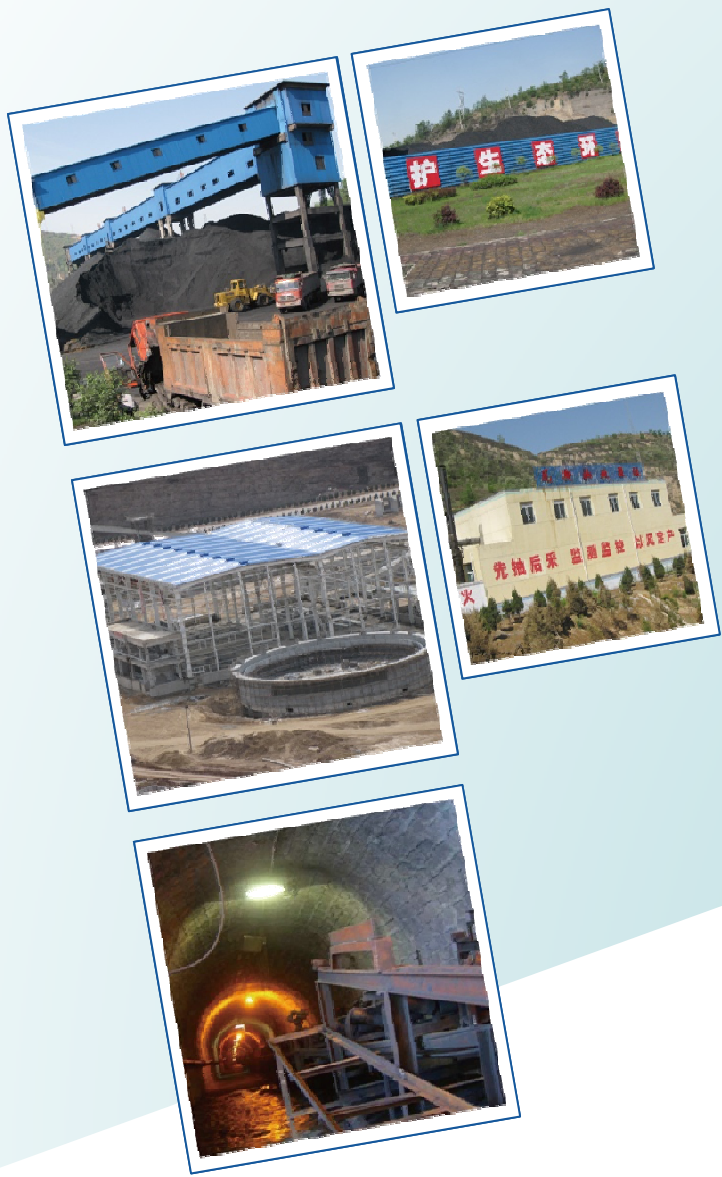




福山國際能源集團有限公司  
Fushan International Energy Group Limited



2009 業績演示稿  
二零一零年四月十六日

穩步前進  
成就卓越

全年業績 | 2009

# 免責聲明

本檔由福山國際能源集團有限公司（簡稱「福山能源」或「本公司」）編制，僅供本公司簡介之用，嚴禁複製及轉傳他人。在各國司法管轄範圍內傳播本檔可能受到當地法律的規範，因此將會獲得此檔的任何人士應該明確瞭解並遵守該等法律法規。本檔所載資料沒有經過獨立查證。對於此檔所包含的資訊或意見是否公平、準確、完整或正確，本公司沒有任何明確或隱含的聲明或保證。本檔的目的並非提供有關本公司的財務或經營狀況或其前景的完整或全面分析。故將會獲得本檔的任何人應知曉彼等不應依賴本檔的內容。本檔所提供的資料及意見乃為截至此簡介會日期止的最新情況，未來或會發生變化，恕不另行通知。本公司及關聯公司、顧問或代表，均不會對使用本檔或其內容或由於本檔的其它方面而造成的任何損失（無論是由於疏忽或其它原因）負任何責任。



# 議程

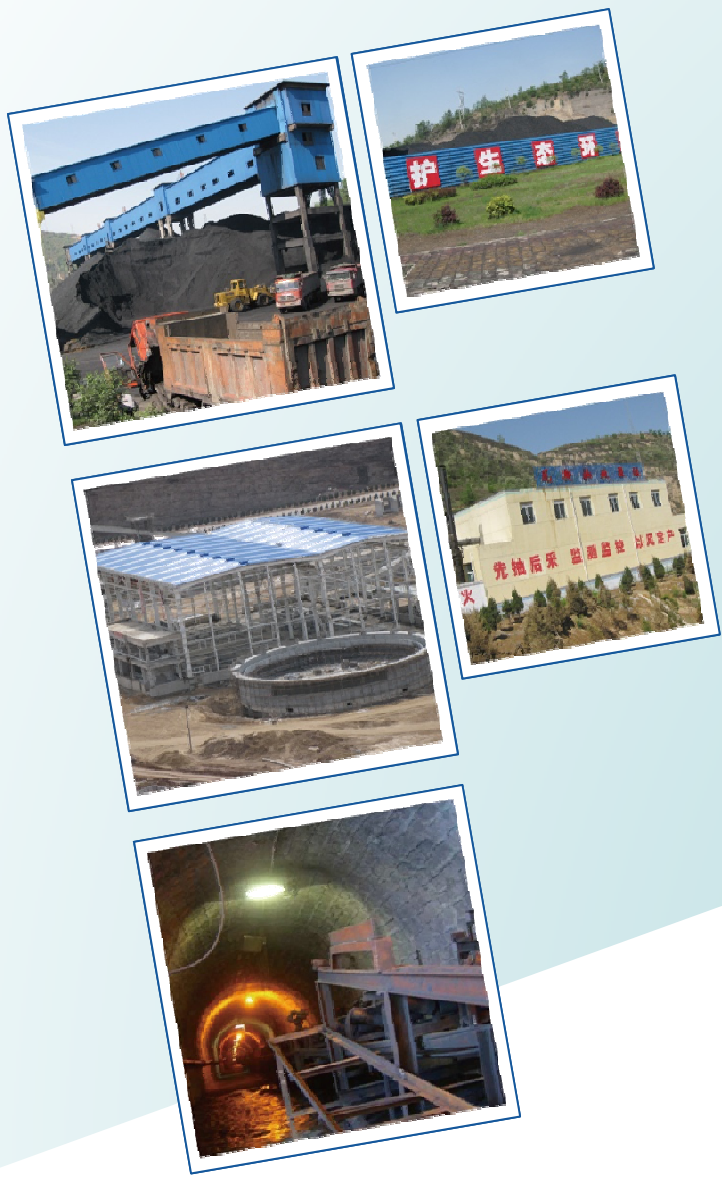
- 業績及事項摘要
- 財務回顧
- 行業及業務回顧
- 展望





福山國際能源集團有限公司  
Fushan International Energy Group Limited

www.fushan.com.hk



## 業績及事項摘要

穩步前進  
成就卓越

全年業績 | **2009**

# 2009業績及事項摘要

- 2009年全年經營業績迅速增長：
  - ↑ EBITDA上升 120%，達 26.09億港元
  - ↑ 淨利潤上升 104%，達 14.42億港元
  - ↑ 本公司權益持有人應佔利潤上升98%，達 11.26億港元
  - ↑ 原焦煤產量：上升148%(五個月)/ 15% (十二個月)，達620萬噸
  - ↑ 精焦煤產量：上升233% (五個月)/31%(十二個月)，達100萬噸
- 剔除以股份支付之非現金酬金開支<sup>1</sup>及收購投資股票之一次性交易淨損失<sup>2</sup>後，本集團淨利潤應為17.73億港元，比2008年大幅上升 151%
- 建議派發末期股息每股 11港仙。連同中期股息每股10港仙計算，本公司全年每股合共派發股息 21港仙
- 專注於安全生產－期內無因重大傷亡事故而產生的延遲生產
- 於二零零九年先後獲納入成為恒指生綜合指數和摩根士丹利國際新興市場指數成份股，另外又於二零一零年三月獲納入成為新華富時香港指數成份股

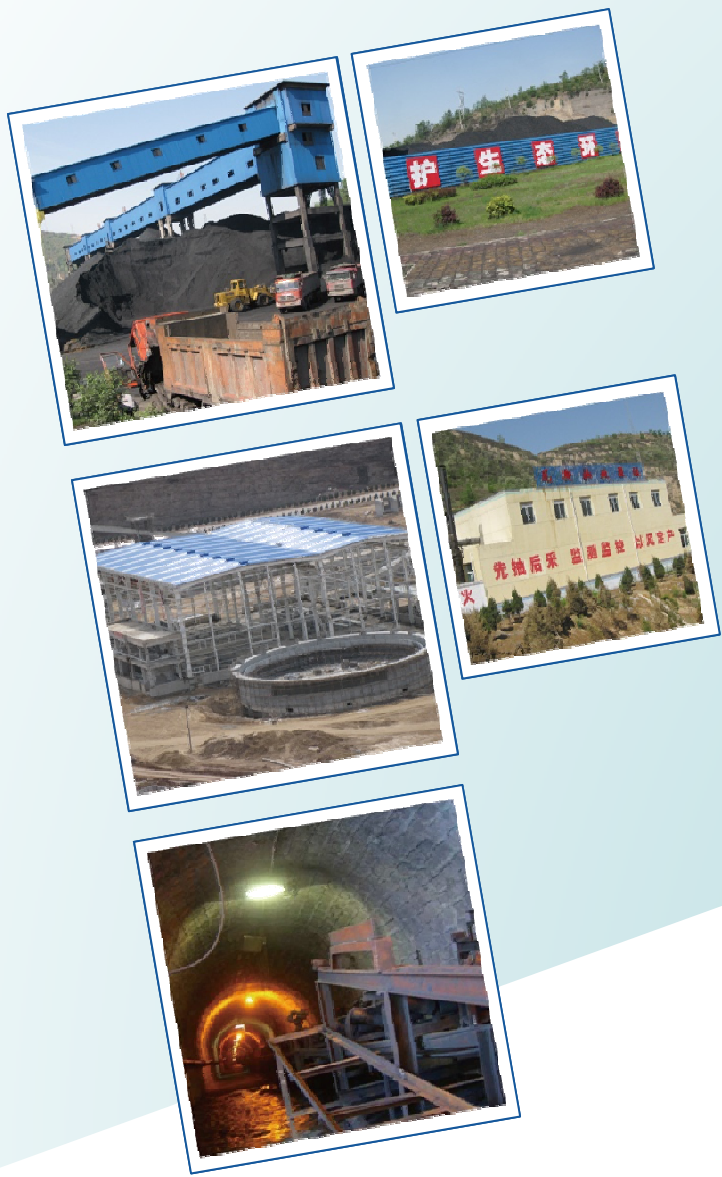
注： 1.於2009年8月授出購股權並錄得以股份支付之非現金酬金開支1.1億港元

2.主要於2009年12月以發行新股方式支付予交易賣方，完成收購亞太資源有限公司(「亞太資源」)約16.8%權益，但因成交時本公司股價上升，亞太資源股價則下降，按相關會計準則，本公司錄得一筆一次性非現金交易淨損失約2.21億港元





福山國際能源集團有限公司  
Fushan International Energy Group Limited



www.fushan.com.hk

## 財務回顧

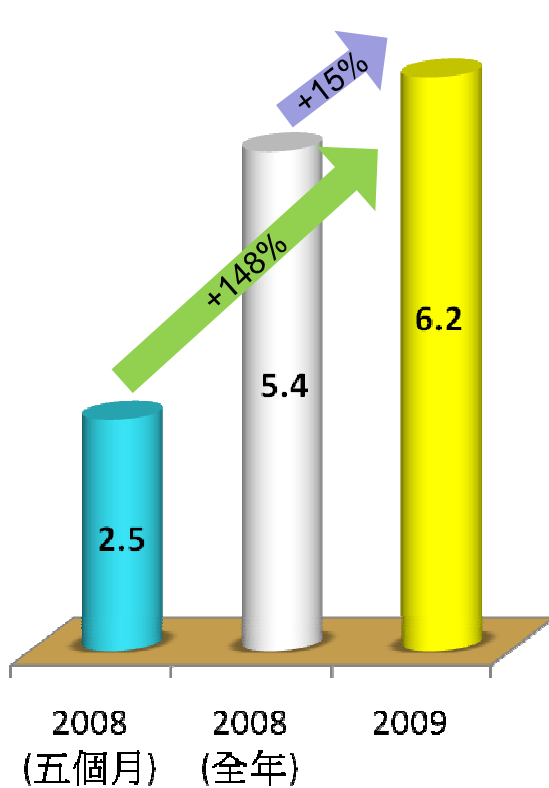
穩步前進  
成就卓越

全年業績 | **2009**

# 產量顯著增長

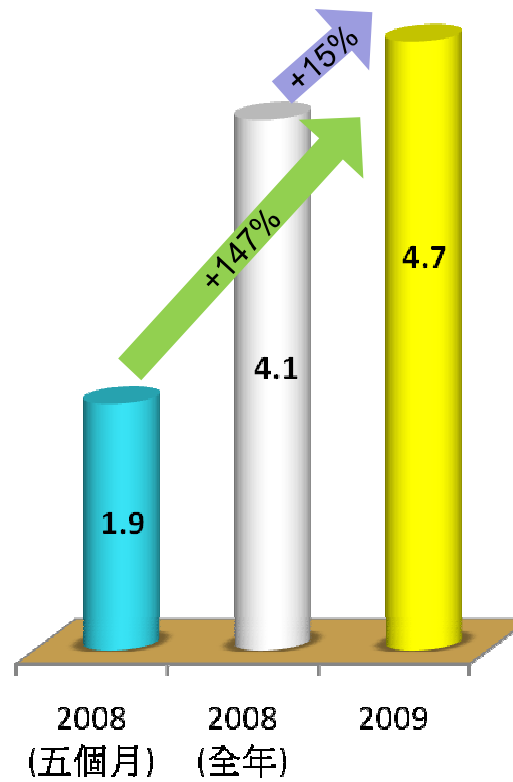
## 原焦煤產量

(百萬噸)



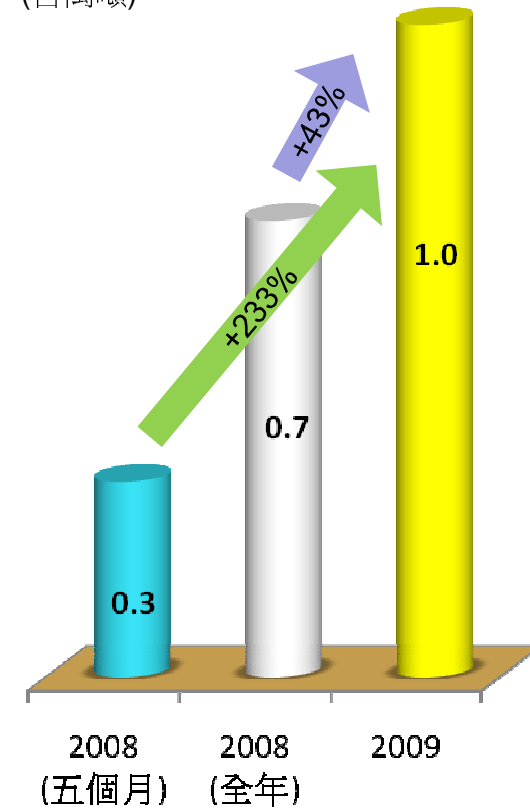
## 原焦煤銷售量

(百萬噸)



## 精焦煤銷售量

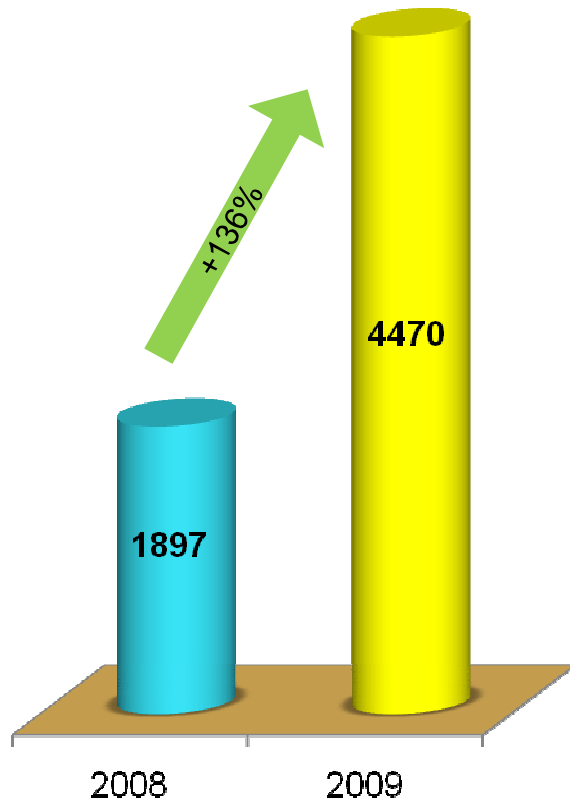
(百萬噸)



# 高效運營創造可觀利潤

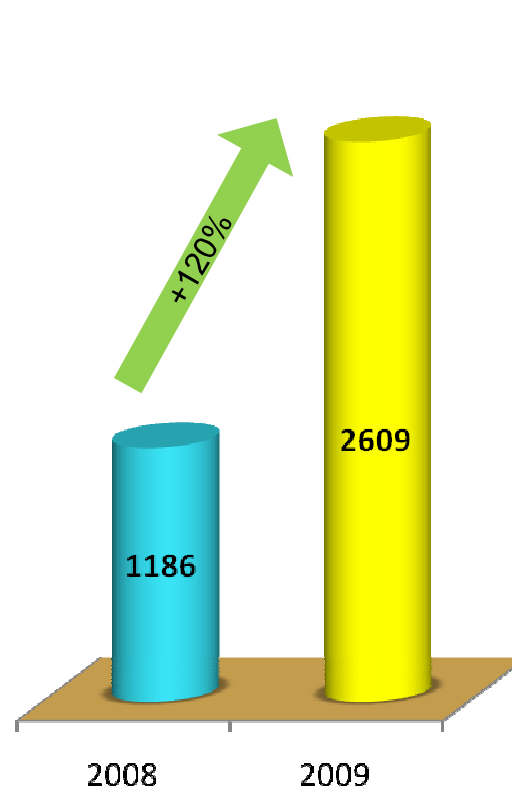
## 營業額

(港幣百萬元)



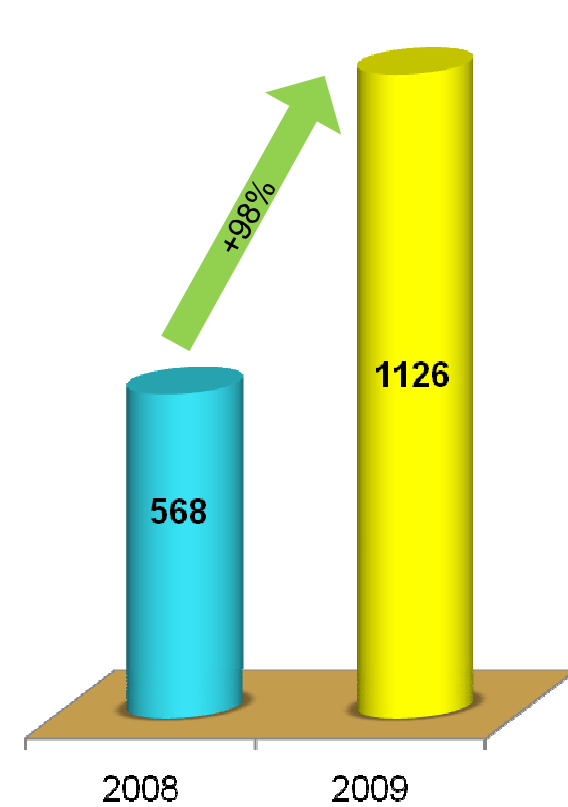
## EBITDA

(港幣百萬元)



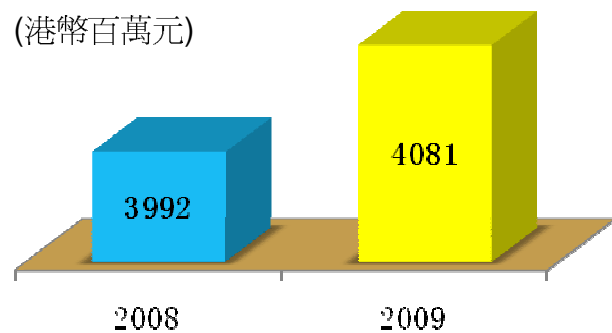
## 本公司權益持有人應佔利潤

(港幣百萬元)

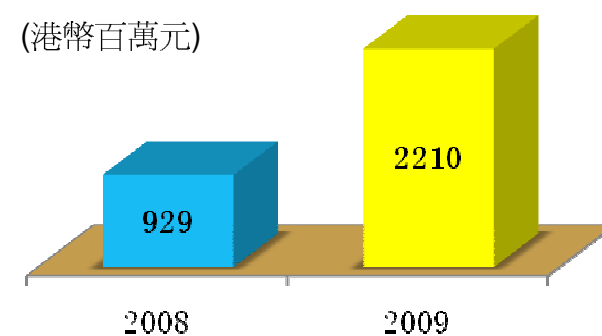


# 穩健的財務狀況

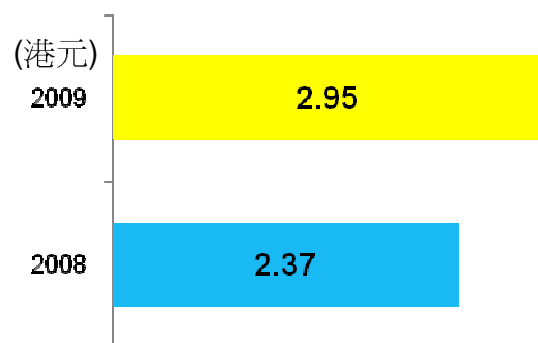
## 流動資產



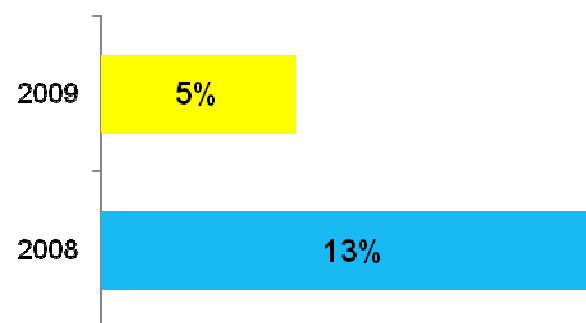
## 現金及銀行結存



## 每股淨資產



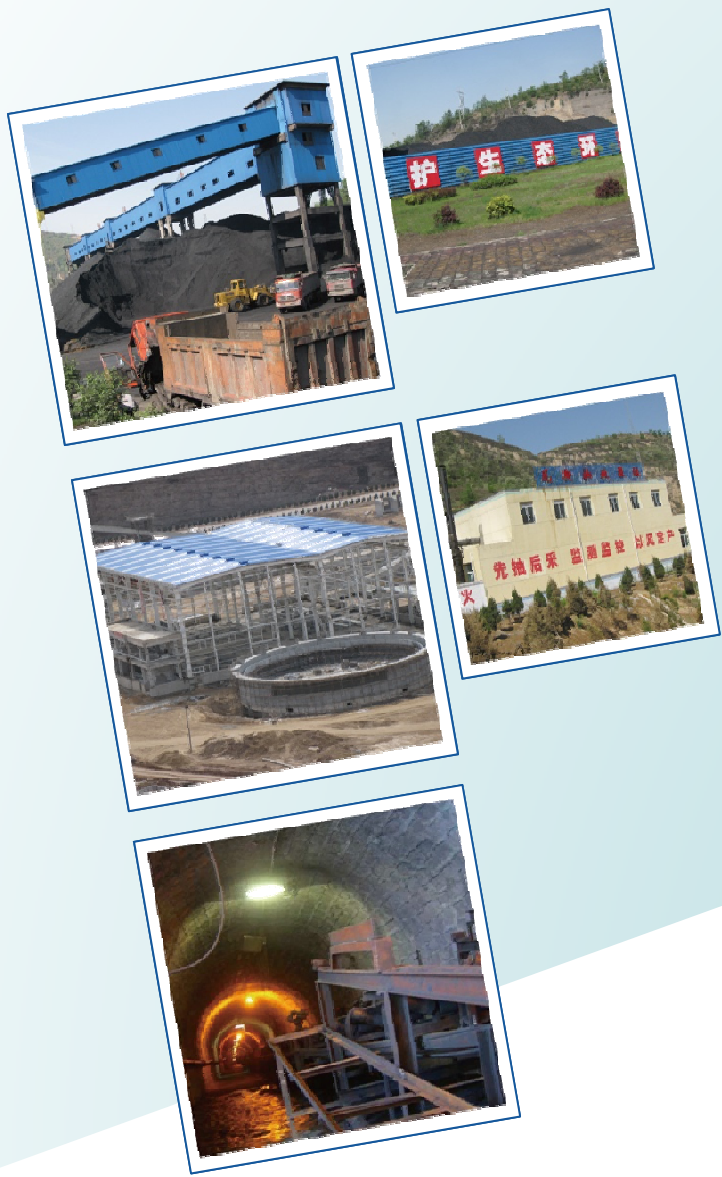
## 資本負債比率





福山國際能源集團有限公司  
Fushan International Energy Group Limited

www.fushan.com.hk



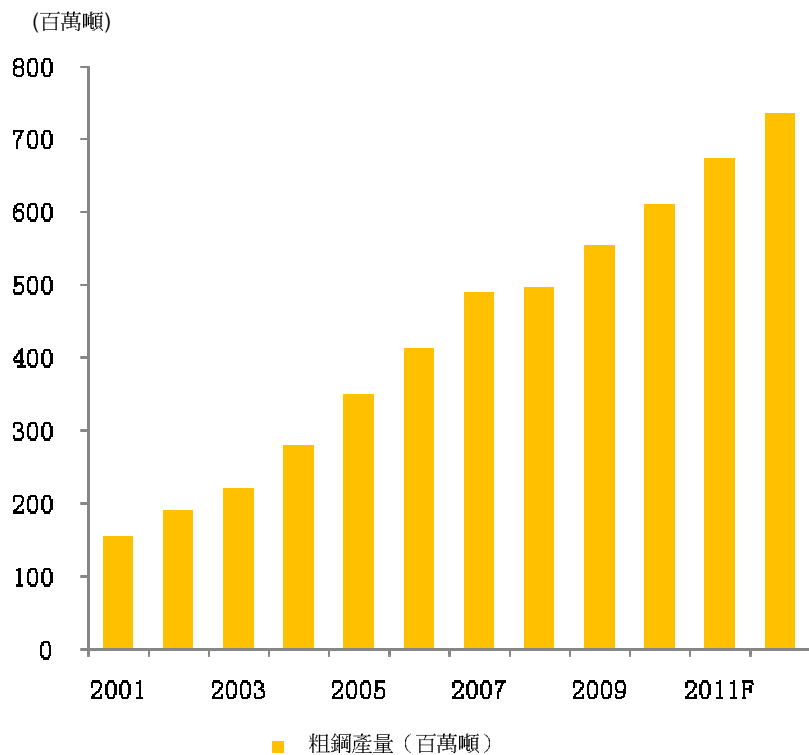
## 市場及業務回顧

穩步前進  
成就卓越

全年業績 | **2009**

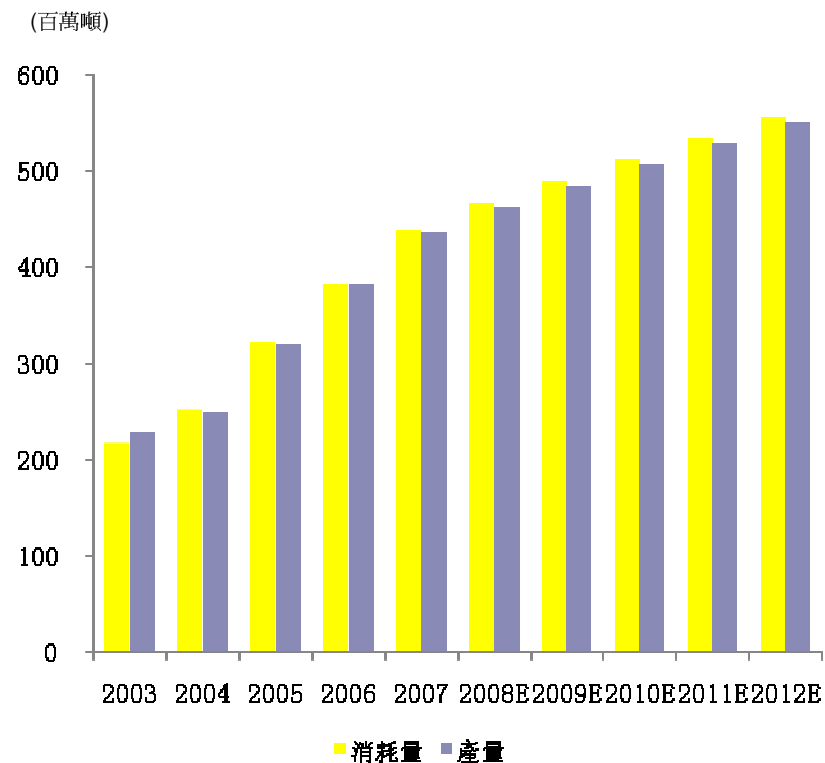
# 市場回顧

## 中國粗鋼產量



來源: CEIC, 蘇格蘭皇家銀行

## 中國焦煤消耗量及產量



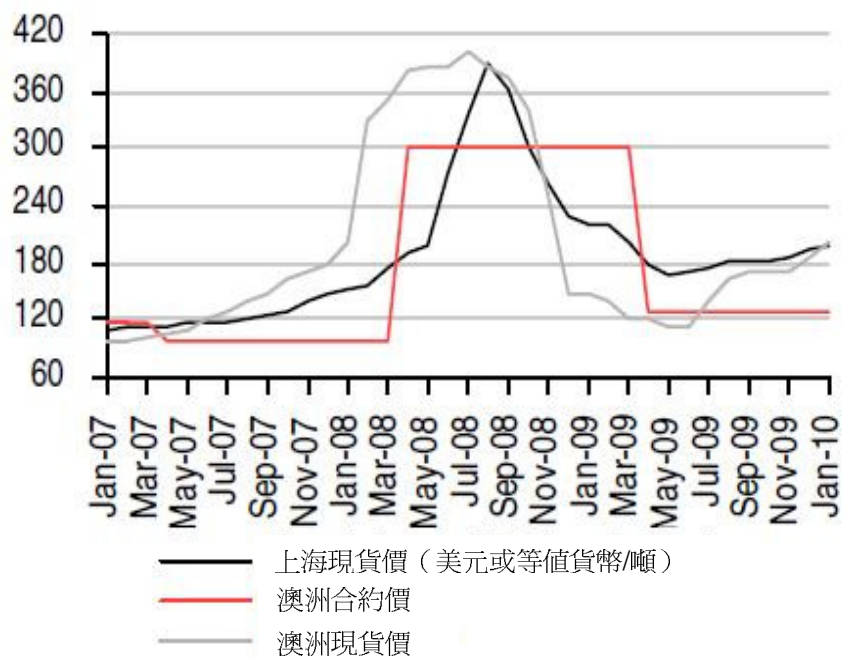
來源: BP-2008年 世界能源回顧, 2008年世界能源展望 (OECD/IEA) CRJ



# 市場回顧

## 焦煤價格趨勢

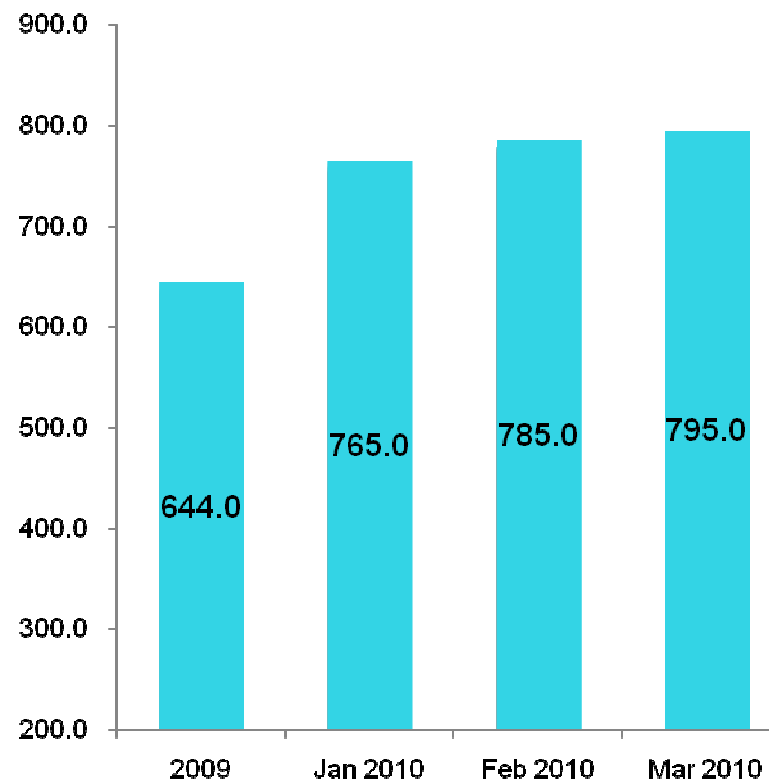
■ 全球焦煤價格受中國進口量及全球鋼鐵市場復蘇支撐



來源：中國煤炭資源, 國際鋼市價格指數, McCloskey, 匯豐

## 福山能源之原煤平均銷售價 (包稅)

(人民幣/噸)



# 政府政策有利福山業務發展

中國政府實施刺激經濟方案，  
以推動基礎設施建設

需求增加



中國政府加強小型煤礦整治，  
並鼓勵大型煤礦接管小型煤礦

供應減少

福山正處於跨越式發展的有利位置



# 增長戰略

- 穩固的業績表現及穩健的財務狀況
- 現有高質素項目及充足的併購目標
- 完整的國際化平臺產業鏈

致力成為多元化  
國際冶金行業原  
材料供應商

- 擴大盈利來源
- 增加大型優質客戶
- 提高利潤率

- 擴大儲量
- 增加產能
- 豐富產品種類



# 業務回顧—柳林煤礦

2008年第二季度\*  
原煤總產量：  
247.6萬噸

2009年  
原煤總產量：  
620萬噸

2010年  
計劃達到原煤總產量：  
不少於600萬噸

保持高營運效率及嚴緊的安全標準，達到所有產能及產量目標

\*截至2008年12月31日止5個月的原煤總產量



## 金家莊煤礦(總儲量:463.4萬噸)



### 優勢

- 本集團三個優質焦煤礦均位於山西省柳林縣，方便集中管理以提升效率

## 興無煤礦(總儲量:438.0萬噸)



- 由於其稀有性和高經濟價值，被譽為"熊貓煤"或"工業味精"

## 寨崖底煤礦(總儲量:522.1萬噸)



- 貫通寧夏銀川至山西太原的鐵路第一階段將於2011年完工，屆時將有利於我們的煤礦及有助解決物流瓶頸問題



全年業績 | 2009

# 業務回顧-洗煤廠

目前擁有兩家洗煤廠，年度洗煤總處理量為420萬噸

- 擁有由煤礦資源、洗煤廠至焦化廠的完整產業鏈
- 洗煤廠均位於接近本集團煤礦的戰略位置
- 長遠策略是集中供應精焦煤給大型鋼鐵生產商
- 另外兩個洗煤廠將於2010年第三季度開始營運，屆時年度總入洗處理量將達致1,130萬噸

(百萬噸)	2008年 入洗處理量	2009年 入洗處理量	2010 預計入洗處理量
興無	1.2	1.2	1.2
金家莊*	-	3.0	3.0
寨崖底	-	-	2.1
金山	-	-	5.0
總處理量	1.2	4.2	11.3

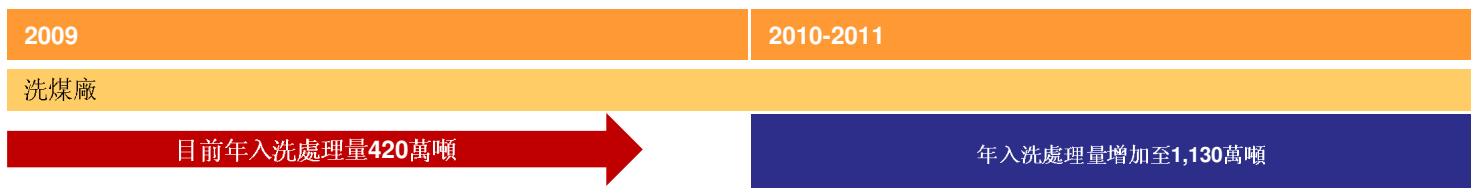
\*2009年6月投入運作



興無洗煤廠



金家莊洗煤廠



全年業績

2009

# 業務回顧--吉普森山鐵礦公司 (MGX. AU)

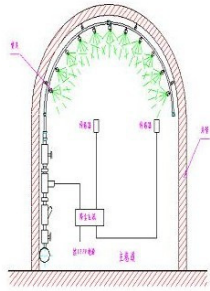


- 福山直接及間接持有吉普森山鐵礦公司約18.7%股份
- 擁有集煤礦資源、基礎設施、鐵路及港口為一體的完整國際化平臺產業鏈
- 於澳大利亞Koolan Island及Tallering Peak開採鐵礦（赤鐵礦），目前年產量約為700萬噸
- 第三個鐵礦廠將于明年投產，屆時年度產量將達至1000萬噸
- 產品的多元化將推動本集團進入國際化發展軌道，力致成為具規模的國際冶金行業原材料供應商，以進一步擴展業務至中國以外地區
- 市場消息指鐵礦價格將上升90-110%

		截至2008年6月31日止6個月 (經審核)	截至2009年6月31日止6個月 (經審核)	截至2009年12月31日止6個月 (未經審核)
開採量	百萬噸	2.79	3.12	3.68
銷售量	百萬噸	2.39	3.00	3.38
營業額	百萬澳元	230.3	195.2	242.3
未扣除利息及稅項之經營溢利	百萬澳元	29.1	49.6	64.6
稅後利潤	百萬澳元	13.3	29.3	39.4



# 可持續發展



## 安全生產

- 期內無因重大傷亡事故而產生的延遲生產
- 每年均獲中國煤炭工業協會頒發的安全證書
- 電腦控制，直接操作和監督運營
- 保持空氣中瓦斯濃度處於低位
- 大型水泵防止滲水事故以及現代化的警報系統
- 大型抽風及排氣系統
- 在安全措施升級方面大量投入

## 環境保護

- 包括地表、土壤、矸石、水源、大氣及噪音方面的保護措施
- 利用廢水循環系統進行洗煤
- 回收瓦斯氣體用於發電

## 社會

- 致力於回饋社會-本年度向柳林縣捐獻1.1億人民幣用於興建現代化學校作以教育當地未來的勞動力



全年業績

2009

## 首鋼集團對公司的支持

首長集團通過一系列交易收購福山能源14.24億股(26.46%股份)：

時間	2009年2月	2009年7月	2009年9月 (在12月以 HK\$7.5換股)	2009年9月 (在12月以 HK\$7.5換股)	2009年12月
重大交易	從本集團其中一位創辦人買入	從首鋼控股(香港)有限公司買入	用MGX股份與福山能源股份進行互換	用亞太資源股份與福山能源股份進行互換	從本集團其中一位創辦人買入
股數	5.50億	4.5億	2.14億	1.09億	1.1億
價格	HK\$2.18	HK\$4.29	HK\$5.556	HK\$5.556	HK\$7.2

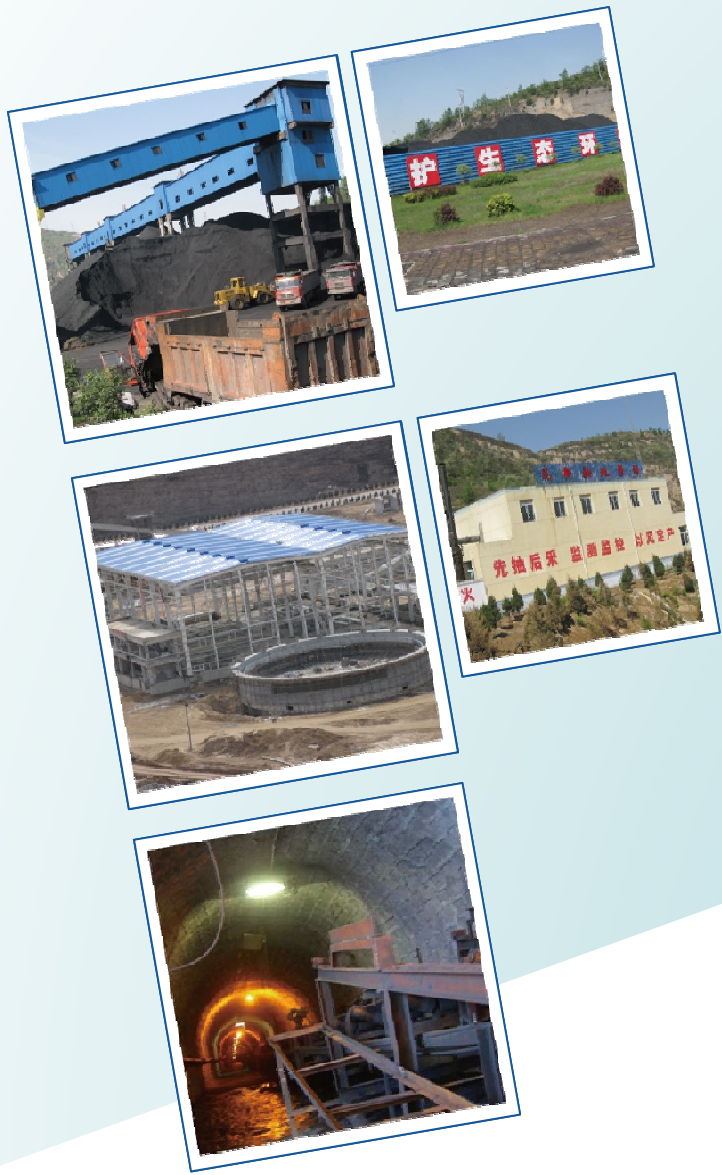


- 首鋼集團副主席兼董事總經理王青海先生出任福山能源主席
- 首鋼集團增持福山能源股份顯示其對本集團前景充滿信心





福山國際能源集團有限公司  
Fushan International Energy Group Limited



展望

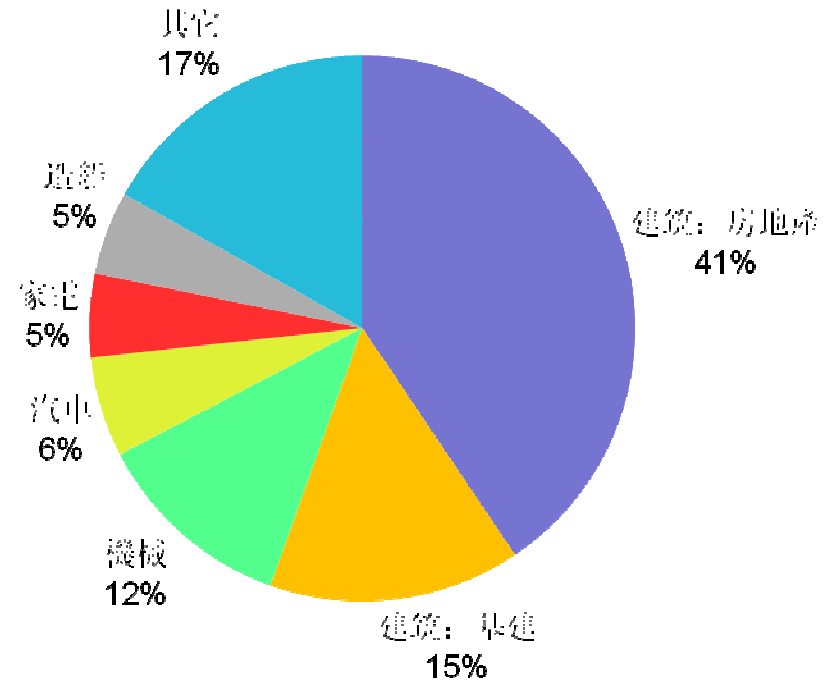
穩步前進  
成就卓越

全年業績 | 2009

# 市場展望



### 中國鋼材下游需求



來源: CISA, SBB Research

焦煤需求主要受來自基建、房地產及汽車行業的強勁增長的鋼材需求驅動



## 展望

- 焦煤需求旺盛—隨著環球經濟持續改善，加上中國內地維持較快增長，對鋼材的需求不斷上升
- 山西省政府整頓當地煤炭企業資源以確保安全生產—實施關閉年產能少於**90**萬噸的煤礦
- 繼續以柳林縣為生產基地，進一步提高生產效率及安全管理
- 通過加強精焦煤的開發，深化並拓展與首鋼集團及其他主要鋼材生產商的合作
- 通過並購及有機增長，不斷提高產能與改善產品組合



# 併購山西省12座煤礦

擴大儲量，提高產能

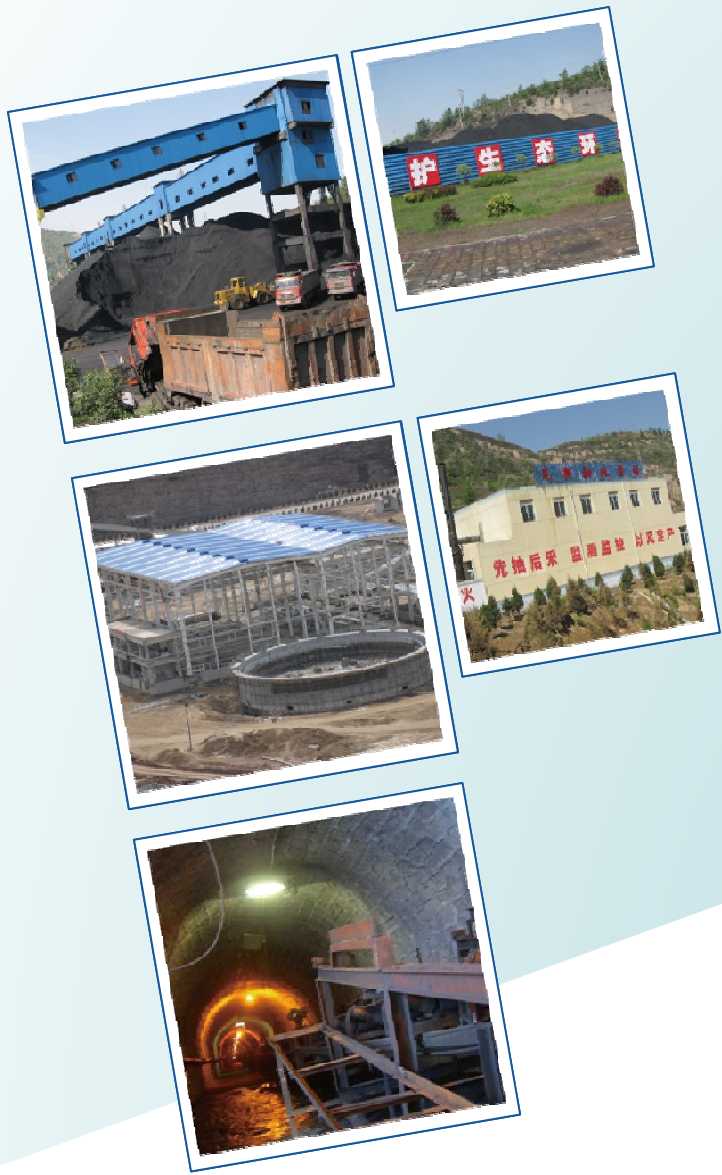
## 山西省十二座煤礦

- 計劃收購山西境內12座煤礦
- 煤炭總儲量為4.42億噸
- 將12座煤礦進一步整合為7座煤礦，令產能擴充至每年6百萬噸
- 毗鄰本集團於山西省已投入運營的3座優質焦煤礦，充分使用我們的洗煤能力及採取集中管理所產生的規模及經濟效益
- 將大幅增加我們的焦煤儲量及原焦煤和精焦煤產量





福山國際能源集團有限公司  
Fushan International Energy Group Limited



www.fushan.com.hk

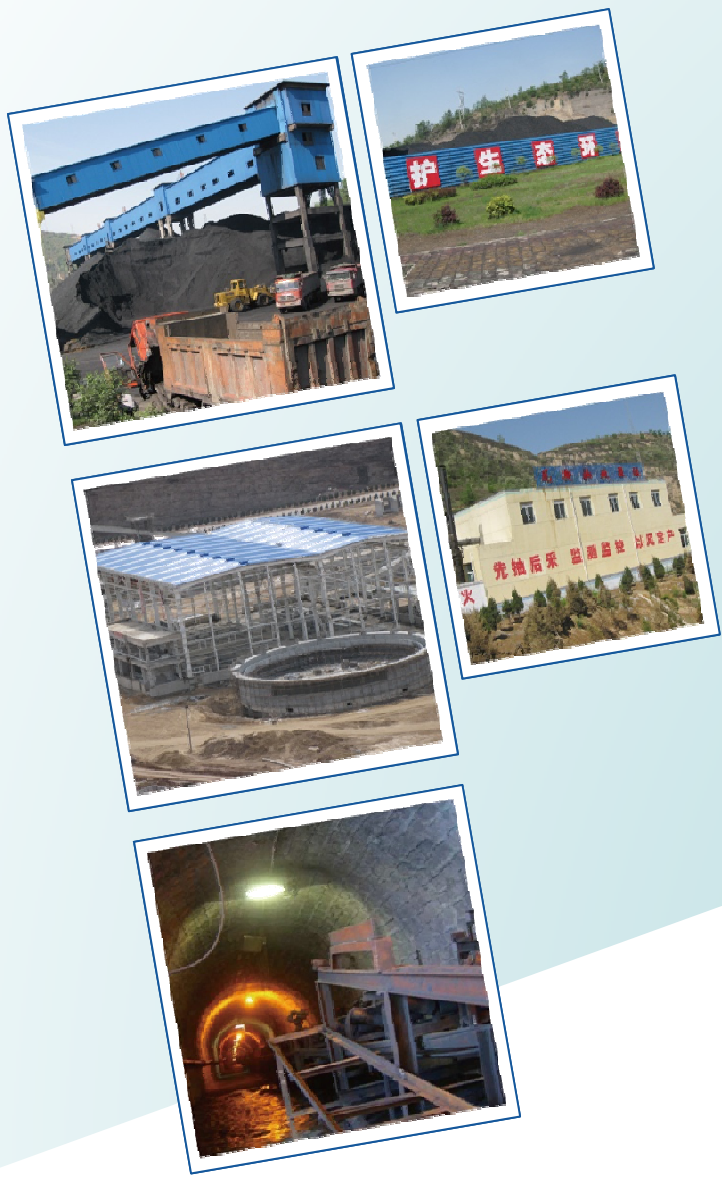
## 問答環節

穩步前進  
成就卓越

全年業績 | **2009**



福山國際能源集團有限公司  
Fushan International Energy Group Limited



謝謝!

投資者垂詢:

電郵: [ir@fushan.com.hk](mailto:ir@fushan.com.hk)

穩步前進  
成就卓越

全年業績 | 2009