

澳交所公告

净利润创纪录达 17.46 亿美元

年终免税派息为每股 0.10 澳元

2013 年 8 月 22 日

“FMG 净利润创下纪录与派发年终股息源自运营及开发团队的优异表现。杰出的业务表现强调了我们通过提高加工能力、矿石质量及运营效率从而增加产量降低成本的策略。新建生产设施的价值已逐步得到实现，且在年产 1.55 亿吨扩建项目完成后将得到一进步提高。”

FMG 总裁 潘纳威

重点

- 税后净利润增加 12%至 17 亿美元，EBITDA 为 36 亿美元，运营创造的现金流达 30 亿美元
- 运营表现优异，2013 财年（2012 年 7 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日）出口量创纪录达 8090 万吨 – 比上年增长 41%，2013 年 6 月年化出口量达 1.2 亿吨。
- 铁矿石价格在财年下半年得到增长，2013 财年实现的平均到岸价为 114 美元/干吨，上年为 131 美元/干吨。
- 2013 财年现金成本为 44 美元/湿吨，比上年降低 9%，2013 年二季度直接运营成本降至 36 美元/湿吨。较低的剥采比、低成本的火尾矿山运营及提高生产效率是现金成本降低的主要原因。
- 节约成本超过 4 亿美元，比预期高 30%。
- 根据目前现金成本、汇率及一般生产资本支出状况预测，在 62 铁品位到岸指数价为 70 美元出头/干吨，FMG 达到收支平衡。
- 年产 1.55 亿吨扩建项目的重要里程碑已实现，扩建项目将按更改后 90 亿美元预算按期完成，国王矿山将于 2013 年四季度投入生产。
- 2013 年 6 月 30 日现金余额为 22 亿美元，反映出集团强劲的经营现金流，以及在年产 1.55 亿吨扩建项目的后期阶段资本支出快速得到减少。
- 债务资本结构及资产负债表具有很大的灵活性，FMG 可选择提前还款或通过再融资延长还款日期。
- 年终免税派息为每股 0.10 澳元，包括延迟派发的期中股息，反映出强劲的经营表现、现金流及综合流动资金状况。
- 与台塑集团的合资项目为 FMG 铁桥项目的磁铁矿开发提供了 11.5 亿美元的投资。

财务重点

| 重点绩效评估 | 2013 财年 百万美元 | 2012 财年 百万美元 | 同比 % |
|--------------------------|-----------------|-----------------|---------|
| 销售额 | 8,120 | 6,716 | +21% |
| EBITDA ¹ | 3,575 | 3,035 | +18% |
| 税前利润 | 2,466 | 2,263 | +9% |
| 税后利润 | 1,746 | 1,559 | +12% |
| 运营净现金流 | 3,004 | 2,808 | +7% |
| 基本每股收益（美分） ² | 56.07 | 50.07 | +12% |
| 每股营运现金流（美分） ³ | 96.47 | 90.18 | +7% |

EBITDA 达 36 亿美元

EBITDA 表现优异的主要原因：

- 矿山、铁路及港口运营表现优异，出口量达 8090 万吨，其中包括 7780 万吨 FMG 自产的矿石。
- 铁矿石价格在 2013 财年下半年得到提高，全年 62%铁品位平均到岸价普氏指数为 127 美元/干吨财年（2012 财年为 151 美元/干吨）
- 奇切斯特枢纽的加工能力得到提高，可以开采较低边界品位矿及降低剥采比。同时，对运营效率的关注及所罗门现金成本降至 44 美元/湿吨（2012 财年为 48 美元/湿吨）。重要的是财年下半年现金成本大幅下降，2013 年 6 月季度下降至至 36 美元/干吨。
- 包括船运成本、政府税金及行政成本在内，FMG 运营总成本为 63 美元/湿吨（2012 财年为 69 美元/湿吨）。

财务状况与现金余额

财年末现金余额为 22 亿美元（2012 财年：23 亿美元）。影响现金余额的主要因素为：

- 运营净现金流达 30 亿美元（2012 财年：28 亿美元），反映出各个矿山及综合物流链的强劲表现，出口量 41%的增长抵消了全球铁矿石价格下跌的影响。运营现金流包括联邦政府的 6.95 亿美元所得税及西澳政府 4.27 亿美元的资源税金。
- 62 亿美元的投资净现金支出是年产 1.55 亿吨扩建项目费用，符合指导预算。
- 30 亿美元的融资净现金流入包括本年度设立的 50 亿美元优先抵押信贷的收益。
- 2013 年 8 月新增加的 1.7 亿美元预付款，使 2012 年 6 月后预付款总额达到 5 亿美元。
- 台塑集团对铁桥合资公司的投资与其它预付款对 FMG 流动资金状况及降低债务能力做出贡献。

股息

- 由于运营表现优异，铁矿石价格回升及 FMG 流动资金状况，董事会宣布派发每股 0.10 澳元的免税派息，其中包括 2013 财年推迟的期中股息。
- 本财年股息增加 25%，反映了 FMG 强有力的财务状况，并体现了向目标利润支付率的转变。

- 在扩建项目完成 FMG 年产达到 1.55 亿吨后，将降低负债，董事会预计股息支付率将逐步达到 30-40%

预测目标

- 在国王矿山投入生产后，预计在 2013 年 12 月底实现年产 1.55 亿吨产能。FMG 计划在雨季过后的 2014 年 3 月将产量稳定在 1.55 亿吨。
- 在年产 1.55 亿吨扩建项目完成后，预计 2014 财年资本支出为 19 亿美元，比 2013 财年的 62 亿美元大大降低。年产 1.55 亿吨扩建项目总资本支出预计为 90 亿美元，符合预期计划。
- 包括第三方矿石在内，2014 财年出口量保持在 1.27-1.33 亿吨。
- 按 0.95-1.00 美元兑澳元汇率，2014 财年现金成本预计在 36-38 美元/湿吨。
- FMG 在此重申，FMG 基础设施（TPI）股权出售旨在从世界一流的基础设施中创造价值。FMG 拥有强劲且不断加强的资产负债表，不需要出售 TPI 股权，然而通过其出售可以加快债务偿还并为 FMG 股东创造长期价值，因此 FMG 考虑对其股权进行出售。如之前所述，FMG 出售 TPI 股权的前提是其能够保持有效管理资产及按业务所需进行扩建的能力。股权出售进展顺利，并得到全球主要投资公司的兴趣及出价。尽管出价非常高，但未能满足 FMG 的价值目标与条款。
集团将继续对 TPI 资产价值的实现的有效途径进行评估，并将按要求向市场提供信息。
- 灵活的负债结构允许 FMG 提前偿还债务或对现有的 77 亿美元债务进行再融资。
- 由于现金余额强劲、运营利润增加及资本支出减少，FMG 计划在 2013 年开始进行债务偿还。

“2013 财年集团财务状况强劲，期间创造了一系列的生产记录，可持续性的成本降低以及扩产创造的现金流。灵活的资产负债表为债务管理提供多种选择，资本支出得到大幅降低，将提高 FMG 信用等级。此外，持续以创造运营利润为重点，为开始进行债务偿还提供了完美机会。我们计划与 2013 年底开始进行债务偿还。”

财务总监 Stephen Pearce