

中金安徽交控高速公路封闭式基础设施

证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、收益分配情况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，投资者在做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 2023 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金产品基本情况

基金名称	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金
基金简称	中金安徽交控 REIT
场内简称	安徽交控（扩位简称：中金安徽交控 REIT）
基金主代码	508009
交易代码	508009
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2022 年 11 月 11 日
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,000,000,000.00 份
基金合同存续期	17 年
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2022 年 11 月 22 日
投资目标	本基金主要资产投资于基础设施资产支持证券并持有其全部份额，通过基础设施资产支持证券、SPV 公司、项目公司等载体穿透取得基础设施项目完全所有权或经营权利。本基金通过主动的投资管理和运营管理，提升基础设施项目的运营收益水平，力争为基金份额持有人提供稳定的收益分配及长期可持续的收益分配增长。
投资策略	（一）基础设施项目投资策略。

	<p>1、初始基金资产投资策略。基金合同生效后，本基金将扣除相关预留费用后的全部初始基金资产投资于“中金-安徽交控高速公路基础设施资产支持专项计划资产支持证券”并持有其全部份额。本基金通过该资产支持证券间接投资于项目公司，穿透取得项目公司持有的基础设施资产的完全所有权或经营权利。</p> <p>2、运营管理策略。基金管理人将主动管理，并聘请在高速公路运营和管理方面有丰富经验的机构作为外部管理机构，为基础设施项目提供运营管理服务；基金管理人将委托外部管理机构采取积极措施提升公路管理能力、保障运营安全和提高运营管理效率。出现外部管理机构因故意或重大过失给基金造成重大损失等外部管理机构法定解聘情形时，基金管理人履行适当程序后可更换外部管理机构，无须提交基金份额持有人大会投票表决。</p> <p>3、资产收购策略。基金合同生效后，本着基金份额持有人利益最大化原则，结合本基金运营管理情况，基金管理人将积极开展研究、尽职调查并借助外部管理机构项目资源，积极挖掘并新增投资具有稳定现金流的高速公路基础设施项目。在依法合规的前提下，基金管理人聘请的外部管理机构可协助、配合制定基础设施项目收购方案。</p> <p>4、维修改造策略。基金合同生效后，将视情况对基础设施项目进行维修改造，维持基础设施项目硬件标准，提供有竞争力的服务。在依法合规的前提下，基金管理人聘请的外部管理机构可负责实施基础设施项目的维修改造方案。相关维修改造事项应提交基金份额持有人大会审议的，将根据基金合同约定提请基金份额持有人大会审议。</p> <p>5、出售及处置策略。本着维护基金份额持有人合法权益的原则，结合市场环境及基础设施项目运营情况，基金管理人将适时制定基础设施项目出售方案并组织实施。在依法合规的前提下，基金管理人聘请的外部管理机构可协助、配合制定基础设施项目出售方案。</p> <p>6、对外借款策略。本基金可以直接或间接对外借款，本基金直接或间接对外借入款项的，应当遵循基金份额持有人利益优先原则，不得依赖外部增信，借款用途限于基础设施项目日常运营、维修改造、项目收购等，且基金总资产不得超过基金净资产的 140%。其中，用于基础设施项目收购的借款应当遵守基金合同关于借款的条件和限制。</p> <p>（二）债券及货币市场工具的投资策略。 本基金投资资产支持专项计划前的基金财产以及投资资产支持专项计划后的剩余基金财产、获得资产支持专项计划收益分配资金、出售基础设施项目获得的资金等，将主要投资于利率债、AAA 级信用债及货币市场工具等，在保障基金财产安全性的前提下，本基金将对整体固定收益组合久期做严格管理和匹配。</p>
<p>业绩比较基准</p>	<p>不设立业绩比较基准。</p>
<p>风险收益特征</p>	<p>本基金为基础设施证券投资基金，在基金合同存续期内通过资产支持证券和项目公司等载体穿透取得基础</p>

	设施项目完全所有权或经营权利，通过积极运营管理以获取基础设施项目车辆通行费等稳定现金流。一般市场情况下，本基金预期风险收益低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。
基金收益分配政策	<p>(一) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金应当将 90%以上合并后基金年度可供分配金额分配给投资者，每年不得少于 1 次，若基金合同生效不满 6 个月可不进行收益分配；</p> <p>(二) 本基金收益分配方式为现金分红；</p> <p>(三) 每一基金份额享有同等分配权；</p> <p>(四) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。</p> <p>在不违背法律法规及基金合同的规定、且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人经与基金托管人协商一致，可在中国证监会允许的条件下调整基金收益的分配原则，不需召开基金份额持有人大会。</p>
资产支持证券管理人	中国国际金融股份有限公司
外部管理机构	安徽省交通控股集团有限公司

2.2 基础设施项目基本情况说明

基础设施项目名称：沿江高速公路芜湖（张韩）至安庆（大渡口）段

基础设施项目公司名称	安徽省沿江高速公路有限公司
基础设施项目类型	收费公路
基础设施项目主要经营模式	沿江高速公路芜湖（张韩）至安庆（大渡口）段项目（以下简称“本项目”）的运营管理，通过为过往车辆提供通行服务并按照政府收费标准收取车辆通行费的方式获取经营收益。
基础设施项目地理位置	起于芜湖市（张韩），终于池州大渡口镇。沿江高速公路可分为三个路段，分别为沿江高速公路东段、沿江高速公路中段、沿江高速公路西段。其中，沿江高速公路东段起于芜湖市（张韩），终于铜陵市（朱村）；沿江高速公路中段起于铜陵（朱村），经天门镇、上水桥、大通镇、梅龙镇、观前镇、九华河、马衙镇，终于池州（毛竹园）；沿江高速公路西段起于池州（毛竹园），经双桥、殷家汇、牛头山，终于池州大渡口镇。

§ 3 主要财务指标和基金收益分配情况

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 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期收入	258,261,418.45
2. 本期净利润	8,466,370.31
3. 本期经营活动产生的现金流量净额	200,361,113.24

3.2 其他财务指标

截至 2023 年 9 月 30 日，基金资产净值为 9,941,155,808.20 元，期末基金份额净值 9.9412 元。本基金资产净值有所下降主要由于报告期内基金存在收益分配，具体分配金额详见“3.3.2 本报告期及近三年的实际分配金额”。

3.3 基金收益分配情况

3.3.1 本报告期及近三年的可供分配金额

单位：人民币元

期间	可供分配金额	单位可供分配金额	备注
本期	190,265,571.81	0.1903	
本年累计	596,212,758.98	0.5962	
2022 年	683,653,137.44	0.6837	

3.3.2 本报告期及近三年的实际分配金额

单位：人民币元

期间	实际分配金额	单位实际分配金额	备注
本期	230,000,000.00	0.2300	本基金 2023 年第二次分红是 2023 年 1 月 1 日到 2023 年 3 月 31 日的累计可供分配金额，合计人民币 230,879,378.96 元，实际分配人民币 230,000,000.00 元，约占前述可供分配金额的 99.62%。分红的现金红利发放日为：场外，2023 年 9 月 6 日；场内，2023 年 9 月 8 日。
本年累计	913,600,007.75	0.9136	本基金 2023 年第一次分红是本基金设立日（2022 年 11 月 11 日）到 2022 年 12 月 31 日的累计可供分配金额，合计人民币 683,653,137.44 元，实际分配人民币 683,600,007.75 元，约占前述可供分配金额的

期间	实际分配金额	单位实际分配金额	备注
			99.99%。分红的现金红利发放日为：场外，2023 年 6 月 27 日；场内，2023 年 7 月 3 日。 本基金 2023 年第二次分红是 2023 年 1 月 1 日到 2023 年 3 月 31 日的累计可供分配金额，合计人民币 230,879,378.96 元，实际分配人民币 230,000,000.00 元，约占前述可供分配金额的 99.62%。分红的现金红利发放日为：场外，2023 年 9 月 6 日；场内，2023 年 9 月 8 日。
2022 年	-	-	-

3.3.3 本期可供分配金额计算过程

单位：人民币元

项目	金额	备注
本期合并净利润	8,466,370.31	
本期折旧和摊销	192,767,717.17	
本期利息支出	10,201,049.44	
本期所得税费用	7,040,810.48	
本期息税折旧及摊销前利润	218,475,947.40	
调增项		
1. 其他可能的调整项，如基础设施基金发行份额募集的资金、处置基础设施项目资产取得的现金、金融资产相关调整、期初现金余额等	14,000,000.00	
调减项		
1. 应收应付账款的变动	-11,268,515.67	
2. 支付的利息及所得税费用	-17,241,859.92	
3. 未来合理相关支出预留	-13,700,000.00	
本期可供分配金额	190,265,571.81	

注：本期“未来合理相关支出预留”调整项为未来合理期间内的运营支出，包括：应付账款、应交税费等。上述可供分配金额不代表最终实际分配金额。由于收入和费用并非在一年内平均发生，不得按本期占全年的时长比例简单判断本基金全年的可供分配金额。

3.3.4 本期调整项与往期不一致的情况说明

本报告期内，本基金不存在调整项与往期不一致的情况。

§ 4 基础设施项目运营情况

4.1 对报告期内基础设施项目公司运营情况的整体说明

基金管理人委托安徽省交通控股集团有限公司（以下简称“安徽交控集团”）负责基础设施项目的日常运营工作。基金管理人按照《基础设施项目运营管理服务协议》（以下简称“运营管理服务协议”）对外部管理机构进行监督和考核。

报告期内，本基金持有的基础设施资产实现通行费收入（不含税）25,604.62 万元，环比上涨 7.33%，同比下降 12.78%。沿江高速日均断面自然车流量（含免费车流量）为 2.37 万辆，环比上升 5.26%，同比下降 8.38%。其中，客车（不含免费车辆）断面车流量 1.64 万辆/日，环比上升 16.55%，同比下降 3.52%；货车（不含免费车辆）断面车流量 0.69 万辆/日，环比下降 5.62%，同比下降 19.13%。

随着暑运到来，第三季度的客运交通量上涨明显。货车交通量及通行费收入较去年同期下降的主要原因是周边路网变化及路段改扩建影响，具体详见“4.3.2 对报告期内发生的影响未来项目正常现金流的重大情况与拟采取的相应措施的说明”。

4.2 基础设施项目公司运营财务数据

4.2.1 基础设施项目公司的营业收入分析

基础设施项目名称：安徽省沿江高速公路有限公司

序号	构成	本期（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
		金额（元）	占该项目总收入比例（%）
1	通行费收入	256,046,225.11	99.88
2	其他收入	314,288.31	0.12
3	合计	256,360,513.42	100

注：其他收入包含清障救援收入、路损赔付收入、涉路工程补偿收入等。

4.2.2 基础设施项目公司的营业成本及主要费用分析

基础设施项目名称：安徽省沿江高速公路有限公司

序号	构成	本期（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
		金额（元）	占该项目总成本比例（%）
1	营业成本	215,243,337.24	37.48
2	税金及附加	1,158,041.46	0.20

序号	构成	本期（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
		金额（元）	占该项目总成本比例（%）
3	财务费用	355,846,146.22	61.96
4	管理费用	2,050,884.11	0.36
5	其他成本费用	-	-
6	合计	574,298,409.03	100.00

注：本报告期项目公司财务费用主要包含外部银行借款利息费用 10,201,049.44 元及股东借款利息 347,301,260.40 元。

4.2.3 基础设施项目公司的财务业绩衡量指标分析

基础设施项目公司名称：安徽省沿江高速公路有限公司

序号	指标名称	指标含义说明及计算公式	指标单位	本期（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
				指标数值
1	毛利率	毛利润额/营业收入×100%	%	16.04
2	净利率	净利润/营业收入×100%	%	-6.40
3	息税折旧摊销前利润率	基础设施项目息税折旧摊销前净利润/营业收入×100%	%	90.67

注：1、净利率计算公式中的净利润调整为项目公司财务报表净利润+计提的股东借款利息-税前可抵扣利息*所得税率。

2、由于反向吸收合并后项目无形资产摊销额大幅增加，营业成本较高，导致毛利率和净利率较低。

4.3 基础设施项目公司经营现金流

4.3.1 经营活动现金流归集、管理、使用情况

自权利义务转移日（2022 年 11 月 14 日，下同）起，基金管理人全面接管基础设施项目公司所有银行账户及资金，确保所有账户及资金统一纳入基金管理人和基金托管人的监管范围。基础设施项目公司本期收入归集总金额 245,278,126.67 元，对外支出总金额 35,253,456.45 元。

4.3.2 对报告期内发生的影响未来项目正常现金流的重大情况与拟采取的相应措施的说明

（1）影响未来项目正常现金流的重大情况

①G318 池殷段改扩建说明

根据池州市政府披露信息，国道 G318 池殷段公路改建工程于 2022 年四季度开始免费试通行，11 月交工验收，改建后采用双向四车道一级公路标准，设计时速 80 公里，路线全长 30.843 公里。起点位于池州市贵池区马衙街道大路村，最终接池州市贵池区殷汇镇西侧现状 318 国道与沪渝高速殷汇出口连接线 T 型交叉口处。由于 G318 池殷段公路为新竣工路段，路况良好且处于免费试通行阶段，本报告期对沿江高速的交通量造成分流影响。

②宁芜高速改扩建工程路段说明

沿江高速作为宁芜高速（编号 G4211）重要组成部分，顺接宁芜高速改扩建工程路段。宁芜高速改扩建工程路段全线由现状四车道改扩建为八车道高速公路。根据外部管理机构提供的信息，宁芜高速改扩建工程路段原计划于 2022 年初涉路施工，受去年交通限制及高温影响，延期至 2022 年 9 月开始涉路施工。因施工需要，宁芜高速部分收费站关闭、芜湖枢纽和马鞍山东枢纽的多个匝道封闭、全程限速，对沿江高速的交通量、通行费收入产生短期不利影响。本年度主要工程逐渐完工，前述限行限速政策逐步取消，对本项目影响逐渐降低。宁芜改扩建工程路段八车道通行后将大幅提升宁芜高速整体的通行能力，有利于周边整体路网长期交通量的增长。

根据外部管理机构提供的《G4211 宁芜高速皖苏界至芜湖枢纽段改扩建工程可行性研究报告》（安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司，2020 年 4 月），宁芜高速改扩建工程完成后，全线变为双向八车道通行，设计速度为 100 公里/小时-120 公里/小时，最大通行能力将由 5-6 万辆/天提升至 11 万辆/天（自然车），G4211 沿线通行条件及通行能力将得到有效提升。

根据外部管理机构反馈，宁芜高速芜湖枢纽大部分匝道已关闭，马鞍山东枢纽 2023 年 7 月至 9 月进行多匝道封闭施工，对沿江高速的交通量造成一定影响。宁芜高速改扩建工程预计 2023 年 12 月 31 日之前全线参照设计标准实现八车道通行。

③G236 查殷段一级公路改建工程

G236 查殷段位于池州市贵池区、东至县境内。项目起点位于贵池区殷汇镇，顺接新 G318，总体走向由东北至西南，途经唐田镇、张溪镇及尧渡镇，终点接入 G530，路线全长 48.11 公里。根据池州市交通局通告，G236 查殷段改建工程将进行改建施工，过往车辆可从 G318、G206 或沪渝高速（即沿江高速）、安东高速绕行。G236 查殷段为沿江高速临近路段，改建工程期间将对沿江高速的交通量有一定的提升作用。

④宣广高速改扩建工程

G50 沪渝高速广德至宣城段（以下简称“宣广高速”）改扩建工程全长 91.554 公里。宣广高速现状为双向四车道高速公路，设计速度 100 公里/小时。按不同改扩建标准，将宣广高速共分为五段，其中三段为四改八工程，一段为四改六工程，一段维持四车道，设计速度 100-120 公里/小时。

宣广高速改扩建工程于 2022 年底开始，2023 年 4 月逐步涉路施工，计划 2024 年 12 月建成通车。根据宣广高速公告，2023 年 6-2024 年 1 月宣广枢纽多匝道封闭。随着周边道路改扩建工程紧锣密鼓的实施，皖南地区周边路网发生较大变化，三季度皖南地区高速公路的货运交通量均有所下滑。

（2）拟采取的相应措施

针对上述情况，基金管理人将督促外部管理机构持续采取各项措施保障公路运营质量，控制运营成本等。本报告期内采取的措施主要包括：

①**持续加强与“一路多方”的沟通和协作。**持续深化“一路多方”联勤联动协作，进一步细化完善“一路一策”专项治理方案，全面提升辖段安全保畅和应急处置能力，保障辖段路网安全平稳运行。

②**持续加强与相邻路段改扩建工程单位的沟通和协作。**与周边改扩建工程相关单位沟通协调，远端在收费站下匝道设置提示牌，近端在高速口设置导向标志，引导车辆有序上高速绕行，配合交通主管部门进行管制。

③**持续提升运营服务质量。**通过视频监控、路面巡查及司乘反馈等信息获取渠道，全面掌握路段实时路况，协调调度全路段应急事件处置工作；积极拓展“微笑服务+”，链接融入“皖美高速”品牌体系，丰富、拓展“皖美服务”品牌内涵与外延，优化道口便民服务品质。

④**定位“培育费源增长点”强化主动作为。**加大统筹力度，把开展引流工作与年度重点工作有效结合，因地制宜开展各项工作。针对周边大型制造企业、物流公司、工矿企业等，开展路网营销、需求征集活动，大力宣传、推介捷径路网。

4.4 基础设施项目公司对外借入款项情况

4.4.1 报告期内对外借入款项基本情况

报告期内，项目公司无新增外部借款。

项目公司存续质押借款已在本基金招募说明书中披露，借款银行为招商银行股份有限公司合肥分行，借款金额 1,300,000,000.00 元，借款期限为 2022 年 11 月 30 日至 2029 年 11 月 29 日，借款利率以 5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）为基准利率下浮 120 个基点（BPs）。项目公司已将沿江高速公路芜湖（张韩）至安庆（大渡口）段公路收费权质押给借款银行。报告期内支付利息 10,201,049.44 元，期末借款本金余额 1,287,650,000.00 元。

4.4.2 本期对外借入款项情况与上年同期的变化情况分析

本基金上年同期不存在对外借款。

4.5 基础设施项目投资情况

4.5.1 报告期内购入或出售基础设施项目情况

本报告期内，本基金不存在购入或出售基础设施项目情况。

4.5.2 购入或出售基础设施项目变化情况及对基金运作、收益等方面的影响分析

本报告期内，本基金不存在购入或出售基础设施项目情况。

§ 5 除基础设施资产支持证券之外的投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）
1	固定收益投资	-
	其中：债券	-
	资产支持证券	-
2	买入返售金融资产	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-
3	银行存款和结算备付金合计	7,251,816.91
4	其他资产	-
5	合计	7,251,816.91

5.2 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。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.4 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除基础设施资产支持证券以外的资产支持证券投资。

5.5 投资组合报告附注

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。

5.6 其他资产构成

本基金本报告期末无其他资产。

§ 6 管理人报告

6.1 基金管理人及主要负责人员情况

6.1.1 管理人及其管理基础设施基金的经验

中金基金管理有限公司（以下简称“中金基金”）成立于 2014 年 2 月，由中国国际金融股份有限公司作为全资股东，是首家通过发起设立方式由单一股东持股的基金公司，注册资本 5 亿元。中金基金经营范围为基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务，注册地址为北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 26 层 05 室。

中金基金设立专门部门负责基础设施基金（或称“公募 REITs”）的研究、投资及运营管理等工作，建立并执行公募 REITs 尽职调查、投资管理、运营管理及风险控制等各项制度流程，持续加强专业人员配备，保障基金规范设立及运作，保护基金份额持有人合法权益。

截至报告期末，中金基金共管理 4 只基础设施基金。

6.1.2 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		基础设施项目运营或投资管理年限	基础设施项目运营或投资管理经验	说明
		任职日期	离任日期			
牛天罡	本基金的基金经理	2022 年 11 月 11 日	-	6 年	曾参与徽杭高速类 REITs 项目、菜鸟仓储物流类 REITs 项目等多个基础设施 REITs 的投资工作，投资类别涵盖高速公路、仓储物流、产业园区等领域。	牛天罡先生，理学硕士。历任中信金石基金管理有限公司投资部高级经理；金石投资有限公司不动产投资部高级经理；北京中联新投资基金管理有限公司不动产金融部高级经理；现任中金基金管理

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		基础设施项目运营或投资管理年限	基础设施项目运营或投资管理经验	说明
		任职日期	离任日期			
						有限公司创新投资部副总经理。
吴亚琼	本基金的基金经理	2022 年 11 月 11 日	-	7 年	曾参与台州市域铁路 S1 线 PPP 项目、天津地铁 7 号线 PPP 项目及唐山港货运铁路 PPP 项目等的运营管理工作，项目类型覆盖轨道交通、铁路等基础设施领域。	吴亚琼女士，CPA，管理学硕士。历任中车建设工程有限公司物资部采购主管、城轨运营部高级主管；神州高铁技术股份有限公司 PPP 事业部项目经理；北京明树数据科技有限公司常务副总经理助理；现任中金基金管理有限公司创新投资部高级经理。
郑霜	本基金的基金经理	2022 年 11 月 11 日	-	6.5 年	曾负责贵阳市清镇市产业新城、成都市明宸冠寓等产业园及租赁住房项目的园区运营、预算管理、税务管理与财务分析等工作，项目类型覆盖产业园、租赁住房等基础设施领域。	郑霜女士，管理学学士。历任华夏幸福（深圳）运营管理有限公司财务经理；成都辰煦置业有限公司项目财务岗位；现任中金基金管理有限公司创新投资部经理。

注：1、基础设施项目运营或投资管理年限为参与基础设施相关行业运营或投资管理工作经历年限总和。

2、本基金无基金经理助理。

6.1.3 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

本报告期内，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

6.2 报告期内基金费用收取情况的说明

根据本基金基金合同、招募说明书和托管协议等相关法律文件，本报告期内基金管理人的管理费计提金额 2,087,980.48 元，资产支持证券管理人的管理费计提金额 368,467.45 元，基金托管人的托管费计提金额 272,938.24 元。外部管理机构的固定管

理费用计提金额 2,050,884.11 元，浮动管理费用根据经营业绩完成情况年末一次性计提。

6.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》等法律法规、规章、规范性文件，中国证监会、上海证券交易所有关规定，以及本基金基金合同、招募说明书等相关法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，履行基础设施项目运营管理职责，在控制风险的前提下，谋求基金份额持有人利益最大化。报告期内，本基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

6.4 公平交易制度及执行情况的专项说明

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《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，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

6.5 管理人对报告期内基金投资和运营分析

本基金按基金合同约定完成初始基金资产投资后，在本报告期内未新增投资。截至本报告期末，本基金通过持有“中金-安徽交控高速公路基础设施资产支持专项计划资产支持证券”全部份额，穿透取得项目公司持有的基础设施资产的完全所有权或经营权利。

权利义务转移日起，基金管理人主动履行基础设施项目运营管理职责，同时，基金管理人委托安徽交控集团作为外部管理机构，负责基础设施项目的部分运营管理职责。基金管理人、项目公司和安徽交控集团根据签订的《运营管理服务协议》，执行协议中运营管理职责的分工。

6.6 管理人对宏观经济及基础设施项目所在行业的简要展望

（1）宏观经济分析

根据国家统计局数据，前三季度国内生产总值 91.30 万亿元，按不变价格计算，同比增长 5.2%，全国居民消费价格比上年同期上涨 0.4%，工业生产者出厂价格比上年同期下降 3.1%。前三季度，全国规模以上工业增加值同比增长 4.0%。9 月份，制造业采购经理指数（PMI）为 50.2%，比上月上升 0.5 个百分点，重返扩张区间。国民经济恢

复向好，高质量发展扎实推进，积极因素累积增多。同时，外部不稳定不确定因素依然较多，国内需求仍显不足，经济恢复向好基础仍需巩固。

根据安徽省统计局数据，1-8 月，全省规模以上工业企业实现利润总额 1,476.7 亿元，同比增长 2.3%。1-8 月份，规模以上工业增加值增长 7.3%。根据安徽省交通运输厅，1-8 月公路完成货运量 16.9 亿吨、货物周转量 2,447.8 亿吨公里，同比分别增长 5.1%和 1.3%。8 月完成公路货运量 2.2 亿吨、货物周转量 321.7 亿吨公里，同比分别增长 1.9%和 1.2%，环比分别下降 2.3%和 1.3%，安徽省高速路网总体平稳有序。

根据芜湖市统计局数据，1-8 月全市规模以上工业增加值同比增长 5.5%，城市居民消费价格同比上涨 0.5%。根据池州市统计局数据，1-8 月全市规模以上工业增加值同比增长 10.8%，全市居民消费价格同比上涨 0.7%。根据铜陵市统计局数据，上半年全市规模以上工业增加值增长 4.6%。

（2）高速行业分析

2022 年底全国高速公路里程 17.73 万公里、增加 0.82 万公里，国家高速公路里程 11.99 万公里、增加 0.29 万公里。2023 年 1-8 月全国公路固定资产投资完成实绩 18,918 亿元，同比增长 6.9%。2023 年 1-8 月安徽省高速公路固定资产投资 523 亿元，占交通投资总额的 53.9%，占年度计划任务的 73.2%，同比增长 25.3%。

根据安徽省交通运输厅数据，安徽省高速路网保持高位运行，总体平稳有序。2023 年中秋国庆假期期间，安徽省高速公路出口总流量 1,813 万辆，日均 226.6 万辆，同比 2022 年增长 74.3%，同比 2019 年增长 43.3%。经济形势整体复苏叠加游客出行需求旺盛，高速公路行业迎来修复的契机。

从长三角地区来看，交通运输一体化推进有力，沪苏浙皖间的互联互通正在加快步伐。长三角同城化通勤网的建设和联通，大大提高了区域创新协同发展能力，并推动跨域产学研用金一体化以及跨域产业链和产业集群建设，为降低生产成本、提升国际竞争力提供重要支撑。沿江高速作为长三角地区连接长江中游城市群的重要公路通道，为长三角一体化发展提供坚强有力的交通运输保障。长三角交通运输一体化的高质量发展，有望推动沿江高速的效益提升。

长期综合来看，我国经济长期向好的基本面没有变，高速公路的交通量预计将随着国民经济的发展和路网的不断完善而逐步提升。

§ 7 基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,000,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	-

报告期期间其他份额变动情况	-
报告期期末基金份额总额	1,000,000,000.00

§ 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内，基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8.2 报告期内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买卖本基金份额。

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

根据 2023 年 6 月 1 日发布的《中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金交易情况提示公告》，基于对基础设施项目未来发展前景的信心和长期投资价值的认可，为切实维护广大投资者利益，增强投资者信心，支持本基金持续、稳定、健康发展，本基金原始权益人安徽交控集团或其相关方意向适时以集中竞价交易等方式增持本基金基金份额。相关增持需要完成原始权益人或其相关方内部流程并获批后方可实施。请投资者关注届时公告。

根据本基金招募说明书及原始权益人安徽交控集团出具的《关于净回收资金计算结果的说明函》，原始权益人净回收资金为 4,749,205,003.50 元，拟用于新投资项目包括滁州至天长高速公路（以下简称“滁天项目”）、阜阳至淮滨高速安徽段（以下简称“阜淮项目”）、合肥至周口高速公路寿县（保义）到颍上（南照）段（以下简称“寿颖项目”）、合肥至周口高速公路颍上至临泉段（以下简称“合周项目”）、太湖至蕲春高速公路安徽段（以下简称“太蕲项目”）。截至本报告期末，原始权益人累计已使用 3,937,250,000.00 元，全部用于滁天项目、阜淮项目、寿颖项目、合周项目、太蕲项目建设。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金募集注册的文件

- (二)《中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》
- (三)《中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金托管协议》
- (四)《中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金招募说明书》
- (五)关于申请募集中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金之法律意见书
- (六)基金管理人业务资格批复和营业执照
- (七)基金托管人业务资格批复和营业执照
- (八)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和/或基金托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/或基金托管人的住所免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中金基金管理有限公司。

咨询电话：(86) 010-63211122 400-868-1166

传真：(86) 010-66159121

中金基金管理有限公司

2023 年 10 月 25 日