

易方达华威农贸市场封闭式基础设施证券投资基金

基金产品资料概要

编制日期：2024年12月24日

送出日期：2024年12月25日

本概要提供本基金的重要信息，是招募说明书的一部分。作出投资决定前，请阅读完整的招募说明书等销售文件。

一、产品概况

基金简称	易方达华威农贸市场 REIT	基金代码	180605
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
基金合同生效日	-	上市交易所及上市日期	深圳证券交易所 暂未上市
基金类型	其他类型	交易币种	人民币
运作方式	封闭式	开放频率	封闭期为 32 年，不开放 申购与赎回
基金经理	戴旭	开始担任本基金基金经理的日期	-
		证券从业日期	2021-01-04
	焦瑞鹏	开始担任本基金基金经理的日期	-
		证券从业日期	2024-11-11
	雷昀	开始担任本基金基金经理的日期	-
		证券从业日期	2019-07-15
场内简称	易方达华威市场 REIT		
其他	外部运营管理机构：福建华威农商（集团）有限公司		
	募集份额：5 亿份		
	发行价格：将根据询价结果确认并在发售公告中披露		
	募集金额：实际募集金额将根据最终发行定价及募集情况确定并在基金合同生效公告中披露		
	原始权益人：福建华威农商（集团）有限公司		
	战略配售比例：75.32 %		
原始权益人及其同一控制下的关联方配售比例：34%			

标的基础设施项目情况：

本基金拟初始投资的基础设施项目为华威西营里农产品交易中心。基础设施项目基本情况如下表所示：

项目概况	
项目名称	华威西营里农产品交易中心
所在地（明确到县区级）	福建省福州市仓山区盘屿路 855 号
资产范围（线性工程填写起止地点；非线性工程填写项目四至）	仓山区盘屿路 855 号，东临阳岐路，南临盘屿路，西临上尚城，北临长埕路
建设内容和规模	华威西营里农产品交易中心总用地面积 92,966.67 m ² ，总建筑面积 98,925.84 m ² ，包括建筑物所有权及其占用范围内的国有土地使用权
开竣工时间	标的资产系分期建设而来，各批次开竣工时间如下： （1）1#厂房： 开工时间为 2004 年 10 月 17 日 竣工时间为 2005 年 7 月 5 日 （2）（二期）A 栋厂房： 开工时间为 2012 年 6 月 27 日 竣工时间为 2013 年 11 月 20 日 （3）改扩建工程，即将 1#厂房由原 1 层加建至 2 层，将（二期）A 栋厂房由原 2 层加建至 3 层，同时新建 3#楼及 5#楼： 开工时间为 2016 年 1 月 15 日 竣工时间为 2016 年 4 月 14 日 （4）提升改造工程，即新建 6#楼、7-1#楼、7-2#楼及地下室： 开工时间为 2022 年 10 月 30 日 竣工时间为 2023 年 11 月 9 日
决算总投资（如有）（万元）（注 1）	/
目标不动产评估值（万元）	148,200.00
目标不动产评估净值（万元）（注 2）	148,200.00
运营起始时间	2013 年 12 月
项目权属起止时间及剩余年限（剩余年限为权属到期年限与基准年限之差）	土地使用权出让年限为 2005 年 7 月 28 日至 2055 年 7 月 27 日止，剩余年限为 31.1 年。

注 1：部分标的资产系外购取得，不适用于决算总投资统计口径。

注 2：当期标的资产评估净值=目标资产评估值-基础设施基金直接或间接对外借入款项中拟用于基础设施项目收购的部分。

基础设施项目主要经营数据				
项目	2024年6月末	2023年末	2022年末	2021年末
平均出租率（首层）	98%	98%	91%	100%
平均出租率（非首层）	71%	68%	65%	82%
平均出租率（冷链仓储区）	100%	100%	/	/
租金收缴率	100%	100%	100%	100%
基础设施项目重要财务指标（单位：万元）				
项目	2024年1-6月	2023年度	2022年度	2021年度
营业收入	4,715.49	7,929.75	7,347.88	7,637.33
营业成本	2,037.97	3,502.11	3,420.95	3,305.37
净利润	1,611.05	1,580.32	1,398.76	1,586.21
现金流测算概况（单位：元）（注1）				
项目	2024年7-12月预测数		2025年度预测数	
营业收入	51,244,358.17		106,527,564.43	
可供分配金额	49,065,586.67		92,709,941.43	
预测净现金流分派率（注2）	6.61%（年化）		6.25%	

注1：现金流预测与可供分配金额测算相关内容是在相关假设基础上编制的，相关假设存在一定不确定性和不完整性，因此本基金的现金流及可供分配金额预测值不代表对基金运行期间实际情况的保证。投资者进行投资决策时不应过于依赖该部分资料，应充分关注投资本基金的风险，审慎作出投资决策。

注2：预测净现金流分派率=可供分配金额/基金发售总额。

二、基金投资与净值表现

（一）投资目标与投资策略

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。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。

投资范围

本基金存续期内主要投资于最终投资标的为基础设施项目的基础设施资产支持证券，并持有其全部份额。本基金的其他基金资产可以投资于利率债（包括国债、政策性金融债、央行票据以及其他利率债）、AAA级信用债（包括企业债、公司债、金融债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、政府支持机构债、地方政府债、可分离交易可转债的纯债部分等）、货币市场工具（包括同业存单、债券回购、银行存款（含协议存款、定期存款及其他银行存款）等）及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金可根据法律法规的规定参与融资。

本基金不投资于股票，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围，并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。

《基金合同》生效后，本基金将扣除本基金预留费用后的全部募集资金用于购买基础设施资产支持证券份额；除《基金合同》另有约定外，存续期内，本基金投资于基础设施资产支持证券的资产比例

	不低于基金资产的80%。若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许，本基金管理人在履行适当程序后，可对上述资产配置比例进行调整。
主要投资策略	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、资产续期。
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，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。

注：投资者可阅读招募说明书中“基金的投资”章节了解详细情况。

(二) 投资组合资产配置图表/区域配置图表

投资组合资产配置图表

无

(三) 自基金合同生效以来基金每年的净值增长率图

无

三、投资本基金涉及的费用

(一) 基金销售相关费用

以下费用在认购基金过程中收取：

费用类型	份额 (S) 或金额 (M) /持有期限 (N)	收费方式/费率	备注
认购费	M < 1000 万元	0.40%	公众投资者 (场外份额)
	M ≥ 1000 万元	按笔收取, 1000 元/笔	公众投资者 (场外份额)

注：1. 本基金场外认购采用“金额认购，份额确认”的方式；场内认购采用“份额认购，份额确认”的方式。2. 本基金公众投资者基金份额的场内认购费率由深圳证券交易所会员单位参照公众投资者场外认购费率执行。对于战略投资者及网下投资者，本基金不收取认购费。3. 本基金为封闭式基金，无申购赎回机制，不收取申购、赎回费用。4. 场内交易费用以证券公司实际收取为准。

(二) 基金运作相关费用

以下费用将按照基金合同、专项计划文件等相关协议的约定和安排进行计算和支付，并由基金财产最终承担：

费用类别	收费方式/年费率	收取方
基金管理费	本基金的基金管理费为固定管理费，按基金最近一期年度报告披露的基金合并报表的基金净资产为基数，依据对应的年费率按季度计提。 自基金合同生效日起，基金固定管理费率为 0.22%/年，其中 0.18% 由基金管理人收取，0.04% 由专项计划管理人收取。 基金固定管理费计算方法如下： $H = E \times 0.22\% \div \text{当年天数} \times \text{基金在当前季度的存续天数}$ H 为每季度应计提的基金固定管理费	基金管理人、计划管理人

E 为本基金最近一期年度报告披露的基金合并报表的基金净资产，首次年度报告披露之前为募集规模（若涉及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期间进行调整）
本基金的固定管理费每季计提，按年支付。基金管理人与基金托管人双方核对无误后，以协商确定的日期及方式按照基金合同、专项计划文件等相关协议的约定和安排进行计算和支付，并由基金财产最终承担。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

外部管理机构就提供基础设施项目运营管理等服务收取基础运营管理和浮动运营费用。

(1) 基础运营费用

年度基础运营费用=RE×9.0%

其中，RE=项目公司当年经审计的运营收入（以项目公司年度审计报告为准，计提及支付期间不满一年的，按照对应期间的审计数据计提）

基础运营费用按季计提并支付（不足一个季度时按照实际服务天数折算），按年结算。基金管理人复核确认后，按照《运营管理协议》等相关协议的约定和安排进行计算和支付，并由基金财产最终承担。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

(2) 浮动运营费用

浮动运营费用=运营收入×浮动运营费用费率，其中：

浮动运营费用计算方法如下：

1) 浮动运营费用的费率根据“营业收入净额实际值/营业收入净额目标值”的计算结果确定。

2) 营业收入净额实际值的确定方式为：项目公司年度审计报告的现金流量表中的“经营活动产生的现金流量净额”项目金额。

3) 营业收入净额目标值的确定方式为：本基金上市后前两个年度目标值以本基金最新的招募说明书披露的可供分配金额报告中披露的相应数值为准，第三年至第四年以本基金发行前评估机构出具的最终评估报告预测的相应数值为准，自第五年起以对应年度预算方案中的相应数值为准，但年度预算制定时应参考评估报告（最新版为准）中对应年度的评估预测值。

运营
管理
费

运营
管理
机
构

浮动运营费用的费率取值安排

序号	情形	费率
1	营业收入净额实际值/营业收入净额目标值≥1.15	3.6%
2	1≤营业收入净额实际值/营业收入净额目标值<1.15	1.8%
3	0.85≤营业收入净额实际值/营业收入净额目标值<1	-1.8%
4	营业收入净额实际值/营业收入净额目标值<0.85	-3.6%

当考核期内项目公司的业绩达到上述表格中第 1、第 2 项对应的业绩考核标准，基金管理人首先支付浮动运营费用的 60%。剩余的浮动运营费用的支付条件是基金管理人对基础设施项目运营管理团队的考评达到相应标准，该部分浮动运营费用（如有）应用于奖励标的基础设施项目运营管理团队或用于基础设

施项目运营管理团队建设，具体的支付比例与考评标准关系为：
浮动运营管理费具体支付比例与考评标准

分数	浮动运营管理费支付比例
80 分及以上	浮动运营管理费的 40%
61-79 分	浮动运营管理费的 20%
60 分及以下	0

基金管理人根据运营管理考核标准按年度对运营管理实际效果进行评分，于次年 1 月 15 日前出具评分结果，当考评结果达到 61 分及以上时，外部管理机构应在次年 1 月 31 日前制定基础设施项目运营管理团队奖励或团队建设的执行方案和本年度的执行报告，执行方案在取得基金管理人同意后执行。

基础运营管理费按季支付，浮动运营管理费按年支付。项目公司年度审计报告出具前，基础运营管理费每季度按《运营管理协议》的约定进行计算和支付；项目公司年度审计报告出具后，经基金管理人与运营管理机构核对一致后，根据《运营管理协议》约定的支付频率及路径，按照多退少补的原则，完成年度运营管理费的最终结算及支付。

托管费	年费率 0.01%	基金托管人
其他费用	信息披露费用，基金在资产购入和出售过程中产生的会计师费、律师费、资产评估费、财务顾问费、诉讼费和仲裁费等相关费用，基金持有的资产支持专项计划相关的所有税收、费用和其他支出等，详见招募说明书“基金费用与税收”章节。	

注：本基金交易证券、基金等产生的费用和税负，按实际发生额从基金资产扣除。

四、风险揭示与重要提示

（一）风险揭示

本基金不提供任何保证。投资者可能损失投资本金。

投资有风险，投资者购买基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》等销售文件。

投资本基金可能遇到的风险包括但不限于：

1. 基础设施基金相关风险：集中投资风险、基金价格波动风险、流动性风险、发售失败风险、中止发售风险、停牌或终止上市风险、基金合同提前终止的风险、基金份额交易价格折溢价风险、本基金整体架构所涉及的风险、潜在利益冲突风险、原始权益人或其同一控制下的关联方持有份额比例较高可能导致的风险、对外借款的风险、关联交易风险、基金净值无法反映基础设施项目的公允价值的风险、新种类基金收益不达预期风险等。

2. 基础设施项目相关风险：基础设施项目所在行业风险、基础设施项目运营风险、土地使用权续期安排不确定性风险、基础设施项目土地政策调整和征收征用风险、基础设施项目转让限制的风险、重要现金流提供方风险、基础设施项目 6 号楼冷库运营投入时间较短的风险、基础设施项目处置价格及处置时间不确定性风险、现金流预测风险及预测偏差可能导致的投资风险、股东借款带来的现金流波动风险、基础设施项目评估值风险、基础设施项目权利负担无法如期解除的风险、意外事件及不可抗力给基础设施项目造成的风险等。

3. 与专项计划管理相关的风险：流动性风险、专项计划等特殊目的载体提前终止的风险、专项计划运作风险和账户管理风险、资产支持证券管理人丧失资产管理业务资格的风险、专项计划管理人、专项计划托管人等机构尽职履约风险等。

4. 其他风险：市场风险、管理风险、外部管理机构尽责履约风险、项目公司人员尽责履约风险、政策与法律风险、税收风险、技术风险、操作风险、本基金法律文件中涉及基金风险特征的表述与销售机构对基金的风险评级可能不一致的风险、其他风险等。

本基金的具体运作特点详见基金合同和招募说明书的约定。投资本基金可能面临的风险

详见招募说明书的“风险揭示”部分。

(二) 重要提示

中国证监会对本基金募集的注册,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金投资者自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和基金合同的当事人。**各方当事人因《基金合同》而产生的或与《基金合同》有关的一切争议应尽量通过协商、调解途径解决,如经友好协商未能解决的最终将通过仲裁方式处理,详见《基金合同》。**

基金产品资料概要信息发生重大变更的,基金管理人将在三个工作日内更新,其他信息发生变更的,基金管理人每年更新一次。因此,本文件内容相比基金的实际情况可能存在一定的滞后,如需及时、准确获取基金的相关信息,敬请同时关注基金管理人发布的相关临时公告等。

五、其他资料查询方式

以下资料详见基金管理人网站[www.efunds.com.cn][客服电话:4008818088]

- 1、基金合同、托管协议、招募说明书
- 2、定期报告,包括基金季度报告、中期报告和年度报告
- 3、基金份额净值
- 4、基金销售机构及联系方式
- 5、其他重要资料