

元大寶來證券投資信託股份有限公司
元大寶來台灣卓越50證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國102及101年度

地址：台北市松山區敦化南路1段66號5樓、6
樓及68號2樓之1
電話：(02)27175555

會計師查核報告

元大寶來台灣卓越 50 證券投資信託基金 公鑒：

元大寶來台灣卓越 50 證券投資信託基金民國 102 年及 101 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨資產價值變動表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係經理公司之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估經理公司編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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一般公認會計原則編製，足以允當表達元大寶來台灣卓越 50 證券投資信託基金民國 102 年及 101 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 102 及 101 年度之營運成績及淨資產價值之變動。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 林安惠

林安惠



會計師 洪玉美

洪玉美



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

行政院金融監督管理委員會核准文號
金管證六字第 0930160267 號

中 華 民 國 103 年 1 月 27 日

元大寶來證券投資信託股份有限公司
元大寶來台灣卓越50證券投資信託基金
淨資產價值報告書

民國 102 年及 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

	102年12月31日			101年12月31日		
	金	額	%	金	額	%
資 產						
股票—按市價計值，成本 102 年 69,218,800,820 元及 101 年 82,337,052,315 元（附註二）	\$ 78,744,293,823		96.13	\$ 86,582,541,140		91.83
出借證券—按市價計值，成本 102 年 2,305,009,602 元及 101 年 7,725,844,451 元（附註二）	1,968,014,782		2.40	6,641,866,300		7.04
附買回債券投資（附註二及三）	1,576,047,522		1.92	2,503,323,123		2.65
銀行存款	424,875,373		0.52	603,238,285		0.64
應收期貨保證金（附註二、十及十一）	282,998,375		0.35	231,460,114		0.25
應收借券費（附註二及十）	6,300,028		0.01	24,905,798		0.03
應收利息（附註六）	1,495,664		-	4,242,132		-
其他應收款	93,321		-	20,852,150		0.02
資產合計	83,004,118,888		101.33	96,612,429,042		102.46
負 債						
存入保證金（附註二、九及十）	1,056,870,963		1.29	2,273,836,364		2.41
應付經理費（附註四及十）	22,441,315		0.03	26,153,536		0.03
應付指數授權費（附註五）	8,191,141		0.01	9,428,989		0.01
應付保管費（附註四）	2,454,518		-	2,860,545		-
應付借券管理費（附註二及十）	2,100,751		-	8,346,034		0.01
應付借貸服務費（附註二及十）	448,354		-	1,583,316		-
其 他	204,779		-	326,556		-
負債合計	1,092,711,821		1.33	2,322,535,340		2.46
淨 資 產	\$ 81,911,407,067		100.00	\$ 94,289,893,702		100.00
發行在外受益權單位	1,391,500,000			1,746,500,000		
每單位平均淨資產	\$58.87			\$53.99		

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：高抗勝

總經理：劉宗聖

會計主管：姚玉娟

元大寶來證券投資信託股份有限公司
元大寶來台灣50證券投資信託基金

投資明細表

民國 102 年及 101 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

投 資 種 類	資 額	按市價計值		佔已發行股份總額之百分比(%)	佔淨資產百分比	百分比(%)
		102年12月31日	101年12月31日		102年12月31日	101年12月31日
上市股票及出借證券	金額					
水泥類						
台泥	\$ 1,028,030,570	\$ 1,148,657,639	0.60	0.80	1.26	1.22
亞細亞	607,164,953	723,581,475	0.48	0.60	0.74	0.77
	1,635,195,523	1,872,239,114			2.00	1.99
食品類						
統一	1,627,973,389	2,072,697,088	0.59	0.80	1.99	2.20
塑膠類						
台塑	2,730,362,373	3,847,557,010	0.53	0.80	3.33	4.08
亞細亞	2,722,470,297	3,516,742,040	0.50	0.80	3.32	3.73
台化	2,555,200,284	2,559,930,600	0.52	0.60	3.12	2.72
	8,008,032,954	9,924,229,650			9.77	10.53
紡織類						
遠東	918,555,130	1,001,461,320	0.52	0.60	1.12	1.06
鋼鐵類						
中鋼	2,276,678,853	2,505,340,026	0.55	0.60	2.78	2.66
橡膠類						
正車	997,258,860	1,274,748,140	0.45	0.60	1.22	1.35
汽車類						
裕隆汽車	320,700,924	514,726,575	0.38	0.59	0.39	0.55
和泰汽車	1,043,243,568	763,321,048	0.52	0.60	1.27	0.81
裕日汽車	70,043,560	-	0.06	-	0.09	-
	1,433,988,052	1,278,047,623			1.75	1.36
金融類						
彰化銀行	396,304,877	536,644,481	0.28	0.46	0.48	0.57
華南金	817,822,202	869,129,251	0.52	0.60	1.00	0.92
富邦金	2,192,145,957	2,005,059,596	0.49	0.60	2.68	2.13
國泰金	2,525,373,010	2,069,657,636	0.44	0.60	3.08	2.20
開發金	878,799,555	878,657,820	0.65	0.80	1.07	0.93
玉山金	687,211,094	-	0.63	-	0.84	-
元大金	1,184,363,637	1,197,554,441	0.67	0.80	1.45	1.27

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額	已發行股份總額之百分比(%)		佔淨資產百分比(%)	
		102年12月31日	101年12月31日	102年12月31日	101年12月31日
兆豐金	\$ 1,474,495,785	0.47	0.61	1.80	1.66
台新金	722,822,371	0.60	-	0.88	-
永豐金控	775,777,454	0.64	0.79	0.95	0.79
中信金	1,828,514,940	0.61	0.75	2.23	1.81
第一金控	877,528,192	0.55	0.60	1.07	0.91
合庫金	660,703,678	0.47	0.60	0.81	0.85
	15,021,862,752			18.34	14.04
百貨類	969,661,924	0.37	0.60	0.98	1.03
其他	-	0.28	-	0.45	-
寶成	-	-	0.60	-	0.47
化學工業類	445,533,753	0.14	0.16	1.31	1.38
台電	1,073,911,136	0.67	0.80	1.27	1.29
油電燃氣類	-	0.54	0.81	1.41	1.63
台塑石化	-	0.66	0.80	0.89	0.82
半導體類	-	0.64	0.79	21.38	21.19
聯日	1,043,332,570	0.64	0.80	4.70	3.70
日月	1,158,564,439	0.36	0.60	0.81	0.74
砂	729,312,921			30.46	29.37
品	1,215,270,377				
電	1,541,939,062				
光	772,611,078				
品	19,978,315,649				
積	3,490,953,847				
電	697,347,774				
科	27,696,437,787				
聯發科	711,458,369	0.63	0.80	0.85	0.75
F-晨星	691,210,445	0.65	0.80	0.80	0.73
	571,295,819	-	0.80	-	0.61
	1,326,075,792	0.67	0.80	1.62	2.08
	1,271,779,319	0.47	0.60	1.55	1.67
	-	-	0.78	-	0.55
	450,336,422	0.51	-	0.55	-
	4,403,367,391			5.37	6.39
電腦及週邊設備類	910,833,456	0.62	0.79	0.70	0.97
光寶科技	845,845,335	0.52	0.60	1.03	0.66
仁寶電腦	651,864,936	0.63	0.74	0.80	0.97
宏碁	-	-	0.57	-	1.01
華碩	2,069,540,533			2.53	3.61
廣達					
緯創					
碩					
和					
光電類					
友					
達					
光					
群創光電(原奇美電)					
F-TPK					

(接次頁)

(承前頁)

投資種類	金額	101年12月31日	102年12月31日	佔已發行股份總額之百分比(%)	101年12月31日	102年12月31日	佔淨資產百分比(%)	101年12月31日	102年12月31日
通信網路類									
中華電	\$	2,448,861,995	\$	2,872,772,501	0.34	2.99	3.05		
宏達電		731,529,009		2,047,723,594	0.62	0.89	2.17		
台灣大		1,117,012,975		1,434,406,369	0.34	1.36	1.52		
遠傳電信		723,684,545		946,179,788	0.34	0.88	1.00		
		5,021,088,524		7,301,082,252		6.12	7.74		
電子組件類									
台達電		2,388,553,720		2,058,731,159	0.58	2.92	2.18		
電子通路類									
聯強國際		-		676,426,769	-	-	0.72		
其他電子類									
鴻海		6,278,280,613		8,415,018,057	0.60	7.66	8.92		
鴻準		485,734,015		895,170,383	0.53	0.59	0.95		
鴻成		965,020,298		864,580,032	0.66	1.18	0.92		
		7,729,034,926		10,174,768,472		9.43	10.79		
		80,712,308,605		93,224,407,440		98.54	98.87		
股票及出借證券合計									
附買回債券投資		1,576,047,522		2,503,323,123		1.92	2.65		
銀行活期存款		424,875,373		603,238,285		0.52	0.64		
其他資產減負債後之淨額		(801,824,433)		(2,041,075,146)		(0.98)	(2.16)		
淨資產		\$ 81,911,407,067		\$ 94,289,893,702		100.00	100.00		

後附之附註係本財務報表之一部分。



董事長：高抗勝



總經理：劉宗聖



會計主管：姚玉娟

元大寶來證券投資信託股份有限公司
元大寶來台灣卓越50證券投資信託基金
淨資產價值變動表

民國 102 年及 101 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	102年度		101年度	
	金 額	%	金 額	%
年初淨資產	\$ 94,289,893,702	115.11	\$104,336,891,220	110.66
收 入				
現金股利（附註二及六）	2,131,147,389	2.60	3,420,184,912	3.63
債券收入（附註二、六及十）	61,228,287	0.08	102,686,582	0.11
利息收入（附註六及十）	18,268,297	0.02	42,827,025	0.04
其他（附註二）	1,434,079	-	19,864,290	0.02
收入合計	2,212,078,052	2.70	3,585,562,809	3.80
費 用				
經理費（附註四及十）	269,110,569	0.33	298,355,348	0.32
保管費（附註四）	29,433,961	0.04	32,632,608	0.03
指數授權費（附註五）	33,087,494	0.04	36,740,511	0.04
債券管理費（附註二及十）	20,374,612	0.03	34,006,047	0.03
借貸服務費（附註二及十）	3,735,933	-	6,941,332	0.01
其 他	1,934,275	-	2,328,401	-
費用合計	357,676,844	0.44	411,004,247	0.43
淨投資收益	1,854,401,208	2.26	3,174,558,562	3.37
發行受益權單位價款—102 年 365,500,000 單位，101 年 819,500,000 單位	20,299,560,173	24.78	41,360,462,219	43.86
買回收益權單位價款—102 年 720,500,000 單位，101 年 1,169,000,000 單位	(40,812,907,616)	(49.83)	(62,638,864,545)	(66.43)
已實現資本利得（附註二及十一）	2,062,567,183	2.52	237,220,056	0.25
未實現資本利得增加（附註七及十一）	6,065,367,909	7.41	10,940,576,674	11.60
收益分配（附註七及八）	(1,847,475,492)	(2.25)	(3,120,950,484)	(3.31)
年底淨資產	\$ 81,911,407,067	100.00	\$ 94,289,893,702	100.00

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：高抗勝



總經理：劉宗聖



會計主管：姚玉娟



元大寶來證券投資信託股份有限公司
元大寶來台灣卓越 50 證券投資信託基金

財務報表附註

民國102及101年度

一、概 述

本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他有關法令，在國內設立之指數股票型基金，於 92 年 6 月 25 日成立，並於 92 年 6 月 30 日正式於台灣證券交易所掛牌買賣，另本基金於 98 年 6 月 25 日取得金管會核准以連結基金形式在香港交易所掛牌買賣。本基金係以「富時台灣證券交易所台灣 50 指數」為追蹤之標的指數，投資於相關標的指數之上市櫃股票，以複製台灣 50 指數績效表現為本基金投資組合管理之目標，參與證券商得自行或受託以上述標的指數之股票為實物之申購或買回。

本基金經金管會 101 年 9 月 4 日金管證投字第 1010035358 號函核准於 101 年 10 月 26 日正式更名為元大寶來台灣卓越 50 證券投資信託基金。

本基金之經理公司為元大寶來證券投資信託股份有限公司〔寶來證券投資信託股份有限公司（消滅公司）與元大證券投資信託股份有限公司（存續公司）已於 100 年 12 月 28 日經雙方之股東臨時會決議通過合併案，合併後存續公司名稱變更為元大寶來證券投資信託股份有限公司，合併基準日為 101 年 5 月 6 日〕。保管機構為中國信託商業銀行股份有限公司。

二、主要會計政策

本基金之主要會計政策係根據證券投資信託基金之有關法令及一般公認會計原則制定，茲彙總如下：

股票

股票於成交日按實際成本入帳，後續並按市價評價，市價於上市公司之股票係以淨資產價值計算日之台灣證券交易所之股票收盤價格為計算基準。收盤價格與成本間之差額作為未實現資本利得或損失。

股票出售時，其成本係按移動平均法計算，其售價和成本間之差額作為已實現資本利得或損失。因盈餘或資本公積轉增資可配發之股票，則於除權日增加股數，不認列股利收入。現金股利則於除息日認列收入。

有價證券之借貸

有價證券借貸交易係指本基金將所持有之有價證券出借，並由借券人以相同種類數量有價證券返還之行為。依法令規定借貸期間自借貸成交日起算，最長不得超過六個月。本基金出借之有價證券帳列出借證券，其會計處理與股票相同。

借券人借貸本基金所持有股票，應依規定繳付擔保品，擔保品應依證券投資信託基金管理辦法及股票借貸契約之規定辦理。本基金收取之費用及擔保品分別帳列借券收入及存入保證金，因委託經理公司管理該擔保品所支付之費用帳列借券管理費；因委託台灣證券交易所及證券商處理借券交易所支付之費用帳列借貸服務費。

因出借有價證券由借券人領取並返還借券期間屬於出借人之權益孳息時，依性質區分為現金及股票股利，於除權及除息日分別認列為股利收入及註記股數增加，若權益孳息係由雙方以外之第三人領取，其返還之權益補償及稅額補償分別認列為已實現資本利得及其他收入。

資產交換

因實物申購或買回所產生股票與受益權單位之資產交換，股票係以交換日之收盤價為計價基準，受益權單位係按交換日之淨資產價值計算；若有差額，則以現金收付為準。

附買回債券投資

附買回債券投資係以買進成本加計至計算日止按買進實質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。

衍生性金融商品－期貨

期貨契約所繳納之保證金以成本入帳，並列為資產（應收期貨保證金），於淨資產計算日就未平倉部位之期貨契約依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場之結算價格為市價評價，所產生之損益，則分別調整應收期貨保證金之帳載金額及認列未實現資本利得或損失。契約到期交割或提前平倉時所產生之損益，列為已實現資本利得或損失。

三、附買回債券投資

本基金 102 及 101 年底所持有之附買回債券投資約定分別陸續於 103 年 1 月 6 日及 102 年 1 月 8 日前賣回，約定賣回價格分別為 1,576,272,920 元及 2,503,749,488 元。

四、經理費及保管費

依證券投資信託契約之規定，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 0.32% 及 0.035% 逐日計算並按月給付。

五、指數授權費

依證券投資信託契約之規定，本基金所使用之標的指數係由富時國際指數有限公司及台灣證券交易所（合稱指數提供者）共同編製及計算，並授權經理公司使用，本基金應付指數提供者之使用酬勞，係按基金淨資產價值 0.04% 計算指數授權費。

六、所得稅

投資國內有價證券之股利收入或自國內取得之利息收入及借券收入所產生之所得稅負，依 91 年 11 月 13 日修正之所得稅法施行細則及財政部 91 年 11 月 27 日台財稅第 910455815 號函之規定辦理，即以基金為納稅義務人扣繳之稅額不得申請退還。於實際分配投資收益時，

收益分配基準日依已扣繳稅額比率及可扣抵稅額扣抵比率分別計算應分配予受益人之已扣繳稅款或可扣抵稅額。

七、發行及買回受益權單位之平準金額

本基金之發行及買回受益權單位之平準金額，係包括損益平準金額及資本平準金額，其定義如下：

損益平準金額係發行或買回受益權單位之價款內，屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人可分配投資收益之金額，其目的在使本基金於以後年度分配收益時，所有受益權單位均能配得相同之收益。

資本平準金額係發行或買回受益權單位之價款內，所包含之發行或申請買回日前，屬原受益權單位持有人之已實現及未實現資本利得或損失，其目的在使本基金所有受益權單位均承受相同之資本損益，並於以後年度分配收益時，配得相同之收益。

八、收益之分配

依據證券投資信託契約規定，經理公司應於收益評價日（即每年 9 月 30 日）針對基金淨資產價值進行當年度收益分配之評價。

本基金每受益權單位可分配之收益，係指本基金受益權單位投資所得之現金股利扣除本基金應負擔之各項成本費用後之可分配收益，且不需扣除已實現及未實現之資本損失。

除前述可分配收益外，本基金若另增配其他投資所得時，應先扣除已實現及未實現之資本損失及負擔之成本費用，且須符合以下二條件(1)本基金於收益評價日之每受益權單位之淨資產價值應高於本基金成立日前每受益權單位之發行價格；(2)每受益權單位之淨資產價值減去當年度每受益權單位可分配收益之餘額，不得低於本基金成立日前每受益權單位之發行價格。

前款有關本基金每受益權單位成立日前之發行價格為新臺幣 36.98 元。

本基金於 102 及 101 年度收益評價日已達上述收益分配標準，因是於 102 及 101 年 10 月 30 日分別配發新台幣 1,847,475,492 元及 3,120,950,484 元（每受益權單位分別配發新台幣 1.35 元及 1.85 元）。

九、存入保證金

依信託契約之規定，本基金出借股票所收受之擔保品，經理公司得將之存放於銀行、向票券商買入短期票券、債券附買回交易、運用於具有固定收益性質之證券投資信託基金受益憑證及其他經主管機關規定之方式，惟經理公司之全部基金投資於基金受益權單位總數，不得超過被投資證券投資信託基金已發行受益權單位總數之 10%。依金管證券字第 0990025769 號函暨證券交易所臺證結字第 0990300989 號公告，特定境外外國機構投資人得提供美元為擔保品，102 及 101 年底，本基金分別持有美金擔保品 1,742,263,038 元及 7,152,133,758 元。

十、關係人交易

本基金關係人交易如下：

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	關 係
寶來證券投資信託股份有限公司 (寶來投信)	本基金之原經理公司，於 101 年 5 月 6 日消滅
元大寶來證券投資信託股份有限公司 (元大寶來投信)	本基金之經理公司（原元大證券投資信託股份有限公司，於 101 年 5 月 6 日吸收合併寶來投信，合併後更名為元大寶來投信）
寶來證券股份有限公司(寶來證券)	本基金之原經理公司之母公司，於 101 年 4 月 1 日消滅
元大寶來證券股份有限公司(元大寶來證券)	其母公司與本基金之經理公司之母公司為同一母公司（原元大證券股份有限公司，於 101 年 4 月 1 日吸收合併寶來證券，合併後更名為元大寶來證券）
元大寶來期貨股份有限公司(元大寶來期貨)	其母公司與本基金之經理公司之母公司為同一母公司（原寶來曼氏期貨股份有限公司，於 101 年 4 月 1 日吸收合併元大期貨股份有限公司，合併後更名為元大寶來期貨）
元大期貨股份有限公司(元大期貨)	其母公司與本基金之經理公司之母公司為同一母公司，於 101 年 4 月 1 日消滅

(二) 與關係人間之重大交易

	102年度	101年度
委買股票金額		
元大寶來證券	\$ 2,022,565,450	\$ 995,270,550
寶來證券	-	267,269,000
	<u>\$ 2,022,565,450</u>	<u>\$ 1,262,539,550</u>
委賣股票金額		
元大寶來證券	\$ 1,927,572,523	\$ 304,712,070
寶來證券	-	573,403,550
	<u>\$ 1,927,572,523</u>	<u>\$ 878,115,620</u>
委買期貨金額		
元大寶來期貨	<u>\$20,997,165,400</u>	<u>\$19,371,931,200</u>
委賣期貨金額		
元大寶來期貨	<u>\$21,159,245,600</u>	<u>\$18,618,546,400</u>
經理費		
元大寶來投信	\$ 269,110,569	\$ 200,443,364
寶來投信	-	97,911,984
	<u>\$ 269,110,569</u>	<u>\$ 298,355,348</u>
股票買賣手續費		
元大寶來證券	\$ 3,652,762	\$ 1,211,743
寶來證券	-	840,627
	<u>\$ 3,652,762</u>	<u>\$ 2,052,370</u>
期貨買賣手續費		
元大寶來期貨	<u>\$ 1,476,240</u>	<u>\$ 1,553,460</u>
借券管理費		
元大寶來投信	\$ 20,374,612	\$ 23,204,252
寶來投信	-	10,801,795
	<u>\$ 20,374,612</u>	<u>\$ 34,006,047</u>
借貸服務費		
元大寶來證券	\$ 2,810,676	\$ 4,724,368
寶來證券	-	631,982
	<u>\$ 2,810,676</u>	<u>\$ 5,356,350</u>
借券收入		
元大寶來證券	\$ 5,261,103	\$ 21,245,396
寶來證券	-	6,466,487
	<u>\$ 5,261,103</u>	<u>\$ 27,711,883</u>
利息收入		
元大寶來期貨	\$ 396,189	\$ 213,168
元大期貨	-	24,196
	<u>\$ 396,189</u>	<u>\$ 237,364</u>

	102年12月31日	101年12月31日
應收期貨保證金		
元大寶來期貨	<u>\$ 282,998,375</u>	<u>\$ 231,460,114</u>
應收借券費		
元大寶來證券	<u>\$ 83,548</u>	<u>\$ 4,421,786</u>
應付經理費		
元大寶來投信	<u>\$ 22,441,315</u>	<u>\$ 26,153,536</u>
應付借券管理費		
元大寶來投信	<u>\$ 2,100,751</u>	<u>\$ 8,346,034</u>
應付借貸服務費		
元大寶來證券	<u>\$ 369,466</u>	<u>\$ 1,267,120</u>
存入保證金		
元大寶來證券	<u>\$ 106,227,621</u>	<u>\$ 943,227,550</u>

本基金與關係人間之交易係依據約定條件為之。

十一、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

1. 茲將 102 年及 101 年 12 月 31 日未結清之合約資訊揭露如下：

		102年12月31日			
項 目	交易種類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額	公 平 價 值
		買 / 賣方	契 約 數		
期貨契約	台股期貨股 價指數期 貨契約	買 方	700	<u>\$ 1,167,452,400</u>	<u>\$ 1,208,620,000</u>

		101年12月31日			
項 目	交易種類	未 平 倉 部 位		合 約 金 額	公 平 價 值
		買 / 賣方	契 約 數		
期貨契約	台股期貨股 價指數期 貨契約	買 方	695	<u>\$ 1,064,315,800</u>	<u>\$ 1,067,103,000</u>

2. 持有衍生性金融商品之交易淨損益及財務報表上之表達方法

	102年度	101年度
期貨交易合約－		
已實現資本利得	<u>\$ 262,768,771</u>	<u>\$ 217,634,565</u>
未實現資本利得	<u>\$ 38,380,400</u>	<u>\$ 144,932,700</u>

(二) 財務風險資訊

1. 市場價格風險

本基金投資之股票價值將隨投資個股之股價波動而變動。

本基金從事台指期貨及股票期貨契約交易，係遵循證券主管機關所訂風險控管原則進行控管，故預期市場價格之風險尚在本基金可承受範圍內。

2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對方及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。本基金之最大信用曝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，預期可輕易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。

本基金從事台指期貨已依約繳交保證金，且遵循證券主管機關所訂風險控管原則進行控管，102年及101年12月31日之期貨未沖銷部位契約總市值佔基金淨資產價值比例分別為1.48%及1.13%，且未沖銷部位限額係逐日控制，故估計不致有重大之現金流量風險。

(三) 風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、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為釐清風險來源及制定風險管理辦法，送交風險管理室核定。嗣後風險管理室除將定期檢視與調整相關風險管理規範外，倘遇即時或重大異常狀況，應立即研擬解決方案並呈報管理階層，以確保各項作業控制程序及交易監控管理能有效且完全被遵循。