

中金山高集团高速公路封闭式基础设施
证券投资基金

2023年10月16日（基金合同生效日）

至2023年12月31日止期间

财务报表及审计报告

索引	页码
审计报告	1-3
财务报表	
— 合并资产负债表	4
— 个别资产负债表	5
— 合并利润表	6
— 个别利润表	7
— 合并现金流量表	8
— 个别现金流量表	9
— 合并所有者权益（基金净值）变动表	10
— 个别所有者权益（基金净值）变动表	11
— 财务报表附注	12-49



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288

传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审计报告

XYZH/2024CSAA1B0047

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金全体基金份额持有人:

一、 审计意见

我们审计了中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“中金山山东高速 REIT”）财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日的合并及个别资产负债表，2023 年 10 月 16 日（基金合同生效日）至 2023 年 12 月 31 日的合并及个别利润表、合并及个别现金流量表、合并及个别所有者权益（基金净值）变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了中金山山东高速 REIT 2023 年 12 月 31 日的合并及个别财务状况以及 2023 年 10 月 16 日（基金合同生效日）至 2023 年 12 月 31 日的合并及个别经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中金山山东高速 REIT，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

中金山山东高速 REIT 的基金管理人中金基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括中金山山东高速 REIT 2023 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在



重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估中金山东高速 REIT 的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算中金山东高速 REIT、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督中金山东高速 REIT 的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中金山东高速 REIT 持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未



来的事项或情况可能导致中金山东高速 REIT 不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就中金山东高速 REIT 中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行基金审计，并对审计意见承担全部责任。

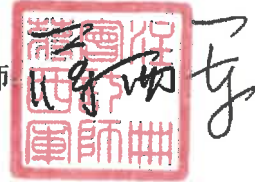
我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国 北京

中国注册会计师



中国注册会计师：



二〇二四年三月二十五日



合并资产负债表

会计主体：中金山东集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金
报告截止日：2023年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	本期末 2023年12月31日
资产：		
货币资金	七、1	172,907,800.00
结算备付金		
存出保证金		
交易性金融资产		
买入返售金融资产		
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资		
应收票据		
应收账款		
应收清算款		
应收利息		
应收股利		
应收申购款		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	七、2	901,943.18
在建工程		
使用权资产		
无形资产	七、3	2,624,659,871.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他资产		
资产总计		2,798,469,678.33
负债：		
短期借款		
衍生金融负债		
交易性金融负债		
卖出回购金融资产款		
应付票据		
应付账款	七、4	11,385,081.48
应付职工薪酬		
应付清算款		
应付赎回款		
应付管理人报酬	七、5	1,293,484.98
应付托管费	七、6	62,975.22
应付投资顾问费		
应交税费	七、7	9,141,755.02
应付利息		
应付利润		
合同负债		
持有待售负债		
长期借款		
预计负债		
租赁负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	七、8	5,408,785.51
其他非流动负债		
负债合计		27,292,082.21
所有者权益：		
实收基金	七、9	2,985,200,006.84
其他权益工具		
资本公积		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	七、10	-214,022,410.72
所有者权益合计		2,771,177,596.12
负债和所有者权益总计		2,798,469,678.33

元。

1、截至2023年12月31日，基金份额净值6.9279元，基金份额总额400,000,000.00份。

2、本报各报表的实际编制期间为2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日（报告期）。

基金管理人负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

宗 誌

杰 吕
印 静

玮 马
印 澍



个别资产负债表

会计主体：中山山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 报告截止日：2023年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	本期末
		2023年12月31日
资产：		
货币资金	十四、1	3,051,416.13
结算备付金		
存出保证金		
衍生金融资产		
交易性金融资产		
债权投资		
其他债权投资		
其他权益工具投资		
买入返售金融资产		
应收清算款		
应收利息		
应收股利		
应收申购款		
长期股权投资	十四、2	2,985,200,000.00
其他资产		
资产总计		2,988,251,416.13
负债：		
短期借款		
衍生金融负债		
交易性金融负债		
卖出回购金融资产款		
应付清算款		
应付赎回款		
应付管理人报酬		536,518.47
应付托管费		62,975.22
应付投资顾问费		
应交税费		
应付利息		
应付利润		
其他负债		130,000.00
其他非流动负债		
负债合计		729,493.69
所有者权益：		
实收基金		2,985,200,006.84
资本公积		
其他综合收益		
未分配利润		2,321,915.60
所有者权益合计		2,987,521,922.44
负债和所有者权益总计		2,988,251,416.13

基金管理人负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

宗喆



合并利润表

会计主体：中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 本报告期：2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	本期
		2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
一、营业总收入		69,513,081.10
1. 营业收入	七、11	67,035,521.13
2. 利息收入	七、12	2,477,559.97
3. 投资收益（损失以“-”号填列）		
4. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
5. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		
6. 资产处置收益（损失以“-”号填列）		
7. 其他收益		
8. 其他业务收入		
二、营业总成本		49,537,968.52
1. 营业成本	七、11	42,465,422.68
3. 利息支出	七、13	2,917,655.46
3. 税金及附加	七、14	777,538.96
4. 销售费用		
5. 管理费用	七、15	620,618.59
6. 研发费用		
7. 财务费用	七、16	204,255.00
8. 管理人报酬	七、17	1,348,690.53
9. 托管费	七、18	62,975.22
10. 投资顾问费		
11. 信用减值损失		
12. 资产减值损失		
13. 其他费用	七、19	1,140,812.08
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		19,975,112.58
加：营业外收入	七、20	253,305.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		20,228,417.58
减：所得税费用	七、21	2,498,841.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		17,729,576.54
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		17,729,576.54
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		17,729,576.54

基金管理人负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

宗喆



个别利润表

会计主体：中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	本期
		2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
一、收入		234,803,396.55
1. 利息收入		802,524.15
2. 投资收益（损失以“-”号填列）		234,000,872.40
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		
5. 其他业务收入		
二、费用		729,493.69
1. 管理人报酬		536,518.47
2. 托管费		62,975.22
3. 投资顾问费		
4. 利息支出		
5. 信用减值损失		
6. 资产减值损失		
7. 税金及附加		
8. 其他费用		130,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		234,073,902.86
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		234,073,902.86
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额		234,073,902.86

基金管理人负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

宗喆



合并现金流量表

会计主体：中金山东集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 本报告期：2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	本期
		2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
一、经营活动产生的现金流量：		
1. 销售商品、提供劳务收到的现金		70,005,583.35
2. 处置证券投资收到的现金		
3. 买入返售金融资产净减少额		
4. 卖出回购金融资产款净增加额		
5. 取得利息收入收到的现金		2,437,170.21
6. 收到的税费返还		
7. 收到其他与经营活动有关的现金	七、22	207,615.00
经营活动现金流入小计		72,650,368.56
8. 购买商品、接受劳务支付的现金		30,422,939.91
9. 取得证券投资支付的现金净额		
10. 买入返售金融资产净增加额		
11. 卖出回购金融资产款净减少额		
12. 支付给职工以及为职工支付的现金		
13. 支付的各项税费		3,720,071.38
14. 支付其他与经营活动有关的现金	七、22	2,775,379.10
经营活动现金流出小计		36,918,390.39
经营活动产生的现金流量净额		35,731,978.17
二、投资活动产生的现金流量：		
15. 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		
16. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
17. 收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
18. 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
19. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		1,014,096,568.75
20. 支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		1,014,096,568.75
投资活动产生的现金流量净额		-1,014,096,568.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
21. 认购/申购收到的现金		2,985,200,006.84
22. 取得借款收到的现金		
23. 收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		2,985,200,006.84
24. 赎回支付的现金		
25. 偿还借款支付的现金		1,602,000,000.00
26. 偿付利息支付的现金		204,255.00
27. 分配支付的现金		231,761,987.26
28. 支付其他与筹资活动有关的现金	七、22	11,700.04
筹资活动现金流出小计		1,833,967,942.30
筹资活动产生的现金流量净额		1,151,232,064.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额		172,867,473.96
加：期初现金及现金等价物余额		
六、期末现金及现金等价物余额		172,867,473.96

基金管理人负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

宗 喆



个别现金流量表

会计主体：中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日

单位：人民币元

项 目	注 释	本期
		2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
一、经营活动产生的现金流量：		
1. 收回基础设施投资收到的现金		
2. 取得基础设施投资收益收到的现金		234,000,872.40
3. 处置证券投资收到的现金净额		
4. 买入返售金融资产净减少额		
5. 卖出回购金融资产款净增加额		
6. 取得利息收入收到的现金		762,978.53
7. 收到其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流入小计		234,763,850.93
8. 取得基础设施投资支付的现金		2,985,200,000.00
9. 取得证券投资支付的现金净额		
10. 买入返售金融资产净增加额		
11. 卖出回购金融资产款净减少额		
12. 支付的各项税费		
13. 支付其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流出小计		2,985,200,000.00
经营活动产生的现金流量净额		-2,750,436,149.07
二、筹资活动产生的现金流量：		
14. 认购/申购收到的现金		2,985,200,006.84
15. 收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		2,985,200,006.84
16. 赎回支付的现金		
17. 偿付利息支付的现金		
18. 分配支付的现金		231,751,987.26
19. 支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		231,751,987.26
筹资活动产生的现金流量净额		2,753,448,019.58
三、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
四、现金及现金等价物净增加额		
		3,011,870.51
加：期初现金及现金等价物余额		
五、期末现金及现金等价物余额		
		3,011,870.51

基金管理人负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

宗喆



合并所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中金山东高速少路封闭式基础设施证券投资基金
 本报告期：2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日

单位：人民币元

项	本期			
	2023年10月16日（基金合同生效日）	2023年12月31日	资本公积	其他综合收益
一、上期期末余额				
加：会计政策变更				
前期差错更正				
同一控制下企业合并				
其他				
二、本期期初余额				
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,985,200,006.84	-214,022,410.72		
（一）综合收益总额		17,729,576.54		
（二）产品持有人申购和赎回	2,985,200,006.84			
其中：产品申购	2,985,200,006.84			
产品赎回				
（三）利润分配		-231,751,987.26		
（四）其他综合收益结转留存收益				
（五）专项储备				
其中：本期提取				
本期使用				
（六）其他				
四、本期期末余额	2,985,200,006.84	-214,022,410.72		
所有者权益合计				2,771,177,596.12

基金管理人负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

宗喆



个别所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中金山集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 本报告期：2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期			所有者权益合计
	2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日	其他综合收益	未分配利润	
一、上期期末余额				
加：会计政策变更				
前期差错更正				
其他				
二、本期初余额				
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	2,985,200,006.84		2,321,915.60	2,987,521,922.44
（一）综合收益总额			234,073,902.86	234,073,902.86
（二）产品持有人申购和赎回	2,985,200,006.84			2,985,200,006.84
其中：1. 产品申购	2,985,200,006.84			2,985,200,006.84
2. 产品赎回				
（三）利润分配			-231,751,987.26	-231,751,987.26
（四）其他综合收益结转留存收益				
（五）其他				
四、本期末余额	2,985,200,006.84		2,321,915.60	2,987,521,922.44

基金管理人负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

宗喆



一、基金基本情况

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2023]979号《关于准予中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金注册的批复》核准，由中金基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》公开募集。本基金首次设立募集（不包括认购资金利息）2,985,200,006.84元，经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）验字第2300917号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》于2023年10月16日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为400,000,000.00份基金份额。本基金为契约型封闭式，存续期限为19年。本基金的基金管理人为中金基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”），基金托管人为平安银行股份有限公司。

本基金已依据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》的有关规定，在基金合同生效后，将扣除必要费用后的全部募集资金投资于山东鄄菏高速公路有限公司拥有的收费公路基础设施项目为标的的资产支持专项计划，并持有资产支持专项计划的全部分额。

二、财务报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则》、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和中期报告〉》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》等相关规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

本基金不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况，本基金财务报表以持续经营为基础编制。

三、遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2023年12月31日的合并及个别财务状况以及2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日止期间的合并及个别经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

四、重要会计政策及会计估计

1. 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日至12月31日。本期财务报表的实际编制期间为2023年10月16日(基金合同生效日)至2023年12月31日。

2. 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

3. 企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

本基金支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。本基金取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积;资本公积不足以冲减的,调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(2) 非同一控制下的企业合并

本基金发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

对于非同一控制下企业合并,本基金选择采用集中度测试判断取得的生产经营活动或资产的组合是否构成一项业务。当通过集中度测试时,本基金比照相关资产购买原则进行会计处理;当未通过集中度测试时,本基金基于在合并中取得的相关组合是否至少具有一项投入和一项实质性加工处理过程,且二者相结合对产出能力有显著贡献,进一步判断其是否构成业务。

4. 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时,合并范围包括本基金及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起,本基金开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司,自其与本基金同受最终控制方控制之日起纳入本基金合并范围,并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本基金采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本基金的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本基金内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

如果以本基金为会计主体与以本基金或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本基金的角度对该交易予以调整。

5. 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款，以及持有的期限短流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

6. 金融资产和金融负债

（1）金融资产的分类

本基金根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：①以摊余成本计量的金融资产；②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，采用以摊余成本计量。

本基金管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款和其他应收款等。

（2）金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本基金的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付账款、其他应付款、长期借款等。

（3）金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

1) 初始确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照取得时的公允价值作为初始确认金额，其取得时发生的相关交易费用计入当期损益；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

2) 后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

3) 终止确认

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认，即从本基金账户和资产负债表内予以转销；当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

4) 金融资产转移

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

i. 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款

扣除交易费用入账； 卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

ii. 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本； 买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算； 卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

（4）金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资、资产支持证券和衍生工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值；存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值；

2) 不存在活跃市场的金融工具，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时交易双方计划以净额结算时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产的减值

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金管理人考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的

现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金管理人对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

7. 应收款项

（1）应收账款

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
关联方组合	不计提坏账准备	所有关联方客户
政府机构组合	账龄分析法	政府机构
其他国企组合	账龄分析法	非关联方国有企业
其他组合	账龄分析法	除上述组合之外的应收项

（2）其他应收款

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	计提方法	确定组合的依据
------	------	---------

组合名称	计提方法	确定组合的依据
关联方组合	不计提坏账准备	所有关联方客户
政府机构组合	账龄分析法	政府机构
其他国企组合	账龄分析法	非关联方国有企业
其他组合	账龄分析法	除上述组合之外的应收项

8. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本基金对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。共同控制，是指本基金按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本基金对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

长期股权投资包括本基金对子公司的长期股权投资。

子公司为本基金能够对其实施控制的资产支持专项计划和项目公司。对子公司的投资，在本基金的个别财务报表中上确认为一项长期股权投资，采用成本法进行后续计量。

对子公司的投资，在个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

(1) 投资成本确定

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本基金实际支付的现金购买价款、本基金发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，本基金财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

1) 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

2) 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本基金不一致的，按照本基金的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本基金与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本基金的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本基金与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本基金对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本基金在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3) 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

4) 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4. “合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本基金因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本基金取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本基金因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本基金通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（3）长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法

长期股权投资减值准备的确认标准、计提方法详见“四、11. 长期资产减值”。

9. 固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产初始计量

固定资产按成本进行初始计量，其中：

1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

(3) 固定资产后续计量及处置

1) 固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的路产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用年限平均法计提折旧的固定资产折旧年限和年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	运输工具	8	5	11.88
2	电子设备	5	5	19.00
3	办公设备	5	5	19.00

2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收

回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

10. 无形资产

无形资产是指鄂荷高速拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（1）无形资产的初始计量

本财务报表中是指项目公司所持有的鄂荷高速公路土地使用权、特许权，以成本计量。

（2）无形资产的后续计量

①土地使用权、软件以其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

序号	类别	使用寿命(年)	摊销方法	备注
1	土地使用权	17.2	直线法	
2	特许权	17.2	车流量法	

②特许权为鄂荷高速公路经营权。按照车流量法计提摊销，即按特定年度实际车流量与剩余收费期间的预估总车流量的比例计算年度摊销额，累计折旧于上述路产经营期满后相等于路产之总原值。

根据批复，鄂荷高速公路收费期限25年，截止日为2040年12月27日。本基金于2023年度委托有关专业机构对目标资产的总预计交通流量进行了独立专业交通研究，并在后续经营期间根据重新预测的总预计交通流量对路产计提摊销。

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（3）无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

11. 长期资产减值

在建工程、固定资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

12. 公允价值计量

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

13. 合同负债

合同负债反映本基金已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本基金在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本基金已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

14. 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额，每份基金的初始面值为7.463元。

15. 收入/(损失)的确认和计量

（1）利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示。

债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提。

资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提。

买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本。

（2）投资收益

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。

债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

（3）车辆通行收入

本基金的营业收入主要来源日常经营活动中提供车辆通行服务，按照收取或应收合同或协议价款的公允价值确定。

在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。车辆通行费收入按照车辆通行时收取及应收的金额予以确认。

（4）其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额

可以可靠计量的时候确认。

16. 费用的确认和计量

（1）基金的管理费用

根据合同约定，本基金的管理费用包括固定管理费用及浮动管理费用。

①固定管理费用

固定管理费用的 85%由基金管理人收取，固定管理费用的 15%由计划管理人收取固定管理费用的计算方法如下：

$$H=E \times 0.1\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的固定管理费用

E 在基金成立首年为初始募集规模，自基金成立的第二个自然年度起(含)为上一年度合并报表审计报告披露的基金合并净资产。若因基金扩募等原因导致基金规模变化时，需按照实际规模变化进行调整，分段计算。

固定管理费用按日计提。自基金成立后第二个自然年度起(含)，在当年首日至上一年度审计报告出具之日的期间内，使用上一年度的 E 值进行预计提；审计报告出具后，对当年首日至上一年度合并报表审计报告出具之日期间已预计提的固定管理费用进行调整。经基金托管人与基金管理人核对一致，按照约定的支付频率及账户路径支付。

②浮动管理费用

浮动管理费用由外部管理机构收取。浮动管理费用以项目公司净现金流量为基数，根据净现金流量实现情况计提。浮动管理费用的计算方法如下：

计算期间	对应浮动管理费用
《运营管理服务协议》生效之日(含该日)至 2023 年 12 月 31 日(含该日)	浮动管理费用= $I \times 1.4\%$
2024 年 1 月 1 日(含该日)至《运营管理服务协议》终止之日(不含该日)	如 $I \geq R \times 110\%$ ，则浮动管理费用= $I \times 1.6\%$
	如 $R \times 110\% > I \geq R \times 90\%$ ，则浮动管理费用= $I \times 1.4\%$
	如 $R \times 90\% > I \geq R \times 60\%$ ，则浮动管理费用= $I \times 1.2\%$
	如 $I < R \times 60\%$ ，则浮动管理费用= $I \times 0\%$

在上表中， $I = \text{项目公司当年净现金流量} = \text{项目公司 EBITDA} - \text{资本性支出} - R$ =根据初始评估报告计算的预计项目公司当年净现金流量。

项目公司 EBITDA = 营业收入 - 营业成本 - 税金及附加 - 销售费用 - 管理费用 - 财务费用 + 营业外收入 - 营业外支出 + 利息支出 + 折旧及摊销。

为免疑义，项目公司净现金流量的计算不考虑当期计提的运营管理费，资本性支出不考虑扩建及不可抗力造成的费用支出。

待项目公司当年审计报告出具后，根据审计报告核算对应的应付浮动管理费用（如首次计提不满一年，则根据《运营管理服务协议》生效之日至当年最后一日的实际天数计算），如应付浮动管理费用大于已支付浮动管理费用，则补充支付差额；如应付浮动管理费用小于已支付浮动管理费用，则在后续支付浮动管理费用时优先冲抵多付金额，直至冲抵完毕。

浮动管理费用按月计提。经基金托管人与基金管理人核对一致，按照约定的支付频率及账户路径向外部管理机构支付。

（2）基金的托管费用

本基金的托管费用按基金上年度经审计的基金净资产的 0.01% 年费率计提，尚未有经审计的基金净资产数据的，按照本基金募集规模的 0.01% 年费率计提。托管费用的计算方法如下：

$$T = E \times 0.01\% \div \text{当年天数}$$

T 为每日应计提的托管费用

E 为上年度经审计的基金净资产（为免疑义，如因基金扩募等原因导致基金净资产规模发生变化，需按照实际规模变化期间调整）；尚未有经审计的基金净资产数据的，E 为本基金募集规模。

基金的托管费用按日计提。自基金成立后第二个自然年度起（含），在当年首日至一年度审计报告出具之日的期间内，使用上一年度的 E 值进行预计提；审计报告出具后，对当年首日至上一年度合并报表审计报告出具之日期间已预计提的托管费用进行调整。经基金托管人与基金管理人核对一致，按照约定的支付频率及账户路径支付。

基金合同第十八部分第一条“基金费用的种类”中第（三）-（十一）项所列费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中或计划托管人自专项计划财产中支付。

17. 基金的收益分配政策

(1)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；

(2)本基金收益分配方式为现金分红；

(3)每一基金份额享有同等分配权；

(4)法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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。

可供分配金额是在净利润基础上进行合理调整后的金额，相关计算调整项目至少包括基础设施项目资产的公允价值变动损益、折旧与摊销，同时应当综合考虑项目公司持续发展、偿债能力和经营现金流等因素。

基金管理人计算可供分配金额过程中，将合并净利润调整为税息折旧及摊销前利润（EBITDA），并在此基础上综合考虑项目公司持续发展、项目公司偿债能力、经营现金流等因素后确定可供分配金额计算调整项。涉及的相关计算调整项一经确认，不可随意变更。

基金存续期间，如需调整可供分配金额相关计算调整项的，基金管理人在根据法律法规规定履行相关程序后可相应调整并提前公告。

18. 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

五、 会计政策和会计估计变更以及差错更正说明

1. 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

2. 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

3. 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

六、 税项

1、 本基金及资产支持专项计划适用的税种及税率如下：

根据财政部、国家税务总局财税[1998]55号《关于证券投资基金税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

（1）资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

（2）对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入、股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

（3）本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

中金山东集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

2、项目公司适用的主要税种及税率列示如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%
增值税	应纳税额按应纳税销售额乘以征收率计算	3%（征收率）
印花税	合同金额	1‰、0.05‰等
房产税	房屋原值的70%	1.2%
土地使用税	土地面积	4元/平方米
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

根据财政部和国家税务总局《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）规定，项目公司作为公路经营企业中的一般纳税人收取试点前开工的高速公路的车辆通行费，可以选择适用简易计税方法，减按3%的征收率计算应纳税额。

七、重要合并财务报表项目的说明

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期初”系指2023年10月16日，“期末”系指2023年12月31日，“本期”系指2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

（1）货币资金情况

项目	期末数
库存现金	
银行存款	172,907,863.72
其他货币资金	
小计	172,907,863.72
减：减值准备	
合计	172,907,863.72

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(2) 银行存款

项目	期末数
其他存款	172,867,473.96
应计利息	40,389.76
小计	172,907,863.72
减：减值准备	
合计	172,907,863.72

注：其他存款为协定存款。

2. 固定资产

项目	期末数
固定资产	901,943.18
合计	901,943.18

(1) 固定资产明细表

项目	运输工具	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	726,683.88	313,634.72	18,129.00	1,058,447.60
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额	726,683.88	313,634.72	18,129.00	1,058,447.60
二、累计折旧				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	102,380.23	53,763.38	360.81	156,504.42
(1) 计提	102,380.23	53,763.38	360.81	156,504.42
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额	102,380.23	53,763.38	360.81	156,504.42
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
 2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	运输工具	电子设备	办公设备	合计
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	624,303.65	259,871.34	17,768.19	901,943.18
2. 期初账面价值				

3. 无形资产

项目	土地使用权	特许权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额	492,881,371.10	2,159,069,644.34	2,651,951,015.44
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	492,881,371.10	2,159,069,644.34	2,651,951,015.44
二、累计摊销			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额	5,929,052.58	21,362,091.43	27,291,144.01
(1) 计提	5,929,052.58	21,362,091.43	27,291,144.01
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	5,929,052.58	21,362,091.43	27,291,144.01
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	486,952,318.52	2,137,707,552.91	2,624,659,871.43
2. 期初账面价值			

4. 应付账款

(1) 应付账款情况

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
 2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	期末数
服务费	1,863,842.98
工程款	9,391,147.10
质保金	128,967.08
其他	1,124.32
合计	11,385,081.48

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

债权单位名称	期末数	未偿还原因
山东高速信联支付有限公司	1,164,353.86	未结算
合计	1,164,353.86	—

5. 应付管理人报酬

项目	期末数
管理人报酬	1,293,484.98
合计	1,293,484.98

6. 应付托管费

项目	期末数
托管费	62,975.22
合计	62,975.22

7. 应交税费

项目	期末数
企业所得税	6,818,086.31
增值税	1,885,650.43
房产税	122,428.55
土地使用税	51,319.66
城市维护建设税	154,157.53
教育费附加	66,067.53
地方教育费附加	44,045.01
合计	9,141,755.02

8. 其他负债

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
 2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(1) 其他负债情况

项目	期末数
公路通行费	3,947,752.44
应付保证金、押金	728,637.07
应付中介机构费	530,000.00
预提信息披露费	120,000.00
其他	82,396.00
合计	5,408,785.51

(2) 预收款项

1) 预收款项情况

项目	期末数
公路通行费	3,947,752.44
合计	3,947,752.44

2) 账龄超过一年的重要预收款项

单位名称	期末数	未偿还或结转原因
山东省交通运输厅	3,947,752.44	未结算
合计	3,947,752.44	

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示的其他应付款

项目	期末数
应付保证金、押金	728,637.07
应付中介机构费	530,000.00
预提信息披露费	120,000.00
其他	82,396.00
合计	1,461,033.07

2) 账龄超过1年的重要其他应付款项

单位名称	期末数	未偿还或结转原因
山东通维信息工程有 限公司	228,795.19	履约保证金,尚在责任期内
广东嘉益工程有限公	340,665.38	履约保证金,尚在责任期内

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
 2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

单位名称	期末数	未偿还或结转原因
司		
合计	569,460.57	

9. 实收基金

项目	期末数	
	基金份额（份）	账面余额
基金合同生效日	400,000,000.00	2,985,200,006.84
本期认购		
本期赎回（以“-”号填列）		
本期末	400,000,000.00	2,985,200,006.84

注：本基金自2023年10月10日至2023年10月11日止期间，通过向战略投资者定向配售（“战略配售”）、向符合条件的网下投资者询价发售（“网下发售”）及向公众投资者公开发售（“公众发售”）相结合的方式进行发售，共募集有效净认购资金人民币2,985,200,006.84元，折合为400,000,000.00份基金份额。

10. 未分配利润

项目	已实现部分	未实现部分	合计
基金合同生效日			
本期利润	17,729,576.54		17,729,576.54
本期已分配利润	-231,751,987.26		-231,751,987.26
本期末	-214,022,410.72		-214,022,410.72

11. 营业收入和营业成本

项目	本期数	
	山东鄞菏高速公路有限公司	合计
营业收入	67,035,521.13	67,035,521.13
其中：公路运营收入	67,020,398.30	67,020,398.30
其他业务收入	15,122.83	15,122.83
合计	67,035,521.13	67,035,521.13
营业成本	42,465,422.68	42,465,422.68
其中：折旧与摊销	27,400,101.37	27,400,101.37
保养维护成本	7,838,926.31	7,838,926.31
运营服务成本	6,843,065.15	6,843,065.15

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
 2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本期数	
押运服务费及 其他	383,329.85	383,329.85
合计	42,465,422.68	42,465,422.68

12. 利息收入

项目	本期数
其他存款利息收入	2,477,559.97
合计	2,477,559.97

13. 利息支出

项目	本期数
其他	2,917,655.46
合计	2,917,655.46

14. 税金及附加

项目	本期数
城市维护建设税	352,211.26
教育费附加	150,947.70
地方教育费附加	100,631.79
房产税	122,428.55
土地使用税	51,319.66
合计	777,538.96

15. 管理费用

项目	本期数
折旧费	47,547.06
保险费及其他费用	573,071.53
合计	620,618.59

16. 财务费用

项目	本期数
利息费用	204,255.00
合计	204,255.00

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
 2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

17. 管理人报酬

项目	本期数
管理人报酬	1,348,690.53
合计	1,348,690.53

18. 托管费

项目	本期数
托管费	62,975.22
合计	62,975.22

19. 其他费用

项目	本期数
中介机构费	830,000.00
登记费	179,112.04
信息披露费	120,000.00
手续费	11,700.04
合计	1,140,812.08

20. 营业外收入

项目	本期数
路产路权赔偿收入	253,305.00
合计	253,305.00

21. 所得税费用

（1）所得税费用表

项目	本期数
当期所得税费用	2,498,841.04
合计	2,498,841.04

（2）会计利润与所得税调整过程

项目	本期数
本期合并利润总额	20,228,417.58
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,057,104.39
子公司适用不同税率的影响	

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
 2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本期数
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-2,558,263.35
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
研发加计扣除	
确认递延所得税资产预计税率变动的的影响	
所得税费用的减免	
所得税费用	2,498,841.04

22. 现金流量表附注

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期数
路赔偿收入	206,615.00
其他	1,000.00
合计	207,615.00

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期数
拆账服务费	1,666,989.82
保险费	573,071.73
审计费	300,000.00
登记费	179,112.00
管理人报酬	55,205.55
其他	1,000.00
合计	2,775,379.10

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数
中登手续费	11,700.04
合计	11,700.04

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

23. 现金流量表补充资料

单位：人民币元

项目	本期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	17,729,576.54
加：资产减值准备	
信用减值损失	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	156,504.42
使用权资产折旧	
无形资产摊销	27,291,144.01
长期待摊费用摊销	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	
财务费用（收益以“-”填列）	204,255.00
投资损失（收益以“-”填列）	
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	
存货的减少（增加以“-”填列）	
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	850,953.88
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-10,512,155.72
其他	11,700.04
经营活动产生的现金流量净额	35,731,978.17
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	
债务转为资本	
一年内到期的可转换公司债券	
融资租入固定资产	
3. 现金及现金等价物净变动情况：	

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	本期数
现金的年末余额	172,867,473.96
减：现金的年初余额	
加：现金等价物的年末余额	
减：现金等价物的年初余额	
现金及现金等价物净增加额	172,867,473.96

24. 报告期内支付的取得子公司的现金净额

项目	本期数
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,380,995,745.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	366,899,176.25
取得子公司支付的现金净额	1,014,096,568.75

25. 现金和现金等价物

项目	本期数
现金	172,867,473.96
其中：可随时用于支付的银行存款	172,867,473.96
现金等价物	
年末现金和现金等价物余额	172,867,473.96

26. 合并范围的变更

(1) 非同一控制下企业合并

①报告期内发生的非同一控制下企业合并

被购买方	股权取得时点	股权购买成本	取得比例	取得方式	购买日	确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
项目公司	2023年10月17日	1,380,995,745.00	100%	现金对价	2023年10月17日	控制权转移	67,035,521.13	-72,866,545.09

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

注：本基金在2023年度无非同一控制下企业合并。本部分披露本基金2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日止期间发生的非同一控制下企业合并，有利于报表使用者阅读本基金财务信息。

(2) 合并成本

①合并成本情况

项目	项目公司
合并成本	
现金	1,380,995,745.00
合计	1,380,995,745.00

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

①被购买方于购买日可辨认资产、负债的情况

项目	项目公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	366,899,176.25	366,899,176.25
应收账款	490,080.36	490,080.36
预付账款	401,263.28	401,263.28
固定资产	1,058,447.60	1,058,447.60
无形资产	2,656,518,962.36	2,333,333,250.43
资产合计	3,025,367,929.85	2,702,182,217.92
负债：		
应付账款	27,143,963.36	27,143,963.36
合同负债	5,040,702.51	5,040,702.51
应交税费	4,656,251.77	4,656,251.77
其他应付款	1,602,812,099.22	1,602,812,099.22
其他流动负债	151,221.07	151,221.07
递延收益	4,567,946.92	4,567,946.92
负债合计	1,644,372,184.85	1,644,372,184.85
净资产	1,380,995,745.00	1,057,810,033.07
取得的净资产	1,380,995,745.00	1,057,810,033.07

27. 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

于购买日，项目公司持有的无形资产公允价值基于第三方评估机构出具的资产评估报告采用收益法确定。除无形资产外，项目公司其他可辨认资产和负债的公允价值与账面价值无重大差异。

28. 集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
				直接	间接	
中金-山高集团鄆菏高速资产支持专项计划	北京市	北京市	资产支持计划	直接持股 100%		认购
山东鄆菏高速公路有限公司	菏泽市	菏泽市	高速公路运营	间接持股 100%		收购

八、或有事项、资产负债表日后事项的说明

1. 承诺事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的承诺事项。

2. 或有事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的或有事项。

3. 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

九、关联方关系

1. 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

2. 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中金基金管理有限公司	基金管理人
中国国际金融股份有限公司	计划管理人、基金管理人股东
平安银行股份有限公司	基金托管人、资产支持专项计划托管人
山东高速集团有限公司	原始权益人、持有本基金 51% 份额的持有人

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
 2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

关联方名称	与本基金的关系
山东高速股份有限公司	运营管理机构
山东省路桥集团有限公司	其他关联关系
山东省高速养护集团有限公司	其他关联关系
山东高速工程项目管理有限公司	其他关联关系
山东高速工程检测有限公司	其他关联关系
山东省交通工程监理咨询有限公司	其他关联关系
山东高速绿色技术发展有限公司	其他关联关系
山东高速环境科技有限公司	其他关联关系
山东省公路桥梁建设集团有限公司	其他关联关系
广东嘉益工程有限公司	其他关联关系
山东通维信息工程有限公司	其他关联关系
山东高速信联支付有限公司	其他关联关系

十、本报告期的关联方交易

1. 采购商品、接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期数
山东高速股份有限公司	运营服务成本、浮动管理费	7,562,001.17
山东省高速养护集团有限公司	日常养护	6,384,593.99
山东通维信息工程有限公司	机电维护	1,454,332.32

2. 关联方报酬

（1）基金管理费

项目	本期数
当期发生的基金应支付的管理费	1,348,690.53
其中：固定管理费	629,754.51
浮动管理费	718,936.02

注：基金管理费的计算方法详见：四、重要会计政策及会计估计/16. 费用的确认和计量。

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（2）基金托管费

项目	本期数
当期发生的基金应支付的托管费	62,975.22

注：基金托管费的计算方法详见：四、重要会计政策及会计估计/16. 费用的确认和计量。

3. 各关联方投资本基金的情况

（1）报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	期初持有		期间申购/买入 份额	期间 因拆 分变 动份 额	减：期间赎回/ 卖出份额	期末持有	
	份额	比例				份额	比例
山东高速集团有限公司	204,000,000.00	51.00%				204,000,000.00	51.00%
威海市商业银行股份有限公司—稳健成长1号（最短持有182天）净值型理财产品	7,720,000.00	1.93%				7,720,000.00	1.93%
中国国际金融股份有限公司。	268,332.00	0.07%	2,362,696.00		2,363,676.00	267,352.00	0.07%
合计	211,988,332.00	53.00%	2,362,696.00		2,363,676.00	211,987,352.00	53.00%

（2）由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	本期数	
	期末余额	当期利息收入
平安银行股份有限公司	172,867,473.96	1,756,604.28

4. 关联方应收应付款项

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（1）应付款项

项目名称	关联方名称	期末数
应付管理人报酬	中金基金管理有限公司	536,518.47
应付管理人报酬	中国国际金融股份有限公司	38,030.49
应付管理人报酬	山东高速股份有限公司	718,936.02
应付托管费	平安银行股份有限公司	62,975.22
其他应付款	山东高速集团有限公司	83,401.95
其他应付款	山东高速信联支付有限公司	340.00
其他应付款	山东省路桥集团有限公司	20,000.00
其他应付款	山东省高速养护集团有限公司	20,000.00
其他应付款	山东高速工程检测有限公司	20,000.00
其他应付款	广东嘉益工程有限公司	340,665.38
其他应付款	山东通维信息工程有限公司	228,795.19
应付账款	山东高速信联支付有限公司	1,338,858.25
应付账款	山东省路桥集团有限公司	4,677.00
应付账款	山东省高速养护集团有限公司	6,699,784.42
应付账款	山东高速工程项目管理有限公司	1,124.32
应付账款	山东高速工程检测有限公司	47,498.10
应付账款	山东省交通工程监理咨询有限公司	31,087.64
应付账款	山东高速绿色技术发展有限公司	87,750.93
应付账款	山东高速环境科技有限公司	3,900.00
应付账款	山东省公路桥梁建设集团有限公司	606,179.35
应付账款	山东通维信息工程有限公司	1,454,332.32

十一、收益分配情况

（1）收益分配基本情况

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	本期收益分配合计	本期收益分配占可供分配金额比例（%）	备注
1	2023年12月25日	2023年12月26日（场内）、 2023年12月25日（场外）	5.7938	231,751,987.26	-	

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

注：本基金自成立日2023年10月16日至收益分配基准日2023年10月31日期间的累计可供分配金额为人民币331,071,625.06元，本次分红比例为70%。

（2）可供分配金额计算过程

项目	金额
一、合并净利润	17,729,576.54
折旧和摊销	27,447,648.43
利息支出	2,917,655.46
所得税费用	2,498,841.04
二、息税折旧及摊销前利润	50,593,721.47
三、其他调整	
1. 调增项：	
基础设施基金发行份额募集的资金	2,985,200,006.84
取得借款收到的本金	
应付账款增加/应收账款减少	-9,661,201.84
2. 调减项：	
偿还借款本金支付的现金	
购买基础设施项目的净支出	-2,982,995,745.00
其中：购买基础设施项目的支出	-2,982,995,745.00
基础设施项目带入现金	
其他资本性支出	
应收款项及应付款项减少	
不涉及现金收支的其他收益	
支付的利息及所得税费用	-5,416,496.50
未来合理的相关支出预留	-48,442,126.15
——重大资本性支出	
——未来合理期间内的债务利息偿还	
——购买基础设施项目支出预留	
——未来合理期间内的运营费用	-48,442,126.15
3. 交割带入的现金	366,899,176.25
4. 上年度可供分配	-
四、可供分配金额	356,177,335.07
本期分配当期金额	231,751,987.26
五、期末尚未分配可供分配金额	124,425,347.81

十二、金融工具风险及管理

1. 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基础设施基金所持有资产支持证券的基础资产出现因付款人合同违约等导致现金流大幅波动的情况，造成基金资产损失和收益变化的风险。

信用风险主要产生于银行存款、应收账款及其他应收款等。于资产负债表日，本基金及其子公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本基金货币资金主要存放于信用良好的金融机构，存放银行存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。此外，对于应收账款和其他应收款，本基金设定相关机制以控制本基金的整体信用风险在可控的范围内。

2. 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金基础设施基金的现金流来自于其所持有的资产支持证券，最终来源于基础设施项目。

本基金采取封闭式运作，不开通申购赎回，本基金份额只能在二级市场交易，不存在因无法应付投资者赎回要求引起的流动性风险。本基金的基金管理人和资产支持证券管理人通过持续监控基础设施项目运营和现金流情况、对比实际现金流与现金流预测变化情况，并评估短期和长期资金需求，来确保基础设施项目和基金现金储备充裕。

3. 市场风险

市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款，银行存款的利率在同期银行同业存款利率的基础上与各存款银行协商确定，银行存款的利息收入随市场利率的变化而波动。

本基金未持有利率敏感性负债，因此市场利率的变化对本基金无重大影响。

（2）汇率风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

（3）其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本期末本基金未持有权益类资产，因此当市场价格发生合理、可能的变动时，对于本基金资产净值无重大影响。

十三、有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金合并报表层面对基础设施项目资产采用成本法进行后续计量。为向投资者提供基础设施项目的市场价值信息，本基金的基金管理人聘请中联资产评估集团有限公司对本基金投资的基础设施项目资产组的公允价值进行评估。根据评估报告中联评报字【2024】第0572号，于2023年12月31日，该基础设施项目的市场价值约为人民币279,702.61万元，评估方法为收益法（现金流折现法），关键参数包括：特许经营权剩余年限、车流量、车流收费标准、折现率。本基金的基金管理人治理层已对评估机构采用的评估方法和参数的合理性进行了评价，认为评估机构采用的评估方法和参数具有合理性。

十四、个别财务报表重要项目的说明

1. 货币资金

（1）货币资金情况

项目	期末数
库存现金	
银行存款	3,051,416.13
其他货币资金	
小计	3,051,416.13
减：减值准备	
合计	3,051,416.13

（2）银行存款

项目	期末数
其他存款	3,011,870.51
应计利息	39,545.62
小计	3,051,416.13
减：减值准备	
合计	3,051,416.13

注：其他存款为协定存款。

2. 长期股权投资

中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金财务报表附注
 2023年10月16日（基金合同生效日）至2023年12月31日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（1）长期股权投资情况

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,985,200,000.00		2,985,200,000.00

（2）对子公司的投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备余额
资产支持专项计划		2,985,200,000.00		2,985,200,000.00		

中金基金管理有限公司
 二〇二四年三月二十五日





营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



扫描市场主体身份码了解更多登记、备案、许可、监管信息，体验更多应用服务。

名称	信永中和会计师事务所(普通合伙)
类型	特殊普通合伙企业
执行事务合伙人	李晓英, 宋朝晖
经营范围	审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务。(市场主体依法自主选择经营范围, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



出资额 6000万元

成立日期 2012年03月02日

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层



2024年01月26日

此文件仅供当次使用
再次复印无效

证书序号: 014624

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书



名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人: 谭小青
 主任会计师:
 经营场所: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式: 特殊普通合伙
 执业证书编号: 11010136
 批准执业文号: 京财会许可[2011]0056号
 批准执业日期: 2011年07月07日



发证机关: 北京市财政局

中华人民共和国财政部制

此文件仅供本次使用
 雷源复印无效

蒋西军



证书编号：
No. of Certificate
批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs
发证日期：
Date of Issuance
2003 年 5 月 19 日



姓名 蒋西军
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1972-10-16
Date of birth
工作单位 湖南德源联合会计师事务所
Working unit
身份证号码 420106721016283
Identity card No.

CPA注册信息记录
PICPA
Registration Information Record
2017
合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

姓名：蒋西军
证书编号：431000030007



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019 年 6 月 12 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019 年 5 月 19 日

此文件仅供当次使用
再行复印无效

注意事项
一、注册会计师执业业务，必要时须向委托方出示本证书。
二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
三、注册会计师停止执业法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES
1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019 年 5 月 5 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019 年 5 月 12 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019 年 5 月 14 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019 年 5 月 14 日

陈春光



证书编号: 1100015701111
批准注册协会: 湖南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 湖南省注册会计师协会
发证日期: 2011年1月21日
Date of Issuance: 2011年1月21日



姓名: 陈春光
Full name: 陈春光
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1984-03-11
Date of birth: 1984-03-11
工作单位: 信永中和会计师事务所
Working unit: 信永中和会计师事务所
有限责任公司长沙分所
身份证号码: 430111198403111710
Identity card No.: 430111198403111710



年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格, 继续有效。
This certificate is valid for another year after this renewal.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

信永中和会计师事务所有限公司长沙分所
已于2012.7.19日更名为信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)长沙分所

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年7月19日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

此文件仅供当次使用
再次复印无效

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d