

中信证券红利价值股票集合资产管理计划

已审财务报表

2014年12月31日

中信证券红利价值股票集合资产管理计划

目 录

	页次
一、 审计报告	1 - 2
二、 已审财务报表	
1.资产负债表	3
2.利润表	4
3.净值变动表	5
4.财务报表附注	6 - 24



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2015）审字第 60469435_A46 号

中信证券红利价值股票集合资产管理计划全体份额持有人：

我们审计了后附的中信证券红利价值股票集合资产管理计划（以下简称“集合计划”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2014 年度的利润表、净值变动表以及财务报表附注。

一、集合计划管理人对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是集合计划管理人中信证券股份有限公司的责任。这种责任包括：(1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价集合计划管理人选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



审计报告（续）

安永华明（2015）审字第 60469435_A46 号

三、审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中信证券红利价值股票集合资产管理计划 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和净值变动情况。



安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：黄悦栋



中国注册会计师：孙冠军

中国 北京

2015年3月13日

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
资产负债表
2014年12月31日
人民币元

项目	附注五	2014年12月31日	2013年12月31日
资产：			
银行存款	1	2,406,069.08	8,069,602.03
结算备付金	2	951,447.76	959,273.25
存出保证金	3	206,209.56	439,025.95
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：股票投资	4	80,340,160.80	116,806,884.69
债券投资		-	2,895,890.00
基金投资		14,259,972.58	8,275,370.80
买入返售金融资产	5	-	5,000,125.00
应收证券清算款	6	5,756,509.21	-
应收利息	7	1,675.17	19,488.74
应收股利		<u>11,727.44</u>	<u>15,101.22</u>
资产合计		<u>89,673,799.02</u>	<u>131,309,500.88</u>
负债：			
应付证券清算款	6	6,226,593.24	1,265,706.77
应付退出款		633,412.16	429,640.43
应付管理人报酬	8	72,837.68	165,131.07
应付托管费	9	18,209.42	27,521.84
应付交易费用	10	682,160.34	529,475.05
应交税费		-	10,200.00
其他负债		<u>10,290.99</u>	<u>20,405.67</u>
负债合计		<u>7,643,503.83</u>	<u>2,448,080.83</u>
所有者权益：			
实收资产	11	66,385,779.63	129,717,267.92
未分配利润	12	<u>15,644,515.56</u>	<u>(855,847.87)</u>
所有者权益合计		<u>82,030,295.19</u>	<u>128,861,420.05</u>
负债和所有者权益总计		<u>89,673,799.02</u>	<u>131,309,500.88</u>
份额净值		1.2357	0.9934

载于第6页至第24页的附注为本财务报表的组成部分

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
 利润表
 2014 年度
 人民币元

项目	附注五	2014 年度	2013 年度
收入		22,696,248.60	23,436,694.16
利息收入		133,559.90	304,238.50
其中：存款利息收入	13	89,116.56	176,826.41
债券利息收入	14	13,186.13	31,100.64
买入返售金融资产收入	15	31,257.21	96,311.45
投资收益		18,134,855.12	37,616,190.50
其中：股票投资收益	16	13,592,866.64	34,277,064.35
债券投资收益	17	(248,996.40)	95,663.12
基金投资收益	18	3,322,936.73	1,284,063.37
股利收益	19	1,085,302.03	1,254,842.95
基金红利收益	20	382,746.12	704,556.71
公允价值变动收益	21	<u>4,427,833.58</u>	<u>(14,483,734.84)</u>
费用		4,819,779.92	7,606,479.83
管理人报酬	22	1,359,173.24	2,504,796.60
托管费	23	260,221.43	417,466.16
交易费用	24	3,115,198.91	4,585,605.38
其他费用	25	<u>85,186.34</u>	<u>98,611.69</u>
利润总额		<u>17,876,468.68</u>	<u>15,830,214.33</u>

载于第 6 页至第 24 页的附注为本财务报表的组成部分

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
净值变动表
2014 年度
人民币元

项目	2014 年度		2013 年度	
	实收资产	未分配利润	实收资产	未分配利润
年初所有者权益 (集合计划净值)	129,717,267.92	(855,847.87)	224,619,126.32	11,793,507.79
本年经营活动产生的资产净值变动数	-	17,876,468.68	-	15,830,214.33
本年资产份额交易产生的资产净值变动数	(63,331,488.29)	(1,376,105.25)	(94,901,858.40)	(6,493,676.73)
其中: 集合计划参与款	7,392,833.19	145,903.33	44,820,506.18	(35,288.00)
集合计划退出款	(70,724,321.48)	(1,522,008.58)	(139,722,364.58)	(6,458,388.73)
本年向份额持有人分配利润产生的集合计划净值变动数	-	-	-	(21,985,893.26)
年末所有者权益 (集合计划净值)	<u>66,385,779.63</u>	<u>15,644,515.56</u>	<u>129,717,267.92</u>	<u>(855,847.87)</u>
				<u>(21,985,893.26)</u>
				<u>128,861,420.05</u>

第3页至第24页的财务报表由以下单位人士签署:



集合计划管理人: 中信证券股份有限公司

集合计划投资主办人:

(Handwritten signature)

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

载于第6页至第24页的附注为本财务报表的组成部分

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注
2014 年 12 月 31 日
人民币元

一、集合计划基本情况

中信证券红利价值股票集合资产管理计划（以下简称“本集合计划”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2011]732号《关于核准中信证券股份有限公司设立中信证券红利价值股票集合资产管理计划的批复》的批准，由中信证券股份有限公司作为管理人推广设立。本集合计划类型为非限定性，无固定存续期限。中信证券股份有限公司是本集合计划的管理人，中信银行股份有限公司是本集合计划的托管人，中信证券股份有限公司、中信银行股份有限公司、中信证券（浙江）有限责任公司、中信证券（山东）有限责任公司是本集合计划的推广机构。

根据《证券公司客户资产管理业务管理办法》和《中信证券红利价值股票集合资产管理计划说明书》约定，本集合计划认购对象为中华人民共和国境内的个人投资者、机构投资者（法律法规禁止的除外），以及法律法规或中国证监会允许参与本集合计划的其他投资者。本集合计划每份额面值为人民币 1.00 元。截至 2011 年 8 月 23 日止，本集合计划已收到委托人认购参与金额扣除参与费用后的净参与金额人民币 906,482,185.15 元，折合 906,482,185.15 份集合计划份额；参与金额在推广期内产生的利息为人民币 431,769.47 元，折合 431,769.47 份集合计划份额；本集合计划的实收资金共计人民币 906,913,954.62 元，折合 906,913,954.62 份集合计划份额。设立投资已经安永华明会计师事务所审验，并出具了安永华明（2011）验字第 60469435_A07 号验资报告。

二、财务报表编制基础及遵循企业会计准则的声明

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”），并参照《证券投资基金会计核算业务指引》的规定而编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

2014 年 1 至 3 月，财政部制定了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》；上述 7 项会计准则均自 2014 年 7 月 1 日起施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，在 2014 年年度及以后期间的财务报告中施行。

就本财务报表而言，上述会计准则的变化，引起本集合计划相应会计政策变化的，已根据相关衔接规定进行了处理，该等会计政策变更对本集合计划的财务状况和经营成果无重大影响。

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本集合计划于 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和净值变动情况。

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注（续）
2014年12月31日
人民币元

三、主要会计政策及会计估计

1. 会计年度

本集合计划会计年度采用公历年制，即自每年1月1日起至12月31日止。

2. 记账本位币

本集合计划记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

3. 金融工具的分类

金融工具是指形成本集合计划的金融资产（负债），并形成其他单位的金融负债（资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本集合计划的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和应收款项。金融资产分类取决于本集合计划对金融资产的持有意图和持有能力。本集合计划的股票投资、债券投资和基金投资等项目于初始确认时即划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本集合计划无指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(2) 金融负债分类

本集合计划的金融负债于初始确认时分为其他金融负债。

4. 金融工具的确认及终止确认

本集合计划于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- a. 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- b. 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融资产转移，是指本集合计划将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。本集合计划已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集合计划既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注（续）
2014年12月31日
人民币元

三、主要会计政策及会计估计（续）

5. 金融工具的成本计价方法

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照取得时的公允价值（全价交易债券扣除应收利息）作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。资产负债表日，本集合计划应以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益。

处置该金融资产时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

按移动加权平均法计算库存证券成本。当日有买入和卖出时，先计算成本后计算买卖证券价差。

6. 金融工具的估值原则及估值方法

公允价值是指是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

本集合计划主要金融工具的估值方法如下：

- (1) 交易所上市交易品种的估值。上市流通的股票、净价交易的债券、交易型指数基金ETF、场内购买的上市型开放式基金LOF和封闭式基金以估值日证券交易所挂牌的该证券收盘价估值，该日无交易的，以最近一交易日的收盘价计算；逆回购交易以成本列示，按商定利率在实际持有期间内逐日计提利息；上市的非净价交易的债券按交易所提供的该证券的收盘价减去其中所含应收利息后得到的净价进行估值，估值日没有交易的，按最近交易日该证券的收盘价计算得到的净价估值。

净价交易的债券估值时，可考虑税收的影响，对估值净价进行调整。

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注（续）
2014年12月31日
人民币元

三、主要会计政策及会计估计（续）

6. 金融工具的估值原则及估值方法（续）

(2) 交易所发行未上市品种的估值：

- ① 送股、转增股、配股和公开增发新股等发行未上市股票，按估值日交易所上市的同一种股票的收盘价估值，该日无交易的，以最近一交易日收盘价计算。
- ② 首次发行未上市的股票、债券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量的情况下，按成本估值。
- ③ 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，按交易所上市的同一种股票的收盘价估值，该日无交易的，以最近一日收盘价计算。

④ 非公开发行有明确锁定期股票按以下方法估值：

如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的收盘价作为估值日该股票的估值价。如果估值日非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的收盘价，应按以下公式确定该股票的价值：
$$FV=C+(P-C)\times(DI-Dr)/DI$$

其中：

FV为估值日该非公开发行有明确锁定期的股票的价值；

C为该非公开发行有明确锁定期的股票的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的收盘价；

DI为该非公开发行有明确锁定期的股票锁定期所含的交易所的交易天数；

Dr为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）。

- (3) 配股权证，从配股除权日起到配股确认日止，按收盘价高于配股价的差额估值；如果收盘价等于或低于配股价，则估值为零。
- (4) 认沽/认购权证，从持有确认日起到卖出日或行权日止，上市交易的认沽/认购权证按估值日的收盘价估值，估值日没有交易的，按最近交易日的收盘价估值；未上市交易的认沽/认购权证采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量的情况下，按成本估值；停止交易、但未行权的权证，采用估值技术确定公允价值。
- (5) 在全国银行间债券市场交易的债券、资产支持受益凭证及交易所固定收益平台上市的债券等固定收益品种采用估值技术确定公允价值。
- (6) 开放式证券投资基金（包括场外购买的上市型开放式基金LOF）以估值日前一日基金净值估值。如遇到基金拆分、到期、转型及封转开等情况，管理人应根据基金公告与托管人共同协商确定估值办法并于实施前3个工作日在管理人网站和/或推广网点通告委托人。

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注（续）
2014年12月31日
人民币元

三、主要会计政策及会计估计（续）

6. 金融工具的估值原则及估值方法（续）

- (7) 银行存款以成本列示，按商定的存款利率以当日银行营业终了的存款余额为基数在实际持有期间内逐日计提应收利息。
- (8) 估值技术是指管理人和托管人协商一致的，被市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的确定公允价值的方法。如有确凿证据表明按上述规定不能客观反映本集合计划资产公允价值的，管理人可根据具体情况，在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上，在与托管人商议后，按最能反映本集合计划资产公允价值的方法估值。管理人应在新的估值方法实施前3个工作日在管理人网站和/或推广网点通告委托人。

如有新增事项或变更事项，按国家有关最新规定估值。管理人应于新规定实施后及时在管理人网站和/或推广网点通告委托人。

7. 收入的确认和计量

- (1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账；
- (2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；
- (3) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在证券回购期内逐日计提；
- (4) 股票投资收益于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；
- (5) 债券投资收益于成交日确认，并按卖出债券成交金额与其成本和应收利息的差额入账。
- (6) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；
- (7) 公允价值变动收益系本集合计划持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；
- (8) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注（续）
2014年12月31日
人民币元

三、主要会计政策及会计估计（续）

8. 费用的确认和计量

- (1) 本集合计划管理费在2014年7月29日前按前一日集合计划资产净值的1.5%的年费率逐日计提，在2014年7月29日后按照按前一日集合计划资产净值的1%的年费率逐日计提；
- (2) 本集合计划托管费按前一日的集合计划资产净值的0.25%的年费率逐日计提；
- (3) 本集合计划在发生投资交易时按规定比例支付的经手费、证管费、过户费、印花税、佣金等，直接计入当期费用；
- (4) 本集合计划在存续期间发生的集合计划审计费用，由本集合计划承担。银行结算费用、银行间市场账户维护费、开户费，在发生时一次计入本集合计划费用。与本集合计划运营有关的其他费用，如果金额较小，不影响本集合计划份额净值的，或者无法对应到相应会计期间，可以一次进入本集合计划费用；如果金额较大，影响本集合计划份额净值的，并且可以对应到相应会计期间，应该在该会计期间内按直线法摊销。

9. 管理人业绩报酬

在本集合计划分红权益登记日、委托人退出日或计划终止日，管理人将根据委托人的期间年化收益率，对期间年化收益率超过 8%以上部分按照 20%的比例收取管理人业绩报酬。

10. 集合计划的参与和退出

在收到集合计划投资人申购或赎回申请之日后，于下一个工作日内对该交易的有效性进行确认。于确认日按照实收集合计划、未分配利润的余额占集合计划净值的比例，将确认有效的申购或赎回款项分割为实收资产和损益平准金。

11. 实收资产

每份集合计划份额面值为人民币1.00元。实收资产为对外发行的集合计划份额总额。由于申购、赎回引起的实收资产的变动分别于集合计划申购确认日、赎回确认日确认。上述参与和退出分别包括集合计划转换所引起的转入集合计划的实收资金增加和转出集合计划的实收资金减少。

12. 损益平准金

损益平准金为申购、赎回款中所含的按集合计划未分配净收益占集合计划净值比例计算的一部分金额，于计算集合计划申购、赎回确认日确认，并于期末全额转入未分配收益。

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注（续）
2014年12月31日
人民币元

三、主要会计政策及会计估计（续）

13. 集合计划的收益分配政策

- (1) 每份集合计划份额享有同等分配权；
- (2) 当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；
- (3) 集合计划红利发放日距离收益分配基准日（即可供分配利润计算截至日）的时间不得超过 15 个工作日；
- (4) 集合计划收益分配基准日的份额净值减去每单位集合计划份额收益分配金额后不能低于面值；
- (5) 在符合上述分红条件的前提下，集合计划收益每年至少分配一次，在次年的 4 月 30 日前完成。每次收益分配比例不低于集合计划该次可供分配利润的 60%。但若成立不满 3 个月可不进行收益分配；
- (6) 法律法规另有规定的，从其规定。

四、税项

1. 印花税

集合计划管理人运用本集合计划买卖股票按照 1‰的税率单边征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

参照财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用本集合计划买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税。

参照财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
 财务报表附注（续）
 2014年12月31日
 人民币元

五、财务报表主要项目注释

1. 银行存款

开户行	2014年12月31日	2013年12月31日
中信银行股份有限公司	<u>2,406,069.08</u>	<u>8,069,602.03</u>

2. 结算备付金

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
上交所结算备付金	578,102.28	549,381.92
深交所结算备付金	<u>373,345.48</u>	<u>409,891.33</u>
合计	<u>951,447.76</u>	<u>959,273.25</u>

3. 存出保证金

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
上交所存出保证金	101,990.80	212,291.46
深交所存出保证金	<u>104,218.76</u>	<u>226,734.49</u>
合计	<u>206,209.56</u>	<u>439,025.95</u>

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2014年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	61,703,862.61	66,080,188.22	4,376,325.61
基金投资	<u>12,507,561.45</u>	<u>14,259,972.58</u>	<u>1,752,411.13</u>
合计	<u>74,211,424.06</u>	<u>80,340,160.80</u>	<u>6,128,736.74</u>

	2013年12月31日		
	成本	公允价值	估值增值
股票投资	103,681,884.23	105,635,623.89	1,953,739.66
债券投资	3,148,726.50	2,895,890.00	(252,836.50)
基金投资	<u>8,275,370.80</u>	<u>8,275,370.80</u>	-
合计	<u>115,105,981.53</u>	<u>116,806,884.69</u>	<u>1,700,903.16</u>

5. 买入返售金融资产

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
上交所买入返售证券	<u>-</u>	<u>5,000,125.00</u>

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
 财务报表附注（续）
 2014年12月31日
 人民币元

五、财务报表主要项目注释（续）

6. 应收、应付证券清算款

(1) 应收证券清算款

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	<u>5,756,509.21</u>	<u>-</u>

(2) 应付证券清算款

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	6,226,593.24	-
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	-	1,265,706.77
合计	<u>6,226,593.24</u>	<u>1,265,706.77</u>

7. 应收利息

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应收银行存款利息	1,102.18	2,412.11
应收结算备付金利息	470.91	474.87
应收保证金利息	102.08	217.25
应收债券利息	-	10,878.25
应收买入返售证券利息	-	5,506.26
合计	<u>1,675.17</u>	<u>19,488.74</u>

8. 应付管理人报酬

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
中信证券股份有限公司	<u>72,837.68</u>	<u>165,131.07</u>

9. 应付托管费

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
中信银行股份有限公司	<u>18,209.42</u>	<u>27,521.84</u>

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注（续）
2014年12月31日
人民币元

五、财务报表主要项目注释（续）

10. 应付交易费用

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
中信证券股份有限公司	682,160.34	529,235.05
中央国债登记结算有限责任公司	-	240.00
合计	<u>682,160.34</u>	<u>529,475.05</u>

11. 实收资产

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
年初数	129,717,267.92	224,619,126.32
本年增加	7,392,833.19	44,820,506.18
本年减少	<u>70,724,321.48</u>	<u>139,722,364.58</u>
年末数	<u>66,385,779.63</u>	<u>129,717,267.92</u>

12. 未分配利润

项目	2014年度		
	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
年初余额	3,916,750.10	(4,772,597.97)	(855,847.87)
加：本年利润	13,448,635.10	4,427,833.58	17,876,468.68
加：本年集合计划份额交易产生的变动数	(1,370,910.44)	(5,194.81)	(1,376,105.25)
其中：集合计划参与款	375,310.53	(229,407.20)	145,903.33
集合计划退出款	(1,746,220.97)	<u>224,212.39</u>	(1,522,008.58)
年末余额	<u>15,994,474.76</u>	(349,959.20)	<u>15,644,515.56</u>

项目	2013年度		
	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
年初余额	(682,046.95)	12,475,554.74	11,793,507.79
加：本年利润	30,313,949.17	(14,483,734.84)	15,830,214.33
加：本年集合计划份额交易产生的变动数	(3,729,258.86)	(2,764,417.87)	(6,493,676.73)
其中：集合计划参与款	389,519.19	(424,807.19)	(35,288.00)
集合计划退出款	(4,118,778.05)	(2,339,610.68)	(6,458,388.73)
减：本年已分配利润	<u>21,985,893.26</u>	-	<u>21,985,893.26</u>
年末余额	<u>3,916,750.10</u>	(4,772,597.97)	(855,847.87)

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
 财务报表附注（续）
 2014年12月31日
 人民币元

五、财务报表主要项目注释（续）

13. 存款利息收入

项目	2014 年度	2013 年度
银行存款利息收入	72,935.26	149,396.26
备付金利息收入	12,209.68	19,933.22
保证金利息收入	<u>3,971.62</u>	<u>7,496.93</u>
合计	<u>89,116.56</u>	<u>176,826.41</u>

14. 债券利息收入

项目	2014 年度	2013 年度
上交所债券利息收入	13,176.10	14,072.35
深交所债券利息收入	<u>10.03</u>	<u>17,028.29</u>
合计	<u>13,186.13</u>	<u>31,100.64</u>

15. 买入返售金融资产收入

项目	2014 年度	2013 年度
上交所买入返售证券收入	31,257.21	26,655.29
银行间买入返售证券收入	<u>-</u>	<u>69,656.16</u>
合计	<u>31,257.21</u>	<u>96,311.45</u>

16. 股票投资收益

项目	2014 年度	2013 年度
卖出股票成交总额	912,534,287.14	1,362,805,484.81
减：卖出股票成本总额	<u>898,941,420.50</u>	<u>1,328,528,420.46</u>
合计	<u>13,592,866.64</u>	<u>34,277,064.35</u>

17. 债券投资收益

项目	2014 年度	2013 年度
卖出债券成交总额	14,562,801.88	27,607,914.44
减：卖出债券成本总额	14,742,963.71	27,362,504.45
减：应收利息总额	<u>68,834.57</u>	<u>149,746.87</u>
合计	<u>(248,996.40)</u>	<u>95,663.12</u>

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
 财务报表附注（续）
 2014年12月31日
 人民币元

五、财务报表主要项目注释（续）

18. 基金投资收益

项目	2014 年度	2013 年度
卖出基金成交总额	53,000,581.53	26,100,106.16
减：卖出基金成本总额	49,677,644.80	24,816,042.79
合计	<u>3,322,936.73</u>	<u>1,284,063.37</u>

19. 股利收益

项目	2014 年度	2013 年度
上交所股票股利收入	701,909.45	852,294.87
深交所股票股利收入	383,392.58	402,548.08
合计	<u>1,085,302.03</u>	<u>1,254,842.95</u>

20. 基金红利收益

项目	2014 年度	2013 年度
上交所基金红利收入	17,028.48	-
深交所基金红利收入	-	276,212.35
场外基金红利收入	365,717.64	428,344.36
合计	<u>382,746.12</u>	<u>704,556.71</u>

21. 公允价值变动收益/（损失）

项目	2014 年度	2013 年度
股票投资公允价值变动收益/（损失）	2,422,585.95	(12,745,990.91)
债券投资公允价值变动收益/（损失）	252,836.50	(319,220.78)
基金投资公允价值变动收益/（损失）	1,752,411.13	(1,418,523.15)
合计	<u>4,427,833.58</u>	<u>(14,483,734.84)</u>

22. 管理人报酬

项目	2014 年度	2013 年度
中信证券股份有限公司	<u>1,359,173.24</u>	<u>2,504,796.60</u>

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
 财务报表附注（续）
 2014年12月31日
 人民币元

五、财务报表主要项目注释（续）

23. 托管费

项目	2014 年度	2013 年度
中信银行股份有限公司	<u>260,221.43</u>	<u>417,466.16</u>

24. 交易费用

项目	2014 年度	2013 年度
交易所交易费用	3,115,198.91	4,584,579.44
场外交易费用	-	<u>1,025.94</u>
合计	<u>3,115,198.91</u>	<u>4,585,605.38</u>

25. 其他费用

项目	2014 年度	2013 年度
审计费用	40,000.00	40,000.00
账户维护费	36,000.00	22,500.00
银行结算费用	8,786.34	35,711.69
其他	<u>400.00</u>	<u>400.00</u>
合计	<u>85,186.34</u>	<u>98,611.69</u>

26. 本年已分配集合计划净收益

本集合计划于 2014 年度未进行收益分配。

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
 财务报表附注（续）
 2014年12月31日
 人民币元

六、关联方关系及其交易

1. 关联方关系

企业名称	与本集合计划金额的关系
中信证券股份有限公司	管理人、注册与过户登记人、销售机构
中信银行股份有限公司	托管人、销售机构

2. 关联方交易

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

(1) 通过关联方席位进行的交易

① 证券买卖

关联方名称	2014年度		2013年度	
	证券买卖成交金额	占本年 交易金额比例	证券买卖成交金额	占本年 交易金额比例
中信证券股份 有限公司	<u>2,001,586,716.88</u>	<u>100%</u>	<u>2,811,365,345.23</u>	<u>100%</u>

② 佣金

关联方名称	2014年度		2013年度	
	支付的佣金	占本年 交易佣金比例	支付的佣金	占本年 交易佣金比例
中信证券股份 有限公司	<u>2,520,885.23</u>	<u>100%</u>	<u>2,918,556.51</u>	<u>100%</u>

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
 财务报表附注（续）
 2014年12月31日
 人民币元

六、关联方关系及其交易（续）

2. 关联方交易（续）

(2) 关联方报酬

① 集合计划管理人报酬

(a) 管理人报酬

关联方名称	<u>2014年度</u>	<u>2013年度</u>
中信证券股份有限公司	<u>1,359,173.24</u>	<u>2,504,796.60</u>

(b) 应付管理人报酬

关联方名称	<u>2014年12月31日</u>	<u>2013年12月31日</u>
中信证券股份有限公司	<u>72,837.68</u>	<u>165,131.07</u>

- a. 集合计划管理费在2014年7月29日前按前一日集合计划资产净值的1.5%的年费率逐日计提，在2014年7月29日后按照按前一日集合计划资产净值的1%的年费率逐日计提。计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \text{ (或 } 1\%) / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的管理费

E为前一日集合计划资产净值

- b. 集合计划管理费每日计提，逐日累计，按月支付。由托管人于次月前 5 个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人。

② 集合计划托管费

(a) 托管费

关联方名称	<u>2014年度</u>	<u>2013年度</u>
中信银行股份有限公司	<u>260,221.43</u>	<u>417,466.16</u>

(b) 应付托管费

关联方名称	<u>2014年12月31日</u>	<u>2013年12月31日</u>
中信银行股份有限公司	<u>18,209.42</u>	<u>27,521.84</u>

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
 财务报表附注（续）
 2014年12月31日
 人民币元

六、关联方关系及其交易（续）

2. 关联方交易（续）

(2) 关联方报酬（续）

② 集合计划托管费（续）

- a. 集合计划托管费按前一日集合计划资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$$

H为每日应计提的托管费
E为前一日集合计划资产净值

- b. 集合计划托管费每日计提，逐日累计，按月支付。由托管人于次月前5个工作日内从集合计划资产中一次性支取。

(3) 由关联方保管的银行存款余额及当年产生的利息收入

① 银行存款

关联方名称	<u>2014年12月31日</u>	<u>2013年12月31日</u>
中信银行股份有限公司	<u>2,406,069.08</u>	<u>8,069,602.03</u>

② 利息收入

关联方名称	<u>2014年度</u>	<u>2013年度</u>
中信银行股份有限公司	<u>72,935.26</u>	<u>149,396.26</u>

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注（续）
2014年12月31日
人民币元

六、关联方关系及其交易（续）

2. 关联方交易（续）

(4) 其他关联方往来

① 应收利息

关联方名称	<u>2014年12月31日</u>	<u>2013年12月31日</u>
中信银行股份有限公司	<u>1,102.18</u>	<u>2,412.11</u>

② 应付交易费用

关联方名称	<u>2014年12月31日</u>	<u>2013年12月31日</u>
中信证券股份有限公司	<u>682,160.34</u>	<u>529,235.05</u>

③ 银行结算费用

关联方名称	<u>2014年度</u>	<u>2013年度</u>
中信银行股份有限公司	<u>8,786.34</u>	<u>35,711.69</u>

七、报告期末无流通受限制不能自由转让的集合计划资产

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注（续）
2014年12月31日
人民币元

八、风险管理

1. 风险管理政策和组织架构

本集合计划在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本集合计划管理人制定了相应的政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本集合计划管理人建立了由风险控制部、稽核部、法律监察部及合规部组成的风险控制职能部门，独立开展对业务和相关操作的风险评价。风险控制部、稽核部、法律监察部、合规部等互相配合，建立信息沟通机制，从事前、事中、事后全面进行业务风险监控。此外，业务部门也建立了自身的内部控制机制，主要由授权体系和业务后台部门信息监控机制组成。

2. 信用风险

信用风险是指集合计划在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者集合计划所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致集合计划资产损失和收益变化的风险。本集合计划均投资于具有良好信用等级证券，且通过分散化投资以分散信用风险。

本集合计划在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；本集合计划在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

3. 流动性风险

流动性风险是在市场或持有资产流动性不足的情况下，集合计划管理人可能无法迅速、低成本地调整集合计划投资组合，从而对集合计划收益造成不利影响。流动性风险一般存在两种形式：资产变现风险和现金流风险。

(1) 资产变现风险

资产变现风险是指由于集合计划持有的某个券种的头寸相对于市场正常的交易量过大，或由于停牌造成交易无法在当前的市场价格下成交。本集合计划管理人采用定量方法对各持仓品种的变现能力进行测算和分析，以对资产变现风险进行有效地管理。

(2) 现金流风险

现金流风险是指集合计划因现金流不足导致无法应对正常集合计划支付义务的风险。本集合计划管理人对集合计划每月净退出比例进行测算和分析，以对该风险进行有效地管理。此外，本集合计划管理人建立了严格的现金头寸控制机制，以确保退出款项的及时支付。

中信证券红利价值股票集合资产管理计划
财务报表附注（续）
2014年12月31日
人民币元

八、风险管理（续）

4. 市场风险

市场风险是指集合计划所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险和其他价格风险。

(1) 利率风险

利率风险是指集合计划的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集合计划持有的生息资产主要为银行存款、结算备付金、交易性债券投资等。本集合计划管理人通过建立以基点价值为基础、以敏感性分析为工具的风险指标体系，对利率风险进行持续的跟踪和分析，以对该风险进行有效地管理。

(2) 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本集合计划的其他价格风险主要为市场价格变化或波动所引起的投资资产损失的可能性。

本集合计划通过投资组合的分散化降低市场价格风险。此外，本集合计划管理人通过建立多层次的风险指标体系，对其他价格风险进行持续的度量和分析，以对该风险进行有效地管理。

九、资产负债表日后事项

本集合计划无需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

本集合计划无其他需要披露的重要事项。

十一、财务报表之批准

本集合计划财务报表于2015年3月13日经本集合计划管理人批准。