

a96

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰中小成長證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國114及113年度

地址：台北市大安區敦化南路二段39號6樓

電話：(02)27008399

會計師查核報告

國泰中小成長證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

國泰中小成長證券投資信託基金民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 114 年及 113 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，足以允當表達國泰中小成長證券投資信託基金民國 114 年及 113 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 114 年及 113 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受託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，與國泰中小成長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國泰中小成長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國泰中小成長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。

國泰中小成長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，惟其目的非對國泰中小成長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，以及使國泰中小成長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國泰中小成長證券投資信託基金不再具有繼續經營之能力。

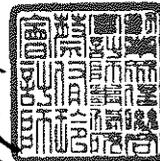
5. 評估財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及財務報表是否允當表達相關交易及事件。

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 蔡 侑 玲

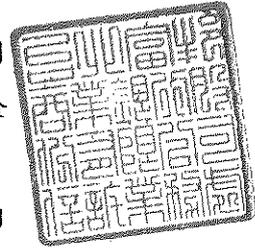
蔡 侑 玲



金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1100356048 號

中 華 民 國 1 1 5 年 2 月 4 日

國泰證券投資信託有限公司
 國泰中小企業證券投資信託基金
 淨資產
 民國 114 年及 115 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

	114年12月31日		113年12月31日	
	金	估淨資產 額 百分比	金	估淨資產 額 百分比
資 產				
股票-按市價計算（成本—114 年 底 7,983,471,626 元；113 年底 5,303,138,253 元）（附註三、七 及九）	\$ 10,814,739,300	98.8	\$ 6,683,687,643	88.6
銀行存款	679,769,241	6.2	649,146,174	8.6
期貨交易保證金（附註三及十）	69,055	-	182,303,588	2.4
應收出售證券款	-	-	27,283,182	0.4
應收現金股利	-	-	3,484,280	0.1
應收發行受益憑證款	15,528,339	0.2	9,096,541	0.1
應收利息（附註三及六）	68,400	-	145,982	-
資產合計	<u>11,510,174,335</u>	<u>105.2</u>	<u>7,555,147,390</u>	<u>100.2</u>
負 債				
應付買入證券款	523,155,644	4.8	-	-
應付買回受益憑證款	25,704,240	0.3	3,977,339	0.1
應付經理費（附註五及九）	14,310,375	0.1	10,180,106	0.1
應付保管費（附註五）	1,341,599	-	954,385	-
其他流動負債	120,000	-	120,000	-
負債合計	<u>564,631,858</u>	<u>5.2</u>	<u>15,231,830</u>	<u>0.2</u>
淨 資 產	<u>\$ 10,945,542,477</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 7,539,915,560</u>	<u>100.0</u>
發行在外受益權單位	<u>56,269,410.20</u>		<u>55,822,120.60</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$ 194.52</u>		<u>\$ 135.07</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李偉正



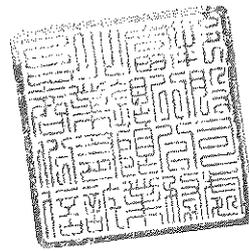
總經理：張雍川



會計主管：李美琳



國泰證券股份有限公司
國泰證券基金
民國 114 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份總數百分比		佔淨資產百分比	
	114年12月31日	113年12月31日	114年12月31日	113年12月31日	114年12月31日	113年12月31日
臺灣						
台達電	\$ 308,160,000	\$ -	-	-	2.8	-
智邦	663,600,000	424,377,000	0.1	0.1	6.1	5.6
致茂	945,500,000	452,763,000	0.3	0.3	8.6	6.0
金像電	927,450,000	-	0.3	-	8.5	-
台光電	625,100,000	-	0.1	-	5.7	-
漢唐	284,700,000	-	0.2	-	2.6	-
南亞科	366,700,000	-	0.1	-	3.3	-
奇鉅	588,900,000	416,096,093	0.1	0.2	5.4	5.5
日電	118,080,000	-	0.4	-	1.1	-
健策	238,815,000	449,231,450	0.1	0.2	2.2	6.0
貿聯-KY	441,164,800	264,384,000	0.2	0.2	4.0	3.5
精成科	178,752,000	-	0.3	-	1.6	-
緯穎	179,400,000	324,880,000	-	0.1	1.6	4.3
富世達	641,875,000	-	0.6	-	5.9	-
順達	269,600,000	427,140,000	0.5	1.3	2.5	5.7
力旺	657,400,000	587,125,000	0.5	0.2	6.0	7.8
新盛力	152,100,000	-	1.3	-	1.4	-
信聯	181,500,000	53,200,000	0.1	-	1.7	0.7
高技	332,850,000	-	1.1	-	3.0	-
旺矽	758,250,000	404,662,000	0.4	0.5	6.9	5.4
台耀	741,000,000	-	0.5	-	6.8	-
金居	904,682,000	-	1.3	-	8.3	-
祥碩	-	134,980,000	-	0.1	-	1.8
胡連	-	89,760,000	-	0.5	-	1.2
迅得	-	136,827,000	-	0.9	-	1.8
鈺邦	-	53,163,000	-	0.4	-	0.7
達發	-	54,912,000	-	-	-	0.7
AES-KY	-	137,940,000	-	0.1	-	1.8
元太	-	113,841,000	-	-	-	1.5
上銀	-	141,141,000	-	0.1	-	1.9
華通	-	108,584,900	-	0.1	-	1.4
台積電	-	700,900,000	-	-	-	9.3
廣達	-	344,687,000	-	-	-	4.6
聯發科	-	62,260,000	-	-	-	0.8
全鼎	-	144,022,500	-	0.5	-	1.9
健鼎	-	115,340,000	-	0.1	-	1.5
聯亞	-	47,601,000	-	0.1	-	0.6
弘塑	-	25,245,000	-	0.1	-	0.3
精材	-	64,746,000	-	0.1	-	0.9
嘉澤	-	166,175,000	-	0.1	-	2.2
神達	-	102,308,700	-	0.1	-	1.4
晶呈科技	-	28,635,000	-	0.4	-	0.4
小計	<u>10,505,578,800</u>	<u>6,576,927,643</u>			<u>96.0</u>	<u>87.2</u>
美國						
環宇-KY	<u>309,160,500</u>	<u>106,760,000</u>	1.1	0.7	<u>2.8</u>	<u>1.4</u>
股票總計(附註三、七及九)	10,814,739,300	6,683,687,643			98.8	88.6
銀行存款-新台幣活期存款	679,769,241	649,146,174			6.2	8.6
期貨交易保證金(附註三、十一及十四)	69,055	182,303,588			-	2.4
其他資產減負債後之淨額	(<u>549,035,119</u>)	<u>24,778,155</u>			(<u>5.0</u>)	<u>0.4</u>
淨資產	<u>\$ 10,945,542,477</u>	<u>\$ 7,539,915,560</u>			<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

註：股票及債券依照涉險國家分類，其他標的依照註冊地/交易所在國分類。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李偉正



總經理：張蔭川



會計主管：李美琳



國泰證券股份有限公司
國泰中小企業投資信託基金
淨資產表

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣元

	114年度		113年度	
	金額	佔淨資產 百分比	金額	佔淨資產 百分比
年初淨資產	\$ 7,539,915,560	68.9	\$ 6,307,280,191	83.6
收入（附註三及六）				
現金股利	142,193,666	1.3	98,072,684	1.3
利息收入	3,537,543	-	2,545,835	-
其他收入	13,861	-	864	-
收入合計	145,745,070	1.3	100,619,383	1.3
費用				
經理費（附註五及九）	129,764,243	1.2	110,575,260	1.5
保管費（附註五）	12,165,392	0.1	10,366,432	0.1
會計師費用	203,000	-	203,000	-
其他費用	-	-	450	-
費用合計	142,132,635	1.3	121,145,142	1.6
本年度淨投資收益（損失）	3,612,435	-	(20,525,759)	(0.3)
發行受益權單位價款	3,399,909,218	31.1	2,435,717,070	32.3
買回受益權單位價款	(3,510,610,319)	(32.1)	(2,808,215,400)	(37.2)
已實現資本利得（附註三及七）	2,061,997,299	18.8	1,534,747,240	20.4
未實現資本損益淨變動（附註三及七）	1,450,718,284	13.3	90,912,218	1.2
年底淨資產	\$10,945,542,477	100.0	\$ 7,539,915,560	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：李偉正



總經理：張雍川



會計主管：李美琳



國泰證券投資信託股份有限公司

國泰中小成長證券投資信託基金

財務報表附註

民國 114 年及 113 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另予註明者外，金額以新台幣元為單位)

一、概 述

本基金係依據中華民國有關法令規定，在中華民國境內設立之股票型開放式證券投資信託基金，於 90 年 1 月 10 日正式成立。本基金於民國 107 年 11 月 23 日經金管會證投字第 1070339157 號函核准新增發行 I 類型美元計價受益權證單位，並以 108 年 2 月 11 日為首次銷售日。本基金以基準貨幣（即新台幣）為記帳單位。

本基金得投資於中華民國境內之上市或上櫃股票、上市基金受益憑證、台灣存託憑證、政府公債、公司債（含可轉換公司債）、債券換股權利證書、金融債券及經金融監督管理委員會核准於國內募集發行之國際金融組織債券。

本基金得為避險操作或增加投資效率之目的，依相關法令及金管會之規定，從事證券相關商品之交易。

本基金之經理公司為國泰證券投資信託股份有限公司，保管機構為台北富邦商業銀行股份有限公司。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於 115 年 2 月 4 日經本基金之經理公司管理階層通過。

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。

本基金之重大會計政策茲彙總如下：

股票

股票於成交日按實際成本入帳；出售時成本之計算採移動平均法，售價減除成本列為已實現資本損益。對所投資之國內上市公司股票係按計算日台灣證券交易所集中交易市場之收盤價格計價；上櫃公司股票係按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計價。惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。

本基金年底持有之股票，依前述收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額列為未實現資本損益，列於淨資產價值變動表項下。

衍生性金融商品－期貨

期貨契約價值僅作備忘分錄，從事期貨交易所繳交之保證金及所建立之期貨契約部位經由逐日評價後所產生之保證金增減變動金額，列為資產（期貨交易保證金），所建立未沖銷部位，經由逐日評價後所計算出之未沖銷部位損益記錄於淨資產價值變動表中未實現資本損益，待契約平倉時，則記錄於淨資產價值變動表中已實現資本損益；股價指數期貨以計算日台灣期貨交易所公布之每日結算價格評價。

證券交易損益、股利及利息收入

證券交易之已實現資本利得及損失直接列於淨資產價值變動表項下。

本基金受配之現金股利，於除息日即列為當年度收入。盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利不認列股利收入，僅於除權日註記增加之股數，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

利息收入則按應計基礎列計當年度收入。

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，本基金之經理公司管理階層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。

本基金之經理公司管理階層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

依信託契約之規定，本基金支付經理公司與保管機構之報酬，A類型受益權單位係依照該等類型淨資產價值分別按每年 1.6%及 0.15%逐日累積計算為原則；I類型受益權單位係依照該等類型淨資產價值分別按每年 0.80%與 0.15%逐日累積計算為原則。

六、稅 捐

本基金收益全部併入淨資產價值，不予分配。依財政部 91 年 11 月 27 日發布之台財稅字第 0910455815 號函規定，相關利息收入之扣繳稅款不得申請退還。是以本基金均以稅後淨額認列利息收入。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得，無須繳納證券交易所所得稅，惟出售股票時，應按其出售價款 3%繳納證券交易稅。買賣債券免徵證券交易稅；買賣期貨時，應按期貨契約總值之一定比率課徵期貨交易稅。

七、交易成本

	<u>114年度</u>	<u>113年度</u>
手續費	\$ 41,006,825	\$ 28,149,880
交易稅	<u>67,449,245</u>	<u>48,382,923</u>
	<u>\$108,456,070</u>	<u>\$ 76,532,803</u>

八、收益之分配

依信託契約之規定，本基金之收益全部併入本基金之資產，不予分配。

九、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
國泰證券投資信託股份有限公司(國泰投信公司)	本基金之經理公司
國泰綜合證券股份有限公司(國泰證券公司)	本基金經理公司之母公司為該公司董事、監察人，並持有該公司已發行股份10%以上股份
國泰期貨股份有限公司(國泰期貨公司)	本基金經理公司之母公司為該公司董事、監察人，並持有該公司已發行股份10%以上股份

(二) 與關係人間之重大交易事項

除已於財務報表其他部分揭露者外，本基金與關係人間之交易如下：

	114年度		113年度	
	金額	佔各科目百分比	金額	佔各科目百分比
經理費—國泰投信公司	\$129,764,243	100	\$110,575,260	100
手續費—國泰證券公司	\$ 7,490,283	18	\$ 5,248,633	19
利息收入—國泰期貨公司	\$ 274,489	7	\$ 26,126	1

	114年12月31日		113年12月31日	
	金額	佔各科目百分比	金額	佔各科目百分比
應付經理費—國泰投信公司	\$ 14,310,375	100	\$ 10,180,106	100
應收利息—國泰期貨公司	\$ 9	-	\$ 26,126	16
期貨交易保證金—國泰期貨公司	\$ 43,188	63	\$182,303,588	100

十、金融商品資訊之揭露

(一) 衍生性金融商品交易

期貨契約

本基金於 114 及 113 年尚無未平倉之期貨契約及公平價值。

114 及 113 年 12 月 31 日期貨交易保證金明細如下：

	<u>114年12月31日</u>	<u>113年12月31日</u>
超額保證金	<u>\$ 69,055</u>	<u>\$182,303,588</u>

超額保證金係本基金先行存入期貨經紀商所指定之保證金專戶作為履約之預付保證金。

114 及 113 年度因從事指數期貨交易產生之已實現資本利益分別為 144,172,866 元及 0 元。

(二) 財務風險資訊

1. 市場風險

本基金投資之股票價值將隨投資個別股票之股價波動而變動。本基金投資之債券及類似金融商品，屬固定利率商品者，將於資產負債表日因市場利率變動致使該金融商品之公平價值隨之變動，市場利率上升，將使公平價值下降。另外，本基金所持有之浮動利率資產，可能因市場利率變動使該資產之未來現金流量產生波動，並導致風險。

2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對方或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。

(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，故已建立相關辦法及風險控管機制，以管理所面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理單位，整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，且稽核單位定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。