

綜合現金流量表

截至12月31日止年度 百萬港元	2008	2007
經營活動現金流量		
未計折舊及攤銷前鐵路及相關業務的經營利潤	9,325	5,912
調整項目：		
陳舊存貨撥備減少	(14)	(3)
出售固定資產虧損	30	36
攤銷租賃交易的遞延收益	-	(5)
攤銷預付土地租賃費用	14	13
衍生工具公允價值減少	11	1
重估證券投資的未實現(收益)/虧損	(2)	4
以股份為基礎的僱員支出	22	7
匯兌收益	(1)	(1)
未計營運資金變動前鐵路及相關業務的經營利潤	9,385	5,964
應收帳項、按金及預付款項減少/(增加)	113	(421)
存料與備料增加	(34)	(10)
應付帳項、應計費用及撥備增加	34	442
經營活動產生的現金	9,498	5,975
本期稅項		
已付香港利得稅	(575)	-
已付海外稅項	(2)	(1)
經營活動所得的現金淨額	8,921	5,974
投資活動現金流量		
資本性開支		
— 購入營運鐵路資產	(1,624)	(944)
— 康城車站項目	(230)	(203)
— 迪士尼綫項目	(16)	(25)
— 東涌纜車項目	(43)	(82)
— 西港島綫項目	(306)	(45)
— 將軍澳物業發展項目	(204)	(197)
— 東鐵/輕鐵/九龍南綫物業發展項目	(1,962)	(2)
— 物業裝修工程及其他發展項目	(431)	(641)
— 其他資本性工程	(991)	(342)
沙田至中環綫及高速鐵路的支出淨額	(89)	(8)
服務經營權每年定額付款	(750)	-
兩鐵合併支出		
— 服務經營權的最初款項	-	(4,250)
— 物業組合的最初款項	-	(7,790)
— 因接收及承擔九廣鐵路公司若干負債及資產的現金補償	-	786
— 僱員自願離開開支	(174)	(1)
— 與兩鐵合併計劃有直接關連的其他支出	(142)	(354)
收取與物業發展有關的款項	4,448	5,824
收取政府對西港島綫項目的資助	400	-
購入證券投資所需款項	(147)	(266)
出售證券投資所得款項	100	202
無控制權附屬公司及聯營公司償還/(取用)貸款	109	(62)
於聯營公司的投資	(515)	(103)
無控制權附屬公司股息收入	23	-
透過員工置業貸款計劃償還的本金	5	10
投資活動耗用的現金淨額	(2,539)	(8,493)
融資活動現金流量		
根據認股權計劃發行股本所得款項	26	23
取用貸款	6,150	11,391
發行資本市場借貸工具所得款項	1,750	-
償還貸款	(10,438)	(5,849)
償還資本市場借貸工具	(1,000)	-
融資租賃債務本金部分的遞減	-	(141)
已付利息	(1,442)	(1,500)
已收利息	14	50
融資租賃租金的利息部分	-	(9)
已付財務開支	(17)	(9)
已付股息	(1,265)	(1,168)
融資活動(耗用)/所得的現金淨額	(6,222)	2,788
現金及現金等價物增加淨額	160	269
於1月1日的現金及現金等價物	574	305
於12月31日的現金及現金等價物	734	574
現金及現金等價物結餘分析		
現金及現金等價物	793	576
銀行透支	(59)	(2)
	734	574