



Power Assets Holdings Ltd.  
電能實業有限公司

(股份代號: 6)



2020年中期報告

## 財務摘要

|             | 截至6月30日止首六個月 |       |
|-------------|--------------|-------|
|             | 2020         | 2019  |
|             | 港幣           | 港幣    |
| 股東應佔溢利(百萬元) | <b>2,262</b> | 3,791 |
| 每股溢利        | <b>1.06</b>  | 1.78  |
| 每股中期股息      | <b>0.77</b>  | 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](http://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](mailto: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       |
| 9  | 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  |
| 29 | 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  
雷惠儒  
余頌平  
胡定旭

### 審計委員會

葉毓強(主席)  
余頌平  
胡定旭

### 薪酬委員會

余頌平(主席)  
霍建寧  
雷惠儒

### 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  
雷惠儒  
余頌平  
胡定旭

### 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  
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                   | 2020年8月5日     |
| 中期報告寄發日                  | 2020年8月25日或之前 |
| 除淨日                      | 2020年9月3日     |
| 中期股息記錄日期                 | 2020年9月4日     |
| 派發中期股息<br>(每股股息：港幣0.77元) | 2020年9月15日    |
| 財務年度                     | 2020年12月31日   |

### 股份資料

|                |               |
|----------------|---------------|
| 買賣單位(每手)       | 500股          |
| 於2020年6月30日的市值 | 港幣899億5,900萬元 |
| 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 |

## 董事局主席報告

2019冠狀病毒疫情為社會和經濟帶來嚴重衝擊，惟相比許多其他行業，電能實業集團所受到的負面影響為低。打擊較細的主要原因是集團旗下大部分營運公司均為受規管業務或受長期合約保障。本人衷心感謝團隊在這段艱難時期堅守崗位，令集團業務可以維持正常運作。

### 中期業績

集團截至2020年6月30日止六個月的未經審核溢利為港幣22億6,200萬元(2019年：港幣37億9,100萬元)。溢利下降主要歸因於：(i)英國企業稅稅率維持於19%，而非按原先頒佈的法例降低至17%，令當地營運公司必須作出一次性的非現金遞延稅項結餘調整，對集團攤佔旗下合營和聯營公司的業績構成約港幣7億8,000萬元負面影響；(ii)集團在中國內地兩間燃煤發電廠的經營權於2019年屆滿後，內地業務貢獻相應減少；(iii)2019冠狀病毒疫情帶來的負面影響。

集團擁有多元化的資產組合，旗下營運公司在亞洲、歐洲、澳洲、新西蘭及北美洲市場經營火力及可再生能源發電、輸電、輸氣和輸油，以及配電和配氣業務。

### 中期股息

董事局宣佈中期股息為每股港幣7角7分(2019年：港幣7角7分)，股息將於2020年9月15日派發予於2020年9月4日已登記在本公司股東名冊之股份持有人。

### 穩健可靠的經營業績

疫情下，作為提供必需服務的機構，集團旗下所有營運公司均迅速採取適當措施以確保員工安全，並維持業務正常運作，即使多個地區需要實施封鎖，仍能繼續為客戶提供電力和熱能。這些措施包括提供技術方便員工在家工作、為實地工作人員提供指引、提供防護衣物和消毒用品等。採取這些防疫措施有助集團維持一貫高標準的營運效率、客戶服務及減排表現。以下為各業務市場的表現回顧。

## 英國業務

英國是集團最大業務市場，集團於當地的營運公司再次達到所有業務關鍵目標，其中幾間公司在可靠度和客戶服務方面更領先同業，合共錄得港幣8億4,200萬元的溢利貢獻(2019年：港幣18億2,500萬元)。由於英國企業稅稅率維持於19%，而非按原先頒佈的法例降低至17%，使集團的營運公司作出一次性非現金調整，上半年業績因而受到影響。英鎊匯率較去年同期下跌，亦影響英國投資的貢獻。

Northern Gas Networks 和 Wales & West Utilities 均已收到由2021年4月生效的下一個規管計劃期的協議草案。根據該草案，新規管計劃期的回報率將會大幅下降，亦較現行規管計劃期更難就卓越表現獲得獎勵。最終協議預計將在2020年12月落實，而其間兩間配氣網絡公司會繼續就協議草案，回應監管機構的查詢。

## 香港業務

香港方面，港燈電力投資繼續為集團帶來穩定收入，提供港幣2億7,100萬元(2019年：港幣2億3,700萬元)的溢利貢獻。

港燈是集團扎根香港的旗艦營運公司，供電可靠度繼續保持在超過99.999%的世界級水平。新燃氣發電機組L10於2020年2月投產，使港燈的燃氣發電比例增加至約50%。另外兩台燃氣發電機組亦正在興建中，預料到2023年年底相繼投產後，燃氣發電佔總發電量的比例將會增加至約70%。海上液化天然氣接收站的興建工程亦取得進展，將如期於2022年投入商業運作。這些資本工程是港燈減碳策略的重要部分，以配合政府的減碳政策和措施。

港燈推出一系列計劃和措施，致力推動社區改善能源效益及節約能源，並向在期內受經濟逆轉影響的客戶和企業提供支持。同時，港燈亦向社區提供合共港幣2,300萬元資金援助，以飲食券和資助形式幫助弱勢社群，並為飲食業帶來業務收入。

## 董事局主席報告(續)

### 澳洲業務

澳洲業務為集團帶來港幣6億6,300萬元溢利貢獻(2019年：港幣7億4,200萬元)。集團旗下澳洲營運公司的基礎業務表現強勁，抵銷部分匯率疲弱的影響，以及2019冠狀病毒疫情對消費市場的衝擊。

集團於南澳洲的配電網絡SA Power Networks順利開展新一個規管重設計劃期。雖然新規管計劃的准許回報比上一個規管期為低，但對未來5年收入將能提供準確預算。另外兩個配電網絡 – Victoria Power Networks和United Energy – 正與監管機構商討由2021年7月開始的新一個5年規管期重設。在現時低息環境及監管機構強硬立場下，預計有關工作將會極具挑戰。

集團於澳洲的配氣網絡在公眾安全、可靠度及客戶服務方面繼續超越監管目標。Australia Gas Networks向監管機構呈交南澳洲省規管期草擬計劃書，為將於2021年7月開始的下一個規管計劃期釐定目標和收入水平。Multinet Gas繼續進行一項主要的資產搬遷項目，而Dampier Bunbury Pipeline壓縮機站的可靠度表現亦達至99.6%。

Energy Developments Ltd完成裝設一個18兆瓦風電場及一個13兆瓦蓄電池，兩者均為西澳洲混合式可再生能源項目的一部分，並已於2020年4月投入商業運作。集團的輸電網絡Australian Energy Operations亦成功把四個風電場併網，帶來穩定收入並達至相關目標。

### 中國內地業務

隨著集團根據相關合作協議條款，把中國內地兩間燃煤發電廠的經營權移交予其各自的合資夥伴，目前中國內地業務只包括兩個風電場及一間燃煤發電廠，內地資產在2020年上半年帶來的溢利貢獻因而下降至港幣2,800萬元(2019年：港幣2億5,400萬元)。



儘管受2019冠狀病毒疫情影響，中國內地的耗電量在年初下跌，但金灣發電廠在2020年上半年的熱能銷售量錄得按年升幅。大理及樂亭兩個可再生能源風電場亦在所處省份合共抵銷11萬1,000公噸碳排放量。

### **其他業務**

加拿大的Canadian Power繼續按計劃過渡至燃氣發電。Husky Midstream的薩斯卡切溫省集輸系統進行第2期擴充工程，並興建長期合約原油儲存庫。該儲存庫將於2020年第4季投入服務。Ansell Corser天然氣加工廠在2019年底投產後，在2020年上半年保持運作暢順。

荷蘭的AVR-Afvalverwerking B.V. (AVR)擁有位於羅曾堡及杜伊文的兩間轉廢為能焚化廠。該焚化廠表現均達到營運目標，目前可處理83萬1,000公噸家居及商業廢物。AVR於回顧期內維持超過89%的可用率。

在葡萄牙，Iberwind經歷較預期少的風力資源，影響回顧期內對集團的溢利貢獻。

在新西蘭，Wellington Electricity Lines在安全度、可靠度及客戶服務表現方面均符合預期。該公司推出計劃支持使用電動車，以優化網絡使用，成功達至更佳成本及環保效益。

在泰國經營發電設施的Ratchaburi Power Company Limited亦順利達至其生產計劃下所有營運指標。

### **展望**

儘管全球部分地區正逐步放寬抗疫封鎖措施，令集團業務所在的多個市場形勢有望改善，但我們預期在2020年下半年，社會經濟不明朗因素將會持續。集團即將在全球多個主要市場就規管重設與政府進行磋商，要達至滿意結果將是一項挑戰。集團現正進行大量籌備工作以應付有關挑戰。

## **董事局主席報告** (續)

憑藉穩健的財務實力和強勁的現金水平，我們將繼續物色符合集團準則的投資機會，致力提升長遠價值，並以一貫的審慎態度擴展業務，聚焦於穩定及規管完善的多元化能源市場，投資優質項目。

本人謹此向電能實業集團所有員工致謝，全賴他們在面對嚴峻疫情期間努力不懈，專注投入，集團才得以維持正常業務運作。

最後，本人藉此衷心感謝董事局、股東及其他持份者對集團一直的鼎力支持。

**主席**  
**霍建寧**

香港，2020年8月5日

## 財務回顧

### 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2020年6月30日，無抵押銀行貸款總額為港幣33億1,300萬元(2019年12月31日：港幣33億1,900萬元)。此外，集團於2020年6月30日的銀行存款及現金為港幣33億6,100萬元(2019年12月31日：港幣48億7,600萬元)及無銀行已承諾但未動用之信貸額(2019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2020年1月28日重申本公司的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2020年6月30日，集團之淨現金水平為港幣4,800萬元(2019年12月31日：港幣15億5,700萬元)。

集團於2020年6月30日向外貸款結構(已計算利率掉期合約之影響)載列如下：

- (一) 100%以澳元為單位；
- (二) 100%為銀行貸款；
- (三) 100%貸款須於1年內償還；及
- (四) 100%為固定利率類別。

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。

## 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2020年6月30日的公平價值為港幣33億1,300萬元(2019年12月31日：港幣33億1,900萬元)。該等遠期外匯合約及交叉貨幣掉期合約於2020年6月30日的公平價值資產為港幣30億5,500萬元(2019年12月31日：資產為港幣10億6,100萬元)。外幣匯率波動會影響香港以外投資資產淨值之折算價值，由此產生的匯兌差額會計入集團的儲備。來自集團香港以外投資之非港元收益，除非另有決定，否則均在收取時轉換成美元。

於2020年6月30日，未履行的財務衍生工具合約名義總額為港幣353億2,100萬元(2019年12月31日：港幣355億200萬元)。

## 資產押記

於2020年6月30日，集團所佔一間聯營公司港幣1億7,700萬元(2019年12月31日：港幣1億8,200萬元)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2020年6月30日，集團所作出之擔保及賠償保證總額為港幣4億4,300萬元(2019年12月31日：港幣4億9,300萬元)。

## 僱員

集團繼續採用按員工表現釐定薪酬的政策，並經常留意薪酬水平以確保其競爭力。截至2020年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(2019年：港幣1,200萬元)。於2020年6月30日，集團僱員人數為13人(2019年12月31日：13人)。集團並無認股權計劃。

## 未經審核綜合損益表

截至2020年6月30日止之六個月  
(以港幣顯示)

|                    | 附註 | 2020<br>百萬元  | 2019<br>百萬元  |
|--------------------|----|--------------|--------------|
| 收入                 | 5  | 601          | 665          |
| 其他收益淨額             |    | 176          | 443          |
| 其他營運成本             |    | (76)         | (75)         |
| <b>經營溢利</b>        |    | <b>701</b>   | <b>1,033</b> |
| 財務成本               |    | (32)         | (50)         |
| 所佔合營公司溢利減虧損        |    | 1,068        | 2,314        |
| 所佔聯營公司溢利減虧損        |    | 584          | 530          |
| <b>除稅前溢利</b>       | 6  | <b>2,321</b> | <b>3,827</b> |
| 所得稅                | 7  | (59)         | (36)         |
| <b>本公司股東應佔期內溢利</b> |    | <b>2,262</b> | <b>3,791</b> |
| <b>每股溢利</b>        |    |              |              |
| 基本及攤薄              | 8  | 1.06元        | 1.78元        |

第16至28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2020年6月30日止之六個月  
(以港幣顯示)

|                                      | 2020<br>百萬元         | 2019<br>百萬元         |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 本公司股東應佔期內溢利                          | <u>2,262</u>        | <u>3,791</u>        |
| 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                    | 87                  | 509                 |
| 不會於其後重新列入損益之<br>項目的相關稅項              | <u>(14)</u>         | <u>(74)</u>         |
|                                      | <u>73</u>           | <u>435</u>          |
| 將來或會重新列入損益之項目                        |                     |                     |
| 換算香港以外地區業務<br>(包括合營公司及聯營公司)<br>的匯兌差額 | (1,916)             | (255)               |
| 淨投資對沖                                | 1,919               | 135                 |
| 對沖成本                                 | 120                 | 202                 |
| 現金流量對沖：                              |                     |                     |
| 期內於對沖儲備中確認與<br>對沖工具相關的淨變動            | (96)                | (186)               |
| 所佔合營公司及聯營公司其他全面收益                    | (991)               | (963)               |
| 將來或會重新列入損益之<br>項目的相關稅項               | <u>260</u>          | <u>320</u>          |
|                                      | <u>(704)</u>        | <u>(747)</u>        |
|                                      | <u>(631)</u>        | <u>(312)</u>        |
| 本公司股東應佔期內全面收益總額                      | <u><u>1,631</u></u> | <u><u>3,479</u></u> |

第16至28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2020年6月30日

(以港幣顯示)

|                    | 附註    | (未經審核)<br>2020年<br>6月30日<br>百萬元 | (經審核)<br>2019年<br>12月31日<br>百萬元 |
|--------------------|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>非流動資產</b>       |       |                                 |                                 |
| 物業、機器及設備及租賃土地      | 9     | 18                              | 19                              |
| 合營公司權益             | 10    | 57,635                          | 59,728                          |
| 聯營公司權益             | 11    | 26,127                          | 26,414                          |
| 其他非流動財務資產          |       | 1,100                           | 1,100                           |
| 財務衍生工具             | 16    | 2,718                           | 1,212                           |
| 遞延稅項資產             |       | 105                             | 77                              |
| 僱員退休福利資產           |       | 6                               | 6                               |
|                    |       | <b>87,709</b>                   | <b>88,556</b>                   |
| <b>流動資產</b>        |       |                                 |                                 |
| 應收賬款及其他應收款項        | 12    | 504                             | 139                             |
| 銀行結存及現金            | 13(a) | 3,361                           | 4,876                           |
|                    |       | <b>3,865</b>                    | <b>5,015</b>                    |
| <b>流動負債</b>        |       |                                 |                                 |
| 應付賬款及其他應付款項        | 14    | (4,891)                         | (4,276)                         |
| 銀行貸款及其他計息借貸的流動部分   | 15    | (3,316)                         | (3)                             |
| 本期應付所得稅            |       | (50)                            | (45)                            |
|                    |       | <b>(8,257)</b>                  | <b>(4,324)</b>                  |
| <b>流動(負債)／資產淨額</b> |       | <b>(4,392)</b>                  | <b>691</b>                      |
| <b>總資產扣除流動負債</b>   |       | <b>83,317</b>                   | <b>89,247</b>                   |
| <b>非流動負債</b>       |       |                                 |                                 |
| 銀行貸款及其他計息借貸        | 15    | -                               | (3,321)                         |
| 財務衍生工具             | 16    | (366)                           | (298)                           |
| 遞延稅項負債             |       | (24)                            | -                               |
| 僱員退休福利負債           |       | (137)                           | (136)                           |
|                    |       | <b>(527)</b>                    | <b>(3,755)</b>                  |
| <b>淨資產</b>         |       | <b>82,790</b>                   | <b>85,492</b>                   |
| <b>資本及儲備</b>       |       |                                 |                                 |
| 股本                 | 17    | 6,610                           | 6,610                           |
| 儲備                 |       | 76,180                          | 78,882                          |
| <b>本公司股東應佔總權益</b>  |       | <b>82,790</b>                   | <b>85,492</b>                   |

第16至28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2020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          | 擬派/宣派股息      |               |
| 於2019年1月1日的結餘                 | 6,610        | (6,499)        | (1,911)        | 81,000        | 4,333        | 83,533        |
| 截至2019年6月30日止之<br>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                | <u>6,610</u> | <u>(6,417)</u> | <u>(2,740)</u> | <u>83,583</u> | <u>1,643</u> | <u>82,679</u> |
| 於2020年1月1日的結餘                 | <b>6,610</b> | <b>(6,118)</b> | <b>(2,114)</b> | <b>82,781</b> | <b>4,333</b> | <b>85,492</b> |
| 截至2020年6月30日止之<br>六個月內股本權益變動： |              |                |                |               |              |               |
| 期內溢利                          | -            | -              | -              | 2,262         | -            | 2,262         |
| 其他全面收益                        | -            | 123            | (827)          | 73            | -            | (631)         |
| 全面收益總額                        | -            | 123            | (827)          | 2,335         | -            | 1,631         |
| 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2020年6月30日的結餘                | <u>6,610</u> | <u>(5,995)</u> | <u>(2,941)</u> | <u>83,473</u> | <u>1,643</u> | <u>82,790</u> |

第16至28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2020年6月30日止之六個月  
(以港幣顯示)

|                              | 附註    | 2020<br>百萬元    | 2019<br>百萬元    |
|------------------------------|-------|----------------|----------------|
| <b>營運活動</b>                  |       |                |                |
| 營運所得的現金                      | 13(b) | 837            | 496            |
| 已付利息                         |       | (38)           | (50)           |
| 已收利息                         |       | 490            | 614            |
| 已付香港以外地區業務稅項                 |       | (27)           | (21)           |
| <b>營運活動所得的現金淨額</b>           |       | <b>1,262</b>   | <b>1,039</b>   |
| <b>投資活動</b>                  |       |                |                |
| 購置物業、機器及設備之款項                |       | (1)            | –              |
| 存款日起計三個月以上<br>到期的銀行存款減少／(增加) |       | 578            | (1,812)        |
| 投資於合營公司                      |       | (636)          | (277)          |
| 新增貸款予合營公司                    |       | –              | (29)           |
| 聯營公司的償還貸款                    |       | –              | 135            |
| 墊款予聯營公司                      |       | –              | (12)           |
| 已收合營公司的股息                    |       | 1,634          | 1,433          |
| 已收聯營公司的股息                    |       | 547            | 641            |
| <b>投資活動所得的現金淨額</b>           |       | <b>2,122</b>   | <b>79</b>      |
| <b>融資活動</b>                  |       |                |                |
| 銀行貸款所得款項                     |       | –              | 63             |
| 已付租賃租金的資本部分                  |       | (2)            | (1)            |
| 已付本公司股東的股息                   |       | (4,333)        | (4,333)        |
| <b>融資活動耗用的現金淨額</b>           |       | <b>(4,335)</b> | <b>(4,271)</b> |
| <b>現金及現金等價物減少淨額</b>          |       | <b>(951)</b>   | <b>(3,153)</b> |
| 於1月1日的現金及現金等價物               |       | 3,239          | 5,229          |
| 外幣匯率變動影響                     |       | 14             | (8)            |
| 於6月30日的現金及現金等價物              | 13(a) | <b>2,302</b>   | <b>2,068</b>   |

第16至28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*，規定編製並符合《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2020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。實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報表及若干附註並不包括按《香港財務報告準則》編製的完整財務報表的所有資料。

本中期財務報表載有截至2019年12月31日止年度之財務資料作為比較資料，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2019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2019年12月31日止年度之財務報表作出審計並發出無保留意見之審計報告；審計報告中並無提述該核數師在不就該報告作保留的情況下以強調的方式促請有關人士注意的任何事宜；亦未載有根據香港《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

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，下列為當中與集團財務報表有關的新發展：

- 《香港財務報告準則》第3號的修訂，*企業的定義*
- 《香港會計準則》第1號和第8號的修訂，*重要性的定義*
- 《香港財務報告準則》第9號、《香港會計準則》第39號及《香港財務報告準則》第7號的修訂，*利率基準改革*
- 《香港財務報告準則》第16號的修訂，*2019冠狀病毒疫情相關的租金優惠*

採納上述修訂對集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況並無重大影響。

集團並無採用任何於今個會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

## 4. 業務分部資料

集團於期內的主要業務分析如下：

| 百萬元                  | 2020              |              |            |            |            |              |            | 總計           |
|----------------------|-------------------|--------------|------------|------------|------------|--------------|------------|--------------|
|                      | 投資於<br>港燈電力<br>投資 | 投資           |            |            |            | 小計           | 所有<br>其他活動 |              |
|                      |                   | 英國           | 澳洲         | 中國內地       | 其他         |              |            |              |
| <b>截至6月30日止之六個月</b>  |                   |              |            |            |            |              |            |              |
| 收入                   |                   |              |            |            |            |              |            |              |
| 收入                   | -                 | 268          | 247        | -          | 86         | 601          | -          | 601          |
| 其他收益淨額               | -                 | -            | -          | -          | 3          | 3            | 126        | 129          |
| <b>可呈報業務分部收入</b>     | <b>-</b>          | <b>268</b>   | <b>247</b> | <b>-</b>   | <b>89</b>  | <b>604</b>   | <b>126</b> | <b>730</b>   |
| <b>業績</b>            |                   |              |            |            |            |              |            |              |
| 業務分部業績               | -                 | 268          | 247        | (8)        | 89         | 596          | 60         | 656          |
| 折舊及攤銷                | -                 | -            | -          | -          | -          | -            | (2)        | (2)          |
| 銀行結存利息收入             | -                 | -            | -          | -          | -          | -            | 47         | 47           |
| 經營溢利                 | -                 | 268          | 247        | (8)        | 89         | 596          | 105        | 701          |
| 財務成本                 | -                 | 38           | (83)       | -          | 13         | (32)         | -          | (32)         |
| 所佔合營公司及聯營公司<br>溢利減虧損 | 271               | 537          | 510        | 36         | 296        | 1,379        | 2          | 1,652        |
| 除稅前溢利                | 271               | 843          | 674        | 28         | 398        | 1,943        | 107        | 2,321        |
| 所得稅                  | -                 | (1)          | (11)       | -          | (47)       | (59)         | -          | (59)         |
| <b>可呈報業務分部溢利</b>     | <b>271</b>        | <b>842</b>   | <b>663</b> | <b>28</b>  | <b>351</b> | <b>1,884</b> | <b>107</b> | <b>2,262</b> |
| <b>2019</b>          |                   |              |            |            |            |              |            |              |
| 百萬元                  | 投資於<br>港燈電力<br>投資 | 投資           |            |            |            | 小計           | 所有<br>其他活動 | 總計           |
|                      |                   | 英國           | 澳洲         | 中國內地       | 其他         |              |            |              |
| <b>截至6月30日止之六個月</b>  |                   |              |            |            |            |              |            |              |
| 收入                   |                   |              |            |            |            |              |            |              |
| 收入                   | -                 | 279          | 298        | -          | 88         | 665          | -          | 665          |
| 其他收益淨額               | -                 | -            | -          | -          | 3          | 3            | 372        | 375          |
| <b>可呈報業務分部收入</b>     | <b>-</b>          | <b>279</b>   | <b>298</b> | <b>-</b>   | <b>91</b>  | <b>668</b>   | <b>372</b> | <b>1,040</b> |
| <b>業績</b>            |                   |              |            |            |            |              |            |              |
| 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<br>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)         |
| <b>可呈報業務分部溢利</b>     | <b>237</b>        | <b>1,825</b> | <b>742</b> | <b>254</b> | <b>356</b> | <b>3,177</b> | <b>377</b> | <b>3,791</b> |

## 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 |              |
|----------|--------------|--------------|
|          | 2020         | 2019         |
|          | 百萬元          | 百萬元          |
| 利息收入     | <u>601</u>   | <u>665</u>   |
| 所佔合營公司收入 | <u>7,956</u> | <u>8,965</u> |

## 6. 除稅前溢利

|                    | 截至6月30日止之六個月 |          |
|--------------------|--------------|----------|
|                    | 2020         | 2019     |
|                    | 百萬元          | 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 | 32           | 50       |
| 折舊                 | <u>2</u>     | <u>1</u> |

## 7. 所得稅

|      | 截至6月30日止之六個月 |           |
|------|--------------|-----------|
|      | 2020         | 2019      |
|      | 百萬元          | 百萬元       |
| 本期稅項 | 34           | (11)      |
| 遞延稅項 | <u>25</u>    | <u>47</u> |
|      | <u>59</u>    | <u>36</u> |

稅項準備乃按照估計應課稅溢利以適用的稅率扣除可用的稅項虧損後計算。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2020年6月30日止之六個月本公司股東應佔溢利22億6,200萬元(2019年：37億9,100萬元)及期內已發行的2,134,261,654股普通股(2019年：2,134,261,654股普通股)計算。

在截至2020年及2019年6月30日止之六個月內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          | 自用樓宇的<br>擁有權權益 | 廠房、<br>機器及設備 | 小計       | 自用租賃<br>土地的<br>擁有權權益 | 租用其他<br>物業作自用 | 總額        |
|--------------|----------------|--------------|----------|----------------------|---------------|-----------|
| 於2020年1月1日之  |                |              |          |                      |               |           |
| 賬面淨值         | 1              | 1            | 2        | 12                   | 5             | 19        |
| 添置           | -              | 1            | 1        | -                    | -             | 1         |
| 折舊及攤銷        | -              | -            | -        | -                    | (2)           | (2)       |
| 於2020年6月30日之 |                |              |          |                      |               |           |
| 賬面淨值         | <u>1</u>       | <u>2</u>     | <u>3</u> | <u>12</u>            | <u>3</u>      | <u>18</u> |
| 成本           | 1              | 5            | 6        | 13                   | 7             | 26        |
| 累計折舊及攤銷      | -              | (3)          | (3)      | (1)                  | (4)           | (8)       |
| 於2020年6月30日之 |                |              |          |                      |               |           |
| 賬面淨值         | <u>1</u>       | <u>2</u>     | <u>3</u> | <u>12</u>            | <u>3</u>      | <u>18</u> |

## 10. 合營公司權益

|               | 2020年<br>6月30日<br>百萬元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬元 |
|---------------|-----------------------|------------------------|
| 所佔非上市合營公司資產淨值 | 44,949                | 46,910                 |
| 應收非上市合營公司貸款   | 12,459                | 12,722                 |
| 應收非上市合營公司款項   | 227                   | 96                     |
|               | <u>57,635</u>         | <u>59,728</u>          |
| 所佔非上市合營公司總資產  | <u>135,622</u>        | <u>137,701</u>         |

## 11. 聯營公司權益

|             | 2020年<br>6月30日<br>百萬元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬元 |
|-------------|-----------------------|------------------------|
| 所佔資產淨值      |                       |                        |
| — 上市聯營公司    | 16,118                | 16,403                 |
| — 非上市聯營公司   | 6,594                 | 6,590                  |
|             | <u>22,712</u>         | <u>22,993</u>          |
| 應收非上市聯營公司貸款 | 3,315                 | 3,320                  |
| 應收聯營公司款項    | 100                   | 101                    |
|             | <u>26,127</u>         | <u>26,414</u>          |

## 12. 應收賬款及其他應收款項

|                | 2020年<br>6月30日<br>百萬元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬元 |
|----------------|-----------------------|------------------------|
| 應收賬款           | —                     | —                      |
| 應收利息及其他應收款項    | 128                   | 137                    |
|                | <u>128</u>            | <u>137</u>             |
| 財務衍生工具(參閱附註16) | 374                   | —                      |
| 按金及預付款項        | 2                     | 2                      |
|                | <u>504</u>            | <u>139</u>             |

集團與客戶間之交易以信貸形式進行，款項一般於發票開立後一個月內到期。應收賬款之賬齡是按發票日期計算並已扣除虧損撥備。

### 13. 銀行結存及現金

(a) 銀行結存及現金包括：

|                                  | 2020年<br>6月30日<br>百萬元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬元 |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------|
| 存放日起計三個月或於三個月內<br>到期之銀行及其他財務機構存款 | 2,228                 | 3,127                  |
| 銀行結存及現金                          | <u>74</u>             | <u>112</u>             |
| 綜合現金流量表之現金及現金等價物                 | 2,302                 | 3,239                  |
| 存放日起計三個月以上到期之<br>銀行及其他財務機構存款     | <u>1,059</u>          | <u>1,637</u>           |
| 於綜合財務狀況表的銀行結存及現金                 | <u><u>3,361</u></u>   | <u><u>4,876</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      |                   |
|---------------|-------------------|-------------------|
|               | 2020<br>百萬元       | 2019<br>百萬元       |
| 除稅前溢利         | 2,321             | 3,827             |
| 調整：           |                   |                   |
| 所佔合營公司溢利減虧損   | (1,068)           | (2,314)           |
| 所佔聯營公司溢利減虧損   | (584)             | (530)             |
| 利息收入          | (648)             | (733)             |
| 財務成本          | 32                | 50                |
| 折舊            | 2                 | 1                 |
| 匯兌虧損          | 67                | 73                |
| 營運資金的變動：      |                   |                   |
| 應收賬款及其他應收款項減少 | 2                 | 63                |
| 應付賬款及其他應付款項增加 | 710               | 54                |
| 應收合營公司款項減少    | 2                 | 4                 |
| 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>837</u></u> | <u><u>496</u></u> |



## 14. 應付賬款及其他應付款項

|                | 2020年<br>6月30日<br>百萬元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬元 |
|----------------|-----------------------|------------------------|
| 在一個月內或接獲通知時到期  | 662                   | 752                    |
| 一個月後但在三個月內到期   | 24                    | 72                     |
| 三個月後但在十二個月內到期  | 4,186                 | 3,341                  |
| 按攤銷成本計量的應付賬款   | 4,872                 | 4,165                  |
| 財務衍生工具(參閱附註16) | 19                    | 111                    |
|                | <b>4,891</b>          | <b>4,276</b>           |

## 15. 銀行貸款及其他計息借貸

|         | 2020年<br>6月30日<br>百萬元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬元 |
|---------|-----------------------|------------------------|
| 銀行貸款    |                       |                        |
| — 流動部分  | 3,313                 | —                      |
| — 非流動部分 | —                     | 3,319                  |
|         | <b>3,313</b>          | <b>3,319</b>           |
| 租賃負債    |                       |                        |
| — 流動部分  | 3                     | 3                      |
| — 非流動部分 | —                     | 2                      |
|         | <b>3</b>              | <b>5</b>               |
|         | <b>3,316</b>          | <b>3,324</b>           |

## 16. 財務衍生工具

|                    | 2020年6月30日   |              | 2019年12月31日  |              |
|--------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                    | 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             | -            | (350)        | -            | (254)        |
| 遠期外匯合約             | 2            | -            | -            | (4)          |
| 淨投資對沖              |              |              |              |              |
| 交叉貨幣掉期合約           | 1,359        | -            | 473          | (34)         |
| 遠期外匯合約             | 1,731        | (35)         | 739          | (117)        |
|                    | <u>3,092</u> | <u>(385)</u> | <u>1,212</u> | <u>(409)</u> |
| 分析如下：              |              |              |              |              |
| 流動部分               | 374          | (19)         | -            | (111)        |
| 非流動部分              | 2,718        | (366)        | 1,212        | (298)        |
|                    | <u>3,092</u> | <u>(385)</u> | <u>1,212</u> | <u>(409)</u> |

## 17. 股本

|                  | 股數            | 2020年<br>6月30日<br>百萬元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬元 |
|------------------|---------------|-----------------------|------------------------|
| <b>已發行及繳足股本：</b> |               |                       |                        |
| 可投票普通股           | 2,134,261,654 | 6,610                 | 6,610                  |

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2020年6月30日<br>公平價值計量<br>分類為  |              |              |
|-------------|-------------------------------|--------------|--------------|
|             | 第二級別<br>百萬元                   | 第三級別<br>百萬元  | 總計<br>百萬元    |
| <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  | 1,359                         | -            | 1,359        |
| — 遠期外匯合約    | 1,733                         | -            | 1,733        |
|             | <u>3,092</u>                  | <u>1,100</u> | <u>4,192</u> |
| <b>財務負債</b> |                               |              |              |
| 財務衍生工具：     |                               |              |              |
| — 利率掉期合約    | (350)                         | -            | (350)        |
| — 遠期外匯合約    | (35)                          | -            | (35)         |
|             | <u>(385)</u>                  | <u>-</u>     | <u>(385)</u> |
|             |                               |              |              |
|             | 於2019年12月31日<br>公平價值計量<br>分類為 |              |              |
|             | 第二級別<br>百萬元                   | 第三級別<br>百萬元  | 總計<br>百萬元    |
| <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  | 473                           | -            | 473          |
| — 遠期外匯合約    | 739                           | -            | 739          |
|             | <u>1,212</u>                  | <u>1,100</u> | <u>2,312</u> |
| <b>財務負債</b> |                               |              |              |
| 財務衍生工具：     |                               |              |              |
| — 利率掉期合約    | (254)                         | -            | (254)        |
| — 交叉貨幣掉期合約  | (34)                          | -            | (34)         |
| — 遠期外匯合約    | (121)                         | -            | (121)        |
|             | <u>(409)</u>                  | <u>-</u>     | <u>(409)</u> |

## 18. 公平價值計量(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1,300萬元／增加約1,400萬元(2019年12月31日：減少1,300萬元／增加1,400萬元)。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1,400萬元／減少約1,300萬元(2019年12月31日：增加1,400萬元／減少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

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，其賬面值於2020年6月30日及2019年12月31日與其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 |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|
|                                    | 2020         | 2019         |
|                                    | 百萬元          | 百萬元          |
| 中期股息每股普通股7角7分<br>(2019年：每股普通股7角7分) | <u>1,643</u> | <u>1,643</u> |

## 20. 資本承擔

下列為集團未清償及未有在財務報表內提撥準備的資本承擔：

|                          | 2020年<br>6月30日<br>百萬元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬元 |
|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| 已簽約：                     |                       |                        |
| 物業、機器及設備之資本開支<br>投資於合營公司 | <u>34</u>             | <u>726</u>             |
|                          | <u>34</u>             | <u>728</u>             |
| 已核准但尚未簽約：                |                       |                        |
| 物業、機器及設備之資本開支<br>投資於合營公司 | <u>1</u>              | <u>861</u>             |
|                          | <u>1</u>              | <u>861</u>             |

## 21. 或有負債

|           | 2020年<br>6月30日<br>百萬元 | 2019年<br>12月31日<br>百萬元 |
|-----------|-----------------------|------------------------|
| 為合營公司發出擔保 | <u>443</u>            | <u>493</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」) 為本公司一間附屬公司，該公司期內支付900萬元(2019年：1,400萬元)予本公司的主要股東長江基建集團有限公司的一間全資附屬公司，作為其向Outram及其附屬公司所提供營運及管理服務承擔的實際成本。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2020年6月30日止之六個月期間就借予合營公司貸款而收取／應收的利息收入為4億2,900萬元(2019年：4億7,400萬元)。合營公司未償還的貸款總額詳載於附註10。

### (c) 聯營公司

- (i) 截至2020年6月30日止之六個月期間就借予聯營公司貸款而收取／應收的利息收入為1億7,200萬元(2019年：1億9,100萬元)。聯營公司未償還的貸款總額詳載於附註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2,100萬元(2019年：2,000萬元)，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2020年6月30日，未償還聯營公司的服務費餘額為300萬元(2019年12月31日：300萬元)。

## 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致該等目標並透過程序、政策及指引的架構予以維持。

除下文所述者外，本公司在截至2020年6月30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。

本公司根據守則條文第A.5.1條成立提名委員會。提名委員會成員由本公司全體董事擔任，於履行其職責時，該委員會會經由一個臨時小組委員會協助。臨時小組委員會由董事局主席擔任主席，其成員資格(以獨立非執行董事佔大多數)符合上市規則有關提名委員會之規定。

本集團致力達致並維持開放性、廉潔度及問責性。為貫徹履行此方針及符合企業管治守則，審計委員會已檢討處理舉報財務匯報、內部監控或其他事宜之可能屬不當行為之程序。此外，本公司已制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。

## 企業管治(續)

於2020年6月30日，董事局由11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。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。



## 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2020年6月30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2019年年報以後直至2020年8月17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

---

|     |  |
|-----|--|
| 霍建寧 | 擔任TPG Telecom Limited<br>(其股份於澳洲證券交易所上市)<br>之非執行董事以及出任<br>其管治、薪酬及提名委員會成員 |
| 尹志田 | 獲選為香港工程師學會名譽資深會員   |

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。

## 企業管治(續)

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、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。

審計委員會已檢討本集團截至2020年6月30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2019年1月1日成立提名委員會。該委員會由主席霍建寧先生擔任主席，其成員由本公司全體董事擔任，於履行其職責時，提名委員會會經由一個臨時小組委員會協助。臨時小組委員會由董事局主席擔任主席，其成員資格(以獨立非執行董事佔大多數)符合上市規則有關提名委員會之規定。

提名委員會直接向董事局匯報。提名委員會的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，以及根據本集團的董事局成員多元化政策(該政策列載達致董事局多元化而採取之方針)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。

## 薪酬委員會

本公司於2005年1月1日成立薪酬委員會。該委員會曾由黃頌顯先生(於2020年3月19日退任獨立非執行董事)擔任主席，而其他成員為霍建寧先生(主席)及余頌平先生(獨立非執行董事)。自黃先生退任本公司獨立非執行董事後，余先生出任薪酬委員會主席，而其他成員為霍先生及雷惠儒先生(於2020年3月19日獲委任之獨立非執行董事)。

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1999年1月1日成立審計委員會。該委員會曾由黃頌顯先生擔任主席，而其他成員為葉毓強先生及余頌平先生。自黃先生退任本公司獨立非執行董事後(如上文所述)，葉先生出任審計委員會主席，而其他成員為余先生及胡定旭先生。委員會所有前任或現任成員均為獨立非執行董事。

審計委員會直接向董事局匯報，其主要職責包括檢討集團的財務匯報、風險管理及內部監控系統、中期及年度財務報表以及企業及合規事宜。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。

審計委員會已審閱本集團截至2020年6月30日止六個月之未經審核綜合財務報表。

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。

## 企業管治(續)

### 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](http://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2020年6月30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 |
|------|-------|------|--------|---------------|
| 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  
港燈電力投資及港燈電力投資有限公司

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

附註：

(1) 該等港燈電力投資及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(環球)基金會之一間全資附屬公司持有。根據李嘉誠(環球)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(環球)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) 該等港燈電力投資的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2020年6月30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。

## 企業管治(續)

### 股東權益及淡倉

於2020年6月30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<br>股份數目           | 佔股權之<br>概約百分比 |
|---|--------------------|----------------------|---------------|
| Venniton Development Inc.                 | 實益擁有人              | 153,797,511<br>(附註1) | 7.21%         |
| Interman Development Inc.                 | 實益擁有人              | 186,736,842<br>(附註1) | 8.75%         |
| Univest Equity S.A.                       | 實益擁有人              | 279,011,102<br>(附註1) | 13.07%        |
| Monitor Equities S.A.                     | 實益擁有人及<br>受控制公司之權益 | 287,211,674<br>(附註1) | 13.46%        |
| Hyford Limited                            | 受控制公司之權益           | 767,499,612<br>(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<br>(附註2) | 35.96%        |
| Hutchison Infrastructure Holdings Limited | 受控制公司之權益           | 767,499,612<br>(附註3) | 35.96%        |
| CK Hutchison Global Investments Limited   | 受控制公司之權益           | 767,499,612<br>(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<br>(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(「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。

除上文披露者外，於2020年6月30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。

## 其他資料

### 中期股息

董事局宣佈2020年度中期股息為每股港幣7角7分。股息將於2020年9月15日(星期二)派發予於2020年9月4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2020年9月4日(星期五)下午4時30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183號合和中心17樓1712至1716室。

### 購回、出售或贖回本公司之股份

截至2020年6月30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2020年6月30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2020年6月30日

港幣百萬元

|       |                |
|-------|----------------|
| 非流動資產 | 417,561        |
| 流動資產  | 27,443         |
| 流動負債  | (38,289)       |
| 非流動負債 | (292,815)      |
| 資產淨值  | <u>113,900</u> |
| 股本    | 45,000         |
| 儲備    | <u>68,900</u>  |
| 資本及儲備 | <u>113,900</u> |

於2020年6月30日，集團於該等聯屬公司之綜合應佔權益合共為港幣584億5,300萬元。