

柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞中國 A 股量化精選
證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國一一二年度及民國一一一年度

公司地址：台北市民權東路二段144號10樓

會計師查核報告

柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一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相關法令，暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金民國一一二年及一一一年十二月三十一日之淨資產，暨民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日之財務績效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，與柏瑞中國A股量化精選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相關法令，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柏瑞中國A股量化精選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柏瑞中國A股量化精選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。

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，惟其目的非對柏瑞中國 A 股量化精選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，以及使柏瑞中國 A 股量化精選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柏瑞證券投資信託股份有限公司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)。

安永聯合會計師事務所

核准簽證文號：(111)金管證審字第1110348358號
(112)金管證審字第1120349153號

楊弘斌



會計師：

林世震



中華民國一一三年二月六日

單位：除受益權單位、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，餘金額為新臺幣元。

	附註	一十二年十二月三十一日		一十一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
資 產					
股票—依市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$509,864,053及\$735,757,846)	三	\$461,031,788	95.63	\$668,588,624	92.75
銀行存款		36,344,905	7.54	52,954,728	7.35
應收出售外匯款		1,299,600	0.27	-	-
應收發行受益憑證款		250,197	0.05	946,672	0.13
應收利息		1,291	-	4,383	-
資產合計		498,927,781	103.49	722,494,407	100.23
負 債					
應付買入外匯款		1,299,211	0.27	-	-
應付贖回受益憑證款		14,508,618	3.01	94,315	0.01
應付經理費	五	843,536	0.18	1,230,033	0.17
應付保管費		118,097	0.02	172,210	0.03
其他應付款		57,750	0.01	162,715	0.02
負債合計		16,827,212	3.49	1,659,273	0.23
淨資產		\$482,100,569	100.00	\$720,835,134	100.00
A類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$282,259,703		\$476,390,207	
發行在外受益權單位		31,084,288.00		47,891,656.00	
每單位平均淨資產		\$9.08		\$9.95	
A類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		\$44,970,215		\$48,017,853	
淨資產—計價幣		CNY 10,384,044.77		CNY 10,894,241.95	
發行在外受益權單位		1,079,706.70		1,052,495.70	
每單位平均淨資產		\$41.65		\$45.62	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 9.62		CNY 10.35	
A類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$63,705,581		\$83,517,688	
淨資產—計價幣		USD 2,072,737.30		USD 2,719,737.14	
發行在外受益權單位		227,581.20		272,381.70	
每單位平均淨資產		\$279.92		\$306.62	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 9.11		USD 9.99	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌




單位：除受益權單位、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，餘金額為新臺幣元。

	附註	一〇一二年十二月三十一日		一〇一一年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
N9類型新臺幣計價受益權單位					
淨資產		\$15,818,019		\$18,604,492	
發行在外受益權單位		1,741,986.10		1,870,394.60	
每單位平均淨資產		\$9.08		\$9.95	
N9類型人民幣計價受益權單位					
淨資產		\$49,027,039		\$61,889,300	
淨資產—計價幣		CNY 11,320,803.51		CNY 14,041,381.83	
發行在外受益權單位		1,177,097.10		1,356,536.60	
每單位平均淨資產		\$41.65		\$45.62	
每單位平均淨資產—計價幣		CNY 9.62		CNY 10.35	
N9類型美元計價受益權單位					
淨資產		\$26,320,012		\$32,415,594	
淨資產—計價幣		USD 856,353.08		USD 1,055,607.46	
發行在外受益權單位		94,024.70		105,719.10	
每單位平均淨資產		\$279.93		\$306.62	
每單位平均淨資產—計價幣		USD 9.11		USD 9.99	

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧


總經理：董俊男


會計主管：謝秀凌


投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
中國大陸						
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	\$21,676,903	\$29,686,752	註2	註2	4.52	4.08
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	9,017,479	12,961,517	註2	註2	1.87	1.80
CHINA MERCHANTS BANK-A	8,713,487	13,963,202	註2	註2	1.81	1.94
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	7,252,369	2,526,369	註2	註2	1.50	0.35
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	6,660,228	14,392,632	註2	註2	1.38	2.00
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	5,789,355	9,685,270	註2	註2	1.20	1.34
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	5,525,562	5,386,131	註2	註2	1.15	0.75
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	5,447,224	6,038,412	註2	註2	1.13	0.84
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	5,309,927	4,929,751	註2	註2	1.10	0.68
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	5,217,177	10,136,705	註2	註2	1.08	1.41
CITIC SECURITIES CO-A	5,173,893	7,718,143	註2	註2	1.07	1.07
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	4,819,488	-	註2	-	1.00	-
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	4,779,511	-	註2	-	0.99	-
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	4,739,790	7,710,648	註2	註2	0.98	1.07
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	4,639,894	3,498,561	註2	註2	0.96	0.49
TCL CORP-A	4,415,654	-	註2	-	0.92	-
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRO-A	4,356,077	-	註2	-	0.90	-
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	4,335,467	-	註2	-	0.90	-
HUAKAI YIBAI TECHNOLOGY CO-A	4,290,861	-	0.01	-	0.89	-
BANK OF CHANGSHA CO LTD-A	4,146,770	3,417,558	註2	註2	0.86	0.47
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD-A	4,142,204	-	0.01	-	0.86	-
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	4,033,946	3,282,230	註2	註2	0.84	0.46
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	3,918,692	5,341,038	註2	註2	0.81	0.74
BANK OF CHINA LTD-A	3,915,536	4,359,504	註2	註2	0.81	0.60
SDIC CAPITAL CO LTD-A	3,911,318	-	註2	-	0.81	-
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	3,900,440	1,141,640	註2	註2	0.81	0.16
JIANGSU FINANCIAL LEASING-A	3,786,742	-	註2	-	0.79	-
SHENZHEN SINEXCEL ELECTRIC-A	3,778,947	-	0.01	-	0.78	-
VANCHIP TIANJIN TECHNOLOGY-A	3,744,326	-	註2	-	0.78	-
ARCOSFT CORP LTD-A	3,696,827	-	0.01	-	0.77	-
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	3,590,619	4,055,179	註2	註2	0.74	0.56
NINGBO BOWAY ALLOY MATERIA-A	3,356,065	-	0.01	-	0.70	-
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	3,352,761	4,374,402	註2	註2	0.70	0.61
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	3,321,000	534,735	註2	註2	0.69	0.07
ANKER INNOVATIONS TECHNOLO-A	3,299,822	3,709,616	註2	註2	0.68	0.51
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	3,063,431	-	註2	-	0.64	-
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	3,044,889	5,742,954	註2	註2	0.63	0.80
PICC HOLDING CO-A	3,043,479	4,629,181	註2	註2	0.63	0.64
HENAN PINGGAO ELECTRIC CO-A	3,033,606	-	註2	-	0.63	-
ZHEJIANG SATELLITE PETROCH-A	3,008,648	-	註2	-	0.62	-
GANYUAN FOODS CO LTD-A	3,001,879	-	0.01	-	0.62	-
TONGKUN GROUP CO LTD-A	2,963,760	-	註2	-	0.61	-

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
中國大陸						
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	\$2,944,584	\$1,119,901	註2	註2	0.61	0.16
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	2,923,744	6,470,189	註2	註2	0.61	0.90
CNHTC JINAN TRUCK CO LTD-A	2,898,695	-	註2	-	0.60	-
NEWLAND DIGITAL TECHNOLOGY-A	2,887,453	-	註2	-	0.60	-
HBIS RESOURCES CO LTD-A	2,852,028	-	0.01	-	0.59	-
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	2,844,822	1,625,051	註2	註2	0.59	0.23
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO-A	2,811,709	-	註2	-	0.58	-
GF SECURITIES CO LTD-A	2,809,241	1,269,492	註2	註2	0.58	0.18
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	2,786,270	-	註2	-	0.58	-
XI'AN TRIANGLE DEFENSE CO -A	2,754,847	385,228	註2	註2	0.57	0.05
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	2,744,694	5,085,701	註2	註2	0.57	0.71
TRINA SOLAR CO LTD-A	2,720,557	1,854,804	註2	註2	0.56	0.26
BEIJING SUN-NOVO PHARMACEU-A	2,718,599	-	0.01	-	0.56	-
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	2,676,777	-	註2	-	0.56	-
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	2,651,949	-	註2	-	0.55	-
PING AN BANK CO LTD-A	2,643,001	5,196,854	註2	註2	0.55	0.72
FIBOCOM WIRELESS INC -A	2,604,259	-	註2	-	0.54	-
BYD CO LTD -A	2,572,437	5,663,151	註2	註2	0.53	0.79
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	2,551,996	-	註2	-	0.53	-
BANK OF BEIJING CO LTD -A	2,542,504	2,203,641	註2	註2	0.53	0.31
BEIJING CTJ INFORMATION TE-A	2,542,231	-	註2	-	0.53	-
JINKO SOLAR CO LTD-A	2,509,399	-	註2	-	0.52	-
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	2,497,808	2,824,680	註2	註2	0.52	0.39
JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO -A	2,445,635	-	註2	-	0.51	-
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	2,421,541	2,400,161	註2	註2	0.50	0.33
ZHENGZHOU COAL MINING MACH-A	2,415,948	5,051,733	註2	0.01	0.50	0.70
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	2,390,842	4,302,933	註2	註2	0.50	0.60
XIAMEN AMOYTOP BIOTECH CO -A	2,380,479	-	註2	-	0.49	-
FUJIAN FUNENG CO LTD-A	2,369,873	1,851,321	註2	註2	0.49	0.26
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	2,352,178	835,318	註2	註2	0.49	0.12
PETROCHINA CO LTD-A	2,329,797	1,730,570	註2	註2	0.48	0.24
GUIZHOU ZHENHUA FENGGUANG -A	2,315,454	-	註2	-	0.48	-
MIDEA GROUP CO LTD-A	2,303,168	7,656,561	註2	註2	0.48	1.06
NINGBO SANXING MEDICAL CO -A	2,272,753	3,291,587	註2	註2	0.47	0.46
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	2,258,882	2,497,943	註2	註2	0.47	0.35
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	2,241,957	-	註2	-	0.47	-
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	2,213,111	-	註2	-	0.46	-
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	2,213,050	-	註2	-	0.46	-
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	2,208,944	-	註2	-	0.46	-
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	2,200,409	3,240,565	註2	註2	0.46	0.45
HANGZHOU BINJIANG REAL EST-A	2,188,153	-	註2	-	0.45	-
XGD INC-A	2,177,807	-	註2	-	0.45	-

(請參閱財務報表附註)

單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
中國大陸						
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	\$2,128,194	\$5,561,026	註2	註2	0.44	0.77
R&G PHARMASTUDIES CO LTD-A	2,122,252	-	0.01	-	0.44	-
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	2,120,569	1,361,564	註2	註2	0.44	0.19
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO-A	2,088,568	1,269,399	註2	註2	0.43	0.18
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	2,079,582	1,989,099	註2	註2	0.43	0.28
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	2,042,567	-	註2	-	0.42	-
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,037,137	1,448,983	註2	註2	0.42	0.20
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	2,013,604	-	註2	-	0.42	-
JIANGSU CHANGBAO STEELTUBE-A	2,010,919	-	0.01	-	0.42	-
XIAMEN ITG GROUP CORP LTD-A	2,010,321	-	註2	-	0.42	-
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	1,986,155	-	註2	-	0.41	-
POLY REAL ESTATE GROUP CO-A	1,955,053	5,034,909	註2	註2	0.41	0.70
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	1,951,372	3,395,643	註2	註2	0.40	0.47
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	1,937,903	-	註2	-	0.40	-
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,869,954	8,265,640	註2	註2	0.39	1.15
NEWAY VALVE SUZHOU CO LTD-A	1,860,730	-	註2	-	0.39	-
SUZHOU SHIJING ENVIRONMENT-A	1,860,080	-	0.01	-	0.39	-
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	1,840,150	1,993,631	註2	註2	0.38	0.28
NORTH HUAJIN CHEMICAL INDU-A	1,837,850	1,387,700	註2	註2	0.38	0.19
RAYTRON TECHNOLOGY CO LTD-A	1,801,858	-	註2	-	0.37	-
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	1,801,295	1,512,630	註2	註2	0.37	0.21
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	1,762,900	-	註2	-	0.37	-
ZHONGJIN GOLD CORP-A	1,752,441	-	註2	-	0.36	-
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	1,731,199	4,644,018	註2	註2	0.36	0.64
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	1,702,833	-	註2	-	0.35	-
SHANGHAI SUPEZET ENGINEERI-A	1,699,637	-	0.01	-	0.35	-
HUALAN BIOLOGICAL VACCINE-A	1,697,549	-	註2	-	0.35	-
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	1,692,127	-	註2	-	0.35	-
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,661,950	-	註2	-	0.34	-
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	1,625,019	2,525,179	註2	0.01	0.34	0.35
SHANGHAI ALLIST PHARMACEUT-A	1,623,754	-	註2	-	0.34	-
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	1,600,454	-	註2	-	0.33	-
WEICHAH POWER CO LTD-A	1,596,080	-	註2	-	0.33	-
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	1,584,830	-	註2	-	0.33	-
VICTORY GIANT TECHNOLOGY -A	1,574,059	-	註2	-	0.33	-
CHONGQING THREE GORGES-A	1,552,245	-	註2	-	0.32	-
GUANGXI LIUGONG MACHINERY-A	1,547,014	-	註2	-	0.32	-
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	1,526,523	2,113,542	註2	註2	0.32	0.29
SHENZHEN HOPEWIND ELECTRIC-A	1,504,919	-	註2	-	0.31	-
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	1,499,549	-	註2	-	0.31	-
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	1,485,648	-	註2	-	0.31	-
HUADIAN POWER INTL CORP-A	1,484,730	1,207,728	註2	註2	0.31	0.17

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
中國大陸						
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	\$1,478,850	\$2,612,755	註2	註2	0.31	0.36
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	1,476,719	-	註2	-	0.31	-
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	1,470,243	1,092,583	註2	註2	0.30	0.15
BEIGENE LTD-A	1,445,138	-	註2	-	0.30	-
ANHUI WATER RESOURCES DEVE-A	1,421,726	-	註2	-	0.29	-
CHINA VANKE CO LTD -A	1,404,274	3,369,197	註2	註2	0.29	0.47
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	1,384,959	-	註2	-	0.29	-
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	1,370,234	-	註2	-	0.28	-
XINFENGMING GROUP CO LTD-A	1,365,211	-	註2	-	0.28	-
GOLDCARD SMART GROUP CO LTD	1,355,441	-	0.01	-	0.28	-
SHANGHAI GENTECH CO LTD-A	1,338,681	-	註2	-	0.28	-
TIANQI LITHIUM CORP-A	1,328,854	3,098,616	註2	註2	0.28	0.43
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	1,323,528	227,928	註2	註2	0.27	0.03
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,318,775	4,097,091	註2	註2	0.27	0.57
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	1,273,227	308,650	註2	註2	0.26	0.04
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	1,240,747	4,151,465	註2	註2	0.26	0.58
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO-A	1,239,193	5,365,305	註2	註2	0.26	0.74
CRRC CORP LTD-A	1,220,981	-	註2	-	0.25	-
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	1,217,959	1,055,373	註2	註2	0.25	0.15
HUANENG POWER INTL INC-A	1,210,475	1,321,559	註2	註2	0.25	0.18
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	1,186,829	-	註2	-	0.25	-
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	1,139,356	-	註2	-	0.24	-
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	1,130,834	1,987,165	註2	註2	0.23	0.28
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	1,108,812	1,765,046	註2	註2	0.23	0.24
KE HUA HENG SHENG CO LTD-A	1,090,852	747,650	註2	註2	0.23	0.10
YANGLING METRON NEW MATERI-A	1,085,738	4,231,965	註2	註2	0.23	0.59
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC-A	1,046,142	-	註2	-	0.22	-
FUJIAN FOXIT SOFTWARE DEVE-A	1,028,499	-	註2	-	0.21	-
CECEP SOLAR ENERGY CO LT-A	1,027,026	206,771	註2	註2	0.21	0.03
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	1,002,900	1,408,412	註2	註2	0.21	0.20
COFCO TUNHE SUGAR CO LTD-A	981,338	-	註2	-	0.20	-
WUXI APPTTEC CO LTD-A	976,816	1,071,056	註2	註2	0.20	0.15
JIAYOU INTERNATIONAL LOGIS-A	976,700	-	註2	-	0.20	-
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-A	975,474	4,906,704	註2	註2	0.20	0.68
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	961,590	3,953,120	註2	註2	0.20	0.55
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	941,226	-	註2	-	0.20	-
COSCO SHIPPING SPECIALIZED-A	933,145	-	註2	-	0.19	-
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	908,568	864,712	註2	註2	0.19	0.12
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	904,424	446,877	註2	註2	0.19	0.06
HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	894,896	4,431,050	註2	註2	0.19	0.61
HENGDIAN GROUP DMEGC -A	873,702	-	註2	-	0.18	-
SHANGHAI HANBELL PRECISE -A	867,613	-	註2	-	0.18	-

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
中國大陸						
CSC FINANCIAL CO LTD-A	\$850,455	\$2,617,034	註2	註2	0.18	0.36
GUANGXI LIUZHOU PHARMACEUT-A	847,965	-	註2	-	0.18	-
TIAN DI SCIENCE & TECHNOLO-A	841,057	4,952,949	註2	0.01	0.17	0.69
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	760,603	1,157,533	註2	註2	0.16	0.16
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	758,003	773,090	註2	註2	0.16	0.11
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	752,295	-	註2	-	0.16	-
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	728,961	2,583,228	註2	註2	0.15	0.36
HAINAN JINPAN SMART TECHNO-A	726,812	-	註2	-	0.15	-
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	709,932	-	註2	-	0.15	-
JIANGSU LINYANG ENERGY CO -A	708,434	461,911	註2	註2	0.15	0.06
NANYANG TOPSEC TECHNOLOGIE-A	681,904	-	註2	-	0.14	-
DEHUA TB NEW DECORATION-A	679,149	-	註2	-	0.14	-
GUANGDONG DONGPENG HOLDING-A	650,255	-	註2	-	0.13	-
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	649,346	2,148,493	註2	註2	0.13	0.30
SHUANGLIANG ECO-ENERGY SYS-A	648,488	-	註2	-	0.13	-
MINGCHEN HEALTH CO LTD-A	644,028	-	註2	-	0.13	-
YINTAI RESOURCES CO LTD-A	630,118	1,678,781	註2	註2	0.13	0.23
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	618,156	-	註2	-	0.13	-
WUXI PAIKE NEW MATERIALS T-A	592,440	3,397,494	註2	註2	0.12	0.47
ZHUZHOU TIMES NEW MATERIAL-A	574,355	-	註2	-	0.12	-
NOBLELIFT INTELLIGENT EQU -A	565,663	-	註2	-	0.12	-
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	565,071	-	註2	-	0.12	-
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	559,951	-	註2	-	0.12	-
YANZHOU COAL MINING CO-A	557,643	1,080,462	註2	註2	0.12	0.15
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	545,158	-	註2	-	0.11	-
SHENZHEN SINOVATIO TECHNOL-A	496,987	-	註2	-	0.10	-
WUHU SHUNRONG SANQI INTERA-A	496,909	-	註2	-	0.10	-
GUANGDONG TAPAI GROUP CO -A	487,516	-	註2	-	0.10	-
SHANDONG PHARMACEUTICAL - A	476,724	-	註2	-	0.10	-
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	476,170	-	註2	-	0.10	-
JINZAI FOOD GROUP CO LTD-A	449,830	-	註2	-	0.09	-
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	445,846	2,621,442	註2	註2	0.09	0.36
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	441,991	-	註2	-	0.09	-
BANK OF NANJING CO LTD -A	441,057	-	註2	-	0.09	-
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	417,506	-	註2	-	0.09	-
GUIZHOU AVIATION TECHNICAL D	413,755	-	註2	-	0.09	-
HISENSE HOME APPLIANCES G-A	392,346	3,885,829	註2	0.01	0.08	0.54
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	391,517	-	註2	-	0.08	-
CHINA COAL ENERGY CO-A	373,484	3,601,815	註2	註2	0.08	0.50
SHENZHEN YINGHE TECHNOLOGY-A	367,347	3,053,011	註2	0.01	0.08	0.42
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	333,949	-	註2	-	0.07	-
JIANGXI COPPER CO LTD-A	317,120	-	註2	-	0.07	-

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
中國大陸						
TASLY PHARMACEUTICAL GROUP-A	\$316,947	\$-	註2	-	0.07	-
SAILUN GROUP CO LTD-A	300,226	-	註2	-	0.06	-
SHENERGY COMPANY LIMITED-A	297,493	-	註2	-	0.06	-
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	291,144	-	註2	-	0.06	-
WUXI AUTOWELL TECHNOLOGY C-A	284,149	-	註2	-	0.06	-
GUANGDONG BAOLIHUA NEW-A	266,671	-	註2	-	0.06	-
HUNAN GOLD CORP LTD-A	241,220	1,912,143	註2	註2	0.05	0.27
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	233,304	417,941	註2	註2	0.05	0.06
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	226,453	2,298,829	註2	註2	0.05	0.32
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	215,201	-	註2	-	0.04	-
EVE ENERGY CO LTD-A	182,755	3,525,624	註2	註2	0.04	0.49
WUHAN KEQIAN BIOLOGY CO LT-A	176,520	-	註2	-	0.04	-
SICHUAN TEWAY FOOD GROUP-A	166,679	2,136,589	註2	註2	0.03	0.30
ZHANGJIAGANG GUANGDA SPECI-A	156,078	-	註2	-	0.03	-
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	15,746	1,591,412	註2	註2	註3	0.22
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	-	7,400,748	-	註2	-	1.03
INDUSTRIAL BANK -A	-	7,070,765	-	註2	-	0.98
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	-	6,739,257	-	註2	-	0.93
TONGWEI CO LTD-A	-	6,597,808	-	註2	-	0.92
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	-	6,119,844	-	註2	-	0.85
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	-	5,983,524	-	註2	-	0.83
SHANDONG WIT DYNE HEALTH C-A	-	5,735,656	-	0.01	-	0.80
XIAMEN XIANGYU CO LTD-A	-	5,490,636	-	0.01	-	0.76
LIER CHEMICAL CO LTD -A	-	4,931,739	-	0.01	-	0.68
BANK OF NINGBO CO LTD -A	-	4,793,719	-	註2	-	0.67
ANHUI JINHE INDUSTRIAL CO -A	-	4,755,839	-	0.01	-	0.66
TBEA CO LTD-A	-	4,726,185	-	註2	-	0.66
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	-	4,696,425	-	註2	-	0.65
OLYMPIC CIRCUIT TECHNOLOGY C	-	4,563,490	-	0.01	-	0.63
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	-	4,246,232	-	註2	-	0.59
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND -A	-	3,998,228	-	0.01	-	0.55
CHENGDU RML TECHNOLOGY CO -A	-	3,979,606	-	0.01	-	0.55
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A	-	3,866,889	-	註2	-	0.54
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL-A	-	3,808,727	-	註2	-	0.53
SHANGHAI ZHONGGU LOGISTICS-A	-	3,770,881	-	註2	-	0.52
ZHEJIANG CFMOTO POWER CO L-A	-	3,670,010	-	註2	-	0.51
HANG ZHOU GREAT STAR INDUS-A	-	3,639,076	-	註2	-	0.50
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	-	3,628,110	-	註2	-	0.50
SHANDONG WEIFANG RAINBOW C-A	-	3,551,123	-	註2	-	0.49
GLODON CO LTD-A	-	3,487,939	-	註2	-	0.48
HAINAN HAIDE INDUSTRY CO-A	-	3,462,836	-	0.01	-	0.48
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	-	3,451,827	-	註2	-	0.48

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
中國大陸						
QINGDAO HAIER CO LTD-A	\$-	\$3,427,089	-	註2	-	0.48
MEIHUA HOLDINGS GROUP CO -A	-	3,306,899	-	註2	-	0.46
BEYONDSOFT CORP-A	-	3,306,349	-	0.01	-	0.46
IND & COMM BK OF CHINA-A	-	3,294,038	-	註2	-	0.46
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	-	3,275,869	-	註2	-	0.45
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	-	3,153,038	-	註2	-	0.44
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	-	3,145,469	-	註2	-	0.44
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	-	3,050,392	-	註2	-	0.42
CHINA NATIONAL ACCORD MEDI-A	-	3,044,310	-	0.01	-	0.42
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	-	3,040,282	-	註2	-	0.42
DIGITAL CHINA GROUP CO LTD-A	-	2,997,809	-	註2	-	0.42
ZANGGE MINING CO LTD-A	-	2,953,231	-	註2	-	0.41
ANHUI GUANGXIN AGROCHEMICA-A	-	2,902,693	-	註2	-	0.40
BANK OF SUZHOU CO LTD-A	-	2,846,187	-	註2	-	0.39
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	-	2,818,648	-	註2	-	0.39
XINXIANG RICHFUL LUBE ADDI-A	-	2,771,878	-	註2	-	0.38
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	-	2,747,332	-	註2	-	0.38
KINGNET NETWORK CO LTD-A	-	2,735,273	-	註2	-	0.38
SUZHOU RECODEAL INTERCONNE-A	-	2,727,198	-	0.01	-	0.38
JIANGSU LIHUA ANIMAL HUSBA-A	-	2,717,308	-	註2	-	0.38
LIAONING WELLHOPE AGRI-TEC-A	-	2,645,851	-	0.01	-	0.37
SHANGHAI GANGLIAN E-COMMER-A	-	2,564,848	-	0.01	-	0.36
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	-	2,412,519	-	註2	-	0.33
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	-	2,387,756	-	註2	-	0.33
ZHEJIANG WANFENG AUTO -A	-	2,181,956	-	註2	-	0.30
SINOTRANS LIMITED-A	-	2,157,353	-	註2	-	0.30
DBG TECHNOLOGY CO LTD-A	-	2,093,980	-	0.01	-	0.29
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONI-A	-	2,063,391	-	註2	-	0.29
SINOCARE INC - A	-	2,036,773	-	註2	-	0.28
HUAFU INDUSTRIAL CO LTD ZH-A	-	2,032,599	-	註2	-	0.28
SG MICRO CORP-A	-	2,022,095	-	註2	-	0.28
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	-	1,928,534	-	註2	-	0.27
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	-	1,913,240	-	註2	-	0.27
EAST MONEY INFORMATION CO-A	-	1,874,509	-	註2	-	0.26
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	-	1,870,557	-	註2	-	0.26
SHANGHAI FULLHAN MICROELEC-A	-	1,789,734	-	註2	-	0.25
HUBEI ENERGY GROUP CO LTD-A	-	1,777,159	-	註2	-	0.25
EOPOLINK TECHNOLOGY INC L-A	-	1,769,115	-	註2	-	0.25
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	-	1,757,853	-	註2	-	0.24
JIANGSU GOODWE POWER SUPPL-A	-	1,708,875	-	註2	-	0.24
AIMA TECHNOLOGY GROUP CO L-A	-	1,698,297	-	註2	-	0.24
TECH-BANK FOOD CO LTD-A	-	1,696,632	-	註2	-	0.24

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
中國大陸						
SUZHOU SLAC PRECISION EQUI-A	\$-	\$1,622,716	-	註2	-	0.23
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	-	1,601,135	-	註2	-	0.22
SAIC MOTOR CORP LTD-A	-	1,575,148	-	註2	-	0.22
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	-	1,574,055	-	註2	-	0.22
OVCTEK CHINA INC-A	-	1,526,320	-	註2	-	0.21
HENAN LINGRUI PHARMACEUTIC-A	-	1,459,880	-	註2	-	0.20
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	-	1,391,182	-	註2	-	0.19
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	-	1,374,817	-	註2	-	0.19
JIANGSU CHANGJIANG ELECTRO-A	-	1,371,546	-	註2	-	0.19
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	-	1,328,241	-	註2	-	0.18
SHANGHAI FUDAN MICROELE-DO-A	-	1,292,328	-	註2	-	0.18
TANGRENSHEN GROUP CO LTD-A	-	1,273,208	-	註2	-	0.18
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	-	1,271,706	-	註2	-	0.18
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	-	1,269,285	-	註2	-	0.18
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	-	1,200,287	-	註2	-	0.17
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	-	1,176,874	-	註2	-	0.16
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	-	1,172,739	-	註2	-	0.16
CHENGDU WINTRUE HOLDING CO-A	-	1,151,804	-	註2	-	0.16
ZHEJIANG XINAN CHEMICAL-A	-	1,114,418	-	註2	-	0.15
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	-	1,113,016	-	註2	-	0.15
NANTONG JIANGHAI CAPACITOR-A	-	1,104,307	-	註2	-	0.15
PORTON PHARMA SOLUTIONS L-A	-	1,080,312	-	註2	-	0.15
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	-	1,055,630	-	註2	-	0.15
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	-	1,044,883	-	註2	-	0.14
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	-	1,025,727	-	註2	-	0.14
CHONGQING BREWERY CO-A	-	1,010,600	-	註2	-	0.14
BEIJING SANLIAN HOPE SHIN-A	-	978,786	-	註2	-	0.14
PINGDINGSHAN TIANAN COAL -A	-	976,754	-	註2	-	0.14
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY-A	-	966,842	-	註2	-	0.13
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	-	954,024	-	註2	-	0.13
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	-	948,611	-	註2	-	0.13
GUANGDONG HYBRIBIO BIOTECH-A	-	912,465	-	註2	-	0.13
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	-	912,385	-	註2	-	0.13
BLUESTAR ADISSEO CO-A	-	881,051	-	註2	-	0.12
CHINA ENERGY ENGINEERING C-A	-	832,713	-	註2	-	0.12
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	-	829,958	-	註2	-	0.12
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	-	811,027	-	註2	-	0.11
XINYU IRON & STEEL CO LTD-A	-	805,818	-	註2	-	0.11
XIAMEN C & D INC-A	-	782,135	-	註2	-	0.11
CHENGDU CORPRO TECHNOLOGY -A	-	755,909	-	註2	-	0.10
KEDA CLEAN ENERGY CO LTD-A	-	739,064	-	註2	-	0.10
SHENZHEN KINWONG ELECTRONI-A	-	731,526	-	註2	-	0.10

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



單位：新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數%		佔淨資產%	
	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31	112.12.31	111.12.31
股票						
中國大陸						
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	\$-	\$690,381	-	註2	-	0.10
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	-	672,389	-	註2	-	0.09
ANJI MICROELECTRONICS TECH-A	-	634,700	-	註2	-	0.09
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	-	632,232	-	註2	-	0.09
SINO BIOLOGICAL INC-A	-	614,971	-	註2	-	0.09
DIAN DIAGNOSTICS GROUP CO-A	-	609,202	-	註2	-	0.08
SHANGHAI ZI JIANG ENTERPRI-A	-	588,419	-	註2	-	0.08
LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP-A	-	581,279	-	註2	-	0.08
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	-	531,262	-	註2	-	0.07
GUANGXI GUIGUAN ELECTRIC-A	-	517,153	-	註2	-	0.07
STATE GRID INFORMATION & C-A	-	514,318	-	註2	-	0.07
XINJIANG TIANSHAN CEMENT-A	-	506,966	-	註2	-	0.07
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	-	504,602	-	註2	-	0.07
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	-	444,634	-	註2	-	0.06
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLAS-A	-	436,356	-	註2	-	0.06
ZHEJIANG CRYSTAL-OPTECH -A	-	426,121	-	註2	-	0.06
CECEP WIND POWER CORP-A	-	334,182	-	註2	-	0.05
GUANGDONG XINBAO ELECTRICA-A	-	315,565	-	註2	-	0.04
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	-	312,272	-	註2	-	0.04
TANGSHAN SANYOU CHEMICAL I-A	-	297,172	-	註2	-	0.04
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	-	173,511	-	註2	-	0.02
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	-	126,058	-	註2	-	0.02
TRUKING TECHNOLOGY LTD-A	-	91,018	-	註2	-	0.01
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	-	63,911	-	註2	-	0.01
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	-	49,816	-	註2	-	0.01
中國大陸小計	461,031,788	668,588,624			95.63	92.75
股票小計	461,031,788	668,588,624			95.63	92.75
證券投資合計	461,031,788	668,588,624			95.63	92.75
銀行存款	36,344,905	52,954,728			7.54	7.35
其他資產減負債後之淨額	(15,276,124)	(708,218)			(3.17)	(0.10)
淨資產	\$482,100,569	\$720,835,134			100.00	100.00

(請參閱財務報表附註)

註1：股票投資係以涉險國家分類。

註2：其投資單位數佔已發行股份總數之百分比經計算後未達0.01%。

註3：其金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01%。

董事長：祈永寧



總經理：董俊男



會計主管：謝秀凌



柏瑞證券投資信託股份有限公司
 柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國一一二一年一月一日至十二月三十一日
 及民國一一一年一月一日至十二月三十一日


單位：新臺幣元

	附註	一一二年度		一一一年度	
		金額	%	金額	%
期初淨資產		\$720,835,134	149.52	\$850,856,143	118.04
收入					
現金股利	三	17,782,006	3.69	15,859,658	2.20
利息收入		124,215	0.02	98,129	0.01
其他收入		1,858	-	868	-
收入合計		17,908,079	3.71	15,958,655	2.21
費用					
經理費	三、五	13,802,824	2.86	14,982,047	2.08
保管費	三	1,932,392	0.40	2,097,466	0.29
會計師費用		96,000	0.02	87,500	0.01
其他費用		88,880	0.02	72,915	0.01
費用合計		15,920,096	3.30	17,239,928	2.39
本期淨投資收益(損失)		1,987,983	0.41	(1,281,273)	(0.18)
發行受益權單位價款		101,827,308	21.12	185,755,916	25.77
買回受益權單位價款		(285,148,028)	(59.15)	(154,346,722)	(21.41)
已實現資本損益	三	(74,941,121)	(15.54)	(79,652,826)	(11.05)
未實現資本損益變動	三	17,539,293	3.64	(80,496,104)	(11.17)
期末淨資產		\$482,100,569	100.00	\$720,835,134	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：祈永寧


總經理：董俊男


會計主管：謝秀凌


柏瑞證券投資信託股份有限公司
柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金
財務報表附註
民國一十二年一月一日至十二月三十一日
及民國一十一年一月一日至十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

一、基金概述

1. 柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國一〇八年四月二十三日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)證券期貨局核准成立之跨國投資股票型開放式基金；本基金核准發行之受益權單位分別為A類型及N9類型；計有新臺幣、美元、澳幣及人民幣。首次淨發行總面額最高為等值新臺幣貳佰億元，最低為等值新臺幣參億元。其中新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元；外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣壹佰億元。
2. 本基金投資於中華民國之有價證券為上市或上櫃公司股票、承銷股票、基金受益憑證(含指數股票型基金受益憑證(ETF)、反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)、台灣存託憑證、認購(售)權證、認股權憑證(Warrants)、政府公債、公司債(含次順位公司債)、無擔保公司債、轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債、金融債券(含次順位金融債券)、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例發行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。本基金投資於外國有價證券，包括於外國證券集中交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、存託憑證(Depository Receipts)、認購(售)權證或認股權憑證(Warrants)、參與憑證(Participatory)、不動產投資信託受益證券(REITs)、基金受益憑證(含指數股票型基金受益憑證(ETF))、基金股份、投資單位(包括反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)；符合金管會規定之信用評等等級，由國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債、次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債、交換公司債、金融債券(含次順位金融債券)、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券及不動產資產信託受益證券)；經金管會核准或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；本基金投資之債券不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。

柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

3. 本基金由柏瑞證券投資信託股份有限公司擔任經理公司及玉山商業銀行擔任保管銀行。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一一三年二月六日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、重要會計政策之彙總說明

1. 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金管理辦法及主管機關之有關規定，暨企業會計準則公報及其解釋編製。

2. 外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新臺幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入淨資產價值變動表—已實現資本損益。

本基金國外資產淨值之匯率兌換，先依彭博資訊(Bloomberg)所示，計算日前一營業日臺北時間下午四時至四時三十分間所取得最接近下午四時各該外幣交易價格換算為美元，再按計算日前一營業日臺北外匯經紀股份有限公司所示美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣，若臺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臺幣收盤匯率時，則依計算日彭博資訊(Bloomberg)所示前一營業日臺北時間下午四時至四時三十分間所取得最接近下午四時美元對新臺幣交易價格換算為新臺幣。若計算日無外匯市場交易價格者，以最近之外匯交易價格代之。每日之外幣資產及負債按當日之即期匯率予以換算調整，因而產生之損失或利益，列為淨資產價值變動表—未實現資本損益變動。外幣轉換成新臺幣時按當日之即期匯率轉換，與原帳列新臺幣之差異帳列淨資產價值變動表—已實現資本損益。

期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表—未實現資本損益變動；屬非依公允價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

3. 股票

本基金對股票係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採移動平均法。每日對所投資股票之價值依證券投資信託契約規定計算市價，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(以下簡稱櫃買中心)等價成交系統之收盤價格為準；經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，以計算日櫃買中心興櫃股票電腦議價點選系統之加權平均成交價為準；未上市、未上櫃之股票(含未經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票)及上市、上櫃及興櫃公司之私募股票，以買進成本為準，經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，如後撤銷上市、上櫃契約者，則以核准撤銷當日之加權平均成交價計算之，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失，但證券投資信託契約另有約定時，從其約定。認購已上市、上櫃及經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃之同種類增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃(含不須登錄興櫃之公營事業)之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準。前項收盤價格與成本間之差異，帳列淨資產價值變動表—未實現資本損益變動；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列淨資產價值變動表—已實現資本損益。

本基金投資國外股票以計算日經理公司臺北時間上午十一時前所取得投資所在國或地區證券交易所/店頭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。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公允價格者，依序以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公允價格為準或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格為準，尚未取得其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格前，以前述最近收盤價格為準。

現金股利於除息日列為當期收入；盈餘轉增資配發之股票及資本公積轉增資配發之無償配股，則於除權日時註記增加之股數，並重新計算每股成本。

4. 債券

本基金所持有之債券均採交易日會計。國外債券以計算日臺北時間上午十一時前經理公司所取得自Interactive Data Corporation(IDC)所提供之最近價格，加計至計算日前一營業日之應收利息。如無法取得Interactive Data Corporation(IDC)所提供之最近價格者，則以彭博資訊(Bloomberg)提供之最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息；如彭博資訊(Bloomberg)亦無最近價格者，則以經理公司所委外下單者提供之最近成交價加計至計算日前一營業日之應收利息。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公允價格者，則以經理公司洽商其他獨立專業機構提供之公允價格為準或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格為準，尚未取得其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格前，以前述最近價格加計至計算日前一營業日之應收利息為準。

柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

5. 共同基金

本基金投資共同基金係採交易日會計。

中華民國之資產：

上市(櫃)者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市(櫃)者，以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準。

國外之資產：

上市(櫃)者，以計算日自證券投資信託契約所載資訊公司取得各集中交易市場或店頭市場之收盤價格為準。持有暫停交易者，以基金經理公司洽商國外次保管銀行、其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格為準。

未上市(櫃)者，以計算日證券投資信託事業營業時間內，取得國外共同基金公司最近之淨值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。

6. 收益分配

本基金各類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

7. 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，係按本基金之證券投資信託契約以基金每日淨資產價值以每年2.0%及0.28%之比率分別逐日累計計算。但本基金自成立之日起屆滿六個月後，投資於股票(含承銷股票)及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。

8. 所得稅

依財政部台財稅第0910455815號函規定，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，其以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。相關利息收入之會計處理依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之決議採淨額法入帳。

柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
柏瑞證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱柏瑞投信)	本基金之經理公司

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 經理費

	112 年度	111 年度
柏瑞投信	\$13,802,824	\$14,982,047

(2) 應付經理費

	112.12.31	111.12.31
柏瑞投信	\$843,536	\$1,230,033

六、金融商品資訊之揭露

1. 財務風險資訊：

(1) 信用風險

因本基金從事之股票交易主要係透過集中交易市場下單交易，故無重大之信用風險。本基金其他金融資產之交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本基金亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本基金從事各項金融商品交易相對人違約之可能性較低。

柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

(2) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外上市及上櫃公司股票等，故股價及匯率之變動將使其投資價值產生波動。本基金之持有部位透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。另投資國外金融資產所產生之匯率變動，將視情況訂定遠期外匯合約規避之。本基金於民國一一二年及一一一年一月一日至十二月三十一日未承作上述合約。

(3) 流動性風險

本基金為因應投資人贖回可能造成之流動性風險，保留一定比率之銀行存款。另本基金投資之股票多數具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產。

(4) 避險策略(財務避險)

- A. 經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事由股價指數、股票、存託憑證或指數股票型基金(ETF)所衍生之期貨或選擇權等證券相關商品之交易。但須符合金管會「證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項」及其他金管會之相關規定。
- B. 經理公司得為避險之目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權及一籃子外幣間匯率避險等交易(Proxy hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權)或其他經金管會核准交易之證券相關商品，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。本基金所從事之外幣間匯率選擇權及外幣間匯率避險交易係以直接購買銀行等依當地政府法令得從事外匯買賣業務之金融機構所提供之二種外幣間或一籃子(Proxy basket hedge)外幣間之遠期外匯或選擇權來進行。本基金於從事遠匯或換匯交易之操作時，其金額與期間，不得超過以外幣計價資產之價位與期間。

2. 風險管理政策及目標：

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暴險、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。

柏瑞中國A股量化精選證券投資信託基金財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新臺幣元為單位)

七、本基金具重大影響之外幣資產及負債

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	112.12.31		
	原幣金額	匯 率	新臺幣金額
股 票			
CNY	\$106,456,567.46	4.3307	\$461,031,788
銀行存款			
CNY	5,124,675.89	4.3307	22,193,450
應收發行受益憑證款			
CNY	1,200.00	4.3307	5,197
應收利息			
CNY	3.57	4.3307	15
應付買入外匯款			
CNY	300,000.00	4.3307	1,299,211
應付贖回受益憑證款			
CNY	201,896.50	4.3307	874,354
	111.12.31		
	原幣金額	匯 率	新臺幣金額
股 票			
CNY	\$151,688,711.11	4.4076	\$668,588,624
銀行存款			
CNY	3,093,767.24	4.4076	13,636,200
應收發行受益憑證款			
CNY	107,239.32	4.4076	472,672
應收利息			
CNY	16.45	4.4076	73

受匯率波動影響之遠期外匯資訊，請參閱附註六之說明。

八、其他

本基金之交易直接成本包括手續費及交易稅，民國一一二年度及一一一年度之手續費分別為\$1,046,982元及\$1,117,666元，交易稅分別為\$672,574元及\$900,449元。