

兆豐國際證券投資信託股份有限公司
兆豐中國內需A股證券投資信託基金
(原名稱：兆豐國際中國內需A股證券
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：台北市松山區復興北路167號17樓

電話：(02)2175-8388

會計師查核報告

兆豐中國內需 A 股證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

兆豐中國內需 A 股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，足以允當表達兆豐中國內需 A 股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，與兆豐中國內需 A 股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兆豐中國內需 A 股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兆豐中國內需 A 股證券投資信託基金或終止契約，或除清算或終止契約外別無實際可行之其他方案。

兆豐中國內需 A 股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，惟其目的非對兆豐中國內需 A 股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，以及使兆豐中國內需 A 股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兆豐中國內需 A 股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 劉 建 良

劉建良



會計師 戴 信 維

戴信維




金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1000028068 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 1 月 2 9 日


 兆豐國際證券投資信託股份有限公司
 兆豐中國內地上市證券投資信託基金
 淨資產價值報告書
 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日



單位：除另予註明者外，係新台幣元

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
上市股票	\$	871,898,716	85.4	\$	1,137,350,813	87.5
銀行存款		151,657,292	14.9		168,240,171	13.0
應收即期外匯款		36,882,000	3.6		-	-
應收遠期外匯款(附註八)		3,487,200	0.3		432,460	-
應收保證金款(附註六)		762,356	0.1		1,081,924	0.1
應收股利		-	-		425,100	-
資產合計		<u>1,064,687,564</u>	<u>104.3</u>		<u>1,307,530,468</u>	<u>100.6</u>
負 債						
應付買回受益憑證款		4,941,352	0.5		624,451	-
應付即期外匯款		36,808,800	3.6		-	-
應付遠期外匯款(附註八)		-	-		4,765,084	0.4
應付經理費(附註五及七)		1,750,350	0.2		2,174,734	0.2
應付保管費(附註五)		227,545	-		282,713	-
其他應付費用		281,477	-		282,567	-
負債合計		<u>44,009,524</u>	<u>4.3</u>		<u>8,129,549</u>	<u>0.6</u>
淨 資 產	\$	<u>1,020,678,040</u>	<u>100.0</u>	\$	<u>1,299,400,919</u>	<u>100.0</u>
淨 資 產						
新台幣級別受益憑證	\$	497,216,171	48.7	\$	604,374,305	46.5
美元級別受益憑證(美元分別為 9,700,400.16 元及 13,481,339.98 元)		298,141,799	29.2		413,984,988	31.9
人民幣級別受益憑證(人民幣分別為 52,239,653.65 元及 63,350,597.08 元)		225,320,070	22.1		281,041,626	21.6
	\$	<u>1,020,678,040</u>	<u>100.0</u>	\$	<u>1,299,400,919</u>	<u>100.0</u>
發行在外受益權單位						
新台幣級別受益憑證		<u>50,530,420.04</u>			<u>48,815,186.45</u>	
美金級別受益憑證		<u>959,549.22</u>			<u>1,085,250.38</u>	
人民幣級別受益憑證		<u>5,154,295.66</u>			<u>5,137,669.99</u>	
每單位平均淨資產						
新台幣級別受益憑證	\$	<u>9.84</u>		\$	<u>12.38</u>	
美金級別受益憑證(美金分別為 10.11 元 及 12.42 元)	\$	<u>310.71</u>		\$	<u>381.46</u>	
人民幣級別受益憑證(人民幣分別為 10.14 元及 12.33 元)	\$	<u>43.72</u>		\$	<u>54.70</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：陳佩君



總經理：黃大川



會計主管：方士俊



兆豐國際證券投資信託股份有限公司
兆豐中國內需A股證券投資信託基金



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 %		佔 淨 資 產 %	
	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						
中 國						
DIGITAL CHINA-A	\$ 46,184,796	\$ -	0.05	-	4.5	-
LUZHOU LAOJIAO-A	78,824,428	98,333,260	-	-	7.7	7.6
ANHUI GUJINGD-A	25,298,738	29,820,359	0.01	0.01	2.5	2.3
WULIANGYE YIBI-A	85,694,207	30,139,906	-	-	8.4	2.3
YGSOFT INC-A	30,387,356	11,785,005	0.06	0.06	3.0	0.9
JIANGSU YUYUE-A	13,259,475	12,565,144	0.01	0.01	1.3	1.0
GUANGDONG						
HAID-A	42,565,210	79,387,555	0.01	0.02	4.2	6.1
GUANGDONG CHJ-A	17,395,675	-	0.07	-	1.7	-
LUXSHARE PRECI-A	31,277,042	29,382,503	-	-	3.1	2.3
BYD CO LTD-A	35,147,238	74,335,453	-	-	3.4	5.7
CHOW TAI SENG-A	32,088,920	-	0.08	-	3.1	-
BEIJING E-HUAL-A	36,083,502	-	0.07	-	3.5	-
LONGSHINE	12,724,802	-	0.02	-	1.2	-
BEIJING CT	27,007,533	-	0.04	-	2.6	-
EMPYREAN T	6,874,234	-	-	-	0.7	-
GUANGHUI ENERG-A	18,477,748	-	0.01	-	1.8	-
WANHUA CHEMIC-A	33,234,446	41,213,763	-	-	3.3	3.2
SHANDONG						
HUALU-A	62,318,171	76,983,019	0.02	0.02	6.1	5.9
KWEICHOW						
MOUTA-A	90,346,067	120,651,553	-	-	8.9	9.3
SHANG BAOSIGHT-A	46,448,802	-	0.01	-	4.6	-
JIANGSU KING'S-A	83,109,703	73,431,796	0.03	0.02	8.1	5.6
BEIJING ROBORO-A	17,150,623	-	0.02	-	1.7	-
ANHUI YINGJIA -A	-	11,613,879	-	0.01	-	0.9
FU JIAN ANJOY-A	-	65,212,724	-	0.04	-	5.0
JUEWEI FOOD CO-A	-	72,069,886	-	0.05	-	5.5
YONYOU NETWORK						
TECHN	-	14,179,773	-	0.01	-	1.1
TAIJI COMPUTER-A	-	26,206,496	-	0.05	-	2.0
THUNDER SOFTWA-A	-	37,979,860	-	0.02	-	2.9
CONTEMPORARY A-A	-	92,739,043	-	-	-	7.1
CHINA TOURISM						
GROUP	-	65,806,128	-	-	-	5.1
SHANXI XINGHUA-A	-	73,513,708	-	-	-	5.7
上市股票合計	<u>871,898,716</u>	<u>1,137,350,813</u>			<u>85.4</u>	<u>87.5</u>
銀行存款	<u>151,657,292</u>	<u>168,240,171</u>			<u>14.9</u>	<u>13.0</u>
其他資產減負債後之淨額	(<u>2,877,968</u>)	(<u>6,190,065</u>)			(<u>0.3</u>)	(<u>0.5</u>)
淨 資 產	<u>\$ 1,020,678,040</u>	<u>\$ 1,299,400,919</u>			<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

註：股票投資係以涉險國家分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：陳佩君



總經理：黃大川



會計主管：方士俊



兆豐國際證券信託股份有限公司
兆豐中國內需A股證券投資信託基金
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	\$ 1,299,400,919	127.3	\$ 1,930,551,590	148.6
收 入				
利息收入	704,709	0.1	304,884	-
現金股利	17,448,104	1.7	22,665,137	1.8
其他收入	-	-	25	-
收入合計	18,152,813	1.8	22,970,046	1.8
費 用				
經理費（附註五及七）	24,842,315	2.4	31,646,987	2.5
保管費（附註五）	3,229,502	0.3	4,114,108	0.3
會計師費	349,972	0.1	331,386	-
其他費用	1,896,617	0.2	2,057,555	0.2
費用合計	30,318,406	3.0	38,150,036	3.0
本年度淨投資損失	(12,165,593)	(1.2)	(15,179,990)	(1.2)
發行受益權單位價款	211,362,350	20.7	283,268,732	21.8
買回受益權單位價款	(227,027,320)	(22.2)	(486,379,321)	(37.4)
已實現資本損失	(125,896,829)	(12.3)	(373,844,676)	(28.8)
未實現資本損失	(95,781,136)	(9.4)	(90,354,328)	(6.9)
已實現兌換（損失）利得（附註八）	(5,012,911)	(0.5)	15,776,944	1.2
未實現兌換（損失）利得（附註八）	(24,201,440)	(2.4)	35,561,968	2.7
年底淨資產	\$ 1,020,678,040	100.0	\$ 1,299,400,919	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：陳佩君



總經理：黃大川



會計主管：方士俊



兆豐國際證券投資信託股份有限公司
兆豐中國內需 A 股證券投資信託基金
財務報表附註

民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：除另予註明者外
，係新台幣元

一、概 述

本基金係依據「證券投資信託事業於國內募集證券投資信託基金投資外國有價證券之種類及範圍」等有關法令，於 108 年 8 月 13 日成立之開放型證券投資信託基金。

本基金受益憑證分三類發行，分別為新台幣計價受益憑證、美金計價受益憑證及人民幣計價受益憑證。

本基金主要投資大陸地區證券交易市場交易之人民幣計價之股票。依證券投資信託契約規定，本基金自成立日起 6 個月後，投資於股票（含承銷股票、興櫃股票）及存託憑證之總金額，不得低於本基金淨資產價值 70%（含）；且投資於中國大陸地區證券交易所交易之人民幣計價之股票總額不低於本基金淨資產價值 60%（含）；且投資於「中國內需相關產業」之有價證券總金額，不得低於本基金淨資產價值 60%（含）。

本基金收益全部併入基金資產，不予分配。

本基金之經理公司為兆豐國際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（國外受託保管機構為摩根大通銀行 JPMorgan Chase Bank）。

本基金原名「兆豐國際中國內需 A 股證券投資信託基金」，於 111 年 3 月 1 日業經金融監督管理委員會核准變更基金名稱為「兆豐中國內需 A 股證券投資信託基金」。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告於 113 年 1 月 29 日經本基金之經理公司簽核通過。

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。

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。

基金資產價值之計算

國外上市櫃股票、指數股票型基金及存託憑證以計算日投資所在國交易市場之收盤價格為計算基準。

股票買進及賣出係於交易日入帳，出售成本係採移動平均法計算。

股利及利息收入均按應計基礎計算。現金股利於除息日認列收入，股票股利於除權日僅增加股數，不認列收入。

股價指數期貨按計算日市場之結算價格為準，以計算契約利得或損失，並同時記入期貨交易保證金及未實現資本損益。

遠期外匯合約以計算日之公平價值為準，產生之評價損益列為金融資產或負債（帳列應收付遠期外匯款），並同時列為未實現兌換損益，俟履約結清時，再列為已實現兌換損益。

金融商品買賣交易成本列為買進成本或出售價款減項。

外幣交易

非衍生性金融商品合約之外幣交易，係按原交易幣別分別入帳。每日按即期匯率折算成新台幣而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣資產及負債以新台幣收付結清時，因適用不同匯率所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。

所得稅

股利及利息收入於給付時按各該國規定之扣繳率扣繳，已扣繳稅額列為所得稅費用。

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，本基金之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。

本基金之經理公司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

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 2% 及 0.26% 逐日計算並按月給付。另依證券投資信託契約規定，本基金自成立日起屆滿 6 個月後，除契約規定之特殊情況外，若投資上市櫃公司股票及存託憑證總額未達本基金淨資產價值之 70% 部分減半計算經理費。

六、應收保證金款

係依中國證券登記結算有限責任公司結算備付金管理辦法，合格境外機構投資者依其前一月證券買入金額之一定比率計算而應存放在結算備付金帳戶之最低金額，最低結算備付金可用於應急交收。

七、關係人交易

(一) 關係人名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
兆豐國際證券投資信託股份有限公司 (兆豐投信)	本基金之經理公司
兆豐證券股份有限公司(兆豐證券)	與兆豐投信同為兆豐金融控股股份有限公司之子公司

(二) 關係人交易

	112年度	111年度
經理費－兆豐投信	<u>\$ 24,842,315</u>	<u>\$ 31,646,987</u>
證券商手續費－兆豐證券	<u>\$ 611,635</u>	<u>\$ 213,279</u>
	112年12月31日	111年12月31日
應付經理費－兆豐投信	<u>\$ 1,750,350</u>	<u>\$ 2,174,734</u>

八、遠期外匯交易

截至 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金為規避外幣投資匯率變動風險，持有之未到期預售遠期外匯合約（產生未實現兌換利益 3,487,200 元及損失 4,332,624 元），資訊如下：

112年12月31日			
幣別	到期期間	合約金額	額
美金兌新台幣	113年1月	4,000,000	美金
美金兌新台幣	113年2月	500,000	美金

111年12月31日			
幣別	到期期間	合約金額	額
美金兌新台幣	112年2月	830,000	美金
美金兌新台幣	112年3月	7,670,000	美金
人民幣兌美金	112年1月	11,600,000	人民幣
人民幣兌美金	112年2月	20,200,000	人民幣
人民幣兌美金	112年3月	28,500,000	人民幣

本基金 112 及 111 年度從事遠期外匯交易產生已實現兌換損失分別為 5,267,176 元及 10,060,311 元。

九、市場風險

本基金投資之金融商品，其價格、利率及匯率之漲跌，將使其公平價值隨之變動。

十、交易成本

本基金 112 年及 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日交易成本如下：

	112年度	111年度
交易手續費	<u>\$ 1,979,877</u>	<u>\$ 3,582,302</u>
證券交易稅	<u>\$ 781,066</u>	<u>\$ 2,252,889</u>