平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金
2026 年第 3 季度报告

2026 年 9 月 30 日

基金管理人：平安基金管理有限公司

基金托管人：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：2026 年 10 月 27 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 日复核了本报告中的财务指标、收益分配情况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，确保相关披露内容的真实性、准确性和完整性,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不动产基金资产，但不保证不动产基金一定盈利。

不动产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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2026 年 07 月 01 日起至 2026 年 09 月 30 日止。

§2 不动产基金产品概况

2.1 不动产基金产品基本情况

基金名称	平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金
基金简称	平安宁波交投 REIT
场内简称	甬交 REIT
基金代码	508036
交易代码	508036
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2024 年 12 月 10 日
基金管理人	平安基金管理有限公司
基金托管人	宁波银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	1,000,000,000.00 份
基金合同存续期	10 年封闭期，在封闭期内，不接受基金份额申购和赎回。
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2024 年 12 月 26 日
投资目标	本基金主要投资于不动产资产支持证券，并持有其全部份额，通过资产支持证券等特殊目的载体取得项目公司全部股权，最终取得相关不动产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，力争为基金份额持有人提供相对稳定的收益分配。
投资策略	本基金的投资策略包括资产支持证券投资策略、固定收益投资策略与基金的融资策略。其中资产支持证券投资策略包括初始投资策略、不动产项目运营管理策略、资产收购策略、资产出售及处置策略。
风险收益特征	本基金为不动产基金，在封闭运作期内主要投资于不动产资产支持证券，获取不动产项目运营收益并承担不动产价格波动。由于本基金的投资标的与股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币型基金等的投资标的存在明显差异，故本基金与上述类型基金有不同的风险收益特征。
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，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	平安证券股份有限公司
运营管理机构	宁波交通投资集团有限公司，宁波市杭州湾大桥管理有限公司

2.2 不动产项目基本情况说明

不动产项目名称：杭州湾跨海大桥

项目公司名称	宁波市杭州湾大桥发展有限公司
不动产项目业态	交通设施
不动产项目主要经营模式	通过提供车辆通行服务，收取车辆通行费收入。
不动产项目地理位置	杭州湾跨海大桥北起嘉兴市海盐县，上跨杭州湾海域，南至宁波市前湾新区。

2.3 不动产基金扩募情况

注：未涉及。

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 1（统筹机构）	运营管理机构 2（实施机构）
名称		平安基金管理有限公司	宁波交通投资集团有限公司	宁波市杭州湾大桥管理有限公司
信息披露事务负责人	姓名	李海波	朱梅	沈翔
	职务	督察长	副总经理	副总经理
	联系方式	0755-88622632	0574-89386545	0574-63078121
注册地址		深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层	浙江省宁波市鄞州区朝晖路 416 弄 262 号	浙江省宁波市江北区洪塘街道长阳东路 169 号 1 幢（6-

			21）
办公地址	深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层	浙江省宁波市鄞州区日丽中路 422 号	慈溪市庵东镇虹桥大道 1 号
邮政编码	518048	315000	315327
法定代表人	罗春风	周杰	孙灏

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

项目	基金托管人	资产支持证券管理人	资产支持证券托管人
名称	宁波银行股份有限公司	平安证券股份有限公司	宁波银行股份有限公司
注册地址	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345 号	深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345 号
办公地址	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345 号	深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层	中国浙江宁波市鄞州区宁东路 345 号
邮政编码	315100	518047	315100
法定代表人	庄灵君	何之江	庄灵君

§3 主要财务指标和不动产基金运作情况

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日）
1.本期收入	573,516,801.88
2.本期净利润	89,801,875.80
3.本期经营活动产生的现金流量净额	430,148,535.70
4.本期现金流分派率（%）	4.03
5.年化现金流分派率（%）	16.30

注：1、本期现金流分派率=报告期可供分配金额/报告期末市值。

2、年化现金流分派率指截至报告期末累计可供分配金额年化后计算的现金流分派率。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/年初至报告期末实际天数*本年总天数。

3.2 其他财务指标

本基金本报告期内无其他特殊需要披露的财务指标。

3.3 不动产基金收益分配情况

3.3.1 本报告期的可供分配金额

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	299,381,553.58	0.2994	
本年累计	904,965,065.33	0.9050	

3.3.2 本报告期的实际分配金额

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	580,000,000.00	0.5800	2026 年首次分红金额：300,000,000.00 元；2026 年第二次分红金额：280,000,000.00 元。
本年累计	745,000,001.19	0.7450	2025 年第四次分红金额：165,000,001.19 元；2026 年首次分红金额：300,000,000.00 元；2026 年第二次分红金额：280,000,000.00 元。

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	89,801,875.80	
本期折旧和摊销	317,889,611.51	
本期利息支出	8,779,220.30	
本期所得税费用	68,751,309.85	
本期息税折旧及摊销前利润	485,222,017.46	
调增项		
1-应收项目的变动	18,892,499.57	
调减项		
1-支付的利息及所得税费用	-73,889,194.42	
2-应付项目的变动	-14,638,769.03	
3-偿还借款支付的本金	-116,205,000.00	
本期可供分配金额	299,381,553.58	

3.3.4 可供分配金额较上年同期变化超过 10%的情况说明

本报告可供分配金额期较上年同期变化超过 10%，主要原因是本报告期与去年同期偿还借款本金金额差异所致。本报告期偿还借款本金 116,205,000.00 元，去年同期偿还借款本金 244,205,000.00 元。

3.4 报告期内不动产基金费用收取情况的说明

本报告期内计提基金管理人管理费 1,847,160.80 元，资产支持证券管理人管理费 1,847,160.80 元，运营管理机构运营服务费 5,714,038.81 元，基金托管人托管费 184,716.08 元。本报告期内支付基金管理人管理费 1,821,893.33 元，资产支持证券管理人管理费 1,821,893.33 元，运营管理机构运营服务费 5,376,143.38 元，浮动运营管理费 16,434,660.00 元，基金托管人托管费 182,189.33 元。

费用收取依据：

基金管理人固定管理费以前一个估值日本基金资产净值（首个估值日及首个估值日之前为募集规模）为基数按 0.1%的年费率计提；

基金托管人固定托管费以前一个估值日本基金资产净值（首个估值日及首个估值日之前为募集规模）为基数按 0.01%的年费率计提；

资产支持证券管理人固定管理费以前一个估值日本基金资产净值（首个估值日及首个估值日之前为募集规模）为基数按 0.1%的年费率计提；

运营管理机构运营服务费根据项目公司营业收入,参照评估报告中当期营业收入对应费率按月计提。

§4 不动产项目基本情况

4.1 报告期内不动产项目的运营情况

4.1.1 对报告期内重要不动产项目运营情况的说明

基金管理人委托运营管理机构负责不动产项目的日常运营工作，并按照不动产项目运营管理服务协议对运营管理机构进行监督和考核。

报告期内，不动产项目运营态势平稳向好。路政、收费、养护及安全等板块工作有序推进，大桥主体及附属设施状况优良，公路技术指标与路面性能维持高位，收费、监控、通信等联网系统运行稳定，收费业务规范有序，未发生责任事故。基金管理人与运营管理机构协同联动，多举措提升运营服务品质：

一是夯实安全保畅根基。借助警企联勤联动机制，优化应急预案及协作细则，完善应急处置

考核体系，强化科技支撑应急保障；把联勤机制嵌入日常巡检，严抓事故防范、超限整治及桥下空间治理等工作；扎实开展相关应急演练，确保通行环境安全有序；

二是强化管养提质增效。推行精细化养护，依托 6 项排查机制迅速消除安全隐患；构建“分项养护、综合评估”体系，通过精准施工实现提质延寿，推进防撞设施升级改造工程、桥下空间性能提升工程和路面及交安设施性能提升工程等，确保桥梁结构安全稳定；

三是着力推进引流增效。携手省级媒体，利用早晚高峰时段开展电台播报以增强大桥影响力，并实时交互路况信息；协同主流地图平台，使导航数据化身通行“智慧指南”；深化矩阵式宣传，多角度展示运营管理成果，强化出行提示服务；报告期内，已发布多篇宣传稿件；优化邻近路段枢纽的指路标识；在服务区举办多场公益活动，涉及志愿服务、法律普及及桥梁知识科普等，全面优化服务体验。

杭州湾跨海大桥于 2008 年 5 月 1 日开通运营，特许经营权期限自 2008 年 5 月 1 日至 2033 年 4 月 30 日共 25 年，截至本报告期末，特许经营权剩余年限约为 6.58 年。报告期内，本项目周边未发现新增竞争性项目。

4.1.2 报告期以及上年同期不动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(2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日)	上年同期(2025年7月1日至2025年9月30日)	同比（%）
1	日均自然车流量	当期总收费车流量/当期自然天数	万辆	5.82	6.10	-4.59
2	客车日均车流量	当期总收费车流量/当期自然天数	万辆	3.86	4.21	-8.31
3	货车日均车流量	当期总收费车流量/当期自然天数	万辆	1.96	1.89	3.70
4	日均通行费收入	拆分收入（含增值税）	万元	644.03	659.55	-2.35
5	客车日均通行费收入	拆分收入（含增值税）	万元	293.26	319.61	-8.24
6	货车日均通行费收入	拆分收入（含增值税）	万元	350.77	339.94	3.19

4.1.3 报告期及上年同期重要不动产项目运营指标

注：报告期内，本基金不动产项目仅包含杭州湾跨海大桥，相关运营指标参见本报告 4.1.2 部分。

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

无。

4.2 不动产项目运营相关财务信息

4.2.1 不动产项目公司整体财务情况

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	4,460,672,958.68	4,755,876,293.19	-6.21
2	总负债	3,345,346,562.37	3,601,359,454.37	-7.11
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	571,403,881.64	588,048,028.02	-2.83
2	营业成本/费用	307,537,083.56	259,867,157.04	18.34
3	EBITDA	479,185,245.38	542,860,829.63	-11.73

注：营业成本/费用参见本报告 4.2.4 部分。

4.2.2 重要不动产项目公司的主要资产负债科目分析

项目公司名称：序号：1　　公司名称：宁波市杭州湾大桥发展有限公司

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	4,024,563,649.08	4,473,475,535.44	-10.03
主要负债科目				
1	长期借款	2,763,870,000.00	3,054,280,000.00	-9.51

4.2.3 重要不动产项目公司的营业收入分析

项目公司名称：序号：1　　公司名称：宁波市杭州湾大桥发展有限公司

序号	构成	本期 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日		上年同期 2025年7月1日至2025年9月30日		金额同比（%）
		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	570,873,786.39	99.91	587,950,075.73	99.98	-2.9
2	其他收入	530,095.25	0.09	97,952.29	0.02	441.18
3	营业收入合计	571,403,881.64	100	588,048,028.02	100	-2.83

注：其他收入同比增长 441.18%，主要是通讯基站租赁收入。原因为中国铁塔公司整合中国联通公司、中国电信公司现有基站并进行改造，改造期间基站租赁费用暂未进行结算，本报告期结算了相应费用。

4.2.4 重要不动产项目公司的营业成本及主要费用分析

项目公司名称：序号：1　　公司名称：宁波市杭州湾大桥发展有限公司

序号	构成	本期 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日		上年同期 2025年7月1日至2025年9月30日		金额同比（%）
		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	养护成本	54,197,107.01	17.62	20,133,456.27	7.75	169.19
2	折旧摊销成本	168,565,598.16	54.81	164,309,433.92	63.23	2.59
3	税金及附加	1,739,549.63	0.57	1,789,741.53	0.69	-2.8
4	管理费用	248,003.53	0.08	144,453.83	0.06	71.68
5	财务费用	45,127,047.14	14.67	47,198,956.44	18.16	-4.39
6	运营管理成本	37,659,778.09	12.25	26,291,115.05	10.12	43.24
7	其他成本/费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	营业成本/费用合计	307,537,083.56	100.00	259,867,157.04	100.00	18.34

注：1.本期养护成本同比变化幅度为 169.19%，主要原因为本报告期与去年同期开展的工程项目、发生的工程费用均不同，属行业正常情况，不具有持续性；

2.管理费用同比变化幅度为 71.68%，主要原因是本报告期支付的费用与去年同期不一致，如法律顾问费，不具有持续性；

3.运营管理成本同比变化幅度为 43.24%，主要原因是本报告期项目公司支付了浮动管理费，不具有持续性。

4.2.5 重要不动产项目公司的财务业绩衡量指标分析

项目公司名称：序号：1　　公司名称：宁波市杭州湾大桥发展有限公司

序号	指标名称	指标含义说明及计算公式	指标单位	本期 2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日	上年同期 2025年7月1日至2025年9月30日
				指标数值	指标数值
1	息税折旧摊销前利润率	（利润总额+利息支出+折旧摊销）/营业收入×100%	%	83.86	92.27
2	净利率	净利润/营业收入×100%	%	34.69	44.12

4.3 不动产项目公司经营现金流

4.3.1 经营活动现金流归集、管理、使用以及变化情况

1.收入归集和支出管理

项目公司在宁波银行股份有限公司国家高新区支行（以下简称“监管银行”）、宁波银行股份有限公司港隆支行分别开立了基本账户和运营收支账户，账户均接受监管银行的监管。基本账户仅专门用于接收运营收支账户所划转的运营资金及基金管理人认可的其他款项，并根据基本账户监督协议的约定对外支付运营支出。运营收支账户系指项目公司开立的专门用于收取专项计划通过专项计划账户发放的股东借款（如有）、归集项目公司各类现金资产、收取标的高速公路的车辆通行费收入、接收贷款资金的划拨和其他所有各类收入，并根据运营收支账户监管协议约定的资金用途对外支付相关款项。运营收支账户内的资金的使用仅限于以下用途：偿还标的债权本息、项目公司股权的股利分配（如有）、向基本账户划拨运营资金、项目公司因合同换签或账户变更应支付的结算款项、项目公司支付债务（如有）、进行账户合格投资。

2.现金归集、使用以及变化情况

本报告期初项目公司货币资金金额为 385,214,929.39 元，报告期内，项目公司收入归集总金额为 587,381,790.97 元，支出总金额为 684,678,798.40 元，其中支付在建工程款 5,707,922.00 元，支付分红款 400,000,000.00 元，偿还国家开发银行借款本金 95,205,000.00 元，偿还农业银行借款本金 21,000,000.00 元，支付国家开发银行借款利息 8,098,615.68 元，支付农业银行借款利息 755,444.44 元，支付运营支出 70,359,272.51 元，支付各项税费 83,552,543.77 元。截至 2026 年 9 月 30 日，项目公司货币资金余额 287,917,921.96 元。

4.3.2 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。

4.3.3 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的说明

无。

§5 除不动产资产支持证券之外的投资组合报告

5.1 报告期末不动产基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占不动产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	115,199,487.17	100.00
4	其他资产	-	-
5	合计	115,199,487.17	100.00

5.2 其他投资情况说明

无。

§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

本项目净回收资金 152,042.54 万元，截至 2026 年 9 月 30 日，已使用回收资金 97,742.48 万元，占净回收资金额的 64.29%。

原始权益人回收资金使用符合基金合同约定、公开承诺以及有关法律法规的规定，报告期内净回收资金用途未发生变更。

§7 不动产基金主要负责人员情况

姓名	职务	任职期限		不动产项目运营或投资管理年限	不动产项目运营或投资管理经验	说明
		任职日期	离任日期			
李华平	平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金基金经理	2024 年 12 月 10 日	-	16 年	先后在安徽新中侨基建投资有限公司担任财务总监、总经理，在湖南益常高速公路有限公司担任总经理，负责高速公路运营管理。	李华平先生，管理学硕士，注册会计师与法律职业资格。曾担任安永会计师事务所项目经理、香港路劲基建企业管理顾问有限责任公司审计部总经理，2008 年 8 月入职平安信托有限责任公司，外派担任安徽新中侨基建投资有限公司财务总监、总经理、湖南益常高速公路有限公司总经理。2021 年 2 月加入平安基

						金管理有限公司，任 REITs 投资中心投资运营高级副总监，现担任平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金基金经理。
李麒麟	平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金基金经理	2024 年 12 月 10 日	-	15 年	在鸡西龙唐供热有限公司担任安全生产部兼工程管理部主任、副总经理期间，负责公司供热运营、工程建设工作。	李麒麟先生，工学学士，曾担任鸡西龙唐供热有限公司安全生产部兼工程部主任、副总经理。2023 年 11 月加入平安基金管理有限公司，任 REITS 投资中心投资运营部高级投资经理，现担任平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金基金经理。
张威	平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金基金经理	2025 年 7 月 10 日	-	15 年	在深圳平安汇通投资管理有限公司任职期间，担任业务管理部副总经理以及公司立项和评审委员会委员，曾参与 CMBS、长租公寓类 REITs、园区不动产等资产支持证券项目的产品方案设计、投资决策和存续期管理工作。	张威先生，管理学学士，曾历任中南石油管理局会计、联邦快递(中国)有限公司会计、平安证券有限责任公司企划等职务。2011 年 1 月入职平安基金管理有限公司，任财务企划经理。2014 年 1 月调入深

						圳平安汇通投资管理有限公司（平安基金全资子公司），任业务管理部副总经理。2025 年 6 月调入平安基金管理有限公司，现担任平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金基金经理。

注：1、对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确认的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确认的聘任日期和解聘日期。

2、不动产项目运营或投资管理年限自基金经理实际从事不动产项目运营或管理工作之日起统计。

§8 不动产基金份额变动情况

单位：份

报告期期初不动产基金份额总额	1,000,000,000.00
报告期期间不动产基金份额变动情况	-
报告期期末不动产基金份额总额	1,000,000,000.00

§9 基金管理人运用固有资金投资本不动产基金情况

注：无。

§10 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

（1）中国证监会准予平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金募集注册的文件

（2）平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金基金合同

（3）平安宁波交投杭州湾跨海大桥封闭式基础设施证券投资基金托管协议

（4）法律意见书

（5）基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

11.2 存放地点

深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层

11.3 查阅方式

（1）投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件

（2）投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人平安基金管理有限公司，客户服务电话：400-800-4800（免长途话费）

平安基金管理有限公司

2026 年 10 月 27 日