

# 中信建投明阳智能新能源封闭式基础设施证券投资基金

## 关于 2024 年第 4 季度经营情况的临时公告

### 一、公募REITs基本信息

公募REITs名称	中信建投明阳智能新能源封闭式基础设施证券投资基金
公募REITs简称	中信建投明阳智能新能源REIT（场内简称：明阳REIT）
公募REITs代码	508015
公募REITs合同生效日	2024年7月5日
基金管理人名称	中信建投基金管理有限公司
基金托管人名称	中信银行股份有限公司
公告依据	《中华人民共和国证券投资基金法》及配套法规、《公开募集基础设施证券投资基金指引(试行)》《上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金（REITs）业务办法(试行)》《上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金（REITs）规则适用指引第5号——临时报告（试行）》《中信建投明阳智能新能源封闭式基础设施证券投资基金基金合同》《中信建投明阳智能新能源封闭式基础设施证券投资基金招募说明书》等

### 二、涉及的基础设施项目基本情况

本基金基础设施项目包含两个项目，分别是位于河北省沧州市黄骅市旧城镇的黄骅旧城风电场 100MW 风电项目（简称“黄骅旧城风电场项目”）和位于内蒙古赤峰市克什克腾旗经棚镇白土井子村的克什克腾旗红土井子风电场 50MW 项目（简称“红土井子风电场项目”）。两个项目皆为陆上风电项目，陆上风电场将空气动能转化为发电机转子的机械动能再进一步转化为电能，通过电网将电力传送至终端用户，项目公司的主营业务收入为基础设施项目陆上风力发电机组的发电收入。

报告期内，黄骅旧城风电场项目、红土井子风电场项目分别通过国网河北省电力有限公司、国网内蒙古东部电力有限公司向终端电力用户输送电力，并分别从两个电网公司获取电力销售收入。

本次经营情况变动涉及红土井子风电场项目和黄骅旧城风电场项目，运营管理实施机构分别为内蒙古国蒙能源技术有限公司和北京洁源新能投资有限公司。

### 三、基础设施项目经营情况

根据《上海证券交易所公开募集基础设施证券投资基金（REITs）规则适用指引第5号——临时报告（试行）》的规定，本基金2024年第4季度底层两个基础设施项目经营数据均同比变动超过20%，特此说明如下：

#### （一）基础设施项目第4季度的主要经营数据情况

2024年第4季度，本基金两个基础设施项目合计发电量、上网电量和不含税收入分别为10,730.62万千瓦时、10,491.90万千瓦时和4,643.53万元，同比变动分别为-1.14%、-0.52%和-4.00%。2024年第4季度基础设施项目总体经营数据变动处于合理区间。

红土井子风电场项目2024年第4季度发电量、上网电量和不含税收入分别为5,800.73万千瓦时、5,652.89万千瓦时和2,168.80万元，同比变动分别为21.00%、21.87%和29.72%。

黄骅旧城风电场项目2024年第4季度发电量、上网电量和不含税收入分别为4,929.90万千瓦时、4,839.01万千瓦时和2,474.73万元，同比变动分别为-18.65%、-18.10%和-21.81%。

#### （二）基础设施项目第4季度经营情况变化的原因分析

2024年第4季度，本基金两个基础设施项目风电机组均处于良好的运行状态，其中黄骅旧城风电场项目第4季度全场平均可利用率为99.62%，红土井子风电场项目第4季度全场平均可利用率为99.84%。风力发电机组的发电量主要受风资源的影响，风资源的变化，将带来发电量、上网电量的变化，最终反映在主营业务收入的变动上。根据基础设施项目历史运营情况以及可行性研究报告，项目所在区域历年风速变化总体较为平稳。在不同年度或同一年度内的不同季节中，基础设施项目的发电表现有一定的差异属正常情况。拉长时间周期来看，基础设施项目发电量是在长期稳定的范围内随风资源波动。

##### 1、红土井子风电场项目第4季度经营数据的变动原因分析

一是风资源较去年同比有所变动。红土井子风电场项目 2024 年第 4 季度平均风速 8.73 米/秒，较去年同期上升 6.64%。

二是红土井子风电场项目 2024 年 10 月、11 月的结算单所体现的实际收入以及 12 月预估收入中保障性收购电量占比较 2023 年同期有所上升，而保障性收购电量部分单价较高，因此 2024 年 4 季度各类电量的综合结算电价均价较 2023 年同期上升 6.44%，2024 年第 4 季度不含税收入较 2023 年第 4 季度同期有所增加。

## 2、黄骅旧城风电场项目第 4 季度经营数据的变动原因分析

一是风资源较去年同比有所变动，黄骅旧城风电场项目 2024 年第 4 季度平均风速 4.44 米/秒，较 2023 年第 4 季度平均风速 5.07 米/秒下降 12.36%，其中 11 月与 12 月黄骅区域风速同比变动较大，黄骅旧城风电场项目 2024 年 11 月、12 月平均风速分别为 4.10 米/秒、4.69 米/秒，较 2023 年同期平均风速分别下降 23.51%、8.75%。

二是“两个细则”考核及辅助服务交易费用较去年同期有所上升。2024 年第 4 季度，黄骅旧城风电场项目收到国网河北省电力有限公司下发的 2024 年 9-11 月份结算单，结算单中确认了 2024 年 8-10 月“两个细则”考核及辅助服务交易费用（上述费用均在次月结算单中结算），不含税金额为 75.66 万元，同比增加了 24.19 万元，该金额在项目公司结付电费时调减收入，也一定程度上影响了黄骅旧城风电场项目第 4 季度不含税收入。“两个细则”考核及辅助服务交易费用上升的原因主要系新能源装机容量的增加所致，2024 年 1-9 月份河北南部地区新增新能源装机容量 524.80 万千瓦，较去年同期增加 35.19%，新能源装机容量规模增加，导致河北南部电网火电厂等提供调峰等辅助服务的电厂调峰等辅助服务随之增多，从而导致新能源场站所分摊的调峰等辅助服务费用增加。

## 四、对基金份额持有人的影响及应对措施

2024 年第 4 季度项目经营情况变动，将影响本基金 2024 年第 4 季度的收入及现金流进而影响基金份额持有人当期收益。

针对上述经营情况的变动，基金管理人和运营管理机构已采取或拟采取的应对措施如下：

一是配置充足的运维人员，提升现场运维能力。目前，运营管理机构已经为红土井子风电场项目与黄骅旧城风电场项目配置充足且具备相关经验的运维人员。红土井子风电场项目共有 13 名工作人员，其中 8 人拥有 5 年以上的行业经验，黄骅旧城风电场项目共有 13 名工作人员，其中 10 人拥有 5 年以上的行业经验，确保了现场的高效运营。

二是加强物资保障，提升应急响应能力。结合运维经验，运营管理机构已配合项目公司完成风电机组的易损备件采购工作，并保持充足的现场库存，确保能够在设备出现故障时迅速响应，从而最大程度减少因风机故障导致的电量损失。

三是科学安排检修，确保发电量颗粒归仓。运营管理机构在 2024 年底已经做好了 2025 年度的工作计划，2025 年将利用小风天气完成机组的年度维护工作，并在大风季节到来前进行日常排查，以减少设备隐患并缩短后续维护所需的时间。确保在 2025 年大风天气到来时，机组能够保持良好的运行状态。

四是度电必争，提升项目售电量。积极参与省间现货交易，减少电网限电导致的电量损失，以“度电必争”为原则，提升基础设施项目发电消纳水平。

五是多策并举，降低“两个细则”考核支出。主动探索电量提升方案，提升设备运行可靠性，积极响应电网调度管理要求，增加并网运行管理返还金额，进而减少“两个细则”考核费用对收入的影响。

## **五、其他说明**

基础设施项目主要经营数据已经基金管理人和运营管理机构确认，但未经审计，最终数据以经年度审计后的数据为准。截至目前，本基金投资运作正常，无应披露而未披露的重大信息，基金管理人将严格按照法律法规及基金合同的规定进行投资运作，履行信息披露义务。

如有疑问，投资者可登录基金管理人网站（[www.cfund108.com](http://www.cfund108.com)）或拨打基金管理人客户服务电话（4009-108-108）了解、咨询有关详情。

市场有风险，投资需谨慎。投资者购买基金前，请仔细阅读基金合同、招募说明书、基金产品资料概要等法律文件，并根据自身风险承受能力谨慎选择，谨慎做出投资决策，自行承担投资风险。

特此公告。

中信建投基金管理有限公司

2025年1月22日