

国泰沪深300指数证券投资基金

[2015] 年 度 报 告 摘 要

确定各投资组合经理的权限，超过投资限制的操作需要经过严格的审批程序。

(三)公司对各投资组合信息进行有效的保密管理，不同投资组合之间的重大关联交易信息互相隔离。

(四)公司实行集中交易制度，严格隔离投资管理职能与交易执行职能，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。并在交易执行中对公平交易进行实时监控。

(五)公司严格控制不同投资组合之间的日内反向交易，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。

(六)公司相关部门定期对管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别别的收益率差异、不同时间窗下同向交易和反向交易的交易价差等进行分析，并评估是否符合公平交易原则。

(七)公司相关部门建立有效的异常交易行为日常监控和分析评估制度，对交易行为进行定期核查，并将核查结果定期向公司风险管理委员会汇报。

4.32 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本公司管理人所管理的基金组合间向交易所交易的价差分析

根据证监会关于公平交易的规定，我们计算了旗下所有基金组合间向交易所交易的价差，并通过这些配对的交易价差分析，我们发现相对配对交易量均大部分在1%数量级以及以下。

(二) 扩展区间下的价差分析

本基金管理人选取T=0~T=5天为扩展时间窗口，将基金或组合交易情况分别在两个时间窗口内平均，并以此为依据，在组合间或组合内部扩展时间窗口的期间的交易价差分析，从而对足够多观测样本的基金配对(样本数≥30)，溢价率均值在1%数量级以及以下。

(三)基金或组合的溢价/折价的金额分析

对于不能通过溢价率判断为零的基金组合配对，对于在时间窗口中溢价率过大的基金组合而言，已要求基金经理对价差作进一步了解，根据基金经理解释

解释公司旗下基金或组合的可能导致不公平交易和利益输送的行为。

4.33 异常交易行为的专门说明

本报告期内，本基金与本公司管理人所管理的其他投资基金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 管理人对报告期内基金的经营策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略及运作分析

2015年中国经济形势经历了大幅波动。年初大宗商品的价格持续下跌延续了

2014年三季度的疲弱走势，在经济依然疲弱的宏观背景下，市场对稳定的预期仍然强烈，资金面保持宽松，尤其是“互联网+”政策工作部署，“互联网+”成为市场的

焦点。在传统行业上市公司普遍起舞，市场情绪高涨，上证指数在一个月内

一举突破5000点整数关口，创出近年来的新高，创业板也一度突破4000点。在监管

层不断外配资和杠杆疯狂上涨，市场连续出现熔断般大幅下挫。自1月15日

至7月底，上证指数在短短三周内累计上涨近30%，8月11日从央行人民币汇率机制

调整以来，人民币贬值幅度达8.17%，创下历史新高，人民币贬值幅度达8.17%，

人民币贬值幅度达8.17%，人民币贬值幅度达8.17%，人民币贬值幅度达8.17%，

人民币贬值幅度达8.17%，人民币贬值幅度达8.17%，人民币贬值幅度达8.17%，