

公司代码：600326

公司简称：西藏天路

西藏天路股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 中天运会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2019 年度，公司实现净利润 832,608,958.38 元。其中归属于母公司的净利润 433,575,442.51 元，按《公司章程》的有关规定计提 10%法定盈余公积金 14,551,997.02 元，2019 年度实现的可供分配的净利润为 419,023,445.49 元，加上 2018 年度剩余未分配利润 1,250,520,034.79 元，减去 2018 年度对股东的现金利润分配 69,230,760.80 元，2019 年度可供投资者分配的利润为 1,600,312,719.48 元。公司拟以实施 2019 年度权益分派股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税），以截止 2019 年 12 月 31 日的总股本 865,384,510 股为参考计算分配现金红利总额为 69,230,760.80 元。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例。本年度不进行资本公积金转增股本、不送红股。

上述预案尚需提交公司股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	西藏天路	600326	无

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	西虹
办公地址	西藏拉萨市夺底路14号
电话	0891-6902701
电子信箱	xztlgf@263.net

2 报告期公司主要业务简介

1、主要业务

报告期内，公司主营业务为工程施工、水泥生产销售及沥青混凝土生产加工销售，兼营矿产业开发。

2、经营模式

公司及控股子公司具有住建部批准的公路工程总承包壹级资质、公路路面工程专

业承包壹级资质、桥梁工程专业承包壹级资质，自治区建设厅核准的公路工程施工总承包贰级资质、公路路基工程专业承包贰级资质、房屋建筑工程施工总承包贰级资质、市政公用工程施工总承包贰级资质、铁路工程施工总承包叁级资质、水利水电工程施工总承包叁级资质。主要承揽建筑施工工程，包括公路、市政、桥梁、铁路、水利等施工业务，同时参与区外 PPP、EPC 等项目建设。

公司建材业主要经营模式是以水泥为主的建材生产与销售，是公司营业收入的主要组成部分，报告期内增加了沥青混凝土生产加工销售。公司控股 2 家水泥企业，即持 71.82% 股权的西藏高争建材股份有限公司、持 62% 股权的西藏昌都高争建材股份有限公司，控股 1 家沥青混凝土制造企业，即持 51% 股权的重庆重交再生资源开发股份有限公司，参股 1 家水泥企业，即持 30% 股权的西藏高新建材集团有限公司。

矿产业作为西藏优势特色产业，公司持续将矿产业作为战略资源储备。目前持有西藏天路矿业开发有限公司 90% 的股权，持有西藏天联矿业开发有限公司 80% 的股权，拥有尼木县冲江及冲江西铜矿、工布江达县汤不拉铜钼矿及那曲县旁嘎弄巴铅矿的探矿权。

行业情况说明

国家统计局发布的 2019 年主要经济数据显示：2019 年国内生产总值 990,865 亿元，同比增长 6.1%。其中全年全国固定总资产（不含农户）551,478 亿元，比上年增长 5.4%；全国建筑总产值 248,446 亿元，同比增长 5.7%。

2019 年，西藏经济社会继续保持平稳健康发展的态势。《2020 年西藏自治区政府工作报告》提出：“2019 年全区生产总值超过 1600 亿元，增长 9% 左右。累计落实中央政府投资 686 亿元。铁路、公路、水利、水电、农网改造、电网、“3+1 机场”等一系列重大项目开工建设，川藏铁路规划全面启动。借助整体发展大环境，公司狠抓“十三五”期间西藏全面提速基础设施建设的机遇，及时掌握市场行情，动态调整投标策略，积极参加交通、铁路、水利水电、市政等工程建设，继续巩固和加强区内市场占有率，作为西藏自治区内最大的建筑建材企业，目前公司在区内施工行业具有一定的优势，建材产业在区内的规模效应及经济效应明显。另一方面公司积极拓展业务领域，大力实施“走出去”战略，统筹区内区外市场，进一步开拓国外市场，补齐行业短板，积极培育新的利润增长点，逐步形成了以公路为主，涉及矿山、隧洞、码头、海绵城市、水利、房建、工业厂房、库房等多种类型项目的格局。同时，机遇与挑战并存，公司的发展任务依然艰巨，发展能力与发展规模、速度不相匹配，在运营效率、人才储备、业绩资质、技术创新、品牌影响等与行业领先企业仍有一定的差距，公司必须全面深化经营体制改革、转变经营模式、创新经营思路、提升市场竞争力，推动产业健康有序发展。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	11,462,739,466.83	8,564,214,745.07	33.84	8,448,596,361.50
营业收入	5,621,295,713.83	5,021,393,225.25	11.95	3,590,958,656.46
归属于上市公司股东的净利润	433,575,442.51	449,564,048.24	-3.56	330,377,134.48

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	427,702,772.01	426,831,426.09	0.20	344,499,238.00
归属于上市公司股东的净资产	3,640,987,429.28	3,044,605,206.19	19.59	2,665,374,077.79
经营活动产生的现金流量净额	705,753,929.77	685,839,667.20	2.90	544,914,923.76
基本每股收益(元/股)	0.50	0.52	-3.85	0.43
稀释每股收益(元/股)	0.46	0.52	-11.54	0.43
加权平均净资产收益率(%)	13.28	15.34	减少2.06个百分点	13.07

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	546,333,949.62	1,732,359,424.04	1,650,440,258.50	1,692,162,081.67
归属于上市公司股东的净利润	4,672,708.56	203,873,989.68	218,413,343.11	6,615,401.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-11,803,004.03	212,240,712.86	218,379,331.14	8,885,732.04
经营活动产生的现金流量净额	-645,040,245.85	615,778,283.23	563,744,672.74	171,271,219.65

由于季节性因素，经测算报告期四季度归母净利润较三季度下降 21,180 万元，具体情况如下：

(1) 建材业务和建筑业务毛利结构变化的影响

经测算，建材业务和建筑业务毛利结构变化影响四季度归属于母公司净利润较三季度减少 7,089.69 万元，具体如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	四季度	三季度	变动额	影响四季度归母净利润
收入构成				
建材收入	97,628.63	130,030.78	-32,402.15	——
建筑板块收入	69,185.29	35,013.25	34,172.04	——
其他收入	2,402.29		2,402.29	——
合计	169,216.21	165,044.03	4,172.18	——
成本构成				
建材成本	59,445.73	76,063.04	-16,617.31	——

建筑板块成本	63,927.74	31,418.43	32,509.31	---
其他成本	1,761.31		1,761.31	---
合计	125,134.78	107,481.47	17,653.31	---
毛利构成				
建材毛利	38,182.90	53,967.74	-15,784.84	-10,411.09
建筑板块毛利	5,257.55	3,594.82	1,662.73	2,774.70
其他毛利	640.98	0.00	640.98	546.70
合计	44,081.43	57,562.56	-13,481.13	-7,089.69

(2) 建材板块技术服务费计提影响

下属高争股份、藏中建材、昌都高争按照其与湖南中源科技有限公司签订的《技术服务协议》规定，第四季度根据建材板块全年实际经营情况计提技术服务费2,685.89万元，较第三季度增加1,904.09万元，经测算，该事项导致第四季度归属于母公司净利润较第三季度较减少807.92万元。

(3) 投资收益减少影响

公司投资收益主要为按照权益法确认对高新建材集团有限公司30%股权的投资收益，由于该公司主营水泥生产业务，四季度为水泥生产淡季，其四季度经营收益较三季度大幅度降低，由此形成公司按权益法确认的四季度投资收益较三季度减少4,023.44万元，该事项导致第四季度归属于母公司净利润较第三季度较减少4,023.44万元。

(4) 营业费用影响

高争股份根据市场的需求对销售的水泥采取“一票制”销售模式开发票，配送成本计入营业费用，四季度4,951万元较三季度增加3,603万元，该事项导致第四季度归属于母公司净利润较第三季度较减少2,587.67万元。

(5) 管理费用影响

高争股份四季度计提年度绩效奖金2,000万元，以及为职工购买补充养老保险2,245万元，该事项导致第四季度归属于母公司净利润较第三季度较减少3,048.76万元。

通过上述对报告期内第四季度与第三季度经营数据的对比分析，公司四季度净利润较三季度大幅度下滑是由于季节性因素四季度高毛利建材业务收入比重较三季度大幅度降低；建材板块年末考核按规定计提技术服务费及第四季度投资收益下降等事项影响，上述事项导致四季度归属于母公司净利润减少2.09亿元，因此基于上述原因，公司第四季度与第三季度在总体收入规模相差不大的情况下归属于母公司的净利润显著下降的趋势是合理的，与公司实际经营状况相符。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	89,736
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	86,805

前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
西藏天路置业集团有 限公司	0	196,200,592	22.67	0	质押	97,500,000	国有 法人
西藏天海集团有限责 任公司	0	44,726,675	5.17	0	无		国有 法人
陈胤铭	11,904,221	11,904,221	1.38	0	未知		境内 自然 人
陈冠生	-729,069	7,705,431	0.89	0	未知		境内 自然 人
香港中央结算有限公 司	-8,576,520	5,064,543	0.59	0	未知		其他
傅扬	5,000,000	5,000,000	0.58	0	未知		境内 自然 人
方水旺	4,842,729	4,842,729	0.56	0	未知		境内 自然 人
郭俊君	401,800	3,826,229	0.44	0	未知		境内 自然 人
西藏自治区投资有限 公司	-5,894,200	3,478,800	0.40	0	未知		国有 法人
李光宙	0	2,600,000	0.30	0	未知		境内 自然 人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，第一、第二、第九股东之间不存在关联关系或一致行动，其他股东未知是否有关联关系或一致行动。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截止 2019 年 12 月 31 日，公司总资产 114.63 亿元，其中固定资产 28.92 亿元，流动资产 65.30 亿元，负债总额 59.17 亿元，所有者权益 55.46 亿元，归属于母公司的所有者权益 36.41 亿元。实现营业收入 56.21 亿元，较上年同期的 50.21 亿元增加 6.00 亿元，增幅 11.95%；营业成本 38.74 亿元，较上年同期的 33.85 亿元增加 4.89 亿元，增幅 14.45%；利润总额 9.41 亿元，较上年同期的 9.59 亿元减少 0.18 亿元，减幅 1.88%；净利润 8.33 亿元，较去年同期的 8.58 亿元减少 0.25 亿元，减幅 2.91%；归属于母公司所有者的净利润 4.34 亿元，较上年同期的 4.50 亿元，减少 0.16 亿元，减幅 3.56%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、重要会计政策变更

(1) 执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（以下统称“新金融工具准则”），本公司于 2019 年 03 月 28 日召开的第五届董事会第三十四次会议，批准自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见附注五（十）。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的商业模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量的金融资产、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资及非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

2、重要会计估计变更

本公司在报告期内无会计估计变更事项。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

报告期合并范围增加重庆重交再生资源开发股份有限公司、安徽天路建材贸易有限公司 2 家一级子公司，减少了林芝天智企业管理股份有限公司、西藏高天企业孵化股份有限公司 2 家一级子公司，具体详见“本附注八、合并范围的变更”。报告期合并范围详见“本附注九、在其他主体中权益第 1、在子公司中的权益之（1）企业集团的构成”。