

2023年5月5日星期五上午11時假座香港九龍彌敦道20號香港喜來登酒店3樓宴會廳及透過網上平台舉行中電控股有限公司(「公司」)第25屆股東周年大會會議記錄：

出席 米高嘉道理爵士(主席)(請參照會議記錄英文版本第1至第6頁所載之其他出席股東及董事)。

未克出席 羅范椒芬女士(獨立非執行董事)。

列席 余雪園女士(代表公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所)。

莊驥先生(公司法律顧問)。

蔡俊威先生(代表公司股份過戶處及按股數投票監察人士香港中央證券登記有限公司)。

聯席公司秘書凌顯猷先生感謝中電控股各位董事參加股東周年大會。隨後，他介紹台上的董事會成員，以及透過網上參與會議的其他董事。聯席公司秘書亦歡迎所有到場及在線參與股東周年大會的股東。

在進入會議的正式議程之前，播放了一段有關中電最新近發展的短片。

會議開始時，主席歡迎出席大會的所有股東。

法定人數及通告 主席表示出席大會的股東數目已達到法定人數。召開股東周年大會的通告已於2023年3月29日刊發給股東，股東周年大會通告經出席大會全體股東批准視作經已頌讀。

主席衷心感謝股東出席大會。能夠見到這麼多股東親臨今年的大會，讓他感到很欣慰。他繼續在會上致辭如下：

「回顧集團 2022 年的財務表現，香港及中國內地兩個核心市場的業務表現強勁，合計營運盈利增長 8 億港元至 109 億港元，但澳洲業務的虧損影響了集團業績。在未計入 EnergyAustralia 的公平價值變動前，集團營運盈利下跌 23%至 76 億港元；若計入 EnergyAustralia 的公平價值變動，集團營運盈利則下跌 51%至 46 億港元。經計入影響可比性項目，即減持 Apraava Energy 及出售防城港電廠後，集團於 2022 年的總盈利下跌 89%至 9.24 億港元。儘管盈利減少，董事會認為集團的整體表現穩健，並已批准派發 2022 年第四期中期股息每股 1.21 港元，使 2022 年全年度總股息維持在每股 3.10 港元，與 2021 年相同。

「2022 年是近年來最具挑戰的一年，全球能源危機愈演愈烈，而揮之不去的疫情，令營運環境更加不明朗。在過去一年，集團員工努力不懈，全心全意為客戶服務，並以重安全、負責任的態度營運業務，令我深感自豪。

「在香港第五波疫情高峰期間，集團與政府緊密合作，以破紀錄的速度為新建的隔離及治療設施安排電力供應。全球能源危機導致燃料價格上漲及波動，香港亦難免受影響。然而中電憑藉燃料多元化策略，減低了燃料成本飆升的影響，而大亞灣核電站提供可靠而價格具競爭力的核電，亦發揮重大的作用。儘管 2023 年電價有所上調，但加幅遠低於其他主要國際城市。我們更透過「中電社區節能基金」撥款 1.1 億港元推出「燃料費資助計劃」，以紓緩有需要家庭的電費負擔。為進一步分散燃料來源，集團於 2022 年繼續興建海上液化天然氣接收站。該項目的浮式儲存再氣化裝置船已於今年 4 月順利停泊於香港水域的新接收站。接收站預計將於 2023 年中投產。

「2022年，中國內地業務錄得強勁表現，營運盈利增長34.4%至22億港元。年內，儘管面對疫情防控措施的影響，集團仍能完成乾安三期風電項目的工程，而尋甸二期風場、博白風場及江蘇省一個太陽能光伏發電項目則繼續施工。為繼續致力降低發電組合的碳排放，集團已出售在防城港燃煤電廠所持有的權益。該項交易為我們提供更多資金投入潔淨能源項目，以把握一系列發展良機。

「在核心市場以外，集團已完成出售印度業務Apraava Energy的10%權益，使其成為中電與CDPQ各佔50%股權的合營企業。憑藉這策略性夥伴關係，Apraava Energy已具備良好條件把握印度當地的零碳投資機遇，以加速業務增長。

「2022年，澳洲電價急升，並出現史無前例的大幅波動，加上雅洛恩電廠及Mount Piper電廠的燃煤發電量出現短缺，對EnergyAustralia的財務表現造成負面影響。於2023年，集團將專注提升雅洛恩電廠的表現，並確保Mount Piper電廠獲得更穩定的煤炭供應。澳洲電力市場正處於快速轉型期，需要龐大投資推動轉型進程。我們相信，EnergyAustralia將繼續是讓我們作出投資和支持能源轉型的強大平台，並擁有締結合作夥伴關係的潛力，集團將在市場趨於穩定時繼續探索這方面的機遇。

「展望未來，集團的策略焦點是為業務減碳，並把握能源轉型和電氣化的機遇達致業務增長。在香港這個核心市場，集團將與政府商討2024年至2028年的五年發展計劃，踏入現行管制計劃協議下的第二個五年期。管制計劃協議多年來一直是行之有效的規管形式，讓中電既能為客戶提供優質的服務，又能作出配合政府政策目標的投資。管制計劃協議更提供明確的投資環境，有利長遠規劃，這對實現平穩的能源轉型及穩定的能源供應至關重要。我們明白到香港在2035年以後的減碳路線圖和政府的2050年氣候目標，均具有重要意義。集團相信，下一個發展計劃將提供香港邁向低碳未來所需的投資，並確保集團繼續為客戶提供世界級電力服務。

「隨著疫情過去，我們深信集團已為執行企業策略作好準備。要落實集團的策略，全體員工必須在管理團隊的卓越領導下，齊心貫徹中電的核心價值。年內，董事會領導層出現多項重大變動，特別是毛嘉達

先生在服務董事會逾 30 年後，已於 2022 年底榮休，而羅范椒芬女士在服務董事會逾 11 年後，亦將在這個周年大會結束時退任董事會職務。我在此衷心感謝兩人多年來為董事會所作出的卓越貢獻。董事會能擁有像他們這樣的智囊，實在是公司的福祉，我由衷的感謝他們。年內，包立賢先生出任董事會副主席、阮蘇少湄女士獲委任為非執行董事，而陳智思先生則獲委任為獨立非執行董事，董事會全人亦深表歡迎他們的加入。作為董事會主席，我深信他們每位均能為董事會和中電作出貢獻，董事會亦已準備就緒，帶領中電克服未來的種種挑戰。」

要求按股數投票方式表決 主席要求就提呈大會議決的各項決議案，按股數投票方式逐一進行表決；並表示載於股東周年大會通告內的決議案將按每名股東或代表所持的股數計算票數。

主席表示，關於重選他本人連任的決議案，他作為主席僅以股東代表的身分按有關股東的指示就該決議案進行投票，而有關重選董事的決議案，將由股東按股數投票方式逐一表決。

主席邀請凌顯猷先生就下列股東周年大會通告內的決議案正式作出動議：

「第(1)項決議案：接納 2022 年的已審計財務報表與董事會報告及獨立核數師報告；

「第(2)項決議案：選舉分別於 2022 年及 2023 年獲董事會委任的陳智思先生和阮蘇少湄女士為董事，以及重選米高嘉道理爵士、包立賢先生、利約翰先生及聶雅倫先生為董事；

「第(3)項決議案：續聘羅兵咸永道會計師事務所為公司的獨立核數師，並授權董事會釐定其酬金；

「第(4)項決議案：作為普通決議案，授權董事會發行不超過公司全部已發行股份數目的 5% 的新股，而其發行價折讓率不得超過股份基準價的 10%；及

「第(5)項決議案：作為普通決議案，授權董事會回購不超過公司全部已發行股份數目的10%的股份。」

獨立核數師報告 獨立核數師報告已載列於公司年報內。羅兵咸永道會計師事務所合夥人余雪園女士簡述該獨立核數師報告如下：

「羅兵咸永道會計師事務所就貴公司及其附屬公司截至2022年12月31日止年度綜合財務報表所發表的報告，包括確認我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計，及我們認為該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於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。」

主席多謝余雪園女士，然後詢問各位股東對獨立核數師報告是否有問題需要提出。股東沒有為此作出提問。

投票開始 由於所有決議案已經提出，主席續稱：

「我現在確認，上述所有決議案現由股東按股數投票方式表決。」

「當我們開始投票時，我們將播放一段短片來示範如何使用投票機，並預留數分鐘時間給在場的股東就投票機的使用向我們的工作人員尋求協助。」

問答時間 在問答環節開始時，凌顯猷先生首先宣讀了股東透過年會網上平台提交的書面問題，如下：

1. 有關中電控股業務表現的問題 — 中電控股的股價由2018年的96.95港元跌至2022年的51.80港元，市值蒸發了約46.5%，部分股東所持股份因此大幅貶值。公司如何令股東有信心繼續持有中電股份？此外，中電投入大量資金進行形象宣傳和公關活動；在此非常時期，公司如何增加收入同時減少這方面的不必要開支？

主席感謝股東的提問，並表示和所有其他股東一樣，他也希望公司派發更多股息。他接著請藍凌志先生繼續回答這條問題。藍凌

志先生亦感謝股東提出這條重要問題。他回答說，中電股價受到的大部分衝擊是在2022年出現的，而公用股價格是受到多個因素影響，包括全球能源危機及加息潮，對世界各地的能源公司及公用事業公司而言，這是一個特別具挑戰的時刻。我們深知股東期望公司維持穩中有升的派息，因此管理層時刻努力確保公司維持穩健的派息。正如主席在開場致辭時指出，中電在香港及中國內地的核心業務基礎穩固，且正在持續增長。在管理海外業務方面，我們在印度引入一位合作夥伴，推動當地業務增長，這項合作關係發揮良好效益；我們在澳洲也正物色類似的合作機會，希望能引入合作夥伴帶動當地業務繼續增長。我們一直採取措施支持海外業務，同時亦專注香港的核心業務，使這項營運得宜的業務繼續增長。

2. 有關香港業務的問題：(a) 海上液化天然氣接收站能否完全取代現有的天然氣供應設施？(b) 政府已公布在將軍澳132區興建電力設施，以引入綠色能源。中電在該項目中扮演什麼角色？該項目對管制計劃資本開支會有什麼影響？

藍凌志先生感謝股東的提問，這兩個問題均與香港電力行業的減碳計劃有關。對於海上液化天然氣接收站，這項設施無法完全滿足香港的天然氣需求，但卻是天然氣供應來源多元化的一個重要舉措。目前本港有兩個天然氣供應來源：第一是從中亞經中國內地的專用管道供應；第二是從南中國海輸送天然氣來港。因此，海上液化天然氣接收站將使我們現有的天然氣供應來源擴大及變得多元化，並在天然氣轉型至氫氣的過程中發揮重要作用。

關於政府在將軍澳預留的土地，藍凌志先生指出，隨着香港邁向下一個減碳階段，有關的電力設施將有利於從周邊地區引進更多的綠色能源。要以符合經濟效益的方式為香港引進綠色能源，我們需要有一塊土地以透過海底電纜獲取綠色能源，而將軍澳這塊土地將對滿足香港的未來需要起重要作用。

3. 有關節約能源的問題 — 中電有什麼節能措施可提高公司收入，並鼓勵公眾節約能源？

藍凌志先生解釋，節約能源是香港電力業務減碳的重要一環，中電深明這一點的重要性，因此推出多項計劃來鼓勵客戶節約能源。久而久之，客戶已認識到節約能源帶來的價值 — 在協助客戶提升能源效益的過程中，我們發現市場對我們這種專業服務需求日增。因此，我們重整及重新推出中電源動業務，藉此提升對客戶的服務水平，並與數據中心管理、電動車運輸等領域的商業夥伴更廣泛的合作。我們認為這項業務不但可以幫助客戶，更可以為中電開拓一個新的收入來源。

4. 有關公司在新冠病毒疫情後業務表現的問題 — 你認為隨著疫情緩和，公司在未來數年的財務表現會否改善？

藍凌志先生回答說，新冠疫情是公司近年來面對的其中一項重大挑戰。疫情期間的主要挑戰，不僅是要確保業務營運平順可靠，保持供電穩定，更要確保我們能夠同時推進重要的發展項目及減碳計劃。令人鼓舞的是，我們已逐漸擺脫疫情對供應鏈造成的重大干擾及對成本造成的相當壓力。此外，於2022年爆發的俄烏戰事影響天然氣、煤炭及石油價格，令我們面臨前所未見的能源危機。我們希望公司已處於漸趨穩定的環境。儘管全球乃至香港出現各種事態，在營運中電業務時，我們最重要的是能擁有應對各種衝擊的能力，以及保持業務運作平穩可靠的抗逆力。重視多元發展、採用全球最佳技術和最佳實務，一直是我們重要的營運基礎，並為業務建立抗逆力。我們時刻確保作好應對任何危機的準備。

5. 有關股份回購的問題 — 公司近期會否回購股份？

藍凌志先生回應，公司目前沒有回購股份的計劃。公司將致力維持派息並希望能提高股息。在實現減碳目標的同時，公司需要作出眾多具有重要策略意義的投資，以支持香港市場的發展；基於此目的，我們會提高資金運用的經濟效益，並確保維持派息。

6. 有關股東參觀中電設施活動的問題 — 公司會否恢復股東參觀中電設施活動？

凌顯猷先生表示，公司將於今年下半年恢復舉辦有關的參觀活動，邀請函將連同2023年首季季度簡報一併寄發予股東。凌顯猷先生期待再次接待各位股東參觀中電設施。

凌顯猷先生接到來自年會網上平台的一個電話提問，如下：

7. 股息政策 — 一位股東提問可否獲得更多有關公司股息政策的詳情。

主席認同派息對股東的重要性，並請藍凌志先生詳細解答有關問題。藍凌志先生重申，股息政策可於中電網站查閱，但簡而言之，公司希望維持並盡可能增加派息。他補充，在現時看到有重大資本投資需求的時候，公司需要在作出業務所需投資與維持向股東派息之間取得平衡。

股東在年會現場提出下列問題：

8. Kwong Soi Chi先生的提問 — 減排 — 公司會否考慮使用水平煙囪和灑水器來冷卻發電設施的排放物，並在沖走當中的污染物後循環再用及進行淨化？

主席感謝該股東的建議。藍凌志先生闡釋，早在2000年代初期，公司經過嚴格審視後，為使用燃煤的青山發電廠引進了當時最完善的減排設備；此外，在龍鼓灘發電廠建造的發電機組，亦是按照當時技術的最高環境標準設計。雖然公司當時面對其中一項是電廠空間有限的限制，但發電設施是採用先進的技術，得以達致良好的環境表現。我們正為即將退役的電廠進行規劃。邁向低碳能源轉型，我們將逐步關閉燃煤發電廠，並採用氫氣取代天然氣，最終實現低碳能源轉型。藍凌志先生再次感謝該股東的建議。

9. Matthias Tse先生的提問 — 財務表現 — 他指出中電在2022年的派息比率為847.6%，而根據他的分析，有關股息是從儲備賬中撥付；中電負債總額亦由1,000億港元增至2022年的逾1,200億港元；而2022年的每股盈利為0.37港元，對比過去五年平均每股盈利約為3.78港元；因此股東有理由關注公司日後是否有能力繼續派息。股東亦留意，澳洲業務錄得前所未見的虧損，而海外投資，尤其是印度及澳洲業務的回報一直欠佳。雖然我們承認，分散風險及投資海外市場是穩健的策略，但在營運上有需要作出調整，這將會由誰來負責，並會實施什麼修正措施？公司是否預計明年澳洲營商環境會更惡化，會否停止派息？

主席認為這些是非常好的問題，也是許多股東想提出的問題。他很高興股東認同以多元化作為公司基本策略的重要性。他指出，公司的派息記錄，至今從未令股東感到失望。公司明白股息是個人股東一個寶貴的收入來源。他又補充，每項業務都會受周期性因素影響；雖然進軍新市場難免涉及風險，但公司已竭盡所能管控相關風險。主席接著請藍凌志先生詳細解釋中電如何管理風險。

藍凌志先生感謝股東提出問題及坦率表達意見。他解釋，2022年的財務業績反映公司的核心業務和盈利均不斷增長，而香港提供的良好投資機遇，可為業務增長、新發展項目及減碳措施帶來支持。基本上，中電在香港的核心業務表現強勁，足以提供支持派息和資本增長所需的現金資源。中電早在1990年代開始實施多元化政策，海外業務自此穩步增長，這些投資項目的回報不僅僅是派息，更包括這些業務本身的價值。我們從2021年及2022年減持於印度的投資當中，可看到有關的價值亦受外界合作夥伴認同。

對澳洲業務而言，2022年是特別艱難的一年 — 能源危機對澳洲能源市場造成空前嚴峻的衝擊 — 在危機最深重的時刻，整個能源市場關閉數個星期。我們認識到，在價格高企之時，我們有需要加強管控當地業務的風險，並加以留意電廠的營運表現，同時確保我們在煤價高漲時，能為電廠獲取充足的煤炭供應。

他概述了澳洲業務面對的挑戰，包括煤價高企、電廠的營運問題，以及無法在極具挑戰的環境中獲取煤炭供應。我們已處理煤

炭供應問題，並因應所訂立的期貨合約重新調整發電組合。我們亦制定了十分具體的計劃來提升雅洛恩電廠的表現，有關計劃將於今年下半年執行。澳洲業務的表現持續改善。我們正按高價簽訂的遠期合約售電，代表著我們的業務遠較2022年強勁。

總體而言，中電的核心業務仍然強勁，而澳洲業務經歷困難的一年屬一次性問題。當地業務於2023年的營運狀況已明顯轉強，我們預計該趨勢將持續至2024年。正如主席所指，維持派息及著眼提高股息，是我們時刻的關注，因此董事會已決定維持2022年度的派息水平。

10. Kwong Chiu Yung女士的提問 — 亞皆老街重建項目的問題 — 中電的總部會否遷回亞皆老街原址，而出售有關物業的收入是否會派發予股東？她亦提議在年會會場的適當位置放置耳機，以供需要即時傳譯的股東使用。

主席感謝該股東的提問及建議，並就其問題答覆說，經重建後，舊鐘樓將維持原貌，作為中電的香港社會發展回顧項目的總部，並即將重新對外開放，展示中電的發展歷程和香港的歷史文化。

藍凌志先生補充，首先中電總部不會遷回亞皆老街原址，而是會搬往啟德發展區內現正在施工的新寫字樓。至於前身為中電總部的鐘樓，則會改建為電力博物館，並於不久後開放。他指出，來自整個亞皆老街重建項目的部分利潤已獲確認，並用以支持過去數年的股息派發。若公司可出售該項目的更多物業並錄得利潤，則會繼續將利潤撥作股息派發。

11. Chang Chak Yan先生的提問 — 有關澳洲業務期貨合約的問題 — 那些能源期貨合約的最新狀況如何，而在可預見的未來，那些期貨合約的倉位將會有何變化？

藍凌志先生感謝該股東的提問。他指出，中電去年經歷能源價格低迷的一段期間，鑑於維持澳洲業務盈利的穩定性，我們按當時的市價簽訂了遠期售電合約。當能源價格突然出現震盪，所訂期貨合約的價值亦跌穿市場價值。因此，當我們須於年中及年底按市值計價作估值時，公司的財務業績便錄得會計虧損。隨著舊合約到期平

倉，我們陸續以較高價格的新合約取而代之，而發電組合的市場價值亦隨時間不斷調整。這種調整約需一年時間完成，由於按市值計價的差額一直在收窄，持倉狀況已趨穩健。

由於時間關係，凌顯猷先生表示未及在年會上回答的問題，有關回覆將於會後上載到公司網頁。主席繼而宣布問答環節結束。

投票結束 親身出席會議或透過網上參與的股東獲充足時間使用電子投票系統投票。股東完成投票後，主席繼而宣布按股數投票方式進行表決就此完結。

主席宣布投票結果將在公司及聯交所網站上發布。

散會 大會議事完畢，於下午12時15分結束。

米高嘉道理爵士
主席

股東周年大會程序載於公司網站 www.clpgroup.com 的
「投資者關係」欄目內，歡迎股東瀏覽。