



進取 

兗煤澳大利亞有限公司

兗煤澳大利亞有限公司
ABN 82 111 859 119
半年度財務報告
截至**2023年6月30日**止半年度

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。

董事會報告

董事會報告

董事謹此呈交兗煤澳大利亞有限公司(「本公司」)及其所控制實體組成的合併集團(「兗煤澳洲」或「本集團」)截至2023年6月30日或截至該日止六個月(「報告期內」)的報告。

董事

報告期內及截至到本報告日期,以下人士為兗煤澳大利亞有限公司董事:

董事長

- 張寶才(於2012年6月26日成為董事)

聯席副董事長

- 張寧(於2020年3月20日成為董事)
- Gregory James Fletcher(於2012年6月26日成為董事)

董事

- Geoffrey William Raby(於2012年6月26日成為董事)
- Helen Jane Gillies(於2018年1月30日成為董事)
- 肖耀猛(於2022年5月30日成為董事)
- 張長意(於2023年4月20日成為董事)
- 茹剛(於2023年5月31日成為董事)
- 黃霄龍(於2023年5月31日成為董事)

於年內退任之董事

- 馮星(於2017年12月15日至2023年4月20日為董事)
- 吳向前(於2017年4月28日至2023年5月31日為董事)
- 趙青春(於2017年4月28日至2023年5月31日為董事)

公司秘書

於報告期內及直至本報告日期,現任公司秘書為張凌。

商業活動回顧

在2023年3月31日,兗煤澳洲提前償還333百萬美元的債務,詳情載於日期為2023年2月27日的2022年財務業績內。提前還款將使貸款期間的總財務費用減少約43百萬美元。還款後,兗煤澳洲無任何計息貸款。

截至2023年6月30日止六個月中,兗煤澳洲或其任何附屬公司都無購買、出售或贖回兗煤澳洲的上市證券。但是,如2022年財務報告提到的,兗煤澳洲指示CPU Share Plans Pty Ltd作為兗煤澳大利亞有限公司員工股份信託的受託人在2023年6月通過證券市場股份交易收購及持有本公司證券市場已繳足的普通股。

本財政年度結束後的事項詳情載於本報告「管理層討論與分析」一節。

事務狀況的重大變化

煤炭市場及基準煤炭價格在歷史上具有周期性。過去六個月,全球經濟狀況及國際煤炭貿易環境導致國際煤炭價格指數下跌。本公司持續評估其產品概況及市況,力求完美符合客戶要求及使經營利潤率最大化。

本年度第二季度,兗煤澳洲實現產能提升,其計劃在第三及第四季度取得進一步增長。有關事務狀況、經營及財務表現的重大變動的進一步詳情載於本報告的管理層討論及分析一節。

股息及股息政策

根據兗煤澳洲的政策以及依據個別情況下的適用法律、經營的持續現金需求、董事及股東批准的法定及普通法責任,董事可派付中期或期末股息,並且按照本公司組織章程須:

- 滿足以下條件:須於各財政年度派付不少於(A)稅後淨利潤的50%(不包括非經常性項目);或(B)自由現金流量的50%(不包括非經常性項目)作為中期及/或期末股息;及
- 在董事認為對審慎管理本公司財務狀況有必要的情況下,須於特定財政年度派付不低於稅後淨利潤的25%(不包括非經常性項目)作為中期及/或期末股息。

2023年8月16日,董事會宣佈派發2023年中期股息489百萬澳元,每股0.3700澳元(全額免稅),登記日期為2023年9月6日,支付日期為2023年9月20日。

遵守香港企業管治守則

本公司已採納香港上市規則附錄十四(香港守則)第二部分的企業管治守則條文,作為其於2018年12月6日在香港聯交所上市(香港上市)後生效的企業管治政策的一部分。

本公司認為在報告期內已遵守香港守則的守則條文。

董事會報告

股份的權益及倉位

本公司董事及最高行政人員的權益

在2023年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司股份及債權證及於本公司任何關聯公司（定義見《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第XV部）的股份或債權證中持有(1)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部的規定須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉（如適用）（包括根據《證券及期貨條例》相關條文被當作或視作擁有的權益或淡倉（如適用）），(2)根據《證券及期貨條例》第352條，須載入該條所指登記冊的任何權益或淡倉（如適用）或(3)根據香港上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉（如適用）載列如下：

本公司

最高行政人員或董事姓名	股份及相關股份數目	權益性質	大約百分比
張寶才	274,404	實益擁有人	0.02078 %
張寧	188,671	實益擁有人	0.01429 %
Gregory James Fletcher	2,100	實益擁有人	0.00016 %
Geoffrey William Raby	22,858	實益擁有人	0.00173 %
David James Mout (首席執行官)	5,077,357	實益擁有人	0.38452 %

本公司的關聯公司

董事姓名	關聯公司名稱	股份及相關股份數目	權益性質	大約百分比
肖耀猛	充礦能源集團股份有限公司	350,000 ¹	實益擁有人	0.00705 %
黃霄龍	充礦能源集團股份有限公司	160,000 ²	實益擁有人	0.00322 %

除上文所披露者外，在2023年6月30日，本公司董事及最高行政人員並未於本公司股份或債權證或於本公司任何關聯公司（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份或債權證中持有(i)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部的規定須通知本公司及香港聯交所的任何權益及/或淡倉（如適用）（包括根據《證券及期貨條例》相關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉），(ii)根據《證券及期貨條例》第352條，須載入該條所指登記冊的任何權益及/或淡倉（如適用）或(iii)根據香港上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須通知本公司及香港聯交所的任何權益及/或淡倉（如適用）。

公司證券交易及董事確認函

本公司的股份交易政策已根據香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所載的規定，以規管董事的證券交易，亦適用於可能擁有未公開內幕消息的員工。作為本公司年度審閱程序的一部分，該政策與本公司過往的內幕交易政策一併進行審閱。審閱後，本公司將兩項政策合併為一項股份交易政策，以確保本公司董事及員工清楚了解有關買賣本公司股份的內幕交易法例及指引。合併股份交易政策於2022年2月獲董事會批准，副本可於本公司網站的企業管治部分查閱。經向全體董事作出具體問詢後，董事均已確認其於報告期內一直遵守本公司的股份交易政策。

董事在交易、安排或合約中擁有的權益

於報告期內任何時間或本報告期結束時，本公司的任何附屬公司及同系附屬公司並未訂立與本集團業務有關的任何重大交易、安排或合約，且董事或與其關連的實體並無直接或間接於此類交易、安排或合約中擁有任何重大權益。

¹ 本期結束後，於2023年7月14日，該呈報金額變為525,000

² 本期結束後，於2023年7月14日，該呈報金額變為240,000

董事會報告

本公司董事及最高行政人員以外人士的權益

在2023年6月30日，下列實體（本公司董事或最高行政人員除外）在股份或相關股份中擁有登記於根據《證券及期貨條例》第336條應存檔的登記冊內的權益或淡倉（如適用）：

股東名稱	身份	所持或擁有權益的股份數目	大約百分比(%)
充礦能源集團股份有限公司	實益權益	822,157,715	62.26
山東能源集團有限公司 ³	受控實體權益	822,157,715	62.26
Cinda International HGB Investment (UK) Limited	實益權益	181,474,887	13.74
China Agriculture Investment Limited	受控實體權益	181,474,887	13.74
International High Grade Fund B, L.P.	受控實體權益	181,474,887	13.74
Cinda International GP Management Limited	受控實體權益	181,474,887	13.74
中國信達（香港）資產管理有限公司 ⁴	受控實體權益	181,474,887	13.74
信達國際控股有限公司	受控實體權益	181,474,887	13.74
信達證券股份有限公司	受控實體權益	181,474,887	13.74
中國信達（香港）控股有限公司	受控實體權益	181,474,887	13.74
中國信達資產管理股份有限公司	受控實體權益	181,474,887	13.74

除上文所披露者外，於2023年6月30日，主要股東或其他人士（本公司董事及最高行政人員除外）並未於本公司股份及／或相關股份中擁有任何登記於本公司根據《證券及期貨條例》第336條應存檔的登記冊內的權益或淡倉。

審計及風險管理委員會審閱

本公司及其附屬公司於截至2023年6月30日止半年度的中期財務報表並未進行審計，但已由本公司審計及風險管理委員會以及本公司審計師信永中和根據審閱委聘準則第2410號實體獨立審計師審閱財務報告進行審閱。

審計師獨立性聲明

2001年公司法（聯邦）第307C條規定的審計師獨立性聲明的副本載列於董事會報告末尾。

四捨五入金額

就本董事會報告及財務報表中的「四捨五入」金額而言，本集團為澳洲證券投資委員會發佈的2016/191號法規中所提述的類別。董事會報告及財務報表中的金額已根據該法規四捨五入至最接近的百萬元。

本報告根據董事會決議案編製。

董事

Gregory James Fletcher

悉尼

2023年8月16日

³ 山東能源被視為於充礦能源作為實益擁有人所擁有權益的822,157,715股股份中擁有權益，原因為其有權行使或控制在充礦能源股東大會上行使超過三分之一的投票權。

⁴ 中國信達資產管理股份有限公司的間接全資附屬公司 Cinda International HGB Investment (UK) Limited 於 JP Morgan Nominees Australia Limited (作為代理人) 持有的181,474,887股股份中擁有權益。中國信達資產管理股份有限公司、中國信達（香港）控股有限公司、信達國際控股有限公司、信達證券股份有限公司、Cinda Strategic (BVI) Limited、中國信達（香港）資產管理有限公司、Cinda International GP Management Limited、International High Grade Fund B, L.P. 及 China Agriculture Investment Limited 各自被視作於 Cinda International HGB Investment (UK) Limited 作為實益擁有人所擁有權益的181,474,887股股份中擁有權益。期初披露的股權為181,474,887股股份。

根据《2001年公司法》第307C条致兖煤澳大利亚有限公司董事会成员的首席审计师 独立性声明

本人在此声明，就本人所知和所信，在截至2023年6月30日的年度内：

- i. 没有违反《2001年公司法》对审计人员在审阅工作中独立性的任何相关要求；以及
- ii. 不存在违背适用于本次审阅相关的职业行为准则的现象。

SW Audit
会计师事务所

张洋
合伙人

悉尼，2023年8月16日

布里斯本
Level 15
240 Queen Street
Brisbane QLD 4000
电话 + 61 7 3085 0888

墨尔本
Level 10
530 Collins Street
Melbourne VIC 3000
电话 + 61 3 8635 1800

珀斯
Level 25
197 St Georges Terrace
Perth WA 6000
电话 + 61 8 6184 5980

悉尼
Level 7, Aurora Place
88 Phillip Street
Sydney NSW 2000
电话 + 61 2 8059 6800



管理層討論與分析

業務概覽

兗煤澳洲經營多樣化世界級資產組合，包括大型露天礦及井工礦⁵，由澳大利亞六個煤礦資產組成。

兗煤澳洲在新南威爾士州（「新南威爾士州」）、昆士蘭州及西澳大利亞州擁有、運營或持有合資權益的煤礦共計九座。九座礦山每年可生產約70百萬噸原煤及55百萬噸商品煤。

作為全球海運市場領先的低成本煤炭生產商，兗煤澳洲的煤炭開採業務生產的產品包括優質動力煤、半軟焦煤、噴吹煤（「噴吹煤」）以及中高灰分的動力煤。本集團的財務業績受動力煤及冶金煤供求之間的動態變化所影響。這種變化又取決於宏觀經濟走勢，包括地區及全球經濟活動、替代能源的價格及供應以及更多本地化供應的影響。

我們的客戶遍及亞太地區，截至2023年6月30日止半年度，來自日本、中國台灣、韓國及中國客戶的收益約佔我們煤炭銷售收入的85%。

動力煤主要用於發電，其終端用戶通常為電力及公用事業公司。冶金煤主要用於生產高爐煉鋼用的焦炭，其終端用戶通常為鋼鐵廠。我們亦向大宗商品貿易業務的客戶銷售煤炭。這些客戶採購本集團的煤炭作貿易目的或轉售給他們的終端客戶。大宗商品貿易商受類似地區及全球煤炭市場需求趨勢所影響。

本集團的出口動力煤一般按指數價格、年度固定價格或現貨價格基準定價。一般而言，較低灰分產品根據環球煤炭紐卡斯爾指數定價，而較高灰分產品則根據阿格斯/麥氏API5指數定價。年度固定價格合約主要根據日本電力公用事業參考價格定價，該參考價格為澳大利亞主要供應商與日本電力公用事業公司協定的合約價格。我們的銷售結餘是按相對於交易當日的市場價釐定的現貨銷售定價，且大多為固定價格。

本集團的出口冶金煤按基準價或現貨價格基準定價。大部分定期合約按照澳大利亞主要供應商與日本鋼鐵廠按季度價格基準磋商的基準定價機制定價。現貨銷售按交易當日的市場價定價，且大多為固定價格。本集團的大部分紐卡斯爾半軟焦煤及昆士蘭州低揮發分噴吹煤按相關季度基準定價。

過去兩年，由於拉尼娜天氣週期延長，新南威爾士州和昆士蘭州經歷了持續的強降雨，導致採礦、鐵路和港口活動中斷，並導致我們的多座礦山儲水量超標。氣候干擾加上員工短缺的影響（2019冠狀病毒病）導致採礦活動減少。為抓住煤炭價格創歷史新高的機會，我們的煤礦優先考慮煤炭開採而非前期剝離及覆蓋層清除活動，尤其是在2022年。

本報告期初，我們的礦井仍保持較高的儲水量，需要繼續實施礦場恢復計劃，重點是前期剝離及清除覆蓋層、重建覆蓋物爆炸庫存、露天煤礦和原煤庫存。恢復計劃（包括臨時使用額外設備及勞工）將於全年持續進行，預期將有助於提高生產效率，使年內原煤及商品煤產量逐步增加。這可從本集團呈報的商品煤產量由截至2023年3月31日季度的5.9百萬噸增加至截至2023年6月30日季度的8.5百萬噸可見一斑。

報告期內，澳大利亞失業率持續處於極低水平，而我們各礦區的勞動力供應仍然充滿挑戰，尤其是熟練的維修類職位。雖然我們於2022年的營運受到潮濕天氣的影響，但擁有足夠的人員及技能對實現本集團的恢復計劃及產量至關重要。這仍然是管理層的重點，我們正在制定並在整個業務範圍內推出積極主動的舉措，以吸引和留住資深和積極性高的勞動力。

因此，儘管報告期內天氣普遍好轉，但產量尚未完全恢復。同樣，煤炭產量下降，加上實施恢復計劃的臨時額外成本，導致我們於報告期內的每噸商品煤現金經營成本居高不下。儘管如此，隨著產量的恢復，截至2023年6月30日的最近一個季度有顯著改善。

報告期內，隨著供應情況好轉及需求的疲軟，煤炭價格指數下跌。由於北半球暖冬及具有競爭力的天然氣價格，煤炭需求減少，供應過剩，令價格承受下行壓力。

儘管中國恢復進口澳大利亞煤炭，但由於中國國內煤炭產量穩定及眾多供應選擇的競爭，高灰分動力煤市場繼續走低。低灰分、高熱量的紐卡斯爾港動力煤指數價格嚴重下跌，原因是需求疲軟、天然氣價格低，以及南非、哥倫比亞及北美的強勁供應選擇。

報告期內，本集團已恢復向中國出售高灰分動力煤，而中國正成為本集團煤炭出售的主要目的地。

冶金市場方面，在北美供應中斷的情況下，期中價格上漲，但隨後由於經濟壓力導致需求低迷及主要項目開支減少，價格下跌。報告期內，冶金煤及動力煤價格的相對關係調整，冶金煤價格恢復其高於動力煤價格的歷史水平。

兗煤澳洲積極考慮並適當應對當前市況。為應對及預測動力煤價格指數的預期短期波動，我們繼續優化我們投放市場的產品質量及數量，並積極尋求擴大我們的客戶基礎及開拓新市場。

⁵包括莫拉本、沃克山、亨特谷（共同擁有）、雅若碧、艾詩頓及斯特拉福德/杜拉里，唐納森現時正在進行開礦維護，而澳思達正在過渡到開礦狀態。

目前預期，澳大利亞佔全球海運動力煤供應市場的市場份額將由2023年的20%增加至2050年的約29%⁶，並將繼續作為優質煤主要來源發揮重要作用。

本集團的煤炭銷售收入通常在煤炭於澳大利亞的裝載港裝載時按離岸價（「離岸價」）基準確認。

本集團自產煤的整體平均售價由2022年上半年的每噸314澳元下降11%至2023年上半年的每噸278澳元，乃主要由於全球煤炭美元價格下降，而同期環球煤炭紐卡斯爾動力煤指數每週平均價格每噸減少120美元(37%)；同期阿格斯/麥氏API5煤炭指數每週價格每噸下降70美元(38%)；及同期半軟焦煤平均基準價格每噸下降136美元(38%)；部分被澳元兌美元的匯率由2022年上半年的平均0.7195下降6%至2023年上半年的0.6764所抵銷。

在企業內部，管理層在本集團的「關鍵任務」計劃的指導下進行相關措施，專注於本集團的50個工作流程，由董事會（「董事會」）監督。在實際操作中，工作流程側重於持續改善主要生產力驅動因素、管理庫存水平（作為礦區恢復計劃的一部分）及水資源管理。主要成果是提高全年的生產率並降低運營成本，尤其是作為礦區恢復計劃的一部分而產生的臨時成本。

本集團每產品公噸整體平均現金經營成本（不包括政府特許權使用費）由2022年上半年的每噸83澳元上升至2023年上半年的每噸109澳元，增加主要由於商品煤產量下降，上述礦區恢復計劃及通脹成本壓力。

下表載列克煤澳洲各自有礦山於報告期內按100%基準計算的原煤及商品煤產量。

	截至6月30日止半年度		變動 (%)
	2023年 百萬噸	2022年 百萬噸	
原煤產量			
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	—%
艾詩頓	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%)
總計 - 100%基準	26.0	25.8	1%
商品煤產量			
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%)
艾詩頓	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%)
總計 - 100%基準	18.6	20.8	(11%)

按100%基準計，原煤產量由2022年上半年的25.8百萬噸增加1%至2023年上半年的26.0百萬噸，包括莫拉本、沃克山及亨特谷等三項一級資產由2022年上半年的21.5百萬噸增加5%至2023年上半年的22.5百萬噸。

商品煤產量由2022年上半年的20.8百萬噸減少11%至2023年上半年的18.6百萬噸，包括三項一級資產由2022年上半年的17.7百萬噸減少8%至2023年上半年的16.2百萬噸。

莫拉本的原煤產量減少0.2百萬噸(2%)及其商品煤產量減少1.0百萬噸(12%)。原煤產量減少主要是由於前段時間持續潮濕天氣的累積影響，導致露天採礦條件潮濕泥濘，加上持續的高儲水量，影響了第一季度的生產力。隨著第二季度天氣轉好，濕度下降，露天礦的產能有所改善。井工礦作業大致按計劃進行，但第一季度長壁開采令產量受損。商品煤產量降幅擴大是由於地下煤炭的比例相對減少（即100%旁路煤），且由於露天煤炭質量參差不齊以及原煤選煤的時間不同，洗煤廠偶爾會面臨較低的露天礦進料率。

沃克山的原煤產量增加2.0百萬噸(36%)及其商品煤產量增加0.9百萬噸(24%)。原煤產量增加乃主要由於主要廢料移動加快使裸露煤炭與2022年上半年相比有所增加，主要原因為期初存貨低、天氣潮濕及COVID-19新冠病毒病的嚴重影響，加上沃克山擁擠的礦場足跡及上年度天氣影響。商品煤產量增加的原因在於原煤產量增加，包括存貨變動。

⁶ 伍德麥肯茲煤炭市場服務2023年5月數據

亨特谷的原煤產量減少 0.8 百萬噸(12%)，而商品煤產量減少 1.4 百萬噸(25%)。原煤產量減少主要是受上年度潮濕天氣的累積影響，覆蓋層去除減少的流量影響。預期原煤產量將於今年下半年恢復。由於第二個洗煤廠於2022年上半年投入運營，但因產量低、運營不經濟而於2022年底停工，商品煤產量銳減。莫拉本的情況與之相似，由於煤炭質量參差不齊，洗煤廠面臨較低的進料率。

下表列示了本集團於對本集團財務業績有貢獻的充煤澳洲各自有礦山商品煤產量中的持續權益佔比。

	擁有權 % ⁷	截至6月30日 止半年度		變動 (%)
		2023年 百萬噸	2022年 百萬噸	
商品煤產量				
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%)
艾詩頓	100	0.3	0.4	(25%)
斯特拉福德/杜拉里	100	0.2	0.3	(33%)
權益		14.4	15.5	(7%)
中山 (權益入賬)	~50	0.5	0.7	(29%)
總計 - 股權基準		14.9	16.2	(8%)
動力煤		12.0	13.1	(8%)
冶金煤		2.9	3.1	(6%)
		14.9	16.2	(8%)

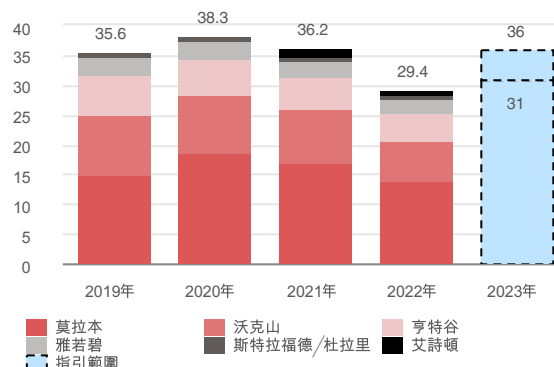
除中山外，本集團的應佔商品煤產量由 2022年上半年的 15.5 百萬噸減少 7% 至 2023年上半年的 14.4 百萬噸，若計入中山，則由 2022年上半年的 16.2 百萬噸減少 8% 至 2023年上半年的 14.9 百萬噸。

本集團一級資產的應佔商品煤產量佔總權益商品煤產量的比重由 2022年上半年的 85% 上升至 2023年上半年的 87%。

動力煤商品煤產量由 2022年上半年的 13.1 百萬噸下降 8% 至 2023年上半年的 12.0 百萬噸，而冶金煤商品煤產量則由 2022年上半年的 3.1 百萬噸下降 6% 至 2023年上半年的 2.9 百萬噸。2023年上半年，動力煤於商品煤總產量中的佔比為 81%，與 2022年上半年的 81% 保持一致。

下圖展示本集團應佔商品煤產量的長期趨勢⁸。

應佔商品煤產量 (百萬噸)



2020年，本集團的應佔商品煤產量 (不包括中山礦) 由 35.6 百萬噸增加至 38.3 百萬噸，原因是莫拉本的持續擴張，包括在 2020年 3月 31日將本集團的權益由 85% 增至 95%。

2021年，商品煤產量減少至 36.2 百萬噸，主要是由於莫拉本地下遇到硬岩侵入、惡劣及持續的潮濕天氣以及 COVID-19 新冠病毒對礦場停工及上半年勞動力供應的進一步影響。

2022年，商品煤產量進一步減少至 29.4 百萬噸，主要由於新南威爾士州及昆士蘭州繼續遭遇惡劣及持續的潮濕天氣，以及上半年勞動力供應 (包括 2019 冠狀病毒升級) 的進一步影響。

本集團全年的應佔商品煤產量指導範圍介乎 31 百萬噸至 36 百萬噸。今年上半年應佔商品煤產量為 14.4 百萬噸，但因優先恢復計劃及重建礦場庫存，隨著礦區恢復計劃生效，本集團的產量將於今年下半年大幅提升。由於天氣轉好，包括露天礦水位下降，應會促進下半年業績的改善。

影響本集團的營運的主要風險以及在適用的情況下為應對這些風險而採取的策略及措施詳述於本集團截至 2022年 12月 31日止年度的年報所載的企業管治報告內。

⁷ 於 2023年 6月 30日 列示的擁有權百分比。

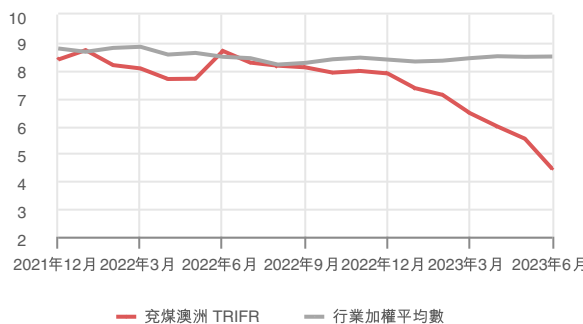
⁸ 本集團於 2021年 1月 19日 發佈的季度報告包括截至 2020年 12月 31日止年度 38.3 百萬噸應佔商品煤產量，該產量包括歸屬於在 2020年 第一季度於莫拉本收購的額外 10% 權益的額外 0.5 百萬噸。所產生的差額乃由於收購的經濟生效日期為 2020年 1月 1日，但出於會計目的，交易完成日期卻為 2020年 3月 31日 所致。

安全及環境

兗煤澳洲一直致力於營運安全性與透明度，以實現其零傷害的目標。兗煤澳洲煤礦的營運已達到法律及安全標準，目標是在其業務領域方面成為行業領導者。

在董事會以及健康、安全、環境及社區（「健康、安全、環境及社區」）委員會的指導下，兗煤澳洲在所有運營中實施核心危險及關鍵控制，識別工作場所內的主要危害並建立適當控制措施。我們會定期對這些控制措施進行核查，以確保其按預期運行，以保護人員安全。

兗煤澳洲 12 個月滾動 TRIFR



2023年6月30日，我們的12個月滾動TRIFR⁹為4.4，較2022年12月31日的7.9大幅下降，也低於2023年6月30日行業範圍內可比較的加權平均TRIFR（為8.5）。

報告期內，兗煤澳洲繼續圍繞兗煤澳洲「安全生產」價值觀推行「兗煤澳洲安全生產每一天」的計劃，並提供一系列旨在提升個人安全技能的培訓及人員交流活動。該計劃旨在為所有兗煤澳洲的業務提供一致的健康、安全及培訓管理方法，以及支持新安全文化的整合，展示安全生產每一天原則，並鼓勵實地執行最佳安全實踐。

兗煤澳洲還將繼續實施為期四年，分四個階段的心理健康計劃。報告期內，第二階段已基本完成，通過2½小時心理健康意識及教育的研討會向員工介紹該計劃。

環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）

兗煤澳洲的健康、安全、環境及社區委員會監督兗煤澳洲的環境、社會及管治表現。本集團編製年度「環境、社會及管治」報告，在澳交所及香港交易所平台刊發，並可在本公司網站上查閱，2022年環境、社會及管治報告於2023年4月26日刊發。兗煤澳洲的環境、社會及管治披露由氣候相關財務信息披露工作組、全球報告倡議組織及聯合國可持續發展目標指導。

氣候變化風險：2022年聯合國氣候變化峰會（「第二十七次締約國會議」）在埃及沙姆沙伊赫的召開，加快了2022年向低碳經濟轉型的步伐。

新的澳大利亞聯邦政府通過立法，承諾到2030年將其排放量減少43%（相較2005年的排放量），並於報告期內頒佈立法以改革國家溫室氣體及能源報告(NGER)方案的保障機制。此次改革要求所有「保障」設施重置其「範圍1」溫室氣體排放基線，且設定每年4.9%的基線下降率，以與澳大利亞的中期減排目標保持一致。超過基線的設施將被要求購買並交回「澳洲碳信用單位」(ACCU)或一種新形式的保障機制信用(SMC)。

該計劃從2023年7月1日開始實施，而兗煤澳洲的所有礦山（除斯特拉福德/杜拉里外）均屬於該法律範圍內。2023年7月7日，聯邦政府發佈了一份意見書，其中列出了適用於2030財年的基準線排放密度因子方法，對此我們將繼續改進潛在影響及時間的模型。

兗煤澳洲認可，可以在減少其運營產生的排放及支持低排放技術研究方面發揮作用，以協助減少消耗煤炭產品產生的下游排放。

報告期內，本集團設立了專門的可持續發展職能部門，該部門的執行總經理直接向首席執行官匯報。該團隊負責制定本集團首個業務範圍的可持續發展策略及實施計劃。

就運營而言，重中之重是減少範圍1排放（來自柴油消耗及逸散排放）及範圍2排放（來自電力消耗）。我們已在關鍵礦場開展工作尋找減排機會，明確目標是減少兗煤澳洲碳排放的覆蓋區域。

兗煤澳洲正在建設兩個重大可再生能源項目，即位於斯特拉福德礦山（預計2024年底終止產煤）的抽水蓄能及太陽能設施，以及位於澳思達（與Green Gravity合作）的創新項目，目的是在需求高峰期間利用舊礦井的動能發電。兩個項目均處於調查初期，但如果被證實並開發，可潛在提高兗煤澳洲的電力自給自足並使業務多樣化。

兗煤澳洲還在研究其財產組合中以自然為本的碳信用產生項目的潛力。

採礦業的設備供應商也在不斷創新以提高托運卡車及其他機器的燃油效率。燃油效率是兗煤澳洲採購營運所需設備時需考量的重要評估指標。

同時，兗煤澳洲認識到隨著全球持續朝著低碳經濟轉型，利益相關者越來越關注轉型對其業務及更廣泛部門帶來的潛在風險及機遇。兗煤澳洲2022年環境、社會及管治報告將就本公司有關這些事宜的進程及更廣泛的環境、社會及管治重要性議題進行詳細披露。

⁹ TRIFR包括莫拉本、沃克山、斯特拉福德/杜拉里、雅若碧、艾詩頓、唐納森及澳思達和公司總部；不包括亨特谷及中山（並非由兗煤澳洲經營）。行業範圍內加權平均TRIFR結合了來自新南威爾士州及昆士蘭州相關產業參考的比例成分。

於2023年6月26日，國際可持續發展準則理事會(ISSB)頒佈了其首批兩項國際財務報告準則(IFRS)可持續性披露準則；國際財務報告準則S1號可持續相關財務信息披露一般要求；及國際財務報告準則S2號氣候相關披露。澳大利亞聯邦政府已提議引入強制性氣候相關財務披露制度，以遵循國際財務報告準則S2號的規定，並建議首批報告實體從2024-2025財政年度開始實行該制度。我們已成立一個跨職能工作小組，以管理本集團向更及時及穩健的可持續發展報告環境的過渡。

環境：兗煤澳洲根據嚴格的環境審批及許可運營。為履行這些監管責任並滿足兗煤澳洲的管理層指令要求，兗煤澳洲已開發並實施了全面而穩健的環境合規系統、流程及慣例。此系統、流程及慣例將持續改進，並由第三方定期審核以就系統及表現向董事會及健康、安全、環境及社區委員會提供「第三條防線」的保證。此外，兗煤持續監控立法及政策變動，以便有足夠時間實施政策改革後環境許可及管理方面的變動。報告期內，在斯特拉福德/杜拉里進行獨立環境保障審核，有機會進行目前正在實施的持續改善。

社會：兗煤澳洲致力於在其經營所在社區發揮真正積極的影響。兗煤澳洲已開展一項社區支持計劃，該計劃積極與各個礦場的利益相關者合作，以在財務及物質上支持當地及區域倡議。2023年2月，兗煤澳洲延長其對昆士蘭科技大學的「癌症與衰老研究項目」的支持兩年，每年投入0.2百萬澳元。該研究項目使用基因組測序來識別及開發用於治療癌症、老年癡呆症及其他老年病的藥物，其中兩種療法於兗煤澳洲的資助承諾期間開始進行臨床試驗。兗煤澳洲的行為守則和新引入的反欺詐制度載列本集團對所有員工及供應商的要求及期望，包括任何時候均須遵守道德規範。兗煤澳洲須根據《現代奴隸制法案2018》(聯邦)提交年度現代奴隸聲明以及已制定規程以確保其供應商也不會涉及現代奴隸。

管治：兗煤澳洲已制定嚴格的管治流程，以改善其在各業務中的環境、社會及管治表現。企業風險管理框架是一個關鍵平台，其中包括評估及緩解商業風險，商業風險包括環境風險及與逐步過渡至低碳經濟相關的風險。健康、安全、環境及社區章程包括監督現代奴隸法規的遵守情況，以此作為健康、安全、環境及社區委員會的責任。這將加強對兗煤澳洲現代奴隸風險的治理和監督。

2019 冠狀病毒病

我們的員工(作為更廣泛社區的一部分)未能倖免2019冠狀病毒病，且本集團於報告期內在多數礦場及辦公室均持續錄得陽性病例。然而，因2019冠狀病毒病而未能工作的員工數量已較去年同期大幅減少。本報告期內僅有相對少數確診病例，因此，2019冠狀病毒病不會對本集團資金或業務計劃產生任何重大不利影響或使其出現變動。

水管理

對潮濕天氣影響及礦區範圍的水管理控制的盡職管理為露天煤礦績效的基本要素。儘管在洗選廠處理原煤需要大量清潔水，但突降暴雨產生過多的存水可能導致洪水、暫停運營或無證排放到當地河流，可能造成環境危害。礦場建設水管理基礎設施，包括用於蓄水及分離清潔水及污水的沉澱池及蓄水壩。

如上所述，新南威爾士州於過往兩年期間經歷持續的強降雨(包括洪澇災害)，新南威爾士州的大部分露天礦的儲水量持續過剩。預測未來的極端天氣將更加頻繁，管理層主動以礦區水平衡為重點，以求安穩度過惡劣的潮濕天氣及乾旱時期。

規劃活動仍包括：

- 審查水管理戰略，包括更長期的水模型
- 優先投資基礎設施，包括泵及重複管道基礎設施
- 增建蓄水壩
- 莫拉本水處理廠的容量擴張完成
- 按優先次序在各項業務中共用泵
- 粉碎礫石及建築堆料以改善潮濕天氣期間的道路狀況
- 繼續建立應急庫存
- 在環境許可的情況下建立系統，最大限度地排放多餘的水
- 潮濕天氣準備工作，如應急原煤庫存、潮濕天氣備用廢料堆及排水工程
- 持有現有的用水許可證，以應對長期的乾旱天氣

兗煤澳洲在近期持續的潮濕天氣期間繼續與監管機構密切合作。例如，NSW EPA批准了莫拉本環境保護許可證的變更，允許在2022年11月15日至2023年1月19日期間緊急排放過量雨水，確保現場儲水量保持在安全運營範圍內。

新南威爾士州儲備政策

2023年2月16日，新南威爾士州政府推出為期15個月的國內煤炭儲備指示(指示)，自2023年4月1日開始至2024年6月30日截止。根據指示，本集團每季度必須從商品煤產量中留出最多0.31百萬噸煤炭供應給國內發電廠。所交付5,500千卡/克煤炭(能量已調整)，根據指示，價格上限為每噸125澳元。

兗煤澳洲正在履行指示應承擔的義務，並已於截至2023年6月30日的季度內根據指示向發電廠供應其所要求的0.17百萬噸煤炭。

如果所交付煤炭的生產成本(加上特許權使用費及合理利潤)超過價格上限，則可申請提高價格上限。兗煤澳洲已就其斯特拉福德煤礦供應的煤炭提出申請，並已將能量調整後5,500千卡/千克產的煤炭價格上限上調至173.95澳元/噸；可適用於2023年7月31日之後交付的煤炭。

我們注意到斯特拉福德的動力煤產量相對較低，本集團仍須根據指示從其他礦區按125澳元/噸的價格上限留存5,500千卡/千克(能量已調整)產品的大部分煤炭。

財務業績回顧

截至 2023 年 6 月 30 日止半年度業績

就管理層討論與分析而言，本集團截至 2023 年 6 月 30 日半年度的經營業績與截至 2022 年 6 月 30 日半年度的經營業績進行比較。除另有指明外，下文所載所有財務數據及其後的說明均以澳元列賬。

	截至 6 月 30 日止半年度						變動 %
	2023 年			2022 年			
	國際財務報告 準則已呈報的 百萬澳元	非經營 百萬澳元	經營 百萬澳元	國際財務報告 準則已呈報的 百萬澳元	非經營 百萬澳元	經營 百萬澳元	
收入	3,976	(52)	3,924	4,776	103	4,879	(20%)
其他收入	25	—	25	97	(31)	66	(62%)
存貨產成品及在產品變動	(19)	—	(19)	(22)	—	(22)	14%
原材料及易耗品	(549)	—	(549)	(428)	—	(428)	28%
員工福利	(348)	—	(348)	(329)	—	(329)	6%
運輸	(401)	—	(401)	(321)	—	(321)	25%
外包服務及廠房租賃	(260)	—	(260)	(204)	—	(204)	27%
政府特許權使用費	(365)	—	(365)	(406)	—	(406)	(10%)
外購煤	(94)	—	(94)	(73)	—	(73)	29%
其他經營開支	(153)	45	(108)	(161)	80	(81)	33%
稅後應佔入股權益利潤	16	—	16	72	—	72	(78%)
息稅折舊攤銷前利潤	1,828	(7)	1,821	3,001	152	3,153	(42%)
息稅折舊攤銷前利潤%	46 %	—	46 %	63 %	—	65 %	
折舊及攤銷	(411)	—	(411)	(420)	—	(420)	(2%)
息稅前利潤	1,417	(7)	1,410	2,581	152	2,733	(48%)
息稅前利潤%	36 %	—	36 %	54 %	—	56 %	
財務費用淨額 ¹⁰	(29)	39	10	(126)	47	(79)	(113%)
非經營項目	—	(32)	(32)	—	(199)	(199)	
所得稅前利潤	1,388	—	1,388	2,455	—	2,455	(43%)
所得稅前利潤%	35 %	—	35 %	51 %	—	50 %	
所得稅開支	(415)	—	(415)	(717)	—	(717)	(42%)
所得稅後利潤	973	—	973	1,738	—	1,738	(44%)
所得稅後利潤%	24 %	—	25 %	36 %	—	36 %	
歸屬於以下各項：							
- 兗煤澳洲股東	973	—	973	1,738	—	1,738	(44%)
- 非控股權益	—	—	—	—	—	—	—%
本公司普通股持有人應佔每股利潤							
基本每股收益 (澳分)	73.7	—	73.7	131.6	—	131.6	(44%)
稀釋每股收益 (澳分)	73.4	—	73.4	131.2	—	131.2	(44%)

為補充本集團根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）呈列的合併財務報表，本集團亦採用上表所載的經調整經營性息稅折舊攤銷前利潤及經營性息稅前利潤作為額外財務計量數據，這些資料未經審核，且並非國際財務報告準則所規定或根據國際財務報告準則呈列。之所以呈列該等財務計量數據，是因為管理層採用此類財務計量數據評估本集團的財務表現。此等非國際財務報告準則計量數據為投資者及其他人士提供額外的資料，通過剔除一次性或非經營性項目，令該等人士能夠通過管理層來比較不同會計期間財務業績相同的方式，了解及評估合併營運業績。

如管理層所示，經營性息稅折舊攤銷前利潤為對半年度的財務（費用）/ 收入淨額、折舊及攤銷及任何重大非經營項目作出調整後的所得稅前利潤，而經營性息稅前利潤則為對財務（費用）/ 收入淨額及任何重大非經營項目作出調整後的所得稅前利潤。

¹⁰ 包括將 52 百萬澳元的利息收入（2022 年上半年：67 百萬澳元）從收入重新歸類至財務（費用）/ 收入淨額，及將 13 百萬澳元的銀行費用及其他費用（2022 年上半年：20 百萬澳元）從其他經營開支重新歸類至財務（費用）/ 收入淨額，因為上述款項均未計入經營性息稅折舊攤銷前利潤。

本公司股權持有人應佔利潤

所得稅後利潤由2022年上半年的1,738百萬澳元減少44%至2023年上半年的973百萬澳元，並完全歸屬於兗煤澳洲股東而非控股權益。

2023年上半年，兗煤澳洲股東應佔利潤973百萬澳元受多個非經營項目影響。共計稅前淨虧損總額影響32百萬澳元，包括或有特許權使用費付款13百萬澳元、或有特許權使用費重新計量虧損8百萬澳元及應收特許權使用費重新計量虧損11百萬澳元。這些項目於下文「非經營項目概覽」一節分別詳盡討論，但未包含在經營性說明中。

經營業績概覽

本節分析包括(i)莫拉本非法團合營企業的95%自產煤銷量公噸、商品煤產量及自產煤收益；(ii)合併非法團索利山及沃克沃斯合營企業(沃克山)的82.9%自產煤銷量公噸、商品煤產量及自產煤收益；(iii)非法團亨特谷合營企業的51%自產煤銷量公噸、商品煤產量及自產煤收益；及(iv)雅若碧、艾詩頓及斯特拉福德/杜拉里的100%自產煤銷量公噸、商品煤產量及自產煤收益。

中山的業績作為合併權益入賬投資而計入損益表的稅後應佔入股權益利潤中，並於下文分別討論，因此其業績並未包含在下文的逐項說明中。

收入

	截至6月30日止半年度		變動 (%)
	2023年 百萬澳元	2022年 百萬澳元	
自產煤銷售 ¹¹	4,003	4,909	(18%)
已購煤炭銷售	(154)	(115)	(34%)
其他	4	5	(20%)
煤炭銷售	3,853	4,799	(20%)
海運費	42	38	11%
特許權使用費收入	12	28	(57%)
其他	17	14	21%
收入	3,924	4,879	(20%)

收入總額由2022年上半年的4,879百萬澳元減少20%至2023年上半年的3,924百萬澳元，主要由於煤炭銷售收入由2022年上半年的4,799百萬澳元減少20%至2023年上半年的3,853百萬澳元所致。就煤炭銷售收入增加而言，主要因素如下：

截至6月30日止半年度

	2023年	2022年	變動 (%)
動力煤			
平均售價(澳元/噸)	256	298	(14%)
銷售量(百萬噸)	12	13.3	(10%)
佔自產煤銷售總量的百分比	86	85	1%
自產動力煤收入總額(百萬澳元)	3,069	3,956	(22%)
冶金煤			
平均售價(澳元/噸)	389	402	(3%)
銷售量(百萬噸)	2.4	2.4	—%
佔自產煤銷售總量的百分比	14	15	(7%)
自產冶金煤收入總額(百萬澳元)	934	953	(2%)
煤炭總量			
平均售價(澳元/噸)	278	314	(11%)
自產煤銷售總量(百萬噸)	14.4	15.7	(8%)
自產煤收入總額(百萬澳元)	4,003	4,909	(18%)

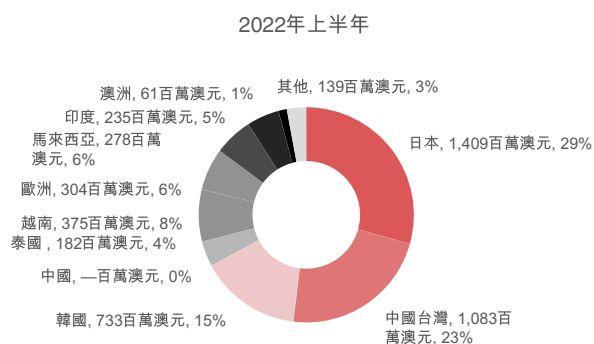
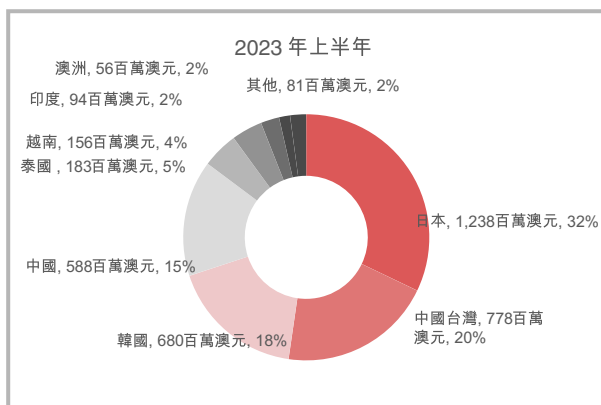
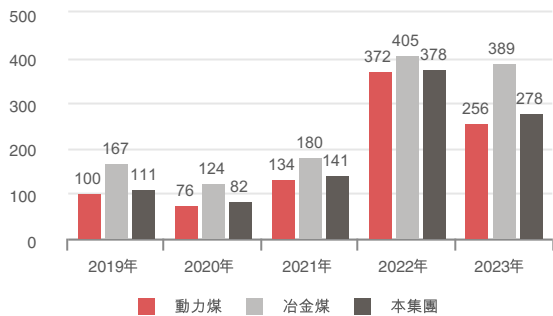
- 本集團自產煤的整體平均售價由2022年上半年每噸314澳元減少11%至2023年上半年每噸278澳元，乃主要由於全球煤炭美元價格上升，而同期環球煤炭紐卡斯爾動力煤指數每週平均價格每噸下降120美元(37%)；同期阿格斯/麥氏API5 煤炭指數每週價格每噸下降70美元(38%)；及同期半軟焦煤平均基準價格每噸下降136美元(38%)；部分與澳元兌美元匯率由2022年上半年的平均0.7195下跌6%至2023年上半年的0.6764相抵。
- 本集團動力煤的平均售價由每噸298澳元下降至每噸256澳元。本集團冶金煤的平均售價由每噸402澳元下降至每噸389澳元。
- 本集團自產煤銷量由2022年上半年的15.7百萬噸減少8%至2023年上半年的14.4百萬噸，主要是由於商品煤產量減少11%所致，部分被煤炭存貨變動所抵銷。
- 外購煤銷售產生的收入淨額負面影響由2022年上半年的115百萬澳元上升34%至2023年上半年的154百萬澳元，主要原因為，根據作為聯合煤炭收購事項的一部分而獲得的長期固定價格合約確定的公司銷售時間，連同當前的高市場價格，實際減少了本集團於2023年上半年的收入。

特許權使用費收入由2022年上半年的28百萬澳元減少57%至2023年上半年的12百萬澳元，該項目在對中山100%煤炭銷量收取離岸價(平艙費在內)銷售4%的特許權使用費時於本集團的中山特許權使用費中確認，報告期內的減少主要是由於銷售量下降及煤炭價格下滑。

¹¹ 自產煤銷售僅包括本集團其中一座礦山生產的煤炭，不包括銷售採購自第三方的煤炭。

下圖展示本集團平均實際澳元售價的長期趨勢及按終端用戶目的地分類的煤炭銷售收入。

平均澳元售價



其他包括印度尼西亞及智利
(2022 年上半年：印度尼西亞、智利、孟加拉國、巴基斯坦、柬埔寨及阿聯酋)

向日本、中國台灣及韓國等亞洲主要海運市場的銷售收入佔煤炭銷售收入總額的百分比保持相對穩定，為70% (2022年上半年：67%)。

向中國的銷售收入由2022年上半年的0%增至2023年上半年的15%，原因為中國恢復進口澳大利亞煤炭。同期，向越南及印度的銷售額分別減少4%及3%，原因是中國的回報更高。

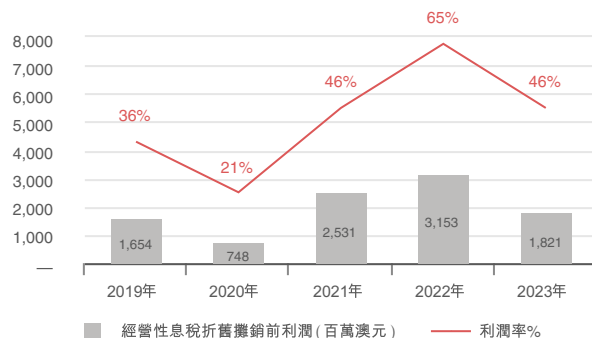
向歐洲的銷售收入由2022年上半年的6%減至2023年上半年的0%，主要因為冬季氣候溫和導致需求下降。

向馬來西亞的銷售收入由2022年上半年的6%減至2023年上半年的0%，主要因為來自俄羅斯及南非供應商的競爭加劇。

向泰國的銷售收入保持相對穩定，為183百萬澳元 (2022年上半年：182百萬澳元)，但相關銷售根據長期固定價格合約而交付，佔集團銷售額的相關百分比由5%下降至4%。**經營性息稅折舊攤銷前利潤及經營性息稅折舊攤銷前利潤率**

經營性息稅折舊攤銷前利潤由2022年上半年的3,153百萬澳元減少42%至2023年上半年的1,821百萬澳元，降低了1,332百萬澳元。經營性息稅折舊攤銷前利潤的下降主要由於上述收入減少955百萬澳元(下降20%)。其他因素包括(i)其他收入減少41百萬澳元；(ii)成本增加259百萬澳元；(iii)外購煤增加21百萬澳元；及(iv)權益入賬利潤減少56百萬澳元。經營性息稅折舊攤銷前利潤率佔營業收入的百分比從2022年上半年的65%減少至2023年上半年的46%。

經營性息稅折舊攤銷前利潤



其他收入

	截至6月30日止半年度		變動 (%)
	2023年 百萬澳元	2022年 百萬澳元	
外匯收益淨額	23	62	(63%)
雜項收入	2	4	(50%)
其他收入	25	66	(62%)

其他收入由2022年上半年的66百萬澳元減少至2023年上半年的25百萬澳元，其中主要包括通過持有美元現金餘額而確認的23百萬澳元外匯淨收益 (2022年上半年：62百萬澳元)，這一變動是由於2023年上半年期間澳元走弱導致的。

存貨產成品及在產品變動

於2023年上半年，存貨產成品及在產品變動始終為19百萬澳元 (2022年上半年：22百萬澳元)。

生產成本

生產成本總額(包括現金及非現金經營成本)指直接用於煤炭生產、運輸及銷售的成本,但不包括保養及維護成本以及復墾準備金的非現金變動。生產成本還包括間接公司成本,特別是公司員工成本,但不包括交易成本。現金經營成本包括所用原材料及易耗品、員工福利、外包服務、廠房租賃、運輸成本及其他經營開支。非現金經營成本包括折舊及攤銷。

每自產煤銷量公噸

	截至6月30日止半年度	
	2023年 澳元/噸	2022年 澳元/噸
現金經營成本		
所用原材料及易耗品	38	27
員工福利	24	21
運輸	25	18
外包服務及廠房租賃	18	13
其他經營開支	4	3
現金經營成本(不包括特許權使用費)	109	82
特許權使用費	25	26
現金經營成本	134	108
非現金經營成本		
折舊及攤銷	29	27
生產成本總額	163	135
生產成本總額(不包括特許權使用費)	138	109

上表是按每銷量公噸成本進行編製。由於煤炭庫存變動,一個財政年度的自產煤銷量公噸與商品煤產量未必一致。下表已按每商品煤產量公噸為基礎進行重列,以消除庫存變動的影響以及更準確地反映生產成本。特許權使用費已剔除,因為這些費用是基於銷售收入並受自產煤銷量公噸影響。

商品煤每公噸產出煤炭

	截至6月30日止半年度	
	2023年 澳元/噸	2022年 澳元/噸
現金經營成本		
所用原材料及易耗品	38	28
員工福利	24	21
運輸	25	18
外包服務及廠房租賃	18	13
其他經營開支	4	3
現金經營成本(不包括特許權使用費)	109	83
非現金經營成本		
折舊及攤銷	29	27
生產成本總額(不包括特許權使用費)	138	110

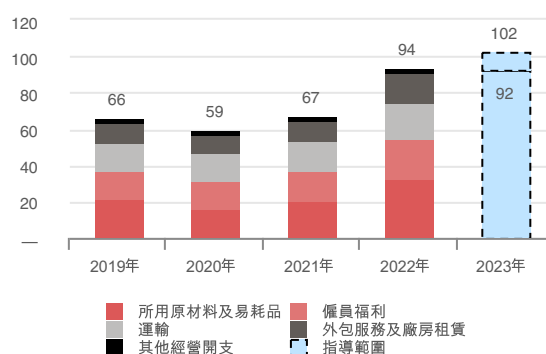
本集團的商品煤每公噸現金經營成本(經資本化發展後)由2022年的每公噸83澳元上升至2023年的每公噸109澳元,每公噸上升26澳元。

然而,請留意,儘管2022年全年現金經營成本為每噸94澳元,但2022年下半年現金經營成本增加至每噸約107澳元,與2023年上半年的現金運營成本為每噸109澳元相當。現金經營成本由2022年上半年每噸83澳元增加至2022年下半年每噸107澳元,每噸增加24澳元,主要是由於(i)商品煤產量受長期潮濕天氣及持續勞工短缺的影響而減少11%;(ii)煤炭行業的累計通脹成本壓力;及(iii)礦區恢復計劃(包括臨時使用額外設備及勞工)的影響日益增加。該成本上升情況很大程度上持續至2023年上半年,而上述非常態生產狀況預計將導致2023年上半年產量減少及礦區恢復計劃全面生效。

上述由不可控因素導致經營成本上漲部分已被部分抵銷,主要由於管理層無商量餘地的專注於經營生產率及削減成本這兩方面。2023年,其受由董事會監督、專注於本集團50項關鍵工作流程的本集團「關鍵任務」計劃的指引。

下圖展示本集團全年每公噸產品的現金經營成本的長期趨勢。

每產出公噸現金運營成本(澳元)



2020年,本集團於資本化開發後的現金經營成本降至每噸59澳元,主要原因是本集團為應對COVID-19冠狀病毒病初次爆發後煤炭價格下跌而推出了短期現金節流措施。

2021年,現金經營成本增加至每噸67澳元,原因是該等措施的解除疊加因惡劣的潮濕天氣及COVID-19冠狀病毒病的影響而導致產量下降。

2022年,現金營運成本大幅增加至每噸94澳元,原因為(i)受惡劣及持續潮濕天氣及勞工短缺(包括COVID-19冠狀病毒病)的主要影響導致產量下降20%;及(ii)產生與水管理有關的額外預防及補救成本,包括抽水及礦坑設計; (iii)通脹成本增加,包括勞工、柴油、爆炸物、設備零件及電力;及(iv)自2022年7月1日起實行與煤炭價格掛鉤的額外通行費後,NCIG港口成本增加。

本集團就2023年全年的現金經營成本指導範圍為每公噸92至102澳元。上半年現金營運成本為每噸109澳元,隨著礦區恢復計劃生效,本集團的成本總是明顯向下半年靠攏。儘管勞動力市場持續緊張及通脹影響不斷累積,但是2023年下半年的生產表現改善應會顯著降低現金經營成本。這種改善在本報告期得到了證實,本集團的應佔商品煤產量由截至2023年3月31日止季度的5.9百萬噸增至截至2023年6月30日止季度的8.5百萬噸。

所用原材料及易耗品

所用原材料及易耗品由2022年上半年的428百萬澳元增加28%至2023年上半年的549百萬澳元，主要是由於(i)市場及通脹成本增加，包括電力成本增加32百萬澳元(漲幅為156%)、爆炸物成本增加26百萬澳元(漲幅為48%)、維護成本增加26百萬澳元(漲幅為23%)、柴油成本增加23百萬澳元(漲幅為18%)；及(ii)應佔原煤產量增加4%，包括露天礦應佔原煤產量增加17%。這導致同期商品煤每公噸所用原材料及易耗品由28澳元增加至38澳元。

員工福利

員工福利開支由2022年上半年的329百萬澳元增加6%至2023年上半年的348百萬澳元，主要由於員工人數增加及工資及薪金上漲、退休金供款及工人補償金增加6百萬澳元，以及因本集團股價於發行時較2022年上半年上漲而使應付高級管理層的遞延獎金增加6百萬澳元。這導致同期商品煤每公噸的員工福利由21澳元上漲至24澳元。

運輸

運輸成本由2022年上半年的321百萬澳元增加25%至2023年上半年的401百萬澳元，主要由於(i)自2022年7月1日起引入額外的與煤炭價格掛鈎的通行費後，NCIG港口成本增加，以及(ii)通貨膨脹對鐵路和港口成本(包括柴油)的影響，部分被船舶排隊縮短導致滯期費減少800萬澳元所抵銷。鑒於本集團對鐵路和港口的長期照付不議安排，運輸成本並未隨著商品煤產量下降7%而下降。這導致同期商品煤每公噸運輸成本由18澳元上漲至25澳元。

外包服務及廠房租賃

外包服務及廠房租賃開支由2022年上半年的204百萬澳元增加27%至2023年上半年的260百萬澳元，主要是由於承包商開支增加49百萬澳元，包括被用於潮濕天氣恢復計劃的一部分及為緩解勞工供應問題的開支。這導致同期商品煤每公噸的外包服務及廠房租賃成本由13澳元上漲至18澳元。

政府特許權使用費

政府特許權使用費開支由2022年上半年的406百萬澳元減少10%至2023年上半年的365百萬澳元，主要由於自產煤銷售收入減少18%，但部分被昆士蘭州政府推出的自2022年7月1日起生效的煤炭特許權使用費上調所抵銷。特許權使用費是經參考已售煤炭的價值、煤礦類型及煤礦所在州按從價基準釐定，並須支付予相關的州政府。這導致同期每自產煤銷量公噸的政府特許權使用費由26澳元減少至25澳元。

外購煤

外購煤由2022年上半年的73百萬澳元增加29%至2023年上半年的94百萬澳元，主要由於需要購買優質煤炭以滿足合約和混合承諾以及報告期內匯率走弱。

其他經營開支

其他經營開支由2022年上半年的81百萬澳元增加33%至2023年上半年的108百萬澳元，其中包括澳思達和杜拉里復墾準備金增加的41百萬澳元。根據迄今為止完成的初步礦山關閉工作，前述準備金因採礦停止而在損益中確認(2022年上半年：30百萬澳元)。在不計入準備金增加額情況下，其他經營開支增加16百萬澳元，其中IT成本(包括前期升級集團ERP系統後的軟件許可證)增加5百萬澳元，以及保險費增加4百萬澳元。這導致同期商品煤每公噸的其他經營開支由3澳元上漲至4澳元。

稅後應佔入股權益利潤

稅後應佔入股權益利潤由2022年上半年的72百萬澳元減少至2023年上半年的16百萬澳元，主要由於合併中山合營企業的稅後利潤下降所致，由於中山礦的生產也受到潮濕天氣的影響，煤炭價格下降了24%，銷售噸數減少了39%，這對中山礦稅後利潤產生了負面影響。

折舊及攤銷

折舊及攤銷開支由2022年上半年的420百萬澳元減少2%至2023年上半年的411百萬澳元。同期，每公噸商品煤的折舊及攤銷成本由27澳元增加至29澳元。

經營性息稅前利潤及經營性息稅前利潤率

經營性息稅前利潤由2022年上半年的2,733百萬澳元減少48%至2023年上半年的1,410百萬澳元，主要由於經營性息稅折舊攤銷前利潤減少42%及上文所述的折舊及攤銷減少2%。經營性息稅前利潤率占營業收入的百分比從2022年上半年的56%下降到2023年上半年的36%。

財務(費用)/收入淨額

財務(費用)/收入淨額由2022年上半年的79百萬澳元的成本淨額減少113%至2023年上半年的收入淨額10百萬澳元，主要由於本集團主動提前償還貸款。

利息開支以及銀行費用及收費由2022年上半年的146百萬澳元減少71%至2023年上半年的42百萬澳元，主要由於本集團主動提前償還所有貸款，且已於2023年3月31日結清。本集團將繼續就或有擔保融資、租賃安排及準備金貼現的會計解除而產生的財務費用。

利息收入由2022年上半年的67百萬澳元減少22%至2023年上半年的52百萬澳元。2022年上半年的利息收入包括因中山礦主動提前償還貸款而就中山礦股東貸款確認的非現金利息收入63百萬澳元。除了中山礦股東貸款外，由於現金餘額增加及市場利率上升導致利息收入增加48百萬澳元。

所得稅前經營利潤及所得稅前利潤率

由於上述原因，所得稅前經營利潤由2022年上半年的利潤2,654百萬澳元減少至2023年上半年的利潤1,420百萬澳元。同期，所得稅前經營利潤率佔營業收入的比例從54%下降至36%。

所得稅前利潤及所得稅前利潤率

由於上述原因以及下文所述非經營項目，所得稅前利潤由2022年上半年的利潤2,455百萬澳元減少43%至2023年上半年的利潤1,388百萬澳元。同期，所得稅前利潤佔營業收入的比例從50%下降至35%。

所得稅開支

所得稅開支由2022年上半年的717百萬澳元減少至2023年上半年的開支415百萬澳元。於同期，實際稅率分別為29.2%及29.9%，而澳大利亞企業所得稅率為30%。於2023年上半年，實際稅率稍微下降主要由於不可扣稅權益入賬利潤16百萬澳元（2022年上半年：72百萬澳元）。

所得稅後利潤及所得稅後利潤率

由於上述原因，所得稅後利潤由2022年上半年的1,738百萬澳元減少44%至2023年上半年的973百萬澳元。所得稅後利潤佔營業收入的比例從同期的36%下降至25%。

非經營項目概覽

截至2023年6月30日及2022年6月30日止半年度的非經營項目包括以下各項：

	截至6月30日止半年度	
	2023年 百萬澳元	2022年 百萬澳元
非經營項目		
或有特許權使用費開支	(13)	(12)
應收特許權使用費重新計量	(11)	31
或有特許權使用費重新計量	(8)	(48)
從對沖儲備中回收的公允價值虧損	—	(170)
稅前虧損影響	(32)	(199)

或有特許權使用費開支13百萬澳元（2022年上半年：12百萬澳元）為應付Rio Tinto的與煤價掛鈎的或有特許權使用費，構成2017年聯合煤炭收購事項的收購價格的一部分。於2020年9月1日至2030年8月31日期間內，若環球煤炭紐卡斯爾指數超過某一臨界價格，則須向Rio Tinto支付特許權使用費。由於2023年上半年動力煤價格持續走強，環球煤炭紐卡斯爾指數價格已高於臨界價格。

重新計量應收特許權使用費減少11百萬澳元（2022年上半年：增加31百萬澳元），即本集團應收中山特許權使用費的估計公允價值因煤炭使用年期縮短而減少，其中應收特許權使用費於本集團有權對中山100%礦煤銷量收取離岸價（平倉費在內）銷售4%的特許權使用費時確認。

重新計量應付特許權使用費增加8百萬澳元（2022年上半年：48百萬澳元），反映就於未來期間應付Rio Tinto的上述與煤價掛鈎的或有特許權使用費計提的準備金增加，增加是由於動力煤價格預測的波動性增加。

2022年上半年，非經營項目還包括從對沖儲備回收的公允價值虧損170百萬澳元，即重新換算本集團的美元計值貸款的虧損，該虧損是由於美元兌澳元的匯率變動所致。根據本集團的自然對沖政策，此虧損可根據預計貸款到期日轉回至損益表。某一期間內自對沖儲備轉回的任何公允價值虧損或收益金額為預計將於該期間到期的對沖美元貸款金額與實施對沖時及貸款到期時的相關美元兌澳元匯率之乘積。

現金流量分析

	截至6月30日止半年度		
	2023年 百萬澳元	2022年 百萬澳元	變動 百萬澳元
經營活動現金流量淨額	89	2,750	(2,661)
投資活動現金流量淨額	(282)	75	(357)
融資活動現金流量淨額	(1,447)	(972)	(475)
現金減少淨額	(1,640)	1,853	(3,493)

經營活動現金流量淨額

經營活動現金流入淨額減少2,661百萬澳元(97%)至89百萬澳元，主要由於(i)繳納稅金增加1,696百萬澳元，包括於2023年6月支付的本集團截至2022年12月31日止年度稅前利潤1,412百萬澳元；及(ii)來自客戶的收款減去向供應商的付款之淨額減少1,188百萬澳元，反映經營性息稅折舊攤銷前利潤減少1,332百萬澳元。

投資活動現金流量淨額

投資活動現金流出淨額減少357百萬澳元(476%)至282百萬澳元。於2023年上半年，投資活動現金流出包括資本開支295百萬澳元。於2022年上半年，投資活動現金流出包括132百萬澳元資本開支，與中山償還貸款200百萬澳元相抵。

融資活動現金流量淨額

融資活動現金流出淨額增加475百萬澳元(49%)至流出1,447百萬澳元。

	截至6月30日止半年度		
	2023年 百萬澳元	2022年 百萬澳元	變動 百萬澳元
已付股息	(924)	(930)	6
主動償還貸款	(496)	(23)	(473)
租賃付款	(26)	(19)	(7)
購買庫存股份	(1)	—	(1)
融資活動現金流量淨額	(1,447)	(972)	(475)

於2023年上半年，融資活動現金流出淨額包括(i)為結算2022年末期已宣派股息而派付的924百萬澳元股息；(ii)主動償還貸款496百萬澳元（333百萬美元）；及(iii)租賃還款26百萬澳元。於2022年上半年，融資活動現金流出淨額包括(i)為結算2021年期末股息而派付的930百萬澳元股息；(ii)主動償還貸款23百萬澳元（16百萬美元）；及(iii)租賃還款19百萬澳元。

財務資源及流動資金

	2023年 6月30日	2022年 12月31日	變動
	百萬澳元	百萬澳元	百萬澳元
流動資產	2,056	3,810	(1,754)
流動負債	(1,015)	(2,532)	1,517
流動資產淨值	1,041	1,278	(237)
總資產	10,913	12,801	(1,888)
總負債	(2,820)	(4,771)	1,951
總權益	8,093	8,030	63

流動資產減少1,754百萬澳元至2023年6月30日的2,056百萬澳元，主要由於現金及現金等價物減少1,615百萬澳元及貿易及其他應收款項減少156百萬澳元。

流動負債減少1,517百萬澳元至2023年6月30日的1,015百萬澳元，主要由於2023年6月支付1,412百萬澳元後，當期應付澳大利亞稅務局的稅金減少1,310百萬澳元；及貿易及其他應付款項減少185百萬澳元。

總資產減少1,888百萬澳元至2023年6月30日的10,913百萬澳元，

主要由於(i)上述流動資產減少1,754百萬澳元；及(ii)採礦權主要因報告期內攤銷減少112百萬澳元。

總負債減少1,951百萬澳元至2023年6月30日的2,820百萬澳元，主要由於(i)上述流動負債減少1,517百萬澳元；及(ii)自願提前還貸496百萬澳元使非流動計息負債減少505百萬澳元。

於2023年6月30日，總權益增加63百萬澳元至8,093百萬澳元，主要反映半年度所得稅後利潤973百萬澳元扣除自留存收益中支付的924百萬澳元股息。

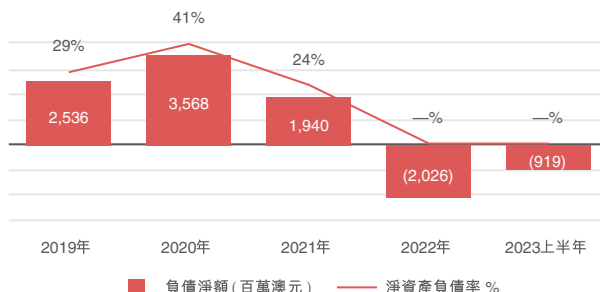
本集團主要的流動資金來源包括期初現金頭寸2,699百萬澳元以及截至2023年6月30日止半年度的經營活動現金流量89百萬澳元（經支付1,696百萬澳元稅費後）。本集團的流動資金來源使本集團能夠支付其他投資活動282百萬澳元及融資活動1,447百萬澳元。

截至2023年12月31日止年度，預期主要的流動資金來源將仍為持續經營業務的經營活動現金流量及任何可能的交易的潛在新增計息負債。本集團過往主要的流動資金來源包括經營活動現金流量、計息負債（包括股東貸款）及新權益。

下表載列本集團的資本結構。

	2023年 6月30日	2022年 12月31日	變動
	百萬澳元	百萬澳元	百萬澳元
計息負債	165	673	(508)
減：現金及現金等價物	(1,084)	(2,699)	1,615
(現金)/負債淨額	(919)	(2,026)	1,107
總權益	8,093	8,030	63
負債淨額+總權益	7,174	6,004	1,170

負債淨額及淨資產負債率



本集團管理其資本結構的目標是為持續的資本開支提供資金，償還計息負債至可承受的水平，同時向權益持有人分發股息以及適時尋求內部及外延擴張機會。

本集團的淨現金頭寸由2022年12月31日的2,026百萬澳元減少至2023年6月30日的919百萬澳元。因本集團持有淨現金頭寸，而淨資產負債率為淨債務（即計息負債減現金及現金等價物）除以淨債務及權益總額之和的比率，因此本集團的淨資產負債率實際為零。

本集團計息負債包括以澳元及美元計值的租賃負債165百萬澳元（2022年12月31日：184百萬澳元）。於2022年12月31日，本集團的計息負債包括以美元計值的銀行抵押貸款489百萬美元（333百萬美元）。

於2023年3月31日，兗煤澳洲自願提前償還抵押貸款333百萬美元，因而未償還款項減少至零。

本集團的現金及現金等價物包括715百萬澳元（2022年12月31日：2,176百萬澳元）及245百萬美元（2022年12月31日：354百萬美元）。儘管本集團完全在澳大利亞經營業務¹²，其成本主要以其功能貨幣澳元計值，但煤炭供應合約一般以美元定價及支付、柴油及進口機械和設備採購以美元或其他外幣計量，債務以美元計量，特別容易產生外幣風險。

匯率變動受變動的性質、程度及持續時間影響，影響程度根據遠期外匯合約或其他對沖工具對沖貨幣風險，以及該等合約的條款。

本公司的對沖政策旨在避免現金開支的波動或上述交易的收賬減少，以及降低於各期末重新換算美元計值貸款造成的損益波動。

¹² 本集團於根西島擁有一間專屬的自保公司。

因不可變更的承諾或極可能進行的交易而產生的經營外匯風險通過使用銀行發行的遠期外匯合約來管理。本公司對沖部分約定以美元結算的銷售額及用其他外幣購買資產，來減少因未來澳元兌相關貨幣升值或貶值而產生的對現金流量不利的影響。

有關計息負債、現金及現金等價物及權益的更多詳情(包括所用工具的類型、所提供的抵押、計息負債的到期情況、利率及對沖策略)記載於本集團截至2022年12月31日止年度的年報附註D1、D2及D7。

可供使用的債務融資

2023年6月30日，本集團於其到期日為2026年2月的12億澳元擔保融資中有未提取擔保246百萬澳元，該等融資乃以營運為目的，並於正常業務過程中為支持港口、鐵路、政府部門及其他營運部門而提供，到期日為2026年2月。

兗礦能源(前稱兗州煤業)董事已提供支持函件，據此，除非通過發出不少於24個月的通知撤銷，只要兗礦能源至少持有本公司51%的股份，兗礦能源將確保本集團繼續經營，從而擁有償付能力。

資本開支及承諾事項

截至2023年6月30日止半年度，本集團的資本開支現金流量為295百萬澳元(2022年上半年：132百萬澳元)，包括物業、廠房及設備295百萬澳元(2022年上半年：132百萬澳元)及勘探0澳元(2022年上半年：0)。

資本開支295百萬澳元中包括資本化經營開支，扣除露天和地下開發活動產生的任何適用收入68百萬澳元(2022年上半年：27百萬澳元)。有關資本化成本的攤銷開始於(i)新煤礦或露天礦井的商業生產開始；及(ii)若開發道路為整個煤礦服務，則為煤礦的開採年期；或若自開發道路較短，進入地下的長壁盤區的開採年期。

於2023年6月30日，本集團的承諾事項包括資本承諾事項202百萬澳元(2022年12月31日：222百萬澳元)。

重大投資

本集團持續物色優質的收購機會，若發生任何重大交易，(如必要)本集團會向市場公佈。同時，本集團還專注於內部增長機會和日常資本支出業務。

本集團繼續推行其內部增長的長期戰略，並承諾推進其棕地擴展及拓展項目。

下一年度，本集團將繼續專注於在莫拉本、沃克山及亨特谷一級資產中進行勘探及潛在擴展工程，以經營活動現金流量提供有關資金。

於莫拉本，擴大洗煤廠產能至16百萬噸的改造已於報告期內建成投產。隨著產能增加，該設施將繼續按目標水平運行。

沃克山井工礦概念仍有待研究及評估，但我們預計不會於2023年得出結論。

於斯特拉福德，兗礦澳洲已推出一項可再生能源中心計劃，包括抽水蓄能項目以及「表後」太陽能農場。該綜合性可再生能源中心可以在高峰期或其他可再生能源(風能及太陽能)產生的能源不足時，向電網提供可調度電力。由於斯特拉福德礦場預計將於2024年停止煤炭生產，該可再生能源中心為停止開採後土地的資源化再利用提供良機，且不會影響山谷內的水資源。該項目使兗礦澳洲能夠在該礦場保持商業上可行的運營，並為Gloucester地區帶來經濟及社會效益。項目的實施仍取決於可行性研究結果、許可規定及相關審批流程。

兗礦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。本公司也考慮收購額外煤炭資產，或在合適機遇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經過兗礦澳洲董事會審議及批准。

作為集團整體資本開支計劃的一部分，內部增長機遇預計將通過經營現金流提供資金。

任何外延機遇的資金將逐個進行評估，其中可能包括來自經營活動現金流及潛在計息負債的資金(取決於當時債務市場上的可用資金)，以及根據法規及上市規則要求發行新股份的資金。

於2020年12月16日，本公司收到山東能源(前稱兗礦集團)確認其承諾的函件，內容有關煤炭行業的整體形勢；本公司及山東能源的經營及財務狀況；本公司現有融資；全球融資市場；以及任何擬定項目的盈利能力，以與本公司探討山東能源在未來幾年內可否並以此為基準就以下目的向本公司提供資金支援：(i)潛在的收購或融資租賃安排；或(ii)沃特崗所需的額外財務支持。此外，山東能源確認其願意協助及支持本公司與兗礦能源(前稱兗州煤業)進行討論，以探索以下可能性：(i)為使用兗礦能源最近收購的技術獲得有償許可；及(ii)按照規範合理的商業慣例開展技術合作。

重大收購及出售事項

報告期內，並未進行重大收購或出售事項。

員工

於2023年6月30日，除通過提供固定的工作範圍支持本集團經營的其他承包商及服務提供商外，本集團有約3,437名員工（包括等同於全職員工的合同工），員工均位於澳大利亞。於本報告期內，員工成本總額（包括董事薪酬、不計入上述員工人數的亨特谷員工，不包括合同工、承包商及服務供應商，其成本計入外包服務及廠房租賃）為348百萬澳元（2022年上半年：329百萬澳元）。

薪酬待遇及福利根據市場條款、行業慣例以及員工的職責性質、表現、資質及經驗決定，且每年予以審核。薪酬待遇包括基本工資或薪金、短期工地生產獎金、短期及長期員工獎勵、非貨幣性福利、離職金及長期服務假期供款及保險。

本集團的薪酬政策旨在確保薪酬公平，符合本集團及股東的長期利益及多元化政策。本集團提供具有市場競爭力的薪酬以吸引及挽留技術熟練和有上進心的員工，並制定激勵機制將獎勵與績效掛鉤。

有關本集團激勵計劃的詳情載於本集團截至2022年12月31日止年度財務報告的薪酬報告內。

本公司認為，有才能和能力的員工促成了本集團的成功。本集團致力於能力發展及保證計劃，以確保遵守法定要求並讓其員工不受傷害。同時，本集團積極推動員工的持續專業發展，因為擁有技能嫺熟而敬業的勞動力對於成功至關重要。2023年2月，兗煤澳洲推出了兗煤學習學院（YLA），其中包括面向所有受薪員工的定期的短期軟技能培训課程。此次發佈與員工和經理的目標與發展規劃對話相結合。2023年計劃課表由15門短期課程組成，課程以3小時的在線課程形式提供，每堂課20名參與者。超過250名受薪員工將在一年中至少參加一個計劃。

本公司認為人才是其最重要的資產並致力於維護和促進工作場所的多元化。2022年，兗煤澳洲在可衡量的性別多元化目標方面取得了良好進展，將女性勞動力比例提高至15%，而澳大利亞經濟中的採礦業主要以男性為主。兗煤澳洲設定了一個宏偉目標，即在2023年進一步提高女性參與度。

此外，兗煤澳洲的礦場一直在積極推動提高土著包容意識，提供整個企業中的職業晉升機會。兗煤澳洲繼續成為Clontarf基金會的長期贊助商，該基金會支持土著青年的教育及職業發展，在其運營所在社區取得積極成果。2023年，兗煤澳洲成立了多元化與包容性委員會。該委員會的主要重點是積極提高女性和土著員工的代表性和包容性。該委員會還致力於更廣泛地提高兗煤澳洲的包容性。

於報告期後發生的事件

除下文所披露外，於本期結束後，並未發生已對或可能對本集團的營運、經營業績或本集團的業務狀況造成重大影響的任何事項或情況。

2023年8月6日，董事會宣佈派發2023年中期股息489百萬澳元，每股0.3700澳元（全額免稅），登記日期為2023年9月6日，支付日期為2023年9月20日。

財務及其他風險管理

本集團因其營運及使用財務工具而面臨財務風險。主要財務風險包括貨幣風險、價格風險、利率風險、信貸風險及流動資金風險，並於本集團截至2022年12月31日止年度的年報附註D7中詳述。董事會審閱並協定管理該等風險的政策及程序。

煤炭銷售於初始時主要為暫時定價。暫時定價指已參考相關指數，但於報告日期尚未最終確定價格的銷售。銷售安排內含的暫時定價機制具有商品衍生工具的特徵，並按公允價值計入損益入賬列為部分貿易應收款項。最終售價一般於向客戶交付後7至90日決定。2023年6月30日，暫時定價銷售金額71百萬澳元仍待定價。若價格上升10%，暫時定價銷售金額將增加7百萬澳元。

或有負債

2023年6月30日，本集團的或有負債包括(i)銀行擔保955百萬澳元（2022年12月31日：941百萬澳元）以及保證債券，包括向第三方提供的履約擔保400百萬澳元（2022年12月31日：395百萬澳元）及就本集團自有及管理的礦場根據法規要求交給政府部門的若干採礦租約恢復成本提供的擔保554百萬澳元（2022年12月31日：546百萬澳元）；(ii)向中山礦合營企業提供的一份支持函；及(iii)向本集團提出的部分索賠與本集團的日常經營有關。董事認為，該等索賠的結果將不會對本集團的財務狀況造成重大影響。

有關本集團或有負債的進一步詳情，請參閱本報告財務報表附註D6。

資產抵押

本集團擁有由九家澳大利亞及國際金融機構組成的銀團提供的銀團銀行擔保及保證債券融資，合計1,200百萬澳元。於2023年6月30日，該融資已被提取，餘額降至954百萬澳元。

該等銀團銀行擔保及保證債券融資均由Yancoal Resources Pty Ltd及Coal & Allied Industries Pty Ltd（均為兗煤澳洲的全資附屬公司）合併集團的資產提供抵押，於2023年6月30日的賬面價值為10,766百萬澳元。

未來展望

未來季度內，隨著採礦庫存重建及生產率提高，產量將再次回升至往年水平。兗煤澳洲2023年的商品煤權益指導範圍仍在31百萬噸至36百萬噸之間。

降低單位成本往往比提高產量需要更長時間，原因是恢復計劃產生額外成本、能源投入成本仍居高不下，以及近年來的成本通脹已入賬。隨著時間的推移，預期不斷提高的生產率將有助於較低單位成本；兗煤澳洲2023年的現金經營成本指導範圍仍在每噸92澳元至每噸102澳元之間。

2023年的資本開支包括自2021年開始的車隊更換週期及為實現本集團近期產量而購置的額外設備。兗煤澳洲2023年的資本開支指導範圍已由先前的750至900百萬澳元下調至600至750百萬澳元，主要反映了年初至今的資本支出時間。

於2023年下半年或可能直至2024年，在執行礦區恢復計劃過程中，本集團將繼續維持產量、產品質量、效益指標、經營成本及資本開支的平衡。於2023年，兗煤澳洲旨在向其股東交付最可行的財務業績，這需要在產量及現金經營成本方面具有靈活性。

合併損益及其他綜合收益表

截至2023年6月30日止半年度

	附註	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
收入	B2	3,976	4,776
其他收入	B3	25	97
存貨產成品及在產品變動		(19)	(22)
所用原材料及易耗品		(549)	(428)
員工福利	B4	(348)	(329)
折舊及攤銷		(411)	(420)
運輸		(401)	(321)
外包服務及廠房租賃		(260)	(204)
政府特許權使用費		(365)	(406)
外購煤		(94)	(73)
其他經營開支	B4	(153)	(161)
財務費用	B4	(29)	(126)
稅後應占入股權益利潤	E1	16	72
所得稅前利潤		1,388	2,455
所得稅開支	B5	(415)	(717)
所得稅後利潤		973	1,738
利潤歸屬於：			
兗煤澳大利亞有限公司股東		973	1,738
非控股權益		—	—
		973	1,738
其他綜合收益			
隨後可能重新分類至損益的項目			
現金流量對沖：			
公允價值虧損	D5	(4)	(192)
計入損益的公允價值虧損	D5	—	170
遞延所得稅利益	D5	1	7
其他綜合費用(扣除稅項)		(3)	(15)
綜合收益總額		970	1,723
年度綜合收益總額歸屬於：			
兗煤澳大利亞有限公司股東		970	1,723
非控股權益		—	—
		970	1,723
本公司普通股權益持有人應佔每股收益：			
基本每股收益(每股澳分)	B6	73.7	131.6
稀釋每股收益(每股澳分)	B6	73.4	131.2

本半年度財務報表應連同隨附附註一併閱讀。

合併資產負債表

於2023年6月30日

	附註	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
資產			
流動資產			
現金及現金等價物		1,084	2,699
貿易及其他應收款	C6	580	736
存貨	C7	320	330
應收特許權使用費	D7	23	20
其他流動資產		49	25
流動資產總值		2,056	3,810
非流動資產			
貿易及其他應收款	C6	94	97
物業、廠房及設備	C1	3,514	3,486
採礦權	C2	4,255	4,367
勘探及評估資產	C4	233	275
無形資產	C5	132	133
應收特許權使用費	D7	199	213
於其他實體的權益	E1	424	413
其他非流動資產		6	7
非流動資產總值		8,857	8,991
資產總值		10,913	12,801
負債			
流動負債			
貿易及其他應付款	C8	678	863
計息負債	D1	45	48
流動稅項負債		232	1,542
準備金		60	79
流動負債總額		1,015	2,532
非流動負債			
貿易及其他應付款		5	14
計息負債	D1	120	625
遞延稅項負債		412	383
準備金		1,268	1,217
非流動負債總額		1,805	2,239
負債總額		2,820	4,771
資產淨值		8,093	8,030
權益			
繳入股本	D2	6,698	6,698
儲備	D5	(250)	(264)
留存收益		1,643	1,594
歸屬於兗煤澳大利亞有限公司股東的股本及儲備		8,091	8,028
非控股權益		2	2
權益總額		8,093	8,030

本半年度財務報表應連同隨附附註一併閱讀。

合併權益變動表

截至2023年6月30日止半年度

歸屬於兗煤澳大利亞有限公司股東的股本及儲備

	附註	繳入股本 百萬澳元	儲備 百萬澳元	留存收益/(累 計虧損) 百萬澳元	總計 百萬澳元	非控股權益 百萬澳元	權益總額 百萬澳元
2022年1月1日的餘額		6,698	(188)	(366)	6,144	2	6,146
所得稅後利潤		—	—	1,738	1,738	—	1,738
其他綜合費用		—	(15)	—	(15)	—	(15)
綜合收益總額		—	(15)	1,738	1,723	—	1,723
股東(以股東身份)進行的交易:							
已付股息	D4	—	—	(930)	(930)	—	(930)
其他繳入股本變動	D2	—	—	—	—	—	—
其他儲備變動		—	4	—	4	—	4
		—	4	(930)	(926)	—	(926)
2022年6月30日的餘額		6,698	(199)	442	6,941	2	6,943
2023年1月1日的餘額		6,698	(264)	1,594	8,028	2	8,030
所得稅後利潤		—	—	973	973	—	973
其他綜合費用		—	(3)	—	(3)	—	(3)
綜合收益總額		—	(3)	973	970	—	970
股東(以股東身份)進行的交易:							
已付股息	D4	—	—	(924)	(924)	—	(924)
其他繳入股本變動	D2	—	—	—	—	—	—
其他儲備變動		—	17	—	17	—	17
		—	17	(924)	(907)	—	(907)
2023年6月30日的餘額		6,698	(250)	1,643	8,091	2	8,093

本半年度財務報表應連同隨附附註一併閱讀。

合併現金流量表
截至2023年6月30日止半年度

	附註	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
經營活動現金流量			
收取客戶款項		4,069	4,713
向供應商及員工付款		(2,318)	(1,774)
已付利息		(18)	(193)
已收利息		52	4
已繳納所得稅		(1,696)	—
經營活動現金流入淨額		89	2,750
投資活動現金流量			
物業、廠房及設備付款		(295)	(132)
出售物業、廠房及設備所得款項		7	1
已收股息		6	6
償還合營企業借款		—	200
投資活動現金(流出)/流入淨額		(282)	75
融資活動現金流量			
派付股息	D4	(924)	(930)
償還計息負債		(496)	—
償還融資租賃負債		(26)	(19)
庫存股付款		(1)	—
償還計息負債 - 關聯實體		—	(23)
融資活動現金流出淨額		(1,447)	(972)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(1,640)	1,853
財政期間期初現金及現金等價物		2,699	1,495
匯率變動對現金及現金等價物的影響		25	35
期末現金及現金等價物		1,084	3,383

本半年度財務報表應連同隨附附註一併閱讀。

合併財務報表附註

截至2023年6月30日止半年度

合併財務報表附註目錄

		頁次
A	半年度財務報表編製基準	26
B	業績	27
B1	分部信息	27
B2	收入	29
B3	其他收入	##
B4	開支	31
B5	稅項	32
B6	每股收益	32
C	運營資產及負債	33
C1	物業、廠房及設備	33
C2	採礦權	33
C3	資產減值	33
C4	勘探及評估資產	35
C5	無形資產	36
C6	貿易及其他應收款	36
C7	存貨	37
C8	貿易及其他應付款	37
D	資本結構及融資	37
D1	計息負債	37
D2	繳入股本	39
D3	以股份為基礎的付款	39
D4	股息	40
D5	儲備	40
D6	或有事項	41
D7	資產及負債的公允價值計量	42
E	集團架構	43
E1	於其他實體的權益	43
E2	關聯方交易	44
F	其他資料	46
F1	承諾	47
F2	於報告期後發生的事件	47

合併財務報表附註

A 半年度財務報表編製基準

截至2023年6月30日止半年度的財務報表是根據澳大利亞財務準則理事會會計準則134號中期財務報告和2001年公司法編製。

半年度財務報表為兗煤澳大利亞有限公司(「本公司」)及其控制的實體組成的合併集團(「本集團」)於2023年6月30日或截至該日止半年度(「報告期內」)編製的報表。半年度財務報表不包括年度財務報告一般包括的所有附註。因此,本報告應與截至2022年12月31日止年度的年度財務報告及兗煤澳大利亞有限公司根據2001年公司法、澳大利亞證券交易所(「澳交所」)及香港聯交所的持續披露規定於截至2023年6月30日止半年度作出的任何公告一同閱讀。

根據董事會決議,授權於2023年8月16日刊發半年度財務報表。

採用的會計政策與此前最近一期的年度財務報告和相應半年度財務報告一致。

按照澳大利亞會計準則,就財務報告而言,本集團為一家營利性實體。本集團屬於澳洲證券投資委員會發佈的2016/191號法規中所提述的類別,根據該法規,除另行說明外,財務報表中呈列的澳幣金額均四捨五入至最接近的百萬元。

(i) 遵守國際財務報告準則

本集團的合併財務報表也遵守國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)。

(ii) 審計師簽署

獨立審計師對合併財務報表的審閱報告持無保留意見且未作出任何修改。

此外:

- 本公司外聘審計師已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16第46(6)段,審閱半年度財務報表;及
- 未根據上市規則附錄16第43段對半年度財務報告中的會計資料進行審計。

(iii) 本集團新採用或修訂後的會計準則

所有生效的法定準則均已採用,並未導致本集團的會計政策產生任何變化,也不會對本期間或過往期間呈報的金額產生任何影響。

(iv) 已頒佈但本集團尚未應用的準則之影響

截至2023年6月30日的半年度內,本集團並未提前採用已頒佈但尚未適用的澳大利亞會計準則及詮釋。

本集團尚不清楚其他修訂對本集團財務報表的潛在影響。

合併財務報表附註

B 業績

B1 分部信息

管理層根據本集團的策略方向及組織結構確定營運分部，分部報告經由首席運營決策者（即執行委員會）審閱後，用於制定戰略決策，包括資源的分配以及分部績效的評估。

可呈報分部按區域層面分為新南威爾士州（「新南威爾士州」）和昆士蘭州（「昆士蘭州」）。新南威爾士州區域包括已閉礦且處於分別保養及維護階段的澳思達和唐納森煤礦。

本集團的非運營項目列入「總部」類別中，其中包括行政開支、從對沖儲備中回收的外匯損益以及分部間交易抵銷及其他合併調整。

(a) 分部信息

截至2023年6月30日止半年度可呈報分部的分部資料如下：

	煤炭開採			總部	總計
	新南威爾士州	昆士蘭州			
2023年6月30日	百萬澳元	百萬澳元	百萬澳元	百萬澳元	百萬澳元
分部收入總額(i)	3,421	432	—	3,853	
加：從對沖儲備中回收的公允價值虧損	—	—	—	—	
來自外部客戶的收入	3,421	432	—	3,853	
營業息稅折舊攤銷前利潤	1,306	68	36	1,410	
經營性息稅折舊攤銷前利潤	1,699	84	38	1,821	

(i) 分部收入總額包括煤炭銷售收入，而損益表中披露的收入還包括其他收入，如海運費、租金及分租租金、利息收入、股息收入及特許權使用費收入。請參閱下文附註B1(b)。

	煤炭開採			總部	總計
	新南威爾士州	昆士蘭州			
2023年6月30日	百萬澳元	百萬澳元	百萬澳元	百萬澳元	
重大收入或開支項目					
非現金項目					
折舊及攤銷	(392)	(17)	(2)	(411)	
重新計量或有特許權使用費	—	—	(8)	(8)	
重新計量應收特許權使用費	—	—	(11)	(11)	
	(392)	(17)	(21)	(430)	
資本性支出總額	(297)	(10)	(3)	(310)	
2023年6月30日					
分部資產	8,654	675	1,160	10,489	
在其他實體中的投資權益	180	—	244	424	
資產總值	8,834	675	1,404	10,913	

合併財務報表附註

截至2022年6月30日止半年度可呈報分部及於2022年12月31日分部資產的分部信息如下：

	煤炭開採		總部 百萬澳元	總計 百萬澳元
	新南威爾士州 百萬澳元	昆士蘭州 百萬澳元		
2022年6月30日				
分部收入總額(i)	4,366	433	(170)	4,629
加：從對沖儲備中回收的公允價值虧損	—	—	170	170
來自外部客戶的收入	4,366	433	—	4,799
營業息稅折舊攤銷前利潤	2,568	70	95	2,733
經營性息稅折舊攤銷前利潤	2,966	89	98	3,153
重大收入或開支項目				
非現金項目				
折舊及攤銷	(399)	(19)	(2)	(420)
重新計量或有特許權使用費	—	—	(48)	(48)
重新計量應收特許權使用費	—	—	31	31
	(399)	(19)	(19)	(437)
資本性支出總額	(245)	(26)	(6)	(277)
2022年12月31日				
分部資產	9,226	781	2,381	12,388
在其他實體中的投資權益	175	—	238	413
資產總值	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並無其他重大非現金事項。

(i) 分部收入總額包括煤炭銷售收入，而損益中披露的收入還包括其他收入，如海運費、租金及分租租金、利息收入、股息收入及特許權使用費收入。請參閱下文附註B1(b)。

(b) 其他分部信息

(i) 分部收入

分部間交易遵循公平原則進行，在合併入帳時進行抵銷。可呈報分部中從外部獲取的收入的計量方式與合併損益表的計量方式一致。

來自外部客戶的收入是銷售自營礦區的煤炭以及外購煤所得。分部收入按煤炭銷售的最終目的地進行分配。按地理區域劃分的來自外部客戶的收入詳情，請參閱附註B2。

來自五大外部客戶的收入為1,578百萬澳元(2022年6月30日：1,464百萬澳元)，共計約佔本集團煤炭銷售收入的41%(2022年6月30日：30%)。該收入歸屬於新南威爾士州及昆士蘭州煤炭開採分部。

分部收入與收入總額的對賬如下：

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
分部收入總額	3,853	4,629
利息收入	52	67
海運費	42	38
特許權使用費收入	12	28
其他收入	17	14
收入總額(參見附註B2)	3,976	4,776

(ii) 經營性息稅折舊攤銷前利潤

執行委員會根據營業息稅折舊攤銷前利潤的計量來評估運營部門的績效表現。該計量不包括運營部門的非經常性開支或收入的影響，如重組成本、業務合併相關的開支及現金產生單位的減值。此外，該計量不包括公允價值重新計量及外匯收益/(虧損)對計息負債的影響。由於本集團現金狀況由總部掌管，因此利息收入及開支未分配至新南威爾士州及昆士蘭州分部。

合併財務報表附註

經營性息稅折舊攤銷前利潤與持續經營業務的所得稅前利潤的對賬載列如下：

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
經營性息稅折舊攤銷前利潤	1,821	3,153
折舊及攤銷	(411)	(420)
經營性息稅前利潤	1,410	2,733
利息收入	52	67
財務費用	(29)	(126)
銀行費用及其他收費	(13)	(20)
或有特許權使用費付款	(13)	(12)
重新計量應收特許權使用費	(11)	31
重新計量或有特許權使用費	(8)	(48)
從對沖儲備中回收的公允價值虧損	—	(170)
所得稅前利潤	1,388	2,455

(iii) 分部資本化開支

有關資本開支的金額按與財務報表中一致的方式計量。可呈報分部資本開支載於附註B1(a)。

所有分部資產均位於澳大利亞。

(iv) 分部負債

可呈報分部負債總額的計量並不向執行委員會提供。執行委員會在合併層面審閱本集團負債。

B2 收入

客戶合約

本集團已於損益確認以下與收入有關的金額：

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
來自持續經營業務		
銷售收入		
煤炭銷售	3,853	4,799
從對沖儲備中回收的公允價值虧損	—	(170)
	3,853	4,629
其他收入		
利息收入	52	67
海運費	42	38
特許權使用費收入	12	28
其他項目	17	14
	123	147
	3,976	4,776

於2023年6月30日，臨時定價銷售的收入71百萬澳元（2022年6月30日：259百萬澳元）尚未落實，其中42百萬澳元（2022年6月30日：144百萬澳元）有待收取。該等金額計入上述確認的收入中。

報告期內，並無從對沖儲備中收回的公允價值虧損（2022年6月30日：170百萬澳元虧損）。

拆分收入

在下表中，煤炭銷售收入按主要區域市場和主要產品/服務類別，並基於已售煤炭的最終目的地進行拆分。下表同時載列拆分收入與本集團三個可呈報分部的對賬（參見附註B1），但總部並未呈列於此表中，因為該分部無煤炭銷售額：

合併財務報表附註

2023年6月30日	新南威爾士州 百萬澳元	昆士蘭州 百萬澳元	總計 百萬澳元
主要區域市場			
日本	1,089	148	1,237
中國台灣	778	—	778
韓國	542	138	680
中國	588	—	588
泰國	183	—	183
越南	94	62	156
印度	15	79	94
澳大利亞 (充煤澳洲所在國)	56	—	56
智利	48	—	48
印度尼西亞	28	—	28
柬埔寨	5	—	5
總計	3,426	427	3,853
產品組合			
動力煤	2,985	—	2,985
冶金煤	441	427	868
總計	3,426	427	3,853

2022年6月30日	新南威爾士州 百萬澳元	昆士蘭州 百萬澳元	總計 百萬澳元
主要區域市場			
日本	1,341	68	1,409
中國台灣	1,083	—	1,083
韓國	637	96	733
越南	175	200	375
歐洲	304	—	304
馬來西亞	278	—	278
印度	166	69	235
泰國	182	—	182
印度尼西亞	70	—	70
智利	69	—	69
澳大利亞 (充煤澳洲所在國)	61	—	61
總計	4,366	433	4,799
產品組合			
動力煤	3,827	—	3,827
冶金煤	539	433	972
總計	4,366	433	4,799

2023年前六個月，煤炭銷售額的13.2%來自於最大客戶，而41.0%來自於五大客戶（2022年前六個月：分別為8.9%及30.0%）。

合約餘額

本集團已確認以下收入相關應收款項、合約資產及負債：

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
客戶合約應收款項	515	657

於2023年6月30日或2022年12月31日，並無任何其他合約資產、負債或成本。

合併財務報表附註

B3 其他收入

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
外匯收益淨額	23	62
重新計量應收特許權使用費收益	—	31
雜項收入	2	4
	25	97

B4 開支

所得稅前利潤包括以下特定開支：

(a) 員工福利

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
員工福利	318	303
退休金供款	30	26
員工福利總額	348	329

截至2023年6月30日止期間，20百萬澳元的員工福利已擴充資本（2022年6月30日：11百萬澳元）。

(b) 財務費用

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
租賃費用	5	4
準備金及遞延應付款項折現回撥	14	12
其他利息開支	10	110
財務費用總額	29	126

(c) 其他經營開支

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
復墾準備金增加	41	30
費率及其他徵稅	18	15
保險	15	11
銀行費用及其他收費	13	20
或有特許權使用費付款	13	12
信息技術	13	8
重新計量應收特許權使用費虧損	11	—
差旅及住宿	9	5
重新計量或有特許權使用費虧損	8	48
租金開支	2	2
其他經營開支	10	10
其他經營開支總額	153	161

(d) 最大供應商

2023年前六個月，經營開支總額的9.0%來自同一供應商，27.0%來自前五大供應商（2022年前六個月：分別為9.6%及25.3%）。

合併財務報表附註

B5 稅項

(a) 所得稅開支

(i) 所得稅開支

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
所得稅開支	(415)	(717)
所得稅開支產生自： 持續經營業務利潤	(415)	(717)

(ii) 所得稅開支與初步應付稅項的對賬

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
持續經營業務稅前利潤	1,388	2,455
按澳大利亞稅率30% (2022年 - 30%) 計算的稅項開支	(416)	(737)
計算稅前收入時不可扣減/不可扣稅款項的稅務影響：		
毋須課稅權益入帳參股公司利潤	5	22
過往年度超額準備金	2	—
其他	(6)	(2)
所得稅開支	(415)	(717)

所得稅開支是根據管理層對財政期間預期的加權平均實際年度所得稅稅率的估計確認。截至2023年6月30日止半年度，所使用的估計平均稅率為29.9% (2022年6月30日：29.2%)。估計平均稅率已計及聯營公司權益會計法產生的非暫時性差異及其他事項。

B6 每股收益

(a) 每股基本及稀釋收益

	2023年 6月30日	2022年 6月30日
基本每股收益總額 (澳分)	73.7	131.6
稀釋每股收益總額 (澳分)	73.4	131.2

(b) 計算每股盈利所用盈利的對賬

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
每股基本及稀釋收益		
用作計算每股基本及稀釋收益的盈利：		
來自持續經營業務	973	1,738

(c) 計算每股盈利所用股份加權平均數

	2023年 6月30日 股數	2022年 6月30日 股數
期初已發行普通股	1,320,439,437	1,320,439,437
基本每股收益所用普通股加權平均數	1,320,439,437	1,320,439,437
就已發行權利及購股權進行調整	6,033,120	4,217,646
每股稀釋收益所用股份加權平均數	1,326,472,557	1,324,657,083

合併財務報表附註

C 運營資產及負債

C1 物業、廠房及設備

	在建資產 百萬澳元	無限期持有的土 地及樓宇 百萬澳元	礦山開發 百萬澳元	廠房及設備 百萬澳元	使用權資產 百萬澳元	總計 百萬澳元
於2022年12月31日						
成本或公允價值	516	484	2,438	3,617	245	7,300
累計折舊	—	(104)	(1,025)	(2,587)	(98)	(3,814)
賬面淨值	516	380	1,413	1,030	147	3,486
截至2023年6月30日止半年度						
期初賬面淨值	516	380	1,413	1,030	147	3,486
轉撥	(422)	—	87	312	—	(23)
添置	260	—	—	45	5	310
重新計量	—	—	(13)	—	—	(13)
出售	—	—	—	(4)	—	(4)
折舊費用	—	(6)	(104)	(110)	(22)	(242)
期末賬面淨值	354	374	1,383	1,273	130	3,514
於2023年6月30日						
成本或公允價值	354	484	2,510	3,861	246	7,455
累計折舊	—	(110)	(1,127)	(2,588)	(116)	(3,941)
賬面淨值	354	374	1,383	1,273	130	3,514

截至2023年6月30日止期間，9百萬澳元的折舊已擴充資本（2022年6月30日：2百萬澳元）。

C2 採礦權

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
期初賬面淨值	4,367	4,608
轉撥自勘探及評估	42	124
轉撥自在建資產	22	—
減值	—	(36)
攤銷	(176)	(329)
期末賬面淨值	4,255	4,367

截至2022年12月31日止年度，就唐納森採礦權資產確認減值36百萬澳元。

C3 資產減值

(a) 現金產生單位評估

本集團在新南威爾士州內按地區經營，因此新南威爾士州礦場莫拉本、沃克山、亨特谷、艾詩頓及斯特拉福德/杜拉里被視為一個現金產生單位（「現金產生單位」）。由於地理位置及所有權結構的原因，雅若碧及中山被視作單獨的現金產生單位。

唐納森目前正在進行保養及維護，其經營資產已全部減值，而澳思達正在逐步關閉，因此本集團並無將這兩處計入新南威爾士州的現金產生單位組別中。本集團定期重新評估開採年限（「LOM」）模式，LOM模式的任何變動可能會改變可收回金額並可能導致減值支出。

合併財務報表附註

(b) 公允價值評估

各現金產生單位的公允價值減出售成本是採用貼現現金流量模式，在整個煤礦預期開採年期（16至48年）內確定。所採用的公允價值模式被分類為公允價值層級的第三級。

模式內的主要假設包括：

主要假設	說明
煤炭價格	<p>本集團的現金流量預測是基於對未來煤炭價格的估計，該估計假設當前基準價煤炭價格在中短期內下降，然後重回本集團對長期煤炭實現價格的評估值，動力煤為69美元/噸至105美元/噸（2022年：69美元/噸至239美元/噸）及冶金煤為138美元/噸至206美元/噸（2022年：136美元/噸至249美元/噸）。</p> <p>本集團於確定基準煤炭價格預測值時通過不同外部來源取得長期煤炭價格預測數據，再根據具體煤炭質量進行調整。</p> <p>外部資料來源考慮各國的各項國家能源政策（包括根據2015年巴黎協定提交的國家自主貢獻目標及於聯合國氣候變化大會後續會議公佈的其他措施（包括逐步淘汰燃煤發電））確定他們的基準煤炭價格預測。這預期至2040年，動力煤的全球海運需求下跌13%-38%，低於2023年的水平，而到2040年，冶金煤的全球海運需求將增加。相關預測面臨的主要風險為去煤炭化趨勢、要求剝離煤炭業務的股東激進主義、可再生能源技術進步以及煤炭項目融資的投資者行為加快進度。此外，貿易糾紛、保護主義、終端市場的進口管制政策也可能影響需求。</p> <p>本集團考慮到國際社會根據《巴黎協定》採取更嚴格的氣候變化應對措施以及第27屆聯合國氣候變化大會的最新承諾產生的影響，指出三個現金產生單位可收回金額繼續超過賬面值（所有輸入數據保持不變，包括煤價）所需的平均礦山服務年限，分別為新南威爾士州6年，雅若碧4年和中山礦7年。新南威爾士州的現金產生單位91%敞口為動力煤，9%敞口為冶金煤，而雅若碧及中山礦均為冶金煤礦。</p> <p>本集團的結論是，儘管國際社會對氣候變化的應對措施愈加嚴格會減少未來對煤炭的需求，但預期有關行動的潛在影響不會對以上期間有重大影響，因此不會導致可收回金額低於賬面值。</p> <p>本集團所預測的動力煤及冶金煤價格處於外部價格預測值範圍之內。預測包含的假設之一是在俄烏衝突及天氣事件影響供應等近期干擾事件過後，市場將愈加平衡，但也指出貿易平衡仍存在不確定性，短期價格將繼續受到季節性或短期干擾而發生波動。預測的依據是儘管過去五至十年供應量因煤炭產能的新投入少而受到限制，但全球煤炭需求在2024年前仍有小幅增長。上述假設可能會不準確，未來煤炭價格也可能會與預測的不同。</p>
外匯匯率	<p>根據外部資料來源預測的長期澳元兌美元匯率為0.75澳元（2022年：0.75澳元）。於2023年6月30日，澳大利亞儲備銀行的澳元兌美元匯率為0.6630澳元。</p>
生產及資本開支	<p>生產及資本開支的依據是本集團對預測地質狀況、現有廠房及設備狀況和未來生產水平的估計。</p> <p>資料來自內部預算、五年業務計劃、開採年期模型、開採年期計劃、JORC報告及本集團於日常業務過程中進行的項目評估。</p> <p>除一個礦山外，本集團的所有礦山都包含在經修訂的保障機制，該模型包括對開採年期影響的估計。</p>
煤炭儲量及資源	<p>本集團根據JORC 2012守則及澳交所上市規則2014編製的資料估計其煤炭儲量及資源。</p> <p>進一步討論載於本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報告附註C2。</p>
貼現率	<p>本集團應用8%的稅後實際貼現率（2022年：8%）以貼現預測的未來應佔稅後現金流量。</p> <p>未來現金流量預測所採用的稅後貼現率指市場將應用的比率的估計值，須顧及貨幣的時間價值和未調整未來現金流量估計的資產的特定風險。</p> <p>該利率選與本集團的五年業務計劃、開採年期模型和日常業務過程中的項目評估相一致。</p>

根據上述假設，截至2023年6月30日，所有現金產生單位的可收回金額確定為高於賬面值，並無導致額外減值。

於確定各主要假設指定的價值時，管理層已採用：外部資料來源；外部顧問的專業知識；以及本集團內部專家的經驗，以確保煤炭儲量及資源等具體實體假設的有效性。此外，還就各主要假設釐定及計及各種敏感因素，以加強對上述公允價值結論的驗證力度。

合併財務報表附註

(c) 主要敏感因素

公允價值模式中最敏感的輸入數據為收入預測，其主要取決於估計未來煤炭價格及澳元兌美元的預測匯率。

	2023年		
	新南威爾士州 百萬澳元	雅若碧 百萬澳元	中山 百萬澳元
賬面值	5,501	246	253
可收回金額	9,797	1,038	421
上升空間	4,296	792	168
以美元計值的煤炭價格(i)			
+10%	2,773	349	172
-10%	(2,789)	(359)	(179)
匯率(ii)			
+5澳分	(1,744)	(225)	(111)
-5澳分	1,987	254	125
貼現率(iii)			
+50個基準點	(276)	(43)	(13)
-50個基準點	294	47	14

(i) 指煤炭價格假設增加/減少10%引起的可收回金額變動。

(ii) 指我們採用的長期美元兌澳元外匯匯率增加/減少5澳分引起的可收回金額變動。

(iii) 指我們所採用的貼現率增加/減少50個基準點引起的可收回金額變動。

若煤炭價格於開採年限下降10%，則新南威爾士和雅若碧現金產生單位的可收回金額將超過其賬面值，但中山將低於其賬面值。若澳元兌美元於開採年限的長期預測匯率為0.80澳元，則所有三個現金產生單位的可收回金額將超過其賬面值。若實際加權平均資本成本為8.5%或增加0.5%，則所有三個現金產生單位的可收回金額將超過賬面值。

雅若碧商譽不計入減值費用，因為其可收回金額大於該現金產生單位的賬面值。

C4 勘探及評估資產

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
期初賬面淨值	275	541
其他添置	—	2
轉撥至採礦權	(42)	(124)
減值	—	(144)
期末賬面淨值	233	275

截至2022年12月31日止年度，已就唐納森的勘探及評估資產確認減值144百萬澳元。

合併財務報表附註

C5 無形資產

	商譽 百萬澳元	電腦軟件 百萬澳元	用水權 百萬澳元	其他 百萬澳元	總計 百萬澳元
2022年12月31日					
成本	60	39	56	16	171
累計攤銷	—	(32)	—	(6)	(38)
賬面淨值	60	7	56	10	133
截至2023年6月30日止半年度					
期初賬面淨值	60	7	56	10	133
轉撥 - 在建資產	—	—	—	1	1
攤銷費用	—	(1)	—	(1)	(2)
期末賬面淨值	60	6	56	10	132
2023年6月30日					
成本	60	39	56	16	171
累計攤銷	—	(33)	—	(6)	(39)
賬面淨值	60	6	56	10	132

2023年6月30日，商譽與自澳交所上市公司股東透過公開發售收購兗煤資源有限公司（前稱菲利克斯資源有限公司）有關，並已分配至雅若碧礦場。有關於2023年6月30日公允價值減出售成本的計算詳情，請參閱附註C3。由於可回收金額高於該現金產生單位的賬面值，故獲分配商譽的現金產生單位無須作出減值支出。

C6 貿易及其他應收款

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
流動		
來自與客戶合約的貿易應收款項	515	657
其他貿易應收款項	65	79
	580	736
非流動		
應收其他實體款項(i)	21	21
長期服務假應收款項	73	76
	94	97

(i) 應收其他實體款項包括本集團對Wiggins Island Coal Export Terminal Pty Ltd（「WICET」）所發行證券的投資及其他非流動應收款項。

本集團並未向客戶授予標準劃一的信貸期，個別客戶的信貸期視具體情況而定（如適用）。報告期內貿易應收款項按照發票日期進行的賬齡分析如下：

截至2023年6月30日，應收款總額515百萬澳元均屬於0-90天類別（2022年12月31日：633百萬澳元）。截至2022年12月31日：22百萬澳元屬於發票日期後91-180天類別，200萬澳元屬於發票日期後181-365天類別。

(a) 已逾期但尚未減值

截至2023年6月30日，本集團貿易應收款（基於發票日期）的賬齡分析，逾期0-90天未減值的金額為1百萬澳元（2022年12月31日：逾期0-90天未減值1百萬澳元，逾期181-365天未減值2百萬澳元）。

合併財務報表附註

C7 存貨

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
煤炭—成本價和可變現淨值之較低者	168	183
輪胎及配件 - 成本價	147	141
燃料 - 成本價	5	6
	320	330

(a) 存貨費用

存貨減記為可變現淨值，於2023年6月30日被確認為準備金，金額為3百萬澳元（2022年：3百萬澳元）。準備金的變動已包含在損益表的「存貨產成品及在產品變動」中。

C8 貿易及其他應付款

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
貿易應付款項	507	669
應付工資成本	132	150
應付利息	—	3
其他應付款項	39	41
	678	863

根據報告日期的發票日期對貿易應付款項進行的時效分析，截至2023年6月30日，貿易應付款項總額為507百萬澳元（2022年12月31日：663百萬澳元），屬於0-90天賬齡類別。截至2022年12月31日，6百萬澳元屬於91-180天類別。

貿易應付款項的信貸期平均為60天。本集團已制定金融風險管理政策以保證所有的應付款項在信貸期限內。

D 資本結構及融資

D1 計息負債

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
流動		
租賃負債	45	48
	45	48
非流動		
租賃負債	120	136
銀行貸款 (i)	—	489
	120	625
計息負債總額	165	673

(i) 包括銀團定期貸款333百萬美元，於報告期內全部償還（2022年：333百萬美元）。

融資活動產生的負債對賬

	租賃負債 百萬澳元	銀行貸款 百萬澳元
於2023年1月1日期初餘額	184	489
添置	5	—
還款	(31)	(496)
出售	—	—
利息開支及成本回撥	5	3
外匯變動	2	4
於2023年6月30日期末餘額	165	—

合併財務報表附註

(a) 銀行貸款

銀行貸款包括下列各項融資：

	2023年6月30日			2022年12月31日	
	融資 百萬美元	融資 百萬澳元	已動用 百萬澳元	融資 百萬澳元	已動用 百萬澳元
有抵押銀行貸款					
銀團定期貸款(i)	333	—	—	492	492
	333	—	—	492	492

* 融資餘額不包括0百萬澳元交易成本 (2022年12月31日：3百萬澳元)

(i) 銀團定期貸款

於2023年3月31日，銀團定期貸款333百萬美元已全部償還，該融資已作廢。截至2023年3月31日，報告期內並無違反契約的情況。

(b) 擔保融資

兗煤澳洲為就港口、鐵路、政府部門及其他營運部門的營運目的而發行的擔保融資的一方。本集團於2023年3月就現有的975百萬澳元銀團銀行擔保融資完成再融資。擔保融資增至12億澳元，並於再融資之後再延期三年：

融資提供方	融資 百萬澳元	已動用 百萬澳元	擔保
由九家澳大利亞及國際金融機構組成的銀團	1,200	954	由2022年6月30日賬面值為10,766百萬澳元的兗煤資源有限公司及Coal & Allied Industries Pty Ltd合併集團的資產提供擔保。該筆融資於2026年2月到期。
總計	1,200	954	

合併財務報表附註

(c) 計息負債的合約到期日及現金流量

下表根據本集團計息負債的合約到期日，並按相關到期組別對其進行分析。下表所披露金額為訂約未貼現的現金流量，其中還包括利息、安排費及預扣稅。

	1年內 百萬澳元	1至2年 百萬澳元	2至5年 百萬澳元	5年以上 百萬澳元	現金流量總額 百萬澳元	賬面值 百萬澳元
於2023年6月30日						
非衍生						
租賃負債	53	40	85	8	186	165
其他計息負債	—	—	—	—	—	—
非衍生總額	916	40	150	13	1,049	1,028
於2022年12月31日						
非衍生						
租賃負債	57	43	96	13	209	184
其他計息負債	38	473	54	—	565	489
非衍生總額	958	516	150	13	1,637	1,536

2023年3月31日，銀團定期貸款333百萬美元(496百萬澳元)已全額償還。於2022年12月31日，合約到期日在2至5年之間。

D2 繳入股本

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
(i) 股本		
普通股	6,219	6,219
(ii) 其他繳入股本		
或有價值權證	263	263
關聯方貸款供款	216	216
	479	479
繳入股本總額	6,698	6,698

D3 以股份為基礎的付款

通過發行期權參與基於股份的支付計劃(長期激勵計劃、「長期激勵計劃」)者僅限於本集團的高級行政人員。所有期權均可按一對一基準贖回本集團股份，但須根據其是否達到標的若干表現而決定。本集團不會就期權派發股息。

詳情	計量/授出日期	期權數量	到期日期	轉換價(澳元)
管理層表現期權				
2020年長期激勵計劃(i)	2020年1月1日	2,058,080	2023年1月1日	無
2021年長期激勵計劃	2021年1月1日	2,802,634	2024年1月1日	無
2022年長期激勵計劃	2022年1月1日	2,542,567	2025年1月1日	無
於2022年12月31日的餘額		7,403,281		
2021年長期激勵計劃(i)	2021年1月1日	2,802,634	2024年1月1日	無
2022年長期激勵計劃	2022年1月1日	2,542,567	2025年1月1日	無
2023年長期激勵計劃	2023年1月1日	1,216,705	2026年1月1日	無
於2023年6月30日的餘額		6,561,906		

(i) 2020年長期激勵計劃仍在發行中，預計將於2023年上半年歸屬

	2023年期權數量	2022年期權數量
期初餘額	7,403,281	5,578,066
期內授出	1,216,705	2,542,567
期內結算的長期激勵計劃	(2,007,635)	(236,783)
已失效的長期激勵計劃期權	—	(355,177)
期內沒收	(50,445)	(125,392)
期末餘額	6,561,906	7,403,281

合併財務報表附註

授出的表現期權的公允價值

長期激勵計劃中表現期權的公允價值使用以下假設釐定：

	2023年長期激勵計劃	2022年長期激勵計劃	2021年長期激勵計劃
已發表演現期權數目	1,216,705	2,542,567	2,870,651
待發表演現期權數目	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
於授出日期的平均股價(澳元)	6.16	2.80	2.45
預期股息率	10%	10%	10%
歸屬條件	(a)	(a)	(a)
每份表現期權的價值(澳元)	4.63	2.10	1.94

本公司最高可發行股份數量為6,561,906股，若此等股份作為新股發行，則其佔於2023年6月30日已發行股本的0.5%（2022年12月31日：7,403,281股股份，佔股本的0.6%）。

長期激勵計劃採用兗煤澳洲普通股於授出日期之前的20個交易日的成交量加權平均價。

(a) 長期激勵計劃的表現期權將根據成本結果及每股收益目標歸屬。有關期權分別分拆40%及60%至該等條件。

D4 股息

於2023年2月27日，董事會選擇宣派2022年期末股息924百萬澳元，每股0.7000澳元，均為全額免稅，登記日期為2023年3月15日，支付日期為2023年4月28日。

D5 儲備

(a) 儲備餘額

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
對沖儲備	(256)	(253)
庫存股份儲備	(9)	(25)
員工賠償儲備	14	14
其他儲備	1	—
	(250)	(264)

(b) 對沖儲備

對沖儲備用作記錄通過其他綜合收益直接於權益確認的現金流量對沖的收益或虧損。

期末餘額與採用美元計值的計息負債以對沖未來煤炭銷售的自然現金流量對沖公允價值的累計變動淨額的有效部分有關。

合併財務報表附註

於截至2023年6月30日止期間，並無對沖儲備由其他綜合收益轉撥至損益內(2022年12月31日：虧損239百萬澳元)。

變動

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
對沖儲備 - 現金流量對沖		
期初餘額	(253)	(192)
就美元計息負債確認的公允價值虧損	(4)	(326)
循環計入損益的公允價值虧損	—	239
遞延所得稅利益	1	26
期末餘額	(256)	(253)

如作為未來煤炭銷售自然對沖的計息負債於原定日期之前償還，則於償還前產生的對沖收益/虧損將根據其原定銷售額撥入損益。這種情況促使於2023年6月30日形成以下稅前狀況：

截至6月30日止十二月期間

	2024年 百萬澳元	2025年 百萬澳元	2026年 百萬澳元	2027年 百萬澳元	總計 百萬澳元
待於未來期間回收的對沖虧損	1	128	48	188	365
其中：					
有關於指定償還日期之前償還的貸款對沖	1	122	55	188	366
有關仍待償還的貸款的對沖	—	—	—	—	—
					366
遞延所得稅利益					(110)
期末餘額					256

截至2023年12月31日止六個月，可回收對沖虧損為1百萬澳元。

(c) 員工賠償儲備

授出的權益計劃公允價值於歸屬期在員工賠償儲備內確認。該儲備將於相關股份按公允價值歸屬及轉移給員工時撥回庫存股份。於授出日期的公允價值與已收庫存股份金額的差額於保留盈利(扣除稅項)內確認。

報告期內，變動與附註D3所披露的2023年任何已發行或沒收的額外表現權利有關。

D6 或有事項

或有負債

本集團在2023年6月30日有以下或有負債：

(i) 銀行擔保及履約保證金

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
母實體及集團		
對第三方提供的履約保函	89	83
根據法規要求提供給政府部門的擔保	119	110
	208	193
合營企業(權益股份)		
對第三方提供的履約保函	235	231
根據法規要求提供給政府部門的擔保	431	432
	666	663
代關聯方持有的擔保(受益人詳情請參閱附註E2(F))		
對第三方提供的履約保函	77	81
根據法規要求提供給政府部門的擔保	4	4
	81	85
	955	941

合併財務報表附註

(ii) 提供予中山的支持函件

本公司於2015年3月4日向本集團的合營企業Middlemount Coal Pty Ltd (「中山」) 發出支持函件, 確認:

- 其不會要求中山償還任何所欠貸款, 除非中山同意償還或者貸款協議中另有規定; 及
- 其將向中山提供財務支持, 使其能夠支付到期應付債務, 借款金額將以新股東貸款形式按其在中山所享有的資產淨值比例作出。

當本集團為中山的股東, 該支持函件依然有效, 直至發出不少於12個月或中山同意更短期限的通知。

(iii) 其他或有事項

向本集團提出的部分索賠與本集團的日常經營有關。董事認為, 該等索賠的結果將不會對本集團的財務狀況造成重大影響。

D7 資產及負債的公允價值計量

(i) 公允價值層級

本集團採用多種方法評估金融工具的公允價值。澳大利亞會計準則理事會第13號公允價值計量要求根據以下公允價值計量層級按層級披露公允價值的計量:

- a) 活躍市場上相同資產或負債的報價 (未經調整) (第一層);
- b) 除第一層所含報價之外的, 可直接 (作為價格) 或間接 (由價格得出) 觀察的與資產或負債相關的輸入數據 (第二層); 及
- c) 並非以可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入數據 (不可觀察輸入數據) (第三層)。

2023年及2022年的應收特許權使用費被歸類為第三級金融工具。概無其他金融工具須以經常性方式計量。

(ii) 估值技術

並未於活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃利用估值技術確定。估值技術最大限度利用了可獲得的可觀察市場數據。如計量一項工具的公允價值所需的所有重大輸入數據均可觀察, 則該工具被列入第二層。

如一項及以上重大輸入數據並非基於可觀察市場數據, 則該工具被列入第三層。這屬於應收特許權使用費的情況。

(iii) 利用重大不可觀察輸入數據計量公允價值 (第三層)

下表呈列截至2023年6月30日止半年度第三層工具的變動:

	2023年6月30日 應收特許權使用費 百萬澳元	2022年12月31日 應收特許權使用費 百萬澳元
年初餘額	233	221
已確認於損益的應收特許權使用費的重新計量	(11)	12
	222	233

應收特許權使用費

應收特許權使用費的公允價值按向中山礦收取按離岸價 (平艙費在內) 銷售額4%的特許權使用費的權利的公允價值計算。金融資產已釐定一個有限期限作為中山礦的營運期限以及將按照公允價值基準計量。

公允價值使用以下列不可觀察輸入數據 (即預測銷量、煤價及外匯匯率波動) 為基準的貼現未來現金流量釐定。預計銷量基於內部維持的預算, 五年商業計劃和採礦年限模型得出。預計的煤價和長期匯率基於和減值評估所用數據相同的外部數據 (參閱附註C3)。用作確定未來現金流的調整風險後的稅後實際貼現率為6.54% (2022年12月31日: 6.54%)。如以下銷量及煤價的不可觀察輸入數據提高以及如澳元兌美元貶值, 評估的公允價值將會大幅上升。倘若調整風險後的貼現率下降, 評估的公允價值也會上升。

合併財務報表附註

敏感度

下表概述應收特許權使用費的敏感度分析。該分析假設所有其他變量保持不變。

	2023年6月30日	2022年12月31日
	公允價值增加/(減少) 百萬澳元	公允價值增加/(減少) 百萬澳元
煤價		
+10%	21	20
-10%	(19)	(20)
匯率		
+5澳分	(12)	(13)
-5澳分	15	15
貼現率		
+50個基準點	(6)	(8)
-50個基準點	8	8

(iv) 其他金融工具的公允價值

假設賬面值近似於下列各項的公允價值：

- (i) 貿易及其他應收款項
- (ii) 其他金融資產
- (iii) 貿易及其他應付款項
- (iv) 計息負債

E 集團架構

E1 於其他實體的權益

(a) 於聯營公司及合營企業的權益

下文載列本集團於2023年6月30日及2022年12月31日的聯營公司及合營企業。下文所列實體的股本僅由普通股組成，並由本集團直接持有。註冊成立或登記所在國家同時為其主要營業地點。

實體名稱	營業地點/ 註冊成立 所在國家	所有權權益百分比		關係性質	計量方法	投資賬面值	
		2023年 %	2022年 %			2023年 百萬澳元	2022年 百萬澳元
Port Waratah Coal Services Ltd	澳大利亞	30 %	30 %	聯營公司	權益法	180	175
WICET Holdings Pty Ltd	澳大利亞	25 %	25 %	聯營公司	權益法	—	—
Middlemount Coal Pty Ltd	澳大利亞	49.9997 %	49.9997 %	合營企業	權益法	244	238
HVO Coal Sales Pty Ltd	澳大利亞	51 %	51 %	合營企業	權益法	—	—
HV Operations Pty Ltd	澳大利亞	51 %	51 %	合營企業	權益法	—	—
HVO Services Pty Ltd	澳大利亞	51 %	51 %	合營企業	權益法	—	—
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd	澳大利亞	27 %	27 %	合營企業	權益法	—	—
總計						424	413

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 6月30日 百萬澳元
於損益表內確認的款項：		
Middlemount Coal Pty Ltd	6	58
Port Waratah Coal Services Ltd	10	14
總計	16	72

(i) 有關聯營公司及合營企業的承諾事項及或有負債

如附註D6(ii)所載，於2023年6月30日，概無有關本集團聯營公司及合營企業（除中山礦外）的任何承諾事項及或有負債。

合併財務報表附註

作為紐卡斯爾煤炭基礎設施集團及WICET的合約商，如本集團的源礦山無法保持可銷售煤炭儲量的最低水平，本集團須支付其所佔任何未償還的優先債務，並在特定合約的餘下年度內進行攤銷。此外，如紐卡斯爾煤炭基礎設施集團或WICET無法再融資以償付到期債務及剩餘欠款，本集團須全額支付其所佔任何未償還的優先債務。如紐卡斯爾煤炭基礎設施集團或WICET合約商不履行合約義務且無法支付其所佔的紐卡斯爾煤炭基礎設施集團或WICET債務，未償還的優先債務將於餘下合約商之間分攤。此情形下本集團所佔的未償還優先債務將增加。

本集團目前預期仍能遵守可銷售煤炭儲量的最低水平且並不知悉任何紐卡斯爾煤炭基礎設施集團或WICET為未來到期債務進行再融資的事宜。

E2 關聯方交易

(a) 母公司

本集團內的母公司為兗煤澳大利亞有限公司。本集團的大股東為兗礦能源集團股份有限公司（「兗礦能源」，在中華人民共和國註冊成立，前稱為兗州煤業股份有限公司）。最終母公司及最終控股方為山東能源集團有限公司（「山東能源」，在中華人民共和國註冊成立，前稱為兗礦集團有限公司）。

(b) 兗煤國際（控股）有限公司

兗煤國際（控股）有限公司為兗礦能源的全資附屬公司，並控制以下附屬公司：Yancoal Technology Development Holdings Pty Ltd、Athena Holdings Pty Ltd、Tonford Holdings Pty Ltd、Wilpeena Holdings Pty Ltd、普力馬（控股）有限公司、Premier Coal Ltd、兗礦澳思達（寧波）商貿有限公司（「兗礦澳思達」）、Yancoal Energy Pty Ltd及Syntech Resources Pty Ltd（「兗煤國際集團」）。本公司代表兗礦能源管理該等實體。

(c) 聯營公司及合營企業

聯營公司及合營企業的進一步詳情請參閱附註E1。

合併財務報表附註

(d) 與其他關聯方的交易

與關聯方發生的交易如下：

附註	2023年 6月30日 千澳元	2022年 6月30日 千澳元
銷售貨品及服務		
向克煤國際貿易有限公司銷售煤炭(i)	99,244	44,162
向克礦海南銷售煤炭(i)	65,568	26,201
向山能(青島)智慧產業科技有限公司銷售煤炭(i)	42,046	—
向克煤國際集團提供市場推廣及行政服務(ii)	9,595	5,909
向山東能源集團提供市場推廣及行政服務	415	—
	216,868	76,272
墊款及貸款		
償還來自中山的貸款	—	200,000
	—	200,000
股權認購、債務償還及債務準備金		
與中銀(香港)有限公司就NHL卡車的租賃付款	8,375	—
償還來自克礦能源的貸款(ii)	—	23,221
	8,375	23,221
財務費用		
來自山東能源貸款的利息	—	(22,396)
來自克礦能源貸款的利息開支(ii)	—	(18,329)
來自克煤國際資源開發有限公司貸款的利息開支(ii)	—	(744)
	—	(41,469)
其他成本		
向紐卡斯爾煤炭基礎設施集團支付港口費	(144,267)	(74,680)
向PWCS支付港口費	(27,932)	(15,375)
向WICET支付港口費	(25,724)	(26,329)
向克礦能源支付公司擔保費(ii)	—	(9,261)
	(197,923)	(125,645)
財務收入		
已收來自應收中山貸款的利息收入	—	62,813
	—	62,813
其他收入		
向中山收取的特許權使用費收入	12,265	28,433
向PWCS收取的股息收入	6,833	6,354
向克煤國際集團收取的銀行擔保費(ii)	1,112	1,047
	20,210	35,834

合併財務報表附註

(e) 與關聯方交易產生的未償還餘額

於報告日期應付 / 應收關聯方的未償還餘額為無擔保、不計息 (除應收貸款及應付貸款外) 且須於要求時償還。

於報告期末與關聯方交易有關的未償還餘額如下：

	2023年 6月30日 千澳元	2022年 12月31日 千澳元
流動資產		
貿易及其他應收款項		
應收中山特許權使用費	8,821	7,120
應收充煤國際集團成本補償款項	917	1,126
來自山東能源澳洲的其他應收款項	8	—
應收貸款		
來自山東能源的其他應收款項	10	13
	9,756	8,259
資產總值	9,756	8,259
流動負債		
其他應付款項		
租賃負債 (NHL 卡車) 與中銀 (香港) 有限公司	14,625	11,329
	14,625	11,329
非流動負債		
其他應付款項		
租賃負債 (NHL 卡車) 與中銀 (香港) 有限公司	51,766	57,890
	51,766	57,890
負債總額	66,391	69,219

(i) 香港上市規則第十四A章項下的持續關連交易。

(ii) 香港上市規則第十四A章項下的全面獲豁免持續關連交易。

(f) 擔保

本集團融資機構已代表下列關聯實體向政府部門及多名外部人士發出承諾及擔保：

	2023年 6月30日 千澳元	2022年 12月31日 千澳元
充煤國際集團		
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

有關所提供擔保性質的詳情請參閱附註D6。

(g) 條款及條件

除另有指明外，否則關聯方之間的交易須按不優於其他方可獲得的一般商業條款及條件進行。

(h) 母公司提供支持函件

充礦能源董事已提供支持函件，據此，除非通過發出不少於24個月的通知撤銷，否則只要充礦能源擁有本公司至少51%的股份，充礦能源就將確保本集團繼續營運，仍具備償付能力。

合併財務報表附註

F 其他資料

F1 承諾

(a) 資本性承諾

於報告日期已訂約但未確認為負債的資本開支載列如下：

	2023年 6月30日 百萬澳元	2022年 12月31日 百萬澳元
物業、廠房及設備		
於一年內		
應佔共同經營	191	213
其他	8	9
一年後但於五年內	2	—
勘探及評估		
於一年內		
應佔共同經營	1	—
一年後但於五年內		
其他	—	—
	202	222

F2 於報告期後發生的事件

除以下事件外，於財政年度結束後，概無發生任何事件或狀況而對財政期間後本集團的經營、經營業績或本集團或本公司的事務狀況有任何重大影響或可能有任何重大影響：

- 2023年8月16日，董事會宣佈派發2023年中期股息489百萬澳元，每股0.3700澳元（全額免稅），登記日期為2023年9月6日，支付日期為2023年9月20日。

董事聲明
截至2023年6月30日止半年度

董事認為：

- (a) 第27至57頁所載財務報表及附註根據2001年公司法而編製，包括：
 - (i) 遵守澳大利亞會計準則理事會發佈的會計準則第134號中期財務報告及2001年公司條例，及
 - (ii) 真實而公平地反映本集團於2023年6月30日的財務狀況及其截至該日止半年度的表現，及
- (b) 有合理理由相信本公司將能夠於債務到期應付時償還該等債務。

本聲明是根據董事會決議案作出。

Gregory James Fletcher

董事

悉尼

2023年8月16日

独立审计师审阅报告

致兖煤澳大利亚有限公司的及各个受控实体的股东

针对半年度财务报表的报告

结论

我们已审阅兖煤澳大利亚有限公司（“贵公司”）及其受控实体（“贵集团”）的半年度财务报表，其中包括截至2023年6月30日的合并资产负债表以及合并损益表和其他综合收益表、合并权益变动表及所述半年度合并现金流量表、财务报表附注以及董事声明。

通过我们的审阅工作，而非审计，我们没有发现任何令我们认为贵集团半年度财务报表不符合《2001年公司法》的事项，包括：

1. 对贵集团截至2023年6月30日的财务情况及其于该半年度的财务业绩给出真实和公允的观点；以及
2. 遵循澳大利亚会计准则第134则 - “中期财务报告”及《2001年公司法》。

结论之依据

我们根据ASRE 2410“实体独立审计师审阅财务报告”进行了审阅。我们的责任在本报告的“审计师对半年度财务报表审阅的责任”一节有进一步的表述。根据《2001年公司法》中的审计师独立性规定以及会计专业和道德标准委员会的APES 110“职业会计师道德规范”（含独立性标准）（“规范”）有关本事务所在澳大利亚审计年度财务报表的道德规定，我们独立于贵公司以外。我们还根据《规范》履行了我们其他的道德责任。

董事会对财务报表的责任

贵公司董事有责任按照澳大利亚会计准则和《2001年公司法》编制半年度财务报表提供真实公允的意见，并且实施董事认为有必要的内部控制以便能编制出真实公允列报且不存在因舞弊或错误产生重大错报的财务报表。

审计师对半年度财务报表审阅的责任

我们的责任是在执行审阅工作的基础上对财务报表发表审阅意见。ASRE 2410要求我们在结论中指出我们是否发现任何令我们认为半年度财务报表不符合《2001年公司法》的事项，包括对贵集团截至2023年6月30日的财务情况及其于该半年度的业绩给出真实和公允的观点，并且遵循澳大利亚会计准则第134则 - “中期财务报告”及《2001年公司法》。

布里斯本
Level 15
240 Queen Street
Brisbane QLD 4000
电话 + 61 7 3085 0888

墨尔本
Level 10
530 Collins Street
Melbourne VIC 3000
电话 + 61 3 8635 1800

珀斯
Level 25
197 St Georges Terrace
Perth WA 6000
电话 + 61 8 6184 5980

悉尼
Level 7, Aurora Place
88 Phillip Street
Sydney NSW 2000
电话 + 61 2 8059 6800



半年度财务报表审阅通常包含询问主要负责财务和会计事项的人员、实施分析性复核、以及其他审阅程序。与根据澳大利亚审计准则进行的审计工作相比，审阅的工作范围远小于审计，因此审阅工作不能够保证发现所有在审计工作中能够识别出的重大问题。因此，我们不发表审计意见。

SW Audit
会计师事务所

张洋
合伙人

艾汝溢
合伙人

悉尼， 2023 年 8 月 16 日

其他披露資料

完成條件及履行承諾

本公司確認已遵守香港聯交所於 2023年1月1日起至 2023年6月30日止期間所規定的條件和承諾。

管理合約

於截至2023年6月30日止六個月，本公司並無就全部或任何重要部分業務的管理和行政工作訂立或存有任何合約。

根據香港上市規則第 13.51B(1)條披露資料

本公司於刊發 2022年年報後，概無作出任何資料變更以致須根據香港上市規則第13.51B(1)條作出披露。

新發行股份的優先購買權

根據《2001年公司法(澳洲聯邦)》和本公司組織章程，在向非股東提供股份之前，股東並無權利獲得任何以現金為代價的新發行股份。

購股權計劃

於2023年6月30日，本集團概無任何購股權計劃。

詞彙表

澳大利亞會計準則	澳大利亞會計準則
澳大利亞競爭和消費者委員會	澳大利亞競爭和消費者委員會
澳大利亞碳信用單位	澳大利亞碳信用單位
AMI	Aurelia Metals Ltd
股東週年大會	股東週年大會
怡安	怡安翰威特
API5	API5 5,500千卡動力煤價格指數
審計及風險管理委員會	審計及風險管理委員會
ARTC	Australian Rail Track Corporation
澳交所	澳大利亞證券交易所
澳交所建議	澳交所企業管治委員會提出的各項原則和建議
AusIMM	澳大利亞西礦業及冶金學會
董事會	兗煤澳洲董事會
執行委員會主席	執行委員會主席
首席執行官	首席執行官
清潔能源監管機構	清潔能源監管機構
成本加運費合約	成本加運費合約
首席財務官	首席財務官
現金產生單位	現金產生單位
CHPP	選煤廠
信達	信達(香港)控股有限公司
聯合煤炭	聯合煤炭工業有限公司
主要經營決策者	主要經營決策者
焦炭(煉鋼)	一種灰色、堅硬、多孔的燃料，含碳量高、雜質少，在沒有空氣的情況下通過加熱煤炭或石油製成。
持續關連交易	香港聯合交易所規定須披露「持續關連交易」，該等交易為涉及提供貨品或服務的關連交易、按持續或經常基準進行且預期會延續一段時間。持續關連交易通常為在發行人一般及日常業務過程中進行的交易。關連交易為與關連人士進行的交易，以及與第三方進行的特定類別交易，通過關連人士於交易所涉及實體中的權益而可能向彼等輸送利益。
第二十六次締約國會議	2021年聯合國氣候變化峰會
第二十七次締約國會議	2022年聯合國氣候變化峰會
成本目標	成本目標歸屬條件
2019冠狀病毒病	新型冠狀病毒
或有價值權證	或有價值權證
遞延股份權利	在持續受聘情況下隨時間歸屬的兗煤澳洲股份權利(概不派付等額股息)
多元化、權益及包容	兗煤澳洲多元化、權益及包容策略
息稅前利潤	除利息及稅項前利潤
息稅折舊攤銷前利潤	除利息、稅金、折舊及攤銷前利潤
預期信貸虧損	預期信貸虧損
執行總經理	執行總經理
每股收益	每股收益
每股收益獎勵	每股收益歸屬條件
高管服務協議	高管服務協議
環境、社會及管治	環境、社會及管治
高管關鍵管理人員	執行委員會的提名成員
高管人員	包括執行董事及高管關鍵管理人員
固定年薪	固定年度薪酬
船邊交貨	船邊交貨
離岸現金成本	離岸現金成本(除特許權使用費外)
以公允價值計量且其變動計入損益	以公允價值計量且其變動計入損益
透過其他綜合收益按公允價值列賬	透過其他綜合收益按公允價值列賬
GCNewc	GlobalCOAL紐卡斯爾港出口6,000千卡動力煤價格指數
GILTS	格拉德斯通長期證券
香港守則	附錄十四所載企業管治守則
香港上市規則	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港交易所	香港聯合交易所

詞彙表

披露易	上市發行人在香港聯合交易所進行監管提交及披露的網站
健康、安全、環境及社區委員會	健康、安全、環境及社區委員會
亨特谷	Hunter Valley Operations 礦山
HVO 實體	HVO Coal Sales Pty Ltd、HV Operations Pty Ltd 及 HVO Services Pty Ltd
國際會計準則理事會	國際會計準則理事會
國際財務報告準則	國際財務報告準則
JORC	聯合可採儲量委員會
關鍵管理人員	關鍵管理人員包括本公司董事及執行委員會提名人員。
關鍵績效指標	關鍵績效指標
礦山壽命	礦山壽命
貸款市場報價利率	貸款市場報價利率
長期激勵/長期激勵計劃	長期激勵計劃
失時工傷率	失時工傷率指每工作一百萬小時在工作場所發生的誤工受傷次數。
MCA	澳大利亞礦產委員會
冶金煤	適用於煉鋼過程中使用的煤炭的統稱
中山	Middlemount Coal Pty Ltd
礦儲量	礦產資源中目前具經濟可採性的部分。這兩類定義正在提高的地質可信度，低端為可能，高端為已證實。
礦產資源	在地殼內或地殼上具有經濟意義的材料的集中。這三類定義正在提高的地質可信度，低端為推斷，然後為標示，高端為探測。
標準守則	上市發行人董事進行證券交易的標準守則
MND	Monadelphous Group Ltd
莫拉本	莫拉本煤礦合營企業
沃克山	Mount Thorley Warkworth 礦山
收到最低位發熱量	收到最低位發熱量
紐卡斯爾煤炭基礎設施集團	紐卡斯爾煤炭基礎設施集團為新南威爾士州紐卡斯爾的煤炭出口碼頭
國家溫室能源報告	國家溫室能源報告
提名及薪酬委員會	提名及薪酬委員會
新南威爾士州	新南威爾士州
NSWMC	新南威爾士礦產委員會
稅前利潤	所得稅前利潤
分噴吹煤	分噴吹煤指用於煉鋼過程中的熱源及輔助燃料，降低焦炭消耗
表現期權	有關克萊澳洲股份的權利，概不派付等額股息，惟在符合績效標準及持續受聘的情況下隨時間歸屬
報告期內	截至2023年6月30日止六個月
PRD	績效檢討及發展
協議	董事會表現評估協議
PWCS	Port Waratah Coal Services 指新南威爾士州紐卡斯爾的煤炭出口碼頭。
昆士蘭州	昆士蘭州
原煤	原煤，起初從煤礦中提取的煤炭量
原煤噸數	原煤噸數
商品煤	移除非煤材料加工後的剩餘煤量
範圍 1 排放	範圍 1 涵蓋自有或受控來源的直接排放；如開採過程中煤炭釋放的排放。
範圍 2 排放	範圍 2 涵蓋報告公司購買的電力、蒸汽、供暖及製冷產生的間接排放。
範圍 3 排放	範圍 3 包括公司價值鏈中發生的所有其他間接排放；如最終用戶在燃燒煤炭時的實際排放。
半軟焦煤	用於煉鋼過程中生產焦炭，但與硬焦煤相比，焦炭質量低，雜質多。
服務	資訊科技服務，包括授予許可使用本公司的硬件或軟件，並且提供資訊科技支持服務。
《證券及期貨條例》	香港《證券及期貨條例》
山東能源	山東能源集團有限公司
Sojitz	Sojitz Corporation
短期激勵/短期激勵計劃	短期激勵計劃
氣候相關財務信息披露工作組	由金融穩定理事會建立的氣候相關財務信息披露工作組旨在制定一套自願的、一致的披露建議，供公司用於向投資者、貸款人及保險承保人提供有關其氣候相關金融風險的信息。

詞彙表

噸二氧化碳當量	排放量相當於一噸二氧化碳的排放量；其是碳核算中量化溫室氣體排放量的標準單位。
本公司或兗煤澳洲	兗煤澳大利亞有限公司
本集團	兗煤澳大利亞有限公司及其控制實體
動力煤	用於描述適合燃燒發電或其他用途的煤的總稱。
可記錄傷害及疾病傷害總數	可記錄傷害及疾病傷害總數
TRIFR	可記錄總傷害頻率指每百萬工作小時內，死亡人數、誤工受傷、替代工作及其他需要醫療專業人員治療的受傷人數。
單位產量	單位產量
成交量加權平均價	成交量加權平均價基於交易量及價格，給出證券於整個期間的平均交易價格
沃特崗	Watagan Mining Company Pty Ltd
WICET	威金斯島煤炭出口碼頭指昆士蘭州格拉德斯的煤炭出口碼頭。
WIPS	維金斯島優先股
兗礦	兗礦集團有限公司
兗礦能源	兗礦能源集團股份有限公司
兗州煤業	兗州煤業股份有限公司
兗煤國際貿易	兗煤國際貿易有限公司

企業目錄

董事

張寶才

張寧

Gregory Fletcher

茹剛

肖耀猛

黃霄龍

張長意

Geoffrey Raby

Helen Gillies

公司秘書：

張凌

核數師：

SW Audit

Level 7, Aurora Place

88 Phillip Street

Sydney NSW 2000

Australia

於《財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師

註冊地及主要營業地：

Level 18 Darling Park 2

201 Sussex Street

Sydney NSW 2000

Australia

電話：+61 2 8583 5300

澳大利亞公司註冊號：

111 859 119

澳大利亞證券交易所有限公司(澳交所)

股份代號：YAL

香港聯合交易所有限公司(香港交易所)

股份代號：3668

股份過戶登記處：

Computershare Investor Services Pty Limited

Level 3, 60 Carrington Street

Sydney NSW 2000

Australia

電話：+61 2 8234 5000

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17M樓

電話：+852 2862 8555

註冊成立國家：

於澳大利亞維多利亞註冊成立的有限公司

網址：

www.yancoal.com.au

股東垂詢：

shareholder@yancoal.com.au

