

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12月31日止季度

2024年1月18日刊發

2023年12月季度（2023年第四季度）

- 平均煤炭銷售價格為196澳元／噸。
- 現金持有量增加4.77億澳元¹。
- 2023年12月31日現金餘額為14.0億澳元。
- 按100%基準計，原煤產量為1810萬噸。
- 按100%基準計，商品煤產量為1290萬噸。
- 權益商品煤產量為970萬噸。
- 權益煤炭銷量為1010萬噸。

表現摘要

兗煤澳洲優先考慮員工安全，可記錄總工傷頻率為5.3，顯著低於行業平均水平，對此我們引以為傲²。

2023年第四季度，權益煤炭產量較第三季度增加4%，平均煤炭銷售價格環比降低1%至196澳元／噸。除去所有支出後，2023年12月31日的期末現金餘額為14.0億澳元。

2023年初，兗煤澳洲的目標是連續四個季度實現增產。我們實現了這一目標，產量達3340萬噸，處於2023年權益商品煤產量指引3100－3600萬噸的中位區間。

我們會在下個月發佈的2023年財務業績中呈報現金經營成本，成本預計將處在92－102澳元／噸的指引區間的中間位。

我們還會在2023年業績中呈報權益資本支出。由於部分支出時間推遲至年底，因此總額可能接近6億－7.5億澳元指引的下限。

首席執行官評語

本季度的平均煤炭銷售價格為196澳元／噸，本年度的平均煤炭銷售價格為232澳元／噸。煤炭指數保持良好水平，使得公司的優質煤礦組合產生穩健現金流。

由於我們在各礦區實施恢復舉措，煤炭產量連續第四個季度實現增長。商品煤產量約1300萬噸，創下近三年最高記錄。

本年度每個季度的產量均呈上升趨勢，這是所有礦區人員共同努力的直接成果。我們會凝心聚力，努力在2024年實現增效。

集團保持無負債狀態，2023年12月31日的現金餘額達14.0億澳元。本季度新增的4.77億澳元現金餘額已經扣除所有經營成本以及資本開支和月度稅項。這明確說明了兗煤澳洲資產的優質特性和其創造正現金流量的能力。

動力煤市場持續保持平衡狀態。澳大利亞和印度尼西亞的出口量增加，彌補了俄羅斯和南非的供應量萎縮。發電廠似乎備貨充足以滿足北半球冬季的需求，其餘供應也滿足了印度和越南需求量的增加。

2023年是碩果累累的一年，克服持續時間長、高於平均降雨量的運營影響，業務實現強勁復甦。公司在年初實施的優先恢復舉措，為下半年造勢並取得出色的業績。我們致力於在2024年維持第四季度的產量水平，進一步降低現金經營成本，確保我們在所有煤炭市場條件下始終具備產生現金的能力。

¹ 2023年9月30日至2023年12月31日現金持有量變動。除另有指明外，所有財務數據均以澳元計。

² 詳情請參閱第3頁。

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	迄今12個月		
			第四季度	第三季度		第四季度		2023年	2022年	同比增減
莫拉本	露天／井工	95%	6.0	5.3	13%	3.6	67%	20.4	16.9	21%
沃克山	露天	82.9%	5.1	4.5	13%	3.2	59%	17.2	12.4	39%
亨特谷	露天	51%	5.0	4.5	11%	2.1	138%	15.3	11.9	29%
雅若碧	露天	100%	0.7	0.6	17%	0.9	(22%)	2.4	2.6	(8%)
中山	露天	49.9997%	1.0	0.9	11%	0.8	25%	3.3	3.6	(8%)
艾詩頓	井工	100%	-	0.1	(100%)	0.5	(100%)	0.7	2.1	(67%)
斯特拉福德／杜拉里	露天	100%	0.3	0.2	50%	0.4	(25%)	0.9	1.0	(10%)
總計－按100%基準計			18.1	16.1	12%	11.5	57%	60.2	50.5	19%
總計－權益			13.4	12.1	11%	9.0	49%	45.5	38.1	19%
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	迄今12個月		
			第四季度	第三季度		第四季度		2023年	2022年	同比增減
莫拉本	動力煤	95%	4.8	4.5	7%	3.1	55%	16.7	14.9	12%
沃克山	冶金煤、動力煤	82.9%	3.4	3.3	3%	2.3	48%	11.3	8.1	40%
亨特谷	冶金煤、動力煤	51%	3.3	3.0	10%	1.6	106%	10.5	9.6	9%
雅若碧	冶金煤、動力煤	100%	0.5	0.5	-%	0.6	(17%)	1.9	2.1	(10%)
		0%								
中山	冶金煤、動力煤 (權益入賬)		0.6	0.6	-%	0.5	20%	2.2	2.6	(15%)
艾詩頓	冶金煤	100%	0.1	-	-	0.2	(50%)	0.4	0.9	(56%)
斯特拉福德／杜拉里	冶金煤、動力煤	100%	0.2	0.2	-%	0.2	-%	0.6	0.7	(14%)
總計－按100%基準計			12.9	12.1	7%	8.5	52%	43.6	38.9	12%
總計－權益			9.7	9.3	4%	6.6	47%	33.4	29.4	14%
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	迄今12個月		
			第四季度	第三季度		第四季度		2023年	2022年	同比增減
動力煤			8.7	7.7	13%	5.5	58%	28.4	24.6	15%
冶金煤			1.4	0.9	56%	1.4	-%	4.7	4.7	-%
總計－權益			10.1	8.6	17%	6.9	46%	33.1	29.3	13%
動力煤平均銷售價格，澳元／噸			180	178	1%	430	-58%	211	372	-43%
冶金煤平均銷售價格，澳元／噸			292	360	-19%	389	-25%	356	405	-12%
整體平均銷售價格，澳元／噸			196	197	-1%	422	-53%	232	378	-39%

附註：

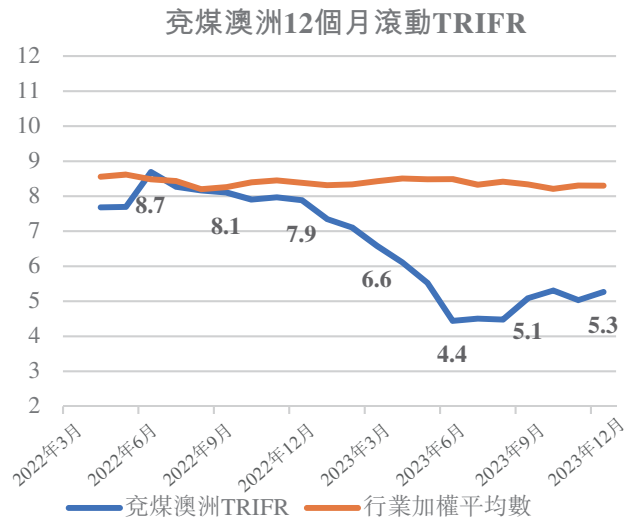
- 原煤；已開採及可予處理數量。
- 權益數據不包括中山 (具法人地位的合資企業並按權益入賬) 的產量。
- 「銷量 (按煤炭類型劃分)」不包括採購煤炭的銷量。
- 銷售價格基於自產煤，不包括採購煤炭及公司合約量。

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



兗煤澳洲全體員工的健康和福祉始終是公司的重點工作。2023年第四季度末，12個月滾動可記錄總工傷頻率³為5.3，接近2023年第三季度末⁴的頻率5.1，但遠低於行業範圍內可資比較的加權平均數8.3。

2023年以及第四季度，公司礦區領導積極參與工作，在他們明確清晰的領導下，公司的年度安全問題得到整體改善。

在「安全之路每一天」計劃實施的第二年，該計劃持續關注領導力計劃及安全之路每一天團隊討論。該計劃的目的是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，公司全體員工能夠通過利用相關概念和工具提高在工作場所和個人生活中的人身安全、幸福、健康和福祉。同時公司還繼續開展一項為期四年、分四階段的心理健康計劃的第三階段（包括應對精神疾病和自殺等話題的模塊）。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年第四季度，權益商品煤銷量為1010萬噸，較權益商品煤產量多40萬噸，消滅了前期累積的庫存。兗煤澳洲購買額外煤炭用於混配，以優化整體產品結構及銷售價格。

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22萬噸煤炭。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。

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；不包括合資經營的中山及亨特谷。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。

兗煤澳洲大部分動力煤的銷售價格與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鉤。每份合約均按照熱值及其他煤炭特性進行價格調整。一般而言，亨特谷地區生產的動力煤往往具有GCNewc指數特性。相反，亨特谷地區以西生產的煤炭往往具有API5指數特性或在兩個指數之間。換言之，各個區域開採多個煤層，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鉤的價格銷售。

於2023年第四季度，API5指數平均為96美元／噸，較2023年第三季度88美元／噸有所上升，而GCNewc指數由平均149美元／噸下降至136美元／噸。冶金煤也是同樣的情況，低揮發分噴吹煤指數由平均169美元／噸上升至186美元／噸，而半軟焦煤指數由平均167美元／噸下降至163美元／噸。

由於銷售合約結構多樣，兗煤澳洲各期銷售價格往往滯後於相關煤炭價格指數。受到銷售推遲的影響，第四季度冶金煤的銷售價格仍然反映了年初的部分定價。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年第四季度的動力煤平均銷售價格為180澳元／噸，冶金煤平均銷售價格為292澳元／噸。兗煤澳洲於2023年第四季度的整體平均銷售價格為196澳元／噸，而上一季度為197澳元／噸，2022年第四季度為422澳元／噸。

	單位	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	2023年 第四季度
API5, 5,500千卡	美元／噸	172	194	195	141	125	102	88	96
GCNewc, 6,000千卡	美元／噸	264	372	421	381	242	158	149	136
低揮發分噴吹煤(澳大利亞離岸價)	美元／噸	354	367	200	234	266	207	169	186
半軟焦煤(澳大利亞離岸價)	美元／噸	389	426	246	273	311	181	167	163
澳元兌美元		0.72	0.72	0.68	0.66	0.68	0.67	0.65	0.65
API5, 5,500千卡	澳元／噸	237	270	286	215	183	153	135	148
GCNewc, 6,000千卡	澳元／噸	364	518	616	579	354	237	228	208
低揮發分噴吹煤(澳大利亞離岸價)	澳元／噸	487	510	294	356	389	271	255	285
半軟焦煤(澳大利亞離岸價)	澳元／噸	534	592	360	415	456	310	258	247
動力煤銷售價格	澳元／噸	243	353	489	430	338	197	178	180
冶金煤銷售價格	澳元／噸	349	446	434	389	383	403	360	292
整體銷售價格	澳元／噸	258	368	481	422	347	226	197	196

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／麥氏提供的數據及數據。

在2023年第四季度的大部分時間，動力煤市場保持供需平衡。在亞洲北部和歐洲，入冬後煤炭市場保持溫和增長，煤炭庫存整體處於合理水平。中國的情況類似，但是值得注意的是，整體上，相較2022年，2023年中國動力煤進口增長約45%。由於雨季降水量減少，水力發電量下降，印度的煤炭需求有所增加。隨著經濟發展，越南的煤炭需求也隨之增加。

與兗煤澳洲一樣，年內澳大利亞的煤炭出口量有所增加，出口總額較去年增加22%。

印度尼西亞的季風較弱，對採礦活動的干擾較少。由於降雨量減少，駁船運輸受到一些限制，但整體出口同比增長12%。

俄羅斯的情況則有所不同，在提高出口關稅後，出口同比下降了15%。由於基礎設施的限制，南非的出口仍然受到一定的限制。

在冶金煤市場，北亞和歐洲疲軟的經濟狀況抑制了鋼鐵需求，一些鋼鐵生產商選擇提前進行維修活動，導致冶金煤需求下降。印度和越南的需求受到的影響較小，但在此期間，冶金煤整體市況疲軟，昆士蘭州的出口因颶風中斷，但僅造成了暫時的供應短缺。

在動力煤和冶金煤市場，供需關係保持相對較好的平衡，但受短期因素的影響。



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

除先前所報告的自2023年7月起處理湧水事件的艾詩頓外，所有礦場的原煤及商品煤量均超過或與上一季度持平。儘管11月／12月因降雨天氣而導致部分延誤，及服務於莫拉本的鐵路線於12月發生列車脫軌，但權益商品煤產量970萬噸仍為公司自2020年以來取得的最佳成績。

截至年底，前六個月實施的恢復工作取得了積極成果，而礦區能夠優先原煤生產，並確保充分利用選煤廠可用的洗煤時間。

三個大型露天礦的產量接近於2021年至2022年重大影響前的常規水平，使公司能夠平衡這三個露天礦的總體產出水平。

新南威爾士州大多數煤礦（尤其是莫拉本）的商品煤庫存水平仍然很高，但這為銷量提供保障，礦區目前正與物流團隊密切合作，以確保鐵路裝運通暢以及洗煤工作持續開展而不會中斷。

恢復工作的重點現在轉移到優化成本及最大化經營利潤率方面。

莫拉本

井工礦工作面在12月計劃搬家換面前的表現超出預期。工作面開採於1月初恢復。下一次工作面搬家換面計劃於2024年第二季度進行。

工作面的優異表現抵消了11月及12月降雨天氣及雷電限制情況對露天礦生產的輕微影響。儘管受到輕微影響，但12月的原煤產量為2023年月產量最高及歷史上月產量第二高。

12月，服務於莫拉本的鐵路網的一列第三方列車發生重大脫軌事件，導致鐵路線停運11天。這導致年末商品煤庫存量非常高，在庫存水平下降之前，將降低生產流程的靈活性。鐵路線運力仍將會是2024年上半年的重點工作。

沃克山

期內煤礦生產計劃的變動使原煤生產提前。較乾燥的作業條件對生產造成一定影響，粉塵太多導致生產延遲。我們已加大使用灑水車及運輸道路灑水系統以進一步降低此風險對降雨量偏低時期的影響。

設備可用性及期末部分地區降雨對岩土剝離量產生輕微影響，但該礦場於年內加強經營靈活性，原煤產量強勁，且商品煤產量超過預期水平。

亨特谷

輕微的設備可用性問題並未對原煤整體表現造成不利影響，先前降雨導致的延誤於期末已恢復。礦區利用增加的免洗煤產量及延期處理低洗選回收率煤炭以應對選煤廠維護工作的影響。

雅若碧

2023年第三季度礦區表現有所好轉，但期內受到降雨天氣和人手短缺的影響。部分原煤生產被迫提早進行，來緩解潛在岩土工程問題所帶來的風險。這提升了2023年第四季度的煤炭產量。

中山

儘管受到雨季的影響，產量仍與上期持平。運營重心依然為優化礦區計劃和進度。期內，洗選回收率和煤炭運輸時間影響了商品煤的產量。

艾詩頓

涌水補救工程仍在開展當中，因此工作面無法開展作業。工作面的重新調試工作於12月底開始，並於1月的第一個星期恢復生產。在工作面部分淹沒後，全體相關人員不遺餘力，不足六個月就令礦區恢復運行。

斯特拉福德／杜拉里

儘管因降雨天氣出現延誤、礦坑內工作條件有限，總體地質條件不良，產量仍有所增加。

發展項目及勘探

沃克山井工礦理念仍有待進行研究及評估，可能會在2024年得出結論。

期內兗煤澳洲在莫拉本和斯特拉福德／杜拉里產生的勘探資本支出達170萬澳元。勘探工作包括鑽探16個共計1014米的岩芯及非岩芯鑽孔。莫拉本的鑽探重點是地下水研究和煤炭質量，而斯特拉福德是確保在擬議的可再生能源中心區域內不進行煤炭消毒工作，並為可再生能源中心的可行性研究提供岩土工程信息。

公司活動

兗煤澳洲在2023年10月18日召開股東特別大會。會上有關煤炭銷售協議的決議案均獲99.87%贊同票通過。煤炭銷售協議為兗煤澳洲的部分產量提供了合同保障，使兗煤澳洲能夠提高其在未來三年內對中國出口的市場份額。

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。公司將就季度業績發表意見並進行「問答」環節。

日期： 2024年1月19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/eudyhcmr>

鼓勵參與者使用網絡直播鏈接進行電話會議預先登記。可以選擇讓本公司在預定開始時間直接邀請電話參與者。

承董事會命
兗煤澳大利亞有限公司
董事長
茹剛

香港，2024年1月18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。