

綜合現金流量表

百萬港元	截至2008年 6月30日止半年度 (未經審核)	截至2007年 6月30日止半年度 (未經審核)
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	4,796	2,797
調整項目：		
陳舊存貨撥備減少	(7)	(2)
出售固定資產虧損	8	14
攤銷租賃交易的遞延收益	-	(2)
攤銷預付土地租賃費用	8	7
衍生工具公允價值(增加)/減少	(22)	1
重估證券投資的未實現虧損	2	1
以股份為基礎的僱員支出	12	2
匯兌收益	(5)	-
未計營運資金變動前鐵路及相關業務的經營利潤	4,792	2,818
應收帳項、按金及預付款項減少	140	70
存料與備料增加	(34)	(3)
應付帳項、應計費用及撥備(減少)/增加	(226)	97
經營活動產生的現金	4,672	2,982
已付稅項	(3)	(1)
經營活動所得的現金淨額	4,669	2,981
投資活動現金流量		
資本性開支		
— 購入營運鐵路資產	(690)	(537)
— 將軍澳南項目	(107)	(104)
— 迪士尼綫項目	(6)	(9)
— 東涌纜車項目	(43)	(10)
— 西港島綫項目	(137)	(20)
— 將軍澳物業發展項目	(81)	(67)
— 東鐵/輕鐵/九龍南綫物業發展項目	(117)	-
— 物業裝修工程及其他發展項目	(251)	(209)
— 其他資本性工程	(498)	(106)
兩鐵合併支出		
— 僱員自願離職計劃開支	(145)	-
— 與兩鐵合併計劃有直接關連的其他支出	(59)	(50)
收取與物業發展有關的款項	3,222	3,136
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	(113)	(151)
出售證券投資所得款項	56	82
無控制權附屬公司及聯營公司償還貸款	109	-
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	4	7
投資活動所得的現金淨額	1,052	1,859
融資活動現金流量		
根據認股權計劃發行股本所得款項	21	6
取用貸款	3,891	924
發行資本市場借貸工具所得款項	1,250	-
償還貸款	(8,324)	(4,031)
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	-	(69)
已付利息	(630)	(791)
已收利息	8	15
融資租賃租金的利息部分	-	(6)
已付財務開支	(8)	(4)
已付股息	(870)	(777)
融資活動耗用的現金淨額	(5,662)	(4,733)
現金及現金等價物增加淨額	59	107
於1月1日的現金及現金等價物	574	305
於6月30日的現金及現金等價物	633	412
現金及現金等價物結餘分析		
現金及現金等價物	660	413
銀行透支	(27)	(1)
	633	412