

华商计算机行业量化股票型发起式  
证券投资基金  
2024 年第 4 季度报告

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：华商基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 22 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的法律责任。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 01 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 10 月 01 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 华商计算机行业量化股票发起式  |
| 基金主代码      | 007853  |
| 交易代码       | 007853  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2019 年 10 月 30 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 250,676,331.47 份  |
| 投资目标       | 本基金重点投资于计算机行业上市公司，在严格控制投资风险的前提下，构建量化投资组合，力求为基金份额持有人获取长期稳定超过业绩比较基准的收益。                                     |
| 投资策略       | 本基金投资于计算机行业上市公司，使用量化策略对计算机行业界定内的股票进行筛选并进行权重的优化，力争在跟踪计算机行业整体市场表现的同时，获得相对于业绩比较基准的长期稳定超额收益。<br>具体投资策略详见基金合同。 |
| 业绩比较基准     | 中信计算机指数收益率×80%+中证全债指数收益率×20%  |
| 风险收益特征     | 本基金是股票型证券投资基金，其预期收益和预期风险水平高于混合型证券投资基金、债券型证券投资基金及货币市场基金。   |
| 基金管理人      | 华商基金管理有限公司  |

|                 |                  |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
| 基金托管人           | 浙商银行股份有限公司       |                  |
| 下属分级基金的基金简称     | 华商计算机行业量化股票发起式 A | 华商计算机行业量化股票发起式 C |
| 下属分级基金的交易代码     | 007853           | 017628           |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 173,869,786.11 份 | 76,806,545.36 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（2024 年 10 月 1 日 — 2024 年 12 月 31 日） |                  |
|-----------------|---|------------------|
|                 | 华商计算机行业量化股票发起式 A                        | 华商计算机行业量化股票发起式 C |
| 1. 本期已实现收益      | 18,778,500.97                           | 4,893,726.12     |
| 2. 本期利润         | 22,413,479.74                           | 4,341,046.45     |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.1298                                  | 0.0749           |
| 4. 期末基金资产净值     | 195,850,369.90                          | 85,860,337.96    |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.1264                                  | 1.1179           |

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。

#### 3.2 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

华商计算机行业量化股票发起式 A

| 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      | 14.10%  | 2.80%     | 11.37%     | 2.64%         | 2.73%   | 0.16% |
| 过去六个月      | 38.28%  | 2.59%     | 33.85%     | 2.36%         | 4.43%   | 0.23% |
| 过去一年       | 13.67%  | 2.44%     | 11.80%     | 2.21%         | 1.87%   | 0.23% |
| 过去三年       | -14.39% | 2.07%     | -2.30%     | 1.78%         | -12.09% | 0.29% |
| 过去五年       | 12.42%  | 1.94%     | 17.73%     | 1.67%         | -5.31%  | 0.27% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.64%  | 1.91%     | 19.17%     | 1.65%         | -6.53%  | 0.26% |

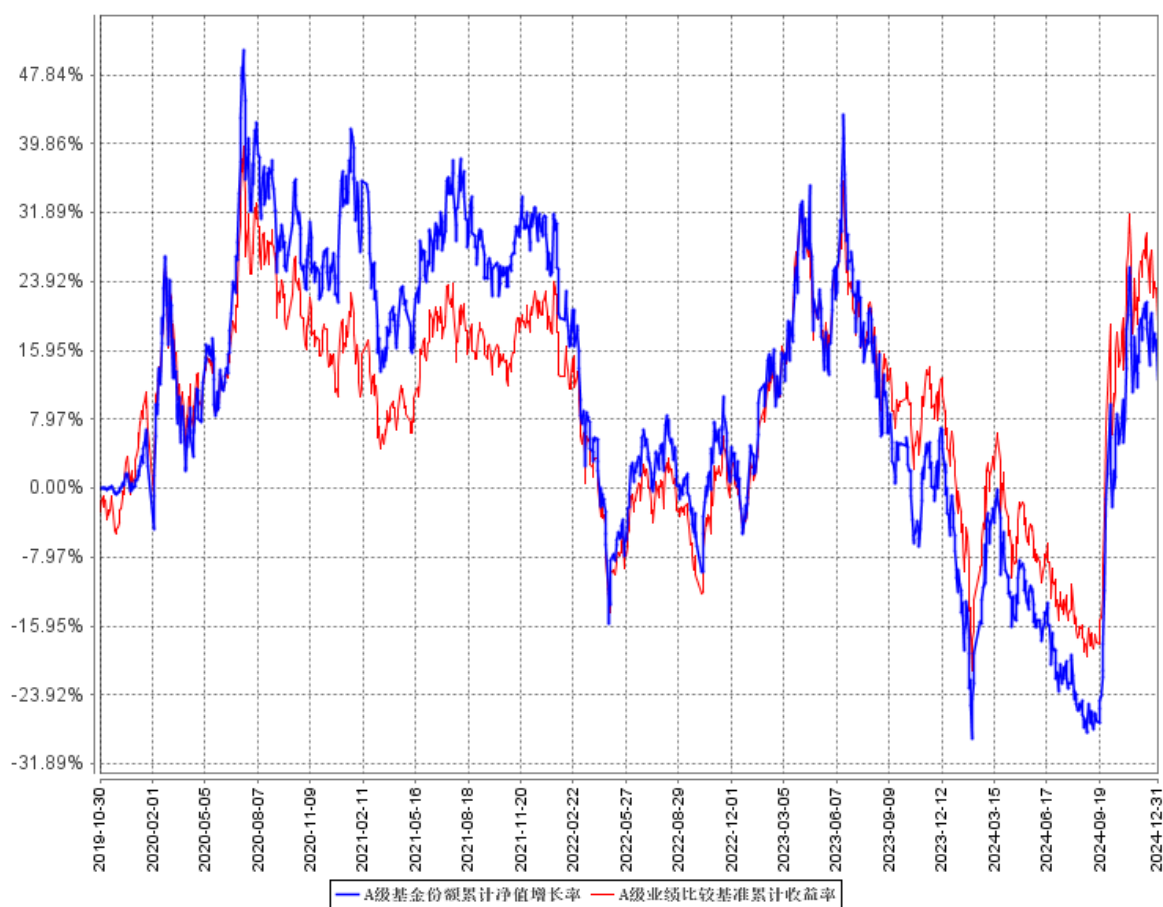
华商计算机行业量化股票发起式 C

| 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 |
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|
|----|--------|-----------|------------|---------------|-----|-----|

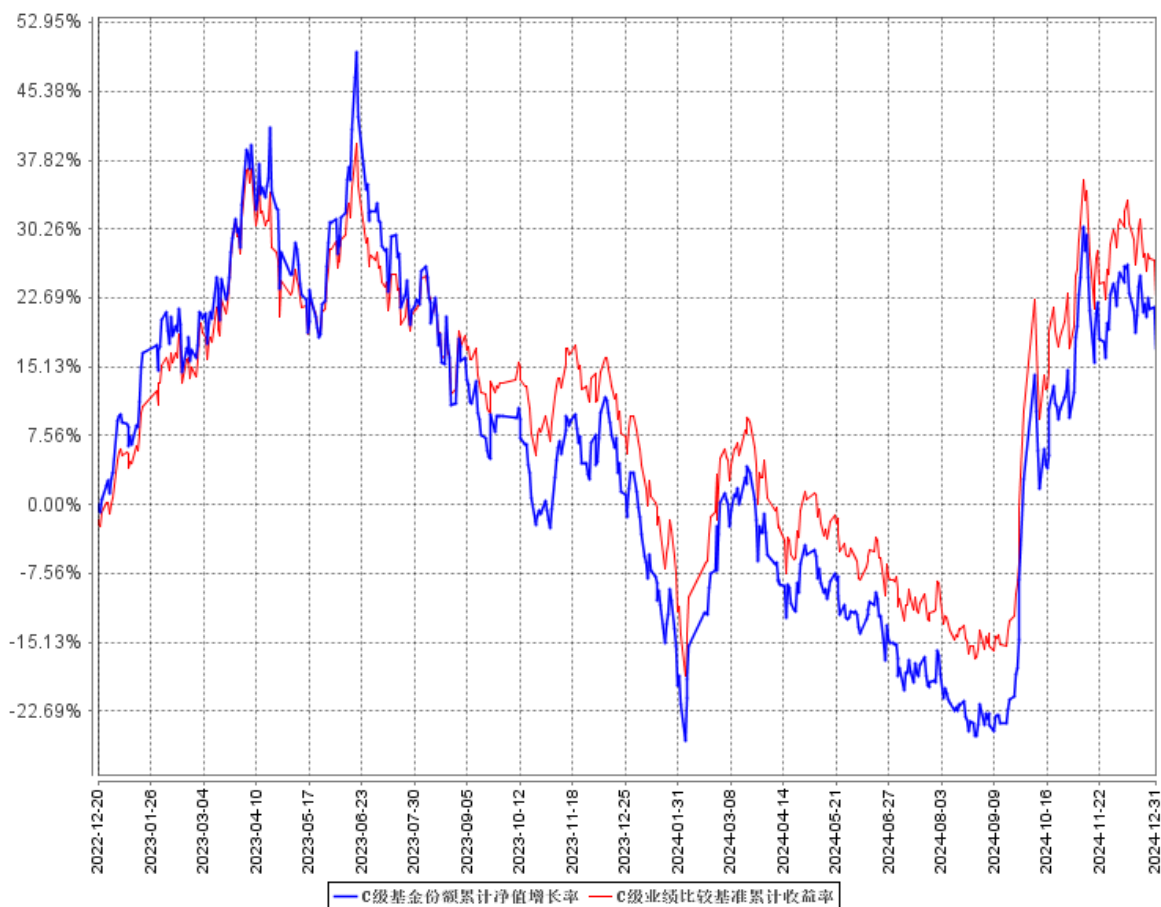
|            |        |       |        |       |        |       |
|------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| 过去三个月      | 13.99% | 2.80% | 11.37% | 2.64% | 2.62%  | 0.16% |
| 过去六个月      | 38.01% | 2.59% | 33.85% | 2.36% | 4.16%  | 0.23% |
| 过去一年       | 13.23% | 2.44% | 11.80% | 2.21% | 1.43%  | 0.23% |
| 自基金合同生效起至今 | 17.11% | 2.20% | 22.76% | 1.89% | -5.65% | 0.31% |

### 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

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：①本基金合同生效日为 2019 年 10 月 30 日。本基金从 2022 年 12 月 20 日起新增 C 类份额。

②根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

## § 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 |        |  |
| 艾定飞 | 基金经理, 量化投资部总经理助理 | 2019 年 10 月 30 日 | -    | 10.4   | 男, 中国籍, 应用物理博士, 具有基金从业资格。2014 年 7 月至 2017 年 6 月, 就职于高盛集团金融部, 任副总裁; 2017 年 7 月加入华商基金管理有限公司, 曾任量化研究员; 2017 年 9 月 13 日至 2019 年 10 月 23 日担任华商量化进取灵活配置混 |

|  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  | <p>合型证券投资基金的基金经理助理；2018 年 11 月 26 日至 2019 年 12 月 18 日担任华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2019 年 9 月 17 日起至今担任华商电子行业量化股票型发起式证券投资基金的基金经理；2019 年 10 月 30 日起至今担任华商计算机行业量化股票型发起式证券投资基金的基金经理；2022 年 1 月 10 日起至今担任华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金的基金经理；2022 年 8 月 18 日起至今担任华商 300 智选混合型证券投资基金的基金经理；2023 年 11 月 27 日起至今担任华商科创板量化选股混合型证券投资基金的基金经理。</p> |
|--|--|--|--|---|

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等，建立健全投资授权制度，确保各投资组合公平获得研究资源，享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易，通过交易系统内的公平交易程序，对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配，报告期内，系统的公平交易程序运作良好，未出现异常情况。针对场外网下交易业务，公司依照《证券投资基金管理公司公平交

易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内，场外、网下业务公平交易制度执行情况良好，未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析，对各投资组合不同时间窗口（1 日、3 日、5 日）内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了 T 检验，统计了溢价率占优比例。本报告期内，未出现违反公平交易制度的情况，公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为，公平对待投资组合，公司制定了《异常交易管理办法》，对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生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的 5% 的情况。报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内市场整体经历了一段持续快速反转之后的横盘震荡行情，上证指数上涨 0.46%，沪深 300 指数下跌 2.06%，创业板指下跌 1.54%。在政策转向之后的 2024 年 10 月和 11 月，市场交易量持续维持在高位，市场风险偏好明显提升，与风险偏好正相关的成长和小盘风格（科技和 tmt 行业）持续跑赢红利和价值风格（公用事业，交运和银行）。而进入到 12 月，在预期的增量政策逐步落地之后，市场进入利好兑现和防御模式，前期涨幅较大的小盘和科技行业开始调整而红利风格开始企稳反弹。我们组合一直以成长、波动率和动量作为最重要的因子指标，从量化模型筛选出的方向中，我们 2024 年四季度主要配置在国产算力，信创和工业软件。华商计算机行业量化 A 第四季度收益为 14.10%，华商计算机行业量化 C 第四季度收益为 13.99%。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，华商计算机行业量化股票型发起式证券投资基金 A 类份额净值为 1.1264 元，份额累计净值为 1.1264 元。本报告期基金份额净值增长率为 14.10%，同期基金业绩比较基准的收益率为 11.37%。

截至本报告期末，华商计算机行业量化股票型发起式证券投资基金 C 类份额净值为 1.1179 元，份额累计净值为 1.1179 元。本报告期基金份额净值增长率为 13.99%，同期基金业绩比较基准的收益率为 11.37%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

### § 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              | 260,719,585.86 | 91.70        |
|    | 其中：股票             | 260,719,585.86 | 91.70        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | -              | -            |
|    | 其中：债券             | -              | -            |
|    | 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          | -              | -            |
|    | 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      | 20,877,500.94  | 7.34         |
| 8  | 其他资产              | 2,723,029.53   | 0.96         |
| 9  | 合计                | 284,320,116.33 | 100.00       |

#### 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

##### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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              | 60,602,162.45  | 21.51        |
| 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           | 6,091,690.00   | 2.16         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 10,805.20      | 0.00         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 180,103,570.73 | 63.93        |
| J  | 金融业              | 13,904,440.00  | 4.94         |



|   |               |                |       |
|---|---------------|----------------|-------|
| 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    | 6,917.48       | 0.00  |
| 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            | 260,719,585.86 | 92.55 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

### 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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  | 603019 | 中科曙光 | 180,300 | 13,039,296.00 | 4.63         |
| 2  | 002230 | 科大讯飞 | 235,100 | 11,360,032.00 | 4.03         |
| 3  | 000977 | 浪潮信息 | 192,300 | 9,976,524.00  | 3.54         |
| 4  | 300033 | 同花顺  | 30,700  | 8,826,250.00  | 3.13         |
| 5  | 000938 | 紫光股份 | 288,000 | 8,015,040.00  | 2.85         |
| 6  | 600570 | 恒生电子 | 239,500 | 6,703,605.00  | 2.38         |
| 7  | 688111 | 金山办公 | 23,341  | 6,684,628.99  | 2.37         |
| 8  | 688256 | 寒武纪  | 9,919   | 6,526,702.00  | 2.32         |
| 9  | 600536 | 中国软件 | 136,800 | 6,387,192.00  | 2.27         |
| 10 | 601138 | 工业富联 | 295,400 | 6,351,100.00  | 2.25         |

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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

本基金本报告期末未持有债券投资。

### 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投资。

## 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投资。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将依据法律法规并根据风险管理的原则参与股指期货投资。本基金将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金的基金合同约定，本基金的投资范围不包括国债期货。

## 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受到调查以及处罚的情况的说明

中科曙光

曙光信息产业股份有限公司（以下简称“公司”）公司董事长李国杰先生收到中国证券监督管理委员会天津监管局出具的《行政处罚决定书》（〔2024〕4号）和上海证券交易所出具的上海证券交易所纪律处分决定书（2024）77号，李国杰违规行为如下：李国杰自2011年1月至今任中科曙光董事长。张蒂华系李国杰配偶。2023年3月3日至2024年3月14日，张蒂华累计买入“中科曙光”3,343,296股，累计买入成交金额153,669,067.94元；累计卖出“中科曙光”3,342,596股，累计卖出成交金额154,417,295.06元，存在买入后六个月内卖出，卖出后六个月内买入的行为。李国杰作为中科曙光董事长，配偶张蒂华六个月内买入卖出“中科曙光”的行为，导致李国杰涉嫌违反《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）第四十四条第一款、第二款的规定，构成《证券法》第一百八十九条所述的违法行为。根据当事人违法行为的事实、性质、情节与社

会危害程度，依据《证券法》第一百八十九条的规定，天津监管局拟决定：对李国杰给予警告，并处以 800,000 元的罚款。另外，经上海证券交易所（以下简称本所）纪律处分委员会审核通过，根据《股票上市规则》第 13.2.3 条，《上海证券交易所纪律处分和监管措施实施办法》及《上海证券交易所自律监管指引第 10 号——纪律处分实施标准》的有关规定，上海证券交易所作出如下纪律处分决定：对曙光信息产业股份有限公司时任董事长李国杰予以公开谴责。

本公司对以上证券的投资决策程序符合法律法规及公司制度的相关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为。除此之外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资的前十名股票未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   | 66,450.35    |
| 2  | 应收证券清算款 | 115,042.00   |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 2,541,537.18 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 2,723,029.53 |

### 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的情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目           | 华商计算机行业量化股票发起式 A | 华商计算机行业量化股票发起式 C |
|--------------|------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额  | 193,504,828.60   | 28,587,918.61    |
| 报告期期间基金总申购份额 | 94,923,099.58    | 108,656,432.23   |

|                            |                   |                  |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| 减: 报告期期间基金总赎回份额            | 114, 558, 142. 07 | 60, 437, 805. 48 |
| 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                | 173, 869, 786. 11 | 76, 806, 545. 36 |

注: 总申购份额含红利再投、转换入份额; 总赎回份额含转换出份额。

## § 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

单位: 份

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额         | 14, 517, 658. 50 |
| 报告期期间买入/申购总份额            | -                |
| 报告期期间卖出/赎回总份额            | -                |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额         | 14, 517, 658. 50 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总额比例 (%) | 5. 79            |

注: 报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额; 报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金申购、赎回、买卖本基金份额。

## § 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

该基金的发起份额承诺持有期限已满 3 年。

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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

本基金本报告期内未发生单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准华商计算机行业量化股票型发起式证券投资基金设立的文件；
2. 《华商计算机行业量化股票型发起式证券投资基金基金合同》；
3. 《华商计算机行业量化股票型发起式证券投资基金托管协议》；
4. 《华商计算机行业量化股票型发起式证券投资基金招募说明书》；
5. 基金管理人业务资格批件、营业执照；
6. 报告期内华商计算机行业量化股票型发起式证券投资基金在规定媒介上披露的各项公告的原稿。

### 10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 10.3 查阅方式

基金管理人地址：北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心 19 层

基金托管人地址：浙江省杭州市萧山区鸿宁路 1788 号

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务中心电话：4007008880，010—58573300

基金管理人网址：<http://www.hsfund.com>

中国证监会基金电子披露网站：<http://eid.csrc.gov.cn/fund>

华商基金管理有限公司

2025 年 1 月 22 日