

兖煤澳大利亚

2024年财务业绩

2025年2月20日



重要通知及免责声明

接纳 - 本陈述由兖煤澳大利亚有限公司ABN82111859119 (“兖煤澳洲”)发出。

通过接纳、评估或审阅此陈述后，视您为知悉及同意本重要通知及免责声明所载条款。

资料概要 - 本陈述的唯一目的是传达有关兖煤澳洲及与之相关的实体以及这些实体的活动的资料。本陈述所载有关资料属一般性质，并不务求完整，也不包含潜在投资者于评估对兖煤澳洲的可能投资时所需所有资料。有关资料由兖煤澳洲尽职编制，但除法律另有规定，我们不会就资料的准确性、正确性、公平性或完整性提供声明或保证(明示或暗示)。除非另有说明，本陈述所载声明仅于本陈述日期作出，本陈述所载资料仍可能出现无预先通知的变更。兖煤澳洲、其代表或顾问概不负责更新或修订、或同意更新或修订本陈述。除非有所说明，以相片及图表形式描述的项目并非兖煤澳洲的资产。本陈述应与兖煤澳洲的财务业绩以及其他递交予澳交所及香港交易所的定期及持续披露数据同时阅读，有关数据可在www.asx.com.au及www.hkex.com.hk取阅。

行业数据 - 在编制本陈述时所引用或使用的若干市场及行业数据可能从第三方进行的研究、调查或学习中获得，包括行业或一般出版物。兖煤澳洲、其代表或顾问概无独立核实第三方提供的任何有关市场或行业数据或行业或一般出版物，该等第三方或行业或一般出版物亦无授权或批准本陈述的出版。

并非财务产品建议或要约 - 本陈述仅供参考，并非《公司法》第734(9)条所指招股章程、产品披露声明、指引文件或澳大利亚法律、香港法例或其他司法权区之法律项下的其他披露文件。其并非且不应被视为于任何司法权区购买或出售或不购买或出售任何证券或其他投资产品或订立任何其他交易的要约、邀请、劝诱、意见或建议。本陈述在编制时并无考虑目的、财务或税务状况或个人需求。读者应结合自身目的、财务及税务状况以及需求考虑资料的适当性，就本陈述所载所有资料(包括但不限于可能影响兖煤澳洲未来营运的假设、不确定因素及或然因素以及不同的未来结果可能对兖煤澳洲产生的影响)自行作出查询及调查，并寻求适用于他们的司法权区的法律及税务建议。

发行 - 本陈述(包括电子版)在澳大利亚及香港之外的地区发布、出版或发行可能会受法律限制。倘您拥有此陈述，您应遵守有关限制及应就有关限制自行寻求建议。不遵守这些限制可能会导致违反适用证券法。

财务数据 - 投资者务请留意，本陈述包含备考历史及预测财务资料。本陈述所载备考及预测财务资料以及历史资料仅供说明，并不代表其可作为兖煤澳洲对其未来财务状况及/或表现的观点的指标。投资者务请留意，根据适用会计准则，Watagan Mining Company Pty Ltd (“沃特岗”，拥有艾诗顿、澳思达及唐纳森煤矿)由兖煤澳洲全资拥有但并非由兖煤澳洲控制，兖煤澳洲于2016年3月31日至2020年12月16日(包括该日)期间还未将其并入报表；于本期间，兖煤澳洲终止将沃特岗的财务业绩作为附属公司于其合并财务报表中入账。投资者务请知悉本陈述所包含的若干财务指标为澳大利亚证券投资委员会所颁布澳大利亚证券投资委员会监管指引第230号(ASIC Regulatory Guide 230):“披露非国际财务报告准则财务资料”项下的“非国际财务报告准则财务资料”，并无根据《澳大利亚会计准则》及《国际财务报告准则》确认。非国际财务报告准则财务资料/非公认会计准则财务指标包含息税折旧摊销前利润、债务净额及其他。有关非国际财务报告准则财务资料/非公认会计准则财务指标并无《澳大利亚会计准则》或《国际财务报告准则》规定的标准涵义。因此，非国际财务报告准则财务资料未必可与其他实体所呈列之标题类似的指标相比较，不应被理解为对根据《澳大利亚会计准则》或《国际财务报告准则》所厘定之其他财务指标的替代。尽管兖煤澳洲认为这些非国际财务报告准则财务指标向投资者提供有用的资料，以供其衡量财务表现及业务状况，但投资者务请留意不应过度依赖本陈述所载任何非国际财务报告准则财务资料/非公认会计准则财务指标。

四舍五入的影响 - 本陈述中的许多数字、金额、百分比、估计、数值计算及小数受四舍五入影响。因此，相关数字的实际计算可能不同于本陈述中所载的数字。

货币使用 - 除另有说明外，所有所示财务数字均以澳元计值。

重要通知及免责声明

储量及资源量报告 - 于本陈述中, 所述兖煤澳洲矿产资源量 (“资源量”) 及矿石储量 (“储量”) 符合《澳大利亚矿产勘查结果、矿产资源量及矿石储量报告规范 (2012版)》 (“《JORC规范》”) 并按照《JORC规范》计量。本陈述中与资源量及储量相关的资料先前已在煤炭资源量及煤炭储量报告 (资源量及储量报告) 中向市场披露, 资料源于合格人士 (定义见《JORC规范》) 拟备及编制的资料 (如资源量及储量报告所披露及详述)。有关资源量及储量的资料由具备作为合格人士 (定义见《JORC规范》) 所需资质及经验的人士拟备及编制。兖煤澳洲并不知悉存在任何严重影响资源量及储量报告中所载资料的任何新资料或数据。于作出本陈述时, 相关估计所依据的所有重要假设及技术指标仍适用且并无重大变动。所述其他资产、公司、国家、地区及盆地的资源量及储量资料来自第三方并按其原始资料计量。本陈述中有关兖煤澳洲的资源量及储量资料摘自兖煤澳洲先前公布的数据, 并可在兖煤澳洲网站(www.yancoal.com.au) 及澳交所网站(www.asx.com.au) 查阅。

过往表现 - 过往表现 (包括兖煤澳洲的过往股价表现及本陈述中所列出的备考财务资料) 仅供说明用途且不应被视作 (且并非) 兖煤澳洲对其未来财务表现或状况的意见表示。兖煤澳洲的过往表现不能作为兖煤澳洲未来表现的指标且并不就兖煤澳洲的未来表现提供指引。本陈述中所载资料及您可得任何资料均非且不得被视为对过往、现时或未来的承诺、陈述、保证或担保。

未来表现及前瞻性陈述 - 本陈述包含前瞻性陈述、预估、估计、预计、意见及观点 (“前瞻性陈述”)。前瞻性陈述可通过以下词汇的使用进行识别: (包括但不限于) “相信”、“估计”、“预计”、“预期”、“预测”、“预料”、“拟”、“计划”、“建议”、“目的”、“目标”、“旨在”、“前景”、“指示”、“预估”、“可能”、“将”、“将会”、“可”或“应”或各情形下相关词汇的否定或其他变形或相似词汇。前瞻性陈述反映于本陈述日期的预期, 但并非未来表现或事件的保证或预测, 亦非事实陈述。前瞻性陈述涉及已知及未知的风险、不确定因素及其他因素, 其中许多因素并非兖煤澳洲所能控制, 而且可能会导致实际结果与本陈述中所载前瞻性陈述所明示或暗示的预计业绩、表现或成果存在重大差异。除法律规定外, 尽管认为前瞻性陈述具备合理依据, 但兖煤澳洲及任何其他人士 (包括兖煤澳洲的任何董事、高级职员或雇员或任何关联法团) 均不就各前瞻性陈述的准确性、正确性或完整性或任何事件、业绩、表现或成果将实际发生作出任何声明、保证或担保 (明示或暗示)。除适用法律法规规定外, 兖煤澳洲不承诺因新资料或未来事件而公开更新、修订或检讨任何前瞻性陈述。过往表现不可被视作未来表现的指标。

免责 - 本档根据兖煤澳洲可获得的资料编制。在法律允许的最大范围内, 兖煤澳洲 (包括其附属公司、关联法团、股东、联属公司、顾问及代理人):

- 不对发布任何资料更新或修改以反映预期或假设中的任何变动承担任何责任或作出任何承诺;
- 不对相关资料或意见的准确性、可靠性、公平性、完整性; 或其中包含关于兖煤澳洲的所有重要资料或一名潜在投资者或买方在评估对兖煤澳洲的可能投资或股份收购时可能需要的所有重要资料; 或任何前瞻性陈述或任何前瞻性陈述中所明示或暗示的任何事件或业绩达成的可能性作出任何陈述或保证 (明示或暗示); 及
- 不对因使用本陈述中所载关于前瞻性陈述的资料或本陈述中所载、产生或得出的任何资料、陈述、观点或事项 (明示或暗示) 或相关资料于本陈述中发生的遗漏产生的任何损失承担一切过错或过失导致的责任与义务。

未经GlobalCOAL明确书面同意, 不得复制或使用GlobalCOAL提供的数据及资料。

未经Platts明确书面同意, 不得复制或使用Platts提供的数据及资料。

未经Argus/McCloskey明确书面同意, 不得复制或使用Argus/McCloskey提供的数据及资料。

可记录总工伤频率**6.7**
(仍低于加权行业平均水平)

收入**68.6**亿澳元
经营性息税折旧摊销前利润**25.8**亿澳元
(经营性息税折旧摊销前利润率**37%**)

原煤产量**6,270**万吨 (**100%**基准)
商品煤产量**4,780**万吨 (**100%**基准)
商品煤产量**3,690**万吨 (权益份额)

税后利润**12.2**亿澳元
每股收益**0.92**澳元

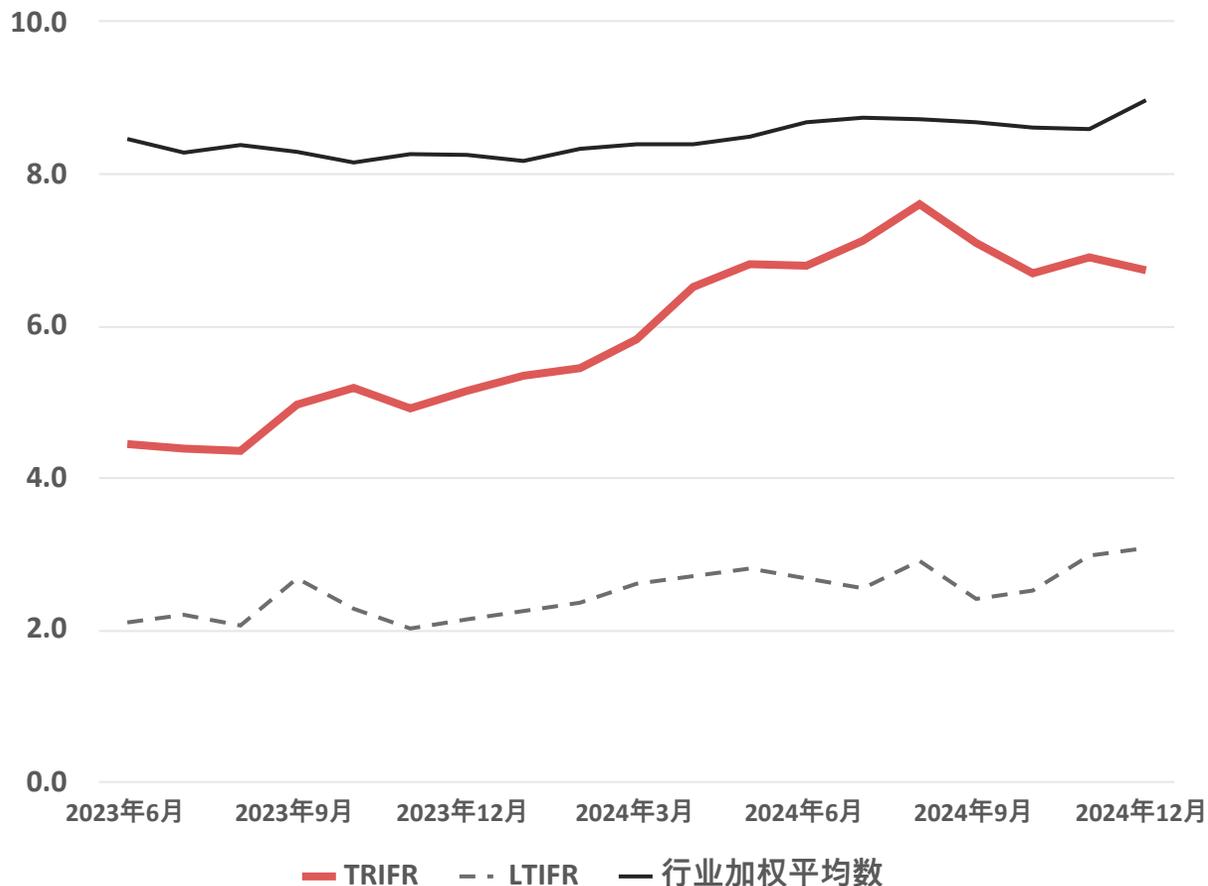
平均销售价格**176**澳元 / 吨,
(动力煤**160**澳元 / 吨, 冶金煤**276**澳元 / 吨)

24.6 亿澳元现金 (截至**2024** 年末)
(无任何计息贷款)

现金经营成本**93**澳元 / 吨,
特许权使用费**17**澳元 / 吨,
隐含经营现金利润率**66**澳元 / 吨

2024年宣派股息**\$6.87**亿澳元,
约**0.52**澳元/股, 派息率**56%**

兖煤澳洲12个月滚动TRIFR及LTIFR



- 12个月滚动可记录总工伤频率为6.7，较2023年末的5.1有所增加。
- 仍然低于可比较行业加权平均数8.4。
- 继续致力于通过有针对性的安全措施改善这一趋势。
- 相对稳定的失时工伤率为过去十二个月发生的事故的严重程度提供了参考背景。

致力于改善趋势

TRIFR = 总可记录工伤频率，LTIFR = 失时工伤率。应占TRIFR包括莫拉本、沃克山、斯特拉福德/杜拉里、雅若碧、艾诗顿及公司本部；不包括合营企业中山矿及亨特谷。或会就历史事件重新分类而修订过往数据。行业加权平均数根据可得的新南威尔士州及昆士兰州相关行业平均数按比例计算得出。



- 2023可持续发展报告载有“环境、社会及公司治理”资料及经修订的可持续发展信息披露。
- 开始开发系统和流程，准备好应对《澳大利亚可持续发展报告准则》增设的披露要求以及联交所和澳交所的要求。
- 2024年可持续发展报告将于4月下旬发布。

立足共同价值，着眼公司未来

经营因素	2024年	2023年	变动	观察结果
原煤产量 (百万吨)	62.7	60.2	4%	产量, 尤其是下半年的产量, 再次证明了我们的优质矿山组合所能达到的生产水平。
商品煤产量 (百万吨)	47.8	43.6	10%	
权益煤炭产量 (百万吨)*	36.9	33.4	10%	
动力煤销量 (百万吨)	32.5	28.4	14%	兖煤澳洲根据矿山地质条件和可供销售煤炭情况持续优化产品组合。
冶金煤销量 (百万吨)	5.2	4.7	11%	
权益销量 (百万吨)**	37.7	33.1	14%	
动力煤平均售价 (澳元 / 吨)	160	211	(24)%	煤炭销售价格低于2023年, 由于供应端复苏, 指数在区间内波动, 总体价格稳健。
冶金煤平均售价 (澳元 / 吨)	276	356	(23)%	
整体平均售价 (澳元 / 吨)	176	232	(24)%	
现金经营成本 (澳元 / 吨) #	93	96	(3)%	全年现金运营成本得益于下半年产量的提升。

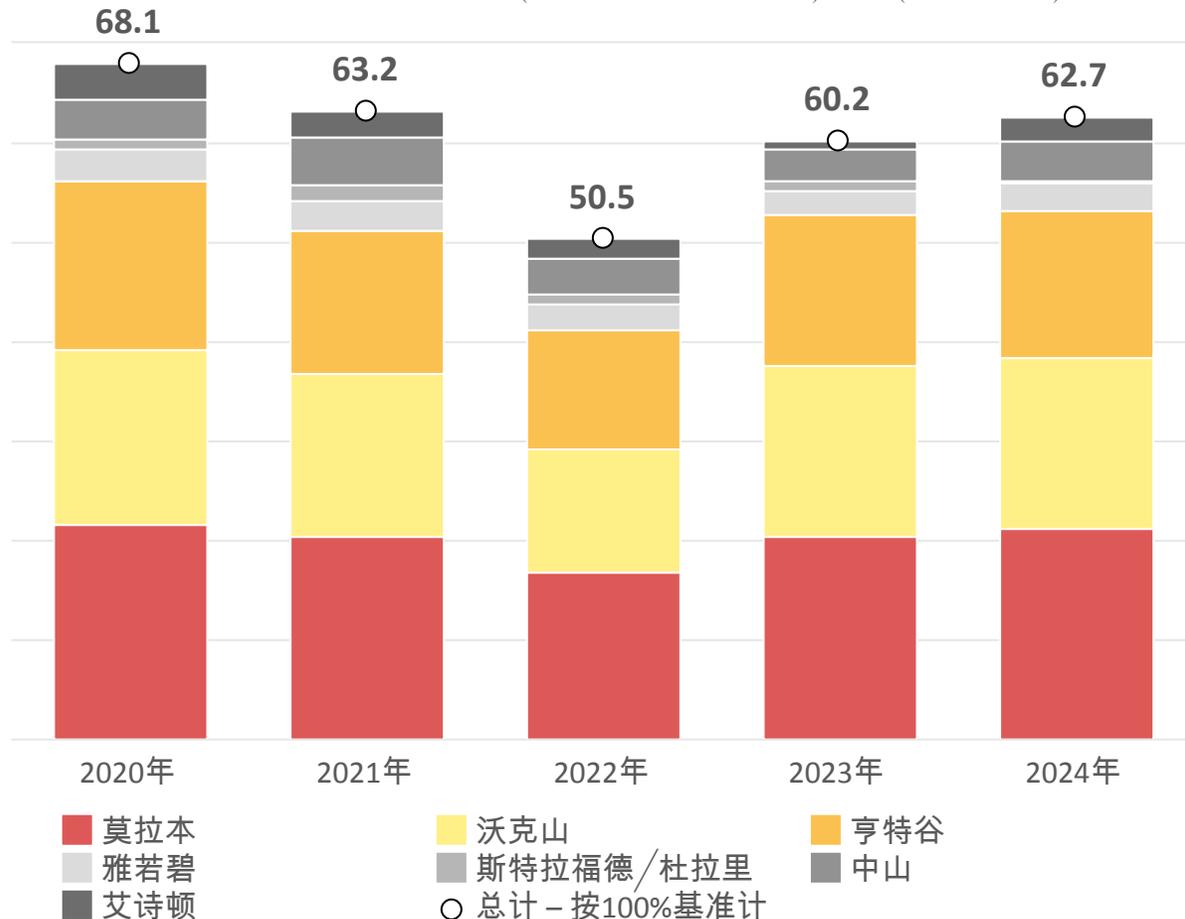
下半年的产量尤其强劲

* 权益煤炭产量包括莫拉本(95%); 沃克山(自2024年2月1日起为83.6%, 在此之前为82.9%); 亨特谷(51%); 斯特拉福德 / 杜拉里(100%); 雅若碧(100%); 艾诗顿(100%), 但不包括非法人合资经营的中山矿。

**权益煤炭产量销量 (不包括外购煤炭量)。

按每吨权益商品煤计算

按资产划分的原煤产量 (按100%基准计)*, (百万吨)

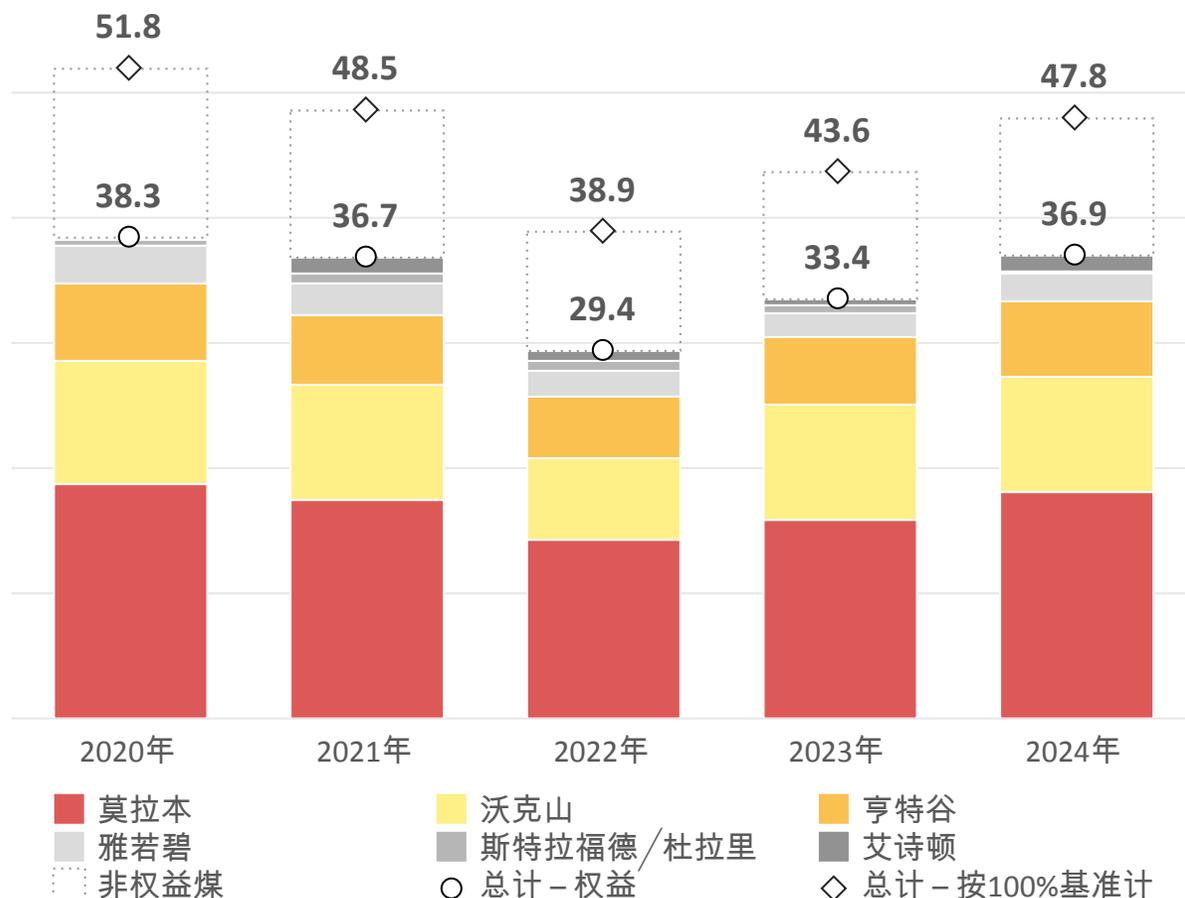


- 开采的原煤总量 (按100%基准计) 为6,270万吨, 比2023年年增产4%。
- 投资提高蓄水能力后, 目前各矿场的条件有所改善, 可以应对未来的干旱和潮湿天气, 但暴雨天气期间, 各矿场仍减少开采活动, 确保工作场所安全, 避免资产损坏, 但通常在降雨结束后短时间内恢复全面生产。
- 莫拉本露天矿于2024年底前达到了每年1,600万吨原煤的批准产量上限。

三大一级露天矿驱动开采量增长

*艾诗顿煤产量包括2020年12月17日之前时期的沃特岗其他产量。

按资产划分的权益商品煤产量*, (百万吨)



- 权益商品煤产量较2023年增加10%。
- 逐季产量为880万吨、820万吨、1,020万吨及970万吨，矿山开采计划预测下半年产量增加。
- 矿区每季度产量可达约1,000万吨，但是由于长壁搬迁、定期维护保养和其他开采计划因素，无法在12个月内稳定维持这一产量。

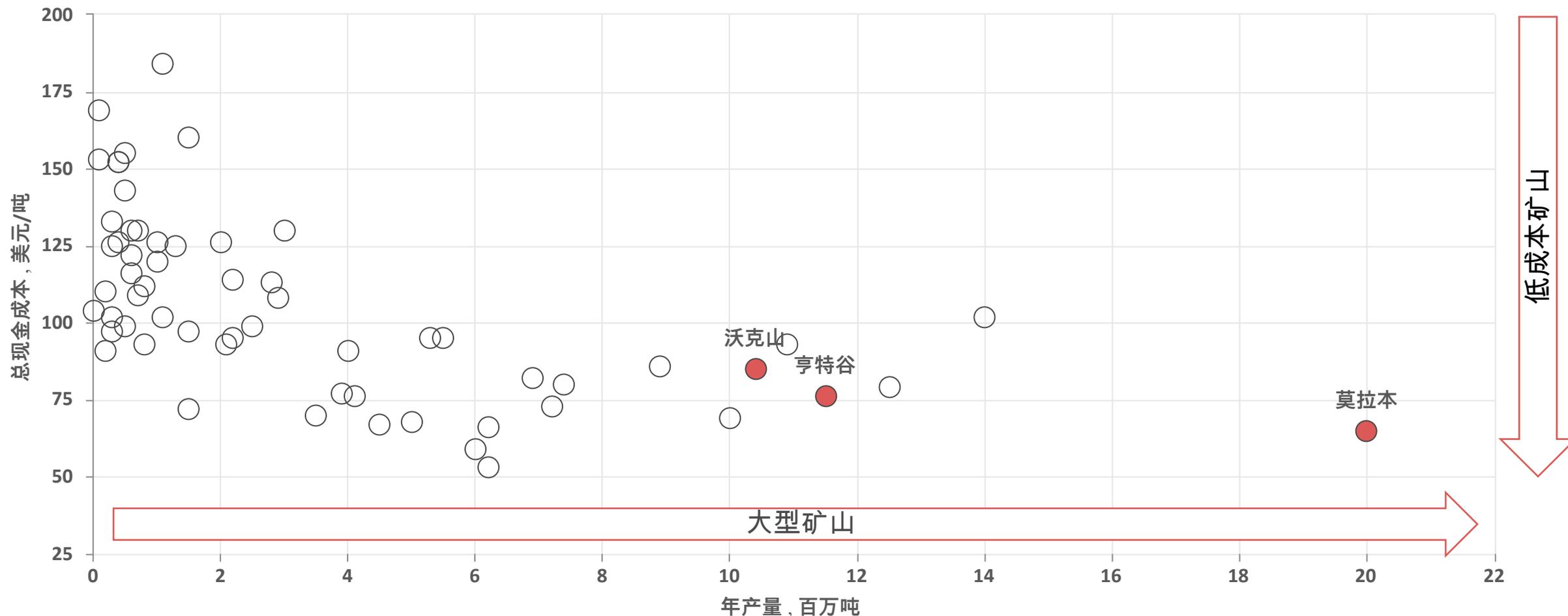
2024年下半年产量恢复至接近最佳水平

* 权益数据包括：莫拉本 (95%)；沃克山 (自2024年2月1日起为83.6%，在此之前为82.9%)；亨特谷 (51%)；斯特拉福德/杜拉里 (100%)；及雅若碧 (100%)。

请注意1. 自2020年4月1日起，莫拉本的经济效益由85%增加至95%，交易条款已包含3个月的差异，

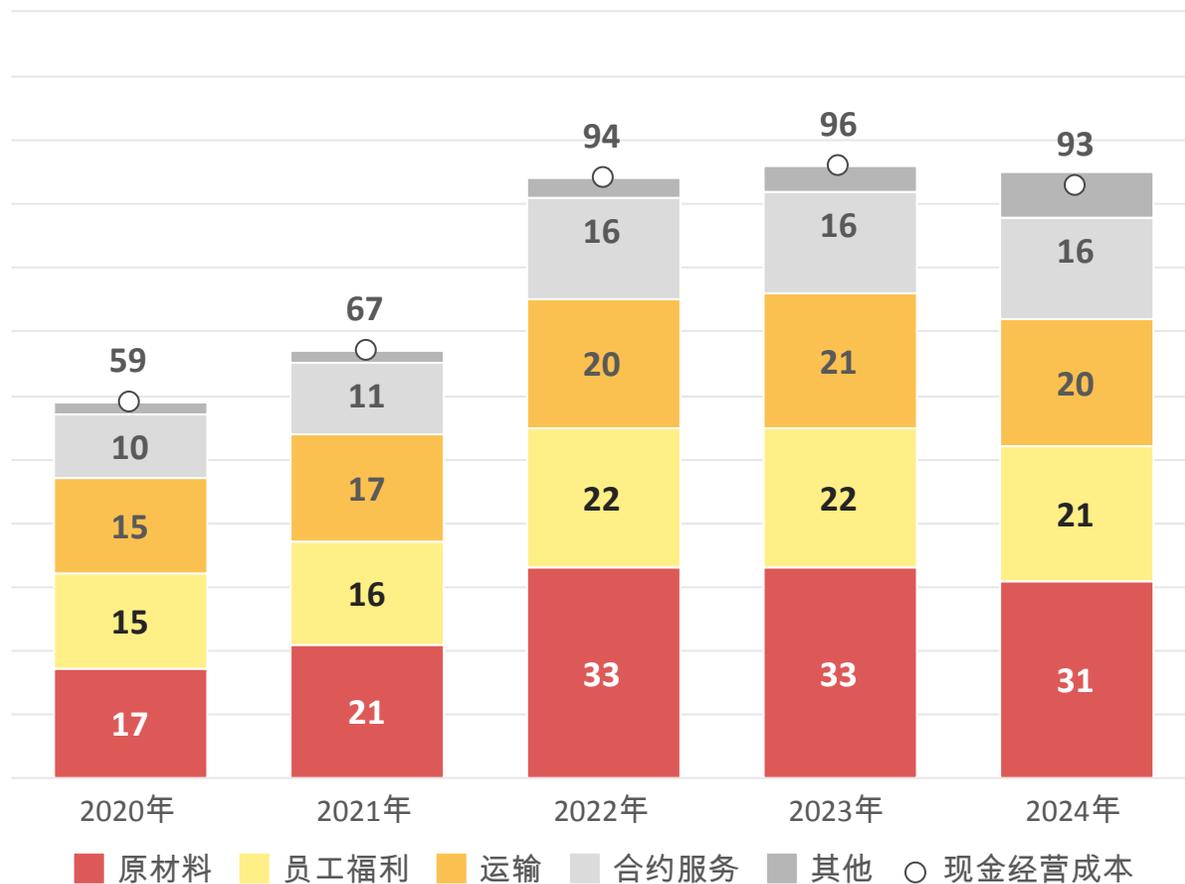
2. 自2020年12月17日起，艾诗顿的贡献由权益入账变为应占权益产量。

澳大利亚动力煤矿山 (热值调整)



兖煤澳洲的大型、低成本矿山巩固了其竞争地位

现金经营成本 (每吨商品煤), (澳元/吨)

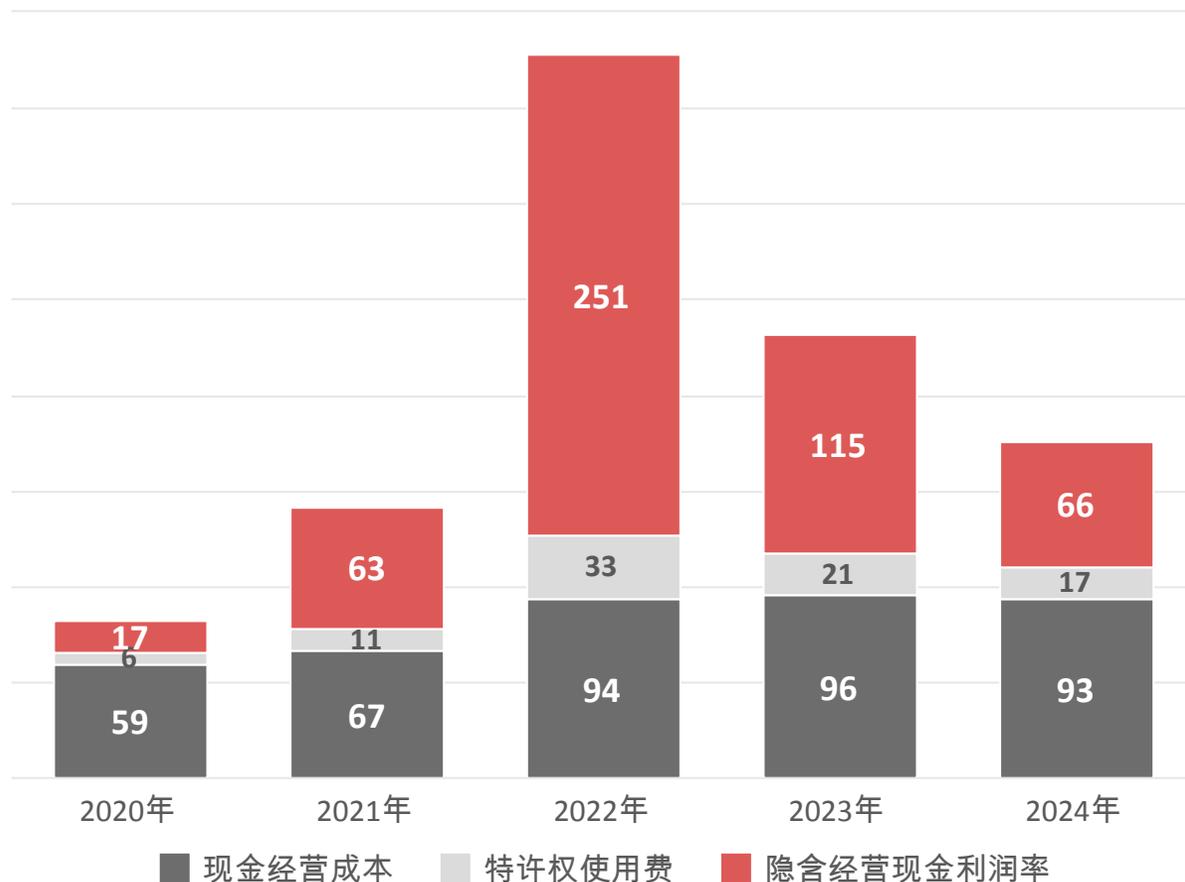


- 2024年商品煤现金经营成本下降3澳元/吨至的93澳元/吨。
- 全年现金运营成本中，上半年为101澳元/吨，下半年为86澳元/吨。
- 全年现金成本下降3%及下半年成本下降15%的主要原因是权益商品煤售产量增长部分抵消了持续的成本膨胀压力。

产量对每吨煤炭的现金经营成本有极大影响

现金经营成本包括开采、加工和运输至港口的物流费用、不包括特许权使用费、保养维护和闭矿成本。

经营现金利润率 (每吨商品煤), (澳元/吨)

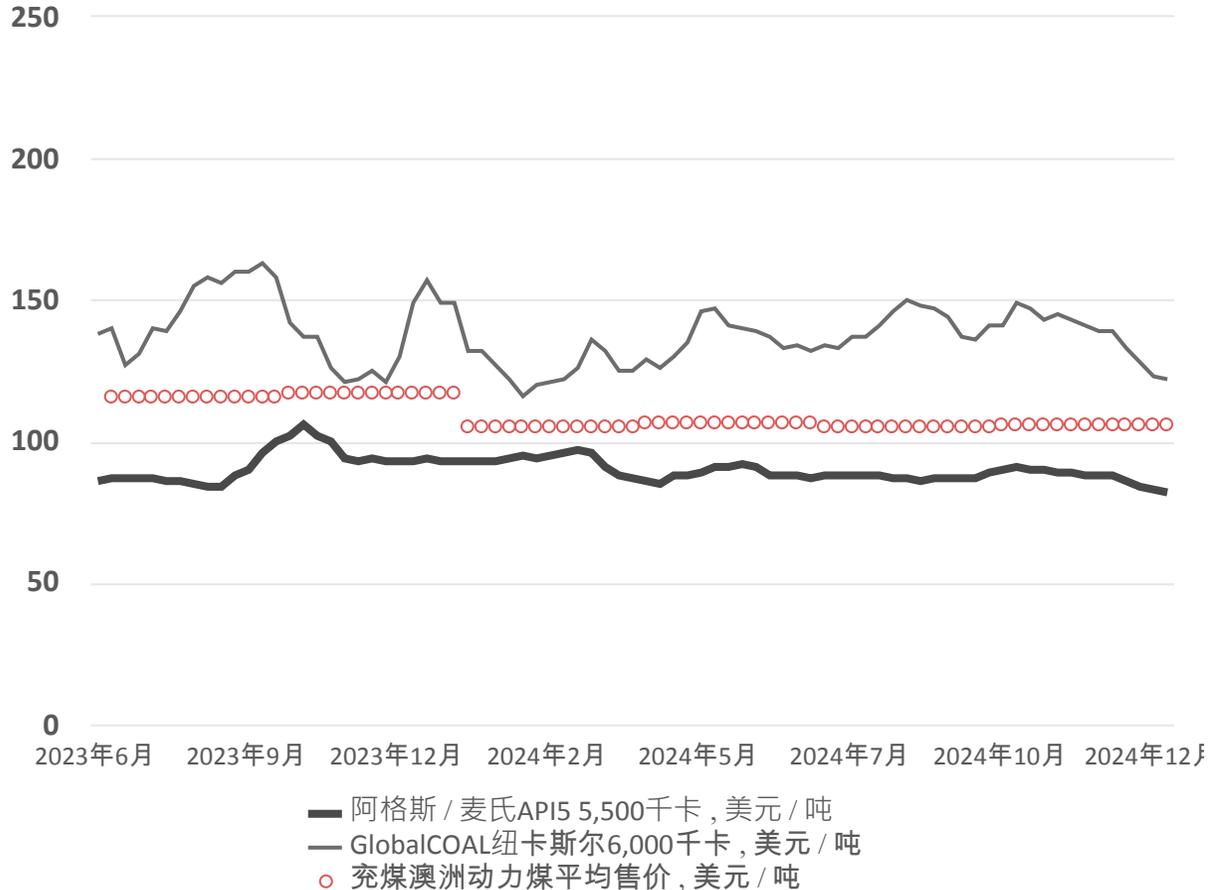


- 隐含的经营现金利润率为66澳元 / 吨。
- 优异的资产组合使公司在煤价周期中持续保持盈利能力。
- 煤炭行业现金运营成本普遍增加。生产边际成本的增加可能支撑指数超越过去的水平。

资产质量成为2024年现金经营利润率的动力

现金经营成本包括开采、加工和运输至港口的物流费用、不包括特许权使用费、保养维护和闭矿成本。

动力煤基准价格及兖煤澳洲动力煤平均售价*



- 2024年是供应恢复的一年，价格相对稳定。2024年澳大利亚动力煤出口增长了2%，大多数其他出口国的出口销售也有所增加。
- 由于中国煤电装机量的扩张和印度对电力的强劲需求，中国和印度主导了需求增长。
- 随着马来西亚、越南和菲律宾的经济强劲增长，东南亚的需求也随之增长。

动力煤指数在区间内波动并受短期驱动因素影响

* 报告的平均售价按期内澳元兑美元的平均汇率兑换为美元

冶金煤基准价格及兖煤澳洲冶金煤平均售价*

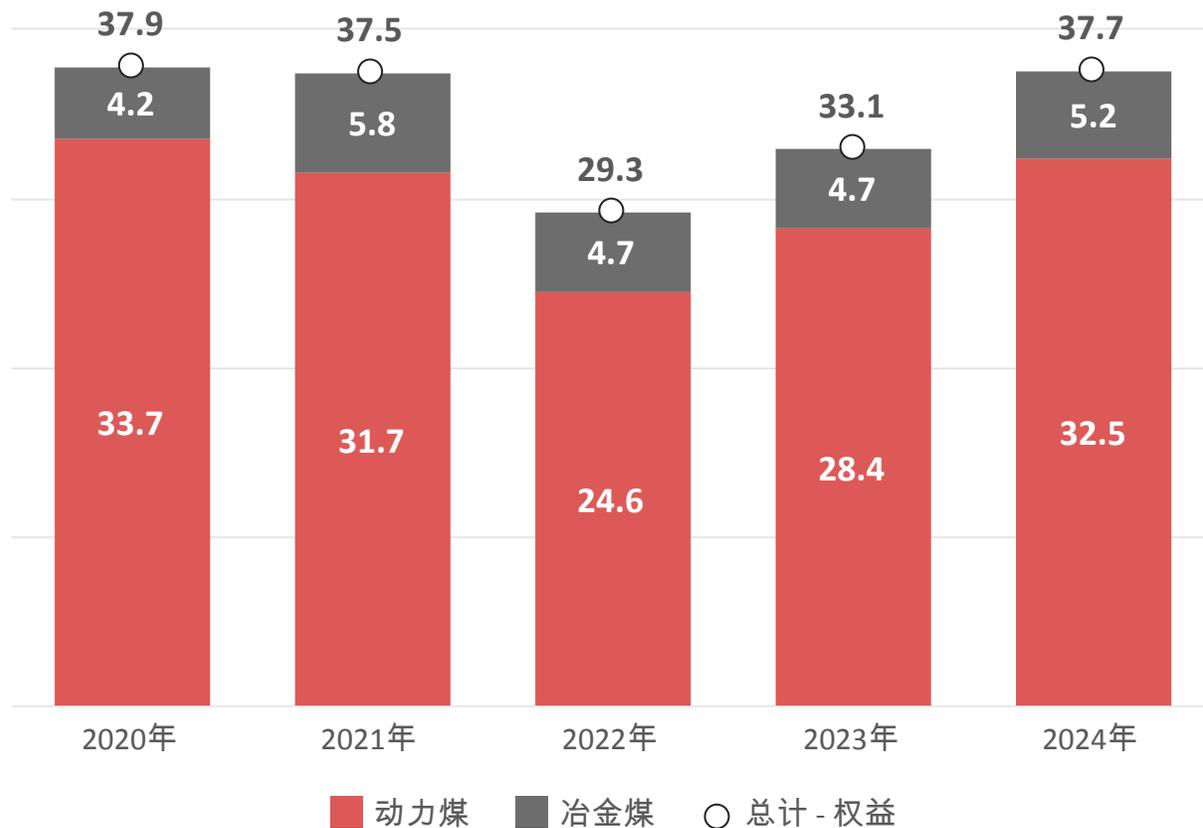


- 全球钢铁产量较2023年下降约 6%，受钢铁市场疲软影响，2024年下半年冶金煤市场需求下降。
- 中国的需求持续增长，主要通过从蒙古和俄罗斯陆路进口来满足需求。
- 受中国焦炭出口增加及钢铁价格竞争影响，印度冶金煤进口量下降。

冶金煤销售额占兖煤澳洲2024年煤炭收入的22%

* 报告的平均售价按期内澳元兑美元的平均汇率兑换为美元

权益销量*
(百万吨)

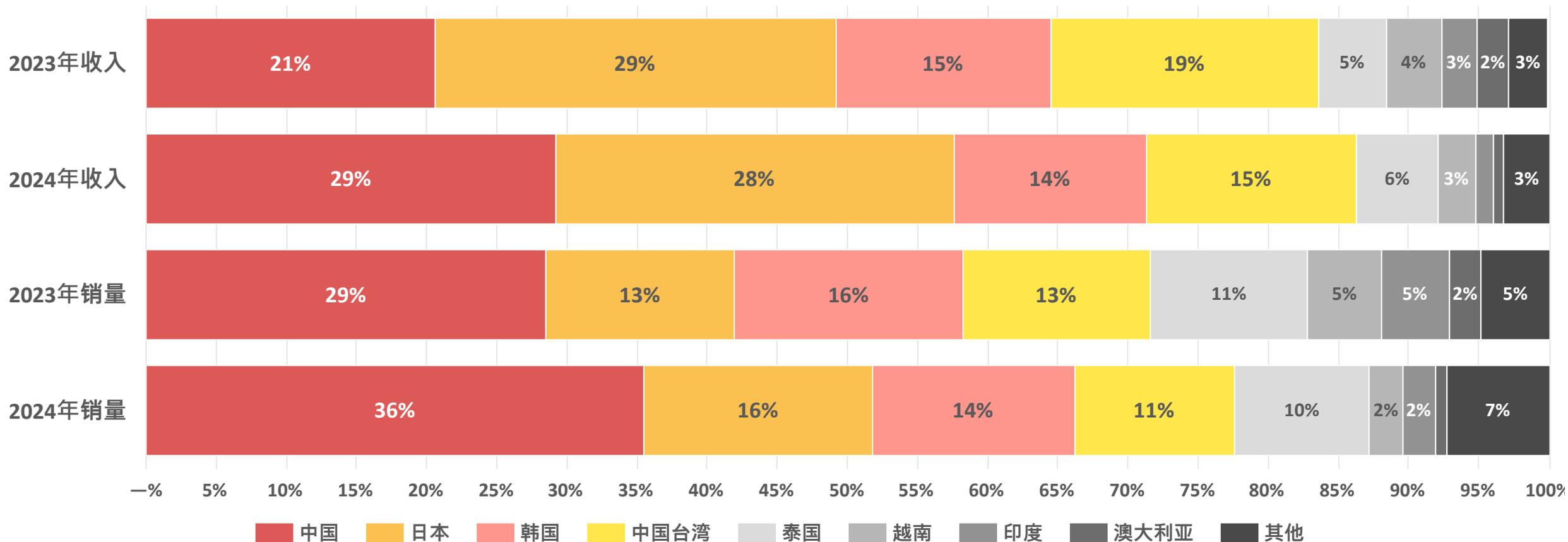


- 兖煤澳洲根据矿山地质条件和可供销售煤炭情况持续优化产品组合。
- 动力煤产品从中热值到高热值、低灰分到高灰分等不同规格。
- 冶金煤主要是低挥发性喷吹煤和半软焦煤产品。

稳定的产品组合反映出矿山质量

* 不包括外购煤吨数。不包括中山(以权益入账)。

销量和收入分析

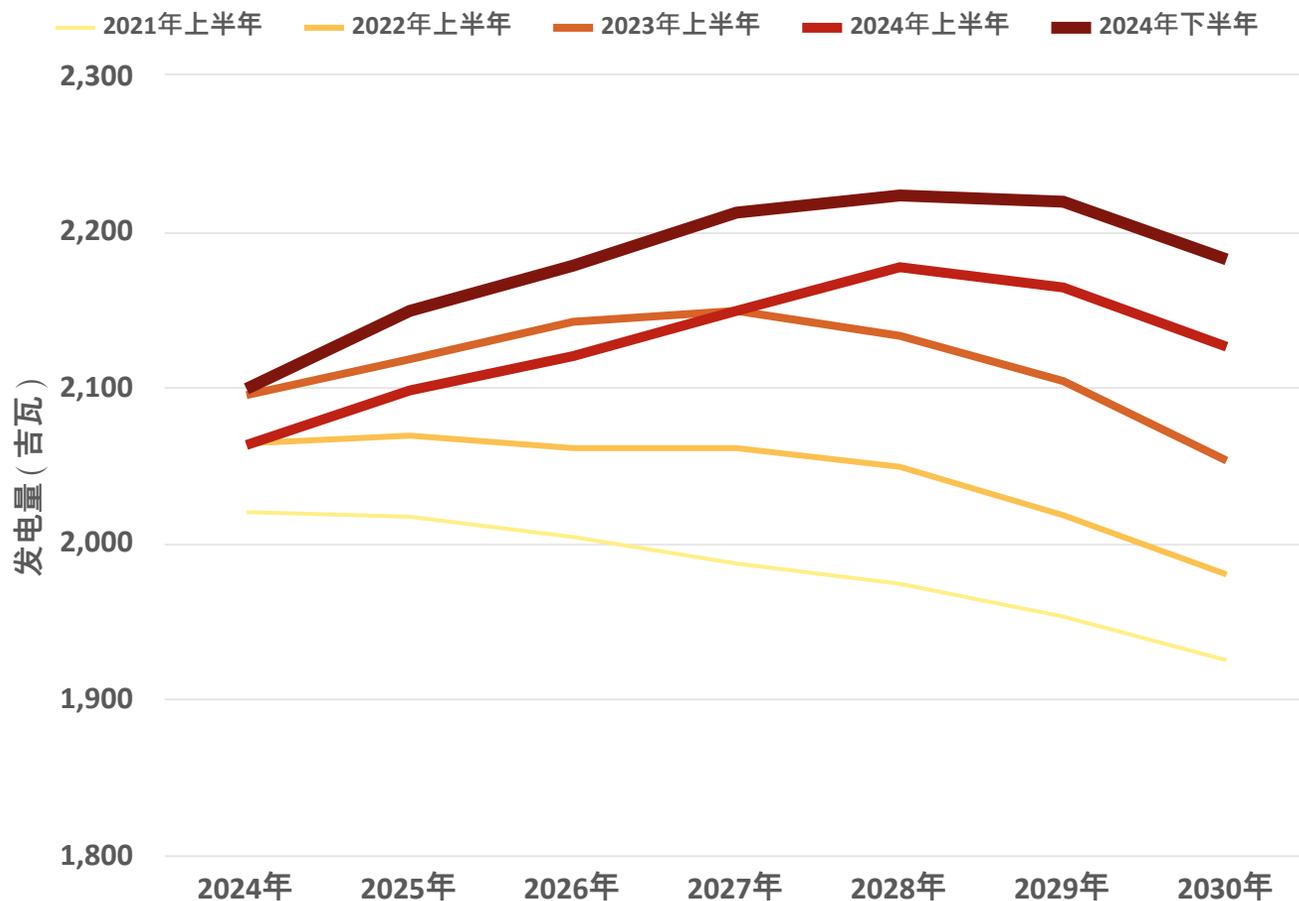


兖煤澳洲的核心客户主要位于中国和东北亚

销售收入分析和销量分析存在一定的跟踪偏差，但总体上可比。

最终目的地销量是兖煤澳洲自定的内部评估指标（按100%基准计，不包括亨特谷，包括中山和凯贝唐），收入是基于财务数据拆分。

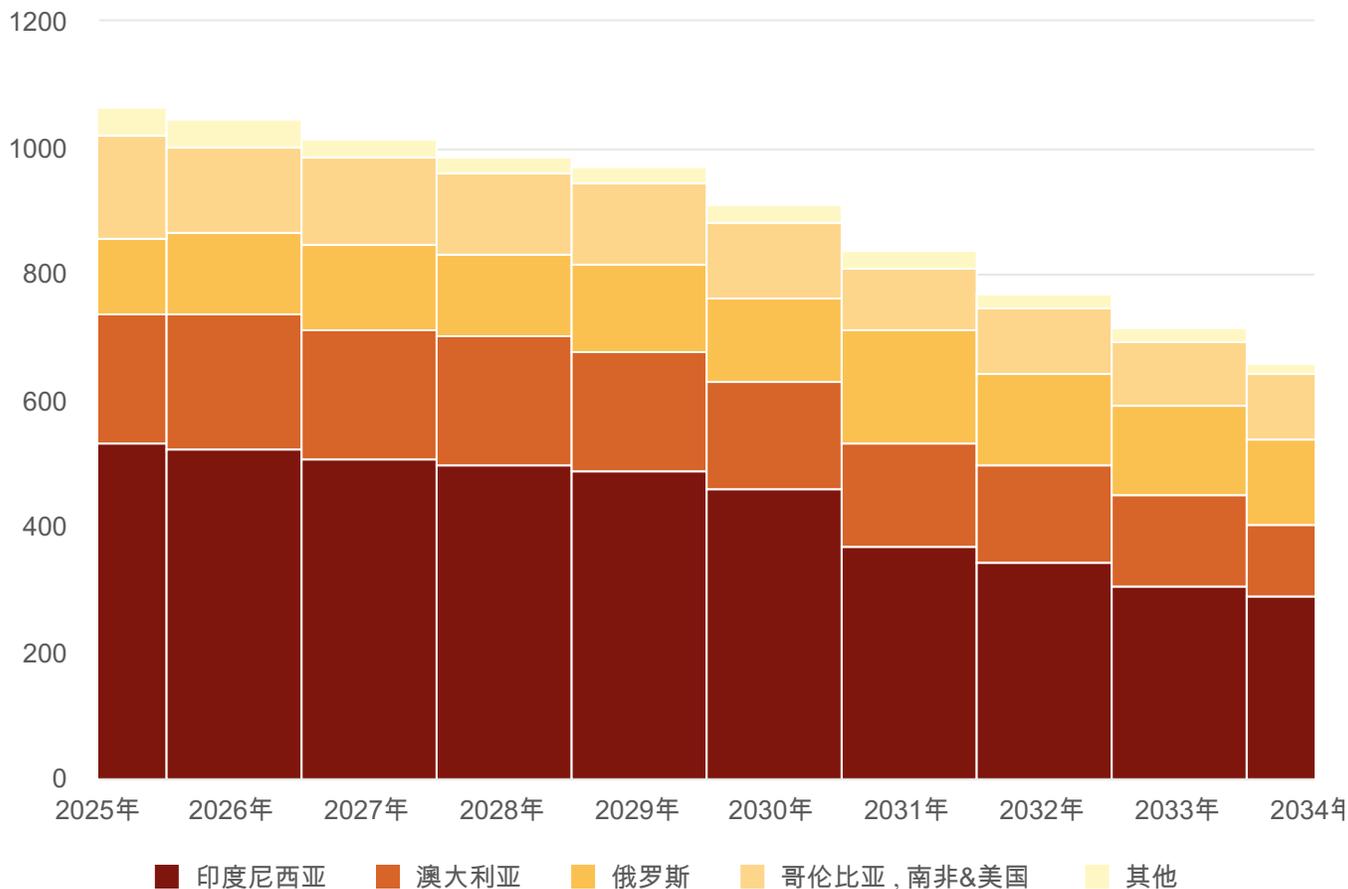
伍德麦肯兹基于历史的煤炭发电量预测



- 由于电力需求强劲，分析师对全球燃煤发电量的预测一再上调。
- 现有电站的延迟关停和新电站的建设正在提高和延续燃煤发电量。
- 调高煤炭需求峰值，同时推迟峰值出现的时间。

近年来，煤炭需求峰值的预测一再被推迟

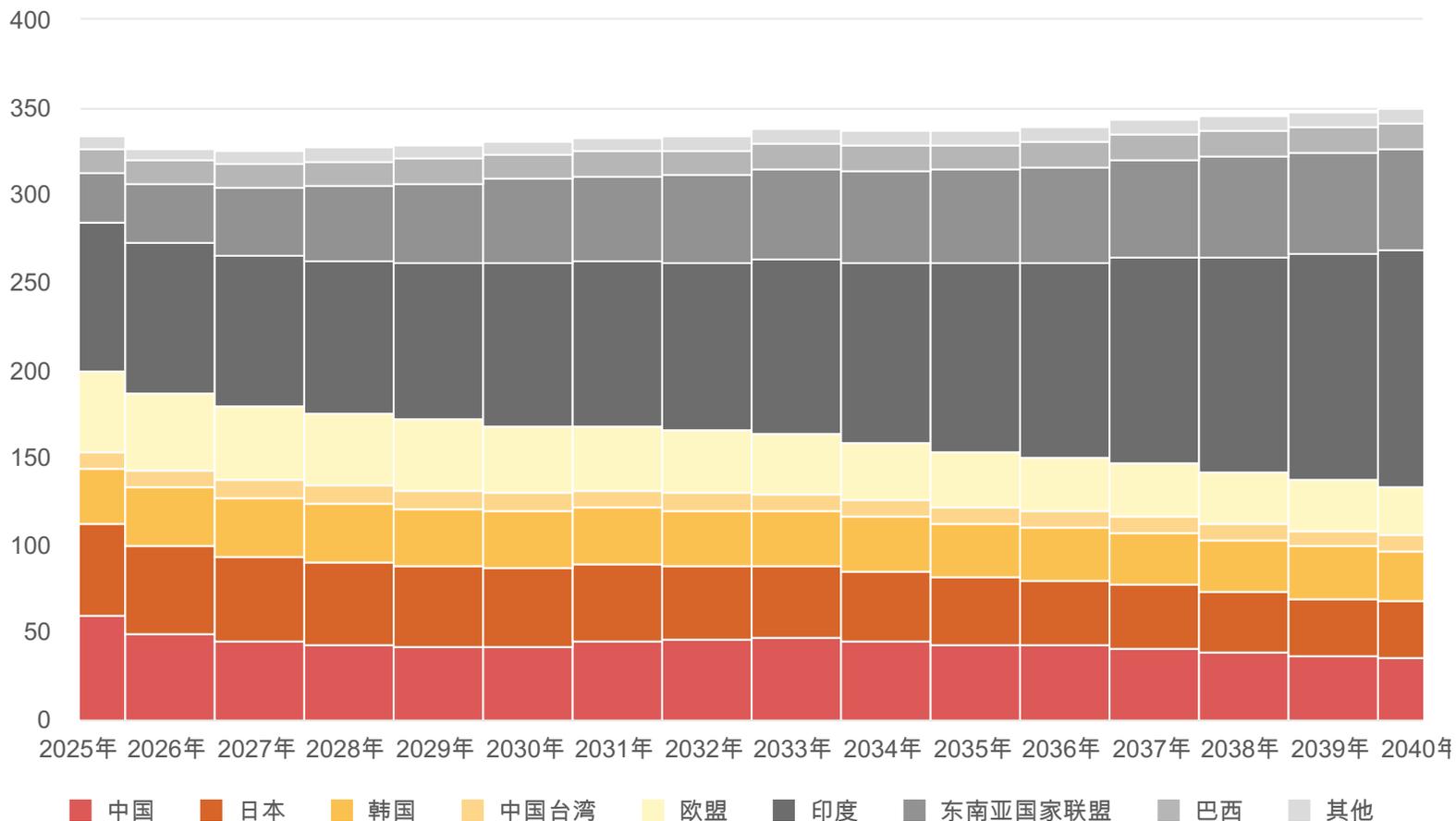
动力煤 – 合计海运煤出口量 (百万吨)



- 发电量峰值与2020年代末预测的潜在供应量下降相一致。
- 开发新矿山的挑战和融资限制将导致未来几年储备枯竭加速。
- 预计的印尼供应量下降反映了储备枯竭。
- 由于产品质量和供应确定性，澳大利亚的相对市场份额预测上升。

新矿开发受限及供应衰减现象日趋明显

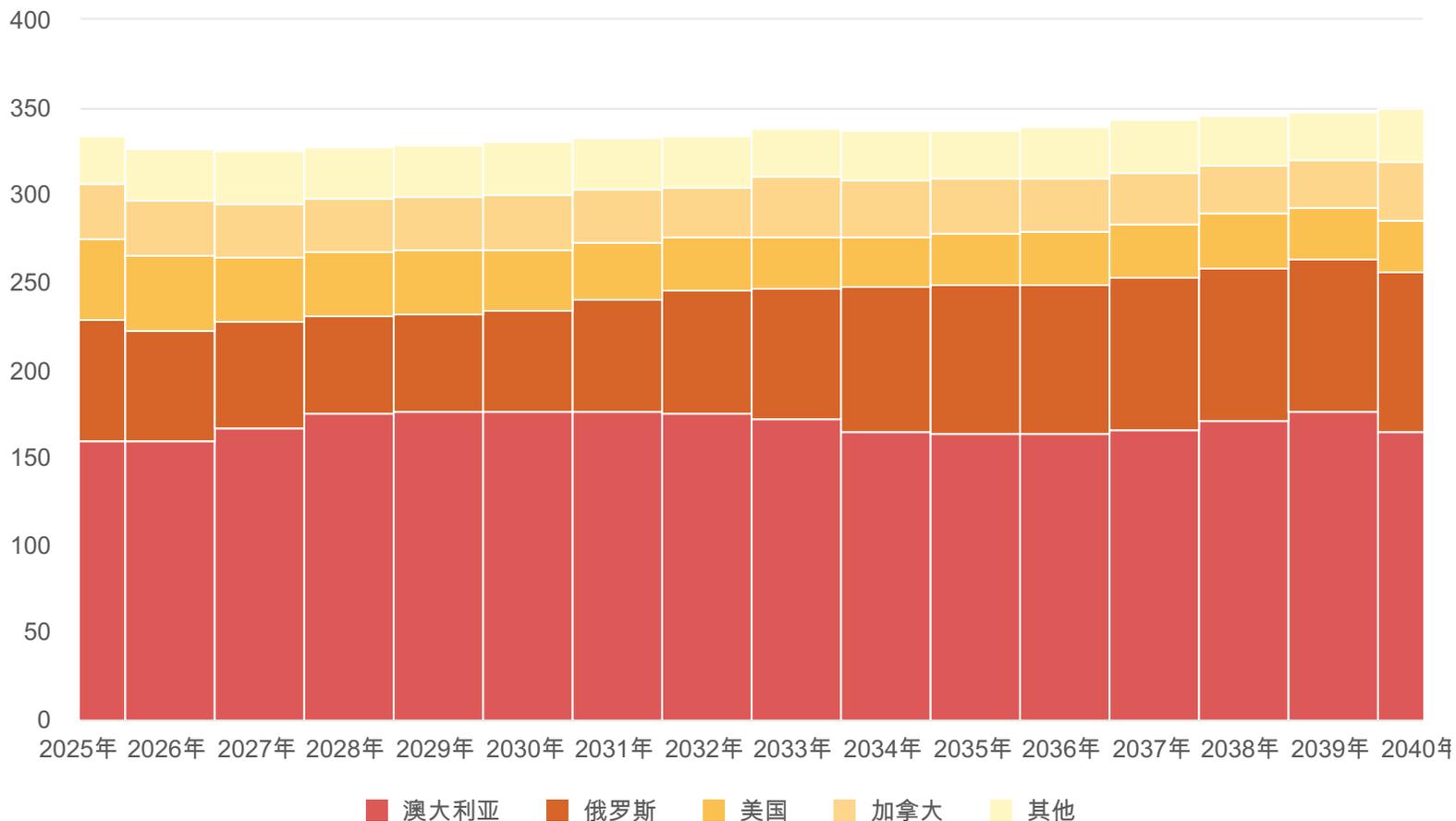
冶金煤 - 合计海运煤进口量 (百万吨)



- 随着新兴经济体消费量的增长，全球海运煤需求将呈现不同的增长模式。
- 印度和东南亚的需求增长将超过日本、韩国、中国台湾地区和欧洲预计的需求下降。

冶金煤需求整体增长

冶金煤 - 合计海运煤出口量 (百万吨)



全球海运冶金煤供应总量预计将在短期内降至3.25亿吨，随后在2034年增长至3.36亿吨。

随着新供应的投入，到2030年澳大利亚的供应量将会增加。

海运冶金煤供应可能出现短缺

损益表	2024年	2023年	变动	观察结果
收入 (百万澳元)	6,860	7,778	(12)%	较低的售价影响收入，也影响了息税折旧摊销前利润、经营性息税前利润及利润。
经营性息税折旧摊销前利润 (百万澳元)	2,579	3,489	(26)%	
经营性息税前利润 (百万澳元)	1,829	2,608	(30)%	
税前利润 (百万澳元)	1,689	2,583	(35)%	
税后利润 (百万澳元)	1,216	1,819	(33)%	
现金流及资产负债表	2024年	2023年	变动	观察结果
经营现金流 (百万澳元)	2,136	1,261	69%	经营现金流并非完全可比，因为2023年上半年包括缴纳2022年利润的14亿澳元税费。兖煤澳洲从2023年开始按月缴税。
期末现金 (百万澳元)	2,461	1,397	76%	
债务 (百万澳元) ^	112	146	(23)%	
净资产负债率 (%) *	不适用	不适用	—%	

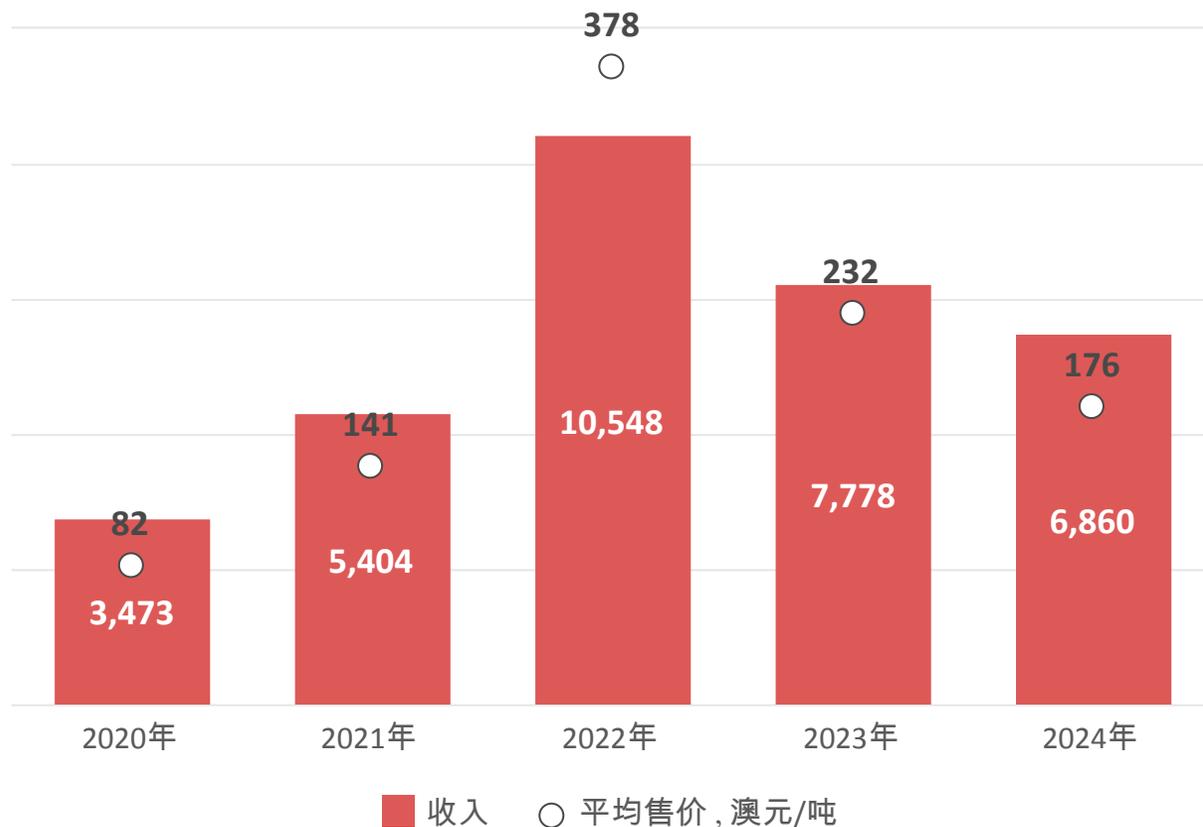
2024年12月末的现金为24.6亿澳元

^ 债务由租赁负债组成；有息贷款已全部偿还。

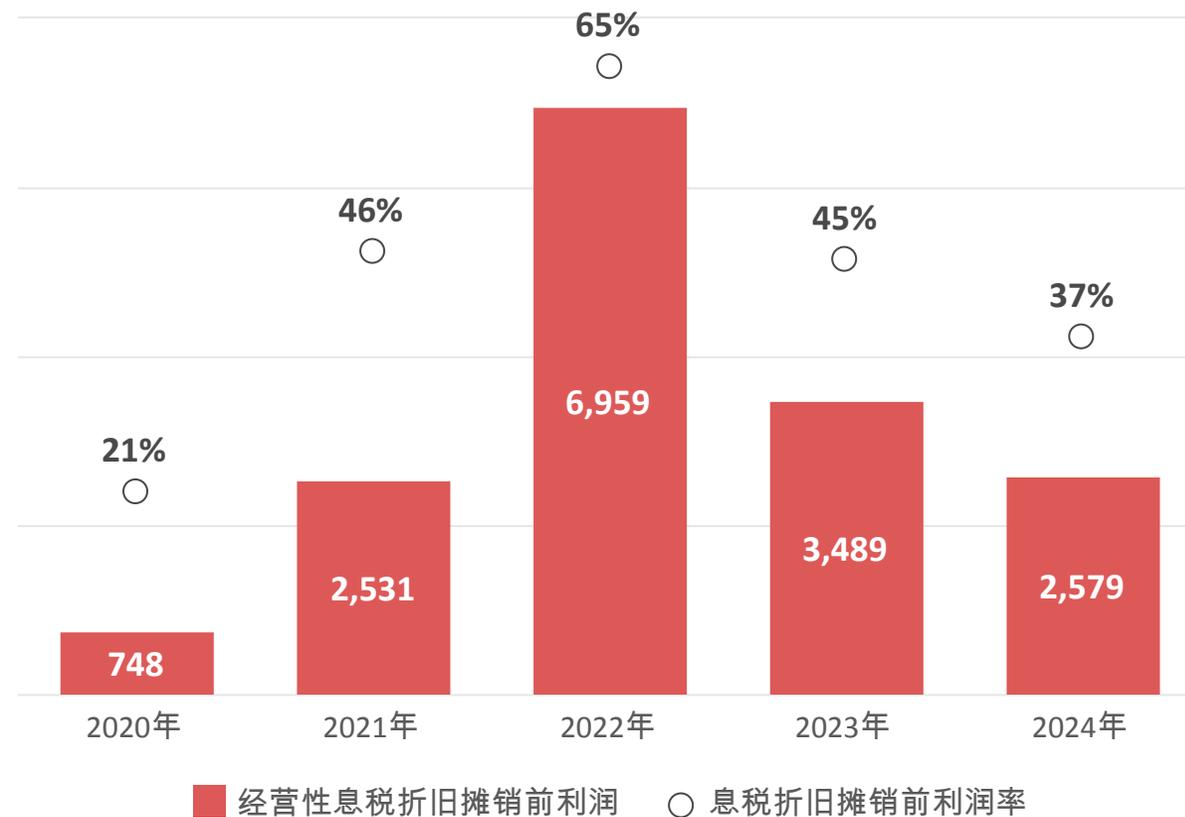
* 净资产负债率按债务净额占债务净额加权益的比率计算。债务净额为随后宣布派发的股息进行派付之前的数值。

价格、收入及经营性息税折旧摊销前利润

收入及平均销售价格 (百万澳元) | (澳元/吨)

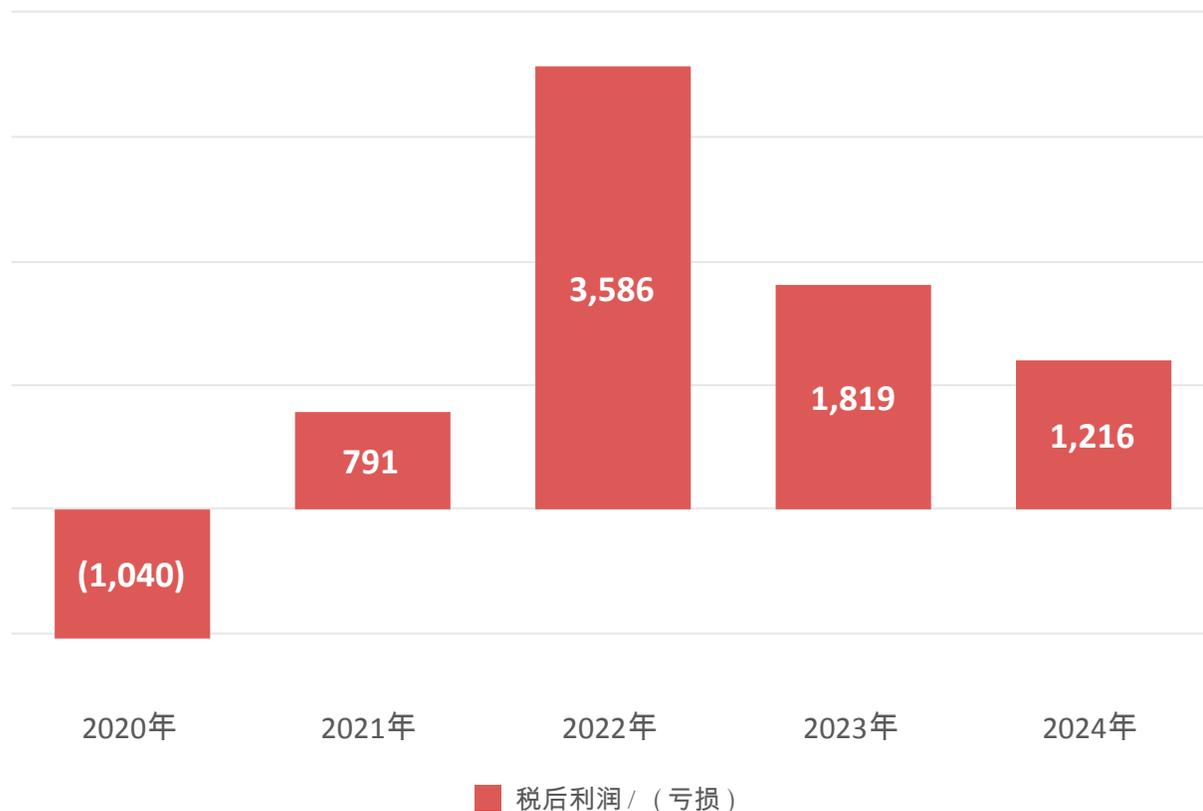


经营性息税折旧摊销前利润及利润率 (百万澳元) | (%)

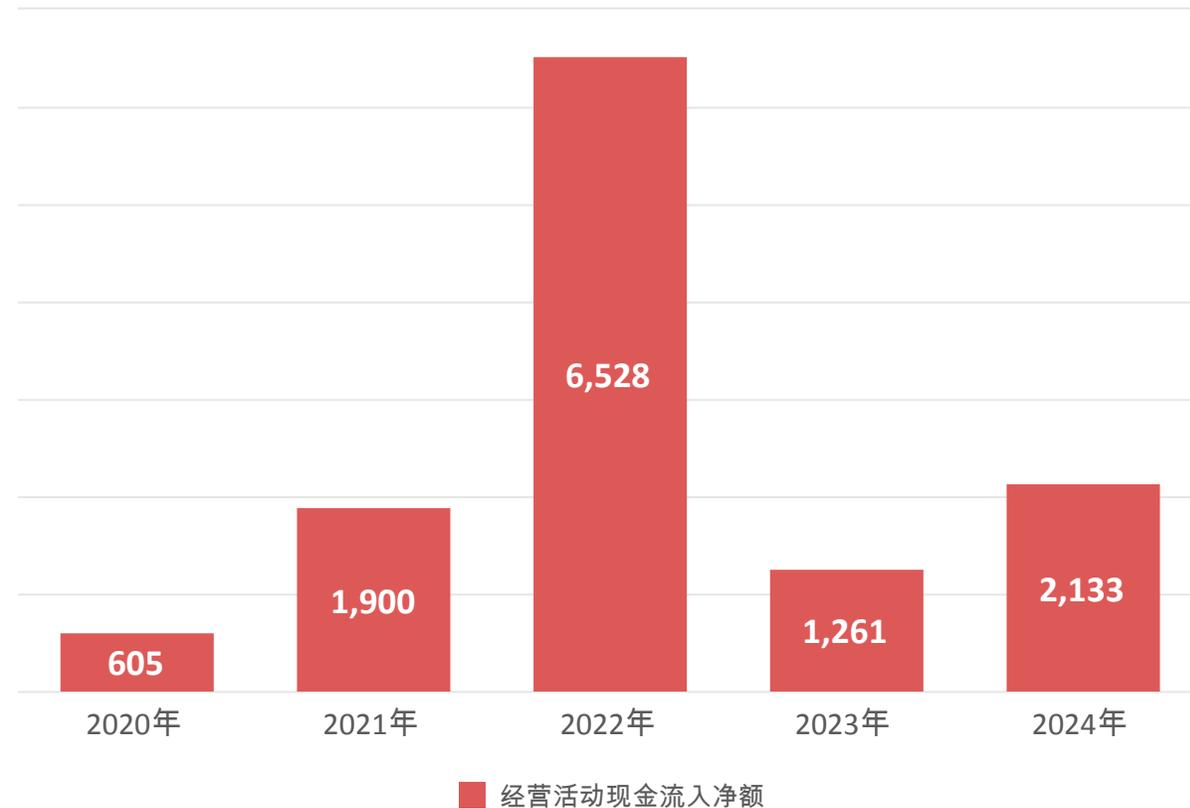


煤炭销售价格是收入及经营性息税折旧摊销前利润的主要驱动因素

税后利润
(百万澳元)



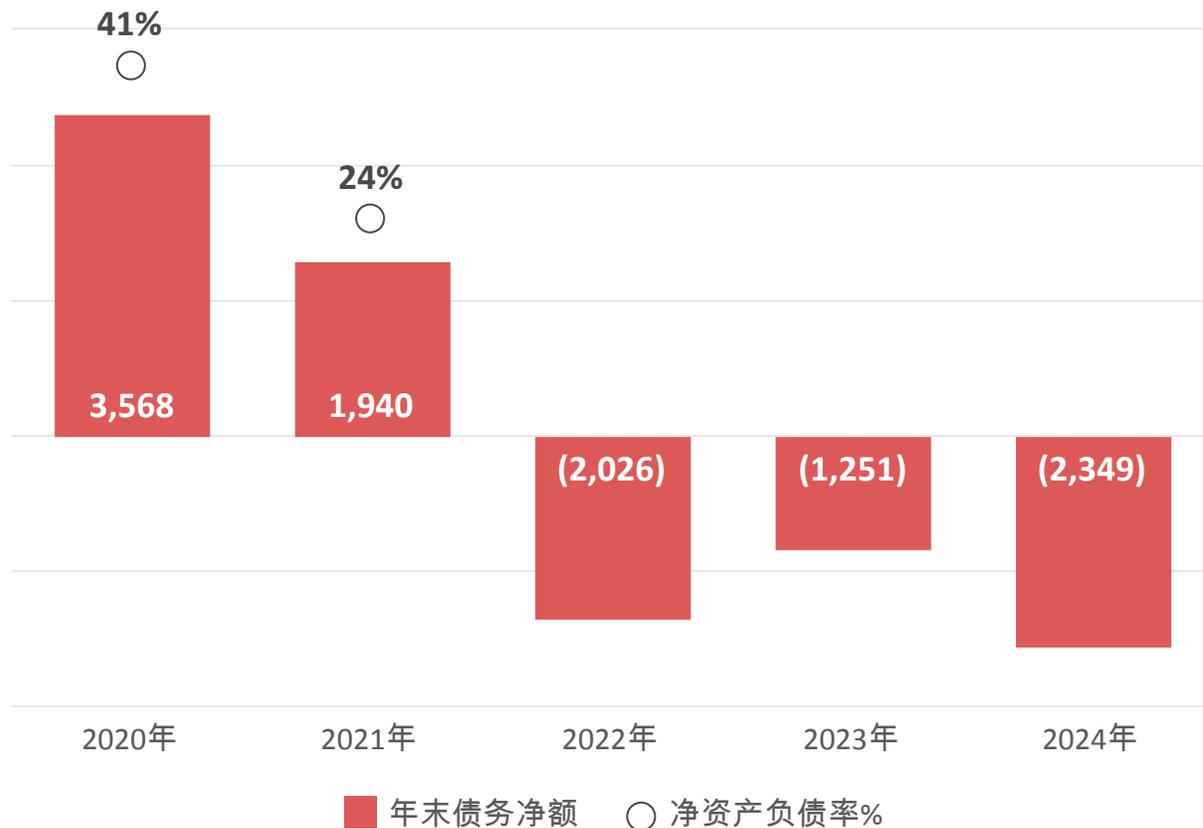
经营活动现金流
(百万澳元)



所得税扭曲了2023年上半年的现金流；目前按月缴税

债务及净资产负债率

年度债务净额及净资产负债率*
(百万澳元) | (%)

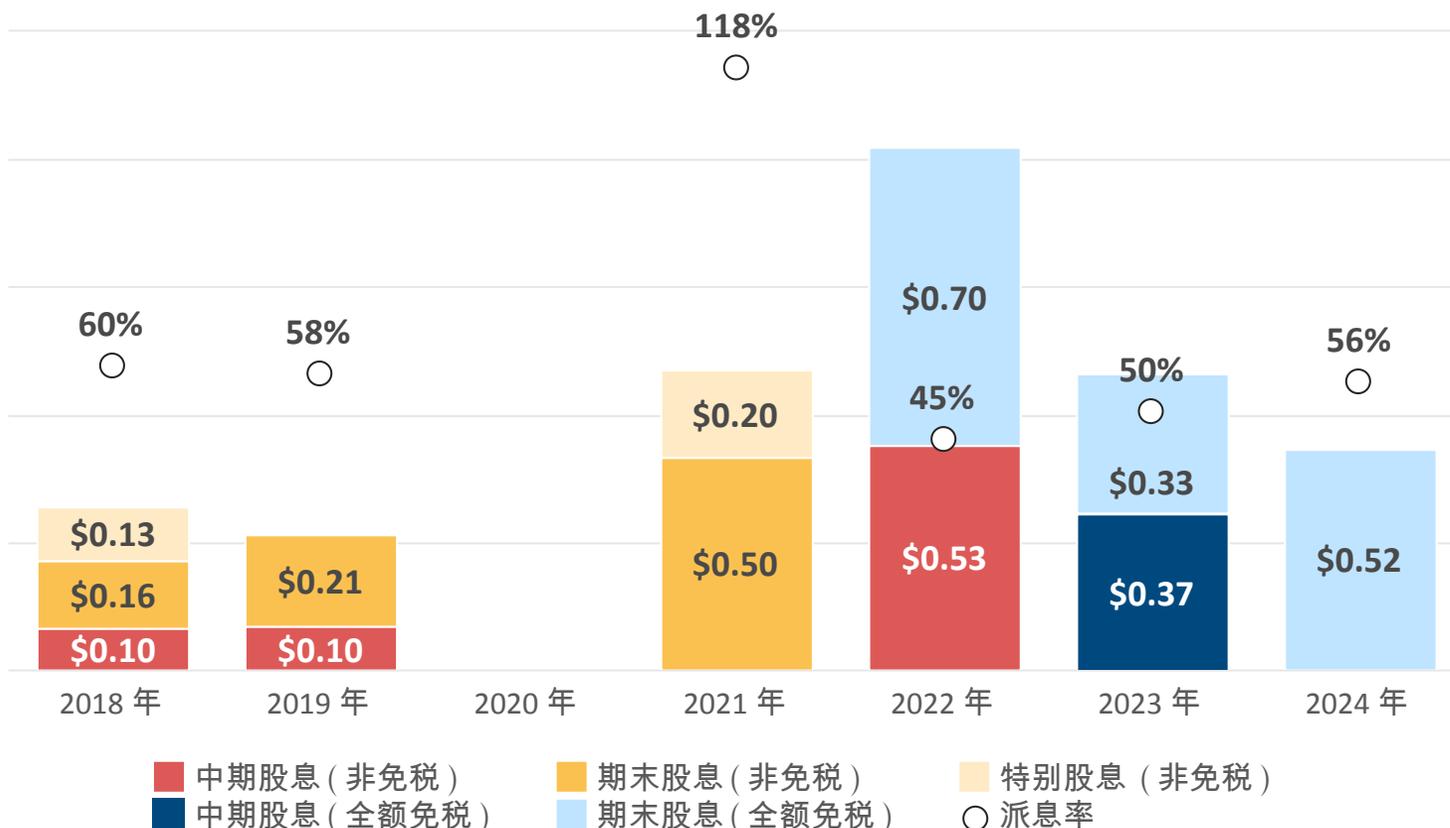


- 2021年底至2023年初偿还逾30亿美元贷款。
- 提前还款使得2023年节省融资成本达3亿澳元以上，2024年节省的成本金额接近。
- 自2022年起保持净现金状态，实际净资产负债率为零。
- 截至2024年12月31日，总债务为租赁负债1.12亿澳元，持有现金24.61亿澳元。

24.6亿澳元现金提供实施派息及企业活动的 ability

*净资产负债率按债务净额占债务净额加权益的比率计算。该净资产负债率是股息宣派前的比率。

股息及派息率 (澳元/股) | (%)



- 兖煤澳洲2024年期末最终股息6.87 亿澳元 (全额免税), 将于2025年4月派付, 至此派付的股息总额达到50亿澳元。
- 2024年股息达到派息率56%。
- 截至2024年12月31日, 股息抵免额为22亿澳元。
- 股息抵免额使分派给澳大利亚境外股东的股息预扣税得以免除。

2018年以来派发非免税股息25亿澳元及全额免税股息25亿澳元

派息率基于报告的税后利润计算

经营指标

指引及展望

权益商品煤产量

2025年目标是维持与2024年相近的运营水平。由于开采计划排期，2025年第一季度产量预计较低。
权益商品煤产量为**3,500-3,900万吨**。

权益现金经营成本 (不含政府特许权使用费)

过去几年的成本通胀已基本固化，在通胀环境下保持平稳的经营成本指引体现了积极的运营表现。
现金经营成本为**89澳元 / 吨—97澳元 / 吨**。

权益资本开支

需要对矿山持续投资，以保持其大规模、低成本的运营模式。
2025年资本支出包括：现有采矿车队更换，部分2024年的投资延续，及额外的资本开发投资。
资本开支为**7.50亿-9.00亿澳元**。

本公司将继续维持产量、产品质量、效益指标、经营成本和资本开支之间的平衡

2024年回顾和2025年之后的展望



经验丰富的执行委员会

高管人员在兖煤澳洲的服务年限平均达 **11**年，在采矿及相关行业的经验平均达 **26**年。期待新一任首席执行官为团队和公司增能助力。



大规模、低成本生产模式

2024年公司实现了指引，**2025**的目标是实现同水平的经营业绩。公司以规模化、具竞争力的现金成本推动业绩增长



现金充裕、贷款轻松

兖煤澳洲拥有富足的净现金头寸且容易获得贷款，使其拥有巨大的财务灵活性。



定期稳健派息

公司依据《公司章程》以现金股息回报股东。



均衡策略

公司将致力于保持稳健的生产、成本控制和均衡的资金分配。



兖煤澳洲发展里程碑

- 2024年** - 庆祝成立20周年。2024年9月起被纳入标准普尔/澳交所200指数。
- 2023年** - 偿还最后一笔外债。2023年3月起被纳入恒生综合指数。
- 2022年** - 实现创纪录的105 亿澳元收入及36 亿澳元税后利润。
- 2020年** - 收购莫拉本10%权益，持有权益增至95%。
- 2018年** - 首次从利润中派付股息，成功在香港联交所上市。收购莫拉本4%权益，持有权益增至85%。
- 2017年** - 收购联合煤炭（沃克山及亨特谷）的全部股份。
- 2012年** - 收购格罗斯特集团（斯特拉福德/杜拉里、唐纳森及中山），并于澳交所上市。
- 2009年** - 收购菲利克斯矿山（莫拉本、雅若碧、艾诗顿及Minerva）。
- 2004年** - 兖州煤业股份有限公司（现称兖矿能源集团）收购澳思达矿山，创立兖煤澳洲。

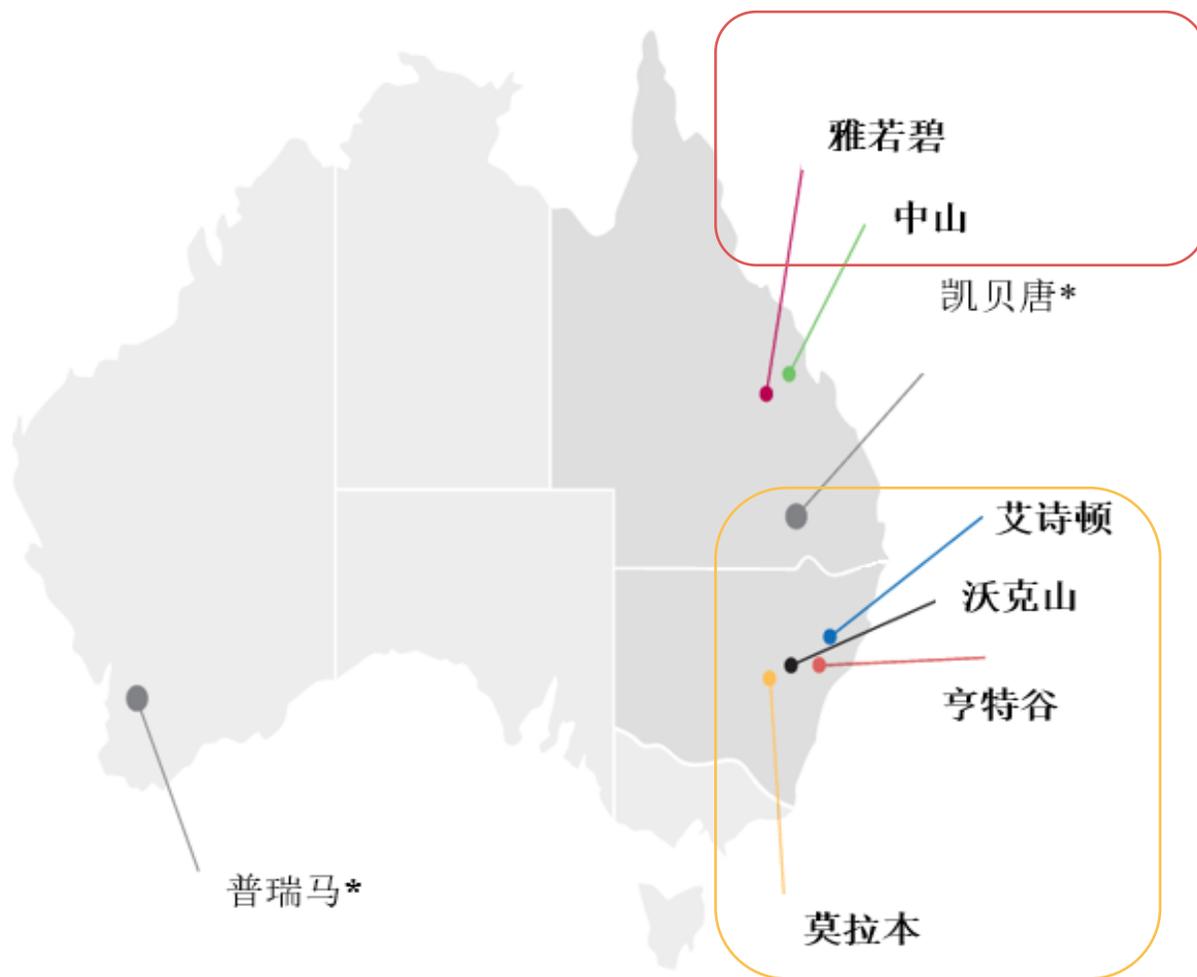
审慎并购、扩张及优化升级成就20年业务增长

* 由兖煤澳洲管理，但不持股

- 拥有6座在产煤矿的权益，通过管理协议运营2座煤矿。
- 8座煤矿的年产量总额约为7,000万吨原煤及5,500万吨商品煤。几乎所有商品煤均出口境外。

	莫拉本	沃克山	亨特谷	雅若碧	中山	艾诗顿
运营商	兖煤澳洲	兖煤澳洲	合资企业	兖煤澳洲	合资企业	兖煤澳洲
经济利益	95%	~84%	51%	100%	~50%	100%
开采方式	露天及井工	露天	露天	露天	露天	井工
煤炭类型	动力煤	动力煤及半软焦煤	动力煤及半软焦煤	低挥发喷吹煤及动力煤	低挥发喷吹煤及硬焦煤	半软焦煤
煤炭资源总量 (百万吨)	945	1,310	3,750	123	148	295
可采储煤炭储量 (百万吨)	188	229	772	73	81	39
可销售煤炭储量 (百万吨)	160	157	570	55	62	23
2024年原煤 (百万吨) (按100%基准计)	21.2	17.2	14.8	2.9	4.0	2.5
2024年商品煤 (百万吨) (按100%基准计)	19.0	11.2	11.7	2.2	2.3	1.3

州特权使用费

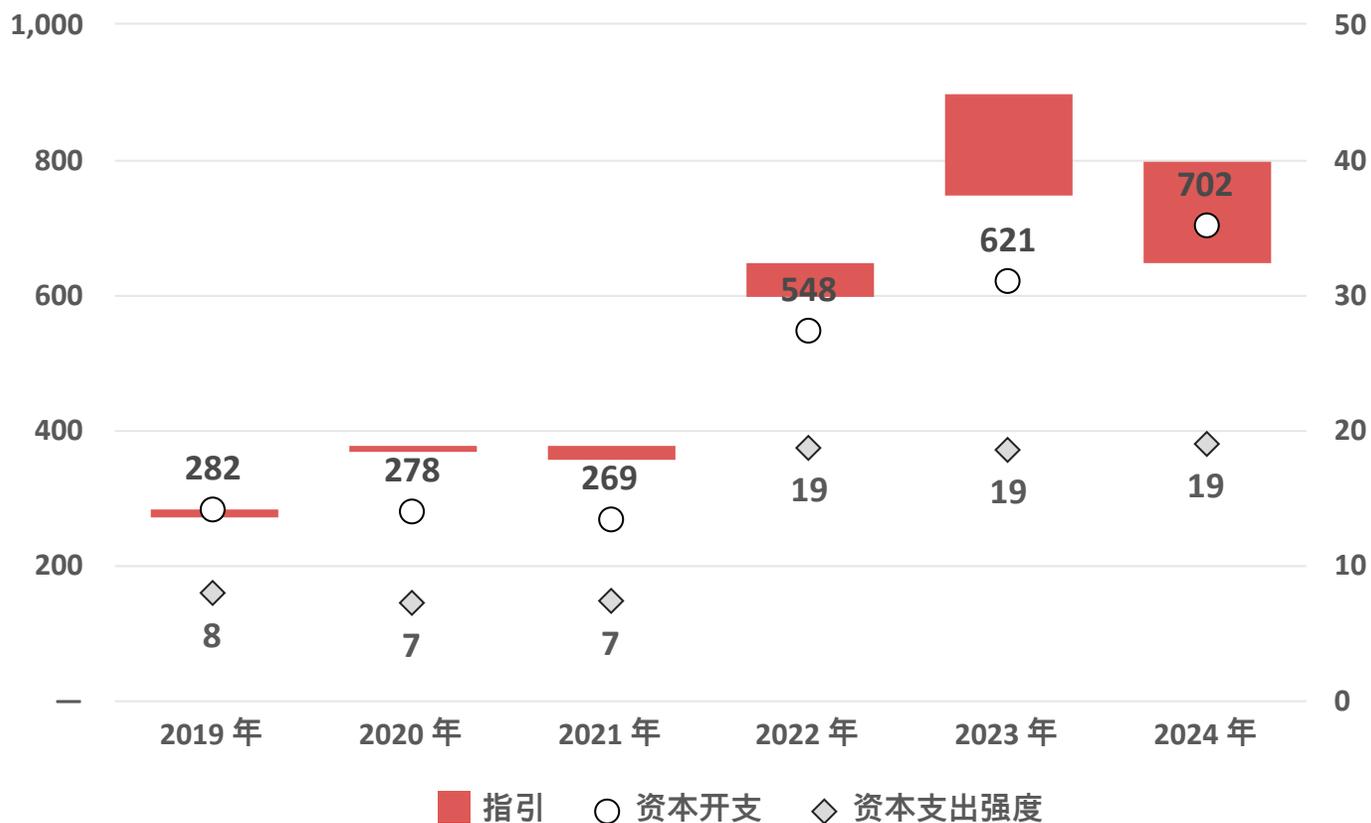


昆士兰州 煤价, 澳元/吨	2022年7月1日后 特权使用费率	2022年7月1日前 特权使用费率
< 100	7%	7%
100 - 150	12.5%	12.5%
> 150	—	15%
150 - 175	15%	—
175 - 225	20%	—
225 - 300	30%	—
> 300	40%	—
新南威尔士州	2024年7月1日后 特权使用费率	2024年7月1日前 特权使用费率
露天开采	10.8%	8.2%
井工开采	9.8%	7.2%
深井工开采	8.8%	6.2%

州政府特许权使用费优先考虑用收入支付

*由兖煤澳洲管理, 但不持股。

资本支出和资本支出强度*
(百万澳元) | (澳元/吨)



- 自2022年开始，沃克山和亨特谷矿区开始车队更换周期。
- 与现金运营成本类似，资本支出活动也受到了通胀因素影响。
- 虽然计划的资本开支有时跨年度执行，但并不会影响生产。

需要再投资来保持资产以最佳水平运行

* 资本支出强度的计算基于权益资本支出和权益商品煤产量。

兖煤澳洲的储量及资源

- 开采耗竭是2023年12月31日至2024年12月31日煤炭资源及煤炭储量变化的主要原因。
- 斯特拉福德 / 杜拉里 (也称为格罗斯特) 在本年度完成煤炭开采活动并进入闭矿阶段, 其全部资源储量和储量已归零。
- 亨特谷的最新矿山规划调整导致其标示煤炭资源量减少约7,600万吨。

	探测及标示资源量			证实及可能储量			可销售储量		
	2024年	2023年	变化	2024年	2023年	变化	2024年	2023年	变化
莫拉本	745	790	(6)%	188	210	(10)%	160	178	(10)%
索利山	350	350	—%	20	20	—%	14	14	—%
沃克沃斯	720	740	(3)%	209	226	(8)%	143	155	(8)%
亨特谷	2,050	2,180	(6)%	772	788	(2)%	570	583	(2)%
雅若碧	110	115	(4)%	73	76	(4)%	55	57	(4)%
中山	127	131	(3)%	81	85	(5)%	62	65	(5)%
艾诗顿	175	178	(2)%	18	20	(9)%	10	11	(9)%
艾诗顿 - 陆美克斯	30	30	—%	21	19	12%	13	12	8%
格罗斯特 [^]	0	149	(100)%	0.0	0.4	(100)%	0.0	0.2	(100)%
总计	4,307	4,663	(8)%	1,390	1,440	(3)%	1,030	1,070	(3)%

[^] 同时指斯特拉福德 / 杜拉里。2024年第二季度, 斯特拉福德矿停止了煤炭开采。

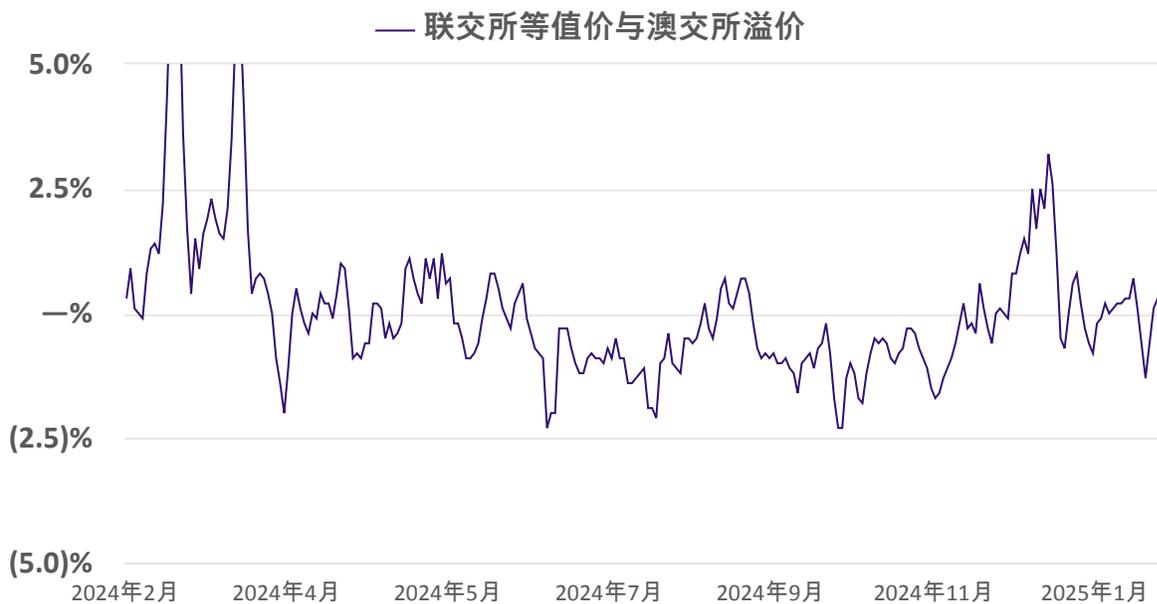
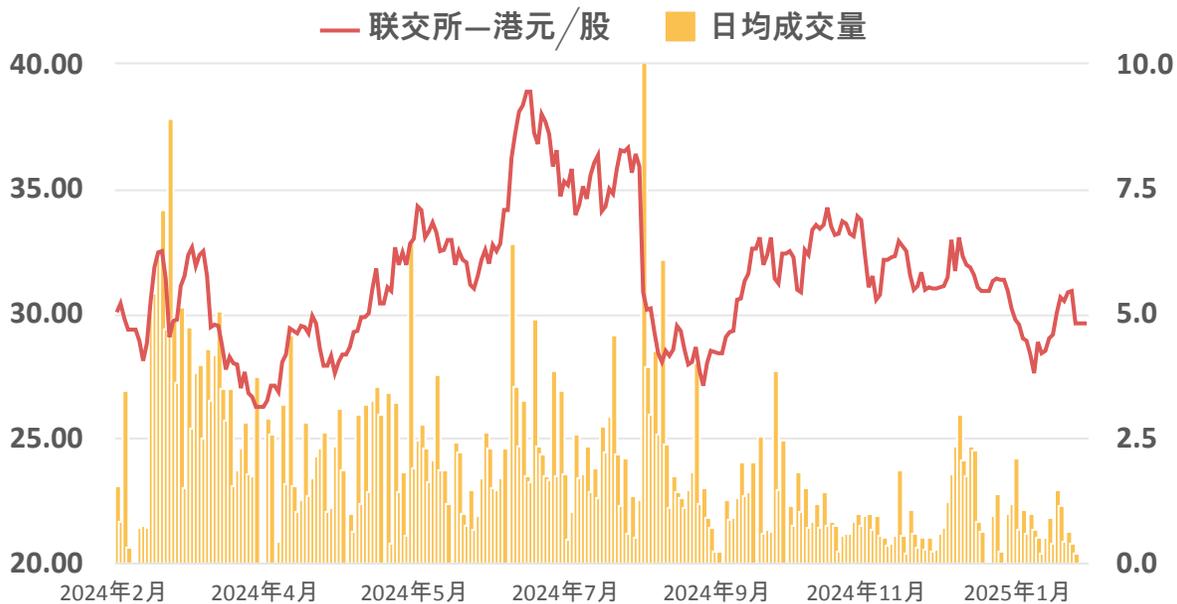
兖煤澳洲的潜在扩展、扩张和项目

	2025年	2026年	评论
沃克山井工矿	在开展潜在的可行性研究前，完成工程价值评估		沃克山井工矿项目的研究仍在进行，需评估其价值及与露天矿的协同效应，预计2025年有望开展可行性研究。如果该项目得以实施，将显著扩展该矿未来的生产能力。
亨特谷扩展项目	将申请流程延长18个月的申请待批准	目标是在年底完成矿山寿命审批流程	合资企业提议大幅延长矿山服务年限，并在与政府部门持续协商的基础上对方案进行精细调整与优化。根据最新优化的矿山规划，一份修订的项目报告预计将于2025年递交至新南威尔士州规划、住房与基础设施部(DPHI)。该方案需获得新南威尔士州政府及澳大利亚联邦政府的批准。在此期间，为确保生产连续，已向DPHI提交了一项延长18个月的申请，目前该申请正在被评估。
斯特拉福德能源中心	须经过持续的内部和外部可行性审批程序		在斯特拉福德，兖煤澳洲正在研究在2024年煤炭生产结束后建设抽水蓄能和太阳能设施的可能性。该概念仍需经过内部和外部的评估和批准程序。2024年6月28日，新南威尔士州政府授予该项目“关键州重要基础设施”地位。该项目的开发申请和环境影响评估报告已于2024年第三季度提交，当前处于评审阶段。

兖煤澳洲市值及日成交量



- 13.2亿股股份，市值约为84亿澳元。
- 股份可在两个交易所之间完全互换。
- 2023年3月13日被纳入恒生综合指数及港股通。
- 2024年9月23日被纳入标准普尔/澳交所200指数。



在澳交所及联交所双主板上市—股份完全可互换

股东名册摘录 (2024年12月31日)

兖矿能源	822,157,715	62.26%
信达 *	101,601,082	7.69%
管理层及YAL Trust持股	8,137,999	0.62%
自由流通股 ^	388,542,641	29.43%
总计	1,320,439,437	100.00%

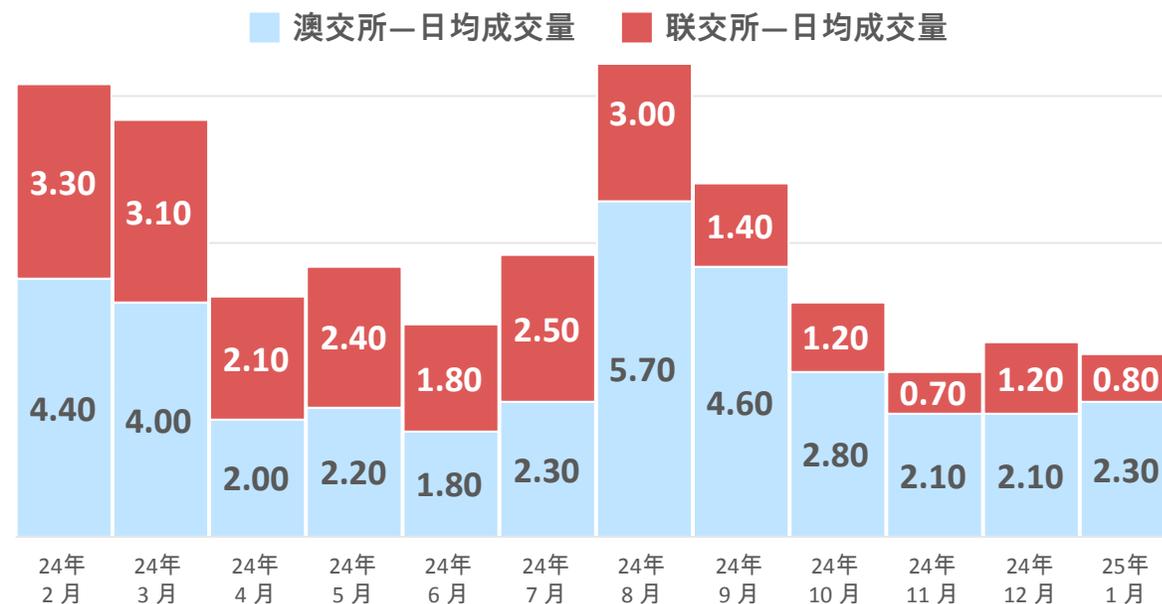
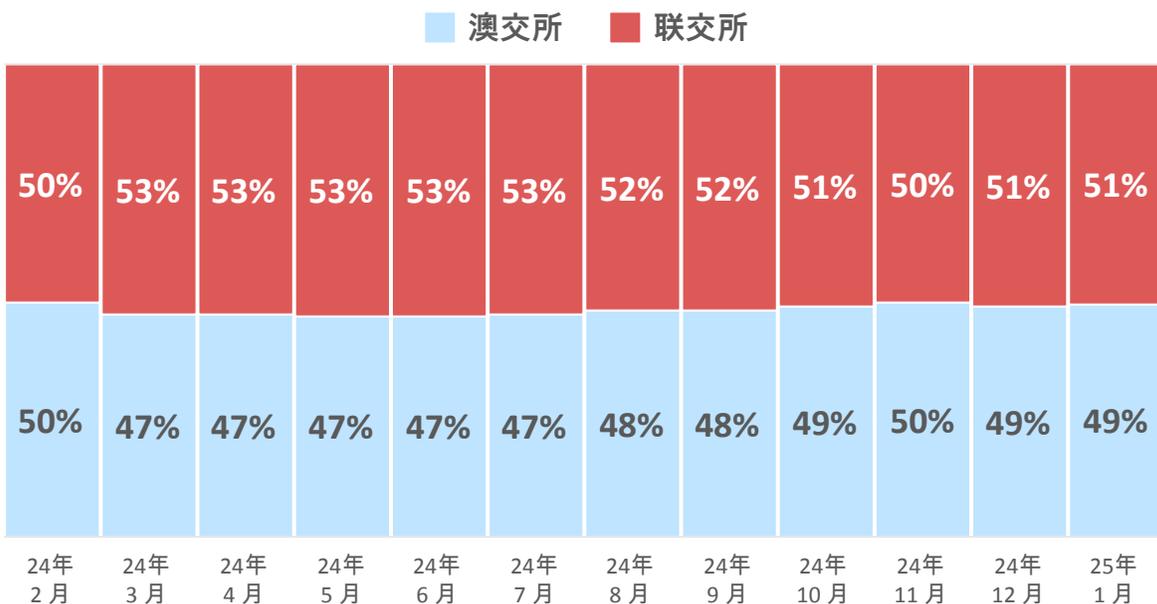
* 数据来源于2024年6月28日上传至澳交所的“重大控股权变更”披露。

^ 根据编制时可用的信息确定。

- 49%股份在澳交所交易，51%股份在联交所交易。

- 2024年日均成交量：

- 澳交所3,000,000股/日，及
- 联交所2,000,000股/日。



投资者关系联系人：Brendan Fitzpatrick,
投资者关系总经理—Brendan.Fitzpatrick@yancoal.com.au
媒体关系联系人：Matthew Gerber,
公司事务总经理—Matthew.Gerber@yancoal.com.au
其他资料—www.yancoal.com.au
兖煤澳大利亚有限公司
莎瑟街201号2号楼18层，
悉尼，新南威尔士州，邮编：2000
电话：(02) 8583 5300

