



Power Assets Holdings Ltd. 電能實業有限公司

(股份代號: 6)



2019年中期報告

財務摘要

截至6月30日止首六個月

	2019 港幣	2018 港幣	變動
股東應佔溢利(百萬元)	3,791	4,120	-8%
每股溢利	1.78	1.93	-8%
每股中期股息	0.77	0.77	—

本中期報告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中期報告，均可通知本公司，而股東將可獲免費發送本中期報告的印刷本。

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(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓)，或電郵至 mail@powerassets.com，以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。



目錄

2	公司資料
3	重要日期及股份資料
4	董事局主席報告
8	財務回顧
11	未經審核綜合損益表
12	未經審核綜合全面收益表
13	未經審核綜合財務狀況表
14	未經審核綜合股本權益變動表
15	未經審核綜合現金流量表
16	未經審核中期財務報表附註
30	企業管治
38	其他資料

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

李澤鉅

獨立非執行董事

葉毓強
余頌平
黃頌顯
胡定旭

審計委員會

黃頌顯 (主席)
葉毓強
余頌平

薪酬委員會

黃頌顯 (主席)
霍建寧
余頌平

提名委員會

霍建寧 (主席)
蔡肇中
陳來順
甄達安
麥堅
尹志田
李澤鉅
葉毓強
余頌平
黃頌顯
胡定旭

公司秘書

吳偉昌

主要往來銀行

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
電郵地址：hkinfo@computershare.com.hk

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

重要日期及股份資料

重要日期

公佈中期業績	2019年7月31日
中期報告寄發日	2019年8月20日或之前
除淨日	2019年8月29日
中期股息記錄日期	2019年8月30日
派發中期股息 (每股股息：港幣0.77元)	2019年9月10日
財務年度	2019年12月31日

股份資料

買賣單位(每手)	500股
於2019年6月30日的市值	港幣1,199.46億元
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

董事局主席報告

中期業績

電能實業集團憑藉低風險和適應性強之業務模式，於二零一九年上半年取得符合預期的穩健經營業績。

集團截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核溢利為港幣三十七億九千一百萬元(二零一八年：港幣四十一億二千萬元)，較去年同期減少百分之八。溢利減少主要是由於多種外幣匯率疲弱，以及來自英國業務和港燈電力投資的貢獻減少所致。

集團擁有多元化資產組合，在亞洲、歐洲、澳洲、新西蘭及北美洲發展成熟和規管完善的能源市場經營發電及輸配業務。因此，儘管環球宏觀經濟環境不明朗，亦能為股東帶來平穩回報。

中期股息

董事局宣佈中期股息為每股港幣七角七分(二零一八年：港幣七角七分)，股息將於二零一九年九月十日派發予於二零一九年八月三十日已登記在本公司股東名冊之股份持有人。

投資及推動創新以實現減碳

集團相信投資於創新及科技以協助減少碳排放，就應對氣候變化至為重要，而透過採用更多元化的智能網絡提供可靠能源，可應付日益殷切的需求。集團旗下營運公司正進行多個研究項目，率先推行創新措施，並與其他業內機構緊密合作，務求達到此目標。

其中，集團旗下部分輸配氣公司正與政府和學術界合作，令燃氣網絡更加環保，並幫助家庭用戶節省開支。如英國之Northern Gas Networks(NGN)正進行整合氫氣和天然氣網絡的先導計劃、而Wales & West Utilities(WWU)則推行關於智能混合供熱系統的「自由項目」(Project Freedom)，以及澳洲之Australian Gas Networks(AGN)的氫能園區項目，均致力推動業界的創新發展。集團很榮幸能加入國際氫能委員會(Hydrogen Council)，該委員會是一個由全球六十家領先能源、運輸及業內機構行政總裁領導的倡議組織，擁有共同願景及長遠抱負，以推動業界採用氫能源。

荷蘭之Dutch Enviro Holdings首創的收集二氧化碳項目，每年從其廠房排放的煙道氣體中收集六萬至九萬公噸二氧化碳，用作溫室種植。

在香港及澳洲，客戶生產更多可再生能源，並將電力回送至電網。港燈的上網電價計劃鼓勵客戶自行安裝可再生能源發電設施。而澳洲之United Energy (UE)及Victoria Power Networks (VPN)亦為客戶的可再生能源連接到網絡。

發電業務方面，集團旗下多家電力公司轉用燃氣發電以減少碳排放。港燈及加拿大之Canadian Power正投放資源去提升燃氣發電產能，務求大幅減少碳排放。

業務

集團一直致力維持卓越營運及為客戶創優增值，在這兩個理念帶動下，旗下公司於二零一九年上半年取得符合預期的業績。

在英國，UK Power Networks (UKPN)、NGN及WWU在各自的領域領先同儕。然而，由於受到英鎊疲弱及UKPN自二零一九年一月開始不再確認某些非現金收入，貢獻減少，致令集團英國公司整體貢獻低於去年。惟這對集團來自UKPN的現金收入和分派均沒有影響。

UKPN經營表現維持穩定和強勁，繼續為集團帶來最大溢利貢獻。該公司在二零一九年上半年的網絡及效率表現較二零一八年有所提升，獲英國監管機構氣電市場辦公室(Ofgem)頒發百分之九十的最高獎金。UKPN亦是英國健康和安全管理最強勁的企業之一，期內只曾發生過一次損失工時工傷事故。在英國配氣網絡之中，NGN及WWU的效率則獲得最高評級，達到二零一八／一九監管年度的所有指標。Seabank Power發電廠的可用率繼續超逾百分之九十六，產電量獲得購電協議保證。

董事局主席報告(續)

香港方面，港燈已進入新的管制計劃，並展開連串資本工程計劃，務求在二零二三年之前，把燃氣發電佔總發電量的比例增加至約百分之七十。三台新建燃氣機組中，首台(即L10)的建造工程已接近完成，將如期在二零二零年初投產。港燈的供電可靠度持續保持在99.999%以上，同時透過不同資助計劃及服務去協助客戶實施節能方案。

集團自二零零零年起在澳洲穩步擴展業務，現已成為最主要市場之一。當地的多元化資產組合業務涵蓋電力、燃氣及可再生能源的生產和輸配。於回顧期內，澳洲業務表現理想，惟業績受到不利匯率的影響。配電網絡SA Power Networks已向澳洲能源監管局提交二零二零年至二零二五年監管建議，而VPN及UE的監管機構已發表新規管期框架(二零二一年至二零二五年)草案以作公眾諮詢。

集團的配氣網絡，AGN及Multinet Gas繼續以提升安全度、可靠度及客戶服務為業務重點。集團的輸氣管道Dampier Bunbury Pipeline較預期提早完成鋪設位於Tanami天然氣管道工程，現已投入服務。Energy Developments Pty Ltd經營業績強勁，在提供潔淨能源及為偏遠地區提供能源方面符合預期。Australian Energy Operations將Moorabool和Elaine兩個風電場接駁至電網的工程取得進展，預計將於二零一九年竣工。

中國內地方面，珠海及金灣發電廠於期內經營順暢，而向內地合資夥伴移交四平熱電廠的計劃進展良好。根據兩份相關合作協議，珠海及四平發電廠的擁有權將於二零一九年底移交內地合資夥伴，移交後集團在內地的燃煤發電總裝機容量將減少一千六百兆瓦。年內首六個月，大理及樂亭兩個可再生能源風電場合共抵銷了十二萬六千公噸的碳排放量。

荷蘭方面，AVR-Afvalverwerking B.V.轉廢為能公司取得穩定回報，平均可用率超過百分之九十。該公司於期內處理逾八十萬公噸家居和商業廢物，生產超過二億三千萬度電力及二十二萬公噸蒸汽。

位於葡萄牙的Iberwind旗下三十一個風電場可用率強勁，達百分之九十七點九，抵銷了三十四萬八千公噸的二氧化碳排放。

Canadian Power的收益符合預期。在加拿大的Husky Midstream管道擴建計劃進展穩定。LLB直輸管道建造工程已於二零一八年十二月竣工，首半年運作順利。同時，薩斯卡切溫省集輸系統的第二期擴充工程繼續如期進行，預計將於二零一九年第四季投產。

在新西蘭，Wellington Electricity Lines Limited繼續提供高水平的安全度、可靠度及客戶服務，同時其網絡資產亦維持出色表現。該公司現正檢討其定價策略，確保客戶清楚了解在需求高峰和低用量期間使用其網絡供電的成本。

集團位於泰國的發電廠Ratchaburi Power Company Limited提升了可用率，透過長期協議將電力售予該公司唯一客戶泰國政府，可保證穩定收入。

展望

全球能源業正經歷重大轉型以減少對環境造成的影響，政府和業界均需予以支持和通力合作。同時，與監管機構和客戶保持溝通，是推動低碳需求方案和得到公眾認受的關鍵因素。集團旗下公司深明其於過程中所擔當的角色，正竭盡所能推動業界邁步向前。

短期而言，集團將集中為澳洲電力網絡和英國燃氣網絡的下一個規管重設作好準備，但此項工作甚具挑戰。集團正與其監管機構商討，以期達至滿意的結果。

集團並將繼續物色符合集團投資準則的優質項目，致力取得可預測和穩定的長期回報。亦將審慎投資，聚焦於規管完善而發展成熟的能源市場。

本人衷心感激董事局同仁及世界各地全體同事勤奮盡責，專注投入，並向一直鼎力支持集團的各位股東及其他持份者表達深切謝忱。

主席
霍建寧

香港，二零一九年七月三十一日

財務回顧

財務表現

集團截至2019年6月30日止首六個月的未經審核溢利為港幣37.91億元(2018年：港幣41.20億元)，較去年同期下降百分之八。溢利下降主要由於多種外幣匯率疲弱，以及英國業務和港燈電力投資貢獻減少所致。

英國投資之業績表現理想，為集團貢獻溢利達港幣18.25億元(2018年：港幣22.05億元)。溢利減少主要由於英鎊疲弱以及UK Power Networks貢獻減少所致。

集團於澳洲的投資貢獻溢利達港幣7.42億元(2018年：港幣8.30億元)。溢利減少主要由於不利的匯率所致。

集團於中國內地的投資取得溢利達港幣2.54億元(2018年：港幣2.34億元)。

集團於加拿大、荷蘭、葡萄牙、泰國及新西蘭的投資繼續為集團提供穩定的溢利貢獻。

集團投資於港燈電力投資錄得溢利達港幣2.37億元(2018年：港幣3.28億元)。溢利減少主要是因為自2019年1月1日起生效的現行管制計劃協議之准許回報率下降。

穩健收益及強勁的財務狀況容許我們繼續維持穩定的股息政策。2019年中期股息為每股港幣0.77元(2018年：港幣0.77元)。

資本開支、流動性及財政資源

集團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。於2019年6月30日，無抵押銀行貸款總額為港幣34.01億元(2018年12月31日：港幣34.37億元)。此外，集團於2019年6月30日的銀行存款及現金為港幣38.80億元(2018年12月31日：港幣52.29億元)及無銀行已承諾但未動用之信貸額(2018年12月31日：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澳元、港元、英鎊及美元短期定期存款。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期內保持強勁。標準普爾於2019年2月15日重申本公司長期發行人信貸評級為A級。自2018年9月以來前景維持「穩定」。於2019年6月30日，集團之淨現金水平為港幣4.79億元(2018年12月31日：港幣17.92億元)。

於2019年6月30日，集團的向外貸款結構(已計算利率掉期合約之影響)如下：

- (一) 2%以美元為單位及98%以澳元為單位；
- (二) 100%為銀行貸款；
- (三) 2%貸款須於1年內償還及98%貸款於1年後但5年內償還；及
- (四) 98%為固定利率類別及2%為浮動利率類別。

集團政策是將部分債務維持為固定利率類別。利率風險則是以固定利率借貸或採用利率衍生工具來管理。

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。

財務回顧(續)

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2019年6月30日的公平價值為港幣33.38億元(2018年12月31日：港幣34.37億元)。該等遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約於2019年6月30日的公平價值資產為港幣16.10億元(2018年12月31日：資產為港幣13.13億元)。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，除非另有決定，否則均在收取時轉換成美元。

於2019年6月30日，未履行的財務衍生工具合約名義總額為港幣354.54億元(2018年12月31日：港幣355.75億元)。

資產押記

於2019年6月30日，集團所佔一間聯營公司港幣2.18億元(2018年12月31日：港幣2.32億元)的權益已按予銀行作為該聯營公司融資抵押品的一部分。

或有債務

於2019年6月30日，集團所作出之擔保及賠償保證總額為港幣5.14億元(2018年12月31日：港幣5.29億元)。

僱員

集團繼續採用按員工表現釐定薪酬的政策，及經常留意薪酬水平以確保其競爭力。截至2019年6月30日止之六個月，除董事酬金外，集團的員工薪酬總支出達港幣1,200萬元(2018年：港幣1,100萬元)。於2019年6月30日，集團僱員人數為13人(2018年12月31日：11人)。集團並無認股權計劃。

未經審核綜合損益表

截至2019年6月30日止之六個月
(以港幣顯示)

	附註	2019 百萬元	2018* 百萬元
收入	5	665	769
直接成本		<u>-</u>	<u>(1)</u>
		665	768
其他收益淨額		443	160
其他營運成本		<u>(75)</u>	<u>(76)</u>
經營溢利		1,033	852
財務成本		(50)	(100)
所佔合營公司溢利減虧損		2,314	2,662
所佔聯營公司溢利減虧損		<u>530</u>	<u>755</u>
除稅前溢利	6	3,827	4,169
所得稅	7	<u>(36)</u>	<u>(49)</u>
本公司股東應佔期內溢利		<u>3,791</u>	<u>4,120</u>
每股溢利			
基本及攤薄	8	<u>1.78元</u>	<u>1.93元</u>

* 集團已於2019年1月1日採用經修訂的追溯法初始應用《香港財務報告準則》第16號。根據此方法，比較資料不予重列。

第16至29頁的附註屬本未經審核中期財務報表的一部分。屬期內溢利的應付予本公司股東股息詳列於附註19。

未經審核綜合全面收益表

截至2019年6月30日止之六個月
(以港幣顯示)

	2019 百萬元	2018* 百萬元
本公司股東應佔期內溢利	3,791	4,120
期內其他全面收益		
不會於其後重新列入損益之項目		
所佔合營公司及聯營公司其他全面收益	509	331
不會於其後重新列入損益之 項目的相關稅項	(74)	(66)
	435	265
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	(255)	(1,001)
淨投資對沖	135	936
對沖成本	202	-
現金流量對沖： 期內於對沖儲備中確認 與對沖工具相關的淨變動	(186)	(3)
所佔合營公司及聯營公司其他全面收益	(963)	492
將來或會重新列入損益之 項目的相關稅項	320	(81)
	(747)	343
	(312)	608
本公司股東應佔期內全面收益總額	3,479	4,728

* 集團已於2019年1月1日採用經修訂的追溯法初始應用《香港財務報告準則》第16號。根據此方法，比較資料不予重列。

第16至29頁的附註屬本未經審核中期財務報表的一部分。

未經審核綜合財務狀況表

於2019年6月30日

(以港幣顯示)

	附註	(未經審核) 2019年 6月30日 百萬元	(經審核) 2018年 12月31日* 百萬元
非流動資產			
物業、機器及設備及租賃土地	9	20	14
合營公司權益	10	56,873	55,697
聯營公司權益	11	23,110	23,725
其他非流動財務資產		5,100	5,100
財務衍生工具	16	1,601	1,375
遞延稅項資產		80	46
僱員退休福利資產		5	5
		86,789	85,962
流動資產			
應收賬款及其他應收款項	12	204	246
本期可收回所得稅		28	-
銀行結存及現金	13(a)	3,880	5,229
		4,112	5,475
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	14	(4,284)	(4,063)
銀行貸款及其他計息借貸的流動部分	15	(65)	-
本期應付所得稅		-	(9)
		(4,349)	(4,072)
流動(負債)/資產淨額		(237)	1,403
總資產扣除流動負債		86,552	87,365
非流動負債			
銀行貸款及其他計息借貸	15	(3,342)	(3,437)
財務衍生工具	16	(363)	(228)
遞延稅項負債		(24)	-
僱員退休福利負債		(144)	(143)
		(3,873)	(3,808)
淨資產		82,679	83,557
資本及儲備			
股本	17	6,610	6,610
儲備		76,069	76,947
本公司股東應佔總權益		82,679	83,557

* 集團已於2019年1月1日採用經修訂的追溯法初始應用《香港財務報告準則》第16號。根據此方法，比較資料不予重列。

第16至29頁的附註屬本未經審核中期財務報表的一部分。

未經審核綜合股本權益變動表

截至2019年6月30日止之六個月
(以港幣顯示)

百萬元	屬本公司股東					總計
	股本	匯兌儲備	對沖儲備	收益儲備	撥派/宣派股息	
於2017年12月31日的結餘 初始應用《香港財務報告準則》 第9號的影響	6,610	(5,033)	(1,707)	78,571	17,139	95,580
	-	-	-	236	-	236
於2018年1月1日調整後的結餘	6,610	(5,033)	(1,707)	78,807	17,139	95,816
截至2018年6月30日止之 六個月內股本權益變動：						
期內溢利	-	-	-	4,120	-	4,120
其他全面收益	-	(65)	408	265	-	608
全面收益總額	-	(65)	408	4,385	-	4,728
已宣派並支付的上年度特別中期股息	-	-	-	-	(12,806)	(12,806)
已批准並支付的上年度末期股息	-	-	-	-	(4,333)	(4,333)
中期股息(參閱附註19)	-	-	-	(1,643)	1,643	-
於2018年6月30日的結餘	6,610	(5,098)	(1,299)	81,549	1,643	83,405
於2018年12月31日的結餘*	6,610	(6,499)	(1,911)	81,024	4,333	83,557
初始應用《香港財務報告準則》 第16號的影響	-	-	-	(24)	-	(24)
於2019年1月1日調整後的結餘	6,610	(6,499)	(1,911)	81,000	4,333	83,533
截至2019年6月30日止之 六個月內股本權益變動：						
期內溢利	-	-	-	3,791	-	3,791
其他全面收益	-	82	(829)	435	-	(312)
全面收益總額	-	82	(829)	4,226	-	3,479
已批准並支付的上年度末期股息	-	-	-	-	(4,333)	(4,333)
中期股息(參閱附註19)	-	-	-	(1,643)	1,643	-
於2019年6月30日的結餘	6,610	(6,417)	(2,740)	83,583	1,643	82,679

* 集團已於2019年1月1日採用經修訂的追溯法初始應用《香港財務報告準則》第16號。根據此方法，比較資料不予重列。

第16至29頁的附註屬本未經審核中期財務報表的一部分。

未經審核綜合現金流量表

截至2019年6月30日止之六個月
(以港幣顯示)

	附註	2019 百萬元	2018* 百萬元
營運活動			
營運所得的現金	13(b)	496	579
已付利息		(50)	(128)
已收利息		614	777
已付香港以外地區業務稅項		(21)	(115)
營運活動所得的現金淨額		1,039	1,113
投資活動			
存款日起計三個月以上 到期的銀行存款增加		(1,812)	(2,230)
投資於合營公司		(277)	(369)
新增貸款予合營公司		(29)	–
聯營公司的償還貸款		135	148
墊款予聯營公司		(12)	–
已收合營公司的股息		1,433	930
已收聯營公司的股息		641	600
投資活動所得／(耗用)的現金淨額		79	(921)
融資活動			
銀行貸款所得款項		63	–
償還銀行貸款		–	(3,703)
已支付租賃租金的資本部分		(1)	–
已付本公司股東的股息		(4,333)	(17,139)
融資活動耗用的現金淨額		(4,271)	(20,842)
現金及現金等價物減少淨額		(3,153)	(20,650)
於1月1日的現金及現金等價物		5,229	24,557
外幣匯率變動影響		(8)	–
於6月30日的現金及現金等價物	13(a)	2,068	3,907

* 集團已於2019年1月1日採用經修訂的追溯法初始應用《香港財務報告準則》第16號。根據此方法，比較資料不予重列。

第16至29頁的附註屬本未經審核中期財務報表的一部分。

未經審核中期財務報表附註

(以港幣顯示)

1. 審閱未經審核中期財務報表

本未經審核綜合中期財務報表已由審計委員會審閱。

2. 編製基準

本未經審核綜合中期財務報表按照香港會計師公會所頒佈的《香港會計準則》第34號，*中期財務報表*，規定編製及遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》適用的披露規定。

除必須於2018年年度財務報表反映的會計政策變動外，編製本中期財務報表所採用的會計政策與編製2019年年度經審核財務報表所採用者一致。會計政策變動詳載於附註3。

按照《香港會計準則》第34號編製中期財務報表，需要管理層就會計政策的應用、資產與負債及收入與支出的中期彙報金額作出判斷、估計及假設。其實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報表及有關附註並不包括所有須於一份按《香港財務報告準則》編製的財務報表披露的資料。

本中期財務報表載有截至2018年12月31日止年度之財務資料作為對比資料，該資料並不構成本公司在該財政年度的法定年度綜合財務報表，惟這些財務資料均取自有關財務報表。下列為根據香港《公司條例》第436條須披露該等有關法定財務報表的進一步資料：

本公司已根據香港《公司條例》第662(3)條及附表6第3部的規定，向公司註冊處處長呈交截至2018年12月31日止財政年度之財務報表。

本公司核數師已就截至2018年12月31日止年度之財務報表作出審計並發出無保留意見之審計報告；審計報告中並無提述該核數師在不就該報告作保留的情況下以強調的方式促請有關人士注意的任何事宜；亦未載有根據香港《公司條例》第406(2)或407(2)或(3)條作出的陳述。

3. 會計政策變動

(a) 概要

香港會計師公會已頒佈多項新的《香港財務報告準則》及《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，下列為當中與集團財務報表有關的新發展：

- 《香港財務報告準則》第16號，租賃
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第23號，稅務處理的不確定性
- 《香港財務報告準則》2015-2017週期之年度改進
- 《香港會計準則》第28號的修訂，於聯營公司及合營公司之長期權益

採納《香港財務報告準則》第16號，租賃，對集團的業績及財務狀況的影響詳情載於下文附註3(b)。採納上述其他修訂對集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況並無重大影響。

集團並無採用任何於今個會計期間尚未生效的新準則及詮釋。

(b) 《香港財務報告準則》第16號，租賃

《香港財務報告準則》第16號取代《香港會計準則》第17號，租賃及其相關詮釋：香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號，確定安排是否包含租賃，香港(常設詮釋委員會)詮釋第15號，經營租賃—優惠及香港(常設詮釋委員會)詮釋第27號，評估涉及租賃法律形式的交易實質。它為承租人引入單一會計模式，要求承租人確認所有租賃的使用權資產和租賃負債，但租賃期為12個月或以下的租賃(「短期租賃」)和低價值資產的租賃除外。出租人會計要求由《香港會計準則》第17號提出，大致維持不變。

(i) 會計政策變動

租賃定義的變動主要涉及控制的概念。根據《香港財務報告準則》第16號，租賃的定義基於客戶是否在一段時間內控制已識別資產的使用，並可由定明的使用量釐定。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。

3. 會計政策變動(續)

(b) 《香港財務報告準則》第16號，租賃(續)

(i) 會計政策變動(續)

《香港財務報告準則》第16號取消《香港會計準則》第17號先前要求承租人將租賃分類為營運租賃或融資租賃的規定。相反，若集團為承租人時，須將所有租賃資本化，包括先前根據《香港會計準則》第17號分類為營運租賃的租賃，而短期租賃及低價值資產租賃則除外。

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。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。

初始確認後，使用權資產按成本扣除累計折舊及減值虧損列賬，租賃負債按攤銷成本計量，利息支出則按實際利率法計算。

就集團的綜合財務狀況表而言，使用權資產已計入物業、機器及設備及租賃土地，而租賃負債則計入銀行貸款及其他計息借貸內。

(ii) 過渡

集團自2019年1月1日起初始應用《香港財務報告準則》第16號。集團選擇使用修訂追溯方式以確認初始應用2019年1月1日對權益期初結餘的累計影響。比較資料未被重列並繼續根據《香港會計準則》第17號報告。

過渡時，集團為先前分類為營運租賃的租賃確認使用權資產和租賃負債。集團設自租賃開始日期起一直應用《香港財務報告準則》第16號以計量使用權資產的賬面淨值，但採用基於初始應用日相關增額借貸利率的貼現率。《香港財務報告準則》第16號下用以確認租賃負債的加權平均增額借貸利率為2.9%。

4. 業務分部資料

集團於期內的主要業務分析如下：

百萬元	2019							總計
	投資於 港燈電力 投資	投資				小計	所有 其他活動	
		英國	澳洲	中國內地	其他			
截至6月30日止之六個月								
收入								
收入	-	279	298	-	88	665	-	665
其他收益淨額	-	-	-	-	3	3	372	375
可呈報業務分部收入	-	279	298	-	91	668	372	1,040
業績								
業務分部業績	-	279	298	(10)	91	658	308	966
折舊及攤銷	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
銀行結存利息收入	-	-	-	-	-	-	68	68
經營溢利	-	279	298	(10)	91	658	375	1,033
財務成本	-	37	(100)	-	13	(50)	-	(50)
所佔合營公司及聯營公司 溢利減虧損	237	1,516	555	264	270	2,605	2	2,844
除稅前溢利	237	1,832	753	254	374	3,213	377	3,827
所得稅	-	(7)	(11)	-	(18)	(36)	-	(36)
可呈報業務分部溢利	237	1,825	742	254	356	3,177	377	3,791
2018								
百萬元	投資於 港燈電力 投資	投資				小計	所有 其他活動	總計
		英國	澳洲	中國內地	其他			
截至6月30日止之六個月								
收入								
收入	-	307	339	-	122	768	1	769
其他收益淨額	-	-	-	-	3	3	10	13
可呈報業務分部收入	-	307	339	-	125	771	11	782
業績								
業務分部業績	-	307	339	(13)	125	758	(53)	705
折舊及攤銷	-	-	-	-	-	-	-	-
銀行結存利息收入	-	-	-	-	-	-	147	147
經營溢利	-	307	339	(13)	125	758	94	852
財務成本	-	16	(107)	-	(9)	(100)	-	(100)
所佔合營公司及聯營公司 溢利減虧損	328	1,890	623	247	297	3,057	32	3,417
除稅前溢利	328	2,213	855	234	413	3,715	126	4,169
所得稅	-	(8)	(25)	-	(16)	(49)	-	(49)
可呈報業務分部溢利	328	2,205	830	234	397	3,666	126	4,120

5. 收入

集團收入包括貸款予合營公司和聯營公司的利息收入，來自其他財務資產的股息、工程及顧問服務費。

	截至6月30日止之六個月	
	2019 百萬元	2018 百萬元
利息收入	665	768
其他收益	—	1
	<u>665</u>	<u>769</u>
所佔合營公司收入	<u>8,965</u>	<u>10,137</u>

6. 除稅前溢利

	截至6月30日止之六個月	
	2019 百萬元	2018 百萬元
除稅前溢利已列支：		
財務成本 – 貸款利息及其他財務成本	50	100
折舊	1	—
	<u>51</u>	<u>100</u>

7. 所得稅

	截至6月30日止之六個月	
	2019 百萬元	2018 百萬元
本期稅項	(11)	57
遞延稅項	47	(8)
	<u>36</u>	<u>49</u>

稅項準備乃按照估計應課稅溢利以適用的稅率計算並扣除可用的稅項虧損計算。集團在各國業務的遞延稅項準備，按負債法將暫時差異以該國適用的稅率計算。

8. 每股溢利

每股溢利按截至2019年6月30日止之六個月本公司股東應佔溢利37.91億元(2018年：41.20億元)及已發行的2,134,261,654股普通股(2018年：2,134,261,654股普通股)計算。

在截至2019年及2018年6月30日止之六個月並無潛在攤薄盈利的普通股。

9. 物業、機器及設備及租賃土地

百萬元	樓房	廠房、 機器及 設備	小計	按財務 租賃 持有的 土地權益	使用權 資產	總額
於2018年12月31日之 賬面淨值	1	1	2	12	-	14
初始應用 《香港財務報告準則》 第16號的影響	-	-	-	-	7	7
於2019年1月1日 調整後之賬面淨值	1	1	2	12	7	21
折舊及攤銷	-	-	-	-	(1)	(1)
於2019年6月30日之 賬面淨值	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>12</u>	<u>6</u>	<u>20</u>
成本	1	4	5	13	7	25
累計折舊及攤銷	-	(3)	(3)	(1)	(1)	(5)
於2019年6月30日之 賬面淨值	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>12</u>	<u>6</u>	<u>20</u>

上述使用權資產與樓房相關。

10. 合營公司權益

	2019年 6月30日 百萬元	2018年 12月31日 百萬元
所佔非上市合營公司資產淨值	44,036	42,893
應收非上市合營公司貸款	12,665	12,713
應收非上市合營公司款項	172	91
	<u>56,873</u>	<u>55,697</u>
所佔非上市合營公司總資產	<u>130,342</u>	<u>127,200</u>

11. 聯營公司權益

	2019年 6月30日 百萬元	2018年 12月31日 百萬元
所佔資產淨值		
— 上市聯營公司	16,166	16,493
— 非上市聯營公司	3,504	3,733
	<u>19,670</u>	<u>20,226</u>
應收非上市聯營公司貸款	3,339	3,404
應收聯營公司款項	101	95
	<u>23,110</u>	<u>23,725</u>

12. 應收賬款及其他應收款項

扣除虧損撥備後的應收賬款按發票日期之賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 百萬元	2018年 12月31日 百萬元
1至3個月內	—	1
應收賬款	—	1
應收利息及其他應收款項	97	72
	<u>97</u>	<u>73</u>
財務衍生工具(參閱附註16)	106	86
按金及預付款項	1	87
	<u>204</u>	<u>246</u>

集團與客戶間之交易以信貸形式進行，貨款一般於發票開立後一個月內到期。

13. 銀行結存及現金

(a) 銀行結存及現金包括：

	2019年 6月30日 百萬元	2018年 12月31日 百萬元
存放日起計3個月或於3個月內 到期之銀行及其他財務機構存款	2,040	4,794
銀行結存及現金	<u>28</u>	<u>435</u>
綜合現金流量表之現金及現金等價物	2,068	5,229
存放日起計3個月以上到期之 銀行及其他財務機構存款	<u>1,812</u>	<u>-</u>
於綜合財務狀況表的銀行結存及現金	<u><u>3,880</u></u>	<u><u>5,229</u></u>

(b) 除稅前溢利與營運所得的現金對賬：

	截至6月30日止之六個月	
	2019 百萬元	2018 百萬元
除稅前溢利	3,827	4,169
調整：		
所佔合營公司溢利減虧損	(2,314)	(2,662)
所佔聯營公司溢利減虧損	(530)	(755)
利息收入	(733)	(915)
財務成本	50	100
折舊	1	-
匯兌虧損	73	167
營運資金的變動：		
應收賬款及其他應收款項 減少／(增加)	63	(77)
應付賬款及其他應付款項增加	54	546
應收合營公司款項減少	4	5
僱員退休福利負債淨額增加	<u>1</u>	<u>1</u>
營運所得的現金	<u><u>496</u></u>	<u><u>579</u></u>

14. 應付賬款及其他應付款項

	2019年 6月30日 百萬元	2018年 12月31日 百萬元
在1個月內或接獲通知時到期	203	768
在1個月後但在3個月內到期	3	19
3個月後但在12個月內到期	4,078	3,276
	<u>4,284</u>	<u>3,276</u>
按攤銷成本列賬的應付賬款	<u>4,284</u>	<u>4,063</u>

15. 非流動銀行貸款及其他計息借貸

	2019年 6月30日 百萬元	2018年 12月31日 百萬元
銀行貸款	3,401	3,437
流動部分	(63)	-
	<u>3,338</u>	<u>3,437</u>
租賃負債	6	-
流動部分	(2)	-
	<u>4</u>	<u>-</u>
	<u>3,342</u>	<u>3,437</u>

16. 財務衍生工具

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	資產 百萬元	負債 百萬元	資產 百萬元	負債 百萬元
用作對沖財務 衍生工具：				
現金流量對沖				
利率掉期合約	-	(266)	-	(80)
淨投資對沖				
交叉貨幣掉期合約	648	(48)	522	(69)
遠期外匯合約	1,059	(49)	939	(79)
	<u>1,707</u>	<u>(363)</u>	<u>1,461</u>	<u>(228)</u>
分析如下：				
流動部分	106	-	86	-
非流動部分	1,601	(363)	1,375	(228)
	<u>1,707</u>	<u>(363)</u>	<u>1,461</u>	<u>(228)</u>

17. 股本

	股數	2019年 6月30日 百萬元	2018年 12月31日 百萬元
已發行及繳足股本：			
可投票普通股	2,134,261,654	<u>6,610</u>	<u>6,610</u>

本公司的股本於期內並無任何變動。

18. 公平價值計量

(a) 經常性公平價值計量

	於2019年6月30日 公平價值計量 分類為		
	第二級別 百萬元	第三級別 百萬元	總計 百萬元
財務資產			
其他非流動財務資產	-	5,100	5,100
財務衍生工具：			
— 交叉貨幣掉期合約	648	-	648
— 遠期外匯合約	1,059	-	1,059
	<u>1,707</u>	<u>5,100</u>	<u>6,807</u>
財務負債			
財務衍生工具：			
— 利率掉期合約	(266)	-	(266)
— 交叉貨幣掉期合約	(48)	-	(48)
— 遠期外匯合約	(49)	-	(49)
	<u>(363)</u>	<u>-</u>	<u>(363)</u>
	於2018年12月31日 公平價值計量 分類為		
	第二級別 百萬元	第三級別 百萬元	總計 百萬元
財務資產			
其他非流動財務資產	-	5,100	5,100
財務衍生工具：			
— 交叉貨幣掉期合約	522	-	522
— 遠期外匯合約	939	-	939
	<u>1,461</u>	<u>5,100</u>	<u>6,561</u>
財務負債			
財務衍生工具：			
— 利率掉期合約	(80)	-	(80)
— 交叉貨幣掉期合約	(69)	-	(69)
— 遠期外匯合約	(79)	-	(79)
	<u>(228)</u>	<u>-</u>	<u>(228)</u>

(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乃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%（2018年12月31日：13.65%）的資金成本及2.5%（2018年12月31日：2.5%）的增長率。資金成本增加／減少0.5%，其他因數保持不變，將導致集團期內溢利與收益儲備減少約1,300萬港元／增加約1,400萬港元（2018年12月31日：減少約1,300萬港元／增加約1,400萬港元）。增長率增加／減少0.5%，其他因數保持不變，將導致集團期內溢利和收益儲備增加約1,400萬港元／減少約1,300萬港元（2018年12月31日：增加約1,400萬港元／減少約1,300萬港元）。

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和財務狀況產生重大影響。

(c) 非按公平價值列賬的財務資產及負債的公平價值

於2019年6月30日及2018年12月31日，應收合營公司及聯營公司款項、應收賬款及其他應收款項、應付賬款及其他應付款項和向外借貸均以成本或攤銷成本列賬，其價值跟公平價值並沒有重大差別。

19. 中期股息

董事局宣佈派發中期股息如下：

	截至6月30日止之六個月	
	2019	2018
	百萬元	百萬元
中期股息每股普通股0.77元 (2018年：每股普通股0.77元)	<u>1,643</u>	<u>1,643</u>

20. 資本性承擔

下列為集團未清償及未有在財務報表內提撥準備的資本性承擔：

	2019年 6月30日 百萬元	2018年 12月31日 百萬元
已簽約： 於合營公司的投資	<u>722</u>	<u>1,012</u>
已核准但尚未簽約： 物業、機器及設備之資本性開支 於合營公司的投資	<u>1</u> <u>866</u>	<u>1</u> <u>891</u>
	<u>867</u>	<u>892</u>

21. 或有負債

	2019年 6月30日 百萬元	2018年 12月31日 百萬元
為合營公司發出擔保	<u>514</u>	<u>529</u>

22. 與關連人士的重大交易

以下為集團期內與關連人士的重大交易：

(a) 股東

Outram Limited (「Outram」) 為本公司一附屬公司，該公司期內支付1,400萬元(2018年：1,600萬元)予本公司的主要股東長江基建集團有限公司的一全資附屬公司，作為其向Outram及其附屬公司提供營運及管理服務所承擔的實際成本。根據上市規則，此項交易構成本公司的持續關連交易。

(b) 合營公司

截至2019年6月30日止之六個月期間就給予合營公司貸款而收取／應收的利息收入為4.74億元(2018年：5.44億元)。合營公司未償還的款項總額詳載於附註10。

(c) 聯營公司

- (i) 截至2019年6月30日止之六個月期間就給予聯營公司貸款而收取／應收的利息收入為1.91億元(2018年：2.24億元)。聯營公司未償還的款項總額詳載於附註11。
- (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2,000萬元(2018年：2,100萬元)，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2019年6月30日，聯營公司提供支援服務餘額為300萬元(2018年12月31日：400萬元)。

企業管治

企業管治常規

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

除下文所述者外，本公司在截至二零一九年六月三十日止六個月內均有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則內適用守則的規定。

本公司於二零一九年一月一日成立之提名委員會由本公司全體董事組成，其成員資格因而偏離守則條文第A.5條的規定。惟履行其職責時，提名委員會會經由一個由董事局主席擔任主席而其成員資格符合上市規則有關提名委員會之規定而成立的臨時小組委員會協助。

本集團致力達至並維持開放性、廉潔度及問責性。為貫徹履行此方針及符合企業管治守則，審計委員會已檢討處理舉報財務匯報、內部監控或其他事宜之可能屬不當行為之程序。此外，本公司已制訂處理內幕消息以及買賣證券之政策，供本公司僱員予以遵從。

董事局

董事局在主席領導下，負責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。

於二零一九年六月三十日，董事局由十一名董事組成，包括六名執行董事、一名非執行董事及四名獨立非執行董事。按照上市規則規定，超過三分之一董事局成員為獨立非執行董事，其中超過一名獨立非執行董事具備適當專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長。根據本公司組織章程細則，所有董事須每三年一次於股東週年大會上輪值退任及經股東重選。

主席及行政總裁的職位由不同人士擔任。主席負責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。除董事局會議外，主席亦會在沒有執行董事及非執行董事出席的情況下，每年安排與獨立非執行董事進行會議。行政總裁跟行政管理隊伍通力合作，負責管理本集團的業務，制訂及成功施行集團政策，並就集團整體營運向董事局負上全責。

董事局每年至少舉行四次會議。倘有需要時，亦會舉行額外董事局會議。董事亦透過傳閱附有理據說明的書面決議案，及於需要時連同由行政總裁或公司秘書作出之簡報，參與考慮與批核各項事宜。

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。公司秘書須確保董事局獲簡報一切有關法例、規管及企業管治的發展並以此作為決策的參考。公司秘書亦直接負責確保集團遵守上市規則、公司收購、合併及股份購回守則、公司條例、證券及期貨條例及其他相關法律、法規及規例所規定的全部責任。

企業管治(續)

董事進行證券交易的標準守則

本公司的董事局已採納載於上市規則附錄十的董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本集團規範董事進行證券交易的操守準則。所有董事經明確查詢後已確認，他們在截至二零一九年六月三十日止六個月內均有遵守標準守則的規定。

可能因他們各自在本公司所擔任的職務而擁有關於本公司及其證券的未公開內幕資料的高級管理人員以及其他指定經理及員工亦須遵守標準守則的規定。

董事資料的變動

根據上市規則第13.51B(1)條，董事資料自刊發二零一八年年報以後直至二零一九年八月十二日(即印備本中期報告前之最後實際可行日期)的變動載列如下：

董事姓名

葉毓強

辭任合和實業有限公司
(於二零一九年五月三日撤銷上市地位)之
獨立非執行董事

除上文披露者外，概無其他根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的資料。

風險管理及內部監控

董事局全權負責評估及釐定就達成本集團之策略性目標所願意承受的風險性質及程度，並負責監察風險管理及內部監控系統，包括透過審計委員會檢討該等系統之成效，以確保集團建立合適及有效的風險管理及內部監控系統。

集團與本公司聯營公司港燈電力投資有限公司共享內部審計職能，而內部審計職能向執行董事及審計委員會匯報，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。職員來自不同範疇，包括會計、工程及資訊科技。內部審計運用風險評估方法及經考慮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，並由審計委員會審批。內部審計發出有關集團營運的審核報告亦會由審計委員會審閱及考慮。內部審計對集團業務單位履行的工作範圍包括財務與營運檢討、經常性與不定期的審核、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。

審計委員會已檢討本集團截至二零一九年六月三十日止六個月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。

提名委員會

本公司於二零一九年一月一日成立提名委員會，由本公司全體董事組成。提名委員會由董事局主席霍建寧先生擔任主席。提名委員會經由一個由董事局主席擔任主席而其成員資格符合上市規則有關提名委員會之規定而成立的臨時小組委員會協助，以履行提名委員會之職責。

提名委員會直接向董事局匯報。提名委員會之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協助董事局，考慮上市規則之規定以評估獨立非執行董事之獨立性，以及就委任或續聘董事及董事之繼任規劃向董事局提出建議。提名委員會的職權範圍書載於本公司網站及香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)網站。

企業管治(續)

薪酬委員會

本公司於二零零五年一月一日成立之薪酬委員會由三名成員組成，其中兩名成員為獨立非執行董事。委員會由黃頌顯先生擔任主席，而委員會的其他成員為霍建寧先生及余頌平先生。

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高級管理人員薪酬政策，並釐定他們個人的薪酬待遇。薪酬委員會的職權範圍書載於本公司網站及香港交易所網站。

審計委員會

本公司於一九九九年一月一日成立之審計委員會由三名獨立非執行董事組成。委員會由黃頌顯先生擔任主席，而委員會的其他成員為葉毓強先生及余頌平先生。

審計委員會直接向董事局匯報，其主要職責包括檢討集團的財務匯報、風險管理及內部監控系統、中期及年度財務報表以及企業及合規事宜。審計委員會亦定期與本公司的外聘核數師舉行會議，商討審計程序和會計事宜。審計委員會的職權範圍書載於本公司網站及香港交易所網站。

股東通訊

本公司已在公司與股東及投資者之間建立多種通訊渠道，當中包括股東週年大會、年報及中期報告、通告、函件、公告與通函、新聞稿、本公司網站 www.powerassets.com，以及與投資者及分析員舉行的會議。所有股東均可於股東大會上向董事局提問，亦可於其他時間以電郵或書面方式向本公司提問。

股東可隨時致函或電郵通知本公司，更改收取本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)。

本公司透過本公司的股權登記處，香港中央證券登記有限公司，處理股東的股份過戶登記及相關事宜。

董事局已訂立通訊政策，設定促進與股東有效溝通的制度。

董事於股份、相關股份及債券之權益與淡倉

於二零一九年六月三十日，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三百五十二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 概約百分比
蔡肇中	實益擁有人	個人權益	4,022	≈0%

於相關法團股份之好倉

港燈電力投資與港燈電力投資有限公司

董事姓名	身分	權益性質	持有股份 合訂單位數目	佔已發行 股份合訂單位之 概約百分比
李澤鉅	受控制公司之權益	公司權益	7,870,000 (附註1)	0.08%
霍建寧	受控制公司之權益	公司權益	2,000,000 (附註2)	0.02%
蔡肇中	實益擁有人	個人權益	880	≈0%

企業管治(續)

附註：

- (1) 該等港燈電力投資與港燈電力投資有限公司(「港燈電力投資」)的股份合訂單位包括：
 - (a) 2,700,000個港燈電力投資的股份合訂單位由李嘉誠(海外)基金會全資附屬公司 Lankford Profits Limited 持有。根據李嘉誠(海外)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(海外)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；及
 - (b) 5,170,000個港燈電力投資的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。
- (2) 該等港燈電力投資股份合訂單位由霍建寧先生及其妻子持有同等權益之公司持有。

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，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三百五十二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。

股東權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，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三百三十六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 概約百分比
Venniton Development Inc.	實益擁有人	153,797,511 (附註1)	7.21%
Interman Development Inc.	實益擁有人	186,736,842 (附註1)	8.75%
Univest Equity S.A.	實益擁有人	279,011,102 (附註1)	13.07%
Monitor Equities S.A.	實益擁有人及 受控制公司之權益	287,211,674 (附註1)	13.46%
Hyford Limited	受控制公司之權益	767,499,612 (附註2)	35.96%
長江基建集團有限公司	受控制公司之權益	767,499,612 (附註2)	35.96%
Hutchison Infrastructure Holdings Limited	受控制公司之權益	767,499,612 (附註3)	35.96%
CK Hutchison Global Investments Limited	受控制公司之權益	767,499,612 (附註3)	35.96%
長江和記實業有限公司	受控制公司之權益	767,499,612 (附註3)	35.96%

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三分之一以上已發行有投票權股份，Hutchison Infrastructure Holdings Limited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。

除上文披露者外，於二零一九年六月三十日，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三百三十六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。

其他資料

中期股息

董事局宣佈二零一九年度中期股息為每股港幣七角七分。股息將於二零一九年九月十日(星期二)派發予於二零一九年八月三十日(星期五)(即確定收取中期股息權利之記錄日期)營業時間結束時已登記在本公司股東名冊內之股東。凡擬獲派發中期股息者，務須於二零一九年八月三十日(星期五)下午四時三十分前，將過戶文件連同有關股票送達本公司之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一百八十三號合和中心十七樓一七一二至一七一六室。

購回、出售或贖回本公司之股份

截至二零一九年六月三十日止六個月內，本公司及其附屬公司並無購回、出售或贖回本公司之已發行股份。

遵照上市規則第十三章第13.22條須予披露之資料

有關本集團給予若干聯屬公司的財務支援，根據上市規則第十三章第13.22條的規定而須予披露的該等聯屬公司於二零一九年六月三十日之合併財務狀況表載列如下：

該等聯屬公司之合併財務狀況表

於二零一九年六月三十日

港幣百萬元

非流動資產	409,397
流動資產	24,745
流動負債	(42,834)
非流動負債	<u>(277,487)</u>
資產淨值	<u><u>113,821</u></u>
股本	45,897
儲備	<u>67,924</u>
資本及儲備	<u><u>113,821</u></u>

於二零一九年六月三十日，本集團於該等聯屬公司之綜合應佔權益合共為港幣575.53億元。