

江苏通润工具箱柜股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

JIANGSU TONGRUN TOOL CABINET CO., LTD.

(注册地址:江苏省常熟市通港路北)

保荐人(主承销商)

发行股票类型:	人民币普通股(A股)
每股面值:	不超过1,800万股
每股面值:	人民币1.00元
申请上市证券交易所:	深圳证券交易所
保荐人(主承销商):	东吴证券有限责任公司

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的全部内容。招股意向书全文刊载于深圳证券交易所网站。投资者在作出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以该为准。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员招股意向书及其摘要不存在虚假记载、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。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的利益作出实质性判断或承诺。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

释义

在招股意向书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下涵义：

发行人、江苏通润、本公司、指	江苏通润工具箱柜股份有限公司
控股股东、千斤顶厂	指 本公司的控股股东常熟市千斤顶厂
TORIN	指 本公司股东美国 TORIN JACKS, INC.
香港恒高	指 本公司股东香港恒高国际有限公司
常熟新观念	指 本公司股东常熟新观念投资有限公司
长盛轴承	指 本公司股东长盛轴承有限公司
精工厂	指 本公司原股东常熟市精工厂
上海宝山	指 本公司关联方上海宝山千斤顶厂有限公司
常熟龙腾	指 本公司控股子公司常熟龙腾喷涂有限公司
中国证监会	指 中国证券监督管理委员会
国务院发展改革委员会	指 中华人民共和国国家发展与改革委员会
国家经贸委	指 原中华人民共和国国家经济贸易委员会
外贸经贸部	指 原中华人民共和国对外贸易经济合作部
商务部	指 中华人民共和国商务部
WTO	指 世界贸易组织
ISO9001;2000	指 质量管理体系认证标准
ISO14001;2004	指 环境管理体系认证标准
本次发行	指 本公司本次公开发行不超过1,800万股A股的行为
三年	指 2004年、2005年、2006年

第一节 重大事项提示

一、发行人本次发行总股本5,200万股，拟首次公开发行不超过1,800万股，发行后总股本不超过7,000万股，以上简称均为发行股数。

1. 公司股东常熟市千斤顶厂、美国 TORIN JACKS, INC. 承诺自公司股票发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份(不包括在此期间新增的股份)。

2. 公司股东常熟市新观念投资有限公司承诺自公司股票发行上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份(不包括在此期间新增的股份)，其每年转让的股份不超过其所持有的股份数的百分之二十五。

3. 公司其他股东常熟长盛轴承有限公司、香港恒高国际有限公司承诺自公司股票发行上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的股份公司股份，也不由股份公司回购其所持有的股份(不包括在此期间新增的股份)。

4. 截止2006年12月31日，发行人本次分配利润为4,865,856.46元。根据公司2006年度股东大会决议通过的关于公司本次公开发行人民币普通股(A股)股票前滚存利润分配方案的议案，若2007年本次股票发行成功，公司本次发行的滚存未分配利润，以及2007年1月1日至本次股票发行前产生的可供分配利润全部由新老股东按持股比例共同享有。

三、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”的以下风险：

1. 常熟市千斤顶厂直接和间接合计持有公司发行前81%的股份，本次发行完成后将仍处于绝对控股地位。千斤顶厂“董事长兼经理”生持有公司12.93%的股份，为该公司第一大股东，是公司的实际控制人。由于存在以上关联交易，千斤顶厂及顾顺先可能直接或间接干预公司经营决策，从而影响公司经营决策，人事任免等方面进行直接或间接控制，形成对控股股东实际控制人控制的风险。

2. 本公司是工具箱柜行业龙头企业，产品以外销为主，2004年公司主要负责产品研发设计和生产、采购及产品定价，参与销售谈判，由于主要通过关联交易，导致公司2004年度及之前与股东之间的关联交易金额及比重逐年下降，2004年、2005年、2006年同关联方的销售收入分别占同期营业收入的78.83%、37.81%和26.90%。预计公司未来关联交易比重会继续下降，但仍存在关联交易价格有失公允而

损害中小股东利益的风险。

3. 公司2004年、2005年和2006年度全面摊薄净资产收益率分别为17.26%、28.01%和35.7%。截至2006年12月31日，公司的净资产(归属于母公司所有者权益)为11,741.62万元，预计本次成功发行后，公司的净资产将增加约2亿元，净资产项目投入资本后才能达到预计的权益水平，因此，公司存在短期因净资产增长较大而导致净资产收益率下滑的风险。

4. 公司产品产销率、存货周转率等指标存在波动，产品主要销往北美、欧洲、中东、东南亚等发达国家，2004年、2005年和2006年12月人民币升值率分别为97.4%、95.48%和94.96%，2005年7月21日，人民币汇率形成机制后，至2006年12月底人民币升值率5.99%，其中2006年全年升值3.35%，各权威研究机构普遍认为人民币升值趋势将延续，因此人民币汇率变动对公司盈利能力产生一定影响。

5. 公司主要以ODM的业务模式实现对外销售，包括自主设计合作开发两种方式。本公司海外客户包括韩国大型五金工具生产商，零售以及系统集成客户和商业的中间商，包括大采购、丹纳、史丹利、沃玛等知名公司。公司2004年、2005年、2006年ODM模式下的收入占公司主营业务收入的比例分别为85.92%、87.77%和86.90%，前五名客户销售额占总销售额分别为20,728.71万元、20,083.41万元和20,108.8万元，占全部营业收入的85.88%、66.32%和57.7%，公司客户集中度较高，如果公司的产品设计水平、产品开发能力和产品质量等方面不能持续满足海外市场的需求，或者主要出口市场竞争发生较大变动，出现市场价格、经济形势发生较大变化，将会对公司生产经营造成一定影响。

6. 公司对外采购主要采用现场竞价采购模式。公司生产主要用到的原材料均属于完全竞争行业，市场竞争充分，但由公司主要供应商提供的产品品质稳定性可靠，价格合理，双方形成了良好的合作关系，公司由此采购客户集中度较高。2004年、2005年和2006年公司向前五大采购商采购的产品金额占当年采购总额的比例分别为59.09%、41.89%和69.09%，公司主要供应商经营状况的变化可能对公司生产经营的稳定性带来一定影响，因公司采购存在采购集中的风险。

第二节 本次发行概况

1. 股票种类:	人民币普通股(A股)
2. 每股面值:	人民币1.00元
3. 申请上市证券交易所:	深圳证券交易所
4. 保荐人(主承销商):	东吴证券有限责任公司

7. 发行人名称:江苏通润工具箱柜股份有限公司

8. 法定代表人:柳振江

9. 注册资本:5,200万元

10. 行业分类:通用设备制造业

11. 本次发行股数的限制和锁定安排

12. 承销方式:余额包销

13. 预计募集资金总额:

14. 发行费用概算:

15. 发行人基本情况

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

二、发行人最近三年的财务状况

三、发行人最近三年的股利分配政策

四、发行人及其股东、实际控制人最近三年不存在未履行承诺的情况

五、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事、监事、高级管理人员的情形

六、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

七、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

八、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

九、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

十一、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

十二、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

十三、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

十四、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

十五、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

十六、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

十七、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

十八、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

十九、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

二十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

二十一、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

二十二、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

二十三、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

二十四、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

二十五、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

二十六、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

二十七、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

二十八、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

二十九、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

三十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

三十一、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

三十二、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

三十三、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

三十四、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

三十五、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

三十六、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

三十七、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

三十八、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

三十九、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

四十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

四十一、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

四十二、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

四十三、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

四十四、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

四十五、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

四十六、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

四十七、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

四十八、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

四十九、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

五十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

五十一、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

五十二、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

五十三、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

五十四、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

五十五、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

五十六、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

五十七、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

五十八、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

五十九、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

六十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

六十一、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

六十二、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

六十三、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

六十四、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

六十五、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

六十六、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

六十七、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

六十八、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

六十九、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任高级管理人员的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任董事的情形

七十、发行人及其股东、实际控制人不存在不得担任监事的情形