲亚	179,100	5,897,763.00	2.81
9	300726	宏达电子	81,400	5,716,722.00	2.72
10	300702	天宇股份	57,300	5,654,937.00	2.70

#### 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	16,642,503.00	7.93
	其中：政策性金融债	11,609,503.00	5.53
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）	364,000.00	0.17
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17,006,503.00	8.11

#### 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	11,609,503.00	5.53
2	2022029	20 兴业消费金融债 01	50,000	5,033,000.00	2.40
3	110079	杭银转债	3,640	364,000.00	0.17

#### 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“国家开发银行”、“工商银行”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。

国家开发银行及下属分支机构因违规经营、涉嫌违反法律法规、信息披露虚假或严重误导性陈述、未依法履行职责、产品不合格等原因，多次受到银保监会及地方银保监局的罚款、责令改正等公开处罚。

工商银行及下属分支机构因涉嫌违反法律法规、未依法履行职责、违反反洗钱法、内部制度不完善、信息披露虚假或严重误导性陈述、违规经营、伪造诈骗、产品不合格、提供虚假材料或隐瞒真实情况、弄虚作假、违规提供担保及财务资助等原因，多次受到银保监会、地方银保监局和央行派出机构罚款、警告、责令改正、没收违法所得、公开批评等处罚。

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	139,157.34
2	应收证券清算款	1,503,844.08
3	应收股利	-
4	应收利息	337,035.88
5	应收申购款	88,733.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,068,771.13

#### 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	66,106,733.41
报告期期间基金总申购份额	22,728,966.03
减：报告期期间基金总赎回份额	48,666,803.43
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	40,168,896.01

### § 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。

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  
二〇二一年四月二十二日