招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金2026年第3季度报告

2026年09月30日

基金管理人：招商基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

报告送出日期：2026年10月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 10 月 26 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。

运营管理机构已对季度报告中的相关披露事项进行确认，不存在异议，确保相关披露内容的真实性、准确性和完整性。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用不动产基金资产，但不保证不动产基金一定盈利。

不动产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不动产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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 不动产基金产品概况

2.1 不动产基金产品基本情况

基金名称	招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金
基金简称	招商高速公路 REIT
场内简称	招商高速公路 REIT
基金代码	180203
交易代码	180203
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2024 年 10 月 17 日
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	500,000,000.00 份
基金合同存续期	15 年
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2024 年 11 月 21 日
投资目标	在严格控制风险的前提下，本基金通过不动产资产支持证券等特殊目的载体持有不动产项目公司全部股权，通过资产支持证券和项目公司等载体取得不动产项目完全所有权或经营权利。本基金通过积极主动运营管理不动产项目，力求实现不动产项

	目现金流长期稳健增长。
投资策略	本基金 80%以上基金资产投资于不动产资产支持证券，并持有其全部份额，从而取得不动产项目完全的所有权或经营权利；剩余基金资产将投资于固定收益品种投资。 本基金其他主要投资策略包括：不动产项目投资策略、不动产项目运营管理策略、扩募及收购策略、资产出售及处置策略、债券投资策略、对外借款策略。
风险收益特征	本基金与股票型基金、混合型基金和债券型基金等有不同的风险收益特征，本基金的预期风险和收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金需承担投资不动产项目因投资环境、投资标的以及市场制度等差异带来的特有风险。
基金收益分配政策	（一）在符合有关基金分配条件的前提下，本基金应当将 90%以上合并后基金年度可供分配金额以现金形式分配给投资者。不动产基金的收益分配在符合分配条件的情况下每年不得少于 1 次；但若《基金合同》生效不满 6 个月可不进行分配。具体分配时间由基金管理人根据不动产项目实际运营情况另行确定。 （二）本基金的分配方式为现金分红，具体权益分派程序等有关事项遵循深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定。（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。在不违反法律法规且对现有基金份额持有人利益无实质不利影响的情况下，基金管理人、登记机构在与基金托管人协商一致，并按照监管部门要求履行适当程序后可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会，但应于变更实施日前在规定媒介公告。
资产支持证券管理人	招商财富资产管理有限公司
运营管理机构	招商局公路网络科技控股股份有限公司及其下设的专门提供委托管理服务的招商公路运营管理（北京）有限公司（含招商公路运营管理（北京）有限公司亳州分公司）和/或基金管理人根据《招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金基础设施项目运营管理服务协议》指定的主体。

2.2 不动产项目基本情况说明

不动产项目名称：亳阜高速

项目公司名称	安徽亳阜高速公路有限公司
不动产项目业态	交通设施
不动产项目主要经营模式	亳阜高速收入包括资产项目公司收取的车辆通行费收入、广告费收入等各种经营收入，以及其他因标的公路以及标的公路权益的合法运营、管理和处置以及其他合法经营业务而产生的收入。
不动产项目地理位置	亳阜高速起于安徽与河南两省交界的黄庄，沿平行于京九铁路和国道 G105 方向，在 K13+230 跨越武家河，经亳州城东的五马镇建成区西边缘，在 K19+211 跨国道 G311，设置亳州东互通立交，在十九里镇东跨

	涡河，于十九里镇前李村跨省道 S307(现为 S309)，设亳州南互通立交，经师店、立德西，在 K72+244.5 跨西淝河，进入太和境内，经高公庙西，在苗集西跨省道 S308(现为 G329)，设苗集互通立交，在 K93+845 跨越老母猪江，进入利辛境内，经巩店镇规划范围东侧，在 K99+936.75 处与界阜蚌高速公路相接，设置刘小集互通立交，终点桩号 K101+300。项目全长 101.3 公里，双向四车道，全线共设亳州东收费站、亳州南收费站、太和东收费站 3 个收费站，辛集服务区和长春服务区 2 对服务区。

2.3 不动产基金扩募情况

无。

2.4 基金管理人和运营管理机构

项目		基金管理人	运营管理机构 1	运营管理机构 2
名称		招商基金管理有限公司	招商局公路网络科技控股股份有限公司	招商公路运营管理（北京）有限公司（含招商公路运营管理（北京）有限公司亳州分公司）
信息披露事务负责人	姓名	潘西里	刘刚	袁毅
	职务	督察长	董事会秘书	分公司负责人
	联系方式	0755-83196666	010-56529000	0558-3030622
注册地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	天津自贸试验区（东疆保税港区)鄂尔多斯路 599 号东疆商务中心 A3 楼 910	北京市东城区青龙胡同甲 1 号、3 号 2 幢 2 层 203-05 室
办公地址		深圳市福田区深南大道 7088 号	北京市朝阳区北土城东路 9 号院华丰大厦	北京市朝阳区北土城东路 9 号院华丰大厦
邮政编码		518040	100020	100020
法定代表人		王颖	杨旭东	李平

2.5 基金托管人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人

项目	基金托管人	资产支持证券管理人	资产支持证券托管人
名称	中国银行股份有限公司	招商财富资产管理有限公司	中国银行股份有限公司北京市分行
注册地址	北京市西城区复兴门内大街 1 号	深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5033 号前海卓越金融中心 3 号楼 L26-01B、2602	北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 A、C、E 座
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 1 号	深圳市福田区深南大道 7888 号东海国际中心 B 座 19 楼	北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 A、C、E 座
邮政编码	100818	518040	100010
法定代表人	葛海蛟	陈兆贤	蔡兴华

§3 主要财务指标和不动产基金运作情况

3.1 主要财务指标

金额单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）
1.本期收入	132,484,527.11
2.本期净利润	38,699,543.62
3.本期经营活动产生的现金流量净额	110,444,299.33
4.本期现金流分派率（%）	2.08
5.年化现金流分派率（%）	8.97

注：1、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、资产处置收益、营业外收入、其他收入以及公允价值变动收益的总和。

2、本期现金流分派率=报告期可供分配金额/报告期末市值。

3、年化现金流分派率=截至报告期末本年累计可供分配金额/报告期末市值/年初至今实际天数*本年总天数。

3.2 其他财务指标

无。

3.3 不动产基金收益分配情况

3.3.1 本报告期的可供分配金额

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	75,144,851.90	0.1503	-
本年累计	242,397,606.59	0.4848	-

3.3.2 本报告期的实际分配金额

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	98,249,998.65	0.1965	-
本年累计	258,619,997.61	0.5172	-

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	38,699,543.62	-
本期折旧和摊销	70,777,854.78	-
本期利息支出	2,047,551.85	-

本期所得税费用	-2,466,464.17	-
本期息税折旧及摊销前利润	109,058,486.08	-
调增项		
1.应收和应付项目的变动	5,344,661.25	-
调减项		
1.当期购买不动产项目等资本性支出	-1,252,765.15	-
2.支付的利息及所得税费用	-6,009,643.00	-
3.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）、未来合理期间内需要偿付的经营性负债、运营费用等	-31,995,887.28	-
本期可供分配金额	75,144,851.90	-

注：1、本期“未来合理相关支出预留”，包括未来合理期间内的资本性支出、需偿付基金管理人的管理费、专项计划管理人的管理费、托管费、运营管理机构的管理费、待缴纳的税金、经营性负债等变动的净额。上述费用将根据相应协议约定及实际发生情况支付。

2、上述可供分配金额并不代表最终实际分配的金额。由于收入和费用并非在一年内平均发生，所以投资者不能按照本期占全年的时长比例来简单判断本基金全年的可供分配金额。

3.3.4 可供分配金额较上年同期变化超过 10%的情况说明

本报告期可供分配金额较上年同期变化未超过 10%。

3.3.5 设置未来合理支出相关预留调整项的原因，上年同期未来合理支出相关预留调整项的前期设置金额与实际使用金额差异超过 10%的原因及合理性

未来合理相关支出预留调整项根据本不动产项目基金合同相关条款约定设置，主要是覆盖及应对项目的经营支出以确保项目持续稳定的运营。

上年同期未来合理支出相关预留调整项的前期设置金额与截至本报告期末的实际使用金额差异未超过 10%。

3.4 报告期内不动产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，本报告期内计提基金管理人管理费 781,007.32 元，资产支持证券管理人管理费 781,007.32 元，基金托管人托管费 117,150.96 元，运营管理机构的管理费用 11,167,430.37 元（含税，按照《招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金基础设施项目运营管理服务协议》进行计提和支付）。

§4 不动产项目基本情况

4.1 报告期内不动产项目的运营情况

4.1.1 对报告期内重要不动产项目运营情况的说明

基金管理人委托招商局公路网络科技控股股份有限公司及其全资子公司招商公路运营管理（北京）有限公司（包括招商公路运营管理（北京）有限公司亳州分公司）（以下简称“运营管理机构”）负责不动产项目的日常运营工作。基金管理人按照《招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金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”）对运营管理机构进行监督和考核。

本不动产项目特许经营权到期日为 2036 年 12 月 14 日，剩余运营年限约为 10.2 年。报告期内，资产项目公司整体运营平稳，未发生运营安全责任事故，本基金底层资产亳阜高速公路通行费收入来源分散，无重要现金流提供方，运营管理机构未发生变动。

报告期内，不动产项目公司实现通行费收入（含税）13,551.50 万元，同比增长 13.73%，环比增长 11.80%。报告期内，日均自然车流量（不含免费车、专项车）为 19,692 辆，同比增长 21.19%，环比增长 22.94%；其中，客车日均自然车流量为 13,230 辆，同比增长 28.82%，环比增长 40.48%；货车日均自然车流量为 6,462 辆，同比增长 8.08%，环比下降 2.08%。报告期内，车流量和通行费收入同比增长主要受国民经济发展稳定、自驾出行车流增长、区域路网完善、引流措施效益显现以及天气状况良好等利好因素叠加影响。与 2026 年二季度相比，报告期内通行费收入和车流量均环比增长，尤其客流量环比大幅增长，主要原因为 7-8 月份正值暑运客流高峰期，车流量变化符合高速公路季节性特征表现；此外，2026 年 7 月 31 日，济宁至商丘高速公路（菏泽段）正式全线通车运营，对本项目交通量产生一定利好影响。

报告期内，不动产项目周边无新增竞争性项目通车运营，不涉及由此产生的对基金份额持有人权益的影响。

报告期内，不动产项目未发生经营策略调整，不涉及由此产生的对基金份额持有人权益的影响。

报告期内，不动产项目通行费收费标准未发生变化，不涉及收费政策调整。

4.1.2 报告期以及上年同期不动产项目整体运营指标

序号	指标名称	指标含义说明及计算方式	指标单位	本期(2026 年 07 月 01 日至 2026 年 09 月 30 日)/报告期末(2026 年 09 月 30 日)	上年同期(2025 年 07 月 01 日至 2025 年 09 月 30 日)/上年同期末(2025 年 09 月 30 日)	同比（%）
1	通行费收入	当期清分数据	人民币万元，含税	13,551.50	11,915.80	13.73
2	日均车流量	自然车流量口径，总收费车流量/自然天数	辆次	19,692.00	16,249.00	21.19
3	日均客	自然车流量口	辆次	13,230.00	10,270.00	28.82

	车流量	径，总客车车流量/自然天数				
4	日均货车流量	自然车流量口径，总货车车流量/自然天数	辆次	6,462.00	5,979.00	8.08

注：数据来源于安徽省高速公路联网运营有限公司；日均收费车流量计算方法为总收费车流量÷自然天数；收费车流量口径均为自然车流（veh）口径，不包括专项车和免费车；因联网运营公司无法提供精确的客货车型分别对应的通行费收入数据，本报告未能相应披露客货车型分别对应的通行费收入情况。

4.1.3 报告期及上年同期重要不动产项目运营指标

不动产项目名称：亳阜高速

序号	指标名称	指标含义说明及计算公式	指标单位	本期（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）/报告期末（2026 年 09 月 30 日）	上年同期（2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日）/上年同期末（2025 年 09 月 30 日）	同比（%）
1	通行费收入	当期清分数据	人民币万元，含税	13,551.50	11,915.80	13.73
2	日均车流量	自然车流量口径，总收费车流量/自然天数	辆次	19,692.00	16,249.00	21.19
3	日均客车流量	自然车流量口径，总客车车流量/自然天数	辆次	13,230.00	10,270.00	28.82
4	日均货车流量	自然车流量口径，总货车车流量/自然天数	辆次	6,462.00	5,979.00	8.08

4.1.4 其他运营情况说明

报告期内，2026 年 7 月 31 日零时，济宁至商丘高速公路（简称“济商高速”）（菏泽段）正式全线通车运营。济商高速是山东省“十四五”高速公路网规划中青岛至商丘高速公路的关键组成部分，北联济宁、南接商丘，全长约 116 公里，采用双向六车道标准建设，设计时速 120 公里。济商高速分为济宁、菏泽两段建设，其中济宁段已于 2025 年 12 月 26 日通车运营。本次通车的菏泽段全长 65.651 公里，起于菏泽市成武县白浮图镇，止于菏泽市曹县陈庄村，设仵楼南枢纽互通与 G35 济广高速相接。济商高速全线通车后，济宁到商丘市车程可从 2.5 小时缩至 1.5 小时，将成为连接胶东半岛经济圈、鲁南经济圈与中原经济区的物流运输“黄金通道”，为沿线县域经济高质量发展和乡村全面振兴注入强劲交通动能。该项目通车，对本项目具有一定利好影响。

图：济商高速与本项目路线区位图



4.1.5 可能对基金份额持有人权益产生重大不利影响的经营风险、行业风险、周期性风险

无。

4.2 不动产项目运营相关财务信息

4.2.1 不动产项目公司整体财务情况

序号	科目名称	报告期末金额（元）	上年末金额（元）	变动比例（%）
1	总资产	1,822,548,552.81	1,876,082,235.29	-2.85
2	总负债	2,802,979,554.03	2,794,028,648.98	0.32
序号	科目名称	报告期金额（元）	上年同期金额（元）	变动比例（%）
1	营业收入	131,854,128.30	115,984,957.68	13.68
2	营业成本/费用	60,045,624.48	58,854,679.32	2.02
3	EBITDA	113,565,514.38	98,938,428.82	14.78

4.2.2 重要不动产项目公司的主要资产负债科目分析

项目公司名称：安徽亳阜高速公路有限公司

序号	构成	报告期末金额（元）	上年末金额（元）	较上年末变动（%）
主要资产科目				
1	无形资产	1,616,624,720.90	1,709,008,122.24	-5.41
主要负债科目				
1	长期应付款	2,329,760,000.00	2,329,760,000.00	-
2	长期借款	325,467,500.00	334,932,500.00	-2.83

注：1、无形资产为公路特许经营权。

2、长期借款为中国银行借款，截至本报告期末银行借款本金余额合计为 344,397,500.00 元，其中一年内需到期偿还的本金 18,930,000.00 元列示在报表项“一年内到期的非流动负债”，扣除上述金额后剩余本金 325,467,500.00 元列示在报表项“长期借款”中，上年末金额按此口径同步调整列示。

3、长期应付款为股东借款，列示在报表项“长期应付款”中，上年末金额按此口径同步调整列示。

4.2.3 重要不动产项目公司的营业收入分析

金额单位：人民币元

项目公司名称：安徽亳阜高速公路有限公司

序号	构成	本期（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）		上年同期（2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日）		金额同比（%）
		金额（元）	占该项目总收入比例（%）	金额（元）	占该项目总收入比例（%）	
1	通行费收入	131,567,937.80	99.78	115,687,403.91	99.74	13.73
2	广告位收入	218,745.00	0.17	241,672.62	0.21	-9.49
3	其他收入	67,445.50	0.05	55,881.15	0.05	20.69
4	营业收入合计	131,854,128.30	100.00	115,984,957.68	100.00	13.68

4.2.4 重要不动产项目公司的营业成本及主要费用分析

金额单位：人民币元

项目公司名称：安徽亳阜高速公路有限公司

序号	构成	本期（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）		上年同期（2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日）		金额同比（%）
		金额（元）	占该项目总成本比例（%）	金额（元）	占该项目总成本比例（%）	
1	折旧摊销费用	39,091,315.42	65.10	39,121,191.32	66.47	-0.08
2	养护维护费用	5,041,886.19	8.40	4,567,366.91	7.76	10.39
3	运营管理费	11,167,430.37	18.60	10,527,785.75	17.89	6.08
4	其他营业成本	1,958,589.69	3.26	1,818,222.80	3.09	7.72

5	税金及附加	586,720.76	0.98	519,365.85	0.88	12.97
6	管理费用	152,130.20	0.25	164,447.68	0.28	-7.49
7	财务费用	2,047,551.85	3.41	2,136,299.01	3.63	-4.15
8	其他成本/费用	-	-	-	-	-
9	营业成本/费用合计	60,045,624.48	100.00	58,854,679.32	100.00	2.02

注：1、以上列示的财务费用主要为外部银行借款利息支出，不包括银行存款利息收入和股东借款利息支出。股东借款利息支出为项目公司对专项计划的有息负债计提的利息费用，属于内部利息费用，在基金合并层面抵消，故不在本表中列示。

4.2.5 重要不动产项目公司的财务业绩衡量指标分析

项目公司名称：安徽亳阜高速公路有限公司

序号	指标名称	指标含义说明及计算公式	指标单位	本期（2026 年 07 月 01 日-2026 年 09 月 30 日）	上年同期（2025 年 07 月 01 日-2025 年 09 月 30 日）
				指标数值	指标数值
1	毛利率	（营业收入-营业成本）/营业收入×100%	%	56.59	51.71
2	息税折旧摊销前净利率	（利润总额+利息费用+折旧摊销）/营业收入×100%	%	86.13	85.30

4.3 不动产项目公司经营现金流

4.3.1 经营活动现金流归集、管理、使用以及变化情况

1. 收入归集和支出管理：

不动产项目公司于中国银行亳州高新支行开立了运营账户和贷款专户，于中国银行亳州康美支行开立了基本账户。运营账户是不动产项目公司用于接收不动产项目运营收入、接收专项计划借款（如有）及其他基金管理人认可的款项，并根据约定对外支付的人民币资金账户。基本账户是不动产项目公司专门用于接收自运营账户划付的不动产项目公司运营收入等并根据《项目公司监管协议》的约定对外进行支付的人民币资金账户。贷款专户是不动产项目公司在贷款银行开立的专门用于接收贷款银行借款以及由运营账户划入的用于归还借款本息款项的人民币资金账户。

2. 现金归集和使用情况：

报告期内，不动产项目公司收入归集总金额为 135,509,678.43 元，主要为通行费收入。支出总金额为 109,901,680.89 元，包括支付中国银行借款利息 2,048,775.64 元，支付股东借款利息 85,038,828.62 元，其他现金流出主要为项目公司日常运营支出、资本性支出及其他与经营活动相关的支出、支付的税费等。

上年同期，不动产项目公司收入归集总金额为 130,230,199.89 元，支出总金额为 19,773,904.92 元。

4.3.2 来源于单一客户及其关联方的现金流占比超过 10%的情况说明

本不动产项目客户主要为社会车辆，为市场化运营产生，通行车型种类较多，由此带来的通行费分散度较高，不存在重要现金流提供方。

4.3.3 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

无。

§5 除不动产资产支持证券之外的投资组合报告

5.1 报告期末不动产基金资产组合情况

单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占不动产资产支持证券之外的投资组合的比例（%）
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	59,260.07	100.00
4	其他资产	-	-
5	合计	59,260.07	100.00

5.2 其他投资情况说明

无。

§6 回收资金使用情况

6.1 原始权益人回收资金使用有关情况说明

据《国家发展改革委关于全面推动基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）项目常态化发行的通知》发改投资〔2024〕1014 号及附件《基础设施领域不动产投资信托基金（REITs）项目申报要求》的相关要求：“发起人（原始权益人）应将净回收资金主要用于在建项目、前期工作成熟的新建（含改扩建）项目和存量资产收购；用于补充发起人（原始权益人）流

动资金等用途的净回收资金比例不超过 15%。回收资金可按照市场化原则依法合规跨区域、跨行业使用，除国家有特殊规定外，任何地方或部门不得设置限制条件。”

原始权益人招商公路获得回收资金共计 26.18 亿元，净回收资金约 25.24 亿元。回收资金计划全部投资于京津塘高速（天津段）改扩建项目。

截至本报告期末，原始权益人累计已使用净回收资金 25.24 亿元，占净回收资金金额的 100%，原始权益人已完成全部净回收资金的使用。

原始权益人净回收资金使用符合基金合同约定、公开承诺以及有关法律法规的规定。

§7 不动产基金主要负责人员情况

姓名	职务	任职期限		不动产项目运营或投资管理年限	不动产项目运营或投资管理经验	说明
		任职日期	离任日期			
朱杰	本基金基金经理	2024 年 10 月 17 日	-	13	自 2013 年起开始从事不动产项目投资/运营管理工作，曾参与不动产类 ABS、私募基金等研究和投资工作，主要涵盖交通、能源、市政、生态环保、产业园区等不动产类型。	硕士，特许金融分析师（CFA）。曾任国银金融租赁有限公司业务经理、中信信诚资产管理有限公司高级经理、中泰证券固定收益部（FICC）高级投资经理、招商财富资产管理有限公司资产证券化部负责人。现任招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金经理。
王路	本基金基金经理	2024 年 10 月 17 日	-	11	自 2015 年起开始从事不动产项目投资/运营管理工作，主要涵盖交通、能源、产业园区等不动产类型。	硕士，曾任招商局公路网络科技控股股份有限公司投资开发部投资经理、项目经理，华安基金管理有限公司不动产投资管理部基金经理（拟任）。现任招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金经理。
郑庆铨	本基金基金经理	2024 年 10 月 17 日	-	14	自 2012 年起开始从事不动产项目投资/运营管理工作，主要涵盖交通、产业园区、仓储物流等不动	硕士，一级建造师（公路/市政），经济师，工程师。曾任上海建工集团海外事业部柬埔寨分公司工程师、合约部经理；龙光交通集团有限公司成本部/合约部/招标部经理、高级经理，投资中心高

					产类型。	级经理、助理总经理，控股总裁办执行秘书；龙光生鲜食品集团有限公司投资中心助理总经理，控股总裁办执行秘书。现任招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、不动产项目运营或投资管理年限为基金经理参与不动产项目运营或投资年限加总。

§8 不动产基金份额变动情况

单位：份

报告期期初不动产基金份额总额	500,000,000.00
报告期期间不动产基金份额变动情况	-
报告期期末不动产基金份额总额	500,000,000.00

§9 基金管理人运用固有资金投资本不动产基金情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本不动产基金份额	1,996,106.00
报告期期末管理人持有的本不动产基金份额	1,996,106.00
报告期期末持有的本不动产基金份额占总份额比例（%）	0.40

§10 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

1、中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件；

2、中国证券监督管理委员会批准招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金设立的文件；

3、《招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》；

4、《招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金托管协议》；

5、《招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金招募说明书》；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照。

11.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

11.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅，或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务电话：400-887-9555

网址：http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日