
此乃要件 請即處理

閣下如對本通函任何方面或應採取之行動有任何疑問，應諮詢閣下之股票經紀或其他持牌證券交易商、銀行經理、律師、執業會計師或其他專業顧問。

閣下如已出售或轉讓名下所有千百度國際控股有限公司股份，應立即將本通函及隨附代表委任表格送交買主或承讓人，或經手買賣之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

C.banner International Holdings Limited
千百度國際控股有限公司
(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：1028)

有關出售HAMLEYS GLOBAL HOLDINGS LIMITED
全部已發行股本之非常重大出售事項
及
股東特別大會通告

千百度國際控股有限公司謹訂於2019年7月10日(星期三)上午十時正假座中國南京中山東路18號國貿中心31樓舉行股東特別大會，召開大會之通告載於本通函第SGM-1至SGM-2頁。隨函附奉股東特別大會適用之代表委任表格。代表委任表格亦刊載於香港聯合交易所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.cbanner.com.cn。無論閣下能否出席股東特別大會，閣下須按照代表委任表格所印列指示填妥表格，並盡快及無論如何於股東特別大會或其任何續會指定舉行時間前48小時，交回千百度國際控股有限公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願親身出席股東特別大會，並在會上表決。在此情況下，代表委任表格則被視為撤銷論。

2019年6月24日

目 錄

	頁次
釋義.....	1
董事會函件	4
附錄一 – 本集團的財務資料.....	I-1
附錄二 – 目標集團的未經審核綜合財務資料.....	II-1
附錄三 – 餘下集團的管理層討論及分析	III-1
附錄四 – 餘下集團的未經審核備考財務資料.....	IV-1
附錄五 – 一般資料.....	V-1
股東特別大會通告	SGM-1

釋 義

除文義另有所指外，本通函所用以下詞彙應具有以下涵義：

「2018年年報」	指	本公司截至2018年12月31日止年度之年度報告
「收購融資」	指	具有本通函「進行出售事項之理由及裨益－(2)可以使用出售事項所得款項淨額償還本集團若干即將到期之債務」一節所載涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	倫敦、孟買及香港銀行開門營業的日子(不包括星期六或星期日)
「本公司」	指	千百度國際控股有限公司，一家於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所上市(股份代號：1028)
「完成」	指	完成買賣協議下之出售事項
「完成日期」	指	具有本通函「買賣協議－完成」一節所載之涵義
「完成付款」	指	股份代價及貸款償還金額之總額
「關連人士」	指	具有上市規則賦予之涵義
「先決條件」	指	本通函「買賣協議－先決條件」一節所載之先決條件
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	根據買賣協議建議出售目標公司全部已發行股本
「英鎊」	指	英鎊，英國之法定貨幣

釋 義

「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士及與彼等無關連的第三方
「最後可行日期」	指	2019年6月20日，即本通函付印前為確認其中所載若干資料之最後可行日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「貸款還款金額」	指	具有本通函「買賣協議－完成付款」一節所載之涵義
「最後截止日期」	指	倫敦時間2019年11月30日晚上11時59分或買賣協議訂約方可能協定的較後日期
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「買方」或「RBL」	指	Reliance Brands Limited，一家於印度註冊成立之公司
「餘下集團」	指	本集團（不包括目標集團）
「RIL」	指	Reliance Industries Limited，一家公開上市公司，其為RBL的最終實益擁有人
「人民幣」	指	中國法定貨幣，人民幣
「買賣協議」	指	本公司與買方就出售事項訂立日期為2019年5月9日之買賣協議

釋 義

「證券及期貨條例」	指	香港法律第 571 章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股份
「股份代價」	指	具有本通函「買賣協議－完成付款」一節所載之涵義。
「股東」	指	本公司股份持有人
「股東批准條件」	指	具有本通函「買賣協議－先決條件」一節所載之涵義。
「股東特別大會」	指	本公司將召開及舉行的股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准買賣協議及其項下擬進行之交易
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「目標公司」	指	Hamleys Global Holdings Limited，一家於英格蘭及威爾士註冊成立之公司，於 2015 年由本公司收購及成為本公司之全資附屬公司
「目標集團」或 「Hamleys」	指	目標公司及其附屬公司（作為一個整體）
「英國」	指	大不列顛及北愛爾蘭聯合王國
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣，美元
「%」	指	百分比

就本通函「董事會函件」而言，英鎊乃按 1 英鎊兌人民幣 8.6762 元之概約匯率兌換為人民幣，僅作說明用途。該匯率為中國人民銀行授權中國外匯交易中心於 2018 年 12 月 28 日（即 2018 年中國最後一個非周末工作日）公佈之英鎊兌人民幣中間匯率。

C.banner International Holdings Limited

千百度國際控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1028)

執行董事：

陳奕熙先生(董事長)

趙偉先生(總裁)

霍力先生

袁振華先生(首席財務官)

註冊辦事處：

Canon's Court

22 Victoria Street

Hamilton HM12

Bermuda

非執行董事：

繆炳文先生

香港主要營業地點：

香港

夏慤道16號

遠東金融中心

29樓2904室

獨立非執行董事：

鄺偉信先生

李心丹先生

張志勇先生

鄭紅亮先生

敬啟者：

有關出售HAMLEYS GLOBAL HOLDINGS LIMITED

全部已發行股本之非常重大出售事項

及

股東特別大會通告

緒言

茲提述本公司日期為2019年5月14日有關出售事項的公告。

誠如本公司董事會於2019年5月14日宣佈，於2019年5月9日(交易時段後)，本公司與買方訂立買賣協議，據此及受限於該協議所載條款及條件，本公司同意出售及買方同意購買目標公司全部已發行股本的法定及實益擁有權，自完成日期起生效。

本通函旨在向閣下提供(i)出售事項的進一步詳情；(ii)本集團的財務及其他資料；(iii)目標集團的財務資料；(iv)於完成時餘下集團的未經審核備考財務資料；及(v)股東特別大會通告，以使閣下可就是否表決贊成或反對將於股東特別大會上提呈的決議案作出知情決定。

買賣協議

日期

2019年5月9日(交易時段後)

出售事項主體

根據買賣協議及受限於該協議所載條款及條件，賣方(即本公司)將出售及買方(即RBL，或RBL的直接或間接全資附屬公司)將購買目標公司全部已發行股本的法定及實益擁有權，自完成日期起生效。

完成付款

於完成時，買方應就買賣目標公司全部已發行股本向本公司付款34,293,436英鎊(相當於人民幣297,537,000元)(「股份代價」)。股份代價中1,000,000英鎊(相當於人民幣8,676,000元)將被保留以處理若干或然事項，否則將於完成起計18個月內存入本公司。

買方亦應促使目標公司分兩筆於完成日期及緊隨完成後的營業日償還33,671,017英鎊(相當於人民幣292,136,000元)予本公司，該金額為本公司所提供股東貸款之結餘(「貸款還款金額」)。貸款還款金額將予償還，而本公司將確認就本公司提供予目標集團的任何貸款或類似者而言，這將解除目標集團欠付本公司之所有借款。

釐定完成付款之基準

完成付款乃由本公司及買方經計及下文「訂立出售事項之理由及裨益」一節所述因素後公平磋商而釐定。本公司亦考慮到出售事項將使目標集團欠付本公司的未償還股東貸款約33.7百萬英鎊(相當於人民幣292.1百萬元)得以償還。根據按照國際財

董事會函件

務報告準則編製的目標集團經審核綜合財務報表，於2018年12月31日，目標集團的資產淨值約為36.9百萬英鎊(相當於人民幣320.5百萬元)，而該因素亦為協定股份代價之價值約為34.3百萬英鎊(相當於人民幣297.5百萬元)時所考慮。

董事(包括獨立非執行董事)認為完成付款屬公平合理及符合本公司及其股東之整體利益。

先決條件

完成須待於最後截止日期或之前於股東特別大會上大多數股東表決批准出售事項(「股東批准條件」)。

不可撤銷承諾

於2019年5月9日，Hongguo International Group Limited、Sure Manage Investments Limited、繆炳文、China Consumer Capital Fund II, L.P.、吳廣澤、Rongxin Global Limited 及 Parksville Holding Limited 各自已作出不可撤銷承諾，表明彼在股東特別大會日期於本公司之全部實益股權附帶之所有表決權，將於股東特別大會上以贊成任何提呈批准出售事項之決議案的方式獲行使。

於2019年5月9日，Hongguo International Group Limited、Sure Manage Investments Limited、繆炳文、China Consumer Capital Fund II, L.P.、吳廣澤、Rongxin Global Limited 及 Parksville Holding Limited 持有的股份數目合共為1,055,474,078股股份，相當於本公司於本通函日期已發行股份總數約50.82%。

完成

完成將於股東批准條件獲達成日期之後六(6)個營業日，或訂約方可能書面協定的其他日期(「完成日期」)於倫敦發生。

完成後，本公司將不再(直接或間接)持有目標集團所有成員公司的任何權益，因此，目標集團的所有成員公司將不再為本集團之附屬公司及彼等的財務業績將不再綜合入賬至本集團財務報表。

中國業務

於本通函日期，本公司在中國經營三間Hamleys店舖。預期於完成後，本公司將保留及擁有獨有權利於20年期間內在中國按特許經營基準經營Hamleys店舖，並會

董事會函件

按照與適用於其他Hamleys特許經營商一致的條款及條件。倘本公司於完成後訂立任何該等特許經營協議，其預期將支付特許費或一次性發展費用或上述兩者的組合。

有關目標集團之資料

目標公司為於英格蘭及威爾士註冊成立之公司，連同其附屬公司為國際知名品牌「Hamleys」之高端玩具零售商。

有關目標集團之財務資料

根據目標集團按國際財務報告準則編製之經審核綜合財務報表，目標集團於2018年12月31日之資產總值及資產淨值分別約為83.8百萬英鎊(相當於人民幣727.1百萬元)及36.9百萬英鎊(相當於人民幣320.5百萬元)。

以下載列目標集團按國際財務報告準則編製之經審核綜合財務資料：

	截至2018年 12月31日止年度 (約)	截至2017年 12月31日止年度 (約)
總交易價值	69,551,000 英鎊 (相當於人民幣 603,438,000 元)	69,873,000 英鎊 (相當於人民幣 606,232,000 元)
收益	62,885,000 英鎊 (相當於人民幣 545,603,000 元)	66,272,000 英鎊 (相當於人民幣 574,989,000 元)
除稅前溢利／(虧損)	1,485,000 英鎊 (相當於人民幣 12,884,000 元)	(11,964,000) 英鎊 (相當於人民幣 (103,802,000) 元)
除稅後溢利／(虧損)	2,443,000 英鎊 (相當於人民幣 21,196,000 元)	(11,240,000) 英鎊 (相當於人民幣 (97,520,000) 元)

有關本公司之資料

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事在中國設計、製造及銷售品牌女士鞋履及透過Hamleys在全球零售玩具。本集團乃領先的中國中高檔端莊和休閒女士鞋履零售商。其透過位於中國不同多個城市的百貨商店及獨立零售店舖出售自有品牌產品及特許品牌產品，亦積極發展線上業務，以期進一步拓展其客戶群以及銷售及分銷網絡。本集團因秉承優雅、魅力、時尚的品牌理念備受市場青睞。本集團經營的自有品牌包括千百度、伊伴、太陽舞、米奧、Badgley Mischka以及透過一間合營企業於中國出售Steve Madden鞋履。

有關買方之資料

RBL於2007年成立，為RIL（一家公開上市公司，為RBL的最終實益擁有人）之附屬公司。RIL為印度最大的私營公司，其業務涉及碳氫化合物勘探及生產、石油精煉及營銷、石油化工、零售及數碼服務。RBL最初為時尚及生活方式領域的高檔至奢侈品分部推出及打造國際及國內品牌。RBL現經營超過40個合夥品牌。現時的合夥組合包括Armani Exchange、Bally、Bottega Veneta、Brooks Brothers、Burberry、Canali、Coach、DC、Diesel、Dune、Emporio Armani、Ermenegildo Zegna、G-Star Raw、Gas、Giorgio Armani、Hamleys、Hugo Boss、Hunkemoller、Iconix Group、Jimmy Choo、Kate Spade New York、Kurt Geiger、Michael Kors、Mothercare、無印良品、Paul & Shark、Paul Smith、Pottery Barn、Pottery Barn Kids、Quiksilver、Replay、Roxy、Salvatore Ferragamo、Satya Paul、Steve Madden、Superdry、Scotch & Soda、Thomas Pink、Tumi、Villeroy & Boch及West Elm。RBL現於印度經營超過400間店舖及350間店中店。

董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，買方及其最終實益擁有人為獨立第三方。

進行出售事項之理由及裨益

本公司於決定進行出售事項時已計及以下因素：(1)英國零售市場之宏觀經濟下滑及目標集團之不明朗業務前景；(2)可以使用出售事項所得款項淨額償還本集團若干即將到期之債務；(3)買方作出之公平及合理要約；及(4)將其大部分資源調撥至鞋履業務。

(1) 英國零售市場之宏觀經濟下滑及目標集團之不明朗業務前景

自本公司於2015年底收購目標集團起，目標集團之表現一直低於預期。本集團核心鞋履業務與玩具業務之間的預期協同效益或本集團期望的業務多元化均未達致令人滿意的程度。此外，近年來英國零售市場環境惡化，為英國零售商帶來困難的經營環境。鑒於Hamleys之主要業務集中於英國，儘管目標公司享譽全球，但其不可避免地受到英國及宏觀經濟下滑的影響。

誠如2018年年報所披露，本公司已編製獨立估值評估目標公司之使用價值。根據使用價值計算，本公司已對目標集團進行減值評估，導致於截至2018年12月31日止年度錄得減值虧損人民幣339.8百萬元。目標集團財務表現欠佳、市況持續惡化、

實現目標集團與本公司之間重大協同效益之挑戰以及不明朗前景導致本公司考慮目標公司在本集團內之地位。

(2) 可以使用出售事項所得款項淨額償還本集團若干即將到期之債務

於2015年11月，本公司獲得80,000,000英鎊用以支付收購事項的融資，期限為36個月，並附帶可延長期限選擇權（「收購融資」）。其後，本公司於2018年與貸款方訂立補充協議修訂若干條款，包括延長最終償還日期，據此所有餘下未償還金額將於2019年分期悉數償還。此外，於2018年11月或前後，收購融資之貸款方已告知本公司，償還日期將不再進一步延長。誠如2018年年報所披露，本集團截至2018年12月31日止年度之借款為人民幣303,183,000元，其中人民幣227,688,000元須於一年內償還，而當中部分金額為收購融資項下之未償還金額。

由於本集團於2018年之業務及財務表現下滑，董事認為，本公司償還未償還債務之內部資源有限，且獲得外部融資為未償還債務撥資具有挑戰性。有鑒於此，本公司認為，出售目標公司將增加本集團現金流量及財務資源，容許本公司於2019年償還本集團即將到期之債務，從而改善本集團之整體財務狀況。

(3) 買方作出之公平及合理要約

經考慮上述第(1)及(2)段之因素，於2018年底，本公司啟動正式程序以考慮有關目標集團之戰略方案。這導致收到若干收購目標集團之無約束力收購意向指示，於與有意買方磋商、披露額外資料及進一步磋商後，本公司與買方於2019年5月9日簽署公平買賣協議。

於磋商股權之應付代價時，本公司已計及包括償還目標集團結欠本公司之未償還股東貸款以及目標集團之資產淨值等因素。此外，本公司亦已計及其預期有權保留於中國的Hamleys特許經營業務，本公司相信中國市場將為本公司核心地理市場提供長期增長潛力。於公平磋商後，本公司認為，買方所作最終要約公平合理，因此繼續進行出售事項。

(4) 將其大部分資源調撥至鞋履業務

完成出售事項之後，本集團預期將其大部分資源調撥至本集團有長期承擔及擁有強大市場地位的鞋履業務。作為中國鞋履行業之領先零售商，本公司認為強大的品牌為體現營銷及銷售產品方面之競爭優勢之強大資源。出售事項有助於使本公司專注於進一步發展其自有品牌，即「千百度」、「伊伴」、「太陽舞」、「米奧」及「BADGLEY MISCHKA」。此外，本公司亦將能夠調配所需資源用於增強其作為國際鞋履公司的OEM或ODM製造商之角色。

董事(包括獨立非執行董事)認為，買賣協議及其項下擬進行之交易的條款屬公平合理及符合本公司及其股東的整體利益。

於出售事項後本集團之餘下業務

本集團已從事鞋履行業多年。於2015年，本集團收購目標公司，一個世界知名之高端玩具零售品牌，以使其業務擴展至玩具零售行業。然而，由於目標集團業務表現錄得虧損(倘本公司並無豁免有關本公司所提供股東貸款的應計但未付利息，目標集團於2018財政年度將錄得重大虧損)，英國零售市場充滿挑戰及目標集團自收購後出現淨虧絀，本公司決定進行出售事項。

於出售事項後，本集團將繼續及專注於發展一直屬本集團之核心業務鞋履業務。如2018年年報所披露，本集團的鞋履「零售及批發業務」以及「合約生產業務」之收益為人民幣2,048,973,000元及人民幣229,104,000元，分別佔本集團總收益約70.1%及7.8%。換言之，本集團鞋履業務為本集團截至2018年12月31日止財政年度總收益貢獻約77.9%。另一方面，「玩具零售業務」收益為人民幣645,582,000元，僅佔本集團截至2018年12月31日止財政年度總收益約22.1%。因此，出售事項將不會導致本集團主要業務產生根本性變化。

本公司擬於出售事項後根據當前擬於完成後將與買方訂立的特許經營安排於中國繼續開展玩具零售業務。

出售事項之財務影響及所得款項用途

根據本通函附錄四所載餘下集團的未經審核備考財務資料，出售事項預期錄得虧損約人民幣103.9百萬元，乃根據股份代價之現值約人民幣296.7百萬元，減去(i)目標集團之本公司擁有人應佔之資產經調整後賬面淨值約人民幣378.7百萬元及(ii)當前估計交易成本約人民幣21.9百萬元計算得出，此乃假設出售事項已於2018年12月31日完成。股東務請注意，於截至2019年12月31日止年度的本集團綜合損益表中記錄的出售事項虧損之實際金額有待審核，並將計入目標集團於完成時的資產淨值、股份代價的可能調整及扣除任何附帶費用、稅項開支、交易成本及完成前任何匯率波動的淨額後計算，因此可能會與上文所載數字有所不同。

根據本通函附錄四所載餘下集團的未經審核備考財務資料，出售事項亦預期導致本集團資產及負債減少。舉例而言，假設出售事項已於2018年12月31日完成，本集團於2018年12月31日之資產及負債將減少如下：(i)總資產減少約人民幣289.0百萬元或11.1%；(ii)資產淨值減少約人民幣50.2百萬元或3.0%；及(iii)總負債減少約人民幣238.8百萬元或25.8%。

所得款項擬用於償還本集團若干債務及用作本集團一般營運資本。

根據本通函附錄四所載餘下集團的未經審核備考財務資料，於2018年12月31日或截至該日止年度，餘下集團的未經審核備考綜合總資產、總負債及除稅後虧損將分別約為人民幣2,310.7百萬元、人民幣686.5百萬元及人民幣485.4百萬元。

上市規則涵義

由於買賣協議項下出售事項之最高適用百分比率(定義見上市規則)超過75%，根據上市規則第14.06(4)條，出售事項構成本公司之非常重大出售事項，因此須遵守上市規則第14章項下申報、公告、通函及股東批准之規定。

股東特別大會

召開股東特別大會的通告載於本通函第SGM-1至SGM-2頁。股東特別大會上將提呈一項普通決議案，以尋求股東批准買賣協議及其項下擬進行之交易。據本公司作出一切合理查詢後所知，概無股東於買賣協議及其項下擬進行之交易中擁有重大利益，因此概無股東須於股東特別大會上就有關買賣協議及其項下擬進行之交易之決議案放棄表決。

根據上市規則第13.39(4)條，於本公司股東大會上進行的任何表決必須以投票的方式進行。因此，於股東特別大會上將考慮及酌情批准的決議案將由股東以投票方式進行表決。

推薦意見

經考慮本通函所載之理由，董事認為買賣協議及其項下擬進行之交易乃按正常商業條款進行且有關條款屬公平合理並符合本公司及股東之整體利益。因此，董事建議全體股東表決贊成將於股東特別大會上提呈的普通決議案，以批准買賣協議及其項下擬進行之交易。

其他資料

亦請閣下垂注本通函各附錄所載的其他資料。

此致

列位股東 台照

代表董事會
董事長
陳奕熙
謹啟

2019年6月24日

1. 本集團的財務資料

本集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個財政年度之經審核綜合財務報表已於下列文件中披露，而該等文件已於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cbanner.com.cn)登載：

- 本公司於2019年4月29日所發佈之截至2018年12月31日止年度之年報(第78至199頁)；
- 本公司於2018年4月27日所發佈之截至2017年12月31日止年度之年報(第75至175頁)；及
- 本公司於2017年4月27日所發佈之截至2016年12月31日止年度之年報(第65至163頁)。

2. 債務聲明

於2019年5月31日(即就本債務聲明而言於本通函付印前的最後可行日期)營業結束時，本集團的未償還計息銀行借款以及其他借款總額如下：

	於2019年 5月31日 人民幣千元
有抵押及有擔保	
銀行透支	17,298
短期銀行及其他貸款	239,642
應付短期融資租賃	2,898
應付長期融資租賃	883
	<hr/>
借款總額	<u>260,721</u>

除上文所披露或本文另有所述外，以及除於日常業務過程中一般應付賬款外，於2019年5月31日，本集團並無任何已發行而未償還及經授權或以其他方式增設但未發行之債務證券，及定期貸款、其他借貸或屬借貸性質之債項，包括承兌負債或承兌信貸或租購承擔，以及任何按揭及押記、擔保及重大或然負債。

3. 無重大不利變動

董事確認，自2018年12月31日(即編製本集團最近期刊發經審核綜合財務報表之結算日)起至最後可行日期止，本集團之財務或經營狀況或前景概無任何重大不利變動。

4. 營運資金

董事認為，經計及可獲得的融資、內部資源及預期自出售事項將獲得的現金所得款項淨額後，在並無不可預見之情況下，本集團(截至完成日期，包括將出售的目標集團)可獲得之營運資金足夠滿足自本通函日期起至少十二個月之現時所需。

5. 本集團的財務及貿易前景

出售事項所得款項淨額擬將用於償還本集團的若干債務及用作本集團的一般營運資金，因此於出售事項後之財務成本將減少，且本集團之槓杆比率將得到改善。

於出售事項後，本集團將繼續專注於發展其鞋履業務，而鞋履業務一直為本集團的核心業務。本集團為中國領先中高端女士端莊及休閒鞋履零售商。根據中國國家統計局的數據，於2018年，社會消費品零售總額的增長率為9.0%；尤其是就服裝、鞋履、帽子、針紡織品類別而言，零售額為人民幣13,707.0億元，增長率為8.0%。對鞋履行業而言，尤其是對於擁有良好信譽及優質產品的中高端品牌，中國仍為前景可觀的市場。

本集團有信心，鞋履業務的整體表現於2019年將保持穩定。本集團的前景受以下因素所鼓勵：(i) 中國宏觀經濟環境整體上保持穩定；(ii) 居民消費支出持續增長；(iii) 多品牌組合配合有系統的研究、設計及開發能力；(iv) 在戰略位置有龐大的分銷及零售網絡；及(v) 以垂直整合業務模式迎合市場需要的供應鏈。

目標集團的未經審核綜合財務資料

下文載列 Hamleys Global Holdings Limited 及其附屬公司（「目標集團」）於 2016 年、2017 年及 2018 年 12 月 31 日之未經審核綜合財務狀況表及目標集團於截至 2018 年 12 月 31 日止三個年度各年（「有關期間」）之未經審核綜合損益及其他全面收益表、未經審核綜合權益變動表及未經審核綜合現金流量表及註釋，其已由本公司有關出售事項之申報會計師中匯安達會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則（「香港審閱委聘準則」）第 2400 號（經修訂）「審閱過往財務資料的聘約」並參照實務說明第 750 號「根據香港上市規則就非常重大出售事項審閱財務資料」進行審閱。

A. 未經審核綜合損益及其他全面收益表

	截至 12 月 31 日止年度		
	2018 年 千英鎊	2017 年 千英鎊	2016 年 千英鎊
收益	62,612	66,222	67,807
銷售成本	<u>(27,074)</u>	<u>(34,240)</u>	<u>(28,507)</u>
毛利	35,538	31,982	39,300
其他收入及開支以及其他收益及虧損	208	(3,840)	14
分銷及銷售開支	(27,228)	(30,779)	(25,488)
行政及一般開支	(6,470)	(11,235)	(8,879)
財務成本	<u>(2,544)</u>	<u>(2,640)</u>	<u>(2,094)</u>
除稅前(虧損)/溢利	(496)	(16,512)	2,853
所得稅(開支)/抵免	<u>(2)</u>	<u>2,166</u>	<u>(519)</u>
年內(虧損)/溢利	<u><u>(498)</u></u>	<u><u>(14,346)</u></u>	<u><u>2,334</u></u>

	截至12月31日止年度		
	2018年 千英鎊	2017年 千英鎊	2016年 千英鎊
<i>其後會或可能會重新分類至損益的項目：</i>			
換算海外業務之匯兌虧損	<u>(415)</u>	<u>(355)</u>	<u>42</u>
年內其他全面(開支)／收益	<u>(415)</u>	<u>(355)</u>	<u>42</u>
年內其他全面總(開支)／收益	<u><u>(913)</u></u>	<u><u>(14,701)</u></u>	<u><u>2,376</u></u>
下列者應佔年內(虧損)／溢利：			
本公司擁有人	(627)	(13,704)	2,647
非控股權益	<u>129</u>	<u>(642)</u>	<u>(313)</u>
	<u><u>(498)</u></u>	<u><u>(14,346)</u></u>	<u><u>2,334</u></u>
下列者應佔年內全面總(開支)／收益：			
本公司擁有人	(1,033)	(13,993)	2,689
非控股權益	<u>120</u>	<u>(708)</u>	<u>(313)</u>
	<u><u>(913)</u></u>	<u><u>(14,701)</u></u>	<u><u>2,376</u></u>

B. 未經審核綜合財務狀況表

	於12月31日		
	2018年 千英鎊	2017年 千英鎊	2016年 千英鎊
資產及負債			
非流動資產			
物業、機器及設備	5,305	6,005	9,789
其他無形資產	37,743	39,094	39,674
商譽	23,244	23,244	25,357
遞延稅項資產	1,249	1,726	–
	<u>67,541</u>	<u>70,069</u>	<u>74,820</u>
流動資產			
存貨	10,253	11,133	12,108
貿易應收款項	2,045	3,269	4,049
其他應收款項及預付款項	4,051	4,319	6,174
銀行結餘及現金	4,607	7,011	9,950
	<u>20,956</u>	<u>25,732</u>	<u>32,281</u>
流動負債			
貿易應付款項	6,269	7,492	8,912
其他應付款項	4,762	13,478	5,780
向最終控股公司借款	–	33,671	3,000
合約負債	1,219	1,205	1,303
融資租賃項下責任－於一年內到期	489	734	724
撥備	691	1,967	–
銀行透支	2,909	3,303	4,168
本期稅項負債	195	33	1,010
	<u>16,534</u>	<u>61,883</u>	<u>24,897</u>
流動資產淨值／(負債)	<u>4,422</u>	<u>(36,151)</u>	<u>7,384</u>
總資產減流動負債	<u>71,963</u>	<u>33,918</u>	<u>82,204</u>

	於12月31日		
	2018年 千英鎊	2017年 千英鎊	2016年 千英鎊
非流動負債			
遞延稅項負債	6,366	6,512	6,363
向最終控股公司借款	26,877	–	30,671
融資租賃項下責任－於一年後到期	201	441	571
合約負債	939	1,393	4,326
	<u>34,383</u>	<u>8,346</u>	<u>41,931</u>
資產淨值	<u>37,580</u>	<u>25,572</u>	<u>40,273</u>
資本及儲備			
股本	10,000	10,000	10,000
儲備	28,333	16,445	30,438
本公司擁有人應佔總權益	38,333	26,445	40,438
非控股權益	<u>(753)</u>	<u>(873)</u>	<u>(165)</u>
總權益	<u>37,580</u>	<u>25,572</u>	<u>40,273</u>

C. 未經審核綜合權益變動表

	股本 千英鎊	股份溢價 千英鎊	匯兌儲備 千英鎊	實繳儲備 千英鎊	累計 溢利/ (虧損) 千英鎊	總計 千英鎊	非控股權益 千英鎊	總權益 千英鎊
於2016年1月1日	10,000	21,100	(88)	500	6,237	37,749	-	37,749
年內溢利/(虧損)	-	-	-	-	2,647	2,647	(313)	2,334
年內其他全面開支	-	-	42	-	-	42	-	42
年內全面收益/(開支)總額	-	-	42	-	2,647	2,689	(313)	2,376
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	83	83
非控股股東資本注資	-	-	-	-	-	-	65	65
於2016年12月31日及 2017年1月1日	10,000	21,100	(46)	500	8,884	40,438	(165)	40,273
年內虧損	-	-	-	-	(13,704)	(13,704)	(642)	(14,346)
年內其他全面開支	-	-	(289)	-	-	(289)	(66)	(355)
年內全面總開支	-	-	(289)	-	(13,704)	(13,993)	(708)	(14,701)
於2017年12月31日及 2018年1月1日	10,000	21,100	(335)	500	(4,820)	26,445	(873)	25,572
年內虧損/(溢利)	-	-	-	-	(627)	(627)	129	(498)
年內其他全面開支	-	-	(406)	-	-	(406)	(9)	(415)
年內全面(開支)/收益總額	-	-	(406)	-	(627)	(1,033)	120	(913)
股東貸款修訂	-	-	-	12,921	-	12,921	-	12,921
於2018年12月31日之結餘	10,000	21,100	(741)	13,421	(5,447)	38,333	(753)	37,580

D. 未經審核綜合現金流量表

	截至12月31日止年度		
	2018年 千英鎊	2017年 千英鎊	2016年 千英鎊
來自經營活動的現金流量			
除稅前(虧損)/溢利	(496)	(16,512)	2,853
財務成本	2,544	2,640	2,094
物業、機器及設備折舊	1,590	3,310	2,248
無形資產攤銷	1,611	791	855
其他金融資產收入	–	45	–
確認商譽減值虧損	–	2,113	–
確認物業、機器及設備減值虧損	742	1,570	–
確認其他無形資產減值虧損	2	202	–
存貨變動	880	975	(1,604)
貿易及其他應收款項變動	1,224	780	2,758
其他應收款項及預付款項變動	265	2,284	(2,441)
貿易應付款項變動	(1,223)	(1,420)	(25)
其他應付款項變動	(4,792)	5,657	(3,669)
撥備變動	(1,276)	1,967	–
合約負債變動	(440)	(3,031)	232
經營業務所產生之現金	631	1,371	3,301
已付利息	(326)	(513)	(212)
已付所得稅	–	(750)	(275)
經營業務所得現金淨額	305	108	2,814
來自投資活動的現金流量			
收購物業、機器及設備付款	(1,632)	(1,067)	(1,708)
收購無形資產付款	(262)	(412)	(876)
出售物業、機器及設備所得款項	290	841	790
已收銀行存款利息	–	(45)	–
收購一間附屬公司之現金流量淨額	–	–	328
投資活動所用現金淨額	(1,604)	(683)	(1,466)

	截至12月31日止年度		
	2018年 千英鎊	2017年 千英鎊	2016年 千英鎊
來自融資活動的現金流量			
償還融資租賃責任	(775)	(991)	(670)
非控股權益注資	—	—	65
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
融資活動所用現金淨額	<u>(775)</u>	<u>(991)</u>	<u>(605)</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(2,074)	(1,566)	743
於1月1日的現金及現金等價物	3,708	5,782	5,175
外匯匯率變動的影響	64	(508)	(136)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於12月31日的現金及現金等價物	<u>1,698</u>	<u>3,708</u>	<u>5,782</u>
年終現金及現金等價物，即：			
銀行結餘及現金	4,607	7,011	9,950
銀行透支	(2,909)	(3,303)	(4,168)
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>1,698</u>	<u>3,708</u>	<u>5,782</u>

目標集團未經審核綜合財務資料附註

1. 一般資料

千百度國際控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事在中國設計、製造及銷售品牌女士鞋履及透過Hamleys在全球零售玩具。

於2019年5月9日，本公司與Reliance Brands Limited(「買方」)訂立買賣協議，以按代價34,293,436英鎊出售Hamleys Global Holdings Limited(「目標公司」)及其附屬公司(統稱「目標集團」)全部權益(「出售事項」)。於出售事項完成後，目標集團將不再為本公司的附屬公司。

2. 過往財務資料之編製及呈列基準

目標集團之未經審核綜合財務資料已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14.68(2)(a)(i)(A)條進行編製，且僅供載入本公司就出售事項刊發的通函內。

截至2018年12月31日止三個年度各年之未經審核綜合財務資料內所載金額已根據本公司及其附屬公司於編製本公司年度綜合財務報表時所採納之相關會計政策進行確認及計量，該等會計政策與香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則相一致。

未經審核綜合財務資料並無包含足夠資料，以構成香港會計師公會頒佈之香港會計準則第1號(經修訂)「財務報表之呈報」所界定之完整財務報表，或香港會計準則第34號「中期財務報告」所界定之中期財務報表，及應與本公司之年度綜合財務報表一併閱讀。

出售後，餘下集團將繼續開展其現有業務。下文載列管理層對餘下集團於截至2016年、2017年及2018年12月31日止三個財政年度各年的討論及分析。

流動性資產、財務資源及資本開支

截至2016年12月31日止年度

截至2016年12月31日，餘下集團的銀行結餘及現金為人民幣544.6百萬元。經營業務產生現金淨額為人民幣218.7百萬元。

餘下集團於全年錄得投資業務之現金流入淨額人民幣61.4百萬元。該流入主要由於贖回其他金融資產的投資所致。於2016年融資業務之現金流出淨額則為人民幣93.0百萬元。此乃主要歸因於歸還銀行借貸金額人民幣82.5百萬元。

截至2016年12月31日，餘下集團之流動資產淨值為人民幣1,240.1百萬元。

截至2017年12月31日止年度

截至2017年12月31日，餘下集團之銀行結餘及現金為人民幣478.6百萬元，2016年年底則為人民幣544.6百萬元。截至2017年12月31日止年度，經營業務產生之現金淨額為人民幣127.4百萬元，較2016年年底人民幣218.7百萬元減少人民幣91.3百萬元。

餘下集團於2017年錄得投資業務之現金流出淨額人民幣619.1百萬元，於2016年則為流入人民幣61.4百萬元。該流出主要由於於聯營公司的投資期後被分類為待售資產所致。於2017年融資業務所得現金淨額為人民幣437.1百萬元，於2016年則為所用淨額人民幣93.0百萬元。此乃主要歸因於於2017年發行的其他借款及票據經償還銀行貸款所抵銷後。

截至2017年12月31日，餘下集團之流動資產淨值為人民幣877.9百萬元，較去年年底人民幣1,240.1百萬元減少29.2%或人民幣362.2百萬元。

截至2018年12月31日止年度

截至2018年12月31日，餘下集團擁有之現金及現金等價物為人民幣274.2百萬元，2017年年底則為人民幣478.6百萬元。截至2018年12月31日止年度，經營業務產生之現金淨額為人民幣159.9百萬元，較2017年年底人民幣127.4百萬元增加人民幣32.5百萬元。

餘下集團全年錄得投資業務之現金流入淨額人民幣469.0百萬元，於2017年則為流出人民幣619.1百萬元。該流入主要由於出售持作出售資產獲取的收入人民幣569.9百萬元。於2018年融資業務所用現金淨額為人民幣836.8百萬元，於2017年則為流入淨額人民幣437.1百萬元。此乃主要歸因於償還銀行貸款。

截至2018年12月31日，餘下集團之流動資產淨值為人民幣740.5百萬元，較2017年年底人民幣877.9百萬元減少15.6%或人民幣137.4百萬元。

資產負債比率

餘下集團的資產負債比率(按總貸款及借貸除以總資產計算)於2016年12月31日為21.8%、於2017年12月31日為30.5%及於2018年12月31日為12.2%。

資本架構

餘下集團的營運主要透過股東股權、餘下集團可用的銀行融資及內部資源撥資。餘下集團將繼續採納其庫存政策，將其現金及現金等價物作為計息存款。餘下集團的貸款及現金及現金等價物主要以人民幣、港元、英鎊及美元計值。

餘下集團於2016年12月31日以英鎊計值的銀行借貸為80.0百萬英鎊及於2016年12月31日以人民幣計值的銀行借貸為人民幣5.0百萬元。

餘下集團於2017年12月31日以美元計值的銀行借貸為人民幣1,117.1百萬元及於2018年12月31日以美元計值的銀行借貸為人民幣233.3百萬元。

資產質押

於2016年、2017年及2018年12月31日，本集團在美麗華企業(南京)有限公司、東莞美麗華鞋業有限公司、南京舒服特服飾鞋業有限公司及徐州千百度鞋業有限公司的股權權益已質押保證餘下集團的銀行貸款。

或然負債

截至2016年、2017年及2018年12月31日，餘下集團並無任何重大或或然負債。

匯兌風險管理

餘下集團之銷售主要以人民幣計值，而鞋履合約生產業務（「鞋履合約生產」）則主要以美元計值。餘下集團並無持有任何衍生工具以對沖匯兌風險。董事會將密切關注匯率對業務的影響，並於必要時採取適當措施以減輕所造成的影響。

截至2016年12月31日止年度，鞋履合約生產佔總收益9.6%。餘下集團錄得匯兌收益人民幣66.7百萬元。

截至2017年12月31日止年度，鞋履合約生產佔總收益5.5%。餘下集團錄得匯兌收益人民幣10.8百萬元，而2016年則為人民幣66.7百萬元。

截至2018年12月31日止年度，鞋履合約生產佔總收益9.6%。餘下集團錄得匯兌損失人民幣1.8百萬元，而2017年則為收益人民幣10.8百萬元。

投資及出售伊頓國際教育集團有限公司

於2017年7月21日，本公司與獨立第三方（「賣方」）訂立買賣協議，據此，賣方有條件同意出售及本公司有條件同意購買伊頓國際教育集團有限公司（「伊頓」）之5,669,931股每股面值0.001美元之A系列優先股及649,889股每股面值0.001美元之A-1系列優先股（「待售股份」），所有該等股份將於完成後同時轉換為伊頓每股面值0.001美元之普通股，現金代價為79,408,705美元（佔伊頓已發行股本45.78%）。待售股份之買賣於2017年8月11日完成，其後本公司持有伊頓已發行股本的45.78%。

於2017年12月29日，本公司與滙進國際企業有限公司及香港鴻興投資管理有限公司（「買方」）訂立買賣協議，據此，本公司有條件同意出售及買方有條件同意購買伊頓6,319,820股普通股，佔伊頓已發行股本約45.78%，現金代價合共為89,499,900美元（「出售事項」）。買賣協議的所有先決條件均已達成，而出售事項已於2018年5月17日完成。

可換股債券及票據

於2017年8月發行的可換股債券及票據

於2017年8月4日，本公司發行各自本金額為50,000,000美元的可換股債券及票據予Cheer Hope Holdings Limited (「**Cheer Hope**」)。陳奕熙先生已無條件及不可撤回地向Cheer Hope擔保，本公司將準時履行與發行可換股債券及票據有關之認購協議及其他從屬交易文件項下任何性質的責任，並承諾按要求支付本公司根據認購協議及其他從屬交易文件須支付的各筆款項(連同該款項於要求支付日期前後直至付款日期產生的利息)。根據認購協議、債券契約及票據契約，倘陳奕熙先生不再為(i)本公司至少30%已發行股份的直接或間接實益擁有人及本公司單一最大股東；或(ii)本公司主席兼執行董事，則為違約事項。倘認購協議項下發生違約事項，可換股債券及票據變為即時到期及償還。於2018年1月，本公司贖回各自本金額為10,000,000美元的可換股債券及票據，其後於2018年5月17日，本公司已根據可換股債券及票據之條款及條件分別通知可換股債券及票據持有人，本公司會於可換股債券及票據到期前按41,742,223美元的總贖回價(連同直至提早贖回日期之未償還利息)悉數贖回於2018年5月17日各自本金總額為40,000,000美元而仍然尚未償還的可換股債券及票據。提早贖回完成後，可換股債券及票據已獲悉數註銷。

於2018年1月發行的可換股債券及票據

於2018年1月17日，本公司發行各自本金額為10,000,000美元的可換股債券及票據，予OCI Capital Limited。根據相關認購協議，倘陳奕熙先生不再為(i)本公司至少30%已發行股份的直接或間接實益擁有人及本公司單一最大股東；或(ii)本公司主席兼執行董事，則為違約事件。倘認購協議項下發生違約事件，可換股債券及票據變為即時到期及償還。於2018年5月3日，本公司已根據可換股債券及票據之條款及條件分別通知可換股債券及票據持有人，本公司會於可換股債券及票據到期前按分別為10,526,463.86美元及10,426,463.86美元的總贖回價(連同直至提早贖回日期之未償還利息)悉數贖回於2018年5月3日各自本金總額為10,000,000美元而仍然尚未償還的可換股債券及票據。提早贖回完成後，可換股債券及票據已獲悉數註銷。

人力資源

餘下集團為其僱員提供具競爭力的薪酬組合，包括強制性退休基金、保險及醫療福利。此外，餘下集團亦會按業務表現及個別員工工作表現向合資格僱員發放酌情花紅。

餘下集團截至2016年12月31日聘用10,727名僱員、截至2017年12月31日聘用9,977名僱員及截至2018年12月31日聘用8,818名僱員。

1. 緒言

隨附的餘下集團未經審核備考財務資料已獲編製，以說明建議出售 Hamleys Global Holdings Limited 及其附屬公司（統稱「目標集團」）100% 股權可能已對本集團的財務資料構成的影響。

餘下集團截至2018年12月31日止年度的未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表已根據本集團截至2018年12月31日止年度的經審核綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表（摘錄自本公司截至2018年12月31日止年度的年報）而編製，猶如出售事項已於2018年1月1日完成。

餘下集團於2018年12月31日的未經審核備考綜合財務狀況表乃根據本集團於2018年12月31日的經審核綜合財務狀況表（摘錄自本公司截至2018年12月31日止年度的年報）而編製，猶如出售事項已於2018年12月31日完成。

餘下集團之未經審核備考財務資料乃基於若干假設、估計、不確定因素及現時可得資料而編製，僅作說明用途。因此，因餘下集團之未經審核備考財務資料的性質使然，未必可真實反映餘下集團於出售事項實質上在本附錄所示日期已發生的情況下將可達致之實際財務狀況、經營業績或現金流量。再者，餘下集團之未經審核備考財務資料不擬預測餘下集團日後之財務狀況、經營業績或現金流量。

餘下集團之未經審核備考財務資料應與附錄二所載本集團之財務資料以及本通函其他部分所載之其他財務資料一併閱覽。

A. 餘下集團之未經審核備考綜合財務狀況表

	本集團於	備考調整				餘下集團於
	2018年 12月31日	人民幣千元 附註1	人民幣千元 附註2(a)	人民幣千元 附註2(b)	人民幣千元 附註2(c)	人民幣千元 附註2(d)
資產及負債						
非流動資產						
物業、機器及設備	259,811	(46,035)	-	-	-	213,776
預付租金	12,622	-	-	-	-	12,622
其他無形資產	651,760	(639,212)	-	-	-	12,548
商譽	5,725	-	-	-	-	5,725
於聯營公司之權益	946	-	-	-	-	946
於合營公司之權益	13,219	-	-	-	-	13,219
按公允值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產	40,000	-	-	-	-	40,000
遞延稅項資產	117,788	(10,840)	-	-	-	106,948
長期按金	24,324	-	-	-	-	24,324
其他應收款	-	-	7,839	-	-	7,839
	1,126,195	(696,087)	7,839	-	-	437,947
流動資產						
存貨	652,043	(88,946)	-	-	-	563,097
貿易應收款項	301,487	(17,732)	-	-	-	283,755
其他應收款項及預付款	151,076	(35,111)	-	-	-	115,965
應收目標集團貸款	-	292,136	-	(257,431)	-	34,705
於合營公司之權益	4,731	-	-	-	-	4,731
按公允值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	50,000	-	-	-	-	50,000
銀行結餘及現金	314,216	(39,978)	288,861	257,431	-	820,530
	1,473,553	110,369	288,861	-	-	1,872,783
流動負債						
貿易應付款項	152,097	(54,402)	-	-	-	97,695
其他應付款項	280,871	(41,310)	-	-	21,890	261,451
借貸	202,446	-	-	-	-	202,446
合約負債	34,314	-	-	-	-	34,314
融資租賃項下責任—於一年內到期	4,243	(4,243)	-	-	-	-
撥備	5,998	(5,998)	-	-	-	-
銀行透支	25,242	(25,242)	-	-	-	-
所得稅負債	14,013	(1,693)	-	-	-	12,320
	719,224	(132,888)	-	-	21,890	608,226

	本集團於	備考調整				餘下集團於
	2018年 12月31日	人民幣千元 附註1	人民幣千元 附註2(a)	人民幣千元 附註2(b)	人民幣千元 附註2(c)	人民幣千元 附註2(d)
流動資產淨值	754,329	243,257	288,861	–	(21,890)	1,264,557
資產總值減流動負債	1,880,524	(452,830)	296,700	–	(21,890)	1,702,504
非流動負債						
遞延稅項負債	117,883	(117,883)	–	–	–	–
借貸	75,495	–	–	–	–	75,495
融資租賃項下責任—於一年後到期	1,740	(1,740)	–	–	–	–
合約負債	10,932	(8,185)	–	–	–	2,747
	206,050	(127,808)	–	–	–	78,242
資產淨值	1,674,474	(325,022)	296,700	–	(21,890)	1,624,262
資本及儲備						
股本	209,097	–	–	–	–	209,097
儲備	1,405,671	(331,557)	296,700	–	(21,890)	1,348,924
本公司擁有人應佔總權益	1,614,768	(331,557)	296,700	–	(21,890)	1,558,021
非控股權益	59,706	6,535	–	–	–	66,241
總權益	1,674,474	(325,022)	296,700	–	(21,890)	1,624,262

B. 餘下集團之未經審核備考綜合損益及其他全面收益表

	本集團截至	備考調整				餘下集團截至
	2018年12月 31日止年度	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	2018年12月 31日止年度
	附註1	附註3(a)	附註3(b)	附註3(d)	附註4	人民幣千元
收益	2,923,659	(546,462)	-	-	-	2,377,197
銷售成本	(1,250,864)	236,297	-	-	-	(1,014,567)
毛利	1,672,795	(310,165)	-	-	-	1,362,630
其他收入及開支以及其他收益及虧損	(303,402)	338,007	-	-	555	35,160
分銷及銷售開支	(1,520,748)	237,637	-	-	-	(1,283,111)
行政及一般開支	(166,359)	58,534	-	-	-	(107,825)
分佔聯營公司虧損	(3,088)	-	-	-	-	(3,088)
分佔合營公司虧損	(2,439)	-	-	-	-	(2,439)
財務成本	(54,746)	2,978	-	-	-	(51,768)
出售附屬公司之虧損	-	-	(370,484)	(22,107)	-	(392,591)
除稅前虧損	(377,987)	326,991	(370,484)	(22,107)	555	(443,032)
所得稅開支	(6,267)	(36,093)	-	-	-	(42,360)
年內虧損	(384,254)	290,898	(370,484)	(22,107)	555	(485,392)
<i>其後將重新分類至損益的項目：</i>						
換算海外業務之匯兌(虧損)/收益	(8,965)	9,184	-	-	-	219
應佔聯營公司之其他全面收益	157	-	-	-	-	157
於出售附屬公司時重新分類至損益 之外幣換算儲備	-	-	(37,942)	-	-	(37,942)
年內其他全面開支	(8,808)	9,184	(37,942)	-	-	(37,566)
年內全面總開支	(393,062)	300,082	(408,426)	(22,107)	555	(522,958)

	本集團截至 2018年12月 31日止年度 人民幣千元 附註1	備考調整			人民幣千元 附註4	餘下集團截至 2018年12月 31日止年度 人民幣千元
		人民幣千元 附註3(a)	人民幣千元 附註3(b)	人民幣千元 附註3(d)		
下列者應佔年內虧損：						
本公司擁有人	(387,029)	292,023	(370,484)	(22,107)	555	(487,042)
非控股權益	2,775	(1,125)	–	–	–	1,650
	<u>(384,254)</u>	<u>290,898</u>	<u>(370,484)</u>	<u>(22,107)</u>	<u>555</u>	<u>(485,392)</u>
下列者應佔年內全面總開支：						
本公司擁有人	(395,834)	301,207	(408,426)	(22,107)	555	(524,605)
非控股權益	2,772	(1,125)	–	–	–	1,647
	<u>(393,062)</u>	<u>300,082</u>	<u>(408,426)</u>	<u>(22,107)</u>	<u>555</u>	<u>(522,958)</u>

C. 餘下集團之未經審核備考綜合現金流量表

	本集團截至 2018年12月 31日止年度					餘下集團 截至2018年 12月31日 止年度	
	人民幣千元 附註1	備考調整				人民幣千元 附註4	人民幣千元
		人民幣千元 附註3(a)	人民幣千元 附註3(b)	人民幣千元 附註3(c)	人民幣千元 附註3(d)		
來自經營活動的現金流量							
除稅前虧損	(377,987)	326,991	(370,484)	-	(22,107)	555	(443,032)
調整：							
分佔聯營公司虧損	3,088	-	-	-	-	-	3,088
分佔合營企業虧損	2,439	-	-	-	-	-	2,439
財務成本	54,746	(2,978)	-	-	-	-	51,768
匯兌收益	(11,849)	2,136	-	-	-	-	(9,713)
物業、機器及設備折舊	44,850	(13,877)	-	-	-	-	30,973
無形資產攤銷	18,590	(16,127)	-	-	-	-	2,463
預付租金攤銷	397	-	-	-	-	-	397
以股份為基礎的支付的開支	1,878	-	-	-	-	-	1,878
撇減存貨至可變現淨值	26,136	-	-	-	-	-	26,136
銀行存款利息收入	(5,215)	-	-	-	-	-	(5,215)
其他金融資產收入	(273)	-	-	-	-	-	(273)
出售分類為待售資產之收益	(23,626)	-	-	-	-	-	(23,626)
確認商譽減值虧損	154,318	(154,318)	-	-	-	-	-
確認物業、機器及設備減值虧損 按公允值計量且其變動計入當期	6,277	(6,476)	-	-	-	-	(199)
損益的金融資產公允值虧損	10,765	-	-	-	-	-	10,765
撥回貿易應收款項的預期信貸虧 損撥備	(8,784)	-	-	-	-	-	(8,784)
確認其他無形資產減值虧損	185,523	(185,523)	-	-	-	-	-
確認所佔聯營公司減值虧損	16,662	-	-	-	-	-	16,662
出售附屬公司之虧損	-	-	370,484	-	22,107	-	392,591

	本集團截至						餘下集團
	2018年12月						截至2018年
	31日止年度						12月31日
	備考調整						止年度
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	附註1	附註3(a)	附註3(b)	附註3(c)	附註3(d)	附註4	
營運資金變動前經營現金流量	97,935	(50,172)	-	-	-	555	48,318
存貨變動	152,043	(7,693)	-	-	-	-	144,350
貿易應收款項變動	68,471	(10,629)	-	-	-	-	57,842
其他應收款項及預付款變動	23,504	(2,296)	-	-	-	(555)	20,653
貿易應付款項變動	(30,394)	10,601	-	-	-	-	(19,793)
其他應付款項變動	15,597	41,594	-	-	-	-	57,191
撥備變動	(11,134)	11,068	-	-	-	-	(66)
長期按金變動	(2,621)	-	-	-	-	-	(2,621)
合約負債變動	3,371	3,127	-	-	-	-	6,498
經營業務所產生之現金	316,772	(4,400)	-	-	-	-	312,372
已付利息	(65,188)	2,847	-	-	-	-	(62,341)
已付所得稅	(81,985)	-	-	-	-	-	(81,985)
經營業務現金淨額	169,599	(1,553)	-	-	-	-	168,046
來自投資活動的現金流量							
收購物業、機器及設備付款	(53,332)	14,160	-	-	-	-	(39,172)
收購無形資產付款	(3,215)	2,273	-	-	-	-	(942)
收購按公允值計量且其變動計入其他全面收益之金融資產付款	(40,000)	-	-	-	-	-	(40,000)
收購按公允值計量且其變動計入當期損益之金融資產付款	(50,000)	-	-	-	-	-	(50,000)
出售物業、機器及設備所得款項	13,577	(2,516)	-	-	-	-	11,061
出售分類為待售資產所得款項	569,926	-	-	-	-	-	569,926
贖回於其他金融資產之投資	10,000	-	-	-	-	-	10,000
已收其他金融資產收入	273	-	-	-	-	-	273
已收銀行存款利息	5,215	-	-	-	-	-	5,215
出售附屬公司之所得款項淨額	-	-	259,792	-	(22,107)	-	237,685
前附屬公司償還款項	-	-	-	295,605	-	-	295,605

	本集團截至 2018年12月 31日止年度						餘下集團 截至2018年 12月31日 止年度
	備考調整						人民幣千元
	人民幣千元 附註1	人民幣千元 附註3(a)	人民幣千元 附註3(b)	人民幣千元 附註3(c)	人民幣千元 附註3(d)	人民幣千元 附註4	
投資活動所得現金淨額	452,444	13,917	259,792	295,605	(22,107)	-	999,651
來自融資活動的現金流量							
新增銀行貸款	41,627	-	-	-	-	-	41,627
償還借貸	(882,329)	-	-	-	-	-	(882,329)
償還融資租賃責任	(5,793)	6,724	-	-	-	-	931
非控股權益注資	2,750	-	-	-	-	-	2,750
融資活動(所用)/所得現金淨額	(843,745)	6,724	-	-	-	-	(837,021)
現金及現金等價物(減少)/增加 淨額	(221,702)	19,088	259,792	295,605	(22,107)	-	330,676
於2018年1月1日的現金及現金等 價物	511,058	(32,498)	32,498	-	-	-	511,058
外匯匯率變動的影響	(382)	(1,326)	-	-	-	-	(1,708)
於2018年12月31日的現金及現金 等價物	288,974	(14,736)	292,290	295,605	(22,107)	-	840,026
年終現金及現金等價物，即：							
銀行結餘及現金	314,216	(39,978)	292,290	295,605	(22,107)	-	840,026
銀行透支	(25,242)	25,242	-	-	-	-	-
	288,974	(14,736)	292,290	295,605	(22,107)	-	840,026

1. 本集團於2018年12月31日之經審核綜合財務狀況表及其截至2018年12月31日止年度之綜合損益及其他全面收益表及綜合現金流量表乃摘錄自本公司截至2018年12月31日止年度之已刊發年報。
2. 假設出售事項已於2018年12月31日發生，未經審核備考綜合財務狀況表已作出下列備考調整。
 - (a) 該等調整指假設出售事項已於2018年12月31日發生之情況下，排除目標集團於2018年12月31日之資產及負債，目標集團之資產及負債(不包括以下項目)摘自本通函附錄二所載目標集團未經審核綜合財務狀況表。

以下項目金額有關之調整有別於附錄二所載目標集團之未經審核綜合財務狀況表中項目之金額。

	附註	目標集團 人民幣千元	本集團 人民幣千元
商譽	(i)	201,679	—
其他無形資產	(i)	327,546	639,212
遞延稅項負債	(i)	55,234	117,883
合約負債	(ii)	18,762	8,185
應收目標集團貸款	(iii)	不適用	292,136
向最終控股公司借款	(iii)	233,191	不適用

附註：

- (i) 本集團按於收購目標集團當日之公平值減累計攤銷及減值虧損計量其他無形資產。目標集團按其附屬公司於收購日期之成本或公平值減累計攤銷及減值虧損計量其他無形資產。因此，本集團及目標集團確認其他無形資產有關的商譽及遞延稅項負債。因此，商譽、其他無形資產及遞延稅項負債的金額調整有別於附錄二所載目標集團未經審核綜合財務狀況表之金額。
- (ii) 本集團按收購日期之公平值減累計合約負債之後續動用計量目標集團之合約負債。因此，合約負債的調整金額有別於附錄二所載目標集團未經審核綜合財務狀況表之金額。
- (iii) 目標集團按攤銷成本計量向最終控股公司借款。調整之金額指借款之本金額。

就未經審核綜合備考財務狀況表而言，結餘以英鎊計值，按1英鎊兌人民幣8.6762之匯率（即於2018年12月31日現行之匯率）換算為人民幣。

- (b) 於完成時，買方需就出售及購買目標公司全部已發行股本而向本集團支付款項34,293,436英鎊（相當於人民幣297,537,000元）（「股份代價」）。股份代價中現值為人民幣7,839,000元（按實際利率7%貼現）之金額1,000,000英鎊（相當於人民幣8,676,000元）將被保留以處理若干或然事項及將於完成起計18個月另行計入本公司。

調整指出售事項之估計虧損(假設出售事項已於2018年12月31日發生)及按以下方式計算得出：

	人民幣千元
代價	296,700
本公司擁有人應佔目標集團之資產淨值之賬面值	(331,557)
加：解除目標集團於2018年12月31日之匯兌儲備	<u>(47,126)</u>
本公司擁有人於2018年12月31日應佔目標集團之資產淨值之經調整賬面值	(378,683)
交易成本前之估計出售虧損	(81,983)
減：出售事項應佔之估計交易成本(附註2(d))	<u>(21,890)</u>
估計出售虧損	<u><u>(103,873)</u></u>

- (c) 調整指目標集團分兩筆向本公司償還約33,671,000英鎊(相當於人民幣292,136,000元)(即本公司所作股東貸款之結餘)(「貸款還款金額」)，其中29,671,000英鎊(相當於人民幣257,431,000元)於完成日期支付及4,000,000英鎊(相當於人民幣34,705,000元)於緊隨完成後之營業日支付。貸款還款金額將予償還，以換取本公司之確認，表明就本公司提供予目標集團的任何貸款或類似者而言，這將解除目標集團欠付本公司之所有借款。
- (d) 調整指直接歸屬於出售事項之估計交易成本約2,339,000英鎊、65,000美元及人民幣1,150,000元(合共相當於人民幣21,890,000元)，猶如出售事項已於2018年12月31日已完成。

就未經審核備考綜合財務狀況表而言，以英鎊計值及之估計交易成本及以美元計值之金額分別已按1英鎊兌人民幣8.6762元及1美元兌人民幣6.878元之匯率(即於2018年12月31日現行之匯率)換算為人民幣。

3. 未經審核備考綜合損益及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表已作出下列備考調整，假設出售事項已於2018年1月1日進行：
- (a) 該調整指扣除目標集團於截至2018年12月31日止年度之經營業績／現金流量，假設出售事項已於2018年1月1日進行。目標集團之經營業績及現金流量(不包括以下項目)分別摘錄自載於本通函附錄二之目標集團未經審核綜合損益及其他全面收益表及未經審核綜合現金流量表。

以下項目金額有關之調整有別於附錄二所載目標集團之未經審核綜合損益及其他全面收益表及未經審核綜合現金流量表中項目之金額。

	附註	目標集團 人民幣千元	本集團 人民幣千元
無形資產攤銷	(i)	14,060	16,127
確認商譽減值虧損	(i)	–	154,298
確認其他無形資產減值虧損	(i)	–	185,523
所得稅(開支)/抵免	(i)	(17)	36,093
財務成本	(ii)	22,204	2,978

附註：

(i) 本集團按於收購目標集團當日之公平值減累計攤銷及減值虧損計量商譽及其他無形資產。目標集團按其附屬公司於收購日期之公平值減累計攤銷及減值虧損計量商譽及其他無形資產。因此，本集團及目標集團確認其他無形資產有關的遞延稅項負債。因此，其他無形資產攤銷、商譽及其他無形資產之減值虧損及所得稅開支的金額調整有別於附錄二所載目標集團未經審核綜合損益及其他全面收益表及未經審核綜合現金流量表之金額。

(ii) 調整之財務成本不包括向本公司借款產生之利息開支。

就未經審核綜合損益及其他全面收益表及未經審核綜合現金流量表而言，金額以英鎊計值，按1英鎊兌人民幣8.728元之匯率(即於2018年12月31日止年度現行平均匯率)換算為人民幣。

(b) 於完成時，買方需就出售及購買目標公司全部已發行股本而向本集團支付款項34,293,436英鎊(相當於人民幣301,069,000元)(「股份代價」)。股份代價中現值為人民幣7,932,000元(按實際利率7%貼現)之金額1,000,000英鎊(相當於人民幣8,779,000元)將被保留以處理若干或然事項，否則將於完成起計18個月內存入本公司。

出售附屬公司之所得款項淨額計算如下：

	人民幣千元
總代價	301,069
於完成起計18個月應收之代價	(8,779)
目標集團所持現金	(32,498)
	<u>259,792</u>

附註3(b)之金額以英鎊計值，按1英鎊兌人民幣8.7792之匯率(即於2018年1月1日現行之匯率)換算為人民幣。

於2018年1月1日，本公司擁有人應佔目標集團資產淨值之賬面值計算如下：

	人民幣千元
於2018年12月31日，本公司擁有人應佔目標集團資產淨值	331,557
本公司擁有人於截至2018年12月31日止年度應佔全面開支總額	<u>301,207</u>
	<u><u>632,764</u></u>

該調整指估計出售虧損(假設出售事項已於2018年1月1日進行)及按以下方式計算得出：

	人民幣千元
代價	300,222
本公司擁有人應佔目標集團之資產淨值之賬面值	(632,764)
加：解除目標集團於2018年1月1日之匯兌儲備	<u>(37,942)</u>
於2018年1月1日，本公司擁有人應佔目標集團之資產淨值之經調整賬面值	(670,706)
除交易成本前之估計出售虧損	(370,484)
減：出售事項應佔之估計交易成本(附註3(d))	<u>(22,107)</u>
估計出售虧損	<u><u>(392,591)</u></u>

- (c) 調整指目標集團分兩筆向本公司償還約33,671,000英鎊(相當於人民幣295,605,000元)(即本公司所作股東貸款之結餘)(「貸款還款金額」)，其中29,671,000英鎊(相當於人民幣260,488,000元)於完成日期支付及4,000,000英鎊(相當於人民幣35,117,000元)於緊隨完成後之營業日支付。貸款還款金額將予償還，以換取本公司之確認，表明就本公司提供予目標集團的任何貸款或類似者而言，這將解除目標集團欠付本公司之所有借款。
- (d) 調整指直接歸屬於出售事項之估計交易成本約2,339,000英鎊、65,000美元及人民幣1,150,000元(合共相當於人民幣22,107,000元)，猶如出售事項已於2018年1月1日已完成。

就未經審核綜合損益及其他全面收益表及未經審核綜合現金流量表而言，以英鎊計值及之估計交易成本及以美元計值之金額分別已按1英鎊兌人民幣8.7792元及1美元兌人民幣6.507元之匯率(即於2018年1月1日現行之匯率)換算為人民幣。

4. 調整指股份代價中現值為人民幣7,932,000元(按實際利率7%貼現)之金額1,000,000英鎊(相當於人民幣8,779,000元)的利息收入(有關時間價值)將被保留以處理若干或然事項，否則將於完成起計18個月內存入本公司。截至2018年12月31日止年度利息收入人民幣555,000元為人民幣7,932,000元(為2018年12月1日股份代價現值1,000,000英鎊)之7%。

未經審核備考財務資料之會計師報告

以下為獨立申報會計師中匯安達會計師事務所有限公司(香港執業會計師)發出之報告全文，僅為載入本通函而編製。

中匯安達會計師事務所有限公司
執業會計師

千百度國際控股有限公司
董事會 台照
香港
夏慤道16號
遠東金融中心29樓2904室

敬啟者：

吾等已完成鑒證工作，以就千百度國際控股有限公司(「**貴公司**」)董事為僅作說明用途而編製的**貴公司**及其附屬公司(以下統稱「**貴集團**」)的備考財務資料作出報告。備考財務資料包括**貴公司**刊發日期為2019年6月24日之通函第IV-2至第IV-12頁所載於2018年12月31日之備考財務狀況表、截至2018年12月31日止年度之備考損益及其他全面收益表、截至2018年12月31日止年度之備考現金流量表及相關附註。董事編撰備考財務資料所依據的適用標準載於上述通函第IV-1頁。

備考財務資料乃由董事編製，以說明出售於Hamleys Global Holdings Limited之100%股本權益對於2018年12月31日**貴集團**之財務狀況(猶如交易於2018年12月31日已進行)，及對截至2018年12月31日止年度**貴集團**之財務表現及現金流量(猶如交易於2018年1月1日已進行)的影響。作為該程序的一部分，有關**貴集團**財務狀況、財務表現及現金流量之資料分別由董事摘錄自**貴集團**之載於截至2018年12月31日止年度之年報中之綜合財務報表(已就此刊發審核報告)。

董事就備考財務資料之責任

董事負責按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)第四章第29段及參考香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的會計指引(「**會計指引**」)第7號

「編製備考財務資料以供載入投資通函」而編製備考財務資料。

吾等的獨立性及質量控制

吾等已遵守香港會計師公會頒佈的專業會計師操守準則之獨立性及其他操守要求，有關要求建基於誠信、客觀性、專業勝任能力及適當審慎、保密性及專業行為的基本原則而制定的。

吾等已採納香港質量控制準則第1號，並相應設有全面的質量控制系統，包括有關遵守操守要求、專業準則及適用的法律及監管規定的已存檔政策及程序。

申報會計師之責任

吾等之責任為按照上市規則第四章第29(7)段規定，就備考財務資料發表意見及向閣下彙報吾等的意見。就吾等過往就編製備考財務資料時使用的任何財務資料提供的任何報告而言，吾等並不承擔超出吾等於該等報告刊發日期對報告收件人承擔的責任以外之責任。

吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港鑒證工作準則第3420號「就編製載入章程的備考財務資料作出報告的鑒證」進行工作。該準則要求申報會計師計劃及實施程序，以就董事是否按照上市規則第四章第29段及參考香港會計師公會頒佈之會計指引第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」編製備考財務資料取得合理保證。

就本次工作而言，吾等並不負責就編製備考財務資料時使用的任何歷史財務資料更新或重新發佈任何報告或意見，亦概無於本次工作中對編製備考財務資料時使用的財務資料進行任何審核或審閱。

載入通函的備考財務資料僅旨在說明一項重大事件或交易對貴集團未經調整財務資料的影響（假設該事件或交易於選定的較早日期已發生），以作說明用途。因此，吾等並不對該事件或交易於2018年1月1日及2018年12月31日將出現的實際結果提供任何保證。

就備考財務資料是否按適用標準妥為編製而作出報告的合理鑒證工作，涉及履程序評估董事編製備考財務資料時使用的適用標準是否能為呈報事件或交易直接帶來的重大影響而提供合理基準，並就以下各項取得充分適當的證據：

- 相關備考調整是否令該等標準適當生效；及
- 備考財務資料是否反映對未經調整財務資料適當應用該等調整。

所選定的程序視乎申報會計師在考慮申報會計師對 貴集團性質、編製備考財務資料時涉及的事件或交易及其他相關工作情況的理解後作出的判斷而定。

該工作亦涉及評估整體呈報備考財務資料。

吾等相信，吾等取得的證據屬充分及適當，可為吾等之意見提供依據。

意見

吾等認為：

- (a) 備考財務資料乃按所述基準妥為編製；
- (b) 該基準符合 貴集團之會計政策；及
- (c) 調整就根據上市規則第四章第29(1)段所披露的未經審核備考財務資料而言屬適當。

此 致

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

謹啟

2019年6月24日

1. 責任聲明

本通函包含遵照上市規則而刊載之細節，旨在提供有關本集團的資料。董事願就本通函共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完整，無誤導或欺騙成分，且並無遺漏其他事項，足以致使本文所載任何聲明或本通函有所誤導。

2. 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於最後可行日期，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（如有）（包括根據證券及期貨條例的該等條文董事及主要行政人員被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入本公司置存的登記冊內的權益或淡倉，或根據本公司所採納的標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事／最高 行政人員姓名	權益性質	股份／購股權數目	佔已發行股份 總數的概約 百分比(%)
陳奕熙先生 ⁽¹⁾	受控制法團權益	750,000,000 (好倉)	36.11%
繆炳文先生 ⁽²⁾	受控制法團權益	80,000,000 (好倉)	3.85%
	實益擁有人	20,000,000 (淡倉)	0.96%
霍力先生	實益擁有人	979,000	0.05%
趙偉先生	實益擁有人	520,000	0.03%

附註：

- (1) 陳奕熙先生為 Hongguo International Group Limited（前稱為 High Score Holdings Limited）全部已發行股本之實益擁有人，該公司持有本公司 750,000,000 股好倉股份。
- (2) 繆炳文先生為 Sure Manage Investments Limited 全部已發行股本之實益擁有人，該公司持有本公司 80,000,000 股好倉股份。

除上文所述者外，於最後可行日期，就董事所知，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的任何其他權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或須記入本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊的任何其他權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉。

3. 主要股東權益披露

於最後可行日期，據董事所知，以下人士（並非本公司董事或主要行政人員）於股份及本公司相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須予披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指本公司登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會予本公司及聯交所的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	所持股份／ 相關股份總數	佔本公司權益 概約百分比
Hongguo International Group Limited (附註1)	實益擁有人	750,000,000 (好倉)	36.11%
中央匯金投資有限 責任公司 (附註2)	對股份持有保證權益 的人	380,000,000 (好倉)	18.30%
中國建設銀行股份 有限公司 (附註2)	對股份持有保證權益 的人	380,000,000 (好倉)	18.30%
Cheer Hope Holdings Limited (附註2)	對股份持有保證權益 的人	380,000,000 (好倉)	18.30%
中國華融資產管理股份有 限公司 (附註3)	受控制法團權益	493,750,000 (好倉)	23.77%
		41,250,000 (淡倉)	1.99%

股東姓名／名稱	權益性質	所持股份／ 相關股份總數	佔本公司權益 概約百分比
Timely Assets Global Limited (附註3)	對股份持有保證權益 的人	370,000,000 (好倉)	17.81%
	實益擁有人	123,750,000 (好倉)	7.94%
		41,250,000 (淡倉)	3.97%
Arch Capital Group Ltd (附註4)	受控制法團權益	127,387,086 (好倉)	6.13%
ADM Galleus Fund II Limited (附註4及5)	受控制法團權益	127,387,086 (好倉)	6.13%
ADM Investment Management Limited (附註6)	受控制法團權益	127,387,086 (好倉)	6.13%
UTAH Retirement Systems (附註5)	受控制法團權益	127,387,086 (好倉)	6.13%
Utah State Retirement Investment Fund (附註5)	受控制法團權益	127,387,086 (好倉)	6.13%
Eight Dragons Investments Limited (附註4及5)	對股份持有保證權益 的人	127,387,086 (好倉)	6.13%
OCI International Holdings Limited (附註7)	對股份持有保證權益 的人	131,000,000 (好倉)	6.31%

附註：

- Hongguo International Group Limited已分別以Timely Assets Global Limited及Cheer Hope Holdings Limited為受益人抵押370,000,000股股份及350,000,000股股份。
- Cheer Hope Holdings Limited於本公司380,000,000股股份中擁有保證權益。中央匯金投資有限責任公司持有中國建設銀行股份有限公司57.11%的股權。中國建設銀行股份有限公司持有建行國際集團控股有限公司全部股權，而建行國際集團控股有限公司持有建行金融控股有限公司全部股權。建行金融控股有限公司持有建銀國際(控股)有限公司全部股權，而建銀

國際(控股)有限公司持有CCBI Investments Limited全部股權。CCBI Investments Limited持有Cheer Hope Holdings Limited的全部股權。因此，上述實體被視作於Cheer Hope Holdings Limited擁有權益的本公司380,000,000股股份中擁有權益。

3. Timely Assets Global Limited於本公司370,000,000股股份中持有保證權益及為本公司123,750,000股好倉股份及41,250,000股淡倉股份的實益擁有人。Timely Assets Global Limited是China Huarong International Holdings Limited之全資附屬公司。China Huarong International Holdings Limited分別由Huarong Real Estate Co., Ltd.及Huarong Zhiyuan Investment & Management Co., Ltd.擁有其88.10%及11.90%權益，而上述兩間公司則由中國華融資產管理股份有限公司全資擁有。中國華融資產管理股份有限公司由中華人民共和國財政部擁有其63.36%權益。因此，上述公司被視為於Timely Assets Global Limited擁有權益的本公司493,750,000股好倉股份及41,250,000股淡倉股份中擁有權益。
4. Eight Dragons Investments Limited於本公司127,387,086股股份中持有保證權益。Arch Capital Group Ltd持有Arch Reinsurance Ltd 100%的股權。Arch Reinsurance Ltd持有ADM Galleus Fund II Limited 43.70%的股權，而ADM Galleus Fund II Limited持有Eight Dragons Investments Limited 74.95%的股權。因此，上述公司被視作於Eight Dragons Investments Limited擁有權益的本公司127,387,086股股份中擁有權益。
5. Eight Dragons Investments Limited於本公司127,387,086股股份中持有保證權益。UTAH Retirement Systems持有Utah State Retirement Investment Fund 100%的股權。Utah State Retirement Investment Fund持有ADM Galleus Fund II Limited 54.90%的股權，而ADM Galleus Fund II Limited持有Eight Dragons Investments Limited 74.95%的股權。因此，上述公司被視作於Eight Dragons Investments Limited擁有權益的本公司127,387,086股股份中擁有權益。
6. Eight Dragons Investments Limited於本公司127,387,086股股份中持有保證權益。根據ADM Investment Management Limited呈交日期為2018年1月18日的權益披露通知，其持有ADM Galleus Fund II Limited 100%的股權，而ADM Galleus Fund II Limited持有Eight Dragons Investments Limited 74.95%的股權。因此，上述公司被視作於Eight Dragons Investments Limited擁有權益的本公司127,387,086股股份中擁有權益。
7. 東建國際控股有限公司持有OCI Capital (BVI) Limited的全部股權，而OCI Capital (BVI) Limited持有OCI Capital Limited的全部股權。OCI Capital Limited於131,000,000股本公司股份中持有保證權益。因此東建國際控股有限公司被視為於在OCI Capital Limited擁有權益的本公司131,000,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於最後可行日期，董事概不知悉任何人士(並非董事或本公司主要行政人員)於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指本公司登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會予本公司及聯交所的權益或淡倉。

4. 董事服務合約

於最後可行日期，董事與本集團任何成員公司概無訂立或擬訂立本集團不可在一年內免付賠償(法定賠償除外)的情況下終止的服務合約。

5. 董事於競爭業務之權益

於最後可行日期，據董事所知，概無董事及其各自聯繫人士於與本公司構成或可能構成競爭業務之任何業務中擁有任何直接或間接權益。

6. 於本集團資產中的權益或對本集團而言屬重大的合約或安排

於最後可行日期，概無董事：

- (i) 自2018年12月31日(即本集團編製最近期刊發經審核綜合賬目之結算日)以來，於本集團任何成員公司所收購、出售或租賃，或本集團任何成員公司擬收購、出售或租賃的任何資產中直接或間接擁有任何權益；或
- (ii) 於截至本通函日期仍然存續的並對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

7. 訴訟

於最後可行日期，就董事所知，本公司或其任何附屬公司概無涉及任何重大訴訟或索償要求，及本公司或其任何附屬公司亦無尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償要求。

8. 重大合約

本集團成員公司已於緊接本通函日期前兩年內訂立以下屬或可能屬重大之合約(並非於日常業務過程中之合約)：

- (a) 本公司(作為發行人)、Cheer Hope Holdings Limited(作為投資者)與陳奕熙先生(作為擔保人)於2017年7月20日訂立認購協議，內容有關最多4厘50,000,000美元之票據及最多4厘50,000,000美元之可換股債券(可兌換為本公司普通股)；
- (b) Standard Chartered Financial Holdings及Standard Chartered Private Equity Korea III(作為賣方)與本公司(作為買方)於2017年7月21日訂立的買賣協議，內容有關買賣伊頓國際教育集團有限公司全部股權；
- (c) 本公司(作為發行人)與東建資本有限公司(作為投資者)於2017年9月29日訂立的認購協議，內容有關最多7厘10,000,000美元之票據及最多5厘10,000,000美元之可換股債券(可兌換為本公司普通股)；

- (d) 本公司(作為賣方)與香港鴻興投資管理有限公司(作為買方)於2017年12月29日訂立的買賣協議，內容有關買賣伊頓國際教育集團有限公司之股權；及
- (e) 本公司(作為賣方)與滙進國際企業有限公司(作為買方)於2017年12月29日訂立的買賣協議，內容有關買賣伊頓國際教育集團有限公司之股權。

9. 專家及同意書

以下為提供載於本通函的意見或建議之專家的資格：

名稱	資格
中匯安達會計師事務所有限公司	執業會計師

於最後可行日期，中匯安達會計師事務所有限公司已就刊發本通函發出同意書，同意按本通函所載形式及涵義載入其報告或函件(視情況而定)及引述其名稱，且迄今並無撤回同意書。

於最後可行日期，中匯安達會計師事務所有限公司概無於本公司或本集團任何成員公司持有任何股權，亦無擁有任何權利(不論是否可依法執行)以認購或提名他人認購本公司或本集團任何成員公司的任何證券。

於最後可行日期，中匯安達會計師事務所有限公司概無於自2018年12月31日(即本集團最近期刊發經審核財務報表的結算日)以來本集團任何成員公司所收購或出售或租賃，或本集團任何成員公司擬收購或出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

10. 雜項

- (i) 本公司註冊辦事處地址為 Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM12, Bermuda。
- (ii) 本公司之香港股份過戶登記分處為香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)。
- (iii) 本公司於香港之主要營業地點為香港夏慤道16號遠東金融中心29樓2904室。

- (iv) 本公司公司秘書為蘇麗珊女士，為達盟香港有限公司（一家全球企業服務供應商）上市公司服務部副經理。蘇女士為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會員。
- (v) 本通函之中英文本如有歧異，概以英文本為準。

11. 備查文件

下列文件副本由本通函日期起至股東特別大會日期（包括該日）上午九時正至下午五時正一般辦公時間（星期六、星期日及公眾假期除外），在本公司香港主要營業地點可供查閱：

- (i) 本公司之組織章程大綱及細則；
- (ii) 載有本公司截至2018年及2017年12月31日止兩個年度之經審核綜合財務報表之本公司年報；
- (iii) 中匯安達會計師事務所有限公司就審閱目標集團之未經審核綜合合併財務資料之報告，其全文載於本通函附錄二；
- (iv) 中匯安達會計師事務所有限公司就餘下集團之未經審核備考資料出具之報告，其全文載於本通函附錄四；
- (v) 本附錄五「專家及同意書」一段所述之書面同意書；
- (vi) 本附錄五「重大合約」一段所述之重大合約；及
- (vii) 本通函。

股東特別大會通告

C.banner International Holdings Limited **千百度國際控股有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1028)

股東特別大會通告

茲通告千百度國際控股有限公司(「本公司」)謹訂於2019年7月10日(星期三)上午十時正假座中國南京中山東路18號國貿中心31樓舉行股東特別大會(「股東特別大會」)，藉以考慮及酌情通過(不論有否修訂)下列決議案為本公司的普通決議案：

普通決議案

「動議：謹此批准日期為2019年5月9日有關本公司建議出售Hamleys Global Holdings Limited全部已發行股本之買賣協議(「買賣協議」)(註有「A」字樣之協議副本已送交股東特別大會並經股東特別大會主席簡簽以資識別)之條款及其項下擬進行之交易，以及謹此授權本公司任何一位董事，代表本公司簽署、蓋章、執行、完成、履行及交付所有該等協議、文據、文件及契據，並採取其絕對酌情權下可能認為必須、權宜、適宜或合宜的所有該等行動或事宜，並採取一切該等步驟，以落實買賣協議，以及其附帶的所有事宜。」

承董事會命
千百度國際控股有限公司
董事長
陳奕熙
謹啟

香港，2019年6月24日

於本通告日期，本公司執行董事為陳奕熙先生、趙偉先生、霍力先生及袁振華先生；本公司非執行董事為繆炳文先生；以及本公司獨立非執行董事為鄺偉信先生、李心丹先生、張志勇先生及鄭紅亮先生。

註冊辦事處：
Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM12
Bermuda

香港主要營業地點：
香港
夏慤道16號
遠東金融中心
29樓2904室

股東特別大會通告

附註：

- (i) 凡有權出席股東特別大會並於會上表決的股東，均有權委任另外一位人士作為其受委代表，代其出席及表決。受委代表毋須為本公司股東。
- (ii) 如屬聯名持有人，排名首位的人士親自或委任代表表決後，其他聯名持有人概不得表決。就此而言，排名先後乃按上述人士中在本公司的股東名冊內就有關聯名持有股份排名首位者方有權就有關股份表決而釐定。
- (iii) 代表委任表格連同簽署人之授權書或其他授權文件（如有），或經由公證人證明之授權書或授權文件副本，最遲須於股東特別大會或任何續會指定召開時間前48小時送達本公司之香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，方為有效。填妥及交回代表委任表格後，本公司股東仍可依願親身出席股東特別大會（或其任何續會）並於會上表決。