

银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投
资基金
2026 年中期报告

2026 年 6 月 30 日

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 08 月 27 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。

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 2026 年 01 月 01 日起至 06 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 不动产基金简介	5
2.1 不动产基金产品基本情况	5
2.2 不动产项目基本情况说明	6
2.3 不动产基金扩募情况	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	6
2.6 会计师事务所、资产评估机构、律师事务所、财务顾问等专业机构	7
2.7 信息披露方式	7
§ 3 主要财务指标和不动产基金运作情况	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 不动产基金收益分配情况	8
3.4 报告期内不动产基金费用收取情况的说明	10
3.5 报告期内进行不动产项目重大改造或者扩建的情况	10
3.6 报告期内完成不动产基金购入、出售不动产项目交割审计的情况	11
3.7 报告期内发生的关联交易	11
3.8 报告期内与不动产项目相关的资产减值计提情况	11
3.9 报告期内其他不动产基金资产减值计提情况	11
3.10 报告期内不动产基金业务参与者作出承诺及承诺履行相关情况	11
§ 4 不动产项目基本情况	11
4.1 报告期内不动产项目的运营情况	11
4.2 不动产项目所属行业情况	14
4.3 不动产项目运营相关财务信息	16
4.4 项目公司经营现金流	18
4.5 项目公司对外借入款项情况	19
4.6 不动产项目投资情况	19
4.7 抵押、查封、扣押、冻结等他项权利限制的情况	19
4.8 不动产项目相关保险的情况	19
4.9 重要不动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	20
4.10 其他需要说明的情况	20
§ 5 除不动产资产支持证券之外的投资组合报告	20
5.1 报告期末不动产基金的资产组合情况	20
5.2 投资组合报告附注	20
5.3 报告期内不动产基金估值程序等事项的说明	20
§ 6 回收资金使用情况	21
6.1 原始权益人回收资金使用有关情况说明	21

§ 7 管理人报告	21
7.1 基金管理人及主要负责人员情况	21
7.2 管理人在报告期内对不动产基金的投资运作决策和主动管理情况	23
7.3 管理人在报告期内对不动产基金的运营管理职责的落实情况	25
7.4 管理人在报告期内的信息披露工作开展情况	26
§ 8 运营管理机构报告	27
8.1 报告期内运营管理机构管理职责履行情况	27
8.2 报告期内运营管理机构配合信息披露工作开展情况	28
§ 9 其他业务参与人履职报告	29
9.1 托管人报告	29
9.2 资产支持证券管理人报告	29
9.3 原始权益人报告	30
§ 10 中期财务报告（未经审计）	31
10.1 资产负债表	31
10.2 利润表	34
10.3 现金流量表	36
10.4 所有者权益变动表	38
10.5 报表附注	42
§ 11 基金份额持有人信息	76
11.1 基金份额持有人户数及持有人结构	76
11.2 不动产基金前十名流通份额持有人	77
11.3 不动产基金前十名非流通份额持有人	77
11.4 期末基金管理人的从业人员持有本不动产基金的情况	78
§ 12 不动产基金份额变动情况	78
§ 13 重大事件揭示	78
13.1 基金份额持有人大会决议	78
13.2 基金管理人、基金托管人的专门不动产基金托管部门的重大人事变动	78
13.3 不动产基金投资策略的改变	79
13.4 为不动产基金进行审计的会计师事务所情况	79
13.5 为不动产基金出具评估报告的评估机构情况	79
13.6 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、项目公司和专业机构等业务参与人涉及对不动产项目运营有重大影响的稽查、处罚、诉讼或者仲裁等情况	79
13.7 其他重大事件	79
§ 14 影响投资者决策的其他重要信息	80
§ 15 备查文件目录	80
15.1 备查文件目录	80
15.2 存放地点	80
15.3 查阅方式	80

§ 2 不动产基金简介

2.1 不动产基金产品基本情况

基金名称	银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金
基金简称	银华绍兴原水水利 REIT
场内简称	银华绍兴原水水利 REIT
基金代码	180701
交易代码	180701
基金运作方式	契约型封闭式
基金合同生效日	2024 年 10 月 28 日
基金管理人	银华基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	600,000,000.00 份
基金合同存续期	30 年
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2024 年 11 月 8 日
投资目标	在严格控制风险的前提下，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的完全所有权或经营权利。本基金通过积极主动运营管理基础设施项目，争取为投资者提供稳定的收益分配和可持续、长期增值回报。
投资策略	本基金 80%以上基金资产投资于基础设施资产支持证券，并持有其全部份额，从而取得基础设施项目完全的所有权或经营权利；剩余基金资产将依法投资于利率债，AAA 级信用债，或货币市场工具。 具体投资策略包括：基础设施项目投资策略、基础设施项目运营管理策略、扩募及收购策略、资产出售及处置策略、固定收益投资策略、对外借款策略。
风险收益特征	一般情况下，本基金与股票型基金、混合型基金和债券型基金等有不同的风险收益特征。本基金需承担投资基础设施项目因投资环境、投资标的以及市场制度等差异带来的特有风险。
基金收益分配政策	（一）本基金收益分配采取现金分红方式；在符合有关基金分配条件的前提下，每年至少收益分配一次。基金应当将不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%以现金形式分配给投资者。若基金合同生效不满 6 个月可不进行收益分配； （二）每一基金份额享有同等分配权； （三）法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。 本基金每次收益分配比例详见届时基金管理人发布的公告。
资产支持证券管理人	银华长安资本管理（北京）有限公司
运营管理机构	绍兴市原水集团有限公司（运营管理统筹机构），绍兴市汤浦

	水库运营管理有限公司（运营管理实施机构）
--	----------------------

2.2 不动产项目基本情况说明

不动产项目名称：绍兴市汤浦水库工程

项目公司名称	绍兴市汤浦水库有限公司
不动产项目业态	水利设施
不动产项目主要经营模式	向供水厂提供原水并收取原水费
不动产项目地理位置	绍兴市上虞区汤浦镇

2.3 不动产基金扩募情况

注：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	运营管理机构
名称		银华基金管理股份有限公司	绍兴市原水集团有限公司（运营管理统筹机构）	绍兴市汤浦水库运营管理有限公司（运营管理实施机构）
信息披露事务负责人	姓名	杨文辉	许骏	陈辉
	职务	督察长	总审计师	副总经理
	联系方式	tpsk@yhfund.com.cn	7551515@qq.com	tpskch@163.com
注册地址		广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层	浙江省绍兴市越城区华滨路102号	浙江省绍兴市上虞区汤浦镇塔山路
办公地址		北京市东城区东长安街1号东方广场C2办公楼15层	浙江省绍兴市越城区华滨路102号	浙江省绍兴市上虞区汤浦镇塔山路
邮政编码		100738	312000	312364
法定代表人		王珠林	何叶春	施练东

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	中国工商银行股份有限公司	银华长安资本管理(北京)有限公司	中国工商银行股份有限公司浙江省分行
注册地址	北京市西城区复兴门内大街55号	北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城中二办公楼5层501室	浙江省杭州市上城区剧院路66号
办公地址	北京市西城区复兴门内大街55号	北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城中二办公楼5层501室	浙江省杭州市上城区剧院路66号
邮政编码	100140	100738	310000
法定代表人	廖林	刁慧娜	梅霜

			(负责人)
--	--	--	-------

注：银华长安资本管理(北京)有限公司的法定代表人已于 2026 年 7 月 14 日变更为刘书晨。

2.6 会计师事务所、资产评估机构、律师事务所、财务顾问等专业机构

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

2.7 信息披露方式

本不动产基金选定的信息披露报纸名称	《证券时报》
登载不动产基金中期报告的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
不动产基金中期报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§ 3 主要财务指标和不动产基金运作情况

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（2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
本期收入	49,128,562.16
本期净利润	95,142.35
本期经营活动产生的现金流量净额	4,132,988.23
本期现金流分派率（%）	1.08
年化现金流分派率（%）	2.17
期末数据和指标	报告期末（2026 年 6 月 30 日）
期末不动产基金总资产	1,655,908,746.63
期末不动产基金净资产	1,622,337,570.26
期末不动产基金总资产与净资产的比例（%）	102.07

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”均指合并财务报表层面的数据。

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、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。

3. 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	报告期（2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日）
期末不动产基金份额净值	2.7039
期末不动产基金份额公允价值参考净值	-

3.3 不动产基金收益分配情况

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	24,987,143.73	0.0416	-
2025 年	123,213,845.46	0.2054	-
基金生效日 -2024 年 12 月 31 日	60,776,733.35	0.1013	基金生效日为 2024 年 10 月 28 日

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	30,000,000.00	0.0500	-
2025 年	160,019,995.53	0.2667	-
基金生效日 -2024 年 12 月 31 日	0.00	0.0000	基金生效日为 2024 年 10 月 28 日

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	95,142.35	-
本期折旧和摊销	16,720,190.29	-
本期利息支出	-	-
本期所得税费用	-	-
本期息税折旧及摊销前利润	16,815,332.64	-
调增项		
1-未来合理的相关支出预留	21,831,774.92	-
调减项		
1-资本性支出	-1,130,053.85	-

2-应收和应付项目的变动	-5,161,085.12	-
3-支付的利息及所得税费用	-7,368,824.86	-
4-基础设施项目资产的公允价值变动损益	-	-
5-基础设施项目资产的处置利得或损失	-	-
本期可供分配金额	24,987,143.73	-

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）、预留不可预见费用、未来合理期间内需要支付的基金管理人的管理费、专项计划管理人的管理费、托管费、外部管理机构的管理费、运营支出、待缴纳的税金等，上述费用将根据相应协议约定及实际发生情况支付。

2. 此外，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。

3.3.2.2 可供分配金额较上年同期变化超过 10%的情况说明

报告期可供分配金额较上年同期下降 2,827.39 万元，降幅为 53.09%，主要原因系供应原水量及原水收入均同比下降 43.99%。供应原水量同比下降有两个方面原因，一是小舜江流域自然水文条件持续偏枯，且流域土壤干旱，降雨期间产流效率降低：报告期内，汤浦水库流域总降雨 581.5 毫米，较常年同期减少 27.51%，汤浦水库总入库水量 8727 万立方米，较常年同期减少 59.49%。二是原水应急保障响应时间长，供水比例持续偏低：报告期内，汤浦水库共有 181 天受到原水应急保障响应的原水供应量限制措施影响，其中有 69 天处于 II 级响应状态（1 月 1 日-1 月 4 日以及 4 月 27 日-6 月 30 日），期间供水量原则上控制在最近正常供水年份同期当月日均原水供应量的 70%，112 天处于 I 级响应状态（1 月 5 日-4 月 26 日），期间供水量原则上控制在最近正常供水年份同期当月日均原水供应量的 40%，最低供水比例可至 10%以下。

针对上述情况，基金管理人和运营管理机构根据绍兴市原水应急保障响应相关规定，结合汤浦水库运行实际，采取的应对措施如下：

- 1. 动态跟踪气象预报信息，及时开展预测分析，借助数字孪生等智慧化手段加强合理科学调度，根据来水情况适时调整限供比例与原水应急保障响应等级。
- 2. 加强与气象部门联动，择机开展人工增雨作业。
- 3. 利用枯水期作业条件，加强水库基础设施维护管养，降低设备设施故障潜在风险，确保防汛安全，降低弃水风险，提升中长期运营表现。
- 4. 加强预算管理，在可行范围内缓冲收入下滑对现金流带来的影响。
- 5. 加强与有关部门对接，确保相关管理措施顺利推进。

2026 年 8 月 11 日，绍兴市区城市供水原水应急保障指挥部办公室发布《关于解除市区城市供水原水应急保障响应的通知》（原水应急办〔2026〕3 号），决定自 8 月 11 日起解除绍兴市区城市供水原水应急保障响应，汤浦水库恢复常态供水。截至 2026 年 8 月 27 日，汤浦水库水位 27.48 米，蓄水量 12803.48 万立方米。水库生产运行平稳，原水水质良好。

3.3.2.3 设置未来合理支出相关预留调整项的原因，上年同期未来合理支出相关预留调整项的前期设置金额与实际使用金额差异超过 10%的原因及合理性

根据历史经营情况，本基金预计于基础设施运营期间会发生的重大资本性支出，对基础设施项目进行局部（包括建筑物或设备）更新、装修、改造、大修（中修）、翻新等，需每年末预留资本性支出调整项；同时为应对每期末流动负债及下季度运营管理费用的支付需求，根据每期末流动资产和流动负债的金额及应支付下季度运营管理费用的金额，预留运营费用调整项；为应对日常发生的不可预见的费用支出，预留不可预见费用调整项。

上年同期与实际使用金额差异超过 10%的预留调整项为资本性支出调整项和不可预见费调整项。1、资本性支出调整项：每年预估的资本性支出是基于每年基础设施资产更新改造计划发生的全部金额，受更新改造的完成进度影响，每年实际支付金额可能会小于预留的资本性支出，结余部分将保留在资本性支出专用账户中，基于项目实施进度支付。资本性支出调整项按资本性支出年度预算金额计算，以基金首发阶段评估报告对应年份的资本性支出预测值为预算金额上限，具备合理性；2、不可预见费调整项：本年未发生不可预见的费用支出，因此实际使用金额为零。以基金首发阶段可供分配金额测算审核报告中假设的预留不可预见费用人民币 300 万元为总上限，具备合理性。

3.4 报告期内不动产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《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金基金合同》、《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金招募说明书》、《银华绍兴原水水利基础设施资产支持专项计划标准条款》、《银华绍兴原水水利基础设施资产支持专项计划说明书》、《运营管理服务协议》等相关法律文件，本报告期内计提基金管理人管理费为 1,392,863.78 元，基金托管人托管费为 81,933.27 元，计提计划管理人管理费为 245,799.81 元。运营管理机构在报告期内收取的运营管理费用为 27,515,000.00 元，根据《运营管理服务协议》中约定的计算方式及分配比例，向运营管理统筹机构及运营管理实施机构支付。

3.5 报告期内进行不动产项目重大改造或者扩建的情况

无。

3.6 报告期内完成不动产基金购入、出售不动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及对应的关联关系、交易主体、交易对象、交易目的、交易金额、定价依据等详见本报告 10.5.12、10.5.13、10.5.14 章节相关内容。

3.8 报告期内与不动产项目相关的资产减值计提情况

无。

3.9 报告期内其他不动产基金资产减值计提情况

本报告期末应收账款坏账准备余额为 110,023.87 元。

3.10 报告期内不动产基金业务参与者作出承诺及承诺履行相关情况

无。

§ 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

（一）总体经营情况

项目公司主营业务为原水供应，底层基础设施绍兴市汤浦水库以 460 平方公里流域集雨面积积累自然径流量，并向绍兴市越城区、柯桥区和上虞区供水，同时跨区域向慈溪市供水，除沿程少量输水损失和水厂自用水损失外，其余均由水厂生产自来水供给用户，主要包括城乡生活（含建筑业及第三产业）、部分工业企业等。项目运营起始时间为 2002 年 7 月 26 日，授权经营期自 2022 年 12 月 1 日至 2052 年 11 月 30 日。

报告期内（2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日），不动产项目公司整体运营平稳，无安全生产事故，2026 年 1-6 月，汤浦水库水质均达到《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）II 类标准，达标率 100%，其中 1-2 月、4-5 月达到 I 类标准。

（二）原水应急响应情况

汤浦水库属小舜江流域，流域降水量年际、年内分配不均匀。根据《绍兴市区城市供水原水应急保障预案》，在汤浦水库枯水期或连续干旱期间，城市供水原水应急保障指挥部根据汤浦水库

库容水位和原水供应情况及所处区域气候状况，制定实施相应的水库原水应急调度、应急补水原水保障、水质保障和各区域限量供水方案。

报告期内，小舜江流域自然水文条件持续偏枯，且流域土壤干旱，降雨期间产流效率降低。2026 年上半年，汤浦水库流域总降雨 581.5 毫米，较常年同期减少 27.51%，汤浦水库总入库水量 8727 万立方米，较常年同期减少 59.49%。

自 2026 年 1 月 1 日起，截至本报告发布日，项目公司原水应急保障响应启动及级别调整、解除的情况如下：

日期	原水应急保障响应情况	供水量限制措施
2026 年 1 月 1 日	II 级响应(2025 年 11 月 24 日启动)	原则上供应总量控制在各方向同期最近正常供水年份当月日均原水供应量的 70%
2026 年 1 月 5 日	调整为 I 级响应	动态供水比例，原则上供应总量控制在各方向同期最近正常供水年份当月日均原水供应量的 40%，最低供水比例可至 10% 以下
2026 年 4 月 27 日	调整为 II 级响应	原则上供应总量控制在各方向同期最近正常供水年份当月日均原水供应量的 70%
2026 年 8 月 11 日	解除绍兴市区城市供水原水应急保障响应	恢复常态供水

报告期内，汤浦水库共有 181 天受到原水应急保障响应的原水供应量限制措施影响，其中有 69 天处于 II 级响应状态，期间供水量原则上控制在最近正常供水年份同期当月日均原水供应量的 70%，112 天处于 I 级响应状态，期间供水量原则上控制在最近正常供水年份同期当月日均原水供应量的 40%，最低供水比例可至 10% 以下。受此影响，报告期内项目公司供水总量 7,423.38 万立方米，实现原水供应收入 47,567,280.32 元（不含税），较去年同期均下降 43.99%。

针对上述情况，基金管理人和运营管理机构根据绍兴市原水应急保障响应相关规定，结合汤浦水库运行实际，采取的应对措施如下：

1. 动态跟踪气象预报信息，及时开展预测分析，借助数字孪生等智慧化手段加强合理科学调度，根据来水情况适时调整限供比例与原水应急保障响应等级。
2. 加强与气象部门联动，择机开展人工增雨作业。
3. 利用枯水期作业条件，加强水库基础设施维护管养，降低设备设施故障潜在风险，确保防汛安全，降低弃水风险，提升中长期运营表现。

- 4. 加强预算管理，在可行范围内缓冲收入下滑对现金流带来的影响。
- 5. 加强与有关部门对接，确保相关管理措施顺利推进。

2026 年 8 月 11 日，绍兴市区城市供水原水应急保障指挥部办公室发布《关于解除市区城市供水原水应急保障响应的通知》（原水应急办〔2026〕3 号），决定自 8 月 11 日起解除绍兴市区城市供水原水应急保障响应，汤浦水库恢复常态供水。截至 2026 年 8 月 27 日，汤浦水库水位 27.48 米，蓄水量 12803.48 万立方米。水库生产运行平稳，原水水质良好。

汤浦水库供水量存在季节性差异，事件对基金份额持有人收益的影响需结合全年实际供水情况综合判断，以后续披露的经审计的财务数据为准。汤浦水库流域降水量年际、年内分配不均匀，无法基于短期供水经营情况预测未来经营表现。2014 年至 2025 年间，汤浦水库年供水量范围为 25,757~34,437 万立方米，逐年供水量数据已在本基金《招募说明书》及定期报告中披露。本基金《招募说明书》对汤浦水库长期平均供水量的测算基于浙江省水利水电勘测设计院有限责任公司出具的《绍兴市汤浦水库可供水量论证专题报告》，该报告对汤浦水库 1961-2023 年逐日径流量进行分析，得出汤浦水库多年平均年径流量，并结合下游需求对汤浦水库未来多年平均供水量进行分析预测。上述预测已将枯水季水量变化及相关应急调度对供水量的限制原则考虑在内。

关于流域气象情况、应急响应历程等情况，详见本报告 3.3.2 节，以及《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司原水应急保障 I 级响应的公告》、《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司原水应急保障 I 级响应有关情况的公告》、《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于 2026 年第一季度经营情况的临时公告》、《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司原水应急保障 I 级响应调整为 II 级响应的公告》、《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司解除原水应急保障响应的公告》。

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日)/报告期末 (2026 年 6 月 30 日)	上年同期 (2025年1月1 日至2025年6 月30日)/上年 同期末(2025 年6月30日)	同比 (%)
1	供应原水量	根据相关供水协议中约定的流量计量方式结算	万立方米	7,423.38	13,252.52	-43.99
2	原水价格	平均原水价格，不含水资源税/费	元/立方米	0.66	0.66	-

4.1.3 报告期及上年同期重要不动产项目运营指标

不动产项目名称：绍兴市汤浦水库工程

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日)/报告期末 (2026 年 6 月 30 日)	上年同期 (2025年1月1 日至2025年6 月30日)/上年 同期末(2025 年6月30日)	同比 (%)
1	供应原水量	根据相关供水协议中约定的流量计量方式结算	万立方米	7,423.38	13,252.52	-43.99
2	原水价格	平均原水价格,不含水资源税/费	元/立方米	0.66	0.66	-

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

报告期内，汤浦水库流域来水偏枯，对项目公司当期收入造成影响，并可能对全年经营业绩形成一定程度的影响。汤浦水库供水量存在季节性差异，事件对基金份额持有人收益的影响需结合全年实际供水情况综合判断，以后续披露的经审计的财务数据为准。汤浦水库流域降水量年际、年内分配不均匀，无法基于短期供水经营情况预测未来经营表现。具体情况详见本报告 3.3.2 节，以及《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司原水应急保障 I 级响应的公告》《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司原水应急保障 I 级响应有关情况的公告》《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于 2026 年第一季度经营情况的临时公告》《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司原水应急保障 I 级响应调整为 II 级响应的公告》《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司解除原水应急保障响应的公告》。

4.2 不动产项目所属行业情况

4.2.1 不动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

我国水资源以地表水为主，水资源总量丰富，但人均短缺且区域分布不均；地表水质污染有所减轻，但水资源分布不均匀和水质问题仍是关系国计民生的重要课题。随着我国城市化进一步推进，居民、工商企事业单位等社会主体的用水需求日益增加，对用水质量亦提出更高要求。

水利基础设施属于基础民生工程，其项目建设应符合中央地方各级中长期发展规划。原水供应是水利、水务行业的重要领域，由于水资源分布的天然性，原水供应行业具有自然垄断特征。

用水量方面，根据水利部 2024 年《中国水资源公报》，2024 年全国用水总量为 5928.0 亿立方米，比 2023 年小幅增加 21.5 亿立方米。全国人均综合用水量为 421 立方米，万元国内生产总

值（当年价）用水量为 43.9 立方米。根据水利部数据，我国“十四五”期间用水总量实现“零增长”。根据《2024 年城市建设统计年鉴》，我国城市用水总量 704.88 亿立方米，较 2023 年提升 2.52%。根据《2024 年浙江省水资源公报》，2020 年至 2024 年，浙江省总用水量逐年增长，2024 年总用水量较 2020 年增加了 9.19 亿立方米（上涨 5.6%）。

水利建设方面，根据《2024 年全国水利发展统计公报》数据，截至 2024 年末全国已建成各类水库 94,608 座，水库总库容 10,062 亿立方米。其中：大型水库 841 座，总库容 8,124 亿立方米，中型水库 4,251 座，总库容 1,222 亿立方米。根据水利部数据，2025 年全国水利建设完成投资 1.28 万亿元，连续 4 年超万亿元。

综上，从全国来看，目前水利、水务行业处于相对成熟阶段，用水总量基本稳定，城市用水及部分区域用水量小幅提升，用水效率进一步提升，用水结构不断优化，工程体系持续完善。

从项目区位来看，本基金底层不动产项目汤浦水库位于长江经济带发展和长三角一体化发展国家重大战略区域。根据《绍兴市水资源节约保护和利用总体规划》，绍兴市水资源总量 63.02 亿立方米，人均水资源量 1,196 立方米，低于浙江省平均水平 1,512 立方米。汤浦水库是绍兴市区（越城、柯桥、上虞）主要的优质水来源。自 2019 年以来，项目受水区域用水量逐年提升。根据相关规划文件及《绍兴市汤浦水库可供水量论证专题报告》（详见本基金《招募说明书》），长期来看，项目受水区域优质水存在较大缺口，汤浦水库优质水总体处于供不应求的状态。

4.2.2 可比区域内的可比不动产项目情况

（一）区域内现状水库水源情况

项目公司供水区域内，主要优质水来源包括位于绍兴市的汤浦水库和平水江水库，位于余姚市的梁辉水库，及位于慈溪市的上林湖水库、梅湖水库及杜湖水库（含里、外杜湖）。

其中，汤浦水库库容为 2.35 亿立方米，平水江水库库容为 0.55 亿立方米，梁辉水库库容为 0.32 亿立方米，上林湖水库库容为 0.16 亿立方米，梅湖水库库容为 0.17 亿立方米，杜湖水库（含里、外杜湖）库容为 0.31 亿立方米，汤浦水库是其中唯一的大型水库。汤浦水库作为绍兴市区第一大原水供应来源，保持供水网中主力供水水源的角色定位，具备一定市场竞争力。

（二）新建水库水源难度大，周期长

由于水库工程建设的特殊性，水库建设需要满足一定的集水面积和径流量、合适的坝址条件、合理的移民和征地规模、“三区三线”要求、生态环境要求等，存在建设周期长，施工技术难度大等问题。根据《曹娥江流域综合规划修编（2015-2030 年）》，除镜岭水库外，曹娥江流域已经少有建设大型水源的条件。

（三）长期来看，镜岭水库投入运行对汤浦水库供水业务影响较小

镜岭水库工程预计 2029 年完工并投入运营，根据《浙江镜岭水库可行性研究报告》，镜岭水库供水范围为绍兴市区、嵊州市、新昌县镜岭镇及澄潭街道，其中绍兴市区供水区与汤浦水库供水区域存在一定重叠。据测算，镜岭水库在投产初期（2029 年-2032 年），对汤浦水库供水量会产生小幅度影响，但不影响其长期供水量，也对其供水区域、供水价格等方面无影响。

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

无。

4.2.4 不动产项目所属行业的其他整体情况和竞争情况

无。

4.3 不动产项目运营相关财务信息

4.3.1 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	1,655,602,502.08	1,700,534,454.78	-2.64
2	总负债	1,358,069,135.99	1,378,846,414.71	-1.51
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	48,936,431.26	86,724,166.18	-43.57
2	营业成本/费用	73,268,810.18	126,946,676.89	-42.28
3	EBITDA	19,600,475.39	57,995,082.41	-66.20

注：1. 营业收入变化较大，主要原因请参考“4.3.3 重要不动产项目公司的营业收入分析”。

2. 营业成本/费用变化较大，主要原因请参考“4.3.4 重要不动产项目公司的营业成本及主要费用分析”。

3. EBITDA 变化较大的主要原因是 2026 年 1-6 月，汤浦水库供水收入同比下降，但部分偏刚性成本例如运营管理费、折旧摊销等仍按计划发生导致。

4.3.2 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：绍兴市汤浦水库有限公司

序号	构成	报告期末2026年6月30日金额（元）	上年末2025年12月31日金额（元）	较上年末变动（%）
主要资产科目				
1	固定资产	666,477,633.43	681,439,861.29	-2.20
2	在建工程	250,065,764.41	239,702,746.24	4.32
3	其他非流动资产	661,469,823.93	671,272,243.25	-1.46
主要负债科目				
1	长期应付款	1,307,409,999.00	1,307,409,999.00	-

4.3.3 重要不动产项目公司的营业收入分析

项目公司名称：绍兴市汤浦水库有限公司

金额单位：人民币元

序号	构成	本期		上年同期		金额同比变化(%)
		2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		2025年1月1日至2025年6月30日		
		金额	占该项目总收入比例(%)	金额	占该项目总收入比例(%)	
1	供水收入	47,567,280.32	97.20	84,919,029.45	97.92	-43.99
2	其他收入	1,369,150.94	2.80	1,805,136.73	2.08	-24.15
3	营业收入合计	48,936,431.26	100.00	86,724,166.18	100.00	-43.57

注：1. 供水收入变化较大，同比减少 37,351,749.13 元，主要系小舜江流域自然水文条件持续偏枯。2026 年 1-6 月，汤浦水库共有 181 天受到原水应急保障响应的原水供应量限制措施影响，进而影响到原水供应收入；具体流域气象情况、应急响应历程及应对措施等情况，可详见“4.1.1 对报告期内重要不动产项目运营情况的说明”。

2. 其他收入主要为渔业捕捞权收入，2026 年 1-6 月同比减少 435,985.79 元，主要原因是收入确认方式调整，根据渔业合同，将捕鱼权外包款项按时间进度确定提供服务的履约进度，年度渔业捕捞权收入金额变动不大。

4.3.4 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：绍兴市汤浦水库有限公司

金额单位：人民币元

序号	构成	本期		上年同期		金额同比变化(%)
		2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		2025年1月1日至2025年6月30日		
		金额	占该项目总成本比例(%)	金额	占该项目总成本比例(%)	
1	运营管理费	27, 515, 000. 00	37. 56	27, 180, 000. 00	21. 41	1. 23
2	折旧及摊销	15, 754, 785. 00	21. 50	15, 247, 551. 21	12. 01	3. 33
3	利息支出	28, 000, 364. 37	38. 22	82, 021, 818. 93	64. 61	-65. 86
4	税金及附加	192, 613. 42	0. 26	666, 539. 38	0. 53	-71. 10
5	其他成本/费用	1, 806, 047. 39	2. 46	1, 830, 767. 37	1. 44	-1. 35
6	营业成本/费用合计	73, 268, 810. 18	100. 00	126, 946, 676. 89	100. 00	-42. 28

注：1. 利息支出变化较大，同比减少 54,021,454.56 元，主要原因是分红规模缩小导致股东借款利息计提减少，后续基金管理人将结合实际分红情况合理确定利息支出计提金额。

2. 税金及附加变化较大，同比减少 473,925.96 元，主要原因是营业收入同比下降，缴纳税金

也相应减少。

4.3.5 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：绍兴市汤浦水库有限公司

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 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年同期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
				指标数值	指标数值
1	毛利率	毛利/营业收入	%	9.05	50.36
2	息税折旧摊销 前利润率	息税折旧摊销前利润/营 业收入	%	40.05	66.87

注：上述财务业绩衡量指标本期同比变动较大的原因是营业收入和不含利息支出的营业成本/费用变动的综合影响，具体营业收入的变动请参考“4.3.3 重要不动产项目公司的营业收入分析”，营业成本/费用的变动请参考“4.3.4 重要不动产项目公司的营业成本及主要费用分析”。

4.4 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

项目公司设置的账户包括运营收支账户、基本户、资本性支出专用账户。基础设施项目的所有收入均归集至运营收支账户；上述所有账户资金划转接受基金管理人以及基金托管人的审批和监督。

本报告期内，项目公司经营性现金流入 67,050,169.13 元，主要为供水收入；经营性现金流出 58,208,542.34 元，主要为水资源税等各项税费的支出以及购买商品、接受劳务的支出。

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

本报告期内，项目公司存在来源于单一客户及其关联方的经营性现金流占比超过 10%的情况，分别是来源于绍兴市制水有限公司 27,529,402.56 元，占比 61.61%、来源于绍兴市上虞区供水有限公司 9,069,490.32 元，占比 20.30%、来源于慈溪市自来水有限公司 8,083,050.36 元，占比 18.09%。上述三家客户作为本基础设施项目的重要现金流提供方，其企业信息及经营情况已在本基金招募说明书中披露。截至本报告发布之日，经查询公开渠道，未发现上述三家客户存在因严重违法失信行为而被有权部门认定为失信被执行人、重大税收违法案件当事人或涉及金融严重失信人的情形。报告期内，与上述客户间的交易均依据已签订的相关协议执行，协议具体情况已在本基金招募说明书及《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于基础设施项目公司原水销售合同续期的公告》中披露。原水价格执行政府定价，绍兴市发改委根据《水利工程供水价格管理办法》（国家发改〔2022〕54 号），按照水利工程成本监审办法，遵循“准许成本+合理

收益”原则，对汤浦水库原水价格进行核定。相关交易具备公允性。

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的说明

无。

4.5 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

无。

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

无。

4.5.3 对不动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 不动产项目投资情况

4.6.1 报告期内购入或出售不动产项目情况

注：无。

4.6.2 购入或出售不动产项目情况及对不动产基金运作、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

无。

4.8 不动产项目相关保险的情况

项目公司于 2025 年 6 月 27 日与中国人民财产保险股份有限公司绍兴市分公司（以下简称“中国人保绍兴分公司”）签署《绍兴市汤浦水库有限公司保险服务项目合同》。中国人保绍兴分公司已分别出具财产一切险、机器损坏险、公众责任险保单，时间自 2025 年 6 月 29 日零时起至 2026 年 6 月 28 日二十四时止。其中财产一切险保额为 162,670 万元，机器损坏险保额为 7,101.85 万元，公众责任险累计责任限额 1,000 万元。

项目公司于 2026 年 6 月 26 日与中国人保绍兴分公司签署《绍兴市汤浦水库有限公司 2026-2027 年保险服务项目合同》。中国人保绍兴分公司已分别出具财产一切险、机器损坏险、公众责任险保单，时间自 2026 年 6 月 29 日零时起至 2027 年 6 月 28 日二十四时止。其中财产一切险保额为 161,500 万元，机器损坏险保额为 6,793.83 万元，公众责任险累计责任限额 1000 万元。

报告期内，因设备损坏，理赔金额共计 11.06 万元。事件未影响正常运营。

4.9 重要不动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的资产组合情况

单位：人民币元

序号	项目	金额	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	4,656,448.53	100.00
4	其他资产	-	-
5	合计	4,656,448.53	100.00

注：本基金除不动产资产支持证券之外仅有银行存款人民币 4,656,448.53 元，占除不动产资产支持证券之外的资产 100%。

5.2 投资组合报告附注

无。

5.3 报告期内不动产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》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行。公布基金份额净值时，由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。

本基金管理人设立估值委员会（委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干），负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金

日常估值业务；估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

§ 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

原始权益人回收资金已使用完毕。

§ 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不动产基金的经验

银华基金管理股份有限公司成立于 2001 年 5 月，注册资本 2.222 亿人民币，是一家全牌照、综合型资产管理公司。公司注册地为深圳，有北京和上海两家分公司，银华资本、银华国际、银华永泰三家子公司。公司拥有企业年金基金投资管理人、合格境内机构投资者（QDII）、特定客户资产管理人、社保基金境内委托投资管理人、保险资金投资管理人、基本养老保险基金证券投资管理机构、基金投资顾问业务试点等多项业务资格。截至 2026 年 6 月底，银华基金管理公募基金 255 只，建立了覆盖权益、固收、量化、QDII、FOF、REITs 等类型的全系列产品线。

银华基金秉承“坚持做长期正确的事”的企业价值观，在业内树立了良好的品牌形象，赢得了投资者和业界的广泛认可，十次获得“金牛基金管理公司”奖。公司坚持践行企业社会责任，成立深圳市银华公益基金会，致力于改善贫困人口生活水平，推动社会教育环境的改善，促进教育公平和可持续发展；并自 2020 年起连续六年实现运营层面碳中和。

银华基金始终坚持以客户为中心，持有人利益至上，做价值投资理念的坚定追随者，不盲目追求短期收益，注重控制投资风险，以细水长流的方式积蓄力量，追求长期持续的稳健回报。

银华基金已设置独立的不动产基金投资管理部门，即 REITs 投资管理部，目前已配备不少于 3 名具有 5 年以上不动产项目运营或投资管理经验的主要负责人员，其中至少 2 名具备 5 年以上不动产项目运营经验。

7.1.2 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任职期限	不动产项目运营	不动产项目运营或	说明
----	----	------	---------	----------	----

		任职日期	离任日期	或投资管理年限	投资管理经验	
杨默	本基金的基金经理	2024 年 10 月 28 日	-	5 年以上	曾就职于中国投资有限责任公司，从事海外实物资产投资管理、运营管理工作；2022 年至今就职于银华基金管理股份有限公司，现任 REITs 投资管理部总监、REITs 投资经理，兼任银华长安资本管理（北京）有限公司董事；从事公募 REITs 投资管理工作，具备 5 年以上不动产项目投资管理经验。	博士研究生，已取得从业资质并完成了基金经理注册。国籍：中国。
王鹏	本基金的基金经理	2024 年 10 月 28 日	-	5 年以上	曾就职于银华长安资本管理（北京）有限公司，主要从事公募 REITs、资产证券化业务等工作，参与过水务相关 ABS 产品的发行与投后管理，财务会计方向经验丰富；2023 年加入银华基金管理股份有限公司，现任 REITs 投资管理部 REITs 投资经理，从事公募 REITs 投资管理工作，具备 5 年以上不动产项目投资管理经验。	硕士研究生，已取得从业资质并完成了基金经理注册。国籍：中国。
林卉	本基金的基金经理	2024 年 10 月 28 日	-	5 年以上	曾就职于北控水务（中国）投资有限公司，主要从事水利、水环境、水务类基础设施的技术及运营管理工作；2024 年加入银华基金管理股份有限公司，现任 REITs 投资管理部 REITs 运营经理，从事公募 REITs 运营	硕士研究生，高级工程师、注册公用设备工程师（给排水），已取得从业资质并完成了基金经理注册。国籍：中国。

					管理工作，具备 5 年以上不动产项目投资管理经验。	
许梁	本基金的基金经理	2024 年 10 月 28 日	-	5 年以上	曾就职于绍兴市水务集团有限公司、绍兴市公用事业集团有限公司、绍兴市原水集团有限公司，主要从事水利、水务类基础设施的战略规划、投融资和财务管理；2024 年加入银华基金管理股份有限公司，现任 REITs 投资管理部 REITs 运营经理，从事公募 REITs 运营管理工作，具备 5 年以上不动产项目运营管理经验。	硕士研究生，高级会计师，已取得从业资质并完成了基金经理注册。国籍：中国。

- 注：1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。
- 2、证券从业的含义遵从《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、不动产项目运营或投资管理年限自基金经理不动产项目运营或投资起始日期起计算。

7.2 管理人在报告期内对不动产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不动产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》及其各项实施准则、《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金基金合同》和其他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，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，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。

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

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。本基金管理人对旗下所有投资组合过去一个季度不同时间窗内

（1 日内、3 日内及 5 日内）同向交易的交易价差从 T 检验（置信度为 95%）和溢价率占优频率等方面进行了专项分析，未发现违反公平交易制度的异常情况。

7.2.3 管理人对报告期内不动产基金的投资和运营分析

截至本报告期末，本基金按照基金合同约定完成了基础设施资产支持证券投资，并持有其全部份额，通过基础设施资产支持证券持有不动产项目公司全部股权，并取得不动产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合格投资，持有货币基金。报告期内，基金管理人通过主动管理不动产项目，确保不动产项目的持续稳定运营，争取为基金持有人提供稳定的收益，保护基金份额持有人的合法权益。报告期内，干旱天气因素对不动产项目经营形成了一定程度的负面影响。除此之外，未发生有损投资者利益的风险事件。本基金投资的不动产项目运营情况详见报告第 4 章“不动产项目基本情况”。

7.2.4 管理人对报告期内不动产基金收益分配情况的说明

根据《公开募集基础设施证券投资基金指引（试行）》及本基金基金合同的规定，在符合有关基金分配条件的前提下，每年至少收益分配一次。基金应当将不低于合并后基金年度可供分配金额的 90%以现金形式分配给投资者。若基金合同生效不满 6 个月可不进行收益分配。

本报告期内进行 1 次收益分配，实际收益分配金额合计为 30,000,000.00 元，符合基金合同约定。基金管理人将根据基金合同规定对报告期内剩余可供分配金额进行分配并提前发布收益分配公告。

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

本基金管理人制定了公募基金投资关联交易管理、公平交易等制度，有效防范本基金层面的利益冲突和关联交易风险，保障基金管理人管理的不同基金之间的公平性。

针对公募 REITs 业务，本基金管理人制定了内部控制、风险管理、投资管理、运营管理、关联交易等方面的内部制度，建立了分工合理、权责明确、有效监督的组织体系，形成了科学、合理、有效的基础设施基金业务决策、执行和监督等机制，并在报告期有效执行。

针对公募 REITs 业务的潜在利益冲突和利益输送等风险，基金管理人制定了一系列防范制度，从基础设施基金的投资决策的内部控制、运营管理的利益输送、运营管理利益冲突的防范等多方面考虑，并严格按照相关法律法规以及基金管理人内部管理制度防范利益冲突。

7.2.6 管理人内部关于本不动产基金的监察稽核情况

本报告期，基金管理人始终坚持持有人利益优先原则，持续践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，根据法律法规、监管规定和业务发展的需要，持续健全合规管理及监察稽核机制，

改进合规管理方式，提高合规管理能力，推进合规文化建设，提升合规管理工作的有效性。

本报告期，本基金管理人始终以法律法规、基金合同和公司制度为基础，持续健全合规制度，完善合规管理体系，提升专业能力，通过合规审核、合规检查、合规咨询等管理和防范潜在合规风险，保障各项业务规范开展。本基金管理人贯彻落实基于风险的反洗钱理念，健全反洗钱制度建设、夯实人员队伍、加强信息系统建设与金融科技运用，持续完善反洗钱合规和风险管理长效机制。本基金管理人综合运用合规培训、合规宣导、合规承诺、合规提示、合规谈话等多种举措厚植合规经营文化，强化人员合规意识，夯实合规文化体系基础。

本报告期内，本基金管理人根据监管规则、公司业务发展情况，建立合规风险库机制并动态更新，要求业务部门定期对照自查，加强一道防线作用，夯实合规主体责任，尽早发现和处理业务中存在的合规问题和风险隐患；同时，根据年初制定监察稽核工作计划及实际情况，以日常检查、专项检查或抽查的形式开展了对投资、研究、交易、营销、宣传推介、投资者适当性、员工行为、反洗钱业务等业务环节的合规检查工作，督促责任部门落实整改，促进公司整体业务合规运作、稳健经营。

7.3 管理人在报告期内对不动产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，基金管理人按照法律法规规定和基金合同约定主动履行不动产项目运营管理职责。基金管理人委派人员担任项目公司的法定代表人、董事、监事、财务负责人等，并采取系统措施，从财务管理、印章证照管理、运管方案制订、资本性支出审核、合同管理、运管机构监督考核等方面主动履行不动产项目运营管理职责。

7.3.2 管理人在报告期内的重大事项决策情况

报告期内，基金管理人严格遵循相关法律法规、本基金基金合同和基金管理人及项目公司相关制度法规的规定进行相关事项决策。报告期内重大事项决策包括基金管理人 REITs 相关制度修订、本基金投资计划、收益分配、项目公司年度及季度运营预算、资本性支出计划等。

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

（一）日常检查

报告期内，通过现场察看、文件审查等形式对运营管理机构日常运营管理工作进行检查。

（二）年度检查及考核

基金管理人于 2026 年 1 月举行了 2025 年度日常运营管理维度考核会议。由基金管理人组建的考核小组听取了运营管理机构的汇报，并现场查看主要设施维护情况，系统查阅运营台账资料，

基于《运营管理服务协议》约定的考核标准，从安全生产及运营合规、防汛组织及设施养护、应急管理、日常运营及公司治理、报告管理及信息披露、表彰获奖等方面对运营管理机构进行考核评定。经评定，日常运营管理考核结果为 A，未触发运营管理费扣除调整。

在运营净收入完成率维度考核方面，基金管理人根据经审计的项目公司财务数据，核算 2025 年度运营净收入完成率为 108.44%，对应浮动运营管理费用为 540,795.37 元。

（三）半年度检查

基金管理人于 2026 年 7 月举行了运营管理机构履职情况半年度专项检查。由基金管理人组建的检查小组现场察看主要设施维护情况，系统查阅运营台账、合同等资料文件，并听取了运营管理机构的汇报，对运营管理机构履行受托职责开展各方面运营管理活动的情况进行了检查。

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

基金管理人对运管机构经营例会、月度资金计划、项目进度等工作情况进行日常监督，并通过公开信息核查，监督运营管理机构合规守信情况。

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

基金管理人信息披露事务负责人严格遵守相关法律法规及公司规章制度，勤勉尽责组织和协调 REITs 信息披露事务。信息披露事务负责人在定期报告中公布了联系方式，并指导业务部门通过信息披露、客户服务等方式持续做好与投资者的沟通联络工作。

7.4.2 报告期内信息披露事务负责人的变更情况

无。

7.4.3 报告期内信息披露管理制度的落实情况

基金管理人按照相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件、自律规则等要求，制定了《银华基金公开募集不动产投资信托基金信息披露暂行管理办法》，并于报告期内修订更新，规范信息披露审核和发布流程、内幕信息管理、信息披露档案管理等内容，并按要求遵守落实。

报告期内，基金管理人信息披露工作不存在暂缓和豁免情况。

报告期内，基金管理人信息披露涉及基金收益分配、项目公司原水应急响应及其调整、一季度运营情况等事项，保障了基金管理人信息披露的真实、准确、完整、及时。报告期内披露报告详见本报告 14.7 “其他重大事件”。

§ 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，运营管理机构遵守有关法律法规，履行《运营管理服务协议》约定，协助项目公司按照《授权经营协议》约定的运营服务标准进行水库经营和运营，包括基础设施资产运营管理及工程建设的专业化管理、营销业务及收支管理、运行调度及水质管理、修整改造、安全生产与应急指挥、采购管理及合同管理、年检维修及资质获取、保险购买、纠纷处理、制度及报告管理等，实现了项目的安全稳定运营。

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，运营管理机构严格遵守《证券投资基金法》、《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金运营管理服务协议》（以下简称“运管协议”）及其他相关法律法规的规定，本着诚实守信、勤勉尽责的原则运营管理汤浦水库资产。本报告期内，运营管理机构运作合法合规，未发现存在违反相关法律法规和运管协议以及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

运营管理机构已在行政管理、经营综合管理、工程管理、采购管理、生产管理、设备与基础设施管理、测量、检验、试验管理、信息与后勤管理、关联交易管理等方面建立系统的制度体系，并严格按照制度开展各项工作，为项目的合规平稳运营提供良好的内控治理。报告期内采取的主要运营管理措施及成效如下：

（1）守好安全生产基本盘

以水利安全生产“六项机制”示范单位创建为抓手，健全安全生产管理体系，紧盯工程建设、森林防火、水质保护、车船交通、燃气安全等关键领域，做深做实隐患排查整治，提升全员安全生产责任意识，签订全员岗位安全生产目标责任书，开展“安全生产月”活动，确保上半年安全生产平稳运行。

严守防火安全。库区保持“零火警”，重要时段实行网格化执勤值守；运用红外热成像、无人机等技术加强警企联动；实施林区安全基础养护。

（2）持续开展水质监测及保护

常态化开展水质监测，重要时段加密开展取水口水质应急监测和库面巡查，构建藻类快速预警机制，有效提升水质自主监测预警分析能力。开展水源地日常巡查，落实“一周一反馈”“一月一联查”工作机制，强化问题排查溯源，会同市水利局、市生态环境局开展流域专项督查 7 次。

深化保水渔业课题研究成果，顺利完成 2025-2027 年度渔业捕捞权拍卖工作。2026 年 1-6 月，汤浦水库水质均达到《地表水环境质量标准》（GB3838-2002）II 类标准，达标率 100%，其中 1-2 月、4-5 月达到 I 类标准。

（3）多措并举做好保供防汛工作

防汛方面，编制 2026 年度水库控制运用计划获省水利厅批复；汛前完成重点设施维护项目，完成大坝安全监测系统鉴定工作，开展汛前检查和防汛演练，足额保障物资储备，强化水库堤防巡查防守，实时监测与评估水工建筑物、设施设备状态，提升水旱灾害防御智能化、精细化水平，切实保障行洪安全。

保供方面，上半年来水偏枯，原水应急保障响应时间长。运营管理机构加强供水形势动态分析与气象研判，动态跟踪气象预报信息，及时开展预测分析，借助数字孪生等智慧化手段加强合理科学调度，根据来水情况适时调整限供比例与原水应急保障响应等级。加强与气象部门联动，择机开展人工增雨作业。同时利用枯水期作业条件，加强水库基础设施维护管养，降低设备设施故障潜在风险，确保防汛安全，降低弃水风险，提升中长期运营表现。稳妥推进原水应急保障响应期间各项工作，保障受水区供水安全。

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严格按照《基金法》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规和《绍兴市原水集团有限公司基础设施证券投资基金信息披露配合管理办法（试行）》有关规定，组织协调信息披露事务，做好与基金管理人的充分沟通并商定信息披露相关内容，指导制作信息披露文件，在规定时限内履行相关决策程序。

8.2.2 信息披露事务负责人的变更情况

无。

8.2.3 信息披露配合制度的落实情况

按照《基金法》《信息披露管理办法》等规定，制订了《绍兴市原水集团有限公司基础设施证券投资基金信息披露配合管理办法（试行）》等制度，明确原始权益人、运营管理统筹机构及运营管理实施机构配合基金管理人开展信息披露的职责分工、协同机制、披露流程等。

8.2.4 配合信息披露情况

报告期内，协助起草了关于项目公司原水应急响应及调整、一季度运营情况等临时公告及各项定期报告中的相关内容，并对需要运营管理机构确认的相关公告内容予以确认。

§ 9 其他业务参与人履职报告

9.1 托管人报告

9.1.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券法》《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

9.1.2 托管人对报告期内本不动产基金资金账户、不动产项目运营收支账户等重要账户资金的监督情况

本托管人对本基金资金账户、资产项目运营收支账户等重要账户进行监督，保证基金资产在监督账户内封闭运行，未发现损害基金份额持有人利益的行为。

9.1.3 托管人对报告期内不动产基金运作的监督情况

本报告期内，本托管人根据法律法规、托管协议约定的投资监督条款，对本基金的投资行为进行监督，未发现损害基金份额持有人利益的行为。

9.1.4 托管人在报告期内履行信息披露相关义务情况

本托管人依法对银华基金管理股份有限公司编制和披露的本基金 2026 年中期报告中财务指标、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

9.2 资产支持证券管理人报告

9.2.1 报告期内不动产资产支持专项计划作为项目公司股东的股东权利情况

报告期内，本基金资产支持证券管理人代表银华绍兴原水水利基础设施资产支持专项计划为项目公司单一股东，资产支持证券管理人根据《银华绍兴原水水利基础设施资产支持专项计划资产支持证券认购协议》《银华绍兴原水水利基础设施资产支持专项计划说明书》《银华绍兴原水水利基础设施资产支持专项计划标准条款》（合称“《资产管理合同》”）和项目公司章程及法律规定正常履职，项目公司稳健运营，股东权利未发生变化。

9.2.2 作为项目公司债权人的权利情况

报告期内，本基金资产支持证券管理人根据《资产管理合同》《项目公司借款合同》《吸收合并协议》《债权债务确认协议》等相关合同约定，行使作为项目公司债权人的权利，确认计量项目公司借款利息，通知项目公司偿付利息，不涉及本金偿还，截至本报告期末，项目公司股东

借款本金未发生变化。

9.2.3 报告期内不动产资产支持专项计划信息披露情况

报告期内，本基金资产支持证券管理人根据《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》、《深圳证券交易所资产支持证券存续期监管业务指引第 1 号——定期报告》《深圳证券交易所资产支持证券存续期监管业务指引第 2 号——临时报告》、《资产管理合同》及交易文件等相关规定及约定，履行信息披露义务，包括专项计划派息兑付相关要素调整的公告、收益分配公告、年度资产管理报告、年度托管报告、基础资产运行变动报告的公告、专项计划文件主要约定发生变化的公告等信息。

9.2.4 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根据《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》《深圳证券交易所资产支持证券存续期监管业务指引第 3 号——信用风险管理》和其他相关法律法规规定，切实履行管理人职责，不存在损害资产支持证券持有人利益的行为。

9.3 原始权益人报告

9.3.1 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不动产基金份额情况

无。

9.3.2 报告期末原始权益人或者其同一控制下关联方持有不动产基金份额情况

报告期末，原始权益人持有基础设施基金份额数量为 306,000,000 份，占发售份额总数的比例为 51.00%，其中绍兴市原水集团有限公司持有份额比例 20.706%，绍兴柯桥水务集团有限公司持有份额比例 15.147%，绍兴市上虞区水务投资建设有限公司持有份额比例 15.147%。

9.3.3 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。

9.3.4 报告期内信息披露配合义务的落实情况

报告期内，原始权益人积极落实信息披露配合义务，按照法律法规、业务规则，以及基础设施基金法律文件的约定和相关承诺，及时向信息披露义务人提供有关信息，并确保提供的信息真实、准确、完整。

9.3.5 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重大变化情况

无。

§ 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：银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	10.5.7.1	49,356,215.43	63,353,456.45
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	12,228,819.71	25,076,385.28
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	8,154,070.67	3,924,145.93
应收清算款		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
存货	10.5.7.8	-	-
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	659,655,303.79	675,754,406.59
在建工程	10.5.7.13	250,065,764.41	239,702,746.24
使用权资产	10.5.7.14	-	-
无形资产	10.5.7.15	7,646,726.15	8,108,235.64
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	-	-
其他资产	10.5.7.20	668,801,846.47	687,365,538.69
资产总计		1,655,908,746.63	1,703,284,914.82

负债和所有者权益	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 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	819,131.95	1,288,981.00
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		1,638,663.59	3,296,206.26
应付托管费		81,933.27	171,107.76
应付投资顾问费		—	—
应交税费	10.5.7.24	10,892,869.78	24,578,284.23
应付利息	10.5.7.25	—	—
应付利润		—	—
合同负债	10.5.7.26	2,738,301.88	4,107,452.82
持有待售负债		—	—
长期借款	10.5.7.27	—	—
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	17,400,275.90	17,600,454.84
负债合计		33,571,176.37	51,042,486.91
所有者权益：			
实收基金	10.5.7.31	1,696,799,998.29	1,696,799,998.29
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	-74,462,428.03	-44,557,570.38
所有者权益合计		1,622,337,570.26	1,652,242,427.91
负债和所有者权益总计		1,655,908,746.63	1,703,284,914.82

注： 报告截止日 2026 年 6 月 30 日，基金份额净值 2.7039 元，基金份额总额 600,000,000.00 份。

10.1.2 个别资产负债表

会计主体：银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金

报告截止日：2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
资 产：			
货币资金	10. 5. 19. 1	4, 656, 448. 53	5, 874, 111. 87
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	1, 696, 500, 000. 00	1, 696, 500, 000. 00
其他资产		-	-
资产总计		1, 701, 156, 448. 53	1, 702, 374, 111. 87
负债和所有者权益	附注号	本期末 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 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		1, 392, 863. 78	2, 908, 835. 76
应付托管费		81, 933. 27	171, 107. 76
应付投资顾问费		-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
其他负债		373, 643. 91	330, 000. 00
负债合计		1, 848, 440. 96	3, 409, 943. 52
所有者权益：			
实收基金		1, 696, 799, 998. 29	1, 696, 799, 998. 29
资本公积		-	-
其他综合收益		-	-
未分配利润		2, 508, 009. 28	2, 164, 170. 06
所有者权益合计		1, 699, 308, 007. 57	1, 698, 964, 168. 35

负债和所有者权益总计		1,701,156,448.53	1,702,374,111.87
------------	--	------------------	------------------

10.2 利润表

10.2.1 合并利润表

会计主体：银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、营业总收入		49,128,562.16	87,435,755.40
1. 营业收入	10.5.7.36	48,936,431.26	86,724,166.18
2. 利息收入		39,661.09	711,589.22
3. 投资收益（损失以“-”号填列）	10.5.7.37	152,434.43	-
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	35.38	-
8. 其他业务收入	10.5.7.41	-	-
二、营业总成本		49,033,419.81	51,451,056.31
1. 营业成本	10.5.7.36	45,474,470.39	45,047,553.87
2. 利息支出	10.5.7.42	-	-
3. 税金及附加	10.5.7.43	290,478.77	953,217.58
4. 销售费用	10.5.7.44	-	-
5. 管理费用	10.5.7.45	1,082,474.33	3,181,599.07
6. 研发费用		-	-
7. 财务费用	10.5.7.46	799.22	4,832.99
8. 管理人报酬		1,638,663.59	1,603,558.86
9. 托管费		81,933.27	84,712.40
10. 投资顾问费		-	-
11. 信用减值损失	10.5.7.47	69,357.55	131,077.63
12. 资产减值损失	10.5.7.48	-	-
13. 其他费用	10.5.7.49	395,242.69	444,503.91
三、营业利润（营业亏损以“-”号填列）		95,142.35	35,984,699.09
加：营业外收入	10.5.7.50	-	264,930.60
减：营业外支出	10.5.7.51	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		95,142.35	36,249,629.69

减：所得税费用	10.5.7.52	-	-137,420.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		95,142.35	36,387,050.16
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		95,142.35	36,387,050.16
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		95,142.35	36,387,050.16

10.2.2 个别利润表

会计主体：银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、收入		31,982,599.40	85,473,750.33
1.利息收入		7,050.53	13,959.05
2.投资收益（损失以“-”号填列）		31,975,548.87	85,459,791.28
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		1,638,760.18	1,598,457.97
1.管理人报酬		1,392,863.78	1,349,421.66
2.托管费		81,933.27	84,712.40
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		163,963.13	164,323.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		30,343,839.22	83,875,292.36
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号		30,343,839.22	83,875,292.36

填列)			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		30,343,839.22	83,875,292.36

10.3 现金流量表

10.3.1 合并现金流量表

会计主体：银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 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		44,681,943.24	99,931,711.28
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		39,836.49	710,950.37
6. 收到的税费返还		37.50	1,548.75
7. 收到其他与经营活动有关的现金	10.5.7.53.1	22,342,953.26	7,185,121.83
经营活动现金流入小计		67,064,770.49	107,829,332.23
8. 购买商品、接受劳务支付的现金		29,452,103.93	36,607,360.04
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		29,715,574.19	39,703,120.72
14. 支付其他与经营活动有关的现金	10.5.7.53.2	3,764,104.14	2,222,723.90
经营活动现金流出小计		62,931,782.26	78,533,204.66
经营活动产生的现金流量净额	10.5.7.54.1	4,132,988.23	29,296,127.57
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	13,000,000.00	-
投资活动现金流入小计		13,000,000.00	-
18. 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,130,053.85	1,361,655.03
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	10.5.7.53.4	-	-

投资活动现金流出小计		1,130,053.85	1,361,655.03
投资活动产生的现金流量净额		11,869,946.15	-1,361,655.03
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		-	-
26. 偿付利息支付的现金		-	-
27. 分配支付的现金		30,000,000.00	86,999,999.09
28. 支付其他与筹资活动有关的现金	10.5.7.53.6	-	-
筹资活动现金流出小计		30,000,000.00	86,999,999.09
筹资活动产生的现金流量净额		-30,000,000.00	-86,999,999.09
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		-13,997,065.62	-59,065,526.55
加：期初现金及现金等价物余额		63,352,828.35	118,045,311.12
六、期末现金及现金等价物余额	10.5.7.54.3	49,355,762.73	58,979,784.57

10.3.2 个别现金流量表

会计主体：银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
一、经营活动产生的现金流量：			
1. 收回不动产投资收到的现金		-	-
2. 取得不动产投资收益收到的现金		31,975,548.87	-
3. 处置证券投资收到的现金净额		-	85,459,791.28
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		7,225.93	13,320.20
7. 收到其他与经营活动有关的现金		-	90,689.30
经营活动现金流入小计		31,982,774.80	85,563,800.78
8. 取得不动产投资支付的现金		-	-
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		3,200,262.74	845,506.40
经营活动现金流出小计		3,200,262.74	845,506.40

经营活动产生的现金流量净额		28,782,512.06	84,718,294.38
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		30,000,000.00	86,999,999.09
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		30,000,000.00	86,999,999.09
筹资活动产生的现金流量净额		-30,000,000.00	-86,999,999.09
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		-1,217,487.94	-2,281,704.71
加：期初现金及现金等价物余额		5,873,483.77	5,742,655.29
五、期末现金及现金等价物余额		4,655,995.83	3,460,950.58

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：银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期							
	2026 年 1 月 1 日至 2026 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	1,696,799,998.29	-	-	-	-	-	-44,557,570.38	1,652,242,427.91
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	1,696,799,998.29	-	-	-	-	-	-44,557,570.38	1,652,242,427.91
三、本期	-	-	-	-	-	-	-29,904,857.65	-29,904,857.65

增减变动额（减少以“-”号填列）								
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	95,142.35	95,142.35
（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	-	-	-	-	-	-	-30,000,000.00	-30,000,000.00
（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	1,696,799,998.29	-	-	-	-	-	-74,462,428.03	1,622,337,570.26
项目	上年度可比期间							
	2025 年 1 月 1 日至 2025 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	1,696,799,998.29	-	-	-	-	-	17,025,636.78	1,713,825,635.07
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	1,696,799,998.29	-	-	-	-	-	17,025,636.78	1,713,825,635.07
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-50,612,948.93	-50,612,948.93
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	36,387,050.16	36,387,050.16
（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	-	-	-	-	-	-	-86,999,999.09	-86,999,999.09
（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	1,696,799,998.29	-	-	-	-	-	-33,587,312.15	1,663,212,686.14

10.4.2 个别所有者权益变动表

会计主体：银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金

本报告期：2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 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	1,696,799,99 8.29	—	—	2,164,170 .06	1,698,964,1 68.35
加：会计政策变更	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
二、本期期初余额	1,696,799,99 8.29	—	—	2,164,170 .06	1,698,964,1 68.35
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填 列)	—	—	—	343,839.2 2	343,839.22
(一)综合收益总额	—	—	—	30,343,83 9.22	30,343,839. 22
(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	—	—	—	-30,000,0 00.00	-30,000,000 .00
(四)其他综合收益 结转留存收益	—	—	—	—	—
(五)其他	—	—	—	—	—
四、本期期末余额	1,696,799,99 8.29	—	—	2,508,009 .28	1,699,308,0 07.57
项目	上年度可比期间 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	1,696,799,99 8.29	—	—	4,598,430 .53	1,701,398,4 28.82
加：会计政策变更	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
二、本期期初余额	1,696,799,99 8.29	—	—	4,598,430 .53	1,701,398,4 28.82
三、本期增减变动额 (减少以“-”号填 列)	—	—	—	-3,124,70 6.73	-3,124,706. 73
(一)综合收益总额	—	—	—	83,875,29 2.36	83,875,292. 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	-	-	-	-86,999,999.09	-86,999,999.09
（四）其他综合收益 结转留存收益	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,696,799,998.29	-	-	1,473,723.80	1,698,273,722.09

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：

王立新

凌宇翔

伍军辉

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

10.5 报表附注

10.5.1 基金基本情况

银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“本基金”）已获中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2024]1295 号文《关于准予银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金注册的批复》，由银华基金管理股份有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规负责公开募集。本基金为契约型封闭式，存续期为自基金合同生效之日起 30 年。本基金自 2024 年 10 月 21 日起至 2024 年 10 月 23 日共募集 1,696,799,998.29 元（不含认购资金利息），业经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)安永华明(2024) 验字第 70026197_A11 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金基金合同》于 2024 年 10 月 28 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 600,000,000.00 份基金份额。2024 年 11 月 8 日，本基金在深圳证券交易所上市交易。本基金的基金管理人为银华基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工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《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为基础设施资产支持证券、利率债（包括国债、政策性金融债、地方政府债、央行票据）、AAA 级信用债（包括符合要求的企业债、公司债、金融债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、公开发行的次级债、政府支持机构债）、货币市场工具（包括同业存单、债券回购、银行存款（含协议存款、定期存款及其他银行存款）等）以及法律法规

或中国证监会允许基础设施证券投资基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金不投资股票，也不投资于可转换债券、可交换债券。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金 80%以上基金资产投资于基础设施资产支持证券，并持有其全部份额；本基金通过基础设施资产支持证券持有基础设施项目公司全部股权。

本基金、银华绍兴原水水利基础设施资产支持专项计划（以下简称“专项计划”）、绍兴市汤浦水库有限公司（以下简称“项目公司”）合称“本集团”。

10.5.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制，同时，在信息披露和估值方面，也参考了中国证监会颁布的《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露内容与格式准则第 2 号—定期报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》，以及中国证券投资基金业协会颁布的《公开募集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（REITs 部分）》和中国证监会、中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

本财务报表以持续经营为基础编制。

10.5.3 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及本集团于 2026 年 06 月 30 日的财务状况以及 2026 年 01 月 01 日至 2026 年 06 月 30 日止期间的经营成果和现金流量。

10.5.4 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一致的说明

本集团本报告期会计报表所采用的会计政策、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。

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

本集团本报告期无会计政策变更。

10.5.5.2 会计估计变更的说明

本集团本报告期无会计估计变更。

10.5.5.3 差错更正的说明

本集团本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

10.5.6 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

根据中华人民共和国主席令第四十一号《中华人民共和国增值税法》、中华人民共和国国务院令 826 号文《中华人民共和国增值税法实施条例》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，资管产品运营过程中发生的应税交易，资管产品管理人为纳税人；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对公募证券投资基金（封闭式证券投资基金、开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券取得的收入免征增值税；自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，金融同业往来利息收入免征增值税，金融同业往来利息收入包括金融机构与人民银行所发生的资金往来业务、银行联行往来业务、金融机构间的资金往来业务，以及金融机构开展同业存款、同业借款、同业代付、买断式买入返售金融商品、质押式买入返售金融商品、同业存单，取得的利息收入；取得存款利息收入不属于应税交易，不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号文《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》的规定，自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，继续免征增值税直至债券到期；

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》及财政部、税务总局公告 2026 年第 10 号文《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》的规定，自 2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，资管产品管理人运营契约制资管产品过程中发生的增值税应税行为，可以选择适用简易计税方法，按照 3% 的规定征收率计算缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务）和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额；

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) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，

自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；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. 项目公司适用的主要税种及税率项目

公司本期主要税种及其税率列示如下：

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 3%、5%、6%等税率计缴
城镇土地使用税	实际占用的土地面积	4 元/平方米、6 元/平方米
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴	1.20%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

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 2026 年 6 月 30 日
库存现金	-
银行存款	49,356,215.43
其他货币资金	-
小计	49,356,215.43
减：减值准备	-
合计	49,356,215.43

10.5.7.1.2 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
----	------------------------

活期存款	49,355,762.73
定期存款	—
其中：存款期限 1-3 个月	—
其他存款	—
应计利息	452.70
小计	49,356,215.43
减：减值准备	—
合计	49,356,215.43

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

本基金本报告期末不存在因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

10.5.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计			
项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
债券	—	—	—
其中：交易所市场	—	—	—
银行间市场	—	—	—
资产支持证券	—	—	—
货币市场基金	12,228,819.71	12,228,819.71	—
其他	—	—	—
小计	12,228,819.71	12,228,819.71	—
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产小计			
项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
债券	—	—	—
其中：交易所市场	—	—	—
银行间市场	—	—	—
资产支持证券	—	—	—
其他	—	—	—
小计	—	—	—
合计	12,228,819.71	12,228,819.71	—

10.5.7.3 买入返售金融资产

10.5.7.3.1 买入返售金融资产情况

注：无。

10.5.7.3.2 按预期信用损失一般模型计提减值准备的说明

无。

10.5.7.4 债权投资

10.5.7.4.1 债权投资情况

注：无。

10.5.7.4.2 债权投资减值准备计提情况

注：无。

10.5.7.5 其他债权投资

10.5.7.5.1 其他债权投资情况

注：无。

10.5.7.5.2 其他债权投资减值准备计提情况

注：无。

10.5.7.6 其他权益工具投资

10.5.7.6.1 其他权益工具投资情况

注：无。

10.5.7.6.2 报告期内其他权益工具投资情况

注：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 2026 年 6 月 30 日
1 年以内	8,264,094.54
1—2 年	—
小计	8,264,094.54
减：坏账准备	110,023.87
合计	8,154,070.67

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 2026 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	8,264,094.54	100.00	110,023.87	1.33	8,154,070.67

失的应收账款					
合计	8,264,094.54	100.00	110,023.87	1.33	8,154,070.67

10.5.7.7.3 单项计提坏账准备的应收账款

注：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 2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
组合 1	8,264,094.54	110,023.87	1.33
合计	8,264,094.54	110,023.87	1.33

10.5.7.7.5 本期坏账准备的变动情况

单位：人民币元

类别	上年度末 2025 年 12 月 31 日	本期变动金额				本期末 2026 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	40,666.32	110,023.87	40,666.32	-	-	110,023.87
合计	40,666.32	110,023.87	40,666.32	-	-	110,023.87

本期坏账准备发生重要转回或收回的应收账款情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回方式	备注
第三方	40,666.32	正常到期收回	-
合计	40,666.32	-	-

10.5.7.7.6 本期实际核销的应收账款情况

注：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
绍兴市上虞区 供水有限公司	5,036,290.21	60.95	-	5,036,290.21
绍兴市制水有	2,591,943.04	31.36	-	2,591,943.04

限公司				
慈溪市自来水有限公司	635,861.29	7.69	110,023.87	525,837.42
合计	8,264,094.54	100.00	110,023.87	8,154,070.67

10.5.7.8 存货

10.5.7.8.1 存货分类

注：无。

10.5.7.8.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

注：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

10.5.7.9.1 合同资产情况

注：无。

10.5.7.9.2 报告期内合同资产账面价值发生重大变动的金额和原因

注：无。

10.5.7.9.3 报告期内合同资产计提减值准备情况

注：无。

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

无。

10.5.7.10 持有待售资产

注：无。

10.5.7.11 投资性房地产

10.5.7.11.1 采用成本计量模式的投资性房地产

注：无。

10.5.7.11.2 采用公允价值计量模式的投资性房地产

注：无。

10.5.7.11.3 投资性房地产主要项目情况

注：无。

10.5.7.12 固定资产

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
固定资产	659,655,303.79
固定资产清理	—
合计	659,655,303.79

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	机器设备	运输工具	电子设备	家具及其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	682,039,798.39	15,895,910.91	5,293,148.42	4,454,780.17	6,505,519.46	714,189,157.35
2. 本期增加金额	3,898.00	—	—	—	155,680.00	159,578.00
购置	3,898.00	—	—	—	155,680.00	159,578.00
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	682,043,696.39	15,895,910.91	5,293,148.42	4,454,780.17	6,661,199.46	714,348,735.35
二、累计折旧						
1. 期初余额	30,451,157.56	3,851,195.98	1,640,686.71	941,368.64	1,550,341.87	38,434,750.76
2. 本期增加金额	13,826,670.50	1,390,373.38	216,553.90	228,164.73	596,918.29	16,258,680.80
本期计提	13,826,670.50	1,390,373.38	216,553.90	228,164.73	596,918.29	16,258,680.80
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	44,277,828	5,241,569.	1,857,240.	1,169,533.	2,147,260.	54,693,431

额	. 06	36	61	37	16	. 56
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	637, 765, 86 8. 33	10, 654, 341 . 55	3, 435, 907. 81	3, 285, 246. 80	4, 513, 939. 30	659, 655, 30 3. 79
2. 期初账面价值	651, 588, 64 0. 83	12, 044, 714 . 93	3, 652, 461. 71	3, 513, 411. 53	4, 955, 177. 59	675, 754, 40 6. 59

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

注：无。

10.5.7.13 在建工程

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
在建工程	250, 065, 764. 41
工程物资	-
小计	250, 065, 764. 41
减：减值准备	-
合计	250, 065, 764. 41

10.5.7.13.1 在建工程情况

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
水库清淤扩容工程	246, 316, 785. 04	-	246, 316, 785. 04

生态浮岛水环境修复项目	319,250.00	-	319,250.00
水库设备更新改造	2,862,579.37	-	2,862,579.37
水库大坝矩阵	264,000.00	-	264,000.00
汤浦水库藻类预警体系及湿地提升研究试点项目	303,150.00	-	303,150.00
合计	250,065,764.41	-	250,065,764.41

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
水库清淤扩容工程	236,514,365.72	9,802,419.32	-	-	246,316,785.04
生态浮岛水环境修复项目	319,250.00	-	-	-	319,250.00
水库设备更新改造	2,451,980.52	410,598.85	-	-	2,862,579.37
水库大坝矩阵	264,000.00	-	-	-	264,000.00
汤浦水库藻类预警体系及湿地提升研究试点项目	153,150.00	150,000.00	-	-	303,150.00
合计	239,702,746.24	10,363,018.17	-	-	250,065,764.41

10.5.7.13.3 报告期内在建工程计提减值准备情况

注：无。

10.5.7.13.4 工程物资情况

注：无。

10.5.7.14 使用权资产

注：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	非专利技术	软件使用权	其他	合计
一、账面							

原值							
1. 期 初 余额	-	-	-	-	9,854,57 9.23	4,429.99	9,859,00 9.22
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	-	-	-	-	9,854,57 9.23	4,429.99	9,859,00 9.22
二、累计 摊销							
1. 期 初 余额	-	-	-	-	1,749,95 2.53	821.05	1,750,77 3.58
2. 本 期 增加金额	-	-	-	-	461,212. 55	296.94	461,509. 49
本 期 计提	-	-	-	-	461,212. 55	296.94	461,509. 49
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	-	-	-	-	2,211,16 5.08	1,117.99	2,212,28 3.07
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	-	-	-	-	7,643,41 4.15	3,312.00	7,646,72 6.15
2. 期 初 账面价值	-	-	-	-	8,104,62 6.70	3,608.94	8,108,23 5.64

10.5.7.15.2 无形资产的其他说明

无。

10.5.7.16 开发支出

注：无。

10.5.7.17 商誉

10.5.7.17.1 商誉账面原值

注：无。

10.5.7.17.2 商誉减值准备

注：无。

10.5.7.17.3 商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

无。

10.5.7.18 长期待摊费用

注：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

注：无。

10.5.7.19.2 未经抵销的递延所得税负债

注：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

注：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 2026 年 6 月 30 日
资产减值准备	69,357.55
预计负债	-

可抵扣亏损	26,088,525.82
合计	26,157,883.37

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 2026 年 6 月 30 日	备注
2031 年	26,088,525.82	-
合计	26,088,525.82	-

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 2026 年 6 月 30 日
其他非流动资产	661,469,823.93
其他流动资产	583,836.51
其他应收款	6,748,186.03
合计	668,801,846.47

注：其他非流动资产为预付水库清淤扩容等工程费用及代建工程服务费。

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 2026 年 6 月 30 日
1 年以内	583,836.51
1-2 年	-
2-3 年	661,469,823.93
合计	662,053,660.44

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
绍兴市汤浦水库运营管理有限公司	661,469,823.93	99.91	2024 年 7 月 16 日	合同尚未到期，预付款在合同期内按工程进度结转至在建工程
中国人民财产保险股份有限公司绍兴市分公司	583,836.51	0.09	2026 年 6 月 26 日	预付财产保险费按费用归属期间进行结转
合计	662,053,660.44	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 2026 年 6 月 30 日
1 年以内	6,504,176.95
1-2 年	731.93
2-3 年	1,459.21
3-4 年	1,448.35
4-5 年	2,959.93
5 年以上	237,409.66
小计	6,748,186.03
减：坏账准备	-
合计	6,748,186.03

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 2026 年 6 月 30 日
单位往来款	6,745,271.03
押金保证金	2,915.00
小计	6,748,186.03
减：坏账准备	-
合计	6,748,186.03

10.5.7.20.3.3 其他应收款坏账准备计提情况

注：无。

本期发生坏账准备显著变动的其他应收款情况说明：

无。

本期计算坏账准备计提金额与评估金融工具信用风险是否显著增加的依据：

无。

本期坏账准备发生重要转回或收回的其他应收款情况

注：无。

10.5.7.20.3.4 报告期内实际核销的其他应收款情况

注：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
绍兴市上虞区供水有限公司	2,589,713.49	38.38	-	2,589,713.49
绍兴市制水有限公司	2,349,847.32	34.82	-	2,349,847.32
慈溪市自来水有限公司	1,564,616.14	23.19	-	1,564,616.14
绍兴市住房基金管理中心	241,094.08	3.57	-	241,094.08
绍兴市上虞区东关液化气有限公司	2,780.00	0.04	-	2,780.00
合计	6,748,051.03	100.00	-	6,748,051.03

10.5.7.21 短期借款

注：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 2026 年 6 月 30 日
工程设备款	819,131.95
合计	819,131.95

10.5.7.22.2 账龄超过一年的重要应付账款

注：无。

10.5.7.23 应付职工薪酬

10.5.7.23.1 应付职工薪酬情况

注：无。

10.5.7.23.2 短期薪酬

注：无。

10.5.7.23.3 设定提存计划

注：无。

10.5.7.24 应交税费

单位：人民币元

税费项目	本期末
------	-----

	2026 年 6 月 30 日
增值税	1,003,608.22
消费税	-
企业所得税	-
个人所得税	153.35
城市维护建设税	70,252.57
教育费附加	50,180.41
房产税	-
土地使用税	-
土地增值税	-
水资源税	9,756,281.25
印花税	12,393.98
其他	-
合计	10,892,869.78

10.5.7.25 应付利息

注：无。

10.5.7.26 合同负债

10.5.7.26.1 合同负债情况

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
预收渔业捕捞权转让款	2,738,301.88
合计	2,738,301.88

10.5.7.26.2 报告期内合同负债账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：人民币元

项目	变动金额	变动原因
预收渔业捕捞权转让款	-1,369,150.94	按照履约进度，随着收入的确认合同负债会逐渐减少
合计	-1,369,150.94	

10.5.7.27 长期借款

注：无。

10.5.7.28 预计负债

注：无。

10.5.7.29 租赁负债

注：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 2026 年 6 月 30 日
其他应付款	17,400,275.90
合计	17,400,275.90

10.5.7.30.2 预收款项**10.5.7.30.2.1 预收款项情况**

注：无。

10.5.7.30.2.2 账龄超过一年的重要预收款项

注：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 2026 年 6 月 30 日
押金及保证金	2,051,374.00
单位往来款	1,560,537.39
关联方往来款	13,788,364.51
其他	-
合计	17,400,275.90

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
浙江浙牛生物科技有限公司	1,000,000.00	因该公司涉及一项诉讼，法院要求暂停支付该笔款项。
张贤根	1,000,000.00	为渔业捕捞权合同保证金，合同期限为两年，待合同到期时返还。截至本期末，合同尚未到期。
合计	2,000,000.00	

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	600,000,000.00	1,696,799,998.29
本期末	600,000,000.00	1,696,799,998.29

10.5.7.32 资本公积

注：无。

10.5.7.33 其他综合收益

注：无。

10.5.7.34 盈余公积

注：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	-44,557,570.38	-	-44,557,570.38
本期利润	95,142.35	-	95,142.35
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	-30,000,000.00	-	-30,000,000.00
本期末	-74,462,428.03	-	-74,462,428.03

10.5.7.36 营业收入和营业成本

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	
	绍兴市汤浦水库有限公司	合计
营业收入		
供水收入	47,567,280.32	47,567,280.32
其他收入	1,369,150.94	1,369,150.94
合计	48,936,431.26	48,936,431.26
营业成本		
供水成本	45,474,470.39	45,474,470.39
合计	45,474,470.39	45,474,470.39

10.5.7.37 投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
货币市场基金分红	152,434.43
合计	152,434.43

10.5.7.38 公允价值变动收益

注：无。

10.5.7.39 资产处置收益

注：无。

10.5.7.40 其他收益

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
与日常活动相关的政府补助	-
代扣个人所得税手续费返还	35.38
合计	35.38

10.5.7.41 其他业务收入

注：无。

10.5.7.42 利息支出

注：无。

10.5.7.43 税金及附加

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
增值税	-
消费税	-
企业所得税	-
个人所得税	-
城市维护建设税	156,064.43
教育费附加	111,474.59
房产税	0.01
土地使用税	-
土地增值税	-
印花税	22,579.74
车船使用税	360.00
其他	-
合计	290,478.77

10.5.7.44 销售费用

注：无。

10.5.7.45 管理费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
利息支出相关的无法抵扣的增值税费用	815,544.59
其他	266,929.74
合计	1,082,474.33

10.5.7.46 财务费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
银行手续费	799.22
其他	-
合计	799.22

10.5.7.47 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
债权投资减值损失	-
应收账款坏账损失	69,357.55
其他应收款坏账损失	-
其他	-
合计	69,357.55

10.5.7.48 资产减值损失

注：无。

10.5.7.49 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
中介机构费	334,136.54
其他	61,106.15
合计	395,242.69

10.5.7.50 营业外收入**10.5.7.50.1 营业外收入情况**

注：无。

10.5.7.50.2 计入当期损益的政府补助

注：无。

10.5.7.51 营业外支出

注：无。

10.5.7.52 所得税费用**10.5.7.52.1 所得税费用情况**

注：无。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
利润总额	95,142.35
按法定/适用税率计算的所得税费用	-
子公司适用不同税率的影响	-6,038,668.50
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-38,108.61
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-
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	6,539,470.85
其他	-462,693.74
合计	-

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
收到经营性往来款	2,650.00
政府补助	-
收到的水资源税	22,340,303.26
合计	22,342,953.26

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
支付经营性往来款	3,656,653.02
其他	107,451.12
合计	3,764,104.14

10.5.7.53.3 收到其他与投资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
赎回交易性金融资产收到的现金	13,000,000.00
合计	13,000,000.00

10.5.7.53.4 支付其他与投资活动有关的现金

注：无。

10.5.7.53.5 收到其他与筹资活动有关的现金

注：无。

10.5.7.53.6 支付其他与筹资活动有关的现金

注：无。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
1. 将净利润调节为经营活动现金流量	
净利润	95,142.35
加：信用减值损失	69,357.55
资产减值损失	-
固定资产折旧	16,258,680.80
投资性房地产折旧	-
使用权资产折旧	-
无形资产摊销	461,509.49
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）	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-152,434.43
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）	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,531,523.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-17,130,791.09
其他	-
经营活动产生的现金流量净额	4,132,988.23
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	49,355,762.73
减：现金的期初余额	63,352,828.35
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	-13,997,065.62

10.5.7.54.2 报告期内支付的取得子公司的现金净额

注：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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
一、现金	49,355,762.73
其中：库存现金	-
可随时用于支付的银行存款	49,355,762.73
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	49,355,762.73
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

10.5.8.1.1 报告期内发生的非同一控制下企业合并

注：无。

10.5.8.1.2 合并成本及商誉

10.5.8.1.2.1 合并成本及商誉情况

注：无。

10.5.8.1.2.2 合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明

无。

10.5.8.1.2.3 大额商誉形成的主要原因

无。

10.5.8.1.3 被购买方于购买日可辨认资产、负债

10.5.8.1.3.1 被购买方于购买日可辨认资产、负债的情况

注：无。

10.5.8.1.3.2 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

无。

10.5.8.1.3.3 企业合并中承担的被购买方的或有负债

无。

10.5.8.2 同一控制下企业合并

10.5.8.2.1 报告期内发生的同一控制下企业合并

注：无。

10.5.8.2.2 合并成本

注：无。

10.5.8.2.3 或有对价及其变动的说明

无。

10.5.8.2.4 合并日被合并方资产、负债的账面价值

注：无。

10.5.8.2.5 企业合并中承担的被合并方的或有负债的说明

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	
银华绍兴原水水利基础设施资产支持专项计划	北京市	北京市	资产支持计划	100.00	—	认购
绍兴市汤浦水库有限公司	浙江省绍兴市	浙江省绍兴市	水利管理业	—	100.00	收购

10.5.10 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本集团目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

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

截至资产负债表日，本集团无承诺事项。

10.5.11.2 或有事项

截至资产负债表日，本集团无或有事项。

10.5.11.3 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本集团无资产负债表日后事项。

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

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

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
银华基金管理股份有限公司	专项计划管理人的股东、基金管理人
银华长安资本管理（北京）有限公司	专项计划管理人
中国工商银行股份有限公司	基金托管人
西南证券股份有限公司	基金管理人的股东
第一创业证券股份有限公司	基金管理人的股东
东北证券股份有限公司	基金管理人的股东
绍兴市原水集团有限公司	原始权益人、运营管理统筹机构
绍兴市上虞区水务投资建设有限公司	原始权益人
绍兴柯桥水务集团有限公司	原始权益人
绍兴市汤浦水库运营管理有限公司	运营管理实施机构
绍兴市制水有限公司	原始权益人的子公司
绍兴市舜安水利工程有限公司	原始权益人的子公司
浙江宇诺建设有限公司	原始权益人控制的公司
浙江奔惠建设有限公司	原始权益人控制的公司
绍兴市上虞区供水有限公司	原始权益人同一最终控制方
绍兴市水环境科学研究院有限公司	原始权益人的子公司
绍兴市水利水电勘测设计院有限公司	原始权益人的子公司
工银安盛人寿保险有限公司	基金托管人的子公司

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 2026 年 1 月 1 日至	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025
-------	--------	-----------------------	---------------------------------

		2026 年 6 月 30 日	年 6 月 30 日
绍兴市汤浦水库运营管理有限公司	运营管理费	27,515,000.00	27,180,000.00
合计	-	27,515,000.00	27,180,000.00

注：根据《运营管理服务协议》，绍兴市原水集团有限公司担任基础设施项目的运营管理统筹机构，绍兴市汤浦水库运营管理有限公司担任基础设施项目的运营管理实施机构，具体金额根据《运营管理服务协议》约定的计算方式确定。

10.5.13.1.2 出售商品、提供劳务情况

单位：人民币元

关联方名称	关联交易内容	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
绍兴市制水有限公司	原水供应	27,410,827.09	47,928,211.92
绍兴市上虞区供水有限公司	原水供应	12,486,296.46	22,854,618.41
合计	-	39,897,123.55	70,782,830.33

10.5.13.2 关联租赁情况

10.5.13.2.1 作为出租方

注：无。

10.5.13.2.2 作为承租方

注：无。

10.5.13.3 通过关联方交易单元进行的交易

10.5.13.3.1 债券交易

注：无。

10.5.13.3.2 债券回购交易

注：无。

10.5.13.3.3 应支付关联方的佣金

注：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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,638,663.59	1,603,558.86

其中：固定管理费	1,638,663.59	1,603,558.86
浮动管理费	-	-
支付销售机构的客户维护费	-	-

注：本基金的固定管理费包括基金管理人管理费和专项计划管理人管理费，固定管理费按最近一期经审计年度报告中披露的基金净资产（产品成立日后至第一次披露年末经审计的基金净资产前为本基金募集资金金额（含募集期利息））的 0.20%年费率计提。固定管理费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.20\%\div \text{当年天数}$$

其中：

H 为每日应计提的固定管理费

E 为最近一期经审计年度报告中披露的基金净资产（产品成立日后至第一次披露年末经审计的基金净资产前为本基金募集资金金额（含募集期利息））。

固定管理费每日计提，按年从基金财产支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

10.5.13.4.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
当期发生的基金应支付的托管费	81,933.27	84,712.40

注：本基金的托管费按最近一期经审计年度报告中披露的基金净资产（产品成立日后至第一次披露年末经审计的基金净资产前为本基金募集资金金额（含募集期利息））的 0.01%的年费率计提。

托管费的计算方法如下：

$$H=E\times 0.01\%\div \text{当年天数}$$

其中：

H 为每日应计提的基金托管费

E 为最近一期经审计年度报告中披露的基金净资产（产品成立日后至第一次披露年末经审计的基金净资产前为本基金募集资金金额（含募集期利息））。

基金托管费每日计提，按年从基金财产支付，由基金托管人根据与基金管理人核对一致的财务数据，按照指定的账户路径进行资金支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力等致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

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

注：无。

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

注：无。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 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（%）
绍兴市原水集团有限公司	124,236,000.00	20.71	-	-	-	124,236,000.00	20.71
绍兴柯桥水务集团有限公司	90,882,000.00	15.15	-	-	-	90,882,000.00	15.15
绍兴市上虞区水务投资建设有限公司	90,882,000.00	15.15	-	-	-	90,882,000.00	15.15
西南证券股份有限公司	438,009.00	0.07	207,100.00	-	-	645,109.00	0.10
第一创业证券股份有限公司	-	-	-	-	-	-	-
东北证券股份有限公司	304,504.00	0.05	-	-	304,504.00	-	-
工银安盛人寿保险有限公司	3,096,689.00	0.52	706,800.00	-	-	3,803,489.00	0.63
自然人	6,163.00	0.00	12,500.00	-	-	18,663.00	0.00
合计	309,845,	51.65	926,400.00	-	304,504.00	310,46	51.74

	365.00					7,261.00	
上年度可比期间 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（%）
绍兴市原水集团有限公司	124,236,000.00	20.71	-	-	-	124,236,000.00	20.71
绍兴柯桥水务集团有限公司	90,882,000.00	15.15	-	-	-	90,882,000.00	15.15
绍兴市上虞区水务投资建设有限公司	90,882,000.00	15.15	-	-	-	90,882,000.00	15.15
西南证券股份有限公司	3,818,879.00	0.64	2,150,830.00	-	141,000.00	5,828,709.00	0.97
第一创业证券股份有限公司	5,621,826.00	0.94	487,400.00	-	6,109,226.00	-	-
东北证券股份有限公司	22,153.00	0.00	70,000.00	-	92,153.00	-	-
工银安盛人寿保险有限公司	-	-	466,513.00	-	-	466,513.00	0.08
自然人	261.00	0.00	-	-	98.00	163.00	0.00
合计	315,463,119.00	52.59	3,174,743.00	-	6,342,477.00	312,295,385.00	52.06

注：自然人关联方所持有的基金份额，主要集中在运营管理机构管理层人员及其家庭成员、项目公司管理层人员。

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 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日		上年度可比期间 2025 年 1 月 1 日至 2025 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
中国工商银行股份有限公司	49,355,762.73	39,661.09	58,979,784.57	711,589.22
合计	49,355,762.73	39,661.09	58,979,784.57	711,589.22

注：本基金的活期银行存款由基金托管人工商银行保管，按银行同业利率或约定利率计息。

10.5.13.8 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：无。

10.5.13.9 其他关联交易事项的说明

报告期内，项目公司赎回了银华基金管理股份有限公司管理的货币基金人民币 13,000,000.00 元，截至报告期末持有银华基金管理股份有限公司管理的货币基金共计人民币 12,228,819.71 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 2026 年 6 月 30 日		上年度末 2025 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	绍兴市制水有限公司	2,591,943.04	-	1,908,691.18	-
应收账款	绍兴市上虞区供水有限公司	5,036,290.21	-	1,242,794.75	-
其他应收款	绍兴市上虞区供水有限公司	2,589,713.49	-	3,947,956.01	-
其他应收款	绍兴市制水有限公司	2,349,847.32	-	8,671,446.42	-
合计	-	12,567,794.06	-	15,770,888.36	-

注：除了上述应收款项外，本公司其他非流动资产人民币 661,469,823.93 元，系预付关联方绍兴市汤浦水库运营管理有限公司的水库清淤扩容费用及代建工程服务费。

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 2026 年 6 月 30 日	上年度末 2025 年 12 月 31 日
------	-------	------------------------	--------------------------

应付账款	绍兴市舜安水利工程管理有限公司	16,039.10	12,141.10
应付账款	浙江宇诺建设有限公司	118,923.00	118,923.00
应付账款	浙江奔惠建设有限公司	1,882.00	1,882.00
其他应付款	绍兴市原水集团有限公司	-	200,000.00
其他应付款	绍兴市汤浦水库运营管理有限公司	13,788,364.51	14,161,659.88
合计	-	13,925,208.61	14,494,605.98

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

注：无。

10.5.15.2 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

10.5.15.2.1 银行间市场债券正回购

无。

10.5.15.2.2 交易所市场债券正回购

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	2026 年 6 月 12 日	2026 年 6 月 12 日	0.5000	30,000,000.00	98.99	场内除息日为 2026 年 6 月 15 日, 场外除息日为 2026 年 6 月 12 日。
合计				30,000,000.00		

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

信用风险是指在交易过程中因交易对手未履行合约责任,或者所投资证券的发行人出现违约、拒绝支付到期本息,导致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、应收账款及其他应收款等。于资产负债表日,本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团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;本集团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。

本集团资金主要存放于信用良好的金融机构。本集团对该金融机构进行信用评估以控制相应的信用风险。此外,对于应收账款、其他应收款及其他非流动资产,本集团设定相关机制以控制本集团的整体信用风险在可控的范围内。

10.5.17.2 流动性风险

本基金管理人负责基于项目公司运营的现金流量预测,持续监控短期和长期的资金需求以确保维持充裕的现金储备。本集团持有充足的使用未受限的货币资金,以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

10.5.17.3 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性,主要包括利率风险,外汇风险和其他价格风险。

本基金所投资的基础设施项目现金流受到经济环境,运营管理等因素影响,具有一定波动性。同时,本基金在二级市场交易的过程中,交易价格受到基础设施经营情况、所在行业情况、市场情绪、供求关系等多因素作用,存在基金份额交易价格相对于基金份额净值折溢价的现象,因此具有市场风险。

10.5.18 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

公允价值

(1) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

(2)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2026 年 6 月 30 日，本集团持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均属于第一层次。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

本集团本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(3)非持续的以公允价值计量的金融工具

截至 2026 年 6 月 30 日止，本集团未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(4)不以公允价值计量的金融工具

本集团持有的不以公允价值计量的金融工具为以摊余成本计量的金融资产和金融负债。于 2026 年 6 月 30 日，其账面价值与公允价值不存在重大差异。

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 2026 年 6 月 30 日
库存现金	-
银行存款	4,656,448.53
其他货币资金	-
小计	4,656,448.53
减：减值准备	-
合计	4,656,448.53

10.5.19.1.2 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2026 年 6 月 30 日
活期存款	4,655,995.83
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
-	-
其他存款	-
应计利息	452.70
小计	4,656,448.53

减：减值准备	-
合计	4,656,448.53

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
无。

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 2026 年 6 月 30 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,696,500,000.00	-	1,696,500,000.00
合计	1,696,500,000.00	-	1,696,500,000.00

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
银华绍兴原水水利基础设施资产支持专项计划	1,696,500,000.00	-	-	1,696,500,000.00	-	-
合计	1,696,500,000.00	-	-	1,696,500,000.00	-	-

§ 11 基金份额持有人信息

11.1 基金份额持有人户数及持有人结构

本期末 2026 年 6 月 30 日					
持有人户数（户）	户均持有的不动产基金份额（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（%）
1,074	558,659.22	597,537,903.00	99.59	2,462,097.00	0.41
上年度末 2025 年 12 月 31 日					
持有人户数（户）	户均持有的不动产基金份额（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（%）
1,253	478,850.76	596,386,631.00	99.4	3,613,369.00	0.6

11.2 不动产基金前十名流通份额持有人

本期末 2026 年 6 月 30 日			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	中国银河证券股份有限公司	28,012,245.00	4.67
2	中国国际金融股份有限公司	20,568,084.00	3.43
3	紫金财产保险股份有限公司 —自有资金	11,663,012.00	1.94
4	首创证券股份有限公司	11,310,900.00	1.89
5	招商证券股份有限公司	10,639,868.00	1.77
6	国投证券股份有限公司	10,482,813.00	1.75
7	西部证券股份有限公司	10,333,509.00	1.72
8	兴业证券股份有限公司	7,322,554.00	1.22
9	绍兴市国有资本运营有限公司	7,320,000.00	1.22
9	长城财富资管—工商银行— 长城财富朱雀创睿六号资产 管理产品	7,320,000.00	1.22
合计		124,972,985.00	20.83
上年度末 2025 年 12 月 31 日			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	中国银河证券股份有限公司	27,972,051.00	4.66
2	中国国际金融股份有限公司	21,850,991.00	3.64
3	首创证券股份有限公司	11,310,900.00	1.89
4	西部证券股份有限公司	10,333,509.00	1.72
5	紫金财产保险股份有限公司 —自有资金	9,796,204.00	1.63
6	德邦证券股份有限公司	8,078,526.00	1.35
7	绍兴市国有资本运营有限公司	7,320,000.00	1.22
7	长城财富资管—工商银行— 长城财富朱雀创睿六号资产 管理产品	7,320,000.00	1.22
7	中国人寿资管—交通银行— 国寿资产—鼎瑞 2457 资产管 理产品	7,320,000.00	1.22
10	国投证券股份有限公司	7,204,321.00	1.20
合计		118,506,502.00	19.75

11.3 不动产基金前十名非流通份额持有人

本期末 2026 年 6 月 30 日			
------------------------	--	--	--

序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	绍兴市原水集团有限公司	124,236,000.00	20.71
2	绍兴柯桥水务集团有限公司	90,882,000.00	15.15
2	绍兴市上虞区水务投资建设有限公司	90,882,000.00	15.15
合计		306,000,000.00	51.00
上年度末 2025年12月31日			
序号	持有人名称	持有份额（份）	占总份额比例（%）
1	绍兴市原水集团有限公司	124,236,000.00	20.71
2	绍兴柯桥水务集团有限公司	90,882,000.00	15.15
2	绍兴市上虞区水务投资建设有限公司	90,882,000.00	15.15
合计		306,000,000.00	51.00

11.4 期末基金管理人的从业人员持有本不动产基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占不动产基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本不动产基金	188.00	0.00

§ 12 不动产基金份额变动情况

单位：份

不动产基金合同生效日（2024 年 10 月 28 日）基金份额总额	600,000,000.00
本报告期期初不动产基金份额总额	600,000,000.00
本报告期不动产基金份额变动情况	-
本报告期期末不动产基金份额总额	600,000,000.00

§ 13 重大事件揭示

13.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，无基金份额持有人大会决议。

13.2 基金管理人、基金托管人的专门不动产基金托管部门的重大人事变动

13.2.1 基金管理人的重大人事变动
本报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

13.2.2 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，本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

13.3 不动产基金投资策略的改变

本报告期内，基金投资策略未发生改变。

13.4 为不动产基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期内未变更为其审计的会计师事务所。

13.5 为不动产基金出具评估报告的评估机构情况

本基金的评估机构为天源资产评估有限公司，该评估机构自基金合同生效日起向本基金提供评估服务，无改聘情况，未连续超过 3 年。

13.6 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、项目公司和专业机构等业务参与人涉及对不动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。

13.7 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	《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司原水应急保障 I 级响应的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2026 年 1 月 7 日
2	《关于银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金流动性服务商的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2026 年 1 月 15 日
3	《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金 2025 年第 4 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 1 月 21 日
4	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年第 4 季度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 1 月 21 日
5	《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司原水应急保障 I 级响应有关情况的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2026 年 3 月 17 日
6	《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金 2025 年年度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 28 日
7	《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金 2025 年度审计报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 28 日
8	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2025 年年度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 3 月 28 日
9	《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金 2025 年度资产评估报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 3 月 28 日

10	《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于 2026 年第一季度经营情况的临时公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2026 年 4 月 3 日
11	《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金 2026 年第 1 季度报告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站	2026 年 4 月 21 日
12	《银华基金管理股份有限公司旗下部分基金 2026 年第 1 季度报告提示性公告》	四大证券报	2026 年 4 月 21 日
13	《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于召开 2025 年度暨 2026 年一季度业绩说明会的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2026 年 4 月 21 日
14	《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金关于项目公司原水应急保障 I 级响应调整为 II 级响应的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2026 年 4 月 28 日
15	《银华基金管理股份有限公司关于银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金收益分配的公告》	本基金管理人网站, 中国证监会基金电子披露网站, 证券时报	2026 年 6 月 10 日

§ 14 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 15 备查文件目录

15.1 备查文件目录

- 15.1.1 银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金募集申请获中国证监会注册的文件
- 15.1.2 《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金基金合同》
- 15.1.3 《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金招募说明书》
- 15.1.4 《银华绍兴原水水利封闭式基础设施证券投资基金托管协议》
- 15.1.5 本基金管理人业务资格批件和营业执照
- 15.1.6 本基金托管人业务资格批件和营业执照
- 15.1.7 本报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

15.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

15.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相

关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.yhfund.com.cn）查阅。

银华基金管理股份有限公司

2026 年 8 月 29 日