

股票简称: 双良股份 股票代码: 600481

江苏双良空调设备股份有限公司增发招股意向书摘要

保荐人(主承销商): 联合证券有限责任公司 UNITED SECURITIES CO., LTD.

(注册地址: 江苏省江阴市利港镇)

重要声明: 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, 投资者在作出认购决策时, 还应当仔细阅读招股意向书全文, 并以其作为投资决定的依据。

一、发行人基本情况
1. 发行人名称: 江苏双良空调设备股份有限公司
2. 英文名称: Jiangsu Shuangliang Air-conditioning Equipment Co., Ltd.
3. 注册地址: 江苏省江阴市利港镇
4. 股票上市地: 上海证券交易所

母公司资产负债表
单位: 元
资产 2007年12月31日 2006年12月31日 2004年12月31日
流动资产合计 701,101,685.63 742,670,765.24 886,894,022.27

合并资产负债表
单位: 元
资产 2007年6月30日 2007年12月31日 2006年12月31日 2005年12月31日 2004年12月31日

本招股意向书除特别说明外, 均以人民币元为单位。所有金额均以人民币元为单位。
二、发行人基本情况
(一) 发行概况
1. 发行股票的种类: 人民币普通股
2. 发行数量: 2,500万股, 每股面值1.00元, 发行总额为人民币25.00亿元

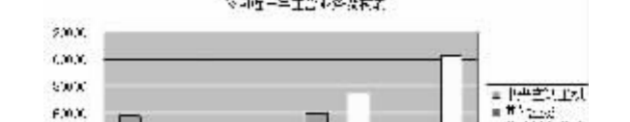
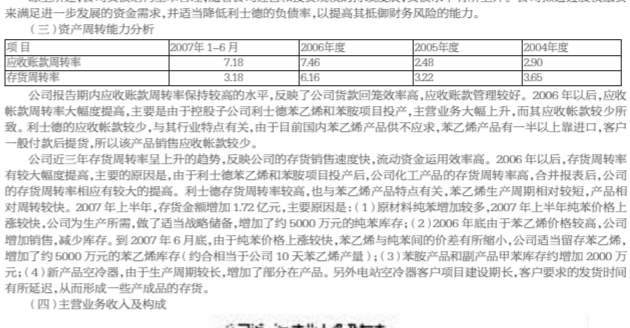


图1: 2005-2007年主营业务收入构成图
图2: 2005-2007年毛利率构成图

母公司现金流量表
单位: 元
项目 2007年6月30日 2007年12月31日 2006年12月31日 2005年12月31日 2004年12月31日

合并现金流量表
单位: 元
项目 2007年6月30日 2007年12月31日 2006年12月31日 2005年12月31日 2004年12月31日

三、发行人基本情况
(二) 发行人业务概况
1. 发行人经营范围
2. 发行人主营业务

四、发行人基本情况
(三) 发行人财务状况
1. 资产构成
2. 负债构成

五、发行人基本情况
(四) 发行人盈利能力
1. 营业收入
2. 营业利润
3. 净利润

六、发行人基本情况
(五) 发行人现金流量
1. 经营活动
2. 投资活动
3. 筹资活动

七、发行人基本情况
(六) 发行人偿债能力
1. 资产负债率
2. 利息保障倍数

八、发行人基本情况
(七) 发行人成长性
1. 营业收入增长率
2. 净利润增长率

九、发行人基本情况
(八) 发行人风险因素
1. 行业风险
2. 市场风险
3. 财务风险

十、发行人基本情况
(九) 发行人募集资金使用计划
1. 募集资金总额
2. 募集资金用途

十一、发行人基本情况
(十) 发行人股利分配政策
1. 股利分配原则
2. 股利分配方案

十二、发行人基本情况
(十一) 发行人公司治理结构
1. 股东大会
2. 董事会
3. 监事会

十三、发行人基本情况
(十二) 发行人内部控制制度
1. 内部控制环境
2. 风险评估

十四、发行人基本情况
(十三) 发行人信息披露
1. 信息披露原则
2. 信息披露渠道

十五、发行人基本情况
(十四) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

十六、发行人基本情况
(十五) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

十七、发行人基本情况
(十六) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

十八、发行人基本情况
(十七) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

十九、发行人基本情况
(十八) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十、发行人基本情况
(十九) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十一、发行人基本情况
(二十) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十二、发行人基本情况
(二十一) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十三、发行人基本情况
(二十二) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十四、发行人基本情况
(二十三) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十五、发行人基本情况
(二十四) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十六、发行人基本情况
(二十五) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十七、发行人基本情况
(二十六) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

本招股意向书除特别说明外, 均以人民币元为单位。所有金额均以人民币元为单位。
二、发行人基本情况
(一) 发行概况
1. 发行股票的种类: 人民币普通股
2. 发行数量: 2,500万股, 每股面值1.00元, 发行总额为人民币25.00亿元

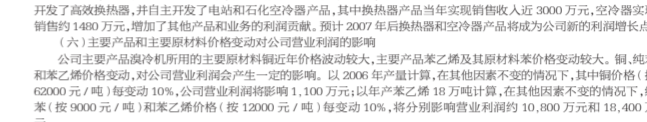
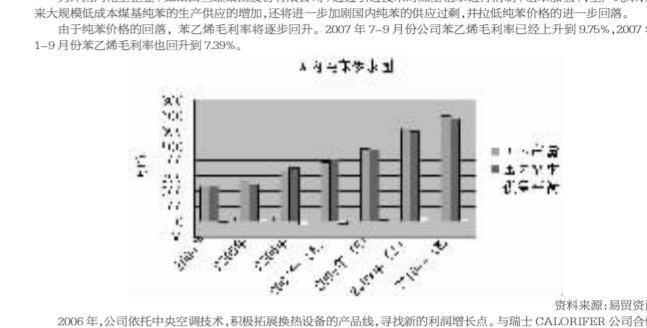


图3: 2005-2007年净利润构成图
图4: 2005-2007年净资产收益率构成图

三、发行人基本情况
(二) 发行人业务概况
1. 发行人经营范围
2. 发行人主营业务

四、发行人基本情况
(三) 发行人财务状况
1. 资产构成
2. 负债构成

五、发行人基本情况
(四) 发行人盈利能力
1. 营业收入
2. 营业利润
3. 净利润

六、发行人基本情况
(五) 发行人现金流量
1. 经营活动
2. 投资活动
3. 筹资活动

七、发行人基本情况
(六) 发行人偿债能力
1. 资产负债率
2. 利息保障倍数

八、发行人基本情况
(七) 发行人成长性
1. 营业收入增长率
2. 净利润增长率

九、发行人基本情况
(八) 发行人风险因素
1. 行业风险
2. 市场风险
3. 财务风险

十、发行人基本情况
(九) 发行人募集资金使用计划
1. 募集资金总额
2. 募集资金用途

十一、发行人基本情况
(十) 发行人股利分配政策
1. 股利分配原则
2. 股利分配方案

十二、发行人基本情况
(十一) 发行人公司治理结构
1. 股东大会
2. 董事会
3. 监事会

十三、发行人基本情况
(十二) 发行人内部控制制度
1. 内部控制环境
2. 风险评估

十四、发行人基本情况
(十三) 发行人信息披露
1. 信息披露原则
2. 信息披露渠道

十五、发行人基本情况
(十四) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

十六、发行人基本情况
(十五) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

十七、发行人基本情况
(十六) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

十八、发行人基本情况
(十七) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

十九、发行人基本情况
(十八) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十、发行人基本情况
(十九) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十一、发行人基本情况
(二十) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十二、发行人基本情况
(二十一) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十三、发行人基本情况
(二十二) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

二十四、发行人基本情况
(二十三) 发行人其他事项
1. 发行人承诺
2. 发行人声明

江苏双良空调设备股份有限公司 2008年1月4日 联合证券有限责任公司 2008年1月4日