

国金铁建重庆渝遂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

2024 年 12 月 31 日

基金管理人：国金基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 1 月 22 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2025 年 1 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现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。

运营管理机构已对季度报告中的相关披露事项进行确认，不存在异议。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2024 年 10 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金产品基本情况

基金名称	国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
基金简称	国金中国铁建高速 REIT
场内简称	铁建 REIT（扩位简称：国金中国铁建 REIT）
基金主代码	508008
交易代码	508008
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2022 年 6 月 27 日
基金管理人	国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	500,000,000.00 份
基金合同存续期	自基金合同生效之日起 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 7 月 8 日
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；本基金通过资产支持证券等间接持有基础设施项目公司全部股权，最终取得相关基础设施项目经营权利。本基金通过积极主动的运营管理，在保障公共利益的基础上，争取提升基础设施项目的品牌价值和运营收益水平，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	本基金的投资策略可以细分为基础设施项目投资策略（初始基金资产投资策略、运营管理策略、资产收购策略、资产处置策略、资产升级改造策略）、基金的融资策略（扩募方式、借款方式）、债券投资策略（久期策略、期限结构配置策略、骑乘策略、息差策略、信用债投资策略）等。详见本基金基金合同及招募说明书等法律文件。
业绩比较基准	本基金无业绩比较基准。
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，以获取基础设施项目运营收益并承担基础设施价值波动，与主要投资于股票或债券的公募基金具有不同的风险收益特征，其风险低于股票基金且高于债券基金、货币基金。
基金收益分配政策	在符合有关基金分红的条件下，本基金每年至少进行收益分配 1 次，若基金合同生效不满 6 个月可不进行收益分配，每次收益分配的比例应不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%。
资产支持证券管理人	国金证券资产管理有限公司
外部管理机构	中铁建重庆投资集团有限公司

注：①基金管理人信息披露负责人：虞志海先生，现任国金基金管理有限公司督察长，联系方式：010-88005852；外部管理机构信息披露负责人：张波先生，现任外部管理机构运营管理团队负责人，联系方式：13983185900。

②基金管理人：国金基金管理有限公司

注册地址：北京市怀柔区怀柔镇红星路 1037 号一层 1049 室

办公地址：北京市朝阳区景辉街 31 号院 1 号楼三星大厦 51 层

邮政编码：100026

法定代表人：邵海波

③资产支持证券管理人：国金证券资产管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区芳甸路 1088 号 1106

办公地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 306 室

邮政编码：201204

法定代表人：马骏

④基金托管人：招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

邮政编码：518040

法定代表人：缪建民

⑤原始权益人/外部管理机构：中铁建重庆投资集团有限公司

注册地址：重庆市南岸区江桥路一号

办公地址：重庆市渝北区洪湖东路 55 号财富中心 19 栋

邮政编码：400060

法定代表人：刘一鸣

2.2 基础设施项目基本情况说明

基础设施项目名称：渝遂高速公路（重庆段）

基础设施项目公司名称	重庆铁发遂渝高速公路有限公司（以下简称“项目公司”）
基础设施项目类型	收费公路
基础设施项目主要经营模式	渝遂高速公路（重庆段）的运营与管理。根据《特许经营权协议》，项目公司享有渝遂高速公路重庆段的特许经营权，即渝遂高速公路（重庆段）车辆通行费的收费权，以及渝遂高速公路重庆段沿线范围内的公路服务设施的经营权、广告经营权。
基础设施项目地理位置	基础设施项目位于重庆，路段起于 G93 沙坪坝收费站，途经沙坪坝区、璧山区、铜梁区、潼南区四区，止于重庆市与四川省遂宁市交界处。

§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 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）
1. 本期收入	173,881,305.79
2. 本期净利润	4,985,532.49
3. 本期经营活动产生的现金流量净额	362,221,517.49

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本期经营活动产生的现金流量净额较去年同期和 2024 年三季度变动较大，主要系本基金于 2024 年 9 月 27 日进行了 2.29 亿元的上交所质押式国债回购操作，期限为 1 天，款项到账日为 2024 年 10 月 8 日。

④本期现金流分派率为 2.11%，计算公式：本期现金流分派率=本期可供分配金额/2024 年 12 月 31 日二级市场收盘价市值。

⑤年化现金流分派率 10.80%，计算公式：年化现金流分派率=本年累计可供分配金额/2024 年 12 月 31 日二级市场收盘价市值。

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	93,190,386.40	0.1864	-
本年累计	477,193,076.96	0.9544	-
2023 年	488,328,432.40	0.9767	-
2022 年	390,321,619.58	0.7806	该金额计算时间段为 2022 年 6 月 27 日（基金合同生效日）至 2022 年 12 月 31 日

注：本期可供分配金额较上年同期增长 17.80%，主要系基金管理人与外部管理机构持续推动成本精细化管理，本期成本管控初见成效，但本次变动不具备延续性。

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	229,450,001.30	0.4589	-
本年累计	717,749,969.18	1.4355	-
2023 年	386,400,007.86	0.7728	-

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	4,985,532.49	-
本期折旧和摊销	110,028,261.64	-
本期利息支出	0.00	-
本期所得税费用	4,562,998.53	-

本期税息折旧及摊销前利润	119,576,792.66	-
调增项		
1-其他可能的调整项	28,464.52	-
调减项		
1-购买基础设施项目等资本性支出	-1,066,375.45	-
2-支付的所得税费用	-4,562,998.53	-
3-未来合理相关支出预留	-20,785,496.80	-
本期可供分配金额	93,190,386.40	-

注：①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）、运营费用、应收应付的变动等。

②其他可能的调整项为剩余尚未分配的 2023 年可供分配金额。

③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

1. 基础设施项目运营情况

报告期内，基金管理人与外部管理机构配合，积极落实安全管理，养护巡查、机电维护、征收管理等各个板块运营稳定，基础设施项目未发生重大安全事故。

报告期内，基金管理人与外部管理机构针对季度成本管控积极推动精细化管理：通过优化区域救援和资源配置，降低运行成本；利用基础资产信息平台，推动运营工作的智能化管理；定期开展安全演练，实施全面清单检查，预防与遏制各类交通事故的发生。

2024 年，根据交通监管部门要求以及第三方机构的专业评测，基金管理人经过与外部管理机构的多次论证和沟通后，于 2024 年 12 月针对云雾山隧道启动了病害处置工作，以确保该路段持续保持安全稳健运营的技术要求。为确保本次病害处置工作可以顺利完成，基金管理人与外部管理机构从原材料进场、施工设备选用等方面精心谋划，最大程度降低施工对路段通行的影响。2025 年 1 月 5 日，云雾山隧道已经完成病害处置工作。

2. 基础设施项目整体运营指标

报告期内，基础设施项目出入口通行量为 876.24 万辆，同比减少 9.44%，环比上升 0.69%，2023 年 4 季度出入口通行量为 967.63 万辆；断面标准车流量为 249.17 万辆，同比减少 6.61%，环比减少 5.32%，2023 年 4 季度断面标准车流量为 266.81 万辆；日均收费车流量 22,130 辆，同比下降 9.06%，环比下降 9.60%，2023 年 4 季度日均收费车流量为 24,336 辆。报告期内，基础设施项目日均客车自然车流量为 5.10 万辆，货车自然车流量为 2.08 万辆；日均客车通行费收入为 84.65 万元（含税），日均货车通行费收入为 91.10 万元（含税）。其中，报告期内，基础设施项目主力车型为一型客车，收费标准没有变化。

通行费收入方面，基础设施项目通行费收入实现 159,694,063.24 元，同比下降 12.54%，环比下降 16.47%，2023 年 4 季度基础设施项目通行费收入为 182,580,771.97 元。

报告期内，基础设施项目车流量数据和通行费收入较去年同期均有不同程度下降，主要影响因素系 2024 年 9 月 13 日渝遂高速公路复线北碚至铜梁段（以下简称“渝遂复线一期”）正式通车运行，渝遂复线一期在通车后与本基金基础设施项目部分路段存在平行替代竞争关系。同时，2024 年 12 月基础设施项目云雾山隧道启动病害处置工作，期间进行了阶段性交通管制，对来往车流量有所影响。

渝遂复线一期通车后，基金管理人和外部管理机构通过专业技能培训、提升服务区服务质量、引车上路、精细化成本管控等多项措施积极应对。根据目前尚未审计的年度数据，2024 年基础设施项目预计将实现营业收入 73,818.19 万元，实现 2024 年度预测值 105.92%，超预期完成评估预测水平。

3. 区域经济、周边产业及路网情况

（1）重庆经济恢复良好

根据重庆市统计局发布的重庆市 1-11 月经济运营情况，全市规模以上工业增加值同比增长 7.6%，高于全国 1.8 个百分点。主要产业方面，虽然赛力斯因基数走高，增速有所回落，但受深蓝和阿维塔新车型大幅放量推动。1-11 月，汽车增加值增长 25.1%，比 1-10 月提高 1.2 个百分点，拉动全市规模以上工业增长 4.5 个百分点，增长贡献率 59.8%；电子产业增长 4.1%，回升 0.4 个百分点。

（2）周边产业持续发展

基础设施项目重庆市沙坪坝区起，途径璧山区、铜梁区和潼南区至川渝省界。2024 年，基础设施项目途径的各区产业均在持续优化和发展。根据重庆市铜梁区、潼南区政府发布的信息，铜梁区在 2024 年已经有超过 11 个项目竣工投运，投资总额超过 140 亿元；潼南区 2024 年第三批重点项目在 2024 年年末集中竣工，涉及新能源、新材料、智能制造等多个领域。途径区域产业持续

升级，转型高质量发展，预计也将会为基础设施项目稳健运营提供良好的外部助力。

得益于报告期内重庆地区经济稳定恢复，基础设施项目周边产业情况进一步优化，居民出行意愿增强等因素，在外部管理机构的支持下，渝遂高速公路（重庆段）整体运营表现稳定。

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

基础设施项目名称：序号：- 公司名称：重庆铁发遂渝高速公路有限公司

序号	构成	本期 2024年10月1日至2024年 12月31日		上年同期 2023年10月1日至2023年12 月31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	159,694,063.24	94.67	182,580,771.97	97.61
2	广告收入	4,073,347.40	2.41	592,356.03	0.32
3	其他收入	4,915,754.42	2.92	3,883,915.47	2.07
-	合计	168,683,165.06	100	187,057,043.47	100.00

注：广告收入较上年同期增加 587.65%，主要系上年末基础设施项目公司广告租赁协议到期，本年新签广告租赁协议集中于本季度结算，本次变化不具备持续性。后续，基金管理人将持续做好广告收入变动的信息披露。

4.2.2 基础设施项目公司的营业成本及主要费用分析

基础设施项目名称：序号：- 公司名称：重庆铁发遂渝高速公路有限公司

序号	构成	本期 2024年10月1日至2024年 12月31日		上年同期 2023年10月1日至2023年12 月31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	折旧摊销成本	110,028,261.64	54.28	109,968,005.10	48.94
2	养护成本	7,910,858.19	3.90	24,005,308.62	10.68
3	运营管理费	25,302,574.51	12.48	24,447,356.05	10.88
4	其他成本	15,758,398.41	7.77	17,312,493.57	7.70
5	税金及附加	1,344,962.63	0.67	931,044.92	0.41
6	财务费用	42,364,064.17	20.90	48,066,311.49	21.39
7	其他成本/费用	0.00	0.00	0.00	0.00
6	合计	202,709,119.55	100	224,730,519.75	100.00

注：报告期内，养护成本较上年同期减少 67.05%，主要系项目公司养护方案持续优化以及本期专

项工程较去年同期专项工程减少所致。基础设施项目养护工作将根据道路实际状况、周遭环境影响等因素推动，因此本次养护成本的减少不具有持续性。

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：序号：- 公司名称：重庆铁发遂渝高速公路有限公司

序号	指标名称	指标含义说明及计算公式	指标单位	本期	上年同期
				2024年10月1日至2024年12月31日	2023年10月1日至2023年12月31日
				指标数值	指标数值
1	毛利率	毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入*100%	%	5.74	6.05
2	息税折旧摊销前净利率	息税折旧摊销前净利率=(利润总额+利息支出+折旧摊销)/营业收入*100%	%	72.57	65.67

注：①截至本报告期末，基础设施项目公司主要资产科目包括无形资产和货币资金。其中，本期末无形资产为 3,660,232,850.77 元，同比下降 9.01%，2023 年末无形资产为 4,022,834,791.67 元；本期末货币资金为 684,206,545.57 元，同比增加 52.01%，2023 年末货币资金为 450,103,081.80 元；

②截至本报告期末，基础设施项目公司主要负债科目包括长期借款和预计负债。其中，本期末长期借款为 2,347,952,591.96 元，同比下降 7.83%，2023 年末长期借款为 2,547,502,924.22 元；本期末预计负债为 376,729,474.99 元，同比增加 22.93%，2023 年末预计负债为 306,470,784.99 元。

③上述数据未经审计，最终数据以本基金 2024 年度审计报告为准。

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

在本报告期内，项目公司存续账户有四个，分别为资金运用归集账户、基本账户、ETC 收款清分结算账户和现金收款账户，通过项目公司资金监管协议、项目公司账户监管协议对账户及资金进行监管。资金运用归集账户是根据资金监管协议在监管银行开立的项目公司资金运用归集的唯一账户，作为项目公司监管账户，系项目公司在监管银行开立的用于接收项目公司收入及进行项目公司支出的人民币资金账户。除资金监管协议相关条款另有约定外，项目公司的相关货币资金收支活动均需通过监管账户进行。监管银行应根据资金监管协议约定对监管账户的资金流向进

行监督。

2、现金流归集和使用情况

报告期内，项目公司收到的现金总收入为 182,505,459.06 元，其中收到的通行费现金收入为 162,493,644.75 元。支出的现金总金额为 50,458,663.20 元，其中支付运营的现金支出 38,318,101.93 元，支付税金 7,972,875.82 元，支付固定资产购置、护栏改造支出 4,167,685.45 元。截至 2024 年 12 月 31 日，项目公司货币资金余额为 684,206,545.57 元。

上年同期，项目公司收到的现金总收入为 191,045,882.01 元，其中收到的通行费现金收入为 176,727,925.01 元。支出的现金总金额为 94,008,865.83 元。

基础设施项目主要收入为通行费收入，无来源于单一客户及其关联方的现金流占比超过 10% 的情况。

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

渝遂高速公路（重庆段）目前主要受到同一区域内其他运输方式（如铁路、水运、航运方式）的竞争，如铁路及同一区域内公路网络中可能出现其他与渝遂高速公路（重庆段）接近、并行或大致并行的收费公路，可能导致运输方式产生替代，对本基础设施项目车流量带来替代性分流，对车流量产生一定的不利影响。

根据重庆市交通委员会信息，渝遂复线一期于 2024 年 9 月 13 日正式通车运行。渝遂复线一期全长 27.2 公里，双向六车道，设计速度 120 公里/小时，起于北碚区歇马街道，经北碚歇马、璧山七塘、依凤、铜梁岚峰、蒲吕，止于铜梁区东城街道新店子，与重庆三环高速铜梁至合川段相接。收费标准方面，渝遂复线一期一类客车为 0.75 元/车公里，一类货车为 0.69 元/车公里。渝遂复线一期在通车后与本基金基础设施项目部分路段存在平行替代竞争关系。

针对渝遂复线一期的开通，基金管理人在本基金车流量预测报告及资产组评估报告中已予以考量。同时，基金管理人与外部管理机构积极推动应对方案，设立每日车辆数据监测小组，通过针对运营管理团队专业技能培训、道路智慧化改造升级、优化道路巡检和响应机制等具体举措，提升过往车辆通行效率和服务质量，多措并举引车上路。

基金管理人与外部管理机构将密切关注渝遂复线一期通车后对本基金基础设施项目渝遂高速公路（重庆段）车流量的影响，按照相关规定及时履行信息披露义务。

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

无。

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

无。

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	20,677,806.46
4	其他资产	-
5	合计	20,677,806.46

注：本基金本报告期末除基础设施资产支持证券投资外，银行存款及结算备付金合计项目投资占比为 100%。

5.2 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

无。

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

无。

5.5 投资组合报告附注

本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本期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

无。

§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

国金基金管理有限公司（原名称为“国金通用基金管理有限公司”）经中国证券监督管理委员会（证监许可[2011]1661号）批准，于2011年11月2日成立，总部设在北京。公司注册资本为3.6亿元人民币，股东为国金证券股份有限公司、苏州工业园区兆润投资控股集团有限公司、广东宝丽华新能源股份有限公司、涌金投资控股有限公司、苏州元道亨经济信息咨询中心（有限合伙）、苏州元道利经济信息咨询中心（有限合伙）和苏州元道贞经济信息咨询中心（有限合伙），股权比例分别为51%、19.5%、19.5%、5%、1.5%、1.9%、1.6%。

国金基金拥有多年基础设施领域研究、投资及投后管理经验。为推进基础设施基金业务，基金管理人设置了独立的业务部门 REITs 投资部，主要负责公开募集基础设施证券投资基金相关业务的尽职调查、投资运营管理以及风险控制管理等工作。报告期内，基金管理人持续加强专业人员配备，保障基金的规范运作，切实保护基金份额持有人合法权益。

截至报告期末，国金基金共计管理 1 只基础设施基金。

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			
唐耀祥	本基金的基金经理	2022年6月27日	-	13年	2011年至2021年任职于招商局集团旗下基础设施投资建设和运营管理单位从事基础设施项目运营相关工作，参与重庆曾家岩大桥、重	唐耀祥先生，西北农林科技大学硕士。2006年7月至2008年8月在西藏大学担任教师，2009年

					庆东水门长江大桥、千厮门嘉陵江大桥等投资建设项目的运营管理。	7 月至 2010 年 9 月在西部证券股份有限公司担任投资顾问，2010 年 9 月至 2011 年 6 月在大连万达商业地产股份有限公司担任财务主管，2011 年 6 月至 2021 年 9 月先后在招商局重庆交通科研设计院有限公司担任财务主管、重庆全通工程建设管理有限公司担任财务部经理、重庆曾家岩大桥建设管理有限公司担任财务负责人、招商公路外派山西交通实业发展集团有限公司担任党委副书记/总经理。2021 年 9 月加入国金基金管理有限公司，担任 REITs 投资部副总经理。
梁贤超	本基金的基金经理	2022 年 6 月 27 日	-	11 年	2013 年 11 月至 2020 年 12 月在北京千石创富资本管理有限公司从事基础设施项目投资相关工作，主要项目有溧阳城市发展 PPP 项目、常州市经开区生态环保工程、武进市重点 PPP 项目等。	梁贤超先生，英国兰卡斯特大学硕士，2013 年 11 月至 2020 年 12 月在北京千石创富资本管理有限公司历任专项业务一部业务经理，资

						产证券化部副总经理，专项资产管理总部项目经理，专项资产管理总部代理总经理。2021 年 1 月加入国金基金管理有限公司，历任 REITs 投资部项目经理，现任 REITs 投资部基金经理。
吴婷	本基金的基金经理	2023 年 6 月 19 日	-	16 年	2008 年至 2022 年 2 月任职于招商局集团旗下基础设施建设、运营管理相关单位，从事基础设施项目建设、运营相关工作，参与乐昌至广州高速公路、珠江三角洲外环高速公路肇庆至花都段土建工程、四川汶川至马尔康高速公路鹧鸪山隧道土建工程等高速公路监理项目、武汉港化学品船舶洗舱站陆域污水处理工程、G5021 石渝高速公路等建设、经营项目的运营管理。2022 年 6 月至 2023 年 6 月任职于国金基金管理有限公司，担任 REITs 投资部项目经理，负责参与并跟进基础设施 REITs 的运营管理。	吴婷女士，西南大学学士，高级会计师。2008 年 7 月至 2019 年 3 月在重庆中宇工程咨询监理有限责任公司担任财务部主管，2019 年 4 月至 2020 年 4 月在重庆沪渝高速公路有限公司担任财务管理部副经理，2020 年 5 月至 2022 年 2 月在招商局生态环保科技有限公司担任报表及资金主管，2022 年 4 月至 2022 年 6 月在渝航翼(重庆)航空货运有限责任公司担任财务部经理。2022 年 6 月加入国金基金管理有限公司，历任 REITs 投

						资部财务经理，现任 REITs 投资部基金经理。
--	--	--	--	--	--	--------------------------

注：（1）任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期，首任基金经理的任职日期按基金合同生效日填写；（2）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

根据《国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》等文件的相关约定，本报告期内计提的基金管理人固定管理费为 2,223,033.72 元；根据《国金铁建重庆渝遂高速公路基础设施证券投资基金-国金证券-渝遂高速资产支持专项计划标准条款》第十七部分的相关约定，本报告期计提的资产支持证券管理人固定管理费 57,000.58 元。

根据《国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》第十八部分的相关约定，本报告期内计提的基金托管人托管费为 114,001.02 元。

根据《国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金关于重庆至遂宁高速公路重庆段之委托运营管理协议》第八条的相关约定，报告期内实际支付外部管理机构的固定管理费用为 12,980,568.62 元。

根据《国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》相关约定，每一个会计年度结束后，基金管理人将根据当年基础设施基金净现金流分派率进行测算，并根据测算结果支付浮动管理费用。根据目前尚未审计当年分派金额测算，2024 年度预计计提的浮动管理费为 12,322,005.89 元，实际支付金额将以本基金 2024 年年度审计结果为准。

6.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》《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》和其他有关法律法规的规定，以及《国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》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，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

6.4 公平交易制度及执行情况的专项说明

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《国

金基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定，通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下所有投资组合。在投资决策内部控制方面，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；在交易执行控制方面，通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进，确保公平交易原则的实现；在行为监控和分析评估方面，通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控，确保做好公平交易的监控和分析。

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

本基金通过资产支持专项计划间接持有项目公司的全部股权，从而实现通过资产支持证券和项目公司取得渝遂高速公路（重庆段）基础设施项目完全所有权或经营权利。

报告期内，项目公司监管账户开展了协定存款等现金管理业务。

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

报告期内基金管理人秉承投资者优先的原则审慎开展业务管理，基础设施项目运营正常，未发生有损投资人利益的风险事件。

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. 宏观经济概况

根据重庆市统计局发布的重庆市 2024 年前三季度经济数据，前三季度全市实现地区生产总值 23244.31 亿元，按不变价格计算，同比增长 6.0%。其中，第一产业实现增加值 1486.83 亿元，同比增长 2.9%；第二产业实现增加值 8991.33 亿元，同比增长 6.7%；第三产业实现增加值 12766.15 亿元，同比增长 5.8%。前三季度经济数据中，工业经济尤其是汽车产业的支撑作用明显。

前三季度，全市规模以上工业增加值同比增长 8.1%，高于全国 2.3 个百分点，其中汽车产业增加值同比增长 25.9%，拉动全市增长 4.5 个百分点。新能源汽车销售方面，在消费品以旧换新政策因素带动下，加之汽车主机厂商开展让利促销活动，全市新能源汽车市场销售持续升温。前三季度，全市限额以上新能源汽车零售额同比增长 22.4%，比上半年提高 4.8 个百分点。

总体来看，重庆市前三季度全市经济运行延续恢复向好发展态势，新能源汽车等新动能发展优势持续扩大。重庆市工业经济持续稳定发展仍具有坚实基础，良好的经济、产业发展将为基础设施项目稳健运营提供良好的外部环境。

2. 高速公路行业概况

根据交通运输部数据，2024 年 1-11 月全国交通运输行业实现公路货运量 3,810,661 万吨，同比增长 3.3%；公路人员流动量实现 5,478,704 万人次，同比增长 4.8%，其中营业性客运量实现 1,079,451 万人次，同比增长 7.4%；公路建设固定资产投资实现 23,627 亿元，同比下降 10.8%。

根据重庆市交通委数据，2024 年 1-11 月重庆市交通行业实现公路客运量 16,961.8 万人，同比增长 6.8%；公路货运量实现 104,056.3 万吨，同比下降 2.5%；固定资产投资实现 1032.3 亿元，同比下降 0.9%。

总体来看，2024 年 1-11 月全国交通运营数据持续增长态势，固定资产投资同比有所下降；重庆市公路客运保持增长态势。

§7 基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	500,000,000.00
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	500,000,000.00

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

无。

8.2 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

本基金在 2024 年中期报告披露，原始权益人参与发行本基金所获得的回收资金已经按照相关要求进行了再投资并已经全部使用完毕。回收资金的投资标的包括渝湘复线（主线至酉阳段）、重庆轨道交通 5A 线等项目，符合国家发改委对于回收资金的使用要求。上述情况已经同步上报至国家发改委。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准基金募集注册的文件；
- 2、国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同；
- 3、国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金托管协议；
- 4、国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金招募说明书；
- 5、法律意见书；
- 6、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 7、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 8、报告期内披露的各项公告。

10.2 存放地点

北京市朝阳区景辉街 31 号院 1 号楼三星大厦 51 层。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。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。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：4000-2000-18

公司网址：www.gfund.com

国金基金管理有限公司

2025 年 1 月 22 日