

中金山高集团高速公路封闭式基础设施 证券投资基金 2024 年中期报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：平安银行股份有限公司

送出日期：2024 年 8 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 8 月 30 日复核了本报告中的财务指标、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告、净值表现、基金管理人资产确认计量过程等内容，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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	6
2.1 基金产品基本情况	6
2.2 基础设施项目基本情况说明	7
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 基础设施资产支持证券管理人和外部管理机构	7
2.5 信息披露方式	7
2.6 其他相关资料	8
§ 3 主要财务指标和基金收益分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 其他财务指标	8
3.3 基金收益分配情况	8
3.4 报告期内基金及资产支持证券费用收取情况的说明	9
§ 4 基础设施项目运营情况	9
4.1 对报告期内基础设施项目公司运营情况的整体说明	9
4.2 基础设施项目所属行业情况	10
4.3 基础设施项目运营相关财务信息	11
4.4 基础设施项目运营相关通用指标信息	13
4.5 基础设施项目公司经营现金流	13
4.6 基础设施项目公司对外借入款项情况	15
4.7 基础设施项目投资情况	15
4.8 抵押、查封、扣押、冻结等他项权利限制的情况	15
4.9 基础设施项目相关保险的情况	15
4.10 基础设施项目未来发展展望的说明	15
4.11 其他需要说明的情况	16
§ 5 除基础设施资产支持证券之外的投资组合报告	16
5.1 报告期末基金的资产组合情况	16
5.2 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	16
5.3 报告期末按公允价值大小排序的前五名债券投资明细	17
5.4 报告期末按公允价值大小排序的前十名资产支持证券投资明细	17
5.5 投资组合报告附注	17
5.6 报告期末其他各项资产构成	17
5.7 投资组合报告附注的其他文字描述部分	17
5.8 报告期内基金估值程序等事项的说明	17
5.9 报告期内基金资产重大减值计提情况的说明	17
§ 6 管理人报告	17
6.1 基金管理人及主要负责人员情况	17

6.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	19
6.3 管理人对报告期内公平交易制度及执行情况的专项说明	19
6.4 管理人对报告期内基金的投资和运营分析	20
6.5 管理人对报告期内基金收益分配情况的说明	20
6.6 管理人对宏观经济及行业走势的简要展望	20
6.7 管理人对关联交易及相关利益冲突的防范措施	21
§ 7 托管人报告	22
7.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	22
7.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、收益分配等情况的说明	22
7.3 托管人对本中期报告中财务信息内容的真实性、准确性和完整性发表意见	23
§ 8 中期财务报告（未经审计）	23
8.1 资产负债表	23
8.2 利润表	26
8.3 现金流量表	28
8.4 所有者权益变动表	31
8.5 报表附注	34
§ 9 评估报告	56
9.1 管理人聘任评估机构及评估报告内容的合规性说明	56
9.2 评估报告摘要	56
9.3 评估机构使用评估方法的特殊情况说明	56
§ 10 基金份额持有人信息	57
10.1 基金份额持有人户数及持有人结构	57
10.2 基金前十名流通份额持有人	57
10.3 基金前十名非流通份额持有人	58
10.4 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	59
§ 11 基金份额变动情况	59
§ 12 重大事件揭示	59
12.1 基金份额持有人大会决议	59
12.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	59
12.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	60
12.4 报告期内原始权益人或其同一控制下的关联方卖出战略配售取得的基金份额	60
12.5 基金投资策略的改变	60
12.6 为基金进行审计的会计师事务所情况	60
12.7 为基金出具评估报告的评估机构情况	60
12.8 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	60
12.9 其他重大事件	60
§ 13 影响投资者决策的其他重要信息	62
13.1 其他有助于投资者了解的信息	62
§ 14 备查文件目录	62

14.1 备查文件目录	62
14.2 存放地点	62
14.3 查阅方式	62

§ 2 基金简介

2.1 基金产品基本情况

基金名称	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金
基金简称	中金山东高速 REIT
场内简称	山东高速（扩位简称：中金山东高速 REIT）
基金主代码	508007
交易代码	508007
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2023 年 10 月 16 日
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	400,000,000.00 份
基金合同存续期	19 年
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2023 年 10 月 27 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、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 1. 初始基金资产投资策略。2. 运营管理策略。3. 资产收购策略。4. 维修改造策略。5. 出售及处置策略。6. 对外借款策略。 （二）债券及货币市场工具的投资策略
业绩比较基准	本基金暂不设立业绩比较基准。
风险收益特征	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	（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； （二）本基金收益分配方式为现金分红； （三）每一基金份额享有同等分配权； （四）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。
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	山东高速股份有限公司

2.2 基础设施项目基本情况说明

基础设施项目名称：鄆菏高速项目

基础设施项目公司名称	山东鄆菏高速公路有限公司
基础设施项目类型	收费公路
基础设施项目主要经营模式	鄆菏高速项目（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	基础设施资产位于山东省菏泽市鄆城县、牡丹区，起点位于鄆城县李进士堂以北，与鄆城黄河大桥南端相接，终点位于菏泽市牡丹区，与日东高速公路日东枢纽互通主线连接。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中金基金管理有限公司	平安银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	李耀光	潘琦
	联系电话	010-63211122	0755-22168257
	电子邮箱	xxpl@ciccfund.com	PANQI003@pingan.com.cn
客户服务电话		400-868-1166	95511-3
传真		010-66159121	0755-82080387
注册地址		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	广东省深圳市罗湖区深南东路 5047号
办公地址		北京市朝阳区建国门外大街1号 国贸大厦B座43层	广东省深圳市福田区益田路5023 号平安金融中心B座26楼
邮政编码		100004	518001
法定代表人		李金泽	谢永林

2.4 基础设施资产支持证券管理人和外部管理机构

项目	基础设施资产支持证券管理人	外部管理机构
名称	中国国际金融股份有限公司	山东高速股份有限公司
注册地址	北京市朝阳区建国门外大街1号 国贸大厦2座27层及28层	济南市文化东路29号七星吉祥大厦A座
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号 国贸大厦2座27层及28层	山东省济南市奥体中路5006号
邮政编码	100004	250014
法定代表人	陈亮	傅柏先

2.5 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	http://www.ciccfund.com/
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标和基金收益分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

期间数据和指标	报告期（2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）
本期收入	145,807,143.72
本期净利润	24,244,153.25
本期经营活动产生的现金流量净额	120,686,832.19
期末数据和指标	2024 年 6 月 30 日
期末基金总资产	2,686,164,326.17
期末基金净资产	2,622,221,749.52
期末基金总资产与净资产的比例（%）	102.44

注：本期收入指基金合并利润表中的本期营业收入、利息收入、投资收益、公允价值变动收益、汇兑收益、资产处置收益、其他收益、其他业务收入以及营业外收入的总和。

3.2 其他财务指标

单位：人民币元

数据和指标	2024 年 6 月 30 日
期末基金份额净值	6.5556
期末基金份额公允价值参考净值	-

3.3 基金收益分配情况

3.3.1 本报告期及近三年的收益分配情况

3.3.1.1 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	96,817,364.15	0.2420	-
2023 年	356,177,335.07	0.8904	-

3.3.1.2 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	173,199,999.85	0.4330	-
2023 年	231,751,987.26	0.5794	-

3.3.2 本期可供分配金额

3.3.2.1 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	24,244,153.25	-
本期折旧和摊销	61,740,525.60	-
本期利息支出	4,653,235.71	-
本期所得税费用	-	-
本期息税折旧及摊销前利润	90,637,914.56	-
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	48,507,867.84	-
2. 应收应付账款的变动	34,653,103.37	
调减项		-
1. 支付的利息及所得税费用	-4,653,235.71	-
2. 未来合理相关支出预留，包括重大资本性支出（如固定资产正常更新、大修、改造等）、未来合理期间内的债务利息、运营费用等	-72,328,285.91	-
本期可供分配金额	96,817,364.15	-

注：本报告期“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、应交税费以及未来合理期间内的运营费用、养护支出等，上述费用将根据相应协议约定及实际发生情况支付。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。

3.3.2.2 本期调整项与往期不一致的情况说明

本基金基金合同生效日为 2023 年 10 月 16 日，无往期可比数据。

3.4 报告期内基金及资产支持证券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 1,171,313.78 元，资产支持证券管理人的管理费计提金额 206,702.86 元，基金托管人的托管费计提金额 137,801.30 元，外部管理机构的浮动管理费用计提金额 1,518,150.72 元。

§ 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

基金管理人委托山东高速股份有限公司（以下简称“山东高速股份”）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，基础设施项目公司整体运营平稳。报告期内项目公司实现通行费收入（含税）14,778.62 万元（日均含税通行费收入 81.20 万元），年化后完成首发招募说明书预测值（28,437

万元)的 104.51%，同比降低 7.92%。通行费收入和车流量指标参见“4.4 基础设施项目运营相关通用指标信息”。

报告期内通行费收入同比降低的主要原因：一是路网结构变化带来一定的影响，濮阳至阳新高速公路部分路段逐步开通、济南至菏泽高速公路通行条件改善对鄄菏高速有一定的分流影响。二是恶劣天气的影响，2024 年 2 月的降雪、冻雨以及 5、6 月部分地区的高温、降雨等使得客车车流量有所降低。

项目公司其他信息参见“13.1 其他有助于投资者了解的信息”。

4.2 基础设施项目所属行业情况

4.2.1 基础设施项目所属行业整体情况的说明

基础设施项目所属行业为交通运输业-道路运输业。交通运输是国民经济发展的基础设施行业，高速公路作为交通运输业的重要组成部分，近年来高速公路通车里程呈现持续增长态势。根据交通运输部数据，2023 年末全国公路里程 543.68 万公里，其中高速公路里程 18.36 万公里。2024 年上半年，全国公路投资完成 1.2 万亿元，完成公路货运量 197.7 亿吨，同比增长 4.0%，完成公路客运量 58.2 亿人次，同比增长 11.2%。

基础设施项目主要所在地区为山东，临近河南。

(1) 根据山东省统计局、交通运输厅公布数据，山东省 2024 年上半年实现生产总值 46,677 亿元，同比增长 5.8%。上半年，共完成公路客运量 2.9 亿人次，同比增长 12.8%；完成公路货运量 14.1 亿吨，同比增长 2.6%。

(2) 根据河南省政府公布数据，河南省 2024 年上半年实现生产总值 31,231 亿元，同比增长 4.9%。上半年，完成公路客运量 3.7 亿人次，同比增长 35.7%；完成公路货运量 12.4 亿吨，同比增长 0.8%。

4.2.2 基础设施项目所属行业竞争情况的说明

基础设施项目所在地区高铁、航空等各种交通运输方式的发展，将会提供丰富而多样的出行、运输选择，可替代的交通运输方式将带来竞争，对高速公路的交通量造成分流影响。此外，可比竞争性道路在建成通车后也将给基础设施资产的业绩带来压力。施伟拔咨询(深圳)有限公司 2024 年 2 月 20 日出具的车流量预测报告已对竞争性道路的影响进行了考虑，部分可比竞争性道路的情况如下：

(1) 济菏高速：济菏高速公路是济广高速（编号 G35）的起点段，全长 153.6 公里，双向四车道，设计车速 120 公里/小时。于 2022 年 7 月开始“四改八”拓宽，工期 30 个月，在改扩建施工期会采取封路、限速、禁止危化品车通行、禁止不可解体物品运输车、禁止超限运输车等管制

措施，局部路段半幅封闭也对通行能力造成影响，部分车辆会向德上高速转移。随着济菏高速在 2024 年-2025 年逐渐完成“四改八”扩建，届时其通行条件将会有大幅提升，之前因为济菏高速改扩建而转移到鄆菏高速项目的往来于济南菏泽间的车辆也将逐渐回流，对鄆菏高速的交通量增长形成挑战。

(2) 国道 G240：为位于鄆菏高速西边的地方道路，目前黄河浮桥以北为双向二车道，黄河浮桥以南为双向四车道的二级公路。目前进行的改建方案为在原国道 G240 融贯黄河浮桥的西边新建双向六车道的杨集黄河大桥及接线。未来在杨集黄河大桥的南面对国道 G240 杨集黄河大桥至黄堽段进行“四改六”拓宽改造。2024 年年底（根据菏泽日报社报道，国道 G240 杨集黄河特大桥及接线工程开通时间预计由 2024 年 9 月底延迟至 2024 年底，最终完工开通时间届时以实际为准），国道 G240 杨集黄河大桥及接线改造完成后，预计对目前鄆菏高速上跨黄河的短途车辆会有比较大的分流。

(3) 濮阳至阳新高速公路：北接台辉高速，南至湖北阳新，北端基本与鄆菏高速项目平行，但与德上高速重合度不高，故其将主要分流在濮阳至菏泽、商丘及开封东部的交通。

(4) 德州至郓城高速公路：是山东省“九纵五横一环七射多连”高速公路网中的“纵八”线。北接德上高速连接线，南至济广高速，位于德商高速的东边。目前高唐至东阿段已经开通，按照山东省高速公路“十四五”规划，其中德州至高唐段、梁山至郓城段将在“十四五”期间开工建设，东阿至梁山段为远期规划项目。2025 年底，梁山至郓城高速作为德州至郓城高速公路的一部分，其开通会对本项目濮阳方向往来济宁、临沂、日照等方向的交通有一定分流。2025 年底，东阿至阳谷高速作为德州至郓城高速公路的一部分，其开通会对本项目所在德上高速聊城至范县段有分流作用，预计对鄆菏高速影响微小。

与上述竞品项目相比，基础设施项目鄆菏高速具有较为显著的竞争优势，包括但不限于：一是鄆菏高速属于交通干道，区位优势显著。鄆菏高速是国家高速公路网德州-商丘-上饶高速公路的重要组成部分，属于国家高速公路网首都放射主干线北京至台北高速公路（编号 G3）的西并行线组成部分，属于交通干道。二是鄆菏高速收费标准具有竞争优势。按照山东省高速公路收费标准，鄆菏高速项目属于 2018 年前开通高速公路，其执行的收费标准比 2018 年后新建的高速公路低，更低的出行成本有利于吸引交通量。鄆菏高速周边人口、经济和产业发展的较好的势头，预计会为鄆菏高速的交通量增长提供持续助力。

4.3 基础设施项目运营相关财务信息

4.3.1 基础设施项目公司的营业收入分析

4.3.1.1 基础设施项目公司名称：山东鄄菏高速公路有限公司

金额单位：人民币元

序号	构成	本期（2024年1月1日-2024年6月30日）	
		金额（元）	占该项目总收入比例（%）
1	通行费收入	144,103,392.37	99.96
2	其他收入	55,216.97	0.04
3	合计	144,158,609.34	100.00

注：1、表中通行费收入为项目公司根据权责发生制暂估不含税收入。

2、其他收入指清障救援收入。

4.3.1.2 管理人对基础设施项目公司营业收入重大变化情况的分析

报告期内项目公司实现拆分通行费收入（含税）14,778.62万元，同比降低7.92%。通行费收入同比降低的主要原因包括路网结构变化和恶劣天气的影响，具体参见“4.1 对报告期内基础设施项目公司运营情况的整体说明”。本报告期内，基础设施项目公司营业收入无其他重大变化。

4.3.2 基础设施项目公司的营业成本及主要费用分析

4.3.2.1 基础设施项目公司名称：山东鄄菏高速公路有限公司

金额单位：人民币元

序号	构成	本期（2024年1月1日-2024年6月30日）	
		金额（元）	占该项目总成本比例（%）
1	营业成本	97,444,125.59	37.90
2	税金及附加	873,867.00	0.34
3	财务费用	158,659,281.54	61.71
4	管理费用	128,736.86	0.05
5	其他成本费用	-	-
6	合计	257,106,010.99	100.00

注：本报告期项目公司财务费用主要为股东借款利息。

4.3.2.2 管理人对基础设施项目公司营业成本及主要费用重大变化情况的分析

无。

4.3.3 基础设施项目公司的财务业绩衡量指标分析

4.3.3.1 基础设施项目公司名称：山东鄄菏高速公路有限公司

序号	指标名称	指标含义说明及计算公式	指标单位	本期（2024年1月1日-2024年6月30日）
				指标数值
1	毛利率	毛利润额/营业收入×100%	%	32.40
2	净利率	净利润/营业收入×100%	%	24.56
3	息税折旧摊	基础设施项目息税折旧摊销前净	%	64.86

序号	指标名称	指标含义说明及计算公式	指标单位	本期(2024年1月1日-2024年6月30日)
				指标数值
	销前利润率	利润/营业收入×100%		

注：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。

4.3.3.2 管理人对基础设施项目公司财务业绩衡量指标重大变化情况的分析

无。

4.4 基础设施项目运营相关通用指标信息

报告期内，鄄菏高速日均自然车流量（不含免费车）为 22,671 辆/天，同比降低 2.88%；其中客车日均自然车流量为 10,741 辆/天，同比降低 11.39%；货车日均自然车流量为 11,930 辆/天，同比增长 6.31%；出口车流量合计 118.46 万辆，其中免费车流量 21.30 万辆。报告期内，实现通行费收入（含税）14,778.62 万元（日均含税通行费收入 81.20 万元），其中客车对应的通行费收入（含税）3,399.94 万元，货车对应的通行费收入（含税）11,378.67 万元。

4.5 基础设施项目公司经营现金流

4.5.1 经营活动现金流归集、管理、使用及变化情况

自权利义务转移日（2023 年 10 月 17 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。

基础设施项目公司现有银行账户共四个，包括开立在平安银行股份有限公司（简称“平安银行”）的运营收入账户、基本账户和通行费备付金账户三个账户，以及本期在中国农业银行股份有限公司新开立的纳税专户（因税款缴纳的属地化管理，基金管理人按照税务部门要求在菏泽当地开立纳税专户，纳税专户按照账户监督协议约定接受基金管理人、托管人监管）。

运营收入账户用于收取专项计划通过专项计划账户发放的《股东借款协议》项下股东借款、归集项目公司各类现金资产、收取标的高速公路的车辆通行费收入和其他所有各类收入。基本账户用于收取运营收入账户拨付的项目公司运营资金。通行费备付金账户用于向运营收入账户划付清分结算后的通行费收入、收取运营收入账户划付的通行费清分结算备付金等。纳税专户用于向税务主管部门缴纳项目公司应缴税款。

基础设施项目公司本期收入归集总金额 150,978,905.92 元，对外支出总金额 22,943,948.02 元。

4.5.2 对报告期内单一客户经营性现金流占比较高情况的说明

无。

4.5.3 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

4.5.3.1 影响未来项目正常现金流的重大情况



图片来源：施伟拔咨询(深圳)有限公司，2024

(1) 濮阳至阳新高速开通影响

2023 年，濮阳至阳新高速公路部分路段逐步开通，对濮阳至菏泽、商丘及开封东部的交通有一定分流影响，2024 年该影响仍然存在。

(2) 国道 G240 杨集黄河大桥开通影响

根据菏泽日报社报道，国道 G240 杨集黄河特大桥及接线工程开通时间预计由 2024 年 9 月底延迟至 2024 年底（最终完工开通时间届时以实际为准），据此预计该项目 2024 年对鄆菏高速将无影响。该项目未来开通后区域内新增一条跨黄河六车道一级公路，预计对目前鄆菏高速上跨黄河的短途车辆会有分流影响。

(3) 济荷高速改扩建影响

根据齐鲁高速公路股份有限公司（济荷高速的运营管理公司，简称“齐鲁高速”）相关公告，济荷高速自 2023 年 2 月 16 日起至 2024 年 12 月 31 日封闭菏泽到济南方向半幅车道进行改扩建施工。自 2023 年 12 月 26 日济南到菏泽方向通行全面转序至新建半幅以来，该方向由单向两车道变为单向四车道，道路通行能力显著提升，预计济南到菏泽方向因济荷高速改扩建而转移到鄆菏高速的部分车辆将回流到济荷高速。

4.5.3.2 拟采取的相应措施

基金管理人、外部管理机构将持续关注济菏高速改扩建、国道 G240 杨集黄河大桥建设进展以及鄆菏高速车流量变化情况，与交通主管部门、相关建设单位保持沟通。

4.6 基础设施项目公司对外借入款项情况

4.6.1 报告期内对外借入款项基本情况

本报告期内不存在对外借入款项情况。

4.6.2 本期对外借入款项情况与上年同期的变化情况分析

本报告期内不存在上年同期情况。

4.6.3 对基础设施项目报告期内对外借入款项不符合借款要求情况的说明

本报告期内，基础设施项目无不符合借款要求的对外借入款项。

4.7 基础设施项目投资情况

4.7.1 报告期内购入或出售基础设施项目情况

本报告期内，除基金成立时初次购入的基础设施项目，本基金不存在购入或出售基础设施项目的情况。

4.7.2 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的情况。基金成立以来，基础设施项目整体运营平稳，运营情况及收益情况参见“4.1 对报告期内基础设施项目公司运营情况的整体说明”所述。

4.8 抵押、查封、扣押、冻结等他项权利限制的情况

本报告期内，不存在抵押、查封、扣押、冻结等他项权利限制的情况。

4.9 基础设施项目相关保险的情况

基础设施项目已按照《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》要求，购买财产一切险、公共责任险、机器损坏保险及现金保险，保险处于有效期内，保险公司履约正常。

4.10 基础设施项目未来发展展望的说明

基础设施项目位于山东省菏泽市，山东省、菏泽市的经济增长将为基础设施项目未来发展提供较好的外部支撑。根据山东省统计局、交通运输厅公布数据，山东省 2024 年上半年实现生产总值 46,677 亿元，同比增长 5.8%，涨幅超过全国平均水平；上半年，共完成公路客运量 2.9 亿人次、同比增长 12.8%，完成公路货运量 14.1 亿吨、同比增长 2.6%；山东省经济运行总体平稳。根据菏泽市统计局数据，2024 年上半年，全市生产总值 2,390.13 亿元，同比增长 6.5%，涨幅超过

山东省平均水平，全市规模以上工业增加值同比增长 9.3%，全市经济运行持续恢复、回升向好。

基础设施项目自身具备的优势条件是未来发展的内生动力。鄆菏高速是国家高速公路网德州-商丘-上饶高速公路的重要组成部分，向南连接河南、安徽及江西，辐射中原城市群及长三角城市群，向北连接河北、北京、天津，辐射雄安新区及京津冀城市群，是鲁西、京津冀、河南、安徽等地往来的便捷通道，区位优势明显。按照山东省高速公路收费标准，鄆菏高速项目属于 2018 年前开通高速公路，其执行的收费标准比 2018 年后新建的高速公路低，更低的出行成本有利于交通量的持续稳定增长。基础设施项目连接山东、河南两大北方人口、经济大省，所处区域人口密集、经济实力较强、产业形态丰富，有助于保障交通量的平稳增长。

基础设施项目未来也面临着竞争与挑战。参见“4.2.2 基础设施项目所属行业竞争情况的说明”所述，项目所在地区高铁、航空等不同的交通运输方式将带来竞争，竞争性道路如济南至菏泽高速公路、濮阳至阳新高速公路、国道 G240、德州至郓城高速公路等对鄆菏高速的交通量增长形成挑战。

基金管理人和外部管理机构将充分发挥各自优势，以勤勉负责的态度和专业的资产管理能力合理有效规避相关的风险，力争实现基础设施项目的健康与可持续发展。

4.11 其他需要说明的情况

无。

§ 5 除基础设施资产支持证券之外的投资组合报告

5.1 报告期末基金的资产组合情况

单位：人民币元

序号	项目	金额
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	货币资金和结算备付金合计	2,387,578.44
4	其他资产	-
5	合计	2,387,578.44

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。

5.3 报告期末按公允价值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。

5.4 报告期末按公允价值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

本基金本报告期内投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，未有在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.6 报告期末其他各项资产构成

本基金本报告期末无其他资产。

5.7 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

5.8 报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金主要资产投资于基础设施资产支持证券，无其他投资品种。本基金管理人根据有关法律法规和基金合同的规定开展基金估值工作，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金管理人建立并执行基金估值相关管理制度，设置估值委员会研究、指导基金估值业务。估值委员会由相关高级管理人员、基金运营部、投研部门、风险管理部、监察稽核部等相关人员组成。各估值委员会委员和基金会计均具有相关工作经历和专业胜任能力。基金经理参与估值委员会会议讨论，但不参与基金估值决策，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

5.9 报告期内基金资产重大减值计提情况的说明

本基金主要资产投资于基础设施资产支持证券，无其他投资品种。本基金本报告期内基金资产无重大减值计提情况。

§ 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 基金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 6 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 6 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	任职期限		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			
李耀光	本基金的基金经理	2023 年 10 月 16 日	-	10.5 年	曾负责东久中国智能制造产业园资产支持专项计划、新派公寓权益型房托资产支持专项计划、晋江房建安置房资产支持专项计划等多单资产证券化项目，项目类型覆盖产业园区及仓储、住房租赁、保障房及城市基础设施等基础设施领域，以及商业办公等不动产领域。	李耀光先生，经济学硕士，CFA、CPA。历任中国农业银行股份有限公司托管业务部经理，中信证券股份有限公司资产管理部高级经理，摩根士丹利华鑫证券有限责任公司（现“摩根士丹利证券（中国）有限公司”）固定收益部经理和副总裁、全球资本市场部副总裁和执行董事，渤海汇金证券资产管理有限公司资本市场部总经理、金融市场部总经理（兼）、不动产投资管理部总经理（兼）、公司副总经理。现任中金基金管理有限公司副总经理。
赵一飞	本基金的基金经理	2023 年 10 月 16 日	-	9 年	曾负责北京、西北、江浙、广东地区电力、储能项目尽调、估值、投资收购和投后管理，对发电、供热、储能等行业产业链条上的资产评估与交易有成熟的经验。	赵一飞先生，理学硕士，CFA，FRM。历任中核能源科技有限公司项目经理；国网绿色能源有限公司项目专责，国网综合能源服务集团有限公司电力环保事业部项目经理、新能源事业部项目经理、储能事业部项目经理；光大保德信基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司创新投资部高级经理。

姓名	职务	任职期限		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			
吕静杰	本基金的基金经理	2023 年 10 月 16 日	-	8 年	曾负责招商局公路网络科技控股股份有限公司合并报表、预算及信息披露等集团财务管理工作，并参与高速公路项目投资的财务尽调工作，项目类型覆盖高速公路、光伏等基础设施领域。	吕静杰女士，经济学学士，CPA。历任信永中和会计师事务所项目经理；招商局公路网络科技控股股份有限公司财务部高级经理；国金基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司创新投资部高级经理。

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 报告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，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 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。本报告期内，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。

6.3 管理人对报告期内公平交易制度及执行情况的专项说明

本基金管理人根据《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》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）的规定，制定了《中金基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施效果评估、信息披露与报告制度等多方面进行了规定，公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，公司建立了科学合理的投资运作体系和规范的投资流程，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，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。

6.4 管理人对报告期内基金的投资和运营分析

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-山高集团鄄菏高速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。

基金成立日起，基金管理人主动履行基础设施项目运营管理职责，同时，基金管理人委托山东高速股份作为外部管理机构，负责基础设施项目的部分运营管理职责。基金管理人、项目公司和山东高速股份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。基金管理人开展了对外部管理机构履职情况的检查工作，检查内容包括其从事基础设施项目运营管理活动而保存的记录、合同等，总体履职情况良好。

报告期内基金投资的基础设施项目运营情况参见“4.1 对报告期内基础设施项目公司运营情况的整体说明”。

6.5 管理人对报告期内基金收益分配情况的说明

本报告期内进行了 2 次收益分配，累计分配金额为 173,199,999.85 元，其中：

第 1 次分配金额 124,399,995.88 元，本次对基金合同生效日（2023 年 10 月 16 日）至本次收益分配基准日（2023 年 12 月 31 日）扣除前期已分配金额后尚未分配的可供分配金额进行了分配。本次分配完成后，2023 年度实际分配金额占可供分配金额的 99.99%。

第 2 次分配金额 48,800,003.97 元，本次收益分配基准日为 2024 年 3 月 31 日，实际分配金额占可供分配金额的 99.50%。

截至本报告期末，2024 年累计可供分配金额为 96,817,364.15 元，剩余未分配的可供分配金额为 48,017,360.18 元。基金管理人将按照适用法规规定及本基金基金合同约定，分配总计不少于 90%的本年度可供分配金额的基金收益。

6.6 管理人对宏观经济及行业走势的简要展望

6.6.1 宏观经济分析

根据国家统计局数据，2024 年上半年，国内生产总值 616,836 亿元，按不变价格计算，同比

增长 5.0%，全国规模以上工业增加值同比增长 6.0%，全国居民消费价格（CPI）同比上涨 0.1%，全国工业生产者出厂价格同比下降 2.1%。上半年我国经济运行总体平稳，转型升级稳步推进。同时也要看到，当前外部环境错综复杂，国内有效需求依然不足，经济回升向好基础仍需巩固。

根据山东省统计局数据，2024 年上半年，全省生产总值 46,677 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.8%，全省规模以上工业增加值同比增长 8.5%，全省居民消费价格同比持平，全省工业生产者出厂价格同比下降 2.0%。根据交通运输部数据，上半年，山东省共完成公路客运量 2.9 亿人次，同比增长 12.8%；完成公路货运量 14.1 亿吨，同比增长 2.6%。2024 年上半年，山东省经济运行总体平稳。

根据菏泽市统计局数据，2024 年上半年，全市生产总值 2,390.13 亿元，同比增长 6.5%，全市规模以上工业增加值同比增长 9.3%，全市经济运行持续恢复、回升向好。

6.6.2 行业走势的简要展望

党的二十届三中全会对交通运输行业未来重点任务作出了总体部署。全会提出，要推进传统基础设施数字化改造，推动收费公路政策优化。

基础设施数字化改造方面相关走势。2024 年 5 月 1 日，根据财政部、交通运输部印发的《关于支持引导公路水路交通基础设施数字化转型升级的通知》，为推进公路水路交通基础设施数字转型、智能升级、融合创新，加快发展新质生产力，自 2024 年起，通过 3 年左右时间，我国将支持 30 个左右的示范区域，打造一批线网一体化的示范通道及网络，力争推动 85%左右的繁忙国家高速公路实现数字化转型升级。

收费公路政策优化方面相关走势。交通运输部在 2024 年 5 月 22 日公布了《交通运输部 2024 年立法工作计划》，明确了 2024 年交通运输立法工作主要任务，其中包括收费公路管理条例的修订工作。2024 年 7 月 31 日，财政部在国新办新闻发布会上表示，对于收费公路问题，将按照“受益者付费”原则，推动优化相关政策。根据山东省交通运输厅 5 月 14 日发布信息，对行驶山东省高速公路安装 ETC 套装设备的货车用户继续实行 85 折通行费优惠，政策执行期延长至 2025 年底。

此外，安全运营依然是高速公路行业重点任务。根据交通运输部、公安部联合印发《关于进一步推进公路安全设施和交通秩序管理精细化提升工作的通知》，各地要因地制宜精心打造公路安全精品路。到 2025 年，公路安全精品路建设取得重大进展，公路安全保障能力系统提升、安全管理水平显著提升、交通事故明显下降，高水平适应经济高质量发展，有力支撑交通强国建设，满足人民美好生活需要。

6.7 管理人对关联交易及相关利益冲突的防范措施

由中金基金作为基金管理人的中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金（以下简

称“中金安徽交控 REIT”)已于 2022 年 11 月 12 日披露《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生效公告》，中金安徽交控 REIT 是主要投资于高速公路类基础设施项目的基础设施基金，因此，基金管理人管理了与本基金具有同类型基础设施资产的基础设施基金。

综合考量中金安徽交控 REIT 和本基金项下基础设施资产处在距离较远的不同区域，分别聘请了外部管理机构，且外部管理机构不存在关联关系，以及 2 只基础设施基金的投资及扩募资产范围重叠可能性较低等因素，同时结合高速公路项目的运营管理特点，基金管理人认为现阶段同时管理 2 只高速公路 REITs 不存在利益冲突。

为有效防范基础设施基金关联交易及潜在利益冲突风险，基金管理人建立了相应的风险防范机制并严格按照法规和制度开展相关工作，防范措施主要包括：

(1) 为防范关联交易中的潜在利益冲突，有效管理关联交易风险，基金管理人制定基础设施基金关联交易管理制度，规范关联方管理、关联交易决策及信息披露等工作。根据基金管理人章程及关联交易管理制度规定，基础设施基金开展关联交易需提交基础设施基金投资决策委员会审批，并根据法规及基金合同约定提请基金管理人董事会、基金份额持有人大会审批（如需）。必要时，基金管理人可就关联交易的公允性等征求会计师事务所等中介机构的独立意见。基金管理人董事会至少每半年对关联交易事项进行审查。

(2) 基金管理人通过召开基础设施基金投资决策委员会会议，预防和评估不同基础设施基金之间同业竞争和潜在利益冲突情况，制定公平对待所有基础设施项目的相关措施；对可能发生的同业竞争和可能存在的利益冲突，由基础设施基金投资决策委员会召开临时会议讨论和决定处理方式。

本基金报告期内开展的关联交易，符合基金合同约定的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先原则，执行了市场公平合理价格。

§ 7 托管人报告

7.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，平安银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

7.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、收益分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对基

金管理人资产确认计量过程加强复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人
有损害基金份额持有人利益的行为。

7.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实性、准确性和完整性发表意见

本报告期，本托管人复核的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合
报告等内容真实、准确、完整。

§ 8 中期财务报告（未经审计）

8.1 资产负债表

8.1.1 合并资产负债表

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

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	8.5.7.1	120,355,027.19	172,907,863.72
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
衍生金融资产		-	-
交易性金融资产	8.5.7.2	-	-
买入返售金融资产	8.5.7.3	-	-
债权投资	8.5.7.4	-	-
其他债权投资	8.5.7.5	-	-
其他权益工具投资	8.5.7.6	-	-
应收票据		-	-
应收账款	8.5.7.7	-	-
应收清算款		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
存货	8.5.7.8	-	-
合同资产	8.5.7.9	-	-
持有待售资产	8.5.7.10	-	-
长期股权投资		-	-
投资性房地产	8.5.7.11	-	-
固定资产	8.5.7.12	580,707.17	901,943.18

在建工程	8.5.7.13	-	-
使用权资产	8.5.7.14	-	-
无形资产	8.5.7.15	2,563,240,581.84	2,624,659,871.43
开发支出	8.5.7.16	-	-
商誉	8.5.7.17	-	-
长期待摊费用	8.5.7.18	-	-
递延所得税资产	8.5.7.19	-	-
其他资产	8.5.7.20	1,988,009.97	-
资产总计		2,686,164,326.17	2,798,469,678.33
负债和所有者权益	附注号	本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
负债：			
短期借款	8.5.7.21	-	-
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	8.5.7.22	53,729,792.67	11,385,081.48
应付职工薪酬	8.5.7.23	-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		2,723,536.40	1,293,484.98
应付托管费		137,801.30	62,975.22
应付投资顾问费		-	-
应交税费	8.5.7.24	1,564,309.23	9,141,755.02
应付利息	8.5.7.25	-	-
应付利润		-	-
合同负债	8.5.7.26	-	-
持有待售负债		-	-
长期借款	8.5.7.27	-	-
预计负债	8.5.7.28	-	-
租赁负债	8.5.7.29	-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	8.5.7.30	5,787,137.05	5,408,785.51
负债合计		63,942,576.65	27,292,082.21
所有者权益：			
实收基金	8.5.7.31	2,985,200,006.84	2,985,200,006.84
其他权益工具		-	-
资本公积	8.5.7.32	-	-

其他综合收益	8.5.7.33	-	-
专项储备		-	-
盈余公积	8.5.7.34	-	-
未分配利润	8.5.7.35	-362,978,257.32	-214,022,410.72
所有者权益合计		2,622,221,749.52	2,771,177,596.12
负债和所有者权益总计		2,686,164,326.17	2,798,469,678.33

注：报告截至 2024 年 6 月 30 日，基金份额净值 6.5556 元，基金份额总额 400,000,000.00 份。

8.1.2 个别资产负债表

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

报告截止日：2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	8.5.19.1	2,387,578.44	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	8.5.19.2	2,985,200,000.00	2,985,200,000.00
其他资产		-	-
资产总计		2,987,587,578.44	2,988,251,416.13
负债和所有者权益	附注号	本期末 2024 年 6 月 30 日	上年度末 2023 年 12 月 31 日
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		1,171,313.78	536,518.47
应付托管费		137,801.30	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		59,672.34	130,000.00
负债合计		1,368,787.42	729,493.69
所有者权益：			
实收基金		2,985,200,006.84	2,985,200,006.84
资本公积		-	-
其他综合收益		-	-
未分配利润		1,018,784.18	2,321,915.60
所有者权益合计		2,986,218,791.02	2,987,521,922.44
负债和所有者权益总计		2,987,587,578.44	2,988,251,416.13

8.2 利润表

8.2.1 合并利润表

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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		145,365,105.72
1. 营业收入	8.5.7.36	144,158,609.34
2. 利息收入		1,206,496.38
3. 投资收益（损失以“-”号填列）	8.5.7.37	-
4. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8.5.7.38	-
5. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-
6. 资产处置收益（损失以“-”号填列）	8.5.7.39	-
7. 其他收益	8.5.7.40	-
8. 其他业务收入	8.5.7.41	-
二、营业总成本		121,562,990.47
1. 营业成本	8.5.7.36	111,555,963.53
2. 利息支出	8.5.7.42	4,653,235.71
3. 税金及附加	8.5.7.43	2,122,753.16
4. 销售费用	8.5.7.44	-
5. 管理费用	8.5.7.45	128,736.86
6. 研发费用		-
7. 财务费用	8.5.7.46	-

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
8. 管理人报酬		2, 896, 167. 36
9. 托管费		137, 801. 30
10. 投资顾问费		-
11. 信用减值损失	8. 5. 7. 47	-
12. 资产减值损失	8. 5. 7. 48	-
13. 其他费用	8. 5. 7. 49	68, 332. 55
三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）		23, 802, 115. 25
加：营业外收入	8. 5. 7. 50	442, 038. 00
减：营业外支出	8. 5. 7. 51	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24, 244, 153. 25
减：所得税费用	8. 5. 7. 52	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		24, 244, 153. 25
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		24, 244, 153. 25
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		24, 244, 153. 25

注：本基金基金合同生效日为 2023 年 10 月 16 日，无上年度可比期间数据，下同。

8. 2. 2 个别利润表

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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、收入		173, 265, 655. 85
1. 利息收入		61, 366. 65
2. 投资收益（损失以“-”号填列）		173, 204, 289. 20
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		1, 368, 787. 42
1. 管理人报酬		1, 171, 313. 78
2. 托管费		137, 801. 30
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		59, 672. 34

项目	附注号	本期
		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		171,896,868.43
减：所得税费用		－
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		171,896,868.43
五、其他综合收益的税后净额		－
六、综合收益总额		171,896,868.43

8.3 现金流量表

8.3.1 合并现金流量表

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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期
		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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		149,361,842.57
2. 处置证券投资收到的现金净额		－
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		1,237,505.04
6. 收到的税费返还		－
7. 收到其他与经营活动有关的现金	8.5.7.53.1	515,249.00
经营活动现金流入小计		151,114,596.61
8. 购买商品、接受劳务支付的现金		7,544,793.60
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		20,649,209.66
14. 支付其他与经营活动有关的现金	8.5.7.53.2	2,233,761.16
经营活动现金流出小计		30,427,764.42
经营活动产生的现金流量净额		120,686,832.19
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	8.5.7.53.3	－
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		－

项 目	附注号	本期
		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
19. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-
20. 支付其他与投资活动有关的现金	8.5.7.53.4	-
投资活动现金流出小计		-
投资活动产生的现金流量净额		-
三、筹资活动产生的现金流量：		
21. 认购/申购收到的现金		-
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	8.5.7.53.5	-
筹资活动现金流入小计		-
24. 赎回支付的现金		-
25. 偿还借款支付的现金		-
26. 偿付利息支付的现金		-
27. 分配支付的现金		173,199,999.85
28. 支付其他与筹资活动有关的现金	8.5.7.53.6	8,660.21
筹资活动现金流出小计		173,208,660.06
筹资活动产生的现金流量净额		-173,208,660.06
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		-52,521,827.87
加：期初现金及现金等价物余额		172,867,473.96
六、期末现金及现金等价物余额		120,345,646.09

8.3.2 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：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期
		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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		173,204,289.20
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		92,118.17
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		173,296,407.37
8. 取得基础设施投资支付的现金		-
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		-

项 目	附注号	本期
		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
12. 支付的各项税费		-
13. 支付其他与经营活动有关的现金		729,493.69
经营活动现金流出小计		729,493.69
经营活动产生的现金流量净额		172,566,913.68
二、筹资活动产生的现金流量：		
14. 认购/申购收到的现金		-
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		-
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		173,199,999.85
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		173,199,999.85
筹资活动产生的现金流量净额		-173,199,999.85
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		-633,086.17
加：期初现金及现金等价物余额		3,011,870.51
五、期末现金及现金等价物余额		2,378,784.34

8.4 所有者权益变动表

8.4.1 合并所有者权益（基金净值）变动表

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：2024年1月1日至2024年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日							
	实收基金	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	所有者权益合计
一、上期期末余额	2,985,200,006.84	-	-	-	-	-	-214,022,410.72	2,771,177,596.12
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	2,985,200,006.84	-	-	-	-	-	-214,022,410.72	2,771,177,596.12
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-148,955,846.60	-148,955,846.60
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	24,244,153.25	24,244,153.25
（二）产品持有人申购和赎回	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：产品申购	-	-	-	-	-	-	-	-
产品赎回	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-173,199,999.85	-173,199,999.85
（四）其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日							
	实收基金	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	所有者权益合计
(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	-	-	-	-	-	-362,978,257.32	2,622,221,749.52

8.4.2 个别所有者权益变动表

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：2024年1月1日至2024年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日				
	实收基金	资本公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	2,985,200,006.84	-	-	2,321,915.60	2,987,521,922.44
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	2,985,200,006.84	-	-	2,321,915.60	2,987,521,922.44
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-1,303,131.42	-1,303,131.42
(一) 综合收益总额	-	-	-	171,896,868.43	171,896,868.43
(二) 产品持有人申购和赎回	-	-	-	-	-
其中：	-	-	-	-	-
1. 产品申购	-	-	-	-	-
2. 产品赎回	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-173,199,999.85	-173,199,999.85
(四) 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,985,200,006.84	-	-	1,018,784.18	2,986,218,791.02

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 8.1 至 8.4 财务报表由下列负责人签署：

宗喆

吕静杰

马澍玮

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

8.5 报表附注

8.5.1 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份额。

8.5.2 会计报表的编制基础

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，所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

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。

8.5.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2024年1月1日至2024年6月30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2024年6月30日的合并及个别财务状况以及2024年1月1日至2024年6月30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。

8.5.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致的说明

本报告期，本基金所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

8.5.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

8.5.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末发生会计政策变更。

8.5.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末发生会计估计变更。

8.5.5.3 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。

8.5.6 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。

(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%

税种	计税依据	税率
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。

8.5.7 合并财务报表重要项目的说明

8.5.7.1 货币资金

8.5.7.1.1 货币资金情况

单位:人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
库存现金	-
银行存款	120,355,027.19
其他货币资金	-
小计	120,355,027.19
减:减值准备	-
合计	120,355,027.19

8.5.7.1.2 银行存款

单位:人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
银行存款	4,491,868.01
其他存款	115,853,778.08
应计利息	9,381.10
小计	120,355,027.19
减:减值准备	-
合计	120,355,027.19

注:其他存款为协定存款。

8.5.7.1.3 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明

无。

8.5.7.2 交易性金融资产

无。

8.5.7.3 买入返售金融资产

8.5.7.3.1 买入返售金融资产情况

无。

8.5.7.3.2 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

8.5.7.4 债权投资

8.5.7.4.1 债权投资情况

无。

8.5.7.4.2 债权投资减值准备计提情况

无。

8.5.7.5 其他债权投资

8.5.7.5.1 其他债权投资情况

无。

8.5.7.5.2 其他债权投资减值准备计提情况

无。

8.5.7.6 其他权益工具投资

8.5.7.6.1 其他权益工具投资情况

无。

8.5.7.6.2 报告期内其他权益工具投资情况

无。

8.5.7.7 应收账款

无。

8.5.7.8 存货

无。

8.5.7.9 合同资产

无。

8.5.7.10 持有待售资产

无。

8.5.7.11 投资性房地产

无。

8.5.7.12 固定资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
固定资产	580,707.17
合计	580,707.17

8.5.7.12.1 固定资产情况

单位：人民币元

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	726,683.88	313,634.72	18,129.00	1,058,447.60
2. 本期增加金额	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
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	102,380.23	53,763.38	360.81	156,504.42
2. 本期增加金额	247,169.15	73,239.70	827.16	321,236.01
本期计提	247,169.15	73,239.70	827.16	321,236.01
3. 本期减少金额	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-
4. 期末余额	349,549.38	127,003.08	1,187.97	477,740.43
三、减值准备				
1. 期初余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	377,134.50	186,631.64	16,941.03	580,707.17
2. 期初账面价值	624,303.65	259,871.34	17,768.19	901,943.18

8.5.7.12.2 固定资产的其他说明

无。

8.5.7.12.3 固定资产清理

无。

8.5.7.13 在建工程

无。

8.5.7.14 使用权资产

无。

8.5.7.15 无形资产

8.5.7.15.1 无形资产情况

单位：人民币元

项目	特许经营权	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	2,159,069,644.34	492,881,371.10	2,651,951,015.44
2. 本期增加金额	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	2,159,069,644.34	492,881,371.10	2,651,951,015.44
二、累计摊销			
1. 期初余额	21,362,091.43	5,929,052.58	27,291,144.01
2. 本期增加金额	47,097,162.57	14,322,127.02	61,419,289.59
本期计提	47,097,162.57	14,322,127.02	61,419,289.59
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	68,459,254.00	20,251,179.60	88,710,433.60
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	2,090,610,390.34	472,630,191.50	2,563,240,581.84
2. 期初账面价值	2,137,707,552.91	486,952,318.52	2,624,659,871.43

8.5.7.15.2 无形资产的其他说明

无。

8.5.7.16 开发支出

无。

8.5.7.17 商誉

无。

8.5.7.18 长期待摊费用

无。

8.5.7.19 递延所得税资产和递延所得税负债

无。

8.5.7.20 其他资产

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
预缴企业所得税	1,988,009.97
合计	1,988,009.97

8.5.7.21 短期借款

无。

8.5.7.22 应付账款

8.5.7.22.1 应付账款情况

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
服务费	16,822,528.46
工程款	36,609,120.22
质保金	297,019.67
其他	1,124.32
合计	53,729,792.67

8.5.7.22.2 账龄超过一年的重要应付账款

单位：人民币元

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
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	-

8.5.7.23 应付职工薪酬

无。

8.5.7.24 应交税费

单位：人民币元

税费项目	本期末 2024年6月30日
增值税	1,201,221.63
企业所得税	-
城市维护建设税	110,447.79
教育费附加	47,335.08
地方教育费附加	31,556.52
房产税	122,428.55
土地使用税	51,319.66

税费项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
合计	1,564,309.23

8.5.7.25 应付利息

无。

8.5.7.26 合同负债

无。

8.5.7.27 长期借款

无。

8.5.7.28 预计负债

无。

8.5.7.29 租赁负债

无。

8.5.7.30 其他负债

8.5.7.30.1 其他负债情况

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
公路通行费	1,140,756.25
应付保证金、押金	728,637.07
应拆出通行费	3,203,921.94
预提信息披露费	59,672.34
其他	654,149.45
合计	5,787,137.05

8.5.7.30.2 预收款项

8.5.7.30.2.1 预收款项情况

单位：人民币元

项目	本期末 2024 年 6 月 30 日
公路通行费	1,140,756.25
合计	1,140,756.25

8.5.7.30.2.2 账龄超过一年的重要预收款项

单位：人民币元

项目	期末余额	未偿还或结转原因
山东省交通运输厅	1,140,756.25	未结算
合计	1,140,756.25	-

8.5.7.30.3 其他应付款

8.5.7.30.3.1 按款项性质列示的其他应付款

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
应付保证金、押金	728,637.07
应拆出通行费	3,203,921.94
预提信息披露费	59,672.34
其他	654,149.45
合计	4,646,380.80

8.5.7.30.3.2 账龄超过一年的重要其他应付款

单位：人民币元

债权人名称	期末余额	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司	340,665.38	履约保证金,尚在责任期内
合计	569,460.57	

8.5.7.31 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日	
	基金份额(份)	账面余额
上年度末	400,000,000.00	2,985,200,006.84
本期末	400,000,000.00	2,985,200,006.84

8.5.7.32 资本公积

无。

8.5.7.33 其他综合收益

无。

8.5.7.34 盈余公积

无。

8.5.7.35 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	合计
上年度末	-214,022,410.72	-	-214,022,410.72
本期利润	24,244,153.25	-	24,244,153.25
本期已分配利润	-173,199,999.85	-	-173,199,999.85
本期末	-362,978,257.32	-	-362,978,257.32

8.5.7.36 营业收入和营业成本

单位：人民币元

项目	本期	
	2024年1月1日至2024年6月30日	
	山东鄞菏高速公路有限公司	合计
营业收入	144,158,609.34	144,158,609.34
公路运营收入	144,103,392.37	144,103,392.37
其他业务收入	55,216.97	55,216.97
合计	144,158,609.34	144,158,609.34
营业成本	111,555,963.53	111,555,963.53
折旧与摊销	61,666,458.74	61,666,458.74
保养维护成本	32,039,446.86	32,039,446.86
运营服务成本	15,541,271.69	15,541,271.69
押运服务费及其他	2,308,786.24	2,308,786.24
合计	111,555,963.53	111,555,963.53

8.5.7.37 投资收益

无。

8.5.7.38 公允价值变动收益

无。

8.5.7.39 资产处置收益

无。

8.5.7.40 其他收益

无。

8.5.7.41 其他业务收入

无。

8.5.7.42 利息支出

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
其他	4,653,235.71
合计	4,653,235.71

8.5.7.43 税金及附加

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
城市维护建设税	632,775.85
教育费附加	271,189.93
地方教育费附加	180,793.09
房产税	244,857.10
土地使用税	102,639.32
印花税	690,497.87
合计	2,122,753.16

8.5.7.44 销售费用

无。

8.5.7.45 管理费用

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
折旧费	74,066.86
中介咨询费	50,000.00
其他	4,670.00
合计	128,736.86

8.5.7.46 财务费用

无。

8.5.7.47 信用减值损失

无。

8.5.7.48 资产减值损失

无。

8.5.7.49 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
信息披露费	59,672.34
手续费	8,660.21
合计	68,332.55

8.5.7.50 营业外收入

8.5.7.50.1 营业外收入情况

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
路产路权赔偿收入	442,038.00
合计	442,038.00

8.5.7.50.2 计入当期损益的政府补助

无。

8.5.7.51 营业外支出

无。

8.5.7.52 所得税费用

无。

8.5.7.53 现金流量表附注

8.5.7.53.1 收到其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
路损赔偿收入	442,038.00
其他	73,211.00
合计	515,249.00

8.5.7.53.2 支付其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
基金管理人报酬	536,518.47
计划管理人报酬	210,661.45
托管费	62,975.22

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
浮动管理费	718,936.02
中介费	580,000.00
信息披露费	120,000.00
其他	4,670.00
合计	2,233,761.16

8.5.7.53.3 收到其他与投资活动有关的现金

无。

8.5.7.53.4 支付其他与投资活动有关的现金

无。

8.5.7.53.5 收到其他与筹资活动有关的现金

无。

8.5.7.53.6 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
中登手续费	8,660.21
合计	8,660.21

8.5.7.54 现金流量表补充资料

8.5.7.54.1 现金流量表补充资料

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	24,244,153.25
加：信用减值损失	-
资产减值损失	-
固定资产折旧	321,236.01
投资性房地产折旧	-
使用权资产折旧	-
无形资产摊销	61,419,289.59
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)	-

项目	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
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）	-1,997,391.07
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	36,650,494.44
其他	49,049.97
经营活动产生的现金流量净额	120,686,832.19
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	
债务转为资本	-
融资租入固定资产	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:	
现金的年末余额	120,345,646.09
减: 现金的年初余额	172,867,473.96
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	-52,521,827.87

8.5.7.54.2 报告期内支付的取得子公司的现金净额

无。

8.5.7.54.3 现金和现金等价物的构成

单位：人民币元

项目	本期 2024年1月1日至2024年6月30日
一、现金	120,345,646.09
其中：可随时用于支付的银行存款	120,345,646.09
二、现金等价物	-
三、期末现金和现金等价物余额	120,345,646.09

8.5.7.55 所有者权益变动表项目注释

无。

8.5.8 合并范围的变更

8.5.8.1 非同一控制下企业合并

8.5.8.1.1 报告期内发生的非同一控制下企业合并

无。

8.5.8.1.2 合并成本及商誉

8.5.8.1.2.1 合并成本及商誉情况

无。

8.5.8.1.2.2 合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明

无。

8.5.8.1.2.3 大额商誉形成的主要原因

无。

8.5.8.1.3 被购买方于购买日可辨认资产、负债

8.5.8.1.3.1 被购买方于购买日可辨认资产、负债的情况

无。

8.5.8.1.3.2 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

无。

8.5.8.1.3.3 企业合并中承担的被购买方的或有负债

无。

8.5.8.2 同一控制下企业合并

无。

8.5.8.3 反向购买

无。

8.5.8.4 其他

无。

8.5.9 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-山高集团鄄菏高速资产支持专项计划	北京市	北京市	资产支持计划	100.00	-	认购
山东鄄菏高速公路有限公司	菏泽市	菏泽市	高速公路运营	-	100.00	收购

8.5.10 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。

本基金目前以一个经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

8.5.11 承诺事项、或有事项、资产负债表日后事项的说明

8.5.11.1 承诺事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的承诺事项。

8.5.11.2 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

8.5.11.3 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

8.5.12 关联方关系

8.5.12.1 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。

8.5.12.2 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	外部管理机构控股股东（原始权益人）、持有本基金 30% 以上基金份额的法人
山东高速股份有限公司	外部管理机构
中国中金财富证券有限公司	其他关联关系
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
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	其他关联关系

8.5.13 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

8.5.13.1 关联采购与销售情况

8.5.13.1.1 采购商品、接受劳务情况

单位：人民币元

关联方名称	关联交易内容	本期
		2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
山东高速股份有限公司	运营服务成本	15,541,271.69
山东省高速养护集团有限公司	日常养护、专项工程	32,039,446.86
山东通维信息工程有限公司	机电维护	668,336.64
合计	-	48,249,055.19

8.5.13.1.2 出售商品、提供劳务情况

无。

8.5.13.2 关联租赁情况

8.5.13.2.1 作为出租方

无。

8.5.13.2.2 作为承租方

无。

8.5.13.3 通过关联方交易单元进行的交易

8.5.13.3.1 债券交易

无。

8.5.13.3.2 债券回购交易

无。

8.5.13.3.3 应支付关联方的佣金

无。

8.5.13.4 关联方报酬

8.5.13.4.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,896,167.36
其中：固定管理费	1,378,016.64
浮动管理费	1,518,150.72
支付销售机构的客户维护费	-

注：基金管理费的计算方法：

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。

②浮动管理费用

浮动管理费用由外部管理机构收取，计算方法如下：

自《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= $I \times 1.4\%$ ；

自 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= $I \times 0\%$ 。

其中， I =项目公司当年净现金流量=项目公司 EBITDA-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。

8.5.13.4.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	137,801.30

注：基金托管费的计算方法：

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

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。

8.5.13.5 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

8.5.13.6 各关联方投资本基金的情况

8.5.13.6.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期，基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

8.5.13.6.2 报告期内除基金管理人外其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日							
关联方名称	期初持有		期间申购/ 买入	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			份额	比例
山东高速集团有限公司	204,000,000	51.00%	-	-	-	204,000,000	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	1.93%	-	-	-	7,720,000	1.93%
中国中金财富证券有限公 司	-	-	12,328,408	-	6,999,856	5,328,552	1.33%
中国国际金融股份有限公 司	267,352	0.07%	2,185,232	-	2,190,853	261,731	0.07%
合计	211,987,352	53.00%	14,513,640	-	9,190,709	217,310,283	54.33%

8.5.13.7 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入
平安银行股份有限公司	120,345,646.09	1,206,496.38
合计	120,345,646.09	1,206,496.38

8.5.13.8 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

8.5.13.9 其他关联交易事项的说明

无。

8.5.14 关联方应收应付款项

8.5.14.1 应收项目

无。

8.5.14.2 应付项目

单位：人民币元

项目名称	关联方名称	本期末 2024年6月30日	上年度末 2023年12月31日
应付管理人报酬	中金基金管理有限公司	1,171,313.78	536,518.47
应付管理人报酬	中国国际金融股份有限公司	34,071.90	38,030.49
应付管理人报酬	山东高速股份有限公司	1,518,150.72	718,936.02
应付托管费	平安银行股份有限公司	137,801.30	62,975.22
其他应付款	山东高速集团有限公司	83,401.95	83,401.95
其他应付款	山东高速信联支付有限公司	-	340
其他应付款	山东省路桥集团有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	山东省高速养护集团有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	山东高速工程检测有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	广东嘉益工程有限公司	340,665.38	340,665.38
其他应付款	山东通维信息工程有限公司	228,795.19	228,795.19
应付账款	山东高速信联支付有限公司	1,338,858.25	1,338,858.25
应付账款	山东省路桥集团有限公司	4,677.00	4,677.00
应付账款	山东省高速养护集团有限公司	32,822,638.21	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	1,124.32
应付账款	山东高速工程检测有限公司	47,498.10	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	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	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	606,179.35
应付账款	山东通维信息工程有限公司	2,122,668.96	1,454,332.32
应付账款	山东高速股份有限公司	15,541,271.69	-
合计	-	56,094,103.74	12,344,855.05

8.5.15 期末基金持有的流通受限证券

8.5.15.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

8.5.15.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

8.5.15.2.1 银行间市场债券正回购

无。

8.5.15.2.2 交易所市场债券正回购

无。

8.5.16 收益分配情况

8.5.16.1 收益分配基本情况

金额单位：人民币元

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	2024 年 4 月 25 日	2024 年 4 月 26 日(场内)、2024 年 4 月 25 日(场外)	3.1100	124,399,995.88	-	-
2	2024 年 6 月 25 日	2024 年 6 月 26 日(场内)、2024 年 6 月 25 日(场外)	1.2200	48,800,003.97	-	-
合计	-	-	-	173,199,999.85	-	-

8.5.16.2 可供分配金额计算过程

参见 3.3.2.1。

8.5.17 金融工具风险及管理

8.5.17.1 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。

8.5.17.2 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。

8.5.17.3 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) 外汇风险

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重大的以公允价值计量的金融工具，因此价格的变动对于本基金资产净值无重大影响。

8.5.18 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本基金本报告期末无有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

8.5.19 个别财务报表重要项目的说明

8.5.19.1 货币资金

8.5.19.1.1 货币资金情况

单位：人民币元

项目	本期末 2024年6月30日
库存现金	-
银行存款	2,387,578.44
其他货币资金	-
小计	2,387,578.44
减：减值准备	-
合计	2,387,578.44

8.5.19.1.2 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
	2024 年 6 月 30 日
银行存款	2,378,784.34
应计利息	8,794.10
小计	2,387,578.44
减：减值准备	-
合计	2,387,578.44

8.5.19.1.3 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明

本基金于报告期末未持有因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

8.5.19.2 长期股权投资

8.5.19.2.1 长期股权投资情况

单位：人民币元

	本期末		
	2024 年 6 月 30 日		
	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
合计	2,985,200,000.00	-	2,985,200,000.00

8.5.19.2.2 对子公司投资

单位：人民币元

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
专项计划	2,985,200,000.00	-	-	2,985,200,000.00	-	-
合计	2,985,200,000.00	-	-	2,985,200,000.00	-	-

§ 9 评估报告

9.1 管理人聘任评估机构及评估报告内容的合规性说明

无。

9.2 评估报告摘要

无。

9.3 评估机构使用评估方法的特殊情况说明

无。

§ 10 基金份额持有人信息

10.1 基金份额持有人户数及持有人结构

本期末 2024年6月30日					
持有人 户数 (户)	户均持有的 基金份额 (份)	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额(份)	占总份额比例(%)	持有份额(份)	占总份额比例(%)
5,165	77,444.34	393,961,966.00	98.49	6,038,034.00	1.51
上年度末 2023年12月31日					
持有人 户数 (户)	户均持有的 基金份额 (份)	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额(份)	占总份额比例(%)	持有份额(份)	占总份额比例(%)
8,119	49,267.15	391,142,354.00	97.79	8,857,646.00	2.21

10.2 基金前十名流通份额持有人

本期末 2024年6月30日			
序号	持有人名称	持有份额(份)	占总份额比例(%)
1	广东粤财信托有限公司—粤财信托·鹏雅10号集合资金信托计划	25,392,482	6.35
2	兴证证券资管—济南岚罗投资合伙企业(有限合伙)—兴证资管睿驰2023002号单一资产管理计划	13,234,344	3.31
3	中泰证券股份有限公司	10,562,945	2.64
4	宁波梅山保税港区凌顶投资管理有限公司—凌顶荣誉1号私募证券投资基金	6,570,242	1.64
5	中国中金财富证券有限公司	5,328,552	1.33
6	天津信托有限责任公司—天津信托·中金1号证券投资集合资金信托计划	3,980,880	1.00
7	中信证券股份有限公司	3,796,971	0.95
8	江苏省国际信托有限责任公司—江苏信托—禾享添利1号集合资金信托计划	3,578,315	0.89
9	同方全球人寿保险有限公司	1,628,776	0.41
10	济南泰庄投资合伙企业(有限合伙)	1,600,427	0.40
合计	-	75,673,934	18.92
上年度末 2023年12月31日			
序号	持有人名称	持有份额(份)	占总份额比例(%)
1	广东粤财信托有限公司—粤财信托·鹏雅10号集合资金信托计划	25,392,482	6.35

2	中泰证券股份有限公司	11,120,000	2.78
3	宁波梅山保税港区凌顶投资管理有限公司—凌顶荣誉 1 号私募证券投资基金	11,025,680	2.76
4	兴证证券资管—济南岚罗投资合伙企业（有限合伙）—兴证资管 FOF 睿驰 2023002 号单一资产管理计划	10,687,758	2.67
5	中信证券股份有限公司	5,506,839	1.38
6	济南泰庄投资合伙企业（有限合伙）	4,472,905	1.12
7	工银安盛人寿保险有限公司—短期分红 2	4,426,977	1.11
8	天津信托有限责任公司—天津信托·中金 1 号证券投资集合资金信托计划	3,980,880	1.00
9	江苏省国际信托有限责任公司—江苏信托—禾享添利 1 号集合资金信托计划	3,578,315	0.89
10	兴瀚资管—兴业银行—兴瀚资管—兴元 18 号集合资产管理计划	1,626,720	0.41
合计	-	81,818,556	20.45

注：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。

10.3 基金前十名非流通份额持有人

本期末 2024 年 6 月 30 日			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	山东高速集团有限公司	204,000,000	51.00
2	云南国际信托有限公司—云南信托—清泉 131 号单一资金信托	38,200,000	9.55
3	云南国际信托有限公司—云南信托—行稳致远 2 号单一资金信托	26,240,000	6.56
4	国民信托有限公司—国民信托恒益 2 号单一资金信托	12,640,000	3.16
5	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	1.93
6	长城财富资管—工商银行—长城财富朱雀创睿六号资产管理产品	3,840,000	0.96
7	莱商银行股份有限公司—“金凤理财”季季增利人民币理财产品	2,560,000	0.64
8	莱商银行股份有限公司—“金凤理财”双季增利人民币理财产品	2,560,000	0.64
9	莱商银行股份有限公司—“金凤理财”年年增利人民币理财产品	2,560,000	0.64
10	广发证券股份有限公司	1,280,000	0.32
合计	-	301,600,000	75.40
上年度末 2023 年 12 月 31 日			

序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	山东高速集团有限公司	204,000,000	51.00
2	云南国际信托有限公司—云南信托—清泉 131 号单一资金信托	38,200,000	9.55
3	云南国际信托有限公司—云南信托—一行稳致远 2 号单一资金信托	26,240,000	6.56
4	国民信托有限公司—国民信托恒益 2 号单一资金信托	12,640,000	3.16
5	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	1.93
6	长城财富资管—工商银行—长城财富朱雀创睿六号资产管理产品	3,840,000	0.96
7	莱商银行股份有限公司—“金凤理财”季季增利人民币理财产品	2,560,000	0.64
8	莱商银行股份有限公司—“金凤理财”双季增利人民币理财产品	2,560,000	0.64
9	莱商银行股份有限公司—“金凤理财”年年增利人民币理财产品	2,560,000	0.64
10	广发证券股份有限公司	1,280,000	0.32
合计	-	301,600,000	75.40

10.4 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	45.00	0.000011

§ 11 基金份额变动情况

单位：份

基金合同生效日（2023 年 10 月 16 日）基金份额总额	400,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	400,000,000.00
本报告期基金总申购份额	-
本报告期其他份额变动情况	-
本报告期期末基金份额总额	400,000,000.00

§ 12 重大事件揭示

12.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

12.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2024 年 1 月 20 日，本基金管理人发布公告，李金泽先生自 2024 年 1 月 19 日起担任公司董事长、法定代表人；宗喆先生自 2024 年 1 月 19 日起担任公司总经理、董事；胡长生先生自 2024 年 1 月 19 日起不再担任公司董事长、法定代表人，不再代履公司总经理职务。

2024 年 3 月 2 日，本基金管理人发布公告，宗喆先生自 2024 年 2 月 29 日起担任公司财务负责人。

(2) 基金托管人的重大人事变动情况

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

12.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

12.4 报告期内原始权益人或其同一控制下的关联方卖出战略配售取得的基金份额

本报告期内，本基金原始权益人或其同一控制下的关联方未卖出战略配售取得的基金份额。

12.5 基金投资策略的改变

本报告期内，本基金无投资策略的改变。

12.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内无改聘情况。

12.7 为基金出具评估报告的评估机构情况

本基金本报告期内未涉及出具评估报告的情况。

12.8 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

12.8.1 管理人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金管理人及其高级管理人员在本报告期内未受到稽查或处罚。

12.8.2 托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，本基金托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员无受到稽查或处罚等情况。

12.9 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于二〇二三年十二月主要运营数据暨二〇二三年第四季度经营情况的临时公告	中国证监会规定媒介	2024 年 1 月 19 日
2	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2023 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2024 年 1 月 19 日
3	中金基金管理有限公司董事长、高级管理人员变	中国证监会规定媒介	2024 年 1 月 20 日

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
	更公告		
4	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于二〇二四年一月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2024 年 2 月 28 日
5	中金基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证监会规定媒介	2024 年 3 月 2 日
6	关于中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金外部管理机构人员变动的公告	中国证监会规定媒介	2024 年 3 月 23 日
7	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2023 年年度报告	中国证监会规定媒介	2024 年 3 月 29 日
8	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2023 年度审计报告	中国证监会规定媒介	2024 年 3 月 29 日
9	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2023 年度评估报告	中国证监会规定媒介	2024 年 3 月 29 日
10	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于二〇二四年二月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2024 年 3 月 29 日
11	关于中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金召开 2023 年度业绩说明会的公告	中国证监会规定媒介	2024 年 4 月 9 日
12	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2024 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2024 年 4 月 20 日
13	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于二〇二四年三月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2024 年 4 月 20 日
14	中金基金管理有限公司关于中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2024 年第一次分红公告	中国证监会规定媒介	2024 年 4 月 23 日
15	关于中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金外部管理机构聘任总经理的公告	中国证监会规定媒介	2024 年 4 月 27 日
16	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于二〇二四年四月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2024 年 5 月 25 日
17	中金基金管理有限公司关于中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2024 年第二次分红公告	中国证监会规定媒介	2024 年 6 月 21 日
18	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产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2024 年 6 月 21 日
19	中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于二〇二四年五月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2024 年 6 月 26 日

§ 13 影响投资者决策的其他重要信息

13.1 其他有助于投资者了解的信息

本基金穿透持有的基础设施项目相关信息如下：

资产名称	德商高速公路鄆城至菏泽段	/
币种	人民币	/
项目公司形成/购买资产时间	2015 年 12 月 28 日	/
基金购买资产时间	2023 年 10 月 17 日	注 1
初始成本（元）	2,325,487,445.94	注 2
资产组评估价值（元）	2,797,026,100.00	注 3
采用成本法计量的账面价值（元）	2,267,590,731.40	注 4
基金购买资产的投资成本（元）	2,982,995,745.00	/
报告期	2024 年中期报告	/

注：1、本基金购买基础设施资产交割日；

2、项目形成或购买资产的成本；

3、根据《鄆菏高速特许经营权基础设施价值项目资产评估报告》（中联评报字【2024】第 0572 号）；

4、本项目公司采用历史成本法对基础设施项目计量，为成本法计量的基础设施项目账面价值。

§ 14 备查文件目录

14.1 备查文件目录

- （一）中国证监会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募集注册的文件
- （二）《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》
- （三）《中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金托管协议》
- （四）《中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金招募说明书》
- （五）关于申请募集中金山高集团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）报告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在指定媒介上发布的各项公告
- （九）中国证监会要求的其他文件

14.2 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。

14.3 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

2024 年 8 月 31 日