

天发石油股份有限公司董事会

对 2006 年度保留意见审计报告的说明

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

中磊会计师事务所有限责任公司为本公司出具了 2006 年度保留意见的审计报告，公司董事会就所涉事项说明如下：

“所涉事项：在审计中，我们发现天发石油财务、经营和其他方面存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况：

1、该公司由于流动资金不足，截至 2006 年 12 月 31 日本公司所属子公司合计 43 家加油站(液化气站)已个人承包(主要为本公司职工)，主要资产油库存储能力不足；

2、该公司办公大楼、武汉物流公司油气库、该公司持有天济药业 90%股权、湖北天发石油化工有限公司 99.8%股权等重要资产已查封或冻结；

3、该公司 2006 年 1-12 月会计报表显示：

①2006 年 12 月 31 日累计亏损为-652,829,806.14 元；

②短期借款及一年内到期的长期借款 766,648,676.16 元已逾期，且无力偿还；

上述情况表明持续经营能力已存在重大不确定性，但是针对持续经营能力改善的措施和应对计划并未充分披露，我们无法判断管理层的应对计划是否可行，以及应对计划的结果是否能够改善持续经营能力。

我们认为，除前段无法判断持续经营能力是否能改善的影响外，天发石油财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在其他重大方面公允反映了天发石油 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 年度的经营成果和现金流量。”

所涉事项产生的原因：自 1999 年以来，国家加大了对成品油行业政策调控的力度，国内整个石油行业基本上被中石油、中石化所垄断经营，公司经营资源受限，效益逐年下滑。近几年，成品油价格的波动幅度越来越大，批零倒挂现象在整个行业普遍存在，市场竞争更加激烈，公司也因此出现了连续亏损；同时，公司经营环境的恶化，银行基本上停止对公司的贷款，公司流动资金面临前所未有的压力，生产经营难以进一步扩大；大量银行负债的逾期，涉及诉讼的事项不断增多，银企关系进一步恶化。

针对公司目前的经营现状，公司 2007 年将尽全力进行改善，有关计划如下：

- 1、公司董事会及经营管理层将尽力维持生产经营的稳定，大力推进资产重组工作；
- 2、进一步改善经营模式，一切工作以围绕经济利益最大化为出发点，合理调整不同的公司进行不同的经营方式。
- 3、加大零售市场的拓展，寻求新的效益增长点；
- 4、调整公司资产结构，加强低效资产的盘活和处置，以夯实公司产业基础，增强公司的盈利能力，使公司走上良性发展道路；
- 5、结合股权分置改革的契机，积极引进战略投资者，争取银行债权人和相关政府部门的支持，彻底化解公司的风险。

特此说明

天发石油股份有限公司董事会

2007年4月27日