

聯博中國 A 股證券投資信託基金

公開說明書

- 一、基金名稱：聯博中國 A 股證券投資信託基金
- 二、基金種類：股票型
- 三、基本投資方針：請參閱本公開說明書【基金概況】壹、九之說明
- 四、基金型態：開放式
- 五、投資地區：國內、外
- 六、計價幣別：新臺幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣
- 七、本次核准發行總面額：本基金首次淨發行總面額最高為等值新臺幣貳佰億元。其中：
 - (一) 新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元；
 - (二) 外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣壹佰億元。
- 八、本次核准發行受益權單位數
 - (一) 新臺幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位；
 - (二) 外幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位。
- 九、保證機構名稱：無，本基金非保本型
- 十、證券投資信託事業名稱：聯博證券投資信託股份有限公司
- 十一、注意事項：
 - (一) **本基金經向金融監督管理委員會申報生效，惟不表示絕無風險。基金經理公司以往之經理績效不保證基金之最低投資收益；基金經理公司除盡善良管理人之注意義務外，不負責本基金之盈虧，亦不保證最低之收益，投資人申購前應詳閱基金公開說明書。**
 - (二) 本基金主要投資於中國大陸之有價證券，雖以分散風險並追求長期之投資利得為目標；惟風險無法因分散投資而完全消除，投資人應注意本基金可能產生之風險包括流動性不足風險、市場風險(含國內外政經情勢、兩岸關係之互動、未來發展或法規之變動等)、類股過度集中、產業景氣循環變動等風險、或可能因受益人大量買回或特殊情事致延遲給付買回價款，且遇前述風險時，本基金之淨資產價值可能因此產生波動。
 - (三) 本基金包含新臺幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣計價類型，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。人民幣目前仍受到外匯管制及限制，故兌換上可能會受到影響，當其他貨幣轉換為人民幣之時間如發生延宕，或反之當人民幣轉換為其他貨幣之時間發生延宕，以及當市況不利時，本基金可能因而受到不利影響。另人民幣為管制性貨幣，其流動性有限，相關的換匯作業亦可能產生較高的結匯成本。此外，本基金主要投資人民幣計價之有價證券或資產，故人民幣匯率之變動可能影響本基金人民幣以外貨幣計價之受益憑證級別之資產淨值及表現，故本基金之相關投資人將因而承受人民幣之匯率風險。本基金針對人民幣貨幣風險進行避險之能力可能受有限制，經理公司亦非當然必要針對人民幣貨幣風險進行避險。
 - (四) 本基金投資中國 A 股主要係透過「滬港通」及「深港通」方式進行交易，由於前揭交易方式涉及跨境投資，故存在交易額度限制風險、暫停交易風險、交易日期限制、可投資標的異動風險、強制賣出風險、交易對手風險及跨境投資法律風險等。有關本基金運用限制及投資風險之揭露請詳見第 18 頁至第 21 頁及第 25 頁至第 35 頁之說明。
 - (五) 為避免因受益人短線交易頻繁，造成基金管理及交易成本增加，進而損及基金長期持有之受益人之權益，並稀釋基金之獲利，本基金不歡迎受益人進行短線交易。
 - (六) 本基金不允許投資人進行擇時交易行為，且保留基金拒絕接受來自自有擇時交易之虞投資人新增申購之交易指示等事項。
 - (七) 本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由本證券投資信託事業與負責人及其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
 - (八) **本基金投資無受存款保障、保險安定基金或其他相關機制之保障，投資人需自負盈虧。**

- (九) 因基金交易所生紛爭，投資人可先向本公司提出申訴，若對本公司處理結果不接受者，投資人得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會(網址：<https://www.sitca.org.tw/>)或財團法人金融消費評議中心提出申訴(財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885，網址：<https://www.foi.org.tw/>)。
- (十) 基金買賣係以投資人之判斷為之，投資人應瞭解並承擔交易可能產生之損益，且最大可能損失達原始金額。
- (十一) 查詢本公開說明書之網址：1. 公開資訊觀測站：<https://mops.twse.com.tw>
2. 聯博投信：<https://www.abfunds.com.tw>

聯博證券投資信託股份有限公司
刊印日期：中華民國一一三年一月

壹、基金相關機構及人員

一、經理公司總公司：

名稱：聯博證券投資信託股份有限公司
地址：台北市信義路五段7號81樓及81樓之1
網址：<https://www.abfunds.com.tw>
電話：(02) 8758-3888
傳真：(02) 8758-3951
經理公司發言人
姓名：龔俊誠
職稱：執行副總經理
電話：(02) 8758-3843
電子郵件信箱：benjamin.kung@AllianceBernstein.com

二、基金保管機構：

名稱：臺灣中小企業銀行股份有限公司
地址：臺北市大同區玉泉里9鄰塔城街30號
電話：(02) 2559-7171
網址：<https://www.tbb.com.tw/>

三、受託管理機構：

※外匯兌換交易及匯率避險管理業務
名稱：Brown Brothers Harriman & Co.
地址：140 Broadway, New York, New York 10005
電話：1 (212) 493-8500
網址：www.bbh.com

四、國外投資顧問公司：

名稱：聯博資產管理公司 (ALLIANCEBERNSTEIN L.P.)
地址：501 Commerce Street Nashville TN 37203
電話：1 (212) 969-1000
網址：<https://www.alliancebernstein.com>

五、國外受託保管機構：

名稱：匯豐機構信託服務(亞洲)有限公司 (HSBC Institutional Trust Services (Asia) Limited.)
地址：Level 30, HSBC Main Building, 1 Queen's Road, Central, Hong Kong
網址：www.hsbc.com.hk
電話：852 3663-7209

六、基金保證機構：無。

七、受益憑證簽證機構：無 (本基金受益憑證採無實體發行，免辦理簽證)。

八、受益憑證事務代理機構：

名稱：美商道富銀行台北分公司 (State Street Bank and Trust Company, Taipei Office)
地址：10675 台北市敦化南路二段207號19樓
電話：(02) 2735-1200
網址：<https://www.statestreet.com>

九、基金之財務報告簽證會計師：

會計師姓名：陳賢儀、林維琪會計師
事務所名稱：資誠聯合會計師事務所
地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓
電話：(02) 2729-6666
網址：<https://www.pwc.com.tw>

十、證券投資信託事業或基金經信用評等機構評等者，信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無。

十一、公開說明書之陳列處所、分送方法及索取之方法：

陳列處所：基金經理公司、基金保管機構及銷售機構

分送方式：向經理公司索取者，經理公司將以郵寄或電子郵件傳輸方式分送投資人

索取方法：投資人可於營業時間內前往陳列處所索取或至下列網址查詢下載

聯博投信 (<https://www.abfunds.com.tw>) 或

公開資訊觀測站 (<https://mops.twse.com.tw>)

目錄

【基金概況】	1
壹、基金簡介	1
貳、基金性質	10
參、證券投資信託事業及基金保管機構之職責	10
肆、基金投資	14
伍、投資風險揭露	24
陸、收益分配	34
柒、申購受益憑證	34
捌、買回受益憑證	35
玖、受益人之權利及費用負擔	38
拾、基金之資訊揭露	41
拾壹、基金運用狀況	44
【證券投資信託契約主要內容】	50
壹、基金名稱、基金經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間	50
貳、基金發行總面額及受益權單位總數	50
參、受益憑證之發行及簽證	50
肆、受益憑證之申購（信託契約第五條）	51
伍、基金之成立與不成立（信託契約第七條）	51
陸、受益憑證之上市及終止上市	51
柒、基金之資產（信託契約第九條）	51
捌、基金應負擔之費用（信託契約第十條）	51
玖、受益人之權利、義務與責任（信託契約第十一條）	52
拾、證券投資信託事業之權利、義務與責任（信託契約第十二條）	52
拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任（信託契約第十三條）	53
拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍（信託契約第十四條）	53
拾參、收益分配（信託契約第十五條）	53
拾肆、受益憑證之買回（信託契約第十七條）	53
拾伍、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算（信託契約第二十條及第二十一條）	53
拾陸、經理公司之更換（信託契約第二十二條）	54
拾柒、基金保管機構之更換（信託契約第二十三條）	55
拾捌、信託契約之終止（信託契約第二十四條）	55
拾玖、基金之清算（信託契約第二十五條）	56
貳拾、受益人名簿（信託契約第二十七條）	58
貳拾壹、受益人會議（信託契約第二十八條）	60
貳拾貳、通知及公告（信託契約第三十一條）	60
貳拾參、證券投資信託契約之修正（信託契約第三十四條）	60
【證券投資信託事業概況】	58
壹、事業簡介	58
貳、事業組織	62
參、利害關係公司揭露	69
肆、營運情形	70
伍、受處罰之情形	72
陸、訴訟或非訟事件	72
【基金銷售及買回機構之名稱、地址及電話】	73
【特別記載事項】	75

壹、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之 聲明書	75
貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書	76
參、證券投資信託事業就公司治理運作情形載明之事項	77
肆、本次發行之基金信託契約與契約範本條文對照表	79
伍、其它應特別記載之事項	122
【附錄一】世界銀行提供之國家與地區	123
【附錄二】主要投資地區（國）經濟環境、主要投資證券市場	126
【附錄三】證券投資信託基金資產價值之計算標準	132
【附錄四】中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金淨資產價值計 算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法	147
【附錄五】最近二年度證券投資信託事業之會計師查核報告、資產負債表、損益表及股 東權益變動表及基金之年度財務報告	150

【基金概況】

壹、基金簡介

一、發行總面額

本基金首次淨發行總面額最高為等值新臺幣貳佰億元，最低為等值新臺幣參億元。其中：

- (一) 新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰億元；
- (二) 外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣壹佰億元。

二、基準受益權單位、受益權單位總數及各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率

- (一) 基準受益權單位：指用以換算各類型受益權單位，計算本基金總受益權單位數之依據，本基金基準受益權單位為新臺幣計價受益權單位。
- (二) 本基金新臺幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位；外幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為壹拾億個基準受益權單位。
- (三) 各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率

各類型受益權單位	換算比率
新臺幣計價受益權單位	1:1
美元計價受益權單位(註)	<u>1:46.5</u>
人民幣計價受益權單位(註)	<u>1:6.7</u>
澳幣計價受益權單位(註)	<u>1:32.8</u>
南非幣計價受益權單位(註)	<u>1:3.1</u>

- (註) 新臺幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為 1:1；美元計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率，以美元計價受益權單位面額按本基金成立日前一營業日依台北外匯經紀股份有限公司所取得新臺幣與美元之收盤匯率換算為新臺幣後，除以基準受益權單位面額得出，以四捨五入計算至小數點第一位；美元以外之其他外幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率，以該外幣計價受益權單位面額按本基金成立日前一營業日依彭博資訊系統(Bloomberg)該幣別與美元之收盤匯率換算為美元，再依美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣後，除以基準受益權單位面額得出，以四捨五入計算至小數點第一位。

三、每受益權單位面額

每一新臺幣計價受益權單位面額為新臺幣壹拾元；外幣計價受益權單位每一受益權單位面額均為該計價幣別壹拾伍元。

四、得否追加發行

經理公司募集本基金，經向金管會申報生效後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。

五、成立條件

- (一) 本基金之成立條件，為依本基金證券投資信託契約(以下簡稱信託契約)第

三條第四項之規定，於開始募集日起三十天內各類型受益權單位合計募足最低淨發行總面額等值新臺幣參億元整。

- (二) 本基金符合成立條件時，經理公司應即向金管會報備，經金管會核備後始得成立。

六、預定發行日期

本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。

七、存續期間

本基金之存續期間為不定期限；本基金信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

八、投資地區及標的

經理公司應以分散風險、確保基金之安全為原則，以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國及外國之有價證券。並依下列規範進行投資：

- (一) 本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國之上市、上櫃公司股票（含承銷股票）、認購（售）權證、認股權憑證、基金受益憑證（含指數股票型基金（ETF）、反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF）、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、台灣存託憑證、政府公債、公司債（含次順位公司債、無擔保公司債、承銷中公司債）、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券（含次順位金融債券）、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、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及經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券。
- (二) 本基金投資之外國有價證券為：
1. 外國證券交易所及其他經金管會核准之店頭市場交易之股票（含承銷股票）、存託憑證（Depository Receipts）、認購（售）權證或認股權憑證（Warrants）、參與憑證（Participatory Notes）、不動產投資信託受益證券（REITs）、基金受益憑證、基金股份、投資單位（包括反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF）。
 2. 符合金管會所訂信用評等，由外國國家或機構所保證或發行之債券（含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券（REITs）及本國企業赴海外發行之公司債，並應符合金管會之禁止或限制規定；本目所述之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。
 3. 經金管會核准或申報生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份、投資單位。
 4. 本基金可投資之國家及地區包括中國大陸、香港及世界銀行提供之國家與地區（詳見【附錄一】）。

九、基本投資方針及範圍簡述

經理公司應以分散風險、確保基金之安全，以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於前述壹、八之有價證券。並依下列規範進行投資：

- (一) 原則上，本基金自成立日起六個月後：

1. 投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十（含）；
 2. 投資於國內外之股票（含承銷股票）及存託憑證之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之七十（含）；
 3. 投資於中國大陸地區證券交易所交易之人民幣計價之股票總額不低於本基金淨資產價值之百分之六十（含）。
- (二) 但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，係指：
1. 本基金信託契約終止前一個月；
 2. 中國大陸地區、香港地區或任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十（含）以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動、金融市場（股市、債市、匯市）暫停交易、法令政策變更或有不可抗力情事，致有影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形；
 3. 中國大陸地區、香港地區或任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十（含）以上之投資所在國或地區或中華民國因實施外匯管制導致無法匯出者；
 4. 中國大陸地區、香港地區或任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十（含）以上之投資所在國或地區發生該國貨幣單日兌美元匯率跌幅達百分之五者；
 5. 中國大陸地區、香港地區或任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十（含）以上之投資所在國或地區之證券交易所或店頭市場所發布之股價指數有下列情形之一：
 - (1) 最近六個營業日（不含當日）股價指數累計漲幅或跌幅達百分之十（含）以上。
 - (2) 最近三十個營業日（不含當日）股價指數累計漲幅或跌幅達百分之二十（含）以上。
- (三) 俟前（二）款第 2、3、4、5 點特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第（一）款所訂投資比例限制。
- (四) 經理公司得以現金、存放於銀行、從事債券附買回交易或買入短期票券或其他經金管會規定之方式保持本基金之資產，並指示基金保管機構處理。上開資產存放之銀行、債券附買回交易對象及短期票券發行人、保證人、承兌人或標的物之信用評等，應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。
- (五) 經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的，運用本基金從事衍生自股票、股價指數、存託憑證、指數股票型基金（ETF）之期貨、選擇權及其他經金管會核准之證券相關商品之交易。另經理公司亦得為避險操作之目的，運用本基金資產從事衍生自貨幣之期貨或選擇權交易。但從事前開證券相關商品交易均須符合金管會「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」及其他金管會所訂之相關規定。

十、投資策略及特色之重點摘述

(一) 投資策略

本基金主要投資在中國大陸A股市場交易之股票，運用聯博集團之全球資源

與中國股票市場投資經驗，結合基本面研究與量化分析，同時輔以縝密風險控管，嚴選評價具吸引力、品質優異，且有成長潛力的個股，以達到長期投資目標。

1. 基本面研究：

聯博投資團隊的基本面分析師針對個別企業進行深入的實地研究與縝密的財務分析，產生未來現金盈餘預估，由投資團隊進行詳盡質詢與審查，以透過相對便宜的價格買進具長期現金盈餘潛能的企業。此外，分析師亦鎖定可能促使股價上揚的因素，如：強勁好轉的企業獲利預估、企業管理高層更動、企業改採有利於股東的政策、企業產品市場的供需平衡改善，以及可能在短中期發生而促使錯置股價修正的事件等，以供基金經理人衡量適當的投資配置。分析師將持續監控投資配置與各項影響因素，如：股價是否達合理價位、投資組合風險等，並在必要時提出增減持建議。

2. 量化分析：

量化分析師與基本面分析師合作，務求預測模型奠基於嚴謹的理論原則，藉此預估企業獲利能力與股價表現，並確保模型採用的因子切實反映本基金的投資觀點。量化分析師利用報酬模型、風險模型、與衡量報酬與風險的優化框架等專屬的研究工具，提供分析成果給基本面分析師執行進一步研究。此外，經理公司利用前述研究工具管理基金風險，測試各種不同情境與條件下投資組合的可能表現。

3. 高度紀律風險管理：

風險控制與基金管理密不可分，也是基金管理成功與否的一大關鍵，本基金的風控架構高度整合於投資過程的每個環節，包括：透過深度基本面分析控制個股風險，以確保風險與預期報酬達到良好平衡；使用專為中國A股設計的高效量化工具，衡量與控制整體基金風險。

本基金同時採用內部專屬的風險模型與外部風險工具（如Barra模型），確保風險來源符合預期的報酬來源，且整體基金風險符合預期報酬機會。聯博投資團隊使用Barra模型監測基金對於各投資因子的曝險（如各種投資風格、市值、類股等）；並使用風險矩陣（RiskMetrics）工具，將基金針對不同資產類別（如利率、大宗商品、信用債等等）進行壓力測試。

針對基金的投資報酬，聯博投資團隊藉由自行研發的績效歸因工具分析報酬的實際來源，務求基金報酬來源符合投資理念。投資團隊不僅挹注了豐富研究資源以深入瞭解中國的總體經濟風險，並與聯博集團其他全球投資團隊，尤其是亞太固定收益團隊及其所屬的亞洲經濟團隊共同合作，以獲得更周全的分析資料與投資建議。

（二）投資特色

1. 掌握中國長期投資題材：

深度基本面研究、由下而上的選股策略，是本基金最主要的報酬來源。由下而上的選股過程亦有另一項優勢，亦即能鎖定可望延續數年的投資題材，讓本基金得以掌握中國的長期成長潛力。這些題材包括中國消費崛起、政策改革、創新實力與逆勢投資機會等等。

2. 以全面、多因子分析角度觀察企業：

基金經理人以企業主的角度進行投資，以獨特觀點審視企業的未來獲利，並期

望以可創造具吸引力報酬的合理價格買進投資標的。中國 A 股的市場效率不如成熟國家，原因包括：分析師研究範圍較小、企業資訊揭露程度差異大、資訊流量較低等。此將使個股面臨爭議事件時，股價往往出現大幅折讓，使得中國 A 股投資機會相對優於成熟市場。事實上，價值與市場情緒（如獲利預估修正趨勢）等因子影響中國 A 股的程度亦高於其他股市，因此，以全面、多因子的角度分析企業，將有利於捕捉投資機會。

3. 整合深度基本面研究與量化分析：

藉由結合基本面研究與量化分析，可使投資過程更趨於嚴謹，並發揮綜效，創造更具價值的投資洞見，在選股過程中可精選出長期獲利能力遭到低估、潛在報酬空間具吸引力的企業。

4. 善用聯博集團中國經驗與全球研究資源：

聯博集團自 1994 年起投資中國股市，至今已累積數十年經驗，經歷不同市場環境，不但具有投資中國市場所需的技術與判斷力，更於 2006 年自行研發出中國 A 股量化分析模型。聯博集團於 2009 年成為率先投資中國 A 股的國際基金公司之一，並且持續深度研究中國股市。

（三）避險操作方式

經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率選擇權、及一籃子外幣間匯率避險等交易（Proxy hedge）（含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權）或其他經金管會核准交易之證券相關商品。本基金於從事本項所列外幣間匯率選擇權及匯率避險交易之操作當時，其價值與期間，不得超過所有外國貨幣計價資產之價值與期間，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

十一、本基金適合之投資人屬性分析

本基金之風險程度：

本基金為股票型基金，在正常市場條件下，本基金主要投資於在中國大陸境內交易之 A 股市場。基金經理公司採基本面的價值型研究方式，結合量化分析，致力發掘目前股價相對未來獲利潛力具投資吸引力的證券。目前本基金主要投資於流動性較佳、市值在一定規模以上之中國中大型股票，在正常市場情況下流動性風險相對較低。本基金主要投資於中國股票，投資人仍須承受產業景氣循環及投資地區政治、社會或經濟變動風險；投資人需留意中國大陸之市場風險（包含政經情勢、兩岸關係之互動、未來發展與法規之變動等）。另，本基金投資中國 A 股主要係透過「滬港通」及「深港通」方式進行交易，由於前揭交易方式涉及跨境投資，故存在交易額度限制風險、暫停交易風險、交易日期限制、可投資標的異動風險、強制賣出風險、交易對手風險及跨境投資法律風險等。本基金過去五年淨值波動度，亦與同類型基金相近。綜合評估本基金主要投資風險及投資策略、區域與組合，並考量投信投顧公會所訂之基金風險報酬等級標準等多項因素後，本基金之風險報酬為 RR5。風險報酬等級係依基金類型、投資區域或主要投資標的／產業，由低至高，區分為 RR1~RR5 五個風險報酬等級。RR 係計算過去 5 年基金淨值波動度標準差，以標準差區間予以分類等級。此等級分類係基於一般市場狀況反映市場價格波動風險，無法涵蓋所有風險（如：基金計價幣別匯率風險、投資標的產業風險、信用風險、利率風險、流動性風險等），亦不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所投資基金個別的風險，其他主要風險（如信用風險、流動性風險…等）請詳見基金公開說明書。其

他相關資料(如年化標準差、Alpha、Beta及Sharp值等)可至中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站之「基金績效及評估指標查詢專區」(https://www.sitca.org.tw/index_pc.aspx)查詢。

本基金之投資人屬性分析：

- 一、本基金主要投資於中國境內A股，並透過資本增值，逐漸增加投資人之投資價值，故較適合(1)了解本基金風險並具備基本投資知識；(2)擬進行中長期投資；(3)希望曝險於中國境內A股市場；(4)具有高風險承受度且能夠承受損失之投資人。
- 二、有關本基金是否適合其投資需要，應由投資人自行判斷。

十二、銷售開始日

本基金經向金管會申報生效後，除法令另有規定外，應於申報生效通知函送達日起六個月內開始募集。銷售開始日自民國107年10月1日起開始銷售。

十三、銷售方式

本基金各類型受益權單位之銷售，得由經理公司自行銷售或委任銷售機構銷售之。

十四、銷售價格

- (一) 本基金各類型每受益權單位之申購價金，無論其類型，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。投資人申購本基金，申購價金應以所申購受益權單位之計價貨幣支付，涉及結匯部分並應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。
- (二) 本基金各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格如下：
 1. 本基金成立日前(不含當日)，各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格依其面額。
 2. 本基金成立日起，各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益權單位每受益權單位淨資產價值。
 3. 本基金成立後，部分類型受益權單位之淨資產價值為零者，該類型每受益權單位之發行價格，為經理公司於經理公司網站揭露之銷售價格。前述銷售價格係依該類型受益權單位最近一次公告之發行價格計算。
- (三) 本基金各類型每一受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。
- (四) 本基金各類型受益權單位之申購手續費均不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之三。

十五、最低申購金額

(一) 募集期間：

申購人每次申購之最低發行價額如下，但申購人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式申購者，或證券經紀商以基金款項收付專戶為投資人申購證券投資信託基金、或透過證券集中保管事業指定之銀行專戶辦理款項收付者，或經經理公司同意者，得不受最低申購價額之限制：

1. A2類型(新臺幣)受益權單位為新臺幣壹萬元整，如採定期定額扣款方式申

購者，每次扣款之最低發行價額為新臺幣參仟元整（超過者，以新臺幣壹仟元或其整倍數之金額為限）；

2. A2類型(美元)受益權單位為美元壹仟元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為美元壹佰元整（超過者，以美元壹佰元或其整倍數之金額為限）；
3. A2類型(人民幣)受益權單位為人民幣陸仟元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為人民幣陸佰元整（超過者，以人民幣壹佰元或其整倍數之金額為限）；
4. A2類型(澳幣)受益權單位為澳幣參仟元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為澳幣壹佰元整（超過者，以澳幣壹佰元或其整倍數之金額為限）；
5. A2類型(南非幣)受益權單位為南非幣參萬元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為南非幣壹仟元整（超過者，以南非幣壹佰元或其整倍數之金額為限）。

(二) 成立後：

本基金成立後，仍比照前開募集期間之規定辦理。

(三) 受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與外幣計價受益權單位間之轉申購。

(四) 受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金之不同外幣計價受益權單位之轉申購。

十六、證券投資信託事業為防制洗錢及打擊資助恐怖主義而可能要求申購人提出之文件及拒絕申購之情況

(一)經理公司受理客戶第一次申購基金時，應請客戶依規定提供下列之證件核驗：

1. 自然人客戶：

(1) 驗證身分或生日：客戶應提供附有照片且未過期之官方身分證明文件，如身分證、護照、居留證、駕照等。如對上述文件效期有疑義，應請另提供大使館或公證人之認證或聲明。

(2) 驗證地址：取得客戶所屬帳單、對帳單、或官方核發之文件等。

2. 客戶為法人、團體或信託之受託人：

應取得公司設立登記文件（Certified Articles of Incorporation）、政府核發之營業執照、合夥協議（Partnership Agreement）、信託文件（Trust Instrument）、存續證明（Certification of Incumbency）、章程或類似之權力文件、高階管理人員之姓名、生日及國籍等。如信託之受託人為洗錢防制法第五條第一項列示之金融機構所管理之信託，其信託文件得由該金融機構出具之書面替代之，惟該金融機構所在之國家或地區有第六條第一項第三款但書者不適用。

3. 有必要時，可另行以下資訊或方式驗證，例如：

(1) 在帳戶開立後，以電話或函件聯繫客戶。

(2) 由其他金融機構提供之資訊。

(3) 交叉比對客戶提供之資訊與其他可信賴之公開資訊、付費資料庫等。

- (4) 取得客戶所提供住址之客戶本人/法人或團體之有權人簽署回函或辦理電話訪查。
 - (5) 取得個人財富及資金來源資訊之佐證資料。
 - (6) 取得法人、團體或信託受託人資金來源及去向之佐證資料，如主要供應商名單、主要客戶名單等。
 - (7) 實地訪查。
4. 經理公司對於上開客戶所提供之之文件，除授權書應留存正本外，其餘文件應留存影本備查。
 5. 經理公司不接受客戶以匿名或使用假名開戶、申購基金。
 6. 本公司完成確認客戶身分措施前，得拒絕與該客戶建立業務關係。
- (二) 經理公司不接受以臨櫃交付現金方式辦理基金申購業務。
- (三) 經理公司於檢視客戶及被授權人之身分證明文件時，應注意有無疑似使用假名、人頭、虛設行號或虛設法人團體辦理申購或委託者；或持用偽造、變造身分證明文件；或所提供文件資料可疑、模糊不清，不願提供其他佐證資料或提供之文件資料無法進行查證者；或客戶不尋常拖延應補充之身分證明文件者；或於受理申購或委託時，有其他異常情形，客戶無法提出合理說明者等之情形者；或其他依法令應拒絕之情形者，若有發現上述情形經理公司應婉拒受理該類之申購。
- (四) 經理公司對於不配合審視、拒絕提供實際受益人或對客戶行使控制權之人等資訊、對交易之性質與目的或資金來源不願配合說明等客戶，得暫時停止交易，或暫時停止或終止業務關係。
- (五) 若擬建立業務關係之對象為資恐防制法指定制裁之個人、法人或團體，以及外國政府或國際組織認定或追查之恐怖分子或團體（但依資恐防制法第六條第一項第二款至第四款所為支付不在此限），本公司得拒絕義務往來或逕行終止業務關係。且本公司應依洗錢防制法第十條申報疑似洗錢或資恐交易，如該對象為資恐防制法指定制裁之個人、法人或團體，本公司並應於知悉之日起不得有資恐防制法第七條第一項行為，及依資恐防制法規定辦理通報。
- (六) 另外，若有其他符合法令（包括但不限於證券投資信託事業證券投資顧問事業防制洗錢及打擊資恐注意事項範本）所述得拒絕業務往來或逕行終止業務關係之情形時，本公司亦將依規定得拒絕業務往來或逕行終止業務關係。
- (七) 有關申購基金時之應遵守之洗錢防制及打擊資助恐怖主義注意事項，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

十七、買回開始日

本基金自成立之日起九十日後，受益人得以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。

十八、買回費用

本基金買回費用（含受益人進行短線交易部分）最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。買回費用歸入本基金資產。除短線交易另行收取短線交易買回費用外，本基金目前買回費用為零。

十九、買回價格

除信託契約另有規定外，各類型受益權單位每一受益權單位之買回價格以買回日（指受益憑證買回申請書及其相關文件之書面或電子資料到達經理公司或公開說明書所載基金銷售機構之次一營業日）該類型受益憑證每一受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。

二十、短線交易之規範及處理

本基金宜以中長期方式進行投資，為避免短線交易造成其他受益人權益受損，及基金操作之困難，影響基金績效，本基金不鼓勵受益人進行短線交易，經理公司亦保留限制短線交易之受益人再次申購基金及對其收取相關費用之權利；但按事先約定條件之電腦自動交易投資、定時定額投資、同一基金間轉換等得不適用短線交易認定標準。前述之「短線交易」係指持有本基金，未屆滿14個日曆日（含第14個日曆日）者，應支付買回價金之百分之零點二（0.2%）之買回費用，買回費用計算至新臺幣「元」，不足壹元者，四捨五入。以外幣計價者，買回費用以四捨五入方式計算至各該計價幣別「元」以下小數點第二位。

上述「未屆滿14個日曆日」係指：以「請求買回之書面或其他約定方式到達經理公司或其銷售機構次一營業日（買回日）」之日期減去「申購日」之日期，小於14日（含）者。

經理公司以追求本基金長期之投資利得及維持收益之安全為目標，故不歡迎受益人對本基金進行短線申購贖回之交易。

【範例說明】

投資人於107年10月3日（星期三）申購本基金100萬元，申購淨值為10元，申購單位數為10萬個單位。

情況一：若該投資人於10月16日（星期二）申請買回，買回淨值日為10月17日（星期三），仍須支付短線交易買回費用，假設買回淨值為10.10元，則短線交易買回費用及入帳金額之計算為：

買回價金	$100,000 \text{ 單位} \times 10.10 \text{ 元} = 1,010,000 \text{ 元}$
短線交易買回費用	$1,010,000 \text{ 元} \times 0.2\% = 2,020 \text{ 元}$
銀行匯款費用	200萬元以下，匯款費用為30元（依各銀行規定）
入帳金額	$1,010,000 - 2,020 - 30 = 1,007,950 \text{ 元}$

情況二：若該投資人於10月17日（星期三）申請買回，買回淨值日為10月18日（星期四），因已非14日內之短線交易，則無須支付短線交易買回費用。

	申購日		買回淨值日	買回淨值日	買回淨值日
日期	10/3	10/4	10/16	10/17	10/18
星期	三	四	二	三	四
曆日計算	T	T+1	T+13	T+14	T+15
費用收取		收	收	不收取

廿一、買回收件手續費

經理公司得委託基金銷售機構辦理本基金之受益憑證買回事務，並得就每件買回申請酌收不超過新臺幣五十元之買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用。（買回收件手續費未來可能因基金銷售機構成本增加而調整之）。

廿二、基金營業日之定義

指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日，但本基金投資比重達本基金淨資產價值百分之四十以上（含）之投資所在國或地區之證券交易市場因例假日停止交易時、或香港、上海及深圳交易所因例假日停止交易時，即非營業日。經理公司並應依信託契約第三十一條規定之方式，自成立之日起屆滿六個月後，每會計年度公告達符合前開規定之非營業日，並揭露相關資訊，如前開揭露資訊有變更時，經理公司應提前二個營業日內依信託契約規定之方式公告。

廿三、經理費

經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之：

- （一）經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之壹點柒伍（1.75%）之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。
- （二）經理公司將全權委託投資客戶之委託投資資產投資本基金時，如全權委託投資客戶為一般法人，且原始委託投資資產價值達新臺幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間之委託投資資產價值不低於新臺幣壹仟伍佰萬元或等值外幣者，依上開比率計算所收取之經理費，得分別全部或部分返還至各該全權委託投資客戶之全權委託投資專戶；如全權委託投資客戶為保險公司，且其所撥交之投資型保險專設帳簿之委託投資資產價值累計應達新臺幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間之委託投資資產價值不低於新臺幣壹仟伍佰萬元或等值外幣者，依上開比率計算所收取之經理費，得分別全部或部分返還至各該全權委託投資客戶之全權委託投資專戶。

廿四、保管費

基金保管機構之報酬，係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳陸（0.26%）之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

廿五、分配收益

本基金各類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

貳、基金性質

一、基金之設立及其依據

本基金係依據「證券投資信託及顧問法」、「證券投資信託事業管理規則」、「證券投資信託基金管理辦法」、「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」及其他相關法規之規定，經向金管會申報後，於107年9月3日經向金管會以金管證投字第1070327307號函申報生效，在中華民國境內募集設立並投資國內外有價證券之證券投資信託基金。本基金所有證券交易行為，均應依證券投資信託及顧問法及其他相關法規辦理，並受金管會之管理監督。

二、證券投資信託契約關係

- (一) 本基金信託契約係依「證券投資信託及顧問法」、「證券投資信託基金管理辦法」及其他中華民國相關法令之規定，以規範經理公司、基金保管機構及受益人間之權利義務。經理公司及基金保管機構自信託契約簽訂並生效之日起為信託契約當事人。申購人自申購並繳足全部價金，且經經理公司同意申購後，成為信託契約當事人。
- (二) 本基金之存續期間為不定期限；本基金信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

三、基金成立時及歷次追加發行之情形

本基金為首次募集。

參、證券投資信託事業及基金保管機構之職責

一、證券投資信託事業之職責

- (一) 經理公司應依現行有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，並以善良管理人之注意義務及忠實義務經理本基金，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，經理公司應與自己之故意或過失，負同一責任。經理公司因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，經理公司應對本基金負損害賠償責任。
- (二) 除經理公司、其代理人、代表人或受僱人有故意或過失外，經理公司對本基金之盈虧、受益人或基金保管機構所受之損失不負責任。
- (三) 經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求受託管理機構、基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任受託管理機構、基金保管機構、國外受託保管機構或律師或會計師行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。
- (四) 經理公司在法令許可範圍內，就本基金有指示基金保管機構及國外受託保管機構之權，並得不定期盤點檢查本基金資產。經理公司並應依其判斷、金管會之指示或受益人之請求，在法令許可範圍內，採取必要行動，以促使基金保管機構依信託契約規定履行義務。
- (五) 經理公司如認為基金保管機構違反信託契約或有關法令規定，或有違反之虞時，應即報金管會。
- (六) 經理公司應於本基金開始募集三日前，或追加募集申報生效通知函送達之日起三日內，及公開說明書更新或修正後三日內，將公開說明書電子檔案向金管會指定之資訊申報網站進行傳輸。
- (七) 經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，及依申購人之要求，提供公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書與簡式公開說明書及可供索

閱之處所或可供查閱之方式。公開說明書之內容如有虛偽或隱匿情事者，應由經理公司及其負責人與其他在公開說明書上簽章者，依法負責。

- (八) 經理公司必要時得修正公開說明書，並公告之，除下列第 2 款至第 4 款向同業公會申報外，其餘款項應向金管會報備：
 1. 依規定無須修正證券投資信託契約而增列新投資標的及其風險事項者。
 2. 申購人每次申購之最低發行價額。
 3. 申購手續費。
 4. 買回費用。
 5. 配合證券投資信託契約變動修正公開說明書內容者。
 6. 其他對受益人權益有重大影響之修正事項。
- (九) 經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場之相關法令，經理公司並應指示其所委任之證券商，就為本基金所為之證券投資，應以符合中華民國及本基金投資所在國或地區證券市場買賣交割實務之方式為之。
- (十) 經理公司運用本基金從事證券相關商品之交易，應符合相關法令及金管會之規定。
- (十一) 經理公司與其委任之基金銷售機構間之權利義務關係依銷售契約之規定。經理公司應以善良管理人之注意義務選任基金銷售機構。
- (十二) 經理公司得依信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。經理公司對於因可歸責於基金保管機構、或國外受託保管機構、或證券集中保管事業、或票券集中保管事業之事由致本基金及（或）受益人所受之損害不負責任，但經理公司應代為追償。
- (十三) 除依法委託基金保管機構保管本基金外，經理公司如將經理事項委由第三人處理時，經理公司就該第三人之故意或過失致本基金所受損害，應予負責。
- (十四) 經理公司應自本基金成立之日起運用本基金。
- (十五) 經理公司應依金管會之命令、有關法令及信託契約規定召開受益人會議。惟經理公司有不能或不為召開受益人會議之事由時，應立即通知基金保管機構。
- (十六) 本基金之資料訊息，除依法或依金管會指示或信託契約另有訂定外，在公開前，經理公司或其受僱人應予保密，不得揭露於他人。惟於經理公司委託受託管理機構辦理本基金指定類型受益權單位之外匯兌換交易及匯率避險管理業務之業務範圍內，本基金之資料訊息（不包含任何個人資料）得揭露予受託管理機構，且受託管理機構就本基金之資料訊息亦需保密，不得再揭露予他人。
- (十七) 經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司職務者，應即洽由其他證券投資信託事業承受其原有權利及義務。經理公司經理本基金顯然不善者，金管會得命經理公司將本基金移轉於經指定之其他證券投資信託事業經理。
- (十八) 基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者，經理公司應即洽由其他基金保管機構承受

原基金保管機構之原有權利及義務。基金保管機構保管本基金顯然不善者，金管會得命其將本基金移轉於經指定之其他基金保管機構保管。

- (十九) 本基金各類型受益權單位合計淨資產價值低於等值新臺幣肆億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價受益權單位部分，應依信託契約第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。
- (二十) 因發生信託契約第二十四條第一項第(二)款之情事，致信託契約終止，經理公司應於清算人選定前，報經金管會核准後，執行必要之程序。
- (二十一) 經理公司應於本基金公開說明書中揭露：
1. 「本基金受益權單位分別以新臺幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣作為計價貨幣。」等內容。
 2. 本基金各類型受益權單位之面額及各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率。
- (二十二) 本基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。
- (二十三) 經理公司應以善良管理人之注意義務選任受託管理機構。經理公司對受託管理機構之選任或指示，因故意或過失而導致基金發生損害者，應負賠償責任；經理公司依信託契約規定應履行之責任及義務，如委由受託管理機構處理者，就受託管理機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，應負賠償責任。受託管理機構之報酬應由經理公司負擔。

二、基金保管機構之職責

- (一) 基金保管機構本於信託關係，受經理公司委託辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金。受益人申購受益權單位之發行價額及其他本基金之資產，應全部交付基金保管機構。
- (二) 基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令或本基金在國外資產所在國或地區有關法令、信託契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產，除信託契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行信託契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或信託契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。
- (三) 基金保管機構應依經理公司之指示取得或處分本基金之資產，並行使與該資產有關之權利，包括但不限於向第三人追償等。但如基金保管機構認為依該項指示辦理有違反信託契約或中華民國有關法令規定之虞時，得不依經理公司之指示辦理，惟應立即呈報金管會。基金保管機構非依有關法令或信託契約規定不得處分本基金資產，就與本基金資產有關權利之行使，並應依經理公司之要求提供委託書或其他必要之協助。
- (四) 基金保管機構得委託國外金融機構為本基金國外受託保管機構，與經理公司指定之國外證券經紀商進行國外證券買賣交割手續，並保管本基金存放於國

外之資產，及行使與該資產有關之權利。基金保管機構對國外受託保管機構之選任、監督及指示，依下列規定為之：

1. 基金保管機構對國外受託保管機構之選任，應經經理公司同意。
 2. 基金保管機構對國外受託保管機構之選任或指示，因故意或過失而致本基金生損害者，應負賠償責任。
 3. 國外受託保管機構如因解散、破產或其他事由而不能繼續保管本基金國外資產者，基金保管機構應即另覓適格之國外受託保管機構。國外受託保管機構之更換，應經經理公司同意。
- (五) 基金保管機構依信託契約規定應履行之責任及義務，如委由國外受託保管機構處理者，基金保管機構就國外受託保管機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，基金保管機構應負賠償責任。國外受託保管機構之報酬由基金保管機構負擔。
- (六) 基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過證券集中保管事業、票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務。但如有可歸責前述機構或系統之事由致本基金受損害，除基金保管機構有故意或過失者，基金保管機構不負賠償責任，但基金保管機構應代為追償。
- (七) 基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他中華民國或投資所在國或地區相關法令之規定，複委任證券集中保管事業、票券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行信託契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。
- (八) 基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：
1. 依經理公司指示而為下列行為：
 - (1) 因投資決策所需之投資組合調整。
 - (2) 為從事證券相關商品交易所需之保證金帳戶調整或支付權利金。
 - (3) 給付依信託契約第十條約定應由本基金負擔之款項。
 - (4) 給付受益人買回其受益憑證之買回價金。
 2. 於信託契約終止，清算本基金時，依各類型受益權單位受益權比例分派予各該類型受益權單位受益人其所應得之資產。
 3. 依法令強制規定處分本基金之資產。
- (九) 基金保管機構應依法令及信託契約之規定，定期將本基金之相關表冊交付經理公司，送由同業公會轉送金管會備查。基金保管機構應於每週最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表（含股票股利實現明細）、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表交付經理公司；於每月最後營業日製作截至該營業日止之保管資產庫存明細表、銀行存款餘額表及證券相關商品明細表，並於次月五個營業日內交付經理公司；由經理公司製作本基金檢查表、資產負債報告書、庫存資產調節表及其他金管會規定之相關報表，交付基金保管機構查核副署後，於每月十日前送由同業公會轉送金管會備查。
- (十) 基金保管機構應將其所知經理公司違反信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依信託契約或有關法令履行其義務，其有損害受益人權益之虞時，應即向金管會申報，並抄送同業公會。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。國外受託保管機構如有違反國外受託

保管契約之約定時，基金保管機構應即通知經理公司並為必要之處置。

- (十一)經理公司因故意或過失，致損害本基金之資產時，基金保管機構應為本基金向其追償。
- (十二)基金保管機構得依信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及信託契約規定行使權利及負擔義務。基金保管機構對於因可歸責於經理公司或經理公司委任或複委任之第三人之事由，致本基金所受之損害不負責任，但基金保管機構應代為追償。
- (十三)金管會指定基金保管機構召開受益人會議時，基金保管機構應即召開，所需費用由本基金負擔。
- (十四)基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或信託契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。惟經理公司於相關法令許可範圍內，得指示基金保管機構及國外受託保管機構提供或接收交易紀錄、基金資產部位、資產配置、與基金受益憑證作業、或與基金帳務作業相關等資訊予經理公司所委任之專業機構，包括基金受益憑證事務代理機構、基金帳務作業處理代理機構、受託管理機構、海外投資顧問公司。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。
- (十五)本基金不成立時，基金保管機構應依經理公司之指示，於本基金不成立日起十個營業日內，將申購價金及其利息退還申購人。但有關掛號郵費或匯費由經理公司負擔。
- (十六)除本條前述之規定外，基金保管機構對本基金或其他契約當事人所受之損失不負責任。
- (十七)基金保管機構依法令及信託契約應負之監督責任不因經理公司將基金資產之管理複委任受託管理機構處理而受影響，基金保管機構於知悉受託管理機構之行為致使經理公司違反信託契約或相關法令，應即依證券投資信託及顧問法第二十三條規定辦理。

肆、基金投資

一、基金投資之方針及範圍

本基金投資之方針及範圍詳見前述【基金概況】壹、九及十之說明。

二、證券投資信託事業運用基金投資之決策過程、基金經理人之姓名、主要經（學）歷及權限、最近3年擔任本基金經理人之姓名及任期：

（一）經理公司運用基金投資之決策過程：

經理公司除將嚴格遵循相關法令與信託契約規定進行投資外，投資標的之選定，也將確實遵照投資決策流程進行基金之篩選，以達到資訊整合與集體決策之目標，茲將本公司基金投資決策流程分投資分析、投資決定、投資執行及投資檢討四步驟詳述如後：

1. 投資分析

基金經理人將依據公司內部或外部研究報告、海外投資顧問聯博集團研究團隊研究報告或建議、聯博集團投資部門之跨國連線會議、公司內部定期

研究會議、其他資訊等，基於專業知識，針對總體經濟環境、證券市場變化以及個別投資標的營運狀況作成投資分析和決策。

2. 投資決定

基金經理人依據上述投資分析及投資研究會議、投資組合架構規範、內部及法令之限制，基於專業判斷，作成投資決定書，送交複核人員複核並呈交權責主管簽核。

3. 投資執行

交易人員依據投資決定書執行基金買賣有價證券，並將執行結果作成基金投資執行表。若執行時發生差異，則需寫明差異原因，並送交複核人員及權責主管簽核。

4. 投資檢討

由基金經理人就投資現況進行檢討，按月提出投資檢討報告，並經複核人員複核後交付權責主管簽核。

(二) 證券投資信託事業運用基金從事證券相關商品交易之決策過程：

1. 交易分析：

從事證券相關商品交易報告書，須載明交易理由、預計交易價格、多（空）方向、契約月份、口數、停損點及停利點，並詳述分析基礎、根據及建議，本步驟由從事證券相關商品交易報告書撰寫人、基金經理人（或複核人員）及權責主管負責。

2. 交易決定：

基金經理人依據從事證券相關商品交易報告書作成交易決定書，並交付執行；交易決定書須載明交易價格、多（空）方向、契約月份、口數、停損點及停利點等內容，本步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

3. 交易執行：

交易員依據交易決定書執行交易，作成交易執行紀錄；交易執行紀錄須載明實際成交價格、多（空）方向、契約月份與口數及交易決定書與交易執行間之差異、差異原因說明等內容，本步驟由交易員、複核人員及權責主管負責。

4. 交易檢討：

從事證券相關商品交易檢討報告；本步驟由基金經理人、複核人員及權責主管負責。

(三) 基金經理人之姓名、主要經（學）歷及權限、最近三年內擔任本基金經理人之姓名及任期：

1. 姓名：徐正達

2. 學歷：MBA, University of Keele

3. 經歷：

聯博大利基金經理人（2012/07~2016/07；2017/08~迄今）

聯博歐洲多重資產基金經理人（2017/08~2017/10）（2018/06~2019/01）

聯博亞太多重資產基金經理人（2017/08~2017/10）（2018/06~2019/01）

安本標準投信基金經理人（2009/09~2012/06）

柏瑞投信基金經理人 (2008/01~2008/12)

安聯投信基金經理人 (2005/03~2006/11)

4. 權限：基金經理人應依循基金投資決策過程操作、且遵照證券投資信託基金管理辦法、證券投資信託基金信託契約及相關法令之規定運用本基金。

(四) 最近三年擔任本基金經理人之姓名及任期：

經理人姓名	任期
徐正達	自本基金成立迄今

(五) 基金經理人兼管其他基金，所採取防止利益衝突之措施：

本基金經理人除管理本基金外，亦同時兼管聯博大利基金。為防止利益衝突，經理人需遵守下列原則：

1. 為維持投資決策之獨立性及其業務之機密性，除應落實職能區隔機制之「中國牆」制度外，經理公司業已建立「中央集中下單制度」完善建構投資決策過程的監察及稽核體系，以防止利益衝突或不法情事；並基於內部控制制度之考量，應將投資決策及交易過程分別予以獨立。
2. 為避免基金經理人任意對同一支股票及具有股權性質之債券於不同基金間作買賣相反之投資決定，而影響基金受益人之權益，除有因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約規定及公司內部控制制度，或法令另有特別許可之情形外，應遵守不得對同一支股票及具有股權性質之債券，有同時或同一日作相反投資決定之原則。
3. 同一公司不同經理人不同帳戶對同一支股票及具有股權性質之債券不得有同時或同一日作相反投資決定。但因特殊類型之基金性質或為符合法令、信託契約或全權委託投資契約約定及公司內部作業規範且經權責主管事先核准者，不在此限。

三、證券投資信託事業運用基金，將基金之管理業務複委任第三人處理者，應敘明複委任業務情形及受託管理機構對受託管理業務之專業能力：

※外匯兌換交易及匯率避險管理業務複委任：

本基金可能將人民幣以外之外幣級別之外匯兌換交易及匯率避險管理業務複委任予 BROWN BROTHERS HARRIMAN & Co. (簡稱“BBH”) 管理，雙方並另行簽訂「貨幣管理契約」約定雙方之權利義務關係。BBH 於1931年成立於美國。該公司業務範圍包括財務建議、財富管理、商業銀行，以及投資等；在商業銀行業務部分，該公司提供全球保管、外匯交易、企業購併、投資管理、證券經紀等服務。該公司於北美、歐洲、亞洲等地都設有分支機構。惟本基金仍隨時保有不將人民幣以外之外幣級別之外匯兌換交易及匯率避險管理業務複委任予BBH之權利。

該公司經營全球外匯兌換交易及匯率避險管理業務有十年以上的經驗，提供多家公司、多檔基金及基金級別投資相關服務，截至2021年12月底止，其協助投資管理外匯兌換交易及匯率避險管理業務的資產超過967億美元。該公司藉由其位於美、歐、亞洲各地的管理、交易與服務部門，提供客戶24小時的環球服務，並以全球統一化且精簡

化的交易流程，因應各類型基金操作的效率與需求。

四、經理公司委託國外投資顧問公司提供投資顧問服務者，應敘明國外投資顧問公司提供基金顧問服務之專業能力：

國外投資顧問公司聯博資產管理公司（AllianceBernstein L.P.）為全球知名資產管理公司之一，營業據點遍佈全球超過二十個國家、四十餘個城市，截至2022年12月止管理全球各地客戶資產達6,460億美元。其素質頂尖的基本面與計量研究團隊，擁有超過300名專業知識與經驗兼具的分析與投資人才。

聯博資產管理公司股票投資團隊自1970年代即開始執行美國主動式管理基金之業務，迄今已近五十年。1990年代起，其投資範圍逐步擴張至全球各地，並發展出控制風險、追求收益等不同目標的產品。截至2022年12月底，該團隊管理之股票相關投資組合規模達2,720億美元。該公司自1994年起即已投資中國股市，經歷市場環境更迭，不但累積了投資中國市場所需的專業技術與判斷力，更於2006年自行研發出中國A股量化分析模型。該公司於2009年成為率先投資中國A股的國際基金公司之一，並且持續深度研究中國股市。

五、基金運用之限制

（一）經理公司應依有關法令及信託契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，應遵守下列規定：

1. 不得投資於結構式利率商品、未上市、未上櫃股票或私募之有價證券。但以原股東身分認購已上市、上櫃之現金增資股票或經金管會核准或申報生效承銷有價證券，不在此限；
2. 不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券；
3. 不得為放款或提供擔保，但符合證券投資信託基金管理辦法第十條之一規定者，不在此限；
4. 不得從事證券信用交易；
5. 不得對經理公司自身經理之其他各基金、共同信託基金、全權委託帳戶或自有資金買賣有價證券帳戶間為證券或證券相關商品交易行為，但經由集中交易市場或證券商營業處所委託買賣成交，且非故意發生相對交易之結果者，不在此限；
6. 不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券，但經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之基金受益憑證、基金股份或投資單位，不在此限；
7. 除經受益人請求買回或因本基金全部或一部不再存續而收回受益憑證外，不得運用本基金之資產買入本基金之受益憑證；
8. 投資於任一上市或上櫃公司股票（承銷股票）、存託憑證及公司債（含次順位公司債、可轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債）或金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次（如有分券指分券後）所發行次順位公司債總額之百分之十；上開次順位公司債應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；

9. 投資於任一上市或上櫃公司股票（含承銷股票）、認購（售）權證或認股權憑證、存託憑證及參與憑證所表彰之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之十；所經理之全部基金投資於任一上市或上櫃公司股票（含承銷股票）、認購（售）權證或認股權憑證、存託憑證及參與憑證所表彰之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之十；惟認購權證、認股權憑證與認售權證之股份總額得相互沖抵（Netting），以合併計算得投資比率上限；
10. 投資參與憑證總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
11. 投資於任一公司所發行無擔保公司債（含可轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債）之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債（含可轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債）總額之百分之十；
12. 投資於任一上市或上櫃公司承銷股票之總數，不得超過該次承銷總數之百分之一；
13. 經理公司所經理之全部基金，投資於同一次承銷股票之總數，不得超過該次承銷總數之百分之三；
14. 不得將本基金持有之有價證券借予他人。但符合證券投資信託基金管理辦法第十四條及第十四條之一規定者，不在此限；
15. 除投資於指數股票型基金受益憑證外，不得投資於市價為前一營業日淨資產價值百分之九十以上之上市基金受益憑證；
16. 投資於基金受益憑證之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之二十；投資於期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、證券交易市場交易之反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
17. 投資於任一基金之受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之十；所經理之全部基金投資於任一基金受益權單位總數，不得超過被投資基金已發行受益權單位總數之百分之二十；
18. 委託單一證券商買賣股票金額，不得超過本基金當年度買賣股票總金額之百分之三十，但基金成立未滿一個完整會計年度者，不在此限；
19. 投資於經理公司經理之基金時，不得收取經理費；
20. 不得轉讓或出售本基金所購入股票發行公司股東會委託書；
21. 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，但投資於基金受益憑證者，不在此限；
22. 投資任一銀行所發行股票及金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一銀行所發行金融債券（含次順位金融債券）之總金額，不得超過該銀行所發行金融債券總額之百分之十；投資於任一銀行所發行次順位金融債券之總額，不得超過該銀行該次（如有分券指分券後）所發行次順位金融債券總額之百分之十；上開次順位金融債券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；
23. 投資於任一經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織所發行之

國際金融組織債券之總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十，及不得超過該國際金融組織於我國境內所發行國際金融組織債券總金額之百分之十；

24. 投資於任一受託機構或特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總額，不得超過該受託機構或特殊目的公司該次（如有分券指分券後）發行之受益證券或資產基礎證券總額之百分之十；亦不得超過本基金淨資產價值之百分之十，上開受益證券或資產基礎證券應符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；
 25. 投資於任一創始機構發行之股票、公司債、金融債券及將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十，上開受益證券或資產基礎證券應符合經金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；
 26. 經理公司與受益證券或資產基礎證券之創始機構、受託機構或特殊目的公司之任一機構具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該受益證券或資產基礎證券；
 27. 投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金之受益權單位總數，不得超過該不動產投資信託基金已發行受益權單位總數之百分之十；上開中華民國境內依不動產證券化條例所發行之不動產投資信託基金應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；
 28. 投資於任一受託機構發行之不動產資產信託受益證券之總額，不得超過該受託機構該次（如有分券指分券後）發行之不動產資產信託受益證券總額之百分之十；上開不動產資產信託受益證券應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；
 29. 投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金受益證券及不動產資產信託受益證券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
 30. 投資於任一委託人將不動產資產信託與受託機構發行之不動產資產信託受益證券、將金融資產信託與受託機構或讓與特殊目的公司發行之受益證券或資產基礎證券，及其所發行之股票、公司債、金融債券之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
 31. 經理公司與不動產投資信託基金受益證券之受託機構或不動產資產信託受益證券之受託機構或委託人具有證券投資信託基金管理辦法第十一條第一項所稱利害關係公司之關係者，經理公司不得運用基金投資於該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；
 32. 投資認購（售）權證或認股權憑證總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之五；
 33. 不得從事不當交易行為而影響本基金淨資產價值；
 34. 不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項。
- (二) 前項第5款所稱各基金、第9款、第13款及第17款所稱所經理之全部基金，包括經理公司募集或私募之證券投資信託基金及期貨信託基金。
- (三) 第(一)項第8款至第13款、第15款至第18款、第21款至第25款、第27款至

第30款及第32款規定比例、金額及信用評等之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

- (四) 經理公司有無違反本條第(一)項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第(一)項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。

六、基金參與股票發行公司股東會行使表決權之處理原則及方法：

(一) 國內部分：

1. 證券投資信託事業行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權，除法令另有規定外，應由經理公司指派本事業人員代表為之。
2. 證券投資信託事業行使前項表決權，應基於受益憑證持有人之最大利益，且不得直接或間接參與該股票發行公司經營或有不當之安排情事。
3. 證券投資信託事業於出席基金所持有股票之發行公司股東會前，應將行使表決權之評估分析作業，作成說明。
4. 證券投資信託事業應將基金所持有股票發行公司之股東會通知書及出席證登記管理，並應就出席股東會行使表決權，表決權行使之評估分析作業、決策程序及執行結果作成書面紀錄，循序編號建檔，至少保存五年。
5. 依據中華民國105年5月18日金管證投字第1050015817號函，修正證券投資信託事業行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權相關規範，證券投資信託事業依下列方式行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權者，得不受證券投資信託事業指派本事業人員代表為之之限制：
 - (1) 指派符合「公開發行公司股票服務處理準則」第三條第二項規定條件之公司行使證券投資信託基金持有股票之投票表決權者。
 - (2) 證券投資信託事業所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份均未達三十萬股且全部證券投資信託基金合計持有股份未達一百萬股者或任一證券投資信託基金持有採行電子投票制度之公開發行公司股份均未達該公司已發行股份總數萬分之一且全部證券投資信託基金合計持有股份未達萬分之三者，證券投資信託事業得不指派人員出席股東會。
 - (3) 證券投資信託事業除依第(1)項規定方式行使證券投資信託基金持有股票之表決權外，對於所經理之任一證券投資信託基金持有公開發行公司股份達三十萬股以上或全部證券投資信託基金合計持有股份達一百萬股以上者，於股東會無選舉董事、監察人議案時；或於股東會有選舉董事、監察人議案，而其任一證券投資信託基金所持有股份均未達該公司已發行股份總數千分之五或五十萬股時，證券投資信託事業得指派本事業以外之人員出席股東會。
6. 證券投資信託事業之董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人，不得轉讓出席股東會委託書或藉行使基金持有股票之投票表決權，收受金錢或其他利益。

(二) 國外部分：

本基金持有於外國證券集中交易市場及外國店頭市場交易之股票，將委託本公司集團母公司，即聯博資產管理公司（AllianceBernstein L.P.）行使投票表決權。本公司得自行或指示本基金保管機構提供本基金之持股明細予前揭受託機構，不受證券投資信託基金相關法令就該等資料應保守秘密之限制，惟受託機構不得將所提供資料再傳遞予非業務相關機構。

本公司前已評估前揭受託機構之投票政策符合本基金受益憑證持有之最大利益，提經報本公司董事會通過後，始委託聯博資產管理公司（AllianceBernstein L.P.）行使投票表決權，有關表決權行使之評估分析作業、決策程序及執行結果之書面紀錄，將以聯博資產管理公司（AllianceBernstein L.P.）所提報告為之。

七、基金參與所持有基金之受益人會議行使表決權之處理原則及方法：

（一）投資國內子基金者

1. 處理原則：

- (1) 經理公司應依據子基金之信託契約或公開說明書之規定行使表決權，並基於受益人之最大利益，支持子基金經理公司所提之議案。但子基金之經理公司所提之議案有損及受益人權益之虞者，得依經理公司董事會之決議辦理。
- (2) 經理公司不得轉讓或出售子基金之受益人大會表決權。經理公司之董事、監察人、經理人、業務人員或其他受僱人員，亦不得轉讓或出售該表決權，收受金錢或其他利益。

2. 作業方式：

- (1) 經理公司收到子基金受益人會議開會通知書後，應經由內部會議之決議，並經相關主管核准後，指派適當人員出席參加並行使有關之表決權。
- (2) 子基金受益人會議有關表決權之行使，經理公司應於會前研討，並作成書面決議，交由出席者依核准之內容行使表決權。
- (3) 出席子基金受益人會議後，出席會議人員應填具書面之出席基金受益人會議報告書，載明開會及行使表決權之經過。
- (4) 前述 (2)、(3) 有關表決權行使之研討決議、出席報告書之書面記錄，應依序建檔，並至少保存五年。

（二）投資境外子基金者

1. 處理原則：

原則上本基金所投資之境外子基金召開受益人會議，因考量經濟及地理因素，經理公司將不親自出席及行使表決權，除非必要可以通訊方式辦理，或委託本基金國外受託保管機構代理子基金出席受益人會議，請國外受託保管機構利用其在全球各地分支機構代表出席受益人會議。

2. 作業方式：

如委託國外受託保管機構代為出席受益人會議時

- (1) 國外受託保管機構收到海外子基金之受益人會議開會通知及表決票後，即通知基金保管機構及經理公司並將相關書面資料送交經理公司。
- (2) 經理公司比照國內之作業程序行使表決權。

八、基金投資國外地區者，應刊印下列事項：

(一) 主要投資地區(國)經濟環境、主要投資證券市場，簡要說明如下：

(請參閱【附錄二】之說明)。

(二) 投資國外證券化商品或新興產業者，應敘明該投資標的或產業最近二年國外市場概況(註：該等國外證券化商品並非本基金主要投資標的)：

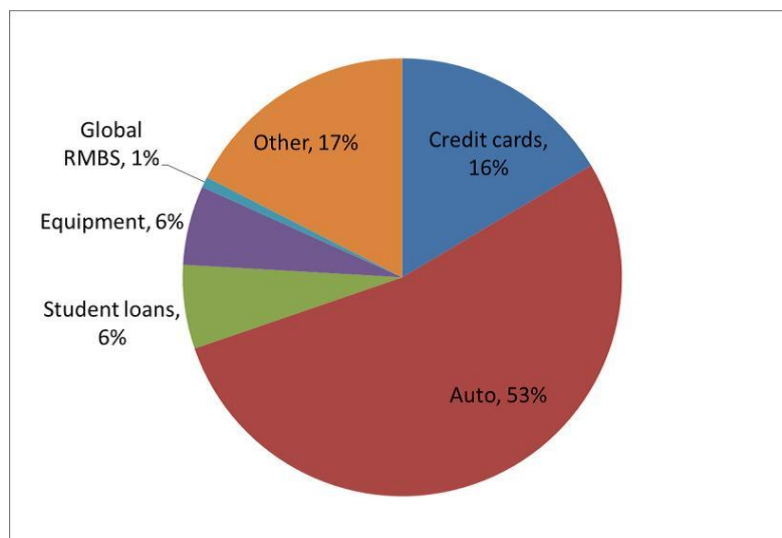
不動產抵押貸款(Mortgage-Backed Security, MBS)為資產證券化商品之一，標的資產為抵押貸款。MBS可分為二大類，一是由機構發行，也就是所謂政府支持企業(GSE)，如Fannie Mac及Freddie Mac，透過國會特許方式以較低的資金成本融資來發行債券或MBS，扮演促進美國房市發展的角色為，保障人民居住權益。二是由私人金融機構發行的MBS。美國MBS市場發軔於1930年代經濟大恐慌後，主要是促進經濟大蕭條後的不動產市場與金融市場發展。美國也是全球最大MBS市場。

1. 資產抵押證券(Asset-Backed Security, ABS)與不動產抵押貸款(Mortgage-Backed Security, MBS)之市場概況：

(1) 資產抵押證券(Asset-Backed Security, ABS)

ABS是金融機構將金融資產(如企業貸款債權、應收帳款等)予以群組化，經過資產分割隔離發行人破產風險後，發行證券售予投資人，債權資產所產生之現金流量即作為對證券投資人付息還本之資金來源，稱之金融資產證券化，而該受益證券稱為資產抵押證券(ABS)。

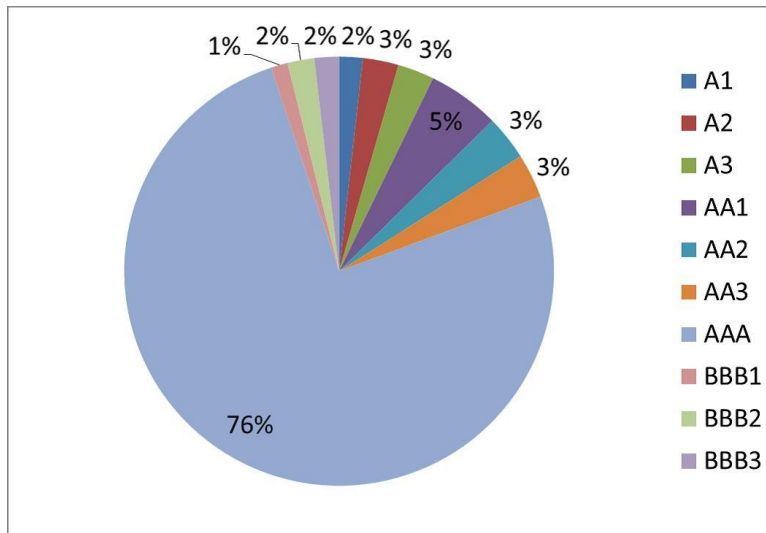
(圖一)：2016年ABS初級市場(Primary)發行情形-依資產種類區分



(資料來源：J.P. Morgan，2016/6/24)

信評方面，美國ABS的信評狀況都相當高。以美銀美林美國ABS&CMBS指數(CABS)成份債券來看，4730檔成份債券全數都為投資等級，綜合評等達AAA，安全性高。

(圖二)：CABS指數信評分佈



(資料來源：Bloomberg，2016/7/6)

(2) 不動產抵押貸款 (Mortgage-Backed Security, MBS)

不動產抵押貸款證券 (Mortgage-Backed Security, MBS) 為資產抵押證券 (Asset-Backed Security, ABS) 商品之一種，證券化標的資產為不動產抵押貸款。MBS 可分為二大類，一是由美國聯邦機構所發行，營運受美國證券規範，也獲得美國政府資金贊助的Ginnie Mae、Fannie Mac及Freddie Mac。另一類則由私人金融機構發行的MBS。另外，依據不動產類型，亦可區分為商用不動產抵押證券 (CMBS) 與住宅用不動產抵押證券 (RMBS)。

在美國次貸風暴之前，除了美國三大具官方色彩的機構所發行的不動產抵押貸款證券外，金融機構所發行的不動產證券化證券市場也相當活絡，但2008年金融風暴後，市場投資人轉為投資具官方色彩的MBS，在加上美國聯邦準備理事會透過量化寬鬆操作回購上述機構證券，使得美國不動產證券商品再度恢復流動性，機構不動產證券貸款抵押證券也因而成為主要發行來源。

2. 不動產資產信託受益證券 (REITs) 之市場概況：

REITs是不動產所有權人 (委託人) 移轉其不動產或不動產相關權利予受託機構，由受託機構或承銷商公開募集或向特定人私募資金，並交給這些投資人 (受益人) 受益證券，以表彰受益人對該不動產或不動產相關權利或其所生利益、孳息及其他收益的權利。承銷商向投資人所募集的錢，再轉交給不動產所有人。簡言之，就是「先有不動產，才有錢」。REITs的受益憑證，主要以債權的方式，由證券化的發行機構支付本金與利息，屬於固定收益的投資工具。在美國不動產證券化基金於1880年代就已發行，但在1993年因為美國退休金核准投資，大舉獲得一般投資人青睞。美國近期的房地產重要指標如營建許可、新成屋銷售以及房價指數，均呈現好轉趨勢，第三季各類不動產空屋率及租金收入也持續好轉，顯示低檔利率及政府政策作多有利美國房市持續復甦，從而挹注不動產資產信託受益證券的表現。

(三) 經理公司對本基金因外匯收支所從事之避險交易，其避險方法如下：

經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯

率選擇權、及一籃子外幣間匯率避險等交易（Proxy hedge）（含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權）或其他經金管會核准交易之證券相關商品。本基金於從事本項所列外幣間匯率選擇權及匯率避險交易之操作當時，其價值與期間，不得超過所有外國貨幣計價資產之價值與期間，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定，如因有關法令或相關規定修改者，從其規定。

（四）基金投資國外地區者，證券投資信託事業應說明配合本基金出席所投資外國股票（或基金）發行公司股東會（受益人會議）之處理原則及方法：詳前述六、（二）及七、（二）之說明。

伍、投資風險揭露

本基金係以分散投資標的之方式經營，在合理風險度下，投資於有價證券以謀取長期資本利得及投資收益。惟風險無法因分散投資而完全消除，經理公司除未盡善良管理人注意義務應負責任外，不保證本基金之最低收益率，亦不負責本基金之盈虧。

茲將本基金之投資風險揭露如下：

一、類股過度集中之風險：

本基金主要投資在中國大陸地區，由於各產業有時因產業循環或非經濟因素而導致價格出現劇烈波動，本基金投資比重因集中於少數類股而可能產生有集中化之情形，故雖然投資於不同區域仍可能有類股過度集中之可能性。

二、產業景氣循環之風險：

各產業可能因循環週期或非經濟因素影響而導致價格出現劇烈波動。例如，當整體產業景氣趨向保守時，相關企業盈餘及成長性將因此受到抑制，連帶股市的表現將隨產業景氣收縮而向下修正，該景氣循環之風險無法因分散投資而完全消除。

三、流動性風險：

本基金主要投資於中國大陸，屬新興市場，可能欠缺市場流動性，無法於投資市場發生系統風險時，適時的買進或賣出進而導致實際交易價格可能與標的資產本身產生價差，進而影響本基金淨值或延緩買回價金之給付時間。

此外，本基金可在若干有限情況下進行期貨或選擇權之交易，而倘市場活動減少或價格達到每日波動幅度限制，該等金融工具亦可能承受欠缺流動性風險。大多數期貨交易所均對每日期貨合約價格的波動幅度作出限制。此類限制稱為「當日限價」。在單一交易日內，不得以超出當日限價的價格進行交易。一旦期貨合約價格上升或下跌至限價點，既不得買入亦不得平倉。期貨價格偶爾會連續數日達至當日限價，導致連續數日幾乎沒有交易。類似情況可能妨礙本基金及時對不利之持有部位進行平倉，從而導致基金出現虧損以及相關受益憑證的資產淨值下跌。店頭市場交易亦有可能產生流動性風險。

四、利率變動風險：

本基金所投資標的價值可能受到利率波動的影響，而利率可能會受到例如貨幣政策、折現率、通膨等因素或事件影響。本基金所投資標的若涉及固定收益證券時，該固定收益證券價格走勢與利率（殖利率）成反向關係，當市場利率上揚或與預期利率方向相反時，將使該基金資產產生虧損並間接影響本基金淨資產價值。一般而言，利率變動對較長到期及存續期之固定收益證券的影響大於較短到期及存續期之固定

收益證券。

五、外匯管制及匯率變動之風險：

(一) 本基金係以新臺幣計價(基準貨幣)，必須每日以新臺幣計算本基金之淨資產價值。本基金的相關投資可能以不同於本基金基準貨幣的一種或多種貨幣計價，故相關投資的貨幣匯率變動可能嚴重影響本基金之資產淨值。準此，以某特定貨幣計價之投資標的須承受該貨幣相對於其他一種或多種貨幣的價值可能產生變化的風險。影響貨幣價值的因素包括貿易平衡狀況、短期利率水平、以不同貨幣計價的類似資產之間的相對價值差別、長期投資及資本增值機會及政治事件等等。本基金投資於以基準貨幣以外貨幣計價的資產比重上，並未受到限制。

經理公司將考慮相關風險，並可能就此以投資於一種或多種貨幣、多種貨幣期貨合約、多種遠期外匯及換匯交易等方式(有時多種方法並用)，進行避險交易以降低匯兌風險。經理公司並無責任進行該等貨幣避險交易，並可酌情決定是否進行該等交易。經理公司並不擔保該等貨幣避險策略將會有效。

(二) 本基金包含新臺幣、美元、人民幣、澳幣及南非幣計價類型，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行進行外匯交易有賣價與買價之差異，投資人進行換匯時須承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定。另人民幣為管制性貨幣，且受到外匯管制及限制，其流動性有限，相關的換匯作業亦可能產生較高的結匯成本。

(三) 人民幣匯率風險：

自2005年起，人民幣匯率不再與美元掛鈎，而改以市場供需為基礎、參考一籃子外國貨幣之有管理的浮動匯率。在銀行間外匯市場中，人民幣兌其他主要貨幣之每日交易價格，為在中國人民銀行所公布之中間價的一個狹窄區間內浮動。由於匯率主要以市場供需為基礎，人民幣兌其他貨幣之匯率，包括美元與港幣，易因外部因素而變動。應注意的是，中國政府對人民幣匯出中國實施之限制可能限制香港之人民幣市場的深度，與降低本基金之流動性。中國政府外匯管制與匯出限制政策可能變更，而基金或投資人之部位可能受不利影響。

六、貨幣風險

(一) 貨幣風險 – 基準貨幣 (新臺幣)

本基金可投資於以本基金基準貨幣(即新臺幣)以外之貨幣計價之資產。基準貨幣與主要資產計價貨幣間之匯率變動，將導致以基準貨幣表現之資產價值產生上升或下跌的情形。經理公司可能選擇從事遠期外匯合約，以減少這種匯率波動的影響。採用基準貨幣計價之受益憑證的避險策略，旨在試圖降低(但非完全消除)基準貨幣與資產計價之主要貨幣(即人民幣)(「主要貨幣」)間的貨幣風險。除非本基金的投資策略另有規定，相關法令或主管機關另有規定或要求，經理公司並非當然必需從事該貨幣避險交易，且得自行決定是否從事貨幣避險交易。

因上述避險活動所產生的費用與相關收益/損失原則上將由以基準貨幣(即新臺幣)計價的受益憑證承擔，並將反映於該受益憑證之資產淨值。

(二) 貨幣風險 – 受益憑證計價貨幣 [不包括以人民幣計價受益憑證]

本基金的特定受益憑證級別之計價貨幣(「銷售幣別」)可能不同於本基金基準貨幣或本基金的主要貨幣。因此，匯率的變化可能會影響投資本基金不同貨幣

計價級別之資產淨值。除非本基金的投資策略另有規定，相關法令或主管機關另有規定或要求，經理公司並非當然必需為該受益憑證計價貨幣進行避險交易，且得自行決定是否從事該等貨幣避險交易。

(三) 人民幣之貨幣風險

人民幣目前仍受到外匯管制及限制，故兌換上可能會受到影響，當其他貨幣轉換為人民幣之時間如發生延宕，或反之當人民幣轉換為其他貨幣之時間發生延宕，以及當市況不利時，本基金可能因而受到不利影響。另人民幣為管制性貨幣，其流動性有限，相關的換匯作業亦可能產生較高的結匯成本。此外，本基金主要投資人民幣計價之有價證券或資產，故人民幣匯率之變動可能影響本基金人民幣以外貨幣計價之受益憑證級別之資產淨值及表現，故本基金之相關投資人將因而承受人民幣之匯率風險。本基金針對人民幣貨幣風險進行避險之能力可能受有限制，經理公司亦非當然必要針對人民幣貨幣風險進行避險。

七、投資地區之政治、經濟變動之風險：

本基金所投資之國家或地區若發生政治、社會、經濟或法規變動（如國內外政經情勢、外交關係及各市場不同之經濟環境）時，均可能對其所參與的投資市場及投資工具之報酬造成直接或間接的影響，造成基金淨資產價值之波動。尤其本基金投資標的主要集中於中國大陸；中國大陸屬新興市場國家，因此與已開發國家相較，較易發生政治、經濟變動之風險。中國大陸目前仍受到政府勞動法規，貿易法規，稅率制度等規範，且市場機制相較於已開發市場仍未健全，價格管制風險存在。

本基金亦可投資不同國家及地區發行人所發行的有價證券。各國經濟在許多領域可能存在對本基金有利或不利的差別，包括國內生產總值或國民生產總額增長率、通貨膨脹率、資本再投資、資源自給及收支平衡。通常，發行人受到不同程度的監管，如內線交易規定、市場操縱限制、股東代理權之要求與及時資訊揭露。各國發行人的報告、會計及稽核標準在若干重要方面可能存在差別，且有時差別會很大。因此，有價證券或其他資產投資者在若干國家能夠獲得的資料可能少於在其他國家所獲得者。國有化、徵用或沒收性質稅項、貨幣交易限制、政治變動、政府法規、政治或社會不穩定或外交事件均可能對一國的經濟或本基金在該國的投資產生不利影響。倘發生徵用、收歸國有或其他沒收行為，本基金可能失去在該國的全部投資。此外，若干國家管制企業組織、公司破產及無力償付的法律也許只能對證券持有人（如本基金）提供有限的保障。

本基金可能於多個市場與眾多不同經紀商及交易商買賣有價證券。經紀或交易商倘破產，有時可能導致本基金託存於此經紀或交易商的資產全部損失，視乎管制該等經紀或交易商的法規情況。此外，與其他國家相比，若干國家的經紀佣金可能較高，而若干國家的證券市場流動性、波動幅度較大、被政府監管範圍也較其他國家小。

許多國家的證券市場亦相對較小，市值及交易投資量大部分集中於代表少部分行業、且數量有限的公司中。普遍影響市場的不利事件及大型投資者大筆買賣證券，對該等小型市場造成的影響可能會比較大。在若干情況下，證券交割可能會受到延誤及相關管理的不明朗情況影響。

在若干國家外國人（含機構）需要經該國政府批准後才可投資，投資可能僅限於發行人已發行證券的特定比例或雖屬同一公司但其投資條款（包括價格）可能遜於本國人士可購買的特定類別證券。該等限制或控制可能會限制或妨礙外國人士於若干證券的投資，及可能提高其基金的成本及費用。此外，於若干國家獲得的投資收益、資本或出售證券所得款項匯回本國可能亦受監管規定控制，包括可能需要事前通知

該國政府或獲其授權。倘一個國家的收支平衡狀況惡化，該國可能會對外匯施加暫時性質的限制。此外，匯款之核准可能會發生延遲或拒發，其他投資限制亦會對本基金造成不利影響。投資當地市場可能需要本基金採用特別程序，當中可能涉及額外成本。該等因素可能會影響基金於任何國家的投資的流動性。本基金將儘量分散投資風險，惟風險亦無法因此完全消除。

八、中國大陸之市場風險

本基金主要投資於中國大陸，中國大陸資本市場與合股公司之監管與法律框架可能不如已開發國家成熟。此外，中國之揭露與監管標準在許多方面較不嚴格及/或可能顯著偏離許多OECD國家之標準。關於中國大陸公司公開可取得之資訊可能少於位於OECD國家公司所定期公布或與其有關之資訊，且該等資訊即使可取得，與OECD國家公司所定期公布或與其有關之資訊相比之下較不可靠。中國大陸公司所應遵守之會計準則及要求，相較於OECD國家設立或上市之公司所適用者有顯著不同。因此，對某些重大資訊較低程度之揭露與透明度，可能影響本基金所為投資之價值。若加上較弱之監管環境，此等情形可能導致較低程度之公司治理及對投資人保障不足。因此，與只投資於已開發國家發行人發行的有價證券之基金相比，本基金的價格波動可能更劇烈，而流動性亦可能降低。

九、基金-週轉風險

本基金係主動管理型基金，在若干情況下，因應市況變動，本基金的週轉率可能超過100%。較高的基金週轉率會增加經紀佣金及其他費用，而該等費用須由本基金及其受益憑證持有人承擔。

此外，基金可能因投資人之行為而發生相對較高之週轉率。此情況可能會對該基金的績效及長期投資人的利益產生不利影響。過度頻繁之申購、買回或轉換本基金受益憑證所造成的波動，尤其涉及鉅額交易者，將妨礙本基金的有效管理。尤其當本基金無法預期應於資產中保留多少比率的現金以因應受益人之流動性需要時，本基金可能無法達成其長期之投資策略。同時，過度頻繁之申購、贖回或轉換基金受益憑證將迫使本基金維持一筆龐大的現金以因應短線交易活動。進一步而言，過度頻繁之申購、買回或轉換基金受益憑證亦將迫使本基金於不適當的時機出售本基金所投資之證券以籌足因應短線交易所需的現金。此外，倘一名或多名受益人過度頻繁之申購、買回或轉換基金受益憑證會增加費用支出。例如：本基金因短線交易而被迫處分投資時，可能會增加經紀費及稅務成本而又不能獲得任何投資利益。同樣地，短線交易操作模式所帶來的資產水平及投資之波動，亦可能增加本基金的行政成本。

十、管理風險

由於本基金係主動管理型的基金，因此可能承受管理風險。經理公司將運用其投資技巧及風險分析為本基金作出投資決策，但不能保證其決策會產生預期結果。在某些情況下，經理公司可能會無法利用或決定不使用一些衍生性商品及其他投資技術，即使市況有利於使用有關衍生性商品及其他投資技術。

十一、證券相關商品風險

本基金可投資於證券相關商品，證券相關商品是指價值取決於或源自基礎資產價值、參考利率或指數的金融合約。本基金有時會使用證券相關商品作為某項策略的一部分以降低其他風險。不過，本基金通常會使用證券相關商品作為直接投資，以取得收益、提高收益率及使基金投資組合更多元化。除交易對手信用風險等其他風險外，證券相關商品涉及定價及估價困難風險，及證券相關商品價值的變動可能與基礎資

產、利率及指數並不完全相關的風險。

雖然本基金善用證券相關商品可能提升管理效率，減輕某些風險，並在不直接購買相關資產的情況下增加某些市場的投資，惟與較傳統投資工具相比，證券相關商品涉及不同風險，有時這些風險可能會更大。投資者在投資本基金前，應了解使用證券相關商品所涉及的重要風險因素及事宜，以下乃就相關風險提出一般性說明：

- (一) 市場風險：此為所有投資均會涉及的一般風險，即某一特定投資的價值可能對本基金淨資產價值產生不利的影響。
- (二) 管理風險：證券相關商品係極度專業的投資工具，需要不同於股票及債券的投資技巧及風險分析。本基金的證券相關商品交易是否成功，有賴於是否有能力正確預測價格走勢、利率或匯率趨勢。倘價格、利率、或匯率的變動超出預期，本基金可能不能達到預期交易利益或可能出現虧損，從而處於比並無運用該等策略前更差之狀況。由於不可能觀察證券相關商品在所有可能市況下的表現，使用證券相關商品不僅需要了解相關基礎工具，亦須了解證券相關商品本身。特別是由於證券相關商品的使用及其複雜性，本基金需要擁有用以監督所訂立的交易的控制措施、評估證券相關商品給本基金所帶來風險的能力、以及判斷價格、利率或匯率走勢的能力。
- (三) 信用風險：該風險係指證券相關商品的交易對手無法遵守證券相關商品合約條款而使本基金承受虧損的風險。由於結算所（即各集中交易市場交易證券相關商品的發行人或交易對手）提供履約的保證，因此集中交易市場交易證券相關商品的信用風險一般低於私人議定證券相關商品。結算所使用的每日付款系統為該保證提供保證（即保證金要求），以降低整體信用風險。對於非集中交易市場交易之證券相關商品，並無類似的結算機構保證。因此，於評估潛在信用風險時將考慮各個非集中交易市場交易之證券相關商品的交易對手的信用。
- (四) 流動性風險：當一個投資標的難於買賣時，即存在流動性風險。倘該一證券相關商品交易規模極大或倘相關市場缺乏流動性（即存在許多非集中交易市場交易之證券相關商品的情況下），可能無法以有利價格進行交易或平倉。
- (五) 槓桿風險：由於選擇權及許多證券相關商品（視其利用的程度）均具有槓桿成分，相關資產、利率或指數的價值或評等的不利變動導致虧損會遠遠大於投資選擇權或證券相關商品本身的金額。倘進行交換交易，即使雙方未進行過任何首次投資，虧損風險通常與名日本金之金額相關。若干證券相關商品不論首次投資規模的大小都有可能造成無限虧損。
- (六) 其他風險：使用證券相關商品涉及的其他風險包括對證券相關商品錯誤定價或不適當評價及無法將衍生性商品與基礎資產、利率及指數適當地產生正相關。許多證券相關商品，尤其是非集中交易市場交易之證券相關商品，均為複雜且經常被主觀地估價。不適當估價可導致支付予交易對手的現金要求增加或本基金的價值虧損。證券相關商品的價值並非總是與其標的資產價值、利率或指數完全或甚至大致上一致。因此，本基金使用證券相關商品不一定可有效達到投資目標。

十二、稅項風險

本基金可能因投資中國證券而須繳納在中國徵收之預扣稅及其他稅項，此外，本基金投資中國證券尚需承受中國現行稅務法律、規則、政策及實務的變更所產生之風

險，包括該等變更影響中國公司之獲利以及與中國公司的交易、該等變更可能產生追溯效力等風險，進而對本基金之投資造成不利影響或可能降低本基金投資中國的稅後收益。

十三、商品交易對手及保證機構之信用風險：

- (一) 商品交易對手之信用風險：本基金於承作交易前會慎選交易對手，並以全球知名合法之金融機構為主要交易對象，所有交易流程亦將要求遵守該國政府法規規定，因此應可有效降低商品交易對手風險，唯不表示風險得以完全規避。另外，本基金可能於多個市場與眾多不同經紀商及交易商買賣證券。經紀或交易商倘破產，有時可能導致基金存放於此經紀或交易商的資產全部損失，此將視該等經紀或交易商的當地主管機關監管規則而定。此外，與其他國家相比，若干國家的經紀佣金可能較高，而若干國家的證券市場流動性、波幅較大、被政府監管範圍也較其他國家小。
- (二) 保證機構之信用風險：本基金可能投資於附有保證機構擔保之有價證券，惟不排除保證機構可能因機構信用評等調降、倒閉或破產將可能無法全數償還投資之本金及收益之風險。

十四、投資結構式商品之風險：

無。本基金並無投資結構式商品，並無投資結構式商品之風險存在。

十五、其他投資標的或特定投資策略之風險：

- (一) 投資於金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券，主要之風險說明如下：
 - 1. 信用風險：因其是以金融資產為擔保而發行的受益證券或資產基礎證券，容易因金融資產的逾放或呆帳比率過高時，發生信用風險。
 - 2. 價格風險：目前受益證券或資產基礎證券主要交易市場規模仍小，交易市場流動性不足，連帶容易造成受益證券或資產基礎證券交易價格變動不穩定性情形發生。
 - 3. 提前還款風險：雖然受益證券及資產基礎證券係由一組可預測的現金流量所組合而成的有價證券，但仍可能面臨該現金流量因債務人提前還款而使原預測的現金流量產生變化，投資人將因此面臨提前還款風險。
- (二) 投資不動產證券化商品之特性及風險：
 - 1. 投資不動產證券化商品之特性：
 - (1) 不動產資產信託 (REIT) 乃是不動產所有權人 (委託人) 移轉其不動產或不動產相關權利予受託機構，由受託機構或承銷商公開募集或向特定人私募資金，並交給這些投資人 (受益人) 受益證券。承銷商向投資人所募集的錢，再轉交給不動產所有人。REIT 的受益憑證，是將大樓切割成一張張「債券」，以債權的方式，由證券化的發行機構支付本金與利息給投資人，到期後把本金償還給投資人，是屬於長期固定收益的投資工具。
 - (2) 不動產投資信託基金 (REIT) 是將一個或數個龐大且不具流動性的不動產，透過細分為較小單位並發行有價證券給投資人的方式，以達到促進不動產市場及資本市場相互發展的目標。由於不動產流動性低，不動產投資信託基金原則上為封閉型基金，主要是向不特定人募集發行或向特

定人私募交付不動產投資信託受益憑證，以投資不動產、不動產相關權利、不動產相關有價證券及其他經主管機關核准投資標的而成立之基金。

2.投資不動產證券化商品主要風險如下：

- (1) 流動性風險：由於不動產證券化商品在推出初期，台灣市場上流通商品不多，同時發行條件各有差異，買方接受程度較其他商品低，因此在發展初期流動性將較差。
- (2) 價格風險：由於此商品所對應的資產是一般土地與建物，若土地與建物價格漲跌波動太大時，連帶也會影響不動產證券的商品的價格。
- (3) 管理風險：不動產資產證券化商品管理公司的專業度，將影響其所選擇的不動產型態、標的物品質，可能對本基金投資標的造成影響。
- (4) 信用風險：本基金所投資之不動產證券化商品雖具備一定的信用評等，但仍有發生信用風險的可能。
- (5) 利率變動風險：由於不動產證券化商品乃依未償付本金與利息現值為市場評價基礎，因此利率變化亦將造成投資標的價格變動，故存在利率變動的風險。

(三) 無擔保債券及次順位債券之風險：

無擔保公司債雖有較高之利息，但仍可能面臨發行公司無法償付本息之信用風險。而次順位公司債及次順位金融債券因其債券收益率較一般金融債券收益率高，且在債信無慮下，可提升整體債券基金收益率。惟次順位金融債券之債權請求，必須在一般金融債券之債權人獲得清償後始得受償，相對保障較低。因此將以審慎態度評估發行銀行之債信，以大型行庫為優先考量，避免可能之風險。

(四) 投資轉換公司債風險：

轉換公司債是一種同時兼具債券與股票性質的商品，亦即「具有轉換為股票權利之公司債」，因此投資轉換公司債除了投資該發行公司的公司債外，亦同時投資該發行公司的股票選擇權，故其所面臨之風險除了標的之市場價格波動所產生與轉換價格間折溢價之價格波動風險報酬外，亦需承當發行公司發生財務危機時，可能面臨本金及債息無法獲得償付的信用風險，以及市場成交量不足之流動性風險。此外，若轉換公司債是由信用評等較差的企業或機構所發行，亦即未達一定之信用評級或甚至於未經信評之轉換公司債，其風險等同於非投資等級債券，亦即違約風險較高，尤其在經濟景氣衰退期間，則此類轉換公司債券價格的波動可能較為劇烈。

(五) 債券發行人違約之信用風險：

投資公司債及金融債券時，信用風險相對較高，可能因發行人實際與預期盈餘、管理階層變動、併購或因政治、經濟不穩定而增加其無法償付本金及利息的信用風險，致影響此類證券價格，尤以經濟景氣衰退期間，稍有不利消息，價格波動可能更為劇烈。

(六) 反向型ETF之風險：

1. 流動性風險：正常狀況下，即使本基金面臨大量買回，反向型ETF有充分流動性來因應本基金受益人所需之買回價金需求，惟部分ETF之市場流動性較差，可能有不易或無法成交、停止交易或下市之狀況。
2. 價格風險：當其所追蹤之指數上漲時，反向型ETF價格將下跌，績效與其追蹤之指數完全相反，甚至槓桿放空之反向型指數基金績效將倍數相反於其所

追蹤之指數。

3. 匯兌風險：以外幣計價之ETF，投資人需留意外幣之收益及本金換算為本國貨幣或其他貨幣時，可能產生匯兌損失。
4. 追蹤誤差風險：ETF採用被動式管理的觀念，投資目標為貼緊或追蹤標的指數變化，並不會針對市場變化做出主動式操作。由於ETF不可能完全複製或追蹤標的指數，基金淨值與對應股價指數走勢可能會有誤差。
5. 標的指數編製方式變動或計算準確性之風險：指數編製公司在任何時候可能變更標的指數的編製及計算方式。

(七) 槓桿型ETF之風險：

槓桿型ETF採取不同的交易策略來達到財務槓桿倍數的效果。除了其連結指數的成分股票外，也投資其他的證券相關商品，來達到其財務槓桿的效果，例如：選擇權，期貨等，其如同使用期貨或信用交易一般，具有倍數放大報酬率的槓桿效果：獲利會放大，同樣地虧損也會放大，因此是一個相對風險較高的商品。另因槓桿型ETF亦具有追蹤誤差之風險，追蹤誤差（Tracking Error）是基金回報與指標回報差異之標準差，當基金表現與標竿指數表現不相符時產生，追蹤誤差對於基金的表現有負面影響，且與基金操作時槓桿程度成正比。

(八) 商品ETF之風險：

商品ETF主要是透過商品期貨之衍生性操作連結商品價格，投資於商品市場，需注意投資在商品市場的額外風險。商品ETF之投資表現將視市場狀況而定，可能會高於或低於有關商品現價，也可能發生因調整投資組合等因素未能完全緊貼標的指數表現之風險，將影響本基金的淨值。其主要投資風險包含商品現貨本身的價格變動風險以及期貨轉倉風險、折溢價風險；當市場處於正價差時，因在期貨轉倉時成本會增加，有可能造成追蹤誤差提高。

(九) 投資參與憑證之風險：

參與憑證（此為嵌入式衍生工具），讓投資者可間接投資在若干設有複雜或限制性進入規定的新興國家市場上市的證券，因此，參與憑證之價格通常會隨標的證券市場波動，另須承受交易對手風險，即發行該等憑證的經紀、交易商或銀行不履行其根據憑證所約定責任的風險。

(十) 認購（售）權證或認股權憑證之風險：

認購（售）權證及認股權憑證是指標的證券發行人或其以外的第三人（以下簡稱發行人）所發行，約定持有人在規定期間內或特定到期日，有權按約定價格向發行人購買（出售）一定數量（執行比例）標的股，或以現金結算方式收取結算差價的有價證券，為具有高槓桿特性之商品，交易特性與一般股票不同，從事權證交易前應瞭解權證之履約價格與標的證券市價之關係，以及是否具履約價值，並評估權證價格是否合理，以降低交易之風險。其主要投資風險如下：

1. 信用風險：認購（售）權證或認股權憑證是一種權利契約，發行人若財務狀況不佳，可能無法履約。
2. 時間風險：權證價格含內在價值（標的股票市價－履約價格）及時間價值（權證市價－內在價值），愈接近權證到期日，權證的時間價值愈小。
3. 價格波動風險：權證價格受到標的股價波動之影響，且權證係依據標的證券股價漲（跌）幅來計算，但因權證具有高槓桿的投資效益，因此權證價格波動風險大。

十六、出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險

- (一) 出借所持有之有價證券之相關風險：本基金可能藉由參與借券市場以提高基金收益，但有可能會面臨借券人無法如期還券造成基金損失之風險、或持股出借比率因基金買回而超過法令規定限制比例之風險。為有效控制此風險，經理公司特別訂定借券方法及上限，嚴格審核基金持股出借比率是否超過法令規定之限制比例，並嚴守借券管理規範與借券流程原則。此外，嚴格執行擔保品餘額控管，每日進行評價以確認借券擔保品是否足以即時反應市場風險，但無法排除仍可能產生此類風險。
- (二) 議借交易之違約風險：當借券人從事議借交易違約時，經理公司得處分借券人繳交之擔保品以回補本基金出借之有價證券。惟該有價證券流動性不足致無法適價適量回補有價證券，恐發生借券人繳交之擔保品不足給付之風險。

十七、滬港通及深港通投資大陸地區之相關規範與風險

(一) 發展中之交易機制風險

滬港通於2014年11月17日正式開通，深港通於2016年12月5日正式開通，兩者之投資法規可能於未來會再修訂，無法保證該等修訂對滬港通及深港通投資者是否會有影響，經理公司將密切注意政策發展之趨勢，以降低上述若投資法規修訂而對其投資者不利之風險。

(二) 交易額度限制風險

每日額度限制滬港通及深港通下每日跨境交易的最高買盤淨額，當日額度使用完畢，將會暫停買盤交易訂單，惟仍可接受賣盤訂單。此時基金將面臨暫時無法透過滬港通及深港通買入大陸A股，基金之投資彈性將產生一定程度限制。

(三) 暫停交易風險

香港聯交所與上海交易所均保留可暫停滬港通交易之權利，而香港聯交所與深圳交易所均保留可暫停深港通交易之權利，若遇此情形時，本基金將面臨無法及時透過滬港通及深港通進行買賣大陸A股之風險。

(四) 可交易日期限制

為確保兩地市場投資者及經紀商，可在結算日通過銀行收發相關款項，滬港通及深港通投資者只可於兩地市場均開放交易，且兩地市場的銀行於款項交割日均開放服務的工作日進行交易。由於大陸及香港營業日的差異，可能發生其中一方是營業日，但另一方為例假日的情形，在此情況下投資人當日將無法透過滬港通及深港通進行大陸A股買賣交易，因此本基金可能須承受A股於滬港通及深港通休市期間價格波動的風險，以及相關之流動性風險。

(五) 可投資標的異動風險

目前可透過滬股通投資的大陸股票範圍包含上證180指數、上證380指數、A+H股上市公司在上交所上市的A股（但不包含所有以人民幣以外貨幣報價的滬股及所有被實施風險警示的滬股，B股、交易所買賣基金、債券以及其他證券亦不包括在內）。

若現行滬股通可交易之股票不再屬於前述相關的指數成份股、被實施風險警示或相應的H股不再繼續在香港證交所掛牌買賣時，本基金將無法透過滬股通買入該股票，但若為基金已持有之股票，則仍可進行賣出交易。

目前可透過深股通投資的大陸股票範圍包含深證成份指數和深證中小創新指數

成份股中所有市值不少於人民幣60億元的成份股、A+H 股上市公司在深交所上市的A股（但不包含所有不以交易的深股及所有被實施風險警示或除牌安排的深股，B股、交易所買賣基金、債券以及其他證券亦不包括在內）。若現行深股通可交易之股票不再屬於前述相關的指數成份股、該等深股指數成份股在納入之後的定期檢討中，被認定市值少於人民幣60億元、被實施風險警示或相應的H股不再繼續在香港證交所掛牌買賣時，本基金將無法透過深港通買入該股票，但若為基金已持有之股票，則仍可進行賣出交易。

(六) 強制賣出風險

大陸股市每日交易結束後，如發生所有大陸境外投資者持有同一上市公司A股數額合計超過限定比例(30%)時，上海交易所及深圳交易所將按照「後買先賣」的原則，向投資者委託的證券公司及託管銀行發出平倉通知，接獲通知之投資者應依規定盡速賣出該股票。滬港通及深港通之投資者亦須遵守此規定，但香港證交所為避免超限情形發生，已訂有當所有境外投資者持有同一上市公司A股數額合計達28%時，即不接受該標的之新增買單，得有效降低滬港通及深港通投資者須強制賣出股票的風險。

(七) 交易對手風險

本基金可能因證券商之作為或不作為，影響基金交易執行或交割而導致損失，經理公司（或受其委託辦理交易執行之海外投資顧問公司或其集團企業）就交易對手已訂有相關遴選標準，將擇優選擇往來交易證券商，以保障基金受益人權益，惟本公司辦理滬港通及深港通交易時，可能因僅與單一或少數交易對手進行，故可能發生基金交易過於集中於少數交易對手之風險。

(八) 不受香港及大陸地區相關投資者保護或賠償基金保障之風險

雖香港及大陸地區都有相關投資者保護或賠償基金保障等相關機制，然目前相關機制並未適用於中、港股票市場互聯互通交易機制所涉及的A股交易，因此基金透過滬港通及深港通管道交易A股時均需承擔相關的交易風險。

(九) 中央結算系統違約及中國結算公司違約風險

本基金透過滬港通或深港通持有相關有價證券之權利及權益，將透過香港結算公司行使其作為該等有價證券的名義持有人之權利記入香港結算公司於中國結算公司所開立之人民幣普通股綜合帳戶而獲行使。如中央結算系統違約、破產或清算，則存放於相關經紀商或保管機構的中央結算系統帳戶之相關有價證券可能受到影響。在該情況下，本基金未必對存放於中央結算系統帳戶的資產擁有專有權利，或本基金可能成為無擔保債權人，與中央結算系統的所有其他無擔保債權人享有同等權利。本基金於收回該等資產時或有遇到困難及延誤之可能，而未必能夠收回全部資產，在該情況下，本基金可能將承受損失。然而，上述中央結算系統、香港結算公司違約或中國結算公司違約交割的風險被視為微乎其微。

(十) 複雜交易產生的營運風險

上海交易所及深圳交易所均明確規定大陸A股市場不得有違約交割之交易，故於買入股票時，原則上需先匯款至證券商帳戶，賣出時亦須確認賣方投資者帳上有足夠的股票，方得進行交易，以避免產生違約交割情事；滬港通及深港通交易亦須遵循此規範，因而交易及交割流程衍生出以下三種運作方式：

1. 款券分離：即買入股票需先匯款至證券商帳戶、賣出股票需先撥券至證券商帳戶。

2. 款券同步：部份證券商為配合機構投資人之需求，提供投資者透過與國外受託保管機構的交易證券商下單滬港通及深港通時，可款券同步交割，賣單也無須提前撥券的交割制度，市場簡稱「一條龍交易機制」。
3. 優化交易制度Pre-trade：即簡化賣出股票需事先撥券之程序，改由香港結算所檢核庫存股數，香港結算所已在2015年3月完成測試新系統功能，該功能將可提升相關交割系統並優化滬港通及深港通交易機制。本基金採行優化交易制度Pre-trade，惟採此制度需二地交易所及投資人的資訊系統得互相配合支應，如系統未能正常運作時，投資人可能將承受營運風險。

(十一) 跨境投資法律風險

基金投資國外時，須同時遵守投資所在國當地法規制度，以現行滬港通及深港通交易模式，股票之名義持有人為香港結算所，其法令內容與交易模式與臺灣之規定不盡相同，且有隨時代變遷調整之情形（如：專利、商標等智慧財產權之取得、關稅等稅務法規的改變及交易模式改變），任何法令異動均可能對本基金投資之市場造成直接性或間接性的影響，亦可能造成有價證券之價格的波動，進而影響基金淨值之表現。

十八、其他投資風險

- (一) 大量贖回之風險：本基金如遇眾多投資人同時大量贖回，致使基金於短時間內需支付的買回價金過鉅，或有延緩給付買回價金之可能。
- (二) 清算期間之風險：本基金因不可抗力之因素而發生清算事宜時，本基金資產將不得繼續從事有價證券的投資，因此於清算期間本基金無法從事收益報酬產生之交易，並可能錯失具有獲利的投資機會。此外，於清算期間若本基金所投資之有價證券組合價值因市場變動而減少，將造成本基金之淨值下跌。
- (三) 市場停止交易之風險：交易所或政府機關，當遇不可預知之情況，如地震、風災、雨災、火災或盤勢變化太大導致市場安全機制啟動等，所產生暫停或停止交易情形，可能影響交易人履約能力或買賣狀況的風險。
- (四) 投資集中風險：由於本基金主要投資中國A股，可投資的發行人、行業或領域或國家數目有限，因此可能較投資於更多或更廣泛證券的基金承受更大波動。倘基金所投資的證券價格出現重大不利變動，則集中可能會令有關投資者蒙受與一般市場變動並不相稱的損失。基金所集中投資的發行人、行業或領域的市場或經濟因素可能會對本基金的投資價值產生重大影響。

陸、收益分配

請參閱本公開說明書【基金概況】壹、廿五、分配收益之說明。

柒、申購受益憑證

一、申購程序、地點及截止時間

- (一) 各類型受益權單位之申購，應向經理公司或其委任之銷售機構辦理申購手續，並繳付申購價金。
- (二) 於親自申購受益權單位時，應填妥申購書及檢具國民身分證影本（如申購人為法人機構，應檢具法人資格證明文件及負責人身分證影本）辦理申購手續，申購書備置於經理公司或其委任銷售機構之營業處所。
- (三) 經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，及依申購人之要求，提供公開說明書，並於本基金

之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書與簡式公開說明書及可供索閱之處所或可供查閱之方式。

- (四) 經理公司應依本基金各類型受益權單位之特性，訂定其受理本基金各類型受益權單位申購申請之截止時間，除能證明投資人係於受理截止時間前提出申購申請者外，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理申購申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。
- (五) 申購人向經理公司申購者，應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或申購人將申購價金直接匯撥至基金帳戶。投資人透過特定金錢信託方式申購基金，應於申購當日將申請書件及申購價金交付銀行或證券商。除經理公司及經理公司所委任並以自己名義為投資人申購基金之基金銷售機構得收受申購價金外，其他基金銷售機構僅得收受申購書件，申購人應依該基金銷售機構之指示，將申購價金直接匯撥至基金保管機構設立之基金專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶。另除第(六)項至第(八)項情形外，經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。
- (六) 申購本基金新臺幣計價受益權單位，投資人以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購款項時，金融機構如於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金匯撥至基金專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶者，或該等機構因依銀行法第 47-3 條設立之金融資訊服務事業跨行網路系統之不可抗力情事致申購款項未於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前匯撥至基金專戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事業指定之銀行帳戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。
- (七) 申購本基金外幣計價受益權單位，投資人以特定金錢信託方式申購基金，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳外幣申購款項時，金融機構如已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶或取得該金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時，金融機構如已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前依該事業指定之方式將申購價金指示匯撥至該事業指定之銀行帳戶，且該事業確認金融機構已將申購款項匯入其指定之銀行帳戶或取得金融機構提供已於受理申購或扣款之次一營業日上午十時前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。
- (八) 基金銷售機構之款項收付作業透過證券集中保管事業辦理者，該事業如已於受理申購或扣款之次一營業日前將申購價金指示匯撥，且於受理申購或扣款之次一營業日經理公司確認申購款項已匯入基金專戶，或取得該事業提供已於受理申購或扣款之次一營業日前指示匯撥之匯款證明文件者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。
- (九) 受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價金實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。轉申購基金相關事宜悉依同業公會證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序及中央銀行規定辦理。
- (十) 申購時間：本基金申購收件時間為每一營業日上午九時至下午五時前，經理

公司指定之基金銷售機構亦應於上述規定截止時間內自行訂定其受理申購申請之截止時間。除能證明投資人係於截止時間前提出申購請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。前述截止時間如遇不可抗力之天然災害或重大事件導致無法正常營業，經理公司得依安全考量調整截止時間，惟截止時間前已完成之交易仍屬有效。

二、申購價金之計算及給付方式

(一) 申購價金之計算

請參閱本公開說明書【基金概況】壹、十四及十五之說明。

(二) 申購價金給付方式

受益權單位之申購價金，應於申購當日以匯款、轉帳、郵政劃撥或經理公司所在地票據交換所接受之台支支付，如票據未能兌現者，申購無效。申購人於付清申購價金後，無須再就其申購給付任何款項。

三、受益憑證之交付

(一) 本基金各類型受益憑證均為記名式，本基金受益憑證全數以無實體發行，受益人不得申請領回實體受益憑證。

(二) 本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內由經理公司提供確認單或對帳單予受益人，並於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。

四、經理公司不接受申購或基金不成立時之處理

(一) 不接受申購之處理

經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。

(二) 本基金不成立時之處理

1. 本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之日起至基金保管機構發還申購價金之前一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。新臺幣計價受益權單位利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入；外幣計價受益權單位利息之計算方式及位數依基金保管機構各該外幣幣別外匯活期存款之利息計算方式辦理。

2. 本基金不成立時，經理公司及基金保管機構除不得請求報酬外，為本基金支付之一切費用應由經理公司及基金保管機構各自負擔，但退還申購價金及其利息之掛號郵費或匯費由經理公司負擔。

捌、買回受益憑證

一、買回程序、地點及截止時間

本基金自成立之日起九十日後，受益人得以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。受益人依基金信託契約申請向經理公司買回受益憑證時，應於每日下午五時前，將已填妥買回申請書送達經理公司，

並攜帶已登記於經理公司之原留印鑑（如係登記簽名者，則需親自簽名）及所需之買回手續費。受益人得以掛號郵寄之方式向經理公司申請買回，或親赴經理公司或其委任之基金銷售機構申請買回。其他由經理公司委任之基金銷售機構之受理申請買回截止時間，依其自訂規定為準，惟不得逾每營業日下午五時。除能證明受益人係於受理截止時間前提出買回請求外，逾時提出買回申請者，應視為次一營業日之交易。前述截止時間如遇不可抗力之天然災害或重大事件導致無法正常營業，經理公司得依安全考量調整截止時間，惟截止時間前已完成之交易仍屬有效。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但買回後剩餘之A2類型（新臺幣）受益權單位所表彰之受益權單位數不及500個單位者；A2類型（美元）受益權單位所表彰之受益權單位數不及100個單位者；A2類型（人民幣）受益權單位所表彰之受益權單位數不及500個單位者；A2類型（澳幣）受益權單位所表彰之受益權單位數不及100個單位者；A2類型（南非幣）受益權單位所表彰之受益權單位數不及500個單位者，除受益人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式申請者、或經經理公司同意者外，不得請求部分買回。

二、買回價金之計算

- （一）除信託契約另有規定外，各類型受益權單位每一受益權單位之買回價格以買回日該類型受益憑證每一受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。
- （二）本基金買回費用（含受益人進行短線交易者）最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之一，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。為避免受益人「短線交易」頻繁，稀釋基金之獲利，以致影響長期持有之受益人權益，從事短線交易者，須支付買回價金之百分之零點貳（0.2%）之作為買回費用。買回費用併入本基金資產。所謂「短線交易」是指受益人自申購日（含）起算第14個日曆日內申請買回者。非短線交易之買回費用現行為零。對於所有請求買回本基金之受益人，經理公司應公平對待之，不得對特定投資人提供特別優厚之買回條件。
- （三）受益人向基金銷售機構申請辦理本基金受益憑證買回事務時，基金銷售機構得就每件買回申請酌收新臺幣伍拾元之買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用，買回收件手續費不併入本基金資產，該手續費未來可能因代理機構成本增加而調整之。

三、買回價金給付之時間及方式

- （一）除信託契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起八個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金中扣除買回費用、買回收件手續費、掛號郵費、匯費及其他必要之費用。受益人之買回價金按所申請買回之受益權單位計價幣別給付之。但如有下列情況之一時，經理公司得自買回日起十四個營業日內，指示基金保管機構以買回人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金：
 1. 買回價金超過本基金大陸地區以外之流動資產總額並經經理公司決定應處分大陸地區之資產給付時；
 2. 投資所在國或地區證券交易所、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易，致影響本基金處分資產以籌措足夠流動資產支付買回總價金。
 3. 外幣計價之受益憑證，其買回價金於給付前（含給付當日）遇該計價幣別之外匯市場休市。

(二) 本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：

1. 借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，亦得包括本基金之基金保管機構。
2. 為給付買回價金之借款期限以三十個營業日為限；為辦理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。
3. 借款產生之利息及相關費用由本基金資產負擔。
4. 借款總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。
5. 基金借款對象為基金保管機構或與經理公司有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。
6. 基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。

四、受益憑證之換發

本基金發行無實體受益憑證，毋庸辦理受益憑證之換發。

五、買回價金遲延給付之情形

(一) 鉅額受益憑證之買回

任一營業日之受益權單位買回價金總額扣除當日申購受益憑證發行價額之餘額，超過本基金流動資產總額及信託契約第十七條第四項第四款所定之借款比例時，經理公司得報經金管會核准後暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金。

(二) 經理公司因金管會之命令或有下列情事之一，並經金管會核准者，經理公司得暫停計算買回價格，並延緩給付買回價金：

1. 投資所在國或地區證券交易市場或外匯市場非因例假日而停止交易；
2. 通常使用之通信中斷；
3. 因匯兌交易受限制；
4. 有無從收受買回請求或給付買回價金之其他特殊情事者。

(三) 前項所定暫停計算本基金部分或全部類型受益權單位買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算該類型受益權單位之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起八個營業日內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金各類型受益權單位買回價格，應向金管會報備之。

六、買回撤銷之情形

受益人申請買回有信託契約第十八條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日（含公告日）起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前（含恢復計算買回價格日）之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。

玖、受益人之權利及費用負擔

一、受益人應有之權利內容

- (一) 受益人得依信託契約之規定並按其所持有之受益憑證所表彰之受益權行使下列權利：
1. 剩餘財產分派請求權。
 2. 受益人會議表決權。
 3. 有關法令及信託契約規定之其他權利。
- (二) 受益人得於經理公司或基金銷售機構之營業時間內，請求閱覽信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：
1. 信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金銷售機構得收取工本費。
 2. 本基金之最新公開說明書。
 3. 經理公司及本基金之最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告。
- (三) 受益人得請求經理公司及基金保管機構履行其依信託契約規定應盡之義務。
- (四) 除有關法令或信託契約另有規定外，受益人不負其他義務或責任。

二、受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式

(一) 受益人應負擔費用之項目及其計算

項 目	計算方式或金額
經理費	請參公開說明書【基金概況】壹、基金簡介、廿三、經理費之說明
保管費	基金保管機構之報酬，係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳陸（0.26%）之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。
申購手續費	本基金各類型受益權單位之申購手續費均不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之三（3%）。但實際適用費率由經理公司或銷售機構依其銷售策略在該範圍內定之。
買回費用	除下列情形收取短線交易買回費用外，本基金買回費用目前為零。
短線交易買回費用	受益人自申購日起持有受益憑證單位數不滿十四個日曆日（含）即申請買回者視為短線交易，經理公司得收取買回價金百分之零點貳（0.2%）之買回費用。買回費用併入基金資產。
買回收件手續費	經理公司得委託基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務，並得就每件買回申請酌收不超過新臺幣五十元之買回收件手續費，用以支付處理買回事務之費用。（買回收件手續費未來可能因基金銷售機構成本增加而調整之）。
召開受益人會議費用	預估每次不超過新臺幣壹佰萬元。（註一）。
其他費用	以實際發生之數額為準（註二）。

註一：受益人會議並非每年固定召開，故該費用不一定每年發生。

註二：包括依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；本基金應支付之一切稅捐、基金財務報告簽證及核閱費用；清算費用；訴訟或非訴訟所產生之費用；代為追償所需之費用（包括但不限於律師費）。（詳見後述

【證券投資信託契約主要內容】捌、之說明)

(二) 費用給付方式

1. 經理費及保管費，為每曆月給付乙次，於次曆月五個營業日內以新臺幣自本基金撥付之。
2. 其他費用於發生時由基金資產給付。

三、受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式

有關本基金投資於中華民國之資產及其交易所產生之各項所得之賦稅事項均依財政部 81 年 4 月 23 日台財稅第 811663751 號函、91 年 11 月 27 日台財稅第 0910455815 號函、99 年 12 月 22 日台財稅字第 09900528810 號函及其他有關法令辦理；但有關法令修正者，應依修正後之規定辦理。以下各項係根據本基金公開說明書製作日當時仍有效之中華民國稅賦規定所作之概略說明，其僅屬一般性說明，未必涵蓋本基金所有類型投資者之稅務責任，且有關之內容及法令解釋方面均可能隨時有所修改，投資人不應完全依賴此等說明，而應依其所具備之國籍、居住地、住所地或公司成立地等因素影響，對於本基金之投資諮詢專業顧問。依財政部 107 年 3 月 6 日台財際字第 10600686840 號令，本基金信託契約已有載明經理公司得代為處理本基金投資相關之稅務事宜，故得由經理公司向登記所在地之轄區國稅局申請核發載明「我國居住者之受益人持有受益權單位數占該基金發行受益權單位總數比例」之居住者證明，但有關法令修正者，應依修正後之規定辦理。以下資訊僅供參考，受益人應自行向其稅務或財務顧問諮詢相關細節。

(一) 證券交易稅

1. 受益人轉讓受益憑證時，應由受讓人繳納證券交易稅。
2. 受益人申請買回，或於本基金清算時，非屬證券交易範圍，均無需繳納證券交易稅。

(二) 印花稅

受益憑證之申購、買回及轉讓等有關單據，均免納印花稅。

(三) 證券交易所得稅

1. 本基金清算時，分配予受益人之剩餘財產，非屬證券交易所得稅之課徵範圍，免納所得稅。
2. 受益人申請買回或轉讓受益憑證，非屬證券交易所得稅之課徵範圍，免納所得稅。
3. 本基金於證券交易所得稅停徵期間所生之證券交易所得，在其延後分配年度仍得免納所得稅。

(四) 所得稅

基金受益人自本基金所獲配屬於中華民國境外之收益，基金受益人如為國內自然人，應「所得基本稅額條例」規定納入最低稅負之稅基，依所得基本稅額條例，計算基本稅額；受益人如為中華民國境內之營利事業，應併入其營利事業所得額申報繳納營利事業所得稅。

- (五) 投資於各投資所在國之資產及其交易所產生之各項所得，均應依各投資所在國有關法令規定繳納稅款。

四、受益人會議

(一) 召集事由

有下列情事之一者，經理公司或基金保管機構應召開本基金受益人會議，但信託契約另有訂定並經金管會核准者，不在此限：

- 1.修正信託契約者，但信託契約另有訂定或經理公司認為修正事項對受益人之權益無重大影響，並經金管會核准者，不在此限。
- 2.更換經理公司者。
- 3.更換基金保管機構者。
- 4.終止信託契約者。
- 5.經理公司或基金保管機構報酬之調增。
- 6.重大變更本基金投資有價證券或從事證券相關商品交易之基本方針及範圍。
- 7.其他法令、信託契約規定或經金管會指示事項者。

(二) 召集程序

- 1.依法律、命令或信託契約規定，應由受益人會議決議之事項發生時，由經理公司召開受益人會議。經理公司不能或不為召開時，由基金保管機構召開之。基金保管機構不能或不為召開時，依信託契約之規定或由受益人自行召開；均不能或不為召開時，由金管會指定之人召開之。受益人亦得以書面敘明提議事項及理由，逕向金管會申請核准後，自行召開受益人會議。
- 2.受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，前述之受益人，係指繼續持有該類型受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。

(三) 決議方式

- 1.受益人會議得以書面或親自出席方式召開。受益人會議以書面方式召開者，受益人之出席及決議，應由受益人於受益人會議召開者印發之書面文件(含表決票)為表示，並依原留存簽名式或印鑑，簽名或蓋章後，以郵寄或親自送達方式送至指定處所。
- 2.受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位者，則受益人會議應僅該類型受益權單位之受益人有權出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：
 - (1)更換經理公司或基金保管機構。
 - (2)終止信託契約。
 - (3)變更本基金種類。

(四) 受益人會議應依「證券投資信託基金受益人會議準則」之規定辦理。

拾、基金之資訊揭露

一、依法令及證券投資信託契約規定應揭露之資訊內容

(一) 經理公司或基金保管機構應通知受益人之事項如下，但專屬於各類型受益權單位之事項，得僅通知該類型受益權單位受益人：

1. 信託契約修正之事項。但修正事項對受益人之權益無重大影響者，得不通知受益人，而以公告代之。
2. 經理公司或基金保管機構之更換。
3. 信託契約之終止及終止後之處理事項。
4. 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
5. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
6. 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。

(二) 經理公司或基金保管機構應公告之事項如下：

1. 前項規定之事項。
2. 每營業日公告前一營業日本基金各類型每受益權單位之淨資產價值。
3. 每週公布基金投資產業別之持股比例。
4. 每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等；每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。
5. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
6. 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
7. 本基金之年度及半年度財務報告。
8. 其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應公告之事項。
9. 其他重大應公告事項（如基金所持有之有價證券或證券相關商品，長期發生無法交割、移轉、平倉或取回保證金情事）。

二、資訊揭露之方式、公告及取得方法

(一) 對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：

1. 通知：依受益人名簿記載之通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子郵件或其他電子傳輸方式為之。受益人地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司或清算人依信託契約為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。
2. 公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙、傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或其他依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定之公告方式如下：
 - 公告於「公開資訊觀測站」者（網址為 <https://mops.twse.com.tw/>）：
 - (1) 本基金之年度及半年度財務報告。
 - (2) 本基金之公開說明書。
 - (3) 經理公司之年度財務報告書。

- 公告於「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站」者（網址為<https://www.sitca.org.tw/>）：
 - (1)信託契約修正之事項。
 - (2)經理公司或基金保管機構之更換。
 - (3)信託契約之終止及終止後之處理事項。
 - (4)清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
 - (5)召開受益人會議之有關事項及決議內容。
 - (6)每營業日公告前一營業日本基金各類型每受益權單位之淨資產價值。
 - (7)每週公布基金投資產業別之持股比例。
 - (8)每月公布基金持有前十大標的之種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等；每季公布基金持有單一標的金額占基金淨資產價值達百分之一之標的種類、名稱及占基金淨資產價值之比例等。
 - (9)本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
 - (10)經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
 - (11)其他依有關法令、金管會之指示、信託契約規定或經理公司、基金保管機構認為應通知受益人之事項。
- 刊登於中華民國任一主要新聞報紙：由經理公司視其需要性，決定是否刊登於報紙。

(二) 通知及公告之送達日，依下列規定：

- 1.依前述（一）所列1.之方式通知者，除郵寄方式以發信日之次日為送達日，應以傳送日為送達日。
- 2.依前述（一）所列2.之方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。
- 3.同時以前述（一）所列1.、2.所示之方式送達者，以最後發生者為送達日。

(三) 受益人通知經理公司、基金保管機構或事務代理機構時，應以書面、掛號郵寄方式為之。

(四) 前述（一）之2.所列（7）、（8）規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

三、計算基金資產價值之基金後台帳務處理作業委託專業機構辦理

(一) 委外業務情形（包括基金資產評價、基金淨值計算及基金會計等）

經理公司自民國 101 年 6 月 8 日起陸續委託專業機構匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司辦理全權委託投資帳戶與證券投資信託基金淨值計算與基金會計帳務事宜。

(二) 受託機構名稱及背景資料

1.受託機構名稱：匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司

2.受託機構背景資料

匯豐（台灣）商業銀行股份有限公司為一獨立專業機構，於 101 年 4 月 30 日獲准辦理證券投資信託事業全權委託投資帳務資產評價、淨值計算及會計代

理等業務；另滙豐（台灣）商業銀行股份有限公司（原香港商香港上海滙豐銀行於 99 年 3 月 22 日經核准讓與在台分行部分營業、資產及負債予滙豐（台灣）商業銀行股份有限公司）前於 97 年 5 月 4 日獲准辦理證券投資信託事業證券投資信託基金資產評價、淨值計算及會計等代理業務。

四、外國帳戶稅收遵從法令下之美國稅預扣及申報暨投資人申購本基金之限制

（一）外國帳戶稅收遵從法（FATCA）：

美國1986年國內稅收法第1471至1474節規定所立之外國帳戶稅收遵從法（下稱「FATCA」），針對不遵循FATCA之外國金融機構取得之美國來源所得徵收30%之扣繳稅（下稱FATCA扣繳），本基金屬於外國金融機構並適用FATCA。

自2014年7月1日起，FATCA扣繳適用於給付予本基金之美國來源利息、股息、及其他收益（例如美國企業支付之股利），且自2017年1月1日起，此扣繳稅延伸適用於因銷售或處分產生美國來源股息或利息之資產所取得之收益。FATCA扣繳適用於給付予本基金之收益，除非(1)本基金完全遵守FATCA及所發佈之相關法規、通知及公告(2)本基金依跨政府協議提升對國際稅務遵循並落實FATCA規定。本基金計畫及時參與FATCA，以確保本基金之投資收益免受FATCA扣繳。

為履行FATCA義務，本基金將被要求取得受益人之部份資訊，以確認受益人之美國課稅地位。若受益人為特定之美國人、美國人擁有之非美國組織、非參與FATCA之外國金融機構（下稱「非參與外國金融機構」）或無法提供必要證明文件，於合法範圍內，本基金可能須向有關之稅務當局申報受益人資訊。

若本基金之受益人或銷售機構未對本基金、其代理人或經授權之代表依FATCA要求提供正確、完整、精確的資訊，使本基金充份遵循FATCA，或其為非參與外國金融機構，受益人之可分配收益金額可能受FATCA扣繳，於法令允許之範圍內，受益人可能被限制不得對基金進行任何額外投資，或可能須贖回其基金投資。本基金可在未取得受益人之同意下，由本基金決定為配合遵循FATCA之所需修改公開說明書。對其他準備採納稅務資訊揭露法規的國家，即使目前相關法令規定尚未明確，本基金亦計畫遵循類似之稅務規定，因此，本基金可能需要蒐集受益人於其他國家法律的課稅地位及各受益人資訊，以向相關政府機關揭露。

受益人應就其自身狀況向其稅務顧問尋求有關FATCA規範之建議，特別是透過銷售機構或其他中間人持有基金的受益人更應確認該銷售機構或中間人遵循FATCA的狀況，以確保自身的投資收益不會受到上述FATCA扣繳的影響。

- （二）對美國人士募集及銷售之限制：本基金原則上限制或拒絕任何「美國人士」持有受益憑證，除於特殊情況下經經理公司酌情許可外，基金銷售機構不得募集或銷售基金受益憑證予任何美國人士，「美國人士」係指（i）證券法S規則所界定之美國人（含自然人及實體）；（ii）美國所得稅法（最新增修條文）所界定之美國公民或「外籍居民」；或（iii）符合下列條件之非自然人：（A）於美國境內或依美國聯邦或州法組設之法人或合夥事業；（B）符合下列條件之信託：（I）美國法院得針對信託管理行使主要監督權；且（II）

美國人有權控制信託之重大決策者；或(C) 其全球來源所得均應於美國納稅之財產。而有關「美國」係指美利堅合眾國及其領土、屬地、管轄地，包括波多黎各自治邦。

(三) 其他

1. 若本章節內容與其他受益人與經理公司往來之服務、產品、業務關係、帳戶或合約之條款有任何歧異或不一致時，本章節內容於法令許可範圍內優先適用。
2. 本章節內容之全部或部分條款依任何管轄法律規定而變成違法、無效或無法執行者，該違法、無效或無法執行將不影響或減損該條文在任何其他管轄區域或在原管轄區域內之其他條款之適法性、有效性或可執行性。

(四) 受益人帳戶或服務終止後本章節內容之存續：當受益人死亡、破產、或無行為能力，或受益人帳戶關閉，或經理公司終止提供客戶服務，或受益人贖回於本基金之投資後，本章節內容仍繼續適用。

(五) 投資人申購本基金之限制

本基金並未且亦不會依美國 1933 年證券法暨其後續增修條文辦理登記，不得直接或間接於美國境內或對美國人士發行、銷售、轉讓或提供。本基金未依美國 1940 年投資公司法暨其後續增修條文辦理登記。投資人將依銷售機構、經銷商、交易商或經理公司之要求提供適當保證，以確認潛在申購者並非美國人士。此等資訊若有任何變更，本基金持有人將立即通知經理公司、銷售機構、經銷商或交易商。本基金持有人應負責確認及證明其並非美國人士，因美國人士將被限制或拒絕持有本基金。

若經理公司發現本基金之受益權單位所有權歸屬於美國人士（無論為單獨或與他人共同持有），經理公司得代表本基金，按買回價格強制買回該等受益權單位。當提出強制買回通知起算屆滿十日後，該等受益權單位將被買回，受益權單位持有人將喪失其所有權。有關美國人士之範圍詳前述第 2 點之說明。

拾壹、基金運用狀況

一. 基金投資情形

(一) 淨資產總額之組成項目、金額及比率：

聯博中國 A 股證券投資信託基金		112 年 12 月 31 日	
資產項目	證券市場名稱	金額(新臺幣百萬元)	比率(%)
股票	-	777.62	96.42
銀行存款(含活存、支存、定存)	-	32.57	4.04
其他資產(扣除負債後)	-	(3.72)	(0.46)
合計	淨資產總額	806.47	100.00

(二) 投資單一股票金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該股票之名稱、股數、每股市價、投資金額及投資比例：

聯博證券投資信託股份有限公司
聯博中國 A 股證券投資信託基金
投資股票明細表
民國一百一十二年十二月三十一日

股票名稱	證券市場名稱	股數(仟股)	每股市價(新台幣元)	投資金額(新台幣佰萬元)	投資比例(%)
KWEICHOW MOUTAI CO LTD CC	滬港通	4.88	7,449.18	36.35	4.51
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	滬港通	43.31	597.32	25.87	3.21
ZIJIN MINING GROUP CO LTD- CC	滬港通	475.50	53.78	25.57	3.17
CHINA MINSHENG BANKING- CC	滬港通	1,544.70	16.14	24.93	3.09
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	滬港通	1,353.20	17.61	23.83	2.95
HUATAI SECURITIES CO LTD- CC	滬港通	391.00	60.21	23.54	2.92
WULIANGYE YIBIN CO LTD SZHK	深港通	37.80	605.56	22.89	2.84
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	滬港通	352.46	64.22	22.63	2.81
WEICHAJ POWER CO LTD	深港通	330.40	58.91	19.46	2.41
WESTERN MINING CO - CC	滬港通	309.30	61.59	19.05	2.36
GREE	深港通	133.70	138.84	18.56	2.30
JCET GROUP CO LTD-CC	滬港通	141.00	128.87	18.17	2.25
YUTONG BUS CO LTD - CC	滬港通	295.26	57.19	16.88	2.09
WILL SEMICONDUCTOR CO LTD CC	滬港通	36.20	460.55	16.67	2.07
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMEN - A SHRS	滬港通	170.14	96.33	16.39	2.03
PETROCHINA CO LTD- CC	滬港通	534.70	30.47	16.29	2.02
SINOSOFT CO LTD-A	滬港通	124.33	129.39	16.09	1.99
NINGBO SANXING ELECTRIC CO- CC	滬港通	179.70	88.48	15.90	1.97
SOOCHOW SECURITIES CO LTD- CC	滬港通	496.60	31.55	15.67	1.94
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-CC	滬港通	505.58	30.25	15.30	1.90
BANK OF BEIJING CO LTD - CC	滬港通	752.40	19.55	14.71	1.82
DAQIN RAILWAY CO LTD - CC	滬港通	467.80	31.12	14.56	1.80
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A SZHK	深港通	493.00	29.18	14.38	1.78

SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	深港通	35.70	378.03	13.50	1.67
WUXI APPTTEC CO LTD CC	滬港通	41.00	314.02	12.87	1.60
ZOOMLION CO. LTD.	深港通	452.40	28.18	12.75	1.58
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA- CC	滬港通	472.80	26.80	12.67	1.57
PING AN INSURANCE GROUP CO CC	滬港通	72.68	173.93	12.64	1.57
TANGSHAN PORT GROUP CO LTD- CC	滬港通	809.20	15.11	12.22	1.52
MIDEA GROUP CO LTD SZHK	深港通	51.30	235.78	12.10	1.50
HLA CORP	滬港通	334.30	32.02	10.71	1.33
YUYUE MEDICAL	深港通	70.60	149.24	10.54	1.31
KELUN PHARMA	深港通	81.30	125.38	10.19	1.26
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC SZHK	深港通	7.80	1,254.19	9.78	1.21
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR- CC	滬港通	177.00	53.65	9.50	1.18
ANKER INNOVATIONS TECHNOLO-A	深港通	23.50	382.39	8.99	1.11
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NET SZHK	深港通	207.00	42.17	8.73	1.08
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM- CC	滬港通	649.00	12.69	8.23	1.02
BAOSHAN IRON & STEEL CO- CC	滬港通	318.20	25.59	8.14	1.01

註：以上所列為投資金額佔基金淨資產 1% 以上者

(三) 投資單一債券金額占基金淨資產價值百分之一以上者，列示該債券之名稱、投資金額及投資比率：無。

(四) 投資單一子基金金額占基金淨資產價值百分之一以上者，應列示該子基金名稱、經理公司、基金經理人、經理費費率、保管費費率、受益權單位數、每單位淨值、投資受益權單位數、投資比率及給付買回價金之期限：無。

二. 投資績效

(如特定類型受益權單位成立未滿六個月或尚未成立，則暫不揭露該類型受益權單位之投資績效，包括淨值走勢圖及基金累計報酬率；成立未滿一年度者，則暫不提供各年度基金報酬率)

(一) 最近十年度每單位淨值走勢圖：

--A2 類型 (新台幣) 受益權單位



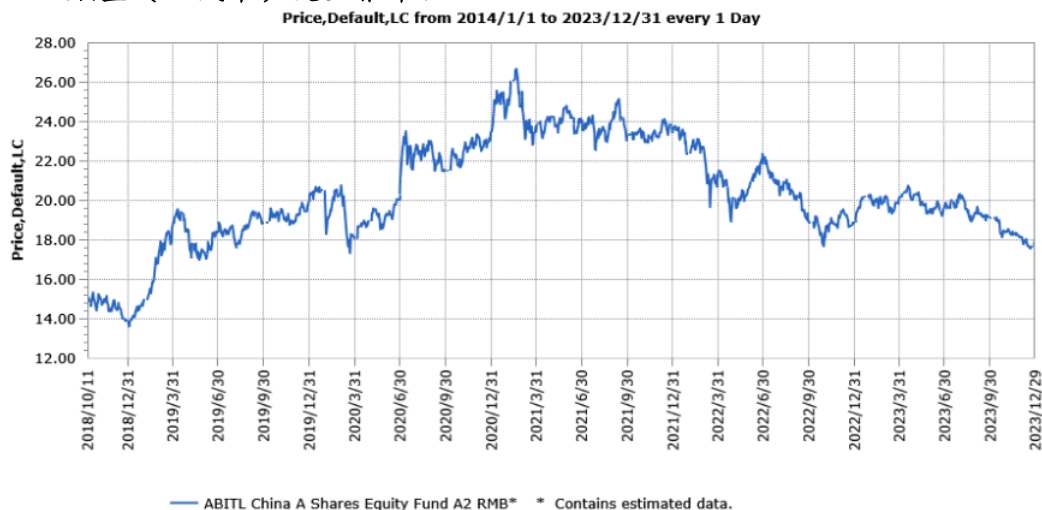
(資料來源：Lipper；截至 2023/12/31；新臺幣計價)

--A2 類型 (美元) 受益權單位



(資料來源：Lipper；截至 2023/12/31；美元計價)

--A2 類型 (人民幣) 受益權單位



(資料來源：Lipper；截至 2023/12/31；人民幣計價)

(二) 最近十年度各年度基金分配收益之金額：

本基金各類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

(三) 最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率：

A2類型（新臺幣）

年度	年度報酬率（%）
112 年度	-7.40
111 年度	-18.43
110 年度	0.20
109 年度	19.28
108 年度	38.39

（資料來源：Lipper；截至2023/12/31；新臺幣計價）

A2類型（美元）

年度	年度報酬率（%）
112 年度	-7.46
111 年度	-26.46
110 年度	3.17
109 年度	26.06
108 年度	41.14

（資料來源：Lipper；截至2023/12/31；美元計價）

A2類型（人民幣）

年度	年度報酬率（%）
112 年度	-4.71
111 年度	-20.19
110 年度	1.02
109 年度	17.62
108 年度	43.21

（資料來源：Lipper；截至2023/12/31；人民幣計價）

註：

1. 年度基金報酬率：指本基金淨資產價值，以1~12月完整曆年期間計算，加計收益分配後之累計報酬率。
2. 收益分配均假設再投資於本基金。

(四) 公開說明書刊印日前一季止，本基金淨資產價值最近三個月、六個月、一年、三年、五年、十年及自基金成立日起算之累計報酬率：

類型	聯博中國 A 股基金 A2 類型（新臺幣）受益權單位
期間	累計報酬率（%）
三個月	-8.06
六個月	-7.47
一年	-7.40
三年	-24.31
五年	24.95

十年	--
自成立以來	15.43

(資料來源: Lipper; 截至 2023/12/31; 新台幣計價)

類型	聯博中國 A 股基金 A2 類型 (美元) 受益權單位
期間	累計報酬率 (%)
三個月	-3.48
六個月	-6.22
一年	-7.46
三年	-29.79
五年	24.93
十年	--
自成立以來	16.76

(資料來源: Lipper; 截至 2023/12/31; 美元計價)

類型	聯博中國 A 股基金 A2 類型 (人民幣) 受益權單位
期間	累計報酬率 (%)
三個月	-5.86
六個月	-8.26
一年	-4.71
三年	-23.18
五年	29.40
十年	--
自成立以來	20.16

(資料來源: Lipper; 截至 2023/12/31; 人民幣計價)

三. 最近五年度各年度基金之費用率：

年度	112 年度	111 年度	110 年度	109 年度	108 年度
費用率	2.27%	2.28%	2.36%	2.47%	2.74%

四. 最近年度及公開說明書刊印日前一季止，基金委託證券商買賣有價證券總金額前五名之證券商名稱、支付該證券商手續費之金額：

資料日期:112/12/31

項目 年度	證券商名稱	受委託買賣證券金額 (新台幣千元)				手續費金額 (新台幣千元)	證券商持有	
		股票	債券	其他	合計		單位數	比例
最近年度	GOLDMAN SACHS	500,411			500,411	262	0	0
	JEFFERIES	492,336			492,336	264	0	0
	BOFA	435,290			435,290	247	0	0
	MORGAN STANLEY	409,248			409,248	229	0	0
	UBS	138,036			138,036	65	0	0
當年度截至刊印前一季止	GOLDMAN SACHS	500,411			500,411	262	0	0
	JEFFERIES	492,336			492,336	264	0	0
	BOFA	435,290			435,290	247	0	0
	MORGAN STANLEY	409,248			409,248	229	0	0
	UBS	138,036			138,036	65	0	0

五. 最近二年度本基金之會計師查核報告、淨資產價值報告書、投資明細表、淨資產價值變動表及附註：詳見本公開說明書【附錄五】。

六. 基金接受信用評等機構評等者，應揭露信用評等機構對基金之評等報告：無。

七. 其他應揭露事項：無。

【證券投資信託契約主要內容】

壹、基金名稱、基金經理公司名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間

- 一、基金名稱：聯博中國A股證券投資信託基金
- 二、本基金經理公司為聯博證券投資信託股份有限公司。
- 三、本基金基金保管機構：臺灣中小企業銀行股份有限公司
- 四、本基金之存續期間為不定期限；信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。

貳、基金發行總面額及受益權單位總數（信託契約第三條第一項）

請參閱本公開說明書【基金概況】壹、一及二之說明。

參、受益憑證之發行及簽證（信託契約第四條及第六條）

一、受益憑證之發行

- （一）本基金受益憑證分下列各類型發行，分為A2類型（新臺幣）受益憑證、A2類型（美元）受益憑證、A2類型（人民幣）受益憑證、A2類型（澳幣）受益憑證及A2類型（南非幣）受益憑證。
- （二）經理公司發行受益憑證，應經金管會申報生效後，於開始募集前於日報或依金管會所指定之方式辦理公告。本基金成立前，不得發行受益憑證，本基金受益憑證發行日至遲不得超過自本基金成立日起算三十日。
- （三）本基金各類型受益憑證分別表彰各類型受益權，各類型受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第二位。
- （四）本基金各類型受益憑證均為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。
- （五）除因繼承而為共有外，每一受益憑證之受益人以一人為限。
- （六）因繼承而共有受益權時，應推派一人代表行使受益權。
- （七）政府或法人為受益人時，應指定自然人一人代表行使受益權。
- （八）本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。
- （九）本基金受益憑證以無實體發行，應依下列規定辦理：
 - 1.經理公司發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付時，應依有價證券集中保管帳簿劃撥作業辦法及證券集中保管事業之相關規定辦理。
 - 2.本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。
 - 3.本基金受益憑證全數以無實體發行，受益人不得申請領回實體受益憑證。
 - 4.經理公司與證券集中保管事業間之權利義務關係，依雙方簽訂之開戶契約書及開放式受益憑證款項收付契約書之規定。
 - 5.經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。
 - 6.受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或經經理公司同意後，得指定其本人開設於經理公司或證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，

其後請求買回，僅得向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。

7. 受益人向往來證券商所為之申購或買回，悉依證券集中保管事業所訂相關辦法之規定辦理。

(十) 其他受益憑證事務之處理，依「受益憑證事務處理規則」規定辦理。

二、受益憑證之簽證

本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。

肆、受益憑證之申購（信託契約第五條）

請參閱本公開說明書【基金概況】柒之說明。

伍、基金之成立與不成立（信託契約第七條）

一、本基金之成立條件，請參閱本公開說明書【基金概況】壹、五之說明。

二、本基金不成立時，請參閱本公開說明書【基金概況】柒、四之說明。

陸、受益憑證之上市及終止上市

無（本基金為開放式基金）。

柒、基金之資產（信託契約第九條）

一、本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「臺灣中小企業銀行受託保管聯博中國A股證券投資信託基金專戶」名義，經向金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「聯博中國A股基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行開立外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。

二、經理公司及基金保管機構就其自有財產所負債務，依證券投資信託及顧問法第二十一條規定，其債權人不得對於本基金資產為任何請求或行使其他權利。

三、經理公司及基金保管機構應為本基金製作獨立之簿冊文件，以與經理公司及基金保管機構之自有財產互相獨立。

四、下列財產為本基金資產：

(一) 申購受益權單位之發行價額。

(二) 發行價額所生之孳息。

(三) 以本基金購入之各項資產。

(四) 以本基金購入之資產之孳息及資本利得。

(五) 因受益人或其他第三人對本基金請求權罹於消滅時效，本基金所得之利益。

(六) 買回費用（不含委任銷售機構收取之買回收件手續費）。

(七) 其他依法令或信託契約規定之本基金資產。

五、因運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。

六、本基金資產非依信託契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。

捌、基金應負擔之費用（信託契約第十條）

一、下列支出及費用由本基金負擔，並由經理公司指示基金保管機構支付之：

- (一) 依信託契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易手續費等直接成本及必要費用；包括但不限於為完成基金投資標的之交易或交割費用、由股務代理機構、證券交易所或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機構得為履行信託契約之義務，透過票券集中保管事業、中央登錄公債、投資所在國或地區相關證券交易所、結算機構、銀行間匯款及結算系統、一般通訊系統等機構或系統處理或保管基金相關事務所生之費用；
- (二) 本基金應支付之一切稅捐、基金財務報告簽證及核閱費用；
- (三) 依信託契約第十六條規定應給付經理公司與基金保管機構之報酬；
- (四) 本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，由經理公司依相關法令及信託契約之規定向金融機構辦理短期借款之利息、設定費、手續費與基金保管機構為辦理本基金短期借款事務之處理費用或其他相關費用；
- (五) 除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，任何就本基金或信託契約對經理公司或基金保管機構所為訴訟上或非訴訟上之請求及經理公司或基金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者；
- (六) 除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、辦理本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依信託契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依信託契約第十三條第六項、第十一項及第十二項規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者；
- (七) 召開受益人會議所生之費用，但依法令或金管會指示經理公司負擔者，不在此限；
- (八) 本基金清算時所生之一切費用；但因信託契約第二十四條第一項第（五）款之事由終止契約時之清算費用，由經理公司負擔。

二、本基金各類型受益權單位合計任一曆日淨資產價值低於新臺幣肆億元時，除前項第（一）款至第（四）款所列支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價受益權單位部分，應依信託契約第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。

三、除本條第一、二項所列支出及費用應由本基金負擔外，經理公司或基金保管機構就本基金事項所發生之其他一切支出及費用，均由經理公司或基金保管機構自行負擔。

四、本基金應負擔之支出及費用，於計算各類型每受益權單位淨資產價值或其它必要情形時，應分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。各類型受益權單位應負擔之支出及費用，依最新公開說明書之規定辦理。可歸屬於各類型受益權單位所產生之費用及損益，由各類型受益權單位投資人承擔。

玖、受益人之權利、義務與責任（信託契約第十一條）

請參閱本公開說明書【基金概況】玖之說明。

拾、證券投資信託事業之權利、義務與責任（信託契約第十二條）

請參閱本公開說明書【基金概況】參、一之說明。

拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任（信託契約第十三條）

請參閱本公開說明書【基金概況】參、二之說明。

拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍（信託契約第十四條）

請參閱本公開說明書【基金概況】壹、九之說明。

拾參、收益分配（信託契約第十五條）

請參閱本公開說明書【基金概況】陸之說明。

拾肆、受益憑證之買回（信託契約第十七條）

請參閱本公開說明書【基金概況】捌之說明。

拾伍、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算（信託契約第二十條及第二十一條）

一、經理公司應每營業日以基準貨幣依下列方式計算本基金之淨資產價值。因時差問題，故每營業日之基金淨資產價值計算，於次一營業日（計算日）完成。

- (一) 本基金主要投資組合選定之基準貨幣計算前一營業日各類別基準貨幣之淨資產價值為基礎，加計各類型受益權單位之淨申贖金額並按第二十條第四項之兌換匯率換算款項為計價幣別，得出以基準貨幣呈現之初步總資產價值。
- (二) 各類別受益權單位之資產佔總基金資產之比例，計算以基準貨幣呈現之各類別初步資產價值。
- (三) 加減專屬各類別之損益後，得出以基準貨幣呈現之各類別資產淨值。
- (四) 前款各類別資產淨值加總即為本基金以基準貨幣呈現之淨資產價值。

二、本基金之淨資產價值，應依有關法令及一般公認會計原則計算之。

三、本基金淨資產價值之計算，依下列規定計算之：

- (一) 投資於中華民國境內之資產：應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」辦理之，該計算標準並應於公開說明書揭露。但若因同業公會所擬訂經金管會核定之計算標準修正而無法適用者，則應依相關法令最新規定辦理。
- (二) 投資於外國之資產：

1. 股票、存託憑證、認購（售）權證或認股權憑證（Warrants）：以計算日當日投資所在國家或地區證券交易所或店頭市場之最近收盤價格為準；認購已上市、上櫃同種類之增資股票，準用上開規定。如持有之前述有價證券暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。
2. 債券：以計算日台北時間上午十一點前依序以彭博資訊系統(Bloomberg)、交易對手、債券承銷商或其他獨立專業機構所提供並依序可取得之最近價格、成交價格、買價或中價，加計至計算日前一營業日止應收之利息為準；如無法由前開資訊取得時，債券價格則依經理公司隸屬集團之母公司評價委員會依公平評價程序(包括使用獨立專業機構之服務)計算之價格為準。持有之債券暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。
3. 不動產投資信託受益證券、基金受益憑證、基金股份、投資單位：於證券

交易市場交易者，由經理公司於計算日台北時間上午十一點前依序自彭博資訊系統（Bloomberg）所取得前一營業日各投資所在國或地區之證券交易市場之收盤價格為準。如前述有價證券暫停交易者或無法取得前一營業日之收盤價格時，則依序以前述資訊系統所提供之最近收盤價格為準；非證券交易市場交易者，由經理公司於計算日台北時間上午十一點前依序由各基金管理機構、彭博資訊系統（Bloomberg）所取得之前一營業日基金單位淨值為準。如前述有價證券暫停交易者或無法取得前一營業日基金單位淨值時，則以基金管理機構所提供之最近公告價格為準。

4. 證券相關商品：證券集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一點前依序自彭博資訊系統（Bloomberg）所取得集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一點前依序自彭博資訊系統（Bloomberg）、交易對手、其他獨立專業機構提供之價格為準；如無法由前開資訊取得時，該價格則依經理公司隸屬集團之母公司評價委員會依公平評價程序（包括使用獨立專業機構之服務）計算之價格為準。期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日台北時間上午十一點前依序自彭博資訊系統（Bloomberg）所取得之最近結算價格為準，以計算契約利得或損失。遠期外匯合約：各類型基金以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。
5. 參與憑證：以計算日經理公司營業時間內可收到參與憑證所連結單一股票於證券集中交易市場或證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有之參與憑證所連結單一股票有暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬同一集團之評價委員會提供之公平價格為準。

(三) 本基金淨資產價值計算錯誤之處理方式，依「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該作業辦法並應於公開說明書揭露。

四、本基金國外資產淨值之匯率兌換，應以計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊系統（Bloomberg）所提供之計算日前一營業日各該外幣對美元之匯率計算，再按計算日前一營業日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新臺幣之收盤匯率換算為新臺幣。如換算當日無法取得彭博資訊系統（Bloomberg）所提供之外匯匯率時，則以彭博資訊系統（Bloomberg）所提供之最近收盤匯率為準。

五、各類型受益權單位每受益權單位之淨資產價值，應按各類型受益權單位分別計算及公告。經理公司應於每一計算日分別按屬於各類型受益權單位之資產價值，扣除其負債及應負擔之費用，計算出各該類型受益權單位之淨資產價值，除以各該類型受益權單位已發行在外受益權單位總數，以四捨五入方式計算至各該計價幣別「元」以下小數第二位。

六、經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金各類型受益權每受益權單位之淨資產價值。

七、部分受益權單位之淨資產價值為零者，經理公司應每營業日於經理公司網站揭露前一營業日該類型受益權單位之每單位銷售價格。

拾陸、經理公司之更換（信託契約第二十二條）

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換經理公司：

- (一) 受益人會議決議更換經理公司者；
- (二) 金管會基於公益或受益人之權益，以命令更換者；
- (三) 經理公司經理本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他證券投資信託事業經理者；
- (四) 經理公司有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金經理公司之職務者。

二、經理公司之職務應自交接完成日起，由金管會核准承受之其他證券投資信託事業或由金管會命令移轉之其他證券投資信託事業承受之，經理公司之職務自交接完成日起解除，經理公司依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由經理公司負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知經理公司或已請求或已起訴者，不在此限。

三、更換後之新經理公司，即為信託契約當事人，信託契約經理公司之權利及義務由新經理公司概括承受及負擔。

四、經理公司之更換，應由承受之經理公司公告之。

拾柒、基金保管機構之更換（信託契約第二十三條）

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，更換基金保管機構：

- (一) 受益人會議決議更換基金保管機構；
- (二) 基金保管機構辭卸保管職務經經理公司同意者；
- (三) 基金保管機構辭卸保管職務，經與經理公司協議逾六十日仍不成立者，基金保管機構得專案報請金管會核准；
- (四) 基金保管機構保管本基金顯然不善，經金管會命令其將本基金移轉於經金管會指定之其他基金保管機構保管者；
- (五) 基金保管機構有解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務者；
- (六) 基金保管機構被調降信用評等等級至不符合金管會規定等級之情事者。

二、基金保管機構之職務自交接完成日起，由金管會核准承受之其他基金保管機構或由金管會命令移轉之其他基金保管機構承受之，基金保管機構之職務自交接完成日起解除。基金保管機構依信託契約所負之責任自交接完成日起屆滿兩年之日自動解除，但應由基金保管機構負責之事由在上述兩年期限內已發現並通知基金保管機構或已請求或已起訴者，不在此限。

三、更換後之新基金保管機構，即為信託契約當事人，信託契約基金保管機構之權利及義務由新基金保管機構概括承受及負擔。

四、基金保管機構之更換，應由經理公司公告之。

拾捌、信託契約之終止（信託契約第二十四條）

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，信託契約終止：

- (一) 金管會基於保護公益或受益人權益，認以終止信託契約為宜，以命令終止信託契約者；

- (二) 經理公司因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，或因經理本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金經理公司職務，而無其他適當之經理公司承受其原有權利及義務者；
- (三) 基金保管機構因解散、停業、歇業、撤銷或廢止許可等事由，或因保管本基金顯然不善，依金管會之命令更換，不能繼續擔任本基金基金保管機構職務，而無其他適當之基金保管機構承受其原有權利及義務者；
- (四) 受益人會議決議更換經理公司或基金保管機構，而無其他適當之經理公司或基金保管機構承受原經理公司或基金保管機構之權利及義務者；
- (五) 本基金各類型受益權單位合計淨資產價值最近三十個營業日平均值低於等值新臺幣參億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者；於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價受益權單位部分，應依信託契約第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算；
- (六) 經理公司認為因市場狀況、本基金特性、規模或其他法律上或事實上原因致本基金無法繼續經營，以終止信託契約為宜，而通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止信託契約者；
- (七) 受益人會議決議終止信託契約者；
- (八) 受益人會議之決議，經理公司或基金保管機構無法接受，且無其他適當之經理公司或基金保管機構承受其原有權利及義務者。

二、信託契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。

三、信託契約終止時，除在清算必要範圍內，信託契約繼續有效外，信託契約自終止之日起失效。

四、本基金清算完畢後不再存續。

拾玖、基金之清算（信託契約第二十五條）

- 一、信託契約終止後，清算人應向金管會申請清算。在清算本基金之必要範圍內，信託契約於終止後視為有效。
- 二、本基金之清算人由經理公司擔任之，經理公司有信託契約第二十四條第一項第（二）款或第（四）款之情事時，應由基金保管機構擔任。基金保管機構亦有信託契約第二十四條第一項第（三）款或第（四）款之情事時，由受益人會議決議另行選任符合金管會規定之其他證券投資信託事業或基金保管機構為清算人。
- 三、基金保管機構因信託契約第二十四條第一項第（三）款或第（四）款之事由終止信託契約者，得由清算人選任其他適當之基金保管機構報經金管會核准後，擔任清算時期原基金保管機構之職務。
- 四、除法律或信託契約另有規定外，清算人及基金保管機構之權利義務在信託契約存續範圍內與原經理公司、基金保管機構同。
- 五、清算人之職務如下：
 - （一）了結現務。
 - （二）處分資產。
 - （三）收取債權、清償債務。

(四) 分派剩餘財產。

(五) 其他清算事項。

六、清算人應於金管會核准清算後，三個月內完成本基金之清算。但有正當理由無法於三個月內完成清算者，於期限屆滿前，得向金管會申請展延一次，並以三個月為限。

七、清算人應儘速以適當價格處分本基金資產，清償本基金之債務，並將清算後之餘額，指示基金保管機構依各類型受益權單位數之比例分派予各受益人。清算餘額分配前，清算人應將前項清算及分配之方式向金管會申報及公告，並通知受益人，其內容包括清算餘額總金額、本基金各類型受益權單位總數、各類型每受益權單位可受分配之比例、清算餘額之給付方式及預定分配日期。清算程序終結後二個月內，清算人應將處理結果向金管會報備並通知受益人。

八、本基金清算及分派剩餘財產之通知，應依信託契約第三十一條規定，分別通知受益人。

九、前項之通知，應送達至受益人名簿所載之地址。

十、清算人應自清算終結申報金管會之日起，將各項簿冊及文件保存至少十年。

貳拾、受益人名簿（信託契約第二十七條）

一、經理公司及經理公司指定之事務代理機構應依「受益憑證事務處理規則」，備置最新受益人名簿壹份。

二、前項受益人名簿，受益人得檢具利害關係證明文件指定範圍，隨時請求查閱或抄錄。

貳拾壹、受益人會議（信託契約第二十八條）

請參閱本公開說明書【基金概況】玖、四之說明。

貳拾貳、通知及公告（信託契約第三十一條）

請參閱本公開說明書【基金概況】拾、一及二之說明。

貳拾參、證券投資信託契約之修正（信託契約第三十四條）

信託契約之修正應經經理公司及基金保管機構之同意，受益人會議為同意之決議，並經金管會之核准。但修正事項對受益人之權益無重大影響者，得不經受益人會議決議，但仍應經經理公司、基金保管機構同意，並經金管會之核准。

依據證券投資信託及顧問法第二十條及證券投資信託事業管理規則第二十一條第一項規定，證券投資信託事業應於其營業處所及其基金銷售機構營業處所，或以其他經主管機關指定之其他方式備置證券投資信託契約，以供投資人查閱；證券投資信託事業應依投資人之請求，提供證券投資信託契約副本，並得收取工本費新臺幣壹佰元。

【證券投資信託事業概況】

壹、事業簡介

一、設立日期：

- 1.八十五年五月三日取得經濟部公司執照。
- 2.八十五年五月十一日取得台北市政府營利事業登記證。
- 3.八十五年五月二十日取得財政部證券管理委員會證券投資信託事業營業特許證。
【(85)台財政(四)第31296號】
- 4.九十年四月二十五日取得金管會審查核准全權委託投資業務。【(90)台財政(四)第118783號】
- 5.九十九年九月二十九日取得行政院金融監督管理委員會更名核准函，更名為「匯達證券投資信託股份有限公司」。【金管證投字第0990052095號】
- 6.九十九年十月十四日取得台北市政府核准換發設立變更登記表。【府產業商字第09988759900號】
- 7.九十九年十一月十八日取得行政院金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第0990064841號】
- 8.一〇一年三月十五日取得行政院金融監督管理委員會更名核准函，更名為「聯博證券投資信託股份有限公司」。【金管證投字第1010009334號】
- 9.一〇一年三月二十日取得台北市政府核准換發設立變更登記表。【府產業商字第10181849310號】
- 10.一〇一年四月六日取得行政院金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1010014508號】
- 11.一〇一年五月二十八日取得行政院金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1010022807號】
- 12.一〇一年六月二十九日取得金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1010029733號】
- 13.一〇一年十月五日取得金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1010044853號】。
- 14.一〇二年三月二十日取得金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1020009055號】。
- 15.一〇二年十月七日取得金融監督管理委員會核准換發營業執照。【金管證投字第1020041253號】。

二、最近三年股本形成經過

112年12月31日

年月	每股面額 (元)	核定股本		實收股本		股本來源
		股數 (股)	金額(元)	股數 (股)	金額(元)	
97	10	57,500,000	575,000,000	44,550,000	445,500,000	原始發行及盈餘轉增資
98	10	57,500,000	575,000,000	10,000	100,000	減資
99/8	10	57,500,000	575,000,000	30,000,000	300,000,000	增資
101/6	10	57,500,000	575,000,000	30,060,000	300,600,000	增資
101/12	10	57,500,000	575,000,000	41,680,000	416,800,000	合併發行新股

註：101/12以降無變動。

三、營業項目：

- 1.證券投資信託業務。
- 2.全權委託投資業務。
- 3.證券投資顧問業務（H304011）。
- 4.其他經金管會核准之有關業務。

四、沿革：

(一) 最近五年度募集之基金

112年12月31日

基金名稱	成立日	淨資產金額 (新台幣元)	受益權單位數	每單位 淨資產價值 (各類型計價幣)
聯博多元資產收益組合基金 - A2 類型(TWD)	103.03.19	59,002,520,846	155,601,294.89	14.57
聯博多元資產收益組合基金 - AD 類型(TWD)	103.03.19		206,794,352.59	8.57
聯博多元資產收益組合基金-A2 類型(CNH)	104.01.07		3,488,218.53	24.25
聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(CNH)	104.01.12		21,690,248.85	13.02
聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(USD)	104.01.13		3,819,070.66	13.35
聯博多元資產收益組合基金-A2 類型(USD)	104.01.14		755,132.64	21.86
聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(AUD)	104.01.14		1,395,316.80	12.60
聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(ZAR)	104.01.26		4,808,955.20	13.87
聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(TWD)	107.01.16		3,097,856,149.49	6.09
聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(USD)	107.01.16		68,722,826.85	9.14
聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(CNH)	107.01.16		34,694,251.45	8.78
聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(AUD)	107.03.29		1,885,837.35	8.93
聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(ZAR)	108.07.17		4,475,789.17	10.40
聯博多元資產收益組合基金-N 類型(TWD)	109.05.13		558,675,326.22	8.74
聯博多元資產收益組合基金-N 類型(USD)	109.05.13		10,566,190.88	12.97
聯博多元資產收益組合基金-N 類型(CNH)	109.12.23		25,106,039.48	10.86
聯博多元資產收益組合基金-N 類型(AUD)	109.12.23		1,838,334.84	10.69
聯博多元資產收益組合基金-N 類型(ZAR)	110.02.09		12,848,016.55	10.65
聯博亞太多重資產基金-A2 類型(TWD)	103.11.27	1,304,002,734	106,780,282.75	11.65
聯博亞太多重資產基金-AD 類型(TWD)	103.11.27		8,122,298.61	7.35
聯博亞太多重資產基金-A2 類型(USD)	107.10.01		666.67	16.86
聯博歐洲多重資產基金-A2 類型(TWD)	103.11.27	1,452,474,759	71,213,876.72	12.10
聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(TWD)	103.11.27		7,311,855.59	7.69
聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(USD)	104.07.24		1,177,379.49	12.28
聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(CNH)	104.07.27		816,596.50	11.88
聯博歐洲多重資產基金-A2 類型(EUR)	107.10.01		573.00	15.09
聯博歐洲多重資產基金-AI 類型(TWD)	107.11.06		3,229,698.50	7.21
聯博歐洲多重資產基金-AI 類型(USD)	107.11.06		69,163.43	11.55

聯博全球非投資等級債券基金-T2 類型(TWD)	104.04.02		92,827,963.45	10.82
聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(TWD)	104.04.02		1,713,825,317.59	5.13
聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(USD)	104.04.02		13,693,133.78	8.28
聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(CNH)	104.04.02		197,125,112.12	8.08
聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(AUD)	104.04.02		1,299,114.47	7.61
聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(ZAR)	104.04.02		16,002,436.30	8.71
聯博全球非投資等級債券基金-T2 類型(CNH)	106.03.10		1,963,838.03	17.27
聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(TWD)	109.05.13		1,013,901,487.04	8.65
聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(USD)	109.05.13	39,460,344,481	18,951,354.34	12.93
聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(CNH)	109.12.23		32,438,881.72	10.97
聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(AUD)	109.12.23		1,355,592.72	11.10
聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(ZAR)	110.03.16		9,146,268.59	11.26
聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(TWD)	109.05.13		4,162,841.53	9.45
聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(USD)	109.05.13		97,336.62	14.09
聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(CNH)	109.05.13		514,289.98	13.72
聯博全球非投資等級債券基金-I 類型(USD)	109.06.30		251,108.42	17.28
聯博全球非投資等級債券基金-I 類型(TWD)	110.01.05		14,734,641.32	10.40
聯博中國 A 股基金 - A2 類型(TWD)	107.10.11		19,055,080.47	11.52
聯博中國 A 股基金 - A2 類型(USD)	107.10.11	806,471,149	858,604.87	17.49
聯博中國 A 股基金 - A2 類型(CNH)	107.10.11		1,613,488.23	18.00
聯博美國多重資產收益基金-A2 類型(TWD)	110.01.26		54,131,624.42	10.29
聯博美國多重資產收益基金-AD 類型(TWD)	110.01.26		38,523,539.99	9.00
聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(TWD)	110.01.26		227,076,640.28	7.83
聯博美國多重資產收益基金-N 類型(TWD)	110.01.26		517,801,724.53	7.83
聯博美國多重資產收益基金-A2 類型(USD)	110.01.26	17,798,810,384	2,004,757.61	15.63
聯博美國多重資產收益基金-AD 類型(USD)	110.01.26		1,627,136.32	13.54
聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(USD)	110.01.26		8,059,604.85	11.78
聯博美國多重資產收益基金-N 類型(USD)	110.01.26		16,144,810.68	11.78
聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(CNH)	110.01.26		13,387,179.82	11.39
聯博美國成長入息基金-A2 類型(TWD)	110.01.26		89,346,537.56	12.70
聯博美國成長入息基金-AI 類型(TWD)	110.01.26		228,000,444.48	9.86
聯博美國成長入息基金-A2 類型(USD)	110.01.26		1,295,485.66	17.60
聯博美國成長入息基金-AI 類型(USD)	110.01.26	9,537,949,500	5,588,134.25	13.62
聯博美國成長入息基金-AI 類型(CNH)	110.01.26		11,297,276.91	13.13
聯博美國成長入息基金-N 類型(TWD)	110.05.07		154,711,866.10	9.46
聯博美國成長入息基金-N 類型(USD)	110.05.07		2,561,557.25	12.84
聯博四年到期全球美元債券基金-A2 類型(美元)	112.01.30	3,601,821,038	1,332,136.09	15.71

聯博四年到期全球美元債券基金-AQ 類型(美元)	112.01.30	6,360,086.12	15.13
--------------------------	-----------	--------------	-------

(二) 分公司及子公司之設立：

本公司已於民國87年9月分別於台中市及高雄市設立分公司，以服務中南部投資人。台中分公司原設立於台中市西區公益路132號7樓，業於民國105年5月16日以金管證投字第1050018969號函核准遷址設立於台中市西屯區府會園道179號3樓；高雄分公司原設立於高雄市苓雅區自強三路3號17樓之8，業於民國107年06月12日以金管證投字第1070322014號函核准遷址設立於高雄市新興區民權一路251號27樓，復於民國110年12月17日以金管證投字第1100377557號函核准遷址設立於高雄市新興區民權一路 251 號 20 樓。

(三) 最近五年度董事、監察人或主要股東移轉股權或更換經營權之情事：無

(四) 經營權之改變及其他重要事項：

1. 依行政院金融監督管理委員會民國 99 年 9 月 29 日金管證投字第 0990052095 號函核准變更本公司名稱為「匯達證券投資信託股份有限公司」。
2. 民國 100 年 11 月 30 日美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.受讓本公司股份共計 29,994,500 股，持有本公司股份比例約為 99.98%。
3. 民國 100 年 12 月 19 日經本公司 100 年第四次股東臨時會全面改選董事五席、監察人一席，分別由美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.指派之法人代表人當選。
4. 本公司於民國 101 年 3 月 15 日獲金管會金管證投字第 1010009334 號函核准更名為「聯博證券投資信託股份有限公司」(以下簡稱「聯博投信」)，並於民國 101 年 4 月 6 日經金管會金管證投字第 1010014508 號函核准換發營業執照。
5. 本公司於民國 101 年 4 月 26 日獲金管會金管證投字第 1010014111 號函核准經營權全委託投資業務，並經民國 101 年 5 月 28 日金管會金管證投字第 1010022807 號函核准換發營業執照。
6. 本公司於民國 101 年 6 月 1 日完成增資。增資後本公司實收資本額為新臺幣三億六拾萬元，實收股份總數為 30,060,000。
7. 本公司於民國 101 年 12 月 1 日與「聯博證券投資顧問股份有限公司」以發行新股完成合併，實收股份總數為 41,680,000。
8. 本公司股東美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.於民國 102 年 5 月 17 日受讓另一股東香港商聯博香港有限公司股份，共計 1,250,000 股，持有本公司股份比例約為 75.114%。

(五) 其他重要紀事：無。

貳、事業組織

一、股權分散情形

(一) 股東結構

聯博證券投資信託股份有限公司股東結構

112年12月31日

結構	其他法人	外國機構 及外國人	個人	合計
人數	1	2	0	3
持有股數	2,500	41,677,500	0	41,680,000
持股比例	0.01%	99.994%	0%	100.00%

(二) 主要股東名單 (股權比例5%以上股東之名稱、持股數額及比率)

聯博證券投資信託股份有限公司主要股東名簿

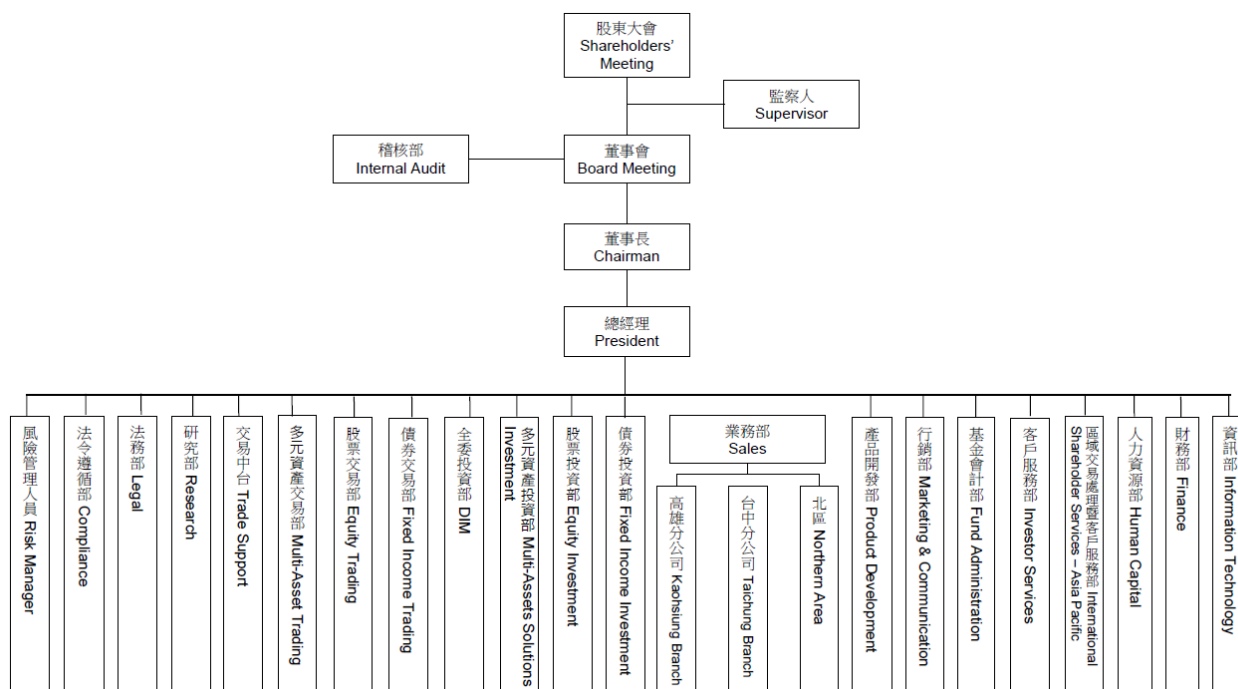
112年12月31日

主要股東名稱	持有股數	持股比例
美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.	31,307,500	75.114%
香港商 ALLIANCEBERNSTEIN Hong Kong Limited	10,370,000	24.880%

二、組織系統

聯博證券投資信託股份有限公司
組織圖

(112年12月31日)



三、各主要部門所營業務及員工人數：

截至 112 年 12 月 31 日止，本經理公司員工總人數為 118 人。

部 門	工 作 職 掌
債券投資部 股票投資部 多元資產投資部 研究部 債券交易部 股票交易部 多元資產交易部 交易中台	一. 國內外總體經濟分析、單一國家或債券發行機構概況分析、產業景氣概況分析。 二. 信用評等狀況追蹤研究。 三. 基金投資與管理。 四. 投資標的及投資組合之風險控管。 五. 執行基金投資之指示，下單給交易對手。 六. 核對成交回報資料，並編制基金進出統計表。 七. 定期對所進出之交易對手針對其信用狀況、人員接單能力與效率及交易保密與市場訊息提供之提供做評鑑。
全委投資部	一. 全權委託客戶委託投資帳戶之投資與管理。 二. 全權委託投資帳戶投資四大流程及法規規定相關報告之撰寫。 三. 全權委託契約內容相關工作之執行。
行銷部	一. 基金商品籌劃與發行募集。 二. 文宣品製作及行銷支援。
業務部	一. 負責相關業務之開發及拓展、和基金推廣及教育訓練。 二. 與通路及相關客戶之關係維繫並進行客戶之開發。
產品開發部	一. 境內投資產品之研究、開發，以及境外投資產品之分析與引進。 二. 產品市場動態分析與產品線管理。
基金會計部	一. 基金會計制度之研擬與執行。 二. 核算每日基金淨值與公告。 三. 基金各項帳務報告之編制。 四. 聯繫基金保管銀行完成各項基金交易指示之執行。 五. 依主管機關之規定定期申報基金各項財務報告。
客戶服務部	一. 基金銷售、贖回等作業。 二. 基金受益憑證事務處理。 三. 客戶服務。 四. 洗錢防制及打擊資恐相關事務執行。
人力資源部	負責人事管理、人力規劃、員工福利與教育訓練。
財務部	一. 各項單據及傳票之審核。 二. 每月月結之帳務處理。 三. 編製公司/集團要求之財務報表及每月之差異性分析。 四. 年度會計師查核報告之申報事宜。 五. 所得稅/營業稅及扣繳申報事宜。

部 門	工 作 職 掌
	六.薪資作業處理。 七.每季之資金調度處理。 八.監督及控管帳務外包予會計師事務所之作業品質及流程 九.其他財務會計相關業務。
法務部	一.董事會/股東會相關事宜。 二.契約審閱/法律諮詢。 三.主管機關各項申報作業。 四.公司營業執照申請/變更申報相關事宜。
稽核部	一.協助管理階層健全公司體制。 二.查核相關作業流程是否適法。
法令遵循部	一.法令遵循制度之規劃、管理及執行。 二.建立清楚適當之法令傳達及追蹤機制，確認各項作業及內部規章及內控制度均配合相關法規適時更新，確保營運符合法令規範。 三.法令遵循之宣導與教育訓練。 四.督導各單位落實洗錢防制及打擊資恐相關作業。 五.綜理盡職治理及責任投資相關事務。
區域交易處理暨客戶服務部	一.境外基金投資人之需求及回覆。 二.新設帳戶之處理及建立。 三.境外基金交易之處理。 四.境外基金投資人驗證需求。 五.境外基金帳戶資料之統計及變更。
資訊部	一.公司資訊系統之規劃、建置、維護及管理。 二.系統供應商之聯絡及管理。 三.軟硬體相關採購、維護及管理。 四.資訊應用系統推廣及相關教育訓練。

四、總經理、副總經理及各單位主管之姓名、就任日期、持有證券投資信託事業之股份數額及比例、主要經（學）歷、目前兼任其他公司之職務。

聯博證券投資信託股份有限公司總經理、副總經理及各單位主管資料

112年12月31日

職 稱	姓名	就任日期	持有本公司股份		主 要 (學) 經 歷
			股數	持 股 比 率 (%)	
總經理	林瓊林	101.03.14	0	0	美國羅格斯大學商業管理碩士 柏瑞投信亞洲區(香港)投資服務部主管 柏瑞投信(原友邦投信)營運長 遠東德銀投信(原遠東大聯)營運長 滙豐中華投信行政主管
全委投資部 副總經理	陳怡君	107.04.02	0	0	國立政治大學金融所 聯博投信多元資產投資部 業務員 摩根大通證券股份有限公司證券交割部 Associate
債券投資部 資深執行副總經理	陳俊憲	111.09.30	0	0	聯博美國非投資等級債券基金經理人 聯博新興亞洲收益基金經理人 聯博全球非投資等級債券基金經理人 聯博收益傘型證券投資信託基金之聯博債券收益組合基金經理人 德銀遠東投信(原遠東大聯投信)副總經理/基金經理人 景順投信(原中信投信)資深分析師/基金經理人 交通大學管理科學研究所碩士
股票投資部 副總經理	徐正達	111.09.30	0	0	聯博歐洲多重資產基金經理人 聯博亞太多重資產基金經理人 聯博中國 A 股基金經理人 安本標準投信(原惠理康和投信)基金經理人 柏瑞投信(原友邦投信)基金經理人 安聯投信基金經理人 英國艾塞克斯大學會計與金融碩士
多元資產投資部 副總經理	黃靜怡	111.09.30	0	0	聯博投信多元資產投資部副總/基金經理 瑞銀投信投資部副總裁/基金經理 野村投信海外投資部基金經理 台証證券海外股票研究分析部經理 英國帝國理工學院管理碩士
業務部 資深執行副總經理	莊琪如	101.12.19	0	0	輔仁大學企業管理系 聯博投信業務部執行副總經理 聯博投顧業務行銷部董事

職 稱	姓名	就任日期	持有本公司 股份		主 要 (學) 經 歷
			股數	持 股 比 率 (%)	
台中分公司 經理人	王秀蘭	103.4.1	0	0	國立中山大學財務管理學系碩士 施羅德投信通路業務協理 荷蘭銀行台中分行貴賓理財中心經理 匯豐銀行台中分行投資事業部資深襄 理 花旗銀行高雄分行貴賓理財中心理財 顧問
高雄分公司 經理人	董明凱	106.3.6	0	0	聖路易大學財務碩士 聯博投顧高雄分公司經理人 富達證券高雄分公司經理人
行銷部 執行副總經理	龔俊誠	106.08.30	0	0	University of Sydney, 碩士畢 聯博投信行銷部執行副總經理 施羅德投信行銷部資深副總裁 富達證券產品暨行銷部資深協理 凱基投信行銷企劃部經理 保德信投信行銷部經理
產品開發部 執行副總經理	顏心怡	102.3.18	0	0	加拿大多倫多大學經濟學碩士 聯博投顧業務行銷部執行副總經理 新光金控/投資人關係專案經理 新光保險/資產和負債管理專案經理 荷蘭銀行投資顧問經理
法令遵循部 副總經理	王東平	101.12.19	0	0	美國康乃狄克大學 MBA 聯博投顧法令遵循部副總經理 德銀遠東投信法規遵循部副總經理 滙豐中華投信管理部經理
法務部 資深執行副總經理	吳中嵐	101.12.01	0	0	國立臺灣大學企業管理碩士 聯博投顧副總經理及法律顧問 南山人壽法務室法律顧問
稽核室 副總經理	柯清耀	112.3.10	0	0	美國聖路易斯華盛頓大學管理碩士 聯博投信稽核室副總經理 聯博投信稽核室協理 安侯建業會計師事務所副理
財務部 副總經理	楊適華	101.12.19	0	0	淡江大學財務金融系 聯博投顧財務會計部協理 荷銀投信財務部副理
基金會計部 副總經理	張鳳珊	101.12.19	0	0	Executive Master of Science in Finance , The City University of New York 日盛投信財務會計部經理 滙豐中華投信基金會計部經理
交易中台 副總經理	陳佳枚	111.09.30	0	0	聯博投信交易部副總經理 德盛安聯投信交割部主管 Western Washington University in Finance
債券交易部 協理	黃碧卿	111.09.30	0	0	聯博投信交易員 德銀遠東投信交易員

職 稱	姓名	就任日期	持有本公司 股份		主 要 (學) 經 歷
			股數	持 股 比 率 (%)	
					中正大學財務金融碩士
股票交易部 副總經理	李意萍	111.09.30	0	0	聯博投信交易員 匯達投信交易員 國立屏東大學休閒事業經營學系
多元資產交易部 副總經理	賴怡婷	111.12.23	0	0	聯博投信交易員 瑞銀亞太區(香港)交易部副總監 瑞銀證券(上海)交易員 里昂證券交易員 清華大學工商管理碩士
客戶服務部 副總經理	吳昭榮	104.09.01	0	0	淡江大學企業管理系 瀚亞投信基金股務部協理

註：以上人員均未在其他公司兼任職務

五、董事及監察人之姓名、選任日期、任期、選任時及現在持有證券投資信託事業股份數額及比例、主要經（學）歷

聯博證券投資信託股份有限公司董事及監察人資料

112年12月31日

職稱 姓名	選任 日期	任期	選任時（現在） 持有本公司股份		主 要 經 歷	備 註
			股數	持股 比率		
董事長 翁振國	112.12.20	三年	31,307,500 股	75.114%	聯博證券投資顧問 （股）公司董事長 及董事	美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人
董事 Ajai Mohan Kaul（高 愛捷）	112.12.19	三年	31,307,500 股	75.114%	聯博證券投資顧問 （股）公司董事	美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人
董事 王東平	112.12.19	三年	31,307,500 股	75.114%	聯博證券投資信託 （股）公司法令遵循 部副總經理	美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人
董事 吳中嵐	112.12.19	三年	31,307,500 股	75.114%	聯博證券投資信託 （股）公司資深執行 副總經理	美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人
董事 林瓊林	112.12.19	三年	31,307,500 股	75.114%	聯博證券投資信託 （股）公司總經理	美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人
董事 陳志軒 （Chi Hin Edmond Chan）	112.12.19	三年	31,307,500 股	75.114%	聯博證券投資信託 （股）公司總經理	美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.代表人
監察人 Eileen Shou Chun Koo	112.12.19	三年	10,370,000 股	24.880%	聯博證券投資顧問 （股）公司監察人	香港商 ALLIANCEBERNSTEIN Hong Kong Limited代表 人

參、利害關係公司揭露

利害關係公司揭露：列示公開說明書刊印日前 1 個月月底與證券投資信託事業有下列情事之公司：

(1) 與證券投資信託事業具有公司法第六章之一所定關係者

持有他公司表決權或資本額 50% 以上	直接間接控制他公司人事、財務或業務經營	執行業務股東或董事有半數以上相同者	表決權之股份總數或資本額半數以上為相同股東持有或出資者	相互投資各達對方有表決權之股份總數或資本額 1/3 以上
無	無	無	無	無

(2) 證券投資信託事業董事、監察人或綜合持股達 5% 以上之股東

經理公司之董事	經理公司之監察人	除董事、監察人外，綜合持股達 5% 以上之股東
美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P.	香港商 ALLIANCEBERNSTEIN Hong Kong Limited	無

(3) 前述人員或證券投資信託事業經理人與該公司董事、監察人、經理人或持有已發行股份 10% 以上股東為同 1 人或具有配偶關係者。

聯博證券投資信託股份有限公司關係人名單

112 年 12 月 31 日

利害關係之公司	與本公司之關係
美商 ALLIANCEBERNSTEIN L.P. (NYSE Listed Company)	本公司董事及綜合持股達百分之五以上之股東
香港商聯博香港有限公司 ALLIANCEBERNSTEIN Hong Kong Limited	本公司監察人及綜合持股達百分之五以上之股東;本公司董事及監察人為該公司董事
聯博(澳洲)有限公司 AllianceBernstein Australia Limited	本公司董事及監察人為該公司董事
聯博(澳洲)投資管理公司 AllianceBernstein Investment Management Australia Limited	本公司董事及監察人為該公司董事
聯博(印度)資產管理公司 Alliance Capital Asset Management India Private Limited	本公司董事為該公司董事
聯博(韓國)有限公司 AllianceBernstein Asset Management (Korea) Ltd.	本公司董事為該公司董事
聯博(日本)有限公司	本公司董事為該公司董事

AllianceBernstein Japan Ltd.	
聯博（新加坡）有限公司 AllianceBernstein（Singapore） Ltd.	本公司董事為該公司董事
聯博（盧森堡）有限公司 AllianceBernstein（Luxembourg） S.à r.l.	本公司監察人為該公司董事
自由人資訊股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司董事
相豐科技股份有限公司	本公司董事暨經理人配偶為該公司董事
中央再保險股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司投資經理
瀚亞證券投資信託股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司經理人
頂響企業股份有限公司	本公司董事長配偶為該公司董事
佳寶威國際有限公司	本公司經理人配偶為該公司董事長並持有該公司已發行股份百分之十以上股份
貝萊德證券投資信託股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司經理人
富邦綜合證券股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司經理人
霧裡看花有限公司	本公司經理人配偶為該公司董事並持有該公司已發行股份百分之十以上股份

肆、營運情形

一、證券投資信託事業經理其他基金之名稱、成立日、受益權單位數、淨資產金額及每單位淨資產價值

112年12月31日

基金名稱	成立日	淨資產金額 (新台幣元)	受益權單位數	每單位 淨資產價值 (各類型計價幣)
聯博多元資產收益組合基金 - A2 類型(TWD)	103.03.19	59,002,520,846	155,601,294.89	14.57
聯博多元資產收益組合基金 - AD 類型(TWD)	103.03.19		206,794,352.59	8.57
聯博多元資產收益組合基金-A2 類型(CNH)	104.01.07		3,488,218.53	24.25
聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(CNH)	104.01.12		21,690,248.85	13.02
聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(USD)	104.01.13		3,819,070.66	13.35
聯博多元資產收益組合基金-A2 類型(USD)	104.01.14		755,132.64	21.86
聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(AUD)	104.01.14		1,395,316.80	12.60
聯博多元資產收益組合基金-AD 類型(ZAR)	104.01.26		4,808,955.20	13.87
聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(TWD)	107.01.16		3,097,856,149.49	6.09
聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(USD)	107.01.16		68,722,826.85	9.14
聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(CNH)	107.01.16		34,694,251.45	8.78
聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(AUD)	107.03.29		1,885,837.35	8.93

聯博多元資產收益組合基金-AI 類型(ZAR)	108.07.17		4,475,789.17	10.40	
聯博多元資產收益組合基金-N 類型(TWD)	109.05.13		558,675,326.22	8.74	
聯博多元資產收益組合基金-N 類型(USD)	109.05.13		10,566,190.88	12.97	
聯博多元資產收益組合基金-N 類型(CNH)	109.12.23		25,106,039.48	10.86	
聯博多元資產收益組合基金-N 類型(AUD)	109.12.23		1,838,334.84	10.69	
聯博多元資產收益組合基金-N 類型(ZAR)	110.02.09		12,848,016.55	10.65	
聯博亞太多重資產基金-A2 類型(TWD)	103.11.27	1,304,002,734	106,780,282.75	11.65	
聯博亞太多重資產基金-AD 類型(TWD)	103.11.27		8,122,298.61	7.35	
聯博亞太多重資產基金-A2 類型(USD)	107.10.01		666.67	16.86	
聯博歐洲多重資產基金-A2 類型(TWD)	103.11.27	1,452,474,759	71,213,876.72	12.10	
聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(TWD)	103.11.27		7,311,855.59	7.69	
聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(USD)	104.07.24		1,177,379.49	12.28	
聯博歐洲多重資產基金-AD 類型(CNH)	104.07.27		816,596.50	11.88	
聯博歐洲多重資產基金-A2 類型(EUR)	107.10.01		573.00	15.09	
聯博歐洲多重資產基金-AI 類型(TWD)	107.11.06		3,229,698.50	7.21	
聯博歐洲多重資產基金-AI 類型(USD)	107.11.06		69,163.43	11.55	
聯博全球非投資等級債券基金-T2 類型(TWD)	104.04.02	39,460,344,481	92,827,963.45	10.82	
聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(TWD)	104.04.02		1,713,825,317.59	5.13	
聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(USD)	104.04.02		13,693,133.78	8.28	
聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(CNH)	104.04.02		197,125,112.12	8.08	
聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(AUD)	104.04.02		1,299,114.47	7.61	
聯博全球非投資等級債券基金-TA 類型(ZAR)	104.04.02		16,002,436.30	8.71	
聯博全球非投資等級債券基金-T2 類型(CNH)	106.03.10		1,963,838.03	17.27	
聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(TWD)	109.05.13		1,013,901,487.04	8.65	
聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(USD)	109.05.13		18,951,354.34	12.93	
聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(CNH)	109.12.23		32,438,881.72	10.97	
聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(AUD)	109.12.23		1,355,592.72	11.10	
聯博全球非投資等級債券基金-N 類型(ZAR)	110.03.16		9,146,268.59	11.26	
聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(TWD)	109.05.13		4,162,841.53	9.45	
聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(USD)	109.05.13		97,336.62	14.09	
聯博全球非投資等級債券基金-TT 類型(CNH)	109.05.13		514,289.98	13.72	
聯博全球非投資等級債券基金-I 類型(USD)	109.06.30		251,108.42	17.28	
聯博全球非投資等級債券基金-I 類型(TWD)	110.01.05		14,734,641.32	10.40	
聯博中國 A 股基金 - A2 類型(TWD)	107.10.11		806,471,149	19,055,080.47	11.52
聯博中國 A 股基金 - A2 類型(USD)	107.10.11			858,604.87	17.49
聯博中國 A 股基金 - A2 類型(CNH)	107.10.11	1,613,488.23		18.00	
聯博美國多重資產收益基金-A2 類型(TWD)	110.01.26	17,798,810,384	54,131,624.42	10.29	
聯博美國多重資產收益基金-AD 類型(TWD)	110.01.26		38,523,539.99	9.00	

聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(TWD)	110.01.26		227,076,640.28	7.83
聯博美國多重資產收益基金-N 類型(TWD)	110.01.26		517,801,724.53	7.83
聯博美國多重資產收益基金-A2 類型(USD)	110.01.26		2,004,757.61	15.63
聯博美國多重資產收益基金-AD 類型(USD)	110.01.26		1,627,136.32	13.54
聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(USD)	110.01.26		8,059,604.85	11.78
聯博美國多重資產收益基金-N 類型(USD)	110.01.26		16,144,810.68	11.78
聯博美國多重資產收益基金-AI 類型(CNH)	110.01.26		13,387,179.82	11.39
聯博美國成長入息基金-A2 類型(TWD)	110.01.26		89,346,537.56	12.70
聯博美國成長入息基金-AI 類型(TWD)	110.01.26		228,000,444.48	9.86
聯博美國成長入息基金-A2 類型(USD)	110.01.26		1,295,485.66	17.60
聯博美國成長入息基金-AI 類型(USD)	110.01.26	9,537,949,500	5,588,134.25	13.62
聯博美國成長入息基金-AI 類型(CNH)	110.01.26		11,297,276.91	13.13
聯博美國成長入息基金-N 類型(TWD)	110.05.07		154,711,866.10	9.46
聯博美國成長入息基金-N 類型(USD)	110.05.07		2,561,557.25	12.84
聯博四年到期全球美元債券基金-A2 類型(美元)	112.01.30		1,332,136.09	15.71
聯博四年到期全球美元債券基金-AQ 類型(美元)	112.01.30	3,601,821,038	6,360,086.12	15.13

二、最近二年度證券投資信託事業之會計師查核報告、資產負債表、損益表及股東權益變動表。(請詳閱【附錄五】)

伍、受處罰之情形

金管會於110.6.10處以糾正：公司辦理贊助銷售機構教育訓練，事後審核費用支付與事前評估之費用項目及金額不符者，有未進行差異說明並作成紀錄，及對教育訓練實際費用金額超逾換文金額之情形，未進行差異說明並作成紀錄等情事，核與中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員及其銷售機構通路報酬支付暨銷售行為準則第5條第5項規定不符。

陸、訴訟或非訟事件：無。

【基金銷售及買回機構之名稱、地址及電話】

銷售機構

銷售機構名稱	地址	電話
聯博證券投資信託股份有限公司	台北市信義路五段7號81樓及81樓之1	(02)8758-3888

特定金錢信託機構

特定金錢信託機構	地址	電話
臺灣中小企業銀行股份有限公司	台北市塔城街30號	(02)2550-9946
上海商業儲蓄銀行股份有限公司	台北市仁愛路二段16號2樓	(02)2356-8111
中國信託商業銀行股份有限公司	台北市南港區經貿二路168號	(02)3327-1688
元大商業銀行股份有限公司	台北市敦化南路一段66號3樓	(02)2173-6699
元富證券股份有限公司	台北市大安區敦化南路2段97號12樓	(02)2325-5818
台中商業銀行股份有限公司	台中市民權路87號	(04)2223-6021
台北富邦商業銀行股份有限公司	台北市民生東路三段138號4樓	(02)2718-6888
台新國際商業銀行股份有限公司	台北市仁愛路四段118號12樓	(02)2326-8899
永豐商業銀行股份有限公司	台北市南京東路三段36號	(02)2506-3333
玉山商業銀行股份有限公司	台北市松山區民生東路3段115號及117號	(02)2175-1313
兆豐國際商業銀行股份有限公司	台北市吉林路100號11樓	(02)2563-3156
合作金庫商業銀行股份有限公司	台北市永綏街7號	(02)2311-8001
安泰商業銀行股份有限公司	台北市信義區信義路五段7號41樓	(02)8101-2277
板信商業銀行股份有限公司	新北市板橋區縣民大道二段68號24樓	(02)2962-9170
法商法國巴黎銀行台北分行	台北市信義區信義路五段7號71樓	(02)8758-3101
星展(台灣)商業銀行股份有限公司	台北市內湖區瑞光路399號13樓	(02)6612-9372
高雄銀行股份有限公司	高雄市新興區六合一路27號3樓	(07)238-5188
國泰世華商業銀行股份有限公司	台北市信義區松仁路7號18樓	(02)8722-6666
國泰綜合證券股份有限公司	台北市大安區敦化南路二段335號6樓	(02)2326-9888
基富通證券股份有限公司	台北市松山區復興北路365號8樓	(02)8712-1212
第一商業銀行股份有限公司	台北市重慶南路一段30號17樓	(02)2348-1111
凱基商業銀行股份有限公司	台北市中山區南京東路三段224號8樓	(02)2751-6001
凱基證券股份有限公司	台北市中山區明水路700號3樓	(02)2181-8888
渣打國際商業銀行股份有限公司	台北市中山區遼寧街179號18樓	(02)4058-0088
華南商業銀行股份有限公司	台北市信義區松仁路123號15樓	(02)2371-3111
華泰商業銀行股份有限公司	台北市中山區敬業四路33號	(02)2752-5252
滙豐(台灣)商業銀行股份有限公司	台北市信義區基隆路1段333號13樓	(02)6633-5858
群益金鼎證券股份有限公司	台北市松山區民生東路三段156號14樓之3	(02)8789-8888
彰化商業銀行股份有限公司	台北市中山北路二段57號12樓	(02)2536-2951
臺灣土地銀行股份有限公司	台北市懷寧街53號4樓	(02)2348-3456
臺灣新光商業銀行股份有限公司	台北市信義區松仁路36號4樓	(02)8780-8667
臺灣銀行股份有限公司	台北市武昌街一段49號	(02)2361-8030
遠東國際商業銀行股份有限公司	台北市襄陽路1號5樓	(02)2312-3636

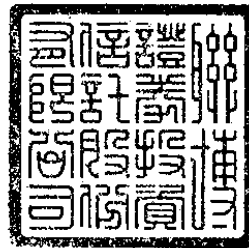
聯邦商業銀行股份有限公司	台北市南京東路二段 137 號 3 樓	(02)2507-4066
元大證券股份有限公司	台北市南京東路三段 225 號 13、14 樓	(02)2718-1234
永豐金證券股份有限公司	台北市中正區重慶南路一段 2 號 18 樓	(02)2312-3866
鉅亨證券投資顧問股份有限公司	台北市信義區松仁路 89 號 2 樓 A-2 室 (113 年 1 月 15 日起，遷移至台北市信義區松仁路 89 號 18 樓 B 室)	(02)2720-8126
富邦綜合證券股份有限公司	台北市大安區仁愛路四段 169 號 4 樓	(02)8771-6888

【特別記載事項】

壹、證券投資信託事業遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約之聲明書

茲聲明本公司願遵守中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會會員自律公約。

立聲明書人：聯博證券投資信託股份有限公司



負 責 人：董 事 長 翁 振 國

中 華 民 國 一 一 二 年 三 月 三 十 一 日

貳、證券投資信託事業內部控制制度聲明書

聯博證券投資信託股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：112年3月13日

本公司民國111年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「證券暨期貨市場各服務事業建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊與溝通，及5. 監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度(含資訊安全整體執行情形)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司募集基金公開說明書及投資說明書(私募基金、全權委託投資)之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽隱匿、詐欺及足致他人誤信等不法情事，將涉及證券投資信託及顧問法第八條、第十五條、第一百零五條及第一百零六條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國112年3月13日董事會通過，出席董事五人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯博證券投資信託股份有限公司



董事長：翁振國 簽章

總經理：林瓊林 簽章

稽核主管：柯清耀 簽章

資訊安全長：辛怡謙 簽章



參、證券投資信託事業就公司治理運作情形載明之事項

一、 公司治理架構及規則：

本公司有關公司治理之架構及規則係根據法令、本公司章程及董事會決議辦理，並參酌中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則。

二、 股東結構及股東權益

(一)股東結構：詳見本公開說明書【證券投資信託事業概況】公司組織之股權分散情形。

(二)股東權益：

1. 本公司股東每股有一表決權。
2. 本公司股東僅為法人股東一人時，依公司法或本公司章程規定本公司股東會職權由董事會行使。

三、 董事會結構及其獨立性董事會之結構及獨立性

(一)依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則」訂定董事會議事規則。

(二)本公司董事六人，監察人一人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任。連選得連任。本公司股東僅為法人股東一人時，公司之董事、監察人由法人股東指派而不須經選任。

(三)董事會由專責單位負責辦理公司法規所指定之事項。

四、 董事會及經理人之職責

(一)依公司法設立董事會。

(二)董事會及經理人之職責依公司法及相關法令。

五、 監察人之組成及職責

(一)依公司法設置監察人。

(二)監察人之職責依公司法及相關法令。

六、 功能性委員會之組成、職責及運作情形。

(一)設置投資管理委員會或投資管理團隊，並就台灣證券交易所股份有限公司上市股票、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃股票及興櫃股票建立主要股票投資資產池，並明定篩選標準，以作為基金經理人投資管理與選股操作之依據。

(二)設置風險管理委員會或風險管理單位，並建立風險管理機制，且訂定風險管理政策及架構，訂定風險衡量標準等，內容至少包含檢視前款主要股票投資資產池之部位風險及相關投資標的適當性之評估項目，風險管理委員會應至少每季召開一次。風險管理政策應提報董事會核可後執行。

(三)設置產品委員會，定期隔月及視需要不定期召開，以討論證券投資信託基金之成立、境外基金之引進註冊、境內基金之信託契約相關修正等；並已制定相關組織規章。

(四)設置台灣 ESG（氣候變化/永續發展）委員會，並已完成制定台灣 ESG（氣候變化/永續發展）委員會之組織規程，將 ESG 及氣候變化相關架構及理念落實於公司治理、投資流程、風險管理和資訊揭露等具體實踐，台灣 ESG（氣候變化/永續發展）委員會應至少每季召開一次。

七、董事、監察人、總經理及副總經理之酬金結構及政策，以及其與經營績效及未來風險之關聯性

本公司之董事、監察人並不因擔任該等職位而有額外之報酬。經理人、基金經理人及業務人員酬金核定原則如下：

- (一) 本公司擬定原則，俾能充分考量投資人利益與風險調整後報酬而計算業務人員（以下簡稱「員工」）應得的酬金，進而確保本公司得以長期永續營運，並為股東及投資人創造價值。
- (二) 相關原則涵蓋的酬金包括薪資、退休權利、辭職補償與各種獎金。
- (三) 績效評估與酬賞方式的制定，將以下列原則作為根據：
 1. 應依據證券市場展望、公司整體績效與累計盈餘、未來營運前景、預期風險以及員工全年績效適時調整酬金。
 2. 酬金不應誘使員工從事有違投資人利益的投資或交易。本公司將定期檢討酬金政策，確保其內容符合風險胃納。
- (四) 績效管理流程與酬金架構：
 1. 績效管理流程：持續提供績效方面的意見與輔導，是員工締造佳績且不斷進步的關鍵。主管必須經常提供非正式的意見，員工則應定期徵求意見。績效管理流程的各個部分亦呼應每項行為：目標設立、年中審核與年終評估。
 2. 酬金：

薪資：本公司薪資制度的設計，除了能在外界市場保有競爭力，亦可在內部維持公平性。此一論功行賞的薪資制度，將依據員工的貢獻、成就與整體工作表現提供報償。員工的個人薪資不會超出該職務的薪資範圍。

獎金：決定獎金金額時應考量公司的財務狀況與其他因素，例如部門及員工對公司的貢獻與全年績效。

八、董事、監察人之進修情形

112 年度截至 12 月 31 日止，六位董事及一位監察人共完成 151 小時進修課程。

職稱	姓名	課程名稱	進修日期	進修時數
董事	翁振國	證券投資信託基金管理辦法	2023/3/17	2
董事	翁振國	反資恐、反武擴及洗錢防制法規研習	2023/5/18	3
董事	翁振國	2023 年國際資產管理論壇	2023/6/14	3
董事	翁振國	董監責任與公司治理	2023/8/10	2
董事	翁振國	David Wong Bi-Weekly Equity Update	2023/1/9	0.5
董事	翁振國	Bi-Weekly Equity Update_Japan Macro by Eric Lee	2023/3/20	0.5
董事	翁振國	矽谷銀行及瑞信事件影響與債券市場投資展望	2023/3/21	1
董事	翁振國	Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training	2023/3/31	0.5
董事	翁振國	Fixed Income Market Outlook Internal Training	2023/4/24	0.75
董事	翁振國	David Wong's Bi-Weekly Equity Update	2023/5/15	0.5
董事	翁振國	David Wong's Bi-Weekly Equity Update	2023/5/29	0.75
董事	翁振國	David Wong's Bi-Weekly Equity Update	2023/7/24	0.5
董事	翁振國	David Wong's Bi-Weekly Equity Update	2023/9/4	0.5
董事	翁振國	David Wong's Bi-Weekly Equity Update	2023/9/18	0.5
董事	翁振國	David Wong's Bi-Weekly Equity Update	2023/11/27	0.5
董事	翁振國	Fixed Income Outlook by Gershon Distenfeld	2023/11/29	1

董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	David Wong Bi-Weekly Equity Update	2023/1/9	0.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	David Wong Bi-Weekly Equity Update	2023/2/6	0.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Asia FI Call with Brad Gibson	2023/2/14	0.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Bi-Weekly Equity Update_Japan Macro by Eric Lee	2023/3/20	0.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training	2023/3/31	0.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Global Equity Market Update	2023/4/17	0.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	The Private Debt Microcredential	2023/9/14	5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Citi's annual client advisory board(topics include Macroeconomics 、 Wealth Management 、 Funds Distribution 、 ETFs)	2023/3/31	4.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	董監責任與公司治理	2023/8/10	2
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Compliance Induction	2023/12/19	1
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Anti-Money Laundering (AML) Asia_Pacific (APAC) Edition	2023/12/20	1.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan)	Information Security and Cyber Risk Awareness (Global)	2023/12/20	1

	Kaul)			
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Anti-Bribery and Anti-Corruption (Asia Pacific)	2023/12/20	1
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Business Ethics	2023/12/20	0.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Business Continuity Management	2023/12/19	0.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Personal Data Protection Act	2023/12/19	0.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Preventing Financial Crime Global Edition	2023/12/19	1.5
董事	高愛捷 (Ajai Mohan Kaul)	Conflicts of Interest for Financial Services	2023/12/19	1.75
董事	林瓊林	Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training	2023/3/31	0.5
董事	林瓊林	國際 ESG 趨勢與投信產業永續發展轉型策略解析	2023/5/4	3
董事	林瓊林	董監責任與公司治理	2023/8/10	2
董事	林瓊林	反資恐、反武擴及洗錢防制法規研習	2023/10/13	3
董事	林瓊林	個人資料保護法及資訊安全實務	2023/11/13	3
董事	林瓊林	資產管理前瞻系列論壇-落實永續行動方案，深化資本市場發展	2023/6/16	3
董事	吳中嵐	Equity outlook by Chris Hogbin	2023/2/23	0.75
董事	吳中嵐	Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training	2023/3/31	0.5
董事	吳中嵐	FI update by Thierry V. Taglione	2023/7/13	1
董事	吳中嵐	Fixed Income Market Outlook by Will Smith	2023/4/24	0.75
董事	吳中嵐	Onshore REITs fund regulatory framework update	2023/7/24	2
董事	吳中嵐	SAM (Sustainable All Market) Internal Training	2023/8/9	1
董事	吳中嵐	AB Multi-Asset Solutions by Daniel Loewy	2023/9/4	1
董事	吳中嵐	2023 Q4 Global Equity Market Outlook by Chris Marx	2023/9/20	1
董事	吳中嵐	Fixed Income Outlook by Gershon Distenfeld	2023/11/29	1
董事	吳中嵐	董監責任與公司治理	2023/8/10	2
董事	吳中嵐	反資恐、反武擴及洗錢防制法規研習	2023/11/23	3

董事	吳中嵐	個人資料保護法及資訊安全實務	2023/11/27	3
董事	吳中嵐	金融科技產業發展論壇	2023/3/31	4
董事	吳中嵐	公司經營權之爭與商業事件審理法之介紹	2023/8/10	3
董事	王東平	國際洗錢防制研討會	2023/1/11	7
董事	王東平	金融消費者保護法及公平待客原則	2023/1/13	3
董事	王東平	David Wong Bi-Weekly Equity Update	2023/2/6	0.5
董事	王東平	Asia FI Call with Brad Gibson	2023/2/14	0.5
董事	王東平	Equity outlook internal training_Chris Hogbin	2023/2/23	0.75
董事	王東平	David Wong Bi-Weekly Equity Update	2023/3/6	0.5
董事	王東平	Bi-weekly Fixed Income MarketPortfolio Update Call	2023/3/14	0.5
董事	王東平	Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training	2023/3/31	0.5
董事	王東平	Bi-weekly Fixed Income Market Portfolio Update Call	2023/5/2	0.5
董事	王東平	FI update by Thierry V. Taglione	2023/7/13	1.0
董事	王東平	Bi-weekly Fixed Income Market/Portfolio Update Call Mid Year Outlook	2023/7/25	0.75
董事	王東平	Global Fixed Income Outlook by Michael Thompson	2023/9/14	1
董事	王東平	GHY Update by Fahd Malik	2023/9/22	1
董事	王東平	Fixed Income Outlook by Gershon Distenfeld	2023/11/29	1
董事	王東平	Bi-weekly Fixed Income Market/Portfolio Update Call	2023/12/5	0.5
董事	王東平	國際 ESG 趨勢與投信產業永續發展轉型策略解析	2023/5/4	3
董事	王東平	2023 年國際資產管理論壇	2023/6/14	3
董事	王東平	董監責任與公司治理	2023/8/10	2
董事	王東平	2023 資產管理金融新知暨法遵系列研討會-全球永續性和氣候揭露準則與實務	2023/9/20	3
董事	王東平	反資恐、反武擴及洗錢防制法規研習	2023/10/13	3
董事	王東平	2023 綠色及永續金融人才專班	2023/11/2	12
董事	王東平	個人資料保護法及資訊安全實務	2023/11/13	3
董事	陳志軒 (Edmond Chan)	Global Privacy, Data Security, and GDPR Annual Training	2023/1/4	1
董事	陳志軒 (Edmond Chan)	Preventing Workplace Harassment: Global Edition – 2023	2023/6/30	0.5
董事	陳志軒 (Edmond Chan)	Intelligent Recertification: Anti-Corruption – 2023	2023/6/30	1
董事	陳志軒 (Edmond Chan)	Mandatory Ethics training	2023/11/7	1
董事	陳志軒 (Edmond Chan)	董監責任與公司治理	2023/8/10	2
監察人	Eileen Koo	ABIS/ABI AML/CTF/CPF training	2023/1/26	1

監察人	Eileen Koo	ABIS/ABI AML/CTF/CPF training - S4	2023/2/7	1
監察人	Eileen Koo	Asia Digital Forum	2023/2/24	1
監察人	Eileen Koo	Eligible Recipients Whistleblower Training	2023/3/24	1
監察人	Eileen Koo	Compliance Training-Equity Traders (Option 2 APAC)	2023/7/7	1
監察人	Eileen Koo	Compliance – Media Training	2023/10/12	1
監察人	Eileen Koo	Preventing workplace harassment: global edition	2023/12/13	1
監察人	Eileen Koo	Intelligent recertification: Anti-Corruption	2023/12/13	0.75
監察人	Eileen Koo	Modern slavery training	2023/12/13	2
監察人	Eileen Koo	董監責任與公司治理	2023/8/10	2
監察人	Eileen Koo	Diversity, Equity and Inclusion Lighthouses Report	2023/9/28	1
監察人	Eileen Koo	14th Annual Investment Products and Regulatory Forum 2023	2023/5/17	5

九、 風險管理資訊

風險管理委員會與風險管理人員

本公司已設置風險管理委員會及風險管理人員，並建立風險管理機制，且訂定風險管理政策，內容至少包含檢視前款主要股票投資資產池之部位風險及相關投資標的適當性之評估項目，並至少每季執行一次並將會議紀錄提報董事會。風險管理政策應提報董事會核可後執行。

十、 利害關係人之權利及關係

- (一) 與利害關係人間有業務往來者，均遵守公平合理之原則，依法令及公司規定辦理。
- (二) 公司與利害關係人間之人員、資產及財務之管理權責完全獨立；經理人之兼任情形已出具無利益衝突說明書、並已經董事會充分評估討論後同意。

十一、 對於法令規範資訊公開事項之詳細情形

詳見本公開說明書【基金概況】基金資訊揭露之內容。

- (一) 有關公司年報、公開說明書及產品相關公告等訊息公告於公司網站或公開資訊觀測站揭露。
- (二) 每季更新各基金公開說明書並於每季結束之次月底前上傳至公開資訊觀測站及本公司網站。
- (三) 本公司及各基金相關資訊皆揭露於本公司網站，網站設有專人負責維護並即時更新最新相關訊息。

十二、 公司治理之運作情形和公司本身訂定之公司治理守則及中華民國投信投顧公會證券投資信託事業證券投資顧問事業公司治理實務守則之差距與原因：

- (一) 本公司設置有董事 6 人與監察人 1 人，皆具備執行職務所必需之專業知識與資格；且因非屬公開發行公司，目前並無設置獨立董事或審計委員會。
- (二) 本公司辦理公司治理事項隨時注意國內與國際公司治理制度之發展，據以檢討改進公司所建置之公司治理制度，以提昇公司治理成效。

十三、 關係人交易相關資訊。

詳見本公司最新財務報表之附註所述之關係人交易資料。

十四、 其他公司治理之相關資訊：

本公司隨時注意公司治理制度與相關法令之發展，據以檢討改進公司之相關制度，以提升公司治理成效。

肆、本次發行之基金信託契約與契約範本條文對照表

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約與海外股票型基金證券投資信託契約範本（僅適用於含新臺幣多幣別基金）條文對照表

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約		海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)		說明
條項	條文	條項	條文	
前言	聯博證券投資信託股份有限公司（以下簡稱經理公司），為在中華民國境內發行受益憑證，募集聯博中國 A 股證券投資信託基金（以下簡稱本基金），與臺灣中小企業銀行股份有限公司（以下簡稱基金保管機構），依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約（以下簡稱本契約），以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人（以下簡稱受益人）間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人	前言	_____證券投資信託股份有限公司（以下簡稱經理公司），為在中華民國境內外發行受益憑證，募集_____證券投資信託基金（以下簡稱本基金），與_____（以下簡稱基金保管機構），依證券投資信託及顧問法及其他中華民國有關法令之規定，本於信託關係以經理公司為委託人、基金保管機構為受託人訂立本證券投資信託契約（以下簡稱本契約），以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人（以下簡稱受益人）間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本契約簽訂並生效之日起為本契約當事人。除經理公司拒絕申購人之申購外，申購人自申購並繳足全部價金之日起，成為本契約當事人。	明定經理公司名稱、本基金名稱及基金保管機構名稱。
第一條	定義	第一條	定義	
第二款	本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之聯博中國 A 股證券投資信託基金。	第二款	本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之_____證券投資信託基金。	明定本基金名稱。
第三款	經理公司：指聯博證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。	第三款	經理公司：指_____證券投資信託股份有限公司，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。	明定經理公司名稱。
第四款	基金保管機構：指臺灣中小企業銀行股份有限公司，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基	第四款	基金保管機構：指_____，本於信託關係，擔任本契約受託人，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金，並依證券投	明定基金保管機構名稱，並酌修文字。

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明	
	金，並依證券投資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。	資信託及顧問法及本契約辦理相關基金保管業務之信託公司或兼營信託業務之銀行。	
第六款	受託管理機構：指依其與經理公司間複委任契約暨本基金投資所在國或地區相關法令規定，受經理公司複委任，管理本基金之公司。經理公司得將本基金指定類型受益權單位之外匯兌換交易及匯率避險管理業務複委任 BROWN BROTHERS HARRIMAN & CO.。	(新增)	為配合本基金擬將外匯兌換交易及匯率避險業務複委任第三人，爰增訂受託管理機構之定義，以下款次依序調整。
第十四款	營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日，但本基金投資比重達本基金淨資產價值一定比例之投資所在國或地區之證券交易市場因例假日停止交易時、或香港、上海及深圳交易所因例假日停止交易時，不在此限。前述所稱「一定比例」應依最新公開說明書規定辦理。	第十三款 營業日：指_____。	明訂本基金營業日定義。
第十六款	計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。本基金每營業日之淨資產價值於所有投資所在國及地區交易完成後計算之。	第十五款 計算日：指經理公司依本契約規定，計算本基金淨資產價值之營業日。本基金每營業日之淨資產價值於所有投資所在國或地區交易完成後計算之。	酌修文字。
	(刪除)	第十六款 收益平準金：指自本基金成立日起，計算日之每受益權單位淨資產價值中，相當於原受益人可分配之收益金額。	本基金收益分配來源不包括收益平準金爰刪除本款，其後款次依序調整。
第二十款	證券集中保管事業：指依本基金投資所在國或地區法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構或類似業務之機構。	第二十款 證券集中保管事業：指依本基金投資所在國或地區法令規定得辦理有價證券集中保管業務之機構。	本基金投資國外有價證券，配合各投資所在國家或地區規定修訂部分文字。
第二十一	票券集中保管事業：依本基	第二十一 票券集中保管事業：依本基	本基金投資國

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約		海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)		說明
款	金投資所在國或地區法令規定得辦理票券集中保管業務之機構或類似業務之機構。	款	金投資所在國或地區法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。	外有價證券，配合各投資所在國家或地區規定修訂部分文字。
第二十二款	證券交易市場：指由本基金投資所在國或地區證券交易所、店頭市場或得辦理類似業務之公司或機構提供交易場所，供證券商買賣或交易有價證券之市場。		(新增)	配合本基金投資國外有價證券，故增訂證券交易市場定義，其後款次依序調整。
	(刪除)	第二十八款	收益分配基準日：指經理公司為分配收益計算每受益權單位可分配收益之金額，而訂定之計算標準日。	本基金不分配收益，爰刪除本款，以下款次依序調整。
第二十九款	各類型受益權單位：指本基金所發行之各類型受益權單位，分為累積型新臺幣計價受益權單位(A2類型(新臺幣))、累積型美元計價受益權單位(A2類型(美元))、累積型人民幣計價受益權單位(A2類型(人民幣))、累積型澳幣計價受益權單位(A2類型(澳幣))、累積型南非幣計價受益權單位(A2類型(南非幣))。	第二十九款	各類型受益權單位：指本基金所發行之各類型受益權單位，分別為_____。	明訂本基金各類型受益權單位分為累積型新臺幣計價受益權單位(A2類型(新臺幣))、累積型美元計價受益權單位(A2類型(美元))、累積型人民幣計價受益權單位(A2類型(人民幣))、累積型澳幣計價受益權單位(A2類型(澳幣))、累積型南非幣計價受益權單位(A2類型(南非幣))。
	(刪除)	第三十款	新臺幣計價受益權單位：指_____。	本基金新臺幣計價受益權單位僅有累積型新臺幣計價受益權單位(A2類型(新臺幣))，爰刪除本款，以下款

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約		海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)		說明
第三十款	外幣計價受益權單位： <u>係指累積型美元計價受益權單位（A2 類型（美元））、累積型人民幣計價受益權單位（A2 類型（人民幣））、累積型澳幣計價受益權單位（A2 類型（澳幣））及累積型南非幣計價受益權單位（A2 類型（南非幣））之總稱。</u>	第三十一款	外幣計價受益權單位： <u>指_____。</u>	次依序調整。 明訂本基金外幣計價之受益權單位之定義。
第三十二款	基準受益權單位： <u>指用以換算各類型受益權單位，計算本基金總受益權單位數之依據，本基金基準受益權單位為新臺幣計價受益權單位。</u>	第三十三款	基準受益權單位： <u>指用以換算各類型受益權單位，計算本基金總受益權單位數之依據，本基金基準受益權單位為_____。</u>	明訂本基金基準受益權單位為新臺幣計價受益權單位。
第三十四款	<u>全權委託投資客戶：經理公司依證券投資信託及顧問法、證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法及其他中華民國有關法令之規定，對其提供全權委託投資業務服務者。</u>		(新增)	依金管會 104 年 3 月 9 日金管證投字第 1040002962 號函，經理公司擬將所收取之經理費退還予全權委託投資客戶，爰明訂全權委託投資客戶之定義。
第二條	本基金名稱及存續期間	第二條	本基金名稱及存續期間	
第一項	本基金為股票型並分別以新臺幣計價、美元計價、人民幣計價、澳幣計價及南非幣計價之開放式基金，定名為 <u>聯博中國 A 股證券投資信託基金</u> 。	第一項	本基金為股票型之開放式基金，定名為 <u>(經理公司簡稱)(基金名稱)證券投資信託基金</u> 。	明定本基金計價幣別及名稱。
第二項	本基金之存續期間為不定期限；本契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。	第二項	本基金之存續期間為不定期限；本契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。 <u>或本基金之存續期間為_____；本基金存續期間屆滿或有本契約應終止情事時，本契約即為終止。</u>	本基金存續期間為不定期限，爰刪除信託契約範本部分文字。
第三條	本基金總面額	第三條	本基金總面額	
第一項	本基金首次淨發行總面額最	第一項	本基金首次淨發行總面額最	明訂本基金最

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>高為等值新臺幣<u>貳佰億元</u>，最低為等值新臺幣<u>參億元</u>。淨發行受益權單位總數最高為<u>貳拾億個</u>基準受益權單位。其中：</p> <p>(一) 新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣<u>壹佰億元</u>，淨發行受益權單位總數最高為<u>壹拾億個</u>基準受益權單位；</p> <p>(二) 外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣<u>壹佰億元</u>，淨發行受益權單位總數最高為<u>壹拾億個</u>基準受益權單位；</p> <p>(三) 各類型受益權單位面額如下：</p> <p>1.每一新臺幣計價受益權單位面額為新臺幣<u>壹拾元</u>；</p> <p>2.每一美元計價受益權單位面額為美金<u>壹拾伍元</u>；</p> <p>3.每一人民幣計價受益權單位面額為人民幣<u>壹拾伍元</u>；</p> <p>4.每一澳幣計價受益權單位面額為澳幣<u>壹拾伍元</u>；</p> <p>5.每一南非幣計價受益權單位面額為南非幣<u>壹拾伍元</u>。</p>	<p>高為等值新臺幣<u> 元</u>，最低為等值新臺幣<u> 元</u>(不得低於等值新臺幣<u>參億元</u>)。淨發行受益權單位總數最高為基準受益權單位<u> 單位</u>。其中，</p> <p>(一) 新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高新臺幣<u> 元</u>，淨發行受益權單位總數最高為基準受益權單位<u> 單位</u>。</p> <p>(二) 外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高等值新臺幣<u> 元</u>，淨發行受益權單位總數最高為基準受益權單位<u> 單位</u>。</p>	<p>低淨發行總面額及新臺幣計價受益權單位及外幣計價受益權單位最高淨發行總面額及淨發行受益權單位總數，另明訂各計價幣別受益權單位之面額，並配合本基金分為各類型受益權單位，爰酌修文字。</p>
(刪除)	<p>第二項</p> <p><u>本基金新臺幣計價之受益權單位每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。</u></p>	<p>本基金各類型受益權單位每受益權單位面額業已明訂於本條第 1 項爰刪除本項，以下項次依序調整。</p>
<p>第二項</p> <p><u>新臺幣計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率為 1:1；美元計價受益權單位與基準受益權單位之換算比率，以美元計價受益權單位面額按本基金成立日前一營業日依台北外匯經紀股份有</u></p>	<p>(新增)</p>	<p>明訂有關各類型受益權單位之換算比例，以下項次依序調整。</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>第三項</p> <p>經理公司募集本基金，經向金管會申報生效後，於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。</p>	<p>第三項</p> <p>經理公司募集本基金，經金管會申報生效後，申報日前<u>五個營業日新臺幣計價受益權單位之平均已發行基準受益權單位數占原新臺幣計價受益權單位申報生效發行基準受益權單位數之比率達百分之八十以上</u>；或外幣計價受益權單位之平均已發行基準受益權單位數占原外幣計價受益權單位申報生效發行基準受益權單位數之比率達百分之八十以上者，得辦理追加募集。</p>	<p>明訂於符合法令所規定之條件時，得辦理追加募集。</p>
<p>第四項</p> <p>本基金經向金管會申報生效後，除法令另有規定外，應於申報生效通知函送達日起六個月內開始募集，自開始募集日起三十日內應募足第一項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達第一項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證銷售之。募足首次最低淨發行總面額、</p>	<p>第四項</p> <p>本基金經金管會申報生效募集後，除法令另有規定外，應於申報生效通知函送達日起六個月內開始募集，自開始募集日起三十日內應募足第一項規定之最低淨發行總面額。在上開期間內募集之受益憑證淨發行總面額已達最低淨發行總面額而未達第一項最高淨發行總面額部分，於上開期間屆滿後，仍得繼續發行受益憑證銷售之。募足首次最低淨發行總面額或</p>	<p>酌修文字。</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約		海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)		說明
	新臺幣計價受益權單位最高淨發行總面額或外幣計價受益權單位最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊(包括受益憑證申購人姓名、受益權單位數及金額)及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。		新臺幣計價受益權單位最高淨發行總面額或外幣計價受益權單位最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊(包括受益憑證申購人姓名、受益權單位數及金額)及相關書件向金管會申報，追加發行時亦同。	
第五項	<p>受益權：</p> <p>(一) 本基金之各類型受益權，按各類型已發行受益權單位總數，平均分割。</p> <p>(二) 同類型每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。</p> <p>(三) 召開全體受益人會議或跨類型受益人會議時，各類型受益權單位數有一表決權，進行出席數及投票數之計算。</p>	第五項	<p>本基金之各類型受益權，按各類型已發行受益權單位總數，平均分割；每一受益權單位有同等之權利，即本金受償權、收益之分配權、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。</p>	<p>配合本基金分為各類型受益權單位，爰修訂部分文字，另本基金不分配收益爰修訂文字，並增列召開全體或跨類型受益人會議時，各類型受益權單位數有一表決權之規定。</p>
第四條	受益憑證之發行	第四條	受益憑證之發行	
第一項	<p>本基金受益憑證分下列各類型發行，分為 A2 類型(新臺幣)受益憑證、A2 類型(美元)受益憑證、A2 類型(人民幣)受益憑證、A2 類型(澳幣)受益憑證及 A2 類型(南非幣)受益憑證。</p>		(新增)	<p>明定本基金受益憑證分各類型發行，其後項次依序調整。</p>
第三項	<p>本基金各類型受益憑證分別表彰各類型受益權，各類型受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第二位。</p>	第二項	<p>本基金各類型受益憑證分別表彰各類型受益權，每一受益憑證所表彰之受益權單位數，以四捨五入之方式計算至小數點以下第___位。受益人得請求分割受益憑證，但分割後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於___單位。</p>	<p>明定本基金各類型受益權單位數之計算方式。另，本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除有關受益憑證換發之規定。</p>
第四項	<p>本基金各類型受益憑證均為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。</p>	第三項	<p>本基金受益憑證為記名式。</p>	<p>本基金受益憑證採無實體發行，爰修訂本</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
(刪除)	第七項	項文字。 配合本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除本項條文，其後項次依序調整。
(刪除)	第八項	配合本基金受益憑證採無實體發行，不印製實體受益憑證，爰刪除本項，其後項次依序調整。
第八項	本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內以帳簿劃撥方式交付受益憑證予申購人。	第九項
第九項	本基金受益憑證以無實體發行，應依下列規定辦理：	本基金受益憑證發行日後，經理公司應於基金保管機構收足申購價金之日起，於七個營業日內依規定製作並交付受益憑證予申購人。
第九項第六款	受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其受益憑證係登載於經理公司開設於證券集中保管事業之保管劃撥帳戶下之登錄專戶，或經經理公司同意後，得指定其本人開設於經理公司或證券商之保管劃撥帳戶。登載於登錄專戶下者，其後請求買回，僅得向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。	第十項第六款
第五條	受益權單位之申購	第五條
第一項	本基金各類型每受益權單位之申購價金，無論其類型，均包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。投資人申購本基金，申購價金應以所申購受益權單位之計價貨幣支付，涉及結匯部分並應依「外匯收支或	第一項
		本基金各類型每受益權單位之申購價金包括發行價格及申購手續費，申購手續費由經理公司訂定。投資人申購本基金，申購價金應以所申購受益權單位之計價貨幣支付，涉及結匯部分並應依「外
		配合本基金分為各類型受益權單位且依實務作業情形，爰酌修文字，以茲明確。

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜，或亦得以其本人外匯存款戶轉帳支付申購價金。</p> <p>第二項 本基金各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格如下：</p> <p>(一) 本基金成立日前(不含當日)，各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格依其面額。</p> <p>(二) 本基金成立日起，各類型受益權單位每一受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益權單位每受益權單位淨資產價值。</p> <p>(三) 本基金成立後，部分類型受益權單位之淨資產價值為零者，該類型每受益權單位之發行價格，為經理公司於經理公司網站揭露之銷售價格。前述銷售價格係依該類型受益權單位最近一次公告之發行價格計算。</p>	<p>匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜。</p> <p>第二項 本基金每受益權單位之發行價格如下：</p> <p>(一) 本基金成立日前(不含當日)，每受益權單位以面額為發行價格。</p> <p>(二) 本基金成立日起，每受益權單位之發行價格為申購日當日該類型受益憑證每受益權單位淨資產價值。</p> <p>(三) 本基金成立後，部分類型受益權單位之淨資產價值為零者，該類型每受益權單位之發行價格，為經理公司於經理公司網站揭露之銷售價格。前述銷售價格係依___計算。</p>	<p>配合本基金分為各類型受益權單位，爰酌修文字。另明訂本基金成立後，部分類型受益權單位之淨資產價值為零時發行價格之計算方式。</p>
<p>第三項 本基金各類型每一受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。</p>	<p>第三項 本基金每受益權單位之發行價格乘以申購單位數所得之金額為發行價額，發行價額歸本基金資產。</p>	<p>配合本基金分為各類型受益權單位，爰酌修文字。</p>
<p>第四項 本基金各類型受益權單位之申購手續費均不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之三。本基金各類型受益權單位之申購手續費依最新公開說明書規定。</p>	<p>第四項 本基金受益憑證申購手續費不列入本基金資產，每受益權單位之申購手續費最高不得超過發行價格之百分之___。本基金申購手續費依最新公開說明書規定。</p>	<p>配合本基金分為各類型受益權單位，爰酌修文字，並明訂申購手續費上限。</p>
<p>第七項 申購人向經理公司申購者，應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或申購人將申購價金直接匯撥至基金帳戶。投資人透過特定金錢信託方式申購基</p>	<p>第七項 申購人應於申購當日將基金申購書件併同申購價金交付經理公司或申購人將申購價金直接匯撥至基金帳戶或經理公司委由證券集中保管事業辦理基金款項收付時該事</p>	<p>配合中華民國證券投資信託暨顧問商業公會證券投資信託基金募集發行銷售及</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
		其申購或買回作業程序(以下稱「申購或買回作業程序」)第 18 條修訂。
第八項	第八項	同上。
第十項	(新增)	依中華民國證券投資信託暨

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
		顧問商業同業公會證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序第 18 條第 5 項規定增訂本項文字。
第十一項	第十項 受益人申請於經理公司不同基金之轉申購，經理公司應以該買回價金實際轉入所申購基金專戶時當日之淨值為計價基準，計算所得申購之單位數。轉申購基金相關事宜悉依同業公會證券投資信託基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序及中央銀行規定辦理。	酌修文字。
第十二項	(新增)	明訂受益人不得申請於經理公司同一基金或不同基金新臺幣計價受益權單位與外幣計價受益權單位間之轉換。其後項次依序調整。
第十三項	第十一項 受益權單位之申購應向經理公司或其委任之基金銷售機構為之。申購之程序依最新公開說明書之規定辦理，申購人完成申購後不得撤回其申購，經理公司並有權決定是否接受受益權單位之申購。惟經理公司如不接受受益權單位之申購，應指示基金保管機構自基金保管機構收受申購人之現金或票據兌現後之三個營業日內，將申購價金無息退還申購人。	配合本基金包含各類型受益權單位及實務作業，爰酌修文字。

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>第十四項 自募集日起至成立日前(含當日)止,申購人每次申購之最低發行價額如下,但申購人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式申購者,或證券經紀商以基金款項收付專戶為投資人申購證券投資信託基金、或透過證券集中保管事業指定之銀行專戶辦理款項收付者,或經經理公司同意者,得不受最低申購價額之限制;前開期間之後,依最新公開說明書之規定辦理。</p> <p>(一) A2 類型(新臺幣)受益權單位為新臺幣壹萬元整,如採定期定額扣款方式申購者,每次扣款之最低發行價額為新臺幣參仟元整(超過者,以新臺幣壹仟元或其整倍數之金額為限);</p> <p>(二) A2 類型(美元)受益權單位為美元壹仟元整,如採定期定額扣款方式申購者,每次扣款之最低發行價額為美元壹佰元整(超過者,以美元壹佰元或其整倍數之金額為限);</p> <p>(三) A2 類型(人民幣)受益權單位為人民幣陸仟元整,如採定期定額扣款方式申購者,每次扣款之最低發行價額為人民幣陸佰元整(超過者,以人民幣壹佰元或其整倍數之金額為限);</p> <p>(四) A2 類型(澳幣)受益權單位為澳幣參仟元整,如採定期定額扣款方式申購者,每次扣款之最低發行價額為澳幣壹佰元整(超過者,以澳幣壹佰元或其整倍數之金額為限);</p>	<p>第十二項 自募集日起_____日內,申購人每次申購各類型受益權單位之最低發行價額如下,前開期間之後,依最新公開說明書之規定辦理。</p> <p>(一) 受益權單位類別名稱: 幣別金額</p> <p>(二) ...</p>	<p>配合本基金分為各類型受益權單位,爰明訂申購人每次單筆及定期定額申購各類型受益憑證每受益權單位之最低發行價額及其適用期間,並配合實務作業增訂但書規定。</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
	(五) A2 類型 (南非幣) 受益權單位為南非幣參萬元整，如採定期定額扣款方式申購者，每次扣款之最低發行價額為南非幣壹仟元整 (超過者，以南非幣壹佰元或其整倍數之金額為限)。	
第十五項	經理公司對於本基金各類型受益憑證單位數之銷售應予適當控管，遇有申購金額超過最高得發行總面額時，經理公司及各基金銷售機構應依申購人申購時間之順序公正處理之。	(新增)
第六條	本基金受益憑證之簽證	第六條 本基金受益憑證之簽證
	本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。	第一項 發行實體受益憑證，應經簽證。
	(刪除)	第二項 本基金受益憑證之簽證事項，準用「公開發行公司發行股票及公司債券簽證規則」規定。
第七條	本基金之成立與不成立	第七條 本基金之成立與不成立
第一項	本基金之成立條件，為依本契約第三條第四項之規定，於開始募集日起三十天內各類型受益權單位合計募足最低淨發行總面額等值新臺幣參億元整。	第一項 本基金之成立條件，為依本契約第三條第四項之規定，於開始募集日起三十天內各類型受益權單位合計募足最低淨發行總面額等值新臺幣_____元整
第三項	本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之日起至基金保管機構發還申購價金之前	第三項 本基金不成立時，經理公司應立即指示基金保管機構，於自本基金不成立日起十個營業日內，以申購人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式，退還申購價金及加計自基金保管機構收受申購價金之日起至基金保管機構發還申購價金之前
	配合本基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序第十三條之規定增訂本項。	配合本基金受益憑證採無實體發行，無須辦理簽證，爰修正條文內容。
	配合本基金受益憑證採無實體發行，無須辦理簽證，爰刪除本項文字。	酌修文字。

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。新臺幣計價受益權單位利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入；外幣計價受益權單位利息之計算方式及位數依基金保管機構各該外幣幣別外匯活期存款之利息計算方式辦理，經理公司並應於公開說明書揭露。</p>	<p>一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。新臺幣計價受益權單位利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。外幣計價受益權單位利息之計算方式及位數依基金保管機構計價幣別外匯活期存款利息計算方式辦理，經理公司並應於公開說明書揭露。</p>	
<p>第八條 第二項 受益憑證之轉讓，非經經理公司或其指定之事務代理機構將受讓人姓名或名稱、住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。</p>	<p>第八條 第二項 受益憑證之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱記載於受益憑證，並將受讓人姓名或名稱、住所或居所記載於受益人名簿，不得對抗經理公司或基金保管機構。</p>	<p>本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除受益憑證記載之規定。</p>
<p>(刪除)</p>	<p>第三項 受益憑證為有價證券，得由受益人背書交付自由轉讓。受益憑證得分割轉讓，但分割轉讓後換發之每一受益憑證，其所表彰之受益權單位數不得低於 單位。</p>	<p>本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除本項。其後項次調整。</p>
<p>第九條 第一項 本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「臺灣中小企業銀行受託保管聯博中國 A 股證券投資信託基金專戶」名義，經向金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「聯博中國 A 股基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行開立外匯存款專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。</p>	<p>第九條 第一項 本基金全部資產應獨立於經理公司及基金保管機構自有資產之外，並由基金保管機構本於信託關係，依經理公司之運用指示從事保管、處分、收付本基金之資產。本基金資產應以「_____受託保管_____證券投資信託基金專戶」名義，經金管會申報生效後登記之，並得簡稱為「_____基金專戶」。基金保管機構應於外匯指定銀行依本基金計價幣別開立上述專戶。但本基金於中華民國境外之資產，得依資產所在國或地區法令或基金保管機構與國外受託保管機構間契約之約定辦理。</p>	<p>明定本基金專戶名稱及簡稱，並配合實務作業酌修文字。</p>
<p>(刪除)</p>	<p>第四項 每次收益分配總金額獨立列</p>	<p>本基金不分配</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約		海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)		說明
		第四款	<u>帳後給付前所生之利息。</u>	收益，爰刪除此款，以下款次依序調整。
第十條	本基金應負擔之費用	第十條	本基金應負擔之費用	
第一項 第四款	本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，由經理公司依相關法令及本契約之規定向金融機構辦理短期借款之利息、設定費、手續費與基金保管機構為辦理本基金短期借款事務之處理費用或其他相關費用；	第一項 第四款	本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，由經理公司依相關法令及本契約之規定向金融機構辦理短期借款之利息、設定費、手續費與保管機構為辦理本基金短期借款事務之處理費用或其他相關費用；	酌修文字。
第一項 第六款	除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、辦理本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第六項、 <u>第十一項及第十二項</u> 規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者。	第一項 第六款	除經理公司或基金保管機構有故意或未盡善良管理人之注意外，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分、辦理本基金短期借款及收付本基金資產，對任何人為訴訟上或非訴訟上之請求所發生之一切費用（包括但不限於律師費），未由第三人負擔者，或經理公司依本契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本契約第十三條第六項、 <u>第十二項及第十三項</u> 規定代為追償之費用（包括但不限於律師費），未由被追償人負擔者。	配合引用條項調整，爰修訂文字。
第二項	本基金各類型受益權單位合計任一曆日淨資產價值低於等值新臺幣肆億元時，除前項第（一）款至第（四）款所列出支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。於計算前述各類型受益權單位合計金額時，外幣計價受益權單位部分，應依第二十條第四項規定換算為新臺幣後，與新臺幣計價受益權單位合併計算。	第二項	本基金各類型受益權單位合計任一曆日淨資產價值低於等值新臺幣參億元時，除前項第（一）款至第（四）款所列出支出及費用仍由本基金負擔外，其它支出及費用均由經理公司負擔。	明訂各類型受益權單位於計算合計金額時均以新臺幣作為基準貨幣。
第四項	本基金應負擔之支出及費用，於計算各類型每受益權單位淨資產價值或其它必要	第四項	本基金應負擔之費用，於計算每受益權單位淨資產價值、收益分配或其他必要情	本基金不分配收益，爰修訂文字。

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約		海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)		說明
	情形時，應分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。各類型受益權單位應負擔之支出及費用，依最新公開說明書之規定辦理。可歸屬於各類型受益權單位所產生之費用及損益，由各類型受益權單位投資人承擔。		形時，應分別計算各類型受益權單位應負擔之支出及費用。各類型受益權單位應負擔之支出及費用，依最新公開說明書之規定辦理。可歸屬於各類型受益權單位所產生之費用及損益，由各類型受益權單位投資人承擔。	
第十一條	受益人之權利、義務與責任	第十一條	受益人之權利、義務與責任	
	(刪除)	第一項 第二款	<u>收益分配權</u> 。	本基金不分配收益，爰刪除本款，以下款次依序調整。
第十二條	經理公司之權利、義務與責任	第十二條	經理公司之權利、義務與責任	
第三項	經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求 <u>受託管理機構、基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人</u> 出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任 <u>受託管理機構、基金保管機構、國外受託保管機構或律師或會計師</u> 行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。	第三項	經理公司對於本基金資產之取得及處分有決定權，並應親自為之，除金管會另有規定外，不得複委任第三人處理。但經理公司行使其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、國外受託保管機構或其代理人出具委託書或提供協助。經理公司就其他本基金資產有關之權利，得委任或複委任 <u>基金保管機構或律師或會計師</u> 行使之；委任或複委任律師或會計師行使權利時，應通知基金保管機構。	配合本基金投資外國有價證券，故增列國外受託保管機構或其代理人提供協助及得受經理公司之委託，行使其其他本基金資產有關之權利。為配合本基金擬將外匯兌換交易及匯率避險業務複委任第三人，爰增列經理公司就其他本基金資產有關之權利，必要時得委任受託管理機構行使之規定。
第七項	經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，及依申購人之要求，提供公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開	第七項	經理公司或基金銷售機構應於申購人交付申購申請書且完成申購價金之給付前，交付簡式公開說明書，並於本基金之銷售文件及廣告內，標明已備有公開說明書及可供索閱之	依證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則第16條第1項之規定修訂之。

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
第八項	第八項	酌修文字。
第十六項	第十六項	明訂經理公司得將本基金資料訊息(不包含任何個人資料)揭露予受託管理機構之規定,並明訂相關限制。
第十九項	第十九項	明訂各類型受益權單位於計算合計金額時均以新臺幣作為基準貨幣。
第二十一項	(新增)	配合本基金分為各類型受益權單位,明訂本基金計價幣別、各類型受益權單位與基準單位換算比率等資訊需於

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
	<u>單位與基準受益權單位之換算比率。</u>	公開說明書揭露。
第二十二項	本基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。	(新增) 配合財政部 107 年 3 月 6 日台財際字第 10600686840 號令增訂證券投資信託基金得為受益人之權益由經理公司代為處理本基金投資所得相關稅務事宜。
第二十三項	經理公司應以善良管理人之注意義務選任受託管理機構。經理公司對受託管理機構之選任或指示，因故意或過失而導致基金發生損害者，應負賠償責任；經理公司依本契約規定應履行之責任及義務，如委由受託管理機構處理者，就受託管理機構之故意或過失，應與自己之故意或過失負同一責任，如因而致損害本基金之資產時，應負賠償責任。受託管理機構之報酬應由經理公司負擔。	(新增) 因本基金擬將外匯兌換交易及匯率避險業務複委任第三人，爰明訂委任受託管理機構之相關責任及義務。
第十三條	基金保管機構之權利、義務與責任	第十三條 基金保管機構之權利、義務與責任
第二項	基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令或本基金在國外資產所在國或地區有關法令、本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表人或受僱人履行本契約規定之義	第二項 基金保管機構應依證券投資信託及顧問法相關法令或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令、本契約之規定暨金管會之指示，以善良管理人之注意義務及忠實義務，辦理本基金之開戶、保管、處分及收付本基金之資產及本基金可分配收益專戶之款項，除本契約另有規定外，不得為自己、其代理人、代表人、受僱人或任何第三人謀取利益。其代理人、代表

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明	
	務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。	人或受僱人履行本契約規定之義務，有故意或過失時，基金保管機構應與自己之故意或過失，負同一責任。基金保管機構因故意或過失違反法令或本契約約定，致生損害於本基金之資產者，基金保管機構應對本基金負損害賠償責任。	
第七項	基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他 <u>中華民國或投資所在國或地區</u> 相關法令之規定，複委任證券集中保管事業、 <u>票券集中保管事業</u> 代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。	第七項 基金保管機構得依證券投資信託及顧問法及其他相關法令之規定，複委任證券集中保管事業代為保管本基金購入之有價證券或證券相關商品並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。	本基金投資海外有價證券，爰酌修文字。
(刪除)	第八項	<u>基金保管機構應依經理公司提供之各類型受益權單位收益分配數據，擔任本基金各類型受益權單位收益分配之給付人與扣繳義務人，執行收益分配之事務。</u>	本基金不分配收益，爰刪除此項，以下項次依序調整。
(刪除)	第九項第一款第四目	<u>給付依本契約應分配予受益人之可分配收益。</u>	本基金不分配收益，爰刪除此款，以下款次依序調整。
第十四項	基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。 <u>惟經理公司於相關法令許可範圍內，得指示基金保管機構及國外受託保管機構提供或接收交易紀錄、基金資產部位、資產配置、與基金受益憑證作業、或與基金帳務作業相關等資訊予經理公司所委任之專業機構，包括基金受益憑證事務代理機構、基金帳務作業處理代理機構、受託管理機構、</u>	第十五項 基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或本契約另有訂定外，不得將本基金之資料訊息及其他保管事務有關之內容提供予他人。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。	本基金投資外國有價證券，故增列國外受託保管機構亦負有保密義務。明訂經理公司於相關法令許可範圍內，得指示基金保管機構及國外受託保管機構提供或接收交易紀錄、基金資產部位、資產配置、與基金

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
	海外投資顧問公司。其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，亦不得以職務上所知悉之消息從事有價證券買賣之交易活動或洩露予他人。	受益憑證作業、或與基金帳務作業相關等資訊予經理公司所委任之專業機構。
第十七項	基金保管機構依法令及本契約應負之監督責任不因經理公司將基金資產之管理複委任受託管理機構處理而受影響，基金保管機構於知悉受託管理機構之行為致使經理公司違反本契約或相關法令，應即依證券投資信託及顧問法第二十三條規定辦理。	(新增) 為配合本基金擬將外匯兌換交易及匯率避險業務複委任第三人，爰明訂基金保管機構之相關責任及義務。
第十四條	運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍	第十四條 運用本基金投資證券及從事證券相關商品交易之基本方針及範圍
第一項	經理公司應以分散風險、確保基金之安全為原則，以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於 <u>中華民國及外國之有價證券</u> 。並依下列規範進行投資： (一) 本基金投資於 <u>中華民國之有價證券</u> 為 <u>中華民國之上市、上櫃公司股票(含承銷股票)、認購(售)權證、認股權憑證、基金受益憑證(含指數股票型基金(ETF)、反向型ETF、商品ETF及槓桿型ETF)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、台灣存託憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債、承銷中公司債)、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、依金融資產證券化</u>	第一項 經理公司應以分散風險、確保基金之安全， <u>並積極追求長期之投資利得及維持收益之安定</u> 為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於_____。並依下列規範進行投資： (一) 本基金投資於 <u>之上市上櫃股票為主</u> 。原則上，本基金自成立日起六個月後，投資於股票之總額不低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)。 (二) 但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，係指本基金信託契約終止前一個月，或證券交易所或證券櫃檯中心發布之發行量加權股價指數有下列情形之一：1、最近六個

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p><u>條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、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及經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券。</u></p> <p>(二) 本基金投資之外國有價證券為：</p> <p>1. <u>外國證券交易所及其他經金管會核准之店頭市場交易之股票（含承銷股票）、存託憑證（Depository Receipts）、認購（售）權證或認股權憑證（Warrants）、參與憑證（Participatory Notes）、不動產投資信託受益證券（REITs）、基金受益憑證、基金股份、投資單位（包括反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF）；</u></p> <p>2. <u>符合金管會所訂信用評等，由外國國家或機構所保證或發行之債券（含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券（REITs）及本國企業赴海外發行之公司債，並應符合金管會之禁止或限制規定；</u> <u>本目所述之債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或</u></p>	<p>營業日（不含當日）股價指數累計漲幅或跌幅達百分之十以上（含本數）。2、最近三十個營業日（不含當日）股價指數累計漲幅或跌幅達百分之二十以上（含本數）。</p> <p>(三) 俟前款特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第一款之比例限制。</p>	

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p><u>申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。</u></p> <p>3.<u>經金管會核准或申報生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份、投資單位。</u></p> <p>4.<u>本基金可投資之國家及地區詳如公開說明書。</u></p> <p>(三)原則上，本基金自成立日起六個月後：</p> <p>1.<u>投資於外國有價證券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)；</u></p> <p>2.<u>投資於國內外之股票(含承銷股票)及存託憑證之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之七十(含)；</u></p> <p>3.<u>投資於中國大陸地區證券交易所交易之人民幣計價之股票總額不低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。</u></p> <p>(四)但依經理公司之專業判斷，在特殊情形下，為分散風險、確保基金安全之目的，得不受前述投資比例之限制。所謂特殊情形，係指：</p> <p>1.<u>本基金信託契約終止前一個月；</u></p> <p>2.<u>中國大陸地區、香港地區或任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十(含)以上之投資所在國或地區發生政治、經濟或社會情勢之重大變動、金融市場(股市、債市、匯市)暫停交易、法令政策變更或有</u></p>		

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>不可抗力情事，致有影響該國或區域經濟發展及金融市場安定之虞等情形；</p> <p>3. 中國大陸地區、香港地區或任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十（含）以上之投資所在國或地區或中華民國因實施外匯管制導致無法匯出者；</p> <p>4. 中國大陸地區、香港地區或任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十（含）以上之投資所在國或地區發生該國貨幣單日兌美元匯率跌幅達百分之五者；</p> <p>5. 中國大陸地區、香港地區或任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之二十（含）以上之投資所在國或地區之證券交易所或店頭市場所發布之股價指數有下列情形之一：</p> <p>(1) 最近六個營業日（不含當日）股價指數累計漲幅或跌幅達百分之十（含）以上。</p> <p>(2) 最近三十個營業日（不含當日）股價指數累計漲幅或跌幅達百分之二十（含）以上。</p> <p>(五) 俟前款第 2、3、4、5 且特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合第三款所訂投資比例限制。</p>		
<p>第四項 經理公司依前項規定委託投資所在國或地區證券經紀商交易時，得委託與經理公司、受託管理機構、基金保管機</p>	<p>第四項 經理公司依前項規定委託證券經紀商交易時，得委託與經理公司、基金保管機構有利害關係並具有證券經紀商</p>	<p>本基金投資外 國有價證券且 將外匯兌換交 易及匯率避險</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明	
	構或國外受託保管機構有利害關係並具有證券經紀商資格者或基金保管機構、受託管理機構或國外受託保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於投資所在國或地區一般證券經紀商。	資格者或基金保管機構之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於投資所在國或地區一般證券經紀商。	業務複委任第三人，爰酌修部分文字。
第五項	經理公司運用本基金為公債、公司債(含次順位公司債)或金融債券(含次順位金融債券)投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。	第五項 經理公司運用本基金為公債、公司債或金融債券投資，應以現款現貨交易為之，並指示基金保管機構辦理交割。	明訂公司債及金融債券範圍。
	(刪除)	第六項 經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事 <u> </u> 等證券相關商品之交易。	本項規定移列至本條第 11 項。
	(刪除)	第七項 經理公司得以換匯、遠期外匯交易或其他經金管會核准交易之證券相關商品，以規避匯率風險。	本項規定移列至本條第 10 項。
第六項第二款	不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券；	第八項第二款 不得投資於未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券；	明訂本基金僅不得投資於國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券，而投資國外債券則悉依金管會 106 年 5 月 17 日金管證投字第 1060015898 號令辦理。
第六項第六款	不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券，但經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之基金受益憑證、基金股份或投資單位，不在此限；	第八項第六款 不得投資於經理公司或與經理公司有利害關係之公司所發行之證券；	依 94 年 3 月 7 日金管證四字第 0930158658 號函規定，爰酌修文字。
第六項第八款	投資於任一上市或上櫃公司股票(承銷股票)、存託憑證	第八項第八款 投資於任一上市或上櫃公司股票及公司債(含次順位公	配合本基金投資標的，爰增

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
		訂文字。
<p>及公司債(含次順位公司債、可轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債)或金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十；上開次順位公司債應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</p>	<p>司債)或金融債券(含次順位金融債券)之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；投資於任一公司所發行次順位公司債之總額，不得超過該公司該次(如有分券指分券後)所發行次順位公司債總額之百分之十。上開次順位公司債應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者；</p>	<p>配合本基金投資標的明訂投資股票之種類，並配合本基金得投資認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證，爰依金管會 106 年 5 月 17 日金管證投字第 10600158982 號令增列投資認購(售)權證或認股權憑證、參與憑證之投資限制規定。</p>
<p>第六項第九款</p> <p>投資於任一上市或上櫃公司股票(含承銷股票)、認購(售)權證或認股權憑證、存託憑證及參與憑證所表彰之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之十；所經理之全部基金投資於任一上市或上櫃公司股票(含承銷股票)、認購(售)權證或認股權憑證、存託憑證及參與憑證所表彰之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之十；惟認購權證、認股權憑證與認售權證之股份總額得相互沖抵(Netting)，以合併計算得投資比率上限；</p>	<p>第八項第九款</p> <p>投資於任一上市或上櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之十；所經理之全部基金投資於任一上市或上櫃公司股票之股份總額，不得超過該公司已發行股份總數之百分之十；</p>	<p>(新增)</p> <p>依金管會 106 年 5 月 17 日金管證投字第 10600158982 號令，增列本基金投資參與憑證之限制，以下款次依序調整。</p>
<p>第六項第十款</p> <p>投資參與憑證總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；</p>	<p>第八項第十款</p> <p>投資於任一公司所發行無擔保公司債(含可轉換公司債、交換公司債及附認股權</p>	<p>明訂本基金可投資之無擔保公司債尚包括</p>
<p>第六項第十一款</p> <p>投資於任一公司所發行無擔保公司債(含可轉換公司債、交換公司債及附認股權</p>	<p>第八項第十款</p> <p>投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過</p>	<p>明訂本基金可投資之無擔保公司債尚包括</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明	
	公司債) 之總額, 不得超過該公司所發行無擔保公司債(含可轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債) 總額之百分之十;	該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十;	可轉換公司債、交換公司債及附認股權公司債。
第六項第十六款	投資於基金受益憑證之總金額, 不得超過本基金淨資產價值之百分之二十; 投資於期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金、證券交易市場交易之反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF 之總金額, 不得超過本基金淨資產價值之百分之十;	第八項第十五款 投資於基金受益憑證之總金額, 不得超過本基金淨資產價值之百分之二十;	依金管會 106 年 5 月 17 日金管證投字第 10600158982 號令, 增列投資於期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、證券交易市場交易之反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF 之比例, 不得超過本基金淨資產價值之百分之十。
第六項第十九款	投資於經理公司經理之基金時, 不得收取經理費;	第八項第十八款 投資於本證券投資信託事業經理之基金時, 不得收取經理費;	酌修文字。
第六項第二十一款	投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券及有價證券總金額, 不得超過本基金淨資產價值之百分之十, 但投資於基金受益憑證者, 不在此限;	第八項第二十款 投資於任一公司發行、保證或背書之短期票券總金額, 不得超過本基金淨資產價值之百分之十, 並不得超過新臺幣五億元;	依證券投資信託基金管理辦法第 10 條第 1 項第 17 款, 爰修正文字。
第六項第二十七款	投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金之受益權單位總數, 不得超過該不動產投資信託基金已發行受益權單位總數之百分之十; 上開中華民國境內依不動產證券化條例所發行之不動產投資信託基金應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者;	第八項第二十六款 投資於任一受託機構發行之不動產投資信託基金之受益權單位總數, 不得超過該不動產投資信託基金已發行受益權單位總數之百分之十; 上開不動產投資信託基金應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者;	明訂於中華民國境內所發行之不動產投資信託基金應符合金管會核准或認可之信用評等機構評等達一定等級以上者。
第六項第三十二	投資認購(售)權證或認股權憑證總金額, 不得超過本基	(新增)	配合投資標的及依 106 年 5

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約		海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)		說明
款	金淨資產價值之百分之五；			月 17 日金管證投字第 10600158982 號令，增列本基金投資認購(售)權證或認股權憑證總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之五。
第六項第三十三款	不得從事不當交易行為而影響本基金淨資產價值；		(新增)	配合證券投資信託基金管理辦法第 10 條第 1 項第 19 款規定增訂。
第七項	前項第五款所稱各基金、第九款、第十三款及第十七款所稱所經理之全部基金，包括經理公司募集或私募之證券投資信託基金及期貨信託基金。	第九項	前項第五款所稱各基金，第九款、第十二款及第十六款所稱所經理之全部基金，包括經理公司募集或私募之證券投資信託基金及期貨信託基金；第二十三款及第二十四款不包括經金管會核定為短期票券之金額。	配合引用款次調整，爰酌修文字；另依證券投資信託基金管理辦法第 15 條第 1 項規定，爰刪除後段文字。
第八項	第六項第(八)款至第(十三)款、第(十五)款至第(十八)款、第(二十一)款至第(二十五)款、第(二十七)款至第(三十)款及第(三十二)款規定比例、金額及信用評等之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。	第十項	第八項第(八)至第(十二)款、第(十四)至第(十七)款及第(二十)至第(二十四)款及第(二十六)款至第(二十九)款規定比例之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。	配合前述引用項款次及內容調整，酌修文字。
第九項	經理公司有無違反本條第六項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第六項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。	第十一項	經理公司有無違反本條第八項各款禁止規定之行為，以行為當時之狀況為準；行為後因情事變更致有本條第八項禁止規定之情事者，不受該項限制。但經理公司為籌措現金需處分本基金資產時，應儘先處分該超出比例限制部分之證券。	配合前述引用項次調整，酌修文字。
第十項	經理公司得為避險目的，從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易、新臺幣對外幣間匯率		(新增)	明訂匯率避險方式。

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>選擇權、及一籃子外幣間匯率避險等交易 (Proxy hedge) (含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權) 或其他經金管會核准交易之證券相關商品。本基金於從事本項所列外幣間匯率選擇權及匯率避險交易之操作當時, 其價值與期間, 不得超過所有外國貨幣計價資產之價值與期間, 並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定, 如因有關法令或相關規定修改者, 從其規定。</p>		
<p>第十十一項 經理公司得為避險操作或增加投資效率之目的, 運用本基金從事衍生自股票、股價指數、存託憑證、指數股票型基金 (ETF) 之期貨、選擇權及其他經金管會核准之證券相關商品之交易。另經理公司亦得為避險操作之目的, 運用本基金資產從事衍生自貨幣之期貨或選擇權交易。但從事前開證券相關商品交易均須符合金管會「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」及其他金管會所訂之相關規定。</p>	<p>(新增)</p>	<p>明訂本基金從事證券相關商品交易之範圍及應遵守之規範。</p>
<p>第十五條 收益分配</p>	<p>第十五條 收益分配</p>	
<p>本基金各類型受益權單位之收益全部併入基金資產, 不予分配。</p>	<p>(新增)</p>	<p>明訂本基金各類型受益權單位之收益全部併入基金資產, 不予分配。</p>
<p>(刪除)</p>	<p>第一項 本基金投資所得之現金股利、利息收入、收益平準金、已實現資本利得扣除已實現資本損失及本基金應負擔之各項成本費用後, 為可分配收益。</p>	<p>同上。</p>
<p>(刪除)</p>	<p>第二項 基金收益分配以當年度之實</p>	<p>同上。</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約		海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)		說明
			際可分配收益餘額為正數方得分配。本基金每受益權單位之可分配收益低於會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之____，經理公司不予分配，如每受益權單位之可分配收益超過會計年度結束日每受益權單位淨資產價值百分之____時，其超過部分併入以後年度之可分配收益。如投資收益之實現與取得有年度之間隔，或已實現而取得有困難之收益，於取得時分配之。	
	(刪除)	第三項	本基金可分配收益之分配，應於該會計年度結束後，翌年 月第 個營業日分配之，停止變更受益人名簿記載期間及分配基準日由經理公司於期前公告。	同上。
	(刪除)	第四項	可分配收益，應經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核簽證後，始得分配。(倘可分配收益未涉及資本利得，得以簽證會計師出具核閱報告後進行分配。)	同上。
	(刪除)	第五項	每次分配之總金額，應由基金保管機構以「____基金可分配收益專戶」之名義存入獨立帳戶，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入本基金。	同上。
	(刪除)	第六項	可分配收益依收益分配基準日各有分配收益類型發行在外之受益權單位總數平均分配，收益分配之給付應以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式為之，經理公司並應公告其計算方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。	同上。
第十六條	經理公司與基金保管機構之報酬	第十六條	經理公司與基金保管機構之報酬	
第一項	經理公司之報酬，依下列方	第一項	經理公司之報酬係按本基金	明定經理公司

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>式計算並支付之：</p> <p>(一) 經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之<u>壹點柒伍(1.75%)</u>之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。</p> <p>(二) 經理公司將全權委託投資客戶之委託投資資產投資本基金時，依前開比率計算所收取之經理費，得分別全部或部分返還至各該全權委託投資客戶之全權委託投資專戶。</p>	<p>淨資產價值每年百分之____(____%)之比率，逐日累計計算，並自本基金成立日起每曆月給付乙次。但本基金自成立之日起屆滿六個月後，除本契約第十四條第一項規定之特殊情形外，投資於上市、上櫃公司股票之總金額未達本基金淨資產價值之百分之七十部分，經理公司之報酬應減半計收。</p>	<p>之報酬，並配合本基金投資標的酌修文字。另依金管會 104 年 3 月 9 日金管證投字第 1040002962 號函，經理公司擬將所收取之經理費退還予全權委託投資客戶，爰增訂相關規定。</p>
<p>第二項 基金保管機構之報酬，係按本基金淨資產價值每年百分之<u>零點貳陸(0.26%)</u>之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次</p>	<p>第二項 基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之____(____%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。</p>	<p>明定基金保管機構之報酬。</p>
<p>第五項 基金保管機構之報酬，包括應支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬。</p>	<p>(新增)</p>	<p>本基金投資海外，爰明訂基金保管機構之報酬包括國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬。</p>
<p>第十七條 受益憑證之買回</p>	<p>第十七條 受益憑證之買回</p>	
<p>第一項 本基金自成立之日起<u>九十</u>日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但買回後剩餘之<u>A2 類型(新臺幣)</u>受益權單位所表彰之</p>	<p>第一項 本基金自成立之日起____日後，受益人得依最新公開說明書之規定，以書面、電子資料或其他約定方式向經理公司或其委任之基金銷售機構提出買回之請求。經理公司與基金銷售機構所簽訂之銷售契約，應載明每營業日受理買回申請之截止時間及對逾時申請之認定及其處理方式，以及雙方之義務、責任及權責歸屬。受益人得請求買回受益憑證之全部或一部，但買回後剩餘之<u>受益憑證</u>所表彰之受益權單位數不及</p>	<p>明訂買回開始日及各類型受益憑證部份買回受益權單位數之限制，酌修文字。</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>受益權單位數不及 500 個單位者；A2 類型（美元）受益權單位所表彰之受益權單位數不及 100 個單位者；A2 類型（人民幣）受益權單位所表彰之受益權單位數不及 500 個單位者；A2 類型（澳幣）受益權單位所表彰之受益權單位數不及 100 個單位者；A2 類型（南非幣）受益權單位所表彰之受益權單位數不及 500 個單位者，除受益人透過銀行特定金錢信託方式、壽險公司投資型保單方式、證券商財富管理專戶方式申購者、或經經理公司同意者外，不得請求部分買回。經理公司得依本基金各類型受益權單位之特性，訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。</p>	<p>單位者，不得請求部分買回。經理公司得依本基金各類型受益權單位之特性，訂定其受理受益憑證買回申請之截止時間，除能證明投資人係於截止時間前提出買回請求者，逾時申請應視為次一營業日之交易。受理買回申請之截止時間，經理公司應確實嚴格執行，並應將該資訊載明於公開說明書、相關銷售文件或經理公司網站。</p>	
<p>第二項 除本契約另有規定外，各類型受益權單位每一受益權單位之買回價格以買回日該類型受益憑證每一受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。</p>	<p>第二項 除本契約另有規定外，各類型受益權單位每一受益權單位之買回價格以買回日該類型受益權單位每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。</p>	<p>配合本基金分為各類型受益權單位，爰酌修文字。</p>
<p>第三項 本基金買回費用（含受益人進行短線交易部分）最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之二，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</p>	<p>第三項 本基金買回費用（含受益人進行短線交易部分）最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分之__，並得由經理公司在此範圍內公告後調整。本基金買回費用依最新公開說明書之規定。買回費用歸入本基金資產。</p>	<p>明訂本基金最高買回費用比例。</p>
<p>第四項 本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得</p>	<p>第四項 本基金為給付受益人買回價金或辦理有價證券交割，得</p>	<p>酌修文字。</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：</p> <p>(一) 借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，亦得包括本基金之<u>基金保管機構</u>。</p> <p>(二) 為給付買回價金之借款期限以三十個營業日為限；為辦理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。</p> <p>(三) 借款產生之利息及相關費用由<u>本基金</u>資產負擔。</p> <p>(四) 借款總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。</p> <p>(五) 基金借款對象為基金保管機構或與<u>經理公司</u>有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。</p> <p>(六) 基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。</p>	<p>由經理公司依金管會規定向金融機構辦理短期借款，並由基金保管機構以基金專戶名義與借款金融機構簽訂借款契約，且應遵守下列規定，如有關法令或相關規定修正者，從其規定：</p> <p>(一) 借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融機構為限，亦得包括本基金之保管機構。</p> <p>(二) 為給付買回價金之借款期限以三十個營業日為限；為辦理有價證券交割之借款期限以十四個營業日為限。</p> <p>(三) 借款產生之利息及相關費用由基金資產負擔。</p> <p>(四) 借款總金額不得超過<u>本基金</u>淨資產價值之百分之十。</p> <p>(五) 基金借款對象為基金保管機構或與<u>證券投資信託事業</u>有利害關係者，其借款交易條件不得劣於其他金融機構。</p> <p>(六) 基金及基金保管機構之清償責任以基金資產為限，受益人應負擔責任以其投資於該基金受益憑證之金額為限。</p>	
<p>第六項 除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起<u>八</u>個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金</p>	<p>第六項 除本契約另有規定外，經理公司應自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起<u> </u>個營業日內，指示基金保管機構以受益人為受款人之記名劃線禁止背書轉讓票據或匯款方式給付買回價金，並得於給付買回價金</p>	<p>依據經理公司實務作業明訂買回價金給付時間，另因本基金投資標的涉及大陸地區股票，爰明訂於一定情況下</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
		得延長買回價金之給付時限至 14 個營業日。
第七項	第七項	配合本基金受益憑證採無實體發行，不印製實體受益憑證，爰刪除受益憑證換發之規定。
第十項	(新增)	配合「基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第 29 條增訂本項規定。
第十八條	第十八條	
第二項	第二項	依據實務情況

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
		明訂買回價金給付時間。
<p>第三項 受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。</p>	<p>第三項 受益人申請買回有本條第一項及第十九條第一項規定之情形時，得於暫停計算買回價格公告日(含公告日)起，向原申請買回之機構或經理公司撤銷買回之申請，該撤銷買回之申請除因不可抗力情形外，應於恢復計算買回價格日前(含恢復計算買回價格日)之營業時間內到達原申請買回機構或經理公司，其原買回之請求方失其效力，且不得對該撤銷買回之行為，再予撤銷。<u>經理公司應於撤銷買回申請文件到達之次一營業日起七個營業日內交付因撤銷買回而換發之受益憑證。</u></p>	配合本基金受益憑證採無實體發行，不辦理受益憑證之換發，爰刪除後段文字。
<p>第十九條 買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付</p>	<p>第十九條 買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付</p>	
<p>第一項第一款 投資所在國或地區證券交易所、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易</p>	<p>第一項第一款 投資所在國或地區證券交易所、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易；</p>	<p>本基金投資外國有價證券，故酌修部分文字。</p>
<p>第二項 前項所定暫停計算本基金部分或全部類型受益權單位買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算該類型受益權單位之買</p>	<p>第二項 前項所定暫停計算本基金部分或全部類型受益權單位買回價格之情事消滅後之次一營業日，經理公司應即恢復計算該類型受益權單位之買</p>	<p>依據經理公司實務作業明訂恢復計算買回價格後給付買回價金之期</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
		間。
第二十條	第二十條	
<p>第一項 經理公司應每營業日以基準貨幣依下列方式計算本基金之淨資產價值。因時差問題，故每營業日之基金淨資產價值計算，於次一營業日(計算日)完成。</p> <p>(一) 本基金主要投資組合選定之基準貨幣計算前一營業日各類別基準貨幣之淨資產價值為基礎，加計各類型受益權單位之淨申贖金額並按第二十條第四項之兌換匯率換算款項為計價幣別，得出以基準貨幣呈現之初步總資產價值。</p> <p>(二) 依各類別受益權單位之資產佔總基金資產之比例，計算以基準貨幣呈現之各類別初步資產價值。</p> <p>(三) 加減專屬各類別之損益後，得出以基準貨幣呈現之各類別資產淨值。</p> <p>(四) 前款各類別資產淨值加總即為本基金以基準貨幣呈現之淨資產價值。</p>	<p>第一項 經理公司應每營業日以基準貨幣計算本基金之淨資產價值。</p>	明訂本基金淨資產價值之計算時間。
<p>第三項 本基金淨資產價值之計算，依下列規定計算之：</p> <p>(一) 投資於中華民國境內之資產：應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」辦理之，該計算標準並應於公開說明書揭露。但若因同業公會所擬訂經金管會核定之計算標準修正而無</p>	<p>第三項 本基金淨資產價值之計算及計算錯誤之處理方式，應依同業公會所擬定，金管會核定之「證券投資信託基金資產價值之計算標準」及「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。本基金投資之</p>	明訂本基金淨資產計算方式。

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>法適用者，則應依相關法令最新規定辦理。</p> <p>(二) 投資於外國之資產：</p> <p>6. <u>股票、存託憑證、認購(售)權證或認股權憑證 (Warrants)：以計算日當日投資所在國家或地區證券交易所或店頭市場之最近收盤價格為準；認購已上市、上櫃同種類之增資股票，準用上開規定。如持有之前述有價證券暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。</u></p> <p>7. <u>債券：以計算日台北時間上午十一點前依序以彭博資訊系統 (Bloomberg)、交易對手、債券承銷商或其他獨立專業機構所提供並依序可取得之最近價格、成交价格、買價或中價，加計至計算日前一營業日止應收之利息為準；如無法由前開資訊取得時，債券價格則依經理公司隸屬集團之母公司評價委員會依公平評價程序 (包括使用獨立專業機構之服務) 計算之價格為準。持有之債券暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。</u></p> <p>8. <u>不動產投資信託受益證</u></p>	<p>外國有價證券，因時差問題，故本基金淨資產價值須於次一營業日計算之 (計算日)，並依計算日中華民國時間前，經理公司可收到之價格資訊計算淨資產價值。</p>	

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p><u>券、基金受益憑證、基金股份、投資單位：於證券交易市場交易者，由經理公司於計算日台北時間上午十一點前依序自彭博資訊系統 (Bloomberg) 所取得前一營業日各投資所在國或地區之證券交易市場之收盤價格為準。如前述有價證券暫停交易者或無法取得前一營業日之收盤價格時，則依序以前述資訊系統所提供之最近收盤價格為準；非證券交易市場交易者，由經理公司於計算日台北時間上午十一點前依序由各基金管理機構、彭博資訊系統 (Bloomberg) 所取得之前一營業日基金單位淨值為準。如前述有價證券暫停交易者或無法取得前一營業日基金單位淨值時，則以基金管理機構所提供之最近公告價格為準。</u></p> <p>9. <u>證券相關商品：證券集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一點前依序自彭博資訊系統 (Bloomberg) 所取得集中交易市場之最近收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日台北時間上午十一點前依序自彭博資訊系統 (Bloomberg)、交易對手、其他獨立專業機構提供之價格為準；如無法由前開資訊取得時，該價格則依經理公司隸屬集團之母公</u></p>		

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
<p>司評價委員會依公平評價程序 (包括使用獨立專業機構之服務) 計算之價格為準。期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日台北時間上午十一點前依序自彭博資訊系統 (Bloomberg) 所取得之最近結算價格為準，以計算契約利得或損失。遠期外匯合約：各類型基金以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。</p> <p>10. 參與憑證：以計算日經理公司營業時間內可收到參與憑證所連結單一股票於證券集中交易市場或證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有之參與憑證所連結單一股票有暫停交易者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬同一集團之評價委員會提供之公平價格為準。</p> <p>(三) 本基金淨資產價值計算錯誤之處理方式，依「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」辦理之，該作業辦法並應於公開說明書揭露。</p>		
<p>第四項</p> <p>本基金國外資產淨值之匯率兌換，應以計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊系統 (Bloomberg) 所提供之計算日前一營業日各該外幣對</p>	<p>(新增)</p>	<p>本基金投資於外國有價證券，故明訂匯率計算方式。</p>

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
第二十一條	第二十一條	
第一項	第一項	配合本基金分為各類型受益權單位，爰修訂淨資產價值之計算方式。
第二十四條	第二十四條	
第一項第三款	第一項第三款	酌修文字。
第一項第五款	第一項第五款	修訂本基金各類型受益權單位合計淨資產價值最近三十個營業日平均值低於等值新臺幣壹億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本契約者；

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
		保管機構及金管會終止本契約者。明訂各類型受益權單位於計算合計金額時均以新臺幣作為基準貨幣。
第二項	本契約之終止，經理公司應於核准之日起二日內公告之。	本契約之終止，應經主管機關核准，爰修訂部分文字。
第二十六條	時效	
(刪除)	第一項 受益人之收益分配請求權自發放日起，五年間不行使而消滅，該時效消滅之收益併入本基金。	本基金不分配收益，爰刪除此項，以下項次依序調整。
第二十八條	第二十八條	受益人會議
第二項	第二項 受益人自行召開受益人會議，係指繼續持有受益憑證一年以上，且其所表彰受益權單位數占提出當時本基金已發行在外受益權單位總數百分之三以上之受益人。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，前述之受益人，係指繼續持有該類型受益憑證一年以上，且其所表彰該類型受益權單位數占提出當時本基金已發行在外該類型受益權單位總數百分之三以上之受益人。	配合本基金分為各類型受益權單位，爰修訂關於受益人自行召開受益人會議之規定。
第五項	第五項 受益人會議之決議，應經持有代表已發行受益憑證受益權單位總數二分之一以上受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位者，則受益人會議應僅該類型受益權單位之受益人有權	配合本基金分為各類型受益權單位，爰修訂出席並行使表決權之規定。

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
	<p>出席並行使表決權，且受益人會議之決議，應經持有代表已發行該類型受益憑證受益權單位總數二分之一以上之受益人出席，並經出席受益人之表決權總數二分之一以上同意行之。下列事項不得於受益人會議以臨時動議方式提出：</p> <p>(一) 更換經理公司或基金保管機構；</p> <p>(二) 終止本契約。</p> <p>(三) 變更本基金種類。</p>	
第三十條 幣制	第三十條 幣制	
<p>本基金彙整登載所有類型受益權單位數據之簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以基準貨幣(即新臺幣元)為單位，不滿一元者四捨五入，但本契約第二十一條第一項規定之本基金各類型受益權單位每受益權單位淨資產價值，不在此限。</p>	<p>第一項 本基金彙整登載所有類型受益權單位數據之簿冊文件、收入、支出、基金資產總值之計算及本基金財務報表之編列，均應以基準貨幣元為單位，不滿一元者四捨五入。但本契約第二十一條第一項規定之本基金各類型受益權單位每受益權單位淨資產價值，不在此限。</p>	<p>配合本基金基準貨幣為新臺幣及分為各類型受益權單位發行，爰酌修文字。</p>
(刪除)	<p>第二項 本基金資產由外幣換算成新臺幣，或以新臺幣換算成外幣，含每日本基金資產價值計算及各外幣類型受益權單位淨值換算，應以計算日提供之_____為計算依據，如當日無法取得所提供之_____，則以當日_____所提供之_____替代之。如均無法取得前述匯率時，則以最近之收盤匯率為準。</p>	<p>有關本基金淨資產匯率換算規定業已明訂於第 20 條第 4 項，爰刪除本項。</p>
第三十一條 通知及公告	第三十一條 通知及公告	
(刪除)	<p>第一項 第二款 本基金收益分配之事項。</p>	<p>本基金不分配收益，爰刪除此款，以下款次依序調整。</p>
第三項	第三項	配合經理公司

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券投資信託契約		海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)		說明
第一款	通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子郵件或其他電子傳輸方式為之。 <u>受益人地址變更時，受益人應即向經理公司或事務代理機構辦理變更登記，否則經理公司或清算人依信託契約為送達時，以送達至受益人名簿所載之地址視為已依法送達。</u>	第一款	通訊地址郵寄之；其指定有代表人者通知代表人，但經受益人同意者，得以傳真或電子方式為之。	實務作業程序修訂通知方式。
第三項第二款	公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙、傳輸於公開資訊觀測站或公會網站，或依金管會所指定之方式公告。 <u>前述所稱之公告方式，係指依「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會受理投信會員公司公告境內基金相關資訊作業辦法」規定傳輸於同業公會網站，或依金管會規定傳輸於臺灣證券交易所股份有限公司公開資訊觀測站或刊登於中華民國任一主要新聞報紙。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露，其公告方式有變更時，亦應修正公開說明書。</u>	第三項第二款	公告：所有事項均得以刊登於中華民國任一主要新聞報紙，或傳輸於證券交易所公開資訊觀測站、同業公會網站，或其他依金管會所指定之方式公告。經理公司或基金保管機構所選定的公告方式並應於公開說明書中以顯著方式揭露。	配合經理公司實務作業程序修訂公告之方式，並酌修文字。
第六項	本條第二項第三款或第四款規定應公布之內容及比例，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。		(新增)	明訂公布之內容及比例，依有關法令或相關規定修正後之規定。
第三十五條	生效日	第三十五條	生效日	
第一項	本契約向金管會申報生效之日起生效。	第一項	本契約自金管會核准之日起生效。	依據「證券投資信託事業募集證券投資信託基金處理準則」第 12 條，放寬海外股票型基金募集案

聯博中國 A 股證券投資信託基金證券 投資信託契約	海外股票型基金證券投資信託契約範本 (僅適用於含新臺幣多幣別基金)	說明
		件採申報生效制，爰修正文字。

伍、其它應特別記載之事項

- 一、世界銀行提供之國家與地區【附錄一】。
- 二、主要投資地區（國）經濟環境、主要投資證券市場【附錄二】。
- 三、證券投資信託基金資產價值之計算標準請參閱本公開說明書【附錄三】。
- 四、證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法【附錄四】。
- 五、最近二年度證券投資信託事業之會計師查核報告、資產負債表、損益表及股東權益變動表【附錄五】。

【附錄一】世界銀行提供之國家與地區

	英文國名	中文國名
1	Afghanistan	阿富汗
2	Albania	阿爾巴尼亞
3	Algeria	阿爾及利亞
4	American Samoa	美屬薩摩亞
5	Andorra	安道爾
6	Angola	安哥拉
7	Antigua and Barbuda	安地卡巴布達
8	Argentina	阿根廷
9	Armenia	亞美尼亞
10	Aruba	阿魯巴
11	Australia	澳大利亞
12	Austria	奧地利
13	Azerbaijan	亞塞拜然
14	Bahamas, The	巴哈馬
15	Bahrain	巴林
16	Bangladesh	孟加拉
17	Barbados	巴貝多
18	Belarus	白俄羅斯
19	Belgium	比利時
20	Belize	貝里斯
21	Benin	貝南
22	Bermuda	百慕達
23	Bhutan	不丹
24	Bolivia	玻利維亞多民族國
25	Bosnia and Herzegovina	波士尼亞赫塞哥維納
26	Botswana	波札那
27	Brazil	巴西
28	British Virgin Islands	英屬維京群島
29	Brunei Darussalam	汶萊和平之國
30	Bulgaria	保加利亞
31	Burkina Faso	布吉納法索
32	Burundi	蒲隆地
33	Cabo Verde	維德角
34	Cambodia	柬埔寨
35	Cameroon	喀麥隆
36	Canada	加拿大
37	Cayman Islands	開曼群島
38	Central African Republic	中非共和國
39	Chad	查德
40	Channel Islands	海峽群島
41	Chile	智利
42	China	中國

	英文國名	中文國名
43	Colombia	哥倫比亞
44	Comoros	葛摩
45	Congo, Dem. Rep.	剛果民主共和國
46	Congo, Rep.	剛果共和國
47	Costa Rica	哥斯大黎加
48	Côte d'Ivoire	象牙海岸
49	Croatia	克羅埃西亞
50	Cuba	古巴
51	Curaçao	庫拉索
52	Cyprus	賽普勒斯
53	Czech Republic	捷克
54	Denmark	丹麥
55	Djibouti	吉布地
56	Dominica	多米尼克
57	Dominican Republic	多明尼加共和國
58	Ecuador	厄瓜多
59	Egypt, Arab Rep.	埃及
60	El Salvador	薩爾瓦多
61	Equatorial Guinea	赤道幾內亞
62	Eritrea	厄利垂亞
63	Estonia	愛沙尼亞
64	Ethiopia	衣索比亞
65	Faroe Islands	法羅群島
66	Fiji	斐濟
67	Finland	芬蘭
68	France	法國
69	French Polynesia	法屬波里尼西亞
70	Gabon	加彭
71	Gambia, The	甘比亞
72	Georgia	喬治亞
73	Germany	德國
74	Ghana	迦納
75	Gibraltar	直布羅陀
76	Greece	希臘
77	Greenland	格陵蘭
78	Grenada	格瑞那達
79	Guam	關島
80	Guatemala	瓜地馬拉
81	Guinea	幾內亞
82	Guinea-Bissau	幾內亞比索
83	Guyana	蓋亞那
84	Haiti	海地
85	Honduras	宏都拉斯

	英文國名	中文國名
86	Hong Kong SAR, China	香港
87	Hungary	匈牙利
88	Iceland	冰島
89	India	印度
90	Indonesia	印尼
91	Iran, Islamic Rep.	伊朗伊斯蘭共和國
92	Iraq	伊拉克
93	Ireland	愛爾蘭
94	Isle of Man	曼島
95	Israel	以色列
96	Italy	義大利
97	Jamaica	牙買加
98	Japan	日本
99	Jordan	約旦
100	Kazakhstan	哈薩克
101	Kenya	肯亞
102	Kiribati	吉里巴斯
103	Korea, Dem. People's Rep.	朝鮮人民共和國
104	Korea, Rep.	大韓民國
105	Kosovo	科索沃
106	Kuwait	科威特
107	Kyrgyz Republic	吉爾吉斯
108	Lao PDR	寮國
109	Latvia	拉脫維亞
110	Lebanon	黎巴嫩
111	Lesotho	賴索托
112	Liberia	賴比瑞亞
113	Libya	利比亞
114	Liechtenstein	列支敦斯登
115	Lithuania	立陶宛
116	Luxembourg	盧森堡
117	Macao SAR, China	澳門
118	Macedonia, FYR	馬其頓
119	Madagascar	馬達加斯加
120	Malawi	馬拉威
121	Malaysia	馬來西亞
122	Maldives	馬爾地夫
123	Mali	馬利
124	Malta	馬爾他
125	Marshall Islands	馬紹爾群島
126	Mauritania	茅利塔尼亞
127	Mauritius	模里西斯
128	Mexico	墨西哥
129	Micronesia, Fed. Sts.	密克羅尼西亞聯邦

	英文國名	中文國名
130	Moldova	摩爾多瓦共和國
131	Monaco	摩納哥
132	Mongolia	蒙古
133	Montenegro	蒙特內哥羅
134	Morocco	摩洛哥
135	Mozambique	莫三比克
136	Myanmar	緬甸
137	Namibia	納米比亞
138	Nauru	諾魯
139	Nepal	尼泊爾
140	Netherlands	荷蘭
141	New Caledonia	紐克裡多尼亞
142	New Zealand	紐西蘭
143	Nicaragua	尼加拉瓜
144	Niger	尼日
145	Nigeria	奈及利亞
146	Northern Mariana Islands	北馬里亞納群島
147	Norway	挪威
148	Oman	阿曼
149	Pakistan	巴基斯坦
150	Palau	帛琉
151	Panama	巴拿馬
152	Papua New Guinea	巴布亞紐幾內亞
153	Paraguay	巴拉圭
154	Peru	秘魯
155	Philippines	菲律賓
156	Poland	波蘭
157	Portugal	葡萄牙
158	Puerto Rico	波多黎各
159	Qatar	卡達
160	Romania	羅馬尼亞
161	Russian Federation	俄羅斯聯邦
162	Rwanda	盧安達
163	Samoa	薩摩亞
164	San Marino	聖馬利諾
165	São Tomé and Príncipe	聖多美普林西比
166	Saudi Arabia	沙烏地阿拉伯
167	Senegal	塞內加爾
168	Serbia	塞爾維亞
169	Seychelles	塞席爾
170	Sierra Leone	獅子山
171	Singapore	新加坡
172	Sint Maarten (Dutch part)	荷屬勝馬丁
173	Slovak Republic	斯洛伐克

	英文國名	中文國名
174	Slovenia	斯洛維尼亞
175	Solomon Islands	索羅門群島
176	Somalia	索馬利亞
177	South Africa	南非
178	South Sudan	南蘇丹
179	Spain	西班牙
180	Sri Lanka	斯里蘭卡
181	St. Kitts and Nevis	聖克里斯多福及尼維斯
182	St. Lucia	聖露西亞
183	St. Martin (French part)	法屬勝馬丁
184	St. Vincent and the Grenadines	聖文森及格瑞那丁
185	Sudan	蘇丹
186	Suriname	蘇利南
187	Swaziland	史瓦濟蘭
188	Sweden	瑞典
189	Switzerland	瑞士
190	Syrian Arab Republic	敘利亞阿拉伯共和國
191	Taiwan, China	台灣
192	Tajikistan	塔吉克
193	Tanzania	坦尚尼亞
194	Thailand	泰國
195	Timor-Leste	東帝汶
196	Togo	多哥
197	Tonga	東加
198	Trinidad and Tobago	千里達托貝哥
199	Tunisia	突尼西亞
200	Turkey	土耳其
201	Turkmenistan	土庫曼
202	Turks and Caicos Islands	托克斯寇克斯群島
203	Tuvalu	吐瓦魯
204	Uganda	烏干達
205	Ukraine	烏克蘭
206	United Arab Emirates	阿拉伯聯合大公國
207	United Kingdom	英國
208	United States	美國
209	Uruguay	烏拉圭
210	Uzbekistan	烏茲別克
211	Vanuatu	萬那杜
212	Venezuela, RB	委內瑞拉玻利瓦爾共和國
213	Vietnam	越南
214	Virgin Islands (U.S.)	美屬維京群島

	英文國名	中文國名
215	West Bank and Gaza	巴勒斯坦領土
216	Yemen, Rep.	葉門
217	Zambia	尚比亞
218	Zimbabwe	辛巴威

【附錄二】主要投資地區（國）經濟環境、主要投資證券市場

本基金預計投資國外地區（國）佔基金淨資產價值之比率達 10%以上者且合計達 50%以上者為中國及香港，其主要投資地區（國）經濟環境、主要投資證券市場揭露如下：

【中國】

一、主要投資地區（國）經濟環境簡要說明

1. 經濟發展介紹及各主要產業概況

※經濟發展介紹

經濟成長率(YoY)	5.2% (2023/12/31)
名目國內生產毛額(10億美元)	17786.61 (2023/12/31)
外匯存底(百萬美元)	3237977 (2023/12/31)
失業率	5.1% (2023/12/31)
零售銷售(YoY)	7.4% (2023/12/31)
消費者物價指數(YoY)	-0.3% (2023/12/31)
製造業指數PMI	49 (2023/12/31)
工業生產(YoY)	6.8% (2023/12/31)
進口(YoY)	0.2% (2023/12/31)
出口(YoY)	2.3% (2023/12/31)
貿易收支(10億美元)	75.34 (2023/12/31)

資料來源：Bloomberg

主要進口產品	電零組件、石油、半導體、紡織品、機械設備
主要出口產品	服裝及其附件、紡織紗線織物製品、傢俱、積體電路、液晶顯示板等。
主要進口產品	原油、鐵礦、銅礦、初級形狀塑料、機械、鋼材，農產品等。
主要出口區域	美國、香港、日本、南韓、德國、越南、英國、荷蘭、印度及新加坡。
主要進口地區	美國、歐盟、日本、香港、東南亞。

中國經濟於2023年第三季按年增長4.9%，在2023年1至11月，工業增加值上升4.3%，固定資產投資增長2.9%，社會消費品零售總額增長7.2%，居民消費價格指數上升0.3%。在2023年1至11月，出口及進口以美元計分別同比下跌5.2%及6.0%，貿易盈餘為7,481億美元，製造業採購經理指數由2023年10月的49.5下降至11月的49.4。

《2023政府工作報告》指出，中國政府將提升積極的財政政策效能，落實助企紓困、穩就業、保民生、促進消費和擴大需求。同時，政府將強化就業優先政策，目標新增城鎮就業1,200萬人以上。2022年6月，國務院印發《廣州南沙深化面向世界的粵港澳全面合作總體方案》。《南沙方案》實施區域為廣州市南沙區全域，總面積約803平方公里，而方案的先行啟動區面積約23平方公里。南沙目標於2035年建設成熟的創新和產業轉化體系和高水平對外開放門戶，成為粵港澳全面合作的重要平台。2021年9月，中共中央、國務院印發《全面深化前海深港現代服務業合作區改革開放方案》及《橫琴粵澳深度合作區建設總體方

案》。《前海方案》推動前海深港現代服務業合作區（前海合作區）全面深化改革開放，以現有前海合作區為基礎，總面積由14.92平方公里擴展至120.56平方公里。發展目標包括到2035年，高水平對外開放體制機制更加完善，營商環境達到世界一流水平，建立健全與港澳產業協同聯動、市場互聯互通、創新驅動等發展模式。《橫琴方案》為橫琴粵澳深度合作區建設勾勒藍圖，合作區總面積約106平方公里。發展目標包括到2035年，合作區經濟實力和科技競爭力大幅提升，促進澳門經濟適度多元發展。2021年3月，全國人民代表大會通過「十四五」規劃（2021年-2025年）。規劃以推動高質量發展、通過創新驅動提升經濟增長（研發經費投入年均增長7%以上）以及雙循環的新發展格局為重點。在「十四五」期間，全面建成小康社會，人口城鎮化率提高到65%。「十四五」規劃明確全面準確貫徹『一國兩制』的方針，繼續支持香港提升國際金融、航運、貿易中心地位；強化香港作為全球離岸人民幣業務樞紐、國際資產管理中心及風險管理中心；支持香港建設亞太區國際法律及解決爭議服務中心；支持香港服務業向高端高增值方向發展。在高質量建設粵港澳大灣區方面，「十四五」規劃提出深化並擴大內地與香港金融市場互聯互通，加強內地與香港各領域交流合作，並首次把深港河套納入粵港澳重大合作平台建設。

2. 外匯管理及資金匯出之規定

根據「中國合格境外投資者境內證券投資外匯管理規定」，透由合格境外機構投資者身分投資中國大陸有價證券時，應取得中國國家外匯管理局備案或批准。中國國家外匯管理局亦會不定時發佈有關合格境外機構投資者額度申請與資金匯出入等相關規定。

3. 最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及變動情形

	2021年	2022年	2023年
最高價	6.57180	7.30500	7.34390
最低價	6.34420	6.30920	6.70100
收盤價	6.37310	6.89860	7.10000

資料來源：Bloomberg

二、最近二年發行及交易市場概況：

1. 發行市場：

證券市場	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		市值 (十億美元)	
	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年
上海證券交易所	2,037	2,174	8,155	6,724	N/A	N/A	N/A	N/A
深圳證券交易所	2,578	2,743	6,220	4,701	N/A	N/A	N/A	N/A

資料來源：WorldFederationofExchange、上海證券交易所、深圳證券交易所

2. 交易市場：

證券市場	股價指數		證券類別成交金額（十億美元）			
			股票		債券	
	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年
上海證券交易所 （上海綜合指數）	3,640	3,089	17,442	14,279	N/A	N/A
深圳證券交易所 （深圳綜合指數）	2,530	1,976	22,043	19,038	N/A	N/A

資料來源：WorldFederationofExchange、上海證券交易所、深圳證券交易所

3.最近二年市場之週轉率、本益比

證券市場	週轉率（%）		本益比（倍）	
	2021年	2022年	2021年	2022年
上海證券交易所	234.51	204.79	18.02	12.78
深圳證券交易所	394.01	383.24	33.03	23.44

資料來源：WorldFederationofExchange、上海證券交易所、深圳證券交易所

4.市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明

年度報告應當在每個會計年度結束之日起四個月內，中期報告應當在每個會計年度的上半年結束之日起兩個月內，季度報告應當在每個會計年度前三個月、九個月結束後的一個月內編制完成並披露。第一季度季度報告的披露時間不得早於上一年度年度報告的披露時間。當發生可能對上市公司股票交易價格產生較大影響的重大事件，投資者尚未得知時，上市公司應當立即將有關該重大事件的情況向國務院證券監督管理機構和證券交易所報送臨時報告，並予公告，說明事件的起因、目前的狀態和可能產生的法律後果。

5.證券交易制度：

(1) 上海證券交易所

- A. 交易時間：交易時間為星期一至星期五，上午9:30至11:30及下午13:00至15:00；集合競價時間：上午9:15至9:25；大宗交易的申報受理時間：下午15:00至15:30。
- B. 交易方式：掛牌股票交易經由集中競價系統，所有交易公開透過電腦集合競價，採價格及時間優先自動撮合。
- C. 交割作業：A股T+1日交割，B股T+3日交割。
- D. 漲跌幅度：漲跌幅比例為10%，其中ST股票價格漲跌幅比例為5%、債券不設漲跌幅度限制。

(2) 深圳證券交易所

- A. 交易時間：交易時間為星期一至星期五，上午9:30至11:30及下午13:00至14:57。零股交易時間為零股交易專場日：上午9:30至10:30。
- B. HKGDQOQ Indexb. 交易方式：掛牌股票交易經由集中競價系統，所有交易公開透過電腦集合競價，採價格及時間優先自動撮合。
- C. 交割作業：A股及B股均為T+1日交割。
- D. 漲跌幅度：漲跌幅比例為10%，其中ST股票價格漲跌幅比例為5%、債券不

設漲跌幅度限制。

【香港】

一、主要投資地區（國）經濟環境簡要說明

1. 經濟發展介紹及各主要產業概況

※經濟發展介紹

經濟成長率 (YoY)	0.1% (2023/9/30)
名目國內生產毛額 (10億美元)	373.94 (2023/9/30)
外匯存底 (百萬美元)	425500 (2023/12/31)
失業率	2.9% (2023/11/30)
零售銷售 (YoY)	15.9% (2023/11/30)
消費者物價指數 (YoY)	2.6% (2023/11/30)
製造業指數PMI	51.3 (2023/12/31)
工業生產 (YoY)	4.4% (2023/9/30)
進口 (YoY)	7.4% (2023/11/30)
出口 (YoY)	7.1% (2023/11/30)
貿易收支 (10億美元)	-27.917 (2023/11/30)

資料來源：Bloomberg、香港貿發局

主要進口產品	電零組件、石油、半導體、紡織品、機械設備
主要出口產品	電器、紡織品、消費用品、機械。
主要進口產品	原料、能源、消費用品、食品。
主要出口區域	中國大陸、美國、日本、英國、德國、台灣。
主要進口地區	中國大陸、日本、中華民國、美國、南韓。

香港實質本地生產總值今年首兩季分別按年增長2.9%及1.5%，第三季再按年增長4.1%。香港政府已把2023年實質本地生產總值增長的最新預測調整為3.2%。2023年11月整體消費物價較上年同期上升1.6%，略低於2023年10月的相應升幅(1.7%)。鑒於通脹預期將保持相對溫和，政府預測2023年香港基本消費物價通脹率為1.8%。2023年10月零售業銷貨額以名義價值計算較上年同期上升5.6%；2023年首10個月合計則較去年同期臨時估計上升17.2%。隨著經濟繼續復甦，勞工市場在2023年9至11月持續改善，經季節性調整的失業率為2.9%，與8至10月水平相同。

香港由於特殊的歷史背景與地理環境，發展成為以服務業及轉口貿易為主的經濟形態，其產業結構之特色即是以中小型企業為主。此外，因香港工資及租金與大陸的差距仍大，目前大多數的香港廠商已將生產基地北移至大陸，香港本地公司業務則主要集中在高增值的工作，如產品計、品質制、市推廣及運輸安排等，而香港大多數公司的運作方式亦已跨境進行，中國大陸不僅成為香港生產腹地，隨著其經濟和人民生活的改善，大陸亦將成為潛力極大的市場所在。

香港經濟的四大支柱產業是：貿易及物流業、金融業、專業服務及其他生產性服務和旅遊業。另一方面，香港具有明顯優勢可進一步發展的六項產業是文化及創意產業、醫療產業、教育產業、創新及科技產業、檢測及認證產業，以及環保產業。

- (1) 貿易及物流業：貿易及物流業以其所占香港生產總值比重及從業人員人數計算，係屬最大的支柱行業，但因中國大陸與世界經濟持續接軌，也削弱香港的貿易中介角色，而珠江三角洲的深圳也超越香港成為全球第三大貨櫃港口的地位。
- (2) 金融服務業：未來中國大陸可能進一步開放資本帳和境內的資本市場，為香港金融服務業帶來更多的契機。
- (3) 專業服務業：香港專業服務可以為中國大陸企業走出去和海外企業拓展中國大陸市場提供平台。
- (4) 旅遊業：旅遊業近十年雖成長快速，確有過度依賴中國大陸旅客的問題，需開拓中國大陸以外的客源市場，以達到多元化的客源組合。

2. 外匯管理及資金匯出之規定

無外匯管制。

3. 最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及變動情形

	2021年	2022年	2023年
最高價	7.80350	7.85000	7.85000
最低價	7.75150	7.76800	7.79130
收盤價	7.79940	7.80160	7.81150

資料來源：Bloomberg

二、最近二年發行及交易市場概況：

1. 發行市場：

證券市場	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (十億美元)		種類		市值 (十億美元)	
	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年
香港證券交易所	2,572	2,597	5,434	4,567	N/A	N/A	N/A	N/A

資料來源：WorldFederationofExchange

2. 交易市場：

證券市場	股價指數		證券類別成交金額 (十億美元)			
			股票		債券	
	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年
香港證券交易所 (香港恆生指數)	23,398	19,781	4,153	2,893	N/A	N/A

資料來源：WorldFederationofExchange

3. 最近二年市場之週轉率、本益比

證券市場	週轉率 (%)		本益比 (倍)	
	2021年	2022年	2021年	2022年

香港證券交易所	65.09	61.64	15.06	10.31
---------	-------	-------	-------	-------

資料來源：WorldFederationofExchange

4.市場資訊揭露效率（包括時效性及充分性）之說明

除在中國及香港兩地同時上市的企業外（A+H股發佈季度業績），香港上市公司就其年度、半年度財務報告做定期公佈，另對重大事項有揭露之義務，包括營業活動之變更及發展、財務結構改變，增資、減資活動與可能會導致股價變化之事實，均應不定期即時公佈。

5.證券交易制度：

- (1)交易所：香港證券交易所
- (2)證券交易總類：股票、債券、衍生性金融商品
- (3)主要股價指數名稱：S&P/HKExLARGECAP.INDEX
- (4)交易時間：星期一至星期五10：00至12：30、14：30至16：00
- (5)交割時間：交易日後第二個營業日

【附錄三】證券投資信託基金資產價值之計算標準

88年10月18日證期會(八八)台財證(四)第77699號函准予備查
90年9月7日證期會(九〇)台財證(四)字第149102號函核准修正第一項第三款
91年6月6日證期會台財證四字第09100125590號函核准修正第二條第一項第六款、第七款與第三項至第五項及第三條
91年12月13日證期會台財證四字第0910155660號函核准修正第二條第二項
92年4月2日證期會台財證四字第092016036號函核准修正第二條第五項
92年10月23日證期會台財證四字第0920130411號函核准修正第二條第八項
92年11月17日證期會台財證四字第0920124414號函核准修正第二條至第五條
92年12月2日證期會台財證四字第0920156605號函核准修正第四條第五項
94年8月9日金管會金管證四字第0940115044號函核准修正第一條、第三條、第四條及增第五條
94年12月26日金管會金管證四字第0940155295號函核准修正第二條、第三條、第四條
97年5月27日金管會金管證四字第0970014808號函核准修正第二條及第三條
98年9月11日金管會金管證投字第0980037240號函核准修正第三條及第四條
99年8月16日金管會金管證投字第0990036646號函核准增訂第三條
99年12月15日金管會金管證投字第0990060890號函核准修訂第四條第二、五、六、及十一項
100年8月17日金管會金管證投字第100036722號函核准修訂第四條第一項及第六條
101年12月22日金管會金管證投字第1010052520號函核准增訂第四條第一項第八款及修正第四條第九、十項
102年1月4日金管會金管證投字第1010056151號函核准增訂第四條第十六項
104年1月26日金管會金管證投字第1030052102號函核准修正第四條第九、十項
104年4月29日金管會金管證投字第1040009708號函核准修正第五條
107年11月23日金管會金管證投字第1070340060號函核准增訂第四條
110年9月1日金管會金管證投字第1100363392號函辦理
112年7月10日金管會金管證投字第1120382949號函辦理

一、本計算標準依證券投資信託及顧問法第二十八條第二項規定訂定。

二、貨幣市場基金及類貨幣市場基金資產價值之計算方式：以買進成本加計至計算日止之應計利息及折溢價攤銷為準；有 call 權及 put 權之債券，以該債券之到期日 (Maturity) 作為折溢價之攤銷年期。

類貨幣市場基金於轉型基準日以前所購入之資產，則以轉型基準日之帳列金額為買進成本。另，類貨幣市場基金購入債券所支付之交割款項中，賣方依其持有債券期間按票面金額及利率計算之應計利息扣繳稅款，按該債券剩餘到期日 (Maturity) 攤銷之。

三、指數型基金及指數股票型基金之基金資產價值計算，依證券投資信託契約辦理。

四、ETF 連結基金資產價值之計算方式：所單一連結之 ETF 主基金，以計算日該 ETF 主基金單位淨資產價值為準。

五、其他證券投資信託基金資產之價值，依下列規定計算之：

(一) 股票：

1. 上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱櫃買中心）等價成交系統之收盤價格為準；經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，以計算日櫃買中心興櫃股票電腦議價點選系統之加權平均成交價為準；未上市、未上櫃之股票（含未經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票）及上市、上櫃及興櫃公司之私

募股票，以買進成本為準，經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃股票，如後撤銷上市、上櫃契約者，則以核准撤銷當日之加權平均成交價計算之，惟有客觀證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失，但證券投資信託契約另有約定時，從其約定。認購已上市、上櫃及經金管會核准上市、上櫃契約之興櫃之同種類增資或承銷股票，準用上開規定；認購初次上市、上櫃〈含不須登錄興櫃之公營事業〉之股票，於該股票掛牌交易前，以買進成本為準。

2. 持有因財務困難而暫停交易股票者，自該股票暫停交易日起，以該股票暫停交易前一營業日之集中交易市場或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價與該股票暫停交易前之最近期依法令公告之財務報告所列示之每股淨值比較，如低於每股淨值時，則以該收盤價為計算標準；如高於每股淨值時，則以每一營業日按當時法令規定之最高跌幅計算之該股票價格至淨值為準。上揭計算之價格於該股票發行公司於暫停交易開始日後依法令公告最新之財務報告所列示之每股淨值時，一次調整至最新之財務報告所列示之每股淨值，惟以暫停交易前一營業日收盤價為上限。惟最新財務報告經會計師出具為非標準式核閱報告時，則採最新二期依法令公告財務報告所分別列示之每股淨值之較低者為準。
3. 暫停交易股票於恢復交易首日之成交量超過該股票暫停交易前一曆月之每一營業日平均成交量，且該首日之收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格者，則自該日起恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。
4. 如該股票恢復交易首日之成交量未達前款標準，或其收盤價仍達最高跌幅者，則俟自該股票之成交量達前款標準且收盤價已高於當時法令規定之最高跌幅價格之日起，始恢復按上市、上櫃股票之計算標準計算之。在成交量、收盤價未達前款標準前，則自該股票恢復交易前一營業日之計算價格按每一營業日最高漲幅或最高跌幅逐日計算其價格至趨近計算日之收盤價為止。
5. 因財務困難而暫停交易股票若暫停交易期滿而終止交易，則以零價值為計算標準，俟出售該股票時再以售價計算之。
6. 持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬吸收合併者，自消滅公司股票停止買賣之日起，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為存續公司股數，於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間依存續公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；並於合併基準日起按本項 1 之規定處理。
7. 持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票，屬新設合併者，持有之消滅公司股票於合併基準日（不含）前八個營業日之停止買賣期間，依消滅公司最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；新設公司股票上市日，持有之消滅公司股數應依換股比例換算為新設公司股數，於計算日以新設公司集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之。
8. 持有因公司分割減資而終止上市（櫃）之股票，持有之減資原股票於減資新股票開始上市（櫃）買賣日前之停止買賣期間，依減資原股票最後交易日集中交易市場收盤價格或櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格計算之；減資原股票之帳列金額，按減資比例或相對公平價值分拆列入減資新股票之帳列成本。減資新股票於上市（櫃）開始買賣日起按本項 1 之規定處理。
9. 融資買入股票及融券賣出股票：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。
10. 以上所稱「財務困難」係指股票發行公司發生下列情事：
 - (1) 公司未依法令期限辦理財務報告或財務預測之公告申報者。

- (2)公司因重整經法院裁定其股票禁止轉讓者。
- (3)公司未依一般公認會計編製報表或會計師之意見為無法表示意見或否定意見者。
- (4)公司違反上市(櫃)重大訊息章則規定且情節重大,有停止買賣股票之必要者。
- (5)公司之興建工程有重大延誤或有重大違反特許合約者。
- (6)公司發生存款不足退票情事且未於規定期限完成補正者。
- (7)公司無法償還到期債務且未於規定期限與債權人達成協議者。
- (8)發生其他財務困難情事而被臺灣證券交易所股份有限公司或櫃買中心停止買賣股票者。

(二) 受益憑證：上市(櫃)者，以計算日集中交易市場或櫃買中心之收盤價格為準；未上市(櫃)者，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。

(三) 台灣存託憑證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。

(四) 轉換公司債：

1. 上市(櫃)者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；轉換公司債提出申請轉換後，應即改以股票或債券換股權利證書評價，其評價方式準用第(一)款規定。
2. 持有暫停交易或上市(櫃)轉下市(櫃)者，以該債券最後交易日之收盤價為準，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息為準，惟如有證據顯示投資之價值業已減損，應認列減損損失。暫停交易轉換公司債於恢復日起按本款 1 之規定處理。
3. 暫停交易轉換公司債若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。

(五) 公債：上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準；上櫃者，優先以計算日櫃買中心等殖成交系統之成交價加權平均殖利率換算之價格加計至計算日止應收之利息為準；當日等殖成交系統未有交易者，則以證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年(含)以上者，則以該公債前一日帳列殖利率與櫃買中心公佈之公債指數殖利率作比較，如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率上下 10 bps (含) 區間內，則以前一日帳列殖利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率上下 10 bps 區間外，則以櫃買中心台灣公債指數成份所揭露之債券殖利率換算之價格，並加計至計算日止應收之利息為準；如以上二者均無成交紀錄且該債券之到期日在一年(不含)以下者，則以櫃買中心公佈之各期次債券公平價格，並加計至計算日止應收之利息為準。

(六) 金融債券、普通公司債、其他債券、金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券：

1. 94 年 12 月 31 日以前(含)購買且未於 95 年 1 月 1 日以後(含)出售部分持券者，依下列規定計算之：
 - (1) 上市者，以計算日之收盤價格加計至計算日止應收之利息為準。

- (2) 上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準。
- (3) 上櫃且票面利率為浮動利率者，以計算日證券商營業處所議價之成交價加權平均值加計至計算日止應收之利息為準，但計算日證券商營業處所未有成交價加權平均值者，則採前一日帳列金額，另按時攤銷帳列金額與面額之差額，並加計至計算日止應收之利息為準。
- (4) 未上市、上櫃者，以其面值加計至計算日止應收之利息並依相關規定按時攤銷折溢價。
- (5) 持有暫停交易或上市（櫃）轉下市（櫃）者，以該債券於集中交易市場上市最後交易日之收盤價或於證券商營業處所上櫃最後交易日之成交價加權平均值為成本，依相關規定按該債券剩餘存續期間攤銷折溢價，並加計至計算日止應收之利息；暫停交易債券於恢復日起按本款 1 之規定處理。

2.94 年 12 月 31 日以前（含）購買且於 95 年 1 月 1 日以後（含）出售部分後之持券，及 95 年 1 月 1 日以後（含）購買者：

- (1) 上市及上櫃且票面利率為固定利率者，以計算日之收盤殖利率或證券商營業處所議價之加權平均成交殖利率與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率作比較，如落在櫃買中心公佈之公司債參考殖利率上下 20 bps（含）區間內，則以收盤殖利率或證券商營業處所議價之加權平均成交殖利率，並加計至計算日止應收之利息為準；如落在櫃買中心公佈之公司債參考殖利率上下 20 bps 區間外，則以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率加減 20 bps，並加計至計算日止應收之利息為準；未上市、上櫃者，以櫃買中心公佈之公司債參考殖利率，並加計至計算日止應收之利息為準。上揭與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率作比較時，應遵守下列原則：
 - A. 債券年期（Maturity）與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率所載年期不同時，以線性差補方式計算公司債參考殖利率，但當債券為分次還本債券時，則以加權平均到期年限計算該債券之剩餘到期年期；債券到期年限未滿 1 個月時，以 1 個月為之；金融資產證券化受益證券之法定到期日與預定到期日不同時，以預定到期日為準；有 call 權及 put 權之債券，其到期年限以該債券之到期日為準。
 - B. 債券信用評等與櫃買中心公佈之公司債參考殖利率所載信用評等之對應原則如下：
 - (A) 債券信用評等若有 + 或 -，一律刪除（例如：「A-」或「A+」一律視為 A）。
 - (B) 有單一保證銀行之債券，以保證銀行之信用評等為準；有聯合保證銀行之債券，以主辦銀行之信用評等為準；以資產擔保債券者，視同無擔保，無擔保債券以發行公司主體之信用評等為準；次順位債券，以該債券本身的信用評等為準，惟當該次順位債券本身無信用評等，則以發行公司主體之信用評等再降二級為準；發行公司主體有不同信用評等公司之信用評等時，以最低之信用評等為準。
 - (C) 金融資產證券化受益證券、資產基礎證券及不動產資產信託受益證券之信評等級以受益證券本身信評等級為準。
- (2) 上櫃且票面利率為浮動利率者，按本條第（十五）項 2 之規定處理。

3. 債券若為「問題公司債處理規則」所稱之問題公司債，則依「問題公司債處理規則」辦理。

- (七) 附買回債券及短期票券（含發行期限在一年以內之受益證券及資產基礎證券）：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。
- (八) 認購（售）權證：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準。
- (九) 國外上市／上櫃股票：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到證券集中交易市場／證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有暫停交易、久無報價與成交資訊、市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。
- (十) 國外債券：以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之最近價格、成交價、買價或中價加計至計算日止應收之利息為準。持有暫停交易、久無報價與成交資訊或市場價格無法反映公平價格者，以基金經理公司洽商其他獨立專業機構、經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。基金經理公司應於內部控制制度中載明久無報價與成交資訊之適用時機（如：一個月、二個月等）及重新評價之合理周期（如：一周、一個月等）。
- (十一) 國外共同基金：
1. 上市（櫃）者，以計算日自證券投資信託契約所載資訊公司取得各集中交易市場或店頭市場之收盤價格為準。持有暫停交易者，以基金經理公司洽商國外次保管銀行、其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公平價格為準。
 2. 未上市（櫃）者，以計算日證券投資信託事業營業時間內，取得國外共同基金公司最近之淨值為準。持有暫停交易者，如暫停期間仍能取得通知或公告淨值，以通知或公告之淨值計算；如暫停期間無通知或公告淨值者，則以暫停交易前一營業日淨值計算。
- (十二) 其他國外投資標的：上市者，依計算日之集中交易市場之收盤價格為準；未上市者，依規範各該國外投資標的之證券投資信託契約、投資說明書、公開說明書或其他類似性質文件之規定計算其價格。
- (十三) 不動產投資信託基金受益證券：上市者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；上櫃者，以計算日櫃買中心等價自動成交系統之收盤價格為準；未上市、上櫃者，以計算日受託機構最新公告之淨值為準，但證券投資信託契約另有規定者，依其規定辦理。
- (十四) 結構式債券：
1. 94 年 12 月 31 日以前（含）購買且未於 95 年 1 月 1 日以後（含）出售部

分持券者：依本條（六）1 及 3 之規定處理。

2. 94 年 12 月 31 日以前（含）購買且於 95 年 1 月 1 日以後（含）出售部分後之持券，及 95 年 1 月 1 日以後（含）購買者：至少每星期應重新計算一次，計算方式以 3 家證券商（含交易對手）提供之公平價格之平均值或獨立評價機構提供之價格為準。

（十五）結構式定期存款：

1. 94 年 12 月 31 日以前（含）購買者：以存款金額加計至計算日止之應收利息為準。
2. 95 年 1 月 1 日以後（含）購買者：由交易對手提供之公平價格為準。

（十六）參與憑證：以計算日證券投資信託事業營業時間內可收到參與憑證所連結單一股票於證券集中交易市場／證券商營業處所之最近收盤價格為準。持有之參與憑證所連結單一股票有暫停交易者，以基金經理公司洽商經理公司隸屬集團之母公司評價委員會、經理公司評價委員會或其他獨立專業機構提供之公平價格為準。

六、國內、外證券相關商品：

- （一）集中交易市場交易者，以計算日集中交易市場之收盤價格為準；非集中交易市場交易者，以計算日自證券投資信託契約所約定之價格資訊提供機構所取得之價格或交易對手所提供之價格為準。
- （二）期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易市場於計算日之結算價格為準，以計算契約利得或損失。

運用投資於國內之基金從事經金管會核准臺灣期貨交易所授權歐洲期貨交易所上市臺股期貨及臺指選擇權之一天期期貨契約時，以計算日之結算價格為準，於次一營業日計算基金資產價值。

遠期外匯合約：各類型基金以計算日外匯市場之結算匯率為準，惟計算日當日外匯市場無相當於合約剩餘期間之遠期匯率時，得以線性差補方式計算之。

七、第五條除暫停交易股票及持有因公司合併而終止上市（櫃）之股票於股份轉換停止買賣期間外，規定之計算日無收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均殖利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率者，以最近之收盤價格、加權平均成交價、成交價加權平均殖利率換算之價格、平均價格、結算價格、最近價格、成交價、買價、中價、參考利率、公平價格、公平價格之平均值、結算匯率代之。

八、國外淨資產價值之計算，有關外幣兌換新臺幣之匯率依證券投資信託契約約定時點之價格為準。

九、第五條第（九）至（十六）項之資產因受金融制裁（如包括加拿大、法國、德國、義大利、日本、英國和美國以及歐盟在內的七國集團（G7）國家的金融制裁制度）而缺乏流動性、難以出售或估價等問題，經理公司得依基金之最佳利益決定是否沿用「問題公司債處理規則」第四條至第十二條規定。

【附錄四】中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法

中華民國 106 年 2 月 14 日金融監督管理委員會
金管證投字第 1060002879 號函准予核定

一、法源依據及目的

本標準及處理作業辦法依據證券投資信託基金管理辦法第七十二條規定訂定之。

基金淨值是要表達最接近基金真正的市場價格，惟淨值的準確性會受到來自不同交易制度、時差、匯率、稅務等因素而受到影響，導致需調整淨值，在保障投資人權益之前題下，減少業者過度繁複且不具經濟價值之作業程序，爰訂定本標準及處理作業辦法。

二、適用情形

投信事業於基金淨值偏差達第三條所定可容忍偏差率標準時，應依本標準及處理作業辦法之相關規定辦理，以保護投資人。至於未達第三條所定可容忍偏差率標準時，除投信事業有故意或重大過失者應賠償投資人外，因影響不大而屬可容忍範圍，得比照一般公認會計原則之估計變動處理，以減少冗長及高費用的公告作業流程，但應將基金帳務調整之紀錄留存備查。

三、各類型基金適用之可容忍偏差率標準如下：

- (一) 貨幣市場型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.125% (含)；
- (二) 債券型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.25% (含)；
- (三) 股票型：淨值偏差發生日淨值之 0.5% (含)；
- (四) 平衡型及多重資產型基金：淨值偏差發生日淨值之 0.25% (含)；
- (五) 保本型、指數型、指數股票型、組合及其他類型基金：依其類別分別適用上述類別比率。

四、若基金淨值調整之比率達前條可容忍偏差率標準時，投信事業除依第六條之控管程序辦理外，應儘速計算差異金額並調整基金淨資產價值。除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起 7 個營業日內公告，並自公告日起 20 個營業日內完成差額補足事宜。

五、若基金淨值調整之比率達第三條可容忍偏差率標準時，投信事業於辦理差額補足作業之處理原則如下：

(一) 淨值低估時

1. 申購者：投信事業應進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金。
2. 贖回者：投信事業須就短付之贖回款差額，自基金專戶撥付予受益人。
3. 舉例如下表：

淨值低估	偏差時	調整後	說明
申購者	申購金額 800 NAV：\$8 購得 100 單位	申購金額 800 NAV：\$10 以 80 單位計	進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金\$800。
贖回者	贖回 100 單位 NAV：\$8 贖回金額 \$ 800	贖回 100 單位 NAV：\$10 贖回金額 \$ 1000	贖回金額應為\$1000，故由基金資產補足受益人所遭受之損失\$200，以維持正確的基金資產價值。

(二) 淨值高估時

1. 申購者：投信事業須就短付之單位數差額，補發予受益人並調整基金發行在外單位數。
2. 贖回者：投信事業須就已支付之溢付贖回款差額，對基金資產進行補足。
3. 原則上，投信事業必須去補足由於某些受益人受惠而產生的損失給基金，且只要當淨值重新計算並求出投信事業應補償基金的金額，投信事業應對基金資產進行補足，舉例如下表：

淨值高估	偏差時	調整後	說明
申購者	申購金額\$800 NAV：\$10 購得 80 單位	申購金額\$800 NAV：\$8 購得 100 單位	進行帳務調整，但不影響受益人之總申購價金\$800。
贖回者	贖回 100 單位 NAV：\$10 贖回金額 \$ 1000	贖回 100 單位 NAV：\$8 贖回金額 \$ 800	贖回金額應為\$800，投信事業須就已支付之贖回款而使基金受有損失部分，對基金資產進行補足。

六、當調整基金淨資產價值之比率達到前揭可容忍偏差率標準時，投信事業應執行之相關控管程序如下：

- (一) 知會金管會、同業公會、基金保管機構及基金之簽證會計師。
- (二) 計算偏差的財務影響及補足受益人的金額。
- (三) 基金簽證會計師對投信事業淨值偏差之處理出具報告，內容應包含對基金淨值計算偏差的更正分錄出示意見、基金淨值已重新計算及基金/投資人遭受的損失金額等。
- (四) 檢具會計師報告，將補足金額或帳務調整內容陳報金管會備查。
- (五) 公告並通知受影響之銷售機構及受益人，淨值偏差之金額及補足損失的方式，並為妥善處理。
- (六) 除遇有特殊狀況外，投信事業應自發現偏差之日起 7 個營業日內公告，並自公告日起 20 個營業日內完成差額補足事宜。
- (七) 投信事業事後應檢討更正之行動方案、處理步驟、內部控制因應方式及後續處理過程是否合理。
- (八) 於基金年度財務報告中揭露會計師對基金淨值偏差更正流程之合理性，及陳述偏差的淨值已重新計算、基金/投資人遭受的損失金額及支付的補足金額。

本標準及處理作業辦法經本公會理事會通過並報請金管會備查後施行；修正時，亦同。

【附錄五】最近二年度證券投資信託事業之會計師查核報告、資產負債表、損益表及股東權益變動表及基金之年度財務報告

[FY2022 公司財報]

MOPS link: https://doc.twse.com.tw/server-java/t57sb01?step=1&colorchg=1&co_id=A00018&year=111&seamon=&mtype=A&

聯博證券投資信託股份有限公司
財務報告暨會計師查核報告
民國 111 年度及 110 年度

公司地址：台北市信義區信義路 5 段 7 號 81 樓及 81
樓之 1

電 話：(02)8758-3888

聯博證券投資信託股份有限公司

民國 111 年度及 110 年度財務報告暨會計師查核報告

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁 次</u>
一、	封面	1
二、	目錄	2
三、	會計師查核報告	3 ~ 6
四、	資產負債表	7
五、	綜合損益表	8
六、	權益變動表	9
七、	現金流量表	10
八、	財務報表附註	11 ~ 33
	(一) 公司沿革	11
	(二) 通過財務報告之日期及程序	11
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用	11 ~ 12
	(四) 重大會計政策之彙總說明	12 ~ 17
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源	17
	(六) 重要會計項目之說明	17 ~ 26
	(七) 關係人交易	26 ~ 27
	(八) 質押之資產	27
	(九) 重大或有負債及未認列之合約承諾	27
	(十) 重大之災害損失	27
	(十一) 重大之期後事項	27
	(十二) 其他	27 ~ 30
	(十三) 財務風險管理目標及政策	30 ~ 33
九、	重要查核說明	34 ~ 35

會計師查核報告

(112)財審報字第 22004736 號

聯博證券投資信託股份有限公司 公鑒：

查核意見

聯博證券投資信託股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之綜合損益表、權益變動表、現金流量表，以及財務報表附註(包含重大會計政策彙總)，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金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告及金管證投字第 1010053706 號令編製，足以允當表達聯博證券投資信託股份有限公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與聯博證券投資信託股份有限公司保持超然獨立，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。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對聯博證券投資信託股份有限公司民國 111 年度財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

服務費收入及經理費收入認列

事項說明

有關服務費收入及經理費收入認列之會計政策，請詳財務報表附註四(十七)；服務費收入及經理費收入之會計項目說明及金額，請詳財務報表附註六(十三)。

聯博證券投資信託股份有限公司之服務費收入主係代理母公司境外基金之募集及銷售所收取之費用，經理費收入為操作及管理所募集之境內基金所收取之費用，由於服務費收入及經理費收入總額佔營業收入 94%，對財務報表影響重大，因此本會計師將服務費收入及經理費收入列為本年度查核最為重要事項。

因應之查核程序

本會計師對上開關鍵查核事項已執行之因應程序彙列如下：

1. 瞭解及評估聯博證券投資信託股份有限公司有關服務費收入及經理費收入認列之相關政策、內部控制及處理程序；
2. 發函詢證服務費收入入帳之正確性；
3. 自資訊公開平台取得經理基金之淨值並依證券投資信託契約所載之經理費費率抽樣重新計算經理費收入以確認其正確性。

其他事項-重要查核說明

依金管證四字第 0930005641 號令規定額外查核說明事項請詳重要查核說明。

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金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告及金管證投字第 1010053706 號令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聯博證券投資信託股份有限公司繼續經營之能力、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聯博證券投資信託股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

聯博證券投資信託股份有限公司之治理單位(含監察人)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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，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，惟其目的非對聯博證券投資信託股份有限公司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，以及使聯博證券投資信託股份有限公司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聯博證券投資信託股份有限公司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）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對聯博證券投資信託股份有限公司民國111年度財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

會計師 陳賢儀



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 3 日

資產	附註	111 年 12 月 31 日		110 年 12 月 31 日	
		金	額 %	金	額 %
流動資產					
現金及約當現金	六(一)	\$ 707,768,475	38	\$ 783,643,642	42
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	六(二)及七(二)	1,559,994	-	2,076,593	-
應收帳款		4,091,450	-	11,327,747	1
應收帳款-關係人	七(二)	809,303,406	44	882,139,675	48
其他應收款		-	-	4,000	-
預付款項		823,484	-	1,629,156	-
流動資產合計		<u>1,523,546,809</u>	<u>82</u>	<u>1,680,820,813</u>	<u>91</u>
非流動資產					
透過損益按公允價值衡量之金融資產-非流動	六(二)				
動		20,498,257	1	8,527,314	1
不動產及設備	六(三)	1,971,791	-	2,505,059	-
遞延所得稅資產	六(八)	7,215,517	-	12,756,856	1
存出保證金		8,257,038	-	8,257,038	-
預付退休金-非流動	六(七)	12,511,418	1	6,476,974	-
營業保證金	六(五)	80,000,000	4	80,000,000	4
使用權資產	六(四)	213,853,704	12	56,933,840	3
非流動資產合計		<u>344,307,725</u>	<u>18</u>	<u>175,457,081</u>	<u>9</u>
資產總計		<u>\$ 1,867,854,534</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,856,277,894</u>	<u>100</u>
負債及權益					
流動負債					
應付帳款		\$ 9,841,889	-	\$ 17,823,468	1
應付帳款-關係人	七(二)	309,055	-	-	-
其他應付款	六(六)	286,367,887	15	324,301,151	17
本期所得稅負債		17,837,774	1	65,442,819	4
租賃負債-流動		31,069,154	2	38,534,632	2
流動負債合計		<u>345,425,759</u>	<u>18</u>	<u>446,102,070</u>	<u>24</u>
非流動負債					
租賃負債-非流動		181,846,103	10	19,196,758	1
遞延所得稅負債	六(八)	2,502,284	-	1,295,395	-
非流動負債合計		<u>184,348,387</u>	<u>10</u>	<u>20,492,153</u>	<u>1</u>
負債總計		<u>529,774,146</u>	<u>28</u>	<u>466,594,223</u>	<u>25</u>
權益					
股本	六(九)	416,800,000	22	416,800,000	22
資本公積	六(十)	149,865,441	8	149,865,441	8
法定盈餘公積	六(十一)	214,715,753	12	175,621,634	10
特別盈餘公積	六(十一)	3,851,586	-	3,851,586	-
未分配盈餘	六(十一)	552,847,608	30	643,545,010	35
權益總計		<u>1,338,080,388</u>	<u>72</u>	<u>1,389,683,671</u>	<u>75</u>
負債及權益總計		<u>\$ 1,867,854,534</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,856,277,894</u>	<u>100</u>

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



聯博證券有限公司

民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

項目	附註	111 年 度	110 年 度
		金 額 %	金 額 %
營業收入	六(十三)及七(二)	\$ 2,288,176,300 100	\$ 2,819,972,056 100
營業費用	六(十二)(十四)及七(二)	(1,937,065,414) (85)	(2,331,080,863) (83)
營業淨利		351,110,886 15	488,891,193 17
營業外收益及費損		9,672,802 1	(495,961) -
稅前淨利		360,783,688 16	488,395,232 17
所得稅費用	六(八)	(64,871,097) (3)	(97,184,442) (3)
本期淨利		\$ 295,912,591 13	\$ 391,210,790 14
其他綜合損益			
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	六(七)	\$ 5,413,990 -	(\$ 337,006) -
與不重分類之項目相關之所得稅	六(八)	(1,082,798) -	67,401 -
其他綜合損益合計(稅後淨額)		\$ 4,331,192 -	(\$ 269,605) -
本期綜合損益總額		\$ 300,243,783 13	\$ 390,941,185 14

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



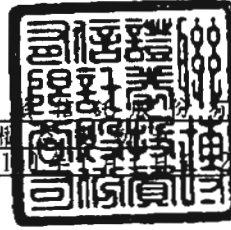
經理人：



主辦會計：



聯博證券投資顧問有限公司
民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

	股	本	資	本	公	積	保	留	盈	盈	餘	合	計
							法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘				
<u>民國110年度</u>													
110年1月1日餘額	\$	416,800,000	\$	149,865,441	\$	150,330,060	\$	3,851,586	\$	505,519,566	\$	1,226,366,653	
110年度淨利	-		-		-		-		391,210,790		391,210,790		
110年度其他綜合損益	-		-		-		-		(269,605)		(269,605)		
本期綜合損益總額	-		-		-		-		390,941,185		390,941,185		
提列法定盈餘公積	-		-		25,291,574		-		(25,291,574)		-		
現金股利	-		-		-		-		(227,624,167)		(227,624,167)		
110年12月31日餘額	\$	416,800,000	\$	149,865,441	\$	175,621,634	\$	3,851,586	\$	643,545,010	\$	1,389,683,671	
<u>民國111年度</u>													
111年1月1日餘額	\$	416,800,000	\$	149,865,441	\$	175,621,634	\$	3,851,586	\$	643,545,010	\$	1,389,683,671	
111年度淨利	-		-		-		-		295,912,591		295,912,591		
111年度其他綜合損益	-		-		-		-		4,331,192		4,331,192		
本期綜合損益總額	-		-		-		-		300,243,783		300,243,783		
提列法定盈餘公積	-		-		39,094,119		-		(39,094,119)		-		
現金股利	-		-		-		-		(351,847,066)		(351,847,066)		
111年12月31日餘額	\$	416,800,000	\$	149,865,441	\$	214,715,753	\$	3,851,586	\$	552,847,608	\$	1,338,080,388	

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



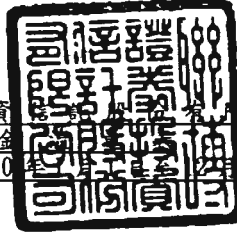
經理人：



主辦會計：



聯博證券投資信託股份有限公司
現金
民國 111 年及 110 年 12 月 31 日



單位：新台幣元

附註	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 360,783,688	\$ 488,395,232
調整項目		
收益費損項目		
利息收入	(32,126)	(46,393)
股利收入	(56,935)	(257,454)
折舊費用	41,979,458	43,274,619
利息費用	2,132,295	2,389,706
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨損益	(11,801,895)	(1,784,556)
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	347,551	2,351,442
應收帳款	7,236,297	(7,052,575)
應收帳款-關係人	72,836,269	(157,001,841)
預付款項	805,672	1,069,786
預付退休金-非流動	(620,454)	(574,612)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款	(7,981,579)	91,544
應付帳款-關係人	309,055	(15,125)
其他應付款	(37,933,264)	97,645,893
營運產生之現金流入	428,004,032	468,485,666
收取之利息	36,126	47,729
收取之股利	56,935	257,454
支付之利息	(2,132,295)	(2,389,706)
支付之所得稅	(106,810,712)	(61,379,368)
營業活動之淨現金流入	319,154,086	405,021,775
投資活動之現金流量		
取得不動產及設備	(1,173,623)	(511,440)
投資活動之淨現金流出	(1,173,623)	(511,440)
籌資活動之現金流量		
租賃負債本金償還	(42,008,564)	(38,780,257)
發放現金股利	(351,847,066)	(227,624,167)
籌資活動之淨現金流出	(393,855,630)	(266,404,424)
本期現金及約當現金(減少)增加數	(75,875,167)	138,105,911
期初現金及約當現金餘額	783,643,642	645,537,731
期末現金及約當現金餘額	\$ 707,768,475	\$ 783,643,642

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

負責人：



經理人：



主辦會計：



聯博證券投資信託股份有限公司

財務報表附註

民國 111 年度及 110 年度

單位：新台幣元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一) 聯博證券投資信託股份有限公司(以下簡稱「本公司」)，係於民國 85 年 3 月 21 日獲准籌設，同年 5 月 3 日取得公司執照，並於 5 月 20 日取得證券投資信託事業營業特許證並開始主要營業活動。本公司原名為匯達證券投資信託股份有限公司，於民國 101 年 3 月更名為聯博證券投資信託股份有限公司。主要經營項目為證券投資信託業及其他經主管機關核准業務。
- (二) 本公司主要股東自民國 100 年 9 月 6 日與美商 AllianceBernstein L.P. 簽訂股權買賣合約，已獲得主管機關同意，並於同年 11 月 30 日，完成轉移 99.98167% 股權予美商 AllianceBernstein L.P.，為本公司之母公司。本公司之最終母公司為美商 Equitable Holdings, Inc.。
- (三) 本公司董事會於民國 101 年 7 月 25 日決議與聯博證券投資顧問股份有限公司(以下簡稱「聯博投顧」)合併，合併基準日為民國 101 年 12 月 1 日，合併後本公司為存續公司，聯博投顧為消滅公司。金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)業於民國 101 年 11 月 1 日金管證投字第 1010049919 號令核准此合併案。本公司訂於民國 101 年 12 月 1 日與聯博投顧進行合併。本公司並概括承受聯博投顧所有資產負債及一切權利義務，並承受聯博投顧所經營在中華民國境內代理及銷售境外基金之業務。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告已於民國 112 年 3 月 13 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一) 已採用金管會認可並發布生效之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可並發布生效之民國 111 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約－履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 112 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第12號之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	民國112年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第16號之修正「售後租回中之租賃負債」	民國113年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號之修正「初次適用國際財務報導準則第17號及國際財務報導準則第9號—比較資訊」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國113年1月1日
國際會計準則第1號之修正「具合約條款之非流動負債」	民國113年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本財務報告所採用之主要會計政策彙整說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本財務報告係依據金管會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRS)與金管證投字第 101003706 號令編製。

(二) 編製基礎

1. 除下列重要項目外，本財務報告係按歷史成本編製：

(1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產。

(2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債(資產)。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及本財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1) 預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(四) 外幣換算

本公司之財務報告所列之項目，係以營運所處主要經濟環境之貨幣(即功能性貨幣)衡量。本財務報告係以本公司功能性貨幣「新臺幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

2. 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

3. 本公司之兌換損益在綜合損益表之其他利益及損失列報。

(五) 現金及約當現金

現金及約當現金係包含活期存款及短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指非屬按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
2. 本公司對於符合慣例交易之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 本公司於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本認列於損益，後續按公允價值衡量，其利益或損失認列於損益。

(七) 應收款項

係屬原始產生之應收帳款及其他應收款，係在正常營業過程中就服務提供所產生之應收款項。於原始認列時按公允價值衡量，惟折現影響不重大，後續以原始入帳金額衡量。

(八) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就應收帳款、其他應收款、存出保證金及營業保證金，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(九) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付包括：
 - (1) 固定給付，減除可收取之任何租賃誘因；
 - (2) 取決於某項指數或費率之變動租賃給付；
 - (3) 殘值保證下本公司預期支付之金額；
 - (4) 購買選擇權之行使價格，若承租人可合理確定將行使該選擇權；及
 - (5) 租賃終止所須支付之罰款，若租賃期間反映承租人將行使租賃終止之選擇權。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本包括：
 - (1) 租賃負債之原始衡量金額；
 - (2) 於開始日或之前支付之任何租賃給付；
 - (3) 發生之任何原始直接成本；及
 - (4) 為拆卸、移除標的資產及復原其所在地點，或將標的資產復原至租賃之條款及條件中所要求之狀態之估計成本。

後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十) 不動產及設備

1. 不動產及設備係以取得成本為入帳基礎。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產及設備之後續衡量採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

電腦通訊設備	3~5年
辦公設備	3~5年
租賃改良	5年
其他設備	5年

(十一) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面金額時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十二) 金融資產及負債除列

當本公司對收取來自金融資產現金流量之合約權利失效時，將除列金融資產。本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(十三) 金融資產及負債之互抵

當有法律上可執行之權利將所認列之金融資產及負債金額抵銷，且意圖以淨額基礎交割或同時實現資產及清償負債時，始可將金融資產及金融負債互抵，並於資產負債表中以淨額表達。

(十四) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

3. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

(十五) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖

以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十六) 員工股份基礎給付

本公司所屬集團建立員工獎勵計畫(Incentive Compensation Award Program)，對於符合條件之員工給予收取持股單位之資格。Incentive Compensation Award Program 係為現金交割之股份基礎給付協議，以所承擔負債之公允價值，於既得期間內認列為薪資費用。

(十七) 收入及費用

本公司收入與費用係採權責發生制原則予以認列。主要內容可分為：

1. 經理費收入：係本公司操作管理基金收取之費用，於基金淨值中逐日扣除並認列收入。
2. 服務費收入：服務費收入於勞務提供之會計期間認列。
3. 顧問費收入：顧問費收入係經營外國有價證券投資顧問業務之收入。
4. 營業費用：係本公司從事營業所需投入之費用，主要區分為員工福利費用、折舊費用及其他營業費用。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用會計政策，並依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期以作出會計估計及假設。

本公司並無重大會計估計與假設不確定性之情況。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
活期及支票存款	\$ 707,768,475	\$ 783,643,642

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	\$ 2,062,253	\$ 2,409,804
評價調整	(502,259)	(333,211)
小計	<u>1,559,994</u>	<u>2,076,593</u>
非流動項目：		
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
非上市櫃股票	\$ 8,588,910	\$ 8,588,910
評價調整	<u>11,909,347</u>	(61,596)
小計	<u>20,498,257</u>	<u>8,527,314</u>
合計	<u>\$ 22,058,251</u>	<u>\$ 10,603,907</u>

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益之明細如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
權益工具	\$ 11,970,943	\$ 1,902,702
受益憑證	(230,220)	(129,098)
合計	<u>\$ 11,740,723</u>	<u>\$ 1,773,604</u>

2. 本公司未有將透過損益按公允價值衡量之金融資產提供質押之情形。

(三) 不動產及設備

	<u>電腦通訊設備</u>	<u>辦公設備</u>	<u>租賃改良</u>	<u>其他設備</u>	<u>合計</u>
111年1月1日					
成本	\$ 16,904,732	\$ 54,378,457	\$ 59,875,201	\$ 10,118,938	\$ 141,277,328
累計折舊	(16,682,541)	(53,329,049)	(59,875,201)	(8,885,478)	(138,772,269)
	<u>\$ 222,191</u>	<u>\$ 1,049,408</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,233,460</u>	<u>\$ 2,505,059</u>
111年					
1月1日	\$ 222,191	\$ 1,049,408	\$ -	\$ 1,233,460	\$ 2,505,059
增添	728,213	269,010	-	176,400	1,173,623
折舊費用	(369,187)	(639,768)	-	(697,936)	(1,706,891)
12月31日	<u>\$ 581,217</u>	<u>\$ 678,650</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 711,924</u>	<u>\$ 1,971,791</u>
111年12月31日					
成本	\$ 17,632,945	\$ 54,647,467	\$ 59,875,201	\$ 10,295,338	\$ 142,450,951
累計折舊	(17,051,728)	(53,968,817)	(59,875,201)	(9,583,414)	(140,479,160)
	<u>\$ 581,217</u>	<u>\$ 678,650</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 711,924</u>	<u>\$ 1,971,791</u>

	電腦通訊設備	辦公設備	租賃改良	其他設備	合計
110年1月1日					
成本	\$ 16,785,763	\$ 54,191,156	\$ 59,875,201	\$ 9,913,768	\$ 140,765,888
累計折舊	(16,477,075)	(52,675,201)	(59,875,201)	(7,880,551)	(136,908,028)
	\$ 308,688	\$ 1,515,955	\$ -	\$ 2,033,217	\$ 3,857,860
110年					
1月1日	\$ 308,688	\$ 1,515,955	\$ -	\$ 2,033,217	\$ 3,857,860
增添	118,969	187,301	-	205,170	511,440
折舊費用	(205,466)	(653,848)	-	(1,004,927)	(1,864,241)
12月31日	\$ 222,191	\$ 1,049,408	\$ -	\$ 1,233,460	\$ 2,505,059
110年12月31日					
成本	\$ 16,904,732	\$ 54,378,457	\$ 59,875,201	\$ 10,118,938	\$ 141,277,328
累計折舊	(16,682,541)	(53,329,049)	(59,875,201)	(8,885,478)	(138,772,269)
	\$ 222,191	\$ 1,049,408	\$ -	\$ 1,233,460	\$ 2,505,059

(四) 租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產包括建物及多功能事務機，租賃合約之期間通常介於 2 到 5 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。
2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	111年12月31日	110年12月31日
	帳面金額	帳面金額
房屋	\$ 212,511,195	\$ 55,563,549
辦公設備	1,342,509	1,370,291
	\$ 213,853,704	\$ 56,933,840
	111年度	110年度
	折舊費用	折舊費用
房屋	\$ 39,982,546	\$ 39,817,759
辦公設備	290,021	1,592,619
	\$ 40,272,567	\$ 41,410,378

3. 本公司於民國 111 年及 110 年度使用權資產之增添分別為 \$197,255,816 及 \$1,585,874。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

影響當期損益之項目	111年度	110年度
租賃負債之利息費用	\$ 2,132,295	\$ 2,389,706
屬低價值資產租賃之費用	348,600	367,920

5. 本公司於民國 111 年及 110 年度租賃現金流出總額分別為 \$44,489,459 及 \$41,537,883。

6. 本公司截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，尚有屬低價值資產租賃之合約，其未來最低租賃給付總額如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
不超過一年 低價值資產租賃	\$ 300,300	\$ 348,600
超過一年但不超過五年 低價值資產租賃	42,000	342,300

(五) 營業保證金

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
全權委託業務	\$ 50,000,000	\$ 50,000,000
境外基金總代理	30,000,000	30,000,000
	<u>\$ 80,000,000</u>	<u>\$ 80,000,000</u>

營業保證金係為辦理全權委託投資及境外基金總代理業務，分別依「證券投資信託事業證券投資顧問事業經營全權委託投資業務管理辦法」及「境外基金管理辦法」，提存於金融機構之一年內到期定期存款。民國 111 年及 110 年度提存營業保證金之定期存款年利率為 0.0001% 及 0.005%。

(六) 其他應付款

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 35,591,824	\$ 42,492,788
應付勞務費	3,798,740	4,093,299
應付廣告費	5,819,021	1,123,890
應付營業稅	12,741,945	15,575,451
應付通路服務費及銷售費用	185,089,580	206,775,143
其他	43,326,777	54,240,580
	<u>\$ 286,367,887</u>	<u>\$ 324,301,151</u>

(七) 退休金

1. 確定福利計畫

- (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額之 2% 提撥勞工退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	111年12月31日	110年12月31日
確定福利義務現值	(\$ 17,798,503)	(\$ 21,010,148)
計畫資產公允價值	30,309,921	27,487,122
淨確定福利義務資產	<u>\$ 12,511,418</u>	<u>\$ 6,476,974</u>

(3) 淨確定福利資產之變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利資產
111年			
1月1日餘額	(\$ 21,010,148)	\$ 27,487,122	\$ 6,476,974
利息(費用)收入	(126,053)	166,646	40,593
	<u>(21,136,201)</u>	<u>27,653,768</u>	<u>6,517,567</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	2,076,292	2,076,292
財務假設變動影響數	2,560,581	-	2,560,581
經驗調整	777,117	-	777,117
	<u>3,337,698</u>	<u>2,076,292</u>	<u>5,413,990</u>
提撥退休金	-	579,861	579,861
12月31日餘額	<u>(\$ 17,798,503)</u>	<u>\$ 30,309,921</u>	<u>\$ 12,511,418</u>
110年			
1月1日餘額	(\$ 20,216,480)	\$ 26,455,848	\$ 6,239,368
利息(費用)收入	(60,645)	80,326	19,681
	<u>(20,277,125)</u>	<u>26,536,174</u>	<u>6,259,049</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含於利息收入或費用之金額)	-	396,017	396,017
人口統計假設變動影響數	(349,985)	-	(349,985)
財務假設變動影響數	841,560	-	841,560
經驗調整	(1,224,598)	-	(1,224,598)
	<u>(733,023)</u>	<u>396,017</u>	<u>(337,006)</u>
提撥退休金	-	554,931	554,931
12月31日餘額	<u>(\$ 21,010,148)</u>	<u>\$ 27,487,122</u>	<u>\$ 6,476,974</u>

(4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由台灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目(即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等)辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國111年及110年12月31日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
折現率	<u>1.70%</u>	<u>0.60%</u>
未來薪資增加率	<u>4.00%</u>	<u>4.00%</u>

對於未來死亡率之假設 111 年及 110 年度係按照台灣壽險業第六回經驗生命表估計。

因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	<u>折現率</u>		<u>未來薪資增加率</u>	
	<u>增加0.5%</u>	<u>減少0.5%</u>	<u>增加0.5%</u>	<u>減少0.5%</u>
111年12月31日				
確定福利義務現值				
增加/(減少)	(<u>\$ 1,039,301</u>)	<u>\$ 1,114,715</u>	<u>\$ 1,084,175</u>	(<u>\$ 1,022,134</u>)
110年12月31日				
確定福利義務現值				
增加/(減少)	(<u>\$ 1,345,760</u>)	<u>\$ 1,451,431</u>	<u>\$ 1,395,673</u>	(<u>\$ 1,309,749</u>)

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

(6)本公司於民國 112 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$603,055。

(7)截至民國 111 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 13.31 年。

2. 確定提撥計畫

自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休金辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 111 年及 110 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$10,555,684 及 \$9,995,300。

(八) 所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 64,147,546	\$ 97,555,126
以前年度所得稅高估	(4,941,879)	(144,781)
當期所得稅總額	<u>59,205,667</u>	<u>97,410,345</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	5,665,430	(225,903)
遞延所得稅總額	<u>5,665,430</u>	<u>(225,903)</u>
所得稅費用	<u>\$ 64,871,097</u>	<u>\$ 97,184,442</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅費用金額：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
確定福利義務之再衡量數	\$ 1,082,798	(\$ 67,401)

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 72,156,738	\$ 97,679,046
按稅法規定應剔除之費用	4,383	4,897
按稅法規定免課稅之所得	(2,348,145)	(354,720)
以前年度所得稅高估數	(4,941,879)	(144,781)
所得稅費用	<u>\$ 64,871,097</u>	<u>\$ 97,184,442</u>

3. 因暫時性差異產生之遞延所得稅資產及負債金額如下：

	<u>111年</u>			
	<u>1月1日</u>	<u>認列於損益</u>	<u>認列於其他 綜合損益</u>	<u>12月31日</u>
遞延所得稅資產：				
未休假獎金	\$ 793,434	(\$ 10,872)	\$ -	\$ 782,562
股份基礎給付	<u>11,963,422</u>	<u>(5,530,467)</u>	<u>-</u>	<u>6,432,955</u>
合計	<u>\$ 12,756,856</u>	<u>(\$ 5,541,339)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,215,517</u>
遞延所得稅負債：				
預付退休金	(\$ 1,295,395)	(\$ 124,091)	(\$ 1,082,798)	(\$ 2,502,284)
合計	<u>(\$ 1,295,395)</u>	<u>(\$ 124,091)</u>	<u>(\$ 1,082,798)</u>	<u>(\$ 2,502,284)</u>

110年

	110年			12月31日
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合損益	
遞延所得稅資產：				
未休假獎金	\$ 1,086,426	(\$ 292,992)	\$ -	\$ 793,434
股份基礎給付	11,329,604	633,818	-	11,963,422
合計	<u>\$ 12,416,030</u>	<u>\$ 340,826</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,756,856</u>
遞延所得稅負債：				
預付退休金	(\$ 1,247,873)	(\$ 114,923)	\$ 67,401	(\$ 1,295,395)
合計	<u>(\$ 1,247,873)</u>	<u>(\$ 114,923)</u>	<u>\$ 67,401</u>	<u>(\$ 1,295,395)</u>

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 109 年度。

(九)股本

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司額定股本皆為 \$575,000,000，每股面額 10 元，分為 57,500,000 股，實收資本額皆為 \$416,800,000。本公司已發行股份之股款均已收訖。

(十)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十一)保留盈餘

1. 法定盈餘公積

(1) 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，於彌補已往虧損後，次提百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達本公司資本總額時，不在此限。如本公司擬就盈餘之餘額分派予股東，應經由股東會決議之。

(2) 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額 25% 之部分為限。

2. 本公司於民國 111 年 6 月 7 日經股東會決議通過民國 110 年盈餘分配案，提列法定盈餘公積 \$39,094,119 及發放現金股利 \$351,847,066。

3. 本公司於民國 112 年 3 月 13 日經董事會提議民國 111 年盈餘分配案，提列法定盈餘公積 \$30,024,378 及發放現金股利 \$270,219,405。

4. 有關員工酬勞資訊，請詳附註六（十四）。

(十二) 股份基礎給付－員工獎酬

本公司參與由中間母公司－AllianceBernstein L.P. 制定之股份基礎給付計劃為 Incentive Compensation Award Program(以下簡稱 ICAP):由本公司所屬集團提供予本公司員工之現金交割股份基礎給付協議，主係將參與該計畫員工之年度績效報酬轉換為股份基礎給付，其既得期間通常為 3-4 年。民國 111 年及 110 年度認列 ICAP 員工獎酬費用分別為 \$47,699,611 及 \$59,817,108。

(十三) 營業收入

	111年度	110年度
服務費收入	\$ 219,066,015	\$ 886,380,046
顧問費收入	48,583,335	45,684,647
經理費收入	1,935,098,516	1,804,456,074
手續費收入	85,428,434	83,451,289
	<u>\$ 2,288,176,300</u>	<u>\$ 2,819,972,056</u>

1. 本公司之服務費收入係代理境外基金之募集及銷售向母公司所收取之費用。
2. 本公司之經理費收入係操作及管理所募集之境內證券投資信託基金及全權委託基金並依各證券投資信託契約規定之費率逐日計算所收取之費用。

(十四) 營業費用

	111年度	110年度
員工福利費用		
薪資費用	\$ 592,455,992	\$ 592,785,491
勞健保費用	24,159,197	22,981,141
退休金費用	10,515,091	9,975,619
其他員工福利費用(註)	5,720,382	5,621,616
通路服務費	693,143,453	617,601,200
銷售費用	162,896,795	651,586,060
廣告費	80,081,334	64,261,918
稅捐	54,895,395	61,172,758
折舊費用	41,979,458	43,274,619
租金費用	348,600	367,920
其他	270,869,717	261,452,521
	<u>\$ 1,937,065,414</u>	<u>\$ 2,331,080,863</u>

註：其他員工福利費用包含團險及其他職工福利等支出。

1. 截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 117 人及 113 人。
2. 依本公司章程規定，年度如有獲利，應提撥獲利至少 0.1% 為員工酬勞，

並經董事會決議之，但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。本公司民國 111 年及 110 年度係依該年度之獲利狀況，以 0.1% 估列。員工酬勞估列金額分別為 \$361,145 及 \$488,884，帳列薪資費用科目。經董事會決議之民國 110 年度員工酬勞與當年度財務報告認列之金額一致。

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱與關係

關係人名稱	與本公司之關係
Equitable Holdings, Inc.	本公司之最終母公司
AllianceBernstein L.P.	本公司之母公司
AllianceBernstein Hong Kong Limited	本公司之股東
AllianceBernstein Investor Services	本公司之聯屬公司
AllianceBernstein (Luxembourg) S.a r.l.	本公司之聯屬公司
聯博系列基金	本公司經理之基金
本公司董事	本公司主要管理階層

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 應收帳款－關係人

	111年12月31日	110年12月31日
母公司	\$ 650,380,995	\$ 712,965,370
本公司經理之基金	155,340,581	165,669,751
其他關係人	3,581,830	3,504,554
	<u>\$ 809,303,406</u>	<u>\$ 882,139,675</u>

上述應收帳款包含應收服務費收入、應收經理費收入、股份基礎給付款項等。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動

	111年12月31日	110年12月31日
本公司經理之基金	\$ 2,062,253	\$ 2,409,804
評價調整	(502,259)	(333,211)
合計	<u>\$ 1,559,994</u>	<u>\$ 2,076,593</u>

3. 應付帳款－關係人

	111年12月31日	110年12月31日
其他關係人	<u>\$ 309,055</u>	<u>\$ -</u>

4. 營業收入

(1) 服務費收入及顧問費收入

	111 年 度	110 年 度
母公司	\$ 253,172,917	\$ 917,637,278
其他關係人	14,476,433	14,427,415
	<u>\$ 267,649,350</u>	<u>\$ 932,064,693</u>

(2) 經理費收入及手續費收入

	111 年 度	110 年 度
本公司經理之基金		
—經理費收入	\$ 1,935,098,516	\$ 1,804,456,074
—手續費收入	22,525	23,126
	<u>\$ 1,935,121,041</u>	<u>\$ 1,804,479,200</u>

5. 營業費用

	111 年 度	110 年 度
母公司		
—系統服務費	\$ 46,847,752	\$ 42,288,620
—企業服務費	47,884,367	41,960,280
	<u>\$ 94,732,119</u>	<u>\$ 84,248,900</u>

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	111 年 度	110 年 度
薪資與其他短期員工福利	\$ 75,608,501	\$ 80,461,230
股份基礎給付	27,443,472	35,220,010
	<u>\$ 103,051,973</u>	<u>\$ 115,681,240</u>

八、質押之資產

無。

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

無。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

無。

十二、其他

(一) 資本管理

本公司資本管理目標主要為達到營運計畫所需資本及擁有足夠資本可以

承擔各種風險包括信用風險、市場風險及作業風險等資本需求，並確保符合法令規範及維持公司繼續經營。董事會為本公司資本管理之最高決策機構，本公司定期監控資本之適足性。

(二) 金融工具之公允價值資訊

公允價值係指於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所需支付之價格。

金融工具於原始認列時，係以公允價值入帳，通常係指交易價格。續後衡量除部份金融工具係以成本衡量及以攤銷後成本衡量者外，皆以公允價值衡量。

1. 以公允價值衡量之金融工具

下表為分析以公允價值衡量之金融工具所採用之評價技術。

各等級之定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。本公司持有之開放型基金屬之。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。本公司投資之未上市櫃股票屬之。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

(1) 金融資產及負債因到期日甚近或其未來收付金額與其帳面金額相近，其帳面金額係公允價值之合理近似值。此方法應用於現金及約當現金、應收帳款、應收帳款－關係人、其他應收款、應付帳款、應付帳款－關係人及其他應付款。

(2) 存出保證金因無特定到期日，故其帳面金額係公允價值之合理近似值。

(3) 營業保證金係以定期存款提存，因期間皆為一年以內，故資產負債表日帳面金額係公允價值之合理近似值。

3. 以公允價值衡量之金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

(1) 本公司依資產及負債之性質分類，相關資訊如下：

111年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>重複性公允價值</u>				
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
開放型基金	\$1,559,994	\$ -	\$ -	\$ 1,559,994
權益證券	-	-	20,498,257	20,498,257
	<u>\$1,559,994</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,498,257</u>	<u>\$ 22,058,251</u>
110年12月31日	第一等級	第二等級	第三等級	合計
<u>重複性公允價值</u>				
金融資產：				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
開放型基金	\$2,076,593	\$ -	\$ -	\$ 2,076,593
權益證券	-	-	8,527,314	8,527,314
	<u>\$2,076,593</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,527,314</u>	<u>\$ 10,603,907</u>

(2) 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- A. 本公司持有之開放型基金投資係採用市場報價之淨值作為公允價值輸入值(即第一等級)。
- B. 除上述有活絡市場之金融工具外，其餘金融工具之公允價值係採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計假設，與市場參與者於金融工具訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

4. 民國 111 年及 110 年度無第一等級及第二等級間之任何移轉。

5. 下表列示民國 111 年及 110 年度第三等級之變動：

	透過損益按公允價值衡量之金融資產	
	111年	110年
1月1日	\$ 8,527,314	\$ 6,624,612
認列於損益之評價利益	11,970,943	1,902,702
12月31日	<u>\$ 20,498,257</u>	<u>\$ 8,527,314</u>

6. 民國 111 年及 110 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

7. 本公司對於公允價值歸類於第三等級之未上市上櫃公司股票評價流程係委由外部評價師負責進行金融工具之獨立公允價值驗證，藉由公開資料使評價結果貼近市場狀態，資料來源係獨立、可靠、與其他資源一致。

8. 有關屬第三等級公允價值衡量項目所使用評價模型之重大不可觀察輸入值之量化資訊：

111年12月31日	公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間	輸入值與公允價值關係
未上市櫃股票	\$ 20,498,257	市場法	市價對稅後淨利比乘數	18.39	乘數越高，公允價值越高
			市場流通性折減	15%	流通性折價越低，公允價值越高
110年12月31日	公允價值	評價技術	重大不可觀察輸入值	區間	輸入值與公允價值關係
未上市櫃股票	\$ 8,527,314	資產法	不適用	不適用	不適用

9. 本公司經審慎評估選擇採用之評價模型及評價參數，惟當使用不同之評價模型或評價參數可能導致評價之結果不同。針對分類為第三等級之金融資產，若評價變動增加或減少 10%，則對損益之影響如下：

	111年度	
	認列於損益	
	有利變動	不利變動
金融資產		
未上市櫃股票	\$ 2,049,826	(\$ 2,049,826)
	110年度	
	認列於損益	
	有利變動	不利變動
金融資產		
未上市櫃股票	\$ 852,731	(\$ 852,731)

十三、財務風險管理目標及政策

為整合本公司風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，本公司各單位均建置內部控制制度及其相關之管理控制制度，就其核決、執行程序及相關控制表單訂立書面化制度，以確保達成營運之效果，並監控本公司運作流程、風險狀況及監督法令之遵循，以作為公司風險控制執行之依據。

本公司發行之各基金已依據各基金之風險管理辦法及本公司內部控制制度執行控管作業，並以系統執行風險控制。本公司亦根據各基金屬性載明應控制之風險(包含市場風險、信用風險等)，並定期考量標的價格及其流動性、風險部位、信用狀況等因素，藉由資訊系統控管投資部位，以管理相關風險並定期進行交易對手評估作業。

(一)市場風險

1.市場風險來源及定義

市場風險係指因市場價格變動導致本公司所持有金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。

2.市場風險管理機制

本公司為有效辨識、衡量、控制與監督所面臨之市場風險，強化市場風險管理機制，本公司訂有市場風險管理政策與程序，以有效管理市場風險並確保市場風險控制在本公司可承受範圍。

本公司持有之透過損益按公允價值之金融資產為國內開放型基金及未上市櫃股票。市場利率及股價變動將使金融資產之價值波動。為管理市場風險，本公司從事選擇信譽良好之證券投資信託公司投資，透過專業經理人管理市場風險。本公司之價格風險主要係來自國內開放型基金及未上市櫃股票受市場利率及股價變動將使金融資產之價值波動，若該等金融資產價格上升或下跌 10%，而其他所有因素維持不變之情況下，對民國 111 年及 110 年度之本期損益增加或減少分別為 \$2,205,825 及 \$1,060,391。

3.利率風險管理

本公司持有之固定利率相關商品為做為營業保證金之定期存款；浮動利率相關商品為活期存款，因其利率波動幅度較小，對本公司無重大影響。

4.匯率風險管理

截至民國 111 年及 110 年 12 月 31 日止，本公司並無持有重大之外幣金融資產及負債，故無顯著之匯率風險。

(二)信用風險

- 1.本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。
- 2.本公司係以公司角度建立信用風險之管理。對於往來之銀行及金融機構，設定僅有獲獨立信評等級至少為「A」級者，始可被接納為交易對象。依內部明定之授信政策，公司內各營運個體與每一新客戶於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須對其進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。
- 3.預期信用損失之認列及衡量
預期信用損失原則為評估減損基礎，考量與過去事項、現時狀況及未來經濟狀況預測有關之合理且可佐證之資訊(無需過度成本或投入即可取得者，包括前瞻性資訊)，於資產負債表日評估金融資產自原始認列後信用風險是否已顯著增加及是否已信用減損，區分為信用風險未顯

著增加或於資產負債表日之信用風險低 (Stage 1)、信用風險顯著增加 (Stage 2) 和信用減損 (Stage 3) 三階段，分別以按 12 個月 (Stage 1) 及存續期間 (Stage 2 及 Stage 3) 估計預期信用損失。

項目	Stage 1	Stage 2	Stage 3
定義	金融資產自原始認列後之信用風險未顯著增加或於資產負債表日之信用風險低。	金融資產自原始認列後信用風險已顯著增加。	金融資產自原始認列後已產生信用減損。
預期信用損失之認列	以按 12 個月估計預期信用損失	以存續期間估計預期信用損失	以存續期間估計預期信用損失

在依據 IFRS 9 估計預期信用損失時，本公司採用的關鍵判斷及假設如下：

(1) 自原始認列後信用風險已顯著增加之判斷

本公司於每一資產負債表日評估預期存續期間發生違約風險之變動，以判定自原始認列後信用風險是否已顯著增加。

- A. 當應收帳款及其他應收款按約定之支付條款逾期超過 30 天或未逾期超過 30 天惟違反合約規定者。
- B. 保證金類型非屬特殊合約原因及已到期未歸還超過 30 天者。

(2) 信用減損金融資產之定義

- A. 當應收帳款及其他應收款於財務報導日本金或利息延滯或應收而未收逾期天數超過 90 天以上者。
- B. 保證金類型為已到期未歸還超過 90 天者。

(3) 前瞻性資訊之考量

以過去歷史損失經驗為基礎並檢視過去與現時經濟環境與未來整體環境是否有重大變化，適當調整未來之損失率標準，若當年度發生重大違約事項，則提前將當年度已發生之損失率納入計算未來損失率標準。

(三) 流動性風險

1. 流動性風險來源與定義

本公司之流動性風險定義係指無法將資產變現或獲得融資以提供資金履行將到期之金融負債而可能承受之財務損失。

2. 流動性風險管理機制

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

3. 金融負債到期分析

本公司持有之金融負債除租賃負債外，於資產負債表日至合約到期日之剩餘期間主要位於 3 個月內。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

租賃負債之到期分析資訊如下：

	<u>111年12月31日</u>	<u>110年12月31日</u>
不超過1年	\$ 41,724,021	\$ 40,403,742
超過1年但不超過5年	<u>185,947,936</u>	<u>19,326,736</u>
	<u>\$ 227,671,957</u>	<u>\$ 59,730,478</u>

(以下空白)

聯博證券投資信託股份有限公司

重要查核說明

民國 111 年度

單位：新台幣元

一、內部控制制度實施之說明及評估

本會計師辦理聯博證券投資信託股份有限公司民國 111 年度財務報表查核簽證，查核規劃階段及查核期間經依中華民國審計準則，就該公司與財務報導有關之內部控制制度之設計及執行作必要之檢查及評估，以決定查核程序之性質、時間及範圍；惟此等檢查及評估，係採抽查方式進行，事實上無法發現所有之缺失，因此有關內部控制制度缺失之防範，仍有賴公司管理當局針對其業務經營之發展及變革，不斷檢討改進，以確保財務資訊之正確性與可靠性，並保障財產之安全。本會計師於本次檢查及評估過程中，並未發現該公司與財務報導有關之內部控制制度有重大之缺失而另行提出改進之處。

二、觀察重要資產之盤點情形

本會計師就聯博證券投資信託股份有限公司民國 111 年 12 月 31 日之營業保證金已向相關金融機構發函詢證以取代實地盤點，經核對與帳面金額相符。

三、各項資產與負債之函證情形

項 目	函證比率	回函相符或 調節相符比率	其他查核說明	結 論
銀行存款	100%	100%	-	滿意
透過損益按公允價值衡量之 金融資產-流動	100%	100%	-	滿意
應收帳款-關係人	100%	100%	-	滿意
透過損益按公允價值衡量之 金融資產-非流動	100%	100%	-	滿意
營業保證金	100%	100%	-	滿意

四、資金貸與股東或他人情形

本會計師於查核過程中，並未發現聯博證券投資信託股份有限公司於民國 111 年度有將資金貸與股東或他人之情形。

五、重大財務比率變動說明

	111年度	110年度	變動 比率(%)	說明
營業利益比率	15.34%	17.34%	-11.53%	註

註：營業利益比率前後期變動未達百分之二十以上無須分析其變動原因。

六、其他項目重大變動說明

(一)其他資產：

前後期變動達 50%以上，且變動金額達新臺幣壹千萬元以上者：無。

(二)營業外收益及費損：

前後期變動達 50%以上，且變動金額達新臺幣壹千萬元以上者：

	<u>111年度</u>	<u>110年度</u>	<u>比率(%)</u>	<u>變動</u> <u>說明</u>
營業外收益 及費損	\$ 9,672,802	(\$ 495,961)	2050.32%	主係因透過損益按公允價值 衡量之金融資產評價損益增 加。

七、金管會前一年度通知財務報表應調整改進事項之辦理情形

無。

(以下空白)

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

北市財證字第 11203020 號

會員姓名： 陳賢儀

事務所電話： (02)27296666

事務所名稱： 資誠聯合會計師事務所

事務所統一編號： 03932533


事務所地址： 台北市信義區基隆路一段333號27樓

委託人統一編號： 96977203

會員書字號： 北市會證字第 1530 號

印鑑證明書用途： 辦理 聯博證券投資信託股份有限公司

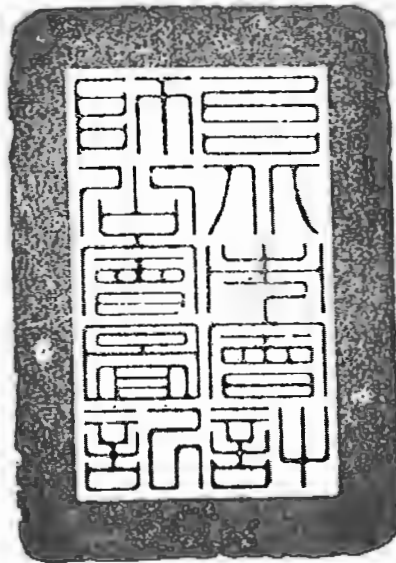
111 年度 (自民國 111 年 01 月 01 日 至 111 年 12 月 31 日) 財務報表之查核簽證。

簽名式 (一)	陳賢儀	存會印鑑 (一)	
------------	-----	-------------	---------------------------------------------------------------------------------------

理事長：



核對人：



中華民國 112 年 01 月 18 日

聯博證券投資信託股份有限公司
聯博中國 A 股證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國 111 年及 110 年度

公司地址：台北市信義區信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1
電 話：(02)8758-3888

聯博中國 A 股證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

聯博中國 A 股證券投資信託基金民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 111 年及 110 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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達聯博中國 A 股證券投資信託基金民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之淨資產，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效及淨資產價值之變動情形。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與聯博中國 A 股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、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨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聯博中國 A 股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聯博中國 A 股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。

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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國審計準則查核時，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，惟其目的非對聯博中國 A 股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，以及使聯博中國 A 股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聯博中國 A 股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）。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

陳賢儀

陳賢儀



會計師：

林維琪

林維琪



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)第 39230 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1060025060 號

中 華 民 國 1 1 2 年 2 月 2 日

聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博中國小股證外幣計價信託基金
 財產價值報告書
 民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元
 (資本帳戶及每單位平均淨資產以各類型計價幣別表達)

	111年12月31日		110年12月31日	
	金額	% (註)	金額	% (註)
資 產				
股票—按市價計值 (民國111年及110年12月31日 成本分別為\$933,656,425 及\$904,465,822)(附註九)	\$ 879,562,796	97.44	\$ 990,532,822	97.89
銀行存款(附註六及九)	25,389,930	2.81	24,791,998	2.45
應收利息(附註九)	4,313	-	4,116	-
資產合計	904,957,039	100.25	1,015,328,936	100.34
負 債				
應付贖回受益憑證款(附註九)	(609,028)	(0.07)	(1,542,169)	(0.15)
應付經理費(附註五及八)	(1,294,370)	(0.14)	(1,484,128)	(0.15)
應付保管費(附註八)	(192,306)	(0.02)	(220,502)	(0.02)
其他負債	(159,082)	(0.02)	(149,605)	(0.02)
負債合計	(2,254,786)	(0.25)	(3,396,404)	(0.34)
淨 資 產	\$ 902,702,253	100.00	\$ 1,011,932,532	100.00
資本帳戶				
A2類型-新台幣	TWD 327,567,479		TWD 357,756,020	
A2類型-美元	USD 15,395,239.22		USD 18,800,702.93	
A2類型-人民幣	CNY 23,074,004.57		CNY 30,753,506.88	
發行在外受益權單位				
A2類型-新台幣	26,338,119.45		23,455,395.26	
A2類型-美元	814,606.45		731,448.87	
A2類型-人民幣	1,221,256.52		1,299,374.68	
每單位平均淨資產				
A2類型-新台幣	TWD 12.44		TWD 15.25	
A2類型-美元	USD 18.90		USD 25.70	
A2類型-人民幣	CNY 18.89		CNY 23.67	

註：金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博中國股票證券投資信託基金
 中華民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
股票						
中國大陸						
KWEICHOW MOUTAI CO LTD CC ORD CNY1.000000000	\$ 38,925,906	\$ 39,478,025	-	-	4.31	3.90
TSINGTAO BREWERY CO LTD ORD CNY1 CC	27,089,516	15,191,103	0.01	-	3.00	1.50
BANK OF JIANGSU CO LTD - CC ORD CNY 1 WULIANGYE YIBIN CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	25,653,000	9,569,906	0.01	-	2.84	0.95
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD CC ORD CNY1.000000000	25,093,494	13,713,168	-	-	2.78	1.36
ZIJIN MINING GROUP CO LTD ORD CNY1 CC	24,727,128	16,657,962	-	-	2.74	1.65
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD ORD CNY	21,984,993	17,578,535	-	-	2.44	1.74
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD ORD CNY	20,589,258	24,310,105	-	-	2.28	2.40
GREAT WALL MOTOR CO LTD ORD CNY1 CC	18,792,149	15,598,794	-	-	2.08	1.54
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	18,365,376	17,135,596	-	-	2.03	1.69
ZTE CORP-A ORD CNY 1 SZHK	17,984,770	10,199,852	-	-	1.99	1.01
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMEN - A SHRS ORD CNY1	17,847,062	17,966,074	-	-	1.98	1.78
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD CC ORD CNY1.000000000	17,488,051	24,392,131	-	-	1.94	2.41
SHANDONG HI-SPEED CO LTD ORD CNY1 CC	16,362,375	6,102,515	0.01	0.01	1.81	0.60
DAQIN RAILWAY CO LTD ORD CNY1 CC	13,307,776	7,285,753	-	-	1.47	0.72
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XIAM - CC ORD CNY 1	12,631,251	20,809,960	0.01	0.02	1.40	2.06
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD ORD CNY1	12,583,172	7,492,941	-	-	1.39	0.74
HAIER SMART HOME CO LTD CC ORD CNY1.000000000	11,438,781	14,000,931	-	-	1.27	1.38
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	11,346,253	40,748,567	-	-	1.26	4.03
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD CC ORD CNY1.000000000	10,866,044	15,109,139	-	-	1.20	1.49
TANGSHAN PORT GROUP CO LTD- CC	10,598,639	14,714,181	0.01	0.02	1.17	1.45
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM ORD CNY1 CC	10,006,695	16,554,378	0.01	0.01	1.11	1.64
BANK OF NANJING CO LTD ORD CNY1 CC	9,764,372	20,100,741	-	0.01	1.08	1.99
HUATAI SECURITIES CO LTD ORD CNY1 CC	8,936,840	11,364,732	-	-	0.99	1.12
JCET GROUP CO LTD-CC ORD CNY1	8,846,464	11,337,771	-	-	0.98	1.12
SHANGHAI PHARMACEUTICALS ORD CNY1 CC	8,463,556	11,690,475	-	0.01	0.94	1.16
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD CC ORD CNY1.000000000	7,781,472	8,953,287	-	-	0.86	0.88
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A ORD CNY 1 SZHK	7,745,737	23,870,585	-	-	0.86	2.36

聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博中國股票證券投資信託基金
 民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A ORD CNY 1 SZHK	\$ 7,598,373	\$ 11,410,146	-	-	0.84	1.13
ZHEJIANG JIAHUA ENERGY CHEMICAL INDUSTRY CO LTD ORD CNHI CC	7,490,556	9,920,732	0.01	0.01	0.83	0.98
CHINA SOUTH PUBLISHING ORD CNY1 CC	7,452,420	5,510,886	0.01	0.01	0.83	0.54
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD CC ORD CNY1.000000000	7,092,976	15,588,575	-	-	0.79	1.54
HENGDIAN GROUP DMEGC -A ORD CNY 1 SZHK	6,485,551	8,254,119	-	0.01	0.72	0.82
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	6,136,911	6,231,524	-	-	0.68	0.62
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A ORD CNY 1 SZHK	5,370,918	14,561,429	0.01	0.01	0.60	1.44
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	5,207,892	5,972,408	-	-	0.58	0.59
BANK OF NINGBO CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	4,959,624	16,119,663	-	-	0.55	1.59
MIDEA GROUP CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	23,718,769	-	-	-	2.63	-
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A ORD CNY 1 SZHK	22,356,311	-	-	-	2.48	-
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - CC ORD CNY 1	21,154,173	-	0.01	-	2.34	-
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A ORD CNY 1 SZHK	20,531,805	-	0.01	-	2.27	-
SINOSOFT CO LTD-A ORD CNY1.000000000	18,177,395	-	0.02	-	2.01	-
CHINA STATE CONSTRUCTION ORD CNY1 CC	18,153,726	-	-	-	2.01	-
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	17,547,787	-	-	-	1.94	-
WUXI APTEC CO LTD CC ORD CNY1	14,231,900	-	-	-	1.58	-
MING YANG SMART ENERGY GRO-A CC	13,537,766	-	0.01	-	1.50	-
TIAN DI SCIENCE & TECHNOLO ORD CNY1 CC	12,581,184	-	0.01	-	1.39	-
MEIHUA HOLDINGS GROUP CO ORD CNY1 CC	12,466,357	-	0.01	-	1.38	-
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A ORD CNY 1 SZHK	11,742,356	-	-	-	1.30	-
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION SZHK ORD CNY1	10,046,827	-	-	-	1.11	-
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO., LTD SZHK ORD CNY1	9,653,076	-	0.01	-	1.07	-
JIANGSU PHOENIX PUBLISH ORD CNY1 CC	9,480,905	-	0.01	-	1.05	-
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR ORD CNY1 CC	9,447,531	-	0.01	-	1.05	-
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO CC ORD CNY1	8,991,086	-	-	-	1.00	-
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP ORD CNY1 CC	8,872,704	-	-	-	0.98	-
JIANGSU YANGHE BREWERY -A ORD CNY 1 SZHK	8,830,380	-	-	-	0.98	-

聯博證券投資信託股份有限公司

聯博中國股票證券投資信託基金

民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

佔已發行股份/面額/受益權

金額

單位數總數之百分比(註1)

佔淨資產百分比(註2)

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權		佔淨資產百分比(註2)	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
BANK OF HANGZHOU CO LTD - CC ORD CNY 1	\$ 8,734,276	\$ -	-	-	0.97	-
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD ORD CNY1 CC	8,571,858	-	-	-	0.95	-
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A ORD CNY1.000000000	8,443,391	-	0.01	-	0.94	-
ZHEJIANG XINAN CHEMICAL ORD CNY1 CC	8,383,457	-	0.01	-	0.93	-
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A ORD CNY1.000000000	8,181,878	-	0.01	-	0.91	-
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT- CC	7,999,853	-	-	-	0.89	-
CHINA CITIC BANK CORP LTD ORD CNY1 CC	7,510,402	-	-	-	0.83	-
EVE ENERGY CO LTD-A ORD CNY 1 SZHK	7,293,117	-	-	-	0.81	-
CHINA MERCHANTS PORT GROUP-A SZHK ORD CNY1	7,193,348	-	-	-	0.80	-
BTG HOTELS GROUP CO LTD CC ORD CNY1.000000000	7,174,340	-	0.01	-	0.79	-
TIANQI LITHIUM INDUSTR IND-A ORD CNY 1 SZHK	6,729,085	-	-	-	0.75	-
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A ORD CNY1.000000000	6,398,765	-	-	-	0.71	-
SAIC MOTOR CORP LTD ORD CNY1 CC	6,387,224	-	-	-	0.71	-
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	4,513,557	-	-	-	0.50	-
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A ORD CNY 1 SZHK	4,141,184	-	-	-	0.46	-
GUANGDONG WEIHUA CORP SZHK ORD CNH1	3,925,637	-	-	-	0.43	-
WESTERN MINING CO ORD CNY1 CC	3,444,035	-	-	-	0.37	-
GEMDALE CORP ORD CNY1 CC	-	22,616,606	-	0.01	-	2.23
HAITONG SECURITIES CO LTD ORD CNY1 CC	-	22,051,716	-	-	-	2.18
GOERTEK INC -A ORD CNY 1 SZHK	-	21,026,300	-	-	-	2.08
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	20,956,127	-	-	-	2.07
ANHUI ZHONGDING SEALING PA-A ORD CNY 1 SZHK	-	19,660,669	-	0.02	-	1.94
ANHUI YINGJIA - CC ORD CNY 1	-	19,589,944	-	0.01	-	1.94
BAOSHAN IRON & STEEL CO ORD CNY1 CC	-	18,635,374	-	-	-	1.84
INDUSTRIAL BANK CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	15,606,297	-	-	-	1.54
CHINESE UNIVERSE PUBLISHING AND MEDIA GROUP CO LTD CC	-	15,071,366	-	0.02	-	1.49
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE ORD CNY1 CC	-	13,498,961	-	-	-	1.33
SHANGHAI INTERNATIONAL POR ORD CNY1 CC	-	12,040,400	-	-	-	1.19
PING AN BANK CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	-	11,711,775	-	-	-	1.16
GANSU SHANGFENG CEMENT-A ORD CNY1.000000000	-	10,736,042	-	0.02	-	1.06



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)		
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	
HUAXIN CEMENT CO LTD- CC	\$ -	\$ 10,466,810	-	-	0.01	-	1.03
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A ORD CNY 1 SZHK	-	10,418,146	-	-	0.01	-	1.03
LEAD INTELLIGENT CC ORD CNY1	-	10,397,561	-	-	-	-	1.03
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A ORD CNY 1 SZHK	-	10,196,481	-	-	-	-	1.01
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD-A ORD CNY 1 SZHK	-	9,888,771	-	-	0.01	-	0.98
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	9,800,020	-	-	-	-	0.97
CHINA INTL MARINE CONTAIN-A ORD CNY 1 SZHK	-	9,700,088	-	-	0.01	-	0.96
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A ORD CNY 1 SZHK	-	9,601,056	-	-	0.01	-	0.95
JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD ORD CNY1 CC KUNLUN TECH CO LTD-A SZHK ORD CNY1.000000000	-	9,492,188	-	-	0.01	-	0.94
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A ORD CNY 1 SZHK	-	9,408,397	-	-	0.01	-	0.93
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A ORD CNY 1 SZHK	-	9,185,720	-	-	0.01	-	0.91
LB GROUP CO LTD-A SZHK ORD CNY1	-	9,090,084	-	-	-	-	0.90
XIAMEN C & D INC ORD CNY1 CC	-	9,033,967	-	-	-	-	0.89
JIANGSU KING' S LUCK BREWERY JOINT-CC ORD CNY1	-	9,016,219	-	-	0.01	-	0.89
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD CC ORD CNH1	-	8,580,803	-	-	-	-	0.85
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD ORD CNY1 CC	-	8,442,047	-	-	-	-	0.83
TONGKUN GROUP CO LTD ORD CNY1 CC	-	8,389,744	-	-	0.01	-	0.83
NANTONG FUJITSU MICROELE -A SZHK	-	8,129,750	-	-	-	-	0.80
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A ORD CNY 1 SZHK	-	7,587,447	-	-	0.01	-	0.75
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	7,537,898	-	-	-	-	0.74
TIANMA MICROELECTRONICS-A ORD CNY 1 SZHK	-	7,487,297	-	-	-	-	0.74
SICHUAN MAKER BIOTECHNOLOG-A ORD CNY 1 SZHK	-	7,205,034	-	-	0.01	-	0.71
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	7,033,765	-	-	0.01	-	0.70
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A ORD CNY 1 SZHK	-	7,011,156	-	-	-	-	0.69
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A CC ORD CNY1	-	4,368,059	-	-	-	-	0.43
	-	4,366,048	-	-	-	-	0.43

聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博中國高收益債券投資信託基金
 說明書(續)
 民國111年及110年12月31日



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日	111年12月31日	110年12月31日
股票合計	\$ 879,562,796	\$ 990,532,822			97.44	97.89
投資總計	879,562,796	990,532,822			97.44	97.89
銀行存款	25,389,930	24,791,998			2.81	2.45
其他資產減負債後之淨額	(2,250,473)	(3,392,288)			(0.25)	(0.34)
淨資產	\$ 902,702,253	\$ 1,011,932,532			100.00	100.00

註1：投資金額佔已發行股份/面額/受益權單位數總數百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註2：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註3：股票及債券之國家別分類係依涉險國家分類；基金之國家別分類係依註冊國分類；受益憑證之國家別分類係依交易所所在國家分類。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博中國100證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國111年及110年度

單位：新台幣元

	111年度		110年度	
	金額	% (註)	金額	% (註)
期初淨資產	\$ 1,011,932,532	112.10	\$ 1,231,789,676	121.72
收 入				
現金股利	25,174,835	2.79	19,509,125	1.93
利息收入	72,496	0.01	80,808	0.01
其他收入	1,610	-	8,096	-
收入合計	25,248,941	2.80	19,598,029	1.94
費 用				
經理費(附註五及八)	(16,590,851)	(1.84)	(19,270,604)	(1.90)
保管費(附註八)	(2,464,930)	(0.27)	(2,863,062)	(0.28)
會計師費用	(159,477)	(0.02)	(149,967)	(0.01)
其他費用	(90,092)	(0.01)	(93,056)	(0.01)
費用合計	(19,305,350)	(2.14)	(22,376,689)	(2.20)
本期淨投資收益	5,943,591	0.66	(2,778,660)	(0.26)
發行受益權單位價款	304,535,572	33.74	491,757,468	48.59
買回受益權單位價款	(221,939,040)	(24.59)	(728,636,548)	(72.00)
已實現資本損益	(58,840,889)	(6.52)	144,075,895	14.23
未實現資本損益變動	(138,929,513)	(15.39)	(124,275,299)	(12.28)
期末淨資產	\$ 902,702,253	100.00	\$ 1,011,932,532	100.00

註：金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



聯博證券投資信託股份有限公司
聯博中國 A 股證券投資信託基金
財 務 報 表 附 註
民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣元

一、概述、成立及營運

- (一) 聯博中國 A 股證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府有關法令規定，於民國 107 年 10 月 11 日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准成立之在中華民國境內募集，並投資於國內外有價證券之開放式股票型證券投資信託基金。
- (二) 本基金投資於中華民國之有價證券及外國有價證券；國內之有價證券為中華民國之上市、上櫃公司股票(含承銷股票)、認購(售)權證、認股權憑證、基金受益憑證(含指數股票型基金(ETF)、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、台灣存託憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債、承銷中公司債)、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、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、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及經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券。外國有價證券包含外國證券交易所及其他經金管會核准之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、存託憑證(Depositary Receipts)、認購(售)權證或認股權憑證(Warrants)、參與憑證(Participatory Notes)、不動產投資信託受益證券(REITs)、基金受益憑證、基金股份、投資單位(包括反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)；符合金管會所訂信用評等，由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券(REITs))及本國企業赴海外發行之公司債，並應符合金管會之禁止或限制規定，惟不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券；經金管會核准或申報生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份、投資單位。
- (三) 本基金之存續期間為不定期限；本基金信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。淨資產價值最近三十個營業日平均值低於等值新台幣參億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及主管機關終止證券投資信託契約。

(四)本基金由聯博證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，臺灣中小企業銀行股份有限公司擔任保管機構，匯豐機構信託服務(亞洲)有限公司擔任國外保管機構。

(五)本基金各類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 112 年 2 月 2 日經本基金之經理公司總經理核准發布。

三、主要會計政策

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則與企業會計準則公報及其解釋編製。

(二)外幣交易事項

1. 本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入已實現兌換損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入未實現兌換損益。
3. 本基金國外資產淨值之匯率兌換，應以計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊(Bloomberg)所提供之計算日前一營業日各該外幣對美元之匯率計算，再按計算日前一營業日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。如換算當日無法取得彭博資訊所提供之外匯匯率時，則以彭博資訊所提供之最近收盤匯率為準。

(三)股票

本基金對股票係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；成本之計算採移動平均法，以售價減除成本列為已實現資本利得或損失。本基金對所投資股票之價值，係以計算日當日投資所在國家或地區證券交易所或店頭市場之最近收盤價格為準；認購已上市、上櫃同種類之增資股票，準用上開規定。如持有之前述有價證券暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格為準。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關</u>	<u>係</u>	<u>人</u>	<u>名</u>	<u>稱</u>	<u>與</u>	<u>本</u>	<u>基</u>	<u>金</u>	<u>之</u>	<u>關</u>	<u>係</u>
		聯博證券投資信託股份有限公司(簡稱聯博投信)				本	基	金	之	經	理
						公	司				

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	<u>111 年 度</u>	<u>110 年 度</u>
聯博投信	<u>\$ 16,590,851</u>	<u>\$ 19,270,604</u>

2. 應付經理費

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
聯博投信	<u>\$ 1,294,370</u>	<u>\$ 1,484,128</u>

六、銀行存款

<u>幣</u>	<u>別</u>	<u>111 年 12 月 31 日</u>	
		<u>原 幣 金 額</u>	<u>新 台 幣 金 額</u>
活期存款			
	新 台 幣		\$ 6,456,199
	人 民 幣	CNY 2,877,026.58	12,765,169
	美 元	USD 200,878.00	6,168,562
			<u>\$ 25,389,930</u>

幣 別	110 年 12 月 31 日	
	原 幣 金 額	新 台 幣 金 額
活期存款		
新 台 幣		\$ 8,225,285
人 民 幣	CNY 2,877,097.05	12,497,344
美 元	USD 146,961.68	<u>4,069,369</u>
		<u>\$ 24,791,998</u>

七、稅 捐

依財政部台財稅第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還，應俟實際分配時，以其扣繳稅款為受益人之已扣繳稅款。相關利息收入之會計處理依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之決議採淨額法入帳。另本基金從事國外投資所需負擔之所得稅，由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，亦採淨額法入帳。

八、經理費及保管費

(一)經理費

經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之：

1. 依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率之百分之壹點柒伍(1.75%)，逐日累積計算，自成立日起每曆月給付乙次。
2. 經理公司將全權委託投資客戶之委託投資資產投資本基金時，如全權委託投資客戶為一般法人，且原始委託投資資產價值達新台幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間之委託投資資產價值不低於新台幣壹仟伍佰萬元或等值外幣者；如全權委託投資客戶為保險公司，且其所撥交之投資型保險專設帳簿之委託投資資產價值累計應達新台幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間之委託投資資產價值不低於新台幣壹仟伍佰萬元或等值外幣者，依前開比率計算所收取之經理費，得分別全部或部分返還至各該全權委託投資客戶之全權委託投資專戶。

(二)保管費

依本基金淨資產價值每年百分之零點貳陸(0.26%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自成立日起每曆月給付乙次。

九、本基金具重大影響之外幣資產及負債

本基金從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動之外幣資產負債資訊如下：

	<u>111</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>
	<u>原</u>	<u>金</u>	<u>匯</u>	<u>新</u>	<u>台</u>	<u>金</u>
	<u>幣</u>	<u>額</u>	<u>率</u>	<u>台</u>	<u>幣</u>	<u>額</u>
股票						
CNY	198,236,750.50		4.4369	\$		879,562,796
銀行存款						
CNY	2,877,026.58		4.4369			12,765,169
應收利息						
CNY		393.21	4.4369			1,745
應付贖回受益憑證款						
CNY		18,972.17	4.4369			84,178

	<u>110</u>	<u>年</u>	<u>12</u>	<u>月</u>	<u>31</u>	<u>日</u>
	<u>原</u>	<u>金</u>	<u>匯</u>	<u>新</u>	<u>台</u>	<u>金</u>
	<u>幣</u>	<u>額</u>	<u>率</u>	<u>台</u>	<u>幣</u>	<u>額</u>
股票						
CNY	228,037,181.93		4.3437	\$		990,532,822
銀行存款						
CNY	2,877,097.05		4.3437			12,497,344
應收利息						
CNY		913.27	4.3437			3,967
應付贖回受益憑證款						
CNY		13,987.47	4.3437			60,758

十、財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險。

十一、重大財務風險資訊

(一)市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外上市公司股票，故股價變動將使其投資產生價值波動；本基金持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制，以控管市場風險。

(二)信用風險

因本基金從事之股票交易均係透過集中交易市場下單交易，故無重大之信用風險。

(三)流動性風險

本基金投資之股票均具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，故不致有重大之流動性風險。

(四)利率變動之現金流量風險及公允價值風險

本基金投資之金融商品無重大利率變動之現金流量風險及公允價值風險。

十二、交易成本

本基金於民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之交易手續費分別為 \$1,098,747 及 \$1,682,961，證券交易稅分別為 \$1,217,861 及 \$1,957,535。

十三、其他

本基金民國 110 年 11 月 25 日因投資組合中一檔股票之發行認股權證於民國 110 年 11 月 24 日至 12 月 1 日暫停交易，且依信託契約之規定採用本公司之母公司評價委員會所提供之價格計算淨值，因本公司國外母公司於民國 110 年 12 月 22 日發信通知其之前提供之價格須更正，致使本基金 A2 類型各計價類別之基金淨值出現偏差，本基金已依「證券投資信託基金淨資產價值計算之可容忍偏差率標準及處理作業辦法」進行更正，並重新計算民國 110 年 11 月 25 日基金淨值，亦就相關申購交易及贖回交易進行差額補足暨調整作業。已於民國 111 年 1 月 5 日按更正後淨值計算之贖回金額與當日原贖回金額之差額補匯予投資人。

聯博證券投資信託股份有限公司
聯博中國 A 股證券投資信託基金
財務報表暨會計師核閱報告
民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日

公司地址：台北市信義區信義路五段 7 號 81 樓及 81 樓之 1
電 話：(02)8758-3888

會計師核閱報告

(112) 財審報字第 23000632 號

聯博中國 A 股證券投資信託基金 公鑒：

前言

聯博中國 A 股證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 6 月 30 日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 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有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，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

本會計師係依照中華民國核閱準則 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有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達聯博中國 A 股證券投資信託基金民國 112 年及 111 年 6 月 30 日之淨資產，暨民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之財務績效及淨資產價值變動之情事。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

陳賢儀 陳賢儀



會計師：

林維琪 林維琪



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(82)台財證(六)第 39230 號

金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1060025060 號

中 華 民 國 1 1 2 年 7 月 2 0 日

聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博中國A股證券投資信託基金
 淨資產價值報告書
 民國112年及111年6月30日



單位：新台幣元

	112年6月30日		111年6月30日	
	金額	% (註)	金額	% (註)
資 產				
股票—按市價計值 (民國112年及111年6月30日 成本分別為\$900,683,589 及\$985,674,112)(附註九)	\$ 872,428,101	95.90	\$ 1,010,271,782	96.08
銀行存款(附註六及九)	40,186,650	4.42	43,530,387	4.14
應收利息(附註九)	3,382	-	1,805	-
資產合計	<u>912,618,133</u>	<u>100.32</u>	<u>1,053,803,974</u>	<u>100.22</u>
負 債				
應付贖回受益憑證款(附註九)	(1,176,368)	(0.13)	(458,711)	(0.04)
應付經理費(附註五及八)	(1,300,605)	(0.14)	(1,450,285)	(0.14)
應付保管費(附註八)	(193,234)	(0.02)	(215,473)	(0.02)
其他負債	(246,289)	(0.03)	(229,106)	(0.02)
負債合計	<u>(2,916,496)</u>	<u>(0.32)</u>	<u>(2,353,575)</u>	<u>(0.22)</u>
淨資產	<u>\$ 909,701,637</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,051,450,399</u>	<u>100.00</u>
資本帳戶				
A2類型-新台幣	TWD 314,003,426		TWD 369,333,283	
A2類型-美元	USD 15,251,982.46		USD 18,244,911.63	
A2類型-人民幣	CNY 28,260,534.65		CNY 31,532,865.84	
發行在外受益權單位				
A2類型-新台幣	<u>25,226,358.58</u>		<u>25,302,522.05</u>	
A2類型-美元	<u>817,589.31</u>		<u>796,243.04</u>	
A2類型-人民幣	<u>1,440,163.19</u>		<u>1,420,594.46</u>	
每單位平均淨資產				
A2類型-新台幣	TWD 12.45		TWD 14.60	
A2類型-美元	USD 18.65		USD 22.91	
A2類型-人民幣	CNY 19.62		CNY 22.20	

註：金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：

總經理：

會計主管：

聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博中國A股證券投資信託基金
 投資明細表
 民國112年及111年6月30日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年6月30日	111年6月30日	112年6月30日	111年6月30日	112年6月30日	111年6月30日
股票						
中國大陸						
KWEICHOW MOUTAI CO LTD CC ORD CNY1.000000000	\$ 40,342,618	\$ 41,515,073			4.43	3.95
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD CC ORD CNY1.000000000	30,863,421	16,757,987	-	-	3.39	1.59
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	30,593,103	12,100,792	-	-	3.36	1.15
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A ORD CNY 1 SZHK	26,037,192	12,644,596	-	-	2.86	1.20
ZIJIN MINING GROUP CO LTD ORD CNY1 CC	25,978,447	8,324,774	-	-	2.86	0.79
TSINGTAO BREWERY CO LTD ORD CNY1 CC	25,119,820	15,612,836	0.01	-	2.76	1.48
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD ORD CNY	23,845,452	23,005,367	0.01	-	2.62	2.19
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A ORD CNY 1 SZHK	22,067,328	11,894,345	0.01	0.01	2.43	1.13
JCET GROUP CO LTD-CC ORD CNY1	19,910,110	10,352,063	0.01	-	2.19	0.99
NARI TECHNOLOGY DEVELOPMEN - A SHRS ORD CNY1	19,786,558	22,397,795	-	-	2.18	2.13
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XIAM - CC ORD CNY 1	18,477,692	28,376,752	0.01	0.02	2.03	2.70
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION SZHK ORD CNY1	17,753,246	10,847,220	0.01	-	1.95	1.03
SHANDONG HI-SPEED CO LTD ORD CNY1 CC	17,575,059	13,164,466	0.01	0.01	1.93	1.25
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	16,535,130	13,604,884	-	-	1.82	1.29
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	16,531,414	32,900,544	-	-	1.82	3.13
BANK OF JIANGSU CO LTD - CC ORD CNY 1	16,356,649	11,648,528	-	-	1.80	1.11
DAQIN RAILWAY CO LTD ORD CNY1 CC	15,905,696	10,486,411	-	-	1.75	1.00
SINOSOFT CO LTD-A ORD CNY1.000000000	15,634,291	8,238,230	0.02	0.01	1.72	0.78
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD CC ORD CNY1.000000000	14,578,403	21,432,837	-	-	1.60	2.04
MIDEA GROUP CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	13,552,870	12,982,364	-	-	1.49	1.24
TANGSHAN PORT GROUP CO LTD- CC	12,808,999	10,318,526	0.01	0.02	1.41	0.98
SHANGHAI PHARMACEUTICALS ORD CNY1 CC	9,819,383	8,573,621	-	-	1.08	0.82
ZTE CORP-A ORD CNY 1 SZHK	9,306,946	15,225,284	-	-	1.02	1.45
HUATAI SECURITIES CO LTD ORD CNY1 CC	9,107,738	9,951,012	-	-	1.00	0.95
MING YANG SMART ENERGY GRO-A CC	8,407,122	24,194,094	0.01	0.01	0.92	2.30
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD ORD CNY1 CC	7,919,069	8,435,475	0.01	0.01	0.87	0.80
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD CC ORD CNY1.000000000	7,892,561	10,317,046	-	-	0.87	0.98
ZHEJIANG JIAHUA ENERGY CHEMICAL INDUSTRY CO LTD ORD CNHI CC	7,672,416	9,709,184	0.01	0.01	0.84	0.92
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A ORD CNY1.000000000	7,356,166	8,043,626	-	-	0.81	0.76

聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博中國A股證券投資信託基金
 投資明細表(續)
 民國112年及111年6月30日

單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年6月30日	111年6月30日	112年6月30日	111年6月30日	112年6月30日	111年6月30日
YUNNAN COPPER CO LTD-A ORD CNY 1 SZHK	\$ 6,051,983	\$ -	0.01	-	0.67	-
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO., LTD SZHK ORD CNY1	5,517,781	-	-	-	-0.61	-
GOERTEK INC -A ORD CNY 1 SZHK	-	26,018,317	-	0.01	-	2.47
JIANGXI GANFENG LITHIUM CO-A ORD CNY 1 SZHK	-	25,046,185	-	-	-	2.38
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	24,678,892	-	-	-	2.35
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A ORD CNY1.000000000	-	23,979,996	-	0.01	-	2.28
GREAT WALL MOTOR CO LTD ORD CNY1 CC	-	23,476,141	-	-	-	2.23
ZHEJIANG XINAN CHEMICAL ORD CNY1 CC	-	19,394,172	-	0.02	-	1.84
CHINESE UNIVERSE PUBLISHING AND MEDIA GROUP CO LTD CC	-	18,845,780	-	0.03	-	1.79
ZHEJIANG NHU CO LTD-A ORD CNY 1 SZHK	-	17,363,760	-	0.01	-	1.65
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	17,238,598	-	-	-	1.64
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP ORD CNY1 CC	-	14,712,615	-	-	-	1.40
INDUSTRIAL BANK CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	14,545,235	-	-	-	1.38
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A ORD CNY 1 SZHK	-	14,511,178	-	-	-	1.38
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO LTD -A CC ORD CNY1	-	12,963,411	-	0.01	-	1.23
CHINA STATE CONSTRUCTION ORD CNY1 CC	-	12,882,195	-	-	-	1.23
LEAD INTELLIGENT CC ORD CNY1	-	12,534,780	-	-	-	1.19
HAITONG SECURITIES CO LTD ORD CNY1 CC	-	12,288,198	-	-	-	1.17
BANK OF NINGBO CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	-	11,737,400	-	-	-	1.12
HUAXIN CEMENT CO LTD- CC	-	11,657,717	-	0.01	-	1.11
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A ORD CNY 1 SZHK	-	11,147,884	-	0.01	-	1.06
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	10,445,034	-	-	-	0.99
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD - CC ORD CNY 1	-	10,193,166	-	-	-	0.97
PING AN BANK CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	-	10,066,026	-	-	-	0.96
BANK OF NANJING CO LTD ORD CNY1 CC	-	9,953,184	-	-	-	0.95
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A SZHK ORD CNY1	-	9,826,636	-	-	-	0.94
GEMDALE CORP ORD CNY1 CC	-	9,746,071	-	-	-	0.93
HAN' S LASER TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	-	9,614,442	-	0.01	-	0.91
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A ORD CNY 1 SZHK	-	9,581,861	-	0.01	-	0.91

聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博中國A股證券投資信託基金
 (投資明細表(續))
 民國112年及111年6月30日



單位：新台幣元

投 資 種 類	金 額		佔已發行股份/面額/受益權 單位數總數之百分比(註1)		佔淨資產百分比(註2)	
	112年6月30日	111年6月30日	112年6月30日	111年6月30日	112年6月30日	111年6月30日
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A ORD CNY 1 SZHK	\$ -	\$ 9,242,776	-	-	-	0.88
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP ORD CNY1 CC	-	9,183,789	-	-	-	0.87
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO ORD CNY1 CC	-	8,385,769	-	-	-	0.80
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JOINT-CC ORD CNY1	-	8,296,277	-	-	-	0.79
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A ORD CNY 1 SZHK	-	8,204,257	-	-	-	0.78
CHINA YANGTZE POWER CO LTD CC ORD CNY1.000000000	-	8,177,824	-	-	-	0.78
SHENZHEN EXPRESSWAY CO LTD ORD CNY1 CC	-	7,992,032	-	0.01	-	0.76
LB GROUP CO LTD-A SZHK ORD CNY1	-	7,945,092	-	-	-	0.76
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A ORD CNY 1 SZHK	-	7,487,496	-	0.01	-	0.71
DIAN DIAGNOSTICS GROUP CO-A SZHK	-	7,471,481	-	0.01	-	0.71
GANSU SHANGFENG CEMENT-A ORD CNY1.000000000	-	6,840,579	-	0.01	-	0.65
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD SZHK ORD CNY1.000000000	-	6,799,822	-	-	-	0.65
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A ORD CNY 1 SZHK	-	4,133,219	-	-	-	0.39
股票合計	872,428,101	1,010,271,782			95.90	96.08
投資總計	872,428,101	1,010,271,782			95.90	96.08
銀行存款	40,186,650	43,530,387			4.42	4.14
其他資產減負債後之淨額	(2,913,114)	(2,351,770)			(0.32)	(0.22)
淨資產	\$ 909,701,637	\$ 1,051,450,399			100.00	100.00

註1：投資金額佔已發行股份/面額/受益權單位數總數百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註2：投資金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

註3：股票及債券之國家別分類係依涉險國家分類；基金之國家別分類係依註冊國分類；受益憑證之國家別分類係依交易所所在國家分類。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



聯博證券投資信託股份有限公司
 聯博中國A股證券投資信託基金
 淨資產價值變動表
 民國112年及111年1月1日至6月30日

單位：新台幣元

	112年1月1日至6月30日		111年1月1日至6月30日	
	金額	% (註)	金額	% (註)
期初淨資產	\$ 902,702,253	99.23	\$ 1,011,932,532	96.24
收 入				
利息收入	70,776	0.01	20,841	-
現金股利	14,315,893	1.57	15,347,395	1.46
其他收入	2,105	-	536	-
收入合計	14,388,774	1.58	15,368,772	1.46
費 用				
經理費(附註五及八)	(8,462,181)	(0.93)	(8,504,706)	(0.81)
保管費(附註八)	(1,257,241)	(0.14)	(1,263,557)	(0.12)
會計師費用	(87,207)	(0.01)	(79,501)	(0.01)
其他費用	(36,207)	-	(47,858)	-
費用合計	(9,842,836)	(1.08)	(9,895,622)	(0.94)
本期淨投資收益	4,545,938	0.50	5,473,150	0.52
發行受益權單位價款	150,464,119	16.54	179,240,777	17.05
買回受益權單位價款	(142,725,739)	(15.69)	(100,101,991)	(9.52)
已實現資本損益及兌換損益	(30,100,334)	(3.31)	15,901,487	1.51
未實現資本損益及兌換損益變動	24,815,400	2.73	(60,995,556)	(5.80)
期末淨資產	\$ 909,701,637	100.00	\$ 1,051,450,399	100.00

註：金額佔淨資產百分比經計算後未達0.01者，不予揭露。

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：



總經理：



會計主管：



聯博證券投資信託股份有限公司
聯博中國 A 股證券投資信託基金
財 務 報 告 附 註
民國 112 年及 111 年 6 月 30 日

單位：新台幣元

一、成立及營運

- (一) 聯博中國 A 股證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據中華民國政府有關法令規定，於民國 107 年 10 月 11 日經金融監督管理委員會(以下簡稱金管會)核准成立之在中華民國境內募集，並投資於國內外有價證券之開放式股票型證券投資信託基金。
- (二) 本基金投資於中華民國之有價證券及外國有價證券；國內之有價證券為中華民國之上市、上櫃公司股票(含承銷股票)、認購(售)權證、認股權憑證、基金受益憑證(含指數股票型基金(ETF)、反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)、期貨信託事業對不特定人募集之期貨信託基金受益憑證、台灣存託憑證、政府公債、公司債(含次順位公司債、無擔保公司債、承銷中公司債)、可轉換公司債、交換公司債、附認股權公司債、金融債券(含次順位金融債券)、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、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及經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券。外國有價證券包含外國證券交易所及其他經金管會核准之店頭市場交易之股票(含承銷股票)、存託憑證(Depository Receipts)、認購(售)權證或認股權憑證(Warrants)、參與憑證(Participatory Notes)、不動產投資信託受益證券(REITs)、基金受益憑證、基金股份、投資單位(包括反向型 ETF、商品 ETF 及槓桿型 ETF)；符合金管會所訂信用評等，由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債、金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券(REITs))及本國企業赴海外發行之公司債，並應符合金管會之禁止或限制規定，惟不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券；經金管會核准或申報生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之基金受益憑證、基金股份、投資單位。
- (三) 本基金之存續期間為不定期限；本基金信託契約終止時，本基金存續期間即為屆滿。淨資產價值最近三十個營業日平均值低於等值新臺幣參億元時，經理公司應即通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止證券投資信託契約。

(四)本基金由聯博證券投資信託股份有限公司擔任經理公司，臺灣中小企業銀行股份有限公司擔任保管機構，匯豐機構信託服務(亞洲)有限公司擔任國外保管機構。

(五)本基金各類型受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國 112 年 7 月 20 日經本基金之經理公司總經理核准發布。

三、主要會計政策

編製本財務報表所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本財務報表係依據證券投資信託基金之有關法令、商業會計法中與財務報表編製有關之規定、商業會計處理準則暨企業會計準則公報及其解釋編製。

(二)外幣交易事項

1. 本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入已實現兌換損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入未實現兌換損益。
3. 本基金國外資產淨值之匯率兌換，應以計算日台北時間上午十一點前自彭博資訊(Bloomberg)所提供之計算日前一營業日各該外幣對美元之匯率計算，再按計算日前一營業日台北外匯經紀股份有限公司所示美元對新台幣之收盤匯率換算為新台幣。如換算當日無法取得彭博資訊所提供之外匯匯率時，則以彭博資訊所提供之最近收盤匯率為準。

(三)股票

本基金對股票係採交易日會計，於成交日按實際取得成本入帳；成本之計算採移動平均法，以售價減除成本列為已實現資本利得或損失。本基金對所投資股票之價值，係以計算日當日投資所在國家或地區證券交易所或店頭市場之最近收盤價格為準；認購已上市、上櫃同種類之增資股票，準用上開規定。如持有之前述有價證券暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會提供之公允價格為準。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金編製本財務報表時，經理公司管理階層會於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。另，本基金所作之會計估計係依據資產負債表日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異。經評估本基金並無重大之會計估計及假設。

五、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
聯博證券投資信託股份有限公司(簡稱聯博投信)					本基金之經理公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 經理費

	112 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日	111 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日
聯博投信	<u>\$ 8,462,181</u>	<u>\$ 8,504,706</u>

2. 應付經理費

	112 年 6 月 30 日	111 年 6 月 30 日
聯博投信	<u>\$ 1,300,605</u>	<u>\$ 1,450,285</u>

六、銀行存款

幣別	112 年 6 月 30 日	
	原幣金額	新台幣金額
活期存款		
新台幣		\$ 6,904,252
人民幣	CNY 5,812,907.23	24,853,048
美元	USD 270,735.52	<u>8,429,350</u>
		<u>\$ 40,186,650</u>

1 1 1 年 6 月 3 0 日

幣 別	原 幣	金 額	新 台 幣	金 額
活期存款				
新 台 幣			\$	8,473,447
人 民 幣	CNY	6,317,173.26		28,000,759
美 元	USD	237,374.05		7,056,181
			\$	43,530,387

七、稅 捐

依財政部台財稅第 0910455815 號函規定，信託基金之信託利益，未於各項收入發生年度分配予受益憑證持有人者，以信託基金為納稅義務人扣繳之稅額，不得申請退還，應俟實際分配時，以其扣繳稅款為受益人之已扣繳稅款。相關利息收入之會計處理依中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會之決議採淨額法入帳。另本基金從事國外投資所需負擔之所得稅，由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，亦採淨額法入帳。

八、經理費及保管費

(一)經理費

經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之：

1. 依本基金證券投資信託契約規定，本基金應給付經理公司之報酬，係分別按基金每日淨資產價值，依年費率之百分之壹點柒伍(1.75%)，逐日累積計算，自成立日起每曆月給付乙次。
2. 經理公司將全權委託投資客戶之委託投資資產投資本基金時，如全權委託投資客戶為一般法人，且原始委託投資資產價值達新台幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間之委託投資資產價值不低於新台幣壹仟伍佰萬元或等值外幣者；如全權委託投資客戶為保險公司，且其所撥交之投資型保險專設帳簿之委託投資資產價值累計應達新台幣參仟萬元或等值外幣，並於持有本基金受益憑證期間之委託投資資產價值不低於新台幣壹仟伍佰萬元或等值外幣者，依前開比率計算所收取之經理費，得分別全部或部分返還至各該全權委託投資客戶之全權委託投資專戶。

(二) 保管費

依本基金淨資產價值每年百分之零點貳陸(0.26%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自成立日起每曆月給付乙次。

九、金融工具資訊揭露

(一) 財務風險控制

本基金所從事之風險控制及避險策略採用全面風險管理與控制系統，以辨認並有效控制本基金所有風險(包含市場風險、信用風險及作業風險)。本基金定期考量存續期間、風險部位和經濟環境等因素，進行適當的資產配置，並藉由資訊系統控管投資部位，以管理市場風險。

(二) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

本基金主要持有之金融資產為國外上市公司股票，故股價變動將使其投資產生價值波動；本基金持有之部位均透過限額管理及停損等管理機制，以控管市場風險。

2. 信用風險

因本基金從事之股票交易均係透過集中交易市場下單交易，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

本基金投資之股票均具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，故不致有重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險及公允價值風險

本基金投資之金融商品無重大利率變動之現金流量風險及公允價值風險。

十、本基金具重大影響之外幣資產及負債

本基金從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動之外幣資產負債資訊如下：

	112	年	6	月	30	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	台	幣	金	額
股票											
CNY	204,053,184.70		4.2755		\$		872,428,101				
銀行存款											
CNY	5,812,907.23		4.2755				24,853,048				
應收利息											
CNY	63.04		4.2755				270				
應付贖回受益憑證款											
CNY	2,153.90		4.2755				9,209				

	111	年	6	月	30	日					
	原	幣	金	額	匯	率	新	台	幣	金	額
股票											
CNY	227,924,599.90		4.4325		\$		1,010,271,782				
銀行存款											
CNY	6,317,173.26		4.4325				28,000,759				
應收利息											
CNY	83.75		4.4325				371				
應付贖回受益憑證款											
CNY	14,323.94		4.4325				63,491				

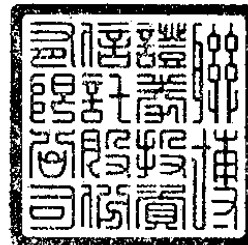
十一、交易成本

本基金於民國 112 年及 111 年 1 月 1 日至 6 月 30 日之交易手續費分別為 \$605,236 及 \$657,845，證券交易稅分別為 \$617,855 及 \$637,291。

封底

聯博證券投資信託股份有限公司

董事長：翁 振 國



聯博證券投資信託股份有限公司

- 台北總公司：台北市信義路五段7號81樓及81樓之一 (02) 8758-3888
- 台中分公司：台中市西屯區府會園道179號3樓 (04) 2217-8670
- 高雄分公司：高雄市新興區民權一路251號20樓 (07) 227-0921
- 網 址：<https://www.abfunds.com.tw>