

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。



江南布衣
JIANGNANBUYI

JNBY Design Limited

江南布衣有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3306)

關連交易 收購目標公司

收購事項

董事會宣佈，於二零二四年十一月二十八日，江南布衣服飾與慧展科技訂立股權轉讓協議，據此，江南布衣服飾已同意收購，而慧展科技已同意出售目標公司全部股權，惟須受股權轉讓協議所載條款及條件規限。

於交割後，目標公司將成為本公司的全資附屬公司，其財務業績將併入本集團的財務報表。

上市規則的涵義

於本公告日期，慧展科技由創始人(即執行董事及本公司控股股東)間接全資擁有，故為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，收購事項構成本公司的關連交易。

由於收購事項的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過0.1%但低於5%，因此，收購事項須遵守上市規則第14A章申報及公告規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及股東批准規定。

收購事項

於二零二四年十一月二十八日，江南布衣服飾與慧展科技訂立股權轉讓協議，據此，江南布衣服飾已同意收購，而慧展科技已同意出售目標公司全部股權，惟須受股權轉讓協議所載條款及條件規限。

於交割後，目標公司將成為本公司的全資附屬公司，其財務業績將併入本集團的財務報表。

股權轉讓協議

股權轉讓協議的主要條款概述如下：

日期：二零二四年十一月二十八日

訂約方：(1) 江南布衣服飾(作為買方)
(2) 慧展科技(作為賣方)

標的事項：江南布衣服飾已同意收購，而慧展科技已同意出售目標公司全部股權。

代價：收購事項的代價為人民幣1,672,000元(「收購款項」)，須於股權轉讓協議簽訂後7個營業日內以現金支付予慧展科技。

江南布衣服飾須於股權轉讓協議簽訂後一個月內透過目標公司向慧展科技及其關聯方支付不多於人民幣82,000,000元的款項，用於結算應付賬款，其中人民幣40,000,000元將作為江南布衣服飾向目標公司的貸款入賬，以及餘下款額將作為江南布衣服飾向目標公司的增資款入賬。

收購款項乃根據獨立估值師編製的估值報告，參考目標公司於二零二四年六月三十日的評估值人民幣1,672,000元（「**評估值**」），經訂約方按正常商業條款進行公平磋商後釐定。評估值乃根據市場法下可比公司法經參考五家從事服裝批發及零售業務的可比較公司釐定。

交割： 交割將於股權轉讓協議簽訂後14個營業日內落實。

進行收購事項的理由及裨益

目標公司的主要品牌「Block」是一個融合當代藝術與生活美學的買手制百貨品牌。可以提供更豐富的業態品類，以及獨特的藝術商業融合模式，給消費者不一樣的購物體驗。擁有先鋒時尚、藝術策展、創意零售等綜合能力，可以輸出更多優質的藝術內容。收購事項亦可透過交叉銷售產生協同效應，為本集團現有客戶提供更廣泛的選擇，這符合本集團其中一項「多品牌規模化發展」戰略。

鑒於上述情況，董事（包括獨立非執行董事）認為，股權轉讓協議的條款屬公平合理、按一般商業條款訂立，並符合本公司及股東的整體利益。

除創始人已就批准股權轉讓協議及其項下擬進行的交易的董事會決議案放棄投票外，概無董事於股權轉讓協議及其項下擬進行的交易中擁有重大權益，或須就相關董事會決議案放棄投票。

上市規則的涵義

於本公告日期，慧展科技由創始人（即執行董事及本公司控股股東）間接全資擁有，故為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，收購事項構成本公司的關連交易。

由於收購事項的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過0.1%但低於5%，因此，收購事項須遵守上市規則第14A章申報及公告規定，惟獲豁免遵守通函(包括獨立財務意見)及股東批准規定。

有關股權轉讓協議訂約方的資料

目標公司

目標公司為一家於二零二三年十二月十四日在中國註冊成立的有限公司，主要從事銷售名為「Block」的設計師品牌，該業務在目標公司註冊成立前由慧展科技經營。於本公告日期，目標公司由慧展科技全資擁有，而慧展科技則由創始人間接全資擁有。

由於目標公司於二零二三年十二月十四日新註冊成立，故並無其註冊成立前的財務資料。於二零二四年六月三十日，目標公司的未經審核資產總額約為人民幣78.2百萬元及未經審核負債總額約為人民幣77.9百萬元。目標公司截至二零二四年六月三十日止兩個年度的未經審核除稅前及除稅後淨利潤(或虧損)如下：

	截至 二零二三年 六月三十日 止年度 (人民幣千元) (未經審核)	截至 二零二四年 六月三十日 止年度 (人民幣千元) (未經審核)
除稅前淨利潤(或虧損)	(2,424)	(1,760)
除稅後淨利潤(或虧損)	(2,424)	(1,760)

於本公告日期，目標公司的註冊資本為人民幣1,000,000元，已悉數繳付。由於目標公司由慧展科技註冊成立，故目標公司並無最初購買成本。

本集團

本公司為一家位於中國的領先設計師品牌時尚集團。本集團設計、推廣及出售女士、男士、兒童及青少年的時尚服裝、鞋類、配飾及家居類產品。本集團的品牌組合目前包括三個階段的多個品牌，即成熟品牌JNBY，三個成長品牌(i)速寫、(ii) jnby by JNBY及(iii) LESS，以及包括POMME DE TERRE(蓬馬)、onmygame及

JNBYHOME等多個新興品牌，各個品牌均各自面向特定細分客戶並擁有基於本集團統一品牌理念「自然而然地做自己」(Just Naturally Be Yourself)的獨特設計形象。

江南布衣服飾為一家於二零一一年六月二十一日在中國註冊成立的有限公司，並為本公司的間接全資附屬公司，主要從事服裝銷售，專注於設計師品牌。其作為本集團的集中及綜合銷售平台營運，包括直接及線上銷售。

吳健先生及李琳女士為創始人。吳健先生為董事會主席、執行董事及本公司控股股東。李琳女士為執行董事、首席創意官及本公司控股股東。吳健先生及李琳女士為本公司的關連人士。

慧展科技

慧展科技為一家於二零零八年七月十六日根據中國法律成立的外商獨資企業。聯城投資有限公司為慧展科技的唯一股東，並由創始人間接全資擁有。慧展科技主要從事物業持有業務(包括辦公綜合體及其他場所)。

釋義

除文義另有所指外，本公告所用詞彙具有以下涵義：

「應付賬款」	指	目標公司欠負慧展科技及其關聯方的不多於人民幣82,000,000元的應付賬款
「收購事項」	指	江南布衣服飾根據股權轉讓協議的條款及條件向慧展科技收購目標公司全部股權
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	江南布衣有限公司，一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市
「交割」	指	完成股權轉讓協議項下擬進行的收購事項
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義

「董事」	指	本公司董事
「股權轉讓協議」	指	江南布衣服飾與慧展科技就收購事項所訂立日期為二零二四年十一月二十八日的股權轉讓協議
「創始人」	指	吳健先生及李琳女士，均為執行董事兼本公司控股股東
「本集團」	指	本公司及其不時的附屬公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「慧展科技」	指	慧展科技(杭州)有限公司，一家於二零零八年七月十六日根據中國法律成立的外商獨資企業，由創始人間接全資擁有
「江南布衣服飾」	指	江南布衣服飾有限公司，一家於二零一一年六月二十一日在中國註冊成立的有限公司，為本公司的間接全資附屬公司
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「股份」	指	本公司資本中於聯交所主板上市的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「目標公司」	指	杭州目里品牌管理有限公司，一家於二零二三年十二月十四日在中國註冊成立的有限公司

「%」

指 百分比

承董事會命
江南布衣有限公司
主席兼執行董事
吳健

香港，二零二四年十一月二十八日

於本公告日期，執行董事為吳健先生、李琳女士及吳華婷女士；非執行董事為衛哲先生；以及獨立非執行董事為林曉波先生、韓敏女士及胡煥新先生。