



Power Assets Holdings Ltd.

電能實業有限公司

(股份代號：6)



# 加速能源轉型 實現零碳願景

2022 年年報



## 國際能源 策略投資者

電能實業有限公司（「電能實業」或「集團」）致力投資世界各地的能源及公用事業相關業務，範圍包括輸電、輸氣及輸油、配電及配氣、轉廢為能、火力及其他可再生能源發電等。

我們植根香港逾一個世紀，至今業務已遍佈全球，包括英國、澳洲、新西蘭、中國內地、泰國、荷蘭、加拿大和美國等，為約1,950萬住宅和商業客戶帶來潔淨、可靠和可負擔的能源。集團的主要收入是來自52萬100公里的供電、輸配氣和石油管道網絡，和約9,800兆瓦發電設施的投資。

電能實業的投資以業務收購為主，其次是全新發展項目。集團秉持積極進取、審慎精明的業務策略，在規管完善、發展成熟市場內投資於價格合理的公司，以締造穩定和可靠收入來源，達至長遠的可持續增長。

轉型至綠色能源對全球市場達至碳中和目標至為關鍵。作為能源業的重要一員，集團投放大量資源發展創新科技，以加快這個轉型步伐，同時確保繼續提供可靠和可負擔的能源供應。

電能實業於香港聯合交易所上市，為恒生指數的成份股之一，亦自2010年起入選為「恒生可持續發展企業指數」成份股。

## 加速能源轉型 實現零碳願景

2022 年的年報封面設計借用常見的「快速前進」標誌，象徵集團穩步轉型，致力締造零碳能源的新世界。標誌內的圖像，表達了集團在各個營運層面推動零碳政策作出的努力，包括投資可再生能源、提供精益求精的客戶服務，以及積極參與公正轉型，讓所有人受惠。



## 目錄

### 業務回顧

|    |         |
|----|---------|
| 2  | 表現摘要    |
| 4  | 董事局主席報告 |
| 7  | 長遠發展策略  |
| 8  | 一年概覽    |
| 10 | 行政總裁報告  |
| 12 | 英國      |
| 16 | 香港      |
| 18 | 澳洲      |
| 24 | 中國內地、泰國 |
| 26 | 加拿大     |
| 28 | 荷蘭      |
| 29 | 新西蘭     |

### 企業管治

|    |          |
|----|----------|
| 30 | 董事局及管理團隊 |
| 35 | 企業管治報告   |
| 56 | 風險管理     |
| 58 | 風險因素     |
| 61 | 財務回顧     |
| 62 | 董事局報告    |

### 財務報表

|     |                  |
|-----|------------------|
| 65  | 獨立核數師報告          |
| 69  | 綜合損益表            |
| 70  | 綜合全面收益表          |
| 71  | 綜合財務狀況表          |
| 72  | 綜合股本權益變動表        |
| 73  | 綜合現金流量表          |
| 74  | 財務報表附註           |
| 134 | 五年集團溢利概要及集團財務狀況表 |

### 其他資料

|     |            |
|-----|------------|
| 135 | 公司資料       |
| 136 | 財務日程表及股份資料 |

# 表現摘要


 客戶數目  
**19,457,000**


**948** 兆瓦  
 發電容量  
 - 可再生能源 / 轉廢為能


**5,258** 兆瓦  
 發電容量  
 - 燃氣


**3,569** 兆瓦  
 發電容量  
 - 燃煤 / 燃油


**114,600** 公里  
 輸配氣 / 石油管道長度


**405,500** 公里  
 供電網絡長度

## 加拿大

- TransAlta Cogeneration 
- Meridian 
- Okanagan Wind Power 
- Husky Midstream Limited Partnership 
- Energy Developments  

## 美國

- Energy Developments  

## 英國

- UK Power Networks 
- Northern Gas Networks 
- Wales & West Utilities 
- Seabank Power 
- Energy Developments  

## 荷蘭

- Dutch Enviro Energy Holdings B.V. 

### 圖例

 輸油管道及儲存設施

 轉廢為能

 輸配氣

 發電

 輸配電

 可再生能源

| 財務           | 2022<br>港幣 | 2021<br>港幣 |
|--------------|------------|------------|
| 股東應佔溢利（百萬元）  | 5,649      | 6,140      |
| 每股溢利         | 2.65       | 2.88       |
| 每股股息         | 2.82       | 2.82       |
| 權益總額（百萬元）    | 86,857     | 86,767     |
| 現金結存（百萬元）    | 5,894      | 4,610      |
| 負債（百萬元）      | 3,236      | 3,433      |
| 負債淨額對總資本淨額比率 | 淨現金        | 淨現金        |
| 標準普爾信貸評級     | A / 穩定     | A / 穩定     |

### 中國內地

金灣發電廠 

大理風電場 

樂亭風電場 

### 香港

港燈   

### 澳洲

SA Power Networks 

Victoria Power Networks 

Australian Gas Networks 

Australian Energy Operations 

United Energy 

Dampier Bunbury Pipeline  
& AGI Development Group 

Multinet Gas 

Energy Developments   

### 泰國

Ratchaburi Power 

### 新西蘭

Wellington Electricity Lines 



### 全年業績

電能實業集團(集團)的業務具高度抗逆能力，在2022年繼續取得穩健表現。集團經營收益受規管的中游電力及天然氣業務，以及在類似規管計劃或長期承購合約下營運的發電業務。該業務模式使集團免受宏觀經濟週期及燃料價格波動的影響，令基本業績保持穩健。

集團在截至2022年12月31日止12個月期間，股東應佔溢利為港幣56億4,900萬元(2021年：港幣61億4,000萬元)。業績因財務成本增加及主要貨幣兌港元弱勢而大受影響。

以當地貨幣計算，投資組合溢利貢獻按年增長5%。

來自營運的資金流依然穩健，合共港幣55億2,800萬元(2021年：港幣53億元)，按年增長4%。

### 股息

董事局建議派發末期股息每股港幣2元4分(2021年：港幣2元4分)，股息將於2023年6月6日派發予於2023年5月23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8分，全年股息合共為每股港幣2元8角2分(2021年：港幣2元8角2分)。

### 國際投資組合

於2022年，集團各營運公司繼續為商業及住宅客戶提供穩定可靠的能源，同時支持當地政府推行措施實現淨零碳目標。

### 英國業務

英國是集團最大的營運市場，當地業務為集團帶來溢利貢獻港幣25億1,700萬元(2021年：港幣28億1,900萬元)。短期匯率波動對溢利貢獻造成影響，但基本經濟持續向好。通脹升溫及利率上調，推高了融資成本，但在監管框架的機制下，我們能夠在業務上作出調整以彌補通脹的影響和收回燃料成本。

UK Power Networks (UKPN)的網絡可靠度取得卓越表現，並繼續在客戶服務品質方面領先同業。該公司的業務計劃已獲英國監管機構氣電市場辦公室(Ofgem)的批准，可確保為2023年4月至2028年3月期間為集團帶來可預期的收益和現金流。UKPN制定的RIIO-ED2業務計劃，旨在協助英國於2050年前實現淨零碳排放的目標。公司正致力推行變革，包括推動自身能源系統的更新轉型，以及積極幫助其他行業摒棄使用化石燃料。為加快此進程，UKPN正轉型為獨立「配電系統營運商」，開拓新適應能力配送區內間歇及分散的可再生發電，以創建面向未來的配電網絡。

Northern Gas Networks (NGN)不斷探索，為社區引入用於供暖及煮食的氫能，並使用可再生能源，在當地生產自給自足的氫氣。Wales & West Utilities (WWU)推出新措施，為約15萬戶家庭供應減碳的生物甲烷天然氣，並自2013年起，將20座生物甲烷廠併入網絡。WWU的客戶滿意度、可靠度和排放表現均超越營運目標。Seabank Power保持理想的業務表現。

## 澳洲業務

澳洲業務為集團帶來港幣13億4,200萬元(2021年:港幣12億8,300萬元)的溢利貢獻。當地營運公司的業務表現良好,並專注推動配電網絡轉型,提高綠色能源比例。

集團旗下配電公司均推行不同項目,以促進更多來自用戶生產之可再生能源。Victoria Power Networks錄得超預期的收益,並於年內在墨爾本安裝了一個150千瓦的社區電池裝置。電池將儲存剩餘的屋頂太陽能電力,在高峰時段為附近多達150戶家庭供電。United Energy (UE)已完成一項大型工程,有助提升整個網絡內的屋頂太陽能發電量。SA Power Networks為許多分區變電站進行升級工程,加強網絡處理大量太陽能發電和電池系統的能力,並維持供電可靠性。

Australian Gas Networks (AGN)在回應時間、可靠性、維修及客戶服務方面均超越監管指標,並繼續與政府和其他夥伴合作開展氫能項目,把綠色氫氣混入配氣網絡,從而減少碳排放。AGN與Multinet Gas合作,夥拍AusNet推行的客戶和持份者參與計劃,榮獲2022年能源網絡行業消費者參與獎。Dampier Bunbury Pipeline的業務表現良好。

Energy Developments (EDL)在可持續能源行業擴大了全球版圖,年內美國德克薩斯州Tessman Road可再生天然氣項目及澳洲北領地Jabiru混合可再生能源項目發電站開始營運。EDL提供的綠色能源抵銷超過400萬公噸碳排放量。Australian Energy Operations則獲批一項合同,提供高達600兆瓦的系統支援服務,以加強西維多利亞地區的電力基建和提高發電容量。

## 其他業務

集團的加拿大業務繼續在減碳旅程上向前邁進,並落實各項系統改善工程。「由煤轉氣」工程後,Canadian Power的Sheerness發電廠年內實現100%燃氣發電,大大減少碳足跡。Okanagan風電場完成了自集團收購以

來的首個全年度營運。Husky Midstream啟用連接Cold Lake集輸系統、薩斯卡切溫集輸系統和哈迪斯蒂終端站油缸的新建大型管道設備。

在荷蘭,AVR-Afvalverwerking B.V. (AVR)的營運地區對二氧化碳和可持續蒸汽供應的需求上升,並需要更多靈活供電服務來維持國家電網的平衡。有見及此,該公司將進一步擴大其二氧化碳捕集量及可持續的蒸汽供應量。

年內,Wellington Electricity (WELL)繼續維持可靠的網絡,並妥善應對多宗惡劣天氣事件,避免出現電力供應中斷,對客戶造成不便。在泰國,Ratchaburi發電廠的營運水平平均超越預期。

在中國內地,金灣熱電聯產發電廠因煤價飆升以致錄得虧損。大理及樂亭2個風電場合共抵銷16萬6,240公噸碳排放量。

## 香港業務

港燈電力投資及其全資附屬公司港燈繼續為集團帶來穩定收入。公司致力支持香港政府計劃於2035年前將碳排放量減半,並於2050年前實現碳中和的目標。港燈正為此推行一項斥資港幣266億元的5年發展計劃,以減少碳排放。

年內的重大發展包括啟用380兆瓦聯合循環發電機組L11,將香港南丫發電廠的燃氣發電比例提高至超過50%。港燈規劃的第三台也是發展計劃下最後一台燃氣發電機組將於2023年投產,而海上液化天然氣接收站亦將於同年投入運作,經海路輸入天然氣。

港燈如期在2022年底前完成安裝24萬套智能電表,幫助客戶善用能源,並正與政府及其他持份者合作推動多項可再生能源項目。

為進一步支持淨零碳目標,港燈採取多項減排措施,並就發展電氣化陸路交通提供技術顧問服務。



## 推動能源轉型

2022年11月在埃及舉行的第27屆聯合國氣候變化大會上，大多數與會國都認同向低碳能源組合轉型是當務之急。

隨著全球主要行業從化石燃料逐漸轉向使用更環保的能源解決方案，集團亦深知需肩負起催化及促進能源變革的關鍵角色，因而致力提供低碳發電方案，並支持其他主要的能源密集型行業（如交通運輸和家居供暖）減少碳排放。

集團的其中一項關鍵策略是將旗下的配電業務，由配電網絡營運商角色轉為以配電系統營運商模式經營，以適應及管理配電區域內間歇及分散的可再生能源（風能和太陽能）湧入。這個配電系統營運商模式能讓我們利用基建設備營運複雜、互連和低碳的電力網絡。我們因而可代表監管機構管理數以萬計的分佈式能源資源系統，在未來的新能源世界穩佔核心地位。

此外，集團正在重新設計配電網絡，以應付電動車使用率上升所產生的高用電負荷。UKPN預期到2030年將會有450萬輛電動車在倫敦街頭行駛，帶來不少技術挑戰，因此致力研發創新方案，以配合其充電需要。根據WELL制定一個橫跨30年的模式，電動車的增長已經推高了電網高峰用電需求，在30年後需求更倍增。UE已開展一項計劃，模擬電網上的充電行為，預先規劃以應對未來數年電動車普及率預期大增所帶來的用電需求。

電動車普及化的主要障礙之一是消費者擔心便捷充電設施的供應不足，因此UKPN及港燈正在支援多項計劃，協助客戶輕易快捷地在住宅或離家不遠處安裝充電設施。

集團專注的另一個工作重點是降低配氣過程中的碳含量。將氫氣混入天然氣供應，可以大幅減少碳排放。集團的願景是實現「準淨零碳」天然氣網絡，用於輸送氫氣及沼氣等低排放氣體。NGN正引領業界，協力在英國東北部進行混合氫氣商業化計劃，包括建立氫氣混合網絡，並在主要社區推出氫能供暖試點項目。

AVR在大規模收集、再用和封存二氧化碳方面的工作進展順利，自2027年起每年將減少超過50萬公噸二氧化碳排放量。

## 展望

地緣政局動盪，令全球供應鏈備受壓力。多個工業界別的產量受限制，導致原材料和化工產品供應短缺。經濟衰退的壓力，亦間接影響集團轉廢為能業務可得的廢物量。集團已積極採取措施確保充足的物資供應，使業務能穩定無間斷地營運，繼續提供長期保證收益。

年內，環球市場資本成本有所增加，此趨勢或會在未來數月持續。憑藉穩健的財務及現金狀況，我們將繼續根據長遠策略，物色符合集團準則，並合乎成本效益的投資項目。我們將特別著眼於成熟能源市場中的低風險、管理完善的公司，以確保集團能夠為股東締造長遠而可持續的業務增長。

我們同時認為集團的發電、輸配電及輸配氣業務必須盡量減低碳足跡。我們已制定與聯合國可持續發展目標相應的詳細目標，並在集團及營運公司層面建立健全的管治機制，以助推動轉型進程。例如，UKPN計劃在下個規管期結束前將99%的街道工程廢料回收再造，而WWU及AGN將致力提高低碳混合供暖的採用率。集團各配氣公司將繼續更換舊輸氣管道，以減少網絡中的甲烷逃逸排放。

集團一如既往，堅定承諾支持營運市場的零碳目標。要實現有關目標，有賴能源業界發揮新思維，進行改革。集團多間營運公司均與跨界別持份者合作研究與推動創新，為變革開路。

集團亦將竭盡所能，與所有持份者緊密合作，透過提供補貼、免費支援、電費回扣、優惠券等，紓緩弱勢群體的能源貧困狀況。

本人衷心感謝董事局、管理層及股東，以及集團在世界各地的全體員工，並對他們在過去一年的鼎力支持和辛勤努力表達最誠摯的敬意。集團的斐然成就，全賴大家的功勞！

主席

**霍建寧**

香港，2023年3月15日

# 長遠發展策略

電能實業的環球投資項目遍及 4 大洲的能源生產及輸配業務，為約 1,950 萬用戶提供電力和熱能。

## 支持集團增長及未來發展的 4 大原則

### 1 透過 創新及專業知識 推動股東價值增長

集團審慎挑選及投資於不同公司，致力在溢利方面締造長期增長。集團和長期支持的股東理念一致，在股東的支持下，電能實業在穩定和架構完善的國際市場上，專注投資於集團擅長的業務領域，包括可再生能源、轉廢為能、電力、燃油及燃氣基建業務，以達至溢利持續增長的目標。我們積極投資於創新科技，以減輕客戶電費負擔、提升供電可靠度，並儘量減少排放。

### 2 促進 綠色能源轉型 發揮催化作用

我們積極參與全球應對氣候變化的行動，透過一系列策略性投資項目，支持政府的減碳目標，致力帶領行業邁向淨零時代。這些項目包括智能電表及電網技術，以及減少排放和提升能源效益的技術。

此外，我們通過使用更潔淨的燃料和更多可再生能源、轉廢為能，以及碳收集和利用，致力為發電組合減碳。為配合分佈式可再生能源日益普及，以及電動車大幅增長以至充電需求將會激增的趨勢，我們正在進行電力網絡現代化和數碼化工程。我們的配氣網絡亦正在將氫氣和沼氣混合到現有的天然氣網絡中，希望最終可以氫氣和沼氣替代天然氣，以實現當地政府的淨零目標。

### 3 拓展 全球業務 並將風險減至最低

電能實業在擴展其業務組合上，取態積極而審慎。首先，集團在全球穩定而規管完善的能源市場上，發掘並嚴格評估適合的投資機會，在致力減低投資風險的情況下促進業務增長。我們的投資對象是一些在政府規管下能提供穩定收入，或收益受長期購電協議保障而價格合理的企業。我們的盡職審查流程，會確保所有具投資潛質的項目，無論按技術、燃料來源或客戶群等因素衡量，均為成熟可行和具持續發展的潛力。

集團的投資分佈於歐洲、北美洲、亞洲及澳洲，藉此將在任何一個市場可能會承受的經濟週期波動風險減至最低。

### 4 維持 強健的資本實力 作為靈活營運的基石

電能實業認為，強健的資本實力是可持續增長的基石。自2018年起，標準普爾把集團的長期發行人信貸評級列為「A」，對集團審慎理財的表現予以肯定。憑著這個信貸評級及強勁的現金狀況，我們有充裕的財力配合靈活運作，可以及時把握適當的發展良機。

# 一年概覽

2022年

1月 - 6月

- ▶ 1 EDL 位於美國密歇根州 Wood Road 的可再生天然氣 (RNG) 設施，可從沼氣中提取甲烷，並將之轉化為可用管道傳輸的 RNG，投產後每年可減少相當於 5,700 輛使用化石燃料汽車的排放量。
- ▶ 2 AGN 位於維多利亞省 Logic Industry Park 廠房的主要擴建部分落成，Huckerby 項目亦開始施工，有助應付墨爾本郊區居民對配氣網絡服務日益增長的需求。
- ▶ 3 UKPN 正進行一項耗資 730 萬英鎊的設備升級計劃，當中一個項目是在吉爾福德變電站內興建一台新的 44 噸變壓器。
- ▶ 4 為了解現有配氣網絡是否適合輸送氫氣，NGN 進行可行性研究，委派工程師在 Teesside 南岸地區測試在 100% 氫氣環境下配氣系統的運行狀況。
- ▶ 5 WWU 從 2 千名參賽者中脫穎而出，連續第 9 次獲得 RoSPA 健康與安全金牌獎，以表揚其健康與安全表現和承諾，均領先業界。
- ▶ 6 NGN 於列斯的 Thorpe Park 舉辦開放日，展示公司為協助弱勢客戶紓困而提供的創新服務。



- ▶ 1 SAPN 正於 St. Kilda 興建一座 66 千伏至 11 千伏的新變電站。
- ▶ 2 UE 開始在墨爾本東南部郊區的燈柱頂部安裝 40 個電池，可在用電高峰期為多達 150 戶家庭提供剩餘的屋頂發電太陽能。
- ▶ 3 港燈的海上液化天然氣接收站完成連接南丫發電廠的輸氣管道鋪設、碼頭上蓋結構、設備安裝、沖噴管槽和護面石放置等工程，現正進行測試，預計可於 2023 年上半年啟用。
- ▶ 4 HMLP 完成 Onion Lake Lateral 管道項目，將 Cold Lake 集輸系統的熱能生產設施經管道接入哈迪斯蒂儲油終端站，為薩斯卡切溫省中西部地區提供安全可靠，且極具成本效益的油管接駁。

## 2022年 7月 - 12月

- ▶ 6 風暴引致洪水淹沒 Powercor 位於維多利亞省北部兩座分區變電站，因此在電網部份地區設置發電機，工作人員亦成功構思創新解決方案，以盡快為客戶恢復供電。
- ▶ 7 VPN 推行多元共融政策，提供多項獎學金，鼓勵女性修讀電機工程。
- ▶ AVR 獲政府資助在羅曾堡和杜伊文興建一個碳收集、利用和永久儲存設施，由 2027 年起，可以每年減少超過 50 萬公噸二氧化碳排放。
- ▶ WELLS 在 Frederick 街分區變電站安裝兩條新設 33 千伏防震電纜，提升其變電站系統和市中心 8 千多個物業電力供應的應變能力。
- ▶ 港燈為逐步實踐其到 2030 年代初期淘汰所有燃煤發電機組的承諾，將南丫發電廠的 L2 燃煤發電機組退役，是第三台退役的同類型機組。
- ▶ EDL 位於 Jabiru 的新混合可再生能源發電站贏得 2022 年亞洲電力獎的年度太陽能發電項目－澳洲，將這個偏遠小鎮建設成生態旅遊中心。

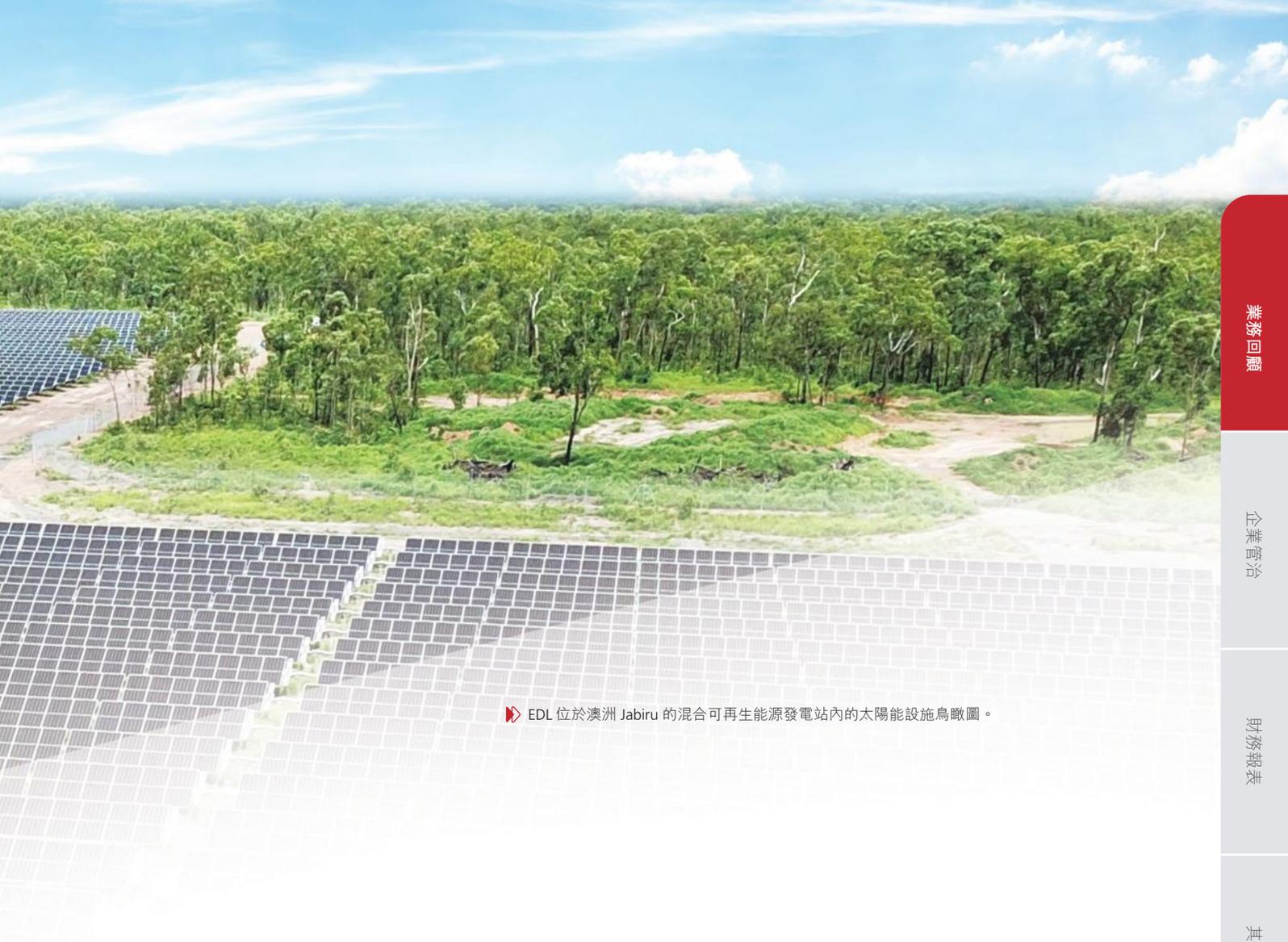


- ▶ 8 AGN 和 MG 聯同 AusNet 贏得 2022 年能源網絡行業消費者參與獎，以表揚其在維多利亞省進行客戶和持份者參與計劃。該項計劃包括舉辦 40 多個工作坊，以發掘更多機會，向客戶提供更佳服務。
- ▶ 9 Seabank 與其客戶所簽訂之購電合約，由原來基於 100% 可用率收費，轉為以固定費用方式收費，大大減低市場風險。
- ▶ AEO 獲批一份合同，以開發、興建和營運一個 250 兆伏安的同步調相機，將 600 兆瓦的可再生能源電力接駁至維多利亞省西部的可再生能源區。
- ▶ 8 DBP 完成 Tubridgi 儲氣設施的高流量測試，識別了需要加固的部分，亦有助加快天然氣儲備的生產和銷售的認證。
- ▶ 9 UKPN 全新智能門戶網站 Smart Connect 推出的第一年，已將一萬多個電動車充電器連接至其電網，方便聯絡英格蘭各地的安裝人員，通知時間由幾天縮短到幾秒鐘。



行政總裁  
蔡肇中

電能實業是全球能源市場的長線投資者，專注於波動性較低的業務。我們主要投資於成熟能源市場中，位於下游的低風險公司，因此受燃煤、石油及天然氣價格波動的影響最小。集團的業務範圍遍及發電、輸配電、輸配氣，乃至儲油、輸油以及轉廢為能。



▶ EDL 位於澳洲 Jabiru 的混合可再生能源發電站內的太陽能設施鳥瞰圖。

集團旗下營運公司的收入模式主要分為兩種，一種是受規管制度監管的，另一種是按長期承購合約運作。我們致力在成熟的國際市場上締造長遠和可持續盈利，因此專注於風險和波動性都較低的業務。

集團在2022年營運業績符合預期，所有營運公司均達至規管及營運目標，而能源效益、可靠度、客戶服務等關鍵指標的表現亦領先同儕。

全球各地的減碳步伐持續加速。在2022年11月於埃及沙姆沙伊赫舉行的第27屆聯合國氣候變化大會(COP27)上，與會國作出一系列決定，重申承諾將全球氣溫相對工業化前的升幅控制在不高於攝氏1.5度。會上亦達成逐步減少使用化石燃料發電的承諾，促使全球各國加緊轉型至使用燃氣及可再生能源發電。

集團的營運公司繼續落實長期措施，協助業務所在市場實現能源轉型。營運公司正在進行試驗、先導項目、持份者參與活動以及研究工作，以推動電力及氣體行業達至零碳目標。

在集團的全球發電業務中，燃氣發電、可再生能源及轉廢為能佔顯著比重。我們正積極尋求其他創新發電業務的投資機會，例如堆填沼氣或混合能源等領域。集團的輸配電業務正投入資源提升技術能力，以管控前所未見的動態網絡負載，包括因可再生能源日漸普及而出現難以預測的供電高峰和低谷，以及因電動車充電需求而導致網絡負載飆升。

集團在英國及澳洲的配氣業務正引領業界將綠色氫氣混入天然氣配氣網絡。

# 英國

英國是集團一個龐大且極具策略價值的市場，業務波動性低而且多元化，涵蓋發電、配電及配氣業務，為超過1,370萬名住宅及工商客戶提供可靠及可負擔的電力及供暖服務，並引領業界推動英國邁向淨零碳排放目標。隨著可再生能源發電增加，以及大量私人和公共運輸工具電氣化，導致出現無法預測的流量及負載。集團的電力業務因此投放資源進行研究和創新以應付這個發展，亦正在進行先導計劃，研究日後是否可以使用配氣網絡輸送氫氣。

年內，集團的配電業務繼續與持份者保持溝通，為2023年4月進行的規管重設作好準備。

2022年的宏觀政治經濟環境充斥不明朗因素，並對成本構成壓力。集團的抗逆力受到3場大風暴 — Dudley、Eunice及Franklin — 的考驗，電力網絡的運作曾受到嚴重影響，但所有營運公司均作出迅速而果斷的回應，減輕對客戶的干擾。



▶ 氣電市場辦公室官員審視 UKPN 的配電系統營運商計劃，了解其如何有助平衡本地的能源網絡。

## UK Power Networks

UK Power Networks (UKPN) 擁有英國其中一個最大的配電網絡，覆蓋範圍約 3 萬平方公里，佔英國總配電量 28%，為 840 萬名客戶服務。UKPN 亦營運私營電力網絡，為主要機場及鐵路供電。

| UK Power Networks |                    |
|-------------------|--------------------|
| 電能實業持有權益：         | 加盟：                |
| <b>40%</b>        | <b>2010 年 10 月</b> |
| 網絡長度：             | 客戶數目：              |
| <b>189,800 公里</b> | <b>8,400,000</b>   |

UKPN提供卓越可靠的網絡、極優秀的安全表現，以及業內領先的客戶服務和持份者溝通工作。這些領域在年內全部達標，因此連續6年獲評為英國最佳配電網絡營運商。UKPN竭力保持消費者可負擔的電費，所收取的配電系統使用費低於業內平均水平。

UKPN致力成為最佳僱主，協助員工盡展潛能和發展，並因此列在《星期日泰晤士報》「最適合工作的25家大公司」名單的第二位，更是連續8年榜上有名。UKPN被評為倫敦「最值得服務的大公司」，並在Utility Week Awards中被評為「年度最佳僱主」。

交通運輸排放佔英國碳排放總量28%，要實現淨零排放目標，完全轉用電動車乃勢在必行。UKPN預測至2030年將有逾400萬輛電動車使用公司旗下電網，因此確保可靠和充足的充電設施是首要工作。UKPN在

2022年開發了一個數碼自助服務平台，消費者在購買電動車或任何其他低碳技術產品時可同時申請加大供電量，申請時間從過去的10天減至數分鐘。

UKPN已開始在倫敦、肯特郡、劍橋及諾域治推出覆蓋廣泛的充電網絡。

UKPN於2023 - 2028年規管期的業務計劃，著重於推動英國於2050年前實現淨零碳排放的目標，這項計劃已獲英國監管機構氣電市場辦公室 (Ofgem) 批准，確保為UKPN提供可預測的收入及現金流。作為主要的配電網絡營運商，UKPN是推動能源系統轉型的骨幹力量，並能發揮催化作用，促使其他行業淘汰化石燃料。為加快這一進程，UKPN正轉型為獨立「配電系統營運商」，致力開拓新能力，以建立一個可應付未來需要的網絡。

## 為弱勢客戶提供支援

能源費用因燃料批發價格上漲而不斷上升，對弱勢社群帶來沉重壓力，集團的英國營運公司向有需要的客戶施以援手。

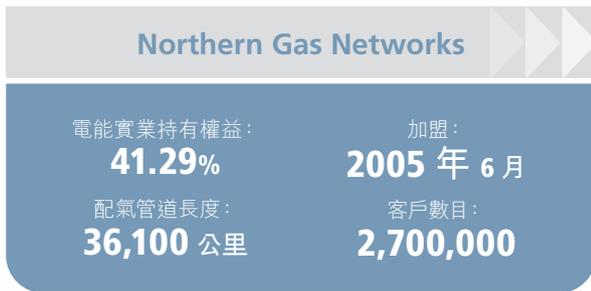
UKPN備有一份優先服務名冊，當中載有逾200萬名弱勢客戶的資料，包括獨居長者、依賴醫療設備的人士等。在供電中斷等緊急情況下，這些客戶會獲得個別的支援。2022年，UKPN將其燃料貧困戶支援計劃擴大，為約90萬名客戶提供諮詢服務，其中1萬5,735名客戶獲得全方位的個別支援。

Wales & West Utilities (WWU) 按其燃料貧困網絡擴展計劃投入280萬英鎊，為1,187個弱勢家庭接駁燃氣供應。WWU亦夥拍其他配電網絡營運商，設立50萬英鎊的燃料銀行基金，幫助客戶支付2年的能源費用，以紓緩生活開支日增的壓力。這項基金亦針對無能力為預付氣電表增值的人士，為他們提供當天或翌日的緊急財政支援。



## Northern Gas Networks

Northern Gas Networks (NGN) 營運英格蘭北部的配氣網絡，是英國 8 個配氣網絡之一。NGN 透過全長 3 萬 6,100 公里的配氣管道向 270 萬名客戶供應天然氣，佔英國天然氣輸送量約 13%。NGN 亦負責維修及更新網絡內的配氣管道、提供必要的配氣接駁，以及與供氣相關的緊急服務。



NGN於2022年的總供氣量為637億5,400萬度（2021年：688億300萬度）。NGN繼續以維持客戶滿意度為工作重點，在監管機構於規管年度所進行的調查中，以10分為滿分，NGN在計劃維修及新接駁工程方面的客戶滿意度評分平均達9.2分。

公司年內進行與聯合國可持續發展目標相應的社會及環保活動，並聘請第三方機構檢討活動進度，作為未

來改善工作的依據。NGN在評估中的得分為74%，較行業平均水平47%為高。

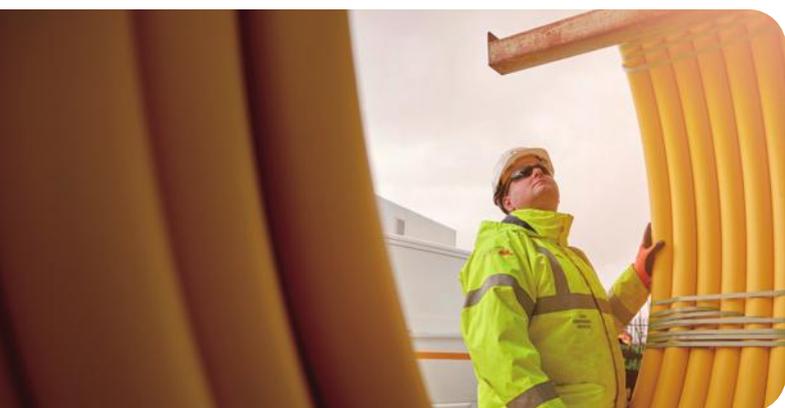
NGN按一個總預算達8億英鎊的5年計劃，繼續有系統地投放資源來改善配氣網絡，以提升效能、可靠性和安全性。

除了與集團位於英國及澳洲的其他配氣公司合作外，NGN亦與業界夥伴聯手，加速推動全行業將氫氣混合天然氣使用，為住宅及工業界提供供暖服務。具體計劃包括開發東岸的氫氣配氣網絡，可於2030年之前接駁7,000兆瓦的氫氣產量，超越政府的5,000兆瓦目標。年內，NGN進行可行性研究，並與持份者溝通及推出教育活動。

NGN在配氣網絡氫氣化方面的另一項進展，是向監管機構提交有關在2025年之前為Redcar地區實現100%氫氣供應的建議書。雖然英國的配氣網絡並非首次引進氫氣，但Redcar氫社區將是率先使用100%綠色氫氣的社區之一。如果這項建議獲得批准，NGN將與有關社區合作，免費將住宅及工商客戶的燃氣設備全部更換為燃氫設備。



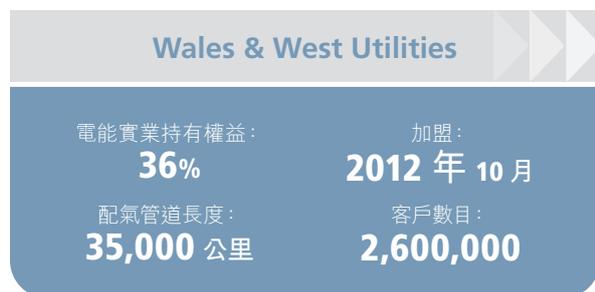
▶ 「氫能之家」是NGN的一個旗艦設施，展示以氫能設備取代燃氣設備的好處，最近迎來第2,000個參觀團體。



▶ WWU 推行管道更換計劃，採用耐用並可輸送氫氣的聚乙烯管道，減少洩漏並提高安全性。

## Wales & West Utilities

Wales & West Utilities (WWU) 是英國一家配氣網絡營運商，服務範圍覆蓋威爾斯及英格蘭西南部地區共 4 萬 2,000 平方公里的城市和鄉郊地區，為 260 萬名客戶提供服務。



WWU 於 2022 年的總供氣量為 543 億度 (2021 年：595 億 6,200 萬度)，在英國配氣行業中，以計劃中斷次數最少及持續時間最短領先同儕。WWU 贏得的客戶滿意度維持在高水平，以 10 分為滿分，客戶給予公司的評分為 9.1 分。公司接到的投訴數字在 8 年間減少了一半，而 78% 的投訴個案於一個工作日內得到解決。

WWU 進行主動維修及主要管道更換工程，將配氣網絡洩漏造成的損耗減少 16%，並為 2021 年開始的新規管期，設定了更高目標。WWU 持續進行的主要管道更換工程及主動氣壓管理，將有助實現這一目標。年內鋪設的新配氣管道逾 410 公里。

公司一向支持使用更環保的生物甲烷來代替天然氣。自 2013 年起，已累計將 20 座生物甲烷廠併入配氣網絡，為約 15 萬戶家庭提供低碳暖氣，相等於為一個與卡迪夫同等規模的城市供暖。自 2013 年以來，已有 51 座新建的燃氣調峰電站併入配氣網絡，可滿足近百萬戶家庭的需要。這些「備用發電站」對提高可再生電力基礎設施的可靠度至關重要，將在可再生能源產量較低時發揮作用。

WWU 推出一個覆蓋全線營運業務的新遠程信息處理系統，收集所得數據將有助公司對環境表現進行更透徹的分析。

WWU 繼續與英國其他營運公司進行策略合作，引領業界的減碳行動，為住宅及工商客戶推出氣電混合方案。

## Seabank Power

Seabank Power (SPL) 是集團於英國投資的發電公司，擁有 2 台聯合循環燃氣發電機組，總裝機容量為 1,151 兆瓦。SPL 的產電量受單一客戶簽訂的長期合約規管，長年保持穩定盈利。



根據與客戶預先商定的運作模式，SPL 於年內生產了 47 億 2,400 萬度電力 (2021 年：29 億 4,500 萬度)。負載系數、啟動次數及營運時數等關鍵營運指標均高於預算，反映在平衡市場中的需求上升以及電廠營運更加靈活。SPL 與客戶簽訂的購電合約在年內轉為以固定費用購入全部發電可用率，從而避免大部分市場風險。

# 香港

港燈是集團的旗艦公司，為香港島及南丫島的客戶提供發電和輸配電服務，成立至今超過 130 年。公司提供重要的基建服務，支持香港發展為世界級金融及專業服務中心。

## 香港電燈有限公司

|                                |                               |                        |
|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| 電能實業<br>持有權益：<br><b>33.37%</b> | 總裝機<br>容量：<br><b>3,402 兆瓦</b> | 客戶數目<br><b>586,000</b> |
| 成立：<br><b>1889 年</b>           | 網絡長度：<br><b>6,900 公里</b>      |                        |

港燈於2022年的售電量為99億4,100萬度（2021年：103億6,100萬度），當中超過50%來自天然氣。為響應特區政府的《香港清新空氣藍圖2035》，港燈正穩步由燃煤轉為燃氣發電。

2022年全年燃料價格波動，供應緊張，港燈採取多項措施來維持供電可靠度。港燈透過安裝採用煙氣脫硫裝置、低氮氧化物燃燒器系統及靜電除塵器等排放控制設施，將二氧化硫、氮氧化物及可吸入懸浮粒子的排放量控制在法定上限內。

港燈維持一貫卓越的供電可靠度及客戶滿意度。根據售後服務調查結果，按5分為滿分計算，客戶滿意度指數平均為4.71。憑藉主動的網絡維修及先進的監控及診斷技術，港燈的供電可靠度連續3年超過

99.9999%。公司還推出新一代地理空間信息系統，以提升網絡故障處理速度。

港燈斥資港幣266億元的2019 - 2023年度發展計劃已進入最後階段。該發展計劃的目的是建立可協助香港達成減碳目標的發電模式。在該發展計劃下，第二台全新的380兆瓦燃氣聯合循環發電機組L11已於2022年5月投入商業運作。L11的成功投產，聯同一台燃煤機組及一台舊燃氣機組退役，使南丫發電站的燃氣發電量達至1,095兆瓦。發展計劃下第三台燃氣發電機組L12的主電站及輔助建築物、冷卻水進水處及其他構建物的土木工程已大致完工。該機組計劃於2024年初投入商業運作。



離岸液化天然氣接收站的興建工程進入關鍵階段，未來將有助從海路進口天然氣。



▶ 港燈的智能電表和相關基礎設施幫助客戶更有效地使用能源。

公司採用「浮式儲存再氣化裝置」技術，興建一座海上液化天然氣接收站，落成後可透過海路輸入液化天然氣。接收站的主體結構、海底管道及其他基礎設施已經完工，而關鍵設備亦已完成測試，將於2023年中投入營運。

港燈的0.8兆瓦南丫風采發電站及1.1兆瓦太陽能發電系統於2022年合共生產超過200萬度綠色電力。公司

繼續推廣「上網電價」計劃，年內將約150名客戶自設的可再生能源發電系統接入港燈電網，總容量提升至逾7兆瓦，全年發電量逾600萬度。公司正與香港政府磋商，進行多項措施以推動可再生能源的發展。

智能電表可以幫助客戶節約能源及減少碳足跡。港燈計劃於2025年底前為所有客戶安裝智能電表，截至2022年底，已達到安裝逾24萬套智能電表的累計目標。

支持交通工具電氣化，是公司一貫的主要策略。港燈向政府、公共交通營運商及住宅物業管理公司提供免費技術顧問服務，協助他們安裝近5萬個停車位的充電設施。

供應短缺下燃煤和天然氣成本壓力大增，促使港燈調整電價中的燃料調整費。為盡量紓緩燃料費用上漲對客戶的影響，港燈繼續推行一系列紓困措施，包括派發飲食券及向有需要人士及基層家庭提供財政支援及電費津貼。

## 協助客戶共渡時艱

受天然氣和燃煤價格大幅上升和供應不穩的影響，港燈需要調整電費。為減少對基層客戶的影響，公司推出一系列紓困措施，包括向5萬個低用電量及有需要家庭派發可於中小型食肆使用的港幣200元飲食券、容許中小企食肆延期繳付電費賬單，並為劏房戶提供津貼。

基層家庭無能力購買能源效益較高的電器，因此難以節省能源開支。有見及此，港燈為這些家庭提供免費電器以及多方面的技術支援，包括重鋪電線、電表安裝等。公司並動用合共港幣2,500萬元，資助提高樓宇能源效益的工程。



# 澳洲

澳洲自2000年起已成為集團最大的營運市場之一。集團在當地擁有多元化的資產組合，涵蓋可再生能源、堆填沼氣能源及廢煤礦氣，以及輸配電及輸配氣等。澳洲亦是集團發展太陽能、混合能源系統和堆填沼氣發電業務的旗艦市場。

澳洲能源監管局已完成對回報率機制的全面檢討。該機制對於釐定集團所有營運公司的收入極為重要。澳洲能源監管局已釐定關鍵指標，確定來年的准許回報率。集團所有澳洲營運公司年內的重點工作之一，是與監管機構密切磋商，提交具協同效益的建議。

在南澳洲省，接近35%的家庭採用太陽能發電系統。單計屋頂太陽能發電，就能應付省內近80%的能源需求；若同時配合電廠規模的太陽能發電場供應電力，

太陽能可在一定時段內滿足全省100%的能源需求，這是千兆瓦級能源系統的世界首例。集團正積極提升配電網絡，轉型成更靈活的智能電網，實現雙向能源流量，以迎接未來可持續發展的新時代。

集團的澳洲天然氣公司目前正與政府合作，協力增加綠色氫氣的產量，促成澳洲向其他國家輸出氫能。由於氫氣燃燒時只會產生水蒸氣，而不會產生二氧化碳，因此將綠色氫氣混入天然氣為家居供暖、煮食及生產熱水或發電時可大幅降低碳排放。

集團澳洲業務的工作重點，是採用這些創新技術，同時維持供應可靠和可負擔的能源和優質客戶服務。



AGN 在南澳洲省的 1.25 兆瓦電解廠，提供綠色氫氣和零碳供暖。



在 SAPN 變壓站內，經驗豐富的工作人員進行設備維護工作，以保持其良好功能。

## SA Power Networks

SA Power Networks (SAPN) 是南澳洲省一所配電商，為 90 萬 7,000 名住宅及商業客戶提供服務，並管理約 9 萬公里的配電網絡。

### SA Power Networks

電能實業持有權益：

**27.93%**

網絡長度：

**90,200 公里**

加盟：

**2000 年 1 月**

客戶數目：

**907,000**

2022 年，SAPN 的配電量達 98 億 3,200 萬度（2021 年：96 億 3,400 萬度）。超過 507 兆瓦的分佈式能源資源已經併入電網，覆蓋逾 3 萬 4,000 名客戶。意外停電及網絡可靠性等關鍵指標均超越既定目標，因而獲監管機構頒發獎賞。SAPN 繼續投資於多個網絡改善項目，包括網絡自動化和採取措施減輕灰頭狐蝠（蝙蝠）對網絡的影響。

由於併網的分佈式能源（太陽能及蓄電池系統）大幅度提高，南澳洲省配電網絡正面對日益增加的反向電流。為確保出現無法預測的雙向電流時，全省的電力供應維持穩定，澳洲能源監管局已批准 SAPN 有關轉嫁額外資本開支的申請，讓 SAPN 可以加強於应急管理設備方面的投資。

SAPN 的全資附屬公司 Enerven 贏得一個建造項目，參與南澳洲省其中一個最大規模的道路基建擴建項目，在其關鍵部分（即全長 10.5 公里的 Torrens 至 Darlington 隧道段）建造一個變電站。



SAPN 進行空中檢查，確保網絡免受叢林大火的影响，並能夠在天氣較熱的月份提供足夠電力應付需求飆升。

## 配合分佈式發電新時代的發展

南澳洲省是分佈式發電行業的先驅。當地 35% 的客戶安裝了屋頂太陽能系統，若同時配合大型太陽能發電場的供應，在若干時段可為該省提供逾 80% 的電力。

SAPN 認為必須建立一個有能力處理這個新網絡格局的系統，才能保障未來可提供可靠、充足、低成本和零碳的能源供應，因而制定一套全面的策略來推動能源轉型，包括：

- ▶ 對電壓進行動態管理，讓電網可承載波動不定的系統負載
- ▶ 建立系統，使分佈式能源資源能夠即時回應電網容量的需求，並輸往能源市場
- ▶ 採用分時段收費的電價機制，在對電網有利的時段內分配負載與發電量
- ▶ 就監管改革進行游說工作，以消除可再生能源方面的投資障礙
- ▶ 轉型為「配電系統營運商」，代表 Australian Energy Market Operator 管理數以萬計的分佈式能源資源系統



## Victoria Power Networks

Victoria Power Networks (VPN) 透過 CitiPower 及 Powercor Australia，在澳洲維多利亞省提供配電服務，管理 10 萬 200 公里的電力網絡，服務約 130 萬名客戶。

VPN 年內售電量為 165 億 1,800 萬度，較 2021 年的 160 億 7,600 萬度為高。CitiPower 及 Powercor 電網均持續錄得客戶增長，並新增 2 萬 4,889 宗接駁電力申請。

Powercor 順利完成多項大型設施改善項目，讓逾 18 萬 5,000 戶家庭可把剩餘的屋頂太陽能輸出到電網，供維多利亞省西部的企業使用。該公司在 53 個分區變電站供電區及其他電力基建進行 700 多項改善工程項目，成功提高網絡容量。

VPN 的附屬公司 Beon Energy Solutions 一直帶領興建太陽能發電站。2022 年，Beon 位於新南威爾士省的 240 兆瓦 Avonlie 太陽能發電站投入商業運作，同一省份的 115 兆瓦 Metz 太陽能發電站、以及維多利亞省的 18 兆瓦 Eastern Treatment 太陽能發電站和 9 兆瓦 Winneke 太陽能發電站建造工程亦已完成。

鑒於 2021 年的風暴造成嚴重破壞，VPN 推行一系列措施加強故障通報能力和現場緊急支援服務。公司在



2022年配置第一輛設備齊全的流動應急車，為受長時間停電影響的社區提供支援。該車可作為一個中央樞紐，讓Powercor可以提供最新消息給本地社區，並為居民提供車載發電機、泛光照明、電話充電設施等設備。公司亦改善短訊服務，更有效地將恢復供電的時間通知客戶。



▶ Powercor 工程人員更換了維多利亞省西部的一些電線桿，以提高網絡安全和抗逆能力。

## Australian Gas Networks

Australian Gas Networks (AGN) 向維多利亞省、南澳洲省、昆士蘭省、新南威爾士省和北領地約 140 萬名客戶配送天然氣。網絡長度近 2 萬 7,000 公里。

### Australian Gas Networks

電能實業持有權益：

**27.51%**

配氣管道長度：

**27,000 公里**

加盟：

**2014 年 8 月**

客戶數目：

**1,400,000**

AGN的天然氣供應達9,800萬千兆焦耳，較2021年有所減少，主要因為上半年天氣較為和暖，而且大型客戶的需求輕微下降。

AGN的客戶滿意度表現超越指標並達到傑出的安全水平。為維持網絡表現及盡量減少洩漏，AGN已以聚乙烯管道取代約260公里舊有鑄鐵和無保護層的鋼製管道。

在完成廣泛的籌備工作後，公司向監管當局提交2023年展開新規管期的計劃書。在編製計劃書的過程中，AGN與其他同業合作進行全面的持份者溝通活動，並因而贏得一項業界獎項，以表彰該公司重視與持份者溝通。

推行氫能相關項目一直是AGN的關鍵要務。過去的項目取得理想成果，AGN因而擴大項目範圍，位於Murray Valley、南澳洲省及Gladstone的氫能項目進展良好，將提供綠色氫氣讓住宅和工業使用。



▶ AGN 的客戶服務標準受到約 140 萬名客戶讚許。

## CK William

CK William 擁有並營運 4 家配電、配氣及可持續分佈式能源發電公司，包括 (i) Dampier Bunbury Pipeline 和 AGI Development Group (統稱為「DBP」)；(ii) 維多利亞省 3 家配氣網絡公司之一的 Multinet Gas (MG)；(iii) 維多利亞省配電企業 United Energy (UE)；以及 (iv) 一家專門從事可持續能源業務的全球發電公司 Energy Developments Pty Ltd (EDL)。

### CK William

|                                |                           |
|--------------------------------|---------------------------|
| 電能實業持有權益：<br><b>20%</b>        | 加盟：<br><b>2017 年 5 月</b>  |
| 網絡長度：<br><b>13,500 公里</b>      | 客戶數目：<br><b>1,429,000</b> |
| 輸氣及配氣管道長度：<br><b>14,200 公里</b> | 總裝機容量：<br><b>1,042 兆瓦</b> |

DBP 的輸氣量平均達每日 10 億 9,000 萬兆焦耳，而 2021 年為每日 10 億 6,000 萬兆焦耳。Waitsia 地區的管道升級項目將有助擴大容量和提升系統能力，可接駁至新建的燃氣廠，同時繼續為 Pilbara 和珀斯市區的現有客戶供氣。

EDL 主要經營可持續分佈式能源業務，在全球擁有總裝機容量 1,042 兆瓦，其中澳洲營運佔 73% 以上。2022 年，由於天然氣供應減少、客戶需求降低，以及 2 個



EDL 的 Agnew 混合式可再生能源微電網使用蓄電池為 Gold Fields 的 Agnew 金礦場社區提供綠色能源。



UE 進行耗資數百萬的網絡增強項目，其中一部分是將 Sandringham Zone 變電站大規模升級。

發電站轉作可再生天然氣發電，EDL 的全球發電量下跌 5.5%，而天然氣產量則增加 44%。該公司的發電量抵銷了約 410 萬噸碳排放，相當於在街道上減少約 120 萬輛汽車行走。EDL 位於北領地 Jabiru 的混合可再生能源發電站已投入營運，為該小鎮供應綠色電力。

MG 在 2022 年的售氣量為 5,450 萬千兆焦耳，較 2021 年減少，可能是由於天氣較為和暖，以及住宅用戶使用量減少所致。公司與 AGN 合作發展的氫能相關項目「Murray Valley 氫能園區項目」繼續進行，並舉行大規模推廣活動，向消費者宣傳燃氣器具的優點，尤其強調使用綠色氫氣的減排效益。MG 進行的客戶及持份者溝通活動成效，以及收集所得的意見均較幾年前有所改善，而公司向弱勢客戶提供的支援亦有所加強。公司並已就 2023 年的規管重設向監管機構提交最終計劃書。

由於用電需求增加，UE在2022年的售電量達77億2,300萬度(2021年：74億7,500萬度)。公司持續錄得客戶增長，並新增接近9,000宗接駁電力申請，目前已接駁超過10萬8,000個住宅屋頂太陽能系統，容量達473兆瓦。UE在客戶服務及可靠度方面的表現均超越基準。年內在墨爾本40支燈柱上，安裝了總容量達1.2兆瓦的蓄電池，令系統穩定性和可靠度顯著提高。UE還完成了廣泛的系統升級工程，以支持日益普及的屋頂太陽能系統，讓逾4萬名住戶和商戶的供電質素得以改善。



▶ AEO的網絡基礎設施將超過800兆瓦的風能接駁至電網。

## Australian Energy Operations

Australian Energy Operations (AEO) 興建、持有並營運輸電纜和終端站，將Mt Mercer、Ararat、Moorabool及Elaine風電場接駁至國家電網。AEO支持澳洲的能源轉型，至今已有超過800兆瓦的風電場直接接駁至其電網資產。

### Australian Energy Operations

電能實業持有權益：**50%** 加盟：**2012年7月**  
網絡長度：**71公里**

年內，AEO營運表現穩定。該公司獲批一份為期20年的系統強化合同，以開發、建造及營運位於Ararat Terminal Station毗鄰的250兆伏安同步調相機。該項設施將於2025年投入營運，將600兆瓦的可再生能源發電系統接駁至電網，以加強電力系統並增加澳洲維多利亞省的可再生能源發電容量。

## 客戶服務數碼化

在澳洲，VPN和UE最為關注的其中一項服務領域是為客戶提供頂尖數碼服務。為配合不斷增長並演變的客戶需求，兩家公司致力提供一系列創新的數碼客戶體驗，當中一項新服務是具有單一登入功能的「虛擬服務台」。客戶可以透過此網上平台提交接駁申請、追蹤項目的整個過程、查詢故障修復進度，以及作出投訴、索償或讚賞。這個平台可以儲存所有文件和表格，讓客戶享受完全無紙化的體驗。

UE亦推出一個名為UEConnect的新平台，為電機工程人員及消費者提供更方便快捷的溝通渠道。



# 中國內地

電能實業在中國內地的資產包括一座位於廣東省金灣的發電廠，以及2座分別位於雲南省大理及河北省樂亭的風力發電場。

2022年3月，國家發展和改革委員會印發《「十四五」現代能源體系規劃》。當中提到的目標包括到2025年，非化石燃料發電比率提升至約39%，而非化石燃料使用比率則為約20%。在此情況下，集團的發電廠和風電場一直錄得可靠穩定的業務表現，排放水平亦減至最低。

## 金灣發電廠

金灣熱電聯產發電廠根據與內地合作夥伴簽訂的長期合資協議營運，在廣東省擁有2台總容量為1,200兆瓦的燃煤熱電聯產發電機組。

### 金灣發電廠

電能實業持有權益：

45%

加盟：

2009年4月

燃煤：

1,200兆瓦

由於工業需求強勁、氣溫上升，以及西部地區的供電量減少，金灣發電廠的售電量為60億5,200萬度（2019年至2021年的平均售電量：44億6,700萬度），平均電

價較2021年增加20%。發電廠的蒸汽產量約為465萬千兆焦耳，較2021年372萬千兆焦耳有所增加。金灣發電廠的碳排放量低於所有法定上限。

儘管上游燃煤市場已進行價格和供應改革，但發電行業仍受煤價波動影響。為此，金灣發電廠繼續推行節流計劃，並將平均電價上調。發電廠進行除鹽水系統擴建工程，以配合未來高欄工業區對低壓蒸汽的更大需求。該系統建成後，發電廠的蒸汽供應能力將從每小時200公噸提高到每小時320公噸。

為確定重新設置蒸汽路徑是否有助提高電廠渦輪機的效率，金灣發電廠已展開渦輪機效率研究，並將於2023年制定發展計劃。



▶ 金灣發電廠的維修計劃，有助減少排放同時維持電廠的表現。

## 大理及樂亭風電場

大理及樂亭風電場的總發電容量合共達 **97.5 兆瓦**。

年內，兩家風電場均表現穩定，發電量達1億9,100萬度。兩家風電場的產量合共抵銷了16萬6,240公噸的碳排放量。



集團的可再生能源投資組合包括位於雲南省的大理風電場。

### 大理風電場 及 樂亭風電場

電能實業  
持有權益：  
**45%**

加盟：  
**2007 年 12 月**

風力發電  
機組：  
**48 兆瓦**

電能實業  
持有權益：  
**45%**

加盟：  
**2008 年 6 月**

風力發電  
機組：  
**49.5 兆瓦**



## 泰國

### Ratchaburi Power Company

位於泰國叻武里府的 **Ratchaburi Power Company (RPCL)**，是一家發電容量達 **1,400 兆瓦** 的發電公司。**RPCL** 與泰國發電局簽訂一份為期 **25 年** 的照付不議購電協議，令收入獲得保證。

2022年，RPCL的發電量為10億7,500萬度，並在可用率、發電容量因素和電廠營運方面超出營運指標。憑此強勁表現，RPCL從監管機構獲得可用率獎勵。另外，RPCL改善電廠營運，因而節省了燃料成本。

RPCL憑著出色的安全表現，獲得泰國政府以至泰國職業安全與健康研究所等公共組織頒發多個獎項。

#### Ratchaburi Power

電能實業持有權益：  
**25%**

加盟：  
**2001 年 10 月**

聯合循環燃氣輪機：  
**1,400 兆瓦**

# 加拿大

加拿大是集團其中一個策略市場。這個穩定而成熟的能源市場有非常明確的減碳目標。為此，我們從2020年起推動發電基建「由煤轉氣」。

北美原油市場在2022年表現強健，加上經濟持續復甦，客戶的原油產量和處理量亦相應增加，並回復至接近疫情前水平。然而，加拿大亦面對能源價格波動、通脹壓力等宏觀經濟問題。儘管市場環境波動，集團營運公司在長期承購合約的保證下，仍保持穩定的收入來源。



Canadian Power 的 Okanagan 風電場為英屬哥倫比亞地區提供可再生電力。

## Canadian Power Holdings

Canadian Power Holdings 經營總發電容量達 1,314 兆瓦的發電廠及風電場。

| TransAlta Cogeneration |              |           |
|------------------------|--------------|-----------|
| 電能實業持有權益：              | 加盟：          | 總裝機容量：    |
| 25%                    | 2007年<br>12月 | 1,064 兆瓦  |
| Meridian               |              |           |
| 電能實業持有權益：              | 加盟：          | 燃氣聯合循環熱電： |
| 50%                    | 2007年<br>12月 | 220 兆瓦    |
| Okanagan Wind Power    |              |           |
| 電能實業持有權益：              | 加盟：          | 風力發電機組：   |
| 50%                    | 2021年<br>6月  | 30 兆瓦     |

2022年是Sheerness發電廠完全以天然氣作為發電燃料的首個完整年度，碳排放量減少約50%。Sheerness及其他4座發電廠合共錄得35億6,400萬度的發電量。

Okanagan Wind經營的2座風電場共輸出8,200萬度綠色電力以抵銷碳排放。所有發電廠在可用率、表現和效率方面均達至營運目標。

## Husky Midstream Limited Partnership

Husky Midstream Limited Partnership (HMLP) 在阿爾伯達省和薩斯卡切溫省營運約 2,300 公里的原油集輸系統及管道。其原油管道每天運送約 40 萬 9,000 桶原油，為 12 名客戶提供服務。HMLP 還在勞埃德明斯特和哈迪斯蒂營運儲油終端站，儲存容量約為 590 萬桶。



為確保資產和員工安全，HMLP聘用專家在Lloyd終端站展示防火程序。

### Husky Midstream Limited Partnership

|               |                   |                 |
|---------------|-------------------|-----------------|
| 電能實業持有<br>權益： | 加盟：               | 石油管道長度：         |
| <b>48.75%</b> | <b>2016年7月</b>    | <b>2,300 公里</b> |
| 儲油量：          | 管道集輸系統運送量：        |                 |
| <b>590 萬桶</b> | <b>每天 40.9 萬桶</b> |                 |

2022年，HMLP在阿爾伯達省和薩斯卡切溫省的中游管道及終端資產以及在阿爾伯達省的天然氣基建資產均達營運目標。年內，哈迪斯蒂終端站有56名活躍客戶，處理量約為每天57萬桶。

公司多個大型擴建項目已經完成並投入運作，包括連接Cold Lake集輸系統的Onion Lake Lateral管道項目、連接薩斯卡切溫集輸系統的Spruce Lake North Lateral管道項目，以及哈迪斯蒂終端站的儲油罐接駁項目。在長期照付不議合約的保障下，這些投資項目將帶來穩定的收入。

HMLP推行工程轉型和設施完整性管理計劃，以繼續提升資產的安全度、穩定性和完整性。HMLP並透過這些改善計劃提高營運效率、配合未來增長，亦將業務營運對環境的影響減至最低。公司在資產完整性和控制室管理等關鍵領域貫徹實行業內最佳做法，取得重大進展，將進一步促進公司系統的安全營運。



# 荷蘭

## Dutch Enviro Energy Holdings B.V.

Dutch Enviro Energy Holdings B.V. (擁有 AVR-Afvalverwerking B.V. (AVR)) 是一間位於鹿特丹及杜伊文的轉廢為能生產商。公司透過燃燒殘留廢物生產電力、熱和蒸汽，為國家電網提供電力，而蒸汽則用於家庭和工業供暖。AVR 在殘留廢物焚化總量中佔有約 20% 的市場份額。

### Dutch Enviro Energy Holdings B.V.

電能實業持有權益：

**27%**

轉廢為能發電機組：

**138 兆瓦**

轉廢為能：  
每年 **165.2 萬公噸**

液體廢物處理：

每年 **19.8 萬公噸**

加盟：

**2013 年 8 月**

燃生物質能發電機組：

**30 兆瓦**

紙張渣滓焚化：  
每年 **14.2 萬公噸**

生物能源：

每年 **11.6 萬公噸**

2022年，AVR合共處理了249萬公噸廢物，產生77億5,900萬兆焦耳能源。公司秉承「物盡其用」的理念，盡量回收二手資源，全年共回收2萬5,000公噸塑料。從煙道氣體則回收了4萬3,000公噸二氧化碳，供應給溫室作種植用途。

年初，AVR一台新的背壓式蒸汽輪機投入運作，供熱範圍擴展至鹿特丹的Eneco和Vattenfall地區。該背壓式蒸汽輪機以最大功率運行時，可滿足6萬個家庭一年的用量需要。AVR並可按需要擴大裝機容量，以應付當地日後對暖氣和蒸汽需求的增長，同時將冷卻廢物減至最少。

公司與鹿特丹港多間工業廠商達成合作協議，探討進一步擴大可持續生產用蒸汽的供應量，目標是使收入從2025年起穩步上升。為配合不斷增長的需求，AVR獲資助在杜伊文興建第2個二氧化碳收集裝置，每年可收集6萬公噸二氧化碳，為附近的荷蘭溫室種植行業提供液化二氧化碳。

AVR獲政府資助在羅曾堡和杜伊文興建設施，將碳排放收集、利用和永久儲存。自2027年起，該大型系統每年可減少超過50萬公噸碳排放。



AVR 工程師在一個活動上，向客戶介紹公司的轉廢為能創新方案。

# 新西蘭

## Wellington Electricity Lines

Wellington Electricity Lines Limited (WELL) 在新西蘭市區惠靈頓為逾17萬3,000名住宅及工商客戶提供服務，當中包括新西蘭國會、惠靈頓機場及惠靈頓醫院。

### Wellington Electricity Lines

電能實業持有權益：

**50%**

網絡長度：

**4,800 公里**

加盟：

**2008 年 7 月**

客戶數目：

**173,000**

WELL的售電量為22億7,900萬度(2021年：22億4,000萬度)，網絡長度約為4,800公里。2022年，新西蘭發生多宗惡劣天氣事件，對網絡造成破壞，影響供電穩定性。為增強抵禦強烈風暴的能力，WELL年內繼續主動進行網絡維修及升級工程，當中最重要項目為Frederick街分區變電站升級工程，該變電站為惠靈頓市中心商業區及該市多個市郊地區供電。此外，WELL還按計劃安裝了一個新防護系統和2條新33千伏電纜。

為配合2050年實現碳中和的目標，新西蘭政府已制訂減排計劃，措施包括輕型交通工具的電氣化，以及將部分燃煤和天然氣發電轉為使用可再生能源發電。WELL繼續為其減碳計劃估算所需的長期投資。公司預期到2050年，電氣化將導致用電高峰需求增加

100%，預測模式同時指出擴大網絡容量而需增加的監管機構撥款，及監管框架需要作出的改變以容許大幅提高投資。監管機構正在審視為網絡投資設定限額的方法，有關工作將於2023年12月完成，及時趕上於2025年開始的下一次規管重設。

2022年，惠靈頓的電動車數量按年增加75%，用電量因而上升。隨著政府公佈減排計劃，要求在2050年前達到道路交通零排放，預計電動車數量仍會持續上升。WELL與業界一同制訂路線圖，勾劃電力系統為配合電動車增加所需採取的行動。WELL還與其他業界組織合作測試新服務，將電動車充電時段與電網用電高峰時段直接分開。



WELL 人員在高壓電桿上進行維修工作，以確保網絡的可靠性。

## ▶▶ 董事局及管理團隊

### 董事局 執行董事

#### 霍建寧 主席

71歲，1985年獲委任為董事，而於2005年獲委任為主席。霍先生為本公司若干附屬公司之董事。霍先生亦為港燈電力投資之受託人－經理港燈電力投資管理人有限公司（「HKEIML」）、港燈電力投資有限公司（「HKEIL」）及其全資附屬公司香港電燈有限公司（「港燈」）之主席。霍先生為長江和記實業有限公司（「長和」）之執行董事兼集團聯席董事總經理，以及長江基建集團有限公司（「長建」）之副主席。霍先生為Hutchison Telecommunications (Australia) Limited、和記電訊香港控股有限公司（「和電香港」）、和記港口控股信託之託管人－經理Hutchison Port Holdings Management Pte. Limited（「HPHMPL」）及TPG Telecom Limited之主席、Cenovus Energy Inc.（「Cenovus Energy」）之董事，以及PT Indosat Tbk之監事會副會長。上文提述之公司（除HKEIML、港燈及HPHMPL外）全部均為上市公司，而和記港口控股信託及港燈電力投資為上市商業／投資信託。霍先生擔任若干根據證券及期貨條例第XV部而言屬本公司主要股東之董事，以及為若干由本公司主要股東所控制公司之董事。霍先生持有文學學士學位及財務管理文憑，並為澳洲及新西蘭特許會計師會資深會員。

#### 蔡肇中 行政總裁

65歲，2014年1月獲委任為董事及行政總裁。蔡先生於1987年6月加入本集團。蔡先生為本公司全資附屬公司電能投資有限公司總經理，亦為本公司大部分附屬公司及若干合營企業的董事或替任董事。蔡先生自1997年起從事本集團香港以外投資業務。蔡先生持有應用科學機械工程學士學位，且為註冊專業工程師及特許工程師。

#### 陳來順

60歲，2012年6月獲委任為董事。陳先生為本公司大部分附屬公司及若干合營企業之董事。陳先生為港燈電力投資之受託人－經理HKEIML及HKEIL之執行董事，以及港燈之董事。陳先生同時為根據證券及期貨條例第XV部而言屬本公司主要股東長建之執行董事及財務總監。陳先生於1992年1月加入長江集團。上文提述之公司（除HKEIML及港燈外）均為上市公司，而港燈電力投資為一個上市投資信託。陳先生亦為若干根據證券及期貨條例第XV部而言屬若干由本公司主要股東所控制公司之董事。陳先生為香港會計師公會及特許公認會計師公會資深會員，亦為澳洲管理會計師公會會員。

#### 甄達安

64歲，1999年獲委任為董事，加入本集團前曾任和記地產集團之財務董事。甄達安先生於1999年至2006年1月期間擔任集團財務董事，及為本公司若干合營企業的董事。甄達安先生現為上市公司及根據證券及期貨條例第XV部而言屬本公司主要股東長建之副董事總經理。甄達安先生並擔任若干由本公司主要股東所控制公司之董事職務。甄達安先生持有文學碩士學位及商業管理碩士學位，並為蘇格蘭特許會計師協會會員及香港會計師公會會員，於會計及財務管理方面累積超過40年經驗。

## 麥堅

71歲，2005年獲委任為執行董事，於2012年8月調任為非執行董事，並於2014年1月再調任為執行董事。麥堅先生於2006年2月至2012年8月期間擔任集團財務董事。麥堅先生曾於本集團及長和集團擔任法律、公司秘書、財務及管理不同的職位。麥堅先生亦為本公司若干合營企業的董事或替任董事。麥堅先生持有文學學士學位及法律學士學位。

## 尹志田

72歲，2005年獲委任為董事，並於2013年1月至2014年1月期間出任集團董事總經理。尹先生為本公司大部分附屬公司及若干合營企業之董事。尹先生亦為與港燈電力投資同時上市之HKEIL之行政總裁及執行董事、港燈電力投資之受託人－經理HKEIML之執行董事及港燈之董事總經理。尹先生自1978年起任職於本集團，曾擔任不同的職位，包括出任工程及發展董事，以及集團位於澳洲的聯營公司Powercor Australia Limited及CitiPower Pty.之行政總裁。尹先生持有電機工程理學士學位，並為特許工程師。尹先生為能源學會名譽資深會員、工程及科技學會資深會員、香港工程師學會名譽資深會員及香港管理專業協會會士。尹先生曾任香港大學審核委員會成員及香港工程師註冊管理局副主席。

## 非執行董事

## 梁匡舜

60歲，2021年5月獲委任為董事。梁先生為香港執業律師及國際公證人，並為中華人民共和國司法部委任的委托公證人。梁先生現為梁肇漢律師樓之合夥人。梁先生持有法律學士學位。

## 李澤鉅

58歲，1994年獲委任為董事，並於2014年1月由執行董事調任為非執行董事。李先生亦為本公司一間合營企業的董事。李先生為長和之主席兼集團聯席董事總經理，亦為長江實業集團有限公司（「長江實業」）之主席兼董事總經理及執行委員會主席。李先生亦為長建及長江生命科技集團有限公司之主席。李先生同時任港燈電力投資之受託人－經理HKEIML之非執行董事、HKEIL之非執行董事兼副主席，以及港燈之董事。上文提述之公司（除HKEIML及港燈外）全部均為上市公司，而港燈電力投資為一個上市投資信託。李先生亦為李嘉誠基金會有限公司及李嘉誠（環球）基金會之副主席、Li Ka Shing (Canada) Foundation之成員兼副主席，以及香港上海滙豐銀行有限公司之董事。李先生為中國人民政治協商會議第十四屆全國委員會委員及香港特別行政區特首顧問團成員。李先生同時任香港總商會（「總商會」）副主席。李先生為巴巴多斯駐港名譽領事，並獲授予「意大利之星最高將領勳章」。李先生擔任若干根據證券及期貨條例第XV部而言屬本公司主要股東之董事，以及為若干由本公司主要股東所控制公司之董事。李先生持有土木工程學士學位、土木工程碩士學位及榮譽法學博士學位。



### 獨立非執行董事

#### 柏聖文

64歲，2022年5月獲委任為董事。柏聖文先生為上市公司長江實業之獨立非執行董事、CNEX(上海國際貨幣經紀有限責任公司)及Broad Lea Group Ltd之董事，以及CME Group之高級顧問。柏聖文先生曾出任赫斯基能源公司(其與Cenovus Energy合併後已於2021年1月5日撤銷其上市地位)之獨立董事。柏聖文先生於1981年加入英國外交部門，並於2009年退任英國外交部門，任內擔任各種職務，當中包括於1999年至2002年間於巴黎擔任貿易投資推廣總裁；於2002年至2003年間於北京出任公使、副館長及總領事，以及於2003年至2008年間出任英國駐香港總領事。柏聖文先生亦曾服務於私營機構，於Guinness Peat Aviation (Asia)任職市務總裁，及於Lloyd George Management(現為BMO Global Asset Management一部分)任職副總裁。柏聖文先生持有英國牛津大學貝利奧爾學院(Balliol College)的文學學士學位及上海復旦大學研究生文憑。

#### 葉毓強

70歲，2014年1月獲委任為董事。葉先生為國際銀行及房地產方面的專才，在美國、亞洲及香港擁有超過30年銀行經驗。葉先生曾為花旗集團之董事總經理及美林亞太區投資部資深執行總裁。葉先生為香港、美國及澳門多間大學之兼任教授及顧問。葉先生為香港科技大學顧問委員會之委員及校長之資深顧問，以及該校工商管理學院職業發展顧問委員會之主席及院長之特別顧問。葉先生亦為香港城市大學顧問委員會成員。葉先生曾為香港科技大學校董會成員。葉先生為職業訓練局榮譽院士、香港城市大學榮譽院士及Beta Gamma Sigma榮譽會員，以及香港科技大學Beta Gamma Sigma榮譽會員。葉先生為鷹君資產管理(冠君)有限公司(作為冠君產業信託的信託管理人)、新世界發展有限公司及和電香港之獨立非執行董事。上述公司(除鷹君資產管理(冠君)有限公司外)均為上市公司，而冠君產業信託為上市產業投資信託。葉先生亦為利福國際集團有限公司(已於2022年12月20日撤銷其上市地位)之獨立非執行董事。葉先生曾任上市公司TOM集團有限公司之獨立非執行董事。葉先生擁有應用數學及計算機科學學士學位、應用數學碩士學位及會計／金融碩士學位。

#### 高寶華

66歲，2021年5月獲委任為董事。高女士在營運管理、科技、財務和業務重組領域擁有超過30年的工作經驗。高女士為置富資產管理有限公司(作為上市房地產投資信託基金置富產業信託的管理人)之獨立非執行董事。高女士亦為港燈電力投資之受託人－經理HKEIML及與港燈電力投資同時上市之HKEIL之獨立非執行董事，以及港燈之董事。自2012年至2015年，高女士曾擔任一間非牟利機構Alpha International的亞太地區區域會計師，負責Alpha亞太地區、Alpha新加坡及AAP Publishing Pte. Ltd.的財務營運。在此之前，高女士曾於Future Positive Pte. Ltd.擔任董事，在資訊科技及業務重組諮詢方面累積豐富經驗。高女士於1986年至2000年期間在American International Assurance Co. Ltd.工作15年，離職前任品質支援及營運管理副總裁。高女士持有管理科學及運籌學理學碩士學位、會計文學士(榮譽)學位，於Institute for the Management of Information Systems(前稱英國Institute of Data Processing Management)獲得文憑，並為美國壽險管理師。

## 關志堅

67歲，2022年5月獲委任為董事。關先生於工程方面累積超過40年經驗。關先生於1990年5月加入長江集團，於2018年退休前擔任上市公司長江實業執行委員會委員兼建築成本及合約部總經理。關先生持有建築工藝及管理學高級文憑，並為註冊專業測量師、註冊專業工程師、香港測量師學會專業會員、香港工程師學會會員及香港營造師學會會員。

## 胡定旭

68歲，2014年6月獲委任為董事。胡先生為中國人民政治協商會議全國委員會常務委員。胡先生曾任香港醫院管理局主席、智經研究中心主席、香港特別行政區土地供應專責小組成員及行政長官創新及策略發展顧問團成員、Sincere Watch (Hong Kong) Limited之副主席兼執行董事，以及富達基金、中國農業銀行股份有限公司及粵海投資有限公司之獨立非執行董事。胡先生亦曾任總商會主席，目前為該會諮議會委員。胡先生為中華人民共和國國務院深化醫療改革領導小組專家諮詢委員會委員、中華人民共和國國家衛生和保健委員會顧問及公共政策專家諮詢委員會委員、中華人民共和國國家中醫藥管理局國際合作首席顧問及中華人民共和國中醫藥改革發展專家諮詢委員會委員。胡先生亦為三菱UFJ銀行首席顧問、牛津大學中國獎學基金會主席及香港中文大學醫學院及北京協和醫院榮譽教授。胡先生曾任華潤醫療控股有限公司之董事會董事長，現為該公司之獨立非執行董事。胡先生亦為清晰醫療集團控股有限公司之主席及非執行董事，以及中國太平保險控股有限公司、基石藥業、杭州啟明醫療器械股份有限公司、歐康維視生物、星島新聞集團有限公司及滙賢房託管理有限公司(作為滙賢產業信託的管理人)之獨立非執行董事。上述之公司(除滙賢房託管理有限公司外)均為上市公司，而滙賢產業信託為上市產業投資信託。胡先生為香港社會醫學學院榮譽院士。胡先生為香港會計師公會及英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員，以及澳洲管理會計師公會香港區榮譽主席。

## 管理團隊

### 陳記涵

60歲，財務總監，於2012年5月加入本集團。陳先生亦為長江基建集團有限公司之策劃及投資總監。陳先生從事投資、銀行及金融事務逾35年，持有理學士學位、中國法律學士學位及工商管理碩士學位。

### 馮兆棠

54歲，總經理，於1990年9月加入本集團。馮先生專職集團業務發展，包括在世界各地收購及發展新項目，持有機械工程學士學位。

### 郭子輝

65歲，高級經理（國際業務），於1981年加入本集團，並參與開發多個電力和可再生能源項目。郭先生目前負責管理集團的全球投資，推動其可持續發展。郭先生持有工程碩士學位，為英國特許工程師，以及香港工程師學會會員、英國機械工程師學會會員及能源學會會員。

### 吳偉昌

53歲，集團法律顧問及公司秘書，於2008年11月加入本集團。吳先生亦為港燈電力投資管理人有限公司（港燈電力投資的受託人－經理）及港燈電力投資有限公司的集團法律顧問及公司秘書。吳先生從事法律、法規及合規事務逾20年，持有理學士學位及法律學士學位。吳先生為香港及英國之合資格律師。

### 白德祺

58歲，高級經理（業務拓展），於1993年12月加入本集團。白先生專職發展集團世界各地項目，持有機械工程學士學位、屋宇設備工程碩士學位及工商管理碩士學位。白先生為英國特許工程師，以及香港工程師學會會員與英國機械工程師學會會員。

### 余嘉敏

50歲，高級經理（國際業務），於2016年9月加入本集團。余小姐從事國際能源企業逾20年，現專職集團世界各地資產管理，並積極參與新能源發展項目。余小姐持有工商管理碩士學位，亦為特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會會員以及香港董事學會會員。余小姐亦為歐洲金融分析師聯合會的認證環境、社會及管治分析師。



## 企業管治常規

董事局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本公司平穩、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。本集團之企業管治常規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。

本公司在截至2022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所有適用守則的規定。

## 企業抱負、使命及核心價值

本公司的企業抱負為致力在主要國際市場成為傑出的能源企業，並以為股東提升價值、為公司培養一支合作無間、高效及敬業樂業的團隊及為愛護環境盡力，並將健康和 safety 放在其所有活動的首位。本集團以求卓越、持誠信、互敬重及添關愛為其四大核心價值，致力於合法地、符合道德地以及負責任地經營其業務。

本公司致力確保本集團業務得以長期可持續發展，並已制定可持續發展政策（已載於本公司網站），以列明其營運的可持續發展方針。



在董事局的領導下，本公司將這些企業抱負、使命、核心價值以及可持續發展方針灌輸予我們的員工及持份者，同時將其融入本集團的日常營運當中。有關本公司的業績、本公司在較長期間內創造價值的基礎以及實現上述企業抱負及使命的策略等資料均已載於年報第4至6頁的董事局主席報告、第7頁的長遠發展策略以及第10至29頁的行政總裁報告中。

### 董事局

董事局在主席領導下，共同負責本公司的管理及營運，其職責包括批准及監察集團策略及政策、批准週年預算案及業務計劃、評估集團表現以及監察管理層。管理層在行政總裁領導下負責集團的日常營運。本公司的高級管理人員（由執行董事組成）須對董事局負責，並最終須對股東負責。

董事隨時可全面並適時取得本集團的資料，包括董事局文件及相關資料。董事每月獲發一份概述本集團財務狀況及表現，並載有不同業務的實際及預算業績，以及闡釋兩者差異的財務摘要，供其審閱。

全體董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）可以獨立途徑接觸管理團隊以取得本集團的資料，並可隨時要求公司秘書就管治事宜及董事局程序提供意見及服務。集團已建立程序，讓董事可於其認為需要時尋求獨立的專業意見，費用由本公司承擔。

本公司已就董事的責任為全體董事購置保險。

### 董事局組成

董事局現時由6名執行董事、兩名非執行董事以及5名獨立非執行董事組成。獨立非執行董事人數符合上市

規則下佔董事總數至少三分之一之規定，而當中多於一人具備適當專業資格、或會計或相關財務管理專長。

於2022年內，董事局之組成的變動如下：

- (1) 余頌平先生及雷惠儒先生均於本公司在2022年5月18日舉行之股東週年大會（「2022年股東週年大會」）結束後辭任獨立非執行董事；及
- (2) 柏聖文先生及關志堅先生均於2022年股東週年大會結束後獲委任為獨立非執行董事。

董事的履歷資料載於年報第30至34頁的董事局及管理團隊一節。載有履歷資料的最新董事名單已登載於本公司網站。所有董事的姓名及其角色和職能已登載於香港交易及結算所有限公司（「香港交易所」）網站。

### 董事委員會

董事局屬下設有四個董事委員會，分別為審計委員會、提名委員會、薪酬委員會及可持續發展委員會。該等委員會的詳情載於本報告下文，而彼等的職權範圍書載於本公司網站及香港交易所網站。

### 董事局程序

董事局每年會召開四次定期會議，大約每季一次，並將於有需要時舉行額外會議。定期會議均於前一年度最後一季預定舉行日期，以便董事有充裕時間安排出席。根據本公司組織章程細則，董事可親身、透過電話或其他電子通訊方式出席會議。全年內，董事亦透過傳閱書面決議案，及於需要時連同由行政總裁或公司秘書作出說明之簡報，參與考慮與批核各項事宜。董事須於董事局會議上及在書面決議案上就有待通過的事項申報利益（如有）。

董事在至少14天前接獲定期會議的書面通告，並可提出討論事項，以供載入議程內。議程與相關董事局文件至少於定期會議前3天發送予董事。公司秘書協助主席確保董事接獲有關議程所載各事項的足夠資料以作出知情決定，並擔任管理層的聯絡人，對董事提出的查詢作出說明。

董事局會議紀錄由公司秘書編寫，包括所達至的決定、提出的任何關注及所表達的反對意見。會議紀錄的初稿會送交全體董事以供審閱。會議紀錄的最終定稿由公司秘書妥善保管，並可供董事查閱。會議紀錄副本於各會議後一段合理時間內送交董事存檔。該安排亦適用於董事委員會會議。

#### 董事出席會議情況

董事透過出席董事局及董事委員會會議，以及股東週年大會參與本集團的事務。此外，主席與獨立非執行董事在沒有其他董事出席的情況下進行會議，以聆聽彼等對本集團及其營運事宜的獨立觀點。於2022年舉行的會議出席紀錄如下：

| 董事                 | 董事局<br>會議 | 審計委員會<br>會議 | 薪酬委員會<br>會議 | 提名委員會<br>會議 | 可持續發展<br>委員會會議 | 2022年                 |                        |
|--------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|----------------|-----------------------|------------------------|
|                    |           |             |             |             |                | 主席與獨立<br>非執行董事<br>的會議 | 5月18日<br>舉行的股東<br>週年大會 |
| <b>執行董事</b>        |           |             |             |             |                |                       |                        |
| 霍建寧<br>(主席)        | 4/4       | -           | 1/1         | -           | -              | 2/2                   | ✓                      |
| 蔡肇中<br>(行政總裁)      | 4/4       | -           | -           | -           | 2/2            | -                     | ✓                      |
| 陳來順                | 4/4       | -           | -           | -           | 2/2            | -                     | ✓                      |
| 甄達安                | 4/4       | -           | -           | -           | -              | -                     | ✓                      |
| 麥堅                 | 4/4       | -           | -           | -           | -              | -                     | ✓                      |
| 尹志田                | 4/4       | -           | -           | -           | -              | -                     | ✓                      |
| <b>非執行董事</b>       |           |             |             |             |                |                       |                        |
| 梁匡舜                | 4/4       | -           | -           | -           | -              | -                     | ✓                      |
| 李澤鉅                | 4/4       | -           | -           | 1/1         | -              | -                     | ✓                      |
| <b>獨立非執行董事</b>     |           |             |             |             |                |                       |                        |
| 柏聖文 <sup>(1)</sup> | 3/3       | -           | -           | -           | -              | 2/2                   | -                      |
| 葉毓強                | 4/4       | 4/4         | -           | 1/1         | 2/2            | 2/2                   | ✓                      |
| 高寶華 <sup>(2)</sup> | 4/4       | 4/4         | 1/1         | -           | -              | 2/2                   | ✓                      |
| 關志堅 <sup>(3)</sup> | 3/3       | -           | 1/1         | -           | -              | 2/2                   | -                      |
| 雷惠儒 <sup>(4)</sup> | 1/1       | -           | -           | -           | -              | -                     | ✓                      |
| 余頌平 <sup>(5)</sup> | 1/1       | 2/2         | -           | 1/1         | -              | -                     | ✗                      |
| 胡定旭                | 4/4       | 4/4         | -           | -           | -              | 2/2                   | ✓                      |



附註：

- (1) 於2022年股東週年大會結束後獲委任為獨立非執行董事及提名委員會成員。
- (2) 於2022年股東週年大會結束後獲委任為薪酬委員會主席。
- (3) 於2022年股東週年大會結束後獲委任為獨立非執行董事及薪酬委員會成員。
- (4) 於2022年股東週年大會結束後辭任獨立非執行董事及退任薪酬委員會成員。
- (5) 於2022年股東週年大會結束後辭任獨立非執行董事及退任薪酬委員會主席及審計委員會及提名委員會成員。

每名董事均已確認，彼已按其角色及董事局職責向本集團作出貢獻，並已投入足夠時間及精神處理本集團的事務，及已披露其於公眾公司及組織擔任的職位，並已向本公司及時披露其後之任何變動。

### 董事局表現評核

董事局定期評核其表現以確保良好企業管治及董事局有效性。作為評核程序的一部份，每名董事會填寫問卷以提供其對董事局及董事委員會表現的意見，以及改善董事局程序的任何建議，而評核結果會提交董事局審閱。

於財政年度結束後，董事局以上述方式就其於2022年的表現進行評核，而其結果於2023年3月舉行的董事局會議上審閱。董事認為董事局及董事委員會持續有效運作。

### 提名、委任及重選

所有董事已按每年12個月期限獲委任（除首次期限為直至任命年度的12月31日止），惟仍須根據本公司組織章程細則每3年一次於股東週年大會上輪值退任及經

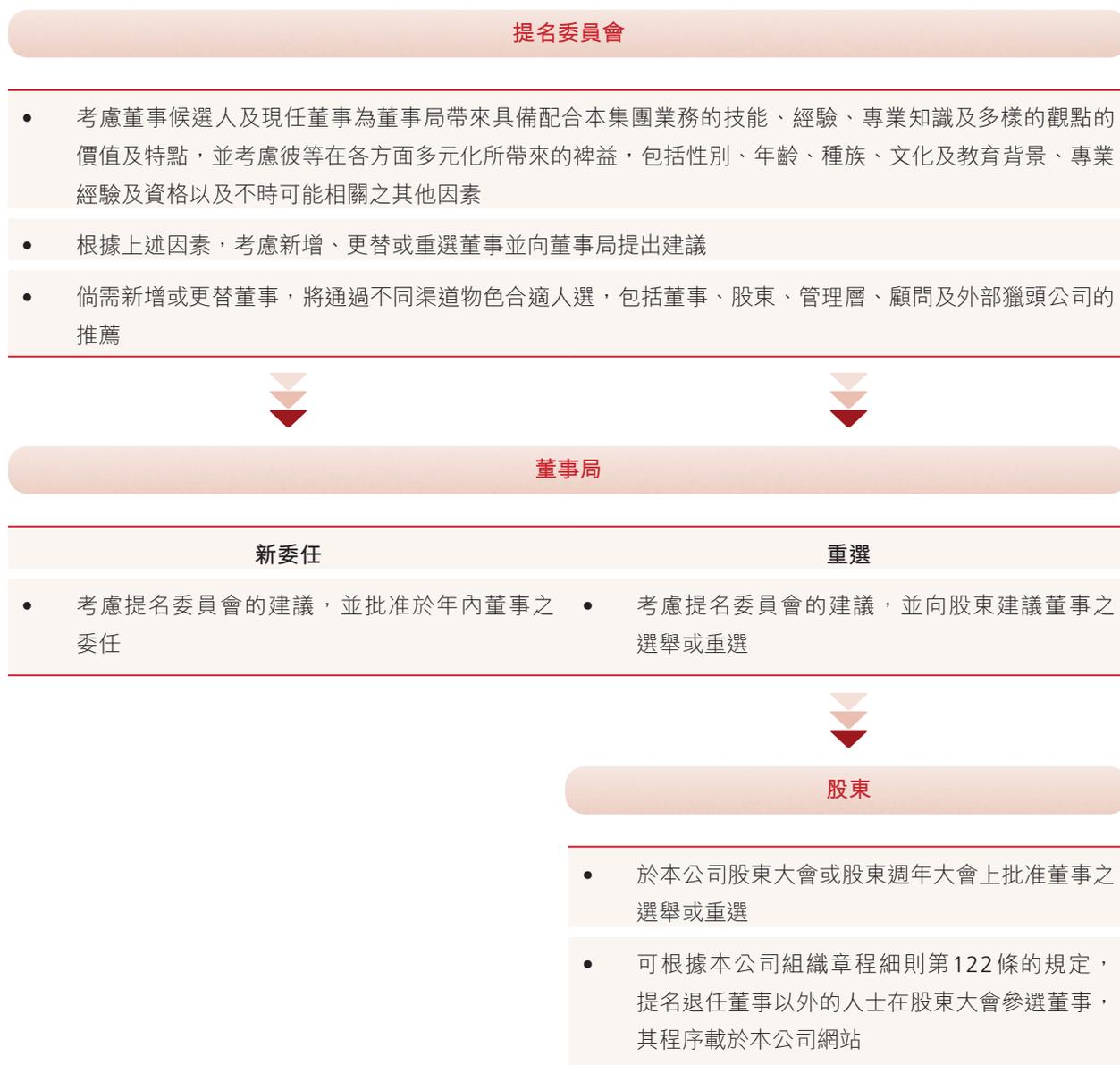
股東重選。任何獲委任以填補臨時空缺的董事，任期將於本公司的下次股東大會舉行時屆滿，而如屬新增加入董事局，則任期將於本公司的下屆股東週年大會舉行時屆滿，均符合資格屆時於會上重選連任。

於應屆股東週年大會上輪值退任的董事為甄達安先生、葉毓強先生、李澤鉅先生及蔡肇中先生。於上屆股東週年大會後獲委任為董事的柏聖文先生及關志堅先生亦將於應屆股東週年大會上退任。上述所有退任董事均會參與重選。根據上市規則須予披露的有關上述參與重選的董事資料載於連同本年報一併寄發予股東的通函內。

上述董事中並未有任何一位持有本公司不可於一年內在不予賠償（法定賠償除外）的情況下終止的服務合約。

## 提名程序

以下圖表列出委任新董事及重選董事的提名程序：



## 多元化

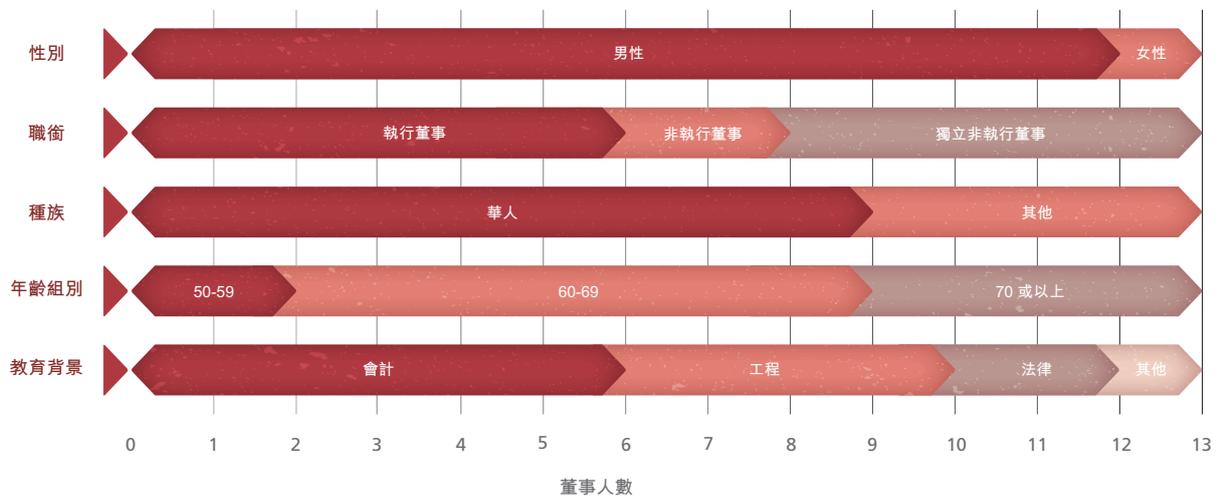
本公司確認具備均衡的才能組合、經驗、專業知識及多樣化觀點的合資格及稱職的董事以切合其策略的重要性，其將可加強董事局的決策能力及整體效益以實踐公司策略以及提升股東價值。

董事局全體共同最終負責不時審閱董事局之架構、人數、多元化概況及才能組合、新董事之委任及董事之繼任計劃。彼等將其責任授予提名委員會，以及制定董事提名政策及董事局成員多元化政策（均載於本公司網站），以就該等流程之方針及程序提供指引。提名委員會檢討該等政策之施行，並就任何可能需要的修訂向董事局提出建議，以確保其持續行之有效。

董事局現時有一名女性獨立非執行董事。未來在委任董事局成員時，彼等將繼續環抱性別多元化，惟並未就進一步提升性別多元化訂立特定目標或時間表。董事局認為就董事局委任甄選合適候選人時各方面的多元化應予一併考慮。

董事局層面的性別多元化方針同樣適用於本集團的全體員工（包括高級管理層）。截至2022年12月31日止，本集團的男性員工及女性員工分別為73.3%及26.7%。本集團深明性別多元化以推動多元及共融的工作環境的重要性，並致力提高所有職級的女性員工比例。然而，本集團目前認為為其全體員工訂立性別多元化的任何特定目標未為合適。現時在許多工程職位中女性從業員人數較少，而作為支持平等機會僱主，本集團於決定為合適人選安排合適崗位時亦應考慮其他相關因素。

於2022年12月31日董事局的多元化狀況如下：



## 董事局之獨立性

本公司致力推動董事局之高度獨立性。

董事局必須獲確證獨立非執行董事與本集團並無任何重大關係。董事局遵照上市規則所載的獨立性準則釐定獨立非執行董事的獨立性。

每名獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條向本公司提供其有關2022年財政年度獨立性的確認書（亦涵蓋其直系親屬）。董事局繼續認為彼等確屬獨立人士。

董事局已建立機制確保董事之獨立觀點及意見得以向董事局傳達。主席在沒有其他董事出席的情況下，每年安排與獨立非執行董事進行會議，以鼓勵彼等發表自己的獨立觀點並促進開放及具建設性的對話。年內，主席與獨立非執行董事舉行兩次會議以討論有關本集團及其營運的事宜。此外，全體董事（包括獨立非執行董事）透過本報告先前提及的董事局表現評核向董事局提供寶貴的觀點及意見。董事局已審閱上述機制及其於2022年財政年度之執行情況，並認為該等機制行之有效。

## 董事在競爭業務之權益

於2022年，本公司董事擁有與本集團之能源及公共事業相關投資業務有可能構成競爭之業務權益如下：

| 董事姓名 | 公司名稱                | 有關權益         |
|------|---------------------|--------------|
| 霍建寧  | 長江和記實業有限公司          | 集團聯席董事總經理    |
|      | 長江基建集團有限公司          | 副主席          |
|      | Cenovus Energy Inc. | 董事           |
| 陳來順  | 長江基建集團有限公司          | 執行董事兼財務總監    |
| 甄達安  | 長江基建集團有限公司          | 副董事總經理       |
| 李澤鉅  | 長江實業集團有限公司          | 主席兼董事總經理     |
|      | 長江和記實業有限公司          | 主席兼集團聯席董事總經理 |
|      | 長江基建集團有限公司          | 主席           |

董事局認為本集團能獨立於上述公司及基於本身利益來經營能源及公共事業相關投資業務。當就本集團業務進行決策，在履行作為本公司董事之責任時，上述董事將如以往一樣，繼續以本集團及其股東之最佳利益為依歸。

## 董事的培訓

公司秘書會為董事更新有關履行其職責所必要的上市規則、適用法律及監管規定的最新發展及變動資料。本公司亦為董事安排持續專業發展培訓及提供相關

資料，以確保彼等獲悉本集團經營業務的商業、法律及監管環境的最新變動，並更新有關彼等作為上市公司董事的角色、職能及職責的知識及技能。董事不時出席外界論壇或簡介會、或完成專業機構開辦的相關主題之課程亦會納入為其持續專業發展培訓。

董事已向本公司提供於2022年內參與持續專業發展培訓的紀錄，彼等已參與下列培訓活動：

1. 有關董事職責、上市公司合規事宜及／或法律及監管規定的讀物、網上培訓及研討會
2. 企業管治、風險管理及內部監控的讀物、網上培訓及研討會
3. 可持續發展的讀物及網上培訓

| 董事                 | 1   | 2   | 3   |
|--------------------|-----|-----|-----|
| <b>執行董事</b>        |     |     |     |
| 霍建寧                | ✓   | ✓   | ✓   |
| 蔡肇中                | ✓   | ✓   | ✓   |
| 陳來順                | ✓   | ✓   | ✓   |
| 甄達安                | ✓   | ✓   | ✓   |
| 麥堅                 | ✓   | ✓   | ✓   |
| 尹志田                | ✓   | ✓   | ✓   |
| <b>非執行董事</b>       |     |     |     |
| 梁匡舜                | ✓   | ✓   | ✓   |
| 李澤鈺                | ✓   | ✓   | ✓   |
| <b>獨立非執行董事</b>     |     |     |     |
| 柏聖文 <sup>(1)</sup> | ✓   | ✓   | ✓   |
| 葉毓強                | ✓   | ✓   | ✓   |
| 高寶華                | ✓   | ✓   | ✓   |
| 關志堅 <sup>(1)</sup> | ✓   | ✓   | ✓   |
| 雷惠儒 <sup>(2)</sup> | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 余頌平 <sup>(2)</sup> | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 胡定旭                | ✓   | ✓   | ✓   |

附註：

- (1) 於2022年5月18日獲委任為獨立非執行董事。
- (2) 於2022年5月18日辭任獨立非執行董事。

本公司已向於年內獲委任的新董事柏聖文先生及關志堅先生(均為獨立非執行董事)提供簡報及一套介紹本集團營運及業務的資料，以及根據法規及上市規則有關董事職務及責任的資料。

### 董事的證券交易

本公司已制定內幕消息及證券交易政策，載列有關證券交易的限制，並制定適用於有關本公司及其證券之機密或未公開內幕消息的預防監控及匯報機制。

根據政策所述，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」)作為規範董事進行證券交易的操守準則。此外，因彼等各自在本公司所擔任的職務而可能擁有關於本公司及其證券的內幕消息的高級管理人員、其他指定經理及員工亦須遵守標準守則的規定。本公司於每年內已向該等人士發出提醒通知，嚴禁於標準守則所規定的「禁止買賣期」內買賣本公司的證券。

所有董事經明確查詢後已確認，他們在截至2022年12月31日止年度內全年均有遵守標準守則。

### 董事編製財務報表及披露事項的責任

#### 年度及中期報告及財務報表

董事確認彼等就各財政年度半年及全年編製財務報表的責任，以就本公司及本集團的財政狀況作出真實及公平的反映。本公司的中期及年度業績均於有關期間結束後分別於2個月及3個月內適時發表。

### 會計政策

董事認為於編製財務報表時，本集團確保符合法定規定，應用一貫採納的適當會計政策，並根據適用會計準則作出合理謹慎的判斷和估計。

### 會計紀錄

董事負責確保本集團保存可隨時披露本集團財務狀況的適當會計紀錄，讓本集團得以按照法定規定及適用會計政策編製財務報表。

### 保障資產

董事負責採取一切合理所需措施以保障本集團資產，並防範及查察本集團內的欺詐及違規行為。

## 主席及行政總裁

主席及行政總裁的職位由不同人士擔任，並每3年一次於股東週年大會上輪值退任董事職位及接受重選。於2022年內，董事局主席為霍建寧先生，而行政總裁為蔡肇中先生。

本公司主席及行政總裁的角色之特定分工載列如下：

| 主席   | 行政總裁   |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• 領導與監管董事局的運作，確保董事局以符合本集團最佳利益的方式行事</li> <li>• 確保制定良好的企業管治常規及程序</li> <li>• 就涉及本集團利益和管理的一切事項行使作為行政總裁顧問的職能</li> <li>• 批准董事局會議的議程，並確保董事局會議有效地規劃和進行，以及就於董事局會議上產生的事宜所有董事均獲得適當的簡報</li> <li>• 與獨立非執行董事保持溝通以取得其獨立觀點</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 管理本集團的業務，並就集團整體營運向董事局負上全責</li> <li>• 制訂及成功施行本集團政策</li> <li>• 制訂策略性營運計劃，同時負責維持本集團的營運表現</li> <li>• 確保業務的資金需求得到供應，同時按規劃和預算密切監察業務的營運與財務表現，必要時採取補救措施</li> <li>• 與主席和所有其他董事保持溝通，確保彼等充分了解所有重大的業務發展與事項</li> </ul> |

### 持續經營

董事認為本集團具備足夠資源於可見將來繼續經營，且並不知悉有任何可能對本公司的持續經營能力造成重大疑問的事件或情況。因此，本集團的財務報表乃按持續經營基準編製。

### 披露事項

董事知悉有關的上市規則及法定規定項下的適用規定，須適時及適當披露內幕消息、發表公佈及披露財務事項，並於有需要時批准其發表。

### 董事於股份、相關股份及債券之權益與淡倉

於2022年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之本公司股份、相關股份及債券中擁有，並已根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例本公司董事及最高行政人員被視為或當作持有之權益及淡倉），或已在本公司按證券及期貨條例第352條規定備存之登記冊中記錄，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份之好倉

| 董事姓名 | 身分    | 權益性質 | 持有股份數目  | 佔股權之<br>概約百分比 <sup>(附註)</sup> |
|------|-------|------|---------|-------------------------------|
| 梁匡舜  | 實益擁有人 | 個人權益 | 180,000 | 0.01%                         |
| 蔡肇中  | 實益擁有人 | 個人權益 | 4,022   | ≈0%                           |

附註：本表所列之佔股權概約百分比乃按本公司於2022年12月31日之已發行股份數目（即2,131,105,154股股份）計算。

#### 於相聯法團股份之好倉

##### 港燈電力投資及港燈電力投資有限公司

| 董事姓名 | 身分       | 權益性質 | 持有股份<br>合訂單位數目       | 合共        | 佔已發行股份<br>合訂單位之<br>概約百分比 |
|------|----------|------|----------------------|-----------|--------------------------|
| 李澤鉅  | 受控制公司之權益 | 公司權益 | 5,170,000 )<br>(附註1) | 7,870,000 | 0.08%                    |
|      | 信託受益人    | 其他權益 | 2,700,000 )<br>(附註2) |           |                          |
| 霍建寧  | 受控制公司之權益 | 公司權益 | 2,000,000 )<br>(附註3) | 2,000,000 | 0.02%                    |
| 蔡肇中  | 實益擁有人    | 個人權益 | 880                  | 880       | ≈0%                      |

附註：

- 該等港燈電力投資及港燈電力投資有限公司的股份合訂單位（「股份合訂單位」）由李嘉誠基金會有限公司（「李嘉誠基金會」）持有。根據李嘉誠基金會之組織章程文件條款，李澤鉅先生可能被視為可於李嘉誠基金會成員大會上行使或控制行使三分之一或以上之投票權。
- 該等股份合訂單位由Li Ka-Shing Unity Trustee Company Limited（「TUT1」）以The Li Ka-Shing Unity Trust（「UT1」）信託人身份持有。Li Ka-Shing Unity Trustee Corporation Limited（「TDT1」，為The Li Ka-Shing Unity Discretionary Trust（「DT1」）之信託人）及Li Ka-Shing Unity Trustcorp Limited（「TDT2」，為另一全權信託（「DT2」）之信託人）各自持有UT1單位，但此等全權信託並無於該單位信託之任何信託資產物業中具任何利益或股份。DT1及DT2各自之可能受益人為（其中包括）李澤鉅先生、其妻子與子女，以及李澤楷先生。

TUT1、TDT1及TDT2之全部已發行股本由Li Ka-Shing Unity Holdings Limited (「Unity Holdco」) 擁有。李嘉誠先生及李澤鉅先生分別擁有Unity Holdco三分之一及三分之二全部已發行股本。TUT1擁有股份合訂單位權益只為履行其作為信託人之責任及權力而從事一般正常業務，並可以信託人身份獨立行使其持有該等股份合訂單位權益之權力而毋須向Unity Holdco或上文所述之Unity Holdco股份持有人李嘉誠先生及李澤鉅先生徵詢任何意見。

由於李澤鉅先生為DT1及DT2各自之可能受益人，根據上文所述及身為本公司董事，李澤鉅先生根據證券及期貨條例被視為須就由TUT1以UT1信託人身份持有之該等股份合訂單位申報權益。

- (3) 該等股份合訂單位由霍建寧先生及其妻子持有同等權益之一家公司持有。

除上文所披露者外，於2022年12月31日，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有已記錄於本公司按證券及期貨條例第352條規定備存之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 審計委員會

審計委員會現時由3名獨立非執行董事組成，由葉毓強先生擔任主席，而其他成員為高寶華女士及胡定旭先生。余頌平先生(已於2022年股東週年大會結束後辭任獨立非執行董事)直至其辭任前亦為該委員會成員。概無任何成員為本集團外聘核數師的現任或前任合夥人。

### 職責

審計委員會直接向董事局匯報，以及作為監督與外聘核數師關係的主要代表。其主要職責為透過檢討及監督本集團的財務匯報、審閱財務資料、考慮有關外聘核數師及彼等委任的事宜、檢討企業管治職能及其發展以及風險管理及內部監控系統，協助董事局履行其職責。審計委員會亦負責監督本公司的告密程序。委員會成員可尋求獨立專業意見(如需要)以履行其職責。

### 工作

審計委員會於2022年召開了四次會議。管理層在所有該等會議上協助提供任何可能需要的資料及資源，以使委員會成員能夠履行其職能。於年內，成員檢討及考慮的各項事宜包括：

- 中期及年度業績及報告，以及財務摘要；
- 風險管理報告及風險管理及內部監控系統和可持續發展管治和管理的有效性作出的評估及聲明、本公司內部審核功能的有效性、年內編制的內部審核計劃及所有內部審核報告；
- 遵守與港燈電力投資有限公司的不競爭契約；
- 企業管治架構及企業管治守則和環境、社會及管治報告指引的合規情況；
- 董事及高級管理人員接受的持續專業發展培訓(包括與環境、社會及管治方面相關的培訓)，以及會計、內部審核以及環境、社會及管治表現與匯報職能的資源、員工資格及培訓是否足夠；
- 截至2022年6月30日止上半年有關與股東及投資者聯繫的報告以評估股東通訊政策之執行及有效性；

- 與核數師相關的事宜(包括費用、聘任、獨立性、重新委聘以及核數師報告);及
- 本集團尚未解決的訴訟及申索,以及本集團非法或不道德行為(包括告密案件)的統計資料及登記冊。

外聘核數師畢馬威會計師事務所的代表獲邀出席兩次會議,與委員會成員討論2021年經審核財務報表、2022年審核計劃及各項會計事宜。

於財政年度結束後,審計委員會於2023年3月舉行會議,當中彼等審閱了本集團截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表及2022年年報,並決議建議批准通過本集團的綜合財務報表,及重新委聘畢馬威會計師事務所為本公司2023年度的外聘核數師。

## 提名委員會

本公司提名委員會由3名成員組成,其中大部分為獨立非執行董事,由葉毓強先生(獨立非執行董事)擔任主席,而其他成員為柏聖文先生(獨立非執行董事,自上文所提及余頌平先生辭任獨立非執行董事及退任委員會成員後於2022年5月18日獲委任為委員會成員)及李澤鉅先生(非執行董事)。

### 職責

提名委員會直接向董事局匯報,其主要職責為檢討董事局之架構、規模、多元化概況及才能組合,在甄選及提名程序中提供協助,考慮上市規則之規定以評估獨立非執行董事之獨立性,以及根據本報告先前

提及的董事提名政策及董事局成員多元化政策內的程序及標準就委任或續聘董事及董事之繼任規劃向董事局提出建議。委員會成員可尋求獨立專業意見(如需要)以履行其職責。

### 工作

提名委員會於2022年3月舉行一次會議。於年內,成員履行的事宜包括:

- 檢討董事局之架構、規模及組成,董事局成員多元化政策之執行及有效性;
- 檢討獨立非執行董事之獨立性;
- 決議就提名所有退任董事在2022年股東週年大會上重選連任作出建議;及
- 考慮及建議委任柏聖文先生及關志堅先生為獨立非執行董事,以填補雷惠儒先生及余頌平先生辭任獨立非執行董事的空缺。

## 薪酬委員會

薪酬委員會由3名成員組成,其中大部分為獨立非執行董事,由高寶華女士(獨立非執行董事,自上文所提及余頌平先生辭任獨立非執行董事及退任委員會主席後於2022年5月18日獲委任為委員會主席)擔任主席,而其他成員為霍建寧先生(董事局主席)及關志堅先生(獨立非執行董事,自雷惠儒先生辭任獨立非執行董事及退任委員會成員後於2022年5月18日獲委任為委員會成員)。

## 職責

薪酬委員會直接向董事局匯報，其主要職責包括審核及考慮本公司的董事及管理團隊人員薪酬政策，並釐定他們個人的薪酬待遇。

董事局已採納《全職董事及管理團隊薪酬政策》，為釐定執行董事及管理團隊人員的薪酬提供指引，乃參考本公司表現與盈利狀況、業內薪酬標準水平及當前市場環境。薪酬具競爭力，與工作表現掛鈎，並另設獎勵制度，以吸引及挽留優秀僱員。薪酬委員會在履行其職責時，人力資源部會提供相關薪酬數據及市場狀況協助薪酬委員會。委員會成員可尋求獨立專業意見(如需要)以履行其職責。本集團於年內並無提供任何股本權益酬金。

## 工作

薪酬委員會於2022年12月舉行一次會議。於年內及根據董事局的授權，成員考慮並批准的事宜包括：

- 按2022年財政年度工作表現而付予全職執行董事及管理團隊的花紅及彼等於2023年的薪酬；及
- 2023年本集團員工的工資及薪酬檢討建議。

概無任何董事或管理團隊人員參與訂定彼等本身的酬金。

於2022年財政年度付予各董事的薪酬載於年報第92至94頁的財務報表附註11。於2022年財政年度付予管理團隊人員的薪酬亦載於同一附註按薪酬組別披露。

## 可持續發展委員會

可持續發展委員會由3名成員組成，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)。

## 職責

可持續發展委員會直接向董事局匯報，其主要職責為監督本集團可持續發展措施之發展與實施之管理，並向董事局提出意見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。

本集團的可持續發展管理委員會(一個由行政總裁擔任主席的管理層級別委員會)支援可持續發展委員會履行職責，推動及協調本集團的可持續發展工作，及促進本集團內部對可持續發展的理解。委員會成員可以向管理層尋求任何所需的資料或尋求獨立專業意見(如需要)。

## 工作

可持續發展委員會於2022年舉行了兩次會議。於年內，成員履行的事宜包括：

- 審閱及批准本公司加入聯合國全球契約及對其之承諾，以及審閱及採納《聯合國可持續發展目標》之目標及關鍵績效指標；
- 評估本集團重大的可持續發展事項、健康與安全管理、環境管理及其他可持續發展領域，以及其他有關本集團可持續發展報告的更新；
- 審閱2021年可持續發展匯報。

於財政年度結束後，可持續發展委員會於2023年3月舉行的會議上審閱及建議董事局批准2022年可持續發展報告。

## 公司秘書

本公司的公司秘書負責支援董事局，確保董事局成員之間資訊交流良好，以及遵守董事局政策及程序。彼透過主席及／或行政總裁負責向董事局提供管治事宜方面的意見，以及安排董事的入職培訓及專業發展。公司秘書亦擔任所有董事委員會的秘書。

公司秘書的委任或停任須經由董事局批准。儘管公司秘書向主席及行政總裁匯報，所有董事均可取得其意見和服務。本公司的公司秘書吳偉昌先生熟悉本集團的日常事務。吳先生已於年內接受不少於15小時的相關專業培訓，以更新其技能及知識。

## 外聘核數師

### 獨立性

外聘核數師及於《會計及財務匯報局條例》下註冊的公眾利益實體核數師－畢馬威會計師事務所已確認彼等根據香港會計師公會的獨立性規定於截至2022年12月31日止年度一直獨立於本集團。

### 服務客戶的合夥人轉換

畢馬威會計師事務所採納每7年轉換服務其客戶公司的合夥人一次的政策。就本集團最近一次輪換是在2021年財務報表審計時執行，而下一次輪換將於2028年財務報表審計時執行。

### 申報責任

畢馬威會計師事務所的申報責任載於年報第65至68頁的獨立核數師報告。

## 薪酬

畢馬威會計師事務所及其他外聘核數師審核及非審核酬金的分析載於年報第90頁的財務報表附註9。

## 重新委聘

在即將舉行的股東週年大會上將提出一項重新委聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師之決議案。本公司在過去3年內並無更換核數師。

## 風險管理及內部監控

### 董事局之監督

董事局全權負責評估及釐定就達成企業策略性目標所願意承受的風險（包括環境、社會及管治風險）性質及程度，並負責監察風險管理及內部監控系統。審計委員會協助董事局檢討風險管理及內部監控系統之成效，以確保集團建立合適及有效的系統。

審計委員會檢討所有重大風險管理及內部監控事宜，包括財務、營運及合規監控；本集團在會計、內部審計、財務匯報，以及環境、社會及管治之表現及匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否足夠；本集團評估其監控環境及風險評估的程序，以及目前及新出現的風險的管理方式。審計委員會亦檢討內部審計職能的成效及其全年工作計劃，並考慮行政總裁及一名執行董事作出有關風險管理及內部監控系統成效的報告，以及就批准全年綜合財務報表向董事局提出建議。

於2022年3月及8月舉行的會議上，審計委員會已檢討本集團分別於2021年及截至2022年6月30日止上半年風險管理及內部監控系統的成效，並認為該等系統有效及足夠。

根據本公司與港燈電力投資有限公司於2014年1月14日訂立之協議，港燈電力投資有限公司向本公司提供相關的財務及會計、司庫及內部審計服務，以支援本公司上述風險管理及內部監控職能。

## 風險管理

有效之風險管理對達成企業策略性目標非常重要。本集團設有企業風險管理政策，概述本集團採用的架構及流程以及提供由上而下及由下而上之風險管理方法，以積極有序的方式識別、評估、減低和監察企業層面及業務單位層面的主要風險。這些主要風險包括氣候變化、能源供應可靠度、健康與安全、網絡安全、合併與收購，以及地方、國家及國際的法規遵循等議題的風險，集團認為這些都是主要及重大的環境、社會及管治事宜。詳情請參閱載於年報第56至60頁之風險管理及風險因素。

## 內部監控環境

管理層鼓勵提高風險和監控的意識及文化，並在策略性規劃、業務營運、收購、投資、遵守法律及法規、開支控制、庫務、環境、健康與安全、客戶服務，以及網絡安全等範疇的主要風險管理，制訂目標、表現標準或政策。

由於任何風險管理及內部監控系統都有其本身的限制，因此本集團的風險管理及內部監控系統的設立旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

## 內部監控架構

本公司設有一套界定清晰責任與權限以及匯報程序行之有效的組織架構。

執行董事及高級行政人員會被委任加入所有主要經營業務的附屬公司、聯營公司及合營企業的董事局及董事委員會，以監管該等公司的運作及表現。

集團內部監控程序設有一套全面的制度，以供該等公司向本公司的管理層匯報資料。

執行董事審閱營運及財務報告與主要營運統計數字，並定期與負責的經理舉行會議，以檢討其報告。

財政預算由管理層按年編製，並須先後經行政總裁及董事局審批。每年度的經營業績預算於每季作出修訂，並與原來的預算作出比較後由執行董事批核。

本集團已為開支的批准與控制訂立指引與程序。營運開支受整體預算監管，而批核水平按每位行政人員及主任的職權制訂。資本開支亦須按照個別項目的批核預算接受整體監控，在經批核預算之內超出預算、未列入預算案的開支以及重大開支，則須經過更仔細的監管和批核。集團亦審閱載有實際與預算之開支比較及經批核之開支的每月報告。

向一名執行董事匯報的司庫職能，負責監管集團的投資與融資活動，並就集團現金與流動投資、借貸、未償還或有負債及金融衍生工具承擔作定期匯報。董事局已批准及採納庫務政策，以規管集團財務風險（包括利率風險、外匯風險及流動資金風險）管理及與該等風險管理活動相關的營運風險。庫務政策經審計委員會不時檢討。

向行政總裁匯報的法律及公司秘書職能，負責監管其中包括本集團遵守上市規則及其他法律及監管規定。

集團設有就購買新業務的指引，包括詳盡的評估與審核程序及盡職審查工作。



### 內部監控評估

有關本集團的內部監控系統，行政總裁及一名執行董事檢討自我評估內部監控機制的結果。自我評估內部監控機制的第二層為企業層面監控之成效評估。各業務單位管理層對企業層面作自我評估，並根據內部監控的5個元素（分別為監控環境、風險評估、監控活動、資訊與溝通，及監督）進行調查，以及於自我評估內部監控機制的第二層－主要業務流程層面，評估其負責範圍營運方面的監控成效及有否遵守適用的法例及規則。該等評估為行政總裁及一名執行董事就風險管理及內部監控系統提出意見及向審計委員會及董事局報告其結果之部分根據。

行政總裁與其他執行董事亦有責任制訂與執行減低風險的策略，包括調度保險安排轉移風險帶來的財務影響。港燈電力投資有限公司的保險職能為本集團作出適當的保險安排。

### 內部審計

內部審計職能向審計委員會及一名執行董事匯報，並就經營集團業務單位的風險管理活動與內部監控是否落實及其成效提供獨立保證。職員來自會計、工程及資訊科技等範疇。

內部審計運用風險評估方法及經考慮本集團業務範圍及性質與經營環境的轉變後，制訂其週年審核計劃。

該審核計劃由審計委員會審批。根據集團業務單位的業務性質及風險承擔，內部審計對集團業務單位履行的工作範圍包括財務、營運與資訊科技檢討、經常性與特別審核、詐騙調查、生產力效率稽核及法例與規則合規審閱等。內部審計定期跟進業務單位執行其審計建議及向審計委員會匯報進度。

內部審計職能協助每半年進行一次風險管理及內部監控自我評估，以便行政總裁及一名執行董事檢討重大風險列表及識別、評估及管理該等風險；自上次評估後，重大風險的性質及嚴重程度的轉變；本集團應付其業務轉變及外在環境轉變的能力，以及管理層持續監察風險管理及內部監控系統的工作範疇及素質。有關結果會向審計委員會報告。

外聘核數師如就有關嚴重違反程序及重大內部監控不足之處有任何報告，該等報告會呈交審計委員會，經考慮及評估後，如有需要，即會採取適當行動。

### 內幕消息

本集團已實施程序，包括需由指定董事預先審批買賣本集團的證券、通知董事及相關員工有關常規禁制買賣期及證券交易限制，以及按照指定目的及需知情的基準發佈資料，以防止本集團之內可能不當地處理內幕消息。

### 工作守則及反貪污

本集團認同維持企業操守及反貪污文化乃屬必要，並極為重視在其營運各方面的操守與誠信。

本集團之《工作守則》提供有關處理操守事宜的主要指引、為匯報不道德行為提供機制，以及促進誠信及責任的文化。本集團之僱員及在若干情況下的其他持份者須嚴格遵守《工作守則》所載的標準。本集團的其他政策及程序對特定事宜的指引作出了補充(倘適用)。

本集團已設立反欺詐和反賄賂政策，並連同《工作守則》禁止任何形式的賄賂及貪污，禁止以任何方式就本集團業務向客戶、供應商或任何人士收受或提供利益。反賄賂的監控評估於每半年進行一次，以評估管理賄賂風險的監控是否有效，並已成立監察機制，以檢討遵守反賄賂法例及《工作守則》的情況。

每名董事及僱員均有責任避免可能導致或涉及利益衝突的情況，並且倘有任何交易出現潛在或實際的利益衝突時應作出全面披露。全體董事及可接觸及監控本集團資料之僱員須作出適當預防措施以防止濫用或不當使用該等資料，且不得利用該等資料謀取私利。

本集團確保以嚴格之道德標準採購物資及服務，以提倡公平及公開競爭。本集團設有採購及招標程序，確保公平挑選供應商及承辦商，而服務聘用及貨品採購完全以價格、品質、合適度及需要為基準作出選擇。供應商及承辦商應遵守《供應商實務守則》所載之嚴格道德標準，並且對貪污行為零容忍。

## 告密

為確保高水平的開放性、廉潔度及問責性，本公司設有告密程序，其載於《工作守則》及《告密程序》內，讓僱員以及客戶、供應商、承辦商、債務人和債權人可舉報任何涉嫌違反《工作守則》或於本集團內的任何不當、失當或不良行為，包括欺詐及非法行為。本公司對所有舉報均會進行調查。有關結果會向審計委員會及行政總裁作出匯報，並於適當時採取紀律處分及補救措施。於2022年內，本公司並無錄得任何告密或觸犯貪污罪行的舉報。

## 股東

### 組織章程

現行版本的本公司組織章程細則，可於本公司網站及香港交易所網站查閱。截至2022年12月31日止年度期間，概無對組織章程細則作出更改。

### 公眾持有量

根據本公司所得資料，且據董事所知，公眾人士所持股份佔本公司已發行股份總數超過25%。

## 與股東之聯繫

### 股東權利

#### 股息政策

董事局已採納一份勾劃出派發股息原則的股息政策。董事局致力維持最佳資本結構及投資信貸評級。此舉可為股東帶來回報，同時確保本公司具備充裕資本供業務增長及把握投資機會。視乎業務情況、市場機遇並在維持本公司的強勁投資信貸評級下，董事局旨在提供符合本公司基本盈利表現及其長遠增長前景並隨時間增長的可持續股息。



### 與大會有關的權利

根據公司條例第556條，代表有權於股東大會投票的本公司全體股東最少5%總投票權的股東，可正式要求召開股東大會。根據公司條例第580及615條，凡屬上述條例相應條文內第(3)及第(2)分節規定為合資格之股東可要求本公司將決議案納入股東大會的陳述書傳送股東，及本公司將股東週年大會提呈之建議案向全體股東發出通知。在該兩種情況下，根據法定規定，列明於會上處理事項的性質的要求書應由提出要求之人士簽署並以印本形式或以電子形式送交本公司。於提出任何要求或建議供於股東大會上表決時，股東亦可參閱本公司組織章程細則相關章節所載的詳細規定及程序。

### 登記及相關事宜

本公司透過股權登記處，香港中央證券登記有限公司（其聯絡資料載於年報第135頁），為股東處理與股份相關的登記事宜，如轉讓股份、更改地址、更改股息付款指示、印發及／或遺失股票及股東身故。

### 財務日程表及其他資料

列載已公佈的2022年及2023年重要日期的財務日程表及股份的其他相關資料載於年報第136頁。

### 股東通訊

本公司已訂立股東通訊政策並登載於本公司網站，以設立框架並在彼等與股東及投資者之間建立多種通訊渠道，以促進有效溝通。

審計委員會已檢討於2022年內與股東或投資者進行之聯繫活動，並確認股東通訊政策之執行及行之有效。

### 股東大會

股東週年大會及其他股東大會是與股東溝通及讓彼等參與以及讓董事能相互理解彼等觀點的主要平台。

#### 2022年股東週年大會

2022年股東週年大會以混合大會方式舉行。除傳統親身出席外，股東可選擇透過網上方式出席、參與及在大會上投票。網上方式的選擇讓股東可參與大會，並且保障彼等的健康及安全，以防止可能曝露於新型冠狀病毒疫情之風險。

載有所提呈決議案資料的大會通告、年報及通函於2022年4月7日，即在會議前超過足21日（按本公司組織章程細則的規定）寄發予股東。

本公司全體董事均有出席2022年股東週年大會，惟一名獨立非執行董事因其他事務而未能出席。所有董事委員會的主席及成員以及外聘核數師畢馬威會計師事務所の代表均有出席大會以解答股東於大會會場或網上提出的提問。每項主要獨立的事項在大會上均獲提呈為獨立決議案，並以投票方式表決。投票方式表決的程序已於大會開始時向股東詳細解釋。本公司的股權登記處香港中央證券登記有限公司擔任投票表決的監票員。

於大會所提呈的全部決議案為普通決議案，並獲超過50%的票數通過，而投票贊成的百分比載列如下：

- 採納截至2021年12月31日止年度經審核財務報表、董事局及獨立核數師報告(99.5054%)；
- 宣派末期股息每股港幣2.04元(99.6304%)；

- 選舉霍建寧先生(86.2956%)、陳來順先生(94.5700%)、梁匡舜先生(92.7990%)及高寶華女士(99.0882%)為董事；
- 重新聘任畢馬威會計師事務所為核數師，並授權董事釐定其酬金(95.5790%)；及
- 授予董事發行及出售本公司不超過已發行股份總數10%之新增股份(99.2926%)及購回本公司股份(99.9789%)的一般授權。

投票表決結果(包括贊成及反對各項決議案的股份數目)於大會結束時公佈，並其後於同日在本公司及香港交易所的網站上登載。

#### 財務及其他報告

本公司根據上市規則規定及適用法律，就財政年度上半年及全年的經營業績作出報告以及編製中期報告及年報，並且不時透過公告或通函的方式向股東發佈其他資訊。其亦發佈財政年度全年的可持續發展報告，以報告其可持續發展的方針、承諾及策略、年內在可持續發展方面的主要表現以及未來的計劃及目標。

#### 公司網站

本公司的公司網站www.powerassets.com為一個促進與股東、公眾投資者及其他持份者溝通的資訊平台，其載有廣泛資訊，包括財務業績、年度及中期報告、可持續發展報告、通告、公告及通函、新聞稿及其他發佈。本公司設有電子訂閱服務，讓訂閱者能夠登記，以及在發佈財務及可持續發展報告及上市規則公告後獲取通知。

股東可以常設或特別指示的方式，選擇以郵寄方式收取若干公司通訊(如大會通告及隨附文件、通函、年報及中期報告)。倘無任何該等指示，則彼等將會接獲通知函件，告知有關文件於本公司及香港交易所的網站上發佈，惟彼等可隨時致函或電郵通知本公司，更改收取公司通訊的語文版本(英文本或中文本或中英文本)或方式(印刷本或通過瀏覽本公司網站)。本公司鼓勵股東透過本公司網站獲取公司通訊，以支持環保及減少消耗紙張。

#### 投資者關係

無論親身或透過網上出席股東大會，所有股東均可在股東大會上向董事局提問，及於其他時間致函本公司(註明執行董事、財務總監或公司秘書收啟，彼等的聯絡資料載於年報第135頁)提問。

為促進與股東及公眾投資者的溝通及尋求彼等的意見，本公司會不時與投資者及分析員舉行會議、簡報會及路演(如適用)。

## 股東權益及淡倉

於2022年12月31日，於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露或記錄於本公司按證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內，或已知會本公司及聯交所的權益或淡倉之股東（本公司董事或最高行政人員除外）如下：

### 主要股東

於本公司股份之好倉

| 名稱  | 身分                 | 持有股份數目            | 佔股權之<br>概約百分比 <sup>(4)</sup> |
|---|--------------------|-------------------|------------------------------|
| Venniton Development Inc.                 | 實益擁有人              | 153,797,511 (附註1) | 7.22%                        |
| Interman Development Inc.                 | 實益擁有人              | 186,736,842 (附註1) | 8.76%                        |
| Univest Equity S.A.                       | 實益擁有人              | 279,011,102 (附註1) | 13.09%                       |
| Monitor Equities S.A.                     | 實益擁有人及受控制<br>公司之權益 | 287,211,674 (附註1) | 13.48%                       |
| Hyford Limited                            | 受控制公司之權益           | 767,499,612 (附註2) | 36.01%                       |
| 長江基建集團有限公司                                | 受控制公司之權益           | 767,499,612 (附註2) | 36.01%                       |
| Hutchison Infrastructure Holdings Limited | 受控制公司之權益           | 767,499,612 (附註3) | 36.01%                       |
| CK Hutchison Global Investments Limited   | 受控制公司之權益           | 767,499,612 (附註3) | 36.01%                       |
| 長江和記實業有限公司                                | 受控制公司之權益           | 767,499,612 (附註3) | 36.01%                       |

附註：

- (1) 該等公司乃Hyford Limited（「Hyford」）之直接或間接全資附屬公司，其權益包括在下列附註(2)所述Hyford所持767,499,612股本公司股份之同一股份內。
- (2) 由於長江基建集團有限公司（「長建」）間接持有Hyford三分之一以上已發行股本，因此長建被視為持有上述附註(1)所述767,499,612股本公司股份。其權益包括在下列附註(3)所述長江和記實業有限公司（「長和」）所持之本公司權益內。
- (3) 由於長和持有CK Hutchison Global Investments Limited（「CKHGI」）三分之一以上已發行有投票權股份，而若干CKHGI之附屬公司持有Hutchison Infrastructure Holdings Limited（「HIH」）三分之一以上已發行有投票權股份，HIH則持有長建三分之一以上已發行股本，因此長和被視為持有上述附註(2)所述767,499,612股本公司股份。
- (4) 本表所列之佔股權概約百分比乃按本公司於2022年12月31日之已發行股份數目（即2,131,105,154股股份）計算。

除上文披露者外，於2022年12月31日，概無其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有已記錄於本公司按證券及期貨條例第336條規定備存之登記冊內，或須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 其他交易

就本集團於2014年1月將香港電力業務分拆及獨立上市，本公司已進行下列交易：

### 與港燈電力投資有限公司訂立不競爭契約

本公司與港燈電力投資有限公司訂立日期為2014年1月14日的不競爭契約（「不競爭契約」），據此，本公司承諾除若干特殊情況外，本集團將不會（不論自行或與對方或聯同或代表任何人士、商號或公司）在香港直接或間接經營或從事發電、輸電、配電及供電業務或於其中擁有權益，不論作為股東、夥伴、代理或以其他身份（透過其持有之港燈電力投資及港燈電力投資有限公司的股份合訂單位則除外）。

於2022年內，本公司一直遵守不競爭契約，並根據不競爭契約向港燈電力投資有限公司提供其年度書面確認。

### 與長江基建集團有限公司就電力項目的投資商機訂立契約

本公司與長建就電力項目的投資商機訂立日期為2014年1月10日的契約（「投資商機契約」），進一步擴大本公司與長建各自於電力項目及電力項目以外項目的業務焦點的分野。根據投資商機契約，長建承諾，倘其獲提供投資於任何電力項目的商機，其將知會本公司並向本公司提供商機，而倘(i)本公司（具備獨立非執行董事或其委員會的背書）邀請長建作為共同投資者參與及(ii)投資商機涉及企業價值超過港幣40億元的電力項目，長建方會投資於任何電力項目。任何本公司與長建之共同投資均須遵守上市規則的適用規定，包括獨立股東批准（倘需要）。

投資商機契約規定長建及本公司各自審閱契約的實行情況，作為其內部審計計劃的一部分，並規定彼等各自的審計委員會審閱契約的合規情況。由全體獨立非執行董事組成的委員會已根據契約條款審閱長建的合規情況，並審閱本集團行使契約項下權利所作出的一切決策。經查閱本公司為確保契約合規情況的內部監控框架、內部審計職能的合規審閱報告、長建致本公司的年度合規確認及其他相關文件，委員會已確認其信納於2022年內，長建已遵守投資商機契約的條款，而本集團就行使契約項下權利所作出的決策符合契約的規定。

# 風險管理

有效的風險管理和內部監控系統對於達至集團策略性目標非常重要。

## 風險管理體制

集團成立了企業風險管理體制以有效識別、評估、減輕和監控主要業務、財務、營運及合規風險。該體制為集團提供一個積極和有序的方法去識別和管理風險，並會持續監控和檢討。

## 管治和監督

集團致力促進風險管理及內部監控意識之環境。集團各階層的員工均共同承擔風險管理責任。董事局透過審計委員會全權監督集團整體的風險管理，並由風險管理委員會和內部審計部門協助董事局及審計委員會檢視和監控集團的重大的風險。管理層負責識別和評估策略性的風險；而業務部門則負責日常營運的風險識別和管理。這種由上而下及由下而上的方法可以相輔相成，讓我們有效地識別和管理集團的主要風險，包括可能出現的重大企業風險和業務部門風險。

由內部審計和外聘核數師  
提供獨立保證

風險管理體制管治

### 「由上而下」

由董事局／  
審計委員會監察  
由風險管理委  
員會及管理層  
協助  
識別和管理  
企業風險

董事局  
(透過審計  
委員會)

#### 董事局／審計委員會的監察

- 全面負責集團的風險管理及內部監控系統
- 決定及評估集團為實現策略性及業務目標所願意承擔的風險性質和程度，包括環境、社會及管治風險
- 與管理層商討風險管理及內部監控系統，確保管理層履行建立一個有效系統的責任

風險管理  
委員會  
(由行政總裁  
擔任主席)

#### 檢討及跟董事局／審計委員會溝通和保證風險管理

- 監察集團的風險情況，並評估是否能夠適當地減輕主要風險
- 確保集團持續檢討風險管理和內部監控系統的有效性，並透過審計委員會向董事局提供該保證

管理層

#### 監察風險和監控系統

- 負責設計、執行和監察風險管理和內部監控系統
- 識別和監察主要的企業風險
- 向風險管理委員會確認系統的有效性

### 「由下而上」

業務部門  
識別、管理  
和匯報業務  
部門的風險

業務部門

#### 前線部門的風險和監控權責

- 設計、執行和監察業務部門的監控措施，有關風險出現時迅速向上層匯報
- 向風險管理委員會提供業務部門風險管理和內部監控活動有效性的保證
- 持續改善和評估風險管理程序

## 風險管理程序

風險管理程序是集團日常營運的一部分，集團上下包括董事局以至每位員工均共同承擔有關責任。

識別風險的程序會考慮到內部及外在的因素，包括經濟、政治、社會、科技、環境、法律和規例、集團策略，以及持份者對這些方面的期望。集團將風險分為不同的範疇以方便評估。根據董事局規定的風險偏好，我們為每一個已識別的風險按其可能性及影響進行評估，並制定行動計劃妥善管理。風險管理程序包

括定期檢討內部監控的機制和評估其效用。集團匯編了風險登記冊，並因應風險對集團可能構成的實質影響而持續更新及監控。

風險管理委員會每半年檢視集團風險管理報告中重大的企業和業務部門風險，以及其行動計劃，並將公司重大風險登記冊，經審計委員會向董事局匯報。日常主要風險如果出現重大變更會即時處理及向管理層匯報。

要成就我們的業務目標，集團必須有效地管理在不同經濟、社會和政治環境現有及可能出現的風險。集團的「風險因素」載於年報第58至60頁內。集團不斷致力於改善風險管理體制以應付業務環境的轉變。

## 策略性及營運目標



## 風險因素

風險及不明朗因素可能影響集團的業務、財務狀況、營運業績或發展前景，導致業績偏離預期或過往表現。下文羅列出一些對集團有影響的主要風險因素。在應對這些因素的時候，集團與持份者保持聯繫，以了解及回應他們的關注。

這些因素並不全面或未能涵蓋所有範疇，其他未知或目前未必屬於重大但日後可能變成重大的風險亦可能存在。

### 環球經濟及宏觀經濟狀況

不斷上升的通脹和商品價格、不穩定的能源價格、融資條件緊縮、供應鏈瓶頸、貿易保護主義和緊張的地緣政治局勢等威脅，均可能為世界經濟及全球金融市場帶來下行風險。

集團是能源和公用事業相關業務的環球投資者，業務遍佈香港、英國、澳洲、新西蘭、中國內地、泰國、荷蘭、加拿大及美國。這些國家和地區的經濟狀況、人口增長、貨幣匯率及利率週期均會對集團所投資的行業構成影響。上述因素的結合或這些國家和地區持續負面的經濟狀況，均有可能對集團的財務狀況、潛在收入、資產值及負債構成負面影響。

針對世界各地宏觀經濟的波動，集團採取穩定盈利增長的策略，在穩定、有序的國際市場上精心挑選投資項目。在此基礎上，集團建立強健而多元化的資產組合，提供可預期的收入來源。

### 氣候變化

集團可能受到與極端天氣情況、生態系統未能適應氣候變化和自然災害相關風險的影響。這些風險可導致個別地區和國家受到實質威脅，以及因氣候變化而轉型的相關經濟風險。集團業務所在的國家和地區可能

容易受若干因素影響，包括水資源短缺、長期乾旱、酷熱天氣導致的山火，或全球暖化造成的自然災害，例如強烈熱帶氣旋及洪水。

為應對氣候相關風險和機遇對業務可能造成的影響，集團已採取「氣候相關財務披露」工作小組建議的必要措施，對相關風險和機會進行識別和評估，以掌握其對業務的有利影響並減低負面影響。我們在2022年對氣候相關風險和機遇進行了初步識別和評估，有關調查結果和管理框架的詳情，載於集團2022年的可持續發展報告內。

集團亦已制定應對氣候變化風險的長遠計劃，透過發電業務推行的減碳措施以減少溫室氣體排放，協助減慢全球暖化步伐及降低氣候變化造成的實質影響。集團支持氫能經濟發展，部份營運公司已制定業務計劃，為2035年零碳排放作好準備，務求在2050年實現無碳願景。

### 貨幣市場及利率

集團的貨幣風險主要來自香港以外的投資。

集團以港元作為報告業績的貨幣單位，但旗下各附屬公司、聯營公司及合營公司可能以其他貨幣作為收支貨幣單位。因此，這些附屬公司、聯營公司及合營公司因賬目折算、盈利匯回、股權投資與貸款而產生的匯率波動，均可能影響集團的業績。

集團亦因計息資產及負債而承受利率風險。利率市場的波動對集團財務狀況和營運表現可能會造成不利影響。

集團的庫務政策為上述風險的管理措施提供指引。有關集團管理貨幣及利率風險的現行實務，詳載於第61頁的「財務回顧」。

## 網絡安全

集團的重要基礎設施和資訊資產均會面對網絡世界的攻擊、破壞或未經授權進入的威脅。現今網絡攻擊愈來愈先進，並且具有組織及針對性。若集團遭受網絡攻擊並且未能保護關鍵資產，可導致集團聲譽受損、蒙受經濟損失，以及業務運作中斷。

集團每一個投資業務均已採取一套以風險為本的綜合方案來應對網絡安全風險，並各自建立了網絡安全管理架構或程序，亦在整個資訊科技架構部署多重保安措施，以主動地識別、預防、偵測及回應網絡攻擊，並進行修復。集團將資源及發展力度集中投放於人力、流程及各種網絡安全技術上，以確保企業資訊資產和關鍵基礎設施的保密性、完整性及可用性。

## 健康與安全

集團的投資及其業務性質令集團面對各種重大的健康及安全風險。在新型冠狀病毒疫情期間，我們特別關注員工的健康及安全，致力為有需要的客戶提供必需和緊急服務。

由營運、惡劣天氣或傳染性疾病引致的嚴重健康及安全事故，可導致公眾或僱員傷亡，造成嚴重後果，包括大範圍的災難和傷害或對集團的業務營運的嚴重干擾，並可能觸發規管行動、構成法律責任、引致龐大費用，以及損害集團的聲譽。

集團投資的每一家公司均有制定健康及安全管理系統來管理風險，以安全和對社會負責的方式經營業務，保障僱員、客戶、承辦商及公眾的健康及安全。

## 合併及收購

集團過往曾進行多個合併及收購項目，亦會繼續在市場尋找適當的收購機會。

目標公司的各種隱藏問題、潛在負債及尚未解決的糾紛為集團帶來風險。集團及外聘專家對目標公司進行的評估及分析建基於多項假設，新的理據及狀況可能令有關假設變得不合適。若未能將目標業務成功併入集團業務，便可能無法享有收購帶來的協同效益，因而增加成本、時間及資源。

當進行合併及收購時，集團亦可能承受地方、國家及國際層面各種不同且經常轉變的政治、社會、法律及監管規定的影響，同時還須面對文化差異的問題。部分併購項目更必須獲得有關國家或地區的監管當局批准，過程十分繁複。

為妥善管理風險，集團在進行任何合併或收購前，均會對營運、財務、法律及風險狀況進行嚴謹的盡職審查及詳細分析。集團著眼穩定、有序的國際市場，在其專長的業務領域尋求發展機遇，賺取由政府規管或受長期購電合同保障的穩定收入。集團聯同新聯營／合營公司的管理層，指導和監督業務表現及分享最佳作業模式，確保達致協同效應及最高效益。

## 基建市場

集團在全球各地的基建投資，均須依從當地政府的政策和價格管制，並須嚴格遵守相關牌照或法例的規定，以及相關監管機構訂立的守則及指引。不遵守上述要求或法規會受到懲罰，在嚴重情況下，更會被監管機構修改、停止或取消相關牌照。集團密切監察法例、政府政策及市場的變化，透過進行情境及敏感度研究，評估有關變化的影響。

## 地方、國家及國際的法規遵循

集團面對投資業務所在國家及城市所特有的地方經營風險，可能對其財務狀況、營運業績及發展前景造成重大影響。此外，集團在全球各地的投資業務都必須遵守當地的法律法規，業務活動受到有關經營牌照的監管。

集團業務遍佈世界各地，現已並可能日益受地方、國家或國際層面各種不同且經常轉變的政治、社會、法律、稅務、監管、上市及環保要求所影響。政府的新政策或措施，無論是與財政、稅務、監管、環境或競爭有關，均可能增加額外或預計以外的營運及資本開支，對集團所投資業務的回報帶來風險，亦可能阻延或妨礙個別業務的商業營運而導致收入與溢利的損失。

集團積極監察政府政策及法例的變動，每一個投資業務都深知要符合有關法律法規及牌照的要求，並透過外聘顧問、進行定期審計和盡責提交內部和外部法定報告等多個途徑來執行。同時制訂適當的風險紓緩措施，並不斷進行檢討以求改進。

## 能源供應可靠度

集團的能源及公用事業相關投資可能承受供應中斷的風險。強烈地震、風暴、雷擊、水災、山泥傾瀉、火災、蓄意破壞、恐怖襲擊、網絡攻擊、操作和保障電力及氣體網絡的關鍵資訊及監控系統的故障或其他意外事件，均可能導致長時間及大範圍的供應中斷。

供應中斷引致的現金流量損失以及修復網絡的開支可以十分龐大。該等事故可能損害集團的商譽，並招致索償及訴訟。如供應中斷的次數或時間大幅增加，可令供應網絡的經營成本上升，對集團的業務、財務狀況、營運效率以至聲譽造成負面影響。

集團投資的公司定期為其供電及供氣設備展開維修及升級工程、為操作人員提供完善的訓練、進行可靠度檢討及採用精密的資訊科技監控系統及資產管理系統。此外，他們亦具有經全面測試的應變計劃，確保維持優越的供應可靠度。

## 高度傳染性疾病的爆發

儘管集團業務經營所在的大部分地區已取消與新型冠狀病毒疫情有關的社交隔離和封鎖限制，但若疫情再次出現，可能對集團的營運和整體業務成果帶來負面影響。

作為在全球4大洲提供能源生產及輸配等必需服務的機構，集團具備了業務應變計劃，制定相關程序和準則，盡量減輕疫情對核心營運和服務的不利影響。集團將時刻保持警惕，密切監察疫情過後業務會否仍然受到影響，並不時檢討和改進指引和程序，因應各地不斷變化的需求而提供必要的支援。

## 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846億3,600萬元(2021年:港幣871億3,500萬元)。年終之無抵押銀行貸款總額為港幣32億3,600萬元(2021年:港幣34億3,300萬元)。此外,集團於年終之銀行存款及現金為港幣58億9,400萬元(2021年:港幣46億1,000萬元)。於2022年12月31日,集團之淨現金水平為港幣26億5,800萬元(2021年:港幣11億7,700萬元)。集團並無保留任何銀行已承諾但未動用之信貸額(2021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。

集團於2022年12月31日向外貸款的結構(已計算利率掉期合約之影響)載列如下:



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2022年12月31日的公平價值為港幣32億3,600萬元(2021年:港幣34億3,300萬元)。該等遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約於2022年12月31日的公平價值資產為港幣26億800萬元(2021年:資產為港幣11億1,200萬元)。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2022年12月31日,未履行的財務衍生工具合約名義總額為港幣332億6,200萬元(2021年:港幣344億700萬元)。

## 或有債務

於2022年12月31日,集團所作出之擔保及賠償保證總額為港幣2億5,300萬元(2021年:港幣3億6,300萬元)。

## 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2022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2,700萬元(2021年:港幣2,400萬元)。於2022年12月31日,集團僱員人數為14人(2021年:13人)。集團並無認股權計劃。

# 董事局報告

(以港幣顯示)

董事局同寅謹向各股東呈交集團截至2022年12月31日止年度(「本年度」)之報告及已審核之財務報表。

## 主要業務及業務回顧

本公司的主要業務為投資控股。附屬公司的主要業務為投資能源及公用事業相關業務。本公司於2022年12月31日主要附屬公司的詳情載於第130頁之財務報表附錄2內。集團之業務按照公司條例附表5的規定之回顧及討論(包括集團所面對的主要風險和不明朗因素以及集團業務未來的發展方針)，載於本年報第4至6頁之「董事局主席報告」、第10至29頁之「行政總裁報告」、第56至60頁之「風險管理」和「風險因素」及第61頁之「財務回顧」，以及與本年報同時於2023年4月出版之「可持續發展報告」內。

有關集團與其主要持份者的關係以及環境政策及表現的討論載於本年報第4至6頁之「董事局主席報告」及第10至29頁之「行政總裁報告」，及上述之「可持續發展報告」內，而對集團有重大影響的相關法例和法規的合規情況則載於本年報第35至55頁之「企業管治報告」及第58至60頁之「風險因素」內。上述討論構成本董事局報告的一部分。

## 業績

集團截至2022年12月31日止年度的業績，以及集團於2022年12月31日的財政狀況載於第69至133頁之財務報表內。

## 股息

中期股息每股普通股7角8分(2021年：7角8分)已於2022年9月14日派發予各股東。董事局建議派發末期股息每股普通股2元4分(2021年：2元4分)，並於2023年6月6日派發予於2023年5月23日已登記在股東名冊之股份持有人。

## 股本

於年內之本公司的股份變動詳情載於財務報表附註第24(c)項內。

## 捐款

本年度集團之慈善及其他捐款為100萬元(2021年：200萬元)。

## 五年業績概要

集團之五年業績概要載於第134頁內。

## 主要客戶及供應商

截至2022年12月31日止年度內，集團向最大客戶銷售之金額佔集團收入總額的23.7%(2021年：25.9%)，而向最大5名客戶銷售之金額合計佔集團收入總額的79.7%(2021年：79.5%)。本年度最大5名客戶為本公司的合營公司或聯營公司。

截至2022年12月31日止年度內，集團向最大營業物品供應商採購之金額佔集團營業物品採購總額的34.1%(2021年：38.5%)，而向最大5名營業物品供應商採購之金額合計佔集團營業物品採購總額的63.5%(2021年：73.4%)。

## 董事

於年內及至本報告日期止，在職董事為霍建寧先生、蔡肇中先生、柏聖文先生(於2022年5月18日獲委任)、陳來順先生、甄達安先生、葉毓強先生、高寶華女士、關志堅先生(於2022年5月18日獲委任)、梁匡舜先生、李澤鉅先生、雷惠儒先生(於2022年5月18日辭任)、麥堅先生、余頌平先生(於2022年5月18日辭任)、尹志田先生及胡定旭先生。

於年內，余頌平先生因退休原因辭任董事職務，而雷惠儒先生因希望投放更多時間於個人事務而辭任董事職務。余先生及雷先生均與董事局並無意見分歧，亦無有關其辭任一事有任何事宜須提呈本公司股東注意。

於年內及至本報告日期止，本公司各附屬公司董事局的所有董事及替任董事之名單可於本公司網站 [www.powerassets.com](http://www.powerassets.com) 查閱。

## 獲准許彌償

根據本公司的組織章程細則第182(A)條，本公司之每名董事就其執行職務或與此有關所蒙受或招致之一切損失或負債，均有權從本公司資產中獲得彌償保證，而各董事概無須就其執行職務出現或招致之任何損失、損害賠償或不幸情況負責。

現時及於年內已備有適當的董事責任保險以保障本公司及其附屬公司之董事在面對索償時可能產生的成本和責任。

## 董事於重要交易、安排或合約中之重大權益

於本年度終結日或年內任何期間，本公司董事或與其有關連之實體均無直接或間接於本公司或其附屬公司所訂立與本公司及其附屬公司業務有關之重要交易、安排或合約中擁有重大權益。

## 管理合約

集團於年內共享由本公司聯營公司港燈電力投資有限公司根據於2014年1月14日訂立並於2014年1月29日生效之支援服務協議提供的一般辦公室行政及其他支援服務（例如法律、公司秘書、財務、會計、庫務、內部審核、人力資源、公共事務服務、資訊科技及行政服務等）。該協議初步為期3年，於屆滿時自動每3年續期一次，須遵守上市規則相關規定，並可以6個月的事先通知隨時終止。

除上文所披露者外，集團於年內並無訂立或存在有關管理及經營集團全部或任何重大部分業務的合約。

## 購回、出售或贖回本公司之股份

本公司於本年度內在香港聯合交易所有限公司購回本公司已發行股份合共3,156,500股普通股，已付之總代價為約1億2,100萬元。所有已購回之股份其後已於年內被註銷。於2022年12月31日，本公司已發行股份總數為2,131,105,154股。

股份回購之詳情如下：

| 月份       | 購回股份數目    | 每股購買價   |         | 總代價<br>元      |
|----------|-----------|---------|---------|---------------|
|          |           | 最高<br>元 | 最低<br>元 |               |
| 2022年9月  | 920,000   | 39.00   | 38.05   | 35,597,250.00 |
| 2022年10月 | 2,236,500 | 39.80   | 35.50   | 85,403,514.65 |



## 董事局報告

(以港幣顯示)

董事認為，該等回購將提高每股溢利並增加股東應佔每股資產淨值。

除上文所披露者外，本公司及其附屬公司於本年度內概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 購買股份或債券之安排

本公司或其任何附屬公司於本年度任何期間，概無參與任何使董事可藉購買本公司或其他法人團體之股份或債券而獲取利益的安排。

## 股票掛鈎協議

集團於年內任何期間並無訂立或於本年度終結日仍然存續任何股票掛鈎協議。

## 遵照上市規則第13章第13.22條須予披露之資料

有關集團給予若干聯屬公司的財務資助，茲根據上市規則第13章第13.22條的規定而須予披露的該等聯屬公司於2022年12月31日之合併財務狀況表載列如下：

| 於2022年12月31日   |           |
|----------------|-----------|
| 該等聯屬公司之合併財務狀況表 |           |
|                | 百萬元       |
| 非流動資產          | 407,111   |
| 流動資產           | 18,762    |
| 流動負債           | (41,199)  |
| 非流動負債          | (270,576) |
| 資產淨值           | 114,098   |
| 股本             | 32,503    |
| 儲備             | 81,595    |
| 資本及儲備          | 114,098   |

於2022年12月31日，集團於該等聯屬公司之綜合應佔權益合共為543億4,700萬元。

代表董事局

主席

**霍建寧**

香港，2023年3月15日



# 獨立核數師報告

致電能實業有限公司各成員  
(於香港註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第69至133頁的電能實業有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於2022年12月31日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合股本權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表的附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，此綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而公平的反映了貴集團於2022年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。



## 獨立核數師報告

致電能實業有限公司各成員  
(於香港註冊成立的有限公司)

### 聯營公司及合營公司權益之會計處理

根據綜合財務報表附註14和15和會計政策附註2(e)。

| 關鍵審計事項   | 我們的審計如何處理該事項   |
|--|--|
| <p>貴集團的聯營公司和合營公司於香港及海外營運(包括英國、澳洲、泰國、中國、加拿大、荷蘭、新西蘭及美國)。截至2022年12月31日止年度貴集團所佔聯營公司和合營公司之溢利減虧損及貴集團聯營公司和合營公司之權益佔貴集團綜合財務報表重大的篇幅。</p> <p>海外營運的聯營公司和合營公司根據每個管轄區當前的會計準則而準備的財務資料，或與《香港財務報告準則》有所差異。</p> <p>根據《香港財務報告準則》換算這些實體公司的財務資料用作權益法會計入賬涉及不少管理層決定的人工調整，當中性質相當複雜。</p> <p>我們認為海外聯營公司和合營公司權益之會計處理為關鍵審計事項，因為該等實體公司於綜合財務報表有重大影響及管理層所決定的相關調整性質複雜，我們相信會增加潛在錯誤的風險。</p> | <p>我們就評估海外聯營公司及合營公司權益之會計處理之準確性的審計程序包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 根據《香港審計準則》對於香港營運的聯營公司(港燈電力投資有限公司)的綜合財務報表進行審計；</li> <li>• 評估這些海外聯營公司和合營公司的核數師之獨立性和能力；</li> <li>• 參與由核數師就重大的海外聯營公司和合營公司的審核而進行的風險評估過程；</li> <li>• 明白主要的海外聯營公司和合營公司的核數師對已界定的重大風險將會進行的審核程序和考慮就審核貴集團的綜合財務報表所計劃的程序是否合適；</li> <li>• 收集重大的海外聯營公司和合營公司核數師所提供的報告及與核數師商討於核數時會影響貴集團綜合財務報告、核數工作和總結的重要事項；</li> <li>• 評估海外聯營公司和合營公司就《香港財務報告準則》換算海外聯營公司和合營公司的財務資料而作出的重大人工調整，比較該調整及所得憑證或已對該調整的依據重新計算；</li> <li>• 評估管理層就海外聯營公司和合營公司的財務資料調整後是否根據貴集團的會計政策編製。</li> </ul> |

## 綜合財務報表及核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有資料，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎有重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息有重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行監督貴集團財務報告過程的責任。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們是按照香港《公司條例》第405條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可作其他用途。我們不會就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及取得充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。



## 獨立核數師報告

致電能實業有限公司各成員  
(於香港註冊成立的有限公司)

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露資料的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能對貴集團持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露資料不足，則我們須出具保留意見的核數師報告。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或產生情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否公平的反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充分、適當的審計證據，以對貴集團綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計監督和執行的方向。我們對審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，採取行動以消除對獨立性造成的威脅，或應用防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們決定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們會在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項而造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是李威信。

## 畢馬威會計師事務所

執業會計師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

2023年3月15日



## 綜合損益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度  
(以港幣顯示)

|                    | 附註 | 2022<br>百萬元  | 2021<br>百萬元 |
|--------------------|----|--------------|-------------|
| 收入                 | 4  | 1,265        | 1,276       |
| 其他收益淨額             | 5  | 58           | 368         |
| 其他營運成本             | 7  | (159)        | (143)       |
| <b>經營溢利</b>        |    | <b>1,164</b> | 1,501       |
| 財務成本               | 8  | (104)        | (125)       |
| 所佔合營公司溢利減虧損        |    | 2,994        | 3,374       |
| 所佔聯營公司溢利減虧損        |    | 1,784        | 1,522       |
| <b>除稅前溢利</b>       | 9  | <b>5,838</b> | 6,272       |
| 所得稅：               | 10 |              |             |
| 本期稅項               |    | (59)         | (54)        |
| 遞延稅項               |    | (130)        | (78)        |
|                    |    | (189)        | (132)       |
| <b>本公司股東應佔年內溢利</b> |    | <b>5,649</b> | 6,140       |
| <b>每股溢利</b>        |    |              |             |
| 基本及攤薄              | 12 | 2.65 元       | 2.88 元      |

業務回顧

企業管治

財務報表

其他資料

第74至133的附註屬本財務報表的一部分。屬年內溢利應付予本公司股東的股息詳列於附註24(b)。



## 綜合全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度  
(以港幣顯示)

|                              | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| 本公司股東應佔年內溢利                  | 5,649       | 6,140       |
| 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         | 54          | (2)         |
| 所佔合營公司及聯營公司其他全面收益            | 441         | 1,681       |
| 不會於其後重新列入損益之項目的相關稅項          | (114)       | (426)       |
|                              | 381         | 1,253       |
| 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 | (4,919)     | (1,414)     |
| 淨投資對沖                        | 2,019       | 1,108       |
| 對沖成本                         | (7)         | 47          |
| 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        | 237         | 219         |
| 所佔合營公司及聯營公司其他全面收益            | 4,191       | 1,040       |
| 將來或會重新列入損益之項目的相關稅項           | (1,321)     | (373)       |
|                              | 200         | 627         |
|                              | 581         | 1,880       |
| 本公司股東應佔年內全面收益總額              | 6,230       | 8,020       |

第74至133頁的附註屬本財務報表的一部分。

# 綜合財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日  
(以港幣顯示)

|                   | 附註    | 2022<br>百萬元    | 2021<br>百萬元    |
|-------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>      |       |                |                |
| 物業、機器及設備及租賃土地     | 13    | 18             | 20             |
| 合營公司權益            | 14    | 57,331         | 60,234         |
| 聯營公司權益            | 15    | 27,305         | 26,901         |
| 其他非流動財務資產         | 16    | 1,100          | 1,100          |
| 財務衍生工具            | 21    | 1,887          | 1,034          |
| 遞延稅項資產            | 23(b) | –              | 45             |
| 僱員退休福利資產          | 22(a) | 6              | 7              |
|                   |       | <b>87,647</b>  | <b>89,341</b>  |
| <b>流動資產</b>       |       |                |                |
| 其他應收款項            | 17    | 986            | 353            |
| 銀行結存及現金           | 18(a) | 5,894          | 4,610          |
|                   |       | <b>6,880</b>   | <b>4,963</b>   |
| <b>流動負債</b>       |       |                |                |
| 其他應付款項            | 19    | (3,934)        | (3,417)        |
| 本期應付所得稅           | 23(a) | (104)          | (137)          |
|                   |       | <b>(4,038)</b> | <b>(3,554)</b> |
| <b>流動資產淨額</b>     |       | <b>2,842</b>   | <b>1,409</b>   |
| <b>總資產扣除流動負債</b>  |       | <b>90,489</b>  | <b>90,750</b>  |
| <b>非流動負債</b>      |       |                |                |
| 銀行貸款及其他計息借貸       | 20    | (3,236)        | (3,433)        |
| 租賃負債              |       | (1)            | (3)            |
| 財務衍生工具            | 21    | (27)           | (267)          |
| 遞延稅項負債            | 23(b) | (275)          | (134)          |
| 僱員退休福利負債          | 22(a) | (93)           | (146)          |
|                   |       | <b>(3,632)</b> | <b>(3,983)</b> |
| <b>淨資產</b>        |       | <b>86,857</b>  | <b>86,767</b>  |
| <b>資本及儲備</b>      |       |                |                |
| 股本                | 24(c) | 6,610          | 6,610          |
| 儲備                |       | 80,247         | 80,157         |
| <b>本公司股東應佔總權益</b> |       | <b>86,857</b>  | <b>86,767</b>  |

於 2023 年 3 月 15 日經董事局核准及授權刊印。

董事  
蔡肇中

董事  
陳來順

第 74 至 133 頁的附註屬本財務報表的一部分。



# 綜合股本權益變動表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度  
(以港幣顯示)

| 百萬元                                   | 屬本公司股東              |                          |                           |                            |                              | 總計            |
|---------------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------|
|                                       | 股本<br>(附註<br>24(c)) | 匯兌儲備<br>(附註<br>24(d)(i)) | 對沖儲備<br>(附註<br>24(d)(ii)) | 收益儲備<br>(附註<br>24(d)(iii)) | 擬派／<br>宣派股息<br>(附註<br>24(b)) |               |
| 於2021年1月1日的結餘                         | 6,610               | (4,154)                  | (3,459)                   | 81,415                     | 4,354                        | 84,766        |
| 2021年內股本權益變動：                         |                     |                          |                           |                            |                              |               |
| 年內溢利                                  | –                   | –                        | –                         | 6,140                      | –                            | 6,140         |
| 其他全面收益                                | –                   | (259)                    | 886                       | 1,253                      | –                            | 1,880         |
| 全面收益總額                                | –                   | (259)                    | 886                       | 7,393                      | –                            | 8,020         |
| 已批核並支付的上年度末期股息<br>(參閱附註24(b)(ii))     | –                   | –                        | –                         | –                          | (4,354)                      | (4,354)       |
| 已支付的中期股息(參閱附註24(b)(i))                | –                   | –                        | –                         | (1,665)                    | –                            | (1,665)       |
| 擬派末期股息(參閱附註24(b)(i))                  | –                   | –                        | –                         | (4,354)                    | 4,354                        | –             |
| <b>於2021年12月31日及<br/>2022年1月1日的結餘</b> | <b>6,610</b>        | <b>(4,413)</b>           | <b>(2,573)</b>            | <b>82,789</b>              | <b>4,354</b>                 | <b>86,767</b> |
| 2022年內股本權益變動：                         |                     |                          |                           |                            |                              |               |
| 年內溢利                                  | –                   | –                        | –                         | 5,649                      | –                            | 5,649         |
| 其他全面收益                                | –                   | (2,907)                  | 3,877                     | (389)                      | –                            | 581           |
| 全面收益總額                                | –                   | (2,907)                  | 3,877                     | 5,260                      | –                            | 6,230         |
| 已批核並支付的上年度末期股息<br>(參閱附註24(b)(ii))     | –                   | –                        | –                         | –                          | (4,354)                      | (4,354)       |
| 已支付的中期股息(參閱附註24(b)(i))                | –                   | –                        | –                         | (1,665)                    | –                            | (1,665)       |
| 擬派末期股息(參閱附註24(b)(i))                  | –                   | –                        | –                         | (4,347)                    | 4,347                        | –             |
| 回購及註銷股份(參閱附註24(c))                    | –                   | –                        | –                         | (121)                      | –                            | (121)         |
| <b>於2022年12月31日的結餘</b>                | <b>6,610</b>        | <b>(7,320)</b>           | <b>1,304</b>              | <b>81,916</b>              | <b>4,347</b>                 | <b>86,857</b> |

第74至133頁的附註屬本財務報表的一部分。

# 綜合現金流量表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度  
(以港幣顯示)

|                          | 附註    | 2022<br>百萬元    | 2021<br>百萬元    |
|--------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>營運活動</b>              |       |                |                |
| 營運耗用的現金                  | 18(b) | (207)          | (112)          |
| 已付利息                     |       | (108)          | (153)          |
| 已收利息                     |       | 1,128          | 1,287          |
| 已付香港以外地區業務稅項             |       | (92)           | (91)           |
| 香港以外地區業務稅項退款             |       | 51             | 8              |
| <b>營運活動所得的現金淨額</b>       |       | <b>772</b>     | <b>939</b>     |
| <b>投資活動</b>              |       |                |                |
| 購置物業、機器及設備之款項            |       | (1)            | –              |
| 存款日起計3個月以上到期的銀行存款(增加)/減少 |       | (2,642)        | 1,670          |
| 投資於合營公司                  |       | (266)          | (270)          |
| 投資於聯營公司                  |       | –              | (174)          |
| 新增貸款予合營公司                |       | –              | (204)          |
| 合營公司的償還款項                |       | 56             | –              |
| 已收對沖工具的現金淨額              |       | 1,494          | 548            |
| 聯營公司的分派                  |       | 667            | –              |
| 已收合營公司的股息                |       | 3,324          | 2,501          |
| 已收聯營公司的股息                |       | 1,318          | 1,808          |
| 已收股本證券的股息                |       | 58             | 52             |
| <b>投資活動所得的現金淨額</b>       |       | <b>4,008</b>   | <b>5,931</b>   |
| <b>融資活動</b>              |       |                |                |
| 銀行貸款所得款項                 |       | –              | 3,685          |
| 償還銀行貸款                   |       | –              | (3,679)        |
| 已付租賃租金的資本部分              | 18(d) | (2)            | (3)            |
| 回購股份之款項                  | 24(c) | (121)          | –              |
| 已付本公司股東的股息               |       | (6,019)        | (6,019)        |
| <b>融資活動耗用的現金淨額</b>       |       | <b>(6,142)</b> | <b>(6,016)</b> |
| <b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b> |       | <b>(1,362)</b> | <b>854</b>     |
| 於1月1日的現金及現金等價物           |       | 4,241          | 3,388          |
| 外幣匯率變動影響                 |       | 4              | (1)            |
| 於12月31日的現金及現金等價物         | 18(a) | 2,883          | 4,241          |

第74至133頁的附註屬本財務報表的一部分。

業務回顧

企業管治

財務報表

其他資料



# 財務報表附註

(除另有註明外，均以港幣顯示)

## 1. 一般資料

電能實業有限公司(「本公司」)為一間於香港註冊成立的有限公司，其註冊辦事處地址為香港皇后大道中2號長江集團中心20樓2005室。

## 2. 主要會計政策

### (a) 遵例聲明

本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。以下概述集團採納的主要會計政策。

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。

### (b) 財務報表的編製基準

本截至2022年12月31日止年度的綜合財務報表由本公司及其附屬公司(統稱為「集團」)及集團佔合營公司及聯營公司的權益所組成。

除以下特別說明的會計政策外，編製本財務報表以歷史成本為計量基準。

管理層按《香港財務報告準則》編製財務報表時作出的判斷、估計及假設會對會計政策的應用，資產、負債及收支列報產生影響。有關估計及假設乃根據以往經驗及多項在當時認為合理的其他因素而作出，所得結果構成那些未能從其他途徑得知資產與負債賬面值時作出的判斷基礎。實際結果或有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續作檢討。若會計估計需作修訂，而該修訂只影響作出修訂時的會計期間，該修訂僅在作出修訂時的會計期間內確認；但若該修訂同時影響作出修訂時和未來的會計期間，該修訂則會在作出修訂時及未來的會計期間內確認。

管理層採用《香港財務報告準則》時所作對本財務報表有重大影響的判斷，以及主要引致估計不確定的因素詳述於附註30。

### (c) 綜合賬目基準

本綜合財務報表由本公司及其所有附屬公司每年截至12月31日止的財務報表組成，連同集團在該年內所佔合營公司及聯營公司的業績，以及在報告期末所佔該等公司之資產淨值。

### (d) 附屬公司

附屬公司乃集團對其有控制權的實體（包括結構性實體）。若集團因參與該實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能透過在該實體的權力影響該等回報，則集團對該實體具有控制權。

投資於附屬公司在取得控制權當日起至失去控制權當日止併入本綜合財務報表。集團內部往來結餘及交易，並因集團內部交易而產生的任何未實現利潤，會在編製本綜合財務報表時全數剔除。因集團內部交易而產生的未實現虧損，按應用於未實現利潤的同樣方法剔除，惟只限於無減值證據出現的虧損部分。

集團於附屬公司之權益變動若無導致失去其控制權，會按股本權益交易入賬，即調整綜合股本權益內之控制及非控制權益金額以反映其相關權益之變動，但不調整商譽及確認損益。

當集團不再擁有一間附屬公司的控制權時，會被列作出售集團於該附屬公司的全數權益，由此而產生的利潤或虧損會於損益中確認。集團於該前附屬公司的權益的任何保留部分會在失去控制權當日起按其公平價值予以確認，而該金額會被視作初始確認財務資產的公平價值（參閱附註2(g)）或如適用時，初始確認為投資於合營公司或聯營公司的成本值（參閱附註2(e)）。

於本公司的財務狀況表中，投資於附屬公司按成本扣除減值損失（參閱附註2(l)(ii)）列賬。

### (e) 合營公司及聯營公司

合營公司是一種合營安排，集團或本公司與其他合作方以合約協定共同分享合營安排的控制權及享有合營安排的淨資產。

聯營公司指集團或本公司可以對其發揮重大影響力，包括參與其財務及營運決策，但不能控制或聯合控制其管理層的實體。

於合營公司或聯營公司的投資，除已歸類為一個或一組持作出售的項目外，按權益法列賬於本綜合財務報表。該項投資按權益法最初以成本入賬，並就集團在收購日佔該投資對象可識別淨資產的公平價值超出投資成本的部分（如有）而作出調整。其後，該項投資的賬面值會就集團收購後佔該投資對象淨資產的變動及任何相關減值損失（參閱附註2(f)和2(l)(ii)）而作出調整。在每個報告日，集團評估是否有客觀證據表明該投資發生了減值。集團在收購日佔該投資對象可識別淨資產的公平價值超出投資成本的部分（如有）、集團在收購後佔該投資對象的年內除稅後業績及減值損失（如有）均在綜合損益表內確認。集團在收購後佔該投資對象的除稅後其他全面收益，則在綜合全面收益表內確認。



## 2. 主要會計政策(續)

### (e) 合營公司及聯營公司(續)

當集團承擔合營公司或聯營公司的虧損部分超出集團於該合營公司或聯營公司的權益時，有關賬面值會被減至零，並且不再進一步確認虧損，但如集團須向該投資對象承擔法律或推定責任，或替其支付款項則除外。因此，集團於合營公司或聯營公司的權益是以權益法計量的賬面值和集團的長期權益。該等長期權益已應用預期信貸損失模式計量(如適用)，並構成集團實際上淨投資的一部分。(參閱附註2(l)(i))。

集團與合營公司及聯營公司之間交易所產生的未實現損益，均按集團於該合營公司或聯營公司所佔的權益比例抵銷。但假如未實現虧損顯示已轉讓資產出現減值證據，則有關的未實現虧損會即時在損益中確認。

當集團在一間合營公司不再有共同控制權或在一間聯營公司不再有重大影響力時，會被列作出售集團於該合營公司或聯營公司的全數權益，由此而產生的利潤或虧損會確認為損益。集團於該前合營公司權益的任何保留部分會在失去共同控制權當日起按其公平價值予以確認，而該金額會被視為初始確認為財務資產的公平價值(參閱附註2(g))或初始確認為於聯營公司的投資的成本值(如適用)。集團於該前聯營公司的權益的任何保留部分會在失去重大影響力當日起按其公平價值予以確認，而該金額會被視為初始確認為財務資產的公平價值(參閱附註2(g))。

### (f) 商譽

商譽乃指業務合併成本或在合營公司或聯營公司的投資超出集團所佔有關的購入公司的可識別資產、負債及或有負債的公平價值淨額的部分。

若集團所佔購入公司的可識別資產、負債及或有負債的公平價值淨額超出有關的業務合併成本或集團於該合營公司或聯營公司的投資時，其超出部分會即時在損益表內確認。

商譽按成本扣除累計減值損失列賬。該項業務合併所產生的商譽會分配予個別或一組預期將受惠於合併協同作用的現金產生單位，並每年進行減值測試(參閱附註2(l)(ii))。與合營公司或聯營公司相關的商譽，其賬面金額會計入集團於該合營公司或聯營公司的權益內，並於集團在該合營公司或聯營公司的投資出現客觀減值證據時整體進行減值測試(參閱附註2(l)(ii))。

### (g) 股本證券投資及其他財務資產

除投資於附屬公司、合營公司及聯營公司外，集團按以下政策確認股本證券投資及其他財務資產：

股本證券投資及其他財務資產於集團承諾購買或出售投資當日確認或終止確認。該等投資最初按公平價值加相關直接交易成本列賬，惟按公平價值計入損益的投資除外，而其交易成本則直接計入損益。附註25(f)闡釋集團如何釐定財務工具的公平價值。該等投資隨後視乎其分類，按以下方法入賬：

### 非股本投資

集團持有的非股本投資劃分為以下計量類別之一：

- 按攤銷成本計量：若持有該投資僅為收取代表本金和利息的合約現金流量。投資所得的利息收入採用實際利率法計算。
- 按公平價值計入其他全面收益(會於其後重新列入損益)：若該投資的合約現金流量僅包括本金和利息的支付，而該投資的業務模式目標為收取合約現金流量和銷售該投資，其公平價值的變動會在其他全面收益內確認，但預期信貸損失、按實際利率法計算的利息收入和匯兌損益則會在損益中確認。當終止確認該投資時，其他全面收益中累計的金額將從股本權益重新分類至損益中。
- 按公平價值計入損益：若投資不符合按攤銷成本或按公平價值計入其他全面收益(會於其後重新列入損益)計量的標準，則其會按公平價值計入損益。投資的公平價值變動(包括利息)會在損益中確認。

### 股本投資

股本證券投資均會被列為按公平價值計入損益，除非該股本投資不是持作買賣用途，並在初始確認投資時集團不可撤銷地選擇指定其為按公平價值計入其他全面收益(不會於其用途後重新列入損益)，以致後續公平價值變動在其他全面收益中確認。這種選擇是以逐項投資的基礎上進行，但只有當投資符合發行人角度下的股本定義時方可進行。若作出此選擇，在該投資被出售前，其他全面收益中累計的金額會保留在投資重估儲備(不會於其後重新列入損益)中。在出售時，投資重估儲備(不會於其後重新列入損益)中累計的金額會轉入收益儲備。來自股本證券投資的股息，不論其分類為按公平價值計入損益或按公平價值計入其他全面收益(不會於其後重新列入損益)，均在損益中確認為收入。

## (h) 財務衍生工具

財務衍生工具最初按公平價值確認，隨後在每個報告期末重新計量其公平價值。因重計公平價值而產生的損益會即時在損益中確認，但若該衍生工具符合現金流量對沖會計法或用作對沖海外業務淨投資，則其相關的重計損益的確認會按其所對沖之項目的性質而定(參閱附註2(i))。



## 2. 主要會計政策(續)

### (i) 對沖

集團將若干衍生工具指定為對沖工具以對沖與浮息借貸相關的現金流量變動(現金流量對沖)，或作為對沖工具以對沖海外業務淨投資的外匯風險(淨投資對沖)。

#### (i) 公平價值對沖

就被指定為公平價值對沖及符合相關資格的衍生工具而言，其公平價值變動連同任何與被對沖風險相關的被對沖資產或負債的公平價值變動會在損益中確認。

#### (ii) 現金流量對沖

倘若一財務衍生工具被指定用作對沖因已確認資產或負債的現金流量變動而重計該等財務衍生工具的公平價值產生的損益，其有效部分會於其他全面收益中確認並分別累計在股本權益中的對沖儲備內，非有效部分則會即時確認在損益中確認。

若被對沖的預期交易其後被確認為非財務資產，其在股本權益中已確認的相關損益會計入該非財務資產的初始成本內。

就所有其他被對沖的預期交易而言，對沖儲備累計的金額會在被對沖的現金流量影響損益同一或多個期間(例如預期出售發生時或確認利息支出時)，由股本權益重新分類至損益。

若一項對沖不符合對沖會計法的標準時(包括對沖工具到期或被出售、終止或行使時)，對沖會計法將不會被繼續。當對沖會計法不被繼續，但仍然預期會發生被對沖的預測交易時，對沖儲備中累計的金額繼續維持為股本權益，直至交易發生且根據上述政策確認為止。若預期不再進行被對沖的交易時，對沖儲備中累計的金額將立即從股本權益重新分類至損益。

#### (iii) 對沖海外業務淨投資

就用作對沖海外業務淨投資的衍生工具而言，重計其公平價值而產生的損益之有效部分會確認為其他全面收益，並分別累計在股本權益中的匯兌儲備內。累計在股本權益賬中的損益會在該被對沖的海外業務出售時重新分類至損益。無效部分則會即時在損益中確認。

遠期外匯合約的遠期元素以及財務工具的外幣基礎價差可從指定的對沖工具中分開並剔除在外。若集團將遠期外匯合約的遠期元素及財務工具的外幣基礎價差(「剔除部分」)從指定的對沖工具中剔除，剔除部分會按對沖成本分開處理。在與對沖項目相關的前提下，剔除部分的公平價值變動會被確認為股本權益的一個獨立組成部分，即對沖成本儲備。

**(j) 物業、機械及設備及租賃土地、折舊及攤銷**

- (i) 物業、機器及設備按成本扣除累計折舊（參閱附註2(j)(vi)）、攤銷（參閱附註2(j)(v)）及減值損失（參閱附註2(l)(ii)）列賬於綜合財務狀況表。
- (ii) 若物業、機器及設備各部分的使用年限不同，其成本會按合理比例分配予各部分，折舊亦按每部分分開計算。若隨後有更換個別入賬的物業、機器及設備部分或提高其運作表現的後續開支，能令該資產為集團帶來未來經濟效益超出該資產原有表現水平及該後續開支能被準確地計算，則該後續開支會計入該項資產的賬面金額內或個別被確認為另一項資產。所有其他後續開支會在其產生期間確認為支出。
- (iii) 物業、機器及設備因報廢或出售所產生的損益，以出售該資產所得款項淨額與其賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或出售當日確認在於損益中。
- (iv) 集團作為物業權益的註冊擁有人擁有的租賃土地權益按成本扣除累計攤銷（參閱附註2(j)(v)）及減值損失（參閱附註2(l)(ii)）列賬於綜合財務狀況表。
- (v) 購入的租賃土地，其成本會按剩餘租賃期以直線法攤銷。
- (vi) 折舊乃按下列各項物業、機器及設備的預算使用年限以直線法計算，藉以撇銷有關物業、機器及設備的成本扣除（如有）其剩餘價值：

|                 | 年                                    |
|-----------------|--------------------------------------|
| 租賃土地上樓宇的權益      | 60                                   |
| 傢俬、固定裝置、雜項機械及設備 | 10                                   |
| 電腦              | 5至10                                 |
| 車輛              | 5至6                                  |
| 工場工具及辦公室設備      | 5                                    |
| 自用的租賃物業         | 按剩餘租賃期或<br>租賃資產的<br>預計使用年限<br>兩者中較短者 |

若不動產座落的土地的剩餘租賃期較該不動產的預計使用年限為短，有關的不動產須按土地的剩餘租賃期以直線法攤銷。

資產的使用年限及剩餘價值（如有）會每年作檢討。



## 2. 主要會計政策(續)

### (k) 租賃資產

訂立合同時，集團會評估合同是否為租賃或包括租賃。若合同表達了以已識別資產一段時間內的控制權來換取代價，則合同為租賃或包括租賃。控制是指客戶既有權主導已識別資產的使用，亦有權從該用途中獲得基本上所有經濟收益。

集團於租賃開始日起確認使用權資產和租賃負債，但租賃期為12個月或以下的短期租賃和低價值資產的租賃則除外。當集團就一項低價值資產訂立租賃合同時，集團會決定是否以逐項租賃為基礎上將租賃資本化。與未被資本化租賃相關的租賃付款會在租賃期內有系統地確認為費用。

當租賃資本化時，租賃負債最初按租賃期內應付租賃款項的現值來確認，並以租賃中隱含的利率貼現，或若無法確定該利率，則使用相關的增額借貸利率。初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息支出則按實際利率法計算。

租賃資本化時所確認的使用權資產最初以成本計量，當中包括租賃負債的初始金額加上在生效日期或之前支付的任何租賃款項，以及產生的任何初始直接成本。使用權資產的成本(如適用)亦包括拆除及移除相關資產或復原相關資產所在地的估計成本之現值，再扣除涉及的租賃優惠。使用權資產隨後按成本扣除累計折舊(參閱附註2(j)(vi))、攤銷(參閱附註2(j)(v))及減值損失(參閱附註2(l)(ii))列賬。

當指數或利率的變化導致未來租賃付款改變，或集團對剩餘價值擔保下預期應付金額的估計出現變化，或出現需要集團重新評估會否合理確定行使購買、延期或終止選擇權的變化時，需要重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量時，使用權資產亦需作相應調整。若使用權資產賬面金額已歸零時，則該調整會計入損益。

當租賃範圍或租賃的代價出現未有在原本租賃合同所列明的變化(「租賃修訂」)，而該變化未被列作另一份租賃時，亦需要重新計量租賃負債。在這種情況下，租賃負債以修訂後的租賃付款及租賃期限，按租賃修訂生效日的修訂貼現率重新計量。唯一例外情況是直接因新型冠狀病毒疫情引致並符合《香港財務報告準則》第16號，租賃第46B段所規定條件的租金優惠。在此情況下，集團可享有實務權宜之法，在有事件或條件觸發租金優惠時，毋須視租金優惠為租賃修訂，而直接將租賃代價的改變視作可變租賃付款為負數而計入損益。

集團的綜合財務狀況表內，長期租賃負債的流動部分為報告期後12個月內結算之合同付款的現值。

## (I) 信貸損失和資產減值

### (i) 財務工具的信貸損失

集團就按攤銷成本計量的財務資產出現預期信貸損失時確認損失撥備。

以公平價值計量的其他財務資產，包括按公平價值計入損益計量的股本證券、其他財務資產和財務衍生工具資產，不需進行預期信貸損失評估。

#### 計量預期信貸損失

預期信貸損失是信貸損失的概率加權估算。信貸損失以所有預期現金不足額（即集團根據合約應得的現金流量與集團預期收到的現金流量之間的差額）的現值估算。

估計預期信貸損失時所需考慮的最長時期為集團承受信貸風險的最長合約期。

在計量預期信貸損失時，集團考慮合理及有理據而無需付出不必要成本或資源所獲得的資料。這包括以往事件、當前狀況和未來經濟狀況預測等資料。

預期信貸損失的計量乃基於下列一個基準：

- 12個月的預期信貸損失：預計在結算日後12個月內可能發生的違約事件所導致的損失；及
- 全期的預期信貸損失：預計預期信貸期內採用信貸損失模式的項目在全期內所有可能發生的違約事件所導致的損失。

至於所有財務工具，集團以相等於12個月的預期信貸損失金額確認損失撥備。除自初始確認後該財務工具的信貸風險顯著增加外，在此情況下，損失撥備的計算金額等於全期的預期信貸損失金額。

#### 信貸風險顯著增加

在評估財務工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加時，集團將以結算日時的財務工具的違約風險與初始確認時評估的違約風險作比較。進行這項評估時，當(i)如非集團採取追索行動，例如變現抵押品（如持有），借貸人很可能未能全部償付其對集團的信貸責任；或(ii)財務資產已過期超過90日時，集團會視為發生違約事件。集團會考慮合理及有理據的量化和質化資料，包括以往經驗及毋須付出不必要的成本或資源獲得的前瞻性資料。



## 2. 主要會計政策 (續)

### (I) 信貸損失和資產減值 (續)

#### (i) 財務工具的信貸損失 (續)

##### 信貸風險顯著增加 (續)

在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，集團尤其會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日時支付本金或利息；
- 財務工具的外部或內部信貸評級 (如有) 實際上或預期顯著惡化；
- 債務人的經營業績實際上或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境現有或預測的變動對債務人履行其對集團責任的能力構成重大不利影響。

視乎該等財務工具的性質，信貸風險顯著增加的評估是按個別項目或以一整體為基礎進行。當該評估以一整體為基礎進行時，財務工具會按照共同信貸風險特徵 (例如過期未付情況及信貸風險評級) 歸類。

預期信貸損失會在每個結算日重新計量，以反映自初始確認後財務工具信貸風險的變化。預期信貸損失金額的任何變動均在損益中確認為減值收益或損失。除按公平價值計入其他全面收益 (會於其後重新列入損益) 的債務證券會將損失撥備計入其他全面收益並累計於公平價值儲備 (會於其後重新列入損益) 外，集團確認財務工具的減值收益或損失時，會通過損失撥備賬對其賬面值進行相應調整。

##### 利息收入的計算基礎

利息收入按財務資產的賬面總值計算，除非財務資產出現信貸損失，在此情況下，利息收入會按財務資產的攤銷成本 (即賬面總值扣除損失撥備) 計算。

集團會於每個結算日評估財務資產是否出現信貸損失。當一項或多項對該財務資產未來現金流量的估計有負面影響的事件發生時，財務資產會被視為出現信貸損失。

財務資產出現信貸損失的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人面對重大財務困難；
- 違反合約，如拖欠或逾期償還利息或本金；
- 債務人有可能申請破產或需要進行其他財務重組安排；

- 技術、市場、經濟或法律環境的重大變動，對債務人構成不利影響；或
- 發行人的財務困難致使其發行的證券失去活躍市場。

#### 撇賬政策

若無實際可收回的前景，財務資產的賬面總額（部分或全部）會被撇賬。在一般情況下，撇賬乃基於集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠的現金流量以償還該款項。

後續收回的先前已撇賬資產，會在收回時，確認為減值撥計入損益。

#### (ii) 其他非流動資產減值

集團在每個報告期末參考內部及外間資料，以確定下列資產是否出現減值證據，或已確認的減值損失（除關於商譽的減值損失外）已不再存在或減少：

- 物業、機器及設備；
- 商譽；及
- 在本公司財務狀況表中對附屬公司、合營公司和聯營公司的投資。

若上述任何減值證據出現，該資產的可收回金額會被估算。另外，不論商譽有否出現減值證據，每年均會對商譽的可收回金額作估算。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公平價值扣除出售成本與其使用價值兩者中的較高者。在評估資產的使用價值時，預期未來現金流量按可反映當時市場估算貨幣時間價值及該資產特定風險的稅前貼現率貼現值。若一項資產不能產生獨立於其他資產產生的現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別（即現金產生單位）釐定其可收回金額。如果可以在合理和一致的基礎上進行分配，則將公司資產賬面價值的一部分分配給個別現金產生單位，否則分配給最小的現金產生單位組。

- 確認減值損失

減值損失在資產或其所屬現金產生單位的賬面金額超出其可收回金額時在損益中確認。相關現金產生單位的減值損失會先用以減低任何分配至該單一（或一組）現金產生單位的商譽的賬面金額，其後會按比例減低附屬於該單一（或一組）現金產生單位的其他資產的賬面金額。惟該資產賬面價值不可被減至低於其個別公平價值扣除出售成本（如可計量）或其使用價值（如可釐定）。



## 2. 主要會計政策(續)

### (l) 信貸損失和資產減值(續)

#### (ii) 其他非流動資產減值(續)

##### — 撥回減值損失

減值損失在用作釐定不包括商譽的資產可收回金額的估計出現利好變化時撥回。而與商譽有關的減值損失一概不予撥回。

減值損失撥回以假設在過往年度並無確認減值損失而應釐定的賬面金額為限。撥回的減值損失在確認撥回的年度計入損益。

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，集團須按《香港會計準則》第34號，*中期財務報告*，編製財政年度首6個月的中期財務報告。集團在中期期末採用與年終相同的基準測試、確認及撥回減值損失(參閱附註2(l)(i)和2(l)(ii))。

商譽在中期確認的減值損失，即使在與該中期相關的財政年度年終時沒有或只有少數減值損失需要確認的情況下，亦不可在往後期間撥回。

### (m) 其他應收款項

應收款項會於集團獲無條件收取代價之權利時確認。若該代價到期支付之前只需要經過一段時間，則收取代價的權利為無條件。

應收款項按採用實際利率法的攤銷成本，包括信貸損失準備(參閱附註2(l)(i))列賬。

### (n) 計息借貸

計息借貸最初按公平價值扣除相關的交易成本確認。初始確認後，除被指定為公平價值對沖項目的定息貸款外(參閱附註2(i)(i))，其餘計息借貸按攤銷成本列賬。初始確認的金額與贖回金額的差額，以及任何應付利息及費用按貸款期限以實際利率在損益中確認。

被指定為公平價值對沖項目的計息借貸，在初始確認後按其公平價值列賬。其因對沖風險引起的公平價值變動會在損益中確認(參閱附註2(i)(i))。

### (o) 其他應付款項

其他應付款項最初按公平價值確認，在初步確認之後，其他應付款項按攤銷成本列賬，若貼現的影響並不重大，則會按發票金額列賬。

### (p) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及現金、存放在銀行及其他財務機構的活期存款及短期高流動性的投資。此等投資可隨時換算為已知的現金額，其價值變動風險不大及在購入後的3個月內到期。就編製綜合現金流量表而言，由於銀行透支須於接獲通知時償還並構成集團現金管理的一部分，故現金及現金等價物亦包括銀行透支。

### (q) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利

薪金、年度花紅、有薪年假及非貨幣福利的成本在僱員提供相關服務的年度內列作支出。若須遞延支付或結算有關款項並因此造成重大影響，該等款項則會按現值列賬。

#### (ii) 界定福利退休計劃承擔

集團就界定福利退休計劃承擔的責任淨額按每個計劃獨立計算。計算方法是估算僱員在本期間及過往期間藉提供服務所賺取的未來福利，將其貼現並扣除任何計劃資產的公平價值。貼現率為到期日與集團就界定福利退休計劃承擔責任條款相若之香港特別行政區政府外匯基金票據在報告期末的收益率。計算工作由合資格精算師以「預計單位給付成本法」進行。

若集團的責任淨額為負數，可確認的資產的上限值為日後從計劃所得的任何退款或供款額減少的現值。

重新計量的金額包括精算損益、資產上限變動的影響（如適用）及計劃資產的回報（利息除外），會即時於財務狀況表內反映，並在其他全面收益內確認。於其他全面收益內確認的重新計量金額將即時於收益儲備內反映，並確認將不會重新列入損益。

集團將計量年初界定福利責任時所使用的貼現率應用至年初界定福利負債或資產淨額，以釐定界定福利負債或資產淨額的期內利息開支或收入淨額，當中已計及年內界定福利負債或資產淨額因供款及支付福利而產生的任何變動。

#### (iii) 界定供款退休計劃的供款

界定供款退休計劃承擔的供款責任，包括按香港《強制性公積金計劃條例》規定應付的供款，在供款時確認為開支。



## 2. 主要會計政策(續)

### (r) 所得稅

年內所得稅包括本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動。本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動均確認為損益，但與其他全面收益相關的部分，則會在其他全面收益內確認。

本期稅項是年內應課稅收益按已生效或在報告期末實際上已生效的稅率計算的預期應付稅項及過往年度應付稅項的任何調整。

遞延稅項資產與負債分別由可扣減及應課稅的暫時差異產生，暫時差異即資產和負債在於財務報告的賬面金額與其用以計算稅項的金額的差異。遞延稅項資產也可由未使用稅務虧損和稅項扣減產生。

所有遞延稅項負債及遞延稅項資產(僅在未來可能有應課稅溢利抵扣該遞延稅項資產時)會予以確認。

遞延稅項以預期可實現或清償的資產和負債賬面金額按已生效或在報告期末實際上已生效的稅率計算。遞延稅項資產和負債並不會貼現計算。

遞延稅項資產的賬面值在每個報告期末作檢討，並在沒有足夠未來應課稅溢利可抵扣該稅務利益時被扣減。該被扣減的部分可在日後有足夠應課稅溢利可抵扣該稅務利益時回撥。

本期稅項及遞延稅項的結餘及其相關變動會分別呈報且不可互相抵銷。

### (s) 撥備及或有負債

集團或本公司若須就已發生的事故承擔法律責任或推定債項，並預期能可靠地估算以清償該債項需流出之具經濟效益的資源時，集團或本公司便會就該不確定還款期或還款額的債項作出撥備。若貨幣時間值具重大影響時，則會以預算還款額的現值作撥備。

若須流出具經濟效益的資源的可能性較低或無法可靠地估算該金額時，該或須承擔的責任便會披露為或有負債，除流出具經濟效益的資源的可能性極低外。此外，若須視乎一宗或多宗未來事件是否發生才能確定是否須承擔責任時，除非流出具經濟效益的資源的可能性極低，否則該或須承擔的責任亦會披露為或有負債。



#### (t) 收入確認

來自非上市投資的股息收入在股東確立有權收取該款項時予以確認。

利息收入按實際利率法計算確認。就按攤銷成本計量且不存在信貸損失的財務資產而言，實際利率乃應用於資產的賬面總額。就存在信貸損失的財務資產而言，實際利率則應用於資產的攤銷成本（即扣除損失準備的總賬面值）（參閱附註2(l)(i)）。

#### (u) 外幣換算

年內外幣交易按交易日的外幣匯率，或當外幣交易以遠期外匯合約對沖時，按訂約匯率換算為港幣。以外幣為單位的貨幣資產及負債按報告期末的匯率換算為港幣。

匯兌差額會在損益中確認。

以外幣歷史成本計量的非貨幣資產及負債按交易日的外幣匯率進行換算。交易日是指集團初始確認該等非貨幣資產或負債的日期。若該資產及負債以公平價值列賬，則按釐定公平價值當日的外幣匯率進行換算。

香港以外地區業務的業績按平均匯率（近似交易日的外幣匯率）換算為港幣，其財務狀況表的項目按報告期末的外幣匯率換算為港幣。所產生的匯兌差額會於其他全面收益內確認並獨立累計在股本權益中的匯兌儲備。

出售香港以外地區業務時，與該業務有關並已在股本權益中確認的累計匯兌差額會在確認出售損益時重新分類至損益中。

#### (v) 借貸成本

直接因收購、興建或製造需時方可達至其原定用途或出售的資產所產生的借貸成本會被資本化計入資產的成本值。其他借貸成本則均在其發生時列為開支。

借貸成本若符合資本化的條件，須在合資格資產產生費用及借貸成本時，及使該資產達至其原定用途或可供出售所需的活動進行期間開始資本化，而借貸成本資本化會在有關合資格資產必須的準備活動中斷或完成時暫停或終止。



## 2. 主要會計政策 (續)

### (w) 關連人士

- (i) 如屬以下人士，則該人士或該人士的近親會被視為集團的關連人士：
  - (a) 對集團有控制權或共同控制權；
  - (b) 對集團有重大影響力；或
  - (c) 為集團的主要管理層成員。
- (ii) 符合任何以下條件的實體會被視為與集團有關連：
  - (a) 該實體與集團屬同一集團成員（即母公司、附屬公司及同系附屬公司互為關連）。
  - (b) 一實體為另一實體的合營公司或聯營公司（或一間集團成員之合營公司或聯營公司而另一實體為集團成員之一）。
  - (c) 兩實體為同一第三方的合營公司。
  - (d) 一實體為第三方的合營公司，而另一實體為該第三方的聯營公司。
  - (e) 該實體為集團或與集團有關連的實體之僱員離職後福利計劃。
  - (f) 該實體受附註2(w)(i)識別之人士的控制或共同控制。
  - (g) 附註2(w)(i)(a)識別之人士對該實體有重大影響力或該人士為該實體（或該實體的母公司）的主要管理層成員。
  - (h) 該實體或任何其所屬集團的任何成員，向集團提供主要管理人員服務。

上述人士的近親是指在與該實體交易時，預期可影響或受該人士影響之親屬。

### (x) 業務分部報告

業務分部資料與呈報予集團首席營運決策者用作資源分配及業績評估的內部報告一致。集團按業務分部的主要業務及地域性歸類可呈報的分部。



### 3. 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項《香港財務報告準則》之修訂，並在集團今個會計期間首次生效。

這些發展均未對集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況在本財務報告中的編製或呈現方式產生重大影響。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. 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及來自其他財務資產的股息。

|          | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|----------|-------------|-------------|
| 利息收入     | 1,207       | 1,224       |
| 股息收入     | 58          | 52          |
|          | 1,265       | 1,276       |
| 所佔合營公司收入 | 18,345      | 18,322      |

### 5. 其他收益淨額

|                   | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|-------------------|-------------|-------------|
| 按攤銷成本計量之財務資產的利息收入 | 68          | 12          |
| 淨匯兌(虧損)/溢利        | (30)        | 3           |
| 其他收益              | 20          | 353         |
|                   | 58          | 368         |



## 財務報表附註

(除另有註明外，均以港幣顯示)

### 6. 業務分部資料

集團將具有相似特徵的業務分部歸類為下列可呈報的分部。

- 投資於港燈電力投資：此分部為投資於香港的電力生產及供應業務。
- 投資：此分部為投資能源及公用事業相關業務，並按地域再分作3個可呈報的分部（英國、澳洲及其他）。
- 所有其他活動：此分部為集團經營的其他業務。

集團業務分部資料與本財務報表採用相同的會計基礎。集團各業務分部的財務資料載於第128至129頁的附錄1。

### 7. 其他營運成本

|             | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|-------------|-------------|-------------|
| 員工薪酬        | 32          | 29          |
| 折舊          | 3           | 3           |
| 服務成本和投資相關費用 | 124         | 111         |
|             | 159         | 143         |

### 8. 財務成本

|             | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|-------------|-------------|-------------|
| 貸款利息及其他財務成本 | 104         | 125         |

### 9. 除稅前溢利

|             | 2022<br>百萬元 | 2021<br>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     | 1           | 1           |

## 10. 於綜合損益表的所得稅

### (a) 於綜合損益表的稅項為：

|                 | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 本期稅項 – 香港以外地區   |             |             |
| 年內撥備            | 59          | 54          |
| 遞延稅項(參閱附註23(b)) |             |             |
| 產生及撥回暫時差異       | 130         | 78          |
|                 | <b>189</b>  | 132         |

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。

### (b) 稅項支出與會計溢利按適用稅率計算的對賬：

|                       | 2022<br>百萬元  | 2021<br>百萬元 |
|-----------------------|--------------|-------------|
| 除稅前溢利                 | 5,838        | 6,272       |
| 減：所佔合營公司溢利減虧損         | (2,994)      | (3,374)     |
| 所佔聯營公司溢利減虧損           | (1,784)      | (1,522)     |
|                       | <b>1,060</b> | 1,376       |
| 除稅前溢利按相關國家適用稅率計算的名義稅項 | 154          | 207         |
| 不可扣稅支出的稅項影響           | 180          | 10          |
| 毋須課稅收入的稅項影響           | (154)        | (94)        |
| 未確認的未用稅項虧損的稅項影響       | 9            | 9           |
| 實際稅項支出                | <b>189</b>   | 132         |



## 11. 董事薪酬及高層管理人員酬金

董事薪酬包含本公司及其附屬公司支付予董事作為管理本公司及其附屬公司業務的報酬。本公司各董事的薪酬如下：

| 董事姓名                            | 薪金、津貼及退休計劃  |                             |             |             | 2022         | 2021        |
|---------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|
|                                 | 袍金<br>百萬元   | 其他福利 <sup>(19)</sup><br>百萬元 | 供款<br>百萬元   | 花紅<br>百萬元   | 薪酬總額<br>百萬元  | 薪酬總額<br>百萬元 |
| <b>執行董事</b>                     |             |                             |             |             |              |             |
| 霍建寧 <sup>(3)(13)</sup>          |             |                             |             |             |              |             |
| 主席                              | 0.12        | -                           | -           | -           | 0.12         | 0.12        |
| 蔡肇中 <sup>(5)(14)</sup>          |             |                             |             |             |              |             |
| 行政總裁                            | 0.09        | 3.57                        | 0.31        | 1.03        | 5.00         | 4.97        |
| 陳來順 <sup>(5)(15)(18)</sup>      | 0.09        | 5.64                        | -           | -           | 5.73         | 5.59        |
| 甄達安                             | 0.07        | 0.17                        | -           | -           | 0.24         | 0.17        |
| 麥堅                              | 0.07        | -                           | -           | -           | 0.07         | 0.07        |
| 尹志田 <sup>(16)</sup>             | 0.07        | -                           | -           | -           | 0.07         | 0.07        |
| <b>非執行董事</b>                    |             |                             |             |             |              |             |
| 李澤鉅 <sup>(4)(17)</sup>          | 0.09        | -                           | -           | -           | 0.09         | 0.09        |
| 柏聖文 <sup>(1)(4)(10)</sup>       | 0.06        | -                           | -           | -           | 0.06         | -           |
| 葉毓強 <sup>(1)(2)(4)(5)</sup>     | 0.18        | -                           | -           | -           | 0.18         | 0.18        |
| 高寶華 <sup>(1)(2)(3)(7)(12)</sup> | 0.15        | -                           | -           | -           | 0.15         | 0.09        |
| 關志堅 <sup>(1)(3)(11)</sup>       | 0.06        | -                           | -           | -           | 0.06         | -           |
| 梁匡舜 <sup>(6)</sup>              | 0.07        | -                           | -           | -           | 0.07         | 0.04        |
| 雷惠儒 <sup>(1)(3)(9)</sup>        | 0.03        | -                           | -           | -           | 0.03         | 0.09        |
| 余頌平 <sup>(1)(2)(3)(4)(8)</sup>  | 0.07        | -                           | -           | -           | 0.07         | 0.18        |
| 胡定旭 <sup>(1)(2)</sup>           | 0.14        | -                           | -           | -           | 0.14         | 0.14        |
| <b>2022年總額</b>                  | <b>1.36</b> | <b>9.38</b>                 | <b>0.31</b> | <b>1.03</b> | <b>12.08</b> |             |
| 2021年總額                         | 1.32        | 9.12                        | 0.51        | 0.85        |              | 11.80       |

附註：

- (1) 獨立非執行董事
- (2) 審計委員會成員
- (3) 薪酬委員會成員
- (4) 提名委員會成員
- (5) 可持續發展委員會成員
- (6) 於2021年5月13日起獲委任為非執行董事。
- (7) 於2021年5月13日起獲委任為獨立非執行董事及審計委員會成員。
- (8) 於本公司在2022年5月18日舉行之股東週年大會（「2022年股東週年大會」）結束後起辭任獨立非執行董事，並退任薪酬委員會主席以及審計委員會及提名委員會成員。

- (9) 於2022年股東週年大會結束後辭任獨立非執行董事，並退任薪酬委員會成員。
- (10) 於2022年股東週年大會結束後獲委任為獨立非執行董事及提名委員會成員。
- (11) 於2022年股東週年大會結束後獲委任為獨立非執行董事及薪酬委員會成員。
- (12) 於2022年股東週年大會結束後獲委任為薪酬委員會主席。
- (13) 霍建寧先生於年內收取集團聯營公司港燈電力投資有限公司的120,000元董事袍金，其後已歸還予本公司。
- (14) 蔡肇中先生於年內收取集團聯營公司Ratchaburi Power Company Limited的469,302泰銖董事酬金，其後已歸還予本公司。
- (15) 陳來順先生於年內收取集團聯營公司Ratchaburi Power Company Limited的469,302泰銖及港燈電力投資有限公司的3,460,800元董事酬金，其後已歸還予本公司。
- (16) 尹志田先生於年內收取集團聯營公司港燈電力投資有限公司的90,000元董事袍金，其後已歸還予本公司。
- (17) 李澤鉅先生於年內收取集團聯營公司港燈電力投資有限公司的90,000元董事袍金，其後已歸還予本公司。
- (18) 陳來順先生於年內收取本公司的5,729,700元董事酬金，其後已歸還予本公司的主要股東，長江基建集團有限公司。
- (19) 如董事為集團員工，其他福利亦包括集團員工享有的保險及醫療福利。



## 11. 董事薪酬及高層管理人員酬金(續)

集團個人最高薪酬的前5名人士包括2名董事(2021年：2名)，其總酬金如上列。下列為其餘3名(2021年：3名)構成集團個人最高薪酬的前5名人士的酬金：

|         | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|---------|-------------|-------------|
| 薪金及其他福利 | 10.0        | 9.7         |
| 退休計劃供款  | 0.5         | 0.4         |
|         | 10.5        | 10.1        |

高層管理人員(不包括董事)的總薪酬在下列範圍之內：

|                       | 2022<br>人數 | 2021<br>人數 |
|-----------------------|------------|------------|
| 1,500,001元至2,000,000元 | 2          | 2          |
| 2,000,001元至2,500,000元 | 1          | 1          |
| 3,500,001元至4,000,000元 | 1          | 1          |
| 4,000,001元至4,500,000元 | 1          | 1          |

下列為董事及高層管理人員的薪酬：

|        | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|--------|-------------|-------------|
| 短期僱員福利 | 25          | 24          |
| 離職後福利  | 1           | 1           |
|        | 26          | 25          |

於2022年及2021年12月31日並無應收董事及高層管理人員的未償還款項。

## 12. 每股溢利

每股溢利按本公司股東應佔溢利56億4,900萬元(2021年：61億4,000萬元)及年內按加權平均法計算之已發行股份2,133,515,443股普通股(2021年：2,134,261,654股普通股)計算。

在截至2022年及2021年12月31日止年度內並無潛在攤薄盈利的普通股。

### 13. 物業、機器及設備及租賃土地

| 百萬元                           | 自用樓宇的<br>擁有權權益 |          | 小計       | 自用租賃<br>土地的<br>擁有權權益 |          | 租用<br>其他物業<br>作自用 | 總額 |
|-------------------------------|----------------|----------|----------|----------------------|----------|-------------------|----|
|                               | 廠房、<br>機器及設備   |          |          |                      |          |                   |    |
| <b>成本：</b>                    |                |          |          |                      |          |                   |    |
| 於2021年1月1日                    | 1              | 6        | 7        | 13                   | 7        | 27                |    |
| 添置                            | -              | -        | -        | -                    | 6        | 6                 |    |
| 出售                            | -              | -        | -        | -                    | (7)      | (7)               |    |
| <b>於2021年12月31日及2022年1月1日</b> | <b>1</b>       | <b>6</b> | <b>7</b> | <b>13</b>            | <b>6</b> | <b>26</b>         |    |
| 添置                            | -              | 1        | 1        | -                    | -        | 1                 |    |
| <b>於2022年12月31日</b>           | <b>1</b>       | <b>7</b> | <b>8</b> | <b>13</b>            | <b>6</b> | <b>27</b>         |    |
| <b>累計攤銷及折舊：</b>               |                |          |          |                      |          |                   |    |
| 於2021年1月1日                    | -              | 4        | 4        | 1                    | 5        | 10                |    |
| 出售後撥回                         | -              | -        | -        | -                    | (7)      | (7)               |    |
| 年內攤銷／折舊                       | -              | -        | -        | -                    | 3        | 3                 |    |
| <b>於2021年12月31日及2022年1月1日</b> | <b>-</b>       | <b>4</b> | <b>4</b> | <b>1</b>             | <b>1</b> | <b>6</b>          |    |
| 年內攤銷／折舊                       | -              | 1        | 1        | -                    | 2        | 3                 |    |
| <b>於2022年12月31日</b>           | <b>-</b>       | <b>5</b> | <b>5</b> | <b>1</b>             | <b>3</b> | <b>9</b>          |    |
| <b>賬面淨值：</b>                  |                |          |          |                      |          |                   |    |
| <b>於2022年12月31日</b>           | <b>1</b>       | <b>2</b> | <b>3</b> | <b>12</b>            | <b>3</b> | <b>18</b>         |    |
| 於2021年12月31日                  | 1              | 2        | 3        | 12                   | 5        | 20                |    |

### 14. 合營公司權益

|                     | 2022<br>百萬元    | 2021<br>百萬元    |
|---------------------|----------------|----------------|
| 所佔非上市合營公司資產淨值       | 45,759         | 47,811         |
| 應收非上市合營公司貸款(參閱下列附註) | 11,221         | 12,184         |
| 應收非上市合營公司款項(參閱下列附註) | 351            | 239            |
|                     | <b>57,331</b>  | <b>60,234</b>  |
| 所佔非上市合營公司總資產        | <b>132,482</b> | <b>141,144</b> |

應收非上市合營公司貸款是無抵押、按年利率由4.0%至11.0%(2021年：年利率由2.8%至11.0%)計息及無固定還款期。

應收非上市合營公司貸款中有109億8,400萬元(2021年：119億2,400萬元)為後償貸款，其索償權次於該合營公司其他貸款人的索償權。



## 14. 合營公司權益 (續)

應收非上市合營公司款項是無抵押、免息及無固定還款期的借款。

集團所有合營公司均為非上市公司，其市場價值未能提供。

報告期末的主要合營公司詳情載於第131至132頁的附錄3。

### (a) 主要合營公司的財務資料摘要

集團每間主要合營公司財務資料摘要列載如下。以下財務資料摘要取自集團合營公司按《香港財務報告準則》編製並經權益法調整的財務報表並在調整集團實際權益前的金額。

|       | UK Power<br>Networks |          | CK William |          | Australian Gas<br>Networks |          | Husky<br>Midstream L.P. |         | Northern Gas<br>Networks |          | Wales & West Gas<br>Networks |          |
|-------|----------------------|----------|------------|----------|----------------------------|----------|-------------------------|---------|--------------------------|----------|------------------------------|----------|
|       | 2022                 | 2021     | 2022       | 2021     | 2022                       | 2021     | 2022                    | 2021    | 2022                     | 2021     | 2022                         | 2021     |
|       | 百萬元                  | 百萬元      | 百萬元        | 百萬元      | 百萬元                        | 百萬元      | 百萬元                     | 百萬元     | 百萬元                      | 百萬元      | 百萬元                          | 百萬元      |
| 流動資產  | 4,748                | 4,945    | 4,371      | 4,563    | 927                        | 627      | 1,164                   | 945     | 2,143                    | 3,594    | 2,375                        | 3,101    |
| 非流動資產 | 140,904              | 147,303  | 89,559     | 92,637   | 33,592                     | 34,485   | 17,244                  | 18,835  | 31,515                   | 34,039   | 38,668                       | 41,392   |
| 流動負債  | (12,898)             | (9,508)  | (8,728)    | (15,175) | (2,438)                    | (1,749)  | (284)                   | (409)   | (2,080)                  | (4,670)  | (1,688)                      | (1,352)  |
| 非流動負債 | (75,854)             | (81,947) | (61,361)   | (59,711) | (18,487)                   | (19,895) | (6,623)                 | (7,339) | (22,222)                 | (23,913) | (34,913)                     | (39,573) |

以上的資產和負債金額包括以下項目：

|  | UK Power<br>Networks |          | CK William |          | Australian Gas<br>Networks |          | Husky<br>Midstream L.P. |         | Northern Gas<br>Networks |          | Wales & West Gas<br>Networks |          |
|--|----------------------|----------|------------|----------|----------------------------|----------|-------------------------|---------|--------------------------|----------|------------------------------|----------|
|  | 2022                 | 2021     | 2022       | 2021     | 2022                       | 2021     | 2022                    | 2021    | 2022                     | 2021     | 2022                         | 2021     |
|  | 百萬元                  | 百萬元      | 百萬元        | 百萬元      | 百萬元                        | 百萬元      | 百萬元                     | 百萬元     | 百萬元                      | 百萬元      | 百萬元                          | 百萬元      |
| 現金及現金等價物                               | 1,254                | 1,831    | 1,422      | 1,616    | 78                         | 34       | 216                     | 398     | 65                       | 142      | 2,066                        | 2,419    |
| 流動財務負債<br>(不包括應付賬款及<br>其他應付款項及<br>撥備)  | (3,737)              | (986)    | (5,195)    | (10,955) | (1,521)                    | (1,504)  | -                       | -       | (189)                    | (208)    | -                            | -        |
| 非流動財務負債<br>(不包括應付賬款及<br>其他應付款項及<br>撥備) | (52,976)             | (61,835) | (52,166)   | (51,328) | (15,019)                   | (16,878) | (6,386)                 | (6,866) | (17,230)                 | (18,526) | (31,787)                     | (37,308) |

|                    | UK Power |        | CK William |        | Australian Gas |       | Husky          |       | Northern Gas |       | Wales & West Gas |       |
|--------------------|----------|--------|------------|--------|----------------|-------|----------------|-------|--------------|-------|------------------|-------|
|                    | Networks |        |            |        | Networks       |       | Midstream L.P. |       | Networks     |       | Networks         |       |
|                    | 2022     | 2021   | 2022       | 2021   | 2022           | 2021  | 2022           | 2021  | 2022         | 2021  | 2022             | 2021  |
|                    | 百萬元      | 百萬元    | 百萬元        | 百萬元    | 百萬元            | 百萬元   | 百萬元            | 百萬元   | 百萬元          | 百萬元   | 百萬元              | 百萬元   |
| 收入                 | 16,930   | 17,848 | 10,994     | 10,490 | 3,570          | 3,789 | 2,455          | 2,355 | 4,709        | 4,937 | 4,520            | 4,833 |
| 來自持續經營的<br>溢利/(虧損) | 3,590    | 3,492  | 1,068      | 1,042  | 1,027          | 1,086 | 1,533          | 1,099 | 502          | (138) | (127)            | 2,325 |
| 本年度其他全面收益          | 1,129    | 1,405  | 1,591      | 1,004  | 898            | 613   | 115            | 89    | 1,422        | 320   | 1,570            | (340) |
| 本年度全面收益總額          | 4,719    | 4,897  | 2,659      | 2,046  | 1,925          | 1,699 | 1,648          | 1,188 | 1,924        | 182   | 1,443            | 1,985 |
| 本年度從合營公司<br>收取的股息  | 1,157    | 615    | 81         | 97     | 280            | 299   | 1,198          | 815   | 292          | 350   | -                | -     |

上述本年度損益包括：

|            | UK Power |         | CK William |         | Australian Gas |       | Husky          |       | Northern Gas |         | Wales & West Gas |         |
|------------|----------|---------|------------|---------|----------------|-------|----------------|-------|--------------|---------|------------------|---------|
|            | Networks |         |            |         | Networks       |       | Midstream L.P. |       | Networks     |         | Networks         |         |
|            | 2022     | 2021    | 2022       | 2021    | 2022           | 2021  | 2022           | 2021  | 2022         | 2021    | 2022             | 2021    |
|            | 百萬元      | 百萬元     | 百萬元        | 百萬元     | 百萬元            | 百萬元   | 百萬元            | 百萬元   | 百萬元          | 百萬元     | 百萬元              | 百萬元     |
| 折舊和攤銷      | (3,477)  | (3,188) | (2,626)    | (2,772) | (577)          | (338) | (629)          | (817) | (847)        | (929)   | (755)            | (797)   |
| 利息收入       | 261      | 274     | 17         | 9       | 1              | 1     | 8              | 5     | -            | -       | 28               | 8       |
| 利息支出       | (1,941)  | (2,868) | (2,204)    | (2,092) | (664)          | (663) | (345)          | (372) | (977)        | (692)   | (1,678)          | (1,750) |
| 所得稅(支出)/抵免 | (3,333)  | (3,146) | (636)      | (528)   | (520)          | (550) | -              | -     | (212)        | (1,444) | (182)            | 2,102   |

以上財務資料摘要與列賬於綜合財務報表合營公司權益的賬面金額之對賬：

|                   | UK Power |        | CK William |        | Australian Gas |        | Husky          |        | Northern Gas |        | Wales & West Gas |       |
|-------------------|----------|--------|------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|--------------|--------|------------------|-------|
|                   | Networks |        |            |        | Networks       |        | Midstream L.P. |        | Networks     |        | Networks         |       |
|                   | 2022     | 2021   | 2022       | 2021   | 2022           | 2021   | 2022           | 2021   | 2022         | 2021   | 2022             | 2021  |
|                   | 百萬元      | 百萬元    | 百萬元        | 百萬元    | 百萬元            | 百萬元    | 百萬元            | 百萬元    | 百萬元          | 百萬元    | 百萬元              | 百萬元   |
| 合營公司資產淨值          | 56,900   | 60,793 | 23,841     | 22,314 | 13,594         | 13,468 | 11,501         | 12,032 | 9,356        | 9,050  | 4,442            | 3,568 |
| 集團實際權益            | 40.0%    | 40.0%  | 20.0%      | 20.0%  | 27.51%         | 27.51% | 48.75%         | 48.75% | 41.29%       | 41.29% | 36.0%            | 36.0% |
| 集團應佔合營公司<br>資產淨值  | 22,761   | 24,317 | 4,768      | 4,463  | 3,740          | 3,706  | 5,606          | 5,866  | 3,862        | 3,737  | 1,598            | 1,284 |
| 綜合調整              | 61       | 68     | 185        | 290    | -              | -      | 80             | 294    | -            | -      | 287              | 256   |
| 集團於合營公司<br>權益的賬面值 | 22,822   | 24,385 | 4,953      | 4,753  | 3,740          | 3,706  | 5,686          | 6,160  | 3,862        | 3,737  | 1,885            | 1,540 |



## 14. 合營公司權益 (續)

### (b) 非個別重大的合營公司的綜合資料

|               | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|---------------|-------------|-------------|
| 集團應佔資產淨值      | 2,811       | 3,530       |
| 集團應佔來自持續經營的溢利 | 155         | 128         |
| 集團應佔其他全面收益    | 47          | 6           |
| 集團應佔全面收益總額    | 202         | 134         |

## 15. 聯營公司權益

|                      | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|----------------------|-------------|-------------|
| 所佔資產淨值               |             |             |
| — 上市聯營公司             | 16,690      | 16,376      |
| — 非上市聯營公司            | 7,274       | 7,016       |
|                      | 23,964      | 23,392      |
| 應收非上市聯營公司貸款 (參閱下列附註) | 3,252       | 3,456       |
| 應收聯營公司款項 (參閱下列附註)    | 89          | 53          |
|                      | 27,305      | 26,901      |

於2022年12月31日，以上的上市聯營公司港燈電力投資之市值(公平價值計量第一級別(參閱附註25(f)))為152億4,600萬元(2021年：225億6,000萬元)。集團所有其他聯營公司均為非上市公司，其市場價值未能提供。

應收非上市聯營公司貸款是無抵押、按年利率由10.9%至11.2%(2021年：年利率由10.9%至11.2%)計息及無固定還款期。

應收非上市聯營公司貸款為後償貸款，其索償權次於該聯營公司其他貸款人的索償權。

應收聯營公司款項是無抵押、免息及無固定還款期的借款。

報告期末的主要聯營公司詳情載於第133頁的附錄4。

## (a) 主要聯營公司的財務資料摘要

集團每間主要的聯營公司財務資料摘要列載如下。以下財務資料摘要取自集團聯營公司按《香港財務報告準則》編製並經權益法調整的財務報表並在調整集團實際權益前的金額。

|       | 港燈電力投資   |          | SA Power Networks |          | Victoria Power Networks |          |
|-------|----------|----------|-------------------|----------|-------------------------|----------|
|       | 2022     | 2021     | 2022              | 2021     | 2022                    | 2021     |
|       | 百萬元      | 百萬元      | 百萬元               | 百萬元      | 百萬元                     | 百萬元      |
| 流動資產  | 5,294    | 2,347    | 1,893             | 2,684    | 2,181                   | 2,327    |
| 非流動資產 | 115,708  | 112,481  | 40,823            | 41,632   | 53,919                  | 54,495   |
| 流動負債  | (5,527)  | (5,817)  | (7,707)           | (7,953)  | (6,298)                 | (6,515)  |
| 非流動負債 | (66,142) | (60,618) | (29,620)          | (32,232) | (38,564)                | (40,726) |

|               | 港燈電力投資 |        | SA Power Networks |       | Victoria Power Networks |       |
|---------------|--------|--------|-------------------|-------|-------------------------|-------|
|               | 2022   | 2021   | 2022              | 2021  | 2022                    | 2021  |
|               | 百萬元    | 百萬元    | 百萬元               | 百萬元   | 百萬元                     | 百萬元   |
| 收入            | 10,793 | 11,344 | 6,428             | 6,918 | 8,333                   | 8,311 |
| 來自持續經營的溢利     | 2,954  | 2,933  | 301               | 362   | 1,483                   | 1,318 |
| 本年度其他全面收益     | 812    | 546    | 1,246             | 1,253 | 1,257                   | 1,296 |
| 本年度全面收益總額     | 3,766  | 3,479  | 1,547             | 1,615 | 2,740                   | 2,614 |
| 本年度從聯營公司收取的股息 | 945    | 945    | 16                | 55    | 137                     | 458   |

以上財務資料摘要與列賬於綜合財務報表聯營公司權益的賬面金額之對賬：

|               | 港燈電力投資 |        | SA Power Networks |        | Victoria Power Networks |        |
|---------------|--------|--------|-------------------|--------|-------------------------|--------|
|               | 2022   | 2021   | 2022              | 2021   | 2022                    | 2021   |
|               | 百萬元    | 百萬元    | 百萬元               | 百萬元    | 百萬元                     | 百萬元    |
| 聯營公司資產淨值      | 49,333 | 48,393 | 5,389             | 4,131  | 11,238                  | 9,581  |
| 集團實際權益        | 33.37% | 33.37% | 27.93%            | 27.93% | 27.93%                  | 27.93% |
| 集團所佔聯營公司資產淨值  | 16,464 | 16,150 | 1,504             | 1,154  | 3,139                   | 2,675  |
| 綜合調整          | 226    | 226    | -                 | -      | -                       | -      |
| 集團於聯營公司權益的賬面值 | 16,690 | 16,376 | 1,504             | 1,154  | 3,139                   | 2,675  |



## 15. 聯營公司權益 (續)

### (b) 非個別重大的聯營公司的綜合資料

|               | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|---------------|-------------|-------------|
| 集團應佔資產淨值      | 2,631       | 3,187       |
| 集團應佔來自持續經營的溢利 | 300         | 74          |
| 集團應佔其他全面收益    | 33          | 103         |
| 集團應佔全面收益總額    | 333         | 177         |

## 16. 其他非流動財務資產

|                | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|----------------|-------------|-------------|
| 按公平價值計入損益的財務資產 |             |             |
| — 非上市股本證券      | 303         | 303         |
| — 其他投資         | 797         | 797         |
|                | 1,100       | 1,100       |

## 17. 其他應收款項

|                | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|----------------|-------------|-------------|
| 應收利息及其他應收款項    | 132         | 128         |
| 財務衍生工具(參閱附註21) | 852         | 223         |
| 按金及預付款項        | 2           | 2           |
|                | 986         | 353         |

應收款項以信貸形式進行，款項一般於發票開立後1個月內到期。有關集團信貸政策的進一步詳情載於附註25(a)。

## 18. 銀行結存及現金及其他現金流量資料

### (a) 銀行結存及現金包括：

|                                  | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| 存放日起計3個月或於3個月內到期之銀行及<br>其他財務機構存款 | 2,790       | 4,179       |
| 銀行結存及現金                          | 93          | 62          |
| 綜合現金流量表之現金及現金等價物                 | 2,883       | 4,241       |
| 存放日起計3個月以上到期之銀行及其他財務機構存款         | 3,011       | 369         |
| 於綜合財務狀況表的銀行結存及現金                 | 5,894       | 4,610       |

## (b) 除稅前溢利與營運耗用的現金對賬：

|                      | 附註  | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|----------------------|-----|-------------|-------------|
| 除稅前溢利                |     | 5,838       | 6,272       |
| 調整：                  |     |             |             |
| 所佔合營公司溢利減虧損          |     | (2,994)     | (3,374)     |
| 所佔聯營公司溢利減虧損          |     | (1,784)     | (1,522)     |
| 利息收入                 | 4,5 | (1,275)     | (1,236)     |
| 來自非上市股本證券的股息收入       | 4   | (58)        | (52)        |
| 財務成本                 | 8   | 104         | 125         |
| 折舊                   | 7   | 3           | 3           |
| 匯兌虧損／(溢利)            |     | 462         | (99)        |
| 營運資金的變動：             |     |             |             |
| 其他應收款項減少／(增加)        |     | 3           | (53)        |
| 其他應付款項減少             |     | (502)       | (220)       |
| 應收合營公司／聯營公司款項(增加)／減少 |     | (6)         | 43          |
| 僱員退休福利負債淨額增加         |     | 2           | 1           |
| 營運耗用的現金              |     | (207)       | (112)       |

## (c) 來自營運的資金

來自營運的資金是指營運活動所得的現金淨額、合營公司的償還款項及已收合營公司、聯營公司和股本證券的股息。

|             | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|-------------|-------------|-------------|
| 營運活動所得的現金淨額 | 772         | 939         |
| 合營公司的償還款項   | 56          | –           |
| 已收合營公司的股息   | 3,324       | 2,501       |
| 已收聯營公司的股息   | 1,318       | 1,808       |
| 已收股本證券的股息   | 58          | 52          |
|             | 5,528       | 5,300       |



## 18. 銀行結存及現金及其他現金流量資料(續)

## (d) 來自融資活動所產生的負債對賬：

集團來自融資活動所產生的負債變動(包括現金和非現金的變動)詳列如下表。來自融資活動所產生的負債，是指其現金流量或將來的現金流量，將會於集團的綜合現金流量表以融資活動所得的現金流量列賬的負債。

| 百萬元                  |              |          | 對沖借貸的          | 對沖借貸的          | 總額           |
|----------------------|--------------|----------|----------------|----------------|--------------|
|                      | 銀行貸款         | 租賃負債     | 利率掉期合約<br>— 資產 | 利率掉期合約<br>— 負債 |              |
| 於2021年1月1日           | 3,640        | 2        | —              | 369            | 4,011        |
| 來自融資活動的現金流量          |              |          |                |                |              |
| 變動：                  |              |          |                |                |              |
| 償還銀行貸款               | (3,679)      | —        | —              | —              | (3,679)      |
| 銀行貸款所得款項             | 3,685        | —        | —              | —              | 3,685        |
| 已支付租賃租金的             |              |          |                |                |              |
| 資本部分                 | —            | (3)      | —              | —              | (3)          |
| 匯兌調整                 | (191)        | —        | —              | —              | (191)        |
| 公平價值變動               | —            | —        | —              | (219)          | (219)        |
| 其他變動：                |              |          |                |                |              |
| 租賃負債增加               | —            | 6        | —              | —              | 6            |
| 其他                   | (22)         | —        | —              | —              | (22)         |
| <b>於2021年12月31日及</b> |              |          |                |                |              |
| <b>2022年1月1日</b>     | <b>3,433</b> | <b>5</b> | <b>—</b>       | <b>150</b>     | <b>3,588</b> |
| 來自融資活動的現金流量          |              |          |                |                |              |
| 變動：                  |              |          |                |                |              |
| 已支付租賃租金的             |              |          |                |                |              |
| 資本部分                 | —            | (2)      | —              | —              | (2)          |
| 匯兌調整                 | (204)        | —        | —              | —              | (204)        |
| 公平價值變動               | —            | —        | (87)           | (150)          | (237)        |
| 其他變動：                |              |          |                |                |              |
| 其他                   | 7            | —        | —              | —              | 7            |
| <b>於2022年12月31日</b>  | <b>3,236</b> | <b>3</b> | <b>(87)</b>    | <b>—</b>       | <b>3,152</b> |

## 19. 其他應付款項

|                | 2022<br>百萬元  | 2021<br>百萬元  |
|----------------|--------------|--------------|
| 按攤銷成本計量的應付賬款   | 3,915        | 3,384        |
| 租賃負債           | 2            | 2            |
| 財務衍生工具(參閱附註21) | 17           | 31           |
|                | <b>3,934</b> | <b>3,417</b> |

所有其他應付款項預期可於1年內付清。

## 20. 銀行貸款及其他計息借貸

|         | 2022<br>百萬元  | 2021<br>百萬元  |
|---------|--------------|--------------|
| 銀行貸款及其他 | 3,236        | 3,433        |
| 流動部分    | —            | —            |
| 非流動部分   | <b>3,236</b> | <b>3,433</b> |

集團的部分銀行信貸安排，如同常見於與金融機構訂立的借貸安排，規定集團須符合若干資產負債比率。若集團未能符合有關規定，已動用的信貸額便須於接獲通知時償還，而未動用的信貸額將會被取消。集團定期監察此等規定的合規情況。附註25(b)列載更多有關集團管理流動性風險的資料。集團於2022年及2021年12月31日並無出現未能符合有關規定的情況。

並無任何非流動計息借貸預期需在1年內清償。所有上述借貸均無抵押。

此等非流動借貸償還期如下：

|        | 2022<br>百萬元  | 2021<br>百萬元  |
|--------|--------------|--------------|
| 2年至5年內 | <b>3,236</b> | <b>3,433</b> |



## 21. 財務衍生工具

|                    | 2022         |             | 2021      |           |
|--------------------|--------------|-------------|-----------|-----------|
|                    | 資產<br>百萬元    | 負債<br>百萬元   | 資產<br>百萬元 | 負債<br>百萬元 |
| <b>用作對沖財務衍生工具：</b> |              |             |           |           |
| 現金流量對沖             |              |             |           |           |
| 利率掉期合約             | 87           | –           | –         | (150)     |
| 遠期外匯合約             | –            | –           | –         | (3)       |
| 淨投資對沖              |              |             |           |           |
| 交叉貨幣掉期合約           | 1,130        | –           | 457       | –         |
| 遠期外匯合約             | 1,522        | (44)        | 800       | (145)     |
|                    | <b>2,739</b> | <b>(44)</b> | 1,257     | (298)     |
| 分析如下：              |              |             |           |           |
| 流動部分               | 852          | (17)        | 223       | (31)      |
| 非流動部分              | 1,887        | (27)        | 1,034     | (267)     |
|                    | <b>2,739</b> | <b>(44)</b> | 1,257     | (298)     |

## 22. 僱員退休福利

集團提供3種退休計劃以保障其所有長期員工。

其中一種計劃(「退休金計劃」)以僱員最後基本薪金及服務年期計算退休金福利，此計劃屬界定福利退休計劃。

另一種計劃屬界定供款性質及提供計劃成員多個投資基金作投資選擇。其中一種投資基金提供保證回報，該投資基金的計劃屬界定福利退休計劃(「保證回報計劃」)，而其他未有提供保證回報的投資基金的計劃則屬界定供款退休計劃(參閱附註22(b))。

上述計劃是以信託方式成立及已根據香港《職業退休計劃條例》註冊。該等計劃資產是獨立於集團的資產，並由獨立信託人管理基金持有。

集團亦已加入由獨立服務供應商提供並受香港《強制性公積金計劃條例》監管的集體信託強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。該強積金計劃屬界定供款退休計劃，即僱主及僱員各按有關計劃條款就該計劃作供款，僱主可按該強積金計劃條例以僱員基本薪金的百分比計算作自願性供款。

**(a) 界定福利退休計劃(「該等計劃」)**

退休金計劃的供款政策是以韜睿惠悅香港有限公司的獨立專業精算師定期估值為基準，僱主供款政策是持續按精算師的建議為該等計劃作供款。所用的主要精算假設包括貼現率和未來退休金升幅(已披露於附註22(a)(viii))以及為死亡率作出的適當撥備。最近期的退休金計劃精算估值是由精算師雷咏芬女士(FSA)於2021年1月1日所作，該估值顯示退休金計劃的資產足以應付該日既有的總負債。

兩個界定福利退休計劃均令集團面對投資風險及利率風險，而同時退休金計劃亦令集團面對長壽及通貨膨脹風險。

截至2022年12月31日止年度內的退休計劃開支／收益是按《香港會計準則》第19號(2011)，僱員福利，計入損益。

(i) 以下為確認在財務狀況表的金額：

|             | 2022<br>百萬元  | 2021<br>百萬元 |
|-------------|--------------|-------------|
| 界定福利責任的現值   | <b>(240)</b> | (355)       |
| 該等計劃資產的公平價值 | <b>153</b>   | 216         |
|             | <b>(87)</b>  | (139)       |
| 分別為：        |              |             |
| 僱員退休福利資產    | <b>6</b>     | 7           |
| 僱員退休福利負債    | <b>(93)</b>  | (146)       |
|             | <b>(87)</b>  | (139)       |

截至2022年及2021年12月31日止年度內，該等計劃的資產並無包括本公司已發行的普通股。

部分上述資產／負債預期在多於1年後變現／清償。由於未來供款與精算假設的未來變動及市場狀況有關，故從上述金額劃分未來12個月的應付金額並不可行。



## 22. 僱員退休福利(續)

### (a) 界定福利退休計劃(「該等計劃」)(續)

(ii) 該等計劃的界定福利責任的現值變動如下：

|               | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|---------------|-------------|-------------|
| 於1月1日         | 355         | 357         |
| 利息成本          | 5           | 3           |
| 精算(盈利)/虧損來自於： |             |             |
| — 負債經驗變動      | (28)        | 8           |
| — 財務假設變動      | (58)        | (6)         |
| — 人口狀況假設變動    | (1)         | 7           |
| 已付福利          | (33)        | (21)        |
| 轉入            | —           | 7           |
| 於12月31日       | 240         | 355         |

(iii) 以下為該等計劃資產公平價值的變動：

|                   | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|-------------------|-------------|-------------|
| 於1月1日             | 216         | 221         |
| 該等計劃資產的利息收入       | 3           | 2           |
| 該等計劃資產的回報(利息收入除外) | (33)        | 7           |
| 已付福利              | (33)        | (21)        |
| 轉入                | —           | 7           |
| 於12月31日           | 153         | 216         |

集團預期於2023年向該等計劃供款少於100萬元。

(iv) 以下為確認在綜合損益表的開支：

|                 | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|-----------------|-------------|-------------|
| 界定福利資產/負債淨額的淨利息 | 2           | 1           |

(v) 開支按以下項目確認在綜合損益表內：

|        | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|--------|-------------|-------------|
| 其他營運成本 | 2           | 1           |

(vi) 以下為確認在綜合全面收益表的累計精算虧損：

|                                  | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| 於1月1日                            | 164         | 162         |
| 年內界定福利資產／負債淨額在綜合全面收益表<br>確認的重新計量 | (54)        | 2           |
| 於12月31日                          | 110         | 164         |

(vii) 以下為該等計劃資產的主要類別：

|         | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|---------|-------------|-------------|
| 香港股票    | 29          | 34          |
| 歐洲股票    | 10          | 14          |
| 北美股票    | 35          | 48          |
| 亞太及其他股票 | 12          | 16          |
| 全球債券    | 67          | 104         |
|         | 153         | 216         |

策略性投資決定實行前已考慮風險與回報結構。與前期比較，集團管理其風險的過程並沒有改變。

(viii) 於12月31日所採用的主要精算假設（以加權平均數顯示）如下：

|          | 2022 | 2021 |
|----------|------|------|
| 貼現率      |      |      |
| — 退休金計劃  | 4.0% | 1.0% |
| — 保證回報計劃 | 3.4% | 0.4% |
| 未來退休金升幅  | 2.5% | 2.0% |



## 22. 僱員退休福利(續)

## (a) 界定福利退休計劃(「該等計劃」)(續)

## (ix) 敏感度分析

## (a) 退休金計劃

|             | 界定福利責任增加／(減少) |             |
|-------------|---------------|-------------|
|             | 2022<br>百萬元   | 2021<br>百萬元 |
| <b>精算假設</b> |               |             |
| 貼現率         |               |             |
| — 增加0.25%   | (5)           | (8)         |
| — 減少0.25%   | 5             | 8           |
| 退休金增長率      |               |             |
| — 增加0.25%   | 5             | 7           |
| — 減少0.25%   | (4)           | (7)         |
| 適用於特定年齡的死亡率 |               |             |
| — 提前1年      | (8)           | (14)        |
| — 延後1年      | 8             | 14          |

## (b) 保證回報計劃

|             | 界定福利責任增加／(減少) |             |
|-------------|---------------|-------------|
|             | 2022<br>百萬元   | 2021<br>百萬元 |
| <b>精算假設</b> |               |             |
| 貼現率         |               |             |
| — 增加0.25%   | —             | (1)         |
| — 減少0.25%   | —             | 1           |
| 入賬利息        |               |             |
| — 增加0.25%   | —             | 1           |

以上敏感度分析基於所有其他假設不變，而其中一個假設改變。實際上，某些假設或會相互有關連。當計算重要的精算假設對界定福利責任的敏感度時，應用了計算在綜合財務狀況表中已確認負債時的相同方法(於期末以預計單位給付成本法計算界定福利責任的現值)。

(x) 下表列明該等計劃界定福利責任的加權平均年期：

|        | 2022<br>年期 | 2021<br>年期 |
|--------|------------|------------|
| 退休金計劃  | 8.9        | 10.2       |
| 保證回報計劃 | 5.5        | 5.2        |

(b) 界定供款退休計劃

|           | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|-----------|-------------|-------------|
| 在損益表確認的開支 | 1           | 2           |

年內並無收取沒收供款(2021年：無)。

## 23. 綜合財務狀況表的所得稅

(a) 綜合財務狀況表的本期稅項

|          | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|----------|-------------|-------------|
| 年內稅項撥備   | 59          | 54          |
| 已付暫繳稅項   | (92)        | (91)        |
| 過往年度稅項撥備 | 137         | 174         |
| 本期應付稅項   | 104         | 137         |

(b) 遞延稅項(負債)/資產

以下為綜合財務狀況表內確認的遞延稅項(負債)/資產的成分及年內的變動：

| 百萬元                           | 稅項虧損的       |              | 總計           |
|-------------------------------|-------------|--------------|--------------|
|                               | 現金流量對沖      | 未來得益         |              |
| 於2021年1月1日                    | 111         | (57)         | 54           |
| 列支損益                          | -           | (78)         | (78)         |
| (列支)/計入其他全面收益                 | (66)        | 1            | (65)         |
| <b>於2021年12月31日及2022年1月1日</b> | <b>45</b>   | <b>(134)</b> | <b>(89)</b>  |
| 列支損益                          | (1)         | (129)        | (130)        |
| (列支)/計入其他全面收益                 | (71)        | 15           | (56)         |
| <b>於2022年12月31日</b>           | <b>(27)</b> | <b>(248)</b> | <b>(275)</b> |

集團於2022年及2021年12月31日並無尚未確認的重大遞延稅項資產或負債。



## 24. 資本、儲備及股息

### (a) 權益成分的變動

集團綜合權益各成分年初與年終結餘的對賬載於綜合股本權益變動表。

### (b) 股息

(i) 年內應付本公司股東的股息：

|   | 2022<br>百萬元  | 2021<br>百萬元  |
|---|--------------|--------------|
| 已宣派並支付的中期股息每股普通股7角8分<br>(2021年：每股普通股7角8分) | 1,665        | 1,665        |
| 報告期末後擬派末期股息每股普通股2元4分<br>(2021年：每股普通股2元4分) | 4,347        | 4,354        |
|   | <b>6,012</b> | <b>6,019</b> |

報告期末後擬派末期股息以年終已發行股份總數，即2,131,105,154股普通股(2021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。

(ii) 年內已支付本公司股東的上年度應付股息：

|  | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|--|-------------|-------------|
| 年內已批核並支付的上年度末期股息<br>每股普通股2元4分<br>(2021年：每股普通股2元4分) | 4,354       | 4,354       |

### (c) 股本

|                                      | 股數                   | 百萬元          |
|--------------------------------------|----------------------|--------------|
| 已發行及繳足股本                             |                      |              |
| 可投票普通股                               |                      |              |
| 於2021年1月1日、2021年12月31日及<br>2022年1月1日 | 2,134,261,654        | 6,610        |
| 回購及註銷股份                              | (3,156,500)          | -            |
| 於2022年12月31日                         | <b>2,131,105,154</b> | <b>6,610</b> |

本公司於年內在港交所有限公司購回共3,156,500股本公司普通股，已付之總代價為約1億2,100萬元，該等股份並已被註銷。上述股份回購受香港《公司條例》第257條規管。為購回該等3,156,500股普通股所支付之總額已全數從本公司收益儲備的可分派利潤中扣除。

根據香港《公司條例》第135條，本公司的普通股沒有面值。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息及有權以每股一票在本公司會議投票。所有普通股對本公司剩餘資產擁有相等權利。

## (d) 儲備性質及用途

### (i) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因換算香港以外業務的財務報表而產生的所有匯兌差額、對沖香港以外地區業務淨投資之任何匯兌差額的有效部分及對沖成本儲備。根據《香港財務報告準則》第9號，若集團將遠期外匯合約的遠期元素以及財務工具的外幣基礎價差（「剔除部分」）從指定的對沖工具中剔除，剔除部分會按對沖成本分開處理。在與對沖項目相關的前提下，剔除部分的公平價值變動會被確認為股本權益的一個獨立組成部分：對沖成本儲備。該儲備根據附註2(i)(iii)及2(u)所載的會計政策處理。

下表提供對沖成本、淨投資對沖及換算香港以外地區業務相關之匯兌儲備的對賬：

| 百萬元   | 對沖成本      | 淨投資<br>對沖    | 換算香港<br>以外地區<br>業務 | 總額             |
|---|-----------|--------------|--------------------|----------------|
| 於2021年1月1日的結餘                                 | (18)      | 1,730        | (5,866)            | (4,154)        |
| 換算香港以外地區業務<br>(包括合營公司及聯營公司)的匯兌差額              | -         | -            | (1,414)            | (1,414)        |
| 年內於其他全面收益中確認的對沖工具<br>公平價值變動有效部分(參閱附註25(d)(i)) | -         | 1,108        | -                  | 1,108          |
| 對沖成本 - 於其他全面收益中確認之<br>公平價值變動                  | 47        | -            | -                  | 47             |
|   | 47        | 1,108        | (1,414)            | (259)          |
| <b>於2021年12月31日及2022年1月1日的結餘</b>              | <b>29</b> | <b>2,838</b> | <b>(7,280)</b>     | <b>(4,413)</b> |
| 換算香港以外地區業務<br>(包括合營公司及聯營公司)的匯兌差額              | -         | -            | (4,919)            | (4,919)        |
| 年內於其他全面收益中確認的對沖工具<br>公平價值變動有效部分(參閱附註25(d)(i)) | -         | 2,019        | -                  | 2,019          |
| 對沖成本 - 於其他全面收益中確認之<br>公平價值變動                  | (7)       | -            | -                  | (7)            |
|   | (7)       | 2,019        | (4,919)            | (2,907)        |
| <b>於2022年12月31日的結餘</b>                        | <b>22</b> | <b>4,857</b> | <b>(12,199)</b>    | <b>(7,320)</b> |



## 24. 資本、儲備及股息 (續)

### (d) 儲備性質及用途 (續)

#### (ii) 對沖儲備

對沖儲備包括在現金流量對沖中使用的對沖工具之公平價值累計淨變動的有效部分(已扣除任何遞延稅項影響)，並根據附註2(i)(ii)所述的現金流量對沖會計政策確認後才予以確認。

|                       | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 於1月1日的結餘              | (2,573)     | (3,459)     |
| 於其他全面收益中確認的現金流量對沖有效部分 | 5,146       | 1,162       |
| 重新列入損益的金額(參閱下列附註)     | 52          | 97          |
| 相關稅項                  | (1,321)     | (373)       |
| 於12月31日的結餘(參閱下列附註)    | 1,304       | (2,573)     |

重新列入損益的金額在綜合損益表內的「財務成本」項目中確認(參閱附註8)。對沖儲備於2022年及2021年12月31日的全數結餘與持續對沖相關。

#### (iii) 收益儲備

收益儲備包括本公司及其附屬公司的累計保留溢利，以及集團所佔合營公司及聯營公司的保留溢利。

### (e) 資本管理

集團管理資本的首要目標為：

- 保障集團可持續經營的能力並繼續為股東帶來回報及為其他持份者帶來益處；
- 確保能以合理成本融資為股東帶來回報；
- 支持集團穩定發展及未來增長；及
- 提供資本以加強集團的風險管理能力。

集團就其對未來資金需求和融資效率、預期盈利狀況、預期營運現金流量、預期資本開支及預計的投資機會積極和定期檢討及管理其資本架構。

集團以負債淨額對總資本淨額比率為基準監察其資本架構，集團為此界定負債淨額為計息借貸(不包括租賃負債)扣除銀行結存及現金。總資本淨額包括負債淨額及權益，權益則包括所有組成股本權益的各部分(根據呈列於綜合財務狀況表的金額)。

集團於2022年透過控制負債水平以確保能以合理成本融資（此策略自2021年未有改變）。為維持或調整負債水平，集團或會調整派付股東的股息金額、發行新股、退回股東資本、籌措新債項或出售資產以減低債項。

於2022年12月31日，集團之淨現金水平為26億5,800萬元（2021年：11億7,700萬元）。

年內本公司就給予其附屬公司及合營公司的若干貸款作擔保人並已符合貸款協議內的資本要求。

## 25. 財務風險管理

集團在其日常營運活動中面對信貸、流動性、利率及貨幣風險。集團亦因投資其他公司的股本而面對股本價格風險。根據集團的庫務政策，財務衍生工具僅用作對沖因營運、融資及投資活動而產生的外匯及利率風險。集團並未持有或發行用作買賣或投機用途的財務衍生工具。

### (a) 信貸風險

集團所面對的信貸風險主要源自其他應收款項、銀行結存及用作對沖所訂立之場外交易的財務衍生工具。集團有既定的信貸政策，並會持續監管該等信貸風險。

為減低在買賣財務衍生工具或存放存款時面對的信貸風險，集團會對交易對手設定最低信貸評級要求及交易限制。集團並不預期有任何交易對手未能履行其責任。

集團就財務資產（包括財務衍生工具）所承受的最高信貸風險為該資產顯示在財務狀況表中的賬面金額。除列載於附註27集團所作的財務擔保外，集團並無作出其他使集團承受信貸風險的擔保。集團就此等財務擔保於報告期末所承受的最高信貸風險披露於附註27。

集團之業務牽涉眾多交易對手，其他應收款項承受的信貸風險並無過份集中。

集團以等於全期預期信貸損失的金額計量其他應收款項損失撥備（參閱附註2(l)(i)）。根據以往實際損失經驗，集團並未在2022年12月31日確認損失撥備（2021年：無）。

附註17列載關於集團因其他應收款項而產生的信貸風險之進一步量化披露。

### 抵銷財務資產及財務負債

集團與金融機構進行的財務衍生工具交易，均受國際掉期與衍生工具協會的主協議或該等金融機構的一般條款和細則約束，當中包括有附帶條件的抵銷權利，在某些情況下會導致所有未完成的交易被終止並以淨額結算。



## 25. 財務風險管理 (續)

### (a) 信貸風險 (續)

#### 抵銷財務資產及財務負債 (續)

由於該等金融機構目前並沒有任何法律權力強制執行抵銷已確認的金額，且集團並不打算按淨額結算或同時變現資產和清償負債，因此於報告期末所有該等財務工具均以總額呈報。

下表呈列於報告期末可執行相互抵銷安排但並無抵銷之已確認財務衍生工具：

| 百萬元         | 附註 | 2022                          |                    |       | 2021                          |                    |       |
|-------------|----|-------------------------------|--------------------|-------|-------------------------------|--------------------|-------|
|             |    | 呈列於綜合<br>財務狀況表<br>的財務工具<br>總額 | 未抵銷的<br>相關財務<br>工具 | 淨額    | 呈列於綜合<br>財務狀況表<br>的財務工具<br>總額 | 未抵銷的<br>相關財務<br>工具 | 淨額    |
| <b>財務資產</b> | 21 |                               |                    |       |                               |                    |       |
| 交叉貨幣掉期合約    |    | 1,130                         | (27)               | 1,103 | 457                           | -                  | 457   |
| 利率掉期合約      |    | 87                            | -                  | 87    | -                             | -                  | -     |
| 遠期外匯合約      |    | 1,522                         | -                  | 1,522 | 800                           | (3)                | 797   |
| 總額          |    | 2,739                         | (27)               | 2,712 | 1,257                         | (3)                | 1,254 |
| <b>財務負債</b> | 21 |                               |                    |       |                               |                    |       |
| 利率掉期合約      |    | -                             | -                  | -     | 150                           | -                  | 150   |
| 遠期外匯合約      |    | 44                            | (27)               | 17    | 148                           | (3)                | 145   |
| 總額          |    | 44                            | (27)               | 17    | 298                           | (3)                | 295   |

### (b) 流動性風險

為更有效管理風險及減低資金成本，集團以中央現金管理系統集中管理所有附屬公司的現金。集團的政策是定期監控本期及預期的流動資金需求及遵守貸款協定，以確保集團維持充裕的現金儲備及足夠已承諾貸出的信貸額度以作應付集團短期及較長期的流動資金需求。集團於2022年12月31日的銀行結存及現金結餘為58億9,400萬元(2021年：46億1,000萬元)及並無保留銀行已承諾但尚未動用的信貸額(2021年：無)。

下表詳列集團於報告期末的非財務衍生工具負債及財務衍生工具的剩餘合約年期。此乃根據未貼現的合約現金流量（包括按合約利率，或如屬浮息貸款則按報告期末的現有利率計算的利息支出）及可要求集團最早還款的日期計算：

| 百萬元              | 2022                |                   |                   |         |          |
|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------|----------|
|                  | 未貼現的合約現金流出／(流入)     |                   |                   |         |          |
|                  | 1年內或<br>接獲通知<br>時到期 | 超過<br>1年但<br>少於2年 | 超過<br>2年但<br>少於5年 | 超過5年    | 總額       |
| <b>非財務衍生工具負債</b> |                     |                   |                   |         |          |
| 銀行貸款及應計利息        | 125                 | 125               | 3,398             | -       | 3,648    |
| 其他應付款項           | 3,912               | -                 | -                 | -       | 3,912    |
| <b>財務衍生工具</b>    |                     |                   |                   |         |          |
| <b>結算淨額</b>      |                     |                   |                   |         |          |
| 利率掉期合約           | (9)                 | (9)               | -                 | -       | (18)     |
| <b>結算總額</b>      |                     |                   |                   |         |          |
| 遠期外匯合約：          |                     |                   |                   |         |          |
| － 流出             | 4,842               | 1,148             | 6,637             | 1,419   | 14,046   |
| － 流入             | (5,015)             | (1,203)           | (7,851)           | (1,715) | (15,784) |
| 交叉貨幣掉期合約及相關應計利息： |                     |                   |                   |         |          |
| － 流出             | 5,292               | 248               | 8,422             | -       | 13,962   |
| － 流入             | (5,987)             | (202)             | (9,016)           | -       | (15,205) |
|                  | 3,160               | 107               | 1,590             | (296)   | 4,561    |
|                  |                     |                   |                   |         |          |
|                  | 2021                |                   |                   |         |          |
|                  | 未貼現的合約現金流出／(流入)     |                   |                   |         |          |
|                  | 1年內或<br>接獲通知<br>時到期 | 超過<br>1年但<br>少於2年 | 超過<br>2年但<br>少於5年 | 超過5年    | 總額       |
| <b>非財務衍生工具負債</b> |                     |                   |                   |         |          |
| 銀行貸款及應計利息        | 29                  | 31                | 3,522             | -       | 3,582    |
| 其他應付款項           | 3,380               | -                 | -                 | -       | 3,380    |
| <b>財務衍生工具</b>    |                     |                   |                   |         |          |
| <b>結算淨額</b>      |                     |                   |                   |         |          |
| 利率掉期合約           | 88                  | 93                | 108               | -       | 289      |
| <b>結算總額</b>      |                     |                   |                   |         |          |
| 遠期外匯合約：          |                     |                   |                   |         |          |
| － 流出             | 6,803               | -                 | 7,221             | 1,559   | 15,583   |
| － 流入             | (6,985)             | -                 | (7,851)           | (1,715) | (16,551) |
| 交叉貨幣掉期合約及相關應計利息： |                     |                   |                   |         |          |
| － 流出             | 2,956               | 5,683             | 507               | 5,686   | 14,832   |
| － 流入             | (3,135)             | (5,912)           | (379)             | (5,927) | (15,353) |
|                  | 3,136               | (105)             | 3,128             | (397)   | 5,762    |



## 25. 財務風險管理 (續)

### (c) 利率風險

集團因計息資產及負債而承受現金流量利率風險。現金流量利率風險是指由於市場利率變動使財務工具的未來現金流量出現波動的風險。

#### (i) 對沖

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。集團亦根據其庫務政策使用利率掉期合約來管理風險。集團僅尋求對沖基準利率部分。利率掉期合約和浮息借款之間存在的經濟關係是透過配對其關鍵合約條款來確定，包括參考利率、期限、利息重新定價日期、到期日、利息支付和／或收取日期，名義掉期金額和貸款的未償還本金。這些對沖關係中無效對沖的主要來源是交易對手和集團自身信貸風險對掉期公平價值的影響。這些影響未反映在利率變動所導致的現金流量對沖的公平價值上。

下表提供有關於報告期末已被指定為集團浮息銀行貸款固有利率風險的現金流量對沖之利率掉期合約的資料：

|            | 2022  | 2021  |
|------------|-------|-------|
| 名義金額(百萬元)  | 3,249 | 3,453 |
| 到期日        | 2025年 | 2025年 |
| 加權平均固定掉期利率 | 2.70% | 2.70% |

於2022年12月31日，利率掉期合約的賬面值為資產8,700萬元(2021年：負債1億5,000萬元)。

**(ii) 利率結構**

下表為集團於報告期末淨計息資產及負債的利率結構。此分析已考慮指定作現金流量對沖工具的利率掉期合約所產生之影響（參閱上述附註(i)）：

|                      | 2022            |               | 2021            |               |
|----------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|                      | 加權<br>平均利率<br>% | 百萬元           | 加權<br>平均利率<br>% | 百萬元           |
| <b>固定利率淨資產／(負債)</b>  |                 |               |                 |               |
| 應收非上市合營公司／<br>聯營公司貸款 | 10.0            | 8,425         | 10.0            | 9,149         |
| 存放在銀行及其他財務機構的存款      | 5.1             | 5,801         | 0.4             | 4,548         |
| 交叉貨幣掉期合約             | 不適用             | 1,130         | 不適用             | 457           |
| 銀行貸款                 | 3.7             | (3,236)       | 3.7             | (3,433)       |
| 租賃負債                 | 1.8             | (3)           | 1.8             | (5)           |
|                      |                 | <b>12,117</b> |                 | <b>10,716</b> |
| <b>浮動利率淨資產／(負債)</b>  |                 |               |                 |               |
| 應收非上市合營公司／<br>聯營公司貸款 | 5.4             | 6,048         | 4.1             | 6,491         |
| 銀行結存及現金              | —               | 93            | —               | 62            |
| 其他應付款項               | 4.3             | (1,373)       | 0.1             | (404)         |
|                      |                 | <b>4,768</b>  |                 | <b>6,149</b>  |

**(iii) 敏感度分析**

於2022年12月31日，在其他可變因素維持不變的情況下，如利率上升／下調100點子，估計集團年內溢利和收益儲備將增加／減少約4,800萬元（2021年：增加／減少約5,800萬元），而綜合股本權益的其他項目則將減少／增加約4,400萬元（2021年：減少／增加約7,500萬元）。

上述敏感度分析乃假設利率的變動於報告期末出現並已用於計算該日存在的財務衍生工具及非財務衍生工具所承受的利率風險。2021年亦按同一基準作分析。



## 25. 財務風險管理 (續)

### (d) 貨幣風險

集團面對的貨幣風險主要來自香港以外地區的投資。集團還承受因外幣交易而令應收款項、應付款項及現金結存衍生以非相關公司的功能貨幣入賬的貨幣風險。集團依照以下方式管理此風險：

#### (i) 香港以外投資

在香港以外投資產生的貨幣風險可部分透過與相關投資相同的貨幣進行外部借貸提供部分融資或透過遠期外匯合約和交叉貨幣掉期合約進行對沖來減輕。集團指定遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約的現貨元素對沖集團的貨幣風險。遠期外匯合約的遠期元素和外幣基礎價差並不包括在指定對沖工具的範圍內，因而單獨作為對沖成本入賬，並在股本權益中確認為對沖成本儲備。

下表提供已被指定為集團於報告期末在香港以外投資固有貨幣風險對沖之遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約的資料：

|                  | 2022                     | 2021             |
|------------------|--------------------------|------------------|
| <b>遠期外匯合約：</b>   |                          |                  |
| 名義金額(百萬元)        | <b>15,784</b>            | 16,111           |
| 到期日              | <b>由2023年<br/>至2031年</b> | 由2022年<br>至2031年 |
| 加權平均合約匯率：        |                          |                  |
| 英鎊：美元            | <b>1.5105</b>            | 1.5105           |
| 澳元：美元            | <b>0.6763</b>            | 0.7134           |
| 美元：加元            | <b>1.2996</b>            | 1.2592           |
| <b>交叉貨幣掉期合約：</b> |                          |                  |
| 名義金額(百萬元)        | <b>14,229</b>            | 14,404           |
| 到期日              | <b>由2023年<br/>至2027年</b> | 由2022年<br>至2027年 |
| 加權平均合約匯率：        |                          |                  |
| 歐元：美元            | <b>1.1728</b>            | 1.1728           |
| 英鎊：美元            | <b>1.3848</b>            | 1.3848           |
| 澳元：美元            | <b>0.7367</b>            | 0.7518           |

遠期外匯合約於2022年12月31日的賬面價值包括15億2,200萬元的資產和4,400萬元的負債(2021年：8億元的資產和1億4,500萬元的負債)。交叉貨幣掉期合約於2022年12月31日的賬面價值包括11億3,000萬元的資產和並無負債(2021年：4億5,700萬元的資產和並無負債)。2022年內作為香港以外投資對沖有效部分的遠期外匯合約和交叉貨幣掉期合約之公平價值變動溢利20億1,900萬元(2021年：溢利11億800萬元)並已計入其他全面收益(參閱附註24(d)(i))。

**(ii) 已確認的資產及負債**

集團以遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約管理由外幣交易所產生的外匯風險。下表詳列集團於報告期末因已確認資產及負債以非相關公司功能貨幣計價而承受的貨幣風險：

| 百萬                | 2022<br>承受的貨幣風險 |    |     |
|-------------------|-----------------|----|-----|
|                   | 美元              | 英鎊 | 澳元  |
| 應收款項              | 17              | 27 | 7   |
| 銀行結存及現金           | 618             | 10 | 19  |
| 其他應付款項            | (176)           | —  | (6) |
| 因已確認資產及負債承受貨幣風險總額 | 459             | 37 | 20  |

| 百萬                | 2021<br>承受的貨幣風險 |     |      |
|-------------------|-----------------|-----|------|
|                   | 美元              | 英鎊  | 澳元   |
| 應收款項              | 16              | 14  | 3    |
| 銀行結存及現金           | 419             | 1   | 61   |
| 其他應付款項            | (52)            | —   | (6)  |
| 因已確認資產及負債承受貨幣風險總額 | 383             | 15  | 58   |
| 用作經濟對沖的遠期外匯合約名義金額 | 57              | (9) | (60) |
| 承受的貨幣風險總額         | 440             | 6   | (2)  |

應收款項包括應收合營公司和聯營公司的款項、應收利息及其他應收款項。

**(iii) 敏感度分析**

下表詳列倘若於報告期末以下貨幣兌港元轉強10%，估計對集團年內溢利和收益儲備將增加／(減少)的金額：

| 百萬元 | 2022<br>對年內溢利及<br>收益儲備的影響<br>增加／(減少) | 2021<br>對年內溢利及<br>收益儲備的影響<br>增加／(減少) |
|-----|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 英鎊  | 35                                   | 6                                    |
| 澳元  | 10                                   | (1)                                  |



## 25. 財務風險管理 (續)

### (d) 貨幣風險 (續)

#### (iii) 敏感度分析 (續)

上述貨幣於報告期末兌港元如轉弱10%，對集團年內溢利和收益儲備有相同金額但反方向的影響。

上述敏感度分析乃假設外匯匯率在其他可變動因素(尤其是利率)維持不變的情況下於報告期末出現變動，再假設港元兌美元的聯繫匯率並未因美元兌其他貨幣的任何變動而有重大影響，以重新計算集團於該日現存的財務工具所承受的貨幣風險。上表的分析結果乃集團各公司的年內溢利及股本權益的其他項目按相關功能貨幣計算並以報告期末的匯率兌換成港幣作呈列之用的貨幣風險影響的總和。換算香港以外地區業務財務報表至集團呈報貨幣所產生的匯兌差異並不包括在此分析中。2021年亦曾按同一基準作分析。

### (e) 股本價格風險

集團因持有作策略性投資目的之非上市股本證券而承受股本價格變動風險(參閱附註16)。

集團所有非上市投資均持作長期策略性投資，該投資的表現按集團現有資料作定期檢討。

非上市投資於活躍市場並無報價，並按公平價值計入損益列賬。

### (f) 公平價值計量

#### (i) 以公平價值計量列賬的財務資產及負債

##### (a) 以公平價值等級分類

下表詳列按公平價值計算的財務工具於報告期末按《香港財務報告準則》第13號，*公平價值計量*，定義的3個公平價值計量級別，各以計算其公平價值的最低級別重要輸入資料而整體分類的賬面值。該三項級別定義為：

- 第一級別(最高級別)：公平價值按相同的財務工具於活躍市場未經調整的報價計算；
- 第二級別：公平價值按類同的財務工具於活躍市場的報價計算，或公平價值估算方法的所有重要輸入資料乃直接或間接建基於可觀察的市場數據；
- 第三級別(最低級別)：公平價值估算方法的任何重要輸入資料並非建基於可觀察的市場數據。



經常性公平價值計量

| 百萬元         | 於2022年12月31日<br>公平價值計量分類為 |              |              |
|-------------|---------------------------|--------------|--------------|
|             | 第二級別                      | 第三級別         | 總計           |
| <b>財務資產</b> |                           |              |              |
| 其他非流動財務資產   | –                         | 1,100        | 1,100        |
| 財務衍生工具：     |                           |              |              |
| – 利率掉期合約    | 87                        | –            | 87           |
| – 交叉貨幣掉期合約  | 1,130                     | –            | 1,130        |
| – 遠期外匯合約    | 1,522                     | –            | 1,522        |
|             | <b>2,739</b>              | <b>1,100</b> | <b>3,839</b> |
| <b>財務負債</b> |                           |              |              |
| 財務衍生工具：     |                           |              |              |
| – 遠期外匯合約    | (44)                      | –            | (44)         |
|             | <b>(44)</b>               | <b>–</b>     | <b>(44)</b>  |

| 百萬元         | 於2021年12月31日<br>公平價值計量分類為 |              |              |
|-------------|---------------------------|--------------|--------------|
|             | 第二級別                      | 第三級別         | 總計           |
| <b>財務資產</b> |                           |              |              |
| 其他非流動財務資產   | –                         | 1,100        | 1,100        |
| 財務衍生工具：     |                           |              |              |
| – 交叉貨幣掉期合約  | 457                       | –            | 457          |
| – 遠期外匯合約    | 800                       | –            | 800          |
|             | <b>1,257</b>              | <b>1,100</b> | <b>2,357</b> |
| <b>財務負債</b> |                           |              |              |
| 財務衍生工具：     |                           |              |              |
| – 利率掉期合約    | (150)                     | –            | (150)        |
| – 遠期外匯合約    | (148)                     | –            | (148)        |
|             | <b>(298)</b>              | <b>–</b>     | <b>(298)</b> |



## 25. 財務風險管理 (續)

### (f) 公平價值計量 (續)

#### (i) 以公平價值計量列賬的財務資產及負債 (續)

##### (b) 公平價值估計的評估方法和輸入資料

第二級別：遠期外匯合約的公平價值按報告期末的遠期外匯市場匯率釐定。利率掉期合約和交叉貨幣掉期合約的公平價值以現行市場利率將合約的未來現金流量貼現計算。

第三級別：其他非流動財務資產包括非上市股本證券投資和其他投資。

非上市股本證券並不在活躍市場交易。其公平價值已使用股息貼現模式釐定。重要的不可觀察輸入參數包括13.65%的資金成本及2.5%的增長率。資金成本增加／減少0.5%，其他可變動因素保持不變，將導致集團年內溢利和收益儲備減少／增加約1,300萬元／約1,400萬元(2021年：減少／增加約1,300萬元／約1,400萬元)。增長率增加／減少0.5%，其他可變動因素保持不變，將導致集團年內溢利和收益儲備增加／減少約1,400萬元／約1,300萬元(2021年：增加／減少約1,400萬元／約1,300萬元)。

其他投資的計量基於未能從市場觀察到的價值參數，但轉換此等參數至合理的替代假設並不會對集團的業績及財務狀況產生重大影響。

#### (ii) 非按公平價值列賬的財務資產及負債的公平價值

應收合營公司和聯營公司款項、其他應收款項、其他應付款項和向外借貸均以成本或攤銷成本列賬，其賬面值於2022年及2021年12月31日與其公平價值並沒有重大差別。

## 26. 資本承擔

下列為集團於12月31日未清償及未有在財務報表內撥備的資本承擔：

|               | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|---------------|-------------|-------------|
| 已核准但尚未簽約：     |             |             |
| 物業、機器及設備之資本開支 | 2           | 1           |

## 27. 或有負債

|           | 2022<br>百萬元 | 2021<br>百萬元 |
|-----------|-------------|-------------|
| 為合營公司發出擔保 | 253         | 363         |

## 28. 與關連人士的重大交易

以下為集團年內與關連人士的重大交易：

### (a) 合營公司

年內就借予合營公司貸款而收取／應收的利息收入為8億3,600萬元（2021年：8億2,700萬元）。合營公司未償還的貸款總額詳載於附註14。

### (b) 聯營公司

- (i) 年內就借予聯營公司貸款而收取／應收的利息收入為3億7,100萬元（2021年：3億9,700萬元）。聯營公司未償還的貸款總額詳載於附註15。
- (ii) 其他營運成本包括一間聯營公司提供支援服務而收取的服務費4,300萬元（2021年：4,200萬元），該服務費為提供一般辦公室行政、其他支援服務及辦公設施所產生的總成本。於2022年12月31日，未償還聯營公司的服務費餘額為400萬元（2021年：400萬元）。

### (c) 主要管理層之酬金

主要管理層之酬金詳載於附註11。

根據上市規則，年內本公司除上述已披露與關連人士的重大交易外，並沒有其他須予披露的關連交易或持續關連交易。

## 29. 本公司的主要股東

本公司為香港上市公司，其股份為公眾廣泛持有。於2022年12月31日，長江基建集團有限公司持有本公司已發行股本約36.01%，為本公司主要股東。



## 30. 關鍵會計估計及判斷

董事就應用集團的會計政策所用的方法、估計及判斷對集團的財務狀況及營運業績會構成重大影響。部分會計政策需要集團在不確定的情況下作出估計及判斷。除附註22及25就界定福利退休計劃資產和負債及財務工具之估值所列的假設及其相關風險因素外，以下概述部分在應用集團會計政策時所用的關鍵會計判斷。

### (a) 減值

在考慮集團資產是否需要減值時，需釐定資產的可收回金額。可收回金額是資產的公平價值扣除出售成本及其使用價值兩者中的較高者。由於資產的市場報價或不可即時取得，故此要精確地估計其公平價值扣除出售成本有一定困難。而使用價值則是該資產預期產生的現金流量的貼現值，故此需要作出重大判斷。集團使用所有現有資料釐定與其可收回金額合理相近的金額。

基於上述所確認的減值損失增加或減少將影響未來年度的淨溢利。

### (b) 聯營公司

- (i) CKI Spark Holdings No. One Limited持有Victoria Power Networks Pty Limited的51%權益。Victoria Power Networks Pty Limited是Powercor及CitiPower的控股公司。Powercor於澳洲維多利亞省西部經營及管理配電業務。CitiPower則於墨爾本市商業中心區經營配電業務。集團持有CKI Spark Holdings No. One Limited的54.76%權益，但由於集團對該公司沒有控制權或共同控制權，故該公司被列為集團的聯營公司。
- (ii) CKI Spark Holdings No. Two Limited持有SA Power Networks Partnership的51%權益。SA Power Networks Partnership是南澳洲省的配電商。集團持有CKI Spark Holdings No. Two Limited的54.76%權益，但由於集團對該公司沒有控制權或共同控制權，故該公司被列為集團的聯營公司。

## 31. 本公司之財務狀況表

|                   | 附註    | 2022<br>百萬元    | 2021<br>百萬元 |
|-------------------|-------|----------------|-------------|
| <b>非流動資產</b>      |       |                |             |
| 物業、機器及設備          |       | 5              | 6           |
| 投資於附屬公司           | 31(a) | 30,306         | 30,306      |
|                   |       | <b>30,311</b>  | 30,312      |
| <b>流動資產</b>       |       |                |             |
| 應收附屬公司款項          | 31(b) | 20,912         | 21,043      |
| 其他應收款項            |       | 2              | 2           |
| 銀行結存及現金           |       | 213            | 368         |
|                   |       | <b>21,127</b>  | 21,413      |
| <b>流動負債</b>       |       |                |             |
| 應付附屬公司款項          | 31(b) | (1,796)        | (1,420)     |
| 其他應付款項            |       | (349)          | (347)       |
| 財務衍生工具            |       | -              | (3)         |
|                   |       | <b>(2,145)</b> | (1,770)     |
| <b>流動資產淨額</b>     |       | <b>18,982</b>  | 19,643      |
| <b>總資產扣除流動負債</b>  |       | <b>49,293</b>  | 49,955      |
| <b>非流動負債</b>      |       |                |             |
| 租賃負債              |       | (1)            | (3)         |
| 僱員退休福利負債          |       | (93)           | (146)       |
|                   |       | <b>(94)</b>    | (149)       |
| <b>淨資產</b>        |       | <b>49,199</b>  | 49,806      |
| <b>資本及儲備</b>      |       |                |             |
| 股本                | 24(c) | 6,610          | 6,610       |
| 儲備                |       | 42,589         | 43,196      |
| <b>本公司股東應佔總權益</b> | 31(c) | <b>49,199</b>  | 49,806      |

於2023年3月15日經董事局核准及授權刊印。

董事  
蔡肇中

董事  
陳來順



## 31. 本公司之財務狀況表 (續)

### (a) 投資於附屬公司

於報告期末的主要附屬公司之詳情載於第130頁的附錄2。

### (b) 應收／應付附屬公司款項

應收／應付附屬公司款項為無抵押、免息及可應要求收回／償還。

### (c) 本公司股東應佔總權益

以下詳列本公司權益個別成分年初至年終期間的變動：

| 百萬元                               | 股本<br>(附註24(c)) | 收益儲備<br>(附註24(d)(iii)) | 擬派／<br>宣派股息<br>(附註24(b)) | 總計            |
|-----------------------------------|-----------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| 於2021年1月1日的結餘                     | 6,610           | 41,015                 | 4,354                    | 51,979        |
| 2021年內股本權益變動：                     |                 |                        |                          |               |
| 年內溢利                              | –               | 3,849                  | –                        | 3,849         |
| 其他全面收益                            | –               | (3)                    | –                        | (3)           |
| 全面收益總額                            | –               | 3,846                  | –                        | 3,846         |
| 已批核並支付的上年度末期股息<br>(參閱附註24(b)(ii)) | –               | –                      | (4,354)                  | (4,354)       |
| 已支付的中期股息(參閱附註24(b)(i))            | –               | (1,665)                | –                        | (1,665)       |
| 擬派末期股息(參閱附註24(b)(i))              | –               | (4,354)                | 4,354                    | –             |
| <b>於2021年12月31日及2022年1月1日的結餘</b>  | <b>6,610</b>    | <b>38,842</b>          | <b>4,354</b>             | <b>49,806</b> |
| 2022年內股本權益變動：                     |                 |                        |                          |               |
| 年內溢利                              | –               | 5,478                  | –                        | 5,478         |
| 其他全面收益                            | –               | 55                     | –                        | 55            |
| 全面收益總額                            | –               | 5,533                  | –                        | 5,533         |
| 已批核並支付的上年度末期股息<br>(參閱附註24(b)(ii)) | –               | –                      | (4,354)                  | (4,354)       |
| 已支付的中期股息(參閱附註24(b)(i))            | –               | (1,665)                | –                        | (1,665)       |
| 擬派末期股息(參閱附註24(b)(i))              | –               | (4,347)                | 4,347                    | –             |
| 回購及註銷股份(參閱附註24(c))                | –               | (121)                  | –                        | (121)         |
| <b>於2022年12月31日的結餘</b>            | <b>6,610</b>    | <b>38,242</b>          | <b>4,347</b>             | <b>49,199</b> |

本公司年內的淨溢利為54億7,800萬元(2021年：38億4,900萬元)，並已計入本公司的財務報表內股東應佔綜合溢利。

本公司所有收益儲備均可分派予股東。董事於報告期末建議派發末期股息每股普通股為2元4分，合共43億4,700萬元(2021年：末期股息每股普通股2元4分，合共43億5,400萬元)。

## 32. 截至2022年12月31日止會計年度已頒佈但尚未生效的修訂及新會計準則及詮釋的可能影響

截至本財務報表發佈日，香港會計師公會已頒佈若干新會計準則及會計準則修訂，於截至2022年12月31日止年度仍未生效，亦未採納在本財務報表中。以下為與集團相關之發展：

|   | 於下列日期或<br>之後開始的<br>會計期間生效 |
|---|---------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>《香港會計準則》第1號的修訂，財務報表的呈列和《香港財務報告準則》實務公告第2號的修訂，作出重要性判斷：會計政策的披露</li> </ul> | 2023年1月1日                 |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>《香港會計準則》第8號的修訂，會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計的定義</li> </ul>                       | 2023年1月1日                 |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>《香港會計準則》第12號的修訂，所得稅：單一交易產生的資產及負債有關之遞延稅項</li> </ul>                     | 2023年1月1日                 |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>《香港會計準則》第1號的修訂，財務報表的呈列：負債歸類為流動或非流動負債</li> </ul>                        | 2024年1月1日                 |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>《香港會計準則》第1號的修訂，財務報表的呈列：非流動負債之契諾</li> </ul>                             | 2024年1月1日                 |

集團正就初始應用上述發展的影響進行評估。至今認為採納以上各項不大可能對集團的業績及財務狀況產生重大影響。



## 財務報表附註

(除另有註明外，均以港幣顯示)

### 附錄1

#### 業務分部資料

| 百萬元                | 2022              |        |         |        |         |            |         |
|--------------------|-------------------|--------|---------|--------|---------|------------|---------|
|                    | 投資                |        |         |        |         |            | 總計      |
|                    | 投資於<br>港燈電力<br>投資 | 英國     | 澳洲      | 其他     | 小計      | 所有<br>其他活動 |         |
| <b>截至12月31日止年度</b> |                   |        |         |        |         |            |         |
| <b>收入</b>          |                   |        |         |        |         |            |         |
| 收入                 | -                 | 550    | 557     | 158    | 1,265   | -          | 1,265   |
| 其他收益淨額             | -                 | -      | -       | 6      | 6       | (16)       | (10)    |
| <b>可呈報業務分部收入</b>   | -                 | 550    | 557     | 164    | 1,271   | (16)       | 1,255   |
| <b>業績</b>          |                   |        |         |        |         |            |         |
| 業務分部業績             | -                 | 550    | 557     | 151    | 1,258   | (159)      | 1,099   |
| 折舊及攤銷              | -                 | -      | -       | -      | -       | (3)        | (3)     |
| 銀行結存利息收入           | -                 | -      | -       | -      | -       | 68         | 68      |
| 經營溢利               | -                 | 550    | 557     | 151    | 1,258   | (94)       | 1,164   |
| 財務成本               | -                 | 76     | (206)   | 26     | (104)   | -          | (104)   |
| 所佔合營公司及聯營公司溢利減虧損   | 986               | 1,891  | 1,009   | 889    | 3,789   | 3          | 4,778   |
| 除稅前溢利              | 986               | 2,517  | 1,360   | 1,066  | 4,943   | (91)       | 5,838   |
| 所得稅                | -                 | -      | (18)    | (171)  | (189)   | -          | (189)   |
| <b>可呈報業務分部溢利</b>   | 986               | 2,517  | 1,342   | 895    | 4,754   | (91)       | 5,649   |
| <b>於12月31日</b>     |                   |        |         |        |         |            |         |
| <b>資產</b>          |                   |        |         |        |         |            |         |
| 物業、機器及設備及租賃土地      | -                 | -      | -       | -      | -       | 18         | 18      |
| 其他資產               | -                 | 1,972  | 551     | 587    | 3,110   | 869        | 3,979   |
| 合營公司及聯營公司權益        | 16,690            | 37,152 | 21,080  | 9,706  | 67,938  | 8          | 84,636  |
| 銀行結存及現金            | -                 | -      | -       | -      | -       | 5,894      | 5,894   |
| <b>可呈報業務分部資產</b>   | 16,690            | 39,124 | 21,631  | 10,293 | 71,048  | 6,789      | 94,527  |
| <b>負債</b>          |                   |        |         |        |         |            |         |
| 業務分部負債             | -                 | (922)  | (763)   | (94)   | (1,779) | (2,276)    | (4,055) |
| 本期及遞延稅項            | -                 | -      | (25)    | (354)  | (379)   | -          | (379)   |
| 計息借貸               | -                 | -      | (3,236) | -      | (3,236) | -          | (3,236) |
| <b>可呈報業務分部負債</b>   | -                 | (922)  | (4,024) | (448)  | (5,394) | (2,276)    | (7,670) |

| 百萬元                  | 2021              |               |                |               |                |                |                |    |
|----------------------|-------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----|
|                      | 投資                |               |                |               |                |                | 所有<br>其他活動     | 總計 |
|                      | 投資於<br>港燈電力<br>投資 | 英國            | 澳洲             | 其他            | 小計             |                |                |    |
| <b>截至12月31日止年度</b>   |                   |               |                |               |                |                |                |    |
| <b>收入</b>            |                   |               |                |               |                |                |                |    |
| 收入                   | -                 | 583           | 540            | 153           | 1,276          | -              | 1,276          |    |
| 其他收益淨額               | -                 | -             | -              | 5             | 5              | 351            | 356            |    |
| <b>可呈報業務分部收入</b>     | <b>-</b>          | <b>583</b>    | <b>540</b>     | <b>158</b>    | <b>1,281</b>   | <b>351</b>     | <b>1,632</b>   |    |
| <b>業績</b>            |                   |               |                |               |                |                |                |    |
| 業務分部業績               | -                 | 583           | 540            | 144           | 1,267          | 225            | 1,492          |    |
| 折舊及攤銷                | -                 | -             | -              | -             | -              | (3)            | (3)            |    |
| 銀行結存利息收入             | -                 | -             | -              | -             | -              | 12             | 12             |    |
| 經營溢利                 | -                 | 583           | 540            | 144           | 1,267          | 234            | 1,501          |    |
| 財務成本                 | -                 | 71            | (222)          | 26            | (125)          | -              | (125)          |    |
| 所佔合營公司及聯營公司溢利減虧損(附註) | 979               | 2,164         | 989            | 761           | 3,914          | 3              | 4,896          |    |
| 除稅前溢利                | 979               | 2,818         | 1,307          | 931           | 5,056          | 237            | 6,272          |    |
| 所得稅                  | -                 | 1             | (24)           | (109)         | (132)          | -              | (132)          |    |
| <b>可呈報業務分部溢利</b>     | <b>979</b>        | <b>2,819</b>  | <b>1,283</b>   | <b>822</b>    | <b>4,924</b>   | <b>237</b>     | <b>6,140</b>   |    |
| <b>於12月31日</b>       |                   |               |                |               |                |                |                |    |
| <b>資產</b>            |                   |               |                |               |                |                |                |    |
| 物業、機器及設備及租賃土地        | -                 | -             | -              | -             | -              | 20             | 20             |    |
| 其他資產                 | -                 | 914           | 358            | 400           | 1,672          | 867            | 2,539          |    |
| 合營公司及聯營公司權益          | 16,376            | 39,304        | 20,452         | 10,995        | 70,751         | 8              | 87,135         |    |
| 銀行結存及現金              | -                 | -             | -              | -             | -              | 4,610          | 4,610          |    |
| <b>可呈報業務分部資產</b>     | <b>16,376</b>     | <b>40,218</b> | <b>20,810</b>  | <b>11,395</b> | <b>72,423</b>  | <b>5,505</b>   | <b>94,304</b>  |    |
| <b>負債</b>            |                   |               |                |               |                |                |                |    |
| 業務分部負債               | -                 | (332)         | (656)          | (35)          | (1,023)        | (2,810)        | (3,833)        |    |
| 本期及遞延稅項              | -                 | -             | (3)            | (268)         | (271)          | -              | (271)          |    |
| 計息借貸                 | -                 | -             | (3,433)        | -             | (3,433)        | -              | (3,433)        |    |
| <b>可呈報業務分部負債</b>     | <b>-</b>          | <b>(332)</b>  | <b>(4,092)</b> | <b>(303)</b>  | <b>(4,727)</b> | <b>(2,810)</b> | <b>(7,537)</b> |    |

附註：包括因英國企業稅率改變而產生的遞延稅項支出及就無形資產遞延稅項負債錄得的稅項抵免，集團所佔淨額為5億5,100萬元。



## 財務報表附註

(除另有註明外，均以港幣顯示)

### 附錄2

#### 主要附屬公司

下表只載列於2022年12月31日對集團的業績、資產或負債有重大影響的主要附屬公司之詳情。除另有註明外，所有股份均為普通股。

| 公司名稱  | 已發行股本         | 本公司所佔<br>股權的百分比 | 註冊成立/<br>經營的地方 | 主要業務   |
|---|---------------|-----------------|----------------|--------|
| 港燈電力投資管理人有限公司   | 1港元           | 100*            | 香港             | 信託管理   |
| Hong Kong Electric International Finance<br>(Australia) Pty Ltd | 45,952,603澳元  | 100*            | 澳洲             | 投資     |
| PAH Gas Infrastructure Limited                                  | 330,830,581英鎊 | 100*            | 英國             | 投資控股   |
| PAI Investment Holdings Limited                                 | 2港元           | 100*            | 香港             | 提供管理服務 |
| Quickview Limited   | 2美元           | 100             | 英屬處女群島         | 投資控股   |

\* 間接持有

## 附錄3

### 主要合營公司

下表只載列於2022年12月31日對集團業績或資產有重大影響的合營公司之詳情：

| 合營公司名稱   | 已發行或<br>已登記股本   | 集團實際<br>權益比例 | 註冊成立/<br>經營的地方 | 主要業務                 | 計量方法 |
|--|---|--------------|----------------|----------------------|------|
| Australian Gas Networks Limited (附註(a))                        | 879,082,753澳元   | 27.51%       | 澳洲             | 配氣                   | 權益法  |
| AVR-Afvalverwerking B.V. (附註(b))                               | 1歐元   | 27%          | 荷蘭             | 轉廢為能                 | 權益法  |
| Canadian Power Holdings Inc. (附註(c))                           | 206,645,761加元<br>普通股  | 50%          | 加拿大            | 發電                   | 權益法  |
| CK William UK Holdings Limited<br>(附註(d)及(e))                  | 2,049,000,000英鎊   | 20%          | 英國             | 投資控股                 | 權益法  |
| Electricity First Limited (附註(f))                              | 1,004英鎊   | 50%          | 英國             | 發電                   | 權益法  |
| Husky Midstream Limited Partnership (附註(g))                    | 1,153,845,000加元<br>A類單位<br>621,301,154加元<br>B類單位<br>1,776,923加元<br>普通合夥權益 | 48.75%       | 加拿大            | 輸油管道、儲存設施及<br>其他配套業務 | 權益法  |
| Northern Gas Networks Holdings Limited<br>(附註(h))              | 71,670,980英鎊  | 41.29%       | 英國             | 配氣                   | 權益法  |
| Transmission Operations (Australia) Pty Ltd<br>(附註(i))         | 20,979,450澳元  | 50%          | 澳洲             | 輸電                   | 權益法  |
| Transmission Operations (Australia) 2 Pty Ltd<br>(附註(i))       | 10,382,100澳元  | 50%          | 澳洲             | 輸電                   | 權益法  |
| Transmission Operations (Australia) 3 Pty Ltd<br>(附註(i))       | 100澳元   | 50%          | 澳洲             | 輸電                   | 權益法  |
| UK Power Networks Holdings Limited (附註(j))                     | 610,000,000英鎊<br>普通股  | 40%          | 英國             | 配電                   | 權益法  |
| Wales & West Gas Networks (Holdings) Limited<br>(附註(k))        | 29,027英鎊  | 36%          | 英國             | 配氣                   | 權益法  |
| Wellington Electricity Distribution Network Limited<br>(附註(l)) | 406,500,100新西蘭元   | 50%          | 新西蘭            | 配電                   | 權益法  |



## 財務報表附註

(除另有註明外，均以港幣顯示)

### 附錄3 (續)

#### 主要合營公司 (續)

附註：

- (a) Australian Gas Networks Limited持有策略性配氣網絡及輸氣管道，於澳洲南澳洲省、維多利亞省、昆士蘭省、新南威爾士省及北領地經營。
- (b) AVR-Afvalverwerking B.V. 由Dutch Enviro Energy Holdings B.V. 持有，主要從事廢物處理及透過焚化廢物生產可再生能源。
- (c) Canadian Power Holdings Inc.持有TransAlta Cogeneration L.P. 的49.99%合夥權益。TransAlta Cogeneration L.P. 持有加拿大阿爾伯達省及安大略省的4間發電廠的權益。Canadian Power Holdings Inc.亦持有位於加拿大薩斯卡切溫省的Meridian燃氣熱電廠的100%權益及位於加拿大英屬哥倫比亞省之Okanagan Wind項目的100%權益。
- (d) CK William UK Holdings Limited持有以下公司的100%權益：
  - Energy Developments Pty Limited
  - Multinet Group Holdings Pty Limited
  - DBNGP Holdings Pty Limited

Energy Developments Pty Limited持有並經營發電業務，其主要發電業務位於澳洲。Multinet Group Holdings Pty Limited及DBNGP Holdings Pty Limited在澳洲經營配氣及輸氣業務。
- (e) CK William UK Holdings Limited持有在澳洲經營配電業務的United Energy Distribution Holdings Pty Limited的66%權益。
- (f) Electricity First Limited持有位於英國布里斯托市附近的發電公司Seabank Power Limited的50%權益。
- (g) Husky Midstream Limited Partnership在加拿大阿爾伯達省和薩斯卡切溫省的勞埃德明斯特地區持有中游管道及終端資產。其資產組合包括輸油管道、儲存設施及其他配套資產。
- (h) Northern Gas Networks Holdings Limited於英格蘭北部和東北部經營配氣網絡服務。
- (i) Australian Energy Operations Pty Ltd是Transmission Operations (Australia) Pty Ltd、Transmission Operations (Australia) 2 Pty Ltd 的控股公司，其業務包括設計、建造、擁有和經營電纜及相關的變壓站，將位於澳洲維多利亞省的Mt. Mercer、Ararat、Moorabool及Elaine風力發電場所生產的電力傳送至主電網。Australian Energy Operations Pty Ltd亦為Transmission Operations (Australia) 3 Pty Ltd的控股公司，該公司已簽約建造、擁有和維護位於Ararat終端站附近的同步調相機。
- (j) UK Power Networks Holdings Limited在英國持有及管理3個受規管配電網絡，覆蓋倫敦、英格蘭東南部及英格蘭東部。該供電網絡亦包括若干不受規管的配電業務，其中主要包括向數個私人擁有的場所配電的商業合約。
- (k) Wales & West Gas Networks (Holdings) Limited在威爾斯和英格蘭西南部從事配氣業務。
- (l) Wellington Electricity Distribution Network Limited供電予新西蘭惠靈頓市、波里魯阿及哈特谷地區。

## 附錄4

### 主要聯營公司

下表只載列於2022年12月31日對集團業績或資產有重大影響聯營公司之詳情：

| 聯營公司名稱                                      | 已發行股本   | 集團實際<br>權益比例 | 註冊成立/<br>經營的地方 | 主要業務 | 計量方法 |
|---|---|--------------|----------------|------|------|
| 港燈電力投資與港燈電力投資有限公司<br>(附註(a))                | 8,836,200,000<br>股份合訂單位<br>由8,836,200,000單位、<br>4,418,100港元<br>普通股及<br>4,418,100港元<br>優先股組合而成 | 33.37%       | 開曼群島/香港        | 投資控股 | 權益法  |
| SA Power Networks Partnership (附註(b))       | 不適用   | 27.93%       | 澳洲             | 配電   | 權益法  |
| Victoria Power Networks Pty Limited (附註(c)) | 315,498,640澳元   | 27.93%       | 澳洲             | 配電   | 權益法  |

附註：

- (a) 港燈電力投資與港燈電力投資有限公司(統稱「港燈電力投資」)持有香港電燈有限公司(「港燈」)的100%權益。港燈的業務包括向香港島及南丫島發電、輸配電及供電。
- (b) SA Power Networks Partnership於澳洲南澳洲省經營及管理配電業務。
- (c) Victoria Power Networks Pty Limited是Powercor Australia Limited(「Powercor」)及The CitiPower Trust(「CitiPower」)的控股公司。Powercor於澳洲維多利亞省西部經營及管理配電業務。CitiPower則於澳洲墨爾本市商業中心區經營配電業務。

## 五年集團溢利概要及集團財務狀況表

### 五年集團溢利概要

| 港幣百萬元            | 2022  | 2021  | 2020  | 2019  | 2018  |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 收入               | 1,265 | 1,276 | 1,270 | 1,348 | 1,555 |
| 經營溢利             | 1,164 | 1,501 | 1,175 | 1,760 | 1,528 |
| 財務成本             | (104) | (125) | (86)  | (96)  | (194) |
| 所佔合營公司及聯營公司溢利減虧損 | 4,778 | 4,896 | 5,111 | 5,510 | 6,356 |
| 除稅前溢利            | 5,838 | 6,272 | 6,200 | 7,174 | 7,690 |
| 所得稅              | (189) | (132) | (68)  | (43)  | (54)  |
| 本公司股東應佔溢利        | 5,649 | 6,140 | 6,132 | 7,131 | 7,636 |

### 五年集團財務狀況表

| 港幣百萬元         | 2022    | 2021    | 2020    | 2019    | 2018    |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 物業、機器及設備及租賃土地 | 18      | 20      | 17      | 19      | 14      |
| 合營公司及聯營公司權益   | 84,636  | 87,135  | 85,552  | 86,142  | 79,422  |
| 其他非流動財務資產     | 1,100   | 1,100   | 1,100   | 1,100   | 5,100   |
| 其他非流動資產       | 1,893   | 1,086   | 821     | 1,295   | 1,426   |
| 流動資產／(負債)淨額   | 2,842   | 1,409   | (1,344) | 691     | 1,403   |
| 總資產扣除流動負債     | 90,489  | 90,750  | 86,146  | 89,247  | 87,365  |
| 非流動負債         | (3,632) | (3,983) | (1,380) | (3,755) | (3,808) |
| 淨資產           | 86,857  | 86,767  | 84,766  | 85,492  | 83,557  |
| 股本            | 6,610   | 6,610   | 6,610   | 6,610   | 6,610   |
| 儲備            | 80,247  | 80,157  | 78,156  | 78,882  | 76,947  |
| 資本及儲備         | 86,857  | 86,767  | 84,766  | 85,492  | 83,557  |

## 公司資料

### 董事局

#### 執行董事

霍建寧(主席)  
蔡肇中(行政總裁)  
陳來順  
甄達安  
麥堅  
尹志田

#### 非執行董事

梁匡舜  
李澤鉅

#### 獨立非執行董事

柏聖文  
葉毓強  
高寶華  
關志堅  
胡定旭

### 審計委員會

葉毓強(主席)  
高寶華  
胡定旭

### 薪酬委員會

高寶華(主席)  
霍建寧  
關志堅

### 提名委員會

葉毓強(主席)  
柏聖文  
李澤鉅

### 可持續發展委員會

蔡肇中(主席)  
陳來順  
葉毓強

### 公司秘書

吳偉昌

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
恒生銀行  
香港上海滙豐銀行有限公司  
三菱UFJ銀行

### 核數師

畢馬威會計師事務所

### 網址

www.powerassets.com

### 註冊辦事處

香港皇后大道中2號  
長江集團中心20樓2005室  
電話：(852) 2122 9122  
傳真：(852) 2180 9708  
電郵地址：mail@powerassets.com

### 股權登記處

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17樓1712至1716室  
網址：www.computershare.com/hk/contact

### 美國證券託存收據 (Level 1 Programme)託存處

花旗銀行  
Shareholder Services  
P.O. Box 43077, Providence,  
Rhode Island 02940-3077, U.S.A.  
網址：www.citi.com/dr  
電郵地址：citibank@shareholders-online.com

### 投資者查詢

機構投資者可聯絡：  
陳來順(執行董事)或  
陳記涵(財務總監)

其他投資者可聯絡：  
吳偉昌(公司秘書)

電郵地址：mail@powerassets.com  
電話：(852) 2122 9122  
傳真：(852) 2180 9708  
郵寄地址：香港郵政總局信箱338號  
地址：香港皇后大道中2號  
長江集團中心20樓2005室

## ▶▶ 財務日程表及股份資料

### 財務日程表

|                        |                                     |
|------------------------|-------------------------------------|
| 公佈中期業績                 | 2022年8月3日                           |
| 公佈全年業績                 | 2023年3月15日                          |
| 暫停辦理股票過戶手續<br>— 股東週年大會 | 2023年5月12日至2023年5月17日<br>(首尾兩日包括在內) |
| 股東週年大會                 | 2023年5月17日                          |
| 除淨日                    | 2023年5月22日                          |
| 末期股息記錄日期               | 2023年5月23日                          |
| 每股股息                   |                                     |
| 中期股息：港幣0.78元           | 2022年9月14日                          |
| 末期股息：港幣2.04元           | 2023年6月6日                           |

### 股份資料

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| 買賣單位(每手)        | 500股        |
| 於2022年12月31日的市值 | 港幣911億400萬元 |
| 普通股對美國證券託存收據比率  | 1:1         |

### 股份代號

|             |           |
|-------------|-----------|
| 香港聯合交易所有限公司 | 6         |
| 彭博資訊        | 6 HK      |
| 路孚特         | 0006.HK   |
| 美國證券託存收據編號  | HGKGY     |
| CUSIP參考編號   | 739197200 |

本年報已印備中文及英文版本。倘股東收取之年報為中文本而現擬索取其英文本，或股東收取之年報為英文本而現擬索取其中文本，請以書面方式通知本公司股權登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

本年報的中文及英文版本已在本公司網站www.powerassets.com刊登。已選擇(或被視為已同意)通過本公司網站收取公司通訊的股東，如因任何理由無法瀏覽本年報，均可通知本公司，而股東將可獲免費發送本年報的印刷本。

股東有權隨時以書面方式通知本公司(地址為香港皇后大道中2號長江集團中心20樓2005室)或本公司股權登記處香港中央證券登記有限公司(地址如上所述)，或電郵至mail@powerassets.com，以更改所選擇公司通訊的語言版本，或選擇收取所有日後公司通訊的印刷本或通過本公司網站收取公司通訊。



Power Assets Holdings Ltd.  
電能實業有限公司

