

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2024年9月30日止季度

2024年10月17日刊發

季度報告

截至2024年9月30日止季度

2024年10月17日發佈

2024年9月季度的(2024年第三季度)

- 平均煤炭銷售價格為170澳元/噸。
- 現金餘額增加4.30億澳元。¹
- 2024年9月30日現金餘額為19.8億澳元。
- 按100%基準計，原煤產量為1,750萬噸。
- 按100%基準計，商品煤產量為1,320萬噸。
- 權益商品煤產量為1,020萬噸。
- 權益煤炭銷量為1,040萬噸。

表現摘要

9月份，在澳思達煤礦封礦作業期間發生一起人員死亡事故，受雇於外包服務公司的一名合同員工當時與其他人員一起執行閉礦工作。資源監管機構正在對此事件進行調查。

兗煤澳洲的可記錄總工傷頻率7.21，仍然低於可比較行業加權基準。²

本季度的原煤總產量相比第二季度增加了26%，權益商品煤產量則上升了24%。產量增長反映了我們對下半年產量增長的預期情形，再次確認了兗煤澳洲高品質煤礦的生產潛力。

2024年第三季度煤炭銷售價格為170澳元/噸，其中動力煤銷售價格環比下降4%，冶金煤銷售價格環比下降19%。動力煤銷售價格與相關煤炭指數走勢一致。冶金煤銷售價格則高於相關指數，這是因為往期結轉的噸價較高、產品混配及優化策略。

首席執行官評語

我以及兗煤澳洲團隊的同事們對這位前長期員工的離世深感悲痛。事故發生時，他在澳思達煤礦作為提供外包服務公司的員工進行閉礦作業。我們向他的家人、朋友和同事表示最誠摯的慰問，並已向他們及所有受到此次事件影響的員工提供了兗煤澳洲的全力支持。

在第三季度，公司生產了1,750萬噸原煤，我們三座大型露天礦的產量顯著提升，支撐了我們預期的產量增長。此業績使兗煤澳洲有望實現2024年的運營指引。

本季度170澳元/噸的平均售價與1,040萬噸的權益煤銷量，持續產生強勁的現金流入。因此，公司鞏固了財務狀況，截止9月末持有現金近20億澳元。

動力煤市場，短期因素持續影響指數和市場情緒，近幾周中東的緊張局勢和北半球的高溫夏季對煤價提供了支撐。

兗煤澳洲大規模、低成本的煤炭生產模式適合應對所有煤炭市場狀況。無計息貸款、龐大的淨現金頭寸和穩健的經營利潤率，使得我們有能力抓住合適的增長機會。

2024年運營指引(保持不變)

- 權益商品煤產量3,500至3,900萬噸。
- 現金運營成本89至97澳元/噸。
- 權益資本開支6.50至8.00億澳元，如8月份披露，可能處於區間低端。

¹ 現金餘額增加是指2024年6月30日至2024年9月30日的增加。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

| | | | 2024年第 三季度 | 2024年第 二季度 | 環比增減 | 2023年第 三季度 | 同比增減 | 2024年前 9個月 | 2023年前 9個月 | 同比增 減 | |
|----------------------|-------------|----------|---------------|---------------|-------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--|
| 原煤產量, 百萬噸 | | | | | | | | | | | |
| | 煤礦類型 | 經濟利益 | | | | | | | | | |
| 莫拉本 | 露天/井工 | 95% | 6.1 | 4.9 | 24% | 5.3 | 15% | 17.0 | 14.4 | 18% | |
| 沃克山 | 露天 | 83.6% | 4.7 | 4.2 | 12% | 4.5 | 4% | 12.3 | 12.1 | 2% | |
| 亨特谷 | 露天 | 51% | 4.5 | 2.7 | 67% | 4.5 | —% | 9.5 | 10.3 | (8)% | |
| 雅若碧 | 露天 | 100% | 0.9 | 0.5 | 80% | 0.6 | 50% | 1.9 | 1.7 | 12% | |
| 中山 | 露天 | 49.9997% | 0.9 | 0.9 | —% | 0.9 | —% | 2.8 | 2.3 | 22% | |
| 艾詩頓 | 井工 | 100% | 0.4 | 0.7 | (43)% | 0.1 | 300% | 1.8 | 0.7 | 157% | |
| 斯特拉福德/杜拉里 | 露天 | 100% | 0.0 | 0.0 | —% | 0.2 | (100)% | 0.1 | 0.6 | (83)% | |
| 總計 - 按100%基準計 | | | 17.5 | 13.9 | 26% | 16.1 | 9% | 45.4 | 42.1 | 8% | |
| 總計 - 權益 | | | 13.2 | 10.8 | 22% | 12.1 | 9% | 35.0 | 32.1 | 9% | |
| 商品煤產量, 百萬噸 | | | | | | | | | | | |
| | 煤炭類型 | 權益份額 | | | | | | | | | |
| 莫拉本 | 動力煤 | 95% | 5.3 | 4.5 | 18% | 4.5 | 18% | 14.8 | 11.9 | 24% | |
| 沃克山 | 冶金煤、 動力煤 | 83.6% | 3.3 | 2.5 | 32% | 3.3 | —% | 8.0 | 7.9 | 1% | |
| 亨特谷 | 冶金煤、 動力煤 | 51% | 3.2 | 2.0 | 60% | 3.0 | 7% | 8.0 | 7.2 | 11% | |
| 雅若碧 | 冶金煤、 動力煤 | 100% | 0.7 | 0.4 | 75% | 0.5 | 40% | 1.5 | 1.4 | 7% | |
| 中山 | 冶金煤、 動力煤 | (權益入賬) | 0.5 | 0.6 | (17)% | 0.6 | (17)% | 1.6 | 1.6 | —% | |
| 艾詩頓 | 冶金煤 | 100% | 0.2 | 0.3 | (33)% | 0.0 | —% | 0.8 | 0.3 | 167% | |
| 斯特拉福德/杜拉里 | 冶金煤、 動力煤 | 100% | 0.0 | 0.0 | —% | 0.2 | (100)% | 0.1 | 0.4 | (75)% | |
| 總計 - 按100%基準計 | | | 13.2 | 10.3 | 28% | 12.1 | 9% | 34.8 | 30.7 | 13% | |
| 總計 - 權益 | | | 10.2 | 8.2 | 24% | 9.3 | 10% | 27.2 | 23.7 | 15% | |
| 銷量, 百萬噸 | | | | | | | | | | | |
| 動力煤 | | | 9.0 | 7.6 | 18% | 7.7 | 16% | 24.0 | 19.7 | 22% | |
| 冶金煤 | | | 1.4 | 1.0 | 40% | 0.9 | 56% | 3.4 | 3.3 | 3% | |
| 總計 - 權益 | | | 10.4 | 8.6 | 21% | 8.6 | 20% | 27.3 | 23.0 | 19% | |
| 平均銷售價格, 澳元/噸 | | | | | | | | | | | |
| 動力煤 | | | 157 | 163 | (4)% | 178 | (12)% | 159 | 224 | (29)% | |
| 冶金煤 | | | 259 | 318 | (19)% | 360 | (28)% | 299 | 384 | (22)% | |
| 整體平均銷售價格 | | | 170 | 181 | (6)% | 197 | (14)% | 177 | 247 | (28)% | |

附註:

- 原煤; 已開採及可予處理數量。
- 沃克山運營整合協議自2024年2月1日起重續, 將沃克沃斯合資企業的出資比例從65%增至80%, 而索利山合資企業的出資比例從35%減至20%, 從而使兗煤澳洲的實際權益從82.9%提高到83.6%。
- 權益數據不包括中山(不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

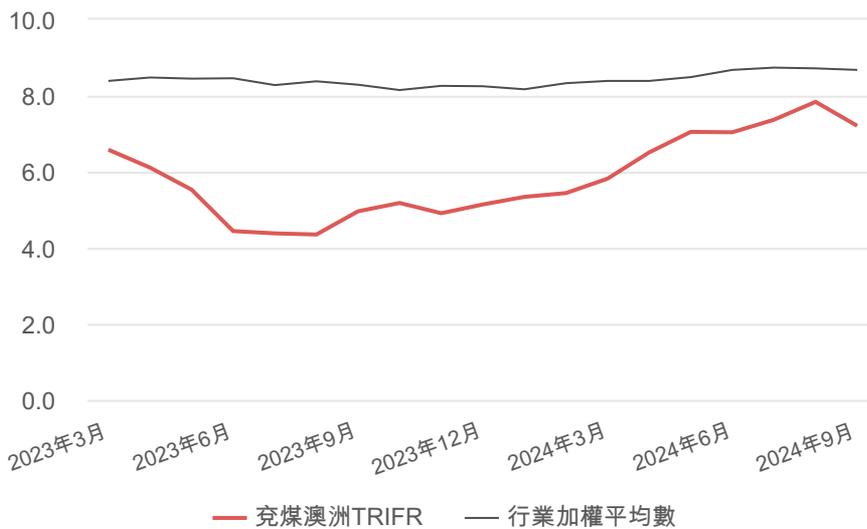
第四季度=12月季度期間

環比=上一季度期間

同比=去年同期

安全

兗煤澳洲12個月滾動TRIFR



兗煤澳洲全體員工的健康和福祉始終是公司的重點工作。2024年第三季度末，12個月滾動可記錄總工傷頻率（「可記錄總工傷頻率」）為7.2，較2024年第二季度末的7.0有所增加。儘管低於可比較行業加權平均數8.7，我們仍繼續致力於通過有針對性的安全干預活動來扭轉當前趨勢。

煤炭銷售及煤炭市場前景

2024年第三季度，權益銷量1,040萬噸，與權益商品煤產量相當。

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(GCNNewc)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GCNNewc指數特性。相比之下，亨特谷地區以西生產的煤炭往往具有API5指數特性或介於兩個指數之間。各個礦區均同時開採多個煤層，因而出產的煤炭質量不同，具體取決於該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。

在2024年第三季度，API5指數的平均為87美元/噸，略低於第二季度的89美元/噸；與此同時，GCNNewc指數平均值由第二季度的136美元/噸上漲至141美元/噸。冶金煤市場也呈現不同走勢，低揮發分噴吹煤指數平均值由164美元/噸上漲至174美元/噸，而半軟焦煤指數平均值則由152美元/噸下滑至138美元/噸。

由於銷售合約結構多樣，兗煤澳洲各期銷售價格反映了前期相關煤炭價格指數。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2024年第三季度的動力煤平均銷售價格為157澳元/噸，冶金煤平均銷售價格為259澳元/噸。兗煤澳洲於2024年第三季度的整體平均銷售價格為170澳元/噸，而上一季度為181澳元/噸，2023年第三季度為197澳元/噸。

| | 單位 | 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 | 2024年第 一季度 | 2024年第 二季度 | 2024年第 三季度 |
|------------------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| API5, 5,500千卡 | 美元/噸 | 141 | 125 | 102 | 88 | 96 | 93 | 89 | 87 |
| GCNewc, 6,000千卡 | 美元/噸 | 381 | 242 | 158 | 149 | 136 | 126 | 136 | 141 |
| 低揮發分噴吹煤(澳大利亞離岸價) | 美元/噸 | 273 | 311 | 207 | 169 | 185 | 164 | 164 | 174 |
| 半軟焦煤(澳大利亞離岸價) | 美元/噸 | 234 | 266 | 181 | 167 | 161 | 150 | 152 | 138 |
| 澳元兌美元 | | 0.66 | 0.68 | 0.67 | 0.65 | 0.65 | 0.66 | 0.66 | 0.67 |
| API5, 5,500千卡 | 澳元/噸 | 215 | 183 | 153 | 135 | 148 | 142 | 134 | 137 |
| GCNewc, 6,000千卡 | 澳元/噸 | 579 | 354 | 237 | 228 | 208 | 191 | 206 | 210 |
| 低揮發分噴吹煤(澳大利亞離岸價) | 澳元/噸 | 415 | 456 | 310 | 258 | 285 | 249 | 248 | 259 |
| 半軟焦煤(澳大利亞離岸價) | 澳元/噸 | 356 | 389 | 271 | 255 | 247 | 228 | 231 | 205 |
| 動力煤銷售價格 | 澳元/噸 | 430 | 338 | 197 | 178 | 180 | 159 | 163 | 157 |
| 冶金煤銷售價格 | 澳元/噸 | 389 | 383 | 403 | 360 | 292 | 334 | 318 | 259 |
| 整體銷售價格 | 澳元/噸 | 422 | 347 | 226 | 197 | 196 | 180 | 181 | 170 |

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

附註：澳元/噸價格為使用美元/噸價格及期內相關澳元兌美元匯率進行簡單換算。

動力煤市場繼續呈現供需相對平衡，市場環境的細微變化對市場情緒和煤炭指數產生了影響。由於中東緊張局勢及引發的天然氣市場波動以及北半球高於平均的夏季氣溫帶來的額外電力需求，使動力煤指數在8月中旬達到峰值。

北半球炎熱的夏季通過日本、韓國和中國的進口增加有所表現。日本方面，需求增加的同時也伴隨著現有庫存的減少。同比2023年前九個月，中國今年以來的煤炭進口量有所增長，經濟刺激措施有望對動力煤和冶金煤市場產生積極影響。相比之下，由於南亞季風期導致水力發電開始增長，印度的需求有所減少。

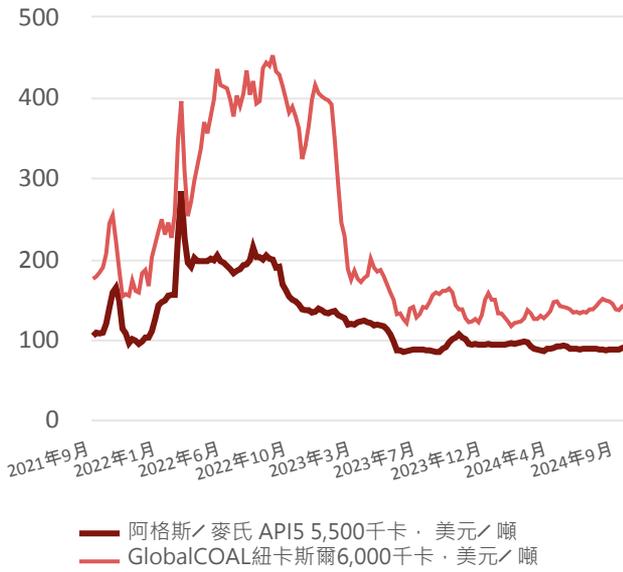
動力煤市場供應方面，南非出口仍受到鐵路運力的限制；俄羅斯出口受到基礎設施佔用影響；哥倫比亞出口被鐵路中斷影響；印尼出口未受到制約，實現了不錯的出口量。

如上述，動力煤市場整體上仍相對平衡。在本季度，GCNewc指數的最高價格比平均水平高出7%，而最低價格僅比平均水平低2%。API5市場的價格區間甚至更小。我們仍然認為，動力煤市場和煤炭指數繼續受到短期驅動因素和貿易商情緒的影響。北半球或出現的寒冬可能帶來下季度需求增加。

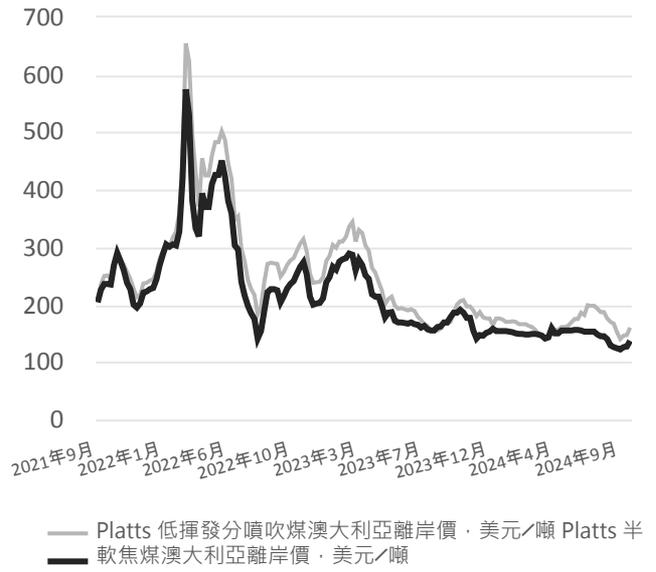
冶金煤的市場情況反映了鋼鐵市場的低迷態勢。本季度初，低揮發分噴吹煤的平均價格因合理需求而有所上升，但與硬焦煤和半軟焦煤指數一樣，需求在整個季度下降，從而拉低了價格。半軟焦煤指數在最近幾周已跌至GCNewc價格之下，但微弱的價差不太可能導致市場之間出現顯著的成交量轉換。

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。

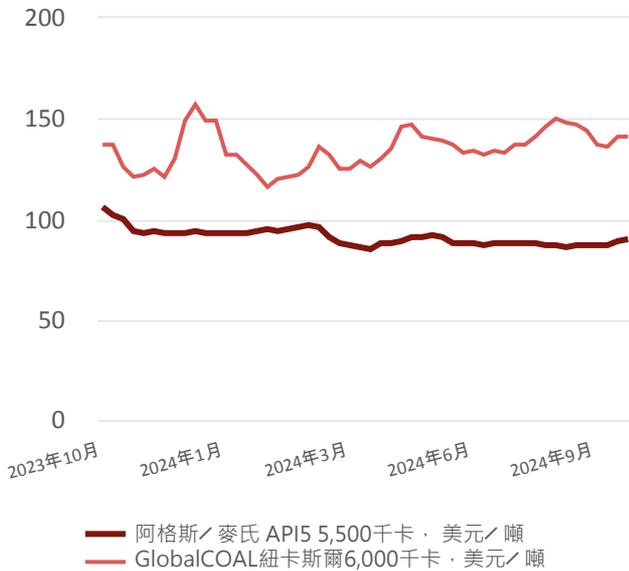
動力煤指數-過去三年



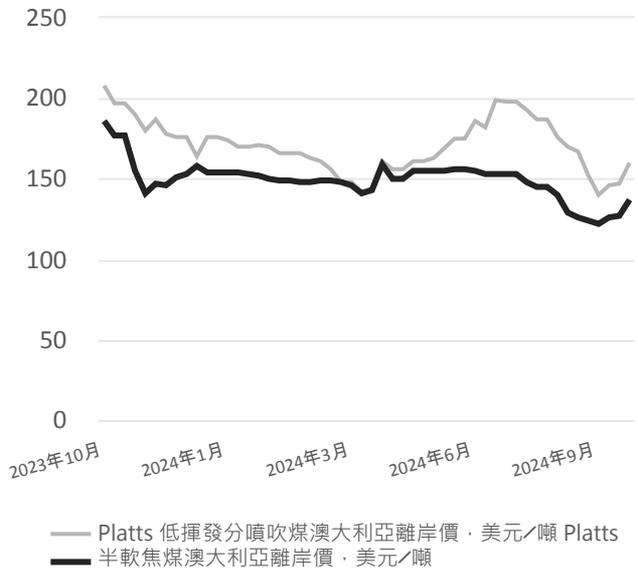
冶金煤指數-過去三年



動力煤指數-過去一年



冶金煤指數-過去一年



資料來源：GlobalCOAL、Platts、阿格斯/麥氏

資產表現

澳大利亞氣象局 (BOM) 在5月發佈了拉尼娜氣候觀測預警。2024 年第三季度澳大利亞東部部分地區的降雨量高於平均降雨量。本季度，我們在新南威爾士州和昆士蘭州的礦場確實遇到了天氣干擾，但由於過去在儲水和處理能力方面的投資，大多數情況下對生產的影響不大。本季度，原煤和商品煤的產量顯著提高，但艾詩頓由於長壁搬家倒面是個例外。各煤礦整體產量的預期增長將使兗煤澳洲有望實現2024年經營指引目標。

莫拉本

井工長壁開採的運行基本符合計劃，計劃外的維護對生產率的影響極小。

露天礦的原煤產量較2024年第二季度有所增加，這得益於採礦計劃提供了更多的採礦地點，加上強勁的運營表現。原煤產量的增加帶來商品煤產量的提升，同時，額外的露天礦產量和選煤廠進料也抵消了一些長壁工作面產量受限帶來的影響。

沃克山

為應對天氣延誤和設備小故障的影響，對運輸週期進行了良好管理。在本季度，礦場有些時候能夠超過目標生產率，增加爆破岩土存量，以支持未來的生產。

原煤產量的增加，加上選煤廠進料率的提高和洗選回收率的略微增加，使得商品煤產量有所提高。

亨特谷

亨特谷也遇到了天氣延誤和輕微的設備故障；不過，通過對採礦計劃的調整，原煤產量得到了顯著提升。

儘管選煤廠在重啟過程及進料粘土含量方面出現一些次要問題，但商品煤產量相較2024年第二季度仍大幅增長。與沃克山一樣，亨特谷正在積累爆破岩土存量，以支持未來的生產。

雅若碧

2024年第三季度，之前阻礙雅若碧開採的複雜地質條件和受限的採礦條件有所緩解。儘管有時降雨天氣延誤生產，但由於礦場規劃和設備可用性得到改善，原煤和商品煤產量大幅提高。此外，通過配煤提高了選煤廠的產量和洗選回收率，這也進一步促進了商品煤的產量。

中山

本季度，降雨天氣影響了運營，但9月份條件有所改善。到季度末，原煤庫存得到了恢復，選煤廠的進料率和洗選回收率提升，商品煤的產量也從而得到提高。

艾詩頓

本季度按照計劃進行了採煤工作面搬家倒面。新的採煤工作面位於採礦條件得到改善的區域，使得生產率有所提高。該採煤面還位於煤質更好的區域，使得選煤廠的產量得以提升。

斯特拉福德 / 杜拉里

目前正在開展關礦活動。主要工作集中在關閉礦區、土地複墾和水資源管理。

發展項目及勘探

沃克山井工礦的預可行性研究有待進一步評估，評估將在2024年完成，將於2025年開展可行性研究。如果開發繼續進行，未來的產煤區將大幅度增加。

亨特谷的合資企業正在辦理申請手續，從而能夠在現有採礦執照的許可範圍內繼續運營。

斯特拉特福能源中心項目仍需進行可行性研究，及內、外部的審批程序。如之前報告，新南威爾士州政府授予斯特拉福德可再生能源中心項目作為「關鍵州重要基礎設施」(Critical State Significant Infrastructure)，認可該項目在新南威爾士州經濟脫碳方面提供所需長期儲能的重要性。

期內，兗煤澳洲在亨特谷、莫拉本、雅若碧產生的勘探資本支出為510萬澳元。勘探工作包括鑽探78個共計11,167米的岩芯及非岩芯鑽孔。⁴ 亨特谷的鑽探重點是作業的結構、資源分類、煤炭質量；莫拉本和雅若碧主要是安裝用於地下水監測的壓力計。

公司活動

2024年9月6日，標準普爾道瓊斯指數公司(S&P Dow Jones Indices)宣佈了2024年9月的S&P/ASX指數季度調整。自2024年9月23日起，兗煤澳洲被納入S&P/ASX 200指數和S&P/ASX 300指數。

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10月18日(星期五)

時間：悉尼時間上午十一時整

網絡直播：<https://edge.media-server.com/mmc/p/4aqnvr7>

鼓勵參與者使用網絡直播鏈接預先進行電話會議登記。可以選擇讓本公司在預定開始時間直接外呼參與者。

承董事會命
兗煤澳大利亞有限公司
董事長
茹剛

香港，2024年10月17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、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Debra Anne Bakker女士。

⁴ 呈報的開支為兗煤澳洲的權益份額。孔數和鑽探米數按100%的基準呈報。