

半年度报告—2020年3月31日（未经审核）

# 摩根亚洲总收益 债券基金



内地与香港互认基金系列

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，本未经审核半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	6
财务状况表	7
综合收益表	7
可赎回份额持有人应占净资产变动表	8
现金流量表	8
财务报表之附注	9 - 15

投资组合

(续)

截至二零二零年三月三十一日(未经审计)

	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
<b>上市投资</b> (92.1%)				CNI Capital 3.97%	离岸人民币		
				01/11/22-RegS	22,100,000	3,192,788	0.1
<b>(I) 债务证券</b> (93.5%)				Country Garden 5.125%			
				14/01/27-RegS	美元 6,800,000	6,381,488	0.2
<b>澳大利亚</b> (0.5%)				Country Garden 5.125%			
Australian Gov No145				17/01/25-RegS	美元 2,000,000	1,848,354	0.1
2.75%6/35-RegS	澳元 17,500,000	13,222,832	0.5	Country Garden 5.625%			
				14/01/30-RegS	美元 4,000,000	3,798,750	0.1
<b>巴哈马群岛</b> (0.6%)				Country Garden 5.625%			
Competition Team 3.75%				15/12/26-RegS	美元 6,500,000	6,596,322	0.3
12/3/24-RegS	美元 15,800,000	16,580,257	0.6	Country Garden 6.15%			
				17/09/25-RegS	美元 7,800,000	7,525,148	0.3
<b>百慕大</b> (1.5%)				Country Garden 7.25%			
China Oil & Gas 5.5%				08/04/26-RegS	美元 1,200,000	1,227,050	0.0
25/01/23-RegS	美元 10,500,000	9,609,979	0.4	ENN Energy Hldgs 3.25%			
GCL New Energy 7.1%				07/22-RegS	美元 18,400,000	18,926,956	0.7
30/01/21-RegS	美元 19,200,000	8,874,773	0.3	FWD Ltd VRN 0% Perp-			
Hopson Develop				RegS	美元 20,300,000	15,478,750	0.6
Hldgs7.5% 06/22-RegS	美元 22,600,000	21,346,641	0.8	Greenland HK Hldgs 6%			
				17/07/21-RegS	美元 16,000,000	14,842,400	0.6
<b>开曼群岛</b> (14.8%)				Greentown China 4.55%			
Agile Group Hldgs VRN				10/11/20-RegS	美元 1,000,000	999,744	0.0
7.875%-RegS	美元 16,000,000	13,046,800	0.5	KWG Property 7.875%			
Azure Orbit IV 3.75%				09/08/21-RegS	美元 4,900,000	4,849,744	0.2
25/01/23-RegS	美元 15,600,000	16,523,975	0.6	Longfor Group 3.95%			
Azure Orbit IV 4%				16/09/29-RegS	美元 5,000,000	4,686,278	0.2
25/01/28-RegS	美元 700,000	779,061	0.0	Longfor Grp 3.85%			
China Aoyuan Group				13/01/32-RegS	美元 2,000,000	1,821,997	0.1
7.5% 05/21-RegS	美元 7,000,000	6,998,483	0.3	Longfor Grp Hldg 4.5%			
China Evergrande 6.25%				16/01/28-RegS	美元 11,600,000	11,986,860	0.5
28/6/21-RegS	美元 3,000,000	2,709,058	0.1	Maoye Intl Hldgs 13.25%			
China Evergrande 8.9%				09/20-RegS	美元 11,000,000	10,910,368	0.4
24/05/21-RegS	美元 1,000,000	903,294	0.0	Melco Resorts Fin 5.625%			
China Overseas 2.375%				07/27-RegS	美元 5,200,000	4,701,938	0.2
2/3/25-RegS	美元 10,100,000	9,862,642	0.4	Powerlong Real Est			
China Overseas Gr				4.875% 9/21-RegS	美元 2,000,000	1,820,804	0.1
4.875% 06/21-RegS	美元 2,100,000	2,204,160	0.1	Powerlong Real Est			
China Resources VRN				6.95% 04/21-RegS	美元 8,500,000	8,239,510	0.3
3.75% Perp-RegS	美元 12,400,000	12,421,958	0.5	Powerlong Real Est			
China SCE Group 3.75%				7.125%11/22-RegS	美元 6,300,000	5,882,310	0.2
4/24-RegS	美元 15,300,000	13,992,477	0.5	Redsun Properties			
China SCE Group 7.45%				10.5%3/10/22-RegS	美元 8,000,000	7,625,987	0.3
04/21-RegS	美元 9,200,000	9,295,642	0.4	Redsun Properties 13.5%			
China SCE Group 8.75%				12/20-RegS	美元 2,000,000	2,079,250	0.1
15/01/21-RegS	美元 1,000,000	1,008,665	0.0	Redsun Properties 9.7%			
China State Const				16/4/23-RegS	美元 7,000,000	5,746,844	0.2
3.375% 11/22-RegS	美元 2,000,000	2,085,563	0.1	Ronshine China 10.5%			
CIFI Hldgs Group 6.45%				01/03/22-RegS	美元 2,800,000	2,706,013	0.1
7/11/24-RegS	美元 2,800,000	2,641,742	0.1	Sands China 5.125%			
CIFI Hldgs Group 6.7%				08/08/25	美元 8,500,000	8,585,319	0.3
23/04/22-RegS	离岸人民币 74,800,000	10,811,856	0.4	Sands China 5.4%			
CIFI Hldgs Group				08/08/28	美元 1,800,000	1,726,650	0.1
VRN5.375%Perp-RegS	美元 6,500,000	5,738,009	0.2	Shui On Dev 6.25%			
CIFI Hldgs Grp 7.625%				28/11/21-RegS	美元 7,881,000	7,415,255	0.3
02/03/21-RegS	美元 3,000,000	3,014,713	0.1	Shui On Develop 5.5%			
CK Hutchison Intl 2.75%				03/03/25-RegS	美元 18,300,000	15,315,829	0.6
6/9/29-RegS	美元 300,000	303,131	0.0	Sun Hung Kai Prop 3.75%			
CK Hutchison Intl 3.625%				02/29-RegS	美元 6,000,000	6,447,025	0.2
04/29-RegS	美元 13,600,000	14,922,855	0.6	Sunac China Hldgs 7.5%			
				1/02/24-RegS	美元 400,000	375,820	0.0

投资组合 (续)

截至二零二零年三月三十一日 (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
<b>开曼群岛 (续)</b>				Rep of Colombia 7.75%	哥伦比亚比索		
Sunac China Hldgs 7.95% 08/22-RegS	美元 11,000,000	10,663,675	0.4	14/04/21	2,185,000,000	594,000	0.0
Sunac China Hldgs 8.35%19/4/23-RegS	美元 5,300,000	5,236,967	0.2	Rep of Colombia 7.75%9/30- RegS/144A	哥伦比亚比索 51,500,000,000	13,704,579	0.6
Times China 6.25% 17/01/21-RegS	美元 10,800,000	10,742,985	0.4	<b>香港 (11.6%)</b>			
Times China Hldgs 10.95% 11/20-RegS	美元 7,000,000	7,267,546	0.3	Anhui Transport 4.875% 13/9/21-RegS	美元 1,900,000	1,902,799	0.1
Times China Hldgs 6.75% 07/23-RegS	美元 8,600,000	7,939,520	0.3	Bank of East Asi VRN5.625%Perp-RegS	美元 10,400,000	10,304,190	0.4
Yuzhou Prop VRN 5.375% Perp-RegS	美元 4,800,000	4,148,150	0.2	Bank of East Asia VRN 4% 11/26-RegS	美元 27,800,000	28,844,043	1.1
Yuzhou Properties 6% 25/10/23-RegS	美元 8,000,000	6,898,933	0.3	Bank of East Asia VRN 5.5%Perp-RegS	美元 5,000,000	4,275,463	0.2
Yuzhou Properties 7.375% 01/26-RegS	美元 5,100,000	4,215,834	0.2	Bank of East AsiaVRN5.875%Perp- RegS	美元 2,000,000	1,947,643	0.1
Yuzhou Properties 7.9% 11/5/21-RegS	美元 5,200,000	5,222,317	0.2	Bocom Leasing Man 4.375% 01/24-RegS	美元 10,300,000	11,342,432	0.4
<b>智利 (0.2%)</b>				CDBL Funding I 4.25% 02/12/24-RegS	美元 16,000,000	17,882,667	0.7
Rep of Chile 4.5% 01/03/26-RegS	智利比索 3,500,000,000	4,495,631	0.2	China Clean Energy 4.282%12/25-RegS	美元 9,500,000	10,521,567	0.4
<b>中国 (5.7%)</b>				China Oil & Gas 4.625% 04/22-RegS	美元 11,900,000	11,897,770	0.5
Bank of China HK 3.625% 04/29-RegS	美元 6,800,000	7,538,647	0.3	Chong Hing Bk VRN 3.876% 07/27-RegS	美元 20,600,000	21,270,654	0.8
Bank of China VRN 3.6% Perp-RegS	美元 22,800,000	22,471,712	0.9	Chong Hing Bk VRN 5.7% Perp-RegS	美元 5,300,000	4,768,297	0.2
CCB Life Ins VRN 4.5% 21/4/77-RegS	美元 20,600,000	19,984,575	0.8	CMB Wing Lung Bk VRN3.75%11/27-RegS	美元 17,100,000	18,091,658	0.7
China CITIC Bk VRN 4.625% 2/29-RegS	美元 10,050,000	10,831,066	0.4	CNAC (HK) Finbridge 5.125%3/28-RegS	美元 11,000,000	12,302,208	0.5
China Const Bk VRN 4.25% 02/29-RegS	美元 8,800,000	9,153,161	0.4	CNAC HK Finbridge 3.875% 06/29-RegS	美元 20,000,000	21,051,736	0.8
China Dev Bank No1915 3.45% 20/9/29	人民币 23,000,000	3,408,151	0.1	Gemdale Ever 4.95% 26/7/22-RegS	美元 3,400,000	3,176,535	0.1
China Grand Auto Ser 8.885% 25/7/21	美元 2,431,000	1,811,091	0.1	Gemdale Ever 5.6% 14/06/22-RegS	美元 1,400,000	1,367,569	0.1
China Life Ins VRN 4% 03/07/75-RegS	美元 12,600,000	12,494,650	0.5	GET Intl Invest 3.75% 18/07/22-RegS	美元 8,400,000	8,525,230	0.3
China Minmetals VRN 3.75% Perp-RegS	美元 5,000,000	4,950,646	0.2	HK Intl (Qingdao) 3.9% 11/22-RegS	美元 8,600,000	8,550,906	0.3
Kumming Rail 3.5% 12/12/22-RegS	美元 13,600,000	13,369,948	0.5	HK Intl (Qingdao) 4.25% 12/22-RegS	美元 13,900,000	14,053,325	0.5
Kunming Traffic Inv 6.2% 6/22-RegS	美元 13,800,000	13,197,783	0.5	Huasing Intl Hldgs 4.5% 03/21-RegS	美元 1,900,000	1,895,535	0.1
RKPF Overseas 7.875% 01/02/23-RegS	美元 1,300,000	1,266,688	0.0	ICBC Asia VRN 4.25% Perp-RegS	美元 16,000,000	16,060,511	0.6
Shougang Group 4% 23/05/24-RegS	美元 16,000,000	15,832,533	0.6	ICBCIL Finance 3.625% 19/05/26-RegS	美元 13,000,000	14,355,151	0.5
SiChuan Railway Inv 3.8% 06/22-RegS	美元 1,100,000	1,104,816	0.0	ICBCIL Finance 3.75% 05/03/24-RegS	美元 15,700,000	16,736,553	0.6
Zhengzhou Real 3.95% 09/10/22-RegS	美元 11,400,000	11,714,548	0.4	Weichai Intl HK VRN 3.75% Perp-RegS	美元 19,300,000	18,837,283	0.7
<b>哥伦比亚 (0.6%)</b>				Yango Justice Intl 10.25% 3/22-RegS	美元 10,500,000	9,623,104	0.4
Rep of Colombia 4.375% 21/03/23	哥伦比亚比索 500,000,000	118,010	0.0	Yango Justice Intl 9.5% 3/4/21-RegS	美元 10,300,000	9,808,032	0.4

投资组合 (续)

截至二零二零年三月三十一日 (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
<b>香港 (续)</b>							
Yanlord Land (HK) 6.8% 27/2/24-RegS	美元 4,000,000	3,711,044	0.1	Indonesia Asahan 6.53%15/11/28-RegS	美元 12,625,000	13,652,679	0.5
<b>印度 (5.5%)</b>				Indonesia Asahan 6.75% 11/48-RegS	美元 14,200,000	15,328,391	0.6
Adani Green Energy 6.25% 12/24-RegS	美元 6,000,000	5,458,167	0.2	Indonesia Asahan5.71% 15/11/23-RegS	美元 4,200,000	4,387,235	0.2
Adani Ports & Sp 3.375%24/7/24-RegS	美元 9,900,000	8,552,363	0.3	Indonesia Govt 8.25% 15/05/29	印尼盾	723,013,000,000	1.8
Adani Ports & Sp 4.375% 07/29 -RegS	美元 10,200,000	8,729,323	0.3	Indonesia Govt NoFR68 8.375%15/3/34	印尼盾	80,000,000,000	0.2
Adani Renewable 4.625%15/10/39-RegS	美元 2,900,000	2,643,219	0.1	Indonesia Govt NoFR82 7% 15/09/30	印尼盾	90,000,000,000	0.2
Adani Transmiss 4.25% 21/05/36-RegS	美元 2,600,000	2,477,710	0.1	Pelabuhan Indonesia 5.375%5/45-RegS	美元 15,000,000	15,235,469	0.6
Adani Transmission 4% 03/08/26-RegS	美元 9,800,000	8,820,054	0.3	Pertamina Persero 4.175% 01/50-RegS	美元 12,000,000	10,568,808	0.4
Bharat Petroleum 4% 08/05/25-RegS	美元 16,440,000	15,686,226	0.6	Pertamina Persero 6.45%30/5/44-RegS	美元 3,000,000	3,357,625	0.1
Bharat Petroleum 4.375% 01/22-RegS	美元 3,000,000	2,950,302	0.1	Perusahaan Listrik 3.875% 7/29-RegS	美元 8,600,000	8,197,717	0.3
Canara Bank London 3.875% 3/24-RegS	美元 7,800,000	7,307,278	0.3	Perusahaan Listrik 5.375%01/29-RegS	美元 7,000,000	7,378,374	0.3
Indian Oil Corp 4.75% 16/01/24-RegS	美元 11,000,000	10,602,106	0.4	Perusahaan Penerbit 4.4% 03/28-RegS	美元 25,400,000	25,876,531	1.0
Indian Railway Fin 3.249% 2/30-RegS	美元 5,000,000	4,526,611	0.2	Perusahaan Penerbit 4.45% 2/29-RegS	美元 3,200,000	3,284,293	0.1
Indian Railway Fin3.73%29/3/24- RegS	美元 7,100,000	6,933,582	0.3	Saka Energi Indon 4.45% 05/24-RegS	美元 6,800,000	5,266,062	0.2
JSW Steel 5.25% 13/04/22-RegS	美元 3,600,000	3,015,345	0.1	<b>韩国 (5.4%)</b>			
JSW Steel 5.95% 18/04/24-RegS	美元 4,000,000	3,140,222	0.1	Busan Bank 3.625% 25/07/26-RegS	美元 25,700,000	27,578,580	1.1
Jubilant Pharma 6% 05/03/24-RegS	美元 10,200,000	9,914,061	0.4	Hanwha Life Insur VRN 4.7%Perp-RegS	美元 2,200,000	2,275,808	0.1
NTPC Ltd 3.75% 03/04/24-RegS	美元 4,700,000	4,582,715	0.2	Hanwha Total Petro 3.875% 1/24-RegS	美元 3,000,000	3,186,231	0.1
NTPC Ltd 4.25% 26/02/26-RegS	美元 5,500,000	5,265,975	0.2	Heungkuk Life VRN 4.475% 11/47-RegS	美元 22,500,000	22,139,452	0.9
NTPC Ltd 4.5% 19/03/28-RegS	美元 3,000,000	2,850,075	0.1	Hyundai Cap 3% 06/03/22-RegS	美元 1,100,000	1,102,933	0.0
Oil India 5.125% 04/02/29-RegS	美元 9,100,000	8,205,988	0.3	Industrial Bk KR VRN 3.9% Perp-RegS	美元 3,200,000	3,164,160	0.1
Power Fin Corp 3.75% 06/12/27-RegS	美元 8,300,000	7,407,197	0.3	Kookmin Bank 4.5% 01/02/29-RegS	美元 9,900,000	10,620,225	0.4
Renew Power Syn 6.67% 12/03/24-RegS	美元 9,600,000	7,833,173	0.3	Korea Land No42 3.5% 27/08/20	韩元	5,000,000,000	4,733,121
UPL Corp 3.25% 13/10/21-RegS	美元 7,200,000	7,092,410	0.3	Shinhan Bank 3.75% 20/09/27-RegS	美元 8,000,000	8,177,600	0.3
<b>印度尼西亚 (7.4%)</b>				Shinhan Fin Grp VRN 3.34% 2/30-RegS	美元 17,200,000	18,115,699	0.7
Adaro Indonesia 4.25% 31/10/24-RegS	美元 16,100,000	13,652,934	0.5	Shinhan Fin VRN 5.875% Perp-RegS	美元 8,000,000	8,399,492	0.3
Bank Tabungan Negara 4.2% 1/25-RegS	美元 6,300,000	5,522,265	0.2	Woori Bank VRN 4.25% Perp-RegS	美元 26,900,000	25,890,816	1.0
Bk Mandiri Persero3.75%11/4/24- RegS	美元 3,200,000	3,086,440	0.1	Woori Bank VRN 5.25% Perp-RegS	美元 5,900,000	5,882,497	0.2
Bk Rakyat Indonesia 3.95% 3/24-RegS	美元 2,550,000	2,455,877	0.1	<b>卢森堡 (0.3%)</b>			
				SPIC Lux Energy 4.65% 30/10/23-RegS	美元 8,800,000	9,100,740	0.3

投资组合 (续)

(续)

截至二零二零年三月三十一日(未经审计)

	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
<b>马来西亚 (2.6%)</b>				<b>新加坡 (7.0%)</b>			
Cagamas Bhd NoP8 6.35% 08/08/23	林吉特 55,000,000	12,933,262	0.5	Abja Investment 5.45% 24/01/28-RegS	美元 26,000,000	18,727,656	0.7
GOHL Capital 4.25% 24/01/27- RegS	美元 6,400,000	5,750,578	0.2	Alam Synergy 6.625% 24/04/22-RegS	美元 2,600,000	1,427,599	0.1
Malaysia Govt No0519 3.757% 05/40	林吉特 60,000,000	13,682,183	0.5	DBS Grp Hldgs VRN 3.3% Perp-RegS	美元 11,000,000	10,072,792	0.4
Malaysian Govt No419 3.828% 5/07/34	林吉特 76,300,000	18,212,198	0.7	GLP Pte 3.875% 04/06/25-RegS	美元 27,600,000	26,915,557	1.0
RHB Bank 3.766% 19/02/24- RegS	美元 6,400,000	6,893,429	0.3	Indika Energy 5.875% 09/11/24-RegS	美元 12,600,000	8,769,434	0.3
SD Intl Sukuk 6.3% 09/05/22- RegS	美元 4,500,000	2,925,113	0.1	LLPL Capital Pte 6.875% 4/2/39-RegS	美元 11,800,000	11,171,221	0.4
TNB Global Vent 4.851% 1/11/28- RegS	美元 7,100,000	8,093,322	0.3	LMIRT Capital 7.25% 19/06/24-RegS	美元 18,008,000	15,770,381	0.6
<b>毛里求斯 (2.0%)</b>				Medco Bell 6.375% 30/01/27-RegS	美元 4,000,000	2,409,717	0.1
Azure Power Energy 5.5% 11/22- RegS	美元 5,400,000	5,121,975	0.2	Medco Platinum 6.75% 30/01/25-RegS	美元 24,600,000	15,049,665	0.6
Azure Power Solar 5.65% 12/24- RegS	美元 8,750,000	7,841,361	0.3	Parkway Pantai VRN 4.25% Perp-RegS	美元 15,600,000	15,290,708	0.6
Greenko Mauritius 6.25%21/2/23-RegS	美元 17,500,000	15,787,066	0.6	Singapore Govt 3.375% 01/09/33	新加坡元 30,500,000	26,373,777	1.0
Greenko Solar 5.55% 29/01/25- RegS	美元 8,900,000	7,428,941	0.3	SSMS Plant Hldgs 7.75% 1/23-RegS	美元 8,400,000	5,633,495	0.2
Neerg Energy 6% 13/02/22-RegS	美元 19,100,000	16,104,483	0.6	United Overseas VRN 3.75% 4/29-RegS	美元 8,100,000	8,348,636	0.3
<b>墨西哥 (0.5%)</b>				United Overseas VRN 3.875%PERP-RegS	美元 18,000,000	17,437,413	0.7
Mexican Bds Desarr NoM20 8.5% 05/29	墨西哥比索 2,555,400	11,971,271	0.5	<b>斯里兰卡 (0.6%)</b>			
<b>荷兰 (1.5%)</b>				Rep of Sri Lanka 7.55% 03/30-RegS	美元 13,000,000	7,421,362	0.3
Indo Energy Fin II 6.375% 1/23- RegS	美元 10,400,000	4,266,332	0.2	Rep of Sri Lanka 6.75% 18/4/28-RegS	美元 3,500,000	2,121,700	0.1
Minejesa Capital 4.625% 08/30- RegS	美元 21,000,000	18,990,942	0.7	Rep of Sri Lanka 7.85% 14/3/29-RegS	美元 8,500,000	4,922,138	0.2
Royal Capital VRN 4.875% Perp- RegS	美元 17,200,000	16,574,888	0.6	<b>国际 (0.9%)</b>			
<b>巴基斯坦 (0.4%)</b>				Corp Andina Fomento 6.77%5/28-RegS	哥伦比亚比索 46,000,000,000	12,621,308	0.5
Islamic Rep Pakistan 8.25%4/24- RegS	美元 3,000,000	2,783,313	0.1	Intl Finance 8.25% 30/01/23	巴西雷亚尔 55,605,000	11,993,613	0.4
Islamic Rep Pakistan6.875%12/27RegS	美元 9,000,000	7,729,144	0.3	<b>泰国 (1.1%)</b>			
<b>秘鲁 (0.9%)</b>				Bangkok Bank HK VRN 3.733%9/34-RegS	美元 10,000,000	8,995,659	0.4
Rep of Peru 5.94% 12/02/29- RegS	秘鲁索尔 72,734,000	23,396,594	0.9	Kasikornbank VRN 3.343% 10/31-RegS	美元 17,000,000	15,927,555	0.6
<b>菲律宾 (0.1%)</b>				Siam Comm Bk 3.9% 11/02/24-RegS	美元 3,500,000	3,699,553	0.1
Rizal Comm Banking 4.125% 3/23-RegS	美元 450,000	453,683	0.0	<b>英国 (0.3%)</b>			
SMC Global Power VRN5.95% Perp-RegS	美元 1,100,000	939,754	0.1	Vedanta Res Fin II 8% 23/04/23-RegS	美元 14,800,000	6,472,533	0.3

投资组合 (续)

(续)

截至二零二零年三月三十一日(未经审计)

	单位数目	占资产		单位数目	占资产	
		公平值 美元	净值 百分比		公平值 美元	净值 百分比
<b>英国 (续)</b>						
Vedanta Resources 6.375% 07/22-RegS	美元 2,300,000	968,252	0.0	Hopson Capital Intl 6% 17/2/21-RegS	美元 5,000,000	4,860,833 0.2
				Huarong Fin 2017 VRN 4% Perp-RegS	美元 25,100,000	24,625,888 0.9
<b>越南 (0.3%)</b>						
Euro Bank Rec & Dev 1.38% 2/22-RegS	越南盾 180,000,000,000	7,638,055	0.3	Huarong Fin 2019 3.375% 02/30-RegS	美元 11,100,000	10,650,034 0.4
				Huarong Fin 2019 4.5% 29/05/29- RegS	美元 7,500,000	7,642,595 0.3
<b>维京群岛 (21.2%)</b>						
Baoxin Auto Fin VRN 5.625%Perp-RegS	美元 16,500,000	11,996,325	0.5	Hysan (MTN) 2.82% 04/09/29-RegS	美元 17,000,000	16,575,907 0.6
Beijing Capital 2.8% 18/3/23-RegS	美元 12,400,000	12,260,858	0.5	JIC Zhixin 3.5% 24/11/27-RegS	美元 6,000,000	6,456,567 0.2
Bluestar Fin Hldgs 3.375% 7/24-RegS	美元 35,700,000	34,753,057	1.3	King Power Cap 5.625% 03/11/24- RegS	美元 9,400,000	11,020,384 0.4
CCCI Treasure VRN 3.425% Prep-RegS	美元 6,000,000	5,758,504	0.2	Minmetals Boun VRN 3.375% Perp-RegS	美元 5,200,000	4,955,230 0.2
CCCI Treasure VRN 3.5% Perp-RegS	美元 13,400,000	13,582,277	0.5	Minmetals Bounteous 4.2% 07/26-RegS	美元 9,000,000	9,986,250 0.4
CCCI Treasure VRN 3.65% Perp-RegS	美元 4,200,000	4,070,459	0.2	New Metro Glo 7.125% 23/05/21-RegS	美元 5,900,000	5,795,459 0.2
Champion Sin VRN 8.125% Perp-RegS	美元 20,000,000	19,516,750	0.7	New Metro Global 6.5% 20/05/22- RegS	美元 1,850,000	1,707,149 0.1
China Cinda Fin 4.375% 08/02/25- Reg	美元 1,900,000	2,081,664	0.1	New Metro Global 6.5% 23/4/21-RegS	美元 8,800,000	8,736,273 0.3
China Railway XunJie 3.25%7/26-RegS	美元 9,500,000	10,174,289	0.4	New Metro Global 7.5% 12/21 (RegS)	美元 8,000,000	7,715,067 0.3
Chouzhou Intl Inv 4.5% 30/5/22-RegS	美元 9,200,000	9,386,300	0.4	NWD MTN Ltd 4.125% 18/07/29-RegS	美元 16,400,000	15,981,458 0.6
Dianjian Haiyu VRN 3.5% Perp-RegS	美元 12,000,000	11,859,600	0.5	RKPF Overseas 6.7% 30/09/24-RegS	美元 13,100,000	11,808,631 0.5
Dianjian Haiyu VRN 4.3% Perp-RegS	美元 3,100,000	3,048,643	0.1	RongXingDa Dev 8.75% 28/01/21- RegS	美元 4,800,000	4,422,333 0.2
Easy Tactic 8.125% 11/07/24-RegS	美元 6,800,000	5,707,453	0.2	RongXingDa Development 8% 4/22-RegS	美元 21,300,000	17,947,021 0.7
Easy Tactic 8.125% 27/02/23-RegS	美元 14,600,000	12,864,780	0.5	Scenery Journey 11% 06/11/20-RegS	美元 7,700,000	7,718,181 0.3
Easy Tactic 8.625% 27/02/24-RegS	美元 4,100,000	3,519,380	0.1	Scenery Journey 11.5% 24/10/22-RegS	美元 2,500,000	1,954,831 0.1
ENN Clean Energy 7.5% 02/21 (RegS)	美元 3,700,000	3,537,539	0.1	Scenery Journey 13% 06/11/22-RegS	美元 3,500,000	2,856,253 0.1
Expand Lead 6.4% 18/09/21-RegS	美元 15,400,000	15,745,559	0.6	Scenery Journey 13.75% 6/11/23- RegS	美元 4,800,000	4,039,555 0.2
Fortune Star 5.25% 23/03/22-RegS	美元 3,300,000	3,015,581	0.1	Sino-Ocean Land 5.25% 30/04/22- RegS	美元 3,800,000	3,976,953 0.2
Fortune Star 5.95% 29/01/23-RegS	美元 12,900,000	11,647,571	0.4	Sino-Ocean Land 6% 30/07/24-RegS	美元 1,800,000	1,951,643 0.1
Fortune Star 6.75% 02/07/23-RegS	美元 13,900,000	12,779,313	0.5	Sino-Ocean Land VRN 4.9% Perp-RegS	美元 9,100,000	8,078,500 0.3
Franshion Brilliant VRN 4%Perp-RegS	美元 16,700,000	15,779,644	0.6	Sinopec Grp 2018 3.68% 8/8/49-RegS	美元 19,600,000	21,139,933 0.8
Gemstones Intl 12% 10/03/23-RegS	美元 15,900,000	15,897,350	0.6	Skyland Mining 3.25% 06/07/20-RegS	美元 4,600,000	4,644,684 0.2
Greenland Global 5.9% 12/02/23- RegS	美元 18,400,000	15,698,778	0.6			
HKT Capital No4 3 14/07/26-RegS	美元 20,800,000	21,890,959	0.8			



投资组合 (续)

截至二零二零年三月三十一日 (未经审计)

	单位数目	公允价值 美元	占资产 净值 百分比
<b>维京群岛 (续)</b>			
Spic 2018 Usd Bd VRN 5.8% Perp-RegS	美元 10,000,000	10,412,692	0.4
UHI Capital Ltd 3% 12/06/24-RegS	美元 12,000,000	12,530,720	0.5
Xingsheng BVI 3.375% 25/07/22- RegS	美元 10,800,000	11,292,818	0.4
Xingsheng BVI 4.5% 20/09/21-RegS	美元 1,167,000	1,213,447	0.0
Yuexiu REIT MTN 4.75% 27/04/21- RegS	美元 9,100,000	9,555,468	0.4
ZGC Intl 2.875% 03/02/23-RegS	美元 5,400,000	5,585,284	0.2
		<u>2,442,524,768</u>	<u>93.5</u>
		-----	----
<b>(II) 衍生性产品 (-1.4%)</b>			
<b>远期外汇合约 (-1.4%)</b>		(36,999,417)	(1.4)
<b>期货 (-0.0%)</b>			
US 10Yr Note (CBT) Fut 06/20	1,050	(767,313)	(0.0)
		<u>(37,766,730)</u>	<u>(1.4)</u>
		-----	----
<b>总上市投资</b>		<u>2,404,758,038</u>	<u>92.1</u>
<b>其他净资产</b>		<u>207,464,177</u>	<u>7.9</u>
<b>截至二零二零年三月三十一日可赎回 份额持有人应占净资产</b>		<u>2,612,222,215</u>	<u>100.0</u>
<b>总投资, 按成本</b>		<u>2,607,875,595</u>	

投资组合持有变动表

截至二零二零年三月三十一日止期间 (未经审计)

	持有占资产净值百分比	
	二零二零年 三月三十一日	二零一九年 九月三十日
<b>上市投资</b>		
<b>债务证券</b>		
维京群岛	21.2	16.6
开曼群岛	14.8	11.2
香港	11.6	10.8
印度尼西亚	7.4	9.0
新加坡	7.0	6.0
中国	5.7	7.8
印度	5.5	7.2
韩国	5.4	5.1
马来西亚	2.6	2.6
毛里求斯	2.0	1.4
荷兰	1.5	1.6
百慕大	1.5	2.0
泰国	1.1	4.1
国际	0.9	0.9
秘鲁	0.9	0.9
巴哈马群岛	0.6	0.5
斯里兰卡	0.6	1.0
哥伦比亚	0.6	0.6
澳大利亚	0.5	0.5
墨西哥	0.5	-
巴基斯坦	0.4	-
卢森堡	0.3	0.3
越南	0.3	-
英国	0.3	0.4
智利	0.2	0.5
菲律宾	0.1	2.0
美国	-	3.8
蒙古	-	0.6
<b>衍生性产品</b>		
期货	(0.0)	-
远期外汇合约	(1.4)	(0.2)
<b>总上市投资</b>	<u>92.1</u>	<u>97.2</u>
<b>其他净资产</b>	<u>7.9</u>	<u>2.8</u>
<b>可赎回份额持有人应占净资产</b>	<u>100.0</u>	<u>100.0</u>

财务状况表

截至二零二零年三月三十一日(未经审计)

	二零二零年 三月三十一日 美元	二零一九年 九月三十日 美元
<b>资产</b>		
银行现金	195,524,129	146,274,407
短期存款	-	5,740,235
应收经纪款项	6,810,447	-
分配应收款项	47,946,478	30,596,837
保证金	3,497,550	4,313,846
衍生性产品	30,276,761	12,695,707
投资	2,442,524,768	3,228,290,015
利息和其他应收款项	10,668	11,958
<b>总资产</b>	<u>2,726,590,801</u>	<u>3,427,923,005</u>
<b>负债</b>		
透支经纪款项	8,576,706	475,689
应付经纪款项	13,175,019	54,534,239
赎回应付款项	13,558,855	26,226,963
应付收益分配 [附注 5]	7,889,030	8,627,256
衍生性产品	68,043,491	19,693,422
其他应付款项	3,125,485	3,880,955
<b>总负债(不含可赎回份额持有人 应占净资产)</b>	<u>114,368,586</u>	<u>113,438,524</u>
<b>可赎回份额持有人应占净资产 [附注 3]</b>	<u>2,612,222,215</u>	<u>3,314,484,481</u>

综合收益表

截至二零二零年三月三十一日止期间(未经审计)

	二零一九年 十月一日至 二零二零年 三月三十一日 美元	二零一八年 十月一日至 二零一九年 三月三十一日 美元
<b>收入</b>		
投资及衍生性产品净(亏损) /收益 [附注 4]	(159,762,127)	134,064,470
存款利息	1,134,193	1,044,646
汇兑净亏损	(5,345,739)	(2,932,362)
其他收入	336,264	53,950
	<u>(163,637,409)</u>	<u>132,230,704</u>
<b>支出</b>		
管理费用	16,191,955	10,724,488
交易成本	1,499,836	241,974
受托人费用	414,701	276,784
托管费用及银行费用	309,079	222,233
基金注册登记机构费用	122,194	73,945
法律及专业费用	37,299	10,535
核数师酬金	17,542	14,366
估值费用	8,680	8,540
印刷及出版支出	1,453	5,546
其他经营费用	5,296	6,418
	<u>18,608,035</u>	<u>11,584,829</u>
<b>净经营(亏损)/利润</b>	<u>(182,245,444)</u>	<u>120,645,875</u>
<b>财务成本</b>		
收益分配 [附注 5]	(52,363,876)	(34,229,753)
利息支出	(2,885)	(348)
	<u>(52,366,761)</u>	<u>(34,230,101)</u>
<b>除税前(亏损)/利润</b>	<u>(234,612,205)</u>	<u>86,415,774</u>
税项 [附注 0]	(1,101,579)	(1,301,550)
<b>可赎回份额持有人应占净资产 及总综合收益之(减少) /增加</b>	<u>(235,713,784)</u>	<u>85,114,224</u>

可赎回份额持有人应占净资产变动表  
截至二零二零年三月三十一日止期间(未经审计)

	二零一九年 十月一日至 二零二零年 三月三十一日 美元	二零一八年 十月一日至 二零一九年 三月三十一日 美元
期初可赎回份额持有人应占净资产	3,314,484,481	2,243,871,535
分配可赎回份额	1,193,349,128	833,252,067
赎回可赎回份额	(1,659,897,610)	(684,171,699)
净(赎回)/分配	(466,548,482)	149,080,368
	2,847,935,999	2,392,951,903
可赎回份额持有人应占净资产及总综合收益之(减少)/增加	(235,713,784)	85,114,224
期末可赎回份额持有人应占净资产	2,612,222,215	2,478,066,127

现金流量表  
截至二零二零年三月三十一日止期间(未经审计)

	二零一九年 十月一日至 二零二零年 三月三十一日 美元	二零一八年 十月一日至 二零一九年 三月三十一日 美元
<b>经营业务</b>		
购入投资及衍生性产品	(2,082,394,121)	(1,362,840,833)
出售投资及衍生性产品所得款项	2,690,996,589	1,281,669,051
透支经纪款项之增加/(减少)	8,101,017	(1,989,520)
已收利息	1,136,594	1,053,919
保证金之减少/(增加)	816,296	(412,220)
已付基金注册登记机构费用	(246,733)	(156,840)
已付受托人费用	(419,096)	(273,120)
已付交易费用	(1,501,992)	(243,434)
已付税项	(1,535,621)	(857,531)
已付管理费用	(16,394,928)	(10,573,073)
其他	(5,311,104)	(3,444,222)
<b>经营业务所产生/(运用)之现金净额</b>	593,246,901	(98,067,823)
<b>融资活动</b>		
已付利息	(2,885)	(348)
分配可赎回份额所得款项	1,175,999,487	856,221,109
赎回可赎回份额付款	(1,672,565,718)	(685,538,874)
已付收益分配	(53,102,102)	(33,830,489)
<b>融资活动所(运用)/产生之现金净额</b>	(549,671,218)	136,851,398
<b>现金及现金等价物之增加</b>	43,575,683	38,783,575
期初现金及现金等价物	152,014,642	86,723,773
现金及现金等价物之汇兑(亏损)/收益	(66,196)	212,276
<b>期末现金及现金等价物</b>	195,524,129	125,719,624
<b>现金及现金等价物余额分析:</b>		
银行现金	195,524,129	114,405,730
短期存款	-	11,313,894
	195,524,129	125,719,624

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）（“信托契约”）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认可。

投资管理人已通过特别决议将其名称由 JF 资产管理有限公司更改为「摩根资产管理(亚太)有限公司」，更名自二零一九年七月三十日生效。

本基金之投资目标为通过一个主要投资于亚洲债券及其他债务证券之主动管理组合，致力提供具竞争力的总回报（包括资本增长及定息收益）。

根据信托契约，管理人可决定发行不同产品类别（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) 中期财务报表之财务政策

编制本未经审计简明中期财务报表所使用的会计政策和计算方法与截至二零一九年九月三十日止年度财务报表所采纳的会计政策和计算方法一致。

(b) 投资及衍生性产品

分类

对于投资及衍生性产品，本基金基于其管理该等金融资产的经营模式及该等金融资产的合同现金流量特点进行分类。本基金按公允价值对金融资产组合进行管理并评估业绩。本基金主要关注公允价值信息，并运用该等信息对资产业绩进行评估，从而作出相应决策。

公允价值为负数的衍生性产品合约列示为按公允价值透过损益列账的负债。

因此，本基金将所有的投资组合归类为按公允价值透过损益列账的金融资产或负债。

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，其后以公允价值重新计量。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现金流量的权利已终止或本基金已转移差不多所有风险和回报时，即终止确认投资及衍生性产品。

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，按最后交易价计算。当被投资公司的证券暂停买卖时，该投资的价值按基金管理人估计的公允价值计算。

债务证券和货币市场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。

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) 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。

**(d) 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。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。这是按照信托契约的条文计算，因而可能与财务报表中的会计政策不同。

可赎回份额持有人有权选择赎回份额，此等份额在财务状况表上分类为金融负债，代表可赎回份额持有人应占净资产(或“资产净值”或“净资产”或“NAV”)。如果可赎回份额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状况表入账。

**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)**

二零二零年三月三十一日

	澳元对冲类别 (每月派息) 份额	加元对冲类别 (每月派息) 份额	英镑对冲类别 (每月派息) 份额	港元类别 (每月派息) 份额	纽元对冲类别 (每月派息) 份额
已发行份额数目	20,746,433.570	14,492,545.157	352,428.430	361,513,867.912	9,492,116.660
	澳元	加元	英镑	港元	纽元
可赎回份额持有人应占净资产	168,095,352	118,493,774	3,012,150	3,137,903,530	76,459,673
可赎回份额持有人应占净资产(每份额)	8.10	8.18	8.55	8.68	8.06

二零二零年三月三十一日

	人民币对冲类别 (累计) 份额	人民币对冲类别 (每月派息) 份额	美元类别 (累计) 份额	美元类别 (每月派息) 份额	PRC 人民币对冲份额 (累计) 份额
已发行份额数目	1,256,943.782	374,719,671.553	208,760.112	50,282,600.830	304,675,447.830
	人民币	人民币	美元	美元	人民币
可赎回份额持有人应占 净资产	15,696,876	3,146,225.193	2,551,253	502,372.661	3,614,972,069
可赎回份额持有人应占 净资产(每份额)	12.49	8.40	12.22	9.99	11.86

	PRC 人民币对冲份额 (每月派息) 份额	PRC 美元份额 (累计) 份额	PRC 美元份额 (每月派息) 份额
已发行份额数目	74,898,336.170	35,239,563.440	3,360,061.090
	人民币	美元	美元
可赎回份额持有人应占 净资产	679,057,017	384,794.092	30,581,568
可赎回份额持有人应占 净资产(每份额)	9.07	10.92	9.10

二零一九年九月三十日

	澳元对冲类别 (每月派息) 份额	加元对冲类别 (每月派息) 份额	英镑对冲类别 (每月派息) 份额	港元类别 (每月派息) 份额	纽元对冲类别 (每月派息) 份额
已发行份额数目	23,120,286.731	15,239,581.017	397,919.405	413,104,210.370	10,008,306.114
	澳元	加元	英镑	港元	纽元
可赎回份额持有人应占 净资产	205,855,872	136,297,063	3,723,282	3,941,035,656	88,379,459
可赎回份额持有人应占 净资产(每份额)	8.90	8.94	9.36	9.54	8.83

二零一九年九月三十日

	人民币对冲类别 (累计) 份额	人民币对冲类别 (每月派息) 份额	美元类别 (累计) 份额	美元类别 (每月派息) 份额	PRC 人民币对冲份额 (累计) 份额
已发行份额数目	7,498,386.140	417,317,877.377	208,910.265	51,306,924.587	455,943,516.850
	人民币	人民币	美元	美元	人民币
可赎回份额持有人应占净 资产	98,885,725	3,811,348,133	2,707,081	557,035,318	5,711,865,861
可赎回份额持有人应占净 资产(每份额)	13.19	9.13	12.96	10.86	12.53
	PRC 人民币对冲份额 (每月派息) 份额	PRC 美元份额 (累计) 份额	PRC 美元份额 (每月派息) 份额		
已发行份额数目	89,548,206.750	38,078,109.890	3,869,878.100		
	人民币	美元	美元		
可赎回份额持有人应占 净资产	883,011,937	440,896,043	38,278,097		
可赎回份额持有人应占 净资产(每份额)	9.86	11.58	9.89		

#### 4 投资及衍生性产品净(亏损)/收益

	二零一九年 十月一日至 二零二零年 三月三十一日 美元	二零一八年 十月一日至 二零一九年 三月三十一日 美元
投资及衍生性产品价值未实现收益/亏损之变动	(258,411,184)	109,378,894
投资及衍生性产品销售之实现收益	98,649,057	24,685,576
	<u>(159,762,127)</u>	<u>134,064,470</u>

#### 5 收益分配

管理人有意就每个会计期应占收入的至少 85% 拨作收益分配类别，在分别收取每收益分配类别的费用后，分配予该等收益分配类别的份额持有人。

一旦该金额不足以支付本基金宣布之收益分配时，管理人可酌情决定从资本中拨款支付该等收益分配。

收益分配类别	到期日	支付日	比率	份额	二零一九年	二零一八年
					十月一日	十月一日
					至	至
					二零二零年	二零一九年
					三月三十一日	三月三十一日
					美元	美元
澳元对冲类别(每月派息)	2019年10月31日	2019年11月8日	澳元0.0268	23,442,122.852	(432,832)	
加元对冲类别(每月派息)	2019年10月31日	2019年11月8日	加元0.0329	15,742,362.405	(394,053)	
英镑对冲类别(每月派息)	2019年10月31日	2019年11月8日	英镑0.0268	366,162.865	(12,698)	
港元类别(每月派息)	2019年10月31日	2019年11月8日	港元0.0387	415,807,481.174	(2,053,121)	
纽元对冲类别(每月派息)	2019年10月31日	2019年11月8日	纽元0.0291	10,588,479.865	(197,600)	
人民币对冲类别(每月派息)	2019年10月31日	2019年11月8日	人民币0.0435	421,515,916.177	(2,602,819)	
美元类别(每月派息)	2019年10月31日	2019年11月8日	美元0.0440	50,606,831.446	(2,226,701)	
PRC人民币对冲份额(每月派息)	2019年10月31日	2019年11月8日	人民币0.0470	90,829,498.130	(605,990)	
PRC美元份额(每月派息)	2019年10月31日	2019年11月8日	美元0.0401	3,928,976.590	(157,552)	
澳元对冲类别(每月派息)	2019年11月29日	2019年12月9日	澳元0.0289	22,939,509.536	(448,421)	
加元对冲类别(每月派息)	2019年11月29日	2019年12月9日	加元0.0354	15,522,256.213	(413,693)	
英镑对冲类别(每月派息)	2019年11月29日	2019年12月9日	英镑0.0294	383,656.743	(14,590)	
港元类别(每月派息)	2019年11月29日	2019年12月9日	港元0.0386	427,034,239.174	(2,105,780)	
纽元对冲类别(每月派息)	2019年11月29日	2019年12月9日	纽元0.0308	10,659,973.708	(210,753)	
人民币对冲类别(每月派息)	2019年11月29日	2019年12月9日	人民币0.0445	422,314,748.468	(2,673,277)	
美元类别(每月派息)	2019年11月29日	2019年12月9日	美元0.0440	53,345,028.968	(2,347,181)	
PRC人民币对冲份额(每月派息)	2019年11月29日	2019年12月9日	人民币0.0480	91,959,604.780	(627,894)	
PRC美元份额(每月派息)	2019年11月29日	2019年12月9日	美元0.0401	4,008,155.380	(160,727)	
澳元对冲类别(每月派息)	2019年12月31日	2020年1月9日	澳元0.0292	22,247,756.735	(456,661)	
加元对冲类别(每月派息)	2019年12月31日	2020年1月9日	加元0.0339	15,204,514.645	(397,481)	
英镑对冲类别(每月派息)	2019年12月31日	2020年1月9日	英镑0.0262	382,834.915	(13,288)	
港元类别(每月派息)	2019年12月31日	2020年1月9日	港元0.0384	408,102,380.680	(2,011,234)	
纽元对冲类别(每月派息)	2019年12月31日	2020年1月9日	纽元0.0314	10,667,041.355	(225,971)	
人民币对冲类别(每月派息)	2019年12月31日	2020年1月9日	人民币0.0456	422,721,567.091	(2,767,507)	
美元类别(每月派息)	2019年12月31日	2020年1月9日	美元0.0440	53,382,022.125	(2,348,809)	
PRC人民币对冲份额(每月派息)	2019年12月31日	2020年1月9日	人民币0.0492	90,516,377.590	(639,384)	
PRC美元份额(每月派息)	2019年12月31日	2020年1月9日	美元0.0401	3,914,306.040	(156,964)	
澳元对冲类别(每月派息)	2020年1月31日	2020年2月10日	澳元0.0294	20,901,261.467	(411,375)	
加元对冲类别(每月派息)	2020年1月31日	2020年2月10日	加元0.0346	14,721,069.863	(385,126)	
英镑对冲类别(每月派息)	2020年1月31日	2020年2月10日	英镑0.0283	395,425.420	(14,751)	
港元类别(每月派息)	2020年1月31日	2020年2月10日	港元0.0383	403,451,258.238	(1,990,004)	
纽元对冲类别(每月派息)	2020年1月31日	2020年2月11日	纽元0.0316	9,919,775.710	(202,859)	
人民币对冲类别(每月派息)	2020年1月31日	2020年2月10日	人民币0.0452	411,180,327.535	(2,653,989)	
美元类别(每月派息)	2020年1月31日	2020年2月10日	美元0.0440	55,750,551.417	(2,453,024)	
PRC人民币对冲份额(每月派息)	2020年2月3日	2020年2月11日	人民币0.0488	86,532,175.840	(601,847)	
PRC美元份额(每月派息)	2020年2月3日	2020年2月11日	美元0.0401	3,899,616.430	(156,375)	
澳元对冲类别(每月派息)	2020年2月28日	2020年3月9日	澳元0.0308	20,877,039.084	(414,582)	
加元对冲类别(每月派息)	2020年2月28日	2020年3月9日	加元0.0368	14,852,277.163	(407,169)	
英镑对冲类别(每月派息)	2020年2月28日	2020年3月9日	英镑0.0301	420,407.886	(16,163)	
港元类别(每月派息)	2020年2月28日	2020年3月9日	港元0.0383	405,314,084.477	(1,991,971)	
纽元对冲类别(每月派息)	2020年2月28日	2020年3月9日	纽元0.0324	9,832,147.373	(197,588)	
人民币对冲类别(每月派息)	2020年2月28日	2020年3月9日	人民币0.0455	410,048,435.667	(2,669,052)	
美元类别(每月派息)	2020年2月28日	2020年3月9日	美元0.0440	55,380,210.297	(2,436,729)	
PRC人民币对冲份额(每月派息)	2020年2月28日	2020年3月9日	人民币0.0491	87,120,529.080	(611,945)	
PRC美元份额(每月派息)	2020年2月28日	2020年3月9日	美元0.0401	3,923,101.970	(157,316)	
澳元对冲类别(每月派息)	2020年3月31日	2020年4月8日	澳元0.0334	20,740,149.608	(423,980)	
加元对冲类别(每月派息)	2020年3月31日	2020年4月8日	加元0.0355	14,492,545.157	(361,461)	
英镑对冲类别(每月派息)	2020年3月31日	2020年4月8日	英镑0.0302	352,428.430	(13,197)	
港元类别(每月派息)	2020年3月31日	2020年4月8日	港元0.0383	360,895,423.773	(1,783,315)	
纽元对冲类别(每月派息)	2020年3月31日	2020年4月8日	纽元0.0365	9,504,003.386	(205,657)	
人民币对冲类别(每月派息)	2020年3月31日	2020年4月8日	人民币0.0430	374,722,559.945	(2,273,225)	
美元类别(每月派息)	2020年3月31日	2020年4月8日	美元0.0440	50,053,030.584	(2,202,333)	
PRC人民币对冲份额(每月派息)	2020年3月31日	2020年4月8日	人民币0.0464	75,025,476.730	(491,124)	
PRC美元份额(每月派息)	2020年3月31日	2020年4月8日	美元0.0401	3,360,061.090	(134,738)	
澳元对冲类别(每月派息)	2018年10月31日	2018年11月8日	澳元0.0288	16,889,031.696		(344,739)
加元对冲类别(每月派息)	2018年10月31日	2018年11月8日	加元0.0252	12,483,470.662		(239,546)
英镑对冲类别(每月派息)	2018年10月31日	2018年11月8日	英镑0.0197	292,080.964		(7,352)
港元类别(每月派息)	2018年10月31日	2018年11月8日	港元0.0329	249,725,510.368		(1,048,035)



收益分配类别	到期日	支付日	比率	份额	二零一九年	二零一八年
					十月一日	十月一日
					至	至
					二零二零年	二零一九年
					三月三十一日	三月三十一日
					美元	美元
纽元对冲类别(每月派息)	2018年10月31日	2018年11月8日	纽元 0.0286	6,653,163.099		(124,253)
人民币对冲类别(每月派息)	2018年10月31日	2018年11月8日	人民币 0.0477	353,104,838.596		(2,414,885)
美元类别(每月派息)	2018年10月31日	2018年11月8日	美元 0.0375	35,569,006.304		(1,333,838)
PRC 人民币对冲份额(每月派息)	2018年10月31日	2018年11月8日	人民币 0.0515	60,478,149.270		(446,560)
PRC 美元份额(每月派息)	2018年10月31日	2018年11月8日	美元 0.0342	2,321,306.350		(79,389)
澳元对冲类别(每月派息)	2018年11月30日	2018年12月10日	澳元 0.0276	16,130,569.003		(325,110)
加元对冲类别(每月派息)	2018年11月30日	2018年12月10日	加元 0.0263	12,404,668.779		(245,461)
英镑对冲类别(每月派息)	2018年11月30日	2018年12月10日	英镑 0.0206	333,505.573		(8,766)
港元类别(每月派息)	2018年11月30日	2018年12月10日	港元 0.0329	241,329,106.744		(1,014,564)
纽元对冲类别(每月派息)	2018年11月30日	2018年12月10日	纽元 0.0276	6,518,104.854		(123,573)
人民币对冲类别(每月派息)	2018年11月30日	2018年12月10日	人民币 0.0402	346,752,378.394		(2,003,989)
美元类别(每月派息)	2018年11月30日	2018年12月10日	美元 0.0375	34,767,451.891		(1,303,779)
PRC 人民币对冲份额(每月派息)	2018年11月30日	2018年12月10日	人民币 0.0434	60,256,379.640		(375,961)
PRC 美元份额(每月派息)	2018年11月30日	2018年12月10日	美元 0.0342	2,255,471.140		(77,137)
澳元对冲类别(每月派息)	2018年12月31日	2019年1月9日	澳元 0.0264	16,343,174.862		(303,748)
加元对冲类别(每月派息)	2018年12月31日	2019年1月9日	加元 0.0240	12,124,130.331		(213,047)
英镑对冲类别(每月派息)	2018年12月31日	2019年1月9日	英镑 0.0160	333,601.914		(6,798)
港元类别(每月派息)	2018年12月31日	2019年1月9日	港元 0.0329	236,696,065.084		(994,629)
纽元对冲类别(每月派息)	2018年12月31日	2019年1月9日	纽元 0.0267	6,248,544.125		(111,872)
人民币对冲类别(每月派息)	2018年12月31日	2019年1月9日	人民币 0.0368	343,758,311.657		(1,841,290)
美元类别(每月派息)	2018年12月31日	2019年1月9日	美元 0.0375	34,614,870.306		(1,298,058)
PRC 人民币对冲份额(每月派息)	2018年12月28日	2019年1月9日	人民币 0.0397	60,367,293.910		(348,118)
PRC 美元份额(每月派息)	2018年12月28日	2019年1月9日	美元 0.0342	2,256,633.970		(77,177)
澳元对冲类别(每月派息)	2019年1月31日	2019年2月13日	澳元 0.0294	18,084,609.193		(387,680)
加元对冲类别(每月派息)	2019年1月31日	2019年2月13日	加元 0.0266	13,656,780.922		(276,609)
英镑对冲类别(每月派息)	2019年1月31日	2019年2月13日	英镑 0.0207	336,405.861		(9,160)
港元类别(每月派息)	2019年1月31日	2019年2月13日	港元 0.0360	252,730,751.965		(1,159,507)
纽元对冲类别(每月派息)	2019年1月31日	2019年2月13日	纽元 0.0283	7,873,544.756		(154,549)
人民币对冲类别(每月派息)	2019年1月31日	2019年2月13日	人民币 0.0364	352,009,002.308		(1,910,184)
美元类别(每月派息)	2019年1月31日	2019年2月13日	美元 0.0410	32,707,081.125		(1,340,990)
PRC 人民币对冲份额(每月派息)	2019年1月31日	2019年2月13日	人民币 0.0393	57,921,452.990		(339,353)
PRC 美元份额(每月派息)	2019年1月31日	2019年2月13日	美元 0.0374	2,175,734.200		(81,372)
澳元对冲类别(每月派息)	2019年2月28日	2019年3月8日	澳元 0.0296	18,435,959.736		(388,241)
加元对冲类别(每月派息)	2019年2月28日	2019年3月8日	加元 0.0279	13,399,614.654		(283,864)
英镑对冲类别(每月派息)	2019年2月28日	2019年3月8日	英镑 0.0221	399,423.502		(11,741)
港元类别(每月派息)	2019年2月28日	2019年3月8日	港元 0.0361	265,048,758.313		(1,218,919)
纽元对冲类别(每月派息)	2019年2月28日	2019年3月8日	纽元 0.0282	8,312,173.170		(159,746)
人民币对冲类别(每月派息)	2019年2月28日	2019年3月8日	人民币 0.0307	358,643,391.287		(1,644,514)
美元类别(每月派息)	2019年2月28日	2019年3月8日	美元 0.0410	36,296,804.381		(1,488,169)
PRC 人民币对冲份额(每月派息)	2019年2月28日	2019年3月8日	人民币 0.0332	57,914,818.080		(287,187)
PRC 美元份额(每月派息)	2019年2月28日	2019年3月8日	美元 0.0373	2,122,205.210		(79,158)
澳元对冲类别(每月派息)	2019年3月29日	2019年4月9日	澳元 0.0294	18,590,791.725		(388,255)
加元对冲类别(每月派息)	2019年3月29日	2019年4月9日	加元 0.0272	14,709,595.221		(299,488)
英镑对冲类别(每月派息)	2019年3月29日	2019年4月9日	英镑 0.0209	386,848.898		(10,535)
港元类别(每月派息)	2019年3月29日	2019年4月9日	港元 0.0361	295,925,507.373		(1,360,889)
纽元对冲类别(每月派息)	2019年3月29日	2019年4月9日	纽元 0.0284	8,160,355.325		(158,056)
人民币对冲类别(每月派息)	2019年3月29日	2019年4月9日	人民币 0.0337	378,955,848.238		(1,900,236)
美元类别(每月派息)	2019年3月29日	2019年4月9日	美元 0.0410	40,462,587.596		(1,658,966)
PRC 人民币对冲份额(每月派息)	2019年3月29日	2019年4月9日	人民币 0.0364	74,988,043.400		(406,146)
PRC 美元份额(每月派息)	2019年3月29日	2019年4月9日	美元 0.0374	3,063,229.310		(114,565)
可赎回份额持有人之总收益分配					(52,363,876)	(34,229,753)

## 6 税项

截至 2020 年及 2019 年 3 月 31 日止期间取得的部分利息收入和产生的资本收益的境外税已经预扣或支付。

### 中国税项

本基金投资了若干中国债券。根据中国税法，外国投资者从中国取得的股利和利息收入应按 10% 缴纳企业所得税，但不包括已明确地获得免税的政府债券利息以及外国机构投资者于 2018 年 11 月 7 日至 2021 年 11 月 6 日期间从中国内地债券市场买卖的债券中产生的已获暂时豁免的利息收入。中国企业如作为付款方须在付款时扣缴此类税款。对于源自中国但不适用于明确免税规定的股利和利息，若付款方未预先扣税，则按 10% 全额计提税项准备。

根据中国税法，外国投资者出售中国债券所实现的收益一般须按 10% 缴纳企业所得税。然而，目前出售中国 A 股(包括透过沪港通及深港通买卖的股票)的收益自 2014 年 11 月 17 日起暂时免征企业所得税。对于出售目前并未明确豁免企业所得税的若干中国债券所获得的收益，按 10% 全额计提税项准备。

### 香港税项

由于根据香港《证券及期货条例》第 104 条，本基金获认可为集体投资计划，根据香港《税务条例》第 26A(1A)条，本基金获豁免缴纳香港利得税，因此并未计提香港税项准备。

## 7 非金钱收益／佣金共享安排

投资管理人与经纪签署了非金钱收益／佣金共享安排，从而收取若干产品和服务以协助作出投资决策。由本基金支付的部分交易佣金会由经纪保留，作为产品和服务的补偿。

该等产品和服务必须对本基金具有明显的利益，并仅限于研究和咨询服务。

