

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券的邀請或要約。



**SOUTHGOBI RESOURCES LTD.**

**南戈壁資源有限公司\***

(根據加拿大英屬哥倫比亞法例存續的有限公司)

(香港股份代號：1878)

(多倫多證券交易所創業板股份代號：SGQ)

**須予披露交易  
訂立與乾法選煤系統有關的  
建設承包合同**

**引言**

董事會謹此宣佈，於2026年4月22日，本公司的蒙古全資附屬公司Southgobi Sands LLC（「**SGS**」）與唐山神州機械集團有限公司（「**唐山神州**」）訂立建設承包合同（「**BT協議**」）。據此，唐山神州負責本公司於蒙古敖包特陶勒蓋煤礦的新乾法選煤系統的組建（不包括場地預備工程），包括ZM600礦物高效分離機及IDS-2000智能乾選機等關鍵設備（統稱「**乾法選煤系統**」）。乾法選煤系統將成為與本公司現有乾選廠獨立運營的廠房。

\* 僅供識別

唐山神州亦負責乾法選煤系統所有相關設施（「**相關設施**」）的建設。於達成移交條件後，唐山神州須根據BT協議將乾法選煤系統的所有權及相關知識產權移交予SGS。根據BT協議，SGS有權監督及視察唐山神州的建設進度及安全管理。SGS於BT協議期間應付的總代價約為人民幣5,380萬元（相當於約780萬美元）（「**代價**」）。根據BT協議所載條款，BT協議將自2026年4月22日起至SGS已全數支付代價（預期為2031年4月22日或前後）止期間生效。

## 上市規則的涵義

由於有關BT協議項下擬進行交易的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但低於25%，根據上市規則第14章，訂立BT協議構成本公司的須予披露交易，因此須遵守申報及公告規定。概無董事於BT協議中擁有任何重大權益，亦無董事須就批准BT協議的董事會決議案放棄投票。

## 引言

董事會謹此宣佈，於2026年4月22日，本公司的蒙古全資附屬公司SGS與唐山神州訂立BT協議。據此，唐山神州負責本公司於蒙古指定場地的乾法選煤系統及所有相關設施的組建（不包括場地預備工程）。根據BT協議，SGS有權監督及視察唐山神州的建設進度及安全管理。

SGS於BT協議期間應付的總代價約為人民幣5,380萬元（相當於約780萬美元）。根據BT協議所載條款，BT協議將自2026年4月22日起至SGS已全數支付代價（預期為2031年4月22日或前後）止期間生效。

## BT協議的主要條款

### 日期

2026年4月22日

### 訂約方

- (1) SGS:及
- (2) 唐山神州

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，唐山神州及其各自的最終實益擁有人各自為本公司的獨立第三方，可維持公平原則。

## 工作範圍

根據BT協議的條款，唐山神州的主要職責包括：

- i. 與乾法選煤系統及相關設施有關的工程勘察、設計、施工、設備供應、從唐山神州工廠運送至中蒙邊境、中國出口清關及安裝；及
- ii. 與乾法選煤系統及相關設施有關的試產、試運營、調試、技術支持與培訓服務。

根據BT協議的條款，SGS的主要職責包括：

- i. 在工期內，免費提供唐山神州使用的建築設備，如起重機、空中吊車、裝載機、開溝機、工程車輛及發電機，並負責相關燃料費用，惟唐山神州須在使用期間對該等設備及人員的管理與安全負責；
- ii. 進行場地預備工程，包括公用設施接駁、場地平整、地基開挖、排土及回填；
- iii. 乾法選煤系統及相關設施從中蒙邊境運送至蒙古項目現場，以及相關蒙古進口清關、稅費及關稅；
- iv. 取得在蒙古進行建設及生產營運所需的所有必要批准、許可及資質；及
- v. 免費為乾法選煤系統及相關設施（包括臨時生活設施）所用的場地提供水電，並在工期內為唐山神州的人員安排膳食及住宿，惟唐山神州須負責該等設施的消防安全、衛生及安全管理。

（統稱為「協議項目」）

協議項目的工期預期為三(3)個月。協議項目建設完成後，唐山神州應即時通知SGS進行驗收。建設工程在驗收合格後方告完成。或者，於(i)倘SGS在收到唐山神州驗收通知後30日內未有進行驗收，則該30日期限屆滿時；且(ii)乾法選煤系統已在負載下試運行三(3)個月（以較早者為準），且所有性能指標均符合BT協議所訂明的標準，則建設工程被視為已完成。

## 代價

代價為約人民幣5,380萬元，其中包括：

- i. 人民幣1,000萬元（相當於約150萬美元）作為預付款項（「預付款項」）按以下時間表支付：
  - a. 人民幣200萬元將於BT協議簽訂日期支付；
  - b. 人民幣300萬元將於BT協議簽訂後十(10)日內支付；
  - c. 人民幣200萬元將於主要設備運抵蒙古後十(10)日內支付；及
  - d. 人民幣300萬元將於以下兩種情況發生（以較早發生者為準）後的十(10)日內支付：  
(i)SGS對乾法選煤系統及相關設施驗收合格；或(ii)乾法選煤系統及相關設施正常生產滿三(3)個月。
- ii. 回購費用將由乾法選煤系統及相關設施正常生產開始按以下方式支付：
  - a. 第一年：約人民幣1,190萬元（相當於約170萬美元）；
  - b. 第二年：約人民幣1,130萬元（相當於約160萬美元）；
  - c. 第三年：約人民幣1,080萬元（相當於約160萬美元）；
  - d. 第四年：約人民幣1,020萬元（相當於約150萬美元）；及
  - e. 第五年：約人民幣960萬元（相當於約140萬美元）。

SGS有權以預付款項抵銷第五年應付的回購費用。若預付款項總額超過第五年的回購費用，該超出部分應按時間倒序方式自第四年的第十二個月開始依次抵銷第四年應付的回購費用。倘BT協議提前終止：(i)倘終止是由於SGS所致（雙方協商一致終止除外），則SGS已支付的預付款項部分將由唐山神州保留作為退出成本，且不得用於抵銷任何回購費用；惟若預付款項的任何部分已在終止前被用於抵銷回購費用，則SGS應向唐山神州支付等額款項；或(ii)倘終止原因是由於唐山神州所致，則唐山神州應向SGS退還根據BT協議收取的所有款項，連同按年利率15%計算的利息。

## 乾法選煤系統及相關設施的移交

### 移交前的所有權

在最終移交完成前，乾法選煤系統及相關設施的全部資產由SGS與唐山神州共同共有，SGS的所有權權益比例按SGS已支付合同總價款佔總代價的比例計算。當SGS根據BT協議支付的累計款項達到代價的90%時，乾法選煤系統及相關設施的全部產權歸SGS所有，但SGS需繼續支付剩餘款項。

### 移交條件

乾法選煤系統及相關設施向SGS移交須滿足以下條件（「移交條件」）：

- i. 乾法選煤系統及相關設施的建設已按照BT協議完成；
- ii. 乾法選煤系統已通過驗收，或已正常運行超過三(3)個月；及
- iii. SGS支付至少90%的代價。

### 移交程序

- i. 唐山神州應於移交條件滿足後十(10)日內，向SGS發出移交通知。雙方應於該移交通知發出之日起十(10)日內完成移交並簽署移交證明書。
- ii. 移交完成後，乾法選煤系統及相關設施的所有權、使用權及所有相關風險均歸屬於SGS。

## 移交內容

唐山神州應向SGS移交以下項目：

- i. 根據BT協議，構成乾法選煤系統及相關設施的所有設備與設施，以及所有相關的知識產權；
- ii. 設備操作手冊及維護手冊；
- iii. 工藝圖紙及技術文件；及
- iv. 設備證書。

## 釐定代價的基準

代價乃經評估下列因素後釐定：(i)唐山神州與本公司於現有乾法選煤加工廠合作的過往經驗；(ii)唐山神州於乾法選煤加工方面的經驗、能力及市場地位適合本公司的業務；(iii)根據唐山神州曾簽訂與新乾法選煤系統規模及複雜程度相當的類似建設工程的協議條款釐定協議項目的預期範圍、複雜程度及質量；(iv)建造成本，包括唐山神州為完成協議項目建設所產生的設備採購、運輸、安裝及其他成本；及(v)按建造成本計算的銀行利息。

因此，本公司認為代價乃根據正常商業條款按公平基準釐定。董事認為代價屬公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

## 有關唐山神州的資料

唐山神州總部位於中國河北省唐山市，主要從事乾法選煤設備的研發、製造、施工及安裝，由李功民先生及李姍女士分別持有其66.7%及33.3%股權。

唐山神州成立於2001年，註冊資本為人民幣9,000萬元，於先進大型機械製造設備製造及施工方面擁有豐富經驗。唐山神州被認定為一家國家高新技術企業，經營範圍包括(i)乾式選煤技術新工藝；(ii)新設備研發；(iii)選煤工程設計與諮詢；及(iv)選煤設備製造。唐山神州已獲得超過100項授權專利，包括產品發明專利及國際專利，包括但不限於「一種煤礦用高效率自動化乾法選煤機」、「一種乾式選煤篩分設備及其使用方法」及「一種移動式乾式選煤除塵機」。

## 有關SGS的資料

SGS為本公司的全資附屬公司，根據蒙古法律註冊成立，主要在蒙古從事煤礦開採、礦產開發及勘探業務。SGS持有蒙古開採及勘探許可證及營運旗艦敖包特陶勒蓋煤礦。

## 訂立BT協議的理由及裨益

本公司是一家綜合的煤炭開採、開發及貿易公司。SGS為本公司根據蒙古法律註冊成立的全資附屬公司，主要在蒙古從事煤炭開採、開發及勘探礦產。

BT協議屬於本公司煤炭開採的主營業務範圍。隨著本公司於蒙古的煤炭總產量增加，需要於出口至中國市場前進行加工的煤炭數量亦有所增加。因此，乾法選煤系統將有利於本公司對有關煤炭進行加工，以便將其出口及銷售至中國市場，進而擴大其市場佔有率，同時增加本公司收入和盈利。BT協議將對本公司增加當地社區的影響力以及提升整體採礦能力有著重要的意義，符合本公司的發展戰略。BT協議的運作將使本公司能夠利用自身的管理及技術人員資源優勢，提高煤炭加工效率及產品質量及改善生產線的性能，從而提升本公司的競爭力及可持續發展能力。然而，本公司須提醒，無法保證或確信收入或利潤將會實現增長，因為實際結果可能與預期存在重大差異。BT協議的預期效益能否實現，須受多項風險及不確定因素影響，包括但不限於市況、監管發展，以及乾法選煤系統的建造、試產及持續營運所涉及的成本及開支。

BT協議的條款由訂約各方經公平磋商後釐定。經考慮上述所有理由後，董事（包括獨立非執行董事）認為BT協議符合本公司的整體業務方向，且BT協議的條款按正常商業條款訂立，屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

## 上市規則的涵義

由於有關BT協議項下擬進行交易的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但低於25%，根據上市規則第14章，訂立BT協議構成本公司的須予披露交易，因此須遵守申報及公告規定。概無董事於BT協議中擁有任何重大權益，亦無董事須就批准BT協議的董事會決議案放棄投票。

本公司股東及潛在投資者於買賣股份時務請審慎行事。

## 釋義

「協議項目」	指	具有本公告內「BT協議的主要條款」一節所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「BT協議」	指	具有本公告內「引言」一節所賦予的涵義
「移交條件」	指	具有本公告內「BT協議的主要條款」一節所賦予的涵義
「本公司」	指	南戈壁資源有限公司，一家根據加拿大英屬哥倫比亞法例存續的有限公司，其已發行股份在聯交所主板（股份代號：1878）及多倫多證券交易所創業板（股份代號：SGQ）上市
「代價」	指	SGS應付予唐山神州的約人民幣5,380萬元
「關連人士」	指	具上市規則就本文件所賦予的相同涵義
「董事」	指	本公司董事
「乾法選煤系統」	指	用於煤炭升級的全規模乾法選煤系統，包括ZM600礦物高效分離機及IDS-2000智能乾選機的關鍵設備
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	獨立於本公司及其關連人士且與彼等並無關連之人士
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「敖包特陶勒蓋煤礦」	指	本公司經營的煤礦，距中蒙邊境西伯庫倫—策克口岸約40公里並為本公司的旗艦資產
「百分比率」	指	具上市規則就本文件所賦予的相同涵義

「中國」	指	中華人民共和國，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台灣
「預付款項」	指	具有本公告內「BT協議的主要條款」一節所賦予的涵義
「相關設施」	指	支持乾法選煤系統運行所需的任何輔助生產系統和設施
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「SGS」	指	Southgobi Sands LLC，為本公司的全資附屬公司，根據蒙古法律註冊成立
「股份」	指	本公司股份
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「唐山神州」	指	唐山神州機械集團有限公司，一家於中國註冊成立的有限公司
「%」	指	百分比
「美元」	指	美元，美利堅合眾國法定貨幣

承董事會命  
南戈壁資源有限公司  
首席董事  
赫英斌

香港，2026年4月27日

於本公告日期，本公司執行董事為徐瑞彬先生、朱重臨女士及申晨先生；本公司獨立非執行董事為赫英斌先生、權錦蘭女士及蔡奮強先生；本公司非執行董事為高柱先生及溫在祥先生。

## 前瞻性陳述

本公告所載並非當前或過往真實信息的若干資料構成適用證券法例所界定之前瞻性陳述或信息（統稱「**前瞻性陳述**」），例如與未來營運事宜及BT協議有關的資料，包括協議項目的工期、BT協議的期限、乾法選煤系統及相關設施的移交、協議項下將產生的勞動力和材料成本以及SGS訂立BT協議後預期可獲得的裨益與業務成果。前瞻性陳述經常使用「預計」、「計劃」、「預期」、「推算」、「有意」、「相信」、「可能」、「應該」、「尋求」、「極可能」、「估計」等詞彙及其它類似用詞或表述，來表達若干事件或情況「可能會」或「將會」發生。前瞻性陳述乃根據若干因素及假設作出，包括（除其他事項外）意外施工延誤、勞動力、設備和材料可用性、勞動力和材料成本的未來變動、施工成本估算、物流運輸及海關清關方面的意外問題、乾法選煤系統處理的煤炭年噸數，各方履行BT協議項下各自義務的能力、SGS於蒙古取得施工及生產營運所需一切批准、許可及資格的能力、市場狀況、本公司於蒙古煤炭產量的增加，以及BT協議與本公司發展策略的持續契合性以及其他可能導致實際發生的類似因素，結果與本公司目前預期的存在重大差異。實際結果可能有別於前瞻性陳述。建議讀者不應過分倚賴前瞻性陳述，有關陳述僅截至本公告日期為止，亦不應就截至任何其他日期倚賴有關信息。本公司可以選擇，除非法律規定的要求，否則它沒有義務也不承諾就任何新信息、進一步事件或在任何特定時間的其他情況下，更新或修改任何前瞻性陳述。涉及可能使實際結果與該等前瞻性陳述出現重大差異的因素的其他信息載於本公司提交予加拿大證券監管當局存檔的文件系統以及香港披露易提供上市發行人按監管規定存檔及披露資訊的網站內，可分別於SEDAR+的網站[www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca)及披露易的網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)內獲取。