

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。



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)

關聯交易

茂業物流股份之出售

於2015年4月20日，本公司之全資附屬子公司中兆投資與瀋陽茂業置業訂立股份轉讓框架協議。根據股份轉讓框架協議，中兆投資同意出售且瀋陽茂業置業同意購買8,000,000股的茂業物流股份，相當於茂業物流已發行股本的1.29%，現金作價為人民幣87,520,000元。

黃先生為瀋陽茂業置業的100%最終受益所有人，同時亦為本公司的控股股東、董事會主席、執行董事及首席執行官。因此，瀋陽茂業置業為本公司的關聯人士，根據上市規則第14A章，該股份轉讓構成關聯交易。

由於股份轉讓之適用百分比率(定義見上市規則)超過0.1%但少於5%，故股份轉讓須遵守上市規則第14A章的申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

於2015年4月20日，本公司之全資附屬子公司中兆投資與瀋陽茂業置業訂立股份轉讓框架協議。根據股份轉讓框架協議，中兆投資同意出售且瀋陽茂業置業同意購買8,000,000股的茂業物流股份，相當於茂業物流已發行股本的1.29%，現金作價為人民幣87,520,000元。

股份轉讓框架協議的主要條款

- 日期 : 2015年4月20日
- 賣方 : 中兆投資，本公司之全資附屬子公司
- 買方 : 瀋陽茂業置業，本公司的關連人士
- 被收購權益 : 8,000,000股茂業物流股份，佔茂業物流總股本的1.29%，每股作價人民幣10.94元。
- 代價 : 代價總額為人民幣87,520,000元，全以現金支付。代價的釐定是基於茂業物流於深圳證券交易所停牌前(即2015年1月7日)的20個交易日的收市均價。
- 先決條件 : 本次交易的完成以茂業物流與若干獨立第三方於同日簽署的框架協議項下的資產完成交割為前提條件，而該協議是關於茂業物流收購一家通訊網絡技術服務公司。
- 完成 : 上述先決條件達成後的5個營業日內。
- 其他條款 : 該股份轉讓將以協議方將訂立之正式的股份轉讓協議為準。本公司將按照上市規則要求作出相關披露(如需)。

訂立股份轉讓框架協議的理由及裨益

根據股份轉讓框架協議的條款，股份轉讓下之每股茂業物流價格較茂業物流2015年1月7日於深圳證券交易所停牌前一個交易日的收市價約10%的溢價，中兆投資可通過股份轉讓獲得相當收益。本公司相信溢價出售茂業物流股份，可潛在提振市場對茂業物流的信心，提升茂業物流的價值，本公司作為茂業物流股東亦將從中獲益。

出售所獲資金將計劃用於補充公司營運資金。

董事(包括本公司獨立非執行董事)認為股份轉讓框架協議條款及據此擬進行的交易乃經公平磋商後達致，按正常商業條款訂立，屬公平合理且符合本集團及股東的整體利益。

有關訂約方的資料

茂業物流

茂業物流主要從事百貨店零售業務，其在秦皇島市的零售行業內佔領導地位。其現時於秦皇島市擁有五家百貨門店。另外，茂業物流亦從事增值電信服務。

根據茂業物流截至2014年12月31日經審計的合併財務報表，茂業物流除商譽後的淨資產值為人民幣2,329,181,000元。

茂業物流基於中國公認會計規則和規定截至2013年12月31日及2014年12月31日兩年的合併財務信息列示如下：

	截至2013年 12月31日年度 (經審計) (人民幣)	截至2014年 12月31日年度 (經審計) (人民幣)
除稅及非經常性項目前淨利潤	147,875,109.29	147,315,194.90
除稅及非經常性項目後淨利潤	98,678,522.45	92,765,141.41

中兆投資

中兆投資為一家在中國成立的公司，為本公司的全資附屬子公司。中兆投資同時為茂業物流的股東，持有其33.46%的已發行股份。中兆投資是一家投資控股公司。

瀋陽茂業置業

瀋陽茂業置業是一家主要從事物業開發業務的公司，由本公司的控股股東、董事會主席、執行董事及首席執行官黃先生全資擁有。

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、三線城市發展未來百貨店。

上市規則的涵義

黃先生為瀋陽茂業置業的100%最終受益所有人，同時亦為本公司的控股股東、董事會主席、執行董事及首席執行官。因此，瀋陽茂業置業為本公司的關聯人士，根據上市規則第14A章，該股份轉讓構成關聯交易。

由於股份轉讓之適用百分比率(定義見上市規則)超過0.1%但少於5%，故股份轉讓須遵守上市規則第14A章的申報及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

由於黃先生擁有瀋陽茂業置業的權益，因此，黃先生於股份轉讓框架協議及據此進行的交易之相關董事會上回避表決。除黃先生外，並沒有董事在股份轉讓框架協議下之交易中擁有重大利益，而須在相關的董事會中回避表決。

釋義

董事會	本公司董事會；
本公司	茂業國際控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其已發行股份於聯交所主板上市；
關連人士	與上市規則賦予的相同含義；
董事	本公司董事；
集團	本公司及其附屬公司；
香港	中國香港特別行政區；

茂業物流	茂業物流股份有限公司，一家於中國成立之股份有限公司，並於深圳證券交易所上市，股份代碼：000889。截止本公告日，中兆投資直接擁有208,074,832股茂業物流股份，約佔茂業物流已發行總股本的33.46%；
黃先生	黃茂如先生，彼為本公司董事長、執行董事、首席執行官以及本公司控股股東；
上市規則	香港聯合交易所有限公司證券上市規則；
人民幣	中國法定貨幣人民幣；
中國	中華人民共和國；
股東	本公司股份持有人；
股份轉讓框架協議	中兆投資與瀋陽茂業置業於2015年4月20日簽署的關於出售8,000,000股茂業物流股份的協議；
瀋陽茂業置業	瀋陽茂業置業有限公司，根據中國法例註冊的公司，由本公司控股股東黃先生全資擁有；
聯交所	香港聯合交易所有限公司；
股份轉讓	根據股份轉讓框架協議，中兆投資向瀋陽茂業置業出售持有的8,000,000股茂業物流

中兆投資

中兆投資管理有限公司，根據中國法例註冊的公司，本公司之全資附屬子公司；及

%

百分比

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，二零一五年四月二十一日

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。