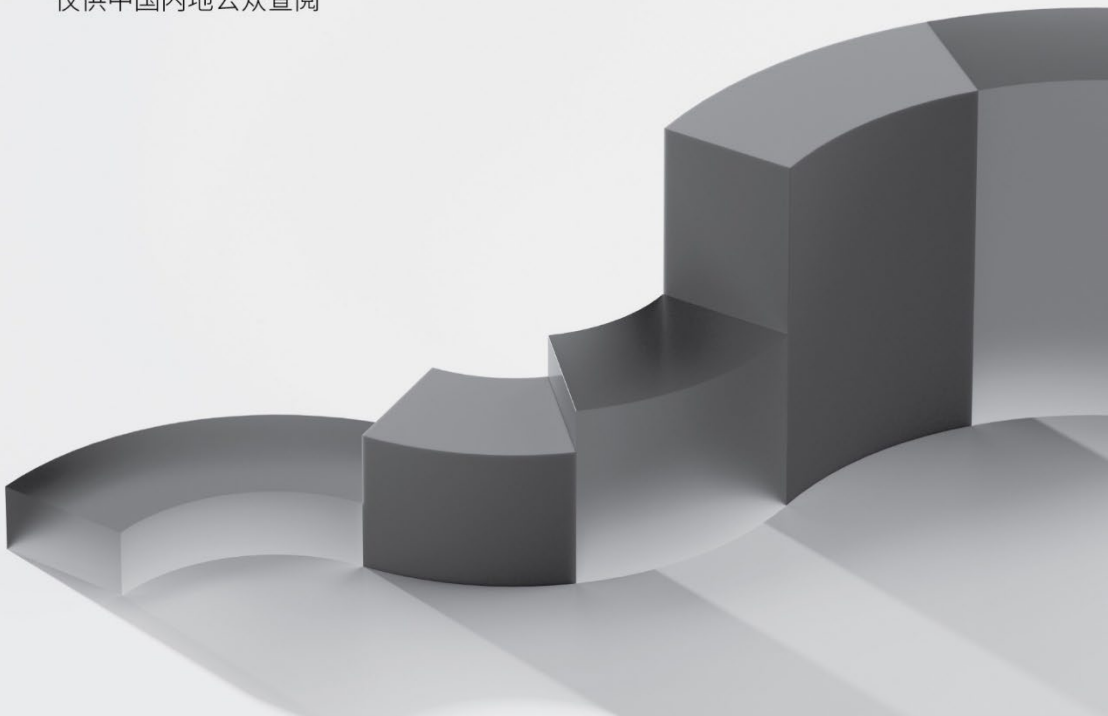


仅供中国内地公众查阅



半年度报告 — 2026年3月31日（未经审核）

摩根太平洋证券基金

内地与香港互认基金系列

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	1 - 2
投资组合持有变动表	2
金融衍生工具详情	3 - 5
财务状况表	6
综合收益表	6
可赎回份额持有人应占净资产变动表	7
现金流量表	7
财务报表之附注	8 - 11
经营与管理	12

投资组合

于二零二六年三月三十一日 (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
上市投资 (99.3%)							
(I) 股票 (99.4%)							
澳大利亚 (9.7%)							
BHP Group Ltd	568,931	19,635,010	2.9	Mitsubishi Electric Corporation	539,500	16,915,117	2.5
Brambles Ltd	496,142	7,679,653	1.1	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	418,600	11,111,621	1.6
Coles Group Ltd	1,005,196	15,118,554	2.2	Mitsui & Co Ltd	397,900	14,904,055	2.2
Commonwealth Bank of Australia	85,644	9,836,875	1.4	Nintendo Company Limited	168,600	9,299,547	1.3
National Australia Bank Ltd	514,094	14,591,148	2.1	Panasonic Holdings Corp	1,172,000	19,047,118	2.8
中国内地 (17.8%)							
中微半导体设备(上海)股份有限公司 A 股(C1)	162,670	7,216,013	1.1	Rakuten Bank Ltd	81,500	2,889,308	0.4
阿里巴巴集团控股有限公司	1,328,800	20,168,771	2.9	Sanrio Co Ltd	2,056,900	12,660,233	1.8
安踏体育用品有限公司	743,000	7,173,937	1.0	SKY Perfect JSAT Corp	536,000	9,746,986	1.4
百度公司	537,150	7,241,748	1.1	Sony Group Corp	825,100	16,643,069	2.4
北京华峰测控技术股份有限公司 A 股(C1)	185,700	7,065,887	1.0	Sumitomo Electric Industries Limited	124,500	6,557,986	1.0
宁德时代新能源科技股份有限公司 H 股	90,800	7,105,150	1.0	Sumitomo Realty and Development Company Limited	393,100	10,852,318	1.6
华海清科股份有限公司 A 股(C1)	232,742	5,863,453	0.9	Toho Company Limited	1,018,200	10,669,052	1.5
北方华创科技集团股份有限公司 A 股(C2)	120,600	7,805,204	1.1	Tokio Marine Holdings Inc	228,500	10,496,436	1.5
中国平安保险(集团)股份有限公司 H 股	1,681,500	12,750,335	1.9	Toyota Motor Corp	489,200	9,723,115	1.4
腾讯控股有限公司	421,700	26,032,856	3.8	韩国 (11.2%)			
小米集团	1,294,600	5,244,317	0.8	Kiwoom Securities Co Ltd	36,365	9,746,242	1.4
紫金矿业集团股份有限公司 H 股	1,464,000	6,416,040	0.9	Samsung C&T Corp	39,418	6,523,986	0.9
中通快递(开曼)有限公司	96,550	2,321,328	0.3	Samsung Electronics Co Ltd	420,141	45,863,987	6.7
香港特别行政区 (4.6%)							
友邦保险控股有限公司	1,609,600	17,419,780	2.6	Shinhan Financial Group Company Limited	58,000	3,320,994	0.5
香港交易及结算所有限公司	280,122	13,884,264	2.0	SK Hynix Inc	22,090	11,638,840	1.7
印度 (6.3%)							
Bajaj Finance Ltd	831,368	7,025,744	1.0	马来西亚 (1.0%)			
Bharat Electronics Limited	922,632	3,897,284	0.6	Malayan Banking Bhd	2,512,300	7,048,587	1.0
Eicher Motors Ltd	58,646	4,072,195	0.6	新加坡 (2.3%)			
Eternal Ltd	2,854,875	6,892,123	1.0	DBS Group Holdings Ltd	190,330	8,394,200	1.2
HDFC Bank Limited	671,473	5,178,941	0.8	Singapore Exchange Limited	479,150	7,249,551	1.1
Interglobe Aviation Ltd	91,695	3,812,377	0.6	台湾地区 (10.3%)			
Mahindra & Mahindra Ltd	139,571	4,347,874	0.6	台达电子工业股份有限公司	327,000	14,115,108	2.0
Maruti Suzuki India Ltd	23,228	3,013,680	0.4	台湾积体电路制造股份有限公司	1,239,000	68,208,946	9.9
Samvardhana Motherson International Ltd	4,411,845	4,887,747	0.7	世界先进积体电路股份有限公司	2,001,000	7,260,431	1.1
日本 (33.5%)							
Disco Corporation	20,600	7,929,751	1.2	(II) 集体投资计划 (0.2%)			
Fanuc Limited	248,600	8,285,104	1.2	卢森堡 (0.2%)			
Fast Retailing Company Limited	37,300	14,449,676	2.1	JPMLIQ-JPM USD Liquidity LVNAV 'X' (dist)*#	1,611,017	1,611,017	0.2
Hoya Corporation	59,300	9,896,379	1.4				
Ibiden Company Limited	201,700	9,346,486	1.4				
Kao Corp	278,600	10,818,975	1.6				
Kinden Corporation	117,100	5,131,820	0.7				
Kubota Corporation	222,800	3,440,943	0.5				

投资组合 (续)

于二零二六年三月三十一日 (未经审计)

单位数目	公平值 美元	占资产 净值 百分比
(III) 衍生性产品 (-0.3%)		
远期外汇合约 (-0.3%)	(1,963,642)	(0.3)
总上市投资	683,531,630	99.3
其他净资产	4,924,247	0.7
于二零二六年三月三十一日可 赎回份额持有人应占净资产	688,455,877	100.0
总投资, 按成本	579,163,794	

* 由管理人的关联人士发行和管理

在香港未获认可及并非供香港公众投资

投资组合持有变动表

截至二零二六年三月三十一日止期间 (未经审计)

	持有占资产净值百分比	
	31.3.2026	30.9.2025
上市投资		
股票		
日本	33.5	31.3
中国内地	17.8	17.2
台湾地区	13.0	12.6
韩国	11.2	10.2
澳大利亚	9.7	7.9
印度	6.3	9.5
香港特别行政区	4.6	5.0
新加坡	2.3	3.2
马来西亚	1.0	-
印度尼西亚	-	1.3
集体投资计划		
卢森堡	0.2	1.4
衍生性产品		
远期外汇合约	(0.3)	(0.0)
总上市投资	99.3	99.6
其他净资产	0.7	0.4
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

于二零二六年三月三十一日 (未经审计)

于二零二六年三月三十一日，本基金持有之金融衍生工具汇总如下：

远期外汇合约

以下为于二零二六年三月三十一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
于 2026 年 3 月 31 日				
未平仓合约：				
离岸人民币 1,491,824	美元 216,188	2026 年 4 月 1 日	Citibank N.A., 伦敦	192
美元 789,034	离岸人民币 5,456,271	2026 年 4 月 1 日	Citibank N.A., 伦敦	962
美元 631,614	离岸人民币 4,369,318	2026 年 4 月 2 日	Citibank N.A., 伦敦	1,006
美元 1,100	离岸人民币 7,609	2026 年 4 月 2 日	Citibank N.A., 伦敦	1
美元 1,100	离岸人民币 7,607	2026 年 4 月 8 日	Citibank N.A., 伦敦	2
美元 1,102	离岸人民币 7,610	2026 年 4 月 9 日	Citibank N.A., 伦敦	0
离岸人民币 47,353,595	美元 6,907,430	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	45,277
离岸人民币 46,776,618	美元 6,800,582	2026 年 4 月 13 日	摩根士丹利国际股份有限公司	22,041
离岸人民币 29,575,525	美元 4,299,910	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	14,031
离岸人民币 6,495,687	美元 949,142	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	7,832
离岸人民币 16,739,171	美元 2,432,467	2026 年 4 月 13 日	HSBC Bank Plc, 伦敦	6,744
离岸人民币 3,834,020	美元 561,911	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	6,312
离岸人民币 32,825,025	美元 4,762,343	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	5,569
离岸人民币 43,531,286	美元 6,313,658	2026 年 4 月 13 日	高盛国际, 伦敦	5,407
离岸人民币 2,602,031	美元 380,647	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	3,579
离岸人民币 2,660,949	美元 387,998	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	2,391
离岸人民币 32,028,495	美元 4,643,334	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	1,988
离岸人民币 2,581,525	美元 375,864	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	1,768
离岸人民币 1,609,438	美元 234,576	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	1,348
离岸人民币 2,914,142	美元 423,476	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	1,179
离岸人民币 4,766,860	美元 691,918	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	1,137
离岸人民币 1,077,506	美元 157,178	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	1,033
离岸人民币 2,512,184	美元 364,986	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	937
离岸人民币 3,873,866	美元 562,268	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	894
离岸人民币 7,646,238	美元 1,108,904	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	864
离岸人民币 6,103,154	美元 885,220	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	794
离岸人民币 1,231,694	美元 179,185	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	696
离岸人民币 1,202,911	美元 174,940	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	623
离岸人民币 4,069,630	美元 590,005	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	262
离岸人民币 163,761	美元 23,792	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	61
离岸人民币 29,487	美元 4,322	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	49
离岸人民币 40,273	美元 5,870	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	34
离岸人民币 20,454	美元 2,992	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	28
离岸人民币 19,109	美元 2,792	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	23
离岸人民币 19,117	美元 2,783	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	13
离岸人民币 14,736	美元 2,144	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	8
离岸人民币 13,351	美元 1,942	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	7
离岸人民币 24,980	美元 3,626	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	6
美元 1,537,387	美元 1,103	2026 年 4 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	4
美元 69,127	离岸人民币 10,623,513	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	2,098
美元 67,623	离岸人民币 477,677	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	94
离岸人民币 52,331,679	离岸人民币 467,279	2026 年 4 月 13 日	法国巴黎银行	92
离岸人民币 9,293,930	美元 7,613,902	2026 年 5 月 13 日	法国巴黎银行	13,640
离岸人民币 3,075,751	美元 1,352,804	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	3,023
离岸人民币 499,346	美元 447,483	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	784
离岸人民币 51,076	美元 72,571	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	50
美元 161,490,459	美元 7,423	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	5
美元 3,158,367	离岸人民币 1,113,885,608	2026 年 5 月 13 日	法国巴黎银行	281,960
美元 264,433	离岸人民币 21,779,671	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	4,749
美元 207,980	离岸人民币 1,824,062	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	480
美元 112,281	离岸人民币 1,434,224	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	316
美元 202,699	离岸人民币 774,135	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	149
美元 5,330	离岸人民币 1,395,959	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	39
	离岸人民币 36,764	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	10

交付合约	折算额	交割日期	交易对手	未实现收益/ (亏损)
				美元
美元 6,369	离岸人民币 43,914	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	8
美元 13,183	离岸人民币 90,792	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	3
			未实现总收益	442,602
离岸人民币 1,434,224	美元 207,378	2026年4月2日	Citibank N.A., 伦敦	(279)
离岸人民币 774,135	美元 112,006	2026年4月8日	Citibank N.A., 伦敦	(132)
美元 266,912	离岸人民币 1,842,597	2026年4月8日	Citibank N.A., 伦敦	(2)
离岸人民币 1,824,062	美元 263,815	2026年4月9日	Citibank N.A., 伦敦	(430)
离岸人民币 1,395,959	美元 202,242	2026年4月10日	Citibank N.A., 伦敦	(2)
离岸人民币 16,965,225	美元 2,454,856	2026年4月13日	法国巴黎银行	(3,626)
离岸人民币 36,480,265	美元 5,279,147	2026年4月13日	法国巴黎银行	(7,318)
离岸人民币 1,113,885,608	美元 161,155,649	2026年4月13日	法国巴黎银行	(260,883)
美元 1,923	离岸人民币 13,253	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(2)
美元 6,751	离岸人民币 46,567	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(3)
美元 15,800	离岸人民币 108,980	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(7)
美元 5,958	离岸人民币 41,046	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(10)
美元 11,873	离岸人民币 81,800	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(19)
美元 7,193	离岸人民币 49,495	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(20)
美元 30,846	离岸人民币 212,505	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(52)
美元 21,776	离岸人民币 149,879	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(57)
美元 5,559	离岸人民币 37,931	2026年4月13日	法国巴黎银行	(62)
美元 125,249	离岸人民币 863,498	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(117)
美元 111,892	离岸人民币 771,198	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(135)
美元 51,925	离岸人民币 357,309	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(146)
美元 167,275	离岸人民币 1,153,236	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(156)
美元 46,694	离岸人民币 321,069	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(167)
美元 29,996	离岸人民币 205,625	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(198)
美元 458,073	离岸人民币 3,159,543	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(214)
美元 46,764	离岸人民币 320,574	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(309)
美元 59,572	离岸人民币 408,708	2026年4月13日	法国巴黎银行	(345)
美元 136,203	离岸人民币 935,456	2026年4月13日	法国巴黎银行	(643)
美元 107,369	离岸人民币 736,327	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(665)
美元 208,259	离岸人民币 1,432,387	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(688)
美元 637,633	离岸人民币 4,392,759	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(1,065)
美元 1,471,768	离岸人民币 10,147,970	2026年4月13日	法国巴黎银行	(1,195)
美元 472,361	离岸人民币 3,250,454	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(1,328)
美元 861,257	离岸人民币 5,933,677	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(1,390)
美元 465,960	离岸人民币 3,203,919	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(1,670)
美元 475,739	离岸人民币 3,270,106	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(1,858)
美元 2,178,600	离岸人民币 15,019,807	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(2,034)
美元 702,204	离岸人民币 4,829,689	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(2,319)
美元 302,819	离岸人民币 2,072,075	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(2,548)
美元 1,292,971	离岸人民币 8,899,112	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(3,374)
美元 3,282,632	离岸人民币 22,625,088	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(3,963)
美元 1,064,327	离岸人民币 7,309,912	2026年4月13日	法国巴黎银行	(5,025)
美元 3,348,502	离岸人民币 23,069,339	2026年4月13日	HSBC Bank Plc, 伦敦	(5,455)
美元 1,073,955	离岸人民币 7,365,098	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(6,656)
美元 1,213,808	离岸人民币 8,320,839	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(8,010)
美元 853,360	离岸人民币 5,833,335	2026年4月13日	法国巴黎银行	(8,034)
美元 758,528	离岸人民币 5,175,515	2026年4月13日	法国巴黎银行	(8,528)
美元 2,616,223	离岸人民币 17,988,920	2026年4月13日	法国巴黎银行	(9,394)
美元 4,032,217	离岸人民币 27,752,125	2026年4月13日	高盛国际, 伦敦	(10,573)
美元 1,837,224	离岸人民币 12,604,826	2026年4月13日	法国巴黎银行	(10,621)
美元 2,265,652	离岸人民币 15,502,892	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(19,081)
美元 5,766,363	离岸人民币 39,561,004	2026年4月13日	美林国际, 伦敦	(33,458)
美元 3,462,969	离岸人民币 23,617,742	2026年4月13日	高盛国际, 伦敦	(40,451)
美元 171,620,532	离岸人民币 1,170,974,438	2026年4月13日	Citibank N.A., 伦敦	(1,931,085)
离岸人民币 7,610	美元 1,105	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	(0)
离岸人民币 7,609	美元 1,104	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	(1)
离岸人民币 7,607	美元 1,103	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	(2)
离岸人民币 10,345	美元 1,500	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	(2)
离岸人民币 1,842,597	美元 267,548	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	(57)
离岸人民币 2,884,788	美元 418,319	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	(646)
离岸人民币 31,342,294	美元 4,550,905	2026年5月13日	摩根士丹利国际股份有限公司	(1,016)
离岸人民币 5,456,271	美元 791,357	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	(1,071)
离岸人民币 4,369,318	美元 633,400	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	(1,167)
离岸人民币 16,442,990	美元 2,384,792	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	(3,265)
美元 4,115	离岸人民币 28,272	2026年5月13日	Citibank N.A., 伦敦	(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
美元 54,655	离岸人民币 375,653	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	(98)
美元 216,818	离岸人民币 1,491,824	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	(157)
美元 235,967	离岸人民币 1,621,848	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	(422)
美元 259,016	离岸人民币 1,779,361	2026 年 5 月 13 日	Citibank N.A., 伦敦	(595)
美元 2,607,907	离岸人民币 17,943,452	2026 年 5 月 13 日	摩根士丹利国际股份有限公司	(1,934)
			未实现总亏损	<u>(2,406,244)</u>
			未实现净亏损	<u>(1,963,642)</u>

财务状况表

于二零二六年三月三十一日 (未经审计)

	31.3.2026 美元	30.9.2025 美元
资产		
流动资产		
银行现金	2,135,694	2,279,351
应收经纪款项	19,449,109	1,383,044
分配应收款项	1,569,811	3,088,140
衍生性产品	442,602	17,417
投资	685,495,272	648,940,018
股息、利息及其他应收款项	2,389,814	1,307,045
总资产	711,482,302	657,015,015
负债		
流动负债		
应付经纪款项	15,759,288	-
赎回应付款项	3,778,966	1,652,540
衍生性产品	2,406,244	95,651
应付税项	-	2,391,883
其他应付款项	1,081,927	1,066,282
总负债 (不含可赎回份额持有人应占净资产)	23,026,425	5,206,356
可赎回份额持有人应占净资产 [附注 3]	688,455,877	651,808,659

综合收益表

截至二零二六年三月三十一日止期间 (未经审计)

	1.10.2024 至 31.3.2026 美元	1.10.2024 至 31.3.2025 美元
收入		
投资及衍生性产品净收益 ／ (亏损) [附注 4]	650,780	(43,069,726)
股息收入	5,190,175	4,659,438
存款利息	8,028	11,743
汇兑净亏损	(481,134)	(487,675)
	5,367,849	(38,886,220)
支出		
管理费用 [附注 5(a)]	5,331,621	4,272,492
交易成本 [附注 5(a), 5(b)]	767,027	266,971
托管费用及银行费用 [附注 5(a), 5(b)]	110,752	101,932
受托人费用 [附注 5(b)]	98,105	80,570
基金注册登记机构费用 [附注 5(a)]	75,526	55,512
法律及专业费用	25,816	16,706
估值费用 [附注 5(a)]	8,400	8,470
印刷及出版支出	3,278	1,465
核数师酬金	2,917	14,217
其他经营费用	2,613	4,031
	6,426,055	4,822,366
净经营亏损	(1,058,206)	(43,708,586)
财务成本		
利息支出 [附注 5(b)]	(441)	(140)
除税前亏损	(1,058,647)	(43,708,726)
税项	1,426,342	928,271
可赎回份额持有人应占净资产及总 综合收益 / (亏损) 之 增加 / (减少)	367,695	(42,780,455)

可赎回份额持有人应占净资产变动表

截至二零二六年三月三十一日止期间 (未经审计)

	1.10.2025 至 31.3.2026 美元	1.10.2024 至 31.3.2025 美元
期初可赎回份额持有人应占净资产	651,808,659	611,506,559
分配可赎回份额[附注 3]	184,532,182	45,684,598
赎回可赎回份额[附注 3]	(148,252,659)	(59,983,011)
净分配 / (赎回)	36,279,523	(14,298,413)
	688,088,182	597,208,146
可赎回份额持有人应占净资产及总综合收益 / (亏损) 之增加 / (减少)	367,695	(42,780,455)
期末可赎回份额持有人应占净资产	688,455,877	554,427,691

现金流量表

截至二零二六年三月三十一日止期间 (未经审计)

	1.10.2025 至 31.3.2026 美元	1.10.2024 至 31.3.2025 美元
经营业务		
购入投资及衍生性产品	(622,034,105)	(207,163,048)
出售投资及衍生性产品所得款项	585,669,855	216,194,593
已收股息	4,114,198	4,690,666
已收利息	8,029	11,802
已付受托人费用	(95,909)	(80,864)
已付基金注册登记机构费用	(129,952)	(110,768)
已付交易成本	(729,173)	(284,502)
已付税项	(965,541)	(461,362)
已付管理费用	(5,201,773)	(4,292,995)
其他	(657,142)	(564,553)
经营业务所 (运用) / 产生之现金净额	(40,021,513)	7,938,969
融资活动		
已付利息	(441)	(140)
分配可赎回份额所得款项	186,050,511	47,138,803
赎回可赎回份额付款	(146,126,233)	(59,563,672)
融资活动所产生 / (运用) 之现金净额	39,923,837	(12,425,009)
现金及现金等价物之减少	(97,676)	(4,486,040)
期初现金及现金等价物	2,279,351	9,146,660
现金及现金等价物之汇兑亏损	(45,981)	(35,206)
期末现金及现金等价物	2,135,694	4,625,414
现金及现金等价物余额分析:		
银行现金	2,135,694	4,625,414

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。

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 重要会计政策

(a) 中期财务报表的重要会计政策

编制本未经审计简明中期财务报表所使用的重要会计政策和计算方法与截至二零二五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。在非活跃市场中进行金融工具交易时，以市场报价、交易商/经纪报价或其他获可观察输入值支持的报价来源作为估值。

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。

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。

结构性主体

本基金中的所有其他基金（“被投资基金”）投资将被视为对非合并结构性主体的投资。本基金所投资的被投资基金的目标是达成中长期资本增值。

(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。

外币交易和按期末/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) 分配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。分配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）

1.10.2025 至 31.3.2026

	PRC 人民币份额 (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	美元类别 (累计) 份额
已发行份额数目：				
期初	9,585,753.150	34,652,213.850	3,474,825.640	732,392.180
总分配	24,156,761.160	25,049,450.720	1,173,060.750	28,379.425
总赎回	(7,935,208.800)	(17,312,374.110)	(1,303,999.510)	(58,676.890)
期末	25,807,305.510	42,389,290.460	3,343,886.880	702,094.715

1.10.2024 至 31.3.2025

	PRC 人民币份额 (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	美元类别 (累计) 份额
已发行份额数目：				
期初	-	38,444,550.280	3,975,992.920	794,442.038
总分配	3,452,377.240	8,097,797.890	418,558.440	18,845.118
总赎回	(16,213.990)	(7,468,617.280)	(484,226.800)	(58,466.056)
期末	3,436,163.250	39,073,730.890	3,910,324.560	754,821.100

31.3.2026

	PRC 人民币份额 (累计) 人民币	PRC 人民币对冲份额 (累计) 人民币	PRC 美元份额 (累计) 美元	美元类别 (累计) 美元
可赎回份额持有人应占净资产	<u>302,630,543</u>	<u>1,023,922,013</u>	<u>79,993,197</u>	<u>416,395,186</u>
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)	<u>11.73</u>	<u>24.16</u>	<u>23.92</u>	<u>593.08</u>

30.9.2025

	PRC 人民币份额 (累计) 人民币	PRC 人民币对冲份额 (累计) 人民币	PRC 美元份额 (累计) 美元	美元类别 (累计) 美元
可赎回份额持有人应占净资产	<u>115,789,890</u>	<u>846,109,365</u>	<u>83,033,073</u>	<u>433,817,642</u>
可赎回份额持有人应占净资产 (每份额)	<u>12.08</u>	<u>24.42</u>	<u>23.90</u>	<u>592.33</u>

4 投资及衍生性产品净收益 / (亏损)

	1.10.2025 至 31.3.2026 美元	1.10.2024 至 31.3.2025 美元
投资及衍生性产品价值未实现收益 / 亏损之变动	(80,444,548)	(58,517,075)
投资及衍生性产品销售之实现收益	81,095,328	15,447,349
	<u>650,780</u>	<u>(43,069,726)</u>

5 与受托人及其关联人士以及管理人及其关联人士之交易

(a) 截至二零二六年及二零二五年三月三十一日止期间，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：

	1.10.2025 至 31.3.2026 美元	1.10.2024 至 31.3.2025 美元
管理费用	5,331,621	4,272,492
基金注册登记机构费用	75,526	55,512
估值费用	8,400	8,470
托管费用及银行费用	1,812	6,165
交易成本	1,526	1,847
	<u>5,331,621</u>	<u>4,272,492</u>

(b) 截至二零二六年及二零二五年三月三十一日止期间，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：

	1.10.2025 至 31.3.2026 美元	1.10.2024 至 31.3.2025 美元
受托人费用	98,105	80,570
托管费用及银行费用	72,149	64,010
交易成本	13,890	6,586
利息支出	441	140
	<u>184,585</u>	<u>151,306</u>

6 收益分配

本期间无任何收益分配（二零二五年三月三十一日：无）。

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 19 楼

管理人董事

Christopher David SPELMAN
Daniel James WATKINS
Kit Yee Elka LEUNG
Stiofan Seamus DEBURCA
Tsun Kay Edwin CHAN

投资管理人

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 19 楼

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

