

野村證券投資信託股份有限公司  
野村亞太複合高收益債證券投資信託基金  
財務報表暨會計師核閱報告  
民國一〇九年上半年度  
及民國一〇八年上半年度

公司地址：台北市信義路五段7號30樓

## 會計師核閱報告

野村亞太複合高收益債證券投資信託基金 公鑒

### 前言

野村亞太複合高收益債證券投資信託基金民國一〇九年及一〇八年六月三十日之淨資產價值報告書及投資明細表，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日之淨資產價值變動表，以及財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師核閱竣事。依證券投資信託基金之相關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製允當表達之財務報表係管理階層之責任，本會計師之責任係依據核閱結果對財務報表作成結論。

### 範圍

本會計師係依照審計準則公報第六十五號「財務報表之核閱」執行核閱工作。核閱財務報表時所執行之程序包括查詢(主要向負責財務與會計事務之人員查詢)、分析性程序及其他核閱程序。核閱工作之範圍明顯小於查核工作之範圍，因此本會計師可能無法察覺所有可藉由查核工作辨認之重大事項，故無法表示查核意見。

### 結論

依本會計師核閱結果，並未發現上開財務報表在所有重大方面有未依照證券投資信託基金之相關法令暨企業會計準則公報及其解釋編製，致無法允當表達野村亞太複合高收益債證券投資信託基金民國一〇九年及一〇八年六月三十日之淨資產，暨民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日之基金運用成果及淨資產價值之變動情形。

安永聯合會計師事務所

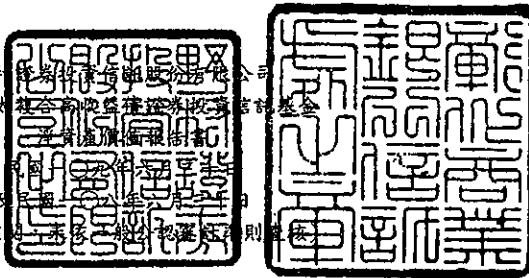
核准簽證文號：金管證六字第 0970038990 號

會計師：黃建澤



中華民國一〇九年八月三日

野村證券有限公司  
野村亞太社會公益信託證券投資信託基金  
(僅經核)



單位：新台幣元

項 目	附註	109.6.30		108.6.30	
		金額	%	金額	%
<b>資 產</b>					
上市上櫃政府公債—按市價計值(109年及108年6月30日 成本分別為112,867,274元及542,003,083元)	三	\$104,712,603	3.99	\$537,337,263	6.35
上市上櫃金融債券—按市價計值(109年及108年6月30日 成本分別為2,031,602,098元及5,031,719,004元)	三	1,988,957,252	75.70	5,070,358,395	59.94
上市上櫃公司債—按市價計值(109年及108年6月30日 成本分別為466,205,281元及2,547,813,826元)	三	446,230,426	16.98	2,494,113,074	29.49
銀行存款	六	124,383,807	4.73	309,947,317	3.66
應收出售證券款		59,620,760	2.27	87,003,218	1.03
應收利息		48,303,157	1.84	141,889,199	1.68
應收發行受益憑證款		1,663,970	0.06	5,070,425	0.06
應收期貨保證金	三、七	1,905,118	0.07	14,078,808	0.17
應收即期外匯款		3,662,527	0.14	9,313,200	0.11
其他應收款		-	-	47,167	0.00
其他金融資產	三、九	4,950,811	0.19	25,363,817	0.30
資產合計		<u>2,784,390,431</u>	<u>105.97</u>	<u>8,694,521,883</u>	<u>102.79</u>
<b>負 債</b>					
應付買入證券款		125,842,376	4.79	165,918,962	1.96
應付贖回受益憑證款		23,483,618	0.89	48,555,199	0.57
應付經理費	五、八	3,238,378	0.12	10,505,924	0.13
應付保管費	八	561,321	0.02	1,821,027	0.02
應付即期外匯款		3,663,124	0.14	9,321,600	0.11
其他應付款		109,525	0.01	138,467	0.00
負債合計		<u>156,898,342</u>	<u>5.97</u>	<u>236,261,179</u>	<u>2.79</u>
淨資產		<u>\$2,627,492,089</u>	<u>100.00</u>	<u>\$8,458,260,704</u>	<u>100.00</u>
淨資產					
累積類型受益權單位-新台幣計價		\$742,688,655		\$2,800,433,308	
累積類型受益權單位-人民幣計價(109年及108年6月30日 分別為人民幣14,306,979.13元及23,352,190.61元)		59,978,092		105,650,820	
累積類型受益權單位-美元計價(109年及108年6月30日 分別為美元1,649,289.28元及8,061,671.54元)		48,917,920		250,492,258	
月配類型受益權單位-新台幣計價		1,309,960,245		4,491,139,776	
月配類型受益權單位-人民幣計價(109年及108年6月30日 分別為人民幣90,054,861.22元及153,553,348.78元)		377,530,344		694,711,579	
月配類型受益權單位-美元計價(109年及108年6月30日 分別為美元1,491,301.15元及3,723,433.12元)		44,231,992		115,694,514	
S類型受益權單位-新台幣計價		-		-	
累積N類型受益權單位-新台幣計價		2,926,992		30,355	
月配N類型受益權單位-新台幣計價		8,107,121		30,355	
月配N類型受益權單位-人民幣計價(109年及108年6月30日 分別為人民幣5,858,203.52元及10,192元)		24,558,914		46,111	
月配N類型受益權單位-美元計價(109年及108年6月30日 分別為美金289,676.80元及1,017.89元)		8,591,814		31,628	
		<u>\$2,627,492,089</u>		<u>\$8,458,260,704</u>	

(接下頁)

(請參閱財務報表附註)

董事長：



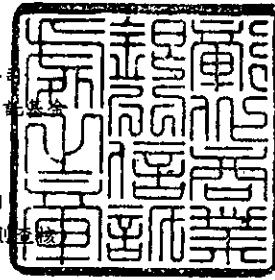
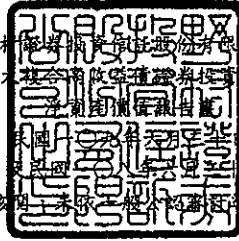
總經理：



會計主管：



野村證券(香港)有限公司  
野村亞太證券有限公司



(僅經核對) 日期  
(僅經核對) 日期

單位：新台幣元

項 目	附註	109.6.30		108.6.30	
		金額	%	金額	%
發行在外受益權單位					
累積類型受益權單位-新台幣計價		65,278,387.36		201,985,712.41	
累積類型受益權單位-人民幣計價		1,300,710.96		1,795,022.97	
累積類型受益權單位-美元計價		185,974.37		765,873.69	
月配類型受益權單位-新台幣計價		199,287,617.57		521,396,697.44	
月配類型受益權單位-人民幣計價		12,475,604.22		16,607,623.02	
月配類型受益權單位-美元計價		209,449.10		409,015.82	
S類型受益權單位-新台幣計價		-		-	
累積N類型受益權單位-新台幣計價		352,266.79		3,000.00	
月配N類型受益權單位-新台幣計價		1,052,003.02		3,000.00	
月配N類型受益權單位-人民幣計價		737,070.11		1,000.00	
月配N類型受益權單位-美元計價		36,321.67		100.00	
		<u>280,915,405.17</u>		<u>742,967,045.35</u>	
每單位平均淨資產					
累積類型受益權單位-新台幣計價		<u>\$11.3773</u>		<u>\$13.8645</u>	
累積類型受益權單位-人民幣計價(109年及108年6月30日 分別為人民幣10.9994元及13.0094元)		<u>\$46.1118</u>		<u>\$58.8576</u>	
累積類型受益權單位-美金計價(109年及108年6月30日 分別為美元8.8684元及10.5261元)		<u>\$263.0358</u>		<u>\$327.0673</u>	
月配類型受益權單位-新台幣計價		<u>\$6.5732</u>		<u>\$8.6137</u>	
月配類型受益權單位-人民幣計價(109年及108年6月30日 分別為人民幣7.2185元及9.2460元)		<u>\$30.2615</u>		<u>\$41.8309</u>	
月配類型受益權單位-美金計價(109年及108年6月30日 分別為美元7.1201元及9.1034元)		<u>\$211.1825</u>		<u>\$282.8607</u>	
S類型受益權單位-新台幣計價		<u>\$-</u>		<u>\$-</u>	
累積N類型受益權單位-新台幣計價		<u>\$8.3090</u>		<u>\$10.1183</u>	
月配N類型受益權單位-新台幣計價		<u>\$7.7064</u>		<u>\$10.1183</u>	
月配N類型受益權單位-人民幣計價(109年及108年6月30日 分別為人民幣7.9480元及10.1920元)		<u>\$33.3196</u>		<u>\$46.1110</u>	
月配N類型受益權單位-美元計價(109年及108年6月30日 分別為美元7.9753元及10.1789元)		<u>\$236.5479</u>		<u>\$316.280</u>	

(請參閱財務報表附註)

董事長：

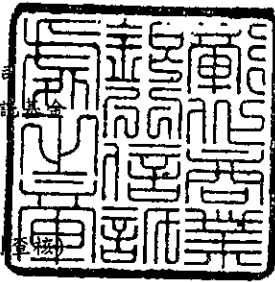
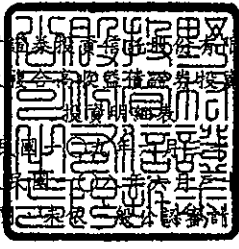


總經理：



會計主管：





單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行債券總數%		佔淨資產%	
	109.6.30	108.6.30	109.6.30	108.6.30	109.6.30	108.6.30
<b>上櫃政府公債</b>						
印尼						
INDOGB 8 3/8 09/15/26	\$-	\$46,835,258	-	0.12	-	0.55
INDOGB 8 3/8 03/15/24	-	23,238,816	-	0.03	-	0.28
小計	-	70,074,074	-	-	-	0.83
英國						
SRILAN 7.55 03/28/30	17,553,349	21,808,271	0.06	0.05	0.67	0.26
EGYPT 7 5/8 05/29/32	14,512,490	-	0.03	-	0.55	-
小計	32,065,839	21,808,271	-	-	1.22	0.26
盧森堡						
PKSTAN 5 1/2 10/13/21	11,617,608	-	0.04	-	0.45	-
新加坡						
MONGOL 10 7/8	12,368,219	-	0.08	-	0.47	-
SRILAN 6 1/4 10/04/20	25,526,137	-	0.09	-	0.97	-
SRILAN 5 7/8 07/25/22	23,134,800	-	0.10	-	0.88	-
SRILAN 6 3/4 04/18/28	-	290,484,866	-	0.77	-	3.43
SRILAN 7.85 03/14/29	-	112,404,131	-	0.25	-	1.33
小計	61,029,156	402,888,997	-	-	2.32	4.76
STUTTGART						
PKSTAN 8 1/4 04/15/24	-	42,565,921	-	0.13	-	0.50
上櫃政府公債合計	104,712,603	537,337,263	-	-	3.99	6.35
<b>上櫃公司債</b>						
德國						
TATAIN 5.95 07/31/24	21,626,789	-	0.07	-	0.82	-
香港						
WYNMAC 4 7/8 10/01/24	50,742,588	-	0.29	-	1.93	-
WYNMAC 5 1/2 01/15/26	14,723,076	-	0.07	-	0.56	-
TSINGH 6 1/2 01/31/28	8,525,386	-	0.25	-	0.32	-
HILOHO 7 1/4 06/22/20	-	201,362,153	-	2.60	-	2.38
HKJHCC 5.35 01/24/23	-	166,410,441	-	1.50	-	1.97
VEYONG 7 1/2 02/27/21	-	94,289,914	-	1.20	-	1.12
HKJHCC 7.45 10/16/22	-	122,064,577	-	1.33	-	1.44
CARINC 8 7/8 05/10/22	-	155,942,584	-	1.34	-	1.84
HKJHCC 7 7/8 06/24/21	-	46,602,875	-	0.60	-	0.55
小計	73,991,050	786,672,544	-	-	2.81	9.30
英國						
IREDA 7 1/8 10/10/22	-	69,418,984	-	0.82	-	0.82
WIKAIJ 7.7 01/31/21	-	84,967,577	-	0.74	-	1.01
小計	-	154,386,561	-	-	-	1.83
新加坡						
VEDLN 8 04/23/23	-	31,553,616	-	0.25	-	0.37
GERLSP 8 10/04/22	-	236,047,957	-	3.00	-	2.79
WB 3 3/8 07/08/30	5,913,018	-	0.03	-	0.23	-
STCITY 7 1/4 02/11/24	6,088,219	-	0.03	-	0.23	-
INDYIJ 6 7/8 04/10/22	5,788,984	-	0.08	-	0.22	-
MEDCIJ 6 3/4 01/30/25	22,379,475	46,584,133	0.16	0.30	0.85	0.55
ADROIJ 4 1/4 10/31/24	22,511,940	-	0.11	-	0.86	-
BYANIJ 6 1/8 01/24/23	5,587,667	-	0.05	-	0.21	-
ABMMIJ 7 1/8 08/01/22	-	88,891,087	-	1.00	-	1.05

(接下頁)

(請參閱財務報表附註)

董事長：



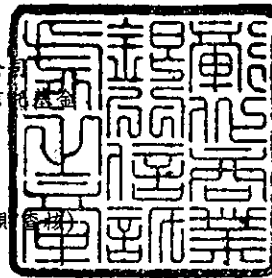
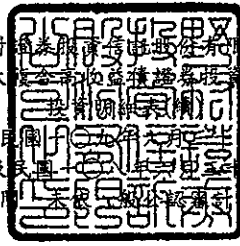
總經理：



會計主管：



野村證券(香港)有限公司  
野村亞太區債券及信託部  
民國九十二年三月廿一日  
(僅經核閱)



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行債券總數%		佔淨資產%	
	109.6.30	108.6.30	109.6.30	108.6.30	109.6.30	108.6.30
<b>上櫃公司債</b>						
新加坡						
DOIDIJ 7 3/4 02/13/22	\$4,982,771	\$193,251,701	0.06	1.71	0.19	2.29
ASRIIJ 6 5/8 04/24/22	-	97,488,192	-	1.31	-	1.15
CHGRAU 8 3/4 12/29/49	-	277,187,019	-	3.00	-	3.28
SAKAEI 4.45 05/05/24	5,457,440	-	0.03	-	0.21	-
JSTLIN 5 1/4 04/13/22	18,989,267	-	0.13	-	0.72	-
TATAIN 4.45 07/24/23	39,803,095	-	0.47	-	1.52	-
MOLAND 15 1/2	38,735,960	-	0.37	-	1.47	-
CHIGRA 8 5/8 04/08/22	9,229,821	-	0.22	-	0.35	-
JSTLIN 5.95 04/18/24	31,725,118	-	0.22	-	1.21	-
CHGRAU 7.9 02/09/20	-	61,837,345	-	0.67	-	0.73
SMCGL 6 1/2 PERP	-	20,625,582	-	0.13	-	0.24
SRAILT 7 06/25/24	23,520,380	40,494,584	0.74	0.74	0.90	0.48
ICTPM 4 3/4 06/17/30	9,057,523	-	0.08	-	0.34	-
MINTTB 3.1 PERP	10,439,112	-	0.12	-	0.40	-
小計	260,209,790	1,093,961,216			9.91	12.93
BONDDISK(TRACE),US						
MPEL 4 7/8 06/06/25	23,934,144	-	0.12	-	0.91	-
MGMCHI 5 3/8 05/15/24	30,182,164	-	0.13	-	1.15	-
NAGACL 9 3/8 05/21/21	30,078,948	217,298,303	0.33	2.20	1.14	2.57
SANLTD 4 3/8 06/18/30	6,207,541	-	0.03	-	0.24	-
GKOLN 5 1/4 07/24/24	-	61,224,269	-	0.31	-	0.73
ADAABB 4.45 12/15/22	-	90,747,643	-	0.60	-	1.07
小計	90,402,797	369,270,215			3.44	4.37
澳洲						
VAHAU 8.075 03/05/24	-	89,822,538	-	1.60	-	1.06
上櫃公司債合計	446,230,426	2,494,113,074			16.98	29.49
<b>上櫃金融債券</b>						
澳洲						
AMPAU 0 12/01/27	-	68,085,461	-	1.28	-	0.80
LAGAU 0 06/15/44	-	43,952,787	-	0.57	-	0.52
小計	-	112,038,248			-	1.32
香港						
CHINSC 5 7/8 03/10/22	58,502,828	-	1.00	-	2.23	-
YUZHOU 5 3/8 PERP	-	114,233,720	-	1.33	-	1.35
TPHL 6.6 03/02/23	75,350,496	185,802,089	0.83	2.00	2.87	2.20
CINDBK 4 5/8 02/28/29	15,634,439	-	0.10	-	0.59	-
GRNCH 8 1/8 PERP	30,178,160	-	0.25	-	1.15	-
JIA YUA 12 10/22/20	-	120,081,772	-	0.95	-	1.42
THSCPA 7.9 03/07/21	-	31,714,432	-	0.29	-	0.38
ZHPRHK 8.6 01/13/20	-	94,241,376	-	1.50	-	1.11
YUZHOU 8 1/2 02/04/23	61,800,620	63,984,730	0.40	0.40	2.35	0.76
KWGPRO 7 7/8 09/01/23	61,617,879	-	0.29	-	2.35	-
REDSUN 11 1/2	15,237,828	-	0.17	-	0.58	-
ZHPRHK 9.15 03/08/22	36,503,120	-	0.39	-	1.39	-
NWDEVL 6 1/4 PERP	14,904,270	-	0.04	-	0.57	-
CIFIHG 6.55 03/28/24	30,509,279	-	0.39	-	1.16	-
EHOUSE 7 3/4 02/28/21	-	157,460,591	-	1.67	-	1.86
YUZHOU 8 1/2 02/26/24	-	127,277,561	-	0.80	-	1.51

(接下頁)

(請參閱財務報表附註)

董事長：



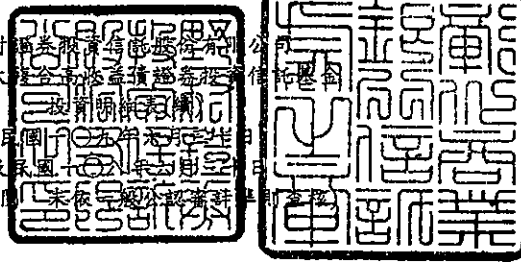
總經理：



會計主管：



野村證券有限公司  
野村亞太證券有限公司  
野村證券(香港)有限公司  
野村證券(台灣)有限公司  
野村證券(中國)有限公司  
野村證券(新加坡)有限公司  
野村證券(泰國)有限公司  
野村證券(菲律賓)有限公司  
野村證券(越南)有限公司  
野村證券(印度)有限公司  
野村證券(日本)有限公司  
野村證券(美國)有限公司  
野村證券(加拿大)有限公司  
野村證券(澳洲)有限公司  
野村證券(紐西蘭)有限公司  
野村證券(歐洲)有限公司  
野村證券(非洲)有限公司  
野村證券(南美洲)有限公司  
野村證券(大洋洲)有限公司  
野村證券(中東)有限公司  
野村證券(其他地區)有限公司  
(僅經核閱)



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行債券總數%		佔淨資產%	
	109.6.30	108.6.30	109.6.30	108.6.30	109.6.30	108.6.30
<b>上櫃金融債券</b>						
<b>香港</b>						
REDSUN 9.95 04/11/22	\$-	\$75,660,051	-	0.83	-	0.89
REDSUN 10 1/2	-	31,502,301	-	0.42	-	0.37
THSCPA 6.95 06/18/22	42,442,273	91,622,989	0.49	0.55	1.61	1.08
ZHPRHK 8.7 08/03/22	23,978,402	-	0.27	-	0.91	-
ZHPRHK 9.15 05/06/23	15,070,032	-	0.17	-	0.57	-
HONGSL 9 7/8 08/27/22	28,324,205	-	0.36	-	1.08	-
NWDEVL 5 1/4 PERP	30,402,725	-	0.15	-	1.16	-
CCB 2.45 06/24/30	8,893,697	-	0.02	-	0.34	-
BNKEA 4 05/29/30	7,592,700	-	0.04	-	0.29	-
小計	556,942,953	1,093,581,612			21.20	12.93
<b>愛爾蘭</b>						
DAMACR 6 1/4 04/20/22	-	99,782,676	-	0.68	-	1.18
DAMACR 6 5/8 04/18/23	85,831,700	160,064,267	0.85	1.37	3.27	1.89
FOSUNI 4.35 05/06/23	95,434,400	-	0.75	-	3.63	-
QNBFB 6 7/8 09/07/24	-	127,438,701	-	0.80	-	1.51
小計	181,266,100	387,285,644			6.90	4.58
<b>英國</b>						
MUTHIN 6 1/8 10/31/22	6,019,497	-	0.04	-	0.23	-
MUTHIN 4.4 09/02/23	11,386,474	-	0.07	-	0.43	-
QNBK 3.85 07/10/25	4,230,662	-	0.08	-	0.16	-
小計	21,636,633	-			0.82	-
<b>新加坡</b>						
SHTFIN 5.95 10/24/22	5,439,600	-	0.03	-	0.21	-
SHTFIN 5.1 07/16/23	11,774,549	-	0.09	-	0.45	-
PWONIJ 5 02/14/24	59,021,204	-	0.80	-	2.25	-
EVERRE 8 1/4 03/23/22	13,754,468	-	0.05	-	0.52	-
KIJAIJ 6 1/2 10/05/23	-	179,900,256	-	3.17	-	2.13
MDLNIJ 6.95 04/13/24	-	273,392,601	-	3.75	-	3.23
OHLSF 6 3/8 04/21/21	152,934,168	266,092,181	1.55	2.54	5.82	3.15
LOGPH 5 1/4 02/23/23	44,320,547	-	0.33	-	1.69	-
AGILE 5 1/8 08/14/22	29,881,240	-	0.50	-	1.14	-
POWFIN 3 3/4 12/06/27	11,485,210	-	0.10	-	0.44	-
KAISAG 8 1/2 06/30/22	-	124,668,674	-	0.51	-	1.47
ROADKG 7 PERP	-	53,171,242	-	0.67	-	0.63
PWRLNG 5.95 07/19/20	-	154,971,824	-	2.50	-	1.83
SAWSST 7 3/4 01/23/23	-	195,396,955	-	2.17	-	2.31
TBLAIJ 7 01/24/23	-	98,328,922	-	1.58	-	1.16
FTHDGR 8 3/8 03/08/21	8,931,369	-	0.09	-	0.34	-
SUNAC 7.35 07/19/21	15,117,177	-	0.08	-	0.58	-
SUNAC 8.35 04/19/23	30,584,956	111,677,559	0.22	0.78	1.16	1.32
HPDLF 7 1/2 06/27/22	8,417,701	-	0.06	-	0.32	-
COGARD 8 01/27/24	32,140,759	-	0.10	-	1.22	-
TIANHL 13 11/06/22	23,193,120	-	0.12	-	0.88	-
FTHDGR 15 12/18/21	17,617,710	-	0.18	-	0.67	-
CBKIN 3 7/8 03/28/24	30,250,198	-	0.25	-	1.15	-
ASRIJ 11 1/2	-	271,710,323	-	4.66	-	3.21
SUNAC 7 7/8 02/15/22	-	63,399,209	-	0.25	-	0.75
BSRCAY 7 7/8 04/04/22	-	284,674,337	-	3.60	-	3.37
CHFOTN 8.6 04/08/24	14,607,550	392,284,000	0.08	1.92	0.56	4.64
(接下頁)						

(請參閱財務報表附註)

董事長：



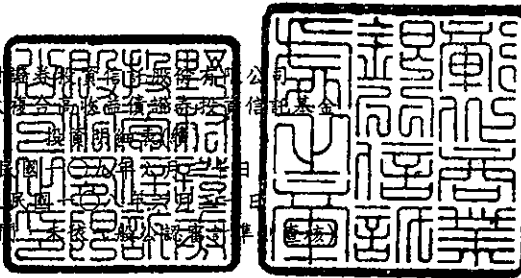
總經理：



會計主管：



野村證券(香港)有限公司  
野村亞太債券市場信託基金  
投資顧問(債券)  
及或匯豐銀行(香港)有限公司  
(僅經核閱本表之數據)



單位：新台幣元

投資種類	金額		佔已發行債券總數%		佔淨資產%	
	109.6.30	108.6.30	109.6.30	108.6.30	109.6.30	108.6.30
<b>上櫃金融債券</b>						
<b>新加坡</b>						
BOBIN 3 7/8 04/04/24	30,284,539	\$-	0.33	-	1.15	-
SUNSHI 9 1/2 04/03/21	15,070,989	-	0.11	-	0.57	-
KAISAG 11 1/4	-	33,700,803	-	0.30	-	0.40
COGARD 7 1/4 04/08/26	-	139,039,214	-	0.45	-	1.64
RONXIN 8 3/4 10/25/22	46,434,320	152,863,256	0.75	2.50	1.77	1.81
EVERRE 9 1/2 04/11/22	18,169,527	-	0.04	-	0.69	-
CENCHI 7 1/4 04/24/23	14,662,231	-	0.17	-	0.56	-
LGUANG 12 04/25/21	12,130,919	-	0.07	-	0.46	-
SUNAC 7.95 10/11/23	-	197,282,240	-	0.84	-	2.33
REDPRO 9 7/8 05/02/21	34,390,690	156,439,954	0.67	2.78	1.31	1.85
FTLNHD 6 1/2 05/20/22	38,773,639	78,088,744	0.43	0.83	1.48	0.92
SUNSHI 10 1/4	30,623,155	-	0.33	-	1.17	-
KAISAG 11 1/2	-	197,520,550	-	1.58	-	2.34
SUNAC 7 1/4 06/14/22	6,035,607	52,850,047	0.03	0.28	0.23	0.62
SHIMAO 5.6 07/15/26	31,272,763	-	0.10	-	1.19	-
PWRLNG 6.95 07/23/23	72,934,058	-	1.44	-	2.77	-
KAISAG 10 7/8	46,027,248	-	0.34	-	1.75	-
SUNAC 7 1/2 02/01/24	29,694,062	-	0.15	-	1.13	-
MGFLIN 5.9 01/13/23	11,151,753	-	0.13	-	0.42	-
CHFOTN 8.05 01/13/25	69,701,000	-	0.36	-	2.65	-
FTLNHD 6.8 08/05/23	29,954,304	-	0.29	-	1.14	-
COGARD 5.4 05/27/25	30,992,321	-	0.18	-	1.18	-
LGUANG 11 06/04/22	47,780,732	-	0.64	-	1.82	-
FUTLAN 6.45 06/11/22	5,983,700	-	0.05	-	0.23	-
CENCHI 7.65 08/27/23	20,578,720	-	0.18	-	0.78	-
LGUANG 11 06/04/22	11,930,354	-	0.20	-	0.45	-
小計	1,164,048,157	3,477,452,891			44.30	41.11
<b>BONDDesk(TRACE),US</b>						
BBLTB 9.025 03/15/29	12,075,809	-	0.07	-	0.46	-
HPDLF 6 02/17/21	52,987,600	-	0.36	-	2.02	-
小計	65,063,409	-			2.48	-
<b>上櫃金融債券合計</b>	1,988,957,252	5,070,358,395			75.70	59.94
<b>債券合計</b>	2,539,900,281	8,101,808,732			96.67	95.78
<b>銀行存款</b>	124,383,807	309,947,317			4.73	3.66
<b>其他金融資產</b>	4,950,811	25,363,817			0.19	0.30
<b>其他資產減負債後之淨額</b>	(41,742,810)	21,140,838			(1.59)	0.26
<b>淨資產</b>	\$2,627,492,089	\$8,458,260,704			100.00	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



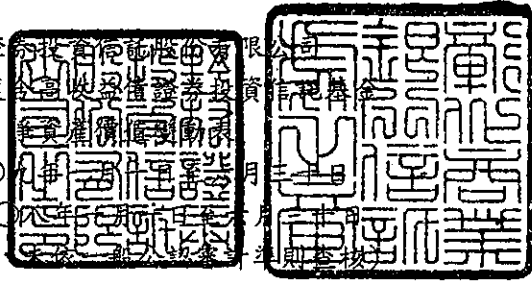
會計主管：





野村證券股份有限公司  
野村亞太複合信託證券投資信託基金

民國一〇九年五月三十一日  
及民國一〇八年五月三十一日  
(僅經核閱)



單位：新台幣元

項 目	附 註	109.1.1-109.6.30		108.1.1-108.6.30	
		金 額	%	金 額	%
期初淨資產		\$6,936,583,860	264.00	\$8,462,924,944	100.06
收 入					
利息收入		146,414,944	5.57	310,257,619	3.67
其他收入		2	0.00	2	0.00
收入合計		146,414,946	5.57	310,257,621	3.67
費 用					
經理費	五、八	32,518,883	1.24	65,345,525	0.77
保管費	八	5,636,594	0.21	11,362,331	0.14
其他費用		196,009	0.01	193,843	0.00
費用合計		38,351,486	1.46	76,901,699	0.91
本期淨投資收益(損失)		108,063,460	4.11	233,355,922	2.76
發行受益權單位價款		181,724,281	6.92	1,251,852,964	14.80
買回受益權單位價款		(3,572,633,271)	(135.97)	(1,735,933,661)	(20.52)
已實現資本損益	三、九	(1,032,553,076)	(39.30)	(287,339,020)	(3.40)
未實現資本損益增加(減少)	三、九	163,320,023	6.21	619,617,189	7.32
已實現兌換損益	三、九	(244,750,105)	(9.31)	(34,231,044)	(0.40)
未實現兌換損益增加(減少)	三、九	202,757,291	7.72	127,134,460	1.50
本期已發放收益	十一	(115,020,374)	(4.38)	(179,121,050)	(2.12)
期末淨資產		\$2,627,492,089	100.00	\$8,458,260,704	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：



總經理：



會計主管：



野村證券投資信託股份有限公司  
野村亞太複合高收益債證券投資信託基金  
財務報表附註

民國一〇九年六月三十日

及民國一〇八年六月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)  
(除另予註明者外，金額均以新台幣元為單位)

## 一、基金沿革及概述

野村亞太複合高收益債證券投資信託基金(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，在中華民國境內設定之債券型證券投資信託基金，於民國一〇〇年六月二十日成立並開始營運。本基金受益憑證分下列各類型發行，分為累積類型、月配類型、S 類型及遞延手續費 N 類型(包括累積類型及月配類型)受益權單位，除 S 類型僅新台幣計價受益憑證外，其餘類別受益權單位計有新台幣、美元及人民幣計價類別，其中 N 類型受益權單位之開始銷售日期為民國一〇八年六月三日。本基金經核准首次淨發行總面額最高為壹佰伍拾億元，最低為叁億元。每一新臺幣計價受益權單位面額為新臺幣壹拾元；外幣計價受益權單位首次淨發行總面額最高為等值新臺幣壹佰億元，每一人民幣計價受益權單位面額為人民幣壹拾元，每一美元計價受益權單位面額為美金壹拾元。經理公司募集本基金，經金管會核准後，符合法令所規定之條件者，得辦理追加募集。

本基金主要委託經理公司，依誠信原則及專業經營方式，將本基金投資於中華民國及外國之有價證券，並以積極追求長期之投資利得及維持收益之安定為目標。經理公司並應依下列規定進行投資：

1. 本基金投資於中華民國之有價證券為中華民國境內之政府公債、公司債(含次順位公司債)、金融債券(含次順位金融債券)、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發行之受益證券或資產基礎證券及依不動產證券化條例募集之不動產資產信託受益證券、債券型(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證。
2. 本基金投資之外國有價證券，為
  - (1) 由外國國家或機構所保證或發行之債券(含政府公債、公司債、次順位公司債、金融債券、次順位金融債券、金融資產證券化之受益證券或資產基礎證券、不動產資產信託受益證券、符合美國 Rule 144A 規定之債券及具有相當於債券性質之有價證券)及本國企業赴海外發行之公司債。
  - (2) 於外國證券交易所及其他經金管會核准之外國店頭市場交易以及經金管會核准或申報生效得募集及銷售之外國基金管理機構所發行或經理之債券型(含固定收益型基金)、貨幣市場型基金受益憑證、基金股份、投資單位(含反向型 ETF(Exchange Traded Fund))及追蹤、模擬或複製債券指數表現之 ETF(Exchange Traded Fund)。
  - (3) 本基金投資外國有價證券之可投資國家及地區詳如公開說明書。

3. 本基金自成立日起屆滿三個月後，整體資產組合之加權平均存續期間應在一年以上(含)。且自成立日起六個月後，投資於亞太地區之國家或機構所保證或發行之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)；前述「亞太地區之國家或機構所保證或發行之高收益債券」，應包含依據 Bloomberg 資訊系統顯示，該債券所承擔之國家風險(Country of Risk) 為亞太地區國家者，或該債券係由發行人註冊於亞太地區之(母)公司提供保證者。投資於外國有價證券之總額不得低於本基金淨資產價值之百分之六十(含)。投資所在國家或地區之評等等級未達下表所列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，不得超過基金淨資產價值之百分之三十。本基金可投資之「亞太國家或地區」詳如公開說明書。
4. 前述所謂「高收益債券」，係指下列債券。惟如債券發生信用評等不一致者，若任一信用評等機構評定為高收益債券者，該債券即屬高收益債券。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) 政府公債：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。
  - (2) 第(1)目以外之債券：該債券之債務發行評等未達下列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下列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下表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：該受益證券或基礎證券之債務發行評等未達下列所列信用評等機構評定等級或未經信用評等機構評等。
  - (4) 前述信用評等機構及其評定等級如下：

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-
澳洲商惠譽國際信用評等股份有限公司台灣分公司	BBB-(tw)
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. 前述高收益債券及投資級債券，不包括以國內有價證券、本國上市、上櫃公司於海外發行之有價證券、國內證券投資信託事業於海外發行之基金受益憑證、未經金管會核准或申報生效得募集及銷售之境外基金為連結標的之連動型或結構型債券。

本基金之配息方式經行政院金融監督管理委員會民國一〇一年四月十八日金管證投字第 1010015758 號函核准，由原「季配類型」變更為「月配類型」。

本基金之經理公司為野村證券投資信託股份有限公司，保管機構為彰化商業銀行股份有限公司。道富銀行則為國外保管機構，負責保管本基金在國外之資產。

## 二、通過財務報告之日期及程序

本財務報表業經本基金之經理公司總經理於民國一〇九年八月三日通過發布。

## 三、重要會計政策之彙總說明

### 1. 遵循聲明

本基金財務報表係依照證券投資信託基金管理辦法、主管機關之有關規定及企業會計準則公報及其解釋編製。

### 2. 編製基礎

本基金所持有之政府公債、金融債券、公司債、附買回債券及短期票券均採交易日會計。

### 3. 外幣交易事項

本基金以新台幣為記帳單位，外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換損益，列入淨資產價值變動表。

期末就外幣投資部位，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換損益，列入淨資產價值變動表。

期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量者，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損益，列入淨資產價值變動表。

### 4. 證券投資

國外債券：

以計算日當日經理公司中午12時以前，依序由 Interactive Data Corporation、彭博(Bloomberg)資訊系統、路透社(Reuters)資訊系統所提供之最近價格為基準，加計至

計算日前一營業日之應收利息。若無最近價格者，則依序以 Interactive Data Corporation、彭博(Bloomberg)資訊系統、路透社(Reuters)資訊系統所提供之最近成交價、買價、中價加計至計算日前一營業日之應收利息為準。持有暫停交易或久無報價與成交資訊者，以經理公司洽商其他獨立專業機構或經理公司隸屬集團之母公司評價委員會或經理公司評價委員會提供之公平價格或以最新公開說明書所定之價格來源為準。

#### 5. 附買回債券及短期票券投資

附買回債券及短期票券係按成本計價，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時，應認列減損損失。

#### 6. 期貨保證金

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。

#### 7. 衍生性金融商品—遠期外匯買賣合約

遠期外匯買賣合約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。

#### 8. 損益平準

係發行或買回受益權單位時，將價款內屬於發行日或申請買回日前屬原受益權單位持有人應享有之收入或費用，列為損益平準。

#### 9. 基金收益之分配

- (1) 本基金累積類型各計價類別受益權單位及 S 類型新臺幣計價受益權單位之收益全部併入基金資產，不予分配。
- (2) 本基金月配類型新臺幣計價受益權單位、月配 N 類型新台幣計價受益單位、月配類型美元計價受益權單位及月配 N 類型美元計價受益權單位投資於中華民國境外所得之利息收入、已實現資本淨利得扣除未實現資本損失及各該類型受益權單位應負擔之各項成本費用後，為各該類型受益權單位之可分配收益。上述可分配收益由經理公司依下列二方式分配之。惟月配 N 類型新台幣計價受益權單位及月配 N 類型美元計價受益權單位之分配起始日為首次申購日起屆滿一個月後。惟可分配收益之剩餘未分配部分，可併入嗣後月份作為可分配收益來源：

- ① 每月分配收益：就本項所列各該計價類別受益權單位投資於中華民國境外所得之利息收入，經理公司至少提撥該等孳息收入之百分之五十作為可分配收益之金額，經理公司得另加各該類型受益權單位投資於中華民國境外之已實現資本淨利得扣除未實現資本損失及各該類型受益權單位投資於中華民國境外之應負擔之各項成本費用後，作為可分配收益之金額。經理公司得依前述可分配收益之情況，決定分配收益之金額，並依本條第(5)項規定之時間，按月進行收益分配。
  - ② 每年度分配收益：就本項所列各該計價類別受益權單位投資於中華民國境外累積未分配之利息收入、已實現資本淨利得扣除未實現資本損失及各該類型受益權單位應負擔之各項成本費用後，經理公司得於每年度結束後，按各該類型受益權單位之累積未分配收益之情況，決定可分配之收益金額，依本條第(5)項規定之時間進行收益分配。
- (3) 本基金月配類型人民幣計價受益權單位及月配 N 類型人民幣計價受益權單位之可分配收益來源如下，經理公司得依下述可分配收益之情況，決定應分配之收益金額，並依第(5)項規定之時間，按月進行收益分配。惟月配 N 類型人民幣計價受益權單位之分配起始日為首次申購日起屆滿一個月後。可分配收益之剩餘未分配部分，可併入嗣後月份作為可分配收益來源：
- ① 投資於中華民國境外所得之利息收入。
  - ② 投資於中華民國境外之已實現資本淨利得扣除未實現資本損失後之餘額如為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。
  - ③ 於中華民國境外從事外幣間匯率避險交易所衍生之已實現資本淨利得扣除因外幣間匯率避險交易所衍生之未實現資本損失後之餘額如為正數時，亦為該類型受益權單位之可分配收益。
- (4) 除月配類型新台幣計價受益權單位外，本基金月配類型各計價類別受益權單位每月進行收益分配，經理公司依收益之情況自行決定分配之金額可超出上述可分配收益，故配息可能涉及本金。
- (5) 本基金月配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，於每月分配收益之情形，應於每月結束後之次月第二十個營業日(含)前分配之，如該次月無第二十個營業日者，則遞延至自該次月起算之第二十個營業日屆滿之日(含)前分配之；本基金月配類型新臺幣計價受益權單位於每年度分配收益之情形，應於每年度結束後翌年三月第二十個營業日(含)前分配之。前述收益分配基準日由經理公司於期前公告。

#### 10. 已實現資本損益

債券以賣斷方式出售時，售價與成本之差額，列為已實現資本損益－債券。從事期貨及選擇權交易所持有之期貨及選擇權契約，已平倉所產生之損益，列於已實現資本損益－期貨/選擇權。從事遠期外匯買賣交易所持有之合約，經由到期交割所產生之損益，列於已實現資本損益－遠匯。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬於已實現資本損益部分，列為已實現資本損益－申購或贖回。

#### 11. 未實現資本損益

凡因持有債券而產生之市價與成本之差異列為未實現資本損益－債券。從事期貨交易所持有之未平倉期貨契約，經由逐日評價所產生之評價損益，並列於應收期貨保證金及未實現資本損益－期貨。從事選擇權交易所持有之未平倉選擇權契約，經由逐日評價所產生之評價損益，並列於應收(付)買進/賣出選擇權權利金及未實現資本損益－選擇權。從事遠期外匯買賣交易所持有之未到期合約，經由逐日評價所產生之評價損益，並列於其他金融資產(負債)及未實現資本損益－遠匯。另發行或買回受益權單位時，發行或買回價款中屬未實現資本損益部分，列為未實現資本損益－申購或贖回。

#### 12. 所得稅

本基金非屬課稅個體，基金投資之利得毋需繳納營利事業所得稅。

投資國外證券之股利收入及自國外取得之利息收入所需負擔之所得稅，係由給付人依所得來源國稅法規定扣繳，並依稅負給付方式之不同分別以帳列所得稅費用或以稅後淨額入帳。

本基金自國內取得之利息收入所產生之所得稅負，係依財政部民國九十一年十一月二十七日台財稅字第0910455815號函之規定辦理，即以基金為納稅義務人扣繳之稅款不得申請退還，故本基金自國內取得之利息收入係以稅後淨額入帳。

#### 四、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

基金經理公司管理階層編製本基金財務報表時，管理階層須於報導期間結束日進行判斷、估計及假設，此將影響收入、費用、資產與負債報導金額及或有負債之揭露。然而，這些重大假設與估計之不確定性可能導致資產或負債之帳面金額須於未來期間進行重大調整之結果。

基金經理公司管理階層持續檢視估計及基本假設，會計估計變動於變動期間及受影響之未來期間予以認列。

五、關係人交易

## 1. 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本基金之關係
野村證券投資信託股份有限公司 (以下簡稱野村投信)	本基金之經理公司

## 2. 關係人間之重大交易事項

關係人	交易內容	109年上半年度	108年上半年度
野村投信	經理費	\$32,518,883	\$65,345,525
		109.6.30	108.6.30
野村投信	應付經理費	\$3,238,378	\$10,505,924

六、銀行存款

幣別	109.6.30		108.6.30	
	原幣金額	新台幣金額	原幣金額	新台幣金額
活期存款：				
新台幣	\$11,783,073.00	\$11,783,073	\$43,862,988.00	\$43,862,988
韓幣	638.00	16	638.00	17
人民幣	1,703,233.66	7,140,341	1,608,029.91	7,275,107
美元	3,432,083.89	101,795,608	8,328,676.04	258,788,622
歐元	65.80	2,188	582.47	20,583
英鎊	100,603.22	3,660,936	-	-
澳幣	80.99	1,645	-	-
合計		\$124,383,807		\$309,947,317

七、期貨契約及選擇權交易

## 1. 應收期貨保證金明細：

	109.6.30	108.6.30
期貨交易保證金		
帳戶餘額	\$1,905,118	\$14,078,808
未平倉(損)益	-	-
帳戶淨值	\$1,905,118	\$14,078,808

## 2. 本基金於民國一〇九年及一〇八年六月三十日均無未平倉期貨及選擇權契約。



八、經理費及保管費

經理公司之報酬，依下列方式計算並支付之：

1. 各類型受益權單位(S 類型新臺幣計價受益權單位除外)，係按各類型受益權單位淨資產價值每年百分之一·五(1.5%)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. S 類型新臺幣計價受益權單位，係按 S 類型新臺幣計價受益權單位淨資產價值每年百分之〇·九九(0.99%)之比率，逐日累計計算，並自開始銷售日起每曆月給付乙次。

基金保管機構之報酬係按本基金淨資產價值每年百分之〇·二六(0.26%)之比率，由經理公司逐日累計計算，自本基金成立日起每曆月給付乙次。

九、金融工具資訊之揭露

1. 衍生工具資訊

本基金未到期之遠期外匯買賣合約列示如下：

		109.6.30	
避險幣別：		名目本金-原幣	評價(損)益
新台幣：			
遠期賣出有本金交割遠期外匯合約	USD	45,215,000.00	\$1,732,526
人民幣：			
遠期賣出有本金交割遠期外匯合約	USD	13,900,000.00	3,218,285
		108.6.30	
避險幣別：		名目本金-原幣	評價(損)益
新台幣：			
遠期賣出有本金交割遠期外匯合約	USD	128,666,000.00	\$21,511,626
人民幣：			
遠期賣出有本金交割遠期外匯合約	USD	23,760,000.00	4,243,817
美金：			
遠期賣出有本金交割遠期外匯合約	AUD	3,100,000.00	(391,626)

民國一〇九年上半年度及一〇八年上半年度因遠期外匯買賣交易產生之已實現損益分別為利益 25,091,449 元及損失 108,626,709 元。

民國一〇九年及一〇八年六月三十日未到期之遠期外匯合約到期日分別為民國一〇九年七月至九月及民國一〇八年七月至九月，其所產生之未實現損益分別為利益4,950,811元及利益25,363,817元，帳列其他金融資產科目。

衍生工具之公允價值係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付金額，一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本基金之衍生工具係以金融機構之報價為參考價格。

以上揭露之合約名目本金僅顯示資產負債表日流通在外之交易，並不代表暴露於市場風險或信用風險下之潛在利得或損失。本基金預計上述遠期外匯買賣合約交易不致產生重大損失。

## 2. 財務風險資訊

### (1) 信用風險

信用風險係指交易對手無法履行合約所載之義務，並導致財務損失之風險，其影響包括基金所從事金融商品交易之信用風險集中程度、組成要素、合約金額等。本基金從事之交易對象限定為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險可能性極低。本基金之最大信用曝險金額係資產負債表日該項資產之帳面價值。

### (2) 市場風險

本基金之市場風險係金融工具因市場價格或匯率變動，導致其公允價值或現金流量波動之風險。本基金投資之有價證券將隨投資個別債券之市價波動而變動，而使本基金因從事相關交易而遭受可能之損失。另為管理市場風險，本基金將持有之外幣淨部位維持於一定限額內。

### (3) 流動性風險

本基金投資之金融工具大多具活絡市場，預期可在市場上以接近公允價值之價格迅速出售金融資產，故變現之流動風險甚低。本基金藉外匯市場之融通工具及適當之流動性資產以規劃未來之現金需求。

## 3. 風險管理政策及目標

本基金財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本基金評估該等風險可能重大，對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，以確保風險管理之評估控管程序有效運作。

十、具重大影響之外幣金融資產及負債

	109.6.30		
	外幣金額	匯率	新台幣金額
金融資產：			
國外債券			
美 元	\$82,273,608.19	\$29.6600	\$2,440,235,219
歐 元	2,870,562.00	33.2459	95,434,400
銀行存款			
美 元	3,432,083.89	29.6600	101,795,608
金融負債：			
應付買入證券款			
美 元	4,101,488.55	29.6600	121,650,150

	108.6.30		
	外幣金額	匯率	新台幣金額
金融資產：			
國外債券			
印尼幣	\$70,485,271,200.00	\$0.0022	\$155,041,649
美 元	247,022,634.99	31.0720	7,675,487,314
澳 幣	9,254,343.98	21.8125	201,860,785
銀行存款			
美 元	8,328,676.04	31.0720	258,788,622
應收出售證券款			
美 元	2,800,052.08	31.0720	87,003,218
應收利息			
美 元	4,233,406.61	31.0720	131,540,411
金融負債：			
應付買入證券款			
美 元	5,339,822.40	31.0720	165,918,962

除上表所列示者外，本基金於民國一〇九年及一〇八年六月三十日未到期之遠期外匯合約，請詳附註九。

十一、收益之分配

依據信託契約之規定，本基金於民國一〇九年及一〇八年一月一日至六月三十日累積發放投資收益金額分別為 115,020,374 元及 179,121,050 元。另民國一〇九年六月可分配之收益金額及預計分配金額分別如下：

依據本基金之信託契約，台幣級別月配類型可分配之境外收益金額為 44,043,605 元，經理公司決議每 1,000 受益單位之預計分配金額為 46.50 元。人民幣級別月配類型可分配

野村亞太複合高收益債券投資信託基金財務報表附註(續)

之境外收益金額為人民幣 402,865.13 元，經理公司決議每 1,000 受益單位之預計分配金額為人民幣 58 元。美元級別月配類型可分配之境外收益金額為美元 21,019.70 元，經理公司決議每 1,000 受益單位之預計分配金額為美元 51 元。N 級別台幣月配類型可分配之境外收益金額為 35,094 元，經理公司決議每 1,000 受益單位之預計分配金額為 56.5 元。N 級別人民幣月配類型可分配之境外收益金額為人民幣 25,085.16 元，經理公司決議每 1,000 受益單位之預計分配金額為人民幣 64 元。N 級別美元月配類型可分配之境外收益金額為美元 993.95 元，經理公司決議每 1,000 受益單位之預計分配金額為美元 56.5 元。

上列各月配類型實際分配之總金額將以民國一〇九年七月六日實際流通在外之受益權單位數計算。