

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分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。



江西銅業股份有限公司
JIANGXI COPPER COMPANY LIMITED

(在中華人民共和國註冊成立的中外合資股份有限公司)

(股份代碼：0358)

內幕消息

有關江西銅業(香港)投資有限公司向索爾黃金作出修改後的潛在要約之聯合聲明

本公告乃由江西銅業股份有限公司(「本公司」)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條及《證券及期貨條例》(香港法例第571章)第XIVA部之內幕消息條文而發佈。

茲提述本公司日期為二零二五年十一月三十日的公告，內容有關潛在收購海外上市公司SolGold plc(「索爾黃金」)的股份。

於二零二五年十二月十二日，本公司及索爾黃金就江西銅業(香港)投資有限公司向索爾黃金作出修改後的潛在要約(「修改後的潛在要約」)於英國發佈隨附公告(「英國公告」)。

本公司亦已同時於上海證券交易所發佈公告(「上交所公告」)，內容主要涵蓋英國公告所述事項。詳情請參閱上交所公告。

本公司將適時另行刊發公告，以向投資者及市場提供最新進展。

本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
江西銅業股份有限公司
董事長
鄭高清

中華人民共和國江西省南昌市，二零二五年十二月十四日

於本公告日期，本公司執行董事為鄭高清先生、周少兵先生、高建民先生、梁青先生及喻曼昕先生；及本公司獨立非執行董事為王豐先生、賴丹女士、劉淑英女士及劉志宏先生。

在本公告以中文及英文刊發。倘英文版本與中文版本有任何歧義，概以英文版本為準。

如發佈、刊發或派發本公告(全部或部份)違反某司法權區的相關法律或規例，則不得在、向或從該司法權區發佈、刊發或派發本公告

本公告乃屬於英國《城市收購及合併守則》(THE CITY CODE ON TAKEOVERS AND MERGERS)(「《守則》」)第2.4條所指的潛在要約。本公告並非根據《守則》第2.7條具有作出正式要約意向之公告，及不能確定會否作出要約

本公告載有內幕消息

即時發佈

2025年12月12日

有關江西銅業(香港)投資有限公司向SolGold plc(「索爾黃金」)作出修改後的潛在要約之聯合聲明

SolGold plc(「索爾黃金」)董事會與江西銅業(香港)投資有限公司代表江西銅業股份有限公司(「江西銅業」)欣然宣佈，江西銅業已就索爾黃金全部已發行及將發行股本(不包括江西銅業已持有之股份)作出修改後的非約束性指示性現金要約(「修改後的潛在要約」)，修改後的要約價格為：

每股索爾黃金股份現金28便士(「修改後的潛在要約價格」)

索爾黃金董事會已向江西銅業表示，若根據《守則》第2.7條宣佈按照與修改後的潛在要約相同之條款提出正式要約意向，則索爾黃金董事會有意建議索爾黃金股東投票贊成修改後的潛在要約。

修改後的潛在要約價格對索爾黃金全部已發行及將要發行之普通股股本估值約為8.42億英鎊，並代表：

- 較2025年11月19日(即江西銅業首次與索爾黃金董事會接洽前之最後營業日)索爾黃金每股收盤價19.6便士溢價約42.9%；
- 較截至2025年11月27日止(索爾黃金公告江西銅業初步提議前之最後營業日)三個月索爾黃金之成交量加權平均股價每股約17.6便士溢價約58.5%；

- 較截至2025年11月27日止十二個月之成交量加權平均股價每股約11.8便士溢價約136%；及
- 較2025年11月27日索爾黃金之收盤價每股約26.2便士(索爾黃金股價自2025年11月19日以來增長33.4%)溢價約7.1%。

股東對修改後的潛在要約之支持

BHP Group Limited之全資子公司BHP Billiton Holdings Limited(「必和必拓」)於2025年12月11日向江西銅業提供了一份非約束性之意向函，表明就其持有之310,965,736股索爾黃金股份(佔索爾黃金投票權之10.3%)按照修改後的潛在要約價格支持修改後的潛在要約(「必和必拓意向函」)。

Newmont Corporation(「紐蒙特」)已向江西銅業提供了一份意向函，就其持有之309,309,996股索爾黃金股份(佔索爾黃金投票權10.3%)支持修改後的潛在要約(「紐蒙特意向函」)。

Maxit Capital LP及其關聯公司已向江西銅業提供了一份意向函，就其持有之153,366,663股索爾黃金股份(佔索爾黃金投票權5.1%)支持修改後的潛在要約(「Maxit 意向函」)。

Nicholas Mather已向江西銅業提供了一份意向函，就其直接及間接個人持有之84,249,282股索爾黃金股份(佔索爾黃金投票權2.8%)支持修改後的潛在要約(「Nicholas Mather 意向函」)。

自2022年12月以來，江西銅業一直是索爾黃金的重要股東，持有365,757,587股索爾黃金股份，約佔索爾黃金已發行股本12.2%。連同必和必拓意向函、紐蒙特意向函、Maxit意向函和Nicholas Mather意向函對於修改後的潛在要約的支持，江西銅業持股連同上述股東的支持所代表的股份合計佔索爾黃金已發行股本的40.7%。

索爾黃金董事會之意見

索爾黃金董事會已向江西銅業表示，若根據《守則》第2.7條宣佈按照與修改後的潛在要約相同之條款提出正式要約意向，則索爾黃金董事會有意建議索爾黃金股東贊成該要約。

其他信息

要約結構

修改後的潛在要約擬根據《2006年公司法》第26部分透過經推薦的協議安排實施，據此，江西銅業將按照修改後的潛在要約價格收購索爾黃金全部已發行及將發行之股本(江西銅業已持有之股份除外)。然而，江西銅業保留在獲得委員會同意(如需)的情況下，選擇根據《2006年公司法》第974條規定，以合同要約的方式實施修改後的潛在要約之權利。

宣佈正式要約意向之前提條件

除滿足或豁免某些慣常之前提條件(包括最終確定交易文件)外，江西銅業還需就修改後的潛在要約完成中國境外直接投資備案及登記程序(「ODI批准」)。江西銅業已開展ODI批准程序。ODI批准作為前提條件不可豁免。

修改後的潛在要約之融資

修改後的潛在要約之現金對價將完全由江西銅業現有現金資源及銀行貸款共同支付。

其他補充信息

本公告經江西銅業同意發佈。不能確定會否作出要約。在合適的情況下，將另行刊發公告。

根據《守則》第2.5條，江西銅業保留以不優於本公告所載條款對索爾黃金作出要約之權利：

- (i) 經索爾黃金董事會同意或建議後；
- (ii) 倘第三方宣佈向索爾黃金提出正式要約意向，且該要約於該日之價值低於修改後的潛在要約之價值；或
- (iii) 於索爾黃金公佈根據《守則》第9條進行豁免交易後。

江西銅業保留降低修改後的潛在要約條款之權利，以反映索爾黃金於本公告日期後所公告、宣佈、作出或支付之任何股息或其他股東分配的價值。

根據《守則》第2.6(a)條規定，江西銅業須不晚於2025年12月26日下午5時正，根據《守則》第2.7條就向索爾黃金作出要約發佈確定的正式要約意向公告，或就放棄向索爾黃金作出要約發佈公告，如屬後者，有關公告將被視為《守則》第2.8條適用之聲明。該期限只在根據《守則》第2.6(c)條經併購委員會同意後方可延長。

如需進一步詳情，請聯絡：

查詢

SolGold plc

Dan Vujcic

+44 (0) 203 807 6996

RBC Capital Markets

(索爾黃金之規則3顧問及財務顧問)

Hugh Samson

Paul Betts

Sam Jackson

+44 (0) 207 653 4000

Maxit Capital LP

(索爾黃金國際財務顧問)

Sameer Rabbani

+1 416 363 7238

Canaccord Genuity Limited

(索爾黃金企業經紀人)

James Asensio

Charlie Hammond

+44 (0) 207 523 8000

江西銅業股份有限公司

龔昆

+86 0791 8271 0117

Peel Hunt LLP (江西銅業之英國財務顧問)

Ross Allister

Michael Nicholson

Sam Cann

+44 (0) 207 418 8900

鐘港資本有限公司(江西銅業之財務顧問)

王虓

+852 2110 1666

Norton Rose Fulbright LLP與Norton Rose Fulbright Canada LLP擔任江西銅業之法律顧問。Fasken Martineau LLP擔任SolGold plc之法律顧問。

有關財務顧問之通知

以*RBC Capital Markets*名義經營的*RBC Europe Limited*經英國審慎監管局(*Prudential Regulation Authority*)許可，並受英國金融行為監管局(*Financial Conduct Authority*)及審慎監管局監管，就本公告所述事宜僅代表索爾黃金行事，且不會向索爾黃金以外的任何人士提供*RBC Capital Markets*之客戶可享有之保障，亦不就本公告所述事宜提供意見負上任何責任。

Maxit Capital LP(「**Maxit**」)為於英國境外營運之國際財務顧問機構，未經英國許可，就本公告所述事宜僅代表索爾黃金行事。*Maxit*不會向索爾黃金以外任何人士提供*Maxit*之客戶可享有之保障，亦不就本公告所述任何事宜提供意見負上任何責任。*Maxit*及其任何附屬公司、分公司或聯屬公司均不會就本公告、其中所載的任何聲明或其他事宜對任何非*Maxit*客戶之人士負有或承擔任何職責、責任或義務(不論直接或間接以合約、侵權、依照法規或其他方式)。

*Canaccord Genuity Limited*經英國金融行為監管局許可並受其監管，就本提議擔任索爾黃金之獨家企業經紀，且不代表任何其他人士行事。就本公告所述事宜，該公司不會將任何其他人士視為其客戶，亦不會對索爾黃金以外之任何人士承擔責任，且不會向索爾黃金以外任何人士提供*Canaccord Genuity Limited*之客戶可享有之保障，亦不就本提議或本公告所述任何其他事項提供諮詢服務。

Peel Hunt LLP(「**Peel Hunt**」)經英國金融行為監管局許可並受其監管，就本公告所述事宜僅代表江西銅業行事，且不會向江西銅業以外任何人士提供*Peel Hunt*之客戶可享有之保障，亦不就本公告所述事宜提供意見負上任何責任。*Peel Hunt*及其任何附屬公司、分公司或聯屬公司均不會就本公告、其中所載的任何聲明或其他事宜對任何非*Peel Hunt*客戶之人士負有或承擔任何職責、責任或義務(不論直接或間接以合約、侵權、依照法規或其他方式)。

鐘港資本有限公司(「**鐘港資本**」)經香港證券及期貨事務監察委員會授牌並受其監管，就本公告所述事項僅代表江西銅業行事，且不會向江西銅業以外任何人士提供鐘港資本之客戶可享有之保障，亦不就本公告所述事宜提供意見負上任何責任。鐘港資本及其任何附屬公司、分公司或聯屬公司均不會就本公告、其中所載的任何聲明或其他事宜對任何非鐘港資本客戶之人士負有或承擔任何職責、責任或義務(不論直接或間接以合約、侵權、依照法規或其他方式)。

進一步信息

本公告不擬及不構成根據本公告或其他文件作出有關購買、以其他方式收購、認購、出售或以其他方式處置任何證券的任何要約、邀請或要約招攬，亦非於任何司法權區招攬任何表決或批准。任何要約(如作出)將僅透過載有完整條款及細則(包括接受方式詳情)之特定要約文件作出。本公告於英國以外司法管轄區的派發，以及向非英國居民之索爾黃金股東提供任何要約之可行性，可能受相關司法管轄區法律影響。因此，任何受英國以外司法管轄區法律管轄之人士，或非英國居民之索爾黃金股東，均須自行了解並遵守任何適用之要求。

市場濫用規例

本公告所載資料於發佈前，根據《市場濫用條例》(歐盟)第596/2014 (*Market Abuse Regulation (EU) no. 596/2014*)號(經《2018年歐洲聯盟(退出)法案》(*European Union (Withdrawal) Act 2018*)納入英國國內法，統稱「英國市場濫用條例」)第7條之規定，構成內幕消息。本公告經監管資訊服務發佈後，此項內幕消息即被視為已進入公眾領域。根據英國市場濫用條例規定，索爾黃金負責安排發佈此消息之責任人為行政總裁 *Dan Vujcic*。

於網站上刊發

根據《守則》第26.1條，本公告、BHP意向函，Newmont意向函，Maxit意向函及Nicholas Mather意向函副本將於本公告作出後的營業日中午12時正(倫敦時間)前，盡快於索爾黃金網站www.solgold.com及江西銅業網站<https://en.jxcc.com/>刊發。本公告所述網站內容並不併入亦不構成本公告之一部分。