

摩根證券投資信託股份有限公司
摩根龍揚證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國112及111年度

地址：台北市松智路1號20樓

電話：(02)87268686

會計師查核報告

摩根龍揚證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

摩根龍揚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，足以允當表達摩根龍揚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，與摩根龍揚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摩根龍揚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摩根龍揚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。

摩根龍揚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，惟其目的非對摩根龍揚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，以及使摩根龍揚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

件或情況可能導致摩根龍揚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 李 穗 青

李穗青



會計師 吳 怡 君

吳怡君



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 113 年 2 月 16 日

摩根證券投資信託股份有限公司

摩根龍揚證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金	%	金	%
資 產				
上市股票—按市價計值（成本— 112 年底 4,540,648,517 元，111 年底 4,491,591,627 元）（附註 三、八、九及十）	\$ 4,346,433,490	88.85	\$ 4,812,439,411	91.31
上櫃股票—按市價計值（成本— 112 年底 356,377,323 元，111 年底 275,534,022 元）（附註 三、八、九及十）	377,979,679	7.73	284,405,978	5.40
銀行存款（附註三及五）	168,023,594	3.43	157,310,960	2.98
應收出售證券款	14,137,193	0.29	26,042,586	0.49
應收股利（附註三）	5,418,567	0.11	2,826,513	0.05
應收利息（附註三）	6,467	-	4,890	-
應收發行受益憑證款	8,390,066	0.17	27,928,034	0.54
其他應收款	1,170	-	243	-
資產合計	<u>4,920,390,226</u>	<u>100.58</u>	<u>5,310,958,615</u>	<u>100.77</u>
負 債				
應付買入證券款	9,050,988	0.18	25,872,015	0.49
應付買回受益憑證款	10,523,239	0.22	5,374,140	0.10
應付經理費（附註六及八）	7,221,083	0.15	7,784,261	0.15
應付保管費（附註六）	1,072,847	0.02	1,156,519	0.02
其他應付款（附註八）	509,015	0.01	235,020	0.01
負債合計	<u>28,377,172</u>	<u>0.58</u>	<u>40,421,955</u>	<u>0.77</u>
淨 資 產	<u>\$ 4,892,013,054</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 5,270,536,660</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>144,292,083.30</u>		<u>140,115,258.90</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$33.90</u>		<u>\$37.62</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

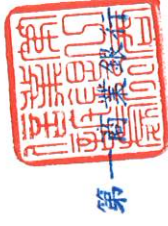


總經理：



會計主管：





第一

摩根證券信託股份有限公司
 摩根龍揚證券投資信託基金

民國112年及111年12月31日

單位：新台幣元

投 中 國 上 市 股 票 — 按 市 價 計 值	資 種 類	金 額		佔已發行股份總數／受益權單位數／ 金 額 之 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	112年12月31日	111年12月31日
		\$	\$	註 2	註 2	8.88	8.88	9.42	9.42
	TENCENT HLDGS LTD HKD0.0002	434,373,115	496,334,951	0.01	0.01	2.41	2.41	4.25	4.25
	MEITUAN ORD HKD.000010000	117,742,287	224,280,433	0.01	0.01	2.29	2.29	-	-
	BAIDU INC-CLASS A ORD USD.000000625	112,203,581	-	0.02	0.02	2.27	2.27	2.17	2.17
	TRIP.COM GROUP LTD ORD USD.001250000	111,279,472	114,212,302	0.02	0.02	1.91	1.91	2.01	2.01
	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD H SHS ORD	93,190,628	106,133,902	0.01	0.01	1.89	1.89	1.55	1.55
	CNY1	92,303,024	81,584,066	註 2	註 2	1.86	1.86	-	-
	NETEASE INC ORD USD.000100000	90,884,325	-	0.05	0.05	1.57	1.57	1.46	1.46
	KWEICHOW MOUTAI CO LTD CC ORD	76,948,469	77,058,885	註 2	註 2	1.47	1.47	0.83	0.83
	CNY1.000000000	71,691,232	43,551,390	0.04	0.04	1.46	1.46	-	-
	KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO	71,245,852	-	註 2	註 2	1.33	1.33	2.91	2.91
	LTD HKD0.025	65,281,929	153,349,672	0.01	0.01	1.30	1.30	1.04	1.04
	CHINA YANGTZE POWER CO LTD CC ORD	63,390,534	54,748,721	註 2	註 2	1.27	1.27	-	-
	CNY1.000000000	62,270,101	-	0.01	0.01	1.26	1.26	-	-
	CHINA PACIFIC INSURANCE GR CO LTD H SHS	61,805,541	-	0.01	0.01	1.24	1.24	1.49	1.49
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD ORD USD.000003125	60,589,040	78,730,358	0.06	0.06	1.18	1.18	0.78	0.78
	CHINA OVERSEAS LAND AND INVESTMENT	57,850,168	40,923,541	0.01	0.01	1.16	1.16	2.18	2.18
	LIMITED	56,852,045	114,912,000	0.01	0.01	1.16	1.16	1.19	1.19
	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO CC	56,748,257	62,505,775	0.01	0.01	1.07	1.07	1.15	1.15
	LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A ORD CNY 1 SZHK	52,321,664	60,701,379	0.01	0.01	1.06	1.06	-	-
	BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A ORD	51,928,441	-	0.02	0.02	1.05	1.05	1.40	1.40
	CNY1.000000000	51,498,040	73,593,915	0.01	0.01	1.05	1.05	1.68	1.68
	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H SHRS ORD	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-
	CNY1	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-
	WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC ORD USD.000010000	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-
	SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD CC ORD	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-
	CNY1.000000000	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-
	NARI TECHNOLOGY DEVELOPMEN - A SHRS ORD	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-
	CNY1	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-
	ZHEJIANG SANHUA CO LTD-A ORD CNY 1 SZHK	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-
	HAIJER SMART HOME CO LTD-H ORD NPV	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-
	JD HEALTH INTERNATIONAL INC ORD	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-
	USD.0000000500	51,245,478	88,328,961	0.01	0.01	1.05	1.05	-	-

(接 次 頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數／ 金 額 之 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
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A ORD CNY1 SZHK	\$ 51,197,243	\$ 32,242,102	0.01	0.01	1.05	0.61
CITIC SECURITIES CO LTD H SHS ORD CNY1	50,220,868	-	0.03	-	1.03	-
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	46,954,608	63,851,744	0.01	0.01	0.96	1.21
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD ORD HKD0.000010000	46,475,665	103,615,200	0.02	0.03	0.95	1.97
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A ORD CNY1.000000000	45,882,863	-	0.02	-	0.94	-
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD ORD CNY1	45,586,104	-	0.01	-	0.93	-
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL A ORD CNY1 SZHK	40,723,232	-	0.02	-	0.83	-
SINOPHARM GROUP CO H SHS ORD CNY1	40,565,647	-	0.04	-	0.83	-
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD CC ORD CNY1.000000000	39,241,169	40,320,316	註 2	註 2	0.80	0.76
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD CC ORD CNY1.000000000	37,565,130	-	0.03	-	0.77	-
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	36,289,032	-	註 2	-	0.74	-
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD CC ORD CNY1.000000000	34,840,231	-	0.01	-	0.71	-
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	34,453,238	-	0.01	-	0.70	-
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC SUPCON TECHNOLOGY CO LTD-A ORD CNY1.000000000	33,720,716	56,790,984	0.07	0.07	0.69	1.08
SKSHU PAINT CO LTD CC ORD CNY1.000000000	33,668,158	-	0.02	-	0.69	-
JD COM INC - CL A ORD USD0.00002	24,136,625	-	0.02	-	0.49	-
CHONGQING BREWERY CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	153,347,569	-	0.01	-	2.91
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED	-	74,151,556	-	0.03	-	1.41
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD ORD HKD 0.1 STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A ORD CNY1.000000000	-	68,692,249	-	0.01	-	1.30
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	68,423,607	-	0.01	-	1.30
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	-	66,309,862	-	0.03	-	1.26
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A ORD CNY1.000000000	-	65,188,265	-	註 2	-	1.24
CENTRE TESTING INTL - A SHRS ORD CNY1	-	61,646,904	-	註 2	-	1.17
OPPEIN HOME GROUP INC CC ORD CNH1	-	57,585,327	-	0.02	-	1.09
	-	54,956,838	-	0.03	-	1.04
	-	47,487,162	-	0.01	-	0.90

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額		佔已發行股份總數/受益權單位數/比		佔 淨 資 產		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	112年12月31日	111年12月31日
ZHEJIANG SUPCON TECHNOLOGY CO LTD-A ORD	\$ -	\$ 44,265,471	-	-	-	-	-	0.84
CNY1.000000000	-	-	-	-	-	-	-	0.83
CHACHA FOOD CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	-	43,540,041	-	-	-	-	-	0.77
SICHUAN SWELLFUN CO LTD CC ORD CNY1	-	40,877,819	-	-	-	-	-	0.71
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD CC	-	37,662,645	-	-	-	-	-	0.67
ORD CNY1.000000000	-	35,223,971	-	-	-	-	-	0.67
BEIJING HUAFENG TEST & CON-A ORD	-	27,307,180	-	-	-	-	-	0.52
CNY1.000000000	-	3,114,437,063	-	-	-	-	-	59.10
ONEWO INC-H ORD CNY1.000000000	2,605,163,752	-	-	-	53.25	-	-	-
中國小計								
香 港								
AIA GROUP LTD	187,482,497	260,502,452	0.01	0.01	3.83	3.83	4.94	4.94
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	114,656,558	120,993,993	0.01	0.01	2.34	2.34	2.30	2.30
ORD HKD1	56,504,513	78,156,590	0.01	0.01	1.16	1.16	1.48	1.48
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	42,954,804	-	0.01	-	0.88	0.88	-	-
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	401,598,372	459,653,035	0.01	-	8.21	8.21	8.72	8.72
香港小計								
澳 門								
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD ORD	50,280,023	-	0.01	-	1.03	1.03	-	-
HKD0.1								
台 灣								
台灣積體電路製造	471,923,039	471,294,116	註 2	註 2	9.65	9.65	8.94	8.94
矽力-KY	114,500,000	39,285,000	0.06	0.02	2.34	2.34	0.74	0.74
瑞昱半導體	97,789,100	61,820,000	0.04	0.04	2.00	2.00	1.17	1.17
廣達電腦	96,984,000	-	0.01	-	1.98	1.98	-	-
大立光電	86,100,000	-	0.02	-	1.76	1.76	-	-
台達電子工業	81,510,000	99,415,500	0.01	0.01	1.67	1.67	1.89	1.89
智原科技	67,473,000	43,605,000	0.08	0.12	1.38	1.38	0.83	0.83
長榮海運	64,575,000	-	0.02	-	1.32	1.32	-	-
玉山金融控股	53,930,204	56,035,009	0.01	0.02	1.10	1.10	1.06	1.06
亞德客-KY	53,530,000	49,343,000	0.03	0.03	1.09	1.09	0.94	0.94
創意電子	45,240,000	84,612,000	0.02	0.10	0.93	0.93	1.60	1.60
德豐綜合工業	42,713,000	40,346,500	0.04	0.05	0.87	0.87	0.77	0.77
中租-KY	13,124,000	64,749,979	註 2	註 2	0.27	0.27	1.23	1.23
聯發科技	-	83,750,000	-	0.01	-	-	1.59	1.59
研 華	-	48,988,000	-	0.02	-	-	0.93	0.93
儒鴻企業	-	51,036,500	-	0.04	-	-	0.97	0.97
巨大機械工業	-	38,021,818	-	0.05	-	-	0.72	0.72
中租-KY 甲特	-	6,046,891	-	0.04	-	-	0.11	0.11
台灣小計	1,289,391,343	1,238,349,313	-	-	26.36	26.36	23.49	23.49
上市股票合計	4,346,433,490	4,812,439,411	-	-	88.85	88.85	91.31	91.31

(接次頁)

(承前頁)

投資種類	金額		佔已發行股份總數／ 金額	佔淨資產	百分比
	112年12月31日	111年12月31日			
中國					
上櫃股票—按市價計值					
H WORLD GROUP LIMITED ADR (1 ADR REPS 10 ORD SHRS)	\$ 76,093,816	\$ 57,494,329	0.02	1.56	1.09
KANZHUN LTD ADR (1 ADR REPS 2,0000 ORD SHRS)	73,975,503	58,575,753	0.04	1.51	1.11
NETEASE.COM INC ADR (1 ADR REPRESENTS 25 ORDINARY SHARES)	14,452,860	22,963,396	註 2	0.30	0.44
中國小計	164,522,179	139,033,478		3.37	2.64
台灣					
力旺電子	71,295,000	40,183,500	0.04	1.46	0.76
信驊科技	63,336,000	62,176,500	0.05	1.29	1.18
世界先進積體電路	50,122,500	43,012,500	0.04	1.02	0.82
寶雅國際	28,704,000	-	0.05	0.59	-
台灣小計	213,457,500	145,372,500		4.36	2.76
上櫃股票合計	377,979,679	284,405,978		7.73	5.40
股票投資總計	4,724,413,169	5,096,845,389		96.58	96.71
銀行存款	168,023,594	157,310,960		3.43	2.98
其他資產減負債後之淨額	(423,709)	16,380,311		(0.01)	0.31
淨資產	\$ 4,892,013,054	\$ 5,270,536,660		100.00	100.00

註 1：股票係依涉除國家進行分類。

註 2：該投資佔已發行股份總數／受益權單位數／金額／淨資產之百分比經計算後未達 0.01%。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：

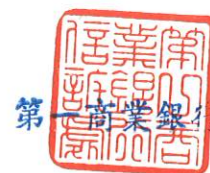


摩根證券投資信託股份有限公司

摩根龍揚證券投資信託基金

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	%
期初淨資產	\$ 5,270,536,660	107.74	\$ 6,078,740,438	115.33
收入 (附註三)				
利息收入	463,819	0.01	112,775	-
股利收入	95,175,991	1.94	95,073,049	1.81
其他收入	443	-	1,567	-
收入合計	95,640,253	1.95	95,187,391	1.81
費 用				
經理費 (附註六及八)	94,683,589	1.93	90,872,944	1.72
保管費 (附註六)	14,067,288	0.29	13,501,117	0.26
會計師費用	627,199	0.01	323,400	0.01
所得稅費用 (附註三)	3,255,876	0.07	2,562,452	0.05
其他費用	437,977	0.01	185,937	-
費用合計	113,071,929	2.31	107,445,850	2.04
本期淨投資損失	(17,431,676)	(0.36)	(12,258,459)	(0.23)
發行受益權單位價款	703,899,704	14.39	750,716,940	14.24
買回受益權單位價款	(530,121,165)	(10.84)	(279,045,756)	(5.29)
已實現資本損益變動 (附註三、八及十)	(67,119,936)	(1.37)	(437,365,441)	(8.30)
未實現資本損益變動 (附註三)	(437,138,672)	(8.93)	(1,113,934,758)	(21.14)
已實現兌換損益變動 (附註三)	36,777,286	0.75	42,974,443	0.82
未實現兌換損益變動 (附註三)	(67,389,147)	(1.38)	240,709,253	4.57
期末淨資產	\$ 4,892,013,054	100.00	\$ 5,270,536,660	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



總經理：



會計主管：



摩根證券投資信託股份有限公司

摩根龍揚證券投資信託基金

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，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於 86 年 1 月 29 日成立。本基金主要投資標的以在大中華經濟圈內從事經貿、投資或技術合作等相關業務之中華民國或外國（跨國）上市或上櫃公司所發行之股票（含承銷股票）為主，以分散風險、確保基金安全、並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

本基金於 112 年 12 月 5 日經金管會核准發行數位型受益權單位，提供投資人於 113 年 3 月 5 日起透過經理公司之指定交易平台，並限以每月定期定額方式申購。

本基金之經理公司為摩根證券投資信託股份有限公司，保管機構為第一商業銀行股份有限公司信託部。保管機構並複委託美商道富銀行負責保管本基金在國外之資產。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 2 月 16 日經本基金之經理公司董事長核准後發布。

三、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本基金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

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報表係依歷史成本基礎編製。

(三) 股 票

股票於成交日按實際成本入帳。對於所投資股票之價值係以下列方式評價：

國內上市股票係以計算日集中交易市場之收盤價格為準；國內上櫃股票係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。國外上市及上櫃股票係以計算日可收到證券集中交易市場或證券商營業處所之最近收盤價格為準；持有暫停交易、久無報價與成交資訊、市場價格無法反映公平價格之國外上市（櫃）股票、債券、上市（櫃）共同基金及參與憑證時，得以基金經理公司隸屬同一集團之評價委員會或經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

(四) 證券交易損益、股利及利息收入

證券交易係於交易確認成交當日入帳，出售成本採移動平均法計算。已實現資本利得及損失列於資本帳戶。

現金股利按應計基礎於除息日認列股利收入。投資於國內取得之盈餘轉增資及資本公積轉增資配發之股票股利及投資於國外取得之股票股利於除權日加註股數，不認列股利收入。

利息收入係按日以應計基礎入帳。

(五) 以外幣為準之交易事項

以外幣為準之交易事項，係按交易幣別入帳。每日按即期匯率折合成新台幣後計算淨資產價值。因外幣有價證券換算而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為新台幣時，因適用不同於原列帳匯率所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。依據投資信託契約之規定，上述兌換損益列於資本帳戶。

(六) 所 得 稅

國外投資之收益於給付時按各國規定之扣繳率扣繳列為所得稅費用。

國內利息收入被扣繳之稅額，因本基金之收益不予分配，因是利息收入被扣繳之稅額認列為所得稅費用。

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。

經評估本基金並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

五、銀行存款

	112年12月31日		111年12月31日	
	原 幣 金 額	約當新台幣金額	原 幣 金 額	約當新台幣金額
活期存款	HKD 12,829,762	\$ 50,495,558	HKD 19,240,204	\$ 75,699,164
	CNH 7,952,819	34,324,914	CNH 3,946,002	17,513,581
	USD 647,235	19,891,464	USD 153,599	4,716,706
	CNY 4,301,201	18,638,618	CNY 3,834,166	16,936,803
	TWD	44,673,040	TWD	42,444,706
		<u>\$ 168,023,594</u>		<u>\$ 157,310,960</u>

六、經理費及保管費

本基金應付經理公司之服務酬勞，係依本基金累積型受益權單位及數位型受益權單位每日淨資產價值分別按每年百分之一點七五（1.75%）及百分之零點七五（0.75%）之比率逐日累計計算並按月給付。

本基金應付保管機構之服務酬勞，係依本基金各類型受益權單位每日淨資產價值按每年百分之零點二六（0.26%）之比率逐日累計計算並按月給付。

七、收益之分配

依據投資信託契約規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

八、關係人交易

本基金 112 及 111 年度之關係人交易如下：

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
摩根證券投資信託股份有限公司 (摩根投信)	本基金之經理公司
摩根大通證券股份有限公司 (摩根大通證券)	其主要股東與本基金經理公司之主要股東屬同一集團

(二) 與關係人間重大交易事項

	112年度	111年度
經理費－摩根投信	<u>\$ 94,683,589</u>	<u>\$ 90,872,944</u>
交易手續費(註)－摩根大通 證券	<u>\$ 44,139</u>	<u>\$ 211,967</u>

註：上述交易手續費係投資有價證券支付之手續費，尚未處分之有價證券帳列資產成本；處分之有價證券所支付之手續費，帳列已實現資本損益。

	112年12月31日	111年12月31日
應付經理費－摩根投信	<u>\$ 7,221,083</u>	<u>\$ 7,784,261</u>
應付銷售費(帳列其他應付 款)－摩根投信	<u>\$ 1,251</u>	<u>\$ 2,538</u>

九、金融工具資訊之揭露

(一) 衍生工具

本基金 112 及 111 年度均未承作任何衍生工具交易。

(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。因本基金投資標的為受惠於大中華經濟圈繁榮之公司，大中華經濟圈政經情勢的發展對本基金之投資報酬有重大影響。

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(如無法自交易對手收取未來現金流量之違約風險)，其影響包括基金所從事金融工具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

本基金投資於新興地區之證券集中交易市場部分，流動性不足之風險較大。

4. 外匯管制及匯率變動之風險

本基金投資標的國家中，包含成熟市場及新興市場不同地區。新興市場之國家，一般對外匯的管制較為嚴格，同時也有匯率變動之風險存在。由於本基金必須每日以新台幣計算本基金之淨資產價值，因此當港幣等匯率變動時，將影響本基金以新台幣計算之淨資產價值。本基金雖將從事遠期外匯或換匯交易之操作，以降低外匯的匯兌風險，但不表示風險得以完全規避。

除財務報表其他附註所述者外，本基金具重大影響之外幣資產及負債資訊如下：

	112年12月31日			111年12月31日		
	原	幣匯率	新台幣	原	幣匯率	新台幣
股票	\$ 528,039,674	3.9358	\$ 2,078,265,913	\$ 651,503,173	3.9344	\$ 2,563,291,173
港幣						
離岸人民幣	226,774,934	4.3161	978,776,234	215,361,730	4.4383	955,842,087

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融工具部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。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，進行適當的資產配置，並藉由資訊控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之集團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集團核准之金融機構。

十、其 他

本基金依 111 年 9 月 12 日金管證投字第 1110380197 號規定揭露資訊如下：

交易成本

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
交易手續費(註)	\$ 2,547,298	\$ 3,879,458
交易稅(帳列已實現資本損益)	<u>4,985,563</u>	<u>6,391,324</u>
	<u>\$ 7,532,861</u>	<u>\$ 10,270,782</u>

註：上述交易手續費係投資有價證券支付之手續費，尚未處分之有價證券帳列資產成本；處分之有價證券所支付之手續費，帳列已實現資本損益。