



S U P P O R T S
S T R A T E G Y
M E R G E R C O
B E N E F I T S
F I N A N C E S
S T R O N G E R
P R O J E C T S
G R O W T H

「據此，公司於兩鐵合併後首個完整財務報告年度內得以實踐提升業務和財務表現的承諾。」

致各有關人士：

本人欣然公布港鐵公司2008年的年度業績。

這年的業績反映三大成果。第一，兩鐵合併的整合過程，包括硬件整合和資源協調，均取得理想進展。據此，公司於兩鐵合併後首個完整財務報告年度內得以實踐提升業務和財務表現的承諾。第二，我們在香港五條新鐵路綫的審批、規劃和設計以及在九龍南綫的建造方面均取得進展，標誌著公司有史以來在香港最重大的鐵路擴展計劃。第三，我們於中國內地和海外的項目亦進展良好。雖然經濟狀況在下半年大幅波動、前景不明，但我們憑藉強穩的資產負債狀況、充裕的流動資金，及來自核心業務的穩定經常性收入，維持審慎的擴展步伐。

由於兩鐵合併及上半年經濟暢旺的利好影響，公司於2008年的總收入增長64.9%至176.28億港元。未計折舊及攤銷前的鐵路及相關業務經營利潤亦增加57.7%至93.25億港元。然而，由於2007年有來自將軍澳城中馱的可觀發展利潤入帳，2008年的物業發展利潤較2007年減少36.34億港元，達46.70億港元。因此，不包括投資物業重估及有關的遞延稅項，股東應佔基本業務淨利潤減少4.5%至81.85億港元。包括投資物業重估虧損1.46億港元(扣除遞延稅項及計入因香港利得稅率下調對利得稅的影響後，則錄得盈餘9,900萬港元)，2008年的股東應佔淨利潤為82.84億港元，即每股盈利1.47港元。董事局建議派發末期股息每股0.34港元，令全年股息合共每股0.48港元，較2007年增長6.7%。

兩鐵合併

兩鐵合併的整合過程在2008年取得顯著進展。設於九龍塘、美孚和南昌站的轉綫閘機已於11月全部移走，乘客現在只需用一張車票，便可通行整個港鐵網絡。

年內，我們成功進行系統和部門整合，並提供培訓，以配合全面落實兩鐵合併的需要。隨著網絡乘客量的增長，公司於香港公共交通工具市場穩佔領導地位，並僱用超過12,000名香港員工，成為本港最大規模的僱主之一。

我們於3月為員工順利推行新的職級及薪酬架構，以及統一的聘用條款。公司繼續努力建立和諧的員工關係，並訂立了一套新的長遠目標、使命和信念。我們又借鑑合併前兩鐵營運的最佳實務，展開了一項大型的能源效益檢討計劃。此外，我們提供廣泛的培訓和發展課程，包括鐵路安全和營運、多元技能、員工調配等範疇。整體上，我們繼續實現兩鐵合併的協同效益，而倘此等效益於三年期間內全部實現，估計可達每年4.5億港元。

發展策略

隨著兩鐵合併完成，我們的發展策略是專注於本港大規模的新鐵路建設，以及在中國內地及海外市場的持續擴展。

在香港，政府於3月和4月批准為沙田至中環綫、伸延至黃埔的觀塘綫延綫，以及廣深港高速鐵路香港段展開規劃和設計，為我們的鐵路發展計劃注入了新動力。這些新的鐵路綫，連同已獲准展開規劃和設計的南港島綫(東段)及西港島綫，以及已大致上完工的九龍南綫(包括新的柯士甸站)，將令我們的網絡延長約60公里。當有關工程一一完成，我們將實現公司有史以來最大規模的本地網絡拓展工程。在香港，隨著這五條新鐵路綫陸續發展，公司將具備更佳條件，進一步擴大集客範圍、吸引新乘客，並將我們的服務網擴展至更多地區。

「深圳方面，深圳市軌道交通四號綫項目已獲國家發展和改革委員會批准。」

在中國內地，北京地鐵四號綫項目取得穩定進展，列車測試、生產及操作訓練均如期進行，並預計於2009年第四季通車。於2008年11月，我們就北京地鐵四號綫的延綫——北京大興綫的營運及維修項目簽署了諒解備忘錄。深圳方面，深圳市軌道交通四號綫項目已獲國家發展和改革委員會批准。公司現正辦理有關簽署特許經營協議的程序，近期内可以完成並簽署該協議。我們將全面開展四號綫的工程建設。同時，著手安排接管四號綫一期的有關工作。年內，公司繼續在中國內地其他主要城市探索進一步的投資機會。在2008年11月，我們與瀋陽市政府及瀋陽地鐵集團有限公司簽訂了三份原則性協議，包括就瀋陽地鐵一、二號綫為期30年的營運及維修安排、探討未來鐵路綫的投資機會，以及對一、二號綫沿綫的物業發展機會進行研究。在杭州，我們於2009年1月與杭州市政府及杭州市地鐵集團有限責任公司簽訂原則性協議，就杭州地鐵一號綫項目進行投資、建設及營運，並簽訂了另一份協議探討地鐵沿綫的物業發展機會。

在歐洲，我們在英國的聯營公司London Overground Rail Operations Limited於2007年11月接手經營London Overground，為該鐵路的營運帶來穩步改善。London Overground服務倫敦的西部、東部及北部，也是2012年奧運會的主要幹綫。在瑞典，我們於2009年1月獲批斯德哥爾摩地鐵的營運專營權，為期八年。

鑑於公司在香港、中國內地及海外的發展步伐，需要龐大的人力資源配合，我們已開展多項計劃以招聘、培訓及挽留員工，包括對象為香港及中國內地畢業生的「見習管理人員計劃」及「行政管理人員計劃」。

可持續發展

除了環境保護外，世界各地企業亦高度關注無節制的發展對社會凝聚力和氣候造成的影響。公司進一步實踐承諾，致力推動可持續發展，為社群謀求福祉。隨著我們的鐵路綫伸展至香港更多社區，而我們在中國內地和海外的業務亦不斷擴展，我們繼續致力發展為全球其中一間資源效益最高及最具生態可持續發展能力的鐵路服務和物業發展公司。

在2006年，公司以公共交通國際聯會(UITP)制訂的政策為基礎，正式採納「企業氣候轉變政策」。公司目前擔任UITP可持續發展委員會主席，在制訂有關措施方面扮演重要角色。

我們已根據這個政策採取多項主要行動，並依據公司內部的「企業風險管理體系」衡量其作用，尤其是用電量方面。兩鐵合併促使我們借鑑地鐵公司的最佳實務，為前九廣鐵路公司(九鐵)的網絡進行大型的能源效益檢討，探求實現協同效益的機會，並於年內展開一個資產效益提升計劃。我們亦以能源效益，作為資本工程項目在設計上的主要考慮因素之一，而首個考慮此因素的項目為南港島綫(東段)。此外，我們亦於新鐵路和物業發展項目的規劃、設計和建造上加入綜合生命周期的環保考慮因素。

公司將可持續發展、環境保護和最佳實務等因素融入商業決策過程之中，我們的努力繼續獲得國際權威機構嘉許。在2月，公司獲可持續資產管理(Sustainable Asset Management)評選為「交通及旅遊」類別中的行業領導者，並榮獲銀獎的殊榮。我們同時繼續獲納入道瓊斯可持續發展指數及富時社會責任指數。

在2008年5月，我們出版第七份可持續發展報告2007《Building Capability》，反映我們不斷求進的公司文化。該報告指出我們如何面對環境變化為業務帶來的挑戰，以及為社區帶來的裨益。公司的2007年度可持續發展報告獲特許公認會計師公會(ACCA)香港分會頒發「優異獎—最佳互聯網傳訊獎」。公司的報告已連續六年獲得ACCA的獎項。

此外，我們奪得香港工業總會與恒生銀行舉辦的「恒生珠三角環保大獎」，肯定了公司在環保以及可持續發展方面所作出的努力，有關措施包括進行車站內節省能源計劃、推動工業電池回收計劃、建造隔音屏障、發表可持續發展報告等。

關懷社區

公司向來致力與所在社區共同成長，一起邁進。為此，我們在年內展開多項義工活動，及進一步擴大我們既有的「港鐵藝術之旅」計劃，在車站舉辦本地藝術家的文化表演和作品展覽，為旅途中的乘客帶來更美好的體驗。觀塘綫在5月完成了社區藝術和架空路段美化計劃，另外我們於2008年在不同的港鐵車站舉辦臨時展覽，讓乘客有更多機會欣賞藝術。東鐵綫快將通車100周年，我們為日後東鐵綫車站的主要改進工程引入名為「融入大自然」的全新建築概念。

我們繼續鼓勵港鐵同事參與社區活動。年內，「鐵路人•鐵路心」計劃共舉辦了87項義工活動，約有共2,000名義工參與。第四屆「港鐵競步賽」於4月在中環舉行，活動的主要目的是鼓勵香港人把運動融入日常生活之中，並為健康教育籌款，共籌得130萬港元。其他社區活動包括由

港鐵行政人員聯同學童和長者為350名石硤尾居民表演的綜藝活動，以及港鐵義工參與向獨居長者派糉子的活動。在六間社會服務機構的提名下，公司再度榮獲香港社會服務聯會頒授「2008/09商界展關懷」標誌，以表揚公司對社會的貢獻，包括參與社區活動、鼓勵員工熱心公益，並為員工提供安全和有助照顧家庭的工作環境。

2008年，中國內地天災頻仍，令人深感悲痛。在2月，中國中部地區雪災肆虐，我們向香港紅十字會捐贈100萬港元，為災民提供衣物及應急物資，同時亦向中華全國鐵路總工會捐助100萬港元，以表示對內地鐵路同業的關懷和慰問。5月四川發生的大地震，港鐵上下對災民伸出援手，除了公司率先捐出100萬港元外，同事們亦踴躍捐款，一共籌得560萬港元，連同公司的配對捐款，善款總額達到1,127萬港元。此外，公司在內地各個辦事處工作的同事合共籌得30萬元人民幣，而公司旗下各商場的顧客亦慷慨解囊，合共捐出200萬港元賑災。綜合各項籌款活動，港鐵公司、員工及顧客，為四川地震災民籌得超過1,460萬港元的善款。

港鐵公司續締佳績，全賴董事局的卓越管治、管理層和員工的悉心盡力、顧客的忠心愛戴，以及股東的深切信任。

隨著公司踏入兩鐵合併後的新紀元，本人謹藉此機會，衷心感謝董事局同寅、上下員工以及各有關人士繼續支持我們向可持續增長的目標不斷邁進。此外，公司獨立非執行董事張佑啟教授將於2009年6月4日在股東週年大會上退任。本人對張教授為公司長期服務及作出重要貢獻，特表由衷謝意。

主席

錢果豐博士

香港，2009年3月10日