

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)

有關德融表現的 股價敏感資料

本公告乃由神州資源集團有限公司(「本公司」及其附屬公司，統稱「本集團」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第13.09(1)條作出。

茲提述本公司就收購事項及本集團附屬公司—德融於收購事項完成後的表現進展作出日期為2011年9月28日的通函(「該通函」)及日期為2012年4月5日的自願公佈(「該公佈」)。除文義另有所指者外，本文所用之詞彙與該通函及該公佈所界定者具有相同涵義。

德融於截止2012年9月30日六個月(「2012中期期間」)內的收入

基於對德融未經審計管理帳目的初步審閱，董事會預計德融於2012中期期間的收入應甚少及少於預期，主要由於以下原因：

(1) 煤炭貿易業務環境的重大逆轉

2012年第二季及第三季，中國煤炭市場狀況急劇轉壞。需求方面，經濟環境疲弱及商業活動減慢使煤炭需求與消耗大減；供應方面，本地產能過剩及進口煤炭導致市場出現供過於求及高水平的煤炭存貨。需求劇減與供過於求致使競爭更加激烈及利潤大幅收縮或甚至虧損，最終導致中國煤炭貿易企業面對極其嚴峻的貿易狀況。

在此不利營商環境、不確定市場情況與利潤微薄的時點，德融管理層對煤炭貿易的銷售合同採取了更審慎及保守的態度。

(2) 德融與哈爾濱國稅局之間的增值稅(「增值稅」)問題

2012年第三季內，德融一直與哈爾濱國稅局就關於開具新銷項增值稅發票以沖銷進項增值稅發票事宜進行討論，因此期內所有增值稅發票的沖銷均被暫停(「增值稅問題」)。因為未完成處理一些收購前的過往進項增值稅發票抵扣事宜，哈爾濱國稅局不批准德融開具新銷項增值稅發票，而且討論過程較預期為長。但是增值稅問題最終已於2012年10月解決，而哈爾濱國稅局現在允許根據相關法律法規就德融煤炭貿易業務開具新銷項增值稅發票。

增值稅問題影響了德融的現金回籠週期，並阻礙德融於2012中期期間內簽定新的銷售合同。

雖然如此，董事會一直在本集團內推行縮減營運規模及節省成本措施，並且同時探求新的收入來源及投資機會。

董事會將繼續密切監察本集團業務表現，推行合適措施並於適當時候知會股東及有意投資人士。

通函內預測數據之重大偏差

由於煤炭貿易業務環境的重大逆轉及上述增值稅問題，董事會謹此知會股東及有意投資人士，通函內披露的預測數據與德融於2012年的實際銷售數量及銷售收入應相距甚遠。如通函中所載，德融於2012年的預測銷售數量為主焦煤1,800,000噸及褐煤與煉焦精煤分別為600,000噸；而其預測銷售收入為人民幣2,050,000,000元。

董事會、賣方與德融管理層一直就改善德融業務及財務表現的可行措施作不斷討論。本公司在適當時候可能就任何重要發展作進一步公佈。

關於本集團煤炭貿易業務的進一步資料將於2012中期報告中披露。本公司股東及有意投資人士於買賣股份時務須特別審慎行事。

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，二零一二年十一月九日

於本公佈日期，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