泉果创新成长混合型发起式证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 09 月 30 日

基金管理人:泉果基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2026 年 10 月 27 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于2026年10月23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2026年07月01日起至2026年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泉果创新成长混合发起式
基金主代码	027736
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2026 年 06 月 17 日
报告期末基金份额总额	523,869,247.02 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，重点精选优质上市公司，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	在大类资产配置上，本基金将综合考虑宏观与微观经济、市场与政策等多方面因素，对股票、债券等大类资产的风险收益特征进行动态跟踪，主动判断市场时机，进行积极的资产配置，在严格控制投资组合风险的前提下，确定或调整投资组合中大类资产配置比例；在股票投资方面，本基金秉承坚持基本面研究，遵循“自下而上”的选股策略，通过定性分析与定量分析相结合的综合评估体系，优选具备投资价值的产业并从中选取把握创新成长机遇的公司；在债券投资方面，本基金将以价值分析为主线，结合宏观环境分析和微观市场定价实施债券组合管理。对于可转换债券和可交换债券等特殊品种，将根据其债性和股性特征采取相应的投资策略。对于资产支持证券，本基金将综合考虑市场利率、发行条款、资产构成、信用风险、流动性等影响资产支持证券价值的因素，评估资产支持证券的投资价值并做出相应的投资决策。

	此外，本基金还会运用存托凭证投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略、股票期权投资策略和参与融资业务策略等。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率*65%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*15%+中债-综合全价（总值）指数收益率*15%+活期存款基准利率*5%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。本基金除了投资 A 股外，还可根据法律法规规定投资港股通标的股票。若本基金投资港股通标的股票，除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	泉果基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
1.本期已实现收益	-2,898,164.79
2.本期利润	-81,530,939.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1545
4.期末基金资产净值	450,861,370.62
5.期末基金份额净值	0.8606

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。

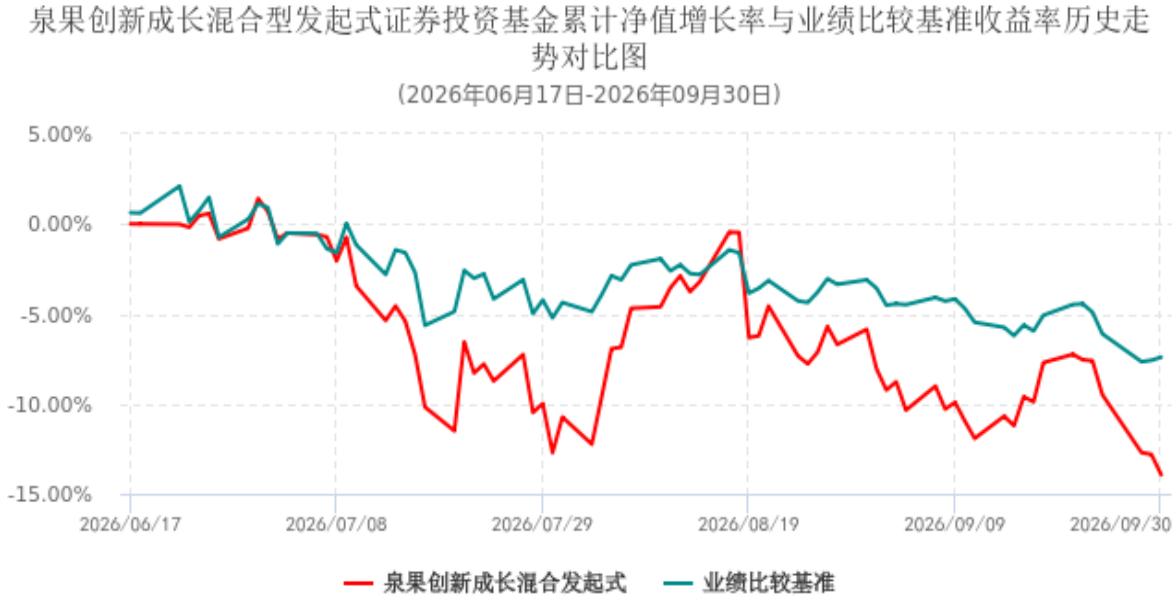
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-15.14%	1.90%	-8.44%	0.99%	-6.70%	0.91%
自基金合同生效起至今	-13.94%	1.81%	-7.41%	1.03%	-6.53%	0.78%

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



注：1、本基金合同于 2026 年 06 月 17 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、根据基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起 6 个月为建仓期，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期内。

§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		
赵诣	本基金的基金经理、公司副总经理、公募投资部总经理	2026-06-17	-	14 年	赵诣先生，硕士研究生，泉果基金管理有限公司副总经理，公募投资部总经理，基金经理。现任泉果旭源三年持有期混合型证券投资基金（2022 年 10 月 18 日起）、泉果创新成长混合型发起式证券投资基金（2026 年 6 月 17 日起）的基金经理。曾任申银万国证券研究所中小盘研究员、机械研究员，农银汇理基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基

					金经理、投资部副总经理（主持工作）、投资部总经理等。具备基金从业资格。

注：1、上述表格内本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期分别为公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2、证券从业的涵义遵从行业协会的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值（元）	任职时间
赵诣	公募基金	2	4,613,275,557.85	2022-10-18
	私募资产管理计划	2	62,300,037.80	2025-10-16
	其他组合	-	-	-
	合计	4	4,675,575,595.65	-

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规以及本基金的基金合同等基金法律文件的约定 ，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司内部相关制度等规定，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相关的各个环节严格控制，确保各投资组合得到公平对待，并通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。本报告期内本基金管理人严格遵守公平交易制度，公平对待旗下管理的各投资组合，未发现违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内，未出现本基金管理人管理的所有投资组合参与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的 5%的情形，本基金与本基金管理人管理的其他投资组合在不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2026 年三季度，A 股市场出现大幅调整，创业板指下跌 27.80%，为历史上最大季度跌幅；科创 50 下跌 30.70%，深证成指下跌 20.47%，沪深 300 下跌 12.49%，上证指数下跌 6.16%。

本基金合同于 2026 年 6 月 17 日生效。7 月市场调整期间，组合保持了相对克制的仓位；进入 8 月后，随着市场回温，本基金逐步提升仓位。本报告期末配置主要围绕“科技成长+新能源”双主线展开。尽管硬科技板块三季度回撤较深，但盈利跟踪显示，科技板块整体的改善趋势尚未出现方向性变化。作为贯穿全年的核心主线，该板块的中长期价值没有改变。国内 AI 产业刚进入放量周期，盈利拐点初现；海外扩产具有一定滞后性，中国企业有望迎来嵌入下一代供应链的结构性机遇。国产替代与全球份额提升形成共振，业绩兑现路径较为清晰。与此同时，AI 应用正在各行业加速落地，相关应用和基础设施建设仍是关注重点。

对于 AI 行业，我们主要观察两个维度：一是“杀手级”应用的落地进展；二是算力基建的兑现节奏与瓶颈环节。国内大厂固定资产投入加速，国产算力需求快速提升，今年开始逐步进入订单和业绩兑现阶段。海外方面，新技术迭代仍在快速推进，PCB 材料、CPO、NPO、OCS 等新产品，以及 MLCC、存储等因 AI 需求快速增长而出现供不应求的环节，都可能孕育新的投资机会。

组合亦聚焦于新能源领域。AI 算力扩张带来的电力需求增长，以及地缘冲突下能源安全重要性提升，皆是能源需求端的主要线索，无论是传统能源还是新能源，需求中枢都可能上移。其中，我们更侧重于锂电材料环节。从需求侧看，北美智算中心资本开支持续上涨，电力缺口日益突出，储能已从数据中心的“可选项”变为“必选项”；地缘冲突推高油气价格中枢，新能源的能源安全战略属性进一步增强；国内大储招标高增，海外尤其北美市场盈利水平更高、渗透更快，储能正成为锂电需求最重要的边际增量。

从供给侧看，过去 2—3 年行业资本开支大幅收缩，叠加政策端对无序扩张的约束，供给弹性明显下降；部分材料环节自 2025 年四季度以来已出现涨价，产能利用率维持高位，龙头集中度快速提升。与此同时，多家头部企业海外基地经过多年建设和认证，逐步进入放量阶段，海外盈利显著好于国内，第二成长曲线正在走通。供需格局改善的持续性，可能比上一轮周期更长。估值层面，大部分龙头企业对应明年估值处于较低水平，分红和回购力度较大，股息率具备一定安全垫。需求高增与供给约束在材料环节的匹配度最高，这是我们侧重于此的核心原因。

总而言之，正如我们一直所秉持的理念，判断市场底部相对困难，我们致力于选择能够持续成长的优秀公司，并以更长远的眼光陪伴其成长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末泉果创新成长混合发起式基金份额净值为 0.8606 元，本报告期内，基金份额净值增长率为-15.14%，同期业绩比较基准收益率为-8.44%。

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	385,641,779.42	85.40
	其中：股票	385,641,779.42	85.40
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	65,790,249.69	14.57
8	其他资产	162,806.91	0.04
9	合计	451,594,836.02	100.00

注：1、银行存款中包含存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

2、本基金本报告期末通过港股通交易机制投资的港股公允价值为 40,007,380.88 元，占基金资产净值比例 8.87%。

3、本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

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	282,899,470.56	62.75
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	62,734,927.98	13.91
J	金融业	-	-
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	345,634,398.54	76.66

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	31,211,872.21	6.92
通信服务	4,439,748.24	0.98
可选消费	4,355,760.43	0.97
合计	40,007,380.88	8.87

注：以上行业分类采用中证行业分类标准。

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	002812	恩捷股份	897,500	40,845,225.00	9.06
2	002859	洁美科技	660,100	39,038,314.00	8.66
3	301070	开勒股份	603,340	37,835,451.40	8.39
4	688256	寒武纪	35,898	36,221,440.98	8.03
5	002850	科达利	220,200	34,307,160.00	7.61
6	00981	中芯国际	599,500	31,211,872.21	6.92
7	688536	思瑞浦	81,081	26,513,487.00	5.88
8	300750	宁德时代	77,800	22,648,358.00	5.02
9	603997	继峰股份	1,274,000	17,390,100.00	3.86
10	300661	圣邦股份	152,454	16,801,955.34	3.73

注：对于同时在 A+H 股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

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。

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。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

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 基金投资的前十名股票超出基金合同约定的备选股票库情况的说明

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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	162,806.91
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	162,806.91

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

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	536,714,275.22
报告期期间基金总申购份额	16,619,750.13
减：报告期期间基金总赎回份额	29,464,778.33
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	523,869,247.02

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	5,650,226
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	5,650,226
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.08

注：基金管理人投资本基金相关的费用符合基金招募说明书和相关公告的规定。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

7.2.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细_本期

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。

7.2.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细_上期

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	认购	2026-06-16	5,650,226.00	5,650,000.00	0
合计			5,650,226.00	5,650,000.00	

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	5,650,226.00	1.08%	5,650,226.00	1.08%	3 年
基金管理人高级管理人员	3,151,537.50	0.60%	2,360,285.62	0.45%	3 年
基金经理等人员	2,000,320.00	0.38%	2,000,320.00	0.38%	3 年
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,802,083.50	2.06%	10,010,831.62	1.91%	3 年

注：1、公司登记在册的自然人股东持有份额合并统计在“基金管理人高级管理人员”项下，未在“基金管理人股东”项下重复统计；

2、本基金的基金经理持有份额合并统计在“基金经理等人员”项下，未在“基金管理人高级管理人员”项下重复统计。

§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出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会准予泉果创新成长混合型发起式证券投资基金注册的文件；

2、《泉果创新成长混合型发起式证券投资基金基金合同》；

3、《泉果创新成长混合型发起式证券投资基金托管协议》；

4、《泉果创新成长混合型发起式证券投资基金招募说明书》；

5、《泉果创新成长混合型发起式证券投资基金产品资料概要》；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照；

7、本报告期内在规定媒介上公开披露的各项公告；

8、中国证监会要求的其他文件。

10.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所：上海市浦东新区南洋泾路 555 号陆家嘴金融街区 19 号楼。

10.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站(www.qgfund.com)或在办公时间预约前往基金管理人办公场所免费查阅文件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人。

客服热线：400-158-6599

客服邮箱：service@qgfund.com

泉果基金管理有限公司

二〇二六年十月二十七日