



Power Assets Holdings Ltd.  
電能實業有限公司

於香港註冊成立的有限公司  
Incorporated in Hong Kong with limited liability  
股票代號 Stock Code: 6

香港皇后大道中 2 號長江集團中心 20 樓 2005 室  
Unit 2005, 20/F Cheung Kong Center,  
2 Queen's Road Central, Hong Kong  
電話 / Tel (852) 2122 9122 傳真 / Fax (852) 2180 9708  
電郵 / Email mail@powerassets.com  
www.powerassets.com

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈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。

## 2020 年全年業績

### 董事局主席報告

#### 全年業績

電能實業集團一向採取低風險和多元化的業務模式，經營受規管或由長期承購合約保障的業務，為 2020 年提供強勁的收入來源。來自營運的資金流由 2019 年之港幣 53 億 6,800 萬元增加至 2020 年之港幣 55 億 3,300 萬元。

儘管新型冠狀病毒疫情在 2020 年肆虐全球，對宏觀經濟造成衝擊，集團的業務模式很大程度上免集團受重大影響。於截至 2020 年 12 月 31 日止年度，錄得符合預期的經營溢利。

集團股東應佔溢利為港幣 61 億 3,200 萬元（2019 年：港幣 71 億 3,100 萬元），溢利下降的主要因素為英國重新計量遞延稅項負債而產生一次性非現金支出（港幣 7 億 8,000 萬元）；其他因素包括：(1) 集團在中國內地兩座燃煤發電廠的合作經營期屆滿後，當地業務貢獻減少；及 (2) 新型冠狀病毒疫情對業務帶來輕微負面影響。年內，集團出售葡萄牙 Iberwind 業務錄得一次性收益，局部抵銷溢利跌幅。

集團的財務狀況仍然強勁，截至 2020 年 12 月 31 日的淨現金約為港幣 18 億元，高於 2019 年的港幣 16 億元。年內，標準普爾重申集團的信貸評級為「A/穩定」。

#### 股息增加

董事局建議派發末期股息每股港幣 2 元 4 分（2019 年：港幣 2 元 3 分），股息將於 2021 年 6 月 1 日派發予於 2021 年 5 月 18 日已登記在本公司股東名冊之股份持有人。連同中期股息每股港幣 7 角 7 分，全年股息合共為每股港幣 2 元 8 角 1 分（2019 年：港幣 2 元 8 角）。

## 營運表現

電能實業集團投資世界各地的發電及輸配電、輸氣及配氣，以及儲油和輸油等業務，遍及全球四大洲九個市場－英國、澳洲、香港、中國內地、荷蘭、新西蘭、泰國、加拿大和美國。作為全球市場的主要服務供應商，集團在 2020 年為所有客戶提供可靠能源之同時，繼續支援員工和相關社區，並推動減碳行動。

過去一年，我們確保業務正常運作，各集團營運公司積極加強應對疫情的能力。我們為大部分文職員工提供在家辦公的所需設備，各間客戶聯絡中心均維持正常運作，外勤工作人員亦獲提供個人防護裝備。此外，集團亦提升數碼實力，加快連線速度和改善網絡安全。

全球多國實施防疫封鎖措施，影響集團來自商業客戶的收益，但來自住宅客戶的收益則有所增加並抵銷其影響。我們積極投放資源，抵禦逆境，並取得顯著成效，旗下所有公司均能保持高可靠度和客戶服務標準。我們亦致力支援各營運市場內的社區，為當地住宅和中小企提供紓困措施，例如支援香港餐飲業、在澳洲推出電費減免方案，以及為英國能源供應商推出現金周轉紓困計劃等。

### 英國業務

英國業務為集團帶來溢利貢獻港幣 24 億 6,000 萬元（2019 年：港幣 34 億 8,900 萬元）。受新型冠狀病毒疫情影響，加上英國企業稅率仍維持在 19% 的水平，而非按原先頒佈的法例降至 17%，令集團作出一次性非現金調整，導至業績受到影響。當地營運公司作出一次性遞延稅項結餘調整。

縱使英國於 2021 年 1 月脫離歐盟，但當地公司業務大多受到規管，沒有受不明朗因素影響業務表現。而為確保脫歐後業務正常運作，公司在營運上已採取應變措施，亦已為於 2021 年 4 月展開的新一輪規管期作出全面應對和準備。新規管期或將影響集團兩家配氣網絡公司 Northern Gas Networks 和 Wales & West Utilities。兩家公司之新規管期最終定案已於 2020 年 12 月公佈，他們決定就此向競爭及市場管理局 CMA 提出上訴。

營運配電及配氣的公司，其供電可靠度及客戶服務水平繼續領先同儕，獲英國監管機構氣電市場辦公室（Ofgem）頒發獎賞。UK Power Networks 未雨綢繆，為配合未來數年英國電動車數目顯著增加而開展電網提升計劃。Northern Gas Networks 亦優化資訊科技系統以提高營運效率，並繼續與 Wales & West Utilities 合力推動項目，引證以氫氣為基礎的配氣網絡是否切實可行。Seabank Power 繼續為集團帶來符合預期的收入，其收入乃根據售電合約按機組可用率釐定。

### 香港業務

港燈電力投資繼續為集團帶來穩定收入，溢利貢獻為港幣 9 億 1,200 萬元（2019 年：港幣 7 億 7,700 萬元）。

隨著新建燃氣發電機組 L10 投產，集團旗艦公司港燈於 2020 年的燃氣發電比例增加至 50%。儘管防疫限制措施帶來不少挑戰，港燈仍穩步推進五年發展計劃，預期在 2023 年底前將燃氣發電比例進一步增至 70%。兩台新燃氣發電機組 L11 和 L12 的興建進度令人滿意。採用「浮式儲存再氣化裝置」技術的海上液化天然氣接收站預計在 2022 年投入運作。

港燈在兼顧龐大工程項目之同時，亦要嚴守社交距離限制，但均無阻供電可靠度和客戶服務維持一貫超卓水平，更刷新供電可靠紀錄，在年內達到超過 99.9999% 的非凡成績，客戶電力中斷時間在 2020 年底至少於半分鐘。此外，港燈亦推出一系列社區紓困措施，為最受經濟放緩影響的住宅和商業客戶提供支援。

智能電表裝設計劃進展順利，年內為客戶共安裝 4 萬套智能電表。有關計劃分階段進行，預計於 2025 年完成，屆時所有客戶可以在線上查閱用電量。另外，港燈亦繼續推廣深受歡迎的上網電價計劃，把客戶裝設的可再生能源發電系統接駁至港燈電網。年內，共有 72 個相關裝置獲接入電網。

## 澳洲業務

澳洲業務為集團帶來港幣 13 億 2,900 萬元的溢利貢獻（2019 年：港幣 14 億 4,500 萬元）。當地營運公司的基礎業務表現良好，唯疫情帶來的負面影響抵銷部份溢利貢獻。年內，營運公司關注兩個重點事項，分別為在規管重設上取得對公司有利的結果，以及推動配電網絡轉型，提高綠色能源比例。

SA Power Networks 是集團澳洲配電網絡業務之一，隨著 2020 年踏入新一輪規管重設計劃期，將在未來五年提供可預期的收入。另外兩個配電網絡 Victoria Power Networks 和 United Energy，亦繼續與監管機構及持份者就於 2021 年 7 月 1 日生效的規管重設進行磋商，以期達至各方接納的結果。

澳洲輸氣及配氣業務亦為規管重設作好準備。Australian Gas Networks 的南澳洲省氫能園區項目（Hydrogen Park SA project）進展令人鼓舞，項目旨在把綠色氫氣混入天然氣配氣網絡中，從而減少供氣的碳含量。Multinet Gas 繼續進行搬遷其位於維多利亞省 Pinewood 的網絡控制中心，至位於珀斯省的 Dampier Bunbury Pipeline 控制室。Energy Developments Pty Ltd 順利建成澳洲最大型混合可再生能源微電網項目 — Gold Fields Agnew Renewable Hybrid Project，並已投入運作。Australian Energy Operations 則繼續透過將四個風電場接駁至電網，為集團帶來穩定收入。

## 中國內地業務

集團在中國內地擁有並營運兩個風電場及一座燃煤熱電廠：金灣熱電聯產發電廠。自 2019 年集團根據相關合作協議條款，把另外兩座燃煤發電廠的經營權移交內地合資夥伴後，在內地的業務亦隨之縮減，2020 年的溢利貢獻因而下降至港幣 9,800 萬元（2019 年：港幣 4 億 1,500 萬元）。年內，金灣熱電聯產發電廠達至所有營運指標，大理及樂亭兩個風電場亦運作穩定順暢，合共抵銷 19 萬 9,000 公噸碳排放量。

## 其他業務

加拿大業務方面，Husky Midstream 旗下的薩斯卡切溫省集輸系統，第二期擴充工程如期進行，當中 Spruce Lake Central 一段已於第三季竣工。公司於哈迪斯蒂（Hardisty）興建的三個長期合約原油儲存庫，已於 2020 年下半年建成並投入服務，令儲油量增添 150 萬桶。而隨著第二台機組正按計劃由燃煤轉為燃氣，Canadian Power 如期邁向百分百使用燃氣發電的目標。2021 年 2 月，在集團支持下，Canadian Power 簽署了一項協議，收購位於加拿大英屬哥倫比亞的 Pennask 風電場和 Shinish Creek 風電場之 100% 權益。是次收購符合集團一貫策略，致力投資全球能源基建，同時拓展其可再生能源的業務組合。

荷蘭的 AVR-Afvalverwerking B.V. 經營轉廢為能業務，業績保持良好且達至所有營運指標。公司率先收集二氧化碳並用於溫室種植，有關工作進展良好，為集團帶來穩定的溢利貢獻。另一方面，集團年內出售葡萄牙 Iberwind 的權益，所得收益進一步加強我們的財政實力，有利日後把握新的投資機遇。

在新西蘭，Wellington Electricity Lines 達至所有客戶服務目標，網絡可靠度亦維持高水平。泰國的 Ratchaburi 發電廠亦達至所有業務目標。

## 持續投資應對氣候變化

作為全球能源業一員，集團全力以赴應對氣候變化，旗下營運公司持續創新和投資於基建設施及科技，致力緩減對環境造成影響。

集團在英國提升配電網絡以支持電動車大幅增加所需的充電設施，並為香港的物業業主提供電動車充電方案。而香港和加拿大的發電廠亦逐步增加燃氣發電以取代燃煤發電。另一方面，在中國內地燃煤發電廠的投資相應減少。集團將繼續投放資源，推動配電網絡數碼化，以增加靈活性，接收更多來自客戶可再生能源電力，並在有需要時把電力貯存。

集團旗下英國和澳洲的配氣公司正試驗把綠色氫氣混入天然氣供應的可行性。有關公司與當地政府緊密合作，推動整個行業在整合氫能領域上的發展。

## 展望

儘管集團的業務模式抗逆力強，但疫情對經濟的衝擊勢將持續一段時間，預計對集團未來的短期表現構成影響。

面對前景不明，我們將繼續恪守一直以來的投資原則 – 於穩定和發展成熟的能源市場，物色合乎成本效益並可為集團帶來穩定收入的低風險投資項目。現時資本成本偏低，令信貸溢價下降，導至資產價格膨脹。然而，集團流動資金充裕，可隨時物色任何規模而又符合集團投資準則的機會。

可持續發展是集團一貫關注的範疇，新成立的可持續發展委員會將專責監督集團的可持續發展策略，並就制定和推行相關措施向董事局提供意見。我們將竭盡全力，透過一系列措施，爭取在供氣氫化及低碳發電方面成為業界典範。集團旗下所有營運市場均已訂立氣候路線圖和減排目標。英國政府已承諾在 2050 年前將溫室氣體淨排放量減至零，而港燈亦力求在 2023 年底前，把燃氣發電量佔總發電量之比例提升至 70%。集團將繼續致力實現有關目標，為全球應對氣候變化作出貢獻。

在宏觀經濟不明朗的陰霾下，加上加權平均資金成本偏低及應對氣候變化的遠大目標，將為集團旗下業務即將展開的新一輪規管重設帶來挑戰。憑藉雄厚的基礎和實力，以及在營運效率和綠色能源投資市場的領先優勢，集團將與持份者通力協作，以期在檢討規管安排上，達至各方接納的重設方案。

一如既往，本人衷心感謝董事局、管理層、各位股東，以及集團在世界各地的全體員工，並為他們在過去挑戰重重的一年，依然堅定忠誠、勤奮盡責和專注投入表達深切謝忱。

主席

**霍建寧**

香港，2021 年 3 月 17 日

## 財務回顧

### 財務狀況、流動性及財政資源

集團的財務狀況維持強勁。資本開支及投資主要由營運業務產生之現金、股息及其他投資收益來撥付。年終之合營公司和聯營公司權益為港幣 855 億 5,200 萬元（2019 年：港幣 861 億 4,200 萬元）。年終之無抵押銀行貸款總額為港幣 36 億 4,000 萬元（2019 年：港幣 33 億 1,900 萬元）。此外，集團於年終之銀行存款及現金為港幣 54 億 2,700 萬元（2019 年：港幣 48 億 7,600 萬元）。集團並無保留任何銀行已承諾但未動用之信貸額（2019 年：無）。

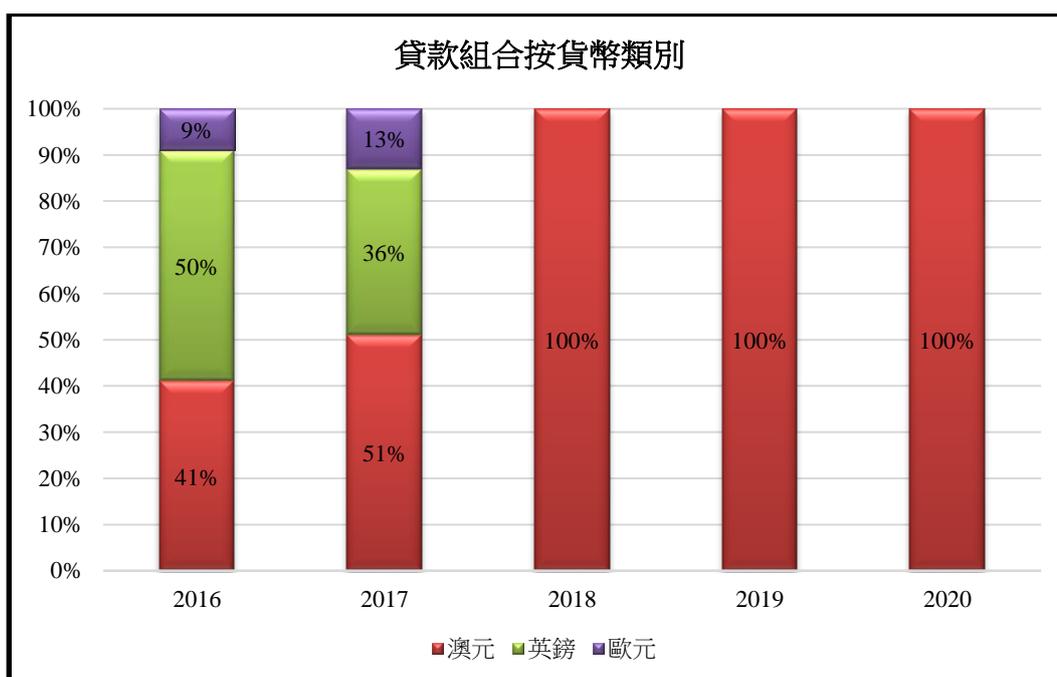
### 庫務政策、融資活動及債務結構

集團按其經董事局通過的庫務政策管理財務風險。庫務政策旨在管理集團的貨幣、利率及交易對手風險。來自股息及其他投資收益的剩餘資金通常存放為美元短期定期存款。集團的目標，是確保有充裕的財務資源作再融資和業務發展之用，同時又維持一個審慎的資本架構。

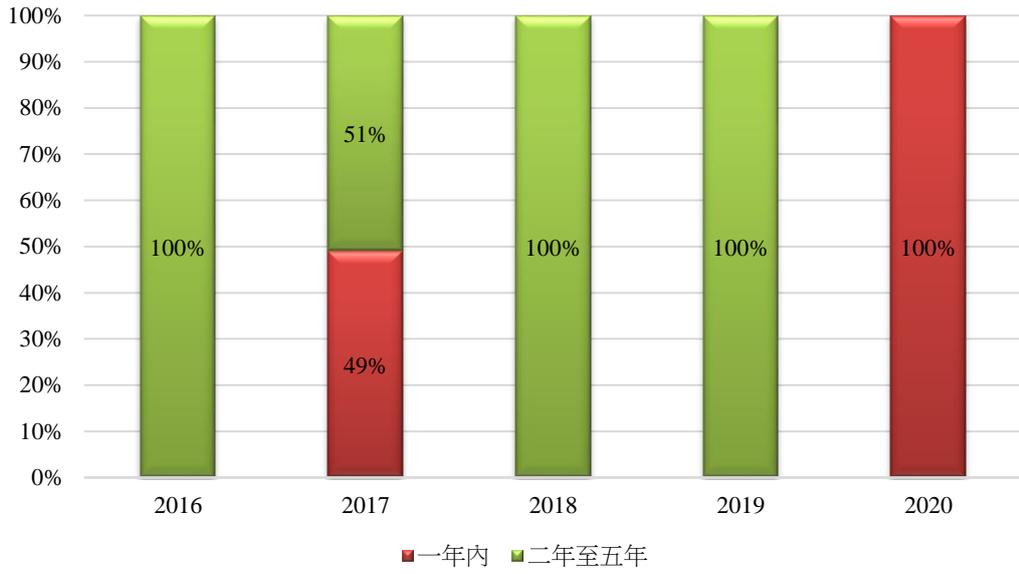
集團整體財政狀況於年內保持強勁。標準普爾於 2020 年 12 月 28 日重申本公司的長期發行人信貸評級為 A 級和前景「穩定」，自 2018 年 9 月以來維持不變。

於 2020 年 12 月 31 日，集團之淨現金水平為港幣 17 億 8,700 萬元（2019 年：港幣 15 億 5,700 萬元）。

集團於 2020 年 12 月 31 日向外貸款的結構（已計算利率掉期合約之影響）載列於下列圖表：

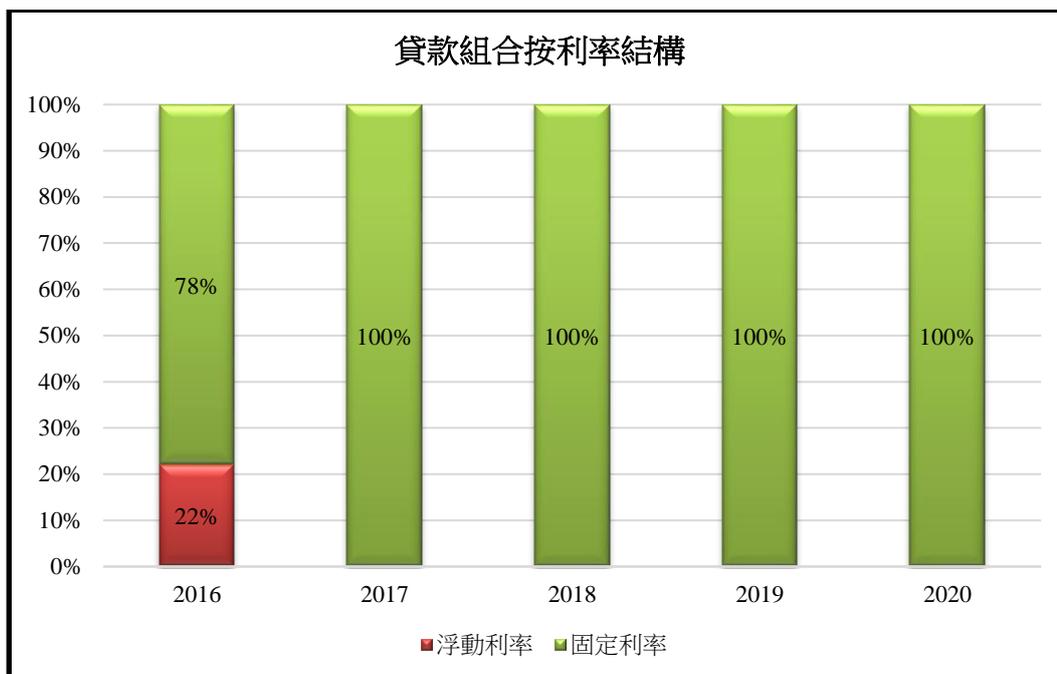


貸款組合按還款期限



貸款組合按貸款種類





集團的政策是至少將重要部分的債務維持為固定利率類別。以固定利率借貸或採用利率衍生工具來管理利率風險。

集團按其庫務政策積極管理貨幣及利率風險。財務衍生工具主要用作管理利率及外匯風險，而非作投機性用途。為控制信貸風險，只與信貸評級良好的機構進行財務交易。

集團的外匯風險主要來自香港以外投資。外匯風險亦來自供應商結算，有關數額不大，主要透過於現貨市場購入或利用集團外匯收入作管理。為減輕香港以外投資的貨幣風險，集團在適當情況下會以當地貨幣計值的貸款進行融資或訂立遠期外匯合約或交叉貨幣掉期合約。該等貸款於 2020 年 12 月 31 日的公平價值為港幣 36 億 4,000 萬元（2019 年：港幣 33 億 1,900 萬元）。該等遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約於 2020 年 12 月 31 日的公平價值負債為港幣 7,800 萬元（2019 年：資產為港幣 10 億 6,100 萬元）。外幣匯率波動會影響香港以外投資資產淨值之折算價值，由此產生的匯兌差額會計入集團的儲備。來自集團香港以外投資之非港元收益，除非另作外匯存款，否則均在收取時轉換成美元。

於 2020 年 12 月 31 日，未履行的財務衍生工具合約名義總額為港幣 350 億 1,000 萬元（2019 年：港幣 355 億 200 萬元）。

### 資產押記

集團的一間聯營公司權益已按予銀行作為該聯營公司融資抵押品的一部分，於 2020 年 12 月 31 日，該權益金額為港幣零（2019 年：港幣 1 億 8,200 萬元）。

## 或有債務

於 2020 年 12 月 31 日，集團所作出之擔保及賠償保證總額為港幣 4 億 3,800 萬元（2019 年：港幣 4 億 9,300 萬元）。

## 僱員

集團繼續採用按員工表現釐定薪酬的政策，並經常留意薪酬水平以確保其競爭力。截至 2020 年 12 月 31 日止，除董事酬金外，集團的員工薪酬總支出達港幣 2,500 萬元（2019 年：港幣 2,400 萬元）。於 2020 年 12 月 31 日，集團僱員人數為 13 人（2019 年：13 人）。集團並無認股權計劃。

電能實業有限公司  
 綜合損益表  
 截至 2020 年 12 月 31 日止年度  
 (以港幣顯示)

	附註	2020 百萬元	2019 百萬元
收入	5	1,270	1,348
其他收益淨額	6	59	582
其他營運成本	7	(154)	(170)
<b>經營溢利</b>		<b>1,175</b>	1,760
財務成本		(86)	(96)
所佔合營公司溢利減虧損		3,782	4,186
所佔聯營公司溢利減虧損		1,329	1,324
<b>除稅前溢利</b>	8	<b>6,200</b>	7,174
所得稅：	9		
本期稅項		(12)	(22)
遞延稅項		(56)	(21)
		(68)	(43)
<b>本公司股東應佔年內溢利</b>		<b>6,132</b>	7,131
<b>每股溢利</b>			
基本及攤薄	10	2.87 元	3.34 元

屬年內溢利應付予本公司股東的股息詳列於附註 15。

電能實業有限公司  
 綜合全面收益表  
 截至 2020 年 12 月 31 日止年度  
 (以港幣顯示)

	2020 百萬元	2019 百萬元
本公司股東應佔年內溢利	<u>6,132</u>	<u>7,131</u>
年內其他全面收益		
不會於其後重新列入損益之項目		
界定福利退休計劃資產 / 負債淨額之重新計量	(3)	10
所佔合營公司及聯營公司其他全面收益	(1,856)	730
不會於其後重新列入損益之項目的相關稅項	358	(114)
	<u>(1,501)</u>	<u>626</u>
將來或會重新列入損益之項目		
換算香港以外地區業務（包括合營公司及 聯營公司）的匯兌差額	3,120	364
淨投資對沖	(1,229)	(285)
對沖成本	73	302
現金流量對沖：		
年內於對沖儲備中確認與對沖工具相關的 淨變動	(115)	(173)
所佔合營公司及聯營公司其他全面收益	(1,631)	(195)
將來或會重新列入損益之項目的相關稅項	401	165
	<u>619</u>	<u>178</u>
	<u>(882)</u>	<u>804</u>
本公司股東應佔年內全面收益總額	<u><u>5,250</u></u>	<u><u>7,935</u></u>

電能實業有限公司  
綜合財務狀況表  
於 2020 年 12 月 31 日

(以港幣顯示)

	附註	2020 百萬元	2019 百萬元
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備及租賃土地		17	19
合營公司權益	11	59,147	59,728
聯營公司權益	12	26,405	26,414
其他非流動財務資產		1,100	1,100
財務衍生工具		704	1,212
遞延稅項資產		111	77
僱員退休福利資產		6	6
		<b>87,490</b>	<b>88,556</b>
<b>流動資產</b>			
應收賬款及其他應收款項	13	635	139
銀行結存及現金		5,427	4,876
		<b>6,062</b>	<b>5,015</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	14	(3,603)	(4,276)
銀行貸款及其他計息借貸的流動部分		(3,642)	(3)
本期應付所得稅		(161)	(45)
		<b>(7,406)</b>	<b>(4,324)</b>
<b>流動（負債） / 資產淨額</b>		<b>(1,344)</b>	<b>691</b>
<b>總資產扣除流動負債</b>		<b>86,146</b>	<b>89,247</b>
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款及其他計息借貸		-	(3,321)
財務衍生工具		(1,181)	(298)
遞延稅項負債		(57)	-
僱員退休福利負債		(142)	(136)
		<b>(1,380)</b>	<b>(3,755)</b>
<b>淨資產</b>		<b>84,766</b>	<b>85,492</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		6,610	6,610
儲備		78,156	78,882
<b>本公司股東應佔總權益</b>		<b>84,766</b>	<b>85,492</b>

# 電能實業有限公司

## 年度業績附註

(以港幣顯示)

### 1. 審閱年度業績

審計委員會已審閱本年度業績。

本初步公佈所載之截至 2020 年 12 月 31 日止年度之集團業績，經本公司核數師畢馬威會計師事務所比較，等同本年度集團綜合財務報表（草稿）所呈列的金額。畢馬威會計師事務所就此執行的相關工作並非全面，並不構成審核、審閱或其他鑒證業務約定，因此他們亦不會就此公佈作出具體保證。

### 2. 編製基準

集團財務報表按照所有適用的《香港財務報告準則》，包括由香港會計師公會頒佈之所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》和詮釋、香港公認會計原則及依照香港《公司條例》之規定編製。本財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文規定。

香港會計師公會已頒佈若干於今個會計期間首次生效或可供集團提早採納的《香港財務報告準則》之修訂。附註 3 詳述集團今個會計期間的財務報表因初次採納此等修訂而變更的會計政策。

本年度業績的初步公佈載有截至 2020 及 2019 年 12 月 31 日止年度之財務資料，該等資料並不構成本公司在該等財政年度的法定年度財務報表，惟這些財務資料均取自有關財務報表。下列為根據《公司條例》第 436 條須披露該等有關法定財務報表的進一步資料：

本公司截至 2019 年 12 月 31 日止年度之財務報表已向公司註冊處處長呈交，本公司截至 2020 年 12 月 31 日止年度之財務報表並會適時呈交公司註冊處處長。

本公司核數師已就截至 2019 年 12 月 31 日止年度之財務報表作出審計並發出無保留意見之審計報告；審計報告中並無提述該核數師在不就該報告作保留的情況下以強調的方式促請有關人士注意的任何事宜；亦未載有根據《公司條例》第 406(2) 或 407(2) 或 (3) 條作出的陳述。本公司核數師未就截至 2020 年 12 月 31 日止年度之財務報表作出報告。

### 3. 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈若干《香港財務報告準則》的修訂，並在集團今個會計期間首次生效。下列為當中與集團財務報表有關的新發展：

- 《香港財務報告準則》第 3 號的修訂，*企業的定義*
- 《香港會計準則》第 1 號和第 8 號的修訂，*重要性的定義*
- 《香港財務報告準則》第 9 號、《香港會計準則》第 39 號及《香港財務報告準則》第 7 號的修訂，*利率基準改革*
- 《香港財務報告準則》第 16 號的修訂，*與新型冠狀病毒疫情相關的租金優惠*

採納上述修訂對集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況並無重大影響。

集團並無採用任何於今個會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

#### 4. 業務分部資料

集團於年內的主要業務分析如下：

百萬元	2020							總計
	投資於 港燈電力 投資	投資					所有 其他活動	
		英國	澳洲	中國內地	其他	小計		
<b>截至 12 月 31 日止年度</b>								
<b>收入</b>								
收入	-	548	511	53	158	1,270	-	1,270
其他收益淨額	-	-	-	-	6	6	(3)	3
<b>可呈報業務分部收入</b>	<b>-</b>	<b>548</b>	<b>511</b>	<b>53</b>	<b>164</b>	<b>1,276</b>	<b>(3)</b>	<b>1,273</b>
<b>業績</b>								
業務分部業績	-	548	511	42	163	1,264	(141)	1,123
折舊及攤銷	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
銀行結存利息收入	-	-	-	-	-	-	56	56
經營溢利	-	548	511	42	163	1,264	(89)	1,175
財務成本	-	74	(186)	-	26	(86)	-	(86)
所佔合營公司及 聯營公司溢利減 虧損	912	1,785	1,029	61	1,320	4,195	4	5,111
除稅前溢利	912	2,407	1,354	103	1,509	5,373	(85)	6,200
所得稅	-	53	(25)	(5)	(91)	(68)	-	(68)
<b>可呈報業務分部溢利</b>	<b>912</b>	<b>2,460</b>	<b>1,329</b>	<b>98</b>	<b>1,418</b>	<b>5,305</b>	<b>(85)</b>	<b>6,132</b>
<b>於 12 月 31 日</b>								
<b>資產</b>								
物業、機器及設備及 租賃土地	-	-	-	-	-	-	17	17
其他資產	-	966	473	303	5	1,747	809	2,556
合營公司及聯營公司 權益	16,160	38,171	20,330	1,221	9,661	69,383	9	85,552
銀行結存及現金	-	-	-	-	-	-	5,427	5,427
<b>可呈報業務分部資產</b>	<b>16,160</b>	<b>39,137</b>	<b>20,803</b>	<b>1,524</b>	<b>9,666</b>	<b>71,130</b>	<b>6,262</b>	<b>93,552</b>
<b>負債</b>								
業務分部負債	-	(232)	(1,446)	(3)	(121)	(1,802)	(3,124)	(4,926)
本期及遞延稅項	-	-	(7)	-	(211)	(218)	-	(218)
計息貸款	-	-	(3,640)	-	-	(3,640)	(2)	(3,642)
<b>可呈報業務分部負債</b>	<b>-</b>	<b>(232)</b>	<b>(5,093)</b>	<b>(3)</b>	<b>(332)</b>	<b>(5,660)</b>	<b>(3,126)</b>	<b>(8,786)</b>

#### 4. 業務分部資料（續）

百萬元	2019								
	投資於 港燈電力 投資	投資					小計	所有 其他活動	總計
		英國	澳洲	中國內地	其他				
<b>截至 12 月 31 日止年度</b>									
<b>收入</b>									
收入	-	556	571	43	178	1,348	-	1,348	
其他收益淨額	-	-	-	-	6	6	465	471	
<b>可呈報業務分部收入</b>	<b>-</b>	<b>556</b>	<b>571</b>	<b>43</b>	<b>184</b>	<b>1,354</b>	<b>465</b>	<b>1,819</b>	
<b>業績</b>									
業務分部業績	-	556	571	24	183	1,334	317	1,651	
折舊及攤銷	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	
銀行結存利息收入	-	-	-	-	-	-	111	111	
經營溢利	-	556	571	24	183	1,334	426	1,760	
財務成本	-	74	(196)	-	26	(96)	-	(96)	
所佔合營公司及 聯營公司溢利減 虧損	777	2,873	1,092	395	370	4,730	3	5,510	
除稅前溢利	777	3,503	1,467	419	579	5,968	429	7,174	
所得稅	-	(14)	(22)	(4)	(3)	(43)	-	(43)	
<b>可呈報業務分部溢利</b>	<b>777</b>	<b>3,489</b>	<b>1,445</b>	<b>415</b>	<b>576</b>	<b>5,925</b>	<b>429</b>	<b>7,131</b>	
<b>於 12 月 31 日</b>									
<b>資產</b>									
物業、機器及設備及 租賃土地	-	-	-	-	-	-	19	19	
其他資產	-	1,045	216	305	90	1,656	878	2,534	
合營公司及聯營公司 權益	16,403	38,015	18,644	1,907	11,168	69,734	5	86,142	
銀行結存及現金	-	-	-	-	-	-	4,876	4,876	
<b>可呈報業務分部資產</b>	<b>16,403</b>	<b>39,060</b>	<b>18,860</b>	<b>2,212</b>	<b>11,258</b>	<b>71,390</b>	<b>5,778</b>	<b>93,571</b>	
<b>負債</b>									
業務分部負債	-	(667)	(795)	(4)	(61)	(1,527)	(3,183)	(4,710)	
本期及遞延稅項	-	-	(8)	-	(37)	(45)	-	(45)	
計息貸款	-	-	(3,319)	-	-	(3,319)	(5)	(3,324)	
<b>可呈報業務分部負債</b>	<b>-</b>	<b>(667)</b>	<b>(4,122)</b>	<b>(4)</b>	<b>(98)</b>	<b>(4,891)</b>	<b>(3,188)</b>	<b>(8,079)</b>	

## 5. 收入

集團主要業務為投資能源及公用事業相關業務。集團收入包括貸款予合營公司和聯營公司的利息收入、來自其他財務資產的股息、工程及顧問服務費。

	2020 百萬元	2019 百萬元
利息收入	1,217	1,305
股息收入	53	43
	<u>1,270</u>	<u>1,348</u>
所佔合營公司收入	<u>16,528</u>	<u>17,793</u>

## 6. 其他收益淨額

	2020 百萬元	2019 百萬元
按攤銷成本計量之財務資產的利息收入	56	111
淨匯兌虧損	(190)	(25)
其他收益	193	496
	<u>59</u>	<u>582</u>

## 7. 其他營運成本

	2020 百萬元	2019 百萬元
員工薪酬	30	29
折舊	4	2
服務成本和投資相關費用	120	139
	<u>154</u>	<u>170</u>

## 8. 除稅前溢利

	2020 百萬元	2019 百萬元
除稅前溢利已列支：		
核數師酬金		
– 核數及核數相關工作		
– 畢馬威會計師事務所	3	3
– 其他核數師	1	1
– 非核數工作		
– 畢馬威會計師事務所	1	2
– 其他核數師	4	6

## 9. 於綜合損益表的所得稅

	2020 百萬元	2019 百萬元
本期稅項 – 香港以外地區		
年內撥備	12	22
遞延稅項		
產生及撥回暫時差異	56	21
	<b>68</b>	<b>43</b>

由於集團於年內或以往年度在香港並無應課稅溢利，故並未在本財務報表作出香港利得稅撥備。

香港以外地區業務的本期稅項按相關國家適用的現行稅率計算。

## 10. 每股溢利

每股溢利按本公司股東應佔溢利 61 億 3,200 萬元（2019 年：71 億 3,100 萬元）及年內已發行的 2,134,261,654 股普通股（2019 年：2,134,261,654 股普通股）計算。

在截至 2020 及 2019 年 12 月 31 日止年度內並無潛在攤薄盈利的普通股。

## 11. 合營公司權益

	2020 百萬元	2019 百萬元
所佔非上市合營公司資產淨值	46,531	46,910
應收非上市合營公司貸款	12,329	12,722
應收非上市合營公司款項	287	96
	<u>59,147</u>	<u>59,728</u>
所佔非上市合營公司總資產	<u>141,570</u>	<u>137,701</u>

## 12. 聯營公司權益

	2020 百萬元	2019 百萬元
所佔資產淨值		
– 上市聯營公司	16,160	16,403
– 非上市聯營公司	6,508	6,590
	<u>22,668</u>	<u>22,993</u>
應收非上市聯營公司貸款	3,642	3,320
應收聯營公司款項	95	101
	<u>26,405</u>	<u>26,414</u>

## 13. 應收賬款及其他應收款項

	2020 百萬元	2019 百萬元
應收賬款	-	-
應收利息及其他應收款項	406	137
	<u>406</u>	<u>137</u>
財務衍生工具	226	-
按金及預付款項	3	2
	<u>635</u>	<u>139</u>

集團與客戶間之交易以信貸形式進行，款項一般於發票開立後一個月內到期。所有應收賬款及其他應收款項預期可於一年內收回。

#### 14. 應付賬款及其他應付款項

	2020 百萬元	2019 百萬元
按攤銷成本計量的應付賬款	3,397	4,165
財務衍生工具	206	111
	<u>3,603</u>	<u>4,276</u>

所有應付賬款及其他應付款項預期可於一年內付清。

應付賬款的賬齡分析如下：

	2020 百萬元	2019 百萬元
在 1 個月內或接獲通知時到期	64	752
1 個月後但在 3 個月內到期	5	72
3 個月後但在 12 個月內到期	3,328	3,341
	<u>3,397</u>	<u>4,165</u>

#### 15. 股息

	2020 百萬元	2019 百萬元
已宣派及支付的中期股息每股普通股 7 角 7 分 (2019 年：每股普通股 7 角 7 分)	1,643	1,643
報告期末後擬派末期股息每股普通股 2 元 4 分 (2019 年：每股普通股 2 元 3 分)	4,354	4,333
	<u>5,997</u>	<u>5,976</u>

報告期末後擬派末期股息以年終已發行股份總數，即 2,134,261,654 股普通股（2019 年：2,134,261,654 股普通股）計算。該擬派末期股息未有在報告期末確認為負債。

# 電能實業有限公司

## 其他資料

### 暫停辦理過戶登記手續及建議末期股息之記錄日期

為確定合資格出席於 2021 年 5 月 12 日（星期三）舉行之股東週年大會（包括其延會）並於會上投票的股東名單，本公司將由 2021 年 5 月 7 日（星期五）至 2021 年 5 月 12 日（星期三）（首尾兩日包括在內），暫停辦理股票過戶登記手續。凡擬出席大會（包括其延會）並於會上投票者，務須於 2021 年 5 月 6 日（星期四）下午 4 時 30 分前，將過戶文件連同有關股票送達香港中央證券登記有限公司。

末期股息將派發予於 2021 年 5 月 18 日（星期二）（即確定收取末期股息權利之記錄日期）營業時間結束時已登記在本公司股東名冊內之股東。凡擬獲派發建議末期股息者，務須於 2021 年 5 月 18 日（星期二）下午 4 時 30 分前，將過戶文件連同有關股票送達香港中央證券登記有限公司。

香港中央證券登記有限公司之地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 至 1716 室。

### 購回、出售或贖回本公司之股份

本公司及其附屬公司於本年度內並無購回、出售或贖回本公司之已發行股份。

### 企業管治守則

本公司一直致力維持高水平的企業管治，深明完善有效的企業管治常規對公司平穩、有效及具透明度的營運最為重要，且能吸引投資者、保障股東和其他持份者的權益，以及增加股東所持股份的價值。集團之企業管治政策旨在達致該等目標並透過程序、政策及指引的架構予以維持。

除下文所述者外，本公司在截至 2020 年 12 月 31 日止年度內，全年均有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則內適用守則的規定。

本公司根據守則條文第 A.5.1 條成立提名委員會。提名委員會在 2020 年 12 月 1 日作出變動前由本公司全體董事組成，於履行其職責時，委員會會經由一個由董事局主席擔任主席而其成員資格符合上市規則有關提名委員會之規定的臨時小組委員會協助。自 2020 年 12 月 1 日起，為進一步加強董事提名程序的效率，本公司董事局通過對提名委員會的組成作出變動，據此委員會由獨立非執行董事擔任主席，而其成員資格以獨立非執行董事佔大多數。提名委員會之新組成符合上市規則有關提名委員會之規定。

集團致力達致並維持開放性、廉潔度及問責性。為貫徹履行此方針及符合企業管治守則，審計委員會已檢討處理舉報財務匯報、內部監控或其他事宜之可能屬不當行為之程序。此外，本公司已制定內幕消息及證券交易政策，供本公司僱員予以遵從。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司的董事局已採納載於上市規則附錄十的董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為集團規範董事進行證券交易的操守準則。所有董事經明確查詢後已確認，他們在截至2020年12月31日止年度內全年均有遵守標準守則的規定。

### 審計委員會

上市規則規定每家上市發行人必須成立由最少三位非執行董事組成之審計委員會，其中大部分成員須為獨立非執行董事及至少一位須具備適當專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長。本公司已成立審計委員會，並根據企業管治守則條文制訂其書面職權範圍及不時因應現行相關條文作出修訂。

審計委員會曾由黃頌顯先生（於2020年3月19日退任之獨立非執行董事）擔任主席，而其他成員為葉毓強先生及余頌平先生。自黃先生退任本公司獨立非執行董事後，葉先生出任審計委員會主席，而其他成員為余先生及胡定旭先生。委員會所有前任或現任成員均為獨立非執行董事。審計委員會直接向董事局匯報，其主要職責包括檢討集團的財務匯報、風險管理及內部監控系統、中期及年度財務報表以及企業及合規事宜。

### 薪酬委員會

為符合企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會，其大部分成員均為獨立非執行董事。薪酬委員會曾由黃頌顯先生擔任主席，而其他成員為霍建寧先生（董事局主席）及余頌平先生（獨立非執行董事）。自黃先生退任本公司獨立非執行董事後（如上文所述），余先生出任薪酬委員會主席，而其他成員為霍先生及雷惠儒先生（於2020年3月19日獲委任之獨立非執行董事）。

## 提名委員會

本公司已根據企業管治守則成立提名委員會。年內，本公司董事局對提名委員會的組成作出變動，以進一步加強董事提名程序的效率。於 2020 年 12 月 1 日前，委員會由霍建寧先生（董事局主席）擔任主席，其成員由本公司全體董事擔任，於履行其職責時，提名委員會會經由一個臨時小組委員會協助。臨時小組委員會由董事局主席擔任主席，其成員資格（以獨立非執行董事佔大多數）符合上市規則有關提名委員會之規定。於 2020 年 12 月 1 日起，委員會由葉毓強先生（獨立非執行董事）擔任主席，而其他成員為李澤鉅先生（非執行董事）及余頌平先生（獨立非執行董事）。

## 可持續發展委員會

年內，為進一步加強本集團的可持續發展管治架構，董事局於 2020 年 12 月 1 日成立可持續發展委員會，就集團可持續發展措施之發展與實施（其中包括審閱相關政策與實務，以及評估與集團可持續發展與風險有關之事宜並提出建議）監督有關之管理並向董事局提供意見。可持續發展委員會由蔡肇中先生（行政總裁）擔任主席，而其他成員為陳來順先生（執行董事）及葉毓強先生（獨立非執行董事）。

## 股東週年大會

本公司之股東週年大會（「股東週年大會」）將於 2021 年 5 月 12 日（星期三）下午 2 時 45 分假座香港九龍紅磡德豐街 20 號九龍海逸君綽酒店一樓舉行。股東週年大會通告將按上市規則之規定於稍後時間刊登及寄發予股東。

由於香港的新型冠狀病毒疫情狀況不斷轉變，本公司可能須於短時間內通知更改股東週年大會之安排。股東應查閱本公司網站（[www.powerassets.com](http://www.powerassets.com)）發出有關股東週年大會安排的日後公佈及最新資訊。

## 董事局組成

於本公佈日期，本公司董事為：

執行董事：霍建寧先生（主席）、蔡肇中先生（行政總裁）、陳來順先生、甄達安先生、麥堅先生及尹志田先生

非執行董事：李澤鉅先生

獨立非執行董事：葉毓強先生、雷惠儒先生、余頌平先生及胡定旭先生