

富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金

二〇二三年中期报告

2023年6月30日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

送出日期：2023年08月31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 2023 年 8 月 29 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。

评估报告中的评估结果不构成对基础设施项目的真实市场价值和变现价格的承诺。评估报告中计算评估值所采用的基础设施项目未来现金流金额，也不构成对基础设施项目未来现金流的承诺。

本报告期自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 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 .....	7
2.1	基金产品基本情况.....	7
2.2	基础设施项目基本情况说明 .....	8
2.3	基金管理人和基金托管人.....	9
2.4	基础设施资产支持证券管理人和外部管理机构 .....	10
2.5	信息披露方式.....	10
2.6	其他相关资料.....	10
§3	主要财务指标和基金收益分配情况 .....	11
3.1	主要会计数据和财务指标.....	11
3.2	其他财务指标.....	11
3.3	基金收益分配情况.....	11
3.4	报告期内基金及资产支持证券费用收取情况的说明 .....	13
§4	基础设施项目运营情况 .....	14
4.1	对报告期内基础设施项目公司运营情况的整体说明 .....	14
4.2	基础设施项目所属行业情况.....	15
4.3	基础设施项目运营相关财务信息 .....	16
4.4	基础设施项目运营相关通用指标信息 .....	20
4.5	基础设施项目公司经营现金流.....	20
4.6	基础设施项目相关保险的情况.....	20
4.7	基础设施项目未来发展展望的说明 .....	20
§5	除基础设施资产支持证券之外的投资组合报告 .....	22
5.1	报告期末基金的资产组合情况.....	22
5.2	报告期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	22
5.3	报告期末按公允价值大小排序的前五名债券投资明细 .....	22
5.4	报告期末按公允价值大小排序的前十名资产支持证券投资明细 .....	22
5.5	投资组合报告附注.....	22
5.6	报告期末其他各项资产构成.....	22
5.7	报告期内基金估值程序等事项的说明 .....	23
5.8	报告期内基金资产重大减值计提情况的说明 .....	23

§6	管理人报告 .....	24
6.1	基金管理人及主要负责人员情况 .....	24
6.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明 .....	28
6.3	管理人对报告期内公平交易制度及执行情况的专项说明 .....	29
6.4	管理人对报告期内基金的投资和运营分析 .....	29
6.5	管理人对报告期内基金收益分配情况的说明 .....	30
6.6	管理人对宏观经济及行业走势的简要展望 .....	30
6.7	管理人对关联交易及相关利益冲突的防范措施 .....	33
6.8	报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明 .....	35
§7	托管人报告 .....	36
7.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明 .....	36
7.2	托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、收益分配等情况的说明 .....	36
7.3	托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实性、准确性和完整性发表意见 .....	36
§8	中期财务报告（未经审计） .....	37
8.1	资产负债表 .....	37
8.2	利润表 .....	40
8.3	现金流量表 .....	42
8.4	所有者权益变动表 .....	44
8.5	报表附注 .....	48
§9	基金份额持有人信息 .....	82
9.1	基金份额持有人户数及持有人结构 .....	82
9.2	基金前十名流通份额持有人 .....	82
9.3	基金前十名非流通份额持有人 .....	84
9.4	期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	84
§10	重大事件揭示 .....	85
10.1	基金份额持有人大会决议 .....	85
10.2	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 .....	85
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	85
10.4	报告期内原始权益人或其同一控制下的关联方卖出战略配售取得的基金份额 .....	85
10.5	基金投资策略的改变 .....	85
10.6	为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	85
10.7	为基金出具评估报告的评估机构情况 .....	85
10.8	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	85
10.9	其他重大事件 .....	86

§11	影响投资者决策的其他重要信息 .....	87
§12	备查文件目录 .....	88



## § 2 基金简介

### 2.1 基金产品基本情况

基金名称	富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金
基金简称	富国首创水务封闭式 REIT
场内简称	富国首创水务 REIT
基金主代码	508006
基金交易代码	508006
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2021年06月07日
基金管理人	富国基金管理有限公司
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	除根据本基金合同约定延长存续期限、提前终止外，本基金存续期限为自基金合同生效之日起至2047年9月29日之间的期限（基金份额持有人大会决议延长期限的除外）
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2021年6月21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特殊目的载体取得基础设施项目公司全部股权，最终取得相关基础设施项目完全经营权。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及长期可持续的收益分配。
投资策略	本基金将审慎论证宏观经济因素（就业、利率、人口结构等）、基础资产行业周期（供需结构、运营收入和资产价格波动等）、以及其他可比投资资产项目的风险和预期收益率来判断项目公司持有基础资产项目当前的投资价值以及未来的发展空间。在此基础上，基金将深入调研基础资产项目的基本面（包括位置、污水排放标准、资产价格、污水处理量、污水处理费单价、现金流等）和运营基本面（包括定位、经营策略、污水处理能力、污泥处理处置能力等），并结合合适的估值方法综合评估其收益状况和增值潜力、预测现金流收入的规模和建立合适的估值模型。同时，基金管理人将委托运营管理机构采取积极措施以提升本基金资产组合的现有分配及未来现金流持续稳定的前景。该策略的关键是维持最优的污水处理量及实现污水处理收入的可持续增长，优化运营效率。运营管理机构将

	探索不同的策略及机会,实现对基础资产的稳定运营,优化运营成本,从而进一步提高及改善基础资产的回报率。本基金的融资策略、扩募收购策略、资产出售及处置策略以及其他投资品种投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	无
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专项计划全部份额,以获取基础设施运营收益并承担标的资产价格波动,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金收益分配政策	本基金收益分配采取现金分红方式,每一基金份额享有同等分配权。本基金收益分配在符合分配条件的情况下每年分配次数不得少于1次,每次分配的比例应不低于基金年度可供分配金额的90%。基金可供分配金额是在合并净利润基础上进行合理调整后的金额,具体调整项详见基金合同,调整项的变更需经基金份额持有人大会审议通过方可实施。
资产支持证券管理人	富国资产管理(上海)有限公司
外部管理机构	北京首创生态环保集团股份有限公司

注:外部管理机构“北京首创生态环保集团股份有限公司”原名“北京首创股份有限公司”,于2021年6月完成相关审批并取得换发的营业执照。

## 2.2 基础设施项目基本情况说明

基础设施项目名称:合肥市十五里河污水处理厂 PPP 项目

基础设施项目公司名称	合肥十五里河首创水务有限责任公司
基础设施项目类型	污染治理
基础设施项目主要经营模式	合肥项目为采用 TOT+BOT 模式的 PPP (政府和社会资本合作)项目。合肥项目共分为四期,其中一至三期为 TOT 模式(Transfer-Operate-Transfer,即转让-运营-移交模式)承接存量水厂项目,四期项目为 BOT 模式,由合肥首创负责投资建设。合肥首创在特许经营期限和特许经营区域内提供了充分、连续和合格服务的条件下享有收取合理服务费用的权利,通过收取的污水



	处理服务费覆盖合肥首创就项目建设及运营投入的成本及税费，并获得合理盈利。
基础设施项目地理位置	安徽省合肥市包河区

基础设施项目名称：深圳市福永、松岗、公明水质净化厂

基础设施项目公司名称	深圳首创水务有限责任公司
基础设施项目类型	污染治理
基础设施项目主要经营模式	深圳市福永、松岗、公明水质净化厂为采用 BOT 模式（Build-Operate-Transfer，即建设-运营-移交模式）的特许经营项目，由深圳首创负责投资建设，并与政府方签订《特许经营协议》，从而获得项目的特许经营权。深圳首创在特许经营期限和特许经营区域内提供了充分、连续和合格服务的条件下享有收取合理服务费用的权利，通过收取的污水处理服务费覆盖深圳首创就项目建设及运营投入的成本及税费，并获得合理盈利。
基础设施项目地理位置	深圳福永、松岗水质净化厂位于广东省深圳市宝安区，公明水质净化厂位于广东省深圳市光明区

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		富国基金管理有限公司	招商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵瑛	张姗
	联系电话	021-20361818	0755-83077987
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	zhangshan_1027@cmbchina.com
客户服务电话		95105686、4008880688	95555
传真		021-20361616	0755-83195201
注册地址		中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层	深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址	上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层	深圳市深南大道7088号招商银行大厦
邮政编码	200120	518040
法定代表人	裴长江	缪建民

## 2.4 基础设施资产支持证券管理人和外部管理机构

项目	基础设施资产支持证券管理人	外部管理机构
名称	富国资产管理（上海）有限公司	北京首创生态环保集团股份有限公司
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路1287号1幢三层333A室	北京市西城区车公庄大街21号39幢16层
办公地址	上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇二座26层01-03室	北京市西城区车公庄大街21号2号楼
邮政编码	200120	100044
法定代表人	陈戈	刘永政

## 2.5 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
登载基金中期报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金中期报告备置地点	富国基金管理有限公司 上海市浦东新区世纪大道1196号世纪汇办公楼二座27-30层 招商银行股份有限公司 深圳市深南大道7088号招商银行大厦

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
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

### § 3 主要财务指标和基金收益分配情况

#### 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(2023年01月01日至2023年06月30日)
本期收入	146,696,119.48
本期净利润	20,230,337.03
本期经营活动产生的现金流量净额	62,425,950.98
期末数据和指标	报告期末(2023年06月30日)
期末基金总资产	1,764,604,280.17
期末基金净资产	1,633,712,571.25
期末基金总资产与净资产的比例(%)	108.01%

#### 3.2 其他财务指标

单位：人民币元

数据和指标	报告期(2023年01月01日至2023年06月30日)
期末基金份额净值	3.2674
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	62,598,974.26	0.1252	—
2022年	168,458,226.62	0.3369	—
2021年	137,151,587.50	0.2743	—

### 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	95,299,929.39	0.1906	分配 2022 年收益
2022 年	208,850,160.27	0.4177	其中，分配 2021 年收益 135,700,074.95 元，分配 2022 年收益 73,150,085.32 元。
2021 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	20,230,337.03	—
本期折旧和摊销	56,854,821.43	—
本期利息支出	—	—
本期所得税费用	3,496,308.83	—
本期税息折旧及摊销前利润	80,581,467.29	—
调增项		
1. 其他	10,256,954.66	指预留资金的使用，主要为前期已预留的基础设施项目建设工程款及尚未支付的运营相关费

		用于本期支付加回的金 额。
调减项		
1. 支付的利息及所得税费用	-7,012,923.07	—
2. 应收和应付项目的变动	-12,581,105.17	—
3. 预留运营费用	-7,493,607.79	—
4. 当期资本性支出	-1,151,811.66	—
本期可供分配金额	62,598,974.26	—

### 3.4 报告期内基金及资产支持证券费用收取情况的说明

#### 1. 报告期内基金管理人费用收取情况

报告期内发生费用金额 2,082,971.53 元，截止报告期末尚未支付。具体计提标准见基金合同。

#### 2. 报告期内基金托管人费用收取情况

报告期内基金层面托管费 84,736.96 元，富国首创水务一号基础设施资产支持专项计划层面托管费 84,827.46 元（由资产支持专项计划资产承担），截止报告期末均未支付。具体计提标准见基金合同。

#### 3. 报告期内外部管理机构费用收取情况

本基金委托北京首创生态环保集团股份有限公司（以下简称“首创环保”）作为外部管理机构，负责对项目设施进行运营、管理。根据签署的《运营管理服务协议》，报告期内基础服务费发生额为 10,777,076.39 元，其中，基础服务费 A 为 9,504,828.79 元，基础服务费 B 为 1,272,247.60 元，截止报告期末均未支付。

## § 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

#### 一、基础设施项目公司整体运营情况

污水处理项目年内污水处理负荷率会呈现出季节性变化，一般而言，夏季的进水量较大，负荷率较高，冬季的进水量减少，负荷率较低。

深圳项目公司包含福永、松岗、公明三个水厂。福永水厂设计产能 12.5 万吨/天，2023 年上半年共处理污水 1866 万吨，平均处理量 10.31 万吨/天，污水处理服务费含税单价 1.3713 元/吨；松岗水厂设计产能 15 万吨/天，2023 年上半年共处理污水 2274 万吨，平均处理量 12.56 万吨/天，污水处理服务费含税单价 1.3267 元/吨；公明厂设计产能 10 万吨/天，2023 年上半年共处理污水 1550 万吨，平均处理量 8.56 万吨/天，污水处理服务费含税单价 1.5068 元/吨。三个水厂报告期内污水处理服务费的回收率为 100%，抽样出水水质达标率均达到 100%，平均产能利用率 84%。

合肥项目公司设计产能 30 万吨/天，2023 年上半年共处理污水 4254 万吨，平均处理量 23.5 万吨/天，产能利用率 78%，报告期内污水处理服务费的回收率为 100%。

#### 二、其他事项

深圳项目公司收到深圳市水务局的两份通知，具体情况如下：

1、深圳项目公司收到深圳市水务局关于公明一期、松岗一期污水处理费单价调整的通知，根据通知要求，公明水质净化厂一期和松岗水质净化厂一期存在提前调整单价的问题，项目公司需向深圳市水务局退回 2013 年 6 月至 2015 年 5 月期间两座厂多支付的污水处理服务费 5,960,907.55 元；同时，因公明一期及松岗一期提前调整污水处理费单价的行为，会对该项目各厂后续的调价周期及系数造成影响，需配合深圳市水务局开展该项目各厂的调价测算及污水处理费核算工作，并根据最终的调价结果调整各厂污水处理费执行单价，且以多退少补的形式结算各厂已付污水处理服务费。

报告期内，深圳市水务局已从 5 月份支付给深圳项目公司的污水处理服务费中直接扣减 5,960,907.55 元。同时，根据《股权转让协议》的约定，该部分被扣减的费用应由转让方首创环保集团承担。由于首创环保集团正在履行该笔款项

的支付流程，尚未支付至深圳项目公司，导致本期可供分配金额减少 5,960,907.55 元，待后续支付完毕后基金收益不受影响。

2、深圳项目公司收到深圳市水务局关于退回松岗一期、公明一期提标改造工程多计污水处理服务费的催告函，深圳市水务局提出松岗一期、公明一期两个项目提标改造工程污水处理服务费单价在免收需量（容量）电费政策期间不应计入新增基本电费，需向深圳市水务局退回多计污水处理服务费。其中，两座水质净化厂提标改造工程出水达标日至 2022 年 12 月 31 日期间共多计污水处理服务费 4,397,449.84 元，该部分直接退回国库；后续至政策终止日或深圳项目公司申请不再享受基本电费减免政策批准日，在上述两座污水厂每月申报的污水处理运营服务费中，松岗一期按折算单价 0.0129 元/m<sup>3</sup>（超进单价为 0.0052 元/m<sup>3</sup>），公明一期按折算单价 0.0155 元/m<sup>3</sup>（超进单价为 0.0062 元/m<sup>3</sup>）扣减该部分费用。

截止报告期末，由于该部分费用尚未最终确定，暂未发生费用扣减情形。后续若确需向深圳市水务局退还相应费用，根据《股权转让协议》的约定，被扣减的金额亦将由首创环保集团承担，不影响基金收益。

## **4.2 基础设施项目所属行业情况**

### **4.2.1 基础设施项目所属行业整体情况的说明**

污水处理作为环境保护的核心产业之一，是保障国家实现节能减排计划的重要措施，其发展需要政府主导和宏观经济的支持。近年来，国家政策逐渐向节能环保方向倾斜，污水行业快速发展，十四五期间，预计县级以上城镇水务市场空间增长趋缓，但目前农村污水处理渗透率仍较低，村镇水务市场等下沉领域仍有可为。智慧水务成为行业发展的热点，中央提出“新基建”，进一步促进了智慧水务的发展。从行业周期来看，水务行业属于弱周期行业，抗经济周期风险能力较强，具有一定的刚需属性，整体波动性较小。

随着我国工业和城镇化水平不断提高，据统计全国废水排放量已经从 2016 年的 480 亿立方米增长到 2022 年的 616 亿立方米，污水处理需求较为迫切。2021 年 7 月，国家发改委发布《“十四五”循环经济发展规划》，要求以再利用、资源化为重点，充分激发市场主体参与循环经济的积极性，到 2025 年，资源循环利

用产业产值达到 5 万亿元，其中单位 GDP 用水量比 2020 年降低 16%左右。

有数据统计显示，近 10 年我国城市污水日处理能力年均复合增长率为 5.26%。2021 年，我国城市污水处理量 611.90 亿立方米，处理率 97.7%，城市污水处理需求得到基本满足。从地区来看，东部沿海地区人口较为密集、城镇化水平相对较高，污水排放量亦显著高于中西部地区，污水处理行业发展相对较快、污水处理能力更高。中西部地区由于人口较为分散等原因，污水处理设施相对不足，仍存在一定的发展空间。

#### **4.2.2 基础设施项目所属行业竞争情况的说明**

国内的污水处理企业主要包括由区域型公司和市场化运作型公司。区域型公司多为地方政府控股，其成立背景是在我国污水处理市场化进程中，新设或者重组改制的地方国有企业。该类型公司通常在区域范围内具备较强的市场竞争能力，呈现出较为明显的地域特征。

市场化运作型企业多为全国范围，乃至全球范围内展业，例如首创环保集团、碧水源、创业环保等。这类企业在国内市场上表现活跃、旗下项目数量较多、业务区域覆盖广泛。

随着我国经济的不断发展，污水处理行业同步获得了快速发展机遇，近年来市场规模不断扩大，污水处理产业市场化服务需求逐步凸显。水务行业涉及国计民生，受政府强力监管，且易受区域管网等物理因素限制，行业准入壁垒较高，有效地限制了竞争者数量。行业整体呈现以地方水务企业为主，且区域垄断性突出；头部水务企业利用资金和技术优势进行跨区域扩张，竞争有所加剧。基于行业对于民生保障的重要性，整体竞争格局基本稳定，预期水务行业仍呈现区域垄断和行业龙头集中度提升同时并存的竞争格局。

### **4.3 基础设施项目运营相关财务信息**

#### **4.3.1 基础设施项目公司的营业收入分析**

##### **4.3.1.1 基础设施项目公司名称：**

合肥十五里河首创水务有限责任公司



序号	构成	本期（2023年1月1日-2023年6月30日）		上年同期（2022年1月1日-2022年6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	污水处理收入	54,875,499.85	91.50	53,708,404.43	94.44
2	中水收入	1,055,655.12	1.76	772,455.49	1.36
3	污泥收入	4,040,246.80	6.74	2,387,146.32	4.20
4	其他收入	—	—	—	—
5	合计	59,971,401.77	100.00	56,868,006.24	100.00

深圳首创水务有限责任公司

序号	构成	本期（2023年1月1日-2023年6月30日）		上年同期（2022年1月1日-2022年6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	污水处理收入	84,566,396.23	99.23	86,473,675.48	99.07
2	渗滤液收入	654,467.08	0.77	813,021.92	0.93
3	其他收入	—	—	—	—
4	合计	85,220,863.31	100.00	87,286,697.40	100.00

4.3.2 基础设施项目公司的营业成本及主要费用分析

4.3.2.1 基础设施项目公司名称：

合肥十五里河首创水务有限责任公司

序号	构成	本期（2023年1月1日-2023年6月30日）		上年同期（2022年1月1日-2022年6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	污水处理成本	43,220,850.40	86.87	40,202,082.86	83.91
2	污泥处理成本	2,573,953.94	5.17	3,611,974.71	7.54
3	其他运营成本	3,075,719.89	6.18	3,180,205.63	6.64
4	营业税金及附加	837,627.46	1.68	843,341.54	1.76
5	其他成本/费用	47,305.89	0.10	73,752.94	0.15
6	合计	49,755,457.58	100.00	47,911,357.68	100.00

注：1. 因为中水业务为污水处理的附加业务，无特定相关成本，未单独核算。

2. 其他运营成本主要为支付给外部管理机构用于运营本项目的人工成本、差旅费、业务招待费以及浮动管理费等费用。

深圳首创水务有限责任公司

序号	构成	本期（2023年1月1日-2023年6月30日）		上年同期（2022年1月1日-2022年6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	污水处理成本	53,346,804.80	86.20	52,545,901.14	85.53
2	其他运营成本	7,701,356.50	12.44	7,702,284.45	12.54
3	营业税金及附加	644,358.05	1.04	572,336.81	0.93
4	其他成本/费用	193,399.18	0.31	614,883.27	1.00
5	合计	61,885,918.53	100.00	61,435,405.67	100.00

注：1. 因为渗滤液业务为污水处理的附加业务，无特定相关成本，未单独核算。

2. 其他运营成本主要为支付给外部管理机构用于运营本项目的人工成本、差旅费、业务招待费以及浮动管理费等费用。

3. 污水处理成本较上年同期略有上涨，主要由于电价上涨所致。

### 4.3.3 基础设施项目公司的财务业绩衡量指标分析

#### 4.3.3.1 基础设施项目公司名称：

合肥十五里河首创水务有限责任公司

序号	指标名称	指标含义说明 及计算公式	指标单位	本期（2023年1月1日-2023年6月30日）	上年同期 （2022年1月1日-2022年6月30日）
				指标数值	指标数值
1	毛利	收入-成本	元	14,176,597.43	13,053,948.67
2	毛利率	$(\text{收入}-\text{成本}) / \text{收入}$	—	23.64%	22.95%
3	净利率	$(\text{净利润}+\text{本期计提的专项计划利息支出}) / \text{收入}$	—	17.90%	16.64%
4	息税折旧前利润率	息税折旧前利润/收入	—	48.83%	50.31%

深圳首创水务有限责任公司

序号	指标名称	指标含义说明 及计算公式	指标单位	本期（2023年1月1日-2023年6月30日）	上年同期 （2022年1月1日-2022年6月30日）
				指标数值	指标数值
1	毛利	毛利=收入-成本	元	31,874,058.51	34,740,796.26
2	毛利率	毛利率= $(\text{收入}-\text{成本}) / \text{收入}$	—	37.40%	39.80%
3	净利率	$(\text{净利润}+\text{本期计提的专项计划利息支出}) / \text{收入}$	—	24.42%	26.46%
4	息税折旧前	息税折旧前利	—	65.71%	66.85%

	利润率	润/收入			
--	-----	------	--	--	--

#### 4.4 基础设施项目运营相关通用指标信息

详见 4.1 对报告期内基础设施项目公司运营情况的整体说明

#### 4.5 基础设施项目公司经营现金流

##### 4.5.1 经营活动现金流归集、管理、使用及变化情况

基础设施项目公司设立运营收支账户和基本户，营业收入通过运营收支账户进行归集，所有对外支出通过基本户进行，每季度初根据预算情况把项目公司日常成本费用支出从运营收支账户划款至基本户。在报告期内，基础设施项目资金归集总金额为 1.40 亿元，主要为污水处理费；经营活动对外支出 0.70 亿元，主要为电费、药剂费、维修费、税金等日常运营支出。

#### 4.6 基础设施项目相关保险的情况

已为基础设施项目购买财产一切险、机器损坏险和公众责任险，报告期内因机器设备故障损坏，共申请保险理赔金额为 123,483.36 元。

#### 4.7 基础设施项目未来发展展望的说明

“十四五”时期，我国生态文明建设将进入以降碳为重点的战略阶段，是协同推进降碳、减污、扩绿、增长，实现生态环境质量改善由量变到质变的关键时期。生态环保产业是战略性新兴产业，在环境污染防治、实现碳达峰碳中和、促进经济社会发展全面绿色转型中具有重要支撑和保障作用。

中长期来看，在我国经济长期向好的趋势下，城市化进程加速，人民生活水平逐步提高，城镇生活污水排放量将平稳增长，成为新增污水排放量的主要来源。另一方面，虽然我国宏观经济增长短期内面临下行压力，但基于国家宏观政策的驱动和支持，预计污水处理行业的发展将优于宏观经济整体发展。

就本项目而言，电价和药剂成本价格的上涨，短期内会影响项目收益，目前各类药剂价格正在逐步回调，但仍处于价格高位，长期可在污水处理费的调价机

制下维持项目的利润水平。管理人将协同运营管理机构,加强项目的精细化运营,努力提升项目收益。

## § 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

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	货币资金和结算备付金合计	850,518.52
4	其他资产	131,068.27
5	合计	981,586.79

### 5.2 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 5.3 报告期末按公允价值大小排序的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 5.4 报告期末按公允价值大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末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的前十名证券的发行主体没有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 报告期末其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—

2	应收清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	待摊费用	131,068.27
6	其他	—
7	合计	131,068.27

### 5.7 报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》《公开募集基础设施证券投资基金运营操作指引（试行）》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基础设施基金个体与合并主体进行会计核算。基金管理人与基金托管人应对资产负债表日以及法规要求信息披露日的基金财产状况，在要求的披露期限内完成估值结果的核对工作。

### 5.8 报告期内基金资产重大减值计提情况的说明

本基金在报告期内基金资产无重大减值计提的情况。

## § 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 基金管理人及其管理基础设施基金的经验

截至 2023 年 6 月 30 日，本基金管理人共管理 304 只公开募集证券投资基金，其中包括富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金。

#### 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			
李盛	本基金现任基金经理	2021-06-07	—	7	李盛先生自 2015 年起从事包括基础设施项目在内的投资管理工作和资产证券化业务。自 2015 年 11 月至 2020 年 11 月期间参与富国资产—西部乌商 1 期专项资产管理计划的运营及投资管理等工作；	硕士，曾任上海东方证券资产管理有限公司产品经理，富国资产管理（上海）有限公司金融机构二部总经理；自 2021 年 4 月加入富国基金管理有限公司，历任投资经理；现任富国基金不动产基金管理部不动产基金经理（投资）。李盛



					<p>2021 年加入富国基金后参与富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金的筹备工作,满足 5 年以上基础设施项目投资管理管理经验要求。</p>	<p>先生自 2015 年起从事包括基础设施项目在内的投资管理工作和资产证券化业务; 2021 年加入富国基金后参与富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金的筹备工作,满足 5 年以上基础设施项目投资管理管理经验要求。自 2021 年 06 月起任富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金基金经理; 具有基金从业资格。</p>
张元	本基金现任基金经理	2021-06-07	—	7	<p>张元女士于 2016 年至 2021 年期间参与了印度尼西亚唐格朗工业产业</p>	<p>学士, 曾任华夏幸福基业股份有限公司财务管理副总监; 自 2021 年 4 月加入富国</p>

					<p>园项目等项目的投资运营管理; 2021年加入富国基金后参与富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金的筹备工作, 满足5年以上基础设施运营管理经验要求。</p> <p>基金管理有限公司, 历任运营经理; 现任富国基金不动产基金管理部不动产基金经理(运营)。张元女士于2016年至2021年期间参与了印度尼西亚唐格朗工业产业园项目等项目的投资管理; 2021年加入富国基金后参与富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金的筹备工作, 满足5年以上基础设施运营管理经验要求。自2021年06月起任富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金基金经</p>
--	--	--	--	--	---

						理；具有基金从业资格。
王刚	本基金 现任基金经理	2021-06- 07	—	7	王刚先生于2015年至2021年期间参与了广东省揭阳市9座污水处理厂项目等多个基础设施项目的投资运营管理；2021年加入富国基金后参与富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金的筹备工作,满足5年以上基础设施运营管理经验要求。	硕士,曾任北控水务(中国)投资有限公司投资中心投资主管,中国政企合作投资基金管理有限责任公司投资二部助理经理。自2021年4月加入富国基金管理有限公司,历任运营经理;现任富国基金不动产基金管理部不动产基金经理(运营)。王刚先生于2015年至2021年期间参与了广东省揭阳市9座污水处理厂项目等多个基础设施项目的投资运营管理;2021年加

						入富国基金后参与富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金的筹备工作，满足5年以上基础设施运营管理经验要求。自2021年06月起任富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金基金经理；具有基金从业资格。
--	--	--	--	--	--	--

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、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管理年限的计算标准为该人员基础设施运营或基础设施投资管理经验年限与管理基础设施证券投资基金的年限加总。

## 6.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益

为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

### 6.3 管理人对报告期内公平交易制度及执行情况的专项说明

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

### 6.4 管理人对报告期内基金的投资和运营分析

#### 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持有深圳首创水务有限责任公司（以下简称“深圳首创”）以及合肥十五里河首创水务有限责任公司（以下简称“合肥首创”）两个项目公司的全部股权。本基金除必要的预留资金外，其余资金已通过资产支持专项计划投向标的资产，即合肥十五里河水质净化厂（设计规模 30 万吨/日，其中一期项目规模为 5 万吨/日，二期项目规模为 5 万吨/日，三期项目规模为 10 万吨/日，四期项目规模为 10 万吨/日）；深圳福永水质净化厂（设计规模 12.5 万吨/日）；深圳公明水质净化厂（设计规模 10 万吨/日）；深圳松岗水质净化厂（设计规模 15 万吨/日）。

报告期内，本基金主要财务指标情况详见本报告“3 主要财务指标和基金收益分配情况”；本基金投资的基础设施项目实现的营业收入、发生的处理成本详见本报告“4 基础设施项目运营情况”部分。

## 2. 管理人对报告期内基金运营分析

基金运营情况。报告期内，本基金运营正常，基金管理人始终坚持持有人利益优先的原则，未发生有损投资人利益的风险事件。

标的资产运营情况。报告期内合肥首创项目所涉及的合肥十五里河水质净化厂关键设备完好，出水水质正常；深圳首创项目所涉及的福永水质净化厂、公明水质净化厂、松岗水质净化厂在报告期内水价未做调整，关键设备完好。

## 6.5 管理人对报告期内基金收益分配情况的说明

本基金报告期内对 2022 年收益进行 1 次收益分配。于 2023 年 4 月 3 日公告每 10 份基金份额派发红利 1.906 元。本基金本期分红已符合相关法律法规及《基金合同》约定。

## 6.6 管理人对宏观经济及行业走势的简要展望

### 1. 宏观经济简要展望

公开经济数据方面，2023 年上半年国内生产总值 593,034.20 亿元。按不变价格计算，当季同比增长 6.30%。Wind 统计的机构预测均值显示，2023 年三季度 GDP 当季同比增长约 6.10%。2023 年二季度 GDP 环比季调增长 0.80%，较一季度下降 1.40 个百分点。

2023 年上半年，第一产业累计增加值 30,416.20 亿元；第二产业累计增加值 230,681.50 亿元；第三产业累计增加值 331,936.50 亿元。同比来看，第一产业占 GDP 的比重下降至 5.13%，第二产业占 GDP 的比重同比下降至 38.90%，第三产业占 GDP 的比重同比上升至 55.97%。

据 wind 统计数据显示，2023 年二季度，最终消费支出对 GDP 累计同比的贡献率为 77.20%，较 2023 年一季度上行 10.60 个百分点。2023 年 6 月份，CPI 和 PPI 同比剪刀差为 5.40%，较上一月继续扩张。

2023 年二季度，企业景气指数（中国人民银行）为 49.60（临界值为 50），较上季度上行 0.40 点；2023 年一季度，国家统计局公布的企业景气指数为 107.80，较上一季度上行 8.90 点。以上各项数据可见，国内的经济形势总体回升向好，但仍处于相对较弱的恢复期。

经济政策方面，4 月 28 日政治局会议强调，当前我国经济运行好转主要是恢复性的，内生动力还不强，需求仍然不足，恢复和扩大需求是当前经济持续回升向好的关键所在。积极的财政政策要加力提效，稳健的货币政策要精准有力，形成扩大需求的合力。

7 月 24 日，中共中央政治局召开会议，分析研究当前经济形势，部署下半年经济工作。会议指出，当前经济运行面临新的困难挑战，主要是国内需求不足，一些企业经营困难，重点领域风险隐患较多，外部环境复杂严峻。疫情防控平稳转段后，经济恢复是一个波浪式发展、曲折式前进的过程。我国经济具有巨大的发展韧性和潜力，长期向好的基本面没有改变。政治局会议强调，做好下半年经济工作，要坚持稳中求进工作总基调，完整、准确、全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，全面深化改革开放，加大宏观政策调控力度，着力扩大内需、提振信心、防范风险，不断推动经济运行持续好转、内生动力持续增强、社会预期持续改善、风险隐患持续化解，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。要用好政策空间、找准发力方向，扎实推动经济高质量发展。要精准有力实施宏观调控，加强逆周期调节和政策储备。要继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，延续、优化、完善并落实好减税降费政策，发挥总量和结构性货币政策工具作用，大力支持科技创新、实体经济和中小微企业发展。要活跃资本市场，提振投资者信心。

我国经济持续回升向好的仍需要配合经济政策进一步巩固，随着各项经济政

策的发力，国内经济有望加速复苏。

## 2. 基础设施项目所在行业的简要展望

城市污水处理需求基本满足，乡村污水处理需求仍有发展空间。随着我国工业和城镇化水平不断提高，全国废水排放量从 2016 年的 480 亿立方米增长到 2022 年的 616 亿立方米，以 4.2% 的复合增速持续增长，污水处理需求较为迫切。近年来我国城市污水日处理能力年均复合增长率为 5.26%。截至 2021 年，我国城市和县城分别有污水处理厂 2,827 座和 1,669 座，污水年处理量分别达到 601.5 亿立方米和 104.5 亿立方米，城市污水处理需求基本得到满足。建制镇和乡村地区污水处理率为 62% 和 27%，较市县仍存在明显差距，具有较大提升空间。由于中央各项“十四五”环保产业政策规划已经陆续出台，污水收集管网建设、再生水资源化利用、污泥无害化处理等细分行业市场空间将不断深化扩大。

生态环保政策方面，（1）5 月 8 日，生态环境部、发展改革委印发《危险废物重大工程建设总体实施方案（2023-2025 年）》，《方案》提出，到 2025 年，通过国家技术中心、6 个区域技术中心和 20 个区域处置中心建设，提升危险废物生态环境风险防控应用基础研究能力、利用处置技术研发能力以及管理决策技术支撑能力，为全国危险废物特别是特殊类别危险废物利用处置提供托底保障与引领示范。（2）5 月 11 日，住建部官网公布《城市黑臭水体治理及生活污水处理提质增效长效机制建设工作经验》，积极推进城市黑臭水体治理及生活污水处理提质增效工作，地级及以上城市黑臭水体基本消除，城市生活污水收集效能明显提升。（3）5 月，贵州省生态环境厅等七部门印发《贵州省“十四五”土壤、地下水和农村生态环境保护规划》，《规划》提出到 2025 年，全省农用地和建设用地土壤污染风险得到进一步管控，受污染耕地和重点建设用地安全利用得到巩固提升；重点园区地下水污染趋势得到基本遏制，农业面源污染得到初步管控，农村环境基础设施建设稳步推进，农村生态环境持续改善。（4）5 月 9 日，江苏省发布 2022 年生态环境状况公报发布。去年，国考断面年均水质达到或好于 III 类比例达 91%，首次突破 90%，达到优级水平。长江干流江苏段水质连续 5 年保持 II 类，太湖连续 15 年实现“两个确保”，并高质量实现“两保两提”新目标。

中央以及地方关于生态环保的各项政策出台，也标志着生态环保行业要求的逐步提高，这对生态环保企业也提出了更高的要求，也揭示着我国生态环保行业已步入高质量发展阶段，这也意味着对生态环保企业以及上下游企业提出了更好



的生产要求。生态环保行业在 2023 年仍然有着较大的发展机遇。

成本方面，受原材料及电力市场改革，环保企业的运行成本调整相对明显，虽然原材料价格正逐步下调，前期的高位价格造成的影响仍在延续，目前水质净化厂涉及的药剂产品价格仍处于相对高位。电力市场方面，广东（深圳项目所在地）在电力改革方面推进较为积极且上网基准价均有较大幅度上浮，进一步加剧了生产企业的电力支出。生态环保行业，特别是污水处理行业，电力支出以及药剂费用属于较为主要的成本支出项，因此环保企业在成本支出方面仍然承受较大压力。

## 6.7 管理人对关联交易及相关利益冲突的防范措施

### （一）防范利益输送、利益冲突的制度安排

为识别、防范和妥善处理基金管理人和运营管理机构的其他经营业务与本基金之间的利益冲突，基金管理人和运营管理机构建立基础设施证券投资基金业务利益冲突审查及回避制度，防范基础设施证券投资基金业务的合规风险。

基金管理人和运营管理机构合规部门对基础设施证券投资项目与其他业务和项目之间、拟承做项目的业务人员与该项目之间等存在的利益冲突情形进行审查，并对利益冲突审查结果发表明确意见。运营管理机构对于已识别的利益冲突，应及时向基金管理人汇报并采取有效的措施对相关利益冲突进行管理。基金管理人应当根据法律法规、规范性文件及内部利益冲突相关制度规定的利益冲突披露方式、内容、频率进行相关信息披露。

基金管理人和运营管理机构建立并执行信息隔离墙制度，通过对存在利益冲突的业务在机构设置、人员、资金、账户、系统等方面的独立运作、分开管理，办公场所相互隔离等措施防范利益冲突。

### （二）关联交易采取的内控措施

#### A、普通证券投资基金关联交易的内控措施

本基金固定收益投资部分的关联交易将依照普通证券投资基金关联交易的内控措施管理。

针对普通证券投资基金的关联交易，基金管理人已经制定了完善的关联交易管理办法。在基金的运作管理过程中，对关联人和关联交易在认定、识别、审议、

管理和信息披露等方面进行全流程管理。具体来说，基金管理人梳理了相关关联交易禁止清单，并及时在内部系统中进行更新维护；此外，基金管理人根据关联交易的禁止、限制交易标准进行交易前合规检查，并对与市场行情偏离较大的交易进行识别，只有合理确认相关交易符合基金管理人的关联交易政策后方可继续执行。

#### B、基础设施证券投资基金关联交易的内控措施

针对基础设施证券投资基金，基金管理人制定了投资管理、运营管理和风险控制的专项制度；其中，在风险控制制度方面，针对基金管理人运用基金资产间接投资基础设施项目所涉及的关联交易，在关联方的核查与认定、关联交易的识别与审议、关联交易风险的控制、关联交易的信息披露和报告等方面，结合中国证监会的监管规定和基础设施基金运作管理的特点，有针对性地制定了相关制度。针对于此，在本基金成立前，基金管理人根据关联方的识别标准，针对本基金投资于基础设施项目所涉及的相关主体，判断是否构成关联方；如构成关联方的，在不属于禁止或限制交易的基础上，结合关联交易的性质，严格按照内部审议程序，在审议通过的基础上执行相关交易，履行信息披露和报告的义务；在本基金的运作管理过程中，凡是涉及新增关联交易的，均应当根据关联交易的性质履行相关程序（例如，由公募 REITs 运营管理委员会、基金管理人董事会、本基金的基金份额持有人大会等），在严格履行适当程序后方执行相关交易，并按照规定进行信息披露与报告。

#### C、本基金和基础设施项目关联交易的风险防范措施

本基金在存续期间可能存在日常运作方面的关联交易；基础设施项目亦可能存在日常经营所必要的关联交易，或者有利于业务顺利开展和正常经营的关联交易。基金管理人将积极采取相关措施，以避免利益输送、影响基础设施项目利益从而影响基金份额持有人利益的潜在风险：

i. 严格按照法律法规和中国证监会的有关规定履行关联交易审批程序、关联方回避表决制度。其中，关联交易审批程序含内部审批程序和外部审批程序。内部审批程序系指根据法律法规、中国证监会的规定和基金管理人的内控制度所应履行的程序。外部审批程序系法律法规、中国证监会的规定和基金管理人的内控制度所应履行的程序；

ii. 严格对市场行情、市场交易价格进行充分调查，必要时聘请专业机构提

供评估、法律、审计等专业服务，以确保关联交易价格的公允性；

iii. 基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。基金管理人应保证其董事会、独立董事依法行使职权，以确保关联交易价格的公允性和程序的合法合规性，最大程度保护基金份额持有人利益；

iv. 基础设施项目日常经营过程中，如存在不需要基金管理人董事会和基金份额持有人大会审议的关联交易的，基金管理人将妥善保管相关资料，并将通过不定期随机抽样查阅交易文件及银行资金流水、现场检查等方式，以核查该等关联交易的履行情况、对基础设施项目的影响等；如存在可能影响基础设施项目利益和基金份额持有人利益的情形的，应当及时采取措施避免或减少损失。

## **6.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

## § 7 托管人报告

### 7.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

招商银行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，我行在履行托管职责中，严格遵守有关法律法规、托管协议的规定，尽职尽责地履行托管义务并安全保管托管资产。

### 7.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、收益分配等情况的说明

招商银行根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对托管产品的投资行为进行监督，并根据监管要求履行报告义务。

招商银行按照托管协议约定的统一记账方法和会计处理原则，独立地设置、登录和保管本产品的全套账册，进行会计核算和资产估值并与管理人建立对账机制。

本年度中期报告中利润分配情况真实、准确。

### 7.3 托管人对本中期报告中财务信息等内容的真实性、准确性和完整性发表意见

本年度中期报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、投资组合报告内容真实、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## § 8 中期财务报告（未经审计）

### 8.1 资产负债表

#### 8.1.1 合并资产负债表

会计主体：富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金

报告截止日：2023年6月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 (2023年6月30 日)	上年度末 (2022年12月31 日)
<b>资 产：</b>		
货币资金	192,148,598.57	227,612,900.57
结算备付金	—	—
存出保证金	—	—
衍生金融资产	—	—
交易性金融资产	—	—
买入返售金融资产	—	—
债权投资	—	—
其他债权投资	—	—
其他权益工具投资	—	—
应收票据	—	—
应收账款	42,265,250.43	36,849,397.93
应收清算款	—	—
应收利息	—	—
应收股利	—	—
应收申购款	—	—
存货	1,017,041.20	768,789.53
合同资产	—	—
持有待售资产	—	—
长期股权投资	—	—
投资性房地产	—	—
固定资产	9,431,551.36	9,261,010.39
在建工程	—	—
使用权资产	—	—
无形资产	1,504,755,739.47	1,560,283,637.39
开发支出	—	—
商誉	—	—
长期待摊费用	—	—

递延所得税资产	857,427.90	857,427.90
其他资产	14,128,671.24	10,156,808.87
<b>资产总计</b>	<b>1,764,604,280.17</b>	<b>1,845,789,972.58</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 (2023年6月30日)</b>	<b>上年度末 (2022年12月31日)</b>
<b>负 债:</b>		
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	—	—
应付票据	—	—
应付账款	113,649,823.10	112,801,466.86
应付职工薪酬	—	—
应付清算款	—	—
应付赎回款	—	—
应付管理人报酬	2,082,971.53	5,921,996.61
应付托管费	358,320.52	377,355.25
应付投资顾问费	—	—
应交税费	6,733,247.71	10,708,416.16
应付利息	—	—
应付利润	—	—
合同负债	—	—
持有待售负债	—	—
长期借款	—	—
预计负债	3,634,659.44	3,289,006.62
租赁负债	—	—
递延收益	—	—
递延所得税负债	—	—
其他负债	4,432,686.62	3,909,567.47
<b>负债合计</b>	<b>130,891,708.92</b>	<b>137,007,808.97</b>
<b>所有者权益:</b>		
实收基金	1,850,000,000.00	1,850,000,000.00
其他权益工具	—	—
资本公积	—	—
其他综合收益	—	—
专项储备	—	—
盈余公积	—	—
未分配利润	-216,287,428.75	-141,217,836.39
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,633,712,571.25</b>	<b>1,708,782,163.61</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,764,604,280.17</b>	<b>1,845,789,972.58</b>

注：报告截止日 2023 年 06 月 30 日，基金份额净值 3.2674 元，基金份额总额

500,000,000.00 份。

### 8.1.2 个别资产负债表

会计主体：富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金

报告截止日：2023年6月30日

单位：人民币元

资 产	本期末 (2023年6月30 日)	上年度末 (2022年12月31 日)
<b>资 产：</b>		
货币资金	850,518.52	2,864,122.63
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	1,613,182,163.61	1,749,995,023.25
其他资产	131,068.27	—
资产总计	1,614,163,750.40	1,752,859,145.88
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 (2023年6月30 日)</b>	<b>上年度末 (2022年12月31 日)</b>
<b>负 债：</b>		
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	2,082,971.53	4,377,682.25
应付托管费	84,736.96	188,599.15
应付投资顾问费	—	—
应交税费	—	—

应付利息	—	—
应付利润	—	—
其他负债	269,424.36	140,000.00
负债合计	2,437,132.85	4,706,281.40
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	1,850,000,000.00	1,850,000,000.00
资本公积	—	—
其他综合收益	—	—
未分配利润	-238,273,382.45	-101,847,135.52
所有者权益合计	1,611,726,617.55	1,748,152,864.48
负债和所有者权益总计	1,614,163,750.40	1,752,859,145.88

## 8.2 利润表

### 8.2.1 合并利润表

会计主体：富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2023年1月1日至2023年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期（2023年1月1日至2023年6月30日）	上年度可比期间（2022年1月1日至2022年6月30日）
<b>一、营业总收入</b>	146,696,119.48	145,601,289.88
1. 营业收入	145,192,265.08	144,154,703.64
2. 利息收入	1,503,854.40	1,442,417.35
3. 投资收益（损失以“-”号填列）	—	—
4. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	—	—
5. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	—	—
6. 资产处置收益（损失以“-”号填列）	—	—
7. 其他收益	—	4,168.89
8. 其他业务收入	—	—
<b>二、营业总成本</b>	122,969,473.62	121,054,308.56
1. 营业成本	115,262,556.59	112,511,180.76
2. 利息支出	—	—
3. 税金及附加	3,682,604.12	3,961,766.99
4. 销售费用	—	—
5. 管理费用	1,686,719.28	2,055,213.97
6. 研发费用	—	—



7. 财务费用	85,057.68	102,552.16
8. 管理人报酬	2,082,971.53	2,225,963.33
9. 托管费	169,564.42	185,025.65
10. 投资顾问费	—	—
11. 信用减值损失	—	12,605.70
12. 资产减值损失	—	—
13. 其他费用	—	—
<b>三、营业利润（营业亏损以“-”号填列）</b>	<b>23,726,645.86</b>	<b>24,546,981.32</b>
加：营业外收入	—	7,079.65
减：营业外支出	—	—
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>23,726,645.86</b>	<b>24,554,060.97</b>
减：所得税费用	3,496,308.83	3,516,321.61
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>20,230,337.03</b>	<b>21,037,739.36</b>
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	20,230,337.03	21,037,739.36
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	—	—
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>20,230,337.03</b>	<b>21,037,739.36</b>

### 8.2.2 个别利润表

会计主体：富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2023年1月1日至2023年6月30日

单位：人民币元

项目	本期（2023年1月1日至2023年6月30日）	上年度可比期间（2022年1月1日至2022年6月30日）
<b>一、收入</b>	<b>98,113,008.88</b>	<b>138,231,502.93</b>
1. 利息收入	11,196.26	24,665.97
2. 投资收益（损失以“-”填列）	98,101,812.62	138,206,836.96
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	—	—
<b>二、费用</b>	<b>139,239,326.42</b>	<b>102,146,594.27</b>

1. 管理人报酬	2,082,971.53	2,225,963.33
2. 托管费	84,736.96	92,646.97
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	136,812,859.64	99,704,976.75
7. 税金及附加	—	—
7. 其他费用	258,758.29	123,007.22
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	-41,126,317.54	36,084,908.66
减：所得税费用	—	—
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	-41,126,317.54	36,084,908.66
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	—	—
<b>六、综合收益总额</b>	-41,126,317.54	36,084,908.66

### 8.3 现金流量表

#### 8.3.1 合并现金流量表

会计主体：富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2023年1月1日至2023年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期（2023年1月1日至2023年6月30日）	上年度可比期间（2022年1月1日至2022年6月30日）
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
1. 销售商品、提供劳务收到的现金	138,928,756.54	148,357,148.53
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	1,504,119.79	1,442,703.73
6. 收到的税费返还	—	42,714,844.07
7. 收到其他与经营活动有关的现金	4,945.40	12,419.02
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>140,437,821.73</b>	<b>192,527,115.35</b>
8. 购买商品、接受劳务支付的现金	66,688,805.95	77,451,345.87
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	—	289,000.00

13. 支付的各项税费	11,154,081.40	9,917,234.12
14. 支付其他与经营活动有关的现金	168,983.40	190,186.30
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>78,011,870.75</b>	<b>87,847,766.29</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>62,425,950.98</b>	<b>104,679,349.06</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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	—	—
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
18. 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,583,937.66	35,751,873.98
19. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	—	—
20. 支付其他与投资活动有关的现金	—	—
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,583,937.66</b>	<b>35,751,873.98</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,583,937.66</b>	<b>-35,751,873.98</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	—	—
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
24. 赎回支付的现金	—	—
25. 偿还借款支付的现金	—	—
26. 偿付利息支付的现金	—	—
27. 分配支付的现金	95,299,929.39	135,700,074.95
28. 支付其他与筹资活动有关的现金	6,120.54	6,707.20
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>95,306,049.93</b>	<b>135,706,782.15</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-95,306,049.93</b>	<b>-135,706,782.15</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-35,464,036.61</b>	<b>-66,779,307.07</b>
加：期初现金及现金等价物余额	227,612,488.28	287,638,584.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>192,148,451.67</b>	<b>220,859,277.90</b>

### 8.3.2 个别现金流量表

会计主体：富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2023年1月1日至2023年6月30日

单位：人民币元

项目	本期（2023年1月1日至2023年6月30日）	上年度可比期间（2022年1月1日至2022年6月30日）
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
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	98,101,812.62	138,206,836.96
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	11,429.16	24,857.16
7. 收到其他与经营活动有关的现金	—	—
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>98,113,241.78</b>	<b>138,231,694.12</b>
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	—	—
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	4,826,683.60	3,075,512.27
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>4,826,683.60</b>	<b>3,075,512.27</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>93,286,558.18</b>	<b>135,156,181.85</b>
<b>二、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	—	—
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
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	95,299,929.39	135,700,074.95
19. 支付其他与筹资活动有关的现金	—	—
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>95,299,929.39</b>	<b>135,700,074.95</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-95,299,929.39</b>	<b>-135,700,074.95</b>
<b>三、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>四、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-2,013,371.21</b>	<b>-543,893.10</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,863,807.03	1,304,361.88
<b>五、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>850,435.82</b>	<b>760,468.78</b>

## 8.4 所有者权益变动表

### 8.4.1 合并所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金

本报告期： 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期（2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日）							
	实收基金	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,850,000.00	—	—	—	—	—	— 141,217.836.39	1,708,782.163.61
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—
同一控制下企业合并	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本期期初余额	1,850,000.00	—	—	—	—	—	— 141,217.836.39	1,708,782.163.61
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	—	—	—	—	—	—	— 75,069.592.36	— 75,069.592.36
（一）综合收益总额	—	—	—	—	—	—	20,230.337.03	20,230.337.03
（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	—	—	—	—	—	—	— 95,299.929.39	— 95,299.929.39
（四）其他综合收益结转留存收益	—	—	—	—	—	—	—	—
（五）专项储备	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：本期提取	—	—	—	—	—	—	—	—
本期使用	—	—	—	—	—	—	—	—
（六）其他	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	1,850,000.00	—	—	—	—	—	— 216,287.42	1,633,712.571.2

	0						8.75	5
	上年度可比期间（2022年1月1日至2022年6月30日）							
项目	实收基金	其他权益工具	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	1,850,000.00	—	—	—	—	—	35,995,098.20	1,885,995,098.20
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—
同一控制下企业合并	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本期期初余额	1,850,000.00	—	—	—	—	—	35,995,098.20	1,885,995,098.20
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	—	—	—	—	—	—	114,662,335.59	114,662,335.59
（一）综合收益总额	—	—	—	—	—	—	21,037,739.36	21,037,739.36
（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	—	—	—	—	—	—	135,700,074.95	135,700,074.95
（四）其他综合收益结转留存收益	—	—	—	—	—	—	—	—
（五）专项储备	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：本期提取	—	—	—	—	—	—	—	—
本期使用	—	—	—	—	—	—	—	—
（六）其他	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	1,850,000.00	—	—	—	—	—	78,667,237.39	1,771,332,762.61

### 8.4.2 个别所有者权益变动表

会计主体：富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2023年1月1日至2023年6月30日

单位：人民币元

项目	本期（2023年1月1日至2023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	1,850,000,000.00	—	—	— 101,847,135.52	1,748,152,864.48
加：会计政策变更	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
二、本期期初余额	1,850,000,000.00	—	—	— 101,847,135.52	1,748,152,864.48
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	—	—	—	— 136,426,246.93	— 136,426,246.93
（一）综合收益总额	—	—	—	— 41,126,317.54	— 41,126,317.54
（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	—	—	—	— 95,299,929.39	— 95,299,929.39
（四）其他综合收益结转留存收益	—	—	—	—	—
（五）其他	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	1,850,000,000.00	—	—	— 238,273,382.45	1,611,726,617.55
项目	上年度可比期间（2022年1月1日至2022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

					计
一、上期期末余额	1,850,000,000.00	—	—	— 1,880,415.77	1,848,119,584.23
加：会计政策变更	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
二、本期期初余额	1,850,000,000.00	—	—	— 1,880,415.77	1,848,119,584.23
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	—	—	—	— 99,615,166.29	— 99,615,166.29
(一) 综合收益总额	—	—	—	36,084,908.66	36,084,908.66
(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	—	—	—	— 135,700,074.95	— 135,700,074.95
(四) 其他综合收益结转留存收益	—	—	—	—	—
(五) 其他	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	1,850,000,000.00	—	—	— 101,495,582.06	1,748,504,417.94

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 10.1 至 10.5 财务报表由下列负责人签署：

陈戈

林志松

徐慧

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

## 8.5 报表附注

### 8.5.1 基金基本情况

富国首创水务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（以下简称“中国证监会”）证监许可[2021]1667号《关于



准予富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金注册的批复》核准，由富国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《富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型封闭式，除根据基金合同约定延长存续期限、提前终止外，本基金存续期限为自基金合同生效之日起至 2047 年 9 月 29 日。首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,850,000,000.00 元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明（2021）验字第 60467606\_B30 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金基金合同》于 2021 年 6 月 7 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 500,000,000.00 份基金份额。本基金的基金管理人为富国基金管理有限公司，基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金基金合同》的有关规定，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基础设施项目公司全部股权，最终取得相关基础设施项目完全经营权。本基金持有的基础设施项目为深圳市福永、松岗、公明水质净化厂 BOT 特许经营项目（以下简称“深圳项目”）及合肥市十五里河污水处理厂 PPP 项目（以下简称“合肥项目”）。

### **8.5.2 会计报表的编制基础**

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）、中国证券投资基金业协会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

本基金会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### **8.5.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本财务报表符合企业会计准则及其他有关规定的要求，真实、完整地反映了

本基金 2023 年 6 月 30 日的合并及基金财务状况以及 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日期间的合并及基金经营成果和合并及基金现金流量等有关信息。

#### **8.5.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明**

本基金报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

#### **8.5.5 会计差错更正的说明**

无

#### **8.5.6 税项**

##### 1、本基金及纳入合并范围的专项计划适用的主要税种及税率

###### (1) 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融 房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额。

增值税附加税包括城市维护建设税、教育费附加和地方教育费附加，以实际缴纳的增值税税额为计税依据，分别按规定的比例缴纳。

## （2）所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

### 2、本基金纳入合并范围的基础设施项目公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	6
企业所得税	应纳税所得额	25
房产税	房屋原值的70%	1.2
土地使用税	土地面积	深圳项目 3 元/平方米/年 合肥项目 5 元/平方米/年

#### 税收优惠及批文：

根据 2008 年 1 月 1 日起实行的《中华人民共和国所得税法实施条例》及 2021 年颁布的《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录（2021 年版）》、《资源综合利用企业所得税优惠目录（2021 年版）》，企业从事污水处理项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。本基金合肥项目三期尚处于所得税减半征收期，四期尚处于所得税免征期；本基金深圳项目福永、公明、燕川水厂提标改造项目处于所得税免征期。

自 2015 年 7 月 1 日起，根据财税[2015]78 号《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》，项目公司污水处理收入、中水收入开始征收增值税，对其增值税实际税负的 70%、50%部分实行即征即退政策。

自 2022 年 6 月 1 日起，根据财税[2021]40 号《财政部税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》，合肥项目公司对污水处理收入、中水收入选择适用免征增值税政策。

## 8.5.7 合并财务报表重要项目的说明

### 8.5.7.1 货币资金

#### 8.5.7.1.1 货币资金情况

单位：人民币元

项目	本期末 2023年6月30日
库存现金	—
银行存款	192,148,598.57
其他货币资金	—
小计	—
减：减值准备	—
合计	192,148,598.57

#### 8.5.7.1.2 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2023年6月30日
活期存款	192,148,451.67
定期存款	—
其中：存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
应计利息	146.90
小计	192,148,598.57
减：减值准备	—
合计	192,148,598.57

注：本基金本报告期末未持有定期存款。

#### 8.5.7.1.3 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

期末，本基金不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

### 8.5.7.2 买入返售金融资产

#### 8.5.7.2.1 买入返售金融资产情况

注：本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

### 8.5.7.3 应收账款

#### 8.5.7.3.1 按账龄披露应收账款

单位：人民币元

账龄	本期末 (2023年6月30日)
1年以内	42,379,838.79
1-2年	—
2至3年	—
3至4年	—
4至5年	—
5年以上	—
小计	42,379,838.79
减：坏账准备	114,588.36
合计	42,265,250.43

#### 8.5.7.3.2 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 (2023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	42,379,838.79	100.00	114,588.36	0.27	42,265,250.43
其中：环境业务	42,379,838.79	100.00	114,588.36	0.27	42,265,250.43
其他业务	—	—	—	—	—
合计	42,379,838.79	100.00	114,588.36	0.27	42,265,250.43

#### 8.5.7.3.3 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 (2023年6月30日)		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
深圳市水务局	30,235,264.71	81,751.35	0.27
合肥市排水管理办公室	11,740,861.08	31,745.43	0.27
深圳市国鸿源运输服务有限公司	145,430.50	393.22	0.27
深圳市润泽运输服务有限公司	134,345.50	363.25	0.27
深圳市明浩环保科技有限公司	123,937.00	335.11	0.27
合计	42,379,838.79	114,588.36	0.27

#### 8.5.7.3.4 本期坏账准备的变动情况

单位：人民币元

类别	上年度末 (2022年 12月31 日)	本期变动金额				本期末 (2023年 6月30 日)
		计提	转回或收 回	核销	其他变动	
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	114,588.36	—	—	—	—	114,588.36
其中：环境业务	114,588.36	—	—	—	—	114,588.36
其他业务	—	—	—	—	—	—
合计	114,588.36	—	—	—	—	114,588.36

#### 8.5.7.3.5 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
深圳市水务局	30,235,264.71	71.34	81,751.35	30,153,513.36
合肥市排水管理办公室	11,740,861.08	27.70	31,745.43	11,709,115.65
深圳市国鸿	145,430.50	0.34	393.22	145,037.28

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
源运输服务有限公司				28
深圳市润泽运输服务有限公司	134,345.50	0.32	363.25	133,982.25
深圳市明浩环保科技有限公司	123,937.00	0.29	335.11	123,601.89
合计	42,379,838.79	100.00	114,588.36	42,265,250.43

#### 8.5.7.4 存货

##### 8.5.7.4.1 存货分类

单位：人民币元

项目	本期末 (2023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	1,017,041.20	—	1,017,041.20
在产品	—	—	—
库存商品	—	—	—
周转材料	—	—	—
合同履约成本	—	—	—
合计	1,017,041.20	—	1,017,041.20

#### 8.5.7.5 固定资产

单位：人民币元

项目	本期末 (2023年6月30日)
固定资产	9,431,551.36
固定资产清理	—
合计	9,431,551.36

##### 8.5.7.5.1 固定资产情况

单位：人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	988,990.83	7,771,111.91	—	—	4,615,783.67	13,375,886.41
2. 本期增加金额	95,145.63	659,464.37	—	—	397,201.66	1,151,811.66
购置	95,145.63	659,464.37	—	—	397,201.66	1,151,811.66
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	1,084,136.46	8,430,576.28	—	—	5,012,985.33	14,527,698.07
二、累计折旧						
1. 期初余额	988,990.83	1,283,508.09	—	—	1,842,377.10	4,114,876.02
2. 本期增加金额	4,567.02	761,037.58	—	—	215,666.09	981,270.69
本期计提	4,567.02	761,037.58	—	—	215,666.09	981,270.69
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	993,557.85	2,044,545.67	—	—	2,058,043.19	5,096,146.71
三、减值准备						
1. 期初余额	—	—	—	—	—	—
2. 本期增加金额	—	—	—	—	—	—
本期计提	—	—	—	—	—	—
其他原因增加	—	—	—	—	—	—



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
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	90,578.61	6,386,030.61	—	—	2,954,942.14	9,431,551.36
2. 期初账面价值	—	6,487,603.82	—	—	2,773,406.57	9,261,010.39

### 8.5.7.6 无形资产

#### 8.5.7.6.1 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	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	2,124,345,760.09	—	—	—	64,868.93	2,124,410,629.02
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	2,124,345,760.09	—	—	—	64,868.93	2,124,410,629.02
二、累计摊销						
1. 期初余额	564,085,416.76	—	—	—	41,574.87	564,126,991.63
2. 本期增加金	55,521,	—	—	—	6,486.9	55,527,

项目	特许经营 权	土地使 用权	专利权	非专有 技术	软件	合计
额	411.02				0	897.92
本期计提	55,521, 411.02	—	—	—	6,486.9 0	55,527, 897.92
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	619,606 ,827.78	—	—	—	48,061. 77	619,654 ,889.55
三、减值准备						
1. 期初余额	—	—	—	—	—	—
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	—	—	—	—	—	—
四、账面价值						
1. 期末账面价 值	1,504,7 38,932. 31	—	—	—	16,807. 16	1,504,7 55,739. 47
2. 期初账面价 值	1,560,2 60,343. 33	—	—	—	23,294. 06	1,560,2 83,637. 39

### 8.5.7.7 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 8.5.7.7.1 未经抵销的递延所得税资产

单位：人民币元

项目	本期末 (2023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	140,705.01	35,176.25
内部交易未实现利润	—	—
预计负债	3,289,006.60	822,251.65
合计	3,429,711.61	857,427.90

#### 8.5.7.7.2 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 (2023年6月30日)
资产减值准备	—
预计负债	—
可抵扣亏损	50,139,299.38
使用权资产摊销	—
合计	50,139,299.38

#### 8.5.7.7.3 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 (2023年6月30日)	备注
2026年	9,833,660.11	—
2027年	31,017,080.62	—
2028年	9,288,558.65	—
合计	50,139,299.38	—

#### 8.5.7.8 其他资产

##### 8.5.7.8.1 其他资产情况

单位：人民币元

项目	本期末 (2023年6月30日)
预付账款	116,714.39
其他应收款	7,861,183.31
其他流动资产	6,150,773.54
其他非流动资产	—
合计	14,128,671.24

### 8.5.7.8.2 预付账款

#### 8.5.7.8.2.1 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	本期末 (2023年6月30日)
1年以内	104,152.39
1-2年	12,562.00
2至3年	—
3年以上	—
合计	116,714.39

### 8.5.7.8.3 其他应收款

#### 8.5.7.8.3.1 按账龄列示

单位：人民币元

账龄	本期末 (2023年6月30日)
1年以内	7,887,299.96
1-2年	—
2至3年	—
3至4年	—
4至5年	—
小计	7,887,299.96
减：坏账准备	26,116.65
合计	7,861,183.31

#### 8.5.7.8.3.2 按款项性质分类情况

单位：人民币元

款项性质	本期末 (2023年6月30日)
保证金押金及备用金	1,142,500.00
其他往来款	6,744,799.96
小计	7,887,299.96
减：坏账准备	26,116.65
合计	7,861,183.31

#### 8.5.7.8.3.3 其他应收款坏账准备计提情况

单位：人民币元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期 预期信用损 失(未发生信 用减值)	整个存续期 预期信用损 失(已发生信 用减值)	
期初余额	26,116.65	—	—	26,116.65
期初余额在本 期	—	—	—	—
—转入第二阶 段	—	—	—	—
—转入第三阶 段	—	—	—	—
—转回第二阶 段	—	—	—	—
—转回第一阶 段	—	—	—	—
本期计提	—	—	—	—
本期转回	—	—	—	—
本期转销	—	—	—	—
本期核销	—	—	—	—
其他变动	—	—	—	—
期末余额	26,116.65	—	—	26,116.65

#### 8.5.7.8.3.4 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
北京首创生态 环保集团 股份有限公 司	4,886,190. 42	61.95	16,179.29	4,870,011. 13
合肥市排水 管理办公室	1,120,000. 00	14.20	3,708.58	1,116,291. 42
首创爱华 (天津)市 政环境工程 有限公司	1,074,717. 11	13.63	3,558.63	1,071,158. 48
中铁十二局 集团建筑安 装工程有限 公司	690,000.00	8.75	2,284.75	687,715.25
代垫各项保 险	58,408.77	0.74	193.40	58,215.37

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
合计	7,829,316.30	99.26	25,924.65	7,803,391.65

### 8.5.7.9 应付账款

#### 8.5.7.9.1 应付账款情况

单位：人民币元

项目	本期末 (2023年6月30日)
货款	9,798,460.16
PPP 建设款	88,618,221.21
设备采购款	—
服务费	15,233,141.73
合计	113,649,823.10

#### 8.5.7.10 应付职工薪酬

#### 8.5.7.11 应交税费

单位：人民币元

税费项目	本期末 (2023年6月30日)
增值税	1,964,838.05
消费税	—
企业所得税	3,496,308.83
个人所得税	—
城市维护建设税	137,538.66
教育费附加	98,241.90
房产税	353,178.45
土地使用税	683,141.82
土地增值税	—
印花税	—
其他	—
合计	6,733,247.71

#### 8.5.7.12 预计负债

单位：人民币元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼	—	—	—	—	—
预计大修更新改造	3,289,006.62	345,652.82	—	3,634,659.44	按照合同规定,本基金持有的基础设施项目为使基础设施项目资产保持一定的服务能力或在移交给政府方之前保持一定的使用状态,预计将发生的支出,按照《企业会计准则第13号——或有事项》的规定确认预计大修更新改造费用。
其他	—	—	—	—	—
合计	3,289,006.62	345,652.82	—	3,634,659.44	—

### 8.5.7.13 其他负债

#### 8.5.7.13.1 其他负债情况

单位：人民币元

项目	本期末 (2023年6月30日)
其他应付款	4,432,686.62
一年内到期的非流动负债	—
合计	4,432,686.62

#### 8.5.7.13.2 其他应付款

##### 8.5.7.13.2.1 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 (2023年6月30日)
质保金	1,366,281.39
押金及保证金	—
其他	3,066,405.23
合计	4,432,686.62

#### 8.5.7.14 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	500,000,000.00	1,850,000,000.00
本期认购	—	—
本期赎回（以“-”号填列）	—	—
本期末	500,000,000.00	1,850,000,000.00

#### 8.5.7.15 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	— 141,217,836.39	—	-141,217,836.39
本期利润	20,230,337.03	—	20,230,337.03
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	— 95,299,929.39	—	-95,299,929.39
本期末	— 216,287,428.75	—	-216,287,428.75

#### 8.5.7.16 营业收入和营业成本

单位：人民币元

项目	本期（2023年1月1日-2023年6月30日）		
	深圳公司	合肥公司	合计



营业收入			
污水处理	84,566,396.23	54,875,499.85	139,441,896.08
渗滤液	654,467.08	—	654,467.08
中水	—	1,055,655.12	1,055,655.12
污泥	—	4,040,246.80	4,040,246.80
合计	85,220,863.31	59,971,401.77	145,192,265.08
营业成本			
污水处理	66,643,912.25	46,044,690.40	112,688,602.65
污泥	—	2,573,953.94	2,573,953.94
合计	66,643,912.25	48,618,644.34	115,262,556.59

注：本基金污水处理成本中包含基础设施项目公司运营管理基础服务人工成本。

### 8.5.7.17 税金及附加

单位：人民币元

项目	本期 (2023年1月1日-2023年6月30日)
增值税	1,964,838.05
消费税	—
企业所得税	—
个人所得税	—
城市维护建设税	137,538.66
教育费附加	98,241.90
房产税	522,007.60
土地使用税	910,305.93
土地增值税	—
其他	49,671.98
合计	3,682,604.12

### 8.5.7.18 管理费用

单位：人民币元

项目	本期 (2023年1月1日-2023年6月30日)
折旧与摊销	22,527.87
基础服务费 B	1,272,247.60
其它日常费用	391,943.81
合计	1,686,719.28

### 8.5.7.19 财务费用

单位：人民币元

项目	本期 (2023年1月1日-2023年6月30日)
银行手续费	4,477.04
未确认融资费用	80,580.64
其他	—
合计	85,057.68

### 8.5.7.20 所得税费用

#### 8.5.7.20.1 所得税费用情况

单位：人民币元

项目	本期 (2023年1月1日-2023年6月30日)
当期所得税费用	3,496,308.83
递延所得税费用	—
合计	3,496,308.83

#### 8.5.7.20.2 会计利润与所得税费用调整过程

单位：人民币元

项目	本期 (2023年1月1日-2023年6月30日)
利润总额	23,726,645.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	5,931,661.47
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	-18,461,446.02
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	13,703,953.72
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	2,322,139.66
合计	3,496,308.83

### 8.5.7.21 现金流量表附注

#### 8.5.7.21.1 收到其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期 (2023年1月1日-2023年6月30日)
代垫款	—
押金、保证金	—
营业外收入	—
其他收益	—
其他往来款	4,945.40
合计	4,945.40

#### 8.5.7.21.2 支付其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期 (2023年1月1日-2023年6月30日)
费用性支出	168,983.40
合计	168,983.40

#### 8.5.7.21.3 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期 (2023年1月1日-2023年6月30日)
手续费	6,120.54
合计	6,120.54

### 8.5.7.22 现金流量表补充资料

#### 8.5.7.22.1 现金流量表补充资料

单位：人民币元

项目	本期 (2023年1月1日-2023年6月30日)
1. 将净利润调节为经营活动现金流量	
净利润	20,230,337.03

加：信用减值损失	—
资产减值损失	—
固定资产折旧	981,270.69
投资性房地产折旧	—
使用权资产折旧	—
无形资产摊销	55,527,897.92
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）	85,057.68
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）	—
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）	-248,251.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-913,703.93
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-13,236,656.74
其他	—
经营活动产生的现金流量净额	62,425,950.98
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	
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	192,148,451.67
减：现金的期初余额	227,612,488.28
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	-35,464,036.61

#### 8.5.7.22.2 现金和现金等价物的构成

单位：人民币元

项目	本期 (2023年1月1日- 2023年6月30日)
一、现金	192,148,451.67
其中：库存现金	—
可随时用于支付的银行存款	192,148,451.67
可随时用于支付的其他货币资金	—

项目	本期 (2023年1月1日- 2023年6月30日)
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	192,148,451.67
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	—

### 8.5.8 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	
富国首创水务一号基础设施资产支持证券	上海	上海	基础设施项目投资	100.00	—	设立或投资
深圳首创水务有限责任公司	深圳	深圳	污水处理	100.00	—	其他
合肥十五里河首创水务有限责任公司	合肥	合肥	污水处理	100.00	—	其他

### 8.5.9 分部报告

根据本基金的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本基金目前收入主要来自中国境内，其主要资产亦位于中国境内，以一个单一的经营分部运作，因此本基金无需披露分部数据。

### 8.5.10 承诺事项、或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 8.5.10.1 承诺事项

截至2022年6月30日，本基金不存在应披露的承诺事项。

#### 8.5.10.2 或有事项

截至2022年6月30日，本基金不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

#### 8.5.10.3 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无其他需要披露的资产负债表日后事项。

### 8.5.11 关联方关系

#### 8.5.11.1 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

本报告期不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。

#### 8.5.11.2 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
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
海通证券股份有限公司	基金管理人的股东
申万宏源证券有限公司	基金管理人的股东
招商银行股份有限公司	基金托管人
富国资产管理（上海）有限公司	基金管理人的子公司
北京首创生态环保集团股份有限公司	本基金 30% 以上基金份额持有人
北京首创智能生态科技有限公司 （原名“北京华展汇元信息技术有限公司”）	本基金 30% 以上基金份额持有人之子公司
北京首创污泥处置技术有限公司	本基金 30%以上基金份额持有人之子公司
北京恒润慧创环境技术有限公司	本基金 30%以上基金份额持有人之子公司
江苏慧创环境检测有限公司	本基金 30%以上基金份额持有人之子公司

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。

### 8.5.12 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 8.5.12.1 关联采购与销售情况

##### 8.5.12.1.1 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（2023年1月1日-2023年6月30日）	上年度可比期间（2022年1月1日-2022年6月30日）
北京首创智能生态科技有限公司 （原名“北京华展汇元信息技术有限公司”）	接受系统服务	10,000.00	3,773.58

北京首创生态环保集团股份有限公司	接受运营管理服务	10,777,076.39	10,882,490.08
北京首创污泥处置技术有限公司	采购设备	38,376.00	—
北京恒润慧创环境技术有限公司	采购药剂	—	293,805.30
北京恒润慧创环境技术有限公司	采购设备	—	1,192,920.32
江苏慧创环境检测有限公司	采购设备	—	154,867.26
合计	—	10,825,452.39	12,527,856.54

### 8.5.12.2 关联租赁情况

#### 8.5.12.2.1 作为承租方

单位：人民币元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上年度可比期间确认的租赁费
北京首创污泥处置技术有限公司	机器设备	—	686,725.68
合计	—	—	686,725.68

### 8.5.12.3 通过关联方交易单元进行的交易

#### 8.5.12.3.1 债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

#### 8.5.12.3.2 债券回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

#### 8.5.12.3.3 应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

#### 8.5.12.4 关联方报酬

##### 8.5.12.4.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期（2023年1月1日-2023年6月30日）	上年度可比期间（2022年1月1日-2022年6月30日）
当期发生的基金应支付的管理费	2,082,971.53	2,225,963.33
其中：固定管理费	2,082,971.53	2,225,963.33
浮动管理费	—	—
支付销售机构的客户维护费	6,097.36	5,798.40

注：本基金固定管理费为基金净资产的0.1%及基金营业收入的0.86%的合计数。

##### 8.5.12.4.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期（2023年1月1日-2023年6月30日）	上年度可比期间（2022年1月1日-2022年6月30日）
当期发生的基金应支付的托管费	169,564.42	185,025.65

注：专项计划托管费、基金托管费均为最近一次经审计的基金净资产的0.01%。

##### 8.5.12.5 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方通过银行间同业市场进行债券（含回购）交易。

##### 8.5.12.6 各关联方投资本基金的情况

###### 8.5.12.6.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期内及上年度可比期间内本基金的基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

###### 8.5.12.6.2 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（2023年1月1日-2023年6月30日）					
关联	期初持有	期间申购/买	期间因拆分	减：期间赎	期末持有



方名称			入	变动份额	回/卖出份 额		
	份额	比例	份额			份额	比例
海通证券股份有限公司	3,232,495.00	0.65%	502,929.00	—	1,745,725.00	1,989,699.00	0.40%
北京首创生态环保集团股份有限公司	255,000,000.00	51.00%	—	—	—	255,000,000.00	51.00%
申万宏源证券有限公司	1,881,157.00	0.38%	42,804,439.00	—	41,383,842.00	3,301,754.00	0.66%
合计	260,113,652.00	52.03%	43,307,368.00	—	43,129,567.00	260,291,453.00	52.06%
上年度可比期间（2022年1月1日-2022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
海通证券股份有限公司	—	—	2,668,981.00	—	66,000.00	2,602,981.00	0.52%
北京首创生态环保集团股份有限公司	255,000,000.00	51.00%	—	—	—	255,000,000.00	51.00%
申万宏源证券	6,859,756.00	1.37%	4,085,769.00	—	10,344,452.00	601,073.00	0.12%

有限公司							
合计	261,859,756.00	52.37%	6,754,750.00	—	10,410,452.00	258,204,054.00	51.64%

### 8.5.12.7 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（2023年1月1日-2023年6月30日）		上年度可比期间（2022年1月1日-2022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	192,148,598.57	1,503,854.40	220,859,277.90	1,442,417.35
合计	192,148,598.57	1,503,854.40	220,859,277.90	1,442,417.35

### 8.5.12.8 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

### 8.5.12.9 其他关联交易事项的说明

本基金无其他关联交易事项。

### 8.5.13 关联方应收应付款项

#### 8.5.13.1 应收项目

单位：人民币元

项目名称	关联方名称	本期末 2023年6月30日		上年度末 2022年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	北京首创生态环保集团股份有限公司	4,886,190.42	16,179.29	—	—
其他应收款	首创爱华（天津）市政环境工程有限公司	1,074,717.11	3,558.63	—	—

其他应收款	深圳光明首创水务有限责任公司	35,483.66	117.49	—	—
合计	—	5,996,391.19	19,855.41	—	—

### 8.5.13.2 应付项目

单位：人民币元

项目名称	关联方名称	本期末 2023年6月30日	上年度末 2022年12月31日
应付账款	北京首创生态环保集团股份有限公司	14,963,717.41	12,608,803.22
应付账款	四川青石建设有限公司	37,153,794.00	37,153,794.00
应付账款	北京首创智能生态科技有限公司	197,266.46	197,266.46
应付账款	北京恒润慧创环境技术有限公司	67,400.00	67,399.99
应付账款	北京首创污泥处置技术有限公司	—	30,976.00
其他应付款	四川青石建设有限公司合肥分公司	53,900.00	53,900.00
其他应付款	江苏慧创环境检测有限公司	17,500.00	17,500.00
其他应付款	北京恒润慧创环境技术有限公司	5,975.00	5,975.00
合计	—	52,459,552.87	50,135,614.67

### 8.5.14 期末基金持有的流通受限证券

#### 8.5.14.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

#### 8.5.14.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 8.5.14.2.1 银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末 2023 年 06 月 30 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

### 8.5.14.2.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2023 年 06 月 30 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

### 8.5.15 收益分配情况

#### 8.5.15.1 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	2023-04-06	2023-04-06	1.906	95,299,929.39	99.99	场外除息日：2023-04-06；场内除息日：2023-04-07
合计				95,299,929.39	—	—

#### 8.5.15.2 可供分配金额计算过程

参见 3.3.2.1。

### 8.5.16 金融工具风险及管理

#### 8.5.16.1 信用风险

本基金主要投资于城镇污水处理类型的基础设施资产支持证券，穿透取得基础设施项目完全经营权利。本基金投资于基础设施资产支持专项计划的资产比例不低于基金资产的 80%，其他基金资产可以投资于利率债（国债、政策性金融债、央行票据）、AAA 级信用债（企业债、公司债、政府支持债券、政府支持机构债、金融债、中期票据、短期融资券、超短期融资债券、公开发行的次级债、可分离交易可转债的纯债部分）、货币市场工具（债券回购、定期存款、协议存款、通

知存款等银行存款、同业存单等)以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等,各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。本基金的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡,力求降低金融风险对本基金财务业绩的不利影响。

本基金的基金管理人奉行全面风险体系建设,在董事会下设立风险委员会,负责制定公司总体风险管理策略,评估重大风险管理措施的落实情况;在经营管理层设立风险控制委员会,负责制定公司日常风险控制政策,评估公司风险管理体系有效性,拟定风险控制措施和突发性重大风险事件或危机事件的处理方案等。

本基金的基金管理人已制定相关风险管理政策和程序以识别和分析本基金所面临的风险,这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定,涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。同时加强内部控制制度建设,设定适当的风险限额及内部控制流程,通过统一的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发,判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发,根据本基金的投资目标,结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型,日常的量化报告,确定风险损失的限度和相应置信程度,及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估,并通过相应决策,将风险控制在可承受的范围内。

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,或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人按组合分类进行管理。本基金信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款等。

本基金银行存款主要存放于本基金的托管人招商银行股份有限公司,本基金

管理人预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收账款和其他应收款，本基金的基金管理人设定相关政策以控制信用风险敞口。本基金的基金管理人基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本基金的基金管理人会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本基金的基金管理人会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本基金的整体信用风险在可控的范围内。

本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

本基金所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本基金没有提供任何其他可能令本基金承受信用风险的担保。

#### **8.5.16.2 流动性风险**

流动性风险是指本基金在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

本基金采用封闭式运作，封闭期内不得申请申购、赎回本基金，故基金面临的兑付赎回资金的流动性风险较低。本基金持有的基础设施项目公司成员企业各自负责其现金流量预测。本基金的基金管理人基于各成员企业的现金流量预测结果，在基金层面监控长短期资金需求。本基金的基金管理人统一计划统筹调度各成员企业的盈余资金，并确保各成员企业拥有充裕的现金储备以履行到期结算的付款义务。

#### **8.5.16.3 市场风险**

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具。

本基金的利率风险主要产生于银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

截止报告期末，本基金未持有债券资产，因此利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 汇率风险

汇率风险，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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

截止报告期末，本基金未持有以外币计价的金融工具，因此汇率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

截止报告期末，本基金未持有重大的以公允价值计量的金融工具，因此价格的变动对于本基金资产净值无重大影响。

### 8.5.17 个别财务报表重要项目的说明

#### 8.5.17.1 货币资金

##### 8.5.17.1.1 货币资金情况

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	(2023年6月30日)
库存现金	—
银行存款	850,518.52
其他货币资金	—
小计	850,518.52
减：减值准备	—
合计	850,518.52

### 8.5.17.1.2 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 (2023年6月30日)
活期存款	850,435.82
定期存款	—
其中：存款期限1—3个月	—
其他存款	—
应计利息	82.70
小计	850,518.52
减：减值准备	—
合计	850,518.52

注：本基金本报告期末未持有定期存款。

### 8.5.17.1.3 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

期末，本基金不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

### 8.5.17.2 长期股权投资

#### 8.5.17.2.1 长期股权投资情况

单位：人民币元

	本期末 (2023年6月30日)		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,849,700,000 .00	236,517,836.3 9	1,613,182,163 .61
合计	1,849,700,000 .00	236,517,836.3 9	1,613,182,163 .61



### 8.5.17.2.2 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
富国首创水务一号基础设施资产支持证券	1,849,700,000.00	—	—	1,849,700,000.00	136,812,859.64	236,517,836.39
合计	1,849,700,000.00	—	—	1,849,700,000.00	136,812,859.64	236,517,836.39

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 基金份额持有人户数及持有人结构

本期末（2023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（%）
106,137	4,710.89	378,075,896.00	75.62	121,924,104.00	24.38
上年度末（2022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（%）
117,101	4,269.82	390,322,840.00	78.06	109,677,160.00	21.94

### 9.2 基金前十名流通份额持有人

本期末（2023年6月30日）			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	富国基金—中信银行—富国基金智享8号FOF集合资产管理计划	15,000,000.00	3.00
2	光大证券资管—光大银行—光证资管诚享7号集合资产管理计划	15,000,000.00	3.00
3	中再资管—招商银行—中再资产—基建强国REITs主题资产管理产品	11,803,269.00	2.36
4	工银瑞信投资—工商银行—工银瑞投—工银理财四海甄选集合资产管理计划	7,922,621.00	1.58
5	北京首钢基金有限公司—北京首钢基金有	6,139,517.00	1.23

	限公司		
6	中保投资有限责任公司—中国保险投资基金（有限合伙）	6,000,000.00	1.20
7	中国国际金融股份有限公司	5,746,900.00	1.15
8	招商财富资管—光大银行—招商财富—鑫彩2号集合资产管理计划	5,529,181.00	1.11
9	安信证券股份有限公司	5,141,163.00	1.03
10	中国银河证券股份有限公司	3,160,492.00	0.63
合计		81,443,143.00	16.29
上年度末（2022年12月31日）			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	富国基金—中信银行—富国基金智享8号FOF集合资产管理计划	15,000,000.00	3.00
2	光大证券资管—光大银行—光证资管诚享7号集合资产管理计划	15,000,000.00	3.00
3	工银瑞信投资—工商银行—工银瑞投—工银理财四海甄选集合资产管理计划	8,991,021.00	1.80
4	华金证券—横琴人寿保险有限公司—华金证券横琴人寿基础设施策略2号FOF单一资产	8,922,435.00	1.78
5	华金证券—国任财产保险股份有限公司—华金证券国任保险5号基础设施基金策略FOF	7,872,088.00	1.57
6	中国国际金融股份有限公司	6,311,259.00	1.26
7	北京首钢基金有限公司—北京首钢基金有限公司	6,139,517.00	1.23

8	中保投资有限责任公司—中国保险投资基金（有限合伙）	6,000,000.00	1.20
9	长城人寿保险股份有限公司—自有资金	5,978,100.00	1.20
10	招商财富资管—光大银行—招商财富—鑫彩2号集合资产管理计划	5,517,220.00	1.10
合计		85,731,640.00	17.15

### 9.3 基金前十名非流通份额持有人

本期末（2023年6月30日）			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	北京首创生态环保集团股份有限公司	255,000,000.00	51.00
合计		255,000,000.00	51.00
上年度末（2022年12月31日）			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	北京首创生态环保集团股份有限公司	255,000,000.00	51.00
合计		255,000,000.00	51.00

### 9.4 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（%）
基金管理公司所有从业人员持有本基金	348.00	0.0001

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内本基金没有召开基金份额持有人大会。

### 10.2 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

本报告期内本基金基金管理人无重大人事变动。

本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 报告期内原始权益人或其同一控制下的关联方卖出战略配售取得的基金份额

无

### 10.5 基金投资策略的改变

本报告期本基金投资策略无改变。

### 10.6 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其审计的会计师事务所。

### 10.7 为基金出具评估报告的评估机构情况

本报告期内基金管理人没有改聘为其评估的评估机构。

### 10.8 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

## 10.9 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	富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金 2022 年第二次收益分配公告	规定披露媒介	2023 年 04 月 03 日

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

报告期内，本基金没有需要披露的影响投资者决策的其他重要信息。

## § 12 备查文件目录

备查文件名称	备查文件存放地点	备查文件查阅方式
1、中国证监会批准设立富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金的文件	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层	投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。咨询电话:95105686、4008880688（全国统一,免长途话费）公司网址: <a href="http://www.fullgoal.com.cn">http://www.fullgoal.com.cn</a> 。
2、富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金基金合同		
3、富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金托管协议		
4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件		
5、富国首创水务封闭式基础设施证券投资基金财务报表及报表附注		
6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告		