(浙江三门海游镇平安路 167 号)

三变科技股份有限公司首次公开发行股票上市公告书

保荐机构(主承销商)：中国民族证券有限责任公司

(北京市丰台区丰北路 81 号)

第一节 重要声明与提示

三变科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“发行人”）及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

深圳证券交易所、其他政府机关对本公司A股股票上市（以下简称“本次上市”）及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司已承诺将在公司股票上市后三个月内按照《中小企业板块上市公司特别规定》的要求修改公司章程，在章程中载明“（1）股票被终止上市后，公司股票进入代办股份转让系统继续交易；（2）不对公司章程中的前款规定作出任何修改。”

本公司控股股东浙江三变集团有限公司和实际控制人浙江省三门县人民政府承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。

公司其他股东承诺自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不转让。担任公司董事、监事、高级管理人员的股东还承诺：除了前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持公司股份。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮网站（http://www.cninfo.com.cn）的公司首次公开发行A股股票招股说明书全文。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书系根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的规定，并按照深圳证券交易所《股票上市公告书内容与格式指引》编制而成，旨在向投资者提供有关公司首次公开发行A股股票上市的基本情况。

中国证券监督管理委员会以证监发行字［2007］12号文核准本公司公开发行人民币普通股2,000万股。本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中网下配售400万股，网上定价发行1,600万股，发行价格为9.80元/股。

经深圳证券交易所《关于三变科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上［2007］14号文）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“三变科技”，股票代码“002112”，其中本次公开发行中网上定价发行的1,600万股股票将于2007年2月8日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮网站（www.cninfo.com.cn）查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足1个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

1、上市地点：深圳证券交易所

2、上市时间：2007年2月8日

3、股票简称：三变科技

4、股票代码：002112

5、发行后总股本：8,000万股

6、首次公开发行股票增加的股份：2,000万股

7、本次股东所持股份的流通限制及期限

根据《公司法》有关规定，本次发行前公司所有股东持有的股份自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起一年内不转让。

担任公司董事、监事、高级管理人员的股东还承诺：除了前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数百分之二十五；离职后半年内，不转让其所持公司股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

8、发行前股东及实际控制人对所持股份自愿锁定的承诺：

控股股东三变集团和实际控制人浙江省三门县人民政府承诺：自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由本公司回购其持有的股份。

9、本次上市股份的其他锁定安排：本次发行中配售对象参与网下配售获配的股票自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定3个月。

10、本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次发行中网上发行的1,600万股股份无流通限制及锁定安排。

11、公司股份可上市交易时间

项目		数量（万股）	比例（%）	可上市交易时间
首次公开发行前已发行的股份	控股股东持有的股份	2,047.09	25.59	2010年2月8日
	其他已发行的股份	3,952.91	49.41	2008年2月8日
	小计	6,000	75	–
首次公开发行的股份	网下配售发行的股份	400	5	2007年5月8日
	网上定价发行的股份	1,600	20	
	小计	2,000	25	
合计		8,000	100	–

12、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

13、上市保荐人：中国民族证券有限责任公司

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、发行人的基本情况

1、中文名称：三变科技股份有限公司

2、英文名称：SAN BIAN SCI-TECH Co.,LTD.

3、注册资本：6,000万元（发行前）

4、法定代表人：卢旭日

5、住所：浙江三门海游镇平安路167号（邮政编码：317100）

6、联系电话：0576－3381307 0576－3381312

7、传真：0576－3381326

8、互联网地址：http://www.San Bian.cn

9、电子信箱：zjsb@mail.tzptt.zj.cn

10、董事会秘书：李雪会

11、主营业务：变压器、电机、化工产品的制造，工程安装，技术咨询，经营进出口业务等。本公司主要从事电力变压器产品的研制、生产和销售。

12、所属行业：C76 电器机械及器材制造业

二、发行人董事、监事、高级管理人员及其持有公司股票的情况

姓名	职务	年龄	任期起止日期	持有公司股份
卢旭日	董事长总经理	40	2004.12-2007.12	486.84万股
章亮	副董事长	43	2006.3-2007.12	无
朱峰	董事、副总经理	46	2004.12-2007.12	328.71万股
徐甘霖	董事	50	2004.12-2007.12	无
王伟福	董事	35	2005.9-2007.12	无
王玉忠	董事、销售部经理	41	2004.12-2007.12	无
杨新春	董事	46	2004.12-2007.12	无
秦小平	独立董事	47	2006.3-2007.12	无
郭振岩	独立董事	42	2006.3-2007.12	无
沃健	独立董事	46	2006.3-2007.12	无
王朝才	独立董事	49	2006.3-2007.12	无
周方洁	监事会主席	42	2004.12-2007.12	无
许怀东	监事	41	2004.12-2007.12	无
卢容峰	监事	41	2004.12-2007.12	无
周立勇	监事	47	2006.4-2007.12	无
卢为群	监事、工会副主席	42	2004.12-2007.12	无
徐秋元	监事、技术中心设计主管	39	2004.12-2007.12	无
李琳	监事	42	2005.4-2007.12	无
叶光雷	副总经理	43	2004.12-2007.12	91.54万股
章初阳	总经理助理	48	2004.12-2007.12	70.74万股
林日磊	总经理助理	36	2004.12-2007.12	无
李雪会	董事会秘书、财务负责人兼办公室主任	35	2004.12-2007.12	无

三、发行人控股股东及实际控制人情况

本公司发行前共有15个股东，其中持有本公司10%以上股份的股东有浙江三变集团有限公司、宁波保税区剑源物资有限公司、张兴祥先生。浙江三变集团有限公司现持有公司2,047.09万股，为本公司第一大股东。浙江三变集团有限公司为国有独资公司，实质控制人是浙江省三门县人民政府。

四、本公司前十名股东持有本公司股份的情况

本次发行后，公司股东总人数为11,760人，其中本次发行新增股东11,745人。本次发行结束后前10名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	浙江三变集团有限公司	2,047.09	25.59
2	宁波保税区剑源物资有限公司	832.19	10.40
3	张兴祥	832.19	10.40
4	卢旭日	486.84	6.09
5	朱峰	328.71	4.11
6	乐清市电力实业有限总公司	291.27	3.64
7	嵊州市光宇实业有限公司	291.27	3.64
8	宁波鸿翔投资有限责任公司	291.27	3.64
9	台州宏兴电力发展有限公司	166.44	2.08
10	沈民干	91.54	1.14
合 计		5,658.81	70.73

第四节 股票发行情况

1、发行数量：2,000万股

2、发行价格：9.80元/股

3、发行方式：本次发行采用网下向询价对象定价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式。本次发行网下配售400万股，占本次发行总股数的20%，发行价格以上的有效申购获得配售的配售比例为0.96735187%，超额认购倍数为103.38倍。本次发行网上定价发行1,600万股，中签率为0.1691517615%，超额认购倍数为591倍。本次发行网下配售产生11股余股，网上定价发行无余股。

4、募集资金总额：19,600万元

5、发行费用总额：1,640万元，其中：

承销费用和保荐费用合计1,100万元、审计费用180万元、资产评估费用40万元、律师费用60万元、信息披露费及其他费用260万元。

6、每股发行费用为0.82元。

7、募集资金净额：17,960万元

浙江天健会计师事务所有限公司已于2007年2月1日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，已出具浙天会验[2007]第12号验资报告。

8、发行后每股净资产：4.36元/股（以公司截至2006年9月30日经审计的净资产值加本次募集资金净额按照发行后股本摊薄计算）

9、发行后每股收益：0.31元/股（以公司2005年扣除非经常性损益后的净利润按照发行后股本摊薄计算）

第五节 财务会计信息

一、主要会计数据和财务指标

本公告书所载2005年财务数据已经注册会计师审计，2006年财务数据未经注册会计师审计，与最终经会计师事务所审计的数据可能存在差异。请投资者注意投资风险。

2006年度主要财务数据： 单位：万元

项目	2006年度	2005年度	增减幅度（%）
主营业务收入	74,930.83	66,253.53	13.10
主营业务利润	13,282.14	12,278.38	8.18
利润总额	3,964.34	3,872.92	2.36
净利润	2,610.88	2,462.57	6.02
每股收益（按发行前股本计算）（元）	0.44	0.41	7.32
净资产收益率（%）	16.19	16.65	-2.76
项目	2006年12月31	2005年12月31日	增减幅度（%）
总资产	56,412.23	52,184.93	8.10
净资产	17,454.76	14,788.88	18.03
股本	6,000.00	6,000.00	–
每股净资产（元）	2.91	2.46	18.29

二、经营业绩与财务状况的简要说明

公司2006年度经营保持良好态势，经营业绩稳步增长。2006年公司实现主营业务收入74,930.83万元，较上年增长了13.10%，主要原因在于：（1）根据公司的发展战略，2006年公司继续优化产品结构，大力发展市场需求大、技术水平高、毛利率较高的大型变压器产品；（2）针对原材料价格上涨，公司对多种产品销售价格进行了调整。

2006年公司实现主营业务利润13,282.14万元，较上年增长了8.18%。主营业务利润的增长相对落后于主营业务收入的增长，主要原因在于：（1）主要原材料电磁线价格上涨较快，含税采购价格由2005年的3.90万元/吨上涨到2006年的6.53万元/吨，使得主营业务成本出现较大幅度的增长；（2）公司80%以上产品采取订单销售方式，该部分产品销售价格的调整滞后于原材料价格的上涨。

2006年度，公司签定销售合同6.33亿元，截至2007年2月3日，公司销售合同已签定、产品尚未交付的合同总金额为2.90亿元。

第六节 其他重要事项

一、关于本次发行后上市前重大事项的说明

公司自2007年1月18日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对发行人有较大影响的重要事项，具体如下：

1、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本公告书刊登前，公司生产经营正常，主要业务发展目标进展状况正常。

2、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司所处行业、市场无重大变化。

3、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司原材料和产品销售价格无重大变化。

4、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司未出现重大关联交易事项。

5、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司没有重大投资活动。

6、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司无重大资产（股权）收购、出售及置换行为。

7、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司住所未发生变更。

8、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有发生变化。

9、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司未涉及任何重大诉讼事项或仲裁，亦无任何尚未了结或可能面临的重大诉讼或索赔要求。

10、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司未发生其他对外担保等或有事项。

11、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司财务状况和经营成果没有重大变化。

12、自公司首次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登前，公司没有其他应披露而未披露之重大事项。

二、关于完善公司章程的承诺

公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照中小企业板的有关规则，在上市后三个月内尽快完善公司章程等规章制度。

第七节 上市保荐人及其意见

一、上市保荐人情况

上市保荐人：中国民族证券有限责任公司

法定代表人：赵大建

住所：北京市朝阳区西坝河南里22号

电话：010-66210775

传真：010-66210717

保荐代表人：姜勇 张杏超

项目主办人：何继兵

二、上市保荐人的推荐意见

公司的上市保荐人中国民族证券有限责任公司（以下简称“保荐人”）认为本公司首次公开发行的股票符合上市条件，并已向深圳证券交易所出具了《中国民族证券有限责任公司关于三变科技股份有限公司股票上市保荐书》，保荐人的保荐意见主要内容如下：

三变科技股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，发行人股票具备在深圳证券交易所上市的条件。民族证券愿意推荐发行人的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

三变科技股份有限公司
2007年2月7日

湖南省岳阳市九华山 2 号

湖南天润化工发展股份有限公司公开发行股票上市公告书

上市保荐人 平安证券有限责任公司 PING AN SECURITIES COMPANY LIMITED

深圳市八卦三路平安大厦

第一节 重要声明与提示

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

证券交易所、其他政府机关对本公司股票上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司已承诺将在本公司股票上市后三个月内按照《中小企业板块上市公司特别规定》的要求修改公司章程，在章程中载明“（1）股票被终止上市后，公司股票进入代办股份转让系统继续交易；（2）不对公司章程中的前款规定作任何修改。”

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅刊载于巨潮网站（http:// www.cninfo.com.cn）的本公司招股说明书全文。

本公司第一大股东、实际控制人岳阳市财政局、关联行动人岳阳市财政资金管理中心承诺：自天润发展股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理持有的天润发展的股份，也不由天润发展回购该部分股份。

作为本公司董事、监事、高管的其他全部自然人股东李庆国、彭朝晖、任春龙、周向阳、罗林雄、胡谦明、徐笑龙、向朝阳、张作良、周应彪、胡良双出具了《承诺函》，分别就所持本公司股份做出承诺：在天润发展股票上市前及上市后一年内，不转让所持天润发展的股份；在任职期间每年转让的天润发展的股份不超过所持该公司股份的百分之二十五；离任后半年内不转让所持天润发展的股份。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《首次公开发行股票并上市管理办法》等国家有关法律、法规的规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引》而编制，旨在向投资者提供有关湖南天润化工发展股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“天润发展”）本次公开发行股票上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会证监发行字［2007］13号文核准，本公司公开发行不超过2,200万股人民币普通股。根据初步询价结果，确定本次发行数量为2,200万股。本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中网下配售440万股，网上定价发行1,760万股，发行价格为8.08元/股。

经深圳证券交易所《关于湖南天润化工发展股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上［2007］13号文）同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“天润发展”，股票代码“002113”；其中本次公开发行中网上定价发行的1,760万股股票将于2007年2月8日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮网站（www.cninfo.com.cn）查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足一个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、公司股票上市概况

1、上市地点：深圳证券交易所

2、上市时间：2007年2月8日

3、股票简称：天润发展

4、股票代码：002113

5、本次公开发行前总股本：52,000,000股

6、本次公开发行股票增加的股份：22,000,000股

7、发行前股东所持股份的流通限制、期限及其对股份自愿锁定的承诺：

本公司第一大股东、实际控制人岳阳市财政局、关联行动人岳阳市财政资金管理中心承诺：自天润发展股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理持有的天润发展的股份，也不由天润发展回购该部分股份。

作为本公司董事、监事、高管的其他全部自然人股东李庆国、彭朝晖、任春龙、周向阳、罗林雄、胡谦明、徐笑龙、向朝阳、张作良、周应彪、胡良双承诺：在天润发展股票上市前及上市后一年内，不转让所持天润发展的股份；在任职期间每年转让的天润发展的股份不超过所持该公司股份的百分之二十五；离任后半年内不转让所持天润发展的股份。

8、本次上市股份的其他锁定安排：本次公开发行中配售对象参与网下配售获配的股票自本次网上发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定三个月。

9、本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次公开发行中网上发行的1,760万股股份无流通限制及锁定安排。

10、公司股份可上市交易时间

项 目		数量（股）	比例（%）	可上市交易时间
本次公开发行前已发行的股份	控股股东持有的股份	26,520,000	35.84%	2010年2月8日
	关联行动人持有的股份	2,000,000	2.70%	2010年2月8日
	其他已发行的股份	23,480,000	31.73%	2008年2月8日
	小 计	52,000,000	70.27%	
本次公开发行的股份	网下询价发行的股份	4,400,000	5.95%	2007年5月8日
	网上定价发行的股份	17,600,000	23.78%	2007年2月8日
	小 计	22,000,000	29.73%	
合 计		74,000,000	100.00%	

11、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

12、上市保荐人：平安证券有限责任公司

第三节 公司、股东和实际控制人情况

一、公司的基本情况

1、中文名称：湖南天润化工发展股份有限公司

英文名称：Hunan Tianrun Chemical Industry Developing Co., Ltd.

2、法定代表人：李庆国

3、设立日期：1989年4月2日

4、注册资本：5,200万元

5、住所：湖南省岳阳市九华山2号 邮政编码：414000

6、电话：0730—8320311—8388

传真：0730—8353758

7、互联网网址：http://www.trfz.cn

8、电子信箱：trfz@0730.net.cn

9、经营范围：生产、销售尿素、液氨、甲醇、农用碳酸氢铵及复合肥；销售政策允许的化工产品、化工原料、金属材料、矿产品；生产、销售塑料包装产品；生产、销售、安装公路金属防护栅。

10、所属行业：C43 化学原料及化学制品制造业

11、董事会秘书：罗林雄

二、公司董事、监事、高级管理人员及其持有公司的股票情况

序号	姓名	现任公司职务	持股数（股）
1	李庆国	董事长、总经理	4,588
2	彭朝晖	董事、副总经理	4,588
3	任春龙	董事、副总经理	2,294
4	周向阳	董事、总工程师	4,588
5	罗林雄	董事会秘书	4,588
6	胡谦明	监事会召集人、总经经济师	4,588
7	徐笑龙	监事	2,294
8	向朝阳	监事	6,882
9	张作良	财务总监	6,882
10	周应彪	副总经理	11,470
11	胡良双	副总经理	16,058

除上述人员外，公司其他董事、监事、高级管理人员不持有公司股票。

董事、监事、高级管理人员所持本公司股份除受“发行前股东所持股份的流通限制、期限及其对股份自愿锁定的承诺”中规定的期限内不得转让之限外，需同时遵循《公司法》、《证券法》等相关法规对董事、监事、高级管理人员持股的相关规定，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

三、公司控股股东及实际控制人的情况

1、公司控股股东情况

岳阳市财政局持有公司2,652万股国家股，占本次发行后总股本的35.84%。岳阳市财政局的主要职能为：贯彻执行国家财税方针政策，指导岳阳市财政工作；制订和执行财政、财务、会计、国有资本金基础管理的规章制度；编制岳阳市年度预算草案并组织预算实施，编制全市财政总决算；管理各项财政收入、预算外资金和财政专户、管理有关政府性基金；依法制订地方性税收规章制度与计划，与岳阳市地税局共同审议上报地方税收规章制度草案，提出对全市财政影响较大的临时特案减免税的建议；管理国有资产，组织实施国有资产的清产核资、产权界定和登记，负责国有资产管理的统计、分析、转让、处置以及产权纠纷调处和行政仲裁等。

2、公司实际控制人情况

公司实际控制人为岳阳市财政局，其直接持有公司2,652万股国家股，通过岳阳市财政资金管理中心间接持有公司200万股国有法人股，合计持有股份数占本次发行后公司总股本的38.54%。

四、公司前十名股东持有公司股份情况

序号	股东名称	持股数量（股）	比例（%）
1	岳阳市财政局	26,520,000	35.838
2	中国农业生产资料广州公司	3,980,000	5.378
3	岳阳市财政资金管理中心	2,000,000	2.703
4	中信证券股份有限公司	1,017,412	1.375
5	国信证券有限责任公司	429,912	0.581
6	国泰君安证券股份有限公司	425,500	0.575
7	王大新	229,400	0.310
8	信泰证券有限责任公司	197,412	0.267
9	国都证券有限责任公司	190,412	0.257
10	中信万通证券有限责任公司	177,412	0.240

本次发行后，公司股东总人数为15,414户。

第四节 股票发行情况

1、发行数量：2,200万股

2、发行价格：8.08元/股

3、发行方式：本次发行采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式。本次发行网下配售440万股，发行价格以上的有效申购获得配售的配售比例为1.89573459715 6%，超额认购倍数为52.75倍。本次发行网上定价发行1,760万股，中签率为0.3019705984%，超额认购倍数为331倍。本次发行网下配售产生18股零股余股，网上定价发行无余股。

4、募集资金总额：17,776万元

5、发行费用总额2,079.40万元，其中：

项 目	金额（元）
承销费用	12,000,000.00
保荐费用	3,000,000.00
律师费用	800,000.00
审计费用	2,100,000.00
信息披露费用	2,000,000.00
其它费用	894,000.00
总 计	20,794,000.00

每股发行费用0.95元。

6、募集资金净额：15,696.60万元。深圳南方民和会计师事务所有限责任公司已于2007年2月2日对公司本次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具深南财验报字(2007)第YA1-001号验资报告。

7、发行后每股净资产：5.26元（按照2006年6月30日经审计的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）。

8、发行后每股收益：0.27元/股（以公司2005年扣除非经常性损益后的净利润按照发行后股本摊薄计算）。

第五节 财务会计资料

一、2006年第三季度主要财务数据

1、主要会计数据和财务指标

项目	2006年9月30日	2005年12月31日	本报告期末比上年度期末增减
流动资产（元）	223,527,766.81	178,400,431.54	25.30%
流动负债（元）	147,822,272.96	125,492,386.61	17.79%
总资产（元）	508,157,538.40	477,411,806.75	6.44%
股东权益（元）（不含少数股东权益）	240,306,518.54	227,390,404.66	5.68%
每股净资产(元)	4.62	4.37	5.68%
调整后的每股净资产(元)	4.52	4.26	6.11%
项目	2006年1-9月	2005年1-9月	本报告期比上年同期增减
主营业务收入（元）	274,141,446.94	223,528,915.05	22.64%
主营业务利润（元）	38,179,647.04	32,257,504.22	18.36%
利润总额（元）	27,304,252.21	16,269,417.14	67.83%
净利润（元）	18,116,113.88	10,882,622.83	66.47%
扣除非经常性损益后的净利润	15,889,384.45	10,996,618.04	44.49%
每股收益（元）（按发行前股本计算）	0.31	0.21	44.49%
每股收益（元）（按发行后股本计算）	0.21	0.15	44.49%
净资产收益率（加权平均）	7.70%	5.15%	同比上升2.55个百分点
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,879,143.26	76,094,836.56	-90.96%

注：表中2006年第三季度财务数据未经审计，详细财务数据请参见附件。

2、经营业绩和财务状况的简要说明

（1）报告期的经营情况、财务状况及影响经营业绩的主要因素

报告期内，公司经营情况良好，继续保持快速增长。1-9月公司已实现主营业务收入274,141,446.94元，实现净利润18,116,113.88元，并分别比上年同期增长22.64%和66.47%。

（2）公司不存在其它重要事项对相关财务数据和指标的影响（包括合并报表范围发生重大变化以及会计政策、会计估计变更或差错更正等）。

二、2006年度主要财务数据

1、主要会计数据和财务指标

项目	2006年12月31日	2005年12月31日	本报告期末比上年度期末增减
流动资产（元）	192,820,161.37	178,400,431.54	8.08%
流动负债（元）	105,596,576.66	125,492,386.61	-15.85%
总资产（元）	474,815,897.83	477,411,806.75	-0.54%
股东权益（元）（不含少数股东权益）	248,471,636.45	227,390,404.66	9.27%
每股净资产(元)	4.78	4.37	9.27%
调整后的每股净资产(元)	4.69	4.26	9.97%
项目	2006年度	2005年度	本报告期比上年同期增减
主营业务收入（元）	354,149,715.41	328,695,169.99	7.74%
主营业务利润（元）	53,526,314.31	50,998,379.27	4.96%
利润总额（元）	39,937,253.05	32,652,447.12	22.31%
净利润（元）	26,281,231.79	21,517,654.89	22.14%
扣除非经常性损益后的净利润（元）	22,513,703.49	19,849,250.81	13.42%
每股收益（按发行前股本计算）(元)	0.43	0.38	13.42%
每股收益（按发行后股本计算）(元)	0.30	0.27	13.42%
净资产收益率（加权平均）	11.01%	9.93%	同比上升1.17个百分点
经营活动产生的现金流量净额（元）	16,033,942.15	125,642,011.67	-87.24%

注：表中2006年度财务数据未经审计。

2、2006年第三季度经营业绩和财务状况的简要说明

（1）报告期的经营情况、财务状况及影响经营业绩的主要因素

2006年度公司仍然保持快速增长，经营和财务状况良好。2006年度公司实现主营业务收入35,414.97万元，较上年同期增长7.74%；实现主营业务利润5,352.63万元，较上年同期增长4.96%；净利润2,628.12万元，较上年同期增长22.14%。

公司收入、净利润增长的原因主要是：销售收入增加2,545.45万元（主要是尿素销量和平均销售价格均有增长）；由于平均贷款额降低及销售扩大的原因，全年期间费用较2005年下降了168.06万元；补贴收入较上年增加284.23万元。

（2）公司不存在其它重要事项对相关财务数据和指标的影响（包括合并报表范围发生重大变化以及会计政策、会计估计变更或差错更正等）。

第六节 其他重要事项

一、本公司自2006年12月28日刊登本次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

1、自公司本次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登日前，本公司严格依照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，规范运作，生产经营状况正常；公司所处行业和市场未发生重大变化，原材料采购价格和产品销售价格未发生重大变化；主营业务目标进展情况正常。

2、自公司本次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登日前，公司未发生重大关联交易。

3、自公司本次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登日前，公司未进行重大投资。

4、自公司本次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登日前，公司未发生重大资产（或股权）购买、出售及置换。

5、自公司本次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登日前，公司住所没有变更。

6、自公司本次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登日前，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有变化。

7、自公司本次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登日前，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

8、自公司本次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登日前，公司未发生对外担保等或有事项。

9、自公司本次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登日前，公司的财务状况和经营成果未发生重大变化。

10、自公司本次公开发行股票招股意向书刊登日至本上市公告书刊登日前，公司无其他应披露的重大事项。

二、关于公司停产报道的澄清公告及说明

2007年1月24日，有关媒体刊登了本公司停产的相关报道，针对文章中提及的情况，本公司于2007年1月25日在《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登了澄清公告。该次停产是本公司进行的一次正常大修工作，本公司已于2007年1月15日开车升温，于1月24日生产出产品。报告期内及本次大修前后，本公司没有发生安全生产事故，生产经营及销售情况正常。本公司大修行为属于正常的生产经营行为，对公司业绩没有重大影响，本公司将于上市后尽快公布2006年年报。

三、公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照中小企业板的有关规则，在上市后三个月内尽快完善公司章程等相关规章制度。

第七节 上市保荐人及其意见

一、上市保荐人情况

上市保荐人：平安证券有限责任公司

法定代表人：叶黎成

注册地址：深圳市八卦三路平安大厦三层

联系地址：北京市西城区金融大街23号平安大厦609

联系电话：010-59734978

传 真：010-59734978

联 系 人：林辉、秦洪波、汪家胜、杜铁学

二、上市保荐人的推荐意见

上市保荐人平安证券有限责任公司（以下简称“平安证券”）已向深圳证券交易所提交了《平安证券有限责任公司关于湖南天润化工发展股份有限公司股票上市保荐书》，上市保荐人的推荐意见如下：湖南天润化工发展股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，湖南天润化工发展股份有限公司股票具备在深圳证券交易所上市的条件。平安证券愿意推荐湖南天润化工发展股份有限公司的股票在深圳证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。

湖南天润化工发展股份有限公司
2007年2月7日

资产负债表

编制单位：湖南天润化工发展股份有限公司 2006年9月30日 单位：元

资 产	年初数	期末数	负债和股东权益	年初数	期末数
流动资产：			流动负债：		
货币资金	77,242,992.36	73,221,265.89	短期借款	200,000.00	170,000.00
短期投资			应付票据	53,300,000.00	33,100,000.00
应收票据	150,000.00		应付账款	14,569,933.51	29,791,301.96
应收股利			预收账款	38,981,095.62	54,560,510.02
应收利息			应付工资	301,213.00	240,003.60
应收账款	20,754,028.09	29,943,812.40	应付福利费	233,974.61	337,285.63
其它应收款	6,808,029.58	8,815,573.79	应付股利		27,000.00
预付账款	29,593,593.11	67,603,797.32	应交税金	8,754,699.38	7,435,648.15
应收补贴款			其它应交款	279,695.58	285,707.91
存货	43,851,788.40	43,943,317.41	其它应付款	3,871,774.91	1,712,815.70
待摊费用			预提费用		162,000.00
一年内到期的长期债权投资			预计负债		
其它流动资产			一年内到期的长期负债	5,000,000.00	20,000,000.00
流动资产合计	178,400,431.54	223,527,766.81	其它流动负债		
长期投资：					
长期股权投资	876,000.00	476,000.00	流动负债合计	125,492,386.61	147,822,272.96
长期债权投资			长期负债：		
长期投资合计	876,000.00	476,000.00	长期借款	115,947,196.19	99,932,585.30
固定资产：			应付债券		
固定资产原价	412,014,210.36	414,454,334.16	长期应付款	8,000,000.00	19,500,000.00
减：累计折旧	136,784,257.08	154,106,124.83	专项应付款		
固定资产净值	275,229,953.28	260,348,209.33	其他长期负债		
减：固定资产减值准备	5,256,696.90	5,256,696.90	长期负债合计	123,947,196.19	119,432,585.30
固定资产净额	269,973,256.38	255,091,512.43	递延税项：		
工程物资	1,192,062.71	1,213,936.71	递延税款贷项		
在建工程	6,746,097.09	9,093,068.21	负 债 合 计	249,439,582.80	267,254,858.26
固定资产清理			少数股东权益	581,819.29	596,161.60
固定