

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金店頭市場證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國109及108年度

地址：台北市民權東路三段6號7樓

電話：(02)25041000

會計師查核報告

第一金店頭市場證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

第一金店頭市場證券投資信託基金民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表以及財務報表附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開財務報表在所有重大方面係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達第一金店頭市場證券投資信託基金民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營運成績及淨資產價值之變動。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與第一金店頭市場證券投資信託基金保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

管理階層與治理單位對財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表，且維持與財務報表編製有關之必要內部控制，以確保財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製財務報表時，管理階層之責任亦包括評估第一金店頭市場證券投資信託基金繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算第一金店頭市場證券投資信託基金或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

第一金店頭市場證券投資信託基金之治理單位負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核財務報表之責任

本會計師查核財務報表之目的，係對財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

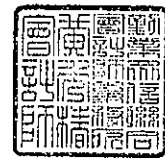
1. 辨認並評估財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或逾越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對第一金店頭市場證券投資信託基金內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使第一金店頭市場證券投資信託基金繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒財務報表使用者注意財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意

見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致第一金店頭市場證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 黃 秀 椿



黃秀椿

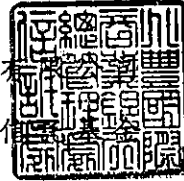
證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 110 年 2 月 19 日

第一金證券
第一金店頭



股份有限公司
資產



淨資產價值報告書

民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	109年12月31日		108年12月31日	
	金	%	金	%
資 產				
股票—按市價計算（成本— 109年底234,921,751元、108 年底266,144,268元）（附註 三及八）	\$ 332,698,681	99.6	\$ 303,135,896	94.3
銀行存款	1,853,839	0.6	16,935,277	5.3
應收出售證券款	684,130	0.2	-	-
應收發行受益憑證款	111,174	-	1,842,259	0.6
其他資產（附註三）	85	-	325	-
資產合計	<u>335,347,409</u>	<u>100.4</u>	<u>321,913,757</u>	<u>100.2</u>
負 債				
應付買回受益憑證款	898,040	0.3	-	-
應付經理費（附註五及八）	449,865	0.1	425,960	0.2
應付保管費（附註五）	42,176	-	39,934	-
其他負債（附註六）	100,293	-	100,301	-
負債合計	<u>1,490,374</u>	<u>0.4</u>	<u>566,195</u>	<u>0.2</u>
淨 資 產	<u>\$ 333,857,035</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 321,347,562</u>	<u>100.0</u>
發行在外受益權單位	<u>31,106,380.5</u>		<u>36,037,818.2</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$10.73</u>		<u>\$8.92</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



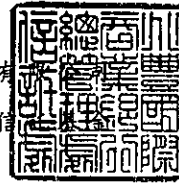
經理人：



會計主管：



第一金證券股份有限公司
第一金店頭市場證券投資信託
投資明細表



民國 109 年及 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 股 份		佔 淨 資 產 百 分 比	
	109年12月31日	108年12月31日	109年 12月31日	108年 12月31日	109年 12月31日	108年 12月31日
上市股票						
紡織纖維業類股						
聚 陽	\$ 766,000	\$ -	-	-	0.2	-
玻璃陶瓷業類股						
台 玻	780,000	-	-	-	0.2	-
鋼鐵工業類股						
東和鋼鐵	1,569,500	-	-	-	0.5	-
橡膠工業類股						
正 新	528,600	-	-	-	0.2	-
建材營造類股						
興 富 發	1,054,550	-	-	-	0.3	-
遠 雄	1,407,500	-	-	-	0.4	-
小 計	2,462,050	-	-	-	0.7	-
航運業類股						
長 榮	9,157,500	-	-	-	2.8	-
萬 海	793,500	-	-	-	0.2	-
小 計	9,951,000	-	-	-	3.0	-
半導體業類股						
旺 宏	2,157,300	-	-	-	0.6	-
順 德	785,600	-	-	-	0.2	-
聯 詠	2,952,000	-	-	-	0.9	-
南 茂	2,507,550	-	-	-	0.8	-
小 計	8,402,450	-	-	-	2.5	-
電腦及週邊設備業類股						
光 寶 科	498,000	-	-	-	0.2	-
佳 世 達	1,360,650	-	-	-	0.4	-
華 碩	1,002,000	-	-	-	0.3	-
小 計	2,860,650	-	-	-	0.9	-
光電業類股						
友 達	6,860,000	-	-	-	2.0	-
台 表 科	645,000	-	-	-	0.2	-
小 計	7,505,000	-	-	-	2.2	-
通信網路業類股						
全 新	784,000	-	-	-	0.2	-
電子零組件業類股						
國 巨	2,072,000	-	-	-	0.6	-
華 新 科	691,500	-	-	-	0.2	-
健 鼎	474,000	-	-	-	0.2	-
聯 茂	1,932,000	-	-	-	0.6	-
南 電	2,730,000	-	-	-	0.8	-
小 計	7,899,500	-	-	-	2.4	-

(接次頁)

(承前頁)

投資種類	金額		佔已發行股份總數百分比		佔淨資產百分比	
	109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日
	金	額				
電子通路業類股						
聯強	\$ 1,128,000	\$ -	-	-	0.3	-
其他電子業類股						
鴻海	3,036,000	-	-	-	0.9	-
其他業類股						
寶成	502,400	-	-	-	0.2	-
上市股票合計	48,175,150	-			14.4	-
上櫃股票						
電機機械類股						
江興鍛	1,802,500	980,000	0.1	-	0.6	0.3
朋程	-	2,043,300	-	-	-	0.6
皇田	3,104,200	1,181,700	0.1	-	0.9	0.4
小計	4,906,700	4,205,000			1.5	1.3
貿易百貨類股						
全家	3,144,000	4,807,000	-	-	0.9	1.5
寶雅	2,880,000	2,950,500	-	-	0.9	0.9
小計	6,024,000	7,757,500			1.8	2.4
生技醫療類股						
精華	-	4,999,500	-	-	-	1.6
東洋	1,440,600	9,146,400	-	-	0.4	2.8
邦特	3,325,000	2,479,500	-	-	1.0	0.8
杏一	700,000	-	-	-	0.2	-
太醫	-	2,303,300	-	0.1	-	0.7
聯合	-	3,507,600	-	0.1	-	1.1
智擎	-	2,397,500	-	-	-	0.7
泰博	1,815,000	3,001,500	-	-	0.6	0.9
生展	-	1,292,500	-	-	-	0.4
金可-KY	730,000	3,816,000	-	-	0.2	1.2
大江	-	3,686,760	-	-	-	1.2
小計	8,010,600	36,630,560			2.4	11.4
半導體業類股						
穩懋	16,608,000	15,582,000	-	-	5.0	4.8
晶宏	-	396,500	-	-	-	0.1
原相	5,184,000	2,664,000	-	-	1.5	0.8
欣銓	4,985,850	3,270,100	-	-	1.5	1.0
聚積	-	1,021,500	-	-	-	0.3
力旺	7,735,000	3,208,500	-	-	2.3	1.0
昂寶-KY	-	4,708,000	-	-	-	1.5
譜瑞-KY	4,440,000	11,685,000	-	-	1.3	3.6
IET-KY	1,572,000	1,217,900	0.1	0.1	0.5	0.4
環宇-KY	1,606,400	2,273,700	-	-	0.5	0.7
信驛	6,860,000	3,836,000	-	-	2.0	1.2
世界	24,244,000	12,846,600	-	-	7.3	4.0
台半	1,555,000	428,800	-	-	0.5	0.1
中美	19,702,500	7,852,600	-	-	5.9	2.4
茂達	3,672,200	-	0.1	-	1.1	-
碩邦	3,917,600	6,652,800	-	-	1.2	2.1

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔 已 發 行 股 份		佔 淨 資 產 百 分 比	
	109年12月31日	108年12月31日	總 數	百 分 比	109年	108年
			12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
合 晶	\$ 3,210,000	\$ 3,853,100	-	-	1.0	1.2
神 盾	2,924,000	2,128,500	-	-	0.9	0.7
環 球 晶	31,860,000	20,655,000	-	-	9.5	6.4
精 測	5,348,000	5,150,000	-	-	1.6	1.6
宏 觀	1,755,000	-	0.1	-	0.5	-
M31	4,725,000	5,025,000	-	0.1	1.4	1.6
宏 捷 科	11,745,000	5,970,000	-	-	3.5	1.9
群 聯	5,985,000	8,853,000	-	-	1.8	2.8
小 計	<u>169,634,550</u>	<u>129,278,600</u>			<u>50.8</u>	<u>40.2</u>
電腦及週邊設備業類股						
鼎 翰	-	1,708,000	-	-	-	0.5
宜 鼎	4,840,560	10,587,600	-	0.1	1.4	3.3
新 普	12,950,000	11,211,000	-	-	3.9	3.5
小 計	<u>17,790,560</u>	<u>23,506,600</u>			<u>5.3</u>	<u>7.3</u>
光電業類股						
中 光 電	2,149,150	7,982,500	-	0.1	0.6	2.5
元 太	8,518,800	5,812,500	-	-	2.6	1.8
華 宏	1,309,800	-	-	-	0.4	-
小 計	<u>11,977,750</u>	<u>13,795,000</u>			<u>3.6</u>	<u>4.3</u>
通信網路業類股						
聯 亞	3,672,500	15,759,000	-	0.1	1.1	4.9
環 德	9,690,000	3,168,000	-	-	2.9	1.0
昇 達 科	1,074,000	844,200	-	-	0.3	0.3
神 準	1,545,000	2,187,000	-	-	0.5	0.7
立 端	-	1,370,000	-	-	-	0.4
是 方	3,899,500	2,420,000	-	-	1.2	0.7
小 計	<u>19,881,000</u>	<u>25,748,200</u>			<u>6.0</u>	<u>8.0</u>
電子零組件業類股						
僑 威	1,766,000	2,318,550	-	-	0.5	0.7
兆 利	3,736,500	2,573,100	0.1	-	1.1	0.8
高 技	840,000	1,063,400	-	-	0.2	0.3
宣 德	-	9,115,500	-	0.1	-	2.9
台 耀	4,114,000	5,180,000	-	-	1.2	1.6
胡 連	-	1,881,600	-	-	-	0.6
良 維	-	2,091,000	-	-	-	0.7
博 大	2,893,871	4,852,386	-	0.1	0.9	1.5
博 智	3,267,000	2,014,000	0.1	-	1.0	0.6
金 居	852,800	-	-	-	0.3	-
小 計	<u>17,470,171</u>	<u>31,089,536</u>			<u>5.2</u>	<u>9.7</u>
資訊服務業類股						
緯 軟	1,555,200	1,266,000	-	-	0.5	0.4
其他電子業類股						
雙 鴻	3,210,000	5,060,000	-	-	1.0	1.6
西 柏	-	1,006,800	-	-	-	0.3
聖 暉	564,000	553,500	-	-	0.2	0.2
耕 興	2,412,000	1,917,000	-	-	0.7	0.6

(接次頁)

(承前頁)

投資種類	金額		佔已發行股份總數百分比		佔淨資產百分比	
	109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日	109年12月31日	108年12月31日
萬潤	\$ 4,460,000	\$ -	0.1	-	1.3	-
千附	-	2,157,600	-	0.1	-	0.6
小計	10,646,000	10,694,900			3.2	3.3
文化創意業類股						
鈞象	3,032,000	3,510,000	-	-	0.9	1.1
VHQ-KY	-	456,000	-	-	-	0.1
智歲	-	1,396,000	-	-	-	0.4
智冠	2,862,000	-	-	-	0.8	-
橘子	4,893,000	1,803,000	-	-	1.5	0.6
華研	-	3,211,000	-	0.1	-	1.0
小計	10,787,000	10,376,000			3.2	3.2
其他類股						
桂盟	2,422,000	1,498,000	-	-	0.7	0.5
龍巖	740,600	1,719,900	-	-	0.2	0.5
崑鼎	1,314,000	1,254,000	-	-	0.4	0.4
大地-KY	-	721,500	-	-	-	0.2
光隆	1,363,400	450,000	-	-	0.4	0.2
明安	-	973,200	-	-	-	0.3
森鉅	-	2,171,400	-	-	-	0.7
小計	5,840,000	8,788,000			1.7	2.8
上櫃股票合計	284,523,531	303,135,896			85.2	94.3
股票總計(附註三及八)	332,698,681	303,135,896			99.6	94.3
銀行存款-新台幣活期存款	1,853,339	16,935,277			0.6	5.3
其他資產減負債後之淨額	(694,985)	1,276,389			(0.2)	0.4
淨資產	\$ 333,857,035	\$ 321,347,562			100.0	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



第一金證券股份有限公司

第一金店頭投資信託

淨資產價值變動表

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
年初淨資產	\$ 321,347,562	96.3	\$ 279,114,347	86.9
收入（附註三及六）				
現金股利	10,364,546	3.1	10,850,210	3.4
利息收入	9,947	-	20,240	-
收入合計	10,374,493	3.1	10,870,450	3.4
費用（附註五及八）				
經理費	4,931,919	1.5	4,771,085	1.5
保管費	462,362	0.1	447,295	0.1
其他費用	180,600	0.1	180,530	0.1
費用合計	5,574,881	1.7	5,398,910	1.7
本年度淨投資收益	4,799,612	1.4	5,471,540	1.7
發行受益權單位價款	39,763,752	11.9	20,746,557	6.5
買回受益權單位價款	(86,053,507)	(25.8)	(29,881,536)	(9.3)
已實現資本（損失）利得（附註三及六）	(6,785,801)	(2.0)	21,009,130	6.5
未實現資本損益淨變動（附註三）	60,785,302	18.2	24,887,421	7.7
其他	115	-	103	-
年底淨資產	\$ 333,857,035	100.0	\$ 321,347,562	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



第一金證券投資信託股份有限公司
第一金店頭市場證券投資信託基金

財務報表附註

民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額以新台幣元為單位)

一、概 述

本基金係依據中華民國有關法令規定，在中華民國境內設立之開放型證券投資信託基金，於 86 年 7 月 23 日正式成立。

本基金得投資於國內上市、上櫃股票、公司債（包括可轉換公司債）、政府公債、金融債券、上市受益憑證及債券換股權利證書。

本基金之經理公司為第一金證券投資信託股份有限公司，保管機構為兆豐國際商業銀行股份有限公司。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 110 年 2 月 19 日經本基金之經理公司管理階層通過。

三、重大會計政策之彙總說明

遵循聲明

本財務報表係依照證券投資信託基金之有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製。

本基金之重大會計政策茲彙總如下：

股 票

股票於成交日按實際成本入帳。

對所投資股票之價值係以下列方式評價：上市者，以計算日台灣證券交易所集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心等價自動成交系統之收盤價格為準。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，以認列減損損失後金額為準。

前述各項股票出售時，其成本係按移動平均法計算。本基金年底持有之股票依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額為未實現資本損益，列於淨資產價值變動表項下。

證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之已實現資本損益直接列於淨資產價值變動表項下。

本基金受配之現金股利，於除息日即列為當年度收入。盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利，不認列股利收入，僅於除權日註記增加之股數，並按增加後之總股數重新計算其每股成本。

利息收入則按應計基礎列計當年度收入。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，本基金之經理公司管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本基金之經理公司管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

經評估本基金並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

五、經理費及保管費

依信託契約之規定，本基金支付經理公司與保管機構之報酬，係依照基金淨資產價值分別按每年1.6%與0.15%之比率，逐日累計計算。

六、稅 捐

依財政部91年11月27日發布之台財稅字第0910455815號函，自92年1月1日起，相關利息收入之扣繳稅款不得申請退還。是以本基金自92年度以後，均以稅後淨額認列利息收入。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得，無須繳納證券交易所所得稅，惟出售股票時，應按其出售價款3%繳納證券交易稅。

七、收益之分配

依信託契約規定，本基金不分配收益。

八、關係人交易

關係人名稱	與本基金之關係
第一金融控股股份有限公司	該公司持有本基金經理公司百分之百股權
第一金證券投資信託股份有限公司 (第一金投信)	本基金之經理公司
第一金證券股份有限公司(第一金證券)	該公司為本基金經理公司之兄弟公司
永豐金證券股份有限公司(永豐金證券)	該公司經理人為本基金經理公司之經理人配偶(至108年4月30日止)
國泰綜合證券股份有限公司(國泰綜合證券)	該公司經理人為本基金經理公司之經理人配偶(至108年2月15日止)

	109年度		108年度	
	金額	%	金額	%
1. 經理費—第一金投信	<u>\$ 4,931,919</u>	<u>100</u>	<u>\$ 4,771,085</u>	<u>100</u>
2. 委託買賣股票手續費				
— 第一金證券	\$ 120,993	27	\$ 301,789	28
— 永豐金證券	-	-	124,881	12
— 國泰綜合證券	-	-	14,178	1
	<u>\$ 120,993</u>	<u>27</u>	<u>\$ 440,848</u>	<u>41</u>
	109年12月31日		108年12月31日	
	金額	%	金額	%
3. 應付經理費—第一金投信	<u>\$ 449,865</u>	<u>100</u>	<u>\$ 425,960</u>	<u>100</u>

九、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易：無。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之股票價值將隨投資個股之股價波動而變動。本基金投資之債券、票券及類似金融商品，屬固定利率商品者，將於資產負債表日因市場利率變動致使該金融商品之公平價值隨之變動，市場利率上升，將使之公平價值下降。另外，本基金所持有之浮動利率資產，可能因市場利率變動使該資產之未來現金流量產生波動，並導致風險。

2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對方或投資標的發行人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用曝險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

3. 流動性風險

本基金投資之股票大多具活絡市場，預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售，故變現之流動性風險甚低。經理公司將善盡管理義務，但不表示風險得以完全規避。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、信用及流動性等風險，故已建立相關風險控管機制，以管理所可能面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理委員會，整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，該委員會秉承董事會核定之風險管理政策及指導原則，建立風險管理程序、評估方法、管理指標，定期檢視並向董事會報告，且稽核處定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。