



# 新疆北新路桥集团股份有限公司

(住所：乌鲁木齐市高新区高新街 217 号盈科广场 A 座 16、17 层)

## 公司债券受托管理事务报告 (2014年度)

债券受托管理人



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼)

二零一五年五月

## 重要声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”）编制本报告的内容及信息均来源于新疆北新路桥集团股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”或“北新路桥”）及新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司（以下简称“担保人”或“兵团建工”）对外公布的《新疆北新路桥集团股份有限公司 2014 年年度报告》、《新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司 2014 年年度报告》等相关公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及发行人向中信建投证券提供的其他材料。中信建投证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为中信建投证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，中信建投证券不承担任何责任。

## 目 录

第一章	本期债券概况 .....	3
第二章	发行人 2014 年度经营和财务状况 .....	5
第三章	担保人 2014 年度经营和财务状况 .....	9
第四章	发行人募集资金使用情况 .....	15
第五章	债券持有人会议召开的情况 .....	16
第六章	本期债券本息偿付情况 .....	17
第七章	本期债券跟踪评级情况 .....	18
第八章	负责处理与本期债券相关事务专人的变动情况 ..	20

# 第一章 本期债券概况

## 一、债券名称

2012 年新疆北新路桥集团股份有限公司公司债券（以下简称“本期债券”）。

## 二、核准文件和核准规模

本期债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1081 号文件核准公开发行，核准规模为债券面值不超过人民币 4.8 亿元。

## 三、债券简称及代码

12 北新债，112139。

## 四、发行主体

新疆北新路桥集团股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）。

## 五、债券期限

本期债券的期限为 6 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

## 六、发行规模

4.8 亿元人民币。

## 七、票面金额和发行价格

本期债券面值 100 元，按面值平价发行。

## 八、债券形式

实名制记账式公司债券

## 九、债券年利率

本期公司债券票面利率为 5.78%。在本期债券存续期前 3 年内固定不变；在本期债券存续期的第 3 年末，如发行人行使利率上调权，未被回售部分债券的票

面利率为债券存续期前 3 年票面年利率加上调基点, 在债券存续期限后 3 年固定不变。

## 十、计息方式

本期债券采用单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计息。

## 十一、还本付息方式

本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次, 最后一期利息随本金一起支付。

## 十二、付息日

在本期债券续存期限内, 2013 年至 2018 年每年的 12 月 19 日为上一个计息年度的付息日 (如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日)。若投资者行使回售权, 则回售部分债券的付息日为 2013 年至 2015 年每年的 12 月 19 日 (如遇法定节假日或休息日, 则顺延至其后的第 1 个工作日)。

## 十三、担保方式

本期公司债券由新疆生产建设兵团建设工程 (集团) 有限责任公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

## 十四、发行时信用级别

经鹏元资信评估有限公司综合评定, 公司的主体信用等级为 AA, 本期债券信用等级为 AA。

## 十五、跟踪评级结果

经鹏元资信评估有限公司 2015 年 5 月 12 日出具的《新疆北新路桥集团股份有限公司 2012 年公司债券 2015 年跟踪信用评级报告》, 本期债券信用等级维持为 AA, 发行主体长期信用等级维持为 AA, 评级展望维持为稳定。

## 十六、债券受托管理人

发行人聘请中信建投证券股份有限公司担任本期债券的债券受托管理人。

## 第二章 发行人 2014 年度经营和财务状况

### 一、发行人基本情况

中文名称：新疆北新路桥集团股份有限公司

英文名称：Xinjiang Beixin Road & Bridge Group Co.,Ltd.

法定代表人：朱建国

注册地址：乌鲁木齐高新区高新街217号盈科广场A座16、17层

办公地址：乌鲁木齐高新区高新街217号盈科广场A座16、17层

邮政编码：830011

成立日期：2001年8月7日

注册资本：人民币557,327,160元

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：北新路桥

股票代码：002307

电话号码：0991-3631209

传真号码：0991-3631269

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

电子信箱：[zsj@xjbxlq.com](mailto:zsj@xjbxlq.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一级；公路路基工程专业承包一级；桥梁工程专业承包一级；隧道工程专业承包二级；土石方工程专业承包二级；新型建材的开发、生产及销售；工程机械设备租赁；承包境外公路工程 and 境内国际招标工程；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员；对外援助成套项目 A 级实施企业资格；自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。  
润滑油、钢材、水泥、机械设备及配件、建筑材料、通讯器材（专项除外）销售。  
许可经营项目：货物运输、搬运装卸（机械）。

公司目前从事的主要业务为：境内境外公路工程的承包施工、工程机械设备租赁、自营商品的进出口等。

## 二、发行人 2014 年度经营情况

根据公司《新疆北新路桥集团股份有限公司 2014 年年度报告》中披露的董事会报告，2014 年，全球经济复苏艰难曲折，增长动力不足，国内经济下行压力持续加大。面对复杂严峻的国际环境和艰巨的改革任务，我国政府坚持稳中求进的总基调，全面深化改革，保持宏观政策连续性和稳定性，创新宏观调控思路，激发市场活力，国民经济在新常态下保持平稳运行。我国公路建设投资总体保持稳健增长态势，中西部地区的交通基础设施建设仍有较大发展空间。国家提出的“一带一路”重大发展战略，将带动国际通道发展和周边国家互联互通建设，为建筑企业的海外市场开拓及国际化发展带来了新的机遇；受此影响，大型央企及其他众多实力较强的建筑企业加速布局新疆及周边国家市场，区域内市场竞争进一步加剧。

报告期内，面对国家政策和市场环境的变化，公司冷静分析、积极应对、主动适应新常态。公司全体员工在董事会、经营层的带领下，坚持年初制定的战略方针及经营目标，攻坚克难，勇于挑战，有条不紊地推进各项工作。公司致力于路桥建设主业的转型升级，不断提高技术水平，成功获得公路工程施工总承包特级资质和工程设计公路行业甲级资质；通过加强项目生产运营管理、安全质量管理和风险控制管理，进一步提高项目管理水平及盈利能力，荣获“全国建筑业先进企业”“中国对外承包工程AAA级信用企业”等称号；通过完善管理制度、推进信息化建设、加强经营检查及内外部审计，进一步提高管控能力和精细化管理水平；同时不断优化产业结构，大力发展现代服务业和新型工业产业，促进公司多元化协调发展，努力提高公司市场竞争力。

2014年度，发行人实现营业总收入581,793.00万元，同比增长15.87%，其中营业收入580,779.56万元，同比增长15.81%；实现营业利润-895.13万元，同比下降192.36%；归属于母公司所有者的净利润3,006.74万元，同比上升203.18%。

## 三、发行人 2014 年度主要财务数据

公司 2014 年财务报表经希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所于 2014 年 4 月 9 日出具了（希会审字（2015）1136 号）标准无保留审计意见审计报告。以下财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者

在阅读以下财务信息时，应当参照公司 2014 年度完整的经审计的财务报表及其附注。

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减率
流动资产合计	646,971.06	521,977.42	23.95%
非流动资产合计	356,868.45	332,022.98	7.48%
资产总计	1,003,839.52	854,000.40	17.55%
流动负债合计	604,259.60	418,238.28	44.48%
非流动负债合计	262,323.97	296,970.66	-11.67%
负债合计	866,583.57	715,208.94	21.17%
归属于母公司所有者权益合计	128,212.48	128,343.13	-0.10%
所有者权益合计	137,255.95	138,791.46	-1.11%
负债和所有者权益总计	1,003,839.52	854,000.40	17.55%

### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	增减率
营业总收入	581,793.00	502,089.17	15.87%
营业利润	-895.13	969.17	-192.36%
利润总额	2,755.71	2,489.58	10.69%
净利润	1,081.97	388.67	178.38%
归属于母公司所有者净利润	3,006.74	991.75	203.18%

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	32,109.03	-35,883.39	189.48%
投资活动产生的现金流量净额	-54,339.32	-76,248.76	-28.73%
筹资活动产生的现金流量净额	46,782.85	55,528.39	-15.75%
现金及现金等价物净增加额	24,359.32	-55,973.45	143.52%

## 四、其他事项

根据公司披露和提供的有关信息，公司未出现可能影响偿债能力的重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件，也未发生任何《新疆北新路桥集团股份有限公司与中信建投证券股份有限公司关于新疆北新路桥集团股份有限公司公开发行人民币公司债券受托管理协议》中所述的违约事件或潜在的违约事件。

根据公司披露的《新疆北新路桥集团股份有限公司 2014 年年度报告》，报告期末已审批的对子公司担保额度合计 294,000.00 万元，报告期末对子公司实际担保余额合计 87,743.91 万元。除此之外，公司 2014 年度无其他对外担保。

公司于 2013 年 12 月 16 日收到河南禹亳铁路发展有限公司发来的《中标通知书》，通知公司被确定为禹亳铁路许昌东至灵井段线下工程 BT 项目中标人，中标价为人民币 881,683,228 元（大写：捌亿捌仟壹佰陆拾捌万叁仟贰佰贰拾捌元）。公司已于 2013 年 12 月 17 日在《证券时报》和巨潮资讯网上发布了《新疆北新路桥集团股份有限公司关联交易暨工程中标公告》（公告编号：临 2013-77）。2014 年 4 月 3 日，公司与河南禹亳铁路发展有限公司签订了《许昌至禹州地方铁路许昌南绕段（禹亳铁路二期一段）线下工程施工总承包合同文件》。公司持有该工程业主河南禹亳铁路发展有限公司（以下简称“禹亳公司”）34%的股权，且公司有关联自然人在禹亳公司担任董事和高级管理人员，因此禹亳公司构成本公司的关联方，公司承接上述工程构成关联交易。该项目合同金额约为人民币 8.8 亿元，约占本公司 2013 年度经审计营业总收入的 18.02%。

公司于 2014 年 1 月 27 日发布公告提示投资者，在公司 2013 年度财务检查中发现公司财务人员涉嫌挪用工程款情况；截止目前，此案件正处于公安机关侦查阶段，公司基于谨慎性原则，已对此案涉及款项全额计提资产减值准备。具体内容详见巨潮资讯网 2014 年 1 月 28 日及 2 月 21 日公司公告。

公司 2014 年营业利润为-895.13 万元，较上年下降 192.36%，根据公司披露信息主要系子公司受行业影响子公司建材板块亏损较大，且 2014 年度公司新收购的子公司尚处于整合期，业务尚未开展等原因，提请投资者关注。

## 第三章 担保人 2014 年度经营和财务状况

### 一、担保人基本情况

中文名称：新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司

法定代表人：朱建国

注册地址：乌鲁木齐市新民路113号

办公地址：乌鲁木齐市新民路113号

邮政编码：830002

成立日期：2000年12月21日

注册资本：人民币壹拾亿壹仟捌佰万元

电话号码：0991-2639102

传真号码：0991-2636061

互联网网址：www.xbjg.com

电子信箱：xbjg@xbjg.com

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、新工艺、新产品的研究开发及技术推广服务；桥梁预制。（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）

公司所属行业为建筑施工行业。

### 二、担保人开展业务情况

#### （一）公路施工板块

兵团建工承建的境内有代表性的公路工程有：西安绕城高速、湖北襄十高速、河南洛界高速、江西赣定高速、内蒙古呼集高速、川藏公路等；境外承建了中国—巴基斯坦公路、吉尔吉斯斯坦国奥什至伊尔克什坦公路一期工程、比什凯克—

奥什公路第三期工程一、二合同段、省道 303 线公路改建工程第 S303GJ-3 标段、农八师 2012 年 135 团—133 团—141 团-142 团—144 团公路第五合同段、农八师 2012 年 135 团—133 团—141 团-142 团—144 团公路第四合同段、兰州市兰秦快速路忠和至水阜段道路路基、交安、机电、绿化工程、G314 线奥依塔克镇至布伦口段公路第三合同段、G314 线奥依塔克镇至布伦口段公路第三合同段、甘肃省定西市通渭县马营至陇西县云田公路工程路基工程施工 MY3 标、巴基斯坦阿萨德克什米尔地区科哈拉-穆扎法拉巴德(S-2)公路重建工程第一标段(km00-20)、乌鲁木齐市新医路西延新建工程（乌奎互通立交-维泰南路）一标段、青海省省道 308 线曲麻莱至不冻泉公路工程第二标段等项目。

## （二）铁路施工板块

兵团建工是全国为数不多的拥有铁路施工总承包资质的企业，由于新疆今后 5 年的道路基础建设的发展是国家投入的重点，而由于新疆特殊的地域环境和资源优势，铁路将是重中之重。新疆本地的建筑企业中兵团建工是唯一拥有铁路施工资质的企业，未来业务发展机会较大。

公司承建的有代表性的铁路工程有：中国兰州---新疆新复线工程（254.5 公里）、中国新疆吐鲁番--喀什段（1,500 公里）、乌鲁木齐—阿拉山口段（298 公里），北疆铁路、南疆铁路、中国青海---西藏高原铁路等，铁路通车里程 2,579 公里，铁路车站 10 余座，铁路桥涵 500 余座。新疆红柳河至淖毛湖矿区段铁路 S13-2 标工程等工程。

## （三）基建建设板块

2014 年该板块是兵团建工较大的收入来源，该板块收入 919,761.26 万元，占业务收入比例为 44.80%。兵团建工承建的有代表性的工业与民用建筑工程有：中国新疆玛纳斯火电厂、新疆石河子热电厂、新疆艾比湖热电厂等各类工业厂房建设 80 余项；中国新疆和平都会（单跨梁长 30 米）、新疆华都商厦（23 层框架）、新疆维吾尔自治区广播电视综合办公大楼、新疆兵团机关住宅楼（25 层）、石河子金融大厦、乌鲁木齐宾馆、兵团商业大厦、区民政厅大楼、新疆医科大学第一附属医院新病房大楼工程、新疆聚荣实业有限公司底商高层住宅工程、安哥拉社会住房项目凯兰吧凯亚西一期房建工程、哈密市领先花园住宅小区等 40 余座高

层民用建筑。新疆宝塔圆梦湖\*雁鸣湾公寓工程、左岸明珠花园四期工程项目、河畔丽景、尚湖骏城、鲁达国际商住小区 1.2.4#楼、地下车库及人防工程、君豪御园 A 组团 1-6#住宅、车库及沿街商业、新疆亚欧家居建材城办公楼、建材馆、五金电料馆项目、兰庭漫游街、翰林世家住宅小区工程、喀什经济开发区兵团分区总部大厦、伊宁市卡发去馨河湾商住小区工程、川东北国际商贸物流中心项目 1、2 标段、新疆九鼎农产品批发交易市场二期工程建设项目、新疆领地.凯旋公馆二期工程、第三师伽师总场 2013 年新建廉租房工程建设项目土建 1-3 标段、新疆石河子市南山新区福宁新城一、二期、乌鲁木齐高新区科研总部经济基地 I 期 4#地块、碱泉三街阳光铭居商住小区工程、乌鲁木齐市市属行政事业单位集中统建房观园路 A 区二段、科威特工厂项目、阿尔及利亚 2000 套社会住房项目、安哥拉成品油库工程项目等。

#### （四）市政工程板块

由于新疆兵团要加大城市化的建设，届时新疆的主要兵团城市如石河子、五家渠、阿拉尔、北屯等市的市政建设都将由兵团建工负责，公司此类业务将迎来较大的发展机遇。主要包括乌鲁木齐市米东区古牧地片区城市综合开发（一期）市政基础设施建设工程项目--纬三路、银藤路道路工程（BT）、十二师五一新镇 3.17 平方公里市政基础设施工程建设 BT 项目、库尉地区输水工程水处理厂及配套管网、拟建可克达拉市启动区域基础设施建设项目第一第二标段、兵团草湖产业园启动区二期 3.5 平方公里基础设施土建施工五~七标段 BT 建设项目、兰州新区经十二路 BT 项目、塔城地区和丰工业园区供排水工程 BT 模式、兵团草湖产业园启动区一期 2 平方公里基础设施一~三标、兵团草湖产业园启动区二期 3.5 平方公里基础设施土建施工一~四标段 BT 建设项目、乌市外环快速路道路扩容改建（二期）B6 标段等。

#### （五）水利工程板块

本公司的水利工程板块在 2014 年发展迅速，主要是因为新疆的水利设施建设前期投入较少，随着中央援疆工作的开展，后期对新疆的水利工程提出了很高的要求，尤其是对兵团的水利灌溉工程，所以近年来水利工程的施工量将会有有一个稳步的提升。本公司承建的代表性的水利水电工程有：新疆兵团南疆新建团场

38 团且末垦区苏塘灌区水利工程（一期）一水源工程（石门水库）、新疆吉音水利枢纽工程表孔溢洪洞工程、青川县曲河水库工程-水库枢纽工程、新疆若羌县米兰河山口水利枢纽工程厂房及引水发电工程土建、金结设备制造及安装标、吐鲁番市煤窑沟水库土建施工工程、新疆兵团十三师巴木墩水库工程（施工）、新疆奇台县碧流河水库工程等。

#### （六）房地产开发板块

兵团建工的房地产开发业务开展于 2007 年，前期主要开发了兵团建工师的集资建房，2009 年开发了乌鲁木齐北新佳景楼盘，共开发 56,000 平米的房产，实现了 15,500 万的业务收入。2010 年公司在石河子开发建设石河子 41#小区北新佳境住宅项目规划建筑面积 105,419.8 平方米。2011 年开发面积达到了 607,941.05 平方米，主要是兵团机关建设的集资建房。

截止 2014 年底累计开发房地产项目九个，其中自行开发项目共五个，包括乌鲁木齐北新佳境小区项目、石河子 41#小区北新佳境小区项目、石河子 43#小区北新佳苑住宅小区项目、五家渠北新佳境项目（即五家渠旧城区改造项目），吐鲁番北新佳境项目（大河沿工一师采购站棚户区改造项目），代建开发项目两个，包括卡子湾兵团公务员住宅小区项目、兵团建工集团职工集资楼项目，合作投资开发项目两个，包括俊发房产红光山华域龙湾项目、卡子湾兵团公务员小区公建配套及地下车库项目。截止 2014 年，除红光山华域龙湾项目外，开发面积达到了 1,249,419 平方米，新增的主要是石河子 43#小区北新佳苑住宅项目、五家渠北新佳境（市政棚户区改造）项目、吐鲁番大河沿工一师采购站棚户区改造项目等。

### 三、担保人 2014 年主要财务数据

担保人 2014 年财务报表经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计，该会计师事务所于 2014 年 4 月 26 日出具了（利安达审字【2015】第 1305 号）标准无保留审计意见审计报告。以下财务数据，非经特别说明，均引自该审计报告。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照担保人 2014 年度完整的经审计的财务报表及其附注。

### (一) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	增减率
流动资产合计	1,271,236.13	830,975.19	52.98%
非流动资产合计	613,922.73	549,794.93	11.66%
资产总计	1,885,158.86	1,380,770.11	36.53%
流动负债合计	966,259.16	514,599.58	87.77%
非流动负债合计	462,921.16	450,051.59	2.86%
负债合计	1,429,180.32	964,651.17	48.16%
归属于母公司所有者权益合计	339,000.96	307,330.96	10.30%
所有者权益合计	455,978.53	416,118.95	9.58%
负债和所有者权益总计	1,885,158.86	1,380,770.11	36.53%

### (二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	增减率
营业总收入	2,345,739.18	2,048,502.61	14.51%
营业利润	49,599.12	45,811.89	8.27%
利润总额	57,183.24	49,705.38	15.04%
净利润	52,881.79	41,808.92	26.48%
归属于母公司所有者净利润	48,945.44	36,078.92	35.66%

### (三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2014年度	2013年度	增减率
经营活动产生的现金流量净额	125,972.05	-73,140.52	272.23%
投资活动产生的现金流量净额	-108,712.25	-123,445.94	-11.94%
筹资活动产生的现金流量净额	127,880.79	113,946.82	12.23%
现金及现金等价物净增加额	144,947.35	-82,376.31	275.96%

## 四、其他事项

兵团建工于2014年6月20日发行了新疆生产建设兵团建设工程(集团)有限责任公司2014年度第一期短期融资券(债券简称“14兵团建工CP001”,代码“041464043”)。根据联合资信评估有限公司2014年3月18日出具的信用等级公告(联合【2014】361号),新疆生产建设兵团建设工程(集团)有限责任公司主体长期信用等级为AA,新疆生产建设兵团建设工程(集团)有限责任公司2014年度第一期短期融资券的信用等级为A-1。

根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）2015年4月26日出具的《新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司审计报告2014年度》，兵团建工无在报告期间内主营业务发生变更、股权发生重大变更、发生重大并购、重组的有关说明等事项。

根据利安达会计师事务所（特殊普通合伙）2014年4月26日出具的《新疆生产建设兵团建设工程（集团）有限责任公司审计报告2014年度》，截至2014年12月31日兵团建工为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响概述如下：剩余担保金额（本金）12,922.20万元、承担连带责任金额（本金）12,289.26万元、利息合计776.85万元。截至2014年12月31日兵团建工其他或有负债（贷款承诺、开出保函、信用证等产生或有负债的事项）及其财务影响概述如下：兵团建工保函余额为109,426.92万元。

## 第四章 发行人募集资金使用情况

### 一、本期债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]1081 号文核准，发行人于 2012 年 12 月 19 日至 2012 年 12 月 21 日公开发行了人民币 4.8 亿元的公司债券。本期公司债券募集资金总额扣除发行费用之后的净募集资金已于 2012 年 12 月 24 日汇入发行人指定的银行账户。发行人聘请的希格玛会计师事务所有限公司对本次债券募集资金到位情况出具了编号为“希会验资（2012）0146 号”的验资报告。

### 二、本期债券募集资金实际使用情况

根据发行人 2012 年 12 月 17 日公告的本期债券募集说明书的相关内容，发行人拟将 3.3 亿元用于偿还公司的商业银行贷款，剩余资金用于补充公司流动资金。该等资金使用计划将有利于调整并优化公司负债结构，节约财务费用，满足公司业务快速发展对流动资金的需求，进一步提高公司持续盈利能力。

根据发行人提供和披露的有关信息，本期债券募集资金均按本期债券披露的使用用途专款专用。

## 第五章 债券持有人会议召开的情况

2014 年度内，未召开债券持有人会议。

## 第六章 本期债券本息偿付情况

根据本期债券募集说明书约定，12北新债的起息日为2013年12月19日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，自2013年起每年的12月19日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），若投资者行使回售权，则其回售部分债券的付息日为2013年至2015年每年的12月19日。本期债券兑付日为2018年12月19日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），若投资者行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为2015年12月19日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日），到期支付本金及最后一期利息。

发行人已按约定支付了第二年债券利息。

## 第七章 本期债券跟踪评级情况

本期公司债券的信用评级机构鹏元资信评估有限公司于2015年5月12日出具了《新疆北新路桥集团股份有限公司2012年公司债券2015年跟踪信用评级报告》（鹏信评【2015】跟踪第【96】号01）。该报告主要内容如下：

### 一、正面

（一）公司工程收入较快增长，在手订单规模依然较大，未来收入有一定保障。2014年，公司实现工程收入536,223.83万元，同比增长25.36%；截至2015年3月末，公司已开工未完工项目数107个，金额合计1,386,662.00万元，已签约未开工项目数6个，金额合计108,778.00万元；在手订单规模依然较大，未来收入有一定保障。

（二）公司取得更高资质，有利于未来订单承接。2014年，公司取得公路工程施工总承包特级资质和工程设计公路行业甲级资质，项目承揽能力得到进一步提高。

（三）兵团建工保证担保仍能为本期债券本息偿付提供较好保障。担保方经营稳定，由其提供的保证担保仍能为本期债券偿付提供较好保障。

### 二、关注

（一）受工程业务毛利率下降影响，公司出现营业亏损，盈利能力有所下降。2014年，公司综合毛利率为11.08%，同比下降1.56个百分点，导致公司出现营业亏损895.13万元，盈利能力有所下降。

（二）公司其他主营业务收入较大幅度下降，对整体收益的补充作用有所下降。主要受建材行业整体经营情况较差影响，2014年，公司建材生产、建材贸易、融资租赁、经营租赁、运输等其他主营业务收入合计39,582.45万元，同比下降46.31%。

（三）公司负债规模较快增长，沉淀资金较多，偿债压力进一步增大。截至2014年末，公司负债合计86.66亿元，其中有息债务45.70亿元，同比增长19.19%，

资产负债率为 86.33%，加之公司应收款项、存货等资产沉淀资金较多，公司偿债压力进一步增大。

### 三、跟踪评级结果

鹏元资信评估有限公司对公司及其 2012 年 12 月 19 日发行的 4.8 亿元公司债券的 2014 年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。

## 第八章 负责处理与本期债券相关事务专人的变动 情况

2014 年度内，发行人负责处理与本期债券相关事务专人为朱胜军先生，未发生变动。

（此页无正文，为中信建投证券股份有限公司关于《新疆北新路桥股份有限公司  
公司债券受托管理事务报告（2014 年度）》之签字盖章页）

