



董事：
執行董事
沙敏先生(主"裁監甌册 鋼摩搖

及主要業務分部、約20%擬用作減少負債及約8%擬用作額外營運資金。有關所得款項用途的詳情載於本函件「建議南京三寶科技集團有限公司認購新內資股」一節「5.最近集資活動及所得款項用途」分節。92,723,400股新內資股將在股東特別大會及類別股東大會上根據特別授權發行。

本通函旨在()向閣下提供有關內資股認購事項、內資股認購協議、特別授權、建議修訂細則及清洗豁免的其他詳情；()股份認購獨立董事委員會就內資股認購事項、內資股認購協議、特別授權及修訂細則致獨立股東的推薦意見函件；()清洗豁免獨立董事委員會就內資股認購事項、內資股認購協議、特別授權、修訂細則及清洗豁免致獨立股東之推薦意見函件；()獨立財務顧問就內資股認購事項、內資股認購協議、特別授權、建議修訂細則及清洗豁免致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件；及()發出股東特別大會及類別股東大會通告。

。 建議南京三寶科技集團有限公司認購新內資股

1. 內資股認購協議

日期：二零一四年十月二十一日(交易時間後)

訂約雙方

(1) 本公司(作為發行人)；及

(2) 三寶集團(作為認購人)。

認購新內資股數目

三寶集團將認購合共92,723,400股新內資股。該等新內資股佔本公司於最後實際可行日期現有已發行股本約41.38%。假設本公司已發行股本並無變動，惟根據內資股認購事項發行新內資股除外，緊隨完成新內資股認購事項後，三寶集團將直接持有合共153,493,400股內資股，佔本公司當時經

擴大已發行股本總額約48.45%。該92,723,400股新內資股將根據股東特別大會及類別股東大會上所尋求的特別授權而予以發行。

認購價

每股新內資股人民幣4.50元(相當於約5.67港元)。

內資股認購事項認購價乃經參考於定價期 股平均收市價每股 股約6.425港元(相當於人民幣5.099元)後釐定。於定價期 股平均收市價乃使用 股成交總額除於定價期 股成交總量計算得出及允許較公眾流通量輕微折讓約11.75%，原因為內資股並無上市且因此並無就轉讓設定公開轉讓價。所產生的每股內資股港元價格按定價日之匯率(人民幣1元兌1.26港元)兌換為人民幣，於本通函中僅供說明之用。

內資股認購協議之先決條件

內資股認購事項須待以下條件達成後，方可作實：

- (1) 獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上以特別決議案及按股數投票方式批准內資股認購協議、內資股認購事項、特別授權及建議修訂細則；
- (2) 獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上按股數投票方式批准清洗豁免；
- (3) 南京市投促委批准內資股認購事項；
- (4) 執行人員向三寶集團及其一致行動人士授出清洗豁免及達成清洗豁免所附所有條件(如有)；
- (5) 根據上市規則(包括但不限於第14A章)已獲得香港聯交所有關內資股認購事項的同意及批准；及
- (6) 本公司自相關政府及 或監管機構獲得所有必要同意及批准。

概不得豁免內資股認購協議項下之條件。三寶集團有責任於先決條件達成後十個營業日內將認購款項全數匯入本公司一個或多個銀行賬戶內。

本公司於緊隨所有先決條件達成後應書面通知三寶集團有關銀行賬戶的詳情。

經本公司中國法律顧問建議，內資股認購事項無需受限於中國證監會批准。

終止內資股認購協議

倘內資股認購協議下任何先決條件未於最後截止日期或訂約方書面協定的其他日期或之前獲達成，則內資股認購協議將於到期時自動終止。於終止前，任何一方不得向另一方提出申索或賠償，先前違約除外。

特別授權

該92,723,400股新內資股將根據股東特別大會及類別股東大會上所尋求的特別授權而予以發行。

內資股並未上市

本公司並無且無意於近期申請內資股於任何中國證券交易所上市(即A股上市)。有關內資股認購事項的條款乃由自願買方及自願賣方私下磋商。

股東及潛在投資者務請注意，建議內資股認購事項須待本通函所載先決條件達成後方可作實，故建議內資股認購事項未必一定會進行。因此，彼等於買賣股份時務請審慎行事。

2. 將予發行新內資股之地位

根據內資股認購協議而將發行的新內資股在配發和發行該等新內資股時與已發行的內資股在任何方面享有同等權益。

3. 本公司股權架構

下表列載本公司於最後實際可行日期及緊隨內資股認購事項完成後(假設本公司已發行股本並無其他變動)股權架構：

一致行動人士或 假定將與其一致行動人士	股份類別	最後實際 可行日期已 發行股份 數目	佔已發行 股份 總數 百分比	緊隨 內資股 認購事項後 股份總數	緊隨 內資股 認購事項後的 股權百分比 ⁽⁷⁾
三寶集團 ⁽¹⁾	內資股	60,770,000	27.12%	153,493,400	48.45%
三寶商城 ⁽¹⁾	內資股	4,950,000	2.21%	4,950,000	1.56%
沙敏先生 ^(1&2)	內資股	1,350,000	0.60%	1,350,000	0.42%
A ⁽³⁾	內資股	49,545,000	22.11%	49,545,000	15.64%
三寶集團及其或假定將與 其一致行動人士總計		116,615,000	52.04%	209,338,400	66.07%
其他內資股股東					
江蘇瑞華投資控股集團 有限公司 ⁽⁴⁾					
	內資股	15,000,000	6.69%	15,000,000	4.73%
江蘇紅石科技實業 有限公司 ⁽⁵⁾					
	內資股	685,000	0.31%	685,000	0.22%
其他內資股股東之內資股總數		15,685,000	7%	15,685,000	4.95%
股總數 ⁽⁶⁾		91,800,000	40.96%	91,800,000	28.98%
內資股及 股總數		224,100,000	100.00%	316,823,400	100.00%

附註：

1. 三寶商城為於中國註冊成立之有限公司，並為三寶集團全資附屬公司。三寶商城擁有4,950,000股內資股及三寶集團現擁有60,770,000股內資股。就證券及期貨條例而言，三寶集團亦被視為於三寶商城持有的4,950,000股內資股中擁有權益，故三寶集團被視為於本公司合共65,720,000股內資股中擁有權益，佔本公司已發行股本總額約29.33%。
2. 本公司董事長兼執行董事沙敏先生個人擁有1,350,000股內資股。此外，彼亦為三寶集團的單一最大股東，持有三寶集團約47.91%權益。根據證券及期貨條例，除沙敏先生

個人持有的1,350,000股內資股外，沙敏先生被視為於三寶集團擁有權益之65,720,000股內資股中擁有權益。因此，沙敏先生被視為於本公司約29.93%已發行股本總額中擁有權益。

3. A 為於英屬維爾京群島註冊成立之有限公司，並由F 全資擁有，而該公司由尹萼華女士全資擁有。F 及尹萼華女士為獨立第三方。根據收購守則，A 假定為三寶集團之一致行動人士。
4. 江蘇瑞華投資控股集團有限公司乃根據中國法律註冊成立之有限公司，並由獨立第三方張建斌先生擁有98.46%，餘下1.54%由均為獨立第三方之十五名個人擁有。
5. 江蘇紅石科技實業有限公司乃根據中國法律註冊成立之有限公司，並由袁人牛先生及南京匯保豐電子科技有限公司分別擁有70%及30%。南京匯保豐電子科技有限公司乃根據中國法律註冊成立之有限公司，並由許媛媛女士及朱曉銀女士分別擁有60%及40%。袁人牛先生、南京匯保豐電子科技有限公司、許媛媛女士及朱曉銀女士均為獨立第三方。
6. 本公司全部 股均由公眾股東持有。
7. 上述數字乃假設於最後實際可行日期後直至內資股認購事項完成前概無發行或轉讓其他股份計算得出。

內資股認購事項之理由

於議決進行內資股認購事項前，董事會已考慮其他方式籌集所需資金，包括債務融資、 股及內資股供股及發行新股。以下為各方式之分析：

- () 債務融資：本集團已動用銀行借貸滿足其投資活動的現金需求，於二零一三年十二月三十一日，本集團擁有短期及長期銀行借貸約人民幣411,250,000元。本集團預計自二零一四年七月一日起十二個月期間內償還短期銀行借貸約人民幣380,000,000元。雖然流動比率維持在約1.7倍及所有流動資產中現金約佔31.2%以上，此高現金結餘必須備付長短期貸款和日常高現金要求的營運支出。本集團於截至二零一三年十二月三十一日止財政年度短期及長期銀行借貸平均利率介乎6.0%至6.7%。董事相信，適度利用銀行借貸將符合本公司及其股東的整體利益，但進一步的銀行借貸如此次內資股認購事項的規模，不但會使財務責任大幅增加而且相關的利息支出亦將侵蝕本公司的營運業績及營

運現金流，因此，本集團估值將受不利影響。此外，本集團銀行借貸激增將令銀行在考慮本集團新借貸申請時對信用風險更加謹慎而致使向銀行貸款更加困難。

- (一) 內資股及 股供股：董事已考慮過內資股及 股供股。董事已就該選擇向相關機構作出相關初步查詢並得出結論，新內資股及 股的供股存在從相關機構獲得批准的時間有不確定因素。
- (二) 於香港配售新 股：類似於上文方法(一)，該選擇須獲中國證監會批准，且批准時間不確定。即使獲批准，本公司規模及營業額仍需改善以吸引優質投資者。

此外，就董事所知悉，三寶集團亦熱衷於認購新內資股，由於其已充分意識到本公司通過上述選項籌集資金的難度及在可及時籌集資金發展現有本公司智能城市及智能交通業務的潛在機會。

權衡上述方法的利弊，董事相信，三寶集團認購新內資股不僅是籌集所需資金唯一最有效及最經濟的方法，亦是主要股東對本公司投下的信心一票。

總體而言，內資股認購事項所得款項淨額將大幅改善本集團現金儲備，從而可滿足短期貸款還款、償還貿易應付賬款及滿足日常營運的現金需求。此外，所得款項淨額將提高本公司自銀行籌集額外資金的能力。

因此，董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)相信，三寶集團內資股認購事項乃籌集資金以滿足本集團資金需求最有效及最具成本效益的方式，屬公平合理及按一般商業條款訂立，且符合本集團及股東的整體利益。

三寶集團之意向為本公司將維持其現有業務。三寶集團無意對本公司現有業務作出任何重大變動。於最後實際可行日期，除於本集團日常業務過程外，三寶集團及其或假定將與其一致行動之人士無意重新調配固定資產或終止僱用本集團僱員。此外，董事確認，於最後實際可行日期，本公司並無計劃或當前並無任何協商收購新業務。

· 最近集資活動及所得款項用途

本公司於緊接最後實際可行日期前12個月內並無通過發行股本證券進行任何集資活動。本公司預計自建議內資股認購事項獲得所得款項淨額約人民幣413,650,000元(相當於約521,200,000港元)。本公司現擬將新內資股認購事項所得款項淨額作以下用途：

- 約60.68%或人民幣251,000,000元(約等於316,260,000港元)將用於擴大本集團客戶基礎，增加本集團於智能城市及智能交通領域的市場份額及實施現有建築項目。智能城市及智能交通涉及利用射頻識別技術及通訊技術以收集、分析及整合城市範圍關鍵數據。該等兩個業務分部包括為滿足來自徐州及淮安等城市日常市民生活、環保、公共安全及公共交通的需求提供服務；
- 約20.07%或人民幣83,000,000元(約等於104,580,000港元)將用於償還本集團部份短期銀行借貸；
- 約11.17%或人民幣46,200,000元(約等於58,210,000港元)將用於擴張本集團海關及物流業務，包括全國範圍內推廣本集團成功研發的智能安全鎖項目，並整合本集團自主研發大型智能系統、物流信息系統、智能卡系統、安全智能鎖系統及◀ 監控系統，以增加本集團海關通

- (1) 公司成立之後首次增資發行的普通股為2,040萬股(其中包括1,950萬股新股及90萬股出售舊股)的境外上市外資股,佔公司可發行普通股總數的31.63%。

公司的股本結構為:普通股為6,450萬股,其中發起人共持有4,410萬股,佔公司可發行普通股總數的68.37%,股股東持有2,040萬股的境外上市外資股,佔公司可發行普通股總數的31.63%。

- (2) 經國務院授權的審批部門批准,公司成立時由發起人南京中北(集團)股份有限公司認購的1,200萬股,全部轉讓給江蘇世紀金牛科工貿實業有限公司。
- (3) 經國務院授權的審批部門批准,公司成立時由發起人南京華東電子信息科技股份有限公司認購的1,200萬股,全部轉讓給公司A、B、C、D、E、F、G、H、I、J、K、L、M、N、O、P、Q、R、S、T、U、V、W、X、Y、Z。
- (4) 經國務院授權的審批部門批准,公司股東江蘇世紀金牛科工貿實業有限公司所持有的451.5萬股,轉讓給公司外資股東A、B、C、D、E、F、G、H、I、J、K、L、M、N、O、P、Q、R、S、T、U、V、W、X、Y、Z公司。
- (5) 經國務院授權的審批部門批准,公司以派發紅股方式增發9,675萬股(每10股派發15股),以資本公積金轉增3,225萬股(每10股轉增5股),公司股份總數變更為19,350萬股,內資股股東共持有13,230萬股(共佔公司已發行普通股總數的68.37%),其中:

南京三寶科技集團有限公司持有5,400萬股,約佔公司已發行普通股總數的27.91%。

江蘇世紀金牛科工貿實業有限公司持有2,245.5萬股,約佔公司已發行普通股總數的11.60%。

A 持有 4,954.5 萬股，約佔公司已發行普通股總數的 25.60%。

南京三寶科技商城有限公司持有 495 萬股，約佔公司已發行普通股總數的 2.56%。

沙敏認購 135 萬股，佔公司已發行普通股總數的 0.70%。

股股東持有 6,120 萬股境外上市外資股，佔公司已發行普通股總數的 31.63%。

- (6) 經 2009 年 8 月 3 日公司股東特別大會之批准，公司增發普通股為 3,060 萬股的境外上市外資股，公司股份總數變更為 22,410 萬股，內資股股東共持有 13,230 萬股（共佔公司已發行普通股總數的 59.04%），其中：

南京三寶科技集團有限公司持有 5,400 萬股，約佔公司已發行普通股總數的 24.10%。

江蘇世紀金牛科工貿實業有限公司持有 2,245.5 萬股，約佔公司已發行普通股總數的 10.02%。

A 持有 4,954.5 萬股，約佔公司已發行普通股總數的 22.11%。

南京三寶科技商城有限公司持有 495 萬股，約佔公司已發行普通股總數的 2.21%。

沙敏認購 135 萬股，佔公司已發行普通股總數的 0.60%。

股股東持有 9,180 萬股境外上市外資股，佔公司已發行普通股總數的 40.96%。

- (7) 經國務院授權的審批部門批准，公司股東江蘇世紀金牛科工贸實業有限公司所持有的677萬股，轉讓給公司股東南京三寶科技集團有限公司。
- (8) 經江蘇省工商行政管理局批准，公司股東江蘇世紀金牛科工贸實業有限公司將其公司名稱變更為江蘇紅石科技實業有限公司。
- (9) 經國務院授權的審批部門批准，公司股東江蘇紅石科技實業有限公司所持有的1,500萬股，轉讓給江蘇瑞華投資控股集團有限公司。

() 細則第二十條

公司的註冊資本為人民幣22,410萬元。

(2) 待完成內資股認購事項後，細則建議修訂如下：

() 細則第17條建議增加以下條款： -

(10) 經本公司二零一四年十二月二十九日股東特別大會、 股類別股東大會及內資股類別股東大會(或其任何續會)批准，本公司發行9,272.34萬股新內資股，本公司已發行普通股總數變更為31,682.34萬股，內資股股東共持有22,502.34萬股(約佔本公司已發行普通股總數71.02%)，其中：

南京三寶科技集團有限公司持有15,349.34萬股，約佔公司已發行普通股總數的48.45%。

江蘇瑞華投資控股集團有限公司持有1,500萬股，約佔公司已發行普通股總數的4.73%。

江蘇紅石科技實業有限公司持有68.5萬股，約佔公司已發行普通股總數的0.22%。

A 持有4,954.5萬股，約佔公司已發行普通股總數約15.64%。

南京三寶科技商城有限公司持有495萬股，約佔公司已發行普通股總數約1.56%。

沙敏持有135萬股，約佔公司已發行普通股總數約0.42%。

股股東持有9,180萬股境外上市外資股，佔公司已發行普通股總數的28.98%。

() 細則第二十條建議修訂為： -

公司的註冊資本為人民幣31,682.34萬元。

董事會謹此明確聲明，上述建議修訂細則須待()本公司獨立股東於股東特別大會及類別股東大會上批准；()內資股認購事項完成；及()相關中國政府機關批准及於相關中國政府機關注冊或存檔，方告作實。因此，相關中國監管機構可能要求建議修訂上述細則可能須進一步修改，以反映本公司實際註冊資本結構(倘必要)。

經本公司中國法律顧問建議，建議修訂細則符合相關中國法律、法規和規範性文件的規定。經本公司香港法律顧問建議，建議修訂細則符合上市規則相關規定。董事已考慮本公司中國法律顧問及本公司香港法律顧問的建議，確認有關建議修訂細則就香港上市公司而言，並無不尋常之處。

上文所載建議修訂細則之英文版本乃中文版本之非官方譯本，僅供參考用途。倘中英文版本存在差異，概以中文版為準。

7. 有關訂約各方資料

有關本集團的資料

本集團的主營業務是為智能交通、海關物流和安全健康等應用領域提供基於視頻識別及射頻識別技術的全面解決方案。

有關三寶集團的資料

三寶集團主要從事高新科技產業投資的開發及項目投資，諮詢服務及資產管理等業務。三寶集團由本公司董事長及執行董事沙敏先生、執行董事常勇先生及16位均為獨立第三方之個人分別實益擁有約47.91%、約4.67%及約47.42%。

8. 上市規則涵義

內資股認購協議受中國法律規管，由於本公司 股在香港聯交所上市，內資股認購事項亦須遵守上市規則。

於最後實際可行日期，三寶集團直接持有本公司60,770,000股內資股，佔本公司已發行股本總額約27.12%。根據上市規則，三寶集團為本公司主要股東。上市規則第14A.07條，三寶集團為本公司關連人士，故內資股認購事項構成本公司關連交易及須遵守上市規則第14A章有關申報、公告及獨立股東批准之規定。將於股東特別大會及類別股東大會上提呈之內資股認購事項須以特別決議案方式供獨立股東批准。三寶集團、三寶商城、沙敏先生及A、B將就於股東特別大會及類別股東大會上提呈批准內資股認購協議及其項下擬進行交易、特別授權及清洗豁免的決議案放棄投票。

執行董事常勇先生為三寶集團的股東，並持有三寶集團約4.67%股本權益。常勇先生因此被視為於內資股認購協議及其項下擬進行交易中擁有權益。因此，沙敏先生及常勇先生須於董事會會議上各自就批准內資股認購協議及其項下擬進行交易放棄投票。沙敏先生及常勇先生已於相關董事會會議上就批准內資股認購協議放棄投票。

收購守則涵義及申請清洗豁免

根據樂積疸碯慶睹日 否谳魚 碯 士#鞞 巳矩公司逾最 蝨饼 區 焦 料變 否 燕

則、特別授權及清洗豁免的決議案放棄投票。就董事所知，目前除三寶集團、三寶商城、沙敏先生及A...、...外，概無其他股東於內資股認購事項及...或清洗豁免中擁有權益或牽涉其中。

緊隨完成內資股認購事項後，並假設本公司已發行股本並無其他變動，三寶集團及其或假定將與其一致行動人士(包括三寶商城、沙敏先生及A...、...)將持有本公司當時經擴大已發行股本約66.07%權益，即超過本公司50%投票權，且彼等可能進一步增加股權而不增加收購守則規則26項下任何進一步義務以作出全面收購建議。

於最後實際可行日期，除三寶集團及其或假定將與其一致行動人士(其詳情載於本通函「...建議南京三寶集團科技有限公司認購新內資股」一節「3. 本公司股權架構」分節)擁有本公司現有已發行股本總額約52.04%(或合共116,615,000股內資股)及建議內資股認購事項下擬進行的所有交易以及本通函所披露者外，三寶集團及其或假定將與其任何一致行動人士概無：

- () 持有、擁有、控制或操縱任何股份、可換股證券、認股權證、購股權或涉及本公司證券的衍生工具或就本公司證券訂立任何未行使衍生工具；
- () 自任何獨立股東獲得不可撤回承諾就批准內資股認購協議項下擬進行交易的決議案及...或清洗豁免投贊成或反對票；
- () 就本公司或三寶集團有任何收購守則規則22註釋8所提述之安排(不論以購股權、彌償保證或其他方式)或與其他任何訂約方就相關證券(定義見收購守則22註釋4)之合約而可能對內資股認購事項及...或清洗豁免屬重要；
- () 有三寶集團及其或假定將與其任何一致行動人士屬訂約方的任何協議或安排，從而涉及有關情況，當中未必一定會授引或尋求內資股認購事項及...或清洗豁免的一項先決條件或條件；及
- () 借入或借出本公司任何相關證券(定義見收購守則規則22註釋4)。

除訂立內資股認購協議外，三寶集團及其或假定將與其任何一致行動人士概無於公告日期前六個月起至最後實際可行日期(包括該日)止期間內購入或處置本公司任何投票權或買賣任何股份、可換股證券、認股權證、購股權或涉及本公司證券的衍生工具以換取價值。三寶集團及其或假定將與其一致行動人士將不會於內資股認購協議之日期後直至內資股認購事項完成購入或處置本公司任何投票權。

本公司於最後實際可行日期前概無可轉換為本公司股份的尚未行使認股權證、購股權或證券。

股東特別大會及類別股東大會

本公司將舉行股東特別大會及類別股東大會，以供(其中包括)獨立股東考慮及酌情批准()建議內資股認購協議及其項下擬進行交易；()授出特別授權發行新內資股；()建議修訂細則；及()清洗豁免。有關內資股認購協議、特別授權、建議修訂細則及清洗豁免的投票將於股東特別大會及類別股東大會上按股數投票方式進行。三寶集團及其或假定將與其一致行動人士(包括三寶商城、沙敏先生及A、)將就於股東特別大會及類別股東大會上提呈的決議案放棄投票。

推薦意見

謹請閣下垂注本通函第23及第24頁所載股份認購獨立董事委員會函件及本通函第25至第26頁清洗豁免獨立董事委員會函件。獨立董事會委員會經考慮獨立財務顧問意見(其全文載於本通函第27及第46頁)後認為，內資股認購事項、內資股認購協議、特別授權、建議修訂細則及清洗豁免就本公司及獨立股東而言屬公平合理，且符合本公司及股東整體利益。因此，獨立董事會委員會建議獨立股東在股東特別大會及類別股東大會上投票贊成所提呈所有決議案以批准內資股認購事項、內資股認購協議、特別授權、建議修訂細則及清洗豁免。



其他資料

謹請 閣下垂注本通函附錄所載更多資料。

此 致

列位股東 台照

承董事會命
南京三寶科技股份有限公司
董事長

沙敏
謹啟

二零一四年十二月二日