

澳洲證券交易所、香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於澳大利亞維多利亞州註冊成立的有限公司)

(香港股份代號：3668)

(澳洲股份代號：YAL)

海外監管公告

本公告根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條發出。

請參閱隨附公告，該公告由兗煤澳大利亞有限公司於2026年5月27日刊發於澳洲證券交易所網站上。

承董事會命
兗煤澳大利亞有限公司
董事長
茹剛

香港，2026年5月27日

截至本公告日期，執行董事為岳寧先生，非執行董事為茹剛先生、王九紅先生、黃霄龍先生、趙治國先生及李昂先生，獨立非執行董事為Gregory James Fletcher先生、Debra Anne Bakker女士及Peter Andrew Smith先生。

* 僅供識別

2026年5月28日

澳交所發佈:

2026年股東週年大會 演講稿及演示文稿

根據《澳交所上市規則》第 3.13 條，本次發佈提供向股東演說的演講稿及隨附的演示幻燈片，幻燈片將由兗煤澳大利亞有限公司（「兗煤澳洲」或「本公司」）聯席副董事長 Gregory Fletcher 先生於本公司 2026 年股東週年大會上演示。

可在兗煤澳洲網站上進入網路直播說明：

<https://www.yancoal.com.au/page/en/investors/>

大會結果將於大會後在實際可行情況下盡快發佈。

經兗煤澳洲披露委員會授權提交

投資者關係連繫人：Brendan Fitzpatrick（投資者關係總經理）

電子郵件：Brendan.Fitzpatrick@yancoal.com.au

有關公司的更多資訊，請訪問 www.yancoal.com.au

兗煤澳大利亞

2026年股東週年大會

2026年5月28日

兗煤澳大利亞有限公司
Level 18, Tower 2, 201 Sussex Street,
Sydney NSW 2000
Ph: (02) 8583 5300
其他資料 - www.yancoal.com.au

- 聯席副董事長岳寧先生
 - 執行委員會主席
- 聯席副董事長Gregory Fletcher先生（股東週年大會主席）
 - 獨立非執行董事
 - 審計與風險管理委員會主席
- Peter Smith先生
 - 獨立非執行董事
 - 健康、安全、環境與社區委員會主席
- Sharif Burra先生
 - 首席執行官

重要通知及免責聲明

接納 - 本陳述由兗煤澳大利亞有限公司ABN82111859119（「兗煤澳洲」）發出。

通過接納、評估或審閱此陳述後，視您為知悉及同意本重要通知及免責聲明所載條款。

資料概要 - 本陳述的唯一目的是傳達有關兗煤澳洲及與之相關的實體以及這些實體的活動的資料。本陳述所載有關資料屬一般性質，並不務求完整，也不包含潛在投資者於評估對兗煤澳洲的可能投資時所需所有資料。有關資料由兗煤澳洲盡職編製，但除法律另有規定，我們不會就資料的準確性、正確性、公平性或完整性提供聲明或保證（明示或暗示）。除非另有說明，本陳述所載聲明僅於本陳述日期作出，本陳述所載資料仍可能出現無預先通知的變更。兗煤澳洲、其代表或顧問概不負責更新或修訂、或同意更新或修訂本陳述。除非有所說明，以相片及圖表形式描述的項目並非兗煤澳洲的資產。本陳述應與兗煤澳洲的財務業績以及其他遞交予澳交所及香港交易所的定期及持續披露數據同時閱讀，有關數據可在www.asx.com.au及www.hkex.com.hk取閱。

行業數據 - 在編製本陳述時所引用或使用的若干市場及行業數據可能從第三方進行的研究、調查或學習中獲得，包括行業或一般出版物。兗煤澳洲、其代表或顧問概無獨立核實第三方提供的任何有關市場或行業數據或行業或一般出版物，該等第三方或行業或一般出版物亦無授權或批准本陳述的出版。

並非財務產品建議或要約 - 本陳述僅供參考，並非《公司法》第734(9)條所指招股章程、產品披露聲明、指引文件或澳大利亞法律、香港法例或其他司法權區之法律項下的其他披露文件。其並非且不應被視為於任何司法權區購買或出售或不購買或出售任何證券或其他投資產品或訂立任何其他交易的要約、邀請、勸誘、意見或建議。本陳述在編製時並無考慮目的、財務或稅務狀況或個人需求。讀者應結合自身目的、財務及稅務狀況以及需求考慮資料的適當性，就本陳述所載所有資料（包括但不限於可能影響兗煤澳洲未來營運的假設、不確定因素及或然因素以及不同的未來結果可能對兗煤澳洲產生的影響）自行作出查詢及調查，並尋求適用於他們的司法權區的法律及稅務建議。

發行 - 本陳述（包括電子版本）在澳大利亞及香港之外的地區發佈、出版或發行可能會受法律限制。倘您擁有此陳述，您應遵守有關限制及應就有關限制自行尋求建議。不遵守這些限制可能會導致違反適用證券法。

財務數據 - 投資者務請留意，本陳述包含備考歷史及預測財務資料。本陳述所載備考及預測財務資料以及歷史資料僅供說明，並不代表其可作為兗煤澳洲對其未來財務狀況及／或表現的觀點的指標。投資者務請留意，根據適用會計準則，Watagan Mining Company Pty Ltd（「沃特崗」，擁有艾詩頓、澳思達及唐納森煤礦）由兗煤澳洲全資擁有但並非由兗煤澳洲控制，兗煤澳洲於2016年3月31日至2020年12月16日（包括該日）期間還未將其併入報表；於本期間，兗煤澳洲終止將沃特崗的財務業績作為附屬公司於其合併財務報表中入賬。投資者務請知悉本陳述所包含的若干財務指標為澳大利亞證券投資委員會所頒佈澳大利亞證券投資委員會監管指引第230號(ASIC Regulatory Guide 230)：「披露非國際財務報告準則財務資料」項下的「非國際財務報告準則財務資料」，並無根據《澳大利亞會計準則》及《國際財務報告準則》確認。非國際財務報告準則財務資料／非公認會計準則財務指標包含息稅折舊攤銷前利潤、債務淨額及其他。有關非國際財務報告準則財務資料／非公認會計準則財務指標並無《澳大利亞會計準則》或《國際財務報告準則》規定的標準涵義。因此，非國際財務報告準則財務資料未必可與其他實體所呈列之標題類似的指標相比較，不應被理解為對根據《澳大利亞會計準則》或《國際財務報告準則》所釐定之其他財務指標的替代。儘管兗煤澳洲認為這些非國際財務報告準則財務指標向投資者提供有用的資料，以供其衡量財務表現及業務狀況，但投資者務請留意不應過度依賴本陳述所載任何非國際財務報告準則財務資料／非公認會計準則財務指標。

四捨五入的影響 - 本陳述中的許多數字、金額、百分比、估計、數值計算及小數受四捨五入影響。因此，相關數字的實際計算可能不同於本陳述中所載的數字。

貨幣使用 - 除另有說明外，所有所示財務數字均以澳元計值。

重要通知及免責聲明

儲量及資源量報告 - 於本陳述中，所述兗煤澳洲礦產資源量（「資源量」）及礦石儲量（「儲量」）符合《澳大利亞礦產勘查結果、礦產資源量及礦石儲量報告規範（2012版）》（「《JORC規範》」）並按照《JORC規範》計量。本陳述中與資源量及儲量相關的資料先前已在煤炭資源量及煤炭儲量報告（資源量及儲量報告）中向市場披露，資料源於合資格人士（定義見《JORC規範》）擬備及編製的資料（如資源量及儲量報告所披露及詳述）。有關資源量及儲量的資料由具備作為合資格人士（定義見《JORC規範》）所需資質及經驗的人士擬備及編製。兗煤澳洲並不知悉存在任何嚴重影響資源量及儲量報告中所載資料的任何新資料或數據。於作出本陳述時，相關估計所依據的所有重要假設及技術指標仍適用且並無重大變動。所述其他資產、公司、國家、地區及盆地的資源量及儲量資料來自第三方並按其原始資料計量。本陳述中有關兗煤澳洲的資源量及儲量資料摘自兗煤澳洲先前公佈的資料，並可在兗煤澳洲網站(www.yancoal.com.au)及澳交所網站(www.asx.com.au)查閱。

過往表現 - 過往表現（包括兗煤澳洲的過往股價表現及本陳述中所列出的備考財務資料）僅供說明用途且不應被視作（且並非）兗煤澳洲對其未來財務表現或狀況的意見表示。兗煤澳洲的過往表現不能作為兗煤澳洲未來表現的指標且並不就兗煤澳洲的未來表現提供指引。本陳述中所載資料及您可得任何資料均非且不得被視為對過往、現時或未來的承諾、陳述、保證或擔保。

未來表現及前瞻性陳述 - 本陳述包含前瞻性陳述、預估、估計、預計、意見及觀點（「前瞻性陳述」）。前瞻性陳述可通過以下詞彙的使用進行識別：（包括但不限於）「相信」、「估計」、「預計」、「預期」、「預測」、「預料」、「擬」、「計劃」、「建議」、「目的」、「目標」、「旨在」、「前景」、「指示」、「預估」、「可能」、「將」、「將會」、「可」或「應」或各情形下相關詞彙的否定或其他變形或相似詞彙。前瞻性陳述反映於本陳述日期的預期，但並非未來表現或事件的保證或預測，亦非事實陳述。前瞻性陳述涉及已知及未知的風險、不確定因素及其他因素，其中許多因素並非兗煤澳洲所能控制，而且可能會導致實際結果與本陳述中所載前瞻性陳述所明示或暗示的預計業績、表現或成果存在重大差異。除法律規定外，儘管認為前瞻性陳述具備合理依據，但兗煤澳洲及任何其他人士（包括兗煤澳洲的任何董事、高級職員或僱員或任何關聯法團）均不就各前瞻性陳述的準確性、正確性或完整性或任何事件、業績、表現或成果將實際發生作出任何聲明、保證或擔保（明示或暗示）。除適用法律法規規定外，兗煤澳洲不承諾因新資料或未來事件而公開更新、修訂或檢討任何前瞻性陳述。過往表現不可被視作未來表現的指標。

免責 - 本文件根據兗煤澳洲可獲得的資料編製。在法律允許的最大範圍內，兗煤澳洲（包括其附屬公司、關聯法團、股東、聯屬公司、顧問及代理人）：

- 不對發佈任何資料更新或修改以反映預期或假設中的任何變動承擔任何責任或作出任何承諾；
- 不對相關資料或意見的準確性、可靠性、公平性、完整性；或其中包含關於兗煤澳洲的所有重要資料或一名潛在投資者或買方在評估對兗煤澳洲的可能投資或股份收購時可能需要的所有重要資料；或任何前瞻性陳述或任何前瞻性陳述中所明示或暗示的任何事件或業績達成的可能性作出任何陳述或保證（明示或暗示）；及
- 不對因使用本陳述中所載的關於前瞻性陳述的資料或本陳述中所載、產生或得出的任何資料、陳述、觀點或事項（明示或暗示）或相關資料於本陳述中發生的遺漏產生的任何損失承擔一切過錯或過失導致的責任與義務。

未經GlobalCOAL明確書面同意，不得複製或使用GlobalCOAL提供的數據及資料。

未經Platts明確書面同意，不得複製或使用Platts提供的數據及資料。

未經阿格斯／麥氏明確書面同意，不得複製或使用阿格斯／麥氏提供的數據及資料。

網絡直播說明

Computershare 支持的網絡直播

- 可在兗煤澳洲網站上進入網路直播說明：
- <https://www.yancoal.com.au/page/en/investors/>

線上參會，請訪問
<https://meetnow.global/au>。在
「尋找大會」處輸入公司名稱
，然後在所顯示的會議中點擊
進行選擇。



登記為股東

選擇「Shareholder」（股東），輸
入您的 SRN 或 HIN 並選擇您登
記的國家；若是澳大利亞，請輸入
您所登記地址的郵編。



或登記為受委代表

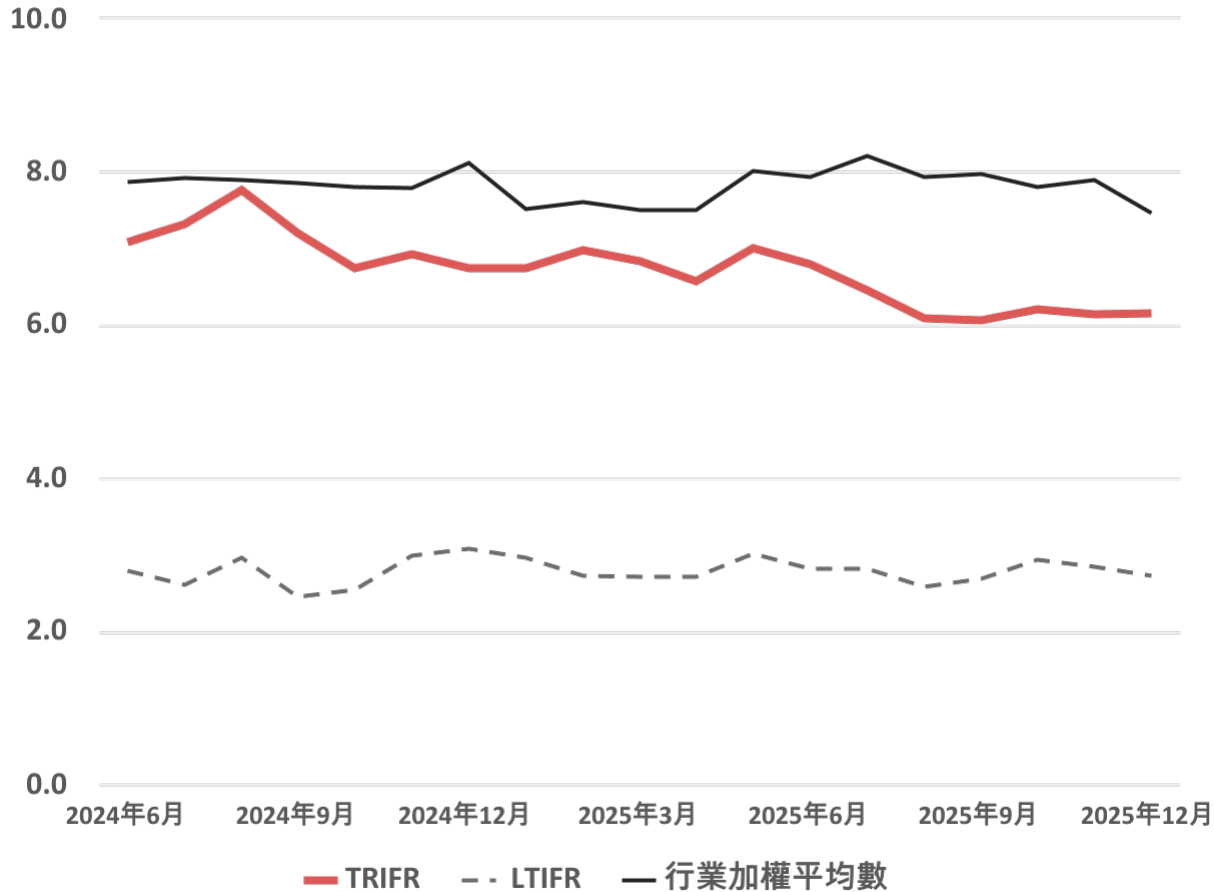
請點擊發送您的電子郵件所含
的參會鏈接進行參會。或選擇
「Invitation」（邀請）並輸入
電子郵件所含的邀請碼。



或 登記為嘉賓
選擇「Guest」（嘉賓）
並輸入您的信息。



兗煤澳洲12個月滾動TRIFR及LTIFR



- 12個月滾動可記錄總工傷頻率為6.14（較2024年末的6.73有所減少）
- 這一數值低於可比較行業加權平均數7.45
- 失時工傷率保持相對穩定
- 繼續致力於通過有針對性的安全措施改善這一趨勢

致力於持續提升安全績效

TRIFR = 可記錄總工傷頻率，LTIFR = 失時工傷率。應佔TRIFR包括莫拉本、沃克山、斯特拉福德／杜拉裡、雅若碧、艾詩頓及公司本部；不包括合營企業中山礦及亨特谷。或會就歷史事件重新分類而修訂過往數據。行業加權平均數根據可得的新南威爾士州及昆士蘭州相關行業平均數按比例計算得出。



- 作為2月份發佈的2025年度財務業績的一部分，公司發佈了首份符合澳大利亞會計準則委員會（AASB）S2 氣候相關披露要求的報告。該報告披露了兗煤澳洲識別出的氣候相關風險和機遇。
- 兗煤澳洲計劃制定氣候轉型計劃，以增強氣候韌性並支持兗煤澳洲P4可持續發展戰略。
- 兗煤澳洲於2025年第三季度上線可持續發展電子數據平台，以提升可持續發展數據和報告的採集、質量及治理水平。
- 兗煤澳洲於4月份發佈的P4報告，對公司的可持續發展活動進行了年度更新，包括公司在實施P4可持續發展戰略方面取得的進展。

兗煤澳洲 P4 可持續發展戰略 - 引領綠色明天

可記錄總工傷頻率6.14
(仍低於加權行業平均水平)

收入59.5億澳元
經營性息稅折舊攤銷前利潤14.37億澳元
(經營性息稅折舊攤銷前利潤率24%)

原煤產量6,700萬噸 (100%基準)
商品煤產量5,080萬噸 (100%基準)
商品煤產量3,860萬噸 (權益份額)

稅後利潤4.40億澳元
每股收益0.33澳元

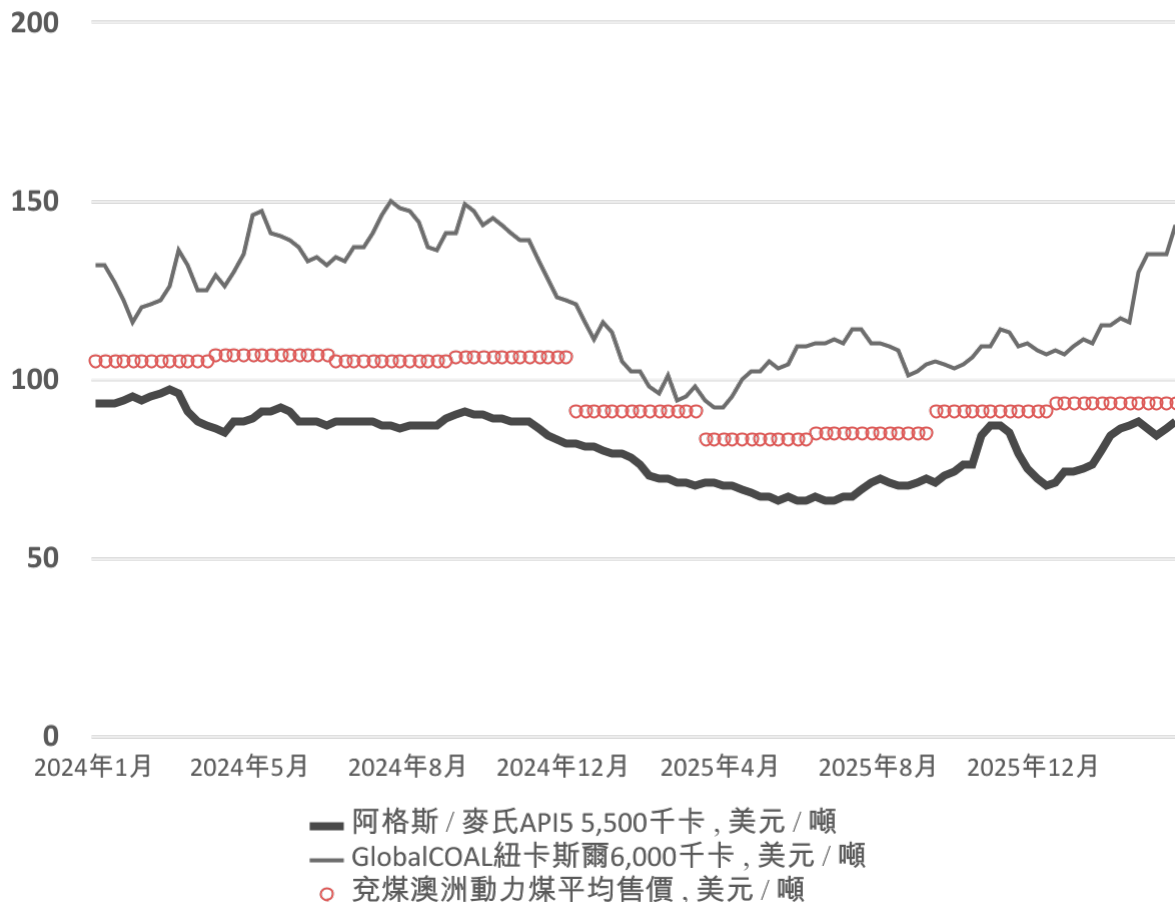
平均銷售價格146澳元／噸，
(動力煤136澳元／噸， 冶金煤203澳元／噸)

現金餘額21 億澳元 (截至2025 年12月末)
(無任何計息貸款)

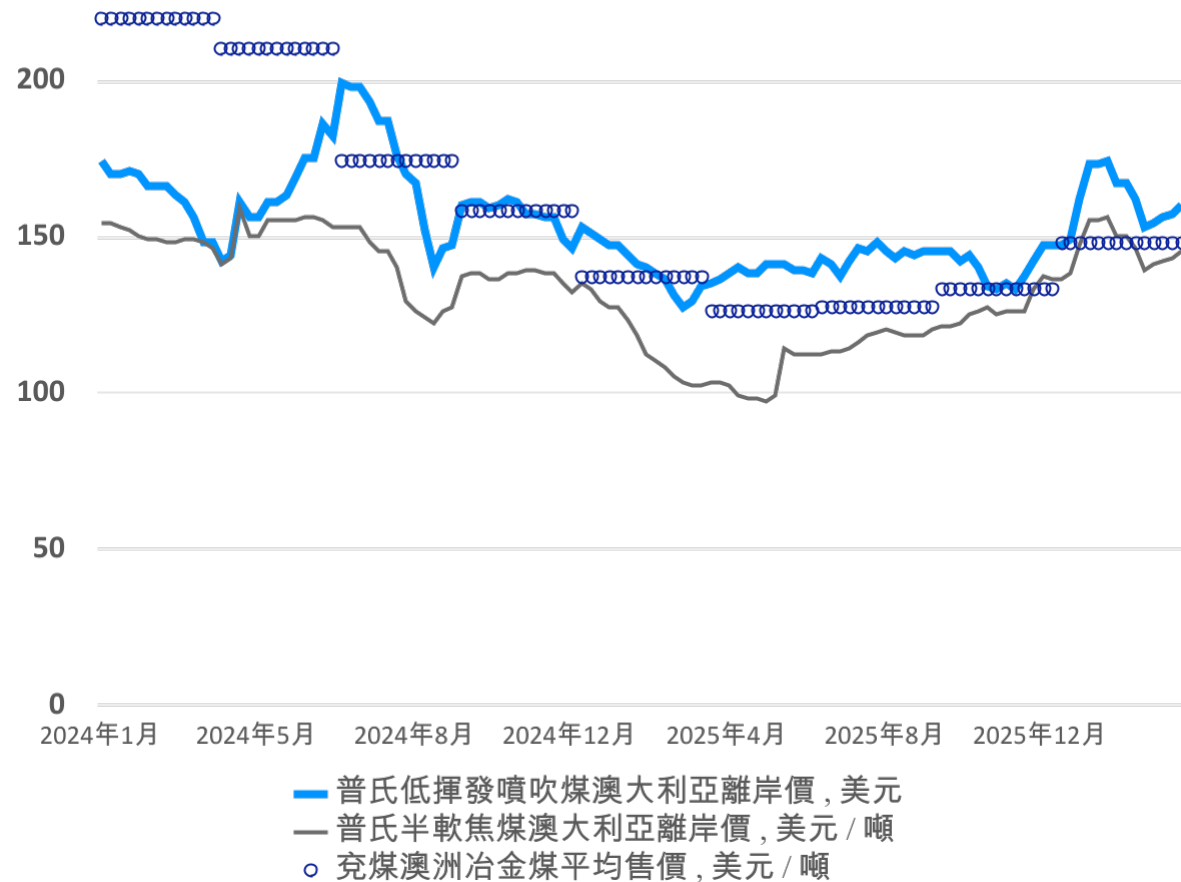
現金經營成本92澳元／噸，
特許權使用費15澳元／噸，
隱含經營現金利潤率39澳元／噸

全額免稅期末股息1.61億澳元，
約0.1220澳元/股， 派息率55% (包括0.062澳元/股
中期股息)

動力煤基準價格及兗煤澳洲動力煤平均售價*



冶金煤基準價格及兗煤澳洲冶金煤平均售價*

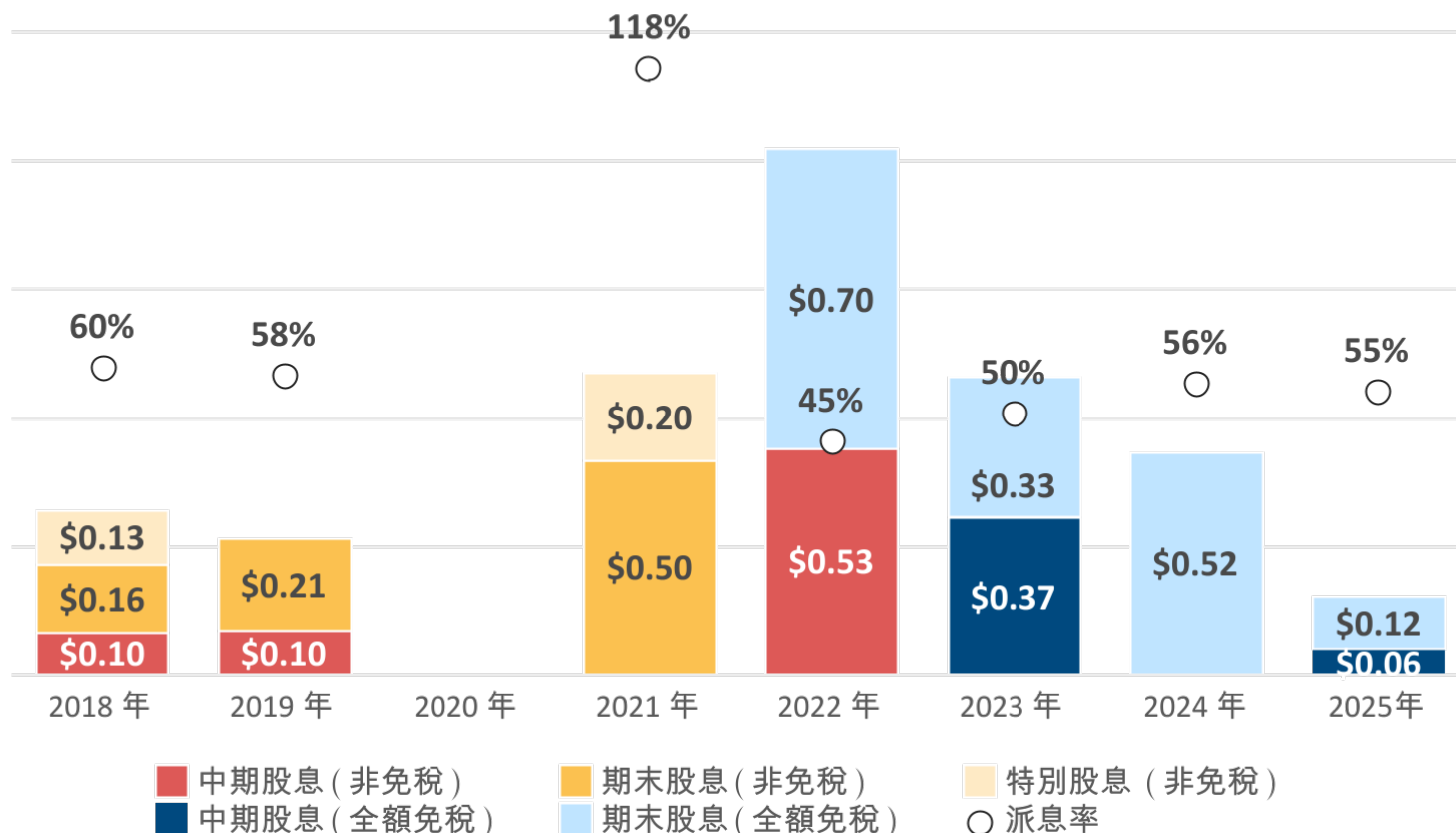


動力煤價格正從2025年支撐位向上回升

* 報告的平均售價按期內澳元兌美元的平均匯率兌換為美元。

^ 截至 11 月末的年初至今數據對比2024年同期數據。

股息及派息率 (澳元 / 股) | (%)



- 2025年全額免稅期末股息0.1220澳元/股（1.61億澳元）已於2026年4月15日支付。
- 2025年的全部股息為全年稅後利潤的55%。
- 合計股息0.1840澳元/股，按2025年末股價4.96澳元/股計算，股息收益率為3.7%。

2018年以來派發非免稅和全額免稅股息合計超過4澳元/股

紅隼賦能兗煤澳洲實現規模躍升、資產品質優化、多元佈局和長期價值創造



紅隼煤礦的主要亮點

1

規模大

每年可產約600萬噸⁽²⁾商品煤；以優質冶金煤為主

2

儲量和資源量豐富

可銷售煤炭儲量為1.64億噸，煤炭資源量為4.06億噸⁽³⁾

3

礦山壽命長

礦山壽命長達25年⁽⁴⁾，儲量稟賦高

4

穩健利潤率

位於全球海運冶金煤供應利潤曲線前35%，離岸單位成本147澳元/噸⁽⁵⁾

5

關鍵基礎設施配套到位

年處理1,050萬噸的選煤廠（CHPP）⁽⁶⁾，物流承包給RG Tanna 煤炭碼頭

6

地理位置優越

位於Lilyvale樞紐內，靠近兗煤澳洲在昆士蘭州運營的資產；為完善該地區的運營提供了可能性

1. 中山是一家非公司制合資企業，兗煤澳洲持股49.9997%
2. KCG 2025年管理層帳目顯示，紅隼的原煤產量為820萬噸，商品煤產量為590萬噸；按100%基準
3. 基於JORC煤炭資源量及儲量估算（截至2025年9月1日）。煤炭資源量和煤炭儲量已根據JORC規範四捨五入，以反映某些情況下估算的相對不確定性
4. 礦山壽命估算基於紅隼管理層的2026年預算預測和審核後的礦山壽命規劃，並須視乎環境審批及採礦許可的取得

5. 情況而定
基於伍德麥肯茲2025年全球海運冶金煤利潤率曲線；離岸單位成本為2025年實際數字，來源於KCG管理層帳目。離岸成本別除了特許權使用費、庫存變動和外購煤，除以紅隼2025年銷量後得出離岸單位成本
6. 按100%基準

經營指標

2026年指引及展望

2025年指引

2025年實際

權益商品煤產量

權益商品煤產量為3,650萬噸—4,050萬噸。*
繼2025年的創紀錄產量，更高的2026年指引區間旨在鞏固上一年的業績表現。
目前運營仍保持正常，且維持指引不變。

3,500萬噸—3,900萬噸

3,860萬噸

權益現金經營成本 (不含政府特許權使用費)

現金經營成本為90澳元／噸—98澳元／噸。
2026年指引區間考慮了一定程度的成本通脹影響。
我們初步預測柴油價格上漲可能會推動2026年成本接近指引區間上限。

89澳元／噸—97澳元／噸

92澳元/噸

權益資本開支

資本開支為7.5億—9.0億澳元。
需要對煤礦持續投資，以保持其大規模、低成本的運營模式。
2026年資本支出包括：現有採礦車隊更換，2025年的投資延續，及額外的資本化掘進。
目前再投資的預算和時間安排暫無變化。

7.5億—9.0億澳元

7.5億澳元

兗煤澳洲持續致力於在產量規模、產品質量、效益指標、經營成本和資本開支之間實現最佳平衡

* 權益商品煤產量指引不包括紅隼煤礦的貢獻

投票流程

- **藍色**表示可於兗煤澳大利亞股東週年大會上投票的股東或受委代表
- **黃色**表示不具投票權的股東
- **白色**表示參訪者，亦無投票權

進行投票

- 對於每次投票，請閣下在卡上適當的「贊成」或「反對」一欄打勾以記錄閣下的投票。
- 卡片將於大會結束時由Computershare的代表收集。
- 每項決議案的結果將於澳交所及聯交所公佈。

- 第1項：財務報表及報告
- 第2項：重選董事
- 第3項：採納薪酬報告
- 第4項：根據兌現計劃向聯席副董事長發行短期考核兌現計劃權益
- 第5項：重新委任核數師及授權釐定核數師薪酬
- 第6項：發行股份的一般授權
- 第7項：購回股份的一般授權
- 第8項：透過加入購回股份數目擴大一般授權

有效投票證券: 56.29 %

項目	讚成		反對		可用於公開		棄權	
	數量	百分比	數量	百分比	數量	百分比	數量	說明
2(a)	669,876,179	90.12%	73,137,522	9.84%	289,080	0.04%	241,858	不適用
2(b)	720,575,353	96.94%	22,440,526	3.02%	281,730	0.04%	247,030	不適用
3	739,056,227	99.52%	3,101,252	0.42%	444,015	0.06%	943,145	不適用
4	741,730,137	99.80%	1,156,696	0.16%	295,146	0.04%	362,660	不適用
5	740,789,633	99.67%	2,148,909	0.29%	282,304	0.04%	318,793	不適用
6	608,392,827	81.86%	134,565,021	18.10%	283,730	0.04%	303,061	不適用
7	742,601,771	99.94%	118,383	0.02%	301,730	0.04%	522,755	不適用
8	614,539,054	82.71%	128,157,962	17.25%	281,304	0.04%	566,319	不適用

提問方式



The screenshot shows a web interface for asking questions. At the top, there are four navigation icons: a monitor for '網絡直播' (Live Broadcast), a document for '投票' (Vote), a speech bubble for '問答' (Q&A), and a folder for '文件' (Files). The '問答' icon is highlighted with a purple underline. Below the navigation bar is a large text input area with the placeholder text '請輸入您的問題' (Please enter your question) and a mouse cursor icon. Below this area, there is a smaller text input field with the placeholder text '選擇主題' (Select topic) and a dropdown arrow. Below the smaller input field, there is a note: '問題限制在2000個字符以內。' (Questions are limited to 2000 characters). At the bottom right of the smaller input field, there is a '發送' (Send) button and a character count '0個字符' (0 characters).

- 如欲書面提問，選擇[Q&A]圖標
- 點擊[選擇主題]的下拉菜單，選擇主題
- 文本框內輸入問題後，按下[發送]鍵

決議結果由投票表決決定。

感謝您的參與

兗煤澳大利亞有限公司

- 投資者關係聯繫人：Brendan Fitzpatrick 投資者關係總經理
Brendan.Fitzpatrick@yancoal.com.au
- 媒體關係聯繫人：Matthew Gerber 公司事務總經理
Matthew.Gerber@yancoal.com.au

兗煤澳大利亞有限公司

股東週年大會

於 2026 年 5 月 28 日（星期四）上午十一時正（澳大利亞東部標準時間），上午九時正（香港時間）舉行

地址：GPT Space&Co Darling Park, 201 Sussex Street, Sydney, NSW 2000, Australia

[幻燈片 2—2026 年股東週年大會]

各位股東、董事會成員、女士們、先生們，早上好，歡迎參加兗煤澳洲2026年股東週年大會。

我是Greg Fletcher，現任兗煤澳洲聯席副董事長、獨立非執行董事兼審計與風險管理委員會主席。

我很榮幸主持今天的大會，並對出席及線上參與的各位股東、相關人士、董事及員工表示熱烈歡迎。

會議開始前，我首先向我們今天相聚的這片土地的傳統守護者依奧拉族的蓋迪該爾人表示感謝，並向他們的先輩及現任長老致以敬意，也向這裡的所有原住民和托雷斯海峽島民致以敬意。

2025年，兗煤澳洲為本公司創下年產量紀錄，並憑藉我們的9800型利勃海爾挖掘機創下兩項世界紀錄。本公司於六座生產中礦場擁有權益，且為澳大利亞第二大煤炭生產商。隨著本年度稍後完成收購紅隼煤炭集團，我們的市場地位將進一步鞏固。

我已收到股份登記處的通知，列席人數符合法定人數，我宣佈股東週年大會開始。

首先請允許我向各位介紹今天親自出席或通過電話會議形式參加大會的董事：

- 董事長茹剛先生，
- 聯席副董事長岳寧先生，
- 王九紅先生，
- 黃霄龍先生，
- 李昂先生，
- 獨立董事 Debra Bakker 女士及
- 獨立董事 Peter Smith 先生

並代表以下董事致以歉意：

- 趙治國先生，

正如諸位所知，我們於去年九月委任Sharif Burra先生為首席執行官。Sharif先生將於本次會議期間發表2025年公司回顧。我們有數名執行領導團隊成員亦出席了今天的會議，以便在需要時參與會議。

我現正式開始今天的會議程序。

[幻燈片3及4—免責聲明]

今天所提供的評論包括前瞻性陳述。幻燈片3及4的通知與免責聲明與此類主題有關。

[幻燈片5—網路直播說明]

今年，我們再次鼓勵股東通過網路直播參加股東週年大會。此外，我們已盡力確保所有股東及受委代表有機會參加大會，包括有權提問的人士。

我們已全力確保本次大會順利在今天進行。作為雙主板上市公司，本公司已根據兩家證券交易所的適用規定，在澳大利亞證券交易所及香港聯交所發佈相關文件。

今天的大會可在Computershare的「虛擬會議服務」(Virtual Meeting Services)平台線上觀看，實現了股東、受委代表和出席嘉賓遠端觀看會議。此外，股東及受委代表可透過這一平台即時以書面形式進行提問。

如閣下已通過Computershare的「虛擬會議服務」平台進入大會直播，則可開始提交書面問題，我們稍後會在大會上進行解答。另請知悉，如果我們收到有關相同主題的多個提問，將會集中進行解答。

現謹請我們的首席執行官Sharif Burra發表2025年公司回顧。

[幻燈片6—安全表現]

感謝Fletcher先生。

我與Greg一同熱烈歡迎出席及參與本年度股東週年大會的各位股東、相關人士、董事及員工。

今年是我首次與在座部分人士交流，雖然新任首席執行官，但是我與兗煤澳洲的淵源可以追溯到2005年，當時我在公司的首個資產澳思達煤礦擔任礦場經理。

在我整個職業生涯中，我一直堅信，保障員工安全始終是兗煤澳洲的首要任務。

2025年，可記錄總工傷頻率有所下降，並保持低於行業平均值，但我們的目標是進一步優化該數據。

礦場安全即產能。我們持續提升安全表現的決心為今年全力爭取實現優異的運營業績奠定了基礎。

[幻燈片7—可持續發展]

作為我們2025年財務業績的一部分，我們根據澳大利亞AASB第S2號強制申報要求刊發了第一份氣候相關披露。該項工作涵蓋識別及評估氣候相關風險及機遇。

為強化氣候韌性及支持兗煤澳洲P4可持續發展戰略，我們計劃於本年度制定一項氣候轉型計劃。

我們最近刊發的P4報告提供了AASB第S2號要求以外的可持續發展活動年度最新情況，當中包括本公司的P4可持續發展戰略。

[幻燈片8—2025年財務業績亮點]

2025年，我們的運營表現亮眼。

我們的權益商品煤產量為3,860萬噸。該數據表明兗煤澳洲產量創新高，接近我們指引範圍上限。

我們的現金經營成本為92澳元／噸，較2024年的成本下降1澳元／噸。鑒於目前行業所面臨的通脹壓力，降低成本是我們取得的一項理想成果。

我們的收入為約60億澳元，經營性息稅折舊攤銷前利潤超14億澳元。

我們能夠在煤炭價格疲軟週期內實現24%的息稅折舊攤銷前利潤率，印證了我們的資產質量和我們有效且高效經營該等資產的能力。

我們的稅後利潤為4.40億澳元（即33澳分／股）。

根據我們的股息政策，董事會決議宣派全額免稅期末股息12.2澳分／股，連同中期股息6.2澳分／股，2025年股息總額相當於稅後淨利潤55%的派息率。

[幻燈片9—煤炭市場情況]

2025年全年，國際動力煤市場持續呈現供應充足及需求溫和的狀態。

能源供應安全已成為備受關注的議題，且價格於接近2025年年底時有所回升。兩個月前爆發的伊朗衝突加劇了這一擔憂，隨著各國政府及發電商進一步關注供應安全，使得市場預期國際動力煤價格將進一步升高。

2025年，鋼鐵在全球市場供過於求，使冶金煤市場價格受限，導致用於生產鋼鐵的冶金煤需求疲弱。

然而，今年初昆士蘭州出現了暫時的供應中斷，加上與動力煤市場的聯動，令近期價格有所回升。

[幻燈片 10—股息]

我們準備了一張關於股息歷史的幻燈片，因為我們認為認可向股東作出穩定的派息率十分重要。過去八年向股東派發的股息總額超過每股4.00澳元。兗煤澳洲在資本配置方面一向遵守規則；長期遵循其股息政策的同時，亦累積了龐大的淨現金狀況。

[幻燈片 11—紅隼煤礦]

我們在資本管理上的嚴格方針使我們處於有利位置，令我們得以在4月收購紅隼煤礦80%的權益。

紅隼煤礦是一座優質、開採壽命長的冶金煤礦，我們認為本次收購在戰略上高度契合我們的營運優勢。

作為一座發展成熟的在產煤礦，自收購完成日期起，紅隼煤礦將即時對我們的產量及經營現金流作出貢獻。

首付現金對價為18.5億美元。我們將以資產負債表上的現金與一項12億美元的收購貸款相結合的方式支付該筆款項，同時由額外2億美元營運資金貸款提供支持。

本次收購須待滿足監管條件及取得批准後方可作實。倘所有條件均獲滿足並取得批准，我們的目標是於今年9月季度末完成交易。

我們深信紅隼是一項優質且極具吸引力的收購項目，將實現兗煤澳洲增值增長的願景，並為業務奠定基礎，從而在未來帶來傑出的業績及股東回報。

[幻燈片 12—2026年運營預期]

今年，我們的目標是達到 3,650 萬至 4,050 萬噸的權益商品煤產量。

倘我們達到指引區間的上半部，我們將追平去年實現的創紀錄的產量。

於今年初，我們 2026 年現金經營成本指引的中位數為 94 澳元／噸，略高於我們去年呈報的成本 92 澳元／噸。我們現預期，整個行業經歷的柴油價格上漲可能會將 2026 年的成本推高至該區間的上限。

全球能源市場目前面臨著極大的不確定性。儘管我們可能會產生較高的柴油成本，但我們有可能會受益於煤炭價格上漲。

在目前的市場環境下，我們的規模、利潤率、財務實力及債務融資渠道有助於我們在全球海運市場中保持競爭力。我們近期利用該等優勢，透過收購紅隼煤礦（一項高利潤率及開採壽命長的資產）以擴展業務。

2025 年度公司回顧到此結束。本人現將交由 **Greg Fletcher** 繼續主持剩下的會議進程。

[交還給**Greg Fletcher**]

[幻燈片 13 – 投票說明]

現在我們對提呈股東週年大會的事項議題進行正式審議。

今天每位親身與會人士會獲發一張出席卡：

— **藍色**表示可於兗煤澳洲股東週年大會上投票的股東或受委代表，

— **黃色**表示不具投票權的股東，及

— **白色**表示不具投票權的參訪者

持有藍卡或黃卡的人士可在本次大會上發言，但只有持有藍卡的人士可在本次大會上投票。

如有股東符合資格投票但沒有藍色卡，現請舉手明示。

[等待是否有人士舉手]

持有白卡的人士僅有權旁聽會議，無權在本次會議上投票或發言。

決議案結果將由在會議結束時進行的投票表決決定。投票結果將於今天稍晚在澳交所和香港聯交所網站上發佈。

[幻燈片 14 – 事項議題]

根據在我們的網站上發佈並寄發給股東的兗煤澳洲股東週年大會通告，以下摘要概述了今天大會處理的各事項。大會通告載有將於本次大會上提呈的各項決議案內容。

[動議]

經閣下批准，我謹此動議股東週年大會通告視作已讀及各項決議案內容視作已讀。

[投票]

凡贊成者，請舉起藍色出席卡。

[計算卡數]

凡反對者，請舉起藍色出席卡。

[計算卡數]

[結果]

提案獲得通過且通告視為已讀。謝謝。

第1項為省覽及審議本公司截至2025年12月31日止年度的財務報告。我將視該報告為已覽。兗煤澳洲的核數師SW Audit的代表已出席大會並可解答有關核數師報告的編製及內容的任何具體問題。

第2項為重選董事。董事長茹先生及黃先生為現任董事並獲提名重選為非執行董事。董事的履歷詳情載於大會通告解釋性附註。

第3項為採納薪酬報告。薪酬報告載於2025年年報。我將視該報告為已閱覽。本項投票僅為建議性且對本公司或其董事不具有約束力。該項決議案適用的投票回避情況概述於大會通告。

第4項為根據兌現計劃向聯席副董事長兌現短期考核兌現計劃股權。本公司尋求批准根據本公司兌現計劃按大會通告解釋性附註所載條款向本公司聯席副董事長兼執行董事岳寧先生兌現最多104,250股短期考核兌現計劃股權。該項決議案適用的投票回避情況概述於大會通告。

第5項為重新委任核數師及授權釐定核數師薪酬。本公司必須於每屆股東週年大會上委任核數師，任期自當屆大會結束起直至下屆股東週年大會止，並授權董事會釐定截至2026年12月31日止年度的核數師薪酬。

第6至8項為與發行及回購股份有關的一般授權。除非本公司獲得這些一般授權，否則未經股東批准，其行使發行股份的權利的能力將受限，且建議回購授權使本公司可適時地靈活回購股份。第8項決議案的通過須待第6及第7項決議案通過。本決議案旨在確保在行使建議回購授權的情況下可靈活配發及發行更多股份。

值得注意的是，兗煤澳洲是在澳交所及香港聯交所雙主板上市公司。與《澳交所上市規則》不同，《香港上市規則》要求公司在每屆股東週年大會上就發行及購回股份的一般授權尋求批准。本公司的現有授權最近一次獲得股東批准是在本公司2025年股東週年大會上。除非另作更新，否則現有授權將於今年股東週年大會結束時失效。儘管兗煤澳洲已尋求《香港上市規則》所允許的最高授權，其仍不得超過《澳交所上市規則》就股份發行而設定的上限，除非根據《澳交所上市規則》獲得額外的股東批准。

澳交所及香港聯交所均就股份發行設定明確上限及參數。本公司尋求這些上限及參數所允許的最大靈活度，旨在儘量增大其在合適機會出現時給股東帶來裨益的能力。

董事會對於所有決議案的建議載於大會通告解釋性附註。董事會建議股東就所有決議案投贊成票。

[幻燈片 15 – 受委代表投票結果]

於大會前收到的受委代表投票已計票。總數顯示在這張幻燈片上。

我現按照股東提供的指示或大會通告所載的其他要求，就我持有的代表權數目，對所有決議案進行投票。如早前所述，將於大會結束時對這些決議案進行投票。

[暫停進行受委代表投票]

[幻燈片 16—問答環節]

我們現在就有關大會事項的任何事宜回答股東提問。

我們現在先回答書面提交的問題，再回答在座的列位股東提出的問題，然後回答通過網路直播提交的問題。

特此提醒，只有持有藍卡或黃卡的人士才有權在本次會議上提問。

因此，如與會者有意發言，請舉藍卡或黃卡示意。有人會拿麥克風給閣下，以便閣下在發言前告知姓名。

如閣下為受委代表或公司受委的代表，請同時說明閣下所代表的股東名稱。

通過網路直播平台收到的提問可能會合併或總結以便於回答。

[解答任何提問]

[幻燈片 17—投票表決]

根據本公司《公司章程》第7.7(d)(1)條，作為大會主席，我現請求各項決議結果由投票表決決定，並宣佈現開始對所有決議案進行投票。

投票結果將由監票人Computershare協助計算。

如閣下有權投票，藍色卡為閣下的投票憑證，可依照背面指示投票。

對於每次投票，請在閣下持有的每張卡上的「贊成」或「反對」一欄中打上記號，以記錄閣下的投票。

對每項決議案投贊成及反對票的總和不得超過閣下的投票權。

如閣下為受委代表，閣下應就閣下身為受委代表所代表的每位股東持有一張卡並載明票數概況。

如受委代表獲指示以特定方式投票，則通過填寫投票卡，受委代表將被視為已按該指示進行了投票。

對於受委代表有權投的任何公開票數，閣下需要在動議旁打一個方框，以表示閣下希望以何種方式投閣下的公開票數。

如閣下需查詢任何投票情況，請舉手示意，Computershare有關人員將會為閣下提供協助。

[留出適當時間填寫有關卡片]

我現宣佈投票結束。

我現在請Computershare負責在會議結束時收集投票卡。

投票結果只有當大會結束後才能知道。

投票結果將於今天稍晚於澳交所及香港聯交所公佈。

[幻燈片 18—大會閉幕]

在完成所有議程項目後，我現宣佈，今天股東週年大會的正式程序完畢。

我謹此對今天各位與會者表示感謝，並宣佈兗煤澳大利亞有限公司今天的股東週年大會閉幕。

謝謝大家。