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份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，瀋陽商業城股份有限公司於2014年7月4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7月4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。

證券代碼：600306　　證券簡稱：*ST商城　　編號： 2014-048號

瀋陽商業城股份有限公司
關於子公司受託經營瀋陽茂業時代置業有限公司
下轄瀋陽茂業百貨鐵西店的關聯交易公告

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：

●本次交易不存在重大風險

●本議案無需提交股東大會審議

一、關聯交易概述

爲避免未來可能產生的同業競爭問題,瀋陽商業城股份有限公司（以下簡稱“公司”或“本公司”）子公司瀋陽鐵西百貨大樓有限公司與瀋陽茂業時代置業有限公司簽訂《企業託管經營協議》，受託經營瀋陽茂業時代置業有限公司下轄瀋陽茂業百貨鐵西店的日常經營管理事項。

因瀋陽鐵西百貨大樓有限公司系本公司子公司，瀋陽茂業時代置業有限公司系本公司控股股東中兆投資管理有限公司子公司，瀋陽茂業時代置業有限公司爲本公司關聯方，本次交易構成關聯交易，董事會在審議本次交易時關聯董事已回避表決。

二、關聯方介紹

瀋陽茂業時代置業有限公司

住所：瀋陽市鐵西區興華北街29號

法定代表人：張靜

註冊資本：人民幣800萬元。

公司類型：有限責任（法人獨資）

經營範圍：房地產開發、商品房銷售、自有房屋租賃。

公司股東爲中兆投資管理有限公司。

瀋陽茂業百貨鐵西店截止2013年12月31日，資產總額1782萬元，淨資產-796萬元，2013年度營業收入11440萬元，淨利潤-140萬元。

三、關聯交易的主要內容和履約安排

（一）協議主體

委託方：瀋陽茂業時代置業有限公司（以下簡稱“甲方”）

受託方：瀋陽鐵西百貨大樓有限公司（以下簡稱“乙方”）

（二）委託管理標的：甲方下轄的茂業百貨鐵西店。

（三）委託管理權限

3.1甲方將其下轄茂業百貨鐵西店的所有權、收益權、處置權之外的權利，包括經營管理、財務管理、資金管理、人事管理、安全管理、行政管理、商機商譽等權限授予乙方管理。

3.1.1託管期間，甲方的董事、監事人選由甲方任免；經理、副經理、財務負責人及其他人員按公司法和勞動法規定聘任和解聘；經理及財務負責人聘任和解聘需經甲方確認。

3.1.2託管期間，未經甲方書面同意，乙方不得以甲方的名義動用資金、資產、股權進行對外投資、融資、擔保。

3.2甲方依然擁有對其下轄的茂業百貨鐵西店的所有權、收益權和對資產的處置權。

3.2.1託管期間，甲方若對其下轄的茂業百貨鐵西店增加註冊資本及收益都歸甲方下轄的茂業百貨鐵西店所有。

3.2.2託管期間，甲方按認繳的出資額對其下轄的茂業百貨鐵西店承擔責任；甲方以其全部財產對其下轄的茂業百貨鐵西店的債務承擔責任。

3.2.3託管期間，甲乙雙方不得調用茂業百貨鐵西店的正常經營、結算資金；在保障正常運營資金的前提下，甲方調用資金須經乙方同意。

3.3託管期間，甲方的財務會計審計仍由甲方聘請的具有證券從業資格的會計師事務所承擔。

（四）委託管理費用

雙方在平等自願的基礎上商議確定，自託管之日起至2014年12月31日止，乙方在保證甲方的茂業百貨鐵西店的營業毛利率不低於2013年經審計的營業毛利率的前提下：1、若甲方的不含稅營業收入與2013年同比增幅達到10-20%，則按照自託管之日起至當年12月31日止甲方的不含稅營業收入的1.2%計算管理費。2、若甲方的不含稅營業收入與2013年同比增幅超過20%，則按照自託管之日起至當年12月31日止甲方的不含稅營業收入的1.5%計算管理費。3、若甲方的不含稅營業收入與2013年同比增幅低於10%，則按照自託管之日起至當年12月31日止甲方的不含稅營業收入的0.6%計算管理費。4、如果因爲乙方經營方式的重大變化導致甲方營業毛利率低於2013年經審計的營業毛利率，則管理費由雙方另行協商。

自2015年1月1日起至2015年12月31日止，乙方在保證甲方的茂業百貨鐵西店的營業毛利率不低於2014年經審計的營業毛利率的前提下，管理費用參照2014年約定比率計算。

（五）委託管理費用的支付

5.1在會計師事務所出具2014、2015年度審計結果(或公告)後十日內，按照本協議3

第4條規定的計算標準，甲方一次性向乙方支付管理費。

5.2因獲得管理費而需要向國家相關部門交納的稅收，由乙方自行繳納，

（六）託管期限

自本協議生效之日起至2015年12月31日止。

四、該關聯交易的目的以及對上市公司的影響

本次交易有利於避免同業競爭問題，年關聯交易金額預計不超過300萬元，不會對公司合併報表範圍和經營業績構成重大影響，也不存在損害公司及股東特別是中小股東利益的情況。

五、該關聯交易應當履行的審議程序

2014 年7月4日，公司召開五屆董事會第2次臨時會議，會議審議通過了《關於子公司受託經營瀋陽茂業時代置業有限公司下轄瀋陽茂業百貨鐵西店的關聯交易議案》。董事會就上述關聯交易表決時，公司3位關聯董事鐘鵬翼先生、王斌先生、張大吉先生回避表決，其他 6位非關聯董事就上述關聯交易進行了表決，表決結果爲：同意6 票，反對0票；棄權0票。

獨立董事發表獨立意見：在進行事前審核後，鑒於本次關聯交易本公司子公司瀋陽鐵西百貨大樓有限公司只向瀋陽茂業時代置業有限公司收取委託經營管理費用，不對公司的合併報表範圍產生影響，不存在損害公司和股東利益特別是中、小股東利益的情況。受託管理有利於公司避免同業競爭問題。綜上，我們同意本次交易。

六、關聯交易協議的簽署情況

本次交易瀋陽鐵西百貨大樓有限公司與關聯方簽署了《企業託管經營協議》，本協議經甲乙雙方簽字蓋章後成立，自公司五屆董事會第2次臨時會議審議通過之日起生效。

七、公告附件

（一）經獨立董事事前認可的意見

（二）經獨立董事簽字確認的獨立董事意見

（三）五屆董事會第2次臨時會議決議

（四）企業託管經營協議

特此公告。

瀋陽商業城股份有限公司董事會

二〇一四年七月四日