

A10 Disclosure 信息披露

(上接A09版)

(www.chinamoney.com.cn) 上公布《2026年第三期中国铁路建设债券发行办法》和《2026年第三期中国铁路建设债券招标书》，投标人必须按照本期债券招标文件以及有关规定进行投标，否则，为无效投标。

(二) 招标时间

2026年2月4日：发行人于北京时间9:30在深圳证券交易所统一发标；投标人于北京时间10:00至11:00通过招标系统内各自的用户终端进行投标；中行处理后10分钟为通过招标系统跨交易选择时间。

(三) 投标及申购

机构投资者（国家、法规另有规定除外）可通过承销团成员向招标系统投标申购。直接投资人可直接在招标系统规定的各自用户终端参与投标。

承销团成员不得为其自身预留本期债券和/或预先购入并留存本期债券之目的而进行投标。

(四) 每一投资人投标本期债券应符合国家的所有相关规定，并对其进行违法、违规投标造成的任何不利后果承担全部责任。

(五) 招标结果

2026年2月5日：本期债券的招标结果在深圳证券交易所网站（www.szse.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。

(六) 分销

2026年2月4日-5日：本期债券分销开始，由承销团成员根据各自的中标结果组织分销，分销时间为招标结束后至招标日次一交易日。

二、缴款办法

本期债券募款集款项的缴款截止时间为北京时间2026年2月5日12:00。中标的投标人应于北京时间2026年2月5日12:00前，将按招标当日招标系统显示的中标额对应的募集款项划至以下指定账户（以下简称“缴款账户”）。

账户名称：国泰海通证券股份有限公司

账号：11001013900053033348

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

中标的投标人应按照上述要求，按时足额将认购款项划至缴款账户。

三、违约的处理

中标的投标人如果未能在规定的时间内按照相关要求划付认购款项，将被视为违约，发行人和主承销商协商一致后有权处置该违约投标人中标的全部债券，违约投标人有义务赔偿有关机构（包括但不限于主承销商）因此遭受的一切损失。

如违约投标人系承销团成员，则其还应按照本期债券的承销协议和/或承销团协议的有关条款承担相应的违约责任。

四、托管

本期债券采用实名制记账方式发行，并分别在证券登记公司深圳分公司和中央结算公司登记托管。

各中介机构应于中标结束后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，默认为全部在证券登记公司深圳分公司托管。

中标结束10分钟后至分销日日终前，各中介机构可提交签章的“债券额度调整申请表”原件（不用单独盖章页），选择调整托管场所。

在深圳证券交易所认购的债券由证券登记公司深圳分公司登记托管，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.chinaclear.org.cn）查阅。

五、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有关规定。

六、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。

第五章 债券发行网点

本期债券以深圳证券交易所债券招标发行系统招标方式，通过承销团成员在深圳证券交易所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。（发行网点详见附表一）

第六章 认购人承诺

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）被视同做出以下承诺：

一、接受本期债券募集说明书摘要对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束。

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分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，将在有关证券交易场所上市流通或交易，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，若发行人依据有关法律法规将其在本期债券项下的债务转让给新债务人，承继时，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流通或交易（如已上市交易）的批准部门对本期债券项下的债务变更为无异议；

(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等级的评级报告；

(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承继协议，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) 本期债券担保安排在债务转让后维持不变；或者新债务人取得经主管部门认可的由新担保人继续履行担保义务；

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

六、同意发行人指定的受托管理人。

七、对于债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》规定做出的有效决议，所有投资者（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权，以及在相关决议通过后受让本期债券的投资者）均接受该决议。

第七章 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一并支付。本期债券10年期品种的付息日为2027年至2036年每年的2月5日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日），30年期品种的付息日为2027年至2056年每年的2月5日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

(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分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，本期债券10年期品种的兑付日为2036年2月5日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）；30年期品种的兑付日为2056年2月5日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日）。

(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分要求的媒体上发布的兑付公告中加以说明。

具体内容详见《2026年度中国铁路建设债券募集说明书》。

第九章 发行人基本情况

具体内容详见《2026年度中国铁路建设债券募集说明书》。

第十章 发行人业务情况

具体内容详见《2026年度中国铁路建设债券募集说明书》。

第十一章 发行人财务情况

本期新发行债券募集说明书摘要中2025年6月末的财务数据来源于信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的XYZH/2025BJAA2B0467号审阅报告。

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

第十二章 发行人总资产负债表

具体内容详见《2026年度中国铁路建设债券募集说明书》。

单位：万元

递延所得税负债	492,552.79	461,251.97
其他非流动负债	29,619,720.28	30,167,139.33
非流动负债合计	480,685,344.42	482,142,691.79
负债合计	619,475,114.54	620,017,169.80
权益		
实收资本(股本)	245,664,631.97	241,050,491.54
资本公积	13,069,307.59	11,296,198.15
盈余公积	3,205,899.87	3,205,899.87
未分配利润	-41,206,263.51	-41,134,778.45
归属于母公司所有者权益合计	220,733,575.92	214,416,811.11
少数股东权益	144,557,247.22	141,835,389.22
所有者权益合计	365,290,823.14	356,252,200.33
负债和所有者权益总计	984,765,937.68	976,269,370.13

发行人汇总损益表数据

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年
一、营业收入	58,602,234.43	128,303,779.31
二、营业总成本	57,795,462.35	125,647,041.87
运输成本	49,675,462.98	105,341,219.67
其中：折旧	10,465,399.09	20,741,356.01
财务费用	7,140,387.89	16,396,070.66
非运输成本	7,852,247.62	19,776,288.80
税金及附加	227,253.10	529,533.40
加：其他收益	391,195.75	1,021,154.44
投资收益	148,982.89	-393,260.46
其他	102,810.02	737,381.63
三、营业利润	1,489,760.74	4,022,013.06
加：营业外收入	88,157.72	246,962.18
减：营业外支出	322,686.61	771,396.59
四、利润总额	1,255,229.85	3,497,576.64
减：所得税费用	1,009,944.23	3,109,515.69
五、净利润	155,285.62	368,060.96

发行人汇总现金流量表数据

单位：万元

项目	2025年1-6月	2024年
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	62,544,938.36	136,057,075.48
收到的税费返还	65,240.17	87,630.46
收到其他与经营活动有关的现金	5,719,869.43	11,039,819.77
经营活动现金流入小计	68,330,047.96	147,184,526.85
购买商品、接受劳务支付的现金	25,793,252.37	50,029,219.71
支付的各项税费	3,187,652.28	6,387,719.96
支付其他与经营活动有关的现金	23,742,158.30	51,411,161.63
经营活动现金流出小计	52,723,062.95	107,828,101.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收到投资活动现金	15,606,985.01	39,356,427.38
投资活动收到的现金净额	197,293.93	512,142.90
取得投资收益收到的现金	49,742.58	366,070.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	184,507.42	168,327.97
收到其他与投资活动有关的现金	62,741.73	306,705.06
投资活动现金流入小计	22,851,446.17	45,346,055.66
投资活动产生的现金流量净额	-22,357,160.51	-44,002,090.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,578,447.12	17,676,556.86
取得借款收到的现金	29,615,548.91	78,191,239.94
收到其他与筹资活动有关的现金	1,197,909.51	3,588,913.37
筹资活动现金流入小计	37,391,095.64	99,456,709.17
偿还债务支付的现金	26,461,896.22	76,758,071.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,183,201.65	12,757,709.46
支付其他与筹资活动有关的现金	861,095.92	1,028,349.47
筹资活动现金流出小计	32,506,153.79	90,544,136.96
筹资活动产生的现金流量净额	4,898,785.75	8,912,573.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	500.68	2,962.92
五、现金及现金等价物净		