

中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证 券投资基金 2025 年中期报告

2025 年 6 月 30 日

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 8 月 29 日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本中期报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、收益分配情况、财务会计报告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。

运营管理机构已对中期报告中的相关披露事项进行确认，不存在异议，确保相关披露内容的真实性、准确性和完整性。

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，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金产品基本情况	5
2.2 资产项目基本情况说明	6
2.3 基金扩募情况	6
2.4 基金管理人和运营管理机构	6
2.5 基金托管人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人和原始权益人	6
2.6 会计师事务所、资产评估机构等专业机构	7
2.7 信息披露方式	7
§3 主要财务指标和基金运作情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标	7
3.2 其他财务指标	7
3.3 基金收益分配情况	8
3.4 报告期内基金费用收取情况的说明	9
3.5 报告期内进行资产项目重大改造或者扩建的情况	9
3.6 报告期内完成基础设施基金购入、出售资产项目交割审计的情况	9
3.7 报告期内发生的关联交易	9
3.8 报告期内与资产项目相关的资产减值计提情况	9
3.9 报告期内其他基础设施基金资产减值计提情况	10
3.10 报告期内基础设施基金业务参与人作出承诺及承诺履行相关情况	10
§4 资产项目基本情况	10
4.1 报告期内资产项目的运营情况	10
4.2 资产项目所属行业情况	11
4.3 重要资产项目运营相关财务信息	15
4.4 资产项目公司经营现金流	17
4.5 资产项目公司对外借入款项情况	17
4.6 资产项目投资情况	18
4.7 抵押、查封、扣押、冻结等他项权利限制的情况	18
4.8 资产项目相关保险的情况	18
4.9 重要资产项目生产经营状况、外部环境已经或者预计发生重大变化分析	18
4.10 其他需要说明的情况	18
§5 除基础设施资产支持证券之外的投资组合报告	18
5.1 报告期末基金的资产组合情况	18
5.2 投资组合报告附注	19
5.3 报告期内基金估值程序等事项的说明	19
§6 回收资金使用情况	19
6.1 原始权益人回收资金使用有关情况说明	19
6.2 报告期末净回收资金使用情况	19
6.3 剩余净回收资金后续使用计划	19

6.4 原始权益人控股股东或者关联方遵守回收资金管理制度以及相关法律法规情况	20
§7 管理人报告	20
7.1 基金管理人及主要负责人员情况	20
7.2 管理人在报告期内对基础设施基金的投资运作决策和主动管理情况	21
7.3 管理人在报告期内对基础设施基金的运营管理职责的落实情况	24
7.4 管理人在报告期内的信息披露工作开展情况	24
§8 运营管理机构报告	25
8.1 报告期内运营管理机构管理职责履行情况	25
8.2 报告期内运营管理机构配合信息披露工作开展情况	26
§9 其他业务参与人履职报告	27
9.1 原始权益人报告	27
9.2 托管人报告	27
9.3 资产支持证券管理人报告	28
§10 中期财务报告（未经审计）	29
10.1 资产负债表	29
10.2 利润表	32
10.3 现金流量表	34
10.4 所有者权益变动表	37
10.5 报表附注	41
§11 评估报告	70
§12 基金份额持有人信息	70
12.1 基金份额持有人户数及持有人结构	70
12.2 基金前十名流通份额持有人	70
12.3 基金前十名非流通份额持有人	71
12.4 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	71
§13 基金份额变动情况	72
§14 重大事件揭示	72
14.1 基金份额持有人大会决议	72
14.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	72
14.3 基金投资策略的改变	72
14.4 为基金进行审计的会计师事务所情况	72
14.5 为基金出具评估报告的评估机构情况	72
14.6 报告期内信息披露义务人、运营管理机构及其高级管理人员，原始权益人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、资产项目公司和专业机构等业务参与人涉及对资产项目运营有重大影响的稽查、处罚、诉讼或者仲裁等情况	73
14.7 其他重大事件	73
§15 影响投资者决策的其他重要信息	74
§16 备查文件目录	75
16.1 备查文件目录	75
16.2 存放地点	75
16.3 查阅方式	75

§2 基金简介

2.1 基金产品基本情况

基金名称	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金
基金简称	中金安徽交控 REIT
场内简称	安徽交控（扩位简称：中金安徽交控 REIT）
基金主代码	508009
交易代码	508009
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2022 年 11 月 11 日
基金管理人	中金基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,000,000,000.00 份
基金合同存续期	17 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 11 月 22 日
投资目标	本基金主要资产投资于基础设施资产支持证券并持有其全部份额，通过基础设施资产支持证券、项目公司等载体穿透取得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，提升基础设施项目的运营收益水平，力争为基金份额持有人提供稳定的收益分配及长期可持续的收益分配增长。
投资策略	（一）基础设施项目投资策略。1、初始基金资产投资策略。2、运营管理策略。3、资产收购策略。4、维修改造策略。5、出售及处置策略。6、对外借款策略。 （二）债券及货币市场工具的投资策略。
业绩比较基准	不设立业绩比较基准。
风险收益特征	本基金为基础设施证券投资基金，在基金合同存续期内通过资产支持证券和项目公司等载体穿透取得基础设施项目完全所有权或经营权利，通过积极运营管理以获取基础设施项目车辆通行费等稳定现金流。一般市场情况下，本基金预期风险收益低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。
基金收益分配政策	（一）在符合有关基金分红条件的前提下，本基金应当将 90%以上合并后基金年度可供分配金额分配给投资者，每年不得少于 1 次，若基金合同生效不满 6 个月可不进行收益分配； （二）本基金收益分配方式为现金分红； （三）每一基金份额享有同等分配权； （四）法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。 在不违背法律法规及基金合同的规定、且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人经与基金托管人协商一致，可在中国证监会允许的条件下调整基金收益的分配原则，不需召开基金份额持有人大会。
资产支持证券管理人	中国国际金融股份有限公司
运营管理机构	安徽省交通控股集团有限公司

2.2 资产项目基本情况说明

资产项目名称：沿江高速公路芜湖（张韩）至安庆（大渡口）段

资产项目公司名称	安徽省沿江高速公路有限公司
资产项目类型	交通设施
资产项目主要经营模式	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。
资产项目地理位置	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。

2.3 基金扩募情况

无。

2.4 基金管理人和运营管理机构

项目		基金管理人	运营管理机构
名称		中金基金管理有限公司	安徽省交通控股集团有限公司
信息披露事务负责人	姓名	李耀光	左敦礼
	职务	副总经理	总经济师
	联系方式	xxpl@ciccfund.com	ahjkzjzx@163.com
注册地址		北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层05室	安徽省合肥市包河区西藏路1666号
办公地址		北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦B座43层	安徽省合肥市包河区西藏路1666号
邮政编码		100004	230092
法定代表人		李金泽	项小龙

2.5 基金托管人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人和原始权益人

项目	资产支持证券管理人	资产支持证券/基金托管人	原始权益人
名称	中国国际金融股份有限公司	招商银行股份有限公司	安徽省交通控股集团有限公司
注册地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦	安徽省合肥市包河区西藏路1666号
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座	深圳市深南大道7088号招商银行大厦	安徽省合肥市包河区西藏路1666号

项目	资产支持证券管理人	资产支持证券/基金托管人	原始权益人
	27 层及 28 层		
邮政编码	100004	518040	230092
法定代表人	陈亮	缪建民	项小龙

2.6 会计师事务所、资产评估机构等专业机构

项目	名称	办公地址
会计师事务所	无	无
评估机构	无	无
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

2.7 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.ciccfund.com/
基金中期报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标和基金运作情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

期间数据和指标	报告期（2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）
本期收入	455,343,704.57
本期净利润	9,367,747.30
本期经营活动产生的现金流量净额	332,470,100.48
本期现金流分派率(%)	3.87
年化现金流分派率(%)	7.81
期末数据和指标	2025 年 6 月 30 日
期末基金总资产	9,023,759,855.07
期末基金净资产	7,638,251,083.94
期末基金总资产与净资产的比例（%）	118.14

注：1、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、公允价值变动收益、汇兑收益、资产处置收益、其他收益、其他业务收入以及营业外收入的总和；

2、本期现金流分派率=报告期可供分配金额/报告期末市值。年化现金流分派率=截至报告期末本年累计可供分配金额/报告期末市值/年初（基金成立当年为基金合同生效日）至报告期末实际天数*本年总天数。

3.2 其他财务指标

单位：人民币元

数据和指标	2025 年 6 月 30 日
期末基金份额净值	7.6383

数据和指标	2025 年 6 月 30 日
期末基金份额公允价值参考净值	-

3.3 基金收益分配情况

3.3.1 本报告期及近三年的收益分配情况

3.3.1.1 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	316,334,875.48	0.3163	
2024年	600,346,171.69	0.6003	
2023年	780,445,986.54	0.7804	
2022年	683,653,137.44	0.6837	

3.3.1.2 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	308,000,053.35	0.3080	
2024 年	667,000,080.43	0.6670	
2023 年	1,088,600,062.65	1.0886	
2022 年	-	-	

3.3.2 本期可供分配金额

3.3.2.1 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	9,367,747.30	
本期折旧和摊销	352,413,084.13	
本期利息支出	15,088,224.29	
本期所得税费用	2,017,983.48	
本期息税折旧及摊销前利润	378,887,039.20	
调增项		
1-其他可能的调整项，如基础设施基金发行份额募集的资金、处置基础设施项目资产取得的现金、金融资产相关调整、期初现金余额等	318,346,141.24	
调减项		
1-应收和应付项目的变动	-44,542,043.84	
2-支付的利息及所得税费用	-17,106,207.77	
3-偿还借款本金支付的现金	-9,750,000.00	
4-其他资本性支出	-	
5-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	-1,500,000.00	
6-本年分配上年度的可供分配	-308,000,053.35	
本期可供分配金额	316,334,875.48	

注:本期“未来合理相关支出预留”调整项为未来合理期间内的运营支出，包括：应付账款、应交税费

等，上述费用将根据相应协议约定及实际发生情况支付。上述可供分配金额不代表最终实际分配金额。由于收入和费用并非在一年内平均发生，不得按本期占全年的时长比例简单判断本基金全年的可供分配金额。

3.3.2.2 可供分配金额较上年同期变化超过10%的情况说明

无。

3.3.2.3 本期调整项与往期不一致的情况说明

无。

3.4 报告期内基金费用收取情况的说明

3.4.1 报告期内基金管理人、基金托管人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、运营管理机构费用收取情况及依据

根据本基金基金合同、招募说明书和托管协议等相关法律文件，本报告期内基金管理人的管理费计提金额 3,010,906.04 元，资产支持证券管理人的管理费计提金额 531,336.30 元，基金托管人和资产计划托管人的托管费计提金额 393,582.69 元。运营管理机构固定管理费用计提金额 2,723,372.56 元，未产生浮动管理费用。

具体费用的收取标准详见本基金招募说明书及更新的“第二十三部分 基金的费用与税收”。

3.5 报告期内进行资产项目重大改造或者扩建的情况

无。

3.6 报告期内完成基础设施基金购入、出售资产项目交割审计的情况

无。

3.7 报告期内发生的关联交易

报告期内发生的关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立，具体关联交易详见“10.5.12 关联方关系”及“10.5.13 本报告期及上年度可比期间的关联方交易”。

3.8 报告期内与资产项目相关的资产减值计提情况

无。

3.9 报告期内其他基础设施基金资产减值计提情况

无。

3.10 报告期内基础设施基金业务参与人作出承诺及承诺履行相关情况

报告期内，本基金业务参与人未新增基础设施基金相关承诺，不存在前期承诺事项无法按期履行或者履行承诺可能不利于维护基础设施基金利益或者变更承诺的情形。

§4 资产项目基本情况

4.1 报告期内资产项目的运营情况

4.1.1 对报告期内重要资产项目运营情况的说明

本基金持有的基础设施资产沿江高速公路分为东、中、西三段，收费到期时间分别为 2037 年 6 月 27 日、2038 年 6 月 27 日、2036 年 12 月 23 日。本基金竞争性项目的基本情况详见招募说明书（及其更新）和往期报告，报告期内本基础设施资产周边暂未新增竞争性项目。报告期内本基础设施项目运营平稳，未发生安全生产责任事故，未出现重大未决诉讼或事故。其他基本情况参见“2.2 资产项目基本情况说明”。

4.1.2 报告期以及上年同期资产项目整体运营指标

序号	指标名称	指标含义说明及计算方式	指标单位	本期（2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）	上年同期（2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	同比（%）
1	日均自然车流量	断面自然车流量（含免费车流量）/自然天数	辆	22,694.06	20,898.14	8.59
2	日均客车流量	客车断面自然车流量/自然天数	辆	15,265.00	13,877.42	10.00
3	日均货车流量	货车断面自然车流量/自然天数	辆	6,321.26	5,780.57	9.35
4	客车通行费收入	含税收入	万元	19,908.29	18,880.37	5.44
5	货车通行费收入	含税收入	万元	26,623.61	22,967.60	15.92

4.1.3 报告期及上年同期重要资产项目运营指标

资产项目名称：沿江高速公路芜湖（张韩）至安庆（大渡口）段

序号	指标名称	指标含义说明及计算方式	指标单位	本期（2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）	上年同期（2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	同比（%）
1	日均自然车流量	断面自然车流量（含免费车流量）/自然天数	辆	22,694.06	20,898.14	8.59

序号	指标名称	指标含义说明及计算方式	指标单位	本期（2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日）	上年同期（2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）	同比（%）
2	日均客车流量	客车断面自然车流量/自然天数	辆	15,265.00	13,877.42	10.00
3	日均货车流量	货车断面自然车流量/自然天数	辆	6,321.26	5,780.57	9.35
4	客车通行费收入	含税收入	万元	19,908.29	18,880.37	5.44
5	货车通行费收入	含税收入	万元	26,623.61	22,967.60	15.92

4.1.4 其他运营情况说明

无。

4.1.5 可能对基金份额持有人权益产生重大不利影响的经营风险、行业风险、周期性风险

（1）经营风险

基础设施项目的经营风险包括运营成本相关风险、维修和改造的相关风险、其他运营相关的风险等。

（2）行业风险

高速公路行业风险包括宏观经济环境变化可能导致的行业风险、周边区域交通网络和城市规划等发生变化的风险、相关政策法规发生变化的风险、土地使用政策风险、房屋产权风险等。

（3）周期性风险

证券市场受宏观经济运行的影响，而经济运行具有周期性的特点，而周期性的经济运行表现将对证券市场的收益水平产生影响，从而对收益产生影响。

随着通车营运时间的增加，为维持道路通行技术状况，需要定期对道路养护设施进行大中修。大中修期间，可能会对交通流量产生一定影响，同时增加运营成本，影响项目的盈利水平。

其他相关风险参见本基金招募说明书更新“第八部分 风险揭示”及往期公告。

4.2 资产项目所属行业情况

4.2.1 资产项目所属行业基本情况、发展阶段、周期性特点和竞争格局

（1）基本情况

基础设施项目所属行业为交通运输业-道路运输业。交通运输行业在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，服务加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，奋力加快建设交通强国，努力当好中国式现代化的开路先锋，为全

面建设社会主义现代化国家提供了有力的运输服务保障。高速公路行业作为交通运输行业的重要组成部分，近年来发展迅速。截至 2024 年底，全国高速公路通车里程达到 19 万公里，居世界第一位。目前，我国持续推动基础设施建设，深化交通运输改革以及推动高速公路智能化发展，预计高速公路行业将继续保持稳步发展。

（2）行业发展阶段

根据交通运输部 2025 年 6 月发布的《2024 年交通运输行业发展统计公报》，交通运输行业各项工作取得积极进展。一是交通基础设施体系加快形成，综合立体交通网络不断完善、快速交通网覆盖范围不断拓展、乡村振兴的交通基础不断夯实。二是交通运输装备持续升级，专业化水平稳步提升、集约化程度不断提高、绿色化发展持续推进。三是运输服务体系日益完善，出行更加方便快捷、货运更加高效畅通、服务更加舒适可靠。

（3）行业周期性特点

高速公路行业具有一定的弱周期性。一方面，高速公路特许经营收费期限一般长达 25-30 年，在行业政策较为稳定的情况下，高速公路行业经营稳定性较好；另一方面，在特许经营收费期限内，高速公路项目通常可以获取较为稳定的车辆通行费收入，现金流较为充裕，具有一定的抗风险能力。

（4）行业竞争格局

随着高铁、航空、水运等各种交通运输方式的发展，将会提供丰富而多样的出行、运输选择，可替代的交通运输方式将带来竞争，对高速公路的交通量造成一定分流影响。

4.2.2 可比区域内的类似资产项目情况

（1）G318 国道池州至殷汇段公路（以下简称“国道 G318”）：根据池州市政府披露信息，国道 G318 池殷段公路改建工程于 2022 年四季度开始免费试通行，11 月交工验收，改建后采用双向四车道一级公路标准，设计时速 80 公里，路线全长 30.843 公里。起点位于池州市贵池区马衙街道大路村，最终接池州市贵池区殷汇镇西侧现状 318 国道与沪渝高速殷汇出口连接线 T 型交叉口处。由于国道 G318 为新竣工路段，路况良好且处于免费试通行阶段。国道 G318 主要影响沿江高速“殷汇-上水桥枢纽”段，对沿江高速的交通量造成一定分流影响。

（2）上海至武汉高速公路无为至岳西段(以下简称“无岳高速”)：无岳高速于 2023 年 10 月底开通，开通初期由于宁芜高速和宣广高速正在改扩建施工，通行条件较差，无岳高速分流了沿江高速上“马鞍山、南京往来安庆、湖北”方向的交通量，以及“上海、苏州往来湖北、江西”方向的交通量，随着宁芜高速和宣广高速改扩建完成，该分流交通量有所减少。

（3）国道 G236：国道 G236 殷汇至查桥段改扩建，里程为 48.65 公里。目前国道 G236 为双向 2 车道的二级公路，改扩建以后为双向 4 车道的一级公路。由于改扩建工程需要，从 2023 年 11 月

30 日至 2026 年 11 月 28 日，禁止重中型货车（黄牌货车）在施工路段通行。国道 G236 禁止通行会使部分货车被迫选择沪渝高速，途径沿江高速大渡口桥至殷家汇段。

（4）北沿江高速：2025 年以后北沿江高速无为至安庆段开通，部分马鞍山、南京往来安庆的车辆会选择走马巢高速、巢无高速和北沿江高速。另外，铜陵、芜湖、浙江、宣城等方向去往安庆的部分交通也会选择从宣城至池州高速过江，然后走北沿江高速，避开九华山至大渡口桥段。2030 年底北沿江高速马鞍山至无为段开通，北沿江高速里程优势明显，从马鞍山去往安庆，北沿江高速比沿江高速里程少近 30 公里；从南京去往安庆，北沿江高速的里程比沿江高速稍短。但马鞍山长江大桥比普通长江大桥费率高 50%，并且北沿江高速特大桥通行有特大桥叠加费。选择该路径主要是江苏、马鞍山往来安庆、湖北、江西的出行。

（5）宁国至枞阳高速池州段（以下简称“宁枞高速”）、黄山至东至高速（以下简称“黄东高速”）：宁枞高速长约 46.225 公里，黄东高速长约 106 公里，均约 2028 年底开通。随着宁枞高速开通，从宣城可以经过“宣东高速和宁国至枞阳高速池州段”组成的路径，其里程与“铜南宣高速和沿江高速”组成的路径接近，但是新路的沿途经过的山区较多，预计桥隧叠加费较高。

随着黄东高速开通，部分芜湖、溧阳往来江西、湖北的交通会选择走“宣城-池州-黄山-东至”高速；部分池州往来江西、湖北的交通也会转移到“池州-黄山-东至”高速，从而避开沿江高速九华山至大渡口桥段。

（6）东至至太湖高速公路：2030 年底东至至太湖高速公路的开通，原本从池州公路大桥（池宣高速的一部分）过江，然后走北沿江高速和高界高速的车辆有所回流到沿江高速。这些车主要来往于浙江、宣城、芜湖、马鞍山、江苏、铜陵和安庆、湖北之间。

沿江高速竞争性路段具体情况详见招募说明书及其更新、《沿江高速资产评估报告 2025》（世联资产评估字 ZC0YXJJ[2025]0104ZQGC）及往期公告。

4.2.3 新公布的法律法规、行业政策、区域政策、税收政策对所属行业、区域的重大影响

交通运输部 2025 年 5 月 22 日发布《交通运输部 2025 年立法工作计划》，聚焦加快建设交通强国目标任务，紧扣部中心工作，对 2025 年重点立法项目作出安排。其中，《收费公路管理条例（修订）》纳入年内完成部内工作或者公布的立法项目。

交通运输部 2025 年 4 月 30 日发布《高速公路服务区服务质量等级评定办法》（简称《评定办法》），《评定办法》在 2015 年交通运输部印发的《全国高速公路服务区服务质量等级评定办法（试行）》基础上作了修订完善。修订后的《评定办法》坚持以更好服务公众出行为导向，紧紧围绕提升服务区服务质量，按照“全面覆盖、合理分级、严格评定、动态管理”的原则，通过等级划分，充分发挥评定工作的引领作用，以评促改、以评促建、以评促管，推动全国高速公路服务区高质量发展，

更好服务公众出行。

安徽省交通运输厅、安徽省发展改革委、安徽省财政厅 2025 年 3 月 27 日发布《关于调整我省部分高速公路差异化收费政策有关事项的通知》，自 2025 年 4 月 1 日起，安徽省高速公路差异化收费政策调整，政策调整内容包括：（1）将“安徽交通卡 ETC 套装货车及每月通行 30 次以上的安徽交通卡 ETC 套装省内客运班线客车实施高速公路通行费八五折优惠政策”调整为“对所有安装 ETC 套装货车及 9 座（不含 9 座）以上客车实行统一的通行费优惠政策，即选取省内部分高速公路路段按照分路段差异化收费原则，实行通行费八五折优惠；对其余省内高速公路，实行通行费九五折优惠”；（2）选取实施差异化收费政策的路段为“两纵四横”六条路段，包括德上高速安徽段、徐明高速、明巢高速、宁洛高速安徽段（界阜蚌高速、蚌明高速、滁宁高速）、滁合周高速、黄祁高速、徽杭高速、天天高速，共计 1,843.3 公里；（3）可享受差异化收费政策的车辆需为安装并使用 ETC 套装的货车和 9 座（不含 9 座）以上客车，不限发卡地和车籍，即可享受通行以上路段通行费八五折优惠。调整后的政策执行期暂定一年。安徽省差异化收费政策的调整重点在普通国省干线公路或城市道路拥堵严重但平行高速公路交通流量较小的路段、平行高速公路之间交通量差异较大的路段以及交通量明显低于设计能力的路段，实施灵活多样的差异化收费，利用价格杠杆，均衡路网交通流量分布，提高区域路网整体运行效率，促进区域物流运输降本增效。上述政策对安装安徽交通卡 ETC 套装的车辆在本项目通行产生的通行费收入有一定的正面促进作用。

4.2.4 资产项目所属行业的其他整体情况和竞争情况

（1）宏观经济及交通运输行业主要指标情况

2025 上半年，面对外部冲击影响加大、内部困难挑战叠加的复杂局面，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，各地区各部门深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，贯彻新发展理念，构建新发展格局，扎实推动高质量发展，国民经济顶住压力稳中向好，展现较强韧性。根据国家统计局数据，2025 年上半年，我国 GDP 为 660,536 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.3%，经济运行总体平稳；全国居民消费价格（CPI）同比下降 0.1%；全国规模以上工业增加值同比增长 6.4%。

根据安徽省统计局数据，2025 上半年安徽省地区生产总值 25,723 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.6%，全省规模以上工业增加值同比增长 8.4%。根据池州市统计局数据，2025 年池州市地区生产总值 611.1 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.6%，规模以上工业增加值同比增长 8.7%。根据芜湖市统计局数据，2025 上半年芜湖市实现生产总值 2,595.62 亿元，按不变价格计算，同比增长 6.4%，规上工业增加值同比增长 10.4%。根据铜陵市统计局数据，2025 年上半年铜陵市生产总值 678.4 亿元，按不变价格计算，比上年增长 6.1%，规上工业增加值增长 6.7%。2025 上半年，安徽省经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展取得新进展。

根据交通运输部数据，2025 上半年，全国完成公路货运量 205.7 亿吨，同比增长 4.0%；公路人

员流动量 310.3 亿人次，同比增长 4.0%；公路固定资产投资完成 1.1 万亿元。其中安徽省 2025 上半年完成公路货运量 13.2 亿吨、货物周转量 1,930.1 亿吨公里，同比分别增长 3.3%和 5.2%；公路客运量 0.6 亿人次、旅客周转量 64.6 亿人公里，同比分别增长 2.1%和 8.2%；完成高速公路固定资产投资为 476.5 亿元，同比增长 8.2%。

(2) 竞争情况

基础设施项目可比竞争性道路在建成通车后将给基础设施资产的业绩带来一定压力。本基金招募说明书及更新、车流量预测报告已对竞争性道路的影响进行了考虑，具体竞争情况详见“4.2.2 可比区域内的类似资产项目情况”及往期公告。

4.3 重要资产项目运营相关财务信息

4.3.1 资产项目公司的整体财务情况

序号	科目名称	报告期末金额（元）	上年末金额（元）	变动比例（%）
1	总资产	9,019,360,550.79	9,343,548,585.41	-3.47
2	总负债	9,368,921,248.28	9,358,520,504.10	0.11
序号	科目名称	报告期金额（元）	上年同期金额（元）	变动比例（%）
1	营业收入	453,895,426.90	408,333,992.85	11.16
2	营业成本/费用	786,466,236.32	977,717,631.36	-19.56
3	EBITDA	394,550,240.02	361,593,107.21	9.11

4.3.2 重要资产项目公司的主要资产负债科目分析

资产项目公司名称：安徽省沿江高速公路有限公司

序号	构成	报告期末金额（元）	上年末金额（元）	较上年末变动（%）
主要资产科目				
1	无形资产	8,615,471,597.69	8,966,926,104.24	-3.92
主要负债科目				
1	长期借款	1,212,250,000.00	1,222,000,000.00	-0.80
2	其他负债	8,140,204,846.65	8,107,996,531.72	0.40

4.3.3 重要资产项目公司的营业收入分析

资产项目公司名称：安徽省沿江高速公路有限公司

金额单位：人民币元

序号	构成	本期（2025年1月1日至2025年6月30日）		上年同期（2024年1月1日至2024年6月30日）		金额同比变化（%）
		金额	占该项目总收入比例（%）	金额	占该项目总收入比例（%）	
1	通行费收入	453,342,922.93	99.88	406,933,820.46	99.66	11.40

序号	构成	本期（2025年1月1日至2025年6月30日）		上年同期（2024年1月1日至2024年6月30日）		金额同比变化（%）
		金额	占该项目总收入比例（%）	金额	占该项目总收入比例（%）	
2	其他收入	552,503.97	0.12	1,400,172.39	0.34	-60.54
3	营业收入合计	453,895,426.90	100.00	408,333,992.85	100.00	11.16

注：1、其他收入包含清障救援收入、路损赔付收入、涉路工程补偿收入等；
2、其他收入同比涨幅超过 30%，考虑到该收入基数较小且具有一定的不确定性，因此该涨幅不具有持续性。

4.3.4 重要资产项目公司的营业成本及主要费用分析

资产项目公司名称：安徽省沿江高速公路有限公司

金额单位：人民币元

序号	构成	本期（2025年1月1日至2025年6月30日）		上年同期（2024年1月1日至2024年6月30日）		金额同比变化（%）
		金额	占该项目总成本比例（%）	金额	占该项目总成本比例（%）	
1	折旧摊销	352,413,084.13	44.81	387,323,737.26	39.62	-9.01
2	养护成本	10,604,383.25	1.35	1,139,291.25	0.12	830.79
3	运营服务成本	41,089,754.00	5.23	38,067,795.30	3.89	7.94
4	其他营业成本	3,649,649.16	0.46	3,421,748.06	0.35	6.66
5	税金及附加	2,076,288.51	0.26	1,878,135.98	0.19	10.55
6	财务费用	373,443,504.71	47.48	542,581,237.15	55.49	-31.17
7	管理人报酬	2,723,372.56	0.35	3,305,686.36	0.34	-17.62
8	其他成本/费用	466,200.00	0.06	-	-	-
9	营业成本/费用合计	786,466,236.32	100.00	977,717,631.36	100.00	-19.56

注：1、本报告期项目公司财务费用主要包含外部银行借款利息费用 15,088,224.29 元及股东借款利息 359,619,726.92 元等；
2、养护成本变化较大的主要原因：养护工程进度和结算节奏相较上年同期有所变化，成本费用均在预算范围内。基金管理人 与运营管理机构将持续协作，做好年度成本管控工作；
3、利息支出变化较大的主要原因：基于上抽资金用于基金分红，调整股东借款利率。后续将依旧根据基金分红需求调整股东借款利率。

4.3.5 重要资产项目公司的财务业绩衡量指标分析

资产项目公司名称：安徽省沿江高速公路有限公司

序号	指标名称	指标含义说明及计算公式	指标单位	本期（2025年1月1日至2025年6月30日）	上年同期（2024年1月1日至2024年6月30日）
				指标数值	指标数值
1	毛利率	毛利润额/营业收入×100%	%	10.17	-5.30

序号	指标名称	指标含义说明及计算公式	指标单位	本期（2025年1月1日至2025年6月30日）	上年同期（2024年1月1日至2024年6月30日）
				指标数值	指标数值
2	息税折旧摊销前净利率	基础设施项目息税折旧摊销前净利润/营业收入	%	86.93	88.55

注：上表所述基础设施项目息税折旧摊销前净利润为基础设施项目财务业绩指标，“3.3.2.1 本期可供分配金额计算过程”中“本期息税折旧及摊销前利润”为基金层面财务指标，两者计算口径存在差异。

4.4 资产项目公司经营现金流

4.4.1 经营活动现金流归集、管理、使用以及变化情况

自权利义务转移日（2022 年 11 月 14 日，下同）起，基金管理人全面接管基础设施项目公司所有银行账户及资金，确保所有账户及资金统一纳入基金管理人和基金托管人的监管范围。项目公司开立了监督账户和缴费账户,用于收取项目公司收入及外部借款、缴纳项目公司相关支出、支付分红/股利、偿还关联方借款及外部借款等，两个账户均受到托管人招商银行股份有限公司的监管。基础设施项目公司本期收入归集总金额 444,379,207.38 元，对外支出总金额 79,514,465.75 元。去年同期收入归集总金额 414,209,096.54 元，对外支出总金额 70,171,966.39 元。

4.4.2 来源于单一客户及其关联方的现金流占比超过 10%的情况说明

无。

4.4.3 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说明

无。

4.5 资产项目公司对外借入款项情况

4.5.1 报告期内对外借入款项基本情况

报告期内，项目公司无新增外部借款。

项目公司存续质押借款已在本基金招募说明书中披露，借款银行 of 招商银行股份有限公司合肥分行，借款金额 1,300,000,000.00 元，借款期限为 2022 年 11 月 30 日至 2029 年 11 月 29 日，借款利率以 5 年期以上贷款市场报价利率（LPR）为基准利率下浮 120 个基点（BPs）。项目公司已将沿江高速公路芜湖（张韩）至安庆（大渡口）段公路收费权质押给借款银行。报告期内计提利息 15,088,224.29 元,期末借款本金余额 1,244,750,000.00 元。

4.5.2 本期对外借入款项情况与上年同期的变化情况分析

本基金对外借入款项与上年同期无变化。具体借入款项情况见“4.5.1 报告期内对外借入款项基本情况”。

4.5.3 对资产项目报告期内对外借入款项不符合借款要求情况的说明

无。

4.6 资产项目投资情况

4.6.1 报告期内购入或出售资产项目情况

无。

4.6.2 购入或出售资产项目情况以及对基金运作、收益等方面的影响分析

无。

4.7 抵押、查封、扣押、冻结等他项权利限制的情况

本报告期内，不存在抵押、查封、扣押、冻结等他项权利限制的情况。

4.8 资产项目相关保险的情况

基础设施项目已按照《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》要求，购买基础设施资产的财产一切险、机损险、现金险、公众责任险、董监事及高级管理人员责任保险，上述保险为基础设施项目主要财产安全以及发生其他意外事故时提供有效保障。保险处于有效期内，保险公司履约正常。

4.9 重要资产项目生产经营状况、外部环境已经或者预计发生重大变化分析

无。

4.10 其他需要说明的情况

无。

§5 除基础设施资产支持证券之外的投资组合报告

5.1 报告期末基金的资产组合情况

单位：人民币元

序号	项目	金额	占基础设施资产支持证券之外的投资组合的比例（%）
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	货币资金和结算备付金合计	1,742,755.51	100.00
4	其他资产	-	-
5	合计	1,742,755.51	100.00

5.2 投资组合报告附注

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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。

5.3 报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金主要资产投资于基础设施资产支持证券，无其他投资品种。本基金管理人根据有关法律法规和基金合同的规定开展基金估值工作，本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。基金管理人建立并执行基金估值相关管理制度，设置估值委员会研究、指导基金估值业务。估值委员会由相关高级管理人员、基金运营部、投研部门、风险管理部、监察稽核部等相关人员组成。各估值委员会委员和基金会计均具有相关工作经历和专业胜任能力。基金经理参与估值委员会会议讨论，但不参与基金估值决策，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

§6 回收资金使用情况

6.1 原始权益人回收资金使用有关情况说明

原始权益人净回收资金已使用完毕。

6.2 报告期末净回收资金使用情况

单位：人民币元

报告期末净回收资金余额	0.00
报告期末净回收资金使用率（%）	100.00

6.3 剩余净回收资金后续使用计划

无。

6.4 原始权益人控股股东或者关联方遵守回收资金管理制度以及相关法律法规情况

原始权益人已建立并落实回收资金管理制度，原始权益人及控股股东、关联方严格遵守相关回收资金管理制度及监管要求。

§7 管理人报告

7.1 基金管理人及主要负责人员情况

7.1.1 基金管理人及其管理基础设施基金的经验

中金基金管理有限公司（以下简称“中金基金”）成立于 2014 年 2 月，由中国国际金融股份有限公司作为全资股东，是首家通过发起设立方式由单一股东持股的基金公司，注册资本 7 亿元。中金基金经营范围为基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务，注册地址为北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 2 座 26 层 05 室。

中金基金设立专门部门负责基础设施基金（或称“公募 REITs”）的研究、投资及运营管理工作，建立并执行公募 REITs 尽职调查、投资管理、运营管理及风险控制等各项制度流程，持续加强专业人员配备，保障基金规范设立及运作，保护基金份额持有人合法权益。

截至报告期末，中金基金共管理 10 只基础设施基金。

7.1.2 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任职期限		资产项目运营或投资管理年限	资产项目运营或投资管理经验	说明
		任 职 日期	离 任 日期			
吴亚琼	本基金的基金经理	2022 年 11 月 11 日	-	9 年	曾参与台州市域铁路 S1 线 PPP 项目、天津地铁 7 号线 PPP 项目及唐山港货运铁路 PPP 项目等的运营管理工作，项目类型覆盖轨道交通、铁路等基础设施领域。	吴亚琼女士，CPA，管理学硕士。历任中车建设工程有限公司物资部采购主管、城轨运营部高级主管；神州高铁技术股份有限公司 PPP 事业部项目经理；北京明树数据科技有限公司常务副总经理助理；现任中金基金管理有限公司创新投资部高级经理。
郑霜	本基金的基金经理	2022 年 11 月 11 日	-	8.5 年	曾负责贵阳市清镇市产业新城、成都市明宸冠寓等产业园及租赁住房项目的园区运营、预算管理、税务管理与财务分析等工作，项目类型覆盖产业园、租赁住房等基础设施领域。	郑霜女士，管理学学士。历任华夏幸福（深圳）运营管理有限公司财务经理；成都辰煦置业有限公司项目财务岗位；现任中金基金管理有限公司创新投资部经理。

姓名	职务	任职期限		资产项目运营或投资管理年限	资产项目运营或投资管理经验	说明
		任 职 日期	离 任 日期			
郭茂乾	本基金的基金经理	2025 年 3 月 3 日	-	7 年	曾参与望东长江大桥北岸连接线项目财务管理相关工作，参与或负责北京望京万象汇、北京首开万象汇、石家庄万象城等购物中心项目投资及运营管理相关工作，项目类型覆盖高速公路、消费基础设施等基础设施领域。	郭茂乾先生，理学硕士，历任中交三公局第二工程有限公司财务会计；润欣商业投资（深圳）有限公司北京咨询分公司招商专员、营运管理主管、营运管理高级主管；现任中金基金管理有限公司创新投资部经理。
牛天罡	本基金的基金经理	2022 年 11 月 11 日	2025 年 3 月 13 日	8 年	曾参与徽杭高速类 REITs 项目、菜鸟仓储物流类 REITs 项目等多个基础设施 REITs 的投资工作，投资类别涵盖高速公路、仓储物流、产业园区等领域。	牛天罡先生，理学硕士。历任中信金石基金管理有限公司投资部高级经理；金石投资有限公司不动产投资部高级经理；北京中联合国新投资基金管理有限公司不动产金融部高级经理；现任中金基金管理有限公司创新投资部副总经理。

注：1、基础设施项目运营或投资管理年限为参与基础设施相关行业运营或投资管理工作经历年限总和。

2、本基金无基金经理助理。

7.1.3 报告期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期内，本基金不存在基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情形。

7.2 管理人在报告期内对基础设施基金的投资运作决策和主动管理情况

7.2.1 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《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》等法律法规、规章、规范性文件，中国证监会、上海证券交易所有关规定，以及本基金基金合同、招募说明书及其更新等相关法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，履行基础设施项目运营管理职责，在控制风险的前提下，谋求基金份额持有人利益最大化。报告期内，本基金运作整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

7.2.2 管理人对报告期内公平交易制度及执行情况的专项说明

本基金管理人根据《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》和《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》（2011 年修订）的规定，制定了《中金基金管理有限公司公平交易管理办法》，对投资决策的内部控制、交易执行的内部控制、公平交易实施效果评估、信息披露与报告制度等多方面进行了规定，公平对待不同投资组合，严禁直接或通过第三

方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。为保证各投资组合在投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会，公司建立了科学合理的投资运作体系和规范的投资流程，加强交易执行环节的内部控制，并通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现。同时，通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

本基金管理人一直坚持公平对待旗下所有投资组合，严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，规范投资、研究和交易等各相关流程，通过系统控制和人工监控等方式在各环节严格控制，确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

本报告期内，本基金运作符合法律法规和公司公平交易制度的规定。

7.2.3 管理人对报告期内基金的投资和运营分析

本基金按基金合同约定完成初始基金资产投资后，在本报告期内未新增投资。截至本报告期末，本基金通过持有“中金-安徽交控高速公路基础设施资产支持专项计划资产支持证券”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。

基金成立之日起，基金管理人主动履行基础设施项目运营管理职责，同时，基金管理人委托安徽交控集团作为运营管理机构，负责基础设施项目的部分运营管理职责。基金管理人、项目公司和安徽交控集团根据签订的《运营管理服务协议》，执行协议中运营管理职责的分工。基金管理人开展了对运营管理机构履职情况的检查工作，检查内容包括其从事基础设施项目运营管理活动而保存的记录、合同等，总体履职情况良好。

报告期内基金投资的基础设施项目运营情况详见“4.1 报告期内资产项目的运营情况”。

7.2.4 管理人对报告期内基金收益分配情况的说明

本基金本报告期进行了 2 次收益分配，实际分配金额为 308,000,053.35 元。

2025 年第一次收益分配基于 2024 年扣除前期已分配金额后尚未分配的可供分配金额，合计人民币 183,452,558.99 元，实际分配人民币 183,000,012.37 元，约占前述可供分配金额的 99.75%。

2025 年第二次收益分配基于 2025 年 1 月 1 日到 2025 年 3 月 31 日的累计可供分配金额，合计人民币 125,346,128.87 元，实际分配人民币 125,000,040.98 元，约占前述可供分配金额的 99.72%。

7.2.5 管理人对关联交易采取的内部控制措施及相关利益冲突的防范措施

由中金基金作为基金管理人的中金山高集团高速公路封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“中金山东高速 REIT”）已于 2023 年 10 月 27 日上市，中金山东高速 REIT 是主要投资于高速公路类基础设施项目的基础设施基金，因此，基金管理人目前管理与本基金具有同类型基础设施资产的基础设施基金。

综合考量中金山东高速 REIT 和本基金项下基础设施资产处在距离较远的不同区域，分别聘请了运营管理机构，且运营管理机构不存在关联关系，以及 2 只基础设施基金的投资及扩募资产范围重叠可能性较低等因素，同时结合高速公路项目的运营管理特点，基金管理人认为现阶段同时管理 2 只高速公路 REITs 不存在利益冲突。

为有效防范基础设施基金关联交易及潜在利益冲突风险，基金管理人建立了相应的风险防范机制并严格按照法规和制度开展相关工作，防范措施主要包括：

1) 为防范关联交易中的潜在利益冲突，有效管理关联交易风险，基金管理人制定基础设施基金关联交易管理制度，规范关联方管理、关联交易决策及信息披露等工作。根据基金管理人章程及关联交易管理制度规定，基础设施基金开展关联交易需提交基础设施基金投资决策委员会审批，并根据法规及基金合同约定提请基金管理人董事会、基金份额持有人大会审批（如需）。必要时，基金管理人可就关联交易的公允性等征求会计师事务所等中介机构的独立意见。基金管理人董事会至少每半年对关联交易事项进行审查。

(2) 基金管理人通过召开基础设施基金投资决策委员会会议，预防和评估不同基础设施基金之间同业竞争和潜在利益冲突情况，制定公平对待所有基础设施项目的相关措施；对可能发生的同业竞争和可能存在的利益冲突，由基础设施基金投资决策委员会召开临时会议讨论和决定处理方式。

本基金报告期内开展的关联交易，符合基金合同约定的投资目标和投资策略，遵循基金份额持有人利益优先原则，执行了市场公平合理价格。

7.2.6 管理人内部关于本基金的监察稽核情况

报告期内，基金管理人持续加强基础设施基金的监察稽核工作，为业务开展提供全流程法律合规支持，防范法律合规风险。

制度体系方面，在投资管理、运营管理、风险控制、尽职调查等基础设施基金基础制度的基础上，持续根据相关法规政策要求，结合业务实际需求，完善基础设施基金制度流程，就业务开展的重要环节细化明确合规管理要求。申报与发售方面，严格审查项目申报、发售各项文件，协助开展战略配售、网下询价及公众发售工作，加强投资者教育及宣传推介材料的合规审查，强化销售行为管理。存续期运作方面，就交割、上市及运营管理各项工作及时提供法律合规咨询意见，规范审查信息披露材料，有针对性地开展合规培训，适时发布合规指引或提示，促进合规展业。

报告期内，本基金整体运作合法合规，内部控制和风险防范措施不断完善。本基金管理人将不断提高监察稽核工作的规范性和有效性，努力防范和控制重大合规风险，维护基金份额持有人合法权益。

7.2.7 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉事项的说明

无。

7.3 管理人在报告期内对基础设施基金的运营管理职责的落实情况

7.3.1 管理人在报告期内主动采取的运营管理措施

报告期内，基金管理人根据有关法律法规、基金合同和运营管理服务协议等基金法律文件的要求，主动履行基础设施项目运营管理职责，主要包括：建立并执行项目公司印章与证照的管理和使用机制、账户与现金流的管理机制；对基础设施项目的年度预算、重大资本性支出、关联交易及项目所涉及的重要合同等进行审批；协同运营管理机构制定并落实基础设施项目运营策略等。报告期内，基金管理人加强与运营管理机构的沟通，定期开展基础设施项目经营情况的总结回顾，保障基础设施项目平稳运营。

7.3.2 管理人在报告期内的重大事项决策情况

报告期内，基金管理人专业、审慎开展本基金相关重大事项的决策，根据基金合同、招募说明书等基金法律文件及基金管理人相关内部管理制度的要求，按照事项内容相应分级履行基金经理与基金运营团队决策、基金运营咨询委员会讨论及公司基础设施基金投资决策委员会决策流程。报告期内，未发生需提请基金份额持有人大会决策的事项。

7.3.3 管理人在报告期内对运营管理机构进行检查和考核情况

根据有关法律法规、基金合同、招募说明书和运营管理服务协议等基金法律文件的要求，基金管理人开展了对运营管理机构履职情况的检查工作，检查内容包括但不限于其从事基础设施项目运营管理活动而保存的记录、合同等，报告期内运营管理机构总体履职情况良好。

根据招募说明书及运营管理服务协议的约定，并结合运营管理机构报告期内的履职表现，报告期内，运营管理机构未发生考核政策约定的违规事项，运营管理机构本报告期运营管理费用的收取及运营业绩奖励情况（如有）详见“10.5.13.4.1 基金管理费”。

7.3.4 管理人在报告期内其他对运营管理机构的监督情况

无。

7.4 管理人在报告期内的信息披露工作开展情况

7.4.1 报告期内信息披露事务负责人的履职情况

报告期内，基金管理人信息披露事务负责人根据适用法律法规、自律规则及基金管理人内部制度统筹组织和协调本基金信息披露各项事务，包括组织完善基础设施基金信息披露工作流程并协调相关部门有序落实，组织建立健全投资者沟通联络机制等，不存在不能履职或无法履职的情况。

7.4.2 报告期内信息披露事务负责人的变更情况

报告期内基金管理人信息披露负责人未发生变更。

7.4.3 报告期内信息披露管理制度的落实情况

基金管理人根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》及证券交易所基础设施基金相关业务规则等规定，制定了《中金基金管理有限公司信息披露制度》和《中金基金管理有限公司公开募集基础设施证券投资基金信息披露管理办法》，明确了公司管理的基础设施基金的信息披露事务管理、审核和发布流程、敏感信息管理、暂缓 and 豁免信息披露机制、基金各阶段信息披露的基本要求及信息披露档案管理等内容。

报告期内，基金管理人严格按照适用法律法规、自律规则及基金管理人内部制度要求，有序执行信息披露审核和发布流程，规范履行信息披露义务，落实敏感信息管理措施，妥善保存信息披露相关审核记录等档案文件。截至本报告期末未发生需暂缓 and 豁免信息披露的情况。

§8 运营管理机构报告

8.1 报告期内运营管理机构管理职责履行情况

8.1.1 报告期内运营管理协议的落实情况

报告期内，本基金运营管理机构严格遵守运营管理服务协议约定，不存在违反运营管理服务协议相关条款的重大情形。

8.1.2 报告期内运营管理机构合规守信情况声明

报告期内，本基金运营管理机构严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》等法律法规、规章、规范性文件、证券交易所有关基础设施基金的相关业务规则，以及本基金基金合同、招募说明书、运营管理服务协议等相关法律文件的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则履行运营管理机构职责。报告期内，本基金运营管理机构履职情况整体合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

8.1.3 报告期内运营管理机构采取的运营管理措施以及效果

2025 年上半年，运营管理机构多措并举，保障基础设施项目沿江高速平稳运行。上半年未发生安全生产责任事故、重大风险及损失事件、重大舆情事件、重大诉讼事件等。本报告期运营管理机构采取的主要措施如下：

- （1）开展安全生产事故应急桌面推演。联合区域高速交警、施工单位、救援清障服务公司等“一

路多方”开展复工复产安全生产事故应急演练（桌面推演），检验应急处置工作方案及现场实施方案的可操作性，提高突发情况下的应急处置能力；

（2）开展高速公路路面铣刨修复工程试验段施工。通过精准测试铣刨深度、材料性能、压实工艺等关键参数，验证方案的可行性、材料的适用性、设备的可靠性等，为后续规模化施工积累经验，有效提升沿江高速路面养护工程管养水平和路面技术状况（PQI）管理指标；

（3）多维发力推动高速公路差异化收费政策精准落地。为保障 2025 年 4 月 1 日安徽省高速公路差异化收费政策调整（详见“4.2.3 新公布的法律法规、行业政策、区域政策、税收政策对所属行业、区域的重大影响”）调整后计费准确性，自政策发布以来，各收费站通过开展专项培训、发放宣传手册、收费广场设置政策咨询台，针对货运车辆重点解读优惠时段、路径规划等实用信息。同时，各收费站密切关注联网收费系统升级工作，安排专人在收费道口对可能有异议的车辆用户做好解释说明，确保差异化收费政策平稳落地；

（4）持续推进增收提效路径。在周边国道施工期间，本项目收费站完善施工绕行、指引高速公路标志标牌设置、摆放，突出标牌指引，对接相关部门及施工单位，合理排班，挖掘潜力，全力做好国道施工期间保通保畅和服务引流工作。加强与景区沟通协商，实现暑期首期半价优惠政策，派发景区优惠券，并加强道口宣传力度，进一步夯实“引流”措施；组织对接周边工厂，及时了解其最新需求和反馈，深入对接物流运输优化与机电保障升级事宜，为企业提供更加优质、高效的服务；

（5）强化巡查力度，保障道路安全畅通。针对汛期，全面落实预警“叫应”机制，预置应急处突力量；坚持强降雨等异常天气的“事前预防性、事中及时性和事后针对性巡查”工作制度，实时观测并详细记录降雨影响范围内的桥梁、路基、涵洞、边坡等重点部位周围环境变化情况。

8.2 报告期内运营管理机构配合信息披露工作开展情况

8.2.1 信息披露事务负责人的履职情况

运营管理机构信息披露事务负责人负责组织和协调运营管理机构信息披露各项事务，组织安排信息披露相关信息和数据的整理、报告工作，对信息披露的合规性和质量承担相应责任。报告期内，运营管理机构信息披露事务负责人组织建立了与投资者的沟通联络渠道，协同基金管理人及时做好与投资者的沟通联络工作，组织运营管理机构相关专业人员积极参加基金业绩说明会、投资者开放日等投资关系活动。

8.2.2 信息披露事务负责人的变更情况

报告期内，运营管理机构信息披露事务负责人未发生变更。

8.2.3 信息披露配合制度的落实情况

报告期内，运营管理机构严格执行《安徽省交通控股集团有限公司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存续期信息披露配合工作管理办法》相关规定，落实未公开信息管理要求，并及时向基金管理人提供有关信息，确保提供的信息真实、准确、完整。

8.2.4 配合信息披露情况

报告期内，运营管理机构严格遵守基础设施基金信息披露相关法律法规、规范性文件、业务规则及《安徽省交通控股集团有限公司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存续期信息披露配合工作管理办法》，积极配合基金管理人履行信息披露义务，及时向基金管理人提供有关信息，并确保提供的信息真实、准确、完整，按照法规要求对相应披露内容进行确认。

§9 其他业务参与人履职报告

9.1 原始权益人报告

9.1.1 报告期内原始权益人或者其同一控制下关联方卖出战略配售取得的基础设施基金份额情况

报告期内，原始权益人或其同一控制下的关联方未卖出战略配售取得的基金设施基金份额。

9.1.2 报告期末原始权益人或者其同一控制下关联方持有基础设施基金份额情况

本报告期末，安徽交控集团持有本基金的基金份额 532,058,516.00 份，安徽交控集团的一致行动人安徽皖通高速公路股份有限公司、安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司分别持有本基金基金份额 38,900,000.00 份、24,000,000.00 份，即安徽交控集团及其一致行动人合计持有本基金基金份额 594,958,516.00 份，持有份额比例为 59.50%。

9.1.3 报告期内原始权益人及其一致行动人增持计划和进展情况

无。

9.1.4 报告期内信息披露配合义务的落实情况

报告期内，原始权益人及其人员积极配合基金管理人履行信息披露义务，及时向基金管理人提供有关信息，并确保提供的信息真实、准确、完整。

9.1.5 报告期内其他可能对基金份额持有人权益产生重大影响的变化情况

无。

9.2 托管人报告

9.2.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

招商银行（以下简称“本基金托管人”）具备完善的公司治理结构、内部稽核监控制度和风险控制制度，在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规规定、基金合同和托管协议约定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

9.2.2 托管人对报告期内本基金资金账户、资产项目运营收支账户等重要账户资金的监督情况

本报告期内，本基金托管人根据法律法规规定、基金合同和托管协议约定，对本基金资金账户、资产项目运营收支账户等重要资金账户及资金流向进行了监督，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

9.2.3 托管人对报告期内基础设施基金运作的监督情况

本报告期内，本基金托管人根据法律法规规定、基金合同和托管协议约定，对基础设施基金的投资运作、收益分配进行了监督和复核；对基金管理人为基础设施项目购买足额保险、借入款项安排进行了监督，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

9.2.4 托管人在报告期内履行信息披露相关义务情况

本报告期内，在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，在托管人能够知悉和掌握的情况范围内，本基金托管人根据法律法规规定、基金合同和托管协议约定的信息披露条款，对本报告中的财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告及管理人资产确认计量过程等内容进行了复核，认为以上内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

9.2.5 托管人在报告期内其他规定或者约定的职责履行情况

无。

9.3 资产支持证券管理人报告

9.3.1 报告期内基础设施资产支持专项计划作为资产项目公司股东的股东权利情况

中国国际金融股份有限公司（代表“中金-安徽交控高速公路基础设施资产支持专项计划”）持有相关项目公司 100%股权，并根据《专项计划标准条款》的约定按照基金管理人（代表基金的利益）事先作出的专项计划直接决议行使及履行其作为项目公司股东依据项目公司章程及/或中国法律规定所享有及承担的股东权利、权力及/或职责。

9.3.2 作为资产项目公司债权人的权利情况

中国国际金融股份有限公司（代表“中金-安徽交控高速公路基础设施资产支持专项计划”）通过股东借款构成对项目公司的股东债权。

9.3.3 报告期内基础设施资产支持专项计划信息披露情况

报告期内，基础设施资产支持专项计划严格按照《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化

业务管理规定》《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务信息披露指引》等相关法律法规以及标准条款的规定进行信息披露。

9.3.4 报告期内资产支持证券管理人遵规守信情况以及其他规定或者约定的职责履行情况

报告期内，本基金资产支持证券管理人按照规定或约定履行了资产支持证券管理人的职责和义务，不存在严重违反相关规定、约定或损害资产支持证券投资者利益行为的情况。

§10 中期财务报告（未经审计）

10.1 资产负债表

10.1.1 合并资产负债表

会计主体：中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	10.5.7.1	317,834,875.48	318,346,141.24
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
衍生金融资产		-	-
交易性金融资产	10.5.7.2	-	-
买入返售金融资产	10.5.7.3	-	-
债权投资	10.5.7.4	-	-
其他债权投资	10.5.7.5	-	-
其他权益工具投资	10.5.7.6	-	-
应收票据		-	-
应收账款	10.5.7.7	39,933,919.30	15,437,500.53
应收清算款		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
存货	10.5.7.8	247,206.00	265,562.00
合同资产	10.5.7.9	-	-
持有待售资产	10.5.7.10	-	-
长期股权投资		-	-
投资性房地产	10.5.7.11	-	-

固定资产	10.5.7.12	9,912,481.92	10,871,059.50
在建工程	10.5.7.13	2,695,173.39	2,695,173.39
使用权资产	10.5.7.14	-	-
无形资产	10.5.7.15	8,615,471,597.69	8,966,926,104.24
开发支出	10.5.7.16	-	-
商誉	10.5.7.17	-	-
长期待摊费用	10.5.7.18	-	-
递延所得税资产	10.5.7.19.1	26,633,158.84	28,651,142.32
其他资产	10.5.7.20	11,031,442.45	11,088,279.84
资产总计		9,023,759,855.07	9,354,280,963.06
负债和所有者权益	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债:			
短期借款	10.5.7.21	-	-
衍生金融负债		-	-
交易性金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付票据		-	-
应付账款	10.5.7.22	13,721,495.71	25,557,379.35
应付职工薪酬	10.5.7.23	-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		6,265,614.90	7,771,332.85
应付托管费		393,582.69	972,710.88
应付投资顾问费		-	-
应交税费	10.5.7.24	14,476,193.83	26,508,413.17
应付利息	10.5.7.25	-	-
应付利润		-	-
合同负债	10.5.7.26	-	-
持有待售负债		-	-
长期借款	10.5.7.27	1,212,250,000.00	1,222,000,000.00
预计负债	10.5.7.28	-	-
租赁负债	10.5.7.29	-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债	10.5.7.19.2	-	-
其他负债	10.5.7.30	138,401,884.00	134,587,736.82
负债合计		1,385,508,771.13	1,417,397,573.07
所有者权益:			
实收基金	10.5.7.31	10,880,000,000.00	10,880,000,000.00
其他权益工具		-	-
资本公积	10.5.7.32	-	-
其他综合收益	10.5.7.33	-	-
专项储备		-	-

盈余公积	10.5.7.34	-	-
未分配利润	10.5.7.35	-3,241,748,916.06	-2,943,116,610.01
所有者权益合计		7,638,251,083.94	7,936,883,389.99
负债和所有者权益总计		9,023,759,855.07	9,354,280,963.06

注：报告截止日 2025 年 6 月 30 日，基金份额净值 7.6383 元，基金份额总额 1,000,000,000.00 份。

10.1.2 个别资产负债表

会计主体：中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金

报告截止日：2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	10.5.19.1	1,742,755.51	10,285,268.02
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
衍生金融资产		-	-
交易性金融资产		-	-
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收清算款		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
长期股权投资	10.5.19.2	7,934,672,081.33	7,934,672,081.33
其他资产		-	-
资产总计		7,936,414,836.84	7,944,957,349.35
负债和所有者权益	附注号	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负 债：			
短期借款		-	-
衍生金融负债		-	-
交易性金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		3,010,906.04	7,441,248.48
应付托管费		393,582.69	972,710.88
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债		128,931.73	260,000.00
负债合计		3,533,420.46	8,673,959.36
所有者权益：			
实收基金		10,880,000,000.00	10,880,000,000.00
资本公积		-	-
其他综合收益		-	-
未分配利润		-2,947,118,583.62	-2,943,716,610.01
所有者权益合计		7,932,881,416.38	7,936,283,389.99
负债和所有者权益总计		7,936,414,836.84	7,944,957,349.35

10.2 利润表

10.2.1 合并利润表

会计主体：中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、营业总收入		455,343,690.47	409,653,142.13
1.营业收入	10.5.7.36	453,895,426.90	408,333,992.85
2.利息收入		1,448,263.57	1,319,149.28
3.投资收益（损失以“-”号填列）	10.5.7.37	-	-
4.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	10.5.7.38	-	-
5.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
6.资产处置收益（损失以“-”号填列）	10.5.7.39	-	-
7.其他收益	10.5.7.40	-	-
8.其他业务收入	10.5.7.41	-	-
二、营业总成本		443,957,973.79	476,563,054.70
1.营业成本	10.5.7.36	407,756,870.54	429,952,571.87
2.利息支出	10.5.7.42	15,088,224.29	19,323,470.84
3.税金及附加	10.5.7.43	13,807,573.28	18,982,478.81
4.销售费用	10.5.7.44	-	-
5.管理费用	10.5.7.45	-	-
6.研发费用		-	-
7.财务费用	10.5.7.46	35,576.26	19,530.66
8.管理人报酬		6,265,614.90	7,619,957.88
9.托管费		393,582.69	483,697.76
10.投资顾问费		-	-
11.信用减值损失	10.5.7.47	-	-
12.资产减值损失	10.5.7.48	-	-

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
13.其他费用	10.5.7.49	610,531.83	181,346.88
三、营业利润（营业亏损以“-”号填列）		11,385,716.68	-66,909,912.57
加：营业外收入	10.5.7.50	14.10	2.80
减：营业外支出	10.5.7.51	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,385,730.78	-66,909,909.77
减：所得税费用	10.5.7.52	2,017,983.48	2,017,983.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,367,747.30	-68,927,893.25
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,367,747.30	-68,927,893.25
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
六、其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		9,367,747.30	-68,927,893.25

10.2.2 个别利润表

会计主体：中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、收入		308,131,500.20	380,340,477.30
1.利息收入		129,580.20	204,157.30
2.投资收益（损失以“-”号填列）		308,001,920.00	380,136,320.00
其中：以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他业务收入		-	-
二、费用		3,533,420.46	4,307,316.37
1.管理人报酬		3,010,906.04	3,700,292.96
2.托管费		393,582.69	483,697.76
3.投资顾问费		-	-
4.利息支出		-	-
5.信用减值损失		-	-
6.资产减值损失		-	-
7.税金及附加		-	-
8.其他费用		128,931.73	123,325.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		304,598,079.74	376,033,160.93
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		304,598,079.74	376,033,160.93
五、其他综合收益的税后净额		-	-

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
六、综合收益总额		304,598,079.74	376,033,160.93

10.3 现金流量表

10.3.1 合并现金流量表

会计主体：中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、经营活动产生的现金流量：			
1.销售商品、提供劳务收到的现金		442,914,707.52	412,872,175.27
2.处置证券投资收到的现金净额		-	-
3.买入返售金融资产净减少额		-	-
4.卖出回购金融资产款净增加额		-	-
5.取得利息收入收到的现金		1,451,242.34	1,320,889.95
6.收到的税费返还		-	-
7.收到其他与经营活动有关的现金	10.5.7.53.1	164,477.10	245,622.10
经营活动现金流入小计		444,530,426.96	414,438,687.32
8.购买商品、接受劳务支付的现金		62,967,517.16	49,843,728.59
9.取得证券投资支付的现金净额		-	-
10.买入返售金融资产净增加额		-	-
11.卖出回购金融资产款净减少额		-	-
12.支付给职工以及为职工支付的现金		-	-
13.支付的各项税费		39,448,374.75	26,898,041.96
14.支付其他与经营活动有关的现金	10.5.7.53.2	9,644,434.57	16,500,522.12
经营活动现金流出小计		112,060,326.48	93,242,292.67
经营活动产生的现金流量净额		332,470,100.48	321,196,394.65
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
15.处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额		-	-
16.处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
17.收到其他与投资活动有关的现金	10.5.7.53.3	-	-
投资活动现金流入小计		-	-
18.购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		-	-
19.取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
20.支付其他与投资活动有关的现金	10.5.7.53.4	-	-
投资活动现金流出小计		-	-
投资活动产生的现金流量净额		-	-
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
21.认购/申购收到的现金		-	-
22.取得借款收到的现金		-	-
23.收到其他与筹资活动有关的现金	10.5.7.53.5	-	-
筹资活动现金流入小计		-	-
24.赎回支付的现金		-	-
25.偿还借款支付的现金		9,750,000.00	13,650,000.00
26.偿付利息支付的现金		15,212,934.02	19,442,150.00
27.分配支付的现金		308,000,053.35	375,000,049.98
28.支付其他与筹资活动有关的现金	10.5.7.53.6	15,400.10	19,006.81
筹资活动现金流出小计		332,978,387.47	408,111,206.79
筹资活动产生的现金流量净额		-332,978,387.47	-408,111,206.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-508,286.99	-86,914,812.14
加：期初现金及现金等价物余额		318,342,323.47	390,442,468.07
六、期末现金及现金等价物余额		317,834,036.48	303,527,655.93

10.3.2 个别现金流量表

会计主体：中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
一、经营活动产生的现金流量：			
1.收回基础设施投资收到的现金		-	-
2.取得基础设施投资收益收到的现金		308,001,920.00	380,136,320.00
3.处置证券投资收到的现金净额		-	-
4.买入返售金融资产净减少额		-	-
5.卖出回购金融资产款净增加额		-	-
6.取得利息收入收到的现金		132,769.42	205,896.46
7.收到其他与经营活动有关的现金		-	-
经营活动现金流入小计		308,134,689.42	380,342,216.46
8.取得基础设施投资支付的现金		-	-
9.取得证券投资支付的现金净额		-	-

项 目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
10.买入返售金融资产净增加额		-	-
11.卖出回购金融资产款净减少额		-	-
12.支付的各项税费		-	-
13.支付其他与经营活动有关的现金		8,673,959.36	9,626,689.29
经营活动现金流出小计		8,673,959.36	9,626,689.29
经营活动产生的现金流量净额		299,460,730.06	370,715,527.17
二、筹资活动产生的现金流量：		-	-
14.认购/申购收到的现金		-	-
15.收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		-	-
16.赎回支付的现金		-	-
17.偿付利息支付的现金		-	-
18.分配支付的现金		308,000,053.35	375,000,049.98
19.支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		308,000,053.35	375,000,049.98
筹资活动产生的现金流量净额		-308,000,053.35	-375,000,049.98
三、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
四、现金及现金等价物净增加额		-8,539,323.29	-4,284,522.81
加：期初现金及现金等价物余额		10,281,498.10	9,328,742.27
五、期末现金及现金等价物余额		1,742,174.81	5,044,219.46

10.4 所有者权益变动表

10.4.1 合并所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日				
	实收基金	资本公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,880,000,000.00			-2,943,116,610.01	7,936,883,389.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	10,880,000,000.00			-2,943,116,610.01	7,936,883,389.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-298,632,306.05	-298,632,306.05
（一）综合收益总额	-	-	-	9,367,747.30	9,367,747.30
（二）产品持有人申购和赎回	-	-	-	-	-
其中：产品申购	-	-	-	-	-
产品赎回	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-308,000,053.35	-308,000,053.35
（四）其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,880,000,000.00	-	-	-3,241,748,916.06	7,638,251,083.94
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日				

	实收基金	资本公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,880,000,000.00	-	-	-1,152,876,184.40	9,727,123,815.60
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	10,880,000,000.00	-	-	-1,152,876,184.40	9,727,123,815.60
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-443,927,943.23	-443,927,943.23
（一）综合收益总额	-	-	-	-68,927,893.25	-68,927,893.25
（二）产品持有人申购和赎回	-	-	-	-	-
其中：产品申购	-	-	-	-	-
产品赎回	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-375,000,049.98	-375,000,049.98
（四）其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,880,000,000.00	-	-	-1,596,804,127.63	9,283,195,872.37

10.4.2 个别所有者权益变动表

会计主体：中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日				
	实收基金	资本公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,880,000,000.00			-2,943,716,610.01	7,936,283,389.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-

其他	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	10,880,000,000.00			-2,943,716,610.01	7,936,283,389.99
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-3,401,973.61	-3,401,973.61
（一）综合收益总额	-	-	-	304,598,079.74	304,598,079.74
（二）产品持有人申购和赎回	-	-	-	-	-
其中：产品申购	-	-	-	-	-
产品赎回	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-308,000,053.35	-308,000,053.35
（四）其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,880,000,000.00			-2,947,118,583.62	7,932,881,416.38
项目	上年度可比期间				
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日				
	实收基金	资本公积	其他综合收益	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	10,880,000,000.00	-	-	-994,394,606.96	9,885,605,393.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	10,880,000,000.00	-	-	-994,394,606.96	9,885,605,393.04
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,033,110.95	1,033,110.95
（一）综合收益总额	-	-	-	376,033,160.93	376,033,160.93
（二）产品持有人申购和赎回	-	-	-	-	-
其中：产品申购	-	-	-	-	-
产品赎回	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-375,000,049.98	-375,000,049.98
（四）其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-

四、本期期末余额	10,880,000,000.00	-	-	-993,361,496.01	9,886,638,503.99
----------	-------------------	---	---	-----------------	------------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 10.1 至 10.4 财务报表由下列负责人签署：

宗喆

基金管理人负责人

吕静杰

主管会计工作负责人

吴亚琼

会计机构负责人

10.5 报表附注

10.5.1 基金基本情况

中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会 2022 年 10 月 12 日证监许可〔2022〕2459 号《关于准予中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金注册的批复》核准,由中金基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《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》公开募集。中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金于 2022 年 11 月 11 日根据《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备案确认的函》(基金成立备案函【2022】1208 号)文备案成立。本基金为契约型封闭式,存续期限为 17 年,管理人为中金基金管理有限公司,托管人为招商银行股份有限公司。首次设立募集(不包括募集期认购资金利息)共计人民币 10,880,000,000 元,基金合同生效日的基金份额总额为 1,000,000,000 份基金份额。本基金已依据基金合同、招募说明书的约定,在基金合同生效后,将扣除必要费用后的全部募集资金投资于“中金-安徽交控高速公路基础设施资产支持专项计划资产支持证券”并持有该基础设施资产支持证券全部份额。

10.5.2 会计报表的编制基础

(一) 编制基础

本基金财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易事项,按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于公开募集基础设施证券投资基金实务操作的有关规定,并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 持续经营

本基金不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

10.5.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金以持续经营为基础编制财务报表。本基金财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》的要求,同时亦按照中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》以及中国证券投资基金业协会颁布的《公开募集基础设施证券投资基金运营操作指引(试行)》《证券投资基金会计核算业务指引》编制财务报表。

10.5.4 本报告期采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致的说明

本报告期,本基金所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告一致。

10.5.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

10.5.5.1 会计政策变更的说明

无。

10.5.5.2 会计估计变更的说明

无。

10.5.5.3 差错更正的说明

无。

10.5.6 税项

（一）主要税种及税率

增值税：13%、6%、5%、3%（征收率）、城市维护建设税：7%、教育费附加：3%、地方教育费附加：2%、企业所得税：25%。

（二）重要税收优惠政策及其依据

根据财政部、国家税务总局财税《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税〔2008〕1 号)，本基金暂不征收企业所得税。截至本财务报表批准日，财政部和国家税务总局并未出台针对资产管理产品所得税问题的具体规定。因此，截至 2025 年 6 月 30 日，专项计划没有计提有关所得税费用。如果涉及专项计划业务的有关税收法规颁布，专项计划所涉及的所得税可能会根据日后出台的相关税务法规而作出调整。

10.5.7 合并财务报表重要项目的说明

10.5.7.1 货币资金

10.5.7.1.1 货币资金情况

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
库存现金	
银行存款	317,834,875.48
其他货币资金	
小计	317,834,875.48
减：减值准备	
合计	317,834,875.48

10.5.7.1.2 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	4,398,465.28
定期存款	
其中：存款期限 1-3 个月	
其他存款	313,435,571.20
应计利息	839.00
小计	317,834,875.48
减：减值准备	
合计	317,834,875.48

注：1、其他存款为组合存款；
2、期末应收存款利息 839.00 元不属于现金及现金等价物。
3、期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

10.5.7.1.3 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明

无。

10.5.7.2 交易性金融资产

无。

10.5.7.3 买入返售金融资产

无。

10.5.7.4 债权投资

无。

10.5.7.5 其他债权投资

无。

10.5.7.6 其他权益工具投资

无。

10.5.7.7 应收账款

10.5.7.7.1 按账龄披露应收账款

单位：人民币元

账龄	本期末 2025 年 6 月 30 日
1 年以内	39,933,919.30

账龄	本期末 2025 年 6 月 30 日
1—2 年	-
小计	39,933,919.30
减：坏账准备	-
合计	39,933,919.30

10.5.7.7.2 按坏账准备计提方法分类披露

金额单位：人民币元

类别	本期末 2025 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提预期信用损失的应收账款	39,933,919.30	100.00			39,933,919.30
其中：关联方组合	39,933,919.30	100.00			39,933,919.30
无风险组合					
账龄组合					
合计	39,933,919.30	100.00			39,933,919.30

10.5.7.7.3 单项计提坏账准备的应收账款

无。

10.5.7.7.4 按组合计提坏账准备的应收账款

金额单位：人民币元

债务人名称	本期末 2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	39,933,919.30	-	-
合计	39,933,919.30	-	-

10.5.7.7.5 本期坏账准备的变动情况

无。

10.5.7.7.6 本期实际核销的应收账款情况

无。

10.5.7.7.7 按债务人归集的报告期末余额前五名的应收账款

金额单位：人民币元

债务人名称	账面余额	占应收账款期末 余额的比例 (%)	已计提坏 账准备	账面价值
安徽省高速公路联网运营有限公司	39,933,919.30	100.00	-	39,933,919.30
合计	39,933,919.30	100.00	-	39,933,919.30

10.5.7.8 存货

10.5.7.8.1 存货分类

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值 准备	账面价值
原材料	-	-	-
在产品	-	-	-
库存商品	-	-	-
周转材料	247,206.00	-	247,206.00
合同履约成本	-	-	-
合计	247,206.00	-	247,206.00

10.5.7.8.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

无。

10.5.7.8.3 报告期末存货余额含借款费用资本化金额的说明

无。

10.5.7.8.4 报告期内合同履约成本摊销金额的说明

无。

10.5.7.9 合同资产

无。

10.5.7.10 持有待售资产

无。

10.5.7.11 投资性房地产

无。

10.5.7.12 固定资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
固定资产	9,912,481.92
固定资产清理	-
合计	9,912,481.92

10.5.7.12.1 固定资产情况

单位：人民币元

项目	房屋及建筑物	安全设施	通讯设施	监控设施	收费设施	供配电及照明设施	机器设备	其他	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.期初余额	-	7,601,092.03	55,619.43	3,302,350.98	1,301,931.00	277,550.00	1,633,447.59	142,144.36	14,314,135.39
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
购置	-	-	-	-	-	-	-	-	-
在建工程转入	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他原因增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他原因减少	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	7,601,092.03	55,619.43	3,302,350.98	1,301,931.00	277,550.00	1,633,447.59	142,144.36	14,314,135.39
二、累计折旧	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.期初余额	-	1,112,615.75	33,269.67	1,446,473.87	244,052.32	161,534.13	352,098.71	93,031.44	3,443,075.89
2.本期增加金额	-	368,653.14	5,395.08	320,328.06	126,274.26	26,922.36	88,024.68	22,980.00	958,577.58
本期计提	-	368,653.14	5,395.08	320,328.06	126,274.26	26,922.36	88,024.68	22,980.00	958,577.58
其他原因增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他原因减少	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	1,481,268.89	38,664.75	1,766,801.93	370,326.58	188,456.49	440,123.39	116,011.44	4,401,653.47
三、减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.期初余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	房屋及建筑物	安全设施	通讯设施	监控设施	收费设施	供配电及照明设施	机器设备	其他	合计
本期计提	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他原因增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
处置或报废	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他原因减少	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.期末账面价值	-	6,119,823.14	16,954.68	1,535,549.05	931,604.42	89,093.51	1,193,324.20	26,132.92	9,912,481.92
2.期初账面价值	-	6,488,476.28	22,349.76	1,855,877.11	1,057,878.68	116,015.87	1,281,348.88	49,112.92	10,871,059.50

10.5.7.12.2 固定资产的其他说明

无。

10.5.7.12.3 固定资产清理

无。

10.5.7.13 在建工程

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
在建工程	2,695,173.39
工程物资	-
小计	2,695,173.39
减：减值准备	-
合计	2,695,173.39

10.5.7.13.1 在建工程情况

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
视频云联网升级优化项目	2,695,173.39	-	2,695,173.39
合计	2,695,173.39	-	2,695,173.39

10.5.7.13.2 报告期内重要在建工程项目变动情况

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加 金额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	期末余额
视频云联网升级优化项目	2,695,173.39	-	-	-	2,695,173.39
合计	2,695,173.39	-	-	-	2,695,173.39

10.5.7.13.3 报告期内在建工程计提减值准备情况

无。

10.5.7.13.4 工程物资情况

无。

10.5.7.14 使用权资产

无。

10.5.7.15 无形资产

10.5.7.15.1 无形资产情况

单位：人民币元

项目	特许经营权	土地使用权	专利权	非专有技术	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-
1.期初余额	11,501,625,386.97	-	-	-	11,501,625,386.97
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
购置	-	-	-	-	-
内部研发	-	-	-	-	-
其他原因增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
处置	-	-	-	-	-
其他原因减少	-	-	-	-	-
4.期末余额	11,501,625,386.97	-	-	-	11,501,625,386.97
二、累计摊销	-	-	-	-	-
1.期初余额	1,642,926,408.97	-	-	-	1,642,926,408.97
2.本期增加金额	351,454,506.55	-	-	-	351,454,506.55
本期计提	351,454,506.55	-	-	-	351,454,506.55
其他原因增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
处置	-	-	-	-	-
其他原因减少	-	-	-	-	-
4.期末余额	1,994,380,915.52	-	-	-	1,994,380,915.52
三、减值准备	-	-	-	-	-
1.期初余额	891,772,873.76	-	-	-	891,772,873.76
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-	-
其他原因增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
处置	-	-	-	-	-
其他原因减少	-	-	-	-	-
4.期末余额	891,772,873.76	-	-	-	891,772,873.76
四、账面价值	-	-	-	-	-
1.期末账面价值	8,615,471,597.69	-	-	-	8,615,471,597.69
2.期初账面价值	8,966,926,104.24	-	-	-	8,966,926,104.24

10.5.7.15.2 无形资产的其他说明

无。

10.5.7.16 开发支出

无。

10.5.7.17 商誉

无。

10.5.7.18 长期待摊费用

无。

10.5.7.19 递延所得税资产和递延所得税负债

10.5.7.19.1 未经抵销的递延所得税资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	-	-
内部交易未实现利润	-	-
无形资产折旧	106,532,635.36	26,633,158.84
可抵扣亏损	-	-
合计	106,532,635.36	26,633,158.84

10.5.7.19.2 未经抵销的递延所得税负债

无。

10.5.7.19.3 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无。

10.5.7.19.4 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
资产减值准备	-
预计负债	-
可抵扣亏损	542,008,071.23
合计	542,008,071.23

10.5.7.19.5 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：人民币元

年份	本期末 2025 年 6 月 30 日	备注
2027 年	212,466,713.72	-
2028 年	257,992,949.52	-
2029 年	71,548,407.99	-
合计	542,008,071.23	-

10.5.7.20 其他资产**10.5.7.20.1 其他资产情况**

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
其他流动资产	10,512,738.96
其他应收款	475,023.49
预付账款	43,680.00
合计	11,031,442.45

10.5.7.20.2 预付账款**10.5.7.20.2.1 按账龄列示**

单位：人民币元

账龄	本期末 2025 年 6 月 30 日
1 年以内	43,680.00
合计	43,680.00

10.5.7.20.2.2 按预付对象归集的报告期末余额前五名的预付款情况

金额单位：人民币元

预付对象	期末余额	占预付账款总 额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
中国联合网络通信有限公司合肥市分公司	33,600.00	76.92	2024-12-19	预付款按月摊销
中国电信股份有限公司合肥分公司	10,080.00	23.08	2024-12-19	预付款按月摊销
合计	43,680.00	100.00	-	-

10.5.7.20.3 其他应收款**10.5.7.20.3.1 按账龄列示**

单位：人民币元

账龄	本期末 2025 年 6 月 30 日
1 年以内	460,543.49
1 至 2 年	-
2 至 3 年	14,480.00
小计	475,023.49
减：坏账准备	-
合计	475,023.49

10.5.7.20.3.2 按款项性质分类情况

单位：人民币元

款项性质	本期末 2025 年 6 月 30 日
关联方往来	475,023.49
小计	475,023.49
减：坏账准备	-
合计	475,023.49

10.5.7.20.3.3 其他应收款坏账准备计提情况

无。

10.5.7.20.3.4 报告期内实际核销的其他应收款情况

无。

10.5.7.20.3.5 按债务人归集的报告期末余额前五名的其他应收款

金额单位：人民币元

债务人名称	账面余额	占其他应收款期末 余额的比例（%）	已计提坏 账准备	账面价值
安徽省交通控股集团有限公司	14,480.00	3.05	-	14,480.00
安徽交控工程集团有限公司	460,543.49	96.95	-	460,543.49
合计	475,023.49	100.00	-	475,023.49

10.5.7.21 短期借款

无。

10.5.7.22 应付账款

10.5.7.22.1 应付账款情况

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
1 年以内	9,207,430.35
1-2 年	1,216,261.55
2-3 年	2,746,615.96
3 年以上	551,187.85
合计	13,721,495.71

10.5.7.22.2 账龄超过一年的重要应付账款

无。

10.5.7.23 应付职工薪酬

无。

10.5.7.24 应交税费

单位：人民币元

税费项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
增值税	12,798,484.47
消费税	-
企业所得税	-
个人所得税	-
城市维护建设税	895,980.19
教育费附加	639,985.80
房产税	39,452.56
土地使用税	36,033.85
土地增值税	-
印花税	19,696.40
水利建设基金	46,560.56
其他	-
合计	14,476,193.83

10.5.7.25 应付利息

无。

10.5.7.26 合同负债

无。

10.5.7.27 长期借款

单位：人民币元

借款类别	本期末 2025 年 6 月 30 日
质押借款	1,212,250,000.00
合计	1,212,250,000.00

注：根据质押合同（编号：Z551HT2022102401-03），长期借款以沿江高速公路芜湖（张韩）至安庆（大渡口）段公路收费权进行质押。

10.5.7.28 预计负债

无。

10.5.7.29 租赁负债

无。

10.5.7.30 其他负债

10.5.7.30.1 其他负债情况

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
其他应付款	105,245,225.09
一年内到期的非流动负债	33,156,658.91
合计	138,401,884.00

10.5.7.30.2 预收款项

无。

10.5.7.30.3 其他应付款

10.5.7.30.3.1 按款项性质列示的其他应付款

单位：人民币元

款项性质	本期末 2025 年 6 月 30 日
履约保证金	404,624.00
运营服务成本	104,535,989.75
其他	304,611.34
合计	105,245,225.09

10.5.7.30.3.2 账龄超过一年的重要其他应付款

单位：人民币元

债权人名称	期末余额	未偿还或结转的原因
安徽省交通控股集团有限公司	104,535,989.75	尚未结算
合计	104,535,989.75	

10.5.7.31 实收基金

金额单位：人民币元

项目	基金份额（份）	账面金额
上年度末	1,000,000,000.00	10,880,000,000.00
本期认购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	1,000,000,000.00	10,880,000,000.00

10.5.7.32 资本公积

无。

10.5.7.33 其他综合收益

无。

10.5.7.34 盈余公积

无。

10.5.7.35 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	合计
上年度末	-2,943,116,610.01	-	-2,943,116,610.01
本期利润	9,367,747.30	-	9,367,747.30
本期基金份额交易产生的变动数	-	-	-
其中：基金认购款	-	-	-
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-308,000,053.35	-	-308,000,053.35
本期末	-3,241,748,916.06	-	-3,241,748,916.06

10.5.7.36 营业收入和营业成本

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	
	安徽省沿江高速公路有限公司	合计
营业收入	453,895,426.90	453,895,426.90
通行费收入	453,342,922.93	453,342,922.93
其他业务收入	552,503.97	552,503.97
合计	453,895,426.90	453,895,426.90
营业成本	407,756,870.54	407,756,870.54
折旧与摊销	352,413,084.13	352,413,084.13
养护成本	10,604,383.25	10,604,383.25
运营服务成本	41,089,754.00	41,089,754.00
其他营业成本	3,649,649.16	3,649,649.16
合计	407,756,870.54	407,756,870.54

10.5.7.37 投资收益

无。

10.5.7.38 公允价值变动收益

无。

10.5.7.39 资产处置收益

无。

10.5.7.40 其他收益

无。

10.5.7.41 其他业务收入

无。

10.5.7.42 利息支出

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
短期借款利息支出	-
长期借款利息支出	15,088,224.29
卖出回购金融资产利息支出	-
其他	-
合计	15,088,224.29

10.5.7.43 税金及附加

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
增值税	10,474,361.40
消费税	-
企业所得税	-
个人所得税	-
城市维护建设税	1,685,892.26
教育费附加	1,204,208.76
房产税	78,905.12
土地使用税	72,067.70
土地增值税	-
印花税	19,800.78
水利基金	272,337.26
其他	-
合计	13,807,573.28

10.5.7.44 销售费用

无。

10.5.7.45 管理费用

无。

10.5.7.46 财务费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
银行手续费	35,576.26

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
其他	-
合计	35,576.26

10.5.7.47 信用减值损失

无。

10.5.7.48 资产减值损失

无。

10.5.7.49 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
中介服务费	535,624.36
登记费	15,400.10
信息披露费	59,507.37
办公费	-
合计	610,531.83

10.5.7.50 营业外收入

10.5.7.50.1 营业外收入情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
非流动资产报废利得合计	-
其中：固定资产报废利得	-
无形资产报废利得	-
政府补助	-
其他	14.10
合计	14.10

10.5.7.50.2 计入当期损益的政府补助

无。

10.5.7.51 营业外支出

无。

10.5.7.52 所得税费用

10.5.7.52.1 所得税费用情况

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期所得税费用	-
递延所得税费用	2,017,983.48
合计	2,017,983.48

10.5.7.52.2 会计利润与所得税费用调整过程

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
利润总额	-329,847,422.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	-82,461,855.69
子公司适用不同税率的影响	-
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	66,592,737.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	17,887,102.00
合计	2,017,983.48

10.5.7.53 现金流量表附注

10.5.7.53.1 收到其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
营业外收入	14.10
保证金	50,000.00
其他	114,463.00
合计	164,477.10

10.5.7.53.2 支付其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
管理人报酬	7,441,248.48
基金托管费	972,710.88
其他(保证金、手续费等)	1,230,475.21
合计	9,644,434.57

10.5.7.53.3 收到其他与投资活动有关的现金

无。

10.5.7.53.4 支付其他与投资活动有关的现金

无。

10.5.7.53.5 收到其他与筹资活动有关的现金

无。

10.5.7.53.6 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
手续费	15,400.10
合计	15,400.10

10.5.7.54 现金流量表补充资料

10.5.7.54.1 现金流量表补充资料

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
1. 将净利润调节为经营活动现金流量	-
净利润	9,367,747.30
加：信用减值损失	-
资产减值损失	-
固定资产折旧	958,577.58
投资性房地产折旧	-
使用权资产折旧	-
无形资产摊销	351,454,506.55
长期待摊费用摊销	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-
财务费用（收益以“-”号填列）	15,088,224.29
投资损失（收益以“-”号填列）	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,017,983.48
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	18,356.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-24,436,602.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-21,998,692.11
其他	
经营活动产生的现金流量净额	332,470,100.48
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	-

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
债务转为资本	-
融资租入固定资产	-
3. 现金及现金等价物净变动情况	-
现金的期末余额	317,834,036.48
减：现金的期初余额	318,342,323.47
加：现金等价物的期末余额	-
减：现金等价物的期初余额	-
现金及现金等价物净增加额	-508,286.99

10.5.7.54.2 报告期内支付的取得子公司的现金净额

无。

10.5.7.54.3 现金和现金等价物的构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、现金	317,834,036.48
其中：库存现金	-
可随时用于支付的银行存款	317,834,036.48
可随时用于支付的其他货币资金	-
二、现金等价物	-
其中：3 个月内到期的债券投资	-
三、期末现金及现金等价物余额	317,834,036.48
其中：基金或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	-

10.5.7.55 所有者权益变动表项目注释

无。

10.5.8 合并范围的变更

10.5.8.1 非同一控制下企业合并

无。

10.5.8.2 同一控制下企业合并

无。

10.5.8.3 反向购买

无。

10.5.8.4 其他

无。

10.5.9 集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
中金-安徽交控高速公路基础设施资产支持专项计划	北京	北京	投资	100.00	-	投资设立
安徽省沿江高速公路有限公司	安徽合肥	安徽合肥	高速公路经营	-	100.00	其他

10.5.10 分部报告

无。

10.5.11 承诺事项、或有事项、资产负债表日后事项的说明

10.5.11.1 承诺事项

无。

10.5.11.2 或有事项

无。

10.5.11.3 资产负债表日后事项

本基金 2025 年 7 月 18 日对外公告分配 167,000,000.00 元，已全部分配完毕。

10.5.12 关联方关系

10.5.12.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

无。

10.5.12.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
安徽省交通控股集团有限公司	原始权益人、运营管理机构
中金基金管理有限公司	基金管理人
招商银行股份有限公司	基金托管人、专项计划托管人
中国国际金融股份有限公司	专项计划管理人、基金管理人股东
中国中金财富证券有限公司	其他关联关系

关联方名称	与本基金的关系
安徽省高速公路联网运营有限公司	其他关联关系
安徽交通数智科技有限公司	其他关联关系
安徽交控工程集团有限公司	其他关联关系
安徽交控道路养护有限公司	其他关联关系
安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司	其他关联关系
安徽交控信息产业有限公司	其他关联关系
安徽交控建设工程集团有限公司	其他关联关系
安徽省盛轩市政园林工程有限公司	其他关联关系
安徽省中兴工程监理有限公司	其他关联关系

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

10.5.13 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

10.5.13.1 关联采购与销售情况

10.5.13.1.1 采购商品、接受劳务情况

单位：人民币元

关联方名称	关联交易内容	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
安徽省交通控股集团有限公司	运营服务成本	41,089,754.00	38,067,795.30
安徽省高速公路联网运营有限公司	联网结算费	1,540,912.60	484,560.31
安徽交通数智科技有限公司	联网结算费	1,540,912.60	695,238.71
安徽交控工程集团有限公司	机电养护	211,666.61	70,339.50
安徽交控道路养护有限公司	公路养护	-	952,360.75
安徽交控工程集团有限公司	公路养护	10,604,602.25	-
合计		54,987,848.06	40,270,294.57

10.5.13.1.2 出售商品、提供劳务情况

无。

10.5.13.2 关联租赁情况

无。

10.5.13.3 通过关联方交易单元进行的交易

无。

10.5.13.4 关联方报酬

10.5.13.4.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	6,265,614.90	7,619,957.88
其中：固定管理费	6,265,614.90	7,619,957.88
浮动管理费	-	-
支付销售机构的客户维护费	398.20	400.40

注:1、固定管理费用

（1）固定管理费用 1

日固定管理费 1=上一年度合并报表审计报告披露的基金合并净资产×0.09%÷当年天数。

（2）固定管理费用 2

项目公司当年净现金流量≥80%×净现金流量初始评估报告预测值时，固定管理费用 2=营业收入×0.8%；

80%×净现金流量预测值≥项目公司当年净现金流量≥60%×净现金流量初始评估报告预测值时，固定管理费用 2=营业收入×0.6%；

60%×净现金流量初始评估报告预测值≥项目公司当年净现金流量时，固定管理费用 2=0。

2、浮动管理费

浮动管理费=Max[（项目公司累计净现金流量-初始评估报告计算的预测累计净现金流量），0]×20%]。

3、客户维护费

客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用按照约定从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。

10.5.13.4.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	393,582.69	483,697.76

10.5.13.5 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

10.5.13.6 各关联方投资本基金的情况

10.5.13.6.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人在本报告期内及上期间均未持有过本基金。

10.5.13.6.2 报告期内除基金管理人外其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日							
关联方名称	期初持有		期间申购/ 买入	期间因 拆分变 动份额	减：期间 赎回/卖出 份额	期末持有	
	份额	比例 (%)	份额			份额	比例 (%)
安徽省交通控股集团有限公司	532,058,516	53.21		-	-	532,058,516	53.21
安徽皖通高速公路股份有限公司	38,900,000	3.89	-	-	-	38,900,000	3.89
安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司	24,000,000	2.40	-	-	-	24,000,000	2.40
中国国际金融股份有限公司	20,053,596	2.01	6,184,942	-	6,608,056	19,630,482	1.96
合计	615,012,112	61.50	6,184,942	-	6,608,056	614,588,998	61.46
上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日							
关联方名称	期初持有		期间申购/ 买入份额	期间因 拆分变 动份额	减：期间 赎回/卖出 份额	期末持有	
	份额	比例 (%)				份额	比例 (%)
安徽省交通控股集团有限公司	531,974,995	53.20	83,521	-	-	532,058,516	53.21
安徽皖通高速公路股份有限公司	38,900,000	3.89	-	-	-	38,900,000	3.89
安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司	24,000,000	2.40	-	-	-	24,000,000	2.40
中国国际金融股份有限公司	21,560,382	2.16	38,949,288	-	40,881,749	19,627,921	1.96
中金财富证券有限公司	5,793,037	0.58	3,931,505	-	9,285,142	439,400	0.04
合计	622,228,414	62.22	42,964,314	-	50,166,891	615,025,837	61.50

10.5.13.7 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	317,834,036.48	1,448,263.57	303,527,655.93	1,319,149.28
合计	317,834,036.48	1,448,263.57	303,527,655.93	1,319,149.28

10.5.13.8 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

10.5.13.9 其他关联交易事项的说明

沿江公司向招商银行股份有限公司合肥分行借款，期初余额 12.5450 亿元，本期未借入借款，本期归还借款 0.0975 亿元，期末余额为 12.4475 亿元。本期应计付其利息 15,088,224.29 元。

10.5.14 关联方应收应付款项

10.5.14.1 应收项目

单位：人民币元

项目名称	关联方名称	本期末 2025 年 6 月 30 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	安徽省高速公路联网运营有限公司	39,933,919.30	-	15,437,500.53	-
其他应收款	安徽省交通控股集团有限公司	14,480.00	-	14,480.00	-
其他应收款	安徽交控工程集团有限公司	460,543.49	-	460,543.49	-
合计	—	40,408,942.79	-	15,912,524.02	-

10.5.14.2 应付项目

单位：人民币元

项目名称	关联方名称	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付账款	安徽省高速公路联网运营有限公司	751,505.24	482,311.97
应付账款	安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司	1,307,904.93	1,337,093.56
应付账款	安徽交控工程集团有限公司	8,277,193.95	11,673,898.12
应付账款	安徽交控信息产业有限公司	-	2,941.95
应付账款	安徽交控建设工程集团有限公司	445,697.38	478,292.13
应付账款	安徽交通数智科技有限公司	751,505.24	692,012.83
应付账款	安徽省中兴工程监理有限公司	12,380.00	12,380.00
应付账款	安徽交控道路养护有限公司	537,290.62	537,290.62
其他应付款	安徽省交通控股集团有限公司	104,535,989.75	99,862,980.25
一年内到期的非	招商银行股份有限公司	33,156,658.91	33,281,368.64

项目名称	关联方名称	本期末 2025 年 6 月 30 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
流动负债			
长期借款	招商银行股份有限公司	1,212,250,000.00	1,222,000,000.00
应付管理人报酬	中金基金管理有限公司	3,010,906.04	7,441,248.48
应付管理人报酬	中国国际金融股份有限公司	531,336.30	330,084.37
应付管理人报酬	安徽省交通控股集团有限公司	2,723,372.56	-
应付托管费	招商银行股份有限公司	393,582.69	972,710.88
合计		1,368,685,323.61	1,379,104,613.80

10.5.15 期末基金持有的流通受限证券

10.5.15.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

截至本报告期末，本基金未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

10.5.15.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

无。

10.5.16 收益分配情况

10.5.16.1 收益分配基本情况

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日	每 10 份 基金份额 分红数	本期收益分配 合计	本期收益分 配占可供分 配金额比例 (%)	备注
1	2025-1-17	场内：2025 年 1 月 20 日 场外：2025 年 1 月 17 日	1.83	183,000,012.37	99.75	
2	2025-4-2	场内：2025 年 4 月 3 日 场外：2025 年 4 月 2 日	1.25	125,000,040.98	99.72	
合计			3.07	308,000,053.35	-	

10.5.16.2 可供分配金额计算过程

参见 3.3.2.1。

10.5.17 金融工具风险及管理

10.5.17.1 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基础设施基金所持有资产支持证券的基础资产出现因付款人合同违约等导致现金流大幅波动的情况，造成基金资产损失和收益变化的风险。

信用风险主要产生于银行存款、应收账款等。于资产负债表日，本基金及其子公司金融资产的

账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本基金货币资金主要存放于信用良好的金融机构，存放银行存款前，均对交易对手进行信用评估以控制相应的信用风险。此外，对于应收账款和其他应收款，本基金设定相关机制以控制本基金的整体信用风险在可控的范围内。

10.5.17.2 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基础设施基金的现金流来自于其所持有的资产支持证券，最终来源于基础设施项目。

本基金采取封闭式运作，不开通申购赎回，本基金份额只能在二级市场交易，不存在因无法应付投资者赎回要求引起的流动性风险。本基金的基金管理人通过持续监控基础设施项目运营和现金流情况、对比实际现金流与现金流预测变化情况，并评估短期和长期资金需求，来确保基础设施项目和基金现金储备充裕。

10.5.17.3 市场风险

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款，银行存款的利率在同期银行同业存款利率的基础上与各存款银行协商确定，银行存款的利息收入随市场利率的变化而波动。

本基金持有的利率敏感性负债主要为长期借款，长期借款的利率随市场利率的变化而波动。

（2）外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

（3）其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因除外汇风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本期末本基金未持有权益类资产，因此当市场价格发生合理、可能的变动时，对于本基金及专项计划资产净值无重大影响。

10.5.18 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

10.5.19 个别财务报表重要项目的说明**10.5.19.1 货币资金****10.5.19.1.1 货币资金情况**

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
库存现金	-
银行存款	1,742,755.51
其他货币资金	-
小计	1,742,755.51
减：减值准备	-
合计	1,742,755.51

10.5.19.1.2 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 6 月 30 日
活期存款	1,742,174.81
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
应计利息	580.70
小计	1,742,755.51
减：减值准备	-
合计	1,742,755.51

10.5.19.1.3 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明

本基金于报告期末未持有因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

10.5.19.2 长期股权投资**10.5.19.2.1 长期股权投资情况**

单位：人民币元

	本期末 2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	10,880,000,000.00	2,945,327,918.67	7,934,672,081.33
合计	10,880,000,000.00	2,945,327,918.67	7,934,672,081.33

10.5.19.2.2 对子公司投资

单位：人民币元

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备余额
专项计划	10,880,000,000.00	-	-	10,880,000,000.00	-	2,945,327,918.67
合计	10,880,000,000.00	-	-	10,880,000,000.00	-	2,945,327,918.67

§11 评估报告

无。

§12 基金份额持有人信息

12.1 基金份额持有人户数及持有人结构

本期末 2025 年 6 月 30 日					
持有人 户数 (户)	户均持有的 基金份额 (份)	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额 (份)	占总份额比例 (%)	持有份额 (份)	占总份额比例 (%)
15,693	63,722.68	983,431,254.00	98.34	16,568,746.00	1.66
上年度末 2024 年 12 月 31 日					
持有人 户数 (户)	户均持有的 基金份额 (份)	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额 (份)	占总份额比例 (%)	持有份额 (份)	占总份额比例 (%)
18,097	55,257.78	970,786,871.00	97.08	29,213,129.00	2.92

12.2 基金前十名流通份额持有人

本期末 2025 年 6 月 30 日			
序号	持有人名称	持有份额 (份)	占总份额 比例 (%)
1	东方证券股份有限公司	26,177,308.00	2.62
2	安徽省交通控股集团有限公司	22,058,516.00	2.21
3	广发证券股份有限公司	20,627,408.00	2.06
4	中国国际金融股份有限公司	19,630,482.00	1.96
5	中金公司—农银人寿保险股份有限公司—传统—中金安鑫睿盈 1 号单一资产管理计划	16,500,000.00	1.65
6	同方全球人寿保险有限公司	13,099,123.00	1.31

7	长城人寿保险股份有限公司－自有资金	10,111,792.00	1.01
8	国信证券股份有限公司	9,449,469.00	0.94
9	工银安盛人寿保险有限公司－短期分红	9,003,000.00	0.90
10	上海机场投资有限公司	8,500,000.00	0.85
合计		155,157,098.00	15.52
上年度末 2024 年 12 月 31 日			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	上海合晟资产管理股份有限公司－合晟同晖 7 号私募证券投资基金	26,548,899.00	2.65
2	安徽省交通控股集团有限公司	22,058,516.00	2.21
3	中国国际金融股份有限公司	20,053,596.00	2.01
4	中金公司－农银人寿保险股份有限公司－传统－中金安鑫睿盈 1 号单一资产管理计划	16,500,000.00	1.65
5	广发证券股份有限公司	13,950,771.00	1.40
6	同方全球人寿保险有限公司	13,099,123.00	1.31
7	东方证券股份有限公司	11,832,573.00	1.18
8	工银安盛人寿保险有限公司－短期分红	9,003,000.00	0.90
9	浙江浙商金控有限公司	8,500,000.00	0.85
10	上海机场投资有限公司	8,500,000.00	0.85
合计		150,046,478.00	15.00

12.3 基金前十名非流通份额持有人

本期末 2025 年 6 月 30 日			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	安徽省交通控股集团有限公司	510,000,000.00	51.00
2	安徽皖通高速公路股份有限公司	38,900,000.00	3.89
3	安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司	24,000,000.00	2.40
合计		572,900,000.00	57.29
上年度末 2024 年 12 月 31 日			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	安徽省交通控股集团有限公司	510,000,000.00	51.00
2	安徽皖通高速公路股份有限公司	38,900,000.00	3.89
3	安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司	24,000,000.00	2.40
合计		572,900,000.00	57.29

12.4 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	602.00	0.0001

§13 基金份额变动情况

单位：份

基金合同生效日（2022 年 11 月 11 日）基金份额总额	1,000,000,000.00
本报告期期初基金份额总额	1,000,000,000.00
本报告期基金份额变动情况	-
本报告期末基金份额总额	1,000,000,000.00

§14 重大事件揭示

14.1 基金份额持有人大会决议

本基金本报告期内未召开基金份额持有人大会。

14.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

（1）基金管理人的重大人事变动情况

本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

（2）基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，无涉及本基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动。

14.3 基金投资策略的改变

本基金本报告期内投资策略未发生改变。

14.4 为基金进行审计的会计师事务所情况

无。

14.5 为基金出具评估报告的评估机构情况

无。

14.6 报告期内信息披露义务人、运营管理机构及其高级管理人员，原始权益人、资产支持证券管理人、资产支持证券托管人、资产项目公司和专业机构等业务参与人涉及对资产项目运营有重大影响的稽查、处罚、诉讼或者仲裁等情况

无。

14.7 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中金基金管理有限公司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 2025 年第一次分红公告	中国证监会规定媒介	2025/1/15
2	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二〇二四年十二月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2025/1/22
3	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会规定媒介	2025/1/22
4	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二〇二五年一季度投资者开放日暨走进原始权益人活动的公告	中国证监会规定媒介	2025/2/20
5	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二〇二五年一月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2025/2/21
6	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产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025/3/4
7	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金更新招募说明书（2025 年第 1 次重大事项临时更新）	中国证监会规定媒介	2025/3/4
8	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金增聘基金经理公告	中国证监会规定媒介	2025/3/4
9	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金更新招募说明书（2025 年第 2 次重大事项临时更新）	中国证监会规定媒介	2025/3/15
10	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经理变更公告	中国证监会规定媒介	2025/3/15
11	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产品资料概要更新	中国证监会规定媒介	2025/3/15
12	中金基金管理有限公司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 2025 年第二次分红公告	中国证监会规定媒介	2025/3/29
13	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2024 年度评估报告	中国证监会规定媒介	2025/3/29
14	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会规定媒介	2025/3/29
15	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	中国证监会规定媒介	2025/3/29

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
16	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2024 年度审计报告	中国证监会规定媒介	2025/3/29
17	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二〇二五年二月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2025/3/29
18	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召开 2024 年度业绩说明会的公告	中国证监会规定媒介	2025/4/18
19	中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会规定媒介	2025/4/22
20	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二〇二五年三月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2025/4/22
21	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二〇二五年四月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2025/5/21
22	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二〇二五年五月主要运营数据的公告	中国证监会规定媒介	2025/6/17

§15 影响投资者决策的其他重要信息

本基金穿透持有的基础设施项目相关信息如下：

金额单位：人民币元

资产名称	沿江高速公路芜湖（张韩）至安庆（大渡口）段	备注
币种	人民币	
项目公司形成/购买资产时间	2022 年 3 月 23 日	
基金购买资产时间	2022 年 11 月 14 日	1
项目初始成本	5,445,579,300.00	2
资产组评估价值	8,871,000,000.00	3
采用成本法计量的账面价值	8,547,335,642.40	4
基金购买资产的投资成本	12,170,000,000.00	
报告期	2025 年中期	

注：1.本基金购买基础设施资产交割日；

2.项目形成或购买资产的成本；

3.根据《沿江高速资产评估报告 2025》（世联资产评报字 ZC0YXJJ[2025]0104ZQGC）取资产组评估价值；

4.本项目公司采用历史成本法对基础设施项目计量，高速公路特许经营权计入无形资产。

§16 备查文件目录

16.1 备查文件目录

- （一）中国证监会准予中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金募集注册的文件
- （二）《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》
- （三）《中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金托管协议》
- （四）《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
- （五）关于申请募集中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金之法律意见书
- （六）基金管理人业务资格批复和营业执照
- （七）基金托管人业务资格批复和营业执照
- （八）报告期内中金安徽交控高速公路封闭式基础设施证券投资基金在指定媒介上发布的各项公告
- （九）中国证监会要求的其他文件

16.2 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。

16.3 查阅方式

投资者可在基金管理人和/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。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询基金管理人中金基金管理有限公司。

咨询电话：（86）010-63211122 400-868-1166

传真：（86）010-66159121

中金基金管理有限公司

2025 年 8 月 29 日