（上接A29版）

市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）规定的股价异常波动的情形。

九、本次交易仍需获得相关机构的批准或核准

本次交易预案已经公司第九届董事会第十八次会议审议通过，但仍需获得如下批准：（1）审计、评估、盈利预测等相关工作完成后，上市公司再次召开董事会审议通过本次重大资产重组报告书及与本次交易有关的其他议案；（2）上市公司召开股东大会审议通过本次交易；（3）中国证监会核准本次交易。

本次交易能否获得股东大会及相关有权部门的批准或核准，以及最终取得上述批准或核准的时间存在不确定性，特此提请广大投资者注意投资风险。

十、本次交易相关的审计、评估

与本次发行股份购买资产相关的审计、评估和盈利预测审核工作尚未完成，标的公司经审计的财务数据、资产评估结果、经审核的盈利预测数据将在《重大资产重组及发行股份购买资产暨关联交易报告书》中予以披露。本公司董事会及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

十一、独立财务顾问的保荐机构资格

本公司聘请中信建投证券股份有限公司担任本次交易的独立财务顾问，中信建投证券股份有限公司经中国证监会批准依法设立，具备保荐机构资格。

重大风险提示

一、审批风险

本次交易尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于取得天润控股董事会、股东大会对本次交易的批准、中国证监会对本次交易的核准等。本次交易能否取得上述批准及取得上述批准时间存在不确定性，方案最终能否成功实施存在上述审批风险。

二、本次交易被证监会实质认定为借壳上市而未获审核通过的风险

目前，证监会对借壳上市审核严格执行IPO标准。对于本次交易，中信建投证券和中伦律师根据《上市公司重大资产重组管理办法》第12条的规定认为不构成借壳上市，理由详见“重大事项提示”之“六、本次交易未构成借壳上市”。但在证监会审核过程中，本次交易可能存在被认定为借壳上市而未获审核通过的情况，敬请投资者关注。

三、资产评估及盈利预测风险

由于与本次交易相关的审计、评估和盈利预测工作尚未完成，本预案所引用的标的资产预估值、盈利预测值可能与最终经具有证券业务资格的中介机构评估或审核后出具的数据存在差异，敬请投资者关注。

四、交易终止风险

剔除大盘因素和同行业板块因素影响，本公司股票价格在股价敏感重大信息公布前20个交易日内未发生异常波动。本次交易的内幕信息知情人对本公司股票停牌前6个月内买卖股票的情况进行了自查并出具了自查报告，但本次交易仍存在因可能涉嫌内幕交易而被暂停、中止或取消的风险。此外，若交易过程中，拟购买资产业绩大幅下滑，或出现不可预知的重大影响事项，则本次交易可能被暂停、中止或被取消。如果本次交易无法进行或如需重新进行，则交易需面临重新定价的风险，提请投资者注意。

五、标的资产预估值增值率较高风险

本次交易的标的资产的预估值增值率较高，主要是由于旭游网络所处的网页网络游戏和移动网络游戏行业近年来高速增长，具有较好的发展空间，同时旭游网络具有较强的游戏产品研发实力和盈利能力。但未来宏观经济环境的变化、网络游戏行业景气度的起伏、软件企业政策的变化、旭游网络自身的经营决策等因素都将对标的公司盈利预测的实现带来一定不确定性，一旦假设条件发生预期之外的较大变化，可能导致资产预估值与实际情况不符的风险。在此提请投资者关注本次交易定价预估值溢价水平较高的风险。

六、旭游网络业绩承诺实现的风险

根据上市公司与恒润华创、贾子敬等七名自然人股东签署的附条件生效的《发行股份购买资产协议》，本次交易的补偿期间为从本次交易实施完毕当年起的连续三个会计年度（如2014年度本次交易实施完毕，则补偿期间系指2014年、2015年及2016年，如本次交易实施完毕的时间延后，则利润承诺补偿年度顺延），标的公司旭游网络实现的合并报表扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润不得低于对应年度的承诺净利润数。

虽然目前网游行业的市场规模快速扩张，具备良好的盈利想象空间，但未来旭游网络可能因市场竞争加剧、技术更新较快等原因出现业绩无法达到预期的风险。尽管《发行股份购买资产协议》约定的业绩补偿方案可以较大程度地保障上市公司及广大股东的利益，降低收购风险，但如果未来旭游网络出现经营未达预期的情况，则会影响到上市公司的整体经营业绩和盈利规模。

七、市场竞争加剧风险

目前，网页网络游戏和移动网络游戏的消费需求正高速增长，市场规模快速扩张，具备较好的盈利空间。随着市场的盈利空间逐步被开拓，市场发展潜力的进一步发现，更多的企业将会试图进入到这一领域，新的游戏产品也不断推向市场，网页网络游戏和移动网络游戏市场的竞争状况可能会更加激烈。

旭游网络具备一定的竞争优势，但若旭游网络在未来的经营中，未能保持或进一步提高自身营业收入或市场份额，致使其在激烈的市场竞争中出现营业收入或市场份额下滑的情况，将会对旭游网络的发展空间产生不利影响。

八、新产品开发风险

尽管旭游网络拥有丰富的网络游戏行业运作经验和成熟的产品研发体系，但单款游戏产品的研发能否成功，很大程度上取决于能否分析开发现游戏玩家的喜好，能否制定有效的开发计划并组织人员、资金、技术完成新游戏的开发。若旭游网络未能按计划以适当的节奏推出游戏产品，则可能对旭游网络的盈利水平产生不利影响。

九、游戏产品生命周期风险

网页网络游戏和移动网络游戏具有产品更新换代快、生命周期有限、用户偏好转换快等特点。高质量的精品网络游戏生命周期较长，甚至可以达到数年，而品质较差的网络游戏生命周期往往只有几个月。

尽管旭游网络具有较完善的游戏产品运营维护体系，能够为产品生命周期的有效规划提供保障。但是，若旭游网络不能有效保证游戏产品持续推出节奏或者新推出游戏产品的生命周期低于预期，则存在承诺利润面临无法实现的风险。

十、游戏产品运营风险

旭游网络RPG类产品目前主要通过独家授权腾讯、360、百度等游戏运营平台运营的方式获得流水分成收入。旭游网络的体育类产品主要采取与其他运营平台联合运营的方式。独家授权以及联合运营都是行业类同类产品常见的运营方式。

近年来，网页网络游戏及移动网络产品数量迅速增加，同类和同质游戏产品的竞争加剧，对平台而言，单款网络游戏的用户导入成本逐渐提高。独家授权运营模式是有强大研发实力、创新能力的游戏研发厂商与大型游戏平台强强联合、优势互补，实现共赢的有效方法。随着竞争的加剧，游戏平台的资源越来越向能为其带来更高、更长久回报的少数精品游戏倾斜，更加注重对精品游戏产品的挖掘与孕育。

旭游网络对游戏运营平台有一定的依赖性，尽管目前与平台间的合作关系稳定，但存在与游戏平台间合作关系恶化甚至断裂的风险。

十一、人员流失风险

网络游戏企业的核心资产是“人”。在游戏研发方面，游戏的研发流程需要制作人、策划、程序、美工、音乐音效等各方面人才的通力协作；在游戏运营方面，则需要商务、运营、市场、客服、运维等方面的人才。

旭游网络作为网络游戏行业的企业，对核心人才的依赖度较高。如果旭游网络不能有效维持核心人员的激励机制并根据环境变化而持续完善，将会影响到核心人员积极性、创造性的发挥，甚至造成核心人员的流失。如果旭游网络不能从外部引进并保留与旭游网络发展所需的技术及运营人才，旭游网络未来的经营发展可能遭受不利影响。

十二、网络游戏作品可能存在的侵权诉讼的风险

网络游戏作品属于软件作品，受到《著作权法》的保护和规制，网络游戏作品的作者对该作品享有软件著作权。如果网络游戏作品的有关故事情节、人物、地点、人物形象、武功等内容系根据其他作品改编而来，应该取得原著作者的授权。

自成立以来，旭游网络一直围绕产品的版权保护。但鉴于文化产品之间存在着较强的可复制性特点，如果旭游网络未来出现知识产权侵权或被侵权，则可能给旭游网络的正常经营造成一定的负面影响。 针对上述风险，贾子敬、刘宁、潘佳璐、田文江、李芃已就旭游网络侵犯他人知识产权而被诉讼赔偿等风险出具承诺约定：“上海旭游及其子公司研发和运营的游戏产品（游戏产品清单见附件，附件为本承诺函不可分割的组成部分）、拥有的著作权、注册商标等经营性资产不存在任何诉讼、仲裁和其他法律争议，上海旭游及其子公司在游戏开发、经营过程中亦不存在侵犯他人知识产权、商业秘密或其他权益的情形。如因上海旭游及其子公司在股权交割日（即承诺人所持上海旭游的全部股权转让过户至天润控股之日，下同）之前已开发、委托开发、运营的游戏产品等资产及相应的运营行为发生任何权属纠纷或侵权纠纷，承诺人将积极共同采取措施予以解决；若上海旭游及其子公司被追究法律责任的，所有责任及费用均由承诺人共同承担，且位承诺人之间互相承担连带责任（承诺人内部责任分担比例由承诺人自行协商解决），以确保天润控股、上海旭游及其子公司不因此遭受任何损失。”

十三、商誉减值的风险

由于本次股权购买是非同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则》，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。该等商誉不作摊销处理，但需要在未来各会计年度期末进行减值测试。本次股权购买完成后公司将会确认较大额度的商誉，若标的公司未来经营中不能较好地实现预期收益，则收购标的资产所形成的商誉将存在减值风险，若一旦集中计提大额的商誉减值，将对上市公司的经营业绩产生较大的不利影响。

十四、重组后上市公司长期无法分红的风险

根据大华会计师事务所出具的大华审字【2014】003913号审计报告，上市公司截至2013年12月31日的母公司报表下的未分配利润为-22,265.83万元。本次重组完成后，公司将全额继承该等累计未弥补亏损。受此影响，公司将在一定时期内不能完全弥补累计未弥补亏损，进而在一定时期内无法向股东进行现金分红或通过公开发行证券进行再融资。提请投资者关注由此带来的风险。

十五、税收优惠风险

2012年6月，旭游网络获得上海市经济和信息化委员会颁布的软件企业认证（证书编号沪R-2012-0216）。根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税（2008年）1号）、《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27号），旭游网络能够享受在2012年、2013年免征企业所得税，2014年至2016年按25%的税率减半征收企业所得税的税收优惠政策。

软件企业在取得软件企业证书后需每年进行年审，年审合格且获得税务机关年度税收优惠备案通过后的软件企业方可享受政策规定的有关鼓励及优惠政策。如果旭游网络未通过软件企业年审或未通过税务机关年度减免税备案，或者国家关于税收优惠的法规变化，旭游网络可能无法在未来年度继续享受税收优惠，将对其经营业绩产生一定的不利影响。

十六、政策风险

我国的网络游戏行业受到政府多个部门的监管，包括工信部、文化部、国家新闻出版总署、国家版权局均有权颁布及实施监管网络游戏行业的法规。

旭游网络目前已就业务合法经营取得了应取得的批准、许可及相关备案登记手续。若旭游网络未能维持目前已取得的相关批准和许可，或者未能取得相关主管部门未来要求的新的经营资质，则可能面临罚款甚至限制或终止运营的处罚。此外，旭游网络新开发的游戏产品需在相关部门进行备案，若无法通过备案审核，则可能存在新游戏无法顺利上线的风险。在产品的运营过程中，若旭游网络违反有关规定，则可能存在被有关部门处罚甚至限制或终止运营的风险。

十七、互联网系统安全性的风险

网络游戏的运行高度依赖于互联网。由于互联网是面向公众的开放性平台，其客观上存在网络设施故障、软硬件漏洞及黑客攻击等导致游戏系统损毁、游戏运营服务中断和玩家游戏账户数据丢失，进而降低玩家的用户体验，造成玩家数量的流失，影响旭游网络声誉并进一步对旭游网络的经营业绩带来不利影响。此外，如果旭游网络的服务器所在地区发生地震、洪水、火灾、战争或其他难以预料及防范的自然灾害或人为灾害，旭游网络所提供的游戏运营服务将受到一定程度的影响，提醒投资者注意相关风险。

释义

在本预案中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、一般术语

天润控股、公司、上市公司、发行人	指	湖南天润实业控股股份有限公司
天润发展	指	湖南天润化工发展股份有限公司
旭游网络、旭游网络公司、上海旭游、目标公司、标的公司	指	上海旭游网络技术有限公司
旭游青岛	指	上海旭游网络技术有限公司青岛分公司
哈古天下	指	上海哈古天下网络技术有限公司
旭玩数码	指	上海旭玩数码科技有限公司
旭冠网络	指	青岛旭冠网络技术有限公司
旭玩软件	指	厦门旭玩软件有限公司
恒润华创	指	广东恒润华创实业发展有限公司
医药公司	指	中国医药工业有限公司
先豪网络	指	上海先豪网络科技有限公司
贾子敬等7人、贾子敬等7名自然人、旭游网络7名自然人股东	指	贾子敬、刘宁、潘佳璐、李芃、田文江、曾妮、孙浩然
本次交易、本次重大资产重组	指	天润控股以向恒润华创及贾子敬等7名自然人发行股份方式购买其合计持有旭游网络100%股权之交易行为
交易双方、双方、交易对方、原股东	指	恒润华创及贾子敬等7名自然人
交易标的、标的资产	指	恒润华创及贾子敬等7名自然人股东持有的旭游网络公司100%的股权
管理层股东		标的公司管理层股东贾子敬、刘宁、李芃、潘佳璐、田文江
报告期、两年一期	指	2012年度、2013年度、2014年1-4月份
定价基准日	指	发行股份购买资产的定价基准日，即2014年4月30日
评估基准日	指	2014年4月30日
《发行股份购买资产协议》	指	《湖南天润实业控股股份有限公司和广东恒润华创实业有限公司、贾子敬、刘宁、潘佳璐、田文江、李芃、曾妮、孙浩然及上海旭游网络技术有限公司发行股份购买资产协议》
《关于规范关联交易及保持独立性的承诺函》	指	《关于规范与湖南天润实业控股股份有限公司关联交易及保持独立性的承诺函》
《关于规范和减少关联交易的承诺函》	指	《关于规范和减少与湖南天润实业控股股份有限公司关联交易的承诺函》
《避免和消除同业竞争的承诺函》	指	《关于与湖南天润实业控股股份有限公司避免和消除同业竞争的承诺函》
预案、本预案	指	《湖南天润实业控股股份有限公司重大资产重组及发行股份购买资产暨关联交易预案》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本独立财务顾问、独立财务顾问、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
中伦、中伦律所、律师、法律顾问	指	北京市中伦律师事务所
润平律所	指	广东润平律师事务所
中审华寅五洲	指	中审华寅五洲会计师事务所
中金华、中金华评估、北京中金华	指	北京中金华资产评估有限责任公司
《公司章程》	指	《湖南天润实业控股股份有限公司章程》
《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》
《重组办法》、《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《暂行规定》	指	《关于加强与上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》
《26号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则——第26号上市公司重大资产重组申请文件》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
元	指	人民币元

二、专业术语

网页网络游戏、网页网游、页游	指	基于网页开发技术，借助于互联网浏览器的在线网络游戏。
移动网络游戏、移动网游、手游	指	以手机或其他移动终端为载体，通过移动互联网接入游戏服务器进行在线游戏的网络游戏类型。
客户端游戏	指	旭游网络的自主运营平台http://www.xdgame.cn/
WIFI	指	一种可以将个人电脑、手持设备（如PAD、手机）等终端以无线方式互相连接的技术
RPG	指	角色扮演游戏，为英文“Role-PlayingGame”的缩写，游戏玩家可在游戏中扮演并操作某个角色
SLG	指	策略类游戏，为英文“Simulation Game”的缩写
腾讯平台	指	腾讯所拥有、控制、经营的包括但不限于腾讯网、手机腾讯网、腾讯QQ游戏无线平台客户端、腾讯QQ游戏无线平台网页版、腾讯手机QQ空间、腾讯微博手机版、应用中心，以及未来将上线的任何网站及开发平台网站
360平台	指	北京奇虎科技有限公司旗下的360游戏中心
play800平台	指	北京微视创想科技有限公司旗下的游戏平台
百度平台	指	百度旗下的百度游戏平台和百度移动游戏开放平台
流水	指	某款游戏中的游戏玩家累计充值金额
分成收入	指	游戏流水在扣除各项渠道成本之后游戏平台商实际分予游戏研发商的金额
游戏用户数	指	每款游戏中注册的游戏账号数量合计
月活跃账户数	指	在一个月内登录一次以上的游戏账户数
ARPU	指	充值游戏账户中每个账户的平均充值金额
虚拟道具	指	游戏中的非实物道具
Cocos2D-X	指	一个支持多平台的2D手机游戏引擎
UI	指	用户界面
Flash	指	由macromedia公司推出的交互式矢量图和Web动画的标准
Unity3D	指	由UnityTechnologies开发的一个让玩家轻松创建诸如三维视频游戏、建筑可视化、实时三维动画等类型互动内容的多平台的综合型游戏开发工具，是一个全面整合的专业游戏引擎
C++	指	一种静态数据类型检查的、支持多重编程范式的通用程序设计语言
Lua	指	一种小巧的编程语言
HTML	指	超文本标记语言
3D	指	英文“3 Dimensions”的简称，中文是指三维
FlashAir	指	利用flash技术开发出来的集成多个类似桌面的应用

本预案中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

（一）上市公司整体盈利能力较弱，主业不突出，未来发展前景不明朗

公司在成立之初主要从事尿素、碳铵、液氨、粗醇等化肥、化工产品的生产与销售。目前，公司已彻底退出了化工生产，在向商业贸易、物业租赁等方面稳步推进，2013年度公司已成功摘除了ST，但整体盈利能力较弱、主业不突出。

为了改善公司的持续盈利能力和抗风险能力，保护全体股东特别是中小股东的利益，天润控股拟通过重大资产重组方式注入具有较强盈利能力和持续经营能力的优质资产，提升公司核心竞争力，实现主营业务整体转型。

（二）网页网络游戏和移动网络游戏市场发展空间巨大

本次拟购买资产为旭游网络100%股权，旭游网络主营业务为网页网络游戏和移动网络游戏的研发和运营，所属行业为网络游戏行业，符合国家政策导向。

中国网络游戏产业是一个年轻的行业，更是一个快速发展的行业，其发展速度是传统生产企业难以企及的。从本世纪初的产业萌芽期的游戏产品引进，到产业起步期的消化吸收，再到快速发展期的自主研发创新，仅用了还不到十年的时间。目前，网络游戏市场已经发展成为互联网互动娱乐市场规模最大的子市场。

目前，网页网络游戏和移动网络游戏是网络游戏中增长速度最快的细分市场。根据中国版协游戏工委（GPC）、国际数据公司（IDC）及中新游戏（伽马新媒CNG）联合发布的《2013年中国游戏产业报告》，2013年中国网页游戏市场的实际销售收入127.7亿元，比2012年增长了57.5%，增长率五年以来始终保持在30%以上的水平，2013年，中国网页游戏用户数达到3.3亿人，同比增长率为21.2%；移动游戏市场规模和用户增长率更为迅速，2013年中国移动游戏市场实际销售收入112.4亿元，比2012年增长了246.9%；中国移动游戏用户数达到3.1亿人，比2012年增长了248.5%。综上，旭游网络所处的网络游戏市场发展空间巨大，行业发展前景广阔。

（三）旭游网络拟借助资本市场谋求进一步发展

凭借良好的研发和创新能力，通过自主平台运营和联运平台运营相结合的方式，旭游网络已经发展成为国内领先的集研发和运营于一体的体育类网络游戏厂商之一。截至本预案出具之日，旭游网络与包括腾讯平台、360平台、百度平台在内的近110多家联合运营商保持合作关系，使得游戏产品在短时间内即可接触到庞大且多样化的玩家群体，迅速取得回报。

旭游网络希望能够借助资本市场平台，抓住行业发展的有利时机，进一步提升在网络游戏市场的竞争力，加快业务发展，做大做强上市公司。

二、本次交易的目的

通过本次交易，注入盈利能力较强、发展前景广阔的网络游戏的研发及运营业务，实现上市公司主营业务的转型，从根本上改善公司的经营状况，提高公司的资产质量、增强公司的盈利能力和可持续发展能力，以实现上市公司股东的利益最大化。

通过本次交易，本公司将持有旭游网络100%的股权，根据《发行股份购买资产协议》，发行股份购买资产的交易对方承诺旭游网络2014年、2015年和2016年实现的经具有证券业务资格的会计师事务所审计的净利润（扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的税后净利润）分别不低于4,000.00万元、5,000.00万元和6,250.00万元。交易完成后，上市公司盈利能力将得到大幅提升，有利于保护全体股东特别是中小股东的利益，实现利益相关方共赢的局面。

通过本次交易，旭游网络实现同 A股资本市场的对接，可进一步推动旭游网络的业务发展、提升其在行业中的综合竞争力和行业地位。借助资本市场平台，旭游网络将拓宽融资渠道，提升品牌影响力，为后续发展提供推动力，同时也有助于实现上市公司股东利益最大化。

第二节 上市公司基本情况

一、上市公司基本信息

中文名称	湖南天润实业控股股份有限公司
英文名称	Hunan Tianrun Enterprises Holding Co., Ltd.
上市地点	深圳证券交易所
股票代码	002113
股票简称	天润控股
注册资本	11,840.00万元
注册地址	湖南省岳阳市九华山2号
法定代表人	赖逢锋
营业执照注册号	430000000038852
税务登记号	430602712192602
组织机构代码	71219260-2
联系电话	0730-8961198
传真	0730-8961178

二、历史沿革及股本变动情况

（一）公司设立及上市情况

1、设立及股权变更情况

（1）1989年设立

1988年3月12日，岳阳市财政局会同市经委、市体改办、市审计局、市人民银行、市工商银行及岳阳化肥厂七家单位组成了资产清理工作组，对岳阳化肥厂的全部资产进行了清理和划分，并出具了《岳阳化肥厂实行股份制资产清理和财产划分的说明》。

1988年3月23日，岳阳市人民政府以岳政发[1988]11号文《批转市经委（关于对岳阳化肥厂试行股份制经营的报告）的通知》同意岳阳化肥厂试行股份制经营。

1988年12月24日，中国人民银行湖南省分行以湘银[1988]400号文《关于同意岳阳化工股份有限公司发行首期股票的批复》同意发行人公开发行股票2,000万元，以岳阳化肥厂清产核资后的资产折股1,575万元，其余425万元向社会公开发行。

在公开募股过程中，由于当时股份制作为新生事物正处于探索、试点阶段，企业缺乏发行经验，致使实际向社会公开募集325万元。岳阳市财政局对募集资金进行了验证并于1988年12月20日出具《岳阳化工股份有限公司资金证明》，确认上述出资真实、到位。1989年4月2日，公司在岳阳市工商行政管理局注册登记，领取了注册号为湘岳市工商企18608058-9的《企业法人营业执照》。

设立时，公司股本总额19,000股，每股面值1,000元。股本结构如下表：

股东名称	数量（股）	占注册资本比例
岳阳市财政局	15,750.00	82.89%
自然人股东（815人）	3,250.00	17.11%
合计	19,000.00	100.00%

（2）1989年补充募集100万元

鉴于公司首次仅向社会公开发行股票325万元，按照中国人民银行湖南省分行湘银[1988]400号文件的批示，尚余100万元发行额度。因此，公司于1989年1月召开首届股东代表大会二次会议，作出《关于继续发行社会个人股票100万元的决议》，批准继续向社会公开发行100万元股票，每股面额1,000元。1989年2月14日，公司发布岳化工（89）股字第12 号文《募股公开文件》，从1989年2月15日到4月底补充发行个人股100万元。

补充募集结束后，岳阳市财政局于1989年5月6日对补募部分的股本金进行了验证，并出具了《岳阳化工股份有限公司资金证明》，确认上述出资真实、到位。公司于1989年10月6日在岳阳市工商行政管理局办理变更登记手续，并换领《企业法人营业执照》。该次补充募集后，公司股本总额增至20,000股，每股面值1,000元。

本次募集资金完成后，公司股本结构如下表：

股东名称	数量（股）	占注册资本比例
岳阳市财政局	15,750.00	78.75%
自然人股东（815人）	4,250.00	21.25%
合计	20,000.00	100.00%

（3）1990年股票拆细及配股

1989年12月20日，公司股东代表大会通过《关于拆细公司原有股票面值的决议》，决定将股票面值拆细，由每股面值1,000元拆细为每股面值1元，公司股本总额变为2,000万股，股本结构不变。同时，经该次股东代表大会临时会议通过，并经岳阳市政府出具的《关于同意岳阳化工股份有限公司配售股份方案的批复》（岳政函[1990]6号文）批准，岳阳化工按不超过1:2的比例向全体股东配售股份，配股价格每股1元。

1990年2月5日，岳阳化工发布《配售股份公告》（岳化工（1990）股字第11号），按照1:1.5－2的比例实施配售股份。由于岳阳市财政资金紧张，岳阳市人民政府出具岳政函[1990]6号文批复同意“在国家股东控股的前提下，应由其认购的股份，允许其他法人部分认购”。在该次配股中，国家股股东岳阳市财政局弃配，岳阳化肥厂职工技术协会认配105万股，岳阳化肥厂劳动服务公司认配250.14万股，个人股股东共计961人，认配733.09万股，合计1,088.23万股。

至此，公司总股本为3,088.23万股，其中国家股1,575万股，占总股本的51%，企业法人股355.14万元，占总股本的11.5%，个人股（含内部职工股）1,158.09万元，占总股本的37.5%。岳阳市财政局于1990年5月18日出具了《岳阳化工股份有限公司资金证明》，确认上述资金真实、到位，岳阳市人民政府于1990年5月25日以 岳政函[1990]18号文《关于确认岳阳化工股份有限公司配售股份结果的批复》对该次配股予以确认。公司于1990年5月28日办理了工商变更登记。

该次配股后，公司股本总额增至3,088.23 万股，股本结构如下表：

股东名称	数量（万股）	占注册资本比例
岳阳市财政局	1,575.00	51.00%
岳阳化肥厂劳动服务公司	250.14	8.10%
岳阳化肥厂职工技术协会	105.00	3.40%
自然人股东（961人）	1,158.09	37.50%
合计	3,088.23	100.00%

（4）1993年实施公积金转增股本方案

1993年3月15日，根据岳阳市国有资产管理局岳市国资(1993)17号文《关于明确国家股持股单位的批复》的规定，公司国家股由岳阳市国有资产管理局持有。

1993年9月22日，经公司1993年股东代表大会临时会议审议通过《关于转增股本的决议》，并经岳阳市体改委岳体改字[1993]35号文《关于同意岳阳化工股份有限公司转增股本的批复》批准，公司用公积金2,111.77万元同比例转增股本。

岳阳金信会计师事务所对本次转增股本金进行了验证，并于1993年10月6日出具了岳金会验字（1993）第036号《验资报告》。公司于1993年10月20日办理了工商变更登记。

该次公积金转增股本后，公司股本总额增至5,200万股，股本结构如下表：

股东名称	数量（万股）	占注册资本比例
岳阳市国有资产管理局	2,652.00	51.00%
岳阳市财政资金管理中心	200.00	3.85%
中国农业生产资料广州公司	398.00	7.65%
自然人股东（1,482人）	1,950.00	37.50%
合计	5,200.00	100.00%

2、首次公开发行股票情况

2007年1月26日，根据公司股东大会决议和证监会证监发行字[2007]13号文，公司公开发行新股2,200万股，发行价为8.08元/股。

深圳南方民和会计师事务所对本次公开发行股票的股本金进行了验证，并于2007年2月2日出具了深南财验报字（2007）第YA1—001号《验资报告》。实施完毕后，公司的总股本为7,400万股。2007年2月8日，经中国证监会审核通过，天润发展在深圳证券交易所发行上市。

本次发行后，公司的股权结构如下：

股东名称	数量（万股）	占注册资本比例
有限售条件的股份	5,200.00	70.27%
岳阳市财政局	2,652.00	35.84%
岳阳市财政资金管理中心	200.00	2.70%
中国农业生产资料广州公司	398.00	5.38%
自然人股东	1,950.00	26.35%
无限售条件的股份	2,200.00	29.73%
社会公众股东（A股）	2,200.00	29.73%
合计	7,400.00	100.00%

（二）公司上市后历次股本变动情况

1、2008年第一次资本公积转增股本

2008年7月23日，天润发展召开2008年第一次临时股东大会，审议通过以资本公积向全体股东按每10股转增6股，共计转增股本4,440万股。本次资本公积金转增股本前公司总股本为7,400万股，实施后公司总股本为11,840万股。

2、2010年控制权变更

2010年5月31日，天润发展接到第一大股东岳阳市财政局的通知，岳阳市财政局拟以公开征集方式协议转让其所持有的天润发展国有股25,400,000股，占天润发展总股本的21.54%。

同日，天润发展发布《关于重大事项提示性及复牌公告》（公告编号：2010-025），公告上述股权转让事项。

2010年6月7日，湖南省人民政府国有资产监督管理局委员会批准同意岳阳市财政局以公开征集受让方方式协议转让所持天润发展21.45%的股权。

2010年6月9日，天润发展发布《关于公司控股股东拟协议转让公司股份公开征集受让方的公告》（公告编号：2010-26），公开征集受让方。

2010年6月17日，天润发展发布《关于第一大股东股权转让相关工作进展情况及停牌公告》（公告编号：2010-030），公告完成公开征集工作。

2010年6月24日，岳阳市财政局与广东恒润华创实业发展有限公司（以下简称“恒润华创”）签署《广东恒润华创实业发展有限公司与岳阳市财政局关于湖南天润化工发展股份有限公司可流通A股的股份转让协议》，岳阳市财政局将所持本公司21.45%（2,540万股）的股份协议转让给恒润华创，恒润华创成为公司的控股股东。

本次股份转让取得了国务院国有资产监督管理委员会出具的《关于湖南天润化工发展股份有限公司国有股东转让所持部分股份有关问题的批复》（国资产权[2010]879号）的同意。

2010年6月21日，天润发展在岳阳市工商行政管理局办理了变更登记。

该次股权转让后，公司的股权结构如下：

股东名称	数量（万股）	占注册资本比例
广东恒润华创实业发展有限公司	2,540.00	21.45%
岳阳市财政局	1,375.88	11.62%
其他股东	3,484.12	66.93%
合计	7,400.00	100.00%

3、2011年更名

2011年1月21日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司更名的议案》，公司法定名称变更为“湖南天润实业控股股份有限公司”。

截至本报告出具日，天润控股总股本为11,840万股，公司股权结构如下所示：

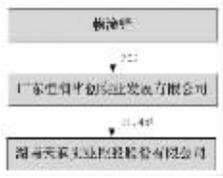
名称	持股数量（万股）	比例
广东恒润华创实业发展有限公司	2,540.00	21.45%
实际控制人合计	2,540.00	21.45%
其他股东	9,300.00	78.55%
股本合计	11,840.00	100.00%

三、上市公司最近三年控股权变动情况及重大资产重组情况

截至本预案签署日，公司最近三年控股权未发生变动，也未进行过重大资产重组。

四、上市公司控股股东及实际控制人情况

公司控股股东为广东恒润华创实业发展有限公司，实际控制人为赖逢锋。本次交易前，公司的股权控制关系如下图所示：



（一）控股股东情况

恒润华创持有公司21.45%的股份，为公司控股股东。

名称：广东恒润华创实业发展有限公司

注册地址：广州市天河区翰景路1号金星大厦21层

法定代表人：赖逢锋

成立日期：2003年

组织机构代码：75561410-7

注册资本：人民币1亿元

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

经营范围：以自有资金进行交通、能源、环保、高新技术及物业的投资，物业租赁；计算机软硬件的开发、设计及技术咨询、技术服务，计算机安装；销售；工业生产资料（不含小轿车及危险化学品），五金、交电、化工产品（不含危险化学品），百货，针纺织品。

（二）实际控制人情况

自然人赖逢锋持有恒润华创70%股份，为公司的实际控制人。

赖逢锋：男，1975年9月出生，中国国籍，中共党员，研究生学历。曾任广州深科园软件工程有限公司董事长，现任广东新金山置业有限公司董事长、广东恒润华创实业发展有限公司董事长，兼任中国青年企业家协会常务理事，广东省和广州市青年联合会委员，广州市招商协会副会长，广州市青年企业家协会副会长。2011年7月2日起任公司董事长兼总经理。

2012年5月21日，中国证监会作出[2012]18号行政处罚决定书，认定天润控股未经批准擅自改变募集资金用途，以及天润控股重大仲裁事项未及时披露，违反证券法的有关规定，构成未按照规定披露信息、所披露的信息有虚假记载、擅自改变公开发行证券所募集资金的用途的行为；对赖逢锋（时任天润控股董事长）给予警告，并处以10万元罚款。

除此之外，上市公司其他现任董事、高级管理人员不存在三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者十二个月内受到过证券交易所公开谴责的情形。公司拟于近期召开董事会和股东大会更换董事长和总经理，赖逢锋将不再担任公司董事长和总经理。

五、上市公司主营业务情况

2011年，公司第二次临时股东大会审议通过《关于出售尿素生产设备的议案》和《关于出售岳阳宏润肥业有限公司100%股权的议案》，批准将处于亏损状态的尿素生产设备和岳阳宏润肥业有限公司100%股权以公开投标的方式进行处置，以谋求盘活资产及公司业务向其他方向转型。

2012年，天润控股对长期处于亏损的化工生产设备进行了全面处置，公司彻底退出化工生产行业。

目前，公司主要收入来源于持有广州金晟大厦的合同权益，获取固定租金收益。

根据公司经审计的2012年度、2013年度财务报告和未经审计的2014年1-4月份的财务报告，公司最近两年及一期主营业务分产品和分地区情况如下：

最近两年及一期公司主营业务分产品情况

单位：万元

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
原煤贸易	－	－	70.66	68.27	711.21	685.84
租赁	558.05	220.33	1,693.28	661.37	1,583.35	664.79
粗醇	－	－	－	－	20.38	14.27
合计	558.05	220.33	1,763.95	729.64	2,314.94	1,364.91

最近两年及一期公司主营业务分地区情况

单位：万元

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	营