

关于中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金

二〇二四年度基础设施项目现金流变化情况的临时公告

一、公募 REITs 基本信息

公募 REITs 名称	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金
公募 REITs 简称	中金安徽交控 REIT
公募 REITs 代码	508009
公募 REITs 合同生效日	2022 年 11 月 11 日
基金管理人名称	中金基金管理有限公司
基金托管人名称	招商银行股份有限公司
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）》、《中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》、《中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金招募说明书》及其更新等

二、基础设施项目基本情况

基础设施项目名称	沿江高速公路芜湖（张韩）至安庆（大渡口）段
基础设施项目类型	收费公路
基础设施项目主要经营模式	沿江高速公路芜湖（张韩）至安庆（大渡口）段项目（以下简称“本项目”）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	起于芜湖市（张韩），终于池州大渡口镇。沿江高速公路可分为三个路段，分别为沿江高速公路东段、沿江高速公路中段、沿江高速公路西段。其中，沿江高速公路东段起于芜湖市（张韩），终于铜陵市（朱村）；沿江高速公路中段起于铜陵（朱村），经天门镇、上水桥、大通镇、梅龙镇、观前镇、九华河、马衙镇，终于池州（毛竹园）；沿江高速公路西段起于池州（毛竹园），经双桥、殷家汇、

牛头山，终于池州大渡口镇。

三、现金流变化情况及原因

基础设施项目沿江高速 2024 年实际现金流（口径为本次评估报告¹中的营业收入）为 82,314.36 万元，较最近一次评估²预测金额 113,401.94 万元，差异率为 27.41%；本次评估报告预测沿江高速 2025 年现金流（营业收入）为 98,166.99 万元，较最近一次评估预测 2025 年营业收入 134,895.15 万元，差异率为 27.23%。本次评估预测 2025 年营业收入较 2024 年实际收入同比增长，受 2024 年实际营业收入基数较低的影响，2025 年预测收入较上一次评估仍有所下调。

除宏观经济环境变化外，发生上述情况主要有以下两个原因：一是周边路网变动及改扩建进度的不确定性影响。宣广高速改扩建路段自 2022 年底开工，2023 年 10 月该路段发生较大道路交通事故，为保障后续施工和道路交通安全，改扩建工程在较长时段内改为采取“半幅封闭施工，半幅单向通行”交通组织方式，对沿江高速车流量呈不利影响；二是恶劣天气影响。2024 年安徽省经历了 2008 年以来最复杂的春运天气，先后经历多轮大范围强降雪、局部暴雪，雨雪过程还伴有冻雨。沿江高速受上述恶劣天气影响，采取封闭收费站、主线分流、限速等交通管制措施 62 次、同比上升 46.77%，累计时间（分段统计）约 311 小时，同比上升 81.99%。

四、对基础设施项目、基金份额持有人的影响及应对措施

1、对基础设施项目、基金份额持有人收益的影响

基于上述情况，本基金 2024 年实现收入³83,203.25 万元，可供分配金额 60,034.62 万元，实际分配金额为 66,700 万元。2025 年以来天气整体好于去年同

¹ 指深圳市世联资产评估有限公司出具的《中金基金管理有限公司拟披露基础设施基金定期报告涉及的安徽省沿江高速公路有限公司享有的特许经营权以及因享有特许经营权而持有的沿江高速公路芜湖(张韩)至安庆(大渡口)段资产组价值项目资产评估报告》(世联资产评报字 ZC0YXJJ[2025]0104ZQGC, 2025 年 3 月 27 日), 下同。

² 指深圳市世联资产评估有限公司出具的《中金基金管理有限公司拟披露基础设施基金定期报告涉及的安徽省沿江高速公路有限公司享有的特许经营权以及因享有特许经营权而持有的沿江高速公路芜湖(张韩)至安庆(大渡口)段资产组价值项目资产评估报告》(世联资产评报字 ZC0DXJJ[2024]0061ZQGC, 2024 年 3 月 28 日), 下同。

³ 本收入为经审计的基金总收入, 较前述《沿江高速资产评估报告 2025》中的营业收入的差异为基金总收入含营业外收入、利息收入等。

期，宣广高速已于 2025 年 1 月 12 日实现双幅双向八车道通行，周边路网变动及改扩建进度的不确定性、恶劣天气影响已逐步消除，沿江高速车流量及收入逐步回升，2 月以来累计通行费收入同比增长 13.27%。

2025 年预测现金流变化影响项目估值，根据本次评估报告，沿江高速资产组估值为 88.71 亿元，较原账面价值 97.63 亿元，下降 9.13%。估值调整仅影响财务报表的资产账面价值，不影响基金份额持有人的实际分配收益。评估报告的现金流预测仅为预测数据，实际收益分配以基础设施项目实际运营情况为准。根据本次评估报告预测现金流及 2024 年最后一个交易日收盘价测算，本基金内部收益率⁴为 9.12%。

2、应对措施

基金管理人与原始权益人、外部管理机构积极采取各项措施保障公路运营质量，优化运营效益，降低相关情况的负面影响。已采取或拟采取的措施包括但不限于：

一是引流增收。积极探索“高速+旅游”模式，与周边部分景区达成合作机制以吸引客流；针对周边国省道改扩建，协助相关单位发布施工绕行信息，吸引货车通行高速公路；主动上门拜访沿线周边企业，挖掘货车增流潜能。

二是成本管控。在保障道路安全及运营质量前提下，通过严控运营养护成本支出，优化借款利率调整频率等方式，运营成本相较于首发预测节约超 3,000 万元。

三是保障道路运营质量。统筹推进日常应急管理工作和专项安全生产行动，强化安全生产管理；充分利用智能系统，进行动态监测、及时调度，有效缩短救援时间和交通事故封道时长。

四是原始权益人增持。本基金原始权益人安徽省交通控股集团有限公司于 2023 年 11 月 22 日至 2024 年 11 月 21 日累计增持本基金基金份额 19,048,968 份⁵，占本基金已发行基金总份额的 1.90%。

⁴ 数据来源：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《收益率测算报告》（天职业字[2025]14939 号），因未来经营的不确定性，不代表投资者未来实际可得的内部收益率。

⁵ 详见本基金 2024 年 11 月 23 日的公告《中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于原始权益人增持期间届满暨增持计划实施情况的公告》。

五、其他说明事项

投资者可以登陆中金基金管理有限公司网站 www.ciccfund.com 或拨打中金基金管理有限公司客服电话 400-868-1166 进行相关咨询。

截至本公告发布之日，本基金运作正常，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。

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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在参与本基金相关业务前，应当认真阅读本基金合同、招募说明书、基金产品资料概要等信息披露文件，熟悉基础设施基金相关规则，自主判断基金投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和自身风险承受能力相适应，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

特此公告。

中金基金管理有限公司

安徽省交通控股集团有限公司

2025年3月29日