

重要資料：務請即時細閱本函件。如閣下對本函件的内容有任何疑問，應尋求獨立專業意見。

敬啟者：

**摩根中國先驅A股基金／摩根中國新一代基金／摩根中國A股機會基金
(各稱「基金」，及統稱「該等基金」)**

此函旨在告知閣下，該等基金將作出以下更新：

撥回該等基金之中華人民共和國（「中國」）稅項撥備

背景

該等基金透過投資經理人JF資產管理有限公司（「**投資經理人**」）的合格境外機構投資者／人民幣合格境外機構投資者額度及「滬港通」以及若干其他中國證券持有中國A股。誠如該等基金之銷售文件所披露，中國當局尚未就2014年11月17日前出售中國A股所得收益徵收10%預扣企業所得稅（「**企業所得稅**」）發出明確指引。由於未能確定中國證券的若干收益是否或如何被徵稅及為達致以盡可能公平的方式在各項該等基金之各投資者之間分配此或然稅項，摩根基金（亞洲）有限公司（該等基金之經理人（「**經理人**」））已按中國證券收益之10%可能企業所得稅之100%作出稅項撥備，但有關自2014年11月17日或以後出售中國A股（包括通過「滬港通」買賣的中國A股）的收益除外。

向北京西城稅務局作出稅務申報

應北京西城稅務局要求，投資經理人於2015年9月代表該等基金向北京西城稅務局呈交稅務申報材料，以就各項該等基金自2009年11月17日（或就摩根中國A股機會基金而言，自其成立日期）至2014年11月16日五年間之收益／收入（包括出售中國A股、股息及利息的收益）結清稅款。投資經理人呈交之文件及資料由專業稅務顧問編製，並經經理人審閱及批准。北京西城稅務局於2016年3月完成審閱並接納該等基金呈交之稅務申報材料及所繳付之稅款。

撥回稅項撥備及對資產淨值的影響

鑑於向北京西城稅務局呈交之稅務申報材料及繳付之稅款獲接納並經取得合資格稅務顧問意見，經理人於2016年3月17日解除有關2014年11月17日前中國A股收益之多餘稅項撥備，並於2016年5月9日解除有關中國A股相關認股權證／參與票據之多餘稅項撥備（各稱「**撥回中國稅項撥備**」，及統稱「**該等撥回中國稅項撥備**」）。

自2016年3月17日起首次向該等基金之資產淨值撥回中國稅項撥備。該等基金之資產淨值於2016年3月17日作出相應調整。影響如下：

基金	撥回中國稅項撥備	以佔2016年3月16日之資產淨值之百分比列示之金額	資產淨值變動
摩根中國先驅A股基金	56,912,533美元	10.0%	正
摩根中國新一代基金	3,001,656美元	9.4%	正
摩根中國A股機會基金	21,705美元	0.03%	正

自2016年5月9日起再次向摩根中國先驅A股基金及摩根中國新一代基金之資產淨值撥回中國稅項撥備。摩根中國先驅A股基金及摩根中國新一代基金之資產淨值於2016年5月9日作出相應調整。影響如下：

基金	撥回中國稅項撥備	以佔2016年5月6日之資產淨值之百分比列示之金額	資產淨值變動
摩根中國先驅A股基金	4,480,777美元	0.72%	正
摩根中國新一代基金	360,801美元	1.03%	正

信託管理人

該等基金之信託管理人對上述該等撥回中國稅項撥備並無異議。

風險因素

投資者應注意，撥備乃就近期稅務申報按照北京西城稅務局之現行稅務規則及慣例撥回。與該等基金於中國之投資有關的中國現行稅務法律、法規及慣例存在風險及不確定性。倘該等基金承受的稅項負擔增加，可能對該等基金價值造成不利影響。經理人及投資經理人保留就該等基金投資於中國證券的收益作出稅項撥備的權利，此可能影響該等基金的估值。根據專業的稅務意見，按自2014年11月17日生效的企業所得稅法之暫時豁免，目前並未就中國A股的收益作出稅項撥備。

經理人將密切留意有關中國稅務機關頒佈的任何進一步指引，並將相應調整該等基金之中國稅項撥備。

投資者應就其於該等基金之投資之稅務狀況自行尋求稅務意見。

該等基金之銷售文件之有關章節內之中國稅務披露將作出更新，以反映有關中國稅項撥備之近期發展並將於經修訂文件編製完成後盡快登載於本公司網頁。

閣下可於一般辦公時間內在經理人「摩根基金（亞洲）有限公司」之註冊辦事處¹及瀏覽本公司網頁www.jpmorganam.com.hk²，免費索取該等基金現行的銷售文件。

經理人就本函件內容之準確性承擔責任。

如閣下對本函件的內容或該等基金任何其他方面有任何疑問，請聯絡：

- 閣下的銀行或財務顧問；
- 閣下的客戶經理、退休金計劃受託人或行政管理人；
- 本公司的機構代理服務熱線（852）2978 7788；
- 本公司的代理客戶服務熱線（852）2265 1000；或
- 如閣下通常直接與我們聯絡，請致電摩根基金理財專線（852）2265 1188。

摩根基金（亞洲）有限公司



香港及中國零售基金業務總監

王大智

謹啟

2016年8月31日

¹ 摩根基金（亞洲）有限公司之註冊辦事處位於香港中環干諾道中8號遮打大廈21樓。

² 此網頁並未經證券及期貨事務監察委員會審閱。