

中国国家铁路集团有限公司

2020 年三季度财务报告

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。

本公司三季度财务报告数据经过审计。

中国国家铁路集团有限公司

2020年10月30日

1101020364162



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2020年三季度财务报告见附件。

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
127937-sh 111938-sz	50.00	20	4.04%	2020年10月15日
127936-sh 111937-sz	150.00	5	3.45%	2020年10月15日
127935-sh 111936-sz	50.00	20	4.04%	2020年9月24日
127934-sh 111935-sz	150.00	5	3.47%	2020年9月24日
127933-sh 111934-sz	50.00	30	4.15%	2020年9月10日
127932-sh 111933-sz	150.00	10	3.74%	2020年9月10日

债券代码	发行金额 (亿元)	期限(年)	票面利率	起息日期
127931-sh 111932-sz	50.00	20	3.93%	2020年8月17日
127930-sh 111931-sz	150.00	10	3.68%	2020年8月17日
127929-sh 111930-sz	200.00	10	3.57%	2020年7月30日
127928-sh 111929-sz	80.00	20	3.97%	2020年6月18日
127927-sh 111928-sz	120.00	10	3.58%	2020年6月18日
127926-sh 111927-sz	200.00	5	3.07%	2020年6月5日
127925-sh 111926-sz	50.00	20	4.16%	2019年11月7日
127924-sh 111925-sz	150.00	5	3.6%	2019年11月7日
127923-sh 111924-sz	80.00	20	4.16%	2019年10月24日
127922-sh 111923-sz	120.00	5	3.53%	2019年10月24日
127921-sh 111922-sz	80.00	20	4.08%	2019年10月14日
127920-sh 111921-sz	120.00	5	3.5%	2019年10月14日
127919-sh 111920-sz	80.00	20	4.03%	2019年9月19日
127918-sh 111919-sz	120.00	5	3.41%	2019年9月19日
127917-sh 111918-sz	80.00	20	4.03%	2019年9月5日
127916-sh 111917-sz	120.00	5	3.37%	2019年9月5日
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

债券代码	发行金额 (亿元)	期限(年)	票面利率	起息日期
127911-sh 111912-sz	50.00	20	4.1%	2019年7月25日
127910-sh 111911-sz	100.00	5	3.45%	2019年7月25日
127909-sh 111910-sz	50.00	20	4.07%	2019年7月11日
127908-sh 111909-sz	100.00	5	3.5%	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
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2020年三季度财务报表审计报告

中国国家铁路集团有限公司



中兴财光华审会字（2020）第 207355 号



目录

审计报告	1
2020年1-9月汇总财务报表	4
2020年1-9月汇总财务报表说明	7

1-9月汇总财务报表

审计报告

中兴财光华审会字(2020)第 207355 号

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2020年9月30日的汇总资产负债表,2020年1-9月的汇总损益表、汇总现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2020年9月30日的汇总财务状况以及2020年1-9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。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，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，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。

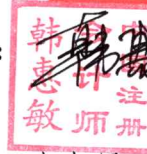
[此页无内容]



中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二〇年十月二十九日

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	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产	Assets			
流动资产	Current Assets			
货币资金	Cash and Bank Deposits	122,975	122,544	114,543
存货	Inventories	94,509	80,341	80,039
应收款	Receivables	223,107	178,489	298,673
其他	Others	47,193	52,960	36,230
流动资产合计	Total Current Assets	487,784	434,334	529,485
长期投资	Long Investment	242,704	187,004	129,815
固定资产	Fixed Assets	7,019,663	6,961,782	6,408,433
减:折旧	Less: Depreciation	1,419,490	1,326,436	1,219,906
固定资产净值	Net Fixed Assets	5,600,173	5,635,346	5,188,527
在建工程	Working in Progress	1,072,338	1,023,998	1,221,040
其他	Others	1,053,167	1,034,281	933,472
资产总计	Total Assets	8,456,166	8,314,963	8,002,339
负债和权益	Liabilities and Equities			
负债	Liabilities			
流动负债	Current Liabilities			
短期负债	Short Term Liabilities	155,248	70,931	45,897
应付款	Payables	666,318	649,256	652,077
流动负债小计	Total Current Debts	821,566	720,187	697,974
长期负债	Long Term Debts			
国内借款	From Domestic Bank	4,449,428	4,487,331	4,265,228
世行借款	From World Bank	10,104	10,709	10,690
日元借款	From OECF	1,519	1,812	2,168
其他借款	Other Liabilities	288,403	265,883	237,319
长期负债小计	Total Long Term Debts	4,749,454	4,765,735	4,515,405
负债合计	Total Liabilities	5,571,020	5,485,922	5,213,379
权益	Equities			
资本金	Capital	3,104,328	2,988,851	2,835,273
资本公积	Capital Surplus	63,802	55,772	45,769
盈余公积	Revenue Surplus	13,009	16,950	12,763
未分配利润	Retained Profits	-295,993	-232,532	-104,845
权益合计	Total Equity	2,885,146	2,829,041	2,788,960
负债和权益总计	Total Liabilities and Equity	8,456,166	8,314,963	8,002,339
补充资料:				
supplementary information:				
流动比	Current Ratio	0.59	0.60	0.76
速动比	Quick Ratio	0.48	0.49	0.64
负债和权益比	Debt/Equity Ratio	65.88/34.12	65.98/34.02	65.15/34.85

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
Entity Name: China Railway Corporation

单位：人民币百万元
Unit: RMB Million

项 目	Item	2020年1-9月	2019年1-9月	2019年度	2018年度
运输收入	Transport Revenues				
货运	Freight Revenues	264,743	265,092	361,882	352,247
其中:货运收入	Of Which: Freight Revenues	225,472	224,446	306,490	297,875
建设基金	Construction Fund	39,271	40,646	55,392	54,372
客运	Passenger Revenues	163,269	304,223	391,834	356,978
其他运输收入	Others	35,058	46,453	63,130	56,632
运输收入合计	Total Transport Revenues	463,070	615,768	816,846	765,857
其他收入	Other Revenues	216,394	194,298	317,995	329,674
收入合计	Total Revenues	679,464	810,066	1,134,841	1,095,531
减:税金及附加	Less: Business Tax (3.3%)	2,084	2,576	3,999	3,560
减:水利基金	Less: Irrigation Fund(3%)	1,167	1,208	1,647	1,615
收入净额	Total Revenues after Tax	676,213	806,282	1,129,195	1,090,356
运输成本	Operating Expenses				
不含折旧的运输成本	Total Working Expenses	473,368	504,653	715,236	680,413
折旧	Depreciation	136,793	140,829	189,160	175,373
运输成本合计	Total Operating Expenses	610,161	645,482	904,396	855,786
其他成本	Other Expenses	114,178	122,121	173,239	179,442
成本合计	Total expenses	724,339	767,603	1,077,635	1,035,228
营业利润	Operating Profit	-48,126	38,679	51,560	55,128
减:营业外支出	Less: Non-operating Expenses	-3,512	-2,679	-8,271	-2,866
加:工附业利润	Plus: Profit From Subs. & Factr.	12,197	12,776	17,154	12,598
利润总额	Total Profit	-32,417	54,134	76,985	70,592
减:税后建设基金	Less: Construction Funds after Tax	38,103	39,437	53,745	52,757
税前利润	Profit before Tax	-70,520	14,697	23,240	17,835
所得税	Income Tax	8,191	14,714	20,716	15,790
税后利润	Profit after Tax	-78,711	-17	2,524	2,045
补充资料:Supplementary	Information:				
工作比 %	Working Ratio %	102	82	88	89
营业比 %	Operating Ratio %	132	105	111	112
单位成本(分/吨公里)	Unit Cost (Cent/Ton. Km)	23.79	20.66	21.60	21.40
运量(十亿)	Volume (Billion)				
货运量(吨公里)	Freight Volume (Ton. Km)	1,977	1,966	2,697	2,579
客运量(人公里)	Passenger Volume (P. Km)	573	1,145	1,452	1,406
换算周转量(换算吨公里)	Converted Traffic Unit (C. Ton. Km)	2,550	3,111	4,149	3,985

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	2020年1-9月	2019年1-9月	2019年度	2018年度
资金来源	Sources of Funds				
税后利润	Profit after Tax	-78,711	-17	2,524	2,045
税后建设基金	Construction Fund after Tax	39,271	40,646	55,392	54,372
折旧	Depreciation	136,793	140,829	189,160	175,373
贷款(国内、国外)	Loans (Local & foreign)	469,194	358,058	560,707	571,454
其他	Others	194,395	165,069	250,523	250,787
资金来源合计	Total Sources	760,942	704,585	1,058,306	1,054,031
资金运用	Applications of Funds				
基建投资	Construction Investments	261,515	321,454	475,631	496,470
还本付息	Repay Principal with interest	434,715	252,773	470,936	490,143
利息	Interest	54,788	51,541	96,862	80,668
其中:世行	Of which: World Bank	170	227	338	257
本金	Repayment Principal	379,927	201,233	374,074	409,475
其中:世行	Of Which: World Bank	452	384	646	591
上交政府	Transfer to Govt.	1,168	1,208	1,647	1,615
设备更新及其他	Equipments Replacement	63,113	59,539	102,091	98,077
资金运用合计	Total Application	760,511	634,974	1,050,305	1,086,305
年初现金	Cash At Beginning of the Year	122,544	114,543	114,543	146,817
差额	Difference Between Sources/Apl.	431	69,611	8,001	-32,274
年末现金	Cash at End of the Year	122,975	184,154	122,544	114,543

中国国家铁路集团有限公司

2020年1-9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34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53,306百万元，其他应收款项为169,801百万元。

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312,857百万元，其他应付款项为353,461百万元。

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		2020年9月30日	备注
国内借款		4,449,428	
国外借款	世界银行借款	10,104	
	日元借款	1,519	
	亚行借款	17,225	
	德国政府借款	2,811	
	西班牙政府借款	548	
	奥地利借款	235	
	法国借款	1,004	
	美国借款	90	
	<u>合计</u>	<u>33,536</u>	
其他	<u>合计</u>	<u>266,490</u>	
<u>总计</u>		<u>4,749,454</u>	

表中其他 266,490 百万元包括：长期应付款 165,690 百万元、长期应付职工薪酬 13,301 百万元、递延所得税负债 3,386 百万元、其他长期负债 84,113 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 2020年1-9月铁路实现-78,711百万元利润（税后）。

4. 资金流量表注释

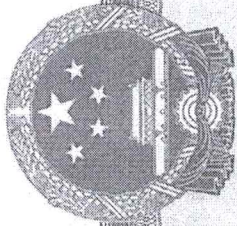
4.1 资金来源中的贷款是指2020年1-9月实际借入的用于基本建设等支出的长期负债。

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 1,168 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

二〇二〇年十月二十九日



营业执照

(副本) (5-1)

统一社会信用代码

9111010208376569XD



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

名称 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

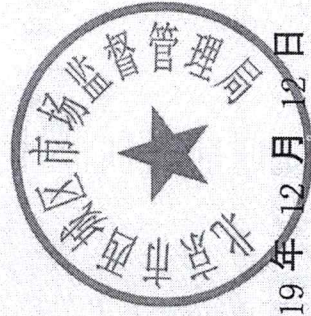
执行事务合伙人 姚庚春

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具相关报告；承办会计咨询、会计服务业务；法律、行政法规规定的其他审计业务；代理记账；房屋租赁；税务咨询；企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期 2013年11月13日

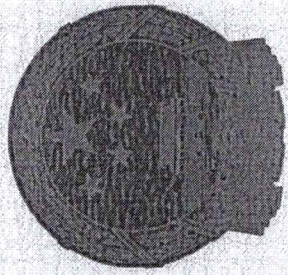
合伙期限 2013年11月13日 至 2033年11月12日

主要经营场所 北京市西城区阜成门外大街2号22层A24



2019年12月12日

登记机关



会计师事务所 执业证书

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：姚庚春

主任会计师：

经营场所：北京西城区阜成门外大街2号22层A24

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010205

批准执业文号：京财会许可[2014]0031号

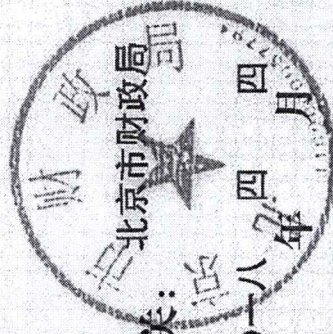
批准执业日期：2014年03月28日



证书序号：0000187

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：

北京市财政局
二〇一四年四月四日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会



姓名: 江小群
Full name: 江小群
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1975-01-20
Date of birth: 1975-01-20
工作单位: 北京中审会计师事务所有限公司深圳分所
Working unit: 北京中审会计师事务所有限公司深圳分所
身份证号码: 340822197501202818
Identity card No.: 340822197501202818

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.

姓名: 江小群
证书编号: 110003690036

注册编号: 110003690036
No. of Certificate:
批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2007年09月20日
Date of issuance: 2007 年 09 月 20 日

深圳市注册会计师协会
2010 年度注册

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.

2011 合格
2012 合格
2013 合格
2014 合格
2015 合格
2016 合格

年 月 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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2010年12月20日

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2010年12月30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

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2013年7月30日


转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2013年7月30日


转出: 大华 2013.12.18
转入: 中审亚太 2013.12.18

转出: 中审亚太 2013.12.30
转入: 中审亚太 2013.12.30


转出: 中审亚太 2014.12.17
转入: 中审亚太 2014.12.17

1. When practising, 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 conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of resusue after making an announcement of loss on the newspaper.


 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
 中国注册会计师协会



姓名 韩燕敏
 Full name _____
 性别 女
 Sex _____
 出生日期 1982-04-18
 Date of birth _____
 工作单位 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit _____
 身份证号码 130523198204181665
 Identity card No. _____


 注册 记
 stration
 合格，继续有效一年。
 The certificate is valid for another year after
 2016-03-21

证书编号: 110101480157
 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: 2015 年 07 月 13 日
 Date of Issuance


 年度检验登记
 Annual Renewal Registration


姓名: 韩燕敏
 证书编号: 110101480157
 2017 valid for another year after this renewal.
 2018-05-11

2017-03-31

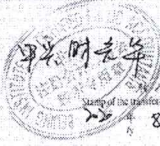
本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.

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

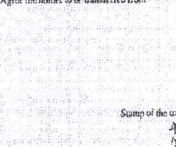
同意调出
Agree the holder to be transferred from:


 大华
 大华会计师事务所
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2015 年 8 月 10 日

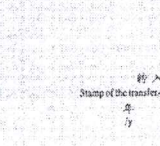
同意调入
Agree the holder to be transferred to:


 中盛
 中盛会计师事务所
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2015 年 8 月 10 日

同意调出
Agree the holder to be transferred from:


 大华
 大华会计师事务所
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2015 年 8 月 10 日

同意调入
Agree the holder to be transferred to:


 中盛
 中盛会计师事务所
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2015 年 8 月 10 日

