

復華證券投資信託股份有限公司
復華亞太平衡證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年度及 111 年度

公司地址：台北市中山區八德路二段 308 號 3 樓、7
樓、8 樓及 9 樓

電 話：(02) 8161-6800

復華亞太平衡證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

復華亞太平衡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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達復華亞太平衡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 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

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中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與復華亞太平衡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

管理階層之責任係依照證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則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復華亞太平衡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復華亞太平衡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，惟依照中華民國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。

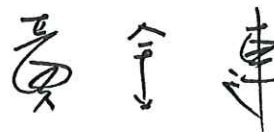
本會計師依照中華民國審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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，惟其目的非對復華亞太平洋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，以及使復華亞太平洋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復華亞太平洋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）。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 黃金連



金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號

中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 1 6 日

復華證券投資信託股份有限公司
 復華亞太平衡證券投資信託基金
 淨資產價值報告書
 民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
上市股票—按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$403,086,849及\$309,244,875)(附註三)	\$ 439,209,609	68.28	\$ 310,994,235	55.77
上櫃股票—按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$43,638,578及\$18,649,628)(附註三)	43,591,000	6.78	17,680,000	3.17
上市受益憑證—按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$0及\$17,451,582)(附註三)	-	-	17,168,002	3.08
受益憑證—按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$0及\$13,355,896)(附註三及八)	-	-	15,042,598	2.70
存託憑證—按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$9,312,271及\$0)(附註三)	9,294,264	1.45	-	-
債券—按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$123,704,259及\$123,849,895)(附註三及七)	127,751,719	19.86	123,293,171	22.11
銀行存款	35,530,419	5.52	60,711,842	10.89
期貨交易保證金(附註三及五)	6,067	-	11,940,799	2.14
應收出售證券款	-	-	20,248,958	3.63
應收現金股利	135,550	0.02	115,623	0.02
應收利息	646,790	0.10	1,646,112	0.29
資產合計	656,165,418	102.01	578,841,340	103.80

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華亞太平衡證券投資信託基金
 淨資產價值報告書(續)
 民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
負債				
應付買入證券款	(\$ 9,312,271)	(1.45)	(\$ 18,661,119)	(3.35)
應付買回受益憑證款	(2,658,704)	(0.41)	(1,640,902)	(0.29)
應付經理費(附註三及八)	(773,687)	(0.12)	(709,740)	(0.13)
應付保管費(附註三)	(92,840)	(0.02)	(87,449)	(0.02)
其他應付款	(86,208)	(0.01)	(86,180)	(0.01)
負債合計	(12,923,710)	(2.01)	(21,185,390)	(3.80)
淨資產	\$ 643,241,708	100.00	\$ 557,655,950	100.00
發行在外受益權單位	42,310,311.9		38,641,708.1	
每單位平均淨資產	\$ 15.20		\$ 14.43	

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



復華證券投資信託股份有限公司
 復華亞太平衡證券投資信託基金
 投資明細表
 民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		占淨資產百分比	
	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
上市股票						
國家別：中國						
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	\$ 11,120,391	\$ -	-	-	1.73	-
矽力*-KY	13,500,000	-	0.01	-	2.10	-
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	-	7,926,408	-	-	-	1.42
NAYUKI HOLDINGS LTD	-	7,943,239	-	0.02	-	1.43
JCET GROUP CO LTD-A	6,075,227	-	-	-	0.94	-
LENOVO GROUP LTD	9,882,100	-	-	-	1.54	-
TRIP.COM GROUP LTD	6,553,442	10,769,212	-	-	1.02	1.93
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	8,309,142	-	-	-	1.29	-
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	-	6,129,359	-	-	-	1.10
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	9,537,431	-	-	-	1.48	-
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	-	6,911,819	-	-	-	1.24
	<u>64,977,733</u>	<u>39,680,037</u>			<u>10.10</u>	<u>7.12</u>
國家別：印尼						
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	-	14,552,433	-	-	-	2.61
國家別：印度						
HAVELLS INDIA LTD	17,684,884	-	0.01	-	2.75	-
LARSEN & TOUBRO LTD	-	10,064,177	-	-	-	1.81
ULTRATECH CEMENT LTD	8,922,925	-	-	-	1.39	-
STATE BANK OF INDIA	-	11,389,073	-	-	-	2.04
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	9,304,111	-	-	-	1.45	-
INFOSYS LTD	-	16,233,763	-	-	-	2.91
CEAT LTD	8,700,201	-	0.02	-	1.35	-
CROMPTON GREAVES CONSUMER EL	11,099,643	-	0.02	-	1.73	-
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	13,699,438	-	-	-	2.13	-
SHOPPERS STOP LTD	5,104,721	-	0.02	-	0.79	-
	<u>74,515,923</u>	<u>37,687,013</u>			<u>11.59</u>	<u>6.76</u>
國家別：日本						
FUJI ELECTRIC CO LTD	5,290,151	-	-	-	0.82	-
OMRON CORP	7,172,735	-	-	-	1.12	-
KEYENCE CORP	-	9,633,956	-	-	-	1.73
JAPAN AIRPORT TERMINAL CO	6,767,409	7,646,554	0.01	0.01	1.05	1.37
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	7,392,177	-	-	-	1.15	-
SHISEIDO CO LTD	-	7,577,466	-	-	-	1.36
DISCO CORP	15,245,467	-	-	-	2.37	-
FUJITSU LIMITED	13,444,928	-	-	-	2.09	-
LASERTEC CORP	12,149,957	-	-	-	1.89	-
TOYO GOSEI CO LTD	14,539,416	-	0.10	-	2.26	-
J FRONT RETAILING CO LTD	9,226,384	-	0.01	-	1.43	-
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L	-	10,096,262	-	0.01	-	1.81
FOOD & LIFE COMPANIES LTD	9,658,971	9,126,684	0.01	0.01	1.50	1.64
ORIENTAL LAND CO LTD	-	6,730,841	-	-	-	1.21
RESORTTRUST INC	-	5,501,304	-	0.01	-	0.98
SONY GROUP CORP	8,766,797	-	-	-	1.36	-

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華亞太平衡證券投資信託基金
 投資組合細表(續)
 民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		占淨資產百分比	
	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
ANA HOLDINGS INC	\$ -	\$ 6,557,535	-	-	-	1.17
KYORITSU MAINTENANCE CO LTD	-	13,817,663	-	0.03	-	2.48
FAST RETAILING CO LTD	6,099,930	-	-	-	0.95	-
	<u>115,754,322</u>	<u>76,688,265</u>			<u>17.99</u>	<u>13.75</u>
國家別：韓國						
AMOREPACIFIC CORP	-	6,030,349	-	-	-	1.08
KAKAO CORP	-	13,447,591	-	-	-	2.41
AFREECATV CO LTD	-	5,197,065	-	0.03	-	0.93
BGF RETAIL CO LTD	-	5,128,842	-	0.01	-	0.92
	-	<u>29,803,847</u>			-	<u>5.34</u>
國家別：新加坡						
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	-	7,383,365	-	-	-	1.32
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	-	8,837,577	-	-	-	1.59
	-	<u>16,220,942</u>			-	<u>2.91</u>
國家別：泰國						
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	-	8,984,007	-	-	-	1.61
BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR	-	10,434,757	-	0.01	-	1.87
ERAWAN GROUP PCL/THE-NVDR	-	9,142,835	-	0.05	-	1.64
WHA CORP PCL-NVDR	-	9,774,599	-	0.02	-	1.75
	-	<u>38,336,198</u>			-	<u>6.87</u>
國家別：臺灣						
台積電	18,976,000	6,727,500	-	-	2.95	1.21
聯發科	16,240,000	-	-	-	2.53	-
智原	-	11,400,000	-	0.03	-	2.05
創意	17,400,000	-	0.01	-	2.71	-
世芯-KY	9,825,000	-	-	-	1.53	-
群創	9,666,800	-	0.01	-	1.50	-
致茂	12,993,000	-	0.01	-	2.02	-
啟碁	-	13,328,000	-	0.04	-	2.39
台達電	-	17,190,000	-	-	-	3.08
詮欣	-	9,380,000	-	0.18	-	1.68
上銀	10,575,000	-	0.01	-	1.64	-
	<u>95,675,800</u>	<u>58,025,500</u>			<u>14.88</u>	<u>10.41</u>
國家別：美國						
ADOBE INC	16,796,235	-	-	-	2.61	-
BROADCOM INC	15,953,194	-	-	-	2.48	-
MICROSOFT CORP	14,215,835	-	-	-	2.21	-
MICRON TECHNOLOGY INC	20,506,026	-	-	-	3.19	-
NVIDIA CORP	12,176,469	-	-	-	1.89	-
SKYWORKS SOLUTIONS INC	8,638,072	-	-	-	1.34	-
	<u>88,285,831</u>	<u>-</u>			<u>13.72</u>	<u>-</u>
上市股票合計	<u>439,209,609</u>	<u>310,994,235</u>			<u>68.28</u>	<u>55.77</u>

(續次頁)

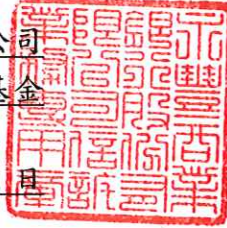
復華證券投資信託股份有限公司
 復華亞太平衡證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		占淨資產百分比	
	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
上櫃股票						
國家別：臺灣						
台半	\$ -	\$ 7,420,000	-	0.04	-	1.33
環球晶	21,132,000	-	0.01	-	3.29	-
大江	-	10,260,000	-	0.05	-	1.84
元太	9,259,000	-	-	-	1.44	-
	<u>30,391,000</u>	<u>17,680,000</u>			<u>4.73</u>	<u>3.17</u>
國家別：美國						
譜瑞-KY	13,200,000	-	0.01	-	2.05	-
上櫃股票合計	<u>43,591,000</u>	<u>17,680,000</u>			<u>6.78</u>	<u>3.17</u>
上市受益憑證						
國家別：臺灣						
元大台灣50正2	-	17,168,002	-	0.12	-	3.08
上市受益憑證合計	<u>-</u>	<u>17,168,002</u>			<u>-</u>	<u>3.08</u>
存託憑證						
國家別：瑞典						
ERICSSON (LM) TEL-SP ADR	9,294,264	-	-	-	1.45	-
存託憑證合計	<u>9,294,264</u>	<u>-</u>			<u>1.45</u>	<u>-</u>
受益憑證						
國家別：臺灣						
復華人民幣傘型證券投資信託基金 之復華新興人民幣債券證券投資 信託基金A類型	-	15,042,598	-	1.94	-	2.70
受益憑證合計	<u>-</u>	<u>15,042,598</u>			<u>-</u>	<u>2.70</u>
債券						
政府公債						
國家別：澳大利亞						
ACGB 3 11/21/33	11,588,328	-	-	-	1.80	-
國家別：印尼						
INDON 2.95 01/11/23	-	12,263,056	-	0.04	-	2.20
國家別：韓國						
KTB 4 1/8 12/10/33	25,680,069	-	0.06	-	3.99	-
國家別：菲律賓						
PHILIP 4.2 01/21/24	-	36,606,024	-	0.08	-	6.56
國家別：美國						
T 4 11/15/42	8,979,903	-	-	-	1.40	-
T 1 3/4 05/15/23	-	30,385,926	-	-	-	5.45
T 4 1/8 11/15/32	37,513,028	-	-	-	5.83	-
	<u>46,492,931</u>	<u>30,385,926</u>			<u>7.23</u>	<u>5.45</u>
政府公債小計	<u>83,761,328</u>	<u>79,255,006</u>			<u>13.02</u>	<u>14.21</u>

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華亞太平衡債券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年12月31日



單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		占淨資產百分比	
	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
公司債						
國家別：沙烏地阿拉伯						
ARAMCO 3 1/2 04/16/29	\$ 29,149,074	\$ -	0.03	-	4.53	-
公司債小計	29,149,074	-			4.53	-
金融債券						
國家別：中國						
ADBCH 2 1/4 04/22/25	-	44,038,165	-	0.01	-	7.90
國家別：新加坡						
TEMASE 1 10/06/30	14,841,317	-	0.08	-	2.31	-
金融債券小計	14,841,317	44,038,165			2.31	7.90
債券合計	127,751,719	123,293,171			19.86	22.11
證券總計	619,846,592	484,178,006			96.37	86.83
銀行存款	35,530,419	60,711,842			5.52	10.89
其他資產減負債後之淨額	(12,135,303)	12,766,102			(1.89)	2.28
淨資產	\$643,241,708	\$557,655,950			100.00	100.00

註：(1)股票、存託憑證及債券主係按涉險國家進行分類。

(2)受益憑證主係按註冊地進行分類。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



復華證券投資信託股份有限公司
 復華亞太平衡證券投資信託基金
 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：新臺幣元

	112 年 度		111 年 度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 557,655,950	86.69	\$ 1,226,358,287	219.91
收 入(附註三)				
現金股利	5,016,188	0.79	8,210,342	1.47
利息收入	3,080,176	0.48	5,102,840	0.92
其他收入	-	-	1	-
收入合計	8,096,364	1.27	13,313,183	2.39
費 用(附註三)				
經理費(附註八)	(7,345,384)	(1.14)	(11,316,819)	(2.03)
保管費	(888,940)	(0.14)	(1,384,943)	(0.25)
會計師費用	(118,035)	(0.02)	(117,400)	(0.02)
其他費用	(431,544)	(0.07)	(1,162,455)	(0.21)
費用合計	(8,783,903)	(1.37)	(13,981,617)	(2.51)
本期淨投資損失	(687,539)	(0.10)	(668,434)	(0.12)
發行受益權單位價款(附註三)	442,494,114	68.79	83,147,111	14.91
買回受益權單位價款(附註三)	(384,365,226)	(59.75)	(506,082,988)	(90.75)
已實現資本損益變動 (附註三、五及八)	(1,911,241)	(0.30)	(461,728,631)	(82.80)
未實現資本損益變動(附註三)	30,055,650	4.67	216,630,605	38.85
期末淨資產	\$ 643,241,708	100.00	\$ 557,655,950	100.00

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



復華證券投資信託股份有限公司
復華亞太平衡證券投資信託基金
財 務 報 表 附 註
民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元
(除特別註明者外)

一、概述、成立及營運

復華亞太平衡證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 95 年 4 月 17 日經 前行政院金融監督管理委員會證券期貨局(現為金融監督管理委員會證券期貨局，以下簡稱金管會)之核准成立，為在中華民國境內募集設立並投資於國內外有價證券之平衡型開放式證券投資信託基金。本基金主要投資於下列地區及範圍所列之有價證券：

- (一) 中華民國之上市或上櫃股票(含承銷股票)、證券投資信託基金受益憑證；於國內證券市場交易之基金受益憑證、反向型 ETF(Exchange Traded Fund)、槓桿型 ETF；期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、臺灣存託憑證、政府公債、符合法令規範得投資之公司債及金融債券、認購(售)權證、經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例發行且經金管會核准或申報生效公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集且經金管會核准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其他經金管會核准之投資項目。
- (二) 於歐美地區及亞太地區之證券集中交易市場及美國店頭市場(NASDAQ)、日本店頭市場(JASDAQ)、韓國店頭市場(KOSDAQ)及其他經金管會核准之上述國家店頭市場交易之股票(含承銷股票)、認購(售)權證、認股權憑證(Warrants)、受益憑證、基金股份、投資單位(含不動產投資信託基金受益證券)、反向型 ETF(Exchange Traded Fund)、商品 ETF、槓桿型 ETF；或存託憑證(Depository Receipts)；或由國家或機構所保證或發行之債券；或經金管會核准或生效得募集及銷售之境外基金；或符合美國 Rule 144A 規定之債券及其他經金管會核准之投資項目。
- (三) 經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金，從事指數期貨、長、短天期利率期貨、期貨選擇權、指數選擇權、個股選擇權、利率選擇權及其他經金管會核准之證券相關商品之交易，但須符合金管會之「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事

項」及其他金管會之相關規定。

(四)經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。

(五)本基金由復華證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，保管機構為永豐商業銀行股份有限公司，國外受託保管機構為美商道富銀行(State Street Bank and Trust Company)。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 16 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報表採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製之財務報表。

(二)外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位，所有非衍生工具之外幣交易均按交易日之即期匯率換算成新臺幣入帳。因外幣換算而產生之損失或利益，為未實現兌換損益，列於未實現資本損益項下。外幣現金實際兌換為新臺幣時，按當日之成交匯率轉換成新臺幣，其與原帳列新臺幣之差異為已實現兌換損益，列於已實現資本損益項下。

(三)股票

本基金對股票係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採加權平均法。每日對所投資股票之價值依證券投資信託契約規定以下列方式評算：

1. 國內上市(櫃)股票

上市者，以計算日集中市場收盤價格為計算基礎；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為計算基礎，若在該日無收盤價格者，則以最近之收盤價格計

算。前項收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

2. 國外上市股票/存託憑證

以計算日上午 10：00 前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路孚特資訊(Refinitiv)所取得投資所在國證券交易市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。若在該日無收盤價格者，以最近之收盤價格計算。收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

3. 股利收入

現金股利於除息日列為當期收入；盈餘轉增資配發之股票及資本公積轉增資配發之無償配股，則於除權日時註記增加之股數，並重新計算每股成本。

(四) 受益憑證

1. 本基金對受益憑證係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採加權平均法。每日對所投資受益憑證之價值依證券投資信託契約規定計算市價，上市(櫃)者，國內基金以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；國外基金以計算日上午 10：00 前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路孚特資訊(Refinitiv)所取得投資所在國或地區證券交易市場之最近收盤價格為準；持有暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。未上市(櫃)者，國內基金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；國外基金以計算日下午 2：00 前(或是結帳前)所取得各基金管理機構最近公布之淨資產價值為準，如無法取得前述資訊，依序以自理柏(Lipper)、彭博資訊(Bloomberg)、嘉實資訊(XQ)所取得之最近淨資產價值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。
2. 前項收盤價格或每單位淨資產價值與成本間之差異，帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。
3. 現金股利於除息日列為當期收入。

(五) 債券

債券於成交日按實際成本入帳，成本之計算係採加權平均法。每日對所投資之債券以下列方式評價：

國外債券

國外債券以計算日上午 10:00 前自彭博資訊(Bloomberg)所取得之最近價格加計至計算日止應收之利息為準，如無法取得最近價格，將依序以買賣中價或最近成交價格替代之。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。前項價格與成本間之差異帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

(六) 遠期外匯合約

遠期外匯合約係採交易日會計，其價值以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性插補方式計算之。遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額，於資產負債表日互為抵減，其差額列為資產或負債。

(七) 期貨交易

期貨交易係採交易日會計，因期貨合約而繳交之保證金帳列期貨交易保證金。依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日上午 10:00 前所取得最近之結算價格為準，以計算契約利得或損失，並帳列未實現資本損益；俟期貨合約平倉時，轉列已實現資本損益。

(八) 經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬，係依基金每日淨資產價值，按年費率 1.5%及 0.18%逐日累計計算，並按月給付。惟投資經理公司經理之基金部分，不得收取經理費。

(九) 受益權單位之發行及買回

本基金承銷期間及成立日前，每受益權單位之發行價格為\$10，承銷期間屆滿且於成立日之當日起，每受益權單位之發行價格為銷售日當日每受益權單位淨資產價值。

本基金每受益權單位之買回價格以受益人提出買回受益憑證請求之書面、電子資料或其他約定方式到達經理公司或基金銷售機構次一營業日或恢復計算買回價格之計算日之本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

(十) 稅捐

本基金之賦稅事項依財政部(91)台財稅字第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。但有關法令修正時，從其新規定。因本基金之收益不予分配，故所取具之扣繳稅額，依上述規定不得申請退還。故本基金相關利息收入所產生之扣繳稅款則以所得稅費用(表列「其他費用」)入帳。另本基金投資於國外有價證券之股利及利息收入所需負擔之所得稅，則由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另外，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、衍生工具於財務報表之表達

(一) 本基金為規避國外投資幣值匯率變動及市場價格變動所產生之風險而從事遠期外匯交易，截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，所從事之遠匯交易皆已結清。

(二) 衍生工具於財務報表上之表達方法

1. 民國 112 年度及 111 年度已結清之遠期外匯合約所產生之已實現兌換損益分別計 \$0 及損失 \$16,885,300，列於淨資產價值變動表之已實現資本損益變動項下。
2. 截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，因期貨契約而繳交之保證金分別計 \$6,067 及 \$11,940,799，帳列期貨交易保證金。民國 112 年度及 111 年度，從事期貨交易產生之已實現資本損益分別計利益 \$9,317,777 及損失 \$363,153，帳列淨資產價值變動表之已實現資本損益變動項下。

六、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)。本基金定期考量貨幣曝險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當之資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之投信公司定期會審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經投信公司核准之金融機構。

七、財務風險資訊

(一)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國內外上市(櫃)公司股票、存託憑證、受益憑證及債券投資等，故市價、淨值、利率及匯率變動將使其投資產生價值波動。本基金之持有部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。此外，本基金所從事期貨交易之市場風險主要係來自各金融工具價格變化之風險，每項契約均有公開市場，故預期不致發生重大之市場風險；本基金所從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(二)信用風險

因本基金從事之股票、存託憑證、受益憑證及部分債券交易主要係透過集中交易市場下單交易，故無重大之信用風險；而持有之部分債券，可能因交易對手或他方未能履行合約義務而導致本基金發生損失，惟其最大曝險金額與其帳面價值相同。此外，本基金其他金融資產之交易對象，皆為信用良好之金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項衍生工具交易相對人違約之可能性較低。

(三)流動性風險

本基金投資之股票、存託憑證、受益憑證及部分債券均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產；而部分債券，因無活絡市場或市場交易量有限，故具有流動性風險，惟本基金並不預期於短期內處分該等投資，且具有足夠之短期資金，不致有重大之流動性風險。本基金從事之期貨買賣合約係為規避市場價格變動風險，因有相對之現金流入流出，預期無重大之額外現金需求，故不致有重大之流動性風險。另，本基金從事之遠期外匯合約預計於到期時以取得之資產外幣交割，因遠期外匯合約之匯率已確定，且本基金之營運資金足以支應外幣資產到期無法收回以進行交割之風險，估計不致有重大之現金流量風險。

(四)利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金從事長期固定利率之債券原始投資成本分別計 \$123,704,259 及 \$123,849,895，其目的為利率變動時可獲取資本利得為主，利息為輔，故持有期間無現金流量風險，但有公允價值變動風險。

八、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>
復華證券投資信託股份有限公司(復華投信) 復華新興人民幣債券證券投資信託基金A類型 (復華新興人民幣債券基金A類型)	本基金之經理公司 同經理公司經理之基金

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經 理 費

	<u>112 年 度</u>	<u>111 年 度</u>
復華投信	\$ 7,345,384	\$ 11,316,819

2. 應付經理費

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
復華投信	\$ 773,687	\$ 709,740

3. 受 益 憑 證

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
復華新興人民幣債券 基金A類型	\$ -	\$ 15,042,598

本基金民國 112 年度及 111 年度出售復華投信經理之受益憑證所產生之利益分別計\$1,697,026 及\$0，均已帳列已實現資本損益變動項下。

九、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年度之交易手續費分別為\$3,094,368 及\$5,705,899，證券交易稅分別為\$2,239,281 及\$2,935,959。

十、收益分配

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

十一、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112 年 12 月 31 日			111 年 12 月 31 日		
	外幣	匯率	新臺幣	外幣	匯率	新臺幣
金融資產						
上市股票						
日元	531,185,600.00	0.2179	\$115,745,342	327,451,000.00	0.2342	\$76,688,265
美金	2,872,485.17	30.7350	88,285,832	-	30.7080	-
印度盧比	201,736,799.50	0.3694	74,521,574	101,538,200.00	0.3712	37,687,013
受益憑證						
人民幣(CNH)	-	4.3132	-	3,390,805.80	4.4363	15,042,598
債券投資						
美金	2,994,960.37	30.7350	92,050,107	2,580,923.72	30.7080	79,255,006
人民幣(CNH)	-	4.3132	-	9,926,800.00	4.4363	44,038,165
銀行存款						
美金	533,857.23	30.7350	16,408,102	480,928.13	30.7080	14,768,341
人民幣(CNH)	500,609.29	4.3132	2,159,228	4,965,209.71	4.4363	22,027,160
應收期貨保證金						
美金	0.30	30.7350	9	388,849.79	30.7080	11,940,799
金融負債						
應付買入證券款						
人民幣(CNH)	-	4.3132	-	1,788,108.34	4.4363	7,932,585