

澳洲證券交易所、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的內容概不負責，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分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Yancoal Australia Ltd

ACN 111 859 119

兗煤澳大利亞有限公司*

(於澳大利亞維多利亞州註冊成立的有限公司)

(香港股份代號：3668)

(澳洲股份代號：YAL)

季度報告

截至2023年9月30日止季度

2023年10月19日刊發

2023年9月季度 (2023年第三季度)

- 平均煤炭銷售價格為197澳元／噸。
- 現金持有量增加3.24億澳元¹。
- 截至2023年9月30日現金餘額9.20億澳元。
- 按100%基準計，原煤產量為1610萬噸。
- 按100%基準計，商品煤產量為1210萬噸。
- 權益口徑商品煤產量為930萬噸。
- 權益口徑煤炭銷量860萬噸。

表現摘要

兗煤澳洲優先考慮員工安全，可記錄總傷害頻率為5.1，顯著低於行業平均水平，對此我們引以為傲。²

2023年第三季度，權益煤炭產量較二季度增加9%，平均煤炭銷售價格同比降低13%至197澳元／噸。

本季度支付2023年中期股息4.89億澳元後，季末現金餘額為9.20億澳元。

之前為重建開採庫存而側重開展的預剝採及岩土剝離等工作在本季度有所降低。三季度生產率再次提升，連續實施礦山生產恢復計劃帶來產量提高，預計四季度將保持向好趨勢。2023年的主要經營指標指引仍然是：

- 權益商品煤產量為3100至3600萬噸；
- 現金經營成本為92至102澳元／噸；及
- 權益資本支出為6.00至7.50億澳元。

¹ 2023年6月30日至2023年9月30日現金持有量變動，加回中期股息付款，但未加回資本支出及累進稅項付款。除另有指明外，所有財務數據均以澳元計。

² 詳情請參閱第4頁。

首席執行官評語

三季度平均煤炭銷售價格為197澳元／噸，本年累計前九個月為247澳元／噸。到本季度末，由於季節性因素及供應中斷使供需平衡有利於煤炭賣家，煤炭市況好轉。

由於我們在各礦區實施恢復舉措，三季度煤炭產量繼續提高。年內各季度產量的上升得益於公司上下礦場員工勤勉工作。隨著我們的恢復舉措落實完成，預計四季度將維持良好的生產態勢。

公司於9月再次向股東派付股息，過去兩年內已分派約2.30澳元／股，其中1.60澳元為完全免稅股息。

集團已無負債，9月30日現金餘額為9.20億澳元。良好的收入和盈利情況很可能會帶來企業稅項付款及累積稅務抵免。

動力煤市場似乎處於平衡狀態。受北半球發電廠冬季前補充庫存、中國國內供應緊張、印度因水力發電減少等原因造成需求增加，同時部分買家減少採購俄羅斯煤炭，這些因素似乎提振三季度市場情緒。

兗煤澳洲將持續專注提高產量降低現金經營成本，以在所有煤炭市況下持續產生現金。

產量及銷量數據

原煤產量，百萬噸	煤礦類型	經濟利益	2023年	2023年	環比增減	2022年	同比增減	2023年	迄今9個月	同比增減
			第三季度	第二季度		第三季度			2022年	
莫拉本	露天／井工	95%	5.3	6.0	(12%)	4.0	33%	14.4	13.3	8%
沃克山	露天	82.9%	4.5	4.3	5%	3.6	25%	12.1	9.2	32%
亨特谷	露天	51%	4.5	3.1	45%	3.2	41%	10.3	9.8	5%
雅若碧	露天	100%	0.6	0.5	20%	0.6	-%	1.7	1.7	-%
中山	露天	49.9997%	0.9	0.7	29%	0.8	13%	2.3	2.8	(18%)
艾詩頓	井工	100%	0.1	0.1	-%	0.7	(86%)	0.7	1.6	(56%)
斯特拉福德／杜拉里	露天	100%	0.2	0.1	100%	0.3	(33%)	0.6	0.6	-%
總計－按100%基準計			16.1	14.8	9%	13.2	22%	42.1	39.0	8%
總計－權益			12.1	11.7	3%	9.8	23%	32.1	29.1	10%
商品煤產量，百萬噸	煤炭類型	權益份額	2023年	2023年	環比增減	2022年	同比增減	2023年	迄今9個月	同比增減
			第三季度	第二季度		第三季度			2022年	
莫拉本	動力煤	95%	4.5	4.8	(6%)	3.4	32%	11.9	11.8	1%
沃克山	冶金煤、動力煤	82.9%	3.3	2.6	27%	2.1	57%	7.9	5.8	36%
亨特谷	冶金煤、動力煤	51%	3.0	2.4	25%	2.4	25%	7.2	8.0	(10%)
雅若碧	冶金煤、動力煤	100%	0.5	0.5	-%	0.5	-%	1.4	1.5	(7%)
中山	冶金煤、動力煤	0%								
艾詩頓	冶金煤、動力煤	(權益入賬)	0.6	0.5	20%	0.7	(14%)	1.6	2.1	(24%)
艾詩頓	冶金煤	100%	-	-	-	0.3	(100%)	0.3	0.7	(57%)
斯特拉福德／杜拉里	冶金煤、動力煤	100%	0.2	0.1	100%	0.2	-%	0.4	0.5	(20%)
總計－按100%基準計			12.1	10.9	11%	9.6	26%	30.7	30.4	1%
總計－權益			9.3	8.5	7%	7.3	27%	23.7	22.8	4%
銷量(按煤炭類型劃分)，百萬噸			2023年	2023年	環比增減	2022年	同比增減	2023年	迄今9個月	同比增減
			第三季度	第二季度		第三季度			2022年	
動力煤			7.7	7.3	5%	5.8	33%	19.7	19.1	3%
冶金煤			0.9	1.2	(25%)	0.9	-%	3.3	3.3	-%
總計－權益			8.6	8.5	1%	6.7	28%	23.0	22.4	3%
動力煤平均銷售價格，澳元／噸			178	197	-10%	489	-64%	224	356	-37%
冶金煤平均銷售價格，澳元／噸			360	403	-11%	434	-17%	384	411	-7%
整體平均銷售價格，澳元／噸			197	226	-13%	481	-59%	247	364	-32%

附註：

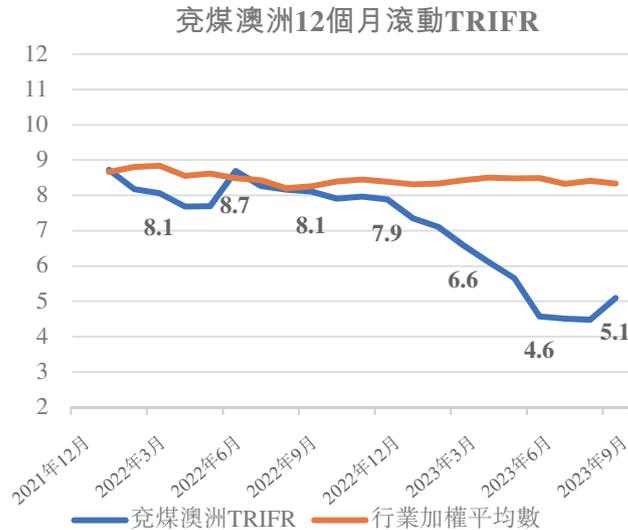
- 原煤；已開採及可予處理數量。
- 權益數據不包括中山(具法人地位的合營企業並按權益入賬)的產量。
- 「銷量(按煤炭類型劃分)」不包括採購煤炭的銷量。
- 銷售價格基於自產煤，不包括採購煤炭及公司合約量。

第一季度=3月季度期間
 第二季度=6月季度期間

第三季度=9月季度期間
 第四季度=12月季度期間

環比=上一季度期間
 同比=去年同期

安全



保護兗煤澳洲全體員工的健康和福祉是我們的重點工作。2023年第三季度末，12個月滾動可記錄總傷害頻率³為5.1，較2023年第二季度末⁴的創紀錄低頻率4.6上升0.5，但遠低於行業範圍內可資比較的加權平均數8.3。

因「安全之路每一天」計劃的制定及實施，兗煤澳洲入圍2023年澳大利亞工作場所健康與安全獎「最佳工作場所健康與安全學習及專業發展計劃」獎項決賽。該五年期計劃旨在為所有兗煤澳洲礦區的健康、安全和培訓管理提供一致的方法，並支持整個企業的安全文化整合。提供的舉措和培訓涉及簡單的概念和工具，我們的全體員工通過此計劃提高工作和個人生活中的人身安全、幸福、健康和福祉。同時我們還開展一項為期四年、分四階段的心理健康計劃的第三階段。兩個計劃都有助於員工取得積極成果。

煤炭銷量及市場前景

2023年第三季度，權益商品煤銷量為860萬噸，較權益商品煤產量少70萬噸，存貨保持與過往期間水平相當。兗煤澳洲購買額外煤炭用於混配，以優化整體產品結構及實現價格。銷量中包括根據新南威爾士州煤炭儲備政策向州內發電廠提供的25萬噸煤炭。

³ 權益TRIFR包括莫拉本、沃克山、斯特拉福德／杜拉里、雅若碧及企業；不包括中山經營的合營企業及亨特谷。行業加權平均數綜合了自相關新南威爾士及昆士蘭行業參考數值所得的比例組成。行業統計數據的來源定期公佈，隨著經修訂數據的發佈，行業加權平均數的計算結果予以更新。

⁴ 或會就歷史事件重新分類而修訂過往期間。

按GlobalCOAL紐卡斯爾港出口6,000千卡動力煤價格指數(GCNewc)及API5 5,500千卡動力煤價格指數掛鈎的價格，兗煤澳洲銷售了大部分動力煤。每份合約均按照熱值及其他煤炭特性進行調整價格。一般而言，獵人谷地區生產的動力煤往往具有GCNewc指數特性。相反，獵人谷地區以西生產的煤炭往往具有API5指數特性或在該等指數之間。換言之，各個區域開採出多個煤層，因此煤炭質量各異，取決於任何既定期間的煤炭開採地點。兗煤澳洲的冶金煤一般按與Platts低揮發分噴吹煤澳大利亞離岸價及Platts半軟焦煤澳大利亞離岸價指數掛鈎的價格銷售。

2023年第三季度，API5指數及GCNewc指數分別上升16%及14%；而噴吹煤及半軟焦煤指數分別上升6%及12%。API5價格平均為88美元／噸，三季度末價格為100美元／噸。GCNewc指數平均為149美元／噸，三季度末價格為158美元／噸。

由於各種銷售合約結構，兗煤澳洲各期實際銷售價格往往滯後於相關煤炭價格指數，2023年第三季度的情況即是如此。影響銷售價格的因素包括：反映市況的溢價（或折讓）；洗煤及提高產品規格的能力；以及可供購買及混配的煤炭。

換算為澳元後，兗煤澳洲於2023年第三季度的動力煤平均銷售價格為178澳元／噸，冶金煤平均銷售價格為360澳元／噸。兗煤澳洲於2023年第三季度的整體平均銷售價格為197澳元／噸，上一季度為226澳元／噸，2022年第三季度為481澳元／噸。

	單位	2021年 第四季度	2022年 第一季度	2022年 第二季度	2022年 第三季度	2022年 第四季度	2023年 第一季度	2023年 第二季度	2023年 第三季度
API5, 5,500千卡	美元／噸	117	172	194	195	141	125	102	88
GCNewc, 6,000千卡	美元／噸	186	264	372	421	381	242	158	149
低揮發分噴吹煤(澳大利亞離岸價)	美元／噸	248	389	426	246	273	311	207	169
半軟焦煤(澳大利亞離岸價)	美元／噸	235	354	367	200	234	266	181	167
澳元兌美元		0.73	0.72	0.72	0.68	0.66	0.68	0.67	0.65
API5, 5,500千卡	澳元／噸	160	237	270	286	215	183	153	135
GCNewc, 6,000千卡	澳元／噸	255	364	518	616	579	354	237	228
低揮發分噴吹煤(澳大利亞離岸價)	澳元／噸	340	534	592	360	415	456	271	255
半軟焦煤(澳大利亞離岸價)	澳元／噸	322	487	510	294	356	389	310	258
動力煤銷售價格	澳元／噸	195	243	353	489	430	338	197	178
冶金煤銷售價格	澳元／噸	285	349	446	434	389	383	403	360
整體銷售價格	澳元／噸	209	258	368	481	422	347	226	197

資料來源：GlobalCOAL、Platts、阿格斯／麥氏、澳大利亞儲備銀行。⁵

附註：澳元／噸價格乃使用美元／噸價格及期內相關澳元兌美元匯率進行簡單換算。

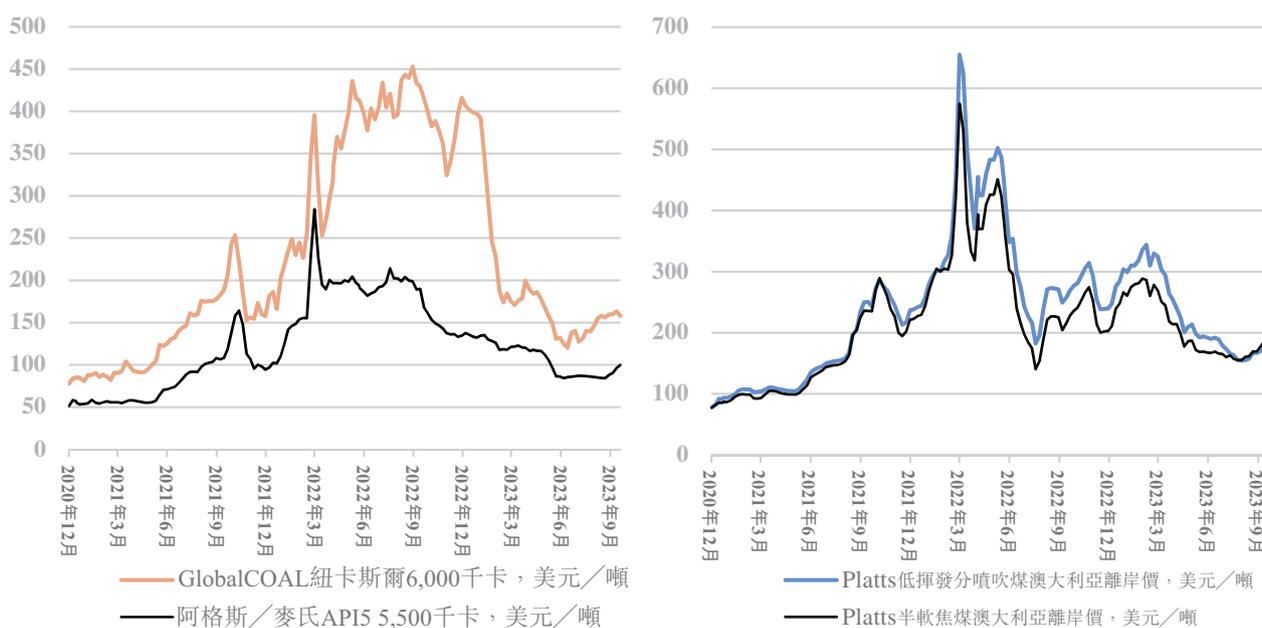
⁵ 除非經數據提供者以書面形式明確允許，否則不得複製或使用GlobalCOAL、Platts及阿格斯／麥氏提供的數據及資料。

受歐亞各國在冬季來臨之前開始積累煤炭庫存、中國國內市場因貴州省安全事故而出現波動、乾燥季風期內水力發電減少過後印度的需求增加、韓國減少自俄羅斯進口等因素影響煤炭市場積極向好。在全球能源市場，上季度明顯的天然氣供應過剩隨著需求增加而出現平衡狀態；一定程度上消除了動力煤指數下行壓力。

在供給側，澳大利亞因有利天氣條件而生產供應保持穩定，俄羅斯受物流限制開始放緩對遠東的出口。印度尼西亞的礦業公司因乾燥的雨季促使產量保持高位。

總體而言，動力煤市場供需關係呈現平衡狀態。雖近期出現季節性因素及短暫混亂，但市場走勢表明並無結構性短缺或供應過剩。

本季度內後期冶金煤價格呈增長趨勢，主要原因包括昆士蘭州港口裝載時間變慢及澳洲礦業公司對保持產量缺乏信心等因素造成的供給側擔憂。美國及加拿大供應呈現微妙平衡。印度積極的經濟活動造成強勁需求，相反，歐洲因鋼鐵市況疲弱而出現需求下降。



資料來源：GlobalCOAL、Platts、阿格斯／麥氏。⁶

⁶ 除非經數據提供者以書面形式明確允許，否則不得複製或使用GlobalCOAL、Platts及阿格斯／麥氏提供的數據及資料。

資產表現

期內大多數礦區針對礦山恢復計劃的工作持續取得積極進展。所有礦山的商品煤產量均持平或超過上一季度。唯一例外為莫拉本，因按計劃進行長壁遷移及「長壁工作面縮短」，造成井工礦產量暫時降低，同時因計劃外的設備維護停機造成露天礦生產波動。

2021年及2022年經歷創紀錄降雨事件後，露天礦的儲水能力繼續提高。新南威爾士州礦山目前生產仍以預剝採及岩土剝離為重點，但這些礦場的原煤及商品煤生產率開始重回先前水平。

四季度我們致力於進一步提高生產力，根據生產實際租賃額外的設備最大限度推進礦山恢復工作，同時平衡產量提升和成本控制。

莫拉本

7月採煤工作面搬家換面之後，初期產量低於計劃，但在輸送機故障問題解決之後產量有所提高。9月，因長壁工作面按計劃進行縮面以避免影響文化遺址的地表塌陷等因素，造成工作面產量暫時降低。

一輛主要挖掘機的計劃外修理影響了露天礦的產量；但通過提高生產率和其他大型挖掘機及車隊的利用率彌補了上述影響。

本季度露天礦產量減少造成選煤廠產量及商品煤產量降低。選煤廠洗選回收率因替代高灰分煤的試送洗而有所降低；但處理低灰分煤時的整體洗選回收率有所提高。

沃克山

沃克山卡車運輸作業週期持續高於往常（在前兩年降雨天氣期間採用短程倒運方案）。延續上季度提高運輸卡車可靠性的做法，部分降低了運輸對生產的影響，有效提升了沃克山的煤炭產量。設備利用率仍然是作業的重點領域；反映在原煤產量提高。可用煤炭類型使選煤廠產量提高成為可能，進一步提高了商品煤產量。

亨特谷

有利的開採及卡車運輸條件和良好的設備可靠性，使得生產率提高及作業週期縮短，提高了岩土移除量。礦土爆破剝採量庫存回到目標水平，使得設備利用率及生產率提高。

在選煤廠，降低的煤層間廢料厚度及低灰分煤入洗提高洗選回收率及商品煤產量。商品煤產量本可以更高，但庫存水平及維護致使本季度後期活動延後數天。

雅若碧

有利的天氣條件及延長的作業時間提高了開採量，爆破庫存量也較先前低位有所提高。入洗量提高使得選煤廠進料率較高，對沖了高灰分煤送洗導致的低洗選回收率的影響。

中山

本季度，該礦的開採條件艱難，存在設備可靠性問題，但產量仍較上季度有所提高。這包括計劃於6月開採的部分煤炭結轉至7月。

艾詩頓

7月的湧水事件過後，通過增安泵水設施降低水位，使得能夠檢查及評估工作面設備。

採煤工作面作業繼續暫停。很可能年內才能完成恢復及維修工作。因此，除掘進活動外，第三季度並無煤炭生產。目前預期於年底前後恢復正常作業。

斯特拉福德／杜拉里

受益於有利天氣條件，露天開採生產率良好。埃文礦坑底開採條件暫時限制原煤產量，但受原煤庫存較大及選煤廠加班作業影響，使商品煤產量較上季度有所提高。

新南威爾士州煤炭儲備政策及煤炭特許權使用費

2023年2月16日，新南威爾士州政府出台州內煤炭儲備政策（政策），自2023年4月1日起至2024年6月30日止，有效期為15個月。根據政策，本公司每季度須從其權益商品煤產量中向州內發電廠提供最多31萬噸煤炭。根據該政策出售的煤炭的按熱值調整價格上限為125澳元／噸，按5,500千卡／千克產品交付。

兗煤澳洲正在履行該政策下的義務，按約定數量於2023年第三季度向州內發電廠提供25萬噸煤炭。

若交付煤炭的生產成本（另加特許權使用費及合理利潤）超過價格上限，可申請提高價格上限。兗煤澳洲就斯特拉福德供應的煤炭作出有關申請，並獲批價格上限增至173.95澳元／噸，按5,500千卡／千克產品交付（按熱值調整）— 該價格將適用於自2023年7月31日起交付的煤炭。

本集團仍須根據政策從兗煤澳洲其他煤礦提供煤炭，價格上限為125澳元／噸，按5,500千卡／千克產品交付（按熱值調整）。

新南威爾士州政府將於該政策結束時，即自2024年7月1日開始，將煤炭出口的特許權使用費率提高2.6%，這將影響兗煤澳洲的數個礦區。

煤礦類型	現有特許權 使用費	新特許權 使用費	兗煤澳洲受影響煤礦
露天礦	8.2%	10.8%	莫拉本露天礦、沃克山、亨特谷、 斯特拉福德／杜拉里
井工礦	7.2%	9.8%	莫拉本井工礦、艾詩頓
深層井工礦	6.2%	8.8%	無

保障機制

保障機制改革於2023年7月1日生效。此次改革對保障機制設施的年度排放上限（基線）計算方法作出調整，同時為保障機制設施引入年度基線下降率，就排放超過基線的情況設定每噸有效成本。

兗煤澳洲的礦山除斯特拉福德外均由保障機制覆蓋。兗煤澳洲正對改革的財務影響進行評估；評估結果將取決於碳抵銷成本以及是否存在可行的減排機會等多個因素。兗煤澳洲將在有可靠預測基礎的情況下就潛在財務影響作進一步評論。

發展項目及勘探

於莫拉本，今年早些時候完成的改造使選煤廠年產能提高至1600萬噸。目前該設施按預計水平持續運行。

沃克山井工礦理念仍有待進行研究及評估，預計2023年內不能得出結論。

期內兗煤澳洲在莫拉本產生21.8萬澳元勘探資本支出。勘探工作包括4個共計鑽探151米的岩芯及非岩芯鑽孔。由於優先推進開採作業，導致資本支出較低。

公司活動

兗煤澳洲於2023年9月20日分派全額免稅中期股息；向股東派發4.89億澳元。股東收到每股派息0.3700澳元。

分析師及投資者電話會議

本公司將主持分析師及投資者視頻電話會議。首席執行官David Moulton將就季度業績提供評論並進行「問答」環節。

日期： 2023年10月20日（星期五）

時間： 悉尼時間上午十一時正

網絡直播： <https://edge.media-server.com/mmc/p/mqh5m583>

鼓勵參與者使用網絡直播鏈接進行電話會議預先登記。可以選擇讓本公司於預定開始時間直接接待電話參與者。

承董事會命
兗煤澳大利亞有限公司
董事長
茹剛

香港，2023年10月19日

截至本公告日期，執行董事為岳寧先生，非執行董事為茹剛先生、肖耀猛先生、黃霄龍先生及張長意先生，獨立非執行董事為Gregory James Fletcher先生、Geoffrey William Raby博士及Helen Jane Gillies女士。