

國泰證券投資信託股份有限公司
國泰國泰證券投資信託基金
財務報表暨會計師核閱報告
民國一一五年及一一四年六月三十日

公 司 地 址：台北市大安區敦化南路二段三十九號六樓



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市110615信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F., TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 110615, Taiwan (R.O.C.)

電話 Tel + 886 2 8101 6666
傳真 Fax + 886 2 8101 6667
網址 Web kpmg.com/tw

會計師核閱報告

國泰國泰證券投資信託基金 公鑒：

前言

國泰國泰證券投資信託基金民國一一五年及一一四年六月三十日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十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)，業經本會計師核閱竣事。依證券投資信託基金之相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公布之各號企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係基金經理公司國泰證券投資信託股份有限公司管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

範圍

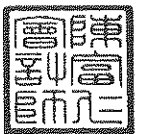
本會計師係依照核閱準則2410號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券投資信託基金之相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公布之各號企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達國泰國泰證券投資信託基金民國一一五年及一一四年六月三十日之淨資產，暨民國一一五年及一一四年一月一日至六月三十日之淨資產價值變動。

安侯建業聯合會計師事務所

陳富仁



會計師：

陳奕任



證券主管機關：金管證審字第1080303300號
核准簽證文號：金管證審字第1100333824號
民國一一五年八月三日

國泰證券投資信託基金
淨資產價值報告書
民國一十五年及十四年六月三十日

單位：新台幣元

	115.6.30		114.6.30	
	金 額	%	金 額	%
資 產：				
股票—按市價計值(115年及114年成本分別為 9,992,631,404元及4,944,411,545元)	\$ 15,400,778,000	95	6,191,600,400	93
銀行存款(附註五(一))	740,737,124	4	277,300,967	4
應收出售證券款	410,665,161	3	40,138,867	1
應收發行受益憑證款	28,753,680	-	8,582,037	-
應收期貨保證金(附註六及七)	127,802	-	134,447,700	2
應收利息	114,274	-	64,621	-
應收現金股利	35,374,881	-	55,019,927	1
資產合計	16,616,550,922	102	6,707,154,519	101
負 債：				
應付買入證券款	353,006,370	2	43,363,941	1
應付贖回受益憑證款	6,619,747	-	12,235,807	-
應付經理費(附註五(二)及六)	21,025,118	-	8,331,240	-
應付保管費(附註五(二))	1,971,109	-	781,054	-
其他負債	123,032	-	108,108	-
負債合計	382,745,376	2	64,820,150	1
淨資產	\$ 16,233,805,546	100	6,642,334,369	100
發行在外受益權單位-A類型	85,166,085.3		98,364,817.3	
發行在外受益權單位-I類型	-		-	
每單位平均淨資產-A類型	\$ 190.61		67.53	
每單位平均淨資產-I類型	\$ -		-	

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



總經理：
(代理)



會計主管：



國泰國泰證券投資信託基金

投資明細表

民國一十五年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數%		佔淨資產百分比%	
	115.6.30	114.6.30	115.6.30	114.6.30	115.6.30	114.6.30
上市股票:						
臺灣						
電機機械類						
中砂	\$ -	64,100,000	-	0.14	-	0.97
大量	168,400,000	-	0.23	-	1.04	-
小 計	168,400,000	64,100,000			1.04	0.97
半導體類						
聯電	378,350,000	-	0.02	-	2.33	-
台積電	386,082,000	384,992,000	-	-	2.38	5.80
旺宏	283,476,500	-	0.09	-	1.75	-
華邦電	387,817,500	-	0.04	-	2.39	-
聯發科	764,100,000	-	0.01	-	4.71	-
強茂	365,000,000	-	0.52	-	2.25	-
創意	436,050,000	-	0.07	-	2.69	-
世芯-KY	-	139,275,000	-	0.06	-	2.10
日月光投控	272,000,000	-	0.01	-	1.67	-
矽格	-	126,404,200	-	0.33	-	1.90
穎崙	363,825,000	168,350,000	0.12	0.36	2.24	2.54
鴻勁	323,500,000	-	0.03	-	1.99	-
小 計	3,960,201,000	819,021,200			24.40	12.34
電腦及週邊設備類						
技嘉	-	141,500,000	-	0.07	-	2.13
奇鋐	373,700,000	-	0.04	-	2.30	-
緯穎	-	189,750,000	-	0.04	-	2.86
小 計	373,700,000	331,250,000			2.30	4.99
通信網路業類						
智邦	523,950,000	397,120,000	0.04	0.10	3.23	5.98
光聖	109,880,000	-	0.09	-	0.67	-
小 計	633,830,000	397,120,000			3.90	5.98
電子零組件類						
台達電	185,250,000	103,250,000	-	0.01	1.14	1.55
國巨	959,880,000	-	0.04	-	5.91	-
金像電	300,000,000	256,650,000	0.05	0.18	1.85	3.86
台光電	1,051,050,000	336,924,000	0.05	0.11	6.48	5.07
立隆電	408,150,000	38,076,000	0.55	0.30	2.51	0.57
欣興	695,500,000	-	0.04	-	4.28	-
健鼎	-	185,625,000	-	0.14	-	2.79
日電貿	87,075,000	-	0.09	-	0.54	-
新日興	-	103,389,000	-	0.25	-	1.56
健策	205,800,000	492,260,000	0.04	0.23	1.27	7.41
鈺邦	-	71,456,000	-	0.69	-	1.08
嘉基	217,750,000	-	0.75	-	1.34	-
AES-KY	-	106,000,000	-	0.12	-	1.60
富世達	-	64,148,000	-	0.12	-	0.97
南電	329,430,000	-	0.04	-	2.03	-
小 計	4,439,885,000	1,757,778,000			27.35	26.46

國泰國泰證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一十五年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數%		佔淨資產百分比%	
	115.6.30	114.6.30	115.6.30	114.6.30	115.6.30	114.6.30
上市股票:						
臺灣						
其他電子類						
致茂	\$ 669,600,000	392,497,500	0.07	0.21	4.12	5.91
貿聯-KY	-	352,768,000	-	0.22	-	5.31
亞翔	299,975,000	-	0.14	-	1.85	-
迅得	-	83,250,000	-	0.61	-	1.25
小 計	<u>969,575,000</u>	<u>828,515,500</u>			<u>5.97</u>	<u>12.47</u>
運動休閒類						
來億-KY	-	71,400,000	-	0.10	-	1.07
居家生活類						
億豐	-	52,975,000	-	0.04	-	0.80
塑膠工業類						
南亞	<u>166,500,000</u>	-	0.01	-	<u>1.03</u>	-
中國大陸						
半導體類股						
矽力-KY	<u>179,400,000</u>	-	0.08	-	<u>1.10</u>	-
上市股票小計	<u>10,891,491,000</u>	<u>4,322,159,700</u>			<u>67.09</u>	<u>65.08</u>
上櫃股票:						
臺灣						
半導體類						
弘塑	363,000,000	81,750,000	0.34	0.17	2.24	1.23
欣銓	-	126,889,200	-	0.34	-	1.91
力旺	-	184,080,000	-	0.10	-	2.77
信驊	412,375,000	71,175,000	0.07	0.04	2.54	1.07
世界	432,648,000	-	0.11	-	2.67	-
萬潤	99,800,000	-	0.10	-	0.61	-
旺矽	1,041,390,000	551,880,000	0.17	0.62	6.41	8.31
環球晶	1,005,000,000	-	0.21	-	6.19	-
精測	394,550,000	61,101,000	0.40	0.22	2.43	0.92
雍智科技	<u>174,225,000</u>	<u>101,500,000</u>	0.37	1.06	<u>1.07</u>	<u>1.53</u>
小 計	<u>3,922,988,000</u>	<u>1,178,375,200</u>			<u>24.16</u>	<u>17.74</u>
電腦及週邊設備類						
順達	-	268,488,000	-	0.78	-	4.04
電子零組件類						
凡甲	-	77,080,000	-	0.50	-	1.16
台耀	-	261,625,000	-	0.42	-	3.94
小 計	<u>-</u>	<u>338,705,000</u>			<u>-</u>	<u>5.10</u>
其他電子類						
聖暉	-	83,872,500	-	0.17	-	1.26

國泰證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一十五年及十四年六月三十日

單位:新台幣元

投資種類	金 額		佔已發行股份總數%		佔淨資產百分比%	
	115.6.30	114.6.30	115.6.30	114.6.30	115.6.30	114.6.30
上櫃股票:						
美國						
半導體類						
譜瑞-KY	\$ 189,329,000	-	0.38	-	1.17	-
環宇-KY	396,970,000	-	0.62	-	2.45	-
小 計	586,299,000	-			3.62	-
上櫃股票小計	4,509,287,000	1,869,440,700			27.78	28.14
股票合計	15,400,778,000	6,191,600,400			94.87	93.22
銀行存款	740,737,124	277,300,967			4.56	4.17
應收期貨保證金	127,802	134,447,700			-	2.02
其他資產減負債後淨額	92,162,620	38,985,302			0.57	0.59
淨 資 產	\$ 16,233,805,546	6,642,334,369			100.00	100.00

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。

董事長:



(請詳閱後附財務報表附註)

總經理:
(代理)



會計主管:



國泰證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國一十五年及一十四年一月一日至六月三十日

單位：新台幣元

	115年1月至6月		114年1月至6月	
	金 額	%	金 額	%
期初淨資產	\$ 9,304,246,378	57	7,159,988,832	108
收 入：				
利息收入(附註六)	2,206,772	-	1,719,649	-
現金股利	38,514,088	-	61,001,248	1
其他收入	1,947	-	619	-
收入合計	40,722,807	-	62,721,516	1
費 用：				
經理費(附註五(二)及六)	100,780,143	1	49,002,227	1
保管費(附註五(二))	9,448,137	-	4,593,959	-
會計師費	111,606	-	101,647	-
其他費用	220,771	-	171,087	-
費用合計	110,560,657	1	53,868,920	1
本期淨投資(損)益	(69,837,850)	(1)	8,852,596	-
發行受益權單位價款	1,990,223,474	12	756,171,212	11
買回受益權單位價款	(2,328,637,708)	(13)	(728,321,248)	(11)
已實現資本(損)益變動(附註七)	4,264,581,585	26	(277,059,593)	(4)
未實現資本(損)益變動	3,073,229,667	19	(277,297,430)	(4)
期末淨資產	\$ 16,233,805,546	100	6,642,334,369	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：



總經理：
(代理)



會計主管：



國泰國泰證券投資信託基金

財務報表附註

民國一一五年及一一四年六月三十日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

國泰國泰證券投資信託資金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法規之規定，在國內設立之開放型股票證券投資信託基金，於民國八十九年六月二十三日成立並開始營運。本基金經核准淨發行總面額最低為參拾億元。本基金依民國一〇五年六月三十日金管證投字第1050025514號函，以民國一〇五年八月十九日為基準日與國泰台灣計量證券投資信託基金合併，合併後本基金為存續基金。另依民國一〇七年四月三日金管證投字第1070306396號函，新增I類型受益權單位，並以民國一〇七年四月十六日為首次銷售日。自首次銷售日起，分為兩類型發行，即A類型及I類型受益憑證。另本基金依民國一〇八年三月十一日金管證投字第1080304791號函，以民國一〇八年六月二十一日為基準日與國泰價值卓越證券投資信託基金合併，合併後本基金為存續基金。

本基金主要委託經理公司，以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於國內上市或上櫃股票、基金受益憑證(含反向型ETF及槓桿型ETF)、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，以分散風險、確保基金之安全並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。

本基金於成立日起六個月後，投資於上市或上櫃股票之總金額，不得低於本基金淨資產價值之百分之七十。

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

本財務報表已於民國一一五年八月三日經基金經理公司管理階層通過發佈。

三、重大會計政策之彙總說明

(一)遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金之相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公布之各號企業會計準則公報及其解釋(以下簡稱「企業會計準則公報」)編製。

(二)編製基礎

本財務報表除另有附註者(請參閱各項會計政策之說明)外，主要係依歷史成本為基礎編製。

國泰國泰證券投資信託基金財務報表附註(續)

(三)股票投資

股票投資及受益憑證投資係以市價為評價基礎。上市股票、上櫃股票及受益憑證之市價，係以計算日之收盤價格為準；認購已上市、上櫃公司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，則以買進成本計值。市價與帳列金額間之差額列於未實現資本利得或損失項下。

股票出售時於成交日入帳，成本係按移動加權平均法計算，售價與成本間之差額列於已實現資本利得或損失項下。因盈餘轉增資及資本公積轉增資配發之股票，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。

(四)期貨交易

期貨契約價值僅做備忘分錄，因從事期貨交易所繳交之交易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，列於淨資產價值報告書之應收期貨保證金科目。從事期貨交易所建立之未沖銷部位，經由評價後所計算出之未沖銷部位損益列於未實現資本利得或損失項下。從事期貨交易所建立之原部位，經由反向買賣或到期平倉所產生之損益列於已實現資本利得或損失項下。

(五)已實現資本損益

股票或受益憑證以賣斷方式出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益—股票或受益憑證。從事期貨交易所建立之原部位，經由反向買賣或到期平倉所產生之損益，列為已實現資本損益—期貨。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於已實現資本損益部分，列為已實現資本損益—申購或贖回。

(六)未實現資本損益

凡因持有股票或受益憑證而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益—股票或受益憑證。從事期貨交易所建立之未沖銷部位，經由評價後所計算出之未沖銷部位損益，列為未實現資本損益—期貨。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於未實現資本損益部份，列為未實現資本損益—申購或贖回。

(七)所得稅

本基金投資取得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，帳列其他費用項下。

(八)收益之分配

本基金之收益全部併入基金淨資產價值，不再另行分配收益。

四、估計及假設不確定性之主要來源

管理階層編製本財務報表時，必須作出假設及估計，其將對會計政策之採用及資產、負債、收益及費用之報導金額有所影響。實際結果可能與估計存有差異。

管理當局持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

國泰國泰證券投資信託基金財務報表附註(續)

五、重要會計科目之說明

(一)銀行存款

	115.6.30	114.6.30
活期存款	\$ 740,737,124	277,300,967

(二)經理費及保管費

依基金證券投資信託契約規定，本基金支付經理公司之服務報酬，A類型受益權單位係依該類型每日淨資產價值按每年1.6%，逐日累積計算並按月給付。但本基金自成立日起六個月後，除本基金公開說明書所稱之特殊情形外，投資於上市、上櫃股票之總金額未達本基金淨資產價值之70%部份，經理費減半計算；I類型受益權單位，經理公司之報酬由基金資產支付，按該類型淨資產價值每年0.6%，逐日累積計算並按月給付。另本基金支付保管機構之服務報酬係按本基金淨資產價值每年0.15%之比率，逐日累積計算並按月給付。

(三)借款情形：無。

(四)收益分配：無。

(五)交易成本

	115年1月至6月	114年1月至6月
委託買賣證券手續費	\$ 33,696,106	12,079,205
證券交易稅	57,981,582	19,664,570
	\$ 91,677,688	31,743,775

上述交易成本已列為證券買入成本之加項或賣出價款之減項。

六、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
國泰金融控股股份有限公司 (以下簡稱國泰金控)	本基金經理公司之母公司
國泰證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱國泰投信)	本基金之經理公司
國泰綜合證券股份有限公司 (以下簡稱國泰綜合證券)	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 (以下簡稱國泰期貨)	本基金經理公司之關係人國泰綜合證券之子公司

國泰國泰證券投資信託基金財務報表附註(續)

(二)與關係人之間之重大交易事項

關 係 人	交易內容	115年1月至6月	114年1月至6月
國泰投信	經 理 費	\$ 100,780,143	49,002,227
國泰綜合證券	委託買賣證券手續費	\$ 4,656,990	1,691,242
國泰期貨	利息收入-期貨保證金	\$ 362	360,638
		115.6.30	114.6.30
國泰投信	應付經理費	\$ 21,025,118	8,331,240
國泰期貨	應收保證金	\$ 127,802	134,447,700
國泰期貨	應收利息-期貨保證金	\$ 18	16,129

截至民國一一五年及一一四年六月三十日止，本基金所發行之受益憑證由國泰投信公司及其所發行之基金所持有之單位數分別為0單位及118,904.3單位。

七、金融工具相關資訊

(一)衍生金融工具-期貨交易

民國一一四年六月三十日本基金尚未平倉之期貨契約部份交易明細如下：

114.6.30					未實現資本 (損)益
買/賣	口數	契約價值	市值		
台指期貨契約：					
TX 台股期貨	賣出	100	\$ 438,637,800	442,880,000	(4,242,200)

本基金為規避投資風險擬從事期貨交易買賣，依合約規定須繳存期貨交易保證金至期貨交易商，除繳存保證金外，民國一一四年一月一日至六月三十日因從事期貨交易產生之已實現資本利得為38,423,177元，帳列已實現資本(損)益變動，民國一一五年一月一日至六月三十日未從事期貨交易。

本基金於民國一一五年及一一四年六月三十日存放於期貨交易商之款項分別為127,802元及134,447,700元，帳列應收期貨保證金。

衍生金融工具之公允價值係假設本基金若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本基金之衍生金融工具係以台灣期貨交易所取得之報價為公允價值。

(二)金融工具之公允價值資訊

本基金以公允價值衡量之金融資產及金融負債所使用之方法及假設如下：

1.有活絡市場公開報價之非衍生金融工具

金融工具如有活絡市場公開報價時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。主要交易所及經判斷為熱門券之中央政府債券櫃台買賣中心公告之市價，皆屬上市(櫃)權益工具及有活絡市場公開報價之債務工具公允價值之基礎。

國泰國泰證券投資信託基金財務報表附註(續)

2.衍生金融工具

衍生金融工具如有集中交易市場且為活絡市場時，則以活絡市場之公開報價為公允價值。

(三)財務資訊風險

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。另，本基金若持有衍生性金融商品，其公平價值將隨市場相關影響因素，而使其市場價格產生波動。

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允價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。

(四)風險管理政策及目標

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。

八、具重大影響之外幣資產與負債：無。

九、合併事項：無。

十、調整基金淨資產價值之比率達到規定可容忍偏差率標準：無。

十一、其 他

本基金之I類型受益憑證尚無發行在外單位數，其首次發行價格應以A類型受益憑證之每單位淨資產價值計算之。

因本基金之經理公司之董事自民國一一四年五月起擔任某上市公司獨立董事，而本基金自民國一一四年八月起陸續買賣該上市公司股票，至民國一一四年十二月已全數賣出該股票，因本基金之經理公司已逕行補償受影響期間之相關受益憑證持有人，且未涉及「證券投資信託基金資產價值計算標準」，故未影響本基金之淨資產價值之計算。該名董事並已於民國一一五年六月二十二日辭任本基金經理公司之董事職務。