

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，概不就因本公佈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。



**MMG LIMITED**

**五礦資源有限公司**

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：1208)

## 持續關連交易 商品對沖代理協議

### 商品對沖代理協議

於二零二零年七月二十四日，本公司之全資附屬公司 MMG Management 與 Minmetals UK 就 Minmetals UK 提供代理服務以代表 MMG Management 於倫敦金屬交易所或與金融機構進行若干商品對沖交易訂立商品對沖代理協議。

Minmetals UK 為本公司之最終控股股東中國五礦之全資附屬公司，故根據上市規則為中國五礦之聯繫人及本公司之關連人士。因此，商品對沖代理協議構成本公司之持續關連交易。

由於與商品對沖代理協議所涉及之相關百分比率中至少有一個高於 0.1%，但所有比率均低於 5%，故該交易構成一項持續關連交易，根據上市規則第十四 A 章，須遵守申報、年度審核及公佈規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

於二零二零年七月二十四日，MMG Management 與 Minmetals UK 訂立商品對沖代理協議，據此，MMG Management 已委任 Minmetals UK 作為其代理以代表 MMG Management 於倫敦金屬交易所或與金融機構進行若干商品對沖交易。根據該協議，Minmetals UK 亦將使用其現有及已建立之信貸額度以進行該等商品對沖交易。

商品對沖代理協議之主要條款載於下文。

- 訂約方 : (1) MMG Management  
(2) Minmetals UK
- 代理服務 : Minmetals UK 將 :
- 根據 MMG Management 的指示及作為代表 MMG Management 的代理於倫敦金屬交易所或與金融機構進行有關衍生工具的業務（**相關交易**）；及
  - 使用其現有及已建立之信貸額度以進行相關交易。
- 期限 : 期限為自二零二零年七月二十四日起直至訂約方就所有相關交易有關的所有責任已獲履行，除非任何一訂約方發出七天書面通知提前終止。所有相關交易必須於二零二零年十二月三十一日前訂立。
- 相關交易 : 相關交易將涉及之金屬的最高數量將為 137,000 噸銅及 75,000 噸鋅。
- 服務費 : MMG Management 應向 Minmetals UK 支付服務費，金額將由訂約方協定，最高為每噸金屬 15 美元（相等於約 117 港元）。
- 付款條款 : MMG Management 將於完成所有相關交易後向 Minmetals UK 支付服務費總額。
- 保證金要求 : Minmetals UK 應承擔可能適用於相關交易的所有追加保證金要求。MMG Management 將毋須承擔任何追加保證金要求，惟將於相關交易結算時支付 Minmetals UK 任何淨結算金額。

商品對沖代理協議之條款乃經 MMG Management 與 Minmetals UK 公平磋商後達成。

#### 年度上限

根據相關交易可能涉及之金屬最高數量及每噸金屬之最高服務費，商品對沖代理協議項下可能向 Minmetals UK 支付的最高總額約為 3.2 百萬美元（相當於約 25.0 百萬港元）。因此，於二零二零年商品對沖代理協議之年度上限為 3.2 百萬美元（相當於約 25.0 百萬港元）。

## 訂立商品對沖代理協議之理由及裨益

商品對沖代理協議將為交易對沖工具提供一個即時，具成本效益且易於使用的平台，MMG Management 能夠及時獲得 Minmetals UK 現有及已建立之信貸額度，而無需提供信貸支持，並且無需任何追加保證金的要求。

2019 冠狀病毒病疫情已導致商品市場出現極度波動。隨著 2019 冠狀病毒病疫情對全球經濟之影響日益明顯，基本金屬價格於二零二零年第一季度大幅下跌。注意到六月和七月基本金屬價格上升，董事會認為適合擴展現有之衍生品交易平臺，以便更容易進行商品對沖交易。如果在此波動期間出現適當的機會，這將提供更大的靈活性，並允許更積極地管理短期商品價格風險。相應地，這也將為本集團的未來現金流量提供一定程度的額外確定性。

董事（包括獨立非執行董事，但不包括有利益關係之董事）認為，商品對沖代理協議乃按一般商業條款訂立、屬公平合理並符合本公司股東的整體利益。

有利益關係之董事任職於中國五礦及/或五礦有色，彼等已就批准商品對沖代理協議之董事會決議案放棄投票，以避免任何可能出現之利益衝突。

## 上市規則之涵義

Minmetals UK 為本公司之最終控股股東中國五礦之全資附屬公司，故根據上市規則為中國五礦之聯繫人及本公司之關連人士。因此，商品對沖代理協議構成本公司之持續關連交易。

根據上市規則第 14A.76(1) 條，由於與商品對沖代理協議所涉及之相關百分比率中至少有一個高於 0.1%，但所有比率均低於 5%，故該交易構成一項持續關連交易，根據上市規則第十四 A 章，須遵守申報、年度審核及公佈規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

## 本集團資料

本集團在世界各地從事鋅、銅、金、銀及鉛礦床之勘探、開發及採礦業務。

## MINMETALS UK 資料

Minmetals UK 為本公司之最終控股股東中國五礦之全資附屬公司。Minmetals UK 為金屬、礦物及金屬製品的領先貿易商。

## 釋義

於本公佈內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

董事會	董事會
中國五礦	中國五礦集團有限公司，一間根據中國法律註冊成立之國有企業及為本公司之最終控股股東
五礦有色	五礦有色金屬股份有限公司，一間根據中國法律註冊成立之公司及為本公司之控股股東
商品對沖代理協議	MMG Management 與 Minmetals UK 就 Minmetals UK 提供代理服務以代表 MMG Management 進行商品對沖交易而訂立之日期為二零二零年七月二十四日之協議
本公司	五礦資源有限公司，一間於香港註冊成立之公司，其證券於聯交所主板上市及買賣
關連人士	具有上市規則賦予之涵義
控股股東	具有上市規則賦予之涵義
董事	本公司董事
本集團	本公司及其不時之附屬公司
香港	中華人民共和國香港特別行政區
有利益關係之董事	國文清、張樹強、焦健、徐基清及高曉宇
上市規則	聯交所證券上市規則
倫敦金屬交易所	倫敦金屬交易所
Minmetals UK	Minmetals (U.K) Limited，一間於英格蘭及威爾士註冊成立之有限公司及為中國五礦之全資附屬公司
MMG Management	MMG Management Pty Ltd，一間於澳洲註冊成立之公司及為本公司之全資附屬公司

中國	中華人民共和國（就本公佈而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及臺灣）
相關交易	Minmetals UK（作為 MMG Management 代理）根據商品對沖代理協議於倫敦金屬交易所或與一間金融機構進行之商品對沖交易
聯交所	香港聯合交易所有限公司
附屬公司	具有香港法例第 622 章公司條例所賦予之涵義
%	百分比

除另有指明外，本公佈內美元乃按 1.00 美元兌 7.80 港元之匯率換算為港元。該換算僅供說明之用，概不表示亦不保證美元或港元可按該匯率買賣。

承董事會命  
**五礦資源有限公司**  
 行政總裁兼執行董事  
**高曉宇**

香港，二零二零年七月二十七日

於本公佈日期，董事會由八名董事組成，包括一名執行董事高曉宇先生；四名非執行董事國文清先生（董事長）、焦健先生、張樹強先生及徐基清先生；及三名獨立非執行董事 Peter William Cassidy 博士、梁卓恩先生及陳嘉強先生。