

（上接A09版）

标次日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。

在中央国债登记结算有限责任公司认购的债券由中央国债登记结算有限责任公司登记托管,其登记托管具体手续按照《中央国债登记结算有限责任公司债券登记托管业务指引》的要求办理,该规则可在中国债券信息网(www.chinabond.com.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

本期债券以中央国债登记结算有限责任公司中国人民银行债券发行系统招标方式,通过承销团成员在银行间市场和上海证券交易所向机构投资者(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第三人承继时,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的兑付一起支付。本期债券10年期品种的付息日为2027年至2036年每年的9月16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9月16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10年期品种的兑付日为2036年9月16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9月16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

本期债券募集说明书摘要中2026年1-3月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/2026BJAA2B03/37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数据。

发行人2026年3月末汇总资产负债表数据

单位:万元

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
资产		
流动资产:		
货币资金	12,854,659.51	16,058,250.82
应收款项	15,814,170.20	15,620,343.38
存货	8,210,014.47	8,084,046.88
其他流动资产	7,367,358.45	7,666,792.64
流动资产合计	44,246,202.63	47,429,433.72
非流动资产:		
长期应收款	349,287.33	349,505.69
长期股权投资	43,964,148.30	43,432,008.83
固定资产	641,781,682.05	642,594,553.05
在建工程	98,818,969.75	95,273,245.58
无形资产	139,106,235.82	139,081,990.61
长期待摊费用	399,611.48	429,101.44
递延所得税资产	2,336,063.78	2,370,830.17
其他非流动资产	25,893,212.61	24,964,216.91
非流动资产合计	952,669,211.12	948,495,452.28
资产总计	996,915,413.75	995,924,886.00
负债		
短期借款	5,759,526.14	5,588,106.89
应付款项	74,296,067.63	82,501,820.13
一年内到期的非流动负债	57,978,330.96	57,615,011.65
其他流动负债	1,311,489.23	1,277,911.81
流动负债合计	139,455,413.98	146,982,850.48
非流动负债:		
长期借款	284,393,683.30	282,362,128.30
应付债券	162,040,627.65	158,569,377.83
递延所得税负债	414,389.92	470,838.90
其他非流动负债	28,744,892.23	28,904,334.48
非流动负债合计	476,583,493.00	470,316,679.51
负债合计	615,048,906.98	617,299,529.99
权益		
实收资本(或股本)	254,770,230.40	253,239,430.40
资本公积	13,127,576.60	12,562,620.15
盈余公积	3,472,735.95	3,472,735.95
未分配利润	-41,629,689.90	-41,422,513.73
归属于母公司所有者权益合计	229,740,846.05	227,882,272.77
少数股东权益	162,125,663.62	150,743,083.24
所有者权益合计	391,866,507.67	378,626,366.01
负债和所有者权益总计	996,915,413.75	995,924,886.00

发行人2026年1-3月汇总损益表数据

单位:万元

项目	2026年1-3月	2025年1-3月
一、营业总收入	28,593,175.90	28,135,332.00
二、营业总成本	28,074,051.51	27,976,850.54
运输成本	25,773,871.44	24,508,482.94
其中:折旧	5,366,803.88	5,269,260.70
财务费用	3,274,432.82	3,597,711.84
非运输成本	2,195,849.78	3,367,962.83
税金及附加	104,330.29	100,404.77
加:其他收益	134,146.34	160,712.88
投资收益	-121,868.05	277,706.34
其他	77,650.55	86,950.44
三、营业利润	609,053.23	683,861.21
加:营业外收入	37,792.95	45,609.98
减:营业外支出	111,395.37	125,326.68
四、利润总额	535,450.81	604,144.51
减:所得税费用	497,461.34	570,103.30
五、净利润	37,989.47	34,041.21

发行人2026年1-3月汇总现金流量表数据

单位:万元

项目	2026年1-3月	2025年1-3月
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	31,488,230.76	31,495,747.14
收到的税费返还	64,782.73	58,616.65
收到其他与经营活动有关的现金	1,684,776.51	1,551,710.91
经营活动现金流入小计	33,237,790.00	33,106,074.70
购买商品、接受劳务支付的现金	13,599,408.48	14,522,525.24
支付的各项税费	1,705,162.28	1,631,412.41
支付其他与经营活动有关的现金	12,807,863.65	12,045,045.32
经营活动现金流出小计	28,112,434.42	28,196,982.97
经营活动产生的现金流量净额	5,125,355.58	4,907,091.73
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	148,412.72	56,162.16
取得投资收益收到的现金	7,134.19	17,669.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,690.12	59,067.93
收到其他与投资活动有关的现金	41,364.15	19,541.61
投资活动现金流入小计	247,601.18	151,441.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,972,966.65	11,465,250.20
投资支付的现金	416,838.11	69,842.78
支付其他与投资活动有关的现金	988.76	16,990.89

投资活动现金流出小计	13,390,793.52	11,542,083.87
投资活动产生的现金流量净额	-13,143,192.34	-11,390,642.61
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	1,842,352.09	2,628,039.50
取得借款收到的现金	16,602,205.20	12,143,795.12
收到其他与筹资活动有关的现金	374,119.73	264,701.01
筹资活动现金流入小计	18,818,677.02	15,036,535.63
偿还债务支付的现金	11,151,621.25	9,397,692.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,493,536.83	2,594,593.54
支付其他与筹资活动有关的现金	371,629.93	345,957.62
筹资活动现金流出小计	13,962,788.01	12,338,243.92
筹资活动产生的现金流量净额	4,855,889.01	2,698,291.71
四、汇率变动对现金的影响	-7,589.65	-11.61
五、现金及现金等价物净增加额	-3,169,537.40	-3,795,270.78
加:期初现金及现金等价物余额	15,565,138.70	20,625,597.91
六、期末现金及现金等价物余额	12,395,601.30	16,840,727.13

2026年8月31日,信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《中国铁路集团有限公司2026年1-6月审阅报告》(XYZH/2026BJAA2B0418),中国铁路集团有限公司已分别在中国债券信息网、上海证券交易所网站和深圳证券交易所网站进行披露,具体网址分别为:

https://www.chinabond.com.cn/xppl/ywzc_kxyfcdh/kxyfcdh_zqzl/zqzl_zfzcgz/zfzcgz_tdz/tdz_cwbw/202608/P020260831557317733420.pdf

https://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/cnew/2026-08-31/127901_20260831_MW5A.pdf

https://bond.szse.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.html?458dc96-1d5d-4cb4-9d2e-4b0f4d87db96

截至2026年6月末,发行人总资产101,120.67亿元,净资产38,599.51亿元。2026年1-6月,发行人实现营业总收入5,889.76亿元,净利润18.53亿元。

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改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29,136.62亿元,其中已兑付13,651.62亿元,尚未到期15,485亿元,未到期的中国铁路建设债券在存续期内每年需支付利息539.33亿元;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,未到期的中期票据在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1,750亿元。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支付本金及利息。

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:

债券名称	起息日	期限	利率	额度	付息情况
中国铁路建设债券合计				15,485亿元	
2006年第一期中国铁路建设债券	2006年10月17日	20年	4.15%	125亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2006年第二期中国铁路建设债券	2006年11月15日	20年	3.96%	65亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2006年第三期中国铁路建设债券	2006年11月15日	30年	4.10%	35亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2006年第四期中国铁路建设债券	2006年12月20日	20年	3.90%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2011年第一期中国铁路建设债券	2011年10月13日	20年	6.00%	100亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2011年第二期中国铁路建设债券	2011年10月27日	20年	5.33%	100亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2011年第三期中国铁路建设债券	2011年11月9日	20年	5.22%	150亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2012年第一期中国铁路建设债券	2012年8月1日	15年	4.75%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2012年第二期中国铁路建设债券	2012年8月22日	15年	5.00%	100亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2012年第三期中国铁路建设债券	2012年9月12日	20年	5.14%	100亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2012年第四期中国铁路建设债券	2012年10月12日	20年	5.16%	150亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2012年第五期中国铁路建设债券	2012年11月1日	20年	5.11%	100亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2013年第一期中国铁路建设债券	2013年8月14日	20年	5.35%	100亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2013年第二期中国铁路建设债券	2013年8月14日	20年	5.36%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2013年第三期中国铁路建设债券	2013年10月15日	20年	5.55%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2013年第四期中国铁路建设债券	2013年11月1日	20年	5.60%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2014年第二期中国铁路建设债券	2014年5月14日	20年	5.40%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2014年第三期中国铁路建设债券	2014年5月27日	20年	5.51%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2015年第一期中国铁路建设债券	2015年5月18日	20年	4.72%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2015年第二期中国铁路建设债券	2015年5月27日	20年	4.68%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2015年第三期中国铁路建设债券	2015年6月17日	20年	4.67%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2015年第四期中国铁路建设债券	2015年7月15日	20年	4.59%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2015年第五期中国铁路建设债券	2015年8月19日	20年	4.48%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2015年第六期中国铁路建设债券	2015年9月16日	20年	4.39%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2015年第七期中国铁路建设债券	2015年10月21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
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
2015年第九期中国铁路建设债券	2015年12月7日	20年	4.07%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第一期中国铁路建设债券	2016年9月19日	10年	3.15%	150亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第二期中国铁路建设债券	2016年9月19日	20年	3.42%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第三期中国铁路建设债券	2016年9月26日	10年	3.09%	150亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第四期中国铁路建设债券	2016年9月26日	20年	3.38%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第五期中国铁路建设债券	2016年10月17日	10年	3.00%	150亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第六期中国铁路建设债券	2016年10月17日	20年	3.31%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第七期中国铁路建设债券	2016年10月27日	10年	3.01%	150亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第八期中国铁路建设债券	2016年10月27日	30年	3.40%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第九期中国铁路建设债券	2016年11月9日	10年	3.10%	150亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第十期中国铁路建设债券	2016年11月9日	30年	3.53%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第十一期中国铁路建设债券	2016年11月23日	10年	3.35%	150亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第十二期中国铁路建设债券	2016年11月23日	20年	3.54%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第十三期中国铁路建设债券	2016年12月8日	10年	3.69%	150亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2016年第十四期中国铁路建设债券	2016年12月8日	20年	3.88%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第一期中国铁路建设债券	2017年3月23日	10年	4.25%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第二期中国铁路建设债券	2017年4月13日	10年	4.23%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第三期中国铁路建设债券	2017年5月15日	10年	4.54%	70亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第四期中国铁路建设债券	2017年5月25日	10年	4.57%	70亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第五期中国铁路建设债券	2017年6月15日	10年	4.45%	70亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第六期中国铁路建设债券	2017年6月15日	10年	4.45%	70亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第七期中国铁路建设债券	2017年7月13日	10年	4.61%	70亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第八期中国铁路建设债券	2017年7月28日	10年	4.48%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第九期中国铁路建设债券	2017年11月16日	10年	4.88%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第十期中国铁路建设债券	2017年11月27日	10年	4.93%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2017年第十一期中国铁路建设债券	2017年12月13日	10年	4.96%	100亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第一期中国铁路建设债券	2018年1月18日	10年	5.10%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第二期中国铁路建设债券	2018年2月01日	10年	5.09%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第三期中国铁路建设债券	2018年3月08日	10年	4.91%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第四期中国铁路建设债券	2018年3月22日	10年	4.93%	70亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第五期中国铁路建设债券	2018年4月12日	10年	4.74%	70亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第六期中国铁路建设债券	2018年4月26日	20年	4.73%	70亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第七期中国铁路建设债券	2018年5月10日	20年	4.78%	70亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第八期中国铁路建设债券	2018年5月24日	20年	4.80%	100亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第九期中国铁路建设债券	2018年6月7日	20年	4.78%	100亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第十期中国铁路建设债券	2018年7月6日	20年	4.65%	130亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第十一期中国铁路建设债券	2018年7月26日	20年	4.66%	130亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2018年第十二期中国铁路建设债券	2018年8月23日	10年	4.53%	100亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2019年第一期中国铁路建设债券	2019年7月11日	20年	4.07%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2019年第二期中国铁路建设债券	2019年7月25日	20年	4.10%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2019年第三期中国铁路建设债券	2019年8月08日	20年	4.02%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2019年第四期中国铁路建设债券	2019年8月22日	20年	3.99%	70亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2019年第五期中国铁路建设债券	2019年9月05日	20年	4.03%	80亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2019年第六期中国铁路建设债券	2019年9月19日	20年	4.03%	80亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2019年第七期中国铁路建设债券	2019年10月14日	20年	4.08%	80亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2019年第八期中国铁路建设债券	2019年10月24日	20年	4.16%	80亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2019年第九期中国铁路建设债券	2019年11月07日	20年	4.16%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2020年第一期中国铁路建设债券	2020年6月18日	10年	3.58%	120亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2020年第二期中国铁路建设债券	2020年6月18日	20年	3.97%	80亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2020年第三期中国铁路建设债券	2020年7月30日	10年	3.57%	200亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2020年第四期中国铁路建设债券	2020年8月17日	10年	3.68%	150亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2020年第五期中国铁路建设债券	2020年8月17日	20年	3.93%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付