

中国核心资产基金

(兴证国际核心精选系列子基金)

半年度报告及财务报表

截至 2023 年 6 月 30 日止期间

(未审计)

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

半年度报告及财务报表
截至 2023 年 6 月 30 日止期间

目录	页码
管理和行政管理	1
财务状况表(未审计)	2
综合收益表(未审计)	3-4
归属于份额持有人的净资产变动表(未审计)	5
投资组合(未审计)	6 - 7
投资组合持仓变动表(未审计).....	8 - 12
业绩表(未审计)	13-14
半年度报告及财务报表附注(未审计)	15

**中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)**

管理和行政管理

基金管理人董事

蔡军政(于 2022 年 12 月 6 日委任)
郭基智(于 2022 年 3 月 25 日委任)
李宝臣(于 2022 年 12 月 6 日离任)
李攀(于 2022 年 8 月 10 日离任)
汪洋(于 2022 年 3 月 11 日离任)
曾艳霞(于 2023 年 8 月 4 日离任)
张春娟

基金管理人

兴证国际资产管理有限公司
香港上环
德辅道中 199 号
无限极广场 32 楼

审计师

罗兵咸永道会计师事务所
香港中环
太子大厦 22 楼

受托人、行政管理人和基金登记机构

中银国际英国保诚信托有限公司
香港太古城
英皇道 1111 号 15 楼
1501-1507 及 1513-1516 室

法律顾问

关于香港法律:
的近律师行
香港中环
遮打道 18 号历山大厦 5 楼

托管人

中国银行(香港)有限公司
香港中环
花园道 1 号中银大厦 14 楼

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务状况表(未审计)
于2023年6月30日

	于2023年6 月30日 港元	于2022年12 月31日 港元
资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	355,891,962	420,854,536
应收经纪款项	14,741,173	7,384,662
预付款及其他应收款	11,770	5,720
现金及现金等价物	19,208,027	51,254,933
应收股息	1,018,358	28,148
总资产	<u>390,871,290</u>	<u>479,527,999</u>
负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	151,000
应计费用和其他负债	97,677	192,000
应付经纪款项	23,680,531	38,682,491
应付管理费	685,639	1,089,594
应付受托人费用及交易费用	56,909	66,059
应付赎回款项	207,936	23,782
应付税款	93,123	5,912
总负债(不含归属于份额持有人的净资产)	<u>24,821,815</u>	<u>40,210,838</u>
归属于份额持有人的净资产(按照《国际财务报告准则》 估值)	366,049,475	439,317,161
成立费用摊销调整	299,763	436,430
归属于份额持有人的净资产(按照基金说明书估值)	<u>366,349,238</u>	<u>439,753,591</u>

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

综合收益表(未审计)

2023年1月1日至2023年6月30日止期间

	2023年1月1 日至2023年6 月30日止期间 港元	2022年1月1 日至2022年6 月30日止期间 港元
	<i>附注</i>	
收入		
股息收入	2,557,268	8,590,327
利息收入	18,279	9,442
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价 值净变动	(49,276,718)	(112,268,502)
其他收入	-	126,286
汇兑收益/(损失), 净额	(361,197)	(588,057)
收入总计	<u>(47,062,368)</u>	<u>(104,130,504)</u>
支出		
管理费	2,159,344	3,222,795
受托人费用及交易费用	377,007	554,104
托管费	149,365	171,065
审计费	83,716	77,854
法律及专业费用	220,822	147,143
经纪费和其他交易费用	1 4,022,797	5,941,853
其他营业支出	2 47,908	45,361
支出总计	<u>7,060,959</u>	<u>10,160,175</u>
税前利润	(54,123,327)	(114,290,679)
股息收入预扣税	185,953	574,187
利息收入预扣税	28	30
税后利润	(54,309,308)	(114,864,896)
成立费用摊销调整	(136,668)	(136,668)
经营活动导致的归属于份额持有人的净资产增加	<u>(54,445,976)</u>	<u>(115,001,564)</u>

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

综合收益表(未审计)
2023年1月1日至2023年6月30日止期间

附注1: 2023年6月30日及2022年6月30日止期间, 支付给管理人关联人士的交易费用如下:

	2023年1月1 日至2023年6 月30日止期间 港元	2022年1月1 日至2022年6 月30日止期间 港元
兴证国际证券有限公司	499,406	671,119
兴证国际期货有限公司	1,600	21,400

附注2: 2023年6月30日及2022年6月30日止期间, 支付给受托人关联人士的其他营业支出如下:

	2023年1月1 日至2023年6 月30日止期间 港元	2022年1月1 日至2022年6 月30日止期间 港元
中国银行(香港)有限公司	13,106	12,943
中国银行(上海)有限公司	924	744

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

归属于份额持有人的净资产变动表(未审计)
2023年1月1日至2023年6月30日止期间

	2023年1月1日至2023年6月30日止期间 港元	2022年1月1日至2022年6月30日止期间 港元
年/期初余额	439,753,591	786,499,538
份额认购/申购	1,218,355	3,493,803
份额赎回	(20,176,732)	(117,959,792)
净认购/申购额	(18,958,377)	(114,465,989)
经营活动导致的归属于份额持有人的净资产增加	(54,445,976)	(115,001,564)
年/期末余额	366,349,238	557,031,985

	A类(港元)	A类(美元)	I类(港元)	I类(美元)	M类(人民币)
2022年1月1日已发行份额	1,633,662	58,551	1,272,074	87,733	2,700,000
发行份额	16,407	1,846	-	-	-
赎回份额	(419,266)	(1,722)	(530,145)	-	(219,912)
2022年6月30日已发行份额	<u>1,230,803</u>	<u>58,675</u>	<u>741,929</u>	<u>87,733</u>	<u>2,480,088</u>
2022年12月31日及2023年1月1日已发行份额	1,120,536	55,763	764,236	87,733	2,247,321
发行份额	4,536	1,185	-	-	-
赎回份额	(54,732)	(73)	-	-	(199,977)
2023年6月30日已发行份额	<u>1,070,340</u>	<u>56,875</u>	<u>764,236</u>	<u>87,733</u>	<u>2,047,344</u>

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

投资组合(未审计)
于 2023 年 6 月 30 日

上市/挂牌投资

	持仓量	公允价值 港元	资产净值 百分比
上市股票			
中国内地			
杭州银行股份有限公司-A 股	300,000	3,793,253	1.04
启明星辰信息技术集团股份有限公司-A 股	120,000	3,842,968	1.05
京东方科技集团股份有限公司-A 股	1,000,000	4,401,249	1.20
华润三九医药股份有限公司-A 股	100,000	6,527,623	1.78
曙光信息产业股份有限公司-A 股	40,000	2,190,940	0.60
恒生电子股份有限公司-A 股	220,000	10,485,303	2.86
保利发展控股集团股份有限公司-A 股	420,000	5,889,065	1.61
荣盛石化股份有限公司-A 股	420,000	5,260,838	1.44
闻泰科技股份有限公司-A 股	40,000	2,104,852	0.57
华夏中证新能源汽车 ETF	5,000,000	8,280,590	2.26
国泰 CES 半导体行业 ETF	6,700,000	7,310,808	2.00
		60,087,489	16.41
香港			
中国国际航空股份有限公司-H 股	1,200,000	6,696,000	1.83
阿里巴巴集团控股有限公司	184,000	14,940,800	4.08
百度集团-SW	210,000	27,887,999	7.60
比亚迪电子(国际)有限公司	170,000	4,029,000	1.10
中国国际金融股份有限公司-H 股	600,000	8,244,000	2.25
中国人寿保险(集团)公司-H 股	930,000	12,145,800	3.32
招商银行股份有限公司-H 股	610,000	21,716,000	5.93
中国太平洋保险-H 股	300,000	6,075,000	1.66
华润啤酒(控股)有限公司	186,000	9,597,600	2.62
华润电力控股有限公司	240,000	4,248,000	1.16
中国电信股份有限公司-H 股	1,000,000	3,750,000	1.02
万科企业股份有限公司-H 股	550,000	5,786,000	1.58
中信证券股份有限公司-H 股	600,000	8,520,000	2.33
高伟电子控股有限公司	100,000	1,448,000	0.40
海尔智家股份有限公司-H 股	400,000	9,860,000	2.69
信达生物制药有限公司(B)	300,000	8,880,000	2.42
金蝶国际软件集团股份有限公司	600,000	6,288,000	1.72
快手科技	455,000	24,365,250	6.65
李宁股份有限公司	140,000	5,901,000	1.61
美团-B 类	94,440	11,550,012	3.15
网易股份有限公司	55,000	8,393,000	2.29
中国平安保险(集团)股份有限公司-H 股	397,000	19,790,450	5.40
腾讯控股有限公司	90,000	29,843,999	8.14

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

投资组合(未审计)
于 2023 年 6 月 30 日

上市/挂牌投资(续)

	持仓量	公允价值 港元	资产净值 百分比
株洲中车时代电气股份有限公司-H 股	150,000	4,380,000	1.20
		<u>264,335,910</u>	<u>72.15</u>
存托凭证			
美国			
台湾积体电路制造股份有限公司-ADR	12,390	9,797,875	2.67
拼多多-ADR	40,000	21,670,688	5.92
		<u>31,468,563</u>	<u>8.59</u>
上市/挂牌投资总额		<u>355,891,962</u>	<u>97.15</u>
其他资产		<u>10,457,276</u>	<u>2.85</u>
截至 2023 年 6 月 30 日净资产总额		<u>366,349,238</u>	<u>100.00</u>
投资总成本		<u>370,767,349</u>	

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

投资组合持仓变动表(未审计)
2023年1月1日至2023年6月30日止期间

上市/挂牌投资

	持仓量				2023年 6月30日
	2022年 12月31日	加仓	红利/ 股息	减仓	
上市股票					
友邦保险控股有限公司	129,600	199,000	-	(328,600)	-
中国国际航空股份有限公司-H股	-	1,200,000	-	-	1,200,000
康方生物科技(开曼)有限公司	148,000	40,000	-	(188,000)	-
阿里巴巴集团控股有限公司	371,300	469,500	-	(656,800)	184,000
时代天使科技有限公司	-	113,600	-	(113,600)	-
百度集团-SW	-	300,500	-	(90,500)	210,000
杭州银行股份有限公司-A股	147,500	300,000	-	(147,500)	300,000
百济神州有限公司	-	81,300	-	(81,300)	-
北京东方雨虹防水技术股份有限公司-A股	89,300	-	-	(89,300)	-
启明星辰信息技术集团股份有限公司-A股	-	120,000	-	-	120,000
哔哩哔哩股份有限公司-Z股	-	60,000	-	(60,000)	-
京东方科技集团股份有限公司-A股	-	1,694,200	-	(694,200)	1,000,000
比亚迪股份有限公司-H股	26,000	45,500	-	(71,500)	-
比亚迪电子(国际)有限公司-H股	-	470,000	-	(300,000)	170,000
中国建设银行股份有限公司-H股	3,179,000	4,468,000	-	(7,647,000)	-
中国教育集团控股有限公司	207,000	-	-	(207,000)	-
中国银河金融控股有限责任公司-H股	-	1,420,000	-	(1,420,000)	-
中国宏桥集团有限公司	613,500	-	-	(613,500)	-
中国国际金融股份有限公司-H股	463,600	600,000	-	(463,600)	600,000
中国人寿保险(集团)公司-H股	-	930,000	-	-	930,000
阅文集团	-	190,000	-	(190,000)	-
中国蒙牛乳业有限公司	130,000	218,000	-	(348,000)	-
招商银行股份有限公司-H股	381,000	409,000	-	(180,000)	610,000
中国移动有限公司	-	333,500	-	(333,500)	-
中海油田服务有限公司-H股	-	512,000	-	(512,000)	-
中国海外发展有限公司	210,500	-	-	(210,500)	-
中海物业集团有限公司	515,000	-	-	(515,000)	-
中国太平洋保险-H股	-	700,000	-	(400,000)	300,000
中国中铁股份有限公司-H股	-	800,000	-	(800,000)	-
华润啤酒(控股)有限公司	130,000	186,000	-	(130,000)	186,000
华润置地有限公司	194,000	-	-	(194,000)	-
华润电力控股有限公司	-	240,000	-	-	240,000

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

投资组合持仓变动表(未审计)(续)
2023年1月1日至2023年6月30日止期间

上市/挂牌投资(续)

	持仓量				2023年 6月30日
	2022年 12月31日	加仓	红利/ 股息	减仓	
上市股票(续)					
华润三九医药股份有限公司-A股	-	100,000	-	-	100,000
中国神华能源股份有限公司-H股	387,000	600,000	-	(987,000)	-
中国南方航空股份有限公司-H股	-	1,200,000	-	(1,200,000)	-
中国太平保险控股有限公司	-	300,000	-	(300,000)	-
中国电信股份有限公司-H股	-	3,936,000	-	(2,936,000)	1,000,000
中国旅游集团中免股份有限公司-A股	505	-	-	(505)	-
中国旅游集团中免股份有限公司-H股	15,400	138,700	-	(154,100)	-
万科企业股份有限公司-H股	-	550,000	-	-	550,000
中软国际有限公司	-	1,888,000	-	(1,888,000)	-
中信证券股份有限公司-H股	-	600,000	-	-	600,000
中国海洋石油有限公司	1,114,000	-	-	(1,114,000)	-
中粮家佳康食品有限公司	-	1,946,000	-	(1,946,000)	-
宁德时代新能源科技股份有限公司-A股	11,000	18,800	-	(29,800)	-
碧桂园控股有限公司	-	1,724,000	-	(1,724,000)	-
高伟电子控股有限公司	-	100,000	-	-	100,000
石药集团有限公司	446,000	482,000	-	(928,000)	-
曙光信息产业股份有限公司-A股	-	120,000	-	(80,000)	40,000
中国东方电气集团有限公司-H股	552,600	625,000	-	(1,177,600)	-
东方财富-A股	-	200,000	-	(200,000)	-
惠州亿纬锂能股份有限公司-A股	-	50,000	-	(50,000)	-
吉利汽车控股有限公司	129,000	312,000	-	(441,000)	-
广发证券股份有限公司-H股	475,000	400,000	-	(875,000)	-
长城汽车-H股	-	300,000	-	(300,000)	-
华住集团	-	240,000	-	(240,000)	-
海尔智家股份有限公司-H股	-	400,000	-	-	400,000
海尔智家股份有限公司-A股	-	300,000	-	(300,000)	-
海康威视-A股	-	170,000	-	(170,000)	-
香港交易及结算所有限公司	51,700	43,800	-	(95,500)	-
华泰证券股份有限公司-H股	-	400,000	-	(400,000)	-
湖北济川药业股份有限公司-A股	-	150,000	-	(150,000)	-

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

投资组合持仓变动表(未审计)(续)
2023年1月1日至2023年6月30日止期间

上市/挂牌投资(续)

	持仓量				2023年 6月30日
	2022年 12月31日	加仓	红利/ 股息	减仓	
上市股票(续)					
恒生电子股份有限公司-A股	-	260,000	-	(40,000)	220,000
和黄医药	-	212,000	-	(212,000)	-
中国工商银行股份有限公司-H股	-	3,800,000	-	(3,800,000)	-
信达生物制药有限公司(B)	206,000	423,000	-	(329,000)	300,000
京东集团股份有限公司	134,666	102,550	-	(237,216)	-
九毛九(广州)控股有限公司	-	363,000	-	(363,000)	-
金蝶国际软件集团股份有限公司	-	1,640,000	-	(1,040,000)	600,000
金山集团	-	180,000	-	(180,000)	-
快手科技	97,300	713,600	-	(355,900)	455,000
贵州茅台酒股份有限公司-A股	4,800	-	-	(4,800)	-
李宁股份有限公司	38,500	315,000	-	(213,500)	140,000
龙湖集团控股有限公司	82,000	91,500	-	(173,500)	-
立讯精密工业股份有限公司-A股	187,640	403,800	-	(591,440)	-
泸州老窖集团有限责任公司-A股	28,445	-	-	(28,445)	-
美团-B类	161,600	275,900	10,740	(353,800)	94,440
蒙娜丽莎集团股份有限公司-A股	-	249,975	-	(249,975)	-
网易股份有限公司	-	55,000	-	-	55,000
新华人寿保险股份有限公司-H股	-	420,000	-	(420,000)	-
宁波东方电缆股份有限公司-A股	-	66,500	-	(66,500)	-
中国人民财产保险股份有限公司	1,218,000	-	-	(1,218,000)	-
中国平安保险(集团)股份有限公司-H股	445,500	255,000	-	(303,500)	397,000
保利发展控股集团股份有限公司-A股	-	420,000	-	-	420,000
中国邮政储蓄银行股份有限公司-H股	1,389,000	1,574,000	-	(2,963,000)	-
荣昌生物制药(烟台)股份有限公司-H股	50,000	122,500	-	(172,500)	-
荣盛石化股份有限公司-A股	-	632,700	-	(212,700)	420,000
顺丰控股股份有限公司-A股	69,500	86,900	-	(156,400)	-
中芯国际集成电路制造有限公司	-	460,000	-	(460,000)	-
山西杏花村汾酒厂股份有限公司-A股	-	51,000	-	(51,000)	-
深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司-A股	20,700	4,700	-	(25,400)	-

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

投资组合持仓变动表(未审计)(续)
2023年1月1日至2023年6月30日止期间

上市/挂牌投资(续)

	持仓量				
	2022年 12月31日	加仓	红利/ 股息	减仓	2023年 6月30日
上市股票(续)					
申洲国际集团控股有限公司	-	108,100	-	(108,100)	-
宋城集团-A股	-	320,000	-	(320,000)	-
嘉兴斯达半导体股份有限公司-A股	-	9,600	-	(9,600)	-
阳光电源股份有限公司-A股	17,200	63,500	-	(80,700)	-
舜宇光学科技(集团)有限公司	14,900	-	-	(14,900)	-
腾讯控股有限公司	107,400	53,600	-	(71,000)	90,000
天齐锂业股份有限公司-H股	-	62,800	-	(62,800)	-
携程集团	17,100	-	-	(17,100)	-
青岛啤酒集团有限公司-H股	114,000	34,000	-	(148,000)	-
万华化学集团股份有限公司-A股	-	111,475	-	(111,475)	-
潍柴动力股份有限公司-H股	-	200,000	-	(200,000)	-
温氏食品集团股份有限公司-A股	101,500	-	-	(101,500)	-
闻泰科技股份有限公司-A股	-	40,000	-	-	40,000
卫宁健康科技集团股份有限公司-A股	-	375,600	-	(375,600)	-
药明生物技术有限公司	-	190,500	-	(190,500)	-
兖矿能源集团股份有限公司-H股	-	146,000	-	(146,000)	-
百胜中国控股有限公司	-	28,400	-	(28,400)	-
浙江三花智能控制股份有限公司-A股	-	240,000	-	(240,000)	-
中际旭创股份有限公司-A股	-	285,500	-	(285,500)	-
株洲中车时代电气股份有限公司-H股	231,500	208,600	-	(290,100)	150,000
紫金矿业集团股份有限公司-H股	222,000	-	-	(222,000)	-
华夏中证5G通信主题ETF	-	8,000,000	-	(8,000,000)	-
华夏中证新能源汽车ETF	-	8,000,000	-	(3,000,000)	5,000,000

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

投资组合持仓变动表(未审计)(续)
2023年1月1日至2023年6月30日止期间

上市/挂牌投资(续)

	2022年		持仓量		2023年
	12月31日	加仓	红利/股息	减仓	
上市股票(续)					
易方达中证人工智能主题 ETF	-	13,500,000	-	(13,500,000)	-
华宝中证全指证券公司 ETF	-	3,200,000	-	(3,200,000)	-
国泰 CES 半导体行业 ETF	-	10,700,000	-	(4,000,000)	6,700,000
华泰柏瑞中证光伏产业 ETF	-	2,500,000	-	(2,500,000)	-
天弘中证计算机 ETF	-	4,000,000	-	(4,000,000)	-
存托凭证					
拼多多-ADR	-	40,000	-	-	40,000
台湾积体电路制造股份有限公司-ADR	8,000	12,390	-	(8,000)	12,390
期货					
恒生科技指数期货(2023年1月)	(20)	-	-	20	-

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

业绩表(未审计)
2023年1月1日至2023年6月30日止期间

1 资产净值

	份额净值	资产净值总额 港元
于 2023 年 6 月 30 日		
A类(港元)	74.28 港元	79,515,104
A类(美元)	74.18 美元	33,063,435
I类(港元)	76.05 港元	58,124,268
I类(美元)	75.95 美元	52,214,866
M类(人民币)	65.10 元人民币	143,431,566
于 2022 年 12 月 31 日		
A类(港元)	85.27 港元	95,550,940
A类(美元)	85.58 美元	37,209,761
I类(港元)	87.04 港元	66,519,130
I类(美元)	87.36 美元	59,756,236
M类(人民币)	71.37 元人民币	180,717,524
于 2021 年 12 月 31 日		
A类(港元)	118.71 港元	193,935,396
A类(美元)	119.13 美元	54,390,798
I类(港元)	120.44 港元	153,218,551
I类(美元)	120.87 美元	82,691,911
M类(人民币)	91.20 元人民币	302,279,424
于 2020 年 12 月 31 日		
A类(港元)	149.11 港元	218,209,401
A类(美元)	150.52 美元	33,337,408
A类(人民币)	113.70 元人民币	77,234
I类(港元)	150.39 港元	41,581,665
I类(美元)	151.81 美元	75,682,767

2 成立后业绩记录

	每份额最高发行价	每份额最低赎回价
截至 2023 年 6 月 30 日止期间		
A类(港元)	95.48 港元	74.13 港元
A类(美元)	95.39 美元	74.05 美元
I类(港元)	97.49 港元	75.86 港元
I类(美元)	97.40 美元	75.77 美元
M类(人民币)	77.93 元人民币	63.60 元人民币

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

业绩表(未审计)(续)

2023年1月1日至2023年6月30日止期间

	每份额最高发行价	每份额最低赎回价
截至 2022 年 12 月 31 日止年度		
A类(港元)	118.57 港元	70.45 港元
A类(美元)	119.15 美元	70.23 美元
I类(港元)	120.34 港元	71.84 港元
I类(美元)	120.94 美元	71.61 美元
M类(人民币)	91.22 元人民币	69.18 元人民币
截至 2021 年 12 月 31 日止年度		
A类(港元)	176.77 港元	116.88 港元
A类(美元)	178.40 美元	117.26 美元
A类(人民币)	133.50 元人民币	111.46 元人民币
I类(港元)	178.43 港元	118.56 港元
I类(美元)	180.08 美元	118.95 美元
M类(人民币)	102.27 元人民币	90.24 元人民币
截至 2020 年 12 月 31 日止年度		
A类(港元)	149.11 港元	88.40 港元
A类(美元)	150.52 美元	89.11 美元
A类(人民币)	113.70 元人民币	98.26 元人民币
I类(港元)	150.39 港元	88.74 港元
I类(美元)	151.81 美元	89.45 美元
2019 年 8 月 1 日(起始运作日)至 2019 年 12 月 31 日止期间		
A类(港元)	106.65 港元	98.70 港元
A类(美元)	107.09 美元	98.49 美元
I类(港元)	106.83 港元	98.73 港元
I类(美元)	107.35 美元	98.51 美元

**中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)**

**半年度报告及财务报表附注(未审计)
2023年1月1日至2023年6月30日止期间**

该未审计中期财务报表是按照国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告准则》及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》附件 E 中所列明的相关披露规定编制。

如年度财务报表附注 2 所述，所采用的会计政策与截至 2022 年 12 月 31 日的年度财务报表的会计政策一致。