

摩根證券投資信託股份有限公司
摩根中小證券投資信託基金

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

摩根中小證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

摩根中小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，足以允當表達摩根中小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，與摩根中小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中小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中小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。

摩根中小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，惟其目的非對摩根中小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，以及使摩根中小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中小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

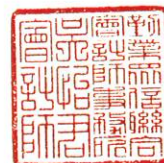
會計師 李 穗 青

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 1 1 3 年 2 月 1 6 日

摩根證券投資信託股份有限公司

摩根中小證券投資信託基金

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	額	%	金	額	%
資 產						
上市股票—按市價計值（成本— 112 年底 838,563,647 元，111 年底 756,404,940 元）（附註 三、八及十）	\$ 1,019,171,785		81.12	\$ 734,539,625		79.28
上櫃股票—按市價計值（成本— 112 年底 177,828,282 元，111 年底 161,635,066 元）（附註 三、八及十）	223,225,199		17.77	153,982,095		16.62
銀行存款（附註五）	14,888,138		1.19	48,729,242		5.26
應收利息（附註三）	2,816		-	5,081		-
其他應收款	2,025,013		0.16	251,704		0.03
其他資產	170		-	180		-
資產合計	<u>1,259,313,121</u>		<u>100.24</u>	<u>937,507,927</u>		<u>101.19</u>
負 債						
應付買入證券款	-		-	9,397,057		1.02
應付買回受益憑證款	1,018,849		0.08	16,374		-
應付經理費（附註六及八）	1,668,215		0.14	1,306,719		0.14
應付保管費（附註六）	156,393		0.01	122,504		0.01
其他應付款（附註八）	129,463		0.01	187,690		0.02
負債合計	<u>2,972,920</u>		<u>0.24</u>	<u>11,030,344</u>		<u>1.19</u>
淨 資 產	<u>\$ 1,256,340,201</u>		<u>100.00</u>	<u>\$ 926,477,583</u>		<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>28,409,729.10</u>			<u>29,318,924.10</u>		
每單位平均淨資產	<u>\$ 44.22</u>			<u>\$ 31.60</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：





單位：新台幣元

投 資 類 別	金 額		佔已發行單位／金額之百分比		佔淨資產		比 分 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	\$ 58,887,500	\$ -	0.05	-	4.69	-	-
臺灣	54,750,000	10,361,000	0.02	0.01	4.36	1.12	1.12
奇鋐科技	52,402,000	-	0.03	-	4.17	-	-
緯嘉科技	51,523,000	-	0.05	-	4.10	-	-
健策精密工業	46,614,000	-	0.05	-	3.71	-	-
川湖科技	44,398,000	23,288,500	0.03	0.02	3.53	2.51	2.51
儒鴻企業	44,226,500	-	0.01	-	3.52	-	-
廣達電腦	43,440,000	-	0.13	-	3.46	-	-
勤誠興業	38,286,000	37,940,089	0.04	0.07	3.05	4.09	4.09
聚陽實業	36,406,000	-	0.03	-	2.90	-	-
金像電子	35,526,000	-	0.03	-	2.83	-	-
台光電子材料	35,136,000	-	0.13	-	2.80	-	-
中國砂輪企業	34,241,000	7,068,000	0.03	0.01	2.73	0.76	0.76
德豐綜合工業	32,856,274	-	0.01	-	2.62	-	-
玉山金融控股	29,288,000	24,857,000	0.01	0.02	2.33	2.68	2.68
智邦科技	29,181,000	20,091,000	0.03	0.03	2.32	2.17	2.17
致茂電子	28,651,000	27,877,500	0.02	0.02	2.28	3.01	3.01
豐泰企業	26,922,500	-	0.01	-	2.14	-	-
華碩電腦	25,602,000	-	0.04	-	2.04	-	-
AES-KY	24,840,000	-	0.03	-	1.98	-	-
巨大機械工業	24,288,000	22,680,000	0.01	0.01	1.93	2.45	2.45
欣興電子	22,670,703	-	0.05	-	1.80	-	-
貿聯控股	19,656,000	-	0.01	-	1.56	-	-
光寶科技	16,065,000	30,352,500	0.02	0.09	1.28	3.28	3.28
智原科技	15,660,000	15,384,000	0.01	0.02	1.25	1.66	1.66
創意電子	14,476,000	29,657,000	註2	0.02	1.15	3.20	3.20
聯誠科技	14,350,000	28,560,000	註2	0.01	1.14	3.08	3.08
大立光電	14,210,000	-	註2	-	1.13	-	-
聯發科技	-	-	-	-	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 / 金 額 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
旭準科技	\$ 13,680,000	\$ 12,360,000	0.01	0.01	1.09	1.33
亞德客-KY	13,130,000	29,792,000	0.01	0.02	1.04	3.22
中國鋼鐵	12,177,000	-	註2	-	0.97	-
緯 創	11,536,200	-	註2	-	0.92	-
瑞昱半導體	9,430,000	12,645,000	註2	0.01	0.75	1.36
南亞塑膠工業	8,445,500	28,968,000	註2	0.01	0.67	3.13
上銀科技	7,755,000	-	0.01	-	0.62	-
中國信託金融控股	6,407,100	9,922,900	註2	註2	0.51	1.07
兆豐金融控股	6,115,200	-	註2	-	0.49	-
日 友	6,077,520	8,131,000	0.04	0.04	0.48	0.88
信邦電子	5,681,000	23,375,000	0.01	0.04	0.45	2.52
台灣水泥	4,184,788	4,040,692	註2	註2	0.33	0.44
研 華	-	38,727,000	-	0.02	-	4.18
嘉澤電子工業	-	33,040,000	-	0.04	-	3.57
晶碩光學	-	28,408,000	-	0.10	-	3.07
台灣塑膠工業	-	28,123,200	-	0.01	-	3.04
矽力-KY	-	25,317,000	-	0.02	-	2.73
中租-KY	-	24,172,064	-	0.01	-	2.61
南亞電路板	-	23,835,000	-	0.02	-	2.57
微星科技	-	21,271,000	-	0.02	-	2.30
世芯-KY	-	20,488,000	-	0.04	-	2.21
統一超商	-	20,400,000	-	0.01	-	2.20
順德工業	-	20,051,200	-	0.11	-	2.16
祥碩科技	-	16,750,000	-	0.04	-	1.81
富邦金融控股	-	11,654,100	-	註2	-	1.26
景碩科技	-	9,405,000	-	0.02	-	1.01
富邦媒	-	5,546,880	-	註2	-	0.60
上市股票合計	<u>1,019,171,785</u>	<u>734,539,625</u>	-	-	<u>81.12</u>	<u>79.28</u>
上櫃股票						
台 灣						
寶雅國際	40,141,440	37,810,000	0.07	0.07	3.20	4.08
信驊科技	39,583,440	29,802,595	0.03	0.05	3.15	3.22
家登精密工業	38,093,699	-	0.12	-	3.03	-
弘塑科技	36,952,000	-	0.21	-	2.94	-
宏基資訊	20,650,000	-	0.17	-	1.64	-
力旺電子	17,150,000	24,030,000	0.01	0.02	1.37	2.59

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		已 發 行 股 份 總 數 / 受 益 權 單 位 / 金 額 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
大學光學科技	\$ 14,974,620	\$ -	0.06	-	1.19	-
譜瑞-KY	8,400,000	28,601,000	0.01	0.05	0.67	3.09
群聯電子	7,280,000	-	0.01	-	0.58	-
世界先進積體電路	-	24,722,500	-	0.02	-	2.67
元太科技工業	-	9,016,000	-	註2	-	0.97
上櫃股票合計	<u>223,225,199</u>	<u>153,982,095</u>	-	-	<u>17.77</u>	<u>16.62</u>
證券投資總額	1,242,396,984	888,521,720			98.89	95.90
銀行存款	14,888,138	48,729,242			1.19	5.26
其他資產減負債後之淨額	(944,921)	(10,773,379)			(0.08)	(1.16)
淨 資 產	<u>\$ 1,256,340,201</u>	<u>\$ 926,477,583</u>			<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

註 1：股票係以涉險國家進行分類。

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：



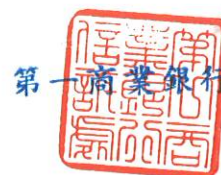
會計主管：

摩根證券投資信託股份有限公司

摩根中小證券投資信託基金

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	<u>\$ 926,477,583</u>	<u>73.75</u>	<u>\$ 1,351,701,563</u>	<u>145.90</u>
收入 (附註三)				
利息收入	145,464	0.01	57,096	0.01
股利收入	34,727,405	2.77	25,053,714	2.70
其他收入	<u>1,767</u>	<u>-</u>	<u>2,215</u>	<u>-</u>
收入合計	<u>34,874,636</u>	<u>2.78</u>	<u>25,113,025</u>	<u>2.71</u>
費 用				
經理費 (附註六及八)	18,387,656	1.46	16,110,192	1.74
保管費 (附註六)	1,723,836	0.14	1,510,327	0.16
會計師費用	188,320	0.02	261,800	0.03
所得稅費用 (附註三)	14,545	-	4,826	-
其他費用	<u>657</u>	<u>-</u>	<u>519</u>	<u>-</u>
費用合計	<u>20,315,014</u>	<u>1.62</u>	<u>17,887,664</u>	<u>1.93</u>
本期淨投資收益	14,559,622	1.16	7,225,361	0.78
發行受益權單位價款	123,038,144	9.79	124,346,689	13.42
買回受益權單位價款	(164,297,796)	(13.08)	(88,144,386)	(9.51)
已實現資本損益變動 (附註三、八及十)	101,039,307	8.04	49,777,369	5.37
未實現資本損益變動 (附註三)	<u>255,523,341</u>	<u>20.34</u>	<u>(518,429,013)</u>	<u>(55.96)</u>
期末淨資產	<u>\$ 1,256,340,201</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 926,477,583</u>	<u>100.00</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：



摩根證券投資信託股份有限公司

摩根中小證券投資信託基金

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 87 年 8 月 19 日成立。主要投資國內上市、上櫃公司股票、承銷股票、上市受益憑證及債券，以分散風險、確保基金之安全，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。

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

股票係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：

上市股票係以計算日集中交易市場之收盤價格為準；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。未實現資本利得或損失列於資本帳戶。

(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，出售成本係採移動平均法計算，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。盈餘轉增資及資本公積轉增資配發之股票股利，僅於除權日註記股數增加，不認列股利收入。

利息收入按日以應計基礎入帳。

(五) 所 得 稅

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會計判斷、估計及假設不確定性。

五、銀行存款

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
活期存款	<u>\$14,888,138</u>	<u>\$48,729,242</u>

六、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百分之一點六（1.6%）及百分之零點一五（0.15%）逐日計算並按月給付。但除信託契約規定之特殊情形外，投資於興櫃、上市或上櫃股票（含承銷股票、台灣存託憑證）之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收。

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) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
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) 與關係人間之重大交易事項

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
經理費－摩根投信	<u>\$ 18,387,656</u>	<u>\$ 16,110,192</u>
交易手續費（註）－摩根大通證券	<u>\$ 41,468</u>	<u>\$ 83,261</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。

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
應付經理費－摩根投信	<u>\$ 1,668,215</u>	<u>\$ 1,306,719</u>
應付銷售費（帳列其他應付款）－摩根投信	<u>\$ 724</u>	<u>\$ 330</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。我國股票市場頗受政治因素之影響，因此，如兩岸關係之互動及未來發展狀況將可能使股價產生波動。此外，國內外政經情勢及利率、匯率等因素亦可能影響上市、上櫃股票價格。

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

本基金主要投資標的在資本額屬中小規模者，面臨產業景氣循環的風險較高，在集中市場或店頭市場成交量較低時，流動性欠佳，股價易有大幅波動之風險。

(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，並藉由資訊系統控管投資部位，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)	\$ 1,148,589	\$ 888,396
交易稅(帳列已實現資本損益)	<u>3,751,735</u>	<u>3,053,170</u>
	<u>\$ 4,900,324</u>	<u>\$ 3,941,566</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。