公司代码:600326　　公司简称:西藏天路
债券代码:188478　　债券简称:21 天路 01

西藏天路股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 http://www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3、公司全体董事出席董事会会议。

4、信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2025 年度,公司实现净利润 -58,755,830.07 元,其中归属于母公司所有者的净利润 -56,830,483.85 元,按《公司章程》以及相关法律的有关规定在当年实现盈利情况下计提 10%法定盈余公积金。2025 年度实现的可供分配的净利润为 0.00 元, 加上 2024 年剩余未分配利润 643,801,390.71 元,2025 年度可供投资者分配的利润为 586,970,906.86 元。

按照《公司章程》和《西藏天路未来三年(2024 年 -2026 年)股东回报规划》中对于现金分红的相关要求,2025 年度亏损,当年每股收益低于 0.12 元。不满足实施分红的条件,故 2025 年度不进行现金利润分配、不送红股,不实施资本公积金转增股本。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

√适用 □不适用

报告期末,公司合并报表期末未分配利润金额 586,970,906.86 元,存在未弥补亏损。由于公司 2025 年度亏损,当年每股收益低于 0.12 元,不满足实施分红的条件,故 2025 年度不进行现金利润分配、不送红股,不实施资本公积金转增股本。

第二节 公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	西藏天路	600326	无

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	胡炳芳
联系地址	西藏拉萨市夺底路 14 号
电话	0891-6902701
传真	0891-6903003
电子信箱	xztlgf@263.net

2、报告期公司主要业务简介

2025 年,公司的主要业务是建筑业、建材业,区内为主、区外为辅的市场统筹发展。建筑业方面涉及公路工程、桥梁工程、房屋建筑工程、监理工程等,在西藏自治区内具有品牌优势、竞争优势;建材业方面区内以水泥及水泥制品生产与销售为主,区外以沥青及沥青制品的生产与销售为主。

2025 年 1 月, 公司控股子公司西藏高争建材股份有限公司 (持股 51%) 与西藏藏建水泥有限公司 (持股 25%)、林芝市城市投资有限责任公司(持股 13%)、朗县城市投资有限责任公司(持股 11%)共同成立了“西藏朗县高争建材有限公司”,首期注册资本 3500 万元,高争股份持股 51%,已完成首期注资 1,785 万元。根据项目建设需要,各方股东需分批追加投资,预计最终注册资本将达到 8 亿元,高争股份占比 51%,以产能指标及现金出资,合计人民币 40,800 万元,对外投资构成的关联交易事项已经公司股东会审议通过。目前,高争股份已向朗县高争累计注资 2,713.31 万元,朗县高争已完成用地预审、产能置换、项目备案、农用地转建设用地以及矿山“两报告一方案”评审等工作,正在办理环评、土地使用权出让等审批程序。2025 年 12 月,高争股份购买江西安福南方水泥有限公司 2100t/d 水泥熟料产能指标,成交价均为 79 元 / 吨,并向转让方支付转让价款 4977 万元。

建筑业方面,随着西藏自治区内建筑市场的全面开放,吸引区外更多更优秀企业的涌入,使公司面临着竞争压力大、竞争优势小的问题。公司市场开拓通过高层营销、片区营销、全员营销等方式,不断完善自身市场营销体系,更加注重区内项目的耀约管控。随着续建项目进入施工期,营业收入较上年有所增加。

建材业方面,西藏自治区内整体水泥市场依然竞争激烈,但受益于重大项目开工建设和拓展民用市场影响,水泥产销量增加,营业收入有所增加,利润较上年有一定程度增加。

1、主要业务

报告期内,公司主营业务为工程承包、水泥及水泥制品生产销售,沥青及沥青制品生产销售,矿产品加工与销售等。

2、经营模式

建筑方面:公司及主要控股子公司具有住建部批准的公路工程总承包壹级资质、建筑工程施工总承包壹级资质、市政公用工程施工总承包壹级资质、公路路面工程专业承包壹级资质、桥梁工程专业承包壹级资质、市政公用工程监理甲级、房屋建筑工程监理甲级,自治区住建厅核准的公路路基工程专业承包贰级资质、水利水电工程施工总承包贰级资质、电力工程施工总承包贰级资质、机电工程施工总承包贰级资质等。公司主要承揽包括公路、建筑、市政、水利等施工业务,同时参与区内外 EPC 等合作项目建设。

建材方面:公司建材业主要经营模式是以水泥及水泥制品为主的建材生产与销售,是公司营业收入的主要组成部分,同时开展沥青及沥青制品生产与销售业务。公司控股 2 家水泥企业,即持 60.02%股权的西藏高争建材股份有限公司、持 64%股权的西藏昌都高争建材股份有限公司,控股 1 家沥青混凝土制造企业,即持 51%股权的重庆重交再生资源开发股份有限公司,参股 2 家水泥企业,即持 30%股权的西藏高新建材集团有限公司、持 7.5%股权的西藏开投海通水泥有限公司。

矿产方面:目前公司持有西藏天联矿业开发有限公司 80%的股权,拥有工布江达县汤不拉铜钼矿及那曲县穷嘎弄巴铅矿的探矿权。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年	
				调整后	调整前
总资产	12,216,947,737.69	12,818,089,407.28	-4.69	13,707,573,248.78	13,712,367,059.82
归属于上市公司股东的净资产	3,952,989,100.46	3,844,757,618.93	2.82	3,540,477,962.60	3,542,306,976.60
营业收入	3,550,977,478.19	3,138,195,862.88	13.15	4,096,675,871.98	4,086,454,355.14
利润总额	-45,241,871.15	-132,519,709.74	不适用	-534,308,497.33	-544,427,799.00
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	3,541,882,249.57	3,132,350,288.74	13.07	4,088,745,058.44	4,078,523,541.60
归属于上市公司股东的净利润	-56,830,483.85	-104,282,164.12	不适用	-532,345,823.44	-536,273,546.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-97,987,217.36	-136,766,618.03	不适用	-398,335,303.85	-402,263,027.17
经营活动产生的现金流量净额	282,490,519.34	429,042,275.39	-34.16	223,649,279.53	223,649,279.53
加权平均净资产收益率(%)	-1.47	-2.85	不适用	-14.80	-14.75
基本每股收益(元/股)	-0.0427	-0.08	不适用	-0.44	-0.45
稀释每股收益(元/股)	-0.0427	-0.08	不适用	-0.44	-0.45

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	338,632,122.68	1,070,350,563.76	1,003,700,394.84	1,138,294,396.91
归属于上市公司股东的净利润	-124,040,094.79	12,147,884.47	134,492,318.09	-79,430,591.62
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-85,300,245.17	5,308,970.60	51,764,707.71	-69,760,650.50
经营活动产生的现金流量净额	-169,869,469.87	353,022,739.73	143,831,160.70	-44,493,911.22

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位: 股

截至报告期末普通股股东总数(户)	193,568
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	176,320

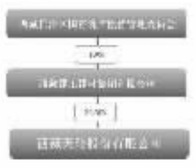
前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
西藏建工建材集团有限公司	0	314,156,212	23.06	0	无	0	国有法人
西藏天海集团有限责任公司	-13,200,000	44,944,678	3.30	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	9,305,721	19,930,410	1.46	0	无	0	其他
UBS AG	503,958	5,593,222	0.41	0	无	0	其他
中信银行股份有限公司-永赢睿信混合型证券投资基金	5,245,065	5,245,065	0.38	0	无	0	其他
中国国际金融香港资产管理有限公司-CICCPT3(R)	3,182,049	3,182,143	0.23	0	无	0	其他
浙商银行股份有限公司-永赢稳健增强债券型证券投资基金	3,015,364	3,015,364	0.22	0	无	0	其他
高盛公司有限责任公司	2,107,974	2,805,924	0.21	0	无	0	其他
J.P.MorganSecuritiesPLC-自有资金	2,609,438	2,652,279	0.19	0	无	0	其他
西藏自治区交通厅格尔木运输总公司	0	2,555,712	0.19	0	无	0	国有法人

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,第一、第二股东之间不存在关联关系或一致行动,第一、第十股东之间不存在关联关系或一致行动,其他股东未知是否存在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

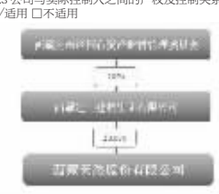
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
西藏天路股份有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)(面向专业投资者)	21天路01	188478.SH	2026-07-29	309,800,000.00	3.00
西藏天路股份有限公司公开发行 2023 年公司债券(第一期)(面向专业投资者)	23天路01	138978.SH	2028-03-02(实际兑付摘牌日:2025-03-03)	0.00	6.00
西藏天路股份有限公司 2025 年度第一期短期融资券	25天路CP001	042580102.IB	2026-02-26	500,000,000.00	3.38

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
西藏天路股份有限公司公开发行 2021 年公司债券(第一期)(面向专业投资者)	我公司已于 2025 年 7 月 29 日完成 21 天路 01(代码:188478.SH)的第四期付息兑付手续,实际兑付利息金额为 1,751.00 万元。
西藏天路股份有限公司公开发行 2023 年公司债券(第一期)(面向专业投资者	我公司已于 2025 年 3 月 3 日(实际兑付摘牌日)完成 23 天路 01(代码:138978.SH)的第二期付息兑付手续,实际兑付利息金额为 3,000.00 万元。

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	51.87	55.03	-5.74
扣除非经常性损益后净利润	-97,987,217.36	-136,766,618.03	不适用
EBITDA全部债务比	0.06	0.05	16.83
利息保障倍数	0.44	-0.04	

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

截止 2025 年 12 月 31 日,公司总资产 122.17 亿元,其中固定资产 30.12 亿元,流动资产 67.36 亿元,负债总额 63.36 亿元,所有者权益 58.81 亿元,归属于母公司的所有者权益 39.53 亿元。实现营业收入 35.51 亿元,较上年同期的 31.38 亿元增加 4.13 亿元,增幅 13.16%;营业成本 29.84 亿元,较上年同期的 26.19 亿元增加 3.65 亿元,增幅 13.94%;利润总额 -0.45 亿元,较上年同期的 -1.33 亿元减亏 0.88 亿元;净利润 -0.59 亿元,较去年同期的 -1.37 亿元减亏 0.78 亿元;归属于母公司所有者的净利润 -0.57 亿元,较上年同期的 -1.04 亿元,减亏 0.47 亿元。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:600326　证券简称:西藏天路　公告编号:2026-015 号
债券代码:188478　债券简称:21 天路 01

西藏天路股份有限公司第七届董事会第二十八次会议决议公告

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法律责任。

西藏天路股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会第二十八次会议于 2026 年 4 月 8 日(星期三)以现场与通讯方式召开。通知以书面方式于会议召开十日前发送至公司各位董事及高级管理人员。会议应出席董事 9 人,实际出席董事 9 人。会议召开及表决程序符合《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的规定。经与会董事以现场和通讯方式表决,形成决议如下:

一、审议通过了关于《公司 2025 年度总经理工作报告》的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

二、审议通过了关于《公司 2025 年度董事会报告》的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

此项议案需提交公司 2025 年年度股东会审议。

三、审议通过了关于《公司 2025 年年度报告及摘要》(含财务决算方案)的议案

本议案经由董事会审计委员会审议通过,并同意提交董事会审议。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

详见同日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司 2025 年年度报告》和《西藏天路股份有限公司 2025 年年度报告摘要》。

四、审议通过了关于《公司 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本的预案》的议案

本议案经由董事会审计委员会审议通过,并同意提交董事会审议。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司实现净利润 -58,755,830.07 元,其中归属于母公司所有者的净利润 -56,830,483.85 元,按《公司章程》以及相关法律的有关规定在当年实现盈利情况下计提 10%法定盈余公积金。2025 年度实现的可供分配的净利润为 0.00 元,加上 2024 年剩余未分配利润 643,801,390.71 元,2025 年度可供投资者分配的利润为 586,970,906.86 元。

按照《公司章程》和《西藏天路未来三年(2024 年 -2026 年)股东回报规划》中对于现金分红的相关要求,2025 年度亏损,当年每股收益低于 0.12 元。不满足实施分红的条件,故 2025 年度不进行现金利润分配、不送红股,不实施资本公积金转增股本。

详见同日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司关于不进行利润分配的公告》(2026-016 号)。

此项议案需提交公司 2025 年年度股东会审议。

五、审议通过了关于《公司 2025 年度内部控制评价报告》的议案

本议案经由董事会审计委员会审议通过,并同意提交董事会审议。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

详见同日刊登在上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》。

六、审议通过了关于《公司 2025 年度内部控制审计报告》的议案

本议案经由董事会审计委员会审议通过,并同意提交董事会审议。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

详见同日刊登在上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》。

七、审议通过了《关于公司董事、高级管理人员确认 2025 年度薪酬执行情况及 2026 年度薪酬方案的议案》

本议案经由董事会薪酬与考核委员会审议通过,各位董事在讨论本人薪酬事项时均予以回避。

表决结果:各位董事在审议本人薪酬事项时均回避表决,表决结果均为:8 票同意,0 票反对,0 票弃权;其余非独立董事和高级管理人员薪酬方案的表决结果为:同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票。

此项议案涉及到董事薪酬的部分需提交公司 2025 年年度股东会审议。

详见同日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司关于确认董事、高级管理人员 2025 年度薪酬及 2026 年度薪酬方案的公告》(2026-017 号)。

八、审议通过了关于《公司董事会薪酬与考核委员会 2025 年度履职情况报告》的议案

本议案经由董事会薪酬与考核委员会审议通过,并同意提交董事会审议。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

详见同日刊登在上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司董事会薪酬与考核委员会 2025 年度履职情况报告》。

九、审议通过了关于《公司独立董事 2025 年度述职报告》的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

详见同日刊登在上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司独立董事 2025 年度述职报告》。

此项议案需提交公司 2025 年年度股东会审议。

十、审议通过了关于《公司董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》的议案

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

详见同日刊登在上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》。

十一、审议通过了关于《公司董事会审计委员会 2025 年度履职情况报告》的议案

本议案经由董事会审计委员会审议通过,并同意提交董事会审议。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

详见同日刊登在上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司董事会审计委员会 2025 年度履职情况报告》。

十二、审议通过了《公司董事会审计委员会对 2025 年度年审会计师事务所履行监督职责情况报告》的议案

本议案经由董事会审计委员会审议通过,并同意提交董事会审议。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

详见同日刊登在上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司董事会审计委员会对 2025 年度年审会计师事务所履行监督职责情况报告》。

十三、审议通过了关于《公司 2025 年度年审会计师事务所履职情况评估报告》的议案

本议案经由董事会审计委员会审议通过,并同意提交董事会审议。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

详见同日刊登在上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司 2025 年度年审会计师事务所履职情况评估报告》。

十四、审议通过了《关于确认 2025 年度日常关联交易的议案》

独立董事专门会议审议通过该议案,并同意提交董事会审议。

表决结果:8 票同意,0 票反对,0 票弃权,关联董事曾朝斌先生回避表决。

8 名非关联董事一致审议通过了该议案,确认公司及控股子公司 2025 年度与关联方发生的关联交易金额为 17,388.11 万元。

详见同日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》及上海证券交易所 http://www.sse.com.cn 网站上的《西藏天路股份有限公司关于确认 2025 年度日常关联交易的公告》(2026-018 号)。

十五、审议通过了《关于公司申请综合授信的议案》。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

为确保公司新建与续建工程施工项目进度和资金需求,公司积极与上海浦东发展银行拉萨分行交流沟通,现拟向该银行申请 6.00 亿元综合授信,授信期限不超过 3 年,具体以银行批复为准。

授信额度最终以银行实际审批的金额为准,具体融资金额将视公司经营的实际资金需求确定,并授权公司董事长在上述授信额度内代表公司办理贷款相关手续,签署贷款相关合同及文件。

十六、审议通过了《关于公司 2026 年度经营计划及投资方案的议案》。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

十七、审议通过了《关于公司 2025 年度可持续发展报告的议案》。

本议案经由董事会战略委员会审议通过,并同意提交董事会审议。

表决结果:9 票同意,0 票反对,0 票弃权。

十八、审议通过了关于《召开公司 2025 年年度股东会有关事宜的议案》。

公司拟召开 2025 年年度股东会,会议将采用现场投票与网络投票相结合的表决方式,会议召开地点为西藏拉萨市夺底路 14 号公司 6610 会议室,会议具体召开时间及议案另行通知。

特此公告。

西藏天路股份有限公司董事会
2026 年 4 月 10 日

证券代码:600326　证券简称:西藏天路　公告编号:2026-016 号
债券代码:188478　债券简称:21 天路 01

西藏天路股份有限公司关于 2025 年度拟不进行利润分配的公告

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法律责任。

重要内容提示:

鉴于西藏天路股份有限公司(以下简称“公司”)2025 年度出现亏损,且母公司期末未分配利润为负数,综合考虑行业现状、公司经营情况等因素,为保障公司持续稳定经营及健康发展,更好维护全体股东的长远利益,2025 年度公司拟不分配现金股利,亦不实施包括资本公积转增股本在内的其他形式的分配。

公司于 2026 年 4 月 8 日召开的第七届董事会第二十八次会议审议通过了关于《公司 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本的预案》的议案,本次利润分配预案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

公司未触及《上海证券交易所股票上市规则》9.8.1 条第一款第(八)项规定的可能被实施其他风险警示的情形。

一、利润分配方案基本情况

经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2025 年度,公司实现净利润 -58,755,830.07 元,其中归属于母公司的净利润 -56,830,483.85 元。2025 年度实现的可供分配的净利润为 0.00 元,加上 2024 年剩余未分配利润 643,801,390.71 元,2025 年度可供投资者分配的利润为 586,970,906.86 元。

按照《公司章程》和《西藏天路股份有限公司未来三年(2024 年 -2026 年)股东回报规划》中对于现金分红的相关要求,2025 年度亏损,当年每股收益低于 0.12 元,2025 年度不满足实施分红的条件,故 2025 年不进行现金利润分配、不送红股,不实施资本公积金转增股本。

本次利润分配方案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

二、2025 年度不进行利润分配的情况说明

鉴于公司 2025 年度业绩亏损且母公司期末未分配利润为负数,根据《公司章程》等相关规定,同时综合考虑行业现状、公司经营情况等因素,为保障公司持续稳定经营及健康发展,更好维护全体股东的长远利益,公司 2025 年度拟不进行利润分配,也不进行公积金转增股本在内的其他形式的分配。

三、公司母公司报表未分配利润为负但合并报表未分配利润为正的情况说明

(一)公司母公司报表未分配利润为负但合并报表未分配利润为正的情况

截至 2025 年末, 公司母公司报表中期末未分配利润为 -73,490,250.43 元, 合并报表中期末未分配利润为 586,970,906.86 元。母公司未分配利润为负但合并报表未分配利润为正的原因主要为:公司控股子公司西藏高争建材股份有限公司:一是推进集中统一招标采购管理,合理制定采购计划,科学确定采购批量,综合运用多种采购方法和手段,严格验收把控质量,有效降低采购成本,提高采购效率,同时进一步优化了煤炭供应渠道;二是节能降耗,有效利用峰谷平电价优惠政策,采取设备错峰开停机,在低电价时段提高设备利用率,节约电费;三是原材料烟煤、偏炉煤、铁矿石采购单价下降,有效降低了综合成本。综合以上因素影响归属于上市公司股东的净利润 9,038.27 万元,与去年同期相比,其业务盈利能力持续提升。

(二)公司为增强投资者回报水平拟采取的措施:公司高度重视以现金分红形式对投资者进行回报,已制定了《西藏天路股份有限公司未来三年(2024 年 -2026 年)股东分红回报规划》。公司将严格按照相关法律法规和《公司章程》等规定,结合公司所处发展阶段、经营情况、现金流等各种因素,在符合利润分配条件的情况下,积极推动对股东的利润分配,加大落实对投资者持续、稳定、科学的回报,从而切实保护公众投资者的合法权益。

四、公司履行的决策程序

1、董事会审计委员会意见

董事会审计委员会关于 2025 年年度报告的第二次会议审议通过了《关于(公司 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本的预案)的议案》,表决结果:同意 5 票,反对 0 票,弃权 0 票,同意将上述拟不进行利润分配的预案提请董事会审议。

2、董事会意见

公司第七届董事会第二十八次会议审议通过了《关于(公司 2025 年度利润分配和资本公积金转增股本的预案)的议案》,表决结果:同意 9 票,反对 0 票,弃权 0 票,同意上述拟不进行利润分配的预案。

五、相关风险提示

2025 年度拟不进行利润分配的方案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议通过。敬请广大投资者注意投资风险。

六、备查文件目录

1、董事会审计委员会关于 2025 年年度报告的第二次会议审核意见;

2、第七届董事会第二十八次会议决议。

特此公告。

西藏天路股份有限公司董事会
2026 年 4 月 10 日

证券代码:600326　证券简称:西藏天路　公告编号:2026-017 号
债券代码:188478　债券简称:21 天路 01

西藏天路股份有限公司关于确认董事、高级管理人员 2025 年度薪酬及 2026 年度薪酬方案的公告

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法律责任。

西藏天路股份有限公司(以下简称“公司”)于 2026 年 4 月 8 日召开了第七届董事会第二十八次会议审议通过了《关于公司董事、高级管理人员确认 2025 年度薪酬执行情况及 2026 年度薪酬方案的议案》。其中董事薪酬议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。现将具体内容公告如下:

一、公司董事、高级管理人员 2025 年度薪酬情况

(一)适用对象:公司董事(含独立董事)、高级管理人员

(二)适用期限:2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(三)公司董事、高级管理人员 2025 年度薪酬明细

序号	姓名	职务	年薪:万元(含税)	备注
1	顿珠朗加	党委书记、董事长	35.33	
2	曾朝斌	董事	0	未在公司领取薪酬
3	刘显军	原董事	0	未在公司领取薪酬
4	孟刚	党委委员、副书记、副董事长、董事、总经理	11.05	
5	赵云德	原党委副书记、副董事长、总经理	35.92	
6	西虹	党委专职副书记、董事、工会主席	33.56	
7	格桑罗布	董事、原副总经理	31.33	
8	陈行军	董事	0	未在公司领取薪酬
9	梁青槐	独立董事	8.00	
10	徐扬	独立董事	8.00	
11	孙茂竹	独立董事	8.00	
12	达瓦扎西	党委委员、常务副总经理(正职级)	35.00	
13	杜晓明	党委委员、副总经理	8.13	
14	刘狮山	党委委员、副总经理	0	未在公司领取薪酬
15	次旦多杰	总工程师	30.36	
16	胡炳芳	董事会秘书	30.14	
17	刘世君	副总经理	30.14	
18	巴桑次仁	副总经理	30.14	
19	王国金	总会计师	10.22	
20	吴成彬	原副总经理	30.17	
21	张辉	原副总经理	30.51	
22	游章秀	原财务负责人	27.68	
合计:			433.68	

注:达瓦扎西先生的薪酬包括其报告期内曾任职监事和高管的薪酬。

二、公司董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案

经薪酬与考核委员会确认,根据 2025 年度公司董事(含独立董事)、高级管理人员薪酬,同时结合地区行业薪酬水平,2026 年度拟确定董事(含独立董事)及高级管理人员的薪酬如下:

1、因公司董事会设置审计委员会以行使监事会职权,独立董事的监督责任进一步强化,故拟定津贴为 10 万元 / 年 / 人(含税)。

2、在公司任职的非独立董事根据其在公司担任的具体管理职务,参照同行业类似岗位薪酬水平,根据《西藏自治区政府国资委监管企业负责人经营业绩考核办法(试行)》(藏国资发(2025)26 号)《关于印发(西藏自治区政府国资委监管企业管理人员末等调整和不胜任退出工作指引)的通知》(藏国资发(2025)83 号)及公司相关薪酬标准与绩效考核领取薪酬,不额外领取津贴。

3、公司高级管理人员按照其在公司担任的具体管理职务、实际工作绩效并结合公司经营业绩等因素综合评定薪酬。

三、其他规定

公司董事(含独立董事)及高级管理人员因换届、改选、任期内辞职、解聘等原因离任的,按其实际任期计算并予以发放。

四、其他说明

1、本次薪酬方案已经公司董事会薪酬与考核委员会审议通过,各位董事在讨论本人薪酬事项时均予以回避。

2、根据相关法规及《公司章程》的要求,上述高级管理人员薪酬方案自董事会审议通过之日起生效,董事薪酬方案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议通过后方可生效。

特此公告。

西藏天路股份有限公司董事会
2026 年 4 月 10 日

证券代码:600326　证券简称:西藏天路　公告编号:2026-018 号
债券代码:188478　债券简称:21 天路 01

西藏天路股份有限公司关于确认 2025 年度日常关联交易的公告

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法律责任。

重要内容提示

西藏天路股份有限公司(以下简称“公司”)第七届董事会第二十八次会议审议通过了《关于确认 2025 年度日常关联交易的议案》,关联董事曾朝斌先生回避表决。

公司的日常关联交易符合相关法律法规及公司制度的规定,交易行为是在符合市场经济的原则下公开合理地进行。公司的日常关联交易不会损害本公司及非关联股东的利益,不会对公司独立性产生影响,公司的主营业务不会因此类交易而对关联人形成依赖。

一、2025 年度日常关联交易的基本情况

(一)2025 年度日常关联交易预计情况

2025 年 1 月 23 日,公司第七届董事会第八次会议、第七届监事会第三次会议、独立董事专门会议 2025 年第一次会议审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》,预计 2025 年度日常关联交易总额不超过 8,489.56 万元,其中销售商品构成的日常关联交易 5,880.00 万元;采购商品构成的日常关联交易 65.00 万元;接受劳务构成的日常关联交易 1,574.80 万元;提供劳务构成的日常关联交易 816.00 万元;出租资产构成的日常关联交易 76.00 万元;承租资产构成的日常关联交易 77.76 万元。具体内容详见公司于 2025 年 1 月 24 日披露的《西藏天路股份有限公司关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号:2025-006 号)。

2025 年 8 月 29 日,公司第七届董事会第十七次会议、第七届监事会第八次会议、独立董事专门会议 2025 年第三次会议审议通过了《关于新增 2025 年度日常关联交易预计的议案》,预计新增 2025 年度日常关联交易总额不超过 16,719.40 万元, 其中销售商品构成的日常关联交易 7,758.00 万元; 采购商品构成的日常关联交易 4,225.00 万元;接受劳务构成的日常关联交易 4,708.80 万元;承租资产构成的日常关联交易 27.60 万元。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 30 日披露的《西藏天路股份有限公司关于新增 2025 年度日常关联交易预计的公告》(公告编号:2025-058 号)。上述关联交易经公司 2025 年第三次临时股东大会审议通过。

(二)公司 2025 年度日常关联交易实际发生情况

2025 年度日常关联交易预计和新增预计总额为 252,089,600.00 元,实际发生 173,881,132.66 元。具体如下表:

单位:元

关联交易类别	关联方	2025年预计金额	2025年实际发生额	2025年度预计金额与实际发生金额差异较大的原因
销售商品	西藏高争集团建材销售有限公司	49,000,000.00	92,253,009.05	销售增加
	西藏吉圣高争新型建材有限公司	86,580,000.00	3,718,850.46	销售减少
	西藏建投绿色产业发展有限公司	0.00	2,230,813.98	销售增加
	西藏建投工程建设有限公司	800,000.00	497,083.58	销售减少
	小计	136,380,000.00	98,699,757.07	
采购商品	西藏藏建管理服务有限公司	50,000.00	13,315.07	采购减少
	西藏吉圣高争新型建材有限公司	600,000.00	4,378.72	采购减少
	西藏开投海通水泥有限公司	9,300,000.00	17,471,844.43	采购增加
	西藏天路石业有限公司	0.00	1,141,600.00	采购增加
	西藏高争新型建材有限公司	32,950,000.00	0.00	业务未发生
	西藏高争物业管理有限公司	0.00	30,000.00	采购增加
	小计	42,900,000.00	18,691,138.22	
接受劳务	西藏高争物业管理有限公司	30,000.00	0.00	业务未发生
	西藏天惠人力资源管理发展有限公司	7,738,000.00	15,786,475.31	接受劳务增加
	西藏建投工程建设有限公司	30,140,000.00	11,203,183.90	接受劳务减少
	西藏藏建投资有限公司	324,000.00	0.00	业务未发生
	西藏建设投资有限公司	0.00	451,831.18	接受劳务增加
	西藏建工建材集团有限公司	4,000.00	4,000.00	接受劳务减少
	西藏藏建管理服务有限公司	1,390,000.00	1,346,967.70	接受劳务减少
	西藏藏建物生绿化有限责任公司	23,210,000.00	26,203,938.88	接受劳务增加
	小计	62,836,000.00	54,966,386.97	
提供劳务	西藏高争爆破工程有限公司	6,970,000.00	0.00