

# 中国国家铁路集团有限公司

---

## 2019 年半年度财务报告

**重要提示：**本公司确信本报告所载资料不存在重大遗漏、虚假陈述或者严重误导，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司年度报告数据经过审计。

## 一、公司基本情况简介

公司名称：中国国家铁路集团有限公司

法定代表人：陆东福

注册地址：北京市海淀区复兴路10号

联系地址：北京市海淀区复兴路10号

联系人：李莉、冯晓振

联系电话：010-51841541

传真：010-51845587

邮政编码：100844

## 二、公司财务情况

本公司经过审计的2019年半年度财务报告见附件。

## 三、公司已发行债券兑付兑息情况

本公司所有公开发行并在证券交易所上市的存续债券信息如下：

债券代码	发行金额 (亿元)	期限(年)	票面利率	起息日期
127915-sh 111916-sz	70.00	20	3.99%	2019年8月22日
127914-sh 111915-sz	130.00	5	3.35%	2019年8月22日
127913-sh 111914-sz	50.00	20	4.02%	2019年8月8日
127912-sh 111913-sz	100.00	5	3.34%	2019年8月8日
127911-sh 111912-sz	50.00	20	4.10%	2019年7月25日
127910-sh 111911-sz	100.00	5	3.45%	2019年7月25日

债券代码	发行金额 (亿元)	期限(年)	票面利率	起息日期
127909-sh 111910-sz	50.00	20	4.07%	2019年7月11日
127908-sh 111909-sz	100.00	5	3.50%	2019年7月11日
127907-sh 111908-sz	100.00	10	4.53%	2018年8月23日
127906-sh 111907-sz	100.00	5	4.15%	2018年8月23日
127905-sh 111906-sz	130.00	20	4.65%	2018年7月26日
127904-sh 111905-sz	70.00	5	4.09%	2018年7月26日
127903-sh 111904-sz	130.00	20	4.65%	2018年7月5日
127902-sh 111903-sz	70.00	5	4.18%	2018年7月5日
127901-sh 111902-sz	100.00	20	4.78%	2018年6月7日
127900-sh 111901-sz	100.00	5	4.46%	2018年6月7日
120508-sh	50.00	15	4.85%	2005年7月29日
111023-sz	30.00	18	4.63%	2003年8月25日

本公司已发行债券兑付兑息不存在违约的情况，均已按时支付利息。

#### 四、公司涉及的重大诉讼事项

本公司没有正在进行的或未决的涉及或可能涉及影响已发行债券还本付息的重大诉讼、仲裁或者行政程序；并且尽本公司所知，亦不存在任何潜在的可能对已发行债券还本付息产生重大不利影响的诉讼、仲裁或者行政程序。

#### 五、其他事项

无。

附件：中国国家铁路集团有限公司2019年半年度财务报表审计报告



Now, for tomorrow



中国国家铁路集团有限公司  
审计报告  
天职业字[2019]31810号



中国国家铁路集团有限公司  
审计报告  
天职业字[2019]31810号



---

目 录

审计报告	1
2019年1-6月汇总财务报表	3
2019年1-6月汇总财务报表说明	6

中国国家铁路集团有限公司：

## 一、 审计意见

我们审计了中国国家铁路集团有限公司（以下简称“贵公司”）汇总财务报表，包括 2019 年 6 月 30 日的汇总资产负债表，2019 年 1-6 月的汇总损益表、汇总资金流量表以及汇总财务报表说明。

我们认为，贵公司汇总财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和世界银行贷款国家铁路项目协定的规定编制，公允反映了贵公司 2019 年 6 月 30 日的汇总财务状况以及 2019 年 1-6 月的汇总经营成果和资金流量。

## 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 三、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

## 四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。



审计报告（续）

天职业字[2019]31810号

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用了职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对汇总财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



中国注册会计师：



中国注册会计师：





# 中国国家铁路集团有限公司汇总资产负债表

Combined Balance Sheet of China Railway Corporation

编制单位：中国国家铁路集团有限公司

单位：人民币百万元

Entity Name: China Railway Corporation

Unit: RMB Million

项 目	Item	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产	Assets			
流动资产	Current Assets			
货币资金	Cash and Bank Deposits	131,131	114,543	146,817
存货	Inventories	81,540	80,039	78,161
应收款	Receivables	340,977	298,673	292,410
其他	Others	38,215	36,230	29,387
流动资产合计	Total Current Assets	591,863	529,485	546,774
长期投资	Long Investment	194,994	129,815	127,725
固定资产	Fixed Assets	6,378,420	6,408,433	5,888,514
减：折旧	Less: Depreciation	1,287,276	1,219,906	1,040,950
固定资产净值	Net Fixed Assets	5,091,144	5,188,527	4,847,565
在建工程	Working in Progress	1,278,808	1,221,040	1,280,657
其他	Others	927,749	933,472	845,666
资产总计	Total Assets	8,084,558	8,002,339	7,648,387
负债和权益	Liabilities and Equities			
负债	Liabilities			
流动负债	Current Liabilities			
短期负债	Short Term Liabilities	83,594	45,897	165,536
应付款	Payables	625,460	652,077	633,636
流动负债小计	Total Current Debts	709,054	697,974	799,172
长期负债	Long Term Debts			
国内借款	From Domestic Bank	4,288,642	4,265,228	3,976,874
世行借款	From World Bank	10,706	10,690	10,304
日元借款	From OECF	2,015	2,168	2,476
其他借款	Other Liabilities	277,520	237,319	199,024
长期负债小计	Total Long Term Debts	4,578,883	4,515,405	4,188,678
负债合计	Total Liabilities	5,287,937	5,213,379	4,987,850
权益	Equities			
资本金	Capital	2,845,288	2,835,273	2,641,421
资本公积	Capital Surplus	46,988	45,769	34,540
盈余公积	Revenue Surplus	15,108	12,763	10,585
未分配利润	Retained Profits	-110,763	-104,845	-26,010
权益合计	Total Equity	2,796,621	2,788,960	2,660,537
负债和权益总计	Total Liabilities and Equity	8,084,558	8,002,339	7,648,387
补充资料：				
supplementary information:				
流动比	Current Ratio	0.83	0.76	0.68
速动比	Quick Ratio	0.72	0.64	0.59
负债和权益比	Debt/Equity Ratio	65.41/34.59	65.15/34.85	65.21/34.79

# 中国国家铁路集团有限公司汇总损益表

Combined Income Statement of China Railway Corporation

编制单位：中国国家铁路集团有限公司

单位：人民币百万元

Entity Name: China Railway Corporation

Unit: RMB Million

项 目	Item	2019年1-6月	2018年度	2017年度
运输收入	Transport Revenues			
货运	Freight Revenues	175,146	352,247	316,028
其中:货运收入	Of Which:Freight Revenues	148,305	297,875	266,223
建设基金	Construction Fund	26,841	54,372	49,804
客运	Passenger Revenues	188,792	356,978	319,746
其他运输收入	Others	29,816	56,632	58,480
运输收入合计	Total Transport Revenues	393,754	765,857	694,254
其他收入	Other Revenues	134,424	329,674	321,195
收入合计	Total Revenues	528,178	1,095,531	1,015,449
减:税金及附加	Less:Business Tax (3.3%)	1,803	3,560	3,502
减:水利基金	Less:Irrigation Fund(3%)	798	1,615	1,478
收入净额	Total Revenues after Tax	525,577	1,090,356	1,010,469
运输成本	Operating Expenses			
不含折旧的运输成本	Total Working Expenses	325,553	680,413	633,454
折旧	Depreciation	93,720	175,373	136,073
运输成本合计	Total Operating Expenses	419,273	855,786	769,527
其他成本	Other Expenses	81,680	179,442	189,014
成本合计	Total expenses	500,953	1,035,228	958,541
营业利润	Operating Profit	24,624	55,128	51,928
减:营业外支出	Less:Non-operating Expenses	-989	-2,866	425
加:工附业利润	Plus:Profit From Subs.& Factr.	9,829	12,598	9,291
利润总额	Total Profit	35,442	70,592	60,795
减:税后建设基金	Less:Construction Funds after Tax	26,044	52,757	48,326
税前利润	Profit before Tax	9,398	17,835	12,468
所得税	Income Tax	9,603	15,790	10,650
税后利润	Profit after Tax	-205	2,045	1,819
补充资料:Supplementary	Information:			
工作比 %	Working Ratio %	83	89	91
营业比 %	Operating Ratio %	106	112	111
单位成本(分/吨公里)	Unit Cost (Cent/Ton. Km)	20.93	21.40	20.54
运量(十亿)	Volume (Billion)			
货运量(吨公里)	Freight Volume (Ton. Km)	1,286	2,579	2,409
客运量(人公里)	Passenger Volume (P. Km)	712	1,406	1,340
换算周转量(换算吨公里)	Converted Traffic Unit (C. Ton. Km)	1,998	3,985	3,749

# 中国国家铁路集团有限公司汇总资金流量表

Combined Fund Flow Statement of China Railway Corporation

编制单位：中国国家铁路集团有限公司

单位：人民币百万元

Entity Name: China Railway Corporation

Unit: RMB Million

项 目	Item	2019年1-6月	2018年度	2017年度
资金来源	Sources of Funds			
税后利润	Profit after Tax	-205	2,045	1,819
建设基金	Construction Fund	26,841	54,372	49,804
折旧	Depreciation	93,720	175,373	136,073
贷款(国内、国外)	Loans (Local & foreign)	199,795	571,454	697,464
其他	Others	99,481	250,787	166,109
资金来源合计	Total Sources	419,632	1,054,031	1,051,269
资金运用	Applications of Funds			
基建投资	Construction Investments	195,625	496,470	491,618
还本付息	Repay Principal with interest	162,342	490,143	540,507
利息	Interest	44,987	80,668	76,021
其中:世行	Of which:World Bank	166	257	166
本金	Repayment Principal	117,355	409,475	464,487
其中:世行	Of Which:World Bank	311	591	550
上交政府	Transfer to Govt.	798	1,615	1,478
设备更新及其他	Equipments Replacement	44,279	98,077	77,624
资金运用合计	Total Application	403,044	1,086,305	1,111,227
年初现金	Cash At Beginning of the Year	114,543	146,817	206,775
差额	Difference Between Sources/Appl.	16,588	-32,274	-59,958
年末现金	Cash at End of the Year	131,131	114,543	146,817

# 中国国家铁路集团有限公司

## 2019年1-6月汇总财务报表说明

### 1. 会计制度和惯例

1.1 本报表根据 1992 年财政部、审计署、原铁道部、世界银行关于《铁道部合并汇总的财务报表会议纪要》编制。

1.2 中国国家铁路集团有限公司包括铁路局集团公司、专业运输公司以及直属企业等 32 家一级子企业，铁路局集团公司为国有运输企业，主要经营货物运输和旅客运输。

1.3 中国国家铁路集团有限公司执行中华人民共和国财政部制定的《企业会计准则》。

1.4 会计核算以权责发生制为基础，会计记账采用借贷记账法，会计年度为日历年度，即每年的 1 月 1 日至 12 月 31 日。

1.5 记账本位币为人民币，因汇总报表数字较大，本表采用百万元单位。

### 2. 资产负债表注释

2.1 货币资金包括现金和银行存款。

2.2 应收款，其中：应收账款为 45,397 百万元，其他应收款项为 295,580 百万元。

2.3 中国国家铁路集团有限公司所属的行政事业单位的资本金反映在本表的长期投资栏内。

2.4 资产项下的其他是由其他流动资产、递延所得税资产、无形及其他长期资产构成的。

2.5 资产中不含划拨土地价值。

2.6 应付款，其中：应付账款为 303,829 百万元，其他应付款项为 321,631 百万元。

2.7 长期负债主要是指中国国家铁路集团有限公司用于基本建设支出的国内、国外长期借款。

## 长期负债明细表

单位：百万元人民币

借款种类		2019年06月30日	备注
国内借款		4,288,642	
国外借款	世界银行借款	10,706	
	日元借款	2,015	
	亚行借款	18,187	
	德国政府借款	3,385	
	西班牙政府借款	594	
	奥地利借款	270	
	法国借款	1,121	
	美国借款	226	
	合 计	36,504	
其他	合 计	253,737	
总 计		4,578,883	

表中其他 253,737 百万元包括：长期应付款 133,161 百万元、长期应付职工薪酬 15,552 百万元、递延所得税负债 22,681 百万元、其他长期负债 82,343 百万元。

### 3. 损益表注释

3.1 损益表中其他收入、其他成本行次，是指铁路运输企业投资的控股企业及其他企业收入、成本。

3.2 运输成本中，折旧采用直线折旧法分类计提。

3.3 工作比是由不含折旧的运输成本合计/运输收入合计所得。

3.4 营业比是由运输成本合计/运输收入合计所得。

3.5 单位成本是由（运输成本合计+营业外支出）/换算周转量所得。

3.6 2019年1-6月铁路实现-205百万元利润（税后）。

#### 4. 现金流量表注释

4.1 资金来源中的贷款是指 2019 年 1-6 月实际借入的用于基本建设等支出长期负债。

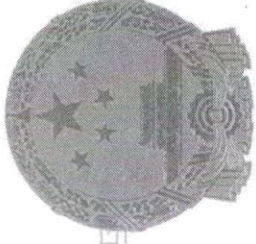
4.2 资金来源中的其他是指发行铁路建设债券筹资等。

4.3 资金运用中的上交政府 798 百万元，是按国家规定自 1997 年起，从铁路建设基金中上交政府的水利建设基金。

中国国家铁路集团有限公司

二〇一九年八月三十日





证书序号：000406

# 会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
与原件核对一致  
(1)

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准  
天职国际会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

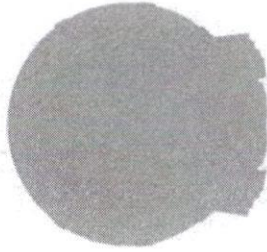
首席合伙人：邱靖之



证书号：08 发证时间：二〇二〇年五月二十八日

证书有效期至：二〇二〇年五月二十八日





# 会计师事务所 执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：邱靖之  
首席合伙人：  
主任会计师：  
经营场所：北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

特殊普通合伙

11010150

京财会许可[2011]0105号

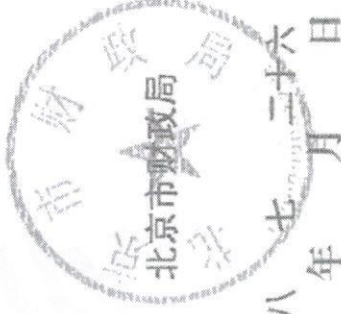
2011年11月14日

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）  
与原件核对一致  
(1)

证书序号：0000175

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

二〇一一年十一月二十六日

中华人民共和国财政部制

年度检验登记  
Annual Renewal Register

本证书有效期限为一年，自颁发之日起计算。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2015年05月03日



年度检验登记  
Annual Renewal Register

本证书有效期限为一年，自颁发之日起计算。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

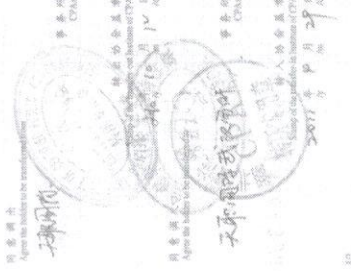
2016年04月11日



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
天职国际会计师事务所  
2017年08月29日

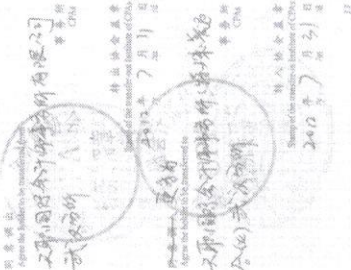
同意调入  
天职国际会计师事务所  
2017年08月29日



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA


同意调出  
天职国际会计师事务所  
2017年07月11日

同意调入  
天职国际会计师事务所  
2017年07月11日



注册会计师注册证书  
Annual Renewal Register

姓名: 汪吉军  
性别: 男  
出生日期: 1975-02-08  
工作单位: 天职国际会计师事务所有限公司  
身份证号码: 513001197502080612



年度检验登记  
Annual Renewal Register

本证书有效期限为一年，自颁发之日起计算。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2010年03月27日



年度检验登记  
Annual Renewal Register

本证书有效期限为一年，自颁发之日起计算。  
This certificate is valid for another year after this renewal.


2017年03月31日



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
天职国际会计师事务所  
2017年08月29日

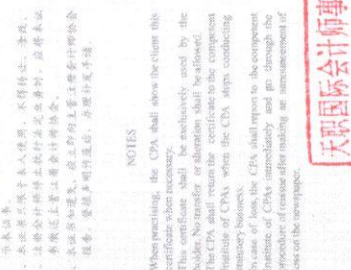
同意调入  
天职国际会计师事务所  
2017年08月29日



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
天职国际会计师事务所  
2017年07月11日


同意调入  
天职国际会计师事务所  
2017年07月11日



年度检验登记  
Annual Renewal Register

本证书有效期限为一年，自颁发之日起计算。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

2009年05月26日



天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
与原件核对一致  
(1)

证书编号: 510100050145  
注册日期: 2000年4月10日

注意事项  
1. 注册会计师注册证书，由会计师事务所社长或主任保管，不得转让、涂改、出借。  
2. 注册会计师注册证书遗失，应立即向所在会计师事务所声明作废旧证，并向当地财政部门申请补发。  
3. 注册会计师注册证书，由注册会计师本人保管，不得转让、涂改、出借。  
4. 注册会计师注册证书，由注册会计师本人保管，不得转让、涂改、出借。

NOTES  
1. When practicing, the CPA shall show the client this certificate when necessary.  
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.  
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops practicing.  
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
Stamp of the transferor institute of CPAs  
日期 年 月 日  
2012 年 7 月 3 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transferee institute of CPAs  
日期 年 月 日  
2012 年 7 月 3 日

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
Stamp of the transferor institute of CPAs  
日期 年 月 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章  
Stamp of the transferee institute of CPAs  
日期 年 月 日



姓名 施涛  
Full name  
性别 男  
Sex  
出生日期 1977-10-10  
Date of birth  
工作单位 天职国际会计师事务所有限公司  
Working unit  
身份证号码 42010777010003  
Identity card No.



246



姓名: 施涛  
证书编号: 110002400139

此证 renewal



2017.3.13



2016



2015



2010

2010年3月31日

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
与原件核对一致  
(1)

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

北京注册会计师协会  
2007年度任职资格考试合格  
2008年3月30日

证书编号: 110002400139  
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2008年12月28日  
Date of Issuance



天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)  
北京市海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼  
T+86-10-88827799 | F+86-10-88018737  
tzcpa@tzcpa.com

[www.tzcpa.com](http://www.tzcpa.com)



免责声明

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)是Baker Tilly International Ltd. 全球会计网络在中国的成员所, Baker Tilly International Ltd.网络内成员所均为独立的法律实体,天职国际是各成员所运作的统一中文品牌。