

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。



(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)

自願公告 截至2022年6月30日止季度的季度報告

2022年6月季季度(2022年第二季度)

- 平均實際煤炭價格為368澳元／噸。
- 產生現金18億澳元。
- 於2022年6月30日現金餘額34億澳元。
- 按100%基準計，原煤產量為12.5百萬噸。
- 應佔可售煤產量為7.4百萬噸。
- 應佔煤炭銷量7.9百萬噸。

表現摘要

員工的安全永遠是我們的首要任務；兗煤的TRIFR優於行業平均水平，為8.7(12個月滾動)。

2022年上半年兗煤創紀錄產生現金28億澳元。[^]於4月派付股息930百萬澳元後，於2022年6月30日，現金由2021年12月31日的15億澳元增至34億澳元。

* 僅供識別

[^] 加回現金餘額差額及股息分派。

煤炭需求仍然強勁，兗煤於2022年上半年的平均實際價格為314澳元／噸，是2021年上半年實際價格94澳元／噸的三倍以上。煤炭價格是主要的財務表現推動因素。

本公司完成了宣佈的於7月進一步償還約801百萬美元（約1,140百萬澳元）的債務。

期內影響生產及成本的主要因素為無法控制的事件：潮濕天氣導致的延誤、2019冠狀病毒病造成的干擾、柴油價格上漲及其他通脹成本壓力是本行業眾多礦工所面臨的挑戰。經修訂指引亦將主要設備的計劃外停用及修改莫拉本長壁開採順序以保護原住民遺址的需要考慮在內。兗煤2022年運營指引修訂為：

- 應佔可售煤產量為31至33百萬噸。
- 現金經營成本（不包括特許權使用費）為84至89澳元／噸。

更新的指引範圍考慮到未來幾個月降雨量進一步高於平均水平的可能性以及通脹成本壓力。

首席執行官評語：

高煤炭價格仍為兗煤2022年財務表現的主要推動力。本公司於4月派付股息930百萬澳元，其現金持有量仍增加850百萬澳元；三個月產生現金差不多18億澳元。本公司2022年的財務表現將再次創紀錄並將於7月達到零淨債務狀況。

就像業內多家公司一樣，暴雨及2019冠狀病毒病影響兗煤於6月季度的產量。經營團隊在修訂及實施恢復計劃方面表現出色。然而，我們無法彌補所有損失的產量。我們對生產及經營成本指引作出相應修訂。

兗煤的產量損失是整個行業供給側中斷的表現，加上全球能源的不確定性，繼續支撐著國際煤炭市場的價格。雖然可能會有價格波動，但我們預計煤炭價格將在年底前一直得到良好支撐。

產量及銷量數據

原煤產量，百萬噸	煤礦類型	經濟利益	2022年	2022年	上期變動	2021年	同期變動	迄今6個月		變動
			第二季度	第一季度		第二季度		2022年	2021年	
莫拉本	露天／地下	95%	4.4	4.9	(10%)	5.5	(20%)	9.3	10.1	(8%)
Mount Thorley Warkworth	露天	82.9%	2.6	3.0	(13%)	3.5	(26%)	5.6	7.4	(24%)
Hunter Valley Operations	露天	51%	3.6	3.0	20%	3.5	3%	6.6	6.4	3%
雅若碧	露天	100%	0.6	0.5	20%	0.5	20%	1.1	1.1	-%
斯特拉福德／杜拉里	露天	100%	0.2	0.1	100%	0.3	(33%)	0.3	0.5	(40%)
中山	露天	49.9997%	0.8	1.2	(33%)	1.3	(38%)	2.0	2.5	(20%)
艾詩頓	地下	100%	0.3	0.6	(50%)	0.4	(25%)	0.9	1.3	(31%)
合計－按100%基準計			<u>12.5</u>	<u>13.3</u>	<u>(6%)</u>	<u>15.0</u>	<u>(17%)</u>	<u>25.8</u>	<u>29.3</u>	<u>(12%)</u>
合計－應佔份額			<u>9.3</u>	<u>10.0</u>	<u>(7%)</u>	<u>11.1</u>	<u>(16%)</u>	<u>19.3</u>	<u>21.9</u>	<u>(12%)</u>

可售煤產量，百萬噸	煤炭類型	應佔注資	2022年	2022年	上期變動	2021年	同期變動	迄今6個月		變動
			第二季度	第一季度		第二季度		2022年	2021年	
莫拉本	動力煤	95%	4.1	4.3	(5%)	5.1	(20%)	8.4	9.2	(9%)
Mount Thorley Warkworth	冶金煤、動力煤	82.9%	1.7	2.0	(15%)	2.3	(26%)	3.7	5.0	(26%)
Hunter Valley Operations	冶金煤、動力煤	51%	2.9	2.7	7%	2.5	16%	5.6	5.1	10%
雅若碧	冶金煤、動力煤	100%	0.5	0.5	-%	0.4	25%	1.0	1.2	(17%)
斯特拉福德／杜拉里	冶金煤、動力煤	100%	0.1	0.2	(50%)	0.2	(50%)	0.3	0.3	-%
中山	冶金煤、動力煤	0% (權益入賬)	0.6	0.8	(25%)	0.9	(33%)	1.4	1.8	(22%)
艾詩頓	冶金煤	100%	0.2	0.2	-%	0.2	-%	0.4	0.6	(33%)
合計－按100%基準計			<u>10.1</u>	<u>10.7</u>	<u>(6%)</u>	<u>11.6</u>	<u>(13%)</u>	<u>20.8</u>	<u>23.2</u>	<u>(10%)</u>
合計－應佔份額			<u>7.4</u>	<u>8.1</u>	<u>(9%)</u>	<u>8.8</u>	<u>(16%)</u>	<u>15.5</u>	<u>17.5</u>	<u>(11%)</u>

銷量(按煤炭類型劃分), 百萬噸	2022年	2022年	上期變動	2021年	同期變動	迄今6個月		變動
	第二季度	第一季度		第二季度		2022年	2021年	
冶金煤	1.3	1.1	18%	1.3	-%	2.4	2.7	(11%)
動力煤	6.6	6.7	(1%)	7.3	(10%)	13.3	14.5	(8%)
合計 - 應佔份額	7.9	7.8	1%	8.6	(8%)	15.7	17.2	(9%)
冶金煤平均實際價格, 澳元/噸	446	349	28%	127	251%	402	122	230%
動力煤平均實際價格, 澳元/噸	353	243	45%	96	268%	298	89	235%
整體平均實際價格, 澳元/噸	368	258	43%	101	264%	314	94	234%

附註：

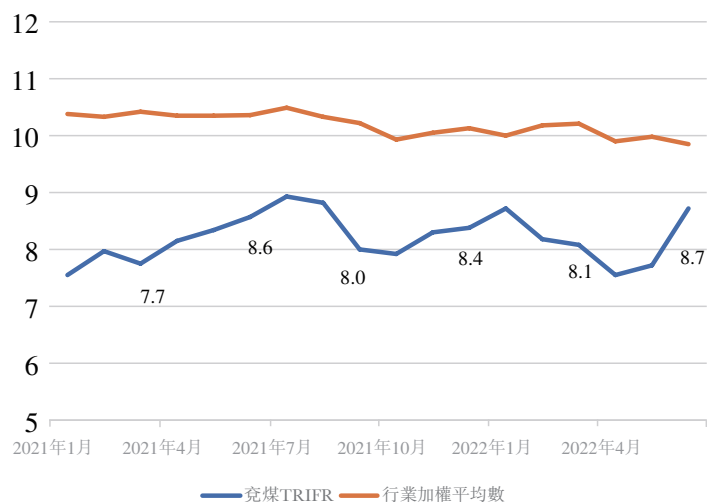
- 應佔數據不包括中山(具法人地位的合營企業並按股權入賬)的產量。
- 「銷量(按煤炭類型劃分)」不包括採購煤炭的銷量。
- 原煤；已開採及可予處理數量。

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

上期=上一季度期間
 同期=去年同期

安全統計 - 12個月滾動TRIFR



保護兗煤全體員工的健康和福祉仍為我們的重點工作。2022年第二季度末，12個月滾動可記錄總受傷事故次數¹為8.7，而2022年第一季度末²則為8.1。該數字較6月底行業範圍內可資比較的加權平均TRIFR 9.9為佳。管理層已識別出導致2022年第二季度該次數增加的因素並正採取措施進行應對。

所有礦山在2019冠狀病毒病防控措施到位的情況下繼續運營，具體防控措施包括預篩查應用程序／表格、限制有症狀者進入、員工間隔距離管控及增加關於2019冠狀病毒病管控強制措施的匯報時間。儘管兗煤的嚴格措施已將2019冠狀病毒病影響降至最低，但社區傳播不斷導致員工因隔離要求而缺勤，致使員工到崗率下降。

煤炭銷量及市場前景

2022年第二季度期間，應佔銷量7.9百萬噸較應佔可銷售產量7.4百萬噸高0.5百萬噸。目前存貨水平與過往期間相當。兗煤依照其往常慣例購買額外煤炭用於混配，以優化整體產品結構及實際價格以及部分額外銷量，以在降雨干擾後仍能保證煤炭供應。

兗煤按與API5 5,500千卡動力煤價格指數掛鈎的價格銷售其大部分動力煤，其餘部分動力煤則參考GlobalCOAL紐卡斯爾港出口6,000千卡動力煤價格指數(GCNewc)進行定價。於2022年第二季度，API5價格平均為194美元／噸，而於季度末為185美元／噸。GCNewc指數保持在接近創紀錄水平；平均為373美元／噸，而於季度末為403美元／噸。

由於兗煤的各種銷售合約，其於任何既定期間的實際價格往往滯後於相關煤炭價格指數。換算為澳元後，兗煤於2022年第二季度錄得實際動力煤價格為353澳元／噸，實際冶金煤價格為446澳元／噸。

兗煤於2022年第二季度的整體平均實際售價為368澳元／噸，而上一季度為258澳元／噸，且遠高於去年第二季度的101澳元／噸。

迄今6個月動力煤的平均實際價格為298澳元／噸，較2021年首6個月上升235%。與之相似，兗煤冶金煤的平均實際價格為402澳元／噸，較2021年首6個月上升230%。

動力煤及冶金煤的銷售共同導致2022年首6個月的整體實際價格較2021年首6個月上升234%。實際價格的躍升是較同期銷量下降9%更為明顯的財務表現推動因素。

¹ 應佔TRIFR包括莫拉本、Mount Thorley Warkworth、斯特拉福德／杜拉里、雅若碧及總部；不包括中山經營的合營企業及Hunter Valley Operations。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。

² 或會就歷史事件重新分類而修訂過往期間。

	單位	2021年 第一季度	2021年 第二季度	2021年 第三季度	2021年 第四季度	2022年 第一季度	2022年 第二季度
API5，5,500千卡	美元／噸	55	62	96	118	172	194
GC Newc，6,000千卡	美元／噸	88	108	166	187	264	373
低揮發分噴吹煤(澳大利亞離岸價)	美元／噸	103	116	182	248	389	424
半軟焦煤(澳大利亞離岸價)	美元／噸	95	109	176	236	354	365
澳元兌美元	匯率	0.77	0.77	0.74	0.73	0.72	0.72
API5，5,500千卡	澳元／噸	72	81	131	162	238	271
GC Newc，6,000千卡	澳元／噸	115	140	226	257	364	519
低揮發分噴吹煤(澳大利亞離岸價)	澳元／噸	133	151	248	340	536	591
半軟焦煤(澳大利亞離岸價)	澳元／噸	123	142	239	323	489	509
實際動力煤價格	澳元／噸	82	96	150	195	243	353
實際冶金煤價格	澳元／噸	117	127	178	285	349	446
整體實際價格	澳元／噸	88	101	155	209	258	368

資料來源：GlobalCOAL、Platts、阿格斯／麥氏、澳大利亞儲備銀行。³

附註：澳元／噸價格乃使用美元／噸價格及期內平均澳元兌美元匯率進行簡單換算。

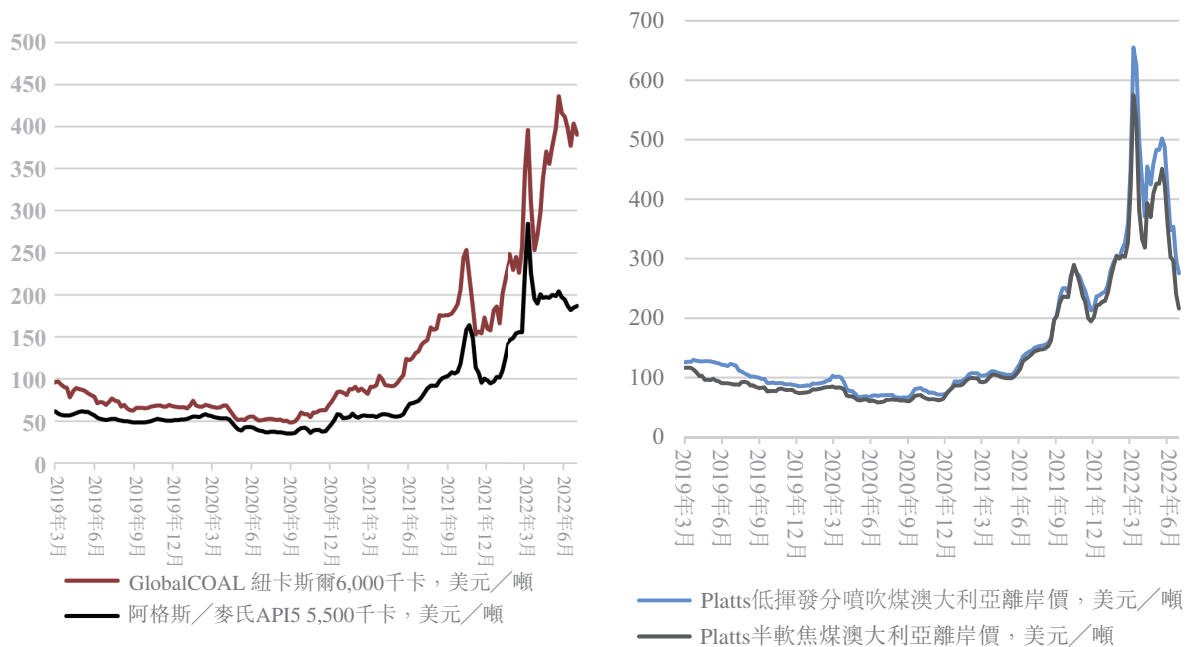
GCNewc價格保持在接近創紀錄水平；與拉尼娜天氣現象有關的強降雨持續影響澳大利亞的出口，加劇供給側壓力。在歐洲，即將到來的針對俄羅斯煤炭貿易的禁令將於2022年8月生效，導致海運煤炭貿易流動重新調整及貿易平衡不確定性。

在供需平衡的另一方面，中國對煤炭進口的需求似乎有所減少，乃由於目前經濟活動的水平及目前水力發電處於良好水平。與中國的需求減少相反，歐洲的需求很可能會增加，乃由於各國計劃重啟煤炭發電站以應對受到限制的天然氣供應且炎熱夏日導致電力消耗增加。

所有該等因素影響了市場情緒並導致交易清淡的動力煤現貨市場出現進一步價格波動。國際煤炭貿易需要更多時間調節擾亂全球能源市場的因素。動力煤價格（特別是高能效動力煤價格）可能於2022年餘下期間（且可能直至2023年）得到良好支撐。

冶金煤指數與全球鋼鐵需求同步下降。面對疲軟的鋼鐵需求，部分鋼鐵高爐的維護時間安排被延長，致使買家可以推遲煤炭補充存貨週期。該情況已導致出現不尋常情況，即目前貿易中的GCNewc動力煤指數高於低揮發分噴吹煤及半軟焦煤指數。

³ 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。



資料來源：GlobalCOAL、Platts、阿格斯／麥氏。⁴

資產表現

第二季度繼續受到持續強降雨的影響，這對新南威爾士州及昆士蘭州的露天礦造成重大影響。新南威爾士州礦山的儲水量已接近極值，所以降雨正在以下幾個方面影響礦山：

- 降雨期間出現產量即時減少，然後
- 因在潮濕及沼澤條件下作業生產力降低，繼而
- 耗費額外時間將積水泵出礦井及作業台，進而
- 蓄水壩達極值之處，積水則必須儲存在作業地點（礦坑），約束採礦作業。

各礦山的團隊正調整及落實其已經確定的恢復計劃。

澳大利亞氣象局的氣候驅動更新證實2021年至2022年拉尼娜週期已結束，但氣象局繼續預測未來幾個月澳大利亞東部的降雨將高於平均水平。兗煤直到2023年很有可能達到高蓄水水平，且仍然面臨進一步的潮濕天氣造成延誤的風險。

⁴ 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。

暴雨亦會影響鐵路、儲煤及港口活動。7月的暴雨亦會導致船隻等候隊列及滯期費增加。

除天氣干擾外，兗煤繼續面對2019冠狀病毒病相關缺勤及礦業嚴格的勞動條件而導致的持續勞動力短缺。

產量較低直接造成每噸經營現金成本較高，但仍存在外部因素，例如柴油、原廠配件及炸藥價格較高，影響經營成本。

莫拉本

露天礦上個季度已實施計劃提高礦場承包商的開採能力並增加蓄水壩（作為恢復過程的一部分）。儘管付出了這些努力，但露天開採活動仍受到約束，特別是由於現場儲水量創紀錄。

6月井工礦開始了長壁遷移，於7月中旬重啟生產。井工礦已移至有較短長壁工作面的開採點，將導致未來兩至三年更頻繁地發生長壁遷移。鑒於可到崗熟練工人短缺，長壁遷移頻率增加帶來更多挑戰。

Mount Thorley Warkworth (沃克山)

沃克山年初礦土爆破剝採量庫存較低且需要增建蓄水壩。6月天公作美該等舉措取得部分進展，但其中一台拉鏟挖掘機出現機械故障及卡車供應量低於目標阻礙開採活動。6月下旬，不利天氣狀況再次出現。受到限制的開採活動順勢對洗煤設施產生影響；當出於需要在計劃外且煤質較低的開採點或礦層地點開採時，可對洗煤設施的工作量及收益造成負面影響。

Hunter Valley Operations (亨特谷)

亨特谷礦山在所有露天礦中版圖最大，為其帶來更大雨水管理能力；然而，其同樣正面臨與附近的沃克山礦山一樣的挑戰。主要問題是現場過量存水及卡車供應量降低。本季度末前提高設備可靠性的舉措已開始呈現部分積極趨勢。

雅若碧

5月該昆士蘭州中部礦山遭遇強降雨，但此後已恢復作業且本季度末取得良好的剝採量及原煤量。由於加大洗煤力度形成低灰分產品規格要求，洗煤設施收益較上個季度為低。

艾詩頓

該長壁礦山本季度初解決了上個季度的底板軟化、頂板岩層及岩土工程問題。到第二季度末，長壁不存在這些情況，開採速度有所提高。

斯特拉福德／杜拉里

原煤煤倉的加固土牆維修幾近完成。正常碎煤及洗選活動將於7月恢復。該礦山不得從礦場排水，故其繼續盡己所能處理現場存水。正在增安管道及泵水設施以提供更多作業靈活性。

中山

同其他作業一樣，本季度該礦山遭遇強降雨及2019冠狀病毒病導致的缺勤。剝採量及原煤開採活動受到影響，順勢對洗煤設施工作量及煤炭產品產出量造成影響。

2022年指引

- 31至33百萬噸應佔可售煤產量（先前為35至38百萬噸）。
- 84至89澳元／噸現金經營成本（不包括特許權使用費）（先前為71至76澳元／噸）。
- 550至600百萬澳元應佔資本支出（先前為600至650百萬澳元）。

本年度首6個月經歷異常降雨，連同2019冠狀病毒病導致的員工缺勤、勞動力市場緊縮、供應鏈中斷、柴油價格上漲及其他通脹成本壓力，均導致修改2022年指引。經修訂指引亦將主要設備的計劃外停用及修改莫拉本長壁開採順序、增加長壁發展及延遲開始下次長壁以保護原住民遺址的需要考慮在內。

經修訂生產及經營成本指引包括就澳大利亞氣象局預測未來幾個月的進一步降雨計提撥備；然而，倘潮濕天氣干擾超出計提的撥備，經修訂指引仍然存在風險。如果降雨量如預測一樣，到2023年，兗煤仍將面臨蓄水能力受限。

令生產延誤的相同因素導致約50百萬澳元的資本支出由本年度延遲至2023年。

發展計劃

於莫拉本，兗煤擁有將露天礦原煤年產量由14百萬噸提高至16百萬噸所需的批文。正在審查的研究包括評估最佳生產狀況及滿足各項執照要求的工作。兗煤將露天礦產量提高的能力取決於提高選煤廠(CHPP)產能。該CHPP項目正在進行中，未來12個月內將擴大至年產16百萬噸。沃克山井工礦理念仍有待進行研究及評估，但我們預期不會於未來18個月內得出結論。

兗煤不斷審視業務發展機遇。本公司希望通過與莫拉本所發現者類似的有機項目擴張或擴充其現有資產的經營。本公司亦會考慮收購額外煤炭資產或於合適機會出現時拓展其他礦產、能源或可再生能源項目。任何新計劃在開始前均會經過認真評估並需要兗煤董事會審議及批准。

公司活動

於2022年6月30日，兗煤宣佈其擬於2022年7月提前償還約801百萬美元(約1,140百萬澳元)的債務。還款已於7月中旬完成。提前還款於貸款期內令融資成本總額減少約133百萬美元。連同2021年10月償還的500百萬美元以及於2021年7月及2022年7月償還的50百萬美元強制債務，801百萬美元提前還款使兗煤償還其於十二個月前呈報的截至2021年6月30日止3,975百萬澳元計息負債的45%以上。

於2022年5月25日，兗煤的大股東兗礦能源集團股份有限公司宣佈，其正在考慮以兗礦能源確定的收購結構增持兗煤股份的交易。兗煤迄今尚未收到兗礦能源有關潛在交易的任何正式要約或建議。目前並不確定潛在交易是否將會繼續進行、落實或完成。因此，兗煤股東及潛在投資者在買賣兗煤股份及／或其他證券時務請審慎行事。

承董事會命
兗煤澳大利亞有限公司
主席
張寶才

香港，2022年7月20日

截至本公告日期，執行董事為張寧先生，非執行董事為張寶才先生、吳向前先生、肖耀猛先生、趙青春先生及馮星先生以及獨立非執行董事為Gregory James Fletcher先生、Geoffrey William Raby博士及Helen Jane Gillies女士。