

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券的邀請或要約。

於美國或未有根據任何有關司法權區證券法例登記或合資格前作出有關要約、招攬或出售即屬違法的任何其他司法權區，本公告並不構成要約出售或招攬購買任何證券的建議。證券並無根據美國證券法登記，且在未經登記或未獲得美國證券法登記規定的適用豁免的情況下，證券不得在美國發售或出售。於美國公開發售任何證券將須以招股章程形式作出。該招股章程將載有關於提呈發售的公司與其管理層及財務報表的詳細資料。



Maoye International Holdings Limited

茂業國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：848)

公 告

茂業商廈建議在中國發行中期票據

本公告乃根據上市規則第13.09(1)條作出。

董事會欣然宣佈，經向協會註冊建議發行後，本集團全資附屬公司茂業商廈擬於二零一三年一月八日在中國銀行間市場發行第一期票據。第一期票據的本金總額為人民幣8億元。就發行第一期票據而言，茂業商廈將於二零一二年十二月三十一日在中國刊發(其中包括)募集說明書，向投資者提供有關票據條款及條件的若干資料、信用評級報告、法律意見書以及茂業商廈截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度和截至二零一二年九月三十日止九個月的財務資料。

本公告乃根據上市規則第13.09(1)條作出。

董事會欣然宣佈，經向協會註冊建議發行後，茂業商廈擬於二零一三年一月八日在中國銀行間市場發行第一期票據。第一期票據的本金總額為人民幣8億元。將發行的第一期票據的主要條款如下：

發行人：	茂業商廈
已向協會註冊的 票據最高本金總額：	人民幣22億元
第一期票據的本金額：	人民幣8億元
發行地點：	中國
第一期票據的期限：	3年(自二零一三年一月九日起至二零一六年一月九日止)
利率：	採用固定利率形式。利率將由簿記建檔結果釐定，於票據年期內，利率將會固定。
第一期票據的 建議發行日期：	二零一三年一月八日
信貸評級：	經中誠信國際信用評級有限責任公司評定，第一期票據的信用級別為AA級，而票據發行人的信用評級為AA級，評級展望為「穩定」。
所得款項用途：	本集團擬將發行第一期票據的所得款項用作一般營運資金。

茂業商廈已與中國銀行及工商銀行訂立一份有條件承銷協議。根據承銷協議，茂業商廈已就建議發行票據委聘中國銀行擔任主承銷商及簿記管理人，以及委聘工商銀行擔任聯席主承銷商。中國銀行及工商銀行已同意在承銷協議條款的規限下認購及／或促使他人認購票據。

就發行第一期票據而言，茂業商廈將於二零一二年十二月三十一日在中國刊發(其中包括)募集說明書，向投資者提供有關票據條款及條件的若干資料、信用評級報告、法律意見書以及茂業商廈截至二零零九年、二零一零年及二零一一年十二月三十一日止年度和截至二零一二年九月三十日止九個月的財務資料。茂業商廈將刊發的公告以及票據的相關文件將刊登於www.chinamoney.com.cn及www.shclearing.com。

以下為募集說明書所載茂業商廈及其附屬公司於二零一二年一月一日至九月三十日期間的主要未經審核財務資料。

人民幣

流動資產	5,092,805,530.13
非流動資產	10,639,768,143.95
總資產	15,732,573,674.08
流動負債	7,345,448,308.47
非流動負債	2,724,122,106.98
總負債	10,069,570,415.46
歸屬於茂業商廈的所有者權益總額	4,353,684,554.86
所有者權益(或股東權益)	5,663,003,258.62
總負債及所有者權益(或股東權益)	15,732,573,674.08
營業收入	2,936,058,670.85
營業利潤	839,483,357.97
利潤總額	887,568,713.89
淨利潤	666,821,677.89
歸屬於茂業商廈的淨利潤	592,656,165.47
經營活動現金流入	9,955,448,464.24
經營活動現金流出	9,862,849,736.41
投資活動現金流入	353,731,118.97
投資活動現金流出	1,979,271,624.91
籌資活動現金流入	3,144,234,859.67
籌資活動現金流出	1,728,877,749.45
於二零一二年一月一日的現金及現金等價物	1,167,626,745.12
於二零一二年九月三十日的現金及現金等價物	1,050,042,077.23

以下為募集說明書所載茂業百貨(中國)及其附屬公司於二零一二年一月一日至九月三十日期間的主要未經審核財務資料。

人民幣

總資產	約140.8億
所有者權益	約46.0億
營業收入	約24.9億
淨利潤	約6.0億

以上財務資料僅以茂業商廈及茂業百貨(中國)的未經審核帳目為基準，該等帳目乃根據中國現時公認會計準則編製，且並未經茂業商廈、茂業百貨(中國)或本公司的核數師確認或審閱。

誠如茂業商廈在中國發行的募集說明書內所載，茂業商廈計劃於未來三至五年內在其經營所在的每個地區成立兩家或以上的旗艦店，目標是每家旗艦店的年銷售額及淨利潤分別達人民幣10億元及人民幣1億元以上。務請注意，上文所述僅代表茂業商廈的業務計劃，並不構成且不應被視為茂業商廈對未來盈利能力的預測。茂業商廈及本公司概不就茂業商廈的盈利能力作任何聲明或保證。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「協會」	指	中國銀行間市場交易商協會；
「董事會」	指	本公司董事會；
「中國銀行」	指	中國銀行股份有限公司，根據承銷協議的主承銷商及簿記管理人；

「本公司」	指	茂業國際控股有限公司，一間於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在聯交所上市；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「工商銀行」	指	中國工商銀行股份有限公司，根據承銷協議的聯席主承銷商；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「茂業百貨(中國)」	指	茂業百貨(中國)有限公司，本公司的全資附屬公司，亦為茂業商廈98.69%已發行股本的直接持有人；
「茂業商廈」	指	深圳茂業商廈有限公司，本公司的全資附屬公司，其98.69%權益由茂業百貨(中國)直接持有；
「票據」	指	由茂業商廈建議發行的本金總額不超過人民幣22億元的中期票據；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；及
「承銷協議」	指	本公司、中國銀行及工商銀行就建議發行票據所訂立日期為二零一二年九月十七日的承銷協議。

承董事會命
茂業國際控股有限公司
董事長
黃茂如先生

香港，二零一二年十二月三十一日

於本公告刊發日期，董事會包括四位執行董事黃茂如先生、鍾鵬翼先生、王福琴女士及王斌先生；以及三位獨立非執行董事鄒燦林先生、浦炳榮先生及梁漢全先生。