

群益證券投資信託股份有限公司
群益新興金鑽證券投資信託基金

財務報表暨會計師查核報告
民國九十九及九十八年度

地址：台北市敦化南路二段六十九號十五樓

電話：(○二) 二七○六七六八八

會計師查核報告

群益新興金鑽證券投資信託基金 公鑒：

群益新興金鑽證券投資信託基金民國九十九年及九十八年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一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，足以允當表達群益新興金鑽證券投資信託基金民國九十九年及九十八年十二月三十一日之淨資產，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一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 郭 慈 容

會計師 王 小 蕙

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

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

中 華 民 國 一 〇 〇 年 一 月 十 四 日

群益證券投資信託股份有限公司
 群益新興金鑽證券投資信託基金
 淨資產價值報告書

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：除受益權單位外，
 餘金額為新台幣元

	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金	%	金	%
資 產				
股票—按市價計價（成本— 九十九年底為 2,700,543,023 元，九十八 年底為 2,480,386,030 元） （附註二）	\$3,109,196,648	90.5	\$3,276,066,679	87.9
短期票券（附註二）	-	-	69,967,806	1.9
銀行存款（附註三）	271,100,542	7.9	342,232,973	9.2
應收發行受益憑證款	1,044,024	-	22,545,733	0.6
應收出售證券款	74,764,603	2.2	29,571,721	0.8
應收利息（附註二）	1,377	-	1,136	-
應收現金股利（附註二）	1,186,513	-	896,170	-
其他應收款	3,535,968	0.1	3,584,053	0.1
資產合計	<u>3,460,829,675</u>	<u>100.7</u>	<u>3,744,866,271</u>	<u>100.5</u>
負 債				
應付贖回受益憑證款	15,938,776	0.5	11,866,802	0.3
應付經理費（附註四及七）	6,233,039	0.2	6,254,873	0.2
應付保管費（附註四）	934,960	-	938,234	-
其他負債	647,878	-	-	-
負債合計	<u>23,754,653</u>	<u>0.7</u>	<u>19,059,909</u>	<u>0.5</u>
淨 資 產	<u>\$3,437,075,022</u>	<u>100.0</u>	<u>\$3,725,806,362</u>	<u>100.0</u>
發行在外受益權單位	<u>296,585,048.2</u>		<u>366,590,648.1</u>	
每單位平均淨資產	<u>\$11.59</u>		<u>\$10.16</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：陳欽源

總經理：賴政昇

會計主管：蘇瑩娟

群益證券投資信託股份有限公司

群益新興金鑽證券投資信託基金

投資明細表

民國九十九年及九十八年十二月三十一日

單位：金額為新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數之百分比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
國內股票						
上市股票						
鋼鐵工業						
中 鋼	\$ -	\$ 17,655	-	-	-	-
半導體業						
旺 宏	-	14,969,400	-	-	-	0.4
智 原 科	-	7,470,486	-	-	-	0.2
通 嘉	-	36,990,000	-	0.5	-	1.0
矽 格	-	30,913,050	-	0.5	-	0.8
立 錡	-	17,331,000	-	-	-	0.5
小 計	-	107,673,936	-	-	-	2.9
電腦及週邊設備業						
群 光	-	3,093,214	-	-	-	0.1
光電業						
晶 電	-	9,360,000	-	-	-	0.2
瑞 儀	-	111,720,000	-	0.6	-	3.0
小 計	-	121,080,000	-	-	-	3.2
通信網路業						
中 華 電	-	48,016	-	-	-	-
啟 碁	-	5,540,000	-	-	-	0.2
小 計	-	5,588,016	-	-	-	0.2
電子零組件業						
廣 宇	-	5,800,000	-	-	-	0.2
聯 昌	-	42,610,050	-	1.7	-	1.1
小 計	-	48,410,050	-	-	-	1.3
上市股票小計	-	285,862,871	-	-	-	7.7
上櫃股票						
半導體業						
欣 銓	-	21,250,000	-	0.2	-	0.5
國內股票小計	-	307,112,871	-	-	-	8.2

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
國外上市股票						
中 國						
招商局 B	\$ -	\$ 9,030,676	-	-	-	0.2
古井貢酒	76,557,598	-	0.7	-	2.2	-
小 計	76,557,598	9,030,676			2.2	0.2
香 港						
YANZHOU COAL MINING	111,332,536	-	0.1	-	3.2	-
比亞迪股份	-	2,261,689	-	-	-	0.1
阿里巴巴	-	7,434,334	-	-	-	0.2
ZHAOJIN MINING INDUSTRY	149,068,406	-	0.3	-	4.3	-
東岳集團	160,709,492	-	0.4	-	4.7	-
統一企業中國	-	1,179,168	-	-	-	-
PING AN INSURANCE	-	140,426	-	-	-	-
京信通信系統	-	24,751,374	-	0.1	-	0.7
新奧燃氣	-	9,912,445	-	-	-	0.3
WEIQIAO TEXTILE CO	-	200,785,489	-	2.2	-	5.4
紫金礦業	-	1,838,758	-	-	-	-
中國龍工	-	45,191,249	-	0.1	-	1.2
SINOPEC SHANGHAI	-	7,607,801	-	-	-	0.2
威勝集團	-	3,349,580	-	-	-	0.1
ANGANG STEEL CO	-	424,253	-	-	-	-
ZHUZHOU CSR TIMES	-	9,850,492	-	-	-	0.3
CHAODA MODERN	-	34,280,538	-	-	-	0.9
TECENT HOLDINGS	-	6,959,362	-	-	-	0.2
中國稀土	63,811,122	-	0.3	-	1.9	-
神州數碼	-	117,295,941	-	0.3	-	3.2
中國海洋石油	109,852,008	-	-	-	3.2	-
海螺水泥	42,716,536	-	-	-	1.3	-
中國建設銀行	-	8,264,501	-	-	-	0.2
聯華超市	-	4,832,317	-	-	-	0.1
小 計	637,490,100	486,359,717			18.6	13.1
馬來西亞						
PETRONAS GAS BHD	-	22,623,346	-	-	-	0.6
TELEKOM MALAYSIA	-	2,861,658	-	-	-	0.1
小 計	-	25,485,004	-	-	-	0.7

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
美 國						
ALUMINUM CO	\$ -	\$ 619,700	-	-	-	-
CTC MEDIA INC	-	38,179,760	-	0.1	-	1.0
MOBILE TELESYSTEMS	-	125,902,115	-	-	-	3.4
MECHEL-SPONSORED ADR	133,148,496	70,708,980	-	-	3.9	1.9
OAO GAZPROM-SPON ADR	77,256,192	64,188,120	-	-	2.3	1.7
PETROLEO BRA	-	77,123,115	-	-	-	2.1
SOUTHERN COPPER CORP	155,414,313	-	-	-	4.5	-
SINA US	-	1,447,115	-	-	-	0.1
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP	79,834,435	-	-	-	2.3	-
VALE SA SP-ADR	83,985,741	124,318,391	-	-	2.4	3.3
WUXI PHARMATECH	-	96,481,617	-	0.3	-	2.6
小 計	<u>529,639,177</u>	<u>598,968,913</u>			<u>15.4</u>	<u>16.1</u>
俄 羅 斯						
ROSNEFT OIL C	-	53,938,520	-	-	-	1.4
SBERBANK-CLS	62,078,266	35,988,908	-	-	1.8	1.0
小 計	<u>62,078,266</u>	<u>89,927,428</u>			<u>1.8</u>	<u>2.4</u>
韓 國						
SK TELECOM	-	37,313,299	-	-	-	1.0
LG DISPLAY CO LT	-	43,201,976	-	-	-	1.2
HYUNJIN MATERIALS	-	82,881,752	-	0.8	-	2.2
DAEWOO	-	10,430,388	-	-	-	0.3
DUKSAN HI-METAL CO LTD	76,648,185	-	0.6	-	2.2	-
小 計	<u>76,648,185</u>	<u>173,827,415</u>			<u>2.2</u>	<u>4.7</u>
新 加 坡						
INDOFOOD AGRI RESOURCE	33,155,424	-	-	-	1.0	-
南 非						
IMPALA PLATINUM	138,655,612	-	-	-	4.0	-
英 國						
ANTOFAGASTA PLC	113,880,000	-	-	-	3.3	-
FRESNILLO PLC	141,403,355	-	-	-	4.1	-
MMC NORILSK NICKEL	100,465,995	-	-	-	3.0	-
MAGNITOGORS-SPON	-	60,196,609	-	-	-	1.6
NOVATEK OAO-SPONS GDR	127,014,160	-	-	-	3.7	-
URALKALI-SPON GDR-REG	117,086,861	-	-	-	3.4	-
SEVERSTAL-GDR REGS	-	204,673,958	-	0.1	-	5.5
小 計	<u>599,850,371</u>	<u>264,870,567</u>			<u>17.5</u>	<u>7.1</u>

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數之百分比		佔淨資產百分比	
	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
印 度						
APOLLO TYPES	\$ -	\$ 165,338,985	-	1.0	-	4.4
BEML LIMITED	-	52,761,523	-	0.2	-	1.4
BHARAT FORGE	-	73,562,334	-	0.2	-	2.0
CAIRN INDIA LIMITED	-	38,754,358	-	-	-	1.0
DLF LIMITED	-	20,882,011	-	-	-	0.6
GLENMARK PH	-	37,889,030	-	0.1	-	1.0
HERO HONDA	-	94,373,010	-	-	-	2.5
ICICI BANK LTD	-	21,080,366	-	-	-	0.6
IVRCL INFRAST	-	43,359,143	-	0.1	-	1.2
JUBILANT ORG	-	46,884,739	-	0.1	-	1.3
RELIANCE IND	-	74,895,562	-	-	-	2.0
SHREE RENUKA SUGAR LTD	152,551,856	-	0.4	-	4.4	-
SIEMENS INDIA	-	75,988,554	-	0.1	-	2.0
TATA STEEL LIMITED	-	50,906,044	-	-	-	1.4
TITAN INDUSTRIES LTD	70,637,479	-	0.1	-	2.1	-
TATA MOTORS LTD	-	27,180,589	-	-	-	0.7
小 計	<u>223,189,335</u>	<u>823,856,248</u>			<u>6.5</u>	<u>22.1</u>
巴 西						
MARISA LOJAS SA	22,979,215	-	-	-	0.7	-
BANCO DO BRASIL SA	-	49,207,535	-	-	-	1.3
CIA ENERGETICA	-	101,366,049	-	0.1	-	2.7
SOUZA CRUZ SA	-	1,275,972	-	-	-	-
CYRELA BRAZIL REALITY	-	72,163,687	-	-	-	2.0
CIA HERING	34,523,621	-	-	-	1.0	-
JBS SA	-	54,903,312	-	-	-	1.5
PETROBRAS-PETROLEO BRA	-	75,107,819	-	-	-	2.0
RANDON PARTI	-	59,571,234	-	0.2	-	1.6
SLC AGRICOLA SA	80,372,451	-	0.2	-	2.3	-
TELE NORTE LESTE	-	54,638,221	-	-	-	1.5
小 計	<u>137,875,287</u>	<u>468,233,829</u>			<u>4.0</u>	<u>12.6</u>
印 尼						
ASTRA AGRO LESTARI	118,752,477	-	0.1	-	3.5	-
ADARO ENERGY TBK	129,380,263	-	0.1	-	3.8	-
BAKRIE SUMATERA	-	1,036,130	-	0.3	-	-
INDO TAMBANGRAYA	97,846,995	-	0.1	-	2.8	-
MITRA ADIPERKASA	66,051,584	-	0.4	-	1.9	-
UNITED TRACTORS	-	26,399,287	-	-	-	0.7
小 計	<u>412,031,319</u>	<u>27,435,417</u>			<u>12.0</u>	<u>0.7</u>

(接次頁)

(承前頁)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份總數之百分比		佔 淨 資 產 百 分 比	
	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
泰 國						
LAND&HOUSE PUB	\$ -	\$ 958,594	-	-	-	-
SRI TRANG AGRO-INDUSTRY	182,025,974	-	0.5	-	5.3	-
小 計	182,025,974	958,594			5.3	-
國外上市股票小計	3,109,196,648	2,968,953,808			90.5	79.7
證券總計	3,109,196,648	3,276,066,679			90.5	87.9
短期票券	-	69,967,806			-	1.9
銀行存款	271,100,542	342,232,973			7.9	9.2
其他資產減負債後之淨額	56,777,832	37,538,904			1.6	1.0
淨 資 產	\$ 3,437,075,022	\$ 3,725,806,362			100.0	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：陳欽源

總經理：賴政昇

會計主管：蘇瑩娟

群益證券投資信託股份有限公司
群益新興金鑽證券投資信託基金

淨資產價值變動表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：除受益權單位外，
餘金額為新台幣元

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
年初淨資產	<u>\$ 3,725,806,362</u>	<u>108.4</u>	<u>\$ 1,999,693,455</u>	<u>53.7</u>
收入（附註二及六）				
現金股利	62,881,560	1.8	61,951,491	1.7
利息收入	249,662	-	165,804	-
其他收入	862	-	61,455	-
收入合計	<u>63,132,084</u>	<u>1.8</u>	<u>62,178,750</u>	<u>1.7</u>
費用（附註四及七）				
經理費	73,266,315	2.1	58,388,051	1.6
保管費	10,989,937	0.3	8,758,217	0.2
其他費用	5,093,822	0.2	1,343,843	0.1
費用合計	<u>89,350,074</u>	<u>2.6</u>	<u>68,490,111</u>	<u>1.9</u>
本年淨投資損失	(<u>26,217,990</u>)	(<u>0.8</u>)	(<u>6,311,361</u>)	(<u>0.2</u>)
發行受益權單位價款（九十九年度 185,528,513.1 單位，九十八年度 147,714,195.8 單位）	1,986,337,087	57.8	1,232,914,661	33.1
買回受益權單位價款（九十九年度 255,534,113.0 單位，九十八年度 121,185,205.1 單位）	(<u>2,768,632,486</u>)	(<u>80.5</u>)	(<u>1,046,104,432</u>)	(<u>28.1</u>)
已實現資本損益淨變動（附註二及 六）	976,750,051	28.4	699,340,807	18.8
未實現資本損益淨變動（附註二）	(<u>387,027,024</u>)	(<u>11.3</u>)	794,604,258	21.3
兌換損益變動淨額（附註二）	(<u>69,940,978</u>)	(<u>2.0</u>)	<u>51,668,974</u>	<u>1.4</u>
本年度資本帳戶淨變動	(<u>262,513,350</u>)	(<u>7.6</u>)	<u>1,732,424,268</u>	<u>46.5</u>
年底淨資產	<u>\$ 3,437,075,022</u>	<u>100.0</u>	<u>\$ 3,725,806,362</u>	<u>100.0</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：陳欽源

總經理：賴政昇

會計主管：蘇瑩娟

群益證券投資信託股份有限公司

群益新興金鑽證券投資信託基金

財務報表附註

民國九十九及九十八年度

(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，在國內設立之開放型證券投資信託基金，於九十六年二月十二日成立。本基金投資於中華民國及海外新興市場之有價證券。

本基金所投資之中華民國有價證券係包括：上市與上櫃之股票（含承銷股票）、受益憑證、存託憑證、政府公債、公司債（含次順位公司債）、可轉換公司債、金融債券（含次順位金融債券）、經財政部或金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券及依不動產證券化條例募集之封閉型不動產投資信託基金受益證券或不動產資產信託受益證券。

本基金所投資外國有價證券係以在巴西、智利、捷克、埃及、匈牙利、印度、印尼、以色列、南韓、馬來西亞、墨西哥、奈及利亞、巴基斯坦、祕魯、菲律賓、波蘭、俄羅斯、南非、泰國、土耳其、越南、大陸（以上二十二個國家或地區，以下簡稱為海外新興市場）、香港、澳門、新加坡等國家及地區之證券交易所及經金管會核准之店頭市場所交易之股票（含承銷股票）、受益憑證、基金股份、投資單位（含不動產投資信託基金受益證券、放空型 ETF 及商品 ETF）、存託憑證（係指於海外新興市場、香港、澳門、新加坡等國家及地區發行並於美國、英國、法國、德國及盧森堡等證券交易所及經金管會核准之店頭市場所交易之存託憑證）；或符合金管會規定之信用評等等級以海外新興市場、香港、澳門、新加坡等國家或機構所保證或發行之債券（含金融資產受益證券、金融資產基礎證券及不動產資產信託受益證券）。

本基金之經理公司為群益證券投資信託股份有限公司，保管機構為臺灣中小企業銀行股份有限公司信託部，保管機構並複委任 HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited 為國外受託保管機構，負責保管本基金在境外之資產。

二、主要會計政策

本基金財務報表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制定，茲彙總如下：

基 金

基金於成交日按實際成本入帳。

本基金對於所投資之指數股票型基金（ETF）係按交易日市場之收盤價格計價。投資出售時，其成本係採移動平均法計算，售價減除成本為已實現資本損益。

本基金年底持有之基金，依前述淨資產價值或收盤價格計算之總市價與總成本比較，差額為未實現資本利得或損失，列於淨資產價值變動表項下。

股 票

股票於成交日按實際成本入帳。對所投資股票之價值係以下列方式評價：

上市證券係按當年度臺灣證券交易所及國外各相關證券交易市場最後交易日之證券收盤價格計價；上櫃者，以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為準。股票出售時，成本係採移動平均法計算，售價減除成本為已實現資本損益。

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

附買回債券及短期票券

附買回債券及短期票券係以買進成本加計至計算日止按買進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。

外幣交易

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。每日則按市場匯率，折合成新台幣後編製財務報表。市場匯率係以計算日彭博資訊（Bloomberg）所提供之外匯收盤匯率為準，如當日無法取得彭博資訊（Bloomberg）外匯收盤匯率時，則以我國外匯市場之收盤匯率計算，所稱「以我國外匯市場之匯率計算」，係指中央銀行網站所公告之外匯資訊，並以下午四點之新台幣對美元銀行間成交之收盤匯率為準。計算當日如無外匯市場交易時，匯率之計算以最近營業日彭博資訊（Bloomberg）所提供下午四點之收盤匯率為準。九十九年及九十八年十二月三十一日美元對新台幣之匯率分別為 30.368 元及 32.03 元。因外幣折算而產生之利益或損失，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為新台幣時，因適用不同於原列帳匯率所產生之利益或損失，則列為已實現兌換損益。已（未）實現兌換損益均列於淨資產價值變動表項下。

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，於除息日列為現金股利，作為當期收入。盈餘或資本公積轉增資配發之股票股利，則於除權日註記增加之股數，並按增加後總股數重新計算其每股成本。

利息收入則按應計基礎列計當期收入。

三、銀行存款

	<u>九十九年十二月三十一日</u>		<u>九十八年十二月三十一日</u>	
	<u>原幣金額</u>	<u>約當新台幣金額</u>	<u>原幣金額</u>	<u>約當新台幣金額</u>
活期存款	USD 3,351,988	\$ 101,793,173	USD 9,908,764	\$ 317,377,721
	NTD 28,795,973	28,795,973	NTD 20,266,619	20,266,619
	BRL 7,692,314	140,511,396	BRL 249,259	4,588,633
		<u>\$ 271,100,542</u>		<u>\$ 342,232,973</u>

四、經理費及保管費

依信託契約規定，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 2.0%及 0.3%逐日累積計算並按月給付，惟依證券投資信託契約規定，本基金成立六個月後，除有特殊情形外，投資於國內外之股票（含承銷股票）、存託憑證之總額，未達本基金淨資產價值之百分之七十部份，經理公司之報酬應減半計收。

五、收益之分配

依投資信託契約規定，本基金收益全部併入基金之淨資產價值，不再另行分配收益。

六、稅 捐

利息收入及現金股利以扣除所需負擔稅款後之淨額入帳。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得，免納證券交易所得稅；出售國內股票時，應按其出售價款 3%課徵證券交易稅。

國外產生之已實現資本利得、利息收入及現金股利於國外給付時按該國規定之扣繳率扣繳，並作為相關收入之減項。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 基 金 之 關 係</u>
群益證券投資信託股份有限公司（群益投信）	本基金之經理公司
群益證券股份有限公司（群益證券）	該公司董事長同時為本基金之經理公司監察人中倫開發股份有限公司及董事福瑞興業股份有限公司之董事長

(二) 與關係人間之重大交易事項

	<u>九 十 九 年 度</u>	<u>九 十 八 年 度</u>
1. 經理費—群益投信	<u>\$ 73,266,315</u>	<u>\$ 58,388,051</u>
2. 委託買賣證券手續費—群益證券	<u>\$ 785,559</u>	<u>\$ 2,257,822</u>
	<u>九 十 九 年</u>	<u>九 十 九 年</u>
	<u>十二月三十一日</u>	<u>十二月三十一日</u>
3. 應付經理費—群益投信	<u>\$ 6,233,039</u>	<u>\$ 6,254,873</u>

八、金融商品資訊之揭露

(一) 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股之股價波動而變動。本基金投資之債券、票券及類似金融商品，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，將使投資之公平價值下降。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。本基金之最大信用暴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。

(二) 風險管理政策及目標

本基金因持有金融商品部位而暴露於市場、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與法令遵循部門，整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，該部門秉承管理階層核定之風險管理文件、建立風險管理程序、評估方法、管理指標，並向管理階層報告本基金風險狀況，且稽核室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。