

中華電力有限公司向立法會經濟發展事務委員會
提交 2014 年電費檢討的資料

A. 與五年發展計劃相關的資料

A1. 獲批准的 2008 發展計劃^[1] 的資本開支預測，及 2014 發展計劃^[2] 如下：

項目類別 ^[3] (百萬元)	2008 ^[4]	2009	2010	2011	2012	2013	總計 2008 發展計劃	2014	總計 2014 發展計劃
(A) 發電系統									
減排項目	577	2,360	1,821	1,387	287	-	6,432 ^[5]	-	0
其他相關發電項目	333	1,327	1,302	1,360	851	770	5,943		10,703
小計	910	3,687	3,123	2,747	1,138	770	12,375		10,703
(B) 輸配電系統	1,251	4,365	4,804	5,094	5,474	4,915	25,903		22,562
(C) 顧客與企業服務發展	90	310	315	328	290	314	1,647		836
總和 (A + B + C)	2,251	8,362	8,242	8,169	6,902	5,999	39,925		34,101
(D) 五年發展計劃以 外、與能源合作備 忘錄相關的項目 ^[6]	-	3	88	901	690	0	1,682	-	0
總計	2,251	8,365	8,330	9,070	7,592	5,999	41,607		34,101

備註：

- [1] 據環境局就發展計劃審批在 2008 年 9 月 23 日呈交立法會的文件，中電的發展計劃在當日獲行政會議審批。該發展計劃涵蓋 2008 年 10 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。
- [2] 據環境局就發展計劃審批呈交立法會的文件，中電的發展計劃獲行政會議審批。該發展計劃涵蓋 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日。
- [3] 資本開支預測細項表列於第 2 頁至第 4 頁。
- [4] 涵蓋 2008 年 10 月至 12 月。
- [5] 項目總成本約 90 億元，部分成本已計入上一個發展計劃的資本開支。
- [6] 根據國家能源局和香港特區政府簽署的諒解備忘錄，國家將提供長期、穩定的天然氣供應予香港。為此，中電需進行相關建設。

機密資料註釋：

- 披露中電資本開支主要分類，會令供應商輕易估計某些項目的預算，從而增加議價能力，導致資本開支上升，影響未來電價加幅。此亦披露中電固定資產的投放及未來的利潤。有關資料，如不保持機密，會違反香港聯交所上市規則和證券及期貨條例及損害小股東利益。任何人士洩露或利用有關資料作相關交易，亦可能觸犯證券及期貨條例。

2008發展計劃提交的主要項目

發電系統

項目	\$十億元
1. 減排項目	6.4
<u>其他相關發電項目</u>	
2. 龍鼓灘發電廠改造工程	0.6
3. 更換及翻新龍鼓灘發電廠, 青山發電廠和竹篙灣發電廠陳舊/老化設備[數以百個工作項目]	5.4

輸配電系統

項目	\$十億元
<u>滿足負載要求</u>	
1. 建立翠嶺路變電站(將軍澳發展)	0.5
2. 建立東南九龍“A”變電站	0.4
3. 建立東南九龍“D”變電站	0.4
4. 建立科大變電站	0.3
5. 建立西九龍填海區“B”變電站	
6. 建立富安街變電站	0.2
7. 在白石角變電站加裝第三個132/11千伏變壓器	0.2
8. 建立航天城道變電站(原先機場“D”變電站)	0.1
9. 建立裕民坊變電站	
10. 在火炭變電站加裝第三個132/11千伏變壓器	0.1
11. 建立第二條400千伏元朗-荔枝角線路	0.1
12. 其它滿足負載要求的項目[少於1億元的項目及數以千個用以滿足客戶負載要求的項目]	6.8
<u>配合政府/基礎設施要求</u>	
13. 建立昂船洲變電站	
14. 將軍澳-大環400千伏電纜改道(啟德發展)	0.1
15. 其它配合政府/基礎設施要求的項目[少於1億元的項目及數以百個用以配合政府的鐵路, 公路, 橋樑和重建的項目]	1.6
<u>維持供電可靠性和質量</u>	
16. 加固400千伏架空線系統以抵禦超強颱風	
17. 在屯門建立132千伏開環網	0.5
18. 建立二條翠嶺路-將軍澳工業村132千伏線路	0.2
19. 建立二條聯合道-啟德132千伏線路	0.2
20. 加裝400千伏架空線避雷器	0.2
21. 其它維持供電可靠性和質量的項目[少於1億元的項目及數以千個用以維持供電可靠性和質量的項目]	6.2
<u>更換及翻新</u>	
22. 更換132千伏充油電纜	0.5
23. 翻新11千伏開關設備	
24. 翻新變電站樓宇及建築物	0.2
25. 更換葵涌“A”變電站132千伏開關設備	0.2
26. 翻新400千伏架空線	0.2
27. 翻新132千伏開關設備	
28. 更換132千伏變壓器/電抗器	0.1
29. 翻新400千伏開關設備	
30. 其它更換及翻新的項目(少於1億元的項目及數以百個更換老化設備的項目)	2.8
31. 電網運行系統(系統控制/繼保/電訊)	1.2
32. 雜項及其他	0.9

顧客與企業服務發展

項目	\$十億元
1. 加裝和更換電錶, 開發計量系統	0.8
2. 翻新客戶計費與服務系統及中心設施	0.3
3. 翻新企業系統(數據存儲, 備份基礎設施和安全系統)	0.4
4. 其他支援服務	0.1

總計 39.9

機密資料註釋:

由於個別項目仍有大量工作在進行中, 其預算總和不適宜披露。
此等項目可能仍在招標中, 也可能在商業敏感的階段。因此, 披露此等機密數字並不符合中電客戶的利益。

2014發展計劃提交的主要項目

發電系統

項目	\$十億元
1. 龍鼓灘發電廠聯合循環燃氣輪機效率提升工程	8.6
2. 250兆瓦燃氣輪機前期工作	
3. 更換及翻新龍鼓灘發電廠, 青山發電廠和竹篙灣發電廠陳舊/老化設備[數以百個工作項目]	

輸配電系統

項目	\$十億元
<u>滿足負載要求</u>	
1. 建立第三條元朗 - 安樂道132千伏特大地底電纜	7.5
2. 安裝屯門 - 赤鱗角連接路隧道地底電纜	
3. 建立駿日街變電站	
4. 建立第二條元朗 - 荔枝角400千伏特架空線	
5. 建立啟德電纜隧道	
6. 改善核電傳輸系統可靠性	
7. 建立西九龍填海區“B”變電站	
8. 建立梳士巴利花園變電站	
9. 建立裕民坊變電站	
10. 建立藍地變電站	
11. 於安心街變電站加建兩台132/11千伏特變壓器	
12. 其它滿足負載要求的項目 [少於1億元的項目及數以千個用以滿足客戶負載要求的項目]	
<u>配合政府/基礎設施要求</u>	
13. 建立荔灣交匯處變電站	1.6
14. 建立香園圍變電站	
15. 建立香港口岸變電站	
16. 其它配合政府/基礎設施要求的項目 [少於1億元的項目及數以百個用以配合政府的鐵路, 公路, 橋樑和重建的項目]	
<u>維持供電可靠性和質量</u>	
17. 建立二條大角咀牽引 - 西九龍填海區“B” 地底電纜	4.0
18. 建立紅磡132千伏地區開環網	
19. 加固400千伏架空線系統以抵禦超強颱風	
20. 其它維持供電可靠性和質量的項目 [少於1億元的項目及數以千個用以維持供電可靠性和質量的項目]	
<u>更換及翻新</u>	
21. 翻新11千伏開關設備	2.0
22. 其它更換及翻新的項目 (少於1億元的項目及數以百個更換老化設備的項目)	
23. 電網運行系統 (系統控制 / 繼保 / 電訊)	1.1
24. 加裝和更換電錶, 開發計量系統	0.8
25. 雜項及其他	0.8

顧客與企業服務發展

項目	\$十億元
1. 翻新客戶計費與服務系統及中心設施	0.3
2. 翻新企業系統 (數據存儲, 備份基礎設施和安全系統) 及其他支援服務	0.5

Total 34.1

機密資料註釋:

由於個別項目仍有大量工作在進行中, 其預算總和不適宜披露。此等項目可能仍在招標中, 也可能在商業敏感的階段。因此, 披露此等機密數字並不符合中電客戶的利益。

2008發展計劃的審查期間刪除的主要項目

發電系統

	項目	\$十億元
1.	150兆瓦調峰發電機組	[REDACTED]
2.	液化天然氣接收站項目	

輸配電系統

	項目	\$十億元
1.	建立第三條132千伏青山 - 機場“A”線路	[REDACTED]
2.	建立液化天然氣接收站變電站	
3.	在紅磡建立132千伏開環網	
4.	建立二條132千伏天水圍“A” - 屯門線路	
5.	建立二條132千伏大角嘴機鐵 - 西九龍填海區“B”線路	
6.	建立二條132千伏大磡 - 斧山線路	
7.	建立二條132千伏竹園 - 斧山線路	
8.	建立東南九龍“C”變電站	
9.	在青山發電廠加裝第四個400/132千伏變壓器	
10.	旺角市場變電站的準備工作	

2014發展計劃的審查期間刪除的主要項目

發電系統

	項目	\$十億元
1.	翻新青山'A'發電廠400千伏開關設備	[REDACTED]
2.	250兆瓦燃氣輪機	

輸配電系統

	項目	\$十億元
1.	建立東南九龍“C”變電站	[REDACTED]
2.	建立河套西變電站	
3.	智能電錶及通訊系統	

機密資料註釋:

由於個別項目未有開展工作，其預算不適宜披露。此等項目如在未來再落實開展，就可能從而削弱中電的議價能力，令香港市民須付出更高的價格。因此，披露此等機密數字並不符中電客戶的利益。

A2. 2008 發展計劃期內的實際資本開支

項目類別 (百萬元)	2008 ^[1]	2009	2010	2011	2012	2013 ^[2]
(A) 發電系統						
減排項目	614	2,137	1,685	648	743	186
其他相關發電項目	366	1,192	1,417	1,857	1,730	968
小計	980	3,329	3,102	2,505	2,473	1,154
(B) 輸配電系統	1,135	4,166	4,164	4,530	5,408 ^[3]	5,459 ^[3]
(C) 顧客與企業服務發展	69	281	386	371	242 ^[3]	171 ^[3]
總和 (A + B + C)	2,184	7,776	7,652	7,406	8,123	6,784
(D) 五年發展計劃以外、與能源 合作備忘錄相關的項目	-	22	96	368	498	696
總計	2,184	7,798	7,748	7,774	8,621	7,480

備註:

[1] 涵蓋 2008 年 10 月至 12 月。

[2] 此乃 2013 電費檢討的相關預測，有待會計帳目年終核實和審計。

[3] 公司內部改組。有些原納入(C)項的資本性項目現納入(B)項。

2014發展計劃期內的實際資本開支

新批核的發展計劃，只會在2014年開始，因此沒有實際資本開支。

A3. 每年電費組合 — 五年發展計劃預測與周年電費檢討的比較

電費組合 (仙/度)	2013	2004	2015		2016		2017		2018	
	實際電費	發展計劃 預測/周年 電費檢討 ¹	發展計劃 預測 ²	周年 電費檢討	發展計劃 預測 ²	周年 電費檢討	發展計劃 預測 ²	周年 電費檢討	發展計劃 預測 ²	周年 電費檢討
(A) 基本電費	84.2	88.4	87.2		88.4		90		92.1	
增幅/(減幅)%										
-- 每年		5.0%	-1.4%		1.4%		1.8%		2.3%	
-- 自 2013 起		5.0%	3.6%		5.0%		6.9%		9.4%	
(B) 燃料價條款收費 ⁵	22.4	22.4	36.7		45.3		52.6		56.4	
增幅/(減幅)%										
-- 每年		0.0%	63.8%		23.4%		16.1%		7.2%	
-- 自 2013 起		0.0%	63.8%		102.2%		134.8%		151.8%	
(C) 減費儲備折扣		-	-		-		-		-	
(D) 淨電費 ⁵	106.6³	110.8	123.9		133.7		142.6		148.5	
增幅/(減幅)%										
-- 每年		3.9%	11.8%		7.9%		6.7%		4.1%	
-- 自 2013 起		3.9%	16.2%		25.4%		33.8%		39.3%	
電費穩定基金 (百萬元)	8⁴	313	391		338		382		380	
燃料價格調整條款賬 (百萬元)	1264⁴	1420	-1499		-991		-574		3	

- 1 兩者同時進行。
- 2 二零一五至二零一八年的電費率只屬預測，而每年向用戶實際收取的電費，須於前一年由政府與中電在周年電費檢討中商討後釐訂，當中須顧及發展計劃組成部分及燃料價格的任何變動。
- 3 中電向香港政府追討過去多收的地租及差餉而獲政府發還的臨時款項，一直以回扣形式向客戶退還。由於收回的款項已全數用盡，因此，中電已於2013年10月16日起停止向客戶提供「地租及差餉特別回扣」。2013年年尾淨電費為106.6仙。
- 4 這些是2013年尾燃料價格調整條款帳及電費穩定基金結餘的預測。
- 5 這些數字是現時的預測，會隨著燃料成本在將來可能的顯著變化而改變。

B. 與電費調整相關的資料**B1. 最終電費調整**

	2013 年 電費 仙／每度電	2014 年 最終建議 電費 仙／每度電	調整幅度 %
基本電費	84.2	88.4	5.0%
燃料價條款收費	22.4	22.4	-
淨電費	106.6	110.8	3.9%

年底結餘(百萬元)

電費穩定基金	8	313*
燃料價格調整條款帳	1,264	1,420

*包括從減費儲備金撥入的一千一百萬元

註：因政府發還予中電的臨時退款已於2013年10月中旬全數用盡，中電隨於10月16日起停止向客戶提供「地租及差餉特別回扣」

B2. 最終電費調整理據

	電費調整理據	對電費的影響 (仙／每度電)
(1)	基本電費	
(a)	固定資產平均淨值 由 2013 年的 █████ ^a 元增至 2014 年的 █████ ^a 元；大部份的新增固定資產為用以維持可靠供電和滿足客戶需求的輸配電項目	+1.1
(b)	經營費用 由 2013 年的 129 億元增至 2014 年的 136 億元。經營費用主要包括折舊、政府地租及差餉、固定資產的處置和購買核電開支等不能控制的費用，這些費用由合同或按會計政策釐定。〔開支明細項目見註 iii〕	+2.0
(c)	本地售電量增加 由 2013 年的 318.35 億度電增至 2014 年的 █████ ^b 度電〔類別情況見註 i〕	-2.5
(d)	向內地售電量減少 預期廣東電網公司在 2014 將減少向中電購電，故向內地售電量由 2013 年的 16.2 億度電降至 2014 年的 █████ ^b 度電。因此，減少了對基本電費加幅的紓緩作用	+0.2
(e)	電費穩定基金結餘 設立電費穩定基金的目的是為了積累和提供資金以紓緩電費加幅。5 年前的電費穩定基金結餘高於 17.5 億元，2012 年底的結餘則為 7.12 億元 在 2013 年，因電費收入未能彌補成本，不足之數從電費穩定基金扣除，基金結餘遂跌至 8 百萬元	
e(i)	停止電費穩定基金於 2014 年因人不敷支而繼續	+2.5

	下降	
e(ii)	維持電費穩定基金結餘低於全年收入的 1% (2013 年年底的 8 百萬元結餘並非可持續水平)	+1.1
(f)	其他 稅項〔(a) 及(e) 項以外〕, 利息及標準燃料成本變動	-0.2
	小計(基本電費):	+4.2

	電費調整理據	對電費的影響 (仙／每度電)
(2)	燃料價條款收費	
(a)	燃料價格上升 2014 年燃料開支增加 17.29 億元〔註 ii〕及售電 量增長 b	+4.4
(b)	修正 2013 年多收/少收的燃料價條款 (即燃料價條款收費及燃料價格調整條款帳利息 的總額高於或低於標準燃料成本與實際燃料成 本的差異) 由於實際燃料成本較預期低，所以 2013 年多收 了 16.01 億元的燃料價條款收費	-4.9
(c)	燃料價格調整條款帳的結餘調整 燃料價格調整條款帳的結餘由 2013 年底的 12.64 億元輕微增至 2014 年底的 14.20 億元	+0.5
	小計(燃料價條款收費):	-
	總計:	+4.2

機密資料註釋:

- a. 預計固定資產平均淨值會顯示 2014 年將來利潤。有關內幕消息，如不保持機密，會損害小股東利益，以及違反香港聯交所上市規則和證券及期貨條例。任何人士泄露或利用有關內幕消息作相關交易，亦可能觸犯證券及期貨條例。
- b. 披露售電量增長預測，令供應商預早得知中電的需求，增加釐定價格的籌碼，令香港市民付出更高的價格。此亦披露中電固定資產的投放及未來利潤，有關內幕消息，如不保持機密，會損害小股東利益，以及違反香港聯交所上市規則和證券及期貨條例。任何人士泄露或利用有關內幕消息作相關交易，亦可能觸犯證券及期貨條例。

註 i

本地售電量預測

	2013 預測*		2014 預測*	
	百萬度	較 2012 增加/ (減少) %	百萬度	較 2013 預測 增加/ (減少) %
本地售電				
• 商業	12,955	0.3		
• 住宅	8,670	(2.6)		
• 基建及公共服務	8,400	1.4		
• 製造業	1,810	(4.2)		
本地總售電量	31,835	(0.5)		

*售電量預測皆假設正常天氣

機密資料註釋:

披露售電量增長預測，令供應商預早得知中電的需求，增加釐定價格的籌碼，令香港市民付出更高的價格。此亦披露中電固定資產的投放及未來利潤，有關內幕消息，如不保持機密，會損害小股東利益，以及違反香港聯交所上市規則和證券及期貨條例。任何人士泄露或利用有關內幕消息作相關交易，亦可能觸犯證券及期貨條例。

註 ii

燃料消耗 (千兆焦耳)	2013 預測	2014 預測
• 燃煤	198.4	
• 天然氣	46.6	
• 燃油	1.7	
• 其他 (包括聯網)	-	
總計	246.7	
平均燃料價格 (港元/千兆焦耳)	2013 預測	2014 預測
• 燃煤	25.3	
• 天然氣	91.8	
• 燃油	206.5	
• 其他 (包括聯網)	-	
整體計算	39.1	
燃料費用(百萬元)	2013 預測	2014 預測
• 燃煤	5,027	
• 天然氣	4,278	
• 燃油	351	
• 其他 (包括聯網)	-	
總計	9,656	
標準燃料成本	3,924	
超出標準燃料成本 的燃料成本	5,732	

機密資料註釋：

披露燃料需求及其預計價格將嚴重損害中電與燃料供應商於議價及其成交量的談判能力，從而令香港市民口擔更高的燃料價條款收費。

註 iii

燃料開支以外的 開支項目	2013年 預算開支* (百萬元)	2014年 預算開支 (百萬元)	改變幅度 %
營運開支			
薪金	1,137	a	[1]
原料及服務	1,117	1,280	14.6% ^[2]
貸款費用	27	b	
政府地租及差餉	644	688	6.8%
固定資產的處置	190	287	51.1% ^[3]
匯兌虧損/(收益)	8	c	
向港蓄發購電開支	547	548	0.2%
營運開支小計:	3,670	4,126	12.4%
購買核電開支	4,710	4,854	3.1%
資產停用撥備	49	-	-100% ^[4]
折舊	4,482	4,586	2.3%
營運開支及折舊小計:	12,911	13,566	5.1%
營運利息	908	b	[5]
稅項	1,636	d	[6]
燃料開支以外的總營運支出:	15,455	16,462	6.5%

[請參閱下述備註]

* 2013年的燃料開支以外的營運支出遠低於預期，因此按2012至14年期間的支出作對比更為合適：

	2012年 開支 (百萬元)	2013年 開支 (百萬元)	2014年 開支 (百萬元)	2012-14年 年均 改變幅度 %
燃料開支以外的總營運支出	15,264	15,455	16,462	+3.9%

機密資料註釋：

- 2014年的數字是根據預期僱員數目及薪酬調整作預算。在向員工傳達之前向公眾作不適當的披露，會損害中電和其員工之關係。
- 披露機密融資資料可嚴重影響中電借貸成本，令香港市民口擔更高的費用。

- c. 披露機密匯兌資料可嚴重影響中電匯兌成本，令香港市民口擔更高的費用。
- d. 資料披露，或會被用以計算營運利息。

燃料開支以外的營運支出	變動原因
[1] 薪金	變動包括預算中的 5% 增幅及爲了應付員工年齡老化及退休潮所作的相應準備。在 2013 年因未能聘請足夠的合資格工作人員，在職人員較所需數量爲少，一些維修保養工作及相關費用亦須由 2013 年重新安排到 2014 年，導致 2014 年會有較高的支出
[2] 原料及服務	2014 年支出較高主要原因是工作期的重新編排，安全要求及較多的週期性計劃維修工作，導致 2014 的維修保養工作量比 2013 年的較低數量高出一倍以上。值得注意的是由 2012 至 2014，原料及服務的支出年均增長不到 5%
[3] 固定資產的處置	主要是由於青山發電廠煤帶事故的保險賠償令 2013 開支減少，以及爲了因應政府發展基建設施而要處置煤灰湖和電纜改道的要求所作的非經常性開支令 2014 年開支增加。如撇除這些非經常性項目，2014 年固定資產的處置支出會與近年的水平相若
[4] 資產停用撥備	在 2014 年不作相關撥備
[5] 營運利息	利率預測的變動
[6] 稅項	應付稅項