股票简称：西藏天路　　股票代码：600326

西藏天路股份有限公司

TIBET TIANLU CO.，LTD.

（注册地址：西藏拉萨市夺底路14号）

非公开发行A股股票预案

二〇一一年十二月二十三日

公司声明

1、本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本预案不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之不符的声明均属不实陈述。

4、投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准；本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得公司股东大会及有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、本次非公开发行股票相关事项已经公司第四届董事会第十八次会议审议通过。

2、本次发行为面向特定对象的非公开发行，发行对象为符合有关法律法规规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者、其他机构投资者、自然人及其他合法投资者等不超过十名的特定对象。上述特定对象均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行股票。

3、本次非公开发行A股股票数量合计不超过4,695万股，在该上限范围内，由公司董事会于发行时根据询价的情况与主承销商（保荐机构）协商确定最终发行数量。在本次发行定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转赠股本等除权、除息事项，发行数量亦将相应调整。

4、本次非公开发行的定价基准日为公司第四届董事会第十八次会议决议公告日，即2011年12月26日；发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于8.89元/股。在本次发行定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转赠股本等除权除息事项，本次发行的发行价格下限亦将作相应调整。最终发行价格将由公司股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，由公司董事会和保荐机构（主承销商）按照相关法律法规的规定和监管机构的要求，根据竞价结果，遵循价格优先的原则确定。

5、本次非公开发行完成后，发行对象认购的股票自本次发行结束之日起十二个月内不得转让。

6、本次非公开发行募集资金总额不超过41,740万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下三个项目：

序号	项目类别	项目名称	预计总投资额（万元）	募集资金投资额（万元）
1	建材业项目	西藏高争建材股份有限公司2×2,000t/d水泥熟料生产线余热发电工程项目	7,000	7,000
2	矿产业项目	收购西藏联诚矿业开发有限公司60%股权并增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目	22,240	22,240
3	建筑业项目	补充流动资金	12,500	12,500
	合 计	—	41,740	41,740

7、截至本预案出具日，尚未完成西藏联诚矿业开发有限公司的有关审计、评估工作，经审计的财务数据和资产评估结果将在发行预案补充公告中予以披露。

8、本次发行尚需取得公司股东大会审议通过以及中国证监会的核准，此外在股东大会召开前需取得相关国有资产监督管理部门的批准。

释　义

在本预案中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、本公司、公司、西藏天路	指	西藏天路股份有限公司
本预案	指	本次非公开发行A股股票预案
本次非公开发行、本次发行	指	本公司拟以非公开发行股票的方式向不超过十名特定对象发行不超过4,695万股人民币普通股的行为
定价基准日	指	本次非公开发行的董事会决议公告日
西藏天路集团、控股股东	指	西藏天路建筑工业集团有限公司
工程公司	指	西藏公路工程总公司，西藏天路建筑工业集团有限公司的前身
高争建材	指	西藏高争建材股份有限公司
高争集团	指	西藏高争（集团）有限责任公司
联诚矿业	指	西藏联诚矿业开发有限公司
汤不拉铜钼矿	指	西藏自治区林芝地区工布江达县汤不拉铜钼矿
旁嘎弄巴铅矿	指	西藏自治区那曲地区那曲县旁嘎弄巴铅矿
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
西藏国资委	指	西藏自治区人民政府国有资产监督管理委员会
新型干法水泥	指	采用窑外分解新工艺生产的水泥，其生产以悬浮预热器和窑外分解技术为核心，采用新型原料、燃料均化和节能粉磨技术及装备，全线采用计算机集散控制，实现水泥生产过程自动化和高效、优质、低耗、环保。
熟料	指	以石灰石和粘土、铁质原料为主要原料，按适当比例配制成生料，烧至部分或全部熔融，并经冷却而获得的半成品
余热发电	指	利用熟料生产过程中多余的热能转换为电能的技术
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节　本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

西藏天路股份有限公司系经西藏自治区人民政府《藏政函〔1999〕80号"文批准，由西藏公路工程总公司作为主要发起人，联合西藏自治区交通工业总公司、西藏拉萨汽车运输总公司、西藏自治区汽车工业贸易总公司和西藏自治区交通厅格尔木运输总公司，于1999年2月28日以发起方式设立，并于1999年3月29日取得5400001000128号《企业法人营业执照》。

经中国证监会"证监发行字〔2000〕179号"文核准，公司于2000年12月25日发行人民币普通股4,000万股，2001年1月16日公司股票在上海证券交易所上市交易，股票简称"西藏天路"，股票代码"600326"。

2006年6月8日，公司完成股权分置改革。

2007年7月25日，公司取得中国证监会《关于核准西藏天路股份有限公司非公开发行股票的通知》（证监发行字〔2007〕200号），并于2007年8月16日以8.84元/股的发行价格向9名机构投资者发行人民币普通股4,800万股。

截至本预案出具日，公司总股本为54,720万股，全部为流通股；公司第一大股东为西藏天路建筑工业集团有限公司，持股数量为150,923,532股，持股比例为27.58%；公司实际控制人为西藏自治区国资委。

以下为本公司基本信息：

公司法定中文名称	西藏天路股份有限公司
公司法定英文名称	TIBET TIANLU CO., LTD.
企业法人营业执照注册号	5400001000128
组织机构代码	710905111
公司注册地址	西藏自治区拉萨市夺底路14号
公司法定代表人	多吉罗布
公司注册资本	547,200,000元
公司经营范围	公路工程施工总承包（贰级）；公路路面工程专业承包（壹级）；桥梁工程专业承包（壹级）；市政公用工程施工总承包（贰级）；公路路基工程专业承包（贰级）；铁路工程施工总承包（叁级）；房屋建筑工程施工总承包（贰级）；货物运输；与公路建设相关的建筑材料（含水泥制品）的生产、销售；筑路机械配件的经营、销售；汽车维修；塑料制品；氧气制造、销售。承包境外公路工程和境内国际招标工程，上述境外工程所需的设备、材料出口，对外派遣实施上述工程所需的劳务人员。
公司成立日期	1999年3月29日
公司股票上市交易所	上海证券交易所
公司股票简称	西藏天路
公司股票代码	600326
公司办公地址	西藏自治区拉萨市夺底路14号
公司办公地址的邮政编码	850000
公司联系电话	0891-6902701
公司联系传真	0891-6903003
公司电子信箱	xztl@xztianlu.com
公司国际互联网网址	http://www.xztianlu.com

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、把握西藏跨越式发展的历史契机

2010年年初，中央召开了第五次西藏工作座谈会，对推进西藏跨越式发展和长治久安作出了战略部署，开启了走有中国特色、西藏特点发展路子的新征程，吹响了到2020年西藏同全国一道实现全面建设小康社会宏伟目标的新号角。

2010年底至2011年初，西藏自治区党委、政府相继提出，"十二五"时期"以实施'一产上水平、二产抓重点、三产大发展'的经济发展战略、加快转变经济发展方式为主线，以改革开放为动力"，必须坚持加快发展，着力在增强自我发展能力上取得突破"，以及"不断调整和优化国有经济布局和结构，培育和发展大型龙头企业，支撑带动我区特色优势产业加快发展。依托产权和股权市场，构建资源、资产、资本、证券四位一体的国有资产运营模式，通过上市、增发、发行企业债券等方式，为重点项目提供资金保证"的发展战略。

2011年7月，时值西藏自治区和平解放60周年，国务院批准了《"十二五"支持西藏经济社会发展建设项目规划方案》，西藏自治区亦制订了《西藏自治区"十二五"时期国民经济和社会发展规划纲要》，西藏自治区社会经济将步入快速发展通道。

2、顺应西藏建筑建材业和矿产业的市场需求

"十一五"以来，西藏交通建设预计完成投资260亿元，超过了2005年以前55年的总投资，而在"十二五"期间国家对西藏交通方面的投资将远远超过"十一五"。根据交通部门的规划，"十二五"期间西藏公路通车里程将从目前的5.8万公里提高到7万公里，并将不断优化国道和主要经济干线的道路状况，加快推进以拉萨为中心，通往林芝、日喀则、那曲、山南等地区的快速干线公路网建设，实现县县通油路，具备条件的建制村全部通公路。

西藏拥有特殊的地质构造，被学术界公认地处全球三个重要的成矿带，具有很好的成矿条件，在已经发现的矿产资源中，西藏有17种矿产位居全国各省（区、市）前9位。但是，西藏当前矿产业的发展仍处于起步阶段，大部分矿产企业尚未形成产能，全区矿业年产值不到全国矿业总产值的1%，不到西藏自治区国民生产总值的3%。2011年初召开的西藏自治区青藏高原地质调查与评价成果交流暨构建地质找矿新机制座谈会明确，西藏将加快推进和完善地质找矿新机制，构建多元投资平台和互利共赢机制，促进资本与技术结合。今后，西藏将以铁、铜、铅、锌、金、钾盐6个矿种为主攻矿种，确定16个重点勘查区，争取到2015年，西藏矿业年增加值超过200亿元。

3、西藏天路具备产业扩张的基础条件

西藏天路是西藏自治区国资委控股的上市公司之一，也是西藏自治区政府整合区内产业资源的重要平台。2006年，公司制订了"巩固建筑业，配套建材业，科学发展矿产业"的适度多元化发展战略，旨在调整和优化公司主营业务结构，扩大公司产业规模，提升公司盈利水平，实现国有资产保值增值，支撑和带动西藏地区相关产业加快发展。

近年来，西藏天路抓住国家扩大内需、加大基础设施投资建设的契机，实现了快速发展，其公路及桥梁施工能力、工程施工质量、公路建设市场占有率、高等级公路施工市场占有率、工程机械设备的先进程度及拥有量等在西藏自治区内一直处于领先地位。

此外，公司控股的西藏高争建材股份有限公司拥有日产4,000吨水泥熟料生产线，其水泥生产规模、水泥产品质量和市场占有率逐年提升，在西藏自治区水泥市场处于领先地位，并成为公司目前最主要的利润来源。

在矿产业方面，早在2006年，公司就出资设立了西藏天路矿业开发有限公司（目前持股90%），着眼于西藏特色矿产资源优势，有计划地开发位于青藏铁路沿线以及拉萨周边地区的有色金属矿产资源。从2007年起，公司持续开展西藏拉萨尼木县冲江铜矿地质勘察工作，目前已顺利完成了地勘详查报告编写及内部审查工作，并已通过国土资源部专家组的初审。

4、本次非公开发行募集资金投资项目符合公司发展战略

本次非公开发行募集资金将用于对高争建材增资并建设2×2000t/d熟料水泥生产线余热发电工程项目、收购联诚矿业60%股权并增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目以及补充公路工程建设流动资金。

上述项目的建设既符合国家节能减排和资源综合利用的发展战略和西藏自治区跨越式发展规划，又符合公司适度多元化发展战略，是公司实施下一阶段战略规划、做大做强企业、确保企业持续健康发展的重要举措，同时对推进西藏地区产业结构调整、实施节能减排和大力开发矿产资源也具有重要意义。

（二）本次非公开发行的目的

1、响应国家节能减排的号召，开展资源综合利用、节约能源，降低产品成本，提高市场竞争力，实现资源再利用的循环经济

高争建材现有2×2,000t/d熟料水泥生产线，虽然其烧成系统采用了窑外分解系统，与其它方式的水泥烧成系统在热耗、电耗方面有较大幅度的降低，但仍有大量的中、低温废气余热未能充分利用，造成大量的能源浪费，并产生大量的废气。对这部分中、低温废气余热，国内外大多数的水泥企业普遍采用的回收方法就是余热发电，并已取得了相当成功的经验和较好的经济效益。通过高争建材余热发电项目，可建设配套的低温余热发电系统，年发电量可达到5,351.04万kwh，可节省电费开支达3,052多万元，可以为企业创造较大的经济效益，降低产品成本，提高产品的竞争能力。

2、充分利用西藏自治区的矿产资源优势，推动公司矿产资源开发业务的发展，调整公司产业结构，增强公司盈利能力

西藏自治区境内铜、钼、铅、锌矿分布广泛，主要分布于西藏东部、中部、南部。目前探明的钼总资源量约60万吨左右，铅锌矿资源量已超过500万吨，上述矿产资源大部分仍在勘探中，预计资源总量将超过千万吨。从找矿前景分析，西藏有望成为我国铜、钼、铅、锌资源大省。西藏自治区铜、钼、铅、锌矿的特点是矿石品位高、富矿多，常伴生有银、锑等，尤其伴生银特别高。公司拟收购联诚矿业60%股权并增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目，以铜、钼、铅、锌矿资源化开发和再利用为核心，推动公司矿产资源开发与深精加工业务的发展，调整公司产业结构，增强公司盈利能力。

3、增强公司资金实力，提升公司公路工程建设项目的承接能力，推动公司向工程融资建造盈利模式转变，同时有效缓解公司流动资金压力

西藏自治区"十二五"规划提出加速西藏以公路网为基础的综合交通运输体系建设，公司作为自治区公路工程施工龙头企业将面临前所未有的发展机遇，补充流动资金将主要用于公司基础设施建设需要。鉴于在"十二五"期间国家加大了对西藏自治区公路工程建设的投资，因此需要的道路工程机械设备也将明显增加。公司现有的工程机械设备多为2002年左右购置，部分设备老化严重，状况不理想，产生较大的维修、保养等费用。而且，公路施工市场竞争的压力也越来越大，随着西藏自治区公路等级的不断提高，对工程质量的要求也更高，原有部分设备的情况已不能满足工程质量要求。为了提升公司在公路工程施工市场的竞争力，节约工程成本，提高工程质量，降低能源消耗，补充流动资金中的大部分将用于建筑工程施工机械、设备购置及更新改造。

此外，若条件成熟，公司还将争取涉足公路BT或BOT建设项目，一方面可以帮助政府解决基础设施建设资金短缺问题，另一方面也将为公司开拓新的盈利模式，使公司公路工程建设业务达到一个更高的层次。

三、发行对象及其与公司的关系

本次非公开发行的发行对象为符合有关法律法规规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者、其他机构投资者、自然人及其他合法投资者等不超过十名的特定对象。最终发行对象将由公司股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，由公司董事会和保荐机构（主承销商）按照相关法律法规的规定和监管机构的要求，根据竞价结果，遵循价格优先的原则确定。

证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

四、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

1、发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

2、发行方式和发行时间

本次发行的股票采取向特定对象非公开发行的方式。公司将在中国证监会核准本次发行后6个月内择机发行。

3、认购方式

前述特定对象均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行的股票。

4、发行价格及定价原则

本次非公开发行的定价基准日为公司第四届董事会第十八次会议决议公告日，即2011年12月26日。发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于8.89元/股（定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量）。

在本次发行定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行的发行价格下限亦将作相应调整。

最终发行价格将由公司股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次发行的核准批文后，由公司董事会和保荐机构（主承销商）按照相关法律法规的规定和监管机构的要求，根据竞价结果，遵循价格优先的原则确定。

5、发行数量

本次非公开发行A股股票数量合计不超过4,695万股，在该上限范围内，由公司董事会于发行时根据询价的情况与主承销商（保荐机构）协商确定最终发行数量。

在本次发行定价基准日至发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转赠股本等除权、除息事项，发行数量亦将相应调整。

6、限售期

本次非公开发行完成后，发行对象认购的股票自本次发行结束之日起十二个月内不得转让。

7、上市地点

本次非公开发行的股票在限售期满后，将在上海证券交易所上市交易。

8、本次非公开发行股票前公司滚存未分配利润安排

本次非公开发行前公司的滚存未分配利润将由本次非公开发行后的新老股东共享。

9、本次非公开发行方案的有效期

本次非公开发行股票方案的有效期为自公司股东大会审议通过本次非公开发行股票议案之日起12个月内。

五、募集资金投向

本次非公开发行募集资金总额不超过41,740万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下三个项目：

序号	项目类别	项目名称	预计总投资额（万元）	募集资金投资额（万元）
1	建材业项目	西藏高争建材股份有限公司2×2,000t/d水泥熟料生产线余热发电工程项目	7,000	7,000
2	矿产业项目	收购西藏联诚矿业开发有限公司60%股权并增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目	22,240	22,240
3	建筑业项目	补充流动资金	12,500	12,500
	合 计	—	41,740	41,740

对本次非公开发行实际募集资金净额不足上述项目拟投入募集资金投资额的部分，公司将通过自筹资金解决；若实际募集资金净额超过上述项目拟投入募集资金投资额，超出部分将用于补充流动资金。本次募集资金到位之前，公司可根据项目实际进展情况，先行以自筹资金进行投入，并在募集资金到位后，以募集资金置换自筹资金。

六、本次发行是否构成关联交易

公司本次非公开发行股票不构成关联交易。

七、本次发行是否导致公司控制权变化

截至本预案出具日，西藏天路集团持有本公司股票数量为150,923,532股，持股比例为27.58%，为公司的第一大股东。本次非公开发行完成后，西藏天路集团持有本公司股票数量不变，持股比例变化为25.40%（按照发行数量的上限4,695万股测算），仍是公司的第一大股东，故本次发行不会导致公司控制权发生明显变化。

八、本次非公开发行的审批程序

本次非公开发行方案已经公司第四届董事会第十八次会议审议通过，尚需提交公司股东大会审议。若公司股东大会审议通过本次发行方案，还需向中国证监会进行申报。

在获得中国证监会核准批复后，公司将向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司和上海证券交易所申请办理股票发行和上市事宜，完成本次非公开发行股票全部呈报批准程序。

第二节　董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金的使用计划

本次非公开发行募集资金总额不超过41,740万元，扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下三个项目：

序号	项目类别	项目名称	预计总投资额（万元）	募集资金投资额（万元）
1	建材业项目	西藏高争建材股份有限公司2×2,000t/d水泥熟料生产线余热发电工程项目	7,000	7,000
2	矿产业项目	收购西藏联诚矿业开发有限公司60%股权并增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目	22,240	22,240
3	建筑业项目	补充流动资金	12,500	12,500
	合 计	—	41,740	41,740

对本次非公开发行实际募集资金净额不足上述项目拟投入募集资金投资额的部分，公司将通过自筹资金解决；若实际募集资金净额超过上述项目拟投入募集资金投资额，超出部分将用于补充流动资金。本次募集资金到位之前，公司可根据项目实际进展情况，先行以自筹资金进行投入，并在募集资金到位后，以募集资金置换自筹资金。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）西藏高争建材股份有限公司2×2,000t/d水泥熟料生产线余热发电工程项目

公司拟以本次非公开发行募集资金中的7,000万元向高争建材增资，增资资金将全部用于高争建材2×2,000t/d水泥熟料生产线余热发电工程项目建设。

1、高争建材基本情况

（1）基本信息

高争建材工商注册信息如下：

公司名称	西藏高争建材股份有限公司
公司住所	拉萨市北京西路133号
法定代表人	吴振华
注册资本	381,103,435元
公司类型	股份有限公司
经营范围	建材、釉面墙地砖的生产、销售、矿产品销售（以上项目涉及行政许可的，凭行政许可证或审批文件经营）
成立日期	

（2）股权结构

公司为高争建材控股股东，截至本预案出具日，高争建材股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
西藏天路股份有限公司	273,699,864	71.82
西藏高争（集团）有限责任公司	107,403,571	28.18
合 计	381,103,435	100.00

（3）业务发展情况

高争建材是目前西藏自治区规模最大的水泥生产企业，也是西藏自治区建材行业的龙头企业。高争建材拥有两条2,000t/d新型干法水泥生产线，主要从事"高争"牌水泥的生产和销售，现已形成年产150万吨水泥的生产规模，主要产品有硅酸盐水泥、普通硅酸盐水泥及其它特种水泥，还生产各种标号的商品混凝土，产品质量指标全部达到或优于国家标准。"高争"牌系列产品在区内具有较高的知名度，广泛应用于国家及西藏自治区各类重点工程。2002年7月"高争"商标被评为首届西藏著名商标，2004年10月"高争"牌水泥荣获"国家免检产品"称号，成为西藏荣获此项特殊荣誉的首家企业。

（4）最近一年及一期简要财务报表

根据中审亚太会计师事务所有限公司出具的高争建材2010年度《审计报告》（中审亚太审字〔2011〕010098-2号）以及高争建材2011年三季度财务报表（未经审计），高争建材最近一年及一期简要财务报表如下：

①　简要资产负债表

项　目	2011年9月30日	2010年12月31日
资产总计（元）	1,161,155,404.67	1,079,153,491.35
负债合计（元）	309,672,084.47	317,102,017.03
归属于母公司所有者权益合计（元）	850,110,609.58	760,240,412.47
所有者权益合计（元）	851,483,320.20	762,051,474.32

②　简要利润表

项　目	2011年1-9月	2010年度
营业总收入（元）	436,668,955.70	421,115,654.62
营业总成本（元）	330,052,423.21	318,139,772.00
营业利润（元）	106,616,532.49	102,975,882.62
利润总额（元）	106,319,098.06	117,264,781.91
净利润（元）	89,431,845.88	98,683,322.80
归属于母公司所有者的净利润（元）	89,870,197.11	100,010,593.15

③　简要现金流量表

项　目	2011年1-9月	2010年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	144,883,655.24	155,624,202.38
投资活动产生的现金流量净额（元）	-4,240,402.70	-9,213,058.59
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-24,591,480.00	-112,575,683.93
现金及现金等价物净增加额（元）	116,051,772.54	33,835,459.86
期末现金及现金等价物余额（元）	210,225,188.12	94,173,415.58

2、项目背景与必要性

（1）项目背景

随着中国经济的不断发展，能源问题日益突出。特别是2004年开始，中国的煤炭、电力价格不断上涨，水泥制造业作为高能耗产业，成本上涨的压力越来越大。为了节能降耗，提高公司产品的竞争能力，公司拟进一步抓住发展良机、建设实施与新型干法水泥生产线配套的低温余热发电工程，一方面可以综合利用水泥生产线排放的废热资源，回收高温烟气的热量变废为宝，降低水泥生产成本和提高企业的经济效益，部分缓解生产用电紧张的形势，提高企业的竞争能力，另一方面可降低排烟温度和排尘浓度，节约能源，减少对环境的空气污染和温室效应。

（2）项目建设的必要性

①　项目的建设是开展资源综合利用、节约能源、环境保护和可持续发展的需求

走进21世纪的中国，随着GDP的快速增长，能源供应紧张的状态日趋明显。水泥制造业是一个高能耗产业，不仅每年要消耗大量的煤炭等一次能源，而且还要消耗大量的二次能源——电力。虽然随着水泥煅烧技术的发展，系统热效率得到了较大地提高，1,300t/d、2,000t/d、5,000t/d新型干法水泥生产线的熟料热耗已经分别达到3,475kJ/kg（830 kcal/kg）、3,140kJ/kg（750 kcal/kg）、2,970kJ/kg（710kcal/kg），但仍有大量的中、低温废气余热未能被充分利用，造成大量的能源浪费，并产生大量的废气，其CO2的排放量占到了我国CO2总排放量的20%。

在窑外分解新型干法水泥生产工艺中，窑尾预热器和窑头熟料冷却机的废气除了部分用于烘干原料、煤以外，仍然排掉了大量的低温废气余热，其热量约占水泥熟料烧成系统总热耗量的30%左右，进一步充分利用这些中、低品位的余热是节约能源、减少温室气体排放的关键。纯低温余热发电项目的实施，一方面可以综合利用水泥生产线排放的废热资源，回收高温烟气的热量变废为宝，降低水泥生产成本和提高企业的经济效益，部分缓解水泥制造厂生产用电的紧张形势；另一方面可降低排烟温度和排尘浓度，减轻热污染和环境污染。

②　项目的建设是公司节能降耗、降本增效、增强企业竞争力的需要

高争建材现有2×2,000t/d水泥熟料生产线，虽然其烧成系统采用了窑外分解系统，与其它方式的水泥烧成系统在热耗电耗方面有较大幅度的降低，但仍有大量的中、低温废气余热未能被充分利用，造成大量的能源浪费，并产生大量的废气，对这部分中、低温废气余热，国内外大多数水泥企业普遍采用的回收方法就是余热发电，并已取得了相当成功的经验和较好的经济效益。经初步测算，建设配套的低温余热发电系统，年发电量可达到5,351.04万kwh，可节省电费开支达3,052.24万元，可以为企业创造较大的经济效益，降低产品成本，提高产品的竞争能力。

综上所述，高争建材利用窑头、窑尾废气进行余热发电，将熟料生产线所排出的中、低温废气采用纯低温余热发电技术加以回收利用，不仅可为公司节减大量的电力费用，从而大大降低产品成本，而且还可缓解因供电不足影响生产的矛盾，也为国家节省大量的能源，符合国家关于节能和资源综合利用的政策。

3、项目建设内容

该项目为高争建材现有的2×2,000t/d水泥熟料生产线配套余热发电工程，新建一台装机容量8MW的余热发电机组及余热锅炉（窑头锅炉和窑尾锅炉），配套建设循环冷却、热力、给排水、电气、热工控制、采暖通风等辅助系统。该项目预计总投资7,000万元，建设期为1年。

该项目建设地点位于高争建材厂区内，利用厂区内空余场地，可满足布置余热锅炉、纯低温余热发电站及辅助设施要求，不需要重新征地，交通利用厂区内道路和厂外交通。

4、项目经济效益评价

该项目建成投产后，年发电量5,351.04×104kwh，余热发电自用电为8%，年供电量为4,922.96×104kwh，所发电量全部自用，供电单价按照0.62元/kwh（含税）计算，年可节省电费3,052.24万元。

5、项目社会环境效益

该项目具有利废、节能、减排的"三重效应"，其所生产的电能全部循环用于水泥熟料生产线的生产，将明显减少外购电量。经初步测算，该项目投产后，年节约标准煤17,014吨，每年减少CO2排放量42,535吨，每年节约用水66,133吨，社会环境效益显著。

6、项目有关审批情况

该项目已取得西藏自治区环境保护厅《关于西藏高争建材股份有限公司低温余热发电工程（8MW）环境影响复合报告书的批复》（藏环审〔2011〕369号）。

该项目尚待西藏自治区发展和改革委员会立项批复。

（二）收购西藏联诚矿业开发有限公司60%股权并增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目

公司拟以本次非公开发行募集资金中的12,240万元收购联诚矿业60%股权，并另以10,000万元对联诚矿业增资用于汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探项目。

1、联诚矿业基本情况

（1）基本信息

联诚矿业工商注册信息如下：

公司名称	西藏联诚矿业开发有限公司
公司住所	拉萨市达孜县工业园区管理委员会办公楼107号
法定代表人	杨沙雄
注册资本	580万元
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
经营范围	一般经营项目：矿产品加工、销售。（上述经营范围中，国家法律、行政法规和国务院决定规定必须报经批准的，凭许可证在有效期内经营）
成立日期	2005年1月18日

（2）历史沿革情况

①　2005年1月公司设立

2005年1月18日，自然人蒋全松、杨沙雄共同出资组建成立联诚矿业，并取得西藏自治区工商行政管理局颁发的5400002001506号《企业法人营业执照》，公司注册资本为280万元。

联诚矿业成立时，公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
蒋全松	168	60
杨沙雄	112	40
合 计	280	100

②　2006年6月第一次增资

2006年6月5日，根据联诚矿业股东会决议，联诚矿业注册资本由280万元增加至580万元，全部由蒋全松以货币资金增资。

本次增资后，联诚矿业的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
蒋全松	468	80.69
杨沙雄	112	19.31
合 计	580	100.00

③　2011年8月第一次股权转让

2011年8月24日，联诚矿业股东蒋全松与杨沙雄签订股权转让协议，杨沙雄受让蒋全松持有的联诚矿业全部80.69%的股权，联诚矿业变更为一人有限责任公司。上述股权转让行为于2011年8月26日取得西藏自治区国土资源厅《关于内部股权收购事宜的批复》（藏国土资复〔2011〕59号）文件批复，并于2011年8月27日办理完成有关工商变更登记手续。

本次股权转让后，联诚矿业的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
杨沙雄	580	100
合 计	580	100

（3）业务发展情况

联诚矿业主要从事汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿的前期勘探工作，并已取得上述两个矿点的探矿权。目前，汤不拉铜钼矿已完成普查，并通过了西藏自治区地质矿产勘查开发局和国土资源厅两级专家评审；旁嘎弄巴铅矿已完成预查。

（4）最近一年及一期简要财务报表

截至本预案出具日，尚未完成联诚矿业的有关审计工作，经审计的财务数据和资产评估结果将在发行预案补充公告中予以披露。

联诚矿业最近一年及一期简要财务报表如下（未经审计）：

①　简要资产负债表

项　目	2011年8月31日	2010年12月31日
流动资产（元）	5,795.24	2,354,534.77
无形资产（元）	44,189,036.24	44,189,036.24
非流动资产（元）	44,189,036.24	44,320,637.62
资产总计（元）	44,194,831.48	46,675,172.39
流动负债（元）	45,306,656.09	47,581,667.19
非流动负债（元）	0.00	0.00
负债合计（元）	45,306,656.09	47,581,667.19
所有者权益合计（元）	-1,111,824.61	-906,494.80

②　简要利润表

项　目	2011年1-8月	2010年度
营业总收入（元）	0.00	0.00
营业利润（元）	-135,595.35	-896,395.24
利润总额（元）	-205,329.81	-1,052,543.37
净利润（元）	-205,329.81	-1,052,543.37

③　简要现金流量表

项　目	2011年1-8月	2010年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,260.47	-87,237.37
投资活动产生的现金流量净额（元）	0.00	-113,200.00
筹资活动产生的现金流量净额（元）	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额（元）	1,260.47	200,437.37

（5）主要资产的权属状况

截至2011年8月31日，联诚矿业拥有的资产主要是对汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿两个矿点进行勘查工作累计投入而形成的无形资产。目前，联诚矿业拥有汤不拉铜钼矿详查探矿权和旁嘎弄巴铅矿普查探矿权，基本情况如下：

①　汤不拉铜钼矿详查探矿权基本情况

矿产资源勘查许可证号	T5412008090021498 7
探矿权人	西藏联诚矿业开发有限公司
勘查项目名称	西藏林芝工布江达县汤不拉铜钼矿详查
地理位置	西藏林芝工布江达县
图幅号	H46E013013
勘查面积	14.88平方公里
有效期限	2011年9月8日至2012年9月8日

②　旁嘎弄巴铅矿普查探矿权基本情况

矿产资源勘查许可证号	T5412008120202110 9
探矿权人	西藏联诚矿业开发有限公司
勘查项目名称	西藏那曲那曲县旁嘎弄巴铅矿普查
地理位置	西藏那曲那曲县
图幅号	H46E004011
勘查面积	52.75平方公里
有效期限	2011年9月8日至2012年9月8日

联诚矿业资产权属清晰，不存在权利受限、权属争议或者妨碍权属转移的其他情况。

（6）对外担保和主要负债情况

截至2011年8月31日，联诚矿业无对外担保，主要负债为其他应付款，其他应付款余额中应付持有联诚矿业5%（含5%）以上表决权的股东单位或关联方的情况如下：

项　目	2011年8月31日	2010年12月31日
杨沙雄	32,806,656.09	14,854,056.96
江苏联盟化学有限公司	0.00	9,177,524.00
西藏雄伟建材开发有限公司	0.00	325,000.00
合 计	32,806,656.09	24,356,580.96

2、项目可行性分析

根据汤不拉铜钼矿《普查报告》显示，汤不拉铜钼矿矿山面积达14.88平方公里，地处雅江中段成矿带，成矿条件和地质背景均十分优越。2008年6月、2009年5月西藏自治区地勘局、矿产资源储量评审中心相继组织专家评审，审查通过了《西藏工布江达县汤不拉矿区铜钼矿普查地质报告》，初步确定其资源储量：矿体333+334（1）+334（2）钼金属资源总量206,472吨，其中333钼金属资源量33,072吨、334（1）钼金属资源量72,704吨、334（2）钼金属资源量100,696吨。333+334（1）矿石量11,362.47万吨，333+334（1）钼金属资源量105,776吨，333钼金属资源量占333+334（1）钼金属资源量的31.3%。333+334（1）矿体平均品位Mo 0.093%，333+334（1）+334（2）矿床平均品位Mo 0.095%。

铜矿化