

	二零零四年 港幣元	二零零三年 港幣元
<b>經營業務</b>		
除稅前溢利	55,385,992	59,499,922
已作出下列調整：		
壞賬撇銷	583,389	—
折舊及攤銷	33,943,781	35,641,862
利息支出	532,699	597,983
利息收入	(1,479,818)	(829,404)
未變現持有其他投資收益	—	(352,634)
已變現其他投資虧損淨	308,162	—
未計營運資金變動前之經營現金流量	<b>89,274,205</b>	94,557,729
存貨減少(增加)	14,140,751	(23,706,942)
貿易及其他應收款項增加	(12,182,692)	(12,213,541)
貿易及其他應付款項增加(減少)	3,157,322	(12,111,078)
經營業務所產生之現金	<b>94,389,586</b>	46,526,168
已付香港利得稅	(3,862,460)	(3,036,057)
已付海外稅項	(397,402)	(372,273)
<b>經營業務所產生之現金淨額</b>	<b>90,129,724</b>	43,117,838
<b>投資活動</b>		
已收利息	1,479,818	829,404
購入物業、廠房及設備	(28,816,183)	(51,104,232)
購入證券投資	—	(16,382,300)
出售證券投資所得款項	10,526,772	5,900,000
<b>投資活動所耗之現金淨額</b>	<b>(16,809,593)</b>	(60,757,128)
<b>融資活動</b>		
已付股息	(29,240,401)	(29,240,401)
償還銀行借貸	(7,252,471)	—
已付利息	(532,699)	(597,983)
新增銀行借貸	—	17,838,446
發行股本所得款項	—	12,540,000
<b>融資所產生(所耗)現金淨額</b>	<b>(37,025,571)</b>	540,062
<b>現金及現金等價物增加(減少)淨額</b>	<b>36,294,560</b>	(17,099,228)
年初之現金及現金等價物	68,447,268	85,546,496
<b>年終之現金及現金等價物</b>	<b>104,741,828</b>	68,447,268
<b>現金及現金等價物結餘之分析</b>		
短期銀行存款	67,686,218	35,233,142
銀行結餘與現金	37,055,610	33,214,126
	<b>104,741,828</b>	68,447,268