

新疆北新路桥集团股份有限公司 关于非公开发行股票会后事项的专项说明的公告

本公司及董事会全体成员保证公告的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

新疆北新路桥集团股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”）非公开发行股票（以下简称“本次发行”）的申请已于 2016 年 12 月 28 日通过中国证券监督管理委员会发行审核委员会（简称“发审委”）的审核。

2017 年 4 月 26 日，本公司公告了 2017 年第一季度报告，2017 年第一季度公司扣除经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年同期下滑 39.78%。

根据中国证券监督管理委员会《关于加强对通过发审会的拟发行证券的公司会后事项监管的通知》（证监发行字[2002]15 号）以及《关于已通过发审会拟发行证券的公司会后事项监管及封卷工作的操作规程》（股票发行审核标准备忘录第 5 号）的相关要求，现就本公司 2017 年第一季度业绩下滑的情况说明如下：

一、影响 2017 年第一季度经营业绩下滑的主要因素

单位：万元

项目	2017 年第一季度	2016 年第一季度	同比变动
营业总收入	84,622.20	54,421.96	55.49%
营业利润	345.24	1.27	27084.25%
利润总额	877.57	349.39	151.17%
净利润	513.70	111.29	361.59%
归属于母公司所有者的净利润	464.42	430.69	7.83%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	74.06	122.98	-39.78%

1.业绩下滑的主要影响因素

2017 年第一季度，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较 2016 年第一季度下降 39.78%，业绩下滑的主要影响因素如下：

(1) 2016 年第一季度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润基数很小

2017 年第一季度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 74.06 万元，较 2016 年第一季度仅下降 48.92 万元，但由于 2016 年第一季度基数较小，导致降幅较大。

(2) 季节性因素的影响

公司主要从事公路工程、桥梁工程、隧道工程和市政交通工程等公共交通基础设施的施工。根据路桥施工行业的特点，受冬季低温施工以及节假日等因素的影响，一季度路桥施工业务收入较少。2017 年第一季度，受季节性因素的影响，公司工程施工主业收入规模较低。

(3) 管理费用增加

2017 年第一季度，随着公司经营规模的扩大，技术人员、财务人员和行政人员等行政管理人员增加，职工薪酬相应增长，从而导致管理费用较 2016 年第一季度增加。

(4) 投资收益减少

2017 年第一季度，公司委托理财业务规模下降，导致投资收益较 2016 年第一季度下降 72.11%。

2. 下滑因素是否影响全年及未来的盈利能力

如前所述，根据路桥施工行业的特点，公司营业收入也呈现季节性变化的特征，一季度实现收入占年度的比重较小，二季度收入逐渐增长，三、四季度为公司收入主要实现期。2014-2016 年，公司营业总收入按季度列式如下：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	54,421.96	8.33%	46,704.29	9.13%	47,076.01	8.09%
第二季度	109,129.16	16.71%	105,832.72	20.68%	124,791.40	21.45%
第三季度	179,097.40	27.43%	149,494.61	29.21%	184,510.67	31.71%
第四季度	310,347.11	47.53%	209,777.25	40.98%	225,414.92	38.75%
合计	652,995.63	100.00%	511,808.87	100.00%	581,793.00	100.00%

如上表，2014-2016 年，公司第一季度实现的营业总收入占全年收入比重仅为 9% 左右，比重很低。因而，随着后续季节营业收入的增长，管理费用等固定支出的影响将降低，不会对公司 2017 年全年及未来的盈利能力造成重大不利影响。此外，从在手订单情况来看，2016 年公司新承揽的施工业务超过 2015 年，为公司 2017 年及未来经营业绩提供了有力保障。

二、发审会前是否已预计 2017 年第一季度业绩下滑

本公司本次发行的申请于 2016 年 12 月 28 日通过中国证监会发审委的审核，且本公司未编制 2017 年一季度的盈利预测，因而在发审会前未对 2017 年第一季度经营业绩进行预计。

三、2017 年第一季度业绩下滑对本次发行募投项目的影响

本公司本次发行预计募集资金额不超过 35,000 万元（含 35,000 万元），扣除发行费用后全部投入如下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	福建顺邵高速公路 BOT 项目	100,924.73	25,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合 计		110,924.73	35,000.00

1. 福建顺邵高速公路 BOT 项目

福建顺邵高速公路 BOT 项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。通过本次发行，公司 PPP 项目经验将得到进一步积累，运营管理能力将得到进一步提高，人员队伍将得到进一步锻炼，有利于公司以投资带动项目建设战略的实施，加快公司业务结构和盈利模式升级。此外，福建顺邵高速公路 BOT 项目建成后，通过投资经营性高速公路项目，在增厚公司营业收入和利润、充实现金流量的同时，进一步提升技术能力、管理水平和资本经营实力，显著提升公司的核心竞争力。

2.补充流动资金

公司所处的公路交通基础设施建设行业是“资金+技术”密集型行业，对资金的需求量大。此外，路桥施工项目招投标时，招标人除对投标人的资质提出要求外，往往还会对资产负债率和净资产等财务指标进行限定。截至 2016 年 12 月 31 日，公司资产负债率已达到 81.68%（合并财务报表口径），较高的资产负债率在一定程度上影响了公司业务的拓展。

2014-2016 年，公司利息支出（不含资本化部分）分别为 20,997.00 万元、13,116.78 万元和 14,619.34 万元，占当期息前利润总额的比例分别为 88.40%、86.25%和 72.09%。可见，利息支出已在较大程度上侵蚀了公司的净利润，影响了公司的经营业绩。

本次发行的部分募集资金将用于补充流动资金，既能够缓解银行贷款到期偿还的现金流压力，优化公司资产负债结构，又能够降低财务费用，符合公司的发展需求。

综上所述，本次发行有利于加快实现公司以投资拉动项目建设、推动业务模式升级的发展战略；降低公司资产负债率，有利于业务开拓，增强抵御风险的能力，为公司长期可持续发展奠定坚实基础。因此，2017 年第一季度公司经营业



绩下滑不会对本次募集资金投资项目产生重大不利影响。

特此公告。

新疆北新路桥集团股份有限公司董事会

二〇一七年五月九日