

八)拟订铁路技术政策、标准和管理规程,组织重大新技术、新产品的研究和应用推广;组织科技合作交流、技术引进和消化吸收工作。依法负责铁路技术监督、环境保护和节能减排工作。

九)负责铁路专运、特运和治安保卫工作。

十)负责铁路行业统计、信息、应急和国防动员有关工作。

十一)负责国家铁路卫生防疫治理工作,依法实施铁路卫生监督。

十二)负责铁路外交、国际经济交流合作和国际联运工作,管理铁路涉及港澳台有关工作。

十三)承办国务院交办的其他事项。

截至2011年底,发行人经审计的汇总资产总计为39,796.37亿元,权益合计为15,669.62亿元,2011年实现营业收入5,035.84亿元,税后利润及建设基金641.94亿元。

截至2012年3月31日,发行人经审计的汇总资产总计为40,084.14亿元,权益合计为15,785.78亿元。2012年1-3月,发行人应收税后建设基金156.07亿元。

二、历史沿革

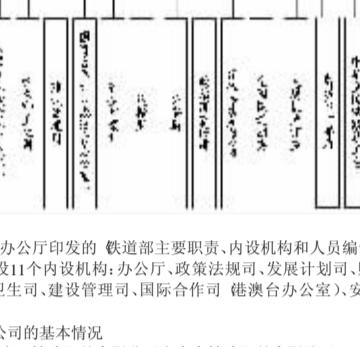
1949年1月,中国人民革命军事委员会铁道部(军委铁道部)"成立;1949年10月1日,中华人民共和国成立后,军委铁道部改组为中央人民政府铁道部,受中央人民政府政务院领导,作为国家政府机构对全国铁路实行归口管理;1954年9月20日,中央人民政府政务院改组为中华人民共和国国务院,中央人民政府铁道部改为中华人民共和国铁道部;1967年6月,铁路由铁道部军事管制委员会领导;1970年7月,铁道部与交通部、邮电部所属部分合署,成立新的交通部;1975年1月,铁道、交通两部分设邮电部分于1974年6月划出,恢复成立铁道部。

1994年,国务院办公厅印发的《铁道部职能配置、内设机构和人员编制方案》(国办发[1994]16号)中明确规定:铁道部兼负政府和企业双重职能。1998年机构改革时,国务院办公厅印发的《铁道部职能配置、内设机构和人员编制规定》(国办发[1998]185号)中指出:铁道部目前担负国家铁路建设和经营的职能,承担国家铁路资本保值增值的责任。

三、组织结构和治理机制

(一)组织结构

发行人的组织架构图如下:



根据2009年3月2日国务院办公厅印发的《铁道部主要职责、内设机构和人员编制方案》(国办发[2009]19号),铁道部设11个内设机构:办公厅、政策法规司、发展计划司、财务司、科学技术司、人事司、劳动和卫生司、建设管理司、国际合作司(港澳台办公室)、安全监察司、公案司。

四、发行人下属主要上市公司的基本情况

发行人下属上市公司包括深铁控股股份有限公司和大秦铁路股份有限公司。

(一)深铁控股股份有限公司

广深铁路股份有限公司主要经营深圳-广州-坪石客货运业务及部分长途旅客列车运输服务,并与中国铁路公司合作经营广九直通车客货业务。广深铁路股份有限公司还经营铁路设计综合服务、商业物业及兴办各种实业等与公司宗旨相符的其它业务。广深铁路股份有限公司于1996年5月在香港和纽约上市,是目前中国唯一一家在境外上市的铁路运输企业。广深铁路股份有限公司于2006年12月在上海证券交易所上市。截至2011年12月31日,发行人通过其下属的广深铁路股份有限公司37.12%的股份。

截至2011年12月31日,广深铁路股份有限公司资产总计322.07亿元,归属于母公司股东权益合计253.35亿元;2011年实现营业收入146.91亿元,归属于母公司股东的净利润18.04亿元。

(二)大秦铁路股份有限公司

大秦铁路股份有限公司是由太原铁路局控股,以西煤东运为主要业务的铁路运输公司。公司管辖区段,京包、大秦、同蒲、侯月、石太等铁路干线,口泉、宁岢、平朔、兰村、山西等铁路支线。大秦铁路股份有限公司于2006年8月在上海证券交易所上市。截至2011年12月31日,发行人通过下属太原铁路局持有大秦铁路股份有限公司61.70%的股份。

截至2011年12月31日,大秦铁路股份有限公司资产总计941.21亿元,归属于母公司股东权益合计628.29亿元;2011年实现营业收入450.07亿元,归属于母公司股东的净利润16.99亿元。

## 第十条 发行人业务情况

一、发行人所在行业现状和前景

(一)行业现状

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,在国民经济社会发展中具有重要作用。经过近几年的建设和发展,我国铁路运输能力得到进一步扩充,技术装备现代化水平有了显著提高。目前,我国铁路的周转量、货运发送量、货运密度和换算周转量均居世界第一。2011年全国铁路完成的旅客总发送量(含行包运量)和货运总周转量(含行包周转量)分别比2010年增长6.6%;完成旅客发送量、旅客周转量分别增长11.1%和9.7%;全国铁路日均装车到达168,663车,增长7.2%;2011年全国铁路完成旅客发送量18,621人,同比增长11.1%;货物发送量39.19亿吨,同比增长8.0%,铁路运输效率进一步提升。

当前和今后一个时期,我国铁路发展仍将面临良好的机遇:

首先,我国幅员辽阔、内地深广,人口众多,资源分布不均衡,而铁路具有运能大、运输成本低、绿色环保,占地少等特点,发展铁路运输非常适宜。但与世界主要国家相比,我国国土面积计算的铁路网密度和按人口计算的铁路密度还很低。路网数量相对较少,结构不合理等因素仍然是制约经济发展的瓶颈,特别是中西部铁路需要加快发展。

其次,我们经济增速预计未来几年仍将持续保持较高水平,煤、油等能源和原材料、粮食、化肥、农药等重点物资的运输需求将保持增长,虽然近年来我国既有铁路主要运输能力将进一步提高,但铁路运输供给总体上仍偏紧,促进铁路运输快速增长的基本因素将不会改变。

第三,根据《中长期铁路网规划(2008年调整)》和“保在建、上必需、重配套”的原则,未来几年我国铁路建设将继续保持较快发展的势头,为铁路科学发展提供了有利的契机。

第四,从世界范围看,交通运输的二氧化碳排放量在总排放中占有较大比重,发展铁路,减少二氧化碳排放,是发展低碳经济的必然要求。建设资源节约型、环境友好型社会,为加快铁路发展提供了有利的政治环境。

(二)2011年铁路经营和建设情况

2011年,按照转变铁路发展方式,促进铁路科学发展的整体思路,铁路建设和多元化经营等各项工作有序推进,取得了新的成绩,为促进国民经济健康发展发挥了重要作用。

路网规模方面,截至2011年底,全国铁路营业里程达到93万公里,比上年增加2,071.1公里,增长2.3%,里程居世界第二位。复线率42.4%,比上年提高1.3个百分点;电气化率49.4%,比上年提高2.8个百分点。

机车车辆方面,2011年,机车车辆购置完成投资1,049.49亿元。“和谐号”动车组累计投用652组,6,792辆,比上年增加205组,2,384辆。全国铁路机车拥有量达到1,96万台,比上年增加1,241台。

二、发行人在行业中的地位和竞争优势

上世纪90年代以来,因公路、水路和航空等运输行业的高速发展,铁路在国内运输市场所占的份额有所下降,我国运输市场从过去过分依赖铁路,铁路运输负担过重的不合理局面朝着发挥各种运输方式的优势,各种运输方式之间既分工又存在一定竞争的方向发展。

虽然目前各种运输方式竞争激烈,但并不意味着相互取代,而是必须充分发挥各种运输方式的优势,提高综合运输效率。尤其在中长途客运上,铁路相对于公路和航空运输具有一定比较优势。

无论从目前看还是从长远看,铁路在我国经济发展中的基本重要作用和战略地位不会改变。近年来,铁道部通过提高运输能力和技术装备水平为主,全面推进技术创新,通过铁路建设的有序推進和内涵挖潜等措施,不断提高运输能力,更好地适应经济社会发展需要。

三、发行人文经营业务模式、状况及发展规划

(一)发行人文经营业务模式和状况

发行人主要从事铁路运输的经营活动。截至2011年底,全国铁路营业里程达到9.3万公里,里程居世界第二位。2011年,全国铁路货运总发送量(含行包运量)完成393,263万吨,比上年增加28,992万吨,增长8.0%;全国铁路旅客发送量完成186,226万人,比上年增加18,617万人,增长11.1%。

2011年全国铁路共完成基本建设投资4,160.84亿元。路网大中型项目101项,完成投资4,594.12亿元。其中,新建铁路完成投资399,095亿元,既有线扩能改造完成投资695,07亿元,分别占84.9%和15.1%。地方铁路完成投资13.52亿元。

(二)发展计划

2004年1月7日,国务院审议通过了《中长期铁路网规划》,明确了我国铁路网中长期建设目标和任务。根据规划,到2020年,全国铁路营业里程达到10万公里,复线率和电气化率均达到50%。

2008年10月,《中长期铁路网规划(2008年调整)》经国务院正式颁布实施,将2020年中国铁路营业里程规划目标由10万公里调整为12万公里以上,其中客运专线由1.2万公里调整为1.6万公里,电气化率由50%调整为60%,基本形成布局合理、结构完善、功能先进的铁路网络,运输能力达30亿吨以上。到2015年,全国铁路营业里程12万公里左右,其中西部地区铁路4.8万公里,复线率和电气化率分别达到50%和60%以上,初步形成便捷、安全、经济、高效的绿色的铁路运输网络,基本适应经济社会发展的需要。

2012年全国铁路固定资产投资计划规模为5,160亿元,其中基本建设投资4,060亿元。

## 第十二条 发行人财务情况

本期债券募集说明书书中2009年的财务数据来源于审计署国外贷款项目审计服务中心2010(67号)审计报告;2010年的财务数据来源于中审亚太会计师事务所有限公司201104087号审计报告;2011年的财务数据来源于中审亚太会计师事务所有限公司20121010024号审计报告。

投资者在阅读财务报表中的信息时,应当参阅有关注释,以及本期债券募集说明书书中其他部分对于发行人的经营与财务状况的简要说明。

## 发行人2009—2011年汇总总资产负债表数据

金额单位:百万元

发行人2009—2011年汇总损益表数据

项目	2011年度	2010年度	2009年度
运输收入合计	503,584	449,080	378,274
收入合计	819,676	685,701	552,177
运输成本合计	435,346	369,457	319,870
成本合计	728,171	599,568	472,598
营业利润	68,087	65,555	62,698
利润总额	70,708	66,783	61,397
税前利润	6,514	5,444	6,496
所得税	6,483	5,429	3,753
税后利润	31	15	2,743

算,实行收支两条线的管理方式。

铁路建设基金主要用于国家计划内的大中型铁路建设项目以及与建设有关的支出,主要包括:铁路基本建设项目的投资、购置铁路机车车辆、与建设有关的还本付息、建设项目的铺底资金;铁路勘测设计前期工作费用;合资铁路的注册资本金;建设项目的周转资金以及经财政部批准的其他支出。

铁路建设基金由铁路运输企业在核收铁路货物运费时一并核收,在运费收据凭证中注明铁路建设基金的征收标准和征收金额,并纳入铁路运输企业收入中单独核算。

根据《财政部关于定期联网还贷资金等17项政府性基金政策问题的通知》财综[2007]3号,经国务院批准,铁路建设基金继续予以保留。

二、铁路建设基金主要财务情况

2009—2011年,税后建设基金金额分别为549.01亿元、613.39亿元和641.94亿元。

发行人将统筹安排本期债券存续期内铁路建设基金的使用计划,确保本期债券到期足额兑付。

## 第十五条 偿债保证金措施

### 一、本期债券的偿债计划

(一)本期债券债务负担分析及偿债计划概况

本期债券发行规模为180亿元,债券期限为10年期,按年付息,到期一次还本。

发行人每年需支付的债券利息预计不超过10亿元,第1年需要支付本期债券的本金180亿元。本期债券偿付本息的时间间隔,且支付金额不会发生变化,不能确定时较少,有利于提前制定相称的偿债计划。

为了充分、有效地维护债券持有人的利益,发行人本期债券的按时、足额偿付制定了系列工作计划,包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等,努力形成一套偿债资金安全兑付的内部机制。

(二)偿债计划的安排

发行人将安排专门的人员负责管理还本付息工作。自发行起至付息日期或兑付期限结束,由专门人员全面负责利息支付、本金兑付及相关事务,并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后有关事宜。

(三)偿债计划的财务安排

针对发行人未来的财务状况、本期债券自身的特征、募集资金使用项目的特點,发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排,以提供公司可靠的现金来源用于还本付息,并根据实际情况进行调整。本期债券的本息将由发行人通过债券托管机构支付。偿债资金将来源于发行人日常生产经营产生的现金收入,并以发行人的日常营运资金为保障。

二、本期债券的保障措施

(一)本期债券的偿债计划

(二)本期债券偿付分析及偿债计划概况

本期债券发行规模为180亿元,债券期限为10年期,按年付息,到期一次还本。

发行人每年需支付的债券利息预计不超过10亿元,第1年需要支付本期债券的本金180亿元。本期债券偿付本息的时间间隔,且支付金额不会发生变化,不能确定时较少,有利于提前制定相称的偿债计划。

为了充分、有效地维护债券持有人的利益,发行人本期债券的按时、足额偿付制定了系列工作计划,包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等,努力形成一套偿债资金安全兑付的内部机制。

(三)偿债计划的安排

发行人将安排专门的人员负责管理还本付息工作。自发行起至付息日期或兑付期限结束,由专门人员全面负责利息支付、本金兑付及相关事务,并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后有关事宜。

(四)偿债计划的财务安排

针对发行人未来的财务状况、本期债券自身的特征、募集资金使用项目的特點,发行人将建立一个多层次、互为补充的财务安排,以提供公司可靠的现金来源用于还本付息,并根据实际情况进行调整。本期债券的本息将由发行人通过债券托管机构支付。偿债资金将来源于发行人日常生产经营产生的现金收入,并以发行人的日常营运资金为保障。

三、本期债券的保障措施

(一)本期债券的偿债计划

(二)本期债券偿付分析及偿债计划概况

本期债券发行规模为180亿元,债券期限为10年期,按年付息,到期一次还本。

发行人每年需支付的债券利息预计不超过10亿元,第1年需要支付本期债券的本金180亿元。本期债券偿付本息