

武汉东湖高新集团股份有限公司 关于向全资子公司湖北路桥增资的公告

特别提示

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，并对公告中的任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担责任。

一、增资情况概述情况

武汉东湖高新集团股份有限公司（以下简称“公司”）对全资子公司湖北路桥集团有限公司（以下简称“湖北路桥”）增加注册资本金 7 亿元，增资后湖北路桥注册资本由 3 亿元人民币增加至 10 亿元人民币，增资后公司对湖北路桥的持股比例不变，湖北路桥仍为公司全资子公司。

本次增资已经公司第七届董事会第二次会议审议通过，属于公司董事会审议批准范围。

本次增资不属于关联交易和重大资产重组事项。

二、增资标的基本情况

增资标的：湖北省路桥集团有限公司

企业性质：有限责任公司

注册地：湖北武汉

主要办公地点：湖北省武汉市汉阳区东风大道 38 号

法定代表人：周俊

注册资本：30000 万元人民币

注册号：420000000029178

湖北路桥的主营业务：

公路及其桥梁、隧道工程施工；市政公用工程施工；城市道路工程、公共广场工程、各类排水管道工程；各类工程项目的建设、运营、移交等。

湖北路桥增资前后出资额和股权比例：

股东名称	增资前		增资后	
	出资额	比例	出资额	比例
东湖高新	3 亿元	100%	10 亿元	100%

湖北路桥最近三年业务发展情况：

作为湖北省建筑业的龙头企业，湖北路桥除紧紧抓住省内市场外，积极拓展省外市场，现已成为融公路、桥梁、隧道、市政工程施工及相关业务于一体的大中型交通建设企业，项目遍布全国 10 多个省（市、自治区）。近三年来，湖北路桥共承接工程项目近 60 个，合同金额超过 65 亿元。其中包括省内十房、十白、谷竹三条高速公路和沪蓉西、汉十高速公路十漫段等高速工程项目，市政工程施工业务进一步壮大，拓展了两型社会基础设施建设项目。

湖北路桥主要财务数据：

项目	2012 年 9 月 30 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
资产总额	3,998,297,521.89	2,917,711,397.22	1,995,521,425.79
负债总额	3,503,301,366.17	2,469,714,932.17	1,659,078,644.19
少数股东权益	260,271.63	287,525.43	974,438.87
归属于母公司所有者权益	494,735,884.09	447,708,939.62	335,468,342.73
项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	2,103,666,760.92	3,003,786,691.94	2,345,317,870.25
利润总额	60,490,721.71	97,374,691.50	65,182,237.55
净利润	46,197,442.43	72,042,344.83	45,019,276.29
归属于母公司所有者净利润	46,224,696.23	72,147,325.64	44,998,981.36

以上财务数据经众环海华会计师事务所有限公司审计。

三、增资的主要内容

1、增资目的

目前，国内大型公路、基础设施工程项目竞争不断加剧，甲方在招标时进一步提高了对施工企业的准入要求，对投标企业的注册资本金的要求大幅提高。目前湖北路桥的注册资本金为 3 亿元，在大型工程项目投标中的竞争优势不够突出。

为适应市场需求变化，满足湖北路桥业务发展的需要，有必要增加湖北路桥的注册资本金，提高企业业务承载能力，提升企业在行业中的竞争实力，支持湖北路桥快速提升业务规模，实现跨越发展，为股东带来更好的回报。

2、增资湖北路桥的资金来源和时间安排

增资资金来源：本次对湖北路桥增资的资金来源是公司自有资金和资产重组配套融资募集资金。计划增资 7 亿元人民币，其中：湖北路桥利润分配转增实收资本不

超过 1.8 亿元，公司资产重组配套融资募集资金约 3 亿元，其他款项自筹。

增资时间安排：公司计划在一年以内对湖北路桥增资到位。

3、湖北路桥发展前景变化分析

若增资 7 亿成功，将为湖北路桥带来两方面收益：

(1) 注册资本金增加后产生规模效应。湖北路桥将具备施工大标段项目投标资格，大大增强承接业务能力。在湖北，预计市场占有率将从现有的 1.5% 提升到 3% 左右，每年承接工程量将从目前 15 亿上升到 30 亿左右。按目前行业平均 2% 的净利润率测算，将为湖北路桥每年新增约 3,000 万元的净利润贡献；

(2) 湖北路桥新增现金约 5.5 亿元，可用于投入带资总承包的市政项目。按带资总承包的市政项目年化 4% 净利润率测算，可为湖北路桥每年带来 2,200 的净利润贡献。

综上，增资成功后，湖北路桥每年预计新增 5,200 万元净利润贡献，本次增资事项年化收益率约为 7.4%。

四、湖北路桥增资对上市公司影响

1、有利于提高上市公司在公路、隧道、桥梁和市政等基础设施建设领域的业务承载能力和竞争实力，提升湖北路桥在行业中的地位。

(1) 本次增资有利于湖北路桥适应市场需求，承接大型项目，提升业务规模。受限于单项合同金额不能超过公司注册资本金 5 倍的壁垒，以目前注册资本金水平，湖北路桥无法承接大型基础设施建设项目，影响业务发展。增资完成后，湖北路桥注册资本金达到 10 亿元人民币，单项合同规模限额将从 15 亿元提升到 50 亿元，具备承揽大型施工项目的条件，将极大地促进湖北路桥业务发展；

(2) 本次增资有利于提高湖北路桥的核心竞争力。本次增资完成后，湖北路桥将达到申报建筑业特级资质的资本金要求。建筑施工特级资质代表着当代建筑建筑业的最高水平，拥有特级资质，有利于公司在市场竞争中处于优势地位。《建筑企业特级资质标准》要求企业注册资本金为 3 亿元以上，增加湖北路桥的注册资本金至 10 亿元，可以为湖北路桥获取施工总承包特级资质扫清硬件方面的障碍，湖北路桥将通过不断提高企业经营和项目管理方面的软实力，争取早日获取特级资质。

2、有利于提升上市公司营业收入和利润规模。

增资完成后，湖北路桥注册资本金将达到 10 亿元，单项合同规模限额将从 15 亿元提升到 50 人民币亿元，具备承揽大型施工项目的条件，将极大地促进湖北路桥业务发展，通过合并报表，有利于提升上市公司营收和利润规模。

五、风险提示

本次增资存在一定的风险和不确定因素。

1、风险因素

（1）增资资金来源风险

由于宏观经济形势、产业政策、市场供求变化等多种外部因素的不确定性，对公司经营资金回笼会产生影响。同时，存在资产重组配套融资募集资金不到位的风险；

（2）业务整合及管理风险

本次增资完成后，湖北路桥的业务范围扩大，对企业经营管理提出更高要求，如果不能与迅速扩大的业务规模相匹配，将会直接影响湖北路桥的业务发展，进而影响公司的经营业绩；

（3）盈利风险

由于所依据的各种假设存在不确定性，同时，意外事件也可能对湖北路桥盈利的实现造成重大影响，因此可能存在盈利风险。

2、风险应对策略

（1）公司应加强各业务板块的管理，切实抓好各项经营工作，发挥规模效应，控制应收账款比例，加大业务回款力度；同时，公司要积极与投资者沟通，加强市值管理，争取资产重组配套融资募集资金早日到位；如果资金不能及时到位，则争取分步实施，缓解资金压力；

（2）湖北路桥将以业务拓展为核心，加强人才队伍建设，打造与业务规模相匹配、适应市场需要的高效经营管理团队；

（3）湖北路桥应加强行业和市场研究，加强项目开发管理、计划管理、工程标准化管理，进一步提高成本管理能力和提升企业盈利水平；强化安全责任意识，推动安全管理体系建设，防范突发事件导致重大经营风险。

特此公告

武汉东湖高新集团股份有限公司

董 事 会

二〇一三年二月七日