

证券代码：002941

证券简称：新疆交建

上市地点：深圳证券交易所



## 新疆交通建设集团股份有限公司

（住所：新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）乌昌路辅道840号）

### 公开发行可转换公司债券 募集说明书

保荐机构（主承销商）



**长江证券承销保荐有限公司**  
CHANGJIANG FINANCING SERVICES CO.,LIMITED

（中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层）

签署时间：二〇二〇年九月

## 声 明

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对公司所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

投资者在评价本次发行的可转换公司债券时，应特别关注下列重大事项并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

### 一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明

根据《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等相关法规规定，公司本次公开发行可转换公司债券符合法定的发行条件。

### 二、关于本次发行可转债的信用评级

上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本次发行的可转换公司债券进行信用评级，并对跟踪评级做出了相应的安排。根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为 AA，本次债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

在本次评级的信用等级有效期内（至本次债券本息的约定偿付日止），上海新世纪资信评估投资服务有限公司将每年至少进行一次跟踪评级。如果由于外部经营环境、本公司自身情况或评级标准变化等因素，导致本可转债的信用评级降低，将会增大投资者的投资风险，对投资者的利益产生一定影响。

### 三、公司的股利分配政策和决策机制

公司的股利分配政策和决策机制详见本募集说明书“第四节公司基本情况”之“十六、公司股利分配政策和决策机制”相关内容。

### 四、公司最近三年现金分红情况

单位：万元

年度	现金分红金额 (万元)(含税)	合并报表中归属于上市公司 股东的净利润(万元)	现金分红金额占合并报 表中归属于上市公司股 东净利润的比例
2019年	3,870.00	18,628.22	20.77%
2018年	9,352.50	35,327.50	26.47%
2017年	-	24,578.25	-

公司最近三年累计现金分红合计金额（万元）	13,222.50
公司最近三年年均归属于母公司股东的净利润（合并报表口径，万元）	26,177.99
公司最近三年累计现金分红金额占最近三年合并报表中归属于上市公司股东的年均净利润的比例	50.51%

## 五、本次可转债发行不提供担保

根据《管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期未经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。公司最近一期经审计的归属于母公司股东的净资产为 23.78 亿元，符合不提供担保的条件，因此本次发行的可转债未提供担保。

## 六、关于本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施

本次发行可转债有助于拓展公司的盈利空间，缓解资金压力，并为公司的业务发展提供机遇。随着本次发行可转债募集资金的到位及顺利转股，公司的股本规模和净资产规模将相应增加，随着本次可转债募集资金投资项目的顺利建成，募集资金投资项目的经济效益将在可转债存续期间逐步释放。因此，本次发行完成后，若投资者在转股期内转股，可能会在一定程度上摊薄公司的每股收益和净资产收益率。

公司全体董事及高级管理人员对此已经作出相关承诺，并积极采取相应的措施，对可能产生摊薄的即期回报进行填补。具体承诺及措施请详见本募集说明书“第七节管理层讨论与分析”之“十一、本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施”的相关内容。

## 七、特别风险提示

公司提请投资者仔细阅读本募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险：

### （一）宏观经济周期波动的风险

公司业务主要来源于交通基础设施工程的建设，而交通基础设施的建设与宏观经济运行周期紧密相关，受全社会固定资产投资规模、城市化进程以及国家的交通产业发展和投资政策影响较大。根据国家统计局《2019年国民经济和社会

发展统计公报》和历年统计年鉴的数据，伴随我国经济结构的调整步伐，我国国内生产总值增长速度由2010年的10.60%逐步回落至2019年的6.10%，但在全世界范围内来看，仍保持了较高的增长速度；交通基础设施建设方面，2010年至2019年期间，我国每年公路新增里程均维持了较高的发展水平，年均新增里程为11.52万公里。

目前，我国正处于深化经济结构调整的进程中，虽然我国国民经济的发展较为快速和平稳，但不排除全球经济出现反复或我国宏观经济出现周期性波动的可能性。若全球宏观经济未能步入上行周期，或我国经济在结构调整过程中出现显著放缓，而公司未能对此做出预判并及时调整经营策略，则本公司将面临经营业绩下滑的风险。

## （二）区域交通基础设施投资规模下降的风险

公司业务规模与主要项目区域的交通基础设施投资总量密切相关。近年来，一方面国家深入实施西部大开发战略，扩内需保增长；另一方面随着我国东部路网、中部路网的日益完善，公路建设的主要区域正逐步向西部地区 and 少数民族地区转移。2014年3月，国家进一步启动实施《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》，提出培育发展中西部地区城市群，加快西部城市群对外交通骨干网络建设，形成以铁路、高速公路为骨干、以普通省道为基础的综合交通运输网络，支撑国家“两横三纵”城镇化战略格局；依托陆桥通道上的城市群和节点城市，构建丝绸之路经济带，推动形成与中亚乃至整个欧亚大陆的区域大合作。2015年3月28日，国家发改委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，强调要发挥新疆独特的区位优势 and 向西开放重要窗口作用，深化与中亚、南亚、西亚等国家交流合作，形成丝绸之路经济带上重要的交通枢纽、商贸物流和文化科教中心，将新疆打造成为丝绸之路的经济带核心区。2016年3月两会期间发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出在“十三五”期间构建横贯东西、纵贯南北、内畅外通的综合运输大通道，加强进出疆、出入藏通道建设，构建西北、西南、东北对外交通走廊 and 海上丝绸之路走廊。2020年5月17日，国务院印发了《关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》，要求支持新疆加快丝绸之路经济带核心区建设，形成西向交通枢纽 and 商贸物流、文化科教、医疗服务中心。国家的重点

支持使得新疆交通基础设施建设规模不断扩大，但上述规划、愿景和预期目标受国家整体经济发展进程、各级政府经济实力、交通基础设施的利用状况、各地区经济发展规划等多种因素影响，甚至可能会根据实际实施情况进行调整，因此，如果未来国家对西部基础设施投资政策出现变化，各级政府交通基础设施投资规模不足，将会对公司主要业务地区的交通基础设施建设产生重大不利影响，相应地将对公司的业务规模和经营业绩产生不利影响。

### （三）市场竞争加剧的风险

公司为新疆地区路桥施工行业的领先企业，通过多年的项目建设，已积累了在新疆地区特殊的地质、气候等因素下的路桥施工经验，形成了较为成熟的路桥工程施工管理能力，并培养了一批经验丰富、技术水平较高的技术人员。目前公司拥有如公路工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包一级等多项资质，在新疆路桥建设市场中拥有较强的市场竞争力、市场知名度和市场地位。

未来，伴随着市场竞争的进一步加剧，将对公司在新疆地区的业务开拓产生影响，如未能充分发挥在新疆地区路桥行业中已有的竞争优势以巩固目前在新疆地区的市场份额，或公司无法有效提升自身竞争实力，在疆外地区进行展业而获得新的市场份额，则可能会出现客户流失、营业收入下滑，进而市场份额和盈利能力下降的风险。

### （四）原材料价格、人工成本波动风险

公司项目的建设工期通常较长，项目的主要成本由钢材、沥青、水泥等原材料成本和人工成本构成。项目施工期内，若主要原材料价格和人工成本上涨，则将导致施工成本的增加，使实际施工成本与工程预算出现差异，影响公司的经营业绩。同时，由于新疆地区特殊的地质、气候、地理位置等因素，公司在执行合同时可能出现一些意外因素，如设计变更、作业环境变化导致工程延期、劳务成本及材料成本受无法预见的因素影响而大幅上涨、设备利用率未达到预期、生产效率降低等，若上述成本增加无法得到补偿，则将给公司带来实际合同利润率低于预期的风险。

## （五）业绩季节性波动的风险

新疆地处高寒地区，冬季时间较长、温度较低，而路桥工程施工基本为户外作业，因此新疆地区每年的施工时间只有7个月到10个月的时间。由于工程施工存在季节性，在整个会计年度内，公司的财务状况和经营成果表现出明显的季节波动特征，一般下半年的收入和利润明显高于上半年，公司业绩存在季节性波动的风险。

## （六）经营业绩波动及可能亏损的风险

报告期各期，公司营业收入分别为 712,367.90 万元、535,139.99 万元、595,117.64 万元和 187,231.43 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 21,059.08 万元、16,897.41 万元、9,033.04 万元和 8,148.73 万元，扣除非经常性损益后的净利润呈下降趋势，公司存在经营业绩波动以及在极端情况下，若因宏观经济环境趋紧、市场竞争加剧、个别项目发生较大亏损等因素导致的未来经营出现亏损的风险。

## （七）海外业务相关的风险

### 1、经营环境差异的风险

公司在开拓海外市场时，由于其他国家或地区的总体商业环境、法律、政策等与中国存在一定的差异，因此公司在海外经营中无法将国内行之有效的成功经验复制到海外。在日常经营中，由于存在语言等差异，公司可能存在受到合作方欺骗或欺诈的风险；由于社会文化、法律规定不同，可能产生因双方对有关事项或条款的理解差异导致的诉讼风险；在海外施工时，由于对当地的施工标准、社会文化、地质及地理环境以及施工资源等缺乏了解，可能面临项目执行成本较预计成本大幅上升导致的项目亏损风险。

### 2、国际经济及政治局势变化的风险

公司在乌克兰、喀麦隆、塔吉克斯坦以及蒙古国等少数国家有工程施工业务，如果相关国家和地区的政治经济局势发生不利变化，或中国政府与相关国家和地区政府之间在外交和经济关系方面发生摩擦或争端，将给公司在相关国家或地区的海外业务带来一定的风险。如果工程业主所在国发生严重的金融危机甚至经济危机，将可能导致所在国业主丧失支付能力，或者项目结算货币汇率巨幅波动，

进而可能影响公司海外项目的利润水平。

此外，公司在国际市场的业务经营还面临以下方面的其他风险：在外国的资产被没收或收归国有；暴动、恐怖活动、战乱或其他武装冲突；全球性或地方性政治军事局势紧张；政府更迭或外交关系变动或局势紧张；自然灾害；通货膨胀及外币兑换限制；没收性税金或其他不利的税务政策；政府对市场的干预或限制、政府对付款或资金流动的限制；法律制度不健全令公司难以行使合同权利、与外国合资伙伴、客户、分包商或供应商潜在诉讼得不到公正处理等。

若上述海外政治经济环境发生重大不利变化，可能会使本公司业务的正常开展受到影响，进而给海外业务收入及利润带来一定风险。

#### （八）经营中的诉讼或仲裁风险

在业务开展过程中，公司可能会由于工程未按期完工或涉嫌存在缺陷、财产的损毁或破坏、违反保证条款、项目延期、分包工程款延期支付等事项引致客户、项目业主、分包商、供应商的赔偿要求；公司也可能会由于分包商或供应商发生违约，或未能提供质量可接受的服务或原材料等事项向分包商、供应商提出赔偿要求。如果由于承担赔偿责任，或索赔要求未能实现而导致公司的经济利益受损，且不能通过其他方式得以补偿，则公司的利润将会受到影响。此外，若公司在接到赔偿要求或提出索赔后不能通过协商解决，往往会进入冗长而花费巨大的诉讼或仲裁程序，从而增加管理成本，也会对利润产生直接的影响。

#### （九）应收款项发生坏账的风险

路桥施工行业具有单个项目金额大，工期较长，工程结算、付款与工程完工之间存在滞后性的特点，因此应收账款金额较大。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 361,626.55 万元、343,136.98 万元、276,591.18 万元和 164,818.68 万元，其他应收款（主要是向业主缴纳的各项保证金）账面价值分别为 46,761.79 万元、42,636.30 万元、19,936.70 万元和 24,296.27 万元。尽管公司应收账款和其他应收款的付款对方大多为政府部门或政府授权投资的业主单位，其信用度较高、违约风险较小，但不排除在特殊情况下业主推迟付款、甚至无法支付的可能。另外，公司已交工项目的未结算款项的回收依赖于业主方上级单位对该项目的决算审计结果，由于工程项目的决算审计需严格按照业主方

上级单位的计划安排进行，有可能造成部分项目决算审计时间延长，从而导致结算款项无法及时收回的风险。

### （十）存货减值风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 188,892.65 万元、174,822.78 万元、198,913.93 万元和 26,184.03 万元，占流动资产的比例分别为 24.58%、22.05%、26.95%和 3.23%。2017-2019 年末，公司存货主要为工程施工-已完工未结算部分（最近一期已纳入合同资产核算）。工程施工-已完工未结算反映尚未办理结算的建造合同成本和已确认的建造合同毛利，随着公司承接的工程施工项目的不断增加以及工程施工业务规模的逐年扩大，该部分余额将不断增加，若由于客户资金困难导致无法继续结算支付，则可能存在存货出现跌价损失的风险，从而对公司的经营和财务状况产生不利影响。

### （十一）与本次可转债发行相关的风险

#### 1、本息兑付及流动性风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息并到期兑付本金，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，则可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付。

对公司来说，营业收入的减少、毛利率的降低以及应收款项回款情况的恶化是可能导致不能足额兑付本息的关键因素。通常情况下，公司当年支付债券利息的现金支出主要来自于当期现金及现金等价物净增加额，其中稳定的现金来源来自于经营活动现金净增加额和筹资活动现金净增加额，在当期现金及现金等价物净增加额为负的情况下，也可以使用账面货币资金进行支付，而公司偿付债券的现金支出则主要来自于期末的现金及现金等价物，期末现金及现金等价物余额主要由期初余额和各年度变化金额决定。就公司营业收入、毛利率、经营性应收增加额的变动对经营活动和筹资活动现金净增加额变动情况和现金及现金等价物净增加额变动情况做敏感性分析如下：

#### （1）营业收入变动对偿债付息现金流支出的敏感性分析

##### 1) 分析假设

①不考虑其他因素，假设公司销售净利率保持不变，且营业收入变动导致的

净利润变动全部体现为现金流的等额变动；

②考虑到年度数据具有一定的片面性，为更好地反应营业收入变动与现金流变动之间的关系，拉长数据期间，取 2017 年-2019 年平均营业收入作为基期营业收入，取 2017 年-2019 年平均经营活动和筹资活动现金净增加额和 2017 年-2019 年平均现金及现金等价物净增加额作为基期现金净增加额进行敏感性分析（不考虑具有偶发性质的 IPO 募集资金流入）。

## 2) 分析过程及结论

根据前述假设，在基期营业收入分别变动-15%、-5%、0%、5%、15%的情况下，公司相关现金流量变动情况如下：

单位：万元

营业收入变动率	现金流变动额	经营及筹资活动现金净增加额	经营及筹资活动现金净增加额变动率	现金及现金等价物净增加额	现金及现金等价物净增加额变动率
-15%	-1,373.94	9,717.54	-12.39%	22,779.42	-5.69%
-5%	-457.98	10,633.50	-4.13%	23,695.38	-1.90%
0%	-	11,091.48	0.00%	24,153.36	0.00%
5%	457.98	11,549.46	4.13%	24,611.34	1.90%
15%	1,373.94	12,465.43	12.39%	25,527.31	5.69%

当公司营业收入变动率为 5%和 15%的时候，公司经营及筹资活动现金净增加额的变动率为 4.13%和 12.39%，现金及现金等价物净增加额的变动率为 1.90%和 5.69%，营业收入变动对偿债付息现金流的影响较小。

## (2) 毛利率变动对偿债付息现金流支出的敏感性分析

### 1) 分析假设

①不考虑其他因素，假设毛利率的变动全部由营业成本的变动引起，且营业成本的变动全部体现为现金流的等额变动；

②取 2017 年-2019 年平均营业收入作为基期营业收入，取 2017 年-2019 年平均经营活动和筹资活动现金净增加额和 2017 年-2019 年平均现金及现金等价物净增加额作为基期现金净增加额进行敏感性分析。

### 2) 分析过程及结论

根据前述假设，在基期毛利率分别变动-15%、-5%、0%、5%、15%、-100%的情况下，公司相关现金流量变动情况如下：

单位：万元

毛利率变动率	现金流变动额	经营及筹资活动现金净增加额	经营及筹资活动现金净增加额变动率	现金及现金等价物净增加额	现金及现金等价物净增加额变动率
-100%	-60,111.40	-49,019.91	-541.96%	-35,958.03	-248.87%
-15%	-9,016.71	2,074.77	-81.29%	15,136.65	-37.33%
-5%	-3,005.57	8,085.91	-27.10%	21,147.79	-12.44%
0%	-	11,091.48	0.00%	24,153.36	0.00%
5%	3,005.57	14,097.05	27.10%	27,158.93	12.44%
15%	9,016.71	20,108.19	81.29%	33,170.07	37.33%

当公司毛利率变动率为5%和15%的时候,公司经营及筹资活动现金净增加额的变动率为27.10%和81.29%,现金及现金等价物净增加额的变动率为12.44%和37.33%。极端情况下,在其他条件不变时,当公司毛利率为0时,公司经营及筹资活动现金净增加额为-49,019.91万元,现金及现金等价物净增加额为-35,958.03万元,考虑到公司期末现金及现金等价物余额为146,843.42万元,当期公司依然不会产生流动性风险。

### (3) 经营性应收增加额的变动对偿债付息现金流支出的敏感性分析

#### 1) 分析假设

①不考虑经营性应收增加导致的应收账款坏账准备增加等因素;

②取2017年-2019年平均营业收入作为基期营业收入,取2017年-2019年平均经营活动和筹资活动现金净增加额和2017年-2019年平均现金及现金等价物净增加额作为基期现金净增加额进行敏感性分析。

#### 2) 分析过程及结论

##### ①敏感性分析

根据前述假设,在基期经营性应收增加额分别变动-15%、-5%、0%、5%、15%的情况下,公司相关现金流量变动情况如下:

单位:万元

经营性应收增加额变动率	现金流变动额	经营及筹资活动现金净增加额	经营及筹资活动现金净增加额变动率	现金及现金等价物净增加额	现金及现金等价物净增加额变动率
-15%	25,719.66	36,811.15	231.89%	49,873.03	106.48%
-5%	8,573.22	19,664.70	77.30%	32,726.58	35.49%
0%	-	11,091.48	0.00%	24,153.36	0.00%
5%	-8,573.22	2,518.26	-77.30%	15,580.14	-35.49%
15%	-25,719.66	-14,628.18	-231.89%	-1,566.30	-106.48%

当公司经营应收增加额的变动率为 5% 和 15% 的时候, 公司经营及筹资活动现金净增加额的变动率为 -77.30% 和 -231.89%, 现金及现金等价物净增加额的变动率为 -35.49% 和 -106.48%, 经营性应收增加额的变动对偿债付息现金流的影响较为显著。

## ② 临界值分析

参考 2020 年 7 月 10 日及之前一年市场上已刊登发行公告的可转换公司债券的利率条款, 不考虑债券转股和提前赎回、回售等情况, 假设本次债券年度最大付息金额为 3,400.00 万元, 不考虑债券发行所募集的资金, 公司期末现金及现金等价物余额为 146,843.42 万元, 则当公司当期现金及现金等价物净流出约 143,000.00 万元 (不包含每年 3,400.00 万元的债券利息) 时, 将产生不能付息偿债的风险。在这一情况下, 公司经营应收增加额的数值及其相对基期数值的变动率如下:

单位: 万元

基期现金及现金等价物净增加额	变动后现金及现金等价物净增加额	现金流变动额	对应经营性应收增加额	基期经营性应收增加额	相对基期变动率
24,153.36	-143,000.00	-167,153.36	338,617.77	171,464.41	97.49%

由上表可知, 当公司经营应收增加额的变动值达到 167,153.36 万元, 变动率达到 97.49% 时, 公司将产生不能付息偿债的风险。

考虑到报告期内, 除 2017 年由于收入大规模增长导致应收账款和经营性应收增长较快外, 公司应收款项的回款情况持续改善; 且 2018 年公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例为 118%, 2019 年为 115%, 高于营业收入且持续保持稳定, 因此公司经营应收增加额大幅变动的概率较小, 出现偿债付息风险的概率不大。

综合以上, 如果公司经营应收增加额出现重大不利变化, 则公司将面临流动性风险, 除此之外, 公司出现流动性风险的概率较小。

## 2、可转债未提供担保的风险

公司未对本次发行的可转债提供担保, 如果未来受经营环境等因素的影响, 公司经营业绩和财务状况发生不利变化, 本次可转债投资者可能面临因其他担保债权优先受偿导致本次发行的可转债部分或全部本金利息无法按期足额兑付的

风险。

### 3、可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加财务费用负担和资金压力。此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售等情况，公司将面临一定的资金压力。

### 4、可转债价格波动风险

可转债是一种兼具债券和股票期权特性的混合性证券，其票面利率通常低于可比公司债券的票面利率，转股期内可能出现正股价格低于转股价格的情形。可转债二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款、向下修正条款、投资者预期以及国家宏观经济政策调整、金融政策调控等多重因素影响，因此，可转债在上市交易、转股等过程中，可能出现价格异常波动，甚至低于面值的风险，从而可能使投资者遭受损失。

### 5、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策以及国际环境变化等的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本次发行的可转债期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，在本次可转债存续期间，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。

### 6、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次可转债设置了转股价格向下修正条款，在可转债存续期内，当公司股票在任意连续30个交易日中至少10个交易日的收盘价低于当期转股价格85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

可转债存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价

格向下调整方案。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

### 7、信用评级变化的风险

公司目前资信状况良好，经新世纪评级审定，公司主体信用等级为AA，评级展望稳定，本次可转换公司债券的信用等级为AA。在本次可转债存续期内，新世纪评级将持续关注公司外部经营环境的变化、经营管理或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果发生任何影响主体长期信用级别或本次可转债信用级别的事项，导致评级机构调低公司主体长期信用级别或本次可转债信用级别，本次可转债的市场价格将可能随之发生波动，从而对持有本次可转债的投资者造成损失。

### 8、可转债转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素。本次可转债发行后，公司股价可能持续低于本次可转债的转股价格，因此可转债的转换价值可能降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正转股价格或者即使向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

### 9、摊薄即期回报的风险

本次可转债发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般比较低，正常情况下公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益，极端情况下如果公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则将使税后利润面临下降的风险，将会摊薄公司普通股股东即期回报。

当投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，将会对公司原有股东的持股比例、公司净资产收益率及每股收益产生一定的摊薄作用。

另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而

扩大本次可转债转股对原普通股股东的潜在摊薄作用。

## 目 录

<b>声 明</b> .....	<b>1</b>
<b>重大事项提示</b> .....	<b>2</b>
一、关于本次可转债发行符合发行条件的说明 .....	2
二、关于本次发行可转债的信用评级 .....	2
三、公司的股利分配政策和决策机制 .....	2
四、公司最近三年现金分红情况 .....	2
五、本次可转债发行不提供担保 .....	3
六、关于本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施 .....	3
七、特别风险提示 .....	3
<b>第一节 释义</b> .....	<b>19</b>
<b>第二节 本次发行概况</b> .....	<b>23</b>
一、公司概况 .....	23
二、本次发行概况 .....	24
三、承销方式及承销期.....	36
四、发行费用 .....	36
五、与本次发行有关的时间安排 .....	36
六、本次发行证券的上市流通 .....	37
七、本次发行的有关机构 .....	37
<b>第三节 风险因素</b> .....	<b>40</b>
一、市场风险 .....	40
二、经营风险 .....	42
三、财务风险 .....	46
四、募投项目收益低于预期的风险 .....	47
五、安全生产和环保风险 .....	48
六、与本次可转债发行相关的风险 .....	48

<b>第四节 公司基本情况</b> .....	<b>55</b>
一、发行前股本总额及前十名股东持股情况.....	55
二、组织结构情况.....	56
三、控股股东、实际控制人及主要股东的基本情况.....	73
四、主营业务及经营模式.....	74
五、所处行业基本情况.....	79
六、主要业务的经营情况及竞争优势.....	105
七、主要产品生产和销售情况.....	109
八、采购情况和主要供应商.....	111
九、主要固定资产及无形资产情况.....	113
十、主要业务资质及获取的荣誉.....	140
十一、技术及研发情况.....	144
十二、境外生产经营的情况.....	148
十三、主要产品和服务的质量控制及环境保护情况.....	150
十四、上市以来历次筹资及派现情况.....	151
十五、报告期内公司及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	152
十六、股利分配政策和决策机制.....	155
十七、报告期内发行债券的情况和资信评级情况.....	159
十八、董事、监事及高级管理人员.....	159
十九、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况.....	167
<b>第五节 同业竞争与关联交易</b> .....	<b>168</b>
一、同业竞争情况.....	168
二、关联交易情况.....	170
<b>第六节 财务会计信息</b> .....	<b>182</b>
一、最近三年一期财务报告审计情况.....	182
二、最近三年一期财务报表.....	182

三、合并报表范围的变化情况 .....	206
四、报告期内的主要财务指标 .....	207
五、分部信息 .....	209
<b>第七节 管理层讨论与分析.....</b>	<b>211</b>
一、财务状况分析 .....	211
二、偿债能力分析 .....	247
三、营运能力分析 .....	249
四、盈利能力分析 .....	251
五、现金流量分析 .....	280
六、资本性支出分析 .....	287
七、报告期内会计政策、会计估计变更及差错更正情况.....	287
八、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项的情况.....	296
九、纳税情况 .....	301
十、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	302
十一、本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施 .....	303
<b>第八节 本次募集资金的运用 .....</b>	<b>307</b>
一、本次募集资金使用计划.....	307
二、本次发行募集资金投资项目介绍 .....	307
三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响 .....	322
四、募集资金专户存储的相关措施 .....	323
<b>第九节 历次募集资金运用.....</b>	<b>324</b>
一、公司历次募集资金数额及到位情况 .....	324
二、关于公司前次募集资金使用情况的调查.....	324
三、会计师事务所出具的专项报告结论 .....	328
<b>第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>329</b>
一、发行人董事、监事、高级管理人员声明.....	330
二、保荐机构（主承销商）声明 .....	333

三、保荐机构董事长、总经理声明 .....	334
四、发行人律师声明 .....	335
五、会计师事务所声明 .....	336
六、资信评级机构声明 .....	338
<b>第十一节 备查文件 .....</b>	<b>340</b>

## 第一节 释义

在本募集说明书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

一、普通术语		
发行人、新疆交建、本公司、公司	指	新疆交通建设集团股份有限公司
北方工程处	指	新疆北方机械化筑路工程处，交建有限前身
交建市政	指	新疆交建市政工程有限责任公司
天山路桥	指	新疆天山路桥有限责任公司
北朋检测	指	新疆北朋土木工程检测咨询有限公司
交建物流	指	新疆交建物流有限公司
华天蒙古	指	华天交通建设有限责任公司
创思特	指	新疆创思特建设工程咨询有限公司
交建路友	指	新疆交建路友道路材料科技有限公司
交建工程	指	新疆交建交通工程科技有限责任公司
华天工程	指	新疆华天工程建设股份有限公司
交建设计	指	新疆交建公路规划勘察设计有限公司
交建智能	指	新疆交建智能交通信息科技有限公司
交建通达	指	新疆交建通达新材料科技有限公司
交建塔吉克	指	新疆交建塔吉克斯坦有限公司
交建阿勒泰	指	新疆交通建设集团阿勒泰茂峰项目有限公司
交建科技院	指	新疆交建科学技术院有限公司
天山汽车	指	新疆天山汽车制造有限公司
交建畅拓	指	新疆交建畅拓工程咨询有限公司
建宇大通	指	新疆建宇大通科技有限公司
交建水利	指	新疆交通建设集团沙湾水利工程有限公司
大埔交建	指	大埔新交建路安通项目管理有限公司
亚中客运	指	霍尔果斯亚中交建国际客运有限责任公司
兴亚工程	指	新疆兴亚工程建设有限公司
亚中物流	指	新疆亚中交建国际物流有限公司
库车石化	指	天山环保库车石化有限公司
拜城建材	指	拜城县建工建材有限责任公司

顺通发	指	乌鲁木齐市顺通发筑路机械设备租赁有限公司
高等级公路管理局	指	新疆维吾尔自治区高等级公路管理局
交投控股	指	新疆交通建设投资控股有限公司
成都分公司	指	新疆交通建设集团股份有限公司成都分公司
南苏丹分公司	指	新疆交通建设集团南苏丹公司
乌克兰分公司	指	新疆交通建设集团股份有限公司乌克兰分公司
喀麦隆分公司	指	新疆交通建设集团股份有限公司喀麦隆分公司
特变电工集团	指	新疆特变电工集团有限公司
新业投资	指	新疆新业盛融创业投资有限责任公司
莱泰投资	指	济南莱泰投资合伙企业（有限合伙）
一号基金	指	新疆高速公路发展一号投资基金有限合伙企业
乌赛一标	指	G30 乌苏-赛里木湖高速公路项目（一级改高速）第 WS-1 标段
乌赛二标	指	G30 乌苏-赛里木湖高速公路项目（一级改高速）第 WS-2 标段
国务院	指	中华人民共和国国务院
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交通运输部	指	中华人民共和国交通运输部
新疆国资委、本单位	指	新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会
股东大会	指	新疆交通建设集团股份有限公司股东大会
董事会	指	新疆交通建设集团股份有限公司董事会
监事会	指	新疆交通建设集团股份有限公司监事会
“三会”	指	股东大会、董事会和监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
“十二五”	指	2011-2015 年
“十三五”	指	2016-2020 年
保荐人、保荐机构、主承销商、长江保荐	指	长江证券承销保荐有限公司
北京德恒、发行人律师	指	北京德恒律师事务所
中审众环、申报会计师	指	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
新世纪评级、评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主要股东	指	持股 5%（含 5%）以上的股东

报告期	指	2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	除非特指，均为人民币单位
本次发行	指	本次公司拟公开发行可转换公司债券的方式，募集资金不超过 85,000.00 万元的行为
可转债	指	可转换公司债券
本募集说明书	指	新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书
公司章程、《公司章程》	指	不时修改或修订的新疆交通建设集团股份有限公司章程
<b>二、专业术语</b>		
工程总承包/EPC	指	承包商受业主委托，按照合同约定对工程项目的勘察、设计、采购、施工、试运行（竣工验收）等实行全过程或若干阶段的承包方式
施工总承包	指	承包商接受业主委托，按照合同约定对工程项目的施工实行承包，并可将其所承包的非主体部分分包给具有相应资质的专业分包企业、将劳务分包给具有相应资质的劳务分包企业，承包商对项目施工（设计除外）全过程负责的承包方式
勘察、勘测	指	为工程建设的规划、设计、施工、运营及综合治理等，对地形、地质及水文等要素进行测绘、勘察、测试及综合评定，并提供可行性评价与建设所需要的勘察成果资料，以及进行岩土工程勘察、设计、处理、监测的活动
设计	指	运用工程技术理论及技术经济方法，按照现行技术标准，对新建、扩建、改建项目的工艺、土建、公用工程、环境工程等进行综合性设计（包括必须的非标准设备设计）及技术经济分析，并提供作为建设依据的设计文件和图纸的活动
检测	指	在建设全过程中对与建筑物有关的地基、建筑材料、施工工艺、建筑结构进行测试
业主	指	工程承包项目的产权所有者
监理	指	已取得建设主管部门颁发的工程施工监理资格证书的监理单位，受建设单位的委托或指定，对施工的工程合同、质量、工期、造价等进行全面监督与管理的活动
PPP	指	<b>Public-Private-Partnership</b> 即政府和社会资本合作，是公共基础设施中的一种项目运作模式。在该模式下，鼓励民营企业、民营资本与政府进行合作，参与公共基础设施的建设
冻土	指	摄氏零度以下并含有冰的各种岩石和土壤，对温度极为敏感
盐渍土	指	不同程度的盐碱化土的统称
高速公路	指	专供汽车分向、分车道行驶并应全部控制出入的多车道公路，一般有四车道、六车道、八车道等

一级公路	指	为供汽车分向、分车道行驶并可根据需要控制出入的多车道公路，一般有四车道、六车道等
二级公路	指	为供汽车行驶的双车道公路
国道	指	具有全国性政治、经济意义的主要干线公路，包括重要的国际公路，国防公路、连接首都与各省、自治区、直辖市首府的公路，连接各大经济中心、港站枢纽、商品生产基地和战略要地的公路
省道	指	具有全省（自治区、直辖市）政治、经济意义，并由省（自治区、直辖市）公路主管部门负责修建、养护和管理的公路干线

本募集说明书除特别说明外，所有数值均四舍五入。若本募集说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

## 第二节 本次发行概况

### 一、公司概况

公司名称（中文）：新疆交通建设集团股份有限公司

公司名称（英文）：Xinjiang Communications Construction Group Co.,Ltd.

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：新疆交建

股票代码：002941

法定代表人：沈金生

注册地址：新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）乌昌路辅道 840 号

邮政编码：830016

董事会秘书：林强

电话号码：0991-6272850

传真号码：0991-3713544

互联网网址：[www.xjtit.com](http://www.xjtit.com)

电子信箱：[zqb@xjtit.com](mailto:zqb@xjtit.com)

经营范围：公路工程施工总承包特级；工程设计公路行业甲级；公路路面工程专业承包壹级；公路工程路基工程专业承包壹级；市政公用工程施工总承包壹级；桥梁工程专业承包壹级，水利水电工程施工总承包叁级，铁路工程施工总承包叁级；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目及对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，一般货物与技术的进出口经营，交通安全设施施工及安装；公路工程施工及养护中的新技术、新型建材的开发、生产及销售，钢材、水泥、沥青、添加剂、智能信息化设备、公路建筑材料的销售、对外技术服务及机械设备、五金交电及电子产品销售；不动产经营租赁，有形动产租赁；公路工程相关材料技术研发服务、咨询服务。（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）。

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行的审批及核准情况

本次可转债发行方案于 2019 年 8 月 8 日经公司第二届董事会第十一次临时会议审议通过，于 2019 年 8 月 27 日经公司 2019 年第二次临时股东大会审议通过。

2020 年 8 月 27 日，经公司 2020 年第二次临时股东大会审议通过，本次发行股东大会决议有效期延长至 2021 年 8 月 27 日。

本次发行已经中国证监会《关于核准新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可【2020】1718 号）核准。

证券类型	可转换公司债券
发行数量	不超过 85,000.00 万元（共计 850 万张）
债券面值	每张 100 元
发行价格	按面值发行
债券期限	6 年
发行方式与发行对象	本次发行的可转债，原股东享有优先配售权。原股东优先认购后的余额向社会公众投资者发售，若有发售余额则由主承销商包销

### （二）本次可转债基本发行条款

#### 1、发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为本公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转债及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

#### 2、发行规模

本次拟发行的可转债总额不超过人民币 85,000.00 万元（含本数），发行数量不超过 850 万张（含本数）。

#### 3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

#### 4、债券期限

本次发行的可转债期限为自发行之日起六年，即 2020 年 9 月 15 日至 2026 年 9 月 14 日。

## 5、债券利率

本次发行的可转债票面利率第一年 0.4%，第二年 0.6%，第三年 1.0%，第四年 1.5%，第五年 1.8%，第六年 2.0%。

## 6、付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

### （1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债的当年票面利率。

### （2）付息方式

1) 本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

2) 付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日，如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

3) 付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

4) 可转债持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## 7、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

## 8、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2020年9月21日）起

满六个月后的第一个交易日（2021年3月22日）起至可转债到期日（2026年9月14日）止。（上述日期如遇法定节假日或休息日则延至其后的第一个工作日，顺延期间付息款项不另计利息）。

## 9、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定依据

本次发行的可转债的初始转股价格为 18.57 元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

### （2）转股价格的调整方式及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。具体的转股价格调整公式如下：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P_0$ 为调整前转股价， $n$ 为派送股票股利或转增股本率， $k$ 为增发新股或配股率， $A$ 为增发新股价或配股价， $D$ 为每股派送现金股利， $P_1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格的调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转债持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则

该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 10、转股价格向下修正条款

### (1) 修正权限与修正幅度

在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中有十个交易日的收盘价低于当期转股价格的 85%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### (2) 修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间等有关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## 11、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理办法

本次发行的可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：V 为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额，

P 为申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换为一股的部分，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在转股当日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

## 12、赎回条款

### (1) 到期赎回条款

本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将以本次可转换公司债券票面面值上浮 10%（不含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

### (2) 有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

1) 在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含）；

2) 本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元（含）时。

当期应计利息的计算公式为： $I_A = B \times i \times t / 365$

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行的可转债持有人持有的可转债票面总金额；

$i$ ：指可转债当年票面利率；

$t$ ：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

## 13、回售条款

### (1) 有条件回售条款

在本次发行的可转债最后两个计息年度，如果公司股票在任何连续三十个交

易日的收盘价格低于当期转股价的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转债全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转债持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次。若在首次满足回售条件而可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的，该计息年度不能再行使回售权，可转债持有人不能多次行使部分回售权。

## （2）附加回售条款

若公司本次发行的可转债募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售的权利。可转债持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不能再行使附加回售权。

## 14、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日下午收市后登记在册的所有股东均享有当期股利。

## 15、发行方式及发行对象

本次发行的可转债向股权登记日（2020 年 9 月 14 日，T-1 日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统向社会公众投资者发行。

本次可转债的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家

法律、法规禁止者除外)。

## 16、向原股东配售的安排

本次发行的可转债向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例由股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。

## 17、债券持有人会议相关事项

### (1) 债券持有人的权利与义务

#### 1) 债券持有人的权利

- ①依照其所持有的本期可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据募集说明书约定条件将所持有的本期可转换公司债券转为公司 A 股股票；
- ③根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转换公司债券；
- ⑤依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- ⑥按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本期可转换公司债券本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- ⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

#### 2) 债券持有人的义务

- ①遵守公司所发行的本期可转换公司债券条款的相关规定；
- ②依其所认购的本期可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- ③遵守债券持有人会议形成的有效决议
- ④除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本期可转换公司债券的本金和利息；
- ⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本期可转换公司债券持有人承担的其他义务。

### (2) 债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转债存续期内，发生下列情形之一的，公司董事会应召集债

券持有人会议：

- 1) 公司拟变更募集说明书的约定；
- 2) 公司不能按期支付本次可转债本息；
- 3) 公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- 4) 修订可转换公司债券持有人会议规则；
- 5) 其他影响债券持有人重大权益的事项。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

### 18、本次募集资金用途

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 85,000.00 万元（含本数），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	G216 北屯至富蕴公路 PPP 项目	440,890.70	60,000.00
2	补充流动资金	25,000.00	25,000.00
合计		465,890.70	85,000.00

本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后再予以置换。在最终确定的本次募集资金投资项目（以有关主管部门审批备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

### 19、募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理办法》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

### 20、本次决议的有效期限

本次发行可转债决议的有效期限为公司股东大会审议通过本次发行方案之日起十二个月。

### （三）债券评级情况

新世纪评级对本次可转债进行了信用评级，本次可转债主体信用等级为 AA，债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

### （四）募集资金存放专户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转债的募集资金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中。

### （五）债券持有人会议

#### 1、债券持有人的权利与义务

##### （1）债券持有人的权利

- 1) 依照其所持有的本期可转换公司债券数额享有约定利息；
- 2) 根据募集说明书约定条件将所持有的本期可转换公司债券转为公司 A 股股票；
- 3) 根据募集说明书约定的条件行使回售权；
- 4) 依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转换公司债券；
- 5) 依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；
- 6) 按募集说明书约定的期限和方式要求公司偿付本期可转换公司债券本息；
- 7) 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；
- 8) 法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

##### （2）债券持有人的义务

- 1) 遵守公司所发行的本期可转换公司债券条款的相关规定；
- 2) 依其所认购的本期可转换公司债券数额缴纳认购资金；
- 3) 遵守债券持有人会议形成的有效决议
- 4) 除法律、法规规定及募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本期可转换公司债券的本金和利息；
- 5) 法律、行政法规及《公司章程》规定应当由本期可转换公司债券持有人承担的其他义务。

## 2、债券持有人会议的权限范围

(1) 当公司提出变更本次债券募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本期债券本息、变更本期债券利率和期限、取消可转换公司债券募集说明书中的赎回或回售条款等；

(2) 当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

(3) 当公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

(4) 当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

(5) 在法律规定许可的范围内对本规则的修改作出决议；

(6) 对变更、解聘债券受托管理人作出决议；

(7) 法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

## 3、债券持有人会议的召集

(1) 债券持有人会议由公司董事会负责召集。公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起三十日内召开债券持有人会议；

(2) 在本期可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，公司董事会应当召集债券持有人会议：

1) 公司拟变更募集说明书的约定；

2) 公司不能按期支付本次可转债本息；

3) 公司减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

4) 修订可转换公司债券持有人会议规则；

5) 其他影响债券持有人重大权益的事项。

(3) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议：

- 1) 公司董事会；
- 2) 单独或合计持有本期可转换公司债券 10%以上未偿还债券面值的持有人书面提议；
- 3) 法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

#### 4、债券持有人会议的出席人员

(1) 债券持有人可以亲自出席债券持有人会议并表决，也可以委托代理人代为出席并表决；

(2) 债券持有人本人出席会议的，应出示本人身份证明文件和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件，债券持有人法定代表人或负责人出席会议的，应出示本人身份证明文件、法定代表人或负责人资格的有效证明和持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件；

(3) 委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证明文件、被代理人（或其法定代表人、负责人）依法出具的授权委托书、被代理人身份证明文件、被代理人持有本次未偿还债券的证券账户卡或适用法律规定的其他证明文件。

#### 5、债券持有人会议的召开

(1) 债券持有人会议采取现场方式召开，也可以采取通讯等方式召开；

(2) 债券持有人会议应由公司董事会委派出席会议的授权代表担任会议主席并主持会议。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人（或债券持有人代理人）以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人（或债券持有人代理人）担任会议主席并主持会议。如在会议开始后一个小时内未能按照前述规定选举出会议主席的，由出席该次会议持有本次未偿还债权表决权总数最多的债券持有人（或其代理人）担任会议主席并主持会议；

(3) 应召集人或单独或合并持有本次债券表决权总数 10%以上的债券持有人的要求，公司应委派董事、监事或高级管理人员出席债券持有人会议。除涉及公司商业秘密或受适用法律和上市公司信息披露规定的限制外，出席会议的公司董事、监事或高级管理人员应当对债券持有人的质询和建议作出答复或说明；

(4) 下列机构和人员可以列席债券持有人会议：债券发行人（即公司）或其授权代表、公司董事、监事和高级管理人员、债券托管人、质权代理人、债券担保人（如有）以及经会议主席同意的本次债券的其他重要相关方，上述人员或相

关方有权在债券持有人会议上就相关事项进行说明。除该等人员或相关方因持有公司本次可转换公司债券而享有表决权的情况外，该等人员或相关方列席债券持有人会议时无表决权。

## 6、债券持有人会议的表决与决议

(1) 向会议提交的每一议案应由与会的有权出席债券持有人会议的债券持有人或其正式委托的代理人投票表决。每一张未偿还的债券（面值为 100 元）拥有一票表决权；

(2) 公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决。除因不可抗力等特殊原因导致会议中止或不能作出决议外，会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。会议对同一事项有不同提案的，应以提案提出的时间顺序进行表决，并作出决议。债券持有人会议不得就未经公告的事项进行表决。债券持有人会议审议相关事项时，不得对审议事项进行变更，任何对审议事项的变更应被视为一个新的拟审议事项，不得在本次会议上进行表决；

(3) 债券持有人会议采取记名方式投票表决。债券持有人或其代理人对拟审议事项表决时，只能投票表示：同意或反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票应计为废票，不计入投票结果。未投的表决票视为投票人放弃表决权，不计入投票结果；

(4) 除本规则另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上本次未偿还债券面值的持有人（或债券持有人代理人）同意方为有效；

(5) 债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需经有权机构批准的内容，经有权机构批准后方能生效。依照有关法律、法规、本次可转换公司债券募集说明书和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转换公司债券全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力；

(6) 任何与本次可转换公司债券有关的决议如果导致变更公司与债券持有人之间的权利义务关系的，除法律、法规、部门规章和本次可转换公司债券募集说明书明确规定债券持有人作出的决议对公司有约束力外；

(7) 如该决议是根据债券持有人的提议作出的，该决议经债券持有人会议表决通过并经公司书面同意后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力；

(8) 如果该决议是根据公司的提议作出的，经债券持有人会议表决通过后，对公司和全体债券持有人具有法律约束力；

(9) 债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后二个交易日内将决议于监管部门指定的媒体上公告。公告中应列明会议召开的日期、时间、地点、方式、召集人和主持人，出席会议的债券持有人和代理人人数，出席会议的债券持有人和代理人所代表表决权的本次可转换公司债券张数及占本次可转换公司债券总张数的比例、每项拟审议事项的表决结果和通过的各项决议的内容以及相关监管部门要求的内容。

### 三、承销方式及承销期

本次发行由主承销商以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自 2020 年 9 月 11 日至 2020 年 9 月 21 日。

### 四、发行费用

单位：万元

序号	项 目	金 额
1	承销及保荐费用	1,463.68
2	律师费用	47.17
3	审计及验资费用	37.74
4	资信评级费用	-
5	发行手续费用	29.72
6	信息披露费用	44.34
合 计		<b>1,622.64</b>

注：上述费用均为不含增值税金额，各项费用根据发行结果可能会有调整。合计数和各分项数值之和尾数存在微小差异，为四舍五入造成。

### 五、与本次发行有关的时间安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日 期	交易 日	发 行 安 排
-----	------	---------

日期	交易日	发行安排
2020年9月11日	T-2	刊登《募集说明书》及摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
2020年9月14日	T-1	网上路演；原股东优先配售股权登记日
2020年9月15日	T	刊登《可转债发行提示性公告》；原股东优先配售（缴付足额资金）；网上申购（无需缴付申购资金）；确定网上中签率
2020年9月16日	T+1	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》；网上申购摇号抽签
2020年9月17日	T+2	刊登《网上中签结果公告》；网上投资者根据中签结果确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）
2020年9月18日	T+3	保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2020年9月21日	T+4	刊登《发行结果公告》；募集资金划至发行人账户

注：上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

## 六、本次发行证券的上市流通

本次发行的证券无持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 七、本次发行的有关机构

### （一）发行人

名称	新疆交通建设集团股份有限公司
法定代表人	沈金生
住所	新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）乌昌路辅道840号
联系电话	0991-6272850
传真	0991-3713544
董事会秘书	林强

### （二）保荐机构（主承销商）

名称	长江证券承销保荐有限公司
法定代表人	王承军
住所	上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇广场一座28楼

联系电话	021-61118978
传真	021-61118973
保荐代表人	赵雨、伍俊杰
项目协办人	陈超
项目成员	王新盛、曹思琪

### （三）发行人律师事务所

名称	北京德恒律师事务所
负责人	王丽
住所	北京西城区金融大街 19 号富凯大厦 B 座十二层
联系电话	010-52682888
传真	010-52682999
经办律师	赵雅楠、鲁浪

### （四）会计师事务所

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人	石文先
住所	武汉市武昌区东湖路 169 号众环大厦
联系电话	027-85424319
传真	027-85424329
经办注册会计师	刘钧、居来提

### （五）资信评级机构

名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
法定代表人	朱荣恩
住所	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F
联系电话	021-63501349
传真	021-63610539
签字评级人员	王云霄

### （六）申请上市的证券交易所

名称	深圳证券交易所
住所	深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668590

传真	0755-82083104
----	---------------

### (七) 股份登记机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25946021
传真	0755-25987132

### (八) 本次可转债的收款银行

收款银行	中国农业银行上海市浦东分行营业部
户名	长江证券承销保荐有限公司
账号	03340300040012525

## 第三节 风险因素

本公司发行的可转债可能涉及一系列风险，投资者在评价公司此次发行的可转债时，除本募集说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

### 一、市场风险

#### （一）宏观经济周期波动的风险

公司业务主要来源于交通基础设施工程的建设，而交通基础设施的建设与宏观经济运行周期紧密相关，受全社会固定资产投资规模、城市化进程以及国家的交通产业发展和投资政策影响较大。根据国家统计局《2019年国民经济和社会发展统计公报》和历年统计年鉴的数据，伴随我国经济结构的调整步伐，我国国内生产总值增长速度由2010年的10.60%逐步回落至2019年的6.10%，但在全世界范围内来看，仍保持了较高的增长速度；交通基础设施建设方面，2010年至2019年期间，我国每年公路新增里程均维持了较高的发展水平，年均新增里程为11.52万公里。

目前，我国正处于深化经济结构调整的进程中，虽然我国国民经济的发展较为快速和平稳，但不排除全球经济出现反复或我国宏观经济出现周期性波动的可能性。若全球宏观经济未能步入上行周期，或我国经济在结构调整过程中出现显著放缓，而公司未能对此做出预判并及时调整经营策略，则本公司将面临经营业绩下滑的风险。

#### （二）区域交通基础设施投资规模下降的风险

公司业务规模与主要项目区域的交通基础设施投资总量密切相关。近年来，一方面国家深入实施西部大开发战略，扩内需保增长；另一方面随着我国东部路网、中部路网的日益完善，公路建设的主要区域正逐步向西部地区 and 少数民族地区转移。2014年3月，国家进一步启动实施《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》，提出培育发展中西部地区城市群，加快西部城市群对外交通骨干网络建设，形成以铁路、高速公路为骨干、以普通省道为基础的综合交通运输网络，支撑国家“两横三纵”城镇化战略格局；依托陆桥通道上的城市群和节点城市，构建丝绸

之路经济带，推动形成与中亚乃至整个欧亚大陆的区域大合作。2015年3月28日，国家发改委、外交部、商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，强调要发挥新疆独特的区位优势和向西开放重要窗口作用，深化与中亚、南亚、西亚等国家交流合作，形成丝绸之路经济带上重要的交通枢纽、商贸物流和文化科教中心，将新疆打造成为丝绸之路经济带核心区。2016年3月两会期间发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出在“十三五”期间构建横贯东西、纵贯南北、内畅外通的综合运输大通道，加强进出疆、出入藏通道建设，构建西北、西南、东北对外交通走廊和海上丝绸之路走廊。2020年5月17日，国务院印发了《关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》，要求支持新疆加快丝绸之路经济带核心区建设，形成西向交通枢纽和商贸物流、文化科教、医疗服务中心。国家的重点支持使得新疆交通基础设施建设规模不断扩大，但上述规划、愿景和预期目标受国家整体经济发展进程、各级政府经济实力、交通基础设施的利用状况、各地区经济发展规划等多种因素影响，甚至可能会根据实际实施情况进行调整，因此，如果未来国家对西部基础设施投资政策出现变化，各级政府交通基础设施投资规模不足，将会对公司主要业务地区的交通基础设施建设产生重大不利影响，相应地将对公司的业务规模和经营业绩产生不利影响。

### （三）市场竞争加剧的风险

公司为新疆地区路桥施工行业的领先企业，通过多年的项目建设，已积累了在新疆地区特殊的地质、气候等因素下的路桥施工经验，形成了较为成熟的路桥工程施工管理能力，并培养了一批经验丰富、技术水平较高的技术人员。目前公司拥有如公路工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包一级等多项资质，在新疆路桥建设市场中拥有较强的市场竞争力、市场知名度和市场地位。

未来，伴随着市场竞争的进一步加剧，将对公司在新疆地区的业务开拓产生影响，如未能充分发挥在新疆地区路桥行业中已有的竞争优势以巩固目前在新疆地区的市场份额，或公司无法有效提升自身竞争实力，在疆外地区进行展业而获得新的市场份额，则可能会出现客户流失、营业收入下滑，进而市场份额和盈利能力下降的风险。

#### （四）业务区域和客户相对集中的风险

公司是新疆地区资质等级最高、资质种类最为全面的路桥施工企业之一，可在全国范围内承接业务，并可参与国际工程的招投标。但在近年的发展过程中，公司侧重于利用在新疆地区积累的品牌、管理、人才、技术等方面的优势，着力于巩固和拓展新疆地区市场；公司报告期内营业收入主要来源于新疆省内项目，报告期各期，公司在新疆省内实现的主营业务收入占同期主营业务收入的比例分别为 98.90%、87.75%、90.84%和 70.16%。此外，由于路桥施工行业的特点，公司主要客户大多数为各地政府授权投资的业主单位，业务区域集中的同时也导致客户集中度较高。如果新疆地区路桥建设市场不能持续发展，或者公司在新疆地区路桥施工市场份额下降、无法持续从主要客户处承接工程，将给公司的发展和业绩带来不利影响。

## 二、经营风险

#### （一）原材料价格、人工成本波动风险

公司项目的建设工期通常较长，项目的主要成本由钢材、沥青、水泥等原材料成本和人工成本构成。项目施工期内，若主要原材料价格和人工成本上涨，则将导致施工成本的增加，使实际施工成本与工程预算出现差异，影响公司的经营业绩。同时，由于新疆地区特殊的地质、气候、地理位置等因素，公司在执行合同时可能出现一些意外因素，如设计变更、作业环境变化导致工程延期、劳务成本及材料成本受无法预见的因素影响而大幅上涨、设备利用率未达到预期、生产效率降低等，若上述成本增加无法得到补偿，则将给公司带来实际合同利润率低于预期的风险。

#### （二）业绩季节性波动的风险

新疆地处高寒地区，冬季时间较长、温度较低，而路桥工程施工基本为户外作业，因此新疆地区每年的施工时间只有 7 个月到 10 个月的时间。由于工程施工存在季节性，在整个会计年度内，公司的财务状况和经营成果表现出明显的季节波动特征，一般下半年的收入和利润明显高于上半年，公司业绩存在季节性波动的风险。

### （三）经营业绩波动及可能亏损的风险

报告期各期，公司营业收入分别为 712,367.90 万元、535,139.99 万元、595,117.64 万元和 187,231.43 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 21,059.08 万元、16,897.41 万元、9,033.04 万元和 8,148.73 万元，扣除非经常性损益后的净利润呈下降趋势，公司存在经营业绩波动以及在极端情况下，若因宏观经济环境趋紧、市场竞争加剧、个别项目发生较大亏损等因素导致的未来经营出现亏损的风险。

### （四）工程施工的固有风险

公司工程施工中存在如设备失灵、工程意外、火灾、爆炸、自然灾害等固有风险，上述风险可能会导致人身伤害、生命损失、业务中断、财产及设备损坏、污染及环境损害等方面的事故，导致公司因相关事故而承担民事赔偿或受到刑事处罚。

公司已通过合同中的责任限制、客户和分包商的补偿保证及保险等措施来规避和控制可能蒙受相关损失的风险，但若公司上述措施不能完全有效避免生产经营中存在的固有风险或弥补由此造成的相关损失，或公司出现此类风险时不能妥善处理，则可能损害公司的声誉以及与客户的关系，从而对公司的经营产生不利影响。

### （五）工程劳务协作的风险

公司在路桥项目施工过程中，必要时会向具备资质的劳务供应商分包部分劳务，以补充施工能力，提升合同的履行效率。虽然公司已针对分包业务制定了相关的管理制度和控制措施，但在具体执行过程中，可能会由于劳务分包商的技术水平和质量控制等方面的不足而影响工程质量、导致工期延误或产生额外成本，并可能使公司承担相应的连带责任，进而遭受经济及信誉损失。

此外，由于新疆地区符合公司质量要求的劳务分包商数量相对有限，因此在地市场需求大幅增加时，公司可能无法及时找到合格的劳务分包商，从而导致工期延误或成本高于预期，使公司面临经济和信誉损失的风险。

## （六）施工工期延误风险

路桥工程项目施工过程复杂、周期较长，项目施工过程中可能存在由于业主工程进度款支付不到位、设备原材料供应不及时、工程设计变更、征地拆迁、交通、供电、供水等施工条件不具备等原因而造成的项目工期延缓；此外新疆地区自然环境复杂，气候较为恶劣，每年可施工时间仅有 7 个月到 10 个月，以上均可能造成公司施工工期延误，并影响公司的信誉和经营业绩。

## （七）专业人才流失或不足的风险

公司业务的发展有赖于能否吸引及留住优秀人才，包括具备项目经验及专业知识的技术人员和管理人员。基于地区固定资产投资规模不断增加的大背景，路桥施工行业整体产值大幅增加，同行业企业的规模也在不断扩大，对各类专业人才的争夺较为激烈。此外随着越来越多的大型路桥施工企业进入新疆市场，其往往通过提供优越待遇的方式从本地施工企业中招揽专业人才，这进一步加大了公司的人才压力。若公司不能吸引和留住生产经营活动所必需的人才，则可能会影响和限制公司的业务发展。

## （八）经营中的诉讼或仲裁风险

在业务开展过程中，公司可能会由于工程未按期完工或涉嫌存在缺陷、财产的损毁或破坏、违反保证条款、项目延期、分包工程款延期支付等事项引致客户、项目业主、分包商、供应商的赔偿要求；公司也可能会由于分包商或供应商发生违约，或未能提供质量可接受的服务或原材料等事项向分包商、供应商提出赔偿要求。如果由于承担赔偿责任，或索赔要求未能实现而导致公司的经济利益受损，且不能通过其他方式得以补偿，则公司的利润将会受到影响。此外，若公司在接到赔偿要求或提出索赔后不能通过协商解决，往往会进入冗长而花费巨大的诉讼或仲裁程序，从而增加管理成本，也会对利润产生直接的影响。

## （九）经营资质及许可证缺失的风险

公司及下属企业拥有多项相关业务领域的资质，包括公路工程施工总承包特级、市政公用工程施工总承包一级、公路路面工程专业承包一级、公路路基工程专业承包一级、桥梁工程专业承包一级、公路交通工程专业承包一级资质（公路

安全设施分项)等路桥施工行业总承包和专业承包资质。为取得并维持相关的经营资质,公司及下属企业必须遵守各级政府和行业主管部门的监管要求,主要包括:足够数量的合格人员、符合要求的工程业绩、达到标准的资本规模、遵守安全、环保等方面的规定等。若无法符合相关要求,则公司及下属企业的经营资质或许可证可能会被暂停、吊销,或在到期时不能及时续期,从而直接影响公司承接相关工程的能力,产生市场地位下降、营业收入和利润规模减少的风险。

### **(十) 新型业务的投资回收风险**

近年来,公司 PPP 项目逐渐增多,该类项目建设及运营周期长,项目公司可能面临能否如期完成项目融资,由于地方政府信誉和财政实力下降导致的回款不及时,项目延期完工、建设成本超支、运营管理费用超支以及移交资产不达标,国家相关政策发生变化导致项目停工或取消等多项 PPP 业务相关风险,以上风险均可能直接或间接影响公司的未来收益。

### **(十一) 海外业务相关的风险**

#### **1、经营环境差异的风险**

公司在开拓海外市场时,由于其他国家或地区的总体商业环境、法律、政策等与中国存在一定的差异,因此公司在海外经营中无法将国内行之有效的成功经验复制到海外。在日常经营中,由于存在语言等差异,公司可能存在受到合作方欺骗或欺诈的风险;由于社会文化、法律规定不同,可能产生因双方对有关事项或条款的理解差异导致的诉讼风险;在海外施工时,由于对当地的施工标准、社会文化、地质及地理环境以及施工资源等缺乏了解,可能面临项目执行成本较预计成本大幅上升导致的项目亏损风险。

#### **2、国际经济及政治局势变化的风险**

公司在乌克兰、喀麦隆、塔吉克斯坦以及蒙古国等少数国家有工程施工业务,如果相关国家和地区的政治经济形势发生不利变化,或中国政府与相关国家和地区政府之间在外交和经济关系方面发生摩擦或争端,将给公司在相关国家或地区的海外业务带来一定的风险。如果工程业主所在国发生严重的金融危机甚至经济危机,将可能导致所在国业主丧失支付能力,或者项目结算货币汇率巨幅波动,进而可能影响公司海外项目的利润水平。

此外，公司在国际市场的业务经营还面临以下方面的其他风险：在外国的资产被没收或收归国有；暴动、恐怖活动、战乱或其他武装冲突；全球性或地方性政治军事局势紧张；政府更迭或外交关系变动或局势紧张；自然灾害；通货膨胀及外币兑换限制；没收性税金或其他不利的税务政策；政府对市场的干预或限制、政府对付款或资金流动的限制；法律制度不健全令公司难以行使合同权利、与外国合资伙伴、客户、分包商或供应商潜在诉讼得不到公正处理等。

若上述海外政治经济环境发生重大不利变化，可能会使本公司业务的正常开展受到影响，进而给海外业务收入及利润带来一定风险。

### 三、财务风险

#### （一）偿债风险

受经营模式和业务流程的影响，路桥施工企业普遍具有资产负债率较高的特点。报告期各期末，公司资产负债率（合并口径）分别为 82.47%、75.35%、75.38% 和 74.31%，流动比率分别为 1.22、1.16、1.33 和 1.42，速动比率分别为 0.92、0.91、0.97 和 1.37。公司负债以流动负债为主，主要为短期借款、应付供应商的材料、劳务款项、机械租赁费，以及预收业主的工程款等，现金流入主要为业主按照项目进度支付的工程款。如果因项目进度缓慢或者业主支付滞后等原因造成工程款未及时到位，可能造成公司短期内流动资金紧张，出现偿债风险。

#### （二）应收款项发生坏账的风险

路桥施工行业具有单个项目金额大，工期较长，工程结算、付款与工程完工之间存在滞后性的特点，因此应收账款金额较大。报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 361,626.55 万元、343,136.98 万元、276,591.18 万元和 164,818.68 万元，其他应收款（主要是向业主缴纳的各项保证金）账面价值分别为 46,761.79 万元、42,636.30 万元、19,936.70 万元和 24,296.27 万元。尽管公司应收账款和其他应收款的付款对方大多为政府部门或政府授权投资的业主单位，其信用度较高、违约风险较小，但不排除在特殊情况下业主推迟付款、甚至无法支付的可能。另外，公司已交工项目的未结算款项的回收依赖于业主方上级单位对该项目的决算审计结果，由于工程项目的决算审计需严格按照业主方

上级单位的计划安排进行，有可能造成部分项目决算审计时间延长，从而导致结算款项无法及时收回的风险。

### （三）存货减值风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 188,892.65 万元、174,822.78 万元、198,913.93 万元和 26,184.03 万元，占流动资产的比例分别为 24.58%、22.05%、26.95%和 3.23%。2017-2019 年末，公司存货主要为工程施工-已完工未结算部分（最近一期已纳入合同资产核算）。工程施工-已完工未结算反映尚未办理结算的建造合同成本和已确认的建造合同毛利，随着公司承接的工程施工项目的不断增加以及工程施工业务规模的逐年扩大，该部分余额将不断增加，若由于客户资金困难导致无法继续结算支付，则可能存在存货出现跌价损失的风险，从而对公司的经营和财务状况产生不利影响。

### （四）资金周转风险

路桥施工行业单个项目周期较长，项目施工周期一般需要 2-3 年，施工结束后还有 2 年左右的缺陷责任期，在整个周期中，除了业主支付的计量款之外，施工企业需要垫付部分周转资金。在整个项目周期中，开始阶段投标保证金一般不超过招标底价金额的 2%，该笔资金占用期限一般为 1-3 个月；项目中标后，在签订合同时，为保证合同按时按质履行，公司需按业主要求缴纳履约保证金，履约保证金比例一般为合同总额的 5%-10%，至工程交工合格后退还；工程开工前期，除业主支付合同额的 10%的动员预付款之外，材料采购仍需大量垫资；施工期间，业主单位会根据工程进度支付工程款，但同时会按照支付额的 5%扣留工程质量保证金，在缺陷责任期满审计定案以后方可退还给施工企业。因此，整个项目承揽、原料采购、施工等环节均需占用施工企业大量运营资金。这对公司的融资和资金管理能力的提出了较高的要求，如果未来公司不能及时筹措到流动资金，将面临资金周转风险。

## 四、募投项目收益低于预期的风险

公司本次发行募集资金拟用于“G216 北屯至富蕴公路工程 PPP 项目”和“补充流动资金”，虽然公司前期已经对募投项目的可行性进行了充分论证，但由于

本次募投项目的可行性分析是基于历史和当时市场环境以及技术水平等因素做出的，在项目实施过程中，可能出现市场和外部环境变化等不可控因素，导致募集资金项目未能按期实施或实际效果与预期产生偏离，产生募投项目实际收益低于预期的风险。

## 五、安全生产和环保风险

公司部分施工业务需要在高海拔、河流沿线、低温、低氧环境下进行，存在坍塌、滑坡等可能，施工环境存在一定危险性，如安全措施安排不充分、执行不到位，一旦发生安全事故可能会造成人员伤亡和经济损失。此外，国家有关部门对工程施工行业环保等方面的要求日益提高，特别是在高原冻土生态环境脆弱地区，环境保护贯穿于工程建设始终，如果公司在工程施工过程中未充分、有效地落实环保要求，发生工程环保不达标的情况，则可能引发有关主管机关的处罚，产生较大的经济损失。

## 六、与本次可转债发行相关的风险

### （一）本息兑付及流动性风险

在可转债存续期限内，公司需对未转股的可转债偿付利息并到期兑付本金，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，则可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付。

对公司来说，营业收入的减少、毛利率的降低以及应收款项回款情况的恶化是可能导致不能足额兑付本息的关键因素。通常情况下，公司当年支付债券利息的现金支出主要来自于当期现金及现金等价物净增加额，其中稳定的现金来源来自于经营活动现金净增加额和筹资活动现金净增加额，在当期现金及现金等价物净增加额为负的情况下，也可以使用账面货币资金进行支付，而公司偿付债券的现金支出则主要来自于期末的现金及现金等价物，期末现金及现金等价物余额主要由期初余额和各年度变化金额决定。就公司营业收入、毛利率、经营性应收增加额的变动对经营活动和筹资活动现金净增加额变动情况和现金及现金等价物净增加额变动情况做敏感性分析如下：

## 1、营业收入变动对偿债付息现金流支出的敏感性分析

### (1) 分析假设

1) 不考虑其他因素，假设公司销售净利率保持不变，且营业收入变动导致的净利润变动全部体现为现金流的等额变动；

2) 考虑到年度数据具有一定的片面性，为更好地反应营业收入变动与现金流变动之间的关系，拉长数据期间，取 2017 年-2019 年平均营业收入作为基期营业收入，取 2017 年-2019 年平均经营活动和筹资活动现金净增加额和 2017 年-2019 年平均现金及现金等价物净增加额作为基期现金净增加额进行敏感性分析（不考虑具有偶发性质的 IPO 募集资金流入）。

### (2) 分析过程及结论

根据前述假设，在基期营业收入分别变动-15%、-5%、0%、5%、15%的情况下，公司相关现金流量变动情况如下：

单位：万元

营业收入变动率	现金流变动额	经营及筹资活动现金净增加额	经营及筹资活动现金净增加额变动率	现金及现金等价物净增加额	现金及现金等价物净增加额变动率
-15%	-1,373.94	9,717.54	-12.39%	22,779.42	-5.69%
-5%	-457.98	10,633.50	-4.13%	23,695.38	-1.90%
0%	-	11,091.48	0.00%	24,153.36	0.00%
5%	457.98	11,549.46	4.13%	24,611.34	1.90%
15%	1,373.94	12,465.43	12.39%	25,527.31	5.69%

当公司营业收入变动率为 5%和 15%的时候，公司经营及筹资活动现金净增加额的变动率为 4.13%和 12.39%，现金及现金等价物净增加额的变动率为 1.90%和 5.69%，营业收入变动对偿债付息现金流的影响较小。

## 2、毛利率变动对偿债付息现金流支出的敏感性分析

### (1) 分析假设

1) 不考虑其他因素，假设毛利率的变动全部由营业成本的变动引起，且营业成本的变动全部体现为现金流的等额变动；

2) 取 2017 年-2019 年平均营业收入作为基期营业收入，取 2017 年-2019 年平均经营活动和筹资活动现金净增加额和 2017 年-2019 年平均现金及现金等价物净增加额作为基期现金净增加额进行敏感性分析。

## (2) 分析过程及结论

根据前述假设，在基期毛利率分别变动-15%、-5%、0%、5%、15%、-100%的情况下，公司相关现金流量变动情况如下：

单位：万元

毛利率变动率	现金流变动额	经营及筹资活动现金净增加额	经营及筹资活动现金净增加额变动率	现金及现金等价物净增加额	现金及现金等价物净增加额变动率
-100%	-60,111.40	-49,019.91	-541.96%	-35,958.03	-248.87%
-15%	-9,016.71	2,074.77	-81.29%	15,136.65	-37.33%
-5%	-3,005.57	8,085.91	-27.10%	21,147.79	-12.44%
0%	-	11,091.48	0.00%	24,153.36	0.00%
5%	3,005.57	14,097.05	27.10%	27,158.93	12.44%
15%	9,016.71	20,108.19	81.29%	33,170.07	37.33%

当公司毛利率变动率为5%和15%的时候，公司经营及筹资活动现金净增加额的变动率为27.10%和81.29%，现金及现金等价物净增加额的变动率为12.44%和37.33%。极端情况下，在其他条件不变时，当公司毛利率为0时，公司经营及筹资活动现金净增加额为-49,019.91万元，现金及现金等价物净增加额为-35,958.03万元，考虑到公司期末现金及现金等价物余额为146,843.42万元，当期公司依然不会产生流动性风险。

### 3、经营性应收增加额的变动对偿债付息现金流支出的敏感性分析

#### (1) 分析假设

- 1) 不考虑经营性应收增加导致的应收账款坏账准备增加等因素；
- 2) 取2017年-2019年平均营业收入作为基期营业收入，取2017年-2019年平均经营活动和筹资活动现金净增加额和2017年-2019年平均现金及现金等价物净增加额作为基期现金净增加额进行敏感性分析。

#### (2) 分析过程及结论

##### 1) 敏感性分析

根据前述假设，在基期经营性应收增加额分别变动-15%、-5%、0%、5%、15%的情况下，公司相关现金流量变动情况如下：

单位：万元

经营性应收增加额变动率	现金流变动额	经营及筹资活动现金净增加额	经营及筹资活动现金净增加额变动率	现金及现金等价物净增加额	现金及现金等价物净增加额变动率
-15%	25,719.66	36,811.15	231.89%	49,873.03	106.48%
-5%	8,573.22	19,664.70	77.30%	32,726.58	35.49%
0%	-	11,091.48	0.00%	24,153.36	0.00%
5%	-8,573.22	2,518.26	-77.30%	15,580.14	-35.49%
15%	-25,719.66	-14,628.18	-231.89%	-1,566.30	-106.48%

当公司经营性应收增加额的变动率为 5%和 15%的时候,公司经营及筹资活动现金净增加额的变动率为-77.30%和-231.89%,现金及现金等价物净增加额的变动率为-35.49%和-106.48%,经营性应收增加额的变动对偿债付息现金流的影响较为显著。

## 2) 临界值分析

参考 2020 年 7 月 10 日及之前一年市场上已刊登发行公告的可转换公司债券的利率条款,不考虑债券转股和提前赎回、回售等情况,假设本次债券年度最大付息金额为 3,400.00 万元,不考虑债券发行所募集的资金,公司期末现金及现金等价物余额为 146,843.42 万元,则当公司当期现金及现金等价物净流出约 143,000.00 万元(不包含每年 3,400.00 万元的债券利息)时,将产生不能付息偿债的风险。在这一情况下,公司经营性应收增加额的数值及其相对基期数值的变动率如下:

单位:万元

基期现金及现金等价物净增加额	变动后现金及现金等价物净增加额	现金流变动额	对应经营性应收增加额值	基期经营性应收增加额	相对基期变动率
24,153.36	-143,000.00	-167,153.36	338,617.77	171,464.41	97.49%

由上表可知,当公司经营性应收增加额的变动值达到 167,153.36 万元,变动率达到 97.49%时,公司将产生不能付息偿债的风险。

考虑到报告期内,除 2017 年由于收入大规模增长导致应收账款和经营性应收增长较快外,公司应收款项的回款情况持续改善;且 2018 年公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例为 118%,2019 年为 115%,高于营业收入且持续保持稳定,因此公司经营性应收增加额大幅变动的概率较小,出现偿债付息风险的概率不大。

综合以上，如果公司经营性应收增加额出现重大不利变化，则公司将面临流动性风险，除此之外，公司出现流动性风险的概率较小。

## （二）可转债未提供担保的风险

公司未对本次发行的可转债提供担保，如果未来受经营环境等因素的影响，公司经营业绩和财务状况发生不利变化，本次可转债投资者可能面临因其他担保债权优先受偿导致本次发行的可转债部分或全部本金利息无法按期足额兑付的风险。

## （三）可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期内转股，公司需对未转股的可转债偿付本金和利息，从而增加财务费用负担和资金压力。此外，在本次可转债存续期间，如果发生可转债赎回、回售等情况，公司将面临一定的资金压力。

## （四）可转债价格波动风险

可转债是一种兼具债券和股票期权特性的混合性证券，其票面利率通常低于可比公司债券的票面利率，转股期内可能出现正股价格低于转股价格的情形。可转债二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款、向下修正条款、投资者预期以及国家宏观经济政策调整、金融政策调控等多重因素影响，因此，可转债在上市交易、转股等过程中，可能出现价格异常波动，甚至低于面值的风险，从而可能使投资者遭受损失。

## （五）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济政策以及国际环境变化等的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本次发行的可转债期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，在本次可转债存续期间，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。

## （六）可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险

本次可转债设置了转股价格向下修正条款，在可转债存续期内，当公司股票

在任意连续 30 个交易日中至少 10 个交易日的收盘价低于当期转股价格 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于前述股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。同时，修正后的转股价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

可转债存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整方案。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

#### （七）信用评级变化的风险

公司目前资信状况良好，经新世纪评级审定，公司主体信用等级为 AA，评级展望稳定，本次可转换公司债券的信用等级为 AA。在本次可转债存续期内，新世纪评级将持续关注公司外部经营环境的变化、经营管理或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果发生任何影响主体长期信用级别或本次可转债信用级别的事项，导致评级机构调低公司主体长期信用级别或本次可转债信用级别，本次可转债的市场价格将可能随之发生波动，从而对持有本次可转债的投资者造成损失。

#### （八）可转债转换价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素。本次可转债发行后，公司股价可能持续低于本次可转债的转股价格，因此可转债的转换价值可能降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正转股价格或者即使向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，可转债持有人的利益可能受到不利影响。

### （九）摊薄即期回报的风险

本次可转债发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般比较低，正常情况下公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益，极端情况下如果公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则将使税后利润面临下降的风险，将会摊薄公司普通股股东即期回报。

当投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，将会对公司原有股东的持股比例、净资产收益率及每股收益产生一定的摊薄作用。

另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对原普通股股东的潜在摊薄作用。

## 第四节 公司基本情况

### 一、发行前股本总额及前十名股东持股情况

#### (一) 本次发行前的股本情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司总股本为 645,000,000 股，其中 472,250,000 股为有限售条件的流通股，其余股份为无限售条件的流通股，具体如下：

股份类别	股份数量（股）	股份比例（%）
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>472,250,000</b>	<b>73.22</b>
高管锁定股	15,750,000	2.44
首发后限售股	456,500,000	70.78
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>172,750,000</b>	<b>26.78</b>
<b>三、股份总数</b>	<b>645,000,000</b>	<b>100.00</b>

#### (二) 本次发行前的前十大股东持股情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司前十大股东持股情况如下：

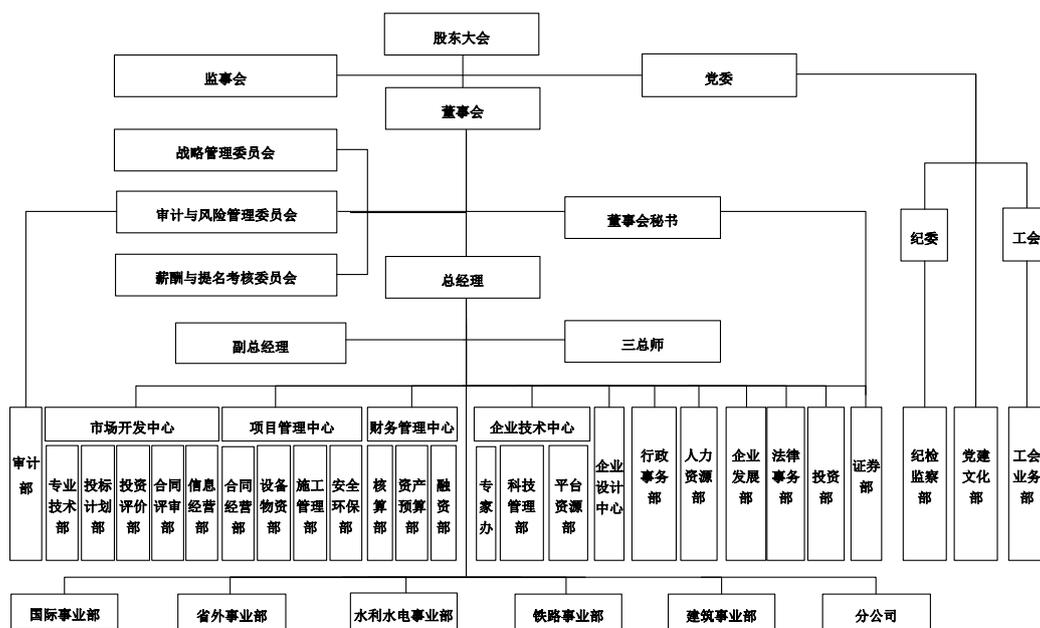
序号	股东名称	持股数量（股）	占公司总股本比例（%）	持有有限售条件的股份数（股）
1	新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会	300,000,000	46.51	300,000,000
2	新疆特变电工集团有限公司	123,420,000	19.13	117,000,000
3	新疆通海股权投资合伙企业（有限合伙）	30,000,000	4.65	27,000,000
4	新疆新业盛融创业投资有限责任公司	12,500,000	1.94	12,500,000
5	新疆福耀投资有限公司	4,916,500	0.76	-
6	沈金生	3,000,000	0.47	3,000,000
7	朱天山	2,250,000	0.35	2,250,000
8	熊刚	1,987,000	0.31	1,500,000
9	香港中央结算有限公司	1,625,688	0.25	-
10	林强	1,500,000	0.23	1,500,000
	<b>合计</b>	<b>481,199,188</b>	<b>74.60</b>	<b>464,750,000</b>

## 二、组织结构情况

### (一) 公司的组织结构及机构职能

#### 1、组织结构

截至 2020 年 6 月 30 日，公司的组织结构如下：



注：三总师指总会计师、总经济师、总工程师

#### 2、各部门主要职责

股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构，对股东大会负责。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名和薪酬考核委员会，董事会秘书负责董事会的日常事务。监事会是公司的监督机构，对股东大会负责。总经理负责公司的日常经营活动，执行公司董事会决议。

序号	部门名称	主要职责
1	市场开发中心	负责制定公司市场开发战略和规划，制定公司经营开发工作政策、制度、规定、管理办法，并组织实施；编制公司年度市场开发计划和开发工作安排，并监督、检查落实情况；负责研究市场动态，对市场开发工作中的大型活动和事项做出研究决策；分析研究建筑市场，组织开发新市场，组织、主持以公司名义参加大型项目，技术复杂项目，设计施工总承包项目，PPP项目等项目投标工作；负责公路、铁路、市政、水利等交通基础设施建设类项目的跟踪、调研、策划、评审、投标工作；做好与业主、设计院、招标代理、定额站以及有关部门的沟通和协调，及时掌握各种工程建设动态，做好投标前期工作等。
2	财务管理中心	建立健全公司的财务制度和会计核算制度；负责公司的会计核算工作，及时准确的提供会计信息；负责公司固定资产的财务管理；通过建立资金管理控制体系及设置资金使用目标，以确保企业资金安全、有效使用；对资产日常管理、清查盘

序号	部门名称	主要职责
		点管理及账务管理来确保公司资产的安全与完整, 保证资产的合理使用, 维护企业的经济效益; 财务管理中心负责制定、修订预算管理办法, 报批本年预算, 执行分析报告预算执行情况; 月度财务分析和预测, 提交财务分析报告; 对新投资项目进行财务预测和风险分析; 负责公司税收的计算、申报和缴纳等工作。
3	项目管理中心	根据公司业务发展需要, 建立和健全项目管理制度, 实现公司项目总体协调与调度; 建立项目管理中心人员动态管理档案; 建立《项目实施全过程动态管理表》; 对垂管项目质量、安全、进度、计划、成本、产值完成情况进行监控管理; 对收尾项目进行人员配置, 下达收尾工作任务安排及收尾工期, 跟踪项目按期完成收尾工作; 上级单位需求的施工管理类报表的统计、上报工作; 负责集团公司质量、环境和职业健康安全“三合一”质量管理体系的正常运行, 组织、协调内审及外审活动的展开; 组织制定机械设备及物资管理工作目标和计划并负责设备物资部相关制度的制定、修改工作; 负责物资市场价格数据库的建立工作, 编制设备、物资合格供应商备册对设备、材料供应商、维修厂家进行考察, 按照设备物资管理办法做到阳光采购与维修; 编制年度设备车辆购置计划、维修计划, 做好设备的平衡调度与物资供应工作; 建立健全设备物资技术档案, 做好设备物资管理服务, 负责所有设备及物资的清查等工作。
4	企业技术中心	负责监督考核公司各子分公司、各个项目年度生产中技术考核目标完成情况; 负责传统主业技术把关与技术支持服务; 负责PPP, 设计施工总承包模式下全产业链技术决策支持与服务; 负责行业发展趋势中关键技术方向决策与技术支持; 协助公司各部门进行技术人才培养及发掘, 技术团队构建; 按公司要求, 打造企业创新科技型品牌必备条件; 引导企业在传统产业中推行新工艺、新技术、新材料, 新装备, 降低成本, 同时形成相应的企业工法及定额等工作。
5	企业设计中心	负责设计中采用的相关标准收集、管理, 做好标准情报工作和标准新旧更替工作; 协助公司市场开发中心进行设计项目的开发; 按照国家、行业及地方颁布的各种规范标准要求, 负责对设计过程中各阶段的完成情况和完成质量, 进行控制和管理; 负责企业设计施工总承包项目中的基础资料收集、外业调查、内业设计及相关文件编制等工作, 并对其准确性、完整性负责; 负责旨在提高设计过程合理性、先进性和工作效率的基础性技术革新工作, 不断提高相关设计的效率; 完成工程施工过程中因设计变更而引起的施工图图纸及相关设计修改衔接工作, 并负责设计要求的各项补充资料的提供工作等。
6	国际事业部	按照公司总体战略, 制定公司海外发展规划, 执行公司海外业务战略, 负责公司海外战略目标的落实和工作部署; 负责公司海外项目的市场开发, 负责公司海外业务的市场布局和海外客户关系管理工作; 负责对海外投融资项目的考察、论证、评估等、编制可行性研究报告及相关文件, 组织策划项目实施方案; 牵头组织海外工程项目的总体策划和标后预算工作, 负责牵头组织、策划海外项目的变更、索赔工作; 负责海外物资装备的调配协调, 负责海外项目物资装备的统一发运、报关、清关、维修服务、出口退税、保函保险管理; 负责公司外事外派工作的管理和审核, 定制和健全外事外派工作制度, 规范工作流程, 严格报批程序; 负责协助人力资源部门建立健全海外人力资源管理相关制度和海外经济人才的开发、培训工作; 负责建立海外业务经营绩效考核体系; 负责建立和完善海外业务风险管控体系等工作。
7	省外事业部	根据公司整体工作方针、政策和规定, 制定省外经营战略规划、管理办法, 并组织实施; 负责省外公路、市政项目信息的收集、跟踪、筛选, 进行详细的可行性

序号	部门名称	主要职责
		研究、风险评估,及时向上级领导汇报,提供决策依据;负责省外项目资审和投标文件的编制、审核以及现场考察工作,负责中标后项目的合同谈判、签订等相关工作;负责收集、整理省外各地区政策、投资计划、评标办法、市场行情等,并进行分析评估,确定重点市场;负责和各地业主、设计院、招标代理等相关部门进行联系和沟通等工作。
8	水利水电事业部	贯彻执行国家有关法律法规及相关政策,制定水利事业部相关规章制度及管理工作;落实公司关于水利事业的各种决定,并认真执行;负责疆内水利市场开发,相关水利项目资料收集,并进行项目跟踪、筛选,基本可行性分析,为决策提供可行的基础数据;负责相关招标文件的购买,并组织人员编制投标文件,进行现场考察及中标后的一系列合同谈判及签约工作;负责水利项目中标后具体项目部的设立,人员配置等;负责公司水利事业开发队伍的建设,负责组织公司水利事业实施人员的业务培训;完善公司水利事业部管理体系,并负责公司水利项目的具体实施与管理,控制水利项目成本、进度、质量、安全等工作。
9	铁路事业部	贯彻执行国家有关法律法规及相关政策,制定铁路事业部相关规章制度及管理工作;落实公司关于铁路事业的各种决定,并认真执行;负责疆内外铁路市场开发,相关铁路项目资料收集,并进行项目跟踪、筛选,基本可行性分析,为决策提供可行的基础数据;负责相关招标文件的购买,并组织人员编制投标文件,进行现场考察及中标后的一系列合同谈判及签约工作;负责铁路项目中标后具体项目部的设立,人员配置等;做好公司铁路市场开发的保密工作;负责公司铁路事业开发队伍的建设,负责组织公司铁路事业实施人员的业务培训;完善公司铁路事业部管理体系,并负责公司铁路项目的具体实施与管理,控制铁路项目成本、进度、质量、安全等工作。
10	建筑事业部	保证部门管理体系运营、市场开发及招投标组织协调,合同评审;各投标工作的审核及安排;投标报名、信息采集录入、制作审核资格预审及投标文件;工程投标保证金的申请;组织公司有关部门和项目部对1,000万合同额以上新开工工程的合同、工期、进度、安全、质量、技术方案、劳务及专业分包、材料和机械设备进行全面策划。督促检查合同额1,000万元以下的项目部的项目策划;对公司在建工程项目管理:包括对项目班子组建、工程进度、施工现场管理进行检查。负责对建设单位/监理对工程的满意程度调查;对公司每月的施工项目生产计划进行安排,形成《公司施工计划报表》,每月对各项目的施工计划完成情况进行汇总,形成《施工产值统计报表》;负责项目部专业分包招(议)标的分包单位资格等进行审查。每年发布专业分包单位合格名录,对专业分包资质符合要求的单位进行信息注册和管理。
11	行政事务部	负责文件管理、档案管理、对外业务招待管理、固定资产管理、信息报送和网站管理、法律事务管理、车辆管理、集体户管理、预算管理、合同管理、公司资质和证照管理、印章管理、机关考评和考勤管理、信访管理、综合治理和信息化工作、行政事务管理等工作。
12	人力资源部	负责编制人力资源管理规章制度、人力资源规划、员工招聘、员工管理、薪酬福利管理、培训管理、职位管理、职称评聘和职业资格评审考核管理、人事关系与劳动合同管理、社会保障管理、人力资源开发、档案管理、部门内部管理等工作。
13	企业发展部	做好公司的规划管理,确保公司顺利实现既定的经营发展目标;保障公司日常运行的稳定、规范,为公司提供可持续发展的战略;负责审定公司内部各项投资管理政策、制度的编制、下发,并跟踪与修正;负责外部政策、行业信息的调研分

序号	部门名称	主要职责
		析工作；负责公司对外投资项目的调研分析，并进行投资项目的可行性分析；协同公司证券部，开展公司及子公司的改制及增资扩股工作；负责公司的发展战略规划、拟定融、投资目标计划和方案；负责公司整体机构设置工作；负责公司重大对外投资的备案工作；负责公司股权投资处置事项的调研、分析并编制相应的分析报告；协助市场开发中心资质管理部开展公司资质的管理、升级、维护等工作。
14	法律事务部	参与决策，为公司的经营、管理决策提供法律上的可行性、合法性分析和法律风险分析，为公司的集团化发展战略提供法律专业角度的决策支持；确保公司在涉及的法律事务纠纷中占据有利的地位，维护公司经济利益及业务名誉不受损害；协助公司及各下属公司建立、完善各项规章制度；参与公司重大经济活动的谈判工作，提出减少或避免法律风险的措施和法律意见；审查、修改、会签经济合同、协议，协助和督促企业对重大经济合同、协议的履行；处理或委托律师事务所的专业律师对公司及各下属公司的诉讼案件、经济仲裁案件、劳动争议仲裁案件等诉讼和非诉讼法律事务；协助公司职能部门办理有关的法律事务并审查相关法律文件；负责公司及各下属公司进行相关法律宣传、教育、培训等。
15	证券部	负责公司融资工作；负责公司的兼并收购、资产重组及其它资本运作的方案设计和执行工作；筹备董事会会议、监事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会、监事会和股东大会的文件；负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的相关信息，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；负责与证监会、证交所及其它相关部委的联系工作；协助董事会秘书，根据监管部门要求和公司发展需要，不断健全完善公司治理的相关制度；负责按照有关上市公司的各种规范性文件，使股份公司规范、高效运行；协助董事会秘书处理日常工作，为公司重大决策提供咨询和建议等工作。
16	投资部	意向性投资项目的考察工作，为公司筛选有投资潜力及盈利机会的项目，编制投资项目可行性报告，进行可行性论证，做出投资判断并协助董事会进行最终投资决策；和外部机构的战略合作谈判，制定并组织实施公司与外部机构的项目合作方案，与战略合作方保持良好关系。参与制定公司发展战略、投资战略、资本运作战略等。
17	审计部	负责公司风险评估、风险管理，对公司各职能部门及分公司、全资子公司、控股子公司、具有重大影响的参股公司风险现状和风险管理水平进行评价，提出完善公司风险管理和内部控制的建议；对公司各职能部门及所属单位执行董事会下达经营目标及年度财务预算方案情况进行审计；对公司董事会聘任的经理层及关键岗位的任期经济责任的审计；对公司所属单位经济管理和效益情况进行评价；对公司及分公司、全资子公司、控股子公司对外投资、重大关联交易、重大项目资金使用及重大预算外资金管理及使用的执行情况进行专项审计；执行外部审计机构工作评价，对外部审计机构的聘请及更换提出建议等工作。

## （二）公司子公司情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司子公司共有 30 家，基本情况如下：

### 1、新疆交建市政工程有限责任公司

注册资本	4,500.00 万元			
实收资本	4,500.00 万元			
主要经营场所	新疆乌鲁木齐经济技术开发区融合南路 688 号			
法定代表人	王志华			
公司持股比例	新疆交建持股 100%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2011-05-25			
经营范围	铁路，道路，隧道、桥梁、钢结构工程建筑，土石方挖运，机械设备租赁，信息技术咨询服务，工程技术咨询服务。商品混凝土，水泥预制件的加工销售，钢结构加工，工程机械制造；场地租赁，公路、铁路桥梁支座、伸缩装置、橡塑制品制造销售；安装；维修；物资租赁。（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）			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	19,666.64	4,640.28	18,686.33	564.89

## 2、新疆天山路桥有限责任公司

注册资本	8,000.00 万元			
实收资本	8,000.00 万元			
主要经营场所	新疆塔城地区乌苏市塔里木河西路 403-21 号			
法定代表人	马孝波			
公司持股比例	新疆交建持股 100%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2007-01-31			
经营范围	公路工程施工，桥梁工程施工，市政工程施工，道路养护，建筑安装工程施工，园林绿化施工，公路工程勘测设计，实验检测，房屋、机械租赁，劳务派遣，建筑材料、沥青销售，仓储服务，建筑工程清包（以上项目需国家审批的凭资质经营）。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	39,213.74	15,024.17	24,412.38	1,213.09

## 3、新疆北朋土木工程检测咨询有限公司

注册资本	450.00 万元			
实收资本	450.00 万元			
主要经营场所	新疆乌鲁木齐市新市区乌昌公路附道 456 号			
法定代表人	郭海鹏			

公司持股比例	新疆交建持股 100%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2004-09-07			
经营范围	建设工程、公路工程试验检测及技术服务，公路工程咨询，工程管理服务，机械设备租赁，地基与基础工程。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	2,964.19	2,402.78	3,131.06	292.76

#### 4、新疆交建物流有限公司

注册资本	2,000.00 万元			
实收资本	2,000.00 万元			
主要经营场所	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区黄河路 252 号			
法定代表人	刘燕			
公司持股比例	新疆交建持股 100%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2011-03-03			
经营范围	批发兼零售：预包装食品兼散装食品；建筑材料生产及销售；道路普通货物运输；仓储服务，房屋租赁，物流信息服务，工程机械租赁，货物与技术的进出口业务，网上贸易代理，商务信息咨询；销售：钢材，水泥，柴油[闭杯闪点 $\leq 60^{\circ}\text{C}$ ]，石脑油，煤焦油，工程机械及配件，五金交电，化工原料，石油制品，文化用品，办公设备，电子产品（不含二手手机），网络设备，保健食品，日用百货，洗涤用品，服装鞋帽，蔬菜，水果，鲜活水产品，机械设备，机电设备，电气设备，节能环保设备，泵，阀门，防腐保温材料，电线电缆，金属材料，有色金属，实验室设备，空调，锅炉，供热、供水设备，交通管理用金属标志及设备，玻璃增强纤维塑料制品，安防设备，电气信号设备，焦炭（禁止设立销售网点），化工产品（不含危险化学品），建筑材料。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	40,086.06	3,335.26	81,638.94	-308.03

#### 5、华天交通建设有限责任公司

注册资本	20 万美元			
实收资本	20 万美元			
主要经营场所	蒙古国乌兰巴托市青格勒泰区第 14 分区海拉斯泰 5-38			
公司持股比例	新疆交建持股 100%			
成立时间	2013-11-29			

经营范围	勘察设计与咨询、路桥工程施工			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	9.72	-0.18	-	-59.00

## 6、新疆交建智能交通信息科技有限公司

注册资本	1,000.00 万元			
实收资本	1,000.00 万元			
主要经营场所	新疆乌鲁木齐经济技术开发区乌昌路辅道 798 号 1 栋			
法定代表人	蒋建锐			
公司持股比例	新疆交建持股 100%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2013-11-04			
经营范围	智能交通系统工程软硬件及网络设备的开发、推广应用及销售；通信工程的设计、施工和维护；计算机集成系统工程的软、硬件设计、技术开发、销售；通讯通信设备系统工程技术开发、技术推广、技术转让；安全技术防范工程的设计、技术服务、维护保障；系统集成软件服务、应用软件开发、数据处理技术服务；铁路和城市轨道交通智能化系统集成、安装和技术服务；环保与水处理、智能楼宇、城市公共设施信息化管理、城市运行智能化管理平台领域内的系统集成施工与技术服务咨询；智能城市、智能交通项目咨询、规划、设计；经济信息咨询（不含限制项目）；设计、制作、代理、发布广告；会议服务、承办展览展示活动；综合布线、机房装修、配线通信产品，多媒体计算机及数字电视、汽车电子用品、高低压电器成套开关设备和软件的研发、技术服务、产品销售。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	4,028.63	2,012.62	6,518.62	715.75

## 7、新疆新交建策布公路项目管理有限公司

注册资本	7,000.00 万元			
实收资本	-			
主要经营场所	新疆和田地区和田市北京工业园区天目山路 2 号			
法定代表人	阿帕尔			
公司持股比例	新疆交建持股 99.99%			
子公司类型	其他有限责任公司			
成立时间	2017-11-27			
经营范围	公路工程的建设、投资、运营及维护；公路配套设施建设及养护、土地整理及开发、酒店建设与管理；道路拯救、餐饮服务、仓储服			

	务、汽车维修；房屋租赁；广告位租赁；建材、机电设备、润滑油、机械设备、电子产品、日用百货（火柴除外）、金属材料、化工原料及产品（化学危险品除外）、矿产品、文体用品、汽车配件、摩托车配件、家具、橡胶制品的销售；旅游项目开发、计算机硬件的开发与销售；企业管理服务。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	-	-	-	-

### 8、新疆新交建精阿公路项目管理有限公司

注册资本	10,000.00 万元			
实收资本	10,000.00 万元			
主要经营场所	新疆博州精河县精河镇解放东路北侧			
法定代表人	张辉			
公司持股比例	新疆交建持股 99.99%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2017-08-17			
经营范围	工程管理服务、公路工程建筑、公路管理与养护、工程勘察设计、其他道路、隧道和桥梁工程建筑、绿化工程。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	75,097.99	9,298.26	-	-602.98

### 9、新疆新交建国防公路项目管理有限公司

注册资本	10,000.00 万元			
实收资本	-			
主要经营场所	新疆博州博乐市南城区街道吐尔扈特路农副产品物流园西门			
法定代表人	张辉			
公司持股比例	新疆交建持股 99.99%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2017-08-26			
经营范围	公路工程管理服务；公路工程建筑；公路工程管理与养护；工程勘察设计；道路、隧道和桥梁工程建筑；绿化工程。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	12.62	-1.69	-	-1.46

### 10、新疆新交建和康公路项目管理有限公司

注册资本	20,000.00 万元
------	--------------

实收资本	4,400.00 万元			
主要经营场所	新疆和田地区和田市北京和田工业园区天目山路 2 号			
法定代表人	尹强			
公司持股比例	新疆交建持股 99%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2017-07-05			
经营范围	公路工程的建设、投资、运营及维护，公路配套设施建设及养护，土地整理及开发，酒店建设与管理，道路拯救，餐饮服务，仓储服务，汽车维修，房屋租赁，广告位租赁，建材、机电设备、润滑油、机械设备、电子产品、日用百货、金属材料、化工原料及产品（危险化学品除外）、矿产品、文体用品、汽车配件、摩托车培训、家具、橡胶制品的销售，旅游项目开发，计算机硬件的开发与销售，企业管理服务。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	4,457.05	4,362.60	-	94.22

### 11、新疆交建公路规划勘察设计有限公司

注册资本	2,408.6955 万元			
实收资本	2,408.6955 万元			
主要经营场所	新疆乌鲁木齐高新区（新市区）天津南路 682 号高新技术创业服务中心 1 栋 1405 室			
法定代表人	蒲荣泽			
公司持股比例	新疆交建持股 93.46%			
子公司类型	其他有限责任公司			
成立时间	2009-04-14			
经营范围	工程勘察设计，测绘服务，工程管理服务，社会经济咨询，工程和技术研究和试验发展，软件开发，信息技术咨询服务，信息系统集成服务，信息技术推广服务，新材料技术推广服务，土木工程建筑，环境与生态监测，质检技术服务，水土保持技术咨询服务，地震安全性评价服务，知识产权服务，机械设备租赁，仪器仪表修理，广告业，房屋租赁，建筑工程用机械制造，货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；销售：建材、机械设备、五金产品及电子产品。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	9,924.96	5,028.79	3,404.97	-674.76

### 12、新疆交通建设集团阿勒泰茂峰项目有限公司

注册资本	8,502.20 万元			
实收资本	8,502.20 万元			
主要经营场所	新疆阿勒泰地区阿勒泰市恰秀路南苑 39 号			
法定代表人	侯秀峰			
公司持股比例	新疆交建持股 90%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2017-01-12			
经营范围	公路工程建筑、市政道路工程建筑、公路管理与养护、市政设施管理、工程管理服务、工程勘察设计、其他道路隧道和桥梁工程建筑、绿化管理。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	39,597.64	8,771.29	-	-1,931.10

### 13、新疆交通建设集团沙湾水利工程有限公司

注册资本	2,800.00 万元			
实收资本	500.00 万元			
主要经营场所	新疆塔城地区沙湾县乌鲁木齐西路 41 号			
法定代表人	陈昌雄			
公司持股比例	新疆交建持股 90%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2017-08-14			
经营范围	水利工程建设、管理、运营服务；市政道路工程建筑；隧道、桥梁工程建筑。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	459.91	459.38	-	-38.13

### 14、新疆新交建阿禾公路项目管理有限公司

注册资本	10,000.00 万元			
实收资本	-			
主要经营场所	新疆阿勒泰地区阿勒泰市恰秀路南苑 39 号 2-202 室			
法定代表人	侯秀峰			
公司持股比例	新疆交建持股 90%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2017-07-07			
经营范围	公路工程建筑；市政道路工程建筑；公路管理与养护；市政设施管			

	理；工程管理服务；工程勘察设计；其他道路、隧道和桥梁工程建设；绿化管理。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	-	-	-	-

### 15、新疆天山汽车制造有限公司

注册资本	2,515.7721 万元			
实收资本	2,515.7721 万元			
主要经营场所	新疆乌鲁木齐经济技术开发区融合南路 688 号			
法定代表人	王志华			
公司持股比例	新疆交建持股 84.27%			
子公司类型	其他有限责任公司			
成立时间	1999-04-15			
经营范围	重型系列专用车制造、改装及保养；自卸车，各类罐式车，厢式车，挂车，特种车，专用车，汽车及零部件的研制、销售及售后服务；冶金机械，石油机械，工程机械，输送设备，工装夹具，非标及专用设备，汽车零部件的研制、生产及销售；房屋租赁；土地租赁；商务信息咨询；货物与技术的进出口业务；机电产品、五金交电、照明设备、化工产品、水暖器材、金属材料、橡胶制品、环保设备的销售；矿用树脂锚杆、锚网、锚固剂的生产与销售；国内劳务派遣；危险化学品包装物、容器的生产、销售及售后服务。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	13,592.60	-12,409.43	767.82	-1,684.68

### 16、新疆交建金桥工程管理有限公司

注册资本	10,000.00 万元			
实收资本	8,000.00 万元			
主要经营场所	新疆乌鲁木齐市新市区迎宾路 1466 号莱茵庄园 D11 栋 06 室			
法定代表人	王志华			
公司持股比例	新疆交建持股 80%			
子公司类型	其他有限责任公司			
成立时间	2017-11-10			
经营范围	工程管理服务，市政共用工程，公路工程，商业投资。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	113,373.27	9,646.80	-	-141.88

### 17、新疆新交建阿富公路项目管理有限公司

注册资本	35,334.00 万元			
实收资本	35,334.00 万元			
主要经营场所	新疆阿勒泰地区阿勒泰市恰秀路南苑 39 号 2-202 室			
法定代表人	侯秀峰			
公司持股比例	新疆交建持股 80%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2017-07-07			
经营范围	公路工程建筑；市政道路工程建筑；公路管理与养护；市政设施管理；工程管理服务；工程勘察设计；其他道路、隧道和桥梁工程建筑；绿化管理。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	173,819.00	66,908.92	-	-608.81

#### 18、新疆新交建富阿公路项目管理有限公司

注册资本	41,910.00 万元			
实收资本	-			
主要经营场所	新疆阿勒泰地区阿勒泰市恰秀路南苑 39 号 2-202 室			
法定代表人	王家会			
公司持股比例	新疆交建持股 80%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2017-07-07			
经营范围	公路工程建筑、市政道路工程建筑、公路管理与养护、市政设施管理、工程管理服务、工程勘察设计、其他道路、隧道和桥梁工程建筑、绿化工程。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	-	-	-	-

#### 19、新疆新交建红阿公路项目管理有限公司

注册资本	16,200.00 万元			
实收资本	10,000.00 万元			
主要经营场所	新疆阿勒泰地区阿勒泰市恰秀路南苑 39 号 2-202 室			
法定代表人	马孝波			
公司持股比例	新疆交建持股 80%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2017-07-07			

经营范围	公路工程建筑；市政道路工程建筑；公路管理与养护；市政设施管理；工程管理服务；工程勘察设计；其他道路、隧道和桥梁工程建筑；绿化管理。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	9,970.42	9,828.97	-	-151.38

## 20、新疆创思特建设工程咨询有限公司

注册资本	500.00 万元			
实收资本	500.00 万元			
主要经营场所	新疆乌鲁木齐市新市区乌昌路辅道 840 号			
法定代表人	弟爱红			
公司持股比例	新疆交建持股 80%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2012-06-20			
经营范围	安全评价；工程造价咨询，工程技术咨询，工程设计，工程监理，工程勘察设计，安全技术咨询，安全标准化，安全监理，地震安全性评价服务，职业技能培训，职业卫生评价，建设项目环境影响评价，环境监测，职业卫生监测；销售：环保设备、机电产品、劳保用品、办公设备、五金交电、通讯器材（二手手机除外）、仪器仪表，建筑材料，安全防护器材，安全检测设备，实验室器材			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	-	-	-	-

## 21、新疆交建交通工程科技有限责任公司

注册资本	704.00 万元			
实收资本	704.00 万元			
主要经营场所	新疆乌鲁木齐市头屯河区王家沟明晨街 427 号			
法定代表人	麦尔哈巴·吾首尔			
公司持股比例	新疆交建持股 63.21%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2012-11-05			
经营范围	公路交通工程、土木工程、园林绿化、公路养护工程的施工；机械设备租赁及维修；建筑材料、场地的租赁；商务信息咨询；工程技术服务；公路养护的项目技术开发；计算机信息技术服务；沥青、交通标志牌销售；防护栏、隔离栅、防眩板、路面标线涂料、路面标线涂料玻璃珠的生产及销售；建筑劳务分包。			
最近一个会计年度主	总资产	净资产	营业收入	净利润

要财务数据（万元）	5,684.71	-1,562.00	1,008.10	-1,508.79
-----------	----------	-----------	----------	-----------

## 22、新疆交建科学技术院有限公司

注册资本	500.00 万元			
实收资本	250.00 万元			
主要经营场所	新疆乌鲁木齐经济技术开发区喀什西路 499 号龙海置业综合楼 620 室			
法定代表人	马莲霞			
公司持股比例	新疆交建持股 62.40%			
子公司类型	其他有限责任公司			
成立时间	2015-12-03			
经营范围	工程科研、勘察、设计、施工、试验、监理及相关技术服务；线路、管道、设备安装；计算机网络工程的设计、施工、检测、监理、技术开发及相关的咨询服务,基础建设行业投资,新型环保材料的技术开发及销售,沥青、改性沥青、彩色沥青、乳化沥青、沥青混合料改性剂、抗车辙剂、高粘度添加剂、温拌剂、再生剂、废橡塑热塑性弹性体沥青改性剂、工程纤维、伸缩缝、路面养护材料、塑胶制品的生产加工技术开发及销售,废旧地膜回收和加工,经营进出口业务；信息科技研发,技术推广服务；软件开发,信息系统集成服务；机械设备、五金交电、电子产品、仪器仪表、矿产品、建材、化工产品的销售。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	9,924.96	5,028.79	3,404.97	-674.76

## 23、新疆交建畅拓工程咨询有限公司

注册资本	500.00 万元			
实收资本	-			
主要经营场所	新疆伊犁州霍尔果斯市配套区珠海路开建大厦 4 楼 405 室			
法定代表人	彭涛			
公司持股比例	新疆交建持股 51%			
子公司类型	其他有限责任公司			
成立时间	2017-12-19			
经营范围	工程咨询服务（包括规划编制和咨询、可行性研究、招标代理、工程项目管理）、工程技术服务、普通货物进出口、工程材料的销售；企业管理；承接项目策划,项目实施；金属材料、建筑材料、机电设备的销售；人力资源服务。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润

要财务数据（万元）	-	-	-	-
-----------	---	---	---	---

#### 24、新疆交建路友道路材料科技有限公司

注册资本	500.00 万元			
实收资本	500.00 万元			
注册地址	新疆乌鲁木齐经济技术开发区厦门路 21 号 501 室			
法定代表人	崔洁			
公司持股比例	新疆交建持股 51%			
子公司类型	其他有限责任公司			
成立时间	2012-10-24			
经营范围	生产、销售：道路材料、建筑材料；销售：机械设备、仪器仪表，电子计算机及外部设备；道路养护；技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、投资咨询；企业形象策划、电脑图文设计制作；会展服务。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	7,799.21	2,751.69	23,657.07	1,207.59

#### 25、新疆华天工程建设股份有限公司

注册资本	4,000.00 万元			
实收资本	4,000.00 万元			
注册地址	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区桂林路 75 号			
法定代表人	马振斌			
公司持股比例	新疆交建持股 51%			
子公司类型	其他股份有限公司			
成立时间	2011-12-16			
经营范围	房屋、土木及其他工程建筑施工；建筑安装施工；建筑装饰施工。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	39,325.51	10,468.79	18,120.78	520.31

#### 26、交建塔吉克新疆交建塔吉克斯坦有限公司

注册资本	200.00 万元			
实收资本	200.00 万元			
注册地址	塔吉克斯坦杜尚别市索莫尼区			
公司持股比例	新疆交建持股 51%			

成立时间	2015-09-04			
经营范围	路桥工程施工			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	1,085.28	-473.36	-	-90.22

## 27、新疆交建通达新材料科技有限公司

注册资本	1,000.00 万元			
实收资本	1,000.00 万元			
注册地址	新疆乌鲁木齐经济技术开发区（头屯河区）融合南路 688 号办公楼二栋 1 层 101 室			
法定代表人	贾华宽			
公司持股比例	新疆交建持股 48%			
子公司类型	有限责任公司			
成立时间	2015-09-01			
经营范围	新材料技术推广服务,建筑装饰工程, 电子工程, 综合布线; 销售: 机械设备, 五金交电, 建材; 钢材及钢结构制作与销售; 波纹管、综合管廊、钢波纹管涵、桥梁支座、伸缩缝、钢波纹腹板桥、声屏障、钢便桥、土工格栅、土工布、金属挂网、防眩板、金属制品的生产、安装与销售; 水泥及水泥制品的安装与销售; 桥涵工程施工; 进出口贸易。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	2,860.22	2,181.56	2,766.02	411.40

注：公司对交建通达的持股比例未达到 51%，但公司可向交建通达委派多数董事，从而对其形成有效控制。

## 28、新疆建宇大通科技有限公司

注册资本	2,000.00 万元			
实收资本	475.00 万元			
注册地址	新疆乌鲁木齐市头屯河区头屯河公路 4911 号 2 栋 1 层			
法定代表人	宋大伟			
公司持股比例	新疆交建持股 45%			
子公司类型	其他有限责任公司			
成立时间	2014-05-07			
经营范围	销售：水泥混凝土、沥青混凝土、稳定土、砂浆、混凝土管桩和梁箱、钢筋混凝土预制构件、沥青与沥青混合料、多功能墙体材料、配砂石料、机电产品；新型建材、化工材料、混凝土外加剂的研发。			
最近一个会计年度主	总资产	净资产	营业收入	净利润

要财务数据（万元）	29.88	-130.43	-	-9.96
-----------	-------	---------	---	-------

注：公司对建宇大通持股比例未达到 51%，但公司可向建宇大通委派多数董事，从而对其形成有效控制。

### 29、大埔新交建路安通项目管理有限公司

注册资本	3,000.00 万元			
实收资本	-			
注册地址	大埔县百侯镇百侯山庄			
法定代表人	杨站伟			
公司持股比例	新疆交建持股 70%			
子公司类型	其他有限责任公司			
成立时间	2019-12-20			
经营范围	公司项目投资、建设、运营、维护服务			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	-	-	-	-

### 30、新疆昌吉新交建特变准昌项目管理有限公司

注册资本	25,700.00 万元			
实收资本	-			
注册地址	新疆昌吉州昌吉市延安南路 184 号特变水木融城综合商业用房 B 段二楼 201 室			
法定代表人	张铨			
公司持股比例	新疆交建持股 99%			
子公司类型	其他有限责任公司			
成立时间	2017-08-25			
经营范围	工程勘察设计；公路工程建筑；公路管理与养护；投资与资产管理；其他道路运输辅助服务；其他仓储业；汽车修理与维护；汽车零配件零售；其他土木工程建筑；绿化管理服务；广告服务；其他综合零售；餐饮服务；住宿服务；社会经济咨询；其他专业咨询。			
最近一个会计年度主要财务数据（万元）	总资产	净资产	营业收入	净利润
	-	-	-	-

上述公司子公司最近一个会计年度主要财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

### 三、控股股东、实际控制人及主要股东的基本情况

#### （一）控股股东、实际控制人的基本情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司控股股东及实际控制人为新疆国资委。新疆国资委直接持有公司 30,000.00 万股股份，占公司股份总数的 46.51%；通过新业投资间接持有公司 1,250.00 万股股份，占公司股份总数的 1.94%。新疆国资委通过直接和间接方式合计持有公司 31,250.00 万股股份，占公司股份总数的 48.45%。

自上市以来，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

#### （二）持股 5%以上股东的基本情况

截至 2020 年 6 月 30 日，除控股股东外，持有公司 5%以上股份的股东为特变电工集团。

特变电工集团的基本情况如下：

公司名称	新疆特变电工集团有限公司				
统一社会信用代码	916501002292123357				
住所	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）高新街 230 号				
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）				
注册资本	7,500 万元				
实收资本	7,500 万元				
法定代表人	胡述军				
成立日期	2003 年 1 月 27 日				
营业期限	2003 年 1 月 27 日至 2033 年 1 月 25 日				
股权结构	序号	股东	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
	1	张新	3,006.21	3,006.21	40.08%
	2	陈伟林	2,520.63	2,520.63	33.61%
	3	张爱琴	729.92	729.92	9.73%
	4	吕新福	679.37	679.37	9.06%
	5	孟庆荣	563.88	563.88	7.52%
		合计		<b>7,500.00</b>	<b>7,500.00</b>
经营范围	货物与技术的进出口业务；经济信息咨询服务；投资业务；金属材料、机械设备及配件、建材的销售；变压器配件；金属铸件、橡胶制品、塑				

料制品、机电产品、五金交电、化工产品的生产、销售；电镀加工；再生物资回收；变压器维修；金属制品加工。
--

## 四、主营业务及经营模式

公司主营业务为公路、桥梁、隧道、市政工程等基础设施的施工、勘察设计与试验检测，以及路桥工程施工主材料贸易。

按照 2012 年中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》的规定，建筑行业主要可分为房屋建筑业、土木工程建筑业、建筑安装业、建筑装饰和其他建筑业四大类别。公司所处的公路工程施工、养护、勘察设计与试验检测业务属于其中的 E48 土木工程建筑业，行业门类属于 E 建筑业。

### （一）路桥施工业务

#### 1、主要产品与服务

公司具有公路工程施工总承包特级资质和市政工程总承包一级资质，主要从事高速公路、高等级公路、桥梁、隧道、市政工程等国家、地区的重要基础设施施工。

#### 2、主要经营模式

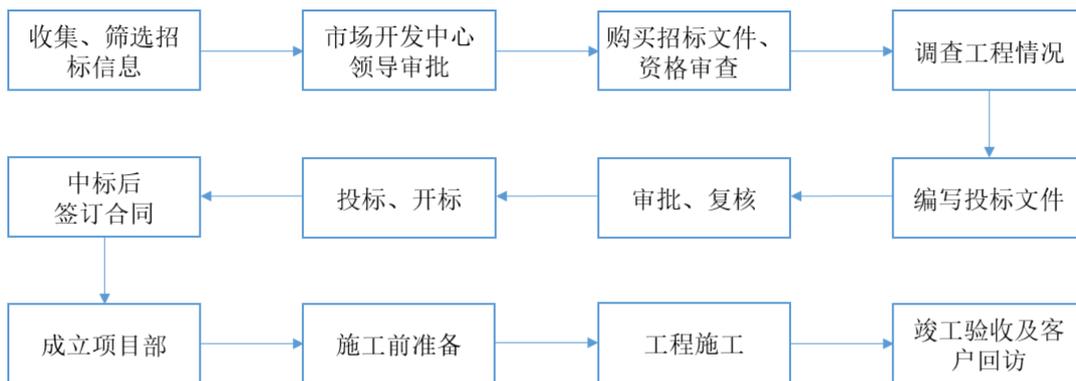
##### （1）生产经营模式

公司所处行业为土木工程建筑业，是建筑业的细分行业。公司作为一家集工程勘察设计、施工、检测、养护为一体的综合性工程施工企业，主要采用工程施工总承包、PPP 和专业承包的经营模式来开展业务。

##### 1) 工程施工总承包

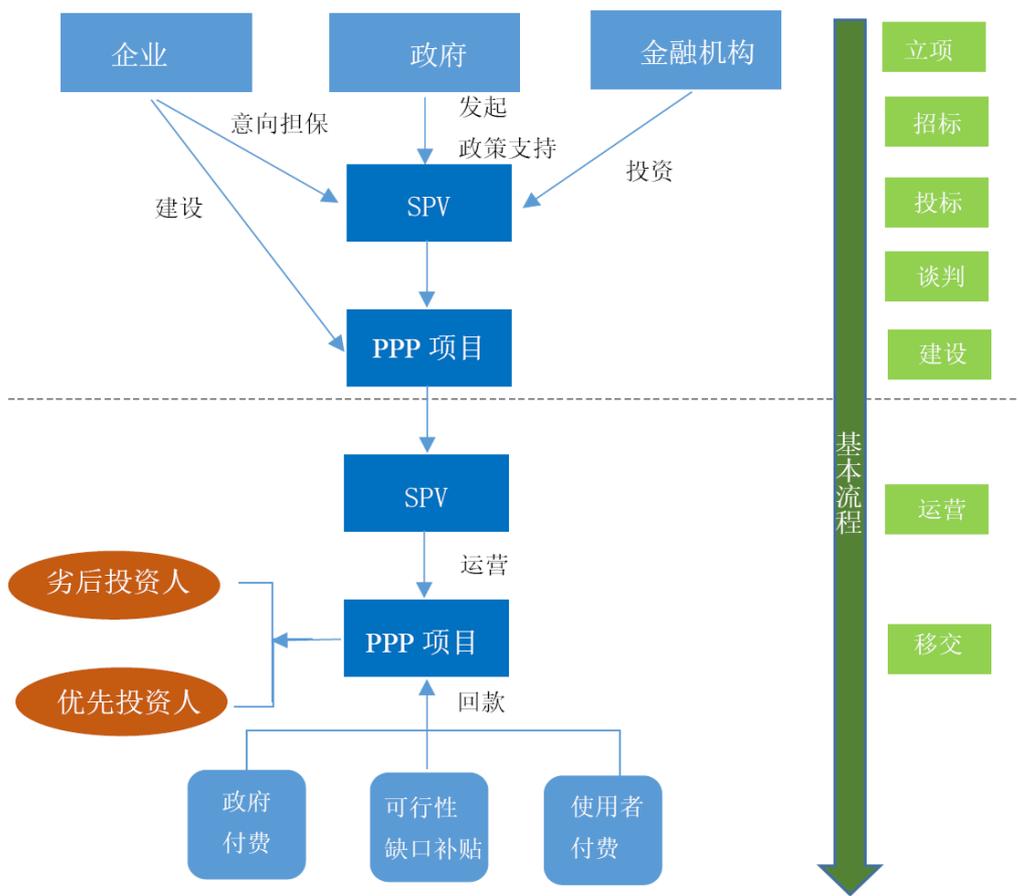
在工程施工总承包模式下，公司市场开发中心首先通过获取招标信息，制定合理的投标策略来获得中标，然后项目管理中心与业主方进入合同谈判、合同签订环节。合同签订后，项目管理中心根据工程的项目特点、结构类型、施工内容、工期、质量目标等情况成立项目部，并进行施工前准备工作，包括组织管理人和施工队伍进场，制定合理可行的施工方案，编制设备物资需求计划等。

具体流程如下：



### 2) PPP 业务模式

在 PPP 模式下，公司市场开发中心下设 PPP 项目中心通过参与政府部门的政府采购活动（公开招标、邀请招标等）而成为目标项目的社会资本合作方。公司与政府组成的特殊目的公司（SPV），由该特殊目的公司负责投资、筹资、建设及经营项目，期满后再移交给政府部门或参与到地方政府的公共服务开发，以获得合理收益的运营模式，具体流程如下：



### 3) 专业承包

报告期内，公司亦通过专业承包其他路桥施工企业的项目以获取相应收入。公司凭借多年积攒的在新疆地区复杂地质条件下的施工经验、良好的业界口碑、优异的施工质量以及新疆路桥施工市场的资源整合能力，成为同行业其他施工企业在新疆地区开展工程施工项目的首选合作对象。

## （2）营销模式

### 1) 工程施工总承包

公司主要通过招投标方式承接业务。公司市场开发中心首先获取招标信息，之后对项目进行综合研究考察，项目经济测算、评价，最终通过制定合理的投标策略来获得中标，中标后移交前期资料，由项目管理中心与业主方进行合同签订。公司获取招投标信息的途径主要有：①网络查询获取，如中国招标与采购网、新疆交通厅招投标中心网站、各地区公共交易中心等网站发布的招标公告；②报纸刊登的招标信息如中国建设报、中国经济导报、新疆经济报等。

公司市场开发中心下设信息经营部，专职负责招标信息的收集工作，信息经营部对招标信息进行初步判断后，上报市场开发中心领导审批，通过后市场开发中心组建投标项目组，并购买标书、提交资格预审文件等投标准备工作，同时组织投标计划部编写投标文件。

投标计划部负责分析招投标市场和工程项目审查，包括研究项目具体情况、摸排外围竞争者和分析投标条件等。项目组通过详细的建模测算，对施工成本进行评估后作出最优投标报价，以获得较高的中标率。

对于国外工程项目，公司下设国际事业部，该部门主要通过收集国际招投标信息、联系相关政府管理部门、与现有客户保持沟通以及与长期合作方互通信息来进行业务信息的搜集与新客户的开拓。

对于公司自身资质不符合投标条件的一些隧道、桥梁类项目，公司选择与业内高资质、声誉好的公司组成联合体进行投标，以获取更多业务机会。市场开发中心负责统计市场上同业企业的资质情况，并与潜在合作伙伴保持联系。

### 2) PPP 业务模式

在新疆维吾尔自治区推广运用 PPP 模式进行政府采购的背景下，公司在和田、阿勒泰、昌吉、博州等疆内各地州成立指挥部，采取“分区划片”负责的方法，由各片区负责人组织与各地州政府洽谈，签订战略合作协议，并持续跟踪各地州项

目信息。公司通过参与政府部门的政府采购活动（公开招标、邀请招标等）而成为目标项目的社会资本方以及总承包方。

### 3) 专业承包

对于专业承包的模式，公司凭借其多年积攒的疆内复杂地质条件下的施工经验、良好的业界口碑、优异的施工质量以及新疆路桥施工市场的资源整合优势，成为同行业其他施工企业，尤其是外省企业在疆内开展工程施工项目首选合作对象。在专业承包订单的获取过程中，公司信息经营部负责搜集统计路桥工程施工市场上相关信息，同时筛选公司可承接的分包业务，定期上报。公司市场开发中心对于有渠道对接的分包业务，将派专员跟踪开发。

### (3) 采购模式

在进行施工成本测算时，公司依据《公路工程预算定额》和招标文件先行确定工程项目所需材料数量和工程施工量，对于材料成本，依据《公路工程预算定额》和各地区造价局发布的价格信息等来计算。对于劳务成本，依据《关于调整我区公路工程概预算人工费工日单价的通知》（新交造价[2010]4号）来测算，并由二者加和来进行整体工程成本报价。对于施工原材料和劳务的采购模式如下：

#### 1) 施工原材料采购

公司的施工原材料采购主要分为招标采购和竞争谈判采购两种模式。路桥施工业务所需用的大宗物资如钢筋、水泥、减水剂、钢绞线、土工材料、橡胶支架等采购金额较大的，适用招标采购流程；对于需求量少、价格低廉或市场行情紧缺的产品，适用于竞争谈判采购流程。

经过多年深耕新疆路桥施工市场，公司与大量的优质供应商建立了稳定的合作关系。公司项目管理中心下设设备物资部，该部门负责甄选推荐合格的供应商，并由财务部、监察部人员进行考察，确定战略合作伙伴，形成公司的供应商数据库。

#### 2) 设备租赁模式

公司租赁的设备主要以经营租赁的方式进行，主要租赁设备为基础设施施工通用机械设备，例如装载机、砼罐车、自卸车、挖掘机、压路机、摊铺碾压设备、水车、汽车起重机等。

### 3) 劳务采购模式

公司作为新疆维吾尔自治区大型路桥工程施工企业,为满足施工项目日益增长的施工需求,根据相关法律法规的规定,将所承接的路桥工程项目部分劳务作业分包给劳务分包企业,同时,对于整个项目的施工过程,由公司项目管理部从进度控制、质量控制、安全管理等多方面进行现场管控。根据项目的实际情况,公司劳务采购的内容主要包括砌筑作业、抹灰作业、钢筋作业、焊接作业、脚手架作业、模板作业、混凝土作业等重复性高、技术门槛低的工作。

公司劳务采购主要通过招标模式进行。项目中标后,项目部根据施工组织方案列出需要竞标分部及需要协作队伍数量,报项目管理中心备案。然后,合同管理员将协作队伍信息库中评价较高的劳务供应商提供给项目部,项目部根据项目实际情况筛选合适的劳务供应商并组织招标活动,竞标评审小组在综合评审劳务供应商的资质情况、业绩记录、拟投入本工程的施工机械设备情况、拟投入本工程的主要技术工人情况、财务能力和报价情况后,选择具有胜任能力的劳务供应商作为合作伙伴资质情况后,提出推荐劳务供应商,并形成评审纪要,报主管领导审批。

## (二) 勘察设计及试验检测业务

### 1、勘察设计业务

工程勘察是指用专业技术、设备对施工地域一定范围内的地形、地貌、地势,地质成因及构成,岩土性质及状况,水文情况等进行揭示、探明的工作。

工程设计系根据工程用途、规模及勘察报告等进行计算、构造、绘图,完成在预定的使用期内实现工程物预定使用功能的设计。

公司通过对公路工程、房屋建筑工程、市政给排水工程提供工程勘察、规划研究、初步设计服务,并出具初步或详细勘察报告、可行性研究报告、咨询报告、初步设计文件、施工图纸和工程造价表等报告以取得相应收入。

### 2、试验检测业务

公司可提供工程材料见证检验、公路路基、路面、桥涵等工程的现场专项检验项目以及路桥工程整体检测服务。具体可为交通工程领域项目业主、各级质量监督管理部门或社会各单位委托的原材料检测、施工过程监测监控、中间质量督

查、交竣工验收质量检测评定等试验检测工作，并出具试验检测报告，收取相应的试验检测及评价费用。

### （三）路桥工程施工材料贸易业务

#### 1、主要产品与服务

公司围绕路桥施工的主业开展相关材料贸易业务，主要以沥青、水泥和钢材为主。公司主要选取实力雄厚的大型生产制造及贸易企业作为上游供应商，并通过“以销定采”、“淡季冬储”的模式来获取价格差异带来的盈利。

#### 2、主要经营模式

公司在新疆地区从事多年公路工程施工业务，目前是新疆地区规模最大、资质等级最高的公路施工企业之一。在多年的公路施工建设中，由于公司采购金额大、商业信誉好，且业务范围遍布全疆各个区域，因此与新疆地区的主要钢材、沥青、水泥等主材供应商建立了长期稳定的合作关系，大多数长期合作的供应商均承诺向公司提供本地区最优惠采购价格及一定的信用期。

公司通过工程材料的贸易业务，一方面可以增加公司利润，另一方面可以进一步扩大公司的材料采购规模，进而增强公司与上游供应商的议价能力和业务合作关系，从而可以保证公司自身工程施工时能够保时、保质的取得项目所需的施工材料，进而提升对项目的成本控制能力以及质量控制能力，形成材料贸易业务与工程施工业务相互促进的良性循环。

## 五、所处行业基本情况

### （一）路桥施工行业

#### 1、行业主管部门和行业监管体制

按照 2012 年中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》标准的规定，建筑行业主要可分为房屋建筑业、土木工程建筑业、建筑安装业、建筑装饰和其他建筑业四大类别。公司所处的公路工程施工、养护、勘察设计、试验检测业务属于其中的 E48 土木工程建筑业，行业门类属于 E 建筑业。

根据《中华人民共和国建筑法》，住建部和地方各级建设委员会、住房和城乡建设厅（局）对建筑业从业单位实行准入管理，从事建筑活动的建筑施工企业、

勘察单位、设计单位按照其拥有的注册资本、专业技术人员、技术装备和已完成的建筑工程业绩等资质条件，划分为不同的资质等级，经资质审查合格，取得相应的资质证书后，方可在其资质等级许可的范围内从事建筑活动。

建筑行业中的路桥工程施工企业还接受交通运输部和各级交通运输厅（局）的管理。中国建筑业协会、中国公路建设行业协会、中国工程建设企业管理协会实施行业自律管理，为企业提供行业及市场研究，并代表行业内企业向政府部门提出产业发展建议和意见。

## 2、行业主要法律法规及产业政策

路桥施工行业主要的法律法规如下：

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
<b>法律</b>			
1	《中华人民共和国招标投标法》	2000年1月1日	中华人民共和国主席令 [1999]21号
2	《中华人民共和国安全生产法》	2014年12月1日	中华人民共和国主席令 [2014]13号
3	《中华人民共和国公路法》（2016年修订）	2016年11月7日	中华人民共和国主席令 [2016]57号
4	《中华人民共和国建筑法》	2019年04月23日	中华人民共和国主席令 [2019]29号
<b>行政法规</b>			
5	《建设工程安全生产管理条例》	2004年2月1日	国务院令[2003]393号
6	《中华人民共和国招标投标法实施条例》	2012年2月1日	国务院令[2011]613号
7	《安全生产许可证条例》（2014修订）	2014年7月29日	国务院令[2014]653号
8	《建设工程质量管理条例》	2019年4月23日	国务院令[2019]714号
<b>部门规章和行业发展规划</b>			
9	《公路工程行业标准管理办法》	1999年8月19日	交公路发[1999]426号
10	《公路建设监督管理办法》	2006年8月1日	交通运输部令[2006]6号
11	《建筑市场诚信行为信息管理办法》	2007年1月12日	建市[2007]9号
12	《建筑施工企业安全生产管理机构设置及专职安全生产管理人员配备办法》	2008年5月13日	建质[2008]91号
13	《公路工程竣(交)工验收办法实施细则》	2010年5月1日	交公路发[2010]65号
14	《公路水路交通运输“十二五”科技发	2011年6月7日	交科技发[2011]234号

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
	展规划》		
15	《公路工程施工分包管理办法》	2012年1月1日	交公路发[2011]685号
16	《产业结构调整指导目录(2019年本)》	2013年5月1日	国发[2013]21号
17	《国家公路网规划(2013-2030)》	2013年5月24日	发改基础[2013]980号
18	《建筑工程施工发包与承包计价管理办法》	2014年2月1日	建设部令[2013]16号
19	《国家新型城镇化规划(2014-2020年)》	2014年3月12日	中共中央、国务院
20	《建筑施工企业主要负责人、项目负责人和专职安全生产管理人员安全生产管理规定》	2014年9月1日	住房和城乡建设部[2014]17号
21	《建筑业企业资质标准》	2015年1月1日	住建部建市[2014]159号
22	《公路建设市场管理办法》（2015年修订）	2015年6月26日	交通运输部令[2015]11号
23	《交通运输标准化“十三五”发展规划》	2016年1月30日	交科技发[2016]51号
24	《公路工程建设项目招标投标管理办法》	2016年2月1日	交通运输部令[2015]24号
25	《公路水运工程安全生产监督管理办法》	2017年8月1日	交通运输部令[2017]25号
26	《西部大开发“十三五”规划》	2017年1月11日	发改西部[2017]89号
27	《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》	2017年2月3日	国发[2017]11号
28	《建设工程质量保证金管理办法》	2017年7月1日	建质[2017]138号
29	《建筑市场信用管理暂行办法》	2018年1月1日	建市[2017]241号
30	《招标公告和公示信息发布管理办法》	2018年1月1日	国发[2017]10号
31	《国务院办公厅关于开展工程建设项目审批制度改革试点的通知》	2018年5月18日	国办发[2018]33号
32	《农村公路建设管理办法》	2018年6月1日	交通运输部令[2018]4号
33	《建筑业企业资质管理规定》	2018年12月22日	建设部令[2018]45号
34	《关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》	2020年5月17日	中共中央、国务院

(1) 相关法律、法规主要规定

1) 行业资质管理有关规定

根据《中华人民共和国建筑法》、《中华人民共和国公路法》、《建筑业企业资质管理规定》等法律法规的规定，国务院住房城乡建设主管部门负责全国建筑业企业资质的统一监督管理，国务院铁路、交通、水利、信息产业等有关部门配合国务院建设主管部门实施相关资质类别建筑业企业资质的管理工作；省、自治区、直辖市人民政府住房城乡建设主管部门负责本行政区域内建筑业企业资质的统一监督管理，省、自治区、直辖市人民政府交通、水利、信息产业等有关部门配合同级建设主管部门实施本行政区域内相关资质类别建筑业企业资质的管理工作。建筑业企业仅可在其拥有的资质许可业务范围内从事有关经营活动。

建筑业企业资质分为施工总承包、专业承包和劳务分包三类，具体如下：

施工总承包	专业承包	劳务分包
施工总承包企业可以对所承接的施工总承包工程内各专业工程全部自行施工,也可以将专业工程或劳务作业依法分包给具有相应资质的专业承包企业或劳务分包企业。	可以承接由施工总承包企业分包的专业工程和建设单位依法发包的专业工程。专业承包企业可以对所承接的专业工程全部自行施工,也可以将劳务作业依法分包给具有相应资质的劳务分包企业。	可以承接由施工总承包企业或专业承包企业分包的劳务作业。

根据《建筑业企业资质标准》（建市[2014]159号）的规定，公路工程施工总承包企业资质等级分为特级、一级、二级、三级。各资质等级许可承包的工程范围如下：

资质等级	承包工程范围
特级	无限制
一级	可承担各级公路及其桥梁，长度3000米以下的隧道工程施工
二级	可承担一级及以下公路，单座桥长1000米以下、单跨跨度150米以下的桥梁，长度1000米以下的隧道工程施工
三级	可承担二级以下公路，单座桥长500米以下、单跨跨度50米以下的桥梁工程施工

各类别专业承包资质等级许可承包的相关工程范围如下：

专业承包资质类别	资质等级	承包工程范围
公路路基工程	一级	可承担各级公路的路基、中小桥涵、防护及排水、软基处理工程的施工。
	二级	可承担一级标准以下公路的路基、中小桥涵、防护及排水、软基处理工程的施工

	三级	可承担二级标准以下公路的路基、中小桥涵、防护及排水、软基处理工程的施工
公路路面工程	一级	可承担各级公路路面工程的施工
	二级	可承担一级以下公路路面工程的施工
	三级	可承担二级以下公路路面工程的施工
桥梁工程	一级	可承担各类桥梁的施工
	二级	可承担单跨150米以下、单座桥梁总长1000米以下桥梁工程的施工
	三级	可承担单跨50米以下、单座桥梁总长120米以下桥梁工程的施工

## 2) 招标、投标有关规定

全国人民代表大会常务委员会第三十一次会议通过,自2017年12月28日起施行的《中华人民共和国招标投标法》对我国境内的工程建设项目招投标做出了规定,具体如下:

### ①招标

在中华人民共和国境内进行下列工程建设项目包括项目的勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等的采购,必须进行招标:

- a、大型基础设施、公用事业等关系社会公共利益、公众安全的项目;
- b、全部或者部分使用国有资金投资或者国家融资的项目;
- c、使用国际组织或者外国政府贷款、援助资金的项目。

依法必须进行招标的项目,其招标投标活动不受地区或者部门的限制,任何单位和个人不得违法限制或者排斥本地区、本系统以外的法人或者其他组织参加投标,不得以任何方式非法干涉招标投标活动。招标人应当有进行招标项目的相应资金或者资金来源已经落实,并应当在招标文件中如实载明。

### ②投标

投标人应当具备承担招标项目的能力;国家有关规定对投标人资格条件或者招标文件对投标人资格条件有规定的,投标人应当具备规定的资格条件。

投标人根据招标文件载明的项目实际情况,拟在中标后将中标项目的部分非主体、非关键性工作分包的,应当在投标文件中载明。

中标人不得向他人转让中标项目,也不得将中标项目肢解后分别向他人转让;中标人按照合同约定或者经招标人同意,可以将中标项目的部分非主体、非关键性工作分包给他人完成;接受分包的人应当具备相应的资格条件,并不得再

次分包；中标人应当就分包项目向招标人负责；接受分包的人就分包项目承担连带责任。

### 3) 工程质量管理有关规定

根据国务院于 2019 年 4 月 23 日发布实施的《建设工程质量管理条例》的规定，建设单位、勘察单位、设计单位、施工单位、工程监理单位依法对建设工程质量负责；建设单位依法对工程建设项目的勘察、设计、施工、监理以及与工程建设有关的重要设备、材料等的采购进行招标；由建设单位采购建筑材料、建筑构配件和设备的，建设单位应当保证建筑材料、建筑构配件和设备符合设计文件和合同要求。

建设工程实行总承包的，总承包单位应当对全部建设工程质量负责；建设工程勘察、设计、施工、设备采购的一项或者多项实行总承包的，总承包单位应当对其承包的建设工程或者采购设备的质量负责；总承包单位依法将建设工程分包给其他单位的，分包单位应当按照分包合同的约定对其分包工程的质量向总承包单位负责，总承包单位与分包单位对分包工程的质量承担连带责任。

### 4) 竣工验收有关规定

根据交通部于 2004 年 3 月 31 日发布并于 2004 年 10 月 1 日生效的《公路工程竣（交）工验收办法》规定，公路工程验收分为交工验收和竣工验收两个阶段：交工验收是检查施工合同的执行情况，评价工程质量是否符合技术标准及设计要求，是否可以移交下一阶段施工或是否满足通车要求，对各参建单位工作进行初步评价；竣工验收是综合评价工程建设成果，对工程质量、参建单位和建设项目进行综合评价。

交工验收由项目法人负责，竣工验收由交通主管部门按项目管理权限负责。交通部负责国家、部重点公路工程项目中 100 公里以上的高速公路、独立特大型桥梁和特长隧道工程的竣工验收工作；其它公路工程项目，由省级人民政府交通主管部门确定的相应交通主管部门负责竣工验收工作。

建设工程承包单位在向建设单位提交工程竣工验收报告时，应当向建设单位出具质量保修书。建设工程在保修范围和保修期限内发生质量问题的，施工单位应当履行保修义务，并对造成的损失承担赔偿责任。

### 5) 安全生产有关规定

根据《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》、《建设工程安全生产管理条例》等有关法律法规的规定，生产经营单位必须符合国家对安全生产的法定标准或行业标准，具备规定的安全生产条件，取得安全生产许可证，应当在有较大危险因素的生产经营场所和有关设施、设备上，设置明显的安全警示标志。施工单位应当为施工现场从事危险作业的人员办理意外伤害保险，意外伤害保险费由施工单位支付。实行施工总承包的，由总承包单位支付意外伤害保险费。意外伤害保险期限自建设工程开工之日起至竣工验收合格止。

#### 6) 对外工程承包有关规定

根据《中华人民共和国对外贸易法》、《对外承包工程管理条例》及其他有关法律法规的规定，从事对外工程承包或者对外劳务合作的单位，应当具备相应的资质或者资格。商务部负责有关资质或资格的核准及审批。

#### (2) 主要产业政策内容

根据《西部大开发“十三五”规划》（发改西部[2017]89号），“十三五”时期，西部地区在区域发展总体战略中具有优先地位。继续加强交通、水利、能源、通信等基础设施建设，着力构建“五横四纵四出境”综合运输大通道，加快区际省际高速公路通道，努力形成国内国际通道联通、区域城乡广泛覆盖、枢纽节点功能完善、运输能力大幅提升的公路基础设施网络。实施高速公路联网畅通、普通国省干线升级改造、农村公路畅通安全、枢纽站场建设推进和专项建设巩固扩展五大工程，基本实现城镇人口20万以上城市及地级行政中心通高速公路。

2019年6月17日，新疆维吾尔自治区交通厅制定了《新疆公路交通运输与旅游融合发展三年行动计划（2018-2020年）》，要求到2020年，交通运输与旅游资源一体化开发政策措施体系基本形成，“交通+旅游”一体化开发主体体系初步成型，公路设施旅游服务功能得到强化，旅游客运服务能力显著提高，基本实现343个A级景区等级公路全连通。

2019年9月19日，国务院印发了《交通强国建设纲要》，提出“到2020年，完成决胜全面建成小康社会交通建设任务和“十三五”现代综合交通运输体系发展规划各项任务，为交通强国建设奠定坚实基础。从2021年到本世纪中叶，分两个阶段推进交通强国建设，到2035年，基本建成交通强国。”

2020年5月17日，国务院印发了《关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》要求：“强化基础设施规划建设。提高基础设施通达度、通畅性和均等化水平，推动绿色集约发展。加强横贯东西、纵贯南北的运输通道建设，拓展区域开发轴线。强化资源能源开发地干线通道规划建设。”“积极参与和融入“一带一路”建设。支持新疆加快丝绸之路经济带核心区建设，形成西向交通枢纽和商贸物流、文化科教、医疗服务中心。”

### 3、行业竞争格局及发展特征

#### （1）行业竞争格局

随着我国基础设施建设的持续发展，路桥施工行业的市场竞争在不断加剧，并呈现业务规模和地域上分布不均匀的特点。目前我国路桥施工企业，按照规模划分总体上分为三个层次：

第一个层次是特大型中央企业或国有企业，其拥有资金、技术、专业经验和人才优势，且经过多年的生产经营，在行业内处于主导地位，上述企业主要包括中国交通建设股份有限公司、中国中铁股份有限公司、中国铁建股份有限公司、中国建筑股份有限公司以及中国电力建设股份有限公司在内的五大集团以及其旗下从事公路工程施工的企业。

第二个层次是各地方大中型国有企业或地方建筑类上市公司，其依靠得天独厚的地缘优势，经营灵活且适应市场能力强，在各地区范围内形成独特的竞争优势，并逐步开始跨区域协调发展。例如公司依靠良好的地方公共关系优势及多年实践得出的沙漠土、岩盐土、盐渍土等地质条件施工经验，在新疆路桥施工市场上成为标志性路桥施工企业，近年来逐步在西藏等周边区域开发市场。

第三个层次是各省市中小型民营公路工程施工企业，其重点在其所在地区开展施工业务，鲜少涉猎其他地域。

本行业的竞争趋势正由劳动力密集型竞争逐步向技术密集型、资本密集型竞争过渡。路桥施工市场的竞争主体将逐步集中于资质等级高、专业技术突出、机械装备新、资金实力雄厚的大型企业，此类企业将在发展中不断淘汰、兼并行业内的中小型企业。

## （2）行业发展特征

目前路桥施工行业存在企业和业务分布不均匀的特点，国内具有公路工程施工总承包一级以上资质的企业主要集中于东、中部发达地区，而西部地区的广西、青海、西藏、新疆、宁夏、贵州省的公路工程施工总承包一级及以上资质企业均较少。

随着行业的发展，路桥施工企业技术储备不断丰富。加上自身资金、规模、技术、管理等综合实力的不断提升，包括公司在内的一些省级建筑龙头企业已经冲破行政区域壁垒，在全国范围内承接业务，开始在全国范围内展开竞争。

## （3）行业内主要可比企业

最近三年，与公司相似的区域性路桥施工企业上市公司的工程施工业务收入情况如下：

单位：万元

公司名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
北新路桥	911,100.40	914,118.92	851,984.36
成都路桥	266,544.93	254,948.99	196,906.20
四川路桥	3,875,702.86	3,051,902.36	2,487,965.69
新疆交建	516,933.26	442,161.28	663,501.54
正平股份	350,883.92	267,371.08	134,903.09

注：数据来源：Wind 资讯

## （二）勘察设计行业

### 1、行业主管部门及监管体制

根据《中华人民共和国建筑法》，住建部和地方各级建设委员会、住房和城乡建设厅（局）对建筑业从业单位实行准入管理。对从事建筑活动的勘察单位、设计单位按照其拥有的注册资本、专业技术人员等资质条件，划分为不同的资质等级，经资质审查合格并取得相应的资质证书后，方可在其资质等级许可的范围内从事建筑活动。

勘察设计为建筑工程施工流程中的前置性工作，该行业除受建筑业相关的法律法规监管和行业自律组织约束外，我国还设有中国勘察设计协会、中国工程设计协会、中国工程设计管理协会等勘察设计行业自律组织，以促进本行业健康发展。

## 2、行业主要法律法规

勘察设计行业主要的法律法规如下：

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
1	《公路工程设计变更管理办法》	2005年7月1日	交通运输部令 [2005]5号
2	《建设工程勘察设计资质管理规定》	2007年9月1日	建设部令 [2007]160号
3	《建设工程质量检测管理办法》	2015年5月4日	建设部令 [2015]24号
4	《公路工程设计施工总承包管理办法》	2015年8月1日	交通运输部令 [2015]10号
5	《检验检测机构资质认定管理办法》	2015年8月1日	国家质检总局令 [2015]163号
6	《公路工程造价管理暂行办法》	2016年11月1日	交通运输部令 [2016]67号
7	《建筑工程设计招标投标管理办法 (2017)》	2017年5月1日	建设部令 [2017]33号
8	《建设工程勘察设计管理条例》	2017年10月7日	国务院 [2017]687号

## 3、行业资质

根据《建设工程勘察设计资质管理规定》，工程勘察资质分为工程勘察综合资质、专业资质和劳务资质三个类别。

资质分类	业务说明
工程勘察综合资质	只设甲级资质，可以承接各专业（海洋工程勘察除外）、各等级工程勘察业务
工程勘察专业资质	设甲级和乙级，另根据工程性质和技术特点，部分专业可以设丙级；可以承接相应等级相应专业的工程勘察业务
工程勘察劳务资质	不分等级；可以承接岩土工程治理、工程钻探、凿井等工程勘察劳务业务

根据《建设工程勘察设计资质管理规定》和《工程设计资质标准》，工程设计资质分为工程设计综合资质、工程设计行业资质、工程设计专业资质和工程设计专项资质四个类别。

资质分类	业务说明
工程设计综合资质	只设甲级资质，涵盖 21 个行业的设计资质，可以承担各行业、各等级的建设工程设计业务
工程设计行业资质	一般行业设甲、乙两个级别；根据行业需要，建筑、市政公用、水利、电力、农林和公路行业可以设立工程设计丙级资质

工程设计专业资质	一般行业设甲、乙两个级别，根据行业需要，建筑、市政公用等行业可设立工程设计丙级资质，建筑工程设计专业资质设丁级
工程设计专项资质	根据行业需要设置等级

#### 4、行业市场概况

勘察设计工作是路桥施工工程基本建设程序之一，是各项施工内容的先导性工作，工程设计水平决定着施工质量的优劣。该行业属于智力、技术密集型行业，且市场较为分散。国内特大型、全国性的建筑企业一般都设有专门从事工程设计的分、子公司，各省、市也都有规模不一的交通设计院从事路桥工程勘察设计业务。同时随着国内市场的逐渐开放，越来越多的国外企业也将进入我国的工程设计市场，市场竞争日渐激烈。

国内的路桥工程设计企业主要分为两种类型：单一业务的工程设计企业以及综合型工程服务企业。单一业务的工程设计企业一般规模较小，仅能为客户提供工程项目的前期勘察设计服务；而综合型工程服务企业一般下设专门从事勘察设计业务的分、子公司从事设计业务，同时还能提供工程总承包、施工专业承包、试验检测、融资、采购“一揽子”工程解决方案。

目前我国路桥工程设计企业主要包括中交第一公路勘测设计研究院有限公司、中交公路规划设计院有限公司、中交第二公路勘测设计研究院有限公司等。

### （三）试验检测行业

#### 1、行业主管部门及监管体制

试验检测行业主管部门主要包括国家质检总局及其直属部门机构、住建部及各地住建委。国家质检总局是主管全国质量、计量、出入境商品检验和标准化认可等工作并行使执法职能的国务院直属机构。国家质检总局直属的地方质量技术监督局，按照各自职责负责所辖区域内的实验室和检查机构的资质认定和监督检查工作。

试验检测行业有多个自律性协会。中国建筑材料联合会、中国分析测试协会、中国质量检验协会和中国建筑工程质量协会等行业自律性协会对检测认证行业的发展起到积极作用。

#### 2、行业主要法律法规

试验检测行业主要的法律法规如下：

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
1	《建设工程质量检测管理办法（2015修正）》	2015年5月4日	建设部令[2015]24号
2	《检验检测机构资质认定管理办法》	2015年8月1日	国家质检总局令[2015]163号
3	《公路水运工程试验检测管理办法（2016修订）》	2016年12月8日	交通运输部令[2016]80号
4	《认证机构管理办法》	2018年1月1日	国家质检总局令[2017]193号
5	《中华人民共和国计量法实施细则（2018修正）》	2018年3月19日	国务院令[2018]698号
6	《中华人民共和国计量法（2018年修订）》	2018年10月26日	主席令[2018]16号

### 3、行业资质

根据《建设工程质量检测管理办法》第四条规定，检测机构是具有独立法人资格的中介机构。检测机构从事本办法规定的质量检测业务，应当依据本办法取得相应的资质证书。检测机构资质按照其承担的检测业务内容分为专项检测机构资质和见证取样检测机构资质。检测机构未取得相应的资质证书，不得承担本办法规定的质量检测业务。

《建设工程质量检测管理办法》规定，从事对涉及建筑物、构筑物结构安全的试块、试件以及有关材料检测的工程质量检测机构资质，按照检测业务内容分为专项检测机构资质（比如：地基基础、主体结构、建筑幕墙和钢结构工程等）和见证取样检测机构资质。

### 4、行业市场概况

工程质量试验检测作为建设施工基本程序的一个组成部分，是工程质量监督管理的重要内容，已成为工程验收必不可少的依据，在工程质量检验、鉴定和仲裁中发挥了重要的作用。

试验检测机构主要分为两种，一种是各级质量监督治理部门设立的带有政府色彩的监督检测室，另外一种是独立第三方质量检测机构。第一种一般具有政府背景，不以营利为目的，业务来源多限于政府监督抽查和行政执法；第二种检测机构一方面检测目标产品，数据为自身所用，一方面作为市场上独立的第三方检测机构，为社会提供检测服务，数据为社会所用，目的是提高和控制社会产品质量。

长久以来，各种检测单位一直按照各自的工作领域开展检测工作，并且大多按照附属于母体的部门形式进行运作。伴随着我国加入世贸组织以及检测市场逐步放开，第二种检测机构的作用和市场影响力正日益增强。报告期内，公司的全资子公司北朋检测在承接集团内部业务的同时，也独立对外承接试验检测业务，即属于第二种检测机构。

试验检测结果是工程验收的必要依据，随着公路桥梁工程施工的快速发展，工程质量检测行业规模不断扩大。此外，服役公路的维护和定期检测需求也带来更大的市场空间。公路工程交付使用后，在自然因素（风、雨、雷、电、阳光辐射等）及人为因素的作用下不可避免地面临材料恶化及结构恶化的过程，影响公路安全和使用功能。因此公路在使用过程中，必须对其进行定期检测和周期性维修，以确保其使用状态良好，进而创造更多市场空间。

#### （四）进入行业的主要壁垒

##### 1、业务资质壁垒

路桥施工、勘察设计及试验检测行业实行资质许可制度，业内企业在取得相应等级的资质证书后，方能在资质等级许可的范围内从事建筑活动。《建筑业企业资质管理规定》、《建设工程勘察设计资质管理规定》和《建设工程质量检测管理办法》等法规对各级别的施工资质所需要拥有的净资产、专业技术人员、技术装备和工程经验等内容做了明确的规定。例如《建筑业企业资质管理规定》，设立了施工总承包、专业承包和劳务分包三大序列，各个序列有不同专业类别。建筑业企业应当按照其拥有的注册资本、净资产、专业技术人员、技术装备和已完成的业绩等条件申请资质，获取资质后方可在其等级许可的范围内从事建筑活动，而能否获得业务资质是进入该行业的最主要障碍。

##### 2、专业人才壁垒

从事公路、桥梁工程施工、勘察设计和试验检测业务需要一定数量的专业人才。这不仅是建筑业企业申请和保持资质的需要，同时也是保证施工项目正常招投标、保证工程质量、控制工程成本的重要因素。在招投标过程中，业主单位往往会对施工企业技术人员资质、数量都会有明确要求，在资格预审文件中明确了主选项目经理、备选项目经理、主选项目总工、备选项目总工的资格要求；项目实施过程中，项目经理需要对项目开展、技术水平、质量管理、成本控制等各方

面合理掌控，项目总工程师及其他工程师对包括路面、路基、桥梁以及交通设施等多项内容实施过程中的填筑、拌合、摊铺、碾压、预制、安装、接缝等多个环节工艺流程安排、技术标准及质量控制负责，项目施工人员负责具体每一工序的实施。因此，专业人才的素质和数量构成行业进入的壁垒。

### 3、从业经验壁垒

路桥工程设计、施工企业通过多年运营积累的不同类型公路的施工经验是业主进行招标时重点关注的因素。同时，由于不同地区的地质地理条件差异较大，施工企业在某一地区的成功施工经验，往往能够帮助该企业提高在该地区的市场占有率，可以起到限制其他企业进入该地区的作用。例如，极端温度地区、高风险区或沙漠、岩盐、盐渍地质条件的公路工程对施工技术有特殊要求；跨省或省外高速公路施工项目往往会要求参与投标企业具备高速公路完工及质量证明；高等级公路也对参与投标企业安排的项目经理、项目工程师的业绩有明确要求。新疆地区路桥施工项目在资格预审、招标文件中，业主一般会明确要求投标人近期有与该项目类似路桥工程施工业绩。

### 4、资金规模壁垒

《建筑业企业资质管理规定》、《建筑业企业资质标准》对不同资质企业的净资产均作了明确的规定，路桥施工企业取得相应的从业资质首先需要有符合规定的净资产。此外，路桥工程施工企业在项目投标和合同履行过程中需要缴纳投标保证金、履约保证金、农民工工资保证金和工程质量保证金，在项目建设过程中还经常垫付各类建设资金。路桥工程施工行业在项目承揽、原料采购、施工等环节均需占用大量运营资金，资金规模成为进入行业的重要壁垒。

### 5、设备壁垒

路桥工程尤其是高等级公路施工需要完成起重，土石方挖、装、运、平施工，场内运输，路面摊铺，原材料制作等工作内容，需要拥有包括起重机械、路基施工机械、路面设备、混凝土设备和桥梁架设备等各种专业设备，该等专业设备价格较高，维护与维修较为复杂。此外，在招标文件中业主单位会结合项目内容对投标单位的主要机械设备和试验检测设备提出最低要求，从而形成了设备壁垒。

## （五）市场供求情况及变动原因

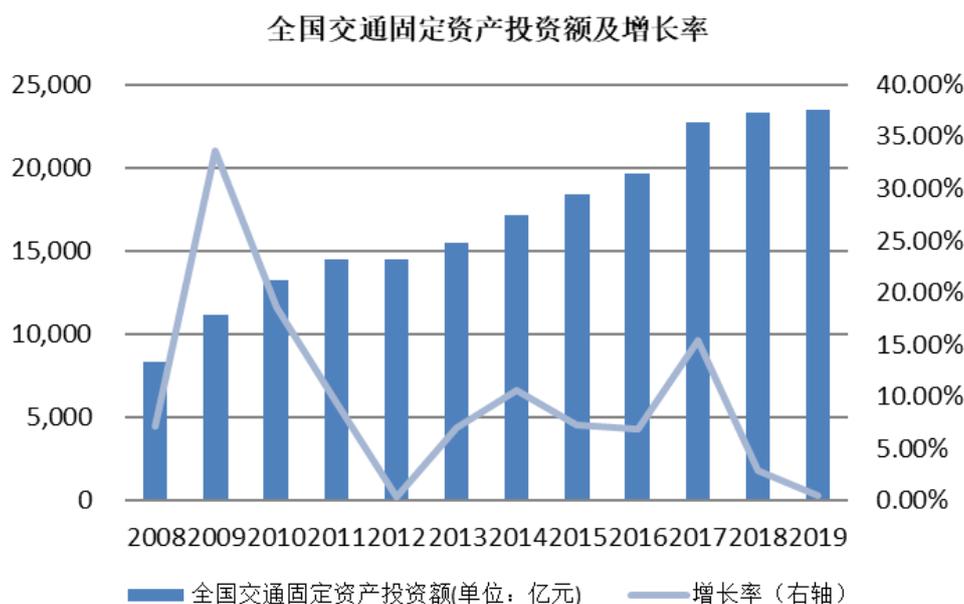
### 1、基本情况

#### （1）交通固定资产投资额随 GDP 的增长稳步增加

交通运输是国民经济中一个重要的物质生产部门，有机的联系起社会生产、分配、交换与消费大循环的各个环节。交通运输能力的适度超前是保证社会经济活动得以正常进行和发展的前提条件。区域内交通运输服务能力的提升，将改善区域内或各经济区之间的运输联系，可提高客流、货物的可到达性，以便更充分开发，利用各地区潜在的资源，造就区域经济的可比优势，进而推动区域内各产业的发展。同时，区域经济发展水平的提高将会刺激运输需求，促进区域交通投资增加，增加交通运输基础设施建设的市场规模，使得交通运输系统功能增强，二者形成相互支撑、共同发展的良性循环。



数据来源：Wind 资讯

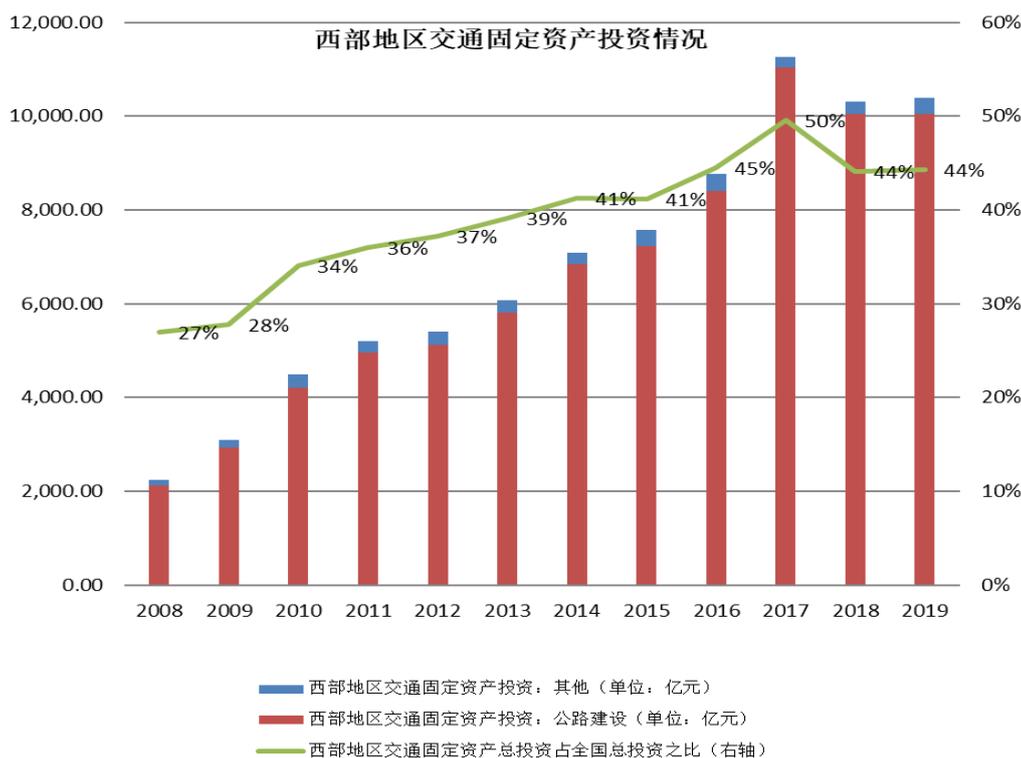


数据来源: Wind 资讯

历经多年的建设热潮和经济稳步增长,我国交通固定资产投资额随着 GDP 的增长呈现缓步增加态势,“十三五”仍然是交通运输基础设施集中建设、扩大规模的重要时期,也是优化结构的关键节点。其中,由于西部地区在基础设施建设方面落后于全国平均水平,其未来将是我国基础设施建设的重点区域。

## (2) 西部地区公路建设投资总投资额逐年提升

我国西部地区交通网络的成熟度远低于东中部地区,西部大开发的首要任务就是建设良好的交通基础设施,为稳定经济发展之需要,亦为西部地区招商引资的前提。近年来,得益于西部大开发的总体战略,西部地区公路建设投资总投资额逐年提升,后者占全国公路建设交通固定资产投资额之比亦稳步增长,如下图所示:



资料来源：Wind 资讯

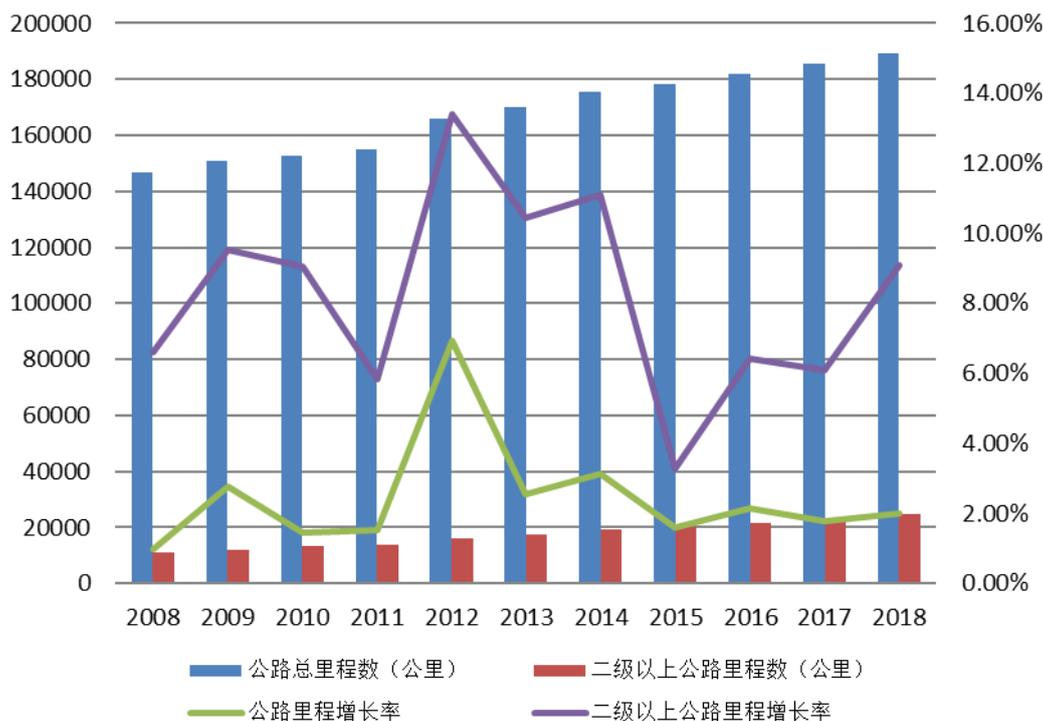
2019年8月2日，国家发展改革委印发《西部陆海新通道总体规划》（发改基础[2019]1333号）。该规划要求“到2020年，一批重大铁路、物流枢纽等项目开工建设，陆海新通道对西部大开发的支撑作用开始显现；到2025年，经济、高效、便捷、绿色、安全的西部陆海新通道基本建成，一批重大铁路项目建成投产，主要公路瓶颈路段全面打通；到2035年，西部陆海新通道全面建成。”可见，西部地区公路建设投资仍然需求旺盛，而新疆作为我国西部地区面积最大的省区，地处欧亚大陆中心，其未来的市场需求依旧巨大。

2020年5月17日，中共中央国务院印发《关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》要求“强化举措抓重点、补短板、强弱项，形成大保护、大开放、高质量发展的新格局，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革，促进西部地区经济发展与人口、资源、环境相协调，实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续发展，确保到2020年西部地区生态环境、营商环境、开放环境、创新环境明显改善，与全国一道全面建成小康社会；到2035年，西部地区基本实现社会主义现代化，基本公共服务、基础设施通达程度、人民生活水平与东部地区大体相当，努力实现不同类型地区互补发展、东西双向开放协同并进、民族边疆地区繁荣安全稳固、人与自然和谐共生”。

### （3）新疆地区公路交通快速发展

2010年5月中旬中央新疆工作座谈会召开以来，新疆地区路桥施工行业发展势头迅猛，公路里程持续增长，目前新疆已初步形成了以干线铁路和高速公路为骨架，以国省干线、支线铁路为脉络，以农村公路为基础的综合运输网络格局。

新疆维吾尔自治区公路里程变动情况



数据来源：2009至2019年中国统计年鉴

随着新一轮的西部大开发、新型城镇化建设战略深入实施，新疆乃至西部地区国民经济的持续增长，人民生活水平的不断提高，未来几年，新疆及周边省区的公路客运、货运需求必将出现大幅增长，公路建设交通固定资产投资也将大幅增加，带动路桥施工业务市场规模相应增长。

## 2、市场需求

### （1）新疆等西部地区交通基础设施落后

西部大开发战略深度实施以来，新疆地区经济发展和交通基础设施建设有了长足进步。但由于历史原因，交通网络覆盖深度仍然偏低，部分重要城际通道能力不足、运输效率偏低，难以承担高密度的城际运输需求。

新疆公路交通的快速发展，提升了新疆在区域经济合作与发展中的地位，但与国家“一带一路”战略要求，与把新疆建设成为丝绸之路经济带核心区交通枢纽

中心，与新疆经济社会发展对交通运输的要求相比，现有公路网仍存在一定不足和问题：公路网总规模不足，结构不够合理；公路网覆盖深度和连通程度不够；进出疆、南北疆通道仍然薄弱，国际运输通道不完全畅通；公路网技术等级偏低，难以充分发挥干线公路网的功能，未能完全实现综合交通运输线网衔接。（摘自《新疆省道网规划（2016-2030）》）

西部十二省及自治区公路平均密度、高速公路平均密度分别为全国的 57.42%和 52.54%，新疆分别为全国的 22.58%和 19.50%。截至 2018 年底，全国各省市（港澳台地区除外）公路里程和密度如下：

序号	区域	公路总里程（公里）	高速公路里程（公里）	公路密度（公里/万平方公里）	高速公路密度（公里/万平方公里）
1	上海	13,106	836	20,803.17	1,326.98
2	重庆	157,483	3,096	19,135.24	376.18
3	山东	275,642	6,057	17,922.11	393.82
4	河南	268,589	6,600	16,083.17	395.21
5	江苏	158,729	4,711	15,470.66	459.16
6	天津	16,257	1,262	14,386.73	1,116.81
7	湖北	275,039	6,367	14,795.00	342.50
8	安徽	208,826	4,836	14,948.17	346.17
9	北京	22,256	1,115	13,247.62	663.69
10	广东	217,699	9,003	12,094.39	500.17
11	浙江	120,662	4,421	11,829.61	433.43
12	湖南	240,060	6,725	11,334.28	317.52
13	贵州	196,908	6,453	11,187.95	366.65
14	河北	193,252	7,280	10,295.79	387.85
15	江西	161,941	5,931	9,697.07	355.15
16	山西	143,326	5,605	9,169.93	358.61
17	福建	108,901	5,155	8,977.82	424.98
18	陕西	177,128	5,475	8,615.18	266.29
19	辽宁	122,974	4,331	8,428.65	296.85
20	海南	35,023	924	10,300.88	271.76
21	四川	331,592	7,131	6,888.08	148.13
22	云南	252,929	5,184	6,598.72	135.25
23	吉林	105,399	3,298	5,624.28	175.99

序号	区域	公路总里程（公里）	高速公路里程（公里）	公路密度（公里/万平方公里）	高速公路密度（公里/万平方公里）
24	宁夏	35,405	1,678	5,332.08	252.71
25	广西	125,499	5,563	5,317.75	235.72
26	黑龙江	167,116	4,512	3,674.49	99.21
27	甘肃	143,228	4,242	3,152.02	93.35
28	内蒙古	202,641	6,633	1,712.94	56.07
29	新疆	189,050	4,803	1,138.86	28.93
30	青海	82,137	3,328	1,137.16	46.08
31	西藏	97,785	38	796.29	0.31
全国		4,846,532	142,593	5,043.06	148.38
西部十二省及自治区		1,991,785	53,624	2,895.58	77.96
西部十二省及自治区占全国比例		41.10%	37.61%	57.42%	52.54%
<b>新疆维吾尔自治区占全国比例</b>		<b>3.90%</b>	<b>3.37%</b>	<b>22.58%</b>	<b>19.50%</b>

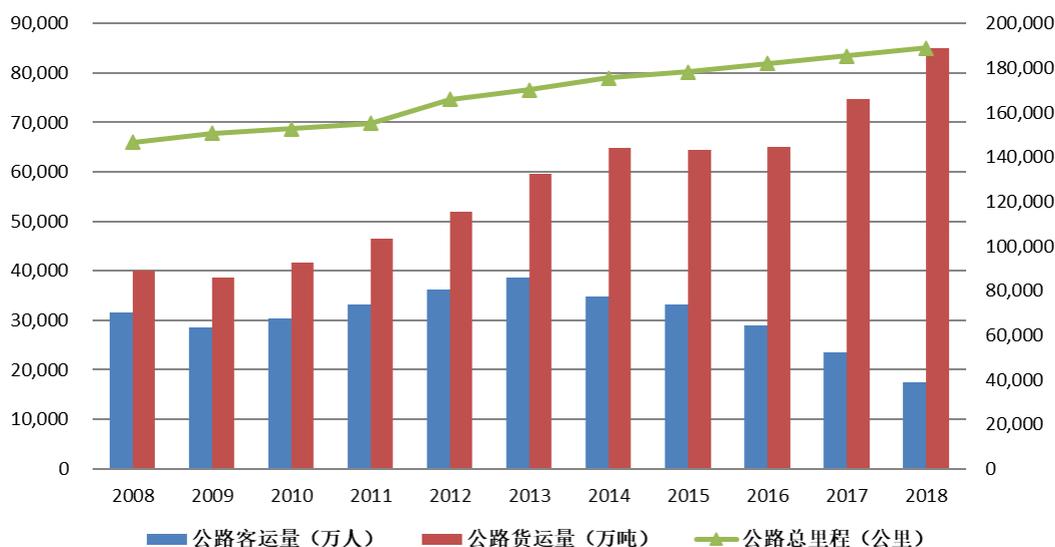
数据来源：中国统计年鉴 2019

随着国家“一带一路”战略的逐步实施，作为丝绸之路核心区域，新疆的地缘优势进一步凸显，国家对新疆地区，特别是南疆地区的支持力度也进一步地加大。作为国民经济和社会发展基础保障的交通基础设施建设投资，尤其是公路建设投资必将持续增加，并为区域内从业企业带来中长期的历史发展机遇。

## （2）新疆地区经济发展促进了对公路建设的需求

“十三五”期间，“一带一路”战略的深入实施将促进新疆形成新的开放型经济体系，改变新疆乃至全国运输格局，派生日益旺盛的运输需求。从总量看，全疆范围内过境、中转、生成的各类客货运输需求相互叠加，运输需求规模将持续扩大。一方面，我国与中亚、西亚、南亚等国家的经贸、产业、能源合作逐步走向深入，将在我国与中亚、西亚、南亚等地区间形成旺盛的货运需求；另一方面，新疆加快建设丝绸之路经济带核心区“五大中心”，注重把资源优势转化为经济优势，加大扶贫攻坚和民生改善力度，新疆的自我发展能力和经济发展水平将不断提高，派生的客货运输需求规模将显著扩大。

新疆维吾尔自治区公路客货运量与公路里程变化趋势



资料来源：Wind 资讯

### 3、市场供给

目前，国内路桥施工行业竞争比较激烈，业内企业众多，实力规模差异较大，随着我国基础设施建设的持续发展，路桥施工行业的市场竞争在不断加剧，并呈现业务规模和地域上分布不均匀的特点。一些特大型中央企业或国有企业，其拥有资金、技术、专业经验和人才优势，且经过多年的生产经营，在行业内处于主导地位，属于行业的第一梯队。上述企业主要包括中国交通建设股份有限公司、中国中铁股份有限公司、中国铁建股份有限公司、中国建筑股份有限公司以及中国电力建设股份有限公司在内的五大集团以及其旗下从事公路工程施工的企业。依据各公司公开披露信息，其最近一年末的总资产、净资产和最近一年的营业总收入、净利润等情况见下表：

单位：万元

股票简称	总资产	净资产	营业总收入	净利润
中国交建	112,039,949.29	29,637,930.79	55,479,236.53	2,161,982.65
中国铁建	108,123,921.30	26,202,157.40	83,045,215.70	2,262,369.10
中国建筑	203,445,192.90	50,183,532.00	141,983,658.80	6,320,524.30
中国中铁	105,618,592.70	24,547,499.60	85,088,428.30	2,537,826.80
中国电建	81,322,762.23	19,347,106.11	34,847,774.50	1,060,142.81

除上述特大型国有跨国建筑集团之外,各地方大中型国有企业或地方建筑类公司形成路桥施工行业的第二梯队,公司亦处于这个层次,其依靠得天独厚的地缘优势,经营灵活且适应市场能力强,在各地区范围内形成独特的竞争优势,并逐步开始跨区域协调发展。例如,公司依靠良好的客户基础及多年实践得出的沙漠土、岩盐土、盐渍土等地质条件施工经验,在新疆路桥施工市场上成为标志性路桥施工企业,近年来逐步在西藏等周边区域开发市场。依据各公司公开披露信息,公司同行业同梯次主要企业最近一年末的总资产、净资产和最近一年的营业总收入、净利润等情况见下表:

单位:万元

股票简称	总资产	净资产	营业总收入	净利润
正平股份	658,783.41	159,156.53	372,862.08	9,606.21
成都路桥	694,684.42	281,494.69	279,524.42	4,225.51
北新路桥	2,757,508.75	384,417.69	1,112,635.54	4,826.76
四川路桥	9,761,548.10	1,724,508.46	5,272,547.66	169,757.57

#### (六) 行业利润水平及变动趋势

2007年至2017年,我国土木工程建筑业产值、利润总额和营业利润率情况如下表所示:



数据来源:Wind 资讯

近年来,我国土木工程建筑业企业整体利润水平逐年增长,行业利润总额由2007年的212.78亿元增长至2017年的1,491.09亿元,年复合增长率为21.49%。但行业内企业利润水平存在分化现象,部分资质等级高、资金实力强的企业呈现出投资承包一体化发展特征,部分企业向行业上下游延伸,盈利能力逐渐提升。

目前国内的土木工程建筑业企业正在稳步推进经营模式转型,逐步脱离劳动密集型经营的旧模式,通过技术、管理、资金等手段提升盈利能力,中长期来看,未来我国土木工程建筑业企业利润水平有望缓步提升。

## (七) 行业发展的影响因素分析

### 1、有利因素

#### (1) 国家产业政策的支持

交通运输是国民经济发展的基础,是社会生产、流通、分配、消费各环节正常运转和协调发展的先决条件,对保障国民经济持续健康快速发展、改善民生和促进国防现代化建设等具有十分重要的作用。因此,公路建设作为交通运输基础设施建设的重要组成部分,一直是国家鼓励和大力支持发展的基础产业。

#### (2) “一带一路”和“走出去”战略给行业带来机遇

“一带一路”战略实施,我国与中亚各国家之间在交通基础设施建设方面的互联互通,为建筑业企业的发展带来了新的发展机遇。

2012年以来,我国先后组织参与了金砖国家开发银行、亚洲基础设施建设投资银行、丝路基金等融资平台的搭建,授权资本总额合计2,400亿美元,规模较大,其中亚洲基础设施建设投资银行和丝路基金重点投向基础设施建设领域,为建筑业企业“走出去”战略的实施提供了融资支持。

#### (3) 西部大开发战略带来广阔的市场空间

2000年10月,国家颁布实施了《国务院关于实施西部大开发若干政策措施的通知》,出台了一系列重点支持西部开发的政策措施,加大了西部开发建设资金的投入力度,在西部地区优先安排建设项目,加大对西部地区的财政转移支付力度和金融信贷支持。一系列政策措施的出台,使西部地区在交通基础设施的投资能力和力度方面有了明显的提高,交通建设市场具备了良好的发展空间。根据《西部大开发“十三五”规划》(发改西部[2017]89号)，“十三五”时期，西部地

区在区域发展总体战略中具有优先地位。继续加强交通、水利、能源、通信等基础设施建设，着力构建“五横四纵四出境”综合运输大通道，加快区际省际高速公路通道，努力形成国内国际通道联通、区域城乡广泛覆盖、枢纽节点功能完善、运输能力大幅提升的公路基础设施网络。实施高速公路联网畅通、普通国省干线升级改造、农村公路畅通安全、枢纽站场建设推进和专项建设巩固扩展五大工程，基本实现城镇人口20万以上城市及地级行政中心通高速公路。

2020年5月17日，国务院印发了《关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》要求“强化举措抓重点、补短板、强弱项，形成大保护、大开放、高质量发展的新格局，推动经济发展质量变革、效率变革、动力变革，促进西部地区经济发展与人口、资源、环境相协调，实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续发展，确保到2020年西部地区生态环境、营商环境、开放环境、创新环境明显改善，与全国一道全面建成小康社会；到2035年，西部地区基本实现社会主义现代化，基本公共服务、基础设施通达程度、人民生活水平与东部地区大体相当，努力实现不同类型地区互补发展、东西双向开放协同并进、民族边疆地区繁荣安全稳固、人与自然和谐共生”。

#### （4）市场准入管理制度的积极影响

目前，公路建筑施工实行市场准入管理制度。根据住建部颁布的《建筑企业资质管理规定》，参加建筑活动的主体将实施新的从业资格许可制度，并将通过提高申报要求等控制方式，调控建筑市场上能够进行总承包企业的数量，以优化施工队伍结构、规范建筑市场秩序、保证建筑工程质量、提高建筑队伍素质。

## 2、不利因素

### （1）依赖国家政策支持，受国家宏观调控影响

路桥施工行业很大程度依赖国家在基础设施建设上的政策支持和在公共交通基建方面的开支。国家在基建方面的公共预算如有重大削减，尤其是交通基建方面的削减，将会对路桥施工行业造成不利影响。

### （2）原材料供应量和价格的大幅波动

近几年路桥施工行业所需的某些原材料（如钢材、水泥）价格一直大幅波动，并在某些时期会出现供应短缺，行业内企业若未能按合理的商业条款及时取得足

够的原材料，就会对企业的生产经营和经营业绩造成不利影响。原材料价格的波动对企业的工程造价预算水平、工程成本控制能力提出了更高的要求。

### （3）不正当竞争的影响

目前路桥施工市场存在一定程度的不正当竞争现象，部分企业为了获得业务，在投标时恶意压低投标价，造成行业毛利率下降。同时，部分地区仍存在地方保护主义现象，在确定中标对象时对本地区企业进行一定程度的倾斜。

### （4）铁路、航空等其他交通行业的发展对公路行业产生竞争压力

虽然目前我国公路交通基础比较薄弱，未来仍需要大力发展，但我国铁路、航空等其他交通行业也处于发展阶段，一定时期国家对铁路、航空等其他交通行业投资规模的加大会影响对公路的投资规模；同时，铁路、航空等行业的发展，尤其是铁路的多次提速，会对公路交通行业造成一定的竞争和压力。

## （八）行业技术水平及经营特征

### 1、行业技术水平

我国建筑业的技术水平近年来发展较快，产品结构逐渐呈现出多元化的趋势，尤其是建筑施工技术在国际上已逐步迈入先进行列。近十年来，随着我国一大批大跨度桥梁、超深地下空间建筑、大规模公共建筑、新型城市基础设施的兴建，我国开始形成一批在国际上处于领先地位的成套施工技术，造就一批在勘察、设计、施工水平达到或接近国际先进水平的大型路桥施工企业，但与发达国家相比，我国建筑行业技术发展很不均衡，整体的技术水平仍然偏低，同质化竞争严重，装备较为落后，平均建筑能耗较高，影响到行业的进一步发展。

### 2、行业经营模式

目前国内路桥施工企业经营模式呈现多样化发展趋势，主要的经营模式有 EPC（设计—采购—施工）、PPP 等，其中 EPC 以及 PPP 项目投资已经成为当前路桥施工类上市公司的发展战略重点。近几年市场中，单纯的施工招投标项目越来越少，体量较大的项目一般都采用融资建造模式，要求施工单位提供设计、融资、建造等一揽子服务，对路桥施工企业的融资能力、管理能力和技术能力提出很高的要求。对于大型路桥施工企业而言，承揽 PPP 项目也是一种良好的投资渠道，不仅满足了业务需求，而且可以发挥自身技术、管理、资金的综合优势，获取施工利润和投资收益的双重回报。

### 3、行业周期性、区域性及季节性特征

路桥施工行业的景气度取决于公路交通固定资产投资需求状况，而投资需求受到宏观环境的显著影响，因此本行业是典型的周期性行业，与我国国民经济的发展具有较强的关联度。

随着我国经济实力的不断增强和政府宏观管理能力的提高，我国路桥施工企业在国外市场的业务开拓，以及经济的全球化，世界经济周期的变化对本行业的影响也正逐步体现。

路桥工程业务本身并不存在区域性，但因项目业主多为地方公路主管部门的下属单位或公司，除了部分需要特级资质的项目由大型央企参与外，区域性公司一般利用其深入了解当地市场，具备当地团队、施工经验、合作伙伴等方面的优势，主要开拓当地市场，因而呈现一定的区域性特征。

由于路桥施工主要在露天野外进行，受季节的影响较为明显，雨水较多季节或冬天寒冷季节对工程建设施工进度会造成较大影响。

#### （九）行业上下游分析



路桥工程施工业务的上游行业主要是基建所需的原材料供应商、机械设备的供应商和租赁方以及劳务供应商等。路桥施工业务主要原材料有沥青、水泥和钢材，原料和设备行业属于充分竞争市场。近年来，劳动力价格上涨是影响本行业利润的主要因素。路桥施工业的下游行业主要为公路养护及收费管理部门、高速公路公司、公路管理局等公路投资业主方，业主发包项目通常通过招标方式开展业务，下游行业的影响主要体现在施工项目投资规模、进度安排以及工程款结算、回款等方面，对施工企业盈利性、现金流等财务指标影响比较直接。

对于勘察设计行业，其属于路桥施工业务价值链的前端，生产经营主要采购办公用品、计算机等设备材料，市场供应充裕，且质量、价格透明度高；该行业下游行业为路桥施工类工程建设企业。试验检测业的上游行业为多种仪器设备供

应商和检测试剂供应商，相对较为分散，下游客户主要为建筑材料生产企业和路桥施工类企业等工程建设企业。

## 六、主要业务的经营情况及竞争优势

### （一）主要业务的经营情况

#### 1、按业务分类

报告期内，公司主营业务收入分类如下：

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程施工	175,032.27	94.61	516,933.26	87.29	442,161.28	84.08	663,501.54	93.89
材料销售	9,422.42	5.09	66,484.16	11.23	76,916.10	14.63	34,812.28	4.93
勘察设计和试验检测及其他	547.98	0.30	8,771.46	1.48	6,834.37	1.30	8,371.24	1.18
合计	<b>185,002.67</b>	<b>100.00</b>	<b>592,188.88</b>	<b>100.00</b>	<b>525,911.75</b>	<b>100.00</b>	<b>706,685.06</b>	<b>100.00</b>

#### 2、按地理分布分类

按照销售产品或提供服务客户的区域分布，公司报告期内主营业务收入分类如下：

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	175,818.32	95.04	571,603.79	96.52	507,627.21	96.52	706,554.57	99.98
其中：								
疆内	129,793.57	70.16	537,946.10	90.84	461,502.19	87.75	698,938.14	98.90
疆外	46,024.75	24.88	33,657.69	5.68	46,125.01	8.77	7,616.44	1.08
国外	9,184.35	4.96	20,585.09	3.48	18,284.55	3.48	130.49	0.02
合计	<b>185,002.67</b>	<b>100.00</b>	<b>592,188.88</b>	<b>100.00</b>	<b>525,911.76</b>	<b>100.00</b>	<b>706,685.06</b>	<b>100.00</b>

### （二）公司的行业地位及市场占有率

公司拥有公路工程施工总承包特级资质，业务范围覆盖路桥工程施工、勘查设计、试验检测，是新疆地区资质最全、资质等级最高的路桥工程施工企业之一。近三年公司参与了疆内绝大部分高速公路、国道省道项目、大批县乡道路及国防

公路的建设，新疆本土市场份额居疆内施工企业前列。公司立足于新疆，业务范围逐步辐射西藏、四川、青海、贵州等中西部地区，在路桥工程施工行业积累了丰富的项目经验。公司过硬的工程品质赢得了良好的口碑和品牌，目前已成为我国西部地区颇具影响力的综合性路桥施工企业。

### （三）公司主要竞争对手

#### 1、路桥工程施工行业主要竞争对手

##### （1）中国交建（股票代码：601800）

中国交通建设股份有限公司是目前中国最大的港口设计及建设企业、中国领先的公路桥梁建设及设计企业、中国领先的铁路建设企业；中国交建也是中国最大、世界第二大的疏浚企业和全球最大的集装箱起重机制造商、中国最大的国际工程承包商、中国最大的国际设计公司。中国交建具有公路工程施工总承包特级资质、港口与航道工程施工总承包特级资质、市政公用工程施工总承包特级资质等。

##### （2）成都路桥（股票代码：002628）

成都市路桥工程股份有限公司是一家从事公路、桥梁、隧道、市政等工程的总承包企业，其主营业务为公路工程、桥梁工程和隧道工程的施工，主要产品包括路面、交通设施安装及商品砼和路基及桥梁。成都路桥拥有公路工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级、桥梁工程和隧道工程专业承包一级、公路路面工程、公路路基工程、公路交通工程专业承包一级资质等。

##### （3）北新路桥（股票代码：002307）

新疆北新路桥集团股份有限公司是新疆最大的路桥施工企业之一，拥有国家公路工程施工总承包特级资质、隧道工程和桥梁工程专业承包一级资质，该公司主营高等级道路工程、桥梁工程及水利工程的施工。北新路桥在国内已完成了多项公路工程施工项目的基础上，同时利用自身优势积极开拓中亚、南亚、非洲等地区的境外公路工程建设市场，参与世界公路工程建设市场的竞争。

##### （4）四川路桥（股票代码：600039）

四川路桥建设集团股份有限公司具有公路工程施工总承包一级资质，该公司在高速公路、特大型桥梁和隧道等领域施工具有明显的竞争优势，尤其是高速公

路沥青路面施工和深基大跨度高难度桥梁、特大型桥梁施工是公司的强项，桥梁工程的多项技术已处于同类桥型国内和世界先进水平。

#### (5) 正平股份（股票代码：603843）

正平路桥建设股份有限公司主营业务为路桥工程施工（含养护）、勘察设计与试验检测和钢制波纹涵管等工程设施产品生产与销售。该公司具有公路工程施工总承包一级资质、公路路基、公路路面、桥梁、隧道专业承包一级资质，先后参与了连霍高速、京藏高速等高速公路在青海境内多个标段和宁互一级公路、湟贵一级公路、巴塘机场公路等青海省多条高等级公路的施工建设。

## 2、勘察设计与检验检测行业主要竞争对手

### (1) 勘察设计行业主要竞争对手

交建设计承担集团内的勘察设计公司，其主要在新疆范围内开展业务，疆内竞争对手主要情况如下：

名称	注册资本 (万元)	资质情况
乌鲁木齐建筑设计研究院有限责任公司	900.00	工程设计建筑行业（建筑工程）甲级
新疆四方建筑设计院有限公司	600.00	工程设计建筑行业（建筑工程）甲级
重庆大恒建筑设计有限公司	300.00	工程设计建筑行业（建筑工程）甲级

### (2) 检验检测行业主要竞争对手

受各地住建委对本行政区域内建材检测机构业务活动有效性的管理、建筑材料本身运输半径和品牌影响力的制约，公路质量检测服务具有较强的地域性特征，即检测行业的竞争呈现以省市为单位的区域特征。目前疆内从事检验检测业务的公司主要有新疆公路桥梁试验检测中心、新疆环路通公路桥梁试验检测有限公司和乌鲁木齐路昌试验检测有限责任公司等，其主要情况如下：

名称	注册资本 (万元)	经营范围
新疆公路桥梁试验检测中心	100.00	服务：公路水运工程试验检测，建设工程质量检测；服务：专业技术咨询服务
新疆环路通公路桥梁试验检测有限公司	350.00	建筑材料、结构试验检测及其技术培训；专业技术咨询服务
乌鲁木齐路昌试验检测有限责任公司	30.00	公路工程试验、检测及监理咨询；公路工程设施销售

## （四）公司的竞争优势

### 1、地区领先的施工资质

公司拥有公路工程施工总承包特级资质，市政公用工程总承包一级资质，以及桥梁工程、公路安全设施、公路路面、公路路基 4 项专业承包一级资质，同时拥有水利水电工程施工总承包二级、铁路工程施工总承包三级、隧道工程专业承包三级资质，是新疆自治区施工资质最全、资质等级最高的路桥工程施工企业之一。地区领先的施工资质，是公司保持持续快速增长的基础和保障。

### 2、丰富的新疆地区路桥施工经验

公司承接的项目主要在新疆省内，施工项目大部分涉及高温、高寒、戈壁、沙漠、丘陵、岩盐土、盐渍土、高风区等，地质环境复杂，自然气候恶劣。自设立以来，公司耕耘新疆省内市场多年，对南北疆地区各种特殊的地质、气候，以及路桥行业经常遇到的高寒、高温、风沙大、沙漠土软基、施工期短、环保要求高等难题，拥有丰富的经验，掌握了相关的施工工艺与技术，并取得了业主的广泛认可，有力地提高了公司在类似地质条件地区和类似技术应用领域的市场占有率和市场竞争力。

### 3、完整的路桥施工业务体系

公司主营业务涵盖工程施工、勘察设计和试验检测，各板块相互支持、协同效应明显。勘察设计业务能够在路桥工程投资初期把握客户的需求，通过设计、施工业务的有机结合形成良好的客户认可度；试验检测业务从源头保证了公司的施工材料质量，同时提升了公司的工程质量控制检测能力。工程设计、施工、检测等板块的有机结合，提升了公司的综合服务能力，保障了公司的施工工程质量，为公司赢得了良好的口碑，显著地提升了公司的竞争力。

### 4、过程管理和成本控制优势

工程施工的过程管理和成本控制能力日益成为业内企业的核心竞争力之一。对于路桥施工类企业来说，项目通常建设周期长，原材料、设备租赁和劳务等采购工作量繁多，经过多年发展，公司本着创新的管理理念，建立了较为完善的原料采购管理制度、设备租赁管理制度、劳务协作队伍选择管理制度等制度，并认真贯彻执行。各项物料和服务的采购均需以招标、货比三家并配以多次谈判议价的方式进行，全过程管控各个环节；同时，公司利用冬季停工的月份错峰储备施

工物资，待施工忙季时加以利用，在节省成本的同时，优化配置资源，促进了盈利能力的稳定和提升。

## 5、科技研发优势

公司拥有良好的研发传统，建立了一套高效规范的技术开发管理流程和研发管理体系。公司现有路桥施工相关专利 69 项，软件著作权 53 项，子公司交建设计、创思特、交建通达等被新疆维吾尔自治区科学技术厅等单位评为高新技术企业。

## 6、良好的市场开拓力及品牌影响力

公司先后参与了新疆地区吐乌大、乌奎、赛果、喀什、新疆、乌赛等绝大部分高速公路、国道省道项目及大批县乡道路的建设，新疆本土市场份额居疆内施工企业前列。同时，公司大力发展关联业务，已从单一公路施工拓展至桥梁隧道、地铁市政、科技养护、交通工程、智能交通、设计咨询等多个领域，具有良好的品牌影响力。

## 7、区位优势

近年来，在“丝绸之路经济带”的带动下，新疆被定位为国际运输的门户和枢纽之一，地缘优势进一步凸显，国家对新疆地区的支持力度也进一步地加大，对新疆地区交通基础设施建设的投资力度也持续保持高位。公司作为新疆地区交通基础设施建设领域的领先企业，具有明显的区位优势。

# 七、主要产品生产和销售情况

## （一）主要产品的产销情况

报告期内，公司主营业务收入情况如下：

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程施工	175,032.27	94.61	516,933.26	87.29	442,161.28	84.08	663,501.54	93.89
材料销售	9,422.42	5.09	66,484.16	11.23	76,916.10	14.63	34,812.28	4.93
勘察设计和试验检测及其他	547.98	0.30	8,771.46	1.48	6,834.37	1.30	8,371.24	1.18
合计	185,002.67	100.00	592,188.88	100.00	525,911.75	100.00	706,685.06	100.00

## （二）主要客户群体

公司以工程施工总承包和专业承包为主要模式为客户提供工程施工服务。公司目前服务的客户主要是工程项目的业主，包括交通建设管理局、公路管理局、市政建设工程处、地方交通局等。

## （三）前五名客户的情况

报告期内，公司前五大客户的情况如下：

单位：万元，%

期间		客户名称	销售金额	占营业收入比例
2020年 1-6月	1	河北雄安荣乌高速公路有限公司	35,645.65	19.04
	2	和田地区交通运输局	24,667.32	13.17
	3	新疆交通投资有限责任公司	8,820.21	4.71
	4	齐鲁交通发展集团有限公司	8,066.15	4.31
	5	喀麦隆公共工程部	7,358.18	3.93
			<b>合计</b>	<b>84,557.51</b>
2019年度	1	新疆维吾尔自治区交通建设管理局	130,145.51	21.87
	2	和田地区交通运输局	89,344.39	15.01
	3	乌鲁木齐临空开发建设投资集团有限公司	21,270.27	3.57
	4	新疆维吾尔自治区公路管理局	15,030.69	2.53
	5	浙江杭钢国贸有限公司	13,799.38	2.32
			<b>合计</b>	<b>269,590.23</b>
2018年度	1	新疆维吾尔自治区交通建设管理局	132,118.44	24.69
	2	和田地区交通运输局	31,612.13	5.91
	3	新疆机场（集团）有限责任公司/ 乌鲁木齐临空开发建设投资集团有限公司	26,269.58	4.91
	4	乌鲁木齐市建设委员会	20,858.62	3.90
	5	于田县司法局	20,457.59	3.82
			<b>合计</b>	<b>231,316.36</b>
2017年度	1	新疆维吾尔自治区交通建设管理局	111,010.20	15.58
	2	和田市交通运输局	82,208.09	11.54

3	洛浦县交通运输局	77,622.93	10.90
4	于田县交通运输局	62,372.43	8.76
5	策勒县交通运输局	52,423.13	7.36
合计		<b>385,636.78</b>	<b>54.14</b>

注：新疆机场（集团）有限责任公司、新疆交通建设集团股份有限公司、乌鲁木齐临空开发建设投资集团有限公司于 2018 年 6 月签署合同主体变更协议将乌鲁木齐国际机场北区改扩建工程外借土方储运工程第一阶段（I 标段）合同履行主体由新疆机场（集团）有限责任公司变更为乌鲁木齐临空开发建设投资集团有限公司。

报告期内，公司向单个客户的销售比例未超过 50%。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述客户不存在关联关系或在其中占有权益的情况。

## 八、采购情况和主要供应商

### （一）主要原材料和能源的供应情况

公司工程施工所需要的原材料包括钢材、水泥、沥青、砂石和木材等，其中钢材、水泥和沥青为主要原材料。公司产品所使用的原材料供应可分为业主提供和公司自行采购两种。业主提供主要原材料的价格一般在标书和合同中已经确定，公司按照标书和合同所约定的数量、品牌、规格等内容进行验收和确认，货款支付由业主负责，最后业主按照合同约定扣回该部分材料款。公司自行采购的原材料会考虑投标前的市场调查和中标后的价格波动等因素，在签定原材料供应合同时原材料价格波动风险控制在一定范围内。

### （二）主要原材料和能源的采购价格变动情况

#### 1、主要原材料采购价格变动情况

报告期内，工程施工业务主要原材料的采购均价（不含税）情况如下：

单位：元/吨

期间	钢材	水泥	沥青
2020年1-6月	3,689.59	421.43	2,962.77
2019年	3,876.73	431.07	3,929.33
2018年	3,989.53	372.60	3,476.91
2017年	3,343.48	343.18	2,875.80

报告期内公司主要原材料的价格随市场行情发生较大波动。为解决主要原材料价格大幅波动对公司经营产生的不利影响，公司严格执行大宗物资招标采购程序，采取选择合格供应商、建立长期合作关系、合同锁定价格、统一集中采购等措施，降低材料采购成本，从而降低原材料采购成本对公司经营业绩的影响。

报告期内，主要原材料采购金额占总采购金额比重：

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
钢材	13.75%	5.32%	3.45%	5.64%
水泥	5.90%	3.00%	2.97%	5.86%
沥青	4.40%	4.03%	3.66%	7.41%

## 2、能源价格变动情况

工程施工时，成本主要体现为材料成本及人工成本，能源的耗用主要为电力，且其影响较小，报告期内主要电力供应价格变动如下表所示：

项目	2020年1-6月	2019年	2018年	2017年
电价（元/度）	0.42	0.46	0.45	0.47

### （三）前五名供应商情况

公司主要采购的产品包括钢材、沥青、水泥、砂石料、各种交通设施材料、机械以及建筑劳务等。上述多数产品的供应区域性较强，但在每个区域内供应量充分，厂商之间竞争充分，相互替代性较强。报告期内公司对前五名供应商采购额总计占当期公司采购总额的之比分别为 16.79%、10.10%、10.72%和 14.15%。具体如下表所示：

单位：万元，%

期间	供应商名称		采购金额	占当期公司采购总额之比
2020年 1-6月	1	河北交投物流有限公司	9,629.10	5.46
	2	新疆新湘连工程有限公司	5,593.68	3.17
	3	中国石化销售股份有限公司	3,735.11	2.12
	4	新疆盛佳钢铁有限公司	3,188.48	1.81
	5	新疆隽泰建设工程有限公司	2,795.38	1.59
	合计		<b>24,941.76</b>	<b>14.15</b>
2019年度	1	新疆隽泰建设工程有限公司	21,699.44	3.92
	2	浙江建设商贸物流有限公司	13,761.12	2.48

期间	供应商名称		采购金额	占当期公司采购总额之比
	3	新疆思路旺丰工程材料有限公司	9,774.79	1.76
	4	辽宁五洲公路工程有限责任公司	7,298.89	1.32
	5	西藏环诚建设工程有限公司	6,871.03	1.24
	合计		<b>59,405.28</b>	<b>10.72</b>
2018 年度	1	新疆隼泰建设工程有限公司	12,043.92	2.51
	2	新疆冶金建设(集团)有限责任公司	9,916.86	2.07
	3	上海枣矿新能源有限公司	9,069.13	1.89
	4	新疆天之泽化工有限公司	8,959.40	1.87
	5	江铃汽车集团有限公司	8,517.75	1.77
	合计		<b>48,507.07</b>	<b>10.10</b>
2017 年度	1	乌鲁木齐智诚伟业建筑劳务有限责任公司	36,509.65	5.86
	2	新疆江鑫源建设工程有限公司一分公司	18,834.56	3.02
	3	孝感市楚杨建筑劳务有限责任公司新疆分公司	17,588.50	2.82
	4	霍城县君到劳务有限责任公司	17,193.94	2.76
	5	中国石化炼油销售有限公司	14,522.32	2.33
	合计		<b>104,648.97</b>	<b>16.79</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五名供应商中占有权益。报告期内，公司对任何一家供应商的采购额占比都没有超过50%，公司不存在对供应商依赖的情况。

## 九、主要固定资产及无形资产情况

### (一) 主要固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备、办公设备等。截至2020年6月末，公司固定资产分类情况如下：

单位：万元，%

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	19,498.10	6,327.95	-	13,170.15	67.55
机器设备	39,490.18	23,247.67	86.33	16,156.19	40.91
运输工具	5,419.28	3,635.94	3.50	1,779.84	32.84

电子设备	2,003.46	1,060.45	3.94	939.07	46.87
办公设备	774.54	605.27	1.35	167.92	21.68
其他	125.34	104.03	-	21.31	17.00
<b>合计</b>	<b>67,310.90</b>	<b>34,981.31</b>	<b>95.12</b>	<b>32,234.48</b>	<b>47.89</b>

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产原值。

## （二）主要房产及土地使用权情况

### 1、土地使用权情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司及其子公司拥有 20 宗国有土地使用权，该等土地使用权的基本情况见下表：

序号	使用权人	位置	证号	取得方式	面积 (M <sup>2</sup> )	取得日期	终止日期	用途	他项权利
1	交建有限	新市区乌昌辅道 798 号	乌国用 2013 第 0040033 号	划拨、出让	9,601.23	2013 年 4 月 17 日	2061 年 11 月 9 日	城镇混合住宅用地	无
2	交建有限	新市区乌昌辅道 798 号	乌国用 2013 第 0040110 号	划拨	21,525.15	2013 年 5 月 24 日	/	住宅用地	无
3	交建有限	新市区乌昌辅道 798 号	乌国用 2013 第 0040108 号	划拨、出让	32,150.53	2013 年 5 月 24 日	2047 年 9 月 11 日	商业、住宅、机关团体	无
4	交建有限	新市区乌昌辅道 798 号	乌国用 2013 第 0040109 号	出让	4,389.00	2013 年 5 月 24 日	2056 年 12 月 25 日	住宅用地	无
5	交建有限	头区头屯河公路 4911 号	乌国用 2012 第 0038783 号	作价出资 (入股)	3,588.57	2012 年 9 月 24 日	2062 年 4 月 5 日	仓储用地	无
6	交建有限	头区头屯河公路 4911 号	乌国用 2012 第 0038780 号	作价出资 (入股)	38,176.71	2012 年 9 月 24 日	2062 年 4 月 5 日	仓储用地	无
7	交建有限	沙区过境公路 16 号	乌国用 2012 第 0038782 号	作价出资 (入股)	24,460.03	2012 年 9 月 24 日	2062 年 4 月 5 日	仓储用地	无
8	交建有限	新市区乌昌辅道 798 号	乌国用 2012 第 0038781 号	作价出资 (入股)	52,802.01	2012 年 9 月 24 日	2062 年 4 月 5 日	仓储用地	无

序号	使用权人	位置	证号	取得方式	面积 (M <sup>2</sup> )	取得日期	终止日期	用途	他项权利
9	天山路桥	南苑办事处海河西路乐业巷 54 号	新 2017 乌苏市不动产权第 0001311 号	作价出资 (入股)	1,306.42	2013 年 6 月 9 日	/	其他商服用地	无
10	天山路桥	南苑办事处海河西路 154 号院安居巷 043 号	新 2017 乌苏市不动产权第 0001310 号	作价出资 (入股)	2,915.93	2013 年 6 月 9 日	/	商务金融用地	无
11	天山路桥	乌苏市新市区北京东路	乌苏国用 (2013) 第 000000322 号	作价出资 (入股)	6,697.77	2013 年 6 月 9 日	/	办公用地	无
12	天山路桥	南苑办事处塔里木河西路 403-21 号	新 2017 乌苏市不动产权第 0001313 号	作价出资 (入股) / 自建房	土地使用权面积 4,392.90 / 房屋建筑面积 3,657.28	2013 年 6 月 9 日	/	商务金融用地 / 商业服务	无
13	天山路桥	乌苏市新市区北京东路 007 号	乌苏国用 (2009) 第 000000379 号	出让	3,229.40	2009 年 8 月 25 日	2057 年 10 月 8 日	住宅用地	无
14	天山路桥	乌苏市新市区北京东路 007 号	乌苏国用 (2009) 第 000000380 号	出让	1,133.20	2009 年 8 月 25 日	2057 年 10 月 8 日	住宅用地	无
15	天山路桥	乌苏市工业园区南昌路南侧	乌苏国用 (2015) 第 000000694 号	出让	100,301.70	2015 年 6 月 2 日	2059 年 8 月 12 日	住宅用地	无

序号	使用权人	位置	证号	取得方式	面积 (M <sup>2</sup> )	取得日期	终止日期	用途	他项权利
16	华天工程	乌鲁木齐市高新区(新市区)桂林路75号	乌国用(2014)第0036391号	出让	1,486.25	2014年8月8日	2053年11月17日	工业用地	无
17	天山汽车	乌鲁木齐经济技术开发区融合南路688号	兵十二师国用(2010)第12800048号	出让	125,937.00	2010年9月5日	2057年11月28日	工业用地	无
18	天山汽车	乌鲁木齐经济技术开发区融合南路688号	兵十二师国用(2010)第12800047号	出让	140,204.00	2010年9月5日	2057年11月28日	工业用地	无
19	新疆交建	察布查尔县南岸干渠以南, 省313以北	新(2019)察布查尔锡伯自治县第0001062号	其他方式承包	4,739.93亩	2020年1月1日	2069年12月31日	林地	无
20	新疆交建	察布查尔县省313以南, G219以东	新(2019)察布查尔锡伯自治县第0001063号	其他方式承包	11,853.15	2020年1月1日	2069年12月31日	林地	无

## 2、租赁土地使用权情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司及其子公司租赁土地使用权情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	面积 (M <sup>2</sup> )	期限	租金
1	交建工程	新疆维吾尔自治区交通建设管理局机关服务中心	头屯河区机场高速路辅道	24,058.00	2014 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日	40.00 万元/年
2	交建市政	新疆生产建设兵团第十二师五一农场	五一农场职工小微企业创业园内	36,323.64	2017 年 9 月 1 日至 2020 年 8 月 31 日	59.94 万元/年
3	交建工程	陆通交通	头屯河区工业园四期	8,253.84	2016 年 7 月 21 日至 2020 年 12 月 31 日	30.00 万元/年

上表第 1 项土地，根据乌国用（2001）第 0029572 号土地使用权证书，土地使用权人为新疆维吾尔自治区交通建设管理局机关服务中心，使用权类型为划拨。交建工程承租该幅土地的实际用途为用于自身机械设备停放。

上表第 2 项土地，出租方新疆生产建设兵团第十二师五一农场无法提供土地使用权证书。交建市政承租该幅土地的实际用途为预制件堆放。

上表第 3 项土地，根据乌国用（2011）第 0029518 号土地使用权证书，土地使用权人为新疆陆通交通建设有限责任公司，使用权类型为出让。交建工程承租该幅土地的实际用途为主要用于生产加工，公司子公司承租该幅土地合法合规。

## 3、公司及其子公司拥有的房产情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司及子公司共拥有 143 宗房产所有权，该等房产的基本情况如下：

序号	房产证号	所有权人	登记地址	面积 (M <sup>2</sup> )	用途	取得时间	他项权利
1	乌房权证高新字第 2016585084 号	新疆交建	新市区乌昌辅道 840 号实验楼 1 栋-1 层 1	48.68	库房	2012 年 6 月 18 日	无
2	乌房权证高新字第 2016585042 号	新疆交建	新市区乌昌辅道 840 号实验楼 1 栋-1 层 2	181.50	库房	2012 年 6 月 18 日	无

序号	房产证号	所有人	登记地址	面积 (M <sup>2</sup> )	用途	取得 时间	他项 权利
3	乌房权证高新字第 2016584845号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层3	66.50	库房	2012年6 月18日	无
4	乌房权证高新字第 2016585035号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层4	33.24	库房	2012年6 月18日	无
5	乌房权证高新字第 2016585078号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层5	33.24	库房	2012年6 月18日	无
6	乌房权证高新字第 2016585047号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层6	33.24	库房	2012年6 月18日	无
7	乌房权证高新字第 2016585036号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层7	33.24	库房	2012年6 月18日	无
8	乌房权证高新字第 2016585077号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层8	33.24	库房	2012年6 月18日	无
9	乌房权证高新字第 2016584443号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层9	33.24	库房	2012年6 月18日	无
10	乌房权证高新字第 2016584403号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层10	66.50	库房	2012年6 月18日	无
11	乌房权证高新字第 2016585031号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层11	33.24	库房	2012年6 月18日	无
12	乌房权证高新字第 2016584412号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层12	34.57	库房	2012年6 月18日	无
13	乌房权证高新字第 2016584411号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层13	44.54	库房	2012年6 月18日	无
14	乌房权证高新字第 2016584846号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层14	42.85	库房	2012年6 月18日	无
15	乌房权证高新字第 2016584419号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层15	42.85	库房	2012年6 月18日	无
16	乌房权证高新字第 2016584843号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层16	42.85	库房	2012年6 月18日	无
17	乌房权证高新字第 2016585030号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层17	42.85	库房	2012年6 月18日	无
18	乌房权证高新字第 2016584413号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋-1层18	42.85	库房	2012年6 月18日	无
19	乌房权证高新字第 2016584400号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋1层1	319.59	实验 室	2012年6 月18日	无
20	乌房权证高新字第 2016584444号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋1层2	90.37	实验 室	2012年6 月18日	无
21	乌房权证高新字第 2016584421号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋1层3	45.18	实验 室	2012年6 月18日	无
22	乌房权证高新字第	新疆	新市区乌昌辅道840号	45.18	实验	2012年6	无

序号	房产证号	所有人	登记地址	面积 (M <sup>2</sup> )	用途	取得 时间	他项 权利
	2016584452号	交建	实验楼1栋1层4		室	月18日	
23	乌房权证高新字第 2016584452号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋1层5	92.23	实验 室	2012年6 月18日	无
24	乌房权证高新字第 2016584410号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋1层6	69.96	实验 室	2012年6 月18日	无
25	乌房权证高新字第 2016584408号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋1层7	34.97	实验 室	2012年6 月18日	无
26	乌房权证高新字第 2016584409号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋1层8	34.97	实验 室	2012年6 月18日	无
27	乌房权证高新字第 2016584435号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层1	51.90	实验 室	2012年6 月18日	无
28	乌房权证高新字第 2016584420号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层2	51.81	实验 室	2012年6 月18日	无
29	乌房权证高新字第 2016584422号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层3	54.00	实验 室	2012年6 月18日	无
30	乌房权证高新字第 2016584427号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层4	43.94	实验 室	2012年6 月18日	无
31	乌房权证高新字第 2016584429号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层5	42.14	实验 室	2012年6 月18日	无
32	乌房权证高新字第 2016584417号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层6	42.23	实验 室	2012年6 月18日	无
33	乌房权证高新字第 2016584385号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层7	66.27	其他	2012年6 月18日	无
34	乌房权证高新字第 2016584424号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层8	30.83	实验 室	2012年6 月18日	无
35	乌房权证高新字第 2016584418号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层9	31.72	实验 室	2012年6 月18日	无
36	乌房权证高新字第 2016584434号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层10	31.72	实验 室	2012年6 月18日	无
37	乌房权证高新字第 2016584423号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层11	31.72	实验 室	2012年6 月18日	无
38	乌房权证高新字第 2016584437号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层12	31.72	实验 室	2012年6 月18日	无
39	乌房权证高新字第 2016584388号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层13	76.50	实验 室	2012年6 月18日	无
40	乌房权证高新字第 2016584436号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层14	44.13	实验 室	2012年6 月18日	无
41	乌房权证高新字第 2016584433号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层15	46.07	实验 室	2012年6 月18日	无

序号	房产证号	所有人	登记地址	面积(M <sup>2</sup> )	用途	取得时间	他项权利
42	乌房权证高新字第2016584430号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层16	52.59	实验室	2012年6 月18日	无
43	乌房权证高新字第2016584438号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层17	50.42	实验室	2012年6 月18日	无
44	乌房权证高新字第2016584389号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层18	49.64	实验室	2012年6 月18日	无
45	乌房权证高新字第2016584392号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层19	49.64	实验室	2012年6 月18日	无
46	乌房权证高新字第2016585086号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层20	50.42	其他	2012年6 月18日	无
47	乌房权证高新字第2016585019号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层21	50.42	其他	2012年6 月18日	无
48	乌房权证高新字第2016584357号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋2层22	49.64	实验室	2012年6 月18日	无
49	乌房权证高新字第2016584399号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层1	157.71	实验室	2012年6 月18日	无
50	乌房权证高新字第2016584398号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层2	43.94	实验室	2012年6 月18日	无
51	乌房权证高新字第2016584397号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层3	42.14	实验室	2012年6 月18日	无
52	乌房权证高新字第2016584396号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层4	42.23	实验室	2012年6 月18日	无
53	乌房权证高新字第2016584395号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层5	66.27	实验室	2012年6 月18日	无
54	乌房权证高新字第2016584440号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层6	30.83	非住 宅	2012年6 月18日	无
55	乌房权证高新字第2016584450号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层7	31.72	非住 宅	2015年8 月21日	无
56	乌房权证高新字第2016584449号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层8	31.72	非住 宅	2015年8 月24日	无
57	乌房权证高新字第2016584448号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层9	31.72	非住 宅	2015年8 月21日	无
58	乌房权证高新字第2016584426号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层10	31.72	实验室	2012年6 月18日	无
59	乌房权证高新字第2016585034号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层11	76.5	其他	2012年6 月18日	无
60	乌房权证高新字第2016584384号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层12	44.13	实验室	2012年6 月18日	无
61	乌房权证高新字第	新疆	新市区乌昌辅道840号	46.07	其他	2012年6	无

序号	房产证号	所有人	登记地址	面积 (M <sup>2</sup> )	用途	取得 时间	他项 权利
	2016585012号	交建	实验楼1栋3层13			月18日	
62	乌房权证高新字第 2016585080号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层14	52.59	其他	2012年6 月18日	无
63	乌房权证高新字第 2016585083号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层15	50.42	其他	2012年6 月18日	无
64	乌房权证高新字第 2016585081号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层16	49.64	其他	2012年6 月18日	无
65	乌房权证高新字第 2016584447号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层17	49.64	实验 室	2015年8 月24日	无
66	乌房权证高新字第 2016584442号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层18	50.42	实验 室	2015年8 月24日	无
67	乌房权证高新字第 2016584441号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层19	50.42	实验 室	2015年8 月24日	无
68	乌房权证高新字第 2016584446号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋3层20	49.64	实验 室	2015年8 月24日	无
69	乌房权证高新字第 2016584407号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层1	333.65	实验 室	2012年6 月18日	无
70	乌房权证高新字第 2016585082号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层2	31.68	其他	2012年6 月18日	无
71	乌房权证高新字第 2016584445号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层3	32.59	实验 室	2012年6 月18日	无
72	乌房权证高新字第 2016584882号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层4	32.59	实验 室	2012年6 月18日	无
73	乌房权证高新字第 2016584458号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层5	32.59	实验 室	2012年6 月18日	无
74	乌房权证高新字第 2016584428号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层6	32.59	实验 室	2012年6 月18日	无
75	乌房权证高新字第 2016584404号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层7	78.61	实验 室	2012年6 月18日	无
76	乌房权证高新字第 2016584406号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层8	45.34	实验 室	2012年6 月18日	无
77	乌房权证高新字第 2016584454号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层9	47.34	实验 室	2012年6 月18日	无
78	乌房权证高新字第 2016584451号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层10	54.04	实验 室	2012年6 月18日	无
79	乌房权证高新字第 2016584405号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层11	51.81	实验 室	2012年6 月18日	无
80	乌房权证高新字第 2016584459号	新疆 交建	新市区乌昌辅道840号 实验楼1栋4层12	51	实验 室	2012年6 月18日	无

序号	房产证号	所有人	登记地址	面积(M <sup>2</sup> )	用途	取得时间	他项权利
81	乌房权证高新字第2016584457号	新疆交建	新市区乌昌辅道840号实验楼1栋4层13	51	实验室	2012年6月18日	无
82	乌房权证高新字第2016584456号	新疆交建	新市区乌昌辅道840号实验楼1栋4层14	51.81	实验室	2012年6月18日	无
83	乌房权证高新字第2016584455号	新疆交建	新市区乌昌辅道840号实验楼1栋4层15	51.81	实验室	2012年6月18日	无
84	乌房权证高新字第2016584393号	新疆交建	新市区乌昌辅道840号实验楼1栋4层16	51	实验室	2012年6月18日	无
85	伊宁市房权证字第094456号	交建有限	伊宁市新华西路566号新矿滨河家园二期	233.05	住宅	2013年3月25日	无
86	乌房权证经开字第2016585001号	新疆交建	头屯河区头屯河公路4911号2栋1层	55	库房	2012年12月6日	无
87	乌房权证沙字第2016584997号	新疆交建	沙依巴克区过境公路16号9栋1层	20	其他	2012年12月6日	无
88	乌房权证沙字第2016584992号	新疆交建	沙依巴克区过境公路16号6栋1层	26.65	其他	2012年12月6日	无
89	乌房权证沙字第2016584969号	新疆交建	沙依巴克区过境公路16号8栋1层	30	其他	2012年12月6日	无
90	乌房权证沙字第2016584963号	新疆交建	沙依巴克区过境公路16号7栋1层	156.78	办公	2012年12月6日	无
91	乌房权证高新字第2016584368号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号4栋1层	560	库房	2012年12月6日	无
92	乌房权证高新字第2016584367号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号5栋1层	560	库房	2012年12月6日	无
93	乌房权证高新字第2016584365号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号3栋1层	560.00	库房	2012年12月6日	无
94	乌房权证高新字第2016584956号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新1栋1至3层	2,289.08	办公	2012年12月6日	无
95	乌房权证高新字第2016584952号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新9栋1层	200	工业	2012年12月6日	无
96	乌房权证高新字第2016584948号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新6栋1层	177.12	其他	2012年12月6日	无
97	乌房权证高新字第2016584911号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新7栋1层	63.65	其他	2012年12月6日	无
98	乌房权证高新字第2016584892号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新13栋1至3层	638.61	住宅	2012年12月6日	无
99	乌房权证高新字第2016584905号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新8栋1层	21.73	其他	2012年12月6日	无
100	乌房权证高新字第	新疆	新市区乌昌路辅道798	2,687	工业	2012年	无

序号	房产证号	所有人	登记地址	面积(M <sup>2</sup> )	用途	取得时间	他项权利
	2016584913号	交建	号21栋1层			12月6日	
101	乌房权证高新字第2016585024号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号20栋1层	24	其他	2012年12月6日	无
102	乌房权证高新字第2016584896号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号17栋1层	12	其他	2012年12月6日	无
103	乌房权证高新字第2016585026号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号18栋1层	28	其他	2012年12月6日	无
104	乌房权证高新字第2016586764号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号19栋1层	29	伙房	2012年12月6日	无
105	乌房权证高新字第2016584888号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新2栋1-3层	621.23	住宅	2012年12月6日	无
106	乌房权证高新字第2016584439号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号13栋1层	373.4	车库	2012年12月6日	无
107	乌房权证高新字第2016585090号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号14栋1层	218.4	办公室	2012年12月6日	无
108	乌房权证高新字第2016585027号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新3栋1层	289.2	车库	2012年12月6日	无
109	乌房权证高新字第2016585028号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新3栋2层	289.2	宿舍	2012年12月6日	无
110	乌房权证高新字第2016584947号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新5栋1层	200	库房	2012年12月6日	无
111	乌房权证高新字第2016585089号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号2栋1层	560	库房	2012年12月6日	无
112	乌房权证高新字第2016584415号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号6栋1层	560	库房	2012年12月6日	无
113	乌房权证高新字第2016584416号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号16栋1层	87.7	地磅	2012年12月6日	无
114	乌房权证高新字第2016586765号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新12栋1层	44.8	水塔	2012年12月6日	无
115	乌房权证高新字第2016584391号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号15栋1层	24	警卫室	2012年12月6日	无
116	乌房权证高新字第2016584960号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新4栋1层	376.36	其他	2012年12月6日	无
117	乌房权证高新字第2016584369号	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号新1栋1层	560	库房	2012年12月6日	无
118	乌房权证高新区字第2014348468号	华天工程	高新区桂林路75号4栋1至5层	1,956	厂房	2014年4月30日	无
119	乌苏市房权证南苑办事处字第	天山路桥	乌苏市南苑办事处北京东路132号至182号	1,603.65	商业	2012年3月15日	无

序号	房产证号	所有人	登记地址	面积 (M <sup>2</sup> )	用途	取得 时间	他项 权利
	00032140号						
120	乌苏市房权证南苑 办事处字第 00032141号	天山 路桥	乌苏市南苑办事处北京 东路188、192号	567.76	商业	2012年3 月15日	无
121	新2017乌苏市不动 产权第0001313号	天山 路桥	南苑办事处塔里木河西 路403-21号	土地使 用权面 积 4,392.90 /房屋建 筑面积 3,657.28	商务 金融 用地/ 商业 服务	2012年 12月21 日	无
122	乌苏市房权证南苑 办事处字第 00033873号	天山 路桥	乌苏市南苑办事处北京 东路路园小区17幢一层 商铺	1,107.38	商业	2012年9 月19日	无
123	乌苏市房权证南苑 办事处字第 00033874号	天山 路桥	乌苏市南苑办事处北京 东路路园小区18幢一层 商铺	1,106.16	商业	2012年9 月19日	无
124	乌房权证经济技术 开发区(头屯河区) 字第2013411316 号	天山 汽车	经济技术开发区(头屯 河区)融合南路688号 102工房6栋1层2	579.57	工房	2013年8 月19日	无
125	乌房权证经济技术 开发区(头屯河区) 字第2013411317 号	天山 汽车	经济技术开发区(头屯 河区)融合南路688号 102工房6栋2层	515.58	工房	2013年8 月19日	无
126	乌房权证经济技术 开发区(头屯河区) 字第2013411315 号	天山 汽车	经济技术开发区(头屯 河区)融合南路688号 102工房6栋1层	10,023.2 7	工房	2013年8 月19日	无
127	乌房权证经济技术 开发区(头屯河区) 字第2013411349 号	天山 汽车	经济技术开发区(头屯 河区)融合南路688号食 堂宿舍楼2栋4层1	448.81	宿舍	2013年8 月19日	无
128	乌房权证经济技术 开发区(头屯河区) 字第2013411348 号	天山 汽车	经济技术开发区(头屯 河区)融合南路688号食 堂宿舍楼2栋3层1	448.81	宿舍	2013年8 月19日	无
129	乌房权证经济技术 开发区(头屯河区)	天山 汽车	经济技术开发区(头屯 河区)融合南路688号办	896.56	办公 用房	2013年8 月19日	无

序号	房产证号	所有人	登记地址	面积(M <sup>2</sup> )	用途	取得时间	他项权利
	字第2013411356号		公楼二栋1层				
130	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411313号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号10号工房4栋1层	698.37	工房	2013年8月19日	无
131	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411309号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号101工房4栋2层	456.97	工房	2013年8月19日	无
132	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411310号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号102号工房5栋2层	709.89	工房	2013年8月19日	无
133	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411311号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号102号工房5栋1层2	835.68	工房	2013年8月19日	无
134	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411312号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号102号工房5栋1层	16,253.89	工房	2013年8月19日	无
135	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411344号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号门卫室3栋1层	72.57	门卫室	2013年8月19日	无
136	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411318号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号食堂宿舍楼2栋1层2	448.81	宿舍	2013年8月19日	无
137	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411362号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号食堂宿舍楼2栋2层1	448.81	宿舍	2013年8月19日	无
138	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411346号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号食堂宿舍楼2栋-1层1	984.55	地下室	2013年8月19日	无
139	乌房权证经济技术	天山	经济技术开发区(头屯	538.39	食堂	2013年8	无

序号	房产证号	所有人	登记地址	面积(M <sup>2</sup> )	用途	取得时间	他项权利
	开发区(头屯河区)字第2013411320号	汽车	河区)融合南路688号食堂宿舍楼2栋1层1			月19日	
140	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411314号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号102号工房4栋1层2	11,435.07	工房	2013年8月19日	无
141	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411324号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号办公楼2栋2层	882.08	办公用房	2013年8月19日	无
142	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411353号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号办公楼1栋-1层1	890.82	地下室	2013年8月19日	无
143	乌房权证经济技术开发区(头屯河区)字第2013411358号	天山汽车	经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号办公楼2栋3层	882.08	办公用房	2013年8月19日	无

除第一处表格第 118 项华天工程拥有的房产系自乌鲁木齐泰祥和物资有限责任公司处购买外,公司及子公司的上述其他房产均系自建取得。

#### 4、公司及下属子公司未办妥产权证书的房产情况

截至 2020 年 6 月 30 日,公司及下属子公司未办妥产权证书的房产情况如下所示:

##### (1) 暂未办妥产权证书的房屋

公司及其子公司暂未办妥产权证书的房产的取得时间、取得方式等情况见下表:

序号	所有人	登记地址	面积(M <sup>2</sup> )	用途	暂未办妥产权证书的原因	取得日期	取得方式
1	交建设计	沙依巴克区明园西路66号石油花园三期	741.53	办公	因开发商未取得规划许可证和预售许可证,目前房产证暂未办理	2011年10月	购买
2	天山路	乌苏市路园小区	2,374.61	车库、	暂未完成综合验	2013年11月	自建

序号	所有权人	登记地址	面积(M <sup>2</sup> )	用途	暂未办妥产权证书的原因	取得日期	取得方式
	桥			宿舍	收		
3	新疆交建	乌昌辅道798号	6,754.71	研发、办公	正在办理	2018年6月	自建

上表房产因开发手续或竣工验收手续等原因，暂未办妥房产证，待相关建设手续完善后，公司及子公司将继续启动产权证书的办理。

## (2) 无法办理产权证书的房屋

截至2020年6月30日，公司及其子公司无法办理产权证书的房产的取得时间、取得方式等情况见下表：

序号	所有权人	登记地址	面积(M <sup>2</sup> )	用途	无法办理产权证书的原因	取得日期	取得方式
1	新疆交建	新市区乌昌路辅道798号	2,005.56	办公	该处建筑位于乌鲁木齐市拟修建的城北主干道机场高速立交工程征地范围内，无法办理产权证书	2014年10月	自建
2	天山汽车	乌鲁木齐经济技术开发区融合南路688号	133.65	变电站	厂区规划时未将该房屋列入规划	2009年3月	自建
3	天山汽车	乌鲁木齐经济技术开发区融合南路688号	65.45	变电站	厂区规划时未将该房屋列入规划	2010年8月	自建

## 5、公司的房屋租赁情况

截至2020年6月30日，公司承租房屋情况如下：

序号	承租方	出租方	地址	房屋面积(M <sup>2</sup> )	期限	租金	租赁原因
1	交建通达	克拉玛依市惠德立沥青销售有限公司	乌鲁木齐经济技术开发区(头屯河区)融合南路688号办公楼二栋1层101室	3,400.00	2020年5月1日至2021年4月30日	30万元/年	用于办公与生产
2	交建路友	张金俭、刘改霞	乌鲁木齐市光明路59号时代广场A座20层	148.11	2020年2月1日至2021年1月31日	17万元/年	用于办公

序号	承租方	出租方	地址	房屋面积 (M <sup>2</sup> )	期限	租金	租赁原因
			B室				
3	交建智能	党惠文	乌鲁木齐市天山区光明路59号时代广场A-23-G	168.13	2020年4月15日至2021年4月30日	190550.76元/年	用于办公
4	成都分公司	桂联志	四川省成都市高新区锦城大道666号4栋22层2212号	200.85	2018年2月10日至2021年2月9日	1.4万元/月	用于办公
5	交建国防项目公司	博尔塔拉蒙古自治州天盈商贸有限公司	博乐市土尔扈特路博州农副产品物流园园区2号综合服务楼内	2,409.52	2017年8月1日至2020年8月1日	346,970.88元/年	用于办公场所及员工宿舍
6	交建物流	于书伟	和田市台北西路广建小区四单元1303室	124.82	2019年11月1日至2020年11月1日	44,700元/年	宿舍
7	新疆交建	和田市卫生和计划生育委员会	北京工业园区天目山路2号	1,500.00	2020年1月1日至2021年1月1日	20万元/年	用于办公场所及员工宿舍
8	新疆交建	邢凤君	石家庄市桥西区槐安西路277号君晓家园25-1-401	152.38	2020年5月12日至2021年5月11日	5.4万元/年	宿舍
9	新疆交建	史振华	石家庄裕华区仓兴街8号盛邦花园五区5-1-2604	127.82	2020年5月15日至2021年5月14日	4.2万元/年	宿舍
10	新疆交建	河北中汇非电子商务有限公司	石家庄市裕华区盛邦花园五区沿街商业1-109	230.00	2020年5月20日至2021年5月19日	278,428.80元/年	用于办公
11	新疆交建	冯伟贤	广州市天河区天河北路253号903房	94.48	2019年5月13日至2020年12月31日	82,800元/年	宿舍
12	新疆交建	周振伟、吕军萍	广州市天河区林和西横路63号2706房	148.39	2020年5月20日至2021年5月19日	106,800元/年	宿舍
13	新疆交建	置德有限公	广州市天河区	175.12	2019年5月6日	283,692元/	用于办公

序号	承租方	出租方	地址	房屋面积 (M <sup>2</sup> )	期限	租金	租赁原因
		司	天河北路 183-187号 4509-10室		至2021年5月 31日	年	
14	新疆交建	葛荣盛、徐 秀芳	杭州江干区万 银国际506	229.92	2020年5月26 日至2021年5 月25日	394, 427.76元/ 年	用于办公
15	新疆交建	徐蓓蓓、林 兴笑	杭州市江干区 金基小庐7栋2 单元1202	151.12	2020年5月21 日至2021年5 月20日	133, 878元 /年	宿舍
16	大埔新交 建路安通 项目管理 有限公司	置德有限公 司	广州市天河区 天河北路 183-187号 4507-08室	113.38	2020年6月1日 至2021年5月 31日	163,272元/ 年	用于办公

### (三) 商标、专利、软件著作权等情况

公司无形资产包括软件、土地使用权、专利权。截至 2020 年 6 月末，公司无形资产分类情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	账面价值
软件	858.26	377.93	480.32
土地使用权	29,238.32	4,483.70	24,754.62
专利权	4.91	1.62	3.28
合计	<b>30,101.48</b>	<b>4,863.25</b>	<b>25,238.23</b>

#### 1、注册商标权

截至本募集说明书签署日，公司共取得 5 项商标权，具体情况如下：

序号	商标名称	商标注册证 号	权属人	注册有效期限	核定使用商 品	取得 方式
1	 普氏 pu shi	12326312	交建路友	2014 年 9 月 7 日 至 2024 年 9 月 6 日	第 19 类	原始 取得
2	 天山	270133	天山汽车	2016 年 11 月 30 至 2026 年 11 月 29 日	第 12 类	受让 取得

序号	商标名称	商标注册证号	权属人	注册有效期限	核定使用商品	取得方式
3		32916445	交建市政	2019年5月21日至2029年5月20日	第39类	原始取得
4		32896144	交建市政	2019年5月21日至2029年5月20日	第42类	原始取得
5	交建泊位	32542872	交建市政	2019年6月14日至2029年6月13日	第39类	原始取得

## 2、专利使用权

截至本募集说明书签署日，公司拥有 69 项专利权，具体情况如下：

序号	专利权人	名称	专利类型	专利号	申请日	有效期	取得方式
1	新疆交建、深圳市天坤元环保科技有限公司	一种温拌沥青混凝土添加剂及其制备方法	发明	ZL201310126270.2	2013年4月12日	自申请之日起二十年	原始取得
2	新疆交建	一种土工布摊铺装置	实用新型	ZL201220629972.3	2012年11月26日	自申请之日起十年	原始取得
3	新疆交建	一种利用格宾网处治泥石流流的装置	实用新型	ZL201220548005.4	2012年10月25日	自申请之日起十年	原始取得
4	新疆交建	一种柔性防护网	实用新型	ZL201220548003.5	2012年10月25日	自申请之日起十年	原始取得
5	新疆交建	一种混凝土锚固抗拔试验仪	实用新型	ZL201220548017.7	2012年10月25日	自申请之日起十年	原始取得
6	新疆交建	一种砼盖梁的承重装置	实用新型	ZL201220548002.0	2012年10月25日	自申请之日起十年	原始取得
7	新疆交建	夹片洛氏硬度试验夹具	实用新型	ZL201220548004.X	2012年10月25日	自申请之日起十年	原始取得

序号	专利权人	名称	专利类型	专利号	申请日	有效期	取得方式
8	新疆交建	一种水泥混凝土塌落度试验装置	实用新型	ZL201220548016.2	2012年10月25日	自申请之日起十年	原始取得
9	新疆交建	一种压力机定位混凝土试块的装置	实用新型	ZL201220548019.6	2012年10月25日	自申请之日起十年	原始取得
10	新疆交建	沥青路面施工质量高精度质控系统	实用新型	ZL201320512091.8	2013年8月22日	自申请之日起十年	原始取得
11	新疆交建	沥青混凝土拌合站质量智能系统	实用新型	ZL201320512090.3	2013年8月22日	自申请之日起十年	原始取得
12	新疆交建	城市道路检查井预制混凝土井筒	实用新型	ZL201520302552.8	2015年5月12日	自申请之日起十年	原始取得
13	新疆交建	检测土工布材料的裁样模具	实用新型	ZL201520302666.2	2015年5月12日	自申请之日起十年	原始取得
14	新疆交建	基于回收农用薄膜的沥青混合料改性剂生产装置	实用新型	ZL201620803795.4	2016年7月28日	自申请之日起十年	原始取得
15	新疆交建	一种可调节式混凝土搅拌机	实用新型	ZL201620672974.9	2016年6月30日	自申请之日起十年	原始取得
16	交建市政	一种钻孔内遥控撞击装置	实用新型	ZL201620103100.1	2016年2月2日	自申请之日起十年	原始取得
17	交建市政、重庆科技学院	桥梁伸缩缝结构	实用新型	ZL201521034734.8	2015年12月11日	自申请之日起十年	原始取得
18	交建市政、重庆科技学院	可调式桥梁伸缩缝结构	实用新型	ZL201521034733.3	2015年12月11日	自申请之日起十年	原始取得
19	交建市政、重庆科技学院	桥梁铰缝密封结构	实用新型	ZL201620262624.5	2016年3月31日	自申请之日起十年	原始取得

序号	专利权人	名称	专利类型	专利号	申请日	有效期	取得方式
20	交建设计	一种新型井盖	实用新型	ZL201620026801.X	2016年1月13日	自申请之日起十年	原始取得
21	交建设计	一种方便维护的防盗井盖	实用新型	ZL201620062184.9	2016年1月22日	自申请之日起十年	原始取得
22	交建设计	一种便于外部安装的隔音保温墙板	实用新型	ZL201620060977.7	2016年1月22日	自申请之日起十年	原始取得
23	交建设计	一种能自动伸展为斜坡的路缘石	实用新型	ZL201620065479.1	2016年1月25日	自申请之日起十年	原始取得
24	交建设计	一种桥梁下水槽格栅收集装置	实用新型	ZL201620472145.6	2016年5月21日	自申请之日起十年	原始取得
25	交建设计	一种道路建设用防撞路灯	实用新型	ZL201620061314.7	2016年1月22日	自申请之日起十年	原始取得
26	交建设计	一种市政桥梁钢结构螺旋球吊装施工装置	实用新型	ZL201620402998.2	2016年5月6日	自申请之日起十年	原始取得
27	新疆交建、交建科技院	一种用于沥青路面松铺厚度检测的实时测量系统	实用新型	ZL201720422817.7	2017年4月21日	自申请之日起十年	原始取得
28	交建科技院	一种基于物联网的公路滴灌养生系统	实用新型	ZL201721497925.7	2017年11月11日	自申请之日起十年	原始取得
29	交建科技院	一种高速公路用一体化护栏板	实用新型	ZL201720393847.X	2017年4月15日	自申请之日起十年	原始取得
30	交建科技院	一种桥梁防撞钢护栏	实用新型	ZL201720377070.8	2017年4月12日	自申请之日起十年	原始取得

序号	专利权人	名称	专利类型	专利号	申请日	有效期	取得方式
31	交建科技院	一种连续式热拌沥青混合料搅拌设备	实用新型	ZL201720175935.2	2017年2月27日	自申请之日起十年	原始取得
32	新疆交建、新疆中合大正商贸有限公司	一种利用精炼炉白渣稳定化处理公路水稳层的工艺	发明	ZL201610358342.X	2016年5月26日	自申请之日起二十年	原始取得
33	交建市政、重庆科技学院	一种钢筋套筒长度控制装置	实用新型	ZL201721335258.2	2017年10月17日	自申请之日起十年	原始取得
34	交建市政、重庆科技学院	一种钢筋套筒连接机	实用新型	ZL201721270924.9	2017年9月29日	自申请之日起十年	原始取得
35	交建市政、重庆科技学院	一种钢筋套筒-套筒一体机及其加工系统	实用新型	ZL201721271678.9	2017年9月29日	自申请之日起十年	原始取得
36	北朋检测	一种多功能沥青储存装置	实用新型	ZL201621225504.4	2016年11月15日	自申请之日起十年	原始取得
37	北朋检测	一种带加热装置的沥青搅拌设备	实用新型	ZL201621248074.8	2016年11月15日	自申请之日起十年	原始取得
38	交建智能	一种道路护栏	实用新型	ZL201621338586.3	2016年12月7日	自申请之日起十年	原始取得
39	交建智能	一种用于道路设施施工的划线机	实用新型	ZL201621338590.X	2016年12月7日	自申请之日起十年	原始取得
40	招商局重庆交通科研设计院有限公司、新疆交建	可获取边坡变形三维数据的边坡监测系统及其获取边坡变形三维数据的方法	发明	ZL201510168823.X	2015年4月10日	自申请之日起二十年	原始取得

序号	专利权人	名称	专利类型	专利号	申请日	有效期	取得方式
41	新疆交建、成都理工大学	一种采用高分子双聚材料进行边坡加固的方法	发明	ZL201611068318.9	2016年11月29日	自申请之日起二十年	原始取得
42	兴亚工程、新疆交建	充填混凝土结构物沉降缝的橡胶填充条	实用新型	ZL201820595683.3	2018年4月25日	自申请之日起十年	原始取得
43	新疆交建	钢筋骨架片焊接定位胎具	实用新型	ZL201820585594.0	2018年4月24日	自申请之日起十年	原始取得
44	新疆交建、北朋检测	一种自主式发电的沥青混凝土路面	实用新型	ZL201821423052.X	2018年8月31日	自申请之日起十年	原始取得
45	新疆交建、新疆农业大学	一种水泥浆稠度自动检测仪	发明	ZL201821772101.0	2018年10月30日	自申请之日起二十年	原始取得
46	交建科技院、新疆交建	一种沥青混合料整平器	实用新型	ZL201821956173.0	2018年11月26日	自申请之日起十年	原始取得
47	重庆科技学院、交建市政	无水卵石回填地层盾构壁后注浆材料	发明	ZL201610564250.7	2016年7月18日	自申请之日起二十年	原始取得
48	交建市政	旋转阻尼式桥梁减震装置	实用新型	ZL201710044639.3	2017年1月19日	自申请之日起十年	原始取得
49	重庆科技学院、交建市政工程	桥梁减震支座	发明	ZL201710044341.2	2017年1月19日	自申请之日起二十年	原始取得
50	交建通达	一种带有环形加固的桥涵用钢波纹涵管的连接构件	实用新型	ZL201320312038.3	2013年6月3日	自申请之日起十年	原始取得
51	交建通达	一种绿色建筑用钢结构框架	实用新型	ZL201721461529.9	2017年11月3日	自申请之日起十年	原始取得

序号	专利权人	名称	专利类型	专利号	申请日	有效期	取得方式
52	交建通达	一种法兰式连接头的波纹管	实用新型	ZL201721254947.0	2017年9月28日	自申请之日起十年	原始取得
53	交建通达	一种自动卷钢板机	实用新型	ZL201820013390.X	2018年1月4日	自申请之日起十年	原始取得
54	交建通达	一种具有集屑吸尘结构的焊装治具打磨机	实用新型	ZL201721703535.0	2017年12月10日	自申请之日起十年	原始取得
55	交建路友	一种改性沥青温控发泡加热装置	实用新型	ZL201920103339.2	2019年1月22日	自申请之日起十年	原始取得
56	交建路友	一种改性沥青改性剂生产反应釜	实用新型	ZL201920111754.2	2019年1月22日	自申请之日起十年	原始取得
57	交建路友	一种改性沥青生产用烟气降尘处理装置	实用新型	ZL201920103340.5	2019年1月22日	自申请之日起十年	原始取得
58	交建路友	一种罐体摆动式沥青生产乳化装置	实用新型	ZL201920103411.1	2019年1月22日	自申请之日起十年	原始取得
59	交建路友	一种改性沥青生产用溶剂定量放料混合装置	实用新型	ZL201920103412.6	2019年1月22日	自申请之日起十年	原始取得
60	交建路友	一种改性沥青生产用搅拌装置	实用新型	ZL201920484825.3	2019年4月11日	自申请之日起十年	原始取得
61	交建路友	一种带有加热机构的沥青转运罐	实用新型	ZL201920485190.9	2019年4月11日	自申请之日起十年	原始取得
62	交建路友	一种沥青加工搅拌装置用烟尘去除机构	实用新型	ZL201920503708.7	2019年4月15日	自申请之日起十年	原始取得

序号	专利权人	名称	专利类型	专利号	申请日	有效期	取得方式
63	交建路友	一种用于沥青抗裂性能的检测装置	实用新型	ZL201920503707.2	2019年4月15日	自申请之日起十年	原始取得
64	交建路友	一种具有加热功能的沥青生产用辅助输送管道	实用新型	ZL201920503584.2	2019年4月15日	自申请之日起十年	原始取得
65	交建路友	一种沥青生产用搅拌罐清理装置	实用新型	ZL201920503706.8	2019年4月15日	自申请之日起十年	原始取得
66	交建路友	一种沥青生产用异味气体处理装置	实用新型	ZL201920503709.1	2019年4月15日	自申请之日起十年	原始取得
67	交建路友	一种精确度高的沥青生产用调和罐	实用新型	ZL201920503585.7	2019年4月15日	自申请之日起十年	原始取得
68	交建路友	一种用于沥青装车区的烟尘吸收装置	实用新型	ZL201920544634.1	2019年4月19日	自申请之日起十年	原始取得
69	交建路友	一种沥青生产车间用消防灭火装置	实用新型	ZL201920534833.4	2019年4月19日	自申请之日起十年	原始取得

### 3、计算机软件著作权

截至2020年6月30日,公司拥有计算机软件著作权53项,具体情况如下:

序号	软件名称	著作权登记号	首次发表日期	著作权人
1	公路施工质量监控系统 1.0	2014SR011953	未发表	新疆交建
2	基于 BIM 技术公路施工实时管控软件	2019SR0773014	已发表	新疆交建、交建设计、北朋检测
3	BIM 技术的三维实时动态公路工程项目现场管理系统	2020SR0577143	已发表	新疆交建、交建设计、郑州华路兴公路科技有限公司
4	交建结构设计软件 V1.0	2014SR141541	2013年12月27日	交建设计

序号	软件名称	著作权登记号	首次发表日期	著作权人
5	交建建筑设计软件 V1.0	2014SR141540	2013年12月25日	交建设计
6	交建路通给排水设计软件 V1.0	2014SR123292	2013年7月18日	交建设计
7	交建路通涵洞设计软件 V1.0	2014SR123296	2013年6月14日	交建设计
8	交建路通路面结构层计算软件 V1.0	2014SR123303	2013年12月19日	交建设计
9	交建路通道路设计软件 V1.0	2014SR123305	2013年9月19日	交建设计
10	交建路通交叉口设计软件 V1.0	2014SR123309	2013年3月22日	交建设计
11	交建路通土方调配软件 V1.0	2014SR123312	2013年5月15日	交建设计
12	交建路通交通工程设计软件 V1.0	2014SR125124	2013年8月15日	交建设计
13	智慧工地现场计量管理系统 V1.0	2018SR826435	未发表	交建智能
14	交建智能数字化施工质量管理黑匣子系统 V1.0	2018SR546877	2017年3月22日	交建智能
15	交建智能安全保障调度指挥平台 V1.0	2018SR538932	2016年7月20日	交建智能
16	交建智能社区动态维稳促发展信息平台 V1.0	2018SR538040	2017年2月22日	交建智能
17	交建智能数字化公路 GIS 运营与维护管理平台 V1.0	2018SR538376	2016年10月20日	交建智能
18	交建智能超限检测管理平台 V1.0	2018SR536402	2016年5月25日	交建智能
19	交建智能桥梁巡检系统 V1.0	2018SR538365	2017年4月20日	交建智能
20	交建智能安全应急调度指挥综合管理平台 V1.0	2015SR037102	2014年11月24日	交建智能
21	交建智能路况现场采集及评定系统 V1.0	2015SR037063	2014年11月28日	交建智能
22	交建智能高速公路电子收费自助服务及客户管理系统平台 V1.0	2015SR037105	2014年10月22日	交建智能
23	交建智能非现金支付和结算系统平台 V1.0	2015SR037106	2014年11月19日	交建智能
24	交建智能系统物联网应用管理平台 V1.0	2015SR037136	2014年9月26日	交建智能
25	交建智能高速公路联网收费数据稽查系统 V1.0	2015SR037139	2014年12月2日	交建智能

序号	软件名称	著作权登记号	首次发表日期	著作权人
26	交建智能车道收费用 IO 接口板 MCU 控制程序平台 V1.0	2014SR202387	2014 年 8 月 29 日	交建智能
27	交建智能微波车检主程序平台 V1.0	2014SR202392	2014 年 7 月 31 日	交建智能
28	交建智能监控系统综合管理与应用平台 V1.0	2014SR202361	2014 年 12 月 1 日	交建智能
29	交建智能中文字符叠加 MCU 控制程序平台 V1.0	2014SR202406	2014 年 6 月 2 日	交建智能
30	交建智能 RFID 读写器控制程序平台 V1.0	2014SR202397	2014 年 7 月 9 日	交建智能
31	交建智能 ETC 不停车收费系统软件平台 V1.0	2014SR202374	2014 年 9 月 12 日	交建智能
32	交建智能车道收费用定制版操作系统源码平台 V1.0	2014SR202913	2014 年 8 月 15 日	交建智能
33	交建智能收发卡机 MCU 控制程序平台 V1.0	2014SR202355	2014 年 9 月 1 日	交建智能
34	交建智能公众信息发布系统平台 V1.0	2014SR202352	2014 年 9 月 15 日	交建智能
35	交建智能高速公路联网收费管理与应用平台 V1.0	2014SR202381	2014 年 8 月 8 日	交建智能
36	交建智能数字化公路运营与维护综合管理平台 V1.0	2014SR202412	2014 年 11 月 7 日	交建智能
37	交建智能公路收费用金额显示器控制程序平台 V1.0	2014SR202401	2014 年 8 月 1 日	交建智能
38	拌合站实时质量管理与控制系统 V1.0	2017SR369407	2017 年 3 月 10 日	交建智能
39	无人值守智能化称台系统 V1.0	2019SR0941030	2018 年 4 月 1 日	交建智能
40	车辆道闸通行数据采集系统 V1.0	2019SR0940803	2018 年 4 月 23 日	交建智能
41	ETC 智慧停车管理系统 V1.0	2019SR0940812	2018 年 4 月 26 日	交建智能
42	施工人员安全培训登记管理系统 V1.0	2018SR165253	未发表	新疆交建、交建科技院
43	基于云平台的红外光谱沥青快速检测系统 V1.0	2018SR542139	2018 年 3 月 15 日	新疆交建、交建科技院
44	公路工程智控云中心系统 V2.0	2018SR687823	2017 年 10 月 1 日	北朋检测
45	危险化学品、危险源辨识及分级系统 V1.0	2018SR290235	2017 年 11 月 8 日	创思特

序号	软件名称	著作权登记号	首次发表日期	著作权人
46	公路工程建设的安全风险评 估系统 V1.0	2018SR288270	2016年11月23日	创思特
47	安全评价报告审核审查系统 V1.0	2018SR291049	2015年11月2日	创思特
48	电力设施危险及有害因素分 析系统 V1.0	2018SR291045	2015年12月31 日	创思特
49	较大危险性工程的施工风险 评价软件 V1.0	2018SR288171	2016年12月5日	创思特
50	企业安全生产条件分析评价 智能化管理系统 V1.0	2018SR291773	2017年11月21日	创思特
51	纺织行业安全评价服务工作 流软件 V1.0	2018SR287701	2017年12月20 日	创思特
52	特种设备安全管理分级分类 评价系统 V1.0	2018SR290240	2015年11月18日	创思特
53	涉路工程项目安全性评价软 件 V1.0	2018SR289071	2016年12月23 日	创思特

## 十、主要业务资质及获取的荣誉

### (一) 公司拥有的主要业务资质

截至 2020 年 6 月 30 日，公司及其子公司取得的与生产经营相关的资质证书如下：

序号	企业名称	资质证书	证书 编号	发证机关	许可内容	发证日期	有效期限	重要程 度
1	新疆交建	建筑业企 业资质证 书	D16503 4598	中华人民共和 国住房和城乡 建设部	资质类别及等级为公路工程施工 总承包特级，市政公用工程施工 总承包壹级，桥梁工程专业承包 壹级，公路路面工程专业承包壹 级，公路路基工程专业承包壹级、 公路交通工程（公路安全设施） 专业承包壹级	2016年12 月12日	2021年2 月1日	非常重 要
2	新疆交建	工程设 计资质证 书	A16500 6936	中华人民共和 国住房和城乡 建设部	资质等级为公路行业甲级	2016年12 月12日	2021年2 月1日	重要
3	新疆交建	建筑业企 业资质证 书	D26500 6967	新疆维吾尔自 治区住房和城 乡建设厅	资质类别及等级为隧道工程专业 承包三级、铁路工程施工总承包 三级、水利水电工程施工总承包 二级	2020年6 月22日	2021年1 月8日	重要

序号	企业名称	资质证书	证书编号	发证机关	许可内容	发证日期	有效期限	重要程度
4	新疆交建	对外承包工程资格证书	6500200700041	新疆维吾尔自治区商务厅	承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员	2015年1月15日	-	重要
5	新疆交建	安全生产许可证	(新)JZ安许证字[2015]002514	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	建筑施工	2017年9月25日	2020年11月21日	重要
6	新疆交建	报关单位注册登记证书	6501910495	中华人民共和国乌鲁木齐海关	进出口货物收发货人	2015年1月16日	长期	重要
7	北朋检测	公路水运工程试验检测机构等级证书	新GJC综乙2020-002	新疆维吾尔自治区公路工程质量监督局	公路工程综合乙级工程试验检测机构	2020年4月15日	2025年4月14日	重要
8	北朋检测	检验检测机构资质认定证书	163101060023	新疆维吾尔自治区质量技术监督局	检验检测机构计量认证	2016年7月1日	2022年6月30日	重要
9	北朋检测	工程咨询单位乙资信证书	91650104766801418W-18ZYY18	新疆维吾尔自治区工程咨询协会	公路	2018年9月30日	2021年9月29日	重要
10	北朋检测	建设工程质量检测机构资质证书	新建检字第2013010152号	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	见证取样检测	2019年1月25日	2022年1月24日	重要
11	创思特	安全评价机构资质证书	APJ-(新)-314	新疆维吾尔自治区安全生产监督管理局	乙级	2017年1月18日	2022年1月17日	一般
12	交建设计	工程设计资质证书	A265000133	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	建筑行业（建筑工程）专业乙级	2020年1月22日	2025年1月22日	重要
13	交建设计	工程设计资质证书	A265000124	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	市政行业（道路工程）专业乙级	2020年1月22日	2025年1月22日	重要
14	交建设计	工程设计资质证书	A265000102	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	市政行业（给水工程）专业乙级	2020年1月22日	2025年1月22日	重要

序号	企业名称	资质证书	证书编号	发证机关	许可内容	发证日期	有效期限	重要程度
15	交建设计	工程设计资质证书	A265000116	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	市政行业（排水工程）专业乙级	2020年1月22日	2025年1月22日	重要
16	交建设计	工程设计资质证书	A165001268	中华人民共和国住房和城乡建设部	公路行业（公路）专业乙级	2016年9月30日	2021年9月30日	重要
17	交建设计	工程勘察资质证书	B265000098	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	工程勘察工程测量专业乙级、工程勘察岩土工程专业（岩土工程勘察）乙级	2020年7月14日	2025年7月14日	重要
18	交建市政	建筑业企业资质证书	D265020181	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	市政公用工程施工总承包贰级	2017年2月15日	2022年2月15日	重要
19	交建市政	安全生产许可证	(新)JZ安许证字[2015]002514	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	建筑施工	2018年3月3日	2021年3月2日	重要
20	天山路桥	建筑业企业资质证书	D265001773	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	公路工程施工总承包贰级、市政公用工程施工总承包贰级、公路路面工程专业承包贰级、公路路基工程专业承包贰级	2017年7月3日	2020年12月15日	重要
21	天山路桥	安全生产许可证	(新)JZ安许证字[2008]000300	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	建筑施工	2017年3月9日	2023年4月9日	重要
22	交建智能	建筑业企业资质证书	D265034465	新疆住房和城乡建设厅	公路交通工程（公路机电工程分项）专业承包贰级	2016年12月27日	2021年12月27日	重要
23	华天工程	安全生产许可证	(新)JZ安许证字[2012]001919	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	建筑施工	2012年9月14日	2021年9月13日	重要
24	华天工程	建筑业企业资质证书	D265021125	新疆维吾尔自治区住房和城乡建设厅	公路工程施工总承包贰级、建筑装修装饰工程专业承包贰级	2016年5月25日	2021年5月25日	重要
25	华天工程	建筑业企业资质证	D365021122	乌鲁木齐市建设委员会	建筑工程施工总承包叁级	2016年5月10日	2021年5月10日	重要

序号	企业名称	资质证书	证书编号	发证机关	许可内容	发证日期	有效期限	重要程度
		书						
26	交建物流	道路运输经营许可证	新交运管许可乌字650103004321	乌鲁木齐市道路运输管理第二分局	道路普通货物运输	2020年4月20日	2024年4月19日	一般
27	交建物流	危险化学品经营许可证	新乌危化经字[2020]C K0037	乌鲁木齐市应急管理局	柴油[闭杯闪点≤60℃]、石脑油、煤焦油（不得储存，经营品种涉及其他行政许可的，应按规定履行相关手续）	2020年5月8日	2023年5月7日	一般
28	天山汽车	工业产品生产许可证	(新)XK12-001-00031	新疆维吾尔自治区质量技术监督局	危险化学品包装物、容器	2015年8月3日	2020年8月2日	一般
29	天山汽车	海关集装箱和集装箱式货车制造工厂海关核准证书	乌鲁木齐海关集字第01号	乌鲁木齐海关	海关集装箱和集装箱式货车制造工厂	2009年8月25日	—	一般
30	天山汽车	海关集装箱和集装箱式货车维修工厂海关核准证书	乌鲁木齐海关集字第02号	乌鲁木齐海关	海关集装箱和集装箱式货车维修工厂	2009年8月25日	—	一般
31	天山汽车	世界制造厂识别代号证书	1035b	中国汽车技术研究中心	世界制造厂识别代码：LA9/XTS，车辆类型：货车、挂车，车辆品牌：天山	2015年9月22日	2020年11月28日	一般
32	天山汽车	中国国家强制性产品认证证书	2010011101429165	中国质量认证中心	低平板半挂车 TSQ9400D 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C11-01：2014 要求	2016年3月16日	2020年8月28日	一般
33	天山汽车	中国国家强制性产品认证证书	2010011101429177	中国质量认证中心	低平板半挂车 TSQ9350D 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C11-01：2014 要求	2016年3月16日	2020年8月28日	一般
34	天山汽车	中国国家强制性产	201001110143	中国质量认证中心	半挂车 TSQ9401 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C11-01：	2016年3月16日	2020年8月28日	一般

序号	企业名称	资质证书	证书编号	发证机关	许可内容	发证日期	有效期限	重要程度
		品认证证书	0177		2014 要求			
35	天山汽车	中国国家强制性产品认证证书	2010011101429181	中国质量认证中心	运油半挂车 TSQ9350GYG 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C11-01: 2014 要求	2016 年 3 月 16 日	2020 年 8 月 28 日	一般
36	天山汽车	中国国家强制性产品认证证书	2010011101429183	中国质量认证中心	运油半挂车 TSQ9400GYG 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C11-01: 2014 要求	2016 年 3 月 16 日	2020 年 8 月 28 日	一般
37	天山汽车	中国国家强制性产品认证证书	2010011101429186	中国质量认证中心	厢式半挂车 TSQ9401XXY 符合强制性产品认证实施规则 CNCA-C11-01: 2014 要求	2016 年 3 月 16 日	2020 年 8 月 28 日	一般

## (二) 公司报告期内取得的荣誉

报告期内，公司取得的主要荣誉如下：

序号	荣誉名称	颁发机构	取得时间
1	交通运输部科学技术成果	交通运输部科技司	2019 年 6 月 28 日
2	交通运输重大科技创新成果库入库	中华人民共和国交通运输部	2019 年 1 月
3	2017 年度全国优秀施工企业	中国施工企业管理协会	2018 年 3 月
4	第十六届全国交通企业管理现代化创新成果（一等）（信息化质量管理体系加快企业发展力的建设）	交通行业优秀企业管理成果评审委员会	2017 年 12 月 19 日
5	公路工程科技创新成果（一等）（沥青路面混合料高性能改性剂开发与示范）	中国公路建设行业协会	2017 年 8 月 16 日
6	新疆维吾尔自治区科学技术进步奖（低温环境大比例掺量废旧沥青混合料再生关键技术集成研究及应用）	新疆维吾尔自治区人民政府	2017 年 3 月 21 日

## 十一、技术及研发情况

公司注重科技创新与技术研发工作，依托重点公路工程项目引进推广新技术、新工艺、新材料，并积极联络相关大学院校、科研机构共同合作研发橡胶沥

青、改性沥青混凝土路面施工技术、泡沫沥青冷再生技术、基层防反射裂缝、防雪崩工程技术、土壤固化技术和科技预养护等技术。

公司成立了交建路友、北朋检测、交建通达、创思特等下属机构，其中部分机构专门研制生产加工新产品、新材料并实施推广应用，有效拓展了企业多元化发展道路。

### （一）公司采用的主要施工技术

近年来，公司重点研发有市场潜力的新技术、新工艺和新材料等，从根本上提高公司的科研水平。公司重点开发以下领域的技术：路基路面工程建养技术、桥梁隧道工程建养技术、防灾减灾技术、工程建设管理信息化关键技术研究 and 交通资源节约与环保新技术研究。

截至报告期末，公司所使用的具体的施工技术如下，下述技术均已成熟运用于公司的施工活动中。

序号	技术名称	技术内容及特点	技术所属领域
1	橡胶沥青、胶粉双复合改性沥青混凝土路面施工技术	本技术具有高温稳定性和低温抗裂性好、有效防止反射裂缝、降低修建费用、降低路面噪音、延长道路使用寿命的特点。	路面
2	公路沥青路面综合表面处治施工技术	本路面罩面养护新技术，克服了普通表处路面使用寿命短、维修频率高的情况，适用于不同公路等级的养护罩面，可以周期性地恢复沥青面层被磨耗的厚度，提高路面的抗滑性能，同时解决裂缝、坑槽、松散等路面的一般破损，具有优良的抗渗透、抗裂缝能力、大大增加了路面的使用寿命。	路面
3	岩盐路基施工技术	本技术充分利用当地的丰富岩盐填筑路基、针对岩盐材料特点，岩盐遇水即溶，强度急剧下降，水份蒸发即凝结成整体岩盐，强度又很快回升，凝结成半刚性路基，施工方法简单。合理的控制岩盐破碎粒径、碾压遍数，保证岩盐粒径的压实度。	路基
4	动态智能监控下的沥青混合料路面施工技术	在沥青路面施工质量全过程监控系统的应用基础上，沥青混合料拌合、运输及摊铺碾压智能信息化实时监测评价工艺、快速纠偏系统和试验检测、生产质检之间的动态互联是技术的核心点。	路面
5	浅埋偏压段双	本技术采用洞口空立格栅作为隧道施工的一种新工艺，	路基

序号	技术名称	技术内容及特点	技术所属领域
	联拱软弱围岩进洞施工技术	在自治区内公路隧道施工行业，其施工工艺的应用尚属首次。其中，主要对于隧道洞口处理双连拱软弱围岩进洞，应用空立格栅及喷射混凝土进行初期支护。	
6	路面同步碎石封层施工技术	同步铺洒粘结材料和石料，实现喷洒到路面上的高温粘结料在不降温的条件下及时与碎石结合的效果，从而确保粘结料和石料之间的牢固结合。	路面
7	砾类土路基干压法施工技术	采用振动压路机、胶轮压路机相配合的碾压方法，由振动压路机和胶轮压路机碾压路基料，使得路基料的粗细集料之间、粗集料之间通过振动和相互摩擦得到充分的绞合，相互之间产生机械作用，在无水条件下，同样能增强集料之间的作用力，使路基达到同类路基的技术要求。	路基
8	泥石流处治格宾网填石施工技术	格宾网箱被作为一种新材料引入新疆公路施工中，充分体现出了它的优越性，格宾网箱是使用镀 10%铝锌合金钢丝，外有 PVC 膜试片包裹，其拉伸强度、耐磨性能够使它使用寿命长，同时也可以回收利用。	路面
9	高边坡柔性主动防护施工技术	该新型技术广泛应用于新疆山区公路建设，使公路工程高边坡施工取得良好的经济效益和社会效益，坚持人与自然和谐发展，树立尊重自然、保护环境的理念。	路基
10	山区公路挂网客土喷播施工技术	挂网客土喷播是以团粒剂使客土形成团粒化结构，加筋纤维在其中起到类似植物根茎的网络加筋作用，从而造就有一定厚度的具有耐雨水、风侵蚀，牢固透气，与自然表土相类似或更优的多孔稳定土壤结构。	路基
11	公路路肩铣刨式隆声警示带施工技术	该技术的工作原理是由液压制动装置间断的下压前置式铣刨装置，并带动铣刨鼓转动，利用铣刨鼓上的铣刨头摩擦路面，形成一段段平滑、均匀、间隔连续的弧形凹槽。	路基
12	水泥厂拌冷再生路面基层施工技术	技术内容包括原材料的准备、混合料的拌和、下承层的准备、摊铺、压实、接缝的处理、施工时间控制、养生。具有严格控制材料和拌和质量，具备存储功能、环境保护的特点。	路面
13	双层 SMA 沥青混合料路面施工技术	SMA 明显特点是三高一低一剂：即高用量的轧碎粗骨料，以提高抗车辙能力；高沥青用量和高矿粉用量，促使沥青膜加厚，混合料孔隙小，其耐水性、耐老化性能和耐久性能都有提高；低的细集料含量；添加纤维稳定剂，以改善胶结剂的高低温性能，增强混合料的抗裂、耐磨能力。	路面
14	高原冻土区浆砌片石挡土墙	本技术通过控制施工时段冻土临界温度及适用的开挖方式，总结出在高原冻土区的挡土墙基础的施工工艺，确	路基

序号	技术名称	技术内容及特点	技术所属领域
	基础施工技术	保了施工质量并使原有冻土层不遭受破坏，同时加快了施工进度，取得了良好的经济效益。	
15	寒区梁板混凝土蒸汽养生施工技术	本技术具有工艺新、可操作性强，适用于当室外温度低于 5℃，无法用洒水自然养生的条件，本工法提高了梁体混凝土强度，确保梁体质量，提高生产效率。	桥梁
16	高原冻土区涵洞基础拼装施工技术	本技术省去了炸药的运输、保管成本，除去施工干扰等方面的因素，加快了施工进度，又节约了成本，保证了施工质量。	涵洞
17	沥青路面复拌就地热再生施工技术	再生剂比例根据原路面沥青老化程度确定，掺加的新沥青混合料的矿料级配根据旧沥青路面材料的矿料级配和拟定的设计级配范围确定。	路面
18	高架桥现浇砼防撞护栏施工技术	本技术采用移动式吊篮施工，无需搭设落地脚手架，大大降低了施工成本，提高了施工效益，同时也提高了操作的安全性。施工时，防撞护栏模板加固采用内侧模板固定外侧模板，使模板加固体系更加简化、合理，保证了防撞护栏的成型质量。外侧模板在制作时充分考虑了前期梁板制作上的误差，使模板的调节余地变大，操作上更加方便。	桥梁
19	防渗固化环保新材料边坡施工技术	掺配了高分子材料的土体自身的内聚力增加 20%，内摩擦角增加 10%，土体的自稳能力显著提高，抗拉性能明显改变，新型加固材料具有生态环保、耐久性高、加固效果好、造价低、施工工艺简单的有点，成本降低为普通工艺造价的 1/3、新材料无毒无害，可直接进行绿化改建，节省了绿化成本了施工工序。	边坡
20	寒区大比例厂拌热再生沥青路面施工技术	本技术可摊铺整个路宽或仅处理单车道，可处理面层的不平整和裂缝，消除车辙、坑槽和松散现象，提高行驶质量，快速恢复路面功能，添加再生剂、新沥青、温拌剂及新集料，防止热再生料发生离析，保障再生料质量。	路面
21	智能数控预应力张拉施工技术	本技术的核心点在于智能张拉系统的运用及规范操作张拉程序。应用到 S310 麦喀高速公路桥梁施工，对新疆公路建设、高铁、市政行业起到指导作用。	桥梁
22	大跨径钢箱梁安装施工技术	箱梁采用分段加工水平运输至现场拼装，现场焊接采用手工电弧焊，CO <sub>2</sub> 气体保护焊和埋弧自动焊等焊接方法，焊接位置有平位焊，立位焊和仰位焊等各种焊接工序，现场焊缝各为熔透焊，并进行超声波，磁粉及 X 射线生平无损检测。	桥梁

## （二）公司主要施工工法

截至报告期末，公司已经取得的国家级和行业协会认定的工法如下：

序号	工法编号	工法名称	工法完成单位	工法认定单位	取得日期
1	GJEJGF219-2012	动态智能监控下的沥青混合料路面施工工法	新疆交建	国家住房和城乡建设部	2014年3月19日
2	GGG（内）B4045-2013	耐寒抗高温添加剂改性热拌沥青混合料路面施工工法	内蒙古路桥有限责任公司、深圳天坤元环保科技有限公司、新疆交建	中国公路建设行业协会	2013年12月27日
3	GJEJGF192-2010	橡胶沥青、胶粉双复合改性沥青混凝土路面施工工法	湖南路桥建设集团、新疆交建	国家住房和城乡建设部	2011年9月30日
4	GJEJGF197-2010	岩盐路基施工工法	新疆交建	国家住房和城乡建设部	2011年9月30日
5	GJEJGF196-2010	公路沥青路面综合表面处治施工工法	新疆交建	国家住房和城乡建设部	2011年9月30日

## （三）技术储备及技术创新安排

公司根据国家和公路交通行业未来的发展动向，将重点研发新材料，并将物联网及信息化技术应用到工程建设中，实现高水平的技术创新，并改变新疆地区公路养护效率低，养护设计技术空白和高端养护装备依赖进口的状况。

## 十二、境外生产经营的情况

### （一）境外经营业务许可

公司分别取得了可在蒙古国、塔吉克斯坦、南苏丹、乌克兰及喀麦隆进行投资活动的企业境外投资证书，具体内容如下：

境外企业名称	国别	许可范围/资质等级	证书编号	发证机构	取得时间
华天	蒙古	承包与其实力、规模相适应的公	境外投资证第	新疆维吾	2015.08.17

蒙古		路、桥梁、市政、水利水电、铁路、交通安全设施、能源、矿产类项目，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员，项目的勘察设计与咨询，项目的资格审查、投标，合同的谈判签订，施工项目的管理	N650020150088号	尔自治区商务厅	
交建塔吉克	塔吉克斯坦	公路工程施工总承包、公路路面工程专业承包、公路工程路基工程专业承包、市政公用工程施工总承包、桥梁工程专业承包、水利水电工程施工总承包、铁路工程施工总承包	境外投资证第N6500201500124号	新疆维吾尔自治区商务厅	2015.12.14
南苏丹分公司	南苏丹	公路桥梁工程、铁路及隧道工程、市政工程、建筑安装工程、能源工程、矿产资源开发、农林水利工程	境外投资证第N6500201500089号	新疆维吾尔自治区商务厅	2015.08.17
乌克兰分公司	乌克兰	从事市场的信息收集、联络、市场推广等非营业性的商业活动	境外投资证第N6500201700007	新疆维吾尔自治区商务厅	2017.11.20
喀麦隆分公司	喀麦隆	从事市场的信息收集、联络、市场推广等非营业性的商业活动	境外投资证第N6500201700008	新疆维吾尔自治区商务厅	2017.11.20

## （二）境外工程基本情况

截至报告期末，公司中标或建设的海外项目具体情况如下：

序号	项目名称	所在国家	是否已完工	备注
1	巴特苏木布尔项目	蒙古	已完工	/
2	Minton-Lele-Ntam-Mbalam道路工程项目	喀麦隆	未完工	/
3	杜尚别-乌兹别克边境道路改造项目	塔吉克斯坦	已完工	/
4	基辅-哈尔科夫-杜布赞斯基公路大修项目	乌克兰	未完工	项目已停止
5	斯特雷-捷尔诺波尔-基洛沃格勒-兹纳彦卡修复工程项目	乌克兰	未完工	项目已停止

### （三）境外的资产及盈利情况

#### 1、境外固定资产情况

报告期内，公司在喀麦隆、蒙古、塔吉克斯坦及乌克兰开展业务，截至报告期末，公司在境外的固定资产情况如下：

国家	资产名称	单位	数量	原值 (万元)	账面价值 (万元)	综合成新率
喀麦隆	施工机械	台/套	81	2400.64	652.14	27.17%
蒙古	车辆	辆	2	77.04	2.98	3.87%
塔吉克斯坦	办公用品	台/套	39	11.01	0.55	5.00%
乌克兰	施工机械	台/套	74	5,473.21	3733.94	68.22%
总计			196	7961.90	4389.61	55.13%

#### 2、境外工程项目收入情况

报告期内，公司境外工程项目收入情况如下：

单位：万元

工程名称	工程收入	工程成本	毛利
乌克兰斯特雷-捷尔诺波尔-基洛沃格勒-兹纳彦卡修复工程项目	507.68	10,346.73	-9,839.05
乌克兰基辅-哈尔科夫-杜布赞斯基公路大修项目	-	4,106.60	-4,106.60
喀麦隆 Minton-Lele-Ntam-Mbalam 道路工程项目	20,301.89	20,067.78	234.11
塔吉克斯坦杜尚别-乌兹别克边境道路改造项目（阿维森纳纪念碑到西门）	25,622.19	36,040.07	-10,417.87
蒙古国巴特苏木布尔项目	130.49	2.68	127.81

## 十三、主要产品和服务的质量控制及环境保护情况

### （一）质量控制情况

公司内部质量控制体系主要由依据 ISO9001 质量体系标准制定的《质量手册》以及各级质量控制人员构成，其中质量控制人员主要包括项目管理中心总经理，子公司总工程师、项目总工程师以及质检工程师、质量检查员。项目管理中心总经理对公司工程项目质量全面控制，子公司总工程师负责所属子公司的工程

项目质量,项目工程师对所在项目的质量负责。公司的质量控制部门分三个层面,即集团公司层面、子分公司层面以及具体项目层面,详细情况如下:

1、集团公司层面:主要管理质量方面的职能部门为项目管理中心,下设合同经营部、施工管理部、设备物资部、安全环保部四个部门,从合同、施工、材料、安全方面对项目质量起到督导作用。

2、子分公司层面:由子分公司分管领导牵头,下设项目经理部等部门促进项目施工。

3、项目层面:由项目总工程师对所在项目的质量负责,下设工程技术部、合同计划部、设备物资部、工地试验室、财务管理部、安全环保部、综合事务部七个部门,促进项目各项工作在保证施工质量的前提下顺利开展。

## (二) 公司的环境保护情况

公司严格遵守国家和新疆维吾尔自治区有关环境保护的法律、法规和规章,制定了多项适应企业特点的环境保护措施,如防止扰民与污染措施、保护空气质量措施、加强水质保护措施、加强噪声控制措施、固体废弃物处理措施、水土保持措施、生态环境保护措施、文物保护措施等。

公司及各项目经理部依照 ISO14001:2004 环境管理体系以及 OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系标准,建立了以安全分管领导为主,各职能部门(施工管理部、设备物资部、安全环保部)共同参与管理的环境保护体系。其中施工管理部负责制定项目环保措施和分部分项工程的环保方案,解决施工中出现的污染环境技术问题,合理安排生产,组织各项环保技术措施的实施,减少对环境的干扰;设备物资部严格执行有毒有害气体、危险物品的管理和领用制度,负责各种施工材料、机械设备的节约、回收及节能减排;安全环保部督促施工全过程的环保工作和不符合项的纠正,监督各项环保措施的落实。

## 十四、上市以来历次筹资及派现情况

### (一) 公司上市以来的股权筹资情况

单位:万元

首发前期末净资产额（合并口径）	180,147.75		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	2018年11月	首次公开发行	41,917.34
首发后累计分派现金金额	13,222.50		
本次发行前期末（2020年6月30日）净资产额（合并口径）	310,108.34		

## （二）公司上市以来的现金分红情况

公司于2018年11月上市。2019年5月27日，公司召开2018年度股东大会，审议通过了关于《公司2018年利润分配预案》的议案，以2018年12月31日登记的总股本64,500万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.45元（含税），共计9,352.50万元，占2018年度合并报表中归属于母公司股东的净利润35,327.50万元的26.47%。

2020年5月28日，公司召开2019年度股东大会，审议通过了关于《2019年度利润分配预案》的议案，以2019年12月31日登记的总股本64,500万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.60元（含税），共计3,870.00万元，占2019年度合并报表中归属于母公司股东的净利润18,628.22万元的20.77%。

## 十五、报告期内公司及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况

截至本募集说明书签署日，公司及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及履行情况如下：

序号	承诺事由	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
----	------	------	------	------	------	------

序号	承诺事由	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
1	首次公开发行或再融资时所作承诺	股份锁定及减持承诺	1、自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本单位直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本单位直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份。2、将按照公司首次公开发行股票招股说明书以及本单位出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持公司股票。3、在上述限售期限届满之日起 2 年内，若减持公司股份，则减持股份的条件、方式、价格及期限如下：（1）减持股份的条件在符合相关法律法规及规范性文件规定、不存在违反本单位在公司首次公开发行股票时所作出的相关承诺的条件下，本单位可作出减持股份的决定。（2）减持股份的数量及方式在限售期满后的 12 个月内，减持数量不超过本单位所持有公司股份数量的 10%；在限售期满后的第 13 至 24 个月内，减持数量不超过本单位所持公司股份数量的 20%。减持方式包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。（3）减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价格（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，应按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整）。（4）减持期限本单位拟减持公司股份时，将提前 3 个交易日通知公司并予以公告，自公告之日起六个月内完成。	2018 年 11 月 28 日	2018 年 11 月 28 日至 2021 年 11 月 28 日	正在履行
2		稳定股价的承诺	在触发公司稳定股价预案启动的条件时，新疆国资委作为公司的控股股东、实际控制人，严格依照法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，积极配合并保证公司按照要求制定并启动稳定股价的实施方案。	2018 年 11 月 28 日	上市后三年内	正在履行
3		避免关联交易的承诺	1、本单位将尽量避免本单位以及本单位实际控制或施加重大影响的公司与发行人之间产生交易事项，对于不可避免发生的业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。 2、本单位将严格遵守发行人公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照	2017 年 6 月 15 日	关联关系期间持续有效	正在履行

序号	承诺事由	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			<p>发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露。</p> <p>3、本单位保证不会利用关联交易转移发行人利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益。</p> <p>4、本单位保证遵循关于上市公司法人治理结构法律法规和中国证监会相关规范性文件，保证发行人的人员独立和董事、监事及高级管理人员的稳定，保证发行人资产完整及业务、财务、机构独立，确保发行人按上市公司的规范独立自主经营。</p> <p>5、若本单位违反上述承诺，导致发行人发生利益受损，本单位将承担相应的责任。</p> <p>6、本承诺函自签署之日起生效。在本单位与发行人存在关联关系期间，本承诺函持续有效。</p>			
4		避免同业竞争的承诺	<p>1、本单位作为发行人的控股股东、实际控制人，是新疆维吾尔自治区人民政府直属特设行政机构，代表国家履行出资人职责，其本身并无任何生产经营行为，与发行人不存在同业竞争。</p> <p>2、为保证发行人及其他股东利益，在其直接或间接持有发行人控股权期间，将不采取任何行为或措施从事或者参与和发行人主营业务相同或相似的业务和活动，包括但不限于自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与任何与发行人主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；以任何形式支持他人从事与发行人主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；以其他方式介入任何与发行人主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。</p> <p>3、本单位保证遵循关于上市公司法人治理结构法律法规和中国证监会相关规范性文件，保证发行人的人员独立和董事、监事及高级管理人员的稳定，保证发行人资产完整及业务、财务、机构独立，确保发行人按上市公司的规范独立自主经营。</p> <p>4、若本单位违反上述承诺，导致发行人发生利益受损，本单位将承担相应的责任。</p> <p>5、本承诺函自签署之日起生效。在本单位直接或间接持有发行人控股权期间，本承诺函持续有效。</p>	2017年6月15日	直接或间接持有发行人控股权期间持续有效	正在履行

## 十六、股利分配政策和决策机制

### （一）公司股利分配政策和决策机制

公司已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等规定，在《公司章程》中明确了公司利润分配的有关事项，公司章程中关于利润分配政策的内容如下：

“第一百八十七条 公司的利润分配政策为：

（一）公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策、论证和调整过程中应充分考虑股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见。

1、利润分配的形式：公司可以采取现金和股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。

2、现金分红的条件、比例和期间间隔：在公司当年经审计的净利润为正数且公司当年无重大对外投资计划或重大现金支出事项发生时，公司应当采取现金分红的方式进行利润分配。公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润（不含年初未分配利润）的百分之二十。由公司董事会根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。

重大对外投资计划或重大现金支出是指以下情形之一：

①公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买固定资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的百分之五十，且超过3,000万元；

②公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买固定资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的百分之三十。

上述重大对外投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

3、股票股利分红条件：若公司经营状况良好，且公司董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案，并经股东大会审议通过后实施。

4、差异化现金分红政策：公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策。

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之八十；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之四十；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到百分之二十；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

5、在当年盈利的条件下，公司每年度至少分红一次。公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。公司原则上应当采用现金分红进行利润分配，现金分红方式优先于股票股利分配方式。公司在实施现金分红的同时，可以派发股票股利。

6、利润分配的决策程序和机制：

(1) 公司董事会应当先制定分配预案，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当对此发表独立意见，公司董事会审议通过的公司利润分配方案应当提交股东大会审议；公司当年盈利但董事会未制定现金利润分配预案的，公司应当在年度报告中详细披露并说明未进行现金分红的原因及留存未分配利润的确切用途及收益，独立董事应当对此发表独立意见。

(2) 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案、并直接提交董事会审议。

(3) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，对年度利润分配预案进行审议并发表意见。

(4) 股东大会对现金分红方案进行审议前，应当通过深圳证券交易所互动平台、公司网站、接听投资者电话、电子邮件等多种方式主动与股东特别是中小

股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司召开股东大会审议利润分配方案预案时，除现场会议外，为充分考虑公众投资者的意见，还应当向股东提供网络形式的投票平台。

7、公司股东如存在违规占用公司资金情形的，公司应扣减该股东所分配的相应现金红利，以偿还其占用的资金。

8、公司股东大会按照既定利润分配政策对利润分配方案作出决议后，公司董事会应当在股东大会召开后的两个月内完成现金（或股份）的派发事项。

9、公司的利润分配政策不得随意变更。如遇战争、自然灾害等不可抗力，或现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突，或有权部门下发利润分配相关新规定的，董事会应以保护股东权益为原则拟定利润分配调整政策，并在股东大会提案中详细论证并说明原因，独立董事应当对此发表独立意见。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。有关调整利润分配政策的议案需经监事会和三分之二以上的独立董事同意后提交董事会，公司董事会审议通过后提交公司股东大会，经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（二）公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- 1、是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- 2、分红标准和比例是否明确和清晰；
- 3、相关的决策程序和机制是否完备；
- 4、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- 5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

公司董事会未提出现金分红预案或现金分红比例较低的，应在定期报告中披露未进行现金分红或者现金分红比例较低的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应对此发表独立意见。

(三) 公司应当制定分红回报规划和最近三年的分红计划。分红回报规划应当着眼于公司的长远和可持续发展, 在综合考虑行业发展趋势、公司实际经营情况、发展目标、股东要求和意愿、社会融资环境及资本成本等因素的基础上, 建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制, 对公司股利分配作出制度性安排, 确保公司股利分配的连续性和稳定性。公司每三年重新审视一次分红回报规划和计划, 公司可以根据股东(特别是公众投资者)、独立董事和外部监事的意见对分红规划和计划进行适当且必要的调整。调整分红规划和计划应以股东权益保护为出发点, 不得与公司章程的相关规定相抵触, 公司保证调整后的股东回报计划不违反本章程确定的原则。

公司制定和调整股东回报规划的, 应当按照本条第(一)项关于制定和修改公司的利润分配政策的相关程序审议批准。”

为建立更加科学、合理的投资者回报机制, 在兼顾股东回报和企业发展的同时, 保证股东长期利益的最大化, 公司已根据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的规定, 在《公司章程》中明确了公司利润分配的有关事项。

## (二) 公司最近三年现金分红情况

年度	现金分红金额 (万元)(含税)	合并报表中归属于母公司 股东的净利润(万元)	现金分红金额占合并报 表中归属于母公司股东 净利润的比例
2019年	3,870.00	18,628.22	20.77%
2018年	9,352.50	35,327.50	26.47%
2017年	-	24,578.25	-
公司最近三年累计现金分红合计金额(万元)			13,222.50
公司最近三年年均归属于母公司股东的净利润 (合并报表口径, 万元)			26,177.99
公司最近三年累计现金分红金额占最近三年合并报表中归属于 母公司股东的年均净利润的比例			50.51%

## 十七、报告期内发行债券的情况和资信评级情况

### （一）报告期内债券发行和偿还情况

公司报告期内不存在对外发行债券的情况。

### （二）公司偿债能力指标

项 目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
利息保障倍数	2.11	2.60	3.66	4.03
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

报告期内，公司偿债能力指标维持在较高水平，贷款及利息偿还情况良好，不存在逾期归还银行贷款及利息的情况。

### （三）资信评级情况

新世纪评级对本次发行的可转债进行信用评级，并对跟踪评级做出了相应的安排。根据新世纪评级出具的《新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为 AA，本次债券信用等级为 AA，评级展望为稳定。

## 十八、董事、监事及高级管理人员

### （一）现任董事、监事、高级管理人员的任职情况及任职资格

公司现有 8 名董事，5 名监事，7 名高级管理人员。董事会包括 3 名独立董事、1 名职工董事。高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、总会计师、总工程师、总经济师和董事会秘书。

公司的董事、监事、高级管理人员与核心技术人员均为中国国籍，无境外永久居留权。

#### 1、董事

姓名	在公司任职	提名人	任职期间
----	-------	-----	------

沈金生	董事长	新疆国资委	2018.4.24 至 2021.4.23
朱天山	副董事长	新疆国资委	2018.4.24 至 2021.4.23
王成	董事、总经理	新疆国资委	2018.4.24 至 2021.4.23
隋绍新	职工董事	职工代表大会	2018.4.24 至 2021.4.23
胡述军	董事	特变电工集团	2018.4.24 至 2021.4.23
张尚昆	独立董事	新疆国资委	2018.4.24 至 2021.4.23
沈建文	独立董事	新疆国资委	2018.4.24 至 2021.4.23
龚巧莉	独立董事	新疆国资委	2018.4.24 至 2021.4.23

## 2、监事

姓名	在公司任职	提名人	任职期间
周文君	监事会主席	新疆国资委	2018.4.24 至 2021.4.23
徐明明	监事	新疆国资委	2018.4.24 至 2021.4.23
亢晓松	监事	新疆国资委	2018.4.24 至 2021.4.23
胡忠东	职工监事	职工代表选举	2018.4.24 至 2021.4.23
周超睿	职工监事	职工代表选举	2018.4.24 至 2021.4.23

## 3、高级管理人员

姓名	在公司任职	任职期间
王成	总经理	2018.4.25 至 2021.4.24
熊刚	副总经理	2018.4.25 至 2021.4.24
赛力克·阿吾哈力	副总经理	2018.4.25 至 2021.4.24
曾学禹	总会计师、财务总监	2018.4.25 至 2021.4.24
黄勇	总工程师	2018.4.25 至 2021.4.24
余红印	总经济师、副总经理	2018.4.25 至 2021.4.24
林强	董事会秘书、副总经理	2018.4.25 至 2021.4.24

### (二) 董事、监事、高级管理人员的经历

公司现任董事、监事、高级管理人员教育经历、职业经历等情况如下：

#### 1、董事简历及任职情况

##### (1) 沈金生先生

1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，硕士学历，高级工程师，一级注册建造师。曾任新疆塔城公路总段宣教科干事、托里公路段副段长、

段长、副总段长，新疆高等级公路管理局一级公路管理处副处长，北方工程处处长，交建有限董事长兼总经理。现任公司董事长。

(2) 朱天山先生

1959 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，高级政工师。曾任新疆第四运输公司统计计划员、业务员、驻乌工作组副组长，新疆第一汽车运输公司供销公司副经理、经理，新疆第一汽车运输公司副经理，新疆陆通交通建设有限责任公司总经理，北方工程处副处长，交建有限副董事长。现任公司副董事长。

(3) 王成先生

1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，高级工程师，二级注册建造师。曾任职新疆省道 303 线工程项目技术员，新疆国道 217 线工程项目施工队长，新疆国道 216 线克拉玛依—铁厂沟工程项目技术主任，新疆克拉玛依过境公路工程项目总工，新疆国道 314 线和硕—库尔勒公路工程项目总工，新疆国道 216 线大黄山—天池路口工程项目总工，北方工程处市场经营开发部经理、处长助理、市场部经理，交建有限副总经理。现任公司董事、总经理。

(4) 隋绍新先生

1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，大专学历，高级政工师。曾任职新疆第一公路汽车大队工会干事，新疆路桥汽车运输公司工会干事、工会副主席、工会主席，北方工程处工会主席，交建有限董事、工会主席。现任公司职工董事、工会主席。

(5) 胡述军先生

1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，大专学历。曾任特变电工新疆变压器厂车间主任、生产处处长、厂长助理、副厂长，特变电工股份有限公司总经理助理、副总经理。现任特变电工集团董事长、总经理，特变电工股份有限公司董事，公司董事。

(6) 张尚昆先生

1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，研究生学历，教授级高级工程师。曾任奇台公路段工人、原昌吉公路总段生产科副科长、科长、主任工程师、副总段长，原新疆高等级公路管理局副总工程师，新疆公路管理局总工程师，新疆交通厅规划中心主任，新疆交通厅科技教育处处长，2014 年 9 月退休。现任公司独立董事。

(7) 沈建文女士

1961 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，硕士学历。曾任职新疆财经学院工业经济系教师、工业经济系副主任、工业经济系主任、科研处处长，新疆财经大学工商管理学院教师。现任公司独立董事。

(8) 龚巧莉女士

1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，硕士学历。自 1985 年 7 月至今，在新疆财经大学会计学院任专业教师。兼任新疆生产力促进中心、新疆科技厅、乌鲁木齐科技局财务评审专家，金蝶软件(新疆)有限公司外聘财务专家，自治区国资委稽查办外部稽查专家，新疆 MBA 企业家协会及自治区 EMBA 工商管理研究会专家顾问团顾问。现任公司独立董事。

## 2、监事简历及任职情况

(1) 周文君女士

1965 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历。曾任职喀什地区财政局任企业科副科长、科长、会计科科长，喀什地区国资委中心主任，哈密地区劳动和社会保障局副局长，哈密地区国资委副主任、主任，新疆产权交易中心任副主任、交易所副董事长、主任、交易所董事长。现任公司监事。

(2) 徐明明先生

1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历。曾任职新疆油田公司风城采油一站生产管理岗、经营管理岗主办，新疆油田公司财务处税价管理科。现任公司监事。

(3) 亢晓松女士

1983 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，研究生学历，曾任职新疆地矿局矿产实验研究所从事财务工作。现任公司监事。

#### (4) 胡忠东先生

1962 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，高级政工师。曾任职新疆兵团第六师一一〇团机械厂从事统计、会计工作，新疆路桥总公司第二工程处财务科、纪委监察科副科长，北方工程处纪委，北方工程处 G314 线托克逊-库米什项目部教导员、党支部书记，北方工程处纪委监察室主任，华天工程党委书记。现任公司纪委副书记兼纪检监察室主任、职工监事。

#### (5) 周超睿女士

1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，工程师。曾任职北方工程处项目管理部工程统计，交建有限项目管理中心任工程统计，交建有限人力资源部先后任科员、主办科员，新疆交建人力资源部副部长。现任公司职工监事。

### 3、高级管理人员简历及任职情况

#### (1) 王成先生

总经理，简历详见本小节之“1、董事简历及任职情况”。

#### (2) 熊刚先生

1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，高级工程师，一级注册建造师。曾任职新疆桥梁工程处一工区技术员、项目经理，新疆桥梁工程处三工区主任，北方工程处副处长，交建有限副总经理。现任公司核心技术人员、副总经理。获得奖项包括：2012 年度中国施工企业管理协会科学技术奖科技创新成果一等奖；2011 年和 2013 年新疆维吾尔自治区区级工法证书；2011 年国家级工法证书。

#### (3) 赛力克·阿吾哈力先生

1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，哈萨克族，本科学历，高级工程师。曾任职新疆公路桥梁总公司路桥工程处，高等级公路管理局工程监理处，新疆维吾尔自治区交通建设管理局施工管理处，北方工程处副处长，交建有限副总经理。现任公司副总经理。

#### (4) 曾学禹先生

1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，高级会计师。曾任职新疆公路管理局第三工程队机械队会计，新疆路桥总公司第一工程处会计、审计，北方工程处财务负责人，交建有限副总会计师、财务负责人、财务管理中心总经理。现任公司总会计师、财务总监。

(5) 黄勇先生

1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，博士研究生学历，高级工程师。曾任职新疆公路规划勘察设计院技术员、助理工程师，新疆交通科学研究院助理工程师、工程师、高级工程师，交建有限总工程师。现为公司核心技术人员，任总工程师。

(6) 余红印先生

1967 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，高级政工师。曾任职新疆路桥二处一工区技术员，新疆路桥二处二工区副主任、主任、副处长兼总工，新疆桥梁总公司总工程师、副总经理兼总工，新疆路桥建设集团董事、副总经理，交建有限总经济师、副总经理，现任公司副总经理、总经济师。

(7) 林强先生

1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，本科学历，高级经济师。曾任职友好商场统计科统计员，友好商场证券办公室科员，友好商场股份公司证券投资部科员，新疆友好（集团）股份有限公司证券投资部主任科员、副经理，交建有限董事会秘书。现任公司董事会秘书、副总经理。

### (三) 董事、监事、高级管理人员的薪酬及兼职情况

#### 1、董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

2019 年度，公司董事、监事和高级管理人员报酬情况：

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
沈金生	董事长	男	53	现任	49.18	否
朱天山	副董事长	男	61	现任	49.18	否
王 成	董事、总经理	男	46	现任	49.18	否

隋绍新	职工董事	男	58	现任	40.54	否
胡述军	董事	男	47	现任	-	是
龚巧莉	独立董事	女	56	现任	6.5	否
沈建文	独立董事	女	59	现任	6.5	否
张尚昆	独立董事	男	57	现任	6.5	否
周文君	监事会主席	女	55	现任	-	是
徐明明	监事	男	31	现任	-	是
亢晓松	监事	女	37	现任	-	是
胡忠东	职工监事	男	58	现任	22.22	否
周超睿	职工监事	女	37	现任	18.99	否
熊刚	副总经理	男	50	现任	35.62	否
赛力克·阿吾哈力	副总经理	男	53	现任	33.16	否
曾学禹	总会计师、财务总监	男	56	现任	40.54	否
黄勇	总工程师	男	48	现任	40.54	否
余红印	总经济师、副总经理	男	53	现任	43	否
林强	董事会秘书、副总经理	男	50	现任	45.46	否
合计	-	-	-	-	487.11	-

## 2、董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至2020年6月30日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位任职的情况如下：

姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务	与公司关系
胡述军	董事	新疆特变电工集团有限公司	董事长、总经理	关联方
		特变电工股份有限公司	董事	关联方
		新疆特变电工集团物流有限公司	董事长、总经理	关联方
		新疆特变电工国际招标咨询有限公司	董事长、总经理	关联方
		新疆中疆仓储有限公司	董事长	关联方
		新疆特变集团水电有限公司	董事长、总经理	关联方
		新疆特变集团矿业有限公司	董事长、总经理	关联方
		新疆远卓企业管理咨询有限公司	董事长、总经理	关联方
		中疆国际融资租赁有限公司	董事长、总经理	关联方

姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务	与公司关系
		新疆特变机电设备制造有限公司	董事长	关联方
		新疆特变电工房地产开发有限新责任公司	董事长	关联方
		新疆特变（集团）现代农业科技有限公司	董事	关联方
		新疆特变电工国际成套工程承包有限公司	董事	关联方
		中疆物流有限责任公司	董事	关联方
		中丝路建设投资集团有限公司	董事	关联方
		博乐市丝路阳光建设投资有限公司	董事	关联方
		特变电工国际物流（天津）有限公司	执行董事	关联方
		新特能源股份有限公司	监事	无关联关系
		特变电工集团（天津）智能电气有限公司	董事长	关联方
		特变电工集团（湖南）电气科技有限公司	董事	关联方
		昌吉丝路智城工程建设有限公司	董事	关联方
沈建文	独立董事	新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	独立董事	关联方
龚巧莉	独立董事	新疆库尔勒香梨股份有限公司	独立董事	关联方
		青海大通农村商业银行股份有限公司	独立董事	关联方
		青海湟中农村商业银行股份有限公司	独立董事	关联方
		新疆合金投资股份有限公司	独立董事	关联方
周文君	监事会主席	新疆国际经济合作（集团）有限责任公司	监事	无关联关系
		新疆棉花产业集团喀什纺织有限责任公司	监事	无关联关系

#### （四）董事、监事、高级管理人员持股及其他对外投资情况

##### 1、董事、监事、高级管理人员持股情况

截至 2020 年 6 月 30 日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务或关联关系	持有公司股份	
		持股数（万股）	持股比例
沈金生	董事长	369.90	0.57%
朱天山	副董事长	225.00	0.35%
王成	董事、总经理	200.00	0.31%
隋绍新	职工董事	150.00	0.23%
胡述军	董事	-	-
张尚昆	独立董事	-	-
沈建文	独立董事	-	-
龚巧莉	独立董事	-	-
周文君	监事会主席	-	-
徐明明	监事	-	-
亢晓松	监事	-	-
胡忠东	职工监事	-	-
周超睿	职工监事	-	-
熊刚	副总经理	200.00	0.31%
赛力克·阿吾哈力	副总经理	175.09	0.27%
曾学禹	总会计师、财务总监	175.08	0.27%
黄勇	总工程师	150.00	0.23%
余红印	总经济师、副总经理	100.00	0.16%
林强	董事会秘书、副总经理	175.07	0.27%

## 2、董事、监事、高级管理人员其他对外投资情况

截至本募集说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除持有公司股份外，不存在其他对外投资。

## 十九、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情况

截至本募集说明书签署日，公司最近五年内不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚的情形。

## 第五节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争情况

#### （一）同业竞争情况的说明

公司控股股东、实际控制人为新疆国资委。新疆国资委为新疆维吾尔自治区人民政府直属特设行政机构，主要职责为根据新疆维吾尔自治区人民政府授权，依照《公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和法规，代表国家履行出资人职责，监管新疆维吾尔自治区国家出资企业的国有资产，加强国有资产管理，其本身并无任何生产经营行为，也不干涉所监管企业日常的生产经营决策，同受其控制的企业之间无法因此而形成利益冲突和利益倾斜。

根据《公司法》第二百一十六条第（四）项“国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系”、《企业会计准则第36号-关联方披露》第六条“仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方”以及《深圳证券交易所股票上市规则》第10.1.4条“上市公司与本规则 10.1.3 条第（二）项所列法人受同一国有资产管理机构控制而形成 10.1.3 条第（二）项所述情形的，不因此构成关联关系，但该法人的董事长、总经理或者半数以上的董事属于本规则 10.1.5 条第（二）项所列情形者除外”等规定，公司与新疆国资委控制的其他企业不构成关联方，亦不存在同业竞争。

#### （二）避免同业竞争的措施

为避免同业竞争，保障公司利益，公司控股股东、实际控制人和持有公司5%以上股份的股东已书面承诺不从事与公司构成同业竞争的生产经营活动，并承诺将采取有效措施避免今后与公司产生同业竞争。

##### 1、控股股东、实际控制人的承诺

公司控股股东、实际控制人新疆自治区国资委已签署《关于避免同业竞争承诺函》，新疆国资委承诺，其作为公司的控股股东、实际控制人，是新疆维吾尔自治区人民政府直属特设行政机构，代表国家履行出资人职责，其本身并无任何

生产经营行为，与公司不存在同业竞争。为保证公司及其他股东利益，在其直接或间接持有公司控股权期间，将不采取任何行为或措施从事或者参与和公司主营业务相同或相似的业务和活动，包括但不限于自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；以任何形式支持他人从事与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；以其他方式介入任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

实际控制人同时承诺遵循关于上市公司法人治理结构法律法规和中国证监会相关规范性文件，保证公司的人员独立和董事、监事及高级管理人员的稳定，保证公司资产完整及业务、财务、机构独立，确保公司按上市公司的规范独立自主经营。

## 2、主要股东的承诺

持有公司 5%以上股份的股东特变电工集团出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“（1）承诺人及所控制的下属企业没有直接或间接地从事与发行人主营业务构成同业竞争的业务。承诺人及所控制的下属企业不存在未予披露的与发行人主营业务相同或类似的经营性资产以及从事该等业务的分支机构或控股子公司（企业）。

（2）在承诺人直接或间接持有发行人股权期间，承诺人将不采取任何行为或措施从事或者参与和发行人主营业务相同或相似的业务和活动，包括但不限于自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与任何与发行人主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；以任何形式支持他人从事与发行人主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；以其他方式介入任何与发行人主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

（3）如果发行人在其现有业务的基础上进一步拓展其经营业务范围，而承诺人及其届时所控制的其他企业对此已经进行生产、经营的，承诺人及其届时所控制的其他企业应将相关业务出售，发行人对相关业务在同等商业条件下有优先收购权，承诺人并将尽最大努力促使有关交易的价格在公平合理及与独立第三者

进行正常商业交易的基础上确定。

(4) 对于发行人在其现有业务范围的基础上进一步拓展其经营业务范围，而承诺人及其届时所控制的其他企业尚未对此进行生产、经营的，承诺人及其届时所控制的其他企业将不从事与发行人该等新业务相同或相似的业务和活动。

(5) 若承诺人违反上述避免同业竞争承诺，则承诺人利用同业竞争所获得的全部收益（如有）归发行人所有，并赔偿发行人和其他股东因此受到的损失；同时承诺人不可撤销地授权发行人从当年及其后年度应付承诺人现金分红中扣留与上述收益和损失相等金额的款项归发行人所有，直至承诺人承诺履行完毕并弥补完发行人和其他股东的损失。”

### (三) 独立董事关于同业竞争的意见

公司独立董事关于同业竞争问题发表意见如下：“公司控股股东、实际控制人为新疆国资委。新疆国资委为新疆维吾尔自治区人民政府直属特设行政机构，主要职责为根据新疆维吾尔自治区人民政府授权，依照《公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和法规，代表国家履行出资人职责，监管新疆维吾尔自治区国家出资企业的国有资产，加强国有资产管理，其本身并无任何生产经营行为，也不干涉所监管企业日常的生产经营决策，同受其控制的企业之间无法因此而形成利益冲突和利益倾斜。控股股东、实际控制人已对避免同业竞争作出承诺，签署《关于避免同业竞争承诺函》，公司自上市以来，控股股东、实际控制人一直严格履行相关承诺，避免同业竞争措施是有效的。”

## 二、关联交易情况

### (一) 关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》等文件的有关规定，截至 2020 年 6 月末，公司的主要关联方如下：

#### 1、控股股东、实际控制人

关联方名称	与公司的关系
新疆国资委	控股股东、实际控制人

截至 2020 年 6 月末，新疆国资委直接持有公司 46.51% 股份，为公司控股股东；同时，新疆国资委间接持有新业投资 100.00% 股权，新业投资持有公司 1.94% 股份，亦为公司关联方。新疆国资委通过直接和间接方式合计持有公司 48.45%，为公司实际控制人。

## 2、其他持有公司 5% 以上股份的股东

关联方名称	持股方式及比例	与公司关系
特变电工集团	直接持股 19.13%	公司第二大股东

截至 2020 年 6 月末，特变电工集团的基本情况如下：

公司名称	新疆特变电工集团有限公司			
统一社会信用代码	916501002292123357			
住所	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区（新市区）高新街 230 号			
类型	有限责任公司（自然人投资或控股）			
注册资本	7,500 万元			
实收资本	7,500 万元			
法定代表人	胡述军			
成立日期	2003 年 1 月 27 日			
营业期限	2003 年 1 月 27 日至 2033 年 1 月 25 日			
股权结构	序号	股东	出资金额	出资比例
	1	张新	3,006.21	40.08%
	2	陈伟林	2,520.63	33.61%
	3	张爱琴	729.92	9.73%
	4	吕新福	679.37	9.06%
	5	孟庆荣	563.88	7.52%
	合计		7,500.00	100.00%
经营范围	货物与技术的进出口业务；经济信息咨询服务；投资业务；金属材料、机械设备及配件、建材的销售；变压器配件；金属铸件、橡胶制品、塑料制品、机电产品、五金交电、化工产品的生产、销售；电镀加工；再生物资回收；变压器维修；金属制品加工。			

## 3、公司子公司

截至 2020 年 6 月末，公司共拥有 30 家子公司，具体如下：

序号	关联方名称	与公司的关系	持股比例（%）	存续状态
----	-------	--------	---------	------

序号	关联方名称	与公司的关系	持股比例 (%)	存续状态
1	交建市政	全资子公司	100.00	正常存续
2	天山路桥	全资子公司	100.00	正常存续
3	交建物流	全资子公司	100.00	正常存续
4	北朋检测	全资子公司	100.00	正常存续
5	华天蒙古	全资子公司	100.00	正常存续
6	交建智能	全资子公司	100.00	正常存续
7	交建设计	控股子公司	93.46	正常存续
8	交建工程	控股子公司	63.21	正常存续
9	交建路友	控股子公司	51.00	正常存续
10	华天工程	控股子公司	51.00	正常存续
11	交建通达	控股子公司	48.00	正常存续
12	建宇大通	控股子公司	45.00	正常存续
13	交建科技院	控股子公司	62.40	正常存续
14	创思特	控股子公司	80.00	正常存续
15	交建阿勒泰	控股子公司	90.00	正常存续
16	交建塔吉克	控股子公司	51.00	正常存续
17	交建精阿项目公司	控股子公司	99.99	正常存续
18	交建国防项目公司	控股子公司	99.99	尚未正式出资
19	交建和康项目公司	控股子公司	99.00	正常存续
20	交建水利	控股子公司	90.00	正常存续
21	交建阿禾项目公司	控股子公司	90.00	尚未正式出资
22	交建阿富项目公司	控股子公司	80.00	正常存续
23	交建富阿项目公司	控股子公司	80.00	尚未正式出资
24	交建红阿项目公司	控股子公司	80.00	正常存续
25	交建策布项目公司	控股子公司	99.99	尚未正式出资
26	交建金桥项目公司	控股子公司	80.00	正常存续
27	交建畅拓	控股子公司	51.00	尚未正式出资
28	天山汽车	控股子公司	84.27	正常存续
29	大埔交建	控股子公司	70.00	正常存续
30	交建特变项目公司	控股子公司	99.00	尚未正式出资

#### 4、公司参股公司

截至 2020 年 6 月末，公司共拥有 3 家参股公司，具体如下：

关联方名称	与公司关系	持股比例 (%)	存续状态
亚中客运	参股公司	34.00	尚未出资、公司尚未经营
亚中物流	参股公司	34.00	正常存续
兴亚工程	参股公司	14.55	正常存续

### 5、公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员和其控制、共同控制或施加重大影响的企业

公司董事、监事、高级管理人员详细情况详见本募集说明书“第四节公司基本情况”之“十八董事、监事及高级管理人员”之相关内容。

截至 2020 年 6 月末，除前述关联法人外，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的企业如下：

关联方名称	关联关系	存续状态
特变电工股份有限公司	公司董事胡述军为该公司董事	正常存续
新疆特变电工集团物流有限公司	公司董事胡述军为该公司董事长兼总经理	正常存续
新疆特变电工国际招标咨询有限公司	公司董事胡述军为该公司董事长兼总经理	正常存续
丝路矿业（天津）有限公司	公司董事胡述军为该公司董事长	正常存续
新疆中疆仓储有限公司	公司董事胡述军为该公司董事长	正常存续
新疆特变集团水电有限公司	公司董事胡述军为该公司董事长兼总经理	正常存续
新疆特变集团矿业有限公司	公司董事胡述军为该公司董事长兼总经理	正常存续
新疆远卓企业管理咨询有限公司	公司董事胡述军为该公司董事长兼总经理	正常存续
中疆国际融资租赁有限公司	公司董事胡述军为该公司董事长兼总经理	正常存续
新疆特变机电设备制造有限公司	公司董事胡述军为该公司董事长	正常存续
新疆特变电工房地产开发有限责任公司	公司董事胡述军为该公司董事长	正常存续
特变电工集团（天津）智能电气有限公司	公司董事胡述军为该公司董事长	正常存续
昌吉丝路智城工程建设有限公司	公司董事胡述军为该公司董事	正常存续
新疆特变（集团）现代农业科技有限公司	公司董事胡述军为该公司董事	正常存续

关联方名称	关联关系	存续状态
新疆特变电工国际成套工程承包有限公司	公司董事胡述军为该公司董事	正常存续
中疆物流有限责任公司	公司董事胡述军为该公司董事	正常存续
中丝路建设投资集团有限公司	公司董事胡述军为该公司董事	正常存续
博乐市丝路阳光建设投资有限公司	公司董事胡述军为该公司董事	正常存续
特变电工国际物流（天津）有限公司	公司董事胡述军为该公司执行董事	正常存续
特变电工集团（湖南）电气科技有限公司	公司董事胡述军为该公司董事	正常存续
青海湟中农村商业银行股份有限公司	公司独立董事龚巧莉为该公司独立董事	正常存续
青海大通农村商业银行股份有限公司	公司独立董事龚巧莉为该公司独立董事	正常存续
新疆库尔勒香梨股份有限公司	公司独立董事龚巧莉为该公司独立董事	正常存续
新疆合金投资股份有限公司	公司独立董事龚巧莉为该公司独立董事	正常存续
新疆雪峰科技（集团）股份有限公司	公司独立董事沈建文为该公司独立董事	正常存续

## 6、报告期内曾经的关联自然人

报告期内，曾担任公司董事、监事或高级管理人员的人员如下：

序号	姓名	任职截止日	关联关系	解除关联关系原因
1	秦裕忠	2017年5月20日	担任监事会主席	不再担任监事会主席、监事
2	马宝霞	2017年5月20日	担任监事	不再担任监事
3	周济新	2017年5月20日	担任监事	不再担任监事
4	孙新军	2018年4月23日	担任独立董事	不再担任独立董事
5	刘庆英	2018年4月23日	担任监事会主席	不再担任监事会主席、监事
6	孙建军	2018年4月23日	担任监事	不再担任监事

上述人员及其近亲属为公司报告期内曾经的关联自然人。

## 7、报告期内曾经的关联法人

报告期内，公司原子公司以及与公司发生过交易的曾经的关联法人如下：

关联方名称	关联关系	经营范围
新疆交建志翔混凝土制品有限公司	公司原全资子公司，2017年12月注销	商品混凝土、水泥预制件的加工销售；钢构件加工；工程机械制造；机械设备租赁
新疆交建海蓝工程建设有限公司	公司原全资子公司，2018年3月注销	房屋、土木及其他工程建筑施工；建筑安装施工；建筑装饰施工；工程劳务分包；机械设备租赁及销售
新疆交建机械租赁有限公司	公司原全资子公司，2018年8月注销	机械设备租赁及维修，建筑材料租赁，场地租赁，商务信息咨询；销售：机械设备，建筑材料，五金交电配件
新交房产	原全资子公司，2018年3月，本公司将上述股权转让	房地产开发及经营、物业管理,房地产中介服务,自有房地产经营活动,房屋租赁,停车场服务,市场开发经营,仓储服务,旅馆业投资,餐饮娱乐业投资,旅游业投资;委托代建
博乐市恒达矿业有限公司	公司董事长沈金生弟弟沈金林为该公司执行董事兼总经理，2017年5月3日，沈金林已不再担任该公司执行董事兼总经理	建筑用石的加工、销售；建筑用材料、建筑砌块、调制粘合剂（危险化学品除外）、膨胀珍珠岩制品、砂浆的制造、销售

## （二）关联交易情况

报告期内，公司与合并财务报表范围之外的关联方之间发生的关联交易具体情况如下：

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购商品/接受劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
兴亚工程	接受劳务	-	-	-	14.27

#### （2）出售商品/提供服务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
兴亚工程	出售商品	-	-	-	51.44
兴亚工程	提供劳务	-	1.64	210.51	28.08

#### （3）与兴亚工程交易的必要性及合理性

##### 1) 交易的原因及必要性

2017年，公司接受兴亚工程劳务的原因是：公司在路桥项目实施过程中会向具备专业资质的施工企业或劳务企业采购劳务，通过劳务分包方式能有效补充施工能力，并提升合同的履行效率。新疆地区劳务分包市场总体发展较慢，具有劳务分包资质的劳务公司较少，而随着近年来国家重点加强西部地区基础设施建设，西部地区劳务用工需求增长较快，兴亚工程主营业务为路桥工程施工，并具备公路工程施工承包和劳务分包资质。因此，公司向其采购劳务以补充施工能力。

2018年，公司向兴亚工程提供劳务的原因是：兴亚工程主营业务为路桥工程施工，并具备公路工程施工承包资质。兴亚工程在合同中标后，鉴于其自身人手紧张且该合同标段的施工地点与公司另一项目的施工地点在同一地区，因此，基于历史上的良好合作关系，兴亚工程就近将该标段工程分包与公司，从而产生了向公司的劳务采购。

2019年，公司向兴亚工程提供的劳务为工程质量检测服务。

## 2) 交易定价的合理性及公允性

根据现行的招投标管理制度，公司劳务采购均需要通过招投标方式进行。由于新疆地区幅员辽阔，而劳务采购单价受地理位置、施工地质条件、施工难度等多种因素影响较大，因此不同项目的劳务单价相差较大。由于兴亚工程所参与的项目有其他非关联劳务供应商，因此选取相关比较数据如下：

兴亚工程参与的项目名称	工程细目	单价	参与该项目的其他劳务供应商1	劳务供应商单价1	参与该项目的其他劳务供应商2	劳务供应商单价2
察布查尔至昭苏段大洪纳海隧道项目	安装防水板	47.31元/m	陕西中鑫恒业建设工程有限公司	45.31元/m	新疆隽泰建设工程有限公司	45.31元/m
	安装止水条	44.15元/m		44.15元/m		44.15元/m
	环向透水管安装	30.21元/m		30.21元/m		30.21元/m
	安装波纹管	24.44元/m		24.44元/m		24.44元/m
	安装带肋钢筋	4.14元/kg		/		4.8元/kg
	安装光圆钢筋	4.14元/kg		/		4.8元/kg

	预埋可扰性金属管	41.96元/m		41.96元/m		41.96元/m
--	----------	----------	--	----------	--	----------

从上表可知，公司向兴亚工程采购劳务的价格与其他非关联方不存在重大差异，采购定价合理、公允。

2018年公司向兴亚工程提供劳务的项目没有其他供应商，因此暂无类似可比价格，综合公司对外提供劳务的一般报价，该公司向兴亚工程提供劳务的价格与一般报价不存在重大差异。

#### (4) 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
关键管理人员报酬	127.37	502.80	473.67	480.27

## 2、偶发性关联交易

报告期各期，公司为关联方代收款项净额如下：

单位：万元

关联方	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
博乐市恒达矿业有限公司	不适用	不适用	不适用	51.26
兴亚工程	-	7.37	-	15.61

注：“不适用”表示与公司不再具有关联关系。

## 3、关联方往来

报告期各期末，公司与关联方往来余额情况如下：

单位：万元

关联方名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>1、应收账款</b>				
兴亚工程	229.50	229.50	247.13	17.63
<b>2、其他应收款</b>				
兴亚工程	-	-	-	35.20
<b>3、应付账款</b>				
兴亚工程	54.80	54.80	88.45	88.45
<b>4、其他应付款</b>				
兴亚工程	7.37	7.37	-	4.87
特变电工集团	332.19	332.19	-	-

关联方名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>5、预收款项</b>				
新疆特变电工国际成套工程承包有限公司	200.00	200.00	200.00	200.00
中疆物流有限责任公司	52.59	52.59	-	-

### （三）关联交易履行的程序

上述需经表决的关联交易均已经公司第一届董事会第二十七次会议和第三十一次临时会议在关联董事回避表决的情况下进行了审核及确认，全体独立董事亦于同日进行了审核及确认。公司董事会及独立董事均认为，前述关联交易遵循了平等、自愿的原则，有关协议所确定的条款是公允的、合理的，不存在通过关联交易操纵利润、损害公司及其股东特别是中小股东利益等情形。

### （四）规范关联交易的措施

为规范关联交易，确保与关联方之间发生的关联交易的合法性、公允性、合理性，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理办法》等制度中对关联方回避表决、关联交易审批权限、独立董事监督等进行了严格规定。

公司《关联交易管理办法》从关联交易基本原则、关联交易定价原则和定价方法、关联交易审议程序和权限等方面进行了规定，以保证关联交易的公允性，确保关联交易不损害公司和股东的利益，并符合公平、公正、公开的原则，控制关联交易的风险。

公司《关联交易管理办法》第七条规定：

“公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

- （一）诚实信用的原则；
- （二）公平、公开、公允原则；
- （三）书面协议原则；
- （四）关联人回避原则；
- （五）公司董事会应根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时

聘请专业评估师或独立财务顾问进行审计。”

《关联交易管理办法》第九条规定：

“公司关联交易的定价原则和定价方法：

（一）关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成定价的，按照协议价定价；

（二）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

（三）市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；

（四）成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加合理利润确定交易价格及费率；

（五）协议价：由交易双方协商确定价格及费率；

（六）国家定价：如果有国家定价采用国家定价，没有国家定价则采用其他定价方法。”

《关联交易管理办法》第十一条规定：

“下列关联交易由公司董事会审议批准后实施：

1、审议批准公司拟与关联人发生的交易金额在**3,000**万元人民币以下，且占公司最近一期经审计净资产值**5%**以下的关联交易。

2、审议批准公司与关联人在连续**12**个月内发生交易标的相关的同类关联交易累计在**3,000**万元人民币以下且占公司最近一期经审计净资产值的**5%**以下的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）。”

《关联交易管理办法》第十二条规定：

“下列关联交易由公司股东大会审议批准后实施：

审议批准公司拟与关联人发生的交易金额在**3,000**万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产值**5%**以上的关联交易；审议批准公司与关联人在连续**12**个月内发生交易标的相关的同类关联交易累计在**3,000**元人民币以上且占公司最近一期经审计净资产值的**5%**以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）。”

《关联交易管理办法》第十四条规定：

“董事会在审议关联交易事项时，下列关联董事应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；
- （三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- （四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本办法第五条第（四）项的规定）；
- （五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见本办法第五条第（四）项的规定）；
- （六）相关监管部门、深交所或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。”

《关联交易管理办法》第十六条规定：

“股东大会在审议关联交易事项时，下列关联股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- （五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- （六）相关监管部门、深交所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。”

#### （五）独立董事关于关联交易的意见

公司独立董事对公司日常关联交易发表了独立意见，认为公司的日常关联交易计划符合公司正常生产经营需要，关联交易定价遵循市场公允原则，没有发现损害股东、特别是中小股东和公司利益的情形。

公司独立董事对公司报告期内的关联交易进行了确认：“公司报告期内发生

的关联交易符合公司的经营发展需要,有其必要性和合理性,关联交易价格公允,不存在损害公司和全体股东利益的情形,已获得公司董事会批准,关联董事已在董事会上回避表决,表决程序符合《公司章程》等相关规定。”

## 第六节 财务会计信息

本节的财务会计数据非经特别说明，均引自 2017 年度、2018 年度及 2019 年度经审计的财务报告及 2020 年 1-6 月未经审计的财务报告，财务指标系以上述财务报告为基础计算而来。

### 一、最近三年一期财务报告审计情况

公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度财务报告均已经中审众环审计，并分别出具了“众环审字（2018）012799 号”、“众环审字（2019）011699 号”、“众环审字（2020）010456 号”标准无保留意见的《审计报告》。公司 2020 年 1-6 月财务报告未经审计。

### 二、最近三年一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	215,238.47	166,785.47	185,917.70	154,498.16
应收票据	4,265.27	323.68	2,200.00	983.56
应收账款	164,818.68	276,591.18	343,136.98	361,626.55
应收款项融资	288.00	1,272.96	-	-
预付款项	32,138.49	18,858.22	16,165.87	1,317.95
其他应收款	24,296.27	19,936.70	42,636.30	46,761.79
存货	26,184.03	198,913.93	174,822.78	188,892.65
合同资产	275,834.12	-	-	-
一年内到期的非流动资产	20,354.77	14,152.77	-	-
其他流动资产	46,621.10	41,243.18	27,906.30	14,306.48
<b>流动资产合计</b>	<b>810,039.19</b>	<b>738,078.10</b>	<b>792,785.94</b>	<b>768,387.14</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	2,602.27	2,602.27

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
长期应收款	300,275.77	253,804.77	140,926.92	54,431.02
长期股权投资	6.87	7.41	33.79	97.54
其他权益工具投资	3,358.51	2,653.10	-	-
其他非流动金融资产	25,975.00	8,064.00	-	-
投资性房地产	18.57	21.55	33.18	5,947.49
固定资产	32,234.48	34,979.28	39,624.99	26,207.47
在建工程	638.64	560.54	1,799.00	3,294.79
无形资产	25,238.23	50,370.41	26,212.04	26,783.42
商誉	119.28	119.28	119.28	119.28
长期待摊费用	246.89	280.69	558.74	872.63
递延所得税资产	9,137.75	10,706.92	8,816.38	8,195.11
<b>非流动资产合计</b>	<b>397,249.98</b>	<b>361,567.94</b>	<b>220,726.59</b>	<b>128,551.01</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,207,289.18</b>	<b>1,099,646.04</b>	<b>1,013,512.53</b>	<b>896,938.15</b>
<b>流动负债:</b>				
短期借款	57,736.79	98,926.00	131,105.00	118,500.00
应付票据	36,577.33	10,408.95	21,369.29	3,450.00
应付账款	217,677.35	252,908.34	306,844.94	331,624.65
预收款项	668.60	77,452.71	94,397.68	82,316.21
合同负债	114,639.87	-	-	-
应付职工薪酬	2,296.29	5,677.23	6,567.84	3,811.48
应交税费	1,610.70	7,033.37	4,296.10	4,455.21
其他应付款	43,698.34	39,463.59	38,533.63	42,788.21
一年内到期的非流动负债	91,985.00	58,170.00	64,380.00	19,980.00
其他流动负债	4,282.53	5,123.24	14,987.59	20,572.97
<b>流动负债合计</b>	<b>571,172.79</b>	<b>555,163.44</b>	<b>682,482.07</b>	<b>627,498.73</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	323,670.00	273,375.00	80,530.00	111,920.00
长期应付款	10.91	-	199.68	-
长期应付职工薪酬	3.24	20.01	82.20	172.09
预计负债	1,840.05	-	37.77	-
递延所得税负债	57.51	71.70	-	-
递延收益	426.33	316.33	310.78	90.43
<b>非流动负债合计</b>	<b>326,008.04</b>	<b>273,783.05</b>	<b>81,160.43</b>	<b>112,182.52</b>
<b>负债合计</b>	<b>897,180.84</b>	<b>828,946.49</b>	<b>763,642.50</b>	<b>739,681.25</b>
<b>所有者权益:</b>				

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
股本	64,500.00	64,500.00	64,500.00	58,000.00
资本公积	72,761.26	72,318.88	72,113.19	37,099.41
其他综合收益	344.50	424.96	1.93	0.66
专项储备	10,299.97	10,595.19	6,701.15	6,571.94
盈余公积	10,187.58	10,327.68	8,104.41	4,645.63
未分配利润	84,555.59	79,620.23	74,377.47	42,508.75
归属于母公司所有者权益合计	242,648.91	237,786.94	225,798.14	148,826.40
少数股东权益	67,459.43	32,912.61	24,071.88	8,430.50
<b>所有者权益合计</b>	<b>310,108.34</b>	<b>270,699.55</b>	<b>249,870.03</b>	<b>157,256.90</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,207,289.18</b>	<b>1,099,646.04</b>	<b>1,013,512.53</b>	<b>896,938.15</b>

## 2、合并利润表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>187,231.43</b>	<b>595,117.64</b>	<b>535,139.99</b>	<b>712,367.90</b>
其中：营业收入	187,231.43	595,117.64	535,139.99	712,367.90
<b>二、营业总成本</b>	<b>189,649.74</b>	<b>563,414.81</b>	<b>511,504.78</b>	<b>680,524.30</b>
其中：营业成本	179,058.97	539,697.45	480,075.92	642,853.01
税金及附加	697.79	1,588.23	1,090.37	1,604.37
销售费用	743.25	1,508.62	1,377.62	1,263.86
管理费用	5,559.17	15,842.83	16,863.08	13,724.43
研发费用	246.27	1,471.86	930.52	621.15
财务费用	3,344.29	3,305.81	7,095.60	4,848.31
其中：利息费用	3,170.28	9,375.50	10,668.09	7,705.22
利息收入	296.52	6,942.95	3,742.97	3,141.61
加：其他收益（损失以“-”号填列）	735.99	502.76	379.58	286.75
投资收益（损失以“-”号填列）	224.99	123.26	20,972.27	-37.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-0.54	-26.38	-63.75	-69.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	13,033.83	-6,345.64	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-851.11	-4,071.66	-15,609.17

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
公允价值变动净收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	966.22	201.86	37.66	71.25
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>12,542.73</b>	<b>25,333.95</b>	<b>45,024.72</b>	<b>32,163.91</b>
加：营业外收入	125.54	96.97	399.49	31.18
减：营业外支出	51.41	163.34	140.80	135.23
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>12,616.86</b>	<b>25,267.58</b>	<b>45,283.41</b>	<b>32,059.86</b>
减：所得税费用	2,642.97	6,852.13	8,826.16	5,730.46
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>9,973.88</b>	<b>18,415.45</b>	<b>36,457.25</b>	<b>26,329.40</b>
<b>（一）按经营持续性分类：</b>				
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	9,973.88	18,415.45	36,457.25	26,329.40
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>（二）按所有权归属分类：</b>				
归属于母公司所有者的净利润	9,797.84	18,628.22	35,327.50	24,578.25
少数股东损益	176.04	-212.77	1,129.75	1,751.15
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-80.52</b>	<b>64.28</b>	<b>7.01</b>	<b>48.86</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-80.46	63.97	1.26	24.78
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-80.40	47.25	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-80.40	47.25	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-0.06	16.72	1.26	24.78
外币财务报表折算差额	-0.06	16.72	1.26	24.78
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-0.06	0.31	5.75	24.08
<b>七、综合收益总额</b>	<b>9,893.36</b>	<b>18,479.74</b>	<b>36,464.26</b>	<b>26,378.26</b>
归属于母公司所有者的综	9,717.38	18,692.19	35,328.76	24,603.03

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
合收益总额				
归属于少数股东的综合收益总额	175.98	-212.45	1,135.49	1,775.24
<b>八、每股收益</b>				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.15	0.29	0.60	0.42
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.15	0.29	0.60	0.42

### 3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	308,576.89	682,900.29	633,099.64	419,010.93
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	23,793.06	60,482.93	47,760.35	43,497.19
经营活动现金流入小计	332,369.94	743,383.22	680,860.00	462,508.12
购买商品、接受劳务支付的现金	275,729.30	804,434.55	627,307.08	480,282.58
支付给职工以及为职工支付的现金	17,101.86	35,796.17	31,466.78	27,786.05
支付的各项税费	12,179.34	19,892.05	19,014.41	21,091.61
支付其他与经营活动有关的现金	20,539.99	44,044.05	36,750.04	60,691.56
经营活动现金流出小计	325,550.49	904,166.81	714,538.31	589,851.81
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,819.45</b>	<b>-160,783.59</b>	<b>-33,678.32</b>	<b>-127,343.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	427.19	-	-
取得投资收益收到的现金	278.40	56.00	80.00	32.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	244.81	142.56	146.37

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	15,000.00	13,835.32	2,784.49
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	278.40	15,728.00	14,057.88	2,962.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	209.03	1,774.22	15,544.56	3,834.92
投资支付的现金	18,711.00	8,064.00	-	2,573.27
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	2,505.22
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	1,373.57
投资活动现金流出小计	18,920.03	9,838.22	15,544.56	10,286.98
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-18,641.63</b>	<b>5,889.78</b>	<b>-1,486.68</b>	<b>-7,324.12</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	23,249.00	10,000.00	57,367.34	850.22
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	23,249.00	10,000.00	15,450.00	850.22
取得借款所收到的现金	203,236.79	379,426.00	251,100.00	265,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,602.99	-	17,134.92
筹资活动现金流入小计	226,485.79	392,028.99	308,467.34	283,785.14
偿还债务支付的现金	161,390.00	224,970.00	225,485.00	77,900.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	9,127.00	24,953.31	14,649.38	15,192.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	392.00	-	245.00	729.94
支付其他与筹资活动有关的现金	1,200.41	342.41	3,534.14	257.55
筹资活动现金流出小计	171,717.41	250,265.72	243,668.51	93,349.84
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>54,768.38</b>	<b>141,763.26</b>	<b>64,798.83</b>	<b>190,435.30</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-78.61</b>	<b>-246.01</b>	<b>434.93</b>	<b>0.39</b>
<b>五、现金及现金等价物净增</b>	<b>42,867.59</b>	<b>-13,376.55</b>	<b>30,068.76</b>	<b>55,767.88</b>

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
加额				
加：期初现金及现金等价物余额	146,843.42	160,219.97	130,151.21	74,383.34
六、期末现金及现金等价物余额	189,711.01	146,843.42	160,219.97	130,151.21

## 4、合并股东权益变动表

## (1) 2020年1-6月合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2020年1-6月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	645,000,000.00	723,188,795.86		4,249,588.51	105,951,905.48	103,276,848.77	796,202,306.83	329,126,057.97	2,706,995,503.42
加会计政策变更						-1,401,022.66	-9,924,792.70	-298,934.14	-11,624,749.50
二、本年初余额	645,000,000.00	723,188,795.86		4,249,588.51	105,951,905.48	101,875,826.11	786,277,514.13	328,827,123.83	2,695,370,753.92
三、本年增减变动 金额		4,423,844.62		-804,617.05	-2,952,164.00		59,278,385.49	345,767,212.57	405,712,661.63
（一）综合收益总 额				-804,617.05			97,978,385.49	1,759,840.28	98,933,608.72
（二）所有者投入 和减少资本		4,423,844.62						344,290,603.07	348,714,447.69
1. 股东投入的普 通股								352,490,000.00	352,490,000.00
2. 其他权益工具 持有者投入资本									
3. 股份支付计入 股东权益的金额									

项 目	2020年1-6月								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
4. 其他		4,423,844.62						-8,199,396.93	-3,775,552.31
(三) 利润分配							-38,700,000.00		-38,700,000.00
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险 准备									
3. 对所有者（或 股东）的分配							-38,700,000.00		-38,700,000.00
4. 其他									
(四) 所有者权益 内部结转									
(五) 专项储备					-2,952,164.00			-283,230.78	-3,235,394.78
1. 本期提取					26,442,094.02			699,909.54	27,142,003.56
2. 本期使用					29,394,258.02			983,140.32	30,377,398.34
(六) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>645,000,000.00</b>	<b>727,612,640.48</b>		<b>3,444,971.46</b>	<b>102,999,741.48</b>	<b>101,875,826.11</b>	<b>845,555,899.62</b>	<b>674,594,336.40</b>	<b>3,101,083,415.55</b>

(2) 2019年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2019年度
-----	--------

	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	645,000,000.00	721,131,878.26		19,281.10	67,011,475.41	81,044,070.84	743,774,727.86	240,718,829.13	2,498,700,262.60
加会计政策变更				3,590,596.27		338,813.41	-18,436,430.54	-3,562,893.99	-18,069,914.85
二、本年年初余额	645,000,000.00	721,131,878.26		3,609,877.37	67,011,475.41	81,382,884.25	725,338,297.32	237,155,935.14	2,480,630,347.75
三、本年增减变动 金额		2,056,917.60		639,711.14	38,940,430.07	21,893,964.52	70,864,009.51	91,970,122.83	226,365,155.67
（一）综合收益总 额				639,711.14			186,282,184.54	-2,124,544.30	184,797,351.38
（二）所有者投入 和减少资本		2,056,917.60						94,344,091.69	96,401,009.29
1. 股东投入的普 通股								100,000,000.00	100,000,000.00
2. 其他权益工具 持有者投入资本									
3. 股份支付计入 股东权益的金额									
4. 其他		2,056,917.60						-5,655,908.31	-3,598,990.71
（三）利润分配						21,893,964.52	-115,418,175.03		-93,524,210.51
1. 提取盈余公积						21,893,964.52	-21,893,964.52		
2. 提取一般风险 准备									

项 目	2019 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
3. 对所有者（或 股东）的分配							-93,524,210.51		-93,524,210.51
4. 其他									
（四）所有者权益 内部结转									
（五）专项储备					38,940,430.07			-249,424.56	38,691,005.51
1. 本期提取					76,234,424.89			1,331,877.09	77,566,301.98
2. 本期使用					37,293,994.82			1,581,301.65	38,875,296.47
（六）其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>645,000,000.00</b>	<b>723,188,795.86</b>		<b>4,249,588.51</b>	<b>105,951,905.48</b>	<b>103,276,848.77</b>	<b>796,202,306.83</b>	<b>329,126,057.97</b>	<b>2,706,995,503.42</b>

(3) 2018 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2018 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	580,000,000.00	370,994,088.79		6,634.73	65,719,442.68	46,456,258.22	425,087,539.97	84,304,989.81	1,572,568,954.20

项 目	2018 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
二、本年年初余额	580,000,000.00	370,994,088.79		6,634.73	65,719,442.68	46,456,258.22	425,087,539.97	84,304,989.81	1,572,568,954.20
三、本年增减变动金额	65,000,000.00	350,137,789.47		12,646.37	1,292,032.73	34,587,812.62	318,687,187.89	156,413,839.32	926,131,308.40
（一）综合收益总额				12,646.37			353,275,000.51	11,354,938.11	364,642,584.99
（二）所有者投入和减少资本	65,000,000.00	350,137,789.47						146,230,548.68	561,368,338.15
1. 股东投入的普通股	65,000,000.00	354,173,400.00						154,500,000.00	573,673,400.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他		-4,035,610.53						-8,269,451.32	-12,305,061.85
（三）利润分配						34,587,812.62	-34,587,812.62	-2,450,000.00	-2,450,000.00
1. 提取盈余公积						34,587,812.62	-34,587,812.62		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配								-2,450,000.00	-2,450,000.00
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									

项 目	2018 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
(五) 专项储备					1,292,032.73			1,278,352.53	2,570,385.26
1. 本期提取					61,701,579.13			2,189,210.24	63,890,789.37
2. 本期使用					60,409,546.40			910,857.71	61,320,404.11
(六) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>645,000,000.00</b>	<b>721,131,878.26</b>		<b>19,281.10</b>	<b>67,011,475.41</b>	<b>81,044,070.84</b>	<b>743,774,727.86</b>	<b>240,718,829.13</b>	<b>2,498,700,262.60</b>

## (4) 2017 年度合并股东权益变动表

单位：元

项 目	2017 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	580,000,000.00	372,053,211.37		-241,175.24	39,940,855.60	25,846,003.32	240,515,324.60	67,689,350.06	1,325,803,569.71
二、本年年初余额	580,000,000.00	372,053,211.37		-241,175.24	39,940,855.60	25,846,003.32	240,515,324.60	67,689,350.06	1,325,803,569.71
三、本年增减变动金额		-1,059,122.58		247,809.97	25,778,587.08	20,610,254.90	184,572,215.37	16,615,639.75	246,765,384.49
(一) 综合收益总额				247,809.97			245,782,470.27	17,752,362.88	263,782,643.12
(二) 所有者投入和减少资本		-1,059,122.58						5,546,171.07	4,487,048.49
1. 股东投入的普通股								3,002,200.00	3,002,200.00

项 目	2017 年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他		-1,059,122.58						2,543,971.07	1,484,848.49
（三）利润分配						20,610,254.90	-61,210,254.90	-7,299,398.22	-47,899,398.22
1. 提取盈余公积						20,610,254.90	-20,610,254.90		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配							-40,600,000.00	-7,299,398.22	-47,899,398.22
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
（五）专项储备					25,778,587.08			616,504.02	26,395,091.10
1. 本期提取					91,704,502.16			8,633,001.94	100,337,504.10
2. 本期使用					65,925,915.08			8,016,497.92	73,942,413.00
（六）其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>580,000,000.00</b>	<b>370,994,088.79</b>		<b>6,634.73</b>	<b>65,719,442.68</b>	<b>46,456,258.22</b>	<b>425,087,539.97</b>	<b>84,304,989.81</b>	<b>1,572,568,954.20</b>

## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	184,363.41	139,320.16	158,392.30	128,460.86
应收票据	2,809.77	6.72	-	-
应收账款	154,802.92	295,655.26	316,995.56	315,534.25
预付款项	33,015.18	23,625.97	21,739.18	5,468.83
其他应收款	85,070.19	126,435.45	121,576.01	103,558.59
存货	16,289.47	172,127.71	143,699.44	147,462.30
合同资产	243,796.33	-	-	-
一年内到期的非流动资产	3,794.40	-	-	-
其他流动资产	19,621.43	15,266.79	14,027.09	10,107.41
<b>流动资产合计</b>	<b>743,563.10</b>	<b>772,438.06</b>	<b>776,429.57</b>	<b>710,592.23</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	-	2,602.27	2,602.27
长期应收款	20,024.52	-	-	2,291.71
长期股权投资	135,043.48	113,479.02	100,342.99	57,671.96
其他权益工具投资	3,358.51	2,653.10	-	-
其他非流动金融资产	25,975.00	8,064.00	-	-
固定资产	13,500.32	15,228.40	16,747.49	2,997.96
在建工程	629.47	560.54	1,516.79	3,235.64
无形资产	7,034.36	31,901.79	7,267.78	7,424.68
长期待摊费用	12.04	15.03	177.30	324.73
递延所得税资产	6,055.79	7,583.22	7,542.75	7,110.83
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>211,633.50</b>	<b>179,485.10</b>	<b>136,197.38</b>	<b>83,659.78</b>
<b>资产总计</b>	<b>955,196.59</b>	<b>951,923.16</b>	<b>912,626.95</b>	<b>794,252.01</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	41,236.79	98,500.00	131,105.00	118,500.00
应付票据	37,549.26	10,895.42	21,406.63	4,000.00
应付账款	198,753.59	222,107.65	260,162.37	296,349.88

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
预收款项	529.22	176,397.39	105,363.00	76,254.84
合同负债	196,933.89	-	-	-
应付职工薪酬	1,475.83	3,433.37	3,503.84	1,686.07
应交税费	1,103.56	5,721.63	2,622.39	2,722.38
其他应付款	23,711.41	44,114.63	40,975.96	40,289.87
一年内到期的非流动负债	82,425.00	54,810.00	43,760.00	18,100.00
其他流动负债	4,251.83	5,096.97	14,949.35	20,572.97
<b>流动负债合计</b>	<b>587,970.37</b>	<b>621,077.05</b>	<b>623,848.53</b>	<b>578,476.01</b>
<b>非流动负债：</b>		-		
长期借款	125,950.00	97,775.00	72,830.00	76,500.00
长期应付款	10.91	-	199.68	-
预计负债	1,800.62	-	37.77	-
递延所得税负债	57.51	71.70	-	-
递延收益	164.33	136.33	70.78	85.43
<b>非流动负债合计</b>	<b>127,983.37</b>	<b>97,983.04</b>	<b>73,138.23</b>	<b>76,585.43</b>
<b>负债合计</b>	<b>715,953.74</b>	<b>719,060.09</b>	<b>696,986.76</b>	<b>655,061.44</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	64,500.00	64,500.00	64,500.00	58,000.00
资本公积	72,603.73	72,603.73	72,603.73	37,186.39
其他综合收益	325.92	406.31	-	-
专项储备	9,418.43	9,650.97	5,714.76	5,770.29
盈余公积	10,187.58	10,327.68	8,104.41	4,645.63
未分配利润	82,207.20	75,374.38	64,717.30	33,588.27
<b>所有者权益合计</b>	<b>239,242.85</b>	<b>232,863.07</b>	<b>215,640.19</b>	<b>139,190.57</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>955,196.59</b>	<b>951,923.16</b>	<b>912,626.95</b>	<b>794,252.01</b>

## 2、母公司利润表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业总收入	165,775.27	465,490.14	361,845.59	601,962.99
减：营业成本	161,437.57	427,046.02	324,205.09	553,126.94
税金及附加	447.21	723.90	431.95	808.07
销售费用	-	-	-	-

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
管理费用	2,643.58	7,690.14	6,419.34	5,740.23
研发费用	57.69	822.15	859.15	409.65
财务费用	1,334.96	-1,346.45	5,124.85	3,213.54
其中：利息费用	1,187.45	4,822.66	9,904.08	7,406.91
利息收入	249.77	6,839.61	4,880.70	4,534.43
加：其他收益（损失以“-”号填列）	558.36	291.56	247.92	215.23
投资收益（损失以“-”号填列）	632.99	123.26	19,816.92	784.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-0.54	-26.38	-63.75	-69.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	12,661.20	-1,281.36	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-853.62	-3,022.64	-15,391.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）	966.22	205.29	63.16	94.81
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>14,673.04</b>	<b>29,039.51</b>	<b>41,910.56</b>	<b>24,367.04</b>
加：营业外收入	5.20	1.56	283.80	3.60
减：营业外支出	50.56	91.23	127.19	22.98
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>14,627.68</b>	<b>28,949.84</b>	<b>42,067.16</b>	<b>24,347.66</b>
减：所得税费用	2,663.93	7,055.88	7,479.35	3,737.41
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>11,963.74</b>	<b>21,893.96</b>	<b>34,587.81</b>	<b>20,610.25</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	11,963.74	21,893.96	34,587.81	20,610.25
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-80.40</b>	<b>47.25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-80.40	47.25	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	-80.40	47.25	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
六、综合收益总额	11,883.34	21,941.22	34,587.81	20,610.25

### 3、母公司现金流量表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	261,147.33	559,618.74	416,543.84	339,557.20
收到其他与经营活动有关的现金	43,709.22	12,868.55	23,440.97	10,753.43
经营活动现金流入小计	304,856.55	572,487.29	439,984.81	350,310.64
购买商品、接受劳务支付的现金	175,450.84	511,980.29	370,774.09	367,104.65
支付给职工以及为职工支付的现金	10,222.37	20,500.46	15,721.96	12,171.03
支付的各项税费	10,410.90	13,797.87	14,587.89	13,958.77
支付其他与经营活动有关的现金	23,509.74	19,334.68	22,480.90	37,689.24
经营活动现金流出小计	219,593.85	565,613.30	423,564.85	430,923.69
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>85,262.70</b>	<b>6,873.99</b>	<b>16,419.96</b>	<b>-80,613.05</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	427.19	-	-
取得投资收益收到的现金	686.40	56.00	335.00	869.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	256.71	63.16	145.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	15,000.00	15,042.04	2,784.49
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	686.40	15,739.90	15,440.20	3,800.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	116.22	1,031.77	12,107.65	1,471.35
投资支付的现金	40,276.00	21,226.41	53,231.15	22,726.29
取得子公司及其他营业单位	-	-	-	2,505.22

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	40,392.22	22,258.18	65,338.80	26,702.87
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-39,705.82</b>	<b>-6,518.28</b>	<b>-49,898.60</b>	<b>-22,902.57</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	41,917.34	-
取得借款所收到的现金	158,236.79	225,000.00	228,400.00	228,500.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	2,602.99	-	17,134.92
筹资活动现金流入小计	158,236.79	227,602.99	270,317.34	245,634.92
偿还债务支付的现金	159,710.00	221,610.00	193,805.00	77,900.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	3,744.07	19,402.11	12,484.41	13,090.65
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,200.41	-	2,402.99	257.55
筹资活动现金流出小计	164,654.48	241,012.11	208,692.40	91,248.20
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,417.69</b>	<b>-13,409.12</b>	<b>61,624.94</b>	<b>154,386.71</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-78.61</b>	<b>-263.04</b>	<b>433.67</b>	<b>-48.47</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>39,060.58</b>	<b>-13,316.45</b>	<b>28,579.97</b>	<b>50,822.63</b>
加：期初现金及现金等价物余额	119,775.37	133,091.81	104,511.85	53,689.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>158,835.95</b>	<b>119,775.37</b>	<b>133,091.81</b>	<b>104,511.85</b>

## 4、母公司股东权益变动表

## (1) 2020年1-6月母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2020年1-6月							
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	645,000,000.00	726,037,250.83		4,063,142.67	96,509,668.64	103,276,848.77	753,743,774.74	2,328,630,685.65
加会计政策变更						-1,401,022.66	-12,609,203.94	-14,010,226.60
二、本年年初余额	645,000,000.00	726,037,250.83		4,063,142.67	96,509,668.64	101,875,826.11	741,134,570.80	2,314,620,459.05
三、本年增减变动金额				-803,984.60	-2,325,371.58		80,937,421.50	77,808,065.32
（一）综合收益总额				-803,984.60			119,637,421.50	118,833,436.90
（二）所有者投入和减少资本								
（三）利润分配							-38,700,000.00	-38,700,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-38,700,000.00	-38,700,000.00
4. 其他								
（四）所有者权益内								

项 目	2020年1-6月							
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
部结转								
（五）专项储备					-2,325,371.58			-2,325,371.58
1. 本期提取					24,804,660.64			24,804,660.64
2. 本期使用					27,130,032.22			27,130,032.22
（六）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>645,000,000.00</b>	<b>726,037,250.83</b>		<b>3,259,158.07</b>	<b>94,184,297.06</b>	<b>101,875,826.11</b>	<b>822,071,992.30</b>	<b>2,392,428,524.37</b>

(2) 2019年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2019年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>645,000,000.00</b>	<b>726,037,250.83</b>			<b>57,147,607.87</b>	<b>81,044,070.84</b>	<b>647,172,983.84</b>	<b>2,156,401,913.38</b>
加会计政策变更				3,590,596.27		338,813.41	3,049,320.71	6,978,730.39
<b>二、本年年初余额</b>	<b>645,000,000.00</b>	<b>726,037,250.83</b>		<b>3,590,596.27</b>	<b>57,147,607.87</b>	<b>81,382,884.25</b>	<b>650,222,304.55</b>	<b>2,163,380,643.77</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>				<b>472,546.40</b>	<b>39,362,060.77</b>	<b>21,893,964.52</b>	<b>103,521,470.19</b>	<b>165,250,041.88</b>
（一）综合收益总额				472,546.40			218,939,645.22	219,412,191.62
（二）所有者投入和减少资本								
（三）利润分配						21,893,964.52	-115,418,175.03	-93,524,210.51
1. 提取盈余公积						21,893,964.52	-21,893,964.52	

项 目	2019 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-93,524,210.51	-93,524,210.51
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
（五）专项储备					39,362,060.77			39,362,060.77
1. 本期提取					69,695,527.86			69,695,527.86
2. 本期使用					30,333,467.09			30,333,467.09
（六）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>645,000,000.00</b>	<b>726,037,250.83</b>		<b>4,063,142.67</b>	<b>96,509,668.64</b>	<b>103,276,848.77</b>	<b>753,743,774.74</b>	<b>2,328,630,685.65</b>

(3) 2018 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2018 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	580,000,000.00	371,863,850.83			57,702,944.76	46,456,258.22	335,882,670.29	1,391,905,724.10
二、本年年初余额	580,000,000.00	371,863,850.83			57,702,944.76	46,456,258.22	335,882,670.29	1,391,905,724.10
三、本年增减变动金额	65,000,000.00	354,173,400.00			-555,336.89	34,587,812.62	311,290,313.55	764,496,189.28
（一）综合收益总额							345,878,126.17	345,878,126.17
（二）所有者投入和减少资本	65,000,000.00	354,173,400.00						419,173,400.00

项 目	2018 年度							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1. 股东投入的普通股	65,000,000.00	354,173,400.00						419,173,400.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配						34,587,812.62	-34,587,812.62	
1. 提取盈余公积						34,587,812.62	-34,587,812.62	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
(五) 专项储备					-555,336.89			-555,336.89
1. 本期提取					54,222,338.65			54,222,338.65
2. 本期使用					54,777,675.54			54,777,675.54
(六) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>645,000,000.00</b>	<b>726,037,250.83</b>			<b>57,147,607.87</b>	<b>81,044,070.84</b>	<b>647,172,983.84</b>	<b>2,156,401,913.38</b>

(4) 2017 年度母公司股东权益变动表

单位：元

项 目	2017 年度
-----	---------

	股本	资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	580,000,000.00	371,863,850.83			33,344,162.47	25,846,003.32	190,990,376.16	1,202,044,392.78
二、本年初余额	580,000,000.00	371,863,850.83			33,344,162.47	25,846,003.32	190,990,376.16	1,202,044,392.78
三、本年增减变动金额					24,358,782.29	20,610,254.90	144,892,294.13	189,861,331.32
（一）综合收益总额							206,102,549.03	206,102,549.03
（二）所有者投入和减少资本								
（三）利润分配						20,610,254.90	-61,210,254.90	-40,600,000.00
1. 提取盈余公积						20,610,254.90	-20,610,254.90	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-40,600,000.00	-40,600,000.00
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
（五）专项储备					24,358,782.29			24,358,782.29
1. 本期提取					90,274,435.05			90,274,435.05
2. 本期使用					65,915,652.76			65,915,652.76
（六）其他								
四、本期期末余额	580,000,000.00	371,863,850.83			57,702,944.76	46,456,258.22	335,882,670.29	1,391,905,724.10

### 三、合并报表范围的变化情况

#### (一) 2020年1-6月合并报表范围变化情况

2020年1-6月，公司合并报表范围内新增大埔新交建路安通项目管理有限公司和新疆昌吉新交建特变准昌项目管理有限公司两家子公司。

#### (二) 2019年度合并报表范围变化情况

2019年，公司合并报表范围未发生变化。大埔交建由于截至2019年末尚未正式出资，因此未纳入合并报表范围。

#### (三) 2018年度合并报表范围变化情况

2018年，公司合并报表范围内减少3家子公司，具体情况如下：

公司名称	增加/减少	变更原因	工商变更时间
新疆交建海蓝工程建设有限公司	减少	注销子公司	2018年3月
新疆交投房地产开发有限公司	减少	转让子公司	2018年3月
新疆交建机械租赁有限公司	减少	注销子公司	2018年8月

#### (四) 2017年度合并报表范围变化情况

2017年，公司合并报表范围内新增14家子公司，减少1家子公司，具体情况如下：

公司名称	增加/减少	变更原因	变更时间
新疆交建志翔混凝土制品有限公司	减少	注销子公司	2017年12月
新疆交通建设集团阿勒泰茂峰项目有限公司	增加	新设子公司	2017年1月
新疆新交建精阿公路项目管理有限公司	增加	新设子公司	2017年8月
新疆新交建和康公路项目管理有限公司	增加	新设子公司	2017年7月
新疆新交建红阿公路项目管理有限公司	增加	新设子公司	2017年7月
新疆新交建国防公路项目管理有限公司	增加	新设子公司	2017年8月

公司名称	增加/减少	变更原因	变更时间
新疆交通建设集团沙湾水利工程有限公司	增加	新设子公司	2017年8月
新疆交建海蓝工程建设有限公司	增加	新设子公司	2017年3月
新疆新交建阿禾公路项目管理有限公司	增加	新设子公司	2017年7月
新疆新交建阿富公路项目管理有限公司	增加	新设子公司	2017年7月
新疆新交建富阿公路项目管理有限公司	增加	新设子公司	2017年7月
新疆天山汽车制造有限公司	增加	收购子公司	2017年10月
新疆交建畅拓工程咨询有限公司	增加	新设子公司	2017年12月
新疆新交建策布公路项目管理有限公司	增加	新设子公司	2017年11月
新疆交建金桥工程管理有限公司	增加	新设子公司	2017年11月

#### 四、报告期内的主要财务指标

##### (一) 净资产收益率和每股收益

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》的要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目	2020年1-6月 /2020-06-30	2019年度 /2019-12-31	2018年度 /2018-12-31	2017年度 /2017-12-31
基本每股收益（元）	0.15	0.29	0.60	0.42
基本每股收益（元，扣除非经常性损益）	0.13	0.14	0.29	0.36
稀释每股收益（元）	0.15	0.29	0.60	0.42
稀释每股收益（元，扣除非经常性损益）	0.13	0.14	0.29	0.36
加权平均净资产收益率（%）	4.09	8.06	20.36	17.63
加权平均净资产收益率（%，扣除非经常性损益）	3.40	3.91	9.74	15.11

## （二）其他主要财务指标

报告期内，公司其他主要财务指标如下表：

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率（倍）	1.42	1.33	1.16	1.22
速动比率（倍）	1.37	0.97	0.91	0.92
资产负债率（%）（合并）	74.31	75.38	75.35	82.47
资产负债率（%）（母公司）	74.95	75.54	76.37	82.48
项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
存货周转率（次/年）	1.59	2.89	2.64	5.00
应收账款周转率（次/年）	0.85	1.92	1.52	3.04
每股经营活动现金流量净额（元）	0.11	-2.49	-0.52	-2.20
每股净现金流量（元）	0.66	-0.21	0.47	0.96
研发投入占营业收入的比重（%）	0.24	0.62	0.57	0.43

注：流动比率=流动资产÷流动负债；

速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；

资产负债率=负债总额÷资产总额×100.00%；

应收账款周转率=营业收入÷（期初应收账款账面余额+期末应收账款账面余额）×2；

存货周转率=营业成本÷（期初存货原值+期末存货原值）×2；

每股经营活动现金流量=经营活动现金流量净额÷期末普通股股本；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股股本；

研发投入占营业收入的比重=研发总投入/营业收入

## （三）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	966.22	201.86	20,993.68	71.25
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助	735.99	502.76	379.58	286.90

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
除外				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	3,272.93	82.49	27.76
债务重组损益	-	-	1.59	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	225.54	149.63	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	6,137.50	-	3,268.01
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	74.13	-66.37	257.10	-104.20
非经常性损益小计	2,001.88	10,198.30	21,714.44	3,549.73
减：非经常性损益的所得税影响数	312.33	601.03	3,267.01	40.72
少数股东损益的影响数	40.43	2.09	17.34	-10.16
扣除少数股东损益后非经常性损益合计	1,649.11	9,595.18	18,430.09	3,519.17
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东净利润额	8,148.73	9,033.04	16,897.41	21,059.08

## 五、分部信息

### （一）主营业务按业务性质划分情况

报告期内，公司主营业务按业务性质分类情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
工程施工	175,032.27	167,711.51	516,933.26	467,363.69	442,161.28	393,297.11	663,501.54	599,154.52

材料销售	9,422.42	8,839.72	66,484.16	61,834.25	76,916.10	74,416.21	34,812.28	32,173.77
勘察设计与试验检测及其他	547.98	517.87	8,771.46	7,631.76	6,834.38	4,891.40	8,371.24	5,915.81
<b>合计</b>	<b>185,002.67</b>	<b>177,069.10</b>	<b>592,188.88</b>	<b>536,829.70</b>	<b>525,911.77</b>	<b>472,604.72</b>	<b>706,685.06</b>	<b>637,244.10</b>

## (二) 主营业务按地区类别划分情况

报告期内，公司主营业务按地区类别分类情况如下：

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	175,818.32	95.04	571,603.79	96.52	507,627.21	96.52	706,554.57	99.98
其中：								
疆内	129,793.57	70.16	537,946.10	90.84	461,502.19	87.75	698,938.14	98.90
疆外	46,024.75	24.88	33,657.69	5.68	46,125.01	8.77	7,616.44	1.08
国外	9,184.35	4.96	20,585.09	3.48	18,284.55	3.48	130.49	0.02
<b>合计</b>	<b>185,002.67</b>	<b>100.00</b>	<b>592,188.88</b>	<b>100.00</b>	<b>525,911.76</b>	<b>100.00</b>	<b>706,685.06</b>	<b>100.00</b>

## 第七节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产结构分析

报告期各期末（2017年末、2018年末、2019年末及2020年6月末，下同），公司的资产结构如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	810,039.19	67.10	738,078.10	67.12	792,785.94	78.22	768,387.14	85.67
非流动资产	397,249.98	32.90	361,567.94	32.88	220,726.59	21.78	128,551.01	14.33
资产总计	<b>1,207,289.18</b>	<b>100.00</b>	<b>1,099,646.04</b>	<b>100.00</b>	<b>1,013,512.53</b>	<b>100.00</b>	<b>896,938.15</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司资产总额分别为 896,938.15 万元、1,013,512.53 万元、1,099,646.04 万元和 1,207,289.18 万元。流动资产占资产总额的比例分别为 85.67%、78.22%、67.12%和 67.10%，比例逐年下降，主要系 PPP 项目所形成的长期应收款逐年增加，导致非流动资产规模逐年扩大所致。

#### 1、流动资产结构分析

报告期各期末，公司的流动资产结构如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	215,238.47	26.57	166,785.47	22.60	185,917.70	23.45	154,498.16	20.11
应收票据	4,265.27	0.53	323.68	0.04	2,200.00	0.28	983.56	0.13
应收账款	164,818.68	20.35	276,591.18	37.47	343,136.98	43.28	361,626.55	47.06
应收款项融资	288.00	0.04	1,272.96	0.17	-	-	-	-
预付款项	32,138.49	3.97	18,858.22	2.56	16,165.87	2.04	1,317.95	0.17
其他应收款	24,296.27	3.00	19,936.70	2.70	42,636.30	5.38	46,761.79	6.09
存货	26,184.03	3.23	198,913.93	26.95	174,822.78	22.05	188,892.65	24.58

合同资产	275,834.12	34.05	-	-	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	20,354.77	2.51	14,152.77	1.92	-	-	-	-
其他流动资产	46,621.10	5.76	41,243.18	5.59	27,906.30	3.52	14,306.48	1.86
<b>流动资产合计</b>	<b>810,039.20</b>	<b>100.00</b>	<b>738,078.10</b>	<b>100.00</b>	<b>792,785.94</b>	<b>100.00</b>	<b>768,387.14</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动资产规模较为稳定，账面价值分别为 768,387.14 万元、792,785.94 万元、738,078.10 万元和 810,039.20 万元。公司的流动资产主要为货币资金、应收账款、合同资产和存货，报告期各期末，四者合计占比流动资产的比例分别为 91.75%、88.78%、87.02%和 84.20%。

### (1) 货币资金

报告期各期末，公司的货币资金余额如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	134.50	0.06	-	-	-	-	-	-
银行存款	186,213.52	86.51	157,469.34	84.70	129,898.72	84.08	141,687.79	84.95
其他货币资金	28,890.45	13.42	28,448.37	15.30	24,599.44	15.92	25,097.68	15.05
其中：银行承兑汇票保证金	2,275.41	1.06	4,492.99	2.42	803.17	0.52	1,000.07	0.60
投标保证金	2,078.03	0.97	1,369.63	0.74	2,211.22	1.43	2,510.21	1.51
履约保函保证金	17,551.17	8.15	15,648.72	8.42	16,168.70	10.47	17,242.12	10.34
预付款保函保证金	3,756.07	1.75	6,937.03	3.73	5,416.35	3.51	4,345.27	2.61
工程质量保函保证金	2,479.77	1.15	-	-	-	-	-	-
存款保证金	750.00	0.35	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>215,238.47</b>	<b>100.00</b>	<b>185,917.70</b>	<b>100.00</b>	<b>154,498.16</b>	<b>100.00</b>	<b>166,785.47</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 154,498.16 万元、185,917.70 万元、166,785.47 万元和 215,238.47 万元。公司货币资金中银行存款主要用于支付材料采购款、劳务费、机械租赁费等工程成本开支。其他货币资金为使用受到限制的货币资金，包括银行承兑汇票保证金、投标保函保证金、履约保函保证金及预付款保函保证金等，其中主要为履约保函保证金。

## (2) 应收票据/应收款项融资

### ① 应收票据

报告期各期末，公司的应收票据情况如下所示：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
银行承兑汇票	2,909.77	100.00	2,162.66	361.56
商业承兑汇票	1,411.98	233.00	37.34	622.00
减：坏账准备	56.48	9.32	-	-
<b>应收票据账面价值</b>	<b>4,265.27</b>	<b>323.68</b>	<b>2,200.00</b>	<b>983.56</b>

注：公司于 2019 年起适用新金融工具准则，基于预期信用损失对应收票据计提了坏账准备并调整了期初财务数据。为保证数据的连续性和可用性，此处前期财务数据未做调整，为会计政策变更前的数据。

公司应收票据主要为对方单位支付的工程款或材料款，报告期内，公司未发生过承兑汇票到期无法收到款项的情况。

### ② 应收款项融资

根据新金融工具准则，公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资。2019 年末和 2020 年 6 月末，公司应收款项融资余额分别为 1,272.96 万元和 288.00 万元，由银行承兑汇票和商业承兑汇票构成。

## (3) 应收账款

报告期各期末，公司应收账款情况如下所示：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收账款账面余额	189,857.82	326,530.22	384,327.79	396,603.87
减：坏账准备	25,039.14	49,939.04	41,190.81	34,977.31
<b>应收账款账面价值</b>	<b>164,818.68</b>	<b>276,591.18</b>	<b>343,136.98</b>	<b>361,626.55</b>

注：公司于 2019 年起适用新金融工具准则，基于预期信用损失计提应收账款坏账准备并调整了期初财务数据。为保证数据的连续性和可用性，此处前期财务数据未做调整，为会计政策变更前的数据。

根据上表，报告期各期末公司应收账款的账面余额分别为 396,603.87 万元、384,327.79、326,530.22 万元和 189,857.82 万元，账面价值分别为 361,626.55 万元、343,136.98 万元、276,591.18 万元和 164,818.68 万元，公司应收账款的回款较好。

报告期前三年，公司应收账款规模较大，主要原因是：一方面，工程施工项目存在缺陷责任期，施工方需向业主缴纳工程价款的一定比例（5%左右）作为工程质量保证金，在实务操作中，业主在每期支付工程计量款时，将扣除工程质量保证金后的余额支付给公司，待交工验收和缺陷责任期满后陆续退还前期扣留的工程质量保证金；另一方面，工程施工项目合同一般金额较大，施工期限较长，业主工程计量和工程回款之间存在一定的时间差；最后，报告期前三年，公司应收工程施工款中包含了应收已交工项目的未结算款项，为已交工但仍存在部分未结算工程的剩余款项。

#### 1) 应收账款性质分析

报告期各期末，公司应收账款按性质分类如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
工程质量保证金	-	50,703.58	53,672.52	48,156.84
工程施工款	168,116.89	245,312.22	300,731.67	328,802.56
其中：				
已交工项目未结算款项	-	13,803.83	12,567.01	22,695.92
材料销售应收款	17,961.62	24,454.09	23,199.27	14,229.27
勘察设计与试验检测及其他应收款	3,779.32	6,060.34	6,724.33	5,415.19
<b>合计</b>	<b>189,857.82</b>	<b>326,530.22</b>	<b>384,327.79</b>	<b>396,603.87</b>

2017-2019 年末，公司应收账款主要为业主根据结算进度扣减的工程质量保证金、业主已确认计量结算但尚未支付的工程施工款、已交工项目未结算款项、材料销售产生的应收款和勘察设计与试验检验等其他业务产生的应收款。

自 2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则，2020 年 6 月末原在应收账款中核算的工程质量保证金及已交工项目未结算款项等已转入合同资产中进行

核算。

## 2) 应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款的账龄结构如下：

单位：万元，%

账龄	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1 年以内 (含 1 年)	65,833.79	34.68	83,143.49	25.46	124,448.93	32.38	334,318.85	84.30
1-2 年(含 2 年)	19,211.64	10.12	63,117.16	19.33	215,567.69	56.09	18,715.91	4.72
2-3 年(含 3 年)	93,847.47	49.43	146,502.76	44.87	11,297.20	2.94	10,581.35	2.67
3-4 年(含 4 年)	4,785.81	2.52	10,657.02	3.26	8,473.15	2.20	7,994.44	2.02
4-5 年(含 5 年)	3,249.44	1.71	5,338.67	1.63	6,180.19	1.61	10,106.22	2.55
5 年以上	2,929.66	1.54	17,771.12	5.44	18,360.62	4.78	14,887.09	3.75
合计	<b>189,857.82</b>	<b>100.00</b>	<b>326,530.22</b>	<b>100.00</b>	<b>384,327.79</b>	<b>100.00</b>	<b>396,603.87</b>	<b>100.00</b>

## 3) 应收账款周转率分析

报告期内，公司应收账款周转率与同行业可比上市公司对比情况如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
北新路桥	1.87	4.39	3.41	3.65
成都路桥	1.75	5.22	3.87	2.36
正平股份	2.62	3.49	3.08	2.10
山东路桥	2.41	4.54	3.11	2.94
安徽交建	0.65	1.73	1.97	2.04
平均值	<b>1.86</b>	<b>3.87</b>	<b>3.09</b>	<b>2.62</b>
新疆交建	<b>0.85</b>	<b>1.92</b>	<b>1.52</b>	<b>3.04</b>
新疆交建(剔除已完工 未结算净值)	<b>0.85</b>	<b>1.97</b>	<b>1.57</b>	<b>3.29</b>

注：同行业上市公司中四川路桥由于营业收入规模显著大于其他可比上市公司，且其期末“存货-工程施工-已完工未结算”金额较大而应收账款金额较小，导致其应收账款周转率明显高于行业内其他公司，不具有可比性，因此上表选择可比公司时已将四川路桥剔除，并相应增加山东路桥和安徽交建（交建股份 SH603815）作为可比公司进行比较。

2018 年、2019 年和最近一期，公司应收账款周转率低于可比上市公司，主

要原因是：①部分项目由于尚未到合同约定的付款时点导致款项尚未收回。如公司签订的和田地区农村公路“建养一体化”工程施工项目约定前期货仅支付 20%预付款项，工程交工验收后支付至 60%，剩余 40%款项在 5 年内支付，此种支付方式导致公司应收账款相应增加，周转率相应降低。②报告期前三年，上表同行业可比上市公司除安徽交建外，均将已交工项目的未结算工程款与未交工项目的未结算工程款合并并在存货科目“工程施工-已完工未结算”中进行核算，而为更好地反映应收款项情况，公司以及安徽交建则将已交工项目的未结算工程款在应收账款中核算，会计核算政策的差异导致公司应收账款账面金额高于同行业可比上市公司，周转率相应降低。公司的应收账款周转率与安徽交建较为接近。

#### 4) 年末应收账款回款情况

报告期各年末，公司应收账款回款情况如下：

##### ①2019 年 12 月 31 日应收账款期后回款情况

单位：万元

期末余额	2019-12-31	截至 2020 年 4 月回款情况	期后回款比例
工程施工	296,015.80	69,709.06	23.55%
其中：工程款	245,312.22	66,677.01	27.18%
质保金	50,703.58	3,032.05	5.98%
材料销售	24,454.09	13,343.77	54.57%
勘察设计、试验检验及其他	6,060.34	249.14	4.11%
合计	326,530.22	83,301.97	25.51%

##### ②2018 年 12 月 31 日应收账款期后回款情况

单位：万元

期末余额	2018-12-31	截至 2020 年 4 月回款情况	期后回款比例
工程施工	354,404.19	164,222.37	46.34%
其中：工程款	300,731.67	150,833.59	50.16%
质保金	53,672.52	13,388.78	24.95%
材料销售	23,199.27	20,259.59	87.33%
勘察设计、试验检验及其他	6,724.33	3,454.77	51.38%
合计	384,327.79	187,936.73	48.90%

##### ③2017 年 12 月 31 日应收账款期后回款情况

单位：万元

期末余额	2017-12-31	截至 2020 年 4 月回款情况	期后回款占比
工程施工	376,959.40	285,444.31	75.72%
其中：工程款	328,802.56	262,973.96	79.98%
质保金	48,156.84	22,470.35	46.66%
材料销售	14,229.27	13,908.84	97.75%
勘察设计、试验检验及其他	5,415.19	3,494.09	64.52%
合计	396,603.87	302,847.24	76.36%

由前述统计可知，公司 2017 年末、2018 年末、2019 年末的应收账款截至 2020 年 4 月末的回款比例分别为 76.36%、48.90%和 25.51%，公司应收账款的期后回款情况较好。

公司各类应收账款中：1) 工程施工质保金一般约定于缺陷责任期满后一定期限退还，一般为 2 年，因此工程施工质保金的期后回款时间一般较长，回款比例一般较低；2) 工程施工款主要分为在建项目进度工程款、完工项目已结算工程款以及已交工项目未结算款项，在建项目进度工程款一般按工程进度申请单进行付款，而对于已交工的项目，业主方通常不再计量结算工程款或支付已结算的工程款，而是待项目竣工审计结束后，再进行计量或支付剩余款项，导致部分应收款项的回款率降低。工程款项实际回款时间也与工程项目信用政策规定的回款时间有一定差异，主要系一方面公司所属工程施工行业的回款进度通常受业主方资金计划的影响，另一方面，完工项目在交工之前的最后几笔结算款项需待项目审计完成后再支付，以上也导致部分应收款项的回款率降低；3) 材料销售业务的回款比率稳定，符合其业务性质。

#### 5) 应收账款坏账计提情况

##### ①公司应收账款的坏账计提政策

公司根据《企业会计准则》相关规定，制定了谨慎稳健的应收款项坏账准备计提政策，具体如下：

A、对于不含重大融资成分的应收款项，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，选择按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；

B、单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独计量损失准备；

C、除了单项评估信用风险的应收账款外，基于应收账款的信用风险特征，将应收账款划分为不同组合计量损失准备，划分的应收账款组合如下：

项目	确定组合的依据
组合 1	应收施工业自治区级客户
组合 2	应收施工业各地州级（包含地级市）客户
组合 3	应收施工业一般客户
组合 4	应收贸易类一般客户
组合 5	应收设计咨询及其他类一般客户
组合 6	应收质保金
组合 7	合并范围内关联方应收账款

#### ②公司坏账准备按账龄计提比例与同行业公司比较情况

在 2019 年 1 月 1 日执行新金融工具准则之前，公司应收账款按账龄的坏账准备计提比例与同行业上市公司比较如下：

公司名称	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
北新路桥	5%	15%	30%	40%	50%	80%
成都路桥	5%	10%	30%	50%	80%	100%
四川路桥	1%	5%	15%	30%	70%	70%
正平股份	5%	10%	20%	40%	50%	80%
山东路桥	5%	10%	30%	50%	80%	100%
安徽交建	3%	6%	10%	40%	70%	100%
<b>新疆交建</b>	<b>3%</b>	<b>5%</b>	<b>10%</b>	<b>20%</b>	<b>50%</b>	<b>80%</b>

在执行新金融工具准则之前，公司 2 年-5 年的应收账款坏账准备计提比例在行业中处于较低水平，主要系公司的实际情况所决定：①公司坏账准备计提覆盖范围全、无例外情形，而部分同行业上市公司则对某些类型应收款项如关联方应收款、工程质保金、履约保证金等不计提坏账准备；②对于按合同约定支付或扣留的工程质量保证金等，不同于部分可比上市公司质保金不计提坏账准备或自项目竣工验收当期才开始计算账龄并计提坏账准备的做法，公司于业主结算即开始计算账龄，因此待项目竣工后，质保金尚未到达业主支付节点时，该部分质保金已有 2-3 年的账龄，因此公司质保金款项的账面账龄长于实际账龄；③公司客

户多为实力雄厚、具有较好合作关系的各级政府部门或其授权的投资主体等，这些客户资金及信用状况较好，根据历史经验应收账款发生损失的可能性较小。

执行新金融工具准则后，公司与部分可比上市公司根据信用风险特征划分应收账款组合，不再使用账龄组合，因此按账龄的应收账款坏账准备计提比例已不具有可比性。

### ③公司坏账准备计提比例与同行业公司比较情况

报告期内，公司应收账款坏账准备占应收账款余额的比例与同行业可比上市公司比较情况如下：

公司名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
北新路桥	18.83%	18.95%	11.10%	10.44%
成都路桥	25.44%	33.98%	26.50%	19.79%
四川路桥	3.14%	3.26%	3.03%	3.10%
正平股份	13.02%	6.06%	4.84%	8.27%
山东路桥	5.43%	6.17%	6.41%	7.18%
安徽交建	6.40%	6.50%	7.36%	7.11%
平均值	12.05%	12.49%	9.87%	9.32%
新疆交建	13.19%	15.29%	10.72%	8.82%

注：以上可比公司数据取自上市公司披露的定期报告。

根据上表，公司应收账款计坏账准备的计提比例高于行业平均水平且在行业中处于前列。报告期内，公司未放宽客户的信用结算政策，主要客户应收款项回款正常，公司计提的坏账准备能够真实反映公司的实际情况和资产质量，具备合理性；公司已严格按照会计政策的规定计提了坏账准备，公司综合坏账准备计提比例高于行业平均水平且处于行业前列，具备充分性和谨慎性。公司应收账款坏账准备计提政策合理地反映了应收账款信用风险对报告期各期公司经营业绩的影响。

### 6) 应收账款前五名客户情况

报告期各期末，公司应收前五名客户金额合计分别为 227,733.97 万元、195,243.46 万元、173,573.60 万元和 86,669.18 万元，占应收账款余额的比例分别为 57.42%、50.80%、42.41%和 45.64%，具体情况如下：

单位：万元，%

年度	应收账款客户名称	应收余额	占应收账款总额的比例
2020年6月末	和田市交通运输局	28,465.70	14.99
	策勒县交通运输局	21,441.16	11.29
	和田县交通运输局	20,380.10	10.73
	于田县交通运输局	10,536.06	5.55
	乌鲁木齐地下综合管廊投资管理有限公司	5,846.16	3.08
	<b>合计</b>	<b>86,669.18</b>	<b>45.64</b>
2019年末	洛浦县交通运输局	34,690.02	10.62
	和田市交通运输局	29,050.90	8.90
	于田县交通运输局	26,994.89	8.27
	策勒县交通运输局	24,450.44	7.49
	新疆维吾尔自治区交通建设管理局	23,282.03	7.13
	<b>合计</b>	<b>138,468.28</b>	<b>42.41</b>
2018年末	和田市交通运输局	51,715.58	13.46
	洛浦县交通运输局	47,259.31	12.30
	于田县交通运输局	33,994.89	8.85
	策勒县交通运输局	33,129.84	8.62
	新疆维吾尔自治区交通建设管理局	29,143.84	7.58
	<b>合计</b>	<b>195,243.46</b>	<b>50.80</b>
2017年末	洛浦县交通运输局	58,693.21	14.80
	和田市交通运输局	56,888.80	14.34
	新疆维吾尔自治区交通建设管理局	40,018.93	10.09
	于田县交通运输局	37,409.89	9.43
	策勒县交通运输局	34,723.13	8.76
	<b>合计</b>	<b>227,733.97</b>	<b>57.42</b>

#### (4) 预付款项

报告期各期末，公司预付款项金额分别为 1,317.95 万元、16,165.87 万元、18,858.22 万元和 32,138.49 万元，占流动资产的比例分别为 0.17%、2.04%、2.56%和 3.97%。

公司预付款项主要为预付材料款和工程款等，预付款项的产生与公司的物资采购管理制度相关，公司对沥青、钢材和水泥等大宗建材物资实施统一采购，在

施工前各个项目部编制主材需求计划,汇总项目计划后根据工程进度、供货周期、价格走势等因素统一招标订货。

截至 2020 年 6 月末,公司预付款项前五名情况如下:

单位:万元, %

单位名称	金额	占预付款项比例	款项性质
克拉玛依市惠德立沥青销售有限责任公司	7,284.49	22.67	沥青采购预付款
乌鲁木齐天人和实业有限公司	4,300.88	13.38	沥青采购预付款
乌鲁木齐汇聚路面工程有限公司	2,113.01	6.57	沥青采购预付款
阿勒泰金山矿业有限公司	1,274.34	3.97	沥青采购预付款
塔吉克斯坦国际筑路有限公司	1,008.25	3.14	路面摊铺工程预付款
合计	<b>15,980.98</b>	<b>49.73</b>	-

#### (5) 其他应收款

报告期各期末,公司其他应收款金额如下:

单位:万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
应收股利	40.77	93.63	-	-
其他应收款	24,255.50	19,843.07	42,636.30	46,761.79
合计	<b>24,296.27</b>	<b>19,936.70</b>	<b>42,636.30</b>	<b>46,761.79</b>

报告期各期末,公司其他应收款账面价值分别为 46,761.79 万元、42,636.30、19,936.70 万元和 24,296.27 万元,占流动资产的比例分别为 6.09%、5.38%、2.70%和 3.00%。

#### 1) 应收股利

2020 年 6 月末,公司账面应收股利 40.77 万元,为应收莱泰投资的分红收益。

#### 2) 其他应收款

报告期各期末,公司其他应收款如下表所示:

单位:万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
其他应收款账面余额	29,647.14	29,475.81	55,905.23	63,129.81

减：坏账准备	5,391.64	9,632.74	13,268.93	16,368.02
其他应收款账面价值	<b>24,255.50</b>	<b>19,843.07</b>	<b>42,636.30</b>	<b>46,761.79</b>

①按款项性质分类的情况

报告期各期末，公司其他应收款账面余额按性质分类如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
履约保证金	13,458.78	15,373.86	20,980.79	38,122.81
投标保证金	3,009.56	1,673.38	4,595.13	4,425.43
农民工工资保证金	7,182.94	6,579.44	9,127.94	10,313.34
项目诚意金	-	20.00	-	3,553.56
股权转让款	-	-	15,000.00	-
其他保证金	375.89	436.59	174.00	1,040.47
代垫款项	2,758.39	2,827.52	3,158.74	1,884.57
借款及利息	1,015.73	955.73	1,224.85	2,402.04
其他（押金、备用金等）	1,845.85	1,609.28	1,643.77	1,387.59
合计	<b>29,647.14</b>	<b>29,475.81</b>	<b>55,905.23</b>	<b>63,129.81</b>

公司其他应收款主要为各类保证金。报告期各期末，公司履约保证金、投标保证金和农民工工资保证金合计占其他应收款账面余额的比例分别为 83.73%、62.08%、80.16%和 79.78%。

公司在项目投标时需按约定交纳一定金额（约为招标底价 2%）的投标保证金，中标后签订合同时需向业主支付履约保证金（合同总额的 5%-10%）、农民工工资保证金等，该等保证金通常在开标后或工程交/竣工合格后收回。其他保证金主要核算业主单位要求支付的除履约保证金、投标保证金、农民工工资保证金之外的其他保证金，包括信用保证金、审计预留金、工程监管资金等。代垫款项则主要核算为员工代垫的社保费用等款项以及公司及其子公司分包总包方的工程时在施工过程中代总包方垫付的材料款等施工款项。

2019 年末，公司其他应收款余额较 2018 年末大幅减少，主要系 2019 年公司股权转让款 15,000.00 万元已收回以及各类保证金余额减少所致。

报告期末，公司其他应收款余额较报告期初有较大幅度下降，主要系为降低

资金使用成本，对于部分新签订的项目，公司在业主许可的情况下通过由银行开具保函的形式替代履约保证金所致。

### ②按账龄分类的情况

报告期各期末，公司其他应收款余额按账龄分类情况如下：

单位：万元，%

项 目	2019年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比	账面余额	占比
1年以内(含1年)	10,778.57	36.36	7,735.55	26.24	23,957.98	42.85	29,666.48	46.99
1-2年(含2年)	4,197.82	14.16	3,409.35	11.57	12,121.41	21.68	6,771.38	10.73
2-3年(含3年)	5,188.21	17.50	5,423.90	18.40	3,811.44	6.82	3,027.47	4.80
3-4年(含4年)	2,462.08	8.30	2,091.96	7.10	2,362.51	4.23	1,326.35	2.10
4-5年(含5年)	1,881.72	6.35	1,986.15	6.74	533.47	0.95	12,275.52	19.44
5年以上	5,138.74	17.33	8,828.89	29.95	13,118.42	23.47	10,062.61	15.94
合 计	<b>29,647.14</b>	<b>100.00</b>	<b>29,475.81</b>	<b>100.00</b>	<b>55,905.23</b>	<b>100.00</b>	<b>63,129.81</b>	<b>100.00</b>

注：以上包括按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款以及单项计提坏账准备的其他应收款

报告期各期末，公司账龄在1年以内的其他应收款占比分别为46.99%、42.85%、26.24%和36.36%。公司账龄超过1年的其他应收款多为履约保证金、农民工工资保证金等，该等保证金在工程交工或竣工验收合格后归还，形成坏账的风险较小。

### ③其他应收款前五名情况

截至2020年6月末，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元，%

单位名称	金额	占其他应收款比例	款项性质
新疆机场(集团)有限责任公司	1,494.00	5.04	履约保证金
新疆交通投资有限责任公司	1,056.97	3.57	农民工工资保证金
民丰县人力资源和社会保障局	971.25	3.28	农民工工资保证金
新疆维吾尔自治区交通建设管理局	877.89	2.96	履约保证金
安徽开源路桥有限责任公司	828.53	2.79	履约保证金
合计	<b>5,228.65</b>	<b>17.64</b>	-

### (6) 存货

报告期各期末，公司存货具体构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	19,627.04	15.78	9,334.37	15.78	12,035.62	-	18,915.59	-
在产品	702.49	-	25.60	-	167.00	-	259.80	-
库存商品	6,345.68	591.40	4,840.24	591.40	2,087.54	633.60	3,660.25	607.19
周转材料	116.00	-	124.67	-	37.93	-	47.32	-
工程施工-已完工未结算	-	-	184,651.39	1,037.94	161,326.15	1,697.01	139,791.21	160.66
劳务项目成本	-	-	1,582.77	-	1,499.16	-	752.24	-
开发成本	-	-	-	-	-	-	26,234.08	-
<b>合计</b>	<b>26,791.21</b>	<b>607.18</b>	<b>200,559.05</b>	<b>1,645.12</b>	<b>177,153.39</b>	<b>2,330.60</b>	<b>189,660.50</b>	<b>767.85</b>

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 188,892.65 万元、174,822.78 万元、198,913.93 万元和 26,184.03 万元，占流动资产的比例分别为 24.58%、22.05%、26.95%和 3.23%。

2020 年 6 月末，公司存货账面价值较上年末大幅下降，主要系自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则后，将原存货中的“工程施工-已完工未结算”部分转入合同资产进行核算所致。

#### 1) 原材料

报告期各期末，公司存货中原材料的余额分别为 18,915.59 万元、12,035.62 万元、9,334.37 万元和 19,627.04 万元，占存货余额的比例分别为 10.01%、6.88%、4.65%和 73.26%，具体明细如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
钢材	10,047.20	4,079.64	3,148.00	7,970.20
沥青	4,510.86	1,558.29	3,322.48	6,624.89
水泥	500.83	56.90	89.04	600.40
其他材料	4,568.15	3,639.54	5,476.10	3,720.10
<b>合计</b>	<b>19,627.04</b>	<b>9,334.37</b>	<b>12,035.62</b>	<b>18,915.59</b>

公司存货中的原材料主要是工程施工中所需的钢材、水泥、沥青等；其他材

料主要包括石料、管材等施工用辅材以及交通标志、护栏等交安材料，均为工程施工所需材料。

## 2) 库存商品

公司存货中的库存商品主要为子公司生产的改性沥青、钢波纹管、盾构管片等以及采购后用于销售的沥青、钢材、水泥等建筑材料。

## 3) 开发成本

公司存货中的开发成本系原子公司新交房产所投资开发的新疆交通智能科技大厦项目的开发成本。2018年3月，公司已转让新交房产100%股权，账面已无相关余额。

## 4) 工程施工-已完工未结算

在执行新收入准则之前，建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利（亏损）之和超过已结算价款的部分在“存货”科目之“工程施工-已完工未结算”项目列示；在执行新收入准则之后，该部分内容在“合同资产”科目列示。

“工程施工-已完工未结算”是按照《企业会计准则第15号—建造合同》确认的收入与计量的时间差异所形成，这种差异形成的原因主要有：①待计量金额不满足计量标准：业主一般在施工单位累计完成工程量达到一定金额后才进行工程计量和定期结算，如本计量期待计量金额未达计量标准，则当期不计量递延到下一期，一般金额较大的合同期末未计量的工程较大；②分项工程进度未达计量标准：业主一般在某分项工程或某道工序全部完成、达到可检测或其他规定计量技术标准后，才予以计量，若当期计量时该分项工程未达上述标准，则当期不计量递延到下一期；③工程设计变更审批进度导致计量延后：针对工程施工过程中设计变更部分，业主方需变更工程预算并履行逐级审批程序，导致变更部分的计量滞后于工程进度；④部分项目根据合同约定在竣工前最多计量支付至合同价款80%，在项目最终竣工审计结束后再计量并支付剩余部分。

报告期各期末，公司“工程施工-已完工未结算”余额分别为139,791.21万元、161,326.15万元、184,651.39万元和236,583.97万元。“工程施工-已完工未结算”涉及的主要工程项目（报告期内任一期余额在3,000万元以上）如下：

单位：万元

序号	项目名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
1	G580 线和田至康西瓦公路工程	30,878.25	35,979.92	18,952.02	6,735.85
2	荣乌高速公路新线京台高速至京港澳高速段主体工程施工 ZT7 标段	25,302.84	984.35	-	-
3	和田市公路建养一体化服务项目 HT-1 标段	22,184.72	20,234.89	18,564.60	18,110.34
4	G3018 线精阿高速 PPP 项目	20,736.36	3,778.23	6,635.06	9,076.06
5	乌鲁木齐市东进场高架道路工程 EPC 项目	13,754.30	11,907.17	9,197.36	200.40
6	乌鲁木齐市城北主干道机场高速互通立交工程 PPP 项目	9,415.17	7,044.81	10,448.85	9,546.10
7	青兰高速公路莱芜至泰安段改扩建工程 QLSG-3 合同段	9,066.18	10,847.54	-	-
8	G216 北屯至富蕴公路工程 PPP 项目	9,023.79	-	-	12,357.50
9	皮山县公路建养一体化服务项目 PS-1 标段	8,840.36	10,070.93	9,902.00	7,583.73
10	于田县公路建养一体化服务项目 YT-1 标段	8,517.59	8,484.34	8,047.50	7,830.11
11	洛浦县公路建养一体化服务项目 LP-1 标段	7,304.74	9,121.40	9,033.13	8,296.93
12	乌鲁木齐市轨道交通 2 号线一期工程土建施工 05 合同段	3,405.36	3,369.29	1,212.07	963.87
13	小草湖至乌鲁木齐段改扩建项目第 XWGJ-1 标段	3,251.48	-	-	-
14	乌鲁木齐国际机场北区改扩建工程	3,169.39	4,314.86	3,637.21	-
15	小草湖至乌鲁木齐段改扩建项目第 XWGJ-2 标段	2,920.51	-	966.90	3,952.60
16	乌鲁木齐轨道交通 1 号线工程土建施工 16 合同段	2,492.10	-	3,451.54	4,013.69
17	于田县综合就业培训中心	-	12,259.85	13,133.43	4,948.24
18	民丰县公路建养一体化服务项目 MF-1 标段	-	7,573.91	6,967.75	3,188.11
19	杜尚别-乌兹别克边境道路改造项目	-	-	4,694.06	-

序号	项目名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
20	M12 斯特雷-捷尔诺波尔-基洛沃格勒-兹纳缅卡道路项目	-	-	4,060.28	24.16
21	乌赛一标	-	-	1,181.46	3,327.95
22	策勒县公路建养一体化服务项目第 CL-1 标段	-	-	-	6,531.60
23	京新高速（G7）新疆境内大黄山至乌鲁木齐段改扩建公路项目 DWGJ-2 标段	-	-	-	3,004.57

### （7）合同资产

2020 年 1 月 1 日起，公司执行新收入准则，将原计入应收账款的工程质量保证金及已完工项目未结算款项以及存货中的已完工未结算资产转入合同资产科目进行核算。2020 年 6 月末，公司合同资产按性质分类如下：

单位：万元，%

项目	2020-06-30			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额占比
建造合同形成的已完工未结算资产	236,583.97	2,365.84	234,218.13	81.00
项目质保金	42,222.49	8,539.02	33,683.47	14.46
建造合同形成的已完工未结算资产	13,257.79	5,325.28	7,932.51	4.54
<b>合计</b>	<b>292,064.26</b>	<b>16,230.14</b>	<b>275,834.12</b>	<b>100.00</b>

### （8）一年内到期的非流动资产

报告期各期末，公司一年内到期的非流动资产金额分别为 0.00 万元、0.00 万元、14,152.77 万元和 20,354.77 万元。

2019 年末，公司一年内到期的非流动资产 14,152.77 万元为长期应收款中到期日在一年以内的阿勒泰市区至火车站道路新建 PPP 项目款。2020 年 6 月末，公司一年内到期的非流动资产 20,354.77 万元，为阿勒泰市区至火车站道路新建 PPP 项目款和土地使用权融资租赁应收款。

### （9）其他流动资产

公司其他流动资产主要核算增值税进项税待抵扣税金、增值税待认证进项税以及预缴的税金等。报告期各期末，其金额分别为 14,306.48 万元、27,906.30

万元、41,243.18 万元和 46,621.10 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
增值税进项税待抵扣税金	25,468.87	24,800.97	27,442.27	13,631.94
增值税待认证进项税	2,349.34	326.50	277.95	502.20
预交增值税	18,773.91	16,066.98	186.09	94.46
预缴所得税	28.98	48.73	-	77.88
<b>合计</b>	<b>46,621.10</b>	<b>41,243.18</b>	<b>27,906.30</b>	<b>14,306.48</b>

## 2、非流动资产结构分析

报告期各期末，公司非流动资产结构如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
可供出售金融资产	-	-	-	-	2,602.27	1.18	2,602.27	2.02
长期应收款	300,275.77	75.59	253,804.77	70.20	140,926.92	63.85	54,431.02	42.34
长期股权投资	6.87	0.00	7.41	0.00	33.79	0.02	97.54	0.08
其他权益工具投资	3,358.51	0.85	2,653.10	0.73	-	-	-	-
其他非流动金融资产	25,975.00	6.54	8,064.00	2.23	-	-	-	-
投资性房地产	18.57	0.00	21.55	0.01	33.18	0.02	5,947.49	4.63
固定资产	32,234.48	8.11	34,979.28	9.67	39,624.99	17.95	26,207.47	20.39
在建工程	638.64	0.16	560.54	0.16	1,799.00	0.82	3,294.79	2.56
无形资产	25,238.23	6.35	50,370.41	13.93	26,212.04	11.88	26,783.42	20.83
商誉	119.28	0.03	119.28	0.03	119.28	0.05	119.28	0.09
长期待摊费用	246.89	0.06	280.69	0.08	558.74	0.25	872.63	0.68
递延所得税资产	9,137.75	2.30	10,706.92	2.96	8,816.38	3.99	8,195.11	6.37
<b>非流动资产合计</b>	<b>397,249.98</b>	<b>100.00</b>	<b>361,567.94</b>	<b>100.00</b>	<b>220,726.59</b>	<b>100.00</b>	<b>128,551.01</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司非流动资产总额分别为 128,551.01 万元、220,726.59 万元、361,567.94 万元和 397,249.98 万元，主要包括长期应收款、其他非流动金融资产、固定资产、无形资产和递延所得税资产。其中长期应收款主要由 PPP 项目和融资租赁土地承包经营权所形成，其他非流动金融资产主要是合伙企业投资，固定资产主要是房屋建筑物及工程施工所需的机械设备，无形资产主要是土

地使用权，递延所得税资产主要由计提的资产减值准备所形成。

### (1) 长期应收款

报告期各期末，公司长期应收款情况如下所示：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
长期应收款账面余额	303,347.18	256,481.63	140,926.92	54,431.02
减：坏账准备	3,071.42	2,676.87	-	-
长期应收款账面价值	<b>300,275.77</b>	<b>253,804.77</b>	<b>140,926.92</b>	<b>54,431.02</b>

注：公司于 2019 年起适用新金融工具准则，基于预期信用损失计提应收账款坏账准备并调整了期初财务数据。为保证数据的连续性和可用性，此处前期财务数据未做调整，为会计政策变更前的数据。

#### 1) 长期应收款情况

报告期各期末，公司长期应收款账面价值分别为 54,431.02 万元、140,926.92 万元、253,804.77 万元和 300,275.77 万元，呈增长趋势，主要是由 PPP 项目的推进所致。2020 年 6 月末，公司长期应收款的增加还受土地使用权融资租赁租出的影响。

报告期各期末，公司长期应收款账面价值明细如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
察布查尔县 BT 项目	-	-	-	2,291.71
阿勒泰市区至火车站道路新建 PPP 项目	15,219.63	18,298.13	33,554.27	30,054.21
G580 线和田至康西瓦公路工程	-	-	13,599.02	18,101.70
G216 北屯至富蕴公路工程 PPP 项目	144,702.97	126,171.20	60,571.38	-
乌鲁木齐市城北主干道机场高速互通立交工程 PPP 项目	53,714.03	47,345.85	20,356.34	-
G216 线红山嘴口岸至阿勒泰公路工程	-	-	2,747.74	2,732.89
G3018 线精阿高速 PPP 项目	66,538.36	61,989.58	9,746.18	1,138.81
沙湾农村饮水安全巩固提升工程 PPP 项目	-	-	339.20	111.46
国防公路建设项目	-	-	12.78	0.25

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
省道 S221 线大埔县胡寮至枫郎段公路改扩建工程 PPP 项目	76.26	-	-	-
融资租赁应收款	20,024.52	-	-	-
合计	300,275.77	253,804.77	140,926.92	54,431.02

对于 PPP 项目，公司在建设施工阶段和运营收益阶段的主要会计处理如下：

#### ①建设施工阶段

如果公司作为 PPP 项目的施工单位，则在此期间，公司对于所提供的建造服务按照《企业会计准则第 15 号—建造合同》确认相关的收入和费用。项目公司按照建造过程中支付的工程价款等，确认相应的金融资产。

#### ②运营、收益阶段

A、金融资产初始成本收回（如有）：根据金融资产的初始成本金额，采用实际利率法按照摊余成本的方法计量每期的初始成本收回金额；

B、利息收入（如有）：根据各会计期间期初金融资产的余额按照实际利率法，计算各会计期应确认的利息收入；

C、运营收入：各会计期间，根据合同约定的运营、维护、养护等费用，按照合同约定的绩效考核方式，根据绩效考核结果确定的可获取收入确认为运营收入。公司按照《企业会计准则第 14 号—收入》确认与后续运营服务相关的收入。

D、政府回款：按照实际结算的政府回款，冲销应收账款、长期应收款。

报告期末，公司如 G580 线和田至康西瓦公路工程、G216 线红山嘴口岸至阿勒泰公路工程等项目已由 PPP 模式改为总承包模式，相关长期应收款已转入应收账款核算。上述项目终止实施的交易背景、关键合同条款以及相应的财务影响如下：

序号	项目名称	政府授权实施机构	工程终止实施的交易背景	关键合同条款	相应财务影响
1	G580 线和田至康西瓦公路	和田地区交通运输局	2018 年 7 年国家出台相关政策，要求 PPP 项目需纳入财政部 PPP 项	双方在本协议生效后启动项目公司清算注销程序，相应股东尽快确定注销方案，并根据方案进行债权债务梳理、人员安置、前期	项目由 PPP 模式变更为总承包模式后，项目盈利模式和支付条件发生变化。

序号	项目名称	政府授权实施机构	工程终止实施的交易背景	关键合同条款	相应财务影响
	工程		目管理库，该工程为国边防道路，相关信息不宜公开，无法纳入财政部PPP项目管理库	贷的处理及已挂账或支付了部分单位费用的处理，依法开展项目公司的清算程序	变更前，项目建设期由新疆交建负责施工建设，完工交付后由项目公司负责运营。建设期由项目公司自筹资金。
2	G216线红山嘴口岸至阿勒泰公路工程	阿泰勒地区交通运输局	2018年7年国家出台相关政策，要求PPP项目需纳入财政部PPP项目管理库，该工程为国边防道路，相关信息不宜公开，无法纳入财政部PPP项目管理库	阿勒泰地区交通运输局和阿勒泰交通建设投资发展有限公司，按照国家 and 自治区规范要求完成项目重新立项报批手续，依法依规重新进行工程施工招标，乙方(新疆交通建设集团股份有限公司)可以继续参与项目招标。清算确认小组确认的工作量由甲方(阿勒泰地区交通运输局)支付给乙方(新疆交通建设集团股份有限公司)	新疆交建在本项目中获取建设阶段的施工收益和运营阶段的经营收益等。 合作方式变更后，新疆交建提供建设工程总承包服务，业主方按约定的工程进度支付工程款项，取得建设阶段的施工收益。 其他主要内容未发生重大变化。

报告期末，公司长期应收款对应的主要PPP项目有：阿勒泰市区至火车站道路新建PPP项目、G216北屯至富蕴公路工程PPP项目、乌鲁木齐市城北主干道机场高速互通立交工程PPP项目、G3018线精阿高速PPP项目，上述项目基本情况如下：

序号	项目名称	政府授权实施机构	PPP合同签订日期	项目基本情况
1	阿勒泰市区至火车站道路新建PPP项目	阿勒泰市交通运输局	2016年10月	项目采用BOT模式，建设期1年，运营期9年；项目回报来源于可用性服务费和运营维护费两部分；项目投资估算金额为42,511.00万元
2	G216北屯至富蕴公路工程PPP项目	阿泰勒地区交通运输局	2017年7月	项目采用BOT+EPC方式，建设期3年，运营期27年；项目回报来源于基本运营收入和财政专项资金等可行性缺口补助；项目投资估算金额440,890.70万元
3	乌鲁木齐市城北主干道机场高速	乌鲁木齐市建设投资(集	2017年12月	社会资本方与政府授权单位城投公司共同组建项目管理公司，具

序号	项目名称	政府授权实施机构	PPP 合同签订日期	项目基本情况
	互通立交工程 PPP 项目	团) 有限公司		体负责项目的投融资、建设、运营、维护等；项目建设期 2 年，运营期 10 年；项目回报来源于项目实施机构支付的可用性服务费和运维绩效服务费；项目工程总投资概算金额 35,501.69 万元
4	G3018 线精阿高速 PPP 项目	博尔塔拉蒙古 自治州交通运 输局	2017 年 6 月	政府方授予社会资本方特许经营权，由社会资本方负责项目的投融资、建设、运营、维护和管理；项目建设期 3 年，运营期 27 年；项目回报来源于使用者付费和政府可性缺口补助；项目投资估算金额 328,570.22 万元

从以上项目具体情况可知，公司长期应收款所对应 PPP 项目的建设期均较长，除阿勒泰市区至火车站道路新建 PPP 项目已于 2018 年完工外，公司其他主要 PPP 项目均处于建设期间（乌鲁木齐市城北主干道机场高速互通立交工程 PPP 项目已于 2019 年 7 月取得项目工程延期许可），未进入特许经营收费期，公司长期应收款的较快增长具有合理性。

公司长期应收款所对应 PPP 项目的业主方均为相关政府部门，还款保障程度较高，其中，阿勒泰市区至火车站道路新建 PPP 项目目前处于正常回款中；G216 北屯至富蕴公路工程 PPP 项目、乌鲁木齐市城北主干道机场高速互通立交工程 PPP 项目和 G3018 线精阿高速 PPP 项目均已纳入财政部政府和社会资本合作中心 PPP 项目库，并已获得工程项目物有所值评价和财政承受能力评价批复，其中，根据财政承受能力评价，G216 北屯至富蕴公路工程 PPP 项目和 G3018 线精阿高速 PPP 项目政府每年的财政支出金额均小于一般性公共预算支出的 10%，乌鲁木齐市城北主干道机场高速互通立交工程 PPP 项目在特许经营期内政府财政支出责任最高值为 1.01%，公司长期应收款不存在难以收回的情形。

## 2) 长期应收款坏账计提情况

报告期内，公司及同行业可比上市公司长期应收款坏账计提政策及减值准备计提情况如下：

公司名称	坏账计提政策及减值准备计提情况
北新路桥	未披露明确的长期应收款坏账计提政策，报告期内亦未对长期应收款计提减值准备
成都路桥	对单项评估未发生信用减值的长期应收款一般不计提坏账准备，报告期内亦未对长期应收款计提减值准备
四川路桥	以预期信用损失为基础计提长期应收款坏账准备，报告期内未对长期应收款计提减值准备
正平股份	未披露明确的长期应收款坏账计提政策，报告期内亦未对长期应收款计提减值准备
山东路桥	未披露明确的长期应收款坏账计提政策，但是报告期内对长期应收款计提了减值准备
安徽交建	以预期信用损失为基础计提长期应收款坏账准备，2019 年对长期应收款计提了减值准备
新疆交建	以预期信用损失为基础计提长期应收款坏账准备，2017 年计提了单项减值，2019 年对长期应收款均计提了减值

注：上表系根据同行业可比公司公开披露的年报等文件整理所得。

由上表可知，公司同行业可比上市公司大部分未对长期应收款计提坏账准备。在计提坏账准备的上市公司中，2019 年山东路桥、安徽交建及本公司坏账准备占长期应收款余额的比例分别为 0.67%、0.50%和 1.04%，公司长期应收款坏账准备的计提比例较高。

### 3) 应收账款、长期应收款水平的合理性

报告期各期末，公司及可比上市公司应收账款和长期应收款分别占资产总额的比例如下：

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	应收账款占比	长期应收款占比	应收账款占比	长期应收款占比	应收账款占比	长期应收款占比	应收账款占比	长期应收款占比
北新路桥	5.38%	5.96%	7.00%	8.36%	13.75%	14.07%	14.70%	15.94%
成都路桥	8.90%	14.61%	6.65%	42.50%	10.24%	26.99%	14.27%	19.66%
正平股份	6.29%	0.45%	16.04%	0.46%	19.51%	0.55%	18.49%	0.99%
山东路桥	11.52%	6.17%	17.40%	5.74%	19.52%	4.54%	27.45%	0.98%
安徽交建	37.21%	21.15%	38.26%	19.56%	34.17%	13.67%	38.94%	6.70%
平均值	13.86%	9.67%	17.07%	15.32%	21.84%	12.29%	25.69%	8.39%
新疆交建	13.65%	24.87%	25.15%	23.08%	33.86%	13.90%	40.32%	6.07%

由上表可知，报告期内，随着应收账款的正常回款，公司应收账款占资产总额的比例逐年降低。报告期内，公司长期应收款占资产总额的比例逐年提高，主

要系 PPP 项目陆续开工并持续投资建设导致长期应收款持续增长所致。

报告期各期末,公司应收账款及长期应收款合计占资产总额的比例与同行业可比上市公司对比情况如下:

公司名称	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
北新路桥	11.34%	15.36%	27.81%	30.64%
成都路桥	23.51%	49.15%	37.24%	33.93%
正平股份	6.74%	16.51%	20.06%	19.48%
山东路桥	17.70%	23.14%	24.07%	28.43%
安徽交建	58.36%	57.82%	47.85%	45.64%
平均值	<b>23.53%</b>	<b>32.40%</b>	<b>34.13%</b>	<b>34.08%</b>
新疆交建	<b>38.52%</b>	<b>48.23%</b>	<b>47.76%</b>	<b>46.39%</b>

由上表可知,截至 2020 年 6 月末,公司应收账款及长期应收款合计占资产总额的比例在行业中处于中等水平,低于安徽交建。考虑到公司和田地区项目虽然持续正常回款,但是约定的付款条件较为宽松,导致公司应收账款规模相对较大以及公司 PPP 项目处于持续投资建设期等因素,公司应收账款、长期应收款的水平具有合理性。

### (2) 长期股权投资

报告期各期末,公司长期股权投资金额分别为 97.54 万元、33.79 万元、7.41 万元和 6.87 万元,均为对参股公司亚中物流的投资。

### (3) 其他权益工具投资

根据新金融工具准则,公司于 2019 年 1 月 1 日将可供出售金融资产 2,602.27 万元重分类至其他权益工具投资。该部分投资公司预计不会在可预见的未来出售,属于非交易性权益工具投资,公司将该类投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

截至 2020 年 6 月末,公司其他权益工具投资具体情况如下:

单位:万元

项目	期末余额	期初余额
对兴亚工程 14.55%的投资	1,180.32	1,226.64
对新疆交建盛塔交通项目管理有限公司 1.00%的投资	990.36	1,410.22
对新疆交建云塔交通项目管理有限公司 1.00%的投资	387.83	387.83

公司 1.00%的投资		
对成都星时代宇航科技有限公司 0.91%的投资	800.00	-
合计	<b>3,358.51</b>	<b>3,024.69</b>

注：以上期初余额为假设在最早期初该部分投资即以公允价值计量时公司其他权益工具投资在 2019 年 1 月 1 日的账面价值。

#### （4）其他非流动金融资产

2020 年 6 月末，公司账面其他非流动金融资产为对莱泰投资和一号基金的投资。

##### 1) 莱泰投资

2020 年 6 月末，公司持有的莱泰投资的有限合伙份额账面金额为 8,064.00 万元。2019 年 4 月 17 日，公司参与了“青兰高速公路莱芜至泰安段改扩建工程施工第三、第四合同段”的投标，并最终被确定为该项目第三标段（QLSG-3）的中标单位。根据招标文件的规定：“中标人（或其指定机构）须与招标单位指定的金融/投资机构成立合伙企业，且认购合伙企业的出资额不低于本标段最高投标限价的 20%”，公司因此认购了莱泰投资的有限合伙份额。

根据莱泰投资的合伙协议，该合伙企业的业务范围为“向齐鲁交通或齐鲁交通下属参控股单位进行股权或债权投资；开展投资与资产管理；开展资本投资服务”，合伙企业的投资决策机制主要包括“合伙企业设立投资决策委员会，负责合伙企业财产的对外投资决策，并对合伙人会议负责。投资决策委员会共设 5 名委员，由普通合伙人委派 3 名，有限合伙人汇通诚泰商业保理（天津）有限公司委派 2 名。投资决策委员会会议应由全体委员出席方可举行。每名委员享有一票表决权，投资决策委员会生效决议须经全体委员一致通过。”合伙企业收益或亏损的分配或承担方式为：合伙企业于每年 3 月、6 月、9 月、12 月分配当季度收益，按照实缴出资占该等有限合伙人实缴出资总额的比例优先向有限合伙人分配，直至该等合伙人收回相当于其实缴出资预期年化（单利）投资收益率 2% 计算的、截至该期间分配日的投资收益。如还有剩余收益，由普通合伙人及另外两名有限合伙人（不包括发行人）按比例分配。

##### 2) 一号基金

2020年6月末,公司持有的一号基金的有限合伙份额账面金额为17,911.00万元。

2019年12月6日,公司召开第二届董事会第十五次临时会议,审议通过了《关于参与S21阿勒泰至乌鲁木齐公路建设一期工程(黄花沟至乌鲁木齐段)投标并在中标后参与设立新疆高速公路发展专项1号投资基金(有限合伙)的议案》,公司出资人民币8,269.00万元认购一号基金有限合伙份额。2020年4月17日,公司召开第二届董事会第二十一次临时会议,审议通过了《关于投标S21阿勒泰至乌鲁木齐公路建设二期工程(阿勒泰至黄花沟段)的议案》,公司出资人民币9,642.00万元,认购一号基金的有限合伙份额。

一号基金的设立目的是推动新疆高速公路项目建设,投资于新疆高速公路发展领域优质的非上市公司股权。一号基金属于与公司主业相关的产业基金,公司投资一号基金一方面是为了参与S21阿勒泰至乌鲁木齐公路建设,另一方面也是为了主业的拓展和战略整合。

根据新金融工具准则,公司将以上金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产进行核算,列报为其他非流动金融资产。

#### (5) 投资性房地产

公司投资性房地产采用成本模式进行后续计量,报告期各期末,账面价值分别为5,947.49万元、33.18万元、21.55万元和18.57万元。2017年末,公司账面投资性房地产主要为子公司新交房产所持有的商业用房,2018年3月,公司对外转让了新交房产的股权,相应报表中投资性房地产的金额显著减少。

#### (6) 固定资产

##### 1) 固定资产构成情况

报告期各期末,公司固定资产账面价值构成情况如下表所示:

单位:万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
房屋及建筑物	13,170.15	13,476.16	13,687.81	11,345.01
机器设备	16,156.19	18,229.45	22,520.40	13,453.76
运输工具	1,779.84	2,003.19	1,827.40	643.97
电子设备	939.07	1,013.92	1,258.02	480.23

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
办公设备	167.92	226.41	287.99	196.54
其他	21.31	30.16	43.37	87.95
合计	<b>32,234.48</b>	<b>34,979.28</b>	<b>39,624.99</b>	<b>26,207.47</b>

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 26,207.47 万元、39,624.99 万元、34,979.28 万元和 32,234.48 万元，占非流动资产的比例分别为 20.39%、17.95%、9.67%和 8.11%。

公司固定资产主要为工程施工所需的机械设备及房屋建筑物。2018 年末，公司固定资产较 2017 年末增加较多，主要系为满足项目需要，当年公司购入起重机、沥青混凝土拌合站、破碎设备、铣刨机、钢筋加工设备等工程设备，从而使得固定资产中机器设备金额增加 11,804.73 万元以及公司 2018 年由在建工程转入固定资产金额 3,959.44 万元所致。

## 2) 固定资产成新率情况

截至 2020 年 6 月末，公司固定资产成新率情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	19,498.10	6,327.95	-	13,170.15	67.55
机器设备	39,490.18	23,247.67	86.33	16,156.19	40.91
运输工具	5,419.28	3,635.94	3.50	1,779.84	32.84
电子设备	2,003.46	1,060.45	3.94	939.07	46.87
办公设备	774.54	605.27	1.35	167.92	21.68
其他	125.34	104.03	-	21.31	17.00
合计	<b>67,310.90</b>	<b>34,981.31</b>	<b>95.12</b>	<b>32,234.48</b>	<b>47.89</b>

截至 2020 年 6 月末，公司固定资产综合成新率为 47.89%，房屋及建筑物成新率为 67.55%，机器设备成新率为 40.91%。

## (7) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程余额分别为 3,294.79 万元、1,799.00 万元、560.54 万元和 638.64 万元。报告期内，公司在建工程余额呈下降趋势，主要系部分工程完工转入固定资产所致。

### （8）无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 26,783.42 万元、26,212.04 万元、50,370.41 万元和 25,238.23 万元，占非流动资产的比例分别为 20.83%、11.88%、13.93%和 6.35%。公司无形资产主要为土地使用权，具体情况如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
软件	480.32	523.36	555.71	477.26
土地使用权	24,754.62	49,843.63	25,652.62	26,302.18
专利权	3.28	3.42	3.71	3.99
合计	<b>25,238.23</b>	<b>50,370.41</b>	<b>26,212.04</b>	<b>26,783.42</b>

2019 年末，公司无形资产账面价值较 2018 年末增加了 24,158.37 万元，主要是察布查尔县政府为抵偿该县 BT 项目欠款而转让与公司的土地使用权。

2020 年 6 月末，公司无形资产账面价值较 2019 年末减少了 25,132.18 万元，主要是由于抵偿察布查尔县 BT 项目欠款的土地使用权已于 2020 年上半年融资租赁租出所致。

### （9）商誉

报告期各期末，公司商誉账面金额均为 119.28 万元，系公司于 2014 年收购交建设计 51%股权时所形成。公司于每年年度终了对包含该部分商誉的资产组合进行减值测试，由于其可回收金额高于其账面价值，故未计提减值。

### （10）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用金额分别为 872.63 万元、558.74 万元、280.69 万元和 246.89 万元，占非流动资产的比例分别为 0.68%、0.25%、0.08%和 0.06%，主要是临时简易房屋及装修维护费等的摊销。

### （11）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产金额分别为 8,195.11 万元、8,816.38 万元、10,706.92 万元和 9,137.75 万元，占非流动资产的比例分别为 6.37%、3.99%、2.96%和 2.30%，主要由计提资产减值准备所导致的可抵扣暂时性差异所形成，具体如下：

单位：万元

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	48,338.31	7,737.76	61,518.41	9,723.48	55,345.36	8,701.19	51,713.76	8,122.72
存货内部未实现利润	-	-	158.94	23.84	259.39	38.91	388.87	58.33
可抵扣亏损	4,178.23	1,033.84	3,576.58	894.15	-	-	-	-
预计负债	1,840.05	276.01	-	-	37.77	5.67	-	-
递延收益	426.33	90.15	316.33	65.45	310.78	70.62	90.43	14.06
合计	<b>54,782.92</b>	<b>9,137.75</b>	<b>65,570.26</b>	<b>10,706.92</b>	<b>55,953.29</b>	<b>8,816.38</b>	<b>52,193.06</b>	<b>8,195.11</b>

## (二) 负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	571,172.79	63.66	555,163.44	66.97	682,482.07	89.37	627,498.73	84.83
非流动负债	326,008.04	36.34	273,783.05	33.03	81,160.43	10.63	112,182.52	15.17
负债总计	<b>897,180.84</b>	<b>100.00</b>	<b>828,946.49</b>	<b>100.00</b>	<b>763,642.50</b>	<b>100.00</b>	<b>739,681.25</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 739,681.25 万元、763,642.50 万元、828,946.49 万元和 897,180.84 万元，其中流动负债占总负债总额的比例分别为 84.83%、89.37%、66.97%和 63.66%，呈下降趋势，主要系 PPP 项目公司以银行长期借款等形式筹集资金导致非流动负债占比增加所致。

公司以流动负债为主的负债结构与以流动资产为主的资产结构相匹配，工程施工业务对资金的需求以流动资金为主，施工中先期投入的费用支出在工程结算后即可逐步收回，并不需要大规模的厂房或生产线等固定资产投资，因此，公司可相应根据业务特点和自身经营需要采用短期借款、商业信用等方式筹资。

### 1、流动负债结构分析

报告期各期末，公司流动负债结构如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	57,736.79	10.11	98,926.00	17.82	131,105.00	19.21	118,500.00	18.88
应付票据	36,577.33	6.40	10,408.95	1.87	21,369.29	3.13	3,450.00	0.55
应付账款	217,677.35	38.11	252,908.34	45.56	306,844.94	44.96	331,624.65	52.85
预收款项	668.60	0.12	77,452.71	13.95	94,397.68	13.83	82,316.21	13.12
合同负债	114,639.87	20.07	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,296.29	0.40	5,677.23	1.02	6,567.84	0.96	3,811.48	0.61
应交税费	1,610.70	0.28	7,033.37	1.27	4,296.10	0.63	4,455.21	0.71
其他应付款	43,698.34	7.65	39,463.59	7.11	38,533.63	5.65	42,788.21	6.82
一年内到期的非流动负债	91,985.00	16.10	58,170.00	10.48	64,380.00	9.43	19,980.00	3.18
其他流动负债	4,282.53	0.75	5,123.24	0.92	14,987.59	2.20	20,572.97	3.28
<b>流动负债合计</b>	<b>571,172.79</b>	<b>100.00</b>	<b>555,163.44</b>	<b>100.00</b>	<b>682,482.07</b>	<b>100.00</b>	<b>627,498.73</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动负债金额分别为 627,498.73 万元、682,482.07 万元、555,163.44 万元和 571,172.79 万元，主要包括短期借款、应付账款、预收款项、合同负债及一年内到期的非流动负债，五项合计占流动负债的比例分别为 88.03%、87.43%、87.81%和 84.51%。

#### （1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 118,500.00 万元、131,105.00 万元、98,926.00 万元和 57,736.79 万元，均为信用借款。公司借入短期借款主要为补充流动资金。截至 2020 年 6 月末，公司无逾期未偿还的短期借款。

#### （2）应付票据

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 3,450.00 万元、21,369.29 万元、10,408.95 万元和 36,577.33 万元，具体构成如下：

单位：万元

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
银行承兑汇票	10,900.00	5,408.95	18,300.00	-
商业承兑汇票	25,677.33	5,000.00	3,069.29	3,450.00
<b>合计</b>	<b>36,577.33</b>	<b>10,408.95</b>	<b>21,369.29</b>	<b>3,450.00</b>

公司应付票据为支付供应商货款而开具的银行承兑汇票和商业承兑汇票，均

具备真实的交易背景。

2020年6月末和2018年末，公司应付票据余额均较前期末大幅增加，主要原因是公司为合理利用资金以及降低资金成本而逐渐增加使用应付票据对供应商支付所致。

2019年末，公司应付票据较2018年末减少较多，主要系自2019年初起国家陆续出台各项政策，要求不得拖欠民营企业账款和企业工程账款，公司作为国有控股企业积极响应国家号召，当期进一步加快了对供应商的货款支付所致。

### (3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款金额分别为331,624.65万元、306,844.94万元、252,908.34万元和217,677.35万元，占流动负债的比例分别为52.85%、44.96%、45.56%和38.11%，主要为应付供应商的材料款、劳务款、机械租赁款等，其账龄结构情况如下：

单位：万元，%

账龄	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	153,238.22	70.40	155,502.57	61.49	241,633.50	78.75	302,016.92	91.07
1-2年(含2年)	37,256.92	17.12	60,036.67	23.74	47,223.18	15.39	13,558.99	4.09
2-3年(含3年)	19,737.29	9.07	27,552.88	10.89	7,961.55	2.59	6,231.51	1.88
3-4年(含4年)	1,645.52	0.76	2,609.86	1.03	3,691.14	1.20	3,702.16	1.12
4-5年(含5年)	1,586.27	0.73	2,201.56	0.87	2,410.83	0.79	4,191.39	1.26
5年以上	4,213.12	1.94	5,004.80	1.98	3,924.73	1.28	1,923.68	0.58
合计	<b>217,677.35</b>	<b>100.00</b>	<b>252,908.34</b>	<b>100.00</b>	<b>306,844.94</b>	<b>100.00</b>	<b>331,624.65</b>	<b>100.00</b>

2020年6月末，公司应付账款较2018年末减少较多，主要系自2019年初起国家陆续出台各项政策，要求不得拖欠民营企业账款和企业工程账款，公司积极响应国家号召，在当期加快了对供应商的结算支付所致。

### (4) 预收款项

报告期各期末，公司预收款项金额分别为82,316.21万元、94,397.68万元、77,452.71万元和668.60万元，占流动负债的比例分别为13.12%、13.83%、13.95%和0.12%，具体构成如下：

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工程项目预收款	-	-	64,815.96	83.68	76,279.07	80.81	72,157.05	87.66
已结算未完工款	-	-	9,951.52	12.85	13,418.42	14.21	7,462.42	9.07
材料销售预收款	-	-	1,881.00	2.43	4,042.20	4.28	2,006.58	2.44
预收其他项目款	668.60	100.00	804.22	1.04	657.99	0.70	690.15	0.84
<b>合计</b>	<b>668.60</b>	<b>100.00</b>	<b>77,452.71</b>	<b>100.00</b>	<b>94,397.68</b>	<b>100.00</b>	<b>82,316.21</b>	<b>100.00</b>

2017-2019年末，公司预收款项主要是工程项目预收款（包括收到的动员预付款和材料预付款）、已结算未完工款（工程结算大于工程施工重分类至预收款项的金额）以及材料销售预收款等。

自2020年1月1日起，公司执行新收入准则，2020年6月末工程项目预收款和已结算未完工款等预收款项已转入合同负债进行核算。

公司工程施工业务的主要客户为各级政府部门或其授权的投资主体，该类客户信誉较好，与公司一直保持着良好稳定的合作关系。公司与主要客户的结算方式较为一致，一般就动员预付款约定金额和支付进度，动员预付款为合同金额的5%或10%，根据企业信用等级、履约保证金缴纳情况以及合同约定而有所不同，一般约定在签订协议、承包人主要设备进场后，需购买大宗物资时分批支付，该款项随着工程项目的施工进度，业主在支付工程结算款时进行扣减。工程项目预收款受新开工项目数量、合同金额等因素影响。材料预付款为业主预付给施工方专用于材料采购的款项。根据会计准则相关要求，报告期前三年，工程项目累计已发生的施工成本和累计已确认的毛利（亏损）之和小于累计已结算合同价款的差额为已结算未完工款，在预收款项中核算。

截至2020年6月末，公司预收款项前五名情况如下：

单位：万元，%

单位名称	金额	占预收款项比例	款项性质
和田地区交通运输局	20,849.20	26.92	工程项目预收款
河北雄安荣乌高速公路有限公司	11,234.12	14.50	工程项目预收款
上海市政工程设计研究总院（集团）有限公司	11,129.23	14.37	工程项目预收款

新疆维吾尔自治区交通建设管理局	5,282.20	6.82	工程项目预收款
喀麦隆公共工程部	5,110.58	6.60	工程项目预收款
合计	<b>53,605.33</b>	<b>69.21</b>	-

#### (5) 合同负债

2020年1月1日起，公司执行新收入准则，将原预收款项科目下的工程项目预收款和已结算未完工程款等转入合同负债科目进行核算。2020年6月末，公司合同负债金额114,639.87万元，占期末流动负债的比例为20.07%。

#### (6) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为3,811.48万元、6,567.84万元、5,677.23万元和2,296.29万元，占流动负债的比例分别为0.61%、0.96%、1.02%和0.40%，主要为已计提但尚未发放的工资、奖金、津贴和补贴等。

2018年末，公司应付职工薪酬较2017年末大幅增加2,756.36万元，主要原因系公司于2018年末调整了工资薪酬和奖金的发放方式，2018年以前，公司通常于当年12月计提11月和12月的工资薪酬及年终奖，并发放11月、12月的工资薪酬及部分年终奖；2018年，公司于12月计提11月和12月的工资薪酬及年终奖后，当且仅发放11月份的工资薪酬，其余12月份的工资薪酬及年终奖改为在次年1月份发放，从而导致2018年末公司应付职工薪酬较2017年末增长较大。

#### (7) 应交税费

公司应交税费主要核算应交企业所得税、增值税及其附加等。报告期各期末，公司应交税费分别为4,455.21万元、4,296.10万元、7,033.37万元和1,610.70万元，占流动负债的比例分别为0.71%、0.63%、1.27%和0.28%，具体构成如下：

单位：万元，%

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
企业所得税	1,227.63	76.22	6,126.19	87.10	3,167.80	73.74	3,341.75	75.01
增值税	195.79	12.16	636.56	9.05	655.53	15.26	511.33	11.48
城市维护建设税	24.99	1.55	46.36	0.66	54.41	1.27	56.92	1.28

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
个人所得税	37.66	2.34	51.38	0.73	148.13	3.45	402.32	9.03
教育费附加	7.01	0.44	16.09	0.23	20.74	0.48	22.45	0.50
地方教育费附加	4.76	0.30	10.76	0.15	12.65	0.29	15.02	0.34
房产税	1.36	0.08	16.09	0.23	16.21	0.38	11.18	0.25
其他税费	111.49	6.92	129.95	1.85	220.64	5.14	94.24	2.12
<b>合计</b>	<b>1,610.70</b>	<b>100.00</b>	<b>7,033.37</b>	<b>100.00</b>	<b>4,296.10</b>	<b>100.00</b>	<b>4,455.21</b>	<b>100.00</b>

2019年末，公司应交企业所得税较2018年末大幅增长，主要系2019年公司前期利润较低，预缴所得税同比较少所致。2020年6月末，公司应交企业所得税较其余各期末大幅减少，主要系自2020年起企业所得税预缴方式由季度变更为月度，因此前期预缴所得税增加所致。

#### (8) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款金额分别为42,788.21万元、38,533.63万元、39,463.59万元和43,698.34万元，占流动负债的比例分别为6.82%、5.65%、7.11%和7.65%，具体构成如下：

单位：万元，%

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付利息	97.33	0.22	-	-	-	-	263.5	0.62
应付股利	4,334.00	9.92	464.00	1.18	-	-	-	-
履约保证金	29,270.86	66.98	29,624.78	75.07	26,084.28	67.69	22,129.63	51.72
代收及代扣款项	3,481.99	7.97	3,918.17	9.93	2,254.78	5.85	1,466.44	3.43
借款及利息	2,063.01	4.72	2,063.01	5.23	6,612.51	17.16	14,573.17	34.06
农民工工资保证金	1,982.40	4.54	1,628.84	4.13	1,284.33	3.33	1,908.92	4.46
投标保证金	1,528.59	3.50	1,113.22	2.82	1,749.32	4.54	2,139.44	5.00
其他	940.15	2.15	651.57	1.65	548.42	1.42	307.11	0.72
<b>合计</b>	<b>43,698.34</b>	<b>100.00</b>	<b>39,463.59</b>	<b>100.00</b>	<b>38,533.63</b>	<b>100.00</b>	<b>42,788.21</b>	<b>100.00</b>

公司其他应付款主要核算根据合同约定向供应商收取的履约保证金、为员工和项目部代收代扣款项以及往来借款等。

公司其他应付款中的代收及代扣款项主要是按规定为劳务供应商等代扣代缴的税金以及为员工代扣代缴的社保等费用。2019年末和2020年6月末的借款及利息是2017年所收购的天山汽车账面对新疆八钢佳域工业材料有限公司和宝钢集团新疆八一钢铁有限公司的借款及利息共计2,063.01万元；其他项目主要是应付的职工报销款、工会经费、住房集资款、党团费用等。

#### (9) 一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债金额分别为19,980.00万元、64,380.00万元、58,170.00万元和91,985.00万元，占流动负债的比例分别为3.18%、9.43%、10.48%和16.10%，均为一年内到期的长期借款。

#### (10) 其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债金额分别为20,572.97万元、14,987.59万元、5,123.24万元和4,282.53，占流动负债的比例分别为3.28%、2.20%、0.92%和0.75%，均为待转销项税额。

根据财政部《关于<增值税会计处理规定>有关问题的解读》，企业向业主办理工价款结算的时点早于增值税纳税义务发生的时点的，应贷记“应交税费—待转销项税额”等科目，待增值税纳税义务发生时再转入“应交税费—应交增值税（销项税额）”等科目。2019年末，公司其他流动负债较2018年末大幅减少9,864.35万元，系待转销项税额转入应交增值税（销项税额）所致。

## 2、非流动负债结构分析

报告期各期末，公司非流动负债结构如下表所示：

单位：万元，%

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
长期借款	323,670.00	99.28	273,375.00	99.85	80,530.00	99.22	111,920.00	99.77
长期应付款	10.91	0.00	-	-	199.68	0.25	-	-
长期应付职工薪酬	3.24	0.00	20.01	0.01	82.20	0.10	172.09	0.15
预计负债	1,840.05	0.56	-	-	37.77	0.05	-	-
递延收益	426.33	0.13	316.33	0.12	310.78	0.38	90.43	0.08

项目	2020-06-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
递延所得税负债	57.51	0.02	71.70	0.03	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>326,008.04</b>	<b>100.00</b>	<b>273,783.05</b>	<b>100.00</b>	<b>81,160.43</b>	<b>100.00</b>	<b>112,182.52</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司非流动负债金额分别为 112,182.52 万元、81,160.43 万元、273,783.05 万元和 326,008.04 万元，其中大部分为长期借款。

### （1）长期借款

报告期各期末，公司长期借款金额分别为 111,920.00 万元、80,530.00 万元、273,375.00 万元和 323,670.00 万元，占非流动负债的比例分别为 99.77%、99.22%、99.85%和 99.28%。

公司长期借款的变动系偿还或新增银行借款所致。2019 年末，公司长期借款较 2018 年末增加 192,845.00 万元，均为新增的银行借款，其中交建阿富项目公司本期取得项目融资款 52,000.00 万元，交建金桥项目公司本期取得项目融资款 102,000.00 万元，为当期新增长期借款的主要部分。2020 年 6 月末公司长期借款较 2019 年末增加 50,295.00 万元，主要系交建精阿项目公司本期取得项目融资款 30,000.00 万元。

### （2）预计负债

2020 年 6 月末，公司预计负债金额为 1,840.05 万元，主要系建造合同的合同预计损失。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，将此前列示在存货跌价准备中的建造合同预计损失重分类至预计负债。

### （3）递延收益

报告期各期末，公司递延收益金额分别 90.43 万元、310.78 万元、316.33 万元和 426.33 万元，均为收到政府补助形成的递延收益。

截至 2020 年 6 月末，相关政府补助如下：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
公路废旧资源循环利用科技示范工程	26.67	-	6.67	20.00	与收益相关

高寒地区公路边坡安全智能监控与运营管养关键技术与集成示范工程	13.67	-	6.67	7.00	与收益相关
自治区物流及寄递企业购置 X 光安检机补助资金项目	180.00	-	30.00	150.00	与资产相关
高速飞行列车低真空管道试验测试平台研制	96.00	-	42.00	54.00	与收益相关
就地取材、绿色环保、低造价混凝土在农村基础设施建设过程中推广与应用示范	-	100.00	16.67	83.33	与收益相关
自治区物流园购置安检机补助项目	-	128.00	16.00	112.00	与资产相关
<b>合计</b>	<b>316.33</b>	<b>228.00</b>	<b>118.00</b>	<b>426.33</b>	<b>-</b>

## 二、偿债能力分析

### （一）偿债能力指标

报告期各期，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
流动比率（倍）	1.42	1.33	1.16	1.22
速动比率（倍）	1.37	0.97	0.91	0.92
资产负债率（合并）	74.31%	75.38%	75.35%	82.47%
资产负债率（母公司）	74.95%	75.54%	76.37%	82.48%
息税折旧摊销前利润（EBITDA）（万元）	27,141.90	48,772.58	67,605.08	47,002.21
利息保障倍数	2.11	2.60	3.66	4.03

注：利息保障倍数= EBIT/（利息费用+资本化或成本化的利息支出）

报告期内，公司流动比率分别为 1.22 倍、1.16 倍、1.33 倍和 1.42 倍，速动比率分别为 0.92 倍、0.91 倍、0.97 倍和 1.37 倍。最近一期公司流动比率和速动比率均高于 1，表明公司短期偿债能力较好。

报告期内，公司合并报表资产负债率分别为 82.47%、75.35%、75.38%和 74.31%，母公司资产负债率分别为 82.48%、76.37%、75.54%和 74.95%，公

公司的资产负债率符合建筑施工类企业的特点。

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为 47,002.21 万元、67,605.08 万元、48,772.58 万元和 27,141.90，利息保障倍数分别为 4.03、3.66、2.60 和 2.11，公司利息保障倍数的降低主要是由于银行借款规模增加，导致利息支出增加所致。

## （二）同行业可比上市公司情况

报告期内，公司与同行业可比上市公司主要偿债指标的对比情况如下：

公司简称	财务指标	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
北新路桥	流动比率	1.11	1.00	0.86	1.07
	速动比率	0.92	0.67	0.63	0.72
	资产负债率	86.49%	86.06%	83.51%	83.42%
	利息保障倍数	1.37	1.61	1.69	1.96
成都路桥	流动比率	1.31	1.13	1.41	1.46
	速动比率	1.29	0.80	1.01	1.18
	资产负债率	59.43%	59.48%	54.40%	52.20%
	利息保障倍数	2.62	2.17	3.94	3.68
四川路桥	流动比率	1.06	1.03	1.05	1.00
	速动比率	1.02	0.58	0.57	0.61
	资产负债率	82.64%	82.33%	82.02%	80.28%
	利息保障倍数	2.26	2.09	1.78	1.76
正平股份	流动比率	1.15	1.12	1.15	1.26
	速动比率	1.13	0.51	0.56	0.62
	资产负债率	74.93	75.84%	72.48%	66.66%
	利息保障倍数	2.23	2.27	2.27	2.20
平均值	流动比率	<b>1.16</b>	<b>1.07</b>	<b>1.12</b>	<b>1.20</b>
	速动比率	<b>1.09</b>	<b>0.64</b>	<b>0.69</b>	<b>0.78</b>
	资产负债率	<b>75.87%</b>	<b>75.93%</b>	<b>73.10%</b>	<b>70.64%</b>
	利息保障倍数	<b>2.12</b>	<b>2.04</b>	<b>2.42</b>	<b>2.40</b>
新疆交建	流动比率	1.42	1.33	1.16	1.22
	速动比率	1.37	0.97	0.91	0.92
	资产负债率	74.31%	75.38%	75.35%	82.47%

公司简称	财务指标	2020-06-30	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
	利息保障倍数	2.11	2.60	3.66	4.03

注：1、同行业上市公司利息保障倍数系使用 EBIT/利息费用计算所得；2、上表中资产负债率指合并资产负债率；3、以上数据系根据上市公司公开披露的年报和半年报数据计算所得

由上表可见，公司流动比率和速动比率均高于同行业可比上市公司平均水平较多，表明公司短期偿债能力相对较好。受经营模式和业务流程的影响，工程施工行业内企业普遍具有资产负债率较高的特点，截至 2020 年 6 月末，公司资产负债率（合并口径）为 74.31%，略低于同行业可比上市公司。

报告期各期，公司利息保障倍数远高于 1 且除最近一期外均高于同行业可比上市公司平均水平，表明公司付息偿债能力较好，且公司的付息偿债能力优于同行业可比公司。近年来，由于 PPP 项目的逐渐增多，公司向银行的借款相应有所增加，从而导致利息保障倍数有所下降。

公司与新疆省内各个银行均保持着良好的业务合作关系，银行资信状况良好，可获得的授信额度较高，利用资本市场或向银行对外融资的能力较强；公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需要披露的或有负债，也不存在重大表外融资情况。综合来看，公司具有较强的偿债能力。

### 三、营运能力分析

#### （一）公司营运能力指标

报告期内，公司主要营运能力指标如下：

项目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次/年）	0.85	1.92	1.52	3.04
存货周转率（次/年）	1.59	2.89	2.64	5.00
总资产周转率（次/年）	0.16	0.56	0.56	1.12

报告期内，公司应收账款周转率分别为 3.04 次/年、1.52 次/年、1.92 次/年和 0.85 次/年，存货周转率分别为 5.00 次/年、2.64 次/年、2.89 次/年和 1.59 次/年，总资产周转率分别为 1.12 次/年、0.56 次/年、0.56 次/年和 0.16 次/年。

2017 年，由于新疆地区公路建设固定资产投资额同比大幅增长 467.06%，

因此公司当年新开工项目较多，业务扩张较为迅速，当年营业收入及营业成本金额较大，应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率也相应较高。

2017年后，随着新疆地区公路固定资产投资增幅回落并趋于稳定，公司营业规模有一定回落，存货周转率和总资产周转率也出现了一定的下降。

2019年公司应收账款周转率较2018年提高，主要系应收账款的减少所致。

## （二）同行业可比上市公司情况

报告期内，公司与同行业可比上市公司主要营运能力指标的对比情况如下：

公司简称	财务指标	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
北新路桥	应收账款周转率	1.87	4.39	3.41	3.65
	存货周转率	0.99	2.79	2.67	2.32
	总资产周转率	0.11	0.44	0.48	0.56
成都路桥	应收账款周转率	1.75	5.22	3.87	2.36
	存货周转率	1.62	2.45	2.80	2.11
	总资产周转率	0.14	0.43	0.47	0.35
四川路桥	应收账款周转率	2.88	8.93	8.64	9.91
	存货周转率	1.45	2.32	2.19	2.09
	总资产周转率	0.20	0.57	0.50	0.48
正平股份	应收账款周转率	2.62	3.49	3.14	2.09
	存货周转率	1.25	1.37	1.40	1.03
	总资产周转率	0.29	0.61	0.60	0.40
平均值	应收账款周转率	<b>2.28</b>	<b>5.51</b>	<b>4.77</b>	<b>4.50</b>
	存货周转率	<b>1.33</b>	<b>2.23</b>	<b>2.27</b>	<b>1.89</b>
	总资产周转率	<b>0.18</b>	<b>0.51</b>	<b>0.51</b>	<b>0.45</b>
新疆交建	应收账款周转率	0.85	1.92	1.52	3.04
	存货周转率	1.59	2.89	2.64	5.00
	总资产周转率	0.16	0.56	0.56	1.12

注：以上数据系根据上市公司公开披露的年报和半年报数据计算所得

公司应收账款周转率相关分析详见本募集说明书“第七节管理层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“（一）资产结构分析”相关内容。

报告期内，公司存货周转率高于同行业可比上市公司平均水平，主要原因是：

1、公司的项目人员具有较强的项目管控能力与沟通能力，在工程量完成时能够

及时与监理方和业主方沟通，跟进项目结算进度，使得公司在项目达到结算要求后其结算速度要快于同行业可比上市公司；2、报告期前三年，公司已完工项目的已完工未结算金额并未在存货中核算，而是在应收账款核算并计提坏账准备，亦造成存货周转率高于同行业水平。

报告期内，除 2017 年由于业务扩张速度快于资产规模的增长，导致公司总资产周转率较高外，整体上，公司总资产周转率与同行业可比上市公司平均水平较为接近。

## 四、盈利能力分析

### （一）公司经营业绩情况

公司主营业务为公路、桥梁、隧道、市政工程等基础设施的施工、勘察设计与试验检测，以及路桥工程施工建材的贸易业务。2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-6 月，公司营业收入分别为 712,367.90 万元、535,139.99、595,117.64 万元和 187,231.43 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 21,059.08 万元、16,897.41 万元、9,033.04 万元和 8,148.73 万元。

#### 1、公司经营业绩变动情况

##### （1）2018 年经营业绩同比变动情况

公司 2018 年经营业绩与上年同期比较情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 (A)	2017 年 (B)	变动情况 (A-B)
营业收入	535,139.99	712,367.90	-177,227.91
营业成本	480,075.92	642,853.01	-162,777.09
营业毛利	55,064.07	69,514.89	-14,450.82
毛利率	10.29%	9.76%	0.53%
期间费用	26,266.82	20,457.75	5,809.07
减值损失	4,071.66	15,609.17	-11,537.51
投资收益	20,972.27	-37.69	21,009.96
营业利润	45,024.72	32,163.91	12,860.81
营业利润（剔除主要的非经常性损益）	24,031.04	28,895.9	-4,864.86

归属于母公司所有者的净利润	35,327.50	24,578.25	10,749.25
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	16,897.41	21,059.08	-4,161.67

注：2018 年公司非经常性损益主要是非流动资产处置损益 20,993.68 万元；2017 年非经常性损益主要是应收款项减值准备转回 3,268.01 万元。

由上表可知，2018 年公司以扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润核算的经营业绩出现下滑，主要系当年营业收入下降所致。

## (2) 2019 年经营业绩同比变动情况

公司 2019 年经营业绩与上年同期比较情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 (A)	2018 年 (B)	变动情况 (A-B)
营业收入	595,117.64	535,139.99	59,977.65
营业成本	539,697.45	480,075.92	59,621.53
营业毛利	55,420.19	55,064.07	356.12
毛利率	9.31%	10.29%	-0.98%
期间费用	22,129.12	26,266.82	-4,137.70
减值损失	7,196.75	4,071.66	3,125.09
投资收益	123.26	20,972.27	-20,849.01
营业利润	25,333.95	45,024.72	-19,690.77
营业利润(剔除主要的非经常性损益)	15,923.52	24,052.45	-8,107.52
归属于母公司所有者的净利润	18,628.22	35,327.50	-16,699.28
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	9,033.04	16,897.41	-7,864.37

注：2019 年公司非经常性损益主要是对金融企业收取的资金占用费 3,272.93 万元和应收款项减值准备转回 6,137.50 万元。

由上表可知，2019 年公司营业毛利同比略有增长，而以扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润核算的经营业绩出现下滑，主要原因是：1) 由于毛利率下降，公司营业毛利的增长幅度小于收入的增长幅度；2) 剔除非经常性损益的影响后，公司减值损失的金额较高。

## 2、影响公司经营业绩的主要因素

### (1) 2018 年经营业绩下滑的主要因素

2018 年公司经营业绩同比下滑，主要系营业收入下降所致。作为交通基础设施工程施工企业，公司的经营业绩受经济环境、全社会固定资产和交通基础设施投资规模、国家交通产业政策等影响较大。公司 2018 年营业收入下降的主要原因是：1) 受《财政部办公厅关于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知》（财办金[2017]92 号）的影响，新疆地区对本地 PPP 项目进行集中清理和规范，导致当年上半年公司 PPP 项目均处于暂停状态，对公司经营产生了一定影响；2) 以财政部《关于做好 2018 年地方政府债务管理工作的通知》（财预[2018]34 号）为标志，2018 年国内开始加强对政府债务的清理和控制工作，同时随着宏观经济环境趋紧以及国民经济“去杠杆”的持续进行，2018 年新疆地区公路交通固定资产投资由 2017 年的 1,872.55 亿元下降到 2018 年的 499.49 亿元，交通基础设施投资规模的下降对公司的经营收入产生了较为明显的影响。

### (2) 2019 年经营业绩下滑的主要因素

2019 年公司经营业绩同比下滑，主要系：1) 由于毛利率下降，公司营业毛利的增长幅度小于收入的增长幅度；2) 剔除非经常性损益的影响后，公司减值损失的金额较高。具体如下：

#### 1) 毛利率下降导致营业毛利同比仅小幅增长

2019 年公司毛利率比 2018 年下降 0.98%，导致当年公司在营业收入同比增长 11.21%的情况下营业毛利仅同比增长 0.65%，主要原因是：①为向国庆 70 周年献礼并在“十一”旅游旺季之前完成道路改建和通车，公司包括连霍高速（G30）新疆境内乌鲁木齐至奎屯段改扩建项目等部分改扩建项目业主要求的工期提前，导致公司需要临时增加大量的人工、机械、材料等资源投入，而由于此类临时增加的投入往往价格较高，从而导致公司相关项目成本上升；同时，受新疆省内多个工程集中处于交安施工（交通安全设施的安装与施工）阶段导致的短期需求集中释放的影响，2019 年前三季度，新疆地区交安材料价格上涨幅度较大，使得公司当期处于交安施工阶段的项目成本上升，导致公司 2019 年毛利率

出现下降；②为降低经营风险，拓宽业务领域，2019年起公司积极进入水利、市政施工等领域，为打开市场，公司采用了低毛利策略，获取的上述领域项目的毛利率均较低，拉低了公司2019年的毛利率；③2019年公司位于乌克兰和塔吉克斯坦的海外项目相继出现较大的亏损，导致公司当期毛利率下降。

## 2) 2019年减值损失金额较高

剔除主要非经常性损益的影响后，2019年和2018年公司主要利润表科目变化如下：

项目	剔除前		剔除后	
	2019年	2018年	2019年	2018年
营业收入	595,117.64	535,139.99	595,117.64	535,139.99
营业成本	539,697.45	480,075.92	539,697.45	480,075.92
营业毛利	55,420.19	55,064.07	55,420.19	55,064.07
期间费用	22,129.12	26,266.82	25,402.05	26,266.82
减值损失	7,196.75	4,071.66	13,334.25	4,071.66
投资收益	123.26	20,972.27	123.26	-21.41
营业利润	25,333.95	45,024.72	15,923.52	24,052.45

由上表可知，2019年公司经营业绩下降主要系由减值损失金额较高所导致。

2019年1月1日起，公司执行新金融工具准则，将金融资产减值由原已发生损失模型改为反映更多前瞻性信息的预期信用损失模型，公司相应对报告期内未计提减值准备的应收票据和长期应收款计提了减值准备，并根据前瞻性信息提高了应收账款减值准备的计提比例，以上导致了公司扣除非经常性损益后营业利润和净利润的同比下滑。

## 3、公司经营业绩的改善情况

影响公司经营业绩的主要因素为经济环境及政策因素，个别偶发性因素和海外项目亏损导致的毛利率下降，减值损失金额的提高等。截至目前，上述因素大部分已消除或已得到改善，具体如下：

### (1) 经济环境及政策因素已得到改善

尽管目前国内宏观经济环境依然趋紧，但是，基于交通基础设施建设在国民经济发展中的基础性和引领性作用以及在“稳增长”中的抓手作用，国内交通基础

设施建设投资依然维持增长态势，2019 年我国公路交通固定资产投资总额 21,895.04 亿元，比上年同期增长 2.62%。2019 年 9 月 19 日，国务院印发了《交通强国建设纲要》，指出“建设交通强国是建设现代化经济体系的先行领域，是全面建成社会主义现代化强国的重要支撑”，体现了国家对交通基础设施建设的重视。

随着政策环境的改善，PPP 项目清理的结束以及国家建设交通强国发展目标的提出，国内交通基础设施投资将持续保持增长。2019 年新疆地区公路交通固定资产投资总额 615.29 亿元，比上年同期 23.18%，影响公司经营业绩的经济环境及政策因素已得到明显改善。

### (2) 导致毛利率下降的因素已基本消除

公司如连霍高速新疆境内乌鲁木齐至奎屯段改扩建项目等个别项目受到的工期被要求提前以及交安材料价格大幅上涨等影响属于个别偶发性因素产生的影响，随着相关项目的完工，上述影响因素已经消除。

截至目前，公司位于乌克兰的两个项目已停止施工，公司基于谨慎性原则，于 2019 年全额确认了项目当期发生的成本，未确认项目收入，并冲回了前期已确认的少量收入。公司位于塔吉克斯坦的项目建设进度已完成 88.62%，即将完工。公司已积极吸取相关经验教训，除保证现有海外项目顺利实施外，在拓展新的海外项目方面采取了谨慎的态度，并调整了海外业务发展策略，完善了海外业务相关管理制度。目前公司已无新增的海外项目。

### (3) 公司应收款项回款加速，减值损失金额将降低

2019 年公司各项减值损失与 2018 年对比如下：

项目	2019 年度	2018 年度
应收账款减值损失	8,537.58	6,213.50
应收票据/应收款项融资减值损失	29.37	-
其他应收款减值损失	-4,360.74	-3,088.97
一年内到期的长期应收款减值损失	983.88	-
长期应收款减值损失	1,155.55	-1,082.12

注：其中应收账款减值损失金额为剔除转回金额 6,137.50 万元后的金额。

公司的减值损失主要为应收账款减值损失，2019 年，由于新金融工具准则

将原已发生损失模型改为预期信用损失模型，公司根据前瞻性信息提高了应收账款减值准备的计提比例，导致应收账款减值损失较 2018 年大幅提高。

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 396,603.87 万元、384,327.79 万元和 326,530.22 万元，应收账款的回款较好。2019 年起，公司加大了应收款项的催收力度，包括制定应收款项催收管理办法和激励考核机制、明确催收工作的第一责任人、对业务单位实行以收定支原则、对应收款项进行专项分析、形成月度跟踪报告等。公司应收款项的持续回款将大幅减少未来的减值损失金额。

综合以上，影响公司经营业绩的主要因素基本已得到消除或改善，公司经营业绩已开始改善。

## （二）营业收入分析

### 1、营业收入构成情况

报告期内，公司营业收入构成情况如下表：

单位：万元，%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	185,002.67	98.81	592,188.88	99.51	525,911.77	98.28	706,685.06	99.20
其他业务收入	2,228.76	1.19	2,928.76	0.49	9,228.23	1.72	5,682.83	0.80
合计	187,231.43	100.00	595,117.64	100.00	535,139.99	100.00	712,367.90	100.00

报告期各期，公司实现营业收入分别为 712,367.90 万元、535,139.99 万元、595,117.64 万元和 187,231.43 万元。其中，主营业务收入分别为 706,685.06 万元、525,911.77 万元、592,188.88 万元和 187,231.43 万元，主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.20%、98.28%、99.51%和 98.81%。

公司的其他业务收入主要是运输收入和租金收入。

### 2、主营业务收入构成及变动情况

#### （1）主营业务收入按业务类别分类及变动情况

报告期各期，公司主营业务收入按业务类别分类情况如下：

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工程施工	175,032.27	94.61	516,933.26	87.29	442,161.28	84.08	663,501.54	93.89
材料销售	9,422.42	5.09	66,484.16	11.23	76,916.10	14.63	34,812.28	4.93
勘察设计与试验检测及其他	547.98	0.30	8,771.46	1.48	6,834.38	1.30	8,371.24	1.18
合计	<b>185,002.67</b>	<b>100.00</b>	<b>592,188.88</b>	<b>100.00</b>	<b>525,911.77</b>	<b>100.00</b>	<b>706,685.06</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入主要来源于路桥工程施工业务，报告期内公司路桥工程施工业务收入分别为 663,501.54 万元、442,161.28 万元、516,933.26 万元和 175,032.27 万元，占主营业务收入的比例分别为 93.89%、84.08%、87.29%和 94.61%。材料销售收入主要是沥青、钢材和水泥等建材的销售收入，报告期内金额分别为 34,812.28 万元、76,916.10 万元、66,484.16 万元和 9,422.42 万元，占主营业务收入的比例分别为 4.93%、14.63%、11.23%和 5.09%。勘察设计与试验检测及其他收入主要是工程咨询、勘察设计和试验检测收入。

#### 1) 工程施工业务

2017 年，公司工程施工收入金额较高，主要原因是：受益于“一带一路”战略以及新疆综合交通运输“十三五”规划，新疆地区交通建设投资规模大幅增长。根据交通部数据，2017 年全年新疆地区公路建设固定资产投资额 1,872.55 亿元，同比增长 467.06%，公司经营收入与新疆地区交通基础设施投资力度有较大的关联，2017 年，随着新疆地区交通基础设施投资处于近年来的高位，公司当年工程施工收入也高于其他年度。

2018 年，公司工程施工业务收入较 2017 年下降 33.36%，主要原因是：2017 年 11 月起，根据财政部《财政部办公厅关于规范政府和社会资本合作（PPP）综合信息平台项目库管理的通知》（财办金[2017]92 号）的要求，新疆财政厅成立专项工作组，对本地 PPP 项目进行集中清理和规范，导致公司项目施工于 2018 年上半年受到了一定影响；另外，受宏观经济环境和清理政府债务等因素影响，新疆地区 2018 年交通基础设施投资额较 2017 年下降较大，导致公司当年新开工工程数量及新开工项目投资规模均较 2017 年减少，收入相应下降。

2019 年，随着宏观经济环境改善，PPP 项目清理结束以及国家建设交通强

国发展目标的提出，公司经营环境逐渐恢复，当年新疆地区公路交通固定资产投资 615.29 亿元,同比增长 23.18%，在这一背景下，公司 2019 年工程施工收入也同比出现增长。

2020 年 1-6 月，公司工程施工收入比上年同期增长 17.40%，继续保持增长态势。

## 2) 材料销售业务

报告期内，公司材料销售收入明细如下：

单位：万元，%

项目	2020 年 1-6 月		2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
沥青	1,090.47	11.57	26,288.61	39.54	19,374.66	25.19	22,359.91	64.23
钢材	3,214.67	34.12	22,648.59	34.07	16,051.47	20.87	4,823.84	13.86
水泥	2,502.68	26.56	6,107.95	9.19	6,784.76	8.82	4,497.58	12.92
其他	2,614.60	27.75	11,439.01	17.21	34,705.22	45.12	3,130.95	8.99
<b>合计</b>	<b>9,422.42</b>	<b>100.00</b>	<b>66,484.16</b>	<b>100.00</b>	<b>76,916.11</b>	<b>100.00</b>	<b>34,812.28</b>	<b>100.00</b>

公司销售的材料主要为路桥工程施工用的沥青、钢材和水泥等建材，其他材料主要包括波纹管、混凝土注浆、金属板材等各类建筑用材料。

2018 年，公司销售的材料中钢材和其他材料销售规模增长幅度较大，主要原因是：一方面，2018 年下半年起，由于供给侧改革、国家通过基础设施建设托底经济和环保核查日趋严厉等原因，钢材价格涨幅较大，公司作为工程施工企业，对钢材价格走势有较准确的判断，因而在 2018 年相应大幅增加了钢材贸易；另一方面，随着钢材贸易规模的扩大，为抓住机遇扩大贸易业务范围和领域，公司尝试了与非建筑类客户的锌锭和铝锭等其他金属产品的贸易，从而使得 2018 年其他材料销售的规模大幅增长。

2019 年和 2020 年 1-6 月，由于公司 2018 年扩大贸易业务范围和领域尝试的效果欠佳，因此公司相应减少了其他材料的贸易规模，聚焦于沥青、钢材、水泥等传统产品的贸易，从而使得当期材料销售业务的规模及其他材料贸易的规模有所下降。

## 3) 勘察设计与试验检测及其他

公司勘察设计与试验检测及其他业务提供的服务和产品包括项目勘察报告、施工图设计文件、公路路基、路面、桥涵的现场试验检测维护服务等。

## (2) 主营业务收入按地域分布情况

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	175,818.32	95.04	571,603.79	96.52	507,627.21	96.52	706,554.57	99.98
其中：								
疆内	129,793.57	70.16	537,946.10	90.84	461,502.19	87.75	698,938.14	98.90
疆外	46,024.75	24.88	33,657.69	5.68	46,125.01	8.77	7,616.44	1.08
国外	9,184.35	4.96	20,585.09	3.48	18,284.55	3.48	130.49	0.02
合计	<b>185,002.67</b>	<b>100.00</b>	<b>592,188.88</b>	<b>100.00</b>	<b>525,911.76</b>	<b>100.00</b>	<b>706,685.06</b>	<b>100.00</b>

从地域分布来看，公司主营业务收入主要集中在疆内市场，疆内市场收入占主营业务收入的比例分别为 98.90%、87.75%、90.84%和 70.16%。

2017 年，公司疆内市场业务收入占比高于其他年度，主要系当年新疆地区交通基础设施投资大幅增长，公司作为疆内公路建设的领军企业，将资源重点投入到疆内项目所致。

2020 年 1-6 月，公司疆内市场业务收入占比下降较多，主要系当期来自河北雄安荣乌高速公路有限公司所属项目的收入较大，为 35,645.65 万元，提高了公司疆外市场收入占主营业务收入的比例所致。

## (3) 主营业务收入季节性波动情况

公司主要业务地处西部地区，属于高寒、冰冻地区，冬季气候恶劣无法施工，因此每年的工程施工期主要在 4 月至 11 月，年末为结算回款集中期，公司收入存在季节性波动特征。

## (三) 利润的主要来源分析

### 1、利润的主要来源

报告期内，公司营业利润、利润总额和净利润情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业利润	12,542.73	25,333.95	45,024.72	32,163.91
利润总额	12,616.86	25,267.58	45,283.41	32,059.86
营业利润占利润总额的比例	99.41%	100.26%	99.43%	100.32%
净利润	9,973.88	18,415.45	36,457.25	26,329.40
归属于母公司所有者的净利润	9,797.84	18,628.22	35,327.50	24,578.25
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	8,148.73	9,033.04	16,897.41	21,059.08

报告期各期，公司营业利润占利润总额的比例分别为 100.32%、99.43%、100.26%和 99.41%，营业利润是公司利润的主要来源。

## 2、营业毛利的主要来源

报告期内，公司主营业务的毛利及占比情况如下表：

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例	毛利	比例
主营业务	7,933.57	97.08	55,359.17	99.89	53,307.04	96.81	69,440.96	99.89
其中：工程施工	7,320.76	89.58	49,569.58	89.44	48,864.17	88.74	64,347.02	92.57
材料销售	582.70	7.13	4,649.90	8.39	2,499.89	4.54	2,638.51	3.80
勘察设计与试验检测及其他	30.11	0.37	1,139.70	2.06	1,942.98	3.53	2,455.43	3.53
其他业务	238.89	2.92	61.02	0.11	1,757.03	3.19	73.93	0.11
合计	8,172.46	100.00	55,420.19	100.00	55,064.07	100.00	69,514.89	100.00

报告期各期，公司工程施工业务毛利占营业毛利的比重分别为 92.57%、88.74%、89.44%和 89.58%，是营业毛利的主要来源。公司业务结构稳定，主营业务毛利贡献突出。

## 3、可能影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素

### (1) 国内宏观经济走势和国家产业政策导向

建筑施工业属于周期性行业，受宏观经济环境的影响很大。公司的主营业务为基础设施施工，业务区域主要在疆内，收入主要来源于政府或其授权投资主体

的工程施工项目，尤其是基础设施建设工程项目。因此，公司经营的持续性和稳定性在很大程度上依赖国民经济运行状况及国家固定资产投资规模尤其是交通基础设施领域的投资规模。国家宏观经济政策和产业政策导向在国民经济发展的不同时期会根据实际情况进行调整，相应会对基础设施施工行业产生影响，从而引起公司经营业绩的波动，是影响公司盈利能力连续性和稳定性的重要因素。

近年来，国家有关部门先后出台了多项政策支持西部地区交通基础设施的建设与投资。《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》、《“十三五”现代综合交通运输体系发展规划》、《西部大开发“十三五”规划》、《国家公路网发展规划（2013-2030 年）》、《国家高速公路网规划》、《新疆综合交通运输“十三五”发展规划（征求意见稿）》、《交通强国建设纲要》、《关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》等政策的出台实施为公司经营的连续性和稳定性提供了有力保障。

### （2）原材料、劳务和机械设备租赁价格波动和供应情况

公司工程施工业务成本主要为材料费、人工费和机械费，三者合计占工程施工业务成本的比例为 85.00%以上。原材料主要包括钢材、沥青、水泥等，这些施工原材料的质量和供应情况将直接影响工程的质量和进度。工程施工过程中，公司与劳务公司签订劳务分包合同，以满足工程施工的劳务需求；同时，工程施工过程中需要大量的工程机械，为节约营运资金，公司采用租赁方式获得通用设备。劳务人员、机械设备供应的充足和及时与否以及劳务人员的素质是否适应项目施工需求直接影响工程的进度与质量；此外，由于工程施工周期较长，在施工期内主要原材料、人工及机械设备使用价格的上涨将直接导致施工成本的增加，使实际施工成本与工程预算出现差异，影响公司的经营业绩。

### （3）市场开拓能力

工程施工行业主要采用招投标方式发包或承接工程项目，企业每年所获取新合同的数量决定未来 1-3 年的经营发展状况和盈利能力。近年来，公司积极借助丝绸之路经济带建设的政策性机遇，以新疆公路建设飞速发展为契机，参与公路、市政等项目的招投标，并在施工过程中树立了良好的质量口碑，积聚了较高的市场信誉度和影响力。未来，公司能否持续保持良好的市场开拓能力和订单获取能

力将对盈利的连续性和稳定性产生一定影响。

#### (4) 本次募集资金因素

近年来,为了满足公路建设实际和投融资体制改革的要求,提高项目管理专业化水平,国家鼓励社会资本通过政府和社会资本合作(PPP)模式,参与公路投资、建设、运营和维护,与政府共同参与项目全周期管理,发挥政府和社会资本各自优势,提高公路服务供给的质量和效率。公司本次募集资金投资项目包括“G216北屯至富蕴公路工程PPP项目”和“补充流动资金”。募集资金投资项目顺利实施后,公司可进一步积累PPP项目建设运营经验,提高PPP业务的市场占有率,并获得较为充足的营运资金,市场竞争力和盈利能力将迈上一个新台阶。因此,本次募集资金是公司未来持续、稳定盈利的关键因素之一。

#### (四) 利润表项目逐项分析

##### 1、营业收入

营业收入分析详见本募集说明书“第七节管理层讨论与分析”之“四、盈利能力分析”之“(二)营业收入分析”的相关内容。

##### 2、营业成本

报告期内,公司营业成本构成情况如下:

单位:万元, %

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	177,069.10	98.89	536,829.70	99.47	472,604.72	98.44	637,244.10	99.13
其他业务成本	1,989.87	1.11	2,867.74	0.53	7,471.20	1.56	5,608.90	0.87
合计	179,058.97	100.00	539,697.45	100.00	480,075.92	100.00	642,853.01	100.00

报告期各期,公司营业成本分别为642,853.01万元、480,075.92万元、539,697.45万元和179,058.97万元,其中主营业务成本分别为637,244.10万元、472,604.72万元、536,829.70万元和177,069.10万元,主营业务成本占营业成本的比例分别为99.13%、98.44%、99.47%和98.89%。

## (1) 主营业务成本构成

报告期内，公司主营业务成本按业务类别构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
工程施工	167,711.51	94.72	467,363.69	87.06	393,297.11	83.22	599,154.52	94.02
材料销售	8,839.72	4.99	61,834.25	11.52	74,416.21	15.75	32,173.77	5.05
勘察设计与试验检测及其他	517.87	0.29	7,631.76	1.42	4,891.40	1.03	5,915.81	0.93
合计	177,069.10	100.00	536,829.70	100.00	472,604.72	100.00	637,244.10	100.00

公司主营业务成本主要为工程施工业务成本，报告期各期，公司工程施工业务成本分别为599,154.52万元、393,297.11万元、467,363.69万元和167,711.51万元，占主营业务成本的比例分别为94.02%、83.22%、87.06%和94.72%。

## (2) 主营业务成本变动情况

## 1) 工程施工业务成本

报告期内，公司工程施工业务的成本明细如下：

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
材料费	67,938.22	40.51	192,094.42	41.10	156,555.10	39.81	257,041.20	42.90
人工费	43,769.33	26.10	119,636.66	25.60	94,933.55	24.14	164,350.16	27.43
机械费	36,810.38	21.95	112,753.97	24.13	91,986.35	23.39	130,614.59	21.80
其他费用	19,193.59	11.44	42,878.63	9.17	49,822.12	12.67	47,148.57	7.87
合计	167,711.51	100.00	467,363.69	100.00	393,297.11	100.00	599,154.52	100.00

公司工程施工业务成本包括材料费、人工费、机械费和其他费用，其中材料费、人工费、机械费占施工总成本的85.00%以上。材料费包括工程施工耗用的主要材料、周转材料及其他材料的成本，材料费占工程施工总成本的比重最高，为工程施工成本的重要组成部分；人工费包括与工程施工相关的人员的工资、奖金、津贴及劳务分包费用等；机械费主要包括自有设备折旧费和外租设备的租赁费等；其它费用包括其他直接费用及其他间接费用，其他直接费用指企业项目现场为组织施工所发生的直接费用，包括材料二次搬运费、检验试验费等；其他间

接费用指企业为管理施工所发生的费用，包括项目部的办公费、差旅费、交通费、项目管理人员工资以及保险费等。

公司工程施工成本的构成主要受所施工项目的项目类型（道路、桥梁、隧道、市政工程等）、地质环境、项目所在地气候环境、项目建设标准、项目所处阶段等影响，不同施工项目的成本构成有一定差异。报告期内，公司各项施工成本的构成基本稳定。

## 2) 材料销售业务成本

报告期内，公司材料销售业务的成本明细如下：

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
沥青	1,002.08	11.34	20,327.03	32.87	18,785.49	25.24	20,556.48	63.89
钢材	2,961.37	33.50	25,890.27	41.87	15,796.22	21.23	4,684.31	14.56
水泥	2,408.13	27.24	5,798.50	9.38	6,618.11	8.89	4,216.62	13.11
其他	2,468.14	27.92	9,818.46	15.88	33,216.40	44.64	2,716.36	8.44
<b>合计</b>	<b>8,839.72</b>	<b>100.00</b>	<b>61,834.26</b>	<b>100.00</b>	<b>74,416.21</b>	<b>100.00</b>	<b>32,173.77</b>	<b>100.00</b>

公司材料销售业务的成本构成随销售收入的构成变动而相应变动。当公司沥青、钢材、水泥等传统建筑材料销售较多时，相应该三类产品成本占材料销售成本的比例也越大。2018年公司有较大规模的铝锭、锌锭等产品的销售，相应2018年其他材料的销售成本占比也较高。

## 3) 勘察设计与试验检测及其他业务的成本

公司勘察设计与试验检测及其他业务的成本主要为人工费、勘察费、材料费、固定资产及无形资产的折旧和摊销等，其中，人工费占该类业务的成本一般为40%左右，为主要成本。

## 3、税金及附加

报告期内，公司税金及附加情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
城市维护建设税	227.17	437.18	322.93	640.95
教育费附加	112.32	228.15	166.03	305.09

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
地方教育附加	79.08	152.81	111.06	205.30
土地使用税	99.26	191.37	192.11	179.13
印花税	75.77	372.73	147.88	123.01
房产税	97.63	194.43	140.10	142.08
车船税	6.55	11.56	10.27	8.81
<b>合计</b>	<b>697.79</b>	<b>1,588.23</b>	<b>1,090.37</b>	<b>1,604.37</b>

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号），自2016年5月1日起由缴纳营业税改为缴纳增值税，公司营业税随之减少，增值税作为价外税不纳入“税金及附加”科目进行核算。

#### 4、期间费用

##### （1）期间费用总体情况

报告期内，公司期间费用占营业收入的比重情况如下表：

单位：万元，%

项目	2020年1-6月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	743.25	0.40	1,508.62	0.25	1,377.62	0.26	1,263.86	0.18
管理费用	5,559.17	2.97	15,842.83	2.66	16,863.08	3.15	13,724.44	1.93
研发费用	246.27	0.13	1,471.86	0.25	930.52	0.17	621.15	0.09
财务费用	3,344.29	1.79	3,305.81	0.56	7,095.60	1.33	4,848.31	0.68
<b>费用合计</b>	<b>9,892.98</b>	<b>5.28</b>	<b>22,129.12</b>	<b>3.72</b>	<b>26,266.82</b>	<b>4.91</b>	<b>20,457.76</b>	<b>2.87</b>
营业收入	187,231.43	-	595,117.64	-	535,139.99	-	712,367.90	-

报告期内，公司期间费用总额分别为 20,457.76 万元、26,266.82 万元、22,129.12 万元和 9,892.98 万元，占营业收入的比例分别为 2.87%、4.91%、3.72%和 5.28%。报告期内，公司销售费用和管理费用基本保持稳定，财务费用的波动主要由利息收入的变动引起。2019 年，察布查尔县政府使用国有农用地承包经营权抵偿该县 BT 项目欠款，公司相应确认了项目融资利息及延期付款利息共 2,954.23 万元，从而使得当期公司利息收入大幅增加，财务费用大幅下降。

## (2) 销售费用

公司销售费用主要核算交建物流、交建路友等以材料销售业务为主的子公司销售部门的职工薪酬、设备折旧费、差旅费等。报告期内，公司销售费用的构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
职工薪酬	394.31	754.79	728.82	796.16
租赁费	38.55	40.20	64.14	142.93
折旧费	134.25	310.45	172.08	29.48
物业费	19.00	153.69	229.79	133.34
差旅费	23.06	51.71	42.06	24.60
业务招待费	13.12	28.34	20.04	26.27
其他	120.96	169.44	120.70	111.08
<b>合计</b>	<b>743.25</b>	<b>1,508.62</b>	<b>1,377.62</b>	<b>1,263.86</b>

报告期内，公司销售费用分别为 1,263.86 万元、1,377.62 万元、1,508.62 万元和 743.25 万元，占营业收入的比例分别为 0.18%、0.26%、0.25%和 0.40%。

公司销售费用中的折旧费用主要为交建物流 2018 年购入的沥青存储设备产生的折旧。

## (3) 管理费用

公司管理费用主要核算总部机关、后勤职能部门如企业发展部、行政事务部、财务管理中心、人力资源部等的费用，包括职工薪酬、折旧摊销费和员工差旅费等。报告期内，公司管理费用的构成如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
职工薪酬	3,667.74	8,052.21	8,208.47	7,301.22
折旧摊销费	533.19	3,468.20	3,280.71	1,709.83
差旅费	126.93	711.53	666.44	602.65
中介机构费	272.98	893.88	769.35	1,019.87
租赁费	217.32	194.99	549.32	517.77
装修及修理费	77.13	432.98	993.91	419.15
财产保险费	40.65	36.68	202.16	425.79

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
办公费	177.19	413.43	549.17	273.51
车辆使用费	40.90	116.74	123.72	175.84
税金	62.73	139.75	261.30	144.01
其他	342.42	1,382.45	1,258.53	1,134.81
<b>合计</b>	<b>5,559.17</b>	<b>15,842.83</b>	<b>16,863.08</b>	<b>13,724.43</b>

报告期内,公司管理费用分别为 13,724.43 万元、16,863.08 万元、15,842.83 万元和 5,559.17 万元,占营业收入比例分别为 1.93%、3.15%、2.66%和 2.97%。公司管理费用中的折旧摊销主要是由以前年度用于出租的盾构机改变用途导致折旧费用由营业成本转入管理费用核算所产生;租赁费主要是海外项目产生的汽车租赁费以及房屋租赁费等;装修费主要是公司建设的技术检测及研发中心的装修费用。

#### (4) 研发费用

公司研发费用主要核算科技课题类项目支出、各公路建设项目进行试验所发生的研发试验费等。报告期内,公司研发费用分别为 621.15 万元、930.52 万元、1,471.86 万元和 246.27 万元,主要为研发人员的工资薪酬和对外采购的技术服务费,研发支出的波动主要受各期科技课题类型和研究进度影响。

#### (5) 财务费用

报告期内,公司财务费用的具体构成如下:

单位:万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
利息支出	3,170.28	9,375.50	10,668.09	7,705.22
减:利息收入	296.52	6,942.95	3,742.97	3,141.61
汇兑损失	78.61	282.70	-	60.35
减:汇兑收益	-	-	434.53	-
手续费	391.93	590.56	605.01	224.36
<b>合计</b>	<b>3,344.29</b>	<b>3,305.81</b>	<b>7,095.60</b>	<b>4,848.31</b>

报告期内,公司财务费用分别为 4,848.31 万元、7,095.60 万元、3,305.81 万元和 3,344.29 万元,占营业收入的比重分别是 0.68%、1.33%、0.56%和 1.79%。

公司财务费用中的利息支出主要是银行借款的利息费用。2019年，公司利息收入大幅增加，主要系察布查尔县政府使用国有农用地承包经营权抵偿该县BT项目欠款，公司相应确认了项目融资利息及延期付款利息共2,954.23万元所致。

## 5、减值损失

公司计提的减值损失包括资产减值损失和信用减值损失，主要是由应收款项坏账损失、长期应收款坏账损失、存货跌价损失等构成。报告期内，公司减值损失变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
一、坏账损失	-13,033.83	6345.64	2,042.41	15,658.58
其中：应收账款	-9,066.27	8,537.58	6,213.50	11,947.71
应收票据/应收款项融资	38.36	29.37	-	-
其他应收款	-4,241.10	-4,360.74	-3,088.97	6,077.40
合同资产	-974.55	-	-	-
一年内到期的长期应收款	815.17	983.88	-	-
长期应收款	394.55	1,155.55	-1,082.12	-2,366.53
二、存货跌价损失	-	851.11	2,029.25	-49.42
<b>合计</b>	<b>-13,033.83</b>	<b>7,196.75</b>	<b>4,071.66</b>	<b>15,609.17</b>

注：1、公司自2019年起执行新金融工具准则，金融工具的减值损失计入“信用减值损失”科目，为保持可比期间数据的连续性，此处披露格式未作调整。2、公司自2020年1月1日起执行新收入准则，原计入应收账款和存货中的部分科目转入合同资产核算并相应计提了减值。

报告期内，公司减值损失金额分别为15,609.17万元、4,071.66万元、7,196.75万元和-13,033.83万元。

2020年1-6月，公司减值损失金额为-13,033.83万元，主要为应收账款坏账准备的转回。公司本期应收账款回款较好，2020年6月末应收账款余额较上年末减少了136,672.40万元。

## 6、投资收益

报告期内，公司投资收益明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
权益法核算的长期股权投资收益	-0.54	-26.38	-63.75	-69.69
处置长期股权投资/可供出售金融资产产生的投资收益	-	-	20,956.02	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-	80.00	32.00
其他非流动金融资产投资收益	81.54	93.63	-	-
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	144.00	56.00	-	-
<b>投资收益合计</b>	<b>224.99</b>	<b>123.26</b>	<b>20,972.27</b>	<b>-37.69</b>

报告期内，公司投资收益分别为-37.69万元、20,972.27万元、123.26万元和224.99万元。2018年，公司投资收益金额较高，主要系当年转让新交房产100%股权产生20,858.84万元的股权转让收益所致。

## 7、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益分别为71.25万元、37.66万元、201.86万元和966.22万元。2020年1-6月，公司资产处置收益966.22万元，为融资租赁租出土地承包经营权产生的收益。

## 8、其他收益

报告期内，公司其他收益明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
与日常活动相关的政府补助	722.83	448.05	367.52	286.75
代扣个人所得税手续费返还	13.17	4.70	12.06	-
境内上市发行股票补助	-	50.00	-	-
<b>合计</b>	<b>735.99</b>	<b>502.76</b>	<b>379.58</b>	<b>286.75</b>

报告期内，收到的与日常活动相关的政府补助中金额大于5万元的补助明细如下：

### (1) 2020年1-6月

序号	补贴对象	项目名称	依据文件	确认金额	备注
1	交建物流	自治区物流及寄递企	新经信传[2017]10号《关	30.00	由递延收

序号	补贴对象	项目名称	依据文件	确认金额	备注
		业购置 X 光安检机补助资金项目	关于做好自治区物流及寄递企业购置 X 光安检机补助资金申报工作的通知》		益转入
2	交建物流	自治区物流园购置安检机补助项目	新经信传[2017]10号《关于做好自治区物流及寄递企业购置 X 光安检机补助资金申报工作的通知》	16.00	由递延收益转入
3	新疆交建	高速飞行列车低真空管道试验测试平台研制	自治区区域协同创新专项（科技援疆计划）（指令性）项目合同书	42.00	由递延收益转入
4	新疆交建	企业招用大中专毕业生社会保险补贴、社保减免补贴	乌人社办[2016]120号《关于印发乌鲁木齐市社会保险补贴办法的通知》、人社部发[2020]11号《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》	223.58	-
5	新疆交建	乌鲁木齐市财政国库收付中心拨款	新财企[2018]60号《关于印发<新疆维吾尔自治区外经贸发展专项资金管理实施细则(修订)>的通知》	375.21	-
6	新疆交建	公路废旧资源循环利用科技示范工程	交通运输部科技示范工程任务书(合同)(2016010)	6.67	由递延收益转入
7	新疆交建	高寒地区公路边坡安全智能监控与运营管养关键技术与集成示范工程	自治区科技支疆项目计划（指令性）项目合同书（2018E02075）	6.67	由递延收益转入
8	新疆交建	就地取材、绿色环保、低造价混凝土在农村基础设施建设过程中推广与应用示范	新科资字[2020]25号关于下达 2020 年自治区科技成果转化示范专项—科技精准扶贫攻坚计划项目的通知	16.67	由递延收益转入
		<b>合计</b>		<b>716.80</b>	<b>-</b>

## (2) 2019 年度

单位：万元

序号	补贴对象	项目名称	依据文件	确认金额	备注
1	交建物流	自治区物流及寄递企业购置 X 光安检机补	新经信传[2017]10号《关于做好自治区物流	60.00	由递延收益转入

序号	补贴对象	项目名称	依据文件	确认金额	备注
		助资金项目	及寄递企业购置 X 光安检机补助资金申报工作的通知》		
2	新疆交建	高速飞行列车低真空管道试验测试平台研制	自治区区域协同创新专项(科技援疆计划)(指令性)项目合同书	84.00	由递延收益转入
3	新疆交建、交建市政	企业招用大中专毕业生社会保险补贴	乌人社办[2016]120 号《关于印发乌鲁木齐市社会保险补贴办法的通知》	147.14	
4	新疆交建	乌鲁木齐市财政国库收付中心拨款	新财企[2018]60 号《关于印发<新疆维吾尔自治区外经贸发展专项资金管理实施细则(修订)>的通知》	41.86	
5	新疆交建	公路废旧资源循环利用科技示范工程	交通运输部科技示范工程任务书(合同)(2016010)	24.44	由递延收益转入
6	新疆交建	公路地质灾害立体监控与综合防控科技示范工程	交通运输部科技示范工程任务书(合同)(2016009)	5.50	由递延收益转入
7	新疆交建	高寒地区公路边坡安全智能监控与运营管养关键技术与集成示范工程	自治区科技支疆项目计划(指令性)项目合同书(2018E02075)	19.67	由递延收益转入
		<b>合计</b>		<b>382.61</b>	-

## (3) 2018 年度

单位: 万元

序号	补贴对象	项目名称	依据文件	确认金额	备注
1	新疆交建、交建市政	企业招用大中专毕业生社会保险补贴	乌人社办[2016]120 号《关于印发乌鲁木齐市社会保险补贴办法的通知》	228.15	-
2	新疆交建	“天山雪松”人才培养计划	新人才办字[2017]2 号关于印发《自治区人才培养天山计划》《自治区人才引进天池计划》的	20.00	-

序号	补贴对象	项目名称	依据文件	确认金额	备注
			通知		
3	新疆交建	新疆优质稠油重交道路沥青及复配改性沥青研发及城市道路应用成套技术研究	乌鲁木齐市科学技术计划项目合同书(Y161320004)	11.43	由递延收益转入
4	新疆交建	基于云平台的红外光谱沥青快速检测系统的开发与应用项目	乌鲁木齐市科学技术计划项目合同书(Y161010018)	9.00	由递延收益转入
5	新疆交建	2017年度外经贸发展专项补助	新财企(2018)17号新疆维吾尔自治区财政厅文件《关于下达2017年中央外经贸发展专项资金的通知》	5.06	-
6	新疆交建	公路地质灾害立体监控与综合防控科技示范工程	交通运输部科技示范工程任务书(合同)(2016009)	31.17	由递延收益转入
7	新疆交建	公路废旧资源循环利用科技示范工程	交通运输部科技示范工程任务书(合同)(2016010)	17.22	由递延收益转入
8	天山汽车	企业发展资金	乌经开财政(通知)(2017)103号《关于拨付新疆天山汽车制造有限公司企业发展资金的通知》	27.17	-
9	新疆交建	高寒地区公路边坡安全智能监控与运营管养关键技术与集成示范工程	自治区科技支疆项目计划(指令性)项目合同书(2018E02075)	6.67	由递延收益转入
		合计		355.87	-

## (4) 2017年度

单位: 万元

序号	补贴对象	项目名称	依据文件	确认金额	备注
1	新疆交建	新疆优质稠油重交道路沥青及复配改性沥青研发及城市道路应用成套技术研究	乌鲁木齐市科学技术计划项目合同书(Y161320004)	8.57	由递延收益转入
2	新疆交建	基于云平台的红外光	乌鲁木齐市科学技术计	6.00	由递延收

序号	补贴对象	项目名称	依据文件	确认金额	备注
		谱沥青快速检测系统的开发与应用项目	划项目合同书(Y161010018)		益转入
3	交建通达	钢波纹管在城市综合管廊中的应用	乌鲁木齐市科学技术计划项目合同书(Y161320003)	15.00	由递延收益转入
4	新疆交建	企业招用大中专毕业生社会保险补贴	乌人社办[2016]120号《关于印发乌鲁木齐市社会保险补贴办法的通知》	75.05	-
5	交建市政	社保局退还社保补贴	新人社发[2015]55号关于印发《自治区社会保险补贴办法》的通知	37.00	-
6	交建市政	西北大温差重载条件下装配式简支空心板桥铰缝病害处治建养关键技术研究示范项目	乌鲁木齐市科学技术计划项目合同书(Y141310004)	15.00	-
7	新疆交建	2016年外经贸发展专项补助	新商发[2016]113号关于2016年度外经贸发展专项资金—引导有序开展对外投资合作业务资金申报工作的通知	5.78	-
8	新疆交建	2017年自主创新资金	乌经开科技局《关于拨付2017年自主创新资金的通知》	30.00	-
9	新疆交建	国家经费支持	-	70.00	-
		合计		262.40	-

## 9、营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
政府补助	-	-	-	0.15
罚没收入	41.58	26.29	8.36	12.26
赔偿收入	81.34	58.41	280.00	-
其他	2.63	12.27	111.12	18.77
合计	125.54	96.97	399.49	31.18

报告期内，公司营业外收入主要包括政府补助、罚没收入及赔偿收入，罚没收入主要系公司根据内部管理制度所收取的各项罚款，赔偿收入主要系收到的工程赔付款。

## 10、营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
对外捐赠	50.00	88.18	119.53	5.76
罚款及滞纳金	0.91	17.83	6.78	104.48
诉讼赔偿损失	-	50.00	-	5.34
其他	0.50	7.33	14.49	19.64
<b>合计</b>	<b>51.41</b>	<b>163.34</b>	<b>140.80</b>	<b>135.23</b>

公司营业外支出主要是罚款、滞纳金、对外捐赠、诉讼赔偿损失等。2017年公司营业外支出主要为税收滞纳金以及当期收购天山汽车并缴纳的其以前年度税款滞纳金及罚款等。2018年、2019年及2020年1-6月公司营业外支出主要为诉讼赔偿损失和疆内扶贫等公益性捐赠。报告期内，公司营业外支出金额较小，占利润总额的比例较低，对盈利能力的影响较小。

## 11、所得税费用

报告期内，公司所得税费用明细如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
按税法及相关规定计算的当期所得税及按税法及相关规定补缴的前期所得税	865.22	8,451.45	9,447.43	8,373.92
递延所得税费用	1,777.75	-1,599.32	-621.27	-2,643.46
<b>合计</b>	<b>2,642.97</b>	<b>6,852.13</b>	<b>8,826.16</b>	<b>5,730.46</b>

公司所得税费用包括当期所得税费用和递延所得税费用。递延所得税费用主要是由预计以后期间将转回的可抵扣差异所产生。

报告期内，公司利润总额与所得税费用之间的关系如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
利润总额	12,616.86	25,267.58	45,283.41	32,059.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,892.53	3,790.14	6,792.51	4,808.98
子公司适用不同税率的影响	-319.22	-591.78	-382.84	106.25
调整以前期间所得税的影响	-434.53	-238.00	865.97	61.25
非应税收入的影响	-33.83	-32.28	-213.99	5.65
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	842.73	2,992.55	608.11	395.99
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-	-646.02	-126.79	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	738.52	1,559.63	1,351.10	679.91
研发费用加计扣除影响	-43.22	-169.73	-43.16	-12.09
税率变动的的影响	-	187.62	-24.75	-315.49
所得税费用	2,642.97	6,852.13	8,826.16	5,730.46

### （五）毛利率变动分析

报告期内，公司毛利率情况如下：

单位：%

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
主营业务毛利率	4.29	9.35	10.14	9.83
其他业务毛利率	10.72	2.08	19.04	1.30
综合毛利率	4.36	9.31	10.29	9.76

公司主营业务收入占营业收入的比例较高，因此公司综合毛利率主要由主营业务的毛利率决定。

#### 1、主营业务毛利率情况

报告期内，公司分业务类型的主营业务毛利率情况如下：

单位：%

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
工程施工	4.18	9.59	11.05	9.70
材料销售	6.18	6.99	3.25	7.58

勘察设计与试验检测及其他	5.49	12.99	28.43	29.33
主营业务毛利率	4.29	9.35	10.14	9.83

由上表可见，由于工程施工业务占比较高，因此公司主营业务毛利率主要受工程施工业务毛利率的影响。

#### (1) 工程施工业务毛利率变动分析

2017年，公司工程施工业务毛利率为9.70%，主要受乌赛一标和乌赛二标的影响。2017年，乌赛一标和乌赛二标的收入主要为绿化工程及服务区房屋建筑工程收入，其成本主要为绿化工程及服务区房屋建筑工程成本，以及项目工程经两年试运行质量竣工验收前根据质检情况返工补做发生的成本，由于返工补做的原因，导致2017年乌赛一标和乌赛二标的毛利率为负数，具体如下：

单位：万元，%

年度	项目	乌赛一标	乌赛二标	合计
2017年度	主营业务收入	1,516.46	943.43	2,459.89
	主营业务成本	3,645.79	2,159.01	5,804.79
	毛利率	-140.41%	-128.85%	-135.98%

剔除前述乌赛一标和乌赛二标项目的影响后，公司2017年工程施工业务的毛利率为10.25%。

2018年，公司工程施工业务毛利率高于2017年，主要是由国家增值税税率的调整所致。2018年，工程施工行业适用的增值税率由11%降为10%，由于公司与业主签订的合同价格为固定含税总造价，而与供应商签订的合同价格为不含税价，因此增值税税率的调整提高了公司工程施工业务的毛利和毛利率。

2019年，公司工程施工业务毛利率较低，主要原因是：1) 为向国庆70周年献礼并在“十一”旅游旺季之前完成道路改建和通车，公司部分改扩建项目业主要求工期提前，导致公司需要临时增加大量的人工、机械、材料等资源投入，而由于此类临时增加的投入往往价格较高，从而导致相关项目成本上升；同时，受新疆省内多个工程集中处于交安施工（交通安全设施的安装与施工）阶段导致的短期需求集中释放的影响，2019年前三季度新疆地区交安材料价格上涨幅度较大，使得公司当期处于交安施工阶段的项目成本上升，以上导致当期毛利率出现下降；2) 为降低经营风险，拓宽业务领域，2019年起公司积极进入水利、市政

施工等领域，为打开市场，公司采用了低毛利策略，获取的上述领域项目的毛利率均较低，从而拉低了当期毛利率；3) 2019 年公司位于乌克兰和塔吉克斯坦的海外项目相继出现较大的亏损，影响了当期的毛利率。

2020 年 1-6 月，公司工程施工业务毛利率为 4.18%，较报告期前三年有较大幅度下降，主要系由位于塔吉克斯坦的海外项目所致，该项目当期亏损 5,637.68 万元，现已完工。

### (2) 工程施工业务毛利率同行业比较分析

报告期内，公司与同行业可比上市公司工程施工业务毛利率的对比情况如下：

单位：%

公司简称	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
北新路桥	9.51	6.94	7.50	6.93
成都路桥	-	4.34	1.15	4.81
四川路桥	-	11.56	11.35	11.30
正平股份	-	9.60	9.86	10.57
<b>平均值</b>	<b>9.51</b>	<b>8.11</b>	<b>7.47</b>	<b>9.40</b>
新疆交建	4.18	9.59	11.05	9.70

注：1、同行业可比上市公司毛利率是工程施工业务的毛利率，系根据定期报告中披露的工程施工业务的收入、成本计算得出；2、由于可比公司除北新路桥外工程施工业务的毛利率均无法取得，因此比较分析中仅分析前三年数据。

由上表可知，除最近一期由于海外项目亏损导致毛利率较低外，报告期前三年，公司的毛利率均高于行业平均水平，表明与同行业可比公司相比较，公司业务具有一定的竞争优势。

### (3) 材料销售业务毛利率变动分析

报告期内，公司材料销售毛利率分别为 7.58%、3.25%、6.99%和 6.18%，基本保持稳定。

2018 年，公司材料销售业务的毛利率较低，主要原因是占销售金额比例较大的锌锭和铝锭的销售毛利率未达到预期所致。2018 年公司锌锭销售金额 9,070.19 万元，占当期材料销售收入总额的 11.79%，铝锭销售金额 8,519.63 万元，占当期材料销售收入总额的 11.08%，两者合计占当期材料销售总额的

22.87%，因此拉低了公司 2018 年材料销售业务的总体毛利率。

由于 2018 年扩大贸易业务范围和领域尝试的效果欠佳，公司因此于 2018 年之后重新聚焦于沥青、钢材、水泥等传统产品的贸易，毛利率相应回升到了较为正常的水平。

#### （4）勘察设计与试验检测及其他业务毛利率变动分析

报告期各期，公司勘察设计与试验检测及其他业务的毛利率分别为 29.33%、28.43%、12.99%和 5.49%。

勘察设计与试验检测及其他业务的成本主要为人工费、勘察费、材料费、固定资产及无形资产的折旧和摊销等。

2019 年和 2020 年 1-6 月，公司勘察设计与试验检测及其他业务的毛利率逐年下降，一方面系公司试验检测等业务规模逐年下降，而固定成本则相对稳定，导致毛利率下降；另一方面，由于近年来新疆地区勘察设计项目主要以大型项目为主，公司由于资质等级的限制，无法承接上述高利润项目，因此只能承接利润较低的农村公路等小型项目，从而导致毛利率的下降。

## 2、其他业务毛利率情况

报告期内，公司其他业务毛利率分别为 1.30%、19.04%、2.08%和 10.72%。公司其他业务收入主要为经营性租赁收入和物流运输收入等。

2017 年，公司其他业务毛利率较低，一方面系受乌鲁木齐轨道交通项目施工进度及阶段影响，本期盾构机按工作量结算的租赁收入减少，而其他固定成本并没有相应减少，且维修成本有所上升，导致毛利率降低；另一方面，2016 年底公司子公司新交房产购入六道湾住宅小区一、二层商业用房并对外进行出租，2017 年租赁收入低于房产折旧成本，拉低了其他业务毛利率。

2018 年，一方面，公司上述投资性房地产已随新交房产对外转让，同时本期盾构机未对外出租，相关折旧计入管理费用，因此其他业务毛利率相应有所回升。

2019 年，公司其他业务毛利率较低，主要原因是：一方面，公司当期其他业务收入较少，覆盖固定成本后的毛利较低；另一方面，公司当期运输设备较 2018 年有所增加，同时公司于 2018 年底购入了三台水泥搅拌设备用于对外出

租，设备的增加导致折旧等成本大幅上升。

2020年1-6月，公司其他业务收入较上年同期有较大幅度的上升，而当期固定成本较上年同期变动不大，因此当期其他业务毛利率有较大幅度的回升。

### （六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益明细如下表所示：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	966.22	201.86	20,993.68	71.25
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	735.99	502.76	379.58	286.90
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	3,272.93	82.49	27.76
债务重组损益	-	-	1.59	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	225.54	149.63	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	6,137.50	-	3,268.01
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	74.13	-66.37	257.10	-104.20
非经常性损益小计	2,001.88	10,198.30	21,714.44	3,549.73
减：非经常性损益的所得税影响数	312.33	601.03	3,267.01	40.72
少数股东损益的影响数	40.43	2.09	17.34	-10.16
扣除少数股东损益后非经常性损益合计	1,649.11	9,595.18	18,430.09	3,519.17
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东净利润额	8,148.73	9,033.04	16,897.41	21,059.08

公司非经常性损益主要包括非流动性资产处置损益、计入当期损益的对非金

融企业收取的资金占用费、计入当期损益的政府补助、计入当期损益的关联方资金拆借利息以及单独进行减值测试的应收款项减值准备转回。

2020年1-6月公司非经常性损益主要来自于融资租赁租出土地承包经营权产生的资产处置损益及政府补助。

2019年公司非经常性损益主要来自于对非金融企业收取的资金占用费和单独进行减值测试的应收款项减值准备转回，主要系察布查尔县BT项目债务重组后公司确认的利息收入及转回的该项目应收款项的坏账准备。

2018年公司非经常性损益金额较大，主要原因是本期转让新交房产100%股权，产生投资收益20,956.02万元。

2017年公司非经常性损益主要来自于单独进行减值测试的应收款项减值准备转回，系公司收回了部分察布查尔县BT项目回购款，转回了部分坏账准备。

上述非经常性损益不具有可持续性，预计不会对公司未来的经营成果构成影响。

## 五、现金流量分析

报告期内，公司现金流量整体情况如下：

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	6,819.45	-160,783.59	-33,678.32	-127,343.69
投资活动产生的现金流量净额	-18,641.63	5,889.78	-1,486.68	-7,324.12
筹资活动产生的现金流量净额	54,768.38	141,763.26	64,798.83	190,435.30
汇率变动对现金的影响	-78.61	-246.01	434.93	0.39
现金及现金等价物净增加额	42,867.59	-13,376.55	30,068.76	55,767.88

### （一）经营活动现金流量分析

#### 1、公司经营活动现金流量具体情况

报告期内，公司经营活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	308,576.89	682,900.29	633,099.64	419,010.93
收到的税费返还		-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	23,793.06	60,482.93	47,760.35	43,497.19
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>332,369.94</b>	<b>743,383.22</b>	<b>680,860.00</b>	<b>462,508.12</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	275,729.30	804,434.55	627,307.08	480,282.58
支付给职工以及为职工支付的现金	17,101.86	35,796.17	31,466.78	27,786.05
支付的各项税费	12,179.34	19,892.05	19,014.41	21,091.61
支付其他与经营活动有关的现金	20,539.99	44,044.05	36,750.04	60,691.56
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>325,550.49</b>	<b>904,166.81</b>	<b>714,538.31</b>	<b>589,851.81</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,819.45</b>	<b>-160,783.59</b>	<b>-33,678.32</b>	<b>-127,343.69</b>

2020年1-6月，公司经营活动现金流好于报告期前三年，主要系一方面公司当期加大了应收款项的收款力度，当期销售商品、提供劳务收到的现金有所增加；另一方面系公司前期对供应商的支付较为充分和及时，因此本期购买商品、接受劳务支付的现金有所减少所致。

## 2、公司营业收入、净利润、经营活动现金净流量变动匹配性分析

最近三年，公司营业收入、归属于母公司所有者的净利润、经营活动现金净流量及较上年同期变化情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年度较上年同期变动	2019年度	2018年度较上年同期变动	2018年度	2017年度
营业收入	11.21	595,117.64	-24.88	535,139.99	712,367.90
归属于母公司所有者的净利润	-47.27	18,628.22	43.73	35,327.50	24,578.25
经营活动现金净流量	-377.41	-160,783.59	73.55	-33,678.32	-127,343.69

## (1) 公司营业收入变动情况分析

最近三年公司营业收入较上年同期变动情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年	2018年	2017年
营业收入	595,117.64	535,139.99	712,367.90
同比变化	11.21	-24.88	-

公司营业收入变动原因详见本募集说明书“第七节管理层讨论与分析”之“四、盈利能力分析”之“（二）营业收入分析”相关内容。

## (2) 公司归属于母公司所有者的净利润变动趋势与营业收入变动趋势匹配性分析

最近三年公司归属于母公司所有者的净利润同比变动与营业收入同比变动情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年	2018年	2017年
营业收入同比变动	11.21	-24.88	-
归属于母公司所有者的净利润同比变动	-47.27	43.73	-
归属于母公司所有者的净利润金额	18,628.22	35,327.50	24,578.25

由于公司归属于母公司所有者的净利润受非经常性损益的影响较大，为更好地与营业收入的变动趋势进行比较，使用扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润变动情况与营业收入变动情况进行对比，具体如下：

单位：万元、%

项目	2019年	2018年	2017年
营业收入同比变动	11.21	-24.88	-
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比变动	-46.54	-19.76	-
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润金额	9,033.04	16,897.41	21,059.08

由上表可见，2018年公司扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润的变动趋势与营业收入的变动趋势一致；2019年两者变动趋势不一致，具体原因详见本募集说明书“第七节管理层讨论与分析”之“四、盈利能力分析”之“（一）公司经营业绩情况”相关内容。

### (3) 公司经营活动现金净流量与营业收入、净利润变动趋势匹配性分析

最近三年，公司经营活动现金净流量同比变动情况与营业收入、净利润同比变动情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年	2018年	2017年
营业收入同比变动	11.21	-24.88	-
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润同比变动	-46.54	-19.76	-
经营活动现金净流量同比变动	-377.41	73.55	-
经营活动现金净流量金额	-160,783.59	-33,678.32	-127,343.69

公司作为施工类企业，项目的回款进度与收入确认进度之间往往存在一定的延迟，主要系：一方面，公司施工项目在完成阶段性施工内容后，监理方和业主需要时间对施工内容进行计量结算，而项目在计量中也会受到业主方资金支付计划、竣工结算安排、工程清单复测等因素的影响，导致计量所用的时间较长，计量后施工项目的回款进度与收入确认进度之间存在延迟；另一方面，工程项目的回款包括预付款、进度款和质保金，施工期间，业主单位会根据工程进度支付工程款，但同时会按照支付额的5%扣留工程质量保证金，在缺陷责任期满审计定案后方退还给施工企业。

2017年新疆地区公路固定资产投资大幅增加，全年实际投资1,872.55亿元，较上年增长467.06%，在此背景下，公司积极抓住机遇开拓市场，当年工程施工业务的收入规模迅速扩大。2017年由于开工项目较多，业主的结算进度和款项支付进度受到了较大的影响，导致当期公司工程款的收款也有一定的延迟，当年公司销售商品、提供劳务收到的现金为419,010.93万元，占营业收入的59%。另一方面，公司经营中发生的原材料、劳务等采购的结算周期则较短，当期公司购买商品、接受劳务支付的现金为480,282.58万元，占营业成本的75%，上述差异导致公司2017年经营活动现金净流量为负。

2018年，公司在营业收入和净利润同比下降的情况下经营活动现金净流量同比增加，但是依然为负数的原因是：2018年公司陆续收到了2017年的项目结算款，当期公司销售商品、提供劳务收到的现金633,099.64万元，占营业收入

入的 118%。但是由于 2018 年起公司 PPP 项目逐渐增多,对于该类项目,公司收到的现金计入“筹资活动现金流入”,项目建设对外支付的现金计入“经营活动现金流出”,从而产生了较大的经营活动现金净流出,当年公司购买商品、接受劳务支付的现金 627,307.08 万元,占营业成本的 131%,以上导致 2018 年公司在项目回款较好的情况下经营活动现金净流量依然为负。

2019 年,公司经营活动现金净流量同比下降较大的原因是:2019 年,公司销售商品、提供劳务收到的现金 682,900.29 万元,占营业收入的 115%,项目回款依然较好。但是,一方面自 2019 年初起国家陆续出台各项政策,要求不得拖欠民营企业账款和企业工程账款,公司积极响应国家号召,在当期加快了对供应商的结算支付;另一方面,公司 2019 年 PPP 项目规模扩大较多,因此当期公司购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加,为 804,434.55 万元,占营业成本的 149%,从而导致 2019 年经营活动现金净流量同比下降较大。

综合以上,报告期前三年公司营业收入、归属于母公司所有者的净利润以及经营活动现金净流量的变动符合公司的实际经营情况,具有合理性。

## (二) 投资活动现金流量分析

报告期内,公司投资活动现金流量具体情况如下:

单位:万元

项 目	2020 年 1-6 月	2019 年度	2018 年度	2017 年度
取得投资收益收到的现金	278.40	56.00	80.00	32.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	244.81	142.56	146.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	15,000.00	13,835.32	2,784.49
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>278.40</b>	<b>15,728.00</b>	<b>14,057.88</b>	<b>2,962.86</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	209.03	1,774.22	15,544.56	3,834.92
投资支付的现金	18,711.00	8,064.00	-	2,573.27
其中:取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	2,505.22

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	1,373.57
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>18,920.03</b>	<b>9,838.22</b>	<b>15,544.56</b>	<b>10,286.98</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-18,641.63</b>	<b>5,889.78</b>	<b>-1,486.68</b>	<b>-7,324.12</b>

公司投资活动现金流入主要是处置下属公司股权收到的现金；投资活动现金流出主要是构建固定资产、无形资产等长期资产支付的现金以及对外投资支付的现金。

2020年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为-18,641.63万元，主要系本期投资一号基金支付了投资款17,911.00万元。

2019年，公司投资活动产生的现金流量净额为5,889.78万元，其中本期收到转让子公司新交房产股权的剩余股权转让款15,042.03亿元，本期投资济南莱泰投资合伙企业支付投资款8,064.00万元。

2018年，公司投资活动产生的现金流量净额为-1,486.68万元，除本期收到转让子公司新交房产股权的股权转让款15,042.03亿元外，公司本期购入机器设备、在建工程净支出现金15,544.56万元。

2017年，公司投资活动产生的现金流量净额为-7,324.12万元，主要是由于受让天山汽车84.27%股权，支付了2,506.26万元的股权转让款；以及本期对新疆交建盛塔交通项目管理有限公司和新疆交建云塔交通项目管理有限公司等认缴出资，支付资本金共计1,802.27万元。

### （三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
吸收投资收到的现金	23,249.00	10,000.00	57,367.34	850.22
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	23,249.00	10,000.00	15,450.00	850.22
取得借款收到的现金	203,236.79	379,426.00	251,100.00	265,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,602.99	-	17,134.92

<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>226,485.79</b>	<b>392,028.99</b>	<b>308,467.34</b>	<b>283,785.14</b>
偿还债务支付的现金	161,390.00	224,970.00	225,485.00	77,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,127.00	24,953.31	14,649.38	15,192.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	392.00	-	245	729.94
支付其他与筹资活动有关的现金	1,200.41	342.41	3,534.14	257.55
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>171,717.41</b>	<b>250,265.72</b>	<b>243,668.51</b>	<b>93,349.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>54,768.38</b>	<b>141,763.26</b>	<b>64,798.83</b>	<b>190,435.30</b>

公司筹资活动现金流入主要是股东投资和银行借款，筹资活动现金流出主要为偿还银行借款和支付股利。报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 190,435.30 万元、64,798.83 万元、141,763.26 万元和 54,768.38 万元。

2020 年 1-6 月，公司吸收投资收到的现金 23,249.00 万元，为 PPP 项目公司收到的少数股东投资。支付的其他与筹资活动有关的现金 1,200.41 万元，主要为支付的银行汇票保证金。

2019 年，公司吸收投资收到的现金 10,000.00 万元，为 PPP 项目公司收到的少数股东投资。收到的其他与筹资活动有关的现金 2,602.99 万元，为收回的银行汇票保证金。

2018 年，公司吸收投资收到的现金 57,367.34 万元，为发行股份收到的股东投资以及 PPP 项目公司收到的少数股东投资。支付的其他与筹资活动有关的现金 3,534.14 万元，主要为支付的银行汇票保证金 2,402.99 万元以及收购少数股东股权支付的现金 1,131.15 万元。

2017 年，公司收到的其他与筹资活动有关的现金 17,134.92 万元，为定期存单质押收回的本息。

## 六、资本性支出分析

### （一）报告期内资本性支出情况

报告期内，公司资本性支出情况如下：

单位：万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	209.03	1,774.22	15,544.56	3,834.92
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	18,711.00	8,064.00	-	2,505.22
合 计	<b>18,920.03</b>	<b>9,838.22</b>	<b>15,544.56</b>	<b>6,340.14</b>

报告期内，公司资本性支出主要包括为经营发展需要而构建的固定资产、无形资产以及为取得子公司及其他营业单位支付的现金等。

## （二）未来资本性支出计划和资金需求量

截至本募集说明书签署日，除在主营业务领域可能对部分 PPP 项目公司进行出资外，公司暂无其他可预见的重大资本性支出。公司本次发行募集资金拟投资项目的情况详见本募集说明书“第八节本次募集资金的运用”之“二、本次发行募集资金投资项目介绍”的相关内容。

## 七、报告期内会计政策、会计估计变更及差错更正情况

### （一）政府补助、资产处置收益列报变化

2017年5月，财政部公布了修订后的《企业会计准则第16号—政府补助》，该准则修订自2017年6月12日起施行，同时要求企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。公司已根据新修订的《企业会计准则第16号—政府补助》，对于2017年1月1日至2017年12月31日之间发生的与企业日常活动相关的政府补助在财务报表列报时进行了调整，从“营业外收入”重分类至“其他收益”，具体如下：

合并利润表		母公司利润表	
调整的报表项目名称	影响金额	调整的报表项目名称	影响金额
其他收益	增加 286.75 万元	其他收益	增加 215.23 万元
营业外收入	减少 286.75 万元	营业外收入	减少 215.23 万元

2017年4月，财政部发布了《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自2017年5月28日起施行。公司已根据

该准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017] 30号）的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，并对净利润按经营持续性进行分类列报。公司相应追溯重述了比较报表，具体如下：

2017 年度			
合并利润表		母公司利润表	
调整的报表项目名称	影响金额	调整的报表项目名称	影响金额
营业外收入	减少 95.07 万元	营业外收入	减少 94.81 万元
资产处置收益	增加 71.25 万元	资产处置收益	增加 94.81 万元
营业外支出	减少 23.82 万元	营业外支出	-

### （二）应收账款核算范围变化

2018 年 4 月，根据第一届董事会第四十次临时会议决议，公司在报告期内进行了如下会计政策变更：将原在财务报表存货科目中列示和披露的已交工尚未结算工程款项转至应收账款科目列示和披露，按账龄分析法计提坏账准备，并对报告期财务报表进行了追溯调整。此次会计政策调整对公司报告期内合并财务报表的主要影响如下：

单位：万元

财务报表科目	2017-12-31/2017 年度
应收账款	15,815.47
存货	-22,695.92
递延所得税资产	1,046.13
资本公积	11.47
盈余公积	-572.71
未分配利润	-5,272.21
少数股东权益	-0.87
资产减值损失	1,048.48
所得税费用	-171.34
少数股东损益	35.77

### （三）合同收入变更处理方式变化

2018 年 7 月，公司第二届董事会第二次临时会议审议通过对合同收入变更调整改变处理方式的决议。此次调整，系公司在对合同变更相关流程以及各项内

外部证据重新梳理、论证的基础上，基于公司原有的内控管理制度和财务核算基础，对合同变更事项区分具体情况进行细分，并结合《企业会计准则》的相关规定对报告期内部分合同收入变更调整事项重新进行了会计判断，以便更清晰、准确地反映公司的经营成果和财务状况，此次改变对公司报告期各期合并财务报表的主要影响如下：

单位：万元

财务报表科目	2017-12-31/2017 年度
存货	2,114.38
预收款项	-
应交税费	317.16
专项储备	31.07
盈余公积	176.62
未分配利润	1,589.54

#### （四）财务报表格式变更

##### 1、2018 年度财务报表格式变更

2018 年 6 月，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），公司据此对财务报表列报项目进行了以下修订：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目。

公司同时根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

##### 2、2019 年度财务报表格式变更

财政部于 2019 年 4 月、9 月分别发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），公司据此对财务报表列报项目进行了

以下修订：（1）将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”及“应收账款”两个项目，将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”及“应付账款”两个项目；（2）新增“应收款项融资”项目；（3）列报于“其他应收款”或“其他应付款”项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；（4）明确“递延收益”项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”行项目；（5）将“资产减值损失”、“信用减值损失”项目位置移至“公允价值变动收益”之后，将“减：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”号填列）”；（6）“投资收益”项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”项目。

公司同时根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

#### （五）执行新金融工具准则

2017年，财政部颁布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第23号—金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第24号—套期会计（修订）》及《企业会计准则第37号—金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”）。新金融工具准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。公司已根据新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行了追溯调整，首次执行当年年初合并财务报表相关调整情况如下：

单位：万元

项目	2018-12-31	2019-01-01	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	185,917.70	185,917.70	-
应收票据	2,200.00	99.25	-2,100.75
应收账款	343,136.98	342,926.33	-210.65

项目	2018-12-31	2019-01-01	调整数
应收款项融资	-	2,100.00	2,100.00
预付款项	16,165.87	16,165.87	-
其他应收款	42,636.30	41,911.75	-724.55
存货	174,822.78	174,822.78	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	27,906.30	27,906.30	-
<b>流动资产合计</b>	<b>792,785.94</b>	<b>791,849.99</b>	<b>-935.95</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	2,602.27	-	-2,602.27
长期应收款	140,926.92	139,405.60	-1,521.32
长期股权投资	33.79	33.79	-
其他权益工具投资	-	3,024.69	3,024.69
投资性房地产	33.18	33.18	-
固定资产	39,624.99	39,624.99	-
在建工程	1,799.00	1,799.00	-
无形资产	26,212.04	26,212.04	-
商誉	119.28	119.28	-
长期待摊费用	558.74	558.74	-
递延所得税资产	8,816.38	9,107.60	291.22
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>220,726.59</b>	<b>219,918.91</b>	<b>-807.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,013,512.53</b>	<b>1,011,768.90</b>	<b>-1,743.63</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	131,105.00	131,105.00	-
应付票据	21,369.29	21,369.29	-
应付账款	306,844.94	306,844.94	-
预收款项	94,397.68	94,397.68	-

项目	2018-12-31	2019-01-01	调整数
应付职工薪酬	6,567.84	6,567.84	-
应交税费	4,296.10	4,296.10	-
其他应付款	38,533.63	38,533.63	-
一年内到期的非流动负债	64,380.00	64,380.00	-
其他流动负债	14,987.59	14,987.59	-
<b>流动负债合计</b>	<b>682,482.07</b>	<b>682,482.07</b>	-
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	80,530.00	80,530.00	-
长期应付款	199.68	199.68	-
长期应付职工薪酬	82.20	82.20	-
预计负债	37.77	37.77	-
递延收益	310.78	310.78	-
递延所得税负债	-	63.36	63.36
<b>非流动负债合计</b>	<b>81,160.43</b>	<b>81,223.79</b>	<b>63.36</b>
<b>负债合计</b>	<b>763,642.50</b>	<b>763,705.87</b>	<b>63.36</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	64,500.00	64,500.00	-
资本公积	72,113.19	72,113.19	-
其他综合收益	1.93	360.99	359.06
专项储备	6,701.15	6,701.15	-
盈余公积	8,104.41	8,138.29	33.88
未分配利润	74,377.47	72,533.83	-1,843.64
归属于母公司所有者权益合计	225,798.14	224,347.44	-1,450.70
少数股东权益	24,071.88	23,715.59	-356.29
<b>所有者权益合计</b>	<b>249,870.03</b>	<b>248,063.03</b>	<b>-1,807.00</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,013,512.53</b>	<b>1,011,768.90</b>	<b>-1,743.63</b>

注：1、公司于2019年1月1日，将可供出售金融资产26,022,700.00元，重分类至其他权益工具投资；并对其他权益工具投资重新计量：增加年初其他权益工具投资的账面价值4,224,230.91元，增加年初其他综合收益3,590,596.27元，增加年初递延所得税负债633,634.64元。详见本募集说明书“第七节管理

层讨论与分析”之“一、财务状况分析”之“(2)其他权益工具投资”的相关内容。2、公司于2019年1月1日，将应收票据中应按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益的部分21,000,000.00元，重分类至应收款项融资。3、公司于2019年1月1日，以预期信用损失为基础，按照追溯调整法补提应收款项损失准备24,572,668.62元，对2019年年初数进行了调整：减少年初未分配利润18,436,430.54元，增加年初盈余公积338,813.41元，减少年初少数股东权益3,562,893.99元，增加年初递延所得税资产2,912,157.50元，对可比期间信息不予调整。

#### (六) 执行新非货币性资产交换准则

2019年5月，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第7号—非货币性资产交换〉的通知》，该准则修订的主要内容是：1、明确准则的适用范围；2、保持准则体系内在协调，即增加规范非货币性资产交换的确认时点；3、增加披露非货币性资产交换是否具有商业实质及其原因的要求。该准则自2019年1月1日起适用，不要求追溯调整。

#### (七) 执行新债务重组准则

2019年5月，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第12号—债务重组〉的通知》，修订的主要内容是：1、修改债务重组的定义，取消了“债务人发生财务困难”、债权人“作出让步”的前提条件，重组债权和债务与其他金融工具不作区别对待；2、保持准则体系内在协调：将重组债权和债务的会计处理规定索引至金融工具准则，删除关于或有应收、应付金额遵循或有事项准则的规定，债权人以放弃债权的公允价值为基础确定受让资产（金融资产除外）的初始计量与重组损益。该准则自2019年1月1日起适用，不要求追溯调整。

#### (八) 执行新收入准则

2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号—收入（2017年修订）》（财会〔2017〕22号）（以下简称“新收入准则”）。经公司第二届董事会第次会议于2020年4月27日决议通过，于2020年1月1日起开始执行前述新收入准则。公司将首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即2020年1月1日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。首次执行当年年初合并财务报表相关调整情况如下：

项目	2019-12-31	2020-01-01	调整数
----	------------	------------	-----

项目	2019-12-31	2020-01-01	调整数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	166,785.47	166,785.47	-
应收票据	323.68	323.68	-
应收账款	276,591.18	226,458.76	-50,132.42
应收款项融资	1,272.96	1,272.96	-
预付款项	18,858.22	18,858.22	-
其他应收款	19,936.70	19,936.70	-
应收股利	93.63	93.63	-
存货	198,913.93	14,526.28	-184,387.65
合同资产	-	234,186.95	234,186.95
一年内到期的非流动资产	14,152.77	14,152.77	-
其他流动资产	41,243.18	41,243.18	-
<b>流动资产合计</b>	<b>738,078.10</b>	<b>737,744.98</b>	<b>-333.13</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	253,804.77	253,804.77	-
长期股权投资	7.41	7.41	-
其他权益工具投资	2,653.10	2,653.10	-
其他非流动金融资产	8,064.00	8,064.00	-
投资性房地产	21.55	21.55	-
固定资产	34,979.28	34,979.28	-
在建工程	560.54	560.54	-
无形资产	50,370.41	50,370.41	-
商誉	119.28	119.28	-
长期待摊费用	280.69	280.69	-
递延所得税资产	10,706.92	10,915.50	208.59
<b>非流动资产合计</b>	<b>361,567.94</b>	<b>361,776.52</b>	<b>208.59</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,099,646.04</b>	<b>1,099,521.50</b>	<b>-124.54</b>
<b>流动负债：</b>			

项目	2019-12-31	2020-01-01	调整数
短期借款	98,926.00	98,926.00	-
应付票据	10,408.95	10,408.95	-
应付账款	252,908.34	252,908.34	-
预收款项	77,452.71	775.47	-76,677.24
合同负债	-	76,677.24	76,677.24
应付职工薪酬	5,677.23	5,677.23	-
应交税费	7,033.37	7,033.37	-
其他应付款	39,463.59	39,463.59	-
应付股利	464.00	464.00	-
一年内到期的非流动负债	58,170.00	58,170.00	-
其他流动负债	5,123.24	5,123.24	-
<b>流动负债合计</b>	<b>555,163.44</b>	<b>555,163.44</b>	-
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	273,375.00	273,375.00	-
长期应付职工薪酬	20.01	20.01	-
预计负债	-	1,037.94	1,037.94
递延收益	316.33	316.33	-
递延所得税负债	71.70	71.70	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>273,783.05</b>	<b>274,820.98</b>	<b>1,037.94</b>
<b>负债合计</b>	<b>828,946.49</b>	<b>829,984.43</b>	<b>1,037.94</b>
<b>所有者权益:</b>			
股本	64,500.00	64,500.00	-
资本公积	72,318.88	72,318.88	-
其他综合收益	424.96	424.96	-
专项储备	10,595.19	10,595.19	-
盈余公积	10,327.68	10,187.58	-140.10
未分配利润	79,620.23	78,627.75	-992.48
归属于母公司所有者权益合计	237,786.94	236,654.36	-1132.58

项目	2019-12-31	2020-01-01	调整数
少数股东权益	32,912.61	32,882.71	-29.89
<b>所有者权益合计</b>	<b>270,699.55</b>	<b>269,537.08</b>	<b>-1162.47</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,099,646.04</b>	<b>1,099,521.50</b>	<b>-124.54</b>

注：公司于2020年1月1日将应收账款中不满足无条件（即：仅取决于时间流逝）向客户收取对价的账面价值重分类至合同资产；将存货中已完工未结算部分重分类为合同资产，并适用《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》中关于合同资产减值的规定计提合同资产减值准备、确认相应的递延所得税资产，以上影响数调整期初留存收益；将存货中建造合同的合同预计损失重分类至预计负债；将因转让商品而预先收取客户的合同对价从预收账款重分类为合同负债。

## 八、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项的情况

### （一）重大担保情况

截至本募集说明书签署日，公司除为控股子公司天山路桥提供担保外，不存在对外担保的情况。

### （二）诉讼情况

截至本募集说明书签署日，公司不存在涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上，且绝对金额超过一千万元的重大诉讼、仲裁事项。

公司未决诉讼或未决仲裁事项具体如下：

- 1、公司及子公司不存在作为原告的诉讼
- 2、公司及子公司作为被告的诉讼

序号	原告/申请人	被告/被申请人	案件受理情况	基本案情	诉讼/仲裁请求	判决/裁决结果及执行情况
1	天山环保库车石化有限公司	交建物流	库车县人民法院已受理	原告与被告签订采购合同，后双方就货款尾款支付产生纠纷，故原告提起诉讼	1、被告向原告支付剩余货款 1,841,210.00 元；2、被告向原告支付利息损失 478,725.56 元；3、被告承担自起诉之日起至实际给付之日止的利息；4、被告承担本案诉讼费用。	一审已判决： 1、被告交建物流向原告支付货款 1,598,645.00 元；2、被告交建物流支付利息损失 286,059.00 元。 交建物流已上诉，二审未开庭。

2	拜城县建工建材有限公司	新疆交建	拜城县人民法院已受理	原告与被告签订采购合同,原告履行供货义务后被告拖欠货款,故原告提起诉讼	1、被告向原告支付剩余货款 219,280.00 元、利息 24,813.00 元; 2、被告承担诉讼费用。	一审未判决
3	张明	江苏翔宇建设发展集团有限公司、新疆交建、和田市交通运输局	和田市人民法院已受理	原告与被告签订施工班组协议书,原告履行施工义务后被告拖欠工程款,故原告提起诉讼	1、被告向原告支付工程款 2,950,000.00 元、利息 265,500.00 元; 2、被告新疆交建在应付工程款范围内承担连带清偿责任; 3、被告和田市交通运输局在未付工程款范围内承担连带清偿责任; 4、被告承担案件诉讼费用。	一审未判决
4	郭建华	新疆交建	新市区人民法院已受理	原告与被告因劳动合同纠纷,原告提起诉讼	1、被告以现金支付其拖欠原告工资 40,627.73 元; 2、被告以现金支付其拖欠原告的加班工资 426,785.71 元; 3、被告以现金支付原告 1.5 个月的年平均月工资的解除劳动关系的经济补偿 18,750 元; 4、被告按照双方的约定以现金支付其租用原告私人笔记本电脑的租金(补助费) 1,200 元; 5、被告以现金支付原告在职期间未报销的差旅交通费 955 元; 6、被告以现金支付原告在此案诉讼过程中发生的交通费 2,132 元及律师代理费等费用。	一审已判决: 1、新疆交建支付郭建华工资共计 34,597.37 元; 2、驳回郭建华的其他诉讼请求。新疆交建已上诉, 二审尚未开庭。
5	乌鲁木齐市顺通发	新疆交建	乌恰县人民法院	原告与被告签订《工程承包协	1、判令被告支付工程款 7,230,557.79 元;	一审未判决

	筑路机械 设备租赁 有限公司			议书》，原告履行施工义务后被告拖欠工程款，故原告提起诉讼	2、判令被告支付逾期期间资金占用费300,000元；判令被告承担本案诉讼费、邮寄费。	
--	----------------------	--	--	------------------------------	--	--

### （1）库车石化买卖合同纠纷

原告库车石化依据《材料采购合同》向被告交建物流提供沥青，双方就货款支付发生纠纷，库车石化向库车县人民法院申请诉讼。交建物流于2019年12月10日收到库车县人民法院出具的民事判决书（2019新2923民初1861号），“判决交建物流于本判决生效后十五日内向原告库车石化支付剩余货款1,598,645元、利息损失286,059元。”交建物流已上诉，截至本募集说明书签署日，二审尚未判决。

根据本案诉讼代理律师出具的《案件预判法律意见书》（[2020]京元律意字032705号）：根据各方提供证据及一审判决情况及《民事诉讼法》相关规定分析，预计二审判决结果将最大可能是发回重审，也可能直接改判，故公司认为该诉讼不会对公司的经营状况和经营成果造成重大不利影响，预计不存在潜在的赔偿等支出，未计提预计负债。

### （2）拜城建材买卖合同纠纷

原告拜城建材承建G579线库车至拜城工程项目时，向被告新疆交建提供商品混凝土，双方就货款支付发生纠纷，拜城建材向拜城县人民法院申请诉讼。公司于2019年8月8日收到拜城县人民法院开具的传票，截至本募集说明书签署日，一审尚未判决。

根据公司常年法律顾问北京乾坤（乌鲁木齐）律师事务所于2019年9月15日出具的《案件咨询意见书》（乾顾交建19年度第35号）：原告起诉的第一被告为劳务供应商，新疆交建与原告之间没有合同关系，新疆交建与劳务供应商之间的应付账款已付清，预计判决新疆交建承担责任的可能性较小，故公司认为该诉讼不会对公司的经营状况和经营成果造成重大不利影响，预计不存在潜在的赔偿等支出，未计提预计负债。

### （3）张明施工合同纠纷

原告张明与被告江苏翔宇建设发展集团有限公司、新疆交建、和田市交通运输管理局就和田市“五年建养一体化”农村巷道改造项目发生建设工程施工合同纠纷，张明向和田市人民法院申请诉讼。公司于2019年9月9日收到和田市人民法院开具的传票，截至本募集说明书签署日，一审尚未判决。

根据公司常年法律顾问北京乾坤（乌鲁木齐）律师事务所于2019年10月10日出具的《案件咨询意见书》（乾顾交建19年度第36号）：原告起诉的第一被告为劳务供应商，新疆交建与原告之间没有合同关系，新疆交建与劳务供应商之间的应付账款已付清，预计判决新疆交建承担责任的可能性较小，故公司认为该诉讼不会对公司的经营状况和经营成果造成重大不利影响，预计不存在潜在的赔偿等支出，未计提预计负债。

#### （4）郭建华劳动合同纠纷

原告郭建华与被告新疆交建就劳动合同发生纠纷，郭建华不服新疆自治区劳动争议仲裁委员会的“新劳人仲字[2019]127-2号裁决”向乌鲁木齐新市区人民法院提起诉讼。

公司于2020年1月15日收到乌鲁木齐新市区人民法院开具的传票，并于2020年6月25日收到乌鲁木齐市新市区人民法院出具的民事判决书（2019新0104民初12247号），判决新疆交建支付郭建华工资共计34,597.37元，驳回郭建华的其他诉讼请求。公司已相应计提负债并已上诉，截至本募集说明书签署日，二审尚未开庭。

#### （5）顺通发机械合同纠纷

原告顺通发机械与被告新疆交建签订《工程承包协议书》，后原告认为被告在其履行施工义务后未按约定进行工程价款的支付，向乌恰县人民法院提起诉讼。公司于2020年7月8日收到乌恰县人民法院开具的传票，截至本募集说明书签署日，一审尚未判决。

根据本案诉讼代理律师出具的《诉讼案件进展情况的汇报函》，本案诉讼代理律师认为：原告的诉讼请求缺乏事实及法律依据，依法不能成立，新疆交建不应支付顺通发诉请的工程款和资金占用费，法院应当驳回原告全部诉讼请求，故公司认为该诉讼不会对公司的经营状况和经营成果造成重大不利影响，预计不存

在潜在的赔偿等支出，未计提预计负债。

### 3、公司及子公司作为第三人的诉讼

序号	原告	被告	第三人	案件受理情况	基本案情	诉讼请求	判决结果
1	陈向阳	赵志勇、朱大勇	新疆交建	富蕴县人民法院已受理	原告与被告签订工程合作协议，原告履行施工义务后被告拖欠货款，故原告提起诉讼	1.被告向原告返还占有工程款 60 万元；2.被告承担非法占用工程款期间的银行贷款利息至判决日止；3.被告承担本案诉讼费用。	尚未作出一审判决

原告陈向阳与被告赵志勇、朱大勇就阿勒泰至火烧山的高速公路项目发生建设工程施工合同纠纷，公司被通知作为案件第三人参加诉讼。

公司于 2019 年 10 月 8 日收到富蕴县人民法院开具的传票，截至本募集说明书签署日，一审尚未判决。

根据公司常年法律顾问北京乾坤（乌鲁木齐）律师事务所于 2019 年 10 月 31 日出具的《案件咨询意见书》（乾顾交建 19 年度第 37 号）：新疆交建与本案的原、被告均无合同关系，此案为原、被告之间的纠纷，法律关系不涉及新疆交建，预计判决新疆交建承担责任的可能性较小。

故公司认为该诉讼不会对公司的经营状况和经营成果造成重大不利影响，预计不存在潜在的赔偿等支出，因此未计提预计负债。

#### （三）其他或有事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在严重影响正常经营活动的其他重要事项。

#### （四）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司未发生影响财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

## 九、纳税情况

### （一）公司适用的税种和税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	5%、10%、15%及 25%
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	增值税销项税率为 6%、9%、13%，按扣除进项税后的余额缴纳；增值税简易征收税率为 3%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	1%、5%及 7%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

公司及其子公司适用的企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率
新疆交建、天山路桥、交建智能、华天工程、北朋检测、交建工程、交建设计、交建通达、创思特	15.00%
交建市政、交建物流、交建路友、建宇大通、交建科技院、交建塔吉克、交建阿勒泰、交建精阿项目公司、交建和康项目公司、交建红阿项目公司、交建金桥项目公司、交建阿富项目公司、天山汽车	25.00%
华天蒙古	10.00%
交建国防项目公司、交建水利	20%（减按 25%计入应纳税所得额）

### （二）税收优惠

#### 1、西部大开发企业所得税优惠

根据财政部、国家税务总局、海关总署财税发[2011]58 号文《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，新企业所得税法实施后该文件中的西部大开发企业所得税优惠政策继续执行。自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。目前公司、公司子公司天山路桥、华天工程、北朋检测、交建工程享受前述西部大开发企业所得税优惠。

## 2、高新技术企业所得税优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例的规定，取得高新技术企业证书的企业按 15% 的税率计缴企业所得税。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）第一条的规定，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15% 的税率预缴，在年底前仍未取得高新技术企业资格的，应按规定补缴相应期间的税款。目前公司子公司交建智能、交建设计、创思特、交建通达享受前述高新技术企业税收优惠。

## 3、其他税收优惠

（1）根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第二款，2017 年 11 月交建阿勒泰自公共基础设施项目建成并投入运行后取得第一笔生产经营收入起享受三免三减半定期减免征收企业所得税的税收优惠。

（2）根据《财政部、国家税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》财税[2019]13 号文，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。目前公司子公司交建国防项目公司、交建水利享受前述小微企业税收减免政策。

# 十、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

## （一）盈利能力发展趋势

我国新疆等西部地区的交通网络成熟度远低于东部及中部地区，近年来，在“交通强国战略”、“西部大开发”和“一带一路”战略的带动下，国家对西部地区及新疆的支持力度也进一步地加大，上述地区的交通基础设施投资力度也持续保持高位。公司是新疆地区资质最全、资质等级最高的路桥工程施工企业之一，除立足于新疆外，业务范围逐步辐射西藏、四川、青海、贵州等中西部地区，在新疆及西部地区拥有较高的品牌声誉和市场影响力。基于良好的区位、资质、经验和品牌影响力等优势以及上市公司在规范运作和成本控制方面的优势，公司具备良好的持续盈利能力，未来经营将持续保持稳定和成长。

## （二）财务状况发展趋势

本次可转换公司债券发行完毕后，公司的资产规模和负债规模将进一步扩大，随着本次发行的可转换公司债券的转股，公司净资产规模将进一步增加，财务结构将更趋合理，有利于增强公司的稳定性和抗风险能力。公司财务状况将保持良好的发展态势。

## 十一、本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施

### （一）本次发行摊薄即期回报的风险提示

本次可转债发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息，由于可转债票面利率一般比较低，正常情况下公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益，极端情况下，如果公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖需支付的债券利息，则将使公司的税后利润面临下降的风险，将摊薄公司普通股股东的即期回报。

投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。另外，本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司可能向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。公司本次公开发行可转债存在即期回报被摊薄的风险。

### （二）公司应对本次发行摊薄即期回报采取的措施

为有效防范即期回报被摊薄的风险，提高本次募集资金使用的回报能力，公司拟通过加强募集资金管理，积极提高募集资金使用效率，不断完善利润分配政策，强化投资者回报机制等措施，提升经营效率、增加营业收入、提高未来收益，以填补被摊薄的即期回报。具体措施如下：

### 1、加强募集资金管理，防范募集资金使用风险

公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的专户存储、使用、投向变更、管理和监督进行了明确的规定。

为保障规范、有效使用募集资金，本次募集资金到位后，公司将严格按照上述规定，管理本次募集的资金，将定期检查募集资金使用情况，加强对募集资金投资项目的监管，保证募集资金按照约定用途合理规范地使用，防范募集资金使用的潜在风险。

### 2、加快募投项目投资进度，提高募集资金使用效率

公司将严格按照董事会及股东大会审议通过的募集资金用途进行募投项目的建设。本次发行可转换公司债券募集资金不超过人民币 85,000 万元(含本数)，在扣除发行费用后将主要用于“G216 北屯至富蕴公路工程 PPP 项目”及“补充流动资金”。募集资金的运用将扩大公司的业务规模，增加公司的营业收入，缓解资金压力，降低财务费用，从而进一步提升盈利能力。

本次发行募集资金到位后，公司将抓紧进行募集资金投资项目的实施工作，积极调配资源，统筹合理安排项目的投资及建设进度，力争缩短项目建设期，实现本次募投项目的早日投产和预期效益的早日实现，避免即期回报被摊薄，或使被摊薄的即期回报尽快得到填补。

### 3、严格执行现金分红政策，强化投资者回报机制

为健全和完善分红决策和监督机制，积极回报投资者，同时引导投资者树立长期投资和理性投资理念，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（中国证监会公告[2013]43号）等相关文件以及《公司章程》对利润分配政策的相关规定，制定了《新疆交通建设集团股份有限公司未来三年股东分红回报规划》，该规划明确了公司未来三年分红回报的具体规划。

公司将严格执行相关规定，切实维护投资者的合法权益，强化中小投资者权益保障机制，结合经营情况和发展规划，在符合条件的情况下积极推动对股东的利润分配及现金分红，努力提升对股东的回报。

#### **4、持续完善公司治理，提升公司管理水平**

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》及《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

### **（三）董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺**

根据中国证监会的相关规定，公司董事、高级管理人员对填补即期回报措施能够得到切实履行做出如下承诺：

- 1、承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；
- 2、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 3、承诺对其职务消费行为进行约束；
- 4、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 5、承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）；
- 6、如果公司未来拟实施股权激励，承诺在自身职责和权限范围内，全力促使拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。
- 7、承诺严格履行其所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。如果承诺人违反其所作出的承诺或拒不履行承诺，承诺人将按《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券

监督管理委员会公告[2015]3号)等相关规定履行解释、道歉等相应义务,并同意中国证监会、深圳证券交易所依法作出的相关处罚或相关监管措施。

## 第八节 本次募集资金的运用

### 一、本次募集资金使用计划

本次发行的募集资金总额（含发行费用）不超过 85,000.00 万元（含本数），募集资金扣除发行费用后，将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	G216 北屯至富蕴公路工程 PPP 项目	440,890.70	60,000.00
2	补充流动资金	25,000.00	25,000.00
合计		<b>465,890.70</b>	<b>85,000.00</b>

本次发行募集资金到位后，若实际募集资金净额少于上述募集资金投资项目需投入的资金总额，不足部分由公司自有资金或通过其他融资方式解决。如本次募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后再予以置换。在最终确定的本次募集资金投资项目（以有关主管部门审批备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整。

### 二、本次发行募集资金投资项目介绍

#### （一）G216 北屯至富蕴公路工程 PPP 项目

##### 1、项目基本情况

G216 北屯至富蕴公路工程 PPP 项目为公路建设项目，项目起点位于北屯市额尔齐斯河与 640 台地之间，阿勒泰市国营二牧场农业二分场附近。路线紧贴 640 台地山崖坡脚向东南延伸，在锡泊渡村跨过额尔齐斯河，随后穿过北屯市清河农场，进入富海县和富蕴县境内，在富蕴县境内与 G216 国道交叉相伴而行，至富蕴县喀拉通克镇南侧，与 G216 国道富蕴至五彩湾段形成对接。

项目拟采用一级公路标准建设，设计车速 100km/h，路基宽度 26m，全长 140.01 km，其中桥梁全长 6.395km，特大桥、大桥 5,173m/14 座，中桥 522m/6 座，桥梁比例 4.57%；另包括分离式立交 17 处，涵洞 184 道，通道 68 处；

互通式立体交叉 5 处，服务区 2 处，停车区 2 处，养护工区 2 处。

## 2、项目实施的必要性

(1) 项目实施将完善新疆地区交通网络，促进当地经济发展

新疆地区在“十三五”期间提出了实现“6 横、6 纵、7 枢纽、8 通道”布局、完善“三大网络”、提升“五种能力”的构建现代综合交通运输体系的总体思路，重点支持公路交通运输的发展。本项目属于新疆地区“十三五”期间打造的“6678”骨架路网中纵线（红山嘴-阿勒泰-乌鲁木齐-若羌）通道的重要组成部分，是新疆地区首府乌鲁木齐与北疆沟通联系的最为重要的公路通道。

北屯至五彩湾段现为二级公路，近年来，虽然经过多次改建，但是随着 G216 国道交通量的快速增长，以及阿勒泰、北屯、福海、富蕴、青河、准东经济技术开发区及吉木萨尔县社会经济的不断发展，其交通服务功能已明显不足，本项目建成后将完善新疆地区干线公路网，成为阿勒泰地区通往首府乌鲁木齐的最重要的公路通道，将有助于满足公路沿线日益增长的交通需求，促进沿线旅游产业的发展及矿产资源的开发，改善沿线地区的民生和经济发展状况。

(2) 项目实施将拓展公司的盈利空间，提升公司的竞争力

传统路桥施工企业主要以工程施工为主，同质化竞争激烈，利润来源单一。在 PPP 业务模式下，公司从原来单一的施工承包商，向投资商、施工承包商、运营服务商等多个角色转变，全过程参与基础设施的建设与运营，从而更有助于公司实现投资、建设、运营的一体化，从而获取更多的业务机会，并达到向上下游产业链延伸扩张的目的。

通过本次募集资金投资项目的实施，公司可充分抓住 PPP 业务快速发展的契机，进一步积累 PPP 项目建设运营经验，提升公司品牌形象，提高 PPP 业务的市场占有率，拓展盈利空间，增强公司的可持续盈利能力。

## 3、项目投资情况

(1) 项目投资安排明细

本项目估算投资总额为 440,890.70 万元，其中建筑安装工程费 315,290.90 万元，设备及工具、器具购置费 6,853.20 万元，工程建设其他费用 83,983.30 万元，预备费 34,763.30 万元，具体如下：

单位：万元

募集资金投资项目	费用明细	项目投资金额	拟使用募集资金
G216 北屯至富蕴公路 PPP 项目	建筑安装工程费	315,290.90	60,000.00
	设备及工具、器具购置费	6,853.20	-
	工程建设其他费用	83,983.30	-
	预备费	34,763.30	-
合计		<b>440,890.70</b>	<b>60,000.00</b>

根据企业会计准则，以上投资中：1) 建筑安装工程费、设备及工具、器具购置费等支出符合资本化条件，属于资本性支出；2) 工程建设其他费用主要包括土地费用、建设单位管理费、研究试验费、前期工作费等，是工程建设所必要的费用，符合资本化条件，属于资本性支出；3) 工程建设其他费用中的建设期贷款利息符合资本化条件的部分，在建设完工后计入长期资产，属于资本性支出；4) 预备费系为保障项目顺利实施根据相关规定预算的相关费用，如果实际支出，决算以后将计入工程成本，属于项目合同的成本范围，如果不花费则不计入相关费用，保守判断，不计入资本性支出。

本次募集资金仅用于建筑安装工程费用，本项目周期包括建设期和运营期，总周期为 30 年，时间较长，本次募集资金的投入属于资本性支出。

## (2) 投资数额的测算过程

本项目估算投资总额的测算过程如下：

序号	工程或费用名称	单位	数量	投资金额（万元）
	<b>第一部 建筑安装工程费</b>	<b>公路公里</b>	<b>140.01</b>	<b>315,290.90</b>
一	临时工程	公路公里	140.01	5,567.60
二	路基工程	km	133.615	92,362.00
三	路面工程	km	133.615	68,391.86
四	桥梁涵洞工程	km	6.395	64,604.05
五	交叉工程	处	91	39,886.34
七	公路设施及预埋管线工程	公路公里	140.01	29,424.80
八	绿化及环境保护工程	公路公里	140.01	4,200.30
九	管理、养护及服务房屋等	m2	27,630	10,853.96

	<b>第二部分 设备及工具、器具购置费</b>	<b>公路公里</b>	<b>140.01</b>	<b>6,853.20</b>
一	设备购置费	公路公里	140.01	6,634.74
二	办公及生活用家具等购置费	公路公里	140.01	218.46
	<b>第三部分 工程建设其他费用</b>	<b>公路公里</b>	<b>140.01</b>	<b>83,983.30</b>
一	土地征用及拆迁补偿费	公路公里	140.01	41,284.16
二	建设项目管理费	公路公里	140.01	10,757.76
三	研究试验费	公路公里	140.01	1,002.63
四	建设项目前期工作费	公路公里	140.01	9,858.30
五	专项评价（估）费	公路公里	140.01	1,034.90
六	联合试运转费	公路公里	140.01	157.65
七	生产人员培训费	公路公里	140.01	19.20
八	建设期贷款利息	公路公里	140.01	19,868.71
	<b>第一、二、三部分费用合计</b>	<b>公路公里</b>	<b>140.01</b>	<b>406,127.40</b>
	<b>第四部分 预备费</b>	<b>万元</b>		<b>34,763.30</b>
一	价差预备费	万元		
二	基本预备费	万元		34,763.30
	<b>估算投资总额</b>	<b>万元</b>		<b>440,890.70</b>

### （3）投资数额的测算依据

1) 中华人民共和国交通运输部公告〔2011〕第 82 号文公布的《公路基本建设项目投资估算编制办法》（JTG M20-2011）；

2) 中华人民共和国交通运输部公告〔2011〕第 82 号文公布的《公路工程估算指标》（JTG/T M21-2011）；

3) 中华人民共和国交通运输部公告〔2007〕第 33 号文公布的《公路基本建设项目概算预算编制办法》（JTG B06-2007）；

4) 中华人民共和国交通运输部公告〔2011〕第 83 号文公布的《公路基本建设项目概算预算编制办法局部修订的公告》；

5) 中华人民共和国交通运输部公告〔2007〕第 33 号文公布的《公路工程概算定额》（JTG/T B06-01-2007）、《公路工程机械台班费用定额》（JTG/T B06-03-2007）；

6) 财政部、国家林业局（财综〔2002〕73 号）关于印发《森林植被恢复费征

收使用管理暂行办法》的通知；

7) 交通运输部办公厅（交办公路[2016]66号）关于印发《公路工程营业税改增值税计价依据调整方案》的通知；

8) 新疆维吾尔自治区新交造价[2008]2号《新疆维吾尔自治区公路工程基本建设项目概算预算编制办法补充规定》以及《新疆公路工程预算补充定额》；

9) 新疆维吾尔自治区发展计划委员会、新疆维吾尔自治区财政厅文件（新计价[2001]500号）；

10) 本项目工程可行性研究设计文件。

#### 4、项目合作情况

项目由阿勒泰交通建设投资发展有限公司作为政府方出资代表与公司联合成立项目公司新疆新交建阿富公路项目管理有限公司，负责项目的投资、融资、建设、运营等事项。项目公司注册资本 35,334.00 万元，其中阿勒泰交通建设投资发展有限公司出资 7,066.80 万元，占比 20%，公司出资 28,267.20 万元，占比 80%。

阿勒泰交通建设投资发展有限公司及新疆新交建阿富公路项目管理有限公司基本情况如下：

##### (1) 阿勒泰交通建设投资发展有限公司

注册资本	100,000.00 万
主要经营场所	新疆阿勒泰地区阿勒泰市团结路 16 号
法定代表人	李晓春
股权结构	阿勒泰地区国资委持股 100%
成立时间	2017-03-21
经营范围	向交通、旅游、市政、水利、环保、能源、农业、土地开发、房地产、矿产资源的投资建设与经营；广告业；建材批发；货物与技术的进出口；仓储业；道路货物运输；会议及展览服务；建筑工程机械与设备租赁；劳务服务；物业管理；工程建设项目管理与咨询服务。

##### (2) 新疆新交建阿富公路项目管理有限公司

注册资本	35,334.00 万
主要经营场所	新疆阿勒泰地区阿勒泰市恰秀路南苑 39 号 2-202 室

法定代表人	侯秀峰
公司持股比例	新疆交建持股 80%
成立时间	2017-07-07
经营范围	公路工程建筑；市政道路工程建筑；公路管理与养护；市政设施管理；工程管理服务；工程勘察设计；其他道路、隧道和桥梁工程建筑；绿化管理。

## 5、项目收益情况

### （1）测算过程

本项目包括建设期和运营期两个阶段，其中建设期 3 年，运营期 27 年。本项目收入来源包括基本收入和可行性缺口补助两部分。项目基本收入由车辆通行费收入和其他业务收入两部分构成，车辆通行费收入是指按照国家规定收取的车辆通行收入，其他业务收入包括服务区收入（如有）和经营开发收入；可行性缺口补助的资金来源主要为中央车购税及其他财政专项资金等。

本项目的成本费用主要为建设成本、项目公司的经营成本、折旧费、项目公司借款产生的财务费用和项目产生的相关税费等。

本项目预计各年净利润情况如下：

序号	项目	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	收入	817,831	24,372	32,496	24,372	11,788	13,107	14,637	28,604	28,641	28,673	28,707	28,743	28,827	28,870	28,905	28,943
1.1	营业收入	723,623	-	-	-	11,465	12,324	13,248	15,257	16,403	17,372	18,399	19,488	22,018	23,322	24,401	25,530
1.2	补贴收入	94,207	24,372	32,496	24,372	323	783	1,390	13,346	12,239	11,302	10,308	9,255	6,808	5,547	4,504	3,413
2	税金及附加	23,880	-	-	-	378	407	437	503	541	573	607	643	727	770	805	842
3	总成本费用	631,852	-	-	-	26,964	26,524	26,784	26,343	25,903	25,463	25,023	24,583	24,143	23,703	22,577	38,938
4	利润总额	162,099	24,372	32,496	24,372	-15,554	-13,824	-12,583	1,757	2,197	2,637	3,077	3,517	3,957	4,397	5,523	-10,838
5	所得税	27,409	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	989	1,099	1,381	-
6	净利润	134,690	24,372	32,496	24,372	-15,554	-13,824	-12,583	1,757	2,197	2,637	3,077	3,517	2,968	3,298	4,142	-10,838

序号	项目	合计	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
1	收入	817,831	28,982	28,965	29,005	29,037	29,071	29,106	29,143	29,180	29,255	29,294	29,335	29,377	29,420	29,465	29,511
1.1	营业收入	723,623	26,711	26,201	27,415	28,404	29,429	30,492	31,594	32,736	34,995	36,185	37,415	38,687	40,002	41,362	42,769
1.2	补贴收入	94,207	2,270	2,763	1,590	633	-358	-1,386	-2,451	-3,556	-5,740	-6,890	-8,080	-9,310	-10,582	-11,897	-13,257
2	税金及附加	23,880	881	865	905	937	971	1,006	1,043	1,080	1,155	1,194	1,235	1,277	1,320	1,365	1,411
3	总成本费用	631,852	21,697	21,299	20,858	20,462	20,066	19,672	19,279	18,887	18,497	39,161	18,876	18,939	19,004	19,070	19,139
4	利润总额	162,099	6,403	6,801	7,242	7,638	8,034	8,428	8,821	9,213	9,603	-11,061	9,224	9,161	9,096	9,030	8,961
5	所得税	27,409	-	592	1,810	1,910	2,009	2,107	2,205	2,303	2,401	-	-	1,831	2,274	2,257	2,240
6	净利润	134,690	6,403	6,210	5,431	5,729	6,026	6,321	6,616	6,909	7,202	-11,061	9,224	7,330	6,822	6,772	6,721

本项目预计社会资本方各年现金流量如下：

序号	项目（万元）	合计	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	现金流入	817,831	24,372	32,496	24,372	11,788	13,107	14,637	28,604	28,641	28,673	28,707	28,743	28,827	28,870	28,905	28,943
1.1	营业收入	723,623	-	-	-	11,465	12,324	13,248	15,257	16,403	17,372	18,399	19,488	22,018	23,322	24,401	25,530
1.2	补贴收入	94,207	24,372	32,496	24,372	323	783	1,390	13,346	12,239	11,302	10,308	9,255	6,808	5,547	4,504	3,413
2	现金流出	475,101	105,807	141,076	105,807	1,778	1,807	2,537	2,604	2,641	2,673	2,707	2,743	2,827	2,870	2,905	19,744
2.1	建设投资	352,691	105,807	141,076	105,807	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	经营成本	98,531	-	-	-	1,400	1,400	2,100	2,100	2,100	2,100	2,100	2,100	2,100	2,100	2,100	18,901
2.3	营业税金及附加	23,880	-	-	-	378	407	437	503	541	573	607	643	727	770	805	842
3	所得税前净现金流量（1-2）	342,729	-81,435	-108,580	-81,435	10,010	11,300	12,100	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	26,000	9,199

序号	项目（万元）	合计	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
1	现金流入	817,831	28,982	28,965	29,005	29,037	29,071	29,106	29,143	29,180	29,255	29,294	29,335	29,377	29,420	29,465	29,511
1.1	营业收入	723,623	26,711	26,201	27,415	28,404	29,429	30,492	31,594	32,736	34,995	36,185	37,415	38,687	40,002	41,362	42,769
1.2	补贴收入	94,207	2,270	2,763	1,590	633	-358	-1,386	-2,451	-3,556	-5,740	-6,890	-8,080	-9,310	-10,582	-11,897	-13,257
2	现金流出	475,101	2,982	3,007	3,047	3,123	3,201	3,282	3,366	3,452	3,577	24,279	4,035	4,140	4,248	4,360	4,475
2.1	建设投资	352,691	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	经营成本	98,531	2,100	2,142	2,142	2,185	2,230	2,276	2,323	2,372	2,422	23,085	2,800	2,863	2,928	2,995	3,064
2.3	营业税金及附加	23,880	881	865	905	937	971	1,006	1,043	1,080	1,155	1,194	1,235	1,277	1,320	1,365	1,411

3	所得税前净现金流量 (1-2)	342,729	26,000	25,958	25,958	25,915	25,870	25,824	25,777	25,728	25,678	5,015	25,300	25,237	25,172	25,105	25,036
---	--------------------	---------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	-------	--------	--------	--------	--------	--------

## (2) 测算依据

本项目效益测算的依据如下：

- 1) 项目建设期 3 年，运营期 27 年，融资年限为 23 年；
- 2) 项目公司债务融资成本参照中国人民银行 5 年以上基准贷款利率，取 4.9%；
- 3) 项目公司相关税费按国家相关法律、法规执行，其中所得税按照 25% 的税率缴纳；
- 4) 项目基准养护费用前两年 5 万元/km，第三年到第一次大修 10 万元/km，第一次大修后第一年 10 万元/km，以后每年递增 3%，第二次大修后第一年 15 万元/km，以后每年按 3% 递增；
- 5) 补贴收入是政府为项目达到合理预期收益而向项目公司提供的可行性缺口补助，其中建设期补贴收入 81,240 万元，运营期补贴收入根据预期收益进行计算；
- 6) 项目经营收入主要是一级公路通行费收入，通行费收入根据交通车流量数据测算，预测通行费收入=预测车型及相对应车流\*G216 北屯至富蕴公路工程项目里程\*约定通行费标准。

其中：

①约定通行费标准是在基准年约定通行费标准基础上，根据约定的调整公式调整后得到的每运营年的平均车次通行票价，收费标准参考新疆地区目前执行的公路收费标准，客、货车划分不同车辆类型进行收费；

②预测车型及相对应车流即预测交通量，系根据项目影响区域历年经济指标和路网历年交通运输发展情况，充分收集区域路网交通量观测资料，相关公路工程可行性研究报告，并根据项目所在地区公路网的布局特点，进行交通量 OD 调查，推算项目基准年交通量。交通量预测年限为项目建成后 20 年，预测依据包括：交通部《水运、公路建设项目可行性研究报告编制办法》、《公路工程技术标准》(JTG B01-2014)、交通部《关于调整公路交通情况调查车型分类及折算系数的通知》；根据审慎原则，运营期第 1-3 年按基年交通量的 70%，第 4-8 年按基年交通量的 75%，第 9-14 年按基年交通量的 80%，运营期第 15-27 年按基年

交通量的 75%测算；

③公路里程按照新疆维吾尔自治区发改委批复的《国道 216 线北屯至富蕴公路工程可行性研究报告》测算的公路里程进行计算；

④收费公路项目的营业收入包括车辆通行费收入、附属设施（如服务区、广告牌等）营业收入。根据收费公路项目特点，附属设施营业收入占营业收入的比重较小，因此测算中只计算通行费收入。

根据测算，项目所得税前内部收益率为 6%。

报告期内，公司及同行业可比上市公司类似项目的内部收益率如下：

公司名称	项目名称	内部收益率
四川路桥	西昌市绕城公路 PPP 项目	8.08%
北新路桥	福建顺邵高速公路 BOT 项目	6.31%
新疆交建	阿勒泰市区至火车站道路新建 PPP 项目	7.00%
新疆交建	G3018 线精阿高速 PPP 项目	6.00%（税后）

注：1、以上可比上市公司类似项目的内部收益率数据来自报告期内上市公司披露的募资文件；2、公司类似项目的内部收益率数据来自签订的 PPP 合同。

公司项目效益的测算系依据国家公路建设相关法律、法规和技术标准，参考项目可行性研究报告、OD 调查（车流量调查）结果等进行，项目效益测算结果与报告期内公司及同行业可比上市公司类似项目的内部收益率相近，具备谨慎性和合理性。

## 6、项目审批情况

本项目已纳入财政部政府和社会资本合作中心 PPP 库。

### （1）立项审批情况

2017 年 5 月 27 日，新疆维吾尔自治区发展和改革委员会出具新发改交通[2017]711 号《自治区发展改革委关于国道 216 线北屯至富蕴公路工程可行性研究报告的批复》，同意建设 G216 线北屯至富蕴公路建设项目。

### （2）环评审批情况

2017 年 5 月 25 日，阿勒泰地区环境保护局出具阿地环函[2017]44 号《关于 G216 线北屯至富蕴公路工程环境影响报告书的批复》，同意建设 G216 线北屯至富蕴公路建设项目。

### （3）建设工程规划审批情况

2017年7月27日，富蕴县住房和城乡建设局就项目建设工程核发建字第富城规字6543222017110号《建设工程规划许可证》；2017年12月28日，福海县住房和城乡建设局就项目建设工程核发建字第6543232017000044号《建设工程规划许可证》；2017年12月25日，阿勒泰市城乡建设规划局就项目建设工程核发建字第65430120170078号《建设工程规划许可证》；2018年9月17日，一八三团工交建商科就项目建设工程核发建字第183-2018-07号《建设工程规划许可证》。

### （4）用地规划审批情况

#### 1）建设用地规划许可证

2017年7月27日，富蕴县住房和城乡建设局就项目用地核发地字第富城规字6543222017110号《建设用地规划许可证》；2017年7月28日，福海县住房和城乡建设局就项目用地核发地字第6543232017000044号《建设用地规划许可证》；2017年12月25日，阿勒泰市城乡建设规划局就项目用地核发地字第65430120170043号《建设用地规划许可证》；2018年9月17日，一八三团工交建商科就项目用地核发地字第183-2018-08号《建设用地规划许可证》。

#### 2）建设用地批复

2020年3月28日，中华人民共和国自然资源部出具《自然资源部关于国道216线北屯至富蕴公路工程建设用地的批复》，同意项目的用地请求，相关土地的划拨手续正在办理之中。

### （5）纳入地区财政中长期预算审批情况

2017年8月，根据阿勒泰地区人大工作委员会出具的阿地人大函[2017]32号《关于将G216线北屯至富蕴公路PPP项目纳入地区财政中长期预算的批复》，项目已被纳入阿勒泰地区财政中长期预算。

## 7、项目进展情况

### （1）预计进度安排

本项目包括建设期和运营期两个阶段，其中建设期3年，运营期27年，项目分两个标段进行建设，具体建设进度安排如下：

## 1) 第一标段

序号	工作名称	施工进度(月)																	
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24	26	28	30	32	34	36
1	路基填筑	■																	
2	路面底基层							■											
3	路面基层											■							
4	路面面层													■					
5	桥涵工程	■																	
6	交安工程															■			
7	其他工程											■							

## 2) 第二标段

序号	工作名称	施工进度(月)																	
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24	26	28	30	32	34	36
1	路基土石方工程	■																	
2	路基排水、防护工程													■					
3	桥梁工程	■																	
4	涵洞工程							■											
5	路面底基层											■							
6	路面基层													■					
7	路面面层													■					
8	交安工程													■					
9	其他工程															■			

项目建设期不包含前期准备工作,由于项目在建设过程中可能会受到修改方案、极端天气或其他难以预计的原因等因素影响,项目建设进度可能会有一定程度的延迟。

## (2) 预计资金使用进度

项目估算投资总额为 440,890.70 万元,建设期为 3 年,建设期内项目计划资金投入进度为:第 1 年投入投资总额的 30%,即 132,267.21 万元、第 2 年投入投资总额的 40%,176,356.28 万元、第 3 年投入投资总额的 30%,132,267.21 万元。

## (3) 项目投入情况

本项目已于 2017 年 7 月开工建设,截至 2020 年 6 月 30 日,项目累计投资总额为 17.80 亿元,为土地征用及拆迁补偿费等工程建设其他费用以及部分建

筑安装工程费，本项目中公司募集资金不存在置换董事会前投入的情形。

## 8、募集资金实施方式

公司将通过资本金或借款方式将资金投入到项目公司，由项目公司支付建筑安装工程费、工程建设其他费用等支出。

### (二) 补充流动资金项目

#### 1、项目基本情况

公司拟以本次发行所募集资金不超过 25,000.00 万元用于补充流动资金，满足公司业务发展对流动资金的需求，优化资本结构。

#### 2、项目实施地必要性

本项目实施地必要性如下：

##### (1) 公司货币资金情况

截至 2020 年 6 月末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	金额	可自由支配金额
库存现金	134.50	134.50
银行存款	186,213.52	186,213.52
其他货币资金	28,890.45	-
其中：银行承兑汇票保证金	2,275.41	-
投标保函保证金	2,078.03	-
履约保函保证金	17,551.17	-
预付款保函保证金	3,756.07	-
工程质量保函保证金	2,479.77	-
存款保证金	750.00	-
<b>合计</b>	<b>215,238.47</b>	<b>186,348.02</b>

截至 2020 年 6 月末，公司一年内到期的非流动负债金额为 91,985.00 万元，短期借款金额为 57,736.79 万元，两者合计金额为 149,721.79 万元，接近公司可自由支配的货币资金金额。公司货币资金仅能基本维持短期偿债能力，而公司在工程施工、管理等日常营运活动及项目拓展过程中需要投入大量资金，对营运资金的需求较大。

## (2) 公司资产构成情况

截至 2020 年 6 月末，公司流动资产占总资产的比例为 67.10%，公司资产构成中长期资产相对较少，为维持及拓展业务经营须保有较多的流动资金。

## (3) 公司营运资金需求预测

### 1) 测算依据

公司营运资金的需求额取决于营业收入的增长情况以及资产负债表日经营资产和经营负债的持有情况。

其中，以 2020 年至 2022 年作为预测期间，预测期营运资金需求额=预测期末营运资金占用额-基期营运资金占用额；

营运资金占用额=经营资产-经营负债，其中：经营资产=应收账款+应收票据+预付账款+存货+其他经营资产；经营负债=应付账款+应付票据+预收账款+其他经营负债。公司流动资产中，其他应收款主要为履约保证金、投标保证金和农民工工资保证金等各项保证金，其他应付款主要为收取的各项保证金，本次测算中将上述保证金作为经营资产或经营负债加入到营运资金占用额的计算中。

本次测算通过预测公司营业收入的增长情况，并假设各项经营资产和经营负债与营业收入同比例增长，据此推算预测期间公司营运资金的占用额。

### 2) 测算过程

2016 年至 2019 年，公司营业收入年均复合增长率为 37.60%，同行业可比上市公司北新路桥、成都路桥、四川路桥、正平股份的营业收入年均复合增长率平均值为 17.87%。为保证测算的谨慎性，此处假设公司预测期间营业收入的增长速度接近于行业平均水平，为 17.00%，则根据上述假设，公司 2020 至 2022 年流动资金需求测算如下：

单位：万元

项目	2019 年末实际数	2020 年至 2022 年预计经营资产及经营负债数额			2022 年末预计数 -2019 年末实际数
		2020 年 (预计)	2021 年 (预计)	2022 年 (预计)	
营业收入	595,117.64	696,287.64	814,656.54	953,148.15	358,030.51
应收票据	323.68	378.71	443.09	518.41	194.73
应收账款	276,591.18	323,611.68	378,625.67	442,992.03	166,400.85

存货	198,913.93	232,729.30	272,293.28	318,583.14	119,669.21
预付账款	18,858.22	22,064.12	25,815.02	30,203.57	11,345.35
其他应收款	16,518.77	19,326.96	22,612.54	26,456.67	9,937.90
<b>经营性流动资产合计</b>	<b>511,205.78</b>	<b>598,110.76</b>	<b>699,789.59</b>	<b>818,753.82</b>	<b>307,548.04</b>
应付票据	10,408.95	12,178.47	14,248.81	16,671.11	6,262.16
应付账款	252,908.34	295,902.76	346,206.23	405,061.29	152,152.95
预收账款	77,452.71	90,619.67	106,025.01	124,049.27	46,596.56
其他应付款	32,366.84	37,869.20	44,306.97	51,839.15	19,472.31
<b>经营性流动负债合计</b>	<b>373,136.84</b>	<b>436,570.10</b>	<b>510,787.02</b>	<b>597,620.81</b>	<b>224,483.97</b>
<b>流动资金占用额（经营资产-经营负债）</b>	<b>138,068.94</b>	<b>161,540.66</b>	<b>189,002.57</b>	<b>221,133.00</b>	<b>83,064.07</b>

根据测算，到 2022 年公司营运资金缺口为 83,064.07 万元。

综合以上，考虑到公司未来业务增长情况，货币资金及短期负债情况，以及公司维持日常运营及业务拓展的资金需求等因素，公司存在一定的营运资金缺口，本次使用募集资金 25,000.00 万元补充流动资金具有必要性及合理性。

### 三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

#### （一）对公司经营管理的影响

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策和公司发展战略，与公司现有主营业务紧密相关，具有良好的市场前景和经济效益，有助于公司扩大业务规模和盈利能力。本次募集资金投资项目实施后，将进一步提升公司的品牌形象，丰富公司的 PPP 项目建设运营经验，提升公司在 PPP 市场的占有率和竞争实力，促进公司的可持续发展。

此外，本次募集资金到位后将有效缓解公司的资金压力，优化资本结构，降低财务费用，并有助于提高公司的项目承接能力，促进公司的业务扩张。

#### （二）对公司财务状况的影响

本次发行将进一步扩大公司的资产规模、增强公司资金实力。募集资金到位

后,公司的总资产和总负债规模均有所增长;如未来可转债持有人陆续实现转股,公司的净资产将增加,资产负债率将逐步降低。

本次募集资金投资项目达产后,公司主营业务收入和净利润将得到提升,盈利能力将得到进一步加强,同时,公司财务状况将得到进一步的优化与改善,资本结构将更趋合理,有利于增强公司的经营稳定性和抗风险能力。

#### 四、募集资金专户存储的相关措施

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者权益,公司依照中国证监会、深圳证券交易所相关法律法规,结合公司实际情况,制定了《募集资金管理制度》,并于2017年5月20日经公司2017年第二次临时股东大会审议通过。该制度对募集资金存储、使用、投向变更、管理与监督进行了明确规定;明确募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序;对募集资金存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行了明确规定。

公司将严格遵循《募集资金管理制度》的规定建立专项账户,并在本次募集资金到位后及时存入公司董事会指定的专项账户,严格按照募集资金使用计划确保专款专用。

## 第九节 历次募集资金运用

### 一、公司历次募集资金数额及到位情况

经中国证券监督管理委员会于 2018 年 10 月 10 日“证监许可【2018】1606 号”文核准，公司于 2018 年 11 月 21 日向社会公众公开发行人民币普通股 A 股 6500 万股，每股面值为人民币 1 元，发行价格为每股人民币 7.18 元，募集资金总额为人民币 466,700,000.00 元。上述募集资金总额扣除承销费用人民币 35,002,500.00 元，公司收到募集资金人民币 431,697,500.00 元，扣除由公司支付的其他发行费用共计人民币 12,524,100.00 元，实际募集资金净额为人民币 419,173,400.00 元。上述资金已于 2018 年 11 月 21 日全部到位，并经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）于 2018 年 11 月 21 日出具的“众环验字（2018）010087 号”验资报告审验。

### 二、关于公司前次募集资金使用情况的调查

#### （一）前次募集资金的数额、资金到账时间以及资金在专项账户的存放情况

##### 1、前次募集资金数额及到位情况

公司于 2018 年 11 月 21 日向社会公众公开发行人民币普通股 A 股 6500 万股，每股面值为人民币 1 元，发行价格为每股人民币 7.18 元，募集资金总额为人民币 466,700,000.00 元，扣除相关发行费用后，实际募集资金净额为人民币 419,173,400.00 元。上述资金已于 2018 年 11 月 21 日全部到位，并经中审众环于 2018 年 11 月 21 日出具的“众环验字（2018）010087 号”验资报告审验。

##### 2、前次募集资金的管理情况

公司已按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。根据《募集资金管理制度》，公司于 2018 年 12 月同保荐机构长江证券承销保荐有限公司分别与中国银行股

份有限公司乌鲁木齐市扬子江路支行、中国民生银行股份有限公司乌鲁木齐分行签订了《募集资金三方监管协议》。公司已将前次募集资金汇入了对应的募集资金专用账户，对募集资金实行专户存储制度。

### 3、前次募集资金结存情况

截至 2020 年 6 月末，公司募集资金专户存储情况如下：

单位：万元

银行名称	账号	初始存放金额	截止日余额
中国民生银行股份有限公司乌鲁木齐分行营业部	630502755	9,000.00	23.92
中国银行乌鲁木齐市克拉玛依东路支行	107673357014	34,169.75	0.00
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>43,169.75</b>	<b>23.92</b>

注：公司首次公开发行股份募集资金账户中国银行乌鲁木齐市克拉玛依东路支行账户的初始存放金额为 34,169.75 万元，扣除发行费用 1,252.41 万元后为 32,917.34 万元。

截至 2020 年 6 月末，公司前次募集资金累计投入承诺投资项目 32,917.34 万元，使用闲置募集资金暂时补充流动资金 9,000.00 万元，尚未使用募集资金余额 23.92 万元（含募集资金银行存款产生的利息并扣除银行手续费支出）。

## （二）前次募集资金的实际使用情况

### 1、前次募集资金使用情况对照表

公司前次募集资金投资项目包括：“补充路桥工程施工业务运营资金项目”及“购置设备提升施工效率产能技术改造项目”。截至 2020 年 6 月末，公司已实际使用募集资金人民币 32,917.34 万元投入前次承诺投资项目。公司前次募集资金具体使用情况如下表所示：

单位：万元

募集资金净额			41,917.34			已累计使用募集资金额			32,917.34	
变更用途的募集资金额			-			各年度使用募集资金额				
						2018年度			32,916.59	
变更用途的募集资金比例			-			2019年度			0.00	
						2020年1-6月			0.75	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	项目达到预定可使用状态日期
1	补充路桥工程施工业务运营资金项目	补充路桥工程施工业务运营资金项目	32,917.34	32,917.34	32,917.34	32,917.34	32,917.34	32,917.34	-	不适用
2	购置设备提升施工效率产能技术改造项目	购置设备提升施工效率产能技术改造项目	9,000.00	9,000.00	-	9,000.00	9,000.00	-	-9,000.00	不适用
小计			41,917.34	41,917.34	32,917.34	41,917.34	41,917.34	32,917.34	-9,000.00	-

## 2、前次募集资金实际投资项目变更情况

截至目前，公司不存在前次募集资金实际投资项目变更的情况。

## 3、前次募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因

截至目前，公司前次募集资金项目的实际投资总额与承诺不存在重大差异。

## 4、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

截至目前，公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

## 5、临时将闲置募集资金用于其他用途的情况

2019年4月23日，经第二届董事会第八次会议批准，公司拟以不超过9,000.00万元的首次公开发行股票闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为董事会批准之日起不超过12个月。

截至2020年3月25日，公司已将上述用于临时补充公司流动资金的闲置募集资金9,000万元全部归还至公司募集资金专用账户。

2020年4月23日，经第二届董事会第二十二次会议批准，公司拟以不超过9,000.00万元的首次公开发行股票闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自董事会批准之日起不超过12个月。

## 6、前次募集资金未使用完毕的情况

公司2018年首次公开发行股票募集资金净额为人民币41,917.34万元，截至2020年6月末，募集资金投资项目累计使用32,917.34万元，尚未使用募集资金9,023.92万元（含募集资金银行存款产生的利息并扣除银行手续费支出），未使用金额占募集资金净额的21.53%。

2020年4月23日，经第二届董事会第二十二次会议批准，公司以9,000.00万元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自公司董事会批准之日起不超过12个月。

公司前次募集资金投资项目为“补充路桥工程施工业务运营资金项目”和“购置设备提升施工效率产能技术改造项目”，其中“补充路桥工程施工业务运营资金项目”的募集资金已全部使用完毕。“购置设备提升施工效率产能技术改造项目”由于公司部分项目工期调整，同时公司现有设备暂时能满足当前的工程需求，为提高募集资金的使用效率，避免过早购置设备导致的设备闲置，因此暂未使用该

项目的募集资金。

### （三）前次募集资金投资项目实现效益情况

截至 2020 年 6 月末，公司“购置设备提升施工效率产能技术改造项目”暂未投入使用募集资金。

“补充路桥工程施工业务运营资金项目”的效益因反映在公司整体经济效益中，故无法单独核算。该项目有利于缓解公司资金压力，降低财务费用，提高公司盈利能力。

## 三、会计师事务所出具的专项报告结论

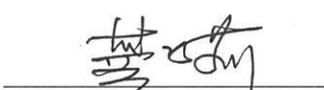
中审众环于 2020 年 4 月 23 日出具了“众环专字（2020）010981 号”《前次募集资金使用情况的鉴证报告》，认为“贵公司董事会编制的上述前次募集资金使用情况报告已经按《上市公司证券发行管理办法》及《关于前次募集资金使用情况报告的规定》规定编制，在所有重大方面如实反映了贵公司截至 2019 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况。”

## 第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

### 发行人董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事（签名）：

 沈金生	 朱天山	 王成
 隋绍新	 胡述军	 张尚昆
 沈建文	 龚巧莉	

新疆交通建设集团股份有限公司

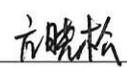
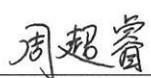


2020年9月11日

### 发行人董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事（签名）：

 _____ 周文君	 _____ 徐明明	 _____ 亢晓松
 _____ 胡忠东	 _____ 周超睿	

新疆交通建设集团股份有限公司

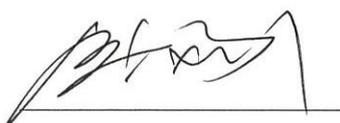
2020年9月11日



### 发行人董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体非董事高级管理人员（签名）：



熊刚



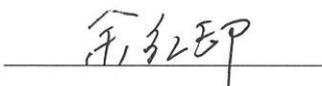
赛力克·阿吾哈力



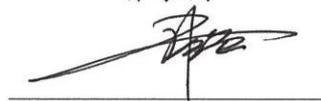
曾学禹



黄勇



余红印



林强

新疆交通建设集团股份有限公司

2020年9月11日



### 保荐机构（主承销商）声明

本公司已对新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签名）：



陈超

保荐代表人（签名）：

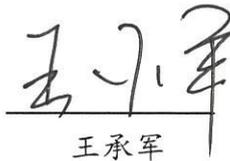


赵雨



伍俊杰

法定代表人（签名）：



王承军

长江证券承销保荐有限公司

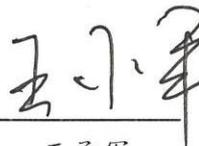
2020年9月11日



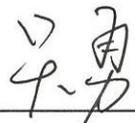
## 保荐机构董事长、总经理声明

本人已认真阅读新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理（签名）：

  
王承军

保荐机构董事长（签名）：

  
吴勇



## 发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签名）：



王丽

项目经办律师（签名）：



赵雅楠



鲁浪





Mazars Certified Public Accountants LLP  
Zhongshen Zhonghuan Building  
No.169 Donghu Road, Wuchang District  
Wuhan, 430077

电话Tel: 027-86791215  
传真Fax: 027-85424329

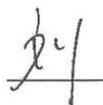
### 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的财务报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人（签名）：

  
石文先

签字注册会计师（签名）：

  
刘 钧

  
居来提

中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)



2020年9月11日



中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）  
武汉市武昌区东湖路169号中审众环大厦  
邮政编码：430077

Mazars Certified Public Accountants LLP  
Zhongshen Zhonghuan Building  
No.169 Donghu Road,Wuchang District  
Wuhan, 430077

电话Tel：027-86791215  
传真Fax：027-85424329

## 关于新疆交通建设集团股份有限公司 公开发行可转换公司债券 变更签字注册会计师的说明

中国证券监督管理委员会：

本所为新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的会计师事务所，新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券原签字注册会计师为刘钧、曾玉波，因项目安排调整，现进行项目组成员调整，调整后签字注册会计师变更为刘钧、居来提。

特此说明！

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

2020年9月11日



## 六、资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读《新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及其摘要，确认本募集说明书与本机构出具的报告不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书中引用的评级报告的内容无异议，确认本募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字评级人员签名：



王云霄

评级机构负责人或被授权人签名：



朱荣恩

上海新世纪资信评估投资服务有限公司



2022年9月11日

## 上海新世纪资信评估投资服务有限公司关于资信评级人员离职 的说明

本机构于 2019 年 10 月 12 日为新疆交通建设集团股份有限公司出具了“新世纪债评（2019）011285 号”《新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券信用评级报告》，该报告原签字资信评级人员为韩浩、王云霄，其中韩浩已于 2020 年 5 月离职，故本机构本次出具的《新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券资信评级机构声明》仅有签字资信评级人员王云霄的签名，该事项不影响本机构出具的评级报告及声明的法律效力。

特此说明。

上海新世纪资信评估投资服务有限公司



## 第十一节 备查文件

除本募集说明书所披露的资料外,本公司按照中国证监会的要求将下列备查文件备置于公司处,供投资者查阅:

- 1、发行人最近三年的审计报告及三年一期的财务报表;
- 2、保荐机构出具的发行保荐书、保荐工作报告;
- 3、律师出具的法律意见书和律师工作报告;
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告;
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告;
- 6、中国证监会核准本次发行的文件;
- 7、其他与本次发行有关的重要文件。

投资者在发行期间可在中国证监会指定网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 查阅本次发行的《募集说明书》全文及备查文件,亦可在每周一至周五上午九点至十一点,下午三点至五点,于下列地点查阅上述文件:

### 一、发行人:新疆交通建设集团股份有限公司

地址:新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区(新市区)乌昌路辅道 840 号

联系电话:0991-6272850

传真号码:0991-3713544

联系人:林强

### 二、保荐机构(主承销商):长江证券承销保荐有限公司

办公地址:上海市浦东新区世纪大道 1198 号世纪汇广场一座 28 楼

联系电话:021-61118978

联系人:赵雨、伍俊杰

(本页无正文，为《新疆交通建设集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》之签章页)

法定代表人（签名）：

  
沈金生

新疆交通建设集团股份有限公司



2020年9月11日