

元大證券投資信託股份有限公司  
(原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104及103年上半年度

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 104 年及 103 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 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財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋編製，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 104 年及 103 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日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

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

會計師 洪 玉 美



洪玉美

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 104 年 7 月 31 日

元大證券投資信託股份有限公司 (原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 104 年及 103 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

|   | 104年6月30日                |               | 103年6月30日                |               |
|---|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|   | 金                        | %             | 金                        | %             |
| <b>資 產</b>  |                          |               |                          |               |
| 股票—按市價計值，成本 104 年<br>113,197,031,367 元及 103 年<br>74,044,070,717 元 (附註二) | \$121,001,034,765        | 97.61         | \$ 86,709,486,575        | 97.35         |
| 出借證券—按市價計值，成本 104<br>年 1,084,966,121 元及 103 年<br>957,929,658 元 (附註二)    | 1,026,641,350            | 0.83          | 1,098,803,400            | 1.23          |
| 附買回債券投資 (附註二及三)   | 1,400,632,362            | 1.13          | 1,258,704,247            | 1.41          |
| 銀行活期存款  | 153,329,867              | 0.12          | 407,134,026              | 0.46          |
| 應收期貨保證金 (附註二、十及<br>十一)  | 270,944,852              | 0.22          | 385,061,529              | 0.43          |
| 應收借券費 (附註二及十)   | 1,823,432                | -             | 4,020,055                | 0.01          |
| 應收股利  | 1,337,093,772            | 1.08          | 234,600,185              | 0.26          |
| 預付費用  | 554,466                  | -             | 554,466                  | -             |
| 應收利息 (附註六)  | 185,073                  | -             | 372,961                  | -             |
| 其他應收款   | 2,010,000                | -             | -                        | -             |
| 資產合計  | <u>125,194,249,939</u>   | <u>100.99</u> | <u>90,098,737,444</u>    | <u>101.15</u> |
| <b>負 債</b>  |                          |               |                          |               |
| 存入保證金 (附註二、九及十)   | 1,198,585,911            | 0.97          | 997,994,541              | 1.12          |
| 應付經理費 (附註四及十)   | 20,722,417               | 0.02          | 18,302,621               | 0.02          |
| 應付指數授權費 (附註五)   | 12,395,883               | -             | 8,906,945                | 0.01          |
| 應付保管費 (附註四)   | 2,266,512                | -             | 2,001,846                | -             |
| 應付借券管理費 (附註二及十)   | 607,788                  | -             | 1,381,943                | -             |
| 應付借貸服務費 (附註二及十)   | 260,757                  | -             | 231,211                  | -             |
| 其 他   | 583,882                  | -             | 466,659                  | -             |
| 負債合計  | <u>1,235,423,150</u>     | <u>0.99</u>   | <u>1,029,285,766</u>     | <u>1.15</u>   |
| 淨 資 產   | <u>\$123,958,826,789</u> | <u>100.00</u> | <u>\$ 89,069,451,678</u> | <u>100.00</u> |
| 發行在外受益權單位   | <u>1,777,500,000</u>     |               | <u>1,349,000,000</u>     |               |
| 每單位平均淨資產  | <u>\$69.74</u>           |               | <u>\$66.03</u>           |               |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：林武田



總經理：劉宗聖



會計主管：姚玉娟



元大證券投資信託股份有限公司 (原元大買賣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  
投資明細表

民國104年及103年6月30日

單位：新台幣元

| 投 資 種 類         | 金 額                  |                      | 佔已發行股份總額 / 受益權單位數之百分比 (%) |           | 佔淨資產百分比 (%) |             |
|-----------------|----------------------|----------------------|---------------------------|-----------|-------------|-------------|
|                 | 104年6月30日            | 103年6月30日            | 104年6月30日                 | 103年6月30日 | 104年6月30日   | 103年6月30日   |
| 上市股票及出借證券-按市值計值 |                      |                      |                           |           |             |             |
| 水泥類             |                      |                      |                           |           |             |             |
| 台泥              | \$ 1,091,551,782     | \$ 956,967,530       | 0.76                      | 0.57      | 0.88        | 1.07        |
| 亞細亞             | 738,331,746          | 612,801,960          | 0.60                      | 0.45      | 0.60        | 0.69        |
|                 | <u>1,829,883,528</u> | <u>1,569,769,490</u> |                           |           | <u>1.48</u> | <u>1.76</u> |
| 食品類             |                      |                      |                           |           |             |             |
| 統一              | 2,216,154,309        | 1,547,790,209        | 0.74                      | 0.56      | 1.79        | 1.74        |
| 塑膠類             |                      |                      |                           |           |             |             |
| 台塑              | 3,104,576,013        | 2,578,103,069        | 0.67                      | 0.51      | 2.50        | 2.89        |
| 亞細亞             | 3,606,784,104        | 2,706,092,175        | 0.63                      | 0.47      | 2.91        | 3.04        |
| 石化              | 2,845,650,878        | 2,190,400,607        | 0.65                      | 0.49      | 2.30        | 2.46        |
|                 | <u>9,557,010,995</u> | <u>7,474,595,851</u> |                           |           | <u>7.71</u> | <u>8.39</u> |
| 紡織類             |                      |                      |                           |           |             |             |
| 新東              | 1,122,864,699        | 817,700,271          | 0.65                      | 0.49      | 0.90        | 0.92        |
| 鋼鐵類             |                      |                      |                           |           |             |             |
| 中鋼              | 2,672,929,775        | 2,015,936,595        | 0.69                      | 0.52      | 2.16        | 2.26        |
| 橡膠類             |                      |                      |                           |           |             |             |
| 正興              | 1,100,938,150        | 930,360,694          | 0.50                      | 0.38      | 0.89        | 1.05        |
| 汽車類             |                      |                      |                           |           |             |             |
| 和泰              | 1,561,493,644        | 1,028,649,327        | 0.65                      | 0.49      | 1.26        | 1.15        |
| 日裕              | 65,364,103           | 60,604,300           | 0.07                      | 0.05      | 0.05        | 0.07        |
|                 | <u>1,626,857,747</u> | <u>1,089,253,627</u> |                           |           | <u>1.31</u> | <u>1.22</u> |
| 金融類             |                      |                      |                           |           |             |             |
| 彰化銀行            | 529,405,000          | 380,559,874          | 0.38                      | 0.27      | 0.43        | 0.43        |
| 華南              | 1,083,371,605        | 837,172,427          | 0.65                      | 0.49      | 0.87        | 0.94        |
| 富邦              | 3,892,104,002        | 2,066,471,752        | 0.62                      | 0.47      | 3.14        | 2.32        |
| 國泰              | 3,734,592,747        | 2,325,665,775        | 0.55                      | 0.42      | 3.01        | 2.61        |
| 開發              | 1,456,506,570        | 913,328,180          | 0.82                      | 0.62      | 1.18        | 1.03        |
| 玉山              | 1,201,916,146        | 742,377,039          | 0.80                      | 0.60      | 0.97        | 0.83        |
| 元大              | 1,418,406,183        | 1,023,540,230        | 0.84                      | 0.64      | 1.15        | 1.15        |
| 兆豐              | 2,422,318,584        | 1,635,864,939        | 0.70                      | 0.53      | 1.95        | 1.84        |

(接次頁)

(承前頁)

| 投 資 類 別  | 金 額            |                | 佔 已 發 行 股 份 總 額 / 受 益 權 單 位 數 之 百 分 比 ( % ) |           | 佔 淨 資 產 百 分 比 ( % ) |           |
|----------|----------------|----------------|---|-----------|---------------------|-----------|
|          | 104年6月30日      | 103年6月30日      | 104年6月30日                                   | 103年6月30日 | 104年6月30日           | 103年6月30日 |
| 新豐金      | \$ 921,317,797 | \$ 753,889,048 | 0.81  | 0.61      | 0.74                | 0.85      |
| 永豐金      | 1,048,904,329  | 669,265,665    | 0.81  | 0.61      | 0.85                | 0.75      |
| 中一信      | 3,137,508,667  | 1,871,925,380  | 0.85  | 0.64      | 2.53                | 2.10      |
| 第一金      | 1,206,128,580  | 865,118,669    | 0.69  | 0.52      | 0.97                | 0.97      |
| 合 庫      | 1,069,739,663  | 660,212,498    | 0.63  | 0.45      | 0.86                | 0.74      |
|          | 23,122,219,873 | 14,745,391,476 |   |           | 18.65               | 16.56     |
| 百貨類      | 1,062,793,956  | 884,437,186    | 0.47  | 0.36      | 0.86                | 0.99      |
| 其他       | 1,016,292,420  | 627,425,967    | 0.78  | 0.59      | 0.82                | 0.70      |
| 實業       | 1,310,911,114  | 972,906,349    | 0.17  | 0.13      | 1.06                | 1.09      |
| 油電燃氣類    |                |                |   |           |                     |           |
| 石化       | 1,359,841,150  | 1,176,931,439  | 0.82  | 0.62      | 1.10                | 1.32      |
| 半導體類     | 2,250,113,019  | 1,580,008,016  | 0.68  | 0.52      | 1.82                | 1.77      |
| 聯日       | 1,220,409,572  | 957,114,857    | 0.83  | 0.63      | 0.98                | 1.08      |
| 月砂       | 29,357,904,649 | 19,969,661,278 | 0.81  | 0.61      | 23.68               | 22.42     |
| 亞科       | 162,078,828    | -              | 0.13  | -         | 0.13                | -         |
| 亞科       | 5,373,723,524  | 4,858,113,635  | 0.81  | 0.61      | 4.34                | 5.46      |
| 科        | 546,584,743    | 911,486,316    | 0.34  | 0.26      | 0.44                | 1.02      |
| 科        | 40,270,655,485 | 29,453,315,541 |   |           | 32.49               | 33.07     |
| 電腦及週邊設備類 |                |                |   |           |                     |           |
| 光寶       | 669,859,425    | 693,413,849    | 0.79  | 0.60      | 0.54                | 0.78      |
| 科寶       | -              | 668,324,784    | -   | 0.62      | -                   | 0.75      |
| 碩達       | 1,849,748,485  | 1,569,417,012  | 0.83  | 0.63      | 1.49                | 1.76      |
| 華碩       | 1,684,194,753  | 1,516,437,318  | 0.60  | 0.45      | 1.36                | 1.70      |
| 廣研       | 627,427,356    | 518,713,350    | 0.47  | 0.36      | 0.51                | 0.58      |
| 和碩       | 1,494,554,668  | 636,733,206    | 0.65  | 0.48      | 1.20                | 0.72      |
|          | 6,325,784,687  | 5,603,039,519  |   |           | 5.10                | 6.29      |
| 光電類      |                |                |   |           |                     |           |
| 友立       | 1,054,422,000  | 723,751,281    | 0.80  | 0.59      | 0.85                | 0.81      |
| 大立       | 3,092,436,675  | 1,577,766,260  | 0.65  | 0.49      | 2.49                | 1.77      |
| 群創       | 1,370,263,594  | 765,676,674    | 0.86  | 0.60      | 1.11                | 0.86      |
| 光電       | 5,517,122,269  | 3,067,194,215  |   |           | 4.45                | 3.44      |
| 通信網路類    |                |                |   |           |                     |           |
| 中華       | 3,263,154,773  | 2,410,132,174  | 0.43  | 0.32      | 2.63                | 2.71      |
| 宏達       | 470,993,760    | 682,038,228    | 0.79  | 0.59      | 0.38                | 0.76      |

(接次頁)

(承前頁)

| 投資種類        | 金額                       |                          | 已發行股份總額 / 受益權單位數之百分比 (%) |           | 淨資產百分比 (%) |           |
|-------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------|------------|-----------|
|             | 104年6月30日                | 103年6月30日                | 104年6月30日                | 103年6月30日 | 104年6月30日  | 103年6月30日 |
| 台灣大         | \$ 1,506,180,433         | \$ 1,020,811,730         | 0.43                     | 0.32      | 1.21       | 1.15      |
| 遠傳電信        | 1,039,113,322            | 715,631,728              | 0.43                     | 0.32      | 0.84       | 0.80      |
|             | <u>6,279,442,288</u>     | <u>4,828,613,860</u>     |                          |           | 5.06       | 5.42      |
| 電子組件類       |                          |                          |                          |           |            |           |
| 台達電         | 2,798,707,404            | 2,910,698,535            | 0.73                     | 0.55      | 2.26       | 3.27      |
| 其他電子類       |                          |                          |                          |           |            |           |
| 鴻海          | 10,735,722,350           | 7,465,747,500            | 0.73                     | 0.57      | 8.66       | 8.38      |
| 鴻準          | 1,034,638,192            | 481,228,899              | 0.67                     | 0.51      | 0.83       | 0.54      |
| 鴻成          | 2,426,746,874            | 1,322,884,191            | 0.82                     | 0.63      | 1.96       | 1.49      |
|             | <u>14,197,107,416</u>    | <u>9,269,860,590</u>     |                          |           | 11.45      | 10.41     |
| 股票及出借證券合計   | 122,027,676,115          | 87,808,289,975           |                          |           | 98.44      | 98.58     |
| 附買回債券投資     | 1,400,632,362            | 1,258,704,247            |                          |           | 1.13       | 1.41      |
| 銀行活期存款      | 153,329,867              | 407,134,026              |                          |           | 0.12       | 0.46      |
| 其他資產減負債後之淨額 | <u>377,188,445</u>       | <u>(404,676,570)</u>     |                          |           | 0.31       | (0.45)    |
| 淨資產         | <u>\$123,958,826,789</u> | <u>\$ 89,069,451,678</u> |                          |           | 100.00     | 100.00    |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：林武田



總經理：劉宗聖



會計主管：姚玉娟



元大證券投資信託股份有限公司 (原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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

單位：新台幣元

|  | 104年1月1日至6月30日           |               | 103年1月1日至6月30日           |               |
|--|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|  | 金 額                      | %             | 金 額                      | %             |
| 期初淨資產  | \$ 76,307,040,497        | 61.56         | \$ 81,911,407,067        | 91.96         |
| 收 入  |                          |               |                          |               |
| 現金股利 (附註二及六)   | 1,337,093,772            | 1.08          | 234,600,185              | 0.26          |
| 借券收入 (附註二、六及十)   | 3,581,616                | -             | 10,529,296               | 0.01          |
| 利息收入 (附註六及十)   | 2,977,196                | -             | 5,713,764                | 0.01          |
| 其 他  | -                        | -             | 81,995                   | -             |
| 收入合計   | <u>1,343,652,584</u>     | <u>1.08</u>   | <u>250,925,240</u>       | <u>0.28</u>   |
| 費 用  |                          |               |                          |               |
| 經理費 (附註四及十)  | 116,213,910              | 0.09          | 114,881,786              | 0.13          |
| 保管費 (附註四)  | 12,710,897               | 0.01          | 12,565,185               | 0.01          |
| 指數授權費 (附註五)  | 19,241,284               | 0.02          | 16,406,501               | 0.02          |
| 借券管理費 (附註二及十)  | 1,193,840                | -             | 3,497,036                | -             |
| 借貸服務費 (附註二及十)  | 505,024                  | -             | 755,656                  | -             |
| 其 他  | 1,303,061                | -             | 1,202,272                | -             |
| 費用合計   | <u>151,168,016</u>       | <u>0.12</u>   | <u>149,308,436</u>       | <u>0.16</u>   |
| 淨投資收益  | <u>1,192,484,568</u>     | <u>0.96</u>   | <u>101,616,804</u>       | <u>0.12</u>   |
| 發行受益權單位價款—104 年<br>847,500,000 單位, 103 年<br>437,500,000 單位 | 59,063,528,162           | 47.65         | 28,113,479,674           | 31.56         |
| 買回收益權單位價款—104 年<br>205,500,000 單位, 103 年<br>480,000,000 單位 | ( 14,261,860,518)        | ( 11.51)      | ( 29,081,487,735)        | ( 32.65)      |
| 已實現資本利得 (附註二及十一)   | 1,972,491,819            | 1.59          | 4,428,439,851            | 4.97          |
| 未實現資本利得增加 (減少) (附註二<br>及十一)                                | ( 314,857,739)           | ( 0.25)       | 3,595,996,017            | 4.04          |
| 期末淨資產  | <u>\$123,958,826,789</u> | <u>100.00</u> | <u>\$ 89,069,451,678</u> | <u>100.00</u> |

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：林武田



總經理：劉宗聖



會計主管：姚玉娟



元大證券投資信託股份有限公司（原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 104 年及 103 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

## 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。

本基金之經理公司為元大證券投資信託股份有限公司（元大寶來證券投資信託股份有限公司經金管會 104 年 4 月 27 日金管證投字第 1040014924 號函核准，經理公司於 104 年 7 月 6 日正式更名為元大證券投資信託股份有限公司），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財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會所公布之各號財務會計準則公報及其解釋制定，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 104 及 103 年 6 月底所持有之附買回債券投資約定分別陸續於 104 年 7 月 6 日及 103 年 7 月 7 日前賣回，約定賣回價格分別為 1,400,757,109 元及 1,258,821,539 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。

#### 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，104及103年6月底，本基金分別持有美金擔保品395,370,847元及569,256,897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  |
|--------------------------|---|
| 元大證券投資信託股份有限公司<br>(元大投信) | 本基金之經理公司  |
| 元大證券股份有限公司(元大證券)         | 其母公司與本基金之經理公司之母公司為同一母公司(原元大寶來證券股份有限公司,於104年7月6日更名為元大證券股份有限公司) |
| 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(原元大寶來期貨股份有限公司,於104年7月6日更名為元大期貨股份有限公司) |

### (二) 與關係人間之重大交易

|         | 104年1月1日<br>至6月30日 | 103年1月1日<br>至6月30日 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 經理費     |                    |                    |
| 元大投信    | \$ 116,213,910     | \$ 114,881,786     |
| 股票買賣手續費 |                    |                    |
| 元大證券    | \$ 166,391         | \$ 1,142,564       |
| 期貨買賣手續費 |                    |                    |
| 元大期貨    | \$ 235,336         | \$ 442,456         |
| 借券管理費   |                    |                    |
| 元大投信    | \$ 1,193,840       | \$ 3,497,036       |
| 借貸服務費   |                    |                    |
| 元大證券    | \$ 418,291         | \$ 583,942         |
| 借券收入    |                    |                    |
| 元大證券    | \$ 184,844         | \$ 556,974         |
| 利息收入    |                    |                    |
| 元大期貨    | \$ 111,427         | \$ 191,499         |

|         | 104年6月30日      | 103年6月30日      |
|---------|----------------|----------------|
| 應收期貨保證金 |                |                |
| 元大期貨    | \$ 270,944,852 | \$ 385,061,529 |
| 應收借券費   |                |                |
| 元大證券    | \$ 50,482      | \$ 149,203     |
| 應付經理費   |                |                |
| 元大投信    | \$ 20,722,417  | \$ 18,302,621  |
| 應付借券管理費 |                |                |
| 元大投信    | \$ 607,788     | \$ 1,381,943   |
| 應付借貸服務費 |                |                |
| 元大證券    | \$ 218,222     | \$ 182,218     |
| 存入保證金   |                |                |
| 元大證券    | \$ 43,330,000  | \$ 111,928,651 |

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 104 年及 103 年 6 月 30 日未結清之合約資訊揭露如下：

|      |                      | 104年6月30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<br>價指數期<br>貨契約 | 買 方       | 1,126 | \$ 2,075,313,800 | \$ 2,074,317,200 |

  

|      |                      | 103年6月30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<br>價指數期<br>貨契約 | 買 方       | 697   | \$ 1,275,653,800 | \$ 1,295,026,000 |

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

|         | 104年1月1日<br>至6月30日 | 103年1月1日<br>至6月30日 |
|---------|--------------------|--------------------|
| 期貨交易合約— |                    |                    |
| 已實現資本利得 | \$ 19,002,775      | \$ 123,669,302     |
| 未實現資本損失 | (\$ 24,860,600)    | (\$ 21,795,400)    |

## (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交易已依約繳交保證金，且遵循證券主管機關所訂風險控管原則進行控管，104年及103年6月30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1.67%及1.45%，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。