

(上接 17 版)

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;中标处理后10分钟为通过招标系统市场交易选择时间。

(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。承销团成员不得为其自身预留本期债券和/或优先购入并留存本期债券之目的进行投标。

(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8月21日:本期债券的招标结果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。

(六) 分销

2026年8月20日~21日:本期债券分销开始,由承销团成员根据各自的中标组织分销,分销时间为招标结束后至招标日次一交易日。

二、缴款办法

本期债券募集款项的缴款截止时间北京时间2026年8月21日12:00,中标的投标人应于北京时间2026年8月21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项至以下指定账户(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。

如违约投标人作为承销团成员,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上海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上海分公司托管。

在债权债务托管申请期间内,若有调整债券托管场所的需求,需在招标截止日16:00前通过本所债券发行系统在线完成托管场所调整,并确保本机构下市场债券托管总量不变。

在上海证券交易所认购的债券由证券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.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,须缴纳债券托管机构的不相关费用。

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

本期债券以上海证券交易所债券发行系统招标方式,通过承销团成员在上海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)公开发行业。(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、本期债券的发行入依据有关法律、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及法规将其在本期债券项下的债务转让新债务人承接时,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发行条件的变更无异议;

(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低于原债券信用等级的评价报告;

(三)原债券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售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)原债券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5年品种种的付息日为2027年至2031年每年的8月21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),10年期品种种的付息日为2027年至2036年每年的8月21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年期品种种的付息日为2027年至2056年每年的8月21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法律规定,由发行人在有关主管部门指定的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5年品种种的兑付日为2031年8月21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);10年期品种种的兑付日为2036年8月21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年期品种种的兑付日为2056年8月21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法律规定,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/2026BJAA2B0337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	12,854,656.51	16,068,260.02
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	349,506.69
长期投资	43,984,148.30	43,432,008.83
固定资产	641,781,682.05	642,594,553.05
在建工程	98,818,969.75	96,273,246.58
无形资产	139,106,236.82	139,081,906.01
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	25,863,212.62	24,964,216.91
非流动资产合计	962,669,211.21	948,486,462.28
资产总计	996,915,413.75	995,924,886.00
负债:		
流动负债:		
短期借款	5,079,526.14	5,168,100.06
应付账款	74,298,067.63	82,501,520.13
一年内到期的非流动负债	57,978,300.98	57,015,011.66
其他流动负债	1,211,493.33	1,211,911.93
流动负债合计	139,465,413.08	146,962,550.48
非流动负债:		
长期借款	294,330,653.30	292,382,128.30
应付债券	162,040,627.50	158,559,377.83
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	475,693,933.03	470,316,679.51
负债总计	615,498,906.08	617,299,529.99
权益:		
实收资本(或股本)	264,770,230.40	263,239,430.40
资本公积	13,127,576.60	12,892,620.15
盈余公积	3,472,735.95	3,427,735.95
未分配利润	-41,629,698.90	-41,422,513.73

归属母公司所有者权益合计	229,740,844.05	227,982,272.77
少数股东权益	152,125,063.62	150,743,083.24
所有者权益合计	381,866,507.67	378,625,356.01
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	28,136,332.09
二、营业总成本	28,074,051.51	27,976,850.54
运输成本	26,773,871.44	24,508,482.94
其中:折旧	5,376,803.88	5,269,260.70
财务费用	3,274,432.82	3,597,711.84
非流动资产	2,106,439.29	3,387,962.83
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	86,360.44
三、营业利润	609,053.23	683,361.21
加:营业外收入	37,792.06	45,609.08
减:营业外支出	111,386.37	125,326.68
四、利润总额	525,458.91	604,144.51
减:所得税费用	497,461.40	570,103.30
五、净利润	37,998.47	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	31,435,747.14
收到的税费返还	64,782.73	68,616.65
收到其他与经营活动有关的现金	1,684,776.51	1,561,710.91
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	1,705,162.29	1,631,412.41
支付其他与经营活动有关的现金	12,807,963.05	12,045,046.32
经营活动现金流出小计	28,112,434.42	28,198,982.97
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	17,069.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产	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	12,972,966.65	11,455,250.20
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	688.76	16,900.89
投资活动现金流出小计	13,390,793.52	11,542,033.87
投资活动产生的现金流量净额	-13,143,192.34	-11,330,642.61
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	1,842,262.09	2,628,039.60
取得借款收到的现金	16,602,260.90	12,143,796.12
收到其他与筹资活动有关的现金	374,119.73	294,701.01
筹资活动现金流入小计	18,818,677.02	15,065,536.63
偿还债务支付的现金	11,761,621.26	9,397,692.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,483,536.83	2,594,103.54
支付其他与筹资活动有关的现金	317,629.93	345,967.62
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	4,856,888.91	2,698,291.71
四、汇率变动对现金的影响	-7,589.05	-11,671
五、现金及现金等价物净增加额	-3,169,537.40	-3,785,270.78
加:期初现金及现金等价物余额	15,565,138.70	20,625,907.91
六、期末现金及现金等价物余额	12,395,601.30	16,840,727.13

2026年4月30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2026年1-3月审计报告》(XYZH/2026BJAA2B0337),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,具体网址分别为:

http://static.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/cn/en/2026-06/09/184825_20260609_11TD1.pdf
<http://bond.szse.cn/disclosure/bizanno/pubinfoanno/notice/index.htm?l710b0bc82-724d-46c7-a195-f0e684da99df>
https://www.chinabond.com.cn/xppl/ywzc_fxytdxbh/fxytdxbh_zqz/qzql_zfzjcjw/zfzjcjw_zfz_tdz_cwbw/202604/02080430_85f068352.html

截至2026年3月末,发行人总资产99,691.54亿元,净资产38,186.65亿元。2026年1-3月,发行人实现营业收入2,859.32亿元,净利润3.80亿元。

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,截至本期债券及本期新发行债券发行前,发行人共发行中国铁路建设债券28,836.62亿元,其中已兑付13,651.62亿元,尚未到期15,185亿元,未到期的中国铁路建设债券存续期内每年需支付利息53.58亿元;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1,750亿元。发行人所有已发行中国铁路建设债券、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:

4、未到期的中国铁路建设债券存续期内每年需支付利息53,538万元；中期票据4,450万元，其中已兑付0元，050万元，尚未到期1,400万元，未到期的中国铁路建设债券存续期内每年需支付利息33.83万元；短期融资券3,200万元，其中已兑付3,200万元；超短期融资券1,750万元，其中已兑付1,750万元。发行人持有已发行的中国铁路建设债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券均按约定支付本金及利息。					
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				15,185亿元	
2006年第一期中国铁路建设债券	2006年10月17日	20年	4.15%	126亿元	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	3.95%	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8月22日	15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11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9月12日	20年	5.50%	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	5.56%	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	5.59%	50亿元	每年付息,最后一期利息随本金一并支付
2014年第一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年第二期中国铁路建设债券	2014年6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6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	20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28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31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年第七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