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
(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)
(Stock Code: 848)

澄清公告

須予披露交易

渤海物流進行的資產重組

茲提述本公司刊發的日期爲 2012 年 3 月 30 日的公告（該「**公告**」），內容爲本公司關於渤海物流進行的資產重組的須予披露交易。除文義另有規定者外，本澄清公告所用詞彙與該公告所界定者具相同涵義。

補償協議下的調整公式

根據補償協議，倘目標公司於截至2012年、2013年及2014年止年度的評估資產淨值低於人民幣580,000,000元，則已向中兆發行的新渤海物流股份須由渤海物流以總代價人民幣1元回購及注銷。各年期末將予回購及注銷的新渤海物流股份實際數目將按照以下公式計算：

$$\text{各年期末將予回購及註銷的新渤海物流股份之數目} = \frac{\text{該年期末目標公司評估資產淨值與人民幣 580,000,000 元之差額}}{\text{發行價格(即人民幣 5.45 元)}} - \text{於過往年度已補償渤海物流股份之數目}$$

目標公司

本公司期望澄清該公告第 7 頁載列目標公司截至 2010 年及 2011 年 12 月 31 日止財政年度的經審核純利的表格應當替換如下：

	截至以下日期止年度	
	2010 年 12 月 31 日	**2011 年 12 月 31 日**
	人民幣	*人民幣*
除稅及非經常項目前純利	1,920,217	16,657,973
除稅及非經常項目後純利	1,931,317	12,694,803

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，2012年3月30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。