

歷史及公司架構

概覽

本集團的歷史起源於1984年的新昌縣製冷配件廠，該廠是在中國集體所有制經濟體制下註冊成立的法定實體，其隨後更名為浙江省新昌製冷配件總廠，並於1994年9月10日與株式會社不二工機製作所、三菱商事株式會社及東方貿易株式會社組建三花不二工機有限公司為中日合資企業，標誌本公司的成立。於2001年12月19日，三花不二工機有限公司轉制為股份有限公司，隨後更名為浙江三花智能控制股份有限公司。有關詳情，請參閱下文「—本公司的主要股權變動」。

經過30多年的營運，我們積累了豐富的專業製造知識，並持續密切關注市場趨勢，在提高產品性能的同時有效降低成本。

於2005年，本公司A股在深圳證券交易所上市(股票代碼：002050)，並進一步獲納入滬深300指數、深證100指數、MSCI、富時羅素及其他主要指數。

主要公司及業務發展里程碑

以下為本集團的主要公司及業務發展里程碑概要：

年份	事件
1994年	三花不二工機有限公司註冊成立為中日合資企業，本公司自當時起成立。
2001年	三花不二工機有限公司轉制為股份有限公司。
2005年	本公司在深圳證券交易所正式上市(股票代碼：002050)。
2008年	我們向母公司收購了多種資產，包括蘭柯的四通換向閥全球業務，其後我們成為世界最大的四通換向閥製造商。
2012年	我們收購了亞威科的全球業務，完善了我們在歐洲的本土化布局及戰略部署。
2015年	我們收購了杭州三花微通道換熱器有限公司全部股權，其微通道換熱器業務隨後成為我們的核心業務之一。

歷史及公司架構

年份	事件
2017年	我們收購浙江三花汽車零部件有限公司全部股權，將產品品類擴展至車用電子膨脹閥、調溫閥及車用熱力膨脹閥等汽車零部件。我們憑藉車用電子膨脹閥，成為首家獲得PACE大獎的中國企業。
2018年	我們的越南生產基地竣工並投入運營。我們收購了ATI於美國及墨西哥的管路件業務，拓寬了我們製冷空調電器零部件業務在北美的布局。
2023年	我們被《汽車新聞》評為全球汽車零部件製造商百強企業。
2024年	截至2024年12月31日，我們的仿生機器人機電執行器研發團隊已擴充至超過180名成員，是截至2023年12月31日的逾3倍。我們一直積極籌劃海外生產布局，並與重點客戶合作開發產品，以期取得行業先發優勢。

主要附屬公司

我們主要附屬公司各自的主要業務活動及成立日期列示如下：

公司名稱	本集團 應佔股權	主要業務活動	成立日期及 所在司法權區
浙江三花商貿有限公司 (「三花商貿」)	100%	製冷空調電器零部件的 銷售	2012年3月27日， 中國
浙江三花製冷集團有限公司 (「三花製冷」)	100%	製冷空調電器零部件的 研發、製造與銷售	2004年12月17日， 中國
浙江三花汽車零部件 有限公司(「三花汽零」)	100%	汽車零部件的研發、製造 與銷售	2004年10月12日， 中國

歷史及公司架構

公司名稱	本集團 應佔股權	主要業務活動	成立日期及 所在司法權區
紹興三花新能源汽車部件 有限公司 (「紹興三花新能源 汽車部件」)	100%	汽車零部件的研發、製造 與銷售	2017年2月10日， 中國
浙江三花商用製冷有限公司 (「三花商用製冷」)	100%	製冷空調電器零部件的 研發、製造與銷售	2020年10月9日， 中國
浙江三花汽零商貿有限公司 (「三花汽零商貿」)	100%	汽車零部件的銷售	2021年8月31日， 中國
杭州三花微通道換熱器 有限公司 (「三花微通道換熱器」)	100%	製冷空調電器零部件的 研發、製造與銷售	2006年8月4日， 中國
紹興三花汽車熱管理 科技有限公司 (「三花汽車熱管理」)	100%	汽車零部件的研發、製造 與銷售	2020年12月3日， 中國
蕪湖三花自控元器件 有限公司 (「蕪湖三花自控」)	100%	製冷空調電器零部件的 研發、製造與銷售	2011年10月14日， 中國
廣東三花新能源汽車部件 有限公司 (「廣東三花」)	100%	汽車零部件的研發、製造 與銷售	2023年2月17日， 中國
三花國際新加坡私人 有限公司 (「三花國際新加坡」)	100%	製冷空調電器零部件及 汽車零部件的銷售	2005年10月24日， 新加坡

歷史及公司架構

公司名稱	本集團 應佔股權	主要業務活動	成立日期及 所在司法權區
三花國際有限公司 (「三花國際」)	100%	製冷空調電器零部件及 汽車零部件的銷售	2002年5月10日， 美國
R氏帕克特製造有限公司 (「R氏帕克特製造」)	100%	製冷空調電器零部件的 研發、製造與銷售	1997年5月7日， 美國
三花新加坡汽車投資 有限公司 (「三花汽車投資」)	100%	汽車零部件的銷售	2023年11月20日， 新加坡
三花波蘭汽車零部件 有限責任公司 (「三花波蘭」)	100%	汽車零部件的研發、製造 與銷售	2022年11月30日， 波蘭
三花泰國實業有限公司 (「三花泰國」)	100%	製冷空調電器零部件的 研發、製造與銷售	2023年1月31日， 泰國
三花汽車零部件墨西哥 有限公司 (「三花墨西哥」)	100%	汽車零部件的製造	2016年6月15日， 墨西哥
三花(越南)有限公司 (「三花越南」)	100%	製冷空調電器零部件的 研發、製造與銷售	2018年9月4日， 越南
亞威科波蘭電器設備 有限責任公司 (「亞威科波蘭」)	100%	製冷空調電器零部件的 研發、製造與銷售	2006年5月18日， 波蘭

於整個往績記錄期間，本公司持有上述主要附屬公司的多數股權。

有關主要附屬公司股本變動的更多詳情，請參閱「附錄四 — 法定及一般資料 — C.有關我們主要附屬公司的進一步資料」。

歷史及公司架構

本公司的主要股權變動

我們的創始人及本公司的早期發展

於1984年成立新昌製冷配件廠時，張道才先生獲委任為廠長(生產工廠負責人)。於1985年2月，新昌製冷配件廠更名為浙江省新昌製冷配件總廠。於1994年9月10日，在張道才先生的帶領下，三花不二工機有限公司(「三花不二工機」)由浙江省新昌製冷配件總廠與株式會社不二工機製作所、三菱商事株式會社及東方貿易株式會社共同組建為中日合資企業。株式會社不二工機製作所、三菱商事株式會社及東方貿易株式會社均為獨立第三方，各自分別持有37%、39%、15%及9%的股本。

轉制為股份有限公司並於深圳證券交易所上市

三次資本轉讓後，外商投資者的投資總額低於25%。於2001年10月18日，根據當時所有股東訂立的協議，三花不二工機由有限責任公司轉制為股份有限公司，註冊資本為人民幣83百萬元。於2001年12月19日，我們完成辦理轉制的註冊登記手續，當時的股東包括三花控股、浙江中大集團股份有限公司(「浙江中大」)、張亞波、東方貿易株式會社、任金土及王劍敏，各自持有本公司當時股本的50%、25%、10%、9%、3%、3%。浙江中大及王劍敏均為獨立第三方。根據當時適用的中國法規，由於東方貿易株式會社持有本公司股本總額的9%，中華人民共和國商務部於2003年10月29日批准將本公司變更為外商投資低於25%的外商投資股份有限公司。其後，於2004年3月1日，經浙江省工商行政管理局批准，本公司的公司類型變更為外商投資比例低於25%的中外合資公司。

於2005年，我們的A股在深圳證券交易所完成上市(股票代碼：002050)(「A股上市」)。於A股上市中，我們發行總計30,000,000股A股，佔本公司緊隨A股上市後當時已發行113,000,000股股份的26.55%。

歷史及公司架構

A股上市完成後，本公司的股權架構如下：

股東名稱／姓名	股份數目	股權比例 (%)
非流通股		
三花集團	41,500,000	36.73
浙江中大	20,750,000	18.36
張亞波	8,300,000	7.35
東方貿易株式會社	7,470,000	6.61
任金土	2,490,000	2.20
王劍敏	2,490,000	2.20
流通A股	30,000,000	26.55
總計	113,000,000	100

其他主要股權變動

於2005年10月25日，本公司的非流通股股東同意通過分派股份補償流通股股東，從而賦予非流通股於深圳證券交易所上市及買賣的權利。流通股股東將就所持有的每10股流通股自非流通股股東獲得3股股份。按截至2005年11月17日的30百萬股流通股計算，每10股流通股的持有人自非流通股股東獲得3股股份。具體而言，三花控股向流通股股東轉讓4,660,714股股份(其股權相應由36.73%下降至32.60%)、浙江中大向流通股股東轉讓2,330,357股股份(其股權相應由18.36%下降至16.30%)、東方貿易株式會社向流通股股東轉讓838,929股股份(其股權相應由6.61%下降至5.87%)、張亞波向流通股股東轉讓900,000股股份(其股權相應由7.35%下降至6.55%)及任金土向流通股股東轉讓270,000股股份(其股權相應由2.20%下降至1.96%)。

於2008年，經股東及相關監管部門批准後，我們獲准以股份發行與現金付款相結合的方式購買資產。根據此項批准，本公司向三花控股發行151,000,000股普通A股，以購買三花製冷的74%股權、新昌縣四通機電有限公司的全部股權、新昌縣三元機械有限公司的全部股權、Sanhua International (USA) Co., Ltd.的全部股權及日本三花貿易株式會社的全部股權，以及以現金收購常州蘭柯四通閥有限公司的75%股權。本次就資產購買而進行的股份發行完成後，我們的註冊資本變更為由264,000,000股A股組成的人民幣264,000,000元。

歷史及公司架構

於2010年，經股東及相關監管部門批准後，我們獲准私募發行不超過50百萬股新股份。於2010年12月，我們向三花控股、張建國、上海金力方長匯股權投資合夥企業(有限合夥)、浙江奧鑫控股集團有限公司、浙江浙商產業投資基金合夥企業(有限合夥)、深圳市中信聯合創業投資有限公司及孟聖喜等七名合資格認購人發行33,368,666股股份。除三花控股外，彼等均為獨立第三方，上海金力方長匯股權投資合夥企業(有限合夥)及深圳市中信聯合創業投資有限公司已取消註冊。該私人配售完成後，我們的註冊資本變更為由297,368,666股A股組成的人民幣297,368,666元。

於2015年，經股東及相關監管部門批准後，我們獲准購買資產，方式為通過向浙江三花錢江汽車部件集團有限公司(現稱為三花綠能)發行208,809,136股A股，以購買三花微通道換熱器的全部股權。此外，我們獲准就資產購買而私募發行不超過61,349,694股A股以籌集支持性資金。本次就資產購買而進行的股份發行完成及籌集支持性資金後，我們的註冊資本變更為由1,801,476,140股A股組成的人民幣1,801,476,140元。

於2017年，經股東及相關監管部門批准後，我們獲准向三花綠能發行230,686,695股A股，以購買三花汽零的全部股權。此外，我們獲准私募發行價值不超過人民幣132,231,000元的A股，以籌集支持性資金。本次就資產購買而進行的股份發行完成及籌集支持性資金後，我們的註冊資本變更為由2,120,316,835股A股組成的人民幣2,120,316,835元。

有關本公司於緊接本文件日期前兩年內的股本變動詳情，請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—1.有關本公司的進一步資料—B.本公司股本變動」。

三花綠能發行可交換債券

於2023年4月27日，三花綠能發行本金總額為人民幣20.5億元的可交換債券(「可交換債券」)，到期日為2026年4月27日，票面利率為1.00%。該證券已於深圳證券交易所上市，可於2024年2月19日至2026年4月24日(「可交換債券行使期」)交換為三花綠能持有的本公司A股。

根據可交換債券的條款及條件，可交換債券的初始交換價不得低於可交換債券發售通函披露日期前A股的收市價或前20個交易日A股的平均收市價。倘A

歷史及公司架構

股發生送股、公積金轉增股本、供股或現金股息等變動，轉換價將根據以下公式進行調整：

- 送股或公積金轉增股本： $P1 = P0 \times N / (N + n)$
- 供股： $P1 = P0 \times (N + k) / (N + n)$ ， $k = n \times A / M$
- 現金股息： $P1 = P0 - D$

其中，「P1」為經調整轉換價，「P0」為調整前的轉換價，「N」為送股、資本增加或供股前的普通股總數，「n」為送股、資本增加或供股中新發行的股份數目，「A」為供股的價格，「M」為宣布供股條款生效且不可撤銷的供股公告日期前交易日的股份收市價，「D」為每股現金股息金額。

此外，於可交換債券期限首24個月內，倘A股收市價於連續20個交易日中至少10個交易日低於當前交換價的90%，三花綠能董事會的授權人士有權決定是否下調交換價。於可交換債券期限首24個月後，倘A股收市價於連續20個交易日中至少10個交易日低於當前交換價的100%，三花綠能董事會的授權人士有權決定是否下調交換價。倘於上述20個交易日內調整交換價，調整日前的收市價及交換價將按調整前價格計算，而於調整日及之後的收市價及交換價將按調整後價格計算。

可交換債券的初始交換價為每股人民幣26.80元，於截至最後可行日期因本公司派發股息調整為每股人民幣26.20元。

作為三花綠能對可交換債券義務的擔保，三花綠能將其持有的本公司220百萬股A股質押予可交換債券持有人的質押代理人（「質押代理人」）浙商證券股份有限公司。根據可交換債券的條款及條件，初始質押股份應不低於可交換債券市值的160%（按20個連續交易日前交易日的A股收市價計算）。此外，倘質押股份市值低於可交換債券未償還本金及利息的140%（按10個連續交易日前交易日的A股收市價計算），將觸發三花綠能質押額外A股及／或現金的義務。三花綠能須於觸發該事件日期起計20個交易日內質押額外A股或現金，以使抵押比率達到160%或以

歷史及公司架構

上。倘可交換債券持有人於可交換債券行使期交換A股，三花綠能將向持有人轉讓質押A股中的實益權益，且該等所轉讓A股的質押將獲解除。

由於部分可交換債券獲行使，截至最後可行日期，可交換債券的未償還金額為人民幣349.71百萬元，可交換的最高A股數目為[13,347,709]股。截至最後可行日期，三花綠能持有本公司的[677,851,480]股A股，佔本公司已發行股本總額的[18.16]%。假設所有剩餘可交換債券按轉換價每股人民幣[26.20]元交換為本公司A股，三花綠能持有的A股將減少至[664,503,771]股A股，佔(i)截至最後可行日期本公司已發行股本約[17.80]%，(ii)待[編纂]完成後，假設[編纂]及[編纂]未獲行使，本公司已發行股本約[編纂]%及(iii)[編纂]完成且[編纂]及[編纂]獲悉數行使後，本公司已發行股本約[編纂]%。然而，此可能因調整可交換債券的交換價而有所變動。截至最後可行日期，三花綠能所持合共[155,103,526]股A股(佔本公司已發行股本總額的[4.16]%)為可交換債券質押。

重大收購、出售及合併

於往績記錄期間及直至最後可行日期，我們並無進行任何重大收購、出售及合併。

於深圳證券交易所上市及於聯交所[編纂]的理由

自2005年起，本公司一直於深圳證券交易所上市。截至最後可行日期，董事確認，我們自於深圳證券交易所上市以來在任何重大方面並無嚴重違反深圳證券交易所規則及其他適用中國證券法律法規的情況，而據董事經作出一切合理查詢後所深知，概無有關我們於深圳證券交易所合規記錄的重大事項應提請投資者注意。根據聯席保薦人進行的獨立盡職審查，聯席保薦人並無注意到任何事宜，致令其不同意董事對本公司於深圳證券交易所的合規記錄所作出的確認。

本公司尋求在香港聯交所[編纂]，以為我們的業務發展及擴張提供更多資金，在有需要時為本公司提供額外的集資平台，進一步加強我們在業內的企業形象及市場地位，並更好地吸引海外投資者和人才。更多詳情，請參閱「業務 — 我們的戰略」及「未來計劃及[編纂]用途」。

歷史及公司架構

一致行動人士

根據張道才先生、張亞波先生及張少波先生(統稱「一致行動人士」)所訂立日期為2017年3月14日的一致行動協議，所有一致行動人士同意採取一致行動，在本公司董事會及／或股東大會上根據彼等達成的共識一致投票。一致行動人士根據適用於深圳證券交易所上市公司的法規訂立一致行動協議，並將其視為本公司的共同控制人。倘一致行動人士未能就所提呈事項達成共識，應採納所持本公司股份表決權過半數的一致行動人士所代表的意見。簽立一致行動協議是為確保本公司維持長期穩定受控，從而確保本集團的持續發展，並建立機制解決一致行動人士之間的不同意見。該協議擬長期有效。

擬議全球存託憑證申請

經董事會及本公司股東分別於2022年11月28日及2022年12月14日批准，我們擬於全球範圍內發售全球存託憑證(「GDR」)，並在瑞士證券交易所上市(「擬議GDR申請」)。隨後我們於2022年12月20日向瑞士證券交易所遞交上市申請，並取得瑞士證券交易所的有條件批准。擬議GDR申請計劃於2024年6月3日及2024年6月20日分別獲董事會及本公司股東進一步批准及延期。然而，根據本公司於2024年10月的業務運營需要，我們終止了擬議GDR申請並尋求股份在聯交所[編纂]。籌備擬議GDR申請期間，我們並無遭遇任何導致暫停籌備擬議GDR申請的重大困難或法律障礙。

據董事所深知，董事並不知悉(1)任何涉及擬議GDR申請的其他事宜與[編纂]有關，且應於本文件中合理強調，以便投資者對本公司作知情評估；(2)中國證監會、深圳證券交易所或瑞士證券交易所就擬議GDR申請提出的任何質詢，將會使本公司於聯交所[編纂]的適宜性受到影響；(3)與擬議GDR申請有關的任何其他事宜，可能使本公司在聯交所[編纂]的適宜性或本文件所披露資料的真實性、準確性及完整性受到影響；(4)我們與參與擬議GDR申請的專業人士之間有任何分歧或爭議；或(5)與擬議GDR申請有關的任何其他事宜需要敦請聯交所及香港投資者垂注。根據聯席保薦人所進行獨立盡職審查，彼等並無發現與擬議GDR申請有關的任何事宜需要敦請投資者垂注。

歷史及公司架構

附註：

- (1) 張道才先生為張亞波先生及張少波先生的父親，彼等已訂立一致行動協議。請參閱「一致行動人士」。俞青娟女士為張道才先生的配偶。張道才先生為本公司創始人。
- (2) 張亞波先生為本公司執行董事、董事長兼首席執行官。請參閱「董事、監事及高級管理層—董事」。張少波先生為本公司非執行董事。請參閱「董事、監事及高級管理層—董事」。
- (3) 張道才先生、張亞波先生及張少波先生通過一致行動及各自控制的實體新昌華清投資、新昌華新實業及浙江華騰實業截至最後可行日期合共控制三花控股71.98%的表決權。

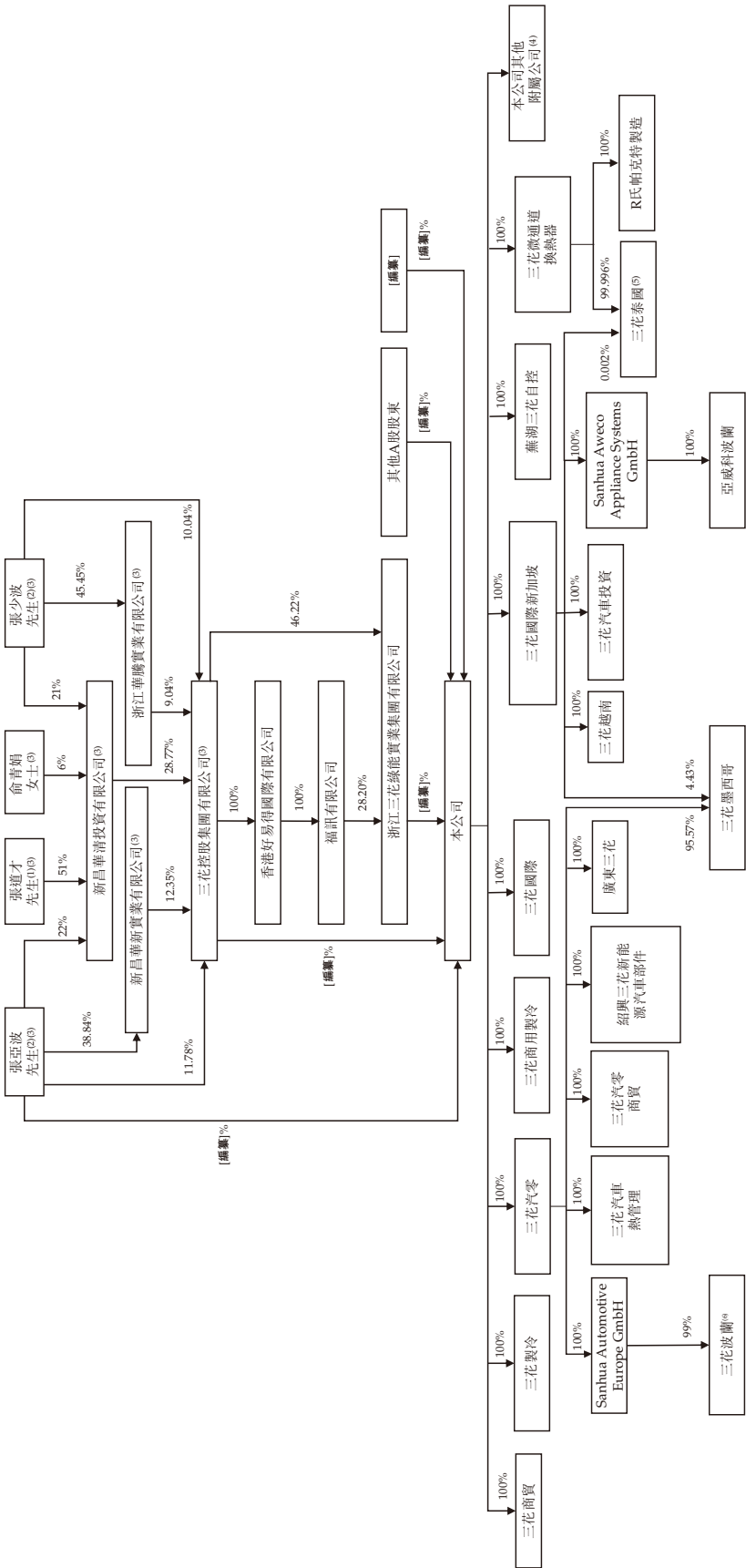
截至最後可行日期，(i)新昌華新實業的餘下權益由監事莫楊、三花汽零董事陳金玉(因此為本公司關連人士)、監事趙亞軍及五名獨立第三方分別持有14.61%、11.10%、3.33%及32.12%，彼等概無持有新昌華新實業30%或以上權益。五名獨立第三方之一是新昌縣華益投資有限公司(「**新昌華益**」)，其持有新昌華新實業11.10%權益，於截至最後可行日期由新昌縣道才公益基金會(「**道才公益**」)全資擁有。道才公益於2013年1月由張道才先生、張亞波先生、張少波先生(「**捐款人**」)捐資成立，為一家專注於扶貧濟困、支持教育及推動鄉村公益事業的慈善組織，且並無股東。道才公益並非由捐款人控制，不應被視為捐款人的聯繫人，因此並非關連人士，而是獨立第三方；(ii)浙江華騰實業的餘下權益由袁澤、潘勇及俞瑩奎(各為本公司附屬公司層面的關連人士)以及兩名獨立第三方分別持有20.44%、15.29%、12.11%及6.71%；(iii)三花控股的餘下權益由執行董事王大勇、非執行董事任金土、執行董事倪曉明、執行董事陳雨忠分別持有2.60%、2.19%、2.05%及1.92%，由史初良、黃學東、蔡榮生、尹斌及董士富(各為本公司附屬公司層面的關連人士)分別持有2.47%、0.96%、0.90%、0.89%及0.63%，以及由俞建電(為本公司附屬公司層面的視作關連人士)及27名獨立第三方分別持有0.26%及13.15%；(iv)三花綠能的餘下權益由新昌華卓企業管理有限公司(由主要附屬公司監事周思鵬持有49%，因此為本公司附屬公司層面的關連人士)持有13.10%及一名獨立第三方新昌華甬企業管理有限公司持有12.48%。

- (4) 其他附屬公司包括於不同司法權區成立的合共53家附屬公司。
- (5) 截至最後可行日期，三花泰國餘下0.002%的權益由本公司全資附屬公司之一浙江三花換熱器有限公司持有。
- (6) 截至最後可行日期，三花波蘭餘下1%的權益由本公司全資附屬公司之一三花國際新加坡全資擁有的Sanhua Aweco Appliance Systems GmbH持有。
- (7) 截至最後可行日期，董事會已批准回購授權以回購本公司的A股。有關更多詳情，請參閱「附錄四—法定及一般資料—1.有關本集團的進一步資料—B.本公司股本變動」。
- (8) 請參閱「—三花綠能發行可交換債券」。

歷史及公司架構

緊隨[編纂]後的股權及公司架構

以下圖表描述緊隨[編纂]完成後本集團的股權及實益擁有權架構(假設在最後可行日期至[編纂]期間[編纂]及[編纂]未獲行使且本公司的已發行股本並無變動)：



附註(1)至(6)：請參閱前頁所載詳情。