

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)

季度報告
截至2022年9月30日止季度
2022年10月20日刊發

2022年9月季度(2022年第三季度)

- 平均實際煤炭價格為481澳元／噸。
- 現金持有量增加19億澳元。
- 於2022年9月30日現金餘額34億澳元。
- 按100%基準計，原煤產量為13.2百萬噸。
- 應佔可售煤產量為7.3百萬噸。
- 應佔煤炭銷量6.7百萬噸。

表現摘要

員工的安全永遠是我們的首要任務，兗煤澳洲保持TRIFR優於行業平均水平，為8.1(12個月滾動)。

創紀錄季度平均實際價格為481澳元／噸，較2022年第二季度增加31%，較2021年第三季度增加210%。

派付中期股息696百萬澳元及償還債務12億澳元後，現金持有量季度創紀錄增加19億澳元¹，導致9月30日現金餘額34億澳元。兗煤澳洲於10月4日完成進一步償還10億美元的債務，本集團的債務降至低於800百萬美元。

全國勞動力短缺加上潮濕天氣導致的延誤，繼續影響期內生產。本公司已投資額外採礦設備，在天氣及勞動力市場情況改善的情況下協助從各類干擾中恢復。

¹ 2022年6月30日至2022年9月30日現金持有量變動，加回股息分派及債務償還。

事實證明降雨的影響難以預測，部分降雨襲擊兗煤澳洲礦山，其他礦山則得以倖免。兗煤澳洲2022年運營指引如下：

- 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。

近期澳大利亞氣象局預測2022年連續三次出現拉尼娜天氣及未來幾個月的通脹成本壓力，仍為可能導致表現欠佳的風險。

首席執行官評語

創紀錄的高煤炭價格繼續推動兗煤澳洲的財務表現，2022年首九個月的平均實際價格為364澳元／噸，較去年同期高出211%。

本公司2022年的財務表現將創新高，迄今的財務表現使本公司能夠於2022年派付股息逾16億澳元及於過去12個月償還債務23億美元。

就像煤炭行業大多數同行一樣，期內兗煤澳洲繼續面臨降雨干擾及勞動力短缺。儘管面臨持續經營挑戰，但兗煤澳洲從未處於如此強勁狀況。本公司已扭轉其財務狀況、有能力進行新的嘗試，一旦暴雨停止，最終將恢復生產。

持續存在的供給側壓力，連同全球能源的不確定性，使國際動力煤價格持續走高。雖然可能會有價格波動，但我們預計直至2023年價格將得到良好支撐。

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9個月		
			第三季度	第二季度		第三季度		2022年	2021年	變動
莫拉本	露天／地下	95%	4.0	4.4	(9%)	5.3	(25%)	13.3	15.4	(14%)
Mount Thorley Warkworth	露天	82.9%	3.6	2.6	38%	4.7	(23%)	9.2	12.1	(24%)
Hunter Valley Operations	露天	51%	3.2	3.6	(11%)	3.8	(16%)	9.8	10.2	(4%)
雅若碧	露天	100%	0.6	0.6	–%	1.0	(40%)	1.7	2.1	(19%)
斯特拉福德／杜拉里	露天	100%	0.3	0.2	50%	0.3	–%	0.6	0.8	(25%)
中山	露天	49.9997%	0.8	0.8	–%	1.2	(33%)	2.8	3.7	(24%)
艾詩頓	地下	100%	0.7	0.3	133%	0.8	(13%)	1.6	2.1	(24%)
合計 – 按100%基準計			<u>13.2</u>	<u>12.5</u>	<u>6%</u>	<u>17.1</u>	<u>(23%)</u>	<u>39.0</u>	<u>46.4</u>	<u>(16%)</u>
合計 – 應佔份額			<u>9.8</u>	<u>9.3</u>	<u>5%</u>	<u>13.0</u>	<u>(25%)</u>	<u>29.1</u>	<u>34.9</u>	<u>(17%)</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9個月		
			第三季度	第二季度		第三季度		2022年	2021年	變動
莫拉本	動力煤	95%	3.4	4.1	(17%)	4.6	(26%)	11.8	13.8	(14%)
Mount Thorley Warkworth	冶金煤、 動力煤	82.9%	2.1	1.7	24%	3.2	(34%)	5.8	8.2	(29%)
Hunter Valley Operations	冶金煤、 動力煤	51%	2.4	2.9	(17%)	2.9	(17%)	8.0	8.0	–%
雅若碧	冶金煤、 動力煤	100%	0.5	0.5	–%	0.7	(29%)	1.5	1.9	(21%)
斯特拉福德／杜拉里	冶金煤、 動力煤	100%	0.2	0.1	100%	0.2	–%	0.5	0.5	–%
中山	冶金煤、 動力煤	0%	0.7	0.6	17%	0.9	(22%)	2.1	2.7	(22%)
艾詩頓	冶金煤	(權益入賬) 100%	0.3	0.2	50%	0.4	(25%)	0.7	1.0	(30%)
合計 – 按100%基準計			<u>9.6</u>	<u>10.1</u>	<u>(5%)</u>	<u>12.9</u>	<u>(26%)</u>	<u>30.4</u>	<u>36.1</u>	<u>(16%)</u>
合計 – 應佔份額			<u>7.3</u>	<u>7.4</u>	<u>(1%)</u>	<u>9.9</u>	<u>(26%)</u>	<u>22.8</u>	<u>27.4</u>	<u>(17%)</u>

銷量 (按煤炭類型劃分)， 百萬噸	2022年 第三季度	2022年 第二季度	上期變動	2021年 第三季度	同期變動	2022年	迄今9個月 2021年	變動
動力煤	5.8	6.6	(12%)	8.9	(35%)	19.1	23.4	(18%)
冶金煤	0.9	1.3	(31%)	1.5	(40%)	3.3	4.2	(21%)
合計 – 應佔份額	6.7	7.9	(15%)	10.4	(36%)	22.4	27.6	(19%)
動力煤平均實際價格， 澳元／噸	489	353	39%	150	226%	356	112	218%
冶金煤平均實際價格， 澳元／噸	434	446	-3%	178	144%	411	142	189%
整體平均實際價格， 澳元／噸	481	368	31%	155	210%	364	117	211%

附註：

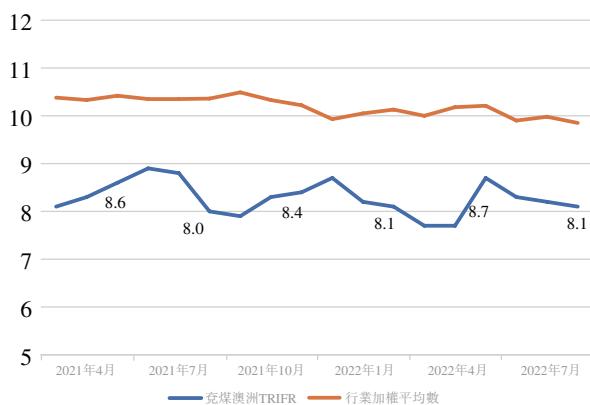
- 應佔數據不包括中山 (具法人地位的合營企業並按股權入賬) 的產量。2021年第三季度中山產量已重述，以獲取更新數據。
- 「銷量 (按煤炭類型劃分)」不包括採購煤炭的銷量。
- 原煤；已開採及可予處理數量。

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



保護兗煤澳洲全體員工的健康和福祉仍為我們的重點工作。2022年第三季度末，12個月滾動可記錄總受傷事故次數²為8.1，而2022年第二季度末³則為8.7。該數字低於9月底行業範圍內可資比較的加權平均TRIFR 9.6。

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。

² 應佔TRIFR包括莫拉本、Mount Thorley Warkworth、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。

³ 或會就歷史事件重新分類而修訂過往期間。

煤炭銷量及市場前景

於2022年第三季度，由於裝運時間，應佔銷量6.7百萬噸較應佔可銷售產量7.3百萬噸低0.6百萬噸。目前存貨水平與過往期間相當。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。

兗煤澳洲按與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年第三季度，API5價格平均為195美元／噸，而於季度末為168美元／噸。GCNewc指數保持在接近創紀錄水平；平均為421美元／噸，而於季度末為415美元／噸。

由於各種銷售合約架構，兗煤澳洲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，兗煤澳洲於2022年第三季度錄得實際動力煤價格為489澳元／噸，實際冶金煤價格為434澳元／噸。

兗煤澳洲於2022年第三季度的整體平均實際售價為481澳元／噸，而上一季度為368澳元／噸，且遠高於去年第三季度的155澳元／噸。

2022年的強勁實際價格對兗煤澳洲財務表現的影響大於同期應佔銷量下降19%的影響。

	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	2022年 第三季度
API5, 5,500千卡	美元／噸	55	62	96	118	172	194	195
GC Newc, 6,000千卡	美元／噸	88	108	166	187	264	373	421
低揮發分噴吹煤 (澳大利亞離岸價)	美元／噸	103	116	182	248	389	424	246
半軟焦煤(澳大利亞離岸價)	美元／噸	95	109	176	236	354	365	200
澳元兌美元		0.77	0.77	0.74	0.73	0.72	0.72	0.68
API5, 5,500千卡	澳元／噸	72	81	131	162	238	271	286
GC Newc, 6,000千卡	澳元／噸	115	140	226	257	364	519	616
低揮發分噴吹煤 (澳大利亞離岸價)	澳元／噸	133	151	248	340	536	591	360
半軟焦煤(澳大利亞離岸價)	澳元／噸	123	142	239	323	489	509	293
實際動力煤價格	澳元／噸	82	96	150	195	243	353	489
實際冶金煤價格	澳元／噸	117	127	178	285	349	446	434
整體實際價格	澳元／噸	88	101	155	209	258	368	481

資料來源：GlobalCOAL、Platts、阿格斯／麥氏、澳大利亞儲備銀行。⁴

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。

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。

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，加大供給側壓力。澳大利亞氣象局近期報道，澳大利亞北部及東部高於平均降雨量的狀態可能在春季（9月至11月）達到峰值，隨後在2023年初恢復到中間值狀態。

印度尼西亞今年已多次創下月度產量紀錄，最近每月的煤炭產量超過60百萬噸。儘管今年高熱值煤炭市場的市場短缺更為明顯，但來自印度尼西亞的低能煤正在尋找客戶，似乎在與根據API5指數（在價值調整的基礎上）銷售的煤炭競爭。

7月，南非的動力煤出口環比下降11%。出口下降主要是由於理查茲灣煤炭碼頭的鐵路系統進行定期維護。

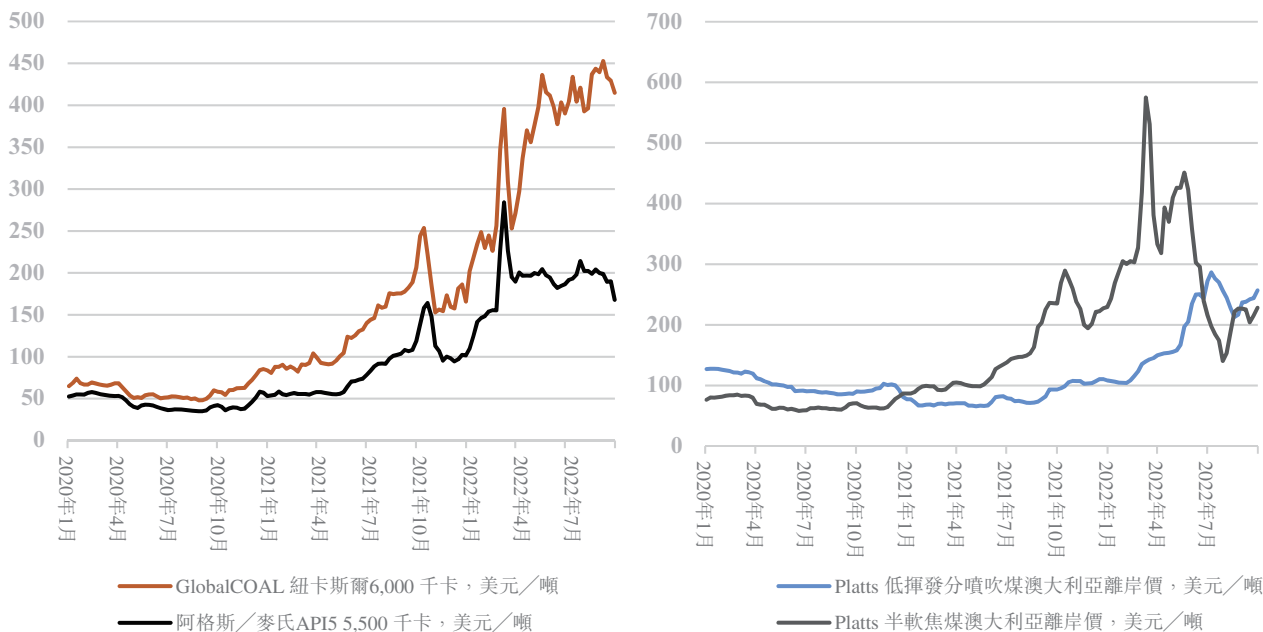
8月，俄羅斯的動力煤產量恢復；較7月增長11%或1.2百萬噸。然而，其仍比2021年8月的產量低14%。據報道，俄羅斯政府正在考慮出台煤炭出口稅，這可能會對俄羅斯於今年餘下期間的煤炭出口造成下行壓力。

供給側壓力僅是國際動力煤價格的部分原因。根據國際能源署的資料，全球煤炭需求正在增加，預計2022年的最終數字將達到2013年創下的需求紀錄，約為80億噸。

在歐洲，在天然氣及電力價格極高的情況下，煤電廠經濟效益良好，導致燃煤發電量增加，而燃料安全要求繼續推動煤炭進口。相反，中國的工業活動已放緩，若干主要城市在應對2019冠狀病毒病病例，影響了發電需求，中長期需求狀況不明朗。

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動力煤價格波動。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（且直至2023年）得到良好支撐。

隨著全球鋼鐵需求的下降，冶金煤指數也隨之下跌。然而，隨著零部件供應的增加，近期日本的部分汽車生產恢復，這可能對冶金煤價格前景具有建設性意義。



資料來源：GlobalCOAL、Platts、阿格斯／麥氏。⁵

資產表現

可到場勞工（特別是熟練工短缺）是大多數礦場面臨的一個問題。短缺擴大到先前為滿足短期需求而調用的專業合同工。在天氣狀況良好時，人員配備不足的情況更為明顯，原因為設備可能由於操作人員短缺而無法使用。

第三季度繼續受到新南威爾士州及昆士蘭州的露天礦過往與持續存在的異常降雨的累計影響的影響。新南威爾士州礦山的儲水量已接近極值，所以降雨繼續在以下幾個方面影響開採活動：

- 降雨期間出現產量即時減少，
- 之後因在潮濕及沼澤條件下作業生產力降低，
- 耗費額外時間將積水泵出礦井及作業台，及
- 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。

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。

大部分露天作業在策略上已增加運力，以最大限度恢復開採活動，但在勞動力短缺的情況下，恢復計劃的實施受到影響。兗煤澳洲已在大部分礦山投資額外設備或構築物，以提高其應對降雨的能力；有關投資包括：

- 在莫拉本投資額外蓄水坑及水處理設施，
- 在沃克山提前投資安裝泵水及礦坑排水設備，及
- 在斯特拉福德／杜拉里投資額外排水管道基礎設施。

自2022年最後一個季度開始，澳大利亞氣象局已多次發出警告，稱澳大利亞大部分地區將有大面積降雨，新南威爾士州、維多利亞州部分地區及昆士蘭州南部將出現大量降雨。然而，兗煤澳洲已觀察到，新南威爾士州並非所有地區均有降雨，有時個別礦山的降雨少於州內其他礦山。

除天氣影響外，兗煤澳洲繼續面對2019冠狀病毒病相關缺勤導致的持續勞動力干擾。第四季度天氣變暖或會部分緩解2019冠狀病毒病及流感對員工出勤的影響。

莫拉本

除非首先按照特定規範處理積水，否則莫拉本礦山不得排水。即使已提前建造額外的儲水能力，但現場儲水量已達到臨界水平。出於必要，積水現儲存在部分作業坑內。

井工礦的大量積水增加了水處理廠過濾器清洗的頻率及持續時間。已制定計劃將水處理廠的處理能力提高一倍，這將有助於減少儲水量。

在7月完成長壁遷移後，井工礦錄得良好的季度業績。儘管由於勞動力水平的降低而損失了部分班次，但期內的開發活動及產量均達到目標。

Mount Thorley Warkworth (沃克山)

降雨、勞動力短缺及員工缺勤等因素均對沃克山造成影響。由於正在更換老化的卡車車隊，運營亦遇到卡車可用性降低的問題。影響設備及零部件可用性的供應鏈問題影響了卡車更換週期及維護工作。

沃克山已快速追蹤了額外的礦坑排水基礎設施。根據預測的潮濕天氣影響及勞動力市場緊張，進度風險仍然較高。若天氣狀況良好，隨著增加的車隊及額外資源投入使用以最大限度地提高恢復工作，主要風險驅動因素將為可到場勞工。

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，其亦面臨挑戰。由於積水過多，一個採礦點的拉鏟挖掘機作業已暫停，導致需要將該地點用作儲水礦坑，部分挖掘機及煤鏟需要計劃外維護。新型小松930卡車已開始運抵現場；選擇這種卡車是因為其與利勃海爾9800挖掘機完美匹配。這是設備投資的另一個例子，以最大限度地提高未來時期的生產力及恢復。

雅若碧

期內再次出現潮濕天氣，令採礦進入兩個地質條件更複雜的地點時所面臨的生產挑戰加劇。由於採礦條件的複雜性，必須重新部署採礦設備，從而推遲了部分煤炭開採活動。

艾詩頓

在大部分時間內，長壁開採在良好的採礦條件下進行，生產效率良好。計劃將在第四季度進行長壁遷移，預計在11月中旬恢復生產。

斯特拉福德 / 杜拉里

原煤煤倉的加固土牆維修現已完成。正常碎煤及洗選活動於7月恢復。2019冠狀病毒病及流感繼續因缺勤而影響人員配備，期內影響一直起伏不定。該礦山不得從礦場排水，故其繼續盡己所能處理現場存水。一項進行中的項目是增安管道及泵水設施以提供更多作業靈活性。

中山

本季度該礦山遭遇強降雨、勞動力短缺及2019冠狀病毒病／流感導致的缺勤。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

- 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。
- 應佔資本支出為550至600百萬澳元。

2022年迄今經歷異常降雨，連同2019冠狀病毒病導致的員工缺勤、勞動力市場緊縮、礦山計劃作出修訂、供應鏈中斷、柴油價格上漲及其他通脹成本壓力，均影響2022年指引。

儘管生產及經營成本指引包括就未來幾個月的進一步降雨計提撥備，但倘潮濕天氣干擾超出計提的撥備，指引仍然存在風險。第四季度初新南威爾士州的天氣比平均水平更為潮濕，東海岸出現強降雨。即使年底前雨水減弱，但鑒於各礦山存在現場存水，到2023年，兗煤澳洲仍將面臨蓄水能力受限。

發展計劃

於莫拉本，兗煤澳洲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。兗煤澳洲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6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15個月內得出結論。

兗煤澳洲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澳洲董事會審議及批准。

公司活動

於2022年10月4日，兗煤澳洲完成提前償還10億美元的債務。提前還款於貸款期內令融資成本總額減少約207百萬美元。連同於2021年10月及2022年7月的提前償還債務，使兗煤澳洲在過去12個月償還超過23億美元的債務。於完成提前還款後，兗煤澳洲的債務總額⁶不足800百萬美元。兗煤澳洲自2022年7月起已保持現金淨額狀況。

於2022年5月25日，兗煤澳洲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澳洲股份的交易。於2022年9月8日，兗礦能源集團宣佈已終止潛在交易。

承董事會命
兗煤澳大利亞有限公司
主席
張寶才

香港，2022年10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。

⁶ 債務總額不包括租賃負債