

群益證券投資信託股份有限公司
群益馬拉松證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國113及112年度

地址：台北市敦化南路二段69號15樓
電話：(02)2706-7688

會計師查核報告

群益馬拉松證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

群益馬拉松證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 113 年及 112 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，足以允當表達群益馬拉松證券投資信託基金民國 113 年及 112 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 113 年及 112 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，與群益馬拉松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馬拉松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馬拉松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。

群益馬拉松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，惟其目的非對群益馬拉松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，以及使群益馬拉松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馬拉松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



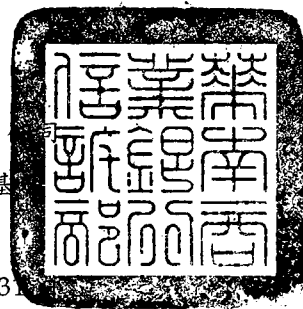
金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1070323246 號

中 華 民 國 114 年 2 月 12 日

群益證券投資信託股份有限公司
群益馬拉松證券投資信託基金
淨資產

民國 113 年及 112 年 12 月 31 日



單位：除受益權單位外，
餘金額為新台幣元

	113年12月31日			112年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
股票—按市價計算(成本—113 年底 9,236,392,405 元，112 年底 8,380,391,479 元)(附註三)	\$	10,989,304,177	97.3	\$	10,326,470,000	94.7
附買回債券(附註三)		105,023,228	0.9		275,068,246	2.5
銀行存款		241,827,468	2.1		451,043,668	4.2
應收出售證券款		32,813,506	0.3		144,161,863	1.3
應收發行受益憑證款		7,958,573	0.1		17,904,419	0.2
應收現金股利(附註三)		4,070,933	-		3,090,000	-
應收利息(附註三)		28,686	-		57,527	-
資產合計		<u>11,381,026,571</u>	<u>100.7</u>		<u>11,217,795,723</u>	<u>102.9</u>
負 債						
應付買入證券款		62,359,972	0.6		265,562,756	2.5
應付買回受益憑證款		4,217,979	-		32,739,047	0.3
應付經理費(附註五及九)		15,422,110	0.1		14,559,749	0.1
應付保管費(附註五)		1,349,436	-		1,273,980	-
其他應付款		142,000	-		142,000	-
負債合計		<u>83,491,497</u>	<u>0.7</u>		<u>314,277,532</u>	<u>2.9</u>
淨 資 產	\$	<u>11,297,535,074</u>	<u>100.0</u>	\$	<u>10,903,518,191</u>	<u>100.0</u>
淨 資 產						
F 類型受益權單位	\$	<u>11,282,563,588</u>		\$	<u>10,876,499,316</u>	
N 類型受益權單位	\$	<u>14,971,486</u>		\$	<u>27,018,875</u>	
發行在外受益權單位						
F 類型受益權單位		<u>52,675,986.6</u>			<u>59,897,821.6</u>	
N 類型受益權單位		<u>69,897.4</u>			<u>148,803.1</u>	
每單位平均淨資產						
F 類型受益權單位	\$	<u>214.19</u>		\$	<u>181.58</u>	
N 類型受益權單位	\$	<u>214.19</u>		\$	<u>181.57</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：賴政昇

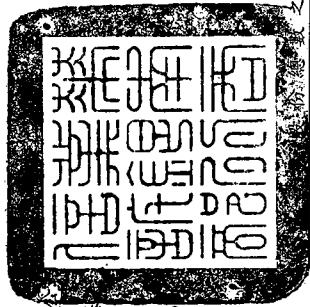


總經理：陳明輝



會計主管：李淑娟





群益證券
群益馬
民國 113

單位：新台幣元

股票 上市股票	資 種	類	金額				佔淨資產之百分比			
			113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
中國	砂力杰		\$ 625,425,000	\$ 200,000,000	0.4	0.1	5.5	1.8		
中華民國	眾達科技		9,269,000	-	0.1	-	0.1	-		
	訊芯科技控股股		1,440,000	-	-	-	-	-		
	臻鼎科技控股股		704,160,000	-	0.6	-	6.2	-		
	亞洲水泥		40,400	-	-	-	-	-		
	中國砂輪企業		286,500	134,400,000	-	0.5	-	1.2		
	台灣肥料		51,100	-	-	-	-	-		
	勝一化工		21,873,000	-	0.1	-	0.2	-		
	美時化學製藥		1,078,000	163,200,000	-	0.2	-	1.5		
	中鴻鋼鐵		46,398,500	-	0.2	-	0.4	-		
	川湖科技		418,500,000	-	0.3	-	3.7	-		
	橋樑金屬		88,277,700	-	1.3	-	0.8	-		
	台橡		72,943,000	-	0.4	-	0.6	-		
	台達電子工業		172,200,000	-	-	-	1.5	-		
	鴻海精密工業		184,000	-	-	-	-	-		
	台灣積體電路製造		1,054,575,000	711,600,000	-	-	9.3	6.5		
	智邦科技		139,140,000	622,370,000	-	0.2	1.2	5.7		
	鴻準精密工業		185,404,800	-	0.2	-	1.6	-		
	致茂電子		352,558,000	-	0.2	-	3.1	-		
	廣達電腦		516,600,000	-	0.1	-	4.6	-		
	台光電子材料		736,656,000	114,600,000	0.3	0.1	6.5	1.1		
	研華		27,720,000	-	-	-	0.2	-		
	冠德建設		245,236,200	-	0.9	-	2.2	-		
	華固建設		102,258,000	-	0.3	-	0.9	-		
	國泰金融控股股		85,375,000	-	-	-	0.8	-		
	中國信託金融控股股		175,950,000	-	-	-	1.6	-		
	奇鉅科技		371,931,000	471,100,000	0.2	0.4	3.3	4.3		
	零壹科技		10,249,000	-	-	-	0.1	-		
	智原科技		100,497	232,050,000	-	0.3	-	2.1		

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額	已 發 行 股 份 總 數 之 百 分 比	估 淨 資 產	比 分 比
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
欣興電子	\$ 157,920,000	\$ 114,400,000	0.1	1.4
景碩科技	152,005,000	-	0.3	1.3
緯創資通	330,720,000	246,500,000	0.1	2.9
創意電子	346,800,000	417,600,000	0.2	3.1
華擎科技	21,298,000	115,650,000	0.1	0.2
嘉澤電子工業	338,215,000	235,400,000	0.2	3.0
健策精密工業	250,100,000	730,550,000	0.1	2.2
祥碩科技	277,900,000	154,275,000	0.2	2.5
樺漢科技	77,539,000	-	0.2	0.7
藥華醫藥	166,665,000	-	0.1	1.5
保瑞藥業	315,840,000	-	0.4	2.8
達發科技	6,336,000	-	-	0.1
緯穎科技服務	238,420,000	419,750,000	0.1	2.1
復盛應用科技	244,125,000	-	0.6	2.2
連加網路商業	10,568,500	-	-	0.1
億豐綜合工業	10,995,000	-	-	0.1
寶成工業	650,842,200	-	0.6	5.8
巨大機械工業	102,446,000	-	0.2	0.9
台灣百和工業	20,460,000	-	0.1	0.2
Advanced Energy Solution Holding Co., Ltd.	-	82,830,000	-	-
世芯電子	-	622,250,000	-	0.1
儒鴻企業	-	241,660,000	-	0.3
華新麗華	-	96,625,000	-	0.2
中華汽車工業	-	282,500,000	-	0.1
金像電子	-	444,720,000	-	0.5
微星科技	-	102,000,000	-	0.4
南亞科技	-	109,200,000	-	0.1
聯發科技	-	573,475,000	-	0.1
全新光電科技	-	401,250,000	-	-
華新科技	-	98,400,000	-	1.4
大立光電	-	200,900,000	-	0.2
聯詠科技	-	170,610,000	-	0.1
同欣電子工業	-	102,375,000	-	0.1
穎崙科技	-	184,580,000	-	0.3
高力熱處理工業	-	111,500,000	-	0.6
上市股票合計	9,885,074,397	8,908,320,000	-	1.0
			87.5	81.7

(接次頁)

(承前頁)

投 資 類 別	金 額	已 發 行 股 份 總 數 之 百 分 比	估 淨 資 產	百 分 比
	113年12月31日	112年12月31日	113年12月31日	112年12月31日
上櫃股票				
美國	\$ 115,050,000	\$ 468,000,000	1.0	4.3
瑞典科技	387,000	-	-	-
中華民國	7,680,000	-	0.1	-
聯亞光電工業	534,312,000	113,750,000	4.7	1.1
原相科技	201,300,000	416,500,000	1.8	3.8
昇達科技	19,592,500	-	0.2	-
力旺電子	103,024,000	-	0.9	-
德微科技	86,450,000	218,400,000	0.8	2.0
華星光通科技	10,673,280	-	0.1	-
信瑞科技	1,191,000	-	-	-
宜鼎國際	24,570,000	-	0.2	-
新普科技	-	46,500,000	-	0.4
元太科技工業	-	155,000,000	-	1.4
閎康科技	-	1,418,150,000	-	13.0
博智電子	-	-	-	-
上櫃股票合計	1,104,229,780	-	9.8	-
證券總計	10,989,304,177	10,326,470,000	97.3	94.7
附買回債券	105,023,228	275,068,246	0.9	2.5
銀行存款	241,827,468	451,043,668	2.1	4.2
其他資產減負債後之淨額	(38,619,799)	(149,063,723)	(0.3)	(1.4)
淨 資 產	\$11,297,535,074	\$10,903,518,191	100.0	100.0

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



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
群益馬拉松證券投資信託基金
淨資產變動表



民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	113年度		112年度	
	金	%	金	%
年初淨資產	\$ 10,903,518,191	96.5	\$ 8,014,904,592	73.5
收入（附註三及六）				
現金股利	236,177,672	2.1	186,130,653	1.7
利息收入	3,515,260	-	6,940,869	0.1
其他收入	1,538	-	1,806	-
收入合計	239,694,470	2.1	193,073,328	1.8
費用（附註五及九）				
經理費	175,871,752	1.6	157,829,545	1.5
保管費	15,388,780	0.1	13,810,076	0.1
會計師費用	234,500	-	234,500	-
其他費用	3,121	-	15,250	-
費用合計	191,498,153	1.7	171,889,371	1.6
本年度淨投資收益	48,196,317	0.4	21,183,957	0.2
發行受益權單位價款	2,278,817,237	20.2	2,023,495,572	18.6
買回受益權單位價款	(3,728,132,812)	(33.0)	(2,435,782,082)	(22.3)
已實現資本利得（附註三、六及八）	1,988,302,890	17.6	1,171,973,292	10.7
未實現資本利得（減少）增加（附註三及八）	(193,166,749)	(1.7)	2,107,742,860	19.3
本年度資本帳戶淨變動	345,820,566	3.1	2,867,429,642	26.3
年底淨資產	\$ 11,297,535,074	100.0	\$ 10,903,518,191	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

群益馬拉松證券投資信託基金

財務報表附註

民國 113 年及 112 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明者外，金額以新台幣元為單位)

一、概 述

本基金係依據中華民國有關法令規定，在中華民國境內設立之開放型證券投資信託基金，於 85 年 8 月 20 日募集成立。

本基金投資於國內上市或上櫃股票、承銷股票、政府債券、公司債、可轉換公司債、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及其他經金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）核准之投資項目。

本基金於 107 年 5 月 29 日經金管會金管證投字第 1070316035 號函核准，新增發行限於符合金融消費者保護法第 4 條規定之「專業投資機構」或「符合一定財力或專業能力之法人」申購之受益權單位之銷售（以下稱 I 類型受益憑證），I 類型受益憑證每受益權單位之申購價金為每受益權單位之發行價格，不收取申購手續費。本基金受益憑證自 I 類型受益憑證首次銷售日 107 年 6 月 15 日起，分為 A 類型受益憑證及 I 類型受益憑證兩類型發行。本基金另於 110 年 9 月 7 日經金管會金管證投字第 1100350622 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 類型受益權單位首次銷售日起，分為下列各類型發行，即 F 類型受益憑證（原 A 類型受益權單位）、N 類型受益憑證及 I 類型受益憑證。

本基金係由群益證券投資信託股份有限公司經理，並由華南商業銀行股份有限公司保管。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 114 年 2 月 12 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下列方式評價：

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等價自動成交系統之收盤價格為準。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。

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（含收益分配款），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、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報酬，F類型及N類型受益權單位係分別按該類型受益權淨資產價值每年1.6%及0.14%之比率、I類型受益權單位則分別按該類型受益權淨資產價值每年0.5%及0.14%之比率逐日累計計算，並按月給付。惟依證券投資信託契約規定，除I類型受益權單位及有特殊情形外，投資於上市、上櫃公司股票及承銷股票之總金額，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。

六、稅捐

利息收入係以扣除所需負擔稅款後之淨額入帳。

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

七、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。

八、交易成本

	113年度	112年度
手續費	\$ 39,857,349	\$ 69,386,446
交易稅費	<u>56,280,606</u>	<u>94,187,396</u>
	<u>\$ 96,137,955</u>	<u>\$163,573,842</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、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關	係	人	名	稱	與	本	基	金	之	關	係
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

	113年度	112年度
1. 經理費—群益投信	<u>\$175,871,752</u>	<u>\$157,829,545</u>
2. 委託買賣證券手續費 —群益金鼎證券	<u>\$ 4,803,913</u>	<u>\$ 16,493,416</u>
	113年12月31日	112年12月31日
3. 應付經理費—群益投信	<u>\$ 15,422,110</u>	<u>\$ 14,559,749</u>

截至 113 年及 112 年 12 月 31 日止，本基金所發行之受益憑證由群益投信持有之單位數均為 139,748.8 單位。

十、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。本基金投資之債券、票券及類似金融商品，屬固定利率商品者，將於資產負債表日因市場利率變動致使該金融商品之公平價值隨之變動，市場利率上升，將使投資之公平價值下降。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。