（上接B5版）

杭州技改项目

序号	内容名称	内容概要
1	扩大产能，支持公司业务增长	增加一条生产线，建成后年产能约67万套
2	为现有三条生产线配置周边设备	提升现有生产线效率，新增年产能13万套

（四）项目的预期收益

墨西哥项目及杭州技改项目建成达产后，预期效益情况如下：

	墨西哥项目	杭州技改项目
营业收入	9.41亿元	4.68亿元
净利润(万元)	7,996.17	4,580.27
内部收益率(税后)	23.37%	45.44%
投资回收期(年)	6.60	3.96

【注】1、上表预期效益数据来源于杭州工业设计研究院出具的可行性研究报告；2、墨西哥项目达产后营业收入1.53亿美元、净利润1,300.19万美元，汇率按6.15测算。

（五）募集配套资金的必要性分析

1、增加产能及快速增长亟需补充资金

三花微通道目前已经进入快速发展阶段，根据公司未来市场规划，现有产能已无法支撑公司在未来几年的销售计划。在此背景下，公司拟分别在墨西哥实施扩产项目以及在杭州实施技改项目，墨西哥三条生产线建成投产后，三花微通道在满足北美客户采购需求的同时，也将生产基地及部分产能向客户在墨西哥的制造中心转移，有利于与节省物流费用、降低营销成本，也能对客户的需求作出及时反映，及时了解客户信息、第一时间参与客户新产品的设计开发，有利于与北美主要客户保持长期、紧密的合作关系。因此，墨西哥项目及杭州技改项目的实施，将有利于提升三花微通道的产能基础及持续发展能力。鉴于三花微通道目前已进入快速发展阶段，同时也需为其业务增长补充一定金额的营运资金。

2、上市公司及三花微通道的资产负债率（合并口径）分析

证券代码	证券名称	2014年9月30日	2013年12月31日
002158.SZ	汉钟精机	24.93%	24.32%
002639.SZ	雪人股份	31.64%	17.06%
600481.SH	双良节能	70.58%	63.80%
000404.SZ	华意压缩	60.83%	60.92%
002011.SZ	盾安环境	64.89%	63.98%
002418.SZ	康盛股份	51.52%	49.02%
	平均值	50.73%	46.52%
002050.SZ	三花股份	55.64%	52.11%
	三花微通道【注】	71.06%	75.63%

【注】数据来源于上市公司公开资料；三花微通道系截至2014年12月31日数据。

由上表，2013年末，同行业可比上市公司平均资产负债率为46.52%，三花股份52.11%，三花微通道75.63%；2014年9（或12）月末，同行业可比上市公司平均资产负债率为50.73%，三花股份55.64%，三花微通道71.06%。因此，三花微通道负债率明显高于行业平均水平。本次募集资金拟全部投向标的公司。

五、本次交易相关董事会的审议情况

2014年11月21日，上市公司召开第五届董事会第四次临时会议，会议应出席董事（含独立董事）9名，实际出席董事9名，4票同意、0票反对、0票弃权，审议通过《关于同意公司筹划发行股份购买资产等事项的议案》。因本次交易涉及关联交易，关联董事张亚波、王大勇、史初良、倪晓明、陈雨忠回避表决。

2015年1月26日，上市公司召开第五届董事会第六次临时会议，应参加表决董事9人（含独立董事），实际参加表决董事8人（董事王大勇因工作原因未能出席），符合《中华人民共和国公司法》和《浙江三花股份有限公司章程》的有关规定。会议由董事长张亚波主持，审议通过了如下议案，其中涉及关联交易的议案，公司4名关联董事（张亚波、史初良、倪晓明、陈雨忠）回避表决：

序号	议案名称	是否需要回避表决	表决人数	同意票数
1	《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金符合相关法律、法规规定的议案》	是	4	4
2	《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》	是	4	4
3	《关于发行股份购买资产并募集配套资金符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的议案》	是	4	4
4	《关于公司本次发行股份购买资产并募集配套资金不构成重大资产重组的议案》	是	4	4
5	《关于公司本次发行股份购买资产并配套资金涉及关联交易的议案》	是	4	4
6	《关于公司与三花钱江签订附生效条件的<发行股份购买资产协议>以及<盈利补偿协议>的议案》	是	4	4
7	《关于<公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案>的议案》	是	4	4
8	《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明》	是	4	4
9	《关于本次发行股份募集配套资金募投项目可行性分析的议案》	是	4	4
10	《关于提请股东大会授权董事会办理本次发行股份购买资产并募集配套资金相关事宜的议案》	是	4	4
11	《关于修订<募集资金管理办法>的议案》	否	8	8
12	《关于<股东大会网络投票管理制度>的议案》	否	8	8
13	《关于暂不召开股东大会的议案》	否	8	8
14	《关于聘任公司董事会秘书的议案》	否	8	8

六、本次交易不构成重大资产重组

详见本预案“重大事项提示”之“七、本次交易不构成重大资产重组”。

七、本次交易构成关联交易

鉴于三花钱江（本次交易对方）系三花控股（上市公司控股股东）全资控制下的公司，根据《上市公司重大资产重组管理办法》（2014年修订）和《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，上市公司本次交易构成关联交易。

八、其他安排

1、关于本次发行前滚存未分配利润安排：在本次发行完成后，为兼顾新老股东利益，由本公司新老股东共同享有本次发行前的滚存未分配利润。

2、本次交易的决议有效期：本次交易的议案经股东大会审议通过之日起十八个月内有效。如果本公司已于该有效期内取得中国证监会对本次发行的核准文件，则该有效期自动延长至本次发行完成日。

3、本次发行股份的上市日程安排：本次交易事宜向需获得股东大会批准并经中国证监会核准；通过相关审批后，具体日程安排另行确定。

4、上市公司将在中国证监会关于本次交易的核准文件发出后十二个月内完成有关募集配套资金的发行行为。

第二章 上市公司基本情况

一、基本情况

中文名称：浙江三花股份有限公司

英文名称：Zhejiang Sanhua Co., Ltd.

股票上市地：深圳证券交易所

证券简称：三花股份

证券代码：002050

公司上市日期：2005年6月7日

注册资本：77,315.8531万元

注册地址：浙江省新昌县七星街道下礼泉

法定代表人：张亚波

董事会秘书：胡凯程

联系电话：0571-28020008

联系传真：0571-28876605

办公地址：浙江省新昌县七星街道下礼泉

邮政编码：312500

电子信箱：shc@zjshc.com

营业执照注册号：330000400002413

经营范围：截止阀、电子膨胀阀、排水泵、电磁阀、单向阀、压缩机、机电液压控制泵及其他机电液压控制元器件生产、销售。

二、三花股份设立情况

浙江三花股份有限公司是由三花不二工机有限公司（以下简称“三花不二工机”）整体变更设立。2001年10月18日，三花不二工机全体股东共同签署《发起人协议书》，2001年10月19日，三花不二工机股东会第二次临时会议作出决议，决定以三花不二工机截止2001年9月30日的经天健会计师审计的净资产8,300万元为基础，按1:1的折股比例折成发起人股8,300万股，每股面值1元，由三花不二工机全体股东浙江三花集团有限公司、浙江中大集团股份有限公司（以下简称“中大股份”）、张亚波、日本国东方贸易株式会社（以下简称“日本东方贸易”）、任金土、王剑敏、作为发起人，将三花不二工机整体变更为股份有限公司。

2001年11月7日，天健会计师对三花不二工机整体变更设立之股份公司的注册资本实收情况进行审验并出具浙天会验[2001]第137号《验资报告》，确认各方出资已经到位。

经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2001]108号文批准，于2001年12月19日经浙江省工商行政管理局核准，三花股份整体变更完成，取得注册号为330000100834企业法人营业执照，注册资本8,300万元。

设立后，根据国家有关规定，因日本东方贸易持有占三花股份总股本9%的股份为外资股份，中华人民共和国商务部以商资二批[2003]784号文批准三花股份变更为外资比例低于25%的外商投资股份有限公司，并于2003年10月29日向三花股份颁发外经贸资审字[2003]0186号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》；2004年3月11日经浙江省工商行政管理局核准，三花股份企业类型变更登记为中外合资股份有限公司（外资比例低于25%），取得注册号为企股浙总副字第002332号企业法人营业执照，注册资本仍为8,300万元。

三花股份设立时股本结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例
浙江三花集团有限公司	4,150	50%
中大股份	2,075	25%
张亚波	830	10%
日本东方贸易	747	9%
任金土	249	3%
王剑敏	249	3%
合计	8,300	100%

三、上市以来控股权变动情况

三花股份的控股股东为三花控股集团有限公司，实际控制人为张道才先生。自上市以来，三花股份的控股股东和实际控制人未发生变更。

四、控股股东及实际控制人概况

（一）控股股东概况

三花股份的控股股东为三花控股集团有限公司，其目前持有三花股份49.82%的股份。

三花控股集团有限公司的基本情况如下：

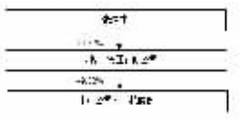
公司名称	三花控股集团有限公司
法定代表人	张亚波
注册资本	3.9亿元
注册地址	浙江省新昌县七星街道下礼泉村
成立日期	2000年7月11日
营业执照注册号	330624000028532
经营范围	实业投资。生产销售：制冷控制元器件、汽车零部件、电子产品；经营本企业和本企业成员企业自产产品及相关技术的出口业务。经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的出口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。技术咨询、技术服务；财务咨询及投资咨询。
实际从事的主要业务	实业投资

（二）实际控制人基本情况

张道才先生为三花股份的实际控制人，其持有三花控股24.37%的股份，为三花控股第一大股东，其子张亚波持有三花控股14.10%股份、三花股份2.49%股份，张少波持有三花控股12.82%股份，三人合计持有三花控股51.29%股份。

张道才先生，男，1950年出生，高级经济师，浙江新昌人，现任三花控股集团有限公司董事局主席、首席执行官、三花股份名誉董事长。先后荣获全国乡镇企业家、全国优秀质量管理工作者、中国经营大师、中国优秀企业家、浙江制造领军人物、浙江大学MBA特聘导师、紫荆花杯杰出企业家奖、全国“五一”劳动奖章、浙江省劳动模范、浙江省“实施八八战略功勋企业家”等荣誉称号，当选为浙江省第八、九、十、十一、十二届人大代表、浙江省中小企业协会副会长和浙江省经营管理协会副会长。

（三）公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系



五、主营业务发展情况和主要财务指标

（一）三花股份主营业务发展情况

三花股份主营业务为生产销售空调冰箱之元器件及部件、咖啡机洗碗机洗衣机之元器件及部件，最近三年上述主营业务未发生变更。

单位：万元

分产品	主营业务收入			主营业务成本		
	2013年度	2012年度	2011年度	2013年度	2012年度	2011年度
空调冰箱之元器件及部件	426,390.49	334,586.48	377,557.56	303,938.56	241,155.74	278,948.95
咖啡机洗碗机洗衣机之元器件及部件	66,568.87	–	–	57,406.50	–	–
合计	492,959.36	334,586.48	377,557.56	361,345.07	241,155.74	278,948.95
分产品	业务收入构成			毛利率		
	2013年度	2012年度	2011年度	2013年度	2012年度	2011年度
空调冰箱之元器件及部件	86.50%	100.00%	100.00%	28.72%	27.92%	26.12%
咖啡机洗碗机洗衣机之元器件及部件	13.50%			13.76%		
合计	100.00%	100.00%	100.00%	26.70%	27.92%	26.12%

【注】以上财务数据来自三花股份年报。

（二）三花股份最近三年的主要财务指标

三花股份2011—2013年及2014年1—9月主要财务数据如下（合并报表）：

单位：万元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产	523,206.25	401,381.28	308,511.03	377,292.78
非流动资产	254,120.78	257,471.54	184,985.10	106,422.98
资产总计	777,327.03	658,852.81	493,496.14	483,715.77
流动负债	380,452.02	275,225.24	159,485.44	160,694.63
非流动负债	52,032.40	68,128.22	40,944.80	20,681.52
负债合计	432,484.42	343,353.46	200,430.24	181,376.15
股东权益	344,842.61	315,499.35	293,065.90	302,339.62
归属母公司的股东权益	342,916.23	314,021.04	289,420.75	272,343.14
资产负债率	55.64%	52.11%	40.61%	37.50%
项 目	2014年1—9月	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	455,296.39	527,417.09	382,634.62	418,689.42
营业利润	49,387.29	35,510.53	32,185.38	50,452.40
利润总额	49,637.55	40,178.10	35,527.45	53,422.73
净利润	40,266.61	32,325.15	28,454.46	43,541.21
归属母公司股东的净利润	40,110.99	32,335.38	27,129.52	36,588.39
毛利率	26.06%	24.91%	24.55%	23.56%
基本每股收益（元/股）	0.52	0.42	0.35	0.47
稀释每股收益（元/股）	0.52	0.42	0.35	0.47
经营活动产生的现金流量净额	32,556.78	27,791.25	31,253.07	48,360.89
投资活动产生的现金流量净额	−62,709.35	−66,821.86	−60,382.36	−53,042.47
筹资活动产生的现金流量净额	56,959.33	34,344.16	−41,878.77	10,617.37
现金及现金等价物净增加额	27,485.71	−7,096.25	−71,750.26	5,129.54

【注】2011年—2013年财务数据业经审计，2014年1—9月财务数据未经审计。六、利润分配政策

上市公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、《关于转发进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（浙证监上市字【2012】138 号）、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》以及《公司章程》的有关规定，结合公司实际情况，对《公司章程》中关于利润分配决策程序、利润分配政策的部分条款作了修订，细化了利润分配的决策程序和机制，切实保障中小股东充分表达意见和诉求的权利，同时还制定了《现金分红管理制度》，更好地保障全体股东的合理回报，增加股利分配决策透明度和可操作性，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

根据《公司章程》第一百五十三条，上市公司的利润分配政策为：

（一）公司可以采用现金、股票、现金与股票相结合或法律法规允许的其他方式分配；

（二）公司利润分配应重视对投资者的合理回报，利润分配政策应兼顾公司的可持续发展，公司利润分配不得超过累计可分配利润。

（三）公司年度实现的可分配利润为正值，审计机构对当年财务报告出具标准无保留意见审计报告并保证公司正常经营和长期发展的前提下，公司可以实施现金分红。

（四）公司原则上每年度进行一次现金分红，可以进行中期分配。

（五）公司任何三个连续年度内，公司以现金方式累计分配的利润应当不少于该三年公司实现的年均可分配利润的30%，具体分红比例由董事会根据相关规定和公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。

（六）根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，公司可采用股票股利方式进行利润分配。

（七）公司进行利润分配时，应当由公司董事会制定分配预案，经董事会审议通过后，再提交公司股东大会进行审议。公司董事会在决策和形成利润分配预案时，应当充分听取独立董事的意见。公司股东大会对利润分配方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见。

（八）公司利润分配政策不得随意调整而降低对股东的回报水平，因国家法律法规和证券监管部门对上市公司的利润分配政策颁布新的规定或公司外部经营环境、自身经营状况发生较大变化而需调整分红政策的，应以股东权益保护为出发点，详细论证和说明原因，并严格履行决策程序。

（九）对《章程》确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

（十）公司年度盈利但未提出现金分红，应在年度报告中详细说明未提出现金分红的原因，独立董事对此发表意见，公司在召开股东大会时还应提供网络投票方式以便于股东参与表决。

（十一）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

七、其他事项说明

（1）截至本预案签署之日，上市公司及其合并报表范围内的控股子公司均不存在违规对外提供担保且尚未解除的情况。

（2）本次交易后，上市公司不存在为控股股东、实际控制人及其关联人提供担保的情况，不存在其他重大担保或其他连带责任从而导致财务风险明显偏高的情况，不存在被控股股东、实际控制人及其关联人占用公司资金或资产的情况。

（3）拟购买资产不存在被其股东及其关联方、资产所有人及其关联方非经营性资金占用的情况。

第三章 交易对方的基本情况

本次发行股份购买资产交易为三花股份向浙江三花钱江汽车部件集团有限公司发行股份购买其持有的杭州三花微通道换热器有限公司全部股权。上述1名特定对象为本次发行股份购买资产的交易对方。

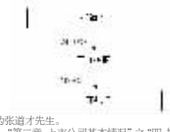
一、浙江三花钱江汽车部件集团有限公司

（一）基本情况

公司名称	浙江三花钱江汽车部件集团有限公司
法定代表人	任金土
注册资本	3亿元
注册地址	杭州经济技术开发区21号大街60号
主要办公地址	杭州经济技术开发区21号大街60号
成立日期	2001年9月30日
企业类型	一人有限责任公司（内资法人独资）
组织机构代码	73240370-2
营业执照注册号	330198000012237
税务登记证号码	330165732403702
经营范围	销售：汽车零部件；实业投资管理、咨询管理（除证券、期货）。

（二）与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系图

截至本预案签署日，三花钱江与控股股东及实际控制人之间的产权控制关系如下图：



三花钱江的控股股东为三花控股，实际控制人为张道才先生。

三花控股及张道才先生的基本情况详见本预案“第二章 上市公司基本情况”之“四 控股股东及实际控制人概况”。

（三）最近三年主要业务发展情况及最近两年主要财务指标

三花钱江作为三花控股的全资子公司，最近三年主要从事实业投资管理业务。三花钱江最近两年的主要财务指标（母公司报表）如下：

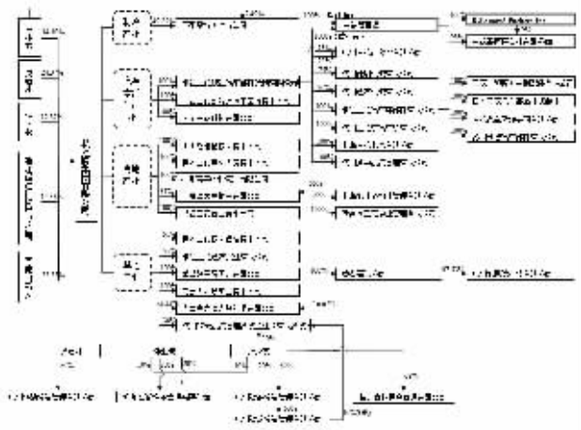
单位：万元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	129,611.39	65,763.61
负债总额	88,336.92	49,923.54
所有者权益	41,274.46	15,840.07
资产负债率	68.16%	75.91%
项 目	2014年度	2013年度
营业收入	69,677.37	42,409.11
营业利润	10,319.38	−1,728.79
净利润	10,113.64	−1,361.60
毛利率	13.23%	2.04%
经营活动产生的现金流量净额	15,647.05	−12,363.40
基本每股收益（元/股）	0.35	−0.12
稀释每股收益（元/股）	0.35	−0.12

【注】以上2013年财务数据已经审计、2014年财务数据未经审计

（四）主要下属企业情况

截至本预案签署日，三花钱江的股权结构（含其控股股东、实际控制人及一致行动人）及其控股子公司情况如下：



【注】上表中，内蒙古太清光热能源有限公司持股比例为按实收资本计算所得。

（五）交易对方的主要关联企业的基本情况

1、三花钱江的控股子公司

业务板块	企业名称	注册资本	合计持股比例	主要从事的业务
汽车零部件产业	杭州三花研究院有限公司	11000万元	100.00%	集团战略性部门，主要从事基础性产品研发
汽车零部件产业	杭州德创机械有限公司	3380万元	75.00%	贸易
汽车零部件产业	杭州通产机械有限公司	2000万元	70.00%	非标设备、检漏仪的生产、销售；贸易
汽车零部件产业	杭州三花东汽车桥有限公司	5000万元	100.00%	目前无主营业务，少量目有房屋出租
汽车零部件产业	上海三花电气有限公司	1800万元	100.00%	目前无主营业务，少量目有房屋出租
汽车零部件产业	浙江三花汽车零部件有限公司	16000万元	100.00%	汽车空调制造部件的生产、销售
汽车零部件产业	印度三花私人有限公司	100万美元	100.00%	汽车零部件的生产、销售
汽车零部件产业	日本三花汽车部品株式会社	5207.3437万日元	100.00%	工业自动化元器件、汽车零部件的销售
汽车零部件产业	三花汽车零部美国有限公司	100万美元	100.00%	汽车零部件的销售
汽车零部件产业	苏州新智汽车部件有限公司	500万元	100.00%	车用贮液器的生产、销售
汽车零部件产业	浙江三花新能源汽车空调有限公司	1500万元	100.00%	特种车辆空调业务
其他	杭州蒙华投资管理有限公司	200万元	100.00%	投资管理

2、三花钱江实际控制人控制的其他公司

业务板块	企业名称	注册资本	合计持股比例	主要从事的业务
房地产行业	浙江三花置业有限公司	5000万元	100.00%	房地产开发；销售：建筑材料、装饰材料、家具
房地产行业	新昌县三花物业管理有限公司	50万元	100.00%	物业管理；国内劳务派遣
房地产行业	上海境逸房地产有限公司	7000万元	100.00%	房地产开发经营
房地产行业	上海凯仕顿物业管理有限公司	50万元	90.00%	物业管理；停车场；房屋维修
房地产行业	杭州富翔物业管理有限公司	2000万元	100.00%	物业管理
房地产行业	杭州三花国际大厦有限公司	10000万元	100.00%	批发和零售有色金属、日用百货；实业投资；房地产开发经营
房地产行业	佛山融维畜牧投资有限公司	100万元	100.00%	对房地产、商业进行投资；房地产开发经营，物业出租。
汽车零部件产业	芜湖三花科技有限公司	1000万元	100.00%	汽车零部件的生产、零售。
其他	杭州三花投资管理有限公司	1000万元	51.00%	实业投资，投资管理，投资咨询
其他	内蒙古大清光热能源有限公司	30000万元	90.00%	太阳能光热发电
其他	内蒙古西岐矿业有限公司	25200万元	100.00%	煤炭详查
其他	浙江三花通产实业有限公司	1048万元	75.00%	非标设备、检漏仪的生产、销售
其他	香港好易得公司	20万港币	100.00%	贸易
其他	香港福讯公司	1万港币	100.00%	贸易
其他	杭州凯思达科技有限公司	12150万元	97.53%	目前无主营业务，少量目有房屋出租
其他	杭州华勤投资管理有限公司	2000万元	100.00%	实业投资

3、三花钱江实际控制人有重大影响的其他公司

业务板块	企业名称	注册资本	合计持股比例	主要从事的业务
房地产行业	佛山三盛南顺置业发展有限公司	100万元	35.00%	房地产投资、开发、销售；物业出租。
房地产行业	杭州滨江三花房地产开发有限公司	30000万元	49.00%	房地产开发经营
房地产行业	佛山顺盛房地产有限责任公司	10000万元	30.00%	房地产开发、销售；物业出租。
其他	以色列海利福克斯有限公司	120万以色列新锡克尔	30.23%	太阳能热发电
其他	浙江南望信息产业集团有限公司	24000万元	20.73%	计算机软件开发、生产和销售
其他	新昌民间融资服务中心有限公司	5000万元	33.50%	民间融资服务
其他	杭州福隽新材料科技有限公司	3482.1458万元	25.84%	电池隔离膜生产、制造、销售
其他	新昌县三花小额贷款有限公司	15000万元	24.00%	小额贷款服务
其他	杭州广赛电力科技有限公司	16000万元	49.00%	技术开发、咨询服务；批发、零售电子元器件等

4、三花钱江实际控制人的一致行动人控制的其他公司

三花钱江的实际控制人张道才为张亚波和张少波的父亲，张亚波、张少波是张道才的一致行动人，其控制的公司情况如下：

业务板块	企业名称	注册资本	合计持股比例	主要从事的业务
其他	杭州智诚投资管理有限公司	1000万元	100%	投资管理，实业投资，投资咨询
其他	杭州智深投资管理有限公司	1000万元	100%	投资管理，实业投资，投资咨询
其他	杭州智沃投资管理有限公司	100万元	60%	投资管理，投资咨询
其他	杭州富帆投资管理有限公司	6000万元	68%	投资管理，实业投资，投资咨询
其他	杭州深沃投资管理合伙企业	1000万元	70.00%	投资管理，投资咨询

二、交易对方与上市公司的关联关系情况

截至本预案签署之日，三花股份持有三花股份49.82%股份，持有三花钱江100%股份。三花钱江与三花股份因受同一方共同控制而存在关联关系。

三花钱江和三花股份的实际控制人均为张道才先生。

第四章 标的资产基本情况

一、三花微通道基本情况

公司名称	杭州三花微通道换热器有限公司
法定代表人	张亚波
注册资本	13,000万元
注册地址	杭州经济技术开发区白杨街道12号大街289-1号
主要办公地址	杭州经济技术开发区白杨街道12号大街289-1号
成立日期	2006年8月4日
企业类型	一人有限责任公司（内资法人独资）
组织机构代码	79092171-9
税务登记证号码	330100790921719
经营范围	开发、制造微通道换热器产品及其组件（微通道换热器和压缩机、阀门、风扇、底盘等安装在一起的部件组合）。进行上述产品的技术开发和售后服务。

二、三花微通道历史沿革

（一）公司设立

浙江三花热交换器有限公司系三花控股与三花制冷共同设立，注册资本13,000万元。根据新昌中大联合会计师事务所出具《验资报告》，截至2006年8月3日止，公司已收到三花控股出资1,430万元，三花制冷出资1,170万元，出资方式均为货币出资。2006年8月4日，公司完成了上述事项的工商注册登记。

浙江三花热交换器有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
三花控股集团有限公司	7,150.00	1,430.00	55.00%
浙江三花制冷集团有限公司	5,850.00	1,170.00	45.00%
合 计	13,000.00	2,600.00	100.00%

（二）第一次公司名称变更

2006年10月12日，经浙江三花热交换器有限公司股东会决议通过，公司名称变更为三花丹佛斯（杭州）微通道换热器有限公司，股权结构未发生变化。2006年11月6日，上述事项的工商变更手续办理完毕。

（三）第一次股权变更暨股权转让及实收资本变更

2006年10月31日，经公司股东会决议通过，三花控股将其持有的1%实缴出资额和4%认缴出资额（未实缴部分），三花制冷将其持有的9%实缴出资额和36%认缴出资额（未实缴部分）转让与Danfoss A/S，各方相应签订了《股权转让协议》。

上述股转转让后，公司企业类型变更为中外合资企业，三花控股与Danfoss A/S签订了《合资企业合同》，公司取得了外商投资企业《批准证书》。

根据新昌中大联合会计师事务所出具的《验资报告》，截至2007年1月4日止，公司已收到三花控股新缴纳出资额2,145万元，出资方式为货币出资。

2007年1月11日，上述事项的工商变更手续办理完毕，公司股权结构变更为如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
三花控股集团有限公司	6,500.00	3,445.00	50.00%
Danfoss A/S	6,500.00	1,300.00	50.00%
合 计	13,000.00	4,745.00	100.00%

（四）第二次实收资本变更

根据新昌中大联合会计师事务所出具的《验资报告》，截至2007年4月11日，公司已收到Danfoss A/S新缴纳出资额2,145万元，出资方式为货币出资。

2007年6月28日，上述事项的工商变更手续办理完毕，公司股权结构变更为如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
三花控股集团有限公司	6,500.00	3,445.00	50.00%
Danfoss A/S	6,500.00	3,445.00	50.00%
合 计	13,000.00	6,890.00	100.00%

（五）第三次实收资本变更

根据新昌中大联合会计师事务所出具的《验资报告》，截至2007年12月12日，公司已收到三花控股新缴纳出资额1,430万元，Danfoss A/S新缴纳出资额1,430万元。

2007年12月18日，上述事项的工商变更手续办理完毕，公司股权结构变更为如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
三花控股集团有限公司	6,500.00	4,875.00	50.00%
Danfoss A/S	6,500.00	4,875.00	50.00%
合 计	13,000.00	9,750.00	100.00%

（六）第四次实收资本变更

根据新昌中大联合会计师事务所出具的《验资报告》，截至2008年5月26日止，公司已收到三花控股新缴纳出资额1,625万元，Danfoss A/S新缴纳出资额1,625万元，出资方式均为货币出资。

2008年6月16日，上述事项的工商变更手续办理完毕，公司股权结构变更为如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	持股比例
三花控股集团有限公司	6,500.00	6,500.00	50.00%
Danfoss A/S	6,500.00	6,500.00	50.00%
合 计	13,000.00	13,000.00	100.00%

（七）第二次公司名称变更

2012年3月10日，经三花丹佛斯（杭州）微通道换热器有限公司董事会决议通过，公司名称变更为杭州三花微通道换热器有限公司，股权结构未发生变化。2012年3月21日，上述事项的工商变更手续办理完毕。

（八）第二次股权变更暨股权转让

2013年1月15日，经三花微通道董事会决议通过，Danfoss A/S将其所持出资额全部转让至三花控股，双方签订了《股权转让协议》。上述事项取得了杭州经济技术开发区招商局的准予变更行政许可决定书，该股权转让完成后，三花微通道的企业类型变更为一人有限责任公司（内资法人独资）。

2013年1月17日，上述事项的工商变更手续办理完毕，公司股权结构变更为如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
三花控股集团有限公司	13,000.00	100.00%
合 计	13,000.00	100.00%

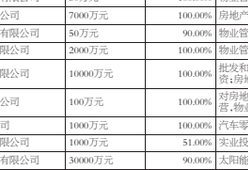
（九）第三次股权变更暨股权转让

2014年1月31日，经三花微通道股东决定，三花控股将其所持出资额全部转让至三花钱江，双方签订了《股权转让协议》。2014年3月6日，上述事项的工商变更手续办理完毕，公司的股权结构变更为如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
浙江三花钱江汽车部件集团有限公司	13,000.00	100.00%
合 计	13,000.00	100.00%

三、三花微通道股权结构与实际控制人

（一）股权结构



（二）实际控制人

三花微通道的控股股东为三花钱江，实际控制人为张道才先生。

张道才先生的基本情况详见本预案“第二章 上市公司基本情况”之“四 控股股东及实际控制人概况”之“（二）实际控制人基本情况”。

四、三花微通道的主要财务数据

单位：万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	63,807.62	45,793.27
负债总额	45,343.90	34,633.81
所有者权益	18,463.72	11,159.47
资产负债率	71.06%	75.63%
项 目	2014年度	2013年度
营业收入	76,450.39	58,900.51
营业利润	8,440.09	5,319.19
净利润	7,412.01	4,712.29
归属于母公司股东的净利润	7,412.01	4,712.29
毛利率	31.46%	25.24%
经营活动产生的现金流量净额	11,778.71	12,502.09
基本每股收益（元/股）【注】	0.72	0.46
稀释每股收益（元/股）【注】	0.72	0.46

【注】以上数据系合并口径、未经审计；每股收益=净利润/上市公司本次因购买三花微通道100%股权所需发行的股份总数(103,559,871股)(按照标的资产预估值12.8亿元计算)。

经初步预估，三花微通道净利润2015年、2016年、2017年分别为1.10亿元、1.42亿元、1.75亿元（最终以评估机构出具的《评估报告》为准），其中2015年预测净利润较2014年增长较快，主要系公司收入快速增长、微通道换热器作为传统铜管翅片式换热器的替代产品，市场空间巨大。根据产业在线ChinaIOL相关数据，全球微通道换热器的市场规模至少在500亿元以上，但目前微通道换热器对传统的铜管翅片式换热器的替代比例尚不足5%，公司依然面临至少475亿元以上的市场空间，随着替代不断加速，三花微通道也将迎来快速发展的战略机遇期。同时，根据产业在线ChinaIOL相关数据测算，公司2014年在全球微通道换热器市场的占有率已达到31%。根据三花微通道与现有客户签订的《长期供货合同》及现有及潜在客户的需求、微通道换热器替代传统铜管翅片换热器的替代进度等市场分析，三花微通道的营业收入将会保持快速的增长。

五、三花微通道下属企业基本情况

（一）R.=Squared Puckett, Inc.