

# 未經審核的中期財務報告附註

## 1 編製基準

本中期財務報告乃未經審核，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒布的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱；畢馬威會計師事務所致董事局的獨立審閱報告載於第53頁。此外，本中期財務報告已經過公司審核委員會審閱。

本中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司的《證券上市規則》適用的披露規定而編製，包括符合香港會計師公會頒布的《香港會計準則》(「HKAS」)34「中期財務報告」。

按照HKAS 34編製中期財務報告需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用及直至目前為止年度彙報的資產、負債、收入與支出金額，實際業績可能有別於該等估計。

本中期財務報告包括簡要綜合帳項及若干註釋，當中載有若干事項及交易的闡釋，對瞭解公司及其附屬公司(統稱「集團」)及集團於聯營公司的權益自2012年年度帳項發出後的財務狀況及業績的轉變極為重要。此簡要綜合中期帳項及附註並不包括按照《香港財務報告準則》(「HKFRS」)所編製的完整帳項的所有資料。

本中期財務報告內所載截至2012年12月31日止財政年度的財務資料，並不構成公司於該財政年度的法定帳項，但資料則來自該等帳項。截至2012年12月31日止年度的法定帳項(核數師已於2013年3月11日在其發出的報告內表示無保留意見)在公司的註冊辦事處備索。

除下述因首次採納新HKFRS或HKFRS的修訂而產生的會計政策變動外，此中期財務報告所採用的會計政策與2012年年度帳項所採用的一致。

香港會計師公會頒布了數項於集團本會計年度首次生效的新訂及修訂《香港財務報告準則》(「HKFRS」)，當中，下列的新訂或修訂與集團的財務帳項有關：

- HKAS 1修訂「財務報表之呈列—呈報其他全面收益項目」
- HKFRS 10「綜合財務報表」
- HKFRS 12「其他實體權益之披露」
- HKFRS 13「公允價值計量」
- HKAS 19修訂「僱員福利」

HKAS 1修訂要求個體把日後在符合特定條件時可重新分類至損益之其他全面收益項目與將不會重新分類至損益之項目分開呈報，集團在這中期財務報告中對其他全面收益之呈報已作出相應的修改。

HKFRS 10引進一單一控制權模型來決定應否將投資個體綜合計算，其着眼點為個體是否擁有權力主導投資個體、是否會從參與投資個體運作而獲得或承受可變回報的權利或風險，及是否有能力去行使其權力來影響這些回報的多寡。採納此準則沒有改變集團對其投資個體，包括八達通控股有限公司及其附屬公司(「八達通集團」)於2013年1月1日之控制權結論，唯集團過往將八達通集團統稱為無控制權附屬公司，而現在則根據HKFRS 10所轉載的定義而改稱為集團之聯營公司，並繼續以權益法入帳。

HKFRS 12將個體有關於附屬公司、合營安排、聯營公司及非綜合計算的結構性個體之權益的所有披露規定結集在一個會計準則中。HKFRS 12所載的披露規定一般都較現行相關的準則廣泛。由於這些披露規定只適用於全面財務報告，集團並沒有因採納HKFRS 12而在此中期財務報告中增加相關的披露。

HKFRS 13以單一指引替代現時列載於個別準則內有關公允價值計量的指引，並對有關財務工具及非財務工具的公允價值計量作出更廣泛的披露要求，當中有些是特別要求於中期財務報告中披露，而集團已於附註24作出這些特定披露。

HKAS 19修訂引進了多項界定福利計劃的會計修訂。其中，HKAS 19修訂取消了「走廊法」的應用，即按照參與計劃的僱員的預期平均尚餘工作年期遞延確認並在損益表中攤銷界定福利計劃所產生的精算損益。根據此修訂，所有精算損益必須立即確認為其他綜合收益。HKAS 19修訂亦更改了釐定計劃資產收益的基準，由以往的預期回報更改為以放款責任貼現率來計算的利息收入，並要求即時確認無論歸屬與否的過往服務成本。

# 未經審核的中期財務報告附註

## 1 編製基準(續)

因採納HKAS 19修訂，集團已就其先前所採用「走廊法」的界定福利計劃有關的會計政策作出更改，此會計政策變更已獲追溯應用以重列於2012年12月31日的結餘及截至2012年6月30日止半年度的業績如下：

百萬港元	如前匯報	採納HKAS 19 修訂的影響	重列
<b>截至2012年6月30日止半年度綜合損益表</b>			
香港客運業務開支 — 員工薪酬及有關費用	(1,763)	(91)	(1,854)
利得稅	(796)	15	(781)
期內利潤	5,942	(76)	5,866
基本及攤薄每股盈利	HK\$1.01	(HK\$0.01)	HK\$1.00
<b>截至2012年6月30日止半年度綜合全面收益表</b>			
重新計量界定福利計劃淨負債的影響	—	1,989	1,989
期內全面收益總額	6,010	1,913	7,923
<b>於2012年12月31日綜合資產負債表</b>			
應收帳項、按金及預付款項	4,474	(228)	4,246
應付帳項及應計費用	15,119	1,411	16,530
遞延稅項負債	9,857	(270)	9,587
其他儲備 — 保留溢利	97,201	(1,369)	95,832

## 2 中國內地及國際附屬公司收入及支出

有關中國內地及國際附屬公司的收入及支出包括：

百萬港元	香港以外鐵路附屬公司				中國內地 物業活動	中國內地及 國際附屬公司 總計
	斯德哥爾摩 地鐵	墨爾本 鐵路	深圳市 軌道交通 龍華綫	總計		
<b>截至2013年6月30日止半年度</b>						
收入	1,666	5,060	228	6,954	71	7,025
支出	1,591	4,738	177	6,506	59	6,565
截至2012年6月30日止半年度						
收入	1,562	4,582	191	6,335	67	6,402
支出	1,517	4,312	173	6,002	57	6,059

## 3 香港物業發展利潤

香港物業發展利潤包括：

百萬港元	截至2013年 6月30日止半年度	截至2012年 6月30日止半年度
分佔發展所得的盈餘	490	627
收取物業作投資用途所得的收入	44	—
其他費用扣除雜項收入的淨額	(3)	—
	531	627

## 4 利息及財務開支

利息及財務開支包括：

百萬港元	截至2013年 6月30日止半年度	截至2012年 6月30日止半年度
利息開支	757	735
已耗用深圳市軌道交通龍華綫營運的政府資助	(125)	(125)
財務衍生工具	32	28
利息開支資本化	(127)	(71)
	537	567
利息收入	(110)	(172)
利息收入資本化	8	37
	(102)	(135)
	435	432

## 5 應佔聯營公司利潤或虧損

應佔聯營公司利潤或虧損包括：

百萬港元	截至2013年 6月30日止半年度	截至2012年 6月30日止半年度 (重列)
應佔除稅前利潤或虧損	85	281
應佔稅項(支出)/抵免	(34)	18
	51	299

## 6 所得稅

綜合損益表的所得稅代表：

百萬港元	截至2013年 6月30日止半年度	截至2012年 6月30日止半年度 (重列)
本期稅項		
– 期內香港利得稅項，按稅率16.5%(2012年：16.5%)撥備	696	666
– 期內中國內地及海外稅項	105	87
	801	753
遞延稅項		
– 有關源自及撥回下列項目的暫時差異：		
– 稅務虧損	7	–
– 超過相關折舊的折舊免稅額	89	5
– 撥備及其他	3	23
	99	28
	900	781

於2013年6月30日止半年度香港利得稅本期稅項撥備乃以期內估計評稅利潤於扣除累計稅務虧損後，按稅率16.5%(2012年：16.5%)計算。中國內地及海外附屬公司的本期稅項乃按相關國家適用的現行稅率計算。

遞延稅項撥備以在香港產生的暫時差異，按香港利得稅率16.5%(2012年：16.5%)計算。而在中國內地及海外產生的遞延稅項則按相關國家適用的現行稅率計算。

# 未經審核的中期財務報告附註

## 7 股息

已付及擬派發予公司股東的股息包括：

百萬港元	截至2013年 6月30日止半年度	截至2012年 6月30日止半年度
與期內有關的應付股息		
– 結算日後宣派的中期股息每股0.25港元(2012年：每股0.25港元)	1,449	1,447
與去年有關的已付股息		
– 於期內批准及支付的末期股息每股0.54港元(2011年：每股0.51港元)	3,130	2,951

## 8 每股盈利

### A 每股基本盈利

每股基本盈利以截至2013年6月30日止半年度的股東應佔利潤61.58億港元(2012年：57.85億港元(重列))，及期內已發行的加權平均普通股數5,795,654,610股(2012年：5,785,696,289股)計算如下：

	截至2013年 6月30日止半年度	截至2012年 6月30日止半年度
於1月1日已發行普通股	5,793,196,650	5,784,871,250
已行使認股權的影響	2,457,960	825,039
於6月30日的加權平均普通股數	5,795,654,610	5,785,696,289

### B 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利以截至2013年6月30日止半年度的股東應佔利潤61.58億港元(2012年：57.85億港元(重列))，及已就僱員認股權計劃下具攤薄潛力的普通股數目作出調整的期內已發行的加權平均普通股數5,802,552,504股(2012年：5,788,779,216股)計算如下：

	截至2013年 6月30日止半年度	截至2012年 6月30日止半年度
於6月30日的加權平均普通股數	5,795,654,610	5,785,696,289
公司認股權計劃下具攤薄潛力的股份的影響	6,897,894	3,082,927
於6月30日的加權平均普通股數(攤薄)	5,802,552,504	5,788,779,216

C 若根據來自基本業務的公司股東應佔利潤42.51億港元(2012年：40.45億港元(重列))計算，每股基本盈利及攤薄盈利均為0.73港元(2012年：0.70港元(重列))。

## 9 業務分類資料

集團由多個業務執行委員會來管理業務。根據為分配資源及評估表現而向內部最高級行政管理人員匯報資料的方式，集團將業務分為下列六個須呈報的類別：

- 香港客運業務：為香港市區集體運輸鐵路系統、赤臘角香港國際機場及亞洲國際博覽館的機場快綫、羅湖及落馬洲連接中國內地邊境的過境鐵路、新界西北區作為鐵路系統接駁的輕鐵及巴士、及連接若干中國內地城市的城際鐵路運輸提供客運及相關服務。
- 香港車站商務：於香港客運業務網絡內提供的商務活動，包括車站廣告位、零售舖位及泊車位之租務，於鐵路物業內提供的電訊及頻譜服務，以及其他商務活動。
- 香港物業租賃及管理業務：在香港出租零售舖位、寫字樓及泊車位，以及提供物業管理服務。
- 香港物業發展：香港鐵路系統附近的物業發展活動。
- 其他業務：與客運或物業業務沒有直接關連的業務，如「昂坪360」(包括營運東涌纜車及昂坪主題村有關業務)、鐵路顧問業務及提供予香港特別行政區政府(「香港政府」)的項目管理服務。

## 9 業務分類資料(續)

(vi) 中國內地及國際聯屬公司：營運及維修香港以外的集體運輸鐵路系統，包括車站商務活動，及在中國內地的零售舖位租賃、物業管理服務以及物業發展。

在截至2012年12月31日止的年度內，集團進行了業務分類重整，把中國內地物業發展、租賃及管理活動與香港以外的鐵路營運合併；有關在綜合損益表及業務分類資料中的比較資料亦已作出相應的重新分類。截至2012年6月30日止半年度內，經分類重整有關中國內地物業發展、租賃及管理活動的收入和支出分別為6,700萬港元和5,700萬港元。

須呈報業務類別的經營業績及與帳項內相關綜合總額的對帳如下：

百萬港元	香港 客運業務	香港 車站商務	香港 物業租賃 及管理業務	香港 物業發展	其他業務	中國內地 及國際 聯屬公司	未予 分類 金額	總計
<b>截至2013年6月30日止半年度</b>								
收入	<b>7,258</b>	<b>2,194</b>	<b>1,842</b>	-	<b>895</b>	<b>7,025</b>	-	<b>19,214</b>
經營開支	<b>(3,822)</b>	<b>(206)</b>	<b>(304)</b>	-	<b>(830)</b>	<b>(6,565)</b>	-	<b>(11,727)</b>
項目研究及業務發展開支	-	-	-	-	-	-	<b>(155)</b>	<b>(155)</b>
未計香港物業發展、折舊、攤銷及每年非定額付款前經營利潤	<b>3,436</b>	<b>1,988</b>	<b>1,538</b>	-	<b>65</b>	<b>460</b>	<b>(155)</b>	<b>7,332</b>
香港物業發展利潤	-	-	-	<b>531</b>	-	-	-	<b>531</b>
未計折舊、攤銷及每年非定額付款前經營利潤	<b>3,436</b>	<b>1,988</b>	<b>1,538</b>	<b>531</b>	<b>65</b>	<b>460</b>	<b>(155)</b>	<b>7,863</b>
折舊及攤銷	<b>(1,495)</b>	<b>(66)</b>	<b>(4)</b>	-	<b>(31)</b>	<b>(45)</b>	-	<b>(1,641)</b>
每年非定額付款	<b>(433)</b>	<b>(155)</b>	<b>(1)</b>	-	-	-	-	<b>(589)</b>
未計利息及財務開支前經營利潤	<b>1,508</b>	<b>1,767</b>	<b>1,533</b>	<b>531</b>	<b>34</b>	<b>415</b>	<b>(155)</b>	<b>5,633</b>
利息及財務開支	-	-	-	-	-	<b>6</b>	<b>(441)</b>	<b>(435)</b>
投資物業重估	-	-	<b>1,907</b>	-	-	-	-	<b>1,907</b>
應佔聯營公司利潤或虧損	-	-	-	-	<b>102</b>	<b>(51)</b>	-	<b>51</b>
所得稅	-	-	-	<b>(84)</b>	-	<b>(107)</b>	<b>(709)</b>	<b>(900)</b>
截至2013年6月30日止半年度利潤	<b>1,508</b>	<b>1,767</b>	<b>3,440</b>	<b>447</b>	<b>136</b>	<b>263</b>	<b>(1,305)</b>	<b>6,256</b>
<b>截至2012年6月30日止半年度(重列)</b>								
收入	6,914	1,699	1,663	-	476	6,402	-	17,154
經營開支	(3,625)	(188)	(278)	-	(476)	(6,059)	-	(10,626)
項目研究及業務發展開支	-	-	-	-	-	-	(100)	(100)
未計香港物業發展、折舊、攤銷及每年非定額付款前經營利潤	3,289	1,511	1,385	-	-	343	(100)	6,428
香港物業發展利潤	-	-	-	627	-	-	-	627
未計折舊、攤銷及每年非定額付款前經營利潤	3,289	1,511	1,385	627	-	343	(100)	7,055
折舊及攤銷	(1,470)	(70)	(4)	-	(30)	(39)	-	(1,613)
每年非定額付款	(321)	(81)	-	-	-	-	-	(402)
未計利息及財務開支前經營利潤	1,498	1,360	1,381	627	(30)	304	(100)	5,040
利息及財務開支	-	-	-	-	-	-	(432)	(432)
投資物業重估	-	-	1,740	-	-	-	-	1,740
應佔聯營公司利潤或虧損	-	-	-	-	95	204	-	299
所得稅	-	-	-	(103)	-	(81)	(597)	(781)
截至2012年6月30日止半年度利潤	1,498	1,360	3,121	524	65	427	(1,129)	5,866

## 未經審核的中期財務報告附註

### 9 業務分類資料(續)

下表列示來自集團以外客戶收入按區域分布的資料，客戶的區域分布是按照提供服務或貨物付運所發生的地點區分。

百萬港元	截至2013年 6月30日止半年度	截至2012年 6月30日止半年度
香港(所屬地)	12,170	10,732
澳洲	5,060	4,582
中國內地	302	260
瑞典	1,666	1,562
其他國家	16	18
	<b>7,044</b>	6,422
	<b>19,214</b>	17,154

### 10 其他全面收益

來自確認於集團其他全面收益的交易而引致各權益組成部分的變動如下：

百萬港元	截至2013年 6月30日止半年度	截至2012年 6月30日止半年度 (重列)
固定資產重估儲備		
期內確認的公允價值變動	305	142
稅務影響	(50)	(23)
	<b>255</b>	119
保留溢利		
期內確認重新計量界定福利計劃淨負債的變動	-	2,382
稅務影響	-	(393)
	<b>-</b>	1,989
匯兌儲備		
折算海外附屬公司及聯營公司財務報表產生的匯兌差額	29	(49)
折算非控股權益產生的匯兌差額	(26)	(1)
	<b>3</b>	(50)
對沖儲備		
期內確認對沖項目工具的公允價值變動中之有效部分	14	(32)
轉撥至對沖項目的最初帳面金額	(1)	(2)
轉撥至損益表金額	32	33
稅務影響：		
- 期內確認對沖項目工具的公允價值變動	(2)	5
- 轉撥至損益表金額	(5)	(5)
	<b>38</b>	(1)
	<b>296</b>	2,057

## 11 投資物業

集團的所有投資物業已於2012年及2013年6月30日由擁有香港測量師學會會員為僱員的獨立測量師行仲量聯行根據「租期及歸還基準」重估公開市值，即是將現有及租約屆滿後續約時可能產生的租金收入淨額資本化，然後以可比較的銷售及回報率進行市值驗證。因重新估值所產生的公允價值增加淨額19.07億港元(2012年：17.40億港元)已計入綜合損益表。

## 12 其他物業、機器及設備

### A 購置及清理

截至2013年6月30日止半年度內，集團購置或投入使用的資產原值共6.21億港元(2012年：7.23億港元)。同期，集團清理土木工程和機器及設備項目的帳面淨值為2,800萬港元(2012年：2,100萬港元)，導致淨虧損900萬港元(2012年：1,000萬港元)。

### B 估值

所有集團的自用土地及樓宇均位於香港，以中期租賃持有，並以公允價值列帳。所有自用土地及樓宇已於2012年及2013年6月30日由擁有香港測量師學會會員為僱員的獨立測量師行仲量聯行，按現有用途的公開市值作出重估，由此產生重估盈餘3.05億港元(2012年：1.42億港元)，在扣除遞延稅項撥備5,000萬港元(2012年：2,300萬港元)後，已確認為其他全面收益並累計至固定資產重估儲備帳(附註10)。

## 13 服務經營權資產

截至2013年6月30日止半年度內，根據兩鐵合併的服務經營權安排，集團對從九廣鐵路公司(「九鐵公司」)租借回來的鐵路及巴士系統進行替換及升級(「額外經營權財產」)的支出為4.75億港元(2012年：2.78億港元)，而與深圳市軌道交通龍華綫有關的服務經營權資產增加的開支為2.32億港元(2012年：2.42億港元)。

## 14 在建鐵路工程

在建鐵路工程項目變動如下：

百萬港元	於1月1日 結餘	開支	已耗用政府 現金資助	於6月30日/ 12月31日結餘
<b>於2013年6月30日(未經審核)</b>				
西港島綫項目	–	<b>1,007</b>	<b>(1,007)</b>	–
南港島綫(東段)項目	<b>5,410</b>	<b>1,757</b>	–	<b>7,167</b>
觀塘綫延綫項目	<b>2,048</b>	<b>565</b>	–	<b>2,613</b>
	<b>7,458</b>	<b>3,329</b>	<b>(1,007)</b>	<b>9,780</b>
於2012年12月31日(已審核)				
西港島綫項目	–	3,152	(3,152)	–
南港島綫(東段)項目	2,612	2,798	–	5,410
觀塘綫延綫項目	954	1,094	–	2,048
	3,566	7,044	(3,152)	7,458

## 未經審核的中期財務報告附註

### 15 發展中物業

截至2013年6月30日止半年度內及截至2012年12月31日止年度內的發展中物業變動如下：

百萬港元	於1月1日 結餘	開支	沖銷 從發展商 收取的款項	於項目 完成時 撥出	匯兌差額	於6月30日/ 12月31日 結餘
<b>於2013年6月30日(未經審核)</b>						
機場鐵路物業發展項目	-	2	(2)	-	-	-
將軍澳支綫物業發展項目	1,150	28	(2)	(2)	-	1,174
東鐵綫/九龍南綫/輕鐵物業發展項目	5,906	39	-	-	-	5,945
南港島綫(東段)物業發展項目	692	159	-	-	-	851
觀塘綫延綫物業發展項目	175	68	-	-	-	243
深圳物業發展項目	2,507	47	-	-	36	2,590
	<b>10,430</b>	<b>343</b>	<b>(4)</b>	<b>(2)</b>	<b>36</b>	<b>10,803</b>
<b>於2012年12月31日(已審核)</b>						
機場鐵路物業發展項目	-	3	(3)	-	-	-
將軍澳支綫物業發展項目	1,088	67	(5)	-	-	1,150
東鐵綫/九龍南綫/輕鐵物業發展項目	8,081	150	-	(2,325)	-	5,906
南港島綫(東段)物業發展項目	285	407	-	-	-	692
觀塘綫延綫物業發展項目	65	110	-	-	-	175
深圳物業發展項目	2,445	38	-	-	24	2,507
	11,964	775	(8)	(2,325)	24	10,430

### 16 待售物業

百萬港元	於2013年6月30日 (未經審核)	於2012年12月31日 (已審核)
待售物業		
- 按原值	1,990	2,967
- 按可實現淨值	51	49
	<b>2,041</b>	3,016

為了以物業的原值或估計可實現淨值兩者中的較低者列帳，待售物業的可實現淨值已扣除500萬港元(2012年12月31日：800萬港元)的撥備成本。



## 17 財務衍生工具資產及負債

財務衍生工具資產及負債的名義數額及公允價值如下：

百萬港元	於2013年6月30日(未經審核)		於2012年12月31日(已審核)	
	名義數額	公允價值	名義數額	公允價值
<b>財務衍生工具資產</b>				
外匯遠期合約				
– 公允價值對沖	3,491	9	–	–
– 現金流量對沖	27	1	147	7
– 不符合對沖會計條件	9	–	157	3
貨幣掉期				
– 公允價值對沖	2,017	12	2,021	33
利率掉期				
– 公允價值對沖	2,814	124	4,063	213
	<b>8,358</b>	<b>146</b>	6,388	256
<b>財務衍生工具負債</b>				
外匯遠期合約				
– 公允價值對沖	–	–	3,491	17
– 現金流量對沖	109	4	62	1
– 不符合對沖會計條件	130	2	40	1
貨幣掉期				
– 公允價值對沖	5,860	70	5,080	23
利率掉期				
– 公允價值對沖	1,150	59	–	–
– 現金流量對沖	2,062	35	2,212	90
	<b>9,311</b>	<b>170</b>	10,885	132
<b>總計</b>	<b>17,669</b>		17,273	

## 18 應收帳項、按金及預付款項

集團就其主要業務產生的應收帳項的信貸政策如下：

- (i) 大部分香港客運業務車費收入乃經八達通卡於每天交易的下個工作日結算，或以現金收取(其他種類車票)，小部分車費收入是經代理預售車票並於21日內到期繳清金額。
- (ii) 深圳市軌道交通龍華線車費收入乃經深圳通卡於每天交易的下個工作日結算，或以現金收取(其他種類車票)。
- (iii) 在墨爾本的特許經營權收入乃按其收入性質而於每週或每月收取，在斯德哥爾摩的特許經營權收入大部分於交易月份內收取，餘款則於隨後的一個月內收取。
- (iv) 集團按月寄發帳單以收取租金、廣告及電訊服務費，到期日由立即到期至50日不等；集團的投資物業及車站小商店的租戶須於簽訂租約時繳付三個月租金作按金。
- (v) 與財務機構訂立的利率及貨幣掉期合約的應收帳項乃依據有關合約的個別條款而到期繳付。
- (vi) 顧問服務收入乃於工作完成後，或按顧問合約內的其他規定每月寄發帳單，並於30日內結清。
- (vii) 除協定的保證金外，委託予集團承辦的合約及資本性工程的相關應收帳項，於在建工程確認後的30日內到期繳付。
- (viii) 物業發展的相關應收帳項乃根據發展協議或買賣合約條款而到期繳付。

# 未經審核的中期財務報告附註

## 18 應收帳項、按金及預付款項(續)

應收帳項的帳齡分析如下：

百萬港元	於2013年6月30日 (未經審核)	於2012年12月31日 (已審核及重列)
未到期款項	2,307	3,373
30日過期未付	257	127
60日過期未付	46	15
90日過期未付	2	9
超過90日過期未付	5	13
應收帳項總額	2,617	3,537
按金及預付款項	721	709
	3,338	4,246

在2013年6月30日的結餘中，9.25億港元(2012年12月31日：18.49億港元)與物業發展項目有關。

## 19 重大關連人士交易

香港政府財政司司長法團受香港政府委託，持有公司約76.5%的已發行股本，為公司的最大股東。根據HKAS 24(2009年修訂)「關連人士的披露」，除香港政府與集團間因日常業務關係而支付的費用、稅項、租金及差餉等交易外，集團與香港政府部門、機關或香港政府操控單位之間的一切交易，均被視為與關連人士的交易，並須於本中期財務報告中另行申明。

於2013年6月30日，集團因重大關連人士交易應收/應付香港政府及其他關連人士金額如下：

百萬港元	於2013年6月30日 (未經審核)	於2012年12月31日 (已審核及重列)
應收下列關連人士的款項：		
– 香港政府	682	698
– 九鐵公司	7	14
– 聯營公司	66	73
	755	785
應付下列關連人士的款項：		
– 香港政府	23	27
– 九鐵公司	1,088	1,008
– 聯營公司	12	26
	1,123	1,061

於2013年6月30日，應收香港政府款項主要包括有關沙田至中環綫預備工程的可收回帳款，有關屬香港鐵路支綫項目的西港島綫、南港島綫(東段)及觀塘綫延綫之必要公共基建工程的可收回支出，有關「長者及合資格殘疾人士公共交通票價優惠計劃」的應收車票收入差額，有關西鐵物業發展的應收代理費，以及其他基建和維修工程的應收帳項及保證金。應付香港政府款項主要包括有關香港鐵路支綫項目的土地行政費用。

應收九鐵公司款項主要包括在若干兩鐵合併協議下可向九鐵公司收回的資本工程及物業準備工程費用。應付九鐵公司款項乃關於輕鐵沿綫物業發展項目的協議款項及相關應付利息，以及有關兩鐵合併每年定額及非定額付款的應計部分。

應收聯營公司款項主要包括應收與八達通卡有限公司有關日常八達通卡交易的款項、給予Tunnelbanan Teknik Stockholm AB(「TBT」)的未償還貸款，以及向北京京港地鐵有限公司(「京港地鐵」)提供員工借調及其他服務的應收費用。應付聯營公司款項乃有關TBT所提供的列車維修的應付費用。

截至2013年6月30日止半年度內，集團從TBT收到1,000萬瑞典克朗(1,200萬港元)的貸款償還及向香港政府財政司司長法團支付23.95億港元(2012年：22.62億港元)的現金股息。

## 19 重大關連人士交易(續)

集團與香港政府在過往年度訂立並於本期仍適用，以及因兩鐵合併而與九鐵公司進行的重大關連交易已於公司2012年12月31日止年度的已審核報表內陳述。

截至2013年6月30日止半年度內，集團曾與其聯營公司——八達通控股有限公司及其附屬公司(「八達通集團」)、TBT、京港地鐵及London Overground Rail Operations Ltd(「LOROL」)進行下列交易：

百萬港元	截至2013年 6月30日止半年度	截至2012年 6月30日止半年度
八達通集團		
– 已付或應付予八達通集團的中央結算服務費用	62	60
– 已收或應收自八達通集團有關增值、八達通卡銷售及退款服務、電腦設備和有關服務、項目行政服務及提供倉庫儲存服務的費用	15	14
– 已收自八達通集團的股息	34	149
TBT		
– 已付或應付予TBT有關斯德哥爾摩地鐵列車維修及其他支援服務的費用	320	302
– 已收或應收自TBT有關員工借調、車廠和車廠設備租金及其他支援服務的費用	66	71
京港地鐵		
– 已收或應收自京港地鐵有關員工借調、資訊科技及其他支援服務的費用	7	7
LOROL		
– 已收自LOROL的股息	–	52

## 20 應付帳項及應計費用

截至2013年6月30日止半年度內，深圳市軌道交通龍華綫車廠一號地段的地價19.77億元人民幣(24.80億港元)已全數繳付。於2013年6月30日，應付帳項及應計費用包括為建造西港島綫項目而收取但尚未使用的政府現金資助4.54億港元(2012年12月31日：14.61億港元)；其他應付帳項及應計費用主要關於資本性工程，於認證後償付。集團並無因提供客運服務而產生重大的應付帳項。

於2013年6月30日，以到期日劃分的應付帳項分析如下：

百萬港元	於2013年6月30日 (未經審核)	於2012年12月31日 (已審核及重列)
30日內到期或即期	3,586	5,418
30日至60日內到期	1,907	2,326
60日至90日內到期	475	535
到期日超逾90日	2,215	2,124
	<b>8,183</b>	10,403
租金及其他可退還按金	2,785	2,738
應計僱員福利	573	515
西港島綫項目尚未使用的政府現金資助	454	1,461
界定福利計劃淨負債	1,524	1,413
	<b>13,519</b>	16,530

# 未經審核的中期財務報告附註

## 21 貸款及其他債務

集團在截至2012年及2013年6月30日止半年度內發行的票據包括：

百萬港元	截至2013年6月30日止半年度		截至2012年6月30日止半年度	
	本金	實收金額	本金	實收金額
債務發行計劃票據	<b>1,398</b>	<b>1,361</b>	3,247	3,217

上述票據於香港發行，其中本金9,000萬美元(6.98億港元)(2012年：無)的票據由公司發行，而本金7億港元票據(2012年：32.47億港元)則由MTR Corporation (C.I.) Limited(「MTR (C.I.)」)發行。MTR (C.I.)發行的票據由公司提供無條件及不可撤銷的擔保，屬直接、無抵押、無條件，並不次於MTR (C.I.)的其他無抵押及非次級債務。公司對該擔保的責任屬直接、無抵押、無條件，並不次於公司的其他無抵押及非次級債務。

截至2013年6月30日止半年度內，集團贖回23.06億港元非上市債券，但並無贖回任何上市債券。截至2012年6月30日止半年度內，集團並無贖回任何上市或非上市債券。

## 22 遞延稅項資產及負債

A 截至2013年6月30日止半年度內及截至2012年12月31日止年度內的遞延稅項資產及負債變動如下：

百萬港元	來自下列各項的遞延稅項					
	超過相關折舊的折舊免稅額	物業重估	撥備及其他暫時差異	現金流量對沖	稅務虧損	總計
<b>2013年6月30日(未經審核)</b>						
於2013年1月1日結餘(如前匯報)	<b>9,332</b>	<b>440</b>	<b>88</b>	<b>(12)</b>	<b>(12)</b>	<b>9,836</b>
採納HKAS 19修訂的影響	-	-	(270)	-	-	(270)
於2013年1月1日結餘(重列)	<b>9,332</b>	<b>440</b>	<b>(182)</b>	<b>(12)</b>	<b>(12)</b>	<b>9,566</b>
在綜合損益表內列支	<b>89</b>	-	<b>3</b>	-	<b>7</b>	<b>99</b>
在儲備列支	-	<b>50</b>	-	<b>7</b>	-	<b>57</b>
匯兌差額	<b>(3)</b>	-	<b>(1)</b>	-	-	<b>(4)</b>
於2013年6月30日結餘	<b>9,418</b>	<b>490</b>	<b>(180)</b>	<b>(5)</b>	<b>(5)</b>	<b>9,718</b>
<b>2012年12月31日(已審核及重列)</b>						
於2012年1月1日結餘(如前匯報)	8,981	373	153	(17)	(16)	9,474
採納HKAS 19修訂的影響	-	-	(505)	-	-	(505)
於2012年1月1日結餘(重列)	8,981	373	(352)	(17)	(16)	8,969
在綜合損益表內列支/(計入)(重列)	350	-	(96)	-	4	258
在儲備列支	-	67	266	5	-	338
匯兌差額	1	-	-	-	-	1
於2012年12月31日結餘	9,332	440	(182)	(12)	(12)	9,566

B 於綜合資產負債表中確認的遞延稅項資產及負債如下：

百萬港元	於2013年6月30日 (未經審核)	於2012年12月31日 (已審核及重列)
於資產負債表中確認的遞延稅項資產淨額	<b>(16)</b>	(21)
於資產負債表中確認的遞延稅項負債淨額	<b>9,734</b>	9,587
	<b>9,718</b>	9,566

## 23 股本、股份溢價及資本儲備

百萬港元	於2013年6月30日 (未經審核)	於2012年12月31日 (已審核)
法定：		
6,500,000,000股，每股面值1.00港元	<b>6,500</b>	6,500
已發行及繳足：		
5,797,494,150股(2012年：5,793,196,650股)，每股面值1.00港元	<b>5,797</b>	5,793
股份溢價	<b>11,424</b>	11,300
資本儲備	<b>27,188</b>	27,188
	<b>44,409</b>	44,281

A 根據公司章程，資本儲備只供用作足額繳付為分配已繳足的紅股予公司股東而產生的未發行股份。

股份溢價指股份發行價超逾其面值的數額，股份溢價帳項的用途受香港《公司條例》第48B條所規管。

B 期內已發行及繳足的新股包括：

	股份數目	認股權價格 港元	已收款項/從以股份為基礎 的僱員資本儲備撥入		
			股本帳 百萬港元	股份溢價帳 百萬港元	總計 百萬港元
已行使的僱員認股權					
– 新入職僱員認股權計劃	<b>213,000</b>	<b>15.97</b>	–	<b>4</b>	<b>4</b>
– 2007年認股權計劃	<b>779,500</b>	<b>18.30</b>	<b>1</b>	<b>16</b>	<b>17</b>
	<b>223,000</b>	<b>26.52</b>	–	<b>7</b>	<b>7</b>
	<b>1,328,000</b>	<b>26.85</b>	<b>1</b>	<b>41</b>	<b>42</b>
	<b>37,000</b>	<b>26.96</b>	–	<b>1</b>	<b>1</b>
	<b>296,000</b>	<b>27.48</b>	–	<b>9</b>	<b>9</b>
	<b>836,000</b>	<b>27.60</b>	<b>1</b>	<b>26</b>	<b>27</b>
	<b>585,000</b>	<b>28.84</b>	<b>1</b>	<b>20</b>	<b>21</b>
	<b>4,297,500</b>		<b>4</b>	<b>124</b>	<b>128</b>

C 公司的認股權計劃主要詳情概述如下：

	截至2013年6月30日止半年度		截至2012年6月30日止半年度	
	新入職僱員 認股權計劃	2007年 認股權計劃	新入職僱員 認股權計劃	2007年 認股權計劃
期內行使已歸屬的認股權數目	<b>213,000</b>	<b>4,084,500</b>	–	1,630,200
期內授出的認股權數目	–	<b>21,605,000</b>	–	16,917,000
期內失效的認股權數目	–	<b>325,000</b>	–	533,500
期內歸屬的認股權數目	–	<b>5,720,000</b>	–	379,500
於6月30日尚未行使的認股權數目	<b>84,500</b>	<b>74,282,600</b>	329,000	64,596,800

此等認股權計劃的變動詳情載於此中期報告的「公司管治及其他資料」段內。

D 截至2013年6月30日止半年度內，公司根據其2007年認股權計劃，於2013年4月26日向執行總監會成員及若干合資格僱員(「承授人」)提出授予共21,605,000股股份的認股權，並於2013年5月6日悉數獲承授人接納。

# 未經審核的中期財務報告附註

## 24 財務工具的公允價值計量

### A 按公允價值列帳的財務資產及負債

公允價值計量以公允價值級別架構分類如下：

百萬港元	於2013年6月30日的 公允價值	於2013年6月30日 按公允價值計量	
		第一級	第二級
<b>財務資產</b>			
財務衍生工具資產			
– 外匯遠期合約	10	–	10
– 貨幣掉期	12	–	12
– 利率掉期	124	–	124
	146	–	146
證券投資	471	471	–
	617	471	146
<b>財務負債</b>			
財務衍生工具負債			
– 外匯遠期合約	6	–	6
– 貨幣掉期	70	–	70
– 利率掉期	94	–	94
	170	–	170

百萬港元	於2012年12月31日的 公允價值	於2012年12月31日 按公允價值計量	
		第一級	第二級
<b>財務資產</b>			
財務衍生工具資產			
– 外匯遠期合約	10	–	10
– 貨幣掉期	33	–	33
– 利率掉期	213	–	213
	256	–	256
證券投資	393	393	–
	649	393	256
<b>財務負債</b>			
財務衍生工具負債			
– 外匯遠期合約	19	–	19
– 貨幣掉期	23	–	23
– 利率掉期	90	–	90
	132	–	132

## 24 財務工具的公允價值計量(續)

### A 按公允價值列帳的財務資產及負債(續)

公允價值等級的界定如下：

第一級：公允價值以相同財務工具在活躍市場中的報價(不予調整)來計算

第二級：公允價值以第一級報價以外，可直接(價格)或間接(從價格衍生)觀察得到的數據來計算

第三級：公允價值以資產與負債的輸入，並非以可觀察得到的市場數據(不可觀察得到的輸入項目)來計算

沒有財務工具採用第三級的方式計算公允價值。截至2012年及2013年6月30日止半年度內，沒有財務工具的計量在第一級與第二級之間轉移，或轉入或轉出第三級。集團的政策是於匯報日確認在報表期間公允價值架構級別之間的轉移。

集團主要以貼現現金流量估值法(此法利用目前的市場利率來貼現未來合約的現金流量)釐定借貸及財務衍生工具的公允價值。對於利率掉期合約、貨幣掉期合約和外匯遠期合約，所採用的貼現率是根據相關貨幣於結算日的掉期利率曲線來釐定，匯兌外幣為本地貨幣時會採用結算日的期末匯率。

### B 不以公允價值列帳的財務資產及負債

於2013年6月30日及2012年12月31日，除貸款及其他債務外，集團不以公允價值列帳的財務資產及負債之帳面價值與其公允價值並沒有重大分別；有關的貸款及其他債務的帳面價值及公允價值如下：

百萬港元	於2013年6月30日		於2012年12月31日	
	帳面價值	公允價值	帳面價值	公允價值
資本市場借貸工具	17,795	18,766	18,968	20,373
銀行貸款	5,061	5,061	3,887	3,887
其他	374	451	367	493
貸款及其他債務	23,230	24,278	23,222	24,753

## 25 經營活動產生的現金

未計物業發展利潤、折舊、攤銷及每年非定額付款前經營利潤與經營活動產生的現金對帳如下：

百萬港元	截至2013年 6月30日止半年度 (未經審核)	截至2012年 6月30日止半年度 (未經審核及重列)
未計物業發展利潤、折舊、攤銷及每年非定額付款前經營利潤	7,332	6,428
調整項目：		
- 陳舊存貨撥備減少	(2)	(1)
- 出售固定資產虧損	11	10
- 攤銷有關顧客轉撥入資產的遞延收益	(7)	(5)
- 衍生工具公允價值減少/(增加)	4	(3)
- 重估證券投資的未實現虧損/(溢利)	4	(6)
- 以股份為基礎的僱員支出	22	27
- 匯兌虧損/(收益)	5	(1)
未計營運資金變動前經常性業務的經營利潤	7,369	6,449
應收帳項、按金及預付款項增加	(187)	(22)
存料與備料增加	(62)	(67)
應付帳項及應計費用增加	735	1,457
經營活動產生的現金	7,855	7,817

## 未經審核的中期財務報告附註

### 26 資本性承擔

A 於2013年6月30日未償付而又未在帳項內撥備的資本性承擔如下：

百萬港元	香港客運、 車站商務及 其他業務	香港鐵路 支綫項目	香港物業 租賃及發展	中國內地 及海外營運	總計
<b>於2013年6月30日(未經審核)</b>					
已核准但尚未簽約	<b>3,031</b>	–	<b>578</b>	<b>2</b>	<b>3,611</b>
已核准及已簽約	<b>4,474</b>	<b>6,668</b>	<b>108</b>	<b>678</b>	<b>11,928</b>
	<b>7,505</b>	<b>6,668</b>	<b>686</b>	<b>680</b>	<b>15,539</b>
於2012年12月31日(已審核)					
已核准但尚未簽約	2,627	–	808	1	3,436
已核准及已簽約	3,793	8,706	279	104	12,882
	6,420	8,706	1,087	105	16,318

B 香港客運業務、香港車站商務及其他業務方面的資本性承擔包括：

百萬港元	改善及 更新工程	購置物業、 機器及設備	額外 經營權財產	總計
<b>於2013年6月30日(未經審核)</b>				
已核准但尚未簽約	<b>1,515</b>	<b>138</b>	<b>1,378</b>	<b>3,031</b>
已核准及已簽約	<b>636</b>	<b>142</b>	<b>3,696</b>	<b>4,474</b>
	<b>2,151</b>	<b>280</b>	<b>5,074</b>	<b>7,505</b>
於2012年12月31日(已審核)				
已核准但尚未簽約	1,339	205	1,083	2,627
已核准及已簽約	545	320	2,928	3,793
	1,884	525	4,011	6,420

### 27 中期財務報告核准

本中期財務報告已於2013年8月26日經董事局核准。