

浙江三花股份有限公司第二届董事会第二十二次临时会议决议公告

公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示：1、发行对象：三花控股集团有限公司（以下简称“三花控股”）2、认购方式：资产认购3、本公告披露数据未经审计、审核、评估，与本次发行相关的资产评估审计的历史财务数据、资产评估结果和经审核的盈利预测数据将在发行预案补充公告中予以披露。

浙江三花股份有限公司（以下简称“公司”）第二届董事会第二十二次临时会议于2007年10月9日以书面或通讯表决的形式通知全体董事。会议于2007年10月12日（星期五）15:00在杭州黄龙体育中心11号黄龙世纪广场11层大会议室召开。会议应出席董事（含独立董事）3人，实际出席3人，董事郭晓波先生以通讯表决的方式参加本次会议。本次会议应到董事（含独立董事）3人，实际出席3人，符合《公司法》和《公司章程》的规定。公司部分董事、高级管理人员列席本次会议。

一、会议以9票同意，0票反对，0票弃权的表决审议通过了《关于公司向特定对象发行人民币申请发行境外外汇业务、提高公司出口产品在国内外市场上的竞争能力、公司在2007年至2009年期间内开展境外外汇业务、向相关银行申请额度不超过1500万美元、在额度范围内开展境外外汇业务案》。

二、会议以9票同意，0票反对，0票弃权的表决审议通过了《关于公司向中国银行发行人民币申请发行境外外汇业务案》。

三、会议以9票同意，0票反对，0票弃权的表决审议通过了《关于公司向特定对象发行股份购买资产暨关联交易的议案》。关联董事张道才先生、王大勇先生和王洪卫先生回避表决。有效表决票6票，表决结果如下：

（一）发行对象为三花控股集团有限公司（以下简称“三花控股”）100%的股权。新增三元机械集团有限公司（以下简称“三元机械”）100%的股权。三花控股（美国）有限公司（以下简称“美国三花”）100%的股权。日本三花贸易株式会社（以下简称“日本三花”）100%的股权认购本次公开发行的股份。

（二）发行方式（采取非公开发行）6票同意，0票反对，0票弃权。

（三）发行对象和认购方式（采取非公开发行）6票同意，0票反对，0票弃权。

（四）定价基准日（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五）发行价格（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六）发行数量（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（七）发行对象认购三花股份非公开发行的新股的限售期为该等股份发行之日起的36个月。

（八）上市地点（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（九）本次非公开发行前滚存利润分配安排（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（十）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（十一）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（十二）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（十三）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（十四）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（十五）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（十六）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（十七）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（十八）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（十九）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（二十）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（二十一）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（二十二）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（二十三）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（二十四）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（二十五）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（二十六）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（二十七）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（二十八）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（二十九）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（三十）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（三十一）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（三十二）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（三十三）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（三十四）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（三十五）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（三十六）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（三十七）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（三十八）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（三十九）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（四十）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（四十一）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（四十二）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（四十三）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（四十四）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（四十五）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（四十六）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（四十七）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（四十八）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（四十九）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五十）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五十一）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五十二）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五十三）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五十四）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五十五）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五十六）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五十七）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五十八）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（五十九）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六十）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六十一）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六十二）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六十三）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六十四）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六十五）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六十六）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六十七）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六十八）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（六十九）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（七十）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（七十一）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（七十二）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（七十三）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（七十四）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

（七十五）本次非公开发行股份决议的有效期（关联董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权）。

截至2007年6月30日或2007年1-6月，浙江三花制冷集团有限公司总资产215,769.47万元，净资产34,389.62万元。主营业务收入82,672.90万元；2006年12月31日或2006年度净利润2,725.73万元。主营业务收入107,030.20万元（以上数据未经审计）。

三花机械主要生产3多种规格的四通换向阀零件及多种空调压缩机蒸发器零件。生产的产品主要用于三花制冷集团商用车和商用车配件。成立于2001年12月29日，注册资本为650万元人民币。

截至2007年6月30日，三花机械的股权结构如下表所示：

序号	公司名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	三花控股集团有限公司	6,500,000	100
2	合计	6,500,000	100

截至2007年6月30日或2007年1-6月，新昌县三元机械有限公司总资产1304.159万元，净资产7023.4万元。主营业务收入4,131.40万元；2006年12月31日或2006年度净利润632.13万元。主营业务收入6,198.17万元（以上数据未经审计）。

4、新昌县四通机电有限公司

四通机电主要生产四通换向阀零件，包括四通阀体、线圈、滑块、骨架等。该产品主要用于三花制冷集团商用车配件。成立于2002年12月24日，注册资本为1,500万元人民币。

截至2007年6月30日，四通机电的股权结构如下表所示：

序号	公司名称	持股数(股)	持股比例(%)
1	三花控股集团有限公司	15,000,000	100
2	合计	15,000,000	100

截至2007年6月30日或2007年1-6月，新昌四通机电有限公司总资产22,520.99万元，净资产7,416.08万元。主营业务收入10,593.32万元；2006年12月31日或2006年度净利润1,443.74万元。主营业务收入11,601.67万元（以上数据未经审计）。

5、三花控股（美国）有限公司

美国三花为三花控股在美国设立的一家销售公司，主要经营销售四通换向阀、截止阀等空调冷部件。主要产品有美国科利、特灵、GOODMAN、NORDYNE等美国著名空调品牌。成立于2002年6月10日，注册资本为65万美元。三花控股持有美国三花100%的股权。

截至2007年6月30日或2007年1-6月，日本三花贸易株式会社总资产17,166.65万元，净资产1,659.59万元。主营业务收入1,101.39万元；2006年12月31日或2006年度净利润390.58万元。主营业务收入11,493.68万元（以上数据未经审计）。

6、日本三花贸易株式会社

日本三花为三花控股在日本设立的一家销售公司，主要经营销售四通换向阀、截止阀等空调冷部件。成立于2003年10月2日，注册资本为1,000万日元。三花控股持有日本三花100%的股权。

截至2007年6月30日或2007年1-6月，日本三花贸易株式会社总资产80.16万元，净资产97.89万元。主营业务收入1,677.69万元；2006年12月31日或2006年度净利润0.56万元。主营业务收入3,980.12万元（以上数据未经审计）。

（四）目标公司在资产、资产控制权和及其关联方占用的情形及解决方法

1、目标公司关联交易公告

截至2007年6月31日，目标公司与三花控股及其关联方的非经营性资金占用及其他关联资金往来合计为61,290.72万元（未经审计）。

2、目标公司非经营性资金占用及其他关联资金往来的清理

三花控股及其关联方承诺：在三花股份本次发行前，三花控股及其关联方将以现金清偿上述非经营性资金占用及其他关联资金往来。上述资金占用问题将在2007年12月25日前清理完毕。

（五）目标公司的对外担保情况

截至2007年8月31日，三花制冷集团的对外担保合计为35,728万元（未经审计）其中，与关联方发生的关联担保为13,341万元，与浙江三花制冷股份有限公司签订的互保协议为22,587万元。浙江三花制冷集团对外担保承诺，将在2007年10月31日前清理上述关联担保。本次发行完成后，将不存在上市公司为控股股东及其关联方提供担保的情形。

2、关联电机与浙江三花制冷股份有限公司签订的3,000万元的互保协议，目前四通机电为浙江三花制冷股份有限公司提供担保的金额合计1,900万元，该担保限于2007年10月31日前解除。

（六）关联电机承诺

本次非公开发行后，新三花2006年度利润预测表（未经审计）

项目	单位：万元
一、营业收入	209,587.83
减：营业成本	228,927.92
营业税金及附加	1,204.03
销售费用	9,849.52
管理费用	9,719.95
财务费用	4,450.51
资产减值损失	300.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-
二、营业利润	35,140.90
加：营业外收入	798.00
减：营业外支出	-
其中：非流动资产处置损失	-
三、利润总额	35,938.90
减：所得税费用	6,183.16
四、净利润	29,755.74
归属于母公司所有者权益	25,501.88
少数股东权益	4,253.87

（七）本次非公开发行股份购买资产对公司的影响

1、通过本次发行股份购买资产，三花控股将拥有三花控股的资产、业务等全部进入三花股份中，实现三花股份制冷产业的整体上市，从而由上市公司对三花控股制冷产业平台进行集约化管理，实现上市公司向“做大”向“做强”的转变，逐步确立在全球制冷元器件行业的领先地位。本次发行完成后，本公司与三花控股之间将不存在同业竞争和潜在同业竞争。

2、发行前浙江三花控股持有三花股份的股权比例为32.60%，假设本次发行三花控股募集资金14,945万元，预计其持股比例70.03%，三花股份为本次发行股份，本公司控制权不会发生变化。

3、本次发行完成后，三花控股持有的三花制冷集团、四通机电、三元机械、美国三花、日本三花的股权注入本公司，本公司与三花控股及其关联方之间的关联交易将大幅减少。

4、本次发行股份购买资产对公司的影响，原三花的主要产品为截止阀、电磁阀、方线圈等产品，本次发行完成后，三花将增加四通换向阀、线圈、滑块、骨架等产品。浙江三花将形成新的利润增长点，销售收入将得到增加。

截至2007年6月30日，本次发行前公司各主要产品的营业收入变化及其占比如下表所示：

主要产品	三花三	占比	三花二	占比	注入前占比变动
截止阀	29,202	60.91%	29,202	22.38%	-38.55%
电磁阀	3,324	6.93%	3,324	2.54%	-4.39%
方线圈	6,571	13.71%	6,571	5.02%	-8.68%
排水泵	2,264	4.72%	2,264	1.73%	-2.99%
电子膨胀阀	2,468	5.36%	2,468	1.97%	-3.39%
其他	1,178	2.49%	1,178	0.91%	-2.48%
小计	47,946	100.00%	47,946	36.71%	-63.29%
四通换向阀			49,044	37.55%	37.55%
汽车空调			4,224	3.23%	3.23%
汽流分离器			4,476	3.41%	3.41%
其他			24,628	18.70%	18.70%
小计			82,673	63.29%	63.29%
合计	47,946	100.00%	131,617	100.00%	0.00%

注：1、以上数据未经审计；

2、本次发行对公司财务影响

(1)本次发行对公司资产收益的影响

根据公司2007年上半年未经审计的按新会计准则合并财务报表，本次发行财务的影响如下表所示：

比较基准日	项目	原三花	新三花合并备考	变化
2007年6月30日	资产总计	926,929,894.52	3,620,718,506.86	380.61%
2007年6月30日	归属于母公司所有者权益	418,764,424.15	836,282,567.53	199.47%
2007年6月30日	每股净资产	3.71	3.18	-85.79%
2007年6月30日	每股净资产	489,906,721.22	1,414,107,374.60	288.65%
2007年1-6月	归属于母公司所有者的净利润	28,287,980.69	80,123,576.74	283.24%
2007年1-6月	营业收入	0.28	0.31	122.12%
2008年度	营业收入	1,000,581	2,895,878,328.99	289.34%
2008年度	归属于母公司所有者的净利润	88,808,466.64	256,018,488.01	287.20%
2008年度	净利润	0.76	0.97	127.95%

本次非公开发行完成后，新三花的资产总额将大幅提高，未经审计的按新会计准则合并备考会计报表，截至2007年6月30日，公司资产总额将由926,929,894.52元增至3,620,718,506.86元，变化率为380.61%；公司归属于母公司所有者权益将由418,764,424.15元增至836,282,567.53元，变化率为199.47%。同时，新三花营业收入、净利润、每股收益大幅提高，新三花的盈利能力将大幅提高。2007年1-6月，公司净利润将由28,287,980.69元增至80,123,576.74元，营业收入将由0.28元增至0.31元，营业收入变化率为122.12%。

（1）三花股份以三花控股非公开发行A股股份的方式，作为本次资产购买的定价支付。根据《上市公司证券发行管理办法》，本次三花股份向三花控股定向发行股票的价格不低于每股135元。

化率为289.65%；公司属于母公司所有者的净利润将由28,287,980.69元增至80,123,576.74元，变化率为283.24%；每股收益由0.28元增至0.31元，变化率为122.12%。2008年度，公司销售规模将由1,000,581,936.81元增至2,895,878,328.99元，营业收入变化率为289.34%；公司属于母公司所有者的净利润将由88,808,466.64元增至256,018,488.01元，变化率为287.20%；每股收益由0.76元增至0.97元，变化率为127.95%。

(2)本次发行对公司偿债能力的影响

2007年6月30日，本次发行前后公司偿债能力的变化如下表（未经审计）：

比较基准日	财务指标	原三花	新三花
2007年6月30日	资产负债率	54.82%	74.46%
2007年6月30日	流动比率	1.16	1.17
2007年6月30日	速动比率	1.22	0.98

截至2007年6月30日，原三花资产负债率为54.82%，新三花备考合并资产负债率为74.46%，资产负债率有所提高。造成公司长期偿债能力有所下降的原因是由于收购的三花制冷集团资产负债率较高，达到84.06%。原三花流动比率、速动比率分别为1.45、1.23。发行后，新三花流动比率、速动比率分别为1.17、0.98。新三花短期偿债能力有所下降的原因是由于收购的三花制冷集团保持了较高的短期借款和应付票据余额，因此流动比率和速动比例较低，进而导致新三花备考合并的短期偿债指标较低。

截至目前，四通机电的股权结构如下表所示：

此次发行募集资金将全部用于收购三花控股。关联董事张道才先生、王大勇先生和王洪卫先生回避表决。

为高效、有序地完成公司非公开发行股票的相关工作，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规以及《公司章程》的相关规定，公司董事会提请三花控股股东大会授权办理本次发行股份购买资产相关的全部事项，包括但不限于：

1、授权董事会根据具体情况制定和实施本次发行股份购买资产的具体方案；

2、授权董事会决定并聘请参与本次发行股份购买资产的中介机构，签署与本次发行股份购买资产有关的协议和授权文件；

3、授权董事会对本次发行股份购买资产方案审批程序的要求进行相应调整、批准、签署有关财务数据、盈利预测等发行申报材料，办理与本次发行股份购买资产相关的申报事项；

4、授权董事会对本次发行股份购买资产完成后，在中国登记结算有限公司深圳分公司办理相关登记手续；

5、授权董事会对本次发行股份购买资产相关的其他事宜，并协助办理收购豁免事宜；

6、授权董事会对本次发行股份购买资产完成后，在中国登记结算有限公司深圳分公司办理相关登记手续；

7、授权董事会对本次发行股份购买资产相关的其他事宜，并协助办理收购豁免事宜；

8、本次发行股份购买资产完成后12个月内有效。

此议案须经董事会审议通过。

在目标股份的审计、评估及盈利预测报告完成后，公司将再次召开董事会，对相关事项作出补充协议，同时提请发行预案补充公告，提请公司股东大会审议通过。

本次发行股份购买资产暨关联交易事项须经经公司股东大会审议通过，并获中国证监会核准后方可实施。

浙江三花股份有限公司董事会
二〇〇七年十月十二日

浙江三花股份有限公司董事会
二〇〇七年十月十二日

浙江三花股份有限公司董事会
二〇〇七年十月十二日

浙江三花股份有限公司董事会
二〇〇七年十月十二日

浙江三花股份有限公司董事会
二〇〇七年十月十二日