

重要资料：请务必仔细阅读本公告。如阁下对本公告的内容有任何疑问，应寻求独立专业意见。

敬啟者：

摩根太平洋证券基金

阁下所持摩根太平洋证券基金截至2016年3月31日年期间之最新未经审核财务报告现可于中国内地代理人的网站（www.cifm.com）下载。

阁下亦可于正常办公时间在中国内地代理人的营业场所免费查阅财务报告之印刷本。

投资者可通过以下途径咨询有关详情：

上投摩根基金管理有限公司

客服电话：400-889-4888

网址：www.cifm.com

基金的管理人就本公告内容之准确性承担责任。

特此公告。

基金管理人：摩根基金（亚洲）有限公司

中国内地代理人：上投摩根基金管理有限公司

2016年5月31日

半年度报告—2016年3月31日（未经审核）

摩根太平洋证券基金



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 - 2
投资组合持有变动表	2
财务状况表	3
综合收益表	3
可赎回份额持有人应占净资产变动表	4
现金流量表	4
财务报表之附注	5 - 7

经销商地位

本基金从一九八四年一月一日至二零一零年九月三十日期间获英国 HMRC 认证为收益分配型基金。此认证的主要作用是针对居住在英国就征税目的之基金持有人，就其在该期间内因出售、赎回或以其他方式处置份额而累计的任何收益，须将在英国作为资本收益而不是收入征税。这种处理方式将在新的英国报告基金制度下继续，只要本基金不将其资产百分之五以上投资于其他离岸基金（此等基金本身并非报告基金）。由于就英国税务目的而言，本基金是透明的，因而被认为超出了此新体制的要求范围，故此无需正式申请作为报告基金地位。此等基金现被称为“特殊类别透明的离岸基金”。

如前所述，就英国所得税而言，本基金是透明的，而英国投资者须就其处置的份额缴纳英国的资本收益税。英国投资者也须按产生基础，就应占本基金收入的份额缴付税项。有关其应占相关收入的份额、支出和须缴纳的海外税额的相关资料，已提供给英国投资者。

(续)

	份额数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比
长江和记实业有限公司	263,000	3,414,417	1.0
印度 (4.9%)			
HDFC Bank	100,000	1,894,952	0.6
HDFC Bank ADR	146,000	8,997,980	2.6
Maruti Suzuki India	62,000	3,479,340	1.0
Tata Consultancy Services	60,800	2,313,930	0.7
印度尼西亚 (4.5%)			
ACE Hardware Indonesia	18,633,200	1,257,671	0.4
Bank Central Asia	5,471,200	5,487,704	1.6
Bumi Serpong Damai	12,329,900	1,706,287	0.5
Jasa Marga (Persero)	3,932,300	1,601,389	0.5
Surya Citra Media	11,329,600	2,682,877	0.8
Telekomunikasi Indonesia 'B'	10,129,800	2,540,089	0.7
日本 (41.2%)			
Alps Electric	98,100	1,712,462	0.5
Bandai Namco Hldgs	231,500	5,054,504	1.5
Casio Computer	183,000	3,697,611	1.1
Fuji Heavy Industries	93,100	3,292,606	1.0
FUJIFILM Hldgs	127,800	5,061,060	1.5
H I S Co	174,100	4,871,609	1.4
Hino Motors	500,600	5,420,439	1.6
Japan Exchange Group	300,000	4,601,628	1.3
Japan Tobacco	78,200	3,263,117	1.0
JX Hldgs	1,018,400	3,930,619	1.1
Keyence Corp	23,600	12,890,289	3.8
LIXIL Group	149,800	3,058,775	0.9
M3 Inc	103,000	2,595,276	0.8
Nippon Telegraph & Telephone	152,700	6,586,499	1.9
Nitori Co	62,600	5,742,302	1.7
Nitto Denko	171,300	9,536,226	2.8
Ono Pharmaceutical	115,500	4,896,637	1.4
Orix Corp	1,030,300	14,717,262	4.3
Otsuka Corp	93,300	4,930,842	1.4
Ryohin Keikaku	55,200	11,688,776	3.4
Shimano Inc	10,500	1,647,938	0.5
Sony Corp	153,300	3,945,877	1.2
Tokyo Electron	95,500	6,233,267	1.8
Unicharm Corp	323,400	7,046,636	2.1
Yamaha Motor	238,500	3,972,348	1.2
韩国 (5.4%)			
Hyundai Marine & Fire Insurance	200,000	5,806,226	1.7
Samsung Electronics	8,600	9,866,387	2.9
Samsung Electronics Pref	1,350	1,306,794	0.4
Shinhan Financial Group	41,800	1,480,325	0.4
新加坡 (1.0%)			
Jardine Cycle & Carriage	117,500	3,492,890	1.0
台湾 (7.7%)			
儒鸿企业股份有限公司	464,011	6,105,787	1.8
大立光电股份有限公司	63,000	4,883,949	1.4
台湾积体电路制造股份有限公司	3,026,000	15,231,544	4.5
		336,054,036	98.6

投资组合

截至二零一六年三月三十一日止 (未经审计)

	份额数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比
上市投资 (98.6%)			
(I) 股票 (98.6%)			
澳大利亚 (13.2%)			
AMP Ltd-AU List	795,000	3,540,896	1.0
Aristocrat Leisure	531,000	4,207,259	1.2
Caltex Australia	215,000	5,626,525	1.7
Commonwealth Bank of Australia	88,070	5,075,669	1.5
CSL Ltd	165,700	12,930,022	3.8
Macquarie Group	68,200	3,467,270	1.0
Oil Search	598,200	3,110,718	0.9
QBE Insurance Group	344,000	2,887,026	0.9
Westpac Banking	175,000	4,085,679	1.2
中国 (13.6%)			
招商银行股份有限公司 H 股	1,748,500	3,674,385	1.1
中国海外发展有限公司	514,000	1,626,844	0.5
中国太平保险控股有限公司	1,308,000	2,873,484	0.8
IMAX China Hldg	350,700	2,122,769	0.6
中国平安保险 (集团) 股份有限公司 H 股	1,646,000	7,872,907	2.3
中洲国际集团控股有限公司	1,210,000	6,583,081	1.9
舜宇光学科技 (集团) 有限公司	1,426,000	4,007,813	1.2
腾讯控股有限公司	867,400	17,713,565	5.2
香港 (7.1%)			
友邦保险控股有限公司	2,887,200	16,359,391	4.8
长江实业地产有限公司	674,500	4,343,590	1.3

投资组合 (续)

截至二零一六年三月三十一日 (未经审计)

份额数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比
(II) 衍生性产品 (0.0%)		
远期外汇合约 (0.0%)	2,135	0.0
总上市投资	336,056,171	98.6
其他净资产	4,923,444	1.4
截至二零一六年三月三十一日可赎回 份额持有人应占净资产	340,979,615	100.0
总投资, 按成本	330,691,717	

投资组合持有变动表

截至二零一六年三月三十一日止期间 (未经审计)

	占资产净值百分比	
	二零一六年三 月三十一日	二零一五年九 月三十日
上市投资		
股票		
日本	41.2	39.5
中国	13.6	16.6
澳大利亚	13.2	12.9
台湾	7.7	8.4
香港	7.1	7.9
韩国	5.4	6.2
印度	4.9	7.0
印度尼西亚	4.5	0.9
新加坡	1.0	-
衍生性产品		
远期外汇合约	0.0	-
总上市投资	98.6	99.4
其他净资产	1.4	0.6
可赎回份额持有人应占净资产	100.0	100.0

财务状况表

截至二零一六年三月三十一日 (未经审计)

	二零一六年三 月三十一日 美元	二零一五年九 月三十日 美元
资产		
银行现金	3,950,747	983,566
应收经纪款项	339,994	-
分配应收款项	1,177,506	622,153
衍生性产品	2,135	-
投资	336,054,036	325,532,337
股息及其他应收款项	1,708,891	1,325,706
总资产	<u>343,233,309</u>	<u>328,463,762</u>
负债		
应付经纪款项	641,076	-
赎回应付款项	1,165,398	407,163
其他应付款项	447,220	509,344
总负债	<u>2,253,694</u>	<u>916,507</u>
可赎回份额持有人应占净资产 [附注 3]	<u>340,979,615</u>	<u>327,547,255</u>
权益	<u>340,979,615</u>	<u>327,547,255</u>

综合收益表

截至二零一六年三月三十一日止期间 (未经审计)

	二零一五年十 月一日至 二零一六年三 月三十一日 美元	二零一四年十 月一日至二零 一五年三月三 十一日 美元
收入		
投资及衍生性产品净收益[附 注 4]	22,990,234	26,634,396
股息收入	2,600,480	3,040,796
汇兑净收益 / (亏损)	132,900	(718,094)
存款利息	570	696
	<u>25,724,184</u>	<u>28,957,794</u>
支出		
管理费用	2,516,306	2,876,546
交易成本	267,334	1,216,114
受托人费用	51,238	57,195
基金注册登记机构费用	41,027	48,029
托管费用及银行费用	29,834	33,282
法律及专业费用	29,013	6,747
核数师酬金	11,779	11,222
估值费用	8,120	8,330
印刷及出版支出	5,918	5,843
其他经营费用	5,504	3,708
	<u>2,966,073</u>	<u>4,267,016</u>
净经营利润	22,758,111	24,690,778
财务成本		
已付利息	-	(43,084)
除税前利润	22,758,111	24,647,694
税项	(214,805)	(308,112)
可赎回份额持有人应占净资产 及总综合收益之增加	<u>22,543,306</u>	<u>24,339,582</u>

可赎回份额持有人应占净资产变动表
截至二零一六年三月三十一日止期间 (未经审计)

	二零一五年十 月一日至 二零一六年三 月三十一日 美元	二零一四年十 月一日至 二零一五年三 月三十一日 美元
期初可赎回份额持有人应占净资产	327,547,255	393,548,800
分配可赎回份额	21,551,673	22,469,419
赎回可赎回份额	(30,662,619)	(50,459,545)
净赎回	(9,110,946)	(27,990,126)
	318,436,309	365,558,674
可赎回份额持有人应占净资产及总综合收益之增加	22,543,306	24,339,582
期末可赎回份额持有人应占净资产	340,979,615	389,898,256

现金流量表
截至二零一六年三月三十一日止期间 (未经审计)

	二零一五年十 月一日至 二零一六年三 月三十一日 美元	二零一四年十 月一日至 二零一五年三 月三十一日 美元
经营业务		
购入投资及衍生性产品	(87,585,496)	(443,464,688)
出售投资及衍生性产品所得款项	100,350,527	474,797,209
已收股息	2,217,348	2,592,324
已收利息	515	695
已付受托人费用	(50,826)	(57,702)
已付基金注册登记机构费用	(79,873)	(92,805)
已付税项	(240,846)	(300,727)
已付交易费用	(267,731)	(1,209,710)
已付管理费用	(2,494,685)	(2,906,915)
其他	(51,858)	(812,436)
经营业务所产生之现金净额	11,797,075	28,545,245
融资活动		
已付利息	-	(43,118)
分配可赎回份额所得款项	20,996,320	22,965,956
赎回可赎回份额付款	(29,904,384)	(50,463,091)
融资活动所运用之现金净额	(8,908,064)	(27,540,253)
现金及现金等价物之增加	2,889,011	1,004,992
期初现金及现金等价物	983,566	(15,453,540)
现金及现金等价物之汇兑收益 / (亏损)	78,170	(27,811)
期末现金及现金等价物	3,950,747	(14,476,359)
现金及现金等价物余额分析:		
银行现金	3,950,747	557,536
短期银行贷款-无抵押	-	(15,033,895)
	3,950,747	(14,476,359)

财务报表之附注

1 本基金

摩根太平洋证券基金（“本基金”）根据一九七八年四月七日的信托契约（经修订）成立，受香港法律监管。本基金已获香港证券及期货事务监察委员会（“SFC”）核准。

本基金之投资策略为透过主要投资于亚太区（包括日本、澳大利亚及新西兰）企业之证券，为投资者提供长远资本增值。

根据二零一三年一月四日的增补信托契约，管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、货币或收益分配政策。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。

所有基金份额持有人于份额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) 中期财务报表之会计政策

编制本未经审计简明中期财务报表的会计政策及计算方法同截至二零一五年九月三十日止年度财务报表所采纳的会计政策及计算方法一致。

(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。

当预期该证券市场价值下降则该基金将沽空借入的证券，或它会在其他套利交易运用沽空。沽空将被分类为按公允价值透过损益列账的金融负债。*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，该投资的价值按基金管理人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份额净资产价值得出的公允价值而计算，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。

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之间的差额在综合收益表确认。

(c) 证券借贷

证券贷出协议由具有适当财务状况的机构订立，并被受托人和公平交易商业条款所接受。证券贷出包含在基金的投资组合中。相关证券贷出收入在综合收益表中列账。证券贷出的抵押品一般包括表外交易的非现金抵押，因此不包含在财务报表中。

本基金可订立以卖空为目的之证券借入安排。短仓指提供已售，但尚未购买的证券之责任，并以投资的公允价值列账。于期/年内借来的证券为资产负债表外交易，因此不包括在基金的投资组合中。证券借贷有关的抵押品一般包括现金抵押，并分纳入财务状况报表内。

(d) 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。

外币交易和按期/年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金融资产及金融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。

(e) 销售份额所得款项及赎回份额支付款项

每份额资产净值于每个交易日计算。每份额资产净值于每个交易日计算。认购/申购或赎回份额的价格将通过参考相关交易日营业时间结束时每份额资产净值计算。这是按照一九七八年四月七日的信托契约（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。

3 已发行份额数目及可赎回份额持有人应占净资产（每份额）

二零一六年三月三十一日

	美元类别 (累计) 份额	PRC 人民币对冲类别 (累计) 份额	PRC 美元类别 (累计) 份额
已发行份额数目:	1,320,318.813	132,506.960	200,000
	美元	人民币	美元
可赎回份额持有人应占净资产	340,762,195	1,390,547	2,095
可赎回份额持有人应占净资产（每份额）	258.09	10.49	10.48

二零一五年九月三十日

	美元类别（累计） 份额
已发行份额数目：	1,355,123.949
	美元
可赎回份额持有人应占净 资产	327,547,255
可赎回份额持有人应占净 资产（每份额）	241.71

4 投资及衍生性产品净收益

	二零一五年十月一 日至二零一六年三 月三十一日 美元	二零一四年十月一 日至二零一五年三 月三十一日 美元
投资和衍生性产品价值的未实现损益的变化	31,601,754	16,918,212
投资和衍生性产品的销售的实现（亏损）/ 收益	(8,611,520)	9,716,184
	<u>22,990,234</u>	<u>26,634,396</u>

5 非金钱收益 / 佣金共享安排

投资管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。投资管理人直接支付这些服务，但会代表本基金与经纪约定服务金额。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。

6 收益分配

本年度无任何收益分配（二零一五年三月三十一日：无）。



0316

