

年度报告 - 2021年9月30日 (经审核)

摩根太平洋证券基金

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，也不应视作任何宣传。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，本年度报告中的财务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 - 未经审计	1
投资组合持有变动表 - 未经审计	2
金融衍生工具详情 - 未经审计	3
金融衍生工具风险敞口信息 - 未经审计	3
财务状况表	4
综合收益表	4
可赎回份额持有人应占净资产变动表	5
现金流量表	5
财务报表之附注	6 - 24
独立核数师报告	25 - 26
管理人及受托人的责任声明	27
受托人对份额持有人的报告	27
业绩纪录 - 未经审计	27 - 28
经营与管理	28

投资组合

截至二零二一年九月三十日 (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
上市投资(99.4%)							
(I)股票(99.3%)							
澳大利亚(6.7%)							
Brambles Ltd	1,854,218	14,425,277	1.5	Kansai Paint Co	504,100	12,560,143	1.3
CSL Ltd	89,227	18,910,546	2.0	Keyence Corp	66,100	39,692,583	4.1
Macquarie Group	148,556	19,530,316	2.0	Kyowa Kirin Co Ltd	269,800	9,732,870	1.0
Woolworths Group	414,793	11,790,272	1.2	Nintendo Co	29,400	14,310,679	1.5
中国(18.8%)				Nomura Research Institute	317,600	11,784,575	1.2
华测检验认证集团股份有限公 司 A 股(C2)	1,159,900	4,555,851	0.5	Recruit Hldgs	543,500	33,279,785	3.4
华润万象生活有限公司 H 股	1,932,400	10,736,038	1.1	Ryohin Keikaku	631,600	14,151,916	1.5
佛山市海天调味食品股份有限 公司 A 股(C1)	594,200	10,127,363	1.0	Shin-Etsu Chemical	131,400	22,258,212	2.3
大族激光科技产业集团股份有 限公司 A 股(C1)	989,507	5,799,977	0.6	Sony Corp	240,200	26,813,274	2.8
江苏恒瑞医药股份有限公司 A 股(C1)	687,997	5,354,523	0.6	Takara Bio	393,500	11,162,245	1.2
北京昭衍新药研究中心股份有 限公司 H 股	215,210	2,913,828	0.3	Terumo Corp	237,100	11,230,773	1.2
看准有限公司 ADR	129,429	4,658,150	0.5	Tokyo Electron	40,500	18,029,442	1.9
金蝶国际软件集团有限公司 H 股	1,825,000	6,107,050	0.6	Toyota Motor	1,203,100	21,565,763	2.2
美团 H 股	488,200	15,465,065	1.6	Unicharm Corp	328,700	14,579,756	1.5
中国平安保险(集团)股份有 限公司 H 股	849,000	5,807,487	0.6	韩国(7.9%)			
上海良信电器股份有限公司 A 股(C2)	1,455,805	3,065,446	0.3	AfreecaTV Co	49,283	6,268,598	0.6
申洲国际集团控股有限公司	502,900	10,710,927	1.1	Hugel Inc	25,700	3,752,981	0.4
腾讯控股有限公司	717,500	42,526,575	4.4	Jyp Entertainment Corp	159,961	5,762,109	0.6
药明生物技术有限公司(开曼 群岛)	1,334,000	21,677,404	2.3	LG Household & Healthcare	7,419	8,377,705	0.9
信义光能控股有限公司	3,686,000	7,556,995	0.8	Samsung Electronics	833,171	52,143,557	5.4
百胜中国控股有限公司(美国 上市)	321,980	19,050,823	2.0	新加坡(2.1%)			
再鼎医药有限公司	44,800	4,828,374	0.5	Sea Ltd ADR	35,459	11,301,847	1.2
香港(6.4%)				Singapore Exchange Ltd	1,216,100	8,939,804	0.9
友邦保险控股有限公司	3,027,800	34,985,595	3.7	台湾(12.0%)			
百威亚太控股有限公司	1,945,000	4,932,052	0.5	研华股份有限公司	793,000	10,389,081	1.1
香港交易及结算所有限公司	346,222	21,339,086	2.2	台达电子工业股份有限公司	2,063,000	18,659,967	1.9
印度(6.3%)				儒鸿企业股份有限公司	444,971	9,694,636	1.0
HDFC Bank	993,412	21,345,761	2.2	上银科技股份有限公司	823,316	9,146,150	1.0
HDFC Life Insurance	1,113,856	10,840,316	1.1	台湾积体电路制造股份有限公 司	2,884,000	60,039,123	6.2
Hindustan Unilever (DEMAT)	288,430	10,498,537	1.1	旭华科技股份有限公司	122,514	7,519,569	0.8
Maruti Suzuki India	67,649	6,687,707	0.7	英国(0.7%)			
Tata Consultancy Services	147,627	7,508,984	0.8	Prudential plc	355,900	6,862,298	0.7
Ultratech Cement Ltd	43,802	4,364,474	0.4	越南(0.6%)			
印度尼西亚(4.9%)				Masan Group	309,700	1,940,388	0.2
Ace Hardware Indonesia	47,478,700	4,212,957	0.5	Vietnam Dairy Products	1,030,319	4,056,089	0.4
Bank Central Asia	11,831,800	28,933,659	3.0			957,483,740	99.3
Bank Rakyat Indonesia Persero	50,858,680	13,680,763	1.4	(II) 衍生性产品(0.1%)			
日本(32.9%)				远期外汇合约(0.1%)		661,917	0.1
Casio Computer Ltd	699,500	11,642,138	1.2	总上市投资		958,145,657	99.4
Daikin Industries	56,400	12,364,275	1.3	其他净资产		6,423,711	0.6
Fast Retailing	7,200	5,322,483	0.5				
Hoya Corp	173,800	27,220,748	2.8	截至二零二一年九月三十日可赎回份额持有人 应占净资产		964,569,368	100.0
				总投资, 按成本		704,852,091	

投资组合持有变动表

截至二零二一年九月三十日止年度 (未经审计)

	持有占资产净值百分比	
	2021	2020
上市投资		
股票		
日本	32.9	32.4
中国	18.8	23.7
台湾	12.0	12.3
韩国	7.9	5.2
澳大利亚	6.7	7.0
香港	6.4	8.3
印度	6.3	5.5
印度尼西亚	4.9	3.0
新加坡	2.1	1.0
英国	0.7	-
越南	0.6	0.5
衍生性产品		
远期外汇合约	0.1	0.2
总上市投资	99.4	99.1
其他净资产	0.6	0.9
截至九月三十日可赎回份额持有人应占净资产	100.0	100.0

金融衍生工具详情

截至二零二一年九月三十日 (未经审计)

截至二零二一年九月三十日，本基金持有之未平仓远期外汇合约，详情请参阅附注10。

金融衍生工具风险敞口信息

截至二零二一年九月三十日止年度 (未经审计)

截至二零二一年九月三十日止年度，本基金就任何目的而使用的金融衍生工具所产生的最低、最高及平均总敞口，占本基金资产净值总额的百分比列示如下。

2021
占资产净值百分比

最低总敞口	0.0
最高总敞口	0.2
平均总敞口	0.0

截至二零二一年九月三十日止年度，本基金为非对冲目的而使用的金融衍生工具所产生的最低、最高及平均净敞口，占本基金资产净值总额的百分比列示如下。

2021
占资产净值百分比

最低净敞口	0.0
最高净敞口	0.2
平均净敞口	0.0

财务状况表

截至二零二一年九月三十日

	2021 美元	2020 美元
资产		
银行现金	11,813,290	6,376,651
应收经纪款项	908,248	4,721
分配应收款项	4,183,226	2,370,479
衍生性产品 [附注 4(i)(a), 10]	705,447	1,334,084
投资 [附注 4(i)(a)]	957,483,740	697,127,659
股息及其他应收款项	1,416,108	1,370,671
总资产	<u>976,510,059</u>	<u>708,584,265</u>
负债		
应付经纪款项	8,299,348	-
赎回应付款项	1,339,982	2,944,056
衍生性产品 [附注 4(i)(a), 10]	43,530	155,426
应付税项 [附注 6]	817,916	-
其他应付款项	1,439,915	1,059,855
总负债 (不含可赎回份额持有人应占净资产)	<u>11,940,691</u>	<u>4,159,337</u>
可赎回份额持有人应占净资产		
[附注 3]	<u>964,569,368</u>	<u>704,424,928</u>

由受托人及管理人于二零二二年一月二十五日批准

签署人:

汇丰机构信托服务(亚洲)有限公司, 受托人

摩根基金(亚洲)有限公司, 管理人

综合收益表

截至二零二一年九月三十日止年度

	2021 美元	2020 美元
收入		
投资及衍生性产品净收益 [附注 5]	173,307,078	147,309,949
股息收入	12,565,817	9,692,206
存款利息 [附注 7(j), 7(k)]	19,378	29,162
汇兑净亏损	(277,557)	(148,936)
其他收入 [附注 7(j)]	3,432	16
	<u>185,618,148</u>	<u>156,882,397</u>
支出		
管理费用 [附注 7(e)]	13,980,556	9,670,848
交易成本 [附注 7(j), 7(k)]	1,078,617	669,185
托管费用及银行费用 [附注 7(i), 7(k)]	401,341	309,996
基金注册登记机构费用 [附注 7(i)]	310,810	273,767
受托人费用 [附注 7(h)]	251,394	179,749
法律及专业费用	47,771	48,692
核数师酬金	27,505	34,204
估值费用 [附注 7(e)]	16,940	17,290
印刷及出版支出	7,279	6,606
其他经营费用 [附注 7(k)]	7,988	23,980
	<u>16,130,201</u>	<u>11,234,317</u>
净经营利润	169,487,947	145,648,080
财务成本		
利息支出 [附注 7(k)]	(6,068)	(13,010)
除税前利润	169,481,879	145,635,070
税项 [附注 6]	(2,404,087)	(942,328)
可赎回份额持有人应占净资产及总综合收益之增加	<u>167,077,792</u>	<u>144,692,742</u>

可赎回份额持有人应占净资产变动表
截至二零二一年九月三十日止年度

	2021 美元	2020 美元
年初可赎回份额持有人应占净资产	704,424,928	588,646,090
分配可赎回份额 [附注 3]	369,802,670	278,351,371
赎回可赎回份额 [附注 3]	(276,736,022)	(307,265,275)
净分配/(赎回)	93,066,648	(28,913,904)
	797,491,576	559,732,186
可赎回份额持有人应占净资产及 总综合收益之增加	167,077,792	144,692,742
年末可赎回份额持有人应占净资产	964,569,368	704,424,928

现金流量表
截至二零二一年九月三十日止年度

	2021 美元	2020 美元
经营业务		
购入投资及衍生性产品	(456,785,543)	(255,424,609)
出售投资及衍生性产品所得款项	377,578,468	290,863,670
已收股息	12,521,385	10,125,687
已收利息	20,985	28,120
已付受托人费用	(245,247)	(177,958)
已付基金注册登记机构费用	(309,095)	(259,881)
已付交易费用	(1,008,314)	(673,626)
已付税项	(1,586,171)	(1,024,338)
已付管理费用	(13,614,198)	(9,555,960)
其他	(927,628)	(595,787)
经营业务所(运用)/产生之 现金净额	(84,355,358)	33,305,318
融资活动		
已付利息	(6,068)	(13,010)
分配可赎回份额所得款项	367,989,923	278,600,863
赎回可赎回份额付款	(278,340,096)	(307,089,025)
融资活动所产生/(运用)之 现金净额	89,643,759	(28,501,172)
现金及现金等价物之增加	5,288,401	4,804,146
年初现金及现金等价物	6,376,651	1,535,111
现金及现金等价物之汇兑收益	148,238	37,394
年末现金及现金等价物	11,813,290	6,376,651
现金及现金等价物余额分析:		
银行现金	11,813,290	6,376,651

第六至二十四页之附注乃属本财务报表之一部分。

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）（“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（“证监会”）认可。

二零二零年四月三十日之前，本基金之投资目标为通过主要投资于亚太区（包括日本、澳大利亚和新西兰）企业的证券，为投资者提供长期的资本增值。

二零二零年四月三十日之后，本基金之投资目标为通过主要投资（即至少为资产净值总额的 70%）于亚太区（包括日本、澳大利亚和新西兰）企业的证券，为投资者提供长期的资本增值。

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

以下为本财务报表采纳之主要会计政策。除另有注明外，该等政策与所呈列年度采纳者一致。

(a) 财务报表之编制基础

本基金之财务报表乃按照香港会计师公会颁布的香港财务报告准则编制。财务报表乃按历史成本准则编制，并就按公允价值透过损益列账的金融资产及金融负债（包括衍生金融工具）之重估而做出调整。

管理人及受托人（“管理层”）按照香港财务报告准则编制财务报表时需作出若干关键会计估算、判断和假设。

于二零二零年十月一日生效的新准则及对现有准则的修订

没有于二零二零年十月一日开始的财政年度首次生效的新准则或对现有准则的修订对本基金产生重大影响。

于二零二零年十月一日后生效且并未提早采纳之新准则、对准则之修订和解释

若干新准则、准则修订及解释在二零二零年十月一日开始的年度期间生效，但在编制此等财务报表时并未提前采纳。此等新准则、准则修订及解释预期不会对本基金的财务报表产生重大影响。

(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。

当预期某一借入证券的市值将会下跌时，本基金出售该证券进行卖空，或通过卖空进行套汇交易。卖空被分类为按公允价值透过损益列账的金融负债。

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、终止确认及计量

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。

公允价值级次分层间的转拨

在公允价值级次分层之间的转拨视为于报告期间开始时已发生。

(c) 证券借贷

证券借贷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。证券贷出包含在本基金的投资组合中。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贷安排。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。于年内借来的证券为资产负债表外交易，因此不包含在本基金的投资组合中。证券借贷有关的抵押品一般包括现金抵押，并分开纳入财务状况表内。

(d) 金融工具抵销

若存在法律上可行使的权利，可对已确认入账的项目进行抵销，且有意以净额方式结算，或将资产变现并同时清偿债务，则金融资产及负债可予抵销，并把净额于财务状况表内列账。

(e) 收入及支出

股息收入乃于除息日当日入账，而相应的海外预缴税则入账为支出，并在综合收益表确认。

投资利息收入乃作为投资及衍生性产品净收益/亏损的一部分，在综合收益表确认。

银行现金及短期存款利息收入乃按实际利率法在综合收益表确认。

支出乃按应计基准在综合收益表确认。

(f) 交易成本

交易成本是指为购入／出售按公允价值透过损益列账的金融资产或负债而发生的成本。这些成本包括支付给代理机构、经纪和交易商之手续费和佣金。交易成本于发生时在综合收益表支销。

(g) 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。

(h) 现金及现金等价物

为了编制现金流量表，现金及现金等价物指银行现金及于存放日期起在三个月或以内到期之银行存款，扣除本基金通常作为隔夜银行借款的某些短期银行借款。

(i) 保证金

为衍生性产品交易而存放在经纪处的保证金采用实际利率法以摊销成本列账。

(j) 应收／应付经纪款项

应收／应付经纪款项指就年末已签订合同但尚未付款的投资和衍生性产品的应收款项，及就已购投资和衍生性产品的应付款项。

该等金额按公允价值进行初始确认，并以摊余成本进行后续计量。于每一报告日期，若信贷风险自初始确认后显著增加，本基金应按与存续期预期信贷损失相当的金额，对应收经纪款项计量损失准备金。计量损失准备金需考虑的因素包括经纪出现重大财务困难、破产、进行财务重组或拖欠付款的可能性。

(k) 销售份额所得款项及赎回份额支付款项

每份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）

2021

	美元类别 (累计) 份额	PRC 人民币对冲份额 (累计) 份额	PRC 美元份额 (累计) 份额
已发行份额数目:			
年初	1,004,482.785	44,928,903.500	4,124,414.630
总分配	172,846.247	44,877,689.220	4,054,869.430
总赎回	(184,444.824)	(30,693,321.730)	(2,129,128.510)
年末	<u>992,884.208</u>	<u>59,113,270.990</u>	<u>6,050,155.550</u>
	美元	人民币	美元
可赎回份额持有人应占净资产	<u>583,170,978</u>	<u>1,535,161,132</u>	<u>143,536,424</u>
可赎回份额持有人应占净资产（每份额）	<u>587.35</u>	<u>25.97</u>	<u>23.72</u>

2020

	美元类别 (累计) 份额	PRC 人民币对冲份额 (累计) 份额	PRC 美元份额 (累计) 份额
已发行份额数目:			
年初	1,060,435.803	43,054,889.380	4,874,341.250
总分配	141,786.028	55,795,740.830	3,986,940.560
总赎回	(197,739.046)	(53,921,726.710)	(4,736,867.180)
年末	<u>1,004,482.785</u>	<u>44,928,903.500</u>	<u>4,124,414.630</u>
	美元	人民币	美元
可赎回份额持有人应占净资产	<u>485,495,495</u>	<u>939,026,228</u>	<u>80,558,563</u>
可赎回份额持有人应占净资产（每份额）	<u>483.33</u>	<u>20.90</u>	<u>19.53</u>

4 财务风险管理

(i) 财务风险因素

本基金面临各种财务风险：市场风险（包括市场价格风险、利率风险及汇兑风险）、信贷风险及流动性风险。

(a) 市场风险

(i) 市场价格风险

本基金的投资及衍生性产品须面对在所有投资及衍生性产品中所固有的市场价格风险，即持有投资及衍生性产品的价值可升可跌。本基金的市场风险按照特定的投资限制及指南，通过以下方式管理：(i) 审慎的股票选择，及 (ii) 分散的投资组合。

本基金的投资管理人主要通过本基金的 Beta 值定期监测本基金的市场价格敏感度。Beta 值计量基金回报与投资管理人选择的相关基准指数之间的统计关系。

截至九月三十日，投资及衍生性产品之公平值及其估计市场敏感度如下：

	2021		2020	
	投资之公平值 美元	占资产净值百 分比	投资之公平值 美元	占资产净值百 分比
上市投资				
<u>资产</u>				
<u>股票</u>				
- 日本	317,701,660	32.9	228,293,794	32.4
- 中国	180,941,876	18.8	166,904,162	23.7
- 台湾	115,448,526	12.0	86,740,428	12.3
- 韩国	76,304,950	7.9	36,380,988	5.2
- 澳大利亚	64,656,411	6.7	49,417,534	7.0
- 香港	61,256,733	6.4	58,518,913	8.3
- 印度	61,245,779	6.3	38,797,646	5.5
- 其他	79,927,805	8.3	32,074,194	4.5
	<u>957,483,740</u>	<u>99.3</u>	<u>697,127,659</u>	<u>98.9</u>
衍生性产品				
- 远期外汇合约	705,447	0.1	1,334,084	0.2
	<u>958,189,187</u>	<u>99.4</u>	<u>698,461,743</u>	<u>99.1</u>
<u>负债</u>				
衍生性产品				
- 远期外汇合约	(43,530)	(0.0)	(155,426)	(0.0)
总上市投资	<u>958,145,657</u>	<u>99.4</u>	<u>698,306,317</u>	<u>99.1</u>

有关衍生性产品的风险亦请参阅附注 10。

	资产净值 美元	本基金相关基准指数 (注*)	Beta 值 (注**)	占相关基准指数之 合理变动百分比 (注***)	估计对资产净值 的影响 (注****) 美元
截至二零二一年九月三十日	<u>964,569,368</u>	MSCI AC Asia Pacific Net	1.03	+18.3	<u>181,811,680</u>
截至二零二零年九月三十日	<u>704,424,928</u>	MSCI AC Asia Pacific Net	1.04	+11.2	<u>82,051,416</u>

假定所有其他可能影响本基金资产净值的变量保持不变，若相关基准指数收益呈反方向波动，则将导致本基金的资产净值以相同金额呈反向变动。

注：

- * 本基金相关基准指数指投资管理人监测本基金市场价格风险时所使用的有关市场指数。
- ** Beta 值计量了在过去最长三十六个月期间或自组合启动后的数月期间，本基金回报与各基准指数之间的统计关系。对于推出期间少于十二个月的基金，将采用本基金的每周回报计算 Beta 值。
- *** 合理变动百分比取决于过去十二个月的基准指数之实际历史变动，但不包括不大可能出现或“最恶劣”情况或“压力测试”下之变动，亦不代表投资管理人对本基金未来回报的预测。对于推出期间少于十二个月的基金，将采用自经营开始后基准指数之实际历史变动计算合理变动百分比。
- **** 假定所有其他变量保持不变，对本基金资产净值的估计影响按照本基金资产净值乘以相关 Beta 值再乘以相关基准指数之合理变动百分比计算。

(ii) 利率风险

利率风险指金融工具的价值或未来现金流量因市场利率变动而波动不定的风险。

下表按剩余到期日分类，概述截至九月三十日本基金须承担现行市场利率水平波动影响风险的金融资产及负债。

	2021 1个月以内 美元	2020 1个月以内 美元
银行现金	11,813,290	6,376,651
总利率敏感性缺口	11,813,290	6,376,651

任何现金及现金等价物均以短期市场利率进行存放/借入。由于现行市场利率水平平稳且波动较低，投资管理人认为本基金不存在重大风险。

(iii) 汇兑风险

本基金持有以若干币种计价的资产及负债。香港财务报告准则第 7 号认为与非货币资产及负债相关的外汇承担属于市场价格风险，而非汇兑风险。但是，投资管理人监控所有以外币计价的资产及负债（包括货币及非货币资产及负债）的汇兑风险承担。

本基金订立了若干远期外汇合约，以对冲若干外汇承担以维持有限的非美元风险承担。年末未平仓远期外汇合约请参阅附注 10。

下表概述截至九月三十日本基金的汇兑风险承担、外币合理变动百分比以及对本基金资产净值的估计影响。

汇兑风险承担净值（注*）	美元等值	与美元比较之合理 变动百分比 （注**）	估计对资产净值的 影响 美元
<u>2021</u>			
澳元	65,027,386	+0.8	520,219
人民币（离岸）	265,079,333	+5.1	13,519,046
港元	215,335,366	-0.4	(861,341)
印度卢比	61,245,779	-0.6	(367,475)
印尼盾	46,827,379	+4.0	1,873,095
日元	318,513,452	-5.4	(17,199,726)
韩元	76,304,950	-1.2	(915,659)
新加坡元	8,940,172	+0.6	53,641
台币	117,741,814	+4.0	4,709,673
越南盾	7,845,998	+1.9	149,074
	<u>1,183,861,629</u>		<u>1,480,547</u>
<u>2020</u>			
澳元	49,606,631	+6.3	3,125,218
人民币（离岸）	150,804,139	+5.2	7,841,815
港元	198,783,581	+1.2	2,385,403
印度卢比	38,797,646	-3.9	(1,513,108)
印尼盾	20,992,053	-4.6	(965,634)
日元	229,026,627	+2.4	5,496,639
韩元	36,380,988	+2.3	836,763
新加坡元	3	+1.3	0
台币	87,099,822	+7.1	6,184,087
越南盾	3,906,885	+0.1	3,907
	<u>815,398,375</u>		<u>23,395,090</u>

假定影响本基金资产净值的其他变量保持不变，若外币呈反方向波动，则将导致本基金的资产净值以相同金额呈反向变动。

注：

* 资产及负债汇兑风险承担净值包括货币及非货币资产及负债。

** 合理变动百分比基于各货币于过去十二个月较本基金功能货币之实际历史变动，不包括不大可能出现或“最恶劣”情况或“压力测试”下之变动，也不代表投资管理人对本基金未来回报的预测。

(b) 信贷风险

信贷风险指交易对手无法于到期日支付全数金额的风险。

管理人会参考交易对手的违约历史及其信贷评级等因素进行信贷风险监控。由于过去 5 年内，本基金在分配应收款项、应收经纪款项或股息及其他应收款项等应收款项未发生历史违约，故管理人认为该等应收款项不存在重大信贷风险。总体而言，由于该等工具违约风险较低，且本基金交易对手均有足够能力在短期内履行其合同义务，故管理人认为违约概率近乎零。因此，未对十二个月内的预期信贷损失确认损失准备金。

截至九月三十日，在信用增级前本基金的最高信贷风险承担列示如下：

	2021 美元	2020 美元
银行现金	11,813,290	6,376,651
应收经纪款项	908,248	4,721
分配应收款项	4,183,226	2,370,479
经纪发行的衍生性产品	705,447	1,334,084
股息及其他应收款项	1,416,108	1,370,671
	<u>19,026,319</u>	<u>11,456,606</u>

所有投资交易均由经核准的经纪按照货银交付原则进行结算。由于本基金的托管银行只会在收取款项后始交付有关投资，所以违约风险甚低。就购买而言，本基金的托管银行会在收到投资后即时付款。若任何一方不能履行其责任，交易将告失效。

下表概述本基金截至九月三十日存放金融资产的银行/经纪/托管的信贷评级。

	2021 交易对手风险承担 美元	2020 交易对手风险承担 美元
银行结余		
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	1,527,347	646,721
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	10,285,943	5,729,930
经纪发行的衍生性产品		
标准普尔(AA)/穆迪(Aa)/惠誉(AA)	84,684	22,665
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	620,763	1,311,419
托管机构的投资余额		
标准普尔(A)/穆迪(A)/惠誉(A)	<u>957,483,740</u>	<u>697,127,659</u>

(c) 流动性风险

本基金须面对份额每日赎回的风险，而其大多数投资资产均在活跃市场交易，并可随时出售。管理人亦可将任何一个交易日之赎回份额总数限制为本基金已发行份额的百分之十或更高。

在投资限制和指南的规限下，本基金有能力订立借款安排。

下表概述本基金的金融负债，按九月三十日距约定到期日的尚余期间分为有关期限组别。下表所载金额乃约定未折现现金流量。

	2021		2020	
	1个月以内 美元	1至12个月 美元	1个月以内 美元	1至12个月 美元
应付经纪款项	8,299,348	-	-	-
赎回应付款项	1,339,982	-	2,944,056	-
衍生性产品	36,747	6,783	155,357	69
其他应付款项	1,439,915	-	1,059,855	-
可赎回份额持有人应占净资产	964,569,368	-	704,424,928	-
总金融负债	<u>975,685,360</u>	<u>6,783</u>	<u>708,584,196</u>	<u>69</u>

投资管理通过投资于预期一般在一个月内变现到期的资产和借入短期银行借款以偿还金融负债来管理本基金的流动性风险。

(d) **受总抵销安排及类似协议规限的对销与金额**

截至二零二一年及二零二零年九月三十日，本基金受制于与若干衍生品交易对手的总净额结算协议。

若发生违约，本基金及其交易对手有权按净额结算该等交易。违约事件可能包括付款或交付失败、违反协议或破产。

下表按金融工具类型概述截至九月三十日本基金受抵销和总净额结算协议及类似协议规限的金融资产及负债。

	财务状况表中列示的经确认金融资产总额 美元	受总抵销安排及类似协议规限的相 关金额		净额 美元
		金融工具 美元	抵押品及保证金 美元	
<u>2021</u>				
<u>资产</u>				
衍生性产品	705,346	(40,890)	-	664,456
按公允价值透过损益列账的金融资产	<u>705,346</u>	<u>(40,890)</u>	<u>-</u>	<u>664,456</u>
	财务状况表中列示的经确认金融 负债总额 美元	受总抵销安排及类似协议规限的相 关金额		净额 美元
		金融工具 美元	抵押品及保证金 美元	
<u>负债</u>				
衍生性产品	43,513	(40,890)	-	2,623
按公允价值透过损益列账的金融负债	<u>43,513</u>	<u>(40,890)</u>	<u>-</u>	<u>2,623</u>

	财务状况表中列	受总抵销安排及类似协议规限的相		净额
	示的经确认金融	金融工具	关金额	
	资产总额	抵押品及保证金	美元	美元
	美元	美元	美元	美元
<u>2020</u>				
<u>资产</u>				
衍生性产品	1,334,084	(74,838)	-	1,259,246
按公允价值透过损益列账的金融资产	1,334,084	(74,838)	-	1,259,246
<u>负债</u>				
衍生性产品	155,426	(74,838)	-	80,588
按公允价值透过损益列账的金融负债	155,426	(74,838)	-	80,588

(ii) 资本风险管理

本基金的资本是以可赎回份额持有人应占净资产呈示，基金的认购/申购和赎回乃由份额持有人决定。本基金以保障为份额持有人提供回报和长期资本增值为目标。

为了维持资本结构，本基金的政策执行如下：

- 监测相对于流动性资产的分配和赎回活动。
- 为了保护份额持有人在特殊情况下的利益，管理人亦可将任何一个交易日之赎回份额总数限制为本基金已发行份额的百分之十或更高。
- 按照宪制性文件，监测基金的投资指南及限制条件，以透过分散投资维持足够的资金流动性。

(iii) 公允价值估计

截至二零二一年及二零二零年九月三十日，管理层认为资产及负债的账面价值与公允价值相若。

香港财务报告准则第 13 号要求本基金根据公允价值级次进行分类从而反映公允价值在计量时所使用的输入值的重要性。公允价值级次分层如下：

- 第一层次—相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整）。
- 第二层次—直接（即按照价格）或间接（即源于价格）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价以外的其他可观察输入值。
- 第三层次—资产或负债使用了非基于可观察市场数据（即不可观察的输入值）。

下表概述本基金截至九月三十日的投资及衍生性产品（按类别）按公允价值级次计量之公平值：

上市投资	第一层次 美元	第二层次 美元	第三层次 美元	总额 美元
<u>2021</u>				
<u>资产</u>				
股票	957,483,740	-	-	957,483,740
衍生性产品	-	705,447	-	705,447
按公允价值透过损益列账的总金融资产	<u>957,483,740</u>	<u>705,447</u>	<u>-</u>	<u>958,189,187</u>
<u>负债</u>				
衍生性产品	-	43,530	-	43,530
按公允价值透过损益列账的总金融负债	<u>-</u>	<u>43,530</u>	<u>-</u>	<u>43,530</u>
<u>2020</u>				
<u>资产</u>				
股票	697,127,659	-	-	697,127,659
衍生性产品	-	1,334,084	-	1,334,084
按公允价值透过损益列账的总金融资产	<u>697,127,659</u>	<u>1,334,084</u>	<u>-</u>	<u>698,461,743</u>
<u>负债</u>				
衍生性产品	-	155,426	-	155,426
按公允价值透过损益列账的总金融负债	<u>-</u>	<u>155,426</u>	<u>-</u>	<u>155,426</u>

由于投资价值是基于活跃市场的报价，因此分类为第一层次，并包括活跃上市股票证券及交易所交易衍生性产品。本基金没有调整这些工具的报价。

于非活跃市场交易的金融投资但以市场报价、交易商/经纪报价或其他报价来源作为可观察输入值，此等投资分类为第二层次。

被分类为第三层次的投资，由于其交易次数疏落，故此有显著的不可观察输入值。

截至二零二一年及二零二零年九月三十日止年度，公允价值层次之间并无转拨。

截至二零二一年及二零二零年九月三十日，以摊余成本计量的资产和负债，其账面价值为其公平值的合理约数。

5 投资及衍生性产品净收益

	2021 美元	2020 美元
投资及衍生性产品价值未实现收益/亏损之变动	38,168,195	126,697,148
投资及衍生性产品销售之实现收益	135,138,883	20,612,801
	<u>173,307,078</u>	<u>147,309,949</u>

6 税项

由于本基金根据香港证券及期货条例第 104 条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，因此并无税项拨备。

截至二零二一年及二零二零年九月三十日止年度，已就若干收到的股息收入和所得的资本收益预扣或缴付海外税项。

7 与受托人及其关联人士以及管理人及其关联人士之交易

以下是本基金与受托人及其关联人士以及管理人及其关联人士之间于年度内订立的重大关联方交易摘要。受托人及管理人之关联人士是根据香港证券及期货事务监察委员会所颁布的单位信托及互惠基金守则（“证监会守则”）中的定义。所有该等交易均于正常业务过程中按一般商业条款订立。

(a) 以下为与受托人、管理人及其关联人士之投资交易：

公司名称	投资买卖总价 值 美元	占本基金本年 度之总交易额 值百分比	支付佣金 美元	占本基金本年度 支付之总佣金 百分比	平均佣金率 百分比
<u>2021</u>					
HSBC Securities and Capital Markets (India) Private Limited	3,041,403	0.37	4,866	0.81	0.16
J.P. Morgan India Private Limited	2,624,089	0.32	1,050	0.17	0.04
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	11,699,567	1.41	10,036	1.67	0.09
JPMorgan Securities Japan Co., Ltd	7,115,064	0.86	2,942	0.49	0.04
J.P. Morgan Securities Australia Limited	3,074,853	0.37	1,230	0.20	0.04
香港上海汇丰银行有限公司（首尔）	1,095,168	0.13	696	0.12	0.06
香港上海汇丰银行有限公司	33,287,196	4.03	84,025	13.98	0.25
<u>2020</u>					
J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited	935,641	0.17	1,418	0.40	0.15
J.P. Morgan Securities Australia Limited	168,194	0.03	185	0.05	0.11
香港上海汇丰银行有限公司（首尔）	451,669	0.08	271	0.08	0.06
香港上海汇丰银行有限公司	5,514,732	1.03	6,413	1.80	0.12

(b) 与管理人及其关联人士之年末结余：

	2021 美元	2020 美元
银行现金	1,527,347	646,721
应收款项	29	1,636
应付款项	(1,309,922)	(954,221)

(c) 截至二零二一年九月三十日止年度，本基金与受托人之关联人士签订了远期外汇合约，实现收益 5,070,644 美元（二零二零年：实现收益 7,253,438 美元）。

(d) 截至二零二一年九月三十日止年度，扣除支付给代理机构的佣金后，管理人取得本基金销售及赎回收益为 11,822 美元（二零二零年：11,750 美元）。

- (e) 支付给摩根基金（亚洲）有限公司之管理费按本基金资产净值的年率百分之一点五计算。此管理费于每个交易日累计，并于每月月底支付。

此外，如果本基金的资产净值超过 500 万美元但低于 2,000 万美元，则管理人就每次评估收取估值费用 40 美元；如果本基金的资产净值超过 2,000 万美元，则管理人就每次评估收取估值费用 70 美元。

- (f) 本基金与 J.P. Morgan Securities plc（管理人之关联人士）签订证券贷出协议。然而，本基金并不意图进行任何证券贷出交易。安排主要旨在允许本基金进行证券借入交易。

- (g) 本基金允许受托人及其关联人士、管理人及其关联人士认购/申购及赎回本基金份额。

管理人及其关联人士雇员的退休计划可认购/申购本基金美元类别（累计）份额。

于本年度内，管理人及其公司集团成员持有本基金份额，并有权获取本基金份额之交易利润，详情如下：

	年初	总分配	总赎回	年末	交易利润 美元
<u>2021</u>					
<u>摩根资产管理（亚太）有限公司</u>					
- 美元类别（累计）	849.305	319.124	(211.500)	956.929	47.395
<u>JPMorgan Asset Management (S) Limited</u>					
- 美元类别（累计）	285.566	14.448	-	300.014	-
<u>摩根实物资产管理（亚洲）有限公司</u>					
- 美元类别（累计）	1.786	-	(1.786)	-	400
<u>摩根基金（亚洲）有限公司</u>					
- 美元类别（累计）	8.834	-	(8.834)	-	1,559
<u>2020</u>					
<u>摩根资产管理（亚太）有限公司</u>					
- 美元类别（累计）	422.999	426.306	-	849.305	-
<u>JPMorgan Asset Management (S) Limited</u>					
- 美元类别（累计）	-	285.566	-	285.566	-
<u>摩根实物资产管理（亚洲）有限公司</u>					
- 美元类别（累计）	3.573	-	(1.787)	1.786	112
<u>摩根基金（亚洲）有限公司</u>					
- 美元类别（累计）	17.668	-	(8.834)	8.834	133

- (h) 受托人费用按本基金资产净值的首 4,000 万美元，以本基金资产净值的年率百分之零点零六计算；资产净值介乎 4,000 万美元至 7,000 万美元，按年率百分之零点零四计算；超过 7,000 万美元时，按年率百分之零点零二五计算。受托人费用于每个交易日累计，并于每月月底支付。

- (i) 摩根基金（亚洲）有限公司，即登记代理人及管理人，根据本基金份额持有人的数量及发生交易的数量收取注册费。与受托人商定的收费比率为本基金资产净值的年率介乎百分之零点零一至百分之零点五不等。基金注册登记机构费用于每季季末支付。

(j) 截至二零二一年及二零二零年九月三十日止年度，除附注 7(e),7(f)披露的管理费用、估值费用及基金注册登记机构费用外，已收／（已付）管理人摩根基金（亚洲）有限公司及其关联人士的金额列示如下：

	2021 美元	2020 美元
存款利息	16,857	14,237
其他收入	3,432	16
托管费用及银行费用	(7,562)	(38,510)
交易成本	(15,258)	(1,603)

(k) 截至二零二一年及二零二零年九月三十日止年度，除附注 7(h)披露的受托人费用外，已收／（已付）受托人汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司及其关联人士的金额列示如下：

	2021 美元	2020 美元
存款利息	579	2,427
其他经营费用	(148)	-
利息支出	(5,979)	(11,763)
交易成本	(114,968)	(27,344)
托管费用及银行费用	(245,110)	(146,294)

8 借款

截至二零二一年及二零二零年九月三十日止年度，本基金从香港上海汇丰银行有限公司（受托人的关联人士）等不同金融机构借入无抵押短期借款。所有银行借款的久期均在 7 天内。所有交易均为按一般商业条款下进行的正常业务流程。

9 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。

截至二零二一年九月三十日止年度，投资管理人经非金钱收益／佣金共享安排而获得的服务交易金额为 622,201,720 美元（二零二零年：478,969,625 美元）。本基金就该等交易支付佣金 133,832 美元（二零二零年：144,334 美元）。

10 衍生性产品

以下为截至九月三十日未平仓之远期外汇合约：

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益／（亏损） 美元
<u>2021</u>				
未平仓合约：				
美元 3,691	离岸人民币 23,871	2021 年 10 月 8 日	美国道富银行	6
美元 1,098	离岸人民币 7,108	2021 年 10 月 12 日	美国道富银行	3
离岸人民币 1,417,517	美元 219,656	2021 年 10 月 15 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	252
离岸人民币 150,279,284	美元 23,285,076	2021 年 10 月 21 日	美国道富银行	36,356
离岸人民币 15,860,237	美元 2,457,062	2021 年 10 月 21 日	法国巴黎银行	3,429
离岸人民币 3,803,242	美元 590,018	2021 年 10 月 21 日	美国道富银行	1,643
离岸人民币 3,783,828	美元 586,541	2021 年 10 月 21 日	美国道富银行	1,170
离岸人民币 6,376,654	美元 987,498	2021 年 10 月 21 日	美国道富银行	1,008
离岸人民币 9,333,844	美元 1,444,720	2021 年 10 月 21 日	美国道富银行	742
离岸人民币 8,988,230	美元 1,391,189	2021 年 10 月 21 日	美国道富银行	679

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益 / (亏损) 美元
离岸人民币 335,695	美元 52,078	2021年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	145
离岸人民币 3,840,533	美元 594,171	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	28
离岸人民币 15,288	美元 2,372	2021年10月21日	美国道富银行	7
离岸人民币 17,343	美元 2,688	2021年10月21日	美国道富银行	5
离岸人民币 12,678	美元 1,964	2021年10月21日	美国道富银行	3
离岸人民币 14,281	美元 2,212	2021年10月21日	美国道富银行	2
离岸人民币 7,393	美元 1,146	2021年10月21日	美国道富银行	2
离岸人民币 69,254	美元 10,714	2021年10月21日	加拿大皇家银行	1
离岸人民币 9,168	美元 1,418	2021年10月21日	高盛国际, 伦敦	0
美元 261,486,188	离岸人民币 1,694,116,713	2021年10月21日	高盛国际, 伦敦	599,470
美元 2,664,207	离岸人民币 17,298,264	2021年10月21日	美林国际, 伦敦	11,894
美元 2,692,872	离岸人民币 17,464,215	2021年10月21日	美国道富银行	8,902
美元 2,837,625	离岸人民币 18,398,358	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	8,663
美元 1,408,012	离岸人民币 9,128,919	2021年10月21日	美国道富银行	4,263
美元 1,686,963	离岸人民币 10,930,835	2021年10月21日	加拿大皇家银行	4,075
美元 2,655,539	离岸人民币 17,190,659	2021年10月21日	美国道富银行	3,915
美元 1,650,914	离岸人民币 10,696,109	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	3,810
美元 2,144,479	离岸人民币 13,885,341	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	3,630
美元 2,933,693	离岸人民币 18,986,787	2021年10月21日	美国道富银行	3,628
美元 931,406	离岸人民币 6,032,582	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	1,855
美元 409,066	离岸人民币 2,651,548	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	1,138
美元 268,384	离岸人民币 1,739,130	2021年10月21日	美国道富银行	666
美元 617,419	离岸人民币 3,994,731	2021年10月21日	美国道富银行	579
美元 187,366	离岸人民币 1,214,759	2021年10月21日	渣打银行, 伦敦	561
美元 175,090	离岸人民币 1,135,289	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	543
美元 484,489	离岸人民币 3,134,900	2021年10月21日	美林国际, 伦敦	490
美元 157,220	离岸人民币 1,018,428	2021年10月21日	美国道富银行	334
美元 124,341	离岸人民币 805,529	2021年10月21日	加拿大皇家银行	277
美元 118,755	离岸人民币 769,386	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	272
美元 89,969	离岸人民币 583,274	2021年10月21日	美国道富银行	265
美元 152,994	离岸人民币 990,319	2021年10月21日	美国道富银行	212
美元 126,347	离岸人民币 817,969	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	196
美元 173,274	离岸人民币 1,121,025	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	153
美元 14,415	离岸人民币 93,455	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	43
美元 10,276	离岸人民币 66,591	2021年10月21日	美国道富银行	25
美元 4,367	离岸人民币 28,256	2021年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	4
离岸人民币 521,839	美元 80,644	2021年11月19日	多伦多道明银行	101
离岸人民币 9,864	美元 1,524	2021年11月19日	法国巴黎银行	2
			未实现总收益	705,447
离岸人民币 1,739,130	美元 268,639	2021年10月8日	美国道富银行	(701)
离岸人民币 990,319	美元 153,093	2021年10月12日	美国道富银行	(227)
离岸人民币 17,190,659	美元 2,657,308	2021年10月12日	美国道富银行	(4,141)
离岸人民币 805,529	美元 124,409	2021年10月13日	加拿大皇家银行	(292)
美元 1,529	离岸人民币 9,864	2021年10月13日	法国巴黎银行	(2)
离岸人民币 7,107	美元 1,099	2021年10月21日	美国道富银行	(1)
离岸人民币 9,557	美元 1,476	2021年10月21日	美国道富银行	(2)
离岸人民币 7,108	美元 1,097	2021年10月21日	美国道富银行	(2)
离岸人民币 15,399	美元 2,379	2021年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(3)
离岸人民币 7,109	美元 1,096	2021年10月21日	加拿大皇家银行	(3)
离岸人民币 7,109	美元 1,096	2021年10月21日	美国道富银行	(3)
离岸人民币 17,006	美元 2,627	2021年10月21日	加拿大皇家银行	(4)
离岸人民币 34,920	美元 5,397	2021年10月21日	高盛国际, 伦敦	(5)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益 / (亏损) 美元
离岸人民币 23,871	美元 3,688	2021年10月21日	美国道富银行	(5)
离岸人民币 16,595	美元 2,562	2021年10月21日	高盛国际, 伦敦	(5)
离岸人民币 14,168	美元 2,187	2021年10月21日	美国道富银行	(5)
离岸人民币 21,613	美元 3,335	2021年10月21日	美林国际, 伦敦	(9)
离岸人民币 19,581	美元 3,020	2021年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(9)
离岸人民币 11,914	美元 1,834	2021年10月21日	加拿大皇家银行	(9)
离岸人民币 31,556	美元 4,872	2021年10月21日	加拿大皇家银行	(10)
离岸人民币 15,891	美元 2,446	2021年10月21日	多伦多道明银行	(12)
离岸人民币 30,239	美元 4,665	2021年10月21日	高盛国际, 伦敦	(13)
离岸人民币 33,532	美元 5,172	2021年10月21日	加拿大皇家银行	(15)
离岸人民币 36,447	美元 5,622	2021年10月21日	加拿大皇家银行	(16)
离岸人民币 61,169	美元 9,437	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(26)
离岸人民币 593,138	美元 91,624	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(137)
离岸人民币 952,780	美元 147,073	2021年10月21日	美国道富银行	(325)
离岸人民币 1,127,387	美元 174,049	2021年10月21日	美林国际, 伦敦	(362)
离岸人民币 2,863,546	美元 442,411	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(589)
离岸人民币 1,342,963	美元 207,132	2021年10月21日	美国道富银行	(628)
离岸人民币 5,363,573	美元 829,032	2021年10月21日	美国道富银行	(731)
离岸人民币 2,131,509	美元 328,938	2021年10月21日	美国道富银行	(813)
离岸人民币 5,904,365	美元 912,493	2021年10月21日	美国道富银行	(933)
离岸人民币 13,925,467	美元 2,153,373	2021年10月21日	美国道富银行	(945)
离岸人民币 2,425,920	美元 374,178	2021年10月21日	加拿大皇家银行	(1,120)
离岸人民币 9,988,467	美元 1,544,059	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(1,191)
离岸人民币 3,872,101	美元 597,814	2021年10月21日	加拿大皇家银行	(1,214)
离岸人民币 3,698,602	美元 570,918	2021年10月21日	美国道富银行	(1,269)
离岸人民币 5,701,626	美元 880,751	2021年10月21日	美国道富银行	(1,310)
离岸人民币 6,026,266	美元 930,468	2021年10月21日	高盛国际, 伦敦	(1,816)
离岸人民币 5,295,954	美元 816,897	2021年10月21日	美国道富银行	(2,405)
离岸人民币 6,528,868	美元 1,007,243	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(2,795)
离岸人民币 11,488,634	美元 1,772,653	2021年10月21日	美国道富银行	(4,678)
离岸人民币 18,539,261	美元 2,862,035	2021年10月21日	法国巴黎银行	(6,052)
美元 169,024	离岸人民币 1,092,533	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(5)
美元 3,085	离岸人民币 19,914	2021年10月21日	多伦多道明银行	(5)
美元 8,927	离岸人民币 57,651	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(8)
美元 116,907	离岸人民币 754,967	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(111)
美元 194,992	离岸人民币 1,258,484	2021年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(300)
美元 199,799	离岸人民币 1,288,915	2021年10月21日	美国道富银行	(400)
美元 388,569	离岸人民币 2,504,691	2021年10月21日	美国道富银行	(1,085)
离岸人民币 24,824,511	美元 3,825,005	2021年11月19日	美国道富银行	(6,518)
美元 219,051	离岸人民币 1,417,517	2021年11月19日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(265)
			未实现总亏损	(43,530)
			未实现净收益	661,917
2020				
未平仓合约:				
美元 435,422	离岸人民币 2,971,562	2020年10月9日	HSBC Bank Plc, 伦敦	2,455
美元 4,471	离岸人民币 30,592	2020年10月9日	法国巴黎银行	37
美元 102,275	离岸人民币 698,043	2020年10月13日	HSBC Bank Plc, 伦敦	585
美元 1,105	离岸人民币 7,505	2020年10月14日	HSBC Bank Plc, 伦敦	0
离岸人民币 9,111,982	美元 1,346,169	2020年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	4,258

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益 / (亏损) 美元
离岸人民币 2,469,387	美元 364,361	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	697
离岸人民币 652,522	美元 96,372	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	276
离岸人民币 1,198,718	美元 176,740	2020年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	206
离岸人民币 18,487	美元 2,730	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	8
离岸人民币 23,031	美元 3,398	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	6
离岸人民币 7,458	美元 1,101	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	3
离岸人民币 7,433	美元 1,097	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	2
离岸人民币 10,820	美元 1,595	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	2
美元 137,744,344	离岸人民币 943,466,108	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	1,199,577
美元 4,307,539	离岸人民币 29,503,044	2020年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	37,363
美元 1,743,658	离岸人民币 11,913,249	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	10,800
美元 1,299,519	离岸人民币 8,896,163	2020年10月21日	美国道富银行	10,615
美元 853,467	离岸人民币 5,850,117	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	8,078
美元 940,610	离岸人民币 6,441,615	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	8,044
美元 718,841	离岸人民币 4,926,045	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	6,616
美元 723,619	离岸人民币 4,957,190	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	6,424
美元 501,717	离岸人民币 3,437,324	2020年10月21日	美国道富银行	4,497
美元 311,056	离岸人民币 2,137,476	2020年10月21日	美国道富银行	3,730
美元 403,265	离岸人民币 2,761,960	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	3,488
美元 355,235	离岸人民币 2,433,506	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	3,146
美元 280,450	离岸人民币 1,925,429	2020年10月21日	美国道富银行	3,107
美元 251,016	离岸人民币 1,723,949	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	2,870
美元 269,346	离岸人民币 1,848,234	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	2,843
美元 260,613	离岸人民币 1,785,689	2020年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	2,364
美元 246,741	离岸人民币 1,691,278	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	2,333
美元 439,050	离岸人民币 2,995,925	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	2,158
美元 360,291	离岸人民币 2,456,217	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	1,435
美元 159,636	离岸人民币 1,090,124	2020年10月21日	美林国际, 伦敦	906
美元 56,371	离岸人民币 385,085	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	340
美元 45,564	离岸人民币 311,164	2020年10月21日	法国巴黎银行	261
美元 253,954	离岸人民币 1,725,258	2020年10月21日	美国道富银行	123
美元 8,999	离岸人民币 61,654	2020年10月21日	美国道富银行	81
美元 6,621	离岸人民币 45,350	2020年10月21日	美国道富银行	58
美元 5,886	离岸人民币 40,320	2020年10月21日	法国巴黎银行	52
美元 91,849	离岸人民币 624,012	2020年10月21日	美林国际, 伦敦	49
美元 3,934	离岸人民币 26,908	2020年10月21日	美国道富银行	29
美元 2,233	离岸人民币 15,332	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	25
美元 1,507	离岸人民币 10,353	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	17
美元 1,366	离岸人民币 9,332	2020年10月21日	美国道富银行	8
美元 758	离岸人民币 5,189	2020年10月21日	法国巴黎银行	7
美元 1,789	离岸人民币 12,153	2020年10月21日	美国道富银行	1
美元 945,042	离岸人民币 6,458,364	2020年11月20日	HSBC Bank Plc, 伦敦	4,045
美元 142,547	离岸人民币 970,421	2020年11月20日	法国巴黎银行	59
			未实现总收益	1,334,084
离岸人民币 2,433,506	美元 355,539	2020年10月9日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(3,052)
离岸人民币 385,085	美元 56,405	2020年10月13日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(340)
离岸人民币 2,761,960	美元 403,525	2020年10月13日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(3,465)
离岸人民币 311,164	美元 45,587	2020年10月14日	法国巴黎银行	(262)
离岸人民币 970,421	美元 142,915	2020年10月15日	法国巴黎银行	(61)
离岸人民币 14,560	美元 2,143	2020年10月21日	法国巴黎银行	(1)
离岸人民币 30,874	美元 4,544	2020年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(3)
离岸人民币 41,138	美元 6,055	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(4)
离岸人民币 7,446	美元 1,092	2020年10月21日	美国道富银行	(4)
离岸人民币 7,460	美元 1,092	2020年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(6)
离岸人民币 11,983	美元 1,756	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(9)
离岸人民币 9,585	美元 1,403	2020年10月21日	美国道富银行	(9)

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益 / (亏损) 美元
离岸人民币 7,786	美元 1,136	2020年10月21日	法国巴黎银行	(10)
离岸人民币 24,115	美元 3,537	2020年10月21日	美国道富银行	(14)
离岸人民币 12,359	美元 1,804	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(16)
离岸人民币 23,017	美元 3,373	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(17)
离岸人民币 14,382	美元 2,100	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(19)
离岸人民币 16,226	美元 2,368	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	(21)
离岸人民币 28,878	美元 4,229	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(24)
离岸人民币 19,427	美元 2,836	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(25)
离岸人民币 19,583	美元 2,859	2020年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(25)
离岸人民币 26,908	美元 3,934	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(28)
离岸人民币 20,810	美元 3,036	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(29)
离岸人民币 18,959	美元 2,761	2020年10月21日	美国道富银行	(31)
离岸人民币 30,592	美元 4,467	2020年10月21日	法国巴黎银行	(39)
离岸人民币 30,313	美元 4,417	2020年10月21日	美国道富银行	(47)
离岸人民币 61,727	美元 9,008	2020年10月21日	美林国际, 伦敦	(82)
离岸人民币 65,311	美元 9,518	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(100)
离岸人民币 63,826	美元 9,294	2020年10月21日	美国道富银行	(106)
离岸人民币 1,220,162	美元 179,583	2020年10月21日	美国道富银行	(109)
离岸人民币 2,125,601	美元 312,884	2020年10月21日	法国巴黎银行	(151)
离岸人民币 336,216	美元 49,082	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(432)
离岸人民币 698,043	美元 102,218	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(582)
离岸人民币 1,222,214	美元 179,287	2020年10月21日	美国道富银行	(707)
离岸人民币 1,512,804	美元 221,704	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(1,085)
离岸人民币 1,452,818	美元 212,021	2020年10月21日	美林国际, 伦敦	(1,934)
离岸人民币 1,654,929	美元 241,587	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(2,133)
离岸人民币 1,339,786	美元 195,082	2020年10月21日	美国道富银行	(2,227)
离岸人民币 2,971,562	美元 435,012	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(2,607)
离岸人民币 3,207,033	美元 469,588	2020年10月21日	Citibank N.A., 伦敦	(2,708)
离岸人民币 2,156,310	美元 314,666	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(2,892)
离岸人民币 2,035,188	美元 296,433	2020年10月21日	美国道富银行	(3,286)
离岸人民币 2,493,317	美元 363,863	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	(3,325)
离岸人民币 3,278,064	美元 478,666	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	(4,090)
离岸人民币 11,312,188	美元 1,661,778	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	(4,156)
离岸人民币 4,719,207	美元 688,820	2020年10月21日	美国道富银行	(6,173)
离岸人民币 4,709,582	美元 687,113	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(6,462)
离岸人民币 5,140,050	美元 750,429	2020年10月21日	法国巴黎银行	(6,540)
离岸人民币 8,344,075	美元 1,218,354	2020年10月21日	美国道富银行	(10,469)
离岸人民币 350,623	美元 1,071,647	2020年10月21日	美国道富银行	(10,872)
离岸人民币 11,186,465	美元 1,635,467	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	(11,951)
离岸人民币 9,295,118	美元 1,352,620	2020年10月21日	美国道富银行	(16,261)
离岸人民币 10,850,123	美元 1,581,050	2020年10月21日	美国道富银行	(16,836)
离岸人民币 19,704,894	美元 2,875,728	2020年10月21日	美国道富银行	(26,190)
美元 3,606	离岸人民币 24,456	2020年10月21日	高盛国际, 伦敦	(4)
美元 1,370,747	离岸人民币 9,306,844	2020年10月21日	美国道富银行	(139)
美元 172,120	离岸人民币 1,166,380	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(349)
美元 362,201	离岸人民币 2,456,728	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(401)
美元 275,097	离岸人民币 1,862,637	2020年10月21日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(789)
美元 1,557,267	离岸人民币 10,563,124	2020年10月21日	美国道富银行	(1,648)
离岸人民币 505	美元 1,102	2020年11月20日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(0)
离岸人民币 1,231,895	美元 180,961	2020年11月20日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(69)
			未实现总亏损	(155,426)
			未实现净收益	1,178,658

11 收益分配

本年度无任何收益分配（二零二零年：无）。

独立核数师报告

致摩根太平洋证券基金（“贵基金”）份额持有人

就财务报表审计作出的报告

意见

我们已审计的内容

摩根太平洋证券基金列载于第四页至第二十四页的财务报表，包括：

- 于二零二一年九月三十日的财务状况表；
- 截至该日止年度的综合收益表；
- 截至该日止年度的可赎回份额持有人应占净资产变动表；
- 截至该日止年度的现金流量表；及
- 财务报表附注，包括主要會計政策及其他解释信息。

我们的意见

我们认为，该等财务报表已根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》真实而中肯地反映了贵基金于二零二一年九月三十日的财务状况及其截至该日止年度的财务交易及现金流量。

意见的基础

我们已根据香港会计师公会颁布的《香港审计准则》进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在本报告“核数师就审计财务报表承担的责任”部分中作进一步阐述。

我们相信，我们所获得的审计凭证能充足及适当地为我们的审计意见提供基础。

独立性

根据香港会计师公会颁布的《专业会计师道德守则》（“守则”），我们独立于贵基金，并已履行守则中的其他专业道德责任。

其他信息

贵基金受托人及管理人（“管理层”）须对其他信息负责。其他信息包括年报内的所有信息，但不包括财务报表及我们的核数师报告。

我们对财务报表的意见不涵盖其他信息，我们亦不对该等其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中所了解的情况存在重大抵触或者似乎存在重大错误陈述的迹象。

基于我们已执行的工作，如果我们认为其他信息存在重大错误陈述，我们需要报告该事实。在这方面，我们没有任何报告。

管理层就财务报表需承担的责任

贵基金管理层须负责根据香港会计师公会颁布的《香港财务报告准则》拟备真实而中肯的财务报表，并对其认为为使财务报表的拟备不存由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述所需的内部控制负责。

在拟备财务报表时，贵基金管理层负责评估贵基金持续经营的能力，并在适用情况下披露与持续经营有关的事项，以及使用持续经营为会计基础，除非管理层有意将贵基金清盘或停止经营或别无其他实际的替代方案。

此外，贵基金管理层负责确保财务报表已遵照一九七八年四月七日订立的信托契约（经修订）（“信托契约”）以及香港证券及期货事务监察委员会颁布的单位信托及互惠基金守则（“证监会守则”）附录 E 的相关披露条文适当地拟备。

核数师就审计财务报表承担的责任

我们的目标，是对财务报表整体是否不存在由于欺诈或错误而导致的重大错误陈述取得合理保证，并出具包括我们意见的核数师报告。我们仅向阁下（作为整体）报告我们的意见，除此之外本报告别无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士负责或承担任何责任。合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《香港审计准则》进行的审计，在某一重大错误陈述存在时总能发现。错误陈述可以由欺诈或错误所引起，如果合理预期它们单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依赖财务报表所作出的经济决定，则有关的错误陈述可以被视作重大。此外，我们必须评估贵基金的财务报表在所有重大方面是否已根据信托契约及证监会守则附录 E 的相关披露条文适当地拟备。

在根据《香港审计准则》进行审计的过程中，我们运用了专业判断，保持了专业怀疑态度。我们亦：

- 识别和评估由于欺诈或错误而导致财务报表存在重大错误陈述的风险，设计及执行审计程序以应对这些风险，以及获取充足和适当的审计凭证，作为我们意见的基础。由于欺诈可能涉及串谋、伪造、蓄意遗漏、虚假陈述，或凌驾于内部控制之上，因此未能发现因欺诈而导致的重大错误陈述的风险高于未能发现因错误而导致的重大错误陈述的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计适当的审计程序，但目的并非对贵基金内部控制的有效性发表意见。
- 评价管理层所采用会计政策的恰当性及作出会计估计及相关披露的合理性。

独立核数师报告（续）

致摩根太平洋证券基金（“贵基金”）份额持有人

核数师就审计财务报表承担的责任（续）

- 对管理层采用持续经营会计基础的恰当性作出结论。根据所获取的审计凭证，确定是否存在与事项或情况有关的重大不确定性，从而可能导致对贵基金的持续经营能力产生重大疑虑。如果我们认为存在重大不确定性，则有必要在核数师报告中提请使用者注意财务报表中的相关披露。假若有关的披露不足，则我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于核数师报告日止所取得的审计凭证。然而，未来事项或情况可能导致贵基金不能持续经营。
- 评价财务报表的整体列报方式、结构和内容，包括披露，以及财务报表是否中肯反映交易和事项。

除其他事项外，我们与管理层沟通了计划的审计范围、时间安排、重大审计发现等，包括我们在审计中识别出的内部控制的任何重大缺陷。

根据信托契约与证监会守则附录 E 的相关披露条文就相关事项作出的报告

我们认为，财务报表在各重大方面已根据信托契约及证监会守则附录 E 的相关披露条文适当地拟备。

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师

香港，二零二二年一月二十五日

管理人及受托人的责任声明

管理人的责任

基金管理人务必遵照香港证券及期货事务监察委员会所颁布的单位信托及互惠基金守则和信托契约编制各年度会计期间的财务报表，该等财务报表真实而中肯地反映基金于该期末的财务状况及截至该日止年度的财务交易。编制该等财务报表时，管理人务必：

- 选择并贯彻地应用适当的会计政策；
- 作出审慎和合理的判断；及
- 按持续营运的基准编制财务报表，除非该假设不恰当。

管理人亦务必遵照信托契约，采取合理措施预防和监测欺诈及其他不法行为。

受托人的责任

基金受托人务必：

- 确保管理人遵照信托契约管理本基金且确保投资及借款能力符合要求；
- 确保已保留充分的会计记录及其他记录；
- （在合理可行的情况下）保护本基金的财产及附带权利；及
- 就每一个会计年度，若管理人未按照信托契约管理本基金，则须向份额持有人报告。

受托人对份额持有人的报告

本受托人谨确认管理人于截至二零二一年九月三十日止财政年度在各个重要方面均依照一九七八年四月七日所订立之信托契约（经修订）之条款管理本基金。

汇丰机构信托服务（亚洲）有限公司，受托人

二零二一年一月二十五日

业绩记录 - 未经审计

资产净值

财务期结算日	本基金资产净值	每份额资产净值
30/9/21 - 美元类别（累计） - PRC 人民币对冲份额（累计） - PRC 美元份额（累计）	美元 583,170,978 人民币 1,535,161,132 美元 143,536,424	美元 587.35 人民币 25.97 美元 23.72
30/9/20 - 美元类别（累计） - PRC 人民币对冲份额（累计） - PRC 美元份额（累计）	美元 485,495,495 人民币 939,026,228 美元 80,558,563	美元 483.33 人民币 20.90 美元 19.53
30/9/19 - 美元类别（累计） - PRC 人民币对冲份额（累计） - PRC 美元份额（累计）	美元 411,950,335 人民币 714,924,185 美元 76,583,143	美元 388.47 人民币 16.60 美元 15.71

业绩记录 - 未经审计 (续)

最高卖出价/最低买入价

财务期/结算日	最高卖出价	最低买入价
30/9/21		
- 美元类别 (累计)	美元 637.25	美元 487.71
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 27.76	人民币 21.42
- PRC 美元份额 (累计)	美元 25.75	美元 19.99
30/9/20		
- 美元类别 (累计)	美元 492.13	美元 316.27
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 21.23	人民币 13.54
- PRC 美元份额 (累计)	美元 19.89	美元 12.79
30/9/19		
- 美元类别 (累计)	美元 395.05	美元 327.73
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 16.89	人民币 14.00
- PRC 美元份额 (累计)	美元 15.98	美元 13.26
30/9/18		
- 美元类别 (累计)	美元 414.48	美元 361.95
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 17.55	人民币 15.43
- PRC 美元份额 (累计)	美元 16.79	美元 14.83
30/9/17		
- 美元类别 (累计)	美元 365.78	美元 273.68
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 15.38	人民币 11.21
- PRC 美元份额 (累计)	美元 14.82	美元 11.10
30/9/16		
- 美元类别 (累计)	美元 314.08	美元 223.72
- PRC 人民币对冲份额 (累计)	人民币 12.43	人民币 9.98
- PRC 美元份额 (累计)	美元 12.34	美元 9.98
30/9/15		
- 美元类别 (累计)	美元 311.08	美元 232.62
30/9/14		
- 美元类别 (累计)	美元 289.79	美元 242.41
30/9/13		
- 美元类别 (累计)	美元 278.76	美元 210.53
30/9/12	美元 231.29	美元 172.92

经营与管理

管理人及服务提供者

摩根基金(亚洲)有限公司
香港
中环干诺道中 8 号
遮打大厦 21 楼

投资管理

摩根资产管理(亚太)有限公司
香港
中环干诺道中 8 号
遮打大厦 21 楼

管理人董事

于二零二二年一月二十五日
Ayaz Hatim EBRAHIM
Daniel James WATKINS
Edwin Tsun Kay CHAN
Elka Kit Yee LEUNG
Ka Li NG
Stiofan Seamus DEBURCA

受托人

汇丰机构信托服务
(亚洲)有限公司
香港
中环皇后大道中 1 号

基金注册登记机构

HSBC Trustee (Cayman) Limited
P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman KY1-1104
Cayman Islands

核数师

罗兵咸永道会计师事务所
执业会计师
香港
中环德辅道中 1 号
太子大厦 22 楼

英国税务资料

就英国所得税而言，本基金具有透明度，而自二零二零年十月一日起所有财政年度的相关应占收入、支出和须缴纳的海外税额的资料，已提供给英国投资者。尽管本基金就英国税务而言是“离岸基金”，但由于英国税务海关总署(“HMRC”)视本基金具有透明度，且本基金并未将其百分之五以上的资产投资于其他离岸基金(此等基金本身并非报告基金)，故此无需正式申请作为“报告基金地位”。因此，该类基金被称为“特殊类别的透明离岸基金”，并被视作不属于离岸基金体制的管制范围。由此带来的主要影响是，对于居住在英国的份额持有人而言，在此期间内透过出售、赎回或其他处置本基金份额所带来的任何收益，将需要在英国按资本收益而非收入予以课税。之前在一九八四年一月一日至二零二零年九月三十日期间，本基金在英国一直获 HMRC 认证为“收益分配型基金”。

