# 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
# 鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金

## 財務報表暨會計師核閱報告

民國一一〇年及一〇九年第二季

公 司 地 址：臺北市信義區信義路五段7號32樓之一
電　　話：(02)8101-0696

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.)
Telephone 電話 + 886 2 8101 6666
Fax 傳真 + 886 2 8101 6667
Internet 網址 home.kpmg/tw

# 會 計 師 核 閱 報 告

鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金 公鑒：

**前言**

鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金民國一一〇年及一〇九年六月三十日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一一〇年及一〇九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開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鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司之責任，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**

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「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開之各號企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金民國一一〇年及一〇九年六月三十日之淨資產狀況，暨民國一一〇年及一〇九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

會 計 師：謝秋葦

證券主管機關
核准簽證文號：金管證審字第1050036075號
民 國 一一〇 年 八 月 三 日

KPMG, a Taiwan partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee.

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

# 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司
# 鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金

## 淨資產價值報告書

民國一一〇年及一〇九年六月三十日

單位：新台幣元

| | 110.6.30 | | 109.6.30 | |
|---|---|---|---|---|
| 資　　產 | 金　　額 | % | 金　　額 | % |
| 股票－按市價計值，民國110年及109年6月30日成本分別為95,202,969元及161,071,836元 | $ 167,907,700 | 93 | 223,339,000 | 94 |
| 銀行存款 | 9,711,523 | 5 | 11,748,475 | 5 |
| 應收出售證券款 | - | - | 8,460,705 | 4 |
| 應收發行受益憑證款 | 5,107,897 | 3 | 165,000 | - |
| 應收現金股利 | 212,376 | - | 515,000 | - |
| 應收利息 | 119 | - | 135 | - |
| | 182,939,615 | 101 | 244,228,315 | 103 |
| 負　　債 | | | | |
| 應付買入證券款 | 1,499,888 | 1 | 6,874,868 | 3 |
| 應付贖回收益憑證款 | 57,222 | - | 88,769 | - |
| 應付經理費(附註六及八) | 213,194 | - | 302,990 | - |
| 應付保管費(附註六) | 19,987 | - | 28,407 | - |
| 其他應付款 | 42,173 | - | 42,224 | - |
| | 1,832,464 | 1 | 7,337,258 | 3 |
| **淨資產** | **$ 181,107,151** | **100** | **236,891,057** | **100** |
| **發行在外受益權單位(附註五)** | **9,501,592.81** | | **18,961,470.07** | |
| **每單位平均淨資產** | **$ 19.06** | | **12.49** | |

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鍾小鋒　　總經理：黃日康　　會計主管：許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金

投資明細表

民國一一〇年及一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

| 投資種類 | 金額 110.6.30 | 金額 109.6.30 | 佔已發行股份總數% 110.6.30 | 佔已發行股份總數% 109.6.30 | 佔淨資產百分比% 110.6.30 | 佔淨資產百分比% 109.6.30 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 上市股票： | | | | | | |
| 聚陽實業 | $ 2,740,000 | - | 0.00 | - | 1.51 | - |
| 亞德客國際集團 | 4,300,000 | - | 0.00 | - | 2.37 | - |
| 台灣玻璃工業 | 3,702,600 | - | 0.00 | - | 2.04 | - |
| 第一伸銅科技 | 3,652,000 | - | 0.02 | - | 2.02 | - |
| 威致鋼鐵工業 | 601,000 | - | 0.00 | - | 0.33 | - |
| 新光鋼鐵 | 3,591,000 | - | 0.01 | - | 1.98 | - |
| 聯華電子 | 13,806,000 | - | 0.00 | - | 7.62 | - |
| 台灣積體電路製造 | 13,090,000 | 12,520,000 | 0.00 | 0.00 | 7.23 | 5.29 |
| 華邦電子 | 5,576,000 | - | 0.00 | - | 3.08 | - |
| 智邦科技 | 3,305,000 | 7,980,000 | 0.00 | 0.01 | 1.82 | 3.37 |
| 瑞昱半導體 | 2,525,000 | 7,475,000 | 0.00 | 0.00 | 1.39 | 3.16 |
| 台光電 | - | 9,570,000 | - | 0.02 | - | 4.04 |
| 聯發科技 | 6,734,000 | 8,685,000 | 0.00 | 0.00 | 3.72 | 3.67 |
| 義隆 | - | 4,820,000 | - | 0.01 | - | 2.03 |
| 萬海航運 | 32,100,000 | - | 0.00 | - | 17.72 | - |
| 晶豪科技 | 2,445,000 | - | 0.01 | - | 1.35 | - |
| 聯詠科技 | 5,489,000 | - | 0.00 | - | 3.03 | - |
| 欣興電子 | 9,030,000 | 2,254,500 | 0.00 | 0.00 | 4.99 | 0.95 |
| 玉晶光 | - | 9,800,000 | - | 0.01 | - | 4.14 |
| 華擎 | - | 4,200,000 | - | 0.02 | - | 1.77 |
| 嘉澤 | - | 6,813,000 | - | 0.02 | - | 2.88 |
| 敦泰電子 | 4,520,000 | - | 0.01 | - | 2.50 | - |
| 健策精密工業 | 2,114,000 | 7,087,500 | 0.01 | 0.02 | 1.17 | 2.99 |
| 世芯-KY | - | 15,000,000 | - | 0.05 | - | 6.33 |
| 日月光 | 3,360,000 | - | 0.00 | - | 1.86 | - |
| 新唐 | 1,766,600 | - | 0.01 | - | 0.98 | - |
| 茂林-KY | - | 3,175,000 | - | 0.02 | - | 1.34 |
| 天鈺科技 | 3,382,500 | - | 0.01 | - | 1.87 | - |
| 立積 | 3,876,000 | - | 0.01 | - | 2.14 | - |
| 佳凌 | 1,260,000 | - | 0.01 | - | 0.70 | - |
| 祥碩科技 | - | 12,915,000 | - | 0.01 | - | 5.45 |
| 彩晶 | 1,768,000 | - | 0.00 | - | 0.98 | - |
| 聯茂 | - | 6,637,500 | - | 0.01 | - | 2.80 |
| 超眾 | - | 4,752,000 | - | 0.02 | - | 2.01 |
| 台表科 | - | 9,100,000 | - | 0.02 | - | 3.84 |

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鍾小鋒 鍾小鋒 Xiaofeng Zhong　總經理：黃日康 黃日康　會計主管：許碧玉 許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金

投資明細表(續)

民國一一〇年及一〇九年六月三十日

單位:新台幣元

| 投資種類 | 金額 110.6.30 | 金額 109.6.30 | 佔已發行股份總數% 110.6.30 | 佔已發行股份總數% 109.6.30 | 佔淨資產百分比% 110.6.30 | 佔淨資產百分比% 109.6.30 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 矽力-KY | 3,790,000 | 9,600,000 | 0.00 | 0.01 | 2.09 | 4.05 |
| 晶碩光學 | 7,248,000 | - | 0.02 | - | 4.00 | - |
| 南六 | - | 5,260,000 | - | 0.03 | - | 2.22 |
| 愛普 | 1,268,000 | - | 0.00 | - | 0.70 | - |
| 晶心科技 | 1,512,000 | - | 0.01 | - | 0.83 | - |
| 緯穎 | - | 4,010,000 | - | 0.00 | - | 1.69 |
| 騰輝電子-KY | 287,000 | - | 0.00 | - | 0.16 | - |
| 惠特 | - | 6,520,000 | - | 0.06 | - | 2.75 |
| AES-KY | 1,818,000 | - | 0.00 | - | 1.00 | - |
| 南亞電路板 | 1,558,000 | - | 0.00 | - | 0.86 | - |
| 巨大機械 | - | 5,280,000 | - | 0.01 | - | 2.23 |
| 上市股票合計 | 152,214,700 | 163,454,500 | | | 84.04 | 69.00 |
| 上櫃股票： | | | | | | |
| 優群 | - | 8,120,000 | - | 0.09 | - | 3.43 |
| 大學光 | - | 10,380,000 | - | 0.08 | - | 4.38 |
| 力旺 | 5,340,000 | 6,811,000 | 0.01 | 0.02 | 2.95 | 2.87 |
| 同致電子企業 | 2,048,000 | - | 0.01 | - | 1.13 | - |
| 家登 | - | 6,175,000 | - | 0.03 | - | 2.61 |
| 漢磊先進投資控股 | 1,174,500 | - | 0.00 | - | 0.65 | - |
| 泰博 | - | 2,740,000 | - | 0.01 | - | 1.16 |
| 譜瑞-KY | - | 12,766,000 | - | 0.02 | - | 5.38 |
| 信驊 | 2,010,000 | 3,720,000 | 0.00 | 0.01 | 1.11 | 1.57 |
| 台燿 | - | 6,457,500 | - | 0.02 | - | 2.73 |
| 晶焱科技 | 1,272,000 | - | 0.01 | - | 0.70 | - |
| 環球晶圓 | 3,676,000 | - | 0.00 | - | 2.03 | - |
| 宏捷科 | - | 2,715,000 | - | 0.02 | - | 1.15 |
| 大田精密工業 | 172,500 | - | 0.00 | - | 0.10 | - |
| 上櫃股票合計 | 15,693,000 | 59,884,500 | | | 8.67 | 25.28 |
| 投資合計 | 167,907,700 | 223,339,000 | | | 92.71 | 94.28 |
| 銀行存款－活存 | 9,711,523 | 11,748,475 | | | 5.36 | 4.96 |
| 其他淨資產(扣除負債) | 3,487,928 | 1,803,582 | | | 1.93 | 0.76 |
| 淨資產合計 | $ 181,107,151 | 236,891,057 | | | 100.00 | 100.00 |

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鍾小鋒　總經理：黃日康　會計主管：許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金

# 淨資產價值變動表

民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日

單位:新台幣元

| | 110年1月至6月 | | 109年1月至6月 | |
|---|---|---|---|---|
| | 金額 | % | 金額 | % |
| 期初淨資產 | $ 164,219,527 | 91 | 243,287,945 | 103 |
| 收入： | | | | |
| 利息收入 | 900 | - | 3,104 | - |
| 現金股利 | 323,376 | - | 1,091,224 | - |
| 其他收入 | 4 | - | - | - |
| | 324,280 | - | 1,094,328 | - |
| 費用： | | | | |
| 經理費(附註六及八) | 1,225,816 | 1 | 1,728,848 | 1 |
| 保管費(附註六) | 114,916 | - | 162,074 | - |
| 其他費用 | 42,203 | - | 42,254 | - |
| | 1,382,935 | 1 | 1,933,176 | 1 |
| 本期淨投資收益 | (1,058,655) | (1) | (838,848) | (1) |
| 發行受益權單位價款 | 13,528,092 | 7 | 17,997,761 | 8 |
| 買回受益權單位價款 | (47,736,073) | (26) | (28,680,289) | (12) |
| 已實現資本(損)益淨額變動 | 19,596,281 | 11 | (4,176,776) | (2) |
| 未實現資本(損)益淨額變動 | 32,557,979 | 18 | 9,301,264 | 4 |
| 期末淨資產 | $ 181,107,151 | 100 | 236,891,057 | 100 |

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：鍾小鋒　總經理：黃日康　會計主管：許碧玉

僅經核閱，未依一般公認審計準則查核

# 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司

# 鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金

## 財務報表附註

## 民國一一〇年及一〇九年第二季

(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

鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，原名台壽保阿波羅證券投資信託基金，於民國一〇〇年八月五日業經原行政院金融監督管理委員會金管證投字第1000036761號函核准，更名為未來資產阿波羅證券投資信託基金。本基金係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令，在國內設立之開放型證券投資信託基金，本基金於民國八十九年二月十五日成立並開始營運。

本基金主要從事於國內上市、上櫃股票、承銷股票、上市受益憑證、公司債(包括可轉換公司債)、政府公債、上市債券換股權利證書、金融債券及其他經金管會核准於國內募集發行之國外金融組織債券，以追求長期投資利得及維持收益安定為目標。依據證券投資信託契約規定，本基金收益全部併入本基金之資產，不再另行分配收益。

本基金於民國九十四年一月二十五日奉原行政院金融監督管理委員會金管證四字第0940101549號函核准，與台壽保媽祖證券投資信託基金及台壽保飛龍成長證券投資信託基金進行合併，以本基金為存續基金，並以民國九十四年三月十日為基金合併基準日，進行基金資產移轉作業。

本基金於民國一〇七年七月二十三日奉原行政院金融監督管理委員會金管證投字第1070326650號函核准，與未來資產台灣新趨勢證券投資信託基金進行合併，以本基金為存續基金，並以民國一〇七年八月二十三日為基金合併基準日，進行基金資產移轉作業。

本基金原由未來資產證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，未來資產證券投資信託股份有限公司於民國一〇八年一月八日經董事會決議與鋒裕匯理證券投資顧問股份有限公司合併，並於民國一〇八年二月一日正式更名為鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司，保管機構為兆豐國際商業銀行股份有限公司。

本基金於民國一〇八年三月十一日更名為鋒裕匯理阿波羅證券投資信託基金。

### 二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表已於民國一一〇年八月三日經本基金之經理公司董事長通過發佈。

三、重要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)證券投資

以市價為評價基礎。上市股票及受益憑證之市價係指會計期間最後交易日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃股票之市價係以會計期間最後交易日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。未上市櫃受益憑證係以計算日證券投資信託事業依證券投資信託契約所載公告網站之單位淨資產價值為準。未實現資本利得或損失列為資本帳戶之調整。

出售時係於成交日入帳，成本按移動平均法計算，已實現資本利得及損失帳列為資本帳戶之調整。

(三)投資收益

股利及利息收入均採權責基礎計算。盈餘轉增資配發之股票及資本公積轉增資配發之股票於除權日註記增加之股數，並重新計算每股成本。

(四)損益平準

係發行或買回受益權單位之價款內，包含發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人可分配收益之金額，使本基金倘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。

(五)所得稅

如附註一所述，本基金之收益全部不予分配。利息收入扣繳稅額依財政部91年11月27日發布之台財稅第0910455815號函規定，以信託基金為納稅義務人之扣繳稅款，不得申請退還，應俟實際分配時依比例分配予受益人。因之，本基金之利息收入以淨額入帳。本基金出售證券所產生之已實現資本利得，免納證券交易所得稅。

(六)應收發行受益憑證款

已發行受益權單位而得向代理機構收取發行款者，列為應收發行受益憑證款。

(七)應付贖回受益憑證款

因贖回受益權單位而待支付之款項，列為應付贖回受益憑證款。

(八)衍生工具

本基金從事國內股價指數期貨交易。所繳存之交易保證金、專戶孳息、交易產生之手續費及交易稅及所建立之契約部位經由評價所產生之保證金增減變動金額，帳列應收期貨保證金。

股價指數期貨係以會計年度最後交易日期貨交易市場之結算價格為準，經評價計算之未沖銷部位損益，列為未實現資本損益；因交易到期或結清而產生之損益列為已實現資本損益。

四、假設及估計不確定性之主要來源

管理階層依企業會計準則公報編製本財務報表時，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。

本基金財務報表未有會計政策涉及重大判斷之情事；其假設及估計之不確定性，未存有將於未來次一年度造成重大調整之重大風險。

五、受益權單位之變動

本基金民國一一〇年及一〇九年一月一日至六月三十日發行在外之受益權單位變動如下：

| | 110年1月至6月 | 109年1月至6月 |
|---|---|---|
| 期初受益權單位 | 11,809,431.14 | 19,820,958.35 |
| 發行受益權單位 | 912,670.61 | 1,448,052.43 |
| 買回受益權單位 | (3,220,508.94) | (2,307,540.71) |
| 期末受益權單位 | **9,501,592.81** | **18,961,470.07** |

六、經理費及保管費

本基金應付經理公司及保管機構之服務報酬，係按基金每日淨資產價值分別按每年1.60%及0.15%之比率逐日計算並按月給付。惟本基金成立滿六個月後，除信託契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資上市、上櫃股票之總金額未達本基金淨資產價值百分之七十之部份，經理費減半收取。

七、金融工具相關資訊

(一)本基金從事之衍生工具為國內股價指數期貨交易等，其相關資訊如下：

1.截至民國一一〇年及一〇九年六月三十日止，本基金皆無未平倉之期貨交易。

2.截至民國一一〇年及一〇九年六月三十日止，本基金皆無從事期貨交易。

(二)本基金非衍生工具之公允價值，估計基礎如下：

1.短期金融工具以其在淨資產價值報告書上之帳面金額估計其公允價值；因為此類工具到期日甚近，其帳面金額應屬估計公允價值之合理基礎。此方法應用於應收付款項等。

2.金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。

(三)財務風險資訊

1.市場風險

本基金投資之權益證券及國內股價指數期貨交易，其公允價值將隨投資個股股價波動而變動，因此本基金將暴露於市場價格變動之風險。

本基金遵守證券投資信託事業運用證券投資信託基金從事證券相關商品交易應行注意事項規定，「證券投資信託基金每營業日持有下列項目之合計數不得超過該基金淨資產價值之百分之四十：(1)持有未沖銷多頭部位之期貨契約總市值加計買進選擇權買權、賣出選擇權賣權及賣出選擇權買權之總(名目)價值；(2)未沖銷空頭部位之期貨契約總市值加計買進選擇權賣權及賣出選擇權買權之總(名目)價值超過該基金所持有相對應有價證券總市值之淨額部份；(3)為增加投資效率之利率交換契約總(名目)價值」及「證券投資信託基金每營業日未沖銷之買進選擇權之權利金總額，不得超過該證券投資信託基金淨產價值之百分之五」，且本基金從事國內股價指數期貨交易係為規避持有股票投資之風險，其市價變動產生之損益大致會與被避險項目抵銷，故綜上所述，故衍生工具之市場風險對基金整體而言並不重大。

2.信用風險

本基金主要的潛在信用風險係源自於銀行存款、權益證券及應收款項之金融工具。本基金針對各項投資標的以及交易對手之信用風險，明確訂定各項信用評等等級之投資上限與交易管理政策，以達到分散信用風險之目的，故認為本基金所持有之金融工具應不致有重大之信用風險顯著集中之虞。另本基金於台灣期貨交易所買賣股價指數期貨，係透過集中交易市場下單交易，受交割結算基金保護，故信用風險甚低，另，交易對象係信用良好之金融機構，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性甚低。

3.流動性風險及現金流量風險

本基金之股票投資具活絡市場，預期可隨時在市場上以接近公允價值之價格出售，故變現之流動風險甚低。另本基金從事期貨交易，其期貨合約之保證金已付訖，嗣後，當期貨指數波動致使保證金低於維持保證金，方需增加繳存保證金，不致有重大之現金流量風險。本基金從事之選擇權交易係為規避本基金持有股票投資之風險，故其市價變動產生之損益大致會與被避險項目相抵銷，故無重大籌資風險及現金流量風險。

八、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 |
|---|---|
| 鋒裕匯理證券投資信託股份有限公司<br>(以下簡稱鋒裕匯理投信) | 本基金之經理公司 |

(二)與關係人間之重大交易

| | | 110年1月至6月 | | 109年1月至6月 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 關係人 | 內容 | 金額 | 佔該項目之% | 金額 | 佔該項目之% |
| 鋒裕匯理投信 | 經理費 | $ 1,225,816 | 100 | 1,728,848 | 100 |

| | | 110.6.30 | | 109.6.30 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 關係人 | 內容 | 金額 | 佔該項目之% | 金額 | 佔該項目之% |
| 鋒裕匯理投信 | 應付經理費 | $ 213,194 | 100 | 302,990 | 100 |

九、其　　他

依金管證投字第1020042494號函及金管證投字第10500447681號函規定，就本基金借款情形揭露相關資訊：本基金無此情事。