

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，概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之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)

## 關連交易

# KHOEMACAU精礦廠與外部斜坡道開口及 採礦基礎設施建設協議

### 建設協議

五礦資源正在推進 Khoemacau 礦區擴建項目的施工開發，內容涵蓋 Khoemacau 精礦廠的建設、外部斜坡道開口及採礦基礎設施的建設。

於二零二六年三月十九日，Khoemacau Copper 與五礦二十三冶博茨瓦納簽訂 Khoemacau 精礦廠與外部斜坡道開口及採礦基礎設施建設協議。

### 上市規則之涵義

五礦二十三冶博茨瓦納為五礦地產有限公司間接全資擁有，而五礦地產有限公司則由本公司最終控股股東中國五礦全資擁有。因此，根據上市規則，五礦二十三冶博茨瓦納為本公司的關連人士。由此，該建設協議構成本公司的關連交易。

由於建設協議中若干相關百分比率超過 0.1% 但均低於 5%（包括與既有的關連交易合併計算在內），該等關連交易須遵守上市規則第十四 A 章之申報、年度審核及公告規定，惟獲豁免獨立股東批准之規定。

## 建設協議

五礦資源正在推進 Khoemacau 礦區的擴建工程，該項目包含 Khoemacau 精礦廠、外部斜坡道開口及採礦基礎設施的建設。

於二零二六年三月十九日，Khoemacau Copper 與五礦二十三冶博茨瓦納簽訂建設協議，內容涵蓋 Khoemacau 精礦廠之建設工程、外部斜坡道開口工程、採礦基礎設施及其他相關服務。

建設協議之主要條款載列如下：

- 訂約方 : (1) Khoemacau Copper  
(2) 五礦二十三冶博茨瓦納
- 工作範圍 : 五礦二十三冶博茨瓦納就 Khoemacau 選礦廠、外部斜坡道開口工程及採礦基礎設施的建設所提供的施工服務。
- 條款 : 自二零二六年三月十九日起，為期二十四個月
- 定價 : 合約金額為相當於約 31.5 百萬美元（相當於約 245.7 百萬港元）
- 付款條款 :
  - 合約金額之10%作為預付款（惟須由五礦二十三冶博茨瓦納依要求提供預付款擔保、履約擔保及項目進度報告）。此款項將於後續從Khoemacau Copper應付予五礦二十三冶博茨瓦納的款項中扣除；
  - 根據工作範圍完成進度，每月支付合約金額最高80%；
  - 安裝調試完成後，支付經確認之最終竣工量之15%，該金額不得高於合約總值；
  - 保修期結束後，支付經確認之最終竣工量之5%，該金額不得高於合約總值。
- 預付款擔保與履約擔保 : 合約金額10%之預付款擔保與履約擔保。

為確定建設合約的授予對象，共邀請十二家供應商參與投標。Khoemacau Copper 判定其中六家供應商符合其內部要求，並進入遴選程序。遴選過程採用綜合評審法，非價格因素佔 40%，包括企業實力、工程表現、關鍵管理人員、建設組織、健康安全與環境管理、品質保證與品質控制管理、整合物流等；投標價格則佔 60%。

經評估後，五礦二十三冶成為最高評分投標者。該集團作為礦業領域規模最大的承包商之一，擁有豐富經驗與卓越業績。該公司在多個關鍵領域展現出卓越表現：

- **專案組織架構**：五礦二十三冶提出結構完善的施工佈局，並進行全面的準備與規劃。
- **施工資源配置**：五礦二十三冶已簽訂移動設備框架協議以加速專案進度，人力與物料資源皆已到位。
- **專案管理團隊**：五礦二十三冶高層親自參與，由資深領導者擔任專案經理。
- **施工里程碑**：五礦二十三冶提出的專案時程表完全符合要求。
- **具競爭力的報價**：五礦二十三冶在維持最高品質與效率標準的同時，提供了極具競爭力的價格。

此等綜合優勢使五礦二十三冶成為該專案最合適的選擇。

建設協議乃按照公平磋商後而達致，管理層認為該協議已反映一般商業條款，屬公平合理的定價，且符合本公司股東之整體利益。

該定價機制已由本公司執行委員會審閱及考慮，並獲獨立非執行董事批准。董事（包括獨立非執行董事）認為，根據建設協議與五礦二十三冶博茨瓦納達成的條款，至少對本公司而言與參與競投程序的其他獨立方所取得的條款同樣有利，且與透過競投程序所顯示的其他供應商相比，將建設協議授予五礦二十三冶博茨瓦納符合本公司的最佳利益。

#### **簽訂精礦廠及採礦基礎設施建設協議之理由及裨益**

簽訂建設協議有助於提供建設 Khoemacau 精礦廠、外部斜坡道開口及採礦基礎設施所需的建設服務，且該協議條款符合本集團的商業利益。

建設協議的條款已獲董事（包括獨立非執行董事，但不包括有利益關係之董事）審閱及批准，彼等認為，建設協議之條款及其項下擬進行之交易為一般商業條款，為本集團日常及一般業務，屬公平合理，且符合本公司股東之整體利益。

有利益關係之董事任職於中國五礦及／或五礦有色，彼等已就批准建設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。錢松先生及岳文軍先生自二零二六年一月二十七日

起獲委任為董事，惟由於其獲委任日期晚於董事會批准建設協議之日期，故並未參與就建設協議進行的董事會表決。

## 上市規則之涵義

五礦二十三冶博茨瓦納為五礦地產有限公司間接全資附屬公司，而五礦地產有限公司則為本公司最終控股股東中國五礦的全資附屬公司。因此，根據上市規則，五礦二十三冶博茨瓦納為本公司關連人士。由此，該建設協議構成本公司的關連交易。

由於建設協議若干相關百份比率超過 0.1%但均低於 5%（包括與既有的關連交易合併計算在內），根據上市規則第十四 A 章的規定，該等關連交易需遵守申報、年度審閱及公告要求，惟獲豁免獨立股東批准之規定。

## 本集團資料

本集團在世界各地從事銅、鋅、金、銀、鈷、鉬及鉛礦床之勘探、開發及採礦業務。

## 關連人士資料

五礦二十三冶博茨瓦納為五礦二十三冶的全資附屬公司。五礦二十三冶成立於一九五三年，為五礦地產有限公司的全資附屬公司，而五礦地產有限公司則由中國五礦全資擁有，中國五礦為本公司的最終控股股東。五礦二十三冶擁有冶金工程施工的最高等級資質，業務多元化，主要從事冶金工程施工、工程、建設、投資及融資業務，以及房地產業務。過去七十年來，五礦二十三冶已完成超過三百項國家級、部級及省級的優秀工程項目，遍及國內外，例如五礦萬境財智中心（魯班獎）及湖南長遠鋰科車輛鋰電池正極材料生產擴建一期項目 - 多元素正極材料系統（同獲魯班獎）。

既有關連交易包括如下：

### 測試服務

定約方	:	(1) Khoemacau Copper (2) 長沙礦冶院
期限	:	六個月
服務範圍	:	為優化浮選流程提供測試服務
定價	:	92,000 美元

付款條款 : 預付款，並於工作完成後提交最終付款申請  
招標程序 : 單一來源採購並經價格查核

### 設計服務

定約方 : (1) Khoemacau Copper  
(2) 中國恩菲  
期限 : 自二零二五年三月起為期四個月  
服務範圍 : 提供回填廠設計服務  
定價 : 60,000 美元  
付款條款 : 60% 預付款，40% 於完成後支付  
招標程序 : 根據原競爭性招標的召喚訂單發出分批訂單

### 物流及運輸服務

定約方 : (1) Khoemacau Copper  
(2) Minmetals Shipping (Singapore) Pte Ltd  
期限 : 二十四週  
服務範圍 : 提供海運及陸路運輸服務  
定價 : 400,000 美元  
付款條款 : 三十天內支付發票款項  
招標程序 : 競爭性招標

### 可行性研究服務

定約方 : (1) Khoemacau Copper  
(2) 中國恩菲  
期限 : 二零二五年三月起為期三個月  
服務範圍 : 提供地下通風可行性研究服務  
定價 : 247,360 美元  
付款條款 : 60% 預付款、20% 進度款、15% 進度款、最後 5% 於報告完成後支付  
招標程序 : 根據原競爭性招標的召喚訂單

### 可行性研究服務

定約方 : (1) Khoemacau Copper  
(2) 中國恩菲

期限 : 四個月 (至二零二五年十一月底)  
服務範圍 : 為 Khoemacau 擴建項目提供可行性研究服務  
  
定價 : 430,000 美元  
付款條款 : 60% 預付款、20% 進度款、15% 進度款、最後 5% 完成報告後支付  
招標程序 : 根據原競爭性招標的召喚訂單

### 測試服務

定約方 : (1) Khoemacau Copper  
(2) 長沙礦冶院  
  
期限 : 六個月  
服務範圍 : 浮選流程優化的額外測試工作  
定價 : 97,500 美元  
付款條款 : 工程完成後一次性支付  
招標程序 : 單一來源延續初始採購訂單 (額外工作)

### 設計服務

定約方 : (1) Khoemacau Copper  
(2) 中國恩菲  
  
期限 : 八個月詳細設計期, 及 三十個月潛在現場服務期  
服務範圍 : 提供設計服務  
定價 : 6,888,948 美元  
付款條款 : 發票後三十日內支付  
招標程序 : 競爭性招標

### 成礦研究服務

定約方 : (1) Khoemacau Copper  
(2) 五礦勘查  
  
期限 : 七個月  
服務範圍 : 提供成礦研究服務  
定價 : 98,000 美元  
付款條款 : 收到發票後三十日內付款  
招標程序 : 單一來源採購

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下所載涵義。

董事會	本公司之董事會
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
本公司或五礦資源	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
建設協議	於二零二六年三月十九日， <b>Khoemacau Copper</b> 與五礦二十三冶博茨瓦納簽訂協議，以進行 <b>Khoemacau</b> 精礦廠、外部斜坡道開口及採礦基礎設施的建設
關連人士	具有上市規則所賦予該詞之涵義
控股股東	具有上市規則所賦予該詞之涵義
長沙礦冶院	長沙礦冶研究院有限責任公司，一間根據中國法律註冊成立的公司，為中國五礦的全資附屬公司
董事	本公司董事
中國恩菲	中國恩菲工程技術有限公司，一間根據中國法律註冊成立的公司，為中國中冶的附屬公司
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	曹亮、張樹強及趙晶
<b>Khoemacau Copper</b>	<b>Khoemacau Copper Mining Proprietary Limited</b> ，一間於博茨瓦納註冊成立之公司，並為本公司運營 <b>Khoemacau</b> 礦區之附屬公司
中國中冶	中國冶金科工股份有限公司，一間於香港及上海雙重上市之公司及為中國五礦之附屬公司
五礦二十三冶	五礦二十三冶建設集團有限公司，一間根據中國法律成立的公司，為五礦地產有限公司的全資附屬公司，而五礦地產有限公司則為中國五礦的全資附屬公司
五礦二十三冶博茨瓦納	<b>The 23rd Metallurgical Construction Group Co., Ltd. of Minmetals</b> ，一間於博茨瓦納註冊成立之公司，為五礦二十三冶之全資附屬公司

五礦勘查	五礦勘查開發有限公司，一間根據中國法律成立的公司，為中國五礦的附屬公司
上市規則	聯交所證券上市規則
中國	中華人民共和國（就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及臺灣）
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 章公司條例所賦予該詞之涵義
%	百分比

除另有指明外，本公告內美元乃按 1.00 美元兌 7.8 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  
**趙晶**

香港，二零二六年三月十九日

於本公告日期，董事會由九名董事組成，包括兩名執行董事趙晶先生及錢松先生；三名非執行董事張樹強先生、曹亮先生（董事長）及岳文軍先生；及四名獨立非執行董事 Peter William Cassidy 博士、梁卓恩先生、陳嘉強先生及陳纓女士。