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，概不對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）

於其他海外監管市場發佈的公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條的規定而發表。

以下公告的中文原稿由茂業國際控股有限公司旗下一間於上海證券交易所上市的A股附屬公司，成商集團股份有限公司於2014年5月29日於中國境內發佈。

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5月29日

於本公佈日期，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。

成商集團股份有限公司

關於出售控股孫公司股權的公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

重要內容提示：

● 交易簡要內容：公司控股子公司成商集團南充茂業百貨有限公司（以下簡稱“南充茂業百貨”）將其持有的成商集團南充商業有限公司（以下簡稱“南充商業”）100%股權作價人民幣 100,279,819.89 元轉讓給南充軍帆商場管理有限責任公司(以下簡稱“南充軍帆”)，南充軍帆同時承擔南充商業公司全部負債共計 49,735,610.49 元。

● 本次交易未構成關聯交易。未構成重大資產重組，不涉及人員安置問題，交易實施不存在重大法律障礙。

一、交易概述

2014 年 5 月 28 日，公司控股子公司南充茂業百貨與南充軍帆簽訂《股權轉讓合同》，南充茂業百貨將持有的南充商業公司 100%股權作價人民幣 100,279,819.89 元轉讓給南充軍帆，南充軍帆同時承擔南充商業公司全部負債共計 49,735,610.49 元，南充茂業百貨持有南充商業 100%股權，本次交易不構成公司關聯交易。

2014 年 5 月 28 日，公司召開了第七屆董事會第二十二次會議，以 8 票同意、0 票反對、0 票棄權審議通過了《關於同意轉讓成商集團南充商業有限公司 100%股權的議案》。本次交易無需提交公司股東大會審議通過。

二、交易各方情況介紹

（一）甲方：成商集團南充茂業百貨有限公司

1、住所： 南充市人民中路一號

2、法定代表人：王福琴

3、註冊資本及實收資本： 貳仟萬元人民幣

4、公司類型： 其他有限責任公司

5、經營範圍：銷售：服裝、化妝品、飾品、鞋類、鐘錶眼鏡、皮具、文化辦公用品、體育用品、健身器材、床上用品、兒童用品、五金、交電、化工產品、針、紡織品、勞保用品、裝飾材料、日雜（煙花爆竹除外）、家具、黃金飾品、副食品、其他食品、土畜產品、建材、糧油製品、工藝美術品、名酒、通訊器材、汽車配件、微機；電器安裝，公路貨運，鋁製品加工，計算機軟件開發，電子商務；物業管理（不含各類施工），家電維修；設計、製作、發佈國內外廣告，CI設計，電腦刻字；驗光配鏡。

6、成立日期：二零零一年十一月二十日

7、營業期限：二零零一年十一月二十日至二零五一年十一月二十日止

8、股權結構：成商集團南充茂業百貨有限公司爲公司控股子公司，公司及控股子公司成都成商實業（控股）有限公司各持有其 90%及 10%股權。

（二）乙方：南充軍帆商場管理有限責任公司

1、住所：南充市人民中路99號

2、法定代表人：楊斌

3、註冊資本及實收資本：伍佰萬元人民幣

4、公司類型：有限責任公司

5、經營範圍：商業管理、場地租賃服務；銷售：家具、百貨、服裝、燈具、日雜（不含煙花爆竹）、家電。

6、成立日期：2007年12月13日

7、營業期限：2007 年 12 月 13 日至 2029 年 12 月 17 日

三、交易標的基本情況

本次交易標的爲南充茂業百貨持有的南充商業 100%股權，南充商業基本情況如下：

1、公司名稱：成商集團南充商業有限公司

2、住所：南充市模範街 140 號

3、法定代表人：王福琴

4、註冊資本及實收資本：伍佰萬元人民幣

5、公司類型：自然人投資或控股的法人獨資

6、經營範圍：銷售：服裝，鞋帽，針紡織品，床上用品，化妝品，飾品，工藝美術品，黃金珠寶，金銀製品、飾品，鐘錶，眼鏡，

皮具，日用百貨，不銹鋼製品，文化辦公用品，文具，體育用品，健身器材，國內版圖書，兒童用品，家具，五金，交電，家電，音像製品，照相器材，通訊器材，計算機及配件，廚房設備，家電維修服務，預包裝食品，散裝食品，乳製品（含嬰幼兒配方乳粉），洗化用品，日用雜品（除煙花爆竹），設計製作，代理發佈國內廣告；停車場管理，房屋租賃（以上經營範圍涉及許可的，憑許可證或批准文件經營）。

7、主要財務數據：

單位：人民幣元

項目 （合併報表數據）	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
資產總額	43,870,662.44	45,972,660.17
負債總額	49,735,610.49	52,418,146.50
淨資產	-5,864,948.05	-6,445,486.33
	2014 年 1-4 月	2013 年度
營業收入	1,904,761.55	25,607,377.86
營業利潤	627,868.02	473,549.35
淨利潤	580,538.28	679,924.55

注：上述財務數據經天職國際會計師事務所（特殊普通合夥）成都分所審計。

8、評估情況

沃克森（北京）國際資產評估有限公司於 2014 年 5 月 27 日出具【2014】第 0131 號的資產評估報告，以 2014 年 4 月 30 日爲資產評估基準日，採用資產基礎法對成商集團南充商業有限公司的股東全部

權益價值的評估值爲 10,042.59 萬元，南充商業及其子公司的負債總額爲 4973.56 萬元。

上述股權無設定擔保、抵押、質押及其他任何限制轉讓的情況，無涉及上述股權的訴訟、仲裁或司法強制執行及其他重大爭議事項。

四、交易合同的主要內容及定價情況

（一）協議簽署各方：

1、甲方：成商集團南充茂業百貨有限公司

2、乙方：南充軍帆商場管理有限責任公司

（二）轉讓標的：甲方向乙方轉讓所持有的成商集團南充商業有限公司 100%的股權。

（三）轉讓價格及依據：

以沃克森（北京）國際資產評估有限公司出具的評估報告，截至 2014 年 4 月 30 日爲基準日，標的公司的總體債務爲人民幣 49,735,610.49 元。甲方保證上述債務總額在人民幣 49,735,610.49 元以下，如標的公司的總體債務超過人民幣 49,735,610.49 元，超出部分由甲方承擔，相應等額沖減股權轉讓款；若債務總額不足人民幣 49,735,610.49 元，乙方同意將不足部分的金額支付給甲方。

乙方同意在承擔前述 49,735,610.49 元總體債務後，標的公司股權轉讓價款爲人民幣 100,279,819.89 元，債務及股權轉讓款金額總計 150,015,430.38 元。如標的公司截止基準日的債務低於人民幣 49,735,610.49 元，則相應增加股權轉讓價款，但債務及股權轉讓款

總額不超過人民幣 150,015,430.38 元。

根據沃克森（北京）國際資產評估有限公司出具的【2014】第 0131 號評估報告的結果，經甲乙雙方協商後確定標的公司股權轉讓價格。

（四）價款支付

甲方同意乙方向銀行機構融資，雙方同意轉讓款按下列約定支付，甲方指定成商集團南充茂業百貨有限公司（以下簡稱南充茂業）作爲轉讓款的收款單位：

1、乙方同意自本合同簽訂之日起五個工作日內，支付第一筆轉讓款(定金)至甲方指定的賬戶上，付款金額爲 30,000,000 元（大寫三仟萬元整）；

2、乙方在本協議簽訂之日起 30 日內，支付第二筆轉讓款 20,000,000 元（大寫貳仟萬元整）至甲方指定收款賬戶。

3、剩餘的轉讓款（含剩餘股權轉讓款及成商集團南充茂業百貨有限公司及成都人民商場南充川北商業管理有限公司對標的公司享有的 49,112,696.36 元債權）的支付，甲方同意配合乙方到銀行機構進行融資，該筆款項支付及股權過戶方式，以包括銀行機構在內的三方協議形式，按照銀行機構信貸要求另行約定，此三方協議作爲本合同的補充協議。

4、在本合同簽訂之日起 60 日內，如乙方無法取得銀行機構的授信批復，甲方有權選擇終止本股權轉讓合同。

5、乙方保證，剩餘股權轉讓款及債權款項支付，最晚不得超過

2014 年 11 月 30 日。

甲乙雙方一致同意，在上述款項支付完成之後，視爲此次股權轉讓完成。

6、期間租金安排。自本協議簽訂之日起至股權轉讓款支付完成日的過渡期間，乙方不再承擔租金交付，但若股權轉讓失敗，乙方需補交該期間租金，租賃合同繼續履行。

（五）違約責任

1、本協議簽署後，如果受讓方不按本協議約定按時向轉讓方支付轉讓款，視爲受讓方違約。受讓方應按所延遲付款金額以每日萬分之三的比例向轉讓方支付違約金。受讓方因超過約定付款期限不支付款項或拒付款項導致合同被解除的，受讓方應就此向轉讓方支付總價款 10%的違約金。

2、本協議簽署後，未經受讓方書面同意，轉讓方不得將標的股權進行轉讓、質押、擔保等任何單方面處置或不按本協議的約定履行轉讓方在辦理標的股權的過戶登記手續的應盡義務，否則視爲轉讓方違約，轉讓方應向受讓方支付股權轉讓總價款 10%的違約金。

3、 如果一方拒絕完成本協議項下的交易，或者如果一方未履行其于本協議項下的任何義務或一方在本協議項下的陳述或保證被證明不真實、不正確或不完整，該方應被視爲已違反本協議,或者發生在本協議項下其他違約行爲（“違約方”），違約方應依法承擔相應的違約責任，違約方應賠償守約方因對方違約而造成的全部經濟損失，包括但不限於與其前述違約行爲有關的任何索賠、訴訟、責任、成本

或開支。

五、出售資產的目的和對公司的影響

本次出售股權符合公司處置存量低收益資產、提高投資回報率的經營戰略。股權轉讓收回現金，將用於加大優質資產的投入，有利於公司中、長期發展戰略的實現。上述股權轉讓完成後，預計對公司當期淨利潤的影響約爲7100萬元。

南充商業對公司控股子公司南充茂業百貨及成都人民商場南充川北商業管理有限公司全部負債共計 49,112,696.36 元，由南充軍帆承擔。除此情況外，不存在公司爲南充商業提供擔保、委託南充商業理財的情況。

六、備查文件

1、公司第七屆董事會第二十二次會議決議；

2、《股權轉讓合同》；

3、《評估報告》。

特此公告。

成商集團股份有限公司

董 事 會

二零一四年五月三十日