

群益證券投資信託股份有限公司
群益真善美證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國112及111年度

地址：台北市敦化南路二段69號15樓

電話：(02)2706-7688

會計師查核報告

群益真善美證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

群益真善美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暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達群益真善美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受託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，與群益真善美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群益真善美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群益真善美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。

群益真善美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，惟其目的非對群益真善美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，以及使群益真善美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群益真善美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 莊 碧 玉

莊 碧 玉



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1070323246 號

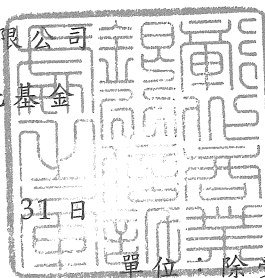
中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 6 日

群益證券投資信託股份有限公司

群益真善美證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日



單位：除受益權單位外，
餘金額為新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
資 產				
股票—按市價計算（成本—112 年 底 561,786,318 元，111 年底 320,924,175 元）（附註三）	\$ 605,043,000	70.3	\$ 362,296,907	50.6
債券—按市價計算（成本—112 年 底 183,723,894 元，111 年底 199,877,424 元）（附註三）	183,841,900	21.4	193,329,400	27.0
附買回債券（附註三）	20,000,000	2.3	55,041,133	7.7
銀行存款	26,365,094	3.1	76,066,763	10.6
應收出售證券款	65,048,791	7.6	17,076,880	2.4
應收發行受益憑證款	1,248,595	0.1	130,904	-
應收現金股利（附註三）	-	-	110,000	-
應收利息（附註三）	583,726	0.1	576,199	0.1
應收期貨交易保證金（附註三及 十）	12,519,312	1.4	12,470,755	1.7
資產合計	<u>914,650,418</u>	<u>106.3</u>	<u>717,098,941</u>	<u>100.1</u>
負 債				
應付買入證券款	53,306,013	6.2	-	-
應付買回受益憑證款	31,341	-	112,645	-
應付經理費（附註五及九）	866,956	0.1	735,517	0.1
應付保管費（附註五）	86,695	-	73,547	-
其他應付款	102,000	-	102,000	-
負債合計	<u>54,393,005</u>	<u>6.3</u>	<u>1,023,709</u>	<u>0.1</u>
淨 資 產	<u>\$ 860,257,413</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 716,075,232</u>	<u>100.0</u>
發行在外受益權單位	<u>32,545,714.4</u>		<u>34,797,805.0</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$26.4323</u>		<u>\$20.5782</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：賴政昇

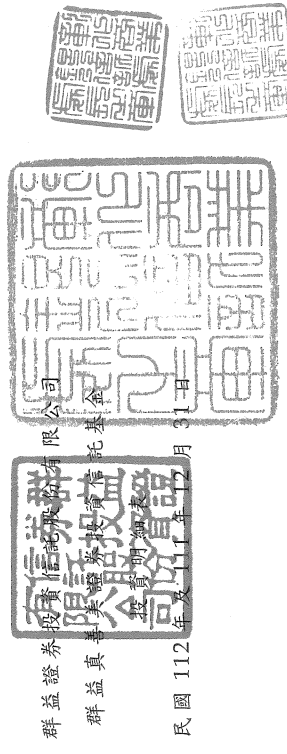


總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟





單位：新台幣元

投 股	票 類	資 種	金 額		已 發 行 股 份		淨 資 產		比 分 比
			112年12月31日	111年12月31日	總數 / 金額 (註一)	111年12月31日	112年12月31日	111年12月31日	
上市股票	中華民國	美時化學製藥	\$ 14,144,000	-	-	-	1.6	-	-
		川湖科技	7,312,000	-	-	-	0.8	-	-
		華通電腦	10,605,000	-	-	-	1.2	-	-
		華邦電子	30,450,000	-	-	-	3.5	-	-
		微星科技	22,440,000	-	-	-	2.6	-	-
		廣達電腦	22,450,000	-	-	-	2.6	-	-
		聯發科技	22,330,000	-	-	-	2.6	-	-
		雄獅旅行社	21,000,000	-	0.2	-	2.4	-	-
		晶豪科技	27,538,000	-	0.1	-	3.2	-	-
		智原科技	28,203,000	-	-	-	3.3	-	-
		欣興電子	24,640,000	-	-	-	2.9	-	-
		創意電子	29,580,000	-	-	-	3.4	-	-
		華擎科技	8,224,000	-	-	-	1.0	-	-
		定穎投資控股	6,747,000	-	-	-	0.8	-	-
		祥碩科技	29,040,000	-	-	-	3.4	-	-
		矽力杰	26,500,000	-	-	-	3.1	-	-
		緯穎科技服務	29,200,000	-	0.1	-	3.4	-	-
		力智電子	19,468,000	-	0.1	-	2.3	-	-
		富世達	22,950,000	-	-	-	2.7	-	-
		世芯電子	19,650,000	11,820,000	-	-	2.3	1.7	-
		華夏海灣塑膠	-	15,840,000	-	-	-	2.2	2.2
		勤美	-	12,915,000	-	-	-	1.8	1.8
		永冠能源科技集團	-	11,380,000	-	-	-	1.6	1.6
		和康生物科技	-	15,767,385	-	-	-	2.2	2.2
		台灣積體電路製造	-	17,940,000	-	-	-	2.5	2.5
		晶華國際酒店	-	28,325,000	-	-	-	4.0	4.0
		雲品國際酒店	-	16,053,200	-	-	-	2.2	2.2

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額		已 發 行 股 份 之 百 分 比		估 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
健康精密工業	\$ -	\$ 15,247,497	-	-	-	2.1
馳龍精密機械	-	24,000,000	-	0.6	-	3.4
眾達科技	-	18,851,329	-	0.2	-	2.6
瑞祺電通	-	9,581,000	-	0.2	-	1.3
富邦媒體科技	-	25,680,000	-	-	-	3.6
德豐綜合工業	-	17,670,000	-	-	-	2.5
上市股票小計	422,471,000	241,070,411	-	-	49.1	33.7
上櫃股票						
中華民國						
弘塑科技	33,376,000	-	0.2	-	3.9	-
優群科技	28,812,000	-	0.2	-	3.3	-
力旺電子	26,950,000	-	-	-	3.1	-
信驛科技	28,080,000	-	-	-	3.3	-
茂達電子	16,834,000	-	0.1	-	2.0	-
元星科技	23,320,000	-	0.1	-	2.7	-
譜瑞科技	25,200,000	-	-	-	2.9	-
瓦城泰統	-	22,550,000	-	0.4	-	3.2
智擎生技製藥	-	22,500,000	-	0.1	-	3.1
保瑞藥業	-	53,407,496	-	0.2	-	7.5
長聖國際生技	-	11,025,000	-	0.1	-	1.5
千附精密	-	11,744,000	-	0.3	-	1.6
上櫃股票小計	182,572,000	121,226,496	-	-	21.2	16.9
股票合計	605,043,000	362,296,907	-	-	70.3	50.6
債 券						
可轉換公司債						
中華民國						
朋程一	3,420,000	-	0.4	-	0.4	-
巨六	23,643,600	-	0.6	-	2.8	-
台光電五	17,920,000	23,568,000	1.1	0.7	2.1	3.3
健策三	-	31,725,000	-	1.7	-	4.4
中租一KY	39,640,000	39,240,000	0.3	0.3	4.6	5.5
	84,623,600	94,533,000	-	-	9.9	13.2
政府公債						
中華民國						
105 央債甲4	99,218,300	98,796,400	註二	註二	11.5	13.8
債券合計	183,841,900	193,329,400			21.4	27.0

(接次頁)

(承前頁)

投資種類	金額		已發行股份		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	
證券總計	\$ 788,884,900	\$ 555,626,307			91.7	77.6	
附買回債券	20,000,000	55,041,133			2.3	7.7	
銀行存款	26,365,094	76,066,763			3.1	10.6	
其他資產減負債後之淨額	<u>25,007,419</u>	<u>29,341,029</u>			<u>2.9</u>	<u>4.1</u>	
淨資產	<u>\$ 860,257,413</u>	<u>\$ 716,075,232</u>			<u>100.0</u>	<u>100.0</u>	

註一：債券投資佔已發行金額總數百分比如下：

1. 無擔保公司債，分母係該公司所發行無擔保公司債總額。
2. 次順位公司債或次順位金融債者，分母係該次（如有分券指分券後）所發行次順位公司債或次順位金融債券總額。

註二：該債券係屬政府債券及有擔保之債券，依規定無須揭露投資金額佔已發行金額之百分比。

註三：債券係依涉險國家予以分類。

註四：股票係依涉險國家予以分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。



董事長：賴政昇



總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟

群益證券投資信託股份有限公司

群益真善美證券投資信託基金

淨資產價值變動表

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	\$ 716,075,232	83.2	\$ 878,070,571	122.6
收入 (附註三及六)				
現金股利	13,510,197	1.6	18,981,363	2.6
利息收入	1,633,029	0.2	1,196,986	0.2
其他收入	5,705	-	72,898	-
收入合計	15,148,931	1.8	20,251,247	2.8
費用 (附註五及九)				
經理費	10,073,200	1.2	9,985,318	1.4
保管費	1,007,309	0.1	998,549	0.1
會計師費用	164,500	-	164,500	-
其他費用	10,423	-	12,976	-
費用合計	11,255,432	1.3	11,161,343	1.5
本年度淨投資收益	3,893,499	0.5	9,089,904	1.3
發行受益權單位價款	268,722,635	31.2	227,906,534	31.8
買回受益權單位價款	(329,437,876)	(38.3)	(298,563,898)	(41.7)
已實現資本利得 (損失) (附註三、六及八)	192,453,943	22.4	(90,926,456)	(12.7)
未實現資本利得增加 (減少) (附註三及八)	8,549,980	1.0	(9,501,423)	(1.3)
本年度資本帳戶淨變動	140,288,682	16.3	(171,085,243)	(23.9)
年底淨資產	\$ 860,257,413	100.0	\$ 716,075,232	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：賴政昇



總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟



群益證券投資信託股份有限公司

群益真善美證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣元為單位)

一、概 述

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規定，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於 88 年 11 月 19 日募集成立。

本基金投資於國內上市或上櫃股票、承銷股票、台灣存託憑證、證券投資信託基金受益憑證(含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、對不特定人所募集之期貨信託基金受益憑證、政府債券、公司債、可轉換公司債、金融債券、其他經金管會核准於國內募集發行之國外金融組織債券及其他經證期會核准之投資項目。

本基金之經理公司為群益證券投資信託股份有限公司，並委託彰化商業銀行股份有限公司為保管機構。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 2 月 6 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（以下簡稱櫃買中心）等價自動成交系統之收盤價格計價；認購初次上市、上櫃之股票，於該股

票掛牌交易前，以買進成本計價。股票出售時，成本係採移動平均法計算，售價減除成本為已實現資本利得或損失。

本基金於年底持有之股票，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額為未實現資本利得或損失，列於淨資產價值變動表項下。

債 券

債券於成交日按實際成本入帳。對所投資債券之價值係以下列方式評價：

(一) 可轉換公司債

以計算日櫃買中心之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準。

(二) 政府公債

上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；上櫃者，優先以計算日櫃買中心等殖成交系統之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準；當日等殖成交系統未有交易者，則以證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交記錄且該債券之到期日在 1 年（含）以上者，則以該公債前一日帳列殖利率與櫃買中心公佈之公債指數殖利率作比較，如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率上下 10bps（含）區間內，則以前一日帳列殖利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率上下 10bps 區間外，則以櫃買中心台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交記錄且該債券之到期日在 1 年（不含）以下者，則以櫃買中心公佈之各期次債券公平價格，並加計至計算日止應收之利息為準。

債券出售時，成本係採先進先出法計算，售價減除成本為已實現資本利得或損失。

本基金年底持有之債券，依前述計算之總市價與總成本比較，差額為未實現資本利得或損失，列於淨資產價值變動表項下。

附買回債券

附買回債券係以買進成本加計至計算日止按買進利率計算之應收利息為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

衍生性金融商品－期貨

從事期貨交易所繳交之保證金及所建立之期貨契約部位經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額，列為應收期貨交易保證金，所建立未沖銷部位，經由逐日評價後所計算出之未沖銷部位損益帳列未實現資本利得或損失，待契約平倉或到期時，則轉列已實現資本利得或損失；股價指數期貨契約以計算日台灣期貨交易所公布之每日結算價格評價。

證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之已實現資本利得及損失直接列於淨資產價值變動表項下。

本基金受配之現金股利，於除息日列為現金股利，作為當期收入。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每股成本。

利息收入則按應計基礎列計當期收入。

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

依信託契約規定，本基金應付經理公司與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 1.2% 及 0.12% 之比率，自本基金成立日起，逐日累積計算並按月支付。

六、稅捐

利息收入係以扣除所需負擔稅款後之淨額入帳。

本基金出售證券所產生之已實現資本利得，毋須繳納證券交易所得稅；買賣債券時，免徵證券交易稅。股票出售時，應按其出售價款3%繳納證券交易稅；買或賣期貨時，應按其期貨契約總值之一定比率繳納期貨交易稅。

七、收益之分配

依投資信託契約規定，本基金之收益全部併入基金之淨資產價值，不再另行分配收益。

八、交易成本

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
手續費	\$ 6,398,745	\$ 2,925,932
交易稅費	<u>8,558,338</u>	<u>3,926,805</u>
	<u>\$ 14,957,083</u>	<u>\$ 6,852,737</u>

上述交易成本係帳列淨資產價值變動表之已（未）實現資本利得（損失）項下。

九、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
群益證券投資信託股份有限公司 (群益投信)	本基金之經理公司
群益金鼎證券股份有限公司(群益金鼎證券)	該公司為對本基金經理公司採權益法評價之投資公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1. 經理費—群益投信	<u>\$ 10,073,200</u>	<u>\$ 9,985,318</u>
2. 委託買賣證券手續費 —群益金鼎證券	<u>\$ 1,442,057</u>	<u>\$ 731,284</u>
	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
3. 應付經理費—群益投信	<u>\$ 866,956</u>	<u>\$ 735,517</u>

十、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

本基金於 112 及 111 年度並無從事衍生性金融商品交易。112 年及 111 年 12 月 31 日期貨交易保證金分別為 12,519,312 元及 12,470,755 元。

(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標的之股價波動而變動。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，將使債券投資之公平價值下降。另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。本基金之最大信用暴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

本基金投資之股票及債券大多具活絡市場，預期可在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有金融商品部位而可能暴露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關辦法及風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理與法令遵循部門，整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，該部門秉承管理階層核定之風險管理文件、建立風險管理程序、評估方法、管理指標，並向管理階層報告本基金風險

狀況，且稽核室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。