

基礎配售

我們與南方工業資產管理有限責任公司(「**基礎投資者**」或「**南方工業資產**」)已訂立基礎投資協議，據此，南方工業資產同意按發售價認購以總價30百萬美元或相當於30百萬美元的等額港元(包括相關經紀佣金、證監會交易徵費及香港聯交所交易費)可購買數目的發售股份(下調至最接近的完整買賣單位2,000股H股)(「**基礎配售**」)。

假設發售價為每股H股1.60港元(即發售價範圍的最低價)，南方工業資產將予認購的發售股份總數將約為144,800,000股，約佔(i)發售股份的19.70%及國際發售股份的21.89%(假設超額配股權未獲行使且無進行重新分配)；及(ii)於全球發售完成後已發行H股的5.17%(假設超額配股權未獲行使)。假設發售價為每股H股1.64港元(即發售價範圍的中間價)，南方工業資產將予認購的發售股份總數將約為141,268,000股，約佔(i)發售股份的19.22%及國際發售股份的21.36%(假設超額配股權未獲行使且無進行重新分配)；及(ii)於全球發售完成後已發行股份的5.05%(假設超額配股權未獲行使)。假設發售價為每股H股1.68港元(即發售價範圍的最高價)，南方工業資產將予認購的發售股份總數將約為137,904,000股，約佔(i)發售股份的18.76%及國際發售股份的20.85%(假設超額配股權未獲行使)；及(ii)於全球發售完成後已發行股份的4.93%(假設超額配股權未獲行使且無進行重新分配)。

基礎配售將屬於國際發售的一部分，而南方工業資產不會認購全球發售的任何發售股份(根據基礎配售認購則除外)。南方工業資產將予認購的發售股份概無附帶特權或優先權，將與於全球發售完成後已發行的其他繳足股份在各方面享有同等地位且將計入本公司的公眾持股量。緊隨全球發售完成後，南方工業資產不會於本公司擁有任何董事會代表，亦不會成為本公司的主要股東(定義見上市規則)。倘香港公開發售發生超額認購，南方工業資產將予認購的H股將不受國際發售與香港公開發售之間發售股份的任何重新分配所影響，詳述於本招股章程「全球發售的架構—香港公開發售」分節。

南方工業資產為一家於2001年8月28日在中國註冊成立的國有企業，註冊資本為人民幣23億元，主營業務為投資和信息諮詢。南方工業資產為中國南方工業集團公司(「中國南方

基礎投資者

工業J)的全資子公司，是資本運營和產融結合的平台。中國南方工業為一家於中國註冊成立的公司，主營業務包括汽車、摩托車及武器裝備製造，躋身財富世界500強企業。

就本公司所知，南方工業資產為獨立第三方，並非我們的關連人士(定義見上市規則)，亦非本公司現有股東。

向基礎投資者分配的詳情將於2017年7月17日(星期一)或前後發佈的香港公開發售分配結果公告披露。

先決條件

南方工業資產的認購須待(其中包括)下列先決條件達成後，方可作實：

- (i) 香港包銷協議及國際包銷協議在不遲於該等包銷協議所列明時間及日期訂立及已成為無條件(根據各自的條款或獲豁免)及尚未終止；
- (ii) 香港聯交所上市委員會已批准H股上市及買賣，而有關批准或許可於H股在香港聯交所開始買賣前並無被撤回；
- (iii) 南方工業資產於基礎投資協議的聲明、保證、承諾及確認均準確及真實，並無誤導成份，且南方工業資產並無嚴重違反基礎投資協議；及
- (iv) 概無已制定或頒佈的法律禁止完成香港公開發售、國際發售或基礎投資協議所涉交易，且政府機關亦無發出有效的法令或指令阻止或禁止完成相關交易。

有關基礎投資者投資的限制

南方工業資產已同意，除非已獲本公司及獨家全球協調人各自的事先書面同意，否則南方工業資產自上市日期後六個月(「禁售期」)內任何時間不會並促使其聯屬人士不會(i)出售(定義見基礎投資協議)南方工業資產根據基礎投資協議於國際發售所認購的任何H股(「投資者股份」)或由投資者股份衍生的本公司任何股份或其他證券或當中擁有的任何權益(「相

基礎投資者

關股份」)，或於直接或間接持有任何相關股份的任何公司或實體中擁有的任何權益；(ii)同意或訂約或公佈有意訂立任何上述交易；或(iii)允許南方工業資產的最終受益人有任何控制權變更(定義見《收購守則》)。根據基礎投資協議，南方工業資產不得質押其於禁售期內認購的H股。