

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，概不對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之任何損失承擔任何責任。



SOUTH SEA PETROLEUM HOLDINGS LIMITED

南海石油控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號： 076)

關於石墨礦石購買備忘錄

茲提述本公司於二零一六年五月十六日、二零一六年五月二十三日和二零一六年八月三日刊發之公告披露有關本公司全資附屬公司 Global Select Limited 和 Madagascar Graphite Limited 簽署了購買大鱗片石墨礦石的合約和備忘錄，雙方於二零一六年九月五日加簽備忘錄。

由於整個馬達加斯加購買石墨礦石項目涉及金額大，董事會決定召開股東特別大會，以尋求股東批准。載有本備忘錄詳情並連同股東特別大會通告之通函將盡快寄發予選擇收取印刷本公司通訊之股東，並刊載於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.southseapetro.com.hk)。

茲提述本公司於二零一六年五月十六日，二零一六年五月二十三日和二零一六年八月三日刊發之公告披露有關南海石油控股有限公司（「本公司」）全資附屬公司 Global Select Limited（“GSL”）和 Madagascar Graphite Limited（“MGL”）簽署購買大鱗片石墨礦石的合約和備忘錄，雙方於二零一六年九月五日加簽本備忘錄。

本備忘錄日期

二零一六年九月五日

訂約方

- GSL
- MGL

MGL，一家專業石墨礦公司，擁有馬達加斯加大鱗片石墨礦山的開採權。本公司確認，以各董事所知所信，並經過所有合理查詢，MGL 及其實益擁有人乃獨立第三方，並非本集團之關連人士（定義見上市規則）。

本備忘錄生效之條件

本備忘錄之生效視乎股東於股東特別大會批准和確認以及授權董事會執行本備忘錄之條款。

本備忘錄之主要條款

鑒於 GSL 和 MGL 雙方在二零一六年的五月十六日、五月二十三日和八月三日分別簽署了關於馬達加斯加大鱗片石墨礦石的購買合約和備忘錄，MGL 向 GSL 長期、獨家提供大鱗片石墨礦石，GSL 以預付款的方式向 MGL 支付石墨礦石的款項，預付款的總額為 4.32 億美元。

雙方現在加簽署備忘錄如下：

1. GSL 和 MGL 雙方認同，GSL 向 MGL 購買的大鱗片石墨礦石是易消耗的生產原料，GSL 購買墨礦石的主要目的用於自己的生產或轉賣，除了通過流通過程，不會有庫存，也不會作為資產持有。因而 GSL 向 MGL 購買石墨礦石的原則是「滾動購買」，GSL 的生產線消耗的石墨礦石，再加上轉賣給其他客戶的石墨礦石，需要多少會按量向 MGL 購買多少，MGL 保證向 GSL 及時供應石墨礦石，但是 MGL 對 GSL 沒有最低購買量的要求。
2. MGL 重申為了滿足 GSL 的需求，MGL 要提高產量和降低成本。GSL 對 MGL 的預付款是 MGL 向 GSL 按照合約供貨的先決條件。
3. GSL 重申 GSL 的預付款原則也是「滾動預付」，GSL 一邊自己消耗或賣出石墨礦石，一邊向 MGL 支付預付款，以便 MGL 保證及時供應礦石。GSL 同時希望儘量利用 GSL 賣出石墨成品以及石墨礦石所收到的款項來支付 MGL。MGL 理解 GSL 的原則，並且同意 GSL 可以將其對客戶的應收款轉

付給 MGL，作為預付款的一部分。

4. GSL 向 MGL 支付的預付款的週期從 3 年改為 10 年分批支付，預付款的總金額為 4.32 億美元，為防止誤解，這總金額包括 GSL 做中間商轉賣石墨礦石所得的款項用作「滾動預付」的總和，即上述第三條的原則為預付款的原則。
5. MGL 向 GSL 交割石墨礦石後，即向 GSL 開出發票，並從預付款中全額扣除相應款項。MGL 同意對尚未扣除的預付款向 GSL 支付利息，利率為每年 2%。在 MGL 向 GSL 交割石墨礦石達到 7,200 萬噸後，預付款的總數將為零，這時 GSL 將不再支付任何預付款，只是在每次交割礦石後的 60 天內付款。
6. 雙方同意把 MGL 向 GSL 獨家供應大鱗片石墨礦石，由獨家改為第一優先供應。MGL 承諾必須向 GSL 完成供應 8,000 萬噸石墨礦石之後，才可以供應其他客戶。如有其他客戶要求 MGL 供應石墨礦石，MGL 承諾無條件地推薦客戶向 GSL 購買石墨礦石。
7. MGL 承諾 MGL 及其關聯公司不以任何方式持有任何形式的本公司的股權。
8. 本備忘錄如果與雙方過去簽署的合約有不符之處，以此為準，其餘不變。

簽訂本備忘錄之原因

董事會認為馬達加斯加的優質大鱗片石墨礦石是本公司發展的好機會。自從發明石墨烯（石墨稀為現今已知之最薄材料，具有超強導熱及導電性）的科學家獲得諾貝爾獎後，石墨作為戰略工業材料而需求旺盛，與稀土商品類似。石墨與稀土元素一併被稱為 14 種關鍵材料，被廣泛用於航天、鋼鐵、汽車、電動車、電池、潤滑劑等各種行業。業界估計，需求會愈益強勁。

本公司綜合評估風險和可觀的利潤和發展前景後，認為通過與 MGL 合作，可以得到目前全球最大之一的優質大鱗片石墨礦石的長期、低價供貨。備忘錄強調了「滾動購買」和「滾動預付」的原則，就是雖然預付款的總數在表面上巨大，但是這總數包括了公司現在和未來從客戶收回的應收款，即本公司達到了以有限的資金做大交易量生意的目標。符合本公司和股東的利益。

召開股東特別大會

由於整個馬達加斯加購買石墨礦石項目涉及金額大，董事會決定召開股東特別大會，以尋求股東批准。載有本備忘錄詳情並連同股東特別大會通告之通函將盡快寄發予選擇收取印刷本公司通訊之股東，並刊載於聯合交易所網站 (www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.southseapetro.com.hk)。

本公司之一般資料

本公司之主要業務為投資控股，並透過其附屬公司在印尼和中國開發、勘探及生產原油和石墨；在英國提供電子產品製造服務，以及發展文化產業和多媒體製作。

釋義

「董事會」	本公司之董事會
「本公司」	南海石油控股有限公司，於香港註冊成立之有限公司，其證券在聯交所上市
「預付金」	GSL 將付給 MGL 總值 4.32 億美元之預付款，以購買馬達加斯加之大鱗片石墨礦石
「股東特別大會」	本公司將舉行之股東特別大會，會上將呈請股東批准本備忘錄
「集團」	本公司及其附屬公司
「上市規則」	聯交所證券上市規則
「本備忘錄」	GSL 和 MGL 於二零一六年九月五日簽訂之備忘錄，
「股東」	本公司已發行現有股份之持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
南海石油控股有限公司
林莉如
公司秘書

二零一六年九月五日，香港

於本公布日期，本公司之執行董事包括 *Feng Zhong Yun* 先生和張雪女士；獨立非執行董事包括韓志軍先生、陸人杰先生、*Chai Woon Chew* 先生及吳麗寶先生。