

安本標準證券投資信託股份有限公司
(原名:惠理康和證券投資信託股份有限公司)
惠理康和兩岸價值證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 106 年及 105 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

會計師查核報告

財審報字第 17002317 號

惠理康和兩岸價值證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

惠理康和兩岸價值證券投資信託基金民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 106 年及 105 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，足以允當表達惠理康和兩岸價值證券投資信託基金民國 106 年及 105 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 106 年及 105 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「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認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，與惠理康和兩岸價值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惠理康和兩岸價值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惠理康和兩岸價值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，惟依照中華民國一般公認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錯誤或舞弊。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一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之

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，惟其目的非對惠理康和兩岸價值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，以及使惠理康和兩岸價值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惠理康和兩岸價值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

紀淑梅

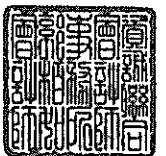
紀淑梅



會計師

郭柏如

郭柏如



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1040007398 號

前財政部證券管理委員會：

核准簽證文號：金管證審字第 1000035997 號

中 華 民 國 1 0 7 年 1 月 2 5 日


單位：新臺幣元

	106年12月31日		105年12月31日	
	金額	%	金額	%
資 產				
股票-按市價計值(民國106年及105年12月31日成本分別為\$80,057,090及\$100,026,202)(附註十)	\$ 116,582,940	96.45	\$ 101,826,654	86.67
銀行存款(附註六及十)	4,640,482	3.84	18,583,809	15.82
應收出售證券款(附註十)	-	-	2,514,697	2.14
應收發行受益憑證款	-	-	93,000	0.08
應收利息(附註十)	33	-	248	-
應收期貨保證金(附註九及十)	-	-	68,419	0.06
資產合計	<u>121,223,455</u>	<u>100.29</u>	<u>123,086,827</u>	<u>104.77</u>
負 債				
應付買入證券款(附註十)	-	-	(5,209,957)	(4.44)
應付贖回受益憑證款	(51,202)	(0.04)	(84,800)	(0.07)
應付經理費(附註五及八)	(175,943)	(0.15)	(173,923)	(0.15)
應付保管費(附註八)	(26,137)	(0.02)	(25,839)	(0.02)
其他應付款	(99,870)	(0.08)	(100,000)	(0.09)
負債合計	<u>(353,152)</u>	<u>(0.29)</u>	<u>(5,594,519)</u>	<u>(4.77)</u>
淨資產	<u>\$ 120,870,303</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 117,492,308</u>	<u>100.00</u>
發行在外受益權單位	<u>10,552,336.05</u>		<u>13,729,196.69</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 11.45</u>		<u>\$ 8.56</u>	

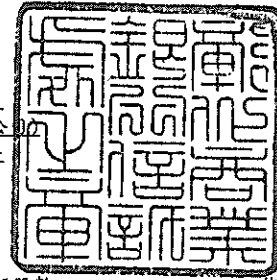
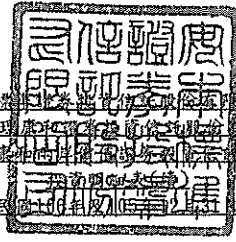
後附財務報表附註為本報表之一部分，請併同參閱。

董事長：
Alexis Ng

總經理：

會計主管： 曾明華

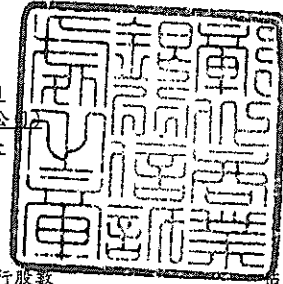
安本環球證券有限公司
(原名:惠理環球證券有限公司)
惠理環球證券有限公司
民國106年12月31日



單位:新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	106年12月31日	105年12月31日	106年12月31日	105年12月31日	106年12月31日	105年12月31日
Materials						
WUHAN IRON & S-A	\$ -	\$ 1,183,955	-	-	-	1.01
BAOSHAN IRON &-A	-	1,176,324	-	-	-	1.00
YUNNAN CHIHONG-A	-	1,367,408	-	-	-	1.16
	-	3,727,687	-	-	-	3.17
	<u>53,101,153</u>	<u>30,847,776</u>			<u>43.93</u>	<u>26.27</u>
香港						
Construction Materials						
CHINA RES CEMENT	2,788,609	-	-	-	2.31	-
ANHUI CONCH	3,088,989	-	-	-	2.56	-
	<u>5,877,598</u>	<u>-</u>			<u>4.87</u>	<u>-</u>
Auto Parts & Equipment						
MINTH GROUP LTD	3,602,865	4,222,467	-	-	2.98	3.59
Automobile Manufacturers						
BRILLIANCE CHINA	3,194,056	1,778,406	-	-	2.64	1.51
GEELY AUTOMOBILE	3,106,182	3,393,210	-	-	2.57	2.89
GUANGZHOU AUTO-H	2,264,265	-	-	-	1.87	-
GREAT WALL MOT-H	3,009,137	-	-	-	2.49	-
	<u>11,573,640</u>	<u>5,171,616</u>			<u>9.57</u>	<u>4.40</u>
Internet Retail						
CHINA LITERATURE	1,274	-	-	-	-	-
Automotive Retail						
ZHONGSHENG GROUP	2,896,810	2,884,916	-	0.01	2.40	2.46
Diversified Banks						
AGRICULTURAL BK	2,962,220	-	-	-	2.45	-
CHINA CONST BA-H	4,043,767	-	-	-	3.35	-
	<u>7,005,987</u>	<u>-</u>			<u>5.80</u>	<u>-</u>
Life & Health Insurance						
AIA GROUP LTD	4,914,662	4,771,767	-	-	4.07	4.06
NEW CHINA LIFE-H	2,346,256	-	-	-	1.94	-
	<u>7,260,918</u>	<u>4,771,767</u>			<u>6.01</u>	<u>4.06</u>
Internet Software & Services						
TENCENT HOLDINGS	7,135,431	4,501,343	-	-	5.90	3.83
Communications Equipment						
VTECH HLDGS LTD	1,564,935	992,902	-	-	1.29	0.84
Electronic Equipment & Instruments						
CHINA RAILWAY -H	1,777,057	-	-	-	1.47	-
Electronic Components						
SUNNY OPTICAL	1,908,411	2,402,639	-	-	1.58	2.04
Semiconductor Equipment						
ASM PACIFIC TECH	2,954,082	1,846,721	-	-	2.44	1.57
Wireless Telecommunication Services						
CHINA MOBILE LTD	1,968,108	855,484	-	-	1.63	0.73
Utilities						
CHINA LONGYUAN	-	3,279,562	-	-	-	2.79
HN RENEWABLES	-	3,168,162	-	0.01	-	2.70
	-	6,447,724			-	5.49
Consumer Discretionary						
MAN WAH HLDGS	-	2,884,915	-	0.01	-	2.46
SHENZHOU INTL GP	-	3,716,296	-	-	-	3.16
	-	6,601,211			-	5.62

安本福華信託有限公司
 (原名: 惠理康和信託有限公司)
 惠理康和信託有限公司
 民國106年12月31日



單位: 新臺幣元

投資種類	金額		佔已發行股數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	106年12月31日	105年12月31日	106年12月31日	105年12月31日	106年12月31日	105年12月31日
Consumer Staples						
BIOSTIME	\$ -	\$ 2,293,154	-	-	-	1.95
QINQIN FOOD	-	26,376	-	-	-	0.02
SUNART RETAIL	-	934,163	-	-	-	0.80
	-	3,253,693	-	-	-	2.77
Financials						
NCI	-	2,993,652	-	-	-	2.55
CHINA OVERSEAS P	-	51,674	-	-	-	0.04
CCB	-	3,653,352	-	-	-	3.11
	-	6,698,678	-	-	-	5.70
Health Care						
FOSUN PHARMA	-	3,064,963	-	0.01	-	2.61
SH PHARMA	-	2,560,989	-	-	-	2.18
	-	5,625,952	-	-	-	4.79
Information Technology						
HUA HONG SEMI	-	973,378	-	-	-	0.83
AAC TECH	-	1,173,116	-	-	-	1.00
SMIC	-	2,104,240	-	-	-	1.79
	-	4,250,734	-	-	-	3.62
Materials						
LEE & MAN PAPER	-	2,380,784	-	-	-	2.03
CHALCO	-	2,131,424	-	-	-	1.81
SHANGHAI PEICHEM	-	944,154	-	-	-	0.80
JIANGXI COPPER	-	2,071,977	-	-	-	1.76
	-	7,528,339	-	-	-	6.40
Telecommunication Services						
CHINA UNICOM	-	902,192	-	-	-	0.77
	55,527,116	68,958,378			45.94	58.68
美國						
觀光事業						
TAL EDUCATIO-ADR	2,394,317	-	-	-	1.98	-
臺灣						
塑膠工業	-	1,444,500	-	-	-	1.23
上市股票合計	111,022,586	101,250,654			91.85	86.18
上櫃股票						
美國						
Internet Software & Services						
NETEASE INC-ADR	3,089,895	-	-	-	2.56	-
WEIBO CORP-SPON	2,470,459	-	-	-	2.04	-
	5,560,354	-			4.60	-
臺灣						
電機機械						
皇田工業	-	576,000	-	-	-	0.49
上櫃股票合計	5,560,354	576,000			4.60	0.49
股票總計	116,582,940	101,826,654			96.45	86.67
銀行存款	4,640,482	18,583,809			3.84	15.82
其他資產減負債後淨額	(353,119)	(2,918,155)			(0.29)	(2.49)
淨資產	\$120,870,303	\$117,492,308			100.00	100.00

註1: 投資金額佔已發行股數百分比經計算後未達0.01%者, 不予揭露。
 註2: 投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01%者, 不予揭露。

後附財務報表附註為本報表之一部分, 請併同參閱。

董事長:



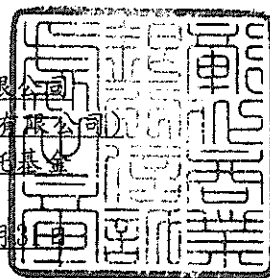
總經理:



會計主管:



安本標準證券投資信託股份有限公司
 (原名: 惠理康和證券投資信託股份有限公司)
 惠理康和證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國106年及105年1月1日至12月31日



單位：新臺幣元

	106年1月1日至12月31日		105年1月1日至12月31日	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 117,492,308	97.21	\$ 167,965,060	142.96
收入				
利息收入	7,950	0.01	8,899	0.01
現金股利	1,912,207	1.58	2,208,554	1.88
收入合計	1,920,157	1.59	2,217,453	1.89
費用				
經理費(附註五及八)	(2,105,074)	(1.74)	(2,441,065)	(2.08)
保管費(附註八)	(312,747)	(0.26)	(362,668)	(0.31)
其他費用	(177,310)	(0.15)	(192,080)	(0.16)
費用合計	(2,595,131)	(2.15)	(2,995,813)	(2.55)
本期淨投資損益	(674,974)	(0.56)	(778,360)	(0.66)
發行受益權單位價款	84,982,000	70.31	4,695,603	4.00
買回受益權單位價款	(116,595,037)	(96.46)	(34,573,710)	(29.43)
已實現資本損益(附註九)	7,096,942	5.87	(8,786,590)	(7.48)
未實現資本損益變動	28,569,064	23.63	(11,029,695)	(9.39)
期末淨資產	\$ 120,870,303	100.00	\$ 117,492,308	100.00

後附財務報表附註為本報表之一部分，請併同參閱。

董事長：

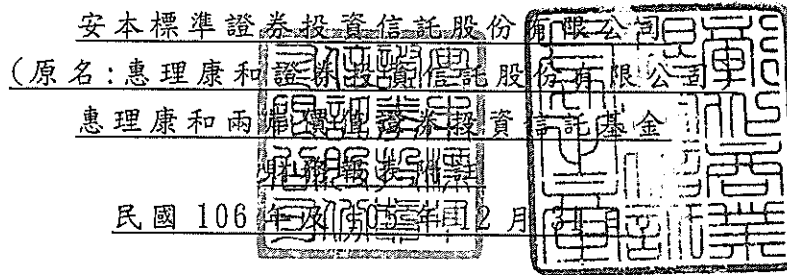


總經理：



會計主管：





單位：新臺幣元

一、成立及營運

- (一) 惠理康和兩岸價值證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府有關法令規定，金融監督管理委員會證券期貨局(以下簡稱證期局)核准設立之開放式證券投資信託基金，發行總額最高為 100 億元，於民國 102 年 2 月 4 日經證期局核准正式成立。
- (二) 本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之上市或上櫃股票、承銷股票、台灣存託憑證、基金受益憑證(含指數股票型基金)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、政府債券、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債)、可轉換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、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封閉型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及經金管會核准於國內募集發行之國際金融組織債券及經金管會核准有價證券上市或上櫃契約之興櫃股票，前述所稱「興櫃股票」僅限於經臺灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心同意上市或上櫃，並申報經金管會核准有價證券上市或上櫃契約者。本基金投資之外國有價證券為於外國證券交易所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(含 Non-Voting Depository Receipt，簡稱 NVDR)、認購(售)權證或認股權憑證、基金受益憑證(含指數股票型基金 Exchange Traded Fund)、基金股份、投資單位(含放空型 ETF、商品 ETF)；經金管會核准或申報生效得於中華民國境內募集及銷售之外國基金管理機構所經理或發行之基金受益憑證、基金股份、投資單位；符合一定信用評等等級以上，由國家或機構所發行之債券(含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化商品及不動產證券化商品)。

本基金自成立日起六個月後，投資於國內外之股票(含興櫃股票、承銷股票)及存託憑證之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)；投資於中華民國、中國大陸及香港之有價證券，及註冊登記於中華民國、中國大陸及香港之公司所發行，而於其他外國證券交易所及經金管會核准之國家或地區店頭市場交易之有價證券之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。

(三) 本基金由安本標準證券投資信託股份有限公司(安本資產管理集團於民國106年8月31日購入惠理康和證券投資信託股份有限公司100%股權，並更名為安本標準證券投資信託股份有限公司)擔任經理公司，彰化商業銀行擔任保管機構。

(四) 本基金之收益全部併入本基金資產，不予分配。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國107年1月25日經本基金之經理公司董事長簽核發布。

三、重要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

本基金以新台幣為記帳單位。所有非衍生工具合約之外幣交易按交易日之即期匯率換算成新台幣入帳。外幣現金實際兌換為新台幣時，按當日之成交匯率轉換成新台幣，其與原帳列新台幣之差異為已實現兌換損益，列於「已實現資本損益」項下；因外幣資產及負債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。

(三)股票

1. 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等價自動成交系統之收盤價格為準。認購已上市、上櫃同種類之增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準；未上市、上櫃者(含興櫃股票)，以買進成本為準，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。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；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。國外之上市或上櫃之股票，以營業日當日各相關證券交易市場之收盤價格為準；認購已上市、上櫃同種

類之增資股票，準用上開規定；認購初次上市或上櫃股票之承銷股票，則按實際交易價格入帳；待上市掛牌或正式在店頭市場交易後，準用上開規定；持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，將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。收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本利得或損失。

2. 取得現金股利於除息日列為當期收入；取得因資本公積及盈餘轉增資配發之股票，則於除權日註記增加之股數，並重新計算每股成本。

(四) 指數股票型基金

1. 本基金對指數股票型基金係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；成本之計算採移動平均法，以售價減除成本列為已實現資本利得或損失。
2. 上市上櫃者，以計算日臺北時間中午十二點前彭博資訊系統(Bloomberg)所提供證券交易所、店頭市場之收盤價格為準；持有暫停交易者，將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。未上市上櫃者，以計算日臺北時間中午十二點前彭博資訊系統(Bloomberg)所提供最近之單位淨資產價值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得外國基金管理機構通知或公告之淨值，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。收盤價格與成本間之差異，帳列未實現資本損益。
3. 取得現金股利於除息日列為當期收入；取得盈餘轉增資及資本公積轉增資配發之股票，則於除權日註記增加之股數，並重新計算每股成本。

(五) 期貨

期貨買賣之交易保證金以成本入帳，並以淨資產價值計算日之期貨交易市場結算價格為準計算期貨契約利得或損失，帳列「應收期貨保證金」及「未實現資本損益」；若該日無結算價格者，以最近之結算價格計算。未實現期貨契約損益於平倉處分時轉列為「已實現資本損益」。

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、關係人交易事項

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 基 金 之 關 係
安本標準證券投資信託股份有限公司(安本標準投信) (原名：惠理康和證券投資信託股份有限公司)	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

	1 0 6 年 度	1 0 5 年 度
安本標準投信	\$ 2,105,074	\$ 2,441,065

2. 應付經理費

	106 年 12 月 31 日	105 年 12 月 31 日
安本標準投信	\$ 175,943	\$ 173,923

六、銀行存款

幣 別	1 0 6 年 1 2 月 3 1 日		1 0 5 年 1 2 月 3 1 日	
	原 幣 金 額	約 當 新 台 幣	原 幣 金 額	約 當 新 台 幣
新台幣	TWD 1,263,673	\$ 1,263,673	TWD 13,193,830	\$ 13,193,830
人民幣	CNY 391,550.15	1,794,492	CNY 478,230.01	2,214,779
港幣	HKD 410,905.40	1,569,922	HKD 762,730.71	3,175,200
美金	USD 415.28	12,395	USD -	-
		\$ 4,640,482		\$ 18,583,809

七、稅捐

本基金於中華民國境內所取得之各項收入，依財政部(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。其相關利息收入之會計處理採淨額法入帳。另本基金投資於國外證券之股利及利息收入所需負擔之所得稅，均由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，亦採淨額法入帳。

八、經理費及保管費

依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司與保管機構之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率 1.75% 及 0.26% 逐日累積計算。

九、金融工具(含衍生性及非衍生性)資訊之揭露

- (一) 本基金為規避國內外證券投資風險而從事之期貨買賣合約，截至民國 106 年及 105 年 12 月 31 日期貨買賣合約已結清，所產生之損失分別為 \$0 及 \$815,380，帳列於淨資產價值變動表之「已實現資本損益」項下。

民國 106 年及 105 年 12 月 31 日應收期貨保證金明細如下：

	106 年 12 月 31 日	105 年 12 月 31 日
超額保證金	\$ -	\$ 68,419

(二) 財務風險控制

本基金因持有大量金融工具部位而曝露於市場、信用及流動性等財務風險。本基金評估該等風險可能重大，故已建立相關風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金所從事之風險控制及避險策略主要係依照信託契約、證券投資信託基金管理辦法及有關法令，決定資產之運用與相關限制。本基金定期由投資部門及基金經理人召開投資策略會議，進行總體經濟環境分析、證券市場現況及未來分析，並依據中長期之投資策略研擬近期之投資方向及基金之資產組合配置，以分散風險、確保基金之安全及追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

(三) 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國內外上市及上櫃公司股票等，故股價變動將使其投資產生價值波動，本基金所持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制，控管市場風險。此外，本基金所從事期貨契約係為避險性質，其因股價及匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益相抵銷。

(四) 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。

(五) 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均具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，足可支應本基金之流動性需要，故本基金之流動性風險甚低。

(六) 利率變動之現金流量風險及利率變動之公允價值風險

本基金所持有之金融工具主要為股票投資、受益憑證及銀行存款，故尚無重

大利率變動之現金流量風險或利率變動之公允價值風險。

十、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：

	1 0 6 年 1 2 月 3 1 日			1 0 5 年 1 2 月 3 1 日		
	原幣金額	匯率	新台幣金額	原幣金額	匯率	新台幣金額
<u>金融資產</u>						
股票						
CNY	\$ 11,586,434.67	4.5830	\$ 53,101,156	\$ 6,660,862.15	4.6312	\$ 30,847,784
HKD	14,533,451.43	3.8206	55,527,112	16,564,834.89	4.1629	68,958,370
銀行存款						
CNY	391,550.15	4.5830	1,794,492	478,230.01	4.6312	2,214,779
HKD	410,905.40	3.8206	1,569,922	762,730.71	4.1629	3,175,200
應收出售證券款						
HKD	-	-	-	604,067.95	4.1629	2,514,697
應收利息						
HKD	0.20	3.8206	1	0.02	4.1629	-
應收期貨保證金						
HKD	-	-	-	15,846.31	4.1629	65,967
<u>金融負債</u>						
應付買入證券款						
CNY	-	-	-	309,832.16	4.6312	1,434,895
HKD	-	-	-	906,826.64	4.1629	3,775,062

(以下空白)