

证券代码: 002307

证券简称: 北新路桥

公告编号: 定 2013-01

新疆北新路桥集团股份有限公司 2012 年度报告摘要

1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文, 投资者欲了解详细内容, 应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

公司简介

股票简称	北新路桥	股票代码	002307
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	朱胜军	牛丽娟	
电话	0991-3631209	0991-3631208	
传真	0991-3631269	0991-3631269	
电子信箱	zsj@xjbxlq.com	niuyue9812@163.com	

2、主要财务数据和股东变化

(1) 主要财务数据

	2012 年	2011 年	本年比上年增减(%)	2010 年
营业收入(元)	3,492,317,397.21	2,898,647,572.89	20.48%	2,470,006,826.31
归属于上市公司股东的净利润(元)	37,538,882.51	52,761,072.55	-28.85%	64,404,609.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	23,873,793.36	34,334,599.05	-30.47%	29,149,548.67
经营活动产生的现金流量净额(元)	-561,858,812.45	-25,754,843.27	2,081.57%	-201,697,064.92
基本每股收益(元/股)	0.09	0.13	-30.77%	0.16
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.13	-30.77%	0.16
加权平均净资产收益率(%)	3.16%	6.53%	-3.37%	8.87%
	2012 年末	2011 年末	本年末比上年末增减(%)	2010 年末
总资产(元)	6,442,288,890.15	4,251,512,862.44	51.53%	2,904,306,926.72
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,222,395,143.85	1,168,574,227.78	4.61%	785,806,452.81

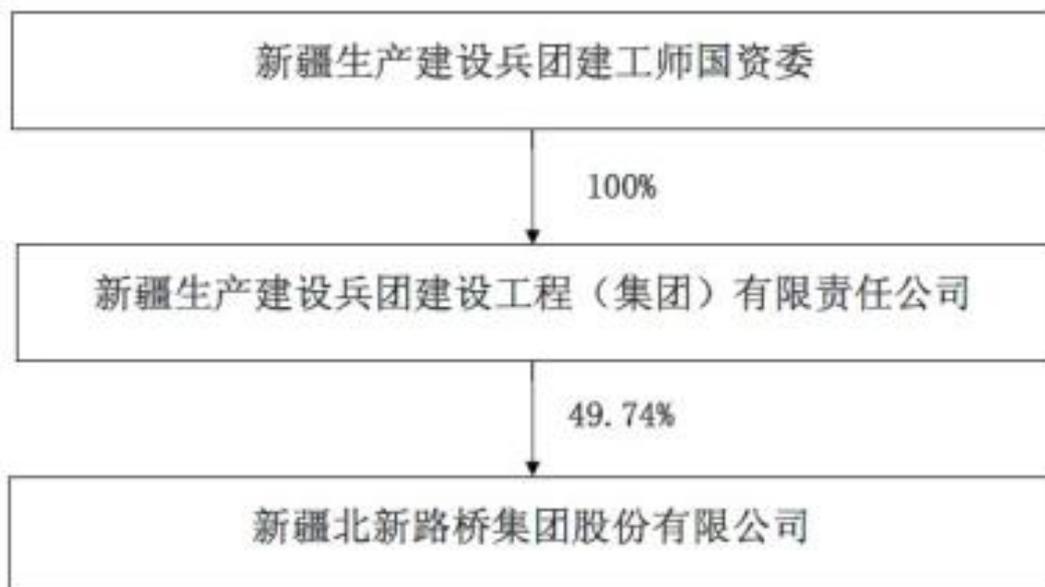
(2) 前 10 名股东持股情况表

报告期股东总数	33,615		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	32,075		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量

新疆生产建设兵团建设工程(集团)有限责任公司	国有法人	49.74%	213,248,400	0	
全国社保基金四一八组合	国有法人	1.05%	4,500,000	0	
张灵伟	境内自然人	0.72%	3,086,800	0	
陈亚钢	境内自然人	0.63%	2,718,600	0	
顾秀领	境内自然人	0.47%	2,004,530	0	
周珉	境内自然人	0.4%	1,715,896	0	
张展明	境内自然人	0.34%	1,469,100	0	
财通证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.33%	1,427,201	0	
刘纯安	境内自然人	0.26%	1,100,000	0	
傅小妹	境内自然人	0.23%	1,000,000	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	新疆生产建设兵团建设工程(集团)有限责任公司为本公司的发起人;未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

新疆北新路桥集团股份有限公司股权结构图



3、管理层讨论与分析

(1) 概述

2012年，国际经济复杂多变，全球经济复苏疲软，国内宏观经济也面临经济增速放缓的压力，路桥建筑市场受到很大的影响，使公司面对的市场环境也更加复杂，承揽工程难度进一步加大。面对国内国际经济下行压力，公司全体员工在董事会、经理层带领下，坚持路桥主业不动摇，根据区域化和专业化需要，进一步整合内部资源，优化路桥主业的布局；积极开拓国内国外市场，提高市场占有率，施工业务规模进一步扩大；不断加强科技投入和研发力度，一举获得了国家知识产权局首个发明专利和一个实用型专利。同时，公司继续深化产业结构调整，实施多元化经营，大力发展融资租赁、建材制造等业务，改善单一业务结构，寻求新的利润增长点；公司积极稳妥开展BT、EPC业务，进入高端建造市场，以项目投资拉动工程项目承揽，目前已形成了比较成熟的业务发展模式和管理体系，为公司战略转型奠定了基础。

报告期内，公司积极拓宽融资渠道，创新融资手段，实现了资金来源的多元化。在继续深化与各大商业银行合作的同时，首次成功发行4.8亿元6年期固定利率债券，票面利率为5.78%。有效降低了融资成本，为公司后续发展提供了有力的资金支持。

2012年度公司完成营业收入349231.74万元，较上年同期增长20.48%；实现营业利润3816.35万元，较上年同期下降25.9%；实现归属于上市公司所有者的净利润3753.89万元，较上年同期下降28.85%。

(2) 主营业务分析

①主要经营指标如下：

单位：元

项目	2012年	2011年	增减变化
营业收入	3,494,302,784.21	2,898,647,572.89	20.55%
营业成本	3,046,658,089.55	2,543,042,983.64	19.80%
销售费用	4,270,819.36	1,870,264.89	128.35%
管理费用	162,673,142.09	115,275,502.59	41.12%
财务费用	113,743,527.17	79,967,585.97	42.24%
营业利润	38,163,450.36	51,499,266.78	-25.90%
利润总额	54,503,266.35	69,090,566.65	-21.11%
研发投入	2,662,558.50	1,180,571.02	125.53%
归属于上市公司股东的净利润	37,538,882.51	52,761,072.55	-28.85%
经营活动产生的现金流量净额	-561,858,812.45	-25,754,843.27	2081.57%
投资活动产生的现金流量净额	-242,033,715.73	-541,355,779.81	-55.29%
筹资活动产生的现金流量净额	1,592,795,292.82	762,435,727.95	108.91%
项目	2012年12月31日	2011年12月31日	增减变化
资产总额	6,442,288,890.15	4,251,512,862.44	51.53%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,222,395,143.85	1,168,574,227.78	4.61%

营业收入同比增加20.55%主要原因是公司经营规模扩大，产品销售收入增加；

营业成本同比增加19.80%主要原因是由于工程成本及产品销售成本增加所致；

销售费用同比增加128.35%主要原因是由于公司经营规模的扩大导致销售费用增加；

管理费用同比增加41.12%主要原因是公司经营规模扩大，人工成本费用增加所致；

财务费用同比增加42.24%主要原因是本期银行借款增加导致利息费用增加；

营业利润同比减少25.9%主要原因是收入增长幅度低于成本费用的增长水平。

经营性现金流量净额同比变动幅度较大，主要原因是公司付现成本增加及本期支付到期应付票据增加所致；

投资活动现金流量净额同比减少55.29%，主要原因是本期投资支出现金及BT项目投资支出同比有所减少；

筹资活动现金流量净额同比增加108.91%，主要原因是本期借款增加及公司发行4.8亿公司债。

②主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年	营业成本比上年	毛利率比上年同
--	------	------	--------	---------	---------	---------

				同期增减 (%)	同期增减 (%)	期增减 (%)
分行业						
工程收入	3,239,728,819.55	2,903,260,109.53	10.39%	17.44%	18.13%	-0.53%
运输收入	754,696.04	730,741.50	3.17%			
商品销售收入	44,912,403.01	40,383,719.19	10.08%	-9.53%	-14.14%	4.84%
试验收入	6,057,209.12	2,496,189.49	58.79%	-6.44%	17.39%	-8.36%
产品销售收入	80,862,529.13	62,338,155.74	22.91%	2,235.78%	2,916.51%	-17.4%
租赁收入	53,189,890.88	17,319,788.80	67.44%	506.59%	731.35%	-8.8%
利息收入	50,229,132.78	8,682,364.64	82.71%	71.29%	2,368.18%	-16.09%
让渡资产使用权	1,985,387.00		100%	629.4%		0%
其他	136,268.00	2,571,685.36	-1,787.23%	25.6%	2,411.01%	-1,792.83%
分地区						
国内项目	2,663,227,355.57	2,276,143,279.43	14.53%	27.94%	23.94%	2.75%
国外项目	814,628,979.94	761,639,474.82	6.5%	20.31%	22.61%	-1.75%

4、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

(一) 公司本会计期间会计政策的变更

本公司子公司因经营范围的扩大，新增经济业务会计政策，海外项目采用项目当地外币作为记账本位币的会计政策，经公司第四届董事会第八次会议批准同意。

1. 公司本会计期间因子公司经营范围的扩大，新增经济业务涉及的会计政策

(1) 新增融资租赁业务

① 融资租赁业务收入的确认

租赁期开始日的处理：在租赁期开始日，将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期内确认为租赁收入。公司发生的初始直接费用，包括在应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

未实现融资收益的分配：未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，确认为各期的租赁收入。分配时，公司采用实际利率法计算当期应当确认的租赁收入。实际利率是指在租赁开始日，使最低租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与公司发生的初始直接费用之和的折现率。

未担保余值发生变动时的处理：在未担保余值发生减少和已确认损失的未担保余值得以恢复的情况下，均重新计算租赁内含利率（实际利率），以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确定应确认的租赁收入。在未担保余值增加时，不做任何调整。

或有租金的处理：公司在融资租赁下收到的或有租金计入当期损益。

② 应收融资租赁款的坏账计提

按期末余额的0.5%计提，如有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大，则按其不可收回的金额计提坏账准备。

此项新增会计政策自2012年4月1日开始执行。

(2) 新增典当业务

① 典当业务收入金额，对于发生和收回的典当款在同一报告期的业务，按照实际所占用货币资金的时间和实际费率或利率计算确认收入；对于发放和收回的典当款在不同报告期内的业务，按权责发生制分期确认

收入。

②典当业务形成的发放贷款及垫款，坏账按期末余额的0.5%计提，如有确凿证据表明不能收回或收回的可能性不大，则按其不可收回的金额计提坏账准备。

此项新增会计政策自2012年6月1日开始执行。

2.公司本期会计政策变更

(1) 本次会计政策变更的原因

公司原在国外的工程项目主要系分包国内大型施工企业的工程，施工人员自国内招募，大宗材料由业主提供，人员工资在国内发放，因此原国外工程项目核算采用人民币核算。随着公司国外业务规模的持续开展，特别是自主承揽工程的出现，需要面对工程所在国政府的财务与税收检查，原有的海外工程项目统一按照人民币作为记账本位币，已经无法应对工程核算的要求。为确保会计信息的真实性、准确性和完整性，更加客观公正的反映海外工程的财务状况和经营成果，公司决定对海外项目根据其各自地区特点，允许新增海外项目采用符合工程项目实际情况的币种作为记账本位币。

此项变更自2012年4月1日执行。

(2) 本次会计政策变更对财务报表的影响

本次变更业务会计政策适用于未来适用法，采用变更当日的即期汇率将所有的报表项目折算为变更后的记账本位币，折算后的金额作为以新的记账本位币计量的历史成本，无需对公司已披露的财务报告进行追溯调整，因此对公司已披露的财务报表不产生影响。

变更后对本期财务报表的影响，本期外币折算差额5,997,847.92元，已在本年资产负债表中列示。

(2) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

1.本报告期内减少的会计报表合并范围的情况

根据2012年4月8日公司与新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司（以下简称“建工集团”）签订的《股权转让协议》，公司将持湖南华侨集团华侨投资有限公司（以下简称“华侨投资”）51.00%的股权转让给建工集团，建工集团以货币方式收购上述股权。

股权转让定价依据为：根据北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的“国融兴华评报[2012]第008号”报告，以华侨投资截至2011年12月31日的评估净资产2,656.39万元，按照51.00%的股权比例确定转让价格为人民币1,354.75万元。股权转让的工商变更登记手续于2012年7月24日完成。报告期末减少湖南华侨集团华侨投资有限公司会计报表合并。

2.本报告期内增加的会计报表合并范围的情况

中北运输、迪赛设计、恒通典当、禾润科技、蕴丰建设、深圳瑞锦、恒业发展、博广建设、天波门窗等9家纳入期末合并报表编制范围，具体内容详见报表附注六、企业合并及合并财务报表。

(3) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用