

股票代码:600326 股票简称:西藏天路 公告编号:临2020-61号
债券代码:110060 债券简称:天路转债
转股代码:190060 转股简称:天路转股

西藏天路股份有限公司
公开发行公司债券预案的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于本公司符合发行公司债券条件的说明
根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定，结合西藏天路股份有限公司（以下简称“公司”或者“本公司”）实际经营情况，本公司符合发行面向专业投资者公开发行公司债券相关政策和法律法规规定的条件与要求，具备面向专业投资者公开发行公司债券的条件和资格。

二、本次发行概况
2.1 发行规模
本次债券发行规模不超过人民币15亿元（含15亿元），具体发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在前述范围内确定。
2.2 票面金额和发行价格
本次公司债券面值100元，按面值平价发行。
2.3 债券期限
本次发行公司债券的期限为不超过5年（含5年），可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种，本次发行公司债券的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时的市场情况确定，并在本次公司债券募集说明书中予以披露。
2.4 债券利率
本公司债券的票面利率及其支付方式提请股东大会授权董事会或董事会授权人士与主承销商根据本次公司债券发行时市场情况通过市场化询价确定。
2.5 发行方式
公司将根据实际资金需求情况，一次性或分期发行，发行方式为面向专业投资者公开发行，具体发行方式提请股东大会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况确定。
2.6 发行对象及向公司股东配售安排
本次公司债券的发行对象为《中华人民共和国证券法》（2019年修订）《和国务院证券监督管理机构规定的专业投资者。本次公司债券不向公司股东优先配售。
2.7 募集资金用途
本次公司债券募集资金扣除发行费用后，募集资金拟用于补充流动资金、偿还公司有息债务、项目建设及法律法规允许的其他用途，具体用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士结合公司财务状况与资金需求情况在上述范围内确定。
2.8 担保方式
本次公司债券为无担保债券。
2.9 偿债保障措施
提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在本次发行公司债券出售后预计不能按期偿付债务本息或到期未能按期偿付债务本息情况时，将至少采取如下保障措施：
1、不向股东分配利润；
2、未经债券受托管理人同意，除正常经营活动需要外，不新增债务或新设对外担保；
3、未经债券受托管理人同意，除正常经营活动需要外，不新增对外投资。
2.10 主承销商
本次公司债券的主承销商为中国国际金融股份有限公司。
2.11 上市安排
本次公司债券发行完成后，在满足上市条件的前提下，公司将向上海证券交易所申请公司债券上市交易，提请股东大会授权公司董事会或董事会授权人士根据上海证券交易所的相关规定办理公司债券的上市交易事宜。
2.12 本次发行公司债券方案的有效期限
自本次发行公司债券方案的有效期为24个月，自发行方案通过股东大会审议之日起计算，如果公司在授权有效期内取得监管部门「的发行批准、许可或登记，则公司可在该等批准、许可或登记确认的有效期限内完成有关发行。

三、本次发行公司债券的授权事项
公司董事会提请股东大会授权董事会或董事会授权人士全权办理本次公司债券发行及上市的相关事项，包括但不限于：
（一）根据法律、法规及监管部门的有关规定和公司章程的决议，根据公司和债券市场的具体情况，制定及调整本次公司债券发行的具体方案，包括但不限于具体发行规模、发行方式、债券期限、具体募集资金用途、债券利率、偿债保障措施、发行时间、还款方式、承销方式、债券上市等与本次发行有关的全部事宜；
（二）制定及聘请中介机构，协助公司办理本次公司债券发行的申报及上市相关事宜；
（三）制定、批准、签署、执行、公告与本次公司债券发行有关的各项法律文件，并根据监管部门「的要求对申报文件进行相应补充或调整；
（四）为本次公司债券发行及后续债券受托管理人、签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则；
（五）在本次公司债券发行完成后，办理本次公司债券的上市事宜；
（六）依据监管部门意见、政策变化或市场条件变化，对与本次公司债券发行有关的事项进行相应调整、修改或补充或决定实施未能实施本次公司债券发行，但符合法律、法规及公司章程的有关规定须由股东大会重新表决的事项除外。
（七）为办理与本次公司债券发行有关的其他事项。
提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权董事长、总经理和财务负责人作为本次公司债券发行的授权人，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体办理与本次公司债券发行及上市有关的事宜。该等授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。
四、本公司需要财务会计信息
（一）本公司合并报表范围变化情况
1、2020年合并财务报表范围变化
与2017年末相比，本公司2018年末合并财务报表范围增加一家一级子公司，具体情况如下：
（1）2018年10月9日新设成立子公司林芝天智企业管理股份有限公司；
（2）2018年9月18日新设成立子公司西藏高企企业孵化股份有限公司；
2、2019年末合并财务报表范围变化
与2018年末相比，2019年本公司合并范围增加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两家一级子公司，减少了林芝天智企业管理股份有限公司、西藏高企企业孵化股份有限公司2家一级子公司。
3、2020年9月末合并财务报表范围变化
与2019年末相比，报告期末内本公司合并范围增加天路融资租赁（上海）有限公司1家一级子公司，无减少情况。
4、截至2020年9月30日，本公司纳入合并报表范围内的一级全资子公司及控股子公司共计10家，情况如下：

子公司名称	持股比例(%)	取得方式
西藏高企建材股份有限公司	60.02	非同一控制合并
西藏天路融资租赁有限公司	96.70	同一控制合并
西藏天路置业开发有限公司	90.00	投资设立
西藏天路公路技术开发有限公司	100.00	非同一控制合并
西藏高企企业管理股份有限公司	64.00	投资设立
西藏天路置业发展有限公司	90.00	投资设立
左贡县天路工程建设有限公司	100.00	投资设立
安徽天路建材贸易有限公司	100.00	投资设立
天路融资租赁（上海）有限公司	51.00	非同一控制合并
重庆庆重交再生资源开发股份有限公司	51.00	非同一控制合并

（二）本公司最近三年一期的资产负债表、利润表及现金流量表
1、合并资产负债表

项目	2017年末	2018年末	2019年末	2020年9月末
货币资金	304,053.35	241,996.25	357,880.12	373,595.83
应收账款	6,971.69	4,341.35	4,626.31	12,659.18
应收票据	54,095.31	60,367.13	160,367.18	125,526.17
应收款项融资	-	-	-	-
预付账款	11,451.56	15,951.13	15,359.04	23,701.52
其他应收款	35,376.91	46,256.72	37,757.90	35,737.35
其中:应收股利	10.57	10.57	10.57	-
应收利息	-	-	-	-
存货	57,158.15	72,638.32	64,055.23	46,455.11
合同资产	-	-	-	105,812.71
一年内到期的非流动资产	-	-	-	2,055.83
其他流动资产	11,074.53	10,341.64	9,873.84	9,873.84
流动资产合计	401,172.72	460,194.58	652,959.19	739,045.57
可供出售金融资产	22,715.55	37,972.21	4.43	-
长期股权投资	-	-	-	371.03
长期股权投资减值准备	23,000.68	29,870.50	31,027.17	35,757.29
其他权益工具投资	-	-	49,743.71	55,712.14
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	267,235.50	263,411.43	289,227.39	274,659.28
在建工程	16,212.76	21,618.69	44,652.00	54,253.68
无形资产	25,321.09	35,068.03	37,933.04	37,251.91
长期待摊费用	1,560.00	1,752.17	1,699.27	1,657.09
递延所得税资产	1,353.73	1,394.59	1,126.59	1,126.59
非流动资产合计	353,895.92	395,226.89	453,394.75	503,454.03
非流动资产合计	363,886.92	395,226.89	453,394.75	503,454.03
资产总计	844,859.64	856,421.47	1,146,273.36	1,242,501.50
短期借款	73,000.00	68,180.00	83,164.22	85,047.80
应付票据	-	37,217.17	8,470.00	14,245.86
应付账款	84,045.97	104,234.43	143,565.66	135,329.39
预收账款	35,376.64	29,777.19	13,175.18	-
合同负债	-	-	-	15,359.04
应付职工薪酬	1,769.50	1,956.21	3,119.67	3,119.67
应交税费	11,552.27	8,019.85	6,569.95	11,459.02
其他应付款	35,419.16	31,446.67	25,554.55	30,856.47
其中:应付股利	166.95	1,007.34	334.95	1,055.75
应付利息	98.839	1,163.24	2,353.34	5,555.00
一年内到期的非流动负债	80,400.00	47,500.00	114,223.33	61,550.30
其他权益工具投资	-	-	2,541.60	82,014.49
流动负债合计	322,510.55	281,439.52	402,735.33	443,252.74
长期借款	156,350.52	143,489.02	101,356.32	109,190.62
长期应付款	-	-	85,430.27	57,677.03
专项应付款	-	-	319.34	493.51
递延收益	1,227.77	1,134.04	1,359.95	1,357.72
递延所得税负债	-	-	330.51	318.01
非流动负债合计	157,928.03	144,934.31	189,125.68	169,224.73
负债合计	480,438.58	426,373.85	591,861.00	612,477.47
股本	85,528.45	85,528.45	85,528.45	91,852.57
其他权益工具	-	-	20,855.73	13,581.24
资本公积	84,673.94	84,673.94	84,673.94	117,470.13
专项储备	299.35	153.34	1,797.75	2,359.20
盈余公积	6,160.97	5,555.93	5,555.93	1,799.42
未分配利润	31,105.15	30,625.72	15,844.01	104,771.65
其中:应付利息	129.17	117.07	224.68	1,720.55
一年内到期的非流动负债	75,400.00	42,500.00	105,750.30	55,500.30
其他非流动负债	-	-	1,524.74	81,402.00
流动负债合计	193,167.07	139,859.00	199,252.99	315,434.22
长期借款	117,900.00	95,000.00	68,554.00	57,309.70
应付债券	-	-	85,430.27	57,677.03
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	117,900.00	95,000.00	153,985.07	114,897.73
负债合计	311,067.07	233,859.00	353,338.06	430,321.15
股本	85,528.45	85,528.45	85,528.45	91,852.57
其他权益工具	-	-	20,855.73	13,581.24
资本公积	84,673.94	84,673.94	84,673.94	117,470.13
专项储备	299.35	153.34	1,797.75	2,359.20
盈余公积	6,160.97	5,555.93	5,555.93	1,799.42
未分配利润	31,105.15	30,625.72	15,844.01	104,771.65
所有者权益合计	212,294.36	231,874.24	252,759.66	301,177.22
负债和所有者权益总计	523,462.03	465,533.30	615,747.72	731,498.37

项目	2017年度	2018年度	2019年度	2020年1-9月
一、营业收入	359,095.87	502,139.32	652,129.57	446,541.87
二、营业总成本	297,994.31	410,585.72	471,505.30	301,429.67
其中:营业成本	254,402.94	338,495.21	387,395.25	231,724.11
税金及附加	4,149.44	4,130.19	3,904.23	2,437.90
销售费用	2,373.01	3,148.95	8,358.62	27,237.33
管理费用	33,253.13	45,570.85	47,513.11	25,000.95
财务费用	15,046.74	15,250.17	12,332.53	12,332.53
研发费用	3,687.52	2,811.75	8,052.74	9,719.80
加:其他收益	-	12.06	11.35	17.55
投资收益	6,339.60	5,697.68	7,775.77	6,227.80
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	6,339.74	5,569.52	7,645.15	6,494.03
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-	-	-	-6,051.81
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-1,634.10	-1,022.51	-480.91	-
营业利润	-2,241.07	-52.59	-21.11	592.58
三、营业外收入	63,255.75	95,325.49	92,277.60	62,750.74
加:营业外支出	258.54	391.85	3,222.25	797.05
减:营业外收入	476.30	755.52	1,140.55	485.25
减:营业外支出	63,080.02	95,471.83	94,055.83	63,045.53
减:营业外支出	5,177.84	10,054.80	10,794.94	6,050.90
五、净利润	57,911.15	85,807.03	83,209.50	56,958.63
归属于母公司所有者的净利润	33,077.71	44,556.49	43,357.54	30,363.54
少数股东损益	24,833.47	40,350.53	39,851.95	26,159.49
六、每股收益	-	-	-	-
(一)基本每股收益(元/股)	0.43	0.52	0.50	0.35
(二)稀释每股收益(元/股)	0.43	0.52	0.49	0.35
七、综合收益总额	57,911.15	85,807.03	85,050.64	56,958.63

3、合并现金流量表

项目	2017年度	2018年度	2019年度	2020年1-9月
一、经营活动产生的现金流量	-	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	447,370.74	547,743.05	554,302.51	439,377.07
收到的税费返还	-	-	-	233.54
收到其他与经营活动有关的现金	13,530.05	15,037.65	15,054.43	21,011.18
经营活动现金流入小计	461,501.60	562,780.72	569,356.94	460,421.69
购买商品、接受劳务支付的现金	313,122.40	371,533.07	354,055.52	331,258.27
支付给职工以及为职工支付的现金	29,460.69	42,477.16	45,070.84	29,571.37
支付的各项税费	32,224.75	38,123.19	38,152.25	18,811.11
支付其他与经营活动有关的现金	32,200.75	42,053.34	51,481.94	49,323.20
经营活动现金流出小计	407,010.11	494,185.76	488,791.54	429,633.05
经营活动产生的现金流量净额	54,491.49	68,593.97	70,575.39	30,778.74
收到其他与经营活动有关的现金	-	-	-	39.55
二、投资活动产生的现金流量	-	-	-	-
收回投资收到的现金	64,100.00	-	1,164.98	-
取得投资收益收到的现金	3,610.57	138.57	11,701.27	1,253.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12.00	2.25	15.43	19,154.63
收到其他与经营活动有关的现金	-	-	-	39.55
投资活动现金流入小计	67,722.57	-	1,405.75	20,457.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,773.51	25,544.19	85,953.34	51,054.39
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	13,123.10
投资活动现金流出小计	30,820.25	43,100.45	118,794.24	57,637.03
投资活动产生的现金流量净额	36,902.31	-42,950.60	-105,312.46	-37,179.25
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	-	-
吸收投资收到的现金	2,425.00	1,870.31	18,210.35	9,135.80
取得借款收到的现金	193,000.00	79,180.00	35,271.99	163,173.28
发行债券收到的现金	-	-	-	2,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	172,309.18
筹资活动现金流入小计	195,425.00	81,050.31	53,482.34	172,309.18
偿还债务支付的现金	125,000.00	139,400.00	153,544.07	127,260.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,291.35	31,005.08	22,167.45	25,055.95
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	76.75
筹资活动现金流出小计	140,291.35	170,405.08	175,822.07	152,372.10
筹资活动产生的现金流量净额	55,133.64	-89,354.77	15,660.28	19,937.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	54,533.14	-89,354.77	15,660.28	19,937.08
五、现金及现金等价物净增加额	145,326.94	-63,734.41	114,813.21	12,536.57
期初现金及现金等价物余额	156,212.76	21,618.69	44,652.00	54,253.68
期末现金及现金等价物余额	301,539.70	30,124.14	227,511.73	66,790.25

4、母公司资产负债表

母公司资产负债表		单位:万元		
项目	2017年末	2018年末	2019年末	2020年9月末
货币资金	161,000.19	89,356.35	103,009.94	105,518.17
应收账款	-	500.00	1,039.59	1,045.51
应收票据	75,940.40	51,739.15	127,123.83	7,354.10
预付款项	6,085.19	3,064.07	3,224.04	3,235.22
其他应收款	67,857.54	67,721.77	95,140.52	95,341.57
其中:应收股利	537.12	4,007.27	13,251.03	13,375.18
应收利息	1.76	17.94	800.64	1,623.21
合同资产	-	-	-	91,369.09
存货	29,985.34	27,127.22	17,385.82	57.77
其他流动资产	1,639.17	3,555.04	3,235.91	6,120.37
流动资产合计	343,519.63	243,053.59	284,255.95	400,242.70
可供出售金融资产	19,715.55	34,972.21	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
长期股权投资	145,452.28	152,923.10	231,141.89	239,729.23
其他权益工具投资	-	-	46,219.96	52,188.29
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	6,069.10	6,044.43	23,568.13	6,184.72
在建工程	-	-	-	725.45
无形资产	5,403.87	5,250.95	6,935.45	6,697.45
长期待摊费用	-	-	328.23	226.16
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	3,300.00	23,300.00	23,300.00	25,688.68
非流动资产合计	179,942.20	222,490.71	331,450.67	331,450.18
资产总计	523,462.03	465,563.30	615,747.72	731,492.87
短期借款	25,000.00	13,180.00	5,000.00	-
应付票据	-	37,217.17	8,470.00	13,256.30
应付账款	35,079.37	40,345.15	53,397.68	51,859.33
合同负债	16,053.94	7,697.58	8,255.73	-
合同负债	-	-	-	5,557.57
应付职工薪酬	357.02	1,111.94	210.75	155.45
应交税费	6,160.97	5,555.93	13,837.17	1,791.42
其他应付款	31,105.15	30,638.72	18,860.41	104,777.65
其中:应付利息	129.17	117.07	22,648.18	1,730.85
一年内到期的非流动负债	75,400.00	42,900.00	103,795.30	55,560.30
其他流动负债	-	-	1,524.74	81,462.09
流动负债合计	170,167.07	138,689.06	199,622.59	315,434.42
长期借款	103,000.00	96,000.00	68,254.00	57,209.70
应付债券	-	-	85,430.37	57,673.03
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	117,900.00	96,000.00	153,684.37	114,882.73
负债合计	311,067.07	233,689.06	353,306.96	430,317.15
股本	86,538.45	-	-	91,823.57
其他权益工具	-	-	-	13,581.24
资本公积	84,673.84	84,673.84	84,673.84	117,470.12
其他综合收益	-	-	1,797.75	2,389.20
专项储备	299.35	153.94	336.35	1,147.51
盈余公积	8,882.11	11,536.94	12,992.14	12,992.14
未分配利润	32,001.21	48,971.87	55,145.59	61,728.83
所有者权益合计	212,394.96	231,874.24	262,395.26	301,175.72
负债和所有者权益总计	523,462.03	465,563.30	615,747.72	731,492.87

母公司利润表	
--------	--