

# 东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金

2023年第3季度报告

2023年09月30日

基金管理人:东兴基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2023年10月25日

## §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年10月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2023年7月1日起至2023年9月30日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	东兴蓝海财富混合
基金主代码	002182
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月23日
报告期末基金份额总额	82,279,093.72份
投资目标	本基金主要投资受益于具有估值优势和良好成长性的潜力公司，通过合理的资产配置，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将根据对宏观经济周期和市场运行阶段的判断来确定投资组合中各大类资产的权重。在权益类资产投资方面，本基金将"自上而下"的趋势投资和"自下而上"的个股选择相结合。投资决策的重点在于寻找有巨大发展潜力的蓝海行业，并在行业内精选出具有竞争优势和估值优势的投资标的构建组合。本基金的"蓝海"投资范畴界定为：在新常态下通过产业升级以及创新发展实现价值创新的行业与公司。
业绩比较基准	沪深300指数收益率*60%+中债综合指数收益率*40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中高风险水平的投资品种。

基金管理人	东兴基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	东兴蓝海财富混合A	东兴蓝海财富混合C
下属分级基金的交易代码	002182	019166
报告期末下属分级基金的份额总额	28,914,642.17份	53,364,451.55份

### §3 主要财务指标和基金净值表现

#### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2023年07月01日 - 2023年09月30日)	
	东兴蓝海财富混合A	东兴蓝海财富混合C
1.本期已实现收益	-1,674,384.54	-34,515.73
2.本期利润	-164,051.72	2,101.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0057	0.0005
4.期末基金资产净值	19,551,608.13	36,078,708.45
5.期末基金份额净值	0.676	0.676

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本基金于2023年8月23日起增设C类基金份额，该类基金份额报告期起始日为2023年8月23日。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

东兴蓝海财富混合A净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.88%	0.80%	-2.34%	0.54%	1.46%	0.26%
过去六个月	-3.98%	0.78%	-4.99%	0.52%	1.01%	0.26%
过去一年	-5.32%	0.90%	-1.30%	0.59%	-4.02%	0.31%
过去三年	-14.21%	1.02%	-9.66%	0.68%	-4.55%	0.34%
过去五年	4.81%	1.06%	9.85%	0.75%	-5.04%	0.31%

自基金合同生效起至今	-32.40%	1.08%	2.45%	0.72%	-34.85%	0.36%
------------	---------	-------	-------	-------	---------	-------

## 东兴蓝海财富混合C净值表现

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
自基金合同生效起至今	0.15%	0.54%	-1.35%	0.49%	1.50%	0.05%

注：本基金于 2023 年 8 月 23 日起增设 C 类基金份额。

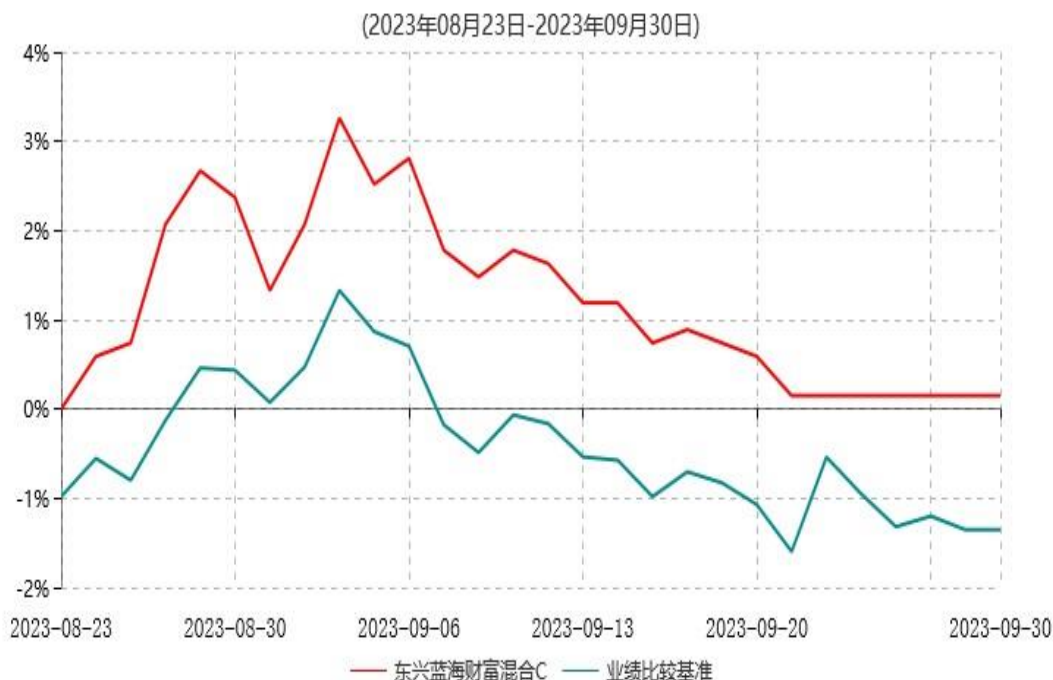
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

东兴蓝海财富混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年12月23日-2023年09月30日)



东兴蓝海财富混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效日为 2015 年 12 月 23 日，根据相关法律法规和基金合同，本基金建仓期为基金合同生效之日起 6 个月内；

2、建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3、本基金于 2023 年 8 月 23 日起增设 C 类基金份额。

## §4 管理人报告

### 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李晨辉先生	本基金基金经理	2017-08-08	2023-09-01	11年	毕业于中国科学院研究生院信号与信息处理专业，硕士研究生学历。2011年7月至2014年1月，任职东兴证券股份有限公司研究所行业研究员、高级行业研究员；2014年2月至2021年5月，任职东兴证券股份有限公司基金业务部高级研究员、基金经理助理、基金经理；2021年5月至今，任职东兴基金管理有限公司权益投资部基金经理。现任东兴兴晟混合型证券投资基金基金经理、东

					兴兴源债券型证券投资基金基金经理。
司马义 买买提 先生	本基金 基金经 理	2023- 09-01	-	13年	毕业于上海交通大学计算数学专业，硕士研究生学历。2008年7月至2014年1月，任职中信证券股份有限公司；2015年1月至2017年2月，任职粤开证券（原联讯证券）股份有限公司固定收益业务总部下属资本市场部委员（北京业务部行政负责人）；2017年3月至2019年1月，任职九州证券股份有限公司固定收益资产管理部总经理；2019年1月至2021年2月，任职江信基金管理有限公司金融市场总部总经理；2021年3月至2021年5月任职东兴证券股份有限公司基金业务部基金经理；2021年5月至今，任职东兴基金管理有限公司固定收益部负责人、基金经理。现任东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东兴安盈宝货币市场基金基金经理、东兴兴利债券型证券投资基金基金经理、东兴兴福一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、东兴兴瑞一年定期开放债券型证券投资基金基金经理、东兴兴盈三个月定期开放债券型证券投资基金基金经理、东兴鑫享6个月滚动持有债券型发起式证券投资基金基金经理、东兴连裕6个月滚动持有债券型证券投资基金基金经理、东兴连众一年持有期混合型证券投资基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离任日期"为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证券监督管理委员会和《东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《东兴基金管理有限公司公平交易管理办法》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法，各投资组合经理在授权范围内自主决策，各投资组合共享研究平台，在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度，建立公平的交易分配制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易，基金管理人执行交易系统内的公平交易程序；对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易，在参与申购之前，各基金经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量。在获配额度确定后，按照价格优先的原则对交易结果进行分配；如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。债券一级市场申购分配不足最小单位的，可由基金经理协商分配，协商不一致则由投资总监决定；对于银行间市场交易，应按照场外交易流程执行，由各基金经理给出询价区间，交易部根据询价区间在银行间市场上应该按照价格优先、时间优先的原则进行询价并完成交易，并留存询价交易记录备查。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析，投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

我们对本报告期内公司管理的不同投资组合在相同时间窗口下（日内、3日内和5日内）同向交易的价差进行了t分布假设检验，通过对检验结果进行分析，未发现旗下投资组合之间存在可能导致不公平交易和利益输送的异常情况。

本报告期内，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合，未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023年三季度A股市场整体表现为震荡下行，多数行业板块下跌，前期表现较为强势的传媒、计算机、通信等行业跌幅相对较大，新能源行业也在供需压力下出现了较为明显的调整。在政治局会议强调要适应国内房地产市场供求关系发生重大变化的新形势，适时调整优化房地产政策后，各地密集出台了房地产相关的调整政策，当前地产销售虽仍然承压，但有望逐步改善。国内经济数据显示当前经济基本面并未进一步下滑，并已初步出现企稳迹象，但市场风险偏好仍在下降，导致A股市场在三季度延续调整走势。

从当前政策表态上看，使用传统手段大力刺激经济的预期较低，因此预计顺周期板块仍将是宽幅震荡，需要结合基本面和估值把握交易性机会。在活跃资本市场的催化下，在顺周期板块完成估值修复后，市场可能会重新回到科技和高端制造板块。前期强势的TMT板块在经过三季度的调整后，部分业绩较为确定的细分行业和公司的估值已较为合理，可以逢低积极关注。人工智能仍然是未来较为确定的产业趋势之一，从历史经验看，当创新技术初现的时候，投资者往往容易高估它的短期影响，却低估它的长期影响。从历史来看，无论是移动互联网、智能手机还是新能源汽车产业的发展，都经历了较长周期的迭代和发展。对于人工智能产业应当保持高度的重视，等待商业化应用的爆发。

国内政策层面，当前货币政策仍处于宽松窗口期，财政政策有望协同发力。货币政策方面，预计大概率延续宽松格局，实体信贷需求有望温和修复，但启动新一轮信用扩张周期或尚需时日。财政方面，中央“一揽子化债方案”预计于四季度落地，另外政府债券加快发行使用将对支出端形成支撑，增量政策出台与否更多取决于经济恢复情况，支出结构上基建和民生领域并重，以兼顾短中长期目标。资金面方面，前期压制资金面的因素从边际变化上来看均较难更进一步向坏发展，部分因素已经呈现边际向好变化。不过短期内来看10月份资金面短期内仍将面临一定的压力。例如税期（10月为缴税大月）、9月OMO大量回笼、四季度MLF到期压力加大、置换债对银行间流动性的扰动以及市场对未来宽信用路径的担忧。跨季后资金面压力或将部分得到缓释，但资金利率难现大幅下行，整体或仍维持中性状态，需持续观察货币政策及税期后资金面表现。

回顾2023年三季度的基金操作，我们严格遵照基金合同的相关约定，在既定的投资流程下规范运作。三季度规模有所增长，在产品运作过程中，根据前期对市场的预判，降低了权益资产的配置比例，提升了国债、现金等高流动性资产的配置比例，在目前市场状态下依旧保持谨慎操作。

四季度，我们将保持原有策略，东兴基金作为本基金管理人，在兼顾流动性充裕、市场风险可控的前提下，努力提升基金综合收益率。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

2023年7月1日起至2023年9月30日，本基金A类份额净值增长率为-0.88%，业绩比较基准收益率为-2.34%，高于业绩比较基准1.46%；2023年8月23日起至2023年9月30日，



本基金C类份额净值增长率为0.15%，业绩比较基准收益率为-1.35%，高于业绩比较基准1.50%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，受基金份额持有人赎回等影响，本基金存在基金资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况，但不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形，本基金管理人已将此情况上报中国证监会并采取适当措施。截止本报告期末，本基金不存在基金资产净值低于五千万元的情况。

## §5 投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	64,980.00	0.12
	其中：股票	64,980.00	0.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	37,684,380.08	67.67
	其中：债券	37,684,380.08	67.67
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	16,008,258.55	28.74
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	360,677.26	0.65
8	其他资产	1,573,008.13	2.82
9	合计	55,691,304.02	100.00

### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	-	-

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	64,980.00	0.12
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	64,980.00	0.12

### 5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600030	中信证券	3,000	64,980.00	0.12
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					

**5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合**

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	19,191,096.25	34.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	15,386,691.78	27.66
	其中：政策性金融债	15,386,691.78	27.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,106,592.05	5.58
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	37,684,380.08	67.74

**5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	019688	22国债23	189,000	19,191,096.25	34.50
2	210322	21进出22	150,000	15,386,691.78	27.66
3	012380186	23上饶城投SCP001	30,000	3,106,592.05	5.58
4					
5					

**5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细**  
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**  
本基金本报告期末未持有贵金属。

**5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**  
本基金本报告期末未持有权证。

**5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明**

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

#### 5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

#### 5.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

#### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	247.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,572,760.76
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,573,008.13

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

	东兴蓝海财富混合A	东兴蓝海财富混合C
报告期期初基金份额总额	28,858,263.33	-
报告期期间基金总申购份额	420,660.95	53,364,451.55
减：报告期期间基金总赎回份额	364,282.11	-
报告期期间基金拆分变动份额	-	-

(份额减少以“-”填列)		
报告期期末基金份额总额	28,914,642.17	53,364,451.55

注：本基金于2023年8月23日起增设C类基金份额，该类基金份额报告期起始日为2023年8月23日。

## §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期本基金管理人未持有过本基金份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

## §8 影响投资者决策的其他重要信息

### 8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2023年9月26日-2023年9月27日	-	14,792,899.41	-	14,792,899.41	17.98%
	2	2023年9月26日-2023年9月27日	-	14,792,899.41	-	14,792,899.41	17.98%
产品特有风险							
<p>1、本基金为混合型基金，基金资产主要投资于股票市场与债券市场，因此股市、债市的变化将影响到基金业绩表现。本基金股票投资占基金资产的比例为0-95%，在灵活调整资产配置比例时，不能完全抵御市场整体下跌风险，基金净值表现因此可能受到影响。本基金管理人将发挥专业研究优势，加强对市场、上市公司基本面和固定收益类产品的深入研究，持续优化组合配置，以控制特定风险。此外，由于本基金还可以投资其他品种，这些品种的价格也可能因市场中的各类变化而出现一定幅度的波动，产生特定的风险，并影响到整体基金的投资收益。</p> <p>2、本基金可投资股指期货，股指期货采用保证金交易制度，由于保证金交易具有杠杆性，当出现不利行情时，股价指数微小的变动就可能会使投资人权益遭受较大损失。股指期货采用每日无负债结算制度，如果没有在规定的时间内补足保证金，按规定将被强制平仓，可能给投资带来重大损失。</p> <p>3、本基金开放期可能出现巨额赎回，导致基金资产变现困难，进而出现延缓支付赎回款项的风险。</p>							

### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

自2023年7月31日起，东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金管理费率由1.50%/年降为1.20%/年，托管费率由0.25%/年降为0.20%/年，详见本基金管理人网站（www.dxamc.cn）刊登的《东兴基金管理有限公司关于调低旗下部分基金费率并修订基金合同的公告》。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、东兴蓝海财富灵活配置混合型证券投资基金2023年第3季度报告原文

## 9.2 存放地点

北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层

## 9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（[www.dxamc.cn](http://www.dxamc.cn)）查阅。

东兴基金管理有限公司

2023年10月25日