

綜合現金流量表

截至六月三十日止半年度 百萬港元	2005 (未經審核)	2004 (未經審核及重列)
經營活動現金流量		
未計折舊前鐵路及相關業務的經營利潤	2,541	2,209
調整項目：		
陳舊存貨撥備減少	(4)	(10)
出售固定資產虧損	7	4
項目研究開支	-	29
攤銷租賃交易的遞延收益	(3)	(3)
攤銷預付土地租賃費用	7	7
衍生工具公允價值減少	8	-
以股份為基礎的僱員支出撥備增加	3	2
匯兌折算撥備(減少)/增加	(3)	5
未計營運資金變動前鐵路及相關業務的經營利潤	2,556	2,243
應收帳項、按金及預付款項減少/(增加)	5	(55)
存料與備料減少/(增加)	6	(7)
應付帳項、應計費用及撥備(減少)/增加	(2)	121
經營活動產生的現金	2,565	2,302
已付海外稅項	(3)	(1)
經營活動所得的現金淨額	2,562	2,301
投資活動現金流量		
資本性開支		
—將軍澳支綫項目	(94)	(64)
—迪士尼綫	(164)	(383)
—東涌纜車項目	(252)	(182)
—將軍澳物業發展項目	(1,183)	(34)
—購買資產及其他資本性工程	(623)	(1,023)
合併研究	(13)	(16)
收取物業發展商款項	1,501	266
出售物業所得款項	831	757
持有至到期債務證券		
—購入所需款項	(53)	-
—贖回所得款項	43	-
給予聯營公司貸款	(10)	-
透過員工置業貸款計劃償還的本金	8	8
投資活動耗用的現金淨額	(9)	(671)
融資活動現金流量		
發行股本	35	52
取用貸款	652	1,769
發行資本市場借貸工具所得款項	993	4,610
償還貸款	(1,317)	(3,302)
贖回資本市場借貸工具	(1,450)	(3,365)
融資租賃債務本金部分的遞減	(59)	(55)
徵收可退還按金及更換設備儲備金	4	6
已付利息	(721)	(619)
已收利息	9	5
融資租賃租金的利息部分	(16)	(20)
已付財務開支	(6)	(10)
已付股息	(755)	(704)
融資活動耗用的現金淨額	(2,631)	(1,633)
現金及現金等價物減少淨額	(78)	(3)
於1月1日的現金及現金等價物	258	364
於6月30日的現金及現金等價物	180	361
現金及現金等價物結餘分析		
現金及現金等價物	197	367
銀行透支	(17)	(6)
	180	361