

半年度报告 - 2015年3月31日 (未经审核)

摩根亚洲总收益 债券基金



内地香港互认基金系列

中国内地代理人:

上投摩根
基金 管 理

基金管理人:

摩根
资 产 管 理

此（等）报告并不构成购买组成本文件内容的任何基金单位之邀请。只有基于现时基金说明书（或同等文件）及最近之财务报告（如有）所作之认购方为有效。

本报告可能包含本基金若干并未获认可在中国内地发售或分销之股份类别。投资者应注意，本经审核年度报告内若干数据以综合方法表述，因此当中包括并未在中国内地注册的股份类别之资产。

| 内容 | 页 |
|------------------|---------|
| 投资组合 | 1 - 6 |
| 投资组合持有变动表 | 7 |
| 财务状况报表 | 8 |
| 综合收益表 | 8 |
| 可赎回单位持有人应占净资产变动表 | 9 |
| 现金流量表 | 9 |
| 财务报表之附注 | 10 - 15 |

投资组合

(续)

截至二零一五年三月三十一日 (未经审计)

| 单位数目 | 公平值 美元 | 占资 产净 值百 分比 | 单位数目 | 公平值 美元 | 占资 产净 值百 分比 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------------|--------------------------------------------|---------------|----------------------|
| 上市投资 (83.8%) | | | | | |
| | | | China Electronics 4.7% 16/1/17-RegS | 人民币 4,800,000 | 769,375 0.0 |
| (I) 可换股 (2.1%) | | | China Oil & Gas 5% 07/05/20-RegS | 美元 4,200,000 | 4,116,583 0.2 |
| 中国 (1.2%) | | | China Oil & Gas 5.25% 25/04/18-RegS | 美元 700,000 | 717,532 0.0 |
| Billion Exp EB(Ch Unicom)0.75%10/15 | 美元 9,000,000 | 9,069,450 0.4 | 加拿大 (0.1%) | | |
| Franshion Cap EB(FPC)6.8% Perp- RegS | 美元 1,000,000 | 1,124,401 0.1 | CNOOC Nexen Fin 4.25% 30/04/24 | 美元 1,200,000 | 1,298,033 0.1 |
| Hengan Intl Grp CB 0% 27/6/18-RegS | 港币 76,000,000 | 10,427,509 0.4 | 开曼群岛 (10.2%) | | |
| Tong Jie EB (Shanghai I)0%2/18-RegS | 港币 60,000,000 | 7,823,244 0.3 | Agile Property 9.875% 20/03/17-RegS | 美元 13,800,000 | 13,905,455 0.6 |
| 香港 (0.3%) | | | Alibaba Group Hldg 3.6% 11/24-RegS | 美元 10,000,000 | 10,148,000 0.4 |
| China Daye Non-Fer CB 0.5% 30/05/18 | 人民币 10,000,000 | 1,547,188 0.0 | CAR Inc 6.125% 04/02/20-RegS | 美元 14,700,000 | 15,161,845 0.6 |
| PB Issuer CB (Pac Basin)1.75% 04/16 | 美元 5,000,000 | 4,888,819 0.2 | Central China 6.5% 04/06/18-RegS | 美元 600,000 | 587,103 0.0 |
| Shine Power EB(BJ Enter)0%7/19-RegS | 港币 16,000,000 | 1,981,156 0.1 | China Aoyuan 11.25% 17/01/19-RegS | 美元 600,000 | 584,723 0.0 |
| 日本 (0.1%) | | | China Hongqiao 6.875% 03/05/18- RegS | 美元 3,000,000 | 2,995,515 0.1 |
| Mitsui OSK Lines CB 0% 24/4/18-RegS | 美元 2,000,000 | 1,915,000 0.1 | China Overs Fin III6.375%10/43-RegS | 美元 300,000 | 338,089 0.0 |
| 马来西亚 (0.2%) | | | China Overs Fin V 3.95% 15/11/22 | 美元 3,500,000 | 3,558,912 0.2 |
| Cahaya Capit EB(Tenaga) 0%9/21-RegS | 美元 5,000,000 | 5,153,100 0.2 | China Overs Fin VI 5.95% 5/24-RegS | 美元 7,000,000 | 8,088,150 0.3 |
| 新加坡 (0.1%) | | | China Shanshui Cem 10.5% 04/17-RegS | 美元 5,000,000 | 5,508,042 0.2 |
| CapitaLand Ltd CB 1.85%19/6/20-RegS | 新加坡元 4,000,000 | 2,845,288 0.1 | China Shanshui Cem 7.5% 03/20-RegS | 美元 9,200,000 | 9,219,167 0.4 |
| 台湾 (0.2%) | | | China Shanshui Cem 8.5%25/5/16-RegS | 美元 1,300,000 | 1,369,662 0.1 |
| Asia Cement CB 0% 13/05/18 | 美元 4,000,000 | 4,088,480 0.2 | Country Garden 7.5% 09/03/20-RegS | 美元 12,500,000 | 12,704,896 0.5 |
| | | | Country Garden 7.5% 10/01/23-RegS | 美元 600,000 | 595,220 0.0 |
| | | | Country Garden 7.875% 27/05/19-RegS | 美元 7,200,000 | 7,703,595 0.3 |
| (II) 债务证券 (81.3%) | | | ENN Energy Hldgs 3.25% 10/19-RegS | 美元 9,200,000 | 9,318,718 0.4 |
| 澳大利亚 (2.8%) | | | ENN Energy Hldgs 6% 13/05/21-RegS | 美元 2,000,000 | 2,296,333 0.1 |
| China Const Bk Sydney3.8% 9/17-RegS | 人民币 26,000,000 | 4,106,907 0.2 | Future Land Dev 10.25% 21/7/19-RegS | 美元 700,000 | 696,966 0.0 |
| Leighton Fin USA 5.95%13/11/22-RegS | 美元 2,400,000 | 2,665,257 0.1 | FWD Ltd 5% 24/09/24- RegS | 美元 16,800,000 | 17,720,827 0.7 |
| NSW Treasury 4% 20/04/23 | 澳元 37,700,000 | 32,306,334 1.4 | Greenland HK Hldgs 4.375% 8/17-RegS | 美元 8,300,000 | 8,443,042 0.4 |
| Queensland Try No24 5.75% 7/24-RegS | 澳元 28,400,000 | 27,101,998 1.1 | HPHT Fin (I5) 2.875% 17/3/20-RegS | 美元 7,200,000 | 7,288,545 0.3 |
| 百慕大 (0.3%) | | | Hutch Wha Intl 14 3.625% 10/24-RegS | 美元 6,700,000 | 6,970,708 0.3 |
| BW Group 6.625% 28/06/17-RegS | 美元 1,000,000 | 1,056,679 0.1 | | | |

投资组合 (续)

截至二零一五年三月三十一日 (未经审计)

(续)

| 单位数目 | 公平值 美元 | 占资 产净 值百 分比 | 单位数目 | 公平值 美元 | 占资 产净 值百 分比 | | |
|--------------------------------------------|---------------|----------------------|------|----------------------------------------|----------------------|------------|-----|
| 开曼群岛 (续) | | | | | | | |
| Hutchison Wha Intl2 VRN6% Perp-RegS | 美元 1,650,000 | 1,799,683 | 0.1 | Eastern Creation 3.625%20/3/19-RegS | 美元 2,000,000 | 2,075,517 | 0.1 |
| KWG Property 13.25% 22/03/17 | 美元 400,000 | 431,532 | 0.0 | Export-Imp Bk CN 3.625% 07/24-RegS | 美元 2,000,000 | 2,105,683 | 0.1 |
| KWG Property 8.25% 05/08/19-RegS | 美元 7,500,000 | 7,321,969 | 0.3 | ICBC Macau VRN 3.875% 10/09/24-RegS | 美元 12,100,000 | 12,299,263 | 0.5 |
| Lai Fung Hldgs 6.875% 25/04/18-RegS | 人民币 5,000,000 | 768,982 | 0.0 | ICBC Singapore 2.5% 21/11/17-RegS | 美元 800,000 | 817,918 | 0.0 |
| Link Fin Cayman 3.6% 03/09/24-RegS | 美元 6,900,000 | 7,112,175 | 0.3 | 香港 (7.2%) | | | |
| Longfor Prop 6.75% 28/05/18-RegS | 人民币 4,000,000 | 633,587 | 0.0 | Bank of East VRN 4.25% 11/24-RegS | 美元 19,200,000 | 19,764,160 | 0.8 |
| MCE Finance 5% 15/02/21-RegS | 美元 6,400,000 | 6,095,218 | 0.3 | China CITIC Bk 6.875% 24/6/20-RegS | 美元 2,000,000 | 2,298,031 | 0.1 |
| New World China 5.375% 6/11/19-RegS | 美元 22,700,000 | 24,237,893 | 1.0 | China CITIC Bk VRN 3.875% 28/9/22 | 美元 1,400,000 | 1,412,853 | 0.1 |
| Semiconductor Manu 4.125%10/19-RegS | 美元 11,600,000 | 11,934,684 | 0.5 | China CITIC Bk VRN 6% 05/24-RegS | 美元 4,500,000 | 4,915,200 | 0.2 |
| Shimao Property 8.375% 10/2/22-RegS | 美元 15,906,000 | 16,462,666 | 0.7 | China CITIC Bk VRN 7.25%Perp-RegS | 美元 9,200,000 | 10,076,964 | 0.4 |
| Shui On Dev 8.7% 24/11/17-RegS | 美元 6,200,000 | 6,415,967 | 0.3 | China Const Bk 3.25% 02/07/19-RegS | 美元 2,400,000 | 2,490,180 | 0.1 |
| Tencent Hldgs 2% 02/05/17-RegS | 美元 200,000 | 202,697 | 0.0 | China Const Bk VRN 4.25% 08/24-RegS | 美元 13,100,000 | 13,544,199 | 0.6 |
| Tencent Hldgs 3.8% 11/02/25-RegS | 美元 7,900,000 | 8,115,933 | 0.4 | Chong Hing Bank 6% 04/11/20 | 美元 1,600,000 | 1,788,187 | 0.1 |
| Texhong Textile 6.5% 18/01/19 | 美元 950,000 | 957,611 | 0.1 | CITIC Ltd 6.875% 21/01/18 | 美元 2,400,000 | 2,698,462 | 0.1 |
| Times Property 11.45% 05/03/20-RegS | 美元 6,200,000 | 5,981,993 | 0.3 | CITIC Ltd VRN 8.625% Perp-RegS | 美元 10,600,000 | 12,649,996 | 0.5 |
| Yuzhou Prop 11.75% 25/10/17-RegS | 美元 800,000 | 880,194 | 0.0 | CRCC Yuxiang 3.5% 16/05/23-RegS | 美元 1,200,000 | 1,219,887 | 0.1 |
| 中国 (2.7%) | | | | | | | |
| Agri Dev Bk China 3.08% 01/16-RegS | 人民币 8,000,000 | 1,279,612 | 0.1 | Dah Sing Bank VRN 4.875% 02/22-RegS | 新加坡元 1,750,000 | 1,340,780 | 0.1 |
| Bank of China 5% 13/11/24-RegS | 美元 21,800,000 | 23,430,761 | 1.0 | Dah Sing Bank VRN 5.25%29/1/24-RegS | 美元 634,000 | 664,583 | 0.0 |
| Beijing Capital (HK) 4.7% 6/17-RegS | 人民币 4,000,000 | 639,998 | 0.0 | Hero Asia Inv 2.875% 03/10/17-RegS | 美元 13,100,000 | 13,332,461 | 0.6 |
| China Const Bk VRN 4.9% 11/24-RegS | 人民币 9,400,000 | 1,524,320 | 0.1 | Hero Asia Inv Stp 5.25% Perp-RegS | 美元 2,200,000 | 2,266,816 | 0.1 |
| China Govt Bond 3.48% 29/06/27- RegS | 人民币 9,500,000 | 1,489,745 | 0.1 | HNA Group Intl 8% 13/11/17-RegS | 人民币 34,200,000 | 5,307,466 | 0.2 |
| China Govt Bond 4.29% 22/05/29- RegS | 人民币 5,500,000 | 937,255 | 0.0 | ICBCL Finance 3.25% 17/03/20-RegS | 美元 16,000,000 | 16,179,267 | 0.7 |
| China Govt Bond 4.5% 22/05/34- RegS | 人民币 4,500,000 | 789,943 | 0.0 | MCC Hldgs HK 2.5% 28/08/17-RegS | 美元 12,100,000 | 12,177,574 | 0.5 |
| China Uranium Dev 3.5% 8/10/18- RegS | 美元 800,000 | 838,893 | 0.0 | MCC Hldgs HK 2.625% 16/06/17-RegS | 美元 500,000 | 507,140 | 0.0 |
| CRCC Yupeng VRN 3.95% Perp-RegS | 美元 16,500,000 | 17,046,700 | 0.7 | Poly Property 4.75% 16/05/18-RegS | 美元 9,980,000 | 10,254,395 | 0.4 |
| | | | | Shandong Intl (HK) 5.8% 07/12/15 | 人民币 10,000,000 | 1,616,494 | 0.1 |
| | | | | Swire Prop MTN Fin 2.75% 03/20-RegS | 美元 1,400,000 | 1,420,104 | 0.1 |
| | | | | Tewoo (HK) 2.875% 03/11/17-RegS | 美元 7,200,000 | 7,377,475 | 0.3 |
| | | | | Wharf Finance 3.5% 23/01/19-RegS | 美元 1,000,000 | 1,037,858 | 0.0 |

投资组合 (续)

截至二零一五年三月三十一日 (未经审计)

(续)

| | 单位数目 | 公允价值 美元 | 占资产 净值 百分比 | | 单位数目 | 公允价值 美元 | 占资产 净值 百分比 |
|----------------------------------------|---------------------|------------|------------------|-----------------------------------------------|-----------------|------------|------------------|
| 香港 (续) | | | | | | | |
| Wheelock Finance 2.75% 2/07/17-RegS | 美元 12,700,000 | 12,841,923 | 0.5 | Power Grid Corp 3.875% 17/1/23-RegS | 美元 1,000,000 | 1,014,473 | 0.0 |
| Wheelock Finance 3% 19/03/18-RegS | 美元 1,600,000 | 1,611,093 | 0.1 | Tata Motors 4.625% 30/04/20-RegS | 美元 19,900,000 | 20,861,723 | 0.9 |
| Wing Lung Bank VRN 3.5% 11/22-RegS | 美元 1,000,000 | 1,010,397 | 0.0 | | | | |
| Yancoal Intl Res 5.73% 16/5/22-RegS | 美元 1,000,000 | 960,397 | 0.0 | 印度尼西亚 (9.7%) | | | |
| Zhejiang Prov Energy 2.3% 9/17-RegS | 美元 9,600,000 | 9,556,107 | 0.4 | Astra Sedaya 2.875% 01/04/18-RegS | 美元 9,100,000 | 9,114,105 | 0.4 |
| | | | | Indonesia Eximbank 印尼盾 NoOB 9% 13/03/18 | 130,000,000,000 | 10,010,746 | 0.4 |
| | | | | Indonesia Govt NoFR53 印尼盾 8.25% 15/7/21 | 73,500,000,000 | 5,962,188 | 0.2 |
| | | | | Indonesia Govt NoFR54 印尼盾 9.5% 15/07/31 | 167,500,000,000 | 15,140,908 | 0.6 |
| | | | | Indonesia Govt NoFR65 印尼盾 6.625%15/5/33 | 8,600,000,000 | 601,094 | 0.0 |
| | | | | Indonesia Govt NoFR68 印尼盾 8.375%15/3/34 | 14,000,000,000 | 1,142,131 | 0.0 |
| | | | | Indonesia Govt NoFR69 印尼盾 7.875%15/4/19 | 364,900,000,000 | 29,625,865 | 1.2 |
| | | | | Indonesia Retail 8.5% 15/10/17 | 484,000,000,000 | 38,245,398 | 1.6 |
| 印度 (9.2%) | | | | MPM Global Pte 6.75% 19/9/19-RegS | 美元 8,800,000 | 8,739,610 | 0.4 |
| Axis Bank Dubai 3.25% 21/05/20-RegS | 美元 18,200,000 | 18,683,690 | 0.8 | Pelabuhan Indo 4.875% 01/10/24-RegS | 美元 3,400,000 | 3,660,185 | 0.1 |
| Export-Imp Bk IN NoQ17 9.28% 10/18 | 印度卢比 650,000,000 | 11,159,559 | 0.5 | Pertamina Persero 4.3% 20/5/23-RegS | 美元 34,000,000 | 34,711,166 | 1.4 |
| Export-Imp Bk IN NoQ20 9.7%21/11/18 | 印度卢比 250,000,000 | 4,316,615 | 0.2 | Pertamina Persero 4.875% 05/22-RegS | 美元 8,000,000 | 8,517,017 | 0.4 |
| Export-Imp Bk IN NoQ21 9.63% 11/18 | 印度卢比 250,000,000 | 4,297,345 | 0.2 | Pertamina Persero 5.625% 05/43-RegS | 美元 1,800,000 | 1,791,765 | 0.1 |
| Export-Imp Bk India 9.45% 22/01/19 | 印度卢比 950,000,000 | 16,058,662 | 0.7 | Pertamina Persero 6% 03/05/42-RegS | 美元 800,000 | 831,747 | 0.0 |
| Housing Dev Fin 9.75% 10/16 SerL-02 | 印度卢比 750,000,000 | 12,709,482 | 0.5 | Perusahaan Listrik 5.25% 10/42-RegS | 美元 1,400,000 | 1,391,308 | 0.1 |
| Housing Dev Fin 9.75% 12/16 SerL-25 | 印度卢比 500,000,000 | 8,317,181 | 0.3 | Perusahaan Listrik 5.5% 11/21-RegS | 美元 2,000,000 | 2,228,522 | 0.1 |
| ICICI Bank 4% 24/11/17- RegS | 人民币 31,000,000 | 4,940,704 | 0.2 | Perusahaan Penerb 4.35% 09/24-RegS | 美元 16,300,000 | 16,820,921 | 0.7 |
| ICICI Bank/Dubai 3.5% 18/03/20-RegS | 美元 12,000,000 | 12,340,933 | 0.5 | Perusahaan Penerb 印尼盾 NoSR06 8.75% 3/17 | 120,000,000,000 | 9,563,037 | 0.4 |
| ICICI Bank/Dubai 4.8% 22/05/19-RegS | 美元 12,000,000 | 13,117,600 | 0.5 | Rep of Indonesia 4.125%15/1/25-RegS | 美元 20,000,000 | 20,800,458 | 0.9 |
| ICICI Bank/HK 5.75% 16/11/20-RegS | 美元 2,000,000 | 2,313,844 | 0.1 | Rep of Indonesia 4.625% 04/43-RegS | 美元 1,500,000 | 1,501,207 | 0.1 |
| India Govt Bond 8.12% 10/12/20 | 印度卢比 402,000,000 | 6,680,738 | 0.3 | Rep of Indonesia 5.125%15/1/45-RegS | 美元 6,000,000 | 6,380,171 | 0.3 |
| India Govt Bond 8.19% 16/01/20 | 印度卢比 220,000,000 | 3,622,897 | 0.1 | Rep of Indonesia 5.875% 01/24-RegS | 美元 5,000,000 | 5,862,830 | 0.2 |
| India Govt Bond 8.27% 09/06/20 | 印度卢比 350,000,000 | 5,863,745 | 0.2 | | | | |
| JSW Steel 4.75% 12/11/19-RegS | 美元 10,600,000 | 10,445,476 | 0.4 | | | | |
| NTPC Ltd 4.375% 26/11/24-RegS | 美元 20,100,000 | 21,440,921 | 0.9 | | | | |
| Oil India 3.875% 17/04/19-RegS | 美元 13,500,000 | 14,328,366 | 0.6 | | | | |
| Oil India 5.375% 17/04/24-RegS | 美元 2,000,000 | 2,257,071 | 0.1 | | | | |
| ONGC Videsh 3.25% 15/07/19-RegS | 美元 13,400,000 | 13,731,669 | 0.6 | | | | |
| Power Finance 9.32% 17/09/19 | 印度卢比 250,000,000 | 4,329,141 | 0.2 | | | | |
| Power Finance No123A 8.5% 28/11/17 | 印度卢比 600,000,000 | 9,872,763 | 0.4 | | | | |

投资组合 (续)

(续)

截至二零一五年三月三十一日 (未经审计)

| | 单位数目 | 公平值 美元 | 占资 产净 值百 分比 | | 单位数目 | 公平值 美元 | 占资 产净 值百 分比 |
|----------------------------|-------------------|------------|----------------------|-----------------------|----------------|------------|----------------------|
| 印度尼西亚 (续) | | | | 马来西亚 (2.7%) | | | |
| Theta Cap 6.125% | | | | AmBank M 3.125% | | | |
| 14/11/20-RegS | 美元 1,693,000 | 1,767,711 | 0.1 | 03/07/19-RegS | 美元 12,600,000 | 12,945,564 | 0.5 |
| 英属泽西岛(0.5%) | | | | AMBB Capital VRN | | | |
| West China Cement 6.5% | | | | 6.77% Perpetual | 美元 1,800,000 | 1,846,051 | 0.1 |
| 11/9/19-RegS | 美元 12,700,000 | 12,642,744 | 0.5 | Cagamas Global | | | |
| 韩国 (5.1%) | | | | 2.745% 10/12/19-RegS | 美元 8,000,000 | 8,143,520 | 0.3 |
| GS Caltex 3% 18/06/19-RegS | 美元 700,000 | 712,122 | 0.0 | Cagamas Global 3.7% | | | |
| GS Caltex 3.25% | | | | 22/09/17-RegS | 人民币 54,400,000 | 8,533,338 | 0.4 |
| 01/10/18-RegS | 美元 1,000,000 | 1,039,250 | 0.0 | Malayan Bkg VRN 3.8% | 新加坡元 1,500,000 | 1,128,950 | 0.1 |
| Hana Bank 4.375% | | | | 28/04/21 | | | |
| 30/09/24-RegS | 美元 7,400,000 | 7,875,769 | 0.3 | Malaysia Govt Inv | 林吉特 30,000,000 | 8,018,297 | 0.3 |
| Korea East-West 2.5% | | | | No0613 3.716%3/21 | | | |
| 02/06/20-RegS | 美元 9,700,000 | 9,891,413 | 0.4 | Malaysia Govt Inv | 林吉特 30,000,000 | 8,234,424 | 0.3 |
| Korea Exchange Bk | | | | No0713 3.558%4/19 | | | |
| 4.25% 10/24-RegS | 美元 5,500,000 | 5,918,458 | 0.2 | Malaysia Govt Inv | 林吉特 3,670,000 | 962,471 | 0.0 |
| Korea Expressway | | | | Malaysian Govt No0311 | 林吉特 4,000,000 | 1,139,755 | 0.1 |
| 1.625% 04/17-RegS | 美元 1,300,000 | 1,308,777 | 0.1 | 4.392% 04/26 | | | |
| Korea Hydro 2.375% | | | | Malaysian Govt No0313 | 林吉特 14,000,000 | 3,694,426 | 0.2 |
| 28/10/19-RegS | 美元 4,500,000 | 4,582,889 | 0.2 | 3.48% 15/3/23 | | | |
| Korea Land No42 3.5% | | | | Malaysian Govt No0412 | 林吉特 1,050,000 | 285,145 | 0.0 |
| 27/08/20 | 韩元 5,000,000,000 | 5,466,673 | 0.2 | 4.127% 04/32 | | | |
| Korea Res 2.125% | | | | RHB Bank 3.088% | 美元 7,500,000 | 7,745,657 | 0.3 |
| 02/05/18-RegS | 美元 1,500,000 | 1,519,131 | 0.1 | 03/10/19-RegS | | | |
| Korea Treasury No1703 | | | | SSG Resources 4.25% | 美元 1,800,000 | 1,888,675 | 0.1 |
| 3.5% 10/03/17 | 韩元 2,200,000,000 | 2,053,360 | 0.1 | 04/10/22 | | | |
| Korea Treasury No1909 | | | | 墨西哥 (0.5%) | | | |
| 2.75% 10/9/19 | 韩元 10,600,000,000 | 9,941,996 | 0.4 | Minera y Metal 2.875% | | | |
| Korea Treasury No2006 | | | | 07/05/19-RegS | 美元 11,000,000 | 11,397,428 | 0.5 |
| 5% 10/06/20 | 韩元 3,600,000,000 | 3,796,800 | 0.2 | 荷兰 (1.7%) | | | |
| Korea Treasury No2206 | | | | Bharti Airtel 5.125% | | | |
| 3.75%10/06/22 | 韩元 6,700,000,000 | 6,818,546 | 0.3 | 11/03/23-RegS | 美元 24,000,000 | 25,995,350 | 1.1 |
| Korea Treasury No2409 | | | | Indo Energy Fin 7% | | | |
| 3% 10/09/24 | 韩元 10,000,000,000 | 9,671,278 | 0.4 | 07/05/18-RegS | 美元 5,500,000 | 4,723,858 | 0.2 |
| Korea Try No2106 1LB | | | | Indo Energy Fin II | | | |
| 1.5% 10/06/21 | 韩元 6,850,000,000 | 6,557,365 | 0.3 | 6.375% 1/23-RegS | 美元 6,000,000 | 4,101,250 | 0.2 |
| Korea Western Power | | | | Jababeka Intl 7.5% | 美元 3,400,000 | 3,467,207 | 0.1 |
| 2.625%9/19-RegS | 美元 12,200,000 | 12,432,156 | 0.5 | 24/09/19-RegS | | | |
| NongHyup Bank 2.75% | | | | Listrindo Capital | 美元 3,600,000 | 3,846,115 | 0.1 |
| 29/09/19-RegS | 美元 7,200,000 | 7,362,210 | 0.3 | 6.95%21/2/19-RegS | | | |
| Shinhan Bank VRN | | | | 新西兰 (4.7%) | | | |
| 6.819%20/9/36-RegS | 美元 1,500,000 | 1,595,885 | 0.1 | New Zealand Govt | | | |
| SK Innovation 3.625% | | | | No1217 6% 15/12/17 | 纽元 15,000,000 | 12,278,720 | 0.5 |
| 14/08/18-RegS | 美元 600,000 | 624,830 | 0.0 | New Zealand Govt | | | |
| Woori Bank 4.75% | | | | No319 5% 15/03/19 | 纽元 25,000,000 | 20,100,316 | 0.9 |
| 30/04/24-RegS | 美元 20,100,000 | 21,916,147 | 0.9 | New Zealand Govt | | | |
| Woori Bank VRN 6.208% | | | | No420 3% 4/20-RegS | 纽元 19,100,000 | 14,421,148 | 0.6 |
| 02/05/37-RegS | 美元 1,500,000 | 1,637,035 | 0.1 | | | | |

投资组合 (续)

截至二零一五年三月三十一日 (未经审计)

(续)

| | 单位数目 | 公允价值 美元 | 占资 产净 值百 分比 | | 单位数目 | 公允价值 美元 | 占资 产净 值百 分比 |
|-------------------------------------|-----------------|------------|----------------------|-------------------------------------|----------------|------------|----------------------|
| 新西兰 (续) | | | | 斯里兰卡 (1.9%) | | | |
| New Zealand Govt No423 | | | | Bank of Ceylon 5.325% 16/04/18-RegS | 美元 1,600,000 | 1,636,487 | 0.1 |
| 5.5%15/04/23 | 纽元 48,800,000 | 43,386,610 | 1.8 | Natl Savings Bk 5.15% 10/09/19-RegS | 美元 5,500,000 | 5,348,735 | 0.2 |
| New Zealand Govt No521 6% 15/05/21 | 纽元 25,000,000 | 22,113,748 | 0.9 | Natl Savings Bk 8.875% 18/9/18-RegS | 美元 3,200,000 | 3,491,044 | 0.1 |
| 秘鲁 (0.2%) | | | | 斯里兰卡卢比 | | | |
| CFG Investment 9.75% 30/07/19-RegS | 美元 5,300,000 | 4,821,101 | 0.2 | Sri Lanka Govt 10.6% 01/07/19 | 1,425,000,000 | 11,677,602 | 0.5 |
| 菲律宾 (0.7%) | | | | 斯里兰卡卢比 | | | |
| Dev Bank Of Philip VRN 8.375% Perp | 美元 600,000 | 640,173 | 0.0 | Sri Lanka Govt 5.65% 15/01/19-Ser A | 250,000,000 | 1,732,917 | 0.1 |
| Philippines Rep of 3.9% 26/11/22 | 比索 134,000,000 | 3,075,045 | 0.2 | Sri Lanka Govt 7.5% 15/08/18-Ser A | 500,000,000 | 3,683,699 | 0.2 |
| Philippines Rep of 6.25% 14/01/36 | 比索 467,000,000 | 12,443,321 | 0.5 | Sri Lanka Govt 8% 01/11/19-Ser A | 150,000,000 | 1,140,305 | 0.1 |
| 新加坡 (5.0%) | | | | 斯里兰卡卢比 | | | |
| ABJA Investment 5.95% 31/07/24-RegS | 美元 21,800,000 | 22,935,053 | 1.0 | Sri Lanka Govt 8.5% 15/07/18-Ser B | 350,000,000 | 2,690,816 | 0.1 |
| Alam Synergy Pte 6.95% 27/3/20-RegS | 美元 200,000 | 192,943 | 0.0 | SriLankan Airlines 5.3% 06/19-RegS | 美元 13,200,000 | 13,178,037 | 0.5 |
| Alam Synergy Pte 9% 29/01/19-RegS | 美元 7,350,000 | 7,748,370 | 0.3 | 国际 (0.4%) | | | |
| BOC Aviation Pte 3% 30/03/20-RegS | 美元 9,700,000 | 9,696,670 | 0.4 | Asian Dev Bank 3.25% 20/07/17 | 纽元 12,000,000 | 8,975,482 | 0.4 |
| BOC Aviation Pte 3.875% 9/5/19-RegS | 美元 10,721,000 | 11,328,799 | 0.5 | 泰国 (1.9%) | | | |
| BOC Aviation Pte 4.2% 05/11/18-RegS | 人民币 44,000,000 | 7,086,337 | 0.3 | Bangkok Bank HK 3.3% 03/10/18-RegS | 美元 1,200,000 | 1,262,890 | 0.0 |
| Capitaland Try 4.076% 20/09/22 | 美元 2,000,000 | 2,075,217 | 0.1 | Krung Thai Bk VRN 5.2% 12/24-RegS | 美元 21,000,000 | 22,171,100 | 0.9 |
| Housing & Dev 3.008% 26/03/21-RegS | 新加坡元 10,000,000 | 7,454,476 | 0.3 | Thailand Govt 3.25% 16/06/17 | 泰铢 127,000,000 | 4,062,090 | 0.2 |
| Housing & Dev Board 3.1% 07/24-RegS | 新加坡元 4,000,000 | 2,981,840 | 0.1 | Thailand Govt 3.65% 17/12/21 | 泰铢 337,000,000 | 11,216,960 | 0.5 |
| ITNL Offshore 5.75% 26/04/15-RegS | 人民币 16,100,000 | 2,654,990 | 0.1 | Thailand Govt 3.65% 20/06/31 | 泰铢 120,320,000 | 3,892,785 | 0.2 |
| OCBC 4.25% 19/06/24-RegS | 美元 1,600,000 | 1,698,656 | 0.1 | Thailand Govt 4.875% 22/06/29 | 泰铢 52,000,000 | 1,978,802 | 0.1 |
| OCBC VRN 4% 15/10/24-RegS | 美元 14,400,000 | 15,281,360 | 0.6 | 英国 (0.5%) | | | |
| RH Intl Singapore 3.5% 2/5/19-RegS | 美元 10,600,000 | 11,124,523 | 0.5 | Vedanta Res 6% 31/01/19-RegS | 美元 1,200,000 | 1,098,340 | 0.0 |
| TBG Global 4.625% 03/04/18-RegS | 美元 800,000 | 843,397 | 0.0 | Vedanta Res 8.25% 07/06/21-RegS | 美元 12,800,000 | 12,001,973 | 0.5 |
| Theta Cap 7% 11/04/22-RegS | 美元 7,800,000 | 8,371,350 | 0.3 | 美国 (0.4%) | | | |
| United Over Bk VRN 3.45% 01/04/21 | 新加坡元 2,250,000 | 1,691,110 | 0.1 | ICBC New York 3.231% 13/11/19 | 美元 4,400,000 | 4,582,226 | 0.2 |
| United Over Bk VRN 3.75% 09/24-RegS | 美元 8,000,000 | 8,286,033 | 0.3 | Reliance Hldgs USA 5.4% 02/22-RegS | 美元 5,500,000 | 6,073,650 | 0.2 |
| | | | | 越南 (0.0%) | | | |
| | | | | Vietnam Soc Rep 4.8% 19/11/24-RegS | 美元 700,000 | 741,848 | 0.0 |

投资组合 (续)

截至二零一五年三月三十一日 (未经审计)

(续)

| | 单位数目 | 公允价值 美元 | 占资 产净 值百 分比 | | 单位数目 | 公允价值 美元 | 占资 产净 值百 分比 |
|--------------------------|--------------|------------|----------------------|---------------------------|----------------|---------------|----------------------|
| 维京群岛 (12.9%) | | | | SmarTone Finance | | | |
| Amipeace Ltd 3.125% | | | | 3.875% 8/4/23- | | | |
| 26/11/19-RegS | 美元 7,900,00 | 8,154,281 | 0.3 | RegS | 美元 2,000,000 | 1,939,758 | 0.1 |
| Beijing Cap Polar 2.875% | | | | Star Energy 6.125% | | | |
| 04/18-RegS | 美元 15,000,00 | 15,043,500 | 0.6 | 27/03/20-RegS | 美元 1,800,000 | 1,841,725 | 0.1 |
| Beijing Entp Water | | | | State Grid Osea2014 | | | |
| 4.625% 5/18-RegS | 美元 4,200,00 | 4,420,739 | 0.2 | 4.85% 5/44-RegS | 美元 1,600,000 | 1,869,336 | 0.1 |
| Bestgain Real Est 4.05% | | | | Studio City Fin 8.5% | | | |
| 12/16-RegS | 人民币 3,900,00 | 623,297 | 0.0 | 01/12/20-RegS | 美元 5,000,000 | 5,269,667 | 0.2 |
| Central Plaza VRN 7.125% | | | | Value Success Intl | | | |
| Perp-RegS | 美元 20,700,00 | 21,501,090 | 0.9 | 4% 21/11/16-RegS | 人民币 3,000,000 | 481,922 | 0.0 |
| Chalco HK Inv VRN 6.25% | | | | Value Success Intl | | | |
| Perp-RegS | 美元 16,100,00 | 16,945,451 | 0.7 | 4.75% 11/18-RegS | 人民币 1,000,000 | 163,043 | 0.0 |
| Chinalco Fin 3.625% | | | | Wiseyear Hldgs 5% | | | |
| 11/12/19-RegS | 美元 10,675,00 | 11,102,823 | 0.5 | 15/02/17-RegS | 美元 1,000,000 | 1,053,728 | 0.0 |
| CNPC General Cap 2.75% | | | | Wiseyear Hldgs | | | |
| 14/5/19-RegS | 美元 600,00 | 611,095 | 0.0 | 5.875% 06/04/21 | 美元 2,000,000 | 2,298,644 | 0.1 |
| Dianjian Haixing VRN | | | | Yunnan Energy Invest | | | |
| 4.05%Perp-RegS | 美元 17,100,00 | 17,857,744 | 0.7 | 5.5%10/17-RegS | 人民币 30,000,000 | 4,904,622 | 0.2 |
| Double Rosy 3.625% | | | | | | | |
| 18/11/19-RegS | 美元 22,400,00 | 22,819,844 | 1.0 | | | 1,955,612,068 | 81.3 |
| Eastern Creation II | | | | | | ----- | ----- |
| 2.625% 20/11/17 | 美元 9,600,00 | 9,775,920 | 0.4 | | | | |
| Franshion Brill 5.375% | | | | | | | |
| 10/18-RegS | 美元 400,00 | 430,094 | 0.0 | (III) 衍生性产品 (0.4%) | | | |
| Franshion Brill 5.75% | | | | 远期外汇合约 (0.4%) | | 10,953,900 | 0.4 |
| 19/03/19-RegS | 美元 21,000,00 | 22,390,754 | 0.9 | | | | |
| Greenland Glb Inv 5.875% | | | | 期货 (-0.0%) | | | |
| 07/24-RegS | 美元 3,800,00 | 3,943,732 | 0.2 | US 10Yr Note (CBT) | | | |
| HKT Capital No2 3.625% | | | | Fut 06/15 | (420) | (295,313) | (0.0) |
| 2/04/25-RegS | 美元 11,797,00 | 11,774,586 | 0.5 | US 5Yr Note (CBT) Fut | | | |
| HLP Finance 4.45% | | | | 06/15 | (300) | (217,969) | (0.0) |
| 16/04/21-RegS | 美元 14,000,00 | 14,943,172 | 0.6 | | | | |
| Huayi Finance I 4% | | | | | | 10,440,618 | 0.4 |
| 02/12/19-RegS | 美元 15,300,00 | 15,831,420 | 0.7 | | | ----- | ----- |
| Hysan (MTN) 3.5% | | | | 总上市投资 | | 2,016,916,321 | 83.8 |
| 16/01/23 | 美元 1,500,00 | 1,525,108 | 0.1 | | | | |
| King Power Cap 5.625% | | | | 其他净资产 | | 390,707,216 | 16.2 |
| 03/11/24-RegS | 美元 9,400,00 | 10,365,674 | 0.4 | | | | |
| Nan Fung Tsy 4.875% | | | | | | | |
| 29/5/24-RegS | 美元 500,00 | 533,103 | 0.0 | 截至二零一五年三月三十一日可赎回单位 | | | |
| NWD (MTN) 5.25% | | | | 持有人应占净资产 | | 2,407,623,537 | 100.0 |
| 26/02/21-RegS | 美元 16,725,00 | 17,870,663 | 0.7 | | | | |
| SDSC Intl Finance 3.625% | | | | 总投资, 按成本 | | 1,981,004,468 | |
| 11/19-RegS | 美元 12,600,00 | 13,178,305 | 0.6 | | | | |
| Shanghai Electric Grp 3% | | | | | | | |
| 8/19-RegS | 美元 14,000,00 | 14,356,300 | 0.6 | | | | |
| Sinochem Global Cap VRN | | | | | | | |
| 5%Perp-RegS | 美元 1,200,00 | 1,267,420 | 0.1 | | | | |
| Sino-Ocean Land 4.45% | | | | | | | |
| 04/02/20-RegS | 美元 16,400,00 | 16,729,139 | 0.7 | | | | |
| Sino-Ocean Land 6% | | | | | | | |
| 30/07/24-RegS | 美元 800,00 | 844,507 | 0.0 | | | | |
| Skyland Mining 3.5% | | | | | | | |
| 17/07/17-RegS | 美元 16,500,00 | 16,712,713 | 0.7 | | | | |

投资组合持有变动表

截至二零一五年三月三十一日止期间 (未经审计)

持有占资产净值百分比

2015年 2014年
3月31日 9月30日

上市投资

可换股

| | | |
|------|-----|-----|
| 中国 | 1.2 | 2.0 |
| 香港 | 0.3 | 1.0 |
| 马来西亚 | 0.2 | 0.6 |
| 台湾 | 0.2 | 0.4 |
| 新加坡 | 0.1 | 0.3 |
| 日本 | 0.1 | 0.5 |

债务证券

| | | |
|-------|------|------|
| 维京群岛 | 12.9 | 11.6 |
| 开曼群岛 | 10.2 | 9.3 |
| 印度尼西亚 | 9.7 | 5.2 |
| 印度 | 9.2 | 7.9 |
| 香港 | 7.2 | 9.7 |
| 韩国 | 5.1 | 8.6 |
| 新加坡 | 5.0 | 9.4 |
| 新西兰 | 4.7 | 1.5 |
| 澳大利亚 | 2.8 | 0.8 |
| 中国 | 2.7 | 3.8 |
| 马来西亚 | 2.7 | 6.9 |
| 泰国 | 1.9 | 1.4 |
| 斯里兰卡 | 1.9 | 4.0 |
| 荷兰 | 1.7 | 2.8 |
| 菲律宾 | 0.7 | 0.1 |
| 英国 | 0.5 | 0.5 |
| 英属泽西岛 | 0.5 | 1.2 |
| 墨西哥 | 0.5 | 1.2 |
| 美国 | 0.4 | 0.2 |
| 国际 | 0.4 | - |
| 百慕大 | 0.3 | 0.3 |
| 秘鲁 | 0.2 | 0.2 |
| 加拿大 | 0.1 | 0.1 |
| 越南 | 0.0 | - |

衍生性产品

| | | |
|--------|-------|-------|
| 远期外汇合约 | 0.4 | (0.9) |
| 期货 | (0.0) | 0.0 |

总上市投资 83.8 90.6

其他净资产 16.2 9.4

可赎回单位持有人应占净资产 100.0 100.0

财务状况报表

截至二零一五年三月三十一日 (未经审计)

| | 2015年 3月31日 美元 | 2014年 9月30日 美元 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| 资产 | | |
| 银行现金 | 285,602,652 | 152,061,816 |
| 短期存款 | 53,001,202 | - |
| 应收经纪款项 | 4,222,500 | - |
| 分配应收款项 | 153,291,235 | 46,336,273 |
| 保证金 | 1,513,034 | 653,520 |
| 衍生性产品 | 20,563,849 | 2,477,677 |
| 投资 | 2,006,475,703 | 824,668,418 |
| 利息和其他应收款项 | 117,096 | 359,171 |
| 总资产 | <u>2,524,787,271</u> | <u>1,026,556,875</u> |
| 负债 | | |
| 应付经纪款项 | 71,555,754 | 94,201,517 |
| 赎回应付款项 | 18,231,641 | 14,464,749 |
| 应付分派 [附注 5] | 13,690,767 | 4,541,785 |
| 衍生性产品 | 10,123,231 | 10,160,897 |
| 其他应付款项 | 3,562,341 | 956,946 |
| 负债 (不包括可赎回单位持有人 应占净资产) | <u>117,163,734</u> | <u>124,325,894</u> |
| 可赎回单位持有人应占净资产 [附注 3] | <u>2,407,623,537</u> | <u>902,230,981</u> |

综合收益表

截至二零一五年三月三十一日止期间 (未经审计)

| | 2014年 10月1日 至 2015年 3月31日 美元 | 2013年 10月1日 至 2014年 3月31日 美元 |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 收入 | | |
| 投资及衍生性产品净收益 [附注 4] | 22,557,030 | 6,282,190 |
| 存款利息 | 264,079 | 45,702 |
| 汇兑净 (亏损) / 收益 | (275,254) | 90,583 |
| 其他收入 | 1,500 | 60 |
| | <u>22,547,355</u> | <u>6,418,535</u> |
| 支出 | | |
| 管理费用 | 8,230,334 | 854,256 |
| 受托人费用 | 216,112 | 30,597 |
| 注册处费用 | 160,963 | 54,951 |
| 代管费用及银行费用 | 118,999 | 18,035 |
| 法律及专业费用 | 17,688 | 8,629 |
| 交易成本 | 15,455 | 2,902 |
| 印刷及出版支出 | 9,103 | 6,360 |
| 估值费用 | 8,610 | 8,610 |
| 核数师费用 | 6,683 | 5,734 |
| 其他经营费用 | 4,021 | 2,497 |
| | <u>8,787,968</u> | <u>992,571</u> |
| 净经营盈利 | <u>13,759,387</u> | <u>5,425,964</u> |
| 财务成本 | | |
| 分派 [附注 5] | (59,417,927) | (3,904,244) |
| 已付利息 | (5,454) | - |
| | <u>(59,423,381)</u> | <u>(3,904,244)</u> |
| 除税前 (亏损) / 利润 | <u>(45,663,994)</u> | <u>1,521,720</u> |
| 税项 | (1,574,435) | (58,538) |
| 可赎回单位持有人应占净资产 及总综合收益之 (减少) / 增加 | <u>(47,238,429)</u> | <u>1,463,182</u> |

可赎回单位持有人应占净资产变动表
截至二零一五年三月三十一日止期间 (未经审计)

| | 2014年 10月1日 至 2015年 3月31日 美元 | 2013年 10月1日 至 2014年 3月31日 美元 |
|-----------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 期初可赎回单位持有人 应占净资产 | 902,230,981 | 193,697,705 |
| 分配可赎回单位 | 2,050,864,685 | 23,212,967 |
| 赎回可赎回单位 | (498,233,700) | (57,368,453) |
| 净分配 / (赎回) | <u>1,552,630,985</u> | <u>(34,155,486)</u> |
| | 2,454,861,966 | 159,542,219 |
| 可赎回单位持有人应占净资产及 总综合收益之(减少) / 增加 | <u>(47,238,429)</u> | <u>1,463,182</u> |
| 期末可赎回单位持有人 应占净资产 | <u>2,407,623,537</u> | <u>161,005,401</u> |

现金流量表
截至二零一五年三月三十一日止期间 (未经审计)

| | 2014年 10月1日 至 2015年 3月31日 美元 | 2013年 10月1日 至 2014年 3月31日 美元 |
|----------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| 经营业务 | | |
| 购入投资及衍生性产品 | (1,242,956,610) | (31,060,658) |
| 出售投资及衍生性产品所得款 项 | 38,714,254 | 62,998,196 |
| 已收利息 | 263,659 | 46,011 |
| 已付交易费用 | (19,400) | (3,362) |
| 已付注册处费用 | (121,031) | (59,772) |
| 已付受托人费用 | (183,779) | (31,234) |
| 已付税项 | (392,080) | (51,865) |
| 保证金之(增加) / 减少 | (859,514) | 55,291 |
| 已付管理费用 | (6,921,904) | (879,849) |
| 其他 | (62,743) | 115,678 |
| 经营业务所(运用) / 产生之 现金净额 | <u>(1,212,539,148)</u> | <u>31,128,436</u> |
| 融资活动 | | |
| 已付利息 | (5,454) | - |
| 分配可赎回单位所得款项 | 1,943,909,723 | 24,888,698 |
| 赎回可赎回单位付款 | (494,466,808) | (58,381,969) |
| 已付分派 | (50,268,945) | (4,039,556) |
| 融资活动所产生 / (运用) 之 现金净额 | <u>1,399,168,516</u> | <u>(37,532,827)</u> |
| 现金及现金等价物之增加 / (减少) | <u>186,629,368</u> | <u>(6,404,391)</u> |
| 期初现金及现金等价物 | 152,061,816 | 16,084,079 |
| 现金及现金等价物之汇兑亏损 | (87,330) | (74,046) |
| 期末现金及现金等价物 | <u>338,603,854</u> | <u>9,605,642</u> |
| 现金及现金等价物余额分析: | | |
| 银行现金 | 285,602,652 | 9,605,642 |
| 短期存款 | 53,001,202 | - |
| | <u>338,603,854</u> | <u>9,605,642</u> |

财务报表之附注

1 本基金

摩根亚洲总收益债券基金（“本基金”）根据二零零四年十一月三十日的信托契约（经修订）成立，由香港法律管辖。本基金已获香港证券及期货事务监察委员会核准。

本基金的投资目标是通过主要对于亚洲债券和其他债务证券投资组合的积极管理，以达致有竞争力的总收益，包括资本增值和定期股息。

根据二零一二年二月二十七日的增补信托契约，经理人可决定发行不同类别（分别称为“类别”），虽然各类别之资产将作共同投资，但各类别可应用特定的收费结构、货币或收益分派政策。由于各类别有不同的收费结构，因此每类别应占之资产净值可能不同。

所有基金单位持有人于任何单位持有人会议上的权利是相同的，包括召开会议、表决或以其他方式行事的权利。

2 主要会计政策

(a) 中期财务报告之会计政策

编制此未经审计简明中期报表的会计政策和方法与在二零一四年九月三十日年报中运用的一致。

(b) 投资及衍生性产品

分类

本基金将其投资及衍生性产品归类为按公允价值透过损益列账的金融资产或负债。此等金融资产和负债为持作买卖用途。持作买卖用途的金融资产和负债主要是为了在短期内出售或购回或获得短期盈利而买入或产生的。

如果金额对于本基金是应收款项，则列作资产；如果金额对于本基金是应付款项，则列作负债。

确认，取消确认及计量

投资及衍生性产品之买卖于交易日确认。投资及衍生性产品先以公允价值确认，其后以公允价值列账。投资及衍生性产品所产生之已实现及未实现收益及亏损确认于综合收益表内。当收取投资及衍生性产品的现金流量已终止或本基金已转移差不多所有的风险和回报时，即终止确认投资。

公允价值估计

公允价值指在计量日期，于一项有序交易中由市场与参与者出售一项资产而应收取或转让一项负债而应支付的价格。在活跃市场中买卖的金融资产和负债的公允价值，按最后交易价之公允价值计算。当被投资公司的证券交易暂停，价值则按基金经理估计的公允价值计算。

债务证券的公允价值按包括应计利息的报价计算。

集体投资计划的投资以基于相关基金管理人决定的各基金每单位净资产价值得出公允价值而计算，或如集体投资计划为上市或在交易所买卖，则以最后交易价计算。

未平仓期货和掉期合约是以在估值日的长短仓最后交易价估值。最后交易价与合约价格之间的差额在综合收益表确认。

未平仓期权是以在估值日的长短仓最后交易价估值。最后交易价与溢价金额/合约价格之间的差额在综合收益表确认。

信贷违约的掉期是以庄家逐日盯市制度的报价和估值变化为基础的，如有，将会入账为综合收益表中的未实现收益或亏损。

远期外汇合约是以在估值日的远期利率定价。远期利率与合约利率的之间的差额在综合收益表确认。

(c) 外币交易

功能及呈列货币

本基金采用美元作为其功能及呈列货币。

交易及结余

外币交易按交易日期适用之汇率折算为功能货币。

外币交易和按年/期终汇率换算外币资产和负债产生的汇兑盈亏在综合收益表确认。

与现金及现金等价物有关的汇兑盈亏在综合收益表内的“汇兑净收益/亏损”中呈列。与按公允价值透过损益列账的财务资产及财务负债有关的汇兑盈亏在综合收益表内的“投资及衍生性产品净收益/亏损”中呈列。

(d) 销售单位所得款项及赎回单位支付款项

每单位资产净值为每个交易日计算。认购或赎回单位的价格将通过参考相关交易日营业时间结束时每单位资产净值计算。这是按照二零零四年十一月三十日的信托契约（经修订）的条文计算，因而可能与财务报表中的会计政策不同。

可赎回单位持有人有权选择赎回单位并在财务状况报表上分类为财务负债，代表可赎回单位持有人应占净资产。如果可赎回单位持有人行使他的赎回权，则将可赎回金额以应付账款的形式在财务报表日期入账。

3 已发行单位数目及可赎回单位持有人应占净资产（每单位）

2015年3月31日

| | 澳元对冲类别 (每月派息) 单位 | 加元对冲类别 (每月派息) 单位 | 英镑对冲类别 (每月派息) 单位 | 港元类别 (每月派息) 单位 | 纽元对冲类别 (每月派息) 单位 |
|------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| 已发行单位数目: | 22,444,868.655 | 16,493,107.318 | 35,962.399 | 211,963,077.992 | 10,717,431.395 |
| | 澳元 | 加元 | 英镑 | 港币 | 纽元 |
| 可赎回单位持有人应占 净资产 | 213,770,450 | 157,408,607 | 357,131 | 2,125,037,121 | 101,397,431 |
| 可赎回单位持有人应占 净资产（每单位） | 9.52 | 9.54 | 9.93 | 10.03 | 9.46 |
| | 人民币对冲类别 (累计) 单位 | 人民币对冲类别 (每月派息) 单位 | 美元类别 (累计) 单位 | 美元类别 (每月派息) 单位 | |
| 已发行单位数目: | 2,716,734.174 | 723,749,441.791 | 120,871.449 | 53,407,763.744 | |
| | 人民币 | 人民币 | 美元 | 美元 | |
| 可赎回单位持有人应占 净资产 | 28,437,410 | 7,119,142,439 | 1,374,924 | 616,180,118 | |
| 可赎回单位持有人应占 净资产（每单位） | 10.47 | 9.84 | 11.38 | 11.54 | |

2014年9月30日

| | 澳元对冲类别 (每月派息) 单位 | 加元对冲类别 (每月派息) 单位 | 港元类别 (每月派息) 单位 | 纽元对冲类别 (每月派息) 单位 | 人民币对冲类别 (累计) 单位 |
|------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------|
| 已发行单位数目: | 8,255,983.341 | 6,312,897.308 | 78,537,687.642 | 7,744,499.885 | 672,268.679 |
| | 澳元 | 加元 | 港币 | 纽元 | 人民币 |
| 可赎回单位持有人应占 净资产 | 79,006,453 | 60,487,633 | 791,899,246 | 73,664,113 | 6,794,659 |
| 可赎回单位持有人应占 净资产(每单位) | 9.57 | 9.58 | 10.08 | 9.51 | 10.11 |
| | 人民币对冲类别 (每月派息) 单位 | 美元类别 (累计) 单位 | 美元类别 (每月派息) 单位 | | |
| 已发行单位数目: | 215,252,166.678 | 87,330.101 | 23,486,601.431 | | |
| | 人民币 | 美元 | 美元 | | |
| 可赎回单位持有人应占 净资产 | 2,133,648,572 | 975,798 | 272,105,827 | | |
| 可赎回单位持有人应占 净资产(每单位) | 9.91 | 11.17 | 11.59 | | |

4 投资及衍生性产品净收益

| | 2014年10月1日 至 2015年3月31日 美元 | 2013年10月1日 至 2014年3月31日 美元 |
|-----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 投资和衍生性产品价值的未实现损益的变化 | 42,574,233 | 3,641,645 |
| 投资和衍生性产品的销售的实现(亏损)/收益 | (20,017,203) | 2,640,545 |
| | 22,557,030 | 6,282,190 |

5 分派

基金经理意图就每个会计期收入的至少 85% 拨作分派类别，在分别收取每分派类别的费用后，分派予单位持有人。

| | 2014 年 10 月 1 日 至 2015 年 3 月 31 日 美元 | 2013 年 10 月 1 日 至 2014 年 3 月 31 日 美元 |
|---------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 净经营盈利 | 13,759,387 | 5,425,964 |
| 调整: | | |
| 投资和衍生性产品净收益 | (22,557,030) | (6,282,190) |
| 利息收入包括于投资及衍生性产品净收益 (票面利率) | 33,132,088 | 4,242,300 |
| 汇兑净亏损 / (收益) | 275,254 | (90,583) |
| 交易成本 | 15,455 | 2,902 |
| 已付利息 | (5,454) | - |
| 税项 | (1,574,435) | (58,538) |
| 资本利得税 | 764,681 | 8,027 |
| 可分派金额 | 23,809,946 | 3,247,882 |

分派

| | | |
|-------------------------------------------------------|-------------|-----------|
| 澳元 0.0571 每单位，共 10,899,218.783 单位，澳元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 10 月 31 日，支付日：2014 年 11 月 10 日 | (547,041) | |
| 加元 0.0430 每单位，共 7,452,151.829 单位，加元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 10 月 31 日，支付日：2014 年 11 月 10 日 | (284,219) | |
| 人民币 0.0613 每单位，共 269,502,749.333 单位，人民币对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 10 月 31 日，支付日：2014 年 11 月 10 日 | (2,696,435) | |
| 港币 0.0369 每单位，共 103,724,462.800 单位，港币类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 10 月 31 日，支付日：2014 年 11 月 10 日 | (493,531) | |
| 纽元 0.0652 每单位，共 8,442,478.846 单位，纽元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 10 月 31 日，支付日：2014 年 11 月 10 日 | (428,195) | |
| 美元 0.0425 每单位，共 25,783,027.441 单位，美元类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 10 月 31 日，支付日：2014 年 11 月 10 日 | (1,095,779) | |
| (2014: 澳元 0.0554 每单位，共 1,744,116.438 单位，澳元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2013 年 10 月 31 日，支付日：2013 年 11 月 8 日 | | (91,498) |
| (2014: 加元 0.0427 每单位，共 85,073.244 单位，加元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2013 年 10 月 31 日，支付日：2013 年 11 月 8 日 | | (3,484) |
| (2014: 港币 0.0369 每单位，共 5,116,661.719 单位，港币类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2013 年 10 月 31 日，支付日：2013 年 11 月 8 日 | | (24,352) |
| (2014: 纽元 0.0561 每单位，共 72,264.634 单位，纽元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2013 年 10 月 31 日，支付日：2013 年 11 月 8 日 | | (3,356) |
| (2014: 美元 0.0425 每单位，共 13,989,043.107 单位，美元类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2013 年 10 月 31 日，支付日：2013 年 11 月 8 日 | | (594,534) |
| 澳元 0.0563 每单位，共 13,730,714.496 单位，澳元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 11 月 28 日，支付日：2014 年 12 月 8 日 | (659,789) | |
| 加元 0.0421 每单位，共 9,319,920.892 单位，加元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 11 月 28 日，支付日：2014 年 12 月 8 日 | (344,108) | |
| 人民币 0.0632 每单位，共 382,948,213.617 单位，人民币对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 11 月 28 日，支付日：2014 年 12 月 8 日 | (3,929,523) | |
| 英镑 0.0391 每单位，共 12,743.662 单位，英镑对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 11 月 28 日，支付日：2014 年 12 月 8 日 | (780) | |
| 港币 0.0369 每单位，共 140,662,260.091 单位，港币类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 11 月 28 日，支付日：2014 年 12 月 8 日 | (669,302) | |
| 纽元 0.0639 每单位，共 9,449,446.030 单位，纽元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 11 月 28 日，支付日：2014 年 12 月 8 日 | (473,998) | |
| 美元 0.0425 每单位，共 35,044,857.628 单位，美元类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2014 年 11 月 28 日，支付日：2014 年 12 月 8 日 | (1,489,407) | |
| (2014: 澳元 0.0546 每单位，共 1,696,223.558 单位，澳元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2013 年 11 月 29 日，支付日：2013 年 12 月 9 日 | | (84,635) |
| (2014: 加元 0.0426 每单位，共 85,384.717 单位，加元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日：2013 年 11 月 29 日，支付日：2013 年 12 月 9 日 | | (3,436) |

| | 2014年10月1日 至 2015年3月31日 美元 | 2013年10月1日 至 2014年3月31日 美元 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| (2014: 港币 0.0369 每单位, 共 4,560,286.515 单位, 港币类别 (每月派息) 到期日: 2013年11月29日, 支付日: 2013年12月9日) | | (21,705) |
| (2014: 纽元 0.0550 每单位, 共 131,080.399 单位, 纽元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2013年11月29日, 支付日: 2013年12月9日) | | (5,886) |
| (2014: 美元 0.0425 每单位, 共 12,890,750.678 单位, 美元类别 (每月派息) 到期日: 2013年11月29日, 支付日: 2013年12月9日) | | (547,857) |
| 澳元 0.0570 每单位, 共 15,789,847.780 单位, 澳元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2014年12月31日, 支付日: 2015年1月9日 | (736,533) | |
| 加元 0.0421 每单位, 共 10,435,539.487 单位, 加元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2014年12月31日, 支付日: 2015年1月9日 | (379,310) | |
| 人民币 0.0727 每单位, 共 463,315,467.569 单位, 人民币对冲类别 (每月派息) 到期日: 2014年12月31日, 支付日: 2015年1月9日 | (5,417,108) | |
| 英镑 0.0384 每单位, 共 12,793.689 单位, 英镑对冲类别 (每月派息) 到期日: 2014年12月31日, 支付日: 2015年1月9日 | (766) | |
| 港币 0.0369 每单位, 共 143,389,300.559 单位, 港币类别 (每月派息) 到期日: 2014年12月31日, 支付日: 2015年1月9日 | (682,291) | |
| 纽元 0.0657 每单位, 共 9,864,830.682 单位, 纽元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2014年12月31日, 支付日: 2015年1月9日 | (506,570) | |
| 美元 0.0425 每单位, 共 37,857,909.726 单位, 美元类别 (每月派息) 到期日: 2014年12月31日, 支付日: 2015年1月9日 | (1,608,961) | |
| (2014: 澳元 0.0552 每单位, 共 1,704,044.486 单位, 澳元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2013年12月31日, 支付日: 2014年1月9日) | | (84,154) |
| (2014: 加元 0.0425 每单位, 共 89,660.490 单位, 加元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2013年12月31日, 支付日: 2014年1月9日) | | (3,586) |
| (2014: 港币 0.0369 每单位, 共 4,355,917.250 单位, 港币类别 (每月派息) 到期日: 2013年12月31日, 支付日: 2014年1月9日) | | (20,730) |
| (2014: 纽元 0.0562 每单位, 共 117,353.704 单位, 纽元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2013年12月31日, 支付日: 2014年1月9日) | | (5,428) |
| (2014: 美元 0.0425 每单位, 共 12,795,983.033 单位, 美元类别 (每月派息) 到期日: 2013年12月31日, 支付日: 2014年1月9日) | | (543,829) |
| 澳元 0.0573 每单位, 共 19,009,260.638 单位, 澳元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2015年1月30日, 支付日: 2015年2月9日 | (848,238) | |
| 加元 0.0416 每单位, 共 11,408,501.688 单位, 加元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2015年1月30日, 支付日: 2015年2月9日 | (374,300) | |
| 人民币 0.0714 每单位, 共 570,705,961.328 单位, 人民币对冲类别 (每月派息) 到期日: 2015年1月30日, 支付日: 2015年2月9日 | (6,484,212) | |
| 英镑 0.0389 每单位, 共 14,007.910 单位, 英镑对冲类别 (每月派息) 到期日: 2015年1月30日, 支付日: 2015年2月9日 | (818) | |
| 港币 0.0369 每单位, 共 171,447,899.907 单位, 港币类别 (每月派息) 到期日: 2015年1月30日, 支付日: 2015年2月9日 | (815,961) | |
| 纽元 0.0651 每单位, 共 10,064,506.549 单位, 纽元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2015年1月30日, 支付日: 2015年2月9日 | (475,544) | |
| 美元 0.0425 每单位, 共 42,609,388.171 单位, 美元类别 (每月派息) 到期日: 2015年1月30日, 支付日: 2015年2月9日 | (1,810,899) | |
| (2014: 澳元 0.0550 每单位, 共 1,463,322.813 单位, 澳元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2014年1月30日, 支付日: 2014年2月11日) | | (70,499) |
| (2014: 加元 0.0423 每单位, 共 97,843.354 单位, 加元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2014年1月30日, 支付日: 2014年2月11日) | | (3,702) |
| (2014: 港币 0.0369 每单位, 共 4,246,966.482 单位, 港币类别 (每月派息) 到期日: 2014年1月30日, 支付日: 2014年2月11日) | | (20,182) |
| (2014: 纽元 0.0562 每单位, 共 120,063.962 单位, 纽元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2014年1月30日, 支付日: 2014年2月11日) | | (5,494) |
| (2014: 美元 0.0425 每单位, 共 12,489,370.987 单位, 美元类别 (每月派息) 到期日: 2014年1月30日, 支付日: 2014年2月11日) | | (530,798) |
| 澳元 0.0522 每单位, 共 21,360,786.537 单位, 澳元对冲类别 (每月派息) 到期日: 2015年2月27日, 支付日: 2015年3月9日 | (872,792) | |

| | 2014年10月1日至 2015年3月31日 美元 | 2013年10月1日至 2014年3月31日 美元 |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 加元 0.0394 每单位, 共 13,425,618.575 单位, 加元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年2月27日, 支付日: 2015年3月9日 | (423,633) | |
| 人民币 0.0758 每单位, 共 646,559,035.265 单位, 人民币对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年2月27日, 支付日: 2015年3月9日 | (7,795,382) | |
| 英镑 0.0386 每单位, 共 29,053.383 单位, 英镑对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年2月27日, 支付日: 2015年3月9日 | (1,733) | |
| 港币 0.0369 每单位, 共 190,610,524.943 单位, 港币类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年2月27日, 支付日: 2015年3月9日 | (906,914) | |
| 纽元 0.0615 每单位, 共 10,962,357.685 单位, 纽元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年2月27日, 支付日: 2015年3月9日 | (510,190) | |
| 美元 0.0425 每单位, 共 46,185,838.444 单位, 美元类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年2月27日, 支付日: 2015年3月9日 | (1,962,898) | |
| (2014: 澳元 0.0535 每单位, 共 1,212,634.684 单位, 澳元对冲类别 (每月派息)) | | (58,054) |
| 到期日: 2014年2月28日, 支付日: 2014年3月10日 | | |
| (2014: 加元 0.0414 每单位, 共 341,396.596 单位, 加元对冲类别 (每月派息)) | | (12,768) |
| 到期日: 2014年2月28日, 支付日: 2014年3月10日 | | |
| (2014: 港币 0.0369 每单位, 共 4,082,328.209 单位, 港币类别 (每月派息)) | | (19,410) |
| 到期日: 2014年2月28日, 支付日: 2014年3月10日 | | |
| (2014: 纽元 0.0541 每单位, 共 153,230.553 单位, 纽元对冲类别 (每月派息)) | | (6,966) |
| 到期日: 2014年2月28日, 支付日: 2014年3月10日 | | |
| (2014: 美元 0.0425 每单位, 共 12,194,059.772 单位, 美元类别 (每月派息)) | | (518,248) |
| 到期日: 2014年2月28日, 支付日: 2014年3月10日 | | |
| 澳元 0.0536 每单位, 共 22,325,056.566 单位, 澳元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年3月31日, 支付日: 2015年4月13日 | (914,160) | |
| 加元 0.0396 每单位, 共 16,417,288.971 单位, 加元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年3月31日, 支付日: 2015年4月13日 | (513,324) | |
| 人民币 0.0751 每单位, 共 722,991,363.788 单位, 人民币对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年3月31日, 支付日: 2015年4月13日 | (8,749,762) | |
| 英镑 0.0386 每单位, 共 35,962.399 单位, 英镑对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年3月31日, 支付日: 2015年4月13日 | (2,061) | |
| 港币 0.0369 每单位, 共 212,260,160.977 单位, 港币类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年3月31日, 支付日: 2015年4月13日 | (1,010,235) | |
| 纽元 0.0643 每单位, 共 10,716,913.929 单位, 纽元对冲类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年3月31日, 支付日: 2015年4月13日 | (516,754) | |
| 美元 0.0425 每单位, 共 46,693,441.496 单位, 美元类别 (每月派息) | | |
| 到期日: 2015年3月31日, 支付日: 2015年4月13日 | (1,984,471) | |
| (2014: 澳元 0.0557 每单位, 共 1,196,357.071 单位, 澳元对冲类别 (每月派息)) | | (61,763) |
| 到期日: 2014年3月31日, 支付日: 2014年4月8日 | | |
| (2014: 加元 0.0421 每单位, 共 350,000.162 单位, 加元对冲类别 (每月派息)) | | (13,350) |
| 到期日: 2014年3月31日, 支付日: 2014年4月8日 | | |
| (2014: 港币 0.0369 每单位, 共 3,921,522.947 单位, 港币类别 (每月派息)) | | (18,654) |
| 到期日: 2014年3月31日, 支付日: 2014年4月8日 | | |
| (2014: 纽元 0.0577 每单位, 共 166,513.102 单位, 纽元对冲类别 (每月派息)) | | (8,337) |
| 到期日: 2014年3月31日, 支付日: 2014年4月8日 | | |
| (2014: 美元 0.0425 每单位, 共 12,177,619.599 单位, 美元类别 (每月派息)) | | (517,549) |
| 到期日: 2014年3月31日, 支付日: 2014年4月8日 | | |
| 可赎回单位持有人之总分派 | (59,417,927) | (3,904,244) |

一旦该金额并不足够支付基金宣布之分派时, 经理人可酌情决定从资本中拨款支付该等分派。

6 非金钱收益/佣金共享安排

投资经理人与经纪签署非金钱收益/佣金共享安排, 用以支持投资决策的产品和服务。投资经理人不直接支付这些服务, 但会代表本基金与经纪约定金额。基金将负责支付佣金。

提供的产品和服务对本基金的益处必须明显, 可包括研究和咨询服务、经济政治分析、投资组合分析 (包括估值和业绩考评)、市场分析、数据与行情服务、相关电脑硬件支持、结算和托管服务及投资相关的出版物。



0315

