

兖煤澳大利亚有限公司

ABN 82 111 859 119

半年度财务报告

截至 **2023 年 6 月 30 日** 止半年度

本半年度财务报告根据澳大利亚证券交易所（「澳交所」）上市规则附录 4D 予以发布。本报告应与兖煤澳大利亚有限公司截至 2022 年 12 月 31 日止年度的年度财务报告一并阅读，并根据上市规则 4.2A 条提交予澳交所。
本公告原版为英文，如果英文版本和中文版本出现差异，以英文版本为准。

附录 4D

1. 业绩公布

	2023年 6月30日 百万澳元	2022年 6月30日 百万澳元	变动百分比
一般经营业务收入	3,976	4,776	(17%)
除所得税前利润 (扣除非经常性项目前)	1,388	2,455	(43%)
除所得税前利润 (扣除非经常性项目后)	1,388	2,455	(43%)
股东应占除所得税后净利润 (扣除非经常性项目前)	973	1,738	(44%)
股东应占除所得税后净利润 (扣除非经常性项目后)	973	1,738	(44%)

2. 每股收益

	2023年 6月30日 澳分	2022年 6月30日 澳分	变动百分比
每股收益 (扣除非经常性项目前)			
- 基本	73.7	131.6	(44%)
- 稀释	73.4	131.2	(44%)
每股收益 (扣除非经常性项目后)			
- 基本	73.7	131.6	(44%)
- 稀释	73.4	131.2	(44%)

3. 每股证券的有形资产净值

	2023年 6月30日 澳元	2022年 6月30日 澳元	变动百分比
每股有形资产净值	6.01	5.15	17 %

4. 利润分配

	2023年6月30日		2022年6月30日	
	每股澳分	总计 百万澳元	每股澳分	总计 百万澳元
普通股分配利润				
2021年期末和特别股息 (于2022年4月29日支付)	—	—	70.40	930
2022年期末股息 (于2023年4月28日支付)	70.00	924	—	—
总分配		924		930

在2022年2月28日，董事会宣布派发2021年股息930百万澳元，包括每股0.5000澳元期末股息和每股0.2040特别股息，二者都是非免税，登记日期为2022年3月16日，支付日期为2022年4月29日

在2023年2月27日，董事会宣布派发2022年期末股息924百万澳元，每股0.7000澳元（全额免税），登记日期为2023年3月15日，支付日期为2023年4月28日。

在2023年8月16日，董事会宣布派发2023年中期股息489百万澳元，每股0.3700澳元（全额免税），登记日为2023年9月6日，支付日为2023年9月20日。

附录 4D

5. 报告期间获得或失去控制权的实体

本报告期间并未注册成立、收购、出售或注销任何实体。

6. 联营公司和合资企业实体的详细信息

	2023年6月30日		2022年6月30日	
	持股比例	除所得税后利润贡献	持股比例	除所得税后利润贡献
	%	百万澳元	%	百万澳元
合营企业实体				
莫拉本合营企业（非法团）	95 %	437	95 %	1,016
沃克沃斯合营企业（非法团）	84.472 %	409	84.472 %	285
索利山合营企业（非法团）	80 %	143	80 %	93
Hunter Valley Operations 合营企业（非法团）	51 %	331	51 %	487
中山合营企业	49.9997 %	6	49.9997 %	58
HVO 实体 ^(a)	51 %	—	51 %	—
Boonal 合营企业（非法团）	50 %	不重大	50 %	不重大
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd	27 %	—	27 %	—

	2023年6月30日		2022年6月30日	
	持股比例	除所得税后利润贡献	持股比例	除所得税后利润贡献
	%	百万澳元	%	百万澳元
联营实体				
Port Waratah Coal Services Pty Ltd	30 %	10	30 %	14
WICET Holdings Pty Ltd	25 %	—	25 %	—

(a) HVO 实体包括下列实体：

HV Operations Pty Ltd

HVO Coal Sales Pty Ltd

HVO Services Pty Ltd

除另有指明外，否则本报告所载所有财务业绩均以澳元列示。所有其他资料可从随附财务报表、随附附注及董事会报告中获取。

董事会报告

董事会报告

董事谨此呈交兖煤澳大利亚有限公司（「本公司」）及其所控制实体组成的合并集团（「兖煤澳洲」或「本集团」）截至 2023 年 6 月 30 日或截至该日止六个月（「报告期内」）的报告。

董事

报告期内及截至本报告日期，以下人士为兖煤澳大利亚有限公司董事：

董事长

- 张宝才（于 2012 年 6 月 26 日成为董事）

联席副董事长

- 张宁（于 2020 年 3 月 20 日成为董事）
- Gregory James Fletcher（于 2012 年 6 月 26 日成为董事）

董事

- Geoffrey William Raby（于 2012 年 6 月 26 日成为董事）
- Helen Jane Gillies（于 2018 年 1 月 30 日成为董事）
- 肖耀猛（于 2022 年 5 月 30 日成为董事）
- 张长意（于 2023 年 4 月 20 日成为董事）
- 茹刚（于 2023 年 5 月 31 日成为董事）
- 黄霄龙（于 2023 年 5 月 31 日成为董事）

于年内退任之董事

- 冯星（于 2017 年 12 月 15 日至 2023 年 4 月 20 日为董事）
- 吴向前（于 2017 年 4 月 28 日至 2023 年 5 月 31 日为董事）
- 赵青春（于 2017 年 4 月 28 日至 2023 年 5 月 31 日为董事）

公司秘书

于期内及直至本报告日期，现任公司秘书为张凌。

商业活动回顾

在 2023 年 3 月 31 日，兖煤澳洲提前偿还 333 百万美元的债务，详情载于日期为 2023 年 2 月 27 日的 2022 年财务业绩内。提前还款将使贷款期间的总财务费用减少约 43 百万美元。还款后，兖煤澳洲无任何计息贷款。

截至 2023 年 6 月 30 日止六个月中，兖煤澳洲或其任何附属公司都无购买、出售或赎回兖煤澳洲的上市证券。但是如 2022 年财务报告提到的，兖煤澳洲指示 CPU Share Plans Pty Ltd 作为兖煤澳大利亚有限公司雇员股份信托的受托人在 2023 年 6 月通过证券市场股票交易收购并持有本公司证券市场已缴足的普通股。

本财政年度结束后的事项详情载于本报告「管理层讨论与分析」一节。

事务状况的重大变化

煤炭市场及基准煤炭价格在历史上具有周期性。过去六个月，全球经济状况及国际煤炭贸易环境导致国际煤炭价格指数下跌。本公司持续评估其产品概况及市况，力求完美符合客户要求及使经营利润率最大化。

本年度第二季度，兖煤澳洲实现产能提升，其计划在第三及第四季度取得进一步增长。有关事务状况、经营及财务表现的重大变动的进一步详情载于本报告的管理层讨论及分析一节。

股息及股息政策

根据兖煤澳洲的政策以及依据个别情况下的适用法律、经营的持续现金需求、董事及股东批准的法定及普通法责任，董事可派发中期或末期股息，并且按照本公司组织章程须：

- 满足以下条件：须于各财政年度派付不少于(A)税后净利润的 50%（不包括非经常性项目）；或(B)自由现金流量的 50%（不包括非经常性项目）作为中期及/或末期股息；及
- 在董事认为对审慎管理本公司财务状况有必要的情况下，须于特定财政年度派付不低于税后净利润的 25%（不包括异常项目）作为中期及/或末期股息。

在 2023 年 8 月 16 日，董事会选择派发 2023 年中期股息 489 百万澳元，每股 0.3700 澳元（全额免税），登记日为 2023 年 9 月 6 日，支付日为 2023 年 9 月 20 日。

遵守香港企业管治守则

本公司已采纳香港上市规则附录十四（香港守则）第二部分的企业管治守则条文，作为其于 2018 年 12 月 6 日在香港联交所上市（香港上市）后生效的企业管治政策的一部分。

本公司认为在报告期内已遵守香港守则的守则条文。

董事会报告

股份的权益及仓位

本公司董事及最高行政人员的权益

在 2023 年 6 月 30 日，本公司董事及最高行政人员于本公司股份及债权证及于本公司任何相联法团（定义见《证券及期货条例》（「《证券及期货条例》」）第 XV 部）的股份或债权证中持有(1)根据《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及 8 分部的规定须知会本公司及香港联交所的任何权益或淡仓（如适用）（包括根据《证券及期货条例》相关条文被当作或视作拥有的权益或淡仓（如适用）），(2)根据《证券及期货条例》第 352 条，须载入该条所指登记册的任何权益或淡仓（如适用）或(3)根据香港上市规则附录十所载《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须知会本公司及香港联交所的任何权益或淡仓（如适用）载列如下：

本公司

最高行政人员或董事姓名	股份及相关股份数目	权益性质	大约百分比
张宝才	274,404	实益拥有人	0.02078 %
张宁	188,671	实益拥有人	0.01429 %
Gregory James Fletcher	2,100	实益拥有人	0.00016 %
Geoffrey William Raby	22,858	实益拥有人	0.00173 %
David James Moulton（首席执行官）	5,077,357	实益拥有人	0.38452 %

本公司的关联公司

董事姓名	关联公司名称	股份及相关股份数目	权益性质	大约百分比
肖耀猛	尧矿能源集团股份有限公司	350,000 ¹	实益拥有人	0.00705 %
黄霄龙	尧矿能源集团股份有限公司	160,000 ²	实益拥有人	0.00322 %

除上文所披露者外，于 2023 年 6 月 30 日，本公司董事及最高行政人员并未于本公司股份或债权证或于本公司任何关联公司（定义见《证券及期货条例》第 XV 部）的股份或债权证中持有(i)根据《证券及期货条例》第 XV 部第 7 及 8 分部的规定须通知本公司及香港联交所的任何权益及/或淡仓（如适用）（包括根据《证券及期货条例》相关条文被当作或视作拥有的权益及淡仓），(ii)根据《证券及期货条例》第 352 条，须载入该条所指登记册的任何权益及/或淡仓（如适用）或(iii)根据香港上市规则附录十所载《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》须通知本公司及香港联交所的任何权益及/或淡仓（如适用）。

公司证券交易及董事确认函

本公司的股份交易政策已根据香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》（「标准守则」）所载的规定，以规管董事的证券交易，亦适用于可能拥有未公开内幕消息的雇员。作为本公司年度审阅程序的一部分，该政策与本公司过往的内幕交易政策一并进行审阅。审阅后，本公司将两项政策合并为一项股份交易政策，以确保本公司董事及雇员清楚了解有关买卖本公司股份的内幕交易法例及指引。合并股份交易政策于 2022 年 2 月获董事会批准，副本可于本公司网站的企业管治部分查阅。经向全体董事作出具体问询后，董事均已确认其于期内一直遵守本公司的股份交易政策。

董事在交易、安排或合约中拥有的权益

于期间任何时间或本报告期结束时，本公司的任何附属公司及同系附属公司并未订立与本集团业务有关的任何重大交易、安排或合约，且董事或与其关连的实体并无直接或间接于此类交易、安排或合约中拥有任何重大权益。

¹ 本期结束后，于 2023 年 7 月 14 日，该呈报金额变为 525,000

² 本期结束后，于 2023 年 7 月 14 日，该呈报金额变为 240,000

董事会报告

本公司董事及最高行政人员以外人士的权益

在 2023 年 6 月 30 日，下列实体（本公司董事或最高行政人员除外）在股份或相关股份中拥有登记于根据《证券及期货条例》第 336 条应存档的登记册内的权益或淡仓（如适用）：

股东名称	身份	所持或拥有权益的股份数目	概约百分比(%)
兖矿能源集团股份有限公司	实益权益	822,157,715	62.26
山东能源集团有限公司 ³	受控实体权益	822,157,715	62.26
Cinda International HGB Investment (UK) Limited	实益权益	181,474,887	13.74
China Agriculture Investment Limited	受控实体权益	181,474,887	13.74
International High Grade Fund B, L.P.	受控实体权益	181,474,887	13.74
Cinda International GP Management Limited	受控实体权益	181,474,887	13.74
中国信达（香港）资产管理有限公司 ⁴	受控实体权益	181,474,887	13.74
信达国际控股有限公司	受控实体权益	181,474,887	13.74
信达证券股份有限公司	受控实体权益	181,474,887	13.74
中国信达（香港）控股有限公司	受控实体权益	181,474,887	13.74
中国信达资产管理股份有限公司	受控实体权益	181,474,887	13.74

除上文所披露者外，于 2023 年 6 月 30 日，主要股东或其他人士（本公司董事及最高行政人员除外）并未于本公司股份及／或相关股份中拥有任何登记于本公司根据《证券及期货条例》第 336 条应存档的登记册内的权益或淡仓。

审计及风险管理委员会审阅

本公司及其附属公司于截至 2023 年 6 月 30 日止半年度的中期财务报表并未进行审计，但已由本公司审计及风险管理委员会以及本公司审计师信永中和根据审阅委聘准则第 2410 号实体独立审计师审阅财务报告进行审阅。

审计师独立性声明

2001 年公司法（联邦）第 307C 条规定的审计师独立性声明的副本载列于董事会报告末尾。

四舍五入金额

就本董事会报告及财务报表中的「四舍五入」金额而言，本集团为澳洲证券投资委员会发布之法律文书 2016/191 中所提述的类别。董事会报告及财务报表中的金额已根据该法律文书四舍五入至最接近的百万元。

本报告根据董事会决议案编制。

董事

Gregory James Fletcher

悉尼

2023 年 8 月 16 日

³ 山东能源被视为于兖矿能源作为实益拥有人所拥有权益的 822,157,715 股股份中拥有权益，因为其有权行使或控制在兖矿能源股东大会上行使超过三分之一的投票权。

⁴ 中国信达资产管理股份有限公司的间接全资附属公司 Cinda International HGB Investment (UK) Limited 于 JP Morgan Nominees Australia Limited（作为代理人）持有的 192,280,530 股股份中拥有权益。中国信达资产管理股份有限公司、中国信达（香港）控股有限公司、信达国际控股有限公司、信达证券股份有限公司、Cinda Strategic (BVI) Limited、中国信达（香港）资产管理有限公司、Cinda International GP Management Limited、International High Grade Fund B, L.P. 及 China Agriculture Investment Limited 各自被视作于 Cinda International HGB Investment (UK) Limited 作为实益拥有人所拥有权益的 192,280,530 股股份中拥有权益。期初的股权为 209,800,010 股股份。

审计师独立性声明

审计师独立性声明正文留空

管理层讨论与分析

业务回顾

兖煤澳洲经营多样化世界级资产组合，包括大型露天矿及井工矿⁵，由澳大利亚六个煤矿资产组成。

兖煤澳洲在新南威尔士州（「新南威尔士州」）、昆士兰州及西澳大利亚州拥有、运营或持有合资权益的煤矿共计九座。九座矿山每年可生产约 70 百万吨原煤及 55 百万吨商品煤。

作为全球海运市场领先的低成本煤炭生产商，兖煤澳洲的煤炭开采业务生产的产品包括优质动力煤、半软焦煤、喷吹煤（「喷吹煤」）以及中高灰分的动力煤。本集团的财务业绩受动力煤及冶金煤供求之间的动态变化所影响。这种变化又取决于宏观经济走势，包括地区及全球经济活动、替代能源的价格及供应以及更多本地化供应的影响。

我们的客户遍及亚太地区，截至 2023 年 6 月 30 日止半年度，来自日本、中国台湾、韩国及中国客户的收益约占我们煤炭销售收入的 73%。

动力煤主要用于发电，其终端用户通常为电力及公用事业公司。冶金煤主要用于生产高炉炼钢用的焦炭，其终端用户通常为钢铁厂。我们亦向大宗商品贸易业务的客户销售煤炭。这些客户采购本集团的煤炭作贸易目的或转售给他们的终端客户。大宗商品贸易商受类似地区及全球煤炭市场需求趋势所影响。

本集团的出口动力煤一般按指数价格、年度固定价格或现货价格基准定价。一般而言，较低灰分产品根据环球煤炭纽卡斯尔指数定价，而较高灰分产品则根据阿格斯/麦氏 API5 指数定价。年度固定价格合约主要根据日本电力公用事业参考价格定价，该参考价格为澳大利亚主要供应商与日本电力公用事业公司协定的合约价格。我们的销售结余是按相对于交易当日的市场价厘定的现货销售价定价，且大多为固定价格。

本集团的出口冶金煤按基准价或现货价格基准定价。大部分定期合约按照澳大利亚主要供应商与日本钢铁厂按季度价格基准磋商基准定价机制定价。现货销售按交易当日的市场价定价，且大多为固定价格。本集团的大部分纽卡斯尔半软焦煤及昆士兰州低挥发分喷吹煤按相关季度基准价定价。

过去两年，由于拉尼娜天气周期延长，新南威尔士州和昆士兰州经历了持续的强降雨，导致采矿、铁路和港口活动中断，并导致我们的多座矿山储水量超标。气候干扰加上员工短缺的影响

（2019 冠状病毒病）导致采矿活动减少。为抓住煤炭价格创历史新高机会，我们的煤矿优先考虑煤炭开采而非前期剥离及覆盖层清除活动，尤其是在 2022 年。

期初，我们的矿坑仍保持较高的储水量，需要继续其矿山恢复计划，重点是预剥离及表土移除以及重建表土爆破库存，露出坑内煤和原煤库存。恢复计划（包括临时使用额外设备及劳工）将于全年持续进行，预期将有助于提高生产效率，使年内原煤及可售煤量逐步增加。这可从本集团呈报的可售煤炭产量由截至 2023 年 3 月 31 日季度的 5.9 百万吨增加至截至 2023 年 6 月 30 日季度的 8.5 百万吨可见一斑。

期内，澳大利亚失业率持续处于极低水平，而我们各矿区的劳动力供应仍然充满挑战，尤其是熟练的维修类职位。虽然我们于 2022 年的营运受到潮湿天气的影响，但拥有足够的人员及技能对实现本集团的恢复计划及产量至关重要。这仍然是管理层的重点，我们正在制定并在整个业务范围内推出积极主动的举措，以吸引和留住资深和积极性高的劳动力。

因此，尽管报告期内天气普遍好转，但产量尚未完全恢复。同样，煤炭产量下降，加上实施恢复计划的临时额外成本，导致我们于期内的每吨商品煤现金经营成本居高不下。尽管如此，随着产量的恢复，截至 2023 年 6 月 30 日的最近一个季度有显著改善。

报告期内，随着供应情况好转及需求的疲软，煤炭价格指数下跌。由于北半球暖冬及具有竞争力的天然气价格，煤炭需求减少，供应过剩，令价格承受下行压力。

尽管中国恢复进口澳大利亚煤炭，但由于中国国内煤炭产量稳定及众多供应选择的竞争，高灰分动力煤市场继续走低。低灰分、高热量的纽卡斯尔港动力煤指数价格严重下跌，原因是需求疲软、天然气价格低，以及南非、哥伦比亚及北美的强劲供应选择。

报告期内，本集团恢复向中国出售高灰分动力煤，而中国正成为本集团煤炭出售的主要目的地。

冶金市场方面，在北美供应中断的情况下，期中价格上涨，但随后由于经济压力导致需求低迷及主要项目开支减少，价格下跌。期内，冶金煤及动力煤价格的相对关系调整，冶金煤价格恢复其高于动力煤价格的历史水平。

兖煤澳洲积极考虑并适当应对当前市况。为应对及预测动力煤价格指数的预期短期波动，我们继续优化我们投放市场的产品质量及数量，并积极寻求扩大我们的客户基础及开拓新市场。

⁵包括莫拉本、沃克山、亨特谷（共同拥有）、雅若碧、艾诗顿及斯特拉福德/杜拉里，唐纳森时正在进行闭矿维护，而澳思达正在过渡到闭矿状态。

管理层讨论与分析

目前预期，澳大利亚占全球海运动力煤供应市场的市场份额将由 2023 年的 20% 增加至 2050 年的约 29%⁶，并将继续作为优质煤主要来源发挥重要作用。

本集团的煤炭销售收入通常在煤炭于澳大利亚的装港装时按离岸价（「离岸价」）基准确认。

本集团自产煤的整体平均售价由 2022 年上半年的每吨 314 澳元下降 11% 至 2023 年上半年的每吨 278 澳元，主要由于全球煤炭美元价格下降，而同期环球煤炭纽卡斯尔动力煤指数每周平均价格每吨减少 120 美元(37%)；同期阿格斯/麦氏 API5 煤炭指数每周价格每吨下降 70 美元(38%)；及同期半软焦煤平均基准价格每吨下降 136 美元(38%)；部分被澳元兑美元的汇率由 2022 年上半年的平均 0.7195 下降 6% 至 2023 年上半年的 0.6764 所抵销。

在企业内部，管理层在本集团的「关键任务」计划的指导下进行相关措施，专注于本集团的 50 个工作流程，由董事会（「董事会」）监督。在实际操作中，工作流程侧重于持续改善主要生产力驱动因素、管理库存水平（作为矿区恢复计划的一部分）及水资源管理。主要成果是提高全年的生产率并降低运营成本，尤其是作为矿区恢复计划的一部分而产生的临时成本。

本集团商品煤每吨总体平均现金经营成本（不包括政府特许权使用费）由 2022 年上半年的每吨 83 澳元上升至 2023 年上半年的每吨 109 澳元，增加主要由于可售煤炭产量下降，上述矿区恢复计划及通胀成本压力。

下表载列克煤澳洲各自有矿山于期内按 100% 基准计算的原煤及可售煤炭产量。

	截至 6 月 30 日止半年度		
	2023 年 百万吨	2022 年 百万吨	变动 (%)
原煤产量			
莫拉本	9.1	9.3	(2%)
沃克山	7.6	5.6	36%
亨特谷	5.8	6.6	(12%)
雅若碧	1.1	1.1	—%
艾诗顿	0.6	0.9	(33%)
斯特拉福德/杜拉里	0.4	0.3	33%
中山	1.4	2.0	(30%)
总计—100%基准	26.0	25.8	1%
可售煤炭产量			
莫拉本	7.4	8.4	(12%)
沃克山	4.6	3.7	24%
亨特谷	4.2	5.6	(25%)
雅若碧	0.9	1.0	(10%)
艾诗顿	0.3	0.4	(25%)
斯特拉福德/杜拉里	0.2	0.3	(33%)
中山	1.0	1.4	(29%)
总计—100%基准	18.6	20.8	(11%)

按 100% 基准计，原煤产量由 2022 年上半年的 25.8 百万吨增加 1% 至 2023 年上半年的 26.0 百万吨，包括莫拉本、沃克山及亨特谷等三项一级资产由 2022 年上半年的 21.5 百万吨增加 5% 至 2023 年上半年的 22.5 百万吨。

可售煤炭产量由 2022 年上半年的 20.8 百万吨减少 11% 至 2023 年上半年的 18.6 百万吨，包括三项一级资产由 2022 年上半年的 17.7 百万吨减少 8% 至 2023 年上半年的 16.2 百万吨。

莫拉本的原煤产量减少 0.2 百万吨(2%) 及其可售煤炭产量减少 1.0 百万吨(12%)。原煤产量减少主要是由于前段时间持续潮湿天气的累积影响，导致露天采矿条件潮湿泥泞，加上持续的高储水量，影响了第一季度的生产力。随着第二季度天气转好，湿度下降，露天矿的产能有所改善。井工矿作业大致按计划进行，但第一季度长壁开采令产量受损。可售煤炭产量降幅扩大是由于地下煤炭的比例相对减少（即 100% 旁路煤），且由于露天煤炭质量参差不齐及原煤运送的时间，洗煤厂偶尔会面临较低的露天矿进料率。

沃克山的原煤产量增加 2.0 百万吨(36%) 及其可售煤炭产量增加 0.9 百万吨(24%)。原煤产量增加乃主要由于主要废料移动加快使裸露煤炭与 2022 年上半年相比有所增加，主要原因为期初存货低、天气潮湿及 COVID-19 新冠病毒病的严重影响，加上沃克山拥挤的矿场足迹及上年度天气影响。可售煤炭产量增加的原因在于原煤产量增加，包括存货变动。

⁶ 伍德麦肯兹煤炭市场服务 2023 年 5 月数据

管理层讨论与分析

亨特谷的原煤产量减少 0.8 百万吨(12%)，而可售煤炭产量减少 1.4 百万吨(25%)。原煤产量减少主要是由于上年度潮湿天气的累积导致表土剥离减少的影响，从而令上半年开采的煤炭减少。预期原煤产量将于下半年恢复。由于洗煤厂于 2022 年上半年投入运营，但因产量低、运营不经济而于 2022 年底停工，可售煤炭产量锐减。莫拉本的情况与之相似，由于煤炭质量参差不齐，洗煤厂面临较低的进料率。

下表列示了本集团于对本集团财务业绩有贡献的充煤澳洲各自有矿山可售煤炭产量中的持续权益占比。

	截至 6 月 30 日止半年度			变动 (%)
	拥有权 % ⁷	2023 年 百万吨	2022 年 百万吨	
可售煤炭产量				
莫拉本	95	7.0	7.9	(11%)
沃克山	82.9	3.9	3.1	26 %
亨特谷	51	2.1	2.8	(25%)
雅若碧	100	0.9	1.0	(10%)
艾诗顿	100	0.3	0.4	(25%)
斯特拉福德/杜拉里	100	0.2	0.3	(33%)
权益份额		14.4	15.5	(7%)
中山 (权益入账)	~50	0.5	0.7	(29%)
总计一股权基准		14.9	16.2	(8%)
动力煤		12.0	13.1	(8%)
冶金煤		2.9	3.1	(6%)
		14.9	16.2	(8%)

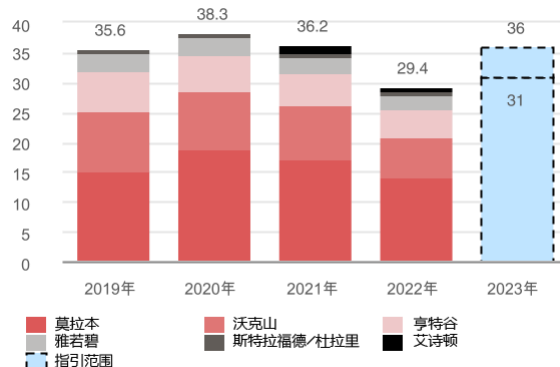
除中山矿外，本集团的权益可售煤炭产量由 2022 年上半年的 15.5 百万吨减少 7% 至 2023 年上半年的 14.4 百万吨，若计入中山矿，则由 2022 年上半年的 16.2 百万吨减少 8% 至 2023 年上半年的 14.9 百万吨。

本集团一级资产的权益可售煤炭产量占总权益可售煤炭产量的比例由 2022 年上半年的 85% 上升至 2023 年上半年的 87%。

动力煤可售煤炭产量由 2022 年上半年的 13.1 百万吨下降 8% 至 2023 年上半年的 12.0 百万吨，而冶金煤可售煤炭产量则由 2022 年上半年的 3.1 百万吨下降 6% 至 2023 年上半年的 2.9 百万吨。2023 年上半年，动力煤于可售煤炭总产量中的占比为 81%，与 2022 年上半年的 81% 保持一致。

下图展示本集团权益可售煤炭产量的长期趋势⁸。

权益可售煤炭产量 (百万吨)



在 2020 年，本集团的权益可售煤炭产量（不包括中山矿）由 35.6 百万吨增加至 38.3 百万吨，原因是莫拉本的持续扩张，包括在 2020 年 3 月 31 日将本集团的权益由 85% 增至 95%。

在 2021 年，可售煤炭产量减少至 36.2 百万吨，主要是由于莫拉本地地下遇到硬岩侵入、恶劣及持续的潮湿天气以及 COVID-19 新冠病毒病对矿场停工及上半年劳动力供应的进一步影响。

在 2022 年，可售煤炭产量进一步减少至 29.4 百万吨，主要由于新南威尔士州及昆士兰州继续遭遇恶劣和持续的潮湿天气，以及上半年劳动力供应（包括 2019 冠状病毒病升级）的进一步影响。

本集团全年的权益可售煤炭产量指导范围介于 31 百万吨至 36 百万吨。今年上半年权益可售煤炭产量为 14.4 百万吨，但因优先恢复计划及重建矿场库存，随着矿场恢复计划生效，本集团的产量大幅延迟至今年下半年。由于天气转好，包括露天矿水位下降应会促进下半年业绩的改善。

影响本集团的营运的主要风险以及在适用的情况下为应对这些风险而采取的策略及措施详述于本集团截至 2022 年 12 月 31 日止年度的年报所载的企业管治报告内。

⁷ 于 2023 年 6 月 30 日列示的拥有权百分比。

⁸ 本集团于 2021 年 1 月 19 日发布的季度报告包括截至 2020 年 12 月 31 日止年度 38.3 百万吨权益可售煤炭产量，该产量包括归属于在 2020 年第一季度于莫拉本收购

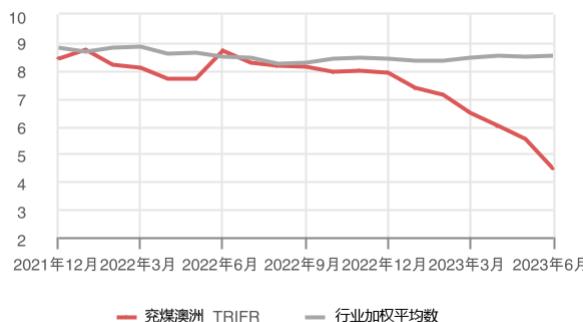
的额外 10% 权益的额外 0.5 百万吨。所产生的差额乃由于收购的经济生效日期为 2020 年 1 月 1 日，但出于会计目的，交易完成日期却为 2020 年 3 月 31 日所致。

安全及环境

兖煤澳洲一直致力于营运安全性与透明度，以实现其零伤害的目标。兖煤澳洲煤矿的运营已达到法律及安全标准，目标是在其业务领域方面成为行业领导者。

在董事会以及健康、安全、环境及社区（「健康、安全、环境及社区」）委员会的指导下，兖煤澳洲在所有运营中实施核心危险及关键控制，识别工作场所内的主要危害并建立适当控制措施。我们会定期对这些控制措施进行核查，以确保其按预期运行，以保护人员安全。

兖煤澳洲 12 个月滚动 TRIFR



2023 年 6 月 30 日，我们的 12 个月滚动 TRIFR⁹ 为 4.4，较 2022 年 12 月 31 日的 7.9 大幅下降，也低于 2022 年 6 月 30 日行业范围内可比较的加权平均 TRIFR（为 8.5）。

报告期内，兖煤澳洲继续围绕兖煤澳洲「安全生产」价值观推行「兖煤澳洲安全生产每一天」的计划，并提供一系列旨在提升个人安全技能的培训及人员交流活动。该计划旨在为所有兖煤澳洲的业务提供一致的健康、安全及培训管理方法，以及支持新安全文化的整合，展示安全生产每一天的原则，并鼓励实地执行最佳安全实践。

兖煤澳洲还将继续实施为期四年，分四个阶段的心理健康计划。报告期内，第二阶段已基本完成，通过 2½ 小时心理健康意识及教育的研讨会向雇员介绍该计划。

环境、社会及管治（「环境、社会及管治」）

兖煤澳洲的健康、安全、环境及社区委员会监督兖煤澳洲的环境、社会及管治表现。本集团编制的年度「环境、社会及管治」报告，在澳交所及香港交易所平台刊发，并可在本公司网站上查阅。兖煤澳洲的环境、社会及管治披露由气候相关财务信息披露工作组、全球报告倡议组织及联合国可持续发展目标指导。

气候变化风险：2022 年联合国气候变化峰会（「第二十七次缔约国会议」）在埃及沙姆沙伊赫的召开，加快了 2022 年向低碳经济转型的步伐。

新的澳大利亚联邦政府通过立法，承诺到 2030 年将其排放量减少 43%（相较于 2005 年的排放量）。政府现已颁布立法以改革国家温室气体及能源报告(NGER)方案的保障机制。此次改革要求所有「保障」设施重置其「范围 1」温室气体排放基线，且设定每年 4.9%的基线下降率，以与澳大利亚的中期减排目标保持一致。

致。超过基线的设施将被要求购买并交回「澳洲碳信用单位」(ACCU)或一种新形式的保障机制信用 (SMC)。

该计划从 2023 年 7 月 1 日开始实施，而兖煤澳洲的所有矿山（除斯特拉福德/杜拉里外）均属于该法律范围内。2023 年 7 月 7 日，联邦政府发布了一份意见书，其中列出了适用于 2030 财年的基准线排放密度因子方法，对此我们将继续改进潜在影响及时间的模型。

兖煤澳洲认可，可以在减少其运营产生的排放及支持低排放技术研究方面发挥作用，以协助减少消耗煤炭产品产生的下游排放。

报告期内，本集团设立了专门的可持续发展职能部门，该部门的执行总经理直接向首席执行官汇报。该团队负责制定首个全公司范围的可持续发展策略及实施计划。

就运营而言，重中之重是减少范围 1 排放（来自柴油消耗）及范围 2 排放（来自电力消耗）。我们已在关键矿场开展工作寻找减排机会，明确目标是减少兖煤澳洲碳排放的覆盖区域。

兖煤澳洲正在建设两个重大可再生能源项目，即位于斯特拉福德矿山（预计 2024 年底终止产煤）的抽水蓄能及太阳能设施，以及位于澳思达（与 Green Gravity 合作）的创新项目，目的是在需求高峰期间利用旧矿井的动能发电。两个项目均处于调查初期，但如果被证实并开发，可潜在提高兖煤澳洲的电力自给自足并使业务多样化。兖煤澳洲还在研究其财产组合中以自然为本的碳信用产生项目的潜力。

采矿业的设备供应商也在不断创新以提高托运卡车及其他机器的燃油效率。燃油效率是兖煤澳洲采购营运所需设备时需考量的重要评估指标。

同时，兖煤澳洲认识到随着全球持续朝着低碳经济转型，利益相关者越来越关注转型对其业务及更广泛部门带来的潜在风险及机遇。兖煤澳洲 2022 年环境、社会及管治报告将就本公司有关这些事宜的进程及更广泛的环境、社会及管治重要性议题进行详细披露。

⁹ 包括莫拉本、沃克山、斯特拉福德/杜拉里、雅若碧、艾斯顿、唐纳森及澳思达和公司总部，不包括亨特谷及中山（并非由兖煤澳洲经营）。行业范围内加权平均 TRIFR 结合了来自新南威尔士州及昆士兰州相关产业参考的比例成分。

于 2023 年 6 月 26 日，国际可持续发展准则理事会(ISSB)颁布了其首批两项国际财务报告准则(IFRS)可持续性披露准则；国际财务报告准则 S1 号可持续相关财务信息披露一般要求；及国际财务报告准则 S2 号气候相关披露。澳大利亚联邦政府已提议引入强制性气候相关财务披露制度，以遵循国际财务报告准则 S2 号的规定，并建议首批报告实体从 2024-2025 财政年度开始实行该制度。我们已成立一个多功能工作小组，以管理本集团向更及时及稳健的可持续发展报告环境的过渡。

环境： 兖煤澳洲根据严格的环境审批及许可运营。为履行这些监管责任并满足兖煤澳洲的管理层指令要求，兖煤澳洲已开发并实施了全面而稳健的环境合规系统、流程及惯例。此系统、流程及惯例将持续改进，并由第三方定期审核以就系统及表现向董事会及健康、安全、环境及社区委员会提供「第三条防线」的保证。此外，兖煤澳洲持续监控立法及政策变动，以便有足够时间实施政策改革后环境许可及管理方面的变动。报告期内，在斯特拉福德/杜拉里进行独立环境保障审核，有机会进行目前正在实施的持续改善。

社会： 兖煤澳洲致力于在其经营所在社区发挥真正积极的影响。兖煤澳洲已开展一项社区支持计划，该计划积极与各个矿场的利益相关者合作，以在财务及物质上支持当地及区域倡议。2023 年 2 月，兖煤澳洲延长其对昆士兰科技大学的「癌症与衰老研究项目」的支持两年，每年投入 0.2 百万澳元。该研究项目使用基因组测序来识别及开发用于治疗癌症、老年痴呆症及其他老年病的药物，其中两种疗法于兖煤澳洲的资助承诺期间开始进行临床试验。兖煤澳洲的行为守则及新推出的欺诈政策载列本集团对所有雇员及供应商的要求及期望，包括任何时候均须遵守道德规范。兖煤澳洲须根据《现代奴隶制法案 2018》（联邦）提交年度现代奴隶声明并制定规程以确保其供应商也不会涉及现代奴役。

管治： 兖煤澳洲已制定严格的管治流程，以改善其在各业务中的环境、社会及管治表现。企业风险管理框架是一个关键平台，其中包括评估及缓解商业风险，商业风险包括环境风险及与逐步过渡至低碳经济相关的风险。健康、安全、环境及社区章程包括监督现代奴役法规的遵守情况，以此作为健康、安全、环境及社区委员会的责任。这将加强对兖煤澳洲现代奴役风险的治理和监督。

2019 冠状病毒病

我们的员工（作为更广泛社区的一部分）未能幸免 2019 冠状病毒病，且本集团于期内在多数矿场及办公室均持续录得阳性病例。然而，因 2019 冠状病毒病而未能工作的员工人数目已较去年同期大幅减少。本报告期内仅有相对少数确诊病例，因此，2019 冠状病毒病不会对本集团资金或业务计划产生任何重大不利影响或使其出现变动。

水管理

对潮湿天气影响及矿场范围的水管理控制的尽职管理为露天煤矿绩效的基本要素。尽管在洗选厂处理原煤需要大量清洁水，但突降暴雨产生过多的存水可能导致洪水、暂停运营或无证排放到当地河流，可能造成环境危害。矿场建设水管理基础设施，包括用于蓄水及分离清洁水及污水的沉淀池及蓄水库。

如上所述，新南威尔士州于过往两年期间经历持续的强降雨及洪水灾害，新南威尔士州的大部分露天矿的储水量持续过剩。随着近期天气持续极端多变，管理层主动优先考虑矿场存水量，以管理严重潮湿天气和干旱天气。

规划活动仍包括：

- 审查水管理战略，包括更长期的水模型
- 优先投资基础设施，包括泵及重复管道基础设施
- 增建蓄水库
- 莫拉本水处理厂的容量扩张完成
- 按优先次序在各项业务中共用泵
- 粉碎砾石及建筑堆料以改善潮湿天气期间的道路状况
- 继续建立应急库存
- 在环境许可的情况下建立系统，最大限度地排放多余的水
- 考虑到活跃矿坑的排水及蓄水问题，修订矿山计划以优化设备使用及煤炭回收
- 潮湿天气准备工作，如应急原煤库存、潮湿天气备用废料堆及排水工程
- 维持现有的供水许可证，以便在长期干旱的天气条件下使用。

兖煤澳洲在近期持续的潮湿天气期间继续与监管机构密切合作。例如，NSW EPA 批准了莫拉本环境保护许可证的变更，允许在 2022 年 11 月 15 日至 2023 年 1 月 19 日期间紧急排放过量雨水，确保现场储水量保持在安全运营范围内。

新南威尔士州储备政策

2023 年 2 月 16 日，新南威尔士州政府推出为期 15 个月的国内煤炭储备指示（指示），自 2023 年 4 月 1 日开始至 2024 年 6 月 30 日截止。根据指示，本集团每季度必须从可售煤炭产量中留出最多 0.31 百万吨煤炭供应给国内发电厂。所交付 5,500 千卡/克煤炭（能量已调整），根据指示，价格上限为每吨 125 澳元。

管理层讨论与分析

兖煤澳洲正在履行其根据指示应承担的义务，并已于截至 2023 年 6 月 30 日的季度内根据该指示供应了国内发电厂要求的 0.17 百万吨煤炭。

如果所交付煤炭的生产成本（加上特许权使用费及合理利润）超过价格上限，则可申请提高价格上限。兖煤澳洲已就其斯特拉福德煤矿供应的煤炭提出申请，并已将能源调整后 5,500 千卡/千克的煤炭价格上限上调至 173.95 澳元/吨；可适用于 2023 年 7 月 31 日之后交付的煤炭。

我们注意到斯特拉福德的动力煤产量相对较低，本集团仍须根据指示从其他矿区按 125 澳元/吨的价格上限储备 5,500 千卡/千克（能量已调整）产品的大部分煤炭。

管理层讨论与分析

财务业绩回顾

截至 2023 年 6 月 30 日止半年度业绩

就管理层讨论与分析而言，本集团截至 2023 年 6 月 30 日半年度的经营业绩与截至 2022 年 6 月 30 日止半年度的经营业绩进行比较。除另有指明外，下文所载所有财务数据及其后的说明均以澳元列账。

	截至 6 月 30 日止半年度						
	2023 年			2022 年			变动 %
	国际财务报告 准则已呈报的	非经营	经营	国际财务报告 准则已呈报的	非经营	经营	
百万澳元	百万澳元	百万澳元	百万澳元	百万澳元	百万澳元		
收益	3,976	(52)	3,924	4,776	103	4,879	(20%)
其他收入	25	—	25	97	(31)	66	(62%)
成品及在制品库存变动	(19)	—	(19)	(22)	—	(22)	14%
原材料及耗材	(549)	—	(549)	(428)	—	(428)	28%
雇员福利	(348)	—	(348)	(329)	—	(329)	6%
运输	(401)	—	(401)	(321)	—	(321)	25%
合约服务及厂房租赁	(260)	—	(260)	(204)	—	(204)	27%
政府特许权使用费	(365)	—	(365)	(406)	—	(406)	(10%)
煤炭采购	(94)	—	(94)	(73)	—	(73)	29%
其他经营开支	(153)	45	(108)	(161)	80	(81)	33%
分占税后权益入账参股公司利润	16	—	16	72	—	72	(78%)
息税折旧摊销前利润	1,828	(7)	1,821	3,001	152	3,153	(42%)
息税折旧摊销前利润%	46 %	—	46 %	63 %	—	65 %	
折旧及摊销	(411)	—	(411)	(420)	—	(420)	(2%)
息税前利润	1,417	(7)	1,410	2,581	152	2,733	(48%)
息税前利润%	36 %	—	36 %	54 %	—	56 %	
融资成本净额 ¹⁰	(29)	39	10	(126)	47	(79)	(113%)
非经营项目	—	(32)	(32)	—	(199)	(199)	
所得税前利润	1,388	—	1,388	2,455	—	2,455	(43%)
所得税前利润%	35 %	—	35 %	51 %	—	50 %	
所得税开支	(415)	—	(415)	(717)	—	(717)	(42%)
所得税后利润	973	—	973	1,738	—	1,738	(44%)
所得税后利润%	24 %	—	25 %	36 %	—	36 %	
归属于以下各项：							
— 兖煤澳洲股东	973	—	973	1,738	—	1,738	(44%)
— 非控股权益	—	—	—	—	—	—	—%
本公司普通股持有人应占每股利润							
每股基本盈利（澳分）	73.7	—	73.7	131.6	—	131.6	(44%)
每股摊薄盈利（澳分）	73.4	—	73.4	131.2	—	131.2	(44%)

为补充本集团根据国际财务报告准则（「国际财务报告准则」）呈列的合并财务报表，本集团亦采用上表所载的经调整经营性息税折旧摊销前利润及经营性息税前利润作为额外财务计量数据，这些资料未经审核，且并非国际财务报告准则所规定或根据国际财务报告准则呈列。之所以呈列该等财务计量数据，是因为管理层采用此类财务计量数据评估本集团的财务表现。此等非国际财务报告准则计量数据为投资者及其他人士提供额外的资料，通过

剔除一次性或非经营性项目，令该等人士能够通过管理层来比较不同会计期间财务业绩相同的方式，了解及评估合并营运业绩。

诚如管理层所呈列，经营性息税折旧摊销前利润为对半年度的财务费用净额、折旧及摊销及任何重大非经营项目作出调整后的所得税前损益，而经营性息税前利润则为对财务费用净额及任何重大非经营项目作出调整后的所得税前损益。

¹⁰ 包括将 52 百万澳元的利息收入（2022 年上半年：67 百万澳元）从收入重新归类至财务费用净额，及将 13 百万澳元的银行费用及其他费用（2022 年上半年：20 百万澳

元）从其他经营开支重新归类至财务费用净额，因为上述款项均未计入经营性息税折旧摊销前利润。

本公司股权持有人应占利润

所得税后利润由 2022 年上半年的 1,738 百万澳元减少 44% 至 2023 年上半年的 973 百万澳元，并完全归属于兖煤澳洲股东而非控股权益。

2023 年上半年，兖煤澳洲股东应占利润 973 百万澳元受多个非经营项目影响。共计税前净亏损总额影响 32 百万澳元，包括或然特许权使用费付款 13 百万澳元、或然特许权使用费重新计量亏损 8 百万澳元及应收特许权使用费重新计量亏损 11 百万澳元。这些项目于下文「非经营项目概览」一节分别详尽讨论，但未包含在经营性说明中。

经营业绩概览

本节分析包括(i)莫拉本非法团合营企业的 95%自产煤销量公吨、可售煤产量及自产煤收益；(ii)合并非法团索利山及沃克沃斯合营企业（沃克山）的 82.9%自产煤销量公吨、可售煤产量及自产煤收益；(iii)非法团亨特谷合营企业的 51%自产煤销量公吨、可售煤产量及自产煤收益；及(iv)雅若碧、艾诗顿及斯特拉福德/杜拉里的 100%自产煤销量公吨、可售煤产量及自产煤收益。

中山的业绩作为合并权益入账投资而计入损益表的分占税后权益入账参股公司利润中，并于下文分别讨论，因此其业绩并未包含在下文的逐项说明中。

收益

	截至 6 月 30 日止半年度		变动 (%)
	2023 年 百万澳元	2022 年 百万澳元	
自产煤销售 ¹¹	4,003	4,909	(18%)
已购煤炭销售	(154)	(115)	(34%)
其他	4	5	(20%)
煤炭销售	3,853	4,799	(20%)
海运费	42	38	11%
特许权使用费收益	12	28	(57%)
其他	17	14	21%
收益	3,924	4,879	(20%)

总收益由 2022 年上半年的 4,879 百万澳元减少 20% 至 2023 年上半年的 3,924 百万澳元，主要由于煤炭销售收入由 2022 年上半年的 4,799 百万澳元减少 20% 至 2023 年上半年的 3,853 百万澳元所致。就煤炭销售收入增加而言，主要因素如下：

	截至 6 月 30 日止半年度		变动 (%)
	2023 年	2022 年	
动力煤			
平均售价（澳元/吨）	256	298	(14%)
销售量（百万吨）	12	13.3	(10%)
占自产煤销售总量的百分比	86	85	1%
自产动力煤收益总额（百万澳元）	3,069	3,956	(22%)
冶金煤			
平均售价（澳元/吨）	389	402	(3%)
销售量（百万吨）	2.4	2.4	—%
占自产煤销售总量的百分比	14	15	(7%)
自产冶金煤收益总额（百万澳元）	934	953	(2%)
煤炭总量			
平均售价（澳元/吨）	278	314	(11%)
自产煤销售总量（百万吨）	14.4	15.7	(8%)
自产煤收益总额（百万澳元）	4,003	4,909	(18%)

- 本集团自产煤的整体平均售价由 2022 年上半年每吨 314 澳元减少 11% 至 2023 年上半年每吨 278 澳元，乃主要由于全球煤炭美元价格上升，而同期环球煤炭纽卡斯尔动力煤指数每周平均价格每吨下降 120 美元(37%)；同期阿格斯/麦氏 API5 煤炭指数每周价格每吨下降 70 美元(38%)；及同期半软焦煤平均基准价格每吨下降 136 美元(38%)；部分被澳元兑美元汇率由 2022 年上半年的平均 0.7195 下跌 6% 至 2023 年上半年的 0.6764 所抵销。

¹¹ 自产煤销售仅包括本集团其中一座矿山生产的煤炭，不包括销售采购自第三方的煤炭。

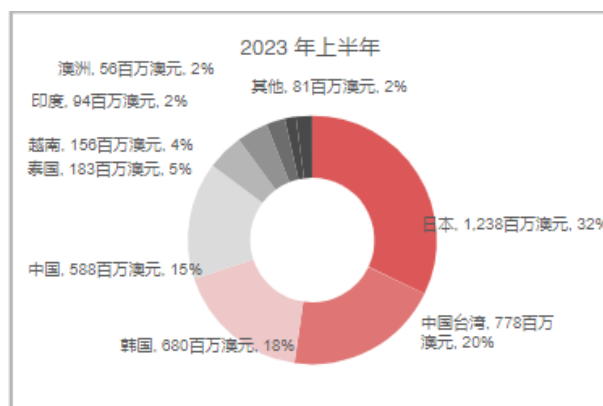
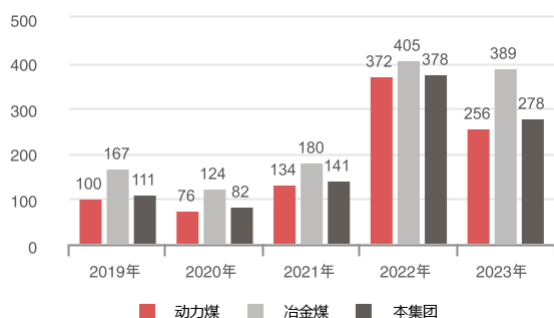
管理层讨论与分析

- 本集团动力煤的平均售价由每吨 298 澳元下降至每吨 256 澳元。本集团冶金煤的平均售价由每吨 402 澳元下降至每吨 389 澳元。
- 本集团自产煤销量由 2022 年上半年的 15.7 百万吨减少 8% 至 2023 年上半年的 14.4 百万吨，主要是由于可售煤炭产量减少 11% 所致，部分被煤炭存货变动所抵销。
- 采购煤炭销售产生的负收益净额影响由 2022 年上半年的 115 百万澳元上升 34% 至 2023 年上半年的 154 百万澳元，主要原因为，根据作为联合煤炭收购事项的一部分而获得的长期固定价格合约确定的公司销售时间，连同当前的高市场价格，实际减少本集团于 2023 年上半年的收益。

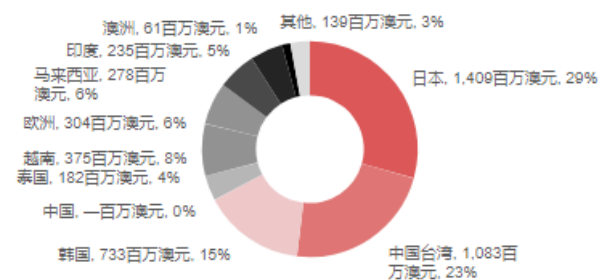
特许权使用费收益由 2022 年上半年的 28 百万澳元减少 57% 至 2023 年上半年的 12 百万澳元，该项目在对中山 100% 煤炭销量收取离岸价（平舱费在内）销售 4% 的特许权使用费时于本集团的中山特许权使用费中确认，期内的减少主要是由于销售量下降及煤炭价格下滑。

下图展示本集团平均实际澳元售价的长期趋势及按终端用户目的地分类的煤炭销售收入。

平均澳元售价



2022年上半年



其他包括印度尼西亚及智利

(2022 年上半年: 印度尼西亚、智利、孟加拉国、巴基斯坦、柬埔寨及阿联酋)

向日本、中国台湾及韩国等亚洲主要海运市场的销售收入占煤炭销售总收益的百分比保持相对稳定，为 70% (2022 年上半年: 67%)。

向中国的销售收入由 2022 年上半年的 0% 增至 2023 年上半年的 15%，原因为中国恢复进口澳大利亚煤炭。同期，向越南及印度的销售额分别减少 4% 及 3%，原因是中国的回报更高。

向欧洲的销售收入由 2022 年上半年的 6% 减至 2023 年上半年的 0%，主要原因为冬季气候温和导致需求下降。

向马来西亚的销售收入由 2022 年上半年的 6% 减至 2023 年上半年的 0%，主要原因为来自俄罗斯及南非供应商的竞争加剧。

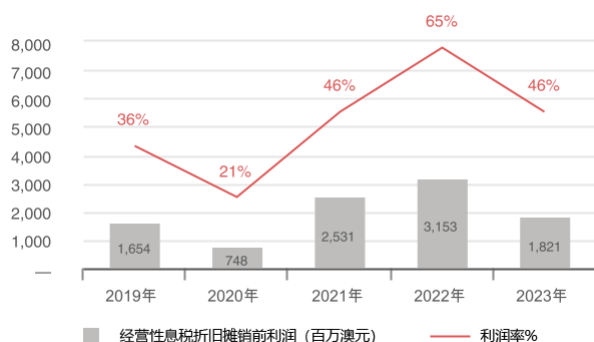
向泰国的销售收入保持相对稳定，为 183 百万澳元 (2022 年上半年: 182 百万澳元)，但相关销售根据长期固定价格合约而交付，占集团销售额的相关百分比由 5% 下降至 4%。

管理层讨论与分析

经营性息税折旧摊销前利润及经营性息税折旧摊销前利润率

经营性息税折旧摊销前利润由 2022 年上半年的 3,153 百万澳元减少 42%至 2023 年上半年的 1,821 百万澳元，降低了 1,332 百万澳元。经营性息税折旧摊销前利润的下降主要由于上述收入减少 955 百万澳元（下降 20%）。其他因素包括(i)其他收入减少 41 百万澳元；(ii)成本增加 259 百万澳元；(iii)外购炭增加 21 百万澳元；及(iv)权益入账利润减少 56 百万澳元。经营性息税折旧摊销前利润率占营业收入的百分比从 2022 年上半年的 65%减少至 2023 年上半年的 46%。

经营性息税折旧摊销前利润



其他收入

	截至 6 月 30 日止半年度		
	2023 年 百万澳元	2022 年 百万澳元	变动 (%)
外汇收益净额	23	62	(63%)
杂项收入	2	4	(50%)
其他收入	25	66	(62%)

其他收入由 2022 年上半年的 66 百万澳元减少至 2023 年上半年的 25 百万澳元，其中主要包括通过持有美元现金余额而确认的 2300 万澳元外汇净收益 (2022 年上半年：6200 万澳元)，这一变动是由于 2023 年上半年期间澳元走弱导致的。

存货产成品及在产品变动于 2023 年上半年，存货产成品及在产品变动始终为 19 百万澳元 (2022 年上半年：22 百万澳元)。

生产成本

生产成本总额 (包括现金及非现金经营成本) 指直接用于煤炭生产、运输及销售的成本，但不包括保养及维护成本以及复垦准备金的非现金变动。生产成本还包括间接公司成本，特别是公司雇员成本，但不包括交易成本。现金经营成本包括所用原材料及耗材、雇员福利、合约服务、厂房租赁、运输成本及其他经营开支。非现金经营成本包括折旧及摊销。

每自产煤销量公吨

	截至 6 月 30 日止半年度	
	2023 年 澳元/吨	2022 年 澳元/吨
现金经营成本		
所用原材料及耗材	38	27
雇员福利	24	21
运输	25	18
合约服务及厂房租赁	18	13
其他经营开支	4	3
现金经营成本 (不包括特许权使用费)	109	82
特许权使用费	25	26
现金经营成本	134	108
非现金经营成本		
折旧及摊销	29	27
生产成本总额	163	135
生产成本总额 (不包括特许权使用费)	138	109

上表是按每销量公吨成本基准编制。由于煤炭库存变动，一个财政年度的自产煤销量公吨与可售煤炭产量不一定一致。下表已按每可售煤炭产量公吨基准进行重列，以消除库存变动的影响以及更准确地反映生产成本。特许权使用费已剔除，因为这些费用是基于销售收入并受自产煤销量公吨影响。

每可售煤炭产量公吨

	截至 6 月 30 日止半年度	
	2023 年 澳元/吨	2022 年 澳元/吨
现金经营成本		
所用原材料及耗材	38	28
雇员福利	24	21
运输	25	18
合约服务及厂房租赁	18	13
其他经营开支	4	3
现金经营成本 (不包括特许权使用费)	109	83
非现金经营成本		
折旧及摊销	29	27
生产成本总额 (不包括特许权使用费)	138	110

本集团的每可售公吨现金经营成本 (经资本化发展后) 由 2022 年的每公吨 83 澳元上升至 2023 年的每公吨 109 澳元，每公吨上升了 26 澳元。

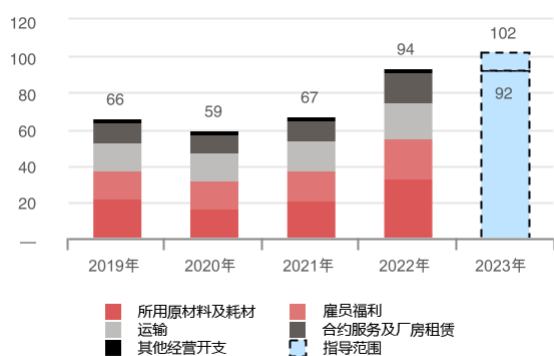
然而，请注意，尽管 2022 年全年现金经营成本为每吨 94 澳元，但 2022 年下半年现金经营成本增加至约每吨 107 澳元，与 2023 年上半年的现金运营成本为每吨 109 澳元相当。由 2022 年上半年每吨 83 澳元至 2022 年下半年每吨 107 澳元，增加了 24 澳元每吨，主要是由于(i)可售产量受长期潮湿天气及持续劳工短缺的影响而减少 11%；(ii)煤炭行业的累计通胀成本压力；及(iii)矿场恢复计划 (包括临时使用额外设备及劳工) 的影响日益增加。该成本上升情况很大程度上持续至 2023 年上半年，而上述非常态生产状况预计将导致 2023 年上半年产量减少及矿场恢复计划全面生效。

管理层讨论与分析

上述由不可控因素导致经营成本上涨部分已被部分抵消，主要由于管理层无商量余地的专注于经营生产率和削减成本这两方面。于 2023 年，其受由董事会监督、专注于本集团 50 项关键工作流程的本集团「关键任务」计划的指引。

下图展示本集团全年每生产一吨现金经营成本的长期趋势。

现金成本（澳元/吨·商品煤）



于 2020 年，本集团于资本化开发后的现金经营成本减少至每吨 59 澳元，主要是由于为应对 COVID-19 冠状病毒病初次爆发后煤炭价格下跌而引入的短期现金节流措施。

2021 年，现金经营成本增加至每吨 67 澳元，原因是该等措施的解除叠加因恶劣的潮湿天气及 COVID-19 冠状病毒病的影响而导致产量下降。

2022 年，现金营运成本大幅增加至每吨 94 澳元，因为(i)受恶劣及持续潮湿天气及劳工短缺，包括 COVID-19 冠状病毒病，)的主要影响导致产量下降 20%；及(ii)产生与水管理有关的额外预防及补救成本，包括抽水及矿坑设计；(iii)通胀成本增加，包括劳工、柴油、爆炸物、设备零件及电力；及(iv)自 2022 年 7 月 1 日起实行与煤炭价格挂钩的额外通行费后，NCIG 港口成本增加。

本集团就 2023 年全年的现金经营成本指导范围为每公吨 92 至 102 澳元。上半年现金营运成本为每公吨 109 澳元，随着矿场恢复计划生效，本集团的成本总是明显向下半年靠拢。尽管劳动力市场持续紧张及通胀影响不断累积，但是 2023 年下半年的生产表现改善应会显著降低现金运营成本。这种改善已经在本集团报告期内可销售产量从 2023 年第一季度 590 万吨增长至第二季度 850 万吨得到了证实。

所用原材料及耗材

所用原材料及耗材由 2022 年上半年的 428 百万澳元增加 28% 至 2023 年上半年的 549 百万澳元，主要是由于(i)市场及通胀成本增加，包括电力成本增加 32 百万澳元(涨幅为 156%)、爆炸物成本增加 26 百万澳元(涨幅为 48%)、维护成本增加 26 百万澳元(涨幅为 23%)，柴油成本增加 2.3 百万澳元(涨幅为 18%)；及(ii)权益原煤产量增加 4%，包括露天矿权益原煤产量增加 17%。这导致同期每可售产品公吨所用原材料及耗材由 28 澳元增加至 38 澳元。

雇员福利

雇员福利开支由 2022 年上半年的 329 百万澳元增加 6% 至 2023 年上半年的 348 百万澳元，主要由于员工人数增加及工资及薪金上涨、退休金供款及工人补偿金增加 6 百万澳元，以及因发行时本集团股价较 2022 年上半年上涨而应付高级管理层的递延奖金增加 6 百万澳元。这导致同期每可售产品公吨的雇员福利由 21 澳元上涨至 24 澳元。

运输

运输成本由 2022 年上半年的 321 百万澳元增加 25% 至 2023 年上半年的 401 百万澳元，主要由于(i)自 2022 年 7 月 1 日起引入额外的煤炭价格挂钩通行费后，NCIG 港口成本增加，以及(ii)通货膨胀对铁路和港口成本（包括柴油）的影响，部分被船舶排队缩短导致滞期费减少 8 百万澳元所抵销。鉴于本集团对铁路和港口的长期照付不议安排，运输成本并未随着可售产量下降 7% 而下降。这导致同期每可售产品公吨运输成本由 18 澳元上涨至 25 澳元。

合约服务及厂房租赁

合约服务及厂房租赁开支由 2022 年上半年的 204 百万澳元增加 27% 至 2023 年上半年的 260 百万澳元，主要是由于承包商开支增加 49 百万澳元，包括被用于潮湿天气恢复计划的一部分及为缓解劳工供应问题的开支。这导致同期每可售产品公吨的合约服务及厂房租赁成本由 13 澳元上涨至 18 澳元。

政府特许权使用费

政府特许权使用费开支由 2022 年上半年的 406 百万澳元减少 10% 至 2023 年上半年的 365 百万澳元，主要由于自产煤销售收入减少 18%，但部分被昆士兰州政府推出的自 2022 年 7 月 1 日起生效的煤炭特许权使用费上调所抵销。特许权使用费是经参考已售煤炭的价值、煤矿类型及煤矿所在州按从价基准厘定，并须支付予相关的州政府。这导致同期每自产煤销量公吨的政府特许权使用费由 26 澳元减少至 25 澳元。

外购煤

外购煤由 2022 年上半年的 73 百万澳元增加 29% 至 2023 年上半年的 94 百万澳元，主要由于需要购买优质煤炭以满足合约和混合承诺以及期内汇率走弱。

管理层讨论与分析

其他经营开支

其他经营运营开支由 2022 年上半年的 81 百万澳元增加 33% 至 2023 年上半年的 108 百万澳元，其中包括澳思达和杜拉里复垦准备金增加的 41 百万澳元。根据迄今为止完成的初步矿山关闭工作，前述准备金因采矿停止而在损益中确认（2022 年上半年：30 百万澳元）。在不计入准备金增加额情况下，其他运营开支增加 16 百万澳元，其中 IT 成本（包括前期升级集团 ERP 系统后的软件许可证）增加 5 百万澳元，以及保险费增加 4 百万澳元。这导致同期每可售产品公吨的其他经营开支由 3 澳元上涨至 4 澳元。

分占税后权益入账参股公司利润

分占税后权益入账参股公司利润由 2022 年上半年的 72 百万澳元减少至 2023 年上半年的 16 百万澳元，主要由于合并中山合营企业的税后利润下降所致，由于中山矿的生产也受到潮湿天气的影响，煤炭价格下降了 24%，销售吨数减少了 39%，这对中山矿税后利润产生了负面影响。

折旧及摊销

折旧及摊销开支由 2022 年上半年的 420 百万澳元减少 2% 至 2023 年上半年的 411 百万澳元。同期，每可售产品公吨的折旧及摊销成本由 27 澳元增加至 29 澳元。

经营性息税前利润及经营性息税前利润率

经营性息税前利润由 2022 年上半年的 2,733 百万澳元减少 48% 至 2023 年上半年的 1,410 百万澳元，主要由于经营性息税折旧摊销前利润减少 42% 及上文所述的折旧及摊销减少 2%。营业性息税前利润率占营业收入的百分比从 2022 年上半年的 56% 下降到 2023 年上半年的 36%。

融资（成本）/ 收入净额

融资（成本）/ 收入净额由 2022 年上半年的 79 百万澳元的成本净额减少 113% 至 2023 年上半年的收入净额 10 百万澳元，主要由于本集团主动提前偿还贷款。

利息开支以及银行费用及收费由 2022 年上半年的 146 百万澳元减少 71% 至 2023 年上半年的 42 百万澳元，主要由于本集团主动提前偿还所有贷款，且已于 2023 年 3 月 31 日结清。本集团将继续就或然担保融资、租赁安排及拨备贴现的会计解除而产生的融资成本。

利息收入由 2022 年上半年的 67 百万澳元减少 22% 至 2023 年上半年的 52 百万澳元。2022 年上半年的利息收入包括因中山矿主动提前偿还贷款而就中山矿股东贷款确认的非现金利息收入 63 百万澳元。除了中山矿股东贷款外，由于现金余额增加及市场利率上升导致利息收入增加 48 百万澳元。

所得税前经营利润及所得税前利润率

由于上述原因，所得税前经营利润由 2022 年上半年的利润 2,654 百万澳元减少至 2023 年上半年的利润 1,420 百万澳元。同期，税前营业利润占营业收入的比例从 54% 降至 36%。

所得税前利润及所得税前利润率

由于上述原因以及下文所述非经营项目，所得税前利润由 2022 年上半年的利润 2,455 百万澳元减少 43% 至 2023 年上半年的利润 1,388 百万澳元。同期，税前利润占营业收入的比例从 50% 降至 35%。

所得税开支

所得税开支由 2022 年上半年的 717 百万澳元减少至 2023 年上半年的开支 415 百万澳元。于同期，实际税率分别为 29.2% 及 29.9%，而澳大利亚企业所得税率为 30%。于 2023 年上半年，实际税率稍微下降主要由于不可扣税权益入账利润 16 百万澳元（2022 年上半年：72 百万澳元）。

所得税后利润及所得税后利润率

由于上述原因，所得税后利润由 2022 年上半年的 1,738 百万澳元减少 44% 至 2023 年上半年的 973 百万澳元。所得税后利润占营业收入的比例从同期的 36% 降至 25%。

管理层讨论与分析

非经营项目概览

截至 2022 年 6 月 30 日及 2023 年 6 月 30 日止半年度的非经营项目包括以下各项：

	截至 6 月 30 日止半年度		变动 百万澳元
	2023 年 百万澳元	2022 年 百万澳元	
非经营项目			
或有特许权使用费开支	(13)	(12)	
或有特许权使用费重新计量	(8)	(48)	
应收特许权使用费重新计量	(11)	31	
税前亏损影响	(32)	(199)	

或有特许权使用费开支 13 百万澳元（2022 年上半年：12 百万澳元）为应付 Rio Tinto 的与煤价挂钩的或有特许权使用费，构成 2017 年联合煤炭收购事项的收购价格的一部分。于 2020 年 9 月 1 日至 2030 年 8 月 31 日期间内，若环球煤炭纽卡斯尔指数超过某一临界价格，则须向 Rio Tinto 支付特许权使用费。由于 2023 年上半年动力煤价格持续走强，环球煤炭纽卡斯尔指数价格已高于临界价格。

重新计量应收特许权使用费减少 11 百万澳元（2022 年上半年：增加 31 百万澳元），即本集团应收中山特许权使用费的估计公允价值因煤炭使用年期缩短而减少，其中应收特许权使用费于本集团有权对中山 100% 矿煤销量收取离岸价（平舱费在内）销售 4% 的特许权使用费时确认。

重新计量或有特许权使用费应付款增加 8 百万澳元（2022 年上半年：48 百万澳元），反映就于未来期间应付 Rio Tinto 的上述的与煤价挂钩的或有特许权使用费计提的准备金增加，增加乃由于动力煤价格预测的波动性增加。

2022 年上半年，非经营项目还包括自对冲储备转回的公允价值亏损 170 百万澳元，即重新核算本集团的美元计值贷款的亏损，该亏损是由于美元兑澳元的汇率变动所致。根据本集团的自对冲政策，此亏损可根据预计贷款到期日转回至损益表。某一期间内自对冲储备转回的任何公允价值亏损或收益金额为预计将于该期间到期的对冲美元贷款金额与实施对冲时及贷款到期时的相关美元兑澳元汇率之乘积。

现金流量分析

	截至 6 月 30 日止半年度		
	2023 年 百万澳元	2022 年 百万澳元	变动 百万澳元
经营活动现金流量净额	89	2,750	(2,661)
投资活动现金流量净额	(282)	75	(357)
融资活动现金流量净额	(1,447)	(972)	(475)
现金减少净额	(1,640)	1,853	(3,493)

经营活动现金流量净额

经营活动现金流入净额减少 2,661 百万澳元(97%)至 89 百万澳元，主要由于(i) 缴纳税金增加 1,696 百万澳元，包括于 2023 年 6 月支付的本集团截至 2022 年 12 月 31 日止年度税前利润 1,412 百万澳元；及(ii) 来自客户的收款减去向供应商的付款之净额减少 1,188 百万澳元，反映经营性息税折旧摊销前利润减少 1,332 百万澳元。

投资活动现金流量净额

投资活动现金流出净额减少 357 百万澳元(476%)至 282 百万澳元。于 2023 年上半年，投资活动现金流出包括资本开支 295 百万澳元。于 2022 年上半年，投资活动现金流出包括 132 百万澳元资本开支，与中山偿还贷款 200 百万澳元相抵。

融资活动现金流量净额

融资活动现金流出净额增加 475 百万澳元（49%）至流出 1,447 百万澳元。

	截至 6 月 30 日止半年度		
	2023 年 百万澳元	2022 年 百万澳元	变动 百万澳元
已付股息	(924)	(930)	6
主动偿还贷款	(496)	(23)	(473)
租赁付款	(26)	(19)	(7)
购买库存股份	(1)	—	(1)
融资活动现金流量净额	(1,447)	(972)	(475)

于 2023 年上半年，融资活动现金流出净额包括(i)为结算 2022 年末期已宣派股息而派付的 924 百万澳元股息；(ii)主动偿还贷款 496 百万澳元（333 百万美元）；及(iii)租赁还款 26 百万澳元。于 2022 年上半年，融资活动现金流出净额包括(i)为结算 2021 年末期股息而派付的 930 百万澳元股息；(ii)主动偿还贷款 23 百万澳元（16 百万美元）；及(iii)租赁还款 19 百万澳元。

财政资源及流动资金

	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	变动 百万澳元
	百万澳元	百万澳元	
流动资产	2,056	3,810	(1,754)
流动负债	(1,015)	(2,532)	1,517
流动资产净值	1,041	1,278	(237)
总资产	10,913	12,801	(1,888)
总负债	(2,820)	(4,771)	1,951
总权益	8,093	8,030	63

流动资产减少 1,754 百万澳元至 2023 年 6 月 30 日的 2,056 百万澳元，主要由于现金及现金等价物减少 1,615 百万澳元及贸易及其他应收款项减少 156 百万澳元。

流动负债减少 1,517 百万澳元至 2023 年 6 月 30 日的 1,015 百万澳元，主要由于 2023 年 6 月支付 1,412 百万澳元后，当期应付澳大利亚税务局的税金减少 1,310 百万澳元；及贸易及其他应付款项减少 185 百万澳元。

总资产减少 1,888 百万澳元至 2023 年 6 月 30 日的 10,913 百万澳元，

管理层讨论与分析

主要由于(i)上述流动资产减少 1,754 百万澳元；及(ii)采矿权因期内摊销减少 112 百万澳元。

总负债减少 1,951 百万澳元至 2023 年 6 月 30 日的 2,820 百万澳元，主要由于(i)上述流动负债减少 1,517 百万澳元；及(ii)自愿提前还贷使非流动计息负债减少 505 百万澳元。

于 2023 年 6 月 30 日，总权益增加 63 百万澳元至 8,093 百万澳元，主要反映半年度所得税后利润 973 百万澳元扣除自留存收益中支付的 924 百万澳元股息。

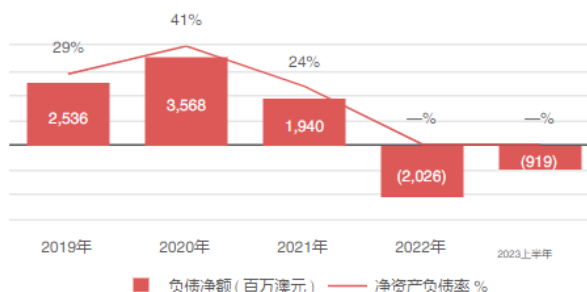
本集团主要的流动资金来源包括期初现金头寸 2,699 百万澳元以及截至 2023 年 6 月 30 日止半年度的经营活动现金流量 89 百万澳元（经支付 1,696 百万澳元税费后）。本集团的流动资金来源使本集团能够支付其他投资活动 282 百万澳元及融资活动 1,447 百万澳元。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度，预期主要的流动资金来源将仍为持续经营业务的经营活动现金流量及任何可能的交易的潜在新增计息负债。本集团过往主要的流动资金来源包括经营活动现金流量、计息负债（包括股东贷款）及新权益。

下表载列本集团的资本结构。

	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	变动
	百万澳元	百万澳元	百万澳元
计息负债	165	673	(508)
减：现金及现金等价物	(1,084)	(2,699)	1,615
(现金) / 负债净额	(919)	(2,026)	1,107
总权益	8,093	8,030	63
负债净额+总权益	7,174	6,004	1,170

负债净额及净资产负债率



本集团管理其资本结构的目标是为持续的资本开支提供资金，偿还计息负债至可承受的水平，同时向权益持有人分发股息以及适时寻求内部及外延扩张机会。

本集团的净现金头寸由 2022 年 12 月 31 日的 2,026 百万澳元减少至 2023 年 6 月 30 日的 919 百万澳元。因本集团持有净现金头寸，其净资产负债率，定义为净债务（即计息负债减去现金及现金等价物）除以净债务与总权益之和，实际为零。

本集团计息负债包括以澳元及美元计值的租赁负债 165 百万澳元（2022 年 12 月 31 日：184 百万澳元）。于 2022 年 12 月 31 日，本集团的计息负债也包括以美元的计价的银行抵押贷款 489 百万澳元（333 百万美元）。

于 2023 年 3 月 31 日，壳煤澳洲自愿提前偿还抵押贷款 333 百万美元，因而未偿还款项减少至零。

本集团的现金及现金等价物包括 715 百万澳元（2022 年 12 月 31 日：2,176 百万澳元）及 245 百万美元（2022 年 12 月 31 日：354 百万美元）。

尽管本集团完全在澳大利亚经营业务¹²，其成本主要以其功能货币澳元计值，但煤炭供应合同一般以美元定价及支付、柴油及进口机械和设备采购以美元或其他外币定价以及债务以美元计量，特别容易产生外币风险。

汇率变动受变动的性质、程度及持续时间影响，影响程度根据远期外汇合约或其他对冲工具对冲货币风险，以及该等合约的条款等因素而略有不同。

本公司的对冲政策旨在避免现金开支的波动或上述交易的收账减少，以及降低于各期末重新换算美元计值贷款造成的损益波动。

因不可变更的承诺或极可能进行的交易而产生的经营外汇风险通过使用银行发行的远期外汇合约来管理。本公司对冲部分约定以美元结算的销售额及用其他外币购买资产，来减少因未来澳元兑相关货币升值或贬值产生的对现金流量的不利影响。

¹² 本集团于根西岛拥有一间专属的自保公司。

有关计息负债、现金及现金等价物及权益的更多详情（包括所用工具的类型、所提供的抵押、计息负债的到期情况、利率及对冲策略）记载于本集团截至 2022 年 12 月 31 日止年度的年报附注 D1、D2 及 D7。

可供使用的债务融资

2023 年 6 月 30 日，本集团于其到期日为 2026 年 2 月的 12 亿澳元担保融资中有未提取担保 246 百万澳元，该等融资乃以营运为目的，并于正常业务过程中为支持港口、铁路、政府部门及其他营运部门而提供，到期日为 2026 年 2 月。

兖矿能源（兖州煤业前身）董事已提供支持函件，据此，除非通过发出不少于 24 个月的通知撤销，只要兖矿能源至少持有本公司 51% 的股份，兖矿能源将确保本集团继续经营，从而拥有偿付能力。

资本开支及承诺事项

截至 2023 年 6 月 30 日止半年度，本集团的资本开支现金流量为 295 百万澳元（2022 年上半年：132 百万澳元），包括物业、厂房及设备 295 百万澳元（2022 年上半年：132 百万澳元）及勘探 0 澳元（2022 年上半年：0）。

资本开支 295 百万澳元中包括资本化经营开支，扣除露天和地下开发活动产生的任何适用收入 68 百万澳元（2022 年上半年：27 百万澳元）。有关资本化成本的摊销开始于(i)新煤矿或露天矿井的商业生产开始；及(ii)若开发道路为整个煤矿服务，则为煤矿的开采年期；或若自开发道路若较短，进入地下的长壁盘区的开采年期。

于 2023 年 6 月 30 日，本集团的承诺事项包括资本承诺事项 202 百万澳元（2022 年 12 月 31 日：222 百万澳元）。

重大投资

本集团持续物色优质的收购机会，若发生任何重大交易，（如必要）本集团会向市场公布。同时，本集团重点是将一般资本开支用于内部增长机会及业务。

本集团继续推行其内部增长的长期战略，并承诺推进其棕地扩展及拓展项目。

下一年度，本集团将继续专注于在莫拉本、沃克山及亨特谷一级资产中进行勘探及潜在扩展工程，以经营活动现金流量提供有关资金。

于莫拉本，扩大洗煤厂产能至 16 百万吨的改造及调试已于期内完成。该设施将继续按目标水平运行。

沃克山井工矿概念仍有待研究及评估，但我们预计不会于 2023 年得出结论。

于斯特拉福德，兖煤澳洲推进了可再生能源中心计划，其中包括抽水蓄能项目和“不计电表消耗”的太阳能发电场。该综合可再生能源中心将在高峰期或其他可再生能源（风能及太阳能）产生的能源不可用时，向电网提供可调度电力。斯特拉福德矿场的煤炭生产预计将于 2024 年结束，该可再生能源中心益在为停止开采后土地的再利用提供绝佳机会，且不会影响山谷内的水资源。该项目使兖煤澳洲能够在该矿场保持商业上可行的运营，并为 Gloucester 地区带来经济及社会效益。项目的实施仍取决于可行性研究结果、许可规定及相关审批流程。

兖煤澳洲不断审视业务发展机遇。本公司希望通过与莫拉本所发现者类似的有机项目扩张或扩充其现有资产的经营。本公司也考虑收购额外煤炭资产，或在合适机遇出现时拓展其他矿产、能源或可再生能源项目。任何新计划在开始前均会经过认真评估并需要经过兖煤澳洲董事会审议及批准。

作为集团整体资本开支计划的一部分，内部增长机遇预计将通过经营现金流提供资金。

任何外延机遇的资金将逐个进行评估，其中可能包括来自经营活动现金流及可能的计息负债的资金，取决于当时债务市场上的可用资金。

于 2020 年 12 月 16 日，本公司收到山东能源（前称兖矿集团）确认其承诺的函件，内容有关煤炭行业的整体形势；本公司及山东能源的经营及财务状况；本公司现有融资；全球融资市场；以及任何拟定项目的盈利能力，以与本公司探讨山东能源在未来几年内可否并以此为基准就以下目的向本公司提供资金支援：(i)潜在的收购或融资租赁安排；或(ii)沃特岗所需的额外财务支持。此外，山东能源确认其愿意协助及支持本公司与兖矿能源（前称兖州煤业）进行讨论，以探索以下可能性：(i)为使用兖矿能源最近收购的技术获得有偿许可；及(ii)按照规范合理的商业惯例开展技术合作。

重大收购及出售事项

于当期内，并未进行重大收购或出售事项。

雇员

于 2023 年 6 月 30 日，除通过提供固定的工作范围支持本集团经营的其他承包商及服务提供商外，本集团有约 3,437 名雇员（包括等同于全职雇员的合同工），雇员均位于澳大利亚。于本期间，雇员成本总额（包括董事薪酬、不计入上述雇员人数的亨特谷雇员，不包括合同工、承包商及服务供应商，其成本计入合约服务及厂房租赁）为 348 百万澳元（2022 年上半年：329 百万澳元）。

薪酬待遇及福利根据市场条款、行业惯例以及雇员的职责性质、表现、资质及经验决定，且每年予以审核。薪酬待遇包括基本工资或薪金、短期工地生产奖金、短期及长期员工奖励、非货币性福利、离职金及长期服务假期供款及保险。

本集团的薪酬政策旨在确保薪酬公平，符合本集团及股东的长期利益及多元化政策。本集团提供具有市场竞争力的薪酬以吸引及挽留技术熟练和有上进心的雇员，并制定激励机制将奖励与绩效挂钩。

有关本集团激励计划的详情载于本集团截至 2022 年 12 月 31 日止年度财务报告的薪酬报告内。

本公司认为，有才能和能力的雇员促成了本集团的成功。本集团致力于能力发展及保证计划，以确保遵守法定要求并让其雇员不受伤害。此外，本集团积极推动雇员的持续专业发展，因为拥有技能娴熟而敬业的劳动力对于成功至关重要。2023 年 2 月，兖煤澳洲推出了兖煤澳洲学习学院 (YLA)，其中包括面向所有受薪员工的预先安排日期的短期软技能培训课程。此次发布与员工和经理的目标与发展规划对话相结合。2023 年计划安排表由 15 门短期课程组成，这些课程以 3 小时的在线课程形式向每堂课 20 名参与者提供。超过 250 名受薪员工将在一年中至少参加一个计划。

本公司认为人才是其最重要的资产并致力于维护和促进工作场所的多元化。2022 年，兖煤澳洲在可衡量的性别多元化目标方面取得了良好进展，将女性劳动力比例提高至 15%，而澳大利亚经济中的采矿业是男性主导的行业。兖煤澳洲为自己设定了一个宏伟目标，即在 2023 年进一步提高女性参与度。

此外，兖煤澳洲的矿场一直在积极推动提高土著包容意识，提供整个企业中的职业晋升机会。兖煤澳洲继续成为 Clontarf 基金会的长期赞助商，该基金会支持土著青年的教育及职业发展，在其运营所在社区取得积极成果。2023 年，兖煤澳洲成立了多元化与包容性委员会。该委员会的主要重点是积极提高女性和土著雇员的代表性和包容性。该委员会还致力于更广泛地提高兖煤澳洲的包容性。

报告期后事项

除下文所披露外，于本期结束后，并未发生已对或可能对本集团的营运、经营业绩或本集团的业务状况造成重大影响的任何事项或情况。

在 2023 年 8 月 16 日，董事会宣布派发 2023 年中期股息 489 百万澳元，每股 0.3700 澳元（全额免税），登记日为 2023 年 9 月 6 日，支付日为 2023 年 9 月 20 日。

财务及其他风险管理

本集团因其营运及使用财务工具而面临财务风险。主要财务风险包括货币风险、价格风险、利率风险、信贷风险及流动资金风险，并于本集团截至 2022 年 12 月 31 日止年度的年报附注 D7 中详述。董事会审阅并协定管理该等风险的政策及程序。

煤炭销售于初始时主要为暂时定价。暂时定价指已参考相关指数，但于报告日期尚未最终确定价格的销售。销售安排内含的暂时定价机制具有商品衍生工具的特征，并按公允价值计入损益入账列为部分贸易应收款项。最终售价一般于向客户交付后 7 至 90 日决定。2023 年 6 月 30 日，暂时定价销售金额 71 百万澳元仍待定价。若价格上升 10%，暂时定价销售金额将增加 7 百万澳元。

或有负债

于 2023 年 6 月 30 日，本集团的或有负债包括(i)银行担保 955 百万澳元（2022 年 12 月 31 日：941 百万澳元）以及保证债券，包括向第三方提供的履约担保 400 百万澳元（2022 年 12 月 31 日：395 百万澳元）及就本集团自有及管理的矿场根据法规要求交给政府部门的若干采矿租约恢复成本提供的担保 554 百万澳元（2022 年 12 月 31 日：546 百万澳元）；(ii)向中山矿合营企业提供的一份支持函；及(iii)作为集团日常经营的一部分，已针对本集团提起了多项索赔。董事认为，该等索赔结果将不会对本集团的财务状况造成重大影响。

有关本集团或有负债的进一步详情，请参阅本报告财务报表附注 D6。

资产抵押

本集团拥有一笔由九家澳大利亚及国际金融机构组成的银团提供的银团银行担保及保证债券融资，合计 1,200 百万澳元。于 2023 年 6 月 30 日，该融资已被提取，余额降至 954 百万澳元。

该等银团银行担保及保证债券融资均由 Yancoal Resources Pty Ltd 及 Coal & Allied Industries Pty Ltd（均为兖煤澳洲的全资附属公司）合并集团的资产提供抵押，于 2023 年 6 月 30 日的账面价值为 10,766 百万澳元。

未来展望

未来季度内，随着采矿库存重建及生产率提高，产量将再次回升至往年水平。兖煤澳洲 2023 年的权益可售产量指引维持在 31 百万吨至 36 百万吨之间。

降低单位成本往往比提高产量需要更长时间，原因是恢复计划产生额外成本、能源投入成本仍居高不下，以及近年来的成本通胀已入账。随着时间的推移，预期不断提高的生产率将有助于较低单位成本；兖煤澳洲 2023 年的现金经营成本指引维持在每吨 92 澳元至每吨 102 澳元之间。

2023 年的资本开支包括自 2021 年开始的车队更换周期及为实现本集团近期产量而购置了额外设备。兖煤澳洲 2023 年的资本开支指引已从之前的 750 - 900 百万澳元下调至 600 - 750 百万澳元，主要反映了今年迄今资本支出的时间安排。

于 2023 年下半年或可能直至 2024 年，在执行矿场恢复计划过程中，本集团将继续维持产量、产品质量、效益指标、经营成本及资本开支的平衡。于 2023 年，兖煤澳洲旨在向其股东交付最可行的财务业绩，这需要在产量及现金经营成本方面具有灵活性。

合并损益及其他综合收益表

截至 2023 年 6 月 30 日止半年度

	附注	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 6 月 30 日 百万澳元
收入	B2	3,976	4,776
其他收入	B3	25	97
成品及在制品存货变动		(19)	(22)
所用原材料及易耗品		(549)	(428)
员工福利	B4	(348)	(329)
折旧及摊销		(411)	(420)
运输		(401)	(321)
外包服务及厂房租赁		(260)	(204)
政府特许权使用费		(365)	(406)
煤炭采购		(94)	(73)
其他经营开支	B4	(153)	(161)
财务费用	B4	(29)	(126)
税后应占入股权益利润	E1	16	72
税前利润		1,388	2,455
所得税开支	B5	(415)	(717)
税后利润		973	1,738
利润归属于：			
兖煤澳大利亚有限公司股东		973	1,738
非控股权益		—	—
		973	1,738
其他综合收益			
随后可能重新分类至损益的项目			
现金流量对冲：			
公允价值亏损	D5	(4)	(192)
计入损益的公允价值亏损	D5	—	170
递延所得税利益	D5	1	7
其他综合费用（扣除税项）		(3)	(15)
综合收益总额		970	1,723
年度综合收益总额归属于：			
兖煤澳大利亚有限公司股东		970	1,723
非控股权益		—	—
		970	1,723
本公司普通股权益持有人应占每股盈利：			
基本每股收益（每股澳分）	B6	73.7	131.6
稀释每股收益（每股澳分）	B6	73.4	131.2

本半年度财务报表应连同随附附注一并阅读。

合并资产负债表

于 2023 年 6 月 30 日

	附注	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 12 月 31 日 百万澳元
资产			
流动资产			
现金及现金等价物		1,084	2,699
贸易及其他应收款	C6	580	736
存货	C7	320	330
应收特许权使用费	D7	23	20
其他流动资产		49	25
流动资产总值		2,056	3,810
非流动资产			
贸易及其他应收款	C6	94	97
物业、厂房及设备	C1	3,514	3,486
采矿权	C2	4,255	4,367
勘探及评估资产	C4	233	275
无形资产	C5	132	133
应收特许权使用费	D7	199	213
于其他实体的权益	E1	424	413
其他非流动资产		6	7
非流动资产总值		8,857	8,991
资产总值		10,913	12,801
负债			
流动负债			
贸易及其他应付款	C8	678	863
计息负债	D1	45	48
即期税项负债		232	1,542
预计负债		60	79
流动负债总额		1,015	2,532
非流动负债			
贸易及其他应付款项		5	14
计息负债	D1	120	625
递延税项负债		412	383
预计负债		1,268	1,217
非流动负债总额		1,805	2,239
负债总额		2,820	4,771
资产净值		8,093	8,030
权益			
缴入股本	D2	6,698	6,698
储备	D5	(250)	(264)
留存收益		1,643	1,594
归属于兖煤澳大利亚有限公司股东的股本及储备		8,091	8,028
非控股权益		2	2
权益总额		8,093	8,030

本半年度财务报表应连同随附附注一并阅读。

合并权益变动表

截至 2023 年 6 月 30 日止半年度

归属兖煤澳大利亚有限公司股东的部分

	附注	缴入股本 百万澳元	储备 百万澳元	留存收益/(累 计亏损) 百万澳元	总计 百万澳元	非控股权益 百万澳元	权益总额 百万澳元
2022 年 1 月 1 日的余额		6,698	(188)	(366)	6,144	2	6,146
税后利润		—	—	1,738	1,738	—	1,738
其他综合费用		—	(15)	—	(15)	—	(15)
综合收益总额		—	(15)	1,738	1,723	—	1,723
股东（以股东身份）进行的交易：							
已付股息	D4	—	—	(930)	(930)	—	(930)
其他缴入股本变动	D2	—	—	—	—	—	—
其他储备变动		—	4	—	4	—	4
		—	4	(930)	(926)	—	(926)
2022 年 6 月 30 日的余额		6,698	(199)	442	6,941	2	6,943
2023 年 1 月 1 日的余额		6,698	(264)	1,594	8,028	2	8,030
税后利润		—	—	973	973	—	973
其他综合费用		—	(3)	—	(3)	—	(3)
综合收益总额		—	(3)	973	970	—	970
股东（以股东身份）进行的交易：							
已付股息	D4	—	—	(924)	(924)	—	(924)
其他缴入股本变动	D2	—	—	—	—	—	—
其他储备变动		—	17	—	17	—	17
		—	17	(924)	(907)	—	(907)
2023 年 6 月 30 日的余额		6,698	(250)	1,643	8,091	2	8,093

本半年度财务报表应连同随附附注一并阅读。

合并现金流量表
截至 2023 年 6 月 30 日止半年度

	附注	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 6 月 30 日 百万澳元
经营活动现金流量			
收取客户款项		4,069	4,713
向供应商及员工付款		(2,318)	(1,774)
已付利息		(18)	(193)
已收利息		52	4
已缴纳所得税		(1,696)	—
经营活动现金流入净额		89	2,750
投资活动现金流量			
物业、厂房及设备付款		(295)	(132)
出售物业、厂房及设备所得款项		7	1
已收股息		6	6
偿还合营企业借款		—	200
投资活动现金（流出）/流入净额		(282)	75
融资活动现金流量			
派付股息	D4	(924)	(930)
偿还计息负债		(496)	—
偿还融资租赁负债		(26)	(19)
库存股付款		(1)	—
偿还计息负债—关联实体		—	(23)
融资活动现金流出净额		(1,447)	(972)
现金及现金等价物（减少）/增加净额		(1,640)	1,853
财务报告期间期初现金及现金等价物		2,699	1,495
汇率变动对现金及现金等价物的影响		25	35
期末现金及现金等价物		1,084	3,383

本半年度财务报表应连同随附附注一并阅读。

合并财务报表附注

截至 2023 年 6 月 30 日止半年度

合并财务报表附注目录

		页次
A	半年度财务报表编制基准	30
B	业绩	31
B1	分部信息	31
B2	收入	33
B3	其他收入	35
B4	开支	35
B5	税项	36
B6	每股盈利	36
C	运营资产及负债	37
C1	物业、厂房及设备	37
C2	采矿权	37
C3	资产减值	37
C4	勘探及评估资产	39
C5	无形资产	40
C6	贸易及其他应收款	40
C7	存货	41
C8	贸易及其他应付款	41
D	资本结构及融资	41
D1	计息负债	41
D2	缴入股本	43
D3	以股份为基础的付款	43
D4	股息	44
D5	储备	44
D6	或有事项	45
D7	资产及负债的公允价值计量	46
E	集团架构	47
E1	于其他实体的权益	47
E2	关联方交易	48
F	其他资料	51
F1	承诺	51
F2	于报告期后发生的事件	51

合并财务报表附注

A 半年度财务报表编制基准

截至 2023 年 6 月 30 日止半年度的财务报表是根据会计准则 AASB 134 号 *中期财务报告和 2001 年公司法* 编制。

半年度财务报表由兖煤澳大利亚有限公司（「本公司」）及其控制的实体组成的合并实体（「本集团」）于 2023 年 6 月 30 日结束或截至该日止半年度（「期内」）编制。半年度财务报表不包括年度财务报告一般包括的所有附注。因此，本报告应与截至 2022 年 12 月 31 日止年度的年度财务报告及兖煤澳大利亚有限公司根据 *2001 年公司法*、澳大利亚证券交易所（「澳交所」）及香港联交所的持续披露规定于截至 2023 年 6 月 30 日止半年度作出的任何公告一同阅读。

根据董事会决议，本半年度财务报表将于 2023 年 8 月 16 日刊发。

所遵照的会计政策与此前最近一期的年度财务报告及相应半年度财务报告一致。

按照澳大利亚会计准则，就财务报告而言，本集团为一家营利性实体。本集团属于澳洲证券投资委员会发布的 2016/191 号法规中所提及的类别，根据该法规，除另行说明外，财务报表中所呈列的澳币金额均取整至最接近的百万元。

(i) 遵守国际财务报告准则

本集团的合并财务报表同样遵守国际会计准则理事会（「国际会计准则理事会」）颁布的国际财务报告准则（「国际财务报告准则」）。

(ii) 审计师签署

独立审计师对本合并财务报表的审阅报告持无保留意见也未经任何修改。

此外：

- 本公司外聘审计师已根据香港联合交易所有限公司证券上市规则（「上市规则」）附录 16 第 46(6)段，审阅半年度财务报表；及
- 未根据上市规则附录 16 第 43 段对半年度财务报告中的会计资料进行审计。

(iii) 本集团新采用或修订后的会计准则

所有生效的会计准则均已采用，并未对本集团的会计政策产生任何影响，也不会对本期间或过往期间呈报的金额产生任何影响。

(iv) 已颁布但本集团尚未应用的准则之影响

截至 2023 年 6 月 30 日的半年度内已颁布但尚未适用的澳大利亚会计准则及诠释尚未经本集团采用。

本集团尚未确定其他修订对本集团财务报表的潜在影响。

合并财务报表附注

B 业绩

B1 分部信息

管理层根据本集团的策略方向及组织结构决定营运分部报告，经由首席运营决策者（即执行委员会）审阅后，用于制定战略决策，包括资源的分配以及分部绩效的评估。

可呈报分部按区域层面分为新南威尔士州（「新南威尔士州」）和昆士兰州（「昆士兰州」）。新南威尔士州区域包括已闭矿且处于分别保养及维护阶段的澳思达和唐纳森煤矿。

本集团的非运营项目列入「总部」类别中，其中包括行政开支、从对冲储备中回收的外汇损益以及分部间交易抵销及其他合并调整。

(a) 分部信息

截至 2023 年 6 月 30 日止半年度可呈报的分部信息如下：

	煤炭开采				总计 百万澳元
	新南威尔士州 百万澳元	昆士兰州 百万澳元	总部 百万澳元		
2023 年 6 月 30 日					
分部收入总额(i)	3,421	432	—		3,853
加：从对冲储备中回收的公允价值亏损	—	—	—		—
来自外部客户的收入	3,421	432	—		3,853
营业息税前利润	1,306	68	36		1,410
营业息税折旧摊销前利润	1,699	84	38		1,821

(i) 分部收入总额包括煤炭销售收入，而损益表中披露的收入还包括其他收入，如海运费、租金及分租租金、利息收入、股息收入及特许权使用费收入。请参阅下文附注 B1(b)。

	煤炭开采				总计 百万澳元
	新南威尔士州 百万澳元	昆士兰州 百万澳元	总部 百万澳元		
2023 年 6 月 30 日					
重大收入或开支项目					
非现金项目					
折旧及摊销	(392)	(17)	(2)		(411)
重新计量或有特许权使用费	—	—	(8)		(8)
重新计量应收特许权使用费	—	—	(11)		(11)
	(392)	(17)	(21)		(430)
资本性支出总额	(297)	(10)	(3)		(310)
2023 年 6 月 30 日					
分部资产	8,654	675	1,160		10,489
在其他实体中的投资权益	180	—	244		424
资产总值	8,834	675	1,404		10,913

合并财务报表附注

截至 2022 年 6 月 30 日止半年度可呈报分部及于 2022 年 12 月 31 日分部资产的分部信息如下：

2022 年 6 月 30 日	煤炭开采		总部 百万澳元	总计 百万澳元
	新南威尔士州 百万澳元	昆士兰州 百万澳元		
分部收入总额(i)	4,366	433	(170)	4,629
加：从对冲储备中回收的公允价值亏损	—	—	170	170
来自外部客户的收入	4,366	433	—	4,799
营业息税前利润	2,568	70	95	2,733
营业息税折旧摊销前利润	2,966	89	98	3,153
重大收入或开支项目				
非现金项目				
折旧及摊销	(399)	(19)	(2)	(420)
重新计量或有特许权使用费	—	—	(48)	(48)
重新计量应收特许权使用费	—	—	31	31
	(399)	(19)	(19)	(437)
资本性支出总额	(245)	(26)	(6)	(277)
2022 年 12 月 31 日				
分部资产	9,226	781	2,381	12,388
在其他实体中的投资权益	175	—	238	413
资产总值	9,401	781	2,619	12,801

截至 2023 年 6 月 30 日及 2022 年 6 月 30 日止半年度中，除上述所披露信息外并无其他重大非现金事项。

(i) 分部收入总额包括煤炭销售收入，而损益中披露的收入还包括其他收入，如海运费、租金及分租租金、利息收入、股息收入及特许权使用费收入。请参阅下文附注 B1(b)。

(b) 其他分部信息

(i) 分部收入

分部间交易符合公平原则，并于合并入账时进行抵销。可呈报分部中从外部获取的收入的计量方式与合并损益表的计量方式一致。

来自外部客户的收入源自销售自营矿区的煤炭以及外购的煤炭。分部收入按煤炭销售的最终目的地进行分配。按地理区域划分的外部客户收入详情，请参阅附注 B2。

来自五大外部客户的收入为 1,578 百万澳元（2022 年 6 月 30 日：1,464 百万澳元），共计约占本集团煤炭销售收入的 41%（2022 年 6 月 30 日：30%）。该收入归属于新南威尔士州及昆士兰州煤炭开采分部。

分部收入与收入总额的对账如下：

	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 6 月 30 日 百万澳元
分部收入总额	3,853	4,629
利息收入	52	67
海运费	42	38
特许权使用费收入	12	28
其他收入	17	14
收入总额（参见附注 B2）	3,976	4,776

(ii) 营业息税折旧摊销前利润

执行委员会根据营业息税折旧摊销前利润的计量来评估运营部门的绩效表现。该计量不包括运营部门的非经常性开支或收入的影响，如重组成本、企业合并相关的开支及现金产生单位的减值。此外，该计量不包括公允价值重新计量及外汇收益／（亏损）对计息负债的影响。由于本集团现金状况由总部掌管，因此利息收入及开支未分配至新南威尔士州及昆士兰州分部。

合并财务报表附注

经营性息税折旧摊销前利润与所得税前利润的对账载列如下：

	2023年 6月30日 百万澳元	2022年 6月30日 百万澳元
经营性息税折旧摊销前利润	1,821	3,153
折旧及摊销	(411)	(420)
经营性息税前利润	1,410	2,733
利息收入	52	67
财务费用	(29)	(126)
银行费用及其他收费	(13)	(20)
或然特许权使用费付款	(13)	(12)
重新计量应收特许权使用费	(11)	31
重新计量或然特许权使用费	(8)	(48)
对冲储备收回的公允价值亏损	—	(170)
所得税前利润	1,388	2,455

(iii) 分部资本化开支

有关资本开支的金额按与财务报表中一致的方式计量。可呈报分部资本开支载于附注 B1(a)。

所有分部资产均位于澳大利亚。

(iv) 分部负债

可呈报分部负债总额的计量并不向执行委员会提供。执行委员会在合并层面审阅本集团负债。

B2 收入

客户合约

本集团已于损益确认以下与收入有关的金额：

	2023年 6月30日 百万澳元	2022年 6月30日 百万澳元
来自持续经营业务		
销售收入		
煤炭销售	3,853	4,799
对冲储备收回的公允价值亏损	—	(170)
	3,853	4,629
其他收入		
利息收入	52	67
海运费	42	38
特许权使用费收入	12	28
其他项目	17	14
	123	147
	3,976	4,776

于 2023 年 6 月 30 日，临时定价销售 71 百万澳元（2022 年 6 月 30 日：259 百万澳元）仍有待最终确定，其中 42 百万澳元（2022 年 6 月 30 日：144 百万澳元）尚未收取。该等金额计入上述确认的收入中。

在此期间，没有从对冲储备中转回的公允价值亏损（2022 年 6 月 30 日：损失 170 百万澳元）。

拆分收入

在下表中，煤炭销售收入按主要区域市场和主要产品/服务类别（基于已售煤炭的最终目的地）进行拆分。下表同时载列拆分收入与本集团三个可呈报分部的对账（参见附注 B1），但总部并无呈列于此表中，因为该分部无煤炭销售额：

合并财务报表附注

2023年6月30日	新南威尔士州 百万澳元	昆士兰州 百万澳元	总计 百万澳元
主要区域市场			
日本	1,089	148	1,237
中国台湾	778	—	778
韩国	542	138	680
中国	588	—	588
泰国	183	—	183
越南	94	62	156
印度	15	79	94
澳大利亚（兖煤澳洲所在国）	56	—	56
智利	48	—	48
印度尼西亚	28	—	28
柬埔寨	5	—	5
总计	3,426	427	3,853
产品组合			
动力煤	2,985	—	2,985
冶金煤	441	427	868
总计	3,426	427	3,853

2022年6月30日	新南威尔士州 百万澳元	昆士兰州 百万澳元	总计 百万澳元
主要区域市场			
日本	1,341	68	1,409
中国台湾	1,083	—	1,083
韩国	637	96	733
越南	175	200	375
欧洲	304	—	304
马来西亚	278	—	278
印度	166	69	235
泰国	182	—	182
印度尼西亚	70	—	70
智利	69	—	69
澳大利亚（兖煤澳洲所在国）	61	—	61
总计	4,366	433	4,799
产品组合			
动力煤	3,827	—	3,827
冶金煤	539	433	972
总计	4,366	433	4,799

2023年前六个月，煤炭销售额的13.2%来自于最大客户，而41.0%来自于五大客户（2022年前六个月：分别为8.9%及30.0%）。

合约余额

本集团已确认以下收入相关应收款项、合约资产及负债：

	2023年 6月30日 百万澳元	2022年 12月31日 百万澳元
客户合约应收款项	515	657

于2023年6月30日或2022年12月31日，并无任何其他合约资产、负债或成本。

合并财务报表附注

B3 其他收入

	2023年 6月30日 百万澳元	2022年 6月30日 百万澳元
外汇收益净额	23	62
重新计量应收特许权使用费收益	—	31
杂项收入	2	4
	25	97

B4 开支

所得税前利润包括以下特定开支：

(a) 雇员福利

	2023年 6月30日 百万澳元	2022年 6月30日 百万澳元
雇员福利	318	303
退休金供款	30	26
雇员福利总额	348	329

截至 2023 年 6 月 30 日止期间，有雇员福利 20 百万澳元获资本化（2022 年 6 月 30 日：11 百万澳元）。

(b) 财务费用

	2023年 6月30日 百万澳元	2022年 6月30日 百万澳元
租赁费用	5	4
拨备及递延应付款项折现回拨	14	12
其他利息开支	10	110
融资成本总额	29	126

(c) 其他经营开支

	2023年 6月30日 百万澳元	2022年 6月30日 百万澳元
复垦拨备增加	41	30
费率及其他征税	18	15
保险	15	11
银行费用及其他收费	13	20
或然特许权使用费付款	13	12
信息技术	13	8
重新计量应收特许权使用费亏损	11	—
差旅及住宿	9	5
重新计量或然特许权使用费亏损	8	48
租金开支	2	2
其他经营开支	10	10
其他经营开支总额	153	161

(d) 最大供应商

2023 年前六个月，经营开支总额的 9.0% 与一名供应商有关，27.0% 与五大供应商有关（2022 年前六个月：分别为 9.6% 及 25.3%）。

合并财务报表附注

B5 税项

(a) 所得税开支

(i) 所得税开支

	2023年 6月30日	2022年 6月30日
	百万澳元	百万澳元
所得税开支	(415)	(717)
所得税开支产生自： 持续经营业务利润	(415)	(717)

(ii) 所得税开支与初步应付税项的对账

	2023年 6月30日	2022年 6月30日
	百万澳元	百万澳元
持续经营业务税前利润	1,388	2,455
按澳大利亚税率 30% (2022 年—30%) 计算的税项开支	(416)	(737)
计算应纳税收入时不可扣减/应税款项的税务影响：		
毋须课税权益入账参股公司利润	5	22
过往年度超额拨备	2	—
其他	(6)	(2)
所得税开支	(415)	(717)

所得税开支是根据管理层对财政期间预期的加权平均实际年度所得税税率的估计确认。截至 2023 年 6 月 30 日止半年度，所使用的估计平均税率为 29.9% (2022 年 6 月 30 日：29.2%)。估计平均税率已计及联营公司权益会计法及其他事项产生的非临时性差异。

B6 每股盈利

(a) 每股基本及摊薄盈利

	2023年 6月30日	2022年 6月30日
	百万澳元	百万澳元
每股基本盈利总额 (澳分)	73.7	131.6
每股摊薄盈利总额 (澳分)	73.4	131.2

(b) 计算每股盈利所用盈利的对账

	2023年 6月30日	2022年 6月30日
	百万澳元	百万澳元
每股基本及摊薄盈利		
用作计算每股基本及摊薄盈利的盈利：		
来自持续经营业务	973	1,738

(c) 计算每股盈利所用股份加权平均数

	2023年 6月30日	2022年 6月30日
	股数	股数
期初已发行普通股	1,320,439,437	1,320,439,437
每股基本盈利所用普通股加权平均数	1,320,439,437	1,320,439,437
就已发行权利及购股权进行调整	6,033,120	4,217,646
每股摊薄盈利所用股份加权平均数	1,326,472,557	1,324,657,083

合并财务报表附注

C 经营资产及负债

C1 物业、厂房及设备

	在建资产 百万澳元	无限期持有的土地 及楼宇 百万澳元	矿山开发 百万澳元	厂房及设备 百万澳元	使用权资产 百万澳元	总计 百万澳元
于 2022 年 12 月 31 日						
成本或公允价值	516	484	2,438	3,617	245	7,300
累计折旧	—	(104)	(1,025)	(2,587)	(98)	(3,814)
账面净值	516	380	1,413	1,030	147	3,486
截至 2023 年 6 月 30 日止半年度						
期初账面净值	516	380	1,413	1,030	147	3,486
转拨	(422)	—	87	312	—	(23)
添置	260	—	—	45	5	310
重新计量	—	—	(13)	—	—	(13)
出售	—	—	—	(4)	—	(4)
折旧费用	—	(6)	(104)	(110)	(22)	(242)
期末账面净值	354	374	1,383	1,273	130	3,514
于 2023 年 6 月 30 日						
成本或公允价值	354	484	2,510	3,861	246	7,455
累计折旧	—	(110)	(1,127)	(2,588)	(116)	(3,941)
账面净值	354	374	1,383	1,273	130	3,514

截至 2023 年 6 月 30 日止期间，折旧 9 百万澳元获资本化（2022 年 6 月 30 日：2 百万澳元）。

C2 采矿权

	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 12 月 31 日 百万澳元
期初账面净值	4,367	4,608
转拨自勘探及评估以及在建资产	42	124
转拨自在建资产	22	—
减值	—	(36)
摊销	(176)	(329)
期末账面净值	4,255	4,367

截至 2022 年 12 月 31 日止年度，就唐纳森采矿权资产确认减值 36 百万澳元。

C3 资产减值

(a) 现金产生单位评估

本集团在新南威尔士州内按地区经营，因此新南威尔士州矿场莫拉本、沃克山、亨特谷、艾诗顿及斯特拉福德/杜拉里被视为一个现金产生单位（「现金产生单位」）。由于地理位置及所有权结构的原因，雅若碧及中山被视作单独的现金产生单位。

唐纳森目前正在进行保养及维护，其经营资产已全部减值，而澳思达正在逐步关闭，因此本集团并无将这两处计入新南威尔士州的现金产生单位组别中。定期重新评估开采年限（「LOM」）模式，LOM 模式的任何变动或会导致可收回金额的变动并可能导致减值支出。

合并财务报表附注

(b) 公允价值评估

各现金产生单位的公允价值减出售成本是采用贴现现金流量模式按煤矿预期开采年期（13 至 48 年）厘定。所采用的公允价值模式归入公允价值层级的第三级。

模式内的主要假设包括：

主要假设	说明
煤炭价格	<p>本集团的现金流量预测是基于对未来煤炭价格的估计，该估计假设当前高基准价煤炭价格在中短期内下降，然后重回本集团对长期煤炭实际价格的评估值，动力煤为 69 美元/吨至 105 美元/吨（2022 年：69 美元/吨至 239 美元/吨）及冶金煤为 138 美元/吨至 206 美元/吨（2022 年：136 美元/吨至 249 美元/吨）。</p> <p>本集团于厘定基准煤炭价格预测值时从多个外部资料来源取得长期煤炭价格预测数据，再根据具体煤炭质量进行调整。</p> <p>外部资料来源考虑各国的各项国家能源政策（包括根据 2015 年巴黎协定提交的国家自主贡献目标及于联合国气候变化大会后续会议公布的其他措施（包括逐步淘汰燃煤发电））厘定他们的基准煤炭价格预测。这预期至 2024 年，动力煤的全球海运需求将较 2023 年水平降低 13%-38%，冶金煤的全球海运需求将持续增加，直到 2040 年。前景面临的主要风险为终端市场的去煤化趋势、要求剥离煤炭业务的股东激进主义、可再生能源技术进步以及煤炭项目融资的投资者行为。此外，终端市场的贸易争端、保护主义和进口管制政策也可能影响需求。</p> <p>本集团已考虑根据巴黎协定（该协定纳入第 26 届联合国气候变化大会的最新承诺）对气候变化采取更严格的国际应对措施所产生的影响，并留意到三个现金产生单位可收回金额继续超过账面值（所有输入数据保持不变，包括煤价）所需的平均矿山服务年限为新南威尔士州 6 年，雅若碧 4 年和中山 7 年。新南威尔士州的现金产生单位 91% 敞口为动力煤，9% 敞口为冶金煤，而雅若碧及中山均为冶金煤矿。</p> <p>本集团得出结论，尽管国际社会对气候变化的反应更加强烈会减少未来对煤炭的需求，但预期有关行动的可能影响不会对以上期间有重大影响，因此不会导致可收回金额低于账面值。</p> <p>本集团所预测的动力煤及冶金煤价格处于外部价格预测值范围之内。预测包括假设于俄乌冲突及天气事件影响供应等最近的市场干扰因素过后，市场正在回归更加平衡的位置，注意到贸易平衡仍存在不确定性，短期价格波动将继续受到季节性或短期干扰。有关预测的基础是全球煤炭需求直至 2024 年之前会小幅增长，尽管由于过去五至十年对新煤炭生产能力的投资较少，但供应量仍将受到限制。存在假设不准确及未来煤炭价格有别于预测的风险。</p>
外汇汇率	<p>根据外部资料来源预测的长期澳元兑美元汇率为 0.75 澳元（2022 年：0.75 澳元）。于 2023 年 6 月 30 日，澳大利亚储备银行的澳元兑美元汇率为 0.6630 澳元。</p>
生产及资本开支	<p>生产及资本开支的基础是本集团对预测地质状况、现有厂房及设备状况及未来生产水平的估计。</p> <p>资料来自内部存置的预算、五年业务计划、煤矿模式年期、煤矿计划年期、JORC 报告及本集团于日常业务过程中进行的项目评估。</p> <p>除一个矿外，该集团的所有矿都包含在经修订的保障机制，该模型包括对矿山寿命影响的估计。</p>
煤炭储量及资源	<p>本集团根据 JORC 规范 2012 及澳交所上市规则 2014 编制的资料估计其煤炭储量及资源。</p> <p>进一步讨论载于本集团截至 2022 年 12 月 31 日止年度的年度财务报告附注 C2。</p>
贴现率	<p>本集团应用 8% 的税后名义贴现率（2022 年：8%）以贴现预测的未来应占税后现金流量。</p> <p>未来现金流量预测所采用的税后贴现率指市场将应用有关货币时间价值及资产（未来现金流量估计未作出调整者）特定的风险的估计利率。该利率还与本集团的五年业务计划、煤矿模式年期及日常业务过程中的项目评估相一致。</p>

根据上述假设，截至 2023 年 6 月 30 日，所有现金产生单位的可收回金额确定为高于账面价值，并无导致额外减值。

于厘定各主要假设指定的价值时，管理层已采用：外部资料来源；外部顾问的专业知识；以及本集团内部专家的经验，以确保煤炭储量及资源等具体实体假设的有效性。此外，还就各主要假设厘定及计及各种敏感因素，以加强对上述公允价值结论的验证力度。

合并财务报表附注

(c) 主要敏感因素

公允价值模式中最敏感的输入数据为收入预测，其主要取决于估计未来煤炭价格及澳元兑美元的预测汇率。

	2023 年		
	新南威尔士州 百万澳元	雅若碧 百万澳元	中山 百万澳元
账面值	5,501	246	253
可收回金额	9,797	1,038	421
上升空间	4,296	792	168
以美元计值的煤炭价格(i)			
+10%	2,773	349	172
-10%	(2,789)	(359)	(179)
汇率(ii)			
+5 澳分	(1,744)	(225)	(111)
-5 澳分	1,987	254	125
贴现率(iii)			
+50 个基准点	(276)	(43)	(13)
-50 个基准点	294	47	14

(i) 指煤炭价格假设增加/减少 10%引起的可收回金额变动。

(ii) 指采用的长期美元兑澳元外汇汇率增加/减少 5 澳分引起的可收回金额变动。

(iii) 指所采用的贴现率增加/减少 50 个基准点引起的可收回金额变动。

若煤炭价格于开采年限下降 10%，则新南威尔士和雅若碧现金产生单位的可收回金额将超过其账面值但中山矿将低于其账面价值。若澳元兑美元于开采年限的长期预测汇率为 0.80 澳元，则所有三个现金产生单位的可收回金额将超过其账面值。若加权平均资本成本为 8.5%或增加 0.5%，则所有三个现金产生单位的可收回金额将超过账面值。

雅若碧商誉不计入减值费用，因为其可收回金额大于该现金产生单位的账面价值。

C4 勘探及评估资产

	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 12 月 31 日 百万澳元
期初账面净值	275	541
其他添置	—	2
转拨至采矿权	(42)	(124)
减值	—	(144)
期末账面净值	233	275

截至 2022 年 12 月 31 日止年度，已就唐纳森的勘探及评估资产确认减值 144 百万澳元。

合并财务报表附注

C5 无形资产

	商誉 百万澳元	电脑软件 百万澳元	用水权 百万澳元	其他 百万澳元	总计 百万澳元
2022年12月31日					
成本	60	39	56	16	171
累计摊销	—	(32)	—	(6)	(38)
账面净值	60	7	56	10	133
截至2023年6月30日止半年度					
期初账面净值	60	7	56	10	133
转拨—在建资产	—	—	—	1	1
摊销费用	—	(1)	—	(1)	(2)
期末账面净值	60	6	56	10	132
2023年6月30日					
成本	60	39	56	16	171
累计摊销	—	(33)	—	(6)	(39)
账面净值	60	6	56	10	132

截至2023年6月30日，商誉与自澳交所上市公司股东透过公开发售收购兖煤资源有限公司（前称菲利克斯资源有限公司）有关，并已分配至雅若碧矿场。有关于2023年6月30日公允价值减出售成本的计算详情，请参阅附注C3。由于可回收金额高于该现金产生单位的账面价值，故获分配商誉的现金产生单位无须作出减值支出。

C6 贸易及其他应收款项

	2023年 6月30日 百万澳元	2022年 12月31日 百万澳元
流动		
来自与客户合约的贸易应收款项	515	657
其他贸易应收款项	65	79
	580	736
非流动		
应收其他实体款项(i)	21	21
长期服务假应收款项	73	76
	94	97

(i) 应收其他实体款项包括本集团对 Wiggins Island Coal Export Terminal Pty Ltd（「WICET」）所发行证券的投资及其他非即期应收款项。

本集团并未向客户授予标准化和通用的信贷期，个别客户的信贷期按具体情况考虑（如适用）。报告日期内贸易应收款项按照发票日期账龄的分析如下：

截至2023年6月30日，应收账款总额为5.15亿澳元，均属于0-90天类别（2022年12月31日：6.33亿澳元）。截至2022年12月31日：2200万澳洲属于发票日期后91-180天类别，200万澳洲属于发票日期后181-365天类别。

(a) 已逾期但尚未减值

截至2023年6月30日，本集团贸易应收款（基于发票日期）的账龄分析，逾期0-90天未减值的金额为100万澳元（2022年12月31日：逾期0-90天未减值100万澳洲，逾期181-365天未减值200万澳洲）。

合并财务报表附注

C7 存货

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
	百万澳元	百万澳元
煤炭—成本价和可变现净值之	168	183
轮胎及配件—成本价	147	141
燃料—成本价	5	6
	320	330

(a) 存货费用

存货减记为可变现净值于2023年6月30日被确认为预计负债，金额为300万澳元（2022年：300万澳元）。计提的变动已包含在损益表的“完成品和在制品存货的变动”中。

C8 贸易及其他应付款项

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
	百万澳元	百万澳元
贸易应付款项	507	669
应付工资成本	132	150
应付利息	—	3
其他应付款项	39	41
	678	863

根据报告日期的发票日期对应付贸易账款进行的时效分析，截至2023年6月30日，应付贸易账款总额为5.07亿澳元（2022年12月31日：6.63亿澳元），属于0-90天龄类别。截至2022年12月31日，600万澳元属于91-180天的类别。

贸易应付款项的信贷期平均为60天。本集团已制定金融风险管理政策以保证所有的应付款项在信用规划内。

D 资本结构及融资

D1 计息负债

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
	百万澳元	百万澳元
即期		
租赁负债	45	48
	45	48
非即期		
租赁负债	120	136
银行贷款(i)	—	489
	120	625
计息负债总额	165	673

(i) 包括银团定期贷款333百万美元，于期内全部偿还（2022年：333百万美元）。

融资活动产生的负债对账

	租赁负债 百万澳元	银行贷款 百万澳元
于2023年1月1日期初结余	184	489
添置	5	—
还款	(31)	(496)
出售	—	—
利息开支及成本回拨	5	3
外汇变动	2	4
于2023年6月30日期末结余	165	—

合并财务报表附注

(a) 银行贷款

银行贷款包括下列各项融资：

	2023年6月30日			2022年12月31日	
	融资 百万美元	融资 百万澳元	已动用 百万澳元	融资 百万美元	已动用 百万澳元
有抵押银行贷款					
银团定期贷款(i)	333	—	—	492	492
	333	—	—	492	492

* 融资结余不包括 0 百万澳元交易成本 (2022 年 12 月 31 日: 3 百万澳元)

(i) 银团定期贷款

于 2023 年 3 月 31 日，银团定期贷款 333 百万美元已全额提前还款，该融资已作废。期内至 2023 年 3 月 31 日并无违反契约的情况。

(b) 担保融资

兖煤澳洲为就港口、铁路、政府部门及其他营运部门的营运目的而发行的担保融资的一方。本集团于 2023 年 3 月就现有的 975 百万澳元银团银行担保融资完成再融资。担保融资增至 12 亿澳元，并于再融资之后再延期三年：

融资提供方	融资 百万澳元	已动用 百万澳元	担保
九间澳大利亚及国际金融机构银团	1,200	954	由 2022 年 6 月 30 日账面值为 10,766 百万澳元的兖煤资源有限公司及 Coal & Allied Industries Pty Ltd 合并集团的资产提供担保。融资于 2026 年 2 月到期。
总计	1,200	954	

合并财务报表附注

(c) 计息负债的合约到期日及现金流量

下表根据本集团计息负债的合约到期日对其按相关到期组别进行分析。下表所披露金额为订约未贴现现金流量，其中还包括利息、安排费及预扣税。

	1年内 百万澳元	1至2年 百万澳元	2至5年 百万澳元	5年以上 百万澳元	现金流量总额 百万澳元	账面值 百万澳元
于 2023 年 6 月 30 日						
非衍生						
租赁负债	53	40	85	8	186	165
其他计息负债	—	—	—	—	—	—
非衍生总额	916	40	150	13	1,049	1,028
于 2022 年 12 月 31 日						
非衍生						
租赁负债	57	43	96	13	209	184
其他计息负债	38	473	54	—	565	489
非衍生总额	958	516	150	13	1,637	1,536

2023 年 3 月 31 日，银团定期贷款 333 百万美元（496 百万澳元）已全额偿还。于 2022 年 12 月 31 日，原本合约到期日在 2 至 5 年间。

D2 缴入股本

	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 12 月 31 日 百万澳元
(i) 股本		
普通股	6,219	6,219
(ii) 其他缴入股本		
或有价值权证	263	263
关联方贷款供款	216	216
	479	479
缴入股本总额	6,698	6,698

D3 以股份为基础的付款

通过发放期权参与基于股份支付计划（长期激励计划（「长期激励计划」））者仅限于本集团的高级行政人员。所有期权均可按一对一基准赎回本集团股份，但须根据其是否达到标的若干表现而决定。本集团不会就期权派发股息。

详情	计量/授出日期	期权数量	到期日期	转换价（澳元）
管理层表现期权				
2020 年长期激励计划(i)	2020 年 1 月 1 日	2,058,080	2023 年 1 月 1 日	无
2021 年长期激励计划	2021 年 1 月 1 日	2,802,634	2024 年 1 月 1 日	无
2022 年长期激励计划	2022 年 1 月 1 日	2,542,567	2025 年 1 月 1 日	无
于 2022 年 12 月 31 日的结余		7,403,281		
2021 年长期激励计划(i)	2021 年 1 月 1 日	2,802,634	2024 年 1 月 1 日	无
2022 年长期激励计划	2022 年 1 月 1 日	2,542,567	2025 年 1 月 1 日	无
2023 年长期激励计划	2023 年 1 月 1 日	1,216,705	2026 年 1 月 1 日	无
于 2023 年 6 月 30 日的结余		6,561,906		

(i) 2020 年长期激励计划仍在发行中，预计将于 2023 年上半年归属

	2023 年期权数量	2022 年期权数量
期初结余	7,403,281	5,578,066
期内授出	1,216,705	2,542,567
期内结算的长期激励计划	(2,007,635)	(236,783)
已失效的长期激励计划期权	—	(355,177)
期内没收	(50,445)	(125,392)
期末结余	6,561,906	7,403,281

合并财务报表附注

授出的表现期权的公允价值

长期激励计划中表现期权的公允价值使用以下假设厘定：

	2023 年长期激励计划	2022 年长期激励计划	2021 年长期激励计划
已发行表现期权数目	1,216,705	2,542,567	2,870,651
待发行表现期权数目	1,216,705	2,542,567	2,802,634
授出日期	2023 年 1 月 1 日	2022 年 1 月 1 日	2021 年 1 月 1 日
于授出日期的平均股价（澳元）	6.16	2.80	2.45
预期股息率	10%	10%	10%
可行权条件	(a)	(a)	(a)
每份表现期权的价值（澳元）	4.63	2.10	1.94

本公司至多有 6,561,906 股股份可供发行，且如该等股份作为新股发行，则其占于 2023 年 6 月 30 日已发行股本的 0.5%（2022 年 12 月 31 日：7,403,281 股股份，占股本的 0.6%）。

长期激励计划采用兖煤澳洲普通股于授出日期之前的 20 个交易日的成交量加权平均价。

(a) 长期激励计划的表现期权将根据成本结果及每股盈利目标归属。有关期权分别分拆 40%及 60%至该等条件。

D4 股息

于 2023 年 2 月 27 日，董事会选择宣派 2022 年末期股息 924 百万澳元，每股 0.7000 澳元，均为免税，记录日期为 2023 年 3 月 15 日，支付日期为 2023 年 4 月 28 日。

D5 储备

(a) 储备结余

	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 12 月 31 日 百万澳元
对冲储备	(256)	(253)
库存股份储备	(9)	(25)
雇员赔偿储备	14	14
其他储备	1	—
	(250)	(264)

(b) 对冲储备

对冲储备用作记录通过其他全面收入直接于权益确认的现金流量对冲的收益或亏损。

期末余额与采用美元计值的计息负债以对冲未来煤炭销售的自然现金流量对冲公允价值的累计变动净额的有效部分有关。

合并财务报表附注

于截至 2023 年 6 月 30 日止期间，并无对冲储备由其他全面收入转拨至损益内（2022 年 12 月 31 日：亏损 239 百万澳元）。

变动

	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 12 月 31 日 百万澳元
<i>对冲储备—现金流量对冲</i>		
期初结余	(253)	(192)
就美元计息负债确认的公允价值亏损	(4)	(326)
循环计入损益的公允价值亏损	—	239
递延所得税利益	1	26
期末结余	(256)	(253)

如作为未来煤炭销售自然对冲的计息负债于原定日期之前偿还，则于偿还前产生的对冲收益/亏损将根据其原定销售计入损益。这种情况促使于 2023 年 6 月 30 日形成以下税前状况：

截至 6 月 30 日止十二月期间

	2023 年 百万澳元	2024 年 百万澳元	2025 年 百万澳元	2026 年 百万澳元	总计 百万澳元
待于未来期间回收的对冲亏损	1	128	48	188	365
其中：					
有关指定偿还日期之前偿还的贷款对冲	1	122	55	188	366
有关仍待偿还的贷款的对冲	—	—	—	—	—
					366
递延所得税利益					(110)
期末结余					256

截至 2023 年 12 月 31 日止六个月可回收对冲亏损为 1 百万澳元。

(c) 雇员赔偿储备

授出的权益计划公允价值于归属期在雇员赔偿储备内确认。该储备将于相关股份按公允价值归属及转移给雇员时拨回库存股份。于授出日期的公允价值与已收库存股份金额的差额于保留盈利（扣除税项）内确认。

期内，变动与附注 D3 所披露的 2023 年任何已发行或没收的额外表现权利有关。

D6 或有事项

或有负债

集团在截至 2023 年 6 月 30 日时有以下或有负债：

(i) 银行担保和担保债券

	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 12 月 31 日 百万澳元
母实体及集团		
对第三方提供的履约保函	89	83
根据法规要求提供给政府部门的担保	119	110
	208	193
合营企业（权益股份）		
对第三方提供的履约保函	235	231
根据法规要求提供给政府部门的担保	431	432
	666	663
代关联方持有的担保（受益人详情请参阅附注 E2(F)）		
对第三方提供的履约保函	77	81
根据法规要求提供给政府部门的担保	4	4
	81	85
	955	941

合并财务报表附注

(ii) 提供予中山的支持函件

本公司于 2015 年 3 月 4 日向本集团的合营企业 Middlemount Coal Pty Ltd (「中山」) 发出支持函件, 确认:

- 其不会要求中山偿还任何所欠贷款, 除了中山同意偿还或者贷款协议中另有规定; 及
- 其将向中山提供财务支持, 使其能够支付到期应付债务, 借款金额将以新股东贷款形式按其在中山所享有的资产净值比例作出。

当本集团为中山的股东, 该支持函件依然有效, 直至发出不少于 12 个月或中山同意更短的通告期的通知。

(iii) 其他或有事项

作为集团日常经营的一部分, 已针对本集团提起了多项索赔。董事认为, 该等索赔结果将不会对本集团的财务状况造成重大影响。

D7 资产及负债的公允价值计量

(i) 公允价值层级

本集团采用多种方法评估金融工具的公允价值。澳大利亚会计准则第 13 号公允价值计量要求根据以下公允价值计量层级按层级披露公允价值的计量:

- a) 活跃市场上相同资产或负债报价 (未经调整) (第一层);
- b) 除第一层所含报价之外的, 可直接 (价格) 或间接 (由价格得出) 观察的与资产或负债相关的输入数据 (第二层); 及
- c) 并非以可观察市场数据为依据的与资产或负债相关的输入数据 (不可观察输入数据) (第三层)。

2023 年及 2022 年的应收特许权使用费被归类为第三级金融工具。概无其他金融工具须以经常性方式计量。

(ii) 估值技术

并未于活跃市场买卖的金融工具的公允价值乃利用估值技术确定。估值技术最大限度利用了可获得的可观察市场数据。如计量一项工具的公允价值所需的所有重大输入数据均可观察, 则该工具被列入第二级。

如一项及以上重大输入数据并非基于可观察市场数据, 则该工具被列入第三级。这属于应收特许权使用费的情况。

(iii) 利用重大不可观察输入数据计量公允价值 (第三层级)

下表呈列截至 2023 年 6 月 30 日止半年度第三层级工具的变动:

	2023 年 6 月 30 日 应收特许权使用费 百万澳元	2022 年 12 月 31 日 应收特许权使用费 百万澳元
年初结余	233	221
已确认于损益的应收特许权使用费的重新计量	(11)	12
	222	233

应收特许权使用费

应收特许权使用费的公允价值按向中山矿收取按离岸价 (平舱费在内) 销售额 4% 的特许权使用费的权利的公允价值计算。金融资产已厘定一个有限期限作为中山矿的营运期限以及将按照公允价值基准计量。

公允价值使用以下列不可观察输入数据 (即预测销量、煤价及外汇汇率) 为基准的贴现未来现金流量厘定。预计销量基于内部维持的预算, 五年商业计划和矿服务年限模型得出。预计的煤价和长期汇率基于和减值评估所用数据相同的外部数据 (参阅附注 C3)。用作确定未来现金流的调整风险后的税后贴现率为 6.54% (2022 年 12 月 31 日: 6.54%)。

如以下销量及煤价的不可观察输入数据提高以及如澳元兑美元贬值, 评估的公允价值将会大幅上升。倘若调整风险后的贴现率下降, 评估的公允价值也会上升。

合并财务报表附注

敏感度

下表概述应收特许权使用费的敏感度分析。该分析假设所有其他变量保持不变。

	2023年6月30日	2022年12月31日
	公允价值增加/(减少)	公允价值增加/(减少)
	百万澳元	百万澳元
煤价		
+10%	21	20
-10%	(19)	(20)
汇率		
+5 澳分	(12)	(13)
-5 澳分	15	15
贴现率		
+50 个基准点	(6)	(8)
-50 个基准点	8	8

(iv) 其他金融工具的公允价值

假设账面值近似于下列各项的公允价值：

- (i) 贸易及其他应收款项
- (ii) 其他金融资产
- (iii) 贸易及其他应付款项
- (iv) 计息负债

E 集团架构

E1 于其他实体的权益

(a) 于联营公司及合营企业的权益

下文载列本集团于 2023 年 6 月 30 日及 2022 年 12 月 31 日的联营公司及合营企业。下文所列实体的股本仅由普通股组成，并由本集团直接持有。注册成立或登记所在国家同时为其主要营业地点。

实体名称	营业地点/注册成立所在国家	所有权益百分比		关系性质	计量方法	投资账面值	
		2023 年 %	2022 年 %			2023 年 百万澳元	2022 年 百万澳元
Port Waratah Coal Services Ltd	澳大利亚	30 %	30 %	联营公司	权益法	180	175
WICET Holdings Pty Ltd	澳大利亚	25 %	25 %	联营公司	权益法	—	—
Middlemount Coal Pty Ltd	澳大利亚	49.9997 %	49.9997 %	合营企业	权益法	244	238
HVO Coal Sales Pty Ltd	澳大利亚	51 %	51 %	合营企业	权益法	—	—
HV Operations Pty Ltd	澳大利亚	51 %	51 %	合营企业	权益法	—	—
HVO Services Pty Ltd	澳大利亚	51 %	51 %	合营企业	权益法	—	—
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd	澳大利亚	27 %	27 %	合营企业	权益法	—	—
总计						424	413

	2023 年 6 月 30 日 百万澳元	2022 年 6 月 30 日 百万澳元
于利润或亏损内确认的款项：		
Middlemount Coal Pty Ltd	6	58
Port Waratah Coal Services Ltd	10	14
	16	72

(i) 有关联营公司及合营企业的承担及或然负债

如附注 D6(ii)所载，于 2023 年 6 月 30 日，概无有关本集团联营公司及合营企业（除中山外）的任何承担及或有负债。

合并财务报表附注

作为纽卡斯尔煤炭基础设施集团及 WICET 的合约商，如本集团的源矿山无法保持可销售煤炭储量的最低水平，本集团须支付其所占任何未偿还的优先债务，并在特定合约的余下年度内进行摊销。此外，如纽卡斯尔煤炭基础设施集团或 WICET 无法再融资一笔到期债务并拖欠余下债务，本集团须全额支付其所占任何未偿还的优先债务。如纽卡斯尔煤炭基础设施集团或 WICET 合约商不履行合约义务且无法支付其所占的纽卡斯尔煤炭基础设施集团或 WICET 债务，未偿还的优先债务将于余下合约商之间分摊。此情形下本集团所占的未偿还优先债务将增加。

本集团目前预期一直遵守可销售煤炭储量的最低水平且并不知悉任何纽卡斯尔煤炭基础设施集团或 WICET 再融资其未来债务期限的问题。

E2 关联方交易

(a) 母实体

本集团内的母实体为兖煤澳大利亚有限公司。本集团的大股东为兖矿能源集团股份有限公司（「兖矿能源」，在中华人民共和国注册成立，前

称为兖州煤业股份有限公司）。最终母实体及最终控股方为山东能源集团有限公司（「山东能源」，在中华人民共和国注册成立，前称为兖矿集团有限公司）。

(b) 兖煤国际（控股）有限公司

兖煤国际（控股）有限公司为兖矿能源的全资附属公司，并控制以下附属公司：Yancoal Technology Development Holdings Pty Ltd、Athena Holdings Pty Ltd、Tonford Holdings Pty Ltd、Wilpeena Holdings Pty Ltd、普力马（控股）有限公司、Premier Coal Ltd、兖矿澳思达（宁波）商贸有限公司（「兖矿澳思达」）、Yancoal Energy Pty Ltd 及 Syntech Resources Pty Ltd（「兖煤国际集团」）。本公司代表兖矿能源管理该等实体。

(c) 联营公司及合营企业

联营公司及合营企业的进一步详情请参阅附注 E1。

合并财务报表附注

(d) 与其他关联方的交易

与关联方发生的交易如下：

	附注	2023 年 6 月 30 日 千澳元	2022 年 6 月 30 日 千澳元
销售货品及服务			
向兖煤国际贸易有限公司销售煤炭(i)		99,244	44,162
向兖矿海南销售煤炭(i)		65,568	26,201
向山能(青岛)智慧产业科技有限公司销售煤炭(i)		42,046	—
向兖煤国际集团提供市场推广及行政服务(ii)		9,595	5,909
向山东能源集团提供市场推广及行政服务		415	—
		216,868	76,272
垫款及贷款			
偿还来自中山的贷款		—	200,000
		—	200,000
股权认购、债务偿还及债务拨备			
与中银(香港)有限公司就 NHL 卡车的租赁付款		8,375	—
偿还来自兖矿能源的贷款(ii)		—	23,221
		8,375	23,221
融资成本			
来自山东能源贷款的折现回拨	D1	—	—
来自山东能源贷款的利息		—	(22,396)
来自兖矿能源贷款的利息开支(ii)		—	(18,329)
来自兖煤国际资源开发有限公司贷款的利息开支(ii)		—	(744)
		—	(41,469)
其他成本			
向纽卡斯尔煤炭基础设施集团支付港口费		(144,267)	(74,680)
向 WICET 支付港口费		(25,724)	(26,329)
向 PWCS 支付港口费		(27,932)	(15,375)
向兖矿能源支付公司担保费(ii)		—	(9,261)
		(197,923)	(125,645)
融资收入			
已收来自应收中山贷款的利息收入		—	62,813
		—	62,813
其他收入			
向中山收取的特许权使用费收入		12,265	28,433
向 PWCS 收取的股息收入		6,833	6,354
向兖煤国际集团收取的银行担保费(ii)		1,112	1,047
		20,210	35,834

合并财务报表附注

(e) 与关联方交易产生的未偿还余额

于报告日期应付 / 应收关联方的未偿还余额为无担保、不计息（除应收贷款及应付贷款外）且须于要求时偿还。

于报告期末与关联方交易有关的未偿还余额如下：

	2023 年 6 月 30 日 千澳元	2022 年 12 月 31 日 千澳元
流动资产		
贸易及其他应收款项		
应收中山特许权使用费	8,821	7,120
应收兖煤国际集团成本补偿款项	917	1,126
来自山东能源澳洲的其他应收款项	8	—
应收贷款		
来自山东能源的其他应收款项	10	13
	9,756	8,259
资产总值	9,756	8,259
流动负债		
其他应付款项		
租赁负债（NHL 卡车）与中银（香港）有限公司	14,625	11,329
	14,625	11,329
非流动负债		
其他应付款项		
租赁负债（NHL 卡车）与中银（香港）有限公司	51,766	57,890
	51,766	57,890
负债总额	66,391	69,219

(i) 香港上市规则第十四 A 章项下的持续关连交易。

(ii) 香港上市规则第十四 A 章项下的全面获豁免持续关连交易。

(f) 担保

本集团融资机构已代表下列关联实体向政府部门及多名外部人士发出承诺及担保：

	2023 年 6 月 30 日 千澳元	2022 年 12 月 31 日 千澳元
兖煤国际集团		
Syntech Resources Pty Ltd	52,232	55,707
AMH (Chinchilla Coal) Pty Ltd	49	49
Premier Coal Ltd	29,062	29,062
Tonford Holdings Pty Ltd	10	10
Athena Joint Venture	3	3
	81,356	84,831

有关所提供担保性质的详情请参阅附注 D6。

(g) 条款及条件

除另有指明外，关联方之间的交易按正常商业条款及条件进行，不存在有利条件。

(h) 母公司提供支持函件

兖矿能源董事已提供支持函件，据此，除非通过发出不少于 24 个月的通知撤销，则如兖矿能源拥有本公司至少 51% 的股份，兖矿能源就将确保本集团继续营运，仍具备偿付能力。

合并财务报表附注

F 其他资料

F1 承诺事项

(a) 资本承诺事项

于报告日期已订约但未确认为负债的资本开支载列如下：

	2023年 6月30日 百万澳元	2023年 6月30日 百万澳元
<i>物业、厂房及设备</i>		
于一年内		
应占共同经营	191	213
其他	8	9
一年后但于五年内	2	—
<i>勘探及评估</i>		
于一年内		
应占共同经营	1	—
一年后但于五年内		
其他	—	—
	202	222

F2 于报告期后发生的事件

除以下事件外，于财政年度结束后，概无发生任何事件或状况而对财政期间后本集团的经营、经营业绩或本集团或本公司的事务状况有任何重大影响或可能有任何重大影响：

- 在 2023 年 8 月 16 日，董事会宣布派发 2023 年中期股息 489 百万澳元，每股 0.3700 澳元（全额免税），登记日为 2023 年 9 月 6 日，支付日为 2023 年 9 月 20 日。

董事声明
截至 2023 年 6 月 30 日止半年度

董事认为：

(a) 第##至 47 页所载财务报表及附注乃根据 2001 年公司法编制，包括：

(i) 遵守会计准则第 134 则“中期财务报告”和 2001 年公司条例的规定，及

(ii) 真实而公平地反映本集团于 2023 年 6 月 30 日的财务状况及其截至该日止半年度的表现，及

(b) 有合理理由相信本公司将能够于债务到期应付时偿还该等债务。

本声明是根据董事会决议案作出。

Gregory James Fletcher

董事

悉尼

2023 年 8 月 16 日

独立审计师报告

独立审计师报告正文留空

独立审计师报告

独立审计师报告正文留空

独立审计师报告

其他披露资料

完成条件及履行承诺

本公司确认已遵守香港联交所于 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 日止期间所规定的条件和承诺。

管理合约

于截至 2023 年 6 月 30 日止六个月，本公司并无就全部或任何重要部分业务的管理和行政工作订立或存有任何合约。

根据香港上市规则第 13.51B(1)条披露资料

本公司 2022 年年报刊发后，概无资料的变更须根据香港上市规则第 13.51B(1)条作出披露。

新发行股份的优先购买权

根据《2001 年公司法（澳洲联邦）》和本公司组织章程，在向非股东提供股份之前，股东并无权利获得任何以现金为代价的新发行股份。

购股权计划

于 2023 年 6 月 30 日，本集团概无任何购股权计划。

词汇表

澳大利亚会计准则	澳大利亚会计准则
澳大利亚竞争和消费者委员会	澳大利亚竞争和消费者委员会
澳大利亚碳信用单位	澳大利亚碳信用单位
AMI	Aurelia Metals Ltd
股东周年大会	股东周年大会
怡安	怡安翰威特
API5	API5 5,500 千卡动力煤价格指数
审计及风险管理委员会	审计及风险管理委员会
ARTC	Australian Rail Track Corporation
澳交所	澳大利亚证券交易所
澳交所建议	澳交所企业管治委员会提出的各项原则和建议
AusIMM	澳大利亚矿业及冶金学会
董事会	兖煤澳洲董事会
执行委员会主席	执行委员会主席
首席执行官	首席执行官
清洁能源监管机构	清洁能源监管机构
成本加运费合约	成本加运费合约
首席财务官	首席财务官
现金产生单位	现金产生单位
CHPP	选煤厂
信达	信达(香港)控股有限公司
联合煤炭	联合煤炭工业有限公司
主要经营决策者	主要经营决策者
焦炭(炼钢)	一种灰色、坚硬、多孔的燃料，含碳量高、杂质少，在没有空气的情况下通过加热煤炭或石油制成。
持续关连交易	香港联合交易所规定须披露「持续关连交易」，该等交易为涉及提供货品或服务的关连交易、按持续或经常基准进行且预期会延续一段时间。持续关连交易通常为在发行人一般及日常业务过程中进行的交易。关连交易为与关连人士进行的交易，以及与第三方进行的特定类别交易，通过关连人士于交易所涉及实体中的权益而可能向彼等输送利益。
第二十六次缔约国会议	2021年联合国气候变化峰会
第二十七次缔约国会议	2022年联合国气候变化峰会
成本目标	成本目标归属条件
2019冠状病毒病	新型冠状病毒
或有价值权证	或有价值权证
递延股份权利	在持续受聘情况下随时间归属的兖煤澳洲股份权利(概不派付等额股息)
多元化、权益及包容	兖煤澳洲多元化、权益及包容策略
息税前利润	除利息及税项前利润
息税折旧摊销前利润	除利息、税金、折旧及摊销前利润
预期信贷亏损	预期信贷亏损
执行总经理	执行总经理
每股盈利	每股盈利
每股盈利奖励	每股盈利归属条件
高管服务协议	高管服务协议
环境、社会及管治	环境、社会及管治
高管关键管理人员	执行委员会的提名成员
高管人员	包括执行董事及高管关键管理人员
固定年薪	固定年度薪酬
船边交货	船边交货
离岸现金成本	离岸现金成本(除特许权使用费外)
以公允价值计量且其变动计入	以公允价值计量且其变动计入损益
透过其他全面收入按公允价值	透过其他全面收入按公允价值列账
GCNewc	GlobalCOAL 纽卡斯尔港出口 6,000 千卡动力煤价格指数
GLTS	格拉德斯通长期证券
香港守则	附录十四所载企业管治守则
香港上市规则	香港联合交易所有限公司证券上市规则
香港交易所	香港联合交易所

词汇表

披露易	上市发行人在香港联合交易所进行监管提交及披露的网站
健康、安全、环境及社区委员会	健康、安全、环境及社区委员会
亨特谷	Hunter Valley Operations 矿山
HVO 实体	HVO Coal Sales Pty Ltd、HV Operations Pty Ltd 及 HVO Services Pty Ltd
国际会计准则理事会	国际会计准则理事会
国际财务报告准则	国际财务报告准则
JORC	联合可采储量委员会
关键管理人员	关键管理人员包括本公司董事及执行委员会提名人员。
关键绩效指标	关键绩效指标
矿山寿命	矿山寿命
贷款市场报价利率	贷款市场报价利率
长期激励/长期激励计划	长期激励计划
失时工伤率	失时工伤率指每工作一百万小时在工作场所发生的误工受伤次数。
MCA	澳大利亚矿产委员会
冶金煤	适用于炼钢过程中使用的煤炭的统称
中山	Middlemount Coal Pty Ltd
矿储量	矿产资源中目前具经济可采性的部分。这两类定义正在提高的地质可信度，低端为可能，高端为已证实。
矿产资源	在地壳内或地壳上具有经济意义的材料的集中。这三类定义正在提高的地质可信度，低端为推断，然后为标示，高端为探测。
标准守则	上市发行人董事进行证券交易的标准守则
MND	Monadelphous Group Ltd
莫拉本	莫拉本煤矿合营企业
沃克山	Mount Thorley Warkworth 矿山
收到基低位发热量	收到基低位发热量
纽卡斯尔煤炭基础设施集团	纽卡斯尔煤炭基础设施集团为新南威尔士州纽卡斯尔的煤炭出口码头
国家温室能源报告	国家温室能源报告
提名及薪酬委员会	提名及薪酬委员会
新南威尔士州	新南威尔士州
NSWMC	新南威尔士矿产委员会
税前利润	所得税前利润
分喷吹煤	分喷吹煤指用于炼钢过程中的热源及辅助燃料，降低焦炭消耗
表现期权	有关竞煤澳洲股份的权利，概不派付等额股息，惟在符合绩效标准及持续受聘的情况下随时间归属
期内	截至 2023 年 06 月 30 日止六个月
PRD	绩效检讨及发展
协议	董事会表现评估协议
PWCS	Port Waratah Coal Services 指新南威尔士州纽卡斯尔的煤炭出口码头。
昆士兰州	昆士兰州
原煤	原煤，起初从煤矿中提取的煤炭量
原煤吨数	原煤吨数
可售煤	移除非煤材料加工后的剩余煤量
范围 1 排放	范围 1 涵盖自有或受控来源的直接排放；如开采过程中煤炭释放的排放。
范围 2 排放	范围 2 涵盖报告公司购买的电力、蒸汽、供暖及制冷产生的间接排放。
范围 3 排放	范围 3 包括公司价值链中发生的所有其他间接排放；如最终用户在燃烧煤炭时的实际排放。
半软焦煤	用于炼钢过程中生产焦炭，但与硬焦煤相比，焦炭质量低，杂质多。
服务	资讯科技服务，包括授予许可使用本公司的硬件或软件，并且提供资讯科技支持服务。
《证券及期货条例》	香港《证券及期货条例》
山东能源	山东能源集团有限公司
Sojitz	Sojitz Corporation
短期激励/短期激励计划	短期激励计划
气候相关财务信息披露工作组	由金融稳定理事会建立的气候相关财务信息披露工作组旨在制定一套自愿的、一致的披露建议，供公司用于向投资者、贷款人及保险承保人提供有关其气候相关金融风险的信息。

词汇表

吨二氧化碳当量	排放量相当于一吨二氧化碳的排放量；其是碳核算中量化温室气体排放量的标准单位。
本公司或兖煤澳洲	兖煤澳大利亚有限公司
本集团	兖煤澳大利亚有限公司及其控制实体
动力煤	用于描述适合燃烧发电或其他用途的煤的总称。
可记录伤害及疾病伤害总数	可记录伤害及疾病伤害总数
可记录总伤害频率	可记录总伤害频率指每百万工作小时内，死亡人数、误工受伤、替代工作及其他需要医疗专业人员治疗的受伤人数。
单位产量	单位产量
成交量加权平均价	成交量加权平均价基于交易量及价格，给出证券于整个期间的平均交易价格
沃特岗	Watagan Mining Company Pty Ltd
WICET	威金斯岛煤炭出口码头指昆士兰州格拉德斯的煤炭出口码头。
WIPS	维金斯岛优先股
兖矿	兖矿集团有限公司
兖矿能源	兖矿能源集团股份有限公司
兖州煤业	兖州煤业股份有限公司
兖煤国际贸易	兖煤国际贸易有限公司

词汇表