

專注於
澳大利亞未來
2022中期報告



亮煤
澳大利亞有限公司*

(於澳大利亞維多利亞註冊成立的有限公司)

澳交所股份代號：YAL 聯交所股份代號：3668 ACN 111 859 119

* 僅供識別

兗煤澳大利亞有限公司

ABN 82 111 859 119

半年度財務報告

截至 **2022 年 6 月 30 日** 止半年度

本半年度財務報告包含澳大利亞證券交易所（「澳交所」）上市規則附錄4D要求的資料。本報告應與兗煤澳大利亞有限公司截至 2021 年 12 月 31 日止年度的年度財務報告一併閱讀，及本報告已根據上市規則第 4.2A條提交予澳交所。

1. 業績公佈

	2022 年 6 月 30 日 百萬澳元	2021 年 6 月 30 日 百萬澳元	變動百分比
一般活動所得收入	4,776	1,775	169
除所得稅前虧損（扣除非經常性項目前）	2,455	(177)	1,487
除所得稅後虧損（扣除非經常性項目後）	2,455	(177)	1,487
股東應佔除所得稅後虧損淨額（扣除非經常性項目前）	1,738	(129)	1,447
股東應佔除所得稅後虧損淨額（扣除非經常性項目後）	1,738	(129)	1,447

2. 每股盈利

	2022 年 6 月 30 日 澳分	2021 年 6 月 30 日 澳分	變動百分比
每股虧損（扣除非經常性項目前）			
- 基本	131.6	(9.8)	1,443
- 攤薄	131.2	(9.8)	1,439
每股虧損（扣除非經常性項目後）			
- 基本	131.6	(9.8)	1,443
- 攤薄	131.2	(9.8)	1,439

3. 每股證券之有形資產淨值

	2022 年 6 月 30 日 澳元	2021 年 6 月 30 日 澳元	變動百分比
每股有形資產淨值	5.15	3.85	34

4. 分配利潤

於 2022 年 2 月 28 日，董事會選擇宣派 2021 年股息 930 百萬澳元，包括末期股息每股 0.5000 澳元及特別股息每股 0.2040 澳元，均非免稅，記錄日期均為 3 月 16 日，支付日期為 2022 年 4 月 29 日。

於 2022 年 8 月 17 日，董事會選擇宣派 2022 年中期股息 696 百萬澳元，每股 0.5271 澳元（非免稅），記錄日期為 2022 年 9 月 6 日，支付日期為 2022 年 9 月 20 日。

5. 於有關期間獲得或失去控制權的實體

本財政期間概無註冊成立、收購、出售或撤銷任何實體。

6. 聯營公司及合營企業實體的詳情

	2022年6月30日		2021年6月30日	
	持股比例 %	除所得稅後 溢利貢獻 百萬澳元	持股比例 %	除所得稅後 溢利貢獻 百萬澳元
<i>合營企業實體</i>				
莫拉本合營企業（非法團）	95	1,016	95	45
沃克沃斯合營企業（非法團）	84.472	285	84.472	27
索利山合營企業（非法團）	80	93	80	(6)
Hunter Valley Operations 合營企業（非法團）	51	487	51	14
中山合營企業	49.9997	58	49.9997	(18)
HVO 實體 ^(a)	51	-	51	-
Boonal 合營企業（非法團）	50	不重大	50	不重大
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty Ltd	27	無	27	無
<i>聯營實體</i>				
Port Waratah Coal Services Pty Ltd	30	14	30	4
WICET Holdings Pty Ltd	25	無	25	無

(a) HVO 實體包括下列實體：

HV Operations Pty Ltd
HVO Coal sales Pty Ltd
HVO Services Pty Ltd

除另有說明外，本報告所載所有財務業績以澳元列值。所有其他資料可從隨附財務報表、隨附附註及董事會報告獲取。

董事會報告

董事謹此就於 2022 年 6 月 30 日結束或截至該日止六個月（「期內」）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實體（「兗煤澳洲」或「本集團」）提呈報告。

董事

於期內及直至本報告日期，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

- 馮星（於 2017 年 12 月 15 日成為董事）
- Helen Jane Gillies（於 2018 年 1 月 30 日成為董事）
- Geoffrey William Raby（於 2012 年 6 月 26 日成為董事）
- 吳向前（於 2017 年 4 月 28 日成為董事）
- 肖耀猛（於 2022 年 5 月 30 日成為董事）
- 趙青春（於 2017 年 4 月 28 日成為董事）
- 來存良（於 2004 年 11 月 18 日至 2022 年 5 月 30 日為董事）

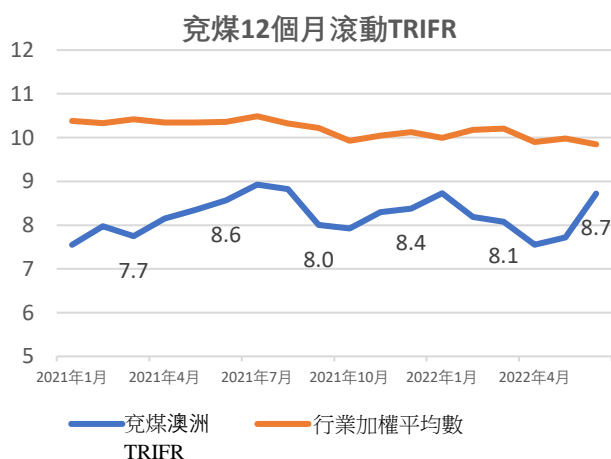
公司秘書

於期內及直至本報告日期，現任公司秘書為張凌。

活動回顧

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。兗煤澳洲煤礦的運營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（「董事會」）以及健康、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。我們會定期對該等控制措施進行核查，以確保其如預期待以保護人員安全的方式運作。

期內，兗煤澳洲繼續調整其 2019 冠狀病毒病應對措施，將重點轉移至預篩查應用程序／表格、限制有症狀者進入、員工間隔離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。所實施的工作實踐及措施減少了全體員工中 2019 冠狀病毒病病例；然而，2019 冠狀病毒病在社區內頻繁傳播導致工人因遵守隔離規約而無法到礦場。

於期末，兗煤澳洲的可記錄總傷害頻率（「TRIFR」）為 8.7，而 2021 年末記錄的 TRIFR 為 8.4¹。兩座礦山嚴重性較低事故數量增加後，期末本集團 TRIFR 增加。管理層已識別出導致事故率上升的因素並正採取措施進行應對。

¹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。或會就歷史事件重新分類而修訂過往期間。

兗煤澳洲根據嚴格的環境審批及許可運營。為履行該等監管責任並滿足兗煤澳洲管理指令的要求，兗煤澳洲已開發及實施系統、流程及慣例以管理對該等批准及許可條件的遵守情況。兗煤澳洲對該等系統、流程及慣例持續進行改進，並由第三方審計以提供「第三方」保證。

於 2022 年上半年，兗煤澳洲啟動流程評估一系列環境、社會及管治活動目標設定，尤其是涉及能效及全體員工多元化率的目標。

兗煤澳洲為澳大利亞逐漸向低碳經濟轉型的過渡做準備。對諸如使用電力設備更換柴油動力採礦設備或向礦場引入可再生能源的發電方式，這些都是我們為未來潛在轉型所做的努力。

於期內，兗煤澳洲通過其社區支持計劃向當地及地區健康、環境、教育、藝術、文化及社區活動投入 1.7 百萬澳元，在其經營地區產生積極影響。

兗煤澳洲與其社區利益相關方合作，利用社區諮詢委員會、地方通訊、地方媒體、社區節日活動及特定網站，確保社區參與並瞭解與附近營運相關的事宜。

運營

兗煤澳洲於新南威爾士州（「新南威爾士州」）、昆士蘭州及西澳大利亞自有、經營、管理或擁有合資股份煤礦。這九座煤礦有能力每年生產約 70 百萬噸原煤及 55 百萬噸可售煤炭。兗煤澳洲應佔動力煤、半軟焦煤和噴吹煤（「噴吹煤」）煤炭產品通過位於紐卡斯爾、格拉德斯及達爾林普爾灣的港口出口。

2022 年首六個月，持續強降雨繼續影響新南威爾士州及昆士蘭州露天礦的運營表現。新南威爾士州礦山的儲水量已接近極值，所以降雨期間不僅出現產量即時減少，亦需要耗用額外時間將積水泵出礦井及作業台。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。高於平均值的降雨及狂風又進一步中斷鐵路及港口活動。拉鏟挖土機等必需設備的計劃外保養亦影響產量。伴隨生產力降低的是 2019 冠狀病毒病相關缺勤及礦業嚴格的勞動條件而導致的持續勞動力短缺。

原煤產量由 2021 年上半年的 29.3 百萬噸下降 6% 至 25.8 百萬噸(100%)，而可售煤產量由 23.2 百萬噸下降 10% 至 20.8 百萬噸(100%)。儘管今年上半年及去年上半年受天氣影響，但去年初大多數礦山蓄水能力較強；在此背景下，運營團隊孜孜不倦地解決問題。

按應佔份額基準，有關影響相若；2022 年上半年，可售煤產量下降 9% 至 15.5 百萬噸。各礦場的團隊積極工作，以修訂恢復計劃及滿足客戶要求。

本集團除政府特許權使用費外的整體平均現金經營成本由 2021 年上半年的每噸 66 澳元增加至 2022 年上半年的每噸 83 澳元。產量較低直接影響每噸經營成本，但其他成本壓力也顯然可見。柴油價格較高、滯期費及工資膨脹乃不可控外部因素，推高所報單位成本。

「管理層討論與分析」對期內運營表現進行詳細匯報。

煤炭市場

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 年上半年，API5 價格平均為 184 美元/噸，而於期末為 185 美元/噸。GCNewc 指數保持在接近創紀錄水平；平均為 323 美元/噸，而於季度末為 403 美元/噸。

由於兗煤澳洲的各種銷售合約，其於任何既定期間的實際價格往往滯後於相關煤炭價格指數。換算為澳元後，兗煤澳洲於 2022 年上半年錄得實際動力煤價格為 298 澳元/噸，實際冶金煤價格為 402 澳元/噸。整體平均實際價格為 314 澳元/噸。這些實際價格較 2022 年上半年前 12 個月的實際價格高出三倍多。

與拉尼娜天氣現象有關的強降雨持續影響澳大利亞的出口，加劇供給側壓力。在歐洲，即將到來的針對俄羅斯煤炭貿易的禁令將於 2022 年 8 月生效，導致海運煤炭貿易流動進一步重新調整及貿易平衡不確定性。

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

所有該等因素影響了市場情緒並導致交易清淡的動力煤現貨市場出現進一步價格波動。國際煤炭貿易需要更多時間

調節擾亂能源市場的多項因素。動力煤價格（特別是高能效動力煤）可能於 2022 年餘下期間（且可能直至 2023 年）得到良好支撐。

財務表現

收益由 2021 年上半年的 1,775 百萬澳元增加 269% 至 2022 年上半年的 4,776 百萬澳元，主要歸因於實際煤炭價格增加 234%。

2022 年上半年的經營性息稅折舊攤銷前利潤增加 2,747 百萬澳元至 3,153 百萬澳元。2022 年上半年的經營性息稅折舊攤銷前利潤率為 65%，而 2021 年上半年則為 23%。

折舊及攤銷開支穩定在 420 百萬澳元。在包括折舊及攤銷、79 百萬澳元的淨融資成本、199 百萬澳元的非經營項目及 717 百萬澳元的所得稅開支後，稅後利潤為 1,738 百萬澳元—相較於 2021 年上半年錄得 129 百萬澳元的稅後虧損顯著改善。

經營現金流量淨額為 2,750 百萬澳元。兗煤澳洲於資本支出方面花費 132 百萬澳元—主要用於維持運營所需的項目。由於兗煤澳洲強制償還債務並於 4 月完成派付股息 930 百萬澳元，融資現金流出為 972 百萬澳元。

於 2022 年 6 月 30 日，本集團擁有 3,383 百萬澳元的現金及現金等價物，2022 年 6 月 30 日的資本負債率為 3%，而 2021 年 6 月 30 日為 40%。

「管理層討論與分析」對期內財務表現進行詳細匯報。

潛在增長項目

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—預計生產擴張將於未來 12 個月進行。當前研究正在評估最佳生產狀況及滿足各項執照要求。一個進行中項目也會提高選煤廠(CHPP)產能。沃克山井工礦理念仍有待進行研究及評估，但預期不會於未來 18 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董事會審議及批准。

公司活動

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。兗煤澳洲迄今尚未收到兗礦能源有關潛在交易的任何正式要約或建議。目前並不確定潛在交易是否將會繼續進行、落實或完成。因此，兗煤澳洲股東及潛在投資者在買賣兗煤澳洲股份及／或其他證券時務請審慎行事。

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

於截至 2022 年 6 月 30 日止六個月，兗煤澳洲或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回兗煤澳洲上市證券的行為。本財政年度結束後事項之詳情載於本報告「管理層討論與分析」一節。

業務狀況的重大變動

煤炭市場以及基準煤炭價格過往具有週期性。過往六個月內，全球經濟狀況及國際煤炭貿易狀況持續營造有利週期性條件。本公司持續評估其產品組合及市場狀況，力求最適切合客戶需求及最大化經營利潤。

天氣事件已影響期內的生產，導致第二季度生產報告中提供經修訂運營成本指引。在本報告管理層討論與分析章節中，提供了有關業務狀況的重大變動的進一步詳情。

股息及股息政策

根據兗煤澳洲的政策以及於各情況下受適用法律、業務的持續現金需求、法定及普通法例、董事責任及章程要求的得到股東批准的規限，董事可派付中期或末期股息，及按照本公司組織章程須：

- 於以下規限下，須於各財政年度派付不少於(A)稅後淨利潤的 50%（不包括異常項目）；或(B)自由現金流量的 50%（不包括異常項目）（以較高者為準）作為中期及／或末期股息；及
- 倘董事認為對審慎管理本公司財務狀況而言屬必要，須於特定財政年度派付不低於稅後淨利潤的 25%（不包括異常項目）作為中期及／或末期股息。

董事會選擇宣派 2022 年中期股息 696 百萬澳元，每股 0.5271 澳元（非免稅），記錄日期為 2022 年 9 月 6 日，支付日期為 2022 年 9 月 20 日。

董事於交易、安排或合約之權益

於年內任何時間或本年度結束時，本公司的任何附屬公司及同系附屬公司概無訂立與本集團業務有關之任何重大交易、安排或合約，且董事或與其關連之實體概無直接或間接於該等交易、安排或合約中擁有任何重大權益。

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」）第二部分所列的企業管治守則條文，作為其企業管治政策的一部分，自本公司於 2018 年 12 月 6 日在香港聯交所上市（「香港上市」）後生效。

本公司認為，本公司於本期間內已遵守香港守則的守則條文。

買賣本公司證券及董事確認

本公司股份買賣政策已予修訂，而監管董事證券交易的香港上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）亦適用於可能擁有尚未公佈的內幕消息的僱員。該政策同本公司過往內幕交易管制政策一併進行檢討，作為本公司年度審閱程序的一部分。作為審閱結果，本公司將兩項政策合併制定一項股份交易政策，以確保本公司董事和員工對與買賣本公司股份有關的內幕交易法律和指引有清晰的瞭解。合併的股份交易政策經董事會於 2021 年 2 月通過，副本可於本公司網站企業管治板塊查閱。經向全體董事作出特別查詢後，彼等已各自確認，彼等於期內已遵守本公司的股份交易政策。

於股份的權益及倉位

本公司董事及最高行政人員的權益

於 2022 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相聯法團（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	概約百分比
張寶才	274,404	實益擁有人	0.02078%
張寧	178,813	實益擁有人	0.01354%
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 Moulton	3,182,325	實益擁有人	0.24100%

本公司的相聯法團

董事姓名	相聯法團名稱	股份及相關股份數目	權益性質	概約百分比
趙青春	兗礦能源集團股份有限公司	420,000	實益擁有人	0.00849%
吳向前	兗礦能源集團股份有限公司	162,600	實益擁有人	0.00329%
肖耀猛	兗礦能源集團股份有限公司	350,000	實益擁有人	0.00707%

除上文所披露者外且據本公司所知，於 2022 年 6 月 30 日，本公司董事及最高行政人員概無於本公司股份或債權證或於本公司任何相聯法團（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 分部的規定須知會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》須知會本公司及香港聯交所的任何權益及／或淡倉（如適用）。

本公司董事及最高行政人員以外人士的權益

於 2022 年 6 月 30 日，下列人士（本公司董事或最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有登記於根據《證券及期貨條例》第 336 條須予存置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	概約百分比 (%)
兗礦能源	實益權益	822,157,715	62.26
山東能源 ²	受控實體權益	822,157,715	62.26
Cinda International HGB Investment (UK) Limited	實益權益	192,280,530	14.56
China Agriculture Investment Limited	受控實體權益	192,280,530	14.56
International High Grade Fund B, L.P.	受控實體權益	192,280,530	14.56
Cinda International GP Management Limited	受控實體權益	192,280,530	14.56
中國信達（香港）資產管理有限公司 ³	受控實體權益	192,280,530	14.56
信達國際控股有限公司	受控實體權益	192,280,530	14.56
信達證券股份有限公司	受控實體權益	192,280,530	14.56
中國信達（香港）控股有限公司	受控實體權益	192,280,530	14.56
中國信達資產管理股份有限公司	受控實體權益	192,280,530	14.56
Glencore Coal Pty Ltd	實益權益	84,497,858	6.40
Glencore Holdings Pty Limited	受控實體權益	84,497,858	6.40
Glencore plc ⁴	受控實體權益	84,497,858	6.40

除上文所披露者外，於 2022 年 6 月 30 日，概無主要股東或其他人士（董事及本公司最高行政人員除外）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 條須予存置的登記冊內的權益或淡倉。

²山東能源被視為於兗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兗礦能源股東大會上行使超過三分之一的投票權。

³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 J P Morgan Nominees Australia Limited（作為代理人）持有的 192,280,530 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、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 192,280,530 股股份中擁有權益。期初的股權為 209,800,010 股股份。

⁴ Glencore plc 及 Glencore Holdings Pty Ltd 被視為於 84,497,858 股股份中擁有權益，Glencore Coal Pty Ltd 為該等股份的實益擁有人。Glencore plc 全資擁有 Glencore Holdings Pty Ltd，而 Glencore Holdings Pty Ltd 全資擁有 Glencore Coal Pty Ltd。Glencore Coal Pty Ltd 於 2022 年 7 月 27 日出售其全部股權。

審計及風險管理委員會審閱

本公司及其附屬公司於截至 2022 年 6 月 30 日止半年度的中期財務報表並未獲審計，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第 10 頁。

約整金額

就本董事會報告及財務報表中的「約整」金額而言，本集團為澳洲證券投資委員會發佈之法律文書 2016/191 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律文書約整至最接近的百萬元。

本報告乃根據董事會決議案編製。

董事

Gregory James Fletcher

悉尼

2022 年 8 月 17 日

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2022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 (formerly ShineWing Australia)
会计师事务所

张洋
合伙人

悉尼，2022年8月17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
108 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

SW Audit ABN 78 625 921 390。根据专业准则法例项下所核准之计划限制法律责任。SW Audit 是信永中和国际有限公司的独立成员。



sw-au.com

管理層討論與分析

業務回顧

兗煤澳洲經營多樣化世界級資產組合，包括由澳大利亞六個煤礦綜合體組成的大型露天礦及地下礦¹。

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 2022 年 6 月 30 日止半年度，來自日本、中國台灣及韓國客戶的收益約佔我們煤炭銷售收益的 67%。

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。該等客戶採購本集團的煤炭作貿易目的或轉售予彼等的終端客戶。大宗商品貿易商受相似的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 動力煤指數定價。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。我們的銷售結餘乃按相對於交易當日的市場價釐定的現貨銷售價定價，且大多為固定價格。在此期間，與基準現貨價格相比，延遲的合約交付會導致實現價格出現「滯後效應」。該等延遲交付主要由於下文所述的生產及供應鏈中斷，並導致合約的定價與履行之間的期間延長。

本集團的出口冶金煤按基準價或現貨價定價。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季度基準價定價。

在整個期間，新南威爾士州及昆士蘭州再次遭遇與長時間拉尼娜天氣現象相關的持續強降雨，導致採礦及港口活動中斷並阻礙相關活動從 2021 年經歷的洪災及持續的潮濕天氣中恢復。由於新南威爾士州大部分露天礦已遠超其儲水量，3 月的強降雨及洪災導致莫拉本、沃克山、亨特谷及斯特拉福德／杜拉里的產量下降，並導致紐卡斯爾港口外的船隻等候時間增加。5 月，昆士蘭州遭遇強降雨，本集團雅若碧礦場不得不多次疏散。預計極端潮濕天氣的總體直接及間接影響將導致全年估計損失 6.2 百萬噸原煤（權益）。7 月初，新南威爾士州再次出現強降雨，導致多個露天礦暫停運營數日，礦場再次超出其儲水量，倘潮濕天氣持續，則會引發對下半年生產前景的擔憂。

期內，2019 冠狀病毒病在偏遠地區持續升級，導致社區中陽性病例數量的增加。儘管各礦場繼續採用兗煤澳洲的 2019 冠狀病毒病規約，但我們的僱員（作為更廣泛社區的一部分）未能倖免，遵守政府 2019 冠狀病毒病法規導致本集團自疫情開始以來所報告的陽性病例及主動隔離數量達到最高。這導致無法到礦場的工人數量增加，影響可到場勞工（特別是在缺乏法律及貿易崗位等熟練工的情況下），導致全年估計損失 0.9 百萬噸原煤（權益）。

期內，由於亞洲（尤其是 2021 年第四季度的中國）能源危機、印尼於 2022 年 1 月限制出口、澳大利亞及印尼潮濕氣候導致的供應問題以及俄羅斯／烏克蘭危機與能源相關的限制和制裁，煤炭價格指數上升至創紀錄的水平。

儘管期初高灰分動力煤市場有所升值，但隨著中國增加國內產量，減少非澳大利亞煤炭的進口，加上被取代／受制裁的俄羅斯煤炭亦進入中國，該市場趨於平穩，高灰分動力煤指數保持相對平穩。相比之下，由於需求穩定，而潮濕天氣影響導致供應減少，低灰分、高熱值的環球煤炭紐卡斯爾指數價格大幅上升。

冶金煤市場方面，由於中國實行 2019 冠狀病毒病封鎖，基礎設施支出低於預期，後期鋼鐵市場疲軟。這導致冶金煤市場發生轉變，扭轉了動力煤的歷史地位。

兗煤澳洲積極考慮其供應水平對特定煤炭市場的影響，並適當應對當前市況。為應對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。

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 2022 年的 21.4% 增加至 2050 年的約 28.5%²，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益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。

¹ 包括莫拉本、沃克山、亨特谷（共同擁有）、雅若碧、斯特拉福德／杜拉里及艾詩頓，唐納森正在進行維護保養，而澳思達過渡到礦山關閉。

² 伍德麥肯茲煤炭市場服務 2022 年 4 月數據

本集團自產煤的整體平均售價由 2021 年上半年的每噸 94 澳元上升 234% 至 2022 年上半年的每噸 314 澳元，乃主要由於(i)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上升 222 美元(225%)；同期阿格斯／麥氏 API5 煤炭指數每週價格每噸上升 125 美元(212%)；及同期半軟焦煤平均基準價格每噸上升 229 美元(248%)；及(ii)澳元兌美元的匯率由 2021 年上半年的平均 0.7716 下降 7% 至 2022 年上半年的 0.7195。

在內部，管理行動在本集團的「關鍵任務」計劃的指導下進行，專注於本集團的 40 個工作流程，由董事會（「董事會」）監督。在操作上，工作流程側重於提高生產率及降低成本的舉措。通過提高生產率及產量，增加產品噸數，估計於 2022 年將實現增加約 62 百萬澳元的稅前利潤，且該等結構改進將嵌入礦場流程中。

本集團通過實施「加大洗煤力度」策略進一步提高利潤，在若干礦場，如煤層具有適當的質量，則會有意提高洗選成本和降低產量，以提高整體銷售利潤率。此舉對於介乎低灰分動力煤與高灰分動力煤之間存在大量獲利機會的時期尤為有效。

本集團每噸產品的整體平均現金經營成本（不包括政府特許權使用費）由 2021 年上半年的每噸 64 澳元上升至 2022 年上半年的每噸 83 澳元，增加主要由於上述潮濕天氣及 2019 冠狀病毒病例增加導致產量下降加上通脹成本的壓力（特別是柴油價格）。

下表載列充煤澳洲各自有礦山於本集團擁有期間按 100% 基準計算的原煤及可售煤炭產量。

	截至 6 月 30 日止半年度		變動 %
	2022 年 百萬噸	2021 年 百萬噸	
原煤產量			
莫拉本	9.3	10.1	(8%)
沃克山	5.6	7.4	(24%)
亨特谷	6.6	6.4	3%
雅若碧	1.1	1.1	-
艾詩頓	0.9	1.3	(31%)
斯特拉福德／杜拉里	0.3	0.5	(40%)
中山	2.0	2.5	(20%)
總計－100%基準	25.8	29.3	(12%)
可售煤炭產量			
莫拉本	8.4	9.2	(9%)
沃克山	3.7	5.0	(26%)
亨特谷	5.6	5.1	10%
雅若碧	1.0	1.2	(17%)
艾詩頓	0.4	0.6	(33%)
斯特拉福德／杜拉里	0.3	0.3	-
中山	1.4	1.8	(22%)
總計－100%基準	20.8	23.2	(10%)

按 100% 基準計，原煤產量由 2021 年上半年的 29.3 百萬噸減少 12% 至 2022 年上半年的 25.8 百萬噸，包括莫拉本、沃克山及亨特谷等三項一級資產由 2021 年上半年的 23.9 百萬噸減少 10% 至 2022 年上半年的 21.5 百萬噸。

可售煤炭產量由 2021 年上半年的 23.2 百萬噸減少 10% 至 2022 年上半年的 20.8 百萬噸，包括三項一級資產由 2021 年上半年的 19.3 百萬噸減少 8% 至 2022 年上半年的 17.7 百萬噸。

莫拉本的原煤產量減少 0.8 百萬噸(8%)及其可售煤炭產量減少 0.8 百萬噸(9%)。原煤產量減少乃主要由於期初礦土爆破剝採量的低庫存（主要原因為上一期間潮濕天氣導致業務中斷）再加上高蓄水量等潮濕天氣影響當前期間以及 2019 冠狀病毒病導致的缺勤及整體勞動力短缺造成的勞動力短缺所致。可售煤炭產量減少乃主要由於原煤減少及地下 100% 的免洗煤所致。

沃克山的原煤產量減少 1.8 百萬噸(24%)及其可售煤炭產量減少 1.3 百萬噸(26%)。原煤產量減少亦主要由於期初的低庫存、潮濕天氣及 2019 冠狀病毒病。沃克山採礦範圍阻塞，可採用的蓄水方案有限，導致持續的潮濕天氣造成的中斷增加。可售煤炭產量減少乃主要由於原煤產量減少。

亨特谷的原煤產量增加 0.2 百萬噸(3%)及可售煤炭產量增加 0.5 百萬噸(10%)。原煤產量增加乃主要由於隨著市況好轉，因此作出提高產量的決定。潮濕天氣及 2019 冠狀病毒病亦造成影響，惟亨特谷的範圍較大，可採用的蓄水方案更多。可售煤炭產量增加乃主要由於原煤產量增加及洗煤能力提高，包括重啟第二處 Howick 洗煤廠，該廠自 2021 年 12 月以來一直在運營。

下表載列本集團於對本集團財務業績有貢獻的兗煤澳洲各自有礦山可售煤炭產量中的持續股本權益。

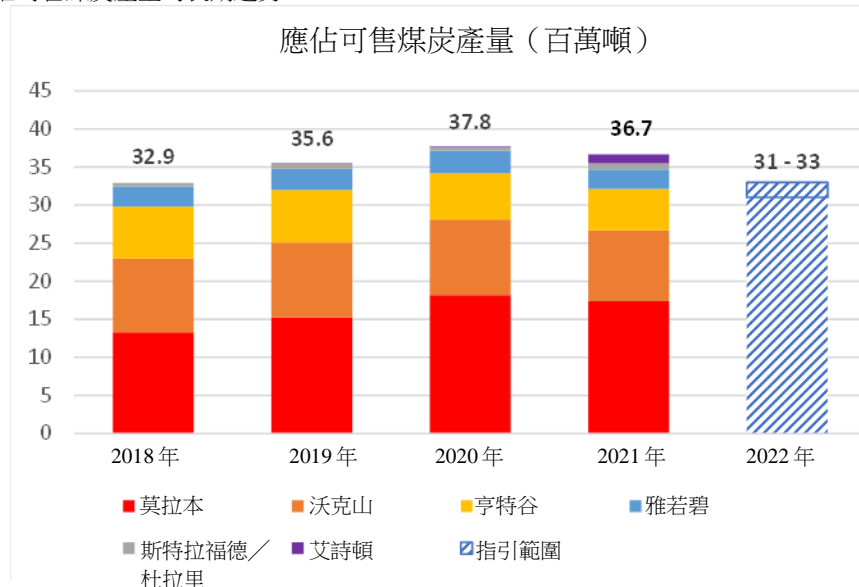
	擁有權 % ³	截至 6 月 30 日止半年度		變動 %
		2022 年 百萬噸	2021 年 百萬噸	
可售煤炭產量				
莫拉本	95	7.9	8.7	(9%)
沃克山	82.9	3.1	4.1	(26%)
亨特谷	51	2.8	2.6	10%
雅若碧	100	1.0	1.2	(17%)
艾詩頓	100	0.4	0.6	(22%)
斯特拉福德／杜拉里	100	0.3	0.3	-
應佔份額		15.5	17.5	(11%)
中山（權益入賬）	~50	0.7	0.9	(22%)
總計—股權基準		16.2	18.4	(12%)
動力煤		13.1	14.7	(11%)
冶金煤		3.1	3.7	(16%)
總計		16.2	18.4	(12%)

除中山外，本集團的應佔可售煤炭產量由 2021 年上半年的 17.5 百萬噸下降 11% 至 2022 年上半年的 15.5 百萬噸，而計及中山則由 2021 年上半年的 18.4 百萬噸下降 12% 至 2022 年上半年的 16.2 百萬噸。

本集團一級資產的應佔可售煤炭產量佔比由 88% 上升至 89%。

動力煤可售煤炭產量由 2021 年上半年的 14.7 百萬噸下降 11% 至 2022 年上半年的 13.1 百萬噸，而冶金煤可售煤炭產量則由 2021 年上半年的 3.7 百萬噸下降 16% 至 2022 年上半年的 3.1 百萬噸。動力煤於可售煤炭總產量中的佔比由 2021 年上半年的 80% 上升至 2022 年上半年的 81%。

下圖展示本集團應佔可售煤炭產量的長期趨勢。⁴



於 2018 年至 2020 年，本集團的應佔可售煤炭產量（不包括中山）由 32.9 百萬噸增加至 37.8 百萬噸，乃由於莫拉本的持續擴張，亦使本集團的權益由 81% 增加至 2018 年 11 月 30 日的 85% 以及 2020 年 3 月 31 日的 95%。

³ 於 2022 年 6 月 30 日列示的擁有權百分比。

⁴ 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 日止年度的 38.3 百萬噸應佔可售煤炭產量，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。

於 2021 年，本集團的應佔可售煤炭產量減少至 36.7 百萬噸，乃主要由於莫拉本井工礦遭遇岩脈侵入、惡劣及持續的潮濕天氣以及 2019 冠狀病毒病對礦場停工及可到場勞工的影響所致。

於 2022 年，本集團全年應佔可售煤炭產量指引介乎 31 百萬噸至 33 百萬噸，主要是由於新南威爾士州及昆士蘭州繼續遭遇惡劣和持續的潮濕天氣，整個上半年可到場勞工（包括 2019 冠狀病毒病升級）的進一步影響，加上本年度餘下時間恢復所損失噸位的能力微乎其微所致。下半年預測包括就澳大利亞氣象局預測未來幾個月的進一步降雨計提撥備。

影響本集團的營運的主要風險以及（倘適用）為應對該等風險而採取的策略及措施詳述於本集團截至 2021 年 12 月 31 日止年度之年報所載的企業管治報告內。

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。兗煤澳洲的運營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。我們會定期對該等控制措施進行核查，以確保其如預期般以保護人員安全的方式運作。

於 2022 年 6 月 30 日，我們的連續 12 個月 TRIFR⁵ 為 8.7，較 2021 年 12 月 31 日的 8.4 有所上升，但低於 2022 年 6 月 30 日行業範圍內可資比較的加權平均 TRIFR（為 9.9）。兩座礦山嚴重程度較低的事務數目增加之後，本集團於期末的 TRIFR 上升。管理層已發現導致事故率上升的因素，且正在採取解決措施，包括於兩座礦場的安全干預計劃。

期內，兗煤澳洲開始圍繞兗煤澳洲「安全之路」價值觀推行「兗煤澳洲安全之路每一天」計劃。計劃的實施支持新安全文化的整合，展示安全之路每一天原則，並鼓勵實地執行最佳安全實踐。

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。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。

環境：兗煤澳洲根據嚴格的環境審批及許可運營。為履行該等監管責任並滿足兗煤澳洲的管理層指令要求，兗煤澳洲已開發及實施全面而穩健的環境合規系統、流程及慣例。該等系統、流程及慣例可持續改進，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。期內，在艾詩頓及澳思達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。兗煤澳洲的行為準則載列本集團對所有僱員及供應商的要求及期望，包括始終遵守道德規範的要求。兗煤澳洲亦制定程序以確保其供應商不涉及現代奴隸制。於 2022 年 4 月，兗煤澳洲捐贈 0.5 百萬澳元，用於援助新南威爾士州及昆士蘭州的洪災災民。這筆捐款已通過新南威爾士州及昆士蘭州政府的指定救災慈善機構 GIVIT Australia 發放給 1,522 名受助者。

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，包括評估及緩解商業風險，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、環境及社區章程已於近期進行修訂，以納入對現代奴隸制的監督。這將加強對兗煤澳洲現代奴隸制意願的管治及監督。

氣候變化風險：隨著 2021 年聯合國氣候變化峰會（「第二十六次締約國會議」）在格拉斯哥召開，向低碳經濟轉型的步伐於 2021 年逐步加快。在第二十六次締約國會議上，151 個國家再接再厲宣佈減少碳排放。兗煤澳洲承認，其可在減少其運營產生的排放及支持低排放技術研究以協助減少消耗煤炭產品產生的下游排放方面發揮作用。就運營而言，其尤為關注減少範圍 1 排放（來自柴油消耗）及範圍 2 排放（來自電力消耗）。對諸如使用電力設備更換柴油動力採礦設備或向礦場引入可再生能源的發電方式，這些都是我們為未來潛在轉型所做的努力。

⁵ 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。

2019 冠狀病毒病

在應對 2019 冠狀病毒病疫情的過程中，我們始終將所有兗煤澳洲員工的健康和福祉放在首位。礦場已實施 2019 冠狀病毒病規約，旨在盡量減少礦場的傳染及中斷，包括：

- 礦場事故管理團隊
- 有症狀人士進入限制
- 使用預篩查應用程序／表格
- 提供 RAT 檢測
- 部分礦場採取員工間隔離距離管控
- 保持社交距離
- 使用熱感攝像機
- 2019 冠狀病毒病警示標誌

儘管各礦場繼續採用兗煤澳洲的 2019 冠狀病毒病規約，但我們的僱員（作為更廣泛社區的一部分）未能倖免且未能遵守政府 2019 冠狀病毒病法規導致本集團在所有礦場及辦公室均錄得陽性病例。期內，因 2019 冠狀病毒病而無法到礦場的工人數量增加到疫情開始以來的最高水平，但已開始下降。遵守本集團的 2019 冠狀病毒病規約有助於確保在病例數量增加的同時，本集團不會出現 2021 年暫時關閉的情況。

2022 年上半年，2019 冠狀病毒病最顯著的影響是與 2019 冠狀病毒病相關的缺勤導致全年估計損失 0.9 百萬噸原煤（權益）。

總體而言，除上述影響外，期內本集團的資金或業務計劃並無因 2019 冠狀病毒病而產生其他重大不利影響或變動。

水管理

對潮濕天氣影響及礦場範圍的水控制的盡職管理為露天礦績效的基本要素。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池。

如上所述，新南威爾士州於整個期間經歷持續的強降雨，中斷採礦、鐵路及港口活動，新南威爾士州的大部分露天礦均接近或超過其儲水能力上限。隨著近期天氣變好，管理層主動優先考慮礦場應對潮濕天氣的規劃，因此儘管上述潮濕天氣的影響仍然很大，但有關影響已得到妥善管理。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
- 提高莫拉本水處理廠的容量
- 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
- 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
- 建立應急存貨
- 租用額外的泵以最大限度提高排水量，並提供足夠的應急措施
- 應對潮濕天氣的每日規劃會議
- 使用環保窗以最大限度排放過量存水
- 考慮到活躍礦坑的排水及蓄水問題，修訂礦山計劃以優化設備使用及煤炭回收
- 利用停工時間進行培訓

財務業績回顧

截至 2022 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 2022 年 6 月 30 日止半年度的經營業績乃與截至 2021 年 6 月 30 日止半年度的經營業績作比較。

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 %
	2022 年			2021 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	
收益	4,776	103	4,879	1,775	17	1,792	172%
其他收入	97	(31)	66	26	-	26	154%
成品及在製品庫存變動	(22)	-	(22)	(19)	-	(19)	16%
原材料及耗材	(428)	-	(428)	(360)	-	(360)	19%

僱員福利	(329)	-	(329)	(284)	-	(284)	16%
運輸	(321)	-	(321)	(289)	-	(289)	11%
合約服務及廠房租賃	(204)	-	(204)	(180)	-	(180)	13%
政府特許權使用費	(406)	-	(406)	(123)	-	(123)	230%
煤炭採購	(73)	-	(73)	(97)	-	(97)	(25%)
其他經營開支	(161)	80	(81)	(94)	48	(46)	76%
分佔稅後權益入賬參股公司利潤／（虧損）	72	-	72	(14)	-	(14)	614%
息稅折舊攤銷前利潤	3,001	152	3,153	341	65	406	677%
息稅折舊攤銷前利潤%	63%		65%	19%		23%	
折舊及攤銷	(420)	-	(420)	(397)	-	(397)	6%
息稅前利潤	2,581	152	2,733	(56)	65	9	30267%
息稅前利潤%	54%		56%	(3%)		1%	
融資成本淨額 ⁶	(126)	47	(79)	(121)	(14)	(135)	(41%)
非經營項目	-	(199)	(199)	-	(51)	(51)	290%
所得稅前利潤／（虧損）	2,455	-	2,455	(177)	-	(177)	1487%
所得稅前利潤／（虧損）%	51%		50%	(10%)		(10%)	
所得稅（開支）／利益	(717)	-	(717)	48	-	48	1594%
所得稅後利潤／（虧損）	1,738	-	1,738	(129)	-	(129)	1447%
所得稅後利潤／（虧損）%	36%		36%	(7%)		(7%)	
歸屬於以下各項：							
- 兗煤澳洲擁有人	1,738	-	1,738	(129)	-	(129)	1447%
- 非控股權益	-	-	-	-	-	-	-

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，該等資料未經審核，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，乃由於管理層採用該等財務計量數據評估本集團的財務表現。該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藉以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。

誠如管理層所呈列，經營性息稅折舊攤銷前利潤為半年度經就融資成本淨額、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損益，而經營性息稅前利潤則為經就融資成本淨額及任何重大非經營項目作出調整後的所得稅前損益。

本公司股權持有人應佔利潤

所得稅後利潤由 2021 年上半年的虧損 129 百萬澳元增加 1447% 至 2022 年上半年的利潤 1,738 百萬澳元，並完全歸屬於兗煤澳洲擁有人而非控股權益。

於 2022 年上半年，兗煤澳洲擁有人應佔利潤 1,738 百萬澳元受多個非經營項目影響。該等稅前淨虧損總額影響 199 百萬澳元，包括自對沖儲備轉回的公允價值虧損 170 百萬澳元、或然特許權使用費付款 12 百萬澳元以及或然特許權使用費重新計量虧損 48 百萬澳元及應收特許權使用費重新計量收益 31 百萬澳元。該等項目於下文「非經營項目概覽」一節分別詳盡討論，且並無加入經營評論。

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、可售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、可售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、可售煤產量及自產煤收益；及(iv)雅若碧、斯特拉福德／杜拉里及艾詩頓的 100%自產煤銷量公噸、可售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分佔稅後權益入賬參股公司利潤中，並於下文分別討論，因此其業績並無加入下文的逐項評論。

⁶包括將 67 百萬澳元的利息收入（2021 年上半年：11 百萬澳元）從收入重新歸類至融資成本淨額，及將 20 百萬澳元的銀行費用及其他費用（2021 年上半年：25 百萬澳元）從其他經營開支重新歸類至融資成本淨額，因為上述款項均未計入經營性息稅折舊攤銷前利潤及經營性息稅前利潤。

收益

	截至 6 月 30 日止半年度		變動 %
	2022 年 百萬澳元	2021 年 百萬澳元	
自產煤銷售 ⁷	4,909	1,621	203%
已購煤炭銷售	(115)	105	(210%)
其他	5	10	(50%)
煤炭銷售	4,799	1,736	176%
海運費	38	37	3%
特許權使用費收益	28	9	211%
其他	14	10	40%
收益	4,879	1,792	172%

總收益由 2021 年上半年的 1,792 百萬澳元增加 172% 至 2022 年上半年的 4,879 百萬澳元，主要由於煤炭銷售收益由 2021 年上半年的 1,736 百萬澳元增加 176% 至 2022 年上半年的 4,799 百萬澳元所致。就煤炭銷售收益增加而言，主要因素如下：

	截至 6 月 30 日止半年度		變動 %
	2022 年	2021 年	
動力煤			
平均售價（澳元／噸）	298	89	235%
銷售量（百萬噸）	13.3	14.5	(8%)
佔自產煤銷售總量的百分比	85%	85%	-
自產動力煤收益總額（百萬澳元）	3,956	1,297	205%
冶金煤			
平均售價（澳元／噸）	402	122	230%
銷售量（百萬噸）	2.4	2.7	(11%)
佔自產煤銷售總量的百分比	15%	15%	-
自產冶金煤收益總額（百萬澳元）	953	324	194%
煤炭總量			
平均售價（澳元／噸）	314	94	234%
自產煤銷售總量（百萬噸）	15.7	17.2	(9%)
自產煤收益總額（百萬澳元）	4,909	1,621	203%

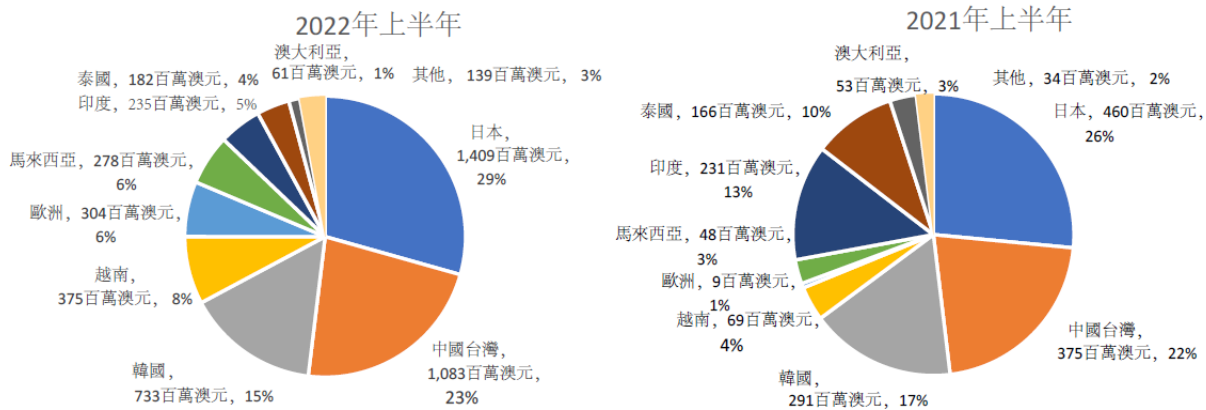
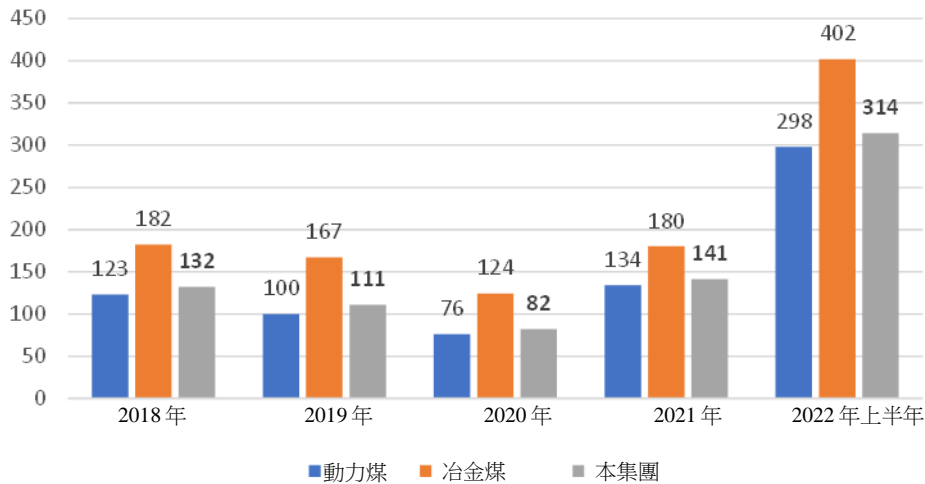
- 本集團自產煤的整體平均售價由 2021 年上半年每噸 94 澳元增加 234% 至 2022 年上半年每噸 314 澳元，乃主要由於(i) 全球煤炭美元價格上升，而同期環球煤炭紐卡斯爾動力煤指數每週平均價格每噸上升 222 美元(225%)；同期阿格斯／麥氏 API5 煤炭指數每週價格每噸上升 125 美元(212%)；及同期半軟焦煤平均基準價格每噸上升 229 美元(248%)；及(ii) 澳元兌美元的匯率由 2021 年上半年的平均 0.7716 下降 7% 至 2022 年上半年的 0.7195。
- 本集團動力煤的平均售價由每噸 89 澳元上升至每噸 298 澳元。本集團冶金煤的平均售價由每噸 122 澳元上升至每噸 402 澳元。
- 本集團自產煤銷量由 2021 年上半年的 17.2 百萬噸減少 9% 至 2022 年上半年的 15.7 百萬噸，乃主要由於可售煤炭產量減少 11% 所致，部分被煤炭存貨變動所抵銷。
- 採購煤炭銷售所得收益淨額由 2021 年上半年的 105 百萬澳元下降 210% 至 2022 年上半年的(115)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作出公司銷售，連同當前的高市場價格，實際減少了本集團於 2022 年上半年的收益。

特許權使用費收益由 2021 年上半年的 9 百萬澳元增加 211% 至 2022 年上半年的 28 百萬澳元，乃確認於本集團的中山特許權使用費，其對中山 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，於期內的增加乃主要由於煤炭價格的上升。

⁷ 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益⁸。

平均澳元售價



其他包括印度尼西亞及智利（2021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、韓國及中國台灣等亞洲主要海運市場的銷售收入佔煤炭銷售總收入的百分比保持相對穩定，為 67%（2021年上半年：65%）。

向越南及馬來西亞的終端用戶的銷售額分別增加 4% 及 3%，主要由於變現市場發展機會；而向印度的銷售額減少 8%，乃由於替代市場提供的商業回報更高。

向歐洲的終端用戶的銷售收入增加 5%，主要由於目前俄烏衝突造成的全球能源危機帶來進一步豐富銷售的機會。

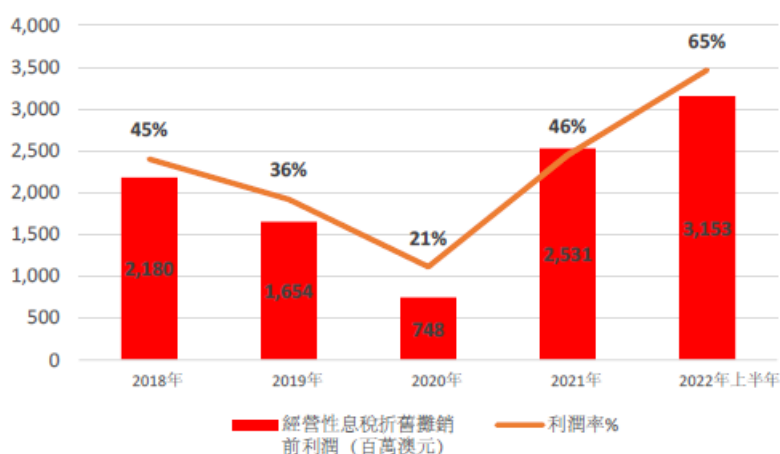
向泰國的銷售收入保持相對穩定，為 182 百萬澳元（2021年上半年：166 百萬澳元），惟由於該等銷售乃根據長期固定價格合約而交付，佔集團銷售額的相關百分比由 10% 下降至 4%。

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 2021 年上半年的 406 百萬澳元增加 677% 至 2022 年上半年的 3,153 百萬澳元。增加 2,747 百萬澳元乃主要由於上述收益增加 3,087 百萬澳元(172%)。其他因素包括(i)其他收入增加 40 百萬澳元；(ii)成本增加 490 百萬澳元；(iii)煤炭採購減少 24 百萬澳元；及(iv)權益入賬利潤增加 86 百萬澳元。經營性息稅折舊攤銷前利潤率佔經營收益的百分比由 2021 年上半年的 23% 上升至 2022 年上半年的 65%。

⁸ 於過往期間我們用客戶所在地釐定主要地區市場，然而，我們認為終端用戶目的地為更加實用資料。2021 年上半年的數字已經重列。

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 %
	2022 年 百萬澳元	2021 年 百萬澳元	
外匯收益淨額	62	24	158%
雜項收入	4	2	100%
其他收入	66	26	154%

其他收入由 2021 年上半年的 26 百萬澳元增加至 2022 年上半年的 66 百萬澳元，包括由於澳元於 2022 年上半年走弱，主要就持有美元現金餘額確認外匯收益淨額 62 百萬澳元（2021 年上半年：24 百萬澳元）。

成品及在製品庫存變動

於 2022 年上半年，成品及在製品庫存變動始終為 22 百萬澳元（2021 年上半年：19 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）指煤炭生產、運輸及銷售的直接成本，但不包括保養及維護成本以及復墾撥備的非現金變動。其亦包括間接公司成本，特別是公司僱員成本，但不包括交易成本。現金經營成本包括所用原材料及耗材、僱員福利、合約服務、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	
	2022 年 澳元/噸	2021 年 澳元/噸
現金經營成本		
所用原材料及耗材	27	21
僱員福利	21	16
運輸 ⁹	18	15
合約服務及廠房租賃	13	10
其他經營開支	3	3
現金經營成本（不包括特許權使用費）	82	65
特許權使用費	26	7
現金經營成本	108	72
非現金經營成本		
折舊及攤銷	27	23

⁹ 2022 年上半年的運輸成本不包括就本集團取得的單一成本及運費（「成本加運費」）合約作為聯合煤炭收購事項的一部分產生的海運費。產生的海運費大部分透過增加的煤炭價格自客戶收回。本集團的離岸價合約不會產生海運費。2021 年上半年已重列為不包括 37 百萬澳元、每噸產品 2.15 澳元的海運費。

生產成本總額	135	95
生產成本總額（不包括特許權使用費）	109	88

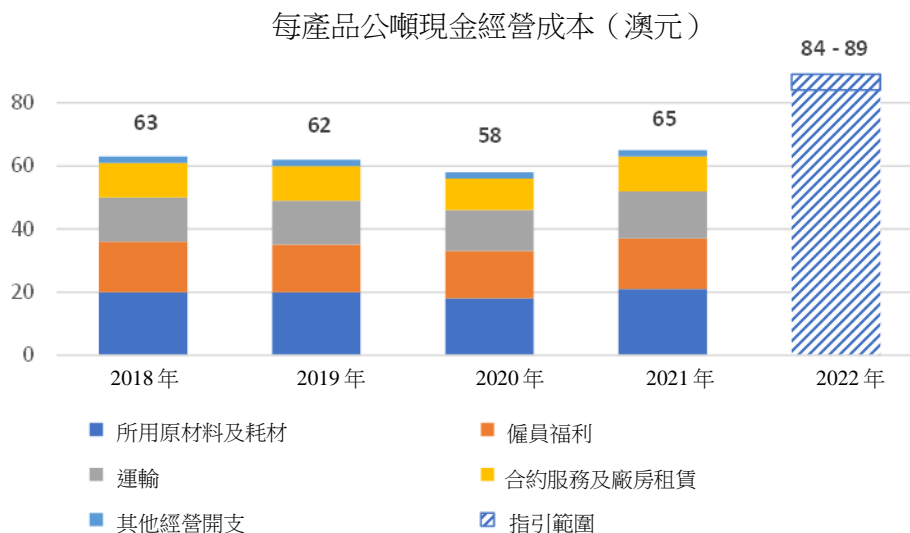
上表乃按每銷量公噸成本基準編製。由於煤炭庫存變動，一個期間的自產煤銷量公噸與可售煤炭產量不一定一致。下表已按每可售產品公噸基準進行重列，以消除庫存變動的影響以及更準確地反映生產成本。特許權使用費已剔除，因為該等費用乃基於銷售收益並受自產煤銷量公噸影響。

每可售產品公噸	截至 6 月 30 日止半年度	
	2022 年 澳元/噸	2021 年 澳元/噸
現金經營成本		
所用原材料及耗材	28	21
僱員福利	21	16
運輸 ⁹	18	14
合約服務及廠房租賃	13	10
其他經營開支	3	3
現金經營成本（不包括特許權使用費）	83	64
非現金經營成本		
折舊及攤銷	27	23
生產成本總額（不包括特許權使用費）	110	87

本集團的每可售產品公噸現金經營成本（扣除資本化開發成本後）由 2021 年上半年的每公噸 64 澳元上升每公噸 19 澳元至 2022 年下半年的每公噸 83 澳元，主要是由於 i) 整個 2021 年持續強降雨令產量下降，加上 2021 年第四季度 2019 冠狀病毒病例增加令可到場勞工減少，導致期初剝離前覆蓋層較薄、礦井內及原煤庫存較低；持續的惡劣和長期的潮濕天氣及整個期間 2019 冠狀病毒病例數量持續企高，加上勞動力市場緊張，使情況更加複雜，阻礙礦場恢復計劃，導致產量進一步下降；ii) 整個煤炭開採行業面臨通脹成本壓力，尤其是柴油價格；及 iii) 潮濕天氣及生產延誤延長了船舶隊列，導致滯期費增加。該等影響不可控，雪上加霜的是，為提高煤炭質量，本集團實施「加大洗煤力度」的策略，以把握更多當前低灰分動力煤價格的套利機會，實現本集團的經營利潤率的淨正面結果，而此舉產生額外成本。

上述不可控因素及本集團實施「加大洗煤力度」的策略導致經營成本上漲部分被管理層無商量餘地的專注於提高經營生產率提升及削減成本措施所抵銷。於 2022 年，本集團「關鍵任務」計劃專注於本集團 40 項關鍵工作流程，由董事會直接監督。

下圖展示本集團全年每產品公噸現金經營成本的長期趨勢。



2021 年，本集團的現金經營成本增加到 65 澳元/噸，主要是由於(i)本集團最低成本的一級礦山受到莫拉本井工礦遭遇岩脈侵入、惡劣及持續的潮濕天氣影響以及 2019 冠狀病毒病對礦場停工及可到場勞工的影響導致產量減少；(ii)油價走強導致柴油成本增加；(iii)惡劣天氣頻發及紐卡斯爾港口設施中斷導致滯期費增加；及(iv)於 2020 年進行成本遞延活動以預留現金應對首波 2019 冠狀病毒疫情引起的低迷煤炭價格。

本集團就 2022 年全年的現金經營成本指引為每公噸 84 至 89 澳元，高於 2021 年的每公噸 65 澳元，乃主要由於上述 2022 年上半年現金經營成本增加至 83 澳元／噸，隨著礦場的潮濕天氣恢復計劃繼續實施，預計 2022 年下半年成本將進一步增加，預測通脹成本壓力亦將加大，特別是柴油價格可能進一步上漲以及紐卡斯爾港一個煤炭裝載設施的港口費增加。

所用原材料及耗材

所用原材料及耗材由 2021 年上半年的 360 百萬澳元增加 19% 至 2022 年上半年的 428 百萬澳元，主要是由於柴油成本增加 63 百萬澳元，儘管可售產量因柴油價格上漲 96% 而下降 11%。這導致同期每可售產品公噸所用的原材料及耗材由 21 澳元上漲至 28 澳元。

僱員福利

僱員福利開支由 2021 年上半年的 284 百萬澳元增加 16% 至 2022 年上半年的 329 百萬澳元，主要由於員工人數增加及工資及薪金上漲以及應計獎金增加 21 百萬澳元（包括本集團股價上漲對高級管理人員遞延獎金的影響以及工人補償金增加 7 百萬澳元）。這導致同期每可售產品公噸的僱員福利由 16 澳元上漲至 21 澳元。

運輸

運輸成本由 2021 年上半年的 289 百萬澳元增加 11% 至 2022 年上半年的 321 百萬澳元，主要由於潮濕天氣影響船舶排隊導致滯期費增加 13 百萬澳元，加上增加使用成本較高的 NCI 港口（由於風暴破壞，2021 年上半年經營容量縮減），港口費增加 18 百萬澳元。這導致同期每可售產品公噸運輸成本由 14 澳元上漲至 18 澳元。

合約服務及廠房租賃

合約服務及廠房租賃開支由 2021 年上半年的 180 百萬澳元增加 13% 至 2022 年上半年的 204 百萬澳元，主要是由於作為潮濕天氣恢復計劃的一部分及為緩解可到場勞工問題，所用承包商及廠房租賃增加 15 百萬澳元，以及基於收入的營銷佣金增加 6 百萬澳元。這導致同期每可售產品公噸的合約服務及廠房租賃成本由 10 澳元上漲至 13 澳元。

政府特許權使用費

政府特許權使用費開支由 2021 年上半年的 123 百萬澳元增加 230% 至 2022 年上半年的 406 百萬澳元，主要由於自產煤炭銷售收益增加 203%。特許權使用費乃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 7 澳元上漲至 26 澳元。昆士蘭州政府於期內公佈的煤炭特許權使用費上漲將自 2022 年 7 月 1 日起適用於本集團雅若碧及中山礦場的煤炭銷售，而有關情況未反映在 2022 年上半年的業績。

煤炭採購

煤炭採購額由 2021 年上半年的 97 百萬澳元減少 25% 至 2022 年上半年的 73 百萬澳元，主要由於天氣導致許多其他澳大利亞生產商的煤炭供應減少，從而限制了進行煤炭採購的機會。

其他經營開支

其他經營開支由 2021 年上半年的 46 百萬澳元增加 76% 至 2022 年上半年的 81 百萬澳元，根據迄今為止完成的初步礦場關閉工作，包括杜拉里復墾撥備增加 30 百萬澳元，由於杜拉里現已停止採礦而於損益內確認。不包括杜拉里撥備增加，其他經營開支增加 5 百萬澳元。這導致同期每可售產品公噸的其他經營開支持平為 3 澳元。

分佔稅後權益入賬參股公司利潤／（虧損）

分佔稅後權益入賬參股公司利潤／（虧損）由 2021 年上半年的虧損 14 百萬澳元增加至 2022 年上半年的利潤 72 百萬澳元，主要由於合併中山合營企業的稅後利潤表現提升所致。該情況乃受實際澳元煤價上升 282% 的積極影響，部分被銷量公噸減少 22% 所抵銷，乃由於潮濕天氣及 2019 冠狀病毒病亦影響了中山的生產。

折舊及攤銷

折舊及攤銷開支由 2021 年上半年的 397 百萬澳元增加 6% 至 2022 年上半年的 420 百萬澳元。增加乃主要由於莫拉本井工礦的折舊增加 20 百萬澳元，原因為受岩脈影響，2021 年上半年的生產噸數增加；此外，由於復墾資產增加，斯特拉福德產生額外折舊。同期每可售產品公噸的折舊及攤銷成本由 23 澳元上漲至 27 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 2021 年上半年的 9 百萬澳元增加 30267% 至 2022 年上半年的 2,733 百萬澳元，主要由於經營性息稅折舊攤銷前利潤增加 677% 及上文所述的折舊及攤銷增加 6%。經營性息稅前利潤佔經營收益的百分比由 2021 年上半年的 1% 上升至 2022 年上半年的 56%。

融資成本淨額

融資成本淨額由 2021 年上半年的 135 百萬澳元減少 41% 至 2022 年上半年的 79 百萬澳元，乃由於利息開支以及銀行費用及收費總額概無變動及利息收入增加 56 百萬澳元(509%)所致。

利息開支以及銀行費用及收費並無變化，主要是由於(i)本集團基於倫敦銀行同業拆息利率的債務融資的加總利率由 2021 年上半年的平均 4.51% 增加至 2022 年上半年的平均 4.88%；及(ii)澳元兌美元匯率由 2021 年上半年的平均 0.7716 下降至 2022 年上半年的 0.7195，導致澳元價值融資費用增加，而本集團的貸款乃以美元計值；被因在 2021 年 1 月及 7 月強制償還 25 百萬美元的貸款以及在 2021 年 10 月自願償還 500 百萬美元的債務而減少的計息負債所抵銷。

利息收入增加 57 百萬澳元主要是由於因自願還款而就中山股東貸款確認 63 百萬澳元的非現金利息收入。中山股東貸款之前已轉換為免息貸款，導致對貸款面值應用會計公允價值折讓。折讓在貸款期限內透過損益確認為非現金利息收入，並根據中山預測現金流量償還貸款。隨著煤炭價格和現金流量的大幅上漲，中山於期內能夠比預期更早地償還澳洲的 200 百萬澳元股東貸款，從而加快了損益確認。於 2022 年 6 月 30 日，未償還的股東貸款面值為 12 百萬澳元（2021 年 12 月 31 日：212 百萬澳元）。

所得稅前經營利潤／（虧損）及所得稅前利潤率

由於上述原因，所得稅前經營利潤／（虧損）由 2021 年上半年的虧損 126 百萬澳元增加至 2022 年上半年的利潤 2,654 百萬澳元。同期所得稅前經營利潤佔經營收益的百分比由(7%)上升至 54%。

所得稅前利潤／（虧損）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／（虧損）由 2021 年上半年的虧損 177 百萬澳元增加 1487% 至 2022 年上半年的利潤 2,455 百萬澳元。同期所得稅前利潤佔經營收益的百分比由(10%)上升至 50%。

所得稅（開支）／利益

所得稅（開支）／利益由 2021 年上半年的稅項利益 48 百萬澳元增加至 2022 年上半年的開支 717 百萬澳元。於同期，實際稅率分別為 27.1% 及 29.2%，而澳大利亞企業所得稅率為 30%。於 2022 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 72 百萬澳元。於 2021 年上半年，實際稅率下降主要由於不可扣減權益入賬虧損 14 百萬澳元。於期內，本集團悉數取用其自 2021 年 12 月 31 日結轉的稅項虧損 63 百萬澳元，令本集團將對未來應課稅利潤繳付澳大利亞企業所得稅。

所得稅後利潤／（虧損）及所得稅後利潤率

由於上述原因，所得稅後利潤／（虧損）由 2021 年上半年的虧損 129 百萬澳元增加 1447% 至 2022 年上半年的利潤 1,738 百萬澳元。同期所得稅後利潤佔經營收益的百分比由(7%)上升至 36%。

非經營項目概覽

截至 2022 年及 2021 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	
	2022 年	2021 年
	百萬澳元	百萬澳元
非經營項目		
自對沖儲備轉回的公允價值虧損	(170)	(28)
或然特許權使用費付款	(12)	(13)
或然特許權使用費重新計量	(48)	(10)
應收特許權使用費重新計量	31	-
稅前虧損影響	(199)	(51)

自對沖儲備轉回的公允價值虧損 170 百萬澳元（2021 年上半年：28 百萬澳元）為重新換算本集團的美元計值貸款的虧損，該虧損乃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，該等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。

或然特許權使用費付款 12 百萬澳元（2021 年上半年：13 百萬澳元）為作為 2017 年聯合煤炭收購事項的收購代價之一部分應付 Rio Tinto 的或然煤價掛鈎特許權使用費。於 2020 年 9 月 1 日至 2030 年 8 月 31 日期間內，倘環球煤炭紐卡斯爾指數超過某一門檻價格，則須向 Rio Tinto 支付特許權使用費。由於 2022 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該門檻價格。

重新計量或然特許權使用費增加 48 百萬澳元（2021 年上半年：10 百萬澳元），反映就於未來期間應付 Rio Tinto 的上述或然煤價掛鈎特許權使用費計提的撥備增加，增加乃由於動力煤價格預測向好。

重新計量應收特許權使用費為 31 百萬澳元（2021 年上半年：零），反映本集團應收中山特許權使用費的估計公允價值增加，該增加乃就本集團有權對中山礦 100% 煤炭銷量收取離岸價（平艙費在內）銷售 4% 的特許權使用費而確認，乃由於煤炭價格預測向好。

現金流量分析

	截至 6 月 30 日止半年度		變動 百萬澳元
	2022 年 百萬澳元	2021 年 百萬澳元	
經營活動現金流量淨額	2,750	179	2,571
投資活動現金流量淨額	75	(236)	311
融資活動現金流量淨額	(972)	(50)	(922)
現金減少淨額	1,853	(107)	1,960

經營活動現金流量淨額

經營活動現金流入淨額增加 2,571 百萬澳元(1436%)至 2,750 百萬澳元，反映主要由於同期收益增加 172% 令收取客戶款項淨額較付予供應商款項增加。

投資活動現金流量淨額

投資活動現金流出淨額減少 311 百萬澳元(132%)至流入 75 百萬澳元。於 2022 年上半年，投資活動現金流量包括資本開支 132 百萬澳元，被自中山收到的貸款還款 200 百萬澳元所抵銷。於 2021 年上半年，投資活動現金流出包括(i) 100 百萬澳元（為就莫拉本合營企業額外 10% 權益支付的最後一次分期付款）；及(ii)資本開支 135 百萬澳元。

融資活動現金流量淨額

融資活動現金流出淨額增加 922 百萬澳元(1844%)至流出 972 百萬澳元。於 2022 年上半年，融資活動現金流出淨額包括(i)股息派付 930 百萬澳元（為結算 2021 年末期已宣派股息）；(ii)自願貸款還款 23 百萬澳元（16 百萬美元）；及(iii)租賃還款 19 百萬澳元。於 2021 年上半年，融資活動現金流出淨額包括(i)到期債務還款 32 百萬澳元（25 百萬美元）；及(ii)租賃還款 18 百萬澳元。

財政資源及流動資金

	2022 年 6 月 30 日 百萬澳元	2021 年 12 月 31 日 百萬澳元	變動 百萬澳元
流動資產	4,576	2,531	2,045
流動負債	(1,472)	(826)	(646)
流動資產淨額	3,104	1,705	1,399
總資產	13,647	11,800	1,847
總負債	(6,704)	(5,654)	(1,050)
總權益	6,943	6,146	797

於 2022 年 6 月 30 日，流動資產增加 2,045 百萬澳元至 4,576 百萬澳元，主要反映現金及現金等價物增加 1,888 百萬澳元及貿易及其他應收款項增加 160 百萬澳元。

於 2022 年 6 月 30 日，流動負債增加 646 百萬澳元至 1,472 百萬澳元，主要反映應付予澳大利亞稅務局的即期稅項負債增加 693 百萬澳元，原因為本集團於納稅期間已充分利用其結轉稅項虧損；及貿易及其他應付款項減少 47 百萬澳元。

於 2022 年 6 月 30 日，總資產增加 1,847 百萬澳元至 13,647 百萬澳元，主要反映流動資產增加 2,045 百萬澳元，部分被以下各項所抵銷：(i)採礦權因期內攤銷而減少 170 百萬澳元；及(ii)非即期貿易及其他應收款項因中山償還貸款而減少 133 百萬澳元。

總負債增加 1,050 百萬澳元至 2022 年 6 月 30 日的 6,704 百萬澳元，主要反映(i)流動負債增加 646 百萬澳元；(ii)撥備增加 204 百萬澳元，包括由於該綜合體接近礦山壽命結束時間，根據迄今為止完成的初步礦場關閉工作，斯特拉福德／杜拉里礦山復墾撥備增加 66 百萬澳元，以及亨特谷復墾撥備增加 59 百萬澳元；連同或然特許權使用費撥備增加 48 百萬澳元；及(iii)由於澳元從 2021 年 12 月 31 日的 0.7256 跌至 2022 年 6 月 30 日的 0.6889，計息負債增加 180 百萬澳元，包括本集團以美元計值的計息負債的未變現外匯虧損 192 百萬澳元。

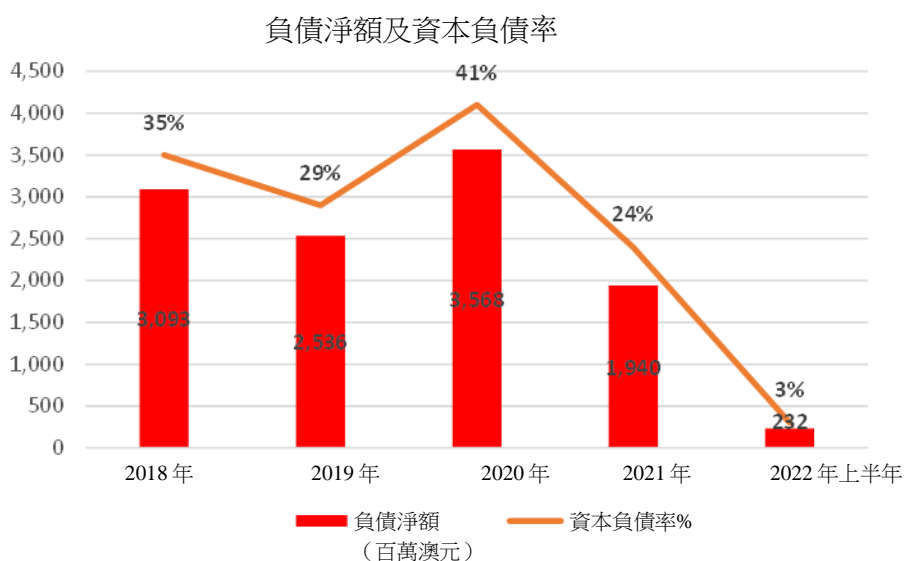
於 2022 年 6 月 30 日，總權益增加 797 百萬澳元至 6,943 百萬澳元，主要反映半年度所得稅後利潤 1,738 百萬澳元被自保留盈利中支付的 930 百萬澳元股息所抵銷。

本集團主要的流動資金來源為於截至 2022 年 6 月 30 日止半年度貢獻 2,750 百萬澳元的經營活動現金流量。連同期初現金狀況及自中山收到的貸款還款 200 百萬澳元，本集團的流動資金來源使本集團能夠支付其他投資活動淨額 125 百萬澳元及融資活動 972 百萬澳元。

截至 2022 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延增長交易的潛在新增計息負債。一直以來，本集團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及資本負債率。

	2022 年 6 月 30 日 百萬澳元	2021 年 12 月 31 日 百萬澳元	變動 百萬澳元
計息負債	3,615	3,435	180
減：現金及現金等價物	(3,383)	(1,495)	(1,888)
負債淨額	232	1,940	(1,708)
總權益	6,943	6,146	797
負債淨額+總權益	7,175	8,086	(911)
資本負債率 ¹⁰	0.03	0.24	



¹⁰ 本集團的資本負債率定義為負債淨額（即計息負債減現金及現金等價物）除以負債淨額加總權益之和。

本集團管理其資本結構的目標為為持續的資本開支提供資金，償還計息負債至可支持的水平，同時向權益持有人提供股息以及於適當時尋求內部及外延擴張機會。

期內，資本負債率由 24% 降至 3%，主要由於(i)負債淨額因較高的經營現金流入使自願提前償還債務成為可能以及手頭現金及現金等價物大幅增加而減少；及(ii)總權益主要因稅後利潤 1,738 百萬澳元（被已支付股息 930 百萬澳元所抵銷）而增加。

於 2022 年 6 月 30 日，本集團的計息負債包括(i)有抵押銀行貸款 1,724 百萬澳元（2021 年 12 月 31 日：1,632 百萬澳元）；及(ii)關聯人士提供的無抵押貸款 1,774 百萬澳元（2021 年 12 月 31 日：1,672 百萬澳元）；均以美元計值以及以澳元計值的租賃負債 117 百萬澳元（2021 年 12 月 31 日：131 百萬澳元）。

有抵押銀行貸款 1,202 百萬美元按參考三個月倫敦銀行同業拆息利率計算的浮動利率計息，就此而言，截至 2022 年 6 月 30 日止半年度的平均合併利率（包括擔保費）為 4.88%（2021 年上半年：4.51%）。關聯人士提供的無抵押貸款包括兩筆融資：(i) 按固定利率計息的 625 百萬美元，就此而言，截至 2022 年 6 月 30 日止半年度的利率為 7.00%（2021 年上半年：7.00%）；及(ii)首三個年度按固定現金利率 4.65% 計息的 775 百萬美元，而接下來的三個年度內按貸款市場報價利率¹¹計息¹²。

期內，兗煤澳洲已自願提前償還關聯方無抵押貸款 16 百萬美元。

於本期結束後，

- 2022 年 7 月 8 日，兗煤澳洲強制償還有抵押銀行貸款 25 百萬美元，未償金額減少至 1,177 百萬美元；
- 2022 年 7 月 11 日，兗煤澳洲自願提前償還關聯方無抵押貸款 625 百萬美元，將 625 百萬美元 7.00% 貸款的未償還金額減少至零；及
- 2022 年 7 月 14 日，兗煤澳洲自願提前償還有抵押銀行貸款 160 百萬美元，未償還金額進一步減少至 1,017 百萬美元。

本集團的現金及現金等價物包括 2,347 百萬澳元（2021 年 12 月 31 日：970 百萬澳元）及 705 百萬美元（2021 年 12 月 31 日：381 百萬美元）。

儘管本集團完全在澳大利亞經營業務，其成本主要以其功能貨幣澳元計值，但一般以美元定價及支付的煤炭供應合約、採購可以美元或其他外幣定價的柴油及進口機械和設備以及以美元計值的債務，特別容易產生外幣風險。

匯率變動的影響將因應多個因素而改變，如變動的性質、程度及持續時間，根據遠期外匯合約或其他對沖工具對沖貨幣風險的範圍，以及該等合約的條款。

本公司的對沖政策旨就現金開支的波動或上述交易的收賬減少提供保障，以及降低於各期末換算美元計值貸款造成的損益波動。

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乃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及在每種貨幣中以其他外幣結算的資產購買，以減少因未來澳元兌相關貨幣升值或貶值而對現金流量產生的不利影響。

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）載於本集團截至 2021 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

本集團於 2022 年 6 月 30 日的可用債務融資的資料載列如下。

- 於其到期日為 2024 年 12 月 31 日的 1,400 百萬澳元的無抵押關聯方融資中有未提取債務 845 百萬澳元。該融資已於 2022 年 7 月 11 日悉數償還。
- 於其到期日為 2023 年 6 月 2 日的 975 百萬澳元銀團銀行擔保融資中有未提取銀行擔保 84 百萬澳元，該等融資乃於正常業務過程中為營運目的就港口、鐵路、政府部門及其他營運部門而提供。
- 於其 869 百萬美元的銀團融資中並無未提取債務，25 百萬美元的到期日為 2022 年 7 月 8 日；25 百萬美元的到期日為 2023 年 7 月 10 日；231.5 百萬美元的到期日為 2024 年 7 月 8 日；及 587.5 百萬美元的到期日為 2025 年 7 月 8 日。

¹¹ 貸款市場報價利率（「貸款市場報價利率」）是中國人民銀行於 2020 年 8 月宣佈的中國貸款參考利率。貸款市場報價利率為銀行向最優質客戶收取的利率。

¹² 775 百萬美元貸款的公平利率獨立釐定為 12%，導致確認公允價值折讓 309 百萬澳元。於貸款年內透過損益解除此項折讓將利息開支實際提高至 12%。

- 於其 333 百萬美元的銀團定期貸款中並無未提取債務，301 百萬美元的到期日為 2024 年 8 月 23 日及 32 百萬美元的到期日為 2026 年 8 月 21 日。

兗州煤業（現為兗礦能源）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，則如兗州煤業至少持有本公司 51% 的股份，兗州煤業將確保本集團繼續營運並仍具備償付能力。

資本開支及承擔

截至 2022 年 6 月 30 日止半年度，本集團的資本開支現金流量為 132 百萬澳元（2021 年上半年：135 百萬澳元），包括物業、廠房及設備 132 百萬澳元（2021 年上半年：135 百萬澳元）及勘探零澳元（2021 年上半年：零澳元）。

132 百萬澳元的資本開支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 27 百萬澳元（2021 年上半年：28 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)倘開發道路為整個煤礦服務，則為煤礦的開採年期；或自開發道路（倘較短）進入地下的長壁盤區的開採年期。

於 2022 年 6 月 30 日，本集團的承擔包括資本承擔 284 百萬澳元。

重大投資

本集團繼續物色優質的收購機會，倘發生任何重大交易，本集團會向市場公佈（如必要）。本集團亦重視將一般資本開支用於內部增長機會及業務。

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，有關資金以經營活動現金流量提供。

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。正在審查的研究包括評估最佳生產狀況及滿足各項執照要求的工作。兗煤澳洲提高露天礦產量的能力有賴於選煤廠（「選煤廠」）產能的提高。該選煤廠項目正在進行中，在未來 12 個月內將擴建至年產 16 百萬噸。

於沃克山，井工礦項目仍有待研究及評估，但我們預計不會在未來 18 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。其亦考慮收購額外礦產，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煤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可能的計息負債的資金，取決於當時債務市場上的可用資金。

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

期內，概無進行重大收購或出售事項。

僱員

於 2022 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 3,283 名僱員（包括等同於全職僱員的合同工），該等僱員均通常位於澳大利亞。於本期間，僱員成本總額（包括董事薪酬、不計入上述僱員人數的亨特谷僱員，不包括合同工、承包商及服務供應商，其成本計入合約服務及廠房租賃）為 329 百萬澳元（2021 年上半年：284 百萬澳元）。

薪酬待遇及福利乃根據市場條款、行業慣例以及僱員的職責性質、表現、資質及經驗釐定，且每年予以檢討。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。

本集團的薪酬政策乃確保薪酬公平，符合本集團及股東之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僱員，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 2021 年 12 月 31 日止年度的年報的薪酬報告內。

本公司認為，有能力且稱職的僱員造就了本集團的成功。本集團投資能力發展及計劃，以協助遵守法定要求並盡量減少對僱員的傷害。本集團亦為其僱員的持續專業發展盡一分力，例如，於 2021 年向所有礦場領導團隊推出「包容性領導力」計劃。該投資有助培養一批僱員，令彼等可隨時勝任新職位並為有意加入本集團的新僱員創造價值主張。

報告日後事項

除下文所披露者外，於本期結束後，概無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。

於 2022 年 7 月 8 日，本集團強制償還有抵押銀行貸款 25 百萬美元；於 2022 年 7 月 11 日，本集團自願提前償還來自關聯方的無抵押貸款 625 百萬美元；及於 2022 年 7 月 14 日，本集團自願提前償還有抵押銀行貸款 160 百萬美元。

於 2022 年 8 月 17 日，董事會選擇宣派 2022 年中期股息 696 百萬澳元，每股 0.5271 澳元（非免稅），記錄日期為 2022 年 9 月 6 日，支付日期為 2022 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，並於截至 2021 年 12 月 31 日止年度的年報附註 D7 中詳述。董事會檢討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。暫時定價銷售為該等於報告日期仍未參考相關指數最終確定價格的銷售。該等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 日釐定。於 2022 年 6 月 30 日，暫時定價銷售金額 259 百萬澳元仍待釐定價格。倘價格上升 10%，暫時定價銷售金額將增加 26 百萬澳元。

或然負債

於 2022 年 6 月 30 日，本集團的或然負債包括(i)銀行擔保 891 百萬澳元（2021 年 12 月 31 日：875 百萬澳元）（包括向第三方提供的履約擔保 377 百萬澳元（2021 年 12 月 31 日：370 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 514 百萬澳元（2021 年 12 月 31 日：505 百萬澳元））；(ii)向 Middlemount Coal Pty Limited 合營企業提供的一份支持函；及(iii)已針對本集團提起的多項申索（包括涉及人身傷害的申索）及與由本集團成員參與訂立並作為本集團日常經營一部分的合約有關的多項申索。

有關本集團或然負債的進一步詳情，請參閱本報告財務報表附註 D6。

資產抵押

本集團擁有一筆由九家澳大利亞及國際銀行組成的銀團提供的銀團銀行擔保融資，合計 975 百萬澳元。於 2022 年 6 月 30 日，該融資已被提取，餘額降至 891 百萬澳元。

本集團擁有一筆由六家國際銀行組成的銀團提供的銀團定期貸款融資，合計 333 百萬美元。於 2022 年 6 月 30 日，該筆貸款已被全額提取。

該等銀團銀行擔保及定期貸款融資均由 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 2022 年 6 月 30 日的賬面價值為 9,818 百萬澳元。

未來展望

兗煤澳洲截至 2022 年 12 月 31 日止年度的目標如下：

- 經營現金成本指引（不包括政府特許權使用費）為 84 至 89 澳元／噸；
- 可售煤產量指引為 31 至 34 百萬噸（應佔份額）；及
- 資本支出指引為 550 至 600 百萬澳元（應佔份額）。

兗煤澳洲維持其目前的指引；經修訂生產及經營成本指引包括就澳大利亞氣象局預測未來幾個月的進一步降雨計提撥備；然而，倘潮濕天氣干擾超出計提的撥備，經修訂指引仍然存在風險。即使降雨量如預測一樣，到2023年，兗煤澳洲仍將面臨蓄水能力受限。除潛在的產量影響之外，意料之外的通脹成本壓力亦會影響下半年的成本，尤其是柴油價格上升的影響。

兗煤澳洲透過棕地擴張及擴建項目致力實現內部增長的長期戰略。目前的工作重點仍為於莫拉本及沃克山的勘探及擴張工程。

兗煤澳大利亞有限公司
半年度財務報告
合併損益及其他全面收入表
截至2022年6月30日止半年度

	附註	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 6月30日 百萬澳元
收入			
其他收入	B2	4,776	1,775
成品及在製品存貨變動	B3	97	26
所用原材料及耗材		(22)	(19)
僱員福利		(428)	(360)
折舊及攤銷	B4	(329)	(284)
運輸		(420)	(397)
合約服務及廠房租賃		(321)	(289)
政府特許權使用費		(204)	(180)
煤炭採購		(406)	(123)
其他經營開支		(73)	(97)
融資成本	B4	(161)	(94)
分佔稅後權益入賬參股公司利潤／（虧損）	B4	(126)	(121)
	E1	72	(14)
所得稅前利潤／（虧損）		2,455	(177)
所得稅（開支）／利益	B5	(717)	48
所得稅後利潤／（虧損）		1,738	(129)
以下各項應佔利潤／（虧損）：			
兗煤澳大利亞有限公司擁有人		1,738	(129)
非控股權益		-	-
		1,738	(129)
其他全面收入			
<i>隨後可能重新分類至損益的項目</i>			
現金流量對沖：			
公允價值虧損		(192)	(108)
轉撥至損益的公允價值虧損		170	28
遞延所得稅利益		7	24
其他全面開支（扣除稅項）		(15)	(56)
全面收入／（開支）總額		1,723	(185)
兗煤澳大利亞有限公司股東應佔期內全面收入／（開支）總額產生自：			
持續經營業務		1,723	(185)
		1,723	(185)
本公司普通股權益持有人應佔每股盈利／（虧損）：			
每股基本盈利／（虧損）（澳分）	B6	131.6	(9.8)
每股攤薄盈利／（虧損）（澳分）	B6	131.2	(9.8)

兗煤澳大利亞有限公司
半年度財務報告
合併資產負債表
於2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
資產			
流動資產			
現金及現金等價物		3,383	1,495
貿易及其他應收款項	C6	867	707
存貨	C7	249	264
應收特許權使用費	D7	38	23
其他流動資產		39	42
流動資產總值		4,576	2,531
非流動資產			
貿易及其他應收款項	C6	106	239
物業、廠房及設備	C1	3,254	3,232
採礦權	C2	4,438	4,608
勘探及評估資產	C4	541	541
無形資產	C5	140	138
應收特許權使用費	D7	214	198
於其他實體的權益	E1	370	303
其他非流動資產		8	10
非流動資產總值		9,071	9,269
資產總值		13,647	11,800
負債			
流動負債			
貿易及其他應付款項	C8	696	743
計息負債	D1	66	66
撥備		17	17
即期稅項負債		693	-
流動負債總額		1,472	826
非流動負債			
貿易及其他應付款項		10	8
計息負債	D1	3,549	3,369
撥備		1,139	935
遞延稅項負債		534	516
非流動負債總額		5,232	4,828
負債總額		6,704	5,654
資產淨值			
權益			
繳入股本	D2	6,698	6,698
儲備	D5	(199)	(188)
未分配利潤／（累計虧損）		442	(366)
兗煤澳大利亞有限公司擁有人應佔股本及儲備		6,941	6,144
非控股權益		2	2
權益總額		6,943	6,146

兗煤澳大利亞有限公司
半年度財務報告
合併權益變動表
截至2022年6月30日止半年度

兗煤澳大利亞有限公司擁有人應佔						
附註	繳入股本 百萬澳元	儲備 百萬澳 元	保留盈 利/(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
於2021年1月1日的結餘	6,482	(134)	(1,157)	5,191	2	5,193
所得稅後虧損	-	-	(129)	(129)	-	(129)
其他全面開支	-	(56)	-	(56)	-	(56)
全面開支總額	-	(56)	(129)	(185)	-	(185)
與擁有人(以其作為擁有人之身份)進行的交易:						
其他繳入股本變動	216	-	-	216	-	216
其他儲備變動	-	1	-	1	-	1
	216	1	-	217	-	217
於2021年6月30日的結餘	6,698	(189)	(1,286)	5,223	2	5,225
附註	繳入股本 百萬澳元	儲備 百萬澳 元	保留盈利 /(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
於2022年1月1日的結餘	6,698	(188)	(366)	6,144	2	6,146
所得稅後利潤	-	-	1,738	1,738	-	1,738
其他全面開支	-	(15)	-	(15)	-	(15)
全面收入總額	-	(15)	1,738	1,723	-	1,723
與擁有人(以其作為擁有人之身份)進行的交易:						
已付股息	-	-	(930)	(930)	-	(930)
其他儲備變動	-	4	-	4	-	4
	-	4	(930)	(926)	-	(926)
於2022年6月30日的結餘	6,698	(199)	442	6,941	2	6,943

兗煤澳大利亞有限公司
半年度財務報告
合併現金流量表
截至2022年6月30日止半年度

	附註	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 6月30日 百萬澳元
經營活動現金流量			
收取客戶款項		4,713	1,652
向供應商及僱員付款		(1,774)	(1,391)
已付利息		(193)	(86)
已收利息		4	4
經營活動現金流入淨額		2,750	179
投資活動現金流量			
物業、廠房及設備付款		(132)	(135)
出售物業、廠房及設備所得款項		1	-
償還合營企業借款		200	3
已收股息		6	5
支付非或然特許權使用費		-	(13)
收取非或然特許權使用費		-	4
收購合營企業權益付款（扣除所收購現金）		-	(100)
投資活動現金流入／（流出）淨額		75	(236)
融資活動現金流量			
償還計息負債－關聯實體		(23)	-
已付股息	D3	(930)	-
支付融資租賃負債		(19)	(18)
償還計息負債		-	(32)
融資活動現金流出淨額		(972)	(50)
現金及現金等價物增加／（減少）淨額		1,853	(107)
財政年度年初的現金及現金等價物		1,495	637
匯率變動對現金及現金等價物的影響		35	9
期末的現金及現金等價物		3,383	539

合併財務報表附註目錄

	頁次
A 半年度財務報表編製基準	34
B 業績	35
B1 分部資料	35
B2 收入	38
B3 其他收入	39
B4 開支	40
B5 稅項	40
B6 每股盈利	41
C 經營資產及負債	42
C1 物業、廠房及設備	42
C2 採礦權	42
C3 資產減值	42
C4 勘探及評估資產	45
C5 無形資產	46
C6 貿易及其他應收款項	47
C7 存貨	48
C8 貿易及其他應付款項	48
D 資本結構及融資	48
D1 計息負債	48
D2 繳入股本	51
D3 股息	51
D4 以股份為基礎的付款	52
D5 儲備	53
D6 或然事項	54
D7 資產及負債的公允價值計量	55
E 集團架構	57
E1 於其他實體的權益	57
E2 關聯方交易	57
F 其他資料	60
F1 承擔	60
F2 於報告期後發生的事件	61

A 半年度財務報表編製基準

截至2022年6月30日止半年度的該等財務報表乃根據會計準則AASB 134號*中期財務報告*及2001年*公司法*編製。

該等半年度財務報表乃就由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實體(「本集團」)於2022年6月30日結束或截至該日止半年度(「期內」)編製。該等半年度財務報表並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2021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2022年6月30日止半年度作出的任何公告一併閱讀。

半年度財務報表已根據董事於2022年8月17日的決議案獲授權刊發。

除下文「本集團採納的新訂及經修訂會計準則」所披露者外,所採納之會計政策與上一期間之最近期年度財務報告及相應半年度財務報告所採納者一致。

就財務報告而言,本集團根據澳大利亞會計準則為一家營利性實體。本集團為澳洲證券投資委員會發佈之法律文書2016/191中所提述的類別,根據該文書,除另有指明外,所有以澳元呈列的財務資料均約整至最接近的百萬元。

遵守國際財務報告準則

本集團的半年度財務報表亦遵守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」)。

核數師簽署

該等半年度合併財務報表的獨立核數師審閱報告並無保留且未經修訂意見。

此外:

- 本公司外聘核數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。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂會計準則

於本報告期間生效的新訂及經修訂會計準則、修訂及詮釋包括:

澳大利亞會計準則第2020-3號 澳大利亞會計準則之修訂—2018-2020年度改進及其他修訂

物業、廠房及設備會計準則之修訂本要求實體確認準備將資產作其擬定用途的同時產生之出售項目的銷售所得款項,而非扣除自資產成本收取的款項。此將影響生產階段地下開發成本及長壁遷移期間所生產的煤炭。管理層評估,於2022年1月1日對本集團的影響為15百萬澳元,屬不重大。預期該等修訂本將被採納。

除上述提到的修訂外,本集團的會計政策並無出現變動,亦無對本期間或過往期間所呈報的金額造成影響。

(b) 已頒佈但本集團尚未應用之準則之影響

本集團並無提早採納已頒佈但於截至2022年6月30日止半年度尚未適用的澳大利亞會計準則及詮釋。本集團尚未釐定其他修訂對本集團財務報表的潛在影響。

B 業績

B1 分部資料

(a) 會計政策

管理層根據本集團的策略方向及組織結構以及主要經營決策者（「主要經營決策者」，定義為執行委員會）審閱的報告釐定經營分部，用以作出包括資源分配及評估分部表現在內的策略決定。

可呈報分部按地區層面（即新南威爾士州（「新南威爾士州」）及昆士蘭州（「昆士蘭州」））進行考量。新南威爾士州包括分別處於關閉、保養及維護狀態的澳思達及唐納森煤礦。

本集團的非經營項目按「企業」分部呈列，包括行政開支、計息負債的外匯收益及虧損以及分部間交易抵銷及其他合併調整。

(b) 分部資料

截至2022年6月30日止半年度可呈報分部的分部資料如下：

2022年6月30日	煤炭開採			
	新南威 爾士州 百萬澳元	昆士蘭州 百萬澳元	企業 百萬澳元	總計 百萬澳元
分部收入總額*	4,366	433	(170)	4,629
加：對沖儲備收回的公允價值虧損	-	-	170	170
外部客戶收入	4,366	433	-	4,799
經營性息稅前利潤	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				
折舊及攤銷開支	(399)	(19)	(2)	(420)
重新計量應收特許權使用費	-	-	31	31
重新計量或然特許權使用費	-	-	(48)	(48)
	(399)	(19)	(19)	(437)
資本支出總額	(245)	(26)	(6)	(277)
於2022年6月30日				
分部資產	9,333	620	3,324	13,277
於合營企業及聯營公司的投資	179	-	191	370
資產總值	9,512	620	3,515	13,647

B 業績 (續)

B1 分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

截至2021年6月30日止半年度可呈報分部及於2021年12月31日分部資產的分部資料如下：

2021年6月30日	煤炭開採			
	新南威 爾士州 百萬澳元	昆士蘭州 百萬澳元	企業 百萬澳元	總計 百萬澳元
分部收入總額*	1,571	165	(28)	1,708
加：對沖儲備收回的公允價值虧損	-	-	28	28
外部客戶收入	1,571	165	-	1,736
經營性息稅前利潤	80	(51)	(20)	9
經營性息稅折舊攤銷前利潤	454	(32)	(16)	406
重大收入或開支項目				
非現金項目				
折舊及攤銷開支	(374)	(19)	(4)	(397)
重新計量應收特許權使用費	-	-	(1)	(1)
重新計量或然特許權使用費	-	-	(10)	(10)
	(374)	(19)	(15)	(408)
資本支出總額	(242)	(2)	-	(244)
於2021年12月31日				
分部資產	9,133	662	1,701	11,496
於聯營公司及合營企業的投資	171	-	133	304
資產總值	9,304	662	1,834	11,800

* 分部收入總額包括煤炭銷售收入，而損益中披露的收入亦包括其他收入，如管理費、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。

除計入非現金項目的項目及公允價值虧損外，於截至2022年6月30日及2021年6月30日止半年度並無確認減值費用或其他重大非現金項目。

(c) 其他分部資料

(i) 分部收入

分部間銷售乃按公平原則進行，並於合併入賬時抵銷。可呈報分部中來自外部人士的收入乃按與損益中一致的方式計量。

來自外部客戶的收入產生自生產礦煤炭銷售及煤炭採購。分部收入按煤炭銷售的最終目的地進行分配。有關按地理區域劃分的來自外部客戶的收入，請參閱附註B2。

來自五大外部客戶的收入為1,464百萬澳元（2021年6月30日：618百萬澳元），共計約佔本集團煤炭銷售收入的30%（2021年6月30日：36%）。該收入歸屬於新南威爾士州及昆士蘭州煤炭開採分部。

B 業績 (續)

B1 分部資料 (續)

(c) 其他分部資料 (續)

分部收入與收入總額的對賬如下：

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 6月30日 百萬澳元
分部收入總額	4,629	1,708
利息收入	67	11
海運費	38	37
特許權使用費收入	28	9
其他收入	14	10
收入總額 (附註B2)	4,776	1,775

(ii) 經營性息稅折舊攤銷前利潤

執行委員會根據經營性息稅折舊攤銷前利潤的計量來評估經營分部的業績。該計量不包括經營分部非經常開支或收入的影響，如重組成本、業務合併相關開支及現金產生單位減值。此外，該計量不包括公允價值重新計量及未變現收益／（虧損）對計息負債的影響。

經營性息稅折舊攤銷前利潤與所得稅前利潤的對賬載列如下：

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 6月30日 百萬澳元
經營性息稅折舊攤銷前利潤	3,153	406
折舊及攤銷	(420)	(397)
經營性息稅前利潤	2,733	9
融資成本	(126)	(120)
銀行費用及其他收費	(20)	(25)
利息收入	67	11
對沖儲備收回的公允價值虧損	(170)	(28)
或然特許權使用費付款	(12)	(13)
重新計量或然特許權使用費	(48)	(10)
重新計量應收特許權使用費	31	(1)
所得稅前利潤／（虧損）	2,455	(177)

(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(b)。

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之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之負債。

B 業績 (續)

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：

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021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	4,799	1,736
對沖儲備收回的公允價值虧損	(170)	(28)
	4,629	1,708
其他收入		
利息收入	67	11
海運費	38	37
特許權使用費收入	28	9
其他項目	14	10
	147	67
	4,776	1,775

於2022年6月30日，尚待確定的臨時定價銷售為259百萬澳元（2021年6月30日：89百萬澳元），其中仍有待收取144百萬澳元（2021年6月30日：80百萬澳元）。

拆分收入

在下表中，收入按主要區域市場和收入確認的主要產品／服務類別（基於已售煤炭的最終目的地）進行拆分。先前我們用客戶所在地釐定主要區域市場，然而，我們認為最終目的地為更實用的資料。因此，2021年6月30日的表格已經重列。下表亦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）：

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（兗煤澳洲所在國）	61	-	61
總計	4,366	433	4,799
主要產品／服務類別			
動力煤	3,827	-	3,827
冶金煤	539	433	972
總計	4,366	433	4,799

B 業績 (續)

B2 收入 (續)

2021年6月30日 (經重列)

	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	430	30	460
中國台灣	375	-	375
韓國	250	41	291
印度	205	26	231
泰國	166	-	166
越南	8	61	69
澳大利亞 (兗煤澳洲所在國)	52	1	53
馬來西亞	42	6	48
歐洲	9	-	9
所有其他外國	34	-	34
總計	1,571	165	1,736
主要產品/服務類別			
動力煤	1,411	25	1,436
冶金煤	160	140	300
總計	1,571	165	1,736

2022年前六個月，煤炭銷售額的8.9%來自於最大客戶，而30.5%來自於五大客戶 (2021年前六個月：分別為8.6%及35.6%)。

合約結餘

本集團已確認以下收入相關應收款項、合約資產及負債：

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
客戶合約應收款項	808	619

於2022年6月30日或2021年12月31日，並無任何其他合約資產或負債。

B3 其他收入

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 6月30日 百萬澳元
外匯收益淨額	62	24
重新計量應收特許權使用費收益	31	-
雜項收入	4	2
	97	26

B 業績 (續)

B4 開支

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 6月30日 百萬澳元
所得稅前利潤／(虧損) 包括以下特定開支：		
(a) 僱員福利		
僱員福利	303	260
退休金供款	26	24
僱員福利總額	329	284

於截至2022年6月30日止期間，僱員福利11百萬澳元予以資本化（2021年6月30日：10百萬澳元）

(b) 融資成本

撥備及遞延應付款項折現回撥	12	6
租賃費用	4	4
其他利息開支	110	111
融資成本總額	126	121

(c) 其他經營開支

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 6月30日 百萬澳元
重新計量或然特許權使用費虧損	48	10
復墾撥備增加	30	-
銀行費用及其他收費	20	25
關稅及其他徵費	15	15
或然特許權使用費付款	12	13
保險	11	9
信息技術	8	9
差旅及住宿	5	3
租金開支	2	1
其他經營開支	10	9
其他經營開支總額	161	94

(d) 最大供應商

2022年前六個月，經營開支總額的9.6%與一名供應商有關及25.3%與五大供應商有關（2021年前六個月：分別為7.3%及23.2%）。

B5 稅項

(a) 所得稅 (開支)／利益

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 6月30日 百萬澳元
所得稅 (開支)／利益	(717)	48
所得稅 (開支)／利益產生自：		
持續經營業務利潤	(717)	48

B 業績 (續)

B5 稅項 (續)

(b) 所得稅 (開支) / 利益與初步應付稅項的對賬

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 6月30日 百萬澳元
持續經營業務稅前利潤 / (虧損)	2,455	(177)
按澳大利亞稅率30% (2021年-30%) 計算的稅項 (開支) / 利益	(737)	53
計算應課稅收入時毋須課稅 / (不可扣減) 款項的稅務影響：		
分佔毋須課稅 / (不可扣減) 以權益入賬參股公司利潤 / (虧損)	22	(4)
其他	(2)	(1)
所得稅 (開支) / 利益	(717)	48

所得稅 (開支) / 利益乃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2022年6月30日止半年度，所用估計平均稅率為29.2% (2021年6月30日：27.1%)。估計平均稅率已計及聯營公司權益會計法及其他事宜產生的永久性差異。

B6 每股盈利

(a) 每股基本及攤薄盈利

	2022年 6月30日	2021年 6月30日
每股基本盈利 / (虧損) 總額 (澳分)	131.6	(9.8)
每股攤薄盈利 / (虧損) 總額 (澳分)	131.2	(9.8)

(b) 計算每股盈利所用股份加權平均數

	2022年 6月30日 股數	2021年 6月30日 股數
期初已發行普通股	1,320,439,437	1,320,439,437
減：所持庫存股份加權平均數	(31,225)	(31,225)
每股基本盈利所用普通股加權平均數	1,320,408,212	1,320,408,212
就已發行權利及購股權進行調整	4,217,646	3,294,850
反攤薄權利	-	(3,294,850)
每股攤薄盈利所用股份加權平均數	1,324,625,858	1,320,408,212

(c) 計算每股盈利所用盈利的對賬

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 6月30日 百萬澳元
每股基本及攤薄盈利		
用作計算每股基本及攤薄盈利的利潤 / (虧損)：		
來自持續經營業務	1,738	(129)

C 經營資產及負債

C1 物業、廠房及設備

	無限期持有的					總計 百萬澳元
	在建資產 百萬澳元	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	
於2021年12月31日						
成本或公允價值	257	484	2,237	3,463	211	6,652
累計折舊	-	(95)	(835)	(2,401)	(89)	(3,420)
賬面淨值	257	389	1,402	1,062	122	3,232
截至2022年6月30日止半年度						
期初賬面淨值	257	389	1,402	1,062	122	3,232
轉撥	(74)	1	7	63	-	(3)
添置	130	-	137	4	6	277
出售	-	-	-	-	(1)	(1)
折舊費用	-	(5)	(100)	(126)	(20)	(251)
期末賬面淨值	313	385	1,446	1,003	107	3,254
於2022年6月30日						
成本或公允價值	313	484	2,385	3,533	208	6,923
累計折舊	-	(99)	(939)	(2,530)	(101)	(3,669)
賬面淨值	313	385	1,446	1,003	107	3,254

截至2022年6月30日止期間，折舊2百萬澳元已撥充資本（2021年6月30日：4百萬澳元）。

C2 採礦權

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
期初賬面淨值	4,608	4,883
轉撥自勘探及評估	-	69
攤銷	(170)	(344)
期末賬面淨值	4,438	4,608

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基準經營，因此新南威爾士州礦場莫拉本、Mount Thorley Warkworth、Hunter Valley Operations、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且已包含在新南威爾士州的現金產生單位組別中。澳思達煤礦正在逐步關閉，因此並不包含在新南威爾士州的現金產生單位組別中。定期重新評估開採年限（「LOM」）模式，LOM模式的任何變動或會導致可收回金額的變動並可能導致減值支出。

C 經營資產及負債 (續)

C3 資產減值 (續)

(b) 公允價值評估

各現金產生單位的公允價值減出售成本乃採用貼現現金流量模式按煤礦預期開採年期(9至46年)釐定。所採用的公允價值模式歸入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乃基於對未來煤炭價格的估計，該估計假設當前高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際價格的評估值，動力煤為69美元/噸至105美元/噸(2021年：57美元/噸至105美元/噸)及冶金煤為123美元/噸至180美元/噸(2021年：103美元/噸至180美元/噸)。</p> <p>本集團於釐定基準煤炭價格預測值時從多個外部資料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))釐定彼等的基準煤炭價格預測。這預期至2025年，動力煤的全球海運需求將保持穩定，而後在2040年之前下降介乎保持相對穩定或較2022年水平低33%，而直至2040年，冶金煤的全球海運需求將增加。前景面臨的主要風險推動終端市場的去煤炭化趨勢、貿易爭端、保護主義、進口控制政策、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。</p> <p>本集團已考慮根據巴黎協定(該協議納入第26屆聯合國氣候變化大會的最新承諾)對氣候變化採取更嚴格的國際應對措施所產生的影響，並留意到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少於三年。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，而雅若碧及中山均為冶金煤礦。</p> <p>本集團得出結論，儘管國際社會對氣候變化的反應更加強烈會減少未來對煤炭的需求，但預期有關行動的可能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。該等預測包括假設於俄烏衝突及天氣事件影響供應等目前的市場干擾因素過後，市場將需要更長時間與持續的供應干擾情況重新形成平衡。有關預測乃基於全球煤炭需求直至2024年之前會小幅增長，儘管由於過去五至十年對新煤炭生產能力的投資較少，供應量將受到限制。存在該等假設不準確及未來煤炭價格有別於該等預測的風險。</p>
外匯匯率	<p>基於外部資料來源預測的長期澳元兌美元匯率為0.75澳元(2021年：0.75澳元)。於2022年6月30日澳大利亞儲備銀行的澳元兌美元匯率為0.6889澳元。</p>

C 經營資產及負債 (續)

C3 資產減值 (續)

(b) 公允價值評估 (續)

生產及資本開支	生產及資本開支乃基於本集團對預測地質狀況、現有廠房及設備狀況及未來生產水平的估計。 該資料來自內部存置的預算、五年業務計劃、煤礦模式年期、煤礦計劃年期、JORC報告及本集團於日常業務過程中進行的項目評估。
煤炭儲量及資源	本集團基於根據JORC規範2012及澳交所上市規則2014編製的資料估計其煤炭儲量及資源。 進一步討論載於本集團截至2021年12月31日止年度的年度財務報告附註C2。
貼現率	本集團應用10.75%的稅後名義貼現率(2021年:10.5%)以貼現預測的未來應佔稅後現金流量。 未來現金流量預測所採用的稅後貼現率指市場將予應用有關貨幣時間價值及資產(未來現金流量估計未作出調整者)特定的風險的估計利率。 該利率亦與本集團的五年業務計劃、煤礦模式年期及日常業務過程中的項目評估相一致。

根據2022年6月30日的上述假設，所有現金產生單位的可收回金額釐定為上述賬面值，並無導致減值。

於釐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，亦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。

(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。

2022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	5,740	250	218
可收回金額	13,511	937	504
上升空間	7,771	687	286
以美元計的煤炭價格(i)			
+10%	2,752	318	167
-10%	(2,485)	(306)	(198)
匯率(ii)			
+5澳分	(1,502)	(191)	(121)
-5澳分	2,003	225	120
貼現率(iii)			
+50個基準點	(239)	(22)	(8)
-50個基準點	532	24	9

C 經營資產及負債 (續)

C3 資產減值 (續)

(c) 主要敏感因素 (續)

- (i) 指煤炭價格假設增加／減少10%引起的可收回金額變動。
- (ii) 指我們採用的長期澳元兌美元外匯匯率增加／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。

倘煤炭價格於開採年限下降10%，則三個現金產生單位的可收回金額將逾超其賬面值。倘澳元兌美元於開採年限的長期預測匯率為0.80澳元，則所有現金產生單位的可收回金額將逾超其賬面值。倘加權平均資本成本為11.25%或增加0.5%，則所有現金產生單位的可收回金額將超過賬面值。

由於可收回金額大於該現金產生單位的賬面值，故雅若碧商譽無須減值。

唐納森仍在進行維護保養及技術工作仍在進行中，以評估潛在的未來採礦作業。根據最新可得的技術資料，於2025年開始開發時，採用14.25%的貼現率，可收回金額超過賬面值。

唐納森的主要敏感因素在於業務是否已開發。倘由於正在進行的技術工作或由於其他戰略優先事項而延遲或取消開發，則業務可能受到損害。

C4 勘探及評估資產

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
期初賬面淨值	541	709
轉撥至採礦權	-	(69)
其他添置	-	1
減值	-	(100)
期末賬面淨值	<u>541</u>	<u>541</u>

於截至2021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100百萬澳元。

C 經營資產及負債 (續)

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
於2021年12月31日					
成本	60	36	62	16	174
累計攤銷	-	(31)	-	(5)	(36)
賬面淨值	60	5	62	11	138
截至2022年6月30日止半年度					
期初賬面淨值	60	5	62	11	138
轉撥－在建資產	-	3	-	-	3
攤銷費用	-	(1)	-	-	(1)
期末賬面淨值	60	7	62	11	140
於2022年6月30日					
成本	60	39	62	16	177
累計攤銷	-	(32)	-	(5)	(37)
賬面淨值	60	7	62	11	140

(a) 商譽減值測試

商譽乃與自一名獨立第三方按公平協商交易基準收購Yancoal Resources Pty Limited有關，並已分配至雅若碧礦場。有關於2022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。

C 經營資產及負債 (續)

C6 貿易及其他應收款項

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
即期		
來自與客戶合約的貿易應收款項	808	619
其他貿易應收款項	59	88
	867	707
非即期		
長期服務假應收款項	74	76
應收其他實體款項(i)	20	14
應收合營企業款項(ii)	12	149
	106	239

- (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即期應收款項。
- (ii) 應收合營企業款項包括提供予中山的初始面值為212百萬澳元 (2021年: 212百萬澳元) 的貸款。於2022年6月30日, 200百萬澳元已償還, 僅有12百萬澳元尚未償還。

本集團並未向客戶授予標準劃一的信貸期, 個別客戶的信貸期乃按具體情況考慮 (如適用)。於報告日期, 貿易應收款項基於發票日期之賬齡分析如下:

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
0-90天	808	591
91-180天	-	5
181-365天	-	10
1年以上	-	13
總計	808	619

(a) 已逾期但尚未減值

本集團及本公司於2022年6月30日及2021年12月31日已逾期但尚未減值的貿易應收款項之賬齡分析如下:

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
0-90天	-	3
91-180天	-	5
181-365天	-	10
1年以上	-	13
總計	-	31

C 經營資產及負債 (續)

C7 存貨

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
煤炭—按成本或可變現淨值的較低者計量	123	142
輪胎及配件—按成本計量	122	118
燃料—按成本計量	4	4
	<u>249</u>	<u>264</u>

(a) 存貨開支

於2022年6月30日，將存貨撇減至可變現淨值確認撥備零（2021年12月31日：13百萬澳元）。任何撥備變動已計入損益中「成品及在製品存貨變動」內。

C8 貿易及其他應付款項

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
貿易應付款項	505	458
應付工資成本	134	136
應付利息	27	127
其他應付款項	30	22
	<u>696</u>	<u>743</u>

以下為報告日期貿易應付款項基於發票日期的賬齡分析：

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
0-90天	505	453
91-180天	-	5
181-365天	-	-
1年以上	-	-
總計	<u>505</u>	<u>458</u>

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用規劃內。

D 資本結構及融資

D1 計息負債

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
即期		
銀行貸款	36	34
租賃負債	30	32
	<u>66</u>	<u>66</u>

D 資本結構及融資 (續)

D1 計息負債 (續)

非即期		
銀行貸款	1,688	1,598
來自關聯方的無抵押貸款	1,774	1,672
租賃負債	87	99
	3,549	3,369
計息負債總額	3,615	3,435

融資活動產生的負債對賬：

	租賃負債 百萬澳元	來自關聯方的 貸款 百萬澳元	銀行貸款 百萬澳元
於2021年12月31日期初結餘	131	1,672	1,632
添置	6	-	-
還款	(23)	(23)	-
利息開支及成本回撥	4	21	4
出售	(1)	-	-
外匯變動	-	104	88
於2022年6月30日期末結餘	117	1,774	1,724

(a) 銀行貸款

銀行貸款包括下列各項融資：

	融資 百萬美元	2022年6月30日		2021年12月31日	
		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					
銀團融資(i)*	869	1,261	1,261	1,198	1,198
銀團定期貸款(ii)	333	483	483	459	459
無抵押銀行貸款					
營運資金融資(iii)	50	-	-	69	-
	1,252	1,744	1,744	1,726	1,657

* 融資結餘不包括20百萬澳元交易成本（2021年12月31日：24百萬澳元）

(i) 銀團融資

於2020年7月8日，銀團融資1,275百萬美元透過新協議和銀團進行再融資。於2021年償還406百萬美元，將融資減少至869百萬美元。在六個月、第一個週年、第二個週年和第三個週年之後分別到期償還2,500萬美元，餘額在第四個週年和第五個週年之間償還。於2022年7月8日，繼期末之後，償還了2,500萬美元（3,700萬澳元），並於2022年7月14日，又償還了1.6億美元（2.37億澳元）（2021年12月31日：4.06億美元）

於2022年6月30日並無違反契約情況。

D 資本結構及融資 (續)

D1 計息負債 (續)

(a) 銀行貸款 (續)

(ii) 銀團定期貸款

於2021年8月23日，銀團定期貸款已透過由六家國際銀行組成的銀團提供的合共333百萬美元的新協議進行再融資，其中301百萬美元將於2024年8月到期，而32百萬美元將於2026年8月到期。

銀團定期貸款以Yancoal Resources Pty Ltd及Coal & Allied Industries Pty Ltd合併集團於2022年6月30日之賬面值為98.18億澳元的資產作抵押。

於2022年6月30日並無違反契約情況。

(iii) 營運資金融資

於2020年6月1日，本公司在無擔保的基礎上與一家國際銀行簽訂通用營運資金安排，並進行年度評估。於2022年6月30日，並無就該融資提取任何金額。該融資於2022年6月29日失效，並未續簽。於2021年12月31日，提取的餘額為零。

(b) 銀行擔保融資

兗煤澳洲為下列為營運目的就港口、鐵路、政府部門及其他營運部門作出的銀行擔保融資的一方：

融資提供方	百萬澳元	已動用 百萬澳元	擔保
九間澳大利亞及國際銀行銀團	975	891	由2022年6月30日賬面值為98.18億澳元的兗煤資源有限公司及Coal & Allied Industries Ltd合併集團的資產提供擔保。融資於2023年6月3日到期。
總計	975	891	

銀團銀行擔保融資包括與銀團定期貸款相同的融資契約。

(c) 來自關聯方的無抵押貸款

於2014年12月，本公司成功安排從其大股東兗礦能源獲得兩筆須於2024年12月31日償還的長期貸款融資。

- 第一項融資：14.00億澳元—此融資旨在為營運資金及資本支出提供資金。該融資可以澳元及美元提取。於期內，已償還16百萬美元（2021年12月31日：1.75億美元）。於2022年6月30日，3.82億美元（5.55億澳元）已被提取（2021年12月31日：3.98億美元（5.48億澳元））。於2022年7月11日，該融資未償付的款項已悉數償還。
- 第二項融資：2.43億美元—初始合共8.07億美元融資旨在為次級資本票據的應付票息提供資金。於2018年1月31日，所有餘下次級資本票據被贖回，使該融資限制在當前提取的金額2.43億美元。於期內並無提取或償還款項。於2022年6月30日，合共2.43億美元（3.52億澳元）已被提取（2021年12月31日：2.43億美元（3.35億澳元））。於2022年7月11日，該融資未償付的款項已悉數償還。

該兩項融資的期限均為10年（本金須於2024年12月31日到期時償還），乃按無抵押及次級基準提供及並無訂立任何契約。

於2021年3月31日，最終母公司山東能源向本集團提供一筆775百萬美元無抵押次級貸款。該貸款於2026年12月16日到期。期內，並無就此貸款作出本金還款。

D 資本結構及融資 (續)

D1 計息負債 (續)

(c) 來自關聯方的無抵押貸款 (續)

最初對貸款公允價值進行重估。該貸款的利率為4.65%，大幅低於一般商業條款。倘貸款由並非關聯方的融資人士提供，貸款的協定利率與確定公平商業利率12%之間的隱性折讓確認為其他繳入股本增加。貸款的重估於貸款年期內採用實際利率法通過於損益的利息開支回撥。於2022年6月30日，未償還貸款總額(扣除已折讓權益出資)為867百萬澳元(597百萬美元)(2021年12月31日：789百萬澳元)。

(d) 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對其按相關到期組別進行分析。下表所披露金額為訂約未貼現現金流量，其中亦包括利息、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	現金流總額 百萬澳元	賬面值 百萬澳元
於2022年6月30日						
租賃負債	36	29	54	18	137	117
其他計息負債	250	248	3,953	-	4,451	3,498
總計	286	277	4,007	18	4,588	3,615

2022年7月，集團自願償還了7.85億美元(11.44 億澳元)的貸款，原本合同到期日在2至5年間。

D2 繳入股本

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
股本		
普通股	6,219	6,219
其他繳入股本		
或然價值權證	263	263
關聯方貸款供款(i)	479	479
繳入股本總額	6,698	6,698

(i) D1(c)所述的關聯方貸款供款。

D3 股息

於2022年2月28日，董事會選擇宣派2021年股息930百萬澳元，包括末期股息每股0.5000澳元及特別股息每股0.2040澳元，均非免稅，記錄日期均為3月16日，支付日期為2022年4月29日。

於2022年8月17日，董事會選擇宣派2022年中期股息696百萬澳元，每股0.5271澳元(非免稅)，記錄日期為2022年9月6日，支付日期為2022年9月20日。

D 資本結構及融資 (續)

D4 以股份為基礎的付款

一般而言，通過發放權利參與基於股份支付計劃（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。視乎達致標的若干表現而定，所有期權均可就本集團股份按一對一基準贖回，惟根據董事會酌情決定期權可以現金結算。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				
2019年長期激勵計劃	2019年1月1日	591,960	2022年1月1日	無
2020年長期激勵計劃	2020年1月1日	2,115,455	2023年1月1日	無
2021年長期激勵計劃	2021年1月1日	2,870,651	2024年1月1日	無
於2021年12月31日結餘		<u>5,578,066</u>		
2020年長期激勵計劃	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
於2022年6月30日結餘		<u>4,860,714</u>		
2022年期權數量 2021年期權數量				
年初結餘			5,578,066	3,434,940
期內授出			-	2,870,651
以現金支付的長期激勵計劃			(236,783)	(153,254)
已失效的長期激勵計劃期權			(355,177)	(229,881)
期內沒收			(125,392)	(344,390)
期末結餘			<u>4,860,714</u>	<u>5,578,066</u>

授出的表現期權的公允價值

長期激勵計劃的表現期權的公允價值使用以下假設釐定：

	2021年 長期激勵計劃	2020年 長期激勵計劃
已授出表現期權數目	2,870,651	2,591,655
待授出表現期權數目	2,802,634	2,058,080
授出日期	2021年1月1日	2020年1月1日
於授出日期的平均股價 (澳元)	2.45	2.86
預期股息率	8%	8%
可行權條件	(a)	(a)
每份表現期權的價值 (澳元)	1.94	2.23

本公司至多有4,860,714股股份可供發行，且倘該等股份作為新股發行，則其佔於2022年6月30日已發行股本之0.4%（2021年12月31日：5,578,066股股份，佔股本之0.4%）。

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估值。

D 資本結構及融資 (續)

D4 以股份為基礎的付款 (續)

(a) 長期激勵計劃的表現期權將視乎成本結果及每股盈利目標歸屬。有關期權分別分拆40%及60%予該等條件。

D5 儲備

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
對沖儲備	(207)	(192)
僱員賠償儲備	8	4
	(199)	(188)

對沖儲備

對沖儲備用作記錄通過其他全面收入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。

於截至2022年6月30日止期間，對沖儲備虧損170百萬澳元由其他全面收入轉撥至損益內（2021年12月31日：虧損153百萬澳元）。

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
變動：		
<i>對沖儲備—現金流量對沖</i>		
期初結餘	(192)	(137)
就美元計息負債確認的公允價值虧損	(192)	(232)
循環計入損益的公允價值虧損	170	153
遞延所得稅利益	7	24
期末結餘	(207)	(192)

倘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／虧損將根據彼等的原定銷售計入損益。此項致使於2022年6月30日形成以下稅前狀況：

	2023年 百萬澳元	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
截至6月30日止十二月期間						
待於未來期間回收的對沖虧損	68	-	93	5	130	296
其中：						
有關於指定償還日期之前償還的貸款對沖	238	-	49	-	-	287
有關仍待償還的貸款的對沖	(170)	-	44	5	130	9
						296
遞延所得稅利益						(89)
期末結餘						207

根據外匯匯率，截至2022年12月31日止六個月可回收對沖虧損為67百萬澳元。

D 資本結構及融資 (續)

D5 儲備 (續)

僱員賠償儲備

授出的權益計劃公允價值於歸屬期在僱員賠償儲備內確認。該儲備將於相關股份按公允價值歸屬及轉移予僱員時撥回庫存股份。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。

期內，變動與附註D4所披露的任何已發行、結算、失效或沒收的額外表現權利有關。

D6 或然事項

(a) 或然負債

於2022年6月30日，本集團就以下各項擁有或然負債：

(i) 銀行擔保

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021年 12月31日 百萬澳元
母公司及合并实体 (不包括合營企業)		
對第三方提供的履約保函	138	133
根據法規要求提供給政府部門的擔保	110	108
	248	241
合營企業 (權益股份)		
對第三方提供的履約保函	158	151
根據法規要求提供給政府部門的擔保	400	393
	558	544
代關聯方持有的擔保 (有关受益人的详细信息請參閱附註E2 (f))		
對第三方提供的履約保函	81	86
根據法規要求提供給政府部門的擔保	4	4
	85	90
	891	875

(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，除了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。

當本集團為中山之股東，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的通告期的通知。

(iii) 其他或然事項

向本集團提出的若干索賠涉及人身傷害及與本集團成員公司在日常運營中訂立的合約有關。向本集團提出的人身傷害索賠大部分已由本集團的保險公司根據保單承擔。董事認為，人身傷害或日常營運索賠結果將不會對本集團的財務狀況造成重大影響。

D 資本結構及融資 (續)

D7 資產及負債的公允價值計量

(a) 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報價 (未經調整) (第一層)；
- (b) 除第一層所含報價之外的，可直接 (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)。

下表呈列本集團於2022年6月30日及2021年12月31日按公允價值計量及確認的金融資產及金融負債：

於2022年6月30日	第一層 百萬澳元	第二層 百萬澳元	第三層 百萬澳元	總額 百萬澳元
資產				
應收特許權使用費	-	-	252	252
資產總值			252	252
於2021年12月31日				
資產				
應收特許權使用費	-	-	221	221
資產總值			221	221

於2022年6月30日，本集團並未以非經常性方式計量任何金融資產或金融負債。

(b) 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。該等估值技術最大限度利用了可獲得的可觀察市場數據。倘若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級。

倘若一個或更多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級。此為屬應收特許權使用費的情況。

(c) 利用重大不可觀察輸入數據計量公允價值 (第三層級)

下表呈列截至2022年6月30日止半年度第三層級工具的變動：

	2022年 6月30日 特許權使用費 百萬澳元	2021年 12月31日 特許權使用費 百萬澳元
期初結餘	221	217
已確認於損益的應收特許權使用費的重新計量	31	4
2022年6月30日期末結餘	252	221

(i) 應收特許權使用費

2022年6月30日的應收特許權使用費之公允價值乃按向中山礦收取按離岸價 (平艙費在內) 銷售4%的特許權使用費的權利的公允價值計算。該等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。

D 資本結構及融資 (續)

D7 資產及負債的公允價值計量 (續)

(c) 利用重大不可觀察輸入數據計量公允價值 (第三層級)

公允價值乃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) 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、五年商業計劃和礦服務年限模型得出。預計的煤價和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貼現率為9.25% (2021年12月31日: 9.0%)。

倘若銷量及煤價較高以及倘若澳元兌美元貶值, 評估的公允價值將會上升。倘若調整風險後的貼現率下降, 評估的公允價值也會上升。

敏感度

下表概述應收特許權使用費之敏感度分析。該分析假設所有其他變量保持不變。

	2022年 6月30日 公允價值 增加/(減少) 百萬澳元
煤價	
+10%	22
-10%	(22)
匯率	
+5澳分	(13)
-5澳分	15
貼現率	
+50個基準點	(7)
-50個基準點	8

(ii) 威金斯島優先股

於2020年7月28日, 威金斯島優先股進行重組, 不再有權獲得任何應計或未來的股息付款。僅在清盤、停止或出售業務或違反優先債務契約時有權要求償還面值3,100萬澳元。公允價值乃使用貼現未來現金流量釐定, 其取決於以下不可觀察輸入數據: 威金斯島煤炭出口碼頭 (「WICET」) 內部維持的預算及業務計劃。

用於釐定未來現金流量的風險調整稅後貼現率為11%。於2018年, 威金斯島優先股的賬面價值減至零。

(d) 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2022年6月30日及2021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亦為其主要營業地點。

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	
		2022年	2021年			2022年	2021年
						百萬元	百萬元
Port Waratah Coal Services Ltd	澳大利亞	30	30	聯營公司	權益法	179	171
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	191	132
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						370	303

於利潤或（虧損）內確認的款項：	2022年	2021年
	6月30日	6月30日
	百萬元	百萬元
Middlemount Coal Pty Ltd	58	(18)
Port Waratah Coal Services Ltd	14	4
	72	(14)

(i) 有關聯營公司及合營企業的承擔及或然負債

於2022年6月30日，概無有關本集團聯營公司及合營企業（除中山外）的任何承擔及或然負債，有關本集團於中山權益的或然負債載於附註D6(ii)。

作為NCIG及WICET的合約商，倘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，並在該特定合約的餘下年度內進行攤銷。此外，倘NCIG或WICET無法再融資一筆到期債務並拖欠餘下債務，本集團須悉數支付其所佔任何未償還的優先債務。倘NCIG或WICET合約商不履行合約義務且無法支付其所佔的NCIG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。

本集團目前預期一直遵守可銷售煤炭儲量的最低水平且並不知悉任何NCIG或WICET再融資其未來債務期限的問題。

E2 關聯方交易

(a) 母實體

本集團內的母實體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）。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）。

E 集團架構 (續)

E2 關聯方交易 (續)

(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 (統稱「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。

(d) 與其他關聯方的交易

與關聯方發生的交易如下：

	2022年 6月30日 千澳元	2021年 6月30日 千澳元
<i>銷售貨品及服務</i>		
向兗煤國際 (控股) 有限公司銷售煤炭(i)	44,162	6,167
向兗礦海南銷售煤炭(i)	26,201	-
向兗煤國際集團提供市場推廣及行政服務(ii)	5,909	4,553
<i>購買貨品及服務</i>		
向Syntech Resources Pty Ltd購買煤炭(i)	-	(9,862)
<i>貸款及墊款</i>		
償還來自中山的貸款	200,000	-
償還來自中山的循環貸款	-	3,000
<i>股權認購、債務償還及債務撥備</i>		
償還來自兗礦能源的貸款(ii)	23,221	-
<i>融資成本</i>		
來自山東能源貸款的利息	(22,396)	(11,951)
來自兗礦能源貸款的利息開支(ii)	(18,329)	(27,668)
來自兗煤國際資源開發有限公司貸款的利息開支(ii)	(744)	(5,565)
解除來自山東能源貸款的利息開支	-	(9,536)
來自兗礦集團 (香港) 有限公司債券的利息	-	(2,718)
來自兗煤國際 (控股) 有限公司貸款的利息開支(ii)	-	(2,308)
<i>其他成本</i>		
向兗礦能源支付公司擔保費	(9,261)	(12,199)
向NCIG支付港口費	(74,680)	(62,045)
向WICET支付港口費	(26,329)	(27,517)
向PWCS支付港口費	(15,375)	(13,121)
<i>融資收入</i>		
解除來自應收中山貸款的利息收入	62,813	6,881
已收來自應收中山貸款的利息收入	-	2,882
<i>其他收入</i>		
向中山收取的特許權使用費收入	28,433	9,480
向PWCS收取的股息收入	6,354	6,908
向兗煤國際集團收取的銀行擔保費(ii)	1,047	1,108

E 集團架構 (續)

E2 關聯方交易 (續)

(e) 未償還結餘

於報告期末與關聯方交易有關的未償還結餘如下：

	2022年 6月30日 千澳元	2021年 12月31日 千澳元
<i>流動資產</i>		
<i>貿易及其他應收款項</i>		
應收中山特許權使用費	15,339	46,390
應收兗煤國際集團成本補償款項	726	4,001
<i>應收貸款</i>		
來自山東能源的其他應收款項	1	1
應收中山的利息收入	-	155
	<u>16,066</u>	<u>50,547</u>
<i>非流動資產</i>		
<i>向合營企業墊款</i>		
應收中山款項，為無抵押不計息墊款 (面值212百萬澳元)	11,704	148,892
	<u>11,704</u>	<u>148,892</u>
<i>流動負債</i>		
<i>其他應付款項</i>		
應付山東能源款項	13,042	12,518
應付兗礦能源款項	9,382	110,714
應付兗煤國際資源開發有限公司款項	67	647
	<u>22,491</u>	<u>123,879</u>
<i>應付山東能源、兗礦能源及其附屬公司其他款項</i>		
應付兗礦能源款項，為無抵押計息貸款(ii)	906,777	860,913
應付山東能源款項，為計息貸款(ii)	866,909	788,946
應付兗煤國際資源開發有限公司款項，為無抵押計息貸款(ii)	-	22,046
	<u>1,773,686</u>	<u>1,671,905</u>

關聯方非流動負債條款及條件的詳情載於上文附註D1(c)及(d)。

- (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。

E 集團架構 (續)

E2 關聯方交易 (續)

(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：

	2022年 6月30日 千澳元	2021年 12月31日 千澳元
兗煤國際集團		
Syntech Resources Pty Ltd	55,727	60,899
Premier Coal Ltd	29,062	29,062
AMH (Chinchilla Coal) Pty Ltd	29	29
Tonford Holdings Pty Ltd	10	10
Athena Joint Venture	3	3
其他		
Yankuang Resources Pty Ltd	45	45
	84,876	90,048

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，關聯方之間的交易按正常商業條款及條件進行，而不優於其他人士可獲提供者。有關來自關聯方的無抵押貸款之條款及條件的進一步資料請參閱D1(c)。

(h) 母公司提供支持函件

兗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，則如兗礦能源擁有兗煤澳洲至少51%的股份，兗礦能源就將確保兗煤澳洲繼續營運，仍具備償付能力。

F 其他資料

F1 承擔

(a) 資本承擔

於報告日期已訂約但未確認為負債的資本開支載列如下：

	2022年 6月30日 百萬澳元	2021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	277	187
其他	5	1
一年後但於五年內	-	5
	282	193
勘探及評估		
於一年內		
應佔共同經營	1	1
一年後但於五年內		
其他	1	-
	284	194

F 其他資料 (續)

F2 於報告期後發生的事件

於期末後，概無發生任何事件或狀況而對財政期間後本集團的經營、該等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，惟以下者除外：

- 於7月8日及7月14日，分別以銀團融資的已提取金額償還25百萬美元(37百萬澳元)及160百萬美元(237百萬澳元)。
- 於7月11日，來自本公司大股東第一項融資的未償還款項382百萬美元(555百萬澳元)獲悉數償還。
- 於7月11日，來自本公司大股東第二項融資的未償還款項243百萬美元(352百萬澳元)獲悉數償還。
- 於8月17日，董事會選擇宣派2022年中期股息696百萬澳元，每股0.5271澳元(非免稅)，記錄日期為2022年9月6日，支付日期為2022年9月20日。

董事認為：

- (a) 第29至61頁所載財務報表及附註乃根據2001年公司法編製，包括：
 - (i) 遵守會計準則澳大利亞會計準則第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2022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。

本聲明乃根據董事會決議案作出。

董事
Gregory James Fletcher
2022年8月17日

独立审计师审阅报告

致充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

我们已审阅充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2022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2022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2022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
108 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 (formerly ShineWing Australia)

会计师事务所

张洋
合伙人

艾汝溢
合伙人

悉尼， 2022年8月17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自2022年1月1日起至2022年6月30日止期間所規定的條件及承諾。

管理合約

於截至2022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及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)條披露董事資料

本公司2021年年報刊發後，概無董事資料之變更須根據香港上市規則第13.51B(1)條予以披露。

新發行股份之優先購買權

根據《2001年公司法（澳洲聯邦）》及本公司組織章程，在提供股份予非股東之前，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2022年6月30日，本集團概無任何購股權計劃。

勘探鑽井

本期間的資本化勘探和評估活動付款總額約為1百萬澳元。期內概無開展與礦場結構或基礎設施有關的開發活動。所列鑽井總深度不包括預生產鑽井。

	莫拉本		亨特谷運營		格羅斯特 [^]	
	孔號	鑽井總深度(米)	孔號	鑽井總深度(米)	孔號	鑽井總深度(米)
非岩芯孔	2	371	2	612	5	263
岩芯孔	7	455	0	0	0	0

[^] = 僅壓電型(水力)監測孔(環境類)

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
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	澳大利亞亞礦業及冶金學會
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	Coal & Allied Industries Ltd
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
成本目標	成本目標歸屬條件
2019 冠狀病毒病	新型冠狀病毒
或然價值權證	或然價值權證
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、稅項、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
每股盈利	每股盈利
每股盈利獎勵	每股盈利歸屬條件
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
透過其他全面收入按公允價值列賬	透過其他全面收入按公允價值列賬
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
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
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	包括本公司董事及高管關鍵管理人員。
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
莫拉本合營企業	莫拉本煤礦合營企業
沃克山	Mount Thorley Warkworth 礦山
收到基低位發熱量	收到基低位發熱量
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	除稅前利潤
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	有關克煤澳洲股份的權利，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
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
可售煤	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。
《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製定一套自願的、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。
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
可記錄總傷害頻率	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

企業 目錄

董事

張寶才
張寧
來存良
趙青春
吳向前
馮星

Gregory Fletcher
Geoffrey Raby博士
Helen Gillies

公司秘書：

張凌

核數師：

信永中和澳大利亞
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)

澳交所代號：YAL

香港聯合交易所有限公司

股份代號：3668

股份過戶登記處：

Computershare Investor Services
Pty Limited
Level 4, 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：

澳大利亞

網址：

www.yancoal.com.au

股東垂詢：

shareholder@yancoal.com.au

