

華南永昌證券投資信託股份有限公司
華南永昌永昌證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國112及111年度

地址：台北市松山區民生東路4段54號3樓之1

電話：(02)27196688

會計師查核報告

華南永昌永昌證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

華南永昌永昌證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 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及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達華南永昌永昌證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 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，與華南永昌永昌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及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華南永昌永昌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華南永昌永昌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。

華南永昌永昌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。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。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、不實聲明或踰越內部控制，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，惟其目的非對華南永昌永昌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，以及使華南永昌永昌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華南永昌永昌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 梁 盛 泰

梁盛泰



會計師 廖 婉 怡

廖婉怡



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1100356048 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1010028123 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 5 日

華南永昌證券投資信託股份有限公司

華南永昌永信基金

淨資產

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金	%	金	%
資 產				
股票（附註三）	\$ 1,104,565,800	87.81	\$ 889,982,740	81.58
受益憑證（附註三）	56,172,200	4.46	-	-
銀行存款	87,291,545	6.94	139,849,018	12.82
應收出售證券款	-	-	55,778,383	5.11
應收期貨保證金（附註七及八）	8,102,016	0.64	50,840,547	4.66
應收發行受益憑證款	10,271,756	0.82	8,101,401	0.74
應收股利	613,294	0.05	-	-
應收利息	14,824	-	16,075	-
資產合計	<u>1,267,031,435</u>	<u>100.72</u>	<u>1,144,568,164</u>	<u>104.91</u>
負 債				
應付買入證券款	-	-	51,091,993	4.68
應付買回受益憑證款	7,474,207	0.59	987,593	0.09
應付經理費（附註五及七）	1,268,324	0.10	1,154,064	0.11
應付保管費（附註五）	147,969	0.01	134,640	0.01
其他應付款	229,002	0.02	224,322	0.02
負債合計	<u>9,119,502</u>	<u>0.72</u>	<u>53,592,612</u>	<u>4.91</u>
淨 資 產	<u>\$ 1,257,911,933</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,090,975,552</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>27,631,996.3</u>		<u>30,922,636.8</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 45.52</u>		<u>\$ 35.28</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃昭棠



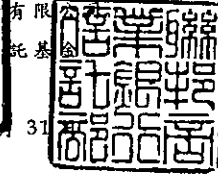
總經理：吳嘉欽



會計主管：蕭蕙敏



華南永昌
華南永
民國 1



單位：新台幣元

投 股	資 種 類	金 額		佔已發行股份總數 / 受益權單位數百分比		佔淨資產百分比	
		112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
	台灣(註)						
	儒鴻	\$ 56,200,000	\$ -	0.04	-	4.47	-
	中砂	12,096,000	-	0.04	-	0.96	-
	美時	-	87,330,000	-	0.14	-	8.00
	川湖	50,270,000	-	0.06	-	4.00	-
	華通	12,301,800	-	0.01	-	0.98	-
	台達電	-	5,730,000	-	-	-	0.52
	台積電	89,543,000	-	-	-	7.12	-
	智邦	5,230,000	-	-	-	0.42	-
	金像電	54,500,000	-	0.05	-	4.33	-
	技嘉	-	54,315,000	-	0.08	-	4.98
	台光電	5,730,000	-	-	-	0.45	-
	群光	24,500,000	-	0.02	-	1.95	-
	南亞科	42,900,000	-	0.02	-	3.41	-
	中華電	-	12,430,000	-	-	-	1.14
	聯發科	40,600,000	-	-	-	3.23	-
	裕民	41,680,000	-	0.09	-	3.31	-
	漢翔	-	46,475,000	-	0.14	-	4.26
	奇鎔	54,849,500	-	0.04	-	4.36	-
	智原	55,335,000	-	0.06	-	4.40	-
	創意	-	57,690,000	-	0.07	-	5.29
	群創	-	49,725,000	-	0.05	-	4.56
	嘉澤	64,200,000	-	0.05	-	5.10	-
	健策	24,608,000	-	0.02	-	1.96	-
	世芯-KY	55,675,000	-	0.02	-	4.43	-
	日月光投控	18,900,000	-	-	-	1.50	-
	上品	-	51,360,000	-	0.20	-	4.71
	全訊	45,173,500	-	0.36	-	3.59	-
	祥碩	-	16,750,000	-	0.04	-	1.54
	啟基	-	4,312,000	-	0.01	-	0.39
	緯穎	-	11,955,000	-	0.01	-	1.10
	南電	-	4,540,000	-	-	-	0.42
	勤誠	38,010,000	-	0.12	-	3.02	-
	鈺齊-KY	-	51,680,000	-	0.18	-	4.74
	櫻花	1,390,000	-	0.01	-	0.11	-
	美利達	-	66,800,000	-	0.13	-	6.12
	中鼎	-	43,942,500	-	0.13	-	4.03
	世紀鋼	-	49,616,000	-	0.24	-	4.55
	威剛	66,950,000	-	0.22	-	5.32	-
	力旺	24,500,000	66,750,000	0.01	0.07	1.95	6.12
	同致	-	4,080,000	-	0.04	-	0.37
	信驛	53,040,000	-	0.04	-	4.22	-
	耕興	50,610,000	52,375,000	0.21	0.26	4.02	4.80
	保瑞	-	51,862,240	-	0.17	-	4.75
	M31	5,830,000	43,415,000	0.02	0.30	0.46	3.98
	元太	17,730,000	48,300,000	0.01	0.03	1.41	4.43
	台燿	74,214,000	-	0.22	-	5.90	-
	大江	-	8,550,000	-	0.04	-	0.78
		<u>1,086,565,800</u>	<u>889,982,740</u>			<u>86.38</u>	<u>81.58</u>
	美國						
	譜瑞-KY	18,000,000	-	0.02	-	1.43	-
	股票總計	<u>1,104,565,800</u>	<u>889,982,740</u>			<u>87.81</u>	<u>81.58</u>

(接次頁)

(承前頁)

投資種類	金額		佔已發行股份總數 / 受益權單位數百分比		佔淨資產百分比	
	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日
受益憑證						
台灣						
富邦台灣中小	\$ 18,646,200	\$ -	-	-	1.48	-
富邦科技	<u>37,526,000</u>	-	-	-	<u>2.98</u>	-
受益憑證總計	<u>56,172,200</u>	-			<u>4.46</u>	-
銀行存款	<u>87,291,545</u>	<u>139,849,018</u>			<u>6.94</u>	<u>12.82</u>
其他資產減負債後之淨額	<u>9,882,388</u>	<u>61,143,794</u>			<u>0.79</u>	<u>5.60</u>
淨資產	<u>\$1,257,911,933</u>	<u>\$1,090,975,552</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註：股票投資係以涉險國家別進行分類；另投資受益憑證之國家別係以各受益憑證之註冊國家地區進行分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃昭崇



總經理：吳嘉欽



會計主管：蕭蕙敏



華南永昌證
華南永昌
淨



份有限公司
信
表

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金 額	%	金 額	%
年初淨資產	<u>\$ 1,090,975,552</u>	<u>86.73</u>	<u>\$ 1,015,588,409</u>	<u>93.09</u>
收 入				
現金股利收入 (附註三)	25,180,581	2.00	32,165,650	2.95
利息收入 (附註三)	669,716	0.06	199,137	0.01
其他收入	<u>5,490</u>	<u>-</u>	<u>1,427</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>25,855,787</u>	<u>2.06</u>	<u>32,366,214</u>	<u>2.96</u>
費 用				
經理費 (附註五及七)	13,532,073	1.08	12,915,062	1.18
保管費 (附註五)	1,578,730	0.12	1,506,760	0.14
會計師費用	250,000	0.02	217,099	0.02
其他費用	<u>224,369</u>	<u>0.02</u>	<u>111,968</u>	<u>0.01</u>
費用合計	<u>15,585,172</u>	<u>1.24</u>	<u>14,750,889</u>	<u>1.35</u>
本年度淨投資收益	<u>10,270,615</u>	<u>0.82</u>	<u>17,615,325</u>	<u>1.61</u>
發行受益權單位價款	1,527,934,700	121.47	1,841,747,738	168.82
買回受益權單位價款	(1,651,883,788)	(131.32)	(1,533,106,501)	(140.53)
已實現資本利得 (損失)	255,898,786	20.34	(211,046,924)	(19.34)
未實現資本損益增加 (減少)	<u>24,716,068</u>	<u>1.96</u>	<u>(39,822,495)</u>	<u>(3.65)</u>
年底淨資產	<u>\$ 1,257,911,933</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,090,975,552</u>	<u>100.00</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：黃昭棠



總經理：吳嘉欽



會計主管：蕭蕙敏



華南永昌證券投資信託股份有限公司

華南永昌永昌證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(金額以新台幣元為單位)

一、基金概述、成立及營運

華南永昌永昌證券投資信託基金（以下簡稱本基金）係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，於 82 年 2 月 16 日成立，經核准發行金額為新台幣 50 億元，原為封閉型證券投資信託基金於台灣證券交易所上市買賣，嗣後於 89 年 4 月 13 日終止上市，由封閉型轉為開放型基金。

本基金從事於國內上市（櫃）公司股票、台灣存託憑證、政府公債、公司債（含次順位公司債），可轉換公司債、附認股權公司債、無擔保公司債、金融債券（含次順位公司債）、短期票券、承銷股票、其他證券投資信託基金之受益憑證、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券及依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券，及經金管會核准於國內募集發行之國外金融組織債券、其他有價證券及其他基金管理辦法所規定或經金融監督管理委員會（金管會）核准事項之投資。另本基金為避險需要，得依金管會證券期貨局之規定從事期貨交易。

本基金之經理公司為華南永昌證券投資信託股份有限公司，保管機構為聯邦商業銀行股份有限公司。

二、通過財務報表之日期及程序

本基金財務報表於 113 年 2 月 2 日經經理公司之管理階層核准通過。

三、重大會計政策之彙總說明

(一) 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。

(二) 編製基礎

股 票

股票係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；成本之計算採移動加權平均法，以售價減除成本列為已實現資本利得或損失。對所投資股票之價值係以下列方式評價：

上市者，以計算日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之收盤價格為準。上市及上櫃股票在該日無收盤價格者，則以最近之收盤價格為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，以認列減損損失後之金額為準。

受益憑證

受益憑證係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；成本之計算採移動加權平均法，以售價減除成本列為已實現資本利得或損失。對所投資受益憑證之價值係以下列方式評價：

中華民國境內資產：上市（櫃）者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

股票股利

資本公積及盈餘配股之股票股利於取得時僅註記股數，處分時則依處分差價計入資本帳戶。

投資收益

利息收入及股利收入按權責基礎處理。

所 得 稅

本基金於中華民國境內非屬課稅個體，基金投資之利得無需繳納營利事業所得稅。惟依財政部規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其依所得稅法第 89 條之 1 第 1 項規定，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。因本基金依投資信託契約規定不分配投資收益，故將前述扣繳之所得稅款，逕列於所得稅費用項下。

衍生性金融商品交易－期貨

從事期貨交易所繳交之保證金帳列應收期貨保證金，而所建立之期貨契約部位僅作備忘分錄。應收期貨保證金及所建立未沖銷部位，經依淨資產價值計算日之收盤價格評價後所計算之損益，逕調整應收期貨保證金，並計入資本帳戶中未實現資本損益，契約平倉時所產生之損益，記錄於資本帳戶中已實現資本損益。

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，經理公司之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。

經理公司之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。

本基金所採用之會計政策、估計與基本假設，經經理公司之管理階層評估後並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

五、經理費及保管費

本基金應付經理公司及保管機構之服務酬勞，係依基金每日淨資產價值分別按每年 1.20% 及 0.14% 逐日計算並按月給付。依信託契約之規定，本基金淨資產投資於本基金經理公司所經理之基金部分，不得支付經理費。

六、收益之分配

本基金之收益全部併入基金淨資產價值，不予分配。

七、關係人交易

本基金 112 及 111 年度與關係人間之關係及重大之交易事項彙總如下：

(一) 關係人之名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
華南永昌證券投資信託股份有限公司	本基金之經理公司
華南永昌綜合證券股份有限公司	與本基金之經理公司同為華南金控公司直接或間接持股之子公司
華南期貨股份有限公司	與本基金之經理公司同為華南金控公司直接或間接持股之子公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

	112年度	111年度
經理費—華南永昌證券投資信託股份有限公司	<u>\$ 13,532,073</u>	<u>\$ 12,915,062</u>
經紀交易手續費—華南永昌綜合證券股份有限公司	<u>\$ 2,493,984</u>	<u>\$ 2,979,705</u>
經紀交易手續費—華南期貨公司	<u>\$ 31,890</u>	<u>\$ -</u>

經紀交易手續費係股票投資之取得及處分成本。

	112年12月31日	111年12月31日
應收期貨保證金—華南期貨股份有限公司	<u>\$ 61,020</u>	<u>\$ 35,898,694</u>
應付經理費—華南永昌證券投資信託股份有限公司	<u>\$ 1,268,324</u>	<u>\$ 1,154,064</u>

八、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

本基金從事之衍生性金融商品交易主要為期貨交易契約，截至 112 年 12 月 31 日，無尚未平倉之期貨交易契約；截至 111 年 12 月 31 日止，尚未平倉之期貨交易價格及公允價值如下：

項 目	商 品	111年12月31日			
		買/賣方	契約數	交 易 價 格	公 允 價 值
期貨契約	FITX 台股期貨	賣 方	125	<u>\$ 356,817,000</u>	<u>\$ 353,375,000</u>

112年及111年12月31日應收期貨保證金明細如下：

	112年12月31日	111年12月31日
原始保證金	\$ -	\$ 23,000,000
超額保證金	<u>8,102,016</u>	<u>27,840,547</u>
	<u>\$ 8,102,016</u>	<u>\$ 50,840,547</u>

超額保證金係本基金先行存入期貨經紀商所指定之保證金專戶作為履約之預付保證金。

本基金112及111年度從事期貨契約交易產生之淨損益列示如下：

	112年度	111年度
已實現資本(損失)利得一期 期貨契約	<u>(\$ 64,661,600)</u>	<u>\$ 35,266,600</u>
未實現資本利得一期期貨契約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,442,000</u>

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之股票及受益憑證價值將隨投資個股之股價或股價指數波動而變動。

本基金從事之期貨交易具有低保證金之財務槓桿特性，在短期間內可能產生極大之利潤或損失，使得本基金淨值產生波動。

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履行合約能力之潛在影響，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淨資產價值報告書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允價值之價格出售金融資產，其變現之流動風險，尚在經理公司之風險控管範圍。

