

群益證券投資信託股份有限公司  
群益中國新機會證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告  
民國112及111年度

地址：台北市大安區敦化南路二段69號15樓

電話：(02)2706-7688

### 會計師查核報告

群益中國新機會證券投資信託基金 公鑒：

#### 查核意見

群益中國新機會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，足以允當表達群益中國新機會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，與群益中國新機會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群益中國新機會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群益中國新機會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。

群益中國新機會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，惟其目的非對群益中國新機會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，以及使群益中國新機會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群益中國新機會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 莊 碧 玉

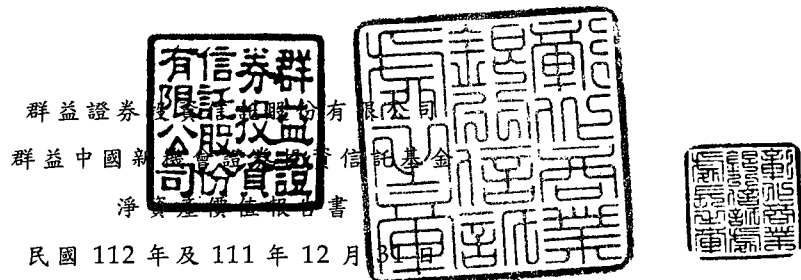
莊 碧 玉



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1070323246 號

中 華 民 國 113 年 2 月 6 日



群益證券有限公司  
群益中國新會證券投資信託基金  
淨資產價值報告書

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：除受益權單位及各級別基金之淨資產及每單位平均淨資產係依基金計價幣別為單位外，餘金額為新台幣元

	112年12月31日		111年12月31日	
	金額	%	金額	%
<b>資 產</b>				
股票—按市價計算（成本—112年底 3,216,777,896 元，111年底 4,272,969,423 元）（附註三）	\$ 3,234,889,806	91.2	\$ 4,493,633,861	86.1
銀行存款（附註五）	336,301,678	9.5	760,535,141	14.6
應收出售證券款	49,898,773	1.4	78,617,169	1.5
應收發行受益憑證款	14,950,892	0.4	2,625,313	-
應收利息（附註三）	17,895	-	58,168	-
應收現金股利（附註三）	915,675	-	-	-
存出保證金（附註六）	583,459	-	792,516	-
應收換匯交割款	50,124,223	1.4	-	-
資產合計	<u>3,687,682,401</u>	<u>103.9</u>	<u>5,336,262,168</u>	<u>102.2</u>
<b>負 債</b>				
應付買入證券款	61,132,956	1.7	103,541,102	2.0
應付買回受益憑證款	20,126,996	0.6	3,192,300	0.1
應付經理費（附註七及十一）	5,455,206	0.2	7,990,188	0.1
應付保管費（附註七）	787,971	-	1,154,143	-
其他應付款	172,937	-	178,735	-
應付換匯交割款	50,156,952	1.4	-	-
負債合計	<u>137,833,018</u>	<u>3.9</u>	<u>116,056,468</u>	<u>2.2</u>
淨資產	<u>\$ 3,549,849,383</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 5,220,205,700</u>	<u>100.0</u>
<b>淨 資 產</b>				
F 類型新台幣計價受益權單位	<u>\$ 2,416,246,164</u>		<u>\$ 3,556,664,046</u>	
F 類型美元計價受益權單位	<u>美元 20,176,997</u>		<u>美元 30,052,698</u>	
F 類型人民幣計價受益權單位	<u>人民幣 59,370,807</u>		<u>人民幣 88,196,364</u>	
N 類型新台幣計價受益權單位	<u>88,143,887</u>		<u>136,381,857</u>	
N 類型美元計價受益權單位	<u>美元 2,805,675</u>		<u>美元 4,545,581</u>	
N 類型人民幣計價受益權單位	<u>人民幣 18,920,927</u>		<u>人民幣 17,233,358</u>	
<b>發行在外受益權單位</b>				
F 類型新台幣計價受益權單位	<u>368,215,980.0</u>		<u>403,081,791.9</u>	
F 類型美元計價受益權單位	<u>2,923,180.72</u>		<u>3,235,052.16</u>	
F 類型人民幣計價受益權單位	<u>9,230,737.9</u>		<u>10,378,073.2</u>	
N 類型新台幣計價受益權單位	<u>12,831,602.0</u>		<u>14,764,471.8</u>	
N 類型美元計價受益權單位	<u>434,511.41</u>		<u>523,060.29</u>	
N 類型人民幣計價受益權單位	<u>2,608,875.2</u>		<u>1,798,399.3</u>	

（接次頁）

(承前頁)

	111年12月31日		110年12月31日	
	金	%	金	%
每單位平均淨資產				
F類型新台幣計價受益權單位	\$ 6.56		\$ 8.82	
F類型美元計價受益權單位	美元 6.9024		美元 9.2897	
F類型人民幣計價受益權單位	人民幣 6.4319		人民幣 8.4983	
N類型新台幣計價受益權單位	6.87		9.24	
N類型美元計價受益權單位	美元 6.4571		美元 8.6904	
N類型人民幣計價受益權單位	人民幣 7.2525		人民幣 9.5826	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：賴政昇

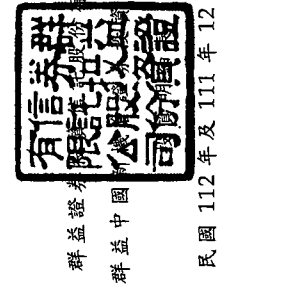


總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟





群益證券  
群益中國

民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

上市股票 種類	金額		佔已發行股份總數之百分比		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	
國							
上海寶信軟件股份有限公司	\$ 106,759,796	\$ -	-	-	3.0	-	-
寧波均勝電子股份有限公司	46,673,040	-	-	-	1.3	-	-
瀘州老窖股份有限公司	54,310,930	-	-	-	1.5	-	-
通策醫療股份有限公司	14,240,349	-	-	-	0.4	-	-
北新集團建材股份有限公司	10,625,193	-	-	-	0.3	-	-
上海國際機場股份有限公司	13,489,854	30,583,462	-	-	0.4	0.6	-
江蘇恆瑞醫藥股份有限公司	117,487,711	28,871,700	-	-	3.3	0.5	-
萬華化學集團股份有限公司	24,958,028	-	-	-	0.7	-	-
烽火通信科技股份有限公司	24,141,671	-	-	-	0.7	-	-
貴州茅臺酒股份有限公司	138,310,439	114,403,132	-	-	3.9	2.2	-
招商銀行股份有限公司	65,679,271	113,539,312	-	-	1.8	2.2	-
浙江三花智能控制股份有限公司	52,216,275	81,530,283	-	-	1.5	1.6	-
愛爾眼科醫院集團股份有限公司	48,290,940	-	-	-	1.4	-	-
惠州億緯鋰能股份有限公司	13,710,346	173,287,557	-	-	0.4	3.3	-
浙江核新同花順網絡信息股份有限公司	81,514,154	-	-	-	2.3	-	-
北方華創科技集團股份有限公司	70,778,772	-	-	-	2.0	-	-
晶澳太陽能科技股份有限公司	10,768,771	-	-	-	0.3	-	-
立訊精密工業股份有限公司	44,021,589	79,463,021	-	-	1.2	1.5	-
重慶智飛生物製品股份有限公司	54,247,121	-	-	-	1.5	-	-
深圳市匯川技術股份有限公司	15,043,260	62,825,618	-	-	0.4	1.2	-
天順風能(蘇州)股份有限公司	17,584,141	-	-	-	0.5	-	-
陽光電源股份有限公司	29,969,310	-	-	-	0.8	-	-
江蘇恆立液壓股份有限公司	11,132,714	-	-	-	0.3	-	-
中際旭創股份有限公司	34,720,493	-	-	-	1.0	-	-
隆基綠能科技股份有限公司	4,096,946	-	-	-	0.1	-	-
杭州泰格醫藥科技股份有限公司	55,720,665	-	-	-	1.6	-	-
蘇州天孚光通信股份有限公司	73,222,385	-	0.1	-	2.1	-	-
寧波拓普集團股份有限公司	27,059,813	-	-	-	0.8	-	-
凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司	69,837,109	-	-	-	2.0	-	-
武漢精測電子集團股份有限公司	44,408,265	-	-	-	1.3	-	-

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額		佔 已 發 行 股 份 總 數 之 百 分 比		估 淨 資 產		比 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	
深圳康泰生物製品股份有限公司	\$ 38,573,753	-	-	-	1.1	-	-
廣州金域醫學檢驗集團股份有限公司	38,463,405	-	-	-	1.1	-	-
上海保隆汽車科技股份有限公司	37,862,208	-	0.1	-	1.1	-	-
上海韋爾半導體股份有限公司	96,126,696	-	-	-	2.7	-	-
無錫藥明康德新藥開發股份有限公司	86,036,055	-	-	-	2.4	-	-
寧德時代新能源科技股份有限公司	70,615,405	208,493,250	-	-	2.0	4.0	-
晶晨半導體(上海)股份有限公司	106,880,382	-	0.1	-	3.0	-	-
中微半導體設備(上海)股份有限公司	83,165,062	-	-	-	2.3	-	-
深圳傳音控股股份有限公司	95,306,980	-	-	-	2.7	-	-
北京金山辦公軟件股份有限公司	50,406,249	-	-	-	1.4	-	-
江蘇聯瑞新材料股份有限公司	13,074,212	-	-	-	0.4	-	-
江蘇卓勝微電子股份有限公司	60,299,840	-	-	-	1.7	-	-
江蘇斯迪克新材料科技股份有限公司	18,888,435	-	0.1	-	0.5	-	-
上海正帆科技股份有限公司	15,450,455	-	-	-	0.4	-	-
瑞麟汽車模具股份有限公司	44,736,162	-	0.2	-	1.3	-	-
愛美客技術發展股份有限公司	28,687,437	-	-	-	0.8	-	-
深圳市江波龍電子股份有限公司	43,862,277	-	-	-	1.2	-	-
陝西源傑半導體科技股份有限公司	12,729,744	-	-	-	0.4	-	-
深圳市中科藍訊科技股份有限公司	22,865,447	-	0.1	-	0.6	-	-
阿里巴巴集團國際	11,896,049	135,872,621	-	-	0.3	2.6	-
中國軟件國際	23,375,421	-	-	-	0.7	-	-
海吉亞醫療	18,746,898	-	-	-	0.5	-	-
快手	16,663,910	-	-	-	0.5	-	-
理想汽車	63,654,089	48,394,283	-	-	1.8	0.9	-
名創優品集團控股有限公司	54,491,103	-	-	-	1.5	-	-
矽力杰	10,000,000	-	-	-	0.3	-	-
唯捷創芯(天津)電子技術股份有	19,925,148	-	-	-	0.6	-	-
騰訊控股	86,046,513	197,310,676	-	-	2.4	3.8	-
藥明生物	52,399,263	47,141,892	-	-	1.5	0.9	-
藥明合聯生物技術有限公司	121,352	-	-	-	-	-	-
萬科	-	35,141,055	-	-	-	0.7	-
山西杏花村汾酒廠股份有限公司	-	100,494,902	-	-	-	1.9	-
重慶啤酒	-	112,196,074	-	-	-	2.1	-
華東醫藥	-	90,939,560	-	-	-	1.7	-
亨通光電	-	46,556,179	-	-	-	0.9	-
中國人壽	-	144,259,678	-	-	-	2.8	-
順絡電子	-	17,309,532	-	-	-	0.3	-
中國平安	-	95,299,973	-	-	-	1.8	-

(接次頁)



(承前頁)

投 資 類 種	金 額		佔 已 發 行 股 份 總 數 之 百 分 比		佔 淨 資 產		比 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
中國民航信息網路	\$ -	\$ 7,797,907	-	-	-	-	0.1	0.1
中國中免	-	124,025,714	-	-	-	-	2.4	2.4
杭州老聞電器股份有限公司	-	61,290,289	-	-	0.1	-	1.2	1.2
比亞迪股份	-	118,931,295	-	-	-	-	2.3	2.3
晶盛機電	-	78,595,239	-	-	-	-	1.5	1.5
天賜材料	-	25,180,613	-	-	-	-	0.5	0.5
斯萊克	-	39,109,288	-	-	0.1	-	0.7	0.7
春秋航空	-	28,374,450	-	-	-	-	0.5	0.5
鵬輝能源	-	82,661,728	-	-	0.1	-	1.6	1.6
英維克	-	54,306,631	-	-	0.1	-	1.0	1.0
星源材質	-	23,427,594	-	-	-	-	0.4	0.4
科達利	-	26,184,689	-	-	-	-	0.5	0.5
絕味食品	-	26,978,913	-	-	-	-	0.5	0.5
璞泰來	-	22,915,956	-	-	-	-	0.4	0.4
安井食品	-	57,192,292	-	-	-	-	1.1	1.1
伯特利	-	123,346,052	-	-	0.1	-	2.4	2.4
邁瑞醫療	-	78,003,120	-	-	-	-	1.5	1.5
錦浪科技	-	55,660,292	-	-	-	-	1.1	1.1
瀾起科技	-	49,762,382	-	-	-	-	1.0	1.0
保利物業	-	27,204,062	-	-	0.1	-	0.5	0.5
斯達半導	-	78,530,762	-	-	-	-	1.5	1.5
中瓷電子	-	25,018,475	-	-	-	-	0.5	0.5
德業股份	-	119,938,468	-	-	-	-	2.3	2.3
禾邁股份	-	107,606,071	-	-	0.1	-	2.1	2.1
納芯微	-	58,746,631	-	-	-	-	1.1	1.1
榮昌生物	-	93,757,188	-	-	0.1	-	1.8	1.8
派能科技	-	72,487,556	-	-	-	-	1.4	1.4
歐晶科技	-	4,535,211	-	-	-	-	0.1	0.1
華大智造	-	24,534,515	-	-	-	-	0.5	0.5
上海聯影醫療科技	-	58,619,185	-	-	-	-	1.1	1.1
晶科能源	-	102,873,701	-	-	-	-	2.0	2.0
華潤啤酒	-	14,179,194	-	-	-	-	0.3	0.3
吉利汽車	-	26,938,224	-	-	-	-	0.5	0.5
京東健康	-	39,340,047	-	-	-	-	0.8	0.8
錦欣生殖	-	72,933,607	-	-	0.1	-	1.4	1.4
九毛九	-	98,537,188	-	-	0.1	-	1.9	1.9
美國-W	-	192,647,685	-	-	-	-	3.7	3.7
京東集團-SW	-	128,608,989	-	-	-	-	2.5	2.5
	<u>2,696,369,301</u>	<u>4,394,694,963</u>					<u>76.0</u>	<u>84.2</u>

(接次頁)

(承前頁)

投資種類	金額		已發行股份總數之百分比	佔淨資產	百分比
	112年12月31日	111年12月31日			
香港					
高偉電子	\$ 50,778,505	-	0.1	1.4	-
固生堂	-	79,554,404	-	-	1.5
維達紙業	-	19,384,494	-	-	0.4
	<u>50,778,505</u>	<u>98,938,898</u>		<u>1.4</u>	<u>1.9</u>
中華民國					
Advanced Energy Solution Holding	10,542,000	-	-	0.3	-
台灣積體電路製造	150,622,000	-	-	4.2	-
智邦科技	30,334,000	-	-	0.9	-
技嘉科技	39,900,000	-	-	1.1	-
聯發科技	92,365,000	-	-	2.6	-
全新光電科技	65,484,000	-	0.2	1.8	-
創意電子	76,560,000	-	-	2.2	-
	<u>465,807,000</u>	-		<u>13.1</u>	-
上市股票合計	<u>3,212,954,806</u>	<u>4,493,633,861</u>		<u>90.5</u>	<u>86.1</u>
上櫃股票					
中華民國					
宏捷科技	11,135,000	-	-	0.3	-
美國					
譜瑞科技	10,800,000	-	-	0.3	-
上櫃股票合計	<u>21,935,000</u>	-		<u>0.6</u>	-
證券總計	3,234,889,806	4,493,633,861		91.2	86.1
銀行存款	336,301,678	760,535,141		9.5	14.6
其他資產減負債後之淨額	( <u>21,342,101</u> )	( <u>33,963,302</u> )		( <u>0.7</u> )	( <u>0.7</u> )
淨資產	<u>\$ 3,549,849,383</u>	<u>\$ 5,220,205,700</u>		<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

註：股票係依涉險國家予以分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。



董事長：賴政昇



經理人：陳明輝



會計主管：李淑娟

群益證券投資信託股份有限公司  
 群益中國新經濟發展基金  
 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	\$ 5,220,205,700	147.1	\$ 7,580,678,852	145.2
收入 (附註三及十)				
現金股利	50,472,083	1.4	17,703,792	0.4
利息收入	1,124,468	-	1,620,859	-
其他收入	16,266	-	5,576	-
收入合計	51,612,817	1.4	19,330,227	0.4
費用 (附註七及十一)				
經理費	81,288,576	2.3	109,094,687	2.1
保管費	11,741,678	0.3	15,758,127	0.3
會計師費用	235,500	-	235,500	-
其他費用	195,795	-	218,414	-
費用合計	93,461,549	2.6	125,306,728	2.4
本年度淨投資損失	( 41,848,732 )	( 1.2 )	( 105,976,501 )	( 2.0 )
發行受益權單位價款	1,212,115,857	34.2	2,310,892,072	44.3
買回受益權單位價款	( 1,547,680,381 )	( 43.6 )	( 1,917,557,391 )	( 36.7 )
已實現資本損失 (附註三、八及十)	( 999,177,509 )	( 28.2 )	( 1,913,728,189 )	( 36.7 )
未實現資本利得減少 (附註三及八)	( 202,552,528 )	( 5.7 )	( 881,491,772 )	( 16.9 )
兌換 (損失) 利益淨額 (附註三)	( 91,213,024 )	( 2.6 )	147,388,629	2.8
本年度資本帳戶淨變動	( 1,628,507,585 )	( 45.9 )	( 2,254,496,651 )	( 43.2 )
年底淨資產	\$ 3,549,849,383	100.0	\$ 5,220,205,700	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：賴政昇



總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟



群益證券投資信託股份有限公司  
群益中國新機會證券投資信託基金

財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日  
(除另予註明外，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 103 年 3 月 26 日募集成立。本基金受益憑證於募集成立時係分二類發行，分別為新台幣計價受益憑證及美元計價受益憑證。復於 104 年 8 月 25 日經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）金管證投字第 1040035413 號函核准，新增人民幣計價受益權單位之發行，並以 104 年 9 月 7 日為人民幣計價受益權單位首次銷售日。此三類受益憑證之申購手續費於申購時給付（以下稱 F 類型各計價類別受益權）。本基金另於 106 年 11 月 10 日經金管會金管證投字第 1060041384 號函核准，新增遞延手續費受益權單位（以下稱 N 類型）之銷售，其申購手續費將於受益憑證買回時收取，且該費用將依持有期間而有所不同。本基金受益憑證自 N 類型各計價類別受益權單位首次銷售日起，分為下列各類型發行，即 F 類型新台幣計價受益憑證、N 類型新台幣計價受益憑證、F 類型美元計價受益憑證、N 類型美元計價受益憑證、F 類型人民幣計價受益憑證及 N 類型人民幣計價受益憑證。

本基金主要從事投資於國內及外國有價證券。所投資之國內有價證券係包括上市或上櫃有價證券、承銷股票、政府債券、公司債（含次順位公司債）、轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券（含次順位金融債券）、證券投資信託基金受益憑證（含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）、對不特定人所募集之期貨信託基金受益憑證、存託憑證、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、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、經金管會核准於我國境內募集發行之國際

金融組織債券。所投資之外國有價證券係包括於大陸地區、香港及美國等國家及地區之證券交易市場或經金管會核准之店頭市場所交易之股票（含承銷股票）、存託憑證（含 NVDR）、認購（售）權證或認股權憑證、不動產投資信託基金受益證券及基金受益憑證、基金股份、投資單位（含反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF），以及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份或投資單位，或符合金管會規定之任一信用評等等級，於前述投資所在國之國家或地區之國家或機構所保證或發行之債券（含金融資產證券化商品及不動產證券化商品）。

本基金自成立日起屆滿 6 個月後，投資於國內及外國股票（含承銷股票）、存託憑證（含 NVDR）之總金額，不得低於本基金淨資產價值之 70%（含）。投資於大陸地區、香港及其企業所發行而於美國交易且受惠於經濟轉型、市場改革下六大重點產業之有價證券總額，不得低於本基金淨資產價值之 60%（含）。所稱六大重點產業包括醫療保健、可選消費、工業、電信服務、公用事業及資訊技術等產業。

本基金為避免投資所在國或地區幣值波動而影響基金淨資產價值，得從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新台幣與外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險等交易之操作，本基金所從事之外幣間匯率避險交易係以直接購買銀行所提供之二種外幣間或一籃子外幣間匯率之遠期外匯或選擇權來進行。經理公司另得為避險需要或增加投資效率之目的，運用本基金從事以交易人身分交易衍生自有價證券、股價指數期貨、選擇權或期貨選擇權等證券相關商品之交易。

本基金之經理公司為群益證券投資信託股份有限公司，保管機構為彰化商業銀行股份有限公司信託處，保管機構並複委任 The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 為國外受託保管機構，負責保管本基金在境外之資產。

## 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 113 年 2 月 6 日經本基金之經理公司管理階層通過。

### 三、重大會計政策之彙總說明

#### 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。

本基金之重大會計政策茲彙總如下：

#### 股票

股票於成交日按實際成本入帳。對所投資股票之價值係以計算日（本基金經理公司所在地銀行之最近一營業日之次日，以下同）台北時間上午十時前，經理公司依序自彭博資訊系統（Bloomberg）、路透社（Reuters）取得證券集中交易市場或店頭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，以經理公司評價委員會提供之公平價格為準。股票出售時，成本係採移動平均法計算，售價減除成本為已實現資本利得或損失。

本基金於年底持有之股票，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額為未實現資本利得或損失，列於淨資產價值變動表項下。

#### 附買回債券

附買回債券係以買進成本加計至計算日前一營業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。

#### 外幣交易

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。每日則按市場匯率，折合成新台幣後編製財務報表。市場匯率係以計算日台北時間中午十二點前，取得彭博資訊（Bloomberg）所示之計算日前一營業日台北時間下午四點各外幣對美元之匯率將外幣換算為美元，再按計算日前一營業日台北時間下午四點台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。若無法取得前述下午四點各外幣對美元之匯率時，則以彭博資訊（Bloomberg）所示之最近匯率為準。若台北外匯經紀股份有限公司之交易方式變更為全天候交易而無美元對新台幣收盤匯率時，則依計算日台北時間中午十二點前，取得彭博資訊（Bloomberg）所示之計算日前一營業日台北時間下午四點美元對

新台幣之匯率為準。若計算日無外匯匯率時，以最近營業日之外匯收盤價格為準。截至 112 年及 111 年 12 月 31 日美元對新台幣之匯率分別為 30.735 元及 30.708 元。因外幣折算而產生之利益或損失，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利益或損失，則列為已實現兌換損益。已（未）實現兌換損益均列於淨資產價值變動表項下。

#### 證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之已實現資本利得及損失直接列於淨資產價值變動表項下。

本基金受配之現金股利，於除息日列為現金股利，作為當期收入。盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利，不認列股利收入，僅於除權日註記增加之股數，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

利息收入則按應計基礎列計當期收入。

#### 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，本基金之經理公司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。

本基金之經理公司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。

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	新台幣 40,981,848	\$ 40,981,848	新台幣 77,351,193	\$ 77,351,193
	人民幣 56,547,934	244,938,891	人民幣 130,670,912	576,424,860
	港幣 11,647,269	45,818,941	港幣 21,269,267	83,765,538
	美元 148,430	4,561,998	美元 748,780	22,993,550
		<u>\$ 336,301,678</u>		<u>\$ 760,535,141</u>

## 六、存出保證金

本基金依中國證券登記結算有限責任公司「結算備付金管理辦法」之規定，就中國國家外匯管理局核准且已將資金匯入其人民幣特殊帳戶之投資額度為向其上海及深圳分公司均提存 0.06% 之清算備付金，帳列存出保證金。該存出保證金於本信託契約終止後，向結算公司申請撤銷結算帳戶時全數收回。

## 七、經理費及保管費

依信託契約規定，本基金應付經理公司與保管機構之服務酬勞，係依照基金每日淨資產價值分別按每年 1.8% 及 0.26% 逐日累積計算並按月給付。另本基金自成立之日起屆滿 6 個月後，除信託契約規定之特殊情形外，投資於國內及外國股票（含承銷股票）、存託憑證（含 NVDR）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。

## 八、交易成本

	112年度	111年度
手續費	\$ 34,850,257	\$ 44,206,037
交易稅費	<u>19,672,573</u>	<u>27,473,170</u>
	<u>\$ 54,522,830</u>	<u>\$ 71,679,207</u>

上述交易成本係帳列淨資產價值變動表之已（未）實現資本利得（損失）項下。

## 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基金之淨資產價值，不再另行分配收益。

## 十、稅捐

利息收入係以扣除所需負擔稅款後之淨額入帳。

國外產生之已實現資本利得、利息收入及現金股利於國外給付時按該國規定之扣繳率扣繳或依規定估列，並作為相關利得或收入之減項。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得，毋須繳納證券交易所所得稅；出售國內股票時，應按其出售價款 3% 繳納證券交易稅。



## 十一、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>
群益證券投資信託股份有限公司 (群益投信)	本基金之經理公司
群益金鼎證券股份有限公司 (群益金鼎證券)	該公司為對本基金經理公司採權益法 評價之投資公司

### (二) 與關係人間之重大交易事項

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
1. 經理費—群益投信	<u>\$ 81,288,576</u>	<u>\$ 109,094,687</u>
2. 委託買賣證券手續費 —群益金鼎證券	<u>\$ 6,426,353</u>	<u>\$ 2,589,336</u>
	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
3. 應付經理費—群益投信	<u>\$ 5,455,206</u>	<u>\$ 7,990,188</u>

截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金所發行之新台幣計價受益憑證由群益投信及其經理之公私募基金持有之單位數分別為 1,745,458.4 單位及 1,235,218.9 單位。

## 十二、金融商品資訊之揭露

### (一) 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標的之股價波動而變動。另外，本基金所持有之浮動利率資產，可能因市場利率變動使該資產之未來現金流量產生波動，並導致風險。

#### 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。本基金之最大信用暴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

本基金投資之股票大多具活絡市場，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，故變現之流動風險甚低。

#### (二) 風險管理政策及目標

本基金因持有金融商品部位而可能暴露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關辦法及風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理與法令遵循部門，整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，該部門秉承管理階層核定之風險管理文件、建立風險管理程序、評估方法、管理指標，並向管理階層報告本基金風險狀況，且稽核室定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

### 十三、其 他

本基金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	外幣	匯率	新台幣
<b>金融資產</b>						
<b>貨幣性項目</b>						
美元	\$ 170,244	30.7350	\$ 5,232,454	\$ 757,600	30.7080	\$ 23,264,379
港幣	24,331,639	3.9339	95,717,714	41,231,290	3.9383	162,382,707
人民幣	68,354,036	4.3315	296,072,047	130,919,378	4.4113	577,521,648
<b>非貨幣性項目</b>						
港幣	96,132,378	3.9339	378,173,103	312,605,370	3.9383	1,231,145,245
人民幣	544,612,926	4.3315	2,358,974,703	739,043,265	4.4145	3,262,488,616
<b>金融負債</b>						
<b>貨幣性項目</b>						
美元	59,848	30.7350	1,839,417	25,181	30.7080	773,263
港幣	15,339,686	3.9339	60,344,462	19,840,605	3.9383	78,138,986
人民幣	7,444,587	4.3311	32,243,022	5,777,440	4.4078	25,465,947