证券代码：600326　证券简称：西藏天路　公告编号：2024-49号
转债代码：110060　转债简称：天路转债
债券代码：188478　债券简称：21天路01
债券代码：138978　债券简称：23天路01

西藏天路股份有限公司关于上海证券交易所对公司2023年年度报告的信息披露监管工作函的回复公告

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法律责任。

西藏天路股份有限公司（以下简称“西藏天路”或“公司”）近期收到上海证券交易所下发的《关于西藏天路股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函【2024】0867号）（以下简称“《信息披露监管工作函》”）。

公司对《信息披露监管工作函》关注的问题进行了认真核查和分析，现就《信息披露监管工作函》中的相关问题回复如下：

问题一：关于公司经营情况。年报显示，公司报告期内实现营业收入40.86亿元，同比增长6.27%；归母净利润-5.36亿元，亏损幅度持续扩大。分业务板块来看，建材板块经营情况转好，主要原因为水泥产销量和售价较去年同期增长，实现营业收入27.17亿元，同比增加5.69亿元；归母净利润-1934.12万元，同比增加1.27亿元；毛利率14.69%，同比增加7.5个百分点，其中水泥业务毛利率16.23%，同比增加11.18个百分点，近年波动较大。建筑板块经营情况持续不佳，实现营业收入13.28亿元，同比减少3.29亿元；归母净利润-3.72亿元，同比增加359.15万元，毛利率-0.22%，同比减少2.01个百分点。

请公司：（1）结合相关业务板块所涉子公司的产品平均售价、成本构成变化、前五名客户情况等量化分析水泥业务收入利润增长的原因，并说明水泥业务毛利率波动趋势是否符合行业整体情况；

答：1、建材板块主要产品平均售价分析：

产品类别	2023年			2022年			单价变动额（元）
	销量（万吨）	收入金额（万元）	单价（元/吨）	销量（万吨）	收入金额（万元）	单价（元/吨）	
水泥	406.88	213,066.27	523.66	318.36	161,645.61	507.74	15.92
商砼	100.05	31,115.40	311.00	80.98	21,825.76	269.51	41.49
沥青	94.94	24,919.09	262.47	90.48	29,888.01	330.32	-67.85
其他	86.98	2,640.07	30.35	48.87	1,474.48	30.17	0.18
合计	688.85	271,740.83	394.48	538.70	214,833.86	398.80	-4.32

上表中“其他”主要是骨料产品。

建材板块2023年收入上涨主要是水泥业务上涨所致，水泥业务的销量、单价均呈上涨趋势，其中销量上涨主要系西藏地区2022年8月后受宏观经济波动影响，区内所有项目停止施工，第三季度、第四季度积压的施工量全部集中在2023年3月中旬后释放所致；单价上涨主要系西藏自治区建材业协会为协调市场供需矛盾，避免产能过剩出现低价恶性竞争，实施错峰停窑减少市场供应等政策所致。

2、建材产品成本构成

单位：万元

产品类别	2023年					2022年				
	产量（万吨）	合计	材料成本	人工成本	制造费用	产量（万吨）	合计	材料成本	人工成本	制造费用
水泥	406.22	178,481.87	109,046.62	7,688.27	61,746.98	314.40	142,067.97	84,623.07	6,307.91	51,136.99
商砼	100.05	28,606.94	24,003.98	1,305.83	3,297.13	80.99	21,780.50	18,228.64	1,062.44	2,489.42
沥青	94.94	22,838.19	16,107.09	1,202.89	5,528.21	90.48	26,210.50	20,009.11	1,133.93	5,067.46
其他	86.98	1,899.06	1,495.51	159.90	243.65	55.84	11,482.06	8,660.92	517.84	2,303.30
合计	688.19	231,826.06	150,653.20	10,356.89	70,815.97	541.71	201,541.03	131,521.74	9,022.12	60,997.17

续表：单位成本及成本结构占比

单位：元

产品类别	2023年				2022年			
	单位成本	材料成本占比	人工成本占比	制造费用占比	单位成本	材料成本占比	人工成本占比	制造费用占比
水泥	439.37	61.10%	4.31%	34.60%	451.87	59.57%	4.44%	35.99%
商砼	285.93	83.91%	4.56%	11.53%	268.93	83.69%	4.88%	11.43%
沥青	240.55	70.53%	5.27%	24.21%	289.68	76.34%	4.33%	19.33%
其他	21.83	78.75%	8.42%	12.83%	205.62	75.43%	4.51%	20.06%
合计	336.86	64.99%	4.47%	30.55%	372.05	65.26%	4.48%	30.27%

注：公司财务核算不支持拆分本期确认收入所对应的成本结构，故上表系分析的生产投产数据。

2023年较2022年单位成本、成本结构变动均较小。

3、2022年度、2023年度水泥业务前五名客户列示如下：

2022年度

单位：万元

序号	客户名称	销量（万吨）	营业收入	营业成本	毛利率	单位收入	单位成本
1	西藏交投工贸有限公司	18.50	7,272.83	8,495.91	-16.82%	393.13	459.24
2	湖南共赢物流有限公司	15.72	6,498.54	9,271.71	-42.67%	413.39	589.80
3	西藏秀京工贸有限责任公司	13.03	5,785.05	6,060.77	-4.77%	443.98	465.14
4	中国铁路物资西安有限公司	9.66	5,541.37	5,696.45	-2.80%	573.64	589.69
5	西藏太杰商贸有限公司	11.51	4,894.24	5,250.48	-7.28%	425.22	456.17

2023年度

单位：万元

序号	客户名称	销量（万吨）	营业收入	营业成本	毛利率	单位收入	单位成本
1	西藏交通产业有限公司	16.28	9,659.72	8,982.77	7.01%	593.35	551.77
2	中铁三局集团有限公司	13.91	8,056.29	7,674.64	4.74%	579.17	551.74
3	西藏鸿钜实业有限公司	15.82	7,535.92	7,078.62	6.07%	476.35	447.45
4	中铁十四局集团有限公司	14.50	6,776.45	6,263.21	7.57%	467.34	431.95
5	日喀则市永信源建材销售有限公司	14.03	6,707.74	6,061.39	9.64%	478.10	432.03

从上表可以看出，两期客户的重合度不高，主要原因系水泥销售与客户在各年开展的工程项目密切相关，2023年前五客户的单价呈上升趋势。

水泥业务收入利润增长的主要原因如下：

（1）单价上升：2023年，在西藏自治区建材业协会的协调下，区内水泥企业实行自律错峰停窑，2023年上半年全区水泥需求量较往年有所增长，整体需求与售价好于同期；区内水泥价格行情在1-7月呈现增长之势，区内水泥企业利润平稳增长。

（2）成本下降：一是产量上升致单位产品所承担的固定成本下降；二是子公司昌都高争2022年度主要是外购熟料进行生产，2023年度因新生产线开始投产，外购熟料的比例有所下降，主要为自产熟料；相比前期外购熟料，自产熟料平均每吨成本下降50元左右，因此本年度水泥业务总体单位成本有所下降。

综上所述，水泥业务收入利润增长的原因系销售单价上升、成本下降的共同影响。

4、同行业2023年毛利率变动情况，如下所示：

单位：万元

公司名称	2023年主营业务			2022年主营业务			毛利变动
	收入金额	成本金额	毛利率	收入金额	成本金额	毛利率	
福建水泥	204,064.23	217,782.82	-6.72%	257,141.73	259,839.65	-1.05%	-5.67%
海螺水泥	8,640,700.67	6,477,534.65	25.03%	10,368,739.86	7,642,619.41	26.29%	-1.26%
华新水泥	3,346,026.26	2,452,804.78	26.70%	3,016,869.28	2,233,207.55	25.98%	0.72%
冀东水泥	2,810,490.25	2,488,295.10	11.46%	3,445,375.42	2,745,625.16	20.31%	-8.85%
天山股份	10,464,741.61	8,823,766.30	15.68%	12,900,875.94	10,878,559.95	15.68%	0.00%
西藏天路（建材板块）	271,740.83	231,826.06	14.69%	214,833.86	199,386.40	7.19%	7.50%

西藏自治区的水泥销售价格因地区、品牌、强度等级及市场供需情况等因素而有所不同，且价格会随着时间波动。根据中国水泥网水泥大数据显示，2022年西藏水泥全年平均价格含税为586.83元/吨，2023年西藏水泥月平均价格有所上升，全年平均价格含税为637.65元/吨。公司水泥销售单价的变动趋势整体符合西藏地区水泥单价的变化趋势。

相比之下，内地水泥价格走势可能受到更广泛因素的影响，包括全国范围内的经济环境、基础设施建设进度、房地产市场状况以及原材料成本等。据中国水泥协会信息研究中心统计数据显示，2023年全国水泥市场平均成交价为含税394元/吨，同比大幅回落15%，价格处于近六年最低水平。内地不同区域的水泥价格走势也存在差异，如中南、华东地区需求向好，而东北、华北地区市场相对清淡，价格同比跌幅较深。

西藏地区的基础设施建设对水泥需求有较强的支撑作用，而内地则可能受到房地产市场波动、基础设施建设进度等多种因素的影响，导致市场需求和供给关系的变化。除西藏市场需求与内地市场有所区别外，西藏地区执行了错峰停窑政策，这在一定程度上减少了市场供应，对水泥价格起到了稳定和提升的作用。

综上所述，西藏天路与同行业毛利率变动存在差异，主要受地区经济特性、政策环境、市场需求与供给平衡以及企业运营策略等多种因素的影响所致。

（2）结合建筑行业环境、同行业可比公司以及公司相关成本、定价等情况，补充披露建筑板块营业收入大幅下滑、净利润持续为负的原因，说明建筑业务毛利率是否存在进一步下滑的风险，以及公司为保障建筑业务持续经营、改善盈利能力的应对措施。

答：一、结合建筑行业环境，同行业可比公司情况

西藏天路地处拉萨地区，地理位置较为偏远，该区域内无同行业上市公司，因此，我们选取了靠近该区域的同行业上市公司，对其工程施工板块的成本进行了对比分析，可比公司2023年度成本相比2022年度变动情况如下：

公司名称	2023年营业成本变动	2023年毛利率变动
四川路桥	-8.33%	-0.53%
正平股份	-8.15%	-7.62%
成都路桥	-15.69%	0.30%
新疆交建	4.87%	-3.05%
高新发展	18.05%	0.13%
西藏天路	-18.20%	-2.01%

从上表可以看出成本除成都路桥大幅减少、高新发展大幅增长、新疆交建小幅增长外，正平股份、四川路桥成本均呈下降趋势，其中成都路桥下降幅度与本公司下降幅度较为接近。毛利率除成都路桥、高新发展小幅增长外，其余公司均呈下降趋势。

公司2022年属于施工高峰期的公路项目2023年基本完工，以及工程项目增量不足，导致收入和成本同比减少。母公司下属区内施工项目因工期延长，设计变更等原因导致总成本增加，本期毛利率减幅较大。

二、公司建筑板块相关成本构成及定价

（一）公司建筑板块相关成本主要为预计总成本和实际成本

1、预计总成本由直接成本和间接成本构成，直接成本主要包括人工费、专业分包费、材料费、机械使用费和技术措施费和其他直接费；间接成本主要为项目管理费和其他间接费用。

预计总成本的编制经项目部负责人、项目工程部负责人、项目财务负责人结合施工合同、工程量清单等相关资料对成本预算表进行审核，公司分管领导审批后，各部门按照审批意见执行。

预计总成本的编制根据量价分离的原则，依据招投标文件、施工组织设计、总分包合同、公司内部相关定额标准、项目具体人员配置以及市场询价等资料进行编制，主要编制过程如下：

材料费：主要材料使用了依据设计施工图纸、招标文件工程量清单确定材料使用量，根据市场平均水平确认材料单价编制预算；

劳务费：一般采用劳务分包的形式。劳务分包工程量依据招投标工程量清单、施工图纸并结合项目具体要求确定；劳务分包单价依据公司历年来工程项目实际劳务成本及市场平均水平，并结合项目具体要求、可选择的供应商、项目工期、季节情况等因素综合考虑确定；

机械费：项目使用的主要机械如摊铺机、压路机、洒水车、装载机、挖掘机、清扫机等设备，一般采用租赁的方式使用，机械费参考公司历年来工程项目实际机械成本及市场平均水平确定；

其他直接费包括拆迁费、交通安全费、环境保护费、灾害预防费、施工或检测费、监理费、土地抵债费、合规费用、安全生产费等。

项目管理费：包括直接人工及项目实施过程中发生的其他费用，一般为人员工资、房租费、交通费、办公费等。编制时依据施工组织设计、项目具体人员配置、项目工期、物价水平等因素编制。

2、实际成本金额系已完成的合格工程量对应的工程造价总金额。

（二）公司建筑板块相关成本的定价

公司承接的工程采用招标方式确定协作队伍、供应商，劳务招标或专业工程招标由项目部根据定额及市场询价编制最高投标限价，报公司招标工作小组审核，招标领导小组批准后，按最高投标限价招标；并根据项目特点，在公司分包商库中邀请符合条件的分包商，从价格、信誉、业绩、投入人员等综合评分确定分包商；工程所需的材料、机械设备租赁等，通过在集采平台以公开邀请的方式邀请，根据价格、供应能力等方式综合选择供应商。

三、补充披露建筑板块营业收入大幅下滑、净利润持续为负的原因

（一）建筑板块营业收入13.27亿元较去年同期的16.56亿元减少3.29亿元，营业收入大幅下滑主要原因有以下几点：

1、2023年度非西藏地区拟开工项目受政策影响暂未开工导致营业收入减少，主要项目如下：

（1）岑溪市城区市政道路及管网建设PPP项目2023年初公司根据预计的施工进度、合同金额，原预计2023年可确认收入1.5亿元，但因国家政策影响，PPP项目合同尚未签订，本项目暂未开工，截至2023年度尚未形成营业收入。

（2）青白江欧洲产业城中片区综合开发项目2023年初公司根据预计的施工进度、合同金额，原预计2023年可确认收入1.252亿元，但因四川师范大学青白江校区建设前期手续包括办学批准和建设许可两类，其中办学手续尚未得到批复；四川师范大学青白江校区建设项目分三个批次报征土地指标，第一批次192.45亩土地于2022年8月取得正式批文，第二、三批次土地仍在省一级办理审批中，因此2023年度该项目并未实际开工。

目前，青白江区欧管委和蓉欧公司均已向川师大发函催促人驻及协议事宜，未收到消息反馈。

（3）中国－东盟南宁空港扶绥经济区市政道路项目2023年初公司根据预计的进度、合同金额，原预计2023年可确认收入5,453.98万元，但因公司承建的大塘路和兴武路土地指标一直未批复；2024年又因国家政策变化导致公司承建的大塘路与兴武路两个子项被取消，以上情况导致项目主体工程至今一直未能按照合同约定正常开工。

（4）援尼泊尔沙拉公路修复改善项目因宏观经济影响导致未实施，因受援国负责征地拆迁工作未有实际进展，施工场地无法交付，故截至目前项目未实施。目前仍在积极筹备前期工作，计划后续延迟开工，暂未形成营业收入。

2、部分上年在建项目进度接近尾声

西昌市菜子山大道与宁远大道西延线建设PPP项目因2022年为该项目主要施工阶段，主要完成路基工程、路面工程、雨污水管道工程、绿化工程等主体工程，所以2022年实现营业收入2.55亿元，而2023年上述项目的主要施工任务为工程量较小的缺陷修复、装饰工程、零星工程以及对已完工程的维护，营业收入为7,219.77万元；川藏铁路G318波密至鲁朗项目也因为主体施工2022年已完成，致使2023年度营业收入同比减少1.52亿元；其他项目如林芝天路企业管理交流中心项目建筑安装工程、米林县KL项目、石材精加工厂EPC总承包项目工程（设计、施工）、西藏极高海拔生态搬迁森布日安置区（二期）综合管廊及市政道路建设项目施工三标段等项目均因主体工程完工，造成与去年同期相比有不同程度的营业收入减少。

3、重庆重交工程项目业主单位交竣工审计已完成，其中永川人民广场项目、九龙坡区白金路项目、万科滨河路景观项目、永川汽车城项目、新城辖区内破损路面维修项目、双福新区祥福大道项目、主城区内环项目快速路道路综合整治一期工程等审减金额较大，根据以上项目审计审定结果，共计审减收入4,291.03 万元；

（二）建筑板块净利润持续为负的主要原因

1、建筑板块归属于上市公司股东的净利润-37,216.70万元，主要系以下方面：

A.母公司

（1）西藏极高海拔生态搬迁森布日安置区（二期）建设项目因施工图纸变更，项目部与协作队伍结算金额存在争议，今年最终与协作队伍确认争议金额，影响归属于上市公司股东的净利润-2,334.60万元；

（2）西藏美术馆建设项目因本年度新增施工内容及变更，合同预算收入成本有所调整，毛利率下降，影响归属于上市公司股东的净利润-931.52万元；

（3）林芝天路企业管理交流中心项目因业主方原因工期延误，成本增加，对预计总收入成本进行调整，毛利率下降，影响归属于上市公司股东的净利润-705.91万元。

（4）米林县KL项目①因施工图纸修编多次影响施工进度，导致工期延误和施工人员误工，人工成本增加336万元；②混凝土工程量及检测费用增加，材料成本增加 431 万元；③高边 坡路基土石方开挖因线路修改，工程施工难度及工程量增加，机械投入增加，导致成本增加198万元；④局部施工路段存在二次及以上路基填筑材料转运情况，成本增加441万元；⑤对施工现场环水保及临建场地恢复、河道清理等整改，成本增加195万元，以上五项共计增加成本1,601万元，对预计总收入成本进行调整，毛利率下降，影响归属于上市公司股东的净利润-1,527.94万元。

（5）川藏铁路（西藏段）配套公路工程G318波密至鲁朗段工程项目因施工内容漏项漏 量，成本增加1,448万元，对预计总收入成本进行调整，毛利率下降，影响归属于上市公司股东 的净利润-1,264.20万元。

B.天源路桥：

（1）天源路桥拉洛项目因工程量核减，营业收入冲减433万元，另发生尾工费用255万元，影响归属于上市公司股东的净利润-665.30万元；

（2） 天源路桥承建的高争新型建材石灰石生产线施工及机电安装项目因业主方原因工期延误，成本增加，对预计总收入成本进行调整，毛利率下降，影响归属于上市公司股东的净利润-849.24万元；

C.重庆重交工程项目业主单位交竣工审计已完成，其中永川人民广场项目、九龙坡区白金 路项目、万科滨河路景观项目、永川汽车城项目、新城辖区内破损路面维修项目、双福新区祥福大道项目、主城区内环项目快速路道路综合整治一期工程、G316安康建明至恒口一级公路（恒口段）工程项目审减金额较大，根据以上项目审计审定结果，共计审减收入4,291.03万元，影响归属于上市公司股东的净利润-2,188.42万元；

D.公司于2019年10月28日通过现金收购及发行可转换债券收购重庆重交再生资源开发股份有限公司51%股份，合并成本合计21,879.01万元，合并成本超过按比例获得的重庆重交再生资源开发股份有限公司可辨认净资产公允价值的差额为9,077.64万元，该差额确认为与重交再生资产组组合相关的商誉。

2023年末，根据中天房地产资产评估有限公司2024年3月15日出具的中天[2024]资评字第90002号《西藏天路股份有限公司以财务报告为目的进行商誉减值测试涉及的重庆重交再生资源开发股份有限公司含商誉资产组组合可收回金额项目资产评估报告》，重交再生资产组组合可收回金额为46,489.57万元，根据本公司应享有的份额确认商誉减值准备1,545.50万元。

2023年末，根据中天房地产资产评估有限公司2024年3月8日出具的中天[2024]资评字第90004号《重庆重交再生资源开发股份有限公司以财务报告为目的进行商誉减值测试涉及的重庆重交再生资源技术服务有限公司含商誉资产组项目资产评估报告》，重交再生资产组组合可收回金额为202万元，按相应享有的份额确认商誉减值准备119.55万元。

综上所述，影响归属于上市公司股东的净利润-1,665.05万元。

E.根据《企业会计准则》及公司会计政策等相关规定的要求，本着谨慎性原则，公司对2023年合并报表范围内的应收账款、预付款项、其他应收款、存货、固定资产及商誉、合同资产等相关资产进行了减值测试，判断是否存在减值迹象，按照公司的会计政策以及对减值迹象的判断计提减值，影响归属于上市公司股东的净利润为-1,432.71 万元。

F.本报告期发生管理费用15,400.27万元，财务费用10,514.70万元，研发费用4,194.75万元，影响归属上市公司股东的净利润-30,062.33万元。

（三）关于建筑业务毛利率是否存在进一步下滑的风险以及为保障建筑业务持续经营、改善盈利能力的应对措施。

建筑业务如果在施工成本方面不进行有效管控，其毛利率极可能存在进一步下滑的风险。公司为保障建筑业务持续经营、改善盈利能力采取了一系列的应对措施，主要应对措施如下：

1、聚焦市场开拓，全力培育高质量发展动能

（1）加大市场开拓力度，深化项目沟通合作，密切关注自治区发改委、国资委、交通厅、住建厅等主管单位出台的相关政策，积极与相关央企和本地企业沟通，推动区内市场再上新高度；依托援藏和上市公司平台，充分发挥区位优势，稳步提升区外市场份额。

（2）公司成立了“重点项目跟踪小组”，每月底以会议形式持续更新所跟踪的重点项目最新动态。

（3）市场营销划分为区内和区外两个片区，充分利用各种资源为市场营销工作服务，加强与各央企的沟通联系，拓宽公司市场。

（4）区内市场营销包括七大区域市场营销中心，各片区市场营销中心归口管理部门为公司市场开发部，形成了总部为第一级、各片区为第二级、各项目为第三级的三级市场营销管理体系。

业务选择方面，要一如既往地以建工为主，做强、做优、做大建工板块，同时要积极寻求新的利润增长点，如新能源、清洁能源板块。

2、强化经营管理、加大成本管控、实现降本增效

（1）进一步强化合同意识。把经营项目和合同履约放在同等重要的位置，进一步规范分包合同的文本及审核流程，严格按合同约定履行责、权、利和承担相应风险，坚决遏制分包商恶意索赔事件的发生。

（2）不断加强投标报价的测算。首先充分分析招标文件，并对投标项目做深入的调查了解，认真分析潜在风险和可能影响成本的潜在因素，决策是否参与该项目的投标；其次加强对投标人员的能力培养，保证编制的商务和技术投标文件成果能够与施工技术和管理水平相结合，实用、先进、合理。分析项目潜在利润点并采用合理的报价策略，为项目中标后二次经营打下基础。

（3）持续规范分包商管理，实现合作双方共赢，实行分包商准入及合格分包商管理，努力培养一批专业能力强、质量可靠有担当、具备一定资金能力和良好信誉的分包商。

（4）严格执行前期策划制度。合理测算招标控制价和项目管理费用等成本指标，非特殊情况不得随意更改，严格对各分子公司、项目部实行考核；

（5）严格落实项目对上对下计量、结算、支付制度。

（6）项目间接成本管理要转变为限额管理。

（7）严格执行“T+3”管理。项目交工验收或实体形象进度完成后三个月内必须按尾工管理办法的规定进入尾工准备阶段应完成的所有工作，正式进入尾工。除必要人员外，其他人员及时退回公司统一管理。

3、聚焦财务管理，全力释放高质量发展活力

（1）持续深入开展“两金”清理工作，压降“两金”金额。继续加强各类应收账款催收清理工作，定期召开债权催收专题会议，一方面严格落实债权催收任务目标，切实取得清收实效，防范坏账风险；另一方面积极与业主沟通，加大结算力度，形成事实结算。

（2）定期开展财务专项监督检查。

（3）深挖税务筹划、防范风险管理、资金成本管理。

问题二：关于重庆重交。年报显示，前期收购标的重庆重交再生资源开发股份有限公司（以下简称重庆重交）在2019年至2021年业绩承诺期满后，2022年至今业绩大幅下滑。报告期内，重庆重交实现收入9.71亿元，同比减少9.09%；利润总额-3783.45万元，增亏3664.14万元；综合毛利率5.98%，同比继续降低。此外，报告期内重庆重交工程项目业主单位交竣工审计已完成，其中永川人民广场项目、九龙坡区白金路项目、万科滨河路景观项目、永川汽车城项目、新城辖区内破损路面维修项目、双福新区祥福大道项目、主城区内环项目快速路道路综合整治一期工程、G316安康建明至恒口一级公路（恒口段）工程项目审减金额较大，根据审计审定结果，共计审减收入4291.03万元。

请公司：（1）区分不同业务板块，补充披露报告期内重庆重交主要经营数据，并结合产品售价、成本构成、在手订单、客户变化等情况，说明报告期内亏损幅度扩大的原因；

答：1、重庆重交各业务板块的主要经营数据如下：

单位：元

项目	建筑业务	建材业务	其他业务（注）
营业总收入	607,686,127.04	337,290,319.25	25,929,580.00
其中：主营业务收入	607,686,127.04	337,290,319.25	22,684,820.28
其他业务收入	0.00	0.00	3,244,759.72
营业总成本	576,099,199.94	310,134,661.91	26,654,179.21
其中：主营业务成本	576,099,199.94	310,134,661.91	23,693,965.06
其他业务成本	0.00	0.00	2,960,214.15
毛利	31,586,927.10	27,155,657.34	-724,599.21
毛利率	5.20%	8.05%	-2.79%
税金及附加	863,589.18	4,042,403.09	54,368.68
销售费用	5,087,918.54	6,651,131.66	0.00
管理费用	21,568,689.41	21,480,188.56	1,803,100.36
研发费用	46,017.70	4,094,504.96	0.00
财务费用	9,438,569.50	13,032,663.55	431,228.19
加：其他收益	9,324.23	981,103.78	1,772.25
投资收益	0.00	613,333.86	-689,093.21
信用减值损失	-5,722,826.38	-844,239.71	-100,510.31
资产减值损失	-2,617,029.87	0.00	-1,028,959.92
资产处置收益	-4,515.48	646.46	184.77
营业利润	-13,752,904.73	-21,394,390.09	-4,829,902.86
加：营业外收入	3,234,136.57	123,829.67	383,447.01
减：营业外支出	1,289,012.44	296,572.87	5,337.42
利润总额	-11,807,780.60	-21,567,133.29	-4,451,793.27
减：所得税费用	397,100.15	-3,100,551.97	-4,720,189.98
净利润	-12,204,880.76	-18,466,581.32	268,396.71

注：重庆重交2023其他业务主要由三项业务构成：运输服务、技术服务以及材料销售。运输服务主要包括建材运输以及其他物品运输业务，技术服务主要为沥青拌和站提供生产技术业务，材料销售主要是原材料等销售。

重庆重交2023年其他业务的毛利额为-72.46万元，毛利率为-2.79%，其亏损主要是由技术服务业务亏损造成。技术服务业务主要承接沥青拌和站提供生产技术业务，根据拌和站服务项目配置人员，按照拌和站生产量收取服务费用计收入。2023年受到整个工程行业不景气的影响，道路建设投资大为缩减，技术服务业务对象拌和站其产销量大幅下滑使得技术服务收入锐减，而作为主要成本的人力成本基本维持以前年度的水平，因此造成了技术服务业务的亏损，进而造成重庆重交其他业务的亏损。

2、重庆重交2023年产品售价、成本构成、在手订单、客户变化情况

（1）建材板块产品售价、毛利波动情况

单位：万元

产品类别	2023年度				2022年度				毛利变动
	销量（万方）	收入	成本	毛利率	销量（万方）	收入	成本	毛利率	
商砼	20.59	8,451.28	7,820.65	7.46%	17.94	7,966.01	7,048.59	11.52%	-4.06%
沥青及水稳	119.66	25,277.75	23,192.81	8.25%	90.48	30,201.95	26,210.51	13.22%	-4.97%

商砼毛利率变动主要原因系：重庆重交的客户主要来源于重庆及周边地区，商砼业务受房地产市场影响显著。随着房地产行业进入深度调整期，相关业务全面萎缩，市场需求急剧下降。商砼市场逐渐转向以道路及基础设施建设为主，这一转变并未带来市场的整体扩张，反而使区域内产能过剩问题加剧，市场供需关系失衡，市场价格严重下滑，单价同比下降33.58元/方。

沥青及水稳毛利率变动主要原因系：

1）近年来，沥青与水稳材料市场面临前所未有的竞争压力。随着行业内新进入者的增多及重庆地区实行低价中标的中标政策，各企业为争夺市场份额纷纷采取降价策略；对参与投标的重庆周边44个道路改造项目进行分析，中标价平均下浮25.8%，其中多个项目中标价下浮30%至40%，前端市场压力的传导直接导致产品售价普遍下滑，产品售价的下降直接反映为毛利率的下降；重庆重交为了度过当前艰难时期并为以后的市场复苏提前布局，主动迎合市场采取降低建材产品价格的政策，这一举措不但巩固了辐射区域内的市场份额，甚至抢占了部分竞争对手的市场份额，提高了建材业务市场占有率，掌握了建材市场一定的话语权。虽然牺牲了当前短期利益，但为企业后续的发展积蓄了力量。这也是重庆重交建材产品销售量上升，但利润降低造成亏算的一个重要原因。

2）两江搅拌站的停产影响了物流效率和成本结构。原两江站服务的渝北区项目转由璧山、九龙坡等站点供货，距离的增加直接导致了运输成本和协调成本增加，进一步侵蚀了产品毛利。

3）九龙坡拌和站作为新增产能，其初期投入大量固定成本，包括设备购置、安装调试、人员培训等，这些费用在短期内难以通过高产量来摊薄。同时，由于市场需求的波动及产能释放的滞后性，新站在初期往往面临产能利用率不足的问题，单位产品所分摊的固定成本因此增加，对毛利率产生负面影响。

4）为了维护与客户的长期合作关系，公司在特定情况下采取了平价甚至亏损销售的策略，特别是在市场竞争异常激烈的环境下，这种策略虽有助于稳固市场份额，但短期看加剧了盈利能力的下滑。

（2）建筑板块项目类型收入、成本、毛利情况

单元：万元

服务类型	2023年度			2022年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
市政工程	60,363.74	57,209.07	5.00%	59,891.19	54,574.21	9.00%
其他工程	404.88	400.85	1.00%	6,857.96	6,193.29	10.00%
合计	60,768.62	57,609.92	5.00%	66,749.15	60,767.50	9.00%

市政工程两期比较，毛利率降低4%，主要原因是2023年度市政工程有7个项目审减，导致毛利率降低，具体审减情况详见问题二、（2）注1至注7相关问复。

其他工程包含公路工程和房建工程，两期比较，毛利率降低9%，主要原因为：2023年该项目基于业主要求，将原工程合同中的主要材料成本与工程施工费用分别进行单独结算。因此，在2023年根据重新订立的合同对工程承包收入和材料销售收入进行了拆分调整，导致毛利率有所下降，具体情况详见问题二、（2）注8相关回复。

（3）重庆重交建材板块成本构成

单元：万元

项目	2023年度		2022年度	
	商砼	沥青及水稳	商砼	沥青及水稳
材料成本	6,048.11	17,525.32	5,406.99	20,009.12
人工成本	325.05	1,289.76	302.27	1,133.93
制造费用	1,447.49	4,377.73	1,340.33	5,067.46
产量（万吨）	20.59	119.66	17.94	90.48
合计	7,820.65	23,192.81	7,048.59	26,210.51

单位成本及成本结构占比情况：

项目	2023年度		2022年度	
	商砼	沥青及水稳	商砼	沥青及水稳
单位成本	379.83	193.82	392.90	289.68
材料成本占比	77.34%	75.56%	76.70%	76.34%
人工成本占比	4.16%	5.56%	4.29%	4.33%
制造费用占比	18.51%	18.88%	19.02%	19.33%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

由上表可知，对比两期单位成本、成本结构，未发生异常变动。

（4）重庆重交建筑板块成本构成

单位：万元

项目	2023年度		2022年度	
	市政工程	其他工程	市政工程	其他工程
人工费	4,213.30	-75.69	1,932.59	249.75
材料费	21,761.76	-192.57	7,203.96	2,301.04
机械使用费	223.22	-	246.39	-
其他直接费	819.30	-	563.74	63.89
项目管理费用	892.05	423.79	708.95	1,031.02
专业工程分包成本	29,299.44	245.32	43,918.58	2,547.59
合计	57,209.07	400.85	54,574.21	6,193.29

单位成本及成本结构占比情况

项目	2023年度		2022年度	
	市政工程	其他工程	市政工程	其他工程
人工费	7.36%	-18.88%	3.54%	4.03%
材料费	38.04%	-48.04%	13.20%	37.15%
机械使用费	0.39%	0.00%	0.45%	0.00%
其他直接费	1.43%	0.00%	1.03%	1.03%
项目管理费用	1.56%	105.72%	1.30%	16.65%
专业工程分包成本	51.21%	61.20%	80.47%	41.13%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

由于工程项目的具体成本项与项目各年度的施工进度及施工内容相关，因此，两年度成本项占比的可比性不高。

（5）截至资产负债表日在手订单情况

建材板块：

单位：万元

客户名称	项目	合同金额（不含税）	实际执行金额（不含税）	执行比例	未执行金额（不含税）
重庆市智翔铺道技术工程有限公司	新能源智能网汽车及智慧交通科技创新基地（一期）试验道路工程	1,147.79	1,086.77	94.68%	61.02
重庆龙羽万兴商贸有限公司	云教育产业大道延伸段等五条市政道路工程	1,247.10	687.98	55.17%	559.12
中交建筑集团有限公司	重庆渝北城区环境综合整治项目二分部	3,646.20	1,113.37	30.53%	2,532.83
重庆建工住宅建设有限公司	两江新区翠云片区D区横三路道路	573.49	573.49	100.00%	0.00
中铁二十局集团第三工程有限公司	蚂蟥立交改造工程设施	756.80	292.24	38.62%	464.56
重庆楚润市政工程有限公司	主城项目	525.52	451.31	85.88%	74.21
中建二局土木工程集团有限公司	重庆市大渡口区跳蹬南侧Z2路、两横一纵路网工程	564.65	450.05