

信息披露

(上接A09版)

一、本期债券的认购办法
(一) 招标方式
本期债券的发行利率通过招标系统向投标人进行单一利率(荷兰式)招标确定,并视国家有关主管部门备案。

(二) 招标时间
2026年4月9日: 发行人于北京时间9:30在深圳证券交易所统一发布;投标人于北京时间10:00至11:00通过招标系统向各自的用户终端进行投标;中标处理后10分钟为通过招标系统跨市场交易选择时间。

(三) 投标及申购
机构投资者(国家法律、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。

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

(五) 中标结果
2026年4月9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4月8日-9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日一交易日。

二、缴款办法
本期债券募集资金的缴款截止时间为北京时间2026年4月9日12:00。中标的投标人应于北京时间2026年4月9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资金划至以下指定账户(以下简称“缴款账户”)。

账户名称: 国开证券股份有限公司
账号: 11001013900053028201
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

三、违约的处理
中标的投标人如果不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。

如违约投标人应承担相应责任,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分钟后至分销日日前,各中介机构可提交盖章的“债券额度调整申请表”(不可用单独盖章页),选择调整托管场所。

在深圳市证券交易所认可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.cn)查询。

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)公开发售。(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)被视为做出以下承诺:

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有关规定并受其约束。

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,将在有关证券交易所上市流通或交易,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接时,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无异议;

(二) 就新债务人承接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接协议,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门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(包括持有出席会议、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的兑付一起支付。本期债券付息日期为2027年至2033年每年的4月9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4月9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,本期债券7年期品种的兑付日为2033年4月9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4月9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门要求的媒体上发布的兑付公告中加以说明。

第八章 发行人信用情况

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于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。

发行人汇总资产负债表数据

Table with 3 columns: Item, 2025年1-6月, 2024年. Rows include 长期待摊费用, 递延所得税资产, 其他非流动资产, etc.

发行人汇总损益表数据

Table with 3 columns: Item, 2025年1-6月, 2024年. Rows include 一、营业总收入, 二、营业总成本, 三、营业利润, etc.

发行人汇总现金流量表数据

Table with 3 columns: Item, 2025年1-6月, 2024年. Rows include 一、经营活动产生的现金流量: 销售商品, 收到的税费返还, etc.

Table with 3 columns: Item, 2025年1-6月, 2024年. Rows include 二、投资活动产生的现金流量: 收回投资收到的现金, 取得投资收益收到的现金, etc.

Table with 3 columns: Item, 2025年1-6月, 2024年. Rows include 三、筹资活动产生的现金流量: 吸收投资收到的现金, 取得借款收到的现金, etc.

2025年10月31日,信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《中国国家铁路集团有限公司2025年1-9月审阅报告》(XYZH/2025BJAA2B0473),中国国家铁路集团有限公司已分别在上海证券交易所网站、深圳证券交易所网站和中国债券信息网进行披露,具体内容分别为:

https://static.szse.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/new/2025-10-31/127972_20251031_M2D2.pdf

https://www.szse.cn/disclosure/listed/bulletinDetail/index.html?3e33571a-2685-41ec-bd22-8f0c3c119777

https://www.chinabond.com.cn/xppl/ywzc_fxyfkdh/xyfkdh_zqzl/zqzl_zfczjg/zfczjgq_tdz/tdz_cwbq/202511/202509251103313482861817.pdf

截至2025年9月末,发行人总资产99,781.22亿元,净资产37,128.38亿元。2025年1-9月营业总收入9,122.31亿元,净利润117.22亿元。

第十二章 已发行尚未兑付的债券

一、发行人已发行尚未兑付的债券
根据《财政部关于中国铁路总公司公司制改革有关事项的批复》(财建〔2019〕315号)及发行人于2019年6月18日发布的《公告》,中国国家铁路集团有限公司自组建之日起承担和履行原中国铁路总公司发行的中国铁路建设债券、非金融企业债务融资工具(短期融资券、中期票据等)及其他有关合同、协议项下的权利和义务,以及相应的债权债务关系和法律责任。

自1995年起,截至本期债券发行前,发行人共发行中国铁路建设债券28,136.62亿元,其中已兑付13,651.62亿元,尚未到期14,485亿元,未到期的中国铁路建设债券存续期内每年需支付利息519.46亿元;中期票据4,450亿元,其中已兑付3,050亿元,尚未到期1,400亿元,未到期的中期票据存续期内每年需支付利息33.83亿元;短期融资券3,200亿元,其中已兑付3,200亿元;超短期融资券1,750亿元,其中已兑付1,650亿元,尚未到期100亿元,未到期的超短期融资券存续期内需支付利息0.79亿元。发行人所有已发行的中国铁路建设债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券均按时兑付本金及利息。

发行人已发行尚未到期的中国铁路建设债券、中期票据、短期融资券和超短期融资券如下表所示:

Table with 6 columns: 债券名称, 起息日, 期限, 利率, 余额, 付息情况. Rows include 中国铁路建设债券合计, 2006年第一期中国铁路建设债券, etc.

Table with 10 columns: 2015年第八期中国铁路建设债券, 2015年11月11日, 20年, 4.11%, 50亿元, 每年付息,最后一期利息随本金一并支付, etc.

Table with 10 columns: 2025年第十期中国铁路建设债券, 2025年7月29日, 10年, 1.90%, 50亿元, 每年付息,最后一期利息随本金一并支付, etc.

第十三章 筹集资金用途
经证监会同意,本期债券发行募集资金100亿元,全部用于债务结构调整。上述资金的使用,将有利于增强发行人可持续发展能力。

第十四章 偿债保障措施
具体内容详见《2026年度中国铁路建设债券募集说明书》。

第十五章 风险揭示
具体内容详见《2026年度中国铁路建设债券募集说明书》。

第十六章 信用评级
中诚信国际信用评级有限责任公司(简称“中诚信国际”)评定中国国家铁路集团有限公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定;评定“2026年第五期中国铁路建设债券”债项信用等级为AAA。

第十七章 法律意见
发行人于本期债券发行聘请的律师北京市鑫海律师事务所已出具法律意见书。北京市鑫海律师事务所认为:

发行人具备本期债券发行的主体资格和实质条件;本期债券发行已依其进行阶段取得各项批准和授权;本期债券发行符合《募集说明书》、《募集说明书摘要》信息披露真实、完整;本期债券发行符合《公司法》、《证券法》、《企业债券管理条例》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法规、法规及规范性文件的相关规定;本期债券发行涉及的相关中介机构具有参与本期债券发行的资格;《募集说明书》、《募集说明书摘要》、《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》符合《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券募集说明书信息披露管理办法》等相关规定。

具体内容详见《关于中国国家铁路集团有限公司2026年第五期中国铁路建设债券发行的法律意见书》。

第十八章 其他应说明的事项

一、上市流通或交易安排
发行人将于发行结束后办理本期债券上市流通交易和登记托管事宜。

二、税务说明
根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

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,减按50%计入应纳税所得额计算征收个人所得税。

第十九章 备查文件

一、备查文件
(一) 证监会关于本期债券公开发行的注册通知

(二) 《2026年度中国铁路建设债券募集说明书》

(三) 《2026年第五期中国铁路建设债券募集说明书摘要》

(四) 发行人2022-2024年审计报告及2025年半年度财务报告

(五) 中诚信国际信用评级有限责任公司出具的信用评级报告

二、查阅方式
投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或互联网网址查阅上述备查文件。

(一) 国开证券股份有限公司
名称: 国开证券股份有限公司
住所: 北京市西城区阜成门内大街29号1-9层

法定代表人: 刘辉
联系人: 赵亮、刘烁、杜晓晨
联系地址: 北京市西城区阜成门内大街29号1-9层
电话: 010-88300901, 88300862
传真: 010-88300837
邮编: 100037

(二) 投资者可以在本期债券发行期内到下列互联网网址查阅《2026年度中国铁路建设债券募集说明书》和本期债券募集说明书摘要全文:
https://www.szse.cn
http://www.chinabond.com.cn
http://www.chinamoney.com.cn

以上互联网网站所登载的其他内容并不作为《2026年度中国铁路建设债券募集说明书》及《2026年第五期中国铁路建设债券募集说明书摘要》的一部分。

如对上述备查文件有任何疑问,可以咨询发行人或主承销商。

三、联系人
名称: 国开证券股份有限公司
住所: 北京市西城区阜成门内大街29号1-9层

法定代表人: 刘辉
联系人: 赵亮、刘烁、杜晓晨
联系地址: 北京市西城区阜成门内大街29号1-9层
电话: 010-88300901, 88300862
传真: 010-88300837
邮编: 100037

附表一: 2026年度中国铁路建设债券承销团名单

Table with 5 columns: 名称, 联系人, 联系电话, 传真, 通信地址. Rows include 国开证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司, etc.