



双良节能系统股份有限公司要约收购报告书摘要

上市公司名称:双良节能系统股份有限公司
 股票上市地点:上海证券交易所
 股票简称:双良节能
 股票代码:600481
 收购人名称:江苏双良科技有限公司
 住所:江苏省江阴市临港新城利港西路115号
 通讯地址:江苏省江阴市临港新城利港西路115号
 签署日期:2012年12月11日

重要声明

本要约收购报告书的目的在于向社会公众投资者提供本次要约收购的简要情况,本次要约收购文件尚须经中国证监会审核,本要约收购并未生效,具有相当的不确定性。
 如中国证监会对要约收购文件未提出异议,要约收购报告书全文将刊登于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。投资者在做出是否接受要约的决定之前,应当仔细阅读要约收购报告书全文,并以此作为投资决策的依据。

重要内容提示

一、被收购公司名称、上市地、股票简称、股本结构

上市公司名称:双良节能系统股份有限公司
 股票简称:双良节能
 股票代码:600481
 股票上市地点:上海证券交易所
 截至本报告书签署日,被收购公司双良节能股本结构如下:

股份类型	股份数量	占比(%)
无限售条件流通股(普通股)	810,003,267	100

截至本报告书签署日,双良节能发行在外的可转换债券面值529.3万元,转股价格为13.48元/股,全部转股后的转股总数为392,466股。若上述可转债全部转股,则双良节能的股本结构如下:

股份类型	股份数量	占比(%)
无限售条件流通股(普通股)	810,003,267	99.93
无限售条件流通股(可转债)	392,466	0.07
合计	810,495,733	100

二、收购人姓名、住所、通讯地址

名称	住所	通讯地址
江苏双良科技有限公司	江苏省江阴市临港新城利港西路115号	江苏省江阴市临港新城利港西路115号

三、收购人关于要约收购的决定

根据中国证监会《上市公司收购管理办法》的有关规定,江苏双良科技有限公司于2012年11月26日召开临时董事会会议,并于2012年12月10日召开临时股东大会,审议通过了本次要约收购议案。

四、要约收购的目的

收购人对双良节能实施本次部分要约收购的原因为:首先,目前国家正大力促进节能减排,加强生态文明建设,基于对企业自身价值的认可及行业发展的良好预期,预计双良节能产品的市场需求将稳定增长;其次,通过本次收购,使得双良节能具备更稳定的股权结构,从而有利于双良节能的长期可持续发展。

五、收购人未来12个月内继续增持双良节能股份的计划

截至本报告书签署日,除本报告书摘要中另有披露的信息外,收购人目前暂无在本次要约收购完成后12个月内通过直接或间接的方式继续增持或处置双良节能股份的计划,但不排除收购人根据市场情况继续增持双良节能的可能,但上述增持应以不终止双良节能的上市地位为目的。

六、要约收购的股份的相关情况

收购人	股份类型	要约价格	要约收购股份数量(股)	占比(%)
江苏双良科技有限公司	无限售条件流通股	6.28元/股	115,000,000	14.2

要约期满后,若接受要约的股份数量少于或等于收购人预定收购股份数量115,000,000股,收购人将按照收购要约的条件购买接受要约的股份,除接受要约的股份数量超过收购数量时,收购人将按照同比例收购接受要约的股份。

对于本次部分要约收购中最终接受要约的收购人收购数量115,000,000股的情形,收购人拟按照同比例收购接受要约的股份,计算公式如下:

收购人从每个接受要约的股东处购买的股份数量=该股东接受要约的股份数×(本次要约的预定收购数量÷要约期间所有股东接受要约的股份总数)

例如,如果要约收购期间,要约期间所有股东接受要约的股份总数设为230,000,000股,某投资者接受要约的股份数量为30,000股,则该收购人从该投资者处收购的股份数量为:30,000×115,000,000÷230,000,000=15,000股。余下股份解除临时保管,不予收购。

收购人从每个接受要约的股东处购买的股份不一致的余股的处理将按照登记公司相关业务规则中零碎股处理方法处理。

七、要约收购资金的有关情况
 本次要约收购所需最高资金总额为72,220.00万元人民币,本次要约收购资金来源于本公司自有资金并具有合法性,不存在收购资金直接或间接来源于被收购公司或者下属关联方的情况,并且收购人亦未将拟控制的上市公司及收购资金直接用于本次要约收购。

收购人在公告要约收购提示性公告前已将合计14,444.00万元相当于收购资金总额的20%存入登记公司指定的银行账户作为收购保证金。收购人承诺具备履约能力,要约收购期限届满,收购人将根据公告公司临时保管的接受要约的股份数量确认收购结果,并按照要约条件履行收购要约。

八、要约收购期限
 本次要约收购期限共计30个自然日,即经中国证监会审核无异议的要约收购报告书全文公告之日起30个自然日,起始时间为2012年11月11日(包括当日),截止时间为2013年1月11日(包括当日),共30个自然日。其中,在要约收购期限届满前三个交易日内(即2013年1月11日、12日、13日),预计股东不得撤回对要约的接受。

九、收购人聘请的财务顾问及律师事务所
 财务顾问:华泰联合证券有限责任公司
 地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心45楼
 联系人:陈瑞东、米磊
 电话:021-50106006
 律师事务所:通力律师事务所
 地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
 联系人:陈瑞东、米磊
 电话:021-31358666

十、要约收购报告书摘要签署日期:2012年12月11日

收购人声明
 1、收购人依据《中华人民共和国证券法》(简称“《证券法》”)、《上市公司收购管理办法》(简称“《收购办法》”)、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第17号—要约收购报告书》(简称“17号准则”)及相关的法律、法规编写本报告书;

2、根据《证券法》、《收购办法》的规定,本报告书已经按信息披露人在双良节能系统股份有限公司拥有权益的股份,截至本报告书签署之日,除本报告书摘要中披露的信息外,收购人没有通过任何其他方式持有双良节能股份的情况;

3、收购人签署本报告书摘要已获得必要的授权和批准,其履行亦不违反收购人章程及内部规则中的任何条款,或与之相冲突。收购人在本报告书摘要中援引相关中介机构出具的专业报告或意见内容,相关中介机构已书面同意上述援引;

4、收购人发出本次部分要约无任何附加条件,本次部分要约不会导致上市公司终止上市的风险;收购人承诺,收购人将根据本报告书摘要所载明的资料进行,除收购人及所聘请的中介机构外,没有委托或者授权任何其他人在本报告书摘要中载列的信息和对本报告书摘要做出任何解释或者说明;

6、收购人承诺本报告书及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、完整性承担个别及连带的法律责任。

第一节 释义
 在本报告书摘要中,除非文义载明,以下简称具有如下含义:

双良节能上市公司,被收购人	指	双良节能系统股份有限公司
双良科技,收购人	指	江苏双良科技有限公司
双良集团	指	江苏双良集团有限公司
江苏利源	指	江苏利源新材料有限公司
江苏金利	指	江苏利源投资有限公司
友邦控股	指	四川友邦投资控股股份有限公司
耀耀大厦	指	四川耀耀实业有限责任公司
耀耀实业	指	四川耀耀实业有限责任公司
无锡创圆	指	无锡创圆创业投资企业(有限合伙)
复合材料	指	江苏双良复合材料有限公司
金属材料	指	江苏双良金属材料有限公司

股票代码:600372 股票简称:中航电子 编号:临2012—039

中航航空电子设备股份有限公司第五届董事会2012年度第六次会议(临时)决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

中航航空电子设备股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会2012年度第六次会议通知及会议材料于2012年12月5日以直接送达或发送电子邮件方式通知公司各位董事、监事及高级管理人员。会议采取通讯表决的方式召开,表决的时间为2012年12月10日上午12时。会议以记名投票的方式,审议通过了如下议案:

一、关于修改公司章程部分条款的议案
 根据公司信息披露的披露需要监管部门的要求,公司拟对《公司章程》作出如下修改:

《公司章程》第一百二十四条:“公司聘请的会计师事务所(简称“会计师事务所”)为公司指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体。拟修改为:

第一百二十四条:“公司在一家中国证监会指定披露上市公司信息的报刊及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登公司公告。”

此项议案尚需提交股东大会表决。

表决结果:9票同意,0票反对,0票弃权。

二、关于向陕西华航航空仪表有限公司增资暨关联交易的议案
 陕西华航航空仪表有限公司(简称“华航仪表”)股东分别是公司及中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”),其中公司拥有80%股权,中航电测持有20%股权。

为促进华航仪表的可持续发展,优化华航仪表的资本结构,进而增强公司整体市场竞争力,公司拟以现金向华航仪表增资,方案如下:

公司以现金方式向华航仪表增资5,200万元,同时中航电测按比例以现金方式向华航仪表增资1,300万元。本次增资完成后,华航仪表的股权比例不发生变化。

单位:万元	项目	2011年度	2012年1-6月份
营业收入		48,348.44	23,491.08
利润总额		7,512.32	2,672.34
归属于上市公司股东的净利润		6,148.91	2,397.42
总资产		93,565.48	106,954.10
归属于上市公司普通股股东		78,402.02	81,979.26

(上述数据摘自中航电测2011年度报告及2012年半年报)

三、关联交易的议案
 华航仪表是国内专业从事生产惯性导航和航姿系统、光纤陀螺及光纤航姿系统、陀螺、加速度计及组件、磁电元件、光电器件、光机电一体化、各类传感器、仪器仪表专业领域的技术服务及其新产品的研制、试销、普通机械、电器机械及器材、仪器仪表销售。

2011年及2012年1-6月份主要财务数据主要数据如下:单位:万元

项目	2011年度	2012年1-6月份
营业收入	33,353.73	17,967.27
利润总额	5,004.92	2,260.99
归属于上市公司股东的净利润	4,519.74	2,571.00
总资产	50,626.18	47,498.92
归属于上市公司普通股权益	27,225.88	29,796.88

(以上数据未经审计)

四、该关联交易的目的是
 本次增资将优化华航仪表的资本结构,促进华航仪表的可持续发展,进而增强公司整体市场竞争力。

五、公司董事会关联交易委员会的意见
 经公司董事会2012年度第三次关联交易委员会审议,认为增资能促进华航仪表的可持续发展,优化华航仪表的资本结构,进而增强公司整体市场竞争力,同意本次交易。

六、独立董事的意见
 本公司独立董事认为上述关联交易有助于优化华航仪表的资本结构,促进华航仪表的可持续发展,进而增强公司整体市场竞争力。该议案在董事会表决中,关联董事回避表决,其程序合法、合规,定价原则合理;与信息披露人不存在关联交易不存在损害公司及股东利益的情形。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

● 交易内容
 公司以现金方式向控股子公司陕西华航航空仪表有限公司(以下简称“华航仪表”),其中公司拥有其80%股权,增资金额为人民币5,200万元,同时关联方中航电测仪器股份有限公司(简称“中航电测”)持有华航仪表20%的股权,以现金同比例增资人民币1,300万元,增资完成后,公司拥有华航仪表的股权比例不变。

● 关联交易基本情况
 上述关联交易业经公司第五届董事会2012年度第六次会议审议批准,关联董事回避表决。

特此公告

中航航空电子设备股份有限公司
 2012年12月10日

股票代码:600372 简称:中航电子 编号:临2012—040

中航航空电子设备股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏