国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年十月二十三日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月21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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰中国企业境外高收益债券（QDII）
基金主代码	000103
交易代码	000103
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月26日
报告期末基金份额总额	614,170,085.64份
投资目标	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。
投资策略	1、大类资产配置 本基金通过深入研究全球宏观经济和区域经济环境，把握全球资本市场的变化趋势，结合量化模型及宏观策略分析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。本基金投资全球证券市场的债券类金融资产不低于基金资产的80%。 2、债券投资策略 本基金债券资产投资于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%。本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策的深入分析以及对各行业的动态跟踪，灵活运用久期策略、收益率曲线策略、信用债策略等多种投资策略，构建债券资产组合，并根据对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化的预测，动态的对投资组合进行调整。同时，由于高收益债券的收益率与其发行主体的基本面联系非常紧密，本基金将着重对债券发行主体进行深入的基本面研究。 3、股票投资策略 本基金不以股票投资作为基本投资策略。本基金不从二级市场买入股票、权证等权益类金融工具，但本基金持有可转换公司债券转股形成的股票、因持有股票被派发的权证、因投资于可分离交易可转债而产生的权证等原因而持有的股票和权证等资产，本基金应在其可交易之日起的6个月内卖出。 4、衍生品投资策略 本基金在金融衍生品的投资中主要遵循避险和有效管理两项策略和原则。在进行金融衍生品投资时，将在对这些金融衍生品对应的标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合数量化定价模型，确定其合理内在价值，从而构建避险、套利或其它适当目的交易组合，并严格监控这些金融衍生品的风险。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为（经估值日汇率调整后的）摩根大通亚洲债券中国总收益指数（JACI China Total Return Index）.Bloomberg代码为"JACICHTR Index"。
风险收益特征	从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种，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。
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
境外资产托管人英文名称	JPMorgan Chase Bank,National Association
境外资产托管人中文名称	摩根大通银行

§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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,114,380.39
2.本期利润	12,894,390.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0196
4.期末基金资产净值	613,295,631.24
5.期末基金份额净值	0.999

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	2.04%	0.21%	2.61%	0.40%	-0.57%	-0.19%

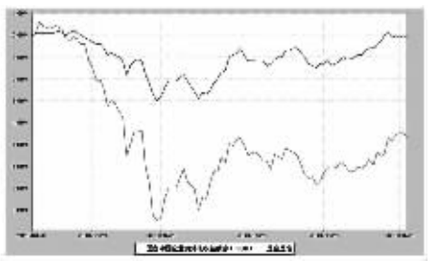
注：同期业绩比较基准以人民币计价。

3.2.2 自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

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2013年4月26日至2013年9月30日）



注：（1）本基金的合同生效日为2013年4月26日，截止至2013年9月30日不满一年；

（2）本基金的建仓期为6个月，截止本报告期末，本基金尚处于建仓期内，将在6个月建仓期结束时，确保各项资产配置比例符合合同约定。

（3）同期业绩比较基准以人民币计价。

§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		
吴向军	本基金的基金经理、国泰美国房地产开发股票基金的基金经理	2013-4-26	-	9	硕士研究生，2004年6月至2007年6月在美国Avera Global Partners工作，担任股票分析师；2007年6月至2011年4月美国Security Global Investors工作，担任高级分析师，2011年5月加入国泰基金管理有限公司，2013年4月起任国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金的基金经理，2013年8月起兼任国泰美国房地产开发股票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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，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所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

2013年5月和6月，中国企业海外债券市场连续遭受美联储宣布将会适时退出QE3和中国人民银行突然收紧流动性双重打击，债券价格下挫严重。进入7月，中国企业逐渐发布半年报。工业企业普遍表现较差，数个公司的债券被降级。值得庆幸的是，我们的基金中工业企业债券较少，而我们基金中较多的房地产企业的半年报尚好，所以没有受到太多伤害。但是中国宏观经济是否会出现硬着陆、是否会出现地方政府债务危机的等问题对市场冲击很大。而7月之后中国人民银行逐渐放松流动性，对市场是个利好。这两个因素在7月和8月交互作用，使得市场一直处于盘整过程，并没有真正的方向。

进入9月份，中国政府不断释放托市信号，宏观经济数字也有所回升。对中国企业海外债券市场是个利好。同时，美联储出人意料地没有宣布退出QE3，对中长期债券也是个利好。市场在双重利好作用下，反弹明显，但是距离2季度的市场高点还有一定的距离。

我们的基金在操作过程中一直保持稳健的风格。在市场下跌过程中一直保持较低的仓位。在7月至8月市场盘整过程中，我们逐渐加仓，但是仓位也不特别高，而且选择的债券也多为资质较好公司发行的。所以，我们的净值虽然有所波动，但是相对于比较基准仍然波动较小，表现也较好。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2013年第三季度的净值增长率为2.04%，同期业绩比较基准收益率为2.61%。（注：同期业绩比较基准以人民币计价）。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

美联储在9月份出乎意料地没有宣布退出QE3，但是我们预期今年内退出的可能性非常大。届时，中长端利率应该会有不同程度上升。

进入10月美国的政府部分关门和美债即将达到上限对全球股市有所影响，但是对债券市场几乎没有影响。当然，如果美债上限问题持续发展下去，造成美债违约，对全球债券市场一定会有负面影响。但是我们认为美债上限问题一定会及时解决，不应该会达到违约的地步。

中国经济数字的回升已经持续了一段时间。我们对中国企业债券市场也比较乐观。但是，中国企业债市场的中长期隐忧仍然存在，尤其是不完善的平台债等市场对以后市场的影响有很大的未知数。信用风险依然存在。我们在保持乐观的同时，仍然会避免高风险，资质较差的企业债。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中：普通股	-	-
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	329,104,856.16	52.51
	其中：债券	329,104,856.16	52.51
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	229,070,903.61	36.55
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	60,297,957.01	9.62
8	其他各项资产	8,215,458.10	1.31
9	合计	626,689,174.88	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.4 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及存托凭证投资明细

本基金本报告期末未持有股票及存托凭证。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

债券信用等级	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
AA+至AA-	20,084,409.36	3.27
BBB+至BBB-	-	-
BB+至BB-	163,444,536.96	26.65
B+至B-	145,575,909.84	23.74

注：上述债券投资组合主要适用标准普尔、穆迪等国际权威机构评级，采用发行主体评级的为广州富力地产股份有限公司（鹏远资信主体评级AA+，公允价值为20,084,409.36元）、中信泰富有限公司（标准普尔主体评级BB+，公允价值为7,115,695.20元）。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
1	USG3225AAA19	EVERRE 13 01/27/15	33,000	21,819,362.66	3.56
2	XS0620341064	GZRFPR 10 7/8 04/29/16	30,000	20,084,409.36	3.27
3	XS0883317884	GRNCH 8 1/2 02/04/18	30,000	19,168,295.88	3.13
4	USG52132AF72	KAISAG 8 7/8 03/19/18	30,000	18,659,241.48	3.04
5	XS0872804207	SHIMAO 6 5/8 01/14/20	30,000	17,867,256.12	2.91

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,410,751.81
5	应收申购款	11,230.04
6	其他应收款	793,476.25
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,215,458.10

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§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	700,327,409.58
本报告期基金总申购份额	232,831.23
减：本报告期基金总赎回份额	86,390,155.17
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	614,170,085.64

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内，本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金基金合同

2、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金托管协议

3、国泰中国企业境外高收益债券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——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39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）38569000，400-888-8688

客户投诉电话：（021）38569000

公司网址：http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司

二〇一三年十月二十三日

纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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：二〇一三年十月二十三日

§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规定，于2013年10月21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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰纳斯达克100（QDII-ETF）
基金主代码	513100
交易代码	513100
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2013年4月25日
报告期末基金份额总额	80,622,120份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制策略，即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但因特殊情况（如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通量发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等）导致本基金管理人无法按照标的指数构成及权重进行同步调整时，基金管理人将对投资组合进行优化，尽量降低跟踪误差。 在正常市场情况下，本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.2%，年跟踪误差不超过2%。如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。 另外，本基金基于流动性管理的需要，将投资于与本基金有相近的投资目标、投资策略、且以本基金的标的指数为投资标的的指数型公募基金（包括ETF）。同时，为更好地实现本基金的投资目标，本基金还将在条件允许的情况下，开展证券借贷业务以及投资于股指期货等金融衍生品，以期降低跟踪误差水平。本基金投资于金融衍生品的目标是替代跟踪标的指数的成份股，使基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数。不得应用于投机交易目的，或用作杠杆工具放大基金的投资。 未来，随着全球证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率（经汇率调整后的总收益指数收益率）。本基金的标的指数为纳斯达克100指数（Nasdaq-100 Index）。
风险收益特征	本基金属于股票型基金，预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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
境外资产托管人英文名称	State Street Bank and Trust Company
境外资产托管人中文名称	美国道富银行

§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(2013年7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	900,187.36
2.本期利润	6,378,972.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.1012
4.期末基金资产净值	53,960,245.42
5.期末基金份额净值	1.066

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	10.01%	0.65%	10.46%	0.66%	-0.45%	-0.01%

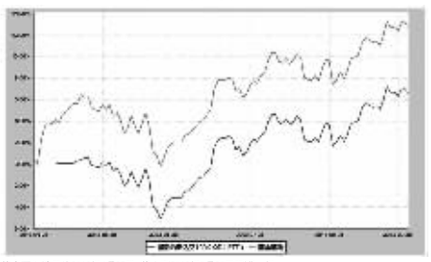
注：同期业绩比较基准以人民币计价。

3.2.2 自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的比较

纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2013年4月25日至2013年9月30日）



注：（1）本基金的合同生效日为2013年4月25日，截止至2013年9月30日不满一年；

（2）本基金在3个月建仓期结束时，各项资产配置比例符合合同约定。

（3）同期业绩比较基准以人民币计价。

§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		
崔涛	本基金的基金经理、国泰纳斯达克100指数、国泰大宗商品(LOF)基金的基金经理、国际业务部总监助理	2013-4-25	-	9	硕士研究生，曾任职于Paloma Partners资产管理公司、富通银行（纽约），2009年6月加入国泰基金管理有限公司，任高级经理（量化研究方向），从事量化及衍生品投资、指数基金和ETF的投资研究以及境外市场投资研究。2011年5月起任国泰纳斯达克100指数证券投资基金的基金经理，2011年5月起任国际业务部总监助理，2012年5月起兼任国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)的基金经理，2013年4月起兼任纳斯达克100交易型开放式指数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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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，本基金未发生损害基金份额持有人利益的行为，投资运作符合法律法规和基金合同的规定，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所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

展望第四季度，短期内最大的风险事件就是美国关于债务上限的谈判。随着量化宽松政策的推行，美国国债上限不断提高，每次都会引发政治上的纷争。债务上限提高本身并不是太大的问题，但美国两党把这一议案当成了谈判的筹码，这次共和党就想在解决方案中附加一项把全民健保法案拖延一年生效的提案，遭到了民主党的强烈反对。这种并非外因、完全由于内部政治纷争引发的僵局，我们判断不会造成恶性的结果，最终仍将和以往一样有惊无险的解决。但在债务上限达成之前，谨慎的投资者会保持观望。市场短期内仍可能有较大震荡。

在短期政治风险扰动以外，三季度美国各项经济仍整体良好，企业二季度盈利也大多超出预期，显示美国稳步复苏的态势不改。一旦债务上限谈判顺利解决，市场风险偏好上扬，纳斯达克100指数有望延续涨势。

§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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	50,923,264.87	92.64
	其中：普通股	50,923,264.87	92.64
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,026,080.37	7.32
8	其他各项资产	19,841.44	0.04
9	合计	54,969,186.68	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	50,923,264.87	94.37
合计	50,923,264.87	94.37

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	29,460,022.67	54.60
非必需消费品	10,228,870.25	18.96
保健	6,838,791.13	12.67
必需消费品	2,474,687.42	4.59
工业	1,073,729.75	1.99
电信服务	645,859.69	1.20
材料	201,303.96	0.37
合计	50,923,264.87	94.37

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	APPLE INC	苹果公司	AAPL US	纳斯达克	美国	2,200	6,448,329.80	11.95
2	MICROSOFT CORP	微软公司	MSFT US	纳斯达克	美国	19,300	3,948,884.99	7.32
3	GOOGLE INC-CL A	谷歌公司	GOOG US	纳斯达克	美国	600	3,231,056.81	5.99
4	AMAZON.COM INC	亚马逊公司	AMZN US	纳斯达克	美国	1,000	1,922,110.72	3.56
5	CISCO SYSTEMS INC	思科公司	CSCO US	纳斯达克	美国	12,800	1,843,888.49	3.42
6	INTEL CORP	英特尔公司	INTC US	纳斯达克	美国	11,800	1,662,836.03	3.08
7	QUALCOMM INC	高通公司	QCOM US	纳斯达克	美国	4,000	1,655,533.44	3.07
8	COMCAST CORP-CLASS A	康卡斯特	CMCSA US	纳斯达克	美国	4,900	1,359,098.40	2.52
9	GILEAD SCIENCES INC	吉利德科学公司	GILD US	纳斯达克	美国	3,500	1,352,836.66	2.51
10	FACEBOOK INC-A	脸书	FB US	纳斯达克	美国	4,100	1,266,137.56	2.35

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	18,894.46
4	应收利息	946.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,841.44

5.10.4 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。

5.10.5 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	71,622,120
本报告期基金总申购份额	6,000,000
减：本报告期基金总赎回份额	27,000,000
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	50,622,120

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内，本基金的基金管理人未运用固有资金交易本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金基金合同

2、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金托管协议

3、纳斯达克100交易型开放式指数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——上海市世纪大道100号上海环球金融中心39楼。

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）38569000，400-888-8688

客户投诉电话：（021）38569000

公司网址：http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司

二〇一三年十月二十三日

国泰民安增利债券型发起式证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013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：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一三年十月二十三日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月21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2013年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国泰民安增利债券
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月26日
报告期末基金份额总额	58,873,307.06份
投资目标	在适度承担风险并保持资产流动性的基础上，通过配置债券等固定收益类金融工具，追求基金资产的长期稳定增值，通过适量投资权益类资产力争获取增强型回报。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析，预测宏观经济的发展趋势，并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率，主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置，以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。 2、固定收益品种投资策略 本基金采用的固定收益品种主要投资策略包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。 3、股票投资策略 本基金适当投资于股票市场，以强化组合获利能力，提高预期收益水平。本基金股票投资以价值选股、组合投资为原则，通过选择高流动性股票，保证组合的高流动性；通过选择具有高安全边际的股票，保证组合的收益性；通过分散投资、组合投资，降低个股风险与集中性风险。本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法，选取主业清晰，具有持续的核心竞争力，管理透明度较高，流动性好且估值具有高安全边际的个股构建股票组合。 4、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较标准为：一年期银行定期存款税后收益率 + 0.5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币市场基金。
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

下属两级基金的基金简称	国泰民安增利债券A类	国泰民安增利债券C类
下属两级基金的交易代码	020033	020034
报告期末下属两级基金的份额总额	34,591,655.42份	24,281,651.64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(2013年7月1日-2013年9月30日)	
	国泰民安增利债券A类	国泰民安增利债券C类
1.本期已实现收益	401,440.76	358,154.70
2.本期利润	-200,730.31	-322,095.68
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0049	-0.0075
4.期末基金资产净值	35,394,661.43	24,738,326.13
5.期末基金份额净值	1.023	1.019

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

1、国泰民安增利债券A类：

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	-0.58%	0.13%	0.88%	0.01%	-1.46%	0.12%

2、国泰民安增利债券C类：

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	-0.68%	0.13%	0.88%	0.01%	-1.56%	0.12%

注：（1）本基金的合同生效