

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



華潤電力控股有限公司

China Resources Power Holdings Company Limited

(根據公司條例在香港註冊成立的有限責任公司)

(股份代號：836)

截至二零一六年十二月三十一日止年度
全年業績公佈

經營業績概要

華潤電力控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核財務業績。

二零一六年，本公司擁有人應佔利潤(「淨利潤」)約77.08億港元，較二零一五年的淨利潤約100.25億港元減少23.17億港元或23.1%。二零一六年的每股基本盈利為1.62港元，較二零一五年的每股基本盈利2.10港元下降22.9%。

年內，由於技術更新而報廢的電力資產以及個別電力項目因即將關停或合作到期而計提商譽減值，減少本集團權益淨利潤約3.34億港元。根據國家政策，本集團計劃於2017至2020年陸續對旗下部分煤礦實施關停計劃，相關煤炭資產的關停損失被某些煤炭資產的公允價值回升部分抵消，並已在年內入帳，減少本集團權益淨利潤約7.48億港元。詳細內容請見「經營業績」之「經營成本」一節。

董事會議決建議二零一六年度末期股息為每股0.75港元。計及二零一六年十月派發的中期股息每股0.125港元，二零一六年度已派付及建議派付的股息合共每股0.875港元。

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一六年	二零一五年
營業額(千港元)	66,212,590	71,435,875
本公司擁有人應佔利潤(千港元)	7,708,373	10,025,241
每股基本盈利(港元)	1.62	2.10
每股股息(港元)	0.875	0.85

於二零一六年十二月三十一日，本公司擁有人應佔權益及本集團總資產分別為690.21億港元及2,001.11億港元。本集團的現金及現金等價物為43.47億港元，淨負債對股東權益比率約為124.6%。

	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
本公司擁有人應佔權益(千港元)	69,020,906	70,917,575
總資產(千港元)	200,111,469	208,085,879
現金及現金等價物(千港元)	4,347,022	7,273,945
已抵押及受限制銀行存款(千港元)	1,092,114	723,404
銀行及其他借貸(千港元)	91,463,402	88,517,336
淨負債對股東權益(%)	124.6	113.5
EBITDA利息保障倍數(倍) ⁽¹⁾	6.9	8.3

有關經營業績詳情，載於下文「經營業績」一節。

附註：

(1) 不含非現金收支，包括減值損失、衍生金融工具公平價值的變動及匯兌損益。

二零一六年的業務回顧

本集團從事開發、建設及經營電廠，包括大型高效的燃煤發電機組、風力發電場、水電站、燃氣發電及光伏發電項目，以及建設及經營煤礦。

二零一六年，全國發電量6.0萬億千瓦時，較二零一五年增長5.2%。其中，火電4.3萬億千瓦時，較二零一五年增長2.4%；風電0.24萬億千瓦時，較二零一五年增長30.1%。

二零一六年，受煤炭行業去產能、國家限制煤炭產量、宏觀經濟尤其是工業生產在下半年開始好轉的影響，國內煤炭市場下半年供應緊張，煤炭價格大幅上漲，但年末國家採取措施之後開始回落。

二零一六年，受火電裝機過剩和水電發電量快速增長等因素影響，全國火電機組的平均利用小時同比下降199小時或4.6%，為4,165小時。本集團旗下電廠大部分為高效大型機組，且主要分佈於用電需求較為強勁的地區，具有一定市場優勢。二零一六年，本集團旗下全年運營的附屬燃煤電廠滿負荷平均利用小時達到4,922小時，較二零一五年的4,906小時高出0.3%且超出全國火電平均利用小時757小時。

二零一六年，全國風電機組平均利用小時為1,742小時。本集團旗下風電場主要位於華東、華中、華南等限電較少區域，全年運營的風電場滿負荷平均利用小時達到2,084小時，超出全國風電機組平均利用小時342小時。

裝機容量增長

於二零一六年十二月三十一日，本集團發電廠的運營權益裝機容量由二零一五年底的34,731兆瓦增加至36,184兆瓦。

於二零一六年十二月三十一日，煤電運營權益裝機容量達31,066兆瓦，佔本集團總運營權益裝機容量的85.9%，較二零一五年底下降0.8個百分點。風電、燃氣、水電及光伏運營權益裝機容量分別達4,632兆瓦、77兆瓦、280兆瓦及130兆瓦，共佔本集團總運營權益裝機容量的14.1%，較二零一五年底提升0.8個百分點。

發電量及售電量

於二零一六年，本集團附屬運營發電廠的總發電量為160,571,282兆瓦時，較二零一五年的151,278,105兆瓦時增長6.1%。

於二零一六年，本集團附屬運營發電廠的總售電量為151,589,740兆瓦時，較二零一五年的142,906,824兆瓦時增長6.1%。

按於二零一六年及二零一五年全年投入商業運營的27座附屬燃煤發電廠的同廠同口徑計算，發電量及售電量均增長0.3%。這27座附屬燃煤發電廠於二零一六年的平均滿負荷機組利用小時為4,922小時，較二零一五年的4,906小時增長0.3%。

2016年本集團旗下附屬電廠參與直供電的總售電量達到31,212,527兆瓦時，平均直供電電價較參與直供電的電廠的平均電價降幅約為11.0%。隨著電力體制改革的推進，本集團加速與控股股東華潤(集團)有限公司(「華潤集團」)旗下業務單元的協同合作，2016年已為包括華潤水泥控股有限公司、華潤微電子有限公司等公司提供直供電服務及在廣東省向電力用戶提供月度集中競價代理服務。2016年，本集團旗下附屬電廠為華潤集團系內關連公司提供直供電總量為818,271兆瓦時，佔直供電總量約2.6%。

上網電價下調

自二零一六年一月一日起，中華人民共和國（「中國」）政府對燃煤電廠標杆上網電價進行下調，各地區調整幅度有所差異。本集團燃煤電廠所屬區域的電價下調幅度介乎16.5元／兆瓦時至46.5元／兆瓦時之間，其中附屬燃煤電廠的標杆上網電價算術平均值下調約32.4元／兆瓦時，或約7.7%，是造成本集團旗下燃煤電廠盈利下降的原因之一。

燃料成本

本集團附屬運營燃煤發電廠於二零一六年的平均售電單位燃料成本為每兆瓦時人民幣156.18元，按年增長6.8%。本集團附屬運營燃煤發電廠於二零一六年的平均標煤單價為509.86元／噸，較上年度增長7.8%。

二零一六年，本集團旗下附屬燃煤發電廠的平均供電標準煤耗為305.00克／千瓦時，較二零一五年的306.98克／千瓦時降低1.98克／千瓦時或0.6%。

環保費用

於二零一六年，本集團附屬燃煤發電廠產生的環保費用總額為人民幣0.95億元，較二零一五年下降21.3%，主要是截至二零一六年十二月三十一日，旗下附屬燃煤電廠共有49台機組合計21,211兆瓦運營權益裝機容量已完成安裝超低排放裝置，佔本集團附屬燃煤運營權益裝機容量約78%。

發展可再生能源項目

於二零一六年，本集團繼續增加可再生能源項目的投資，包括開發及建設風電場、光伏電站及水力發電項目。於二零一六年底，本集團的風電並網裝機容量達5,227兆瓦（其中已完成試運行並正式投入商業運營的權益裝機容量為4,632兆瓦），在建風電容量為473兆瓦；光伏運營權益裝機容量130兆瓦，在建光伏容量為20兆瓦；水電運營權益裝機容量280兆瓦，在建水電權益裝機容量107兆瓦。

煤礦業務

二零一六年，本集團附屬及聯營煤礦合共生產約1,474萬噸煤炭(各煤礦產量加總計算)，較二零一五年增加了6.0%。其中，附屬煤礦生產了1,246萬噸煤炭，聯營煤礦生產了228萬噸煤炭。

資本開支

二零一六年，本集團的現金資本開支合共約169億港元，其中26億港元用於已運營燃煤機組的超低排放、安全節能、供熱改造等技術改造，約64億港元用於燃煤機組的建設，約75億港元用於風電場、光伏電站及水電站的建設，及約4億港元用於煤礦的改造與基建。

對二零一七年及未來的展望

預計二零一七年社會用電量增速將保持平穩。電力供需總體寬鬆，部分地區相對過剩。

二零一六年下半年，受煤炭行業去產能、控產量影響，電煤供需形勢從寬鬆逐步轉為偏緊，電煤市場價格急劇上漲。但考慮到煤炭行業整體供大於求的格局仍未打破，且隨著中國政府採取的一系列包括釋放安全高效先進煤礦產量，加快補充各環節煤炭庫存等措施以保障電煤穩定供應，預計二零一七年電煤價格將會較二零一六年底有所回落，並保持平穩。

二零一七年，本集團將持續在所有運營電廠推進精益管理，提升運營效率，不斷改善和優化各項生產經營指標，同時進一步降低排放，積極踐行節能減排的社會責任。二零一七年本集團計劃對附屬電廠6台權益裝機容量共1,581兆瓦燃煤機組實施超低排放的改造，以進一步降低二氧化硫、氮氧化物及粉塵的排放。

二零一七年本集團沒有新的燃煤機組投產。

於二零一六年底，本集團在建燃煤電廠項目包括內蒙古五間房兩台660兆瓦超超臨界機組，本集團擁有該項目70%股權，預計將於二零一八年內投產；河北曹妃甸二期兩台1,000兆瓦超超臨界機組，本集團擁有該項目90%股權，預計將於二零一八年投產；及錦州項目兩台660兆瓦超超臨界機組，本集團擁有該項目50%股權，預計將於二零一九年投產。

本集團預計2017年開工兩個熱電聯產項目，包括河北運東兩台350兆瓦機組，本集團擁有該項目95%的股權，其熱力供應給河北滄州地區的居民用戶。這些熱用戶需要在2018年供熱季獲得熱力供應；及山東東明兩台350兆瓦機組，本集團擁有該項目70%的股權，其熱力及蒸汽將供應給位於山東東明地區的石化項目；這些石化項目需要於2019年3月前獲得熱力供應。

本集團將於未來繼續增加可再生能源項目的投資，包括開發及建設風電場、光伏電站及水力發電項目。未來，本集團目標是每年投產1,100至1,500兆瓦的可再生能源項目，包括風電場及光伏電站。達成上述目標，本集團需獲取有關項目的政府核准、且該等項目需滿足公司對回報率底綫、施工條件等要求，並需按預期實施建設計劃，其中部分條件受制於外部環境。本集團的目標是2020年以風電為主的可再生能源項目權益裝機容量約佔本集團總運營權益裝機容量的25%。

隨著電力體制改革的推進，本集團將積極關注售電側逐步放開及新增配電網業務帶來的發展機遇。

根據本集團截止報告日的計劃，預計本集團於二零一七年的現金資本開支約為156億港元，其中包括約20億港元用於已運營燃煤機組的節能降耗、提升效率之技術改造，包括超低排放技術改造；約50億港元用於燃煤機組的建設；及約86億港元用於風電場、光伏電站及水電站的建設。本集團將根據國家的宏觀經濟情況，特別是

國內電力的供需狀況、國家對能源及相關行業的政策及本集團的戰略掌控資本開支的節奏，並根據外部市場情況及國家宏觀政策等做及時、必要的調整。

根據本集團截止報告日的計劃，本集團預計於二零一七年底、二零一八年底及二零一九年底的運營權益裝機容量將達到 35,500 兆瓦、40,500 兆瓦及 43,900 兆瓦。上述預計裝機規模僅為截止報告日的預期，其落實與完成取決於多項外部因素，包括國家對有關項目的核准、該等項目預期的回報率及項目的建設進度。本集團將根據國家的宏觀經濟情況，特別是國內電力的供需狀況、國家對能源及相關行業的政策及本集團的戰略對未來裝機的增長計劃，包括機組投產的時間及投產機組的類別做出及時的應對和調整。由於本集團於現時已擁有較為成熟的運營規模，預計任何單一機組的投產時間的控制與調整不會對本集團整體經營與運作造成重大負面影響。

除非本集團業務、經營業績及財務狀況有重大變動及有待股東於相關財政年度的股東週年大會上批准，本公司於二零一六年、二零一七年及二零一八財政年度將維持穩定的每股股息。二零一六財政年度已派付及建議派付的股息合共每股 0.875 港元。

經營業績

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的經審核經營業績如下：

合併收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
營業額	66,212,590	71,435,875
經營成本		
燃料	(27,199,184)	(25,954,316)
維修和維護	(2,142,577)	(1,982,380)
折舊與攤銷	(9,882,488)	(9,787,203)
員工成本	(5,530,489)	(5,250,986)
材料	(920,790)	(992,543)
減值損失	(1,282,288)	(4,372,893)
税金及附加	(1,124,157)	(1,297,822)
其他	(3,734,114)	(3,734,350)
總經營成本	(51,816,087)	(53,372,493)
其他收入	1,923,016	2,088,708
其他利得／(損失)－淨額	35,262	(143,988)
經營利潤	16,354,781	20,008,102
財務費用	(3,557,220)	(3,216,382)
應佔聯營企業業績	288,995	(717,586)
應佔合營企業業績	(44,968)	247,113
除稅前利潤	13,041,588	16,321,247
所得稅費用	(4,398,440)	(5,808,868)
年內利潤	8,643,148	10,512,379
年內利潤歸屬於：		
本公司擁有人	7,708,373	10,025,241
非控制性權益		
－永久資本證券	150,164	421,534
－其他	784,611	65,604
	934,775	487,138
	8,643,148	10,512,379
年內歸屬於本公司擁有人之每股盈利		
－基本	(港元) 1.62	(港元) 2.10
－攤薄	(港元) 1.61	(港元) 2.10

合併全面收入表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內利潤	<u>8,643,148</u>	<u>10,512,379</u>
其他全面收入：		
可能重新分類至損益的項目		
匯兌差額	(5,326,643)	(6,221,279)
應佔採取權益法核算投資的其他綜合收益	(203,312)	(228,479)
就處置聯營企業轉回損益	—	(100,441)
就處置一間附屬公司轉回損益	—	(349,149)
現金流量對沖的公允價值變動(稅後)	44,123	59,313
可供出售金融資產公允價值變動(稅後)	<u>22,543</u>	<u>(175,979)</u>
其後可能重新分類至損益的項目總額(稅後)	<u>(5,463,289)</u>	<u>(7,016,014)</u>
年內稅後全面收入總額	<u>3,179,859</u>	<u>3,496,365</u>
歸屬於：		
本公司擁有人	2,327,122	3,668,030
非控制性權益		
— 永久資本證券	150,164	421,534
— 其他	<u>702,573</u>	<u>(593,199)</u>
	<u>852,737</u>	<u>(171,665)</u>
年內全面收入總額	<u>3,179,859</u>	<u>3,496,365</u>

合併資產負債表
於二零一六年十二月三十一日

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	138,275,197	142,845,210
預付租賃費用	3,344,692	3,344,056
採礦權	14,902,898	15,815,897
資源勘探權	151,677	161,947
長期預付款項	2,784,169	2,789,219
於聯營企業的權益	8,459,278	9,484,351
向聯營企業貸款	508,923	—
於合營企業的權益	3,610,368	3,694,388
商譽	1,567,684	1,760,924
遞延所得稅資產	725,131	556,150
可供出售投資	1,471,665	1,497,284
向可供出售的被投資公司貸款	424,099	303,214
	<u>176,225,781</u>	<u>182,252,640</u>
流動資產		
存貨	3,124,403	2,306,640
應收賬款、其他應收款項及預付款項	14,765,870	14,587,390
向聯營企業貸款	21,911	23,395
向合營企業貸款	192,535	170,528
向可供出售的被投資公司貸款	—	89,673
向附屬公司非控制性股東貸款	32,979	16,114
應收聯營企業款項	162,862	465,471
應收合營企業款項	143,821	137,249
應收其他關連公司款項	2,171	39,430
已抵押及受限制銀行存款	1,092,114	723,404
現金及現金等價物	4,347,022	7,273,945
	<u>23,885,688</u>	<u>25,833,239</u>
總資產	<u>200,111,469</u>	<u>208,085,879</u>

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
權益及負債		
本公司擁有人應佔權益		
股本	22,257,732	22,252,458
其他儲備	6,746,795	10,408,713
保留利潤	40,016,379	38,256,404
	<u>69,020,906</u>	<u>70,917,575</u>
非控制性權益		
— 永久資本證券	—	5,897,219
— 其他	5,543,957	6,924,549
	<u>5,543,957</u>	<u>12,821,768</u>
總權益	<u><u>74,564,863</u></u>	<u><u>83,739,343</u></u>
負債		
非流動負債		
借貸	70,166,815	61,113,715
遞延所得稅負債	2,590,741	2,459,682
遞延收入	955,922	958,222
應計退休及其他長期員工福利成本	171,642	149,764
	<u>73,885,120</u>	<u>64,681,383</u>
流動負債		
應付帳款、其他應付款項及應計費用	28,337,920	28,622,007
應付聯營企業款項	253,426	796,493
應付合營企業款項	653,476	908,628
應付其他關連公司款項	544,165	577,667
應付所得稅項	575,912	1,330,166
借貸	21,296,587	27,403,621
衍生金融工具	—	26,571
	<u>51,661,486</u>	<u>59,665,153</u>
總負債	<u><u>125,546,606</u></u>	<u><u>124,346,536</u></u>
總權益及負債	<u><u>200,111,469</u></u>	<u><u>208,085,879</u></u>

合併現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
經營活動產生的現金流量		
除稅前利潤	13,041,588	16,321,247
調整：		
物業、廠房及設備的折舊	9,428,679	9,364,433
採礦權的攤銷	360,138	342,868
預付租賃費用攤銷	93,671	79,902
物業、廠房及設備減值損失	1,000,347	2,409,462
預付租賃費用減值(撥回)/損失	(3,071)	9,396
採礦權減值損失	119,687	1,219,930
商譽減值損失	136,370	425,728
存貨跌價準備	19,670	32,982
壞賬準備	9,285	275,395
匯兌(收益)/損失	(219,397)	630,030
利息開支	3,557,220	3,216,382
利息收入	(279,427)	(300,445)
衍生金融工具的公平價值變動	17,552	145,458
應佔聯營企業業績	(288,995)	717,586
應佔合營企業業績	44,968	(247,113)
已收可供出售投資股息	(78,778)	(187,899)
出售物業、廠房及設備的虧損淨額	447,066	7,696
出售預付租賃費用的(收益)/虧損淨額	(4,760)	728
出售附屬公司投資收益淨額	(26,121)	(550,731)
出售其他權益投資收益淨額	(203,556)	(41,258)
營運資金變動：		
存貨(增加)/減少	(1,005,845)	731,820
應收賬款、其他應收款項及預付款項(增加)/減少	(1,117,764)	3,927,353
應付帳款、其他應付款項及應計費用增加	2,447,716	54,851
應計退休及其他長期員工福利成本增加/(減少)	21,878	(641,460)
已付所得稅	(5,223,601)	(5,955,463)
經營活動產生的現金流入淨額	22,294,520	31,988,878

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
投資活動產生的現金流量		
已收聯營企業股息	1,633,123	1,300,457
已收合營企業股息	27,889	409,192
已收可供出售投資股息	75,327	520,980
已收利息	90,937	247,284
已抵押及受限制銀行存款(增加)/減少	(368,710)	49,029
購買物業、廠房及設備、預付租賃款項、 採礦權及資源勘探權	(16,319,256)	(16,811,289)
出售物業、廠房、設備的所得款項	145,121	92,235
出售預付租賃費用的所得款項	6,840	—
出售附屬公司所得款項	34,274	904,548
出售其他權益投資所得款項	200,409	1,173,955
向聯營企業貸款	(609,619)	(1,242,161)
合營企業償還貸款	37,566	—
向可供出售的被投資公司貸款	(74,016)	(132,124)
其他關聯方償還貸款	34,485	—
向可供出售投資注資	(30,160)	(152,409)
向聯營企業注資	(96,699)	(20,263)
取得可供出售投資退還注資款	42,378	—
向合營企業注資	(146,868)	(118,200)
收購合營公司權益	(50,254)	—
與資產相關的政府補貼	99,029	116,684
投資活動產生的現金流出淨額	(15,268,204)	(13,662,082)

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
融資活動產生的現金流量		
新借銀行借貸	37,360,832	37,680,307
發行公司債券所得款項	9,379,850	—
償還銀行及其他貸款	(39,326,437)	(39,142,633)
償還債券	—	(7,079,475)
贖回永久資本證券	(5,835,750)	—
已付永久資本證券利息	(210,915)	(421,421)
就行使購股權發行股份所得款項	3,454	20,230
出售股份獎勵計劃所持股份的所得款項	—	24,347
收購附屬公司部分非控制性權益支付的款項	(188,087)	—
出售附屬公司權益(未喪失控制權)所得款項	—	389,555
非控制性權益出資	404,851	31,792
聯營企業墊款	—	170,314
償還聯營企業墊款	(492,095)	(349,627)
償還合營企業墊款	(225,291)	(20,289)
(償還其他關聯公司墊款)／其他關聯公司墊款	(37,153)	2,793
償還中間控股公司墊款	(132)	—
附屬公司的非控股股東墊款	19,520	109,301
已付利息	(3,923,506)	(4,256,227)
已派付本公司擁有人股息	(4,175,587)	(3,689,874)
已付附屬公司非控股股東的股息	(2,333,321)	(2,340,444)
融資活動產生的現金流出淨額	<u>(9,579,767)</u>	<u>(18,871,351)</u>
現金及現金等價物減少淨額	(2,553,451)	(544,555)
年初現金及現金等價物	7,273,945	8,285,135
匯率變動的影響	(373,472)	(466,635)
年末現金及現金等價物	<u>4,347,022</u>	<u>7,273,945</u>

總覽

二零一六年的淨利潤約 77.08 億港元，較二零一五年下降約 23.1%。

財務報表的編製基準及主要會計政策

合併財務報表按照歷史成本法編製，並就可供出售投資(以公平價值列賬)的重估而作出修訂。

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編製。此外，財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港法例第 622 章香港公司條例所規定的適用披露。

本集團於二零一六年十二月三十一日擁有流動負債淨額約 277.76 億港元。董事會認為，經考慮現實可供動用的銀行授信及良好的經營狀況，本集團有足夠營運資金應付其目前(即由財務報表日起計至少未來 12 個月)的需要。因此，財務報表已按持續經營基準編製。

會計標準的變動及披露

(i) 本集團採納的新訂及經修訂準則

以下是已為本集團於二零一六年一月一日或以後開始年度首度採納的準則修訂本：

- 香港財務報告準則第 14 號「監管遞延賬目」
- 香港財務報告準則第 11 號(修訂本)「收購共同經營權益的會計法」
- 香港會計準則第 16 號及香港會計準則第 38 號(修訂本)「折舊及攤銷的可接受方法的澄清」

- 香港會計準則第16號及香港會計準則第41號(修訂本)「農業：生產性植物」
- 香港會計準則第27號(修訂本)「獨立財務報表之權益法」
- 二零一四年年度改進
- 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號(修訂本)「投資實體：應用綜合入賬之例外情況」
- 香港會計準則第1號(修訂本)「披露計劃」

採納該等準則修訂本對本集團並無任何重大影響。

(ii) 本集團尚未採納的新訂及經修訂準則

以下是已經頒佈但於二零一六年一月一日後開始財政年度並未生效且未獲本集團提早採納的新訂及經修訂準則：

- 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的(修訂本)投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產銷售或資產貢獻
- 香港會計準則第12號「所得稅」
- 香港會計準則第7號「現金流量表」
- 香港財務報告準則第9號「金融工具」
- 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約之收益」
- 香港財務報告準則第16號「租賃」

管理層正在評估上述新訂及經修訂準則的影響。管理層目前仍未能確定該等準則對本集團經營業績及財務狀況有何影響(如有)。

營業額及分部資料

營業額指於年內就銷售電力、熱電廠供熱以及煤炭銷售而已收和應收的款額(扣除增值稅項)。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
電力銷售	59,484,597	64,961,164
其中：火電廠發電銷售	53,449,457	59,625,645
可再生能源發電銷售	6,035,140	5,335,519
熱能供應	3,128,114	3,182,704
煤炭銷售	3,599,879	3,292,007
	<u>66,212,590</u>	<u>71,435,875</u>

二零一六年，本集團的營業額為662.13億港元，較二零一五年的714.36億港元下降7.3%，營業額下降主要是受燃煤電廠標桿上網電價分別於二零一五年上半年及二零一六年年初兩次錄得下調，同時由於本集團的收入幾乎全部以人民幣收取，由於人民幣對港幣貶值，導致以港幣呈列的營業額數值同比下降。但上述因素被附屬運營發電廠總售電量同比上升6.1%部分抵消。

本集團現正從事三個主要營運分部－火力發電(包括燃煤電廠和燃氣電廠)、可再生能源(包括風力發電、水力發電及光伏發電)及煤礦開採。

分部收入及業績

按報告分部分析的本集團收入及業績載列如下：

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	火電 千港元	可再生 能源 千港元	煤礦開採 千港元	抵銷 千港元	總計 千港元
分部收入					
外部銷售	56,577,571	6,035,140	3,599,879	—	66,212,590
分部間銷售	—	—	99,232	(99,232)	—
總計	<u>56,577,571</u>	<u>6,035,140</u>	<u>3,699,111</u>	<u>(99,232)</u>	<u>66,212,590</u>
分部利潤／(虧損)	<u>13,835,139</u>	<u>3,010,846</u>	<u>(320,448)</u>	<u>—</u>	<u>16,525,537</u>
未分類企業費用					(960,483)
利息收入					279,427
衍生金融工具的公平價值變動					(17,552)
出售附屬公司收益					26,121
出售其他權益投資收益淨額					203,556
財務費用					(3,557,220)
應佔聯營企業業績					288,995
應佔合營企業業績					(44,968)
可供出售投資股息收入					78,778
匯兌損益					<u>219,397</u>
除稅前利潤					<u>13,041,588</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	火電 千港元	可再生 能源 千港元	煤礦開採 千港元	抵銷 千港元	總計 千港元
分部收入					
外部銷售	62,808,349	5,335,519	3,292,007	—	71,435,875
分部間銷售	—	—	224,870	(224,870)	—
總計	<u>62,808,349</u>	<u>5,335,519</u>	<u>3,516,877</u>	<u>(224,870)</u>	<u>71,435,875</u>
分部利潤／(虧損)	<u>21,901,302</u>	<u>2,671,712</u>	<u>(4,097,682)</u>	<u>—</u>	<u>20,475,332</u>
未分類企業費用					(772,075)
利息收入					300,445
衍生金融工具的公平價值變動					(145,458)
出售附屬公司收益					550,731
出售其他權益投資收益淨額					41,258
財務費用					(3,216,382)
應佔聯營企業業績					(717,586)
應佔合營企業業績					247,113
可供出售投資股息收入					187,899
匯兌損益					<u>(630,030)</u>
除稅前利潤					<u>16,321,247</u>

分部間銷售按當時市場水準定價。

地域資料

本集團絕大部份非流動資產均位於中國，而本年度的營運亦主要於中國進行。

經營成本

經營成本主要包括燃料成本、維修和維護、折舊與攤銷、員工成本、材料費、税金及附加、減值損失，以及其他經營成本。其他經營成本包括水費、煤炭安全生產費、辦公室租金、維簡費、動力費、以及其他管理費用等。二零一六年的經營成本為518.16億港元，較二零一五年的533.72億港元下降2.9%。

二零一六年的燃料成本約為271.99億港元，較二零一五年的259.54億港元增加12.45億港元或4.8%。主要是由於年內本集團的附屬燃煤電廠售電量同比上升5.1%及平均售電單位燃料成本按年上升6.8%，故燃料成本同比增加。

二零一六年，維修和維護成本增加約1.60億港元或8.1%至約21.43億港元。維修和維護成本上升主要是由於二零一五年上半年新投產的五台火力發電機組於二零一六年的維修和維護成本同比上升，以及二零一六年安排的機組檢修次數較二零一五年有所增加。

二零一六年，折舊與攤銷費用於年內增加約0.95億港元或1.0%至98.82億港元，主要是因為新投產的火力發電機組及風電和光伏項目。

員工成本由二零一五年約52.51億港元上升約2.79億港元或5.3%，至55.30億港元，主要是因為新投產的火力發電機組及風電和光伏項目。

税金及附加由二零一五年的12.98億港元下降1.74億港元或13.4%，至11.24億港元，主要是由於從2016年5月1日起，集團內公司間貸款利息收入等應稅項目由徵收營業稅改為增值稅所致。

減值損失由二零一五年約43.73億港元下降70.7%至約12.82億港元，主要包括：(1)部分電力資產報廢，計提減值約2.69億港元，主要是關停小機組及報廢環保安全節能類設備；(2)個別收購項目計提商譽減值，包括興寧電廠1.16億港元和汕頭丹南風電場約0.20億港元；(3)部分項目存貨與應收帳款計提減值0.29億港元；及(4)對旗下附屬煤礦根據國家政策擬定了2017年至2020年的關停計劃，故對擬關停礦井的資產計提資產減值，但同時部分運營或擬生產煤礦因經營環境改善公允價值有所回升，兩者沖抵後，煤礦部分全年淨減值約8.48億港元。根據本集團在上述電力及煤礦資產的持股比例，計提的減值損失對本集團淨利潤影響約10.82億港元。

二零一六年的其他經營開支約為37.34億港元，基本與二零一五年持平。其他經營開支主要包括煤炭業務的其他生產成本如安全生產費、維簡費等費用合計約4.81億港元，電力業務的其他生產成本如排污費、動力費、水費等合計約17.57億港元，辦公室租金、樓宇管理費、專業費、運輸費、行政收費等各項管理費用等合計約14.96億港元。

其他收入和其他利得－淨額

二零一六年的其他收入約為19.23億港元，較二零一五年約20.89億港元下降7.9%，主要是因為受市場影響粉煤灰等副產品的價格下降導致銷售廢料收入下降，以及股息收入減少所致。本年其他收入主要包括銷售廢料收入約4.90億港元，收取政府資助及補貼約5.93億港元，利息收入約2.79億港元，熱網接駁費收入約2.25億港元，及股息收入約7878萬港元。

其他利得－淨額約為3526萬港元，其中包含物業、廠房及設備處置損失4.47億港元，出售附屬公司及其他權益投資收益2.30億港元，匯兌收益2.19億港元，及保險賠款收入2566萬港元。

經營利潤

經營利潤指未扣除財務費用、所得稅費用及非控股股東權益前自附屬公司所得的利潤。二零一六年的經營利潤約為163.55億港元，較二零一五年的200.08億港元下降18.3%。經營利潤減少除受匯率波動影響外，主要是因為：(1)火電標桿上網電價分別於二零一五年上半年及二零一六年初兩次下調；(2)本集團附屬燃煤電廠售電單位燃料成本上升；惟降幅被(1)煤炭銷量及銷售價格上升，煤炭業務盈利貢獻增加；(2)減值損失減少；及(3)新投產機組的盈利貢獻所部分抵消。

財務費用

二零一六年的財務費用約為35.57億港元，較二零一五年的32.16億港元增加3.41億港元或10.6%，主要是(1)利息資本化同比減少4.8億港元；(2)執行營改增稅務改革後，內部貸款利息支出中的增值稅進項稅無法抵扣，增加財務費用1.72億港元。二零一六年的銀行及其他借貸平均資金成本約4.42%，較二零一五年4.29%上升約0.13個百分點，主要是由於上述營改增的影響。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行及其他借貸利息	3,283,822	3,293,250
公司債券利息	648,152	668,629
其他	86,806	195,823
	<u>4,018,780</u>	<u>4,157,702</u>
減：於物業、廠房及設備資本化的利息	<u>(461,560)</u>	<u>(941,320)</u>
	<u><u>3,557,220</u></u>	<u><u>3,216,382</u></u>

應佔聯營企業業績

二零一六年，應佔聯營企業業績為2.89億港元，而二零一五年為虧損7.18億港元。主要是二零一六年計提旗下聯營煤炭企業減值損失減少，但旗下聯營火電廠受電價下降及煤價上升影響，盈利下降。

應佔合營企業業績

二零一六年，應佔合營企業虧損約為4,497萬港元，而二零一五年為2.47億港元盈利，主要是(1)旗下廣西賀州發電廠受電價下調及煤價上升影響，盈利下滑；及(2)錦州電廠二零一五年九月處置50%股權後轉為合營公司，二零一六年錦州電廠虧損。

衍生金融工具公平價值變動

本集團使用衍生金融工具(主要為利率掉期)對沖其銀行貸款利率變動的風險。於對沖關係之開始，本集團記錄對沖工具和被對沖項目的關係，及各類對沖交易的風險管理目標及其策略。此外，於對沖開始和進行期間，本集團記錄用於對沖關係的對沖工具是否能高度有效地抵銷被對沖項目的現金流量變動。

衍生工具以其合約簽訂日的公平值作初次確認及其後以報告期末的公平值重新計量。指定及合資格作為現金流量對沖的衍生工具公平值變動的有效部分於權益中予以遞延。有關無效部分的盈虧及不符合對沖會計處理方法的若干掉期的公平值變動即時於損益賬內確認。二零一六年，衍生金融工具的公平價值變動損失為1,755萬港元。

所得稅費用

二零一六年度的所得稅費用約為43.98億港元，較二零一五年約58.09億港元減少14.11億港元或24.3%。二零一六年中國企業所得稅減少主要因為附屬燃煤發電廠利潤下降所致。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的所得稅費用詳情載列如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
當期所得稅項－中國企業所得稅	4,464,475	5,886,574
遞延所得稅項	<u>(66,035)</u>	<u>(77,706)</u>
	<u>4,398,440</u>	<u>5,808,868</u>

由於本集團於兩個年度內於香港並無任何可課稅利潤或產生虧損，故並無就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅已根據適用於中國附屬公司的相關稅率按估計應課稅利潤計算。

年內經營利潤

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內經營利潤已扣除下列各項：		
董事酬金		
— 袍金	1,335	1,451
— 工資及獎金	18,738	12,020
— 退休成本	488	437
	<u>20,561</u>	<u>13,908</u>
工資及獎金	4,489,471	4,340,521
退休成本，不包括董事—退休福利計劃	685,263	757,686
退休福利成本	<u>335,194</u>	<u>138,871</u>
員工成本總額	<u>5,530,489</u>	<u>5,250,986</u>
預付租賃費用攤銷	93,671	79,902
採礦權攤銷	360,138	342,868
核數師酬金	10,872	10,742
存貨成本確認為經營支出	28,139,644	26,979,841
物業、廠房及設備折舊	9,428,679	9,364,433
物業、廠房及設備減值損失	1,000,347	2,409,462
預付租賃費用減值(撥回)/損失	(3,071)	9,396
採礦權減值損失	119,687	1,219,930
商譽減值損失	136,370	425,728
存貨跌價準備	19,670	32,982
壞賬準備	9,285	275,395
根據經營租約有關下列各項的最低租賃費用：		
— 土地及樓宇	93,817	81,043
衍生金融工具公平值變動(已包括於其他 利得/(損失))	<u>17,552</u>	<u>145,458</u>

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
及已計入下列各項：		
來自可供出售投資的股息收入	78,778	187,899
政府補助	592,838	389,954
利息收入	279,427	300,445
銷售廢料	489,930	673,898
熱網接駁費收入	225,347	242,536
匯兌收益／(損失)淨額(已包括於 其他利得／(損失))	219,397	(630,030)
出售附屬公司投資淨收益 (已包括於其他利得／(損失))	26,121	550,731
出售其他權益投資淨收益(已包括 於其他利得／(損失))	203,556	41,258
出售物業、廠房及設備的虧損淨額 (已包括於其他利得／(損失))	(447,066)	(7,696)
出售預付租賃費用的收益／(損失)淨額 (已包括於其他利得／(損失))	4,760	(728)
於在建工程內資本化的費用：		
其他員工成本	463,910	667,337
退休成本	28,827	16,300
折舊與攤銷	51,419	78,819

本公司擁有人應佔年內利潤

由於上述各項，本公司擁有人應佔利潤由二零一五年約100.25億港元降至二零一六年約77.08億港元，按年減少23.1%。

每股盈利

本公司擁有人應佔的每股基本及攤薄盈利是根據以下資料計算：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
本公司擁有人應佔利潤	<u>7,708,373</u>	<u>10,025,241</u>
	普通股數目	
	二零一六年	二零一五年
就計算每股基本盈利而言，普通股 (不包括獎勵計劃所持之本身股份) 的加權平均數	4,772,621,357	4,765,465,708
對普通股的潛在攤薄影響：		
— 購股權	<u>1,008,196</u>	<u>6,333,828</u>
就計算每股攤薄盈利而言，普通股的加權平均數	<u>4,773,629,553</u>	<u>4,771,799,536</u>
	二零一六年 港元	二零一五年 港元
每股基本盈利	<u>1.62</u>	<u>2.10</u>
每股攤薄盈利	<u>1.61</u>	<u>2.10</u>

末期股息及暫停辦理股份登記手續

董事會議決建議二零一六年末期股息為每股0.75港元(二零一五年：每股0.75港元)。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
年內已分派的股息：		
已派付二零一六年中期股息－每股0.125港元 (二零一五年：每股0.10港元)	597,500	476,371
已派付二零一五年末期股息－每股0.75港元 (二零一四年：每股0.70港元)	<u>3,578,474</u>	<u>3,334,147</u>
	<u>4,175,974</u>	<u>3,810,518</u>

待股東於二零一七年六月八日(星期四)舉行的應屆股東周年大會(「股東周年大會」)上批准後，擬派的末期股息將於二零一七年六月三十日(星期五)或前後派發予於二零一七年六月二十二日(星期四)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。

為確定出席股東周年大會及在會上投票的權利，本公司股份登記將於二零一七年六月五日(星期一)至二零一七年六月八日(星期四)(包括首尾兩日)暫停，期間將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東周年大會及在會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零一七年六月二日(星期五)下午四時三十分前交回本公司的股份過戶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。

為確定享有截至二零一六年十二月三十一日止年度擬派的末期股息的權利，本公司股份登記將於二零一七年六月二十二日(星期四)暫停，當天將不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格享有擬派的末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票最遲須於二零一七年六月二十一日(星期三)下午四時三十分前交回本公司的股份過戶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。

資本結構管理

本集團及本公司資本管理的宗旨乃確保本集團內各實體將可以持續方式經營，同時透過優化債項及股本結構，為股東帶來最大回報。本集團及本公司整體策略與過往年度一樣維持不變。

本集團資本結構包括淨負債(其中包括長短期銀行借貸、公司債券)、現金及現金等價物、已抵押及受限制銀行存款及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、儲備及保留利潤)。

董事會定期檢討資本結構。作為檢討的一部分，董事會考慮資本成本及與每一類別資本有關的風險。本集團會根據董事會決議，透過派付股息、發行新股及回購股份，以及發行新債或償還現有負債平衡其整體資本結構。

流動資金及財務資源、借貸及資產抵押

本集團於二零一六年十二月三十一日擁有流動負債淨額約277.76億港元。董事認為，經考慮現時可供動用的銀行授信及本集團的內部財務資源後，本集團有足夠營運資金應付其目前所需(即至少為自財務報表日起計的未來十二個月)。

於二零一六年十二月三十一日，以港元、人民幣及其他外幣列值的現金及現金等價物分別約為2.90億港元、人民幣36.14億元及0.06億美元。

本集團於二零一六年及二零一五年十二月三十一日的銀行及其他借貸如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
有抵押銀行貸款	3,743,443	6,420,911
無抵押銀行貸款	69,514,469	72,207,200
公司債券	18,205,490	9,889,225
	<u>91,463,402</u>	<u>88,517,336</u>

上述銀行及其他借貸的到期日如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一年內	21,296,587	27,403,621
超過一年但不超過兩年	10,675,634	6,982,328
超過兩年但不超過五年	39,598,307	39,098,179
超過五年	19,892,874	15,033,208
	<u>91,463,402</u>	<u>88,517,336</u>
上述有抵押的銀行及其他借貸以下列項目作抵押：		
資產抵押(附註)	<u>3,042,672</u>	<u>5,367,363</u>

附註：若干銀行貸款以本集團帳面值分別為7,673千港元(二零一五年：51,985千港元)、1,057,910千港元(二零一五年：1,067,607千港元)及1,977,089千港元(二零一五年：4,247,771千港元)的土地使用權、樓宇、發電廠房及設備作抵押。

於二零一六年十二月三十一日，以港元、人民幣及其他外幣列值的銀行及其他借貸分別約為176.32億港元、人民幣651.99億元及1.20億美元。

於二零一六年十二月三十一日，銀行及其他借貸包括金額約176.32億港元及1.20億美元(二零一五年：237.09億港元及2.40億美元)分別介乎香港銀行同業拆息加1.5厘至香港銀行同業拆息加1.8厘的年利率及倫敦同業拆息加1.6厘的年利率計算，而餘下銀行及其他借貸按介乎2.77厘至6.40厘(二零一五年：3.915厘至6.55厘)的年利率計息。

年內本集團曾使用利率掉期(每季度結算淨額)，透過將浮動利率掉期為固定利率，儘量減低若干港元銀行借貸利率開支的風險。於二零一六年十二月三十一日，本集團無浮動利率提供的貸款掉期為固定年利率。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的淨負債對股東權益比率為124.6%，總負債對總資本比率為55.1%。董事認為，本集團的資本結構穩定，可支持其未來發展計劃及營運。

截止二零一六年十二月三十一日止十二個月，本集團的主要資金來源包括新籌銀行借貸、發行公司債券、股息收入及經營活動產生的現金流入淨額，分別為373.61億港元、93.80億港元、17.36億港元及222.95億港元。本集團的資金主要用作償還銀行借貸、償還永久資本證券、購買物業、廠房及設備及預付租賃款項的已付款項及按金、支付利息及股息，分別為393.26億港元、58.36億港元、163.19億港元、39.24億港元及65.09億港元。

應收賬款及應收票據

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收賬款	7,814,499	8,601,610
應收票據	1,048,236	874,639
	<u>8,862,735</u>	<u>9,476,249</u>
減：應收賬款壞賬準備	(140,410)	(139,123)
	<u>8,722,325</u>	<u>9,337,126</u>

應收賬款一般於帳單日期起計60日內到期。

以下為於報告期末包括在應收賬款、其他應收款項及預付款項內的應收賬款及應收票據的賬齡分析：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至30日	6,122,293	7,728,447
31至60日	579,000	388,482
60日以上	2,161,442	1,359,320
	<u>8,862,735</u>	<u>9,476,249</u>

應付帳款

以下為於報告期末包括在應付帳款、其他應付款項及應計費用內的應付帳款的賬齡分析：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
0至30日	6,030,620	5,555,057
31至90日	2,103,095	2,502,235
90日以上	2,790,181	2,365,826
	<u>10,923,896</u>	<u>10,423,118</u>

購貨平均信貸期為90日。

本集團的主要財務比率

	二零一六年	二零一五年
流動比率(倍)	0.46	0.43
速動比率(倍)	0.40	0.39
淨負債對股東權益(%)	124.6	113.5
EBITDA利息保障倍數(倍) ⁽¹⁾	6.9	8.3

流動比率 = 於年終的流動資產結餘 / 於年終的流動負債結餘

速動比率 = (於年終的流動資產結餘 - 於年終的存貨結餘) / 於年終的流動負債結餘

淨負債對股東權益 = (於年終借貸結餘 - 於年終的銀行結餘及現金 - 於年終的已抵押銀行結餘) / 於年終的本公司擁有人應佔權益結餘

EBITDA利息保障倍數 = (除稅前利潤 + 利息開支 + 折舊及攤銷) / 利息支出 (包括資本化利息)

附註：

(1) 不含非現金收支，包括減值損失、衍生金融工具公平價值的變動及匯兌損益。

匯率風險

本集團的收入幾乎全部以人民幣收取，而本集團的大部分支出(包括經營產生的支出及資本支出)亦以人民幣計算。而來自本公司附屬公司及聯營企業的應收股息則可以人民幣、美元或港元收取。

人民幣並非自由兌換貨幣。人民幣的未來匯率可能因中國政府實施管制而與現行或過往的匯率有重大差異。匯率亦可能受經濟發展、政治變動以及人民幣供求關係影響。人民幣對港元及美元升值或貶值可能對本集團的經營業績造成正面或負面影響。

本集團的主要項目公司的功能性貨幣為人民幣，本集團的收益及支出主要以人民幣列值，匯率風險主要源於港元、美元的借款，尤其是人民幣對港幣和美元貶值。然而，若干實體位於香港，其功能貨幣為港元或美元，其匯率風險主要源於以人民幣列值的結餘。

此外，鑒於本集團內存在不同的功能貨幣，故即使本集團內的交易及結餘被抵銷，仍存在其產生的外匯風險。於二零一六年十二月三十一日，抵銷前以外幣列值的貨幣資產及貨幣負債(不包含以港元或美元列值的美元或港元外幣資產及負債)的帳面值如下：

	本集團	
	於十二月三十一日	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
資產		
美元	12,814	56,513
人民幣	16,148,124	25,314,014
港元	<u>20,800</u>	<u>66,280</u>
負債		
人民幣	8,496,268	10,026,492
港元	<u>—</u>	<u>500,000</u>

本集團並無採用衍生金融工具對沖人民幣對港元及美元匯率變動的風險。

或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團提供為數1,210,142,000港元的若干擔保。

此外，有針對本集團的若干未決訴訟及索償。於向法律顧問諮詢後，董事認為本集團受到任何重大不良的財務影響的可能性不大，因此，並無就該等訴訟及索償作出撥備。

僱員

於二零一六年十二月三十一日，本集團僱用了33,604名(二零一五年：39,728名)僱員。

本公司及其附屬公司均已與其各位僱員訂立僱用合約。僱員報酬主要包括薪金及按績效釐定的獎金。

中長期績效評估獎勵計劃

本公司實施「中長期績效評估獎勵計劃」(「該計劃」)，該計劃旨在通過中長期績效評估，將員工及管理層的表現及公司整體經營業績與戰略目標之完成情況與員工及管理層的收入掛勾。該計劃已自二零零八年四月二十五日起生效，並將繼續一直生效及有效10年，惟董事會酌情決定提早終止則除外。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司並無透過受託人在聯交所購買或出售任何股份。

購買、出售或贖回本公司上市證券

除上文「中長期績效評估獎勵計劃」所披露者外，截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司於整個財政年度內一直遵守上市規則附錄 14《企業管治守則》所載守則條文，惟於二零一六年一月一日至二零一六年四月十五日偏離守則條文 A.2.1 關於主席與總裁應分由不同人士擔任。

本公司就主席與總裁之間職責的分工制定了書面的指引。自二零一四年八月二十六日起至二零一六年四月十五日，兩項職務由周俊卿女士擔任。於二零一六年四月十六日，周俊卿女士終止其暫代本公司總裁的職務，並繼續出任其作為本公司執行董事及主席的職務；胡敏先生獲委任為本公司執行董事兼總裁，由二零一六年四月十六日起生效。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納上市規則附錄 10 的標準守則，作為董事進行證券交易的操守準則。經特別向各董事作出查詢後，本公司確認所有董事一直遵守標準守則所規定的標準。

核數師及審核與風險委員會

本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表由本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所審核。無保留意見的核數師報告將載於寄予股東的年報內。本公司的審核與風險委員會已審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度業績。

本集團的核數師，羅兵咸永道會計師事務所已就初步業績公佈中所列截至二零一六年十二月三十一日止年度本集團的綜合資產負債表、綜合收益表、綜合全面收益表、綜合現金流量表及相關附註的數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成根據香港會計師公會發出的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對初步公佈發出任何核證。

載入此份截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度業績初步公告中有關截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的財務資料，並不構成本公司於該等年度的法定年度綜合財務報表的一部分，而是摘錄自該等財務報表。其他與該等法定財務報表相關並須根據香港《公司條例》(第 622 章)第 436 條作出披露的資料如下：

本公司已根據前香港《公司條例》(第 32 章)第 109(3) 條規定向公司註冊處處長交付截至二零一五年十二月三十一日止年度的財務報表。本公司將會在適當時候根據香港《公司條例》(第 622 章)第 662(3) 條及附表 6 第 3 部的規定向公司註冊處處長交付截至二零一六年十二月三十一日止年度的財務報表。

本公司的核數師已對本集團該兩個年度的財務報表作出報告。該核數師報告並無保留意見，沒有提述該核數師在不就該等報告作出保留意見的情況下以強調方式促請有關人士注意的任何事宜；亦沒有根據《公司條例》(第 622 章)第 406(2) 條、第 407(2) 條或第 407(3) 條作出陳述。

公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料，及就董事所知，於本公佈刊發日期，誠如上市規則所規定，本公司有充足公眾持股量，該等持股不少於本公司已發行股份 25%。

股東周年大會

本公司二零一七年度的股東周年大會將於二零一七年六月八日在香港舉行。

承董事會命
華潤電力控股有限公司
主席
周俊卿

香港，二零一七年三月二十三日

於本公佈刊發日期，本公司董事會的執行董事為周俊卿女士、葛長新先生、胡敏先生及王小彬女士；非執行董事為陳鷹先生及王彥先生；及獨立非執行董事為馬照祥先生、梁愛詩女士、錢果豐博士及蘇澤光先生。