

首長國際企業有限公司

截至二零一七年十二月三十一日止年度
全年業績報告

股票編號：697

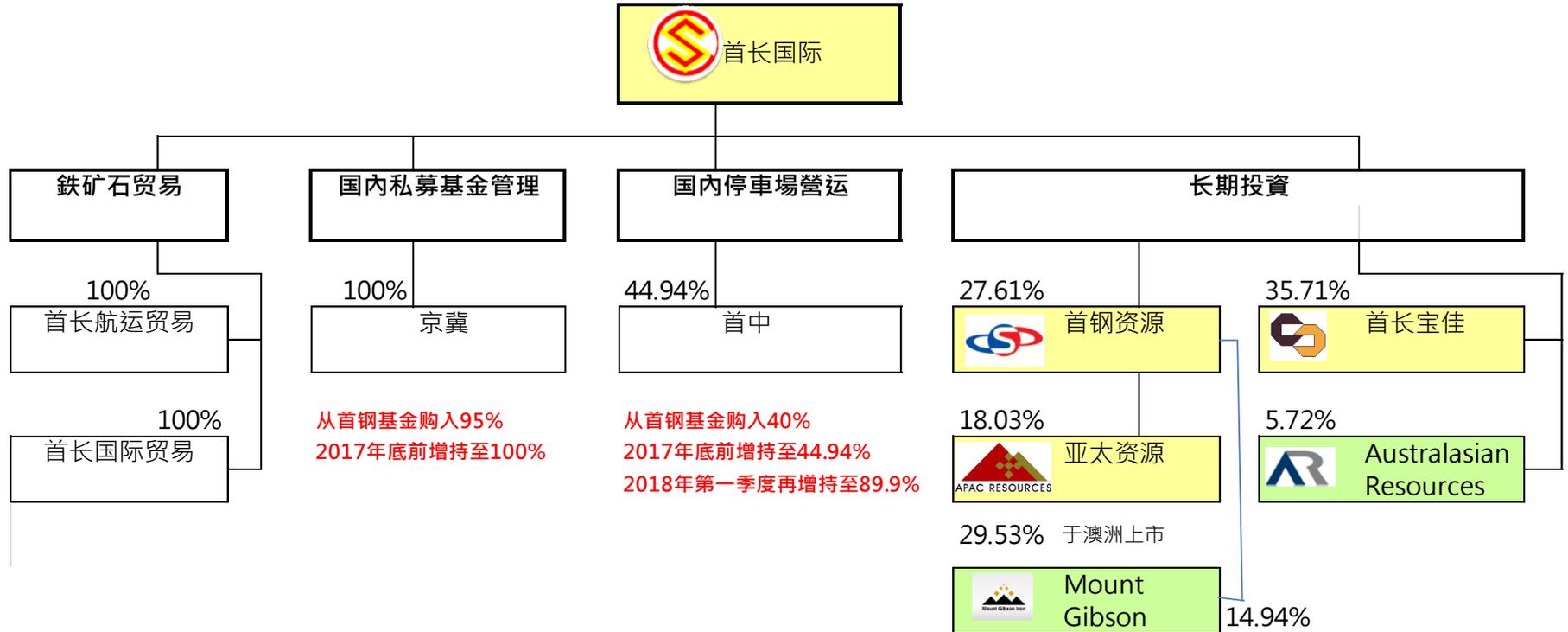
- 公司概覽
- 公司業務
- 財務摘要
- 有關首鋼資源
- 有關與**Mt. Gibson**承購合同
- 報告期後事項

公司概覽

- 自 1992 年透過收購東榮鋼鐵(控股)有限公司在香港上市
- 首鋼集團有限公司為控制性股東，首鋼集團有限公司乃北京國有資產監督管理委員會轄下的公司。
- 策略性股東包括長江和記實業(集團)有限公司
- 出售秦皇島業務已於 2016 年 12 月 30 日完成，終止經營了二十多年的鋼鐵業務。
- 於 2017 年底前，完成收購私募基金管理及停車場營運業務，加上原有的鐵礦石貿易業務，成為集團之主營業務。另外，亦持有兩家上市聯營公司，首鋼福山資源集團有限公司及首長寶佳集團有限公司。

簡化集團架構

於二零一七年十二月三十一日



鐵礦石價格

每噸美元



- 公司概覽
- 公司業務
- 財務摘要
- 有關首鋼資源
- 有關與Mt. Gibson承購合同
- 報告期後事項

私募基金管理

- 於二零一七年年底，京冀管理的基金共14個，總規模達人民幣105億元，基金持有人已出資額有人民幣62億元。
- 基金投資範疇主要在基礎建設、新能源及環保方面。
- 近年，國內私募基金行業的基金規模正快速增長，行業前景樂觀，國內私募基金市場的發展勢頭將繼續強勁。
- 集團預期來自提供私募基金管理服务之管理費收入於可見將來，將有可持續及高速增長收益。

停車場營運

- 首中之業務是在國內經營停車場營運，特別是專注在智能停車場方面。
- 首中自成立以來，積極拓展停車場業務，目前，在國內已擁有8個停車場項目，合共經營約5,400個停車位。
- 另外，首中亦通過投資在合營公司北京首中停車管理有限公司持有之48.125%股權，擁有重要項目北京新機場之停車場營運，營運期為20年，另有再延長5年之選擇權。北京新機場將擁有4,200個停車位，預計在二零一九年年底可投入營運。
- 國內停車場設施之投資和營運業務也是因應國內人民對汽車的強大需求以及大型城市治理的要求，發展廣闊，是集團未來主力開拓之業務。集團不只會著眼於國內，也會放眼世界，預期集團未來在停車場營運業務方面，將會有極其迅速之發展。

鐵礦石貿易

- 集團之貿易業務主要是買賣中國進口之鐵礦石。中國目前佔全球鋼鐵產量約50%，是全球最重要之鋼鐵生產國及鐵礦石消費者。由於進口鐵礦石質素較佳，能使鋼鐵製造的開採及加工成本大幅減少，因此中國對進口鐵礦石之需求十分殷切。
- 進口國內之鐵礦石貿易業務經營越來越困難，集團也因應實際情況，調整業務模式，開始採用鐵礦石期貨/掉期等對沖工具，以減低貿易業務的經營風險。
- **Mt. Gibson**在年內亦公佈了對**Koolan Island**礦山之復產計劃，**Mt. Gibson**表示根據其對**Koolan Island**礦山之可行性研究及技術評估結果，決定重啟**Koolan Island**礦山生產。初步結果顯示礦山有66% Fe高品位之鐵礦石儲量1,280萬噸，估計礦山年期約3.5年，並預計於二零一九年初可開始重新恢復銷售鐵礦石。另外，第二期之潛在開採量700萬噸仍在評估當中。在承購協議項下，集團需承購**Koolan Island**每年80%之生產，預期**Koolan Island**礦山重開後，將可為集團帶來更多營業收入。

- 公司概覽
- 公司業務
- 財務摘要
- 有關首鋼資源
- 有關與Mt. Gibson承购合同
- 報告期後事項

財務摘要

	2017年 港幣百萬元	2016年 港幣百萬元	+有利 / -負面 變幅
營業額	3,816	1,036	268%
毛利率	0.2%	4.8%	-4.6%
股東應佔溢利(虧損)			
持續經營業務	57	(476)	112%
已終止經營業務	-	(1,145)	100%
	57	(1,621)	104%
每股盈利(虧損) (港仙)			
持續經營業務	0.56	(5.27)	111%
已終止經營業務	-	(12.67)	100%
	0.56	(17.94)	103%
總資產	8,186	5,847	40%
股東應佔淨資產	7,025	4,705	49%
股東應佔 每股資產淨值 (港元)	0.39	0.53	-26%
資本負債率	N/A	1.2%	N/A

營業額

- 持續經營業務

	營業額				變幅
	2017		2016		
	港幣百萬元		港幣百萬元		
貿易業務	3,812	100%	1,032	100%	269%
其它	4	0%	4	0%	0%
	<u>3,816</u>	<u>100%</u>	<u>1,036</u>	<u>100%</u>	268%

	2017	2016	變幅
主要包含鐵礦石貿易：			
銷售量('000噸)	7,375	2,400	207%
平均銷售價格(美元/每噸)	67	54	24%

分部貢獻

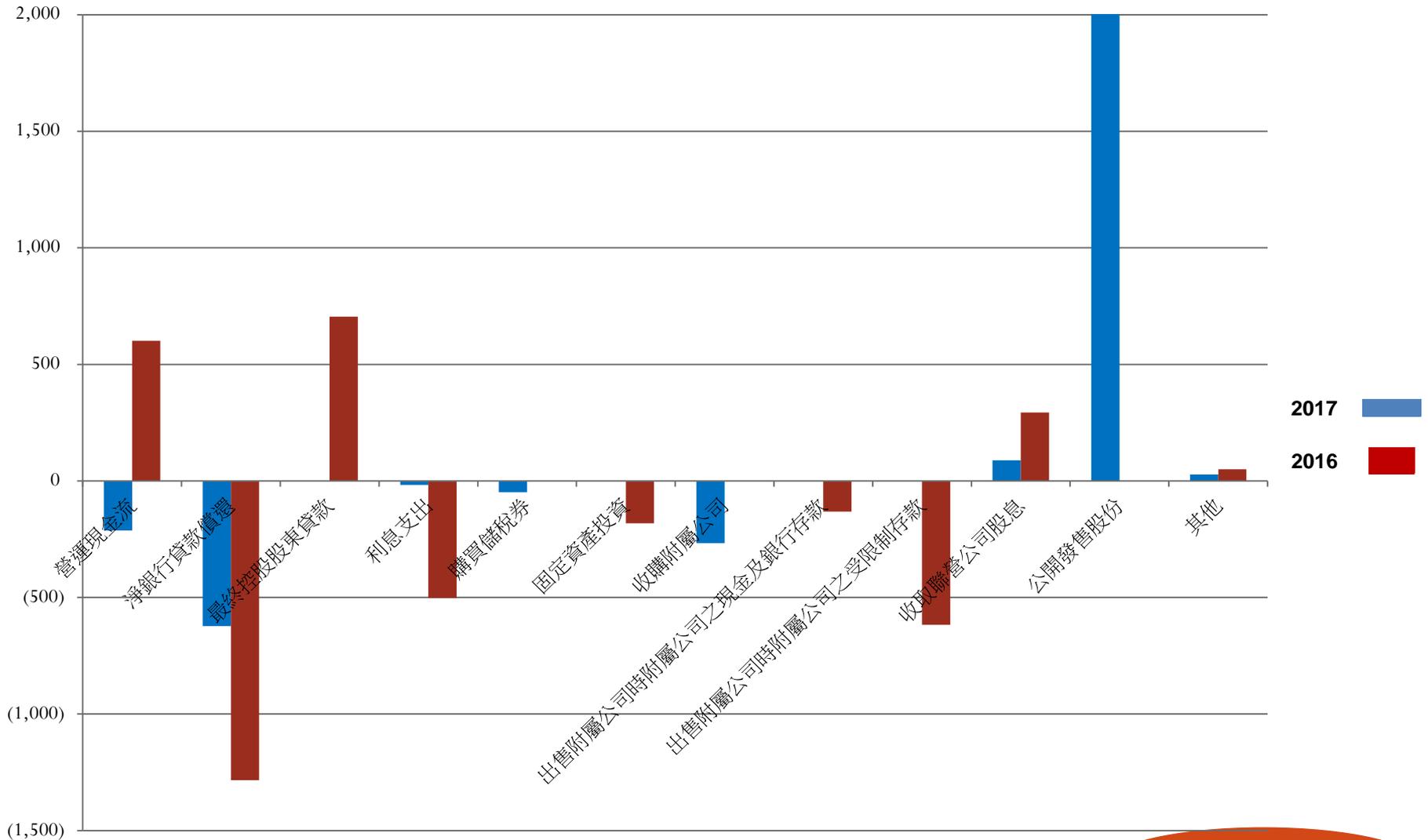
	2017 港幣百萬元	2016 港幣百萬元	+有利 / -負面 變幅
持續經營業務:			
貿易業務	(99)	35	-383%
Mt. Gibson承購合同公平值變化	(49)	(131)	63%
投資於首鋼資源之商譽減值虧損	-	(257)	100%
匯兌虧損	(8)	(16)	50%
其它	(36)	(116)	69%
	<u>(192)</u>	<u>(485)</u>	60%
攤佔聯營公司之業績:			
首鋼資源	273	5	5360%
首長寶佳	(24)	4	-700%
	<u>249</u>	<u>9</u>	2667%
來自持續經營業務之溢利(虧損)	<u>57</u>	<u>(476)</u>	112%
來自已終止經營業務之虧損	<u>-</u>	<u>(1,145)</u>	100%
股東應佔溢利(虧損)	<u>57</u>	<u>(1,621)</u>	104%

資產負債表

	2017年 12月31日	2016年 12月31日	變動
非流動資產	5,683	4,877	17%
包括:投資於聯營公司	5,073	4,654	9%
流動資產	2,504	970	158%
包括:現金及銀行存款	1,490	561	166%
負債	943	1,142	-17%
包括:銀行借款	-	617	-100%
股東應佔權益	7,025	4,705	49%
非控股權益	(219)	-	不適用

現金流情況

港幣百萬元



現金/銀行結存及貸款

	2017 港幣百萬元	2016 港幣百萬元
現金及銀行結存	1,490	561
銀行貸款	-	617
股東權益	7,025	4,705
資本負債率	-	1.2%

*資本負債率定義為銀行貸款減現金及銀行存款除以股東權益。

在供股後，二零一七年年末前，所有銀行貸款已清還。

- 公司概覽
- 公司業務
- 財務摘要
- 有關首鋼資源
- 有關與Mt. Gibson承購合同
- 報告期後事項

首鋼資源



27.61% 股本權益



HK:639

首鋼福山資源集團有限公司

- ◆ 於山西生產優質硬焦煤
- ◆ 首鋼資源承諾分派不少於盈利之 40%作股息

首鋼資源經營之 焦煤礦山



首鋼資源重要數據

	2017 港幣百萬元	2016 港幣百萬元	變幅
營業額	3,472	1,810	91.8%
原煤 (噸)	932,000	483,000	93.0%
每噸售價(人民幣) (不含增值稅)	585	340	72.1%
精煤 (噸)	2,073,000	2,115,000	-2.0%
每噸售價(人民幣) (不含增值稅)	1,185	657	80.4%
毛利率	54.0%	33.5%	20.5%
未計入減值虧損前之 股東應佔溢利(虧損)	1,081	234	362.0%
減值虧損(扣除遞延稅項回撥及 少數股東權益)	-	(122)	-100.0%
股東應佔溢利(虧損)	1,081	112	865.2%
每股派息(港仙)			
中期	3.0	-	不適用
末期	7.2	3.0	140.0%
特別息	6.3	15.0	-58.0%
	16.5	18.0	-8.3%

	2017 港幣百萬元	2016 港幣百萬元	變幅
現金及銀行結存	5,027	3,901	28.9%
借貸	-	-	-
總資產	21,695	19,104	13.6%
股東應佔淨資產	15,935	14,519	9.8%
每股資產淨值(港元)	3.01	2.74	9.9%
負債比率*	0.0%	0.0%	

*負債比率定義為總借貸除以總資本值

- 公司概覽
- 公司業務
- 財務摘要
- 有關首鋼資源
- 有關與Mt. Gibson承購合同
- 報告期後事項

鐵礦石承購合同



按低於普氏鐵礦石價格指數承購(永久)

MOUNT GIBSON IRON LIMITED (MGX.AU)



- ◆ 貿易業務之供應商
- ◆ 自 2009 年 7 月起執行永久承購協議承購 Tallering Peak 及 Koolan Island 兩礦
- ◆ 按承購協議，在 Tallering Peak 礦山採礦業務完成後，Mt. Gibson 目前只有 Koolan Island 礦山能夠供應鐵礦石予本集團。
- ◆ 近 2014 年年底，Koolan Island 的海壩發生塌陷，導致礦山水浸，受此事件影響，在 Koolan Island 上所有非重要業務均要暫停。
- ◆ Mt. Gibson 在四月份根據其對 Koolan Island 礦山之可行性研究及技術評估結果，公佈了對 Koolan Island 礦山的復產計劃。預計礦山 2019 年初可恢復銷售鐵礦石。

- 公司概覽
- 公司業務
- 財務摘要
- 有關首鋼資源
- 有關與**Mt. Gibson**承購合同
- 報告期後事項

報告期後事項

於二零一八年三月十二日，本公司與首中（香港）有限公司（「首中香港」）（本公司之全資附屬公司）及中集交通運輸裝備（國際）控股有限公司（「中集交通」）訂立協議，據此，首中香港將向中集交通收購其持有之首中44.94382%股權，代價為人民幣209,884,269元。本公司將按每股港幣0.2475元之發行價，發行合共1,047,931,056股股份予中集交通或其指定人士以償付代價。償付代價股份相當於經發行代價股份擴大後本公司已發行股份總數約5.526%。首中主要於中國從事停車場營運業務。於二零一七年底，本集團擁有首中44.94382%權益，並為本集團之非全資附屬公司。該交易於二零一八年三月二十三日完成，且本公司於二零一八年三月二十六日按每股港幣0.2475元之發行價發行1,047,931,056股股份予中集交通。完成時本集團持有首中89.88764%權益。

本公司股權架構之變動

假設本公司之已發行股份總數於該協議日期起至發行代價股份止並無任何變動，發行代價股份對本公司股權架構之影響將如下：

股東	於本公告日期之持股量		於完成發行代價股份後之持股量	
	股份	持股 %	股份	持股 %
首鋼集團及其附屬公司	11,733,903,865	65.495	11,733,903,865	61.876
中集交通或其指定人士	-	0	1,047,931,056	5.526
其他股東	6,181,888,589	34.505	6,181,888,589	32.598
總計	<u>17,915,792,454</u>	<u>100.00%</u>	<u>18,963,723,510</u>	<u>100.00%</u>

展望聲明

本簡報含有“展望聲明”而不是歷史性質。此等展望聲明，包括但不只有關首長國際企業有限公司未來營運業績、財務狀況或業務展望。聲明乃根據目前公司董事及管理層對公司所屬之業務、行業及市場，可信、假設、估計及預測。此等聲明並不是任何未來表現之保證及受風險，不確定及其它因素所影響。其中有些不是我們所能控制之範圍，因此難以預測，因某些因素，實際業績可與聲明內表達，暗示或預測有很大出入。



首長國際企業有限公司

謝謝!

請瀏覽www.shougang-intl.com.hk以觀看公佈的消息及更新