

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佈之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何
部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SINO RESOURCES GROUP LIMITED

(以Sino Gp Limited名稱在香港經營業務)

神州資源集團有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：223)

自願公佈 有關本集團之最新業務發展

此乃由神州資源集團有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱為「本集團」作出
之自願公佈，旨在向股東及投資者提供有關本集團業務之最新發展。

本集團之煤炭貿易業務

謹此提述本公司日期為二零一一年九月二十八日之通函(「該通函」)，內容有關收
購由德融經營之煤炭貿易業務(「德融收購事項」)，以及本公司日期為二零一一年
十一月三十日之公佈，內容有關德融收購事項已於二零一一年十一月三十日完成
(「完成」)。除文義另有所指者外，本節所用之詞彙與該通函所界定者具有相同涵
義。

誠如該通函所披露，截至二零一一年十二月三十一日止三個月，德融之估計收入為
人民幣470,000,000元。此估計乃基於(包括但不限於)以下假設而作出：(i)德融收購
事項會於二零一一年八月完成；及(ii)首期注資額人民幣4,400,000元(「首筆資金」)
會於二零一一年九月可供德融取用。然而，由於完成被延遲至二零一一年十一月
三十日，故監管機構的申報及審批亦拖延至年底及二零一二年一月之農曆新年假
期，因此進一步延長了行政辦理程序。因此，儘管本公司已於二零一一年十一月將
首筆資金匯至中國，惟批准使用首筆資金之監管批文延遲發出，以致德融直至二
零一二年二月初方可動用首筆資金。基於煤炭貿易業務之性質，具有充裕資金是
產生收入的關鍵，故德融在首筆資金尚未到位之際，於二零一一年第四季並未能
取得人民幣470,000,000元之估計收入。

根據日期為二零一一年八月八日之買賣協議，最多30,000,000股對價股份將根據德融所錄得之首年可分配利潤金額送交賣方。由於完成被延遲及上文所載之理由，故本集團於釐定首年可分配利潤時，僅能依據德融於完成日期（即二零一一年十一月三十日）起至二零一一年十二月三十一日之業績，估計此約為人民幣3,300,000元（基於德融之管理賬目而估計並會作審計調整），遠較首年對價調整為低。就此，為節省行政成本，本公司與賣方已同意，不會於2012分發日期送交任何對價股份，而首年對價調整將根據買賣協議擬定之條款結轉至次年度。

同時亦謹此提述本公司日期為二零一二年三月三十一日之公佈，內容有關建議收購湖北鐵港貿易有限公司（「鐵港收購事項」）。由於鐵港收購事項僅構成須予披露交易，並預期將較德融收購事項於更短時間內完成，故本集團煤炭貿易業務之業務及財務表現，於可見未來將得以進一步提升。

本集團之展覽業務

謹此提述本公司（透過其附屬公司Pro-Capital Investments Limited（「Pro-Capital」）與Group Idea International Limited（「Group Idea」）於二零零九年四月訂立之主項目管理協議（「主項目管理協議」），據此，本集團就Group Idea舉辦之展覽會及貿易展覽會擔任展覽經理並提供若干管理服務，為期三年，於二零一二年四月五日期滿。本集團收取所管理展覽會之全部收入，其中收入之20%須支付予Group Idea作為管理費。

儘管展覽業務為本集團帶來穩定收入，惟在現今波動的經濟環境及通脹壓力下，展覽業務所面對之競爭日趨激烈，毛利率降低，增長前景並不可觀。本集團有意進一步精簡其展覽業務，將資源重新調配至前景較亮麗且增長潛力更強的能源及資源相關業務。

經磋商更新主項目管理協議之條款以及考慮上述因素後，本公司（透過其附屬公司）與建發展覽（香港）有限公司（「建發展覽（香港）」）於二零一二年四月五日訂立銷售代理協議（「代理協議」），以取代更新主項目管理協議。主項目管理協議到期後，建發展覽（香港）將出任所有由Group Idea舉辦之展覽會及貿易展覽會之展覽經理。

建發展覽(香港)為一名獨立第三方，並非本公司之關連人士(按香港聯合交易所有限公司證券上市規則所界定)。

根據代理協議，本集團將為建發展覽(香港)擔任銷售代理，藉以：(i)為將於二零一二年十月舉行之亞洲展覽盛事第一及第二部份(「亞洲展覽盛事」)物色及介紹潛在參展商；(ii)就亞洲展覽盛事提供全部市場推廣及宣傳工作，費用由其自行承擔；及(iii)跟進所有涉及參展商之事宜。就每個由本公司所促成之展會攤位，本公司向建發展覽(香港)收取收入之15%佣金。

本集團之收入組合

誠如本集團二零一一年中期報告所披露，二零一一年四月一日至二零一一年十月三十一日期間，亞洲展覽盛事之未經審核營業額約為62,500,000港元。由於每年十一月至三月屬展覽業務之淡季，故預期展覽業務於截至二零一二年三月三十一日止整個財政年度之未經審核營業額，仍會約為62,500,000港元。基於截至二零一二年三月三十一日Pro-Capital促成之展會攤位計算，根據代理協議計算之佣金收入已達至約3,100,000港元，將於本集團截至二零一三年三月三十一日止財政年度入賬。

另一方面，儘管完成被延遲，但德融於過去數個月已帶來可觀收入。預期德融於完成後截至二零一二年三月三十一日止四個月產生之收入將會超越展覽業務於截至二零一二年三月三十一日止整個財政年度所產生之收入。此外，鐵港收購事項即將完成，將進一步提升本集團來自煤炭貿易業務板塊之收入。因此，本公司預期，以代理協議取代主項目管理協議可能導致展覽業務收入之跌幅，將能以煤炭貿易業務產生之收入所彌補。

據本公司董事所深知及確信，本公司董事預期本集團財務狀況及現金流量狀況，並不會由於上述本集團之業務發展而受到任何重大不利影響。預期本集團能受惠於業務焦點及收入組合的改善，而此乃符合本公司及其股東之整體利益。

承董事會命
神州資源集團有限公司
(以Sino Gp Limited名稱在香港經營業務)
主席
耿瑩

香港，二零一二年四月五日

於本公佈發表日期，本公司之執行董事為耿瑩女士、高峰先生及趙瑞強先生；而本公司之獨立非執行董事為鄭永強先生、林全智先生及黃海權先生。

* 僅供識別