

新疆北新路桥集团股份有限公司 关于深圳证券交易所 2016 年年报问询函的回复公告

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。

近日，新疆北新路桥集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）收到深圳证券交易所《关于对新疆北新路桥集团股份有限公司 2016 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2017】第 219 号）。公司董事会对相关问题进行了认真调查与分析，并就问询函所提问题进行了回复，现公告如下：

问题一：

报告期末，你公司资产负债率为 81.68%，请结合同行业公司的情况说明你公司资产负债率较高的原因及合理性，同时说明你公司是否存在偿债风险。

回复：

（一）资产负债率较高的原因及合理性

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，近年来公司积极稳妥选择投融资建设项目，以投资拉动项目建设，进一步加大了对资金的需求。目前，公司融资结构较为单一，融资主要以银行信贷为主，导致资产负债率高。

公司对同行业上市公司 2016 年资产负债率的情况进行了分析，具体情况如下：

单位：亿元

项目	资产总额	负债总额	资产负债率
新疆城建	100.58	80.60	80.14%
龙建股份	94.61	86.25	91.16%
成都路桥	57.83	31.11	53.80%
合肥城建	97.81	80.47	82.27%
山东路桥	150.43	115.73	76.93%

四川路桥	634.80	528.46	83.25%
平均值	189.34	153.77	81.21%
北新路桥	153.71	125.55	81.68%

数据来源：各上市公司 2016 年年报。

从上表可以看出，公司资产负债率与同行业基本持平，由于建筑业的行业特性资产负债率普遍较高，因而公司资产负债率高具有合理性。

（二）公司不存在偿债风险

报告期末，尽管公司资产负债率为 81.68%，但流动比率为 1.20，流动资产能够覆盖流动负债。

从流动负债结构来看，短期借款和一年内到期的非流动负债金额合计为 16.83 亿元。截至报告期末，公司货币资金余额为 22.37 亿元，自有资金能够偿还短期的银行债务。

从银行授信情况来看，截至报告期末，公司尚未使用银行授信额度超过 50 亿元，将为公司生产经营提供资金保障。

综上所述，公司不存在偿债风险。

问题二：

报告期内，你公司销售营业利润率为 0.68%，上年同期为-0.02%。请结合收入构成、期间费用、非经常性损益的变化情况等，说明销售营业利润率较上年同期相比变化较大的原因。

回复：

（一）营业收入构成变化及原因

单位：万元

收入构成	2016 年		2015 年		营业收入变动率
	金额	占收入比重	金额	占收入比重	
工程收入	575,895.77	88.24%	463,814.15	90.68%	24.17%
产品销售收入	6,068.49	0.93%	17,752.59	3.47%	-65.82%
商品销售收入	11,800.69	1.81%	3,046.84	0.60%	287.31%

利息收入	2,771.07	0.42%	4,293.97	0.84%	-35.47%
租赁收入	11,373.81	1.74%	7,714.87	1.51%	47.43%
试验收入	504.93	0.08%	466.12	0.09%	8.32%
让渡资产使用权收入	2,245.74	0.34%	1,880.01	0.37%	19.45%
运输收入	576.73	0.09%	434.25	0.08%	32.81%
劳务分包收入	24,927.88	3.82%	10,874.00	2.13%	129.24%
房地产销售	16,246.42	2.49%	0.00	0.00%	-
其他	230.53	0.04%	1,194.29	0.23%	-80.70%
合计	652,642.06		511,471.09		27.60%

如上表，2016年，公司营业收入较上年增长27.60%，主要系工程收入增长所致。工程收入系公司营业收入的主要来源，2016年工程收入较上年同期增长24.17%。

（二）期间费用变化情况分析

单位：万元

项目	2016年	2015年	增减变动额	变动率
营业收入	652,642.06	511,471.09	141,170.97	27.60%
销售费用	2,893.62	2,559.93	333.69	13.04%
管理费用	29,427.36	26,858.18	2,569.18	9.57%
财务费用	10,397.99	10,042.72	355.27	3.54%
期间费用合计	42,718.97	39,460.83	3,258.14	8.26%
二、营业利润	4,453.41	-90.10	4,543.51	5,042.74%

如上表，报告期内公司营业利润4,453.41万元，较上年大幅增加，主要原因是：工程业务收入的增加，导致营业收入增加27.60%；公司加强成本费用的控制，销售费用、管理费用和财务费用等期间费用合计同比只增长8.26%，期间费用占营业收入的比例由7.72%下降至6.55%。由此可以看出，在收入增加的情况下，期间费用占比下降，因此营业利润较上年同期变动较大。

（三）非经常性损益的变化情况分析

单位：万元

项目	2016年	2015年	增减变动额	增减变动比率
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	154.83	-384.66	539.49	140.25%

计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,637.64	2,144.57	-506.93	-23.64%
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-584.53	421.52	-1,006.05	-238.67%
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-181.58	2,244.97	-2,426.55	-108.09%
减：所得税影响额	215.61	837.35	-621.74	-74.25%
少数股东权益影响额（税后）	-59.04	26.10	-85.14	-326.21%
合 计	869.79	3,562.95	-2,693.16	-75.59%

如上表，报告期内，非经常性损益较上年下降 75.59%，主要系 2015 年处置子公司股权增加投资收益 2,244.97 万元所致。

问题三：

2014-2016 年，你公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3.21 亿元、-0.48 亿元和 1.76 亿元，请结合你公司最近三年的收入确认政策、应收账款信用政策等说明经营活动产生的现金流量净额波动较大的原因及合理性。

回复：

（一）收入确认政策

报告期内，公司营业收入的分类主要有：工程收入、商品销售收入、租赁收入、劳务分包收入和房地产销售收入等，其中 2016 年工程收入占营业收入的比重为 88.24%，系营业收入的主要来源。

公司工程收入按照建造合同确认收入，对于工程项目在同一个年度内开始并完成的，在项目完工并交付，收到价款或取得收取价款凭据时确认收入；对于工程项目的开始和完成分属不同的会计年度的：1、在建造合同结果能够可靠估计，于资产负债表日按完工百分比法确认合同收入和合同费用，合同完工进度按累计实际发生的合同成本占预计总成本的比例确定。2、在资产负债表日，建造合同的结果不能可靠估计的分别按下列情况处理：（1）合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；（2）合同成本不可能收回的，在发生时确认为合同费用，不确认合同收入。

使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。2014-2016 年，公司收入确认政策未发生变化。

（二）应收账款信用政策

公司的主营业务系从事公路工程、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，因而应收账款主要来自业主结算，业主按照工程进度分期计量，扣除质量保证金、农民工保证金等后根据业主资金情况支付工程款。2014-2016 年，公司应收账款信用政策未发生变动。

（三）经营性现金流量波动较大的原因

单位：亿元

项目	2014 年	2015 年	2016 年
营业总收入	58.18	51.18	65.29
销售商品、提供劳务收到的现金	52.11	44.20	55.14
收到其他与经营活动有关的现金	6.44	4.54	6.89
购买商品、接收劳务支付的现金	45.41	41.33	49.80
支付给职工以及为职工支付的现金	3.02	3.12	3.76
支付的各项税费	1.71	1.74	3.23
支付其他与经营活动有关现金	5.35	3.09	3.52
经营活动现金净流量	3.21	-0.48	1.76

如上表，2015 年公司经营现金净流量净额较 2014 年下降，主要系受经济环境的影响，收入下降，但由于固定成本的原因，且支付给职工以及为职工支付的现金略有增加，各项税费并没有因收入减少而降低，导致 2015 年经营现金净流量下降；2016 年较 2014 年在收入增加的情况下，经营现金净流量减少主要系 2016 年受营业税改增值税政策的影响，支付的各项税费增加 1.52 亿元。假定剔除该因素的影响，2016 年经营活动产生的现金净流量较 2014 年上升。

问题四：

2016 年第一季度至第四季度，你公司实现营业收入分别为 5.44 亿元、10.9 亿元、17.91 亿元和 31.01 亿元，请详细说明第四季度实现的营业收入较前三季

度大幅增加的具体原因。

回复：

报告期内，公司第四季度营业收入较前三季度大幅增加主要原因如下：

（一）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，营业收入存在明显的季节性变化特征，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%

（二）房地产销售的影响

2016 年第四季度，子公司新疆蕴丰房地产开发有限公司开发建设的北新大厦项目陆续完成交房手续，达到收入确认时点，使第四季度房地产销售收入增加 1.62 亿元。

（三）新承揽项目时点的影响

2016 年新开工的工程项目中部分系 2016 年中期中标，如第十师北屯 PPP 项目、兰州新区东绕城快速路（南绕城快速路—北绕城快速路）道路工程施工三标段、楚雄至大理高速公路改扩建工程勘察试验段土建工程第 4 标段等，而该等项目在第三季度处于筹建阶段，收入较少；第四季度正常施工，因而导致第四季度营业收入增长较高。

问题五：

报告期末，你公司存货为 38.77 亿元，应收账款为 24.99 亿元，存货和应收账款合计占总资产的比例为 41.48%。请结合同行业公司的情况说明公司存货和应收账款较高的合理性，并说明应收账款坏账准备以及存货跌价准备的计提是否充分。

回复：

（一）应收账款和存货余额较高的原因

（1）应收账款余额较高的原因

报告期末，公司应收账款余额占资产总额的比重较高，主要是由于：

①公司承建的公路工程等公共交通基础设施的施工项目，具有个别合同造价高、施工工期长的特点，收入的计量、确认和工程结算款的拨付存在一定的时间差，公司的业务及工程款结算特点导致应收账款余额较大。

②根据行业惯例，施工企业与业主签订的工程施工合同一般约定工程完工后的 2 年—5 年左右时间为工程质量保证期，并保留工程价款 5%-10% 作为工程质量保证金。业主在每期支付工程计价款时，扣除结算金额的 5%-10% 后支付给公司，待工程完工后质保期结束后将工程质保金支付给公司，报告期末，应收账款中因工程项目暂未交验的工程质量保证金比重超过 30%。

（2）存货余额较高的原因

报告期末，公司存货账面余额明细情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比
原材料	10,076.97	2.60%
库存商品	4,076.23	1.05%
周转材料	687.45	0.18%
低值易耗品	1,064.32	0.27%
开发产品	50,682.81	13.07%
开发成本	132,055.28	34.06%
工程施工—已完工未结算款	188,988.22	48.75%
包装物	67.55	0.02%
存货余额小计	387,698.82	100.00%

项目	2016 年 12 月 31 日	
	金额	占比
减：存货跌价准备	-	
存货账面价值	387,698.82	

如上表，公司存货主要由原材料、开发成本、工程施工—已完工未结算款构成。其中已完工未结算工程款系按照建造合同准则确认工程施工项目与业主计价确认的时间差异形成的差额，占存货余额比重在 50% 左右，是存货项目的主要构成部分。

存货中“工程施工—已完工未结算款”金额较高的原因系：由于工程结算受业主计量结算进度、业主内部管理程序要求的影响，工程结算经常滞后于工程施工成本的实际支出和当期收入的确认，形成“工程施工—已完工未结算款”。例如：土石方垫层在施工完毕，需要经过沉降期；混凝土浇灌在施工完毕后，需要经过凝固养护期；土石方开挖在全部成型之后，业主方给予验收，成本费用在工程结算前已经发生，收入已经按照完工百分比确认，但是业主尚未进行工程结算，因此形成了工程结算与收入确认的时间差异。此外，业主根据内部控制的要求，工程结算需要业主和监理的层层审批；工程设计等因素造成的工程变更，由于业主变更预算计划迟缓，会造成正常的结算滞后于工程进度以及变更部分的工程量计价时间的延迟。

（二）结合同行业公司的情况说明公司存货和应收账款较高的合理性

公司对同行业上市公司 2016 年应收账款和存货占资产总额的比重情况进行了分析，具体明细如下：

项目	应收账款占资产总额比重	存货占资产总额比重
新疆城建	28.31%	25.38%
龙建股份	20.86%	35.58%
成都路桥	15.27%	17.33%
合肥城建	0.00%	44.30%
山东路桥	23.78%	35.50%
四川路桥	3.66%	23.33%
平均	15.31%	30.24%
北新路桥	16.26%	25.22%

数据来源：各上市公司 2016 年年报。

如上表，公司应收账款占资产总额比重与可比上市公司平均值相当；存货占资产总额的比重略低于同行业上市公司平均值。因而，公司存货和应收账款占资产总额比较高在行业内具有合理性。

（三）应收账款坏账准备以及存货跌价准备的计提是否充分

1、应收账款坏账准备计提充分

报告期内，公司应收账款坏账准备的计提政策如下：

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的计提

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大的应收账款标准为人民币 1000 万元以上或公司应收账款前五名客户；其他应收款为人民币 300 万元以上或公司其他应收款前五名客户。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。单独测试未发生减值的应收款项，按应收款项组合在资产负债表日余额的账龄，分析计提坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	按组合计提坏账准备的计提方法	确定组合的依据
按账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法	不同的账龄段的应收款项发生坏账损失的可能性存在差异
保证金的组合	其他方法	按招标文件要求支付的投标保证金、项目开工前向业主支付的履约保证金、竣工资料保证金和工程质量保证金
公司及所属子公司往来款项的组合	其他方法	合并范围内的各会计主体之间的应收款项，除非有证据表明，一般不计提坏账准备
融资租赁业务形成的应收融资租赁款、典当业务形成的发放贷款及垫款坏账	余额百分比法	

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1-2 年	15%	15%
2-3 年	30%	30%

3-4 年	40%	40%
4-5 年	50%	50%
5 年以上	80%	80%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的计提比例如下：

组合名称	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
融资租赁业务形成的应收融资租赁款、典当业务形成的发放贷款及垫款坏账	0.5%	0.5%

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

组合名称	方法说明
工程项目保证金的组合	其他应收款中账龄在 0-6 个月内，按招标文件要求支付的投标保证金、项目开工前向业主支付的履约保证金，不计提坏账准备；应收账款中工程施工中业主暂扣的竣工资料保证金和工程质量保证金在工程交验之前，不计提坏账准备
公司及所属子公司往来款项的组合	不计提坏账准备

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项确认标准为：账龄超过 5 年以上的应收款项以及与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。
坏账准备的计提方法	按应收款项组合在资产负债表日余额，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额分析计提坏账准备。

报告期内，公司计提应收账款坏账准备 6,320.36 万元，已按照计提标准充分计提坏账准备，公允反映应收账款账面价值。

2、存货跌价准备计提充分

公司存货减值准备按成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备，对于工程施工项目若该合同的预计总成本超过合同预计总收入，将预计损失确认为当期费用，同时计提存货跌价准备，合同完工确认工程合同收入、费用时，转销合同预计损失准备。

报告期内，本公司严格按照会计准则严格计提坏账准备，公允反映应收账款和存货的账面价值。

问题六：

报告期内，你公司的子公司西藏天昶建设工程有限责任公司、乌鲁木齐禾润科技开发有限公司和新疆北新路桥国际建设工程有限公司分别亏损 5,033 万元、966 万元和 838 万元，请结合子公司的主营业务说明子公司亏损的具体原因以及对你公司的影响。

回复：

（一）西藏天昶建设工程有限责任公司（以下简称“天昶公司”）亏损的原因分析

报告期内，公司子公司天昶公司亏损 5,033 万元，主要原因系营业收入较少、管理费用开支较大、财务费用增加、资产减值损失增加等原因所致。

1、主营业务收入较少

报告期内，天昶公司在建项目已基本交工，受市场环境的影响，新中标项目较少，导致主营业务收入下降。

2、管理费用开支较大

报告期内，为开拓市场，天昶公司在广东、西藏、内蒙古、青海设立办事处，导致该管理费用等支出较大。

3、财务费用增加

2016 年度财务费用较上年同期增长 6.8%，系 2016 年度天昶公司支付贷款的利息增加所致。

4、资产减值损失增加

2016 年计提资产减值损失较上年同期增长 82.45%，主要系应收账款、其他应收款按公司会计政策，计提应收款项减值准备，造成 2016 年度增加亏损 622.79 万元。

（二）乌鲁木齐禾润科技开发有限公司（以下简称“禾润科技”）亏损的原因分析

禾润科技下属新疆北新恒联工程机械有限公司、新疆北新天瑞建材租赁有限公司、新疆天下行汽车租赁有限公司等三家子公司，禾润科技利润表构成如下：

单位：万元

项目	禾润科技	新疆北新恒联工程机械有限公司	新疆北新天瑞建材租赁有限公司	新疆天下行汽车租赁有限公司	合并
一、营业收入	12,800.81	7,499.00	227.94	1,321.17	20,190.27
减：营业成本	12,352.50	6,959.51	571.78	1,265.30	19,513.29
税金及附加	5.73	26.16	1.35	1.37	34.61
管理费用	346.65	725.29	136.03	82.33	1,267.44
财务费用	-35.58	-0.17	0.07	-1.27	-36.94
资产减值损失	233.51	255.15	31.77	-0.11	520.33
二、营业利润	-102.00	-466.94	-513.07	-26.45	-1,108.46
加：营业外收入	58.73	45.91	32.24	4.94	141.82
减：营业外支出	1.33	1.19	-	-	2.51
三、利润总额	-44.60	-422.22	-480.83	-21.51	-969.16
减：所得税费用	-	-	-3.32	-	-3.32
四、净利润	-44.60	-422.22	-477.51	-21.51	-965.84

如上表，禾润科技的亏损主要是其子公司新疆北新恒联工程机械有限公司和新疆天瑞建材租赁有限责任公司亏损所致。

1、新疆北新恒联工程机械有限公司（以下简称“北新恒联”）亏损原因

（1）2016年，北新恒联营业收入较上年同期有所增加，但是由于北新恒联设备老旧，自有机械设备租赁收入低，维修费用高，折旧金额大，市场竞争力较低，因此毛利率较低。

（2）2016年，北新恒联管理费用为725万元，主要系支付的人员工资、社保、差旅费等647万元，占管理费用的89.24%。

（3）2016年，北新恒联资产减值损失为255.15万元，主要系应收账款、其他应收款按公司会计政策，计提应收款项减值准备。

2、新疆天瑞建材租赁有限责任公司（以下简称“天瑞建材”）亏损原因

2016年度，天瑞建材亏损主要系营业收入较少、营业成本的固定成本较大、管理费用较大等原因所致。

（1）2016年收入下降幅度较大，同比下降56.54%，一方面受建筑市场市场规模减少因素影响，新签租赁合同减少；另一方面从事租赁行业的竞争对手增多，

激烈竞争，导致租赁单价下跌。

(2) 2016年营业成本571.78万元，其中主要为累计折旧406万。

(3) 2016年管理费用136.03万元，主要为管理人员工资。

(三) 新疆北新路桥国际建设工程有限公司（以下简称“北新国际”）亏损的原因分析

2016年度北新国际亏损 838 万元，主要系营业收入增幅较小、管理费用支出较大、财务费用增加等原因所致。

1、2016 年营业收入增幅较小，主要系巴基斯坦片区和阿富汗片区受当地形势的影响，收入增幅不大。

2、管理费用支出较大，主要系为开拓国际市场，国际公司成立的阿富汗办事处、巴基斯坦办事处、塔吉克办事处等办事机构人员增加，管理人员工资增加所致。

3、2016 年度财务费用比上年同期增长 281%，主要系 2016 年度国际公司支付贷款的利息和汇兑损失所致。

(四) 子公司亏损对公司的影响

上述子公司亏损对公司整体经营业绩带来一定的影响，未来公司将通过以下途径促进子公司的业绩增长：

1、加强市场开拓，确保公司主业规模稳健增长，同时加强成本费用的管控，提升企业盈利能力；

2、加强应收账款管理，制定相应的奖罚措施，将应收账款回收工作细化分解，责任到人，以减少坏账准备对利润的影响；

3、加强人资管理，不断改进考核制度，优化人员结构，提高人均产值，严格控制管理费用；

4、积极利用天昶公司在当地税收及贷款利率等的优惠政策，合理筹划，增加效益；

5、加大资源整合力度，强化内部和外部资源的整合，充分发挥业务协同效

应，通过国内外业务一体化来强化资源配置。

问题七：

报告期内，你公司与中国新型房屋集团有限公司发生定金合同纠纷，相关诉讼的涉案金额为 4.37 亿元，请详细说明截至目前该案件的进展情况以及对你公司生产经营的影响。

回复：

2016 年 12 月 27 日，公司诉中国新型房屋集团有限公司（以下简称“中新房集团”）、四川巴万高速公路有限公司（以下简称“巴万高速公司”）定金合同纠纷案件获北京市高级人民法院立案受理（案号（2016）京民初字第 96 号）。由于中新房集团及巴万高速公司未能依据《四川巴万高速公路建设工程项目合作协议书》履行其义务，损害了公司的合法权益，公司请求法院：判令中新房集团履行定金担保责任，双倍返还公司定金共计人民币 4 亿元；判令中新房集团以 2 亿元定金本金为基数，按照其从收取到执行兑付之日的实际占用期间和中国人民银行同期商业贷款利率向本公司支付资金占用利息（截至起诉日，资金占用利息为人民币 3744.5 万元）；判令巴万高速公司对中新房集团上述两项支付义务承担连带清偿责任。

该案件按照原定开庭时间于 2017 年 3 月 27 日、28 日、29 日在北京市高级人民法院开庭审理。截至目前该案件已经审理完毕，北京市高级人民法院尚未做出一审判决，公司将在收到一审民事判决书后及时对该重大诉讼事项的进展情况履行相应的信息披露义务。

由于本次重大诉讼案件尚未作出判决，公司对被告最终给付公司的赔偿金额暂时无法判断，公司已依据会计准则和公司会计政策，对此项其他应收款已单项计提坏账准备。公司作为原告不需承担给付义务，该重大诉讼事项不会对公司生产经营产生重大影响。

问题八：

报告期末，你公司持有至到期投资中 BT 项目投资款为 3.35 亿元，长期应收款中 BT 项目投资款为 13.8 亿元。请详细说明你公司 BT 项目投资相关的会计处理，并对比同行业公司情况说明相关会计处理的合规性。

回复：

（一）公司 BT 项目投资相关的会计处理

1、会计政策

根据 BT 项目公司代理政府实施投融资职能的实质，本公司对 BT 项目具体会计核算为：

BT 项目公司将工程成本以及发生的资本化利息作为投资成本，计入“长期应收款”科目，工程整体或单体工程完工并审价后，“长期应收款”科目金额（实际投资额）与回购基数之间的差额一次计入“主营业务收入”，同时结转“长期应收款”至“持有至到期投资”，并按照“金融工具”的核算方法中“持有至到期投资”有关规定进行核算。

如 BT 项目公司有关项目于完工审价前进入合同约定的回购期，则以项目公司与政府 BT 合同约定的暂定回购基数由“长期应收款”转入“持有至到期投资”，“长期应收款”科目余额（实际投资额）与暂定回购基数之间的差额继续列报“长期应收款”（借差）或“长期应付款”（贷差），待工程审价完成后比较前款规定处理，即调整长期应收（付）款，并将“长期应收款”科目金额（实际投资额）与审价确定的回购基数之间的差额于工程审价后一次计入主营业务收入。

2、会计核算

公司 BT 项目会计核算根据业主要求分为成立法人项目公司和不成立法人项目公司两种情况，具体核算如下：

（1）成立法人项目公司的 BT 核算

①项目前期拆迁资金及工程成本（对施工单位结算额）发生时

借：长期应收款

贷：银行存款（应付账款）

②单体工程项目完工并经政府审计后

借：持有至到期投资

贷：主营业务收入（业主审定金额与实际投资额成本差额）

贷：长期应收款（实际投资成本）

③按回购期与业主确认回购款时

借：应收账款（到回购期应收回的资金）

贷：持有至到期投资（建设资金）

贷：主营业务收入（已进入回购期，按合同还未到支付回购款时，业主支付的剩余回购款的资金利息）

④单体工程项目完工进入回购期，政府审计还未完成，按合同金额暂定回购基数

A、未审定前

借：持有至到期投资（按合同暂定回购金额）

贷：长期应收款

B、业主审定后

借：持有至到期投资

贷：主营业务收入（审定金额与投资成本差额）

贷：长期应收款（暂定持有至到期金额与投资成本差额）

（2）未成立法人项目公司的 BT 核算

①发生工程成本时按工程施工行业确认成本

借：工程施工

贷：应付账款（银行存款）

②业主计量（结算时）

借：长期应收款

贷：工程结算

③按合同回购期约定比例拨付当期工程款时

借：银行存款

贷：长期应收款

④月末结转成本，按照《企业会计准则第 15 号-建造合同》确认相关的收入和成本

借：主营业务成本

借：工程施工-合同毛利

贷：主营业务收入

3、2016 年末持有至到期投资和长期应收账款中 BT 项目款较大的原因

报告期末，公司持有至到期投资余额为 3.35 亿元，主要系重庆合川草街示范园首期工程 BT 融资建设项目投资款，该工程已完工交付，但政府审计未完成，公司按合同约定的金额暂定为回购基数，从长期应收款转至持有至到期投资核算；待工程审计完成后，再调整长期应收款余额，并将“长期应收款”科目余额（实际投资额）与审计确定的回购基数之间的差额计入主营业务收入。

报告期末，公司长期应收款中 BT 项目投资款为 13.8 亿元，主要系合川草街示范园首期工程、兰州市政项目、武汉新港团风区罗霍洲大桥项目、博乐市政工程项目等支付前期的费用及工程款。

（二）与同行业的对比情况

1、同行业的会计政策

（1）成都路桥 2016 年年报中披露的 BT 项目核算办法

“具体核算时，公司对同时提供建造服务的 BT 项目，建造期间发生的项目成本暂在“长期应收款-未进入回购期 BT 项目”中归集，并按《企业会计准则第 15 号—建造合同》确认相关的收入和费用。工程审价后，以确定的回购基数（审价金额）作为 BT 项目“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”的初始确认金额，并结转“长期应收款—未进入回购期 BT 项目”。若 BT 项目在未审价前进入合同约定的回购期，则以合同约定的暂定回购基数或预计建造合同总收入作为“长期

应收款—已进入回购期 BT 项目”的初始确认金额，待工程审价后调整暂定回购基数。

对已进入回购期的 BT 项目，当发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为资产减值损失并计入当期损益。

按合同约定一年内将收回的 BT 回购款，公司将其从“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”转至“一年内到期的非流动资产—一年内到期的 BT 应收款”中列示，对回购期结束但尚未收回的 BT 回购款，公司将未收回余额转至应收账款列示。

对不同时提供建造服务的 BT 项目，工程审价后（或未审价前进入合同约定的回购期），以 BT 项目的实际投资成本作为“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”的初始确认金额，按实际利率法进行后续计量时，实际利率以政府回购款项（含投资补偿）在回购期间的未来现金流量折现为实际投资成本所适用的利率确定，其他核算按前款政策处理。”

（2）山东路桥 2016 年年报中披露的 BT 项目核算办法

“具体核算时，本集团对同时提供建造服务的 BT 项目，建造期间发生的项目成本暂在“长期应收款-未进入回购期 BT 项目”中归集，并按《企业会计准则第 15 号—建造合同》确认相关的收入和费用。工程审价后，以确定的回购基数（审价金额）作为 BT 项目“长期应收款---已进入回购期 BT 项目”的初始确认金额，并结转“长期应收款-未进入回购期 BT 项目”。若 BT 项目在未审价前进入合同约定的回购期，则以合同约定的暂定回购基数或预计建造合同总收入作为“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”的初始确认金额，待工程审价后调整暂定回购基数。

“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”按实际利率法进行后续计量，实际利率根据合同约定收取的回购款项（含投资补偿）在回购期间的未来现金流量折现为审价确定的回购基数（尚未审价项目为暂定回购基数）所适用的利率确定。

对已进入回购期的 BT 项目，当发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为资产减值损失并计入当期损益。

按合同约定一年内将收回的 BT 回购款，本集团将其从“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”转至“一年内到期的非流动资产—一年内到期的 BT 应收款”中列示，对回购期结束但尚未收回的 BT 回购款，本集团将未收回余额转至应收账款列示。

对不同时提供建造服务的 BT 项目，工程审价后（或未审价前进入合同约定的回购期），以 BT 项目的实际投资成本作为“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”的初始确认金额，按实际利率法进行后续计量时，实际利率以政府回购款项（含投资补偿）在回购期间的未来现金流量折现为实际投资成本所适用的利率确定，其他核算按前款政策处理。”

2、同行业的会计处理对比情况

综上，本公司对 BT 项目投资相关的会计处理与同行业上市公司基本相同，无重大差异。

特此公告。

新疆北新路桥集团股份有限公司董事会

二〇一七年六月七日