西藏天路股份有限公司

【2012】年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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

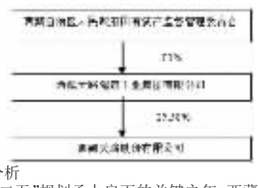
	2012年(末)	2011年(末)		本年(末)比上年(末)增减(%)	2010年(末)
		调整后	调整前		
总资产	2,715,572,312.92	2,317,431,433.63	2,330,299,698.62	17.18	2,150,558,317.86
归属于上市公司股东的净资产	1,061,644,417.44	1,103,753,591.86	1,143,851,049.47	-3.82	1,059,805,149.33
经营活动产生的现金流量净额	16,737,172.17	192,786,074.39	192,786,074.39	-91.32	141,132,479.33
营业收入	1,640,255,342.29	1,331,529,237.54	1,319,495,639.08	23.19	1,130,873,530.59
归属于上市公司股东的净利润	-42,283,538.50	45,156,744.78	83,695,823.30	不适用	74,621,792.91
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-43,132,335.37	41,569,513.31	81,666,970.92	不适用	62,635,202.74
加权平均净资产收益率(%)	-3.91	4.03	7.60	不适用	7.22
基本每股收益(元/股)	-0.08	0.08	0.15	不适用	0.14
稀释每股收益(元/股)	-0.08	0.08	0.15	不适用	0.14

2.2 前10名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数		83,773	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数		84,923
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	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
西藏自治区交通工业总公司	国有法人	3.85	21,067,863		无
西藏天海集团有限责任公司	国有法人	3.26	17,812,431		无
陈冠生	未知	0.46	2,537,300		未知
徐先章	未知	0.37	2,038,900		未知
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.31	1,693,200		未知
中国建设银行股份有限公司-信诚中证500指数分级证券投资基金	未知	0.30	1,637,370		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
罗美花	未知	0.25	1,378,286		未知
光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.23	1,280,800		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前10名股东中，除一、二、三、八股东外，其他股东之间公司未知其是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

2012年，作为落实“十二五”规划承上启下的关键之年，西藏经济按照“稳中求快”的工作总要求，围绕产业发展、转变经济发展方式，努力提升一产、壮大二产、做强三产，深入推进重点领域和关键环节的改革，进一步拓宽改革开放的广度和深度，大大增强了经济发展活力。在此背景下，为进一步提高公司可持续发展能力，维护广大投资者的合法利益，公司董事会和管理层按照"提升建筑业、做强建材业、发展矿产业"的适度多元发展战略，坚持以经济效益为中心，从安全、质量、人才、管理、发展着手，不断强化经营管理体制，夯实产业基础，扩大产业规模，提升效益水平，推动管理提升，在稳定建筑业的基础上，全力支持建材业，推进建材业更好更快发展；稳步拓展矿产业，扎实推进矿业项目的勘探、开发；充分利用资本市场，积极开展再融资前期工作，为企业发展积蓄后劲；着力强化内部管理，促进增收节支。同时，进一步推进内控体系建设，增强风险防控意识，不断夯实管理基础，提高公司治理与规范运作水平，有效推动了企业持续健康发展。

截止2012年12月31日，总资产271，557万元，其中固定资产64，047 万元，流动资产176，961万元，负债总额136，928万元，所有者权益134，629万元，归属于母公司所有者权益106，164万元。实现营业收入164，026万元，较上年同期的133，153万元增加30，873万元，增幅23.19%；营业成本145，044万元，较上年109，289万元增加35，755万元，增幅32.72%。利润总额377万元，较上年同期的10，113万元减少9，736万元，减幅96.72%；净利润-1，904万元，较上年同期的7，325万元减少9，229万元；归属母公司所有者的净利润-4，228万元，较上年同期的4，360万元减少8，588万元。

I、持续夯实建筑业

在激烈的市场竞争及外部不确定因素频现的情况下，2012年公司整体建筑工程业务及监理、检测业务基本保持平稳运行，共承建公路工程、市政工程、房屋建筑工程建设、工程监理项目29个（含在建、续建、新建项目），保质保量的完成了施工任务，但部分公路工程施工项目受外部不确定因素和不可抗力影响，出现返工、工期拖延等情况，导致施工成本大幅上升，利润出现了较大亏损。

针对上述情况，公司采取了一系列措施，以"开拓市场，强化管理"为主要目标，切实加强投标基础工作，进一步加大了QES（三标一体）质量管理体系标准的执行力度，强化项目管理流程，明确项目责任制，落实项目规范操作，在扎实做好已有业务的基础上积极寻求新的业务及利润增长点。同时，继续积极开展与建筑业相关的监理、检测等业务，认真执行国家有关监理、检测标准，严格把关，确保质量，稳步拓展与延伸公路建设、监理检测工程产业链，力争更好的推动建筑产业结构调整，并为产业升级奠定有利基础。

II、着力做强建材业

按照公司“做强建材业”的战略目标，公司不断加大对建材产业的投资力度，强化对公司控股子公司生产经营和发展的管控和指导。目前，水泥生产规模、经营效益、产品质量以及市场占有率得以良好提升，成为我公司重要的利润增长点，实现了建筑、建材业务协同发展、共同增长的产业战略布局。同时，公司积极响应国家节能减排政策，节约资源、改善环境状况、推进资源优化配置和可持续发展，实施水泥粉末系统的技术改造和余热发电项目，大大增强了产业发展能力。

报告期内，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。西藏昌都高争建材股份有限公司的组建完成，为实现公司建材业整体发展提供了新的动力，为公司做强做大建材产业提供了良好的平台。西藏高新建材集团股份有限公司拟通过资本市场融资投向昌都水泥项目。

III、稳步拓展矿产业

按照公司“发展矿产业”的战略目标，根据自治区人民政府确定的"政府主导、市场运作、区内企业控股开发"冲江铜矿的基本原则，我公司作为控股方，与自治区地堪局地质二队合作勘查开发位于尼木县境内的冲江及冲江西铜矿。持续开展尼木冲江铜矿矿区产地质勘察整体工作，累计钻探进尺28，319米，采集样品12，000多件，完成投资4，000多万元，顺利完成了地勘详查报告的编写及内部审查工作，目前已通过国土资源部专家组评审。由于冲江及冲江西两个矿权是一个矿体，根据国土资源部专家组两证合并的意见，目前两证合并事项正在办理当中，公司将加大工作力度，争取尽早完成相关事项。

为了稳步进入西藏优势资源矿产业，公司拟通过从资本市场融资收购西藏联诚矿业开发有限公司60%股权，西藏联诚矿业开发有限公司拥有汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿的探矿权。目前，汤不拉铜钼矿已完成阶段性详查，旁嘎弄巴铅矿已完成预查，西藏联诚矿业开发有限公司股权转让事宜已获得西藏自治区国土资源厅批复。

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量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	1,640,255,342.29	1,331,529,237.54	23.19
营业成本	1,450,436,639.16	1,092,886,285.04	32.72
销售费用	9,614,373.68	7,649,568.87	25.69
管理费用	70,142,886.44	61,765,793.21	13.56
财务费用	21,747,716.04	15,362,507.07	41.56
经营活动产生的现金流量净额	16,737,172.17	192,786,074.39	-91.32
投资活动产生的现金流量净额	-207,784,838.65	-77,021,813.36	169.77
筹资活动产生的现金流量净额	280,657,703.85	45,431,572.77	517.76

2、收入

①）以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

A、公路建筑方面：1）公司各项目部充分利用各地区的环境气候条件，积极争取工程施工的时间及工程进度，使工程收入较去年有所增加。

2）近几年物价不断上涨，工程项目所需各种原材料价格不断提高，尤其是水泥、钢材、沥青等大宗资源过性原材料价格的节节攀升，直接增加了主营业务成本。

3）我公司在施工程按地区不同每工日人工费不断增加。加之公司已完工项目较多，完工项目人员暂时无法进行分流，其人员工资、"五险一金"及发生零星的修复工程等费用由公司承担，因此成本随之加大，挤占了公司的利润。

B、建材方面：1）高争股份年初进行机器设备大修工作，开产时间较晚，后期水泥产量较去年增加。去年同期政府重点投资项目开工时间较晚，今年因拉萨至日喀则铁路开工建设需求量较大，水泥销售量较去年同期有所增加，熟料销量也大幅提高，使营业收入增长。

2）销售费用增加的主要原因是去年租用仓库储备了较多的水泥，发生销售水泥的装卸费用所致。

3）管理费用增加的主要原因为今年提高了职工工资标准，同比有所增加。

②）其他

1）、资产构成变动情况分析					
项目	期末数	期初数	增减数	增减变动比例(%)	变动原因
货币资金	590,813,104.08	499,245,066.71	91,568,037.37	18.34%	主要系工程项目款及水泥销售资金回笼较快所致
应收账款	343,308,749.17	313,663,194.60	29,645,554.57	9.45%	主要系水泥销售未结算所致
预付账款	139,262,173.91	60,992,587.63	78,269,586.28	128.33%	主要系新增子公司西藏昌都高争建材股份有限公司预付水泥生产线项目款所致。
存货	511,450,983.42	401,568,558.36	109,882,425.06	27.36%	主要系工程施工增加所致
其他流动资产	50,000,000.00		50,000,000.00		主要系预付股权转让款所致
在建工程	99,734,624.79	787,858.59	98,946,766.20	12558.95%	主要系新增在建工程项目所致
应付账款	382,226,245.41	212,732,604.07	169,493,641.34	79.67%	主要系应付的材料款及工程结算款所致
短期借款	371,772,311.35	78,000,000.00	293,772,311.35	376.63%	主要系新增银行短期贷款所致
其他非流动负债	3,480,350.50	480,000.00	3,000,350.50	625.07%	主要系收到余热发电补贴322万元所致
一年内到期的非流动负债	170,000,000.00	162,000,000.00	8,000,000.00	4.94%	主要系归还部分到期银行贷款所致及从长期借款转入
长期借款	120,000,000.00	220,000,000.00	-100,000,000.00	-45.45%	主要系新增银行贷款及转入一年内到期的非流动负债所致
未分配利润	257,687,013.59	299,970,552.09	-42,283,538.50	-14.10%	主要系净利润减少所致
2）、利润构成变动情况分析					
营业收入	1,640,255,342.29	1,331,529,237.54	308,726,104.75	23.19%	主要系控股子公司西藏高争水泥销售市场紧俏，销售价格提高，收入增加
营业成本	1,450,436,639.16	1,092,886,285.04	357,550,354.12	32.72%	主要系营业收入增加的原因所致
销售费用	9,614,373.68	7,649,568.87	1,964,804.81	25.69%	主要系产品销售量增加
管理费用	70,142,886.44	61,765,793.21	8,377,093.23	13.56%	主要系人工成本增加
财务费用	21,747,716.04	15,362,507.07	6,385,208.97	41.56%	主要系年均贷款本金较上年增加所致
营业税金及附加	44,869,405.01	36,405,812.36	8,463,592.65	23.25%	主要系营业收入增加的原因所致，计提的相关税金增加所致。
资产减值损失	41,970,533.61	13,740,283.06	28,230,250.55	205.46%	主要将账龄较长、回收可能不大的应收款项按100%的比列计提资产减值损失所致。
营业外收入	10,558,495.02	1,184,260.00	9,374,235.02	791.57%	主要系控股子公司西藏高争收到的政府补助增加
营业外支出	6,777,822.91	1,947,062.08	4,830,760.83	248.11%	主要系固定资产处置损失和捐赠支出增加
所得税费用	22,808,815.84	27,883,646.58	-5,074,830.74	-18.20%	主要系利润总额减少所致
3）、现金流量同比发生重大变化的说明					
报告期内，公司现金流发生重大变化的原因是工程项目款及高争建材股份有限公司水泥销售资金回笼较快所致。					

3、成本

成本分析表

单位：元

1）、资产构成变动情况分析						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
公路工程	公路工程	787,686,992.69	48.07	613,084,251.31	49.93	28.48
房建工程	房建工程	176,959,301.67	10.80	132,250,125.75	10.77	33.81
水泥销售	水泥销售	426,220,701.59	26.01	328,533,243.33	26.76	29.73
商砼销售	商砼销售	52,081,821.07	3.18	12,548,226.84	1.02	315.05
监理	监理	5,706,588.38	0.35	4,210,277.07	0.34	35.54
氧气销售	氧气销售	1,717,215.08	0.10	1,424,580.46	0.12	20.54
合 计		1,450,372,620.48	88.50	1,092,050,704.76	88.94	32.81

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
公路工程	公路工程	787,686,992.69	48.07	613,084,251.31	49.93	28.48
房建工程	房建工程	176,959,301.67	10.80	132,250,125.75	10.77	33.81
水泥销售	水泥销售	426,220,701.59	26.01	328,533,243.33	26.76	29.73
商砼销售	商砼销售	52,081,821.07	3.18	12,548,226.84	1.02	315.05
监理	监理	5,706,588.38	0.35	4,210,277.07	0.34	35.54
氧气销售	氧气销售	1,717,215.08	0.10	1,424,580.46	0.12	20.54
合 计		1,450,372,620.48	88.50	1,092,050,704.76	88.94	32.81

公路工程：人工成本及原材料上涨、运输成本增加

房建工程：人工成本及原材料上涨、运输成本增加

水泥销售：人工成本及原材料上涨、运输成本增加

商砼销售：人工成本及原材料上涨、运输成本增加

监理：人工成本及原材料上涨、

氧气销售：人工成本及原材料上涨、

公路工程：人工成本及原材料上涨、运输成本增加

房建工程：人工成本及原材料上涨、运输成本增加

水泥销售：人工成本及原材料上涨、运输成本增加

商砼销售：人工成本及原材料上涨、运输成本增加

监理：人工成本及原材料上涨、

氧气销售：人工成本及原材料上涨、

4、其它

发展战略和经营计划进展说明

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，除建筑业受外部不确定因素影响短期出现较大亏损外，建材业实现了较快发展，使公司可持续发展的基础未受到根本影响。未来公司公路工程施工业务将继续坚持市场经营多元化，在巩固公路工程施工市场的同时，拓展房建、市政、铁路等基础设施建设项目，争取更多的市场份额，谋取更快更好地发展。同时公司将继续加大对建材等产业的投入和管理，在未来3年内将逐步优化公司的产业结构，强化基础管理，为公司更大发展奠定坚实基础。

（二）核心竞争力分析

在激烈的市场竞争格局中，公司形成了诚信、规范、创新并举的经营风格和企业资信，公司战略清晰，管理规范，核心竞争力主要表现在：

1、经过几十年的发展，公司积累了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。具有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等资质。

2、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。

3、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。

4、公司在多年的经营中建立了诚信经营的良好信誉，在建筑、建材行业形成了广泛的品牌影响。

5、公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及中国证监会、上海证券交易所的相关要求，不断完善公司法人治理，建立健全内部控制体系，规范运作，守法经营，有力地保证了公司生产经营活动正常开展。

公司在拥有上述优势的同时，同时也存在可能存在的各种风险和劣势，需要进一步通过质量、技术、资金、人才、管理等不断提升竞争力。

（三）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，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。目前，公司已支付首次出资额5208万元。西藏昌都高争建材股份有限公司的组建完成，为实现公司建材业整体发展提供了新的动力，为公司做强做大建材产业提供了良好的平台。该事项详见2012年4月18日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》以及上海证券交易所网站上的《西藏天路股份有限公司第四届董事会第二十次会议决议公告》。）

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

本年度公司无委托理财事项。

②）委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

③）其他投资理财及衍生品投资情况

报告期内，公司无其他投资理财及衍生品投资情况。

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3000万元，主营公路工程施工建设	78	2011年本公司单方增资1500万元，注册资本增至3000万元，本公司权益比例由原56%增至78%。
西藏天路邛崃水业有限责任公司	注册资本800万元，主营自来水生产销售，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。公司完成首次出资5208万元，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、参股公司			
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-340,008.21@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；包装物制造与销售；机械产品加工、制造与销售；城市垃圾及工矿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，我公司拟出资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。
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	本年度投入金额	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	5,208	5,280	建设期

报告期内，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，报告期内，公司已投入5208万元。目前，该项目处于前期建设期，

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

基础设施是西藏经济发展的基本要素，一直以来，国家对西藏基础设施的投资不断增加，规模快速扩张，行业整体情况已得到极大的改善。十二五期间，西藏建筑建材行业发展面临重大机遇，国家继续加大对基础设施建设的投入力度，加快推进西藏经济的发展，为西藏建筑建材产业链的发展提供了新的动力和更大空间。仅2013年，西藏将完成规划内交通建设投资120亿元，完成规划外超常规项目投资100亿元。西藏今年将新增公路5000公里以上，启动拉萨至林芝一级公路、4个机场的专用公路建设。西藏年内将开工建设拉萨至林芝一级公路，加紧完成拉萨至泽当、日喀则、那曲国省干线老路高速化改造前期工作并按序开工建设。实施重点项目30个，其中续建项目23个、新开工7个，年内完工15个。实施农村公路通达项目194个，新增258个建制村通公路。实施通畅工程项目69个，建设县级客运站4个。

同时，市场竞争也将更加激烈，公司面临的形势不确定性和复杂性增加，对施工企业的资质、资信、管理、创新能力提出了全新的要求。当前，继续深化改革，创新理念、加强管理，深入贯彻落实科学发展观，不断提高企业自身核心竞争能力，乘势而上，是建筑建材行业的重要任务。

（二）公司发展战略

按照自治区"二产抓重点"的经济发展战略和公司"提升建筑业、做强建材业、发展矿产业"适度多元发展战略，继续坚持"树诚信意识、做精品工程、创天路品牌"的管理理念，严格执行"QES"三标一体质量管理体系，抓住管理与发展并进，规模与质量并举这条主线，深入贯彻落实科学发展观，严格执行国家法律法规，不断加强精细化管理，不断创新经营策略，不断增强风险管控，不断节约成本开支，推进企业持续健康发展。

（三）经营计划

2013年，总体经营计划为：

2013年，公司将认真贯彻落实十八大、中央第五次西藏工作座谈会精神以及自治区有关经济工作的安排部署，以科学发展观为统领，坚持“稳中求快”的原则，变革求新，稳健发展，着力提升管理、质量、效益。

一要巩固并发展公司在区内建筑行业的优势，进一步提升区内建筑产业的市场占有率，继续拓展公路工程代建、施工总承包及监理、检测业务，努力实现企业资质的升级及工程业绩的提升，推动公司从单一的承包商向施工总承包、工程总承包、BT模式等产业高端方向发展。

二要全力支持建材产业，加大对建材项目的投资力度，做大做强建材项目，不断提高盈利能力。

三要稳步拓展矿产业，推进矿业项目的勘探、开发力度，加快完成冲江及冲江西铜矿两证合并及汤不拉铜钼矿和旁嘎弄巴铅矿勘探的后续工作，争取矿业项目早日取得成效。

四要继续推进非公开发行各项工作，力争非公开发行取得实质性进展，为公司后续发展提供资金支撑。

五要继续完善公司的法人治理结构，进一步推动内控体系的建设和贯彻落实，按照“以制度管人、遵程序办事”的要求，构建制度完善、流程清晰的内控体系，提高各项工作的规范化、制度化、科学化水平。

六要加强人才队伍建设，特别是核心技术人才的引进和培养，为实现公司发展战略提供人力资源支持，打造合理化的人才梯队，提升公司发展的软实力。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

作为施工企业，对所中标项目前期需要垫付大量的资金，且工程开工至验收完成的资金回笼周期较长。同时，近两年公司在建材和矿产开发方面的新建项目的资金需求量不断加大。公司将根据各个新建项目的开发计划与投资需要，通过多种渠道筹集资金满足公司需求；同时公司将优化资金使用方案、严格控制费用支出，降低资金使用成本，拓宽融资渠道，加快资金周转速度，并利用上市公司的平台，充分发挥资本市场融资功能，力争实现再融资，优化公司资产结构，支持公司健康可持续发展。

（五）可能面对的风险

1、行业风险。公司所处行业，面临一定的风险，如：建筑方面竞争加剧，招投标模式的不确定以及原材料价格的大幅波动，加之工程项目点多线长，管理难度大，无法预知的种种外部不确定因素或自然灾害等情况可能对项目进度造成不利影响；建材方面作为重污染行业面临着环境保护、安全生产以及销售价格波动等不确定因素的影响；矿产业开发过程中可能存在的勘探、详查、储量、技术、市场等风险，这些风险可能导致公司预期的收益目标难以如期实现或其他不可或然性因素发生。

2、管理风险。内部管理与现代企业要求还存在差距，需进一步提高管理水平和运行质量。完善的内部控制和高效的运行机制是项循序渐进、持续完善的过程，必然需要通过一定的时间和投入来不断改进。

3、财务风险。由于公司投资或承建的项目通常投资规模较大，资金支出压力较大，一旦投入或承建将面临持续性的资金需求，这将对公司的对外融资能力以及内部资金运用管理能力提出更高要求。

4、其他风险。缺乏专业技能性人才，成为公司发展的瓶颈。随着公司规模及业务的逐步扩大，目前的人力资源储备和结构仍无法满足行业技能需求。未来将进一步关注人才的引进、培养及相应的人才激励政策，以满足公司的人才需求。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

由于公司对相关会计政策未能认真把握，致使会计估计出现错误，使得部份项目存在成本跨期现象，2011年净利润调减4009万元。审计机构对此调整事项出具了专项说明，请详见重大前期差错更正事项的说明。

此次重大前期差错调整使得2011年净利润减少 。

重大前期差错更正事项的说明详见上海证券交易所（www.sse.com.cn）网站。

4.2 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。

注1：根据2005年1月16日与四川瑞云集团股份有限公司签订的《委托经营管理合同》，本公司将西藏天路邛崃水业有限责任公司委托给四川瑞云集团股份有限公司经营管理，根据有关合同条款，本公司对该公司生产经营不再具有控制权，未将其纳入合并范围。

孙公司情况

孙公司全称	孙公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对孙公司净投资的其他项目余额
西藏高争商品混凝土有限责任公司	控股孙公司	西藏拉萨	商品混凝土生产销售	845.22	商品混凝土生产销售	764.17	
日喀则市高争水泥有限责任公司	控股孙公司	西藏日喀则市	水泥生产及销售	1,409.00	水泥生产及销售	941.88	
日喀则市高莲商混有限责任公司	控股子公司	西藏日喀则	商品混凝土生产销售、水泥制品加工及销售	800.00	商品混凝土生产销售、水泥制品加工及销售	440.00	

孙公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益(元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
西藏高争商品混凝土有限责任公司	90.41	90.41	是	19,004.04		
日喀则市高争水泥有限责任公司	67.30	67.30	是	632,850.44		
日喀则市高莲商混有限责任公司	55.00	55.00	是	3,364,160.72		

本期公司投资5，208万元与西藏昌都地区投资有限公司、西藏亨通投资有限公司、西藏高争（集团）有限责任公司共同组建西藏昌都高争建材股份有限公司，本公司持股比例62%。

股票简称：西藏天路 股票代码：600326 编号：临2013—05号

西藏天路股份有限公司
第四届董事会第二十六次会议决议公告

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。

西藏天路股份有限公司第四届董事会第二十六次会议于2013年4月24日（星期三）上午10时整在西藏拉萨市夺底路14号公司6610会议室召开。通知以书面方式于会议召开十日前发送至公司各位董事、监事及高级管理人员。会议由公司董事长多吉罗布先生主持。本次董事会会议应到董事9人，实到7人（其中：董事张金庆先生、吴振华先生因工作原因无法参加此次会议，分别以书面方式委托董事徐玉华女士、张德川先生代为出席会议并行使表决权，并在委托书中对所审议的各项议案明确了意见）。公司监事及部分高级管理人员列席了会议。本次会议符合《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的有关规定，会议逐项审议了以下议案：

一、关于公司2012年年度报告及2012年年度报告摘要的议案

此议案以举手表决的形式获得一致通过。应表决董事9人，同意9人。

二、关于公司2012年度董事会报告的议案

此议案以举手表决的形式获得一致通过。应表决董事9人，同意9人。

三、关于公司2012年度总经理工作报告的议案

此议案以举手表决的形式获得一致通过。应表决董事9人，同意9人。

四、关于公司2012年度财务决算方案的议案

此议案以举手表决的形式获得一致通过。应表决董事9人，同意9人。

五、关于公司2012年度利润分配和资本公积金转增股本的预案

公司2012年度财务会计报表经中审亚太会计师事务所审计，2012年度实现净利润