

第一金中國高收益債券證券投資信託基金
FSITC CHINA HIGH YIELD BOND FUND

(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)

公開說明書

【本基金已達終止信託契約標準，業經金管會 109 年 3 月 26 日金管證投字第 1090335464 號函核准。109 年 4 月 30 日為本基金之清算基準日】

- 一、基金名稱：第一金中國高收益債券證券投資信託基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
- 二、基金種類：高收益債券型
- 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：投資國內外
- 六、本基金計價之幣別：新臺幣、人民幣
- 七、本次核准發行總面額：
本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣貳佰億元，最低淨發行總面額為新臺幣參億元。
其中，新臺幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為新臺幣壹佰貳拾億元。
人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣捌拾億元。
- 八、本次核准發行受益權單位數：
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壹拾貳億單位；
人民幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為捌億個基準受益權單位。
- 九、保證機構名稱：無
- 十、證券投資信託事業名稱：第一金證券投資信託股份有限公司

注意事項：

本基金經金融監督管理委員會核准，惟不表示絕無風險。由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。本公司以往之經理績效不保證本基金之最低投資收益；本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(本基金無受存款保險、保險安定基金或其他相關保護機制之保障)。

- 一、 本基金適合尋求投資固定收益之潛在收益且能承受較高風險之非保守型投資人，投資人投資以高收益債券為訴求之基金不宜占其投資組合過高之比重。
- 二、 本基金投資中華民國境內及境外之有價證券，商品風險含有債券發行人違約之信用風險、利率變動之風險、流動性風險、外匯管制及匯率變動之風險、投資地區政治、社會或經濟變動之風險、商品交易對手及保證機構之信用風險、信用衍生性金融商品的交易對手信用風險及流動性風險與市場風險、其他投資風險等，有關本基金運用限制請詳見第 17 頁至第 19 頁，投資風險之揭露請詳見第 21 頁至第 27 頁。基金交易係以長期投資為目的，基金買賣係以自己之判斷為之，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投資金額，不宜期待於短期內獲取高收益。任何基金單位之價格及其收益均可能漲或跌，故不一定能取回全部之投資金額。
- 三、 本基金承作衍生自信用相關金融商品(CDS、CDX Index、Itraxx Index)僅得為受信用保護的買方，固然可利用信用違約商品來避險，但無法完全規避高收益債券違約造成無法還本的損失以及必須承擔屆時賣方無法履約的風險，敬請投資人留意。
- 四、 高收益債券基金最高可投資基金總資產 30%於美國 Rule144A 債券，該債券屬私募性

質，較可能發生流動性不足，財務訊息揭露不完整或因價格不透明導致波動性較大之風險。

- 五、由於轉換公司債同時兼具債券與股票之性質，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該轉換公司債之價格波動而投資非投資等級或未經信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。
- 六、基金配息率不代表基金報酬率，且過去配息率不代表未來配息率；基金淨值可能因市場因素而上下波動。本基金的配息可能由基金的收益或本金中支付。任何涉及由本金支出的部份，可能導致原始投資金額減損。本基金配息前未先扣除應負擔之費用，配息組成項目揭露於公司網站（www.fsitc.com.tw）。
- 七、投資人應特別留意，本基金包含新臺幣及人民幣計價級別，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後申購本基金，須自行承擔匯率變動之風險。此外，因投資人與銀行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時將自行承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定，且投資人尚須承擔匯款費用，外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人須承擔取得收益分配或買回價金後轉換為新臺幣可能產生之匯率風險，並須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。當計價幣別相對其他貨幣貶值時，投資人所取得之買回價金均為該計價幣別，投資人需自行承擔換匯時匯率變動之風險。另外目前人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。
- 八、本基金因計價幣別不同，投資人申購之受益權單位數為該申購幣別金額除以面額計算，於召開受益人會議時，各計價幣別受益權單位每受益權單位有一表決權，不因投資人取得各級別每受益權單位之成本不同而異。
- 九、本基金可以透過經理公司申請獲准之合格境外投資機構者(QFII)之額度直接投資中國大陸地區有價證券市場，且需遵守相關政策限制並承擔政策變動風險，大陸地區之外匯管制及資金調度限制亦可能影響本基金之流動性，產生流動性風險。此外，QFII額度之運用須先兌匯為美元匯入中國大陸地區後，再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資商品，使得結轉匯成本因此提高，故本基金亦有外匯管制及匯率變動之風險。
- 十、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。
- 十一、查詢本公司公開說明書之網址：第一金投信(www.fsitc.com.tw)或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)。

刊印日期：中華民國 109 年 4 月

壹、基金相關機構及人員

一、證券投資信託事業

名稱：第一金證券投資信託股份有限公司 網址：www.fsitc.com.tw
台北總公司：10477台北市民權東路三段6號7樓
電話：(02)2504-1000 傳真：(02)2509-4292
新竹分公司：30042新竹市英明街3號5樓 電話：(03)525-5380
台中分公司：40342台中市自由路一段144號11樓 電話：(04)2229-2189
高雄分公司：80661高雄市民權二路6號21樓之一 電話：(07)332-3131
證券投資信託事業發言人：羅瑞民副總經理
電話：(02)2504-1000 電子郵件信箱：fsitc@fsitc.com.tw

二、基金保管機構

名稱：兆豐國際商業銀行股份有限公司
地址：台北市吉林路100號11樓
電話：(02)25633156 網址：<https://www.megabank.com.tw>

三、受託管理機構：無

四、國外投資顧問公司

名稱：匯添富資產管理(香港)有限公司
英文名稱：China Universal Asset Management (Hong Kong) Company Limited
地址：香港中環金融街8號 國際金融中心二期37樓3710室
電話：(852) 3983 5600 網址：<http://www.99fund.com.hk/main/Hk/>

五、國外受託保管機構

名稱：美商道富銀行
英文名稱：STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY
地址：One Lincoln Street, Boston, Massachusetts 02111, United States of America
電話：(02)2735-1200 網址：<http://www.statestreet.com>

六、基金保證機構：無

七、受益憑證簽證機構：無

八、受益憑證事務代理機構

名稱：第一金證券投資信託股份有限公司
地址：10477台北市民權東路三段6號7樓
電話：(02)2504-1000 網址：www.fsitc.com.tw

九、基金之財務報告簽證會計師

會計師姓名：李逢暉、張淑瑩 事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所
地址：11049台北市信義區信義路五段7號68樓
電話：(02)8101-6666 網址：www.kpmg.com.tw

十、證券投資信託事業或基金經信用評等機構評等：無

貳、公開說明書之陳列處所、分送方式及索取之方法：

陳列處所：基金經理公司、基金保管機構及基金銷售機構。
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。
索取方式：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：第一金投信(www.fsitc.com.tw)或公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)。

參、金融商品或服務所生紛爭之處理及申訴管道：

投資人就金融消費爭議事件應先向本公司提出申訴，本公司客服專線：0800-005-908，若投資人不接受處理結果者，得向中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會或金融消費爭議處理機構申請評議。中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會電話：(02)2581-7288，財團法人金融消費評議中心電話：0800-789-885。

目 錄

【基金概況】	
壹、 基金簡介.....	3
貳、 基金性質.....	14
參、 經理公司、基金保管機構及保證機構之職責.....	15
肆、 基金投資.....	15
伍、 投資風險揭露.....	21
陸、 收益分配.....	27
柒、 申購受益憑證.....	27
捌、 買回受益憑證.....	29
玖、 受益人之權利及費用負擔.....	30
壹拾、基金之資訊揭露.....	33
壹拾壹、基金運用狀況.....	35
【證券投資信託契約主要內容】	40
壹、 基金名稱、證券投資信託事業名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間..	40
貳、 基金發行總面額及受益權單位總數.....	40
參、 受益憑證之發行及簽證.....	40
肆、 受益憑證之申購.....	40
伍、 基金之成立與不成立.....	40
陸、 受益憑證之上市及終止上市（不適用）.....	41
柒、 基金之資產.....	41
捌、 基金應負擔之費用.....	41
玖、 受益人之權利、義務與責任.....	42
壹拾、 證券投資信託事業之權利、義務與責任.....	43
壹拾壹、 基金保管機構之權利、義務與責任.....	44
壹拾貳、 運用基金投資證券之基本方針及範圍.....	46
壹拾參、 收益分配.....	46
壹拾肆、 受益憑證之買回.....	46
壹拾伍、 基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算.....	46
壹拾陸、 證券投資信託事業之更換.....	48
壹拾柒、 基金保管機構之更換.....	48
壹拾捌、 證券投資信託契約之終止.....	49
壹拾玖、 本基金之清算.....	49
貳拾、 受益人名簿.....	50
貳拾壹、 受益人會議.....	50
貳拾貳、 通知及公告.....	50
貳拾參、 信託契約之修正.....	50
【證券投資信託事業概況】	51
壹、 事業簡介.....	52
貳、 事業組織.....	52
參、 利害關係公司揭露.....	56
肆、 營運情形.....	57
伍、 受處罰之情形.....	61
陸、 訴訟或非訟事件.....	61
【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】	62

壹、 受益憑證銷售機構	62
貳、 受益憑證買回機構	62
【特別記載之事項】	63
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	64
貳、 第一金證券投資信託股份有限公司內部控制聲明書	64
參、 證券投資信託事業就公司治理運作情形載明事項	65
肆、 本基金信託契約與契約範本條文對照表	67
伍、 其他金管會規定應特別記載事項	108
【附錄一】 投資地區經濟環境簡要說明	109
【附錄二】 證券投資信託基金資產價值之計算標準	115
【附錄三】 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 ..	120
【附錄四】 經理公司評價委員會之運作機制	122
【附錄五】 基金之財務報告	123
【附錄六】 證券投資信託事業之財務報表	123

【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新臺幣貳佰億元，最低淨發行總面額為新臺幣參億元。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壹佰貳拾億元；

(二)人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣捌拾億元。

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)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壹拾貳億單位；

人民幣計價受益權單位首次淨發行受益權單位總數最高為捌億個基準受益權單位。

(三)外幣計價受益權單位換算最高基準受益權單位總數之計算方式，本基金外幣計價受益權單位為人民幣計價受益權單位，即人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額(最高等值新臺幣捌拾億元)，以基金成立日當日彭博資訊(Bloomberg)所取得之收盤匯率換算成人民幣後，除以人民幣計價受益權單位面額得出。

即【總面額新臺幣80億元】/【成立日當日收盤匯率】/【人民幣單位面額10元】

(四)各類型受益權單位與基準受益權單位之換算比率如下：

1. 本基金新臺幣受益權單位與基準受益權單位之換算比率為1:1；

2. 本基金人民幣受益權單位與基準受益權單位之換算比率，以人民幣計價受益權單位面額按基金成立日當日彭博資訊(Bloomberg)所取得之收盤匯率換算成新臺幣後，除以基準受益權單位面額得出。

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；每一人民幣計價受益權單位面額為人民幣壹拾元。

四、得否追加發行

經理公司募集本基金，經金管會核准後，除金管會另有規定外，申請(報)日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准或申報生效發行單位數比率達百分之八十以上者，得辦理追加募集。如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

五、成立條件

(一)本基金之成立條件，為依本基金信託契約第三條第三項之規定，於開始募集日起三十天內新臺幣計價及人民幣計價受益權單位數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。

(三)本基金成立日為104年12月15日。

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

(一)本基金投資於中華民國境內之政府公債、公司債(含次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、固定收益型、

債券型、貨幣市場型證券投資信託基金受益憑證(含以追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金)、承銷中之公司債、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券等有價證券。

(二)本基金投資於中華民國境外由國家或機構所保證或發行之債券(含轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債、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、符合美國 Rule144A 規定之債券)、外國證券交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、債券型、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含以追蹤、模擬或複製債券指數與貨幣市場工具之指數股票型基金及反向型 ETF)，以及經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含 ETF(Exchange Traded Fund))等有價證券。

(三)其他經金管會核准投資之金融工具。

九、基本投資方針及範圍簡述

(一)經理公司應以分散風險、確保基金之安全，保持高流動性及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國及中華民國境外之有價證券。並依前述第八項規範進行投資且：

1. 原則上，本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。本基金自成立日起六個月後，投資於高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。投資於中國債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。所謂「中國債券」係指：
 - (1)以人民幣計價之債券；或
 - (2)由中國大陸地區、香港、澳門之國家或機構所保證或發行之債券；或
 - (3)依據 Bloomberg 資訊系統顯示，該債券所承擔之國家風險者(country of risk)為中國大陸地區、香港、澳門。
2. 投資所在國或地區之國家主權評等未達金管會所規定之信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十(含)。
3. 本基金原持有之債券，日後若因信用評等調升，致使該債券不符合本款第 4 目「高收益債券」定義時，則該債券不得計入前述「高收益債券」百分之六十之範圍，且經理公司應於三個月內採取適當處置，以符合前述投資比例限制。
4. 所謂「高收益債券」，係指下列債券，如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」之規定時，從其規定：
 - (1)中央政府債券：發行國家主權評等未達本目第(4)所列信用評等機構評定等級。
 - (2)前述(1)以外之債券：該債券之債務發行評等未達本目第(4)所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合本目第(4)所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合本目第(4)所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。
 - (3)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(REATs)：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達本目第(4)所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。

(4)前述相關信用評等機構評等等級，應符合金管會規定之任一信用評等等級。

信用評等機構名稱	信用評等等級
中華信用評等股份有限公司	twBBB-
英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	BBB-(twn)
A. M. Best Company, Inc.	Bbb-
DBRS Ltd.	BBB-
Fitch, Inc.	BBB-
Japan Credit Rating Agency, Ltd.	BBB-
Moody' s Investor Services, Inc.	Baa3
Rating and Investment Information, Inc.	BBB-
Standard & Poor' s Rating Services	BBB-
Egan-Jones Rating Company	BBB-
Kroll Bond Rating Agency	BBB-
Morningstar, Inc.	BBB-

5. 本基金投資之債券，不含以國內有價證券、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。
6. 但依經理公司專業判斷，在特殊情形下，為降低風險、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)本信託契約終止前一個月；
 - (2)本基金投資比例達淨資產價值百分之二十(含)以上之國家發生政治性與經濟性重大且非預期之事件(如政變、戰爭、能源危機、恐怖攻擊、天災等)、金融市場暫停交易、有不可抗力情事，致影響其經濟發展及金融市場安定之虞等情形；
 - (3)本基金投資比例達淨資產價值百分之二十(含)以上之國家實施外匯管制或其單日兌美元匯率漲幅或跌幅達百分之五(含本數)。
5. 俟前述特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合本款第1-3目之比例限制。

- (二)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。
- (三)經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託國內外證券經紀商，在投資所在國或地區集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。
- (四)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。
- (五)經理公司運用本基金為公債、公司債(含次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)或金融債券(含次順位金融債)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。
- (六)經理公司運用基金資產從事證券相關商品交易，應遵守下列規定：

1. 經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金資產從事衍生自利率、債券指數之期貨、選擇權及從事利率交換交易等證券相關商品交易，但須符合「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」及其他金管會或中央銀行所定之相關規定。
2. 經理公司僅得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易（即信用違約交換 CDS 及 CDX index 與 iTraxx Index 及其他經金管會核准之投資項目），並應遵守下列規定：
 - (1) 從事衍生自信用相關金融商品交易時，經理公司應就契約違約條件所訂金額取得交易對手之保證；
 - (2) 與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，並應符合下列任一信用評等機構評定之長期發行人信用評等等級：
 - A. 經 Standard & Poor's Corporation 評定為 A-級(含)以上者或；
 - B. 經 Moody's Investors Service 評定為 A3 級(含)以上者或；
 - C. 經 Fitch Ratings Ltd. 評定為 A-級(含)以上者或；
 - D. 經中華信用評等股份有限公司評定為 twAA 級(含)以上者或；
 - E. 經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定為 AA(twn)級(含)以上者。
 - (3) 有關本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之控管措施及投資釋例詳公開說明書【基金概況】壹、十、之(三)及(四)。
- (七) 為避險目的經理公司得以換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新臺幣對外幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)及其他經金管會核准交易之證券相關商品等交易。本基金所從事之外幣間匯率避險交易係以直接承作銀行所提供之二種外幣間匯率避險交易來進行。本基金以投資所在國或地區之幣別計價之資產(包含持有現金部分)，於從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易之避險操作時，其價值與期間，不得超過持有外幣資產之價值與期間。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、投資策略及特色之重點摘述

(一)投資策略：

1. 本基金淨資產價值主要投資於中國固定收益商品，以發掘具投資潛力之公債、金融債、公司債與其他固定收益商品為投資主軸，而以追求穩定債券收益與中長期資本利得為目標。
 - (1) 利率策略：研究投資貨幣之相關市場之國際收支、經濟成長率、物價、就業等國民經濟運作狀況，分析總體經濟運作的可能情境，預測財政以及貨幣政策未來之走勢，此外，分析相關市場之資金供需變化趨勢及結構，以分析資料為基礎預測金融市場利率水準變動趨勢，以及金融市場整體殖利率曲線之變化。
 - (2) 信用策略：透過不同產業於景氣循環信用表現差異，並考慮風險分散進行資產配置。透過獲利能力與現金流量等企業財務基本面分析、產業鏈重要性及股東結構衡量償債能力，以篩選出具投資價值者。此外，亦將納入相對投資價值、技術線形分析與市場供需狀況等考量，並淘汰規模過小或流動性差者，以建構投資組合。
2. 存續期間管理策略

本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。本基金依目前規劃投資組合來看，整體加權平均存續期間約為 1.6 年，未來將因應市場變化及投資研究團隊對主要投資市場未來總體

經濟概況及利率走勢之研判，動態調整做出最適合之基金投資組合的存續期間，投資組合預期修正後存續期間將落於 1.5-7 年區間。

(二)投資特色：

1. 參與中國債券市場成長。
2. 中國大陸境內境外債券多元配置。
3. 可直接投資中國境內人民幣債券。
4. 參與人民幣國際化。

(三)衍生自信用相關金融商品之介紹：

1. 衍生性金融商品之發展：

信用衍生性金融商品原先是用來做為債權證券化 (loan securitization) 的輔助工具，90 年代以後，利用衍生性金融商品移轉信用風險逐漸風行，隨即成為公司債及政府公債避險的主要工具。國際交換及衍生性商品協會 (International Swap and Derivatives Association) 在 1991 年發布標準化的確認書 (confirmation)，允許交易商使用 ISDA 主契約 (Master Agreement) 從事信用交換交易，該標準化的確認書允許當事人從事先定義的規範中，可以自行選定其交易條件。1999 年 7 月，協會修正信用交換的文件，使交易條件更進一步標準化。越來越多標準化的交易條件，使得法律的不確定大為減低，從而讓信用衍生性金融商品市場得以快速發展，因為信用衍生性金融商品提供投資人另一種既可以去除或減輕信用風險，又可繼續持有標的資產 (underlying asset) 的選擇。

2. 信用衍生性金融商品的型式：

(1)意義：

信用衍生性金融商品為金融工具的一種，用來移轉放款 (loan) 或其他資產的風險。信用衍生性金融商品有許多不同的型式，內容可以依使用者的需要，量身定做。

(2)標的資產：

通常為放款債權或公司債、票據等固定收益工具。惟移轉的僅限於信用風險，不及於其他如匯率風險或利率風險。

(3)種類：

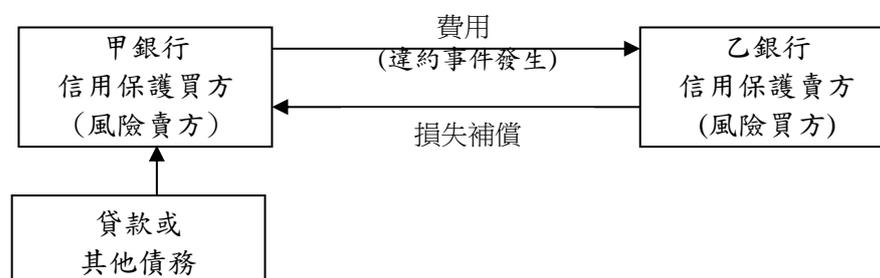
最基本的架構有選擇權 (option)、遠期契約 (forwards) 及交換契約 (swap)。目前在市場上較常見的信用衍生性金融商品有信用違約交換、全部報酬交換、信用交換選擇權及信用連結票據。交易方式通常是店頭市場 (OTC) 契約。

3. 信用違約交換 (Credit Default Swap; CDS)：

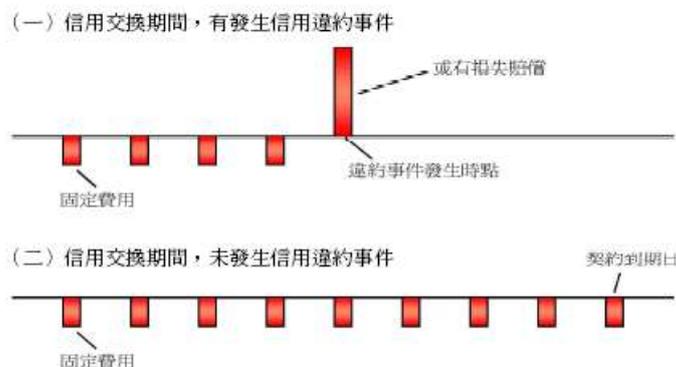
(1)單一券種信用違約交換 (Single name CDS)

指為了降低特定企業主體 (Reference Entity) 之違約風險，在信用違約交換契約中定義信用事件及條件，由違約保護的買方定期支付金額給信用保險賣方，來移轉信用風險，當發生信用違約事件 (credit event) 時，違約保護的賣方須按契約支付金額來承受信用風險，契約亦告終止。目的在於對所持有的標的資產提供信用保護。

下圖為信用違約交換交易的基本架構：



下圖為承作信用違約交換交易的現金流：



(2) CDX Index、Itraxx Index：

主要是根據一籃子公司的 CDS 編製而成的指數，若其中有一家公司發生信用違約事件時，違約保護的賣方須按比例支付契約金額。目前市場上主要有兩個編製的指數—CDX Index 及 Itraxx Index，一般 CDX 涵蓋北美及新興市場的公司；至於 Itraxx Index 則包含歐洲及亞洲國家的公司。

Differences between iTraxx and CDX

	iTraxx	CDX
Region	Europe and Asia	North America and Emerging Markets
Credit Event	Bankruptcy, Failure to Pay, Modified Restructuring	Bankruptcy, Failure to Pay
Currency	Europe – EUR Japan – JPY Asia ex-Japan – USD Australia – USD	USD, EUR
Reference Entities	Liquidity – A liquidity poll decides inclusions and exclusions	Dealer Poll – Dealers select reference entities to be added and removed
Business Days	London and TARGET Settlement Day	USD – New York and London EUR – London and TARGET Settlement Day

資料來源：中信銀行

指數	分類
CDX	Investment Grade、High Volume、High Yield、Crossover、Emerging Market
iTraxx	Europe、Cross、Main、HV、Senior、Financial、Sub Financial、Autos、Non-financial
iTraxx Japan	Main、HV
iTraxx Asia ex Japan	IG、HY
iTraxx Australia	-

資料來源：中信銀行

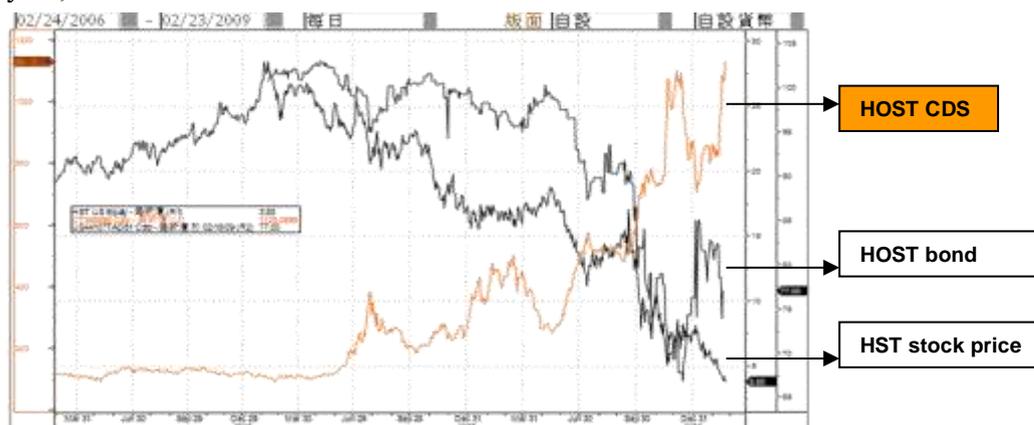
(四) 本基金承作衍生自信用相關金融商品之控管措施及投資釋例：

1. 交易商品：Single name CDS、CDX Index、Itraxx Index。
2. 交易目的：為降低基金持有高收益債券所面臨的信用風險。
3. 交易方式：僅得為受信用保護的買方，當買進高收益債券標的時，隨時評估市場情形，利用 CDS 或 CDX index 或 Itraxx index 買入信用保護。

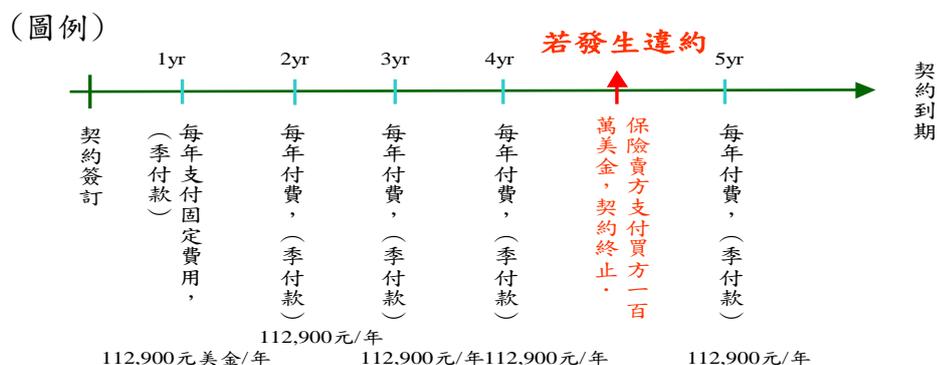
4. 交易風險：信用保護的買方固然可利用信用違約交換商品來避險，移轉其風險與賣方，但亦須承擔屆時賣方無法履約的風險(counterparty risk)。因此買方對於交易對手風險須有正式及獨立控管程序。
5. 交易對手篩選標準：本公司對於交易對手，在交易前均先評估其金融狀況，並要求其需具有國際評等 Standard & Poor's Corporation 評定 A- 以上或 Moody's Investors Service 評定 A3 以上或同級的信用評等方列入考量以降低交易風險。作業風險方面，本公司將仔細審核契約及 confirmation 內容，交易開始後亦會持續監控信用保護賣方(即交易對手)的履約能力，無法履約的契約也應採取與不良債權一致的處理方式，以控管作業風險。
6. 投資釋例：

以「Host Hotel」為例(股價、債券及 CDS 走勢如下圖)，受全球經濟衰退影響，美國旅館住房率下降，市場擔憂其財務發生危機，而使得 Host Hotel 的股票和債券(黑色線)價值持續下跌，此時 CDS (紅色線)則反向大幅上揚，表示在避險的情緒影響下，愈來愈多人想要買 Host Hotel 的 CDS 以規避違約風險。

若本基金投資組合中持有 100 萬美金的 Host Hotel 公司債(現貨)，本基金為減少公司債違約造成無法還本所造成的損失，故與 A 券商(seller)承作 100 萬的 Host Hotel CDS，成為 CDS 交易中的受信用保護的買方(protection buyer)。



如上圖的報價，目前 CDS 報價為 1,129 b.p.，則表示每年本基金(buyer) 必須付 11.29% 的保險費給 A 券商(seller)，每季付息一次，直至契約終止。如果發生信用違約事件，則 A 券商(seller)必須償還 100 萬的本金予本基金(buyer)，本基金為受信用保護的買方(protection buyer) 則可獲得完全的保護。



十一、本基金適合之投資人屬性分析

根據本基金之投資策略與投資特色，主要投資於中國高收益債券，本基金適合能

承受較高風險之非保守型投資人，依據「中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會基金風險報酬等級分類標準」，其風險報酬等級屬 RR4(基金風險報酬等級區分為 RR1、RR2、RR3、RR4、RR5，五個風險報酬等級)，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，不宜作為投資唯一依據，投資人仍應注意所有投資基金個別的風險。本基金主要風險請詳見本公開說明書(壹、五、投資風險揭露)之內容。

十二、銷售開始日

本基金經金管會核准後，自中華民國 104 年 12 月 7 日起開始募集。

十三、銷售方式

本基金受益權單位之銷售，由經理公司自行銷售或委任基金銷售機構辦理基金銷售業務。

十四、銷售價格

(一) 本基金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。本基金受益權單位，分別以新臺幣及人民幣為計價貨幣；申購新臺幣計價受益權單位者，申購價金應以新臺幣支付；申購人民幣計價受益權單位者，申購價金應以人民幣支付。以人民幣支付部分另應依「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)，各類型受益憑證每受益權單位之發行價格依其面額。
2. 本基金成立日起，各類型每一受益權單位之發行價格為申購日當日該類型每受益權單位淨資產價值。

(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三，實際費率由經理公司依申購人以往申購經理公司其他基金之金額及申購時經理公司之銷售策略，定其適用之費率。

十五、最低申購金額

(一) 本基金成立日前(含當日)，申購人每次申購各類型受益權單位之最低發行價額新臺幣累積型為新臺幣參萬元整、新臺幣配息型為新臺幣壹拾萬元整、人民幣累積型為人民幣陸仟元整及人民幣配息型為人民幣貳萬元整，上述最低發行價額於前開期間之後亦同。除經理公司同意或透過特定金錢信託、投資型保單、基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金者或轉申購之買回價金(惟提出當時需達到申購之最低發行價額)、收益分配之金額再申購本基金者，得不受上開最低發行價額之限制。

(二) 申購人每次申購如以定期定額方式申購，每次扣款新臺幣計價之最低發行價格係新臺幣累積型為參仟元整、新臺幣配息型為壹萬元整，超過者，以新臺幣壹仟元或其整倍數為限。現行本基金暫不開放外幣級別定期定額扣款。

(三) 本基金各類型新臺幣計價受益憑證之轉換(即買回累積類型新臺幣計價受益憑證再申購配息類型新臺幣計價受益憑證或買回配息類型新臺幣計價受益憑證再申購累積類型新臺幣計價受益憑證)，得不受該類型新臺幣計價受益憑證最低申購價金之限制，其再申購手續費用依前述【基金概況】壹、之十四、

之說明。

(四)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。

(五)經理公司對於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。

十六、證券投資信託事業為防制洗錢及打擊資恐而可能要求申購人提出確認身分措施之文件，以驗證客戶及其代理人與實質受益人身分及婉拒建立業務關係或交易之情況

(一)個人：

1. 申購人為本國之自然人者，除未滿十四歲且尚未申請國民身分證者，可以戶口名簿、戶籍謄本或電子戶籍謄本替代外，應提供有照片且未過期官方身分證明文件，如國民身分證、駕照等；其為外國人者，應提供護照、居留證等。但申購人為未成年人或受輔助宣告之人時，應提供法定代理人或輔助人之國民身分證或護照。

2. 申購人為法人、團體或信託之受託人時：

應提供申購人出具之授權書、被授權人身分證明文件、代表人或高階管理人員身分證明文件、該申購人登記證明文件、公文、公司章程、股東名冊或相關證明文件，如為信託關係時，應提供信託(包括類似信託之法律協議)。但繳稅證明不能作為開戶之唯一依據。

3. 經理公司不接受以現金或票據之方式郵寄或臨櫃申購基金。

(二)經理公司為防制洗錢可能拒絕申購人申購之情形如下：

1. 疑似使用匿名、假名、人頭、虛設行號或虛設法人團體。

2. 拒絕提供審核客戶身分措施相關文件，但經可靠、獨立之來源確實查證身分屬實者，不在此限。

3. 對於由代理人辦理之情形，且查證代理之事實及身分資料有困難。

4. 持用偽、變造身分證明文件。

5. 檢送之身分證明文件均為影本。但依規定得以身分證明文件影本或影像檔，輔以其他管控措施辦理之業務，不在此限。

6. 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。

7. 客戶不尋常拖延應補充之身分證明文件。

8. 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。

9. 建立業務關係或交易時，有其他異常情形，無法提出合理說明。

10. 對於不配合審視、拒絕提供實質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，經理公司得暫時停止交易，或暫時停止或終止業務關係。

11. 如申購人透過經理公司委任之銷售機構辦理申購者，應依各銷售機構之防制洗錢及打擊資恐相關規定為準。

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

(一)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，本基金目前買回費用為零。本基金短線交易規範及費用計算方式依本基金公開說明書【基金概況】壹、二十、「短線交易之規範及處理」辦理。買回費用歸入本基金資產。

(二)經理公司得委任基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務，基金銷售機構並得就每件買回申請酌收買回收件手續費每件新臺幣伍拾元，用以支付處理買回事務之費用，買回收件手續費亦可能因代理機構成本增加而調整之。買回收件手續費不併入本基金資產。

十九、買回價格

(一)除本基金信託契約另有規定外，各類型受益憑證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。

(二)基金買回日係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買回基金銷售機構之次一營業日。

二十、短線交易之規範及處理

經理公司對於投資持有期間未滿七個曆日(含第七個曆日)，將酌收萬分之壹之買回費用，於該筆買回價金中扣除，該買回費用歸入本基金資產，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、貨幣市場型、類貨幣市場型證券投資信託基金、指數股票型基金(ETF)及開放式證券投資信託基金在證券商營業處所登錄買賣等得不適用短線交易認定標準。本公司不歡迎受益人進行短線交易，本基金保留拒絕接受任何客戶意欲作出短線交易之權利。

計算範例：

受益人於100年9月4日買進本基金10,000單位，每單位淨值10.5元，9月6日全部賣出，9月7日每單位淨值11元，持有期間不滿七個曆日，則短線交易買回費之計算如下：

買回價金：11元×10,000單位=110,000元

短線交易買回費：110,000元×0.0001(買回費率)=11元(歸入本基金資產)

客戶之買回價金：110,000元-11元=109,989元

二十一、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。但本基金投資所在國或地區之總金額達本基金淨資產價值一定比例時，該投資所在國或地區之證券交易市場遇例假日休市停止交易時，不在此限。前述所稱「一定比例」係指本基金投資於任一或合計投資達本基金淨資產價值百分之四十(含)以上之投資所在國或地區。經理公司並應於網站上依本基金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，每年度1及7月第10日(含)前公告達該一定比例之投資所在國或地區及其次半年度之例假日。嗣後如因本基金投資比例及其例假日變更時，仍從其公告規定。

二十二、經理費

經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之壹點陸(1.6%)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。

二十三、保管費

基金保管機構之報酬(含基金保管機構支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬)係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳伍(0.25%)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。

二十四、收益分配

- (一) 本基金累積類型各計價類別受益權單位均不分配收益，併入該類型受益權單位之資產。
- (二) 本基金配息類型各計價類別受益權單位，投資中華民國及中國大陸(不含港澳地區)來源所得以外之子基金收益分配、利息收入、有價證券或外幣間匯率避險已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於配息類型各計價類別受益權單位應負擔者後，均為配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益。累積可分配收益其剩餘未分配部分，可併入次月可分配收益。上述可分配收益，經理公司應於本基金成立日起屆滿六個月後，按月就下列收益來源決定分配金額，並於決定分配金額後，依本條第四項規定之時間進行收益分配：
 1. 就本基金配息類型各計價類別受益權單位，投資中華民國及中國大陸(不含港澳地區)來源所得以外之子基金收益分配、利息收入，經理公司得依該等孳息收入之情況，決定應分配之金額。
 2. 除前述可分配收益外，經理公司得就本基金配息類型各計價類別受益權單位投資中華民國及中國大陸(不含港澳地區)來源所得以外之有價證券已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於配息類型各計價類別受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時，決定應分配之金額。
 3. 可歸屬於配息類型各計價類別並於中華民國及中國大陸(不含港澳地區)來源所得以外，所為之外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現資本損失)為正數時，亦為配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益，並由經理公司決定應分配之金額。
- (三) 各計價類別受益權單位可分配收益之情形，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益，故該類型受益權單位之配息可能涉及本金。
- (四) 本基金配息類型各計價類別受益權單位可分配收益之分配，經經理公司作成收益分配決定後，應於每月結束後之二十個營業日內分配之，收益分配基準日由經理公司於期前公告。
- (五) 配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益，如收益分配內容僅為本條第(二)項第 1 款時，經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師覆核出具收益分配覆核報告後即得進行分配。但收益分配內容尚包括本條第(二)項第 2 及 3 款時，應洽經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核出具查核簽證報告後，始得進行分配。
- (六) 配息類型各計價類別受益權單位每次分配之總金額，應由基金保管機構以「第一金中國高收益債券基金可分配收益專戶」之名義按配息類型各計價幣別存入獨立帳戶，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入配息類型各計價類別受益權單位之資產。
- (七) 配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益，分別依收益分配基準日發行在外之配息類型各計價類別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，但配息類型新臺幣計價受益權單位受益人，每月收益分配之分配金額，未達新臺幣壹仟元(含)時；配息類型人民幣計價受益權單位受益人，每月收益分配之分配金額，未達人民幣貳佰元(含)時，受益人(透過特定金錢信託、投資型保單或基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金者除外)同意並授權經理公司以該收益分配金額再申購本基金同類型受益權單位，該等收益分配金額再申購本基金同類型受益權單位之手續費為零，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。

(八) 範例：配息型受益權單位每月之收益分配

就本基金配息類型各計價類別受益權單位，投資中華民國及中國大陸(不含港澳地區)來源所得以外之子基金收益分配、利息收入、有價證券或外幣間匯率避險已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現資本損失)等項目，經理公司得依該等收益情況，決定應分配之金額。

金額:新臺幣元

淨資產內容	基準貨幣		新臺幣計價類別		人民幣計價類別	
	分配前金額	分配後金額	分配前金額	分配後金額	分配前金額	分配後金額
基金帳戶	6,400,000,000	6,400,000,000	6,000,000,000	6,000,000,000	400,000,000	400,000,000
已實現資本利得(損失)	431,000,000	379,000,000	420,000,000	370,000,000	11,000,000	9,000,000
未實現資本利得(損失)	21,000,000	21,000,000	20,000,000	20,000,000	1,000,000	1,000,000
累積淨投資收益	61,500,000	0	60,000,000	0	1,500,000	0
淨資產合計	6,913,500,000	6,800,000,000	6,500,000,000	6,390,000,000	413,500,000	410,000,000
發行在外單位數	-	-	600,000,000.0	600,000,000.0	40,000,000.0	40,000,000.0
每單位淨資產價值	-	-	10.8333	10.6500	10.3375	10.2500

1. 新臺幣計價類別之受益權單位：

可分配收益內容(月)	金額
本期投資收益一	
中華民國及中國大陸(不含港澳地區)以外利息收入	\$ 60,000,000
中華民國及中國大陸(不含港澳地區)以外已實現資本利得	\$ 50,000,000
本月可分配收益合計	\$110,000,000
基準日發行在外單位數	600,000,000.0
每單位分配金額	\$0.1833

2. 人民幣計價類別之受益權單位：(金額皆為新臺幣元;人民幣計價類別依信託契約約定匯率換算)

可分配收益內容(月)	金額
本期投資收益一	
中華民國及中國大陸(不含港澳地區)以外利息收入	\$ 1,500,000
中華民國及中國大陸(不含港澳地區)以外已實現資本利得	\$ 2,000,000
本月可分配收益合計	\$ 3,500,000
基準日發行在外單位數	40,000,000.0
每單位分配金額	\$0.0875

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及其他相關法規之規定，經金管會 104 年 11 月 6 日金管證投字第 1040044558 號函核准，在中華民國境內募集並投資國內外及中華民國境內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、證券交易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) 本基金之信託契約係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，為保障本基金受益憑證所有人(以下簡稱受益人)之利益所訂定，以規範經理公司、基金保管機構及本基金受益憑證持有人間之權利義務。經理公司及基金保管機構自本基金信託契約簽訂並生效之日起為本基金信託契約當事人。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，成為本基金信託契約當事人。

(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、追加募集基金者，應刊印該基金成立時及歷次追加發行之情形不適用。本基金為首次募集，尚未追加發行。

參、經理公司、基金保管機構及保證機構之職責

一、經理公司之職責

(詳見【證券投資信託契約主要內容】壹拾、之說明)

二、基金保管機構之職責

(詳見【證券投資信託契約主要內容】壹拾壹、之說明)

三、基金保證機構之職責：(無，本基金無保證機構)

肆、基金投資

一、基金投資方針及範圍

基金投資方針及範圍請詳見【基金概況】壹、九、之說明，本基金其資產組合及持有固定收益證券部位之加權平均存續期間管理策略請參閱【基金概況】壹、十、之說明。

二、證券投資信託事業運用基金經理公司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

(一)基金投資之決策過程：

1. 投資分析：研究員與基金經理人廣泛搜集各種相關資訊(總體經濟、產業動態、政治環境等)及國外投資顧問提供之投資建議，加以歸納整理，作成投資分析報告，以提供基金經理人做成投資決定之重要依據。
2. 投資決定：基金經理人依據投資分析報告、產業研究及資料數據，對短中長期市場研判，以及對投資標的未來基本面的預期為基礎，做成投資決定書。
3. 投資執行：基金經理人參酌國內外經濟、產業景氣、公司營運狀況、法規、信託契約內容、基金之申購、買回狀況及其他重大資訊等，由基金經理人決定每日買賣種類、數量、時機、價位，填具投資決定書，經投資單位部門主管覆核，並呈權責主管核准後交付交易員執行之。
4. 投資檢討：基金經理人定期檢討投資決策之成效，執行結果差異性，並進行績效分析作成投資檢討報告。

(二)基金經理人之姓名、主要學(經)歷：

姓名：張欣瑜

學歷：輔仁大學金融與國際企業系碩士

現任：第一金投信固定收益部基金經理人

經歷：元大投信環球市場投資部基金經理人(95/08~107/07)

合庫證券研究暨投資顧問部專案副理(107/08~108/09)

(三)基金經理人之權限：

1. 權限：遵照基金投資之上開決策過程操作，並依據信託契約及相關法令之規定，運用本基金資產作成投資決定。
2. 本基金經理人同時為第一金人民幣貨幣市場基金經理人，所採取防範利益衝突之措施如下；基金經理人管理一個以上基金時，除應依據主管機關規定辦理外，並應遵守下列事項基金經理人管理一個以上基金時，除應依據主管機關規定辦理外，並應遵守下列事項：

- (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，公司應建立「中央集中下單制度」，即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有價證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有價證券，有同時或同一日作相反投資決定之原則。

(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
陳以姍	105年8月1日~106年7月10日
劉書銘	106年7月11日~107年4月19日
許艷勻	107年4月20日~108年2月15日
陳頌典(代理)	108年2月16日~108年8月15日
陳頌典	108年8月16日~108年10月5日
張欣瑜	108年10月6日~迄今

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。(無，本基金無複委任。)

四、證券投資信託事業運用基金，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

(一)國外投資顧問公司的簡介：

匯添富資產管理(香港)有限公司(簡稱「匯添富香港」)設立於98年11月，是中國業內最早一批設立的海外子公司之一。匯添富香港99年2月獲得香港證監會授予第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動牌照。成立三年來，匯添富香港主要業務為管理公募基金和私募基金，並積極拓展投資顧問、專戶投資管理服務等業務，務求令公司全方位發展並穩步推進。

匯添富香港正精心打造一支高品質的研究分析團隊，並加強與境外相關研究機構的合作與交流，建構起具有競爭力的境外市場產品及服務體系，從而為境內外投資者提供投資包括香港在內的海外市場的服務。

匯添富旗下管理基金產品涵蓋股票型基金、指數型基金、保本型基金、債券型基金、貨幣市場基金等多種基金，不同風險收益特徵的多層次產品線基本完善。公司旗下基金業績歷經牛熊考驗，整體表現優秀，長期投資業績持續居於中國業內領先。匯添富基金的資產管理規模自成立以來保持了較好的穩健快速增長，穩定位於中國業內排名前列。

匯添富成立至今，以一流的企業文化彙聚中外精英，開發市場歡迎的產品系列，建立高效的銷售管道，提供優質的客戶服務，實施一流的投資風險管理，堅持基於深入基本面研究的長期價值投資理念，以長期穩定的優秀投資業績回報投資人。匯添富致力於穩步發展成為中國最佳的資產管理公司之一，並逐步發展成為全球資產管理行業最優秀的中國有關資產的管理人之一，成為擁有中國資產管理行業最為優秀的團隊、最具有影響力的品牌和最為穩定優秀的業績的中國資產管理公司之一。

(二)國外投資顧問公司提供基金顧問服務：

1. 提供投資組合的建議，以及每周、每月、每季或依市場況狀不定期提供相關書面或其他形式的報告。
2. 當基金經理人已決定進行特定投資時，為該項投資作出分析。
3. 為本基金向各交易對手確認所發行之有價證券價格以及數量等相關事項。
4. 與基金經理人定期交流，討論類比組合、投資市場、以及其他與該等服務相關的資訊。
5. 提供個別公司或市場研究報告。
6. 提供雙方另行協定的其他報告。

五、基金運用之限制

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

1. 不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債不在此限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。持有轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債於條件成就致轉換、認購或交換為股票者，應於一年內調整處分之；
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；
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；
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. 投資於任一公司所發行無擔保公司債之總額，不得超過該公司所發行無擔保公司債總額之百分之十；
9. 投資於任一公司所發行無擔保公司債，除本基金信託契約第十四條第一項(五)2之高收益債券外，該債券應取具符合下列任一信用評等規定：
 - (1) 經 Standard & Poor' s Rating Service 評定，信用評等等級 BBB 級(含)以上；
 - (2) 經 Moody' s Investors Service , Inc. 評定，信用評等等級 Baa2 級(含)以上；
 - (3) 經 Fitch Inc. 評定，信用評等等級 BBB 級(含)以上；
 - (4) 經中華信用評等股份有限公司評定，信用評等等級 twBBB 級(含)以上；
 - (5) 經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定，信用評等等級 BBB (tw) 級(含)以上；
 - (6) DBRS Ltd. 信用評等等級 BBB(含)以上；
 - (7) Japan Credit Rating Agency, Ltd. ，信用評等等級 BBB(含)以上；
 - (8) Rating and Investment Information, Inc. ，信用評等等級 BBB(含)以上；
 - (9) Egan-Jones Rating Company ，信用評等等級 BBB(含)以上；

10. 投資於任一公司所發行公司債（含次順位公司債）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；
11. 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；
12. 投資於任一銀行所發行之金融債券（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，及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；
13. 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；
14. 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；
15. 投資於任一創始機構發行之公司債、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；
16. 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；
17. 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；
18. 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金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；
19. 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；
20. 經理公司與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不動產資產信託受益證券；
21. 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；
22. 不得投資於私募之有價證券，但投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券，不在此限，惟其投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之三十；
23. 投資於外國證券交易市場交易之反向型 ETF，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；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；
24. 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二十；

25. 投資於經理公司本身經理之基金時，不得收取經理費；

26. 不得從事不當交易行為而影響本基金淨資產價值；

27. 不得為經金管會規定之其他禁止或限制事項。

(二)前項第5款所稱各基金及第24款所稱之全部基金，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)前述(一)第1款、第8款至第15款、第17款至第19款及第22款至第24款規定比例、金額及該項所述之信用評等之限制，如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。

(四)經理公司有無違反前述(一)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(一)各款禁止規定之情事者，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。

(五)經理公司運用基金資產從事證券相關商品交易，應遵守下列規定：

1. 經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金資產從事衍生自利率、債券指數之期貨、選擇權及從事利率交換交易等證券相關商品交易，但須符合「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」及其他金管會或中央銀行所定之相關規定。

2. 經理公司僅得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易（即信用違約交換 CDS 及 CDX index 與 iTraxx Index 及其他經金管會核准之投資項目），並應遵守下列規定：

(1)從事衍生自信用相關金融商品交易時，經理公司應就契約違約條件所訂金額取得交易對手之保證；

(2)與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，並應符合下列任一信用評等機構評定之長期發行人信用評等等級：

A. 經 Standard & Poor's Corporation 評定為 A-級(含)以上者或；

B. 經 Moody's Investors Service 評定為 A3 級(含)以上者或；

C. 經 Fitch Ratings Ltd. 評定為 A-級(含)以上者或；

D. 經中華信用評等股份有限公司評定為 twAA 級(含)以上者或；

E. 經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定為 AA(twn) 級(含)以上者。

(3)有關本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之控管措施及投資釋例詳公開說明書【基金概況】壹、十、(三)及(四)。

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

無，本基金為債券型基金，不得投資股票。

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)處理原則：

1. 經理公司應依據所持有基金之信託契約或公開說明書之規定行使表決權，並基於本基金受益人之最大利益，支持所持有基金經理公司所提之議案。但所持有基金之經理公司所提之議案有損及本基金受益人權益之虞者，得依經理公司董事會之決議辦理。

2. 經理公司及其董事、監察人、經理人、業務人員及其他受僱人員，不得轉讓或出售本基金所持有基金之受益人會議表決權，或藉行使所持有基金之受益

人會議表決權，收受金錢或其他利益。

(二)處理方式：

經理公司應將本基金所持有基金經理公司之受益人會議開會通知書登記管理，其作業流程如下：

1. 國內部分：

- (1)經理公司接獲受益人會議開會通知書及表決票後，就重大議案應予以評估建議，如評估後建議出席並行使表決權，則由相關單位指派出席人員，呈權責主管核准執行。
- (2)經理公司依前款各議案評估結果，填具受益人會議表決票並據以執行。所持有基金之受益人會議開會通知書及表決票影本應登記管理，並循序編號歸檔，至少保存五年。
- (3)上述作業程序依金管會最新法令規定及經理公司實務作業不定期調整之。

2. 海外部分：

原則上本基金所投資之國外基金召開受益人會議，因考量經濟及地理因素，經理公司得不親自出席及行使表決權。如有必要可委託本基金國外受託保管機構代理本基金出席受益人會議。

八、基金投資國外地區者，應揭露下列事項：

- (一)高收益債券市場及人民幣計價債券市場概況，請參閱【附錄一】。
- (二)主要投資地區（國）經濟環境，簡要說明請參閱【附錄一】。
- (三)主要投資證券市場，簡要說明請參閱【附錄一】。
- (四)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。

證券化泛指金融機構將承作放款所獲之債權透過彙總組合、資產轉移、群組擔保以及承銷發行等架構，轉換成證券型態，並在市場上公開銷售給投資大眾之交易過程。籌募資金的方法由原本的間接金融轉成直接金融，亦即有價證券化。一般而言，可分為金融資產證券化商品(不動產抵押擔保證券 Mortgage Backed Securities 簡稱 MBS 及資產擔保證券 Asset Backed Security 簡稱 ABS)與不動產證券化商品(不動產資產信託 REIT、不動產及其相關權利/不動產相關有價證券等不動產投資信託 REIT)兩大類。

資產證券化起源於美國的抵押貸款市場，美國資產證券化市場規模位居世界首位，歐洲市場排名第二。根據美國證券業及金融市場協會（SIFMA）資料估算，截至 2017 年底，美國資產證券化市場存量規模是 GDP 的 49%，而整個歐盟為 GDP 的 6%。兩個市場的資產證券化均主要由抵押貸款市場推動，其中美國抵押貸款支持證券占資產支持證券存量規模的 86%，而歐洲市場的比例為 62%。在供給方面，由於歐美抵押貸款市場存在著制度性的差異，歐洲資產證券化市場的發展相對有限；在需求方面，美國的投資者基礎相對多樣化，而歐洲資產證券化投資者較為單一，主要為銀行投資者，非銀行投資者實際上並不存在。

美國資產證券化市場的增長動力來自於政府資助企業（Government Sponsored Enterprises, GSE）的推動，截至 2017 年底所有 MBS 中約有 80% 由 GSE 發行。非機構擔保 MBS 的發行始於 20 世紀 80 年代中期，在 2004 至 2007 年期間發行規模達到頂峰，突破 1 兆美元。2008 年金融危機後投資者對 MBS 市場的信心急劇下降，2008 年非機構擔保 MBS 發行規模僅為 700 億美元，占整個 MBS 發行規模的 5%，年成率下降 93%。直到 2017 年末，非機構擔保 MBS 僅僅恢復到了 2,240 億美元的發行規模，與高峰時期發行規模相距甚遠。

歐洲資產證券化市場是目前世界上資產證券化市場規模第二大的區域，2001-2008年為歐洲資產證券化市場增長最快之時期，平均複合成長率為23%，於2008年發行規模達到歷史高峰8,187億歐元，之後受金融危機影響，市場發行規模驟降。自金融危機以來，歐洲監管當局對資產證券化市場的監管趨嚴，導致市場存在較大不確定性，降低了對投資者的吸引力，因此歐洲資產證券化市場進入了較長的低迷期。2017年歐洲資產證券化市場發行規模為2,350億歐元，年成長率下降1.90%。在存量產品的構成上，歐洲資產證券化市場與美國一樣以MBS產品為主。但值得註意的是，歐洲MBS產品以RMBS為主，截止2017年末佔比高達58%；CMBS佔比較少，僅為5%，這主要是因為在歐洲商業不動產可以直接在銀行獲得較優的信貸條件，對CMBS的需求相對較小。

以中國為例，2016年中國資產證券化市場飛速發展，發行量和交易量均明顯提升，資產證券化市場存量首次突破萬億元人民幣大關。發行主體更加多元化，基礎資產類型更為豐富，創新品種不斷湧現。從ABS產品種類來看，信貸資產證券化不再是企業貸款資產支援證券（CLO）一家獨大，個人住房抵押貸款（RMBS）、汽車抵押貸款、個人消費類產品資產證券化的發行量和規模均出現明顯的上升。依據中國資產證券化分析網統計之資料示，2015年至2017年中國大陸資產證券化商品總發行額分別為5,417、9,134、15,129億人民幣，截至2018年第三季發行量已達12,316億人民幣，可見在中國政府大舉押注於證券化，視其為緩解信貸風險途徑之一下，資產證券化商品於中國將持續活躍。目前中國資產證券化市場根據監管機構的不同分為信貸ABS、企業ABS、交易商協會ABN等，每個類型均發展出了眾多基礎資產類型各異的ABS產品。其中信貸ABS的基礎資產大類目前達到10種，企業ABS更是多達19種，交易商協會ABN也有8種之多。這一方面反映出市場創新活力充足，資產證券化的理念得到普及。但從歐美市場的發展經驗來看，分散的市場、眾多的基礎資產類型不利於市場的統一和規模化發展。中國資產證券化市場也應立足於實體經濟的客觀需求，將更加符合資產證券化理念和更加具有可操作性的基礎資產類型作為市場主要發展方向。這將有利於降低監管成本和融資成本，促進市場的場規模化發展。

（五）證券投資信託事業對基金之外匯收支從事避險交易者，應敘明其避險方法。

為避險目的經理公司得以換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新臺幣對外幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)及其他經金管會核准交易之證券相關商品等交易。本基金所從事之外幣間匯率避險交易係以直接承作銀行所提供之二種外幣間匯率避險交易來進行。本基金以投資所在國或地區之幣別計價之資產(包含持有現金部分)，於從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易之避險操作時，其價值與期間，不得超過持有外幣資產之價值與期間。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。

（六）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。

無，本基金為債券型基金，不得投資股票。

伍、投資風險揭露

一、類股過度集中之風險

本基金高收益債券型基金，未投資股票，並無類股過度集中之風險。

二、產業景氣循環之風險：

本基金採分散投資之方式，藉以降低投資績效受產業景氣循環週期之影響。惟各產

業景氣循環位置不同，當本基金標的發生經濟風險時，基金經理人將根據各項取得資訊作判斷，對投資之有價證券進行減碼或停止投資，其程度大小，將視影響輕重而定。

三、流動性風險：

- (一) 本基金投資範圍含中國大陸及香港之債券，若遭遇投資地區有重大政經變化導致交易狀況異常時，該地區之流動性風險並不會因此完全避免。當債券交易市場流動性不足時，而我方需賣斷公債或公司債，可能因需求之急迫及買方接手之意願，或有以低於成本之價格出售，致基金淨值下跌之風險。此外，持有某些投資部位以及將之出售都可能費時頗久，因而需以不利的價格進行。
- (二) 本基金主要投資於人民幣計價之債券，由於人民幣計價債券市場發行規模也相對較小，故而可能面臨流動性較低之風險。

四、外匯管制及匯率變動之風險：

- (一) 本基金主要投資為中國大陸地區及香港債券市場，故中國大陸地區及香港之政經情勢或法規之變動，恐有導致該國施行外匯管制政策之風險。本基金可以透過經理公司申請獲准之合格境外投資機構者(QFII)之額度直接投資中國大陸地區有價證券市場，QFII 額度須先兌匯為美元匯入中國大陸地區後再兌換為人民幣，以投資當地人民幣計價之投資商品，使得結轉匯成本因此提高。由於中國大陸對於外匯管制較嚴格，投資中國大陸有價證券，除應事先須取得登記許可外，資金之匯入及匯出採事先核准制，且須向指定之金融機構辦理，且當地主管機關在必要時可能會限制或控制資金匯入及匯出，故本基金投資中國大陸地區有價證券仍可能會有資金無法即時匯回之風險。在匯率變動風險上，因人民幣無法直接匯入匯出，須兌換為美元後，再進行匯入匯出，故而人民幣之匯率將影響本基金資產，而人民幣之漲跌幅除有中國大陸當地市場因素外，尚包括當地主管機關為達其貨幣政策而主動影響人民幣兌換美元匯率之人為因素，故本基金投資中國大陸有價證券，可能會因當地政府進行匯率調節而造成兌換損益，進而使本基金資產有所漲跌。
- (二) 本基金以新臺幣及人民幣計價，如投資人以非本基金計價幣別之貨幣換匯後投資本基金者，須自行承擔匯率變動之風險。因投資人與銀行外匯交易有買價與賣價之差異，投資人進行換匯時將自行承擔買賣價差，此價差依各銀行報價而定，且投資人尚須承擔匯款費用，外幣匯款費用可能高於新臺幣匯款費用。投資人須承擔取得收益分配或買回價金後轉換為新臺幣可能產生之匯率風險，並須留意外幣匯款到達時點可能因受款行作業時間而遞延。當計價幣別相對其他貨幣貶值時，投資人所取得之買回價金均為該計價幣別，投資人需自行承擔換匯時匯率變動之風險。另外目前人民幣匯兌仍受管制，大陸地區之外匯管制及資金調度限制均可能影響本基金之流動性，投資人應審慎評估。人民幣加速升值的可能性不能被排除，亦無法保證人民幣不會貶值。投資人亦預留意人民幣目前無法自由兌換，且受到外匯管制及限制。
- (三) 本基金可能投資於非基金計價幣別之投資標的，當不同幣別間之匯率產生較大變化時，將會影響該基金以其計價幣別計算之淨資產價值；故投資人需額外承擔投資國家幣別資產換算為計價幣別之匯率波動。為避險目的本基金雖得從事換匯、遠期外匯及一籃子外幣間匯率避險交易之操作，以降低匯兌風險，但不表示該風險得以完全規避。可能因此增加利差成本。

五、投資地區政治、社會或經濟變動之風險：

本基金投資地區涵蓋全球各區域、國家及交易市場。各國家或區域可能發生政治、社會或經濟變動的風險，勞動力不足、罷工、暴動、戰爭等，均可能使本基金所投

資之債券市場造成直接性或間接性的影響，進而影響本基金淨值之漲跌。基金經理人將儘量分散投資風險，惟風險亦無法因此完全消除。

六、商品交易對手及保證機構之信用風險：

本基金在承作交易前，已慎選交易對手，同時對交易對手的信用風險進行評估與管理，並採取相對應的風險控管措施，藉此降低交易對手之信用風險，惟不排除有信用風險之可能性。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。

七、投資結構式商品之風險：無，本基金未從事結構式商品交易。

八、其他投資標的或特定投資策略之風險：

(一)投資高收益債券之風險：

由於高收益債券之信用評等未達投資等級或未經信用評等，債券信用評等較差，因此違約風險較高，且對利率變動的敏感度甚高，故本基金可能會因利率上升、市場流動性下降，或債券發行機構違約不支付本金、利息或破產而蒙受虧損。本基金不適合無法承擔相關風險之投資人。

(二)投資固定收益型商品的風險：投資固定收益型商品(含各類債券、證券化商品等投資標的)，除上述二到六項之風險外，可能因國內外金融經濟情勢之變化，或市場變化產生以下風險：

1. 利率風險：指原本投資於債券的資金，當市場利率上升時，可能導致其價格下跌的風險。
2. 發生特殊事件時，產生無法及時變現的風險。
3. 信用風險：
 - (1)交割風險：指買賣雙方於交割時無法履行交付有價證券或及時履行付款義務的風險。
 - (2)違約風險：指發行者不能正常支付本金或利息的風險。
4. 再投資風險：當市場利率下降時，基金收到的本金或利息無法投資到原先較高的收益水準，所產生之風險。
5. 提前還款風險：可能面臨該資產之現金流量因債務人提前還款而使原預測之現金流量產生變化，產生資金重新規劃的風險，此容易發生於受益證券或資產基礎證券化商品。
6. 受託機構風險：指受託機構的信用及專業能力不佳，影響商品的現金流量或品質的風險，此容易發生於證券化商品。

(三)投資次順位公司債之風險：

因發行人與債權人約定其權債於其他先順位債權人獲得清償後始得受償者，換言之，次順位公司債之債券持有人受償順序次於其他先順位債權人之債券，債權保障次於一般公司債，流動性較差，相對獲得清償的保障較低。

(四)投資次順位金融債之風險：

投資次順位金融債之風險與投資一般公司債之風險相近，享有較高之收益，惟次順位金融債因受償順位較低於優先順位金融債，因此違約風險較高，可能有發行公司無法償付本息的風險。

(五)投資無擔保公司債之風險：

無擔保公司債雖有較高之利息，但因無擔保債權，可能面臨發行公司債信降低或無法償付本息之信用風險。

(六)國際金融組織債券：

國際金融組織債券主要由各國資產規模雄厚之銀行或機構所發行，在國際金融市場享有良好的信譽，因此，其發行債券的利率水準一般不高。而且國際金融組織債券在我國境內發行的數量佔其資本額比重不高，到期違約風險較低。

(七) 投資美國Rule 144A之風險：

Rule 144A市場所交易之證券，並無註冊登記及資訊揭露之特別要求，故僅有能自我保護之「合格機構投資者」(Qualified Institutional Buyers)得為Rule 144A市場內之受讓人。受讓人不單指受讓已發行證券之人，亦包括認購發行人發行之證券之人。因此，投資人需承擔較高之流動性風險、資訊揭露不完整風險及轉售限制風險(流動性風險)。

(八) 投資轉換公司債之風險：

由於轉換公司債同時兼具債券與股票之性質，因此除利率風險、流動性風險及信用風險外，還可能因標的股票價格波動而造成該可轉換公司債之價格波動而投資非投資等級或未經信用評等之轉換公司債所承受之信用風險相對較高。

(九) 點心債券：

香港人民幣債券(點心債券)市場自2007年正式推出，2007-2010年上半年發展緩慢，從2010年下半年因人行宣布進行匯改政策，點心債券市場開始進入蓬勃發展期，探究點心債券市場能如此快速蓬勃發展，主要推動因素乃中國內地政府的政策支持和開放程度。而點心債券市場在短期急速竄起，目前尚屬於剛起步且相當新穎之投資市場。

本基金投資主題與中國大陸及香港市場較為密切，由於現今中國大陸及香港之政經情勢或法規變動較易受中國政府當局之影響，故較已開發國家變動劇烈，因此本基金投資於該等國家或企業所保證或發行之債券，除有前述之流動性風險外，尚有價格波動較劇烈之風險、政治及社會情勢不明朗因素及貨幣管制等風險，此類風險會較世界上成熟的經濟體系的風險為高。前述所謂「政治及社會情勢不明朗因素」，包括政府政策的改變、稅務法例、貨幣匯入匯出之限制。

目前香港人民幣債券市場的信用評級系統尚不完善，不少發債主體都沒有評級，這主要因為不少中國內地企業都通過境外子公司發行債券，再由中國境內母公司擔保的形式融資，所以這些中國境外子公司很少有被評級。據統計，雖然市場上大部分的發債主體本身沒有評級，但是其母公司基本都有評級，這些評級有的是國際三大評級機構的評級，有些是中國境內評級機構的評級。

1. 流動性風險：點心債發行規模相對較小且不具備充分流通市場之特性，仍存在流動性風險，且由於大多債券期限較短且發行規模較小，固有可能因需求之急迫及買方接手之意願，發生在短期間內無法以合理價格出售基金所持有點心債券。
2. 利率風險：利率上升可能會對所持有的債券價格造成不利影響，如本基金在到期前出售債券，將可能使投資人蒙受投資損失。基金經理人會評估利率環境，並適當調整投資組合的存續期間，以期降低本基金的利率風險。
3. 信用風險：離岸債券市場之債券存續期間普遍較低，發行人因此面臨再融資風險，投資此類債券即仍存有信用風險，基金經理人將會注意投資標的發行人之信用風險，並分散投資標的。

(十) 投資寶島債券之風險：

寶島債券為臺灣境內發行以人民幣計價之債券，仍屬於剛起步之投資標的。

由於寶島債計價幣別為人民幣，因此除了一般債券標的所承受的利率波動風險外，亦需承受人民幣相關風險(包括但不限於匯率風險與匯兌交易風險等)。此外，目前寶島債債券市場發行規模相對較小，因此，由企業所保證或發行之寶島債，也可能存在特有之流動性、政治及社會情勢不明朗因素及貨幣管制等風險。

(十一)投資「不動產資產信託受益證券」風險：

由於不動產資產信託受益證券在推出初期，台灣市場上流通商品不多，同時發行條件各有差異，買方接受程度相較其他商品低，因此在發展初期流動性將較差。且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資產信託受益證券價格。而不動產資產信託受益證券是透過不動產專業開發或管理機構進行不動產之開發、管理或處分，故受託機構的信用、專業能力及證券化標的之品質等將直接影響受益證券之現金流量，進而產生影響其價格之市場風險。

(十二)投資證券投資信託基金受益憑證之風險：

1. 指數股票型ETF：是一種在證券交易所交易之有價證券，投資於ETF將面臨所持有的一籃子投資組合類型本身之風險。ETF潛在風險則在於發行初期，可能因投資人對該商品熟悉度不高導致流動性不佳，使得ETF市價與其實質價值有所差異，造成該ETF折溢價，但該風險可透過造市者之中介，改善ETF之流動性。
2. 債券指數ETF：所持有的一籃子投資組合類型本身面臨的風險。例如，該ETF持有一籃子債券投資組合時，則有利率、信用等主要潛在風險。
3. 反向型ETF：以交易所掛牌方式交易，以獲取和指數反向變動報酬，當追蹤的指數變動，反向型ETF也會波動，進而影響本基金淨資產價值，投資於反向型ETF也將承擔追蹤指數和反向ETF變動幅度不會完全一致的風險(Tracking Error Risk)。

(十三)投資人民幣計價債券市場之風險：

投資人民幣債券市場除有原屬債券本身即有之投資風險(如利率風險、發行人信用違約風險、流動性風險及匯率風險)外，在價格變動方面，人民幣計價債券較其他已開發國家之國家或企業發行之債券變動劇烈，因此本基金投資於該等國家或企業所保證或發行之債券，除有前述之流動性風險外，尚有價格波動較劇烈之風險、政治及社會不明朗因素及貨幣風險等風險，此類風險會遠較於成熟的經濟體系或股票市場一般相關的風險為高。前述所謂「政治及社會不明朗因素」，則包括政府政策的改變、稅務法例、貨幣匯入匯出之限制。

(十四)投資中國債券之信用評等風險：

由於中國債券標的的信用評等大部分由中國的信用評等機構授予，該等信用評等機構所採用的方法可能與其他國際信用評等機構並不一致。因此，該等信用評等制度可能無法提供與由國際信用評等機構所評等的證券相若的等同水平。由未經信評或信評較低之發行人所發行的債券標的，由於其信用及流通性普遍較低，價值波動性大、違約率亦較高，故會較一般投資級債券承擔更大的風險。

(十五)債券存續期間長短之風險：

存續期間係指投資人持有債券之平均到期年限，意即投資人回收本息之實際平均年限，可衡量每單位利率變動對債券價格之變化量或變化百分比，以作為債券價格風險衡量指標。本基金所持有投資標的之平均存續期間係由基金經理人依據對經濟展望與市場分析所作判斷予以調整，就債券市場

特性而言，存續期間較高者，債券價格對利率變動的敏感程度來得高，當利率波動時，存續期間較高之債券將存在價格波動較大之風險。

(十六) 人民幣中間價與人民幣離岸價匯差之風險：

人民幣不可自由兌換，並受到外匯管制及限制，申購人應依「外匯收支或交易申報辦法」之規定辦理結匯事宜。此外，本基金在計算非人民幣計價或結算資產的價值及非人民幣類別的價格時，基金經理人將會應用香港的離岸人民幣市場匯率（「CNH 匯率」）。CNH 匯率可能較境內人民幣(CNY)匯率有所溢價或折讓，因而可能會存在重大買賣差價。因此，基金資產價值將會有所波動。

九、從事證券相關商品交易之風險：

經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金資產從事衍生自利率、債券指數之期貨、選擇權及從事利率交換交易等證券相關商品交易，惟從事此等交易仍有風險，其中：

(一) 經理公司判斷市場行情錯誤，或期貨商品與本基金現貨部位相關程度不高，或選擇權屆期且無履約價值時，縱為避險操作，亦可能造成本基金損失。投資人須瞭解本國期貨及選擇權市場尚屬初期發展階段，可能會有流動性不足的風險。

(二) 信用衍生性金融商品之風險，最常見的有下列：

1. 交易對手的信用風險：指信用衍生性金融商品契約當事人，因其交易對手違約時，所承受的損失。
2. 流動性風險：指由於市場深度不足或失序，無法將信用衍生性商品平倉變現的風險。
3. 市場風險：指市場價格不確定變動，導致可能發生虧損的風險。

十、出借所持有之有價證券或借入有價證券之相關風險：

本基金暫不擬從事有價證券之出借或借入。

十一、其他投資風險：

(一) 債券發行人違約之信用風險：

本基金主要投資於高收益債券，此類債券信用評等投資等級較低，甚至未經信用評等，證券價格亦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，特別是在於經濟景氣衰退期間，稍有不利的消息，此類證券價格的波動可能較為劇烈。

(二) 利率變動之風險：

債券價格走勢與利率成反向關係，利率之變動將影響債券之價格及其流通性，進而影響基金淨值之漲跌。本基金將運用適當策略，盡可能爭取基金最大回報，同時減少投資本金所承受的風險。

(三) 本基金配息類型各計價類別受益權單位雖進行每月收益分配，但並不保證配息率，每月配息金額在特殊情況下(如市況變化、配息基準日前一日大量申購足以對相關基金造成影響等)，每月分配之金額並非一定相同。本基金之配息可能由基金的收益或本金中支付，任何涉及由本金支出的部分，可能導致原始投資金額減損。

(四) 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，本基金可能會有延緩給付買回價金之可能。

(五) 市場停止交易之風險：

交易所或政府機關，當遇不可預知的情況，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，可能影響交易履約能力或買賣狀況之風險。

(六) 投資人申購及買回多幣別計價基金應注意事項：

本基金係以新臺幣及人民幣計價之高收益債券型基金，投資人申購及買回新臺幣計價之受益權單位，申購及買回價金皆以新臺幣收付，不得以人民幣收付；申購及買回人民幣計價之受益權單位，申購及買回價金皆以人民幣收付，不得以新臺幣收付。

十二、有關外國帳戶稅收遵從法案（「FATCA」）規範：

根據美國「獎勵聘僱恢復就業法案」（HIRE Act）有關「外國帳戶稅收遵從法案」（Foreign Account Tax Compliance Act, “FATCA”）規範，除有遵循法案之金融機構外，自2014.7.1起分階段就下述範圍執行30%之扣繳。

- 2014.7.1起，開始扣繳源自美國之FDAP(如：股利、利息等)；
- 2017.1.1起，開始扣繳因銷售或處分可產生美國來源FDAP款項資產所取得之總收益款項；
- 2017.1.1後，可能就外國轉付款項(passthru payment)執行扣繳，惟此部分尚未有明確規範，仍有待IRS進一步公告。

依FATCA法案定義，本基金係屬受該法案規範之金融機構。為避免基金投資人之投資收益因本基金不遵循FATCA規範而有所損害，本基金已依照FATCA法案需求進行合規遵循相關事宜。倘基金投資人不配合相關作業，未來將有可能依法案規範執行扣繳。本基金將持續遵循法案規範，然而鑒於FATCA仍有不確定規範要求，因此基金不排除有其他可能性致使有其他需扣繳事宜之產生。於本公開說明書所載之任何美國稅務資訊僅為本基金為推廣或銷售所為，並非為基金投資人規避美國稅法或相關州或地方稅收法律條款的懲罰/滯納金，也不為此目的而準備。基金投資人得就本段所揭露事項諮詢您的投資或稅務顧問意見，並據以評估相關投資事宜。

陸、收益分配

請詳見【基金概況】壹、二十四之說明。

柒、申購受益憑證

一、申購程序、地點及截止時間

(一) 受益權單位之申購：

1. 臨櫃申購：應向經理公司或其指定之基金銷售機構辦理申購手續，並繳付申購價金。於申購受益權單位時，應填妥申購書、印鑑卡、聲明書、風險預告書暨投資適合度分析表及檢具國民身分證、居留證、護照或其他身分證明文件影本（如申購人為法人機構，應檢具法人登記證明文件及公司負責人國民身分證影本）。
2. 郵寄申購：應檢附匯款水單、申購書、印鑑卡、聲明書、風險預告書暨投資適合度分析表及檢具國民身分證、居留證、護照或其他身分證明文件影本（如申購人為法人機構，應檢具法人登記證明文件及公司負責人國民身分證影本），郵寄給經理公司提出申購。
3. 電子交易及傳真交易：應先檢附申請書、印鑑卡、聲明書、風險預告書暨投資適合度分析表及檢具國民身分證、居留證、護照或其他身分證明文件影本（如申購人為法人機構，應檢具法人登記證明文件及公司負責人國民身分證影本），向經理公司提出申請，完成申請程序後，便可採用電子交易及傳真

交易。

(二)經理公司有權決定是否接受受益權單位之申購。經理公司或其委任之基金銷售機構於收到申購書及申購價金時，應交付申購人受益權單位申購收執聯。經理公司拒絕申購者，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，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將申購價金無息退還申購人，退還申購價金之掛號郵費或匯費由經理公司負擔；申購人應同時繳回受益權單位申購收執聯，未繳回者自申購價金返回之日起失效。

(三)申購截止時間為每營業日下午四時，且於下午三時三十分前以 ATM 或銀行匯款者。

二、申購價金之計算及給付方式

(一) 本基金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。本基金受益權單位，分別以新臺幣及人民幣為計價貨幣；申購新臺幣計價受益權單位者，申購價金應以新臺幣支付；申購人民幣計價受益權單位者，申購價金應以人民幣支付。以人民幣支付部分另應依「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)，各類型受益憑證每受益權單位之發行價格依其面額。

2. 本基金成立日起，各類型每一受益權單位之發行價格為申購日當日該類型每受益權單位淨資產價值。

(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三，實際費率由經理公司依申購人以往申購經理公司其他基金之金額及申購時經理公司之銷售策略，定其適用之費率。

(五) 經理公司得委任基金銷售機構，辦理基金銷售業務。

(六) 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者，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。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但投資人以特定金錢信託方式申購新臺幣計價受益權單位，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳新臺幣計價受益權單位之申購款項時，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者，或該等機構因依銀行法第 47 條之 3 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者，亦以申購當日淨值計算申購單位數；申購人以特定金錢信託方式申購外幣計價受益權單位，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購外幣計價受益權單位之申購款項時，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。

- (七) 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。
- (八) 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。
- (九) 配合經理公司實務作業，開放本基金外幣計價受益權單位，與其他基金同一計價幣別之外幣計價受益權單位間之轉申購(轉換)。例如：本基金人民幣計價受益權單位，得以轉申購(轉換)其他基金之人民幣計價受益權單位。

三、受益憑證之交付

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。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。

四、經理公司不接受申購或基金不成立時之處理

- (一) 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。
- (二) 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。新臺幣計價之受益權單位利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入；人民幣計價之受益權單位利息，按基金保管機構計價幣別外幣活期存款利率計算方式辦理。
- (三) 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

- (一) 經理公司應依「證券投資信託基金募集發行銷售及其申購買回作業程序」辦理受益憑證之買回作業。
- (二) 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。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。買回後剩餘之人民幣計價受益憑證所表彰之受益權單位數不及壹佰個單位，除透過特定金錢信託、基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金、或壽險業者之投資型保單申購本基金、或經經理公司同意者外，不得請求部分買回。
- (三) 買回收件截止時間為每營業日下午四時，除能證明投資人係於截止時間前提出買回申請者，逾時申請應視為次一營業日之交易。
- (四) 基金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買回基金銷售機構之次一營業日。

二、買回價金之計算

- (一) 除本基金信託契約另有規定外，各類型受益憑證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。

(二)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。本基金目前買回費用為零，買回費用及短線交易之計算方式，詳見【基金概況】壹、十八及二十之說明。

三、買回價金給付之時間及方式

(一)除本基金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十個營業日內，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。但如有下列情形之一時，經理公司得自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起十四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：

1. 買回價金超過本基金流動資產總額並經經理公司決定應處分中國地區之資產給付時；
2. 投資所在國或地區證券交易市場、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資產支付買回總價金時。

(二)如有後述五、所定暫停計算本基金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本基金之買回價格，並依恢復計算日每受益權單位淨資產價值計算之，並自該計算日起十四個營業日內給付買回價金。

四、受益憑證之換發

本基金發行受益憑證不印製實體證券，而以帳簿劃撥方式交付，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。

五、買回價金遲延給付之情形

- (一)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、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易，經經理公司判斷無法前述三、(一)但書規定及時給付買回價金時；
 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。

六、買回撤銷之情形

受益人申請買回有前項五、規定之情形發生時，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

詳見後述【證券投資信託契約主要內容】玖、之說明)

二、受益人應負擔費用之項目及其計算、給付方式

(一) 本基金受益人負擔之費用評估表

項 目	計算方式或金額
經 理 費	按本基金淨資產價值每年百分之壹點陸(1.6%)。(經理費已自基金淨值中扣除，投資人無需額外支付。)
保 管 費	按本基金淨資產價值每年百分之零點貳伍(0.25%)。(保管費已自基金淨值中扣除，投資人無需額外支付。)
申 購 手 續 費	最高不超過申購發行價格之百分之三，實際費率由經理公司依申購人以往申購經理公司其他基金之金額及申購時經理公司之銷售策略，定其適用之費率。
買 回 費	本基金買回費目前為零。
短線交易買回費用	受益人持有本基金未滿七個曆日(含)者，應支付其買回價金之萬分之一為短線交易買回費用。短線交易買回費用之計算方式，詳見本基金公開說明書【基金概況】壹、二十、之說明。
買回收件手續費	由買回代理機構辦理者每件新臺幣伍拾元(買回收件手續費可能因代理機構成本增加而調整之)；至經理公司辦理者免收。
召開受益人會議費用(註一)	每次預估新臺幣伍拾萬元。
其他費用(註二)	1. 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；2. 本基金應支付之一切稅捐；3. 訴訟費用；4. 清算費用等。詳見本基金公開說明書【證券投資信託契約主要內容】捌、基金應負擔之費用。

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：以實際發生之數額為準。

(二) 費用給付方式：

1. 經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之壹點陸(1.6%)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。
2. 基金保管機構之報酬(含基金保管機構支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬)係按本基金淨資產價值每年百分之零點貳伍(0.25%)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。
3. 前一、二項報酬，於次曆月五個營業日內以新臺幣自本基金撥付之。
4. 經理公司及基金保管機構之報酬，得不經受益人會議之決議調降之。
5. 其他費用於發生時給付。

三、受益人應負擔租稅之項目及其計算、繳納方式

(一) 本基金之賦稅事項準用財政部(81)台財稅字第 811663751 號函、(91)台財稅字第 0910455815 號及關法令辦理。但關法令修正時，從其新規定。以下各項係根據本基金公開說明書製作日當時仍有效之台灣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。

1. 所得稅：

- (1) 本基金於證券交易所稅停徵期間所發生之證券交易所所得，在其延後分配年度仍得免納所得稅。
- (2) 本基金受益憑證所有人轉讓或買回其受益憑證之所得，在證券交易所稅停徵期間內，免納所得稅。
- (3) 本基金解散時分配予受益人之剩餘財產，內含停徵證券交易所稅之證券交易所所得，得適用停徵規定免納所得稅。

2. 證券交易稅

- (1) 受益人轉讓受益憑證時，應依法繳納證券交易稅。
- (2) 受益人申請買回或於本基金清算時，繳回受益憑證註銷者，非屬證券交易範圍，均無須繳納證券交易稅。

3. 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。銀錢收據收取 0.4%。

- (二) 依財政部 96 年 4 月 26 日台財稅字第 09604514330 號函及所得稅法第 3 條之 4 第 6 項之規定，本基金受益人得授權同意由經理公司代為處理本基金投資相關之稅務事宜，並得檢具受益人名冊(內容包括受益人名稱、身分證統一編號或公司統一編號、地址、持有受益權單位數等資料)，向經理公司登記所在地之轄區國稅局申請按基金別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，以符「避免所得稅雙重課稅及防杜逃稅協定」之規定，俾保本基金權益。

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，但本基金信託契約另有訂定並經金管會核准者，不在此限：

1. 修正本基金信託契約者，但本基金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. 終止本基金信託契約者。
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、本基金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、命令或本基金信託契約規定，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，依本基金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，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益權單位受益憑證一年以上，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。但如決議事項係有關專

屬於特定類型受益權單位者，則受益人會議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在外該類型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。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) 終止本基金信託契約。
- (3) 變更本基金種類。

3. 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。

壹拾、基金之資訊揭露

一、依法令及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：

1. 本基金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. 本基金收益分配之事項。(僅須通知配息類型各計價類別受益權單位之受益人)
3. 經理公司或基金保管機構之更換。
4. 本基金信託契約之終止及終止後之處理事項。
5. 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
6. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
7. 其他依有關法令、金管會之指示、本基金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每受益權單位之淨資產價值。
3. 每週公布基金投資組合、從事債券附條件交易之前五名往來交易商交易情形。
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、本基金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)。
10. 前述本款第 3 目及第 4 目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。

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方式為之。受益人通訊地址、傳真號碼或電子信箱變更時，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本基金信託契約規定為送達時，以送達至受益人名簿原所載之通訊地址、傳真號碼或電子信箱視為已依法送達。
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，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。詳細

之公告方式如下：

(1) 本基金於台灣證券交易所公開資訊觀測站(網址：newmops.tse.com.tw)公告下列相關資訊：

- A. 本基金之公開說明書。
- B. 基金年報、半年報及經理公司年度財務報告。

(2) 本基金於中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會網站(網址：www.sitca.org.tw)上公告下列相關資訊：

- A. 本基金信託契約修正之事項。
- B. 經理公司或基金保管機構之更換。
- C. 本基金信託契約之終止及終止後之處理事項。
- D. 清算本基金剩餘財產分配及清算處理結果之事項。
- E. 召開受益人會議之有關事項及決議內容。
- F. 每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。
- G. 每週公布基金投資組合、從事債券附條件交易之前五名往來交易商交易情形。
- H. 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。
- I. 本基金暫停及恢復計算買回價格事項。
- J. 經理公司或基金保管機構主營業所所在地變更者。
- K. 本基金之年度及半年度財務報告。
- L. 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。
- M. 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)。

(3) 刊登於中華民國任一主要新聞報紙；其他非屬於(1)(2)公告之事項刊登於報紙。

(二) 通知及公告之送達日，依下列規定：

- 1. 依前述第(一)項第1款方式通知者，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. 依前述第(一)項第2款方式公告者，以首次刊登日或資料傳輸日為送達日。
- 3. 同時以前述第(一)項第1、2款所示方式送達者，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) 前述本項第(一)款第2目之G、H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。

(五) 受益人得於經理公司或基金保管機構之營業時間內，請求閱覽本基金信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：

- 1. 本基金信託契約之最新修訂本影本。經理公司或基金保管機構得收取工本費。
- 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、證券投資信託事業申請募集指數型基金及指數股票型基金者，應記載投資人取得指數組成調整、基金與指數表現差異比較等最新基金資訊及其他重要資訊之途徑。

(不適用，本基金為高收益債券型。)

壹拾壹、基金運用狀況

一、投資情形

(一)淨資產總額之組成項目、金額及比率。

民國109年3月31日

單位：新台幣百萬元

項 目	證券市場名稱	金 額	佔淨資產 百分比%
股票			
	上市股票	0	0.00
	上櫃股票	0	0.00
	上市基金	0	0.00
	承銷中股票	0	0.00
股票合計		0	0.00
共同基金		0	0.00
債券			
	上市債券	63	34.60
	上櫃債券	40	21.91
	未上市上櫃債券	0	0.00
債券合計		103	56.51
短期票券		0	0.00
附買回債券		0	0.00
銀行存款		22	11.86
其他資產減負債後之淨額		58	31.63
淨資產		183	100.00

債券信評分布

信評分布	比重(%)
A--A+	0.00
B--B+	13.39
BB--BB+	0.00
BBB--BBB+	8.35
NR	34.61

(二)投資單一股票金額占基金淨資產百分之一以上者，列示該股票之名稱、投資金額及投資比例：無

(三)投資單一債券金額占基金淨資產百分之一以上者，列示該債券之名稱、投資金額及投資比例：

幣 別：USD

債券名稱	證券市場名稱	投資金額 (百萬元)	投資比率(%)
COGO 4.875 08/01/21	上櫃債券	15	8.53
GRNCH 5.875 08/11/20	上櫃債券	15	8.29
HUAYNP 11 11/16/21	上櫃債券	9	5.10

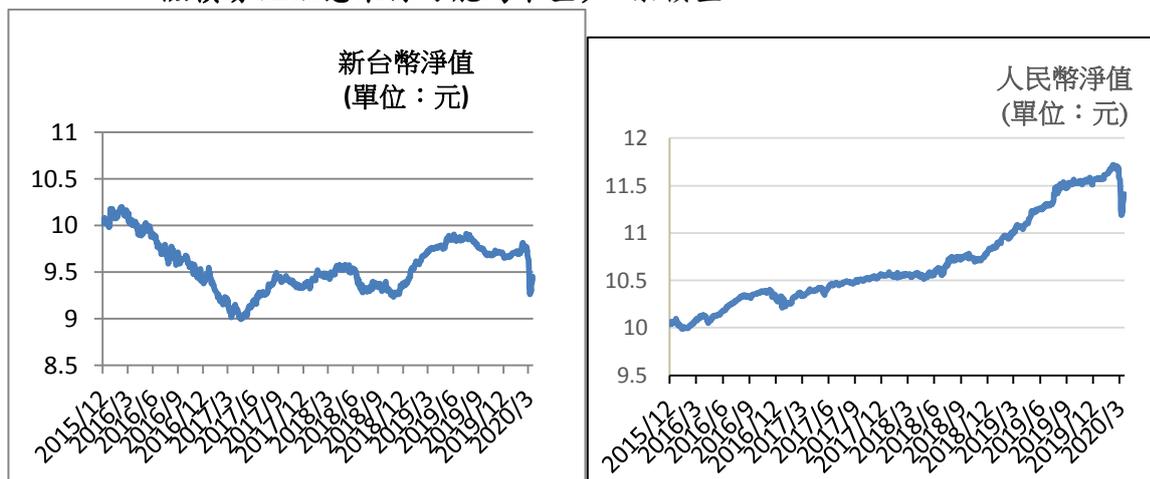
債券名稱	證券市場名稱	投資金額 (百萬元)	投資比率(%)
COGO 4.875 08/01/21	上櫃債券	15	8.53
GRNCH 5.875 08/11/20	上櫃債券	15	8.29
HUAYNP 11 11/16/21	上櫃債券	9	5.10

(四) 投資單一基金受益憑證金額占基金淨資產價值百分之一以上者，應列示該基金受益憑證名稱、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。

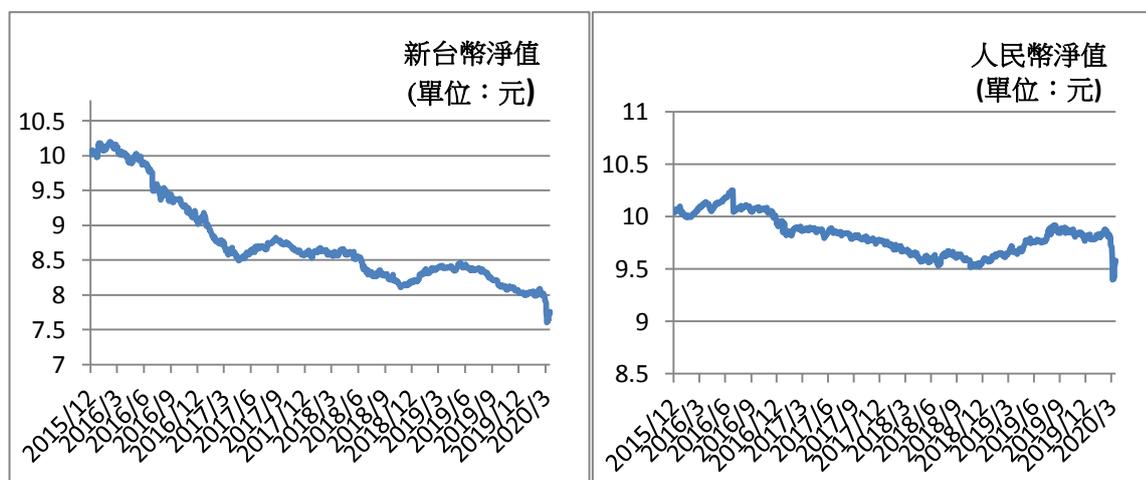
二、投資績效

(一) 最近十年度每單位淨值走勢圖

第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)- 累積型



第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金) (配息型)



(二) 最近十年度各年度每受益權單位收益分配之金額。

第一金中國高收益債券基金-新臺幣(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)(配息型)

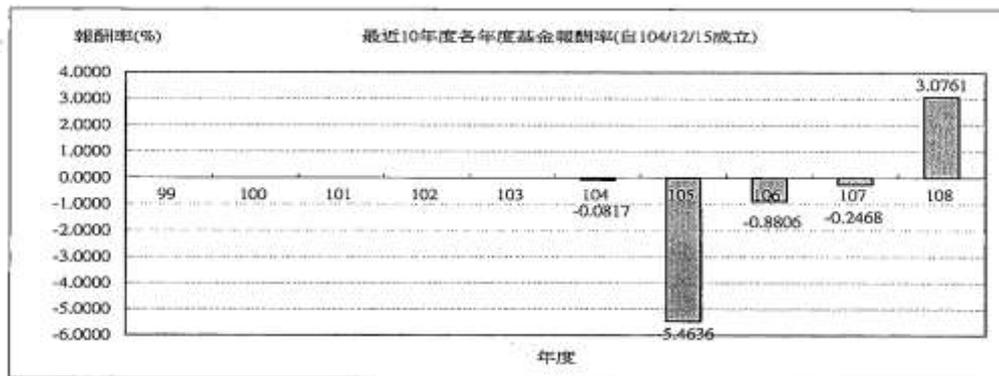
年度	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108
收益分配金額 (單位：元/每 受益權單位)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.365	0.4005	0.42	0.42

第一金中國高收益債券基金-人民幣(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)(配息型)

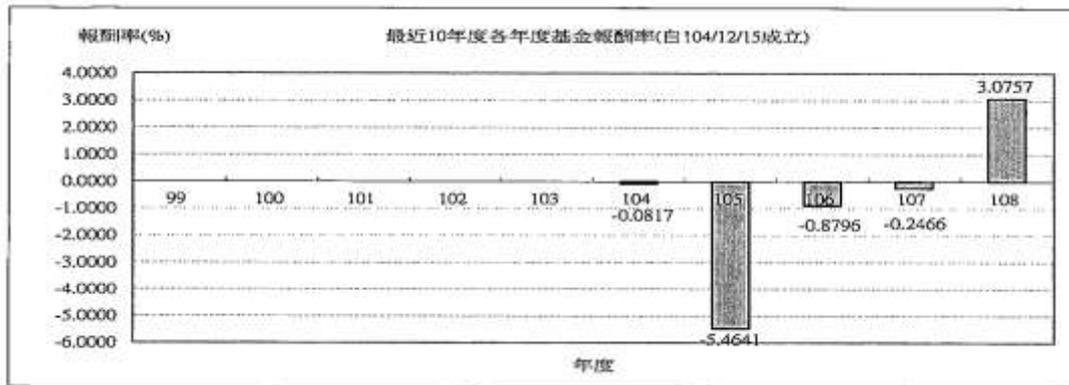
年度	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108
收益分配金額 (單位：元/每 受益權單位)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.365	0.4005	0.42	0.42

(三)最近十年度各年度本基金淨資產價值之年度報酬率：

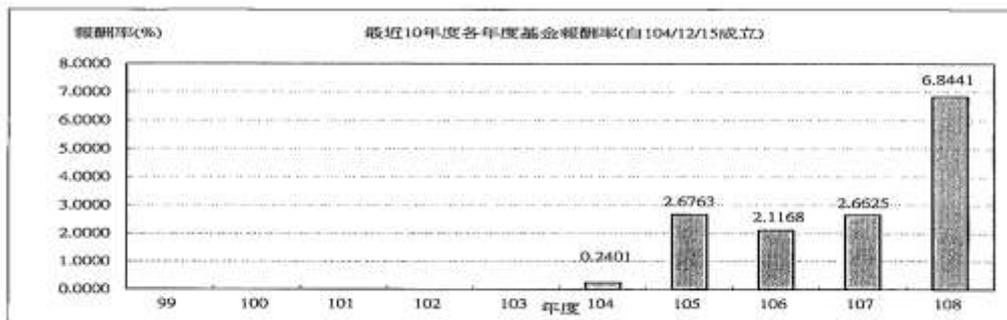
第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)-新臺幣



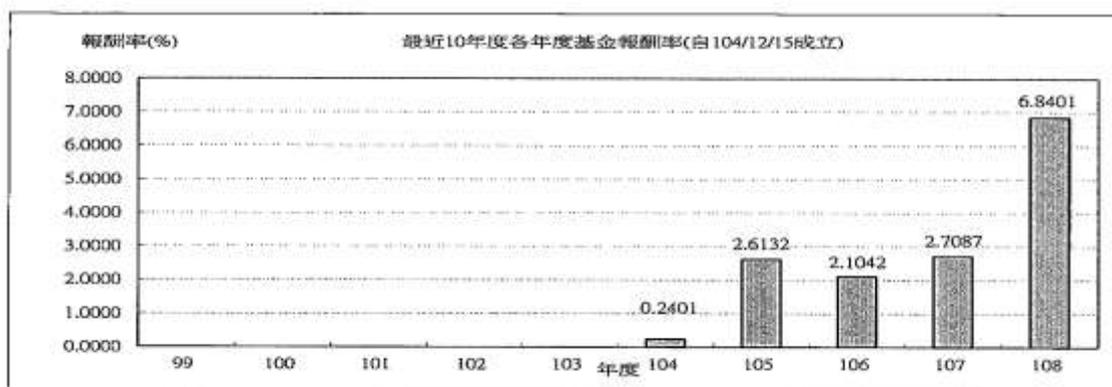
第一金中國高收益債券基金配息型-新臺幣(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)



第一金中國高收益債券基金累積型-人民幣



第一金中國高收益債券基金-配息型-人民幣(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)



(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積報酬率。

資料日期：109年3月31日

基金名稱	報酬率						自成立日以來	基金成立日
	三個月	六個月	一年	三年	五年	十年		
第一金中國高收益債券基金(累積型)-新臺幣	-2.2072	-3.1006	-3.1443	4.2595			-5.8550	2015/12/15
第一金中國高收益債券基金(配息型)-新臺幣	-2.2073	-3.1111	-3.1453	4.26			-5.8555	2015/12/15
第一金中國高收益債券基金(累積型)-人民幣	-1.4111	-0.9781	2.9897	10.0795			13.6577	2015/12/15
第一金中國高收益債券基金(配息型)-人民幣	-1.411	-0.978	2.9909	10.1181			13.6208	2015/12/15

資料來源：投信投顧公會委託台灣大學財務金融系(所)邱顯比教授、李存修教授製作之基金績效評比。

註：1. 累計報酬率：指至資料日期日止，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，加計收益分配之累計報酬率。2. 收益分配均假設再投資於本基金。

三、最近五年度各年度基金之費用率：依證券投資信託契約規定本基金應負擔之費用總金額占平均基金淨資產價值之比率計算：

年度	104	105	106	107	108
費用率	0.09%	1.90%	1.90%	1.93%	1.94%

註：費用率：指依證券投資信託契約規定基金應負擔之費用（如：交易直接成本—手續費、交易稅；會計帳列之費用—經理費、保管費、保證費及其他費用等）占平均基金淨資產價值之比率。

四、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。（詳見附錄之基金財務報告）

五、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。上開證券商為該基金之受益人者，應一併揭露其持有基金之受益權單位數及比例：

項目 時間	證券商名稱	受委託買賣證券金額(千元)				手續費金額 (千元)	證券商持有該基金之受益權	
		股票/基金	債券	其它	合計		單位數(千個)	比例(%)
2019年	Haitong Securities	0	57,347		57,347	0	0	0.00%
	Mizuho Securities	0	52,438		52,438	0	0	0.00%
	JP MORGAN SECURITIES	0	49,881		49,881	0	0	0.00%
	Haitong Securities	0	29,247		29,247	6	0	0.00%
	Guotai Junan	0	21,773		21,773	0	0	0.00%
2020年	Citi	0	56,820		56,820	0	0	0.00%
	Haitong Securities	0	19,156		19,156	4	0	0.00%
01月01日	KGI Asia Limited	0	16,719		16,719	0	0	0.00%
至	JP MORGAN SECURITIES	0	15,363		15,363	0	0	0.00%
03月31日								

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、證券投資信託事業名稱、基金保管機構名稱及基金存續期間

- 一、本基金為高收益債券型之開放式基金，定名為第一金中國高收益債券證券投資信託基金；本基金英文名稱為 FSITC CHINA HIGH YIELD BOND FUND。
- 二、本基金經理公司為第一金證券投資信託股份有限公司。
- 三、本基金之基金保管機構為兆豐國際商業銀行股份有限公司。
- 四、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。

貳、基金發行總面額及受益權單位總數

(詳見前述【基金概況】壹、一、及二、之說明)

參、受益憑證之發行及簽證

- 一、本基金受益憑證分各類型發行，分為新臺幣計價受益憑證及人民幣計價受益憑證。
- 二、經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，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，每一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壹位。
- 四、本基金各類型受益憑證為記名式，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：
 - (一)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。
 - (二)本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。
 - (三)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。
 - (四)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。
 - (五)經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。
 - (六)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，或得指定其本人開設於經理公司之登錄專戶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。
 - (七)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。

肆、受益憑證之申購

(詳見前述【基金概況】柒、之說明)

伍、基金之成立與不成立

- 一、本基金之成立條件，為依本基金信託契約第三條第三項之規定，於開始募集日起三

十天內新臺幣計價及人民幣計價受益權單位數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。
- 三、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。新臺幣計價之受益權單位利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入；人民幣計價之受益權單位利息，按基金保管機構計價幣別外幣活期存款利率計算方式辦理。
- 四、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。

陸、受益憑證之上市及終止上市（不適用）

柒、基金之資產

- 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「兆豐國際商業銀行股份有限公司受託保管第一金中國高收益債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「第一金中國高收益債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶。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所訂契約辦理。
- 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)每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息(僅限配息類型各計價類別受益權單位之受益人可享有之收益分配)。
 - (五)以本基金購入之資產之孳息及資本利得。
 - (六)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。
 - (七)買回費用(不含委任銷售機構收取之買回收件手續費)。
 - (八)其他依法令或本基金信託契約規定之本基金資產。
- 五、運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。
- 六、本基金資產非依本基金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

- 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)依本基金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、證券交易市場或政府等其他機構或第三人所收取之費用及基金保管機

構得為履行本基金信託契約之義務，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市場、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) 依本基金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) 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，任何就本基金或本基金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；
 - (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，經理公司為經理本基金或基金保管機構為保管、處分及收付本基金資產，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，或經理公司依本基金信託契約第十二條第十二項規定，或基金保管機構依本基金信託契約第十三條第四項、第十二項及第十三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；
 - (六) 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；
 - (七) 本基金清算時所生之一切費用；但因本基金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等值新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)款所列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，應依本基金信託契約第二十條第五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、 除前述第一、二項所列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、收益分配(僅限配息類型各計價類別受益權單位之受益人可享有之收益分配)或其他必要情形時，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

- 一、 受益人得依本基金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：
 - (一) 剩餘財產分派請求權。
 - (二) 收益分配權。(僅配息類型受益權單位之受益人可享有之收益分配)
 - (三) 受益人會議表決權。
 - (四) 有關法令及本基金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，請求閱覽本基金信託契約最新修訂本，並得索取下列資料：
 - (一) 本基金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。
 - (二) 本基金之最新公開說明書。
 - (三) 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本基金信託契約規定應盡之義務。

四、除有關法令或本基金信託契約另有規定外，受益人不負其他義務或責任。

壹拾、證券投資信託事業之權利、義務與責任

- 一、經理公司應依現行有關法令、本基金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，除本基金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本基金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本基金信託契約約定，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，不得複委任第三人處理，但金管會另有規定或相關法令修正者，從其規定。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本基金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本基金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，或追加募集核准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。如申購方式係採電子交易或經申購人以書面同意者，得採電子媒體方式為之。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，除下列第二款至第四款向同業公會申報外，其餘款項應向金管會報備：
 - (一) 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。
 - (二) 申購人每次申購之最低發行價額。
 - (三) 申購手續費。
 - (四) 買回費用。
 - (五) 配合證券投資信託契約變動修正公開說明書內容者。
 - (六) 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、經理公司得依本基金信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本基金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、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、有關法令及本基金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本基金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。
- 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參億元時，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，應依本基金信託契約第二十條第五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、因發生本基金信託契約第二十四條第一項第(二)款之情事，致本基金信託契約終止，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：
 - (一)「本基金受益權單位分別以新臺幣、人民幣作為計價貨幣，所有申購及買回價金之收付均以投資人所申購及買回受益權單位之計價貨幣為之。」等內容。
 - (二) 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。

壹拾壹、基金保管機構之權利、義務與責任

- 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、或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令、本基金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及本基金可分配收益專戶之款項，除本基金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本基金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本基金信託契約約定，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本基金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本基金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、基金保管機構得為履行本基金信託契約之義務，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市場、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。
- 五、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或本基金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基金信託契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。
- 六、基金保管機構應依經理公司提供之配息類型各計價類別收益分配數據，擔任本基金配息類型各計價類別受益權單位收益分配之給付人，執行收益分配之事務。
- 七、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，與經理公司指定之基金公司或國外證券經紀商進行境外基金或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：
- (一)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。
 - (二)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。
 - (三)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。
- 八、基金保管機構依本基金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。
- 九、基金保管機構僅得於下列情況下，處分本基金之資產：
- (一)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. 給付依本基金信託契約第十條約定應由本基金負擔之款項。
 - 4. 給付依本契約應分配予受益人之可分配收益。
 - 5. 給付受益人買回其受益憑證之買回價金。
 - (二)於本基金信託契約終止，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。

(三)依法令強制規定處分本基金之資產。

- 十、基金保管機構應依法令及本基金信託契約之規定，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、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。
- 十一、基金保管機構應將其所知經理公司違反本基金信託契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本基金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。基金保管機構如認為國外受託保管機構違反國外保管契約或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令規定，或有違反之虞時，應為必要之處置及通知經理公司。但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，不在此限。
- 十二、基金保管機構於收到投資標的公司所通知之活動訊息或自國外受託保管機構收受之資料後，應即交付經理公司。
- 十三、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。
- 十四、基金保管機構得依本基金信託契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本基金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。
- 十五、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。
- 十六、基金保管機構及國外受託保管機構除依法令規定、金管會指示或本基金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。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。
- 十七、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。
- 十八、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。

壹拾貳、運用基金投資證券之基本方針及範圍

(詳見前述【基金概況】壹、九、之說明)

壹拾參、收益分配

(詳見前述【基金概況】壹、二十四、之說明)。

壹拾肆、受益憑證之買回

(詳見前述【基金概況】捌、之說明)

壹拾伍、基金淨資產價值及受益權單位淨資產價值之計算

- 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，將於次一營業日(計算日)完成，計算時間點為計算日中華民國上午十一點：

- (一)以前一營業日本基金各類型受益權單位換算為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，扣除收益分配金額（僅配息類型各計價類別受益權單位適用）並按信託契約第二十條第五項之兌換匯率換算為基準貨幣。
- (二)計算各類型受益權單位換算為基準貨幣之資產佔依第(一)款計算所得之本基金總資產價值之比例。
- (三)就計算日適用各類型受益權單位之損益及收入費用，依第(二)款之比例計算分別加減之。
- (四)加減專屬各類型受益權單位之損益後，即為本基金各類型受益權單位換算為基準貨幣之淨資產價值。
- (五)上述以基準貨幣計算之各類型受益權單位淨資產價值按信託契約第二十條第五項之兌換匯率換算後，即為以各計價幣別呈現之淨資產價值。
- (六)各類型受益權單位換算為基準貨幣之淨資產價值總和即為本基金之淨資產價值。

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，但本基金持有問題公司債時，關於問題公司債之資產計算，依「問題公司債處理規則」辦理之。該計算標準及作業辦法並應於公開說明書揭露。

四、本基金投資國外資產，其淨資產價值之計算方式如下：

- (一)國外債券：大陸地區交易之債券以計算時間點前，依序自中債估值、萬得資訊(Wind)所提供本基金投資標的營業日之最近價格、成交價、買價或中價加計至營業日止應收之利息為準。非大陸地區交易之債券以計算時間點前，依序自 IDC (Interactive Data Corporation)、彭博資訊系統(Bloomberg)所提供本基金投資標的營業日之最近價格、成交價、買價或中價加計至營業日止應收之利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊達經理公司所訂重新評價期間者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。
- (二)國外基金受益憑證、基金股份、投資單位：上市／上櫃者，以計算時間點，依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社(Reuters)所提供之營業日集中交易市場或店頭市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，經理公司以暫停交易前最近收盤價格計算或洽商其他獨立專業機構提供之公平價格。未上市／未上櫃者，以計算時間點，依序由彭博資訊系統(Bloomberg)、國外基金管理機構所取得其營業日最近之淨值為準。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。
- (三)國外證券相關商品：
 1. 集中交易市場交易者，以計算時間點，所取得營業日集中交易市場之最近收盤價格為準；非於集中交易市場交易者，以計算時間點，依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社(Reuters)所取得之最近價格為準，若無法取得最近價格，則以交易對手所提供之最近價格為準。
 2. 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時間點，所取得營業日之最近結算價格為準，以計算契約利得或損失。
 3. 遠期外匯合約：以計算時間點，所取得營業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。

- 五、本基金在國外資產及負債匯率之兌換，除基金保管機構、國外受託保管機構與其他指定交易銀行間匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準外，美金以外之外幣應按計算日中華民國時間上午十一點前由彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之各該外幣對美金之營業日收盤匯率將外幣換算為美金，再按計算日中華民國時間上午十一點前由台北外匯經紀股份有限公司所示美金對新臺幣之營業日收盤匯率換算為新臺幣。如無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之匯率時，以路透社(Reuters)所提供之匯率為準。如計算時點無營業日收盤匯率或無法取得者，則以最近之收盤匯率為準。
- 六、本基金信託契約第二十條淨資產價值之計算方式，若法令另有規定、經金管會或中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會指示者，依該規定或指示辦理。

壹拾陸、證券投資信託事業之更換

- 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，經理公司依本基金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，即為本基金信託契約當事人，本基金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。

壹拾柒、基金保管機構之更換

- 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。基金保管機構依本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，即為本契約當事人，本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。

壹拾捌、證券投資信託契約之終止

一、有下列情事之一者，經金管會核准後，本基金信託契約終止：

- (一)金管會基於保護公益或受益人權益，認以終止本基金信託契約為宜，以命令終止本基金信託契約者；
- (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貳億元時，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基金信託契約者；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，應依本基金信託契約第二十條第五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，以終止本基金信託契約為宜，而通知全體受益人、基金保管機構及金管會終止本基金信託契約者；
- (七)受益人會議決議終止本基金信託契約者；
- (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、本基金信託契約之終止，經理公司應於申報備查或核准之日起二日內公告之。

三、本基金信託契約終止時，除在清算必要範圍內，本基金信託契約繼續有效外，本基金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。

壹拾玖、本基金之清算

一、本基金信託契約終止後，清算人應向金管會申請清算。在清算本基金之必要範圍內，本基金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，經理公司有本基金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。基金保管機構亦有本基金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、基金保管機構因本基金信託契約第二十四條第一項第(三)款或第(四)款之事由終止本基金信託契約者，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、除法律或本基金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本基

金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，應依本基金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

- 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

(詳見【基金概況】玖、四、之說明)

貳拾貳、通知及公告

(詳見前述【基金概況】壹拾、二、之說明)

貳拾參、信託契約之修正

本基金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壹百元。

【證券投資信託事業概況】

壹、事業簡介

一、經理公司於中華民國 75 年 1 月 15 日設立。

二、最近三年股本形成經過：

第一金證券投資信託(股)公司最近三年股本形成經過 109 年 3 月 31 日

年度	每股面額	核定股本		實收股本		股本來源
		股數(萬股)	金額	股數(萬股)	金額	
			(新臺幣萬元)		(新臺幣萬元)	
106	10 元	6,000	60,000	6,000	60,000	-
107	10 元	6,000	60,000	6,000	60,000	-
108	10 元	6,000	60,000	6,000	60,000	-

三、營業項目：

(一)H303011 證券投資信託業：

1. 證券投資信託業務。
2. 全權委託投資業務。
3. 其他經主管機關核准之有關業務。

(二)H304011 證券投資顧問業：

1. 證券投資顧問業務。
2. 其他經主管機關核准之有關業務。

四、沿革：

第一金證券投資信託股份有限公司(原名建弘投信)，由國際關係企業邀請國內知名企業、銀行及四家國外專業機構共同集資新台幣壹億元於民國 75 年 1 月 15 日籌設成立，為國內第三家成立的投信公司，並先後成立高雄、台中、新竹等分公司；民國 92 年 7 月 31 日正式納入第一金融集團成為其百分之百持股之子公司；民國 97 年 12 月 31 日正式更名為「第一金證券投資信託股份有限公司」。

(一)最近五年度基金新產品之推出如下：

成立時間	基金名稱
108 年 11 月 26 日	第一金全球富裕國家債券基金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
108 年 6 月 27 日	第一金美國 100 大企業債券基金(本基金有一定比重得投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
108 年 4 月 29 日	1. 第一金彭博巴克萊美國 20 年期以上公債指數 ETF 基金 2. 第一金彭博巴克萊美國 10 年期以上金融債券指數 ETF 基金 3. 第一金彭博巴克萊美國 10 年期以上科技業公司債券指數 ETF 基金
108 年 1 月 23 日	第一金全球 AI 人工智慧基金
107 年 5 月 31 日	第一金全球 AI 精準醫療基金
107 年 4 月 10 日	第一金臺灣工業菁英 30 ETF 基金
106 年 9 月 28 日	第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(本基金之配息來源可能為本金)
106 年 3 月 29 日	第一金全球大四喜收益組合證券投資信託基金(本基金得投資於非投資等級之高風險債券基金且本基金之配息來源可能為本金)
105 年 11 月 28 日	第一金全球 AI FinTech 金融科技基金

成立時間	基金名稱
105年05月30日	第一金全球AI機器人及自動化產業基金
104年12月15日	第一金中國高收益債券基金(本基金主要係投資於非投資等級之高風險債券且配息來源可能為本金)
104年01月30日	第一金人民幣貨幣市場基金

(二)董事監察人或主要股東股權之移轉或更換、經營權之改變及其他重要記事：

1. 92年5月16日股東臨時會通過以股份轉換方式成為第一金融控股股份有限公司之子公司。
2. 92年7月31日正式股份轉換成為第一金融控股股份有限公司百分之百持股之子公司。
3. 99年4月29日第九屆董事會第一次臨時會會議選出洪董事新湜為新任董事長。
4. 102年3月4日第九屆董事會第6次臨時會會議選出薛董事淑梅為代理董事長。
5. 102年4月16日第十屆董事會第1次臨時會會議選出薛董事淑梅為新任董事長。
6. 105年7月21日第十一屆董事會第1次會議選出薛董事淑梅為新任董事長。
7. 107年8月1日第十一屆董事會第3次臨時會議選出林董事謙浩為代理董事長。
8. 107年10月15日第十一屆董事會第5次臨時會議選出尤董事昭文為新任董事長。

貳、事業組織

一、股權分散情形

(一)股東結構

第一金證券投資信託(股)公司股東結構

109年3月31日

股東結構 數量	本國法人		本國 自然人	外國 機構	外國 個人	合計
	上市公司	其他法人				
人數	1	0	0	0	0	1
持有股數	60,000,000	0	0	0	0	60,000,000
持股比例	100%	0	0	0	0	100%

(二)主要股東名單

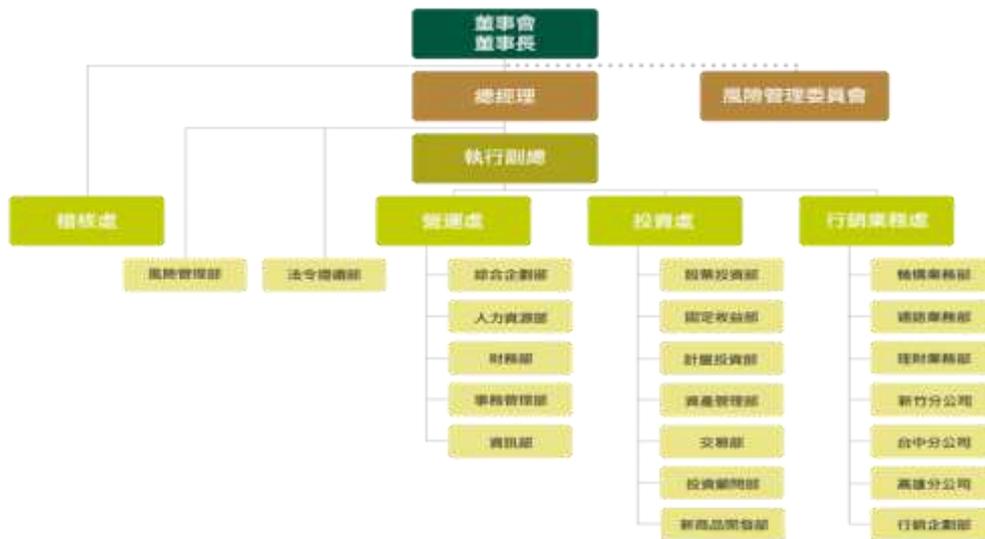
第一金證券投資信託(股)公司主要股東名稱

109年3月31日

主要股東名稱	持有股數	持股比例
第一金融控股(股)公司	60,000,000	100%

二、公司組織系統、員工人數及各主要部門所營業務(截至109/3/31員工人數150人)

(一)第一金證券投資信託股份有限公司組織表



(二)各主要部門所營重要業務：

處級名稱	部門名稱	部門職掌
	稽核處	<ul style="list-style-type: none"> 執行檢查與評估各部門內控制度、公司治理、營運狀況等妥當性及有效性。 編製各項稽核報告與改進建議，確保內控制度有效實施，提高管理績效品質。
	法令遵循部	<ul style="list-style-type: none"> 法令遵循制度之規劃、管理與執行。 提供法令趨勢及新修正法令資訊與公司因應措施。
	風險管理部	<ul style="list-style-type: none"> 協助各部建立及執行風險管理機制。 確保風控機制與程序之有效執行，以符合法規與公司之風險管理政策。
投資處	股票投資部	<ul style="list-style-type: none"> 股票、平衡等類型基金操作管理、投資決策執行。 部門轄下基金之總體經濟、產業及公司等基本面研究、分析與調查。
	固定收益部	<ul style="list-style-type: none"> 固定收益基金操作管理、投資決策執行。 部門轄下基金之總體經濟、產業及公司等基本面研究、分析與調查。
	計量投資部	<ul style="list-style-type: none"> 指數化策略、單一或多重資產配置策略及機器人理財模組(Robot Advisory)等計量投資策略研究與開發。 部門轄下股權、固定收益及其他指數型商品、計量模組股票或組合式基金操作管理與投資決策執行。
	交易部	<ul style="list-style-type: none"> 執行國內外證券相關產品之交易。 確保相關規章辦法修訂與交易機制調整之作業品質與穩定性。
	資產管理部	<ul style="list-style-type: none"> 全權委託業務及私募基金操作管理、投資決策執行。 部門管理資產規模之維護與發展。
	投資顧問部	<ul style="list-style-type: none"> 基金銷售文宣製作及金融市場與商品教育訓練。 全球市場脈動研究與投資議題分析。
	新商品開發部	<ul style="list-style-type: none"> 公司整體產品發展策略之研究與規劃。 新產品及新業務之研發、規劃與執行。
行銷業務處	機構業務部	<ul style="list-style-type: none"> 機構法人業務之推展及相關通路關係經營維護。 指數股票型基金、全權委託及境外基金業務之推展。

處級名稱	部門名稱	部門職掌
	通路業務部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 基金代銷業務之推展及通路關係經營維護。 ■ 基金保管機構評估與選定作業。
	理財業務部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 基金直銷與全權委託業務之推展及客戶關係經營維護。 ■ 高資產客戶理財規劃及潛在客群開發。
	新竹分公司	<ul style="list-style-type: none"> ■ 直銷、代銷與全權委託業務之推展。 ■ 深耕經營桃竹苗地區在地關係與集團關係企業之互動往來。
	台中分公司	<ul style="list-style-type: none"> ■ 直銷、代銷與全權委託業務之推展。 ■ 深耕經營中部地區在地關係與集團關係企業之互動往來。
	高雄分公司	<ul style="list-style-type: none"> ■ 直銷、代銷與全權委託業務之推展。 ■ 深耕經營南部地區在地關係與集團關係企業之互動往來。
	行銷企劃部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 基金行銷活動規劃舉辦、申請募集或報備之相關作業。 ■ 電話行銷、理財諮詢及定期定額業務之推展作業。
營運處	綜合企劃部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 公司整體營運規劃方向及發展策略規劃、轉投資事業之相關作業。 ■ 部門業務目標及營運績效之追蹤與評核。
	人力資源部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 訂定及執行人員招募、訓練、薪資待遇等相關事項。 ■ 訂定、修訂及執行人員調動政策相關事項。
	財務部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 公司財務規劃及資產負債管理事項、公司會計及基金會計。 ■ 公司預算、結算及決算之擬議及彙編事項。
	資訊部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 資訊軟硬體及網路設備之規劃作業，並統籌各種應用業務之系統開發與維護。 ■ 執行資訊安全控管及有關事項防護措施作業。
	事務管理部	<ul style="list-style-type: none"> ■ 基金相關事務、股務作業及文書制度、文電收發、檔卷保管等事項。 ■ 公司設備物品之採購管理及辦公環境之安全防護等事項。

三、總經理、副總經理及各單位主管之姓名、就任日期、持有經理公司之股份數額及比例、主要經（學）歷、目前兼任其他公司之職務。

第一金證券投資信託公司總經理、副總經理及各單位主管資料 109 年 3 月 31 日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		主要經（學）歷	目前兼任其他公司之職務
			股數	持股比例		
總經理	陳如中	104/7/23	0	0%	美國北卡羅萊納大學夏洛特分校企管碩士 匯豐中華投信總經理	無
稽核處 總稽核	賴篁穗	102/8/30	0	0%	美國芳邦大學企研所碩士 第一金投信管理處副總經理	無
行銷業務處 副總經理	羅瑞民	105/1/1	0	0%	臺北商專企管科 第一金投信行銷業務處資深協理	無
營運處 資深協理	林雅菁	108/5/1	0	0%	東吳大學會研所碩士 第一金投信管理處資深協理	無
投資處 資深協理	唐祖蔭	108/6/19	0	0%	美國紐約哥倫比亞大學統計學碩士 匯豐中華投信投資管理部股票投資組協理	無
法令遵循部 協理	蘇意婷	107/6/20	0	0%	淡江大學會計系學士 鉅亨網投顧財務行政管理部資深	無

職稱	姓名	就任日期	持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他之職務	
			股數	持比率			
					協理		
風險管理部經理	何芮凝	106/12/13	0	0%	銘傳大學國際貿易系學士	第一金投信投資處行政經理	無
股票投資部資深協理	唐祖蔭	109/2/26	0	0%	美國紐約哥倫比亞大學統計學碩士	匯豐中華投信投資管理組協理	無
固定收益部經理	呂彥慧(代理)	108/7/1	0	0%	中山大學財務管理系碩士	元大投信環球市場投資部專業經理	無
計量投資部資深經理	王達榮	109/2/26	0	0%	中山大學財務管理系碩士	第一金投信固定收益部資深投資經理	無
資產管理部資深投資副理	許維哲(代理)	107/11/6	0	0%	臺灣大學農經所碩士	第一金投信資產管理部投資副理	無
交易部經理	闕慧如	103/5/28	0	0%	逢甲大學銀保系學士	第一金投信交易部資深副理	無
投資顧問部協理	王源錦	107/1/1	0	0%	文化大學新聞系學士	中國信託投信企劃科協理	無
新商品開發部資深經理	王達榮(代理)	109/2/26	0	0%	中山大學財務管理系碩士	第一金投信固定收益部資深投資經理	無
財務部資深協理	林雅菁(兼任)	103/4/24	0	0%	東吳大學會研所碩士	第一金投信管理處資深協理	無
事務管理部協理	方瑞玲	97/3/10	0	0%	臺北商專商文科	第一金投信憑證事務部經理	無
資訊部經理	盧美如(代理)	108/11/9	0	0%	文化大學資訊管理系學士	台灣人壽資訊一部經理	無
人力資源部協理	王利成	103/8/19	0	0%	文化大學國企所碩士	國泰投信管理處行政部行政經理	無
綜合企劃部協理	李文惠	109/2/20	0	0%	文化大學國際貿易系學士	第一金投信營運處資深協理	無
機構業務部副總經理	張佑生	109/2/26	0	0%	香港南海英文書院商管科	第一金投信新商產品部副總經理	無
通路業務部副總經理	羅瑞民(兼任)	104/2/24	0	0%	臺北商專企管科	第一金投信行銷業務處資深協理	無
行銷企劃部協理	楊宜真	106/7/1	0	0%	交通大學傳播研究所碩士	中國信託投信企劃科經理	無
理財業務部副總經理	羅瑞民(代理)	108/3/1	0	0%	臺北商專企管科	第一金投信行銷業務處資深協理	無
高雄分公司資深副理	楊宗樺	108/6/19	0	0%	逢甲大學交通管理系學士	第一金投信高雄分公司業務經理	無
新竹分公司協理	彭青山	103/8/21	0	0%	輔仁大學企管系學士	第一金投信台中分公司協理	無
台中分公司協理	楊翠萍	106/8/23	0	0%	臺中科技大學財務金融系學士	保德信投信直銷業務部台中分公司協理	無

四、董事及監察人之姓名、選任日期、任期、選任時及現在持有經理公司之股份數額及比例、主要經(學)歷。

第一金證券投資信託公司董事及監察人資料

選任日期：108.9.26(任期 108.9.26~111.9.25)

109年3月31日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		目前持有股數		主要經(學)歷	代表人	
				股份數額	持股比率	股份數額	持股比率			
董事長	尤昭文	108.9.26	108.9.26 111.9.25	60,000,000	100%	60,000,000	100%	紐約佩斯 大學投資 管理碩士	摩根投信 總經理	第一金融 控股股份 有限公司
董事	劉瑋	108.9.26	108.9.26 111.9.25					美國紐約 大學經濟 研究所能 源經濟碩 士	丹麥商凱 德(股)公 司財務顧 問	
董事	傅思源	108.9.26	108.9.26 111.9.25					英國牛津 大學企業 管理碩士	台灣金融 研訓院傳 播出版中 心所長	
董事	陳如中	108.9.26	108.9.26 111.9.25					美國北卡 羅萊納大 學夏洛特 分校企管 碩士	匯豐中華 投信總經 理	
董事	陳美君	108.9.26	108.9.26 111.9.25					彰化師範 大學企業 管理學系 所碩士	第一銀行 理財業務 處處長	
監察人	吳秀玲	108.9.26	108.9.26 111.9.25					政治大學 法律學系	第一銀行 總稽核	
監察人	方瑩基	108.9.26	108.9.26 111.9.25					中山大學 企業管理 所碩士	第一金控 副總經理 兼公司治 理與行政 管理處處 長	

參、利害關係公司揭露

109年3月31日

利害關係公司名稱	與證券投資信託公司之關係說明
第一金融控股股份有限公司	1. 本公司綜合持股達百分之五以上之股東及法人董監事 2. 本公司監察人為該公司經理人
第一商業銀行股份有限公司	1. 本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已發行股份百分之十以上股東 2. 本公司董事為該公司經理人
第一金證券股份有限公司	本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已發行股份百分之十以上股東
第一金融資產管理股份有限公司	本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已發行股份百分之十以上股東
第一創業投資股份有限公司	本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已發行股份百分之十以上股東
第一金融管理顧問股份有限公司	本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已發行股份百分之十以上股東
第一金人壽保險股份有限公司	本公司綜合持股達百分之五以上之股東為該公司持有已

	發行股份百分之十以上股東
業鑫科技顧問股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司監察人
黃健企業有限公司	本公司監察人配偶為該公司董事
萬達光電科技股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司獨立董事
台北富邦商業銀行股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司經理人
兆聯實業股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司法人董事代表人
台灣金融研訓院	本公司董事為該財團法人相當協理以上職務之人
油桐花坊建設股份有限公司	本公司經理人配偶為該公司監察人

說明：所謂利害關係人，指有下列情事之一公司：

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。
2. 證券投資信託事業之董事、監察人或綜合持股達百分之五以上之股東。
3. 前項人員或證券投資信託事業經理人與該公司之董事、監察人、經理人或持有已發行股份百分之十以上股東為同一人或具有配偶關係。

肆、營運情形

一、經理公司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。

第一金證券投資信託公司經理其他基金資料 109年3月31日

基金名稱	成立日	基金淨值	基金淨資產	在外發行單位數
第一金全家福貨幣市場基金	830412	179.328	30,636,434,186	170,840,003.79
第一金台灣貨幣市場基金	860307	15.3841	35,829,909,475	2,329,017,785.20
第一金店頭市場基金	860723	7.46	266,250,983	35,682,703.20
第一金小型精選基金	870813	30.55	400,310,497	13,101,606.40
第一金電子基金	880719	33.61	738,013,875	21,956,673.30
第一金亞洲科技基金	890630	17.42	349,658,516	20,071,617.20
第一金大中華基金	920113	24.57	210,245,643	8,556,828.00
第一金中概平衡基金	930305	27.53	204,442,969	7,425,527.80
第一金全球不動產證券化基金(累積)	960629	7.7043	89,491,344	11,615,775.40
第一金全球不動產證券化基金(配息)	960629	5.2562	36,319,512	6,909,858.80
第一金全球大趨勢基金	970905	23.18	474,964,553	20,492,102.20
第一金全球高收益債券基金 (累積)-新台幣	980521	12.4744	334,895,562	26,846,613.50
第一金全球高收益債券基金 (配息)-新台幣	980521	6.7791	1,536,626,871	226,671,289.60
第一金全球高收益債券基金 (累積)-新台幣-N類型	980521	12.4925	4,150	332.20
第一金全球高收益債券基金 (配息)-新台幣-N類型	980521	6.7797	21,148,692	3,119,403.70
第一金全球高收益債券基金 (累積)-人民幣	980521	9.928	8,382,276	197,971.40
第一金全球高收益債券基金 (配息)-人民幣	980521	7.517	14,446,663	450,637.70
第一金全球高收益債券基金 (累積)-人民幣-N類型	980521	9.9285	11,519,003	272,041.50
第一金全球高收益債券基金 (配息)-人民幣-N類型	980521	7.5157	26,978,073	841,676.50
第一金全球高收益債券基金 (累積)-美元	980521	8.6688	23,756,806	90,583.30

第一金全球高收益債券基金 (配息)-美元	980521	6.2787	20,714,266	109,047.10
第一金全球高收益債券基金 (累積)-美元-N類型	980521	8.6695	7,528,574	28,703.70
第一金全球高收益債券基金 (配息)-美元-N類型	980521	6.2768	296,736	1,562.60
第一金中國世紀基金-新台幣	981022	9.56	1,665,129,919	174,195,764.10
第一金中國世紀基金-新台幣-N類型	981022	9.56	3,206,947	335,584.10
第一金中國世紀基金-人民幣	981022	13.69	95,470,668	1,635,279.30
第一金中國世紀基金-人民幣-N類型	981022	13.72	23,724	405.40
第一金中國世紀基金-美元	981022	8.2865	9,955,561	39,711.30
第一金中國世紀基金-美元-N類型	981022	8.2883	281,621	1,123.10
第一金亞洲新興市場基金	990318	9.28	254,335,037	27,396,679.00
第一金創新趨勢基金	991021	20.36	820,837,242	40,318,429.10
第一金全球多重資產入息平衡基金(累積)	1030529	9.6083	11,262,234	1,172,140.70
第一金全球多重資產入息平衡基金(配息)	1030529	7.6294	30,020,854	3,934,904.00
第一金人民幣貨幣市場基金- 新台幣	1040130	9.6861	197,243,869	20,363,681.10
第一金人民幣貨幣市場基金-人民幣	1040130	11.6104	167,685,995	3,390,408.80
第一金中國高收益債券基金 (累積)-新台幣	1041215	9.4505	103,962,222	11,000,721.30
第一金中國高收益債券基金 (配息)-新台幣	1041215	7.7579	48,324,563	6,229,050.20
第一金中國高收益債券基金 (累積)-人民幣	1041215	11.4093	15,633,774	321,297.50
第一金中國高收益債券基金 (配息)-人民幣	1041215	9.5816	14,640,481	358,278.30
第一金全球AI 機器人及自動化產業基金- 新台幣	1050530	11.07	2,962,092,232	267,653,290.40
第一金全球AI 機器人及自動化產業基金- 新台幣-N類型	1050530	11.09	10,084,274	909,295.60
第一金全球AI 機器人及自動化產業基金- 美元	1050530	11.9561	1,619,999,676	4,478,594.70
第一金全球AI 機器人及自動化產業基金- 美元-N類型	1050530	11.972	2,625,698	7,249.30
第一金全球AI FinTech 金融科技基金- 新台幣	1051128	13.71	779,664,330	56,874,859.80
第一金全球AIFinTech 金融科技基金- 新台幣-N類型	1051128	13.72	4,039,194	294,463.30
第一金全球AI FinTech 金融科技基金- 美元	1051128	14.5521	205,196,697	466,083.10
第一金全球AI FinTech 金融科技基金- 美元-N類型	1051128	14.5455	9,431,713	21,432.80
第一金全球大四喜收益組合基金(累積)- 新台幣	1060329	8.5524	47,049,569	5,501,305.50
第一金全球大四喜收益組合基金(配息)- 新台幣	1060329	7.6059	36,521,889	4,801,776.40

第一金全球大四喜收益組合基金(累積)-新臺幣-N類型	1060329	7.6259	370,886	48,635.10
第一金全球大四喜收益組合基金(配息)-新臺幣-N類型	1060329	9.0338	26,820,618	98,133.50
第一金全球大四喜收益組合基金(累積)-美元	1060329	8.0754	27,946,626	114,388.70
第一金全球大四喜收益組合基金(配息)-美元	1060329	8.0681	5,626,297	23,050.00
第一金全球大四喜收益組合基金(配息)-美元-N類型	1060329	10.03	850,829,819	84,819,859.00
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(累積)-新臺幣	1060928	8.92	430,955,750	48,300,334.10
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(配息)-新臺幣	1060928	10.03	29,969,435	2,987,508.70
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(累積)-新臺幣-N類型	1060928	8.92	86,144,196	9,654,119.70
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(配息)-新臺幣-N類型	1060928	10.7335	177,425,115	546,374.40
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(累積)-美元	1060928	9.5507	148,202,487	512,907.50
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(配息)-美元	1060928	10.7356	29,483,120	90,774.50
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(累積)-美元-N類型	1060928	9.5496	73,985,925	256,084.20
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金(配息)-美元-N類型	1060928	16.46	286,725,547	17,423,000.00
第一金臺灣工業菁英 30 ETF 基金	1070410	10.49	1,160,364,888	110,634,757.30
第一金全球 AI 精準醫療基金-新臺幣	1070531	10.49	54,114,990	5,159,967.60
第一金全球 AI 精準醫療基金-新臺幣-N 級別	1070531	10.4997	443,233,754	1,395,321.20
第一金全球 AI 精準醫療基金-美元	1070531	10.4994	46,270,912	145,667.50
第一金全球 AI 精準醫療基金-美元-N 級別	1070531	9.5	602,777,667	63,463,091.10
第一金全球 AI 人工智慧基金-新臺幣	1080123	9.5	18,408,386	1,937,630.10
第一金全球 AI 人工智慧基金-新臺幣-N 級別	1080123	9.7013	139,111,170	473,968.10
第一金全球 AI 人工智慧基金-美元	1080123	9.6994	35,455,054	120,823.00
第一金全球 AI 人工智慧基金-美元-N 類型	1080123	50.1265	254,692,892	5,081,000.00
第一金彭博巴克萊美國 20 年期以上公債指數 ETF 基金	1080429	42.2795	1,467,015,627	34,698,000.00
第一金彭博巴克萊美國 10 年期以上金融債券指數 ETF 基金	1080429	43.6142	30,137,443	691,000.00
第一金彭博巴克萊美國 10 年期以上科技業公司債券指數 ETF 基金	1080429	9.3503	1,197,185,054	128,037,222.80
第一金美國 100 大企業債券基金(累積)-新臺幣	1080627	9.201	94,622,371	10,283,920.20
第一金美國 100 大企業債券基金(配	1080627	9.3503	239,149,020	25,576,646.00

息)-新臺幣				
第一金美國 100 大企業債券基金(累積)-新臺幣-N 類型	1080627	9.2009	58,619,890	6,371,096.40
第一金美國 100 大企業債券基金(配息)-新臺幣-N 類型	1080627	9.3922	162,207,300	17,270,401.10
第一金美國 100 大企業債券基金(累積)-新臺幣-I 類型	1080627	9.6123	394,121,962	1,355,259.80
第一金美國 100 大企業債券基金(累積)-美元	1080627	9.4604	77,999,743	272,522.60
第一金美國 100 大企業債券基金(配息)-美元	1080627	9.6121	65,094,646	223,844.50
第一金美國 100 大企業債券基金-美元-N 類型	1080627	9.4607	35,751,034	124,905.70
第一金美國 100 大企業債券基金(配息)-美元-N 類型	1080627	9.6553	57,946,519	198,371.90
第一金美國 100 大企業債券基金(累積)-美元-I 類型	1080627	9.0085	991,889,550	110,106,449.40
第一金全球富裕國家債券基金(累積)-新臺幣	1081126	8.9522	153,997,027	17,202,221.30
第一金全球富裕國家債券基金(配息)-新臺幣	1081126	9.0088	93,306,063	10,357,267.50
第一金全球富裕國家債券基金(累積)-新臺幣-N 類型	1081126	8.9523	7,848,079	876,659.40
第一金全球富裕國家債券基金(配息)-新臺幣-N 類型	1081126	9.1031	119,173,349	3,069,681.30
第一金全球富裕國家債券基金(累積)-人民幣	1081126	9.027	49,759,812	1,292,521.20
第一金全球富裕國家債券基金(配息)-人民幣	1081126	9.1025	504,940	13,007.10
第一金全球富裕國家債券基金(累積)-人民幣-N 類型	1081126	9.0269	1,523,403	39,571.30
第一金全球富裕國家債券基金(配息)-人民幣-N 類型	1081126	9.0782	404,805,314	1,473,880.90
第一金全球富裕國家債券基金(累積)-美元	1081126	9.0217	115,234,760	422,193.30
第一金全球富裕國家債券基金(配息)-美元	1081126	9.0785	45,129,379	164,309.10
第一金全球富裕國家債券基金(累積)-美元-N 類型	1081126	9.0219	12,050,890	44,151.00
第一金全球富裕國家債券基金(配息)-美元-N 類型	1081126	10.2086	13,670,335	44,151.00

二、最近二年度經理公司之會計師查核報告、資產負債表、綜合損益表及權益變動表等：詳見附錄之財務報表。

伍、受處罰之情形

日期	函號	違規情形	主要處分內容

107年4月9日	金管證投字第1070309973號函	<ol style="list-style-type: none"> 1. 對財團法人客戶未依序辨識對客戶具控制權及高階管理職位之自然人身份；重要政治性職務之人洗錢風險評估及持續性監控作業欠妥善；客戶風險等級評估資料保管年限訂定，核與「金融機構防制洗錢辦法」規定不符。 2. 以實體受益憑證發行之私募基金，未依信託契約製作受益憑證、登載受益人名稱並交付受益人之情事。 3. 贊助第一金人壽公司教育訓練費用，未依銷售機構整體銷售方式，建立事前審核活動內容及費用估算之程序。 	應予糾正
107年4月9日	金管證投罰字第0703099731號函	未取得客戶同意，開放永豐金證券及第一金證券等代銷機構下載所轉介客戶之每日庫存基金明細資料。	處罰鍰 5萬元

陸、訴訟或非訟事件

本公司就前基金經理人喬○傑君、許○誠君、許○政君等三人違反證券投資信託及顧問法第108條第1項等相關規定，依法提出刑事告訴及民事請求損害賠償，其中喬○傑君部分因清償而撤回民事請求。民事訴訟程序中許○政君及許○誠君部分將續行訴訟；刑事訴訟程序中許○政君無罪確定，另就許○誠君刑事訴訟程序二審宣判許○誠君應執行有期徒刑六個月，本公司已聲明上訴至三審將續行訴訟。本訴訟案之進行並不影響受益人之權益。

本公司另就前基金經理人喬○傑君、許○誠君、許○政君、賴○德君等四人違反證券投資信託及顧問法第108條第2項等相關規定，依法提出刑事告訴及附帶民事請求損害賠償，其中賴○德君、喬○傑君部分因清償而撤回民事請求。民事訴訟程序中許○政君已與本公司協議清償，另就許○誠君民事訴訟程序二審宣判本公司勝訴，許○誠君需就判決所認定之本公司損失進行賠償。刑事訴訟程序二審宣判許○政君應執行有期徒刑壹年，緩刑肆年，緩刑期間付保護管束；許○誠君則應執行有期徒刑壹年肆月並聲明上訴至三審，惟最高法院已判決上訴駁回。本訴訟案之進行並不影響受益人之權益。

【受益憑證銷售及買回機構之名稱、地址及電話】

壹、受益憑證銷售機構

銷售機構	電話	地址
第一金證券投資信託股份有限公司台北總公司	(02)2504-1000	台北市民權東路3段6號7樓
第一金證券投資信託股份有限公司新竹分公司	(03)525-5380	新竹市英明街3號5樓
第一金證券投資信託股份有限公司台中分公司	(04)2229-2189	台中市自由路1段144號11樓
第一金證券投資信託股份有限公司高雄分公司	(07)332-3131	高雄市民權二路6號21樓之1
第一金證券股份有限公司全省分公司	(02)2563-6262	台北市長安東路1段22號8樓
三信商業銀行	(04)2224-5161	台中市中區市府路59號
上海商業儲蓄銀行	(02)2581-7111	台北市民權東路1段2號
中國信託商業銀行	(02)2769-5000	台北市南港區經貿二路168號
永豐商業銀行	(02)2506-3333	台北市中山區南京東路3段36號
兆豐國際商業銀行	(02)2563-3156	台北市忠孝東路二段123號
第一商業銀行	(02)2348-1111	台北市重慶南路1段30號
凱基商業銀行	(02)2171-7577	台北市南京東路5段125號
彰化商業銀行	(02)2536-2951	台北市中山北路二段57號
臺灣中小企業銀行	(02)2559-7171	台北市大同區塔城街30號12樓
元大證券股份有限公司	(02)2718-5866	台北市中山區南京東路三段225號
凱基證券股份有限公司	(02)2751-6001	台北市明水路700號2樓
群益金鼎證券股份有限公司	(02)2703-0999	台北市信義區松仁路101號14樓

貳、受益憑證買回機構

銷售機構	電話	地址
第一金證券投資信託股份有限公司台北總公司	(02)2504-1000	台北市民權東路3段6號7樓
第一金證券投資信託股份有限公司新竹分公司	(03)525-5380	新竹市英明街3號5樓
第一金證券投資信託股份有限公司台中分公司	(04)2229-2189	台中市自由路1段144號11樓
第一金證券投資信託股份有限公司高雄分公司	(07)332-3131	高雄市民權二路6號21樓之1
第一商業銀行	(02)2348-1111	台北市重慶南路1段30號
第一金證券股份有限公司	(02)2562-8080	台北市長安東路1段22號8樓
康和綜合證券股份有限公司	(02)8787-1888	台北市信義區基隆路一段176號9F

※各銷售機構可申購贖回之基金，仍依各銷售機構之最新公告為主

【特別記載之事項】

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

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：第一金證券投資信託股份有限公司

代 表 人：尤昭文



貳、第一金證券投資信託股份有限公司內部控制聲明書

第一金證券投資信託股份有限公司
內部控制制度聲明書

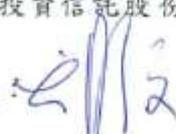


日期：民國109年2月26日

本公司民國108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108年12月31日的內部控制制度，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109年2月26日董事會通過，出席董事5人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

第一金證券投資信託股份有限公司

董事長： 簽章

總經理： 簽章



參、證券投資信託事業就公司治理運作情形載明事項

一、董事會之結構及獨立性

1. 本公司設置董事五人由股東會就有行為能力之人選任之。
2. 本公司為第一金融控股股份有限公司百分之百持股之子公司，並已撤銷公開發行，不適用強制設置獨立董事之規定。

二、董事會及經理人之職責

1. 本公司董事會職責

依本公司章程第十五條之規定，在不限制公司法所賦予董事會之職權情形下，本公司下列事務須經董事會之核准：

- (1) 購買或處置價值在新臺幣一仟萬元以上之固定資產。
- (2) 年度預算之採行或修正。
- (3) 主營業所、分支機構、聯絡處或辦事所之地點之決定或購買或遷移。
- (4) 受益憑證發行承銷機構之指定、簽約及解約。
- (5) 每一證券投資信託基金及所有其他投資方式之初始額度及其結構之採行與修改。證券投資信託基金保管機構之指定、簽約及解約。
- (6) 與任何投資顧問簽定重大技術合作契約。
- (7) 投資外國證券事業。
- (8) 證券投資信託基金之合併。
- (9) 買回本公司股份計劃之決議。
- (10) 核定董事、監察人之車馬費之支給標準。
- (11) 對公司或其業務有重大影響之事務。

2. 本公司經理人職責

本公司經理人職掌依不同部門別，分別規範於本公司董事會授權之「組織規程」中。

三、監察人之組成及職責

本公司設置監察人二人由股東會就有行為能力之人選任之。

監察人之職權如下：

1. 查核公司財務狀況。
2. 審查並稽核會計簿冊及文件。
3. 其他依法令所授予之職權。

四、利害關係人之權利及關係

1. 本公司秉持誠信原則，妥適處理利害關係人之合法權益，並依「與利害關係人為交易行為作業準則」規範本公司與利害關係人交易。
2. 本公司利害關係人包括往來員工、母公司及關係企業，本公司定期調查利害關係人之名單，納入控管。

五、對於法令規範資訊公開事項之詳細情形

為使對外資訊發佈遵守資訊公開之相關法令規範，本公司訂定「對外公開資訊管理要點」，以供各部門有所遵循。

六、其他公司治理之相關資訊

本公司依據股東會通過之「公司章程」制定相關內部規章，以落實保障股東權益、強化董事會職能、發揮監察人功能、尊重利害關係人權益、提昇資訊透明度。

七、基金經理人酬金結構及政策，以及其與經營績效及未來風險之關聯性

1. 本公司基金經理人獎酬結構與原則：

發 放 依 據	薪資	薪資結構包含本薪及伙食津貼，新進員工之核薪係評估其學、經歷背景，及參考市場薪資水準，再依本公司各職等職級薪資結構給付合理薪資。每年視公司營運狀況、個人職位調整、年度考核結果及市場薪資水平等調整薪資。
	獎金	針對經理人與研究員之獎金發放，本公司制定績效獎金辦法，明訂基金經理人與研究員評比之依據、時間及相關獎懲辦法，落實於每月、每季及年度績效評估作業，嚴格要求每一位經理人與研究員之績效表現，並以此績效作為績效獎金發放之依據。
發 放 方 式	薪資	按月發放
	獎金	各項獎金(包括三節獎金、投研人員獎金等)設計均參酌經理費收入訂定發放比率及上限，避免公司整體獲利及股東權益受影響。同時為避免人員違反外部法規或內部控制事項，若發生前開情事，將依情節給予扣減獎金或職務調整等懲處。

2. 與經營績效及未來風險之關聯性：

本公司訂定各項酬金政策及相關規則，定期審視經營績效及風險狀況，經董事會討論通過，並依實務現況適時調整修訂，以兼顧公司經營之各項風險。

肆、本基金信託契約與契約範本條文對照表

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
前言	<p>第一金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，募集第一金中國高收益債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)，與兆豐國際商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。</p>	前言	<p>_____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_____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。</p>	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	<p>本基金：指為本基金受益人之權益，依本契約所設立之<u>第一金中國高收益債券證券投資信託基金</u>。</p>	第二款	<p>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。</p>	明定本基金名稱。
第三款	<p>經理公司：指<u>第一金證券投資信託股份有限公司</u>，即依本契約及中華民國有關法令規定經理本基金之公司。</p>	第三款	<p>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。</p>	明定經理公司名稱。
第四款	<p>基金保管機構：指<u>兆豐國際商業銀行股份有限公司</u>，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。</p>	第四款	<p>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。</p>	明定基金保管機構名稱。
第十二款	<p>營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日。<u>但本基金投資所在國或地區之總金額達本基金淨資產價值一定比例時，該投資所在國或地區之證券交易市場遇例假日休市停止交易時，不在此限。前述所稱「一定比例」依公開說明書之最新規定辦</u></p>	第十二款	<p>營業日：指經理公司總公司營業所在縣市之銀行營業日。</p>	本基金投資範圍包含國內外，配合基金操作實務增訂相關文字。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	理。經理公司並應於網站上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，每年度1及7月第10日(含)前公告達該一定比例之投資所在國或地區及其次半年度之例假日。嗣後如因本基金投資比例及其休假日變更時，仍從其公告規定。			
第十四款	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。	第十四款	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。	本基金投資範圍包含國內外，配合基金操作實務增訂相關文字。
第十九款	證券集中保管事業：指依 <u>本基金投資所在國或地區法令規定</u> ，得辦理有價證券集中保管業務或類似業務之機構。	第十九款	證券集中保管事業：指依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，配合各投資所在國家或地區規定修訂部分文字。
第二十款	票券集中保管事業：依 <u>本基金投資所在國或地區法令規定</u> 得辦理票券集中保管業務或類似業務之機構。	第二十款	票券集中保管事業：依法令規定得辦理票券集中保管業務之機構。	本基金投資國外，配合各投資所在國家或地區規定修訂部分文字。
第二十一款	證券交易市場：指臺灣證券交易所股份有限公司及由 <u>本基金投資所在國或地區得辦理類似業務之公司或機構提供交易場所</u> ，供證券商買賣或交易有價證券之市場。	第二十一款	證券交易所：指臺灣證券交易所股份有限公司。	配合本基金投資國外，故增訂證券交易市場定義，其後款次依序調整。
第二十二款	店頭市場：指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及金管會所核准投資之外國店頭市場。	第二十二款	證券櫃檯買賣中心：指財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心。	本基金投資外國有價證券，爰酌作文字修正。
第三十一款	國外受託保管機構：指依其與保管機構間委託保管契約暨 <u>本基金投資所在國或地區相關法令規定</u> ，受基金保管機構複委託，保管本基金存放於國外資產之金融機構。		(新增)	本基金投資外國有價證券，爰新增國外受託保管機構之定義，以下款次依序後移。
第三十二款	各類型受益權單位：指 <u>本基金所發行之各類型受益權單位</u> ，分別		(新增)	明定本基金各類型受益

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<u>為累積類型新臺幣計價受益權單位、累積類型外幣計價受益權單位、配息類型新臺幣計價受益權單位、配息類型外幣計價受益權單位，累積類型各計價類別受益權單位不分配收益，配息類型各計價類別受益權單位分配收益。新臺幣計價受益權單位指以新臺幣計價之受益權單位，外幣計價受益權單位指以人民幣計價之受益權單位。</u>			權單位之定義，以下款次調整。
第三十三款	<u>基準貨幣：指用以計算本基金淨資產價值之貨幣單位，本基金基準貨幣為新臺幣。</u>		(新增)	明定基準貨幣。
第三十四款	<u>基準受益權單位：指用以換算各類型受益權單位及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>		(新增)	明定基準受益權單位。
第三十五款	<u>累積類型各計價類別受益權單位：係指累積類型新臺幣計價受益權單位及累積類型人民幣計價受益權單位之總稱。</u>		(新增)	明定累積類型受益權單位
第三十六款	<u>配息類型各計價類別受益權單位：係指配息類型新臺幣計價受益權單位及配息類型人民幣計價受益權單位之總稱。</u>		(新增)	明定配息類型受益權單位
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	本基金為高收益債券型並分別以新臺幣及人民幣計價之開放式基金，定名為第一金中國高收益債券證券投資信託基金；本基金英文名稱為 FSITC CHINA HIGH YIELD BOND FUND。	第一項	本基金為債券型之開放式基金，定名為(經理公司簡稱)(基金名稱)證券投資信託基金。	明定本基金名稱。
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</u> ； <u>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高為新臺幣貳佰億元，最低淨發行總面額為新臺幣參億元。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壹佰貳拾億元，每一受益權	第一項	本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣____元，最低淨發行總面額為新臺幣____元(不得低於新臺幣參億元)。每受益權單位面額為新臺幣壹拾元。淨發行受益權單位總數最高為_____單	明訂本基金最高及最低淨發行總面額及受益權單位數。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p><u>單位面額為新臺幣壹拾元，淨發行受益權單位總數最高為壹拾貳億單位。</u></p> <p>(二) <u>人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣捌拾億元，每一受益權單位面額為人民幣壹拾元，淨發行受益權單位總數最高為人民幣計價受益權單位首次淨發行總面額，以基金成立日當日彭博資訊(Bloomberg)所取得之收盤匯率換算成人民幣後，除以人民幣計價受益權單位面額得出。</u></p>		<p>位。<u>經理公司募集本基金，經金管會核准後，符合下列條件者，得辦理追加募集：</u></p> <p>(一) <u>自開放買回之日起至申請(報)送件日屆滿一個月。</u></p> <p>(二) <u>申請(報)日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准發行單位數之比率達百分之九十五以上。</u></p>	
第二項	<u>各類型受益權單位首次淨發行總數詳公開說明書。</u>	第二項	(新增)	增訂各類型受益權單位首次淨發行總數；以下項次依序調整。
第三項	<p>(一) 本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准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本條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本條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。</p> <p>(二) <u>募足首次最低淨發行總面額或新臺幣計價受益權單位、人民幣計價受益權單位之任一最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊(包括受益憑證申請人姓名、受益權單位數及金額)及相關書件向金管會申報募集情形，追加發行時亦同。</u></p>	第三項	<p>本基金經金管會核准募集後，除法令另有規定外，應於申請核准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前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前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及最高淨發行總面額後，經理公司應檢具清冊(包括受益憑證申請人姓名、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。</p>	項次修正；增訂募足各類型受益權單位之任一最高淨發行總面額後，應向主管機關申報。
第四項	經理公司募集本基金，經金管會核准後， <u>除金管會另有規定外，申請(報)日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准或申報</u>		(原第一項) <u>本基金首次淨發行總面額最高為新臺幣_____元，最低淨發行總面額為新臺幣_____元(不得低於新</u>	依「證券投資信託事業募集證券投資信託基金

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	生效發行單位數比率達百分之 <u>八十</u> 以上者，得辦理追加募集。 <u>如因有關法令或相關規定修正者，從其規定。</u>		<u>臺幣參億元</u>)。每受益權單位面額為新臺幣 <u>壹拾元</u> 。淨發行受益權單位總數最高為 <u> </u> 單位。經理公司募集本基金，經金管會核准後，符合下列條件者，得辦理追加募集： (一) <u>自開放買回之日起至申請(報)送件日屆滿一個月。</u> (二) 申請(報)日前五個營業日平均已發行單位數占原申請核准發行單位數之比率達 <u>百分之九十五</u> 以上。	處理準則」第八條規定及本基金運作所需，明定符合條件得辦理追加募集。
第五項	本基金各類型之受益權，按各類型已發行受益權單位總數，平均分割； <u>同類型</u> 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 <u>(僅限配息類型各計價類別受益權單位之受益人享有之收益分配)</u> 、受益人會議之表決權及其他依本契約或法令規定之權利。本基金追加募集發行之各類型受益權，亦享有與已發行同類型受益權單位相同權利。	第三項	本基金之受益權，按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。	配合本基金受益憑證分類發行酌修文字；另明訂本基金追加募集發行之各類型受益權，亦享有相同權利。
第四條	受益憑證之發行	第四條	受益憑證之發行	
第一項	本基金受益憑證分各類型發行， <u>分為新臺幣計價受益憑證及人民幣計價受益憑證。</u>		(新增)	配合本基金受益憑證分類發行增訂，以下項次依序調整。
第二項	經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，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。	第一項	經理公司發行受益憑證，應經金管會之事先核准後，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。	項次依序調整。
第三項	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 <u>壹</u> 位。	第二項	受益憑證表彰受益權，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 <u> </u> 位。 <u>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<u> </u>單位。</u>	明訂受益權單位數計算單位。本基金受益憑證採無實體發行，故刪除受益憑證分割之相關規定。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
第四項	本基金受益憑證為記名式，採無實體發行，不印製實體受益憑證。	第三項	本基金受益憑證為記名式。	本基金受益憑證為採無實體發行。
第五項	除因繼承而為共有外，每一受益憑證之受益人以一人為限。	第四項	除因繼承而為共有外，每一受益憑證之受益人以一人為限。	項次依序調整。
第六項	因繼承而共有受益權時，應推派一人代表行使受益權。	第五項	因繼承而共有受益權時，應推派一人代表行使受益權。	項次依序調整。
第七項	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。	第六項	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。	項次依序調整。
	(刪除)	第七項	本基金除採無實體發行者，應依第十項規定辦理外，經理公司應於本基金成立日起三十日內依金管會規定格式及應記載事項，製作實體受益憑證，並經基金保管機構簽署後發行。	本基金受益憑證採無實體發行。
	(刪除)	第八項	受益憑證應編號，並應記載證券投資信託基金管理辦法規定應記載之事項。	本基金受益憑證採無實體發行。
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	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。	本基金受益憑證採無實體發行。
第九項	<p>本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理：</p> <p>(一) 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。</p> <p>(二) 本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。</p> <p>(三) 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。</p> <p>(四) 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。</p> <p>(五) 經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。</p> <p>(六) 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</p>	第十項	<p>本基金受益憑證以無實體發行時，應依下列規定辦理：</p> <p>(一) 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。</p> <p>(二) 本基金不印製表彰受益權之實體證券，免辦理簽證。</p> <p>(三) 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。</p> <p>(四) 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。</p> <p>(五) 經理公司應將受益人資料送交證券集中保管事業登錄。</p> <p>(六) 受益人向經理公司或基金銷售機構所為之申購，其</p>	項次依序調整。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	劃撥帳戶下之登錄專戶，或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。 (七) 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。		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。 (七) 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。	
第十項	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。	第十一項	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。	項次依序調整。
第五條	受益權單位之申購	第五條	受益權單位之申購	
第一項	本基金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。本基金受益權單位，分別以新臺幣及人民幣為計價貨幣；申購新臺幣計價受益權單位者，申購價金應以新臺幣支付；申購人民幣計價受益權單位者，申購價金應以人民幣支付。以人民幣支付部分另應依「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。	第一項	本基金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。	配合本基金受益憑證分類發行，依實務作業修訂部分文字
第二項	本基金每受益權單位之發行價格如下： (一) 本基金成立日前（不含當日），各類型受益憑證每受益權單位之發行價格依其面額。 (二) 本基金成立日起，各類型受益憑證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。	第二項	本基金每受益權單位之發行價格如下： (一) 本基金成立日前（不含當日），每受益權單位之發行價格為新臺幣壹拾元。 (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每受益權單位淨資產價值。	配合本基金受益憑證分類發行修訂部分文字。
第四項	本基金各類型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三。本基金各類型受益權單位之申購手續費依	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。	明訂各類型受益憑證申購手續費上限。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	最新公開說明書規定。			
第六項	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。 <u>基金受理申購申請之截止時間若因不同級別而有差異者，應基於公平對待投資人及不影響投資人權益原則辦理，並於公開說明書及銷售文件充分揭露。</u> 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。	第六項	經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金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。 <u>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。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。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但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基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。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款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。</u>	依「證券投資信託募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第十八條規定及配合實務作業修改之，並將「開放式債券型基金證券投資信託契約範本」（以下稱「債券型基金契約範本」）第五條第六項條文內容，分項次訂定於本契約第五條第六項至第八項，以資明確。
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金者，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， <u>申購人應依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。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計</u>	第六項	經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金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。 <u>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。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。經理公司應以申購人</u>	依「證券投資信託募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第十八條規定及配合實務作業修改之，並將債券型基金契約範本第五條第六項條文內容，分項次訂定於本契約第五條第

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p>算標準，計算申購單位數。但投資人以特定金錢信託方式申購<u>新臺幣計價受益權單位</u>，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳<u>新臺幣計價受益權單位</u>之申購款項時，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者，<u>或該等機構因依銀行法第47條之3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者</u>，亦以申購當日淨值計算申購單位數；申購人以特定金錢信託方式申購<u>外幣計價受益權單位</u>，或於申購當日透過金融機構帳戶扣繳申購外幣計價受益權單位之申購款項時，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。</p>		<p>申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但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基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。<u>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款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。</u></p>	六項至第八項，以資明確。
第八項	<p>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款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。</p>	第六項	<p><u>經理公司應依本基金之特性，訂定其受理本基金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。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。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。經理公司應以申購人申購價金進入基金帳戶當日淨值為計算標準，計算申購單位數。但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</u></p>	將債券型基金契約範本「第五條第六項條文內容，分項次訂定於本契約第五條第六項至第八項，以資明確。

	第一金中國高收益債券證券投資 信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託 契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
			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基金專戶者，亦以申購當日淨值計算申購單位數。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款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。	
第九項	<u>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。</u>		(新增)	明訂受益人不得就新臺幣計價受益權單位與外幣計價受益權單位間之轉換。
第十項	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，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。	第七項	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，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。	項次依序調整。
第十一項	<u>本基金成立日前(含當日)，申購人每次申購各類型受益權單位之最低發行價額新臺幣累積型為新臺幣參萬元整、新臺幣配息型為新臺幣壹拾萬元整、人民幣累積型為人民幣陸仟元整及人民幣配息型為人民幣貳萬元整，前開期間之後，各類型受益權單位之最低發行價額依最新公開說明書之規定辦理。</u>	第八項	<u>自募集日起___日內，申購人每次申購之最低發行價額為新臺幣___元整，前開期間之後，依最新公開說明書之規定辦理。</u>	明訂本基金成立日前受益權單位最低申購價金，並配合實務作業及本基金發行情幣別修改之；項次並配合依序調整。
第十二項	<u>經理公司對於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。</u>		(新增)	增訂經理公司對受益憑證銷售管理之規定。
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	
	本基金採無實體發行，免辦理簽證。	第一項	發行實體受益憑證，應經簽證。	本基金受益憑證採無實

	第一金中國高收益債券證券投資 信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託 契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
				體發行，無須簽證，爰修正條文內容。
	(刪除)	第二項	<u>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。</u>	本基金受益憑證採無實體發行，無須簽證，爰刪除本項文字。
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三項之規定，於開始募集日起三十天內新臺幣計價及人民幣計價受益權單位數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二項之規定，於開始募集日起三十天內募足最低淨發行總面額新臺幣_____元整。	明定本基金成立之最低淨發行總面額。
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一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息， <u>新臺幣計價之受益權單位利息計至新臺幣「元」</u> ，不滿壹元者，四捨五入； <u>人民幣計價之受益權單位利息，按基金保管機構計價幣別外幣活期存款利率計算方式辦理。</u>	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一日止，按基金保管機構活期存款利率計算之利息。利息計至新臺幣「元」，不滿壹元者，四捨五入。	配合經理公司作業實務，修訂退還申購價金之利息計算方式。
第八條	受益憑證之轉讓	第八條	受益憑證之轉讓	
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。	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。	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，並酌修部分文字。
	(刪除)	第三項	<u>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。</u>	本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除本項。其後項次調整。
第三項	有關受益憑證之轉讓，依「受益	第四項	有關受益憑證之轉讓，依「受益	項次依序調

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	憑證事務處理規則」及相關法令規定辦理。		憑證事務處理規則」及相關法令規定辦理。	整。
第九條	本基金之資產	第九條	本基金之資產	
第一項	<p>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「兆豐國際商業銀行股份有限公司受託保管第一金中國高收益債券證券投資信託基金專戶」名義，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「第一金中國高收益債券基金專戶」。經理公司及基金保管機構並應於外匯指定銀行依本基金所選定幣別開立獨立之外匯存款專戶。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所訂契約辦理。</p>	第一項	<p>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，經金管會核准後登記之，並得簡稱為「_____基金專戶」。</p>	<p>明定本基金專戶名稱及簡稱，並配合本基金為人民幣計價基金及本基金投資外國有價證券，增訂相關規定文字。</p>
第四項	<p>下列財產為本基金資產：</p> <p>(一) 申購受益權單位之發行價額。</p> <p>(二) 發行價額所生之孳息。</p> <p>(三) 以本基金購入之各項資產。</p> <p>(四) 每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。 (僅限配息類型各計價類別受益權單位之受益人可享有之收益分配)。</p> <p>(以下略)</p>	第四項	<p>下列財產為本基金資產：</p> <p>(一) 申購受益權單位之發行價額。</p> <p>(二) 發行價額所生之孳息。</p> <p>(三) 以本基金購入之各項資產。</p> <p>(四) 每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息。</p> <p>(以下略)</p>	<p>明訂每次收益分配總金額獨立列帳後給付前所生之利息，為僅限配息類型之受益人可享有。</p>
第五項	<p>運用本基金所生之外匯兌換損益，由本基金承擔。</p>		(新增)	<p>本基金之投資標的包含外國有價證券，故增加匯率損益承擔之規定。</p>
第六項	<p>本基金資產非依本契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。</p>	第五項	<p>本基金資產非依本契約規定或其他中華民國法令規定，不得處分。</p>	<p>項次依序調整。</p>
第十條	<p>本基金應負擔之費用</p>	第十條	<p>本基金應負擔之費用</p>	
第一項第一款	<p>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：</p> <p>(一) 依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易</p>	第一項第一款	<p>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：</p> <p>(一) 依本契約規定運用本基金所生之經紀商佣金、交易</p>	<p>本基金投資國外，配合各投資所在國家或地區規定修訂部</p>

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	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、證券交易市場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本契約之義務，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市場、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；		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本契約之義務，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；【 <u>保管費採固定費率者適用</u> 】依本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本契約之義務，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；【 <u>保管費採變動費率者適用</u> 】	分文字；本基金保管費採固定費率。
	(刪除)	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；	本基金不向金融機構辦理短期借款，爰刪除短期借款相關規定。
第一項第四款	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，任何就本基金或本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	第一項第五款	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，任何就本基金或本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	款次依序調整。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者；		金保管機構因此所發生之費用，未由第三人負擔者；	
第一項第五款	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四項、第十二項及第十三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；	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、 <u>辦理本基金短期借款</u> 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四項、第十項及第十一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；	本基金不向金融機構辦理短期借款，爰刪除短期借款相關規定。另配合項次調整修正文字；款次依序調整。
第一項第六款	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；	第一項第七款	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；	款次依序調整。
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新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)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。 <u>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，應依第二十條第五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。</u>	第二項	本基金任一曆日淨資產價值低於新臺幣參億元時，除前項第(一)款至第(三)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。	配合本基金為新臺幣及人民幣計價，修訂文字。
第四項	<u>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、收益分配(僅限配息類型各計價類別受益權單位之受益人可享有之收益分配)或其他必要情形時，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。</u>		(新增)	配合本基金受益憑證分類發行，增訂各類型受益權單位應個別計算應負擔之費用。
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	
第一項第二款	收益分配權。 <u>(僅配息類型受益權單位之受益人可享有之收益分配)</u>	第一項第二款	收益分配權。	明定配息類型受益權單位之受益人可行使收益

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
				分配權。
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，不得複委任第三人處理，但金管會另有規定或相關法令修正者，從其規定。經理公司行使其其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構、 <u>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，得委任或複委任基金保管機構、 <u>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。但經理公司行使其其他本基金資產有關之權利，必要時得要求基金保管機構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，得委任或複委任基金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。	配合本基金投資外國有價證券，故增列經理公司得要求國外受託保管機構或其代理人提供協助及得委任或複委任國外受託保管機構，行使其他本基金資產有關之權利。
第四項	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 <u>國外受託保管機構</u> 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本契約規定履行義務。	第四項	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本契約規定履行義務。	配合本基金投資外國有價證券，故增列國外受託保管機構之規定。
第七項	經理公司或基金銷售機構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。 <u>如申購方式係採電子交易或經申購人以書面同意者，得採電子媒體方式為之。</u> 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 <u>可供查閱之方式</u> 。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。	第七項	經理公司或基金銷售機構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與簡式公開說明書及可供索閱之處所。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。	參考「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」第十四條規定，酌修文字。
第九項	經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合 <u>中華民國及本基金投資所在國或地區</u> 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 <u>中華民國及本基金投資所在國或地區</u> 證券市場買賣交割實務之方	第九項	經理公司就證券之買賣交割或其他投資之行為，應符合 <u>中華民國</u> 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 <u>中華民國</u> 證券市場買賣交割實務之方式為之。	本基金投資海外有價證券，配合實務作業修訂。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	式為之。			
第十二項	經理公司得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本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、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。	第十二項	經理公司得依本契約第十六條規定請求本基金給付報酬，並依有關法令及本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。	本基金投資海外有價證券，配合實務作業修訂；項次依序調整。
第十九項	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參億元時，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，應依第二十條第五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。	第十九項	本基金淨資產價值低於新臺幣參億元時，經理公司應將淨資產價值及受益人人數告知申購人。	明訂各類型受益權單位於計算合計金額時均以新臺幣為基準貨幣。
第二十一項	經理公司應於本基金公開說明書中揭露： (一)「 <u>本基金受益權單位分別以新臺幣、人民幣作為計價貨幣，所有申購及買回價金之收付均以投資人所申購及買回受益權單位之計價貨幣為之。</u> 」等內容。 (二)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。		(新增)	明訂經理公司應於公開說明書揭露相關資訊之義務。
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	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、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	配合本基金投資海外有價證券之實務修訂。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	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。		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。	
第五項	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或 <u>本基金投資所在國或地區相關法令</u> 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。	第五項	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並履行本契約之義務，有關費用由基金保管機構負擔。 <u>【保管費採固定費率者適用】</u> 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並履行本契約之義務。 <u>【保管費採變動費率者適用】</u>	配合本基金投資海外有價證券，酌修部分文字；本基金保管費採固定費率。
第六項	基金保管機構應依經理公司提供之 <u>配息類型各計價類別</u> 收益分配數據，擔任本基金配息類型各計價類別受益權單位收益分配之給付人，執行收益分配之事務。	第六項	基金保管機構應依經理公司提供之收益分配數據，擔任本基金收益分配之給付人與扣繳義務人，執行收益分配之事務。	因基金保管機構非扣繳義務人，爰酌修文字。
第七項	<u>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，與經理公司指定之基金公司或國外證券經紀商進行境外基金或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：</u> (一)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。 (二)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。 (三)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。		(新增)	本基金投資外國有價證券，故增訂基金保管機構與國外受託保管機構間之基本權利義務，其後項次依序調整。

	第一金中國高收益債券證券投資 信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託 契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
第八項	基金保管機構依本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。		(新增)	本基金投資外國有價證券，故明定基金保管機構對國外受託保管機構之故意或過失應負之責任；其後項次依序調整。
第九項 第二款	於本契約終止，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。	第七項 第二款	於本契約終止，清算本基金時，依受益權比例分派予受益人其所應得之資產。	配合本基金受益憑證分類發行，酌修第二款文字。
第十項	基金保管機構應依法令及本契約之規定，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、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。	第八項	基金保管機構應依法令及本契約之規定，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及銀行存款餘額表交付經理公司；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及銀行存款餘額表，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。	配合實務作業修改之；項次依序調整。
第十一項	基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本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。 <u>基金保管機構如認為國外受託保管機構違反國外保管契約或本基金在國外之資產所在地國或地區有關法令規定，或有違反之虞時，應為必要之處置及通知經理公司。</u> 但非因基金保管機構之故意或過失而不知者，	第九項	基金保管機構應將其所知經理公司違反本契約或有關法令之事項，或有違反之虞時，通知經理公司應依本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。	增訂基金保管機構於國外受託保管機構違反國外受託保管契約時，為必要之處置並通知經理公司之義務；項次依序調整。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	不在此限。			
第十二項	<u>基金保管機構於收到投資標的公司所通知之活動訊息或自國外受託保管機構收受之資料後，應即交付經理公司。</u>		(新增)	明訂保管機構對經理公司之告知責任；以下項次依序調整。
第十六項	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。	第十三項	基金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。	本基金投資海外有價證券，故增訂國外受託保管機構之規定；以下項次依序調整。
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，保持高流動性及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於 <u>中華民國及中華民國境外之有價證券</u> ，並依下列規範進行投資： (一) <u>本基金投資於中華民國境內之政府公債、公司債(含次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、固定收益型、債券型、貨幣市場型證券投資信託基金受益憑證(含以追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金)、承銷中之公司債、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券等有價證券。</u> (二) <u>本基金投資於中華民國境外由國家或機構所保證或發行之債券(含轉換公司債、附</u>	第一項	經理公司應以分散風險、確保基金之安全，保持高流動性及維持收益之安定為目標。以誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於_____。	1. 明定本基金投資之基本方針及範圍。 2. 有鑒於目前投資範圍之開放，故增列第三款。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p><u>認股權公司債及交換公司債、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、符合美國 Rule144A 規定之債券)、外國證券交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、債券型或貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含以追蹤、模擬或複製債券指數與貨幣市場工具之指數股票型基金及反向型 ETF)，以及經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含 ETF(Exchange Traded Fund))等有價證券。</u></p> <p>(三) <u>其他經金管會核准投資之金融工具。</u></p> <p>(四) <u>原則上：</u></p> <p>1. <u>本基金自成立日起屆滿三個月(含)後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。本基金自成立日起六個月後，投資於高收益債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。投資於中國債券之總金額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。所謂「中國債券」係指：</u></p> <p><u>(1)以人民幣計價之債券；或</u></p> <p><u>(2)由中國大陸地區、香港、澳門之國家或機構所保證或發行之債券；或</u></p> <p><u>(3)依據 Bloomberg 資訊系統顯示，該債券所承擔之國家風險者(country of risk)為中國大陸地區、香港、澳門。</u></p>			

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p>2. <u>投資所在國或地區之國家主權評等未達金管會所規定之信用評等機構評定等級者，投資該國或地區之政府債券及其他債券總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之三十(含)。</u></p> <p>3. <u>本基金原持有之債券，日後若因信用評等調升，致使該債券不符合本項第(五)款「高收益債券」定義時，則該債券不得計入前述「高收益債券」百分之六十之範圍，且經理公司應於三個月內採取適當處置，以符合前述投資比例限制。</u></p> <p>(五) <u>所謂「高收益債券」，係指下列債券，如有關法令或相關規定修正前述「高收益債券」之規定時，從其規定：</u></p> <p>1. <u>中央政府債券：發行國家主權評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級。</u></p> <p>2. <u>前述1.以外之債券：該債券之債務發行評等未達公開說明書所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。但轉換公司債、未經信用評等機構評等之債券，其債券保證人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上或其屬具優先受償順位債券且債券發行人之長期債務信用評等符合公開說明書所列信用評等機構評定達一定等級以上者，不在此限。</u></p> <p>3. <u>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(REATs)：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達公開說明書所列信用</u></p>			

	第一金中國高收益債券證券投資 信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託 契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p><u>評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。</u></p> <p>(六) <u>本基金投資之債券，不含以國內有價證券、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。</u></p> <p>(七) <u>但依經理公司專業判斷，在特殊情形下，為降低風險、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：</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <u>1. 本信託契約終止前一個月；</u> <u>2. 本基金投資比例達淨資產價值百分之二十(含)以上之國家發生政治性與經濟性重大且非預期之事件(如政變、戰爭、能源危機、恐怖攻擊，天災等)、金融市場暫停交易、有不可抗力情事，致影響其經濟發展及金融市場安定之虞等情形；</u> <u>3. 本基金投資比例達淨資產價值百分之二十(含)以上之國家實施外匯管制或其單日兌美元匯率漲幅或跌幅達百分之五(含本數)。</u> <p>(八) <u>俟前述特殊情形結束後三十個營業日內，經理公司應立即調整，以符合本項第(四)款之比例限制。</u></p>			
第三項	經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託 <u>國內外證券經紀商，在投資所在國或地區集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。</u>	第三項	經理公司運用本基金為上市或上櫃有價證券投資，除法令另有規定外，應委託證券經紀商，在集中交易市場或證券商營業處所，為現款現貨交易，並指示基金保管機構辦理交割。	配合本基金投資外國有價證券，酌修部分文字。
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	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	配合本基金投資外國有

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	司、基金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之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於 <u>投資所在國或地區</u> 一般證券經紀商。		司、基金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之經紀部門為之，但支付該證券經紀商之佣金不得高於一般證券經紀商。	價證券，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、轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)或金融債券(含次順位金融債)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。	配合本基金投資標的修訂文字。
第六項	經理公司運用基金資產從事證券相關商品交易，應遵守下列規定： (一)經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金資產從事衍生自利率、債券指數之期貨、選擇權及從事利率交換交易等證券相關商品交易，但須符合「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」及其他金管會或中央銀行所定之相關規定。 (二)經理公司僅得為避險操作目的，從事衍生自信用相關金融商品交易(即信用違約交換 CDS 及 CDX index 與 iTraxx Index 及其他經金管會核准之投資項目)，並應遵守下列規定： 1. 從事衍生自信用相關金融商品交易時，經理公司應就契約違約條件所訂金額取得交易對手之保證； 2. 與經理公司從事衍生自信用相關金融商品交易之交易對手，除不得為經理公司之利害關係人外，並應符合下列任一信用評等機構評定之長期發行人信用評等等級：	第六項	經理公司為避險需要或增加投資效率，得運用本基金從事證券相關商品之交易。	依「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」第參項規定，明定本基金從事證券相關商品交易運用範圍。

	第一金中國高收益債券證券投資 信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託 契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p>(1) <u>經 Standard & Poor's Corporation 評定為 A- 級 (含) 以上者或；</u></p> <p>(2) <u>經 Moody's Investors Service 評定為 A3 級 (含) 以上者或；</u></p> <p>(3) <u>經 Fitch Ratings Ltd. 評定為 A- 級 (含) 以上者或；</u></p> <p>(4) <u>經中華信用評等股份有限公司評定為 twAA 級 (含) 以上者或；</u></p> <p>(5) <u>經英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司評定為 AA(twn) 級 (含) 以上者。</u></p> <p>3. <u>有關本基金承作衍生自信用相關金融商品交易之控管措施及投資釋例詳公開說明書。</u></p>			
第七項	<p><u>為避險目的經理公司得以換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新臺幣對外幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)及其他經金管會核准交易之證券相關商品等交易。本基金所從事之外幣間匯率避險交易係以直接承作銀行所提供之二種外幣間匯率避險交易來進行。本基金以投資所在國或地區之幣別計價之資產(包含持有現金部分)，於從事換匯、遠期外匯、換匯換利交易之避險操作時，其價值與期間，不得超過持有外幣資產之價值與期間。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。</u></p>		(新增)	明定本基金從事外匯相關商品交易運用範圍。
第八項 第一款	<p>經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，並應遵守下列規定：</p> <p>(一) 不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債不在此限，且</p>	第七項 第一款	<p>經理公司應依有關法令及本契約規定，運用本基金，除金管會另有規定外，並應遵守下列規定：</p> <p>(一) 不得投資於股票、具股權性質之有價證券及結構式利率商品；但轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債不</p>	明訂持有轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債於條件成就致轉換、認購或

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。 <u>持有轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債於條件成就致轉換、認購或交換為股票者，應於一年內調整處分之；</u>		在此限，且投資總金額不得超過本基金淨資產價值之百分之十。	交換為股票者，處分之時限。
第八項第二款	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；	第七項第二款	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；	明訂本基金不得投資國內未上市或未上櫃之次順位公司債及次順位金融債券，投資國外債券則悉依金融監督管理委員會（以下簡稱「金管會」）103年3月31日金管證投字第1030004655號令規定辦理，故酌修文字。
第八項第三款	不得為放款或提供擔保；	第七項第三款	不得為放款或提供擔保。但符合 <u>證券投資信託基金管理辦法第十條之一</u> 規定者，不在此限；	配合「證券投資信託基金管理辦法」規定，酌修文字。
第八項第九款	投資於任一公司所發行無擔保公司債， <u>除第十四條第一項(五)2之高收益債券外</u> ，該債券應取具符合下列任一信用評等規定： 1. 經 Standard & Poor' s Rating Service 評定，信用評等等級 <u>BBB 級(含)以上</u> ； 2. 經 Moody' s Investors Service, Inc. 評定，信用評等等級 <u>Baa2 級(含)以上</u> ； 3. 經 Fitch Inc. 評定，信用評等等級 <u>BBB 級(含)以上</u> ； 4. 經中華信用評等股份有限公司評定，信用評等等級 <u>twBBB 級(含)以上</u> ； 5. 經英商惠譽國際信用評等股份	第七項第八款	投資於任一公司所發行無擔保公司債，該債券應取具 <u>_____ 等級以上之信用評等</u> ；	明定無擔保公司債信用評等等級。

	第一金中國高收益債券證券投資 信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託 契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p><u>有限公司台灣分公司評定，信用評等等級 BBB (tw)級(含)以上；</u></p> <p>6. <u>DBRS Ltd. 信用評等等級 BBB(含)以上；</u></p> <p>7. <u>Japan Credit Rating Agency, Ltd.，信用評等等級 BBB(含)以上；</u></p> <p>8. <u>Rating and Investment Information, Inc.，信用評等等級 BBB(含)以上；</u></p> <p>9. <u>Egan-Jones Rating Company，信用評等等級 BBB(含)以上；</u></p>			
第八項 第十款	投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)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；	第七項 第十款	投資於任一公司所發行公司債(含次順位公司債)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。 <u>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；</u>	本基金主要投資於高收益債券，高收益債券之信用評等已明訂於本條第 1 項，故刪除之；項次依序調整。
第八項 第十二款	投資於任一銀行所發行之金融債券(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，及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；	第七項 第十二款	投資於任一銀行所發行之金融債券(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，及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。 <u>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；</u>	本基金主要投資於高收益債券，高收益債券之信用評等已明訂於本條第 1 項，故刪除之；項次依序調整。
第八項 第十四款	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；	第七項 第十四款	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； <u>上開受益證券或資產基礎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；</u>	本基金主要投資於高收益債券，高收益債券之信用評等已明訂於本條第 1 項，故刪除之；項次依序調整。
第八項	投資於任一創始機構發行之公司	第七項	投資於任一創始機構發行之公司	本基金主要

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
第十五款	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；	第十五款	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； <u>上開受益證券或資產基礎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；</u>	投資於高收益債券，高收益債券之信用評等已明訂於本條第 1 項，故刪除之；項次依序調整。
第八項 第十七款	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；	第七項 第十七款	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； <u>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；</u>	本基金主要投資於高收益債券，高收益債券之信用評等已明訂於本條第 1 項，故刪除之；項次依序調整。
第八項 第十八款	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金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；	第七項 第十八款	投資於任一受託機構發行之 <u>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</u> 之總金額，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；	本基金不投資不動產投資信託基金受益證券，故修正之。
	(刪除)	第七項 第二十款	<u>所投資之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；</u>	本基金主要投資於高收益債券，高收益債券之信用評等已明訂於本條第 1 項，故刪除之；項次依序調整。
第八項 第二十款	經理公司與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資產信託受益證券；	第七項 第二十一款	經理公司與 <u>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</u> 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 <u>不動產投資信託基金受益證券或</u> 不動產資產信託受益證券；	本基金不投資不動產投資信託基金受益證券，故修正之。
第八項 第二十二款	<u>不得投資於私募之有價證券，但投資於符合美國 Rule 144A 規定之債券，不在此限，惟其投資總金額不得超過本基金淨資產價值</u>		(新增)	依金管會 106 年 5 月 17 日金管證投字第金管

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<u>之百分之三十</u> ；			證投字第10600158981號令之規定增訂，其後款次調整。
第八項第二十三款	<u>投資於外國證券交易市場交易之反向型ETF，不得超過本基金淨資產價值之百分之十；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</u> ；		(新增)	依金管會103年10月17日金管證投字第10300398151號令之規定增訂，其後款次調整。由於本檔基金國內投資標的並無債券反向ETF。
第八項第二十四款	<u>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二十</u> ；		(新增)	配合「證券投資信託基金管理辦法」第十條規定增列之，其後款次調整。
第八項第二十五款	<u>投資於經理公司本身經理之基金時，不得收取經理費</u> ；		(新增)	依金管會103年8月27日金管證投字第1030027623號令之規定增訂，其後款次調整。
第八項第二十六款	<u>不得從事不當交易行為而影響本基金淨資產價值</u> ；		(新增)	配合「證券投資信託基金管理辦法」第十條規定增列之，其後款次調整。
第九項	前項第(五)款所稱各基金及第(二十四)款所稱之全部基金，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。	第八項	前項第(五)款所稱各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。	增訂前項第(二十三)款所稱之全部基金之範圍。
第十項	第八項第(一)款、第(八)款至第(十五)款、第(十七)款至第(十九)款及第(二十二)款至第(二十四)款規定比例、金額及該項所	第九項	第七項第(九)款至第(十五)款及第(十七)款至第(十九)款規定比例之限制及該項所述之信用評等，如因有關法令或相關規定	配合項次及款次變動依序調整。另本基金投資

	第一金中國高收益債券證券投資 信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託 契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	述之信用評等之限制，如因有 關法令或相關規定修正者，從其 規定。		修正者，從其規定。	於高收益債 券，酌修部 分文字。
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 部分之資產。	第十項	經理公司有無違反本條第七項各 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 致有本條第七項禁止規定之情事 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部分 之資產。	項次依序配 合調整。
第十五條	收益分配	第十五條	收益分配	
第一項	<u>本基金累積類型各計價類別受 益權單位均不分配收益，併入該類 型受益權單位之資產。</u>	第一項	(新增)	明訂本基 金累積類 型受益權 單位不 分配收 益，爰 增列本 項文字 ，其後 項次依 序調 整。
第二項	<u>本基金配息類型各計價類別受 益權單位，投資中華民國及中國 大陸(不含港澳地區)來源所得以 外之子基金收益分配、利息收入、 有價證券或外幣間匯率避險、已 實現資本利得扣除資本損失(包 括其已實現及未實現資本損失) 及本基金應負擔之各項成本費用 屬於配息類型各計價類別受 益權單位應負擔者後，均為配息類 型各計價類別受益權單位之可分 配收益。累積可分配收益其剩餘未 分配部分，可併入次月可分配收 益。上述可分配收益，經理公司 應於本基金成立日起屆滿六個 月後，按月就下列收益來源決定 分配金額，並於決定分配金額後， 依本條第四項規定之時間進行收 益分配：</u>	第一項	<u>本基金投資所得之利息收入、收 益平準金、已實現資本利得扣除 資本損失(包括已實現及未實現 之資本損失)及本基金應負擔之 各項成本費用後，為可分配收 益。</u>	明訂本基 金配息類 型受 益權單 位收 益分 配來 源及 分配 收 益之 規定。
第二項 第一款	<u>就本基金配息類型各計價類別受 益權單位，投資中華民國及中國 大陸(不含港澳地區)來源所得以 外之子基金收益分配及利息收 入，經理公司得依該等孳息收入 之情況，決定應分配之金額。</u>		(新增)	明訂本基 金配息類 型受 益權單 位收 益分 配來 源及 分配 收 益之 規定。
第二項 第二款	除前述可分配收益外，經理公司 得就本基金配息類型各計價類別 受益權單位投資中華民國及中國		(新增)	同上

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<u>大陸(不含港澳地區)來源所得以外之有價證券已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現資本損失)及本基金應負擔之各項成本費用屬於配息類型各計價類別受益權單位應負擔者後之可分配收益為正數時,決定應分配之金額。</u>			
第二項 第三款	<u>可歸屬於配息類型各計價類別並於中華民國及中國大陸(不含港澳地區)來源所得以外,所為之外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失(包括其已實現及未實現資本損失)為正數時,亦為配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益,並由經理公司決定應分配之金額。</u>		(新增)	同上
第三項	<u>各計價類別受益權單位可分配收益之情形,經理公司依收益之情況自行決定分配之金額或不予分配。前述分配之金額可超出該類型受益權單位之可分配收益,故該類型受益權單位之配息可能涉及本金。</u>		(新增)	明訂本基金配息類型受益權單位收益分配來源及分配收益之規定。
	(刪除)	第二項	<u>基金收益分配以當年度之實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,收益分配後之每受益權單位之淨資產價值,不得低於面額。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。</u>	配息本基金實務作業刪除本項文字,其後項次依序調整。
第四項	<u>本基金配息類型各計價類別受益權單位可分配收益之分配,經經理公司作成收益分配決定後,應於每月結束後之二十個營業日內分配之,收益分配基準日由經理公司於期前公告。</u>	第三項	<u>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。</u>	明訂本基金配息類型受益權單位之收益分配時點,並配合中華民國證券投資信託

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
				暨顧問商業同業公會受益憑證事務處理規則第22條規定爰修訂文字。
第五項	<u>配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益，如收益分配內容僅為本條第二項第一款時，經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師覆核出具收益分配覆核報告後即得進行分配。但收益分配內容尚包括本條第二項第二款及第三款時，應洽經金管會核准辦理公開發行公司之簽證會計師查核出具查核簽證報告後，始得進行分配。</u>	第四項	<u>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。)</u>	明訂配息類型受益權單位之可收益分配視配息內容不同，而應經會計師覆核或查核簽證後，始得分配。
第六項	<u>配息類型各計價類別受益權單位每次分配之總金額，應由基金保管機構以「第一金中國高收益債券基金可分配收益專戶」之名義按配息類型各計價幣別存入獨立帳戶，不再視為本基金資產之一部分，但其所生之孳息應併入配息類型各計價類別受益權單位之資產。</u>	第五項	<u>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。</u>	明訂本基金分配收益專戶名稱並酌修文字。
第七項	<u>配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益，分別依收益分配基準日發行在外之配息類型各計價類別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，但配息類型新臺幣計價受益權單位受益人，每月收益分配之分配金額，未達新臺幣壹仟元(含)時；配息類型人民幣計價受益權單位受益人，每月收益分配之分配金額，未達人民幣貳佰元(含)時，受益人(透過特定金錢信託、投資型保單或基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金者除外)同意並授權經理公司以該收益分配金額再申購本基金同類型受益權單位，該等收益分配金額再申購本基金同類型受益權單位之手續費為零，經理公司並應公告其計算</u>	第六項	<u>可分配收益依收益分配基準日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。</u>	配合本基金配息類型受益權單位之收益分配，酌修文字。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	方式及分配之金額、地點、時間及給付方式。			
第十六條	經理公司及基金保管機構之報酬	第十六條	經理公司及基金保管機構之報酬	
第一項	經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之 <u>壹點陸(1.6%)</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。	第一項	經理公司之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之 <u> %</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。	明訂經理公司報酬。
第二項	基金保管機構之報酬(含基金保管機構支付國外受託保管機構或其代理人、受託人之費用及報酬)係按本基金淨資產價值每年百分之 <u>零點貳伍(0.25%)</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。	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> %</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。 【保管費採固定費率者適用】 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> %</u> 之比率，加上每筆交割處理費新臺幣 <u> </u> 元整，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。 【保管費採變動費率者適用】	明訂基金保管機構報酬，本基金保管費採固定費率。
第三項	前一、二項報酬，於次曆月 <u>五個營業日</u> 內以新臺幣自本基金撥付之。	第三項	前一、二項報酬，於次曆月 <u> </u> 日內以新臺幣自本基金撥付之。	配合實務修訂。
第十七條	受益憑證之買回	第十七條	受益憑證之買回	
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，但買回後剩餘之人民幣計價受益憑證所表彰之受益權單位數不及 <u>壹佰</u> 個單位，除透過特定金錢信託、基金銷售機構以自己名義為投資人申購基金、或壽險業者之投資型保單申購本基金、或經經理公司同意者外，不得請求部分買回。經理公司得依 <u>本基金各類型受益權單位之特性</u> ，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	第一項	本基金自成立之日起 <u> </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，但買回後剩餘之受益憑證所表彰之受益權單位數不及 <u> </u> 單位者，不得請求部分買回。經理公司應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	明訂受益人申請買回之時點，及配合本基金部分買回最小受益權單位數之限制及其他實務作業修訂。

	第一金中國高收益債券證券投資 信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託 契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	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。 <u>基金受理買回申請之截止時間若因不同級別而有差異者，經理公司應基於公平對待投資人及不影響投資人權益原則辦理，並於公開說明書及銷售文件充分揭露。</u>		公司網站。	
第二項	除本契約另有規定外， <u>各類型受益憑證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。</u>	第二項	除本契約另有規定外，每受益權單位之買回價格以買回日本基金每受益權單位淨資產價值扣除買回費用計算之。	配合實務作業修訂。
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 <u>百分之一</u> ，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。	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 <u>百分之一</u> ，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。	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基金募集發行銷售及其申購或買回作業程序」第二十九條第五項規定予以酌修文字，並明訂本基金買回費用最高不得超過本基金每受益權單位淨資產價值之百分比。
	(刪除)	第四項	<u>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：</u> <u>(一) 借款對象以依法得經營辦理放款業務之國內外金融</u>	本基金不向金融機構辦理短期借款，爰刪除短期借款相關規定。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
			<p>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證券投資信託事業有利害關係者，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>	
	(刪除)	第五項	<p>本基金向金融機構辦理短期借款，如有必要時，金融機構得於本基金財產上設定權利。</p>	<p>本基金不向金融機構辦理短期借款，爰刪除短期借款相關規定。</p>
第四項	<p>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十個營業日內，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。但如有下列情形之一時，經理公司得自受益人提出買回受益憑證之請求到達之次一營業日起十四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：</p> <p>(一) 買回價金超過本基金流動資</p>	第六項	<p>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五個營業日內，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。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. 配合實務作業訂定買回日起十個營業日內給付買回價金。 2. 明訂有特殊情形時，得延長至買回請求到達之次一營業日起十四個營業日內指示保管機構給付買回價金。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<u>產總額並經經理公司決定應處分中國地區之資產給付時；</u> <u>(二)投資所在國或地區證券交易市場、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資產支付買回總價金時。</u>			
第五項	受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金。	第七項	受益人請求買回一部受益憑證者，經理公司除應依前項規定之期限指示基金保管機構給付買回價金外，並應於受益人買回受益憑證之請求到達之次一營業日起七個營業日內，辦理受益憑證之換發。	本基金受益憑證採無實體發行；項次依序調整。
第六項	經理公司得委任基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務，基金銷售機構並得就每件買回申請酌收買回收件手續費，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。買回收件手續費依最新公開說明書之規定。	第八項	經理公司得委任基金銷售機構辦理本基金受益憑證買回事務，基金銷售機構並得就每件買回申請酌收買回收件手續費，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。買回收件手續費依最新公開說明書之規定。	項次依序調整。
第十八條	鉅額受益憑證之買回	第十八條	鉅額受益憑證之買回	
第一項	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。	第一項	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本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。	本基金不向金融機構辦理短期借款，爰刪除借款比例之限制。
第二項	前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起十四個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。	第二項	前項情形，經理公司應以合理方式儘速處分本基金資產，以籌措足夠流動資產以支付買回價金。經理公司應於本基金有足夠流動資產支付全部買回價金之次一計算日，依該計算日之每受益權單位淨資產價值恢復計算買回價格，並自該計算日起五個營業日內，給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。停止計算買回價格期間申請買回者，以恢復計算買回價格日之價格為其買回之價格。	配合本投資信託契約第17條第4項明訂買回價金給付日，爰酌修文字。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
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	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>	本基金受益憑證採無實體發行，爰刪除撤銷買回而換發受益憑證之規定。
第十九條	買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付	第十九條	買回價格之暫停計算及買回價金之延緩給付	
第一項第一款	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： (一) <u>投資所在國或地區證券交易市場、店頭市場或外匯市場非因例假日而停止交易，經經理公司判斷無法依第十七條第四項但書規定及時給付買回價金時；</u>	第一項第一款	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： (一) <u>證券交易所、證券櫃檯買賣中心或外匯市場非因例假日而停止交易；</u>	配合本基金投資外國有價證券及配合本投資信託契約第 17 條第 4 項但書明訂買回價金延長給付日，爰酌修部分文字。
第二項	前項所定暫停計算本基金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本基金之買回價格，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 <u>十四個營業日</u> 內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。	第二項	前項所定暫停計算本基金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本基金之買回價格，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 <u>五個營業日</u> 內給付買回價金。經理公司就恢復計算本基金每受益權單位買回價格，應向金管會報備之。	配合實務作業修訂。
第二十條	本基金淨資產價值之計算	第二十條	本基金淨資產價值之計算	
第一項	經理公司應每營業日以 <u>基準貨幣</u> 依下列方式計算本基金之淨資產價值。 <u>因時差問題，故每營業日之基金淨資產價值計算，將於次一營業日(計算日)完成，計算時間點為計算日中華民國上午十一點：</u> (一) 以前一營業日本基金各類	第一項	經理公司應每營業日計算本基金之淨資產價值。	明定淨資產價值計算標準。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p><u>型受益權單位換算為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，扣除收益分配金額（僅配息類型各計價類別受益權單位適用）並按信託契約本條第五項之兌換匯率換算為基準貨幣。</u></p> <p><u>（二）計算各類型受益權單位換算為基準貨幣之資產佔依第（一）款計算所得之本基金總資產價值之比例。</u></p> <p><u>（三）就計算日適用各類型受益權單位之損益及收入費用，依第（二）款之比例計算分別加減之。</u></p> <p><u>（四）加減專屬各類型受益權單位之損益後，即為本基金各類型受益權單位換算為基準貨幣之淨資產價值。</u></p> <p><u>（五）上述以基準貨幣計算之各類型受益權單位淨資產價值按信託契約本條第五項之兌換匯率換算後，即為以各計價幣別呈現之淨資產價值。</u></p> <p><u>（六）各類型受益權單位換算為基準貨幣之淨資產價值總和即為本基金之淨資產價值。</u></p>			
第四項	<p><u>本基金投資國外資產，其淨資產價值之計算方式如下：</u></p> <p><u>（一）國外債券：大陸地區交易之債券以計算時間點前，依序自中債估值、萬得資訊(Wind)所提供本基金投資標的營業日之最近價格、成交價、買價或中價加計至營業日止應收之利息為準。非大陸地區交易之債券以計算時間點前，依序自 IDC (Interactive Data Corporation)、彭博資訊系統(Bloomberg)所提供本基金投資標的營業日之</u></p>		(新增)	<ol style="list-style-type: none"> 1. 明訂本基金投資國外資產，其淨資產價值之計算方式。 2. 明訂本基金投資於衍生自有價證券或指數之期貨、選擇權或其他金融商品等證券相

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p><u>最近價格、成交價、買價或中價加計至營業日止應收之利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊達經理公司所訂重新評價期間者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。</u></p> <p><u>(二) 國外基金受益憑證、基金股份、投資單位：上市／上櫃者，以計算時間點，依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社(Reuters)所提供之營業日集中交易市場或店頭市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，經理公司以暫停交易前最近收盤價格計算或洽商其他獨立專業機構提供之公平價格。未上市／未上櫃者，以計算時間點，依序由彭博資訊系統(Bloomberg)、國外基金管理機構所取得其營業日最近之淨值為準。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。</u></p> <p><u>(三) 國外證券相關商品：</u></p> <ol style="list-style-type: none"> <u>1. 集中交易市場交易者，以計算時間點，所取得營業日集中交易市場之最近收盤價格為準；非於集中交易市場交易者，以計算時間點，依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社(Reuters)所取得之最近價格為準，若無法取得最近價格，則以交易對手所提供之最近價格為準。</u> <u>2. 期貨：依期貨契約所定之標的種類所屬之期貨交易</u> 			<p>關商品價值之計算方式。</p>

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p><u>市場於計算時間點，所取得營業日之最近結算價格為準，以計算契約利得或損失。</u></p> <p>3. <u>遠期外匯合約：以計算時間點，所取得營業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。</u></p>			
第五項	<p><u>本基金在國外資產及負債之匯率兌換，除基金保管機構、國外受託保管機構與其他指定交易銀行間匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準外，美金以外之外幣應按計算日中華民國時間上午十一點前由彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之各該外幣對美金之營業日收盤匯率將外幣換算為美金，再按計算日中華民國時間上午十一點前由台北外匯經紀股份有限公司所示美金對新臺幣之營業日收盤匯率換算為新臺幣。如無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之匯率時，以路透社(Reuters)所提供之匯率為準。如計算時點無營業日收盤匯率或無法取得者，則以最近之收盤匯率為準。</u></p>		(新增)	明訂本基金在國外資產及負債之匯率兌換依據。
第六項	<p><u>本條淨資產價值之計算方式，若法令另有規定、經金管會或中華民國證券投資信託暨顧問商業同業公會指示者，依該規定或指示辦理。</u></p>		(新增)	明訂相關法令規定時應適用其規範，故增列本項。
第二十一條	每受益權單位淨資產價值之計算及公告	第二十一條	每受益權單位淨資產價值之計算及公告	
第一項	<p><u>本基金各類型受益權單位每一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。各類型每一受益權單位之淨資產價值，以計算日之各該類型受益權單位之淨資產價值，除以各該類型已發行在外各該類型受益權單位總數，以四捨五入方式計算至各該計價幣別元以下小數第四</u></p>	第一項	<p>每受益權單位之淨資產價值，以計算日之本基金淨資產價值，除以已發行在外受益權單位總數計算至新臺幣元以下小數點第四位，以下四捨五入。</p>	明訂本基金各類型受益權單位淨資產價值應分別計算及公告，並明訂其計算方式。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	位。			
第二項	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。	第二項	經理公司應於每營業日公告前一營業日本基金每受益權單位之淨資產價值。	配合實務作業修訂。
第二十四條	本契約之終止及本基金之不再存續	第二十四條	本契約之終止及本基金之不再存續	
第一項第五款	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 <u>等值新臺幣貳億元</u> 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；於計算前述各類型受益權單位合計金額時， <u>外幣計價受益權單位部分，應依第二十條第五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；</u>	第一項第五款	本基金淨資產價值最近三十個營業日平均值低於新臺幣貳億元時，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；	明訂各類型受益權單位於計算合計金額時均以新臺幣為基準貨幣。
第二十六條	時效	第二十六條	時效	
第一項	<u>配息類型各計價類別受益權單位</u> 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 <u>配息類型各計價類別受益權單位之淨資產</u> 。	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。	明訂配息類型受益權單位之收益分配請求權時效；其後項次依序調整。
第二十八條	受益人會議	第二十八條	受益人會議	
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。 <u>但如決議事項係專屬於特定類型受益權單位之事項者，前項之受益人，係指繼續持有該類型受益權單位受益憑證一年以上，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。</u>	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。	配合本基金受益憑證分類發行修訂。
第五項	受益人會議之決議，應經持有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。 <u>但如決議事項係專屬於特定類型</u>	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。下列事項不	配合本基金受益憑證分類發行修訂。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	<p><u>受益權單位之事項者，則受益人會議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在外該類型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。</u>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>		<p>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>	
第二十九條	會計	第二十九條	會計	
第一項	<p>本基金以<u>基準貨幣(即新臺幣)</u>為記帳單位。</p> <p>(以下項次依序調整)</p>		(新增)	明訂本基金以新臺幣為記帳單位。
第三十條	幣制	第三十條	幣制	
第一項	<p>本基金之一切簿冊文件、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<u>基準貨幣(即新臺幣元)</u>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各類型每受益權單位淨資產價值，不在此限。</p>	第一項	<p>本基金之一切簿冊文件、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每受益權單位淨資產價值，不在此限。</p>	配合本基金發行幣別修改之。
第二項	<p>本基金在國外之資產及負債其幣別之換算，依本契約第二十條第五項規定取得之匯率及方式計算之。</p>		(新增)	明訂本基金匯率計算方式。
第三十一條	通知及公告	第三十一條	通知及公告	
第一項第二款	<p>本基金收益分配之事項。<u>(僅須通知配息類型受益權單位之受益人)</u></p>	第一項第二款	<p>本基金收益分配之事項。</p>	明訂本基金分配收益之事項僅須通知配息類型受益權單位之受益人。
第三項第一款	<p>對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：</p> <p>(一)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</p>	第三項第一款	<p>對受益人之通知或公告，應依下列方式為之：</p> <p>(一)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，</p>	增列受益人地址變更之通知義務。

	第一金中國高收益債券證券投資信託基金證券投資信託契約		開放式債券型基金證券投資信託契約範本	說明
條項	條文	條項	條文	
	電子方式為之。 <u>受益人通訊地址、傳真號碼或電子信箱變更時，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本契約規定為送達時，以送達至受益人名簿原所載之通訊地址、傳真號碼或電子信箱視為已依法送達。</u>		得以傳真或電子方式為之。	
第六項	<u>本條第二項第三、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。</u>		(新增)	明訂第二項第三、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。
第三十二條	準據法	第三十二條	準據法	
第四項	<u>關於本基金投資國外有價證券之交易程序及國外資產之保管、登記相關事宜，應依投資所在國或地區法令之規定。</u>		(新增)	配合本基金投資外國有價證券，爰增列投資外國有價證券之相關準據法。

伍、其他金管會規定應特別記載事項：

本基金於民國一〇七年九月十一日經金管會核准由第一金人民幣高收益債券證券投資信託基金正式更名為第一金中國高收益債券證券投資信託基金。

【附錄一】投資地區經濟環境簡要說明

■ 高收益債券市場概況

所謂「高收益債券」，係指經 Standard & Poor's Corporation、Moody's Investors Service、Fitch Ratings Ltd.、中華信用評等股份有限公司、英商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司或穆迪信用評等股份有限公司任一信用評等機構評定其債務發行評等未達相當於 BBB/Baa2 級，或未經信用評等機構評等之債券。由於中國市場信評制度未與國際接軌，國際評級機構未獲得境內評級資格許可，故發債主體多使用國內信評機構之信用評級。因此對境外投資人而言，大多數中國國內債券視為高收益債券。

中國債券市場的發行主體包括財政部、鐵道部、政策性銀行、國際開發機構、商業銀行、非銀行金融機構和非金融企業等，信用層次日趨豐富。發行量最大的是國債及政策性銀行債券。債券發行期限以中短期為主，5 年期以內的債券發行量占 52.9%；5(含)-10 年期債券發行量占 29.8%；10(含)年期以上的債券發行量占 17.3%。中國境內債券市場規模，在過去十年來快速成長，逐年增長，至 2013 年已超過 30 兆人民幣。

■ 人民幣計價債券市場概況

「人民幣債券」，係指在中國境內或境外發行、以人民幣計價的債券。全球人民幣計價債券以中國境內人民幣債券市場規模最大，占整體人民幣債券市場規模超過 98%，其餘則為離岸人民幣債券市場之範疇，其中又以香港的離岸人民幣債券市場為大宗，占比超過 95%，其次之主要市場為新加坡。隨著中國資本市場的快速發展與人民幣國際化的風潮，人民幣債券已經成為投資的重要資產類別之一。

香港交易之中國離岸債券(別稱點心債券)市場發行概況

2007年6月，中國境內金融機構獲准在香港發行人民幣債券。次月，中國國家開發銀行即首度在香港發行人民幣計價債券。2008年12月中國國務院更開放在中國企業以及中國境內金融機構於香港發行人民幣計價債券。2010年2月，香港金融管理局更進一步放寬有關發行人民幣計價債券之規定，只要符合當地法令規定，且不涉及資金匯回中國內地，則金融機構即可在香港自由發行人民幣計價債券，當時即有將此類債券定名為「點心債券」。自此，香港離岸人民幣融資市場有長足發展。金管局資料顯示，香港2014年上半年合計共發行2,819億元離岸人民幣債券(點心債)，按年增長38%，而下半年到期的點心債高達1,521億元，反映再融資需求強勁，當局亦預期，投資者對點心債的胃納量可能會保持強勁。香港金管局的《貨幣及金融穩定半年度報告》顯示，2014年離岸人民幣債務證券市場亦出現較多元化的產品種類。例如，英國政府首次發行離岸人民幣主權債券，而某銀行亦發行了首批離岸人民幣應急可轉債，這批債券同時是有紀錄以來最大規模的私人離岸人民幣債務證券。這些債務證券的發行，應有助於深化市場的發展及擴展其投資者群。

■ 主要投資國外市場經濟環境及證券市場簡介

本基金主要投資地區經濟環境簡要說明

◎ 中國

(一) 經濟環境說明

1. 經濟發展及各主要產業概況

(1) 經濟發展概況：

主要出口產品：機電產品、高新技術產品、自動數據處理設備及其部件、服裝及衣著附件、紡織紗線織物及製品、電話機、農產品、船舶、

鋼材、鞋類、傢俱及其零件、二極管及類似半導體器件、集成電路、液晶顯示板、塑料製品、汽車零件、箱包及類似容器等。

主要進口產品：機電產品、高新技術產品、集成電路、原油、鐵礦砂及其精礦、農產品、液晶顯示板、初級開關的塑料、未鍛造的銅及銅材、汽車、自動數據處理設備及其部件、糧食、成品油、計量檢測分析自控儀器及器具、通斷保護電路裝置及零件、鋼材等。

主要出口區域：美國、香港、日本、韓國、德國、荷蘭、印度、英國、義大利、台灣。

主要進口區域：日本、韓國、美國、台灣、德國、澳大利亞、馬來西亞、沙特阿拉伯、巴西。

(2) 產業概況：

A. 金融業：

目前，已經建立了以貨幣市場、銀行間外匯市場、證券市場、期貨市場、保險市場、黃金市場等為主體的、較為完整的、多層次的金融市場體系。隨著中國市場化改革和對外開放的不斷深入，金融市場產品創新明顯加快，除了傳統的金融工具外，ABS、MBS和CDO等銀行類創新產品、開放式基金等證券類創新產品，以及與風險管理相關的金融衍生品不斷涌現。金融市場參與主體日益多元化，不僅包括商業銀行、社會保障基金、信托公司、保險公司、證券公司和非金融機構，還引入合格的境外機構投資者（QFII）。金融市場的深度和廣度日益擴大，並在貨幣政策傳導、資源配置、儲蓄轉化為投資、風險管理等方面發揮了日益重要的基礎性作用。

B. 電子產業：

中國大陸當地電腦銷量繼續高度成長。手機市場方面，許多國際大廠為降低生產成本與貼近市場，紛紛將生產基地轉移到中國大陸，這也是造成外商投資金額節節高升的主因。在國際大廠蠶食鯨吞中國大陸市場時，當地的本土廠商在政府支持下積極擴產，使得中國大陸行動電話年產量快速增加。半導體產業方面，中國大陸銷售成長速度最快，主要原因在於高經濟成長誘因、龐大的內需市場以及政府政策做多等因素。LCD產業也因為政府做多心態，鼓勵廠商成立產業專區，如今已在蘇州形成初步規模，關鍵零組件廠商順利進駐，使得蘇州LCD產業重鎮的輪廓逐漸浮現。

C. 醫療照護產業：

中國在2009年開始就逐步開放醫療業給外國投資，允許外資可擁有醫院的經營所有權，並放寬藥品價格的管制和加速對醫療器材的使用批准。市場對於中國醫療業未來看法樂觀，許多企業的價值因而穩定成長。專家預估到了2030年中國大於65歲的老年人口將達2億2300萬人。中國由於長達幾十年的一胎化政策和目前低生育率影響，未來恐將面臨老年人口快速暴增的情形。

2. 外匯管理及資金匯出入規定：人民幣屬管制貨幣，不可自由兌換，資金之匯入及匯出均須向主管機關申報並受到監管。
3. 最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形：

	2016年	2017年	2018年
最低價	6.4419	6.436	6.9758
最高價	6.9818	6.965404	6.2693
收盤價(年度)	6.9502	6.5067	6.8785

資料來源：Bloomberg

(二)證券市場概況：

1. 最近兩年發行及交易市場概況：

(1)發行市場概況：

證券市場 名稱	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (10億美元)		種類		金額 (10億美元)	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
上海證券交易所	1396	1450	4818	3919	10386	12089	4542	5134

資料來源：World Federation of Exchanges

(2)交易市場概況：

證券市場 名稱	股價指數		證券別成交金額(10億美元)	
			股票	
	2017	2018	2017	2018
上海證券交易所	3307.17	2493.9	7558	6037

資料來源：World Federation of Exchanges

2. 最近兩年市場之週轉率、本益比：

證券市場名稱	週轉率(%)		本益比(倍)	
	2017	2018	2017	2018
上海證券交易所	161.6	129.67	18.16	12.49

資料來源：World Federation of Exchanges、Bloomberg

3. 市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明：

中國證監會對於上市企業市場資訊揭露於「公開發行證券的公司資訊披露內容與格式準則」中，對於年度報告、公司基本狀況、股本變動、董事、監事、高級管理人員年度報酬、公司治理結構等皆有嚴格規範。

4. 證券之交易方式與制度：

(1)交易所：上海證券交易所。

(2)交易時間：週一至週五09:30~11:30；13:00~15:00。

(3)買賣單位：股票交易以100股為成交單位。債券交易以人民幣1,000元面值債券為成交單位。

(4)交易方式：證券交易採用無紙化的集中交易或經中國證券暨監督管理委員會批准其他方式。

(5)漲跌幅度限制：A、B股自1996年12月16日後，除了上市首日、現金增資上市日、暫停上市後恢復交易首日及股權分置改革完成日無漲跌幅限制外，一般漲跌幅

度限制為10%。

(6)交割時限：T+1。

(7)外國人買賣證券之限制及租稅負擔：

A. 買賣之限制：A股主要參與者為境內投資者，交易幣別為人民幣。B股參與者為境外投資人，以外幣交易；上海B股以美金交易；深圳B股以港幣交易。

B. 租稅負擔：外國人在中國大陸進行有價證券交易之限制及負擔等和本地人並無區分。資本利得免稅、股利所得10%、可轉換公司債利息收入20%、債券利息收入20%。

◎香港

(一)經濟環境說明

1. 經濟發展及各主要產業概況

(1)經濟發展概況：

主要出口產品：電動機械、儀器和用具及其零件；通訊、錄音及音響設備和儀器；辦公室機器和自動資料處理儀器；雜項製品；衣物及衣物配件；非金屬礦產製品；紡紗、布料、製成品及有關製品；攝影儀器、設備和供應品、光學器材及鐘錶；初級形狀塑膠；專業、科學及控制用儀器及器具。

主要進口產品：電動機械、儀器和用具及其零件；通訊、錄音及音響設備和儀器；辦公室機器和自動資料處理儀器；雜項製品；衣物及衣物配件；非金屬礦產製品；紡紗、布料、製成品及有關製品；石油、石油產品和副產品；攝影儀器、設備和供應品、光學器材及鐘錶；初級形狀塑膠。

主要出口區域：中國大陸、美國、日本、德國、英國、中華民國、印度、韓國、新加坡、荷蘭。

主要進口區域：中國大陸、日本、中華民國、新加坡、美國、韓國、馬來西亞、泰國、印度、德國。

(2)產業概況：

A. 資訊業：香港在電訊基建、監管環境及企業採用資訊科技準備程度方面位居世界前列。香港IT業發達的主要原因，是本港擁有一流的電訊基建。在國際電話通話時間，以及電話線、流動電話及傳真機的普及率等方面，均於亞洲區內居於領先地位。香港設有亞洲最大的商用衛星地面收發站。香港不少IT服務供應商都擁有技術實力，善於靈活變通，並具備豐富的國際經驗，不單可在本地提供完善的解決方案，亦有能力在國際市場競爭。香港政府在「數碼21」資訊科技策略中闡明，要將香港發展成為世界級數碼城市。香港本著這個目標，繼續提供全球價格最相宜的互聯網及流動電話服務。基建方面，數碼港和香港科技園已發展為策略樞紐，匯集全球各地的IT企業和專才。

B. 金融服務產業：香港是全球銀行機構密度最高的城市之一。香港市場透明度高、嚴格執行披露規定及審慎監管金融機構，這些因素令香港成為區內重要的金融中心。香港憑藉跨境貿易人民幣結算計劃及相關金融活動，已躋身為舉足輕重的人民幣離岸中心。

C. 電子產業：電子業是香港最大的產品出口創匯行業，業內出口以轉口為主，多屬高科技產品，尤以電訊設備、半導體及電腦相關產品為然。香港是全球最大的電話/流動電話出口地；全球第二大的聲音錄製器具、電腦零配件

及影像錄製器具出口地；以及全球第三大的電動微型馬達及集成電路出口地。

2. 外匯管理及資金匯出入規定：無外匯管制規定。
3. 最近三年當地幣值對美元匯率之最高、最低數額及其變動情形：

	2016年	2017年	2018年
最低價	7.82	7.83	7.8503
最高價	7.75	7.75	7.8036
收盤價(年度)	7.76	7.81	7.8319

資料來源：Bloomberg

(二)證券市場概況：

1. 最近兩年發行及交易市場概況：

(1)發行市場概況：

證券市場名稱	股票發行情形				債券發行情形			
	上市公司家數		股票總市值 (10億美元)		數量		金額 (10億美元)	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
香港證券交易所	2118	2315	4341	3819	1047	1195	585	516

資料來源：World Federation of Exchanges

(2)交易市場概況：

證券市場名稱	股價指數		證券總成交值 (10億美元)		證券別成交金額(10億美元)			
					股票		債券	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
香港證券交易所	29919.15	25845.7			1958	2340	7.74	6.18

資料來源：World Federation of Exchanges

2. 最近兩年市場之週轉率、本益比：

證券市場名稱	週轉率(%)		本益比(倍)	
	2017年	2018年	2017年	2018年
香港證券交易所	49.18	53.25	26.34	10.45

資料來源：World Federation of Exchanges

3. 市場資訊揭露效率(包括時效性及充分性)之說明：

在1973年股市大崩盤後，港股投資者才注意到上市公司資料公開的重要性，此時才由證券期貨管理委員會(SFC)制定初步法令，要求上市公司每年需公開其營運年報。1989年底香港交易所開始要求上市公司須於最短時間內，公佈足以影響股價的重要資訊，公司的財務報表內容需充分揭露包括公司董事、高級主管、重要股東，以及向各銀行或金融機構的貸款金額。且持股超過10%的大股東，須於股權變動5日內通知證交所及該公司。

4. 證券之交易方式與制度：

(1)交易所：香港交易所。

- (2)交易時間：週一至週五10:00~12:30；14:30~16:15。
- (3)買賣單位：一般為1000股為成交單位，按股票價位和發行規模等，也有100股、200股和2000股單位的成交單位。
- (4)交易方式：採公開競價方式，由經紀商透過交易所自動對盤成交系統，以電腦自動配對撮合方式，完成交易。
- (5)漲跌幅度限制：沒有上、下限。
- (6)交割時限：交易完成後第2個工作天。
- (7)代表指數：香港恆生股價指數（HSI）。
- (8)外國人買賣證券之限制及租稅負擔：
 - A. 買賣之限制：對一般上市公司無持股比率限制，僅對電視及廣播公司如TVB等設限；非香港居民單獨持股比率不得超過10%，總持股不得超過49%；但若單一外資同時持有另一家上市報社公司（如南華早報、明報），則兩者合計不得超過15%。任一股東如欲持股TVB 超過2%，須附有廣電局許可函件。
 - B. 租稅負擔：外國人在香港進行有價證券交易之限制及負擔等和本地人並無區分。資本利得及股利所得均免稅。

【附錄二】證券投資信託基金資產價值之計算標準

104年4月29日金管會金管證投字第1040009708號核准增訂第五條第二項

- 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、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。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，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。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，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。

五、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台股期貨及臺指選擇權之一天期貨契約時，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。

六、第四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。

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

【附錄三】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 101 年 4 月 3 日金管證投字第 1010000481 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。

七、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。

【附錄四】經理公司評價委員會之運作機制

本基金所持有之國外上市／上櫃股票、國外債券，得依經理公司評價委員會所提供之公平價格計算基金淨資產價值，爰揭示經理公司評價委員會運作機制如下：

一、啟動時機

上開投資標的發生下列情事之一時，經理公司應召開評價委員會，但就第一、四種情形期間持續一個月者，評價委員會應自發生日起一個月內召開並完成重新評價，嗣後重新評價周期為一個月。

- (一) 個股之暫停交易；
- (二) 突發事件造成交易市場關閉；
- (三) 交易市場非因例假日停止交易；
- (四) 久無報價與成交資訊。

二、可能採用之評價方法

(一) 國外上市／上櫃股票(含指數股票型基金 ETF/存託憑證)，依下列原則進行評價：

1. 暫停交易、久無報價或無成交資訊之事由為正面(包含對價格評估無影響)或無法判斷者(如資產重組等)者，依保守原則，採最近之收盤價格為公平價格。
2. 暫停交易、久無報價或無成交資訊之事由為負面者，基金經理人應檢附相關資料，並評估可能合理的價格區間；如無法評估該事由對價格之影響時，投資標的之評價模型採「指數收益法」(註)為之；但評估結果的可能合理價格不得超過最近之收盤價格。

(註)指數收益法：係將暫停交易之股票(含指數股票型基金 ETF/存託憑證)歸屬至某交易所及某類股指數，依照該交易所之該類股指數的漲跌幅調整股票(含指數股票型基金 ETF/存託憑證)價格。

(二) 國外債券評價方法，依據投資標的發行公司狀況(包括但不限於營運或財務等)、交易狀況、市場重大訊息等相關資料等，依下列原則進行評價：

- 1、投資標的最近期收盤價、成交價、買賣價或均價；
- 2、該基金國外投資顧問公司、券商、次保管銀行、彭博、路透社等價格資訊提供者、其他專業機構所提供之價格；
- 3、交易對手提供之價格；
- 4、發行公司財報或其相同產業財報資訊；
- 5、其他相關資料。

三、評價委員會之決議應陳報總經理，並每半年彙整提報董事會。前述決議及評價結果應按月彙整通知基金保管機構。

【附錄五】基金之財務報告

【附錄六】證券投資信託事業之財務報表

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金中國高收益債券
證券投資信託基金
財務報表暨會計師查核報告
民國一〇八年度及一〇七年度

公司地址：台北市民權東路三段6號7樓
電話：(02)2504-1000



安侯建業聯合會計師事務所
KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei City 11049, Taiwan (R.O.C.)

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

會計師查核報告

第一金中國高收益債券證券投資信託基金 公鑒：

查核意見

第一金中國高收益債券證券投資信託基金民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一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相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製，足以允當表達第一金中國高收益債券證券投資信託基金民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日之淨資產，暨民國一〇八年及一〇七年一月一日至十二月三十一日之淨資產價值之變動。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與第一金中國高收益債券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

本基金經理公司管理階層之責任係依照證券投資信託基金之相關法令暨財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表，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第一金中國高收益債券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第一金中國高收益債券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，惟依照一般公認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。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對第一金中國高收益債券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，以及使第一金中國高收益債券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第一金中國高收益債券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)。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

李逢暉

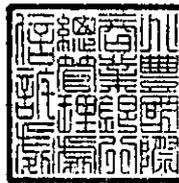


張淑瑩



證券主管機關：金管證審字第1000011652號
核准簽證文號：金管證六字第0940100754號
民國一〇九年二月十八日

第一金證券投資信託有限公司
 第一金中國高收益債券基金
 民國一〇一〇年十二月三十一日



單位:新台幣元

	108.12.31		107.12.31	
	金額	%	金額	%
資 產				
債券—按市價計值，民國108年及107年12月31日 成本分別為184,150,015元及370,166,184元(附註三)	\$ 184,845,694	86.79	367,357,725	92.77
銀行存款(附註六)	24,085,562	11.31	22,326,174	5.64
應收發行受益憑證款	50,000	0.02	8,859	-
應收利息	5,216,526	2.45	8,473,907	2.14
換匯及遠期外匯合約(附註三、九及十)	151,135	0.07	193,302	0.05
其他資產	1,392,951	0.65	1,439,569	0.36
資產合計	215,741,868	101.29	399,799,536	100.96
負 債				
應付買回受益憑證款	1,769,300	0.83	2,542,643	0.64
換匯及遠期外匯合約(附註三、九及十)	-	-	53,952	0.01
應付經理費(附註五及九)	295,511	0.14	554,827	0.14
應付保管費(附註五)	46,166	0.02	86,701	0.02
應付所得稅	373,413	0.17	361,975	0.09
其他應付款	268,245	0.13	229,016	0.06
負債合計	2,752,635	1.29	3,829,114	0.96
淨資產	\$ 212,989,233	100.00	395,970,422	100.00

基金名稱	108.12.31			
	淨資產 (基準幣)	淨資產 (計價幣)	發行在外受益權單位 (附註七)	每單位平均淨資產
第一金中國高收益債券基金(累積類型—新台幣)	\$ 121,093,616	NTD 121,093,616.00	12,530,689.4	NTD 9.6638
第一金中國高收益債券基金(配息類型—新台幣)	56,315,525	NTD 56,315,525.00	7,011,011.7	NTD 8.0324
第一金中國高收益債券基金(累積類型—人民幣)	17,691,085	CNH 4,091,467.40	353,546.7	CNH 11.5726
第一金中國高收益債券基金(配息類型—人民幣)	17,889,007	CNH 4,137,241.38	421,169.3	CNH 9.8232
\$ 212,989,233				

基金名稱	107.12.31			
	淨資產 (基準幣)	淨資產 (計價幣)	發行在外受益權單位 (附註七)	每單位平均淨資產
第一金中國高收益債券基金(累積類型—新台幣)	\$ 282,836,592	NTD 282,836,592.00	30,159,952.4	NTD 9.3779
第一金中國高收益債券基金(配息類型—新台幣)	74,724,604	NTD 74,724,604.00	9,113,250.2	NTD 8.1996
第一金中國高收益債券基金(累積類型—人民幣)	19,129,829	CNH 4,283,779.53	395,393.1	CNH 10.8342
第一金中國高收益債券基金(配息類型—人民幣)	19,279,397	CNH 4,317,272.58	449,633.6	CNH 9.6018
\$ 395,970,422				

董事長:



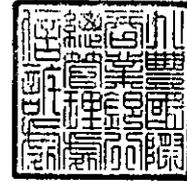
經理人:



會計主管:



第一金證券(香港)有限公司
 第一金中國房地產投資信託基金
 民國一〇八年十二月三十一日



單位:新台幣元

投資種類	金額		占已發行股份總數/ 受益權單位數/金額之百分比		佔淨資產百分比	
	108.12.31	107.12.31	108.12.31	107.12.31	108.12.31	107.12.31
債券:						
離岸人民幣						
HK0000185824 BJCAPT	\$ -	13,427,074	-	1.20	-	3.39
HK0000399094 SINOCH	-	22,674,301	-	0.50	-	5.73
XS1781824393 FRESHK	-	22,322,585	-	0.79	-	5.64
人民幣						
112277 FINSTR	13,059,857	13,485,236	0.08	0.08	6.13	3.41
122365 BJHAOH	17,636,982	22,787,623	0.26	0.33	8.28	5.75
127092 SHLDH	3,288,112	5,123,747	0.12	0.09	1.54	1.29
136096 FSHITZ	17,589,821	22,390,116	0.10	0.13	8.26	5.65
136178 ZTLAND	10,973,264	11,266,765	0.15	0.13	5.15	2.84
136212 CCCRE	13,077,342	13,406,000	0.89	0.60	6.14	3.39
136474 DALWAN	9,540,522	9,789,887	0.07	0.07	4.48	2.47
112208 HUAPON	-	31,227,370	-	0.88	-	7.89
136236 FOSUN	-	6,692,343	-	0.05	-	1.69
136417 DALWAN	-	13,381,831	-	0.04	-	3.38
美金						
USG8450LAP97 CHGRID	13,357,927	24,990,862	0.05	0.10	6.27	6.31
XS1215617272 AGILE	15,391,692	15,800,863	0.10	0.10	7.23	3.99
XS1219965297 CENCHI	15,408,117	15,449,065	0.17	0.17	7.23	3.90
XS1272206209 GRNCH	15,203,008	15,364,156	0.10	0.10	7.14	3.88
XS1637274124 SHIMAO	15,409,783	14,482,722	0.05	0.05	7.24	3.66
XS1823212904 COGO	15,456,766	21,415,167	0.10	0.14	7.26	5.41
XS1906306508 HUAYNP	9,452,501	15,398,001	0.15	0.25	4.44	3.89
XS1749435324 TPHL	-	14,827,520	-	0.10	-	3.74
XS1902390043 CATIC	-	21,654,491	-	0.20	-	5.47
債券合計(附註三)	184,845,694	367,357,725			86.79	92.77
銀行存款(附註六)	24,085,562	22,326,174			11.31	5.64
其他資產減負債後之淨額	4,057,977	6,286,523			1.90	1.59
淨資產	\$ 212,989,233	395,970,422			100.00	100.00

董事長:



經理人:



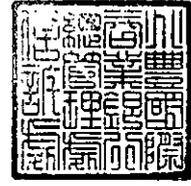
~4~

會計主管:



(附財務報表附註)

第一金證券投資信託有限公司
第一金中國債券投資信託基金



民國一〇八年及一〇九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣元

	108年度		107年度	
	金額	%	金額	%
期初淨資產	\$ 395,970,422	185.91	567,760,486	143.39
收 入				
利息收入(附註三)	17,774,301	8.35	24,602,116	6.21
收入合計	17,774,301	8.35	24,602,116	6.21
費 用				
經理費(附註五及九)	5,154,332	2.42	7,734,058	1.95
保管費(附註五)	805,321	0.38	1,208,459	0.31
其他費用	272,650	0.13	322,632	0.08
費用合計	6,232,303	2.93	9,265,149	2.34
本期淨投資收益	11,541,998	5.42	15,336,967	3.87
收益分配—配息類型受益人(附註八)	(4,208,702)	(1.98)	(5,881,252)	(1.49)
發行受益權單位價款	26,452,436	12.42	31,906,143	8.06
買回受益權單位價款	(220,140,749)	(103.36)	(197,315,770)	(49.83)
已實現資本利得(損失)(附註三)	3,773,742	1.77	(7,714,229)	(1.95)
已實現兌換利益(損失)(附註三)	(18,402,306)	(8.64)	(22,614,972)	(5.71)
未實現資本利得增加(減少)(附註三)	3,504,138	1.65	1,700,399	0.43
未實現兌換利益增加(減少)(附註三)	14,498,048	6.81	12,792,650	3.23
其他	206	-	-	-
期末淨資產	\$ 212,989,233	100.00	395,970,422	100.00

董事長：



(請詳閱後附財務報表附註)

經理人：



會計主管：



第一金證券投資信託股份有限公司
第一金中國高收益債券證券投資信託基金
財務報表附註

民國一〇八年度及一〇七年度

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、基金沿革及業務範圍說明

(一)第一金中國高收益債券證券投資信託基金(以下簡稱本基金)係依據證券投資信託基金管理辦法及其他相關法令，在中華民國境內募集設立之開放式證券投資信託基金，於民國一〇四年十二月十五日金管證投字第1040052071號函成立並開始營運。本基金於民國107年9月11日經金管證投字第1070334777號核准，於11月1日由第一金人民幣高收益債券證券投資信託基金正式更名為第一金中國高收益債券證券投資信託基金。

(二)本基金主要從事於投資國內外有價證券：

1.本基金投資於中華民國境內之政府公債、公司債(含次順位公司債、轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、固定收益型、債券型、貨幣市場型證券投資信託基金受益憑證(含以追蹤、模擬或複製債券指數表現之指數股票型基金)、承銷中之公司債、經金管會核准於我國境內募集發行之國際金融組織債券、依金融資產證券化條例公開招募之受益證券或資產基礎證券、依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券等有價證券。

2.本基金投資於中華民國境外由國家或機構所保證或發行之債券(含轉換公司債、附認股權公司債及交換公司債、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、符合美國Rule144A規定之債券)、外國證券交易市場及經金管會核准之店頭市場交易之固定收益型、債券型或貨幣市場型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含以追蹤、模擬或複製債券指數與貨幣市場工具之指數股票型基金及反向型ETF)，以及經金管會核准或生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之固定收益型、貨幣市場型或債券型基金受益憑證、基金股份或投資單位(含ETF(Exchange Traded Fund))等有價證券。

(三)本基金之經理公司為第一金證券投資信託股份有限公司，保管機構為兆豐國際商業銀行股份有限公司，保管機構並複委託美商道富銀行State Street Bank and Trust Company為國外受託保管機構，負責保管本基金境外之資產。

(四)為避險目的經理公司得以換匯、遠期外匯、換匯換利交易及新台幣對外幣間匯率選擇權交易及一籃子外幣間匯率避險交易(Proxy Hedge)(含換匯、遠期外匯、換匯換利及匯率選擇權等)及其他經金管會核准交易之證券相關商品等交易，處理本基金資產之匯入匯出，並應符合中華民國中央銀行或金管會之相關規定。

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金中國高收益債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

二、通過財務報表之日期及程序

本財務報表於民國一〇九年二月十八日經本基金之經理公司管理階層通過。

三、重要會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本財務報表係依照證券投資信託基金相關法令及財團法人中華民國會計研究發展基金會所公開之各號企業會計準則公報及其解釋編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本財務報表係依歷史成本為基礎編製。

(三) 交易日會計

本基金持有之投資標的均採交易日會計。

(四) 證券投資

1. 國外債券：大陸地區交易之債券係以次一營業日上午11點，依序自中債估值、萬得資訊(Wind)所提供本基金投資標的營業日之最近價格、成交價、買價或中價加計至營業日止應收之利息為準；非大陸地區交易之債券係以次一營業日上午11點，依序自IDC(Interactive Data Corporation)、彭博資訊系統(Bloomberg)所提供本基金投資標的營業日之最近價格、成交價、買價或中價加計至營業日止應收之利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊達經理公司所訂重新評價期間者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司評價委員會提供之公平價格為準。

國外基金受益憑證、基金股份、投資單位：上市/上櫃者係以次一營業日上午11點，依序自彭博資訊系統(Bloomberg)、路透社(Reuters)所提供之營業日集中交易市場或店頭市場之最近收盤價格為準。持有暫停交易者，經理公司以暫停交易前最近收盤價格計算或洽商其他獨立專業機構提供之公平價格。未上市/未上櫃者係以次一營業日上午11點，依序由彭博資訊系統(Bloomberg)、國外基金管理機構所取得其營業日最近之淨值為準。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。

2. 買進及賣出係於成交日入帳，出售成本按移動平均法計算，售價減除成本為已實現資本利得(損失)。本基金期末持有之有價證券，依前述淨資產價值計算之總市價與總成本比較，差額為未實現資本利得或損失，列於淨資產價值變動表項下。

(五) 附買回債券及短期票券

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。

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金中國高收益債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

(六) 衍生性金融工具－換匯及遠期外匯交易

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) 投資收益

利息收入均採權責基礎計算。

(八) 所得稅

利息收入係以扣除所需負擔之稅款後淨額入帳。

本基金出售國內證券所產生之已實現資本利得，免納證券交易所得稅；國外產生之已實現資本利得及利息收入於國外給付時按該國規定之扣繳率扣繳，並作為相關收入之減項。

(九) 外幣交易

以外幣為準之交易事項，係按交易當時幣別入帳。每日則按市場匯率，折合成新台幣後編製財務報表。

本基金在國外資產及負債匯率之兌換，除基金保管機構、國外受託保管機構與其他指定交易銀行間匯款，其匯率以實際匯款時之匯率為準外，美金以外之外幣應按計算日中華民國時間上午十一點前由彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之各該外幣對美金之營業日收盤匯率將外幣換算為美金，再按計算日中華民國時間上午十一點前由台北外匯經紀股份有限公司所示美金對新臺幣之營業日收盤匯率換算為新臺幣。如無法取得彭博資訊系統(Bloomberg)所提供之匯率時，以路透社(Reuters)所提供之匯率為準。如計算時點無營業日收盤匯率或無法取得者，則以最近之收盤匯率為準。

因外幣折算而產生之損失或利益，列為未實現兌換損益。外幣現金實際兌換為新台幣時，因適用不同於原列帳匯率所產生之損失或利益，則列為已實現兌換損益。已(未)實現兌換損益均列於淨資產價值變動表項下。

四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本基金於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，本基金之經理公司管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

本基金之經理公司管理階層將對估計與基本假設持續檢視。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

經評估本基金並無重大之會計判斷、估計及假設不確定性。

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金中國高收益債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

五、經理費及保管費

本基金應付經理公司及保管機構之服務報酬，係按基金每日淨資產價值分別按每年1.60%及0.25%之比率逐日累計計算並按月給付。

六、銀行存款

	108.12.31		107.12.31	
	原幣金額	台幣金額	原幣金額	台幣金額
活期存款	NTD 13,961,903.00	\$ 13,961,903	NTD 6,310,011.00	6,310,011
	CNH 109,908.63	475,234	CNH 948,075.27	4,233,765
	CNY 1,521,693.10	6,579,172	CNY 1,040,357.15	4,648,633
	USD 101,948.22	3,069,253	USD 232,120.68	7,133,765
		<u>\$ 24,085,562</u>		<u>22,326,174</u>

七、受益權單位之變動

本基金民國一〇八年度及一〇七年度發行在外之受益權單位變動如下：

	108年度	107年度
第一金中國高收益債券基金累積類型：		
新台幣計價		
期初受益權單位	30,159,952.4	40,944,446.9
發行受益權單位	1,616,518.3	2,415,004.6
買回受益權單位	(19,245,781.3)	(13,199,499.1)
期末受益權單位	<u>12,530,689.4</u>	<u>30,159,952.4</u>
人民幣計價		
期初受益權單位	395,393.1	862,374.9
發行受益權單位	15,106.2	3,926.0
買回受益權單位	(56,952.6)	(470,907.8)
期末受益權單位	<u>353,546.7</u>	<u>395,393.1</u>

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金中國高收益債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
第一金中國高收益債券基金配息類型：		
新台幣計價		
期初受益權單位	9,113,250.2	13,178,475.6
發行受益權單位	1,031,388.5	917,859.9
買回受益權單位	<u>(3,133,627.0)</u>	<u>(4,983,085.3)</u>
期末受益權單位	<u><u>7,011,011.7</u></u>	<u><u>9,113,250.2</u></u>
人民幣計價		
期初受益權單位	449,633.6	610,296.5
發行受益權單位	32,520.1	30,477.2
買回受益權單位	<u>(60,984.4)</u>	<u>(191,140.1)</u>
期末受益權單位	<u><u>421,169.3</u></u>	<u><u>449,633.6</u></u>

八、收益分配

本基金累積類型受益權單位之收益不分配，併入該類型受益權單位之資產。本基金配息類型各計價類別受益權單位投資中華民國及中國大陸(不含港澳地區)來源所得以外之子基金收益分配、利息收入、有價證券已實現資本利得扣除資本損失(包括已實現及未實現之資本損失)及扣除本基金配息類型各計價類別受益權單位應負擔之各項成本費用後(以下簡稱「已實現資本淨利得－有價證券」)及外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本利得扣除資本損失後(包括已實現及未實現之資本損失)(以下簡稱「已實現資本淨利得－匯率避險」)，為配息類型各計價類別受益權單位之可分配收益，經理公司就上列各款收益來源決定應分配之收益金額。

每次分配之總金額，應由基金保管機構以「第一金中國高收益債券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配息類型受益權單位之資產。

本基金經理公司應於本基金成立日起屆滿六個月後作成收益分配決定，按月進行收益分配。本基金截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止累積可分配投資收益金額分別為新台幣135,076元及新台幣1,444,866元與人民幣41,544.19元及人民幣95,611.94元。

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金中國高收益債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

九、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
第一金融控股股份有限公司	該公司持有本基金經理公司百分之百股權
第一金證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱第一金投信)	本基金之經理公司
第一商業銀行股份有限公司(以下 簡稱第一銀行)	該公司為本基金經理公司之兄弟公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

關係人	內 容	108年度		107年度	
		金 額	佔該科 目之%	金 額	佔該科 目之%
第一金投信	經理費	\$ 5,154,332	100	7,734,058	100
第一銀行	已實現兌換利益 (損失)	\$ (139,550)	1	(147,125)	1
		<u>108.12.31</u>		<u>107.12.31</u>	

關係人	內 容	108.12.31		107.12.31	
		金 額	佔該科 目之%	金 額	佔該科 目之%
第一金投信	應付經理費	\$ 295,511	100	554,827	100

截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，本基金所發行之受益憑證由第一金投信持有之新台幣計價受益權單位數分別為0單位及3,000,000單位。

關係人	金融工具	108.12.31		107.12.31	
		名目本金	評價(損)益	名目本金	評價(損)益
第一銀行	換匯及遠期外匯合約	賣出USD -	\$ -	賣出USD 250,000	23,189

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金中國高收益債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

十、金融工具相關資訊

(一)衍生性金融工具

1. 本基金從事之衍生性金融工具主要為換匯及遠期外匯交易合約，於民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日尚未到期之換匯及遠期外匯交易合約(名目本金)如下：

108.12.31				
金融工具	合約金額			評價(損)益
換匯及遠期外匯合約				
買CNH / 賣USD	CNH	3,167,260 / USD	450,000 \$	145,847
買NTD / 賣USD	NTD	6,010,000 / USD	200,000	5,288
107.12.31				
金融工具	合約金額			評價(損)益
換匯及遠期外匯合約				
買CNH/賣USD	CNH	2,284,810 / USD	330,000 \$	57,941
買NTD / 賣USD	NTD	90,464,950 / USD	2,950,000	81,409

上述截至民國一〇八年及一〇七年十二月三十一日止，尚未結清之換匯及遠期外匯合約所產生之未實現損益分別為利益151,135元及139,350元，帳列「未實現兌換損益」項下。

另，民國一〇八年度及一〇七年度本基金換匯及遠期外匯合約所產生之已實現損失分別為2,120,738元及4,822,223元。

(二)財務風險資訊

1. 市場風險

本基金從事遠期外匯買賣交易係對本基金所擁有之外幣資產避險為目的，因市場匯率變動所產生之匯率變動損益大致會與被避險資產之匯率變動損益相抵銷且本基金均以軋平部位為原則操作，故市場價格風險並不重大。本基金投資之債券及類似金融商品，屬固定利率商品者，將於資產負債表日因市場利率變動致使該金融商品之公允價值隨之變動，市場利率上升，將使投資之公允價值下降。另外，本基金所持有之浮動利率資產，可能因市場利率變動使該資產之未來現金流量產生波動，並導致風險。

2. 信用風險

金融資產受到基金之交易對方或投資標的發行人未能履行合約之潛在影響，其影響包括基金所從事金融商品信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金之最大信用暴險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

第一金證券投資信託股份有限公司
第一金中國高收益債券證券投資信託基金
財務報表附註(續)

3.流動性風險

本基金從事之證券、短期票券及附買回債券交易均具有活絡市場，預期可在市場上以接近公允價值之價格迅速出售，故變現之流動風險甚低。

(三)風險管理政策及目標

本基金因持有大量金融商品部位而曝露於市場、信用及流動性等風險，故已建立相關風險控管機制，以管理所可能面臨之風險。本基金之經理公司已設置風險管理委員會，整合本基金風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，該委員會秉承董事會核定之風險管理政策及指導原則，建立風險管理程序、評估方法、管理指標，定期檢視並向董事會報告，且稽核處定期查核風險管理程序，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

十一、其 他

本基金具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	108.12.31			107.12.31		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
金融資產						
<u>貨幣性項目</u>						
CNH	\$ 109,915.78	4.324	475,265	1,196,336.47	4.466	5,342,411
CNY	2,656,409.83	4.324	11,485,219	2,445,529.93	4.468	10,927,374
USD	158,522.05	30.106	4,772,465	314,485.57	30.733	9,665,085
<u>非貨幣性項目</u>						
CNH	-	-	-	13,082,990.10	4.466	58,423,960
CNY	19,697,973.61	4.324	85,165,900	33,469,274.43	4.468	149,550,918
USD	3,310,961.08	30.106	99,679,794	5,186,049.11	30.733	159,382,847
<u>衍生性金融工具</u>						
CNH	33,730.54	4.324	145,847	13,302.17	4.466	59,403
金融負債						
<u>貨幣性項目</u>						
CNH	\$ 48,496.55	4.324	209,694	30,486.55	4.466	136,142
CNY	86,363.19	4.324	373,399	80,041.55	4.468	357,651
<u>衍生性金融工具</u>						
CNH	-	-	-	327.50	4.466	1,462

第一金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 108 年度及 107 年度

公司地址：台北市民權東路三段 6 號 7 樓
電 話：(02)2504-1000

第一金證券投資信託股份有限公司
民國 108 年度及 107 年度財務報告暨會計師查核報告

目 錄

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、	封面		1
二、	目錄		2 ~ 3
三、	會計師查核報告		4 ~ 7
四、	資產負債表		8
五、	綜合損益表		9
六、	權益變動表		10
七、	現金流量表		11
八、	財務報表附註		12 ~ 48
	(一) 公司沿革		12 ~ 13
	(二) 通過財務報告之日期及程序		13
	(三) 新發布及修訂準則及解釋之適用		13 ~ 15
	(四) 重要會計政策之彙總說明		15 ~ 21
	(五) 重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源		21
	(六) 重要會計項目之說明		21 ~ 33
	(七) 金融工具之公允價值及等級資訊		33 ~ 39
	(八) 財務風險之管理目標及政策		39 ~ 43
	(九) 資本管理		43

項	目	頁	次
(十)	關係人交易	44	~ 47
(十一)	部門資訊	47	
(十二)	抵(質)押之資產	48	
(十三)	重大或有負債及未認列之合約承諾	48	
(十四)	重大之災害損失	48	
(十五)	重大之期後事項	48	
九、	重要查核說明	49	~ 50

會計師查核報告

(109)財審報字第 19002699 號

第一金證券投資信託股份有限公司 公鑒：

查核意見

第一金證券投資信託股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 108 年及 107 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經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 號函編製，足以允當表達第一金證券投資信託股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

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」及中華民國一般公認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，與第一金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，對第一金證券投資信託股份有限公司民國 108 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。

茲對第一金證券投資信託股份有限公司民國 108 年度之關鍵查核事項敘明如下：

證券投資信託業務經理費收入認列

事項說明

第一金證券投資信託股份有限公司最主要之收入來源為經理費收入，民國 108 年度之經理費收入金額為新台幣 614,820 仟元。經理費收入係依公司經理之基金及全權委託投資帳戶之淨資產價值，依契約訂定之比率，逐日計算每月收取。由於金額重大，對財務報表有重大影響，因此本會計師將證券投資信託業務經理費收入列為關鍵查核事項。

有關證券投資信託業務經理費收入認列之會計政策，請詳財務報表附註四（二十）。

因應之查核程序

本會計師已執行之查核程序彙總說明如下：

1. 瞭解及評估第一金證券投資信託股份有限公司針對證券投資信託業務經理費收入認列之作業程序。
2. 抽樣檢查權責主管對證券投資信託業務經理費收入提列暨核准之控制。
3. 檢查經理費率核符證券投資信託契約、重新計算經理費收入之正確性。

其它事項-重要查核說明

依金管證四字第 0930005641 號規定額外查核說明事項詳重要查核說明。

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 號函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第一金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第一金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。

第一金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，惟依照中華民國一般公認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一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。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，惟其目的非對第一金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，以及使第一金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第一金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。



資誠

本會計師從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）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循中華民國會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與監察人/治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對第一金證券投資信託股份有限公司民國 108 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 紀淑梅

紀淑梅



金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1040007398 號

中 華 民 國 1 0 9 年 2 月 2 6 日

第一金證券股份有限公司

民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	108 年 12 月 31 日		107 年 12 月 31 日	
		金 額	%	金 額	%
流動資產					
現金及約當現金	六(一)及十	\$ 173,393	15	\$ 207,969	18
透過損益按公允價值衡量之金融資產—流動	六(二)及十	145,468	12	118,497	10
應收經理費及銷售費	六(三)及十	54,141	5	49,354	4
其他應收款	六(四)	3	-	3	-
其他流動資產		6,538	-	7,209	1
流動資產合計		<u>379,543</u>	<u>32</u>	<u>383,032</u>	<u>33</u>
非流動資產					
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產—非流動	六(五)	759	-	909	-
不動產及設備	六(六)	489,616	42	492,820	43
使用權資產	六(七)及十	7,145	1	-	-
投資性不動產	六(九)	150,767	13	150,868	13
遞延所得稅資產	六(十八)	3,215	-	3,856	-
存出保證金	六(十)、十及十二	77,285	7	77,285	7
其他非流動資產	十	60,654	5	52,555	4
非流動資產合計		<u>789,441</u>	<u>68</u>	<u>778,293</u>	<u>67</u>
資產總計		<u>\$ 1,168,984</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,161,325</u>	<u>100</u>
負債及權益					
流動負債					
其他應付款	六(十一)及十	\$ 110,488	9	\$ 99,876	9
本期所得稅負債	六(十八)及十	19,936	2	24,561	2
租賃負債—流動	十	2,641	-	-	-
其他流動負債		1,867	-	1,824	-
流動負債合計		<u>134,932</u>	<u>11</u>	<u>126,261</u>	<u>11</u>
非流動負債					
員工福利負債準備	六(十二)	13,776	1	13,844	1
租賃負債—非流動	十	4,553	1	-	-
存入保證金		3,795	-	4,674	-
非流動負債合計		<u>22,124</u>	<u>2</u>	<u>18,518</u>	<u>1</u>
負債總計		<u>157,056</u>	<u>13</u>	<u>144,779</u>	<u>12</u>
權益					
股本	六(十三)	600,000	52	600,000	52
保留盈餘					
法定盈餘公積	六(十五)	325,303	28	315,405	27
特別盈餘公積	六(十五)	1,293	-	2,391	-
未分配盈餘	六(十六)	85,710	7	98,978	9
其他權益	六(五)	(378)	-	(228)	-
權益總計		<u>1,011,928</u>	<u>87</u>	<u>1,016,546</u>	<u>88</u>
負債及權益總計		<u>\$ 1,168,984</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,161,325</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。

董事長：尤昭文



經理人：陳如中



會計主管：林雅菁



第一金證券股份有限公司

民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	108 年 度 金 額 %	107 年 度 金 額 %
營業收入			
經理費收入	十	\$ 614,820 96	\$ 640,322 98
銷售費收入	十	27,993 4	12,542 2
營業收入合計		642,813 100	652,864 100
營業費用	六(七)、(十七)及 十	(559,270) (87)	(540,258) (83)
營業利益		83,543 13	112,606 17
營業外收入及利益			
透過損益按公允價值衡量之金融 資產淨利益	六(二)	3,894 -	2,028 -
利息收入	十	1,079 -	967 -
租金收入	六(八)、(九)	5,425 1	5,448 1
其他收入		12,401 2	5,000 1
		22,799 3	13,443 2
營業外費用及損失			
什項支出	六(七) (九)及十	(1,421) -	(1,148) -
稅前淨利		104,921 16	124,901 19
所得稅費用	六(十八)	(19,279) (3)	(24,311) (4)
本期淨利		85,642 13	100,590 15
其他綜合損益(淨額)			
不重分類至損益之項目：			
確定福利計畫之再衡量數	六(十二)	85 -	(125) -
透過其他綜合損益按公允價值 衡量之權益工具評價損益	六(五)	(150) -	(285) -
與不重分類之項目相關之所得 稅	六(十八)	(17) -	317 -
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(82) -	(93) -
本期綜合損益總額		\$ 85,560 13	\$ 100,497 15
每股盈餘			
基本每股盈餘	六(十九)	\$ 1.43	\$ 1.68

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：尤昭文



經理人：陳如中



會計主管：林雅菁





單位：新台幣仟元

股 本 資 本 公 積 法 定 盈 餘 公 積 特 別 盈 餘 公 積 未 分 配 盈 餘 損 益	保 留 盈 餘 其 他 權 益	披 過 其 他 綜 合 損 益 按 公 允 價 值 衡 量 之 融 資 產 未 實 現 損 益	備 供 出 售 金 融 資 產 未 實 現 損 益	總 額				
					保	留	盈	餘
107年度								
民國107年1月1日餘額	\$ 600,000	\$ 6,629	\$ 308,605	\$ 3,869	\$ 67,997	\$ -	(\$ 1,804)	\$ 985,296
修正式追溯調整之影響數	-	-	-	-	(1,804)	57	1,804	57
民國107年1月1日重編後餘額	600,000	6,629	308,605	3,869	66,193	57	-	985,353
民國107年淨利	-	-	-	-	100,590	-	-	100,590
民國107年其他綜合損益	-	-	-	-	192	(285)	-	(93)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	100,782	(285)	-	100,497
民國106年度盈餘指撥及分配	-	-	6,800	-	(6,800)	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	(1,478)	1,478	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	(62,675)	-	-	(62,675)
股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他資本公積變動	-	-	-	-	-	-	-	-
股份基礎給付	(6,629)	-	-	-	-	-	-	(6,629)
民國107年12月31日餘額	\$ 600,000	\$ -	\$ 315,405	\$ 2,391	\$ 98,978	\$ 228	\$ -	\$ 1,016,546
108年度								
民國108年1月1日餘額	\$ 600,000	\$ -	\$ 315,405	\$ 2,391	\$ 98,978	\$ 228	\$ -	\$ 1,016,546
民國108年淨利	-	-	-	-	85,642	-	-	85,642
民國108年其他綜合損益	-	-	-	-	68	(150)	-	(82)
本期綜合損益總額	-	-	-	-	85,710	(150)	-	85,560
民國107年度盈餘指撥及分配	-	-	9,898	-	(9,898)	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	(1,098)	1,098	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	-	(90,178)	-	-	(90,178)
股東現金股利	-	-	-	-	-	-	-	-
民國108年12月31日餘額	\$ 600,000	\$ -	\$ 325,303	\$ 1,293	\$ 85,710	\$ 378	\$ -	\$ 1,011,928

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：尤昭文



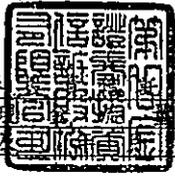
經理人：陳如中



會計主管：林雅菁



第一金證券
股份有限公司
民國108年12月31日



單位：新台幣仟元

	108年1月1日 至12月31日	107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	\$ 104,921	\$ 124,901
調整項目		
收益費損項目		
不動產及設備折舊費用	9,843	7,974
使用權資產折舊費用	2,673	-
投資性不動產折舊費用	1,001	1,006
攤銷費用	6,074	5,224
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利		
益	(3,894)	(2,028)
利息費用	133	13
利息收入	(1,079)	(967)
處分不動產及設備損失	16	4
處分使用權資產利益	(1)	-
非金融資產減損迴轉利益	(900)	-
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		
應收經理費及銷售費(增加)減少	(4,787)	2,673
其他應收款減少	-	26,699
其他流動資產減少(增加)	671	(967)
與營業活動相關之負債之淨變動		
其他應付款增加(減少)	10,612	(4,981)
其他流動負債增加(減少)	43	(244)
員工福利負債準備增加(減少)	17	(1,954)
營運產生之現金流入	125,343	157,353
收取之利息	1,079	966
支付之利息	(133)	(13)
支付之所得稅	(23,280)	(12,378)
營業活動之淨現金流入	103,009	145,928
投資活動之現金流量		
透過損益按公允價值衡量金融資產增加	(23,077)	(88,273)
購買不動產及設備	(6,655)	(9,626)
存出保證金增加	-	(27,172)
其他非流動資產增加	(14,173)	(32,964)
投資活動之淨現金流出	(43,905)	(158,035)
籌資活動之現金流量		
租賃本金償還	(2,623)	-
存入保證金(減少)增加	(879)	1,135
發放現金股利	(90,178)	(62,675)
股份基礎給付酬勞成本	-	(6,629)
籌資活動之淨現金流出	(93,680)	(68,169)
本期現金及約當現金減少數	(34,576)	(80,276)
期初現金及約當現金餘額	207,969	288,245
期末現金及約當現金餘額	\$ 173,393	\$ 207,969

後附財務報表附註為本財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：尤昭文



經理人：陳如中



會計主管：林雅菁





單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司係以從事證券投資信託基金之管理運用為主要業務，並於民國 90 年 7 月 19 日經前財政部證券暨期貨管理委員會(自民國 93 年 7 月 1 日起更名為行政院金融監督管理委員會證券期貨局；民國 101 年 7 月 1 日起更名為金融監督管理委員會證券期貨局，以下簡稱金管會)核准通過經營全權委託投資業務，另於民國 94 年開始從事私募基金相關業務。

截至民國 108 年 12 月 31 日止，本公司公開募集之證券投資信託基金如下：

名	稱 成 立 日 期
第一金全家福貨幣市場基金	民國83年4月12日
第一金台灣貨幣市場基金	民國86年3月7日
第一金店頭市場基金	民國86年7月23日
第一金小型精選基金	民國87年8月13日
第一金電子基金	民國88年7月19日
第一金亞洲科技基金	民國89年6月30日
第一金大中華基金	民國92年1月13日
第一金中概平衡基金	民國93年3月5日
第一金全球不動產證券化基金	民國96年6月29日
第一金全球大趨勢基金	民國97年9月5日
第一金全球高收益債券基金	民國98年5月21日
第一金中國世紀基金	民國98年10月22日
第一金亞洲新興市場基金	民國99年3月18日
第一金創新趨勢基金	民國99年10月21日
第一金全球多重資產入息平衡基金	民國103年5月29日
第一金人民幣貨幣市場基金	民國104年1月30日
第一金中國高收益債券基金	民國104年12月15日
第一金全球AI機器人及自動化產業基金	民國105年5月30日
第一金全球AI FinTech金融科技基金	民國105年11月28日
第一金全球大四喜收益組合基金	民國106年3月29日
第一金全球水電瓦斯及基礎建設收益基金	民國106年9月28日
第一金臺灣工業菁英30 ETF基金	民國107年4月10日
第一金全球AI精準醫療基金	民國107年5月31日
第一金全球AI人工智慧基金	民國108年1月23日
第一金彭博巴克萊美國20年期以上公債指數ETF基金	民國108年4月29日
第一金彭博巴克萊美國10年期以上金融債券指數ETF基金	民國108年4月29日
第一金彭博巴克萊美國10年期以上科技業公司債券指數ETF基金	民國108年4月29日
第一金美國100大企業債券基金	民國108年6月27日
第一金全球富裕國家債券基金	民國108年11月26日

本公司於民國 92 年 5 月 16 日召開股東臨時會，決議通過以股份轉換方式成為第一金融控股股份有限公司（以下簡稱第一金控公司）之子公司，換股比例為本公司普通股 1 股轉換成第一金控公司普通股 1.4932 股，相關之換股基準日為民國 92 年 7 月 31 日。

本公司股票自民國 78 年 12 月 20 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心進行買賣。因加入第一金控公司之故，經核准自民國 92 年 7 月 31 日起終止上櫃。並經主管機關核准後，於民國 97 年 12 月 31 日更名為第一金證券投資信託股份有限公司。

本公司於民國 100 年 5 月 9 日經前行政院金融監督管理委員會核准，股票不繼續公開發行，故即日起本公司係屬非公開發行公司。

本公司設總公司於台北市，並於新竹、台中及高雄成立分公司。截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司之員工人數分別為 154 人及 158 人。

第一金控公司持有本公司 100% 股權，並為本公司之最終母公司。

二、通過財務報告之日期及程序

本財務報告已於民國 109 年 2 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 已採用經金融監督管理委員會(以下簡稱「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 108 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>
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，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：

國際財務報導準則第 16 號「租賃」

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債（除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外）；出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。
2. 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本公司對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊（以下簡稱「修正式追溯調整」），

將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產 \$8,488，並調增租賃負債 \$8,488。

3. 本公司於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：
 - (1) 未重新評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。
 - (2) 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
 - (3) 對租賃期間將於民國 108 年 12 月 31 日前結束之租賃，採取短期租賃之方式處理，該些合約於民國 108 年度認列之租金費用為 \$1,034。
4. 本公司於計算租賃負債之現值時，係採用本公司增額借款利率，其利率為 1.5%。
5. 本公司按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的調節如下：

民國107年12月31日採國際會計準則第17號揭露之營業租賃承諾	\$	8,590
減：屬短期租賃之豁免	(580)
加：重新判斷原屬服務之租賃合約		894
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號應認列租賃負債之租賃合約總額	\$	8,904
本公司初次適用日之增額借款利率		1.5%
民國108年1月1日採國際財務報導準則第16號認列之租賃負債	\$	8,488

(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 109 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
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

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17號「保險合約」	民國110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111年1月1日

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、重要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說明如下。除另有說明外，下列會計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之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋、解釋公告（以下簡稱 IFRSs）及金管證投字第 1010053706 號函編製。

(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) 按公允價值衡量之透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。
- (3) 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。

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，或涉及財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三) 外幣換算

1. 功能性及表達貨幣

本公司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之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

2. 外幣交易及餘額

- (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) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有兌換損益在綜合損益表之「營業外收入及利益/營業外費用及損失」列報。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之分類標準

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將實現者。
- (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或受有其他限制者除外。

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償還者。
- (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。

(五) 約當現金

約當現金係指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，定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(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. 本公司對於符合交易慣例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。
4. 當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。

(七) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產

1. 係指原始認列時作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易之權益工具投資的公允價值變動列報於其他綜合損益；或同時符合下列條件之債務工具投資：

- (1)在以收取合約現金流量及出售為目的之經營模式下持有該金融資產。
 - (2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。
2. 本公司對於符合交易慣例之透過其他綜合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其公允價值加計交易成本衡量，後續按公允價值衡量：
 - (1)屬權益工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失後續不得重分類至損益，轉列至保留盈餘項下。當收取股利之權利確立，與股利有關之經濟效益很有可能流入，及股利金額能可靠衡量時，本公司於損益認列股利收入。
 - (2)屬債務工具之公允價值變動認列於其他綜合損益，於除列前之減損損失、利息收入及外幣兌換損益認列於損益，於除列時，先前認列於其他綜合損益之累積利益或損失將自權益重分類至損益。

(八) 應收帳款

應收帳款之原始認列公允價值通常為交易價格，以該公允價值加計重大交易成本、支付或收取之重大手續費、折溢價等因素為入帳基礎，並依相關規定按有效利率法作後續衡量。惟屬不付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(九) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資及包含重大財務組成部分之應收帳款，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，就不包含重大財務組成部分之應收帳款，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十) 出租人之租賃交易－營業租賃

營業租賃之租賃收益扣除給予承租人之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十一) 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。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：

房屋及建築	5~55	年
運輸設備	5	年
辦公設備	3~5	年
租賃改良	2~5	年

(十二) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年度適用

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。
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。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重新評估租賃負債，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。當租賃負債重新評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十三) 營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十四) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為 10~55 年。

(十五) 後收型類股手續費

本公司所經理之基金經主管機關核准增發後收型類股受益權單位，本公

司依相關合約於後收型類股受益權單位銷售時支付予銷售機構之手續費補助，於發生時依支付金額認列為資產項目(帳列「其他非流動資產」項下)，並按其估計經濟效益期間3年予以攤銷認列費用，若前述受益權單位於3年內由投資人贖回，於贖回時即將相關未攤銷餘額認列為費用。

(十六) 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價值時，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。

(十七) 負債準備

負債準備係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。

(十八) 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. 退休金辦法及退休金成本

(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；在高品質公司債無深度市場之國家，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。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 離職福利

離職福利係本公司於員工符合退休資格前終止僱用該員工，或員工自願接受資遣以換取離職福利之情況下發生。本公司於承諾詳細正式的中止聘僱計畫且該計畫係屬不可撤銷，或因鼓勵自願遣散而提供離職福利時認列負債。離職福利不預期在財務報導日後12個月全部清償之福利應

予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監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。嗣後股東會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。另本公司係以財務報告年度之次年度股東會決議日，前一日之每股公允價值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十九) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十) 收入及支出

本公司收入與支出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：依據本公司與各基金及全權委託投資帳戶之契約規定，本公司可分別依照其淨資產價值，按規定比率逐日計算按月收取經理費收入。
2. 銷售手續費收入：本公司於各基金發行、買回後再發行受益憑證、擔任境外基金總代理人及銷售機構時，可收取若干比率之銷售費收入。
3. 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、折舊及攤銷費用及其他營業費用。

(二十一) 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. 當期所得稅根據本公司營運及產生應課稅所得之所在國家，採用在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算。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。
自民國 107 年 2 月 7 日生效之所得稅法修正案，未分配盈餘加徵 5% 之所得稅，此修正自分配民國 107 年度盈餘時適用。
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。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。

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之會計政策，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。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計判斷、估計與假設不確定性之說明：

淨確定福利負債之計算

計算確定福利義務之現值時，本公司必須運用判斷及估計以決定資產負債表日之相關精算假設，包含折現率及未來薪資成長率等。任何精算假設之變動，均可能會重大影響本公司確定福利義務之金額。

民國 108 年 12 月 31 日，本公司淨確定福利負債之帳面金額請參閱附註六(十二)。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
零用金	\$ 200	\$ 200
銀行存款	23,476	27,997
短期票券	<u>149,717</u>	<u>179,772</u>
合計	<u>\$ 173,393</u>	<u>\$ 207,969</u>

本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
強制透過損益按公允價值衡量之金融資產		
受益憑證	\$ 145,000	\$ 120,000
評價調整	468	(1,503)
合計	<u>\$ 145,468</u>	<u>\$ 118,497</u>

本公司民國 108 年及 107 年度透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益分別為\$3,894及\$2,028。

(三) 應收經理費及銷售費

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收經理費	\$ 52,044	\$ 47,518
應收銷售費	2,097	1,836
合計	<u>\$ 54,141</u>	<u>\$ 49,354</u>

(四) 其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收利息	\$ 3	\$ 3

(五) 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產-非流動

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
權益工具		
未上市櫃股票	\$ 1,137	\$ 1,137
評價調整	(378)	(228)
合計	<u>\$ 759</u>	<u>\$ 909</u>

1. 本公司選擇將屬策略性投資之部位分類為透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產，該等投資於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之公允價值分別為\$759及\$909。
2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產認列於損益及綜合損益之明細如下：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
<u>透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具</u>		
認列於其他綜合損益之公允價值變動	(\$ 150)	(\$ 285)

(六) 不動產及設備淨額

民國 108 年度不動產及設備之變動請詳下表：

	土地	房屋及建築	辦公設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>					
108年1月1日餘額	\$ 372,925	\$ 230,884	\$ 61,235	\$ 3,654	\$ 668,698
本期購買數	-	3,334	3,321	-	6,655
本期處分數	-	-	(9,884)	(864)	(10,748)
108年12月31日餘額	<u>372,925</u>	<u>234,218</u>	<u>54,672</u>	<u>2,790</u>	<u>664,605</u>
<u>累計折舊</u>					
108年1月1日餘額	-	(127,998)	(44,804)	(3,076)	(175,878)
本期折舊	-	(4,583)	(5,112)	(148)	(9,843)
本期處分數	-	-	9,868	864	10,732
108年12月31日餘額	-	(132,581)	(40,048)	(2,360)	(174,989)
108年12月31日淨額	<u>\$ 372,925</u>	<u>\$ 101,637</u>	<u>\$ 14,624</u>	<u>\$ 430</u>	<u>\$ 489,616</u>

民國 107 年度不動產及設備之變動請詳下表：

	土地	房屋及建築	辦公設備	租賃改良	合計
<u>成本</u>					
107年1月1日餘額	\$ 372,925	\$ 230,884	\$ 53,559	\$ 3,064	\$ 660,432
本期購買數	-	-	9,036	590	9,626
本期處分數	-	-	(1,360)	-	(1,360)
107年12月31日餘額	<u>372,925</u>	<u>230,884</u>	<u>61,235</u>	<u>3,654</u>	<u>668,698</u>
<u>累計折舊</u>					
107年1月1日餘額	-	(123,567)	(42,629)	(3,064)	(169,260)
本期折舊	-	(4,431)	(3,531)	(12)	(7,974)
本期處分數	-	-	1,356	-	1,356
107年12月31日餘額	-	(127,998)	(44,804)	(3,076)	(175,878)
107年12月31日淨額	<u>\$ 372,925</u>	<u>\$ 102,886</u>	<u>\$ 16,431</u>	<u>\$ 578</u>	<u>\$ 492,820</u>

民國108年及107年度本公司均無不動產及設備利息資本化情形。

(七) 租賃交易－承租人

民國 108 年適用

1. 本公司租賃之標的資產包括建物、公務車、多功能事務機，租賃合約之期間通常介於 3 到 5 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，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：

	108年12月31日	108年度
	帳面金額	折舊費用
房屋及建築	\$ 2,520	\$ 941
運輸設備	1,061	685
其他設備	3,564	1,047
	<u>\$ 7,145</u>	<u>\$ 2,673</u>

3. 本公司於民國 108 年度使用權資產之增添為\$1,600。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	108年度
<u>影響當期損益之項目</u>	
租賃負債之利息費用	\$ 119
屬短期租賃合約之費用	1,034

5. 本公司於民國 108 年度租賃現金流出總額為\$3,776。

(八) 租賃交易－出租人

1. 本公司出租之標的資產為建物，租賃合約之期間通常為 2 年，租賃合約是採個別協商。為保全出租資產之使用情況，通常會要求承租人不得將租賃資產用作借貸擔保，或承租人須提供殘值保證。
2. 本公司於民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日基於營業租賃合約認列\$5,425 之租金收入，內中無屬變動租賃給付。
3. 本公司以營業租賃出租之租賃給付之到期日分析如下：

	108年12月31日
109年	\$ 5,244
110年	1,311
合計	<u>\$ 6,555</u>

(以下空白)

(九) 投資性不動產淨額

投資性不動產之變動請詳下表：

	108年			107年		
	土地	房屋及建築	合計	土地	房屋及建築	合計
成本						
1月1日餘額	\$ 120,903	\$ 56,578	\$ 177,481	\$ 120,903	\$ 56,578	\$ 177,481
12月31日餘額	120,903	56,578	177,481	120,903	56,578	177,481
累計折舊						
1月1日餘額	-	(19,913)	(19,913)	-	(18,907)	(18,907)
本期折舊	-	(1,001)	(1,001)	-	(1,006)	(1,006)
12月31日餘額	-	(20,914)	(20,914)	-	(19,913)	(19,913)
累計減損						
1月1日餘額	(6,700)	-	(6,700)	(6,700)	-	(6,700)
減損損失迴轉	900	-	900	-	-	-
12月31日餘額	(5,800)	-	(5,800)	(6,700)	-	(6,700)
投資性不動產淨額	\$ 115,103	\$ 35,664	\$ 150,767	\$ 114,203	\$ 36,665	\$ 150,868

1. 本公司持有之投資性不動產之公允價值於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為\$230,865 及\$230,767，係依據獨立評價專家之評價結果，該評價係採用收益法及比較法之結果平均計算。
2. 民國 108 年及 107 年度由投資性不動產產生之租金收入分別為\$5,425 及\$5,448；產生之折舊費用分別為\$1,001 及\$1,006，帳列為營業外費用及損失。

(十) 存出保證金

	108年12月31日	107年12月31日
營業保證金	\$ 75,000	\$ 75,000
其他	2,285	2,285
合計	\$ 77,285	\$ 77,285

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規定，本公司經營全權委託業務應提存營業保證金\$25,000。另依境外基金管理辦法規定，本公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日經營境外基金業務皆應提存營業保證金\$50,000。前述營業保證金於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日皆以定期存款提存之。

(十一) 其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 53,041	\$ 50,012
應付顧問費	16,733	16,866
其他	40,714	32,998
合計	<u>\$ 110,488</u>	<u>\$ 99,876</u>

(十二) 員工福利負債準備

1. 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。

本公司民國 108 年及 107 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$7,617 及 \$7,490。

2. 確定福利計畫

本公司對正式聘用員工訂有職工退職準則。依該準則規定，於民國 85 年 5 月 11 日以前到職之員工，凡服務滿 5 年以上可適用退職準則，退職金之支付係根據服務年資及退職前 6 個月之平均薪資計算。

另本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有職工退休準則，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 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於臺灣銀行。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，其提撥之金額全數於提撥年度以費用列支。截至民國 108 年 12 月 31 日止，本公司依精算報告之估算結果，無須於次年度三月底前提撥差額。

本公司民國 108 年及 107 年度依上開退休金辦法認列之淨退休金成本分別為 \$543 及 \$918。

(1) 資產負債表認列之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	\$ 46,735	\$ 50,497
計畫資產公允價值	(32,959)	(36,653)
淨確定福利負債	<u>\$ 13,776</u>	<u>\$ 13,844</u>

(2) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
108年1月1日餘額	\$ 50,497	(\$ 36,653)	\$ 13,844
當期服務成本	394		394
利息費用(收入)	556	(407)	149
認列於損益	950	(407)	543
再衡量數(註)：			
計畫資產報酬	-	(1,223)	(1,223)
財務假設變動 影響數	2,031	-	2,031
經驗調整	(893)	-	(893)
認列於其他綜合損益	1,138	(1,223)	(85)
提撥退休基金	-	(526)	(526)
支付退休金	(5,850)	5,850	-
108年12月31日餘額	<u>\$ 46,735</u>	<u>(\$ 32,959)</u>	<u>\$ 13,776</u>

註：計畫資產報酬不包括包含於利息收入或費用之金額。

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
107年1月1日餘額	\$ 50,298	(\$ 34,625)	\$ 15,673
當期服務成本	727		727
利息費用(收入)	663	(472)	191
認列於損益	1,390	(472)	918
再衡量數(註)：			
計畫資產報酬	-	(920)	(920)
財務假設變動 影響數	1,666	-	1,666
經驗調整	(621)	-	(621)
認列於其他綜合損益	1,045	(920)	125
提撥退休基金	-	(2,872)	(2,872)
支付退休金	(2,236)	2,236	-
107年12月31日餘額	<u>\$ 50,497</u>	<u>(\$ 36,653)</u>	<u>\$ 13,844</u>

註：計畫資產報酬不包括包含於利息收入或費用之金額。

- (3) 本公司之確定福利退休計畫資產，係由臺灣銀行按退休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，不得低於依臺灣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108及107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。
- (4) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	108年度	107年度
折現率	0.75%	1.10%
未來薪資增加率	2.00%	2.00%

對於未來死亡率之假設民國108年及107年皆係依據台灣壽險業第五回經驗生命表。

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：

	精算假設變動%	精算假設正向變動	精算假設負向變動
108年12月31日			
折現率	±0.25%	(\$ 1,462)	\$ 1,521
未來薪資增加	±0.25%	\$ 1,499	(\$ 1,448)

	精算假設變動%	精算假設正向變動	精算假設負向變動
107年12月31日			
折現率	±0.25%	(\$ 1,666)	\$ 1,736
未來薪資增加	±0.25%	\$ 1,716	(\$ 1,656)

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。

- (5) 截至民國108年12月31日該退休計畫之平均存續期間為12.4年。

- (6) 本公司於民國109年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$520。

(十三) 股本

本公司截至民國108年及107年12月31日止，額定及實收股本均為\$600,000，每股面額10元。

(十四) 資本公積

1. 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。

2. 股份基礎給付-員工獎酬

股份基礎給付員工獎酬係母公司第一金融控股股份有限公司依公司法第 267 條第一項規定，現金增資保留百分之十五由集團中之員工認購股份基礎給付產生。

本公司於民國 107 年 6 月 8 日支付母公司第一金控 \$6,629，係母公司第一金控於民國 100 年及 104 年現金增資給予本公司之員工獎酬。

(十五) 法定盈餘公積及特別盈餘公積

1. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司於完納一切稅捐後，分配盈餘時，應先提出百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。該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百分之二十五之部分為限。

2. 特別盈餘公積

本公司分派盈餘時，依金管會民國 101 年 12 月 12 日金管證投字第 1010055977 號函規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列相同數額之特別盈餘公積始得分派，嗣後其他權益項目借方餘額迴轉時，得就迴轉金額列入可供分派盈餘中。

依民國 105 年 8 月 5 日金管證券字第 10500278285 號規定為因應金融科技發展，證券商、證券投資信託事業及期貨商應於分派民國 105 至 107 會計年度盈餘時，以稅後淨利的 0.5% 至 1% 範圍內，提列特別盈餘公積。自 106 會計年度起，得就金融科技發展所產生之員工轉型教育訓練、員工轉職或安置支出之相同數額，自上述範圍內迴轉。

另依金管會民國 94 年 6 月 30 日金管證四字第 0940002859 號函規定，證券投資信託事業所經理之投資國內債券型基金，自民國 93 年度起於會計年度終了時仍持有結構式利率商品(含債券及存款)者，於分派盈餘時，除依公司法提列法定盈餘公積外，應就當年度稅後盈餘為基礎提列至少百分之二十特別盈餘公積，但金額累積已達實收資本額者，得免繼續提存。

首次提列時應以當年度稅後盈餘加計前期未分配盈餘為基礎提列至少百分之二十特別盈餘公積。該債券型基金持有結構式商品之風險及提前處理損失，計畫以保留當年度盈餘作為因應者，前項提存比率得提高至百分之百。該特別盈餘公積於債券型基金處理完結所持有結構式利率商品(含債券及存款)，且報經金管會核准時，得迴轉為可分配盈餘。另如欲動用該特別盈餘公積彌補虧損，須先報經金管會核准。

(十六)未分配盈餘

1. 依照本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先依法繳納稅捐並彌補以往年度虧損、提存百分之十為法定盈餘公積，但法定盈餘公積累計已達本公司資本總額時，不在此限；次依法令與業務實際需要提存特別盈餘公積。如尚有餘額，其餘額再加計上年度累積未分配盈餘，由董事會擬定股東股利分派案提請股東會決議之。
2. 本公司之股利分派政策係依當年度之盈餘狀況，並考量公司未來長期之發展計劃，以提供全方位金融商品服務，加速國際化，提昇競爭力為目標所擬定。股利發放以穩定為原則，且以現金股利配發為主，惟得考量本公司當年度之獲利狀況、財務結構、行業發展特性及相關因素後，予以調整之。
3. 盈餘分配案或虧損撥補案應於次年度股東常會議決之，並列入盈餘分配（虧損撥補）年度之財務報表內。
4. 依金融控股公司法第十五條規定，本公司於民國 108 年 6 月 19 日及民國 107 年 6 月 20 日以董事會代行股東會職權決議通過民國 107 年及 106 年度盈餘分配案之相關資訊如下：

	107年度		106年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
提列法定盈餘公積	\$ 9,898	\$ -	\$ 6,800	\$ -
提列特別盈餘公積-				
金融科技	495	-	340	-
迴轉特別盈餘公積-				
金融科技	(16)	-	(66)	-
迴轉特別盈餘公積-				
其他權益	(1,577)	-	(1,752)	-
普通股現金股利	90,178	1.5029	62,675	1.0446
合計	<u>\$ 98,978</u>	<u>\$ 1.5029</u>	<u>\$ 67,997</u>	<u>\$ 1.0446</u>

5. 有關員工酬勞資訊，請詳附註六(十七)。

(以下空白)

(十七)營業費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
員工福利費用		
薪資費用	\$ 194,177	\$ 191,144
勞健保費用	13,761	13,295
退休金費用	8,160	8,408
董事酬金	5,734	4,749
其他員工福利費用	4,238	4,181
折舊及攤銷費用		
折舊費用	12,516	7,974
攤銷費用	6,074	5,224
其他營業費用		
佣金支出	155,012	152,092
稅捐及規費	15,122	15,284
租金支出	1,034	4,045
保險費	1,729	1,646
印刷裝訂及廣告費	22,422	15,452
專業服務費	69,869	74,927
郵電費	5,913	5,355
其他	43,509	36,482
合計	<u>\$ 559,270</u>	<u>\$ 540,258</u>

1. 依本公司章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞 0.01%。
2. 本公司民國 108 年及 107 年度員工酬勞估列金額分別為\$10 及\$12，前述金額帳列薪資費用科目。
3. 經董事會決議之民國 107 年度員工酬勞與民國 107 年度財務報告認列之金額一致。

(以下空白)

(十八)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	108年度	107年度
當期所得稅		
當期所得產生之所得稅	\$ 20,029	\$ 24,643
以前年度所得稅高估數	(1,374)	-
當期所得稅總額	18,655	24,643
遞延所得稅淨額		
暫時性差異之原始產生及迴轉	624	(59)
稅率改變之影響	-	(273)
遞延所得稅總額	624	(332)
所得稅費用	\$ 19,279	\$ 24,311

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	108年度	107年度
確定福利義務之再衡量數	(\$ 17)	\$ 25
稅率改變之影響	-	292
	(\$ 17)	\$ 317

2. 稅前淨利與所得稅費用調節說明如下：

	108年度	107年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 20,984	\$ 24,980
以前年度所得稅高估數	(1,374)	-
當期永久性差異按法定稅率計算之所得稅	(779)	(396)
遞延所得稅資產可實現性評估變動	448	-
稅率改變之影響	-	(273)
所得稅費用	\$ 19,279	\$ 24,311

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	108年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產				
資產減損損失	\$ 1,340	(\$ 180)	\$ -	\$ 1,160
退休金	2,516	(444)	(17)	2,055
合計	\$ 3,856	(\$ 624)	(\$ 17)	\$ 3,215

	107年度			
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	12月31日
遞延所得稅資產				
資產減損損失	\$ 1,139	\$ 201	\$ -	\$ 1,340
退休金	2,068	131	317	2,516
合計	<u>\$ 3,207</u>	<u>\$ 332</u>	<u>\$ 317</u>	<u>\$ 3,856</u>

4. 本公司之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定至民國 103 年度。
5. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17% 調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(十九) 每股盈餘

基本每股盈餘

	108年度	107年度
本期淨利	\$ 85,642	\$ 100,590
流通在外普通股加權平均股數(仟股)	60,000	60,000
基本及稀釋每股盈餘(元)(稅後)	\$ 1.43	\$ 1.68

七、金融工具之公允價值及等級資訊

(一) 概述

公允價值係指在公平交易下，已充分瞭解並有成交意願之雙方據以達成資產交換或負債清償之金額。

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攤銷後成本衡量者外，皆以公允價值衡量。

(二) 金融工具之公允價值資訊

本公司部分金融工具(如現金及約當現金、應收帳款、存出保證金、應付款項、及存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值(請詳附註七(三)說明)，另以公允價值衡量之金融工具之公允價值資訊請詳附註七(四)說明。

(三) 非按公允價值衡量之金融工具之公允價值

本公司估計金融工具公允價值所使用之方法及假設如下：

現金及約當現金、應收帳款、存出保證金、應付款項及存入保證金等金融工具，其到期日甚近或未來收付價格與帳面金額相近，故以其資產負債表日之帳面金額估計其公允價值。

(四) 以公允價值衡量之金融工具

本公司以公允價值衡量之金融工具透過損益按公允價值衡量之金融資產及透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公允價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。封閉型基金係以公開市場之收盤價為公允價值，開放型基金係以基金淨資產價值為公允價值。未上市櫃股票之權益工具評價方法係採用市場法。市場法包括本益比法、股價淨值比法，係以市場上性質相近標的予以評價。

(五) 以公允價值衡量之金融工具之等級資訊

1. 本公司金融工具以公允價值衡量之三等級定義

(1) 第一等級

係指金融工具於活絡市場中，相同金融工具之公開報價，活絡市場係指符合以下所有條件之市場：在市場交易之商品具有同質性；隨時可於市場中尋得具意願之買賣雙方且價格資訊可為大眾取得。

(2) 第二等級

係指除活絡市場公開報價以外之可觀察價格，包括直接（如價格）或間接（如自價格推導而來）自活絡市場取得之可觀察投入參數。

(3) 第三等級

係指衡量公允價值之投入參數並非根據市場可取得之資料。

2. 金融工具公允價值之等級資訊

	108年12月31日			
	合計	第一等級	第二等級	第三等級
重複性公允價值衡量				
非衍生工具				
資產				
透過損益按公允價值衡量				
之金融資產-流動				
受益憑證	\$145,468	\$145,468	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允				
價值衡量之金融資產-非流動				
股票投資	759	-	-	759

		107年12月31日			
		合計	第一等級	第二等級	第三等級
重複性公允價值衡量					
非衍生工具					
資產					
透過損益按公允價值衡量					
之金融資產-流動					
受益憑證		\$118,497	\$118,497	\$ -	\$ -
透過其他綜合損益按公允					
價值衡量之金融資產-非流動					
股票投資		909	-	-	909

(以下空白)

3.公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產及負債變動明細表

(1)公允價值衡量歸類至第三等級之金融資產變動明細表

民國 108 年度

名稱	期初餘額	評價損益之金額		本期增加		本期減少		期末餘額
		列入損益	列入其他綜合損益	買進或發行	轉入	賣出、處分或交割	轉出	
非衍生工具 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	\$ 909	\$ -	(\$ 150)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 759

民國 107 年度

名稱	期初餘額	評價損益之金額		本期增加		本期減少		期末餘額
		列入損益	列入其他綜合損益	買進或發行	轉入	賣出、處分或交割	轉出	
非衍生工具 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具	\$ 1,194	\$ -	(\$ 285)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 909

(2)公允價值衡量歸類至第三等級之金融負債變動明細表

民國 108 年及 107 年度未持有第三等級之金融負債。

4. 第一等級及第二等級之間之重大移轉

本公司持有之金融工具，於民國 108 年及 107 年度間並未發生第一等級與第二等級間之重大移轉。

5. 對第三等級之公允價值衡量，公允價值對合理可替代假設之敏感度分析

本公司對金融工具之公允價值衡量係屬合理，惟若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工具，若投資標的價值向上或下變動 10%，則對本期損益或其他綜合損益之影響如下：

108年12月31日	公允價值變動反應於損益		公允價值變動反應於其他綜合損益	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
資產 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具	\$ -	\$ -	\$ 76	(\$ 76)

107年12月31日	公允價值變動反應於損益		公允價值變動反應於其他綜合損益	
	有利變動	不利變動	有利變動	不利變動
資產 透過其他綜合損益 按公允價值衡量 之權益工具	\$ -	\$ -	\$ 91	(\$ 91)

本公司有利及不利變動係指公允價值之波動，而公允價值係根據不同程度之不可觀察之投入參數，以評價技術計算而得。

若金融工具之公允價值受一個以上之投入參數所影響，上表僅反應單一投入參數變動所產生之影響，並不將投入參數間之相關性及變異性納入考慮。

(以下空白)

6. 重大不可觀察輸入值(第三等級)之公允價值衡量之量化資訊

本公司公允價值衡量歸類為第三等級主要有透過其他綜合損益按公允價值衡量之無活絡市場之權益工具投資。無活絡市場之權益工具投資具有複數重大不可觀察輸入值，惟因彼此獨立，故不存在相互關聯性。重大不可觀察輸入值之量化資訊列表如下：

	108年12月31日 之公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與公允 價值關係
以重複性為基礎按公允 價值衡量項目 非衍生工具 透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產 股票投資	\$ 759	市場法-可類比上市上櫃公司法	流動性折價	23%	流動性折價越高，公允價值越低。

	107年12月31日 之公允價值	評價技術	重大不可觀察 輸入值	區間 (加權平均)	輸入值與公允 價值關係
以重複性為基礎按公允 價值衡量項目 非衍生工具 透過其他綜合損益按公允 價值衡量之金融資產 股票投資	\$ 909	市場法-可類比上市上櫃公司法	流動性折價	20%	流動性折價越高，公允價值越低。

7. 公允價值歸類於第三等級之評價流程

本公司第三等級金融工具主要係為本公司持有之未上市櫃股票投資。

本公司持有之無活絡市場之權益工具投資係符合「第一金證券投資信託股份有限公司未上市櫃權益工具投資評價辦法」之規定，採用市場法評價，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，定期更新評價模型所需輸入值及資料及其他任何必要之公允價值調整，以確保評價結果係屬合理。相關評價結果經本公司內部覆核及核准後辦理入帳。

八、財務風險之管理目標及政策

(一) 概述

本公司財務風險管理之目標係以服務顧客並兼顧金融相關業務經營目標、整體風險承擔胃納及外在法令限制等為原則，達到風險有效分散、移轉規避及客戶、股東與員工三贏之目標。本公司經營所面臨之主要風險，包括表內業務之各項信用風險、市場風險（含利率、匯率等）及流動性風險等。為整合本公司風險管理業務之審議、監督與協調運作機制，本公司設有風險管理委員會。該委員會秉承董事會核定之風險管理政策及指導原則，建立風險管理程序、評估方法、管理指標，並監督風險管理過程的品質及風險曝露程度，以確認風險管理及控制政策有效運作。

(二) 風險管理組織架構

於董事會下設置「風險管理委員會」，該委員會由董事長擔任主任委員，總經理、執行副總經理、各處副總經理擔任委員，總稽核/稽核主管列席與會，以每季定期召開會議為原則，並得視實際需要召開臨時會議。該委員會之任務與權責如下：

1. 風險管理之政策、處理程序、作業準則、風險管理指標之審訂。
2. 本公司資產負債管理及資本適足性規劃事項之審訂。
3. 審核各類風險限額、分析模型及評估方法、風險管理控制措施及組織架構。
4. 監控本公司各類風險狀況、運作流程及監督法令遵守事項，並按季向董事會報告。
5. 其他有關本公司風險管理工作協調事項。

另由專責風險管理單位進行日常業務風險之控管與報告。

本公司各單位從事各項業務時，均恪遵主管機關發布之法令規定、第一金控訂頒之子公司相關管理規則，以及本公司內部控制制度及相關作業規定而確實執行。本公司各單位訂定內部控制制度時，均考量可能衍生之相關風險（含市場風險、信用風險、流動性風險等），而擬定可行之遵循程序及管理因應措施，除將有關風險因素納入考量外，並訂定相關交易之授權權限及風險限額，作為執行之依據。

作業部門均按相關風險管理規定，定期或不定期提出相關報表予本公司各管理階層、第一金控及主管機關。風險控管人員並依辦法規定，定期追蹤相關風險指標，並視必要性提出警訊報告，以確保警訊事項適時依規定辦理。

本公司稽核單位定期依相關內控制度，查核風險管理執行情形，以確保風險管理之評估控管程序有效運作，並定期向董事會報告。

（三）信用風險

1. 信用風險之來源及定義

本公司持有之金融工具可能因到期時交易對方或他方無法按約定條件履約而導致本公司發生財務損失。本公司信用風險曝險，主要來自於國內銀行存款、短期票券等交易對手可能無法按約定履約之風險。

2. 信用風險管理政策

本公司依據母公司及主管機關發布之法令相關規定，建立信用風險各項控制流程、授權標準與控管措施，以控管本公司之信用風險，其說明如下：

- (1) 參酌國內外信用評等機構之評等資料，依不同評等之交易對手，訂定信用風險額度並定期檢視。
- (2) 限制風險集中，即對同一對象之限額規定，並定期檢視。
- (3) 定期彙報相關資訊至風險管理委員會。

3. 本公司信用風險最大曝險額及信用風險集中情形

本公司因無擔保品及其他信用加強工具，故資產負債表內資產，代表其最大信用曝險金額。

依主管機關之相關規定，本公司不得貸與他人或為保證、背書、或提供他人擔保（除金管會核准者外），爰資金運用以國內銀行存款、短期票券及符合主管機關規定條件及一定比率之證券投資信託基金受益憑證為主，係對同一交易對象訂定交易限額，故其對本公司之信用風險並無顯著集中情形。

4. 預期信用損失之認列與衡量

預期信用損失於評估減損損失時，係考量與過去事項、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（包括前瞻性資訊），於資產負債表日評估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 12 個月

預期信用損失金額衡量備抵損失(Stage 1)及存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失 (Stage 2 及 Stage 3)。

各 Stage 之定義及預期信用損失之認列如下表所示：

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
定義	自初始認列以來，金融資產之信用品質沒有顯著惡化，或是於資產負債表日當天，此金融資產屬於低度風險。	自初始認列以來，金融資產之信用品質有顯著惡化，惟尚未信用減損。	於報導日當天，金融資產已信用減損。
預期信用損失之認列	12個月預期信用損失	存續期間信用損失	存續期間信用損失

本公司持有之部份金融資產，例如應收經理費及銷售費、其他應收款及存出保證金等，截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日自原始認列後金融資產之信用風險並無顯著增加。

(四) 流動性風險

1. 流動性風險定義及來源

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，可能受市場整體事件影響，該些事件包括但不限於市場深度不足、市場失序或流動資金吃緊、信用事件、合併或併購活動、系統性衝擊及天然災害。上述情形可能削減本公司交易及投資等活動之現金來源。

2. 流動性風險管理程序及衡量方法

為防範流動性風險造成本公司營運之危機，本公司業已配合金控母公司訂定因應流動性風險之危機處理程序，並定期監控資金流動性缺口。

(1) 程序

本公司之資金運用除長、短期投資外，需保持適當之營運資金以備日常營運所需，剩餘資金之用途應避免過於集中，以持有具流動性及優質之生利資產為原則，並依本公司「資金流動性風險管理規則」辦理。本公司資金調度權責單位應就日常資金流動量及市場狀況之變動，調整流動性缺口，以確保適當之流動性，如遭遇信用評等調降、金融風暴、天災或其他不可抗力事件等，致流動性嚴重不足時，依本公司「危機處理規則」辦理。

(2) 衡量方法

為管理流動性風險，本公司每月編製「資產負債到期日結構分析表」，依資產負債之剩餘期限，計算資金缺口，各期缺口以大於零為原則，若該表 0 至 30 天期之資金缺口小於零時，應研擬具體措施調整資產負債結構，使其缺口大於零。

3. 為管理流動性風險而持有之金融資產及金融負債到期分析

(1) 為管理流動性風險而持有之金融資產

本公司持有包括現金及具高度流動性且優質之生利資產以支應償付義

務及存在於市場環境中之潛在緊急資金調度需求，為有效因應流動性風險而持有之資產包含：現金及約當現金及透過損益按公允價值衡量之金融資產等。

(2) 為管理流動性風險而持有之金融資產及金融負債到期分析

下表係按資產負債日至合約到期日之剩餘期限，列示本公司為管理流動性風險而持有金融資產及金融負債之現金流入及流出分析。

108年12月31日

項目	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	1年以上	合計
主要到期資金流入合計	\$ 373,004	\$ -	\$ 1	\$ -	\$ 77,285	\$ 450,290
現金及約當現金	173,393	-	-	-	-	173,393
有價證券投資	145,468	-	-	-	-	145,468
應收利息及利益	2	-	1	-	-	3
其他到期資金流入項目	54,141	-	-	-	77,285	131,426
主要到期資金流出合計	112,811	630	755	1,415	7,733	123,344
租賃負債	219	438	659	1,325	4,553	7,194
其他到期資金流出項目	112,592	192	96	90	3,180	116,150
期距缺口	\$ 260,193	(\$ 630)	(\$ 754)	(\$ 1,415)	\$ 69,552	\$ 326,946

107年12月31日

項目	0-30天	31-90天	91-180天	181天-1年	1年以上	合計
主要到期資金流入合計	\$ 375,822	\$ -	\$ 1	\$ -	\$ 77,285	\$ 453,108
現金及約當現金	207,969	-	-	-	-	207,969
有價證券投資	118,497	-	-	-	-	118,497
應收利息及利益	2	-	1	-	-	3
其他到期資金流入項目	49,354	-	-	-	77,285	126,639
主要到期資金流出	101,293	126	1,311	680	1,661	105,071
期距缺口	\$ 274,529	(\$ 126)	(\$ 1,310)	(\$ 680)	\$ 75,624	\$ 348,037

4. 租賃合約承諾到期分析

營業租賃承諾係指本公司作為承租人或出租人在不可撤銷之營業租賃條件下未來最低租金給付總額。下表請詳本公司之租賃合約承諾之到期分析：

107年12月31日

租賃合約承諾	1年以下	1年至5年	5年以上	合計
營業租賃支出(承租人)	\$ 2,565	\$ 6,025	\$ -	\$ 8,590
營業租賃收入(出租人)	(1,311)	-	-	(1,311)
合計	\$ 1,254	\$ 6,025	\$ -	\$ 7,279

(五) 市場風險

1. 市場風險之定義

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。造成市場價格變動之風險因子通常包括利率、

匯率等，當上述風險因子產生變動時將對本公司的淨收益或投資組合價值產生波動之風險。

2. 市場風險管理之政策與程序

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，本公司除遵循主管機關相關規範外，另訂有風險承擔限額、停損標準、預警機制及交易額度等相關管理政策與程序，以有效管理市場風險並確保其控制在本公司可承受範圍。

3. 利率風險管理

本公司持有之利率相關商品，主要包括固定受益型基金及平衡型基金，其投資組合之存續期間及配置比重，均依該主管機關相關規範辦理，係於多元化分散，且本公司持續觀察國內外各項重要經濟指標伺機調整，以有效分散並控制風險。

4. 匯率風險管理

匯率風險係持有各項外幣投資，可能因匯率波動致使公允價值變動而發生損失，本公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日並無持有外幣資產及負債。

5. 敏感度分析

108年12月31日

主要風險	變動幅度	影響損益	影響權益
外匯風險	新臺幣兌美金上升3%、澳幣上升3%、人民幣及其他幣別上升4%	\$ -	\$ -
外匯風險	新臺幣兌美金下跌3%、澳幣下跌3%、人民幣及其他幣別下跌4%	-	-
利率風險	主要利率曲線上升20 bps	81	-
利率風險	主要利率曲線下跌20 bps	(81)	-
權益證券風險	臺灣集中市場加權指數上升5%	849	38
權益證券風險	臺灣集中市場加權指數下跌5%	(849)	(38)

107年12月31日

主要風險	變動幅度	影響損益	影響權益
外匯風險	新臺幣兌美金上升3%、澳幣上升3%、人民幣及其他幣別上升4%	\$ -	\$ -
外匯風險	新臺幣兌美金下跌3%、澳幣下跌3%、人民幣及其他幣別下跌4%	-	-
利率風險	主要利率曲線上升20 bps	369	-
利率風險	主要利率曲線下跌20 bps	(369)	-
權益證券風險	臺灣集中市場加權指數上升5%	-	45
權益證券風險	臺灣集中市場加權指數下跌5%	-	(45)

九、資本管理

為達成風險與報酬合理化目標，本公司依其所承擔各項風險程度保持適足之資本，且依循第一金融控股股份有限公司「資本適足性管理規則」之規定及金控母

公司所函布之資本適足率警示水準，並規劃建置可將資本配置到相關風險，且符合各該風險程度的作業程序，並定期向董事會彙報本公司之風險管理狀況及資本之需求情形。

十、關係人交易

(一)關係人之名稱與關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
第一金融控股股份有限公司（第一金控）	本公司之母公司及最終控制者
第一商業銀行股份有限公司（第一銀行）	關聯企業
第一金證券股份有限公司（第一金證券）	關聯企業
第一金人壽保險股份有限公司（第一金人壽）	關聯企業
第一金證券投資顧問股份有限公司（第一金投顧）	關聯企業
一銀租賃股份有限公司（一銀租賃）	關聯企業
第一金系列基金（詳附註一）	本公司經理之基金
其他關係人	與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等以內關係者

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 現金及約當現金

	108年度			
	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利息收入</u>	<u>利率區間</u>
銀行存款-第一銀行	\$ 121,617	\$ 23,424	\$ 29	依一般存款利率
定期存款-第一銀行 (帳列存出保證金\$77,000)	\$ 77,000	\$ 77,000	\$ 118	0.13%~1.045%
	107年度			
	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利息收入</u>	<u>利率區間</u>
銀行存款-第一銀行	\$ 89,176	\$ 27,868	\$ 14	依一般存款利率
定期存款-第一銀行 (帳列存出保證金\$77,000)	\$ 77,000	\$ 77,000	\$ 109	0.13%~1.045%

上述交易之利率與一般存款並無重大異常。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
第一金系列基金	\$ 145,000	\$ 120,000
透過損益按公允價值衡量之 金融資產評價調整	468	(1,503)
合計	\$ 145,468	\$ 118,497

3. 應收經理費及銷售費

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
第一金系列基金	\$ 52,751	\$ 47,401
第一金人壽	17	-
第一銀行	-	79
合計	<u>\$ 52,768</u>	<u>\$ 47,480</u>

本公司與關係人之交易條件，與一般客戶相當。

4. 其他應付款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
第一銀行	<u>\$ 3,213</u>	<u>\$ 3,103</u>

5. 本期所得稅負債-母公司

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
第一金控	<u>\$ 19,936</u>	<u>\$ 24,561</u>

6. 租賃交易-承租人

(1) 本公司分別向第一銀行及一銀租賃承租建築物及設備，租賃合約之期間為3年至5年，租金係於每月支付。

(2) 使用權資產

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
第一銀行	\$ 2,520	\$ -
一銀租賃	1,061	-
	<u>\$ 3,581</u>	<u>\$ -</u>

另本公司因適用國際財務報導準則第16號，於民國108年1月1日調增使用權資產 \$3,899。

(3) 折舊費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
第一銀行	\$ 941	\$ -
一銀租賃	685	-
	<u>\$ 1,626</u>	<u>\$ -</u>

(4) 租金費用

	108年度	107年度
第一銀行(註一)	\$ -	\$ 1,008
一銀租賃(註二)	-	584
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,592</u>

註一：係向第一銀行承租辦公室，上列租賃價格參酌市場行情訂定之，並按期支付。

註二：係向一銀租賃承租公務車，上列租賃價格參酌市場行情訂定之，並按期支付。

(5) 租賃負債

A. 期末餘額

	108年12月31日	107年12月31日
第一銀行	\$ 2,535	\$ -
一銀租賃	1,069	-
	<u>\$ 3,604</u>	<u>\$ -</u>

B. 利息費用

	108年度	107年度
第一銀行	\$ 36	\$ -
一銀租賃	21	-
	<u>\$ 57</u>	<u>\$ -</u>

7. 經理費及銷售費收入

	108年度	107年度
第一金系列基金	\$ 612,715	\$ 636,363
第一銀行	637	315
第一金人壽	166	-
第一金投顧	-	203
合計	<u>\$ 613,518</u>	<u>\$ 636,881</u>

本公司與關係人之交易條件，與一般客戶相當。

8. 營業費用—佣金支出

	108年度	107年度
第一銀行	\$ 60,475	\$ 62,319
第一金證券	3,036	2,488
第一金人壽	594	804
合計	<u>\$ 64,105</u>	<u>\$ 65,611</u>

本公司與關係人之交易條件，與一般客戶相當。

9. 財產交易

本公司於民國 107 年 10 月與第一金投顧購買資訊系統總價款計\$141，截至民國 107 年 12 月 31 日本公司已全數付訖。此交易條件與一般客戶並無重大差異。

10. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	108年度	107年度
薪資與其他短期員工福利	\$ 22,080	\$ 24,868
退職後福利	450	692
合計	<u>\$ 22,530</u>	<u>\$ 25,560</u>

十一、部門資訊

(一) 一般性資訊

1. 本公司營運部門報導與提供予主要營運決策者之內部報告一致。主要營運決策者係指分配資源予企業營運部門並評量其績效之個人或團隊。本公司之主要營運決策者係指本公司之董事會。
2. 本公司營運部門之營運結果定期由本公司董事會(主要營運決策者)覆核，並用以制訂分配資源之決策及評量其績效。

(二) 部門資訊之衡量

1. 本公司僅經營單一產業，且本公司董事會係以公司整體評估績效及分配資源，經辨認本公司僅有單一應報導部門。
2. 本公司營運部門之營運結果主要係來自於經理費收入，另本公司董事會主要係根據稅前及稅後淨利評估營運部門之績效。

(三) 部門損益、資產與負債之資訊

本公司僅有單一應報導部門，不另行揭露相關資訊。

十二、抵(質)押之資產

本公司資產用途受限制之明細如下：

<u>會計項目</u>	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>	<u>受限制原因</u>
存出保證金	\$ 25,000	\$ 25,000	全權委託業務之營業保證金
存出保證金	50,000	50,000	境外基金業務之營業保證金
存出保證金	2,000	2,000	公司商務卡之保證金
合計	<u>\$ 77,000</u>	<u>\$ 77,000</u>	

十三、重大或有負債及未認列之合約承諾

截至民國 108 年 12 月 31 日止，本公司以租賃協議產生之租賃給付之到期分析請詳附註六(八)3。

十四、重大之災害損失

無。

十五、重大之期後事項

無。

(以下空白)

第一金證券投資信託股份有限公司

重要查核說明

民國 108 年度

單位：新台幣仟元

一、內部控制制度實施之說明及評估

本會計師辦理第一金證券投資信託股份有限公司民國 108 年度財務報告查核簽證，查核期間經依中華民國一般公認審計準則，就該公司與財務報導有關之內部控制制度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，並未發現與財務報導有關之內部控制制度有重大缺失，而應行改進事項。

二、觀察重要資產之盤點情形

(一) 盤點日期：民國 109 年 1 月 2 日。

(二) 盤點地點：第一金證券投資信託股份有限公司。

(三) 盤點項目：零用金、銀行定存單、有價證券、不動產及設備及營業保證金。

(四) 盤點情形：

本會計師就第一金證券投資信託股份有限公司零用金、銀行定存單、有價證券、不動產及設備及營業保證金，派員會同盤點，經核對盤點清冊，取得相關記錄憑證，並就盤點結果與帳載記錄相核對，核對無誤。

(五) 結論：

經由上述查核程序，本會計師認為第一金證券投資信託股份有限公司零用金、銀行定存單、有價證券、不動產及設備及營業保證金盤點情形良好，足以允當表達民國 108 年 12 月 31 日庫存零用金、銀行定存單、有價證券、不動產及設備及營業保證金之數量及狀況。盤點日與決算日間無變動。

三、各項資產與負債之函證情形

項目	函證比率(佔科目餘額)	回函比率	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	100%	100%	-	滿意
透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產	100%	100%	-	滿意
存出保證金	99%	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，並未發現第一金證券投資信託股份有限公司於民國 108 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

	108年度	107年度	增(減)變動%
營業損益比率(%)	13	17	(24)

前後期變動達 20%以上：

本年度因基金經理費收入下降，以致營業收入下降，故造成本年度營業利益下降。

六、其他項目重大變動說明

(一)其他資產(流動及非流動)之各項目前後期變動達百分之五十以上，且其變動金額達新台幣一仟萬元以上者：未達分析標準，故不適用。

(二)營業外收支之各項目前後期變動達百分之五十以上，且其變動金額達新台幣一仟萬元以上者：未達分析標準，故不適用。

七、證期局前一年度通知財務報表應調整改進事項之辦理情形

無。

社團法人台北市會計師公會會員印鑑證明書

10900939
號

北市財證字第

會員姓名：紀淑梅

事務所電話：(02)2729-6666

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：台北市基隆路1段333號27樓

委託人統一編號：22102023

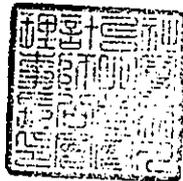
會員證書字號：北市會證字第3803號

印鑑證明書用途：辦理 第一金證券投資信託股份有限公司

108年度(自民國108年1月1日至108年12月31日)財務報表之
查核簽證。

簽 名 式	紀淑梅	存 會 印 鑑	
-------------	-----	------------------	--

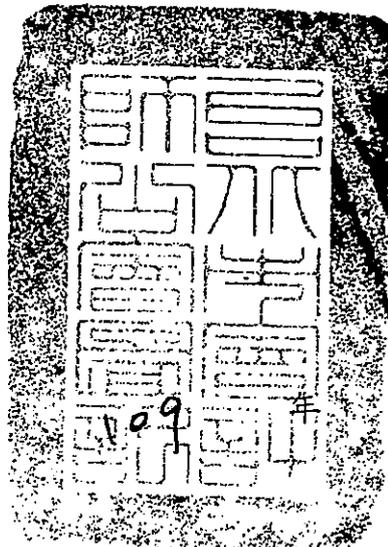
理事長：



核對人：



中 華 民 國



1 0 9 年 1 月 1 3 日

裝 訂 線

(封底)

經理公司：第一金證券投資信託股份有限公司



董事長：尤昭文

