

中国核心资产基金

(兴证国际核心精选系列子基金)

报告及财务报表

截至 2023 年 12 月 31 日止年度

本报告仅为中文译本，如与英文版报告存在差异，以英文版报告为准。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

报告及财务报表

目录	页码
管理和行政管理	1
基金管理人报告	2
受托人报告	3
独立审计师报告	4 - 6
财务状况表	7
综合收益表	8
归属于份额持有人的净资产变动表	9
现金流量表	10
财务报表附注	11 - 29
投资组合(未审计)	30 - 31
投资组合持仓变动表(未审计)	32 - 38
金融衍生工具风险敞口信息(未审计)	39
业绩表(未审计)	40 - 42

**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 2024 年 1 月 18 日离任)

郭基智

曾艳霞(于 2023 年 8 月 4 日离任)

张春娟

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

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

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

审计师

罗兵咸永道会计师事务所

香港中环

太子大厦 22 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)

基金管理人报告

基金概述

中国核心资产基金(“子基金”)是兴证国际核心精选系列的子基金。该子基金的基金管理人为兴证国际资产管理有限公司,受托人为中银国际英国保诚信托有限公司。

过往业绩

2023年,市场状况仍持续动荡。一系列前所未见的大事件同时发生,各类资产价格都有所下跌。首先,美国和欧洲的通货膨胀率快速上升,迫使美国联邦储备银行和其他央行大幅加息,导致全球金融市场紧缩;其次,房地产市场的疲软增加了中国经济长期增长的不确定性,对中国消费产生了消极影响。在宏观经济下行和不确定性的背景下,两大港股指数,恒生指数(HSI)和恒生国企指数(HSCEI)分别下降13.82%和13.97%。2023年全年,子基金A类港元和美元、I类港元和美元、M类的收益率分别为-18.20%、-18.36%、-17.72%、-17.87%及-15.97%。

职责

我们始终认为优质企业应拥有良好的环境、社会和公司治理(ESG)表现。因此,我们将继续把ESG作为投资决策的考虑因素之一,继续关注各公司ESG表现。令人乐观的是,我们发现市场参与者的ESG意识有所提高。

前景

2024年对中国来说是重要的一年。随着大多数经济领域逐步稳定,中国政府对国家全面复苏持谨慎乐观态度。一方面,人均可支配收入逐步增加,另一方面,中国政府提出的“扩大供给侧结构性改革,扩大有效需求”中将重点从投资转向消费。我们预计,家庭消费将成为今年增长的主要驱动力。强劲的全球经济增长也创造了对中国经济增长的外部需求,使先进制造业、绿色转型行业和快速消费品等行业受益。

鉴于上述目标以及中国近年来在制造业改革方面取得的进展,通过庞大市场、完整和成熟的价值链、完善的基础设施和大量的劳动力基础的推动,中国技术创新和产业升级预计将在“十四五”期间加速。我们预计,技术创新、消费升级和绿色发展仍将是投资中国股市的关键领域。

基金运作与策略

子基金的规模由2022年底的43,975万港元下降至2023年底的32,855万港元。2021年10月初,我们向中国内地投资者推出了子基金,提供多元化的投资机会。截至2023年底,中国大陆投资份额占子基金总份额的37.80%。在投资策略方面,鉴于上述机遇及中国经济复苏的不确定性,年内我们十分谨慎地管理子基金。我们继续将选择范围扩大至高收益行业,如电信运营、金融、能源和公用事业。另一方面,我们对市场前景预期有了建设性转变,我们增加了对互联网、人工智能产业链和非必须消费品等增长行业的投资权重。我们持续专注于深入公司基本面分析,因为这是获取长期投资回报的基础。

**中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)**

受托人报告

本受托人谨确认基金管理人兴证国际资产管理有限公司于截至 2023 年 12 月 31 日止年度在各个重要方面均依照 2019 年 6 月 14 日所订立的信托契约(经修订)管理兴证国际核心精选系列的子基金——中国核心资产基金。

代表
受托人中银国际英国保诚信托有限公司

2024 年 4 月 22 日

独立审计师报告
致中国核心资产基金基金份额持有人
(兴证国际核心精选系列子基金)

就财务报表审计作出的报告

审计意见

我们已审计的内容

兴证国际核心精选系列的子基金中国核心资产基金(“子基金”)列载于第 7 至 29 页的财务报表, 包括:

- 2023 年 12 月 31 日的财务状况表;
- 2023 年度的综合收益表;
- 2023 年度的归属于份额持有人的净资产变动表;
- 2023 年度的现金流量表; 及
- 财务报表附注, 包括重要会计政策及其他解释性信息。

我们的意见

我们认为, 该等财务报表已根据《国际财务报告准则》(“《国际财务报告准则》”)真实而中肯地反映了子基金于 2023 年 12 月 31 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。

依据

我们已根据《国际审计准则》(“《国际审计准则》”)进行审计。我们在该等准则下承担的责任已在审计报告“审计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

按照国际会计师职业道德准则理事会颁布的《国际会计师职业道德守则(包含国际独立性标准)》(“道德守则”), 我们独立于子基金, 并已履行道德守则中的其他专业道德责任。

其他信息

子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审计师报告。

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情况。

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。

独立审计师报告
致中国核心资产基金基金份额持有人(续)
(兴证国际核心精选系列子基金)

管理层就财务报表须承担的责任

子基金管理层须负责根据《国际财务报告准则》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在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，子基金管理层负责评估子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，除非管理层有意将子基金清盘或停止经营或别无其他实际的替代方案。

子基金管理层须确保财务报表已根据 2019 年 6 月 14 日的信托契约(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。

审计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导致的重大错误陈述获取合理保证，并出具包括我们意见的审计报告。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上或承担任何责任。合理保证是高水平的保证，但不能保证按照《国际审计准则》进行的审计，在某一重大错报存在时总能发现。错误陈述可以由欺诈或错误引起，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被视作重大。此外，我们需要评估子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《国际审计准则》进行审计的过程中，我们运用了专业判断，并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，但目的并非对子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和作出会计估计及相关披露的合理性。
- 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，从而可能导致对子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，则有必要在审计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。我们的结论是基于审计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子基金不能持续经营。
- 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。

独立审计师报告
致中国核心资产基金基金份额持有人(续)
(兴证国际核心精选系列子基金)

审计师就审计财务报表承担的责任(续)

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 的相关披露规定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 的相关披露规定适当地拟备。

罗兵咸永道会计师事务所
注册会计师

香港，2024 年 4 月 22 日

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
于 2023 年 12 月 31 日

	附注	于 2023 年 12 月 31 日 港元	于 2022 年 12 月 31 日 港元
资产			
现金及现金等价物		9,503,770	51,254,933
应收经纪款项		28,251,901	7,384,662
预付款及其他应收款		5,738	5,720
应收股息		123,675	28,148
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3	319,103,506	420,854,536
总资产		<u>356,988,590</u>	<u>479,527,999</u>
负债			
应付经纪款项		27,611,947	38,682,491
应计费用和其他负债		174,975	192,000
应付基金管理费	5(a)	271,051	1,089,594
应付受托人费用及交易费用		52,891	66,059
应付赎回款项		462,102	23,782
应付税款		24,339	5,912
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3	-	151,000
总负债(不含归属于份额持有人的净资产)		<u>28,597,305</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)		<u>328,391,285</u>	<u>439,317,161</u>
成立费用摊销调整	9	160,829	436,430
归属于份额持有人的净资产(按照基金说明书估值)		<u>328,552,114</u>	<u>439,753,591</u>

受托人和基金管理人于 2024 年 4 月 22 日批准了第 7 至 29 页的财务报表。

.....
代表
中银国际英国保诚信托有限公司
受托人

.....
代表
兴证国际资产管理有限公司
基金管理人

第 11 至 29 页的附注为本财务报表的组成部分。

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
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	附注	截至 2023 年 12 月 31 日止年度 港元	截至 2022 年 12 月 31 日止年度 港元
收入			
股息收入		6,890,109	13,003,265
利息收入		28,848	19,516
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融 负债的公允价值净变动	4	(68,710,428)	(195,785,351)
其他收入		-	126,286
汇兑亏损		(356,166)	(1,189,739)
亏损总计		<u>(62,147,637)</u>	<u>(183,826,023)</u>
费用			
基金管理费	5(a)	3,928,250	5,633,389
受托人费用及交易费用	5(b)	699,424	975,618
托管费	5(c)	302,353	385,148
审计费		164,839	157,000
法律及专业服务费		247,876	220,891
经纪费和其他交易费用	7	6,996,367	11,663,925
其他营业支出		83,318	85,806
费用总计		<u>12,422,427</u>	<u>19,121,777</u>
税前亏损		(74,570,064)	(202,947,800)
股息收入预扣所得税		567,697	924,809
利息收入预扣所得税		46	75
税后亏损		<u>(75,137,807)</u>	<u>(203,872,684)</u>
成立费用摊销调整	9	(275,601)	(275,601)
经营活动导致的归属于份额持有人的净资产减少		<u><u>(75,413,408)</u></u>	<u><u>(204,148,285)</u></u>

第 11 至 29 页的附注为本财务报表的组成部分。

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
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	附注	截至 2023 年 12 月 31 日止年度 港元	截至 2022 年 12 月 31 日止年度 港元
年初余额		439,753,591	786,499,538
份额认购/申购	9	11,569,191	6,912,871
份额赎回	9	(47,357,260)	(149,510,533)
净赎回额		(35,788,069)	(142,597,662)
经营活动导致的归属于份额持有人的净资产减少		(75,413,408)	(204,148,285)
年末余额		328,552,114	439,753,591

	A 类 (港元)	A 类 (美元)	I 类 (港元)	I 类 (美元)	M 类 (人民币)
2021 年 12 月 31 日 及 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	32,365	1,852	22,306	-	-
赎回份额	(545,491)	(4,640)	(530,144)	-	(452,679)
2022 年 12 月 31 日 已发行份额	1,120,536	55,763	764,236	87,733	2,247,321
发行份额	9,527	1,185	145,201	-	-
赎回份额	(174,792)	(14,056)	-	-	(359,134)
2023 年 12 月 31 日 已发行份额	955,271	42,892	909,437	87,733	1,888,187

第 11 至 29 页的附注为本财务报表的组成部分。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

现金流量表
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

	截至 2023 年 12 月 31 日止年度 港元	截至 2022 年 12 月 31 日止年度 港元
经营活动产生的现金流量		
税后亏损	(75,137,807)	(203,872,684)
调整:		
股息收入	(6,890,109)	(13,003,265)
利息收入	(28,848)	(19,516)
股息收入预扣所得税	567,697	924,809
利息收入预扣所得税	46	75
	<u>(81,489,021)</u>	<u>(215,970,581)</u>
营运资产和负债的变化:		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少	101,751,030	270,729,447
应收经纪款项(增加)/减少	(20,867,239)	12,470,418
预付款及其他应收款增加	(18)	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债减少	(151,000)	(343,700)
应计费用及其他负债(减少)/增加	(17,025)	36,570
应付经纪款项(减少)/增加	(11,070,544)	30,686,937
应付基金管理费减少	(818,543)	(1,055,006)
应付受托人费用及交易费用减少	(13,168)	(43,662)
	<u>(12,675,528)</u>	<u>96,510,423</u>
经营活动(使用)/产生现金	(12,675,528)	96,510,423
已收股息, 扣除预扣所得税	6,245,312	12,391,012
已收利息, 扣除预扣所得税	28,802	19,441
	<u>(6,401,414)</u>	<u>108,920,876</u>
经营活动(使用)/产生现金净额	(6,401,414)	108,920,876
筹资活动产生的现金流量		
份额认购/申购收益	11,569,191	6,912,871
份额赎回付款额	(46,918,940)	(150,045,569)
	<u>(35,349,749)</u>	<u>(143,132,698)</u>
筹资活动使用的现金净额	(35,349,749)	(143,132,698)
现金及现金等价物净减少	(41,751,163)	(34,211,822)
年初现金及现金等价物	51,254,933	85,466,755
年末现金及现金等价物	<u>9,503,770</u>	<u>51,254,933</u>
列示如下		
银行存款	<u>9,503,770</u>	<u>51,254,933</u>

第 11 至 29 页的附注为本财务报表的组成部分。

**中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)**

**财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度**

1 一般资料

兴证国际核心精选系列(以下简称“本基金”)根据 2019 年 6 月 14 日(成立日期)订立的信托契约(经修订)(“信托契约”)成立的单位信托。本基金仅有一个子基金,即中国核心资产基金(“子基金”),该子基金成立于 2019 年 8 月 1 日,其份额于 2019 年 8 月 1 日进行募集。

本基金已获得香港证券及期货事务监察委员(“香港证监会”)根据《证券及期货条例》第 104(1)条认可,并须遵守香港证监会颁布的《单位信托及互惠基金守则》。

子基金的投资目标是通过主要投资于核心资产的权益性证券,为投资者提供中至长期资本增值。该等公司主要位于大中华地区、从大中华地区获得大部分收入或收益,或于大中华地区拥有重要大业务。

兴证国际资产管理有限公司(一家按香港法律注册成立的公司)是本基金的管理人(“基金管理人”)。基金管理人负责(其中包括)为基金提供投资管理服务、投资建议和行政管理服务,并安排执行本基金的证券交易。

2 重要会计政策摘要

编制本财务报表所采用的重要会计政策载于下文。除另有说明外,此等政策在所列报的期间内一致地应用。

(a) 编制基准

子基金的财务报表是按照《国际财务报告准则》编制。《国际财务报告准则》具体包括以下部分:

- 国际财务报告准则,简称 IFRS
- 国际会计准则,简称 IAS®
- 国际财务报告准则解释委员会(IFRIC®)或其前身常设解释委员会(SIC®)制定的解释。

本财务报表按照历史成本法编制,并根据以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(包括衍生品)的重估而作出修订。

编制符合《国际财务报告准则》的财务报表需要使用若干关键会计估计。这亦需基金管理人及中银国际英国保诚信托有限公司(“受托人”)(统称“管理层”)在应用于基金的会计政策过程中进行判断。截至 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日,本财务报表中报告的资产和负债价值的确定不涉及重大判断或估计。

于 2023 年 1 月 1 日起生效的准则或准则修订

2023 年,子基金依据《国际财务报告准则》进行了以下修订,这些修订与子基金的运营有关,并在 2023 年 1 月 1 日开始的会计期间生效:

IAS 1 修订和 IFRS 实务声明 2	财务报表列报与重大判断: 会计政策的披露
IAS 8 修订	会计政策、会计估计变更与差错: 会计估计的定义

适用上述修订准则并未对该子基金财务情况产生任何影响。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

2 重要会计政策摘要(续)

(a) 编制基准(续)

于 2023 年 1 月 1 日后生效的新准则、修订和解释，并未有提前采用

子基金尚未应用 2023 年 12 月 31 日之前发布的与其运营相关但尚未生效的《国际财务报告准则》：

IAS 1 修订 财务报表列报流动与非流动负债分类¹

¹自2024年1月1日或之后开始的会计期间有效。

除非另有说明，本财务报表中提到的资产净值(“资产净值”)均指归属于份额持有人的净资产(按照基金说明书估值)。

(b) 外币换算

(i) 功能货币及列报货币

子基金的财务报表所列项目均以其经营所在地的主要经济环境的货币计量(“功能货币”)。基金管理人认为港元为最能真实反映子基金相关交易、事件及环境的经济影响的货币。本财务报表以港元列报，港元为子基金的功能货币及列报货币。

(ii) 交易及余额

外币交易是按交易日的现行汇率换算为功能货币。外币资产和负债按报告日的即期汇率换算为功能货币。

汇率折算产生的汇兑损益在综合收益表中确认。

与现金及现金等价物有关的汇兑损益列示于综合收益表中的“现金及现金等价物的汇兑损益净额”。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债产生的汇兑损益列示于综合收益表中的“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值净变动”。

(c) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债

(i) 分类

资产

子基金按照其管理该等金融资产的业务模式及该等金融资产的合同现金流量特征对投资产品进行分类。子基金根据公允价值对金融资产组合进行管理并评估业绩。子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。子基金并未选择不可撤销地指定任何以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益性证券。因此，所有投资均以公允价值计量且其变动计入当期损益。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

2 重要会计政策摘要(续)

(c) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(续)

(i) 分类(续)

负债

当预期某一借入证券的市值将会下跌而卖出该证券时，子基金进行卖空，或通过卖空进行各种套汇交易。卖空证券是为交易而持有的，因此被分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。公允价值为负数的衍生品合约列示为以公允价值计量且其变动计入当期损益的负债。

因此，子基金将所有的投资组合分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。子基金的政策要求管理层按公允价值及其他相关财务信息为基准评估该等金融资产和金融负债。

(ii) 确认/终止确认

常规购买及出售的投资在交易日确认，交易日指子基金承诺购买或出售该投资之日。当从投资中收取现金流量的权利已终止，或子基金已将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，对金融资产予以终止确认。

(iii) 计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债初始按公允价值确认。初始确认后，所有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按照公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值变动所产生的利得或损失，于其产生的期间呈列在综合收益表内。

(iv) 公允价值估计

公允价值指在计量日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金融负债(例如公开交易的衍生品和交易证券)的公允价值基于报告日的收盘市场价格确定。对于上市金融资产和金融负债，若最后交易价格在买卖价差范围内，子基金采用最后交易价格作为公允价值。若最后交易价格不在买卖价差范围内时，基金管理人将在买卖价差内确定一个最能代表公允价值的价格作为公允价值。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

2 重要会计政策摘要(续)

(c) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(续)

(iv) 公允价值估计(续)

没有在活跃市场中买卖的金融资产和金融负债(例如场外衍生品)的公允价值通过市场参与者常用的估值方法确定。该等估值方法包括但不限于以下:

- (i) 没有在证券交易所上市或交易不活跃的证券, 使用经纪商的报价进行估值。
- (ii) 如没有报价或经纪商代表价格, 采用基金管理人合理确定的适当估值方法对证券进行估值。

(d) 应收/应付经纪款项

应收/应付经纪款项分别是于报告日已签订合同但尚未结算或交付的已售投资应收款项和已购投资应付款项。

(e) 金融工具抵销

若存在可执行的法定权力, 可对已确认入账的数额进行抵销, 且有意以净额方式结算, 或将资产变现并同时清偿债务, 则金融资产和金融负债可进行抵销, 并把净额于财务状况表内列账。可执行的法定权力不得取决于未来事项的发生与否, 并必须在一般业务过程中以及在子基金或交易对手一旦违约、无偿债能力或破产的情况下可予执行。

(f) 现金及现金等价物

现金及现金等价物包括库存现金、银行通知存款、原始到期日为三个月或以下的其他短期高流动性投资, 以及银行透支。

(g) 应计费用和其他负债

应计费用和其他负债以公允价值进行初始确认, 其后利用实际利率法按摊余成本列账。

(h) 收入及费用

当本子基金确定有权收取有关款项时, 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股息收入在综合收益表中确认, 并以包括预扣所得税在内的总额列示。

利息收入以时间比例为基础计入并采用实际利率法计算确定。

费用按权责发生制记入综合收益表。

成立费用在发生当期确认为费用。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

2 重要会计政策摘要(续)

(i) 交易成本

交易成本是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的购置成本。此等成本包括买卖价差、支付给代理商、顾问、经纪商和交易商的费用和佣金。交易费用于发生时在综合收益表中列账。

(j) 发行份额所得款项及赎回份额支付款项

所有发行及赎回份额之收益及付款均列示为归属于份额持有人的净资产变动表中的变动。子基金的资产净值按日计算。发行和赎回价格基于之前最新可得的估值。

子基金发行份额，该类份额持有人可以选择赎回份额。所发行份额分类为金融负债，并以份额持有人可以赎回份额的价格列账。

(k) 税项

香港税项

由于子基金根据《香港证券及期货条例》第 104 条获认可为集合投资计划，根据香港《税务条例》第 26A(1A)条，子基金获豁免缴纳香港利得税，因此并无税项拨备。

预扣所得税

子基金目前承担某些国家对投资收入征收的预扣所得税。此类收入已包含预扣所得税的金额全额计入综合收益表中。预扣所得税在综合收益表中以单独一项进行列示。

3 金融风险

子基金的活动面临多种金融风险：市场风险(包括市场价格风险、汇率风险和利率风险)、信用/托管风险及流动性风险。

子基金整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，并力求减少对子基金财务业绩的潜在不利影响。下面将讨论基金管理人用于管理该类风险的风险管理政策。

(a) 市场价格风险

于报告日，子基金的整体市场头寸按证券类别列示如下：

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

3 金融风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

	于 2023 年 12 月 31 日 港元	于 2022 年 12 月 31 日 港元
上市股票		
中国内地	54,222,710	50,089,689
香港	164,838,147	366,118,816
美国	28,711,848	-
	<u>247,772,705</u>	<u>416,208,505</u>
共同基金/单位信托基金		
香港	16,645,460	-
存托凭证		
美国	54,685,341	4,646,031
期货		
香港	-	(151,000)
	<u>319,103,506</u>	<u>420,703,536</u>

市场价格风险是指因市场价格变化而导致金融工具价值损失的风险，该等变化可能因某一工具的因素所致，也可能因影响整个市场所有工具的因素所致。

所有证券投资都存在资金损失的风险。基金管理人通过在规定范围内谨慎选择证券和其他金融工具来减轻该类风险。子基金的权益性证券投资易受市场价格风险的影响，因为该等工具的未来价格存在不确定性。子基金的整体市场头寸由基金管理人每日监控和定期正式复核。

子基金的市场价格风险通过投资于不同行业的投资组合比率的多样化来管理。由于子基金主要投资于香港上市股票，基金管理人认为恒生香港中资企业指数的走势最能反映子基金的市场价格风险。

截至 2023 年 12 月 31 日，如果恒生中国企业指数跌涨 10%(2022 年：10%)，其他因素保持不变，则资产净值将减少或增加 30,442,474 港元(2022 年：33,962,961 港元)。

截至报告日，并未对任何单一投资/发行人承担的风险敞口超过子基金净资产的 10%。

于报告日，子基金以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债按行业列示如下。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

3 金融风险管理(续)

(a) 市场价格风险(续)

	于 2023 年 12 月 31 日	
	港元	资产净值百分比
通信服务	60,512,013	18.42
非必需消费品	70,306,709	21.40
必需消费品	3,668,000	1.11
金融	60,746,409	18.49
医疗保健	29,365,814	8.94
工业	16,402,283	4.99
信息技术	61,456,818	18.70
不动产	16,645,460	5.07
	<u>319,103,506</u>	<u>97.12</u>

	于 2022 年 12 月 31 日	
	港元	资产净值百分比
通信服务	42,784,764	9.74
非必需消费品	109,430,340	24.88
必需消费品	39,253,960	8.92
能源	19,844,570	4.51
金融	114,041,274	25.92
医疗保健	27,185,816	6.19
指数	(151,000)	(0.03)
工业	27,873,590	6.34
信息技术	12,741,294	2.90
材料	10,247,578	2.33
不动产	17,451,350	3.97
	<u>420,703,536</u>	<u>95.67</u>

(b) 汇率风险

汇率风险是指由于汇率变化而导致金融工具价值发生变动的风险。

子基金可能会投资于港元(功能货币)以外货币计价的资产。因此，子基金面临着港元与其他货币的汇率可能发生变化，从而对子基金以港元以外货币计价的部分资产的报告价值产生不利影响的风险。

子基金主要以其功能货币来持有多余的现金，并订立外汇合约以促进贸易结算，以期将汇率风险最小化。出于对冲目的，子基金可订立远期外汇合约。

下表总结了子基金的货币和非货币汇率敞口。所有敞口均以等值港元列账。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

3 金融风险管理(续)

(b) 汇率风险(续)

	于 2023 年 12 月 31 日	
	货币 港元	非货币 港元
资产		
港元	28,635,565	181,483,607
人民币	2,739,460	54,222,711
美元	6,510,059	83,397,188
	<u>37,885,084</u>	<u>319,103,506</u>
	<u><u>37,885,084</u></u>	<u><u>319,103,506</u></u>
	于 2023 年 12 月 31 日	
	货币 港元	非货币 港元
负债		
港元	(23,090,787)	-
人民币	(1,856,737)	-
美元	(3,649,781)	-
	<u>(28,597,305)</u>	<u>-</u>
	<u><u>(28,597,305)</u></u>	<u><u>-</u></u>
	于 2022 年 12 月 31 日	
	货币 港元	非货币 港元
资产		
港元	46,728,087	366,118,816
人民币	8,053,636	50,089,689
美元	3,891,740	4,646,031
	<u>58,673,463</u>	<u>420,854,536</u>
	<u><u>58,673,463</u></u>	<u><u>420,854,536</u></u>
负债		
港元	(36,645,454)	(151,000)
人民币	(3,408,472)	-
美元	(5,912)	-
	<u>(40,059,838)</u>	<u>(151,000)</u>
	<u><u>(40,059,838)</u></u>	<u><u>(151,000)</u></u>

下表总结了截至报告日子基金的货币及非货币资产和负债对外汇汇率变动的敏感性。该分析假设相关汇率上升或下降 5%，而其他参数均保持不变。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

3 金融风险管理(续)

(b) 汇率风险(续)

	于 2023 年 12 月 31 日	
	合理可能的 变动 +/-	估计对资产 净值的影响 港元+/-
货币净敞口		
人民币	5%	2,755,272

	于 2022 年 12 月 31 日	
	合理可能的 变动 +/-	估计对资产 净值的影响 港元+/-
货币净敞口		
人民币	5%	2,736,743

由于港元现时与美元挂钩，汇率在窄幅波动，因此上述敏感性分析中未包括美元。

基金管理人已使用其关于汇率合理变动的观点来估计用于上述汇率风险敏感性分析的变动。

(c) 利率风险

利率风险是指由于市场利率的变动而导致金融工具价值发生变动的风险。

除现金及现金等价物之外，子基金的大部分金融资产和金融负债不计息。因此，基金管理人认为，按现行市场利率水平的波动，子基金目前不受重大风险的影响。任何短暂过剩的现金及现金等价物均按短期市场利率适当地进行投资。

截至 2023 年 12 月 31 日，子基金的净现金结余为 9,503,770 港元(2022 年：51,254,933 港元)。若利率水平的变化在基金管理人就未来 12 个月作出的预测范围之内，则被视为对子基金没有重大影响。

(d) 信用/托管风险

信用/托管风险是指金融工具的交易对手因未能履行其义务而导致子基金遭受财务损失的风险。子基金通过谨慎选择交易对手以及尽量减少对单一交易对手的依赖，致力降低此类损失风险。

除与 IPO、新股发行和配售交易外，所有与获批准交易对手的交易结算均按照货银对付和/或现金交割原则。出售证券时，由于仅在经纪商收取付款后才交付所出售的证券，所以违约风险甚低。购买证券时，会在经纪商收到证券后才付款。若任何一方未有履行其责任，交易将告失效。由于所有投资和现金都由基金管理人认为信誉良好的机构持有，因此交易对手风险被降至最低。

根据子基金的政策，基金管理人已建立控制措施以评估交易对手信誉，基金管理人每年对此类控制措施进行审查。

**中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)**

**财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度**

3 金融风险管理(续)

(d) 信用/托管风险(续)

于报告日，信用/托管风险来自现金及现金等价物，经纪商面临的信用风险来自未偿付且已订立的交易。如托管人违约，子基金还面临其由托管人持有的资产可能无法收回的风险。

子基金使用违约概率、违约敞口和违约损失来衡量信用风险和预期信用损失。基金管理人在确定任何预期信用损失时会同时将历史分析和前瞻性信息纳入考虑。由于交易对手通常有强健的能力在短期内履行合同义务，管理层认为违约的可能性不大。由于此等减值对子基金整体而言并非重大，因此，未根据 12 个月预期信用损失将任何损失准备金列账。

下表总结了托管子基金净资产的银行、托管人和经纪商的信用等级。

	于 2023 年 12 月 31 日	
	港元	信用等级
托管人		
中国银行(香港)有限公司	319,103,506	A+
银行		
中国银行(香港)有限公司	6,503,090	A+
中国银行股份有限公司	680	A
经纪商		
兴证国际期货有限公司	3,000,000	未评级
	于 2022 年 12 月 31 日	
	港元	信用等级
托管人		
中国银行(香港)有限公司	420,854,536	A+
银行		
中国银行(香港)有限公司	41,386,001	A+
中国银行股份有限公司	625	A
经纪商		
兴证国际期货有限公司	9,717,307	未评级

于报告日所承受的信用风险上限为财务状况表中金融资产的账面价值。

截至 2023 年 12 月 31 日，该等资产均未有减值或已逾期但未有减值(2022 年：无)。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

3 金融风险管理(续)

(e) 流动性风险

流动性风险是指实体在清偿债务(包括赎回请求)时遇到困难的风险。

子基金面临着份额持有人每日现金赎回的风险。根据子基金的规则,基金管理人经受托人批准,可以在任一交易日将赎回额限制为子基金资产净值的 10%。子基金有能力借入高达其资产净值 10%的资金,以增加其在应付赎回时的流动性。基金管理人通过维持足以应付日常运营承诺的充足现金和有价证券来管理流动性风险。现金和现金等价物的期限少于三个月,且子基金的大部分投资在活跃的市场上交易,并可以随时处置。

尽管如此,某些类型的资产或证券可能难以买卖,尤其是在不利的市场情况下。这可能会影响获取子基金基础资产组成部分价格的能力,进而可能影响这些资产的价值以及份额持有人变现其份额的能力。非上市或没有报价的投资不得超过子基金资产净值的 10%。

为管理流动性风险,子基金设立了一个现金缓冲,并对最低现金结余进行监测,以防止可能需要以较低价格大规模出售资产,并监察为应付贸易结算和债务而出现的透支情况。

下表对子基金相关到期组别的金融负债(根据报告日至合约到期日的剩余期间划分)作出分析。下表所载金额是约定未折现现金流量。由于折现的影响并不重大,于 12 个月内到期的结余等于其账面价值。

	1 个月以内 港元	1 至 12 个月 港元	总计 港元
于 2023 年 12 月 31 日			
应付经纪款项	27,611,947	-	27,611,947
应计费用和其他负债	-	174,975	174,975
应付基金管理费	271,051	-	271,051
应付受托人费用及交易费用	52,891	-	52,891
应付赎回款项	462,102	-	462,102
归属于份额持有人的净资产	328,552,114	-	328,552,114
	<u>356,950,105</u>	<u>174,975</u>	<u>357,125,080</u>

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

3 金融风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

	1 个月以内 港元	1 至 12 个月 港元	总计 港元
于 2022 年 12 月 31 日			
应付经纪款项	38,682,491	-	38,682,491
应计费用和其他负债	-	192,000	192,000
应付基金管理费	1,089,594	-	1,089,594
应付受托人费用及交易费用	66,059	-	66,059
应付赎回款项	23,782	-	23,782
归属于份额持有人的净资产	439,753,591	-	439,753,591
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债	151,000	-	151,000
	<u>479,766,517</u>	<u>192,000</u>	<u>479,958,517</u>

子基金通过投资于预期能在一个月内在内变现的证券来管理其流动性风险。下表显示了所持资产的预期流动性:

	1 个月以内 港元	1 至 12 个月 港元	总计 港元
于 2023 年 12 月 31 日			
现金及现金等价物	9,503,770	-	9,503,770
应收经纪款项	28,251,901	-	28,251,901
应收股息	123,675	-	123,675
预付款及其他应收款	5,738	-	5,738
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	319,103,506	-	319,103,506
	<u>356,988,590</u>	<u>-</u>	<u>356,988,590</u>

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

3 金融风险管理(续)

(e) 流动性风险(续)

	1 个月以内 港元	1 至 12 个月 港元	总计 港元
于 2022 年 12 月 31 日			
现金及现金等价物	51,254,933	-	51,254,933
应收经纪款项	7,384,662	-	7,384,662
应收股息	28,148	-	28,148
预付款及其他应收款	5,720	-	5,720
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产	420,854,536	-	420,854,536
	<u>479,527,999</u>	<u>-</u>	<u>479,527,999</u>

(f) 公允价值估计

资产和负债(以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和负债除外)的账面价值是其公允价值的合理近似值。

在活跃市场交易的金融资产和负债(例如公开交易的衍生品和交易证券)的公允价值根据报告日的收盘市场价格确定。子基金采用最后交易价格对上市金融资产和负债进行估值。如果在报告日交易结束后公允价值发生重大变动,将采用估值技术确定公允价值。

活跃市场是指资产或负债的交易有足够的频率和数量,可持续提供定价信息的市场。当该等金融工具的报价可实时和定期从证券交易所、交易商、经纪商、业内人士、定价服务者或监管机构获得,且该等报价可代表按公平交易原则进行的实际和常规市场交易时,该金融工具被视为在活跃的市场挂牌。

子基金采用公允价值层级划分公允价值计量,该层级反映了计量时所使用数值的重要性。公允价值层级划分如下:

- 实体在计量日就相同资产或负债在活跃市场中可获取的报价(未经调整)(第 1 层级)。
- 除了第 1 层级所包括的报价外,该资产或负债的其他可观察输入值,可为直接(即例如价格)或间接(即源自价格)(第 2 层级)。
- 并非依据可观察市场数据的资产或负债输入值(即非可观察输入值)(第 3 层级)。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

3 金融风险管理(续)

(f) 公允价值估计(续)

公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。为此，需要对做出公允价值计量的输入值的重要性进行整体评估。如果公允价值计量使用的可观察输入值需要基于不可观察输入值进行重大调整，则作为公允价值第 3 层级。评估特定输入值对公允价值计量的整体是否重要时，需要结合资产或负债的特定因素进行考量。

断定何种输入值是“可观察的”需要基金管理人进行重大判断。基金管理人认为可观察输入值是指可即时获得、定期公布或更新、可靠和可验证、非专有，并由活跃参与相关市场的独立来源提供的市场数据。

于报告日，子基金以公允价值计量的金融资产和金融负债(按类别)按公允价值层级列示如下。

	第 1 层级 港元	第 2 层级 港元	第 3 层级 港元	总计 港元
于 2023 年 12 月 31 日				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
上市股票	247,772,705	-	-	247,772,705
共同基金/单位信托基金	16,645,460	-	-	16,645,460
存托凭证	54,685,341	-	-	54,685,341
	<u>319,103,506</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>319,103,506</u>
于 2022 年 12 月 31 日				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
上市股票	416,208,505	-	-	416,208,505
存托凭证	4,646,031	-	-	4,646,031
	<u>420,854,536</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>420,854,536</u>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
期货	(151,000)	-	-	(151,000)

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

3 金融风险管理(续)

(f) 公允价值估计(续)

金融工具以活跃市场的报价确定其公允价值，因此将其划分为第 1 层级，包括活跃的上市股票、存托凭证和期货。子基金未调整这些工具的报价。

截至 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，子基金未持有任何划分为第 2 层级或第 3 层级的投资。截至 2023 年 12 月 31 日止年度及截至 2022 年 12 月 31 日止年度各层级之间并无转移。

(g) 资本风险管理

子基金的资本为归属于份额持有人的净资产。子基金致力于将认购/申购收益投资于符合其投资目标的项目，同时维持充足的流动性以满足份额持有人的赎回请求。

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的公允价值净变动

	截至 2023 年 12 月 31 日止年度 港元	截至 2022 年 12 月 31 日止年度 港元
已实现投资净亏损	(60,216,584)	(250,569,484)
未实现投资(亏损)/收益净变动	(8,493,844)	54,784,133
	<u>(68,710,428)</u>	<u>(195,785,351)</u>

5 费用

(a) 基金管理费

根据基金说明书，基金管理人有权获得管理费，最高费率为每年子基金资产净值的 5%(于每个交易日计算并累计，并于每月月底支付)。目前，基金管理人对于 A 类和 M 类以每年 1.2% 的费率收取管理费，对于 I 类以 0.6% 的费率收取管理费。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度的管理费为 3,928,250 港元(2022 年：5,633,389 港元)，其中港元 271,051(2022 年：1,089,594 港元)于 2023 年 12 月 31 日尚未支付。

(b) 受托人费用及交易费用

根据基金说明书，受托人费用每年最高为子基金资产净值的 1%。目前，受托人有权以不高于子基金资产净值 0.15% 的年费率收取费用。此费用于每个交易日计算并累计，并于每月月底支付。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度的受托人费用为 581,131 港元(2022 年：818,318 港元)，其中 40,991 港元(2022 年：56,059 港元)于 2023 年 12 月 31 日尚未支付。

此外，受托人有权就每次投资交易结算以及子基金份额的每次认购/申购、赎回和转让收取交易费用。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度的交易费用为 118,293 港元(2022 年：157,300 港元)，其中 11,900 港元(2022 年：10,000 港元)于 2023 年 12 月 31 日尚未支付。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

5 费用(续)

(b) 受托人费用及交易费用(续)

截至 2023 年 12 月 31 日止年度, 受托人有权收取并在综合收益表中列示为受托人费用及交易费用的金额为 699,424 港元(2022 年: 975,618 港元), 其中 52,891 港元(2022 年: 66,059 港元)于 2023 年 12 月 31 日尚未支付。

(c) 托管费

托管人有权按惯常的市场利率收取(其中包括)交易费用, 并按照不高于子基金资产净值 1%的年费率收取托管费, 费用的收取主要由相关投资工具以及托管人持有子基金资产的市场决定。该等费用按月计算并于每月月底支付, 或按双方共同商定的任何其他周期支付。托管人有权获得子基金偿付其在履职过程中所发生的任何代垫费用。目前规定托管人最高可收取子基金资产净值 0.075%的年费。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度, 托管费为 302,353 港元(2022 年: 385,148 港元)。于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日, 所有托管费均已支付完成。

6 成立费用

子基金的成立费用为 1,500,000 港元, 由子基金承担, 自其成立之日起计首五个会计期间内摊销(摊销期)。若未来设立其他子基金, 基金管理人可决定将当前子基金的未摊销成立费用或其中一部分重新分配至后续成立的子基金。设立后续子基金所产生的成立费用和款项由与此类成本和款项相关的子基金承担, 并在摊销期内摊销。

根据《国际财务报告准则》, 成立费用应在发生时确认, 不允许进行摊销; 然而, 基金管理人已考虑此项不符合准则的影响, 并认为不会对子基金的财务报表产生重大影响。若子基金采用的会计基础与《国际财务报告准则》的要求不符, 基金管理人可在年度财务报表中进行必要的调整, 使财务报表符合《国际财务报告准则》的规定。

7 经纪费和其他交易费用

	截至 2023 年 12 月 31 日止年度 港元	截至 2022 年 12 月 31 日止年度 港元
佣金支出(附注 8(d))	2,761,660	4,068,505
印花税	3,908,780	7,095,441
交易费用	244,431	353,287
交易税及其他	81,496	146,692
	<u>6,996,367</u>	<u>11,663,925</u>

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

8 与关联方或关联人士的交易

关联方是指有能力直接或间接控制另一方或对另一方的财务及运营决策施加重大影响的人士。受共同控制或共同重大影响的双方也被视为关联方。基金管理人及受托人的关联人士按香港证监会颁布的《单位信托及互惠基金守则》定义。本年度所有该等交易均于正常业务过程中按一般商业条款订立。

就基金管理人所知，除下文所披露的交易之外，子基金未与关联方进行任何其他交易。

有关基金管理人及受托人所收取的费用，请参阅附注 5。

(a) 现金和现金等价物

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，受托人关联方和管理人关联方合计持有现金及现金等价物 9,503,770 港元(2022 年：51,254,933 港元)，详见附注 3。

(b) 认购/申购和赎回

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，通过基金管理人的关联方兴证国际证券有限公司(即子基金的代名人和发行人)认购/申购和赎回的子基金份额如下：

份额	A 类 (港元)	A 类 (美元)	I 类 (港元)	I 类 (美元)	M 类 (人民币)
认购/申购	861	1,185	145,201	-	-
赎回	(174,792)	(14,056)	-	-	-

截至 2022 年 12 月 31 日止年度，通过基金管理人的关联方兴证国际证券有限公司(即子基金的代名人和发行人)认购/申购和赎回的子基金份额如下：

份额	A 类 (港元)	A 类 (美元)	I 类 (港元)	I 类 (美元)	M 类 (人民币)
认购/申购	16,310	1,005	22,306	-	-
赎回	(545,491)	(4,639)	(497,793)	-	-

份额持有人

截至 2023 年 12 月 31 日，基金管理人的所有现任董事均不持有子基金的任何份额。

截至 2022 年 12 月 31 日，基金管理人的两名董事离职。这两名董事自子基金的起始运作日，在子基金中持有 A 类(港元)4,000 份额。其中一名董事于 2022 年 12 月 31 日止年度赎回 A 类(港元)1,000 份额。通过此次 A 类(港元)1,000 份额的赎回，该董事实现净损失 6,700 港元。

**中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)**

**财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度**

(c) 投资

2023 年末及 2022 年末，子基金均不持有对管理人和受托人的关联方的投资。截至 2022 年 12 月 31 日，子基金处置了对中银航空租赁有限公司(受托人关联方)持有的全部投资。截至 2023 年 12 月 31 日，子基金未收到管理人和受托人的关联方的股息收入(2022 年：176,716 港元)。

此外，请参阅附注 3，截至 2023 年 12 月 31 日，319,103,506 港元的投资由作为受托人关联方的托管人持有(2022 年：420,703,536 港元的投资与作为受托人相关方的托管人和作为管理人关联方的经纪人持有)。

(d) 佣金支出

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，子基金向基金管理人的关联方兴证国际证券有限公司及兴证国际期货有限公司支付的佣金支出分别为 1,097,925 港元和 1,600 港元。

	证券买卖总价值 (港元)	占本年度证 券买卖总额 的百分比	支付佣金总额 (港元)	平均佣金率 (%)	子基金支付 的佣金总额 (港元)
兴证国际证券有限公司	2,032,451,336	50.17	1,097,925	0.054	2,761,660
兴证国际期货有限公司	4,526,550	0.11	1,600	0.035	

截至 2022 年 12 月 31 日止年度，子基金向基金管理人的关联方兴证国际证券有限公司及兴证国际期货有限公司支付的佣金支出分别为 1,481,407 港元和 26,400 港元。

	证券买卖总价值 (港元)	占本年度证 券买卖总额 的百分比	支付佣金总额 (港元)	平均佣金率 (%)	子基金支付 的佣金总额 (港元)
兴证国际证券有限公司	2,946,840,012	43.31	1,481,407	0.050	4,068,505
兴证国际期货有限公司	788,064,650	11.58	26,400	0.003	

(e) 利息收入

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，受托人关联方银行持有的现金和现金等价物产生的利息收入为 28,848 港元(2022 年：19,516 港元)。

(f) 银行手续费

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，子基金向受托人的关联方中国银行(香港)有限公司支付银行手续费 24,993 港元(2022 年：25,352 港元)。

9 已发行份额数量及归属于份额持有人的净资产

根据信托契约和基金说明书的规定，上市投资应以估值日的最后交易价格来确定供认购/申购和赎回以及用于计算各种费用的份额净值。子基金采用最后交易价格对上市金融资产和负债进行估值。该价值与子基金发售文件中规定的用于计算每份额交易价值的数值一致。

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

财务报表附注
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

9 已发行份额数量及归属于份额持有人的净资产(续)

成立费用摊销额的公允价值调整

如基金说明书及附注 6 所披露，为确定认购/申购和赎回后子基金的资产净值，基金管理人拟自子基金成立之日起首五个会计期间内以直线法摊销成立费用。然而，如附注 2(h)所述，为遵守《国际财务报告准则》，子基金的会计政策是在费用发生的期间内支销成立费用。根据《国际财务报告准则》要求将成立费用在发生时支销的处理与子基金的基金说明书中将成立费用资本化后进行摊销的处理之间存在差异，因此份额净值需要进行调整。

截至 2023 年 12 月 31 日，财务状况表中归属于份额持有人的净资产的账面价值的调整额为 160,829 港元(2022 年：436,430 港元)。相关变动列示于综合收益表。

10 税项

香港税项

由于子基金根据《香港证券及期货条例》第 104 条获认可为集合投资计划，根据香港《税务条例》第 26A(1A)条，子基金获豁免缴纳香港利得税，因此并无税项拨备。

预扣所得税

子基金目前承担某些国家对投资收入征收的预扣所得税。此类收入已包含预扣所得税的金额全额计入综合收益表。预扣所得税在综合收益表中以单独一项进行列示。

11 非金钱佣金安排

截至 2023 年 12 月 31 日止年度及截至 2022 年 12 月 31 日止年度，基金管理人及其关联方未就子基金的资产交易与经纪商订立任何非金钱佣金安排。

12 收益分配

基金管理人无意就子基金的收益进行分配。子基金获得的收益将重新用于子基金的投资并反映在其份额价值中。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度及截至 2022 年 12 月 31 日止年度期间未进行收益分配。

13 报告期后事项

截至财务报表批准日，无重大报告期后事项。

14 财务报表的批准

本财务报表于 2024 年 4 月 22 日经受托人和基金管理人批准。

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 12 月 31 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			
中国太平洋保险(集团)股份有限公司-A 股	110,000	2,869,009	0.87
宁德时代新能源科技股份有限公司-A 股	20,000	3,581,271	1.09
曙光信息产业股份有限公司-A 股	150,000	6,496,895	1.98
杭州海兴电力科技股份有限公司-A 股	155,000	4,935,216	1.50
立讯精密工业股份有限公司-A 股	380,000	14,358,209	4.37
宁波东方电缆股份有限公司-A 股	85,902	4,027,790	1.23
深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司-A 股	22,500	7,171,427	2.18
思源电气股份有限公司-A 股	80,000	4,566,198	1.39
阳光电源股份有限公司-A 股	44,000	4,227,023	1.29
上海韦尔半导体股份有限公司-A 股	17,000	1,989,672	0.60
		54,222,710	16.50
香港			
友邦保险控股有限公司	100,000	6,805,000	2.07
阿里巴巴集团控股有限公司	64,000	4,838,400	1.47
百度集团股份有限公司-SW	238,000	27,631,800	8.41
中国招商银行股份有限公司-H 股	690,000	18,768,000	5.71
中国移动有限公司	160,000	10,368,000	3.16
港交易及结算所有限公司	62,000	16,616,000	5.06
汇丰控股有限公司	136,800	8,618,400	2.62
信达生物制药有限公司(B)	250,000	10,687,500	3.25
京东集团股份有限公司	62,000	6,975,000	2.12
快手科技	220,000	11,649,000	3.55
猫眼娱乐	140,000	1,257,200	0.38
美团-B 类	130,000	10,647,000	3.24
中国平安保险(集团)股份有限公司-H 股	200,000	7,070,000	2.15
新秀丽国际有限公司	209,700	5,399,775	1.64
腾讯控股有限公司	26,400	7,751,040	2.36
青岛啤酒股份有限公司-H 股	70,000	3,668,000	1.12
药明合联生物技术有限公司	190,251	6,088,032	1.86
		164,838,147	50.17
美国			
谷歌(Alphabet)	1,700	1,854,973	0.56
亚马逊公司	6,800	8,070,573	2.46
波士顿科学公司	12,000	5,418,855	1.65

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)(续)
于 2023 年 12 月 31 日

上市/挂牌投资(续)

	持仓量	公允价值 港元	资产净值 百分比
上市股票(续)			
美国(续)			
英特尔公司	5,000	1,962,589	0.60
美光科技公司	9,400	6,266,194	1.91
赛富时公司	2,500	5,138,664	1.56
		<u>28,711,848</u>	<u>8.74</u>
		-----	-----
共同基金/单位信托基金			
香港			
领展房地产投资信托基金	379,600	16,645,460	5.07
		<u>16,645,460</u>	<u>5.07</u>
		-----	-----
存托凭证			
美国			
阿里巴巴集团控股有限公司-ADR	6,000	3,632,723	1.10
拼多多(上海)网络科技有限公司-ADR	26,900	30,743,238	9.36
台湾积体电路制造股份有限公司-ADR	25,000	20,309,380	6.18
		<u>54,685,341</u>	<u>16.64</u>
		-----	-----
上市/挂牌投资总额		319,103,506	97.12
其他资产和负债		<u>9,448,608</u>	<u>2.88</u>
		-----	-----
于 2023 年 12 月 31 日净资产		<u>328,552,114</u>	<u>100.00</u>
		-----	-----
投资总成本		<u>303,122,682</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)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

上市/挂牌投资

	2022 年 12 月 31 日	持仓量			2023 年 12 月 31 日
		加仓	红利/股息	减仓	
友邦保险控股有限公司	129,600	679,000	-	(708,600)	100,000
中国国际航空股份有限公司-H 股	-	2,300,000	-	(2,300,000)	-
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	749,500	-	(1,056,800)	64,000
谷歌(Alphabet)-A 股	-	1,700	-	-	1,700
中国铝业股份有限公司-H 股	-	2,200,000	-	(2,200,000)	-
亚马逊公司	-	6,800	-	-	6,800
时代天使科技有限公司	-	113,600	-	(113,600)	-
安徽海螺水泥股份有限公司-H 股	-	250,000	-	(250,000)	-
安集微电子科技(上海)股份有限公司-A 股	-	15,000	-	(15,000)	-
百度集团股份有限公司-SW	-	450,500	-	(212,500)	238,000
杭州银行股份有限公司-A 股	147,500	300,000	-	(447,500)	-
宁波银行股份有限公司-A 股	-	70,000	-	(70,000)	-
百济神州有限公司	-	171,300	-	(171,300)	-
北京东方雨虹防水技术股份有限公司-A 股	89,300	440,000	-	(529,300)	-
启明星辰信息技术集团股份有限公司-A 股	-	170,000	-	(170,000)	-
伯克希尔哈撒韦公司-CL A	-	1	-	(1)	-
哔哩哔哩股份有限公司-CL Z	-	190,000	-	(190,000)	-
京东方科技集团股份有限公司-A 股	-	2,494,200	-	(2,494,200)	-
京东方精电有限公司	-	350,000	-	(350,000)	-
波司登国际控股有限公司	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-
波士顿科学公司	-	12,000	-	-	12,000
百时美施贵宝公司	-	8,000	-	(8,000)	-
比亚迪股份有限公司-H 股	26,000	78,500	-	(104,500)	-
比亚迪电子(国际)有限公司	-	470,000	-	(470,000)	-
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)	-
中国能源建设股份有限公司-H 股	-	2,420,000	-	(2,420,000)	-
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	1,630,000	-	(2,093,600)	-
中国人寿保险股份有限公司-H 股	-	930,000	-	(930,000)	-
阅文集团	-	290,000	-	(290,000)	-
中国蒙牛乳业股份有限公司	130,000	218,000	-	(348,000)	-
招商银行股份有限公司-H 股	381,000	639,000	-	(330,000)	690,000
中国移动有限公司	-	653,500	-	(493,500)	160,000
中国建材股份有限公司-H 股	-	2,000,000	-	(2,000,000)	-

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)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

上市/挂牌投资(续)

	2022 年 12 月 31 日	持仓量			2023 年 12 月 31 日
		加仓	红利/股息	减仓	
上市股票(续)					
中海油田服务股份有限公司-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(集团)股份有限公司-A 股	-	200,000	-	(90,000)	110,000
中国太平洋保险(集团)股份有限公司-H 股	-	800,000	-	(800,000)	-
中国石油化工股份有限公司-H 股	-	3,450,000	-	(3,450,000)	-
中国铁路通信信号股份有限公司-H 股	-	2,200,000	-	(2,200,000)	-
华润啤酒(控股)有限公司	130,000	258,000	-	(388,000)	-
华润置地有限公司	194,000	-	-	(194,000)	-
华润电力控股有限公司	-	690,000	-	(690,000)	-
华润三九医药股份有限公司-A 股	-	315,000	-	(315,000)	-
中国神华能源股份有限公司-H 股	387,000	870,000	-	(1,257,000)	-
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)	-
中国电信集团有限公司-H 股	-	9,836,000	-	(9,836,000)	-
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)	-
中国联合网络通信(香港)股份有限公司	-	3,000,000	-	(3,000,000)	-
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)	-
重庆智飞生物制品股份有限公司-A 股	-	185,000	-	(185,000)	-
周大福珠宝集团有限公司	-	340,000	-	(340,000)	-
中电控股有限公司-H 股	-	800,000	-	(800,000)	-
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	-	2,946,000	-	(2,946,000)	-
宁德时代新能源科技股份有限公司-A 股	11,000	38,800	-	(29,800)	20,000

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)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

上市/挂牌投资(续)

	2022 年 12 月 31 日	加仓	持仓量 红利/股 息	减仓	2023 年 12 月 31 日
上市股票(续)					
碧桂园服务控股有限公司	-	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	-	410,000	-	(260,000)	150,000
东方电气股份有限公司-H 股	552,600	1,025,000	-	(1,577,600)	-
东岳集团有限公司-A 股	-	1,050,000	-	(1,050,000)	-
新奥能源控股有限公司-A 股	-	50,000	-	(50,000)	-
吉利汽车控股有限公司	129,000	1,412,000	-	(1,541,000)	-
广发证券股份有限公司-H 股	475,000	400,000	-	(875,000)	-
长城汽车股份有限公司-H 股	-	300,000	-	(300,000)	-
华住集团有限公司	-	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)	-
杭州海康威视数字技术股份有限公司-A 股	-	170,000	-	(170,000)	-
杭州海兴电力科技股份有限公司-A 股	-	220,000	-	(65,000)	155,000
浙江核新同花顺网络信息股份有限公司-A 股	-	48,000	-	(48,000)	-
港交易及结算所有限公司	51,700	125,800	-	(115,500)	62,000
汇丰控股有限公司	-	136,800	-	-	136,800
华东医药股份有限公司-A 股	-	95,000	-	(95,000)	-
华能国际电力股份有限公司-H 股	-	1,000,000	-	(1,000,000)	-
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)	-
恒生电子股份有限公司-A 股	-	260,000	-	(260,000)	-
和黄医药(中国)有限公司	-	212,000	-	(212,000)	-
爱美客技术发展股份有限公司-A 股	-	16,000	-	(16,000)	-
中国工商银行股份有限公司-H 股	-	3,800,000	-	(3,800,000)	-
内蒙古伊利实业集团股份有限公司-A 股	-	170,000	-	(170,000)	-
信达生物制药有限公司(B)	206,000	673,000	-	(629,000)	250,000
英特尔公司	-	5,000	-	-	5,000
直觉外科手术公司	-	3,066	-	(3,066)	-
京东集团股份有限公司	134,666	377,550	-	(450,216)	62,000
九毛九国际控股有限公司	-	363,000	-	(363,000)	-

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)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

上市/挂牌投资(续)

	持仓量				2023 年 12 月 31 日
	2022 年 12 月 31 日	加仓	红利/股息	减仓	
上市股票(续)					
金蝶国际软件集团有限公司	-	1,640,000	-	(1,640,000)	-
金山软件有限公司	-	300,000	-	(300,000)	-
新东方在线科技控股有限公司	-	180,000	-	(180,000)	-
快手科技	97,300	1,003,600	-	(880,900)	220,000
昆药集团股份有限公司-A 股	-	199,942	-	(199,942)	-
贵州茅台酒股份有限公司-A 股	4,800	-	-	(4,800)	-
李宁有限公司	38,500	535,000	-	(573,500)	-
龙湖集团控股有限公司	82,000	381,500	-	(463,500)	-
立讯精密工业股份有限公司-A 股	187,640	783,800	-	(591,440)	380,000
泸州老窖股份有限公司-A 股	28,445	28,000	-	(56,445)	-
猫眼娱乐	-	140,000	-	-	140,000
美团-B 类	161,600	630,640	-	(662,240)	130,000
默克集团	-	5,000	-	(5,000)	-
Meta Platforms, Inc.-A 类	-	2,600	-	(2,600)	-
美光科技公司	-	16,400	-	(7,000)	9,400
微软公司	-	2,300	-	(2,300)	-
敏实集团有限公司	-	200,000	-	(200,000)	-
蒙娜丽莎集团股份有限公司-A 股	-	249,975	-	(249,975)	-
亿滋国际有限公司	-	5,000	-	(5,000)	-
网易公司	-	88,400	-	(88,400)	-
新华人寿保险股份有限公司-A 股	-	110,000	-	(110,000)	-
新华人寿保险股份有限公司-H 股	-	610,000	-	(610,000)	-
宁波东方电缆股份有限公司-A 股	-	152,402	-	(66,500)	85,902
中国人民财产保险股份有限公司-H 股	1,218,000	-	-	(1,218,000)	-
中国平安保险(集团)股份有限公司-H 股	445,500	538,000	-	(783,500)	200,000
保利发展控股集团股份有限公司-A 股	-	420,000	-	(420,000)	-
泡泡玛特国际集团有限公司	-	200,800	-	(200,800)	-
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	-	1,202,700	-	(1,202,700)	-

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)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

上市/挂牌投资(续)

	2022 年 12 月 31 日	持仓量			2023 年 12 月 31 日
		加仓	红利/股息	减仓	
上市股票(续)					
顺丰控股股份有限公司-A 股	69,500	156,900	-	(226,400)	-
赛富时公司	-	4,500	-	(2,000)	2,500
新秀丽国际有限公司	-	209,700	-	-	209,700
卫星化学股份有限公司-A 股	-	400,000	-	(400,000)	-
中芯国际集成电路制造有限公司	-	460,000	-	(460,000)	-
陕西煤业股份有限公司-A 股	-	230,000	-	(230,000)	-
山东华鲁恒升化工股份有限公司-A 股	-	60,000	-	(60,000)	-
上海复旦微电子集团股份有限公司-A 股	-	40,000	-	(40,000)	-
山西杏花村汾酒厂股份有限公司-A 股	-	51,000	-	(51,000)	-
深圳市汇川技术股份有限公司-A 股	-	59,995	-	(59,995)	-
深圳迈瑞生物医疗电子股份有限公司-A 股	20,700	27,200	-	(25,400)	22,500
申洲国际集团控股有限公司	-	108,100	-	(108,100)	-
思源电气股份有限公司-A 股	-	110,000	-	(30,000)	80,000
宋城演艺发展股份有限公司-A 股	-	320,000	-	(320,000)	-
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	107,500	-	(80,700)	44,000
舜宇光学科技(集团)有限公司	14,900	60,000	-	(74,900)	-
太古股份有限公司 A	-	104,000	-	(104,000)	-
腾讯控股有限公司	107,400	95,600	-	(176,600)	26,400
通威股份有限公司-H 股	-	62,800	-	(62,800)	-
携程集团有限公司	17,100	-	-	(17,100)	-
青岛啤酒股份有限公司-H 股	114,000	104,000	-	(148,000)	70,000
福泰制药公司	-	1,400	-	(1,400)	-
华特迪士尼公司	-	6,000	-	(6,000)	-
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)	-
上海韦尔半导体股份有限公司-A 股	-	51,000	-	(34,000)	17,000
闻泰科技股份有限公司-A 股	-	74,947	-	(74,947)	-
卫宁健康科技集团股份有限公司-A 股	-	375,600	-	(375,600)	-

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)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

上市/挂牌投资(续)

	2022 年 12 月 31 日	持仓量		2023 年 12 月 31 日
		加仓	红利/股息 减仓	
上市股票(续)				
无锡药明康德新药开发股份有限公司-A 股	-	110,000	(110,000)	-
药明生物技术有限公司	-	410,500	(410,500)	-
药明合联生物技术有限公司	-	190,251	-	190,251
信义玻璃控股有限公司	-	500,000	(500,000)	-
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	-	38,900	(38,900)	-
招金矿业股份有限公司-H 股	-	320,000	(320,000)	-
浙江三花智能控制股份有限公司-A 股	-	360,000	(360,000)	-
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	258,600	(490,100)	-
紫金矿业集团股份有限公司-H 股	222,000	516,000	(738,000)	-

上市权证

药明生物技术有限公司(2023 年 11 月 6 日到 期)	-	251	(251)	-
-----------------------------------	---	-----	-------	---

共同基金/单位信托基金

ARK GENOMIC REVOLUTION ETF	-	24,000	(24,000)	-
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	(8,000,000)	-
易方达中证人工智能主题 ETF	-	17,500,000	(17,500,000)	-
国泰 CES 半导体芯片行业 ETF	-	10,700,000	(10,700,000)	-
HT-PB CSI PTVT IDT ETF	-	2,500,000	(2,500,000)	-
ISHARES 美国国债 20 年+ETF	-	18,000	(18,000)	-
ISHARES 半导体 ETF	-	500	(500)	-
领展房产基金	-	459,600	(80,000)	379,600
鹏华中证酒 ETF	-	14,100,000	(14,100,000)	-
生物技术 ETF-SPDR S&P	-	3,000	(3,000)	-
天弘中证计算机 ETF	-	7,000,000	(7,000,000)	-
ARK GENOMIC REVOLUTION ETF	-	24,000	(24,000)	-

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)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

上市/挂牌投资(续)

	2022 年 12 月 31 日	持仓量			2023 年 12 月 31 日
		加仓	红利/股息	减仓	
存托凭证					
阿里巴巴集团控股有限公司-ADR	-	6,000	-	-	6,000
哔哩哔哩股份有限公司-ADR	-	27,800	-	(27,800)	-
拼多多(上海)网络科技有限公司-ADR	-	44,000	-	(17,100)	26,900
台湾积体电路制造股份有限公司-ADR	8,000	30,000	-	(13,000)	25,000
微博公司-ADR	-	18,000	-	(18,000)	-
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)

金融衍生工具风险敞口信息(未审计)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

截至2023年12月31日止年度及截至2022年12月31日止年度，为任何目的而使用的金融衍生工具的最低、最高及平均总风险敞口占子基金资产净值总额的百分比列示如下。

	2023 资产净值百分比	2022 资产净值百分比
最低总风险敞口	0.00%	0.00%
最高总风险敞口	0.00%	1.19%
平均总风险敞口	0.00%	0.00%

截至2023年12月31日止年度及截至2022年12月31日止年度，为投资目的而使用的金融衍生工具的最低、最高及平均净风险敞口占子基金资产净值总额的百分比列示如下。

	2023 资产净值百分比	2022 资产净值百分比
最低净风险敞口	0.00%	0.00%
最高净风险敞口	0.00%	0.00%
平均净风险敞口	0.00%	0.00%

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)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

1 资产净值

	份额净值	资产净值总额 港元
于 2023 年 12 月 31 日		
A 类(港元)	69.75 港元	66,630,585
A 类(美元)	69.87 美元	23,410,450
I 类(港元)	71.62 港元	65,138,150
I 类(美元)	71.75 美元	49,174,019
M 类(人民币)	59.97 元人民币	124,198,910
	份额净值	资产净值总额 港元
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
	份额净值	资产净值总额 港元
于 2021 年 12 月 31 日		
A 类(港元)	118.71 港元	193,932,016
A 类(美元)	119.13 美元	54,390,400
I 类(港元)	120.44 港元	153,208,593
I 类(美元)	120.87 美元	82,689,106
M 类(人民币)	91.20 元人民币	302,279,423

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)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

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 12 月 31 日止年度		
A 类(港元)	95.48 港元	66.84 港元
A 类(美元)	95.39 美元	66.97 美元
I 类(港元)	97.49 港元	68.62 港元
I 类(美元)	97.40 美元	68.71 美元
M 类(人民币)	77.93 元人民币	57.76 元人民币

	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	61.98 元人民币

	每份额最高发行价	每份额最低赎回价
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

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)
截至 2023 年 12 月 31 日止年度

2 成立后业绩记录(续)

	每份额最高发行价	每份额最低赎回价
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
	每份额最高发行价	每份额最低赎回价
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