

凱基證券投資信託股份有限公司
凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告

民國一一二年度及一一一年度

公司地址：台北市中山區明水路698號
電話：(02)2181-5678



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師查核報告

凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一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相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值變動。

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，與凱基凱旋貨幣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。

管理階層對財務報表之責任

本基金經理公司凱基證券投資信託股份有限公司管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號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，本基金經理公司管理階層之責任亦包括評估凱基凱旋貨幣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，除非本基金經理公司管理階層意圖清算凱基凱旋貨幣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。

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，惟其目的非對凱基凱旋貨幣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，以及使凱基凱旋貨幣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凱基凱旋貨幣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)。

安侯建業聯合會計師事務所

李達暉



會計師：

鍾丹丹



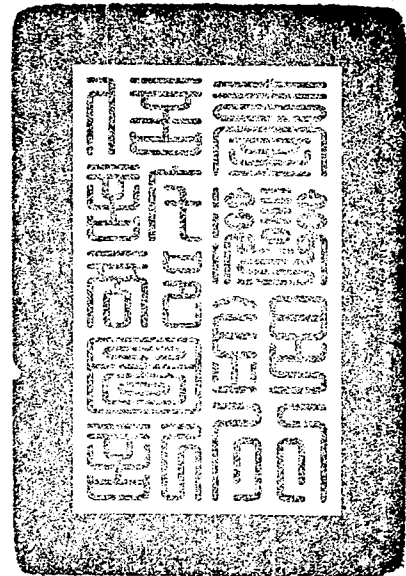
證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國一一三年二月十六日

凱基證券有限公司
凱基凱旋信託基金

民國一一二 月三十一日

單位：新台幣元

	112.12.31		111.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
附買回債券	\$ 1,385,071,939	26	1,285,094,173	32
短期票券	1,818,045,030	34	2,239,682,203	56
銀行存款(附註五(一)及六)	2,194,150,239	40	453,936,358	12
應收利息(附註六)	12,081,874	-	4,724,288	-
資產合計	5,409,349,082	100	3,983,437,022	100
負 債				
應付經理費(附註五(二)及六)	405,305	-	304,574	-
應付保管費(附註五(二))	191,991	-	144,272	-
應付代扣前手稅款	30,135	-	25,603	-
其他應付費用	77,571	-	80,988	-
負債合計	705,002	-	555,437	-
淨資產	\$ 5,408,644,080	100	3,982,881,585	100
發行在外受益權單位(附註一)	454,582,862.06		338,785,095.35	
每單位平均淨資產	\$ 11.8980		11.7564	



董事長：丁紹曾



(請詳閱後附財務報表)

總經理：張慈恩



會計主管：孫思琦



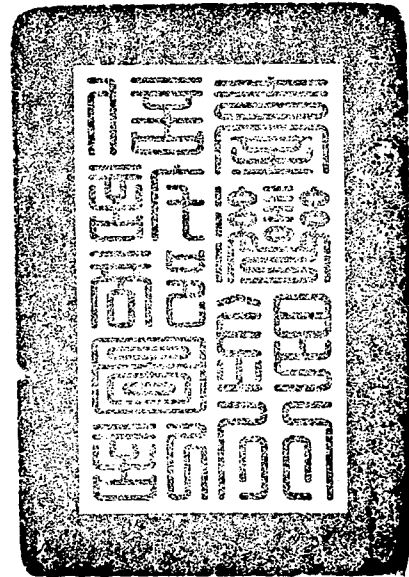


民國一十二年十二月三十一日

單位：新台幣元

投資種類	金額		占淨資產之百分比	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
附買回債券	\$ 1,385,071,939	1,285,094,173	26	32
短期票券	1,818,045,030	2,239,682,203	34	56
銀行存款	2,194,150,239	453,936,358	40	12
其他資產減負債後淨額	11,376,872	4,168,851	-	-
淨資產合計	<u>\$ 5,408,644,080</u>	<u>3,982,881,585</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

註：本基金投資標的涉險國家均為台灣。



董事長：丁紹曾



(請詳閱後附財務報告)

總經理：張慈恩



會計主管：孫思琦

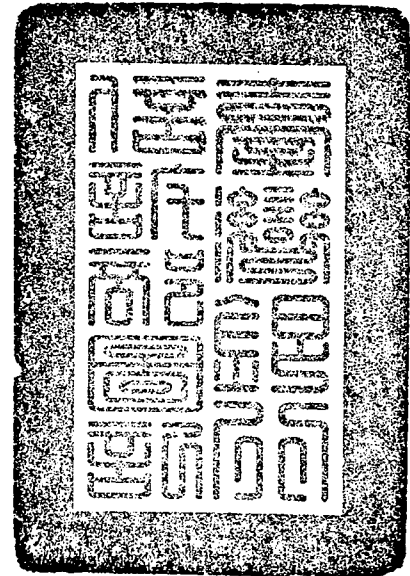


凱基證券投資信託有限公司
 凱基凱旋證券市場經濟券投資信託基金

民國一十二年及至十二月三十一日

單位：新台幣元

	112年度		111年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 3,982,881,585	74	3,692,532,878	93
收 入				
利息收入(附註六)	58,326,138	-	26,123,338	-
收入合計	58,326,138	-	26,123,338	-
費 用				
經理費(附註五(二)及六)	4,104,514	-	3,541,089	-
保管費(附註五(二))	1,944,258	-	1,677,358	-
會計師費用	96,000	-	96,000	-
其他費用	232,639	-	210,087	-
費用合計	6,377,411	-	5,524,534	-
本期淨投資收益	51,948,727	-	20,598,804	-
發行受益權單位價款	5,622,557,423	104	4,545,881,998	114
買回受益權單位價款	(4,248,743,655)	(78)	(4,276,132,095)	(107)
期末淨資產	\$ 5,408,644,080	100	3,982,881,585	100



董事長：丁紹曾



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理：張慈恩



會計主管：孫思琦



凱基證券投資信託股份有限公司
凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金
財務報表附註

民國一一二年度及一一一年度

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

- (一)凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金(以下簡稱本基金)原名為凱基凱旋證券投資信託基金，係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令在中華民國境內募集設立之開放式證券投資信託基金，於民國九十一年六月二十五日成立並開始營運。本基金業經行政院金融監督管理委員會金管證四字第0950137245號函核准於民國九十五年八月二十五日轉型為類貨幣市場基金。本基金為配合金管會民國九十九年十一月十日修訂之證券投資信託管理辦法及開放式貨幣市場證券投資信託契約範本，於民國九十九年十二月二十七日經行政院金融監督管理委員會金管證投字第0990072469號函核准再次轉型為貨幣市場基金，並正式更名為「凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金」。截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日，本基金分別計有流通在外454,582,862.06單位及338,785,095.35單位之受益憑證。
- (二)本基金投資於中華民國境內之銀行存款、短期票券(國庫券、可轉讓銀行定期存單、公司及公營事業機構發行之本票或匯票、其他經金管會核准之短期債務憑證)、有價證券(公債、普通公司債、金融債券、金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券)、附買回交易(含短期票券及有價證券)。本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。
- (三)本基金之經理公司為凱基證券投資信託股份有限公司，保管機構為臺灣銀行股份有限公司。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一一三年二月十六日經本基金之經理公司董事長通過發布。

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相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

(二)交易日會計

本基金持有之投資標的均採交易日會計。

(三)投資

貨幣市場基金資產價值之計算方式：以買進成本加計至計算日止之應計利息及折溢價攤銷為準，有買權及賣權之債券，以該債券之到期日作為折溢價之攤銷年期。

凱基證券投資信託股份有限公司
凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金財務報表附註(續)

(四)附買回債券及短期票券(含發行期限在一年以內之受益證券及資產基礎證券)

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。

(五)所得稅

本基金之收益，如附註一所述，全部不予分配。依財政部91.11.27台財稅第0910455815號函規定，自九十二年一月一日起，以信託基金為納稅義務人之扣繳稅款，不得申請退還，應俟實際分配時依比例分配於受益人。因之，九十二年度以後利息收入以淨額入帳。

四、假設及估計不確定性之主要來源

基金經理公司管理階層依企業會計準則編製本財務報表時，必須作出假設及估計，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

五、重要會計科目之說明

(一)銀行存款

	112.12.31	111.12.31
活期存款	\$ 12,850,239	3,936,358
定期存款	2,181,300,000	450,000,000
合計	\$ 2,194,150,239	453,936,358

(二)經理費及保管費

本基金應付經理公司之服務報酬係按基金每日淨資產之價值計算，當基金淨資產價值未達新台幣六十億元者，按每年0.12%之比率逐日計算；當基金淨資產價值達新台幣六十億元(含)以上者，則以0.20%之比率逐日計算，並按月給付，民國一〇八年三月六日經中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會中信顧字第1080000939號函核准自民國一〇八年四月一日至一〇八年十二月三十一日，基金淨資產價值未達新台幣六十億元者，調降為0.095%；當基金淨資產價值達新台幣六十億元(含)以上者，調降為0.10%。另應付保管機構之服務報酬係按基金每日淨資產之價值計算，自民國九十九年三月一日起，係按基金每日淨資產價值按每年0.06%之比率逐日計算，並按月給付，民國一〇三年三月十二日經金管會金管證投字第1030006801號函核准自民國一〇三年三月十七日起調降為0.05%，民國一〇八年三月六日經中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會中信顧字第1080000939號函核准自民國一〇八年四月一日至一〇八年十二月三十一日調降為0.045%。上述實施期間延長至民國一一三年十二月三十一日。

凱基證券投資信託股份有限公司
凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金財務報表附註(續)

- (三)借款情形：無。
(四)收益分配：無。
(五)交易成本：無。

六、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
中華開發金融控股股份有限公司(開發金控)	本基金經理公司之母公司(註)
凱基證券股份有限公司(凱基證券)	本基金經理公司之關聯企業(註)
凱基證券投資信託股份有限公司(凱基投信)	本基金之經理公司
凱基商業銀行股份有限公司(凱基銀行)	本基金之經理公司之關聯企業
凱基期貨股份有限公司(凱基期貨)	本基金之經理公司之關聯企業
國亨開發股份有限公司	本基金之經理公司之關聯企業
國亨投資股份有限公司	本基金之經理公司之關聯企業

(註)自民國一一二年七月一日起，凱基投信100%股權由凱基證券變為開發金控持有。

(二)與關係人之間之重大交易事項

<u>關係人</u>	<u>內 容</u>	<u>112年度</u>		<u>111年度</u>	
		<u>金 額</u>	<u>佔該科目之%</u>	<u>金 額</u>	<u>佔該科目之%</u>
凱基投信	經理費	\$ 4,104,514	100	3,541,089	100
凱基銀行	利息收入	-	-	441,759	2
		<u>112.12.31</u>		<u>111.12.31</u>	
<u>關係人</u>	<u>內 容</u>	<u>金 額</u>	<u>佔該科目之%</u>	<u>金 額</u>	<u>佔該科目之%</u>
凱基投信	應付經理費	\$ 405,305	100	304,574	100

凱基證券投資信託股份有限公司
凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金財務報表附註(續)

另截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本基金所發行之受益憑證由關係人持有之單位數明細如下：

關係人名稱	112.12.31		111.12.31	
	持有受益權 單位數	占發行在外 受益權益 單位比率	持有受益權 單位數	占發行在外 受益權益 單位比率
凱基證券	25,141,033.97	5.53 %	25,141,033.97	7.42 %
凱基期貨	17,333,426.28	3.81 %	17,333,426.28	5.12 %
國亨開發股份有限公司	8,676,952.77	1.91 %	9,968,242.94	2.94 %
國亨投資股份有限公司	7,791,177.73	1.71 %	4,644,484.23	1.37 %
凱基投信	2,226,784.21	0.49 %	1,299,883.01	0.38 %

條件與一般客戶同。

七、金融工具相關資訊

(一)金融工具之公允價值資訊

本基金以公允價值衡量之金融資產及金融負債所使用之方法及假設如下：

1.有活絡市場公開報價之非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃檯買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

2.無活絡市場公開報價之非衍生金融工具

無活絡市場公開報價之非衍生金融工具之公允價值係以評價技術取得。透過評價技術所取得之公允價值可參照其他實質上條件及特性相似之金融工具之現時公允價值、現金流量折現法或以其他評價技術，包括以資產負債表日可取得之市場資訊運用模型計算而得(例如櫃買中心參考殖利率曲線)。

(二)財務風險資訊

1.信用風險

公司債、金融債及超國籍債券投資，可能面臨發行公司或發行國家無法償付本息之信用風險，惟本基金之投資須遵行證券投資信託契約各項投資評等之限制，預期不致產生重大信用風險。

凱基證券投資信託股份有限公司
凱基凱旋貨幣市場證券投資信託基金財務報表附註(續)

2.市場價格風險及流動性風險

由於貨幣市場基金淨資產價值之計算採成本法，係以買進成本加計至計算日止之應收利息及折溢價攤銷為準，而採用成本法因此在債券出售前市價變化並不影響基金之淨資產價值，只有出售債券時才會反映當時市價對基金之淨資產價值產生漲跌之影響，故本基金所面臨利率變動導致之價格風險及流動性風險低。

3.利率變動之現金流量風險

本基金持有浮動利率金融工具為銀行活期存款，截至民國一一二年及一一一年十二月三十一日止，本基金投資於浮動利率之銀行活期存款部位佔淨資產比率分別為百分之零點二四及百分之零點一，利率變動雖會影響未來現金流量，但因該部位占全體投資部位金額尚非屬重大，預期不致產生重大現金流量風險。

(三)財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量資產曝險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險。本基金定期審視交易對手之信用狀況，以管理信用風險。

八、具重大影響之外幣資產與負債：無。

九、合併事項：無。

十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準：無。

十一、其他：無。