

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)

**可能須予披露交易
出售優依購之股份及收購代價股份**

協議：

本公司欣然宣佈，於 2019 年 7 月 12 日，賣方（包括但不限於本公司之非全資附屬公司茂業商業和本公司之全資附屬公司中兆）與買方訂立協議，據此，賣方有條件同意出售且買方有條件同意收購待售股份（優依購全部已發行股份的權益），代價將由買方通過按發行價向賣方按其各自持有優依購的股權比例發行代價股份的方式支付。於本公告日期，本公司之非全資附屬公司茂業商業和本公司之全資附屬公司中兆合計擁有優依購約 58.84% 的股本權益。於協議完成後，除本公司透過買方所持有的間接權益外，本公司將不再持有優依購之任何權益。

上市規則之涵義

根據上市規則第 14.07 條及現有資料，本公司預期有關出售及收購事項的適用百分比率將超過 5%但低於 25%。因此，根據上市規則第 14 章，該交易將預期構成須予披露交易及須遵守申報及公告規定，但毋須經股東大會批准。有關該交易的進一步公告將由本公司根據估值、代價及將予發行代價股份之數目釐定後作出。倘交易構成上市規則第 14 章項下的主要交易或以上的交易，則本公司須遵守相關上市規則的規定。

由於協議受限於代價的確定及正式協議的簽署，該項交易可能進行或不進行，本公司股東及潛在投資者於交易公司證券時須審慎行事。

協議

本公司欣然宣佈，於 2019 年 7 月 12 日，賣方（包括但不限於本公司之非全資附屬公司茂業商業和本公司之全資附屬公司中兆）與買方訂立協議，據此，賣方有條件同意出售且買方有條件同意收購待售股份（優依購全部已發行股份的權益），代價將由買方通過以發行價向賣方按其各自持有優依購的股權比例發行代價股份的方式支付。

協議的主要條款載列如下：

日期： 2019 年 7 月 12 日

買方： 買方

賣方：

賣方姓名	優依購持股比例 (%)
1、茂業商業	40.88%
2、中兆	17.96%
3、徐凱（“徐凱先生”）	17.95%
4、深圳市頂聚投資有限公司）（“頂聚”）	17.67%
5、深圳市瑞合盛世投資管理企業（有限合夥）（“瑞合”）	4.89%
6、平安證券股份有限公司（“平安”）	0.66%

經本公司作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，買方、徐凱先生、頂聚、瑞合和平安及其最終實益所有人（如適用）均為獨立第三方。

資產出售

根據協議之條款及條件，茂業商業和中兆同意有條件出售，且買方有條件同意收購其合計持有的優依購 17,063,205 股股份，佔優依購約 58.84%之股份權益。

資產收購

根據協議之條款及條件，買方有條件同意以發行價向賣方按各自所持有優依購股份比例進行發行及配發該等代價股份。

代價

代價將由賣方與買方根據合資格的會計師及估值師評估的優依購估值（「估值」）進一步釐定。最終代價將在正式協議中列出。

截至本公告日期，估值尚未完成。根據現有資料（包括但不限於優依購的財務資料），本公司預期出售事項為須予披露交易（定義見上市規則）。倘交易構成上市規則第 14 章項下的主要交易或以上的交易，則本公司須遵守相關上市規則的規定。

代價將由買方通過以發行價向賣方按其各自持有優依購的股權比例發行代價股份的方式支付。

由於代價受限於估值的確定，因此於本公告日期無法確定該等出售的財務影響。在代價及估值確定後，公司將公佈因該等出售而產生之收益或虧損之詳情。

發行價

發行價為每股人民幣 6.66 元，參考買方 A 股價格於 2019 年 7 月 12 日前連續 120 個交易日均價的 90%。如果在 2019 年 7 月 12 日至發行代價股份期間，如買方發生股息分派，發行紅股或供股，資本公積金轉增股本等除權、除息事項的，本次發行代價股份發行價亦將按照同樣的價格調整機制或根據中國證監會及上海證券交易所的相關規則作相應調整。

發行價乃由買方與賣方參考當前市場價格及市場情況後經雙方公平磋商釐定。董事認為發行價屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

先決條件

本協議在滿足以下所有先決條件時生效：

1. 買方的董事會及股東批准收購優依購而發行代價股份；
2. 賣方的董事會及股東（如需）批准出售優依購而收購代價股份；及
3. 買方發行代價股份獲中國證監會核准。

禁售期

茂業商業及中兆同意於代價股份發行後 36 個月內（「禁售期」）將不向任何第三方轉讓由買方發行的該等股份。倘買方 A 股於（a）代價股份發行完成後 6 個月內連續 20 個交易日；

或(b) 代價股份發行完成後 6 個月期末之收市價格低於本次發行價，代價股份之禁售期將自動延長至少 6 個月之額外期間。

代價股份發行后，如果賣方持有的買方代價股份因發行紅股或供股，資本公積金轉增股本而被動增持，該等增持的股份將同樣適用於相關賣方禁售期。

業績和盈利保證

預期茂業商業、中兆、徐凱先生、頂聚及瑞合將分別與買方訂立業績及盈利保證承諾。更多細節將於相關業績和盈利保證承諾簽署后公佈。

有關訂約方的資料

優依購

優依購於中國註冊成立，以大數據應用分析能力為支撐的時尚女裝設計與銷售公司，通過建立以市場需求為導向、以數據分析為驅動的商業模式，緊隨女裝時尚潮流，設計和採購流行女裝款式，並通過線上電子商務渠道進行銷售。於本公告日期，茂業商業（本公司之非全資附屬公司）及中兆（本公司之全資附屬公司）合計擁有約 58.84% 的優依購權益。於協議完成後，除本公司透過買方所持有的間接權益外，本公司將不再持有優依購之任何權益。

以下為截至 2017 年及 2018 年 12 月 31 日止年度各年優依購之財務資料摘要：

	2017 年度 (未經審核)	2018 年度 (未經審核)
	人民幣	人民幣
稅前淨利潤	28,855,363	53,255,471
稅後淨利潤	25,670,708	41,681,866

截至 2018 年 12 月 31 日止，優依購的未經審核資產淨值約為人民幣 258,984,572 元。

賣方

賣方均為優依購之股東。中兆為一間於中國註冊成立的有限責任公司，為本公司之全資附屬公司。中兆的主要業務為投資控股。茂業商業是一家在中國成立的股份有限公司，其股份於上海證券交易所上市（股票代碼：600828）。於本公告日期，茂業商業為本公司之附屬公司，而茂業商業約 80.90% 已發行股本由本公司持有。茂業商業主要從事百貨店的營運。

徐凱先生為優依購的主要股東，頂聚主要從事投資諮詢、投資管理等業務，而瑞合主要從事投資興辦實業、投資諮詢、商務信息諮詢及企業管理諮詢等業務，平安主要從事證券經紀、證券投資諮詢、與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問等業務。

買方：

買方是一家於中國註冊成立的股份有限公司，並於上海證券交易所上市（股票代號：600306），其主要在中國遼寧省瀋陽市從事零售業及百貨門店業務。截至本公告日，本公司全資附屬公司中兆持有買方約 24.22% 權益。

以下為截至 2017 年及 2018 年 12 月 31 日止年度各年買方若干財務資料摘要：

	2017 年度 (經審核) 人民幣	2018 年度 (經審核) 人民幣
稅前淨利潤	87,975,122	(121,604,866)
稅後淨利潤	82,431,392	(127,634,010)

截至2018年12月31日止，買方經審核淨資產約為人民幣22,392,284元。

出售及收購的理由及裨益

通過本次交易，本公司能夠實現較好的投資收益，獲取並提升持有買方在上海證券交易所交易的A股股份數目，鞏固自身在買方的持股地位和控制權。另外，董事認為，買方可以獲得比較優質的長期優質資產，有助於提升買方持續經營能力。

董事認為，協議之條款及其項下擬進行之交易屬公平合理，並符合本公司及股東之整體利益。

上市規則的涵義

根據上市規則第14.07條及現有資料，本公司預期有關出售及收購事項的適用百分比率將超過5%但低於25%。因此，根據上市規則第14章，該交易將預期構成須予披露交易及須遵守申報及公告規定，但毋須經股東大會批准。有關該交易的進一步公告將由本公司根據估值、

代價及將予發行代價股份之數目釐定後作出。倘交易構成上市規則第14章項下的主要交易或以上的交易，則本公司須遵守相關上市規則的規定。

由於協議受限於代價的確定及正式協議的簽署，該項交易可能進行或不進行，本公司股東及潛在投資者於交易公司證券時須審慎行事。

釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

「收購」	指 根據協議收購代價股份；
「協議」	指 賣方與買方 2019 年 7 月 12 日訂立的交易協議；
「董事會」	指 本公司董事會；
「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責任公司，其已發行股份於聯交所主板上市；
「中國證監會」	指 中國證券監督管理委員會；
「關連人士」	指 具有上市規則的指定涵義；
「代價」	指 根據估值厘定的待售股份代價；
「代價股份」	指 買方按發行價向賣方發行的 A 股股份；
「董事」	指 本公司董事；
「出售」	指 賣方根據協議向買方出售待售股份；
「正式協議」	指 賣方與買方將要簽署的正式協議，該協議將對代價等方面進行確定；
「香港」	指 中國香港特別行政區；
「獨立第三方」	指 根據上市規則第 14A 章並非本公司關連人士的人士；
「發行價」	指 每股代價股份為人民幣 6.66 元，惟須作若干調整（如有）；

「上市規則」	指 聯交所證券上市規則；
「茂業商業」	指 茂業商業股份有限公司，是一家在中國註冊成立並於上海證券交易所上市的股份有限公司（股份代碼：600828），為本公司的附屬公司；
「中國」	指 中華人民共和國，及就本公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及臺灣；
「買方」	指 瀋陽商業城股份有限公司，一家於中國註冊成立並於上海證券交易所上市的股份有限公司（股份代號：600306），本公司間接持有商業城 24.22% 權益；
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣；
「待售股份」	指 29,002,695 股優依購已發行股份，相當於優依購的全部股權；
「證券交易所」	指 香港聯合交易所有限公司；
「該交易」	指 出售事項及收購事項；
「優依購」	指 深圳優依購電子商務股份有限公司，於中國註冊成立；
「估值」	定義見本公告“協議 - 代價”；
「賣方」	定義見本公告“協議 - 賣方”；
「中兆」	指 中兆投資管理有限公司，一家於中國註冊成立的公司且為本公司的一家全資附屬公司；
「%」	指 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，2019年7月15日

於本公告刊發日期，董事會包括三位執行董事黃茂如先生、鍾鵬翼先生及劉波先生；一位非執行董事王斌先生；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。