

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美中國消費證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國112及111年度

地址：台北市忠孝東路四段87號12樓

電話：(02)27819599

會計師查核報告

富蘭克林華美中國消費證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

富蘭克林華美中國消費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及企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達富蘭克林華美中國消費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，與富蘭克林華美中國消費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及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富蘭克林華美中國消費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富蘭克林華美中國消費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。

富蘭克林華美中國消費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，惟其目的非對富蘭克林華美中國消費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，以及使富蘭克林華美中國消費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

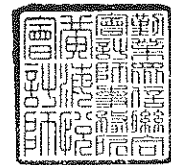
礎。惟未來事件或情況可能導致富蘭克林華美中國消費證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

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 黃 海 悅

黃海悅



證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920131587 號

中 華 民 國 113 年 1 月 30 日

富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司

富蘭克林華美中國債券證券投資信託基金

淨資產價值報告書

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：除另註明者外，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 (附註三)	\$ 1,050,102,645	85.18	\$ 1,145,598,053	83.58
存託憑證 (附註三)	11,305,562	0.92	-	-
銀行存款	176,099,135	14.28	227,236,879	16.58
應收現金股利	971,955	0.08	356,081	0.03
應收利息	17,602	-	19,659	-
應收期貨保證金 (附註三及八)	5,966	-	5,961	-
存出保證金	341,725	0.03	351,392	0.03
資產合計	<u>1,238,844,590</u>	<u>100.49</u>	<u>1,373,568,025</u>	<u>100.22</u>
負 債				
應付贖回受益憑證款	3,471,042	0.28	203,783	0.02
應付經理費 (附註六及七)	2,091,611	0.17	2,295,238	0.17
應付保管費 (附註六)	271,907	0.02	298,382	0.02
其他應付款	240,032	0.02	170,849	0.01
負債合計	<u>6,074,592</u>	<u>0.49</u>	<u>2,968,252</u>	<u>0.22</u>
淨 資 產	<u>\$ 1,232,769,998</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,370,599,773</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位—新台幣	<u>123,611,063.1</u>		<u>125,164,909.8</u>	
—人民幣 (CNH)	<u>3,700,690.2</u>		<u>3,528,192.8</u>	
—美 金	<u>243,508.5</u>		<u>259,674.4</u>	
每單位平均淨資產—新台幣	<u>\$ 8.23</u>		<u>\$ 9.07</u>	
—人民幣 (CNH)	<u>\$ 9.08</u>		<u>\$ 9.73</u>	
—美 金	<u>\$ 9.40</u>		<u>\$ 10.37</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：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司
富蘭克林華美中國消費品投資信託基金



民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數百分比		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
涉險國家：CN(CHINA)						
CNH						
上市股票						
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	\$ 9,856,106	\$ 15,192,342	-	-	0.80	1.11
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	43,043,475	18,969,976	-	-	3.49	1.38
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	11,201,078	-	-	-	0.91	-
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	15,552,536	21,249,519	-	-	1.26	1.55
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	26,904,315	-	-	-	2.18	-
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	109,636,375	113,596,660	-	-	8.89	8.29
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	15,922,954	-	-	-	1.29	-
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	8,559,545	-	-	-	0.70	-
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	-	36,615,492	-	0.01	-	2.67
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	-	12,859,852	-	0.01	-	0.94
CNH-上市股票小計	<u>240,676,384</u>	<u>218,483,841</u>			<u>19.52</u>	<u>15.94</u>
涉險國家：CN(CHINA)						
CNY						
上市股票						
MIDEA GROUP CO LTD-A	27,905,389	-	-	-	2.26	-
SHENZHEN SUNLORD ELECTRONI-A	10,523,058	-	0.01	-	0.85	-
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	22,926,347	37,900,006	0.01	0.01	1.86	2.77
ANHUI JINHE INDUSTRIAL CO -A	3,604,133	18,951,571	0.01	0.02	0.29	1.38
MUYUAN FOODS CO LTD-A	22,282,875	55,552,698	-	-	1.81	4.05
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	5,781,643	-	-	-	0.47	-
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	12,056,845	46,758,252	-	-	0.98	3.41
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	21,385,500	52,321,400	-	-	1.73	3.82
YUTONG BUS CO LTD-A	48,753,935	-	0.04	-	3.95	-
ANGEL YEAST CO LTD-A	25,889,259	34,219,215	0.02	0.02	2.10	2.50
HAIER SMART HOME CO LTD-A	31,453,593	37,672,385	0.01	0.01	2.55	2.75
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	47,051,704	68,721,906	0.01	0.02	3.82	5.01
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	53,260,532	30,350,673	0.01	-	4.32	2.21
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	28,290,052	-	-	-	2.30	-
IND & COMM BK OF CHINA-A	36,831,785	-	-	-	2.99	-
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	24,972,577	10,772,371	0.02	0.01	2.03	0.79

(接次頁)

(承前頁)

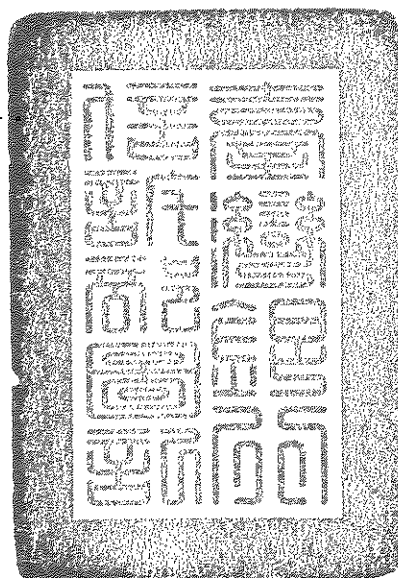
投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數百分比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	112年 12月31日	111年 12月31日	112年 12月31日	111年 12月31日	112年 12月31日	111年 12月31日
HANGCHA GROUP CO LTD-A	\$ 24,763,036	\$ -	0.02	-	2.01	-
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	23,884,610	43,762,706	0.01	0.02	1.94	3.19
CHONGQING FULING ZHACAI-A	-	33,266,184	-	0.03	-	2.43
EVE ENERGY CO LTD-A WUXI LEAD	-	12,520,723	-	-	-	0.91
INTELLIGENT EQUI-A LUOYANG	-	6,951,654	-	-	-	0.51
XINQIANGLIAN SLEWI-A	-	13,755,703	-	0.02	-	1.00
CHINA MERCHANTS BANK-A	-	57,204,194	-	-	-	4.17
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	-	26,260,650	-	-	-	1.92
CNY—上市股票小計	<u>471,616,873</u>	<u>586,942,291</u>			<u>38.26</u>	<u>42.82</u>
涉險國家：CN(CHINA)						
HKD						
上市股票						
CHINA MENGNIU DAIRY CO	5,783,838	12,540,465	-	-	0.47	0.92
TENCENT HOLDINGS LTD	12,129,534	38,388,149	-	-	0.98	2.80
PETROCHINA CO LTD-H	12,993,569	-	-	-	1.06	-
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	9,518,545	22,745,828	-	-	0.77	1.66
MEITUAN-CLASS B	-	49,097,455	-	-	-	3.58
HKD—上市股票小計	<u>40,425,486</u>	<u>122,771,897</u>			<u>3.28</u>	<u>8.96</u>
涉險國家：TW(TAIWAN)						
TWD						
上市股票						
台積電	64,044,000	48,438,000	-	-	5.20	3.53
台光電	16,426,000	-	0.01	-	1.33	-
聯發科	24,360,000	-	-	-	1.98	-
統一超	57,134,000	40,528,000	0.02	0.01	4.63	2.96
欣興	-	2,400,000	-	-	-	0.18
TWD—上市股票小計	<u>161,964,000</u>	<u>91,366,000</u>			<u>13.14</u>	<u>6.67</u>
涉險國家：TW(TAIWAN)						
TWD						
上櫃股票						
元太	<u>35,460,000</u>	<u>28,980,000</u>	0.02	0.02	<u>2.88</u>	<u>2.11</u>
涉險國家：US(UNITED STATES)						
HKD						
上市股票						
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	-	41,656,896	-	0.04	-	3.04
涉險國家：US(UNITED STATES)						
USD						
上市股票						
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	26,308,668	22,765,683	-	-	2.13	1.66
ALBEMARLE CORP	-	9,056,698	-	-	-	0.66
USD—上市股票小計	<u>26,308,668</u>	<u>31,822,381</u>			<u>2.13</u>	<u>2.32</u>
涉險國家：US(UNITED STATES)						
USD						
上櫃股票						
ADVANCED MICRO DEVICES	24,918,556	8,154,725	-	-	2.02	0.59
COSTCO WHOLESALE CORP	15,215,669	15,420,022	-	-	1.23	1.13
MICROSOFT CORP	33,517,009	-	-	-	2.72	-
USD—上櫃股票小計	<u>73,651,234</u>	<u>23,574,747</u>			<u>5.97</u>	<u>1.72</u>
股票合計	<u>1,050,102,645</u>	<u>1,145,598,053</u>			<u>85.18</u>	<u>83.58</u>

(接次頁)

(承前頁)

投資種類	金額		佔已發行股份總數百分比		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
存託憑證						
涉險國家：CN(CHINA)						
USD						
H WORLD GROUP LTD-ADR	\$ 11,305,562	\$ -	-	-	0.92	-
活期存款	176,099,135	227,236,879			14.28	16.58
其他資產減負債後之淨額	(4,737,344)	(2,235,159)			(0.38)	(0.16)
淨資產	\$ 1,232,769,998	\$ 1,370,599,773			100.00	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：



富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司

富蘭克林華美中國消費證券投資信託基金

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	<u>\$ 1,370,599,773</u>	<u>111.18</u>	<u>\$ 1,670,165,297</u>	<u>121.86</u>
收 入				
現金股利 (附註三)	25,188,547	2.04	14,260,816	1.04
利息收入 (附註三)	1,496,338	0.12	822,752	0.06
其他收入	4,906	-	37,435	-
收入合計	<u>26,689,791</u>	<u>2.16</u>	<u>15,121,003</u>	<u>1.10</u>
費 用				
經理費 (附註六及七)	27,697,277	2.25	28,965,570	2.11
保管費 (附註六)	3,600,637	0.29	3,765,531	0.28
會計師費用	322,711	0.02	342,148	0.03
其他費用	104,034	0.01	55,251	-
費用合計	<u>31,724,659</u>	<u>2.57</u>	<u>33,128,500</u>	<u>2.42</u>
本年度淨投資損失	(5,034,868)	(0.41)	(18,007,497)	(1.32)
發行受益權單位價款	269,607,975	21.87	344,501,320	25.13
買回受益權單位價款	(272,109,508)	(22.07)	(205,618,409)	(15.00)
已實現資本損失	(173,476,419)	(14.07)	(207,948,124)	(15.17)
未實現資本損益增加 (減少)	<u>43,183,045</u>	<u>3.50</u>	(212,492,814)	(15.50)
年底淨資產	<u>\$ 1,232,769,998</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,370,599,773</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：



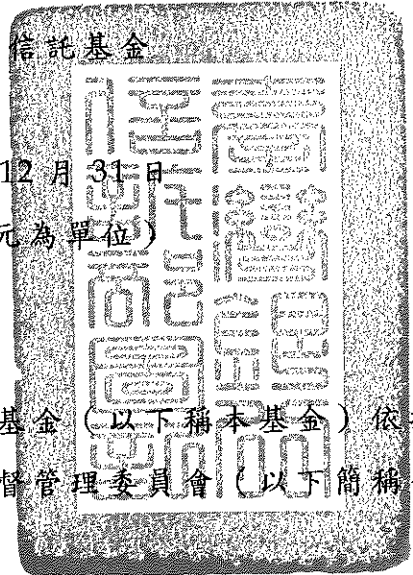
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司

富蘭克林華美中國消費證券投資信託基金

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，金額均以新台幣元為單位)



一、基金概述、成立及營運

富蘭克林華美中國消費證券投資信託基金(以下稱本基金)依據政府有關法令，並經證券主管機關金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准成立，投資於下列有價證券：

- (一) 中華民國之有價證券為中華民國境內之上市或上櫃公司股票、承銷股票、基金受益憑證(含指數股票型基金 ETF、反向型 ETF、商品 ETF 及桿槓型 ETF)、存託憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債)、可轉換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、經財政部或金管會核准於中華民國境內募集發行之國際金融組織債券及依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券及依不動產證券化條例募集之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。
- (二) 大陸地區、香港、新加坡、美國、英國、日本之證券集中交易市場及前述投資國家或地區經金管會核准之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、基金受益憑證[含指數股票型基金 ETF、商品 ETF、反向型 ETF、桿槓型 ETF (Exchange Traded Fund)]、基金股份、投資單位、存託憑證 (Depositary Receipts) 以及經金管會核准或申報生效依境外基金管理辦法得於中華民國境內募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之受益憑證、基金股份或投資單位。
- (三) 符合金管會所規定，由國家或機構所保證或發行之債券，如有關法令或相關規定修正者，依修正後之規定。

本基金為股票型之開放式基金，於 100 年 3 月 23 日成立，受益權單位分別以新台幣、人民幣（CNH）及美金為計價貨幣，發行額度為新台幣 200 億元，各幣別計價之受益權單位發行面額皆為各幣別 10 元，得經金管會核准追加募集，其中：(一)新台幣計價受益權單位：首次核准發行額度為 100 億元。(二)外幣計價受益權單位：於 104 年 7 月 22 日及 104 年 9 月 16 日分別核准增發人民幣及美金計價級別，首次核准發行額度為 100 億元。

本基金由富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，並委由台灣銀行股份有限公司擔任保管機構。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 1 月 30 日經本基金經理公司之總經理簽核通過。

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有關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 編製基礎

股票／存託憑證

股票及存託憑證於成交日按實際成本入帳。對所投資股票及存託憑證之價值係以下列方式評價：

1. 國 內

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之收盤價格為準。上市及上櫃股票在該日無收盤價格者，則以最近之收盤價格為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，以認列減損損失後金額為準。

2. 國 外

上市上櫃者，以計算日中華民國時間上午 8 點 30 分彭博資訊 (Bloomberg) 取得之各相關證券交易市場之最近收盤價格為準，如無法取得收盤價格，將依序以里柏 (Lipper)、路透社

(Reuters) 價格資訊提供者，所提供之各相關證券交易市場之最近收盤價格為準；認購已上市、上櫃同種類之增資股票，準用上開規定；認購初次上市或上櫃股票之承銷股票，則按實際交易價格入帳，待上市掛牌或正式在店頭市場交易後，準用上開規定。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或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

以外幣為準之交易事項

本基金資產由外幣換算成新台幣，或以新台幣換算成外幣，應以計算日中華民國時間上午 8 點 30 分彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之外匯收盤匯率為計算依據，如當日無法取得彭博資訊 (Bloomberg) 所提供之外匯收盤匯率時，則以里柏 (Lipper)、路透社 (Reuters) 所提供之匯率替代之。如均無法取得前述匯率時，則以最近外匯之收盤匯率為準。但基金保管機構與其他指定交易銀行間之匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準，與原帳列新台幣之差異列於資本損益項下。

期貨交易

從事期貨交易所繳交之保證金帳列應收期貨保證金，而所建立之期貨契約部位僅作備忘分錄。應收期貨保證金及所建立未沖銷部位，經依淨資產價值計算日之收盤價格評價後所計算之損益，逕調整應收期貨保證金，並計入資本帳戶中未實現資本損益，契約平倉時所產生之損益，記錄於資本帳戶中已實現資本損益。

股票股利

資本公積配股及盈餘配股之股票股利於取得時僅註記股數，處分時則依處分差價計入資本帳戶。

投資收益

利息收入及股利收入按權責基礎處理。

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，經理公司之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。

經理公司之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。

本基金所採用之會計政策、估計與基本假設，經經理公司之管理階層評估後並無重大會計判斷、估計及假設不確定性之情形。

五、所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得無需繳納營利事業所得稅。惟依財政部規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度內分配予受益憑證持有人者，其依財政部(91)台財稅字第 0910455815 號函規定，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。故本基金投資於國內外各項投資收益因而支付之所得稅，作為相關收入之減項。

六、經理費及保管費

經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年 2.00% 之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次，惟自成立日起屆滿 3 個月後，投資於上市、上櫃公司股票（含承銷股票、存託憑證）之總金額未達本基金淨資產價值之 70% 部分，經理公司之報酬應減半計收。

基金保管機構之報酬（含支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬）係按本基金淨資產價值每年 0.26% 之比率，由經理公司逐日累計計算。自本基金成立日起每曆月給付乙次。

七、關係人交易

本基金與關係人間之重大交易事項如下：

(一) 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
富蘭克林華美證券投資信託股份有限公司 (富蘭克林華美投信)	本基金之經理公司

(二) 應付經理費

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	佔本 科目%	金額	佔本 科目%
富蘭克林華美投信	<u>\$ 2,091,611</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 2,295,238</u>	<u>100.00</u>

(三) 經理費

	112年度		111年度	
	金額	佔本 科目%	金額	佔本 科目%
富蘭克林華美投信	<u>\$ 27,697,277</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 28,965,570</u>	<u>100.00</u>

八、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 年度均未從事衍生性金融商品交易。

112 年及 111 年 12 月 31 日之應收期貨保證金，列示如下：

	112年12月31日	111年12月31日
原始保證金	\$ -	\$ -
超額保證金	<u>5,966</u>	<u>5,961</u>
	<u>\$ 5,966</u>	<u>\$ 5,961</u>

超額保證金係本基金先行存入期貨經紀商所指定之保證金專戶
做為履約之預付保證金。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之股票及存託憑證將隨投資個股之股價及股市之波動而變動。本基金投資之固定利率金融商品，其公平價值將因市場利率波動而變動。本基金持有之外幣金融資產及負債將因市場匯率波動而變動。

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

本基金投資之存託憑證大多具活絡市場，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，故變現之流動風險不高。

本基金投資於部分國外地區之股票市場也許不夠活絡，可能發生在短期間內無法以合理價格出售本基金所持有股票及存託憑證之風險。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、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主要為分散風險，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。

九、收益之分配

依投資信託契約規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

十、交易成本

	112年度	111年度
交易手續費	<u>\$ 2,146,722</u>	<u>\$ 1,860,862</u>
交易稅	<u>\$ 1,108,819</u>	<u>\$ 1,278,995</u>

上述交易成本係作為相關投資交易之取得及處分價款之調整項。

十一、外幣金融資產及負債之匯率資訊

本基金係就單一幣別外幣金額換算為新台幣金額大於淨資產 10% 者，揭露具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣元

	112年12月31日			111年12月31日		
	外	幣	匯 率	新	台	幣
金 融 資 產						
股 票						
人民幣 (CNH)	\$ 55,799,960.30		4.313	\$ 240,676,384	\$ 49,249,222.96	4.436
人民幣 (CNY)	108,946,796.86		4.329	471,616,873	131,857,499.90	4.451
港 幣	10,274,400.00		3.935	40,425,486	41,774,380.00	3.936
美 金	3,252,315.00		30.735	99,959,902	1,803,996.60	30.708
存託憑證						
美 金	367,840.00		30.735	11,305,562	-	-
銀行存款						
人民幣 (CNH)	1,194,849.08		4.313	5,153,623	4,591,202.74	4.436
人民幣 (CNY)	13,919,696.56		4.329	60,256,602	5,389,702.03	4.451
美 金	2,517,004.90		30.735	77,360,146	2,672,709.41	30.708
應收現金股利						
美 金	21,082.00		30.735	647,955	580.65	30.708
應收利息						
人民幣 (CNH)	13.50		4.313	58	58.47	4.436
人民幣 (CNY)	1,191.58		4.329	5,158	415.24	4.451
美 金	231.66		30.735	7,120	211.86	30.708
應收期貨保證金						
美 金	194.11		30.735	5,966	194.11	30.708
存出保證金						
人民幣 (CNY)	78,940.80		4.329	341,725	78,940.80	4.451
金 融 負 債						
其他應付款						
人民幣 (CNY)	27,728.35		4.329	120,032	27,598.35	4.451