

武汉三特索道集团股份有限公司
2013 年度非公开发行 A 股股票预案



二〇一三年二月

发行人声明

1、本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本预案内容不存在虚假记载、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，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业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有关审批机关的批准或核准。

重大事项提示

1、公司本次非公开发行股票相关事项已经获得公司第八届董事会第八次临时会议审议通过。

2、本次发行对象为武汉当代科技产业集团股份有限公司（以下简称“当代科技”）、武汉恒健通科技有限责任公司（以下简称“恒健通”）及公司董事或高管刘丹军、张泉、邓勇、刘冬燕、万跃龙、董建新、吕平，合计9名认购对象。当代科技认购1,000万股，恒健通认购1,000万股，刘丹军先生认购520万股，张泉先生认购80万股，邓勇先生认购80万股，刘冬燕先生认购80万股，万跃龙先生认购80万股，董建新先生认购80万股，吕平先生认购80万股。以上各认购对象均拟以现金认购本次非公开发行的股票。在本次发行前，若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，上述各认购对象认购数量将作相应调整。

上述各认购对象此次所认购的股票的限售期为三十六个月，限售期自本次非公开发行股票上市首日起开始计算。

3、本次非公开发行股票数量为3,000万股。在本次发行前，若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次非公开发行股票的发行数量将根据本次募集资金总额与除权除息后的发行底价作相应调整。

4、本次非公开发行股票的定价基准日为公司第八届董事会第八次临时会议决议公告日（2013年2月26日）。本次非公开发行股票的发行价格为13.99元/股（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13.99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）。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格作相应调整。

5、本次发行募集资金总额为人民币41,970万元，扣除发行费用后募集资金

净额将全部用于“保康九路寨生态旅游区项目”、“崇阳浪口温泉度假区景区项目”、“南漳三特古兵寨文化旅游区项目”、“偿还银行贷款”及“补充流动资金”。

6、根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》，公司进一步完善了股利分配政策。关于公司利润分配政策及最近三年分红等情况，请参见本预案“第六节 董事会关于公司分红情况的说明”。

7、根据有关法律法规规定，本次非公开发行方案尚需经有权国有资产监督管理机构批准、提交公司股东大会审议通过和中国证监会的核准后方可实施。

目 录

释 义.....	6
第一节 本次非公开发行股票方案概要.....	8
一、本次非公开发行股票的背景和目的.....	8
二、发行对象及其与公司的关系.....	11
三、本次发行股票的价格及定价原则、发行数量、限售期等.....	12
四、本次非公开发行前的滚存利润安排.....	13
五、上市地点.....	13
六、决议有效期.....	13
七、募集资金投向.....	13
八、本次发行是否构成关联交易.....	14
九、本次发行是否导致公司控制权发生变化.....	14
十、本次发行是否导致公司股权分布不具备上市条件.....	15
十一、本次非公开发行的审批程序.....	16
第二节 发行对象的基本情况.....	17
一、当代科技及其一致行动人罗德胜基本情况.....	17
二、恒健通基本情况.....	20
三、刘丹军先生.....	23
四、张泉先生.....	24
五、邓勇先生.....	25
六、刘冬燕先生.....	25
七、万跃龙先生.....	26
八、董建新先生.....	27
九、吕平先生.....	28
第三节 附条件生效的股票认购合同的内容摘要.....	29
一、合同主体、签订时间.....	29
二、认购数量、认购价格、认购方式、支付方式、限售期.....	29
三、合同生效条件和生效时间.....	30

四、合同附带的任何保留条款、前置条件.....	31
五、违约责任.....	31
第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析.....	32
一、本次募集资金使用计划.....	32
二、本次募集资金投资项目情况.....	32
三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响.....	42
四、本次募集资金投资项目涉及的审批事项.....	43
第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析.....	45
一、本次发行后公司业务及资产、公司章程、公司股东结构、高管人员结构、业务结构变动情况.....	45
二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	46
三、公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况.....	47
四、本次非公开发行股票完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用情况或公司为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保情况.....	47
五、本次非公开发行股票对公司负债情况的影响.....	47
六、本次非公开发行相关风险的讨论和分析.....	47
第六节 董事会关于公司分红情况的说明.....	50
一、公司现行的利润分配政策.....	50
二、公司近三年的现金分红情况.....	52
第七节 其他必要披露的事项.....	53

释 义

在本次非公开发行预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

发行人、公司、三特索道、本公司	指	武汉三特索道集团股份有限公司
本次发行、本次非公开发行	指	三特索道2013年度非公开发行3,000万股人民币普通股（A股）的行为
本预案	指	三特索道2013年度非公开发行A股股票预案
东湖开发区总公司、控股股东	指	武汉东湖新技术开发区发展总公司
武汉高科、实际控制人	指	武汉高科国有控股集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
当代科技	指	武汉当代科技产业集团股份有限公司
恒健通	指	武汉恒健通科技有限责任公司
咸丰坪坝营公司	指	咸丰三特旅游开发有限公司
梵净山旅业公司	指	贵州三特梵净山旅业发展有限公司
汉金堂公司	指	武汉市汉金堂投资有限公司
海南索道公司	指	海南三特索道有限公司
珠海索道公司	指	珠海景山三特索道有限公司
华山索道公司	指	陕西华山三特索道有限公司
三特凤凰旅行社	指	湖北三特凤凰国际旅行社有限公司
华山宾馆	指	华阴三特华山宾馆有限公司
海南猴岛公园	指	海南陵水猴岛旅业发展有限公司
武夷山索道公司	指	武夷山三特索道有限公司
神农架旅业公司	指	神农架三特旅业投资管理有限公司
浪漫天缘公司	指	海南浪漫天缘海上旅业有限公司
钟祥大洪山公司	指	钟祥大洪山旅游投资开发有限公司
保康九路寨公司	指	保康三特九路寨旅游开发有限公司

南漳古山寨公司	指	南漳三特古山寨旅游开发有限公司
克旗三特旅业公司	指	克什克腾旗三特旅业发展有限公司
庐山三叠泉公司	指	庐山三叠泉缆车有限公司
内蒙大青山索道公司	指	克什克腾旗三特青山索道有限公司
贵州三特太平河公司	指	贵州江口三特太平河旅游开发有限公司
股东大会、董事会	指	发行人股东大会、董事会
定价基准日	指	发行人第八届董事会第八次临时会议决议公告日
募投项目、本次募投项目	指	本次非公开发行股票募集资金投资项目
保康项目	指	保康九路寨生态旅游区项目
崇阳项目	指	崇阳浪口温泉度假区景区项目
南漳项目	指	南漳三特古兵寨文化旅游区项目
公司章程	指	武汉三特索道集团股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
A股	指	每股面值为人民币1.00元的人民币普通股

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、本次非公开发行股票的背景和目的

(一) 本次非公开发行的背景

1、宏观经济发展及国民收入的持续提升推动旅游行业稳步增长

近年来，随着经济结构调整、发展方式转变、消费模式需求的持续推进，我国经济在经历全球金融危机的冲击后依然保持了较高的增长水平，尤其是以服务业为核心的第三产业获得了飞越发展，服务业对国民经济的拉升效应及其地位和贡献力更加明显。经济形势的整体改善带来了城市基础建设、轨道交通、信息技术等各项社会服务业的日趋增长完善，进而为服务重点产业旅游业的全面兴起和健康发展提供了优越的成长环境和完善的外部条件。近三年我国旅游业总收入增长率均超过了10%，高于宏观经济的增长速度，尤其是国内旅游人数和收入实现大幅增长。据国家旅游局数据统计，预计2012年，我国国内旅游人数29亿人次，实现旅游业总收入2.57万亿元人民币，占当年GDP（51.93万亿元）总量的4.95%。

宏观经济发展带来了国民收入的持续增长，人均产出收益也得到明显提高。截至2012年底，我国人均年收入达4,940美元，较2009年增长了31.08%，近三年年均复合增长率达9.44%。人均国民收入水平的提升一方面提高了人们生活水平，促使其在满足基本物质生活条件下有更多的资源去获得高层次服务消费，如健身娱乐、旅游休闲、教育医疗等，另一方面也大大拓展了消费者活动空间与生活圈子，消费需求呈大众化与多样性发展，并刺激寻求更高层次消费模式的欲望，进而为旅游消费需求增长、旅游行业市场开拓奠定了重要基础和条件。

2、国家关于促进旅游业发展的强有力政策支持，为推动旅游产业经济稳定发展提供可靠保障

2009年12月，国务院首先出台了《关于加快发展旅游业的意见》，明确了旅游业发展目标：“到2015年，旅游市场规模进一步扩大，国内旅游人数达33亿人次，年均增长10%；旅游消费稳步增长，旅游消费相当于居民消费总量的10%。

经济社会效益更加明显，旅游业总收入年均增长12%以上，旅游业增加值占全国GDP的比重提高到4.5%，占服务业增加值的比重达到12%。”同时，《关于加快发展旅游业的意见》将旅游业定位为国家战略性产业，为促进就业以及人口、资源、生态、环境与社会和谐发展发挥了重要作用。2011年12月发布的《中国旅游业“十二五”发展规划纲要》进一步强调和深化了《关于加快发展旅游业的意见》关于旅游业发展目标，并且着重提出要优化旅游产业结构，研究旅游产业的区域布局合理性，实现东部、中部、西部等区域和旅游饭店、旅行社、A级景区等业态的平衡发展，每个区域的各业态布局和结构也要实现合理化，满足不同层次游客的需求。

2012年2月，国务院各部门联合发布的《关于金融支持旅游业加快发展的若干意见》指出：金融部门要抓住旅游业加快发展的战略机遇期，支持和推进旅游业科学发展和转型升级，把旅游业建设成国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业。2013年2月2日，由国家旅游局组织制定的《国民旅游休闲纲要（2013-2020年）》正式由国务院颁布实施，《国民旅游休闲纲要（2013-2020年）》明确要加大财政支持、推动带薪休假制度和促进个人旅游消费，完善旅游休闲产品，壮大旅游休闲产业，推动旅游休闲产业发展。

上述政策制度的出台将为我国旅游业未来发展创造稳定良好的产业政策环境，为促进旅游产业结构调整、健康发展提供有效的支持与保障。

3、湖北省关于推动旅游业发展政策规划为省内旅游企业全面发展提供了重要契机

随着国家对加快旅游业发展政策的强化出台，各地方部门也纷纷出台了推动地区旅游产业效益提高、整体发展的规划措施。2011年6月，湖北省发布了《湖北省旅游业发展“十二五”规划纲要》，提出要把旅游业放在省经济社会发展全局的高度，充分发挥旅游业在国民经济中的促进和带动作用，充分发挥旅游业在服务业中的引擎和龙头作用，把旅游业建设成为湖北省国民经济的战略性支柱产业和人民群众更加满意的现代服务业的战略思想，明确提出要积极构建鄂西生态文化旅游圈，推进鄂西生态文化旅游圈旅游业一体化发展，加强鄂西旅游基础设施建设，打造旅游精品，使鄂西生态文化旅游圈成为集多功能于一体的综合性旅

游圈和全国生态旅游发展的典型示范区。

本次非公开发行募投项目将主要定位于湖北省内旅游资源最为丰富的西部地区，开发挖掘鄂西优质的生态文化旅游价值，公司拟通过本次募投项目实施有效利用湖北省关于促进鄂西旅游业发展的政策推力，加快推进鄂西生态文化旅游圈建设，顺应地区产业结构调整与发展。

4、公司战略发展方向顺应了旅游市场的发展，并形成了跨区域、专业化的“景区+索道”式综合运营模式

公司经过对多地区多品种旅游项目资源的开发建设运营，具备了丰富的经营管理运作经验，资产收益规模稳定增长。公司拥有多年索道业务经营经验，具有先进的索道开发技术和专业的设计、施工及管理团队，市场竞争力较强，行业地位较高；同时公司自 2000 年成熟运作海南南湾猴岛景区以来，经过十多年实践，已经建立了一套科学的旅游景区综合开发体系和整个系统专业化的团队，并形成了一套专业化的旅游资源开发流程。公司战略发展方向已调整为“景区+索道”式综合运营，通过对景区开发建设为单纯索道经营业务提供有力的推动和保障，利用索道经营为游览提供便利，充分挖掘景区旅游价值，实现景区和索道业务经营的协调发展。

随着旅游行业稳步快速发展，旅游业市场竞争日益激烈。景区资源作为旅游行业核心要素、旅游企业持续稳定经营的堡垒，具有更加重要的战略影响力，成为旅游企业争夺的焦点。公司在保持传统业务优势的基础上，积极寻求新的业务模式，促进业务规模横向纵深发展，形成独显自身竞争优势的“景区+索道”式综合运营模式。自 2000 年以来公司成功运营海南南湾猴岛景区与贵州梵净山景区，并实现盈利的持续增长，实践也证明了公司这一套跨区域、专业化的“景区+索道”式综合运营模式顺应了市场发展，有利于促进业务规模拓展，提升其核心竞争力，增强持续经营能力。

（二）本次发行的目的

本公司为综合类旅游经营企业，目前主要从事索道营运业务。近年来，公司逐步转变业务发展模式，加大对景区资源的掌控、建设、运营，在成熟运营多个

景区项目后已基本形成了景区和索道全面系统专业化运营模式。公司未来发展将继续以索道营运为核心，全面深入获取开发景区旅游资源，发展景区业务，完善优化产业链，形成各业务协调促进、优势互补的良性发展格局，增强盈利能力。

为拓展产业发展空间、实现公司长期发展战略，公司拟通过本次募集资金投资项目的实施，加快景区资源建设，扩大景区业务规模，一方面增强公司景区运营能力，促进主营业务全面发展，增加新的利润增长点；另一方面景区旅游项目开发建设，可以为公司获取更多的旅游核心资源，进一步提升公司行业市场竞争力，提升公司在湖北地区的市场占有率和品牌影响力，实现主营业务收入快速增长与经济效益大幅提升。

二、发行对象及其与公司的关系

（一）发行对象及认购方式

本次发行对象为当代科技、恒健通及公司董事或高管刘丹军、张泉、邓勇、刘冬燕、万跃龙、董建新、吕平，合计9名认购对象。以上9名认购对象认购情况如下：

名称（或姓名）	认购数量（万股）	认购金额（万元）
当代科技	1,000	13,990.00
恒健通	1,000	13,990.00
刘丹军	520	7274.80
张泉	80	1119.20
邓勇	80	1119.20
刘冬燕	80	1119.20
万跃龙	80	1119.20
董建新	80	1119.20
吕平	80	1119.20
合计	3,000	41,970.00

上述发行对象均以同一价格认购本次非公开发行股票，且均为现金方式认购。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息，各发行对象认购的股票数量将根据其认购金额及除权、除息后的发行价格作相应调整。

（二）发行对象与公司的关系

截至本预案公告日，当代科技为公司第二大股东，当代科技及其一致行动人罗德胜持有公司股票661.80万股，占公司总股本的5.52%，为公司的关联法人；恒健通为公司第六大股东，持有公司股票332.48万股，占公司总股本的2.77%，与公司不构成关联关系；刘丹军先生现任公司董事、总裁，持有公司股票12.90万股，占公司总股本的0.107%，为公司关联自然人；张泉先生现任公司副总裁，持有公司股票0.52万股，占公司总股本的0.004%，为公司关联自然人；邓勇先生、刘冬燕先生、万跃龙先生现任公司副总裁，不持有公司股票，为公司关联自然人；董建新先生现任公司总会计师，持有公司股票1.93万股，占公司总股本的0.016%，为公司关联自然人；吕平先生现任公司总经理经济师，持有公司股票0.30万股，占公司总股本的0.003%，为公司关联自然人。

三、本次发行股票的价格及定价原则、发行数量、限售期等

（一）发行股票的种类和面值

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

（二）发行方式和发行时间

本次发行的A股股票全部采取向特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准后六个月内择机发行。

（三）发行股票的定价依据、定价基准日和发行价格

本次非公开发行股票定价基准日为公司第八届董事会第八次临时会议决议公告日（2013年2月26日）。本次非公开发行股票的发行价格为13.99元/股（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13.99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）。

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送红股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格作相应调整。

（四）发行数量

本次非公开发行股票数量为3,000万股。在本次发行前，若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次非公开发行股票的发行数量将根据本次募集资金总额与除权除息后的发行底价作相应调整。

（五）限售期

当代科技、恒健通以及公司董事或高管刘丹军、张泉、邓勇、刘冬燕、万跃龙、董建新、吕平此次所认购的股票的限售期为三十六个月，限售期自本次非公开发行股票上市首日起开始计算。

四、本次非公开发行前的滚存利润安排

本次发行前滚存未分配利润由本次发行完成后的公司新老股东共享。

五、上市地点

本次发行的股票将申请在深圳证券交易所上市。

六、决议有效期

本次非公开发行股票的决议自股东大会审议通过之日起十二个月内有效，若国家法律、法规对非公开发行股票有新的规定，公司将按新的规定对本次发行进行调整。

七、募集资金投向

本次发行募集资金总额为人民币41,970万元，扣除发行费用后募集资金净额40,320万元将全部用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	拟投入募集资金额 (万元)
1	保康九路寨生态旅游区项目	11,100	8,100
2	崇阳浪口温泉度假区景区项目	18,500	17,700
3	南漳三特古兵寨文化旅游区项目	10,300	6,300
4	偿还银行贷款	6,000	6,000
5	补充流动资金	2,220	2,220
	合 计	48,120	40,320

募集资金原则上将按上述项目顺序投入。在不改变募集资金投资项目的前提下，董事会将根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行调整。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。如果本次发行募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决不足部分。

八、本次发行是否构成关联交易

当代科技为本公司的关联法人，认购本次非公开发行股票构成关联交易。

刘丹军、张泉、邓勇、刘冬燕、万跃龙、董建新、吕平等公司董事或高管为本公司的关联自然人，上述认购对象认购本次非公开发行股票亦构成关联交易。

当代科技、恒健通以及公司董事或高管刘丹军、张泉、邓勇、刘冬燕、万跃龙、董建新、吕平，已于2013年2月23日与本公司签订《附条件生效的股票认购合同》，承诺以现金方式按照定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%，即13.99元/股参与本次认购。本公司独立董事已对本次非公开发行涉及关联交易事项发表了独立意见。在董事会审议本次非公开发行相关议案时，关联董事均回避表决，由非关联董事表决通过，相关议案提请股东大会审议时，关联股东也将回避表决。

九、本次发行是否导致公司控制权发生变化

本次非公开发行股票数量为 3,000 万股，9 名发行对象本次认购及发行前后

持股情况如下：

名称（或姓名）	本次认购		本次发行前		本次发行后	
	数量（万股）	占本次发行数量的比例	持股数（万股）	占股份总数的比例	持股数（万股）	占股份总数的比例
武汉当代科技产业集团股份有限公司	1,000	33.33%	581.80	4.848%	1,581.80	10.545%
武汉恒健通科技有限责任公司	1,000	33.33%	332.48	2.771%	1,332.48	8.883%
刘丹军	520	17.33%	12.90	0.107%	532.90	3.553%
张泉	80	2.67%	0.52	0.004%	80.52	0.537%
邓勇	80	2.67%	0	0	80.00	0.533%
刘冬燕	80	2.67%	0	0	80.00	0.533%
万跃龙	80	2.67%	0	0	80.00	0.533%
董建新	80	2.67%	1.93	0.016%	81.93	0.546%
吕平	80	2.67%	0.30	0.003%	80.30	0.535%
合计	3,000	100.00%	929.93	7.749%	3,929.93	26.199%

本次非公开发行前公司控股股东东湖开发区总公司持有本公司1,756.33万股股票，占本公司总股本的14.64%。本次非公开发行完成后，东湖开发区总公司持股比例为11.71%，仍为公司第一大股东和控股股东。因此，本次非公开发行不会导致公司的控制权发生变化。

十、本次发行是否导致公司股权分布不具备上市条件

本次非公开发行股票数量为3,000万股，发行对象为当代科技、恒健通以及公司董事或高管刘丹军、张泉、邓勇、刘冬燕、万跃龙、董建新、吕平。本次发行完成后，东湖开发区总公司、当代科技（含一致行动人罗德胜）持股比例分别为11.71%、11.08%，公司董事、监事、高级管理人员及其关联人合计持股比例为6.77%，上述股东合计持股比例为29.56%，因此本次发行不会导致公司股权分布不符合上市条件的情形。

十一、本次非公开发行的审批程序

本次非公开发行A股股票相关事项已经2013年2月24日召开的公司第八届董事会第八次临时会议审议通过。根据有关法律、法规规定，本次非公开发行方案尚需经有权国有资产监督管理机构批准、公司股东大会审议通过和中国证监会的核准后方可实施。

第二节 发行对象的基本情况

一、当代科技及其一致行动人罗德胜基本情况

（一）当代科技概况

公司名称：武汉当代科技产业集团股份有限公司

注册地址：湖北省武汉市洪山区鲁磨路369号

法定代表人：周汉生

注册资本：壹亿元整

成立时间：1988年07月20日

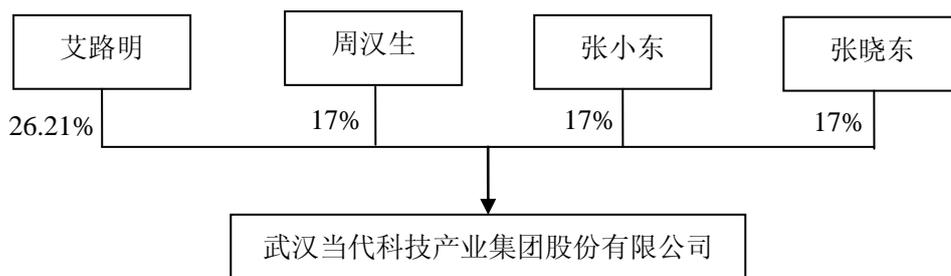
经营范围：高科技产业投资，投资管理，企业管理咨询，生物、化工、化学、医学、计算机和硬件技术咨询（国家有专项规定按其执行）；计算机和硬件设备的销售；房地产开发、商品房销售；化工产品（不含危险品）、金属矿及非金属矿的销售。（上述范围中国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

（二）当代科技一致行动人罗德胜基本情况

罗德胜，男，1968年10月生，身份证号：420106196810252015；居住地：湖北省武汉市武昌区忠孝门44号，通讯地址同居住地地址。罗德胜将所持股份除处置权、收益权以外的其他权利委托当代科技代为行使，二者为一致行动人。

（三）股权结构

截至本预案公告日，当代科技的股权控制关系如下图所示：



(三) 主营业务情况及最近3年主要业务的发展状况和经营成果

根据大信会计师事务所有限公司出具的大信审字[2012]号第2-0447号审计报告，当代科技2009年度、2010年度、2011年度及2012年1-9月份主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2012年09月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
资产总额	1,109,527.50	936,125.18	637,897.83	386,306.87
归属于母公司所有者的净资产	110,796.17	101,250.04	88,277.41	36,821.53
所有者权益	423,310.20	371,643.66	287,541.48	214,053.60
项 目	2012年度1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
营业总收入	359,221.44	377,701.84	239,605.08	149,260.59
净利润	49,531.71	80,045.50	42,012.63	24,583.50
归属于母公司的所有者净利润	10,510.04	42,276.66	15,412.13	3,051.03

注：上表中2012年1-9月份的财务数据未经审计。

(四) 最近一年简要财务报表

根据大信会计师事务所有限公司出具的大信审字[2012]第2-0447号审计报告，当代科技2011年度合并财务报表主要数据如下：

合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2011年12月31日
流动资产合计	575,420.54

非流动资产合计	360,704.64
资产合计	936,125.18
流动负债合计	456,601.76
非流动负债合计	107,879.76
归属于母公司所有者权益合计	101,250.04
所有者权益合计	371,643.66

合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2011年度
营业收入	377,701.84
营业成本	219,577.74
营业利润	50,886.73
利润总额	94,521.10
净利润	80,045.50
归属于母公司所有者的净利润	42,276.66

合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	62,266.92
投资活动产生的现金流量净额	-147,522.50
筹资活动产生的现金流量净额	118,068.37
期末现金及现金等价物余额	83,665.07

（五）发行对象及其董事、监事、高级管理人员最近5年受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁

当代科技及其董事、监事、高级管理人员最近五年未受过行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（六）本次发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行前，当代科技及其控股股东、实际控制人和一致行动人罗德胜及其控制的企业与本公司未从事相同或相似业务，不存在同业竞争。本次发行后，上述情况并无变化，当代科技及其控股股东、实际控制人和一致行动人罗德胜及其控制的企业与本公司不存在同业竞争。

本次向当代科技发行股票涉及关联交易，但本公司与当代科技及其控股股东、实际控制人和一致行动人罗德胜及其控制的企业不会因本次发行产生其他关联交易。

（七）本次发行预案披露前24个月内当代科技及其关联方与公司之间的重大交易情况

本次发行预案公告前24个月内，当代科技及其关联方与公司之间未发生过重大交易。

二、恒健通基本情况

（一）恒健通概况

公司名称：武汉恒健通科技有限责任公司

注册地址：武汉东湖开发区关山大道489号华夏学院3#201

法定代表人：李莹

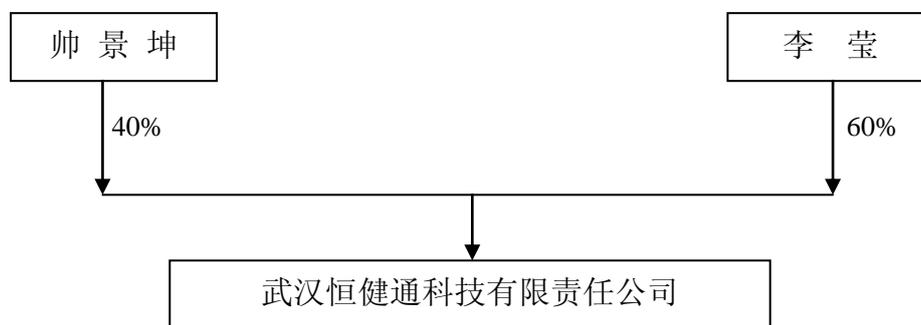
注册资本：伍仟万元整

成立时间：2008年01月30日

经营范围：能源、原材料、冶金电子、纺织、机械、化工（不含危化品）及环境工程的研究、开发、销售；其它高新技术的研究、开发；国内商业、高科技产业投资；企业管理咨询；矿产品（不含煤及石油制品）加工及销售；预包装食品批发、销售、货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物和技术）（国家有专项规定的、从其规定）

（二）股权结构

截至本预案公告日，恒健通的股权控制关系如下图所示：



（三）主营业务情况及最近3年主要业务的发展状况和经营成果

恒健通2010年度、2011年度、2012年度主要财务数据如下：

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总额	29,800.41	22,816.32	21,941.36
所有者权益	18,146.92	18,007.72	17,734.69
项 目	2012年度	2011年度	2010年度
营业总收入	2,956.83	2,811.77	2,750.71
净利润	126.54	248.20	260.61

注：以上数据未经审计。

（四）最近一年简要财务报表

恒健通2012年度主要财务数据如下：

资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2012年12月31日
流动资产合计	9,997.85
非流动资产合计	19,802.56
资产合计	29,800.41
流动负债合计	11,653.49

非流动负债合计	0.00
所有者权益合计	18,146.92

注：以上数据未经审计。

利润表主要数据

单位：万元

项 目	2012年度
营业收入	2,956.83
营业成本	1,946.48
营业利润	165.18
利润总额	165.18
净利润	126.54

注：以上数据未经审计。

现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	425.02
投资活动产生的现金流量净额	-2,880.00
筹资活动产生的现金流量净额	9,543.90
期末现金及现金等价物余额	8,321.07

注：以上数据未经审计。

（五）发行对象及其董事、监事、高级管理人员最近5年受过行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁

恒健通及其董事、监事、高级管理人员最近五年未受过行政处罚、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

（六）本次发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行前，恒健通及其控股股东、实际控制人与本公司未从事相同或相似业务，不存在同业竞争。本次发行后，上述情况并无变化，恒健通及其控股股东、

实际控制人与本公司不存在同业竞争。

本次向恒健通发行股票不涉及关联交易，且本公司与恒健通及其控股股东、实际控制人亦不会因本次发行产生其他关联交易。

（七）本次发行预案披露前24个月内恒健通及其关联方与公司之间的重大交易情况

本次发行预案公告前24个月内，恒健通及其关联方与公司之间未发生过重大交易。

三、刘丹军先生

（一）刘丹军先生基本情况

刘丹军先生，57岁，经济学硕士研究生，高级经济师。近5年主要工作经历及兼职情况：2008年至2010年3月曾任本公司副董事长；2008年至今任本公司董事、总裁；兼任咸丰坪坝营公司、梵净山旅业公司、海南索道公司、华山索道公司、三特凤凰旅行社董事长；华山宾馆、海南猴岛公园、汉金堂公司、武夷山索道公司、神农架旅业公司、浪漫天缘公司、钟祥大洪山公司、保康九路寨公司、南漳古山寨公司、克旗三特旅业公司董事。

（二）刘丹军先生控制的核心企业情况

刘丹军先生不存在对外设立公司的情形。

（三）最近五年的守法情况

刘丹军先生最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（四）同业竞争与关联交易情况

刘丹军先生所从事的业务与公司不存在同业竞争或潜在的同业竞争。本次发

行完成后，刘丹军先生持有公司3.553%股权。

（五）本次发行预案披露前24个月内刘丹军先生及其控制企业与公司之间的重大交易情况

本次发行预案披露前24个月内，刘丹军先生与公司之间不存在重大交易事项。

四、张泉先生

（一）张泉先生基本情况

张泉先生，44岁，工商管理硕士，高级经营师。近5年主要工作经历及兼职情况：2008年至今任本公司副总裁；兼任庐山三叠泉公司、内蒙大青山索道公司、钟祥大洪山公司、贵州三特太平河公司董事长；梵净山旅业公司、武夷山索道公司、华山宾馆董事。

（二）张泉先生控制的核心企业情况

张泉先生不存在对外设立公司的情形。

（三）最近五年的守法情况

张泉先生最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（四）同业竞争与关联交易情况

张泉先生所从事的业务与公司不存在同业竞争或潜在的同业竞争。本次发行完成后，张泉先生持有公司0.537%股权。

（五）本次发行预案披露前24个月内张泉先生及其控制企业与公司之间的重大交易情况

本次发行预案披露前24个月内，张泉先生与公司之间不存在重大交易事项。

五、邓勇先生

（一）邓勇先生基本情况

邓勇先生，49岁，工商管理研究生，工程师，高级经营师。近5年主要工作经历及兼职情况：2008年至今任本公司副总裁；兼任华山宾馆、克旗三特旅业公司副董事长、华山索道公司董事、总经理。

（二）邓勇先生控制的核心企业情况

邓勇先生不存在对外设立公司的情形。

（三）最近五年的守法情况

邓勇先生最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（四）同业竞争与关联交易情况

邓勇先生所从事的业务与公司不存在同业竞争或潜在的同业竞争。本次发行完成后，邓勇先生持有公司0.533%股权。

（五）本次发行预案披露前24个月内邓勇先生及其控制企业与公司之间的重大交易情况

本次发行预案披露前24个月内，邓勇先生与公司之间不存在重大交易事项。

六、刘冬燕先生

（一）刘冬燕先生基本情况

刘冬燕先生，64岁，大专，会计师。近5年主要工作经历及兼职情况：2008年至今任本公司副总裁；兼任内蒙大青山索道公司、神农架旅业公司董事。

（二）刘冬燕先生控制的核心企业情况

刘冬燕先生不存在对外设立公司的情形。

（三）最近五年的守法情况

刘冬燕先生最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（四）同业竞争与关联交易情况

刘冬燕先生所从事的业务与公司不存在同业竞争或潜在的同业竞争。本次发行完成后，刘冬燕先生持有公司0.533%股权。

（五）本次发行预案披露前24个月内刘冬燕先生及其控制企业与公司之间的重大交易情况

本次发行预案披露前24个月内，刘冬燕先生与公司之间不存在重大交易事项。

七、万跃龙先生

（一）万跃龙先生基本情况

万跃龙先生，51岁，硕士，律师。近5年主要工作经历及兼职情况：2008年至今任本公司副总裁；兼任咸丰坪坝营公司董事、总经理。

（二）万跃龙先生控制的核心企业情况

万跃龙先生不存在对外设立公司的情形。

（三）最近五年的守法情况

万跃龙先生最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（四）同业竞争与关联交易情况

万跃龙先生所从事的业务与公司不存在同业竞争或潜在的同业竞争。本次发行完成后，万跃龙先生持有公司0.533%股权。

（五）本次发行预案披露前24个月内万跃龙先生及其控制企业与公司之间的重大交易情况

本次发行预案披露前24个月内，万跃龙先生与公司之间不存在重大交易事项。

八、董建新先生

（一）董建新先生基本情况

董建新先生，45岁，硕士，高级会计师。近5年主要工作经历及兼职情况：2008年至今任本公司总会计师；兼任珠海索道公司董事；海南猴岛公园监事。

（二）董建新先生控制的核心企业情况

董建新先生不存在对外设立公司的情形。

（三）最近五年的守法情况

董建新先生最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（四）同业竞争与关联交易情况

董建新先生所从事的业务与公司不存在同业竞争或潜在的同业竞争。本次发行完成后，董建新先生持有公司0.546%股权。

（五）本次发行预案披露前24个月内董建新先生及其控制企业与公司之间的重大交易情况

本次发行预案披露前24个月内，董建新先生与公司之间不存在重大交易事项。

九、吕平先生

（一）吕平先生基本情况

吕平先生，51岁，经济学硕士研究生，经济师。近5年主要工作经历及兼职情况：2008年至今先后任本公司总裁助理、总经济师；兼任贵州三特太平河公司、保康九路寨公司、南漳古山寨公司董事。

（二）吕平先生控制的核心企业情况

吕平先生不存在对外设立公司的情形。

（三）最近五年的守法情况

吕平先生最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（四）同业竞争与关联交易情况

吕平先生所从事的业务与公司不存在同业竞争或潜在的同业竞争。本次发行完成后，吕平先生持有公司0.535%股权。

（五）本次发行预案披露前24个月内吕平先生及其控制企业与公司之间的重大交易情况

本次发行预案披露前24个月内，吕平先生与公司之间不存在重大交易事项。

第三节 附条件生效的股票认购合同的内容摘要

一、合同主体、签订时间

2013年2月23日，三特索道分别与当代科技、恒健通以及公司董事或高管刘丹军、张泉、邓勇、刘冬燕、万跃龙、董建新、吕平就本次非公开发行股票签署了《附条件生效的股票认购合同》。

二、认购数量、认购价格、认购方式、支付方式、限售期

（一）认购数量

当代科技、恒健通及公司董事或高管刘丹军、张泉、邓勇、刘冬燕、万跃龙、董建新、吕平等9名认购对象认购数量为：

名称（或姓名）	认购数量（万股）
当代科技	1,000
恒健通	1,000
刘丹军	520
张泉	80
邓勇	80
刘冬燕	80
万跃龙	80
董建新	80
吕平	80
合计	3,000

（二）认购价格

认购价格为定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，即13.99元/股。若甲方股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将对发行价格进行相应调整。

本次非公开发行股票的定价基准日为甲方第八届董事会第八次临时会议决

议公告日（2013年2月26日）。

（三）认购方式

乙方以人民币现金方式认购甲方发行的股票。

（四）支付方式

在甲方本次非公开发行股票取得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准批文后，乙方按照甲方与保荐机构（主承销商）确定的具体缴款日期一次性将认股款足额汇入保荐机构（主承销商）为本次发行专门开立的账户；验资完毕后，保荐机构（主承销商）在扣除保荐承销费用后再将其划入甲方募集资金专项存储账户。

（五）限售期

乙方认购的本次非公开发行股票自股票上市首日起36个月内不得转让。

（六）其他约定

甲方在收到乙方及其他投资者缴纳的本次发行的认股款后，应当聘请具有证券相关从业资格的会计师事务所进行验资，并及时办理相应的工商变更登记手续和中国证券登记结算有限责任公司的股份变更登记手续。

甲、乙双方确认，本次非公开发行完成后，乙方根据实际持有的甲方股权比例享有相应的权利（包括对滚存利润的收益权）及承担相应的义务。

三、合同生效条件和生效时间

1、本合同于下述条件全部满足时生效：

- （1）甲方股东大会批准本次非公开发行及股票认购合同；
- （2）有权国有资产监督管理机构批准甲方本次非公开发行股票方案；
- （3）甲方本次非公开发行股票已经获得中国证监会的核准。

2、除本合同第三条第1款所列合同生效条件被豁免外，上述条件均需满足，以最后一个条件的满足日为合同生效日。

四、合同附带的任何保留条款、前置条件

除本合同第三条所述的合同生效条件外，本合同未附带其他任何保留条款、前置条件。

五、违约责任

1、任何一方违反本合同的，或违反本合同所作承诺或保证的，或所作承诺或保证存在虚假、重大遗漏的，视为违约。违约方应依法承担相应的违约责任。除本合同另有约定或法律另有规定外，本合同任何一方未履行本合同项下的义务或者履行义务不符合本合同的相关约定，守约方均有权要求违约方继续履行或采取补救措施，并要求违约方赔偿因此给守约方造成的实际损失。

2、如乙方不按照本合同约定时间支付股票认购款，则应赔偿甲方因此所遭受的损失，除非甲方或乙方通过其他安排使得该等股票由其他方成功认购且取得中国证监会核准及未导致甲方遭受任何损失。

3、本合同项下约定的非公开发行股票事宜如未获得（1）甲方股东大会通过；或/和（2）中国证监会及/或其他有权主管部门（如需）的核准，则不构成甲方违约，甲方无须承担任何法律责任。

第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金使用计划

本次发行募集资金总额为人民币41,970万元，扣除发行费用后募集资金净额40,320万元将全部用于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额 (万元)	拟投入募集资金额 (万元)
1	保康九路寨生态旅游区项目	11,100	8,100
2	崇阳浪口温泉度假区景区项目	18,500	17,700
3	南漳三特古兵寨文化旅游区项目	10,300	6,300
4	偿还银行贷款	6,000	6,000
5	补充流动资金	2,220	2,220
	合计	48,120	40,320

募集资金原则上将按上述项目顺序投入。在不改变募集资金投资项目的前提下，董事会将根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行调整。本次发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。如果本次发行募集资金不能满足公司项目的资金需要，公司将自筹资金解决不足部分。

二、本次募集资金投资项目情况

(一) 保康九路寨生态旅游区项目

1、项目开发内容

2009年6月，发行人与保康县人民政府签订了《保康九路寨生态旅游区整体开发项目合同书》，内容涵盖本项目开发建设内容。湖北保康九路寨生态旅游区位于保康县西南部歇马镇境内，北面武当，西接神农架，南邻三峡，东临襄阳。保康项目总面积170平方公里，规划面积58平方公里。公司将依托区域内禀赋优异的旅游资源（峡谷、洞瀑、森林溪群、楚文化源地、原生态景观环境），开发建设主题突出、个性鲜明的旅游度假产品，并将其打造成峡谷观光、穿越探险、

养生度假、滑雪休闲等多种产品形态集合的综合性休闲度假旅游目的地。康养项目具体开发内容如下：

产品	主题定位	主要项目内容
白竹旅游集散中心区	山岳风光、田野牧歌	景区入口服务中心、乡村民宿酒店、三特营地及山岳观光设施、景点。
黄龙洞景区	青峰巍巍、溶洞探秘	峰丛观光（三炷香、天然佛像、蜡烛峰）、黄龙洞及瀑布、洞穴观光、霸王河漂流、纸厂场景博物馆等。
擎天峰景区	奇峰飞瀑、山野人家	峡谷山水观光（佛祖望瀑、钻天洞、姊妹桥、拜佛台、千米跌瀑、孔雀峰、擎天峰、九天瀑、天桥、霸王洞），山野人家服务区——九路寨（次级服务中心），梯田蔬果乐园，民俗文化旅游。
玉带瀑景区	体验自然魅力、感受自我精彩	峡谷山水观光（人像峰、神女树、仙女瀑、三龙潭、天狗瀑、姊妹瀑、玉带瀑），专业户外探险营地，户外探险穿越运动（溯溪、溪降、定向徒步穿越、溜索），特色休闲度假项目（树上旅馆、洞穴旅馆、山泉沐浴）。
锣鼓泉景区	地质奇观、峰顶览胜、宗教朝拜	山水观光（火炬石、祈福峰、锣鼓泉河），锣鼓泉探奇，回龙观朝拜、峰顶览胜，筒槽民舍旅馆
象鼻峰景区	山水览胜、激情拓展	山水观光（唐坪河、水晶洞、金瓶关、南天门、南崖坡、十八滩、五牛饮水、孔雀开屏、巨石迷宫、雄师啸天、马头岩、青龙观、玉壶峰、象鼻峰等），山野户外拓展运动基地，户外特色拓展运动（拓展丛林、攀岩、骑马），荆山大索桥等
龙坪滑雪度假区	雪域天堂，冰雪假期	滑雪场及度假酒店

2、项目市场情况

保康具有得天独厚的“中”的区位优势，因其位于宜昌三峡（5A）、神农架林区（5A）、十堰武当山（5A）、襄阳汉水休闲旅游区及古隆中（4A）等景区所构成的优质旅游资源的中心位置，传统的“一江两山”成熟旅游市场将是保康旅游的重要支撑。随着外部交通格局的根本性改观，保康距周边特大城市武汉、西安、郑州等旅游一级市场的车程都在6小时以内，凭借中心枢纽区位，整合优质旅游资源（宜昌三峡、神农架、古隆中等），形成组合产品圈层，构建两江三山（长江—汉江、神农架—九路寨—武当山）大旅游圈新格局，丰富旅游内容，将形成产品结构优、时间组合高的黄金游线，共享同属于较高空间层次的鄂西生态文化旅游圈的客源市场。

3、项目建设必要性

(1) 实施西部大开发战略的需要

开发保康九路寨旅游区，充分利用其丰富独特的生态旅游资源，突出优化生态环境为目的的特色生态旅游，是贯彻落实国务院关于进一步加快旅游业发展精神的具体体现；加快发展特色旅游产品，大力发展生态旅游，符合西部大开发战略和建设国家生态旅游示范区、旅游扶贫区、旅游度假区的需要。

(2) 丰富旅游产品内涵、建设和完善鄂西生态旅游圈黄金旅游线的需要

建设鄂西生态旅游圈是湖北省重要的旅游发展战略。保康九路寨旅游区项目的建设不仅将充实襄阳旅游线路的内容，提升鄂西生态旅游圈的旅游资源品位和市场竞争能力，而且还将丰富整个鄂西生态旅游圈的旅游内涵，增加旅游产品种类，与其他景区实现资源互补、客源共享、多方共赢。

(3) 促进保康县调整和优化产业结构、加快经济发展的需要

加大以保康九路寨旅游区为代表的保康旅游资源的开发建设力度，不仅可以促进保康县旅游产业的发展，而且可以进一步推动传统农业、林业的改造和提升，优化产业结构，在保康县创造现代生态旅游业的示范作用，拓宽新的服务领域，并且对农村增收、脱贫致富，形成新的经济增长点具有明显意义。同时，本项目的开发建设，将带动当地旅游商品制造业、饮食业、旅馆业、商业等相关产业，促进保康地方经济快速发展。

4、项目实施主体、实施方式及前期建设情况

本项目实施主体保康三特九路寨旅游开发有限公司成立于2009年8月，注册资本500万元，为发行人的全资子公司。本项目拟通过本次非公开发行募集资金对保康三特九路寨旅游开发有限公司增资实施。

截至本预案公告日，保康项目已累计完成投资3,000万元，景区餐饮服务中心主体工程、环卫系统工程部分、员工宿舍工程和停车场基础工程已经完工，项

目尚未产生收益。

5、经济效益

保康项目总投资为人民币11,100万元，拟使用募集资金8,100万元，建设期为2年，2015年正式建成营业。项目平均年收入3,702.96万元，平均年净利润1,175.11万元，项目回收期11.1年（含建设期2年）。

（二）崇阳浪口温泉度假区景区项目

1、项目开发内容

2009年12月，发行人与崇阳县人民政府签订了《崇阳县旅游资源项目投资协议书》，内容涵盖本项目开发建设内容。崇阳浪口温泉度假区位于湘鄂赣三省交界的崇阳县。崇阳“崇山环绕，中土平衍，宛如天城”。浪口温泉度假区沿隽水河两岸分布，规划控制范围12平方公里，规划面积34,000亩。公司将以“美丽乡村、美丽崇阳”为项目主题，依托区域内完整的温泉、隽水、竹林、田园、古村等原生态的旅游资源，按照“田野牧歌主题景区”的开发理念，以“一核六片”的开发格局，打造具有国际水准的乡村休闲旅游聚落和综合性的养生休闲度假目的地。

崇阳项目将初步完成景区的基础设施建设，完成燕子垭公园一期建设、隽水河漂流一期建设，建设浪口湿地公园、桂花林场生态公园、冷家休闲农庄，同时配套建设浪口森林温泉和南林村冷泉乐园项目。初步构建一个以自然生态资源为主，辅以温泉、漂流等项目，打造集山水观光、乡村休闲、探险拓展等功能于一体的综合性原生态旅游区。具体开发内容如下：

项目	主题定位	主要项目内容
浪口温泉养生度假区	农夫·温泉·有点田	游客集散中心、温泉会所、森林温泉、三特营地、乡村民宿酒店等休闲度假设施
隽水河风情带	“十里画廊、鸟类天堂”	以鸟为主题的田野牧歌主题景观
洪下桂花林场生态公园	“竹林深处，禅韵悠悠”	以“竹林禅境”为主题的山地生态休闲公园。

燕子垭山顶揽胜休闲区	“天然太极，无限峰景”	山顶观景休闲公园、索道、滑道及火箭蹦极等极限运动项目
浪口湿地公园	“水乡田园，莲池泛舟”	荷塘月色、稻香垂钓、亲水步道、新河泛舟、湿地植物科普观赏栈道等湿地公园项目
茅井古村文化体验区	“最纯净的山谷村落”	茅井古村主题文化旅游产品
冷家—冷家生态农庄休闲区	“归田园居，农家小院”	乐活农庄、乐龄家园等乡村旅游度假休闲项目
冷家—白云潭乡村休闲度假区	“打造真正的乡村运动俱乐部”	运动公园、休闲运动俱乐部等

2、项目市场情况

浪口温泉旅游区位于湘鄂赣三省交界的崇阳县。随着武广高铁、杭瑞高速、武咸城际铁路等快速交通干道的陆续建成，依照湘鄂赣三省2012年提出的打造“中三角”旅游圈的省级战略规划，崇阳隽水河温泉旅游区将成为武汉、长沙、南昌等周边省会中心城市“两小时休闲旅游圈”的核心区域，是温泉休闲旅游度假的最佳目的地，区位优势突出，发展潜力巨大。

3、项目建设必要性

崇阳所在的咸宁市温泉资源丰富，是国家正式认证的“中国温泉之城”之一；崇阳地区温泉资源主要集中分布在浪口。浪口温泉日出水量可达3,600吨，平均水温45摄氏度，富含偏硅酸、镁、锶、碳酸钙，是天然医、饮两用矿泉水，具有较高的医疗和商业价值。

三特索道通过与崇阳当地政府签署排他性的旅游开发协议，对浪口温泉拥有了独家开采和经营权，相比咸宁市其他温泉景区，其资源垄断性优势十分突出。项目的建设不但给公司创造新的利润来源，还能为当地经济增长带来巨大动力。

4、项目实施主体、实施方式及前期建设情况

本项目拟通过使用本次募集资金新设全资子公司实施。

截至本预案公告日，崇阳项目已由公司自有资金投入800万元，在本项目实施

施主体完成设立后，该部分投资将全部置入新设公司。

5、经济效益

崇阳项目总投资18,500万元人民币，拟使用募集资金17,700万元人民币，建设期为2年，2013年9月开始陆续建成开业，2015年完成全部建设。项目平均年收入4,709.02万元，平均年净利润1,715.70万元，项目回收期10.8年（含建设期两年）。

（三）南漳三特古兵寨文化旅游区项目

1、项目开发内容

2009年9月，发行人与南漳县人民政府签订了《南漳古山寨旅游区开发项目合同书》，内容涵盖本项目开发建设内容。南漳项目坐落在南漳县东巩镇陆坪春秋寨景区，依山傍水，景观文化价值突出。自2011年开业以来，游客量稳步趋升，在南漳旅游景区中暂露头角。景区规划依托南漳独一无二的古山寨旅游资源，深度挖掘山寨文化内涵，实现四寨（春秋寨、严家寨、洞寨、卧牛寨）联动开发，形成主题突出、内涵充实、个性鲜明的古山寨深度体验旅游产品；顺应茅坪河独特的自然山水机理，开发独具乡村田园气息观光休闲产品，最终形成集山水观光、主题古山寨旅游产品深度体验、休闲度假、科考探险于一体的高品质旅游度假景区。

南漳项目开发内容包括建设古兵寨文化之旅相关景点及配套，银杏谷—茅坪河主题观光带。南漳项目具体开发内容如下：

产品	主题	建设内容
一、古兵寨文化之旅		
春秋寨（古兵寨文化集中展示区）	三国文化、关圣崇拜	遗址修缮保护、游客中心、观光索道、游步道、望月山古兵寨遗址实景博物馆、望月山关公圣像等
卧牛寨（金戈铁马体验区）	军事文化、遗迹探险	完成基本游览服务设施建设，针对小众客群，提供向导深度讲解服务、军事题材考古探险体验活动，强化古兵寨品牌
阎家寨	民俗文化、山居体验	原址修复，完成基本住宿服务设施建设，针对小众客群，提供夜宿古寨的深度体验，丰富古兵寨产品体系

二、茅坪河观光带		
景区营造	“银杏谷”为主题	沿河及周边区域进行景观改造
饮马河	延展关圣主题	茅坪河水上项目
老营盘	延展关圣主题	茅坪河两岸滨水区域的营地项目
运粮渡	延展关圣主题	滨水休闲屋、大食堂等服务业态聚落

2、项目市场情况

南漳项目一级客源市场以武汉、襄阳、宜昌、荆门等为主，二级客源市场主要包括省内其他城市、河南、陕西、湖南、安徽、四川等省份，三级客源市场主要是长江三角洲、珠江三角洲地区和环渤海地区。

湖北省内市场以武汉、襄阳、宜昌、荆门四个城市为主，城市人口多，距离南漳东巩镇较近。随着外围铁路、高速公路等交通条件的改善，上述区域是古山寨最主要的客源地。此外，南漳县目前的游客大部分是来自省内周边地区。因此，把省内市场尤其是武汉、襄阳、宜昌、荆门四个城市作为主要市场，是古山寨旅游区发展的战略需要。

相邻省区市场中，湖南省近年来由于经济发展速度较快，外出旅游的人越来越多；四川的旅游市场广阔，当地政府也很重视旅游业的发展，居民出游热情较高；河南、陕西、安徽、江西与湖北接壤，空间距离相对较近，因此也是古山寨重要的客源市场。

长江三角洲、珠江三角洲地区和环渤海地区是我国经济最为发达，居民出游率最高的客源市场。长江三角洲地区有较好的经济基础，经贸活动活跃，到襄阳从事商务活动的潜在机会多。珠江三角洲居民生活水平高，出游意识强，民俗风情、宗教文化、休闲度假类的旅游产品对广东游客有较强的吸引力。环渤海地区经济较发达，居民出游能力强，南漳的民风民俗对他们具有求奇、求新的吸引力，因此可将环渤海地区作为机会市场开发。

3、项目建设必要性

对南漳古山寨旅游区进行旅游开发，将极大地促进东巩镇的经济的发展，并以此为龙头，带动南漳县乃至襄阳市的旅游以及第三产业的全面发展，使得南漳县的经济得以健康、持续的发展。

南漳项目的建设经营，将为春秋古寨保护提供资金保障，以发展促进保护，通过科学、规范的旅游管理，引导游客进行合理的游览，减少自发性旅游对景区生态环境和文物遗址的破坏。

随着《南漳古山寨旅游区总体规划》中南漳项目以外项目的陆续完成，势必形成一个寻古、休闲、体验民俗的旅游圈，丰富旅游者的旅游内容，为南漳项目提供更好的整体旅游氛围。

4、项目实施主体、实施方式及前期建设情况

本项目实施主体南漳三特古山寨旅游开发有限公司成立于2009年10月，注册资本3,000万元，为发行人的全资子公司。本项目拟通过本次非公开发行募集资金对南漳三特古山寨旅游开发有限公司增资实施。

截至本预案公告日，南漳项目已累计完成投资4,000万元，部分项目已建设完成并于2011年9月28日正式对外营业。

5、经济效益

南漳项目总投资为人民币10,300万元，本项目拟使用募集资金6,300万元，建设期为2年，2015年完成全部建设。项目平均年收入2,803.95万元，平均年净利润1,116.02万元，项目回收期11.3年（含建设期2年）。

（四）偿还银行贷款

1、募集资金拟偿还银行贷款的基本情况

本次拟以扣除发行费用后募集资金净额中的6,000万元偿还银行贷款。

2、必要性分析

(1) 有利于降低资产负债率，增强抗风险能力

报告期发行人的资产负债率保持较高水平，2009年12月31日、2010年12月31日、2011年12月31日和2012年9月30日，发行人合并报表的资产负债率分别为48.87%、55.48%、59.56%、58.59%，且对比国内旅游行业上市公司同期合并报表口径资产负债率来看，发行人资产负债率要高于同行业平均水平。

国内旅游行业上市公司合并口径资产负债率如下：

公司名称	2012年9月30日	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
华侨城 A	72.41%	71.16%	69.69%	62.75%
张家界	29.01%	37.64%	103.74%	109.98%
西安旅游	33.45%	34.44%	56.99%	54.39%
北京旅游	12.37%	15.14%	43.05%	56.02%
峨眉山 A	21.48%	25.23%	32.83%	37.33%
桂林旅游	39.17%	38.22%	33.13%	46.28%
丽江旅游	38.10%	30.46%	35.09%	54.11%
云南旅游	25.38%	22.75%	29.90%	36.60%
三特索道	58.59%	59.55%	55.47%	48.87%
世纪游轮	1.93%	2.84%	44.01%	36.27%
宋城股份	9.97%	11.08%	14.85%	62.53%
腾邦国际	13.03%	9.60%	33.45%	41.84%
黄山旅游	41.26%	41.67%	37.16%	32.87%
中青旅	43.31%	50.80%	57.49%	45.56%
国旅联合	55.99%	51.07%	42.37%	42.82%
九龙山	34.11%	36.93%	37.30%	34.03%
大连圣亚	49.04%	52.65%	51.37%	54.94%
西藏旅游	36.23%	32.25%	48.44%	52.95%
中国国旅	35.42%	33.08%	30.39%	26.92%
平均水平	34.22%	34.56%	45.09%	49.32%

由此可见，发行人合并口径资产负债率高于同行业上市公司合并口径资产负债率水平。发行人虽一直努力调整改善，但由于业务拓展需要，资产负债率水平一直居高不下，长时间在较高资产负债率下运行，已经对发行人资产的流动性与

经营的安全造成一定的威胁。发行人管理层认为，采取股权融资方式调整较高的资产负债率，有利于改善公司的资本结构，增强财务稳健性和防范财务风险。

(2) 有利于减少财务费用支出，提升盈利能力

2009年、2010年、2011年和2012年1-9月公司财务费用呈上升趋势，较高的财务费用支出严重影响了公司的营业利润情况，因此降低贷款规模、减少财务费用支出将提升公司整体盈利能力。

单位：万元

项 目	2012年1至9月	2011年度	2010年度	2009年度
财务费用	3,442.45	3,665.73	2,519.6	1,891.96
营业利润	9,351.67	7,884.86	6,016.31	5,301.55
财务费用占营业利润比例	36.81%	46.49%	41.88%	35.69%

(五) 补充流动资金

1、项目基本情况

本次发行募集资金总额为人民币41,970万元，扣除发行费用后募集资金净额40,470万元用于“保康项目”、“崇阳项目”、“南漳项目”及“偿还银行贷款”后，剩余2,220万元将用于补充公司流动资金，以满足公司未来各项业务发展的资金需求。同时，补充流动资金可以提高公司资金实力，加强公司在旅游业的竞争优势。

2、必要性分析

(1) 适应公司现有业务规模不断扩大的需要，提高公司抗风险能力

近年来公司业务发展迅速，公司2009年、2010年、2011年、2012年1-9月营业收入分别为24,789.51万元、33,899.16万元、37,544.27万元、28,463.87万元，2009年~2011年年均复合增长率为23.07%。公司现有旅游景区、客运索道以及宾馆服

务的业务规模不断扩大，接待游客相关的经营性支出也不断上升，因此需要补充一定数量的流动资金以保障日常经营的需要，提高公司抗风险能力。

（2）满足公司新增业务的发展需要

在公司建设本次募集资金投资项目的同时，未来公司在旅游相关产业发展方面将有大量的项目投产。随着相关项目的逐步建成运营，公司经营规模将继续扩大，维持日常经营所需的流动资金也相应增加。在公司开拓旅游相关市场领域的过程中，需要相应增加营运资金规模以保障业务的正常开展。因此，将部分募集资金用于补充流动资金也是公司新增业务的发展需要。

（3）缓解资金压力，提高投融资能力，拓展公司发展空间

公司目前处于产业扩张期，新项目投资规模较大，旅游景区项目回收期长，公司资产负债率较高，短期偿债压力较大。通过本次非公开发行募集资金补充营运资金，将使公司财务状况得到一定程度的改善，并使公司未来债务融资的能力提高，公司有机会获得融资成本更低的资金，从而有助于支持公司经营业务发展。

因此，公司拟使用本次非公开发行募集资金中的2,220万元，用于补充公司流动资金。

三、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次发行不会对公司主营业务结构产生重大影响，公司的主营业务仍然以风景区客运索道运输服务为主，辅以旅游景区开发，且不会导致公司业务和资产的整合。

本次非公开发行完成后，预计公司高管人员结构将继续保持稳定。本次非公开发行股票完成后，公司总股本将增加 3,000 万股，这将导致公司股东结构和注册资本发生相应变化。

公司需要根据最终发行结果修改公司章程所记载的股东结构及注册资本等

相关条款。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司总资产和净资产均将相应增加，公司的资产结构将得到进一步的优化。公司资产负债率也将大幅下降，使得公司的财务结构更加稳健。另一方面，由于本次发行后公司总股本将有所增加，募集资金投资项目需要经过建设期才能投入运营，其经济效益需要一定的时间才能体现，因此不排除发行后公司每股收益将被摊薄的可能。

本次募集资金将全部用于本次募投项目的建设经营。此次募集资金拟投资项目均经过审慎论证，具有较强的抗风险能力和良好的盈利能力，能够为股东创造更大价值。

本次发行完成后，公司筹资活动产生的现金流入量将大幅度增加；在资金开始投入募投项目后，投资活动产生的现金流出量将大幅增加；在募投项目完成投入运营后，公司经营活动产生的现金流量净额将得到显著提升。本次发行将进一步改善公司的现金流状况，降低资金成本。

四、本次募集资金投资项目涉及的审批事项

（一）核准情况

序号	项目名称	核准情况
1	保康九路寨生态旅游区项目	本项目已获得保康县发展和改革局《关于保康九路寨生态旅游区一期开发项目核准的通知》（保发改社会[2009]160号）的核准。
2	崇阳浪口温泉度假区景区项目	本项目立项手续正在办理过程中。
3	南漳三特古兵寨文化旅游区项目	本项目已经获得南漳县发展和改革局《关于南漳古山寨旅游区（春秋寨）项目核准的通知》（南发改投资（2009）107号）的核准。

（二）环评情况

序号	项目名称	核准情况
1	保康九路寨生态旅游	本项目已获得襄阳市环境保护局《关于保康县九路寨生态

	区项目	旅游区一期开发项目环境影响报告书的批复》（襄环审[2009]75号）。
2	崇阳浪口温泉度假区 景区项目	本项目环评正在办理过程中。
3	南漳三特古兵寨文化 旅游区项目	本项目已获得襄阳市环境保护局《关于〈南漳古山寨（春秋寨）旅游区开发本项目环境影响报告书〉的批复》（襄环审[2009]74号）。

（三）用地情况

序号	项目名称	核准情况
1	保康九路寨生态旅游 区项目	本项目土地使用权证正在办理过程中。
2	崇阳浪口温泉度假区 景区项目	本项目土地使用权证正在办理过程中。
3	南漳三特古兵寨文化 旅游区项目	本项目土地使用权证正在办理过程中。

第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务及资产、公司章程、公司股东结构、高管人员结构、业务结构变动情况

（一）本次发行后对公司业务及资产的影响

本次非公开发行募集资金在扣除相关发行费用后将用于“保康九路寨生态旅游区项目”、“崇阳浪口温泉度假区景区项目”、“南漳三特古兵寨文化旅游区项目”、“偿还银行贷款”及“补充流动资金”，募集资金投资项目具有良好的市场前景和较强的盈利能力，将大大提升公司整体竞争能力，增强公司的盈利能力和持续发展能力。本次发行完成后，不会对公司业务及资产情况产生重大影响。

（二）本次发行后公司章程变动情况

本次拟发行3,000万股人民币普通股（A股）。发行完成后，公司的股本将会相应增加，公司将按照发行的实际情况对公司章程中与股本相关的条款进行修改，并完成工商变更登记手续。

（三）本次发行后公司股东结构变动情况

本次非公开发行股票完成后，预计将增加3,000万股有限售条件流通股。本次发行后不会导致公司的控股股东及实际控制人发生变化，也不会导致公司股本结构发生重大变化。

（四）本次发行后公司高管人员结构变动情况

本次非公开发行股票完成后，公司不会因本次发行对高管人员进行调整，高管人员结构不会发生变动。

（五）本次发行后公司业务结构变动情况

公司目前主营业务为以风景区客运索道运输服务为主，辅以旅游景区开发。

本次非公开发行和募集资金投资项目实施后，将大大提升公司整体竞争能力，增强公司的盈利能力和持续发展能力，公司业务结构不会发生重大变化。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次非公开发行募集资金到位后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，财务状况将得到较大改善，资产负债结构更趋合理，盈利能力进一步提高，整体实力得到增强。

本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下：

（一）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产总额与净资产总额将大幅提升，公司资金实力有所增强，资产负债率有所下降，资产负债结构更趋合理，有利于降低公司财务风险，公司的财务状况将进一步改善。

（二）对公司盈利能力的影响

为拓展公司业务链条、实现公司长期发展战略，公司拟通过本次募集资金投资项目的实施，抢先争取更多景区资源建设，扩大景区业务规模，一方面增强公司景区业务作战能力，促进主营业务全面发展，降低经营风险，增加新的利润增长点，为索道经营业务的进一步开展做好前期准备，实现景区与索道双向业务和谐并进发展，增加公司核心竞争力；另一方面景区旅游项目开发建设，可以为公司获取更多的旅游核心资源，进一步提升公司行业市场竞争力，提升公司在湖北省地区的市场占有率和品牌影响力，实现主营业务收入快速增长与经济效益大幅提升。

（三）对公司现金流量的影响

本次非公开发行部分募集资金将用于补充流动资金，这将直接有利于改善公司的现金流量状况。本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加，随着募集资金投资项目的投产和效益的产生，未来投资活动现金流出和经营活动现金流入将有所增加。

三、公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次发行及募集资金投资项目实施后，公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间不会存在同业竞争；同时，预计公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间不会因为本次发行新增关联交易。若未来发生关联交易，本公司将按照法律法规、公司章程及关联交易决策制度的规定履行相应的程序，按照公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性，以保障公司及非关联股东的利益。

四、本次非公开发行股票完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用情况或公司为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保情况

本次发行完成后，公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间不会因本次发行产生违规占用资金、资产的情况，亦不会产生公司为控股股东、实际控制人及其关联方进行违规担保的情形。

五、本次非公开发行股票对公司负债情况的影响

截至2012年9月30日，公司合并报表的资产负债率为58.59%。本次非公开发行后，公司资产负债率将有所下降，有利于降低公司的财务风险，优化公司财务结构，进一步加强抗风险能力，增强公司的持续经营能力。此外，本次非公开发行不存在大量增加负债（包括或有负债）的情况。

六、本次非公开发行相关风险的讨论和分析

（一）政策风险

旅游业是国家产业政策大力支持的“朝阳产业”，可以在一定程度上享受政策优惠。但由于旅游业是综合性较强的行业，旅游行业相关配套政策调整的不确

定性，均可能对本公司经营带来一定影响。

本公司将加强对旅游行业政策的分析和把握，建立信息收集和分析系统，及时把握行业政策动向，适应政策、市场和形势的发展，采取措施，避免或减少政策调整等因素对公司发展的负面影响。

（二）募集资金投资项目风险

本次募投项目的投资回报一定程度上取决于能否按时完成募投项目的投资建设计划。虽然公司对募集资金投资项目在工程方案、项目实施等方面经过缜密分析和专门机构的可行性研究，但是由于项目经济效益的测算均是按照现行情况进行测算，本次发行后的市场供求，市场价格等存在不可预计因素，在实施建设过程中是否组织得当、确保按期实施计划等方面存在一定风险，直接影响到项目的投资回报和公司的预期收益。

（三）审批风险

本次非公开发行尚需经有权国有资产监督管理机构审核批准、提交公司股东大会审议通过以及中国证监会核准，上述批准和核准事项能否取得以及最终取得批准和核准的时间均存在不确定性，因此，本次发行方案能否最终成功实施存在不确定性。

（四）净资产收益率下降的风险

在本次募集资金到位后，将增加公司股本及扩大净资产规模，由于募集资金投资项目尚需要一定的建设期，其产生经济效益也需要一定的周期。在募集资金投资项目的效益尚未完全体现之前，公司的收益增长幅度可能会低于净资产的增长幅度，从而存在短期内净资产收益率下降的风险。

（五）管理风险

针对公司产业特点，为适应专业化、规模化经营，公司通过新设或收购等方式控制了数家子公司，并根据公司产业发展需要适时增设子公司。公司规模扩大、子公司数量增加使公司的管理和内部控制难度增大。各控股子公司在对外投资、

担保以及经营管理等方面可能出现决策失误，给公司带来潜在的风险；公司决策层与子公司、公司职能部门与子公司之间信息交流范围扩大，可能导致信息失真、决策时间延长甚至失误等风险。

（六）股市风险

本次非公开发行股票将对公司的生产经营和财务状况产生重大影响，公司基本面的变化将影响股票的价格。此外，国家经济政策、宏观经济形势、行业政策、资本市场走势、股票供求关系、投资者心理预期等因素，都会给股票价格造成影响。投资者在选择投资公司股票时，应充分考虑各种风险。

第六节 董事会关于公司分红情况的说明

一、公司现行的利润分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等文件要求，公司于2012年8月7日召开第八届董事会第二十一次会议对《公司章程》中有关利润分配政策内容进行了讨论修改，并经2012年8月24日2012年第一次临时股东大会审议通过。

（一）利润分配原则

公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，保持连续、稳定的利润分配政策，兼顾全体股东的整体利益、公司的长远利益和可持续发展。

（二）利润分配政策的具体内容

1、利润分配形式：公司可采取现金、股票或现金与股票相结合的利润分配形式；

2、现金分红的条件和比例：在当年盈利且累计未分配利润为正、无重大投资计划或重大现金支出发生的条件下，公司应当采用现金分红，现金分红比例一般不小于当年实现可分配利润的百分之十。重大投资计划或重大现金支出是指以下情形：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一年经审计净资产的20%，且超过10,000万元；

3、股票股利分配的条件：公司经营业绩良好，公司股票价格与股本规模不匹配，且股本扩张与业绩增长相适应，发放股票股利有利于公司全体股东的整体利益，公司可考虑在累计可供分配利润范围内，采用股票股利的利润分配方式；

4、利润分配的期间间隔：在满足利润分配条件下，利润分配的期间间隔一般不超过两年，且最近三年以现金方式累计分红的利润不小于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，在有条件的情况下，可以进行中期现金分红；

5、未分配利润的使用原则：公司未分配利润主要用于对外投资、收购资产、购买设备等现金支出事项，以适应扩大经营规模，促进公司快速发展，实现股东利益最大化的需要。

（三）利润分配政策的决策程序和机制

公司制订的利润分配政策，应由三分之二以上独立董事同意并发表明确意见后分别提交董事会、监事会审议；董事会、监事会审议通过后，提交股东大会审议批准。

董事会、监事会在审议利润分配政策时，应对各项事宜进行认真研究和论证，要专门听取独立董事对有关利润分配政策的意见；在股东大会审议利润分配政策时，董事会应安排程序充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题，也可采用网络投票的方式，增加中小股东表达意见的渠道。

公司利润分配预案适用以上决策程序和机制。股票股利分配或转增股本预案需经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

（四）利润分配政策调整的具体条件、决策程序和机制

公司应严格执行公司章程确定的利润分配政策尤其是现金分红政策。若公司经营、发展状况、外部经营环境发生重大变化，确有必要对公司章程确定的利润分配政策或现金分红政策进行调整或变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行与利润分配政策相同的决策程序和机制，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。调整后的政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

公司董事会未作出年度现金分红预案的，公司应在年度报告中披露未现金分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应对此发表明确意见。

公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获得分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

二、公司近三年的现金分红情况

公司最近三年现金分红情况如下：

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	归属于上市公司股东的 净利润	现金分红占归属于上市公 司股东的净利润的比率
2011年度	0	4,015.30	0.00%
2010年度	600.00	2,975.73	20.16%
2009年度	600.00	2,221.92	27.00%
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例(%)			39.08%

公司2011年度未进行现金分红的原因：公司目前处于产业扩张期，新项目投资规模较大，且公司资产负债率较高，短期偿债压力较大。公司于2009年度申报的再融资计划，因国家房地产调控政策的影响于2011年5月撤回。鉴于公司资金需求、偿债压力及再融资情况，2011年度董事会未作出现金分红预案。公司未现金分红留存的资金根据2012年度投资计划，用于资源项目投资开发。

第七节 其他必要披露的事项

本次非公开发行无其他必要披露事项。

武汉三特索道集团股份有限公司董事会

二〇一三年二月二十四日