

2025 年 5 月 9 日星期五上午 11 時假座香港將軍澳唐德街 3 號香港九龍東皇冠假日酒店 1 樓宴會廳及透過網上平台舉行中電控股有限公司 (「公司」或「中電控股」) 第 27 屆股東周年大會 (「年會」) 會議記錄。

出席 股東 (請參照會議記錄英文版本之附件)

米高嘉道理爵士 (主席)

包立賢先生 (副主席)

斐歷嘉道理先生 (非執行董事)

阮蘇少湄女士 (非執行董事)

龔兆朗先生 (非執行董事)

艾廷頓爵士* (獨立非執行董事)

陳秀梅女士* (獨立非執行董事)

吳燕安女士 (獨立非執行董事)

顧純元先生 (獨立非執行董事)

陳智思先生 (獨立非執行董事)

王曉軍女士 (獨立非執行董事)

龔楊恩慈女士 (獨立非執行董事)

蔣東強先生 (首席執行官)

紀安立先生 (財務總裁)

司馬志先生 (聯席公司秘書)

凌顯猷先生 (聯席公司秘書)

未克出席 聶雅倫先生 (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)

張秀蘭女士 (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)

*透過網上出席

聯席公司秘書凌顯猷先生感謝中電控股各位董事參加年會。隨後，他介紹台上及透過網上參與年會的董事會成員。聯席公司秘書亦歡迎我們的高層管理團隊人員、南方電網（中國南方電網有限責任公司）及中廣核（中國廣核集團有限公司）的來賓，以及所有親臨現場及在線上參與年會的股東。

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。

通告 年會通告已按程序發出，因此該通告被視作經已頒讀。

年會開始時，主席歡迎所有出席的股東。

法定人數 主席表示出席年會的股東數目已達到法定人數，隨後在年會上致辭如下：

「2024 年，我們在所有市場均表現穩健，集團錄得總盈利 117 億港元，而 2023 年則為 66 億港元。

「中電控股董事會宣布並派發 2024 年總股息每股 3.15 港元，高於 2023 年的每股 3.10 港元。增派股息符合中電的股息政策，並彰顯我們對集團表現充滿信心及為股東創優增值的承諾。

「2024 年的業績反映香港及中國內地核心業務的強勁表現，以及澳洲和印度業務表現改善。年內，我們進行集團策略檢討，以推動集團於未來十年取得更大增長，收益結構更可靠、聚焦。

「在我們的核心市場香港，2024 年是慶祝歷史里程碑並開創新里程碑的一年。

「我們與策略合作夥伴共同慶祝大亞灣核電站投產三十周年，以及中電與南方電網合作十周年兩項重要里程碑。

「大亞灣核電站是中電與中廣核的合資項目。於 1980 年代，時任國家領導人鄧小平先生與先父嘉道理勳爵共同構思了這個富有遠見的項目。時至今日，大亞灣核電站繼續為香港提供安全、可靠和價格穩定的零碳能源，滿足全港約四分之一的電力需求。

「中電與南方電網在香港發電業務的合作已有十年，見證著龍鼓灘發電廠兩台新燃氣發電機組和香港海上液化天然氣接收站兩項重要發展。

「中廣核和南方電網均是中電的長期策略合作夥伴，我們非常感謝他們多年來對中電的信任。

「在過去一年，我們在香港的減碳進程取得了更大進展，包括 600 兆瓦新燃氣發電機組投產，並關閉了合共 1,050 兆瓦的燃煤發電機組。我們積極管理燃煤發電的逐步淘汰，以確保中電為香港提供的可靠電力供應不受影響。由於新燃氣發電機組的投產，加上另一台 550 兆瓦燃氣發電機組及海上液化天然氣接收站已分別於 2020 年及 2023 年投產，令青山發電 A 廠的四台燃煤發電機組中有三台得以退役。

「隨著這些電力基礎設施投入運作，中電同期售電量的溫室氣體排放強度降低了 24%。

「展望未來，香港政府的《香港氣候行動藍圖 2050》已訂下於 2035 年前將零碳能源佔全港發電燃料組合比重提高達 60%至 70%的目標。雖然現在距離該目標仍有十年時間，但我們已積極研究為香港輸入更多零碳能源。

「香港政府已將北部都會區發展計劃列為重點城市發展項目，而中電亦全力支持這項政策措施。北部都會區將發展成為新界一個新的經濟及生活圈，佔香港土地總面積約三分之一。中電具備提供電力基建的所需條件，為這個新樞紐提供可靠和可持續的電力供應。

「中國內地正在加快發展可再生能源發電產能。中電中國正積極擴展零碳資產組合，以支持國家目標。2024 年，我們有合共 740 兆瓦的新可再生能源項目正在建設中，加上超過 2,000 兆瓦的已投產項目，我們的目標是透過投資中國內地的減碳項目，在未來三至四年把可再生能源資產規模擴大一倍。

「2024 年，中電在印度的合營企業 Apraava Energy 拓展其零碳能源投資組合，同時維持現有資產強勁的營運表現，滿足印度不斷增長的電力需求。現時 Apraava Energy 擁有超過相等於 2,000 兆瓦正在推展的零碳能源項目，包括 900 兆瓦的風能和太陽能項目、500 公里的輸電纜，以及年內安裝共 680 萬個智能電錶。

「我們的澳洲業務 EnergyAustralia 憑藉發電資產的營運表現提升，在 2024 年的業績顯著改善。澳洲能源市場仍然波動，零售市場備受壓力。在競爭不斷和生活成本壓力的情況下，我們預計零售市場的營運狀況仍將充滿挑戰。為應對挑戰並改善財務表現，EnergyAustralia 將繼續投資於靈活發電容量項目，以支持澳洲的潔淨能源轉型，同時讓客戶享有可負擔且可靠的電力供應。

「在董事會層面，我們歡迎龔楊恩慈女士加入中電董事會，擔任獨立非執行董事，我亦衷心感謝艾廷頓爵士多年來為董事會竭誠服務。艾廷頓爵士不會在今天的年會上尋求連任，並將退任獨立非執行董事。然而，我很高興公司將聘任艾廷頓爵士為主席高級顧問，讓我們能繼續受益於他的真知灼見。

「現在和大家談談一個影響所有人的大趨勢 — 人工智能。人工智能是一個發展迅速的工具，而中電將需要藉助人工智能為我們和持份者帶來正面影響。我們已於 2024 年推出若干重要人工智能舉措，在數碼營銷平台、負載預測及用於培訓和業務流程的知識檢索等方面取得了積極成果。這些只是我們體現人工智能發揮正面作用的部分領域，隨著我們研究如何以安全且負責任的方式應用人工智能，它的應用領域肯定還會不斷增加。人工智能是一個複雜的技術性議題，但中電的人工智能策略很簡單，就是應用人工智能來支持業務的可持續發展，並幫助中電維持作為前瞻性行業領導者的聲譽。

「現在是關於過去股東大會上股東提出的兩個議題。我感到非常自豪，我們已遷入位於啟德的新總部，我在此對管理層多年來為規劃和執行這項工作付出的辛勤努力表示衷心謝意。正式開幕儀式已於上月舉行。另外，自去年年會後，我們已恢復全年的股東參觀中電設施活動，我最近亦在啟德新總部接待了一團到訪的股東。新總部不僅是中電在香港的另一新篇章，亦象徵著我們對香港的堅定承諾及信心。

「最後，由於世界正變得難以預測和充滿挑戰，我們在管理業務時必須保持警惕。在這個充滿不確定性的時代，我們須忠於作為一間企業應堅持的理念。中電必須恪守承諾，為我們在亞太區服務的社區提供可靠、可持續及可負擔的能源服務，同時確保投資能為股東創造長遠價值。」

要求按股數投票方式表決 主席要求就各項決議案，按股數投票方式逐一進行表決；並表示載於年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，關於分別重選他本人及他兒子斐歷嘉道理先生連任的第 2(B) 及 2(D)項決議案，以及關乎所有非執行董事薪酬的第(5)項決議案，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。他補充，有關其他選舉董事和重選董事的決議案，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年會通告內的決議案正式作出動議：

「第(1)項決議案 – 接納 2024 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 – 選舉於本公司 2024 年會後獲董事會委任的龔楊恩慈女士為董事，以及重選米高嘉道理爵士、包立賢先生、斐歷嘉道理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 – 作為特別決議案，批准及採納新的公司組織章程細則；

「第(5)項決議案 – 作為普通決議案，批准支付予董事會及各董事委員會（和最近設立的董事會專責小組）的非執行董事（包括獨立非執行董事）的經修訂薪酬水平；

「第(6)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% 的新股份，而該等股份發行價折讓率不得超過股份基準價的 10%（至於發行新股份及發行股份數量（尤其是使用庫存股份發行），惟須待第(4)項決議案關於新組織章程細則獲得通過，需要遵循其中的適用安排）；及

「第(7)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（不包括庫存股份）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 2024 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 2024 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。

採納新公 主席續稱：

司組織章

程細則

「關於第(4)項決議案，建議採納一份新的公司組織章程細則，以納入實施有關庫存股份及透過網站發布公司通訊的新安排的相關條文。修訂建議的詳細資料載於通告。中、英文版的新公司組織章程細則全文及修訂標示版，已載於公司網站。」

支付予非

執行董事

的薪酬

「關於第(5)項決議案，董事會建議股東批准支付予董事會及各董事委員會（包括最近設立的董事會專責小組）的非執行董事（包括獨立非執行董事）的經修訂薪酬水平。我現在有請凌顯猷先生向各位簡介有關決議案的背景。」

凌顯猷先生稱，現時支付予非執行董事的袍金乃於 2022 年經獨立檢討後獲股東通過。

《中電企業管治守則》訂明為公司的非執行董事提供切合市場水平的袍金，並最少每三年進行一次正式的獨立檢討。因此，於 2025 年初，管理層檢討應支付非執行董事的袍金水平。

2025 檢討所採用的方法與過往檢討所採用的方法相同，均以業務的工作量、規模和複雜性，以及非執行董事的責任作為考慮因素。建議的袍金亦考慮了預期需要董事投入額外時間的兩個特定的新董事會舉措：管理層簡報會及 ERP（企業資源規劃）專責小組。

ERP 專責小組是董事會專責小組，包括六位董事並由阮蘇少湄女士擔任主席。專責小組於 2024 年 4 月成立，對 ERP 項目進行具體監督並預期在未來至少 12 個月 ERP 項目運行期間運作。

按照檢討方法得出審核及風險委員會和提名委員會的建議袍金溫和增加，人力資源及薪酬福利委員會和可持續發展委員會的建議袍金則大幅但合理地增加。由於近年來這些委員會需要應對更多的工作量，管理層認為所建議增幅均為合理。

我們亦將 2025 檢討所得出的袍金水平，與其他主要的香港上市公司以及在香港、英國、澳洲和紐西蘭證券交易所上市的公用事業公司所付予非執行董事的袍金水平進行比照分析。

與從 2013 年開始及其後作出的過往檢討一樣，建議的袍金增幅將於 2025 年至 2027 年的三年期間分階段實施。

外聘法律顧問莊驥律師事務所已對袍金檢討方法及得出的袍金水平進行審閱，認為中電採納的袍金計算方法於所有重要範疇為公平及得到貫徹應用，並且考慮到香港及英國現行的企業管治實務，所得出的建議袍金水平屬合理及適當。

相關的袍金檢討方法及得出的袍金水平的詳情載列於中電控股 2024 年報及年會通告。附有莊驥律師事務所意見的 2025 檢討已載列於中電網站。

凌顯猷先生續稱，遵照本公司的政策，任何人士（或其任何緊密聯繫人士）均不得釐定自己的薪酬。擬修訂的袍金已由本公司人力資源及薪酬福利委員會和董事會考慮及確認，現提呈大會待股東通過。

主席詢問各位股東對決議案是否有問題需要提出。沒有股東為此作出提問。

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。」

問答時間 凌顯猷先生展開問答環節。以下是向親臨年會會場的股東及透過年會網上平台所收集的問題：

1. Ngan Chiu Ki Adrian及Au Sau Ling Salina的提問 — 目前的中美貿易緊張局勢有否對集團的業務產生重大影響？

主席回答，任何變化難免會帶來一些影響。然而，我們十分慶幸能夠把握絕佳的機遇，順應中國的電力需求及所需而發展業務。

蔣東強先生補充說，鑑於我們會在不同的營運市場購買設備，我們會設法使用在當地市場生產的設備。例如，我們在中國興建風能和太陽能發電設施時會使用在中國製造的設備。因此，我們認為目前的貿易緊張局勢在短期內不會對集團的業務營運產生即時不利的影響。儘管如此，我們將密切關注業務所在市場的經濟增長情況，以了解受貿易緊張局勢影響的地區會否因經濟活動放緩而導致電力需求減弱。話雖如此，最重要的還是集團的業務營運能夠靈活應變，我們進行了情景規劃，為我們提供了充分支持，我們會設法將潛在影響減至最低。

2. Matthias Tse先生的提問 — Tse先生首先感謝主席每年撥冗出席年會，向股東匯報集團業務的最新進展。之後他提出了兩個問題。第一個問題是公司的現金流量減少9億港元會否影響派發現金股息，並詢問公司是否需要透過發債來支付股息。Tse先生指出，中電中國投資的可再生能源項目獲得政府補貼。然而，2024年末獲償還補貼款額達2,716百萬港元，他繼而問到這是否是導致公司現金流量減少的原因。Tse先生向主席提出的第二個問題是，可否舉辦更多到訪公司啟德新總部的股東參觀活動，因為他得知新總部裝設了很多先進的環保設施。

主席感謝 Tse 先生的提問，並表示公司對能夠安排更多的股東前來新總部參觀感到很榮幸，並邀請有意參觀新總部的股東告知公司。主席亦提到，新總部與當年建成的地標建築滙豐總行大廈一樣，為香港的樓宇建築樹立了全新標準。我們的新總部毗鄰啟德體育園，見證了九龍區活力澎湃的一面。

蔣東強先生感謝 Tse 先生的提問，並接著解釋現金流量減少主要是由於我們為未來增長而進行投資，導致整個集團的資本開支增加，而其中的資金來自業務所產生的現金及外部借貸。雖然我們的債務水平上升，但

我們會審慎控制借貸水平，確保集團能夠維持穩健的信用評級，在財政穩健的情況下發展業務。我們相信，這不會對集團的派息政策造成負面影響，事實上，我們去年增加了派息。

蔣東強先生進一步闡述中國內地可再生能源項目的情況。他指出，政府資助項目是由於在投資時的成本較高。政府一度透過補貼鼓勵推進項目；然而近期的新項目已不再獲得補貼。未獲償還補貼款額時有波動，但總體而言，對中電現金流量造成的影響不大。

新總部方面，蔣東強先生補充說，新總部的設計貫徹環保原則，並因其高標準的環保及節能功效而獲得認可及認證。

3. Ngan Chiu Ki Adrian的提問 — 總部遷往啟德後，集團對位於海逸坊商場稍舊的辦公室會作何打算？

蔣東強先生回答，總部遷往啟德後，紅磡辦公室會暫時用作安置由其他辦事處搬過來的同事，供其作辦公室，以便我們翻新其他辦公室，尤其是深水埗辦公室。當深水埗辦公室完成翻新後，深水埗的同事便會由紅磡辦公室搬離，屆時我們會重新考慮紅磡辦公室的用途。

4. Tse Tak Sang先生的提問 — 他感謝中電肩負社會責任，為節省用電的家庭提供一些獎勵。鑑於有些家庭使用耗電量較高的舊電器，公司會否提供一些折扣，以鼓勵這些家庭更換舊電器？

蔣東強先生感謝 Tse 先生的提問，並回答就公司的香港業務而言，我們一直積極向商業及住宅客戶推廣節能措施。他進一步指出，管制計劃下有兩個基金協助客戶為電器進行升級，以提高能源效率。其中一個是中電「綠適樓宇基金」，旨在資助住宅及工商業樓宇為其公用地方進行節能改善工程。我們還設有另一個名為「節能設備升級計劃」的基金，資助工商客戶透過安裝或升級節能照明或空調設備，以節省能源。有關詳情均可在公司網站查閱。

5. Tsang Yeung Kwong及Ngan Chiu Ki Adrian的提問 — 中電對印度業務的表現及預期回報是否滿意，未來有什麼計劃？印度與巴基斯坦目前的政治緊張局勢會否對印度的業務產生影響？

主席解釋，業務多元化對公司十分重要，這正是我們投資印度的原因。他指出，印度人口高達 13 億，而集團過去 26 年來在印度的業務表現不俗。因此，印度是一個發展潛力龐大、不容忽視的市場。至於巴基斯坦與印度目前的形勢，主席指出，這並非新事，這類不幸事故時有發生，但到目前為止，未對公司及 Apraava Energy 造成任何影響。

蔣東強先生補充稱，中電內部的管治架構十分嚴謹，對包括印度在內等市場的各项投資均進行評估及評價。到目前為止，只有在投資回報符合要求時，公司才會在印度進行投資。此外，集團在印度多元化的業務分散於多個領域，包括可再生能源、風能、太陽能、輸電網絡及智能電錶。綜觀 2024 年的業績，由於風力資源減少，可再生能源的回報略低於前一年。然而，集團輸電網絡及智能電錶業務所錄得的利潤均有增加。因此，印度業務的表現非常穩健及正面。展望未來，我們計劃加快推進印度所有此類零碳項目（包括可再生能源、輸電網絡及智能電錶）的發展。作為參考，我們目前在印度有約 2,300 兆瓦的零碳項目，希望我們在 2029 年前能達至 8,000 兆瓦的目標。

6. Leung Yuk Siu女士的提問 — 中電股價未來兩年會否升至80港元，公司會否派發更高股息？

主席表示這個答案無從得知！他表示，這是一條沒有人能夠回答的問題，但是，我們會竭盡所能維持所派的股息。

7. Chan Kai Leung的提問 — 集團生產相當多的綠色電力，我們有否參與碳信用交易？香港有大量的公司需要抵銷碳排放，我們在這方面扮演著什麼角色？

蔣東強先生指出，集團的業務組合高度聚焦於可再生能源，我們亦透過雙邊合約形式發行綠色電力證書。此外，當我們在中國發展一個項目時，我們亦會爭取向客戶提供較長期的購電合約，這將令我們更加明確該項目日後的收入。

8. Ho Suk Che Ivy的提問 — 主席提到，多元化十分重要，在不久的將來，我們在其他國家或地區有否任何拓展業務的計劃？

主席回答，公司業務所在地的市場都是我們所熟悉和了解的，這些地方目前存在大量機遇。我們或許應鞏固這些市場，而非物色新的市場。話雖如此，我們仍會留意一些具發展潛力的地區，包括越南、柬埔寨等地，不應對此視而不見。

9. Hung Kwok Kee Ivan的提問 — 股東參觀活動能否安排股東參觀龍鼓灘發電廠及中國內地的核電設施？

凌顯猷先生回答，公司已復辦股東參觀活動，包括參觀龍鼓灘發電廠及中電鐘樓文化館。公司已有一項特別安排，作為試點參觀活動，公司安排了一批股東參觀中電位於啟德的新總部。至於參觀內地核電設施，他解釋稱，這涉及香港境外的後勤旅遊安排，故我們未能作出有關安排。然而，我們可以安排股東參觀位於城市大學校園的中華電力低碳能源教育中心，讓股東認識低碳能源（包括核能）對於應對氣候變化的重要性，那裡有一項大亞灣核電站的模擬「體驗參觀」活動，我們十分歡迎股東前往參觀。

10. Lau Yue Ting的提問 — 考慮到當前的情況，公司有沒有需要檢討羅兵咸永道的身分？

凌顯猷先生指出，股東有需要釐清具體的問題是什麼。儘管如此，我們相信股東所指的是羅兵咸永道在中國的審計工作情況。我們可以確認，為中電審計的羅兵咸永道團隊並無參與恒大的審計工作。他指出審核及風險委員會每年均會檢討羅兵咸永道在集團審計方面的工作。

凌顯猷先生宣布，來自現場和透過網上平台提出的問題均已得到解答。主席隨後宣布問答環節結束。

投票結束 親身出席年會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 年會議事完畢，於上午11時55分結束。

米高嘉道理爵士
主席

年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。