

债券简称：16铁工01
债券简称：16铁工02

债券代码：136199.SH
债券代码：136200.SH

中国中铁股份有限公司 公司债券 2017 年受托管理事务年度报告

债券受托管理人



住所：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

2018 年 6 月

重要提示

中银国际证券股份有限公司（以下简称“中银证券”）编制本报告的内容及信息来源于中国中铁股份有限公司（以下简称“中国中铁”、“发行人”或“公司”）对外公布的《中国中铁股份有限公司 2017 年年度报告》等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。中银证券按照《公司债券发行与交易管理办法规定》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和《中国中铁股份有限公司 2016 年公司债券债券受托管理协议》等相关文件编制了本报告。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中银证券所作的承诺或声明。

目录

重要提示	2
目录	3
第一章 本次债券概况	4
第二章 发行人 2017 年度经营及财务情况	5
第三章 募集资金使用及专项账户运作情况	10
第四章 本次债券担保人情况	11
第五章 本次债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施	12
第六章 债券持有人会议召开情况	13
第七章 本次债券本息偿付情况	14
第八章 本次债券跟踪评级情况	15
第九章 发行人负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	16
第十章 公司债券受托管理人履职情况	17
第十一章 其他事项	18

第一章 本次债券概况

一、发行人名称

中文名称：中国中铁股份有限公司

英文名称：CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

二、核准情况及核准规模

2015年6月10日，经中国证监会“证监许可〔2015〕1214号”核准，公司可在中国境内向合格投资者公开发行面值总额不超过100亿元的公司债券，本次公司债券采用分期发行方式，首期发行自中国证监会核准发行之日起12个月内完成，其余各期债券发行自中国证监会核准发行之日起24个月内完成。本次债券分为2个品种：品种一简称为“16铁工01”，实际发行规模为20.50亿元；品种二简称为“16铁工02”，实际发行规模为21.20亿元。

三、本次债券的主要条款

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式
中国中铁股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）	16铁工01	136199.SH	2016/1/28	2021/1/28	20.5亿元	3.07%	单利按年息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
	16铁工02	136200.SH	2016/1/28	2026/1/28	21.2亿元	3.80%	

第二章 发行人 2017 年度经营及财务情况

一、发行人基本信息

中文名称：中国中铁股份有限公司

法定代表人：李长进

成立日期：2007 年 9 月 12 日

注册资本：2,284,430.15 万元人民币

注册地址：北京市丰台区南四环西路 128 号院 1 号楼 918

办公地址：中国北京市海淀区复兴路 69 号中国中铁广场 A 座

统一社会信用代码：91110000710935003U

联系负责人：于腾群

联系方式：86-10-51878413

二、发行人 2017 年度经营情况

发行人是中国乃至全球最大的多功能综合型建设集团之一，能够为客户提供全套工程和工业产品及相关服务。公司在基础设施建设、勘察设计与咨询服务、专用工程设备和零部件制造等领域处于行业领先地位，并延伸产业链条，扩展增值服务，开展了房地产开发、物资贸易、高速公路运营、矿产资源开发及金融等相关多元业务。经过多年的实践和发展，公司各业务板块之间形成了紧密的上下游关系，基础设施投资、房地产开发、矿产资源开发业务带动勘察设计与咨询、基建建设业务，勘察设计与咨询带动基建建设业务，工程设备和零部件制造为基建建设提供架桥机、盾构等施工设备和道岔、桥梁钢结构等工程所需零部件，物资贸易为基建建设提供钢材、水泥等物资供应，金融业务为基础设施投资和房地产开发提供融资服务，逐步形成了公司纵向“建筑业一体化”、横向“主业突出、相关多元”的产品产业布局。

（一）基建建设业务

发行人基建建设业务涉及铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通、水利水

电、港口航道、机场码头等工程领域，经营区域分布于全球80多个国家和地区。发行人拥有铁路工程施工总承包特级、公路工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包特级、建筑工程施工总承包特级等多类中国基建建设领域等级最高的资质。基本经营模式是在境内外通过市场竞争，以工程总承包、施工总承包、BOT、PPP等方式，按照合同约定完成工程项目的勘察、设计、采购、施工及运营等任务，并对承包工程的质量、安全、工期负责。基础设施投资业务是基建建设传统施工核心业务产业链的延伸，随着国家对政府和社会资本合作模式（PPP）的大力推广和相关监管政策的不断完善出台，PPP模式已成为基础设施建设领域重要的工程建设模式。发行人为了积极适应中国基础设施投融资体制的变化，巩固自身在基础设施的行业地位，不断引领创新在铁路、公路、城市轨道交通、地下管廊等多个基建领域的投资建设模式。目前，发行人基建建设业务模式已转变为“投资商+承包商+运营商”。

作为全球最大的建筑工程承包商之一，发行人始终在中国基建建设行业处于领先地位，拥有中国唯一的高速铁路建造技术国家重点实验室、中国唯一的桥梁结构健康与安全国家重点实验室，在国内铁路基建领域、城市轨道交通基建领域均为最大的建设集团，始终在中国基建建设行业处于领先地位。其中，在铁路基建市场的份额一直保持在45%以上，在城市轨道交通基建市场的份额为50%以上，在高速公路基建市场的份额为12%左右。

（二） 勘察设计与咨询业务

发行人勘察设计与咨询业务涵盖研究、规划、咨询、勘察设计、监理、工程总承包、产品产业化等基本建设全过程服务，主要涉及铁路、城市轨道交通、公路、市政、房建等行业，并不断向现代有轨电车、磁悬浮、跨座式轨道交通、智能交通、民用机场、港口码头、电力、节能环保等新行业新领域拓展。基本经营模式是在境内外通过市场竞争，按照合同约定完成工程项目的勘察设计及相关服务等任务。同时，发行人不断创新勘察设计与咨询业务经营模式，充分利用开展城市基础交通设施规划的优势运作设计项目以及工程总承包项目。

作为中国勘察设计和咨询服务行业的主要企业之一，发行人在工程建设领域发挥了重要的引领和主导作用，尤其是在协助制订建设施工规范和质量验收等方面的铁路行业标准中发挥着重要作用。

（三） 工程设备和零部件制造业务

发行人工程设备和零部件制造业务主要服务于境内外基础设施建设，产品涵盖道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构、工程施工机械以及铁路电气化器材。道岔产品拥有从设计研发到制造的全产业链核心竞争优势，具备年产各类道岔2万组的能力，产品广泛应用于铁路、地铁及有轨电车等领域。钢结构制造及安装方面，发行人桥梁钢结构、钢索塔产品制造水平达国际先进水平。隧道施工设备及服务方面，发行人能够提供涵盖复合盾构机、土压平衡盾构机、泥水平衡盾构机、异型盾构机、硬岩掘进机等各系列隧道掘进机及配套设备、隧道施工机械及相关配套服务的全方位产品和服务，并已构建了零部件及配套设备、设计研发、生产制造、市场开拓、配套服务的全产业链布局。工程施工机械方面，发行人是国内领先的专业从事铁路、公路、城市轨道交通、水利工程、地下工程等领域专用施工机械的制造与研发的大型科技型企业，产品线包括铺轨机、架桥机、运梁车及搬运机等铁路施工专用设备以及包括起重机械、工程特种车辆及桩工机械等其他大型工程机械。铁路电气化器材方面，公司铁路电气化器材主要产品包括普速铁路、客运专线、高速铁路接触网成套器材以及城市轨道交通所有供电形式的成套供电器材，其中铁路客运专线、高速铁路接触网器材处于国际先进水平。基本经营模式是在境内外通过市场竞争，按合同要求按期、保质提供相关产品及服务。

发行人在铁路、公路、城市轨道交通、地下工程等交通基建相关的高端装备制造领域拥有全国乃至世界领先的地位。发行人目前是全球最大的道岔和桥梁钢结构制造商，是国内最大、全球第二的盾构研发制造商，还是国内最大铁路专用施工设备制造商，拥有中国唯一的盾构及掘进技术国家重点实验室。其中：高速道岔市场份额为65%左右，盾构生产销售市场份额为40%左右，大型桥梁钢结构市场份额为65%以上，电气化铁路接触网市场份额80%左右。

（四） 房地产开发业务

发行人房地产开发业务包括土地一级开发和房地产开发。土地一级开发经营模式是地方政府或其授权的部门及平台公司通过竞争方式委托公司按照规划要求对一定区域的土地依法实施征收、城市基础设施建设和社会公共设施建设，使区域内的土地达到规定的供应条件，政府或其授权部门通过有偿出让该土地获取土地出让收入，并按约定支付公司的投资及收益。房地产开发经营模式是在境内外通过市场竞争的方式获得房地产开发授权，将新建成的商品房进行出售或出租。

发行人是国资委认定以房地产开发为主业的16家中央企业之一。在供给侧结构性改革的大背景下，房地产开发企业的转型升级将是大势所趋。2017年，发行人紧跟政策导向，面向市场需求，大力实施转型升级、提质增效和专业化重组，全面提升市场经营能力，推动盘活存量资产，加大去库存力度，坚持改革创新，加快改革步伐，注重对传统业态的创新和升级，继续加强对养老养生地产、文化旅游地产、特色小镇等新房地产业务模式的研究探索，开拓新的业务发展空间和新的盈利增长点。

三、发行人2017年度财务状况

根据发行人2017年年度报告，截至2017年12月31日，发行人资产总计为84,408,352.90万元，负债合计为67,436,391.40万元，资产负债率为79.89%，归属于母公司所有者权益合计为15,538,061.50万元。2017年，发行人实现营业收入68,994,486.00万元，利润总额1,954,355.90万元，净利润1,420,354.10万元。发行人2017年主要财务数据如下：

（一）主营业务分行业、分地区情况

单位：万元

主营业务分行业情况			
分行业	营业收入	营业成本	毛利率
基建建设	59,658,058.30	55,344,934.30	7.23%
勘察设计与咨询服务	1,297,054.10	910,081.50	29.83%
工程设备和零部件制造	1,362,605.70	1,069,044.70	21.54%
房地产开发	3,035,167.10	2,291,928.90	24.49%
其他	3,983,765.50	2,959,906.00	25.70%
合计	69,336,650.70	62,575,895.40	9.75%
主营业务分地区情况			
分地区	营业收入	营业成本	毛利率
境内	65,168,593.20	58,755,906.40	9.84%
境外	4,168,057.50	3,819,989.00	8.35%
合计	69,336,650.70	62,575,895.40	9.75%

（二）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2017年末	2016年末
资产总计	84,408,352.90	75,450,927.30
负债总计	67,436,391.40	60,535,007.10
归属母公司所有者权益合计	15,538,061.50	14,033,381.50

（三）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017年	2016年
营业收入	68,994,486.00	63,940,652.30
营业成本	62,525,802.00	58,449,543.20
营业利润	1,924,763.40	1,700,356.50
利润总额	1,954,355.90	1,767,238.60
净利润	1,420,354.10	1,270,273.80
归属母公司所有者的净利润	1,606,683.30	1,250,916.50

(四) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017年	2016年
经营活动产生的现金流量净额	3,317,407.30	5,449,513.90
投资活动产生的现金流量净额	-3,237,957.50	-1,747,708.40
筹集活动产生的现金流量净额	154,702.10	-1,577,013.20
现金及现金等价物净增加额	185,786.20	2,152,669.60
期末现金及现金等价物余额	11,668,829.70	11,483,043.50

第三章 募集资金使用及专项账户运作情况

本次债券发行工作已于 2016 年 1 月 29 日结束,品种一实际发行规模为 20.50 亿元,品种二实际发行规模为 21.20 亿元,本次债券募集资金共计 41.70 亿元,全部用于补充流动资金。

发行人收到募集资金后,从专户转入自有资金账户进行使用,作为本次债券受托管理人,我司按照现有资金使用相关底稿进行核查未发现异常情况,根据现有资金使用相关底稿发行人已将募集资金按照约定用途使用。我司已对发行人后续募集资金的规范使用作了进一步的告知和提醒。

第四章 本次债券担保人情况

本次债券无担保情况。

第五章 本次债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中披露的“债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施”相比，没有发生重大变化。现将具体情况披露如下：

一、增信机制情况

公司发行的债券未采取增信措施。

二、偿债计划及其他保障措施

报告期内，发行人的公司债券偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。公司发行的公司债券的偿债资金主要来源于公司日常经营所产生的收益。报告期内，公司经营活动现金流量持续为正，经营利润稳定增长，经营情况正常，为公司债券能够按时、足额偿付提供有力保障。

第六章 债券持有人会议召开情况

报告期内，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，因此未召开债券持有人会议。

第七章 本次债券本息偿付情况

本次债券品种一的付息日期为 2017 年至 2021 年每年的 1 月 28 日，如投资者行使回售选择权，则被回售部分付息日期为 2017 年至 2019 年每年的 1 月 28 日；品种二的付息日期为 2017 年至 2026 年每年的 1 月 28 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息。

报告期内，发行人已按约定足额、及时支付了债券利息。

第八章 本次债券跟踪评级情况

联合信用评级有限公司在本次债券有效存续期间对发行人进行定期跟踪评级。

根据联合信用评级有限公司 2017 年 5 月 24 日出具的《中国中铁股份有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本次债券的信用等级为 AAA。

根据联合信用评级有限公司 2018 年 5 月 9 日出具的《中国中铁股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”，本次债券的信用等级为 AAA。

第九章 发行人负责处理与公司债券相关事务 专人的变动情况

截至本报告出具日，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人已变更为文少兵，联系方式如下表所述：

姓名	文少兵
联系地址	中国北京市海淀区复兴路69号中国中铁广场A座
电话	010-51878265
传真	010-51878220
电子信箱	13691371794@126.com

第十章 公司债券受托管理人履职情况

公司债券存续期内，债券受托管理人中银证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第十一章 其他事项

一、诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

（一）事项概述及类型

波兰A2 高速公路建设工程纠纷：发行人所属子公司中国海外工程有限责任公司及中铁隧道局集团有限公司联合另外两家第三方公司组成的联合体就其所中标的波兰A2高速公路项目A标段和C标段与项目业主波兰国家道路与高速公路管理局发生合同终止相关诉讼争议。

（二）报告期内诉讼进展情况

根据联合体和项目业主的和解意向，双方再次向波兰华沙法院申请暂停庭审程序。2017年5月19日，经过多轮谈判，联合体正式与项目业主签订《和解协议》。在协议签署当天，业主与联合体分别向波兰华沙法院递交了撤销双方所有诉讼的申请，华沙法院分别于2017年5月22日及31日正式批准了业主和联合体的撤诉请求。至此，该诉讼案件终结。

二、公司破产重整事项

报告期内，发行人不存在破产重整事项。

三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内，本次债券不存在面临暂停或终止上市风险情况。

四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

发行人及控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查的情况。

发行人董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

五、董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
周孟波	执行董事、党委副书记	选举	董事会换届选举
章 献	执行董事	选举	董事会换届选举
马宗林	非执行董事	选举	董事会换届选举
钟瑞明	独立非执行董事	选举	董事会换届选举
姚桂清	执行董事、副董事长	离任	董事会换届离任
魏伟峰	独立非执行董事	离任	董事会换届离任

注：2017年6月28日公司召开的2016年年度股东大会顺利完成了第四届董事会、监事会的换届，续聘李长进、张宗言为执行董事，郭培章、闻宝满、郑清智为独立董事，新聘周孟波、章献为执行董事，新聘马宗林为外部董事，新聘钟瑞明为独立董事，共同组成第四届董事会。续聘刘成军、陈文鑫为公司股东代表监事，与2017年6月13日召开的第二届第三次职代会团长联席会议选举的刘建媛、王宏光、范经华三位职工代表监事共同组成发行人第四届监事会。同日召开的第四届董事会第一次会议选举李长进为董事长，同日召开的第四届监事会第一次会议选举刘成军为监事会主席。同日，董事会还选聘了公司新一届高管层：聘任张宗言为总裁，刘辉为副总裁、总工程师，马力为副总裁，杨良为财务总监，于腾群为董事会秘书、总法律顾问。

除上述事项外，发行人董事、监事、高级管理人员无其他变动。

六、公司报告期内未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项

序号	相关事项	是否发生
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	否
2	债券信用评级发生变化	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	否
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散、及申请破产的决定	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	否
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	否
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	否
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	否
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	否

七、其他重大事项

报告期内，发行人不存在其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。

（本页以下无正文）

（此页无正文，为《中国中铁股份有限公司2017年公司债券受托管理事务年度报告》盖章页）

