

# 西藏天路股份有限公司

## 2013 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	西藏天路	股票代码	600326
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名	王启云		
电话	0891-6902701		
传真	0891-6903003		
电子信箱	xztlgf@263.net/xztl@xztianlu.com		

### 二、主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,794,460,584.94	2,715,572,312.92	2.91
归属于上市公司股东的净资产	1,085,806,278.04	1,061,644,417.44	2.28
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	21,553,654.14	-14,908,607.54	不适用
营业收入	640,145,012.98	692,260,721.14	-7.53
归属于上市公司股东的净利润	23,772,265.83	27,445,661.11	-13.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	19,968,509.62	27,781,353.61	-28.12
加权平均净资产收益率(%)	2.21	2.37	减少 0.16 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0434	0.0502	-13.55
稀释每股收益(元/股)	0.0434	0.0502	-13.55

#### 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	83,302
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	质押或冻结的股份数量
西藏天路建筑工业集团有限公司	国有法人	27.58	150,923,532		无
西藏天海集团有限责任公司	国有法人	7.11	38,880,294		无
林玉芬	未知	0.34	1,880,000		未知
陈冠生	未知	0.31	1,680,000		未知
西藏自治区交通厅格尔木运输总公司	国有法人	0.28	1,512,255		无
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	未知	0.19	1,042,831		无
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.18	999,764		未知
李润娥	未知	0.16	900,000		未知
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.14	757,622		未知
姚少云	未知	0.14	743,157		未知

### 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

### 三、 管理层讨论与分析

报告期内，公司继续按照“提升建筑业、做强建材业、发展矿产业”的适度多元发展战略，深入推进内控体系建设，加大制度执行力，不断夯实管理基础，积极推进各项业务稳步发展。一是加强对续建建筑项目的管控力度，狠抓项目管理，完善项目管理办法，优化项目管理流程，定期对项目进行审计评估，健全项目经理管理制度，明确项目经理的责、权、利，建立健全有效的激励、约束、调控机制，确保项目建设顺利实施；二是在保持现有业务稳步发展的同时，谨慎开展新项目招投标工作，严格做好项目预算工作，全面分析项目的可行性以及未来预期效益，最大限度的保障项目建设工作的健康推进；三是进一步强化对分子公司的管理，严格按照公司内控制度定期进行审计评价工作，对于落实不到位或执行不得力的环节，要求限期进行整改。

截止报告期，实现营业收入 64,015 万元，较上年同期的 69,226 万元减少 5,211 万元，减幅 7.53%；营业成本 52,020 万元，较上年同期的 58,085 万元减少 6,065 万元，减幅 10.44%；利润总额 5,697 万元，较上年同期的 4,609 万元增加 1,088 万元，增幅 23.61%；净利润 4,250 万元较上年同期的 3,829 万元增加 421 万元，增幅 11.00%；归属于母公司所有者的净利润 2,377 万元，较上年同期的 2,745 万元减少 368 万元，减幅 13.41%。

#### (一) 主营业务分析

## 1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	640,145,012.98	692,260,721.14	-7.53
营业成本	520,196,586.99	580,850,639.04	-10.44
销售费用	4,119,557.11	3,873,231.80	6.36
管理费用	36,316,088.82	27,111,220.25	33.95
财务费用	13,968,999.34	10,128,396.22	37.92
经营活动产生的现金流量净额	21,553,654.14	-14,908,607.54	
投资活动产生的现金流量净额	-142,951,841.12	-53,706,402.96	74.96
筹资活动产生的现金流量净额	80,358,059.86	29,561,636.30	171.83

## 2、其它

## (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

## 1、公路建筑方面：

1) 由于物价上涨，工程项目所需各种原材料价格提高，同时我公司在施工过程按地区不同每工日人工费增加，加之公司机械租赁费较去年同期增加，导致建筑业毛利率下降。

2) 公司本年贷款本金增加，财务费用增加。

## 2、建材方面

1) 由于高争技改粉磨工程已完工投产使用，高争股份 1-6 月水泥产销量较去年同期增加，水泥销售平均售价与去年同期相比单位售价提高，营业收入增加；水泥生产量较去年同期增加，单位营业成本较去年下降，利润增加。

2) 销售费用增加的主要原因是产品销售量增加，销售水泥发生的运输费和装卸费用增加所致。

3) 管理费用增加的主要原因是人工成本的增加所致。

## (2) 经营计划进展说明

报告期内，公司按照“提升建筑业、做强建材业、发展矿产业”的适度多元发展战略，从市场和经营实际出发，强化内部管理体系，充实完善管理制度和业务流程，不断提高运行效率，扎实推进各项工作，整体经营保持平稳。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

## 1、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
公路工程	193,059,030.08	184,091,716.69	4.64	-34.61	-30.46	减少 5.69 个百分点
房建工程	39,258,018.73	47,892,782.47	-21.99	-51.30	-35.21	减少 30.28 个百分点

水泥销售	348,213,868.14	237,467,110.94	31.80	15.17	2.39	增加 8.51 个百分点
商砼销售	19,005,443.00	17,352,293.05	8.70	198.31	153.87	增加 15.98 个百分点
氧气收入	0.00	0.00				
监理收入	3,137,689.60	1,828,287.13	41.73	-15.40	-19.64	增加 3.08 个百分点
水利工程收入	36,266,587.84	30,826,599.66	15.00			
合计	638,940,637.39	519,458,789.94	18.70	-7.33	-10.54	增加 2.91 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
公路工程	193,059,030.08	184,091,716.69	4.64	-34.61	-30.46	减少 5.69 个百分点
房建工程	39,258,018.73	47,892,782.47	-21.99	-51.30	-35.21	减少 30.28 个百分点
水泥销售	348,213,868.14	237,467,110.94	31.80	15.17	2.39	增加 8.51 个百分点
商砼销售	19,005,443.00	17,352,293.05	8.70	198.31	153.87	增加 15.98 个百分点
氧气收入	0.00	0.00				
监理收入	3,137,689.60	1,828,287.13	41.73	-15.40	-19.64	增加 3.08 个百分点
水利工程收入	36,266,587.84	30,826,599.66	15.00			
合计	638,940,637.39	519,458,789.94	18.70	-7.33	-10.54	增加 2.91 个百分点

1、根据本公司藏天董办会字【2012】2 号文件关于关闭分公司西藏天路股份有限公司制氧厂的决议并进行重新整合，截止本报告期，西藏天路股份有限公司制氧厂无经营，已经向西藏自治区国税局直属分局提交了税务清算鉴证报告，相关注销工作正在进行中。

2、水利工程收入系今年新中标工程收入，以前年度无涉及该类项目领域。

## 2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
西藏地区	638,940,637.39	-7.33
合计	638,940,637.39	-7.33

## (三) 核心竞争力分析

作为西藏自治区内最大的建筑企业,公司拥有雄厚的工程技术优势和丰富的项目运作经验,公路工程施工、桥梁施工技术,公路施工市场占有率、管理团队的整体水平在区内一直处于领先优势。

公司投资的建材业目前在区内已形成一定的品牌优势、规模优势及市场优势,近年来为公司获取了较为丰厚的投资回报,有效地保证了公司效益稳步增长。

公司投资的矿业项目属国民经济发展所必须的资源型产业,预计能为公司持续发展打下基础。

#### **(四) 投资状况分析**

##### **1、 对外股权投资总体分析**

2012 年,公司与西藏昌都地区投资公司、西藏(高争)集团有限公司、西藏亨通投资有限公司等四家发起人共同发起成立了西藏昌都高争建材股份有限公司,该公司注册资本 42,000 万元,其中我公司持有 26,040 万股,占公司股份总额的 62%,占绝对控股地位。至报告期,公司已支付出资额 12208 万元。目前,该项目前期相关工作正有序推进,已完成项目申请报告、可研报告、初步设计报告、安评报告、环评报告、节能评估报告、矿山预查报告、矿山详勘报告、环境监测报告、水土保持方案、地质灾害评估报告、矿山地质环境保护与恢复治理方案等前期工作报告,正待发改委立项审批。

按照目前招投标市场有关参与投标企业注册资本必须达到 4000 万元以上的相关规定,公司控股子公司西藏天源路桥有限公司 3000 万元注册资本无法满足投标资质要求。因此,公司于 2013 年 6 月向西藏天源路桥有限公司单方增资 1000 万元,注册资本增至 4000 万元,本公司股权比例由原 78%增至 83.50%,相关增资涉及的工商变更、税务登记事宜正在办理中。

为适应区内建材行业市场发展和加快产业结构调整步伐的需要,与华新水泥股份有限公司、西藏高争集团有限公司、西藏信托投资有限公司、山南兴业水泥厂以现金方式共同发起组建西藏高新建材集团股份有限公司,其注册资本为 2 亿元人民币,我公司出资额为 6000 万元,占总股本 30%的股权。根据相关规定,公司前期已投入 1200 万元。2013 年 5 月已将剩余的投资款 4800 万元转入西藏高新建材集团股份有限公司。

##### **2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况**

###### **(1) 委托理财情况**

本报告期公司无委托理财事项。

###### **(2) 委托贷款情况**

本报告期公司无委托贷款事项。

##### **3、 募集资金使用情况**

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

## 4、主要子公司、参股公司分析

A、控股公司			
西藏天源路桥有限公司	注册资本为 4000 万元，主营公路工程施工建设	83.50	2013 年 6 月本公司单方增资 1000 万元,注册资本增至 4000 万元，本公司股权比例由原 78% 增至 83.50%，相关增资涉及的工商变更、税务登记事宜正在办理中。
西藏天路邛崃水业有限责任公司	注册资本 800 万元，主营自来生产销售，本公司实际投资额为 3,438.00 万元。	60	该公司已委托经营管理。
西藏天路矿业开发有限公司	注册资本 20000 万元，主营矿产品加工及销售。	90	根据西藏自治区人民政府国有资产监督管理委员会（藏国资发[2006]87 号）文件的批复，经公司 2006 年 6 月 1 日第三届第八次董事会审议通过后，于 2006 年 12 月 22 日在西藏自治区工商行政管理部门完成办理矿业公司成立相关手续。报告期内，公司为使西藏天路矿业开发有限公司存续和今后业务发展需要，经与股东协商，并经公司第三届董事会第三十一次会议审议通过，将西藏天路矿业开发有限公司的注册资本减至目前的实收资本 4000 万元，并由我公司购买浙江万马集团有限公司实缴的 1400 万元注资，所持 35% 股权，公司持有西藏天路矿业开发有限公司股权增至 90%。
西藏高争建材股份有限公司	该公司注册资本 38110 万元，主营建材、釉面墙地砖的生产、销售；矿产品销售。	71.82	随着西藏自治区经济的迅速发展、自治区政府关于国家水泥产业结构调整政策方针的落实以及自治区内基础建设规模的不断扩大。根据《关于西藏高争建材股份有限公司、西藏高天水泥有限责任公司合并重组的指导意见》（藏国资发[2005]215 号）、西藏高争建材股份有限公司 2005 年年度股东大会决议、西藏天路第三届董事会第七次会议决议，由西藏高争建材股份有限公司对西藏高天水泥有限公司实施吸收合并。2007 年公司成功非公开发行 4800 万股普通股股票，实际募集资金 41,357.36 万元，用于投资高争股份有限公司第二条日产 2000 吨水泥熟料生产线项目和收购公路工程总公司持有高争股份有限公司的股权，公司持有高争股份有限公司的股权增加至 71.82%，完成了公司建筑建材产业链的整合。截止目前，该公司经营良好。
西藏天鹰公路技术开发有限公司	注册资本 200 万元，经营范围：公路工程技术、咨询、科技、检测、开发和负责整治工程施工管理一体化业务、公路工程监理、工程专业技术及业务培训。	100.00	公司受让西藏交通科学研究所工会持有的西藏天鹰公路技术开发有限公司 66.67% 的股权，股权依法转让完成后，我公司持有其 66.67% 的股权，成为西藏天鹰公路技术开发有限公司的控股公司。2012 年 2 月 7 日，公司与招商局重庆交通科研设计院有限公司签订国有产权转让合同，双方协议以 925000.00 元收购招商局重庆交通科研设计院有限公司持有西藏天鹰公路技术开发有限公司 33.33%

			的股权。2012 年 2 月 14 日，公司将余款与交易手续费支付完毕，相关证书、批件的过户和主体变更手续正在办理中。公司完成此次收购事宜后，持股比例由 66.67%增至 100%。  该公司目前经营情况良好。
西藏昌都高争建材股份有限公司	该公司注册资本 42000 万元，主营：水泥生产销售	62.00	为推进西藏昌都地区水泥工业结构调整和产业升级，加快昌都地区建材行业的整合和发展，满足区域经济和社会发展需要，西藏自治区国资委委属企业西藏天路股份有限公司、西藏高争（集团）有限责任公司与西藏昌都地区投资有限公司、西藏亨通投资有限公司作为共同发起人出资成立西藏昌都高争建材股份有限公司，以具体实施新建昌都县年产 60 万吨新型干法水泥熟料生产线项目和新建芒康县年产 60 万吨新型干法水泥熟料生产线项目。公司完成出资 12208 万元，持有西藏昌都高争建材股份有限公司 62%的股权。目前该公司工商、税务登记手续已经办理完毕。
<b>B、参股公司</b>			
西藏雅江经贸培训中心管理有限公司	该公司注册资本 2,500 万元，主营住宿餐饮。本公司实际投资额为 1,125.00 万元。	45	本报告期内实现投资收益-51,572.97 元。
西藏高新建材集团股份有限公司	注册资本为 2 亿元，经营范围为：水泥、水泥制品的制造及销售；建材骨料、混凝土的制造及销售；包装物制造及销售；机械产品加工、制造及销售；城市垃圾及工业废弃物处理技术与服务；装卸运输及产品物流；水泥余热发电；水泥、建材行业投资。	30	为适应区内建材行业市场发展和加快产业结构调整步伐的需要，与华新水泥股份有限公司、西藏高争集团有限公司、西藏信托投资有限公司、山南兴业水泥厂以现金方式共同发起组建西藏高新建材集团股份有限公司，其注册资本为 2 亿元人民币，我公司出资额为 6000 万元，占总股本 30%的股权。根据相关规定，公司前期已投入 1200 万元。2013 年 5 月已将剩余的投资款 4800 万元转入西藏高新建材集团股份有限公司。
西藏银行股份有限公司	注册资本为 15 亿元，经营范围为：根据银监会和国家外汇管理局核准的业务范围开展业务。	4	为优化资本回报，防范金融风险，与西藏自治区投资有限公司等 14 家公司以货币形式共同发起组建西藏银行股份有限公司，其注册资本为 15 亿元人民币，我公司出资 6000 万元，占总股本 4%的股权。根据相关规定，公司前期已投入 6000 万元。
西藏南群工贸有限公司	注册资本 300 万元，经营范围：氧气生产与销售	35	本公司与拉萨宏通商贸有限公司、西藏泓昊实业投资有限公司 3 家共同设立，我公司出资 105.69 万元，占总股本 35%的股权。 经西藏南群工贸有限公司（以下简称“南群工贸”）第二届股东会决议，全体股东一致同意每年按本公司对南群工贸投资额的 10%给予现金分红，该分

			红方案为固定分红，不受南群工贸经营业绩的影响。
--	--	--	-------------------------

## 5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
西藏昌都高争建材股份有限公司	42,000	建设期	7,000	12,208	
西藏天源路桥有限公司	4,000	招投标业务	1,000	4,000	-401
西藏高争新材	20,000	建材生产与销售	4,800	6000	125

(1) 按照自治区"十二五"产业规划，为推进藏东水泥工业发展和产业升级，公司在原有产业基础上，继续加大对建材业的投入力度，与西藏昌都地区投资有限公司等四家发起人共同发起设立了"西藏昌都高争建材股份有限公司"。该公司注册资本 42,000 万元，其中我公司持有 26,040 万股，占公司股份总额的 62%，占绝对控股地位，截止报告期，公司已投入 12208 万元。目前，该项目处于前期建设期。

(2)按照目前招投标市场有关参与投标企业注册资本必须达到 4000 万元以上的相关规定，公司控股子公司西藏天源路桥有限公司 3000 万元注册资本无法满足投标资质要求。因此，公司于 2013 年 6 月向西藏天源路桥有限公司单方增资 1000 万元,注册资本增至 4000 万元，本公司股权比例由原 78%增至 83.50%，相关增资涉及的工商变更、税务登记事宜正在办理中。

(3)为适应区内建材行业市场发展和加快产业结构调整步伐的需要，与华新水泥股份有限公司、西藏高争集团有限公司、西藏信托投资有限公司、山南兴业水泥厂以现金方式共同发起组建西藏高争新材集团股份有限公司，其注册资本为 2 亿元人民币，我公司出资额为 6000 万元，占总股本 30%的股权。根据相关规定，公司前期已投入 1200 万元。2013 年 5 月已将剩余的投资款 4800 万元转入西藏高争新材集团股份有限公司。

董事长：多吉罗布  
西藏天路股份有限公司  
2013 年 8 月 27 日