

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 2026 年 6 月 30 日期间
(未经审计)

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)

半年度报告及财务报表
截至 2026 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（未经审计）	2
综合收益表（未经审计）	3-4
归属于份额持有人的净资产变动表（未经审计）	5
投资组合（未经审计）	6 - 7
投资组合持仓变动表（未经审计）	8 - 9
业绩表（未经审计）	10 - 11
半年度报告和财务报表附注（未经审计）	12

**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(于 2025 年 1 月 16 日离任)
王利(于 2025 年 1 月 16 日聘任)
魏威(于 2024 年 10 月 29 日聘任)
张春娟(于 2026 年 1 月 7 日离任)
林丹(于 2026 年 1 月 7 日聘任)

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

投资顾问

大朴资产管理（香港）有限公司
香港金钟
皇后大道东 8 号 Spaces 910 室

审计师

安永会计师事务所
香港鲗鱼涌
英皇道 979 号
太古坊 1 座 27 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（未经审计）
于 2026 年 6 月 30 日

	截至 2026 年 6 月 30 日 港元	截至 2025 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	194,758,694	186,078,696
预付款和其他应收款	19,102	9,378
现金及现金等价物	20,873,071	24,744,831
应收股息	1,187,346	1,061,262
资产总计	216,838,213	211,894,167
	-----	-----
负债		
应计费用和其他负债	108,302	194,748
应付经纪款项	988	270,240
应付基金管理费	199,904	216,386
应付受托人费用及交易费用	44,281	209,800
应付赎回款项	459,818	325,933
总负债(不含归属于份额持有人的净资产)	813,293	1,217,107
	=====	=====
归属于份额持有人的净资产	216,024,920	210,677,060
	=====	=====

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（未经审计）
自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间

		2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间 港元	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间 港元
	附注		
收入			
股息收入		2,751,975	5,013,169
利息收入		3,598	6,296
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融 资产的公允价值净变动		(22,968,549)	40,374,125
汇兑收益/（损失）		1,563,870	133,089
（损失）/收入总计		(18,649,106)	45,526,679
费用			
基金管理费		1,148,482	1,427,649
受托人费用及交易费		249,400	263,000
托管费		42,035	83,870
审计费		97,286	77,025
经纪费及其他交易费用	1	430,241	599,126
其他营业支出	2	230,105	46,432
费用总计		2,197,549	2,497,102
税前（损失）/利润		(20,846,655)	43,029,577
股息收入预扣税		218,698	375,107
利息收入预扣税		-	22
经营活动导致的归属于份额持有人的净资产(减 少)/增加		(21,065,353)	42,654,448

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（未经审计）（续）
自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间

注 1：截至 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 6 月 30 日止期间，支付给基金管理人的关联方交易费用如下：

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间 港元	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间 港元
兴证国际证券有限公司	84,366	160,358

注 2：截至 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 6 月 30 日期间，支付给托管人的关联方其他经营费用如下：

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间 港元	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间 港元
中国银行（香港）有限公司	3,185	5,954

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（未经审计）
自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间

	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间 港元	2025 年 1 月 1 日 至 2025 年 6 月 30 日止期间 港元
期初余额	210,677,060	261,010,710
份额认购/申购	51,588,607	30,993
份额赎回	(25,175,394)	(56,292,433)
净赎回额	26,413,213	(56,261,440)
经营活动导致的归属于份额持有人的净 资产(减少)/增加	(21,065,353)	42,654,448
期末余额	216,024,920	247,403,718

	A 类 (港元)	A 类 (美元)	I 类 (港元)	I 类 (美元)	M 类 (人民币)
2025 年 1 月 1 日已发行 份额	819,241	37,755	110,994	87,733	1,493,475
发行份额	339	-	-	-	-
赎回份额	(88,722)	(1,568)	(110,994)	(36,217)	(129,524)
2025 年 6 月 30 日已发 行份额	730,858	36,187	-	51,516	1,363,951
2025 年 12 月 31 日和 2026 年 1 月 1 日已发行 份额	575,507	24,067	-	46,416	1,030,352
发行份额	2,709	-	397,335	-	116,814
赎回份额	(72,938)	(1,383)	-	-	(178,083)
2026 年 6 月 30 日已发 行份额	505,278	22,684	397,335	46,416	969,083

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（未经审计）
截至 2026 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			
中国船舶工业股份有限公司	215,936	8,425,972	3.89
宁德时代新能源科技股份有限公司	4,100	1,860,777	0.86
海南金盘智能科技股份有限公司	40,000	3,909,691	1.81
江苏鼎胜新能源材料股份有限公司	27,920	838,615	0.39
立讯精密工业股份有限公司	48,500	3,942,949	1.83
合肥晶合集成电路股份有限公司	104,000	7,089,456	3.27
思特威(上海)电子科技股份有限公司	17,146	2,120,007	0.99
西安诺瓦星云科技股份有限公司	16,600	2,855,899	1.33
		31,043,366	14.37
香港			
阿里巴巴集团控股有限公司	23,000	2,135,550	0.99
中国银行股份有限公司	2,000,000	9,980,000	4.62
百济神州有限公司	16,000	2,726,400	1.26
中信银行股份有限公司	895,000	5,951,750	2.76
中国建设银行股份有限公司	1,570,000	12,669,900	5.87
中国人寿保险股份有限公司	229,000	6,105,140	2.83
中国招商银行股份有限公司	250,000	11,230,000	5.20
中国移动有限公司	115,000	8,757,250	4.05
华润啤酒（控股）有限公司	136,000	2,894,080	1.34
中国神华能源股份有限公司	70,000	2,808,400	1.30
中信证券股份有限公司	185,000	5,043,100	2.33
中国海洋石油有限公司	305,000	6,197,600	2.87
吉利汽车控股有限公司	130,000	2,191,800	1.01
华勤技术股份有限公司	58,000	3,964,300	1.84
中国工商银行股份有限公司	2,008,000	12,911,440	5.98
信达生物制药	85,000	6,766,000	3.13
中国平安保险（集团）股份有限公司	195,000	9,954,750	4.61
腾讯控股有限公司	34,300	14,742,140	6.82
万国黄金集团有限公司	424,000	3,298,720	1.53
无锡药明康德新药开发股份有限公司	38,500	5,917,450	2.74
小米集团	57,200	1,237,808	0.57
		137,483,578	63.65
美国			
字母表公司-A 类	800	2,241,939	1.04
微软公司	800	2,340,119	1.08
		4,582,058	2.12

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 (未经审计) (续)
截至 2026 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
共同基金/单位信托基金			
香港			
兴证国际核心精选系列-兴业全球港币货币基金	102,730	10,555,788	4.89
		=====	=====
美国			
景顺 QQQ 信托基金	1,100	6,352,172	2.94
		=====	=====
存托凭证			
美国			
阿里巴巴集团控股有限公司	6,300	4,741,732	2.19
		=====	=====
上市/挂牌投资总额		194,758,694	90.16
		=====	=====
其他资产		21,266,226	9.84
		=====	=====
于 2026 年 6 月 30 日净资产		216,024,920	100.00
		=====	=====
投资总成本		194,702,689	
		=====	

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 (未经审计)
自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间

上市/挂牌投资

	2026 年 1 月 1 日	持仓量 红利/ 加仓 股息	减仓	2026 年 6 月 30 日
上市股票				
中国船舶工业股份有限公司	-	215,936	-	215,936
宁德时代新能源科技股份有限公司	-	21,500	(17,400)	4,100
海南金盘智能科技股份有限公司	-	40,000	-	40,000
江苏鼎胜新能源材料股份有限公司	-	249,920	(222,000)	27,920
济南圣泉集团股份有限公司	-	140,000	(140,000)	-
立讯精密工业股份有限公司	-	48,500	-	48,500
新大陆数字技术股份有限公司	-	114,000	(114,000)	-
合肥晶合集成电路股份有限公司	-	104,000	-	104,000
三一重能股份有限公司	-	167,000	(167,000)	-
上海儒竞科技股份有限公司	51,500	-	(51,500)	-
山金国际黄金股份有限公司	-	413,300	(413,300)	-
广东生益科技股份有限公司	-	31,000	(31,000)	-
深圳新宙邦科技股份有限公司	47,906	-	(47,906)	-
思特威(上海)电子科技股份有限公司	45,000	25,746	(53,600)	17,146
西安诺瓦星云科技股份有限公司	26,100	-	(9,500)	16,600
圆通速递股份有限公司	260,000	-	(260,000)	-
珠海冠宇电池股份有限公司	200,000	-	(200,000)	-
阿里巴巴集团控股有限公司	23,000	-	-	23,000
中国银行股份有限公司	2,000,000	-	-	2,000,000
百济神州有限公司	16,000	-	-	16,000
中信银行股份有限公司	895,000	-	-	895,000
中国建设银行股份有限公司	2,380,000	-	(810,000)	1,570,000
中国东方航空股份有限公司	760,000	-	(760,000)	-
中国人寿保险股份有限公司	-	229,000	-	229,000
招商银行股份有限公司	270,000	-	(20,000)	250,000
中国移动有限公司	145,000	-	(30,000)	115,000
华润啤酒(控股)有限公司	180,000	-	(44,000)	136,000
中国神华能源股份有限公司	70,000	-	-	70,000
中国南方航空股份有限公司	1,586,000	-	(1,586,000)	-
中信证券股份有限公司	-	185,000	-	185,000
中伟新材料股份有限公司	-	211,000	(211,000)	-
中国海洋石油有限公司	305,000	-	-	305,000
吉利汽车控股有限公司	130,000	-	-	130,000
海尔智家股份有限公司	149,000	-	(149,000)	-
海南钧达新能源科技股份有限公司	-	120,000	(120,000)	-
海信家电集团股份有限公司	263,000	-	(263,000)	-
华勤技术股份有限公司	-	58,000	-	58,000

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（未经审计）（续）
自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间

上市/挂牌投资（续）

	2026 年 1 月 1 日	加仓	持仓量 红利/ 股息	减仓	2026 年 6 月 30 日
上市股票					
中国工商银行股份有限公司	2,008,000	-	-	-	2,008,000
信达生物制药	-	85,000	-	-	85,000
建滔积层板控股有限公司	-	340,000	-	(340,000)	-
理想汽车	32,000	-	-	(32,000)	-
中国平安保险（集团）股份有限 公司	-	195,000	-	-	195,000
思摩尔国际控股有限公司	190,000	590,000	-	(780,000)	-
石四药集团有限公司	-	3,615,000	-	(3,615,000)	-
腾讯控股有限公司	33,300	3,000	-	(2,000)	34,300
携程集团有限公司	4,400	-	-	(4,400)	-
万国黄金集团有限公司	-	814,000	-	(390,000)	424,000
无锡药明康德新药开发股份有限 公司	-	38,500	-	-	38,500
小米集团-B 类	57,200	-	-	-	57,200
字母表公司-A 类	-	800	-	-	800
微软公司	-	800	-	-	800
共同基金/单位信托基金					
兴证国际核心精选系列-兴业全球 港币货币基金	53,828	166,202	-	(117,300)	102,730
景顺 QQQ 信托基金	-	1,100	-	-	1,100
存托凭证					
阿里巴巴集团控股有限公司	6,300	-	-	-	6,300

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

业绩表 (未经审计)

自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日期间

1 资产净值

	份额净值	资产净值总额 港元
于 2026 年 6 月 30 日		
A 类(港元)	90.81 港元	45,885,070
A 类(美元)	90.62 美元	16,119,851
I 类(港元)	92.23 港元	36,648,149
I 类(美元)	94.45 美元	34,381,546
M 类 (人民币)	74.15 元人民币	82,990,304
于 2025 年 12 月 31 日		
A 类(港元)	99.70 港元	57,381,728
A 类(美元)	100.24 美元	18,778,172
I 类(港元)	-	-
I 类(美元)	104.18 美元	37,637,039
M 类 (人民币)	84.35 元人民币	96,880,121
于 2024 年 12 月 31 日		
A 类(港元)	77.98 港元	63,887,845
A 类(美元)	78.57 美元	23,039,949
I 类(港元)	80.56 港元	8,941,888
I 类(美元)	81.17 美元	55,308,577
M 类 (人民币)	69.48 元人民币	109,832,451
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	23,411,451
I 类(港元)	71.62 港元	65,138,150
I 类(美元)	71.75 美元	49,173,019
M 类 (人民币)	59.97 元人民币	124,198,910
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

中国核心资产基金
(兴证国际核心精选系列子基金)

业绩表（未经审计）（续）

自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间

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 2026 年 6 月 30 日期间		
A 类(港元)	105.11 港元	89.90 港元
A 类(美元)	105.22 美元	89.71 美元
I 类(港元)	104.51 港元	91.30 港元
I 类(美元)	109.42 美元	93.50 美元
M 类（人民币）	87.60 元人民币	73.54 元人民币
截至 2025 年 12 月 31 日止年度		
A 类(港元)	105.09 港元	73.82 港元
A 类(美元)	105.83 美元	74.19 美元
I 类(港元)	99.55 港元	76.28 港元
I 类(美元)	109.90 美元	76.66 美元
M 类（人民币）	90.54 元人民币	65.79 元人民币
截至 2024 年 12 月 31 日止年度		
A 类(港元)	83.06 港元	62.38 港元
A 类(美元)	83.64 美元	62.41 美元
I 类(港元)	85.69 港元	64.10 港元
I 类(美元)	86.29 美元	64.12 美元
M 类（人民币）	71.85 元人民币	54.22 元人民币
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
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
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)

半年度报告和财务报表附注（未经审计）
自 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止期间

未经审核的中期财务报表是根据国际会计准则理事会颁布的《国际财务报告会计准则》（国际财务报告会计准则）及香港证券及期货事务监察委员会（“香港证监会”）颁布的《单位信托及互惠基金守则》附录 E 的相关披露规定编制。

本期财务报表所采用的会计政策与截至 2025 年 12 月 31 日止年度的年度财务报表一致，该会计政策已在截至 2025 年 12 月 31 日止年度的附注 2 所述。