（上接D8版）

办公地址：乌鲁木齐市高新区高新街217号盈科广场A座16-17层
邮政编码：830011
电话号码：0991-3631209
传真号码：0991-3631269
互联网网址：www.xjbxlq.com
电子邮箱：zsj@xjbxlq.com

二、发行人设立、上市及股本变更情况

（一）发行人设立及上市前股本变化情况

发行人系经新疆维吾尔自治区人民政府《关于同意设立新疆北新路桥建设股份有限公司的批复》（新政函［2001］98号文）批准，由兵团建工集团作为主发起人，联合新疆中基实业股份有限公司、新疆金石置业集团有限公司、新疆新通达机械工程有限公司和长安大学，以发起方式设立的股份有限公司。设立时公司股本总额为6,500.00万元，其中，兵团建工集团以其下属特种机械工程分公司经评估确认的主要经营性资产价值6,206.85万元出资，按1:0.806767的折股比例折为5,007.48万股国有法人股；新疆中基实业股份有限公司以现金1,700.00万元出资，持股1,371.51万股；新疆金石置业集团有限公司以现金80.00万元出资，持股64.54万股，新疆新通达机械工程有限公司以现金40.00万元出资，持股32.27万股；长安大学以现金30.00万元出资，持股24.20万股。

2006年10月8日，经发行人2006年第一次临时股东大会审议通过，发行人申请增加注册资本24,500万元，以2006年7月31日经审计的财务报表为基础，向全体股东按每10股转增10.5股的比例，以未分配利润5,268.15万元、资本公积1,556.85万元转增股本6,825.00万股。同时控股股东兵团建工集团以经评估的施工机械设备等实物资产增资870.00万元，认缴16,805.00万元并承诺于2008年10月8日前分期缴足。此次增资后，公司注册资本变更为31,000.00万元，实收资本变更为14,195.00万元。

2007年7月3日，经发行人2007年第二次临时股东大会审议通过，同意控股股东兵团建工集团放弃已认缴尚未缴纳的出资额16,805.00万元，发行人注册资本由31,000.00万元减至14,195.00万元，实收资本不变。

（二）发行人公开发行股票及上市情况

经中国证监会证监许可［2009］1094号文批准，发行人于2009年11月3日公开发行人民币普通股4,750.00万股，发行价格为8.58元/股。本次公开发行后，发行人总股本增加至18,945.00万元，其中社会公众股4,750.00万元。

经深交所以深证上［2009］149号文批准，发行人首次公开发行的人民币普通股在深交所上市交易，股票简称"北新路桥"，股票代码"002307"。其中，网上定价发行的3,800万股普通股于2009年11月11日起上市交易，网下配售的950万股于2010年2月11日起上市流通。2009年12月2日，发行人于新疆维吾尔自治区工商行政管理局完成了工商变更登记手续。

发行上市后，发行人的股本结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	所占比例（%）
一、国有法人股	11,184.94	59.04
新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司	10,662.42	56.28
全国社会保障基金理事会转持三户	475.00	2.51
长安大学	47.52	0.25
二、社会法人股	3,010.06	15.89
新疆中基实业股份有限公司	2,811.60	14.84
新疆金石置业集团有限公司	132.31	0.70
新疆新通达机械工程有限责任公司	66.15	0.35
三、社会公众股	4,750.00	25.07
合计	18,945.00	100.00

2012年3月，发行人名称由"新疆北新路桥建设股份有限公司"变更为"新疆北新路桥集团股份有限公司"，并于2012年3月28日完成了工商变更登记手续，股票简称及股票代码均保持不变。

（三）发行人上市后股本变化情况

1、2011年公开增发股票

2011年7月，经2010年8月16日召开的发行人2010年第三次临时股东大会审议通过，并经中国证监会《关于核准新疆北新路桥建设股份有限公司增发的批复》（证监许可［2011］631号）核准，发行人通过向原A股股东优先配售和网上、网下定价发行相结合的方式公开发行人民币普通股2,490.66万股。本次公开增发完成后，发行人总股本增加至21,435.66万股。

2、2011年中期资本公积金转增股本

2011年9月，经2011年9月9日召开的发行人2011年度第三次临时股东大会审议通过，发行人以2011年9月20日的总股本21,435.66万股为基数，以资本公积金按每10股转增10股的比例向全体股东转增股本。本次共计增加股本21,435.66万股，发行人总股本增加至42,871.32万股。

（四）发行人重大资产重组情况

发行人上市以来未发生重大资产重组情况。

三、发行人股本结构及前十名股东持股情况

（一）发行人股本结构

截至2012年6月30日，公司股本总额为42,871.32万股，股本结构为：

股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份		
国有法人持股	222,706,600.00	51.95
有限售条件股份合计	222,706,600.00	51.95
二、无限售条件股份		
人民币普通股	205,036,200.00	47.83
国有法人股	970,400.00	0.22
无限售条件股份合计	206,006,600.00	48.05
合计	428,713,200.00	100.00

（二）发行人前十名股东持股情况

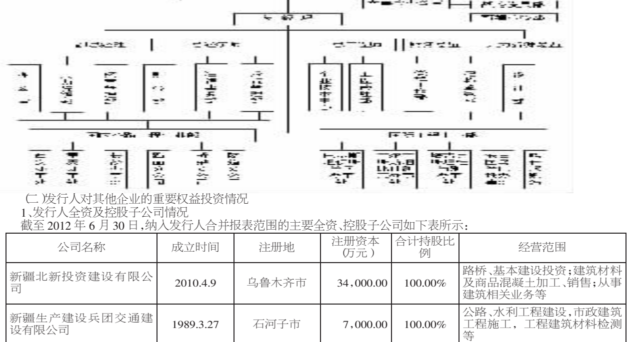
截至2012年6月30日，发行人前十名股东持股情况如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股份性质	持有限售条件股份数量（股）	限售原因	解除限售日期
新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司	213,248,400	49.74	国有法人股	213,248,400	首发限售承诺	2012.11.11
全国社会保障基金理事会转持三户	9,458,200	2.21	国有法人股	9,458,200	首发限售承诺	2012.11.11
张灵伟	3,086,787	0.72	人民币普通股	-	-	-
顾秀领	2,004,530	0.47	人民币普通股	-	-	-
陈亚钢	1,888,612	0.44	人民币普通股	-	-	-
周珉	1,664,796	0.39	人民币普通股	-	-	-
张展明	1,358,500	0.32	人民币普通股	-	-	-
尤美容	1,106,800	0.26	人民币普通股	-	-	-
长安大学	950,400	0.22	国有法人股	-	-	-
杨永成	920,190	0.21	人民币普通股	-	-	-
合计	236,974,359	55.28		222,706,600		

四、发行人组织结构及控股子公司

（一）发行人组织结构

截至2012年6月末，发行人组织结构如下图所示：



（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况

1、发行人全资及控股子公司情况

截至2012年6月30日，纳入发行人合并报表范围的主要全资、控股子公司如下表所示：

公司名称	成立时间	注册地	注册资本（万元）	合计持股比例	经营范围
新疆北新投资建设有限公司	2010.4.9	乌鲁木齐市	34,000.00	100.00%	路桥、基本建设投资；建筑材料及商品混凝土加工、销售；从事建筑相关业务等
新疆生产建设兵团交通建设有限公司	1989.3.27	石河子市	7,000.00	100.00%	公路、水利工程建设，市政建筑工程施工，工程建筑材料检测等
新疆北新四方土木工程试验研究所有限责任公司	2002.11.28	乌鲁木齐市	206.00	100.00%	建筑材料检测、建筑工程试验检测等
新疆鼎源设备租赁有限公司	2010.12.13	乌鲁木齐市	17,000.00	100.00%	机械设备的租赁及销售；房屋及场地租赁；货物与技术进出口业务；租赁交易咨询和担保业务等
新疆中北运输有限公司	2012.3.9	乌鲁木齐市	1,000.00	100.00%	普通货物运输；汽车配件、摩托车配件销售、汽车租赁，货物与技术的进出口
新疆北新基础工程有限责任公司	2010.7.26	乌鲁木齐市	3,200.00	85.00%	各类地基与基础工程施工、设计、咨询服务；各类水工建筑物基础处理工程的施工等
新疆恒联工程机械有限公司	2011.12.1	乌鲁木齐市	5,000.00	90.00%	公路工程施工，工程机械销售、租赁、售后服务等
新疆北新福成矿业投资有限公司	2011.9.15	乌鲁木齐市	1,000.00	51.00%	矿山建设、矿业咨询；销售：机械设备及配件
深圳瑞锦实业有限公司	1996.9.18	深圳市	1,160.00	51.00%	精细化工产品、办公自动化产品、工程机械及其零配件、汽车零部件的批发、进出口及相关配套业务等
新疆北新恒通典当有限公司	2012.5.21	乌鲁木齐市	3,000.00	100.00%	典当业务
新疆北新迪赛勘察设计研究院有限公司	2012.6.13	乌鲁木齐市	600.00	100.00%	勘察设计、工程施工技术研究、开发，技术服务等

2、发行人联营公司基本情况

截至2012年6月30日，发行人主要联营公司如下表所示：

公司名称	成立时间	注册地	注册资本（万元）	合计持股比例	经营范围
新疆金源工程建设有限公司	2005.3.15	乌鲁木齐市	1,005.00	37.46%	工程施工，土石方工程，机械设备及配件的租赁与销售，建材销售等
重庆蕴丰建材有限责任公司	2011.4.13	重庆市	500.00	45.00%	碎石、商品混凝土加工销售，建筑材料销售等

五、公司控股股东和实际控制人基本情况

（一）发行人控股股东基本情况

截至2012年6月30日，新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司持有发行人21,324.84万股，占发行人总股本的49.74%，为发行人的控股股东。

1、新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司概况

公司名称：新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司

企业性质：有限责任公司

公司住所：乌鲁木齐市新民路113号

法定代表人：朱建国

成立日期：2000年12月21日

注册资本：101,800万元

经营范围：房屋建筑工程施工壹级；铁路工程施工总承包壹级；水利水电工程施工总承包壹级（具体范围以建设部门颁发的资质证书为准）。承包境外工程和境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备、材料出口，对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。房屋及设备租赁；仓储服务；项目投资；塑钢门窗、钢结构制品的生产、销售；物业管理；房屋、设备、建材的租赁；建材销售；建筑新技术、新产品的研究开发及技术推广服务；桥梁预制。

2、主营业务及下属子公司情况

兵团建工集团为集房屋建筑、铁路工程、水利水电火电工程、设备安装、建筑新技术、新工艺、新产品研发、设计、建材生产、房地产开发、工程机械设备租赁、物资供应等多元经营为一体的企业集团，拥有房屋建筑工程施工总承包壹级、铁路工程施工总承包壹级、水利水电工程施工总承包壹级资质，具有对外经营权和进出口权以及对外援助成套项目施工任务B级实施企业资格，目前主要从事铁路、水利水电、市政工程、房屋建筑工程施工总承包业务。

截至2012年3月31日，兵团建工集团拥有的除发行人之外的主要子公司情况如下：

单位：万元

公司名称	注册资本	注册地址	持股比例	主营业务
新疆生产建设兵团建设工程集团第一建筑安装工程有限责任公司	5,000.00	乌鲁木齐市	60.00%	房屋建筑，市政公用工程施工、预拌商品混凝土、建筑装修装饰工程等
新疆生产建设兵团建设工程集团石油物资有限责任公司	300.00	乌鲁木齐市	73.33%	成品油（限兵团系统内）
新疆新北商贸有限公司	500.00	乌鲁木齐市	100.00%	仓储服务，物流服务等
新疆生产建设兵团建筑工程科学技术研究院有限责任公司	200.00	乌鲁木齐市	50.00%	建筑新技术、新工艺、新产品的研究开发推广及服务
新疆北新房地产开发有限公司	8,000.00	乌鲁木齐市	90.00%	房地产开发、销售、租赁等
新疆生产建设兵团西源建筑安装有限责任公司	1,800.00	乌鲁木齐市	42.10%	建筑设备
新疆生产建设兵团建筑安装工程集团工程机械租赁维修有限责任公司	3,917.10	乌鲁木齐市	60.86%	大型工程机械设备租赁、维修，建筑用周转材料租赁
新疆兵团水利水电工程集团有限公司	15,114.79	乌鲁木齐市	86.45%	水利水电、市政公用工程施工
新疆生产建设兵团第五建筑安装工程公司	5,005.10	石河子市	100.00%	工民房屋建筑及抗震加固工程施工
新疆生产建设兵团第六建筑安装工程公司	5,631.00	石河子市	100.00%	建筑工程施工

3、最近一年及一期经审计的主要财务数据

兵团建工集团2011年度的财务报告经中磊会计师事务所有限责任公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（文号为：（2012）中磊审字A第0202号）。按合并报表口径，截至2011年12月31日，兵团建工集团资产总计为942,822.04万元，所有者权益合计为311,724.25万元，其中归属于母公司股东权益合计为229,448.81万元，资产负债率为66.94%。2011年度，兵团建工集团实现营业收入1,181,392.37万元，净利润17,555.91万元，其中归属于母公司所有者的净利润为13,197.26万元，经营活动产生的现金流量净额10,279.55万元。

兵团建工集团2012年一季度财务报告未经审计。按合并报表口径，截至2012年3月31日，兵团建工集团资产总计为959,034.31万元，所有者权益合计为313,068.68万元，其中归属于母公司股东权益合计为230,793.23万元，资产负债率为67.36%。2012年1-3月，兵团建工集团实现营业收入98,973.55万元，净利润1,323.42万元，其中归属于母公司所有者的净利润为833.76万元，获得经营活动产生的现金流量净额8,510.31万元。

4、所持发行人股份质押情况

截至2012年3月31日，兵团建工集团所持有的发行人股份不存在质押情况。

（二）实际控制人基本情况

兵团建工集团是新疆生产建设兵团建工师国资委全资持股的国有独资公司，是发行人最终的国有控股主体，因此也是发行人的实际控制人。

兵团建工集团基本情况请参见本募集说明书第四节担保"一、担保人基本情况"部分。

（三）发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至2012年6月30日，发行人与控股股东及实际控制人之间的股权关系结构图如下：

六、董事、监事和高级管理人员的基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

截至本募集说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员基本情况如下所示：

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	2011年是否在公司领取薪酬	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
朱建国	董事长	男	54	2011.12.10-2014.12.10	否	是
王志民	董事	男	53	2011.12.10-2014.12.10	是	否
陈刚	副董事长	男	50	2011.12.10-2014.12.10	是	否
孙愚	董事	男	49	2011.12.10-2014.12.10	否	是
熊保恒	副董事长	男	48	2011.12.10-2014.12.10	是	否
张杰	董事 总经理	男	41	2011.12.10-2014.12.10	是	否
马洁	独立董事	男	50	2012.03.08-2015.03.08	否	否
陈建国	独立董事	男	49	2012.03.08-2015.03.08	否	否
刘涛	独立董事	男	50	2012.03.08-2015.03.08	是	否
倪志江	监事会主席	男	34	2012.06.09-2014.12.10	否	否
付大泉	监事	男	50	2011.12.10-2014.12.10	否	是
朱元祥	监事	男	53	2011.12.10-2014.12.10	否	是
王乐	职工监事	男	32	2011.12.10-2014.12.10	是	否
朱春燕	职工监事	女	35	2011.12.10-2014.12.10	是	否
郭建新	副总经理	男	48	2012.03.08-2015.03.08	是	否
汪伟	副总经理 总经济师	男	45	2012.03.08-2015.03.08	是	否
韩征平	副总经理	男	43	2012.03.08-2015.03.08	是	否
蔡志舰	副总经理	男	43	2012.03.08-2015.03.08	是	否
沈赣华	副总经理	男	42	2012.03.08-2015.03.08	是	否
连建平	副总经理	男	48	2012.03.08-2015.03.08	是	否
朱胜军	副总经理 董事会秘书	男	39	2012.03.08-2015.03.08	是	否
王勇	副总经理	男	43	2012.03.08-2015.03.08	是	否
张志建	总工程师	男	46	2012.03.08-2015.03.08	是	否
段辉林	副总经理	男	50	2012.03.08-2015.03.08	是	否
刘光辉	副总经理	男	52	2012.03.08-2015.03.08	是	否
陈荣凯	副总经理	男	49	2012.03.08-2015.03.08	是	否
杨俊	副总经理	男	44	2012.03.08-2015.03.08	否	否
唐飚	财务总监 总会计师	男	46	2012.05.21-2014.12.10	否	否

（二）现任董事、监事、高级管理人员简历

1、董事会成员简历：

朱建国先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1958年12月，本科学历，新疆财经大学首届EMBA班成员，高级工程师，一级建造师，享受政府特殊津贴专家。现任发行人董事长，兵团建工集团副董事长、党委副书记、总经理。历任新疆生产建设兵团建工师二团机械运输公司总经理，新疆生产建设兵团建工师二团副团长，新疆生产建设兵团建筑安装工程总公司商品砼公司经理，兵团建工集团特机分公司总经理。

王志民先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1959年3月，本科学历，高级工程师、高级政工师。现任发行人董事，兵团建工集团党委副书记、纪委书记、工会主席。历任新疆石河子建筑安装公司二队队长、技术开发部主任、副经理、党委书记、副总经理，新疆石河子天筑集团有限责任公司总经理、党委副书记，石河子市城市建设投资有限责任公司副总经理，兵团五建党委书记、副总经理。

陈刚先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1962年4月，本科学历，新疆财经大学首届EMBA班成员，高级工程师，一级建造师。现任发行人副董事长。历任新疆生产建设兵团建工师物资经销总公司机电科科长、副总经理，兵团建工集团特机分公司副总经理、总工程师、总机械师，发行人总经理。

孙愚先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1963年2月，本科学历，经济师。现任发行人董事，兵团建工集团副总经理、总经济师。历任中农公司斯里兰卡瓦拉维水利工程项目经理，新疆生产建设兵团昆仑土木建筑承包总公司经营处负责人，新疆生产建设兵团计财委投资处科员，新疆生产建设兵团投资中心项目处处长，兵团建工集团总裁助理。

熊保恒先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1963年8月，本科学历，新疆财经大学第二届EMBA班成员，高级工程师，一级建造师。现任发行人副董事长。历任工一师北疆铁路技术员，新疆驻斯里兰卡瓦拉维水利项目部工程师，新疆兵团建筑安装总公司驻福建晋江市政项目部副总工程师，兵团建工集团特机分公司吐—乌—大高速公路项目部项目经理，兵团建工集团特机分公司副经理。

张杰先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1971年12月，本科学历，新疆财经大学首届EMBA班成员，高级会计师。现任发行人董事、总经理。历任兵团建工集团特机分公司项目会计，发行人项目会计、财务部副主任、副总会计师、副总经理、总会计师、财务总监。

刘涛先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1962年10月，道路与铁道工程专业博士，研究员，注册咨询工程师。现任发行人独立董事，新疆农业大学硕士生导师，新疆交通科研院副院长，新疆交通职业技术学院客座教授。历任新疆交通科研院研究员、研究所所长。

马洁先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1962年3月，经济学博士，教授。现任发行人独立董事，新疆财经大学MBA学院院长、企业管理专业教授，兼任八一钢铁、伊力特独立董事。历任新疆财经学院工业经济系副主任，新疆财经大学科研处副处长、处长，研究生处处长，MBA教育中心主任，兼任新疆维吾尔自治区咨询业联合会会长，上海财经大学工商管理学院博士生导师。

陈建国先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1963年8月，经济学硕士、工商管理硕士、经济学博士，会计学教授。现任发行人独立董事，新疆财经大学会计学院院长，兼任新疆会计学会副秘书长，上海财经大学博士生导师，兼任国际实业、美克股份、新疆新鑫矿业独立董事。历任新疆财经学院财政系主任，新疆财经大学科研处处长，新疆国际税收研究会常务理事，新疆投资学会理事。

2、监事会成员简历：

倪志江先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1978年3月，本科学历，中级政工师。现任发行人监事会主席、工会主席。历任兵团建工集团办公室副主任。

付大泉先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1962年10月，本科学历，高级会计师。现任发行人监事，兵团建工集团财务部部长。历任兵团五建财务科科长、副总会计师、总会计师，兵团六建纪委委员、总会计师。

朱元祥先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1959年1月，本科学历，高级工程师。现任发行人监事。历任西北建筑工程学院人事处副处长，陕西西建总承包公司经理，长安大学后勤管理处副处长，长安大学建筑工程学院党委书记。

王乐先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1980年7月，本科学历，助理经济师职称。现任发行人职工代表监事，人力资源部经理。历任发行人人力资源部副部长，发行人巴基斯坦伊斯兰堡办事处党总支副书记兼人力资源部副部长，巴基斯坦克什米尔城市发展项目经理部综合部经理，发行人办公室主任。

朱春燕女士　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1977年11月，大专学历（工商管理硕士在读），会计师。现任发行人职工代表监事，新疆北新投资建设有限公司投资运营部副经理。历任发行人伊犁项目部出纳、证券部科员、海外事业部科员，证券事务代表。

3、非董事高级管理人员简历：

郭建新先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1964年8月，本科学历，高级经济师。现任发行人副总经理，湖南华侨集团华侨投资有限公司董事长。历任新疆生产建设兵团工一师二团财务科副科长，新疆库尔勒棉纺厂财务处副处长、处长，新疆罗布淖尔纺织集团有限公司财务部主任、总经理助理，发行人证券部主任、资产经营管理部部长。

汪伟先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1967年8月，本科学历，高级工程师。现任发行人副总经理、总经济师。历任新疆生产建设兵团工一师新兴建筑安装公司兰新线指挥部总指挥，兵团建工集团特机分公司项目部经理，发行人项目部经理、总经理助理。

韩征平先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1969年6月，本科学历，高级工程师。现任发行人副总经理，新疆北新投资建设有限责任公司副董事长、总经理，重庆北新路桥投资有限责任公司董事长。历任新疆生产建设兵团机械化施工公司三分公司项目技术负责人，兵团建工集团特机分公司项目部项目经理，西安二项目部副经理，发行人南方分公司经理、总经理助理，发行人重庆分公司经理。

蔡志舰先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1969年4月，本科学历，高级工程师。现任发行人副总经理，新疆北新投资建设有限公司副总经理。历任新疆生产建设兵团工一师机械施工公司设备科科长，发行人设备管理部副主任、材料部主任、机械副总工程师、总机械工程师，比奥项目部经理，吉尔吉斯奥什办事处主任，发行人海外分公司经理。

沈赣华先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1970年1月，本科学历，新疆财经大学第二届EMBA班成员，高级工程师。现任发行人副总经理，国际工程事业部副总经理。历任发行人巴基斯坦卡拉奇办事处主任兼卡拉奇真纳机场项目部项目经理，巴基斯坦伊斯兰堡办事处经理，发行人副总经理兼总经济师。

连建平先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1964年12月，本科学历，高级经济师，工程师。现任发行人副总经理，国际工程事业部副总经理。历任发行人总经理助理兼伊霍铁路工程项目经理，阿尔及利亚东西高速公路项目部副经理，发行人副总经理兼塔乌项目经理。

朱胜军先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1973年10月，硕士研究生，会计师。现任发行人副总经理、董事会秘书、证券部部长，战略发展部部长，新疆金源工程建设有限公司董事长。历任兵团建工集团特机分公司砼拌合厂会计、财务部会计、海外事业部部长。

王勇先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1969年6月，本科学历，工程师。长期从事工程管理工作。现任发行人副总经理。历任新疆生产建设兵团工一师新兴建筑安装公司主任工程师、项目经理，兵团建工集团特种机械工程分公司艾桑沙漠公路项目部施工技术员，发行人西安绕城高速公路北段E标段经营科长、经营管理部副主任、主任、总经济师。

张志建先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1966年4月，本科学历，高级工程师，注册监理工程师。现任发行人总工程师。历任发行人海外项目阿尔及利亚东西高速公路西标段第一地区经理部副总经理兼中心实验室主任，发行人总工程师。

段辉林先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1962年12月22日，大专学历，高级工程师职称，一级建造师。现任发行人副总经理，国内公路工程事业部总经理。历任发行人总经理助理兼内蒙古办事处主任、内蒙古巴—新铁路工程项目部第一项目经理，发行人副总经理、西安分公司经理、呼和浩特办事处经理。

刘光辉先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1960年1月1日，本科学历，毕业于吉林大学土木工程专业，工程师职称。现任发行人副总经理、国内公路工程事业部副总经理。历任发行人总经理助理、疆内承包部主任、隧道分公司经理、疆内分公司经理。

陈荣凯先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1963年2月7日，大专学历，毕业于石河子农学院工业与民用建筑专业，高级工程师职称，一级建造师。现任发行人副总经理，桥梁分公司经理，兼任乌昌西延公路工程项目部项目经理。历任G217线库加力—库车段公路改建项目土建工程第B合同段项目部、蒙古国胡硕图煤矿公路工程项目部、乌昌西延公路工程项目部项目经理，发行人疆内工程承包部副主任，本公司副总经理、桥梁分公司项目经理。

杨俊先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1968年3月，本科学历，高级工程师。现任发行人副总经理，新疆北新基础工程有限责任公司董事长兼总经理。历任新疆生产建设兵团第五建筑安装工程公司副总经理，兵团建工集团总承包部副经理，新疆北新基础工程有限责任公司总经理。

唐飚先生　中国国籍，无国外永久居留权，出生于1966年5月，大专学历，高级会计师职称。现任发行人财务总监、总会计师。历任发行人副总会计师兼财务部部长，兵团建工集团兰新铁路第二双线项目部总会计师。

（三）现任董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位（不包括发行人下属公司）兼职情况

1、现任董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

发行人现任董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况如下表所示：

姓名	股东单位名称	股东单位任职	任职期间	是否领取报酬津贴
朱建国	兵团建工集团	副董事长、党委副书记、法定代表人	2009年至今	是
		总经理	2007年至今	
王志民	兵团建工集团	党委副书记、纪委书记、工会主席	2012年3月至今	否
孙愚	兵团建工集团	总经济师	2007年至今	是
		副总经理	2012年4月至今	
付大泉	兵团建工集团	财务部部长	2012年4月至今	是
朱元祥	长安大学图书馆	党总支书记	2011.11.20-2015.11.20	是

2、现任董事、监事、高级管理人员在其他单位（不包括发行人下属公司）任职情况

发行人现任董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况如下表所示：

姓名	任职的单位名称	担任的职务	任职期间	是否领取报酬津贴
马洁	新疆财经大学MBA学院	院长	2007年至今	是
	新疆八一钢铁股份有限公司	独立董事	2006年9月至今	是
	新疆伊力特实业股份有限公司	独立董事	2008年7月至今	是
陈建国	新疆财经大学会计学院	院长	2011年2月至今	是
	上海财经大学	博士生导师	2011年1月至今	否
	新疆国际实业股份有限公司	独立董事	2008年9月至今	是
	美克国际家具股份有限公司	独立董事	2011年8月至今	是
	新疆新鑫矿业股份有限公司	独立董事	2006年6月至今	是
刘涛	新疆交通科研院	副院长	2009年4月至今	是
	新疆农业大学	硕士生导师	2004年5月至今	是

（四）持有发行人股票及债券情况

截至2012年6月30日，发行人董事、监事和高级管理人员均不持有发行人股票及债券。

七、发行人主要业务基本情况

（一）发行人的主营业务

1、主营业务

发行人的主营业务包括工程施工、商品销售和建材试验。2009年度、2010年度、2011年度和2012年1-6月，发行人主营业务收入分别为231,667.02万元、244,423.51万元、285,676.11万元和124,943.88万元，近三年发行人主营业务收入呈现稳步增长态势。

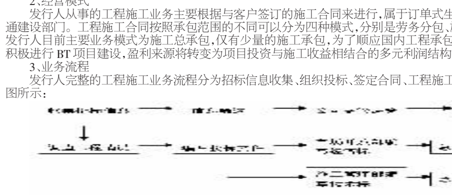
工程施工是发行人主营业务中最重要的组成部分。发行人自成立以来，坚持围绕路桥工程施工开展业务经营，已获得公路工程施工总承包壹级、公路路基工程专业承包壹级、公路路面工程专业承包壹级、桥梁工程专业承包壹级、隧道工程专业承包贰级、土石方工程专业承包叁级等资质，并获得对外承包工程经营资格、对外援助成套项目A级实施企业资格，可在境外进行公路工程施工项目。

2、经营模式

发行人从事的工程施工业务主要根据与客户签订的施工合同来进行，属于订单式生产方式。主要客户为国内外各地区交通建设部门。工程施工合同按照承包范围的不同可以分为四种模式，分别是劳务分包、施工承包、施工总承包和工程总承包。发行人目前主要业务模式为施工总承包，仅有少量的施工承包，为了顺应国内工程承包市场经营模式的转变，发行人也开始积极进行BT项目建设，盈利来源将转变为项目投资与施工收益相结合的多元利润结构。

3、业务流程

发行人完整的工程施工业务流程分为招标信息收集、组织投标、签定合同、工程施工和业主验收五个阶段，具体流程如下图所示：



（二）发行人主营业务的构成

发行人报告期内主营业务收入分类构成情况如下：

单位：万元

项目	2012年1-6月		2011年度		2010年度		2009年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
工程施工	119,735.03	95.83	275,871.03	96.57	241,658.76	98.87	230,090.81	99.32
商品销售收入	726.36	0.58	4,964.22	1.74	402.44	0.16	884.95	0.38
试验收入	241.29	0.19	647.41	0.23	578.14	0.24	691.26	0.30
产品销售收入	1,594.07	1.28	346.19	0.12	-	-	-	-
租赁收入	813.47	0.65	876.86	0.31	-	-	-	-
利息收入	1,833.67	1.47	2,959.55	1.04	1,784.18	0.73	-	-
其他	-	-	10.85	0.004	-	-	-	-
合计	124,943.88	100.00	285,676.11	100.00	244,423.51	100.00	231,667.02	100.00

工程施工是发行人主营业务中最重要的组成部分，2009年度、2010年度、2011年度和2012年1-6月，发行人工程施工收入占主营业务收入的比重分别为99.32%、98.87%、96.57%和95.83%，对发行人的收入贡献度较高。

发行人报告期内工程施工收入按地区构成情况如下：

单位：万元

区域分类	2012年1-6月		2011年度		2010年度		2009年度	
	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）
疆内收入	29,920.49	24.99	62,761.85	22.75	47,032.70	19.46	28,921.44	12.57
疆外收入（境内）	68,259.96	57.01	145,400.80	52.71	77,095.75	31.90	66,704.92	28.99
境外收入	21,554.58	18.00	67,708.38	24.54	117,530.31	48.63	134,464.45	58.44
合计	119,735.03	100.00	275,871.03	100.00	241,658.76	100.00	230,090.81	100.00

报告期内，发行人工程施工收入总额逐年增长，已形成"疆内、境内疆外、境外"三大市场均衡布局的市场架构。目前，发行人境内项目主要分布在新疆、陕西、内蒙、重庆、甘肃、长沙等省市，在上述地区公路施工业务中积累了丰富的施工经验和技术经验，拥有较高的市场地位。境外项目主要集中在巴基斯坦、塔吉克斯坦、吉尔吉斯斯坦、阿尔及利亚和蒙古国，获得境外主要市场业主的高度认可。

（三）发行人的竞争优势

1、地缘优势

新疆位于我国西部边陲，与蒙古、俄罗斯、哈萨克斯坦、吉尔吉斯斯坦、塔吉克斯坦、阿富汗、巴基斯坦、印度八国接壤，是我国在西部地区内引外连的主渠道和对外开放的重要窗口。发行人长驻新疆，熟悉这些国家的宗教、风俗、习惯、气候、地缘和人文环境，在与周边国家的区域经济合作中具有得天独厚的地缘优势、口岸优势、资源优势、交通优势和人文优势。与国内其他企业相比，发行人具有开拓、承接该类国家公路工程施工业务更强的竞争力。同时，较近的地理距离和方便的交通使发行人可以快速、机动调配人员、机械设备、原材料，具有成本和快速反应优势。发行人自2004年开始境外施工工程业务的承揽和施工，已经积累了丰富的境外施工经验，获得境外主要市场业主的高度认可，有利于发行人未来继续进行境外工程项目的开拓。

2、特殊环境施工经验优势

发行人地处西北地区，长期在沙漠、半干旱、盐渍土、高原、高寒等复杂地质和恶劣气候特点的地区从事路桥施工业务，在该地区公路施工中积累了丰富的施工经验、技术经验，总结出了一系列施工工艺，解决了在上述地区修筑公路经常遇到的风积沙路基填筑、沙漠土软基、冰川冻土、冻融破坏、高原缺氧等施工技术难题。发行人具有的修建该类型地区公路工程成熟施工技术及经验，使其在类似工程项目的投标中占有较大的优势。

3、政策优势

新疆在党和国家工作全局中具有特殊重要的战略地位，特别是在2010年5月17日至19日召开的中央新疆工作座谈会上，我国制定了大力发展新疆战略部署，提出了"到2015年新疆人均地区生产总值达到全国平均水平，城乡居民收入和人均基本公共服务能力达到西部地区平均水平，基础设施条件明显改善"的目标。根据本次会议精神，国家出台了一系列具体的支持政策，同时全国十九个省市在中央的安排下，以支援汶川地震灾区重建的模式，对口支援新疆八十多个县的建设。这一系列惠疆政策的推出和实施将大力推动新疆的建设和发展，也将促进新疆基础设施建设的快速发展，为发行人提高新疆地区市场份额，提高市场知名度提供了前所未有的机遇。

4、技术优势

发行人不断总结施工项目中遇到的难点，加大自主创新和科技研发工作，研究出一系列高效低耗的施工方法，如乳化沥青厂拌冷再生施工工法、采用悬臂支撑体系进行梁体体系转换的施工工法、采用钢轮压路机切割沥青路面直缝热切施工工法等，以上施工方法可有效缩短工期、节约成本，提高施工安全性。发行人所设计的多孔混凝土透水性能测定仪、分离式混凝土抗渗试模、混凝土稠度测试仪、压路机沥青路面切缝装置、流体加压可调磁处理装置等实用性仪器获得国家实用新型专利证书。

发行人雄厚的研发实力为其工程质量奠定了良好的基础，发行人先后获得全国优秀施工企业、新疆生产建设兵团优秀施工企业、新疆维吾尔自治区优秀施工企业等称号，所承建的工程多次获得詹天佑土木工程奖、"昆仑杯"优质工程奖等奖项。

5、管理和企业文化优势

发行人的管理团队是一支团结、合作、专业、稳定的优秀管理团队，成员绝大部分具有十几年的工程施工和企业管理经验。发行人拥有一大批在路桥建设中具有多年施工经验的项目管理人员和专业技术人员，大多具有在西部崇山峻岭、高寒、高盐碱、戈壁沙漠等特定地区施工的经验，经验丰富、专业性强。

第五节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了发行人最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量。发行人2009年度、2010年度和2011年度的财务报告均经过希格玛会计师事务所有限公司审计，并分别出具了希会审字［2010］0548号、希会审字［2011］0751号、希会审字［2012］0841号标准无保留意见的审计报告。发行人2012年半年度财务报告未经审计。

投资者欲对发行人的财务状况、经营成果及其会计政策进行更详细的了解，请查阅发行人最近三年及一期经审计的财务报告。

一、最近三年及一期的会计报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产：				
货币资金	938,818,332.49	622,147,239.63	427,556,867.56	516,742,260.05
应收票据	8,156,000.00	-	-	-
应收账款	863,379,849.75	828,632,800.23	480,978,465.71	292,313,210.57
预付款项	94,568,052.17	90,896,775.20	74,268,832.66	84,273,854.89
其他应收款	455,621,578.78	345,696,247.34	398,720,626.45	92,621,103.81
存货	1,185,378,348.01	887,411,288.64	582,966,167.09	493,966,340.55
流动资产合计	3,545,922,161.20	2,774,784,351.04	1,964,490,959.47	1,479,916,769.87
非流动资产：				
持有至到期投资	27,000,000.00	10,000,000.00	-	-
长期应收款	696,094,058.68	803,492,196.97	449,227,287.33	-
长期股权投资	62,339,017.94	6,812,724.37	14,483,954.76	3,770,641.43
固定资产	560,085,552.54	568,392,713.95	450,658,754.59	338,335,857.24
在建工程	57,860,358.06	19,978,883.16	1,507,682.80	-
无形资产	30,786,714.82	31,435,622.18	850,815.63	1,046,939.60
商誉	930,729.08	930,729.08	-	-
长期待摊费用	14,402,626.97	16,855,757.09	11,134,247.58	7,880,759.56
递延所得税资产	18,441,094.61	18,829,884.60	11,953,224.56	8,480,744.91
非流动资产合计	1,467,940,152.70	1,476,728,511.40	939,815,967.25	359,514,942.74
资产总计	5,013,862,313.90	4,251,512,862.44	2,904,306,926.72	1,839,431,712.61
流动负债：				
短期借款	12,000,000.00	12,000,000.00	52,000,000.00	10,000,000.00
应付票据	3,250,000.00	26,841,084.00	34,000,000.00	5,873,500.00
应付账款	810,898,770.80	695,146,510.74	399,737,214.90	315,655,892.82
预收款项	507,099,608.51	452,050,625.31	413,787,196.07	452,058,316.41
应付职工薪酬	22,317,677.64	12,131,479.95	9,739,479.07	12,628,914.77
应交税费	49,577,810.02	51,119,491.21	43,964,705.17	27,449,772.37
应付利息	-	489,566.52	1,204,430.83	-
应付股利	1,735,657.29	4,678,942.15	4,800,000.00	-
其他应付款	350,730,272.02	375,228,060.49	156,539,823.80	86,724,986.69
一年内到期的非流动负债	860,000,000.00	78,000,000.00	106,000,000.00	30,000,000.00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	2,617,609,796.28	1,707,685,760.37	1,221,772,849.84	940,391,383.06
非流动负债：				
长期借款	1,160,000,000.00	1,312,000,000.00	858,000,000.00	186,000,000.00
长期应付款	7,101,404.38	8,613,333.06	11,420,796.77	13,918,578.85
递延所得税负债	358,944.02	311,328.64	-	-
其他非流动负债	2,369,841.24	2,563,802.83	2,956,000.63	1,350,698.48
非流动负债合计	1,169,830,189.64	1,323,488,464.53	872,376,797.40	201,269,277.33
负债合计	3,787,439,985.92	3,031,174,224.90	2,094,149,647.24	1,141,660,660.39
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	428,713,200.00	428,713,200.00	189,450,000.00	189,450,000.00
资本公积	463,994,200.93	463,994,200.93	360,926,709.39	328,864,683.84
专项储备	1,442,848.80	-	2,506,765.60	-
盈余公积	34,473,986.19	34,473,986.19	31,753,737.87	28,711,869.64
未分配利润	262,842,760.75	241,592,837.87	201,169,239.95	150,744,498.74
外币报表折算差额	-925,284.59	-199,997.21	-	-
归属于母公司所有者权益合计	1,190,541,712.08	1,168,574,227.78	785,806,452.81	697,771,052.22
少数股东权益	35,880,615.90	51,764,409.76	24,350,826.67	-
所有者权益合计	1,226,422,327.98	1,220,338,637.54	810,157,279.48	697,771,052.22
负债和所有者权益总计	5,013,862,313.90	4,251,512,862.44	2,904,306,926.72	1,839,431,712.61

2、合并利润表

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业总收入	1,254,995,950.00	2,898,647,572.89	2,470,006,826.31	2,321,046,827.70
其中：营业收入	1,254,995,950.00	2,898,647,572.89	2,470,006,826.31	2,321,046,827.70
二、营业总成本	1,232,382,965.06	2,849,650,226.88	2,429,120,385.06	2,256,963,037.71
其中：营业成本	1,087,797,037.07	2,543,042,983.64	2,173,877,204.58	2,086,553,071.44
营业税金及附加	37,149,871.64	92,176,232.25	54,865,945.03	36,622,976.98
销售费用	587,949.90	1,870,264.89	-	-
管理费用	65,251,286.05	115,275,502.59	135,560,842.08	112,155,640.13
财务费用	39,958,959.42	79,967,585.97	46,229,546.92	15,746,283.27
资产减值损失	1,637,860.98	17,317,657.54	18,586,846.45	5,885,065.89
投资收益（损失以"-"号填列）	716,463.87	2,501,920.77	34,003,313.33	4,957.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-723,762.05	-799,361.97	3,313.33	4,957.13
三、营业利润（亏损以"-"号填列）	23,329,448.81	51,499,266.78	74,889,754.58	64,088,747.12
加：营业外收入	6,903,300.55	21,640,982.14	12,775,496.24	5,214,956.46
减：营业外支出	1,007,925.42	4,049,682.27	4,397,330.80	947,555.72
其中：非流动资产处置损失	11,278.46	2,609,671.16	3,300,693.55	469,077.93
四、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	29,224,823.94	69,090,566.65	83,267,920.02	68,356,147.86
减：所得税费用	6,841,491.19	15,747,182.28	19,489,944.05	9,768,123.90
五、净利润（净亏损以"-"号填列）	22,383,332.75	53,343,384.37	63,777,975.97	58,588,023.96
归属于母公司所有者的净利润	21,249,922.88	52,761,072.55	64,404,609.43	58,588,023.96
少数股东损益	1,133,409.87	582,311.82	-626,633.46	-
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.05	0.13	0.16	0.40
（二）稀释每股收益	0.05	0.13	0.16	0.40
七、其他综合收益	-	287,974.98	-	-
八、综合收益	22,383,332.75	53,631,359.35	63,777,975.97	58,588,023.96
归属于母公司所有者的净利润	21,249,922.88	53,049,047.53	64,404,609.43	58,588,023.96
少数股东损益	1,133,409.87	582,311.82	-626,633.46	-

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,041,063,167.68	2,506,093,469.15	2,142,648,310.42	2,215,969,727.35
收到的税费返还	-	445,581.62	718,039.85	513,101.76
收到其他与经营活动有关的现金	256,322,127.31	124,770,789.46	75,984,184.25	49,131,977.04
经营活动现金流入小计	1,297,385,294.99	2,631,309,840.23	2,219,350,534.52	2,265,614,806.15
购买商品、接受劳务支付的现金	1,077,447,406.68	2,247,263,951.77	1,882,911,825.61	1,904,825,768.51
支付给职工以及为职工支付的现金	49,690,643.47	193,885,753.36	149,605,033.89	166,964,500.00
支付的各项税费	36,892,598.42	107,391,618.36	71,569,298.33	46,886,124.54
支付其他与经营活动有关的现金	276,925,510.17	108,523,360.01	316,961,441.61	26,598,978.10
经营活动现金流出小计	1,440,956,158.74	2,657,064,683.50	2,421,047,599.44	2,145,275,371.15
经营活动产生的现金流量净额	-143,570,863.75	-25,754,843.27	-201,697,064.92	120,339,435.00
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	-	1,000,000.00	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,600,855.91	67,354,985.38	6,177,858.28	87,821.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13,256,342.54			
收到其他与投资活动有关的现金	119,645,088.58	3,863,433.45	34,000,000.00	
投资活动现金流入小计	134,502,287.03	72,218,418.83	40,177,858.28	87,821.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,985,606.87	175,334,458.61	180,583,124.15	140,226,082.58
投资支付的现金	78,916,184.91	171,482,300.00	10,710,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-16,502,825.92	-5,279,485.69	-
支付其他与投资活动有关的现金	123,330,877.83	283,260,265.95	523,124,633.86	1,864.19
投资活动现金流出小计	247,232,669.61	613,574,198.64	709,138,272.32	140,227,946.77
投资活动产生的现金流量净额	-112,730,382.58	-541,355,779.81	-668,960,414.04	-140,140,125.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	413,655,142.11	30,800,000.00	376,345,750.00
取得借款收到的现金	630,000,000.00	564,000,000.00	992,000,000.00	885,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	70,800,162.73	20,000,000.00	13,940,000.00
筹资活动现金流入小计	630,000,000.00	1,048,455,304.84	1,042,800,000.00	1,275,285,750.00
偿还债务支付的现金	-	190,000,000.00	202,000,000.00	885,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,279,530.35	90,437,937.96	45,151,916.74	17,694,639.53
支付其他与筹资活动有关的现金	1,888,070.16	5,581,638.93	3,695,293.48	5,557,597.89
筹资活动现金流出小计	55,167,600.51	286,019,576.89	250,847,210.22	908,252,237.42
筹资活动产生的现金流量净额	574,832,399.49	762,435,727.95	791,952,789.78	367,033,512.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	174,743.64	-1,834,951.97	-168,183.57	1,200,608.00
五、现金及现金等价物净增加额	318,705,896.80	193,490,152.90	-78,872,872.75	348,433,430.58
加：期初现金及现金等价物余额	606,155,530.25	412,665,377.35	491,538,250.10	143,104,819.52
六、期末现金及现金等价物余额	924,861,427.05	606,155,530.25	412,665,377.35	491,538,250.10

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动资产：				
货币资金	638,475,411.68	385,820,844.70	396,338,160.97	513,780,157.90
应收账款	786,216,909.46	780,953,452.86	487,669,623.22	291,928,950.87
预付款项	75,898,983.55	36,336,978.31	67,367,562.66	84,205,537.18
应收股利	-	-	1,000,000.00	-
其他应收款	753,068,911.25	717,902,061.70	419,214,142.08	92,275,232.70
存货	1,075,049,627.49	809,916,219.28	564,563,696.22	493,874,833.19
流动资产合计	3,328,709,843.43	2,730,929,556.85	1,936,153,185.15	1,476,064,711.84
非流动资产：				
长期股权投资	748,781,193.70	686,409,969.74	368,633,954.76	5,830,641.43
固定资产	313,696,214.01	329,934,939.42	420,531,138.18	336,466,277.29
无形资产	1,232,458.40	1,228,485.18	839,926.63	1,046,939.60
长期待摊费用	12,804,210.30	16,048,949.33	10,659,764.58	7,880,759.56
递延所得税资产	13,284,128.71	12,885,949.26	10,698,816.64	8,457,969.89
非流动资产合计	1,089,798,205.12	1,046,508,292.93	811,363,600.79	359,682,587.77
资产总计	4,418,508,048.55	3,777,437,849.78	2,747,516,785.94	1,835,747,299.61
流动负债：				
短期借款	-	-	52,000,000.00	10,000,000.00
应付票据	3,250,000.00	26,841,084.00	34,000,000.00	5,873,500.00
应付账款	665,487,028.21	585,412,463.03	385,213,504.12	315,908,302.82
预收款项	467,051,302.45	444,032,404.80	412,103,696.07	452,058,316.41
应付职工薪酬	11,165,990.41	3,538,950.32	8,901,430.93	12,297,821.07
应交税费	45,914,309.19	41,104,712.90	27,780,074.86	27,215,679.81
应付利息	-	489,566.52	1,204,430.83	-
其他应付款	230,026,469.43	166,173,606.49	132,049,589.79	87,079,861.70
一年内到期的非流动负债	860,000,000.00	78,000,000.00	106,000,000.00	30,000,000.00
流动负债合计	2,282,895,099.69	1,345,592,788.06	1,159,252,726.60	940,433,481.81
非流动负债：				
长期借款	1,010,000,000.00	1,312,000,000.00	858,000,000.00	186,000,000.00
长期应付款	7,101,404.38	8,613,333.06	11,420,796.77	13,918,578.85
其他非流动负债	2,229,841.24	2,423,802.83	2,956,000.63	1,350,698.48
非流动负债合计	1,019,331,245.62	1,323,037,135.89	872,376,797.40	201,269,277.33
负债合计	3,302,226,345.31	2,668,629,923.95	2,031,629,524.00	1,141,702,759.14
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	428,713,200.00	428,713,200.00	189,450,000.00	189,450,000.00
资本公积	463,994,200.93	463,994,200.93	328,864,683.84	328,864,683.84
专项储备	1,442,848.80	-	2,506,765.60	-
盈余公积	34,473,986.19	34,473,986.19	31,403,265.23	28,711,869.64
未分配利润	188,582,751.91	181,826,535.92	163,662,547.27	147,017,986.99
外币报表折算差额	-925,284.59	-199,997.21	-	-
所有者权益合计	1,116,281,703.24	1,108,807,925.83	715,887,261.94	694,044,540.47
负债和所有者权益总计	4,418,508,048.55	3,777,437,849.78	2,747,516,785.94	1,835,747,299.61

2、母公司利润表

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业总收入	1,063,801,061.51	2,621,972,280.67	2,387,297,171.61	2,314,134,232.95
减：营业成本	946,754,465.88	2,341,697,622.17	2,126,184,062.59	2,084,215,631.99
营业税金及附加	31,193,433.47	80,198,484.08	51,292,426.08	36,196,307.64
管理费用	41,482,665.79	82,318,841.01	125,515,076.21	109,795,686.62
财务费用	39,227,670.52	83,664,654.61	46,435,602.68	15,749,601.88
资产减值损失	1,405,642.47	14,265,446.59	14,231,369.43	5,854,870.58
加：公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以"-"号填列）	-213,118.05	-28,929.90	1,003,313.33	604,957.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,039.05	-28,929.90	3,313.33	4,957.13
二、营业利润（亏损以"-"号填列）	3,524,073.16	19,798,302.31	24,641,947.95	62,927,091.37
加：营业外收入	4,806,425.26	20,863,051.71	12,477,728.88	4,792,192.26
减：营业外支出	850,455.43	3,871,820.15	4,216,052.26	934,723.22
其中：非流动资产处置损失	-	2,499,728.88	3,293,572.48	456,245.43
三、利润总额（亏损总额以"-"号填列）	7,480,042.99	36,789,533.87	32,903,624.57	66,784,560.41
减：所得税费用	723,827.00	6,082,324.26	5,989,668.70	9,408,318.75
四、净利润（净亏损以"-"号填列）	6,756,215.99	30,707,209.61	26,913,955.87	57,376,241.66
五、综合收益	6,756,215.99	30,707,209.61	26,913,955.87	57,376,241.66

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	856,489,364.41	2,235,812,778.14	2,071,727,572.14	2,208,364,657.60
收到的税费返还	-	445,581.62	718,039.85	513,101.76
收到其他与经营活动有关的现金	218,602,610.28	98,442,880.11	67,648,418.62	43,258,916.57
经营活动现金流入小计	1,075,091,974.69	2,334,701,239.87	2,140,094,030.61	2,252,136,675.93
购买商品、接受劳务支付的现金	890,942,633.21	2,038,669,322.08	1,846,871,277.23	1,904,733,166.03
支付给职工以及为职工支付的现金	39,295,409.88	157,665,884.94	142,617,796.78	163,686,802.76
支付的各项税费	28,423,407.87	77,826,720.94	70,390,331.68	46,085,572.75
支付其他与经营活动有关的现金	209,469,001.03	74,155,796.36	343,838,849.05	20,976,377.26
经营活动现金流出小计	1,168,130,451.99	2,348,317,724.32	2,403,718,254.74	2,135,481,918.80
经营活动产生的现金流量净额	-93,038,477.30	-13,616,484.45	-263,624,224.13	116,654,757.13
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	-	1,000,000.00	-	600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,600,855.91	67,354,735.38	6,169,858.28	87,821.77
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	13,256,342.54	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	37,986,705.56	-	-	-
投资活动现金流入小计	52,843,904.01	68,354,735.38	6,169,858.28	687,821.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,401,382.84	103,990,773.08	171,704,218.82	139,390,434.31
投资支付的现金	77,666,184.91	270,138,390.00	362,800,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	36,702,517.28	348,503,001.07	56,156,057.23	1,864.19
投资活动现金流出小计	131,770,085.03	722,632,164.15	590,660,276.05	139,392,298.50
投资活动产生的现金流量净额	-78,926,181.02	-654,277,428.77	-584,490,417.77	-138,704,476.73
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	373,955,142.11	-	376,345,750.00
取得借款收到的现金	480,000,000.00	532,000,000.00	992,000,000.00	885,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,019,947.53	-	13,940,000.00
筹资活动现金流入小计	480,000,000.00	907,975,089.64	992,000,000.00	1,275,285,750.00
偿还债务支付的现金	-	158,000,000.00	202,000,000.00	885,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,632,644.24	86,282,120.96	45,151,916.74	17,697,958.14
支付其他与筹资活动有关的现金	1,888,070.16	5,581,638.93	3,694,734.98	5,557,597.89
筹资活动现金流出小计	53,520,714.40	249,863,759.89	250,846,651.72	908,255,556.03
筹资活动产生的现金流量净额	426,479,285.60	658,111,329.75	741,153,348.28	367,030,193.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	174,743.64	-1,834,951.97	-168,183.57	1,200,608.00
五、现金及现金等价物净增加额	254,689,370.92	-11,617,535.44	-107,129,477.19	346,181,082.37
加：期初现金及现金等价物余额	369,829,135.32	381,446,670.76	488,576,147.95	142,395,065.58
六、期末现金及现金等价物余额	624,518,506.24	369,829,135.32	381,446,670.76	488,576,147.95

二、合并报表的范围变化

（一）2012年1-6月合并报表范围的变化

序号	公司名称	合并报表范围变化	持股比例	注册资本（万元）
1	新疆中北运输有限公司	新设公司	100.00%	1,000.00
2	新疆北新迪赛勘察设计研究院有限公司	新设公司	100.00%	600.00
3	新疆北新恒通典当有限公司	新设公司	100.00%	3,000.00
4	重庆蕴丰工程建设有限公司	新设公司	100.00%	5,000.00
5	深圳瑞锦实业有限公司	收购股权	51.00%	1,160.00
6	湖南华侨集团华侨投资有限公司	划让股权	51.00%	3,000.00
7	湘阴县芙蓉大道（湘阴段）工程建设开发投资有限责任公司	划让股权	51.00%	2,100.00

（二）2011年度合并报表范围的变化

序号	公司名称	合并报表范围变化	持股比例	注册资本（万元）
1	新疆北新德宏建材有限公司	新设公司	60.00%	1,500.00
2	新疆生产建设兵团交通建设有限公司	收购股权	100.00%	7,000.00
3	湘阴县芙蓉大道（湘阴段）工程建设开发投资有限责任公司	收购股权	51.00%	2,100.00
4	新疆华丽联合房屋制造有限公司	收购股权	100.00%	1,500.00
5	石河子开发区忠试检测有限责任公司	新设公司	100.00%	74.00
6	新疆北新基础工程有限责任公司	收购股权	85.00%	3,200.00
7	新疆天山玻璃有限责任公司	收购股权	100.00%	2,150.00
8	新疆北新天瑞建材租赁有限公司	新设公司	90.00%	3,000.00
9	重庆市巴南区天顺碎石场	收购股权	99.00%	5.50
10	新疆恒联工程机械有限公司	新设公司	90.00%	5,000.00

（三）2010年度合并报表范围的变化

序号	公司名称	新纳入合并范围原因	持股比例	注册资本（万元）
1	重庆北新路桥投资有限责任公司	新设公司	100.00%	34,000.00
2	新疆鼎源设备租赁有限公司	新设公司	50.00%	5,000.00
3	湖南华侨集团华侨投资有限公司	收购股权	51.00%	3,000.00
4	重庆兴投建材有限公司	新设公司	60.00%	1,000.00
5	乌鲁木齐天泽祥科技发展有限公司	新设公司	100.00%	100.00

（四）2009年度合并报表范围的变化

2009年度，发行人无合并报表范围变动情况。

三、最近三年的主要财务指标

（一）主要财务指标

1、合并报表口径

项目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动比率（倍）	1.35	1.62	1.61	1.57
速动比率（倍）	0.90	1.11	1.13	1.05
资产负债率（%）	75.54	71.30	72.10	62.07
每股净资产（元）	2.78	2.73	4.15	3.68
项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率（次）	1.48	4.43	6.39	8.77
存货周转率（次）	1.05	3.46	4.04	5.28
利息保障倍数（倍）	1.55	1.89	3.15	4.91
每股经营活动现金净流量（元）	-0.33	-0.06	-1.06	0.64

2、母公司报表口径

项目	2012.6.30	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
流动比率（倍）	1.46	2.03	1.67	1.57
速动比率（倍）	0.99	1.43	1.18	1.04
资产负债率（%）	74.74	70.65	73.94	62.19
每股净资产（元）	2.60	2.59	3.78	3.66
项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
应收账款周转率（次）	1.36	4.13	6.12	8.77
存货周转率（次）	1.00	3.41	4.02	5.27
利息保障倍数（倍）	1.15	1.48	1.85	4.90
每股经营活动现金净流量（元）	-0.22	-0.03	-1.39	0.62

注：上述财务指标的计算方法如下：

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=总负债/总资产

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

（二）最近三年及一期的每股收益和净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券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）要求计算的最近三年及一期的每股收益和净资产收益率如下：

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
基本每股收益（元/股）	0.05	0.13	0.16	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.13	0.16	0.40
加权平均净资产收益率（%）	1.80	6.53	8.41	18.11
扣除非经常性损益后：				
基本每股收益（元/股）	0.04	0.08	0.07	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.08	0.07	0.38
加权平均净资产收益率（%）	1.42	4.25	3.90	16.99

注：以上指标计算公式如下：

（1）基本每股收益可参照如下公式计算：

基本每股收益=P÷S

S=S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（2）稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益=［P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用）×（1-所得税率）］/（S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中：P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释后每股收益达到最小。

（3）加权平均净资产收益率（ROE）可参照如下公式计算：

加权平均净资产收益率=P/（E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

（三）最近三年及一期非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2012年1-6月	2011年度	2010年度	2009年度
非流动资产处置损益	44.71	136.60	-49.74	-46.44
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	640.12	1,628.78	970.79	480.55
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	10.04	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日产生的当期净损益	-	-	500.68	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-95.29	-40.04	-83.23	-7.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目		23.75	3,400.00	-
债务重组损失	-	-	-	-0.36
所得税影响额	59.81	-327.62	-1,100.34	-64.01
少数股东损益影响额	78.99	1.33	112.65	-
合计	450.74	1,842.65	3,525.51	362.73

四、本次发行公司债券后公司资产负债结构的变化

本期债券发行后将引起发行人资产负债结构的变化，假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

1、相关财务数据模拟调整的基准日为2012年6月30日；

2、假设不考虑融资过程中产生的所有由发行人承担的相关费用，本期债券募集资金净额为4.8亿元；

3、假设本期债券在2012年6月30日完成发行并且清算结束；

4、假设本期债券募集资金中3.3亿元用于偿还银行债务，剩余1.5亿元用于补充公司流动资金。

基于上述假设，以合并报表口径计算，本期债券发行对发行人财务结构的影响如下表：

单位：万元

项目	2012年6月30日	
	历史数	模拟数
流动资产合计	354,592.22	369,592.22
非流动资产合计	146,794.02	146,794.02
资产总计	501,386.23	516,386.23
流动负债合计	261,760.98	261,760.98
非流动负债合计	116,983.02	131,983.02
负债合计	378,744.00	393,744.00
所有者权益合计	122,642.23	122,642.23
资产负债率	75.54%	76.25%
流动比率（倍）	1.35	1.41

基于上述假设，以母公司报表口径计算，本期债券发行对发行人财务结构的影响如下表：

单位：万元

项目	2012年6月30日	
	历史数	模拟数
流动资产合计	332,870.98	347,870.98
非流动资产合计	108,979.82	108,979.82
资产总计	441,850.80	456,850.80
流动负债合计	228,289.51	228,289.51
非流动负债合计	101,933.12	116,933.12
负债合计	330,222.63	345,222.63
所有者权益合计	111,628.17	111,628.17
资产负债率	74.74%	75.57%
流动比率（倍）	1.46	1.52

第六节 本次募集资金运用

一、募集资金运用计划

本期债券的发行总额不超过4.8亿元。根据发行人的财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充流动资金，偿还公司债务，调整负债结构。其中，偿还银行借款的金额为3.3亿元，剩余募集资金用于补充公司流动资金。

本期债券募集资金运用计划经发行人于2011年11月25日召开的第三届董事会第三十二次会议审议通过，并经发行人于2011年12月16日召开的2011年度第五次临时股东大会审议通过。

（一）偿还商业银行借款

公司拟将本期债券募集资金中的3.3亿元用于偿还公司商业银行贷款。若募集资金实际到位时间与公司预计不符，公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司所借银行贷款。

本期公司债券募集资金拟偿还的银行借款如下：

单位：万元

序号	贷款银行	合同编号	期限	拟偿还金额
1	中国银行股份有限公司新疆维吾尔自治区分行	RLZ201105005	2011.05.31-2014.05.31	13,000.00
2	乌鲁木齐商业银行高新支行	乌商银（2011）（高新）借字第20110602000078	2011.06.08-2014.06.08	10,000.00
3	上海浦东发展银行股份有限公司乌鲁木齐分行	60012010280020	2010.01.13-2013.01.13	5,000.00
4	招商银行股份有限公司乌鲁木齐人民路支行	2010年借字第1206号	2010.12.16-2012.12.16	2,800.00
5	招商银行股份有限公司乌鲁木齐人民路支行	2011年借字第0205号	2011.02.25-2013.02.25	2,200.00
合计				33,000.00

（二）补充公司流动资金

公路工程施工业务包括投标、中标、采购、施工、竣工验收、质量保证期维修的全过程，公司在经营过程中需要大量的资金用于向业主支付投标保证金、履约保证金、质量保证金等款项，公司新开展的BT业务更需要在施工前期投入大量启动资金。该行业的经营特点导致公司对流动资金具有较大的需求，随着公司近年来不断扩大经营规模，施工工程逐渐增多，流动资金压力日益显现。为了进一步提升公司的核心竞争力和市场影响力，保证公司在各地顺利开展施工工程项目建设，使用公开发行公司债券募集资金来满足公司不断增长的资金需求是十分必要的。

二、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）对发行人资产负债结构的影响

本期债券如能成功发行且按上述计划运用募集资金，以2012年6月30日合并报表口径为基准，发行人的资产负债率水平将从债券发行前的75.54%增加至76.25%，以母公司报表口径计算的资产负债率水平将从债券发行前的74.74%增加至75.57%。本期债券的成功发行一方面能够满足发行人对于流动资金的需求，有利于发行人中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。另一方面，资产负债率的上升可能会加大发行人的财务风险。

（二）对发行人财务成本的影响

2011年以来，随着通货膨胀预期显著，我国货币政策基调由2010年初的"适度宽松"转为2011年初的"稳健"，2011年上半年人民银行6次上调存款准备金率、3次上调存贷款基准利率，市场资金面紧张程度加剧，各企业从银行获得贷款的难度增加。虽然自2011年8月起，CPI增幅呈现下降趋势，通货膨胀压力有所降低，同时人民银行三次下调存款准备金率，但目前大型金融机构存款准备金率仍处于20%的较高水平，5年以上银行贷款基准利率达到6.55%。发行人通过本次发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，避免贷款利率波动风险。

（三）对于发行人短期偿债能力的影响

本期债券如能成功发行且按上述计划运用募集资金，以2012年6月30日合并报表口径计算，发行人的流动比率将从发行前的1.35提高至1.41，以母公司报表口径计算的流动比率将从发行前的1.46提高至1.52。发行人的流动比率明显提高，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力进一步增强。

综上所述，本期债券的发行将为公司的未来业务发展提供稳定的中长期资金支持，使公司更有能力面对市场的各种挑战，保持主营业务持续稳定增长，并进一步扩大公司市场占有率，提高公司盈利能力和核心竞争力。

第七节 其他重要事项

一、发行人的对外担保情况

截至2012年6月30日，发行人不存在对外担保情形。

二、发行人涉及的未决诉讼或仲裁事项

截至2012年6月30日，发行人不存在其他应披露的对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

第八节 备查文件

本募集说明书的备查文件如下：

（一）发行人2009年、2010年、2011年财务报告及审计报告及2012年半年度财务报告；

（二）保荐机构出具的发行保荐书；

（三）法律意见书；

（四）资信评级报告；

（五）债券持有人会议规则及债券受托管理协议；

（六）担保人为本期债券出具的担保函；

（七）中国证监会核准本次发行的文件。

投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点或互联网网址查阅募集说明书全文及上述备查文件：

一、新疆北新路桥集团股份有限公司

办公地址：乌鲁木齐市高新区高新街217号盈科广场A座16-17层

联系人：朱胜军

联系电话：0991-3631209

传真：0991-3631209

互联网网址：www.bxlq.com

二、中信建投证券股份有限公司

办公地址：北京市东城区朝阳门内大街188号

联系人：王学飞、廉晶、桑卓

联系电话：010-85130881、010-85130423

传真：010-65185233

互联网网址：www.csc108.com

投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。