

# 易方达深高速高速公路封闭式基础设施证券投资基金

## 2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 月 30 日

基金管理人：易方达基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十八日

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 16 日复核了本报告中的财务指标、收益分配情况和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金产品基本情况

基金名称	易方达深高速高速公路封闭式基础设施证券投资基金
基金简称	易方达深高速 REIT
场内简称	深高 REIT、易方达深高速 REIT
基金主代码	508033
交易代码	508033
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2024 年 3 月 12 日
基金管理人	易方达基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	300,000,000.00 份
基金合同存续期	11 年（可根据基金合同约定延长存续期限或提前终止）。
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2024 年 3 月 29 日
投资目标	本基金主要投资于基础设施资产支持证券，并持有其全部份额，通过资产支持证券等特殊目的载体取得项目公司全部股权，最终取得相关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，力争为基金份额持有人提供相对稳定的收益分配。
投资策略	本基金的投资策略包括资产支持证券投资策略、固定收益投资策略与基金的融资策略。其中资产支持证券投资策略包括初始投资策略、基础设施项目运营管理策略、资产收购策略、资产出售及处置策略。
业绩比较基准	本基金暂不设业绩比较基准。
风险收益特征	本基金为基础设施证券投资基金，在封闭运作期内主要投资于基础设施资产支持证券，获取基础设施项目运营收益并承担基础设施价格波动。由于本基金的投资标的与股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币型基金等的投资标的存在明显差异，故本基金与上述类型基金有不同的风险收益特征。
基金收益分配政策	在符合有关基金分红的条件下，本基金每年至少进行收益分配 1 次，每次收益分配的比例应不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%。
资产支持证券管理人	易方达资产管理有限公司
外部管理机构	湖南益常高速公路运营管理有限公司

## 2.2 基础设施项目基本情况说明

基础设施项目名称：益常高速公路项目

基础设施项目公司名称	湖南益常高速公路开发有限公司
基础设施项目类型	收费公路
基础设施项目主要经营模式	益常高速公路项目的运营管理，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	基础设施项目起点位于湖南省益阳市资阳区的资江二桥（K76+000），终点位于湖南省常德市武陵区德山镇檀树坪村（K149+083），途经益阳市、汉寿县和常德市。

## § 3 主要财务指标和基金收益分配情况

### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期 (2024 年 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日)
1.本期收入	88,813,538.08
2.本期净利润	10,512,903.23
3.本期经营活动产生的现金流量净额	38,798,865.32

注：1.本表中的“本期收入”、“本期净利润”、“本期经营活动产生的现金流量净额”均指合并财务报表层面的数据。

2.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。

### 3.2 其他财务指标

无。

### 3.3 基金收益分配情况

#### 3.3.1 本报告期及近三年的可供分配金额

单位：人民币元

期间	可供分配金额	单位可供分配金额	备注
本期	38,796,774.80	0.1293	-
本年累计	169,265,195.73	0.5642	-

#### 3.3.2 本报告期及近三年的实际分配金额

单位：人民币元

期间	实际分配金额	单位实际分配金额	备注
----	--------	----------	----

本期	130,439,996.70	0.4348	-
本年累计	130,439,996.70	0.4348	-

### 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	10,512,903.23	-
本期折旧和摊销	47,723,497.29	-
本期利息支出	0.00	-
本期所得税费用	11,025,774.94	-
本期税息折旧及摊销前利润	69,262,175.46	-
调增项		
1.未来合理的相关支出预留	7,500,000.00	-
2.应收和应付项目的变动	3,775,664.11	-
调减项		
1.当期购买基础设施项目等资本性支出	-7,449,490.52	-
2.其他资本性支出	-52,600.00	-
3.支付的利息和所得税费用	-34,238,974.25	-
本期可供分配金额	38,796,774.80	-

注：1.本期“未来合理的相关支出预留”包括预留的购买基础设施项目及运营支出的变动净额。

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 本期调整项与往期不一致的情况说明

无。

## § 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

报告期内，基础设施项目公司整体运营平稳。项目公司实现通行费收入（含税）9,139.50 万元（日均含税通行费收入 100.43 万元），同比降低 8.85%，环比降低 9.22%。报告期内，日均自然车流量（不含免费车）为 50,216 辆/天，同比降低 8.49%，环比降低 13.52%；其中客车日均自然车流量为 38,764 辆/天，同比降低 9.99%，环比降低 18.83%；货车日均自然车流量为 11,452 辆/天，同比降低

3.01%，环比上涨 11.05%。

项目公司实现通行费收入（不含税）8,873.30 万元（日均不含税通行费收入 97.51 万元）。

报告期内各月度分车型日均收费车流量数据如下（单位：辆次）：

月份	客车	货车	一类客车	二类客车	三类客车	四类客车
2024年4月	38,102	11,665	36,524	63	889	626
2024年5月	33,821	11,512	32,364	63	797	597
2024年6月	44,535	11,176	43,316	54	656	509
月份	一类货车	二类货车	三类货车	四类货车	五类货车	六类货车
2024年4月	4,331	1,922	1,038	676	428	3,270
2024年5月	4,395	1,847	766	676	502	3,326
2024年6月	4,173	1,860	752	677	519	3,195

注：1.日均收费车流量计算方法：当月总收费车流量/当月自然天数。

2.收费车流量口径说明：均为自然车流（veh）口径。专项作业车车流量数据按对应车型并入货车车流量数据。

针对报告期内基础设施项目公司运营情况的分析和采取的措施详见“6.5 管理人对报告期内基金投资和运营分析”。

## 4.2 基础设施项目公司运营财务数据

### 4.2.1 基础设施项目公司的营业收入分析

基础设施项目公司名称：湖南益常高速公路开发有限公司

序号	构成	本期 2024 年 4 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
		金额（元）	占该项目总收入比例（%）
1	通行费收入	88,732,975.46	100.00
2	其他收入	0.00	0.00
3	合计	88,732,975.46	100.00

### 4.2.2 基础设施项目公司的营业成本及主要费用分析

基础设施项目公司名称：湖南益常高速公路开发有限公司

序号	构成	本期 2024 年 4 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
		金额（元）	占该项目总成本比例（%）
1	营业成本	42,926,254.35	96.38
2	税金及附加	375,030.77	0.84
3	管理费用	1,292,483.50	2.90
4	财务费用	-53,796.09	-0.12
5	其他成本/费用	0.00	0.00
6	合计	44,539,972.53	100.00

### 4.2.3 基础设施项目公司的财务业绩衡量指标分析

基础设施项目公司名称：湖南益常高速公路开发有限公司

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 4 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
				指标数值
1	毛利润率	毛利润额/营业收入×100%	%	51.62
2	净利率	净利润/营业收入×100%	%	37.35
3	息税折旧摊销前利润率	(利润总额+利息支出+折旧摊销)/营业收入×100%	%	85.59

### 4.3 基础设施项目公司经营现金流

#### 4.3.1 经营活动现金流归集、管理、使用情况

##### 1. 收入归集和支出管理

项目公司设置的账户包括基本账户、监管账户、现金缴存账户和清分收入账户。基本账户是主要按照合同要求，完成相关审批流程后用于对外支付项目公司成本费用。监管账户是项目公司在中国工商银行股份有限公司深圳福田支行处开立的专门用于接收归集项目公司所有收入和现金流入（包括但不限于运营收入、股东增资及借款（如有）、贷款、合格投资收益、各类现金资产）及其他合法收入，在经基金管理人批准的预算范围内向基本账户划付运营支出资金，经基金管理人批准后向基本账户划付预算外支出，在经基金管理人批准的专项支出计划内向基本账户划付专项支出，向易方达深高速高速公路第一期基础设施资产支持专项计划（以下简称“专项计划”）（或 SPV 公司，即常德市益常企业运营管理有限公司，如有）分配与其所持有的项目公司股权所对应的股息、红利等股权投资收益，向专项计划（或 SPV 公司，即常德市益常企业运营管理有限公司，如有）偿还借款本息，偿付项目公司既存负债（包括金融机构负债及往来款负债，以及经营性负债，如有），向外部管理机构支付运营管理费用、相关运营管理成本费用，进行监管账户合格投资，以及基金管理人批准同意的其他款项。现金缴存账户是依据规定设立的现金收入归集结算专用账户，该账户需按照湖南省高速公路联网收费管理有限公司（以下简称“省联网中心”）发布车辆通行费轧差结算通知书按时足额解缴。清分收入账户用于收取从省联网中心划转的非现金收取的通行费和依据省联网中心发布车辆通行费轧差结算通知书从现金缴存账户划转的通行费。

## 2. 现金归集和使用情况

本报告期初项目公司货币资金余额为 128,281,849.34 元。报告期内，项目公司收入归集总金额为 98,151,561.97 元，其中本期收到通行费收入 92,852,668.35 元，其他经营流入 5,298,893.62 元。累计支出总金额为 190,902,906.26 元，其中运营支出 54,451,681.85 元，支付股东借款本金 136,451,224.41 元。截至 2024 年 6 月 30 日，项目公司货币资金余额为 35,530,505.05 元。

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

#### 1. 影响未来项目正常现金流的重大情况

##### (1) 呼北高速官庄至新化段

G59 呼北高速官庄至新化段（简称“官新高速”）于 2023 年 12 月 19 日通车运营，项目起于沅陵县官庄镇沐濯铺，对接张官高速，途经常德市桃源县西安镇，益阳市安化县马路镇、柘溪镇、南金乡、古楼乡、平口镇，止于新化县琅塘镇水口坑，接 S50 长芷高速。官新高速主线全长 76.581 公里，按四车道高速公路标准建设。该路段建成通车后，分流了一部分途经益常高速往返长沙地区和湘西地区的车辆，从而导致了本项目收费车流量与通行费收入同比有所下降。目前官新高速开通已超过半年，分流影响逐步趋于稳定。

##### (2) 常长高速益常段

常长高速益常段（简称“益常高速复线”）是长沙至常德北线国家高速公路（G5517）的组成部分。该工程起于益阳市赫山区笔架山枢纽互通，顺接已通车的长益高速扩容工程，止于常德市武陵区芦荻山互通，接 G55 二广高速（常德东环）、洞庭大道。益常高速复线全线施工路段共 93.456 公里，设置 9 处互通式立交，采用双向六车道高速公路标准建设，设计速度 120 公里/小时，总投资 185.6 亿元，建设工期三年，通车后将会对本项目产生分流影响。

竞品项目与本项目区位图：





基础设施资产评估时已对上述竞品高速通车对益常高速车流量的分流影响做了预估（详见本基金《招募说明书》）。相对益常高速复线，本项目具有一定竞争优势。首先，本项目沿线产业生活区域更为密集。益常高速通车时间较早，路线选址最大化连通了出行需求最密集的区域。同时随着经济社会发展，围绕本项目线路周边聚集了大量的人口和产业，区域内交通出行大部分可通过本项目满足，且出行较为便利。其次，本项目收费标准具有竞争优势。本项目建设及通车时间较早，项目沿线均处于平原地区，全程无隧道和特大桥，具有显著成本优势。

## 2.拟采取的相应措施

针对上述重大情况，基金管理人联合外部管理机构持续采取各项措施，确保项目平稳运行。本报告期内采取的措施详见“6.5 管理人对报告期内基金投资和运营分析”。

## 4.4 基础设施项目公司对外借入款项情况

### 4.4.1 报告期内对外借入款项基本情况

无。

### 4.4.2 本期对外借入款项情况与上年同期的变化情况分析

无。

## 4.5 基础设施项目投资情况

### 4.5.1 报告期内购入或出售基础设施项目情况

无。

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

无。

## § 5 除基础设施资产支持证券之外的投资组合报告

### 5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）
1	固定收益投资	-
	其中：债券	-
	资产支持证券	-
2	买入返售金融资产	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-
3	银行存款和结算备付金合计	708,556.47
4	其他资产	-
5	合计	708,556.47

### 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占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有除基础设施资产支持证券之外的资产支持证券。

### 5.5 投资组合报告附注

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

### 5.6 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

## § 6 管理人报告

### 6.1 基金管理人及主要负责人员情况

#### 6.1.1 管理人及其管理基础设施基金的经验

经中国证监会证监基金字[2001]4 号文批准，本基金管理人成立于 2001 年 4 月 17 日，注册资本 13,244.2 万元人民币。本基金管理人拥有包括公募、社保、基本养老保险、年金、特定客户资产管理、QDII、投资顾问等在内的多类业务资格，在主动权益、指数投资、债券、多资产、另类资产等投资领域全面布局，为境内外客户提供资产管理解决方案。

公司内部设立独立的 REITs 投资部负责基础设施基金的研究、投资及运营管理等，部门内配备了不少于 3 名具有 5 年以上基础设施项目运营或基础设施项目投资管理经验的主要负责人员，其中至少 2 名具备 5 年以上基础设施项目运营经验。

### 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			
韩蕴哲	本基金的基金经理	2024-03-12	-	7 年	自 2017 年起开始从事基础设施项目投资管理工作，曾参与基础设施类 ABS、私募基金等研究和投资工作，标的资产涵盖交通基础设施、能源基础设施、市政基础设施、生态环保基础设施、产业园区等基础设施类型。	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任深圳市融通资本管理股份有限公司投资经理，易方达资产管理有限公司资产配置部高级投资经理、基础设施投资部资深产品经理、基础设施投资部高级研究员。
李俊毅	本基金的基金经理	2024-03-12	-	7 年	自 2017 年起开始从事基础设施项目运营和投资管理工作，曾参与重庆市郭家沱大桥及南延伸段 PPP 项目、成都天府国际空港新城绛溪南北组团 PPP 项目、乐西高速公路(乐山	硕士研究生，具有基金从业资格。曾任中国建筑股份有限公司西南分公司业务经理，中铁城市发展投资集团有限公司财务

					至马边段)项目、成资渝高速公路成都天府国际机场至潼南段项目、四川康定至新都桥高速公路项目等,涵盖市政基础设施、收费公路等基础设施类型。	经理、项目策划经理。
王洋	本基金的基金经理	2024-03-12	-	8 年	自 2016 年起开始从事基础设施项目运营和投资管理工作,曾参与河北省太行山等高速公路 PPP 项目、杭州余杭高架 PPP 项目、贵阳经金沙至古蔺(黔川界)高速公路项目、张家口市未来之城综合开发项目、岳阳胥家桥综合物流园 PPP 项目等,涵盖收费公路、市政基础设施、保障性租赁住房、仓储物流等基础设施类型。	硕士研究生,具有基金从业资格。曾任中交投资有限公司基础设施投资部主办、基础设施投资部主管、基础设施投资部经理、投资运营中心经理。

注: 1.对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期;对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

2.基础设施项目运营或投资管理年限为基金经理参与基础设施项目运营或投资年限加总。

## 6.2 报告期内基金费用收取情况的说明

依据《易方达深高速高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》,本报告期内计提的基金固定管理费为 1,425,418.04 元,其中基金管理人固定管理费为 1,272,694.68 元,资产支持证券管理人固定管理费为 152,723.36 元;基金托管人托管费为 50,907.79 元;外部管理机构收取的运营管理费 9,236,043.32 元。

## 6.3 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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于

社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 6.4 公平交易制度及执行情况的专项说明

##### 1. 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究、决策流程和交易流程，以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。本基金管理人制定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等，并重视交易执行环节的公平交易措施，通过投资交易系统内的公平交易模块，以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内，公平交易制度总体执行情况良好。

##### 2. 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的交易共 21 次，其中 18 次为指数量化投资组合因投资策略需要和其他组合发生的反向交易，3 次为不同基金经理管理的基金因投资策略不同而发生的反向交易，有关基金经理按规定履行了审批程序。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 6.5 管理人对报告期内基金投资和运营分析

本基金按基金合同约定完成初始基金资产投资后，本报告期内未新增投资。截至本报告期末，本基金通过持有专项计划全部份额，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。报告期内，本基金运营正常，基金管理人秉承投资者优先的原则审慎开展业务管理，未发生有损投资人利益的风险事件。

报告期内，基础设施项目通行费收入同比下降，主要因素如下：

1. 天气因素。益常高速所在区域相继遭遇数轮强降水、雷雨大风等强对流天气，车辆出行受限。同时为确保司乘人员出行安全，在降雨集中区域分时段对高速公路实施交通管制，减少了通行车辆，管制次数相较去年同期大幅增加，对本项目收费车流量及通行费收入造成负面影响。

2. 官新高速通车后的分流影响。官新高速于 2023 年 12 月 19 日通车运营，

该路段建成通车后，分流了一部分途经益常高速往返长沙地区和湘西地区的车辆，从而导致了本项目收费车流量与通行费收入同比有所下降。

针对上述情况，基金管理人联合外部管理机构持续采取各项措施，确保项目平稳运行。本报告期内采取的措施主要包括：

1. 高效应对恶劣天气。迅速启动应急预案，积极应对恶劣天气带来的影响，确保道路安全通畅。

2. 多措并举引流增收。通过联合常德水上乐园、常德卡乐星球游乐园等景区共同开展营销，采用发传单、展示宣传栏等方式引车上路，增加项目收入。

3. 持续监控竞品项目。本基金对基础设施资产评估时已考虑竞品高速通车对益常高速车流量的分流影响并对分流比例做了较为审慎的预估（详见本基金《招募说明书》）。针对官新高速开通后带来的分流影响，基金管理人联合运营管理机构对影响程度持续评估，同时也会对益常高速复线的施工进展及通车预期进行持续关注。

4. 排查沿途安全隐患。为强化安全管控，确保基础设施资产能够长期持续稳定运营，基金管理人、项目公司和运营管理机构针对高速沿线路基路面、边坡、桥梁和排水设施及时启动安全隐患排查工作，并对基础设施项目安全风险进行了评估。经拉网式排查和分析，益常高速全线所处平原地区，不经过山区和大型湖泊，无隧道和特大桥，因特殊地质结构导致的安全风险相对有限；益常高速建成通车运营超过 20 年，安全性得到了长时间检验；此外，益常高速通行车辆以客车为主，对路基路面损害相对较小。根据《2023 年度湖南益常高速公路技术状况检测评定报告》，益常高速公路 2023 年技术状况指数（MQI）为 94.72，整体质量较好，面对自然灾害具有一定抵御能力。下一步，基金管理人继续联合项目公司和运营管理机构，强化安全排查，建立隐患清单，严格落实闭环整治，对能立即治理的隐患点安排日常养护单位及时处治，对已采取临时措施的隐患点进行持续监测，确保其处于安全可控状态。同时继续做好应急预案和监测预警工作，确保在安全防范和应急处置方面做到履职尽责。

## 6.6 管理人对宏观经济及基础设施项目所在行业的简要展望

### 1. 宏观经济分析

根据国家统计局数据，一季度国内生产总值 296,299 亿元，按不变价格计算，

同比增长 5.3%，比上年四季度环比增长 1.6%。分产业看，第一产业增加值 11,538 亿元，同比增长 3.3%；第二产业增加值 109,846 亿元，增长 6.0%；第三产业增加值 174,915 亿元，增长 5.0%。1—5 月份，全国规模以上工业企业实现利润总额 27,543.8 亿元，同比增长 3.4%。

根据湖南省统计局数据，一季度全省生产总值 11,938.44 亿元，同比增长 4.8%，其中第一产业增加值 644.86 亿元、增长 2.0%，第二产业增加值 4,164.57 亿元、增长 6.7%，第三产业增加值 7,129.01 亿元、增长 4.0%。1-5 月，全省规模工业增加值同比增长 6.9%、同比提高 4.7 个百分点，工业经济运行总体保持在合理区间。工业利润增速加快。1-4 月规模工业企业利润总额增长 9.9%，比一季度快 1.8 个百分点。

根据益阳市统计局数据，一季度全市生产总值 496.57 亿元，同比增长 4.8%；1-5 月，全市规模以上工业企业增加值同比增长 8.7%。

根据常德市统计局数据，一季度全市实现生产总值 1,004.6 亿元，同比增长 5.1%；4 月份，规模以上工业增加值同比增长 5.0%。5 月份，规模以上工业增加值同比增长 2.7%。

## 2.行业分析

从全国来看，2024 年 1-5 月公路客运量 483,670 万人次，同比增长 12.4%；公路货运量 1,622,300 万吨，同比增长 4.4%。从固定资产投资来看，公路水路建设投资 102,655,365 万元，同比下降 9.3%。

1-5 月国家铁路完成旅客发送量 165,188 万人，同比增长 19.6%。货运总发送量 159,181 万吨，同比下降 1.6%。

从湖南省来看，根据湖南省交通运输厅数据，1-5 月湖南省公路运输客运量 26,112.4 万人，较去年同期增长 5.8%。货运量 79,413.2 万吨，较去年同期增长 4.1%；公路水路固定资产投资完成 279.39 亿元，较去年同期降低 17.9%。其中，公路投资完成 268.54 亿元，较去年同期降低 20.9%。

湖南省旅游市场加快复苏，产业发展蓬勃向好，为交通运输业发展带来了强劲动力。2023 年，张家界市接待游客 4,200 万人次，实现旅游总收入 700 亿元，游客接待量、旅游总收入较 2022 年分别增长 105.3%、154.4%，同比历史最高的 2019 年分别增长 16.2%、12.6%。今年以来，湖南接待入境游客大幅增长，张家

界作为入境游客在湖南的首选目的地。一季度，张家界接待入境游客达 26.12 万人次，比 2023 年同期增长 47.58 倍，比 2019 年同期增长 44.44%。入境团队旅游客源地达 101 个国家和地区。

根据湖南省交通运输主管部门信息，2024 年，湖南省扎实推进全省高速公路“三保三大一创”专项行动，将进一步夯实依法依规治理基础，提升综合治理能力，力达“依规决策、依法整治、长管长严、确保实效”目标，进一步提高湖南省高速公路基础设施水平，改善出行服务环境。

长期综合来看，我国经济长期向好的基本面没有变，伴随着国民经济的发展以及天气逐步恢复正常，高速公路的交通量预计逐步提升。

## § 7 基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	300,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	-
报告期期间其他份额变动情况	-
报告期期末基金份额总额	300,000,000.00

## § 8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

### 8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	8,791,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,791,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	2.9303

### 8.2 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金买卖本基金份额。

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

无。



## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1.中国证监会准予本基金募集注册的文件；
- 2.《易方达深高速高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》；
- 3.《易方达深高速高速公路封闭式基础设施证券投资基金托管协议》；
- 4.基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5.中国证监会要求的其他文件。

### 10.2 存放地点

广州市天河区珠江新城珠江东路 30 号广州银行大厦 40-43 楼。

### 10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

易方达基金管理有限公司

二〇二四年七月十八日