

国泰事件驱动策略混合型证券投资基金
2026 年第 2 季度报告
2026 年 6 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：二〇二六年七月二十一日

§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 2026 年 07 月 17 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。

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与基金托管人协商一致，本基金管理人决定自 2026 年 7 月 27 日起调整本基金的业绩比较基准，并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。修订后的基金合同、托管协议自 2026 年 7 月 27 日起生效。具体可查阅本基金管理人于 2026 年 6 月 27 日发布的《国泰基金管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告》。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 04 月 01 日起至 2026 年 06 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
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	16,577,055.24 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 market 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	16,390,515.66 份	186,539.58 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 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 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	12,228,110.90	138,445.51
2.本期利润	48,498,589.15	453,344.03
3.加权平均基金份额本期利润	2.6214	2.5437

4.期末基金资产净值	143,946,026.94	1,597,186.91
5.期末基金份额净值	8.7823	8.5622

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	43.96%	2.16%	9.75%	1.01%	34.21%	1.15%
过去六个月	42.47%	1.90%	6.55%	0.91%	35.92%	0.99%
过去一年	72.74%	1.52%	21.34%	0.81%	51.40%	0.71%
过去三年	50.75%	1.43%	27.06%	0.89%	23.69%	0.54%
过去五年	28.47%	1.43%	1.67%	0.89%	26.80%	0.54%
过去七年	282.50%	1.49%	33.34%	0.93%	249.16%	0.56%
过去十年	348.76%	1.47%	60.11%	0.92%	288.65%	0.55%
自基金合同 生效起至今	778.23%	1.60%	85.33%	1.07%	692.90%	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	43.74%	2.16%	9.75%	1.01%	33.99%	1.15%
过去六个月	42.05%	1.90%	6.55%	0.91%	35.50%	0.99%
过去一年	71.70%	1.52%	21.34%	0.81%	50.36%	0.71%
过去三年	47.94%	1.43%	27.06%	0.89%	20.88%	0.54%
自新增 C 类 份额起至今	76.20%	1.39%	22.49%	0.86%	53.71%	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的历史走势对比图

(2011 年 8 月 17 日至 2026 年 6 月 30 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	-	16 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法律法规及行业协会的相关规定。

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《中华人民共和国证券法》、《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，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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的 5% 的交易共 5 次，为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易。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

2026 年二季度，A 股市场呈现上涨态势，但各大指数之间表现分化。上证指数上涨 5.20%，深证综指上涨 12.04%，沪深 300 上涨 11.90%，创业板指上涨 36.35%，科创 50 上涨 75.74%。虽然上述重要市场指数均为上涨走势，但 31 个申万一级行业中，二季度上涨的只有 6 个，其中涨幅居前的行业是电子（90.92%）、通信（63.84%）、建筑材料（35.20%）、机械设备（23.41%）、基础化工（1.96%），上述行业的上涨驱动力主要来自于 AI 产业的发展。二季度跌幅居前的行业是石油石化、农林牧渔、钢铁、商贸零售、美容护理。涨幅最大的电子行业与跌幅最大的石油石化行业，在二季度的涨跌幅绝对差距是 113.12 个百分点，可见分化之大。

报告期内本基金投资了电子、通信、机械等行业，组合取得了一定收益。

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 43.96%，同期业绩比较基准收益率为 9.75%。

本基金 C 类本报告期内的净值增长率为 43.74%，同期业绩比较基准收益率为 9.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在本基金的 2024 年三季报中，我们的观点是认为 2024 年 9 月份是 A 股牛市的开端，政策转折点、市场转折点都已经出现。截至到目前，本轮牛市已经进行了 22 个月，我的初步判断是市场整体的估值提升或许已经告一段落，后期的投资难度可能会有明显提升。

后续我们重点关注几个方向：一是伴随着全球大规模算力投资，生成式 AI 与 AI agent 在过去三年时间里取得了巨大的产业进展，下一个值得关注的产业趋势是物理 AI，包括机器人、仿真、自动驾驶等；二是 AI 的爆发式增长带来了全球半导体产业周期的景气上行，不管是扩产、涨价，还是国产化率提升等，都会有相应的投资机会；三是在 AI 产业之外，同样处于景气度上行周期的创新药上下游产业链。即将进入七八月份的半年报公布期，我们会围绕业绩高增长和超预期去寻找投资线索。

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	127,889,434.50	84.10
	其中：股票	127,889,434.50	84.10
2	固定收益投资	7,107,696.37	4.67
	其中：债券	7,107,696.37	4.67
	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	16,629,224.37	10.94
7	其他各项资产	446,953.86	0.29
8	合计	152,073,309.10	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	266,196.00	0.18
C	制造业	121,490,599.12	83.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	57,252.93	0.04
E	建筑业	87,900.00	0.06
F	批发和零售业	1,660,831.99	1.14
G	交通运输、仓储和邮政业	10,737.66	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,747,600.48	2.57
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	30,272.00	0.02
M	科学研究和技术服务业	315,001.22	0.22
N	水利、环境和公共设施管理业	88,723.10	0.06
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	134,320.00	0.09
	合计	127,889,434.50	87.87

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	002384	东山精密	29,000	7,608,150.00	5.23
2	300814	中富电路	32,700	6,687,150.00	4.59
3	002273	水晶光电	149,800	5,314,904.00	3.65
4	605358	立昂微	66,200	5,137,120.00	3.53
5	300661	圣邦股份	34,300	4,921,364.00	3.38
6	300308	中际旭创	3,300	4,191,000.00	2.88
7	300502	新易盛	5,680	3,447,760.00	2.37

8	603005	晶方科技	57,500	3,097,525.00	2.13
9	603986	兆易创新	3,700	3,015,500.00	2.07
10	002475	立讯精密	42,000	2,956,800.00	2.03

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	6,711,026.55	4.61
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	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）	396,669.82	0.27
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,107,696.37	4.88

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	019835	26 国债 09	67,000	6,711,026.55	4.61
2	118051	皓元转债	680	198,966.98	0.14
3	118072	鼎通转债	1,070	107,003.28	0.07
4	118052	浩瀚转债	360	49,099.12	0.03
5	118063	金 05 转债	160	27,600.19	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。

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约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	86,824.03
2	应收证券清算款	44,907.17
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	315,222.66
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	446,953.86

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	118051	皓元转债	198,966.98	0.14
2	118052	浩瀚转债	49,099.12	0.03

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	20,454,958.75	152,275.13
报告期期间基金总申购份额	598,959.58	209,565.80
减：报告期期间基金总赎回份额	4,663,402.67	175,301.35
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	16,390,515.66	186,539.58

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	18,848.36
报告期期间买入/申购总份额	-
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占基金总份额比例(%)	0.11

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

本基金本报告期内无需要披露的单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 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

9.2 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15-20层。

基金托管人住所或办公场所。

9.3 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

二〇二六年七月二十一日