



主席函件

致各股東及其他有關人士：

無論以任何標準衡量，2019年都是港鐵通車40年來最艱難的一年，主要由於公眾活動對公司乃至整個香港社會造成衝擊。自2019年7月出任主席以來，我一直與董事局成員和高級管理層緊密合作，制定公司的策略方向。我們正竭盡全力，恢復香港市民對港鐵的信心及維持公司在國際鐵路業界上的領先地位，以保持業務的持續增長和成功。

2019年下半年發生的公眾活動，導致港鐵列車和車站造成嚴重破壞，並干擾到服務運作，令我們深感困擾。我們特別關注並把保障顧客、員工及基礎建設的安全作為港鐵的首要目標。全賴員工的使命感和專業精神，其中不少同事更經常通宵工作，盡力於翌日早上恢復客運服務，令公司得以在最艱難的時期讓香港繼續前行。

我們亦需應對近期爆發的新型冠狀病毒疫情，並已實施廣泛措施，務求在此嚴重疫情威脅下，保障顧客與員工的健康和安全。港鐵各員工在這艱難時期仍表現專業，我謹此致以崇高敬意。

公司乃至廣大市民同樣關注的事件，還包括紅磡站附近發生的列車出軌事件、兩列列車在非行車時間進行新信號系統測試期間發生碰撞，以及紅磡站擴建項目引發的持續爭議。

回顧去年的種種事態，我們汲取了寶貴的經驗並正採取行動防止類似事故重演。我們亦正研究採取新措施以進一步提升港鐵的公司管治和企業文化。

業務表現和增長

儘管2019年挑戰重重，我們繼續在香港、中國內地及海外不斷努力，擴展港鐵領先全球的鐵路網絡。

在香港，沙田至中環綫項目取得穩定進展。屯馬綫一期已於2020年2月14日成功開通，而兩個新車站，即顯徑站和啟德站，以及鑽石山站擴建部分亦同時啟用。屯馬綫一期投入服務後，在沙田至中環綫於2022年全面通車之前，來往新界、東九龍以及港島東的乘客可享有更便利的交通和縮短車程時間。

2019年3月26日，政府公布調查委員會就沙田至中環綫紅磡站擴建工程質量所發出並經遮蓋的中期報告。儘管該報告為中期報告，調查委員會指出，紅磡站擴建部分的連續牆及月台層板建造工程雖然達到安全水平，但在要項上並沒有按照有關合約執行。調查委員會亦就公司的表現和系統給予若干意見，並就未來提出若干建議。預計調查委員會將於2020年3月31日或之前提交最終報告予政府。

公司對沙田至中環綫造價估算進行了進一步評估和重新確認，並已於2020年2月份提交政府審核。公司提交的評估包括額外項目管理費，而政府反對相關安排。公司現正與政府商討有關事宜。

我們欣悉行政長官於《2019年施政報告》中表明政府有意根據《鐵路發展策略2014》展開三個新鐵路項目的詳細規劃和設計，其中包括東涌綫延綫、屯門南延綫及北環綫（及古洞站）。這些項目對香港社會而言非常重要，我們期待與政府合作推動有關項目。

年內，我們透過提升現有綫路的車站設施、服務及車廂環境，繼續努力為顧客提供更完善的乘車體驗。提升設施包括增設通風系統、育嬰間、洗手間、飲水機、加裝更多闊閘機、座椅和流動裝置充電插座，以及為有需要的顧客提供無障礙設施。此外，我們繼續致力推動數碼化應用，透過採用最新的數碼技術和智慧出行措施，例如於MTR Mobile應用程式內推出更多個人化服務，以幫助顧客更有效地規劃行程。

公司在香港以外的業務亦取得良好進展，其中悉尼地鐵西北綫、杭州地鐵五號綫首通段及澳門輕軌系統氹仔綫均已投入服務。在北京，我們的聯營公司獲批北京地鐵十七號綫的營運及維修專營權；而在澳洲，港鐵作為領導成員的Northwest Rapid Transit財團，已就涵蓋悉尼地鐵城市及西南綫的項目工程及營運的公私合營項目達成協議。

財務表現

除了2019上半年就沙田至中環綫項目及英國South Western Railway專營權作出的撥備外，下半年的公眾活動所導致的乘客量下跌以及對公司的車站商務及物業租賃業務的收益影響亦為公司的盈利帶來負面影響。

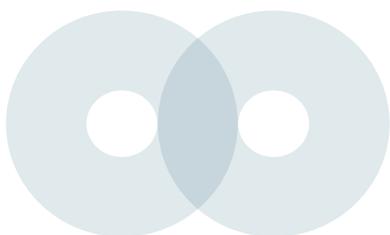
來自經常性業務的股東應佔利潤減少44.8%至49.80億港元。年內的物業發展業務利潤增加148.8%至55.80億港元，而來自基本業務的股東應佔利潤則下跌6.2%至105.60億港元。投資物業重估所產生的收益較2018年為低，若包括這項收益，公司股東應佔淨利潤下跌25.5%至119.32億港元。包括重估收益的每股盈利為1.94港元。董事局建議派發末期普通股息每股0.98港元，連同中期股息每股0.25港元，全年股息共每股1.23港元，較去年上升2.5%。

港鐵的未來方向

40年來，港鐵與香港並肩成長，未來亦繼續會如此。多年來，港鐵已成為香港社會不可或缺的一部分，周日乘客量超過550萬，在香港專營公共交通工具市場的佔有率接近五成。港鐵對香港的成功發展起關鍵作用，亦為香港成為一個充滿活力的安居樂業之所出一分力。

在香港以外地區，港鐵已成為世界主要地鐵營運商中的領導者之一，以可靠度、服務質素、保養完善的地鐵系統及可持續發展表現備受肯定。港鐵確是香港市民可引以為傲的國際品牌。雖然公司將繼續以香港為核心市場，但當中國內地及國際市場為我們的業務提供日益重要的增長動力，我們亦須發掘香港以外地區的機遇。其中一個例子就是中國內地的「一帶一路」倡議，我們透過成立港鐵學院提供支持，與區內分享我們的鐵路專業知識。

無論在香港還是世界各地，公司的環境、社會及管治表現肯定是公司策略的重要一環。作為香港的主要企業之一，我們以環境保護作為首要目標，在環境、社會及管治方面扮演領導角色。隨著越來越多人意識到氣候變化帶來的威脅，我們須加大保護環境和自然資源的力度，並透過採用新技術進一步減低耗電量及碳排放。



與此同時，我們透過舉辦企業課程、工作坊、研討會及企業參觀等持續培訓及發展活動，讓員工為未來做好準備。對外方面，我們會貫徹心繫社區的承諾，舉辦更多惠及年輕人的社區計劃，例如「STEM創未來」及「Train出光輝每一程」，同時亦繼續推動「鐵路人 鐵路心」義工計劃，以及向慈善機構捐款。

確立及維持高水平的公司管治，亦同樣重要。董事局堅信良好的公司管治，是確保公司的營運符合所有持份者的利益之基石。董事局意識到公司必須採納最佳的企業管治實務，在公司管治方面精益求精，以回應持份者不斷提升的期望及已識別的機遇。

展望

儘管香港、中國內地和海外市場現時存在社會、政治、經濟和公共健康的挑戰，未來一年，我和董事局連同港鐵的高級管理層將攜手努力，提升企業聲譽，並在拓展業務方面取得進展。最近爆發的新型冠狀病毒疫情尤其對香港及集團多方面的業務構成影響，本集團已採取多項控制成本措施，減低相關負面財務影響。有見新型冠狀病毒疫情對香港社會各界造成極大挑戰，公司決定推出多項特別支援措施，與社會共度時艱。有關措施包括港鐵車費在2020年餘下時間不會有實際調整，以及港鐵全綫車站及十三個商場中小型租戶可獲減免2020年2月及3月一半租金。

同時，我深信港鐵員工將秉持專業精神，使港鐵繼續成為世界級的鐵路公司。同事們的貢獻成就了今日的港鐵，我對大家在面對重重挑戰時莊敬自強的表現深感自豪。對所有員工為港鐵、香港市民以至港鐵所服務的環球社區竭誠服務，我謹表衷心謝意。

港鐵董事局一直有效運作，我藉此機會，感謝馬時亨教授擔任董事局成員及主席期間為港鐵貢獻良多，並感謝已於2019年5月22日卸任董事局職務的鄭海泉先生、劉炳章先生及石禮謙先生。他們在任期內對公司作出了寶貴貢獻。此外，我歡迎於2019年5月22日獲委任為董事局獨立非執行董事的陳家樂先生、鄭恩基先生及吳永嘉先生。我亦熱烈歡迎於2019年4月1日獲委任為公司行政總裁的金澤培博士，並衷心感謝已於2019年3月31日後榮休的梁國權先生於任內為公司作出的貢獻。

我熱切期待與董事局和全體同事攜手合作，踏上邁向更美好未來的新征程。



主席

歐陽伯權

香港，2020年3月5日