

復華證券投資信託股份有限公司
復華中國 5G 通信 ETF 證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 112 年度及 111 年度

公司地址：台北市中山區八德路二段 308 號 3 樓、7
樓、8 樓及 9 樓

電 話：(02)8161-6800

會計師查核報告

(113)財審報字第 23002851 號

復華中國 5G 通信 ETF 證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

復華中國 5G 通信 ETF 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(包含重大會計政策彙總)，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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達復華中國 5G 通信 ETF 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 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

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中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與復華中國 5G 通信 ETF 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有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則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復華中國 5G 通信 ETF 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復華中國 5G 通信 ETF 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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，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，惟其目的非對復華中國 5G 通信 ETF 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，以及使復華中國 5G 通信 ETF 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復華中國 5G 通信 ETF 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）。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師

徐潔如



金 融 監 督 管 理 委 員 會
核准簽證文號：金管證審字第 1100348083 號
中 華 民 國 1 1 3 年 2 月 1 6 日

復華證券投資信託股份有限公司
 復華中國 5G 通信 5G 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：新臺幣元

	112年12月31日			111年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
上市股票-按市價計值(民國112年及111年12月31日成本分別為\$3,603,285,984及\$4,812,576,466)(附註三)	\$	3,048,795,733	96.15	\$	3,306,811,992	96.35
銀行存款		103,117,020	3.25		72,235,900	2.11
應收現金股利		-	-		1,909	-
應收利息		30,563	-		12,294	-
期貨交易保證金(附註三及五)		22,980,324	0.73		56,603,854	1.65
存出保證金		60,621	-		81,270	-
資產合計		<u>3,174,984,261</u>	<u>100.13</u>		<u>3,435,747,219</u>	<u>100.11</u>
負 債						
應付經理費(附註三及八)	(	2,412,141)	(0.08)	(	2,642,733)	(0.08)
應付保管費(附註三)	(	268,011)	(0.01)	(	293,636)	(0.01)
應付指數授權費(附註三)	(	675,796)	(0.02)	(	346,148)	(0.01)
應付申購差額	(	378,612)	(0.01)	-		
其他應付款	(	273,923)	(0.01)	(	314,968)	(0.01)
負債合計	(	<u>4,008,483</u>)	<u>(0.13)</u>	(	<u>3,597,485</u>)	<u>(0.11)</u>
淨資產	\$	<u>3,170,975,778</u>	<u>100.00</u>	\$	<u>3,432,149,734</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位		<u>316,288,000.0</u>			<u>385,288,000.0</u>	
每單位平均淨資產	\$	<u>10.03</u>		\$	<u>8.91</u>	

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



復華證券投資信託股份有限公司
復華中國 5G 通信 5G 證券投資信託基金

投資明細表
民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
股票類						
上市股票						
國家別：中國大陸						
HUAGONG TECH CO LTD-A	\$ 72,585,592	\$ 50,353,739	0.06	0.07	2.29	1.47
MONTNETS CLOUD TECHNOLOGY-A	22,864,143	22,516,678	0.06	0.06	0.72	0.66
SHENZHEN SUNLORD ELECTRONI-A	55,704,974	64,413,324	0.06	0.07	1.76	1.88
GOERTEK INC -A	128,657,941	122,817,482	0.04	0.05	4.06	3.58
ZHEJIANG CRYSTAL-OPTECH -A	48,158,290	50,028,796	0.06	0.07	1.52	1.46
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	63,605,369	103,223,711	0.05	0.06	2.01	3.01
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	75,443,110	48,213,107	0.04	0.05	2.38	1.40
LUXSHARE PRECISIONIndustr-A	333,200,819	339,181,723	0.03	0.03	10.51	9.86
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	48,466,665	39,005,429	0.02	0.03	1.53	1.14
SHENZHEN SUNTAK CIRCUIT TE-A	8,026,919	10,848,821	0.02	0.03	0.25	0.32
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	37,238,159	45,153,935	0.02	0.03	1.17	1.32
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	39,742,400	58,310,697	0.02	0.02	1.25	1.70
SHENZHEN EVERWIN PRECISION-A	-	26,419,580	-	0.05	-	0.77
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	-	63,924,584	-	0.03	-	1.86
ELECTRIC CONNECTOR TECHNOL-A	26,898,911	28,597,926	0.04	0.04	0.85	0.83
DBG TECHNOLOGY CO LTD-A	-	10,750,234	-	0.04	-	0.31
LINKTEL TECHNOLOGIES CO LT-A	10,401,627	-	0.02	-	0.33	-
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	55,061,728	50,988,158	0.03	0.03	1.74	1.49
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	-	119,988,660	-	0.04	-	3.50
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	145,692,327	111,273,492	0.01	0.01	4.59	3.24
SHENZHEN KINWONG ELECTRONI-A	19,433,034	20,927,953	0.02	0.03	0.61	0.61
UNISPLENDOR CORP LTD-A	113,239,808	119,187,895	0.05	0.05	3.57	3.47
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	28,975,328	20,619,326	0.03	0.04	0.91	0.60
NAVINFO CO LTD-A	54,126,825	80,124,557	0.06	0.07	1.71	2.33
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	-	73,496,044	-	0.04	-	2.14
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	48,933,842	41,526,949	0.06	0.07	1.54	1.21
BEIJING ORIENT NATIONAL-A	22,165,341	23,027,086	0.05	0.06	0.70	0.67
SHENZHEN MICROGATE TECHNOL-A	-	14,647,198	-	0.05	-	0.43
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	75,323,777	98,006,089	0.05	0.05	2.38	2.86
SG MICRO CORP-A	-	131,297,864	-	0.05	-	3.83
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	134,730,287	111,700,551	0.04	0.04	4.25	3.25
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	123,710,379	143,065,928	0.04	0.04	3.90	4.17
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	89,832,918	80,568,684	0.02	0.03	2.83	2.35
GIGADEVICE SEMICONDUCTO-CL A	157,577,493	208,556,978	0.06	0.07	4.97	6.08
GREAT MICROWAVE TECHNOLOGY-A	18,714,041	-	0.04	-	0.59	-
ZTE CORP-A	215,861,558	250,497,108	0.05	0.06	6.81	7.30
FUJIAN STAR-NET COMMUNICAT-A	21,923,768	27,198,726	0.05	0.06	0.69	0.79
CETC POTEVIO SCIENCE&TECHN-A	24,836,746	-	0.04	-	0.78	-
SUMAVISION TECHNOLOGIES CO-A	20,793,338	21,397,651	0.06	0.07	0.66	0.62
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	58,407,306	48,743,004	0.06	0.07	1.84	1.42
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	35,750,459	35,809,891	0.05	0.06	1.13	1.04
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	64,711,799	18,615,289	0.04	0.04	2.04	0.54
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	48,227,226	68,543,814	0.02	0.03	1.52	2.00
EOPOLINK TECHNOLOGY INC L-A	89,555,800	36,637,036	0.06	0.07	2.82	1.07
FIBOCOM WIRELESS INC-A	22,419,494	17,378,127	0.04	0.03	0.71	0.51
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	30,273,831	28,456,799	0.04	0.04	0.95	0.83

(續次頁)

復華證券投資信託股份有限公司
 復華中國 5G 通信 5G 證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國 112 年及 111 年 12 月 31 日

單位：新臺幣元

投資種類(註)	金額		佔已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		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
上市股票						
國家別：中國大陸						
CIG SHANGHAI CO LTD-A	\$ 2,438,528	\$ -	0.01	-	0.08	-
QUECTEL WIRELESS SOLUTIONS-A	25,468,473	40,566,111	0.04	0.05	0.80	1.18
SHANGHAI ATHUB CO LTD-A	14,007,371	12,095,997	0.04	0.04	0.44	0.35
CICT MOBILE COMMUNICATION -A	12,609,912	-	0.01	-	0.40	-
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	91,909,163	89,226,203	0.03	0.03	2.90	2.60
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	185,468,073	46,245,246	0.05	0.05	5.85	1.35
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	25,620,841	32,637,812	0.02	0.02	0.81	0.95
證券總計	3,048,795,733	3,306,811,992			96.15	96.35
銀行存款	103,117,020	72,235,900			3.25	2.11
其他資產減負債後淨額	19,063,025	53,101,842			0.60	1.54
淨資產	\$ 3,170,975,778	\$ 3,432,149,734			100.00	100.00

註：股票主係按涉險國家進行分類

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



復華證券投資信託股份有限公司
 復華中國 5G 通信 50ETF 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：新臺幣元

	112年度		111年度	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 3,432,149,734	108.24	\$ 5,119,257,869	149.16
收 入(附註三)				
現金股利	28,384,272	0.89	34,992,392	1.02
利息收入	494,115	0.02	152,768	-
收入合計	28,878,387	0.91	35,145,160	1.02
費 用(附註三)				
經理費(附註八)	(31,778,452)	(1.00)	(35,725,555)	(1.04)
保管費	(3,530,921)	(0.11)	(3,969,488)	(0.12)
會計師費	(310,242)	(0.01)	(353,648)	(0.01)
其他費用	(4,929,637)	(0.16)	(5,787,654)	(0.17)
費用合計	(40,549,252)	(1.28)	(45,836,345)	(1.34)
本期淨投資損失	(11,670,865)	(0.37)	(10,691,185)	(0.32)
發行受益權單位價款	136,205,392	4.30	781,907,463	22.78
買回受益權單位價款	(892,547,527)	(28.15)	(598,829,695)	(17.45)
已實現資本損益變動(附註三及五)	(309,190,710)	(9.76)	(300,163,869)	(8.73)
未實現資本損益變動(附註三及五)	816,029,754	25.74	(1,559,330,849)	(45.44)
期末淨資產	\$ 3,170,975,778	100.00	\$ 3,432,149,734	100.00

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



復華證券投資信託股份有限公司
復華中國 5G 通信 ETF 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：新臺幣元
(除特別註明者外)

一、概述、成立及營運

- (一)復華中國 5G 通信 ETF 證券投資信託基金(以下簡稱本基金)於民國 109 年 7 月 14 日奉 金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱金管會)之核准成立，為指數股票型開放式證券投資信託基金。本基金主要投資於下列地區及範圍所列之有價證券：
1. 中華民國境內之證券投資信託基金受益憑證及期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證。
 2. 外國證券集中交易市場或經金管會核准之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、認購(售)權證或認股權憑證(Warrants)及基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型 ETF(Exchange Traded Fund)、槓桿型 ETF)；或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。
- (二)經理公司得以現金、存放於金融機構、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之金融機構、債券附買回交易之交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。
- (三)經理公司得為貼近本基金之追蹤目標與資金調度需要，運用本基金從事衍生自股票、追蹤模擬或複製股價指數表現之指數股票型基金、指數之期貨、選擇權或期貨選擇權及其他經金管會核准之證券相關商品之交易，或得為避險操作目的從事衍生自貨幣之期貨、選擇權或期貨選擇權。從事前開證券相關商品交易均須符合金管會之「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注意事項」及其他金管會之相關規定。
- (四)經理公司得利用換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣與外幣間匯率選擇權、外幣間匯率避險交易(Proxy Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)等交易方式或其他經金管會核准交易之證券相關商品，以規避本基金匯率風險，如基於匯率風險管理及保障投資人權益需要而處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國中央銀行及金管會之相關規定。如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

(五) 本基金由復華證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，台新國際商業銀行股份有限公司擔任保管機構，國外受託保管機構為美商道富銀行(State Street Bank and Trust Company)。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 113 年 2 月 16 日經本基金之經理公司總經理簽核發布。

三、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製之財務報表。

(二)外幣交易事項

本基金以新臺幣為記帳單位，所有非衍生工具合約之外幣交易均按交易日之即期匯率換算成新臺幣入帳。因外幣換算而產生之損失或利益，為未實現兌換損益，列於未實現資本損益項下。外幣現金實際兌換為新臺幣時，按當日之成交匯率轉換成新臺幣，其與原帳列新臺幣之差異為已實現兌換損益，列於已實現資本損益項下。

(三)股票

本基金對股票採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳，成本之計算採加權平均法。每日對所投資股票之價值依證券投資信託契約規定以下列方式評算：

1. 國外上市股票/存託憑證

以計算日經理公司所在地時間下午 5:00 前依序自彭博資訊(Bloomberg)、路孚特資訊(Refinitiv)所取得投資所在國或地區證券交易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，以經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。若在該日無收盤價格者，以最近之收盤價格計算。收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益；俟證券出售時，按出售價格與成本間之差異，帳列已實現資本損益。

2. 股利收入

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。

(四) 期貨交易

期貨交易係採交易日會計，因期貨合約而繳交之保證金帳列期貨交易保證金。依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日經理公司所在地時間下午 5:00 前所取得最近之結算價格為準，以計算契約利得或損失，並帳列未實現資本損益；俟期貨合約平倉時，轉列已實現資本損益。

(五) 經理費及保管費

依本基金投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與基金保管機構之服務酬勞，係按本基金淨資產價值，按年費率 0.9% 及 0.1% 逐日累計計算，並按月給付。

(六) 指數授權費

本基金所使用之標的指數係指數提供者所管理計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，係依下列規定計算費用(表列「其他費用」)：

1. 許可使用固定費：計算期間自指數使用許可協議生效日起至基金成立日之前一日或指數使用許可協議生效滿一年之前一日(以兩者中較早者為準)止。首筆許可使用固定費計費期間為指數使用許可協議生效日起三個月，金額為人民幣 25,000 元；如指數使用許可協議生效日起至基金成立日之前一日止，該期間不滿三個月，仍收取人民幣 25,000 元。後續(即指指數使用許可協議生效日起滿三個月之次日起至基金成立日之前一日)許可使用固定費金額為每季度人民幣 25,000 元，不足一季度的，根據實際天數按比例計算。基金成立日後，許可使用固定費則不再支付。
2. 許可使用基點費：自基金成立日起，按當日基金淨資產價值之 0.04% 年費率計提，於每一日曆日計算，逐日累計；每季度收取下限人民幣 25,000 元，不足一季度的，根據實際天數按比例計算。

(七) 上櫃費

本基金每年掛牌費用為淨資產價值之 0.03%，實際費率以證券櫃檯買賣中心最新公告或通知為準，每年最高金額為新臺幣三十萬元。初次上櫃之年度按月數比例計收，不足整月者照整月計算，表列「其他費用」。

(八) 稅捐

本基金之賦稅事項適用財政部(91)台財稅字第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還。但有關法令修正時，從其新規定。因本基金之收益不予分配，故所取具之扣繳稅額，依上述規定不得申請退還。故本基金相關利息收入所產生之扣繳稅款則以所得稅費用(表列「其他費用」)入帳。另本基金投資於國外有價證券之股利及利息收入所需負擔之所得稅，則由給付人依所得來源國稅法規定扣繳。

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、衍生工具於財務報表之表達

(一) 本基金為符合貼近指數操作與資金調度需要而從事期貨交易，截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，尚未平倉之期貨交易明細如下：

112年12月31日							
期貨名稱	交易 幣別	未平倉		加權平均		每點 價格	未實現 資本(損)益
		口數買 (賣)	交易日期	成交價 (點)	收盤價 (點)		
202401富時 中國A50	USD	342	112.12.26 ~112.12.29	11,171 ~11,494	11,495	1	USD 100,577

111年12月31日							
期貨名稱	交易 幣別	未平倉		加權平均		每點 價格	未實現 資本(損)益
		口數買 (賣)	交易日期	成交價 (點)	收盤價 (點)		
202301富時 中國A50	USD	315	111.12.23	12,894 ~12,939	13,084	1	USD 50,805

(二) 衍生工具於財務報表上之表達方法

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，因期貨而繳交之保證金分別計 \$22,980,324 及 \$56,603,854，帳列期貨交易保證金。民國 112 年及 111 年度從事期貨交易產生之已實現資本損益分別計損失 \$14,067,161 及損失 \$32,598,707；未實現資本損益分別計利益 \$3,075,544 及利益 \$1,561,238，分別帳列淨資產價值變動表之已實現資本損益及未實現資本損益變動項下。

六、財務風險控制

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曝險、存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當之資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險；本基金隸屬之投信公司定期會審視交易對手之信用狀況，本基金之交易對象僅限於經投信公司核准之金融機構。

七、財務風險資訊

(一) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外上市公司股票，故股價及匯率變動將使其投資產生價值波動。此外，本基金所從事期貨交易之市場風險主要係來自各金融工具價格變化之風險，每項契約均有公開市場，故預期不致發生重大之市場風險。

(二) 信用風險

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，皆為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，故本基金從事各項衍生工具交易相對人違約之可能性較低。

(三) 流動性風險

本基金投資之股票具活絡市場，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，故變現之流動性風險甚低。

本基金從事之期貨買賣合約係為貼近指數操作與資金調度需要，因有相對之現金流入流出，預期無重大之額外現金需求，故不致有重大之流動性風險。

(四) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

截至民國 112 年及 111 年 12 月 31 日止，本基金本期並未投資與利率變動相關之商品，故不致有重大利率變動之現金流量風險及公允價值風險。

八、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>
復華證券投資信託股份有限公司(復華投信)	本基金之經理公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	<u>112年度</u>	<u>111年度</u>
復華投信	\$ 31,778,452	\$ 35,725,555

2. 應付經理費

	<u>112年12月31日</u>	<u>111年12月31日</u>
復華投信	\$ 2,412,141	\$ 2,642,733

九、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年度之交易手續費分別為 \$2,181,960 及 \$2,457,150，證券交易稅分別為 \$1,275,898 及 \$1,058,983。

十、收益分配

本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

十一、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	<u>112年12月31日</u>			<u>111年12月31日</u>		
	<u>外幣</u>	<u>匯率</u>	<u>新臺幣</u>	<u>外幣</u>	<u>匯率</u>	<u>新臺幣</u>
金融資產						
股票投資						
人民幣(CNY)	707,397,580.34	4.310	\$ 3,048,795,733	748,245,574.59	4.419	\$ 3,306,811,992