
华夏中国交建高速公路封闭式基础设施证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 日

基金管理人：华夏基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年十月二十五日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 22 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 7 月 1 日起至 9 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	华夏中国交建高速公路封闭式基础设施证券投资基金
基金简称	华夏中国交建高速 REIT
场内简称	中交 REIT（扩位简称：华夏中国交建 REIT）
基金主代码	508018
交易代码	508018
基金运作方式	契约型封闭式。本基金存续期限为 40 年，本基金在此期间内封闭运作并在符合规定的情形下在上交所上市交易。存续期届满后，经基金份额持有人大会决议通过，本基金可延长存续期。
基金合同生效日	2022 年 4 月 13 日
基金管理人	华夏基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,000,000,000.00 份
基金合同存续期	40 年
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2022 年 4 月 28 日
投资目标	本基金主要投资于基础设施资产支持证券全部份额，并取得基础设施项目经营权利。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与固定收益投资策略。其中，资产支持证券投资策略包括初始投资策略、扩募收购策略、资产出售及处置策略、融资策略、运营策略、权属到期后的安排等。
业绩比较基准	本基金不设置业绩比较基准。
风险收益特征	本基金在存续期内主要投资于基础设施资产支持证券全部份额，以获取基础设施运营收益并承担标的资产价格波动，因此与股票型基金和债券型基金有不同的风险收益特征。一般市场情况下，本基金预期风险和收益高于债券型基金和货币型基金，低于股票型基金。
基金收益分配政策	本基金的收益分配政策为：(1)每一基金份额享有同等分配权；(2)本基金收益以现金形式分配；(3)本基金应当将不低于合并后年度可供分配金额的 90%以现金形式分配给投资者。本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。
资产支持证券管理人	中信证券股份有限公司
外部管理机构	中交投资有限公司、中交投资（湖北）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：武汉至深圳高速公路嘉鱼至通城段项目

基础设施项目公司名称	湖北中交嘉通高速公路发展有限公司
基础设施项目类型	收费公路

基础设施项目主要经营模式	基础设施项目公司的主营业务为高速公路（嘉通高速项目）的投资运营，嘉通高速项目为采用 BOT 模式（Build-Operate-Transfer，即建设-运营-移交模式）的特许经营项目，由基础设施项目公司负责投资建设和运营。基础设施项目公司负责武汉至深圳高速公路嘉鱼至通城段项目的投资运营，根据《特许权协议》，在特许经营期限内享有运营、管理项目的权利，收取车辆通行费的权利，项目沿线规定区域内的服务设施经营权、项目沿线规定区域内的广告经营权、广告经营权及服务设施经营权对外承包经营权。
基础设施项目地理位置	武汉至深圳高速公路嘉鱼至通城段项目为南北走向，起于湖北省咸宁市嘉鱼县新街镇三畝村，对接武汉至深圳高速公路嘉鱼北段，止于湖北省咸宁市通城县大坪乡达凤村，对接通城至界上高速公路。

§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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)
1.本期收入	115,492,146.96
2.本期净利润	20,822,219.99
3.本期经营活动产生的现金流量净额	94,994,600.87

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	78,398,516.37	0.0784	-
本年累计	211,250,380.86	0.2113	-
2023 年	320,358,076.61	0.3204	-
2022 年	250,597,919.87	0.2506	为 2022 年 4 月 13 日（基金合同生效日）到 2022 年 12 月 31 日可供分配金额。

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	60,850,064.59	0.0609	-
本年累计	210,480,225.25	0.2105	-
2023 年	315,499,605.25	0.3155	-
2022 年	177,819,650.42	0.1778	-

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	20,822,219.99	-
本期折旧和摊销	52,815,855.22	-
本期利息支出	14,480,152.58	-
本期所得税费用	-	-
本期税息折旧及摊销前利润	88,118,227.79	-
调增项		
1.应收和应付项目的变动	7,056,475.20	-
调减项		
1.支付的利息及所得税费用	-11,629,725.22	-
2.偿还借款支付的本金	-1,643,055.56	-
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）、未来合理期间内的债务利息、运营费用等	-3,503,405.84	-
本期可供分配金额	78,398,516.37	-

注：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，包括本期基金管理人的管理费、专项计划基金管理人的管理费、托管费、外部管理机构的管理费、待缴纳的增值税、未来合理期间内的债务利息、预留资本性支出、交割前项目公司应付款项及已清分尚未收到的通行费收入等变动的净额。

此外，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，本基金由基金管理人、资产支持证券管理人和项目公司共同委托中交投资有限公司和中交投资（湖北）运营管理有限公司作为基础设施项目的运营管理机构，其中，中

交投资有限公司担任运营管理统筹机构，负责统筹、协调和安排项目的运营管理工作，中交投资（湖北）运营管理有限公司担任运营管理实施机构，负责基础设施项目的运营管理的具
体实施工作。基金管理人按照《华夏中国交建高速公路封闭式基础设施证券投资基金运营管
理服务协议》对运营管理机构进行监督和考核。

2024 年三季度，嘉通高速实现通行费收入（不含税）11,399.3 万元，日均通行费收入（不
含税）123.9 万元，较 2023 年三季度日均同比下降 1.41%；实现自然车流量 258.4 万辆，日
均自然车流量 2.81 万辆，较 2023 年三季度日均同比上升 6.14%。

报告期内，随着暑期客运出行需求旺盛，嘉通高速周边旅游景点、学校通行车辆和过境
车辆的车流量环比大幅上升，客车日均自然车流量完成 1.62 万辆，较 2023 年同期日均同比
上升 0.42%。受国道 107 赤壁段封闭施工的影响，部分货车车流量被引流至嘉通高速南段，
使得嘉通高速货车车流量有所增加，货车日均自然车流量完成 1.19 万辆，较 2023 年同期日
均同比上升 15.02%。从月度数据情况来看，嘉通高速 7、8、9 月货车日均自然车流量逐月
增长，分别为 1.15 万辆、1.17 万辆和 1.26 万辆。但受货运需求不足、京港澳高速湖北北段
维修和国道 107 维修引流车辆在嘉通高速行驶里程较短的影响，货车通行费收入恢复程度相
对较小。

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：湖北中交嘉通高速公路发展有限公司

序号	构成	本期 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日		上年同期 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日	
		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	113,993,271.70	99.24	116,613,544.95	99.22
2	其他收入	870,336.36	0.76	916,816.22	0.78
3	合计	114,863,608.06	100.00	117,530,361.17	100.00

注：本报告期其他收入主要为租赁收入。

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：湖北中交嘉通高速公路发展有限公司

序号	构成	本期 2024 年 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日		上年同期 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日	
		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	营业成本	61,946,716.23	33.85	55,357,925.44	26.96
2	财务费用	115,592,649.25	63.17	144,097,179.86	70.16
3	管理费用	5,039,298.42	2.75	5,474,471.11	2.67

4	税金及附加	418,144.95	0.23	440,835.21	0.21
5	其他成本/费用	-	-	-	-
6	合计	182,996,808.85	100.00	205,370,411.62	100.00

注：本报告期财务费用主要包含外部银行借款利息费用以及股东借款利息费用。

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：湖北中交嘉通高速公路发展有限公司

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 7 月 1 日至 2024 年 9 月 30 日	上年同期 2023 年 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日
				指标数值	指标数值
1	毛利率	(营业收入-营业成本-管理人报酬)/营业收入×100%	%	41.68	48.24
2	息税折旧摊销前利润率	(利润总额+利息费用+折旧摊销)/营业收入×100%	%	79.17	83.62

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

项目公司开立了运营收支账户和基本户，两个账户均受到托管人中国农业银行股份有限公司的监管。运营收支账户用于接收运营收支账户开户行发放的银行贷款、接收基础设施项目收入及其他合法收入；基本户用于接收专项计划发放的股东借款、专项计划支付的增资款、项目公司运营收支账户所划转的基础设施项目收入及其他合法收入及基金管理人认可的其他款项，并根据《基本户资金监管协议》的约定对外支付人民币资金。

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 94,525,452.69 元。本报告期内，项目公司收入归集总金额为 115,989,510.14 元，其中收到通行费收入 115,528,722.70 元，收到其他与经营活动相关的收入 460,787.44 元；对外支出总金额为 92,109,168.61 元，其中支付银行借款利息及股东借款利息 74,019,697.37 元，偿还银行借款本金 1,643,055.56 元，支付运营支出以及偿还交割前应付款项合计 16,446,415.68 元。截至本报告期末，项目公司货币资金余额为 118,405,794.22 元；货币基金账户余额为 33,129,481.83 元，本报告期收益 157,502.12 元。

上年同期项目公司收入归集总金额为 168,248,567.83 元，对外支出总金额为 113,875,717.01 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

无。

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

本报告期内，项目公司无新增外部借款。

项目公司存续的外部借款为中国工商银行股份有限公司北京和平里支行发放的固定资产借款，初始借款金额 1,300,000,000.00 元。借款利率为全国银行间同业拆借中心公布的五年期以上贷款市场报价利率（LPR）减 65 个基点，以 12 个月为一期根据 LPR 调整。借款期限为 2022 年 4 月 15 日至 2041 年 12 月 21 日，还款方式为分期还款，自 2023 年至 2041 年的每年 12 月 21 日还款，经贷款人同意可提前还款。增信措施为嘉通高速的相关收益质押。上述借款资金全部用于偿还发行前项目公司签署的《武深高速公路嘉通段项目人民币资金银团贷款合同》（合同编号：WSGS-YTDKHT-2014-01）项下的借款本金及利息。

本期归还借款 1,643,055.56 元，截至本报告期末，借款余额 1,293,915,277.77 元。

为提升基金业绩表现，增厚投资人回报，基金管理人及运营管理机构与贷款银行协商调整借款利率，利率拟降为五年期以上贷款市场报价利率（LPR）减 95 个基点，以 6 个月为一期根据 LPR 调整，待签署正式合同后生效。调整后利率将比现行利率降低 30 个基点，预计剩余借款期内节省利息支出约 4,800 万元。

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

本期期初项目公司对外借款余额 1,295,558,333.33 元，本期归还借款 1,643,055.56 元，本期期末借款余额 1,293,915,277.77 元。

上年同期期初项目公司对外借款余额 1,299,082,777.78 元，上年同期归还借款 577,777.78 元，上年同期期末借款余额 1,298,505,000.00 元。

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	1,137,382.95
4	其他资产	-
5	合计	1,137,382.95

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

本基金本报告期末除基础设施资产支持证券之外未持有资产支持证券。

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

本基金本报告期末无其他资产。

§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

华夏基金管理有限公司成立于 1998 年 4 月 9 日，是经中国证监会批准成立的首批全国性基金管理公司之一。公司总部设在北京，在北京、上海、深圳、成都、南京、杭州、广州、青岛、武汉及沈阳设有分公司，在香港、深圳、上海、北京设有子公司。公司是首批全国社保基金管理人、首批企业年金基金管理人、境内首批 QDII 基金管理人、境内首只 ETF 基金管理人、境内首只沪港通 ETF 基金管理人、首批内地与香港基金互认基金管理人、首批基本养老保险基金投资管理人资格、首家加入联合国责任投资原则组织的公募基金公司、首批公募 FOF 基金管理人、首批公募养老目标基金管理人、首批个人养老金基金管理人、境内首批中日互通 ETF 基金管理人、首批商品期货 ETF 基金管理人、首批公募 MOM 基金管理人、首批纳入互联互通 ETF 基金管理人、首批北交所主题基金管理人以及特定客户资产管理人、保险资金投资管理人、公募 REITs 管理人，国内首家承诺“碳中和”具体目标和路径的公募基金公司，香港子公司是首批 RQFII 基金管理人。华夏基金是业务领域最广泛的基金管理公司之一。

华夏基金拥有多年丰富的基础设施与不动产领域投资研究和投后管理经验，并已设置独立的基础设施基金业务主办部门，即基础设施与不动产业务部。截至本报告发布日，基础设施与不动产业务部已配备不少于 3 名具有 5 年以上基础设施项目运营或基础设施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，覆盖交通基础设施、园区基础设施、保障性租赁住房、消费基础设施、仓储物流基础设施、能源及市政基础设施等领域。

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			
王越	本基金的基金经理	2022-04-13	-	10 年	自 2014 年开始从事基础设施相关的运营管理工作，2017 年开始同时参与投资管理工作，曾参与静兴高速、芜湖市轨道交通 1 号线 2 号线项目，广西壮族自治区崇左市环城北路工程等，主要涵盖高速公路、轨道交通、产业园区、综合管廊等基础设施类型。	硕士，具有 5 年以上基础设施投资和运营管理经验。曾就职于中铁资本有限公司、中铁工程设计咨询集团有限公司。2020 年 9 月加入华夏基金管理有限公司。
王昱昊	本基金的基金经理	2023-06-29	-	8 年	自 2014 年开始从事基础设施相关的投资运营管理工作。曾参与山东永锋转炉余热利用项目，天津大无缝余热利用项目，收购乍嘉苏高速股权项目，京津塘高速改扩建项目，平临高速法拍项目。主要涵盖节能环保、高速公路等基础设施类型。	硕士，具有 5 年以上基础设施投资和运营管理经验。曾任中冶建筑研究总院有限公司项目经理、招商局公路网络科技控股股份有限公司投资经理等。2023 年 5 月加入华夏基金管理有限公司。曾任基础设施与不动产业务部研究员。
莫一帆	本基金的基	2022-04-13	-	11 年	自 2013 年开始从事基础设施与不动产相关的投资和运营管理工作，曾参与深圳市产业园区并购项目、	学士，具有 5 年以上基础设施投资和运营管理经验。曾任职于招商局资本管理（国际）有限

金 经 理			境内仓储物流资产包并购项目、境外高速公路并购项目等，涵盖产业园区、仓储物流、高速公路、数据中心、租赁住房等基础设施类型。	公司、普洛斯投资（上海）有限公司、燕鹏（上海）股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）。2021 年 6 月加入华夏基金管理有限公司。
-------------	--	--	--	---

注：①上述“任职日期”和“离任日期”为根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。首任基金经理的，其“任职日期”为基金合同生效日。

②证券从业的含义遵从行业协会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

③基础设施项目运营或投资管理年限自基金经理基础设施项目运营或投资起始日期起计算。

6.2 报告期内基金费用收取情况的说明

依据本基金基金合同、招募说明书、资产支持专项计划标准条款、运营管理服务协议等相关法律文件，本报告期内计提基金管理人管理费 1,797,424.24 元，资产支持证券管理人管理费 449,356.52 元，基金托管人托管费 224,677.80 元，以基础设施资产净收入为基数计提的运营管理机构运营管理费为 5,039,298.42 元。本报告期本期净利润及可供分配金额均已根据测算扣减上述以基础设施资产净收入为基数计提的运营管理机构运营管理费。

6.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规和基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《华夏基金管理有限公司公平交易制度》的规定。

6.5 管理人对报告期内基金投资和运营分析

1. 管理人对报告期内基金投资分析

本报告期内，项目公司监管账户开展了协定存款业务和货币基金投资业务。

本基金投资的基础设施项目本期财务情况详见本报告“4.2 基础设施项目公司运营财务数据”；本基金本期预计实现可供分配金额详见本报告“3.3 基金收益分配情况”。

2. 管理人对报告期内基金运营分析

(1) 基金运营情况

本报告期内，本基金运营正常，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。

(2) 项目公司运营情况

报告期内，面对宏观经济、交通量恢复不足、上下游路段施工、高温天气等因素影响，基金管理人和运营管理机构持续创效增收，抢抓收费，按需调整经营策略，致力于提升资产经营业绩、保障通畅运营，为投资人创造良好收益。

1) 抢抓营销引流时机，促进通行费收入增长。为促进嘉通高速车流量恢复，基金管理人和运管机构开展了如下工作：

基金管理人和运管机构为抓住暑期客流高峰，开展多项客车引流营销工作，通过“暑期研学，玩转武深”系列活动，分众传媒楼宇广告，新媒体抖音直播轮播等方式，持续向广大司乘宣传路段优势、沿线美食景点、路况信息、出行安全提醒等，多渠道为司乘提供优质服务，推广品牌宣传，促进引流增收；针对货车车流量，继续开展“迎中秋 庆国庆”暨关爱卡友活动、“馅饼行动”等活动吸引货车司机，通过合作的媒体单位发布路况分流信息，同步做好线上、线下宣传引流工作；紧盯周边路网变化，针对湖北省赤壁市 G107 京港线、G4 京港澳高速长沙至岳阳段道路封闭施工实施交通管制，迅速在关键点位设置路线指引标牌，引导司机行驶嘉通高速。

2) 嘉通高速收费站无人化改造项目进展正常，本项目 5 个收费站均已完成改造并正式投产。无人化收费系统可以提高收费站通行效率、降低人员成本，通过与运营管理统筹机构中交投资有限公司和运营管理实施机构中交投资（湖北）运营管理有限公司商议，2024 年正式投产的 4 个月时间，扣除掉相关发生费用后，预计降低运营管理成本约 64.4 万元。

3) 收费站、服务区光伏改造项目正在推进中，目前光伏供应商对现场情况进行勘察、制定实施方案和筹备进场施工。光伏改造后，用电可享受 8 折优惠，预计每年节省电费约 30 万元。

4) 为进一步提升稽查打逃能力，保障通行费收入应收尽收，运管机构制定了专项活动

实施方案，压实稽查责任，提高运营效能。报告期内，共处理外部稽核工单 5,791 条，追缴约 22 万元。

5) 周边路网情况

京港澳高速湖北北段的改扩建工程

嘉通高速北面的顺接路段京港澳高速湖北北段的改扩建工程（4 车道改扩建至 8 车道）正在加紧施工中，孝感互通及孝感收费站已建成通车，主体工程预计于 2025 年底竣工，该事项对本项目经营业绩存在一定影响。京港澳高速湖北北段改扩建工程采用保通方案，且主要绕行方案仍引流至嘉通高速，对本项目经营业绩影响有限。未来京港澳高速湖北北段改扩建完成，随着原分流车辆回流及通行能力提升，预计会带动本项目车流量产生较为明显的上涨。基金管理人和运营管理机构将继续关注京港澳高速湖北北段改扩建工程，妥善应对改扩建对本项目的影响，为项目稳定、可靠运行提供坚实基础。

国道 107 赤壁段京港线公安泉至八王庙路段封闭施工工程

赤壁市发生连续强降雨恶劣天气，导致 G107 京港线公安泉至八王庙 K1461+395--K1463+492 路段出现路基塌方地质灾害隐患，2024 年 7 月 2 日至 2024 年 10 月 1 日期间，G107 京港线公安泉至八王庙路段实行交通管制，期间禁止所有货车通行，部分车流量被分流至嘉通高速，使得嘉通高速车流量增长。

京港澳高速岳阳往长沙方向全封闭施工工程

受持续暴雨影响，京港澳高速公路（G4）湖南段中岳阳至长沙段出现坑洞。7 月 22 日至 7 月 31 日，京港澳高速 K1355（金屋枢纽）至 K1484（杨梓冲枢纽）北往南路段实施应急封闭施工，为期 10 天，部分车流量被分流至嘉通高速，使得嘉通高速车流量增长。

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

从宏观全局看，面对更加错综复杂的国内外环境，我国 2024 年前三季度经济运行总体平稳、稳中有进，新质生产力加快形成，民生保障不断加力，防范化解重点领域风险取得新的积极进展，高质量发展深入推进，经济增长内生动力逐渐增强，新旧动能转换加速。

（1）制造业景气度改善释放经济运行积极信号。1-8 月份，我国规模以上工业增加值同比增长 5.8%，其中，7、8 月份，规模以上工业增加值同比实际增长分别为 5.1%、4.5%。从环比看，7、8 月份，规模以上工业增加值维持了持续增长，总体保持平稳。

（2）物流业务需求回升，平稳运行基础巩固。2024 年 9 月份，供应链上下游进一步复苏，公路、铁路、航空和电商快递等物流实物量稳步增长，业务总量指数、新订单指数、业

务活动预期指数连续回升，保持扩张区间运行，反映三季度以来物流供需保持适配增长、内生动力韧性回升，物流“金九”如期而至。

(3) 消费和投资稳步恢复，外贸韧性继续显现。2024 年 1-8 月份，社会消费品零售总额 31.2 万亿元，同比增长 3.4%，其中，除汽车以外的消费品零售额 28.2 万亿元，增长 3.9%；2024 年 1-8 月份，我国固定资产投资（不含农户）32.9 万亿元，同比增长 3.4%；2024 年前三季度，我国进出口 32.3 万亿元人民币，同比增长 5.3%，其中，出口 18.6 万亿元，增长 6.2%；进口 13.7 万亿元，增长 4.1%。

2024 年我国经济运行总体平稳、稳中有进，基本面及市场广阔、经济韧性强、潜力大等有利条件并未改变。展望未来经济走势，在市场内生动力企稳以及稳增长政策发力的情况下，供给侧活力进一步释放，有效需求可能走出底部区间，经济总体将持续向潜在增速中枢回归。

2.高速公路行业

2024 年 1-8 月，湖北省交通投资增长势头强劲，全省完成公路水路交通建设投资 1,332.9 亿元，占年度确保目标的 72.8%，同比增长 7.6%。

客运方面，2024 年 1-8 月，湖北省累计实现公路客运量 1.2 亿人，累计同比下降 3.9%；累计实现公路旅客周转量 84.0 亿人公里，累计同比上涨 4.5%，呈现出出行人次和出行里程之间的不同走势。货运方面，2024 年 1-8 月，湖北省累计实现公路货运量 11.7 亿吨，累计同比上涨 6.8%；累计实现公路货物周转量 1,590.3 亿吨公里，累计同比上涨 2.9%，货运量上涨速度显著快于货物周转量上涨速度。

从基本面看，公路客运和货运需求稳步增长，运力供给小幅趋缓，运价指数保持平稳，第四季度高速公路车流量有望实现进一步扩容提升。宏观经济持续保持合理增速，可能利好交通运输行业。

§7 基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,000,000,000.00
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	1,000,000,000.00

§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	5,064,268.00
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	5,064,268.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.51

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

2024 年 7 月 18 日发布华夏中国交建高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于二〇二四年六月主要运营数据的公告。

2024 年 8 月 15 日发布华夏基金管理有限公司关于华夏中国交建高速公路封闭式基础设施证券投资基金收益分配的公告。

2024 年 8 月 21 日发布华夏中国交建高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于二〇二四年七月主要运营数据的公告。

2024 年 9 月 5 日发布关于华夏中国交建高速公路封闭式基础设施证券投资基金召开 2024 年中期业绩说明会的公告。

2024 年 9 月 20 日发布华夏中国交建高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于二〇二四年八月主要运营数据的公告。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件；
- 2、基金合同；
- 3、托管协议；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照。

10.2 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。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/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。

华夏基金管理有限公司

二〇二四年十月二十五日