

公司代码：600326

债券代码：110060

转股代码：190060

公司简称：西藏天路

债券简称：天路转债

转股简称：天路转股

西藏天路股份有限公司
2020 年第三季度报告正文

一、重要提示

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

1.2 未出席董事情况

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席原因的说明	被委托人姓名
何黎峰	董事	因接受西藏自治区纪委监委纪律审查和监察调查缺席本次董事会	无

1.3 公司负责人多吉罗布、主管会计工作负责人刘丹明及会计机构负责人（会计主管人员）胡炳芳保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	12,425,015,028.72	11,462,739,466.83	8.39
归属于上市公司股东的净资产	3,859,706,642.25	3,640,987,429.28	6.01
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	307,787,383.39	534,482,710.12	-42.41
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	4,465,416,685.89	3,929,133,632.16	13.65
归属于上市公司股东的净利润	308,635,384.09	426,960,041.35	-27.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	290,312,381.62	418,817,039.97	-30.68
加权平均净资产	7.96	13.23	减少 5.27 个百分点

收益率(%)			
基本每股收益 (元/股)	0.3530	0.4934	-28.46
稀释每股收益 (元/股)	0.3469	0.4934	-29.69

营业收入 44.65 亿元，较去年同期 39.29 亿元增加 5.36 亿元，增幅 13.64%；营业成本 31.17 亿元，较去年同期的 26.22 亿元增加 4.95 亿元，增幅 18.88%，主要系合并重交再生及新设安徽天路贸易公司本期产生收入所致。

2020 年 1 至 9 月归属母公司的净利润为 30,863.54 万元，其中

4.1 受疫情影响 1 季度归属于母公司的净利润-5,306.27 万元；

4.2 2 季度归属于母公司净利润为 18,996.42 万元，较 2019 年 4-6 月的归属于母公司的净利润 20,387.40 万元减少 1,390.98 万元，主要系受疫情影响，昌都高争归母净利润同比减少 1,359.69 万元；

4.3 3 季度归属于母公司净利润为 17,173.39 万元，较 2019 年 7-9 月的归属于母公司的 21,841.33 万元减少 4,667.94 万元，个别地区投资项目已经完工，水泥销量有一定程度减少，昌都高争归母净利润同比减少 1,218.78 万元，本报告期高争股份收到的政府补助较上年同期减少 1,615 万元，影响归母净利润同比减少 1,159.89 万元；另融资规模增加，财务费用增加，影响归母净利润同比减少 1,193.00 万元

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：（1）报告期建材板块销售商品收到的现金同比增加，资金回笼较好（2）另建筑板块上半年采用银行承兑汇票等其他融资方式对外结算材料款、工程款，部分汇票承兑期限已到，改为由现金方式支付，另新建项目规模增加，购买商品、接受劳务支付的现金较上年同期增加，故经营活动产生的现金净流量较上年同期减幅较大。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)	说明
非流动资产处置损益		9,973,974.94	固定资产处置利得、处置长期股权投资
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	933,487.03	7,080,734.55	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			

企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		177,443.58	
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,063,017.66	-2,983,920.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额(税后)	5,651,095.09	2,482,662.98	
所得税影响额	2,585,110.28	1,592,107.13	
合计	7,106,674.74	18,323,002.47	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）				95,706		
前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 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	196,200,592	21.36	0	质押	97,500,000	国有法人
西藏天海集团有限责任公司	44,726,675	4.87	0	无		国有法人
杨三彩	31,805,104	3.46	0	未知		境内自然人
香港中央结算有限公司	12,659,631	1.38	0	未知		其他
傅扬	10,839,800	1.18	0	未知		境内自然人
赵旭	8,098,043	0.88	0	未知		境内自然人
张韬	6,480,328	0.71	0	未知		境内自然人
陈冠生	6,353,796	0.69	0	未知		境内自然人
陈胤铭	5,509,597	0.60	0	未知		境内自然人
郭俊君	3,891,729	0.42	0	未知		境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量			
	种类	数量	种类	数量	种类	数量

西藏天路置业集团有限公司	196,200,592	人民币普通股	196,200,592
西藏天海集团有限责任公司	44,726,675	人民币普通股	44,726,675
杨三彩	31,805,104	人民币普通股	31,805,104
香港中央结算有限公司	12,659,631	人民币普通股	12,659,631
傅扬	10,839,800	人民币普通股	10,839,800
赵旭	8,098,043	人民币普通股	8,098,043
张韬	6,480,328	人民币普通股	6,480,328
陈冠生	6,353,796	人民币普通股	6,353,796
陈胤铭	5,509,597	人民币普通股	5,509,597
郭俊君	3,891,729	人民币普通股	3,891,729
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述第一、第二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		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

资产负债表主要指标增减情况：

项目	期末数	期初数	增减数	增减比例	增减原因
应收票据	126,591,816.27	46,253,114.90	80,338,701.37	173.69%	主要系高争股份及昌都高争销售水泥收到承兑汇票所致。
应收账款	1,255,251,676.42	1,603,671,558.77	-348,419,882.35	-21.73%	主要系执行新收入准则，将应收账款质保金等款项重分类至合同资产。
应收款项融资		100,000.00	-100,000.00	-100.00%	系汇票背书转让所致。
预付款项	237,015,221.95	183,696,434.34	53,318,787.61	29.03%	主要系合并增加重交再生公司所致。
存货	464,851,051.61	640,552,316.07	-175,701,264.46	-27.43%	主要系执行新收入准则重分类所致。
合同资产	1,058,127		1,058,127	100.	系执行新收入准则重分类所致。

2020年第三季度报告

	,084.77		,084.77	00%	
一年内到期的非流动资产	20,958,305.48		20,958,305.48	100.00%	本期合并增加子公司天路租赁所致。
长期应收款	3,710,297.49		3,710,297.49	100.00%	本期合并增加子公司天路租赁所致。
长期股权投资	357,572,900.14	310,271,747.69	47,301,152.45	15.25%	系公司计提高新建材投资收益所致。
其他权益工具投资	557,121,407.21	497,437,095.05	59,684,312.16	12.00%	主要系贵州凯里 PPP 项目和云南嵩明 PPP 项目投资增加
在建工程	542,836,765.62	446,824,979.00	96,011,786.62	21.49%	主要系子公司在建项目前期投入增加所致
长期待摊费用	15,950,398.35	20,022,207.99	-4,071,809.64	-20.34%	系公司摊销长期待摊费用所致。
其他非流动资产	269,977,423.22	218,668,863.73	51,308,559.49	23.46%	主要系增加预付工程款及设备款所致。
应付票据	142,458,634.95	84,700,000.00	57,758,634.95	68.19%	主要系公司项目使用承兑汇票对下结算所致。
预收款项		131,781,801.55	-131,781,801.55	-100.00%	系执行新收入准则重分类所致。
合同负债	185,991,166.87		185,991,166.87	100.00%	系执行新收入准则重分类所致。
应交税费	114,596,244.78	65,699,528.28	48,896,716.50	74.42%	主要系 9 月计提增值税、附加税及企业所得税所致。
其他应付款	308,964,728.74	268,548,514.55	40,416,214.19	15.05%	系应付少数股东股利增加。
一年内到期的非流动负债	615,503,000.00	1,142,229,316.39	-526,726,316.39	-46.11%	系本报告期归还一年内到期的长期借款。
其他流动负债	820,144,943.29	25,416,571.03	794,728,372.26	3126.81%	主要系发行 8.00 亿元超短期融资所致。
应付债券	576,770,305.64	854,303,735.40	-277,533,429.76	-32.49%	系可换转债券转股所致。
长期应付款	6,823,440.91	4,695,089.15	2,128,351.76	45.33%	系应付融资租赁设备款增加。
其他权益工具	135,812,434.25	208,957,348.78	-73,144,914.53	-35.00%	系可换转债券转股所致。
资本公积	1,131,208,614.91	803,895,750.70	327,312,864.21	40.72%	系可换转债券转股所致。
其他综合收益	23,891,986.02	17,977,476.53	5,914,509.49	32.90%	其他权益工具投资公允价值变动增加所致。
专项储备	21,497,621.44	7,854,591.98	13,643,029.46	173.69%	主要系安全生产费计提尚未使用。
少数股东权益	2,440,433	1,904,862	535,571,6	28.1	主要系归属于少数股东的权益增加。

2020年第三季度报告

	,688.24	,001.17	87.07	2%
--	---------	---------	-------	----

利润主要指标增减情况:

项目	2020年 1-9月	2019年 1-9月	增减数	增减 比例	增减原因
营业收入	4,465,416, 685.89	3,929,133, 632.16	536,283,0 53.73	13.65 %	主要系合并重交再生及新设安徽天路贸易公司本期产生收入所致。
营业成本	3,117,212, 075.79	2,622,254, 716.75	494,957,3 59.04	18.88 %	主要系合并重交再生及新设天路贸易公司本期产生成本所致。
销售费用	272,373,27 2.93	34,346,001 .83	238,027,2 71.10	693.0 3%	主要系高争股份实行含运费销售水泥,运输费用增加。
财务费用	97,198,035 .32	51,844,195 .61	45,353,83 9.71	87.48 %	主要系因融资规模增加,利息支出增加。
其他收益	175,456.74	119,142.80	56,313.94	47.27 %	本报告期收到个人所得税手续费返还所致。
投资收益	62,277,985 .07	73,227,139 .60	-10,949,1 54.53	-14.9 5%	系公司计提高新建材投资收益减少所致。
信用减值损失	8,008,094. 40		8,008,094 .40	100.0 0%	由于执行新收入准则,资产减值损失重分类至信用减值损失。
资产减值损失		-31,504,57 8.40	31,504,57 8.40	100.0 0%	由于执行新收入准则,资产减值损失重分类至信用减值损失。
资产	5,925,823. 84	-212,232.2 9	6,138,056 .13	2892. 14%	系出让房屋及建筑物所致。

2020年第三季度报告

处置收益					
营业外收入	7,970,528.92	21362119.15	-13,391,590.23	-62.69%	系子公司政府补助减少所致。
营业外支出	4,982,615.08	2,831,408.41	2,151,206.67	75.98%	系捐赠支出增加所致。
所得税费用	60,508,982.28	74,270,869.29	-13,761,887.01	-18.53%	系子公司利润减少所致。

现金流量表主要指标变动情况：

项目	2020年第三季度	2019年第三季度	增减数	增减比例	增减变动原因
经营活动产生的现金流量净额	307,787,383.39	534,482,710.12	-226,695,326.73	-42.41%	主要系建材板块票据结算金额同比增加；建筑板块工程投入较快，业主结算相对滞后所致。
投资活动产生的现金流量净额	-371,792,519.66	-585,739,109.16	213,946,589.50	36.53%	主要系处置非流动资产增加现金流所致。
筹资活动产生的现金流量净额	189,370,821.03	168,272,185.58	21,098,635.45	12.54%	主要系取得借款收到的现金增加。

额					
---	--	--	--	--	--

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

(1) 2019年度利润分配事项

公司第五届董事会第五十次会议、第五届监事会第二十七次会议及2019年度股东大会审议通过了《公司2019年度利润分配和资本公积金转增股本的预案》，详见公司于2020年4月18日披露的《西藏天路股份有限公司2019年度利润分配预案公告》。具体方案为：公司以方案实施前总股本865,417,649股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.8元（含税），共计分配现金红利总额为69,233,411.92元（含税）。本年度不进行资本公积金转增股本、不送红股。详见公司于2020年7月10日披露的《西藏天路股份有限公司2019年年度权益分派实施公告》。公司于2020年7月17日已实施完毕2019年度利润分配。

(2) 调整“天路转债”转股价格事项

根据《西藏天路股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书》相关条款规定，因公司2019年度派送现金红利，公司可转债转股价格需相应进行调整。具体调整公式如下： $P1=P0-D$ ，其中： $P1$ 为调整后转股价， $P0$ 为调整前转股价， D 为每股派送现金股利。目前“天路转债”的转股价为7.24元/股，2019年度权益分派的每股现金红利 D 为0.08元/股。因此，调整后的转股价 $P1=7.24$ 元/股 -0.08 元/股 $=7.16$ 元/股。详见公司于2020年7月10日披露的《西藏天路股份有限公司关于“天路转债”转股价格调整的公告》。本次利润分配除权除息日为2020年7月17日，故调整后的转股价格自2020年7月17日起生效。

(3) 变更保荐代表人事项

保荐机构华融证券股份有限公司（以下简称“华融证券”）原委派的保荐代表人梁燕华女士因工作变动原因，不再担任公司可转债持续督导保荐代表人。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》相关规定，为保证相关持续督导工作有序开展，华融证券现委派丁力先生接替梁燕华女士担任公司持续督导期间的保荐代表人，履行相关职责和义务。详见公司于2020年7月30日披露的《西藏天路股份有限公司关于更换保荐代表人的公告》。

(4) “天路转债”不提前赎回事项

公司股票自2020年7月7日至2020年8月17日期间已触发“天路转债”的赎回条款。公司第五届董事会第五十四次会议审议通过了《关于不提前赎回“天路转债”的议案》，董事会决定本次不行使“天路转债”的提前赎回权，不提前赎回“天路转债”。未来三个月内（2020年8月18日至2020年11月17日），“天路转债”如继续触发赎回条款，公司均不行使赎回权利。详见公司于2020年8月18日披露的《西藏天路股份有限公司关于不提前赎回“天路转债”的提示性公告》。

(5) 向天路融资租赁（上海）有限公司注资事项

2019年11月，公司第五届董事会第四十六次会议审议通过了《关于公司收购永伦融资租赁（上海）有限公司51%股权的议案》，公司以1元人民币对价受让永伦融资租赁（上海）有限公司51%的股权。2020年6月，永伦融资租赁（上海）有限公司更名为“天路融资租赁（上海）有限公司”，完成工商变更。按照《西藏天路股份有限公司与永伦国际集团有限公司、上海御驾会贸易有限公司及天地汇汽车租赁（上海）有限公司关于永伦融资租赁（上海）有限公司之中外合资经营合同》的相关约定，公司对应出资金额为8501.7万元，分三批注资。截止本报告期末，公司已认缴对应出资额的30%，即完成第一批出资2550.51万元。

(6) 利用闲置自有资金进行投资理财事项

为进一步提高公司资金使用效率，公司第五届董事会第五十六次会议审议通过了《关于使用闲置自有资金购买保本型固定收益凭证的议案》，同意公司在未来一年内拟使用累计不超过人民币10亿元自有资金购买保本型固定收益凭证产品，增加公司现金资产收益，实现股东利益最大化。详见公司分别于2020年8月29日披露的《西藏天路股份有限公司关于使用闲置自有资金进行投资理财的公告》和2020年9月17日披露的《西藏天路股份有限公司关于使用闲置自有资金进行投资理财的进展公告》。

(7) 可转债转股结果暨股份变动事项

公司发行的“天路转债”转股期为2020年5月6日至2025年10月27日。自2020年5月6日至2020年9月30日期间，累计共有人民币38,050.20万元“天路转债”已转换为公司股票，转股数量为53,141,197股，占可转债转股前公司已发行股份总额的6.14%。公司总股本由转股前的865,384,510股增加至918,525,707股。详见公司于2020年10月10日披露的《西藏天路股份有限公司可转债转股结果暨股份变动公告》。

(8) 持股5%以上股东权益变动事项

因公司发行的“天路转债”转换为公司股票，公司总股本由转股前的865,384,510股增加至918,525,707股。公司第二大股东西藏天海集团有限责任公司持有公司股份数未变，仍为44,726,675股，持股比例被动稀释至5%以下。详见公司于2020年10月10日披露的《西藏天路股份有限公司关于持股5%以上股东权益变动的提示性公告》。

(9) 可转债2020年付息事项

根据《西藏天路股份有限公司公开发行A股可转换公司债券募集说明书》相关规定，公司于2019年10月28日公开发行的可转换公司债券将于2020年10月28日支付自2019年10月28日至2020年10月27日期间的利息，本次付息为本期债券第一年付息，票面利率为0.4%（含税），即每张面值100元人民币可转债兑息金额为0.40元人民币（含税）。本次付息对象为截止至2020年10月27日上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限公司上海分公司登记在册的全体本期债券持有人；本次付息日为2020年10月28日。详见公司于2020年10月22日披露的《西藏天路股份有限公司可转换公司债券2020年付息公告》。

(10) 董事接受纪律审查和监察调查事项

2020年10月23日，公司从西藏自治区纪检监察网获悉，公司第二大股东西藏天海集团有限责任公司原党委书记、董事长何黎峰（2020年9月已退休），因公司第五届董事会延期换届，现仍任公司董事、董事会战略委员会委员；何黎峰涉嫌严重违纪违法，目前正接受西藏自治区纪委监委纪律审查和监察调查。除公司董事、董事会战略委员会外，何黎峰未担任公司其他任何职务，未持有公司股份，不参与公司的日常经营管理工作，不会对公司生产经营和长远发展产生影响。公司将关注后续进展情况，并按相关规定及时履行相关程序和信息披露义务。详见公司于2020年10月27日披露的《西藏天路股份有限公司董事接受纪律审查和监察调查的公告》。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

√适用 □不适用

(1) 公司控股股东西藏天路置业集团有限公司（以下简称“本公司”、“天路置业集团”）已于2018年9月出具《控股股东关于避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

本公司控制的其他企业目前没有在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对天路股份构成竞争的业务及活动，或拥有与天路股份存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；

在作为天路股份控股股东期间，本公司及本公司控制的其他企业将不在中国境内外以任何方式直接、间接从事或参与任何与天路股份相同、相似或在商业上构成任何竞争的业务及活动，或

拥有与天路股份存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

(2) 公司间接控股股东西藏建工建材集团有限公司（以下简称“本公司”、“建工建材集团”）已于 2020 年 6 月出具《控股股东关于避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

本公司及本公司控制的其他企业（上市公司及其下属企业除外）不会利用建工建材集团对上市公司的控制权进行损害上市公司及其中小股东合法权益的活动。

本公司将采取积极措施避免本公司及本公司控制的其他企业新增与上市公司主营业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动。

在符合相关法律法规且不损害上市公司利益的前提下，本公司承诺将在本次天路置业集团股权过户至建工建材集团名下之日起 36 个月内采取方案解决同业竞争问题。在此之前本公司将会尽量避免或减少因该等同业竞争问题而对公司所产生的影响。

除前述情形外，本公司及控股、实际控制的其他企业将来不会以任何形式直接或者间接从事与上市公司主营业务构成实际性竞争的业务，在本承诺函出具日后，本公司或本公司控股、实际控制的其他企业如有任何商业机会从事、参与或入股任何可能与上市公司生产经营构成直接竞争的业务，本公司愿意将上述商业机会让予上市公司。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的

警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	西藏天路股份有限公司
法定代表人	多吉罗布
日期	2020 年 10 月 30 日