

2026年第一期中国铁路建设债券发行办法



发行人：中国国家铁路集团有限公司

牵头主承销商

中信证券股份有限公司

财务顾问

中国人寿资产管理有限公司

联席主承销商

国开证券股份有限公司

申万宏源证券有限公司

中德证券有限责任公司

2026年1月

填写说明：

1.2026年1月8日北京时间9:30发标,北京时间10:00至11:00进行投标;中标处理后10分钟为通过招标系统跨场交易选择时间。

2.投标人可在招标区间内进行不连续投标。

3.如在投标日因投标人因通讯中断或设备故障不能正常使用发行系统投标时,应在规定的招标时间使用下表作为应急投标书,由授权经办人在应急投标书上签字并加盖公章、填写密押后传真我公司(招标现场)。

联系人:冯晓波、张卫、郭婷婷

招标电话:010-50968723

招标传真:010-50968734

4.账户名称:中信证券股份有限公司

账号:11050137360000000962

开户银行:中国建设银行股份有限公司北京铁道专业支行营业部

同城交换号:139

联行行号:50190

大额支付系统号:105100008020

中国铁路建设债券招标发行应急投标书

业务凭单号:A01

由于我单位债券招投标系统终端出现故障,现以书面形式发送应急投标书。我单位承诺:本应急投

标书由我单位授权经办人填写,内容真实、准确、完整,具有与系统投标同等效力,我单位自愿承担应急投

标所产生的风险。

投标人方名称:

中托管管账号:

投标人:年月日【要素1】

要素代码:【要素2】

招标标位(亿元)	投标量(亿元)
标位1【要素3】	投标量【要素4】
标位2	投标量
标位3	投标量
标位4	投标量
标位5	投标量
标位6	投标量
标位7	投标量
标位8	投标量
标位9	投标量
标位10	投标量
合计	

(注:标位不够可自行添加)

电子密押:(16位数字)

复核人签字或盖章:

经办人签字或盖章:

联系电话:

单位印章

年月日

重要提示

1.根据《国务院关于组建中国铁路总公司有关问题的批复》(国函〔2013〕47号),中国铁路建设债券是经国务院批准的政府支持债券。

2.根据《财政部、税务总局关于铁路债券利息收入所得税政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第64号),对企业投资者持有本期债券取得的利息收入,减半征收企业所得税;对个人投资者持有本期债券取得的利息收入,减按5%计入应纳税所得额计算征收个人所得税。

3.根据《财政部关于中国铁路总公司改制有关事项的批复》(财建〔2019〕315号),明确中国铁路总公司改制更名为“中国国家铁路集团有限公司”,国务院及相关部委给予的支持政策和优惠政策继续适用于中国国家铁路集团有限公司。

4.根据《中国证券监督管理委员会关于同意中国国家铁路集团有限公司公开发行铁路建设债券注册的批复》(证监许可〔2024〕1740号),本次中国铁路建设债券发行规模3,000亿元,本次债券注册有效期为24个月。本期债券发行规模为50亿元。

特别提示

1.本期债券为5年期,发行规模为50亿元。本期债券的票面利率为Shibor基准利率加上基本利差,基本利差区间为(-0.5%-0.5%)。Shibor基准利率为公告日前5个工作

日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆借利率网(www.shibor.org)上公布的一年期Shibor(1Y)利率的算术平均数,基准利率保留两位小数,第三位小数四舍五入。本期债券的招标标位区间为1.15%-2.15%。

2.本期债券的最终基本利差和最终票面利率将由发行人根据市场招标结果,按照国家有关规定确定,并报国家有关主管部门备案,在债券存续期限内固定不变。本期债券采用单一招标计价,不计复利,逾期不另计利息。

3.本期债券为单一招标,招标结果将于2026年1月9日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)、中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)和中国货币网(www.chinamoney.com.cn)上公布。

4.投标人应按标段通过上海证券交易所有限责任公司登记托管部申请办理。

5.本期债券通过上海证券交易所有限责任公司登记托管部申请发行,由承销团成员在上海证券交易所以及银行间市场向机构投资者(国家法律、法规另有规定除外)公开

发行,并分别在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司和中央国债登记结算有限责任公司登记托管。本期债券上市后,机构投资者、个人投资者(国家法律、法规另有规

定除外)均可参与交易。有任何疑问,请在本期债券招标发行开始前联系上海证券交易所。

6.投资者欲了解发行人及本期债券发行的基本情况,请详细阅读于2026年1月7日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《人民日报》上的《2025年第三期中国铁路建设债

券(30年期)(第三次续发行)及2026年第一期中国铁路建设债券募集说明书摘要》,或到以下互联网网址查询:

<http://www.sse.com.cn>

<http://www.chinabond.com.cn>

相应的违约责任。

五、托管

本期债券采用实名制记账方式发行,在上海证券交易所和中央结算公司上市。

各中标机构应于中标结束10分钟内,选择托管场所。中标结束10分钟内未选择托管场所的,默认认

在该证券登记公司上海分公司托管。

在债权登记托管申请时间结束后,如有调整债券托管场所的需求,需在招标日次日16:00前通过本

所债券发行系统在线完成托管场所调整,并确保本机构下跨市场债券托管总量不变。在上海证券交易

所认购的债券由登记公司上海分公司登记托管,其登记托管具体手续按照《中国证券登记结算有限责

任公司债券登记、托管与结算业务细则》的要求办理,该规则可在中国证券登记结算有限责任公司网站

(www.chinabond.cn)查询。

六、牵头主承销商(简称“券商”)联系方式

名称:中信证券股份有限公司

联系人:姜琪、吴江伟、李兴光、张欣如

联系地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦22层

电话:010-60833310,010-60837531

传真:010-60833504

邮编:100026

投资者应就其投标申购本期债券的有关事宜咨询其法律顾问及其他有关专业顾问,并对认购本期

债券的合法性、合规性自行承担责任。

2026年第一期中国铁路建设债券发行招标价位表(5年期,50亿元)

基本投标单位:1,000万元

价位点	步长	最低投标量(万元)	最高投标量(万元)
1.16%	0.01%	1,000	500,000
.....	0.01%	1,000	500,000
1.76%	0.01%	1,000	500,000
1.76%	0.01%	1,000	500,000
1.77%	0.01%	1,000	500,000
1.78%	0.01%	1,000	500,000
1.79%	0.01%	1,000	500,000
1.80%	0.01%	1,000	500,000
1.81%	0.01%	1,000	500,000
1.82%	0.01%	1,000	500,000
1.83%	0.01%	1,000	500,000
1.84%	0.01%	1,000	500,000
1.85%	0.01%	1,000	500,000
1.86%	0.01%	1,000	500,000
1.87%	0.01%	1,000	500,000
1.88%	0.01%	1,000	500,000
1.89%	0.01%	1,000	500,000
1.90%	0.01%	1,000	500,000
1.91%	0.01%	1,000	500,000
1.92%	0.01%	1,000	500,000
1.93%	0.01%	1,000	500,000
1.94%	0.01%	1,000	500,000
.....	0.01%	1,000	500,000
2.16%	0.01%	1,000	500,000

填写说明:

1.2026年1月8日北京时间9:30发标,北京时间10:00至11:00进行投标;中标处理后10分钟为通过

招标系统跨场交易选择时间。

2.投标人可在招标区间内进行不连续投标。

3.如在投标日因投标人因通讯中断或设备故障不能正常使用发行系统投标时,应在规定的招标时

间内使用下表作为应急投标书,由授权经办人在应急投标书上签字并加盖公章、填写密押后传真我公司

(招标现场)。

联系人:冯晓波、张卫、郭婷婷

招标电话:010-50968723

招标传真:010-50968724

4.账户名称:中信证券股份有限公司

账号:11050137360000000962

开户银行:中国建设银行股份有限公司北京铁道专业支行营业部

同城交换号:139

联行行号:50190

大额支付系统号:105100008020

中国铁路建设债券招标发行应急投标书

业务凭单号:A02

由于我单位债券招投标系统终端出现故障,现以书面形式发送应急投标书。我单位承诺:本应急投

标书由我单位授权经办人填写,内容真实、准确、完整,具有与系统报送同等效力,我单位自愿承担应急投

标所产生的风险。

投标人方名称:

中托管管账号:

投标人:年月日【要素1】

要素代码:【要素2】

招标机构	债权托管面额(亿元)
中国国电集团登记公司【要素1】	
证券登记公司(上海)	
合計【要素4】	
电子密押:(16位数字)	
经办人签字或盖章:	