

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年八月二十四日

重要提示

基金管理人的董事会、董事会对本报告所载资料不承担虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对内容的真实性、准确性、完整性承担责任个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字并书面董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年4月20日复核了本报告书的财务报表、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，确认复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

基金管理人和基金托管人以勤勉尽责的原则管理本基金资产，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及其摘要。

本半年度报告摘要请见半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务数据未经审计。

报告日期为2013年4月26日 基金合同生效日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

| 基金简称 | 国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金(QDII) |
|-------|----------------------------|
| 基金主代码 | 000103 |
| 交易代码 | 000103 |

契约型开放式

基金合同生效日 2013年4月26日

基金管理人 国泰基金管理有限公司

基金托管人 中国农业银行股份有限公司

报告期末基金份额总额 700,327,409.58份

2.2 基金产品说明

在有效控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。

1. 大类资产配置

本基金在研究全球宏观经济及区域经济环境的基础上，把握全球资本市场的走势，结合量化模型及宏观策略对确定固定收益类资产、权益类资产、商品类资产、现金及货币市场工具等大类资产的配置比例。

本基金投资全球主要货币的现金及货币市场基金资产不超过基金总资产的80%。

2. 策略投资

本基金将投资于对中国企业境外高收益债券的比例不低于固定收益类资产的80%，基于对政策、货币政策的分析以及对企业的动态跟踪，灵活运用长期、收益曲线策略、信用策略等多种投资策略，构建投资组合，并根据对资金运用、风险偏好、流动性需求以及市场变化情况的变化，结合数量化定价模型，适时地对投资组合进行调整，从而优化债券的持有期限，使基金的收益率尽可能地接近于其发行时的主体的基本面情况。

3. 沪深股票投资

本基金将投资于沪深股票投资策略，本基金从二级市场买入股票、权证等反向类金融工具，但本基金持有的股票类金融工具形成的股票收入因股票被卖出的，因投资于可分离交易式可转换债券而产生的权证和权证资产，本基金应可分离交易式可转换债券的可分离部分在之日起6个月内卖出。

4. 衍生品投资策略

本基金在投资中的主要风险避险和风险转移策略，在进行衍生品投资时，将针对这些风险衍生品对应的证券进行基本面分析及估值的判断，结合数量化定价模型，确保合理地在风险承受能力范围内构建避险、套利或其它适当的交易组合，并严格监控这些金融衍生品的风险。

业绩比较基准 中国国债指数(China Total Return Index)。 Bloomberg代码为“TACHTCH Index”。

从基金资产整体来看，本基金为债券型基金，属于债券投资基金中的低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

风险收益特征

本基金由基金管理人和基金托管人共同管理。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目 基金管理人 基金托管人

名称 国泰基金管理有限公司 中国农业银行股份有限公司

信息披露负责人 姓林海中 李芳菲

联系电话 021-38561600转 010-66060069

电子邮箱 xinxipub@gtfund.com lifangfei@abcchina.com

客户服务电话 (021)38569000, 400-888-9688

传真 021-38561800 010-63201816

2.4 境外资产托管人

项目 境外资产托管人

名称 JPMorgan Chase Bank, National Association

英文名称 摩根大通银行

注册地址 1111 Polar Parkway, Columbus, OH 43240, U.S.A.

办公地址 270 Park Avenue, New York

邮编编码 10017-2070

2.5 信息披露方式

登载基金半年度报告的管理人互 http://www.gtfund.com

基金半年度报告备置地点 上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼

3 主要财务指标和基金净值表现

金额单位:人民币元

3.1 期间数据和指标 报告期(2013年4月26日(基金合同生效日)至2013年6月30日)

本期已实现收益 5,245,794.07

本期利润 -15,864,111.03

加权平均基金份额本期利润 -0.0207

本期基金份额净值增长率 -2.10%

报告期末(2013年6月30日)

报告期末基金份额总额 685,327,130.65

报告期末资产净值 0.979

注: 本基金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,本期利息收入为本期已实现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公允价值变动收益。

2 本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计算费用后实际收益水平将低于所列示。

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

注: 同期业绩比较基准以人民币计价。

3.2.2 基金合同生效以来基金份额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

国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金

份额净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

2013年4月26日至2013年6月30日

3.2.3 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

注: 本基金合同生效日为2013年4月26日,截止至2013年6月30日不满一年。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

国泰基金管理有限公司成立于1998年3月1日,是经中国证监会证监基字[1998]5号文批准的首批规

范的全国性基金管理公司之一,公司注册资本为1亿元人民币,公司注册地为上海,在北京和深圳设有分支

办事处。

截至2013年6月30日,本基金规模为人民币10亿元,公司总资产为人民币1亿元,净资产为人民币1亿元。

4.1.2 基金经理

本基金基金经理为林海中,男,经济学硕士,具有10年证券从业经验,现任国泰基金管理有限公司

研究部研究员,曾任国泰基金管理有限公司基金经理,现任国泰基金管理有限公司基金经理。

本基金基金经理为李芳菲,女,经济学学士,具有10年证券从业经验,现任国泰基金管理有限公司

研究部研究员,曾任国泰基金管理有限公司基金经理,现任国泰基金管理有限公司基金经理。

本基金基金经理为王立群,男,经济学学士,具有10年证券从业经验,现任国泰基金管理有限公司

研究部研究员,曾任国泰基金管理有限公司基金经理,现任国泰基金管理有限公司基金经理。

本基金基金经理为林海中,男,经济学硕士,具有10年证券从业经验,现任国泰基金管理有限公司