

债券简称：21 铁工 Y6
债券简称：21 铁工 Y8
债券简称：铁工 YK17
债券简称：铁工 YK18

债券代码：188981.SH
债券代码：185056.SH
债券代码：240235.SH
债券代码：240236.SH

中国中铁股份有限公司
公司债券受托管理事务报告
(2023年度)

发行人

中国中铁股份有限公司



(北京市海淀区复兴路 69 号中国中铁广场 A 座)

债券受托管理人

中信证券股份有限公司



(广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场 (二期) 北座)

2024 年 6 月

重要声明

中信证券股份有限公司（以下简称“中信证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外披露的中国中铁股份有限公司 2023 年年度报告等相关公开信息披露文件、中国中铁股份有限公司（以下简称“中国中铁”、“发行人”或“公司”）提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。本报告中的“报告期”是指 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

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信证券所作的承诺或声明。

目 录

第一节 公司债券概况	3
第二节 公司债券受托管理人履职情况	6
第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况	8
第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况	16
第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况	20
第六节 公司债券本息偿付情况	21
第七节 发行人偿债意愿和能力分析	22
第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	23
第九节 债券持有人会议召开情况	24
第十节 公司债券的信用评级情况	25
第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况	26
第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施	27
第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况	28
第十四节 可续期公司债券特殊发行事项	29
第十五节 科技创新公司债券募投项目情况	31

第一节 公司债券概况

一、发行人基本信息

发行人注册名称:	中国中铁股份有限公司
法定代表人:	陈云
注册地址:	北京市丰台区南四环西路 128 号院 1 号楼 918
注册资本:	人民币 24,570,929,283 元
实收资本:	人民币 24,750,629,817 元
首次工商注册日期:	2007 年 9 月 12 日
工商注册号:	100000000041175
统一社会信用代码:	91110000710935003U
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
邮政编码:	100039
联系电话:	010-51878381
传真号码:	010-51878381
股票上市交易所:	上海证券交易所
股票简称:	中国中铁
股票代码:	601390.SH
经营范围:	土木工程建筑和线路、管道、设备安装的总承包;上述项目勘测、设计、施工、建设监理、技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务的分项承包;土木工程专用机械设备、器材、构件、钢梁、钢结构、建筑材料的研制、生产、销售、租赁;在新建铁路线正式验收交付运营前的临时性客、货运输业务及相关服务;承包本行业的国外工程,境内外资工程;房地产开发、经营,资源开发,物贸物流;进出口业务;经营对销贸易和转口贸易;汽车销售;电子产品及通信信号设备、交电、建筑五金、水暖器材、日用百货的销售。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

二、债券基本情况

(一)21铁工Y6

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	中国中铁股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第三期)(品种二)
债券简称	21 铁工 Y6
债券代码	188981.SH
起息日	2021 年 11 月 10 日
到期日	2024 年 11 月 10 日
截止报告期末债券余额	20.00
截止报告期末的利率 (%)	3.37
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 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的兑付一起支付。
交易场所	上海证券交易所
主承销商	招商证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	调整票面利率选择权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况 (如有)	不适用
行权日 (如有)	2024 年 11 月 10 日

(二)21铁工Y8

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国中铁股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第四期)(品种二)
债券简称	21 铁工 Y8
债券代码	185056.SH
起息日	2021 年 11 月 24 日
到期日	2024 年 11 月 24 日
截止报告期末债券余额	10.00
截止报告期末的利率 (%)	3.30
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 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的兑付一起支付。
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	调整票面利率选择权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况 (如有)	不适用
行权日 (如有)	2024 年 11 月 24 日

(三)铁工YK17

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国中铁股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第九期)(品种一)
债券简称	铁工 YK17
债券代码	240235.SH
起息日	2023 年 11 月 13 日
到期日	2026 年 11 月 13 日
截止报告期末债券余额	12.00
截止报告期末的利率 (%)	3.14
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 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的兑付一起支付。
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	调整票面利率选择权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况 (如有)	不适用
行权日 (如有)	2026 年 11 月 13 日

(四)铁工YK18

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	中国中铁股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第九期)(品种二)
债券简称	铁工 YK18
债券代码	240236.SH
起息日	2023 年 11 月 13 日
到期日	2028 年 11 月 13 日
截止报告期末债券余额	18.00
截止报告期末的利率 (%)	3.35
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 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的兑付一起支付。
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司
受托管理人	中信证券股份有限公司
债券约定的选择权条款名称 (如有)	调整票面利率选择权、发行人赎回选择权
报告期内选择权条款的触发或执行情况 (如有)	不适用
行权日 (如有)	2028 年 11 月 13 日

第二节 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《公司债券受托管理协议》（以下简称《受托管理协议》）的约定，持续跟踪发行人的信息披露情况、资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、督促发行人进行信息披露

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，按月定期全面排查发行人重大事项发生情况，持续关注发行人公开披露各项信息。报告期内，受托管理人持续督促发行人履行信息披露义务，包括督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

报告期内，未发现发行人发生对债券偿付产生重大不利影响的事项。

二、持续监测及排查发行人信用风险情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人信用风险变化情况，持续监测对发行人生产经营、债券偿付可能造成重大不利影响的情况。根据监管规定或者协议约定，开展信用风险排查，研判信用风险影响程度，了解发行人的偿付意愿，核实偿付资金筹措、归集情况，评估相关投资者权益保护措施或者风险应对措施的有效性。

报告期内，发行人资信状况良好，偿债意愿正常。

三、持续关注增信措施

“21 铁工 Y6”、“21 铁工 Y8”、“铁工 YK17”和“铁工 YK18”均无增信措施。

四、监督专项账户及募集资金使用情况

报告期内，债券募集资金全部使用完毕前，受托管理人持续监督并按照监管

要求和协议约定定期检查发行人公司债券募集资金存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。受托管理人及时向发行人传达法律法规和规定、监管政策要求和市场典型案例，提示发行人按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。

五、披露受托管理事务报告

报告期内，受托管理人正常履职，于 2023 年 6 月 29 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）公告了《中国中铁股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》。

六、召开持有人会议，维护债券持有人权益

受托管理人按照《关于中国中铁股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期）之债券受托管理协议》《关于中国中铁股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第四期）之债券受托管理协议》《中国中铁股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第九期）受托管理协议》《中国中铁股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期）之债券持有人会议规则》《中国中铁股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第四期）之债券持有人会议规则》《中国中铁股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第九期）债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，召开债券持有人会议，督促会议决议的具体落实，维护债券持有人的合法权益。报告期内，因回购注销中国中铁 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票，触发“21 铁工 Y6”、“21 铁工 Y8”、“铁工 YK17”和“铁工 YK18”召开持有人会议召开条件，具体会议召开及决议等情况详见“第九节 债券持有人会议召开情况”。

七、督促履约

报告期内，受托管理人已督促“21 铁工 Y6”和“21 铁工 Y8”按期足额付息；“铁工 YK17”和“铁工 YK18”不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三节 发行人 2023 年度经营情况和财务状况

一、发行人经营情况

1、发行人业务情况及经营模式

报告期内各板块业务经营情况如下：

(1) 基础设施建设业务

工程建造是公司的核心板块，是巩固公司建筑行业领先地位、增强品牌实力的根基，是提高市场影响力的重要支柱，是提高企业经济效益、推动企业高质量发展的重点领域。公司工程建造业务涉及铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通等工程领域，经营区域分布于全球 100 多个国家和地区。公司拥有铁路工程、公路工程、市政公用工程、建筑工程等多类施工总承包特级资质。

基本经营模式是在境内外通过市场竞争获得订单，按照合同约定以工程总承包、施工总承包等方式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。

公司始终在中国基础设施建设行业处于领先地位，是全球最大的建筑工程承包商之一。截至报告期末，公司共拥有各类建筑业企业资质 3551 项，是拥有各类资质等级最高、资质最全、总量最多的企业之一。其中，施工总承包特级资质方面，公司拥有铁路工程施工总承包特级 18 项，占全国铁路工程施工总承包特级数量的 50%以上；拥有公路工程施工总承包特级 33 项，建筑工程施工总承包特级 21 项，市政公用工程施工总承包特级 9 项，港口与航道工程施工总承包特级 1 项。

公司拥有高速铁路建造技术国家工程研究中心、隧道掘进机及智能运维全国重点实验室、桥梁智能与绿色建造全国重点实验室及数字轨道交通技术研究与应用国家地方联合工程研究中心，是中国铁路、桥梁、隧道、轨道交通建造方面最先进的技术水平的代表。公司是“一带一路”建设中主要的基础设施建设力量之一，是“一带一路”代表性项目中老铁路、印尼雅万高铁、匈塞铁路、孟加拉帕德玛大桥等项目的主要承包商。

(2) 设计咨询业务

设计咨询是公司的核心板块，是引领公司技术与产业升级、带动其他业务发展的重要引擎，是提升公司品牌影响力的重要依托，是促进产业协同、提高全产业链创效能力的重要支撑。公司设计咨询业务涵盖研究、规划、咨询、造价、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、水运、水利、水电勘察设计等行业，同时不断向山地齿轨、悬挂式空轨、中低速磁浮、高速磁浮、新基建、智慧交通、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获得勘察设计订单，按照合同约定完成工程项目的设计咨询及相关服务等任务。同时，公司不断创新设计咨询业务经营模式，充分利用开展城市基础设施规划的优势，发挥市场牵引和空间拓展作用，全面提升产业链一体化服务能力，促进全产业链发展。作为中国设计咨询服务行业的骨干企业，公司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。公司累计获得国家级优秀工程勘察设计奖 154 项、国家级优秀工程咨询成果奖 110 项、国际工程咨询(FIDIC)和工程设计大奖 35 项，在 2023 年 ENR 全球 150 家最大设计企业和 225 家最大国际设计企业排名中分别位列第 16 位和 119 位。

报告期内，公司充分发挥设计板块各企业专业优势和引领带动作用，实现设计咨询业务新签合同额 277.7 亿元，与去年基本持平。

(3) 装备制造业

装备制造是公司核心业务板块，是践行“三个转变”、推动品牌高端化的重要载体，是助推企业转型升级的重要力量，是补链强链、提高核心竞争力的重要支撑。公司装备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、装配式建筑品部件以及轨道交通电气化器材等。基本经营模式主要是在境内外通过市场竞争获取订单，根据合同按期、保质保量提供相关产品及服务。道岔产品方面，公司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。隧道施工设备及服务方面，公司能够提供涵盖复合盾构机、硬岩 TBM 等各系列隧道掘进机及配套设备、隧道施工机械的相关产品和配套服务，并已构建了零部件及配套设备设计研发、生产制造及配套服务的全产业链布局，并持续保持了在各细分应用领域的领先地位，其中在水利领域市场占有率超过 60%，在抽水蓄能领域市场占有率超过 80%。钢结构制造及安装方面，公司桥梁钢结构制造与安装业务主要以制造、安装各类大型桥梁钢结构为主，在跨江跨河的桥梁钢结构市场优势明显，生产制造的桥梁钢结构、钢索塔产品处于国际先进水平。工程施工机械方面，公司是国内乃至世界领先的专业从事铁路、公路、城市轨道交通等领域专用施工机械的制造与研发的大型科技型企业，产品包括铺轨机、架桥机、运梁车等铁路施工专用设备以及起重机械等其他大型工程机械。铁路和城市轨道交通电气化器材方面，公司轨道交通电气化器材主要产品包括普速铁路、提速铁路、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。装配式建筑方面，公司是国内房屋装配式建筑部品部件行业中产品结构丰富并可提供装配式建筑全套解决方案的供应商，致力于打造高科技创新型装配式建筑业务平台。

作为工程建造高端装备制造龙头企业，公司持续提升创新引领发展能力，在新型轨道交通产业和新型科技环保产业方面实现新突破；隧道掘进机海外市场占有率位列全球第 2，中大直径盾构机在欧洲高端市场获得客户高度认可。

(4) 特色地产业务

特色地产业务是中国中铁品牌多元化的重要载体，公司依托主业优势向“地产+基建”“地产+产业”模式转变，致力成为优秀的城市综合开发运营商；加快由传统的商业地产开发向集多业态、多产业、多功能于一体的综合开发模式转变；发挥产业链一体化优势，创新商业模式，激活特色发展新动能，重点拓展基础设施与房地产联动、片区开发、产业地产、文旅地产、TOD 和养老养生地产等。公司特色地产业务包括土地一级开发和房地产二级开发。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。房地产二级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。

(5) 资产经营业务

资产经营是中国中铁优化产业布局、做强全产业链品牌的重要载体，是强化经营性资产管理、保障投资收益、增强资本金循环能力的关键环节。公司资产经营业务范围主要包括基础设施投资项目运营管理及资产管理。项目运营模式主要采取自主运营、委托运营与联合运营等模式，表内项目大部分采用自主运营模式。公司建立了科学的运营管理体系和专业化的运营管理平台，在高速公路和水务环保领域已建成中铁运营品牌；在地下管廊、轨道交通等领域建立了运营管理标准化制度体系，为成为一流的基础设施投资运营商和建立中国中铁运营品牌提供了支撑。2023年，公司纵深推进资产经营业务高质量发展，注重投资项目的全生命周期价值创造能力提升，综合考量项目的可融资性、可退出性、全周期财务生存能力、资金回收期限，不断加强风险管控；主动筛选培育可盘活的优质项目，加强对公募REITs、类REITs、ABS、股权资金置换等盘活手段的研究运用。目前，公司运营的基础设施项目主要包括轨道交通、高速公路、地下管廊、水务环保、市政道路、海绵城市、产业园区等类型，覆盖全国大部分城市和地区，运营期在8至40年之间。

(6) 资源利用业务

公司资源利用业务以矿山实体经营开发为主，目前在境内外全资、控股或参股投资建成5座现代化矿山，分别为黑龙江鹿鸣钼矿，刚果（金）绿纱铜钴矿、MKM铜钴矿、华刚SICOMINE铜钴矿以及蒙古乌兰铅锌矿，均生产运营状况良好。公司生产和销售的主要矿产品包括铜、钴、钼、铅、锌等品种的精矿、阴极铜和氢氧化钴。目前，公司铜、钴、钼保有储量在国内同行业处于领先地位，矿山自产铜、钼产能已居国内同行业前列。近年来，公司以矿山实体经营开发为基础，持续拓展矿业服务业务，包括矿石采剥、矿用机械设备销售等，并进一步获取了建筑用砂石骨料资源项目。

(7) 金融物贸业务

公司物贸业务是由公司所属各级物贸企业依托全公司生产经营主业所形成的需求优势、产品优势以及集中采购供应所形成的资源渠道优势而开展的贸易业务，以公司内部贸易为主，适度开展对外经营。公司全资子公司中铁资源集团有限公司负责资源板块矿产品销售业务；全资子公司中铁物贸集团有限公司建立了面向全国的经营服务网络，与国内大型钢材、水泥、石油化工、四电器材、建筑装饰材料等生产企业建立了良好的合作关系，开展公司层面的主要物资集中采购供应，并向国内其他建筑企业供应物资，公司资源获取能力、供应保障能力、采购议价能力得到显著提供。在大宗商品价格上涨期间，通过适当储备、适时锁定价格等有效方式，为公司生产经营提供可靠的物资供应和应对价格波动风险影响提供保障。

报告期内，公司金融物贸业务新签合同额 900.3 亿元，同比增长 29.4%。

(8) 新兴业务

公司新兴业务包含“第二曲线”新兴业务和战略性新兴产业（含未来产业），是中国中铁的重点培育板块。新兴业务是承接国家战略、建设现代化产业体系、加快形成新质生产力和关乎企业可持续发展的关键支撑，是构筑企业未来竞争优势的重要领域。2023 年，公司印发《中国中铁关于进一步加强“第二曲线”建设的指导意见》，紧紧围绕“3060”双碳目标、“两重一新”等国家战略，聚焦重点区域和新兴领域，以市场为导向调节产业结构，以科技创新引领商业模式，集中力量在新兴业务领域持续发力。战新产业方面，公司聚焦人工智能、工业软件、工业母机及未来空间四大领域，加大在高端装备制造、节能环保（绿色建筑）领域的发展力度；强化新材料及战新相关服务业等领域的产业布局；延伸主业优势，做专做大新能源等战新产业的建筑工程及相关工程服务业务。

2、经营业绩

最近两年，公司各业务板块营业收入及占比情况如下：

单位：千元

项目	2023 年度		2022 年度	
	金额	比例	金额	比例
基建建设	1,087,585,457	86.08%	983,532,649	85.20%
其中：铁路	296,779,249	23.49%	236,947,305	20.53%
公路	197,974,487	15.67%	191,641,475	16.60%
市政及其他	592,831,721	46.92%	554,943,869	48.07%
设计咨询	18,255,786	1.44%	18,616,069	1.61%
装备制造	27,376,887	2.17%	25,838,344	2.24%
房地产开发	50,913,800	4.03%	53,459,182	4.63%
其他	79,342,763	6.28%	72,912,248	6.32%
合计	1,263,474,693	100.00%	1,154,358,492	100.00%

注：上表中营业收入为营业总收入口径。

最近两年，公司各业务板块营业成本及占比情况如下：

单位：千元

项目	2023 年度		2022 年度	
	金额	比例	金额	比例
基建建设	991,212,430	87.31%	900,754,818	86.71%
其中：铁路	282,775,843	24.91%	228,555,273	22.00%
公路	171,792,533	15.13%	168,444,107	16.22%
市政及其他	536,644,054	47.27%	503,755,438	48.49%
设计咨询	13,077,605	1.15%	13,347,612	1.28%
装备制造	21,555,572	1.90%	20,527,091	1.98%
房地产开发	43,524,194	3.83%	44,335,904	4.27%
其他	65,875,002	5.80%	59,826,437	5.76%
合计	1,135,244,803	100.00%	1,038,791,862	100.00%

注：上表中营业成本包含营业成本与利息支出。

最近两年，公司各业务板块毛利润及毛利率情况如下：

单位：千元

项目	2023 年度		2022 年度	
	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
基建建设	96,373,027	8.86%	82,777,831	8.42%
其中：铁路	14,003,406	4.72%	8,392,032	3.54%
公路	26,181,954	13.22%	23,197,368	12.10%
市政及其他	56,187,667	9.48%	51,188,431	9.22%
设计咨询	5,178,181	28.36%	5,268,457	28.30%
装备制造	5,821,315	21.26%	5,311,253	20.56%
房地产开发	7,389,606	14.51%	9,123,278	17.07%
其他	13,467,761	16.97%	13,085,811	17.95%
合计	128,229,890	10.15%	115,566,630	10.01%

二、发行人 2023 年度财务情况

发行人主要财务数据情况如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：千元

项目	2023 年末	2022 年末	变动比例
资产总额	1,829,439,189	1,613,165,843	13.41%
负债总额	1,369,537,197	1,190,106,941	15.08%
归属于母公司股东的所有者权益	332,533,508	301,230,469	10.39%
所有者权益合计	459,901,992	423,058,902	8.71%

截至 2023 年 12 月 31 日，发行人资产总额为 1,829,439,189 千元，较年初增加 13.41%；负债总额为 1,369,537,197 千元，较年初增加 15.08%；归属于母公司股东的所有者权益为 332,533,508 千元，较年初增加 10.39%；所有者权益合计为 459,901,992 千元，较年初增 8.71%。

2、合并利润表主要数据

单位：千元

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例
营业收入	1,260,841,083	1,151,501,114	9.50%
利润总额	46,069,901	42,583,495	8.19%
净利润	37,636,448	34,972,131	7.62%
归属于母公司股东的净利润	33,482,775	31,275,812	7.06%

最近两年，公司营业收入分别为 1,151,501,114 千元、1,260,841,083 千元，2023 年比 2022 年同比增长 9.50%；利润总额分别为 42,583,495 千元、46,069,901 千元，2023 年比 2022 年同比增长 8.19%；净利润分别为 34,972,131 千元、37,636,448 千元，2023 年比 2022 年同比增长 7.62%；公司归属于母公司股东的净利润分别为 31,275,812 千元、33,482,775 千元，2023 年比 2022 年同比增长 7.06%。

3、合并现金流量表主要数据

单位：千元

项目	2023 年度	2022 年度	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	38,363,495	43,551,945	-11.91%
投资活动产生的现金流量净额	-74,640,590	-84,388,392	11.55%
筹资活动产生的现金流量净额	27,131,170	96,364,924	-71.85%
现金及现金等价物净增加额	-8,837,566	56,871,640	-115.54%

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为 38,363,495 千元，较去年同比减少 11.91%；发行人投资活动产生的现金流量净额为-74,640,590 千元，较去年同比增加 11.55%；发行人筹资活动产生的现金流量净额为 27,131,170 千元，较去年同比减少 71.85%，主要系偿还债务支付的现金增加；现金及现金等价物净增加额为-8,837,566 千元，较去年净增加额同比下降 115.54%，主要系筹资活动现金流出增加所致。

第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

经核查，报告期内，公司债券募集资金使用和募集资金专项账户运作情况均与募集说明书承诺的用途和使用计划及定期报告披露内容一致。具体情况如下：

(一)21铁工Y6

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	21 铁工 Y6
债券代码	188981.SH
募集资金总额	20.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务、补充流动资金
截至报告期末募集资金使用金额	20
截至报告期末募集资金余额	0
截至报告期末募集资金实际使用情况	与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不涉及
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

(二)21铁工Y8

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	21 铁工 Y8
债券代码	185056.SH
募集资金总额	10.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	10
截至报告期末募集资金余额	0
截至报告期末募集资金实际使用情况	与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不涉及
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

(三)铁工YK17

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	铁工 YK17
债券代码	240235.SH
募集资金总额	12.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	12

截至报告期末募集资金余额	0
截至报告期末募集资金实际使用情况	与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不涉及
募集资金变更后的用途（如发生变更）	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

(四)铁工YK18

单位：亿元 币种：人民币

债券简称	铁工 YK18
债券代码	240236.SH
募集资金总额	18.00
约定的募集资金用途	偿还公司有息债务
截至报告期末募集资金使用金额	18
截至报告期末募集资金余额	0
截至报告期末募集资金实际使用情况	与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否按照约定用途使用	是
截至报告期末是否变更募集资金用途	否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	不涉及

募集资金变更后的用途（如发生变更）	不涉及
募集资金实际使用情况是否与发行人定期报告披露内容一致	是
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	不涉及
截至报告期末募集资金是否存在违规使用情况（如有）	否
违规使用的具体情况（如有）	不涉及
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不涉及
截至报告期末专项账户运作情况	正常

第五节 发行人信息披露义务履行的核查情况

发行人于 2023 年 4 月 4 日发布《中国中铁股份有限公司 2022 年年度报告》，于 2023 年 12 月 30 日发布《中国中铁股份有限公司关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》。

经核查，报告期内，发行人按照募集说明书和相关协议约定履行了信息披露义务，未发现发行人存在应披未披、披露不及时或者披露信息不准确的情形。

第六节 公司债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人已督促“21 铁工 Y6”和“21 铁工 Y8”按期足额付息；“铁工 YK17”和“铁工 YK18”不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第七节 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

报告期内，受托管理人已督促“21 铁工 Y6”和“21 铁工 Y8”按期足额付息；“铁工 YK17”和“铁工 YK18”不涉及兑付兑息事项。中信证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2023年12月31日/2023年	2022年12月31日/2022年
资产负债率（%）	74.86	73.77
流动比率	1.00	1.03
速动比率	0.57	0.60
EBITDA利息倍数	4.53	4.58

从短期偿债指标来看，2023 年末及 2022 年末，发行人流动比率分别为 1.00 倍和 1.03 倍，速动比率分别为 0.57 倍和 0.60 倍，最近一年短期偿债指标有所下降，幅度较小。

从长期偿债指标来看，2023 年末及 2022 年末，发行人资产负债率分别为 74.86%和 73.77%，发行人资产负债率较为稳定。

从 EBITDA 利息倍数来看，2023 年度及 2022 年度，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 4.53 和 4.58。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第八节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

“21 铁工 Y6”、“21 铁工 Y8”、“铁工 YK17”和“铁工 YK18”均无增信措施。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人根据约定设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求履行信息披露义务。报告期内，未发现“21 铁工 Y6”、“21 铁工 Y8”、“铁工 YK17”和“铁工 YK18”增信机制、偿债保障措施的执行情况和有效性存在异常。

第九节 债券持有人会议召开情况

报告期内,因回购注销中国中铁 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票,触发“21 铁工 Y6”、“21 铁工 Y8”、“铁工 YK17”和“铁工 YK18”召开持有人会议召开条件,具体情况如下:

发行人于 2023 年 12 月 28 日召开第五届监事会第二十四次会议及 2023 年 12 月 29 日召开第五届董事会第三十五次会议,审议通过了《关于回购注销中国中铁 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》,触发召开债券持有人会议的情形,具体情况如下:

债券代码	188981.SH、185056.SH、240235.SH、240236.SH
债券简称	“21 铁工 Y6”、“21 铁工 Y8”、“铁工 YK17”和“铁工 YK18”
召集人	中信证券股份有限公司
会议名称	中国中铁股份有限公司 2024 年第一次债券持有人会议
召开时间	2024 年 1 月 11 日至 2024 年 1 月 17 日
召开地点	线上
审议议案	《关于不要求发行人提前清偿债务或提供额外担保的方案》
会议表决情况及会议决议	通过

第十节 公司债券的信用评级情况

联合资信评估有限公司于 2023 年 5 月 18 日出具了《中国中铁股份有限公司 2023 年跟踪评级报告》，“21 铁工 Y6”、“21 铁工 Y8”、的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

联合资信评估有限公司于 2023 年 11 月 8 日出具了《中国中铁股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新永续期公司债券（第九期）信用评级报告》，“铁工 YK17”、“铁工 YK18”的债券信用等级为 AAA，主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定。

作为本次公司债券的受托管理人，中信证券特此提请投资者关注本次公司债券的相关风险，并请投资者对相关事项作出独立判断。

第十一节 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务的专人未发生变动。

第十二节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及 受托管理人采取的应对措施

报告期内，发行人未发生与其偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施。

第十三节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的 执行情况

报告期内，公司债券募集说明书中无约定的其他义务的执行情况。

第十四节 永续期公司债券特殊发行事项

一、中国中铁股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第三期）（品种二）

债券代码	188981.SH
债券简称	21 铁工 Y6
债券余额	20 亿元
续期情况	未触发
利率调升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	涉及、正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定，发行人仍将“21 铁工 Y6”分类为权益工具

二、中国中铁股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第四期）（品种二）

债券代码	185056.SH
债券简称	21 铁工 Y8
债券余额	10 亿元
续期情况	未触发
利率调升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	涉及、正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定，发行人仍将“21 铁工 Y8”分类为权益工具

二、中国中铁股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续
期公司债券（第九期）（品种一）

债券代码	240235.SH
债券简称	铁工 YK17
债券余额	12 亿元
续期情况	未触发
利率调升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	涉及、正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定，发行人仍将“铁工 YK17”分类为权益工具

三、中国中铁股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可续
期公司债券（第九期）（品种二）

债券代码	240236.SH
债券简称	铁工 YK18
债券余额	18 亿元
续期情况	未触发
利率调升情况	未触发
利息递延情况	未触发
强制付息情况	涉及、正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》相关规定，发行人仍将“铁工 YK18”分类为权益工具

第十五节 科技创新公司债券募投项目情况

一、中国中铁股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可持续发展公司债券（第九期）（品种一）

单位：亿元

债券代码	240235.SH
债券简称	铁工 YK17
债券余额	12.00
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及
基金产品的运作情况	不涉及
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设

一、中国中铁股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行科技创新可持续发展公司债券（第九期）（品种二）

单位：亿元

债券代码	240236.SH
债券简称	铁工 YK18
债券余额	18.00
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及
基金产品的运作情况	不涉及
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设

（本页无正文，为《中国中铁股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2023年度）》之盖章页）

债券受托管理人：中信证券股份有限公司



2024年6月28日