

(上接A05版)

商国家开发银行、高盛高华证券有限责任公司、招商证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、平安证券有限责任公司、海通证券股份有限公司、国盛证券股份有限公司、中信信托投资有限责任公司,以及分销商光大证券股份有限公司、国信证券有限责任公司、申银万国证券股份有限公司、上海证券有限责任公司、东海证券有限责任公司、首创证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司、民生证券有限责任公司、华西证券股份有限公司、西南证券股份有限公司、德邦证券有限责任公司组成承销团,以主承销商余额包销方式承销。

#### 第七条 信用评级

本期债券经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定,信用等级为AAA。中诚信国际信用评级有限责任公司认为:

一、目前铁路建设已进入快速发展阶段,随着铁路规模效益的扩大和客货运量的上升,在未来国民经济持续稳定增长的良好背景支撑下,铁路运输业务收入和盈利能力有望获得持续稳定发展,其在国家运输体系中的基础性地位将是长期的。

二、铁道部资金实力雄厚、现金流稳定、整体债务压力较轻、财务弹性与资金调配能力很强,具有充足的偿债能力。

三、铁道部具有政府信用,铁路建设资金连续多年较快增长。

因此,评定本期中国铁路建设债券的信用等级为AAA,本期债券不能按时还本付息的风险极低。

#### 第八条 认购与托管

本期债券采用实名制记账方式发行。

##### 一、7年期品种的认购办法

1.认购本期债券7年期品种的投资者须持有深圳A股证券账户,并须在开户证券营业部存有足额保证金,未及时履行资金交收义务的认购无效。

2.2006年10月16日(网上发行首日),投资者通过其开户的证券营业部报盘认购,以1,000元面值为一个认购单位,认购金额必须是1,000元的整数倍且不少于1,000元,每一证券账户认购上限为500万元,当日不可重复认购,深圳证券交易所按报盘认购“时间优先”的原则确认成交。

3.2006年10月17日,若网上发行份额仍有余额,深圳证券交易所将发布提示性公告,对当日每一证券账户单笔认购金额上限为1,000万元,并允许重复认购,深圳证券交易所按报盘认购“时间优先”的原则确认成交。

4.7年期品种的具体认购办法请查阅2006年10月13日在国家有关主管部门指定媒体刊载的《关于2006年第一期中国铁路建设债券7年期品种通过深圳证券交易场所系统上网发行有关事项的通知》或登录深圳证券交易所网站(www.szse.cn)。

##### 二、10年期品种和20年期品种的申购及配售办法

本期债券10年期品种和20年期品种采用簿记建档集中配售的方式发行。认购本期债券网下发行部分的金融机构投资者应在中央国债登记公司开立甲类或乙类托管账户,或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立内类托管账户;其他机构投资者可通过本期债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在中央国债登记公司开立内类托管账户。

##### (一)申购配售的时间安排及基本程序

###### 1.时间安排

(1)2006年10月12日,刊登发行公告和申购配售说明,簿记管理人接收接收订金。

(2)2006年10月13日北京时间9:00至15:00,簿记管理人接收申购要约(定义见下文)并进行簿记,当天北京时间15:00,簿记管理人停止接收申购要约;订金到账时间截至当天北京时间17:00;当天北京时间21:00,次日发行人与主承销商约定决定10年期品种和20年期品种的票面利率(简称“发行利率”),是否行使债券回拨和/或超额增发权,以及比例配售债券的配售比例。

(3)2006年10月16日,发行人将各品种的最终发行规模及发行利率报国家主管部门备案;簿记管理人向获得配售比例配售债券的投资者发出《2006年第一期中国铁路建设债券配售缴款通知书》(简称“配售缴款通知书”)。

(4)2006年10月17日(即网下发行首日),比例配售债券将被托管至牵头主承销商在中央国债登记公司的账户,自由配售债券将被托管至各主承销商在中央国债登记公司的账户;获得配售的投资者开始缴款,当天北京时间17:00,投资者缴款时间截止。发行人不迟于网下发行首日公告网下簿记建档结果。

(5)2006年10月19日,牵头主承销商完成将比例配售债券过户给获得配售且按时缴款的投资者的登记与托管手续;主承销商完成将自由配售债券过户给获得配售且按时缴款的投资者的登记与托管手续。

(6)2006年10月20日,发行结束。

##### 2.基本申购程序

(1)拟申购比例配售债券的投资者应正确填写比例配售债券申购要约(简称“比例配售订单”),并准备相关资料。投资者应不迟于申购要约截止时间,将比例配售订单及投资者资料,传真至簿记管理人指定的传真号码。比例配售订单(包括投资者资料及支付订金的划款银行回单)到达簿记管理系统的截止时间是2006年10月13日北京时间15:00(“订单截止时间”)。

投资者应不迟于订单截止时间向簿记管理人指定的订金账户划付按下列方式计算的订金,且将订金的划款银行回单随同申购要约一起传真至簿记管理人指定的传真号码。

订金=最大申购金额×2%

订金到达订金账户的截止时间是2006年10月13日北京时间17:00,承销团成员不得申购比例配售债券。

(2)认购自由配售债券的投资者应通过一家或多家主承销商,由该主承销商作为订单发出人向簿记管理人发出自由配售订单(与比例配售订单合称为“申购要约”)。除另有规定外,自由配售订单提交方式、期限和其他要求,与比例配售订单相同。

(3)簿记管理人根据所收到的申购要约、投资者资料及申购订金,进行簿记建档,统计有效订单的数量。

(4)簿记建档结束后,根据簿记结果,发行人与主承销商将按照发行公告规定的债券回拨及超额增发机制协商一致,将10年期品种和20年期品种的票面利率和实际发行规模报有关主管部门备案,然后对所有有效订单进行配售。

(5)簿记管理人将书面通知获得配售的投资者获配的比例配售债券数量及其认购比例配售债券需缴款项的金额、缴款时间、划款账户及投资者资料原件的寄送地址等;获配自由配售债券的主承销商将分别通知其投资者客户获配的自由配售债券数量及其认购自由配售债券需缴款项的金额、缴款时间、划款账户及投资者资料原件的寄送地址等。

(6)投资者应按簿记管理人和/或主承销商的书面通知按时、足额缴款,并寄送投资者资料原件。

(7)主承销商按照中央国债登记公司的相关规程,不迟于本期债券发行期限最后一日为投资者办理债券托管。

(8)发行人聘请相关公证机构,对簿记过程进行公证。

##### (二)债券配售

###### 1.定义

(1)合规比例配售订单:指由有意认购比例配售债券的投资者直接向簿记建档系统发出的符合以下条件的订单:

- ①订单于规定时间内被传真至簿记室;
- ②订单的内容和格式符合规定的要求;
- ③订单中的申购利率位于规定的申购利率区间内;
- ④订单在任何申购利率标位的申购金额均不超过主承销商的自由配售债券份额上限。

(3)合规订单:指合规比例配售订单及合规自由配售订单。

(4)有效订单:指在发行利率以下(含发行利率)仍有申购金额的合规订单。

(5)有效申购金额:就10年期品种或20年期品种而言,有效订单中在该品种的发行利率以下(含发行利率)的申购总金额。

(6)有效申购总金额:就10年期品种或20年期品种而言,所有有效订单的有效申购金额的总和。

##### 2.配售办法:

(1)就10年期品种或20年期品种而言,每一合规自由配售订单在发行利率以下(含发行利率)的申购金额,将全部获得配售。

(2)就10年期品种或20年期品种而言,如果全部合规自由配售订单在发行利率以下(含发行利率)的申购金额之和不足自由配售债券总额,则不足部分全部划入比例配售债券总额。

(3)就10年期品种或20年期品种的合规比例配售债券而言,每一有效比例配售订单的有效申购金额将按以下公式计算的结果获得配售(如果计算结果大于该有效订单的有效申购金额,则最终获得配售的比例配售债券金额等于该有效订单的有效申购金额):

最终获得配售的比例配售债券金额=比例配售债券总额÷有效申购总金额×该有效订单的有效申购金额

##### 3.获得配售的有效订单的资金清算:

(1)簿记管理人于不迟于2006年10月16日书面通知获得配售投资者的获配金额,所需补交的认购款金额、认购款的收款银行账户信息(与接收订金的账户不同)、付款日期等。

(2)获得配售有效订单的申购订金将被直接抵作获配部分的认购款,该有效订单的投资者须补交的款项为其获配部分债券本金与申购订金的差额;如果申购订金大于该有效订单获配部分债券本金,则簿记管理人将在公告簿记建档结束后5个工作日内向该有效订单的投资者返还该差额部分。

(3)获得配售的有效订单的应计申购订金利息将于簿记管理人收到银行支付的相应利息后的5个工作日内向投资者返还。

(4)该申购订金利息的计息期间为自簿记管理人收到该申购订金之日起至簿记管理人向投资者返还该申购订金之日的前一日止。申购订金利息的利率在符合国家现行有关存款利息的法律法规的前提下,按如下标准确定:如果该投资者为合法金融机构,则申购订金利息的利率为金融机构同业存款利率(即年利率0.99%);如果该投资者为非金融机构法人,则申购订金利息的利率为银行活期存款利率(即年利率0.72%)。

4.未获得配售的申购要约的资金清算:

(1)未获得配售申购要约的申购订金将在公告簿记建档结果后的5个工作日内向投资者返还。

(2)未获得配售申购要约的申购订金利息将于簿记管理人收到银行支付的相应利息后的5个工作日内向投资者返还。

(3)该申购订金利息的计息期间为自簿记管理人收到该申购订金之日起至簿记管理人向投资者返还该申购订金之日的前一日止。申购订金利息的利率在符合国家现行有关存款利息的法律法规的前提下,按如下标准确定:如果该投资者为合法金融机构,则申购订金利息的利率为金融机构同业存款利率(即年利率0.99%);如果该投资者为非金融机构法人,则申购订金利息的利率为银行活期存款利率(即年利率0.72%)。

(三)申购要约

##### 1.申购要约

(1)每一投资者的申购金额下限为500万元,且必须是100万元的整数倍。

(2)投资者可选择一家或多家本期债券的承销商作为其申购要约的销售人。投资者通过填写统一承销商的销售比例来确定该承销商为其申购要约的销售人,该销售比例统一适用于任何利率标位上的申购金额;如果未填写销售比例,则视为承销团各成员均为其申购要约的销售人,由承销团各成员等额分配该投资者在任何利率标位上的申购金额。

(3)每一投资者在申购期间内只能向簿记管理人提出一份申购要约。如投资者提出两份以上(含两份)申购要约,则最先到达簿记建档系统的申购要约为合规申购要约,其余的申购要约均被视为不合规申购要约。

(4)申购要约一经到达簿记管理人处,即不得撤回。

2.投资者资料

投资者应将相关资料与申购要约同时发送,并在每一页注明发送的总页数及投资者的联系人和联系电话。

有效的法人投资者申购时须向簿记管理人提交下列资料:

- ①有效的法人营业执照(副本复印件(加盖单位公章);或其他有效的法人资格证明文件复印件(加盖单位公章);
- ②经办人身份证复印件。

(2)经办人非法人机构投资者申购时须向簿记管理人提交下列资料:

- ①有效的非法人机构相关证明复印件(加盖单位公章);
- ②经办人身份证复印件。

3.受理申购要约的日期及时间

簿记管理人接受投资者提交的申购要约及资料传真的时间为2006年10月13日北京时间9:00至15:00(传真专线:010-84049811)。

##### (四)缴款办法

簿记管理人在簿记建档结束后将以传真配售缴款通知书的方式书面通知获得配售投资者的获配金额和须补交的认购款金额、付款日期、收款账户及投资者资料原件的寄送地址等。获配投资者应按招股配售缴款通知书的要求,按时足额将该认购款项划至牵头主承销商指定账户,并将投资者资料原件寄出。

(五)违约申购的处理

获得配售的有效订单的投资者如果未能在配售缴款通知书规定的时间内向牵头主承销商指定账户划付认购款项,将被视为违约申购,主承销商有权处置申购订金及利息,该违约投资者将被追究违约下的全部赔偿,并有权进一步依法追究违约投资者的法律责任。

##### 三、托管

##### (一)7年期品种的托管

本期债券网上发行部分由中国证券登记公司深圳分公司托管记载。

(二)10年期品种和20年期品种的托管

10年期品种和20年期品种由中央国债登记公司托管记载,具体手续按中央国债登记公司的《实名制记账式企业债券登记和托管业务规则》的要求办理。该规则可在中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)查阅或在本期债券承销商发行网点索取。

四、投资者办理认购手续时,不需缴纳任何附加费用;在办理登记和托管手续时,须遵循债券托管机构的相关规定。

五、本期债券发行结束后,投资者可按照国家有关法规进行债券的转让和质押。

第九条 本期债券发行网点

本期债券网下发行部分通过承销团成员设置的发行网点向境内机构投资者(国家法律、法规另有规定除外)公开发售。具体发行网点见附表一。

本期债券网上发行的部分,持有深圳证券交易所A股证券账户的投资者可通过开户的证券营业部进行认购。

第十条 认购承诺

购买本期债券的投资者(包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人,下同)被视为作出以下承诺:

一、接受发行章程和本发行公告对本期债券项下权利义务的约定并受其约束;

二、本期债券的发行人依据有关法律、法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受这种变更;

三、本期债券的担保人依据有关法律、法规的规定发生合法变更,在经国家有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受这种变更;

四、本期债券发行结束后,网上发行部分将申请在深圳证券交易所上市交易,网下发行部分将申请在全国银行间债券市场交易流通,并由主承销商代为办理相关手续,投资者同意并接受这种安排;

五、在本期债券的存续期限内,若发行人将其在本期债券项下的债务转让给新债务人,则在下列各项条件全部满足的前提下,投资者在此不可撤销地事先同意并接受该等债务转让:

(一)本期债券发行与上市(如已上市)或交易流通(如已交易流通)的审批部门同意本期债券项下的债务转让;

(二)就新债务人承继本期债券项下的债务,有资格的评级机构对本期债券出具不次于原债券信用级别的评级报告;

(三)原债务人与新债务人取得必要的内部授权后正式签署债务转让协议,新债务人承诺将按照本期债券原定条款和条件履行债务;

(四)担保人同意债务转让,并承诺将按照担保原定条款和条件履行担保义务;或者新债务人取得经主管部门认可的由新担保人出具的与原担保函条件相当的担保函;

(五)原债务人与新债务人按照有关主管部门的要求就债务转让进行充分的信息披露。

##### 第十一条 债券本息兑付办法

##### 一、利息的支付

(一)本期债券在存续期内每年付息1次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。7年期品种每期的付息首日为2007年至2013年每年的10月16日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日);

10年期品种每期的付息首日为2007年至2016年每年的10月17日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日);20年期品种每期的付息首日为2007年至2026年每年的10月17日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。

本期债券每年的集中付息期自上述各品种付息首日起的20个工作日(含付息首日当日)。

(二)本期债券利息的支付通过相关登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在有关主管部门指定媒体上发布的付息公告中加以说明。

(三)根据国家税收法律、法规,投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

##### 二、本金的兑付

(一)本期债券到期一次还本。7年期品种的兑付首日为2013年10月16日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日);

10年期品种的兑付首日为2016年10月17日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日);20年期品种的兑付首日为2026年10月17日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日)。

集中兑付期自上述各品种兑付首日起的20个工作日(含兑付首日当日)。

(二)本期债券本金的兑付通过相关登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在有关主管部门指定媒体上发布的付息公告中加以说明。

第十二条 已发行尚未兑付的债券

自1995年起,截至本期债券发行前,发行人共发行了10期中国铁路建设债券,其中1995年、1996年、1997年、1998年I期、1998年II期、1999年I期品种已于到期成功兑付,已发行尚未到期的债券

合计金额为169亿元,品种及金额如下表所示:

债券名称	发行日期	期限	利率	额度	付息情况
1998年II期中国铁路建设债券	1999年10月13日	10年	4.50%	24亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2001年中国铁路建设债券	2001年12月26日	15年	5.10%	15亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2003年中国铁路建设债券	2003年8月25日	18年	4.63%	30亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2004年中国铁路建设债券	2004年10月12日	10年	R*+2.6%	35亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
	2004年10月18日	5年	3.90%	15亿元	到期一次还本付息
2005年中国铁路建设债券	2005年7月29日	15年	4.85%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付

注:R\*是指商业银行居民储蓄1年期定期存款利率。

截至本期债券发行前,发行人于2005年12月发行了两期短期融资券,品种及金额如下表所示:

短期融资券名称	发行日期	期限	额度	到期日
2005年铁道部短期融资券(第一期)	2005年12月13日	365天	150亿元	2006年12月14日
2005年铁道部短期融资券(第二期)	2005年12月13日	274天	50亿元	2006年9月14日

#### 第十三条 筹集资金的用途

本期债券发行总规模为160亿元,超额增发不超过40亿元。募集资金将全部用于铁路项目建设和机车车辆购置等项目。铁路建设项目包括北京至天津城际轨道交通、郑州至西安客运专线、温福铁路、福厦铁路、甬台温铁路、合肥至南京铁路、宜万铁路、武汉至兴洲长江大桥、武汉至安康铁路增建二线、安康至重庆铁路增建二线、黔桂线扩能改造、南京南站及大胜关长江大桥等铁路建设项目。以上铁路建设项目均已经国家有权部门批准。本期债券发行所筹资金用途不会与发行人下属或控股的上市公司发股资金用途重复或冲突。本期债券募集资金投向项目的相关情况如下表所示:

(单位:亿元)						
序号	项目名称	批准文号	开工时间	总投资	2006年计划投资	每个项目债务数量
1	北京至天津城际轨道交通	发改交运[2004]12771号	2005年	123.4	92.0	25
2	郑州至西安客运专线	发改交运[2004]12359号	2005年	342.0	85.8	17
3	温福铁路	发改交运[2004]12357号	2004年	174.8	41.0	10或14
4	福厦铁路	发改交运[2005]11430号	2005年	144.2	48.0	15
5	甬台温铁路	发改交运[2005]1363号	2005年	155.3	45.0	17
6	合肥至南京铁路	发改交运[2004]12358号	2004年	43.1	18.0	10
7	宜万铁路	发改交运[2003]12143号	2004年	167.0	38.0	14
8	武汉至兴洲长江大桥	发改交运[2004]11503号	2004年	110.0	26.5	7
9	武汉至安康铁路增建二线	发改交运[2004]11853号	2005年	160.0	40.0	10
10	安康至重庆铁路增建二线	发改交运[2004]11854号	2004年	136.0	30.0	10
11	黔桂线扩能改造	发改交运[2004]11194号	2004年	93.0	36.0	20
12	南京南站及大胜关长江大桥	发改交运[2006]11074号	2006年	154.0	8.0	5
13	机车车辆购置					0-36

#### 第十四条 风险与对策

##### 一、风险因素

投资者在评价和购买本期债券时,应特别认真地考虑下述各项风险因素:

###### 1.项目建设风险

(1)自然灾害对工程建设的影响:如果遭遇超过设计标准的特大自然灾害,可能会对工程建设进度产生影响。

(2)项目本身特点对工程建设的影响:铁路工程建设是一项复杂的系统工程,建设规模大、施工强度高、工期长,对施工的组织管理和物资设备的技术性能要求严。如果在工程建设的 management 中出现重大失误,则可能会对整个工程建设进度产生影响。

##### 2.政策风险

国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动,不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

##### 3.市场风险

由于市场化进程的加快,铁路行业有可能面临其他交通运输方式(如公路、水运、民航)的激烈竞争,这将有可能导致发行人经营业绩及偿债能力的下降。

##### 4.利率风险

受国民经济运行状况和国家宏观政策的影响,市场利率存在波动的可能性。由于本期债券的期限较长,在本期债券的存续期间内,利率的波动可能会相对降低本期债券的投资收益水平。

##### 5.债券流动性风险

发行人计划本期债券发行结束后申请在国家批准的债券交易所上市或交易流通,由于具体上市或交易流通审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行,发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上市债券交易所上市或交易流通,亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易。

##### 6.债券兑付风险

在本期债券的存续期限内,受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响,发行人的经营活动可能没有带来预期的回报,进而使发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金,可能影响发行人对本期债券本息的按时足额兑付。

##### 二、风险对策

发行人已采取或即将采取积极有效的措施,应对以上风险。

###### 1.项目建设风险对策

在建设项目管理方面,发行人制定了《铁路建设管理办法》、《铁路建设项目管理机构暂行办法》,成立或组建建设项目管理机构,建立健全建设单位或建设项目的内控制度和管理制度;制定了《铁路基本建设资金管理方法》,筹措建设资金,降低筹资成本,对建设资金使用的全过程进行管理和监督,以保证建设项目的工程质量与进度,减少项目的建设成本。

###### 2.政策性风险对策

铁路作为国民经济的大动脉,国家重要基础设施和大众化交通工具,政府对此行业发展高度重视,并给予多方面的支持;鉴于铁路行业的特点和重要性,政府在新政策出台前必然会经过深入调查、周密论证,发行人将处理好铁路的改革、发展和稳定之间的关系,促进铁路行业的持续健康发展,维护投资者权益。

###### 3.市场风险对策

为进一步提高铁路的竞争力,发行人将提高行车速度、实施新运行图、加强运输系统信息建设入手,开行一批中远距离快速列车、城际快速列车、夕发朝至列车和“五定”货运班列,适应了市场需求,提高了经济效益。同时发行人非常重视内部管理体制的改革,制定了《铁路国有资产监管办法》、《铁路局资产经营责任制实施办法》等一系列法规,在铁路系统全面实施资产经营责任制,使铁路建设管理进一步法制化、规范化。

###### 4.利率风险对策

本期债券的利率水平已充分考虑了对利率风险的补偿。本期债券拟在发行结束后申请在国家规定的债券交易所上市或交易流通,如上市或交易流通申请获得批准,本期债券流动性的增加将在一定程度上给投资者提供规避利率风险的便利。

###### 5.债券流动性风险对策

本期债券发行结束后1个月内,发行人将就本期债券7年期品种向深圳证券交易场所提出上市申请,就10年期品种和20年期品种向有关主管部门提出在全国银行间债券市场交易流通的申请,争取尽快获得批准。另外,随着债券市场的发展,企业债券交易和流通的条件也会随之改善,未来的流动性风险将会有所降低。

###### 6.债券兑付风险对策

发行人目前经营状况良好、资产规模庞大、负债水平较低、现金流稳定、资金调配能力很强,具有充足的偿债偿还能力。其自身现金流可以满足本期债券本息兑付的要求。发行人将进一步加强经营管理,降低运营成本,提高盈利能力和提高财务稳定性,保证本期债券本息按期、足额兑付。此外,铁路建设基金为本期债券提供不可撤销的连带保证责任担保,增强了本期债券按时、足额兑付本息的可可靠性。

##### 第十五条 发行人最近三年的主要财务数据与指标

项 目	2005年	2004年	2003年
总资产	12,704.80	11,866.19	9,975.42
权益总计	7,937.28	7,275.36	5,983.64
资产负债率	37.53%	38.69%	40.02%
运输收入	2,546.49	2,264.35	1,916.09
利润总额	551.63	491.00	416.65
税后利润	61.47	37.61	15.09

二、最近三年税后铁路建设基金情况表

运输收入	2,546.49	2,264.35	1,916.09
利润总额	551.63	491.00	416.65
税后利润	61.47	37.61	15.09

二、最近三年税后铁路建设基金情况表