

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。



## 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)

#### 須予披露交易

#### 購入瀋陽商業城股份 及 恢復買賣

##### 購入商業城股份

茲提述本公司於2008年10月24日及2013年11月13日刊發有關購入商業城股份的公告。

本公司的全資附屬公司中兆投資管理於2014年2月16日簽訂協議，據此，中兆投資管理同意以總代價人民幣206,988,606元向賣方購買商業城20,907,940股股份(相當於商業城已發行股本的11.74%)。在此之前，中兆投資管理於2013年11月1日至2013年12月11日在上海證券交易所通過場內交易，亦以總代價人民幣105,424,333元購入了合計12,904,084股商業城股份(相當於商業城已發行股本的7.24%)。

累計收購事項與先前收購事項，本公司於最近十二個月內共購入商業城33,812,024股股份，佔商業城已發行股本約18.98%。

根據上市規則第14.07條，收購事項連同先前收購事項構成本公司的一項須予披露交易。根據上市規則，收購事項連同先前收購事項毋須徵求本公司股東的批准。

### 恢復買賣

應本公司之要求，股份自2014年2月17日上午9時起於聯交所短暫停牌，有待本公告之刊發。本公司已向聯交所申請自2014年2月18日上午9時起，於交易所恢復股份買賣。

### 收購事項

訂約方： 賣方：瀋陽商業城(集團)有限公司

買方：中兆投資管理(本公司的全資附屬公司)

概要： 於2014年2月16日，中兆投資管理與賣方簽訂協議。根據協議，中兆投資管理同意向賣方購買商業城的20,907,940股股份(相當商業城已發行股本的11.74%)(「目標股權」)。收購事項的總代價為人民幣206,988,606元

代價： 全部代價人民幣206,988,606元將由中兆投資管理以現金方式支付給賣方，每股價格為RMB9.9元。本公司將以內部資源為收購事項撥付資金。

支付代價： 代價人民幣206,988,606元將分兩期支付。協議生效後，中兆投資管理將與賣方開立共管賬戶，並在開立共管賬戶後三個工作日內將第一期分期付款人民幣186,289,745元(相當於總代價的90%)存入該共管賬戶。賣方在完成目標股權轉讓的過戶登記手續後，可要求銀行立即解除賬戶共管並獲得賬戶中的本金。在目標股權過戶登記完成後三十日內，中兆投資管理將向賣方支付第二期分期付款人民幣20,698,861元(相當於總代價的10%)。

條件： 收購事項的完成並無任何先決條件。

完成： 協議於全部代價根據上述安排予以支付時完成。

### 先前收購事項

在過去12個月內，中兆投資管理於2013年11月1日至2013年12月11日在上海證券交易所通過場內交易，以總代價人民幣105,424,333元購入了合計12,904,084股商業城股份，(相當於商業城已發行股本的7.24%)，每股的平均購入成本約為人民幣8.17元。累計收購事項與先前收購事項，本公司於最近十二個月內共購入商業城33,812,024股股份，佔商業城已發行股本約18.98%。

在收購事項完成後，本公司累計持有商業城52,048,427股股份，佔商業城已發行股本約29.22%。

## 釐定代價的基準

收購事項的代價乃由訂約方參考商業城股份的市價及本公司對商業城經營情況、公司前景的評估後按公平原則磋商釐定，截至協議日期前90個交易日商業城每股平均市價約為人民幣8.33元。

先前收購事項按商業城股份上海證券交易所的當前市場價格進行。

董事(包括獨立非執行董事)認為有關代價及收購事項及先前收購事項屬公平合理且符合本公司股東的整體利益。

## 商業城的財務資料

根據商業城按照中國會計原則編製的未經審核賬目，截至2013年9月30日止九個月，商業城總資產為人民幣3,778,568,217.48元，淨資產為人民幣473,602,037.48元。

根據商業城按照中國會計原則編製的經審核賬目，截至2011年及2012年12月31日止兩個財政年度，商業城的營業收入、除稅前及除稅後純利如下：

	截至12月31日止年度	
	2011年 人民幣	2012年 人民幣
營業收入	1,598,147,669.95	1,599,804,718.89
除稅前利潤總額	14,874,157.08	-119,854,671.43
除稅後利潤總額	3,163,750.96	-129,571,461.44

## 進行交易的理由

本公司對商業城的前景表示樂觀，且交易代價較為合理，因此決定進一步對該公司作出戰略性投資。

## 有關訂約方的資料

### 本公司

本公司主要在中國經營及管理百貨店以及發展物業，並為中國富庶地區的領先百貨店運營商。目前，本公司專注於在中國經濟最發達地區及經濟高增長地區的二、三線城市發展百貨店。

### 商業城

商業城是在中國註冊成立的有限責任公司，在上海證券交易所上市，證券代碼為600306。主營業務為在遼寧省瀋陽經營商業百貨公司。

### 賣方

賣方是一家在中國註冊成立的有限公司，其於收購事項前擁有商業城11.74%的已發行股本並為商業城的第三大股東。

## 上市規則的規定

本公司確認，據董事所知、所悉及所信，賣方為獨立於本公司及其關連人士的第三方，且先前收購不受任何本公司關連人士之影響。

根據上市規則第14.07條及第14.22條，收購事項及先前收購事項的相關百分比率超過5%但不足25%，因此，收購事項連同先前收購事項構成一項須予披露交易。

## 恢復買賣

應本公司之要求，股份自2014年2月17日上午九時起於聯交所短暫停牌，有待本公告之刊發。本公司已向聯交所申請自2014年2月18日上午九時起，於交易所恢復股份買賣。

## 釋義

「收購事項」	指	中兆投資管理向賣方收購商業城的20,907,940股股份(相當於商業城已發行股本的11.74%)
「協議」	指	中兆投資管理與賣方於2014年2月16日簽訂的買賣協議
「商業城」	指	瀋陽商業城股份有限公司，一家在中國成立的有限公司並在上海證券交易所上市(股份代號：600306)
「本公司」	指	茂業國際控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其已發行股份在聯交所主板上市
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「先前收購事項」	指	中兆投資管理在過去12個月除收購事項外，在上海證券交易所通過場內購入商業城的12,904,084股股份(相當於商業城已發行股本約7.24%)的一系列購入
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「中兆投資管理」	指	中兆投資管理有限公司，本公司在中國註冊成立的一家全資附屬公司

「賣方」	指	瀋陽商業城(集團)有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司，其於收購事項前持有商業城11.74%的已發行股本
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

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，2014年2月17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。