

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
經營業務		
除稅前溢利	80,207	77,576
調整以下項目：		
利息收入	(963)	(1,681)
利息開支	1,175	1,603
物業、機器及設備折舊及攤銷	4,772	3,940
出售物業、機器及設備虧損	1	661
出售投資物業收益	(2,000)	—
重估投資物業虧絀	—	1,500
解除負商譽	(202)	(202)
購買持有至到期證券之溢價攤銷	54	54
購買持有至到期證券之折讓攤銷	—	(4)
買賣證券之未變現(收益)虧損	(248)	607
存貨撥備	2,000	—
營運資金變動前之經營現金流量	84,796	84,054
存貨減少(增加)	16,123	(40,906)
貿易及其他應收賬款減少(增加)	735	(16,019)
貿易及其他應付賬款增加	29,452	13,526
來自經營業務之現金	131,106	40,655
已付香港利得稅	(15,002)	(9,691)
已付中國內地所得稅	(822)	(403)
經營業務所產生之現金淨額	115,282	30,561
投資業務		
已收利息	963	1,681
出售投資物業之所得款項	14,000	—
出售物業、機器及設備之所得款項	5	—
購買物業、機器及設備	(8,010)	(2,723)
購買聯營公司	(4,000)	—
購買證券投資	(3,000)	—
出售持有至到期證券之所得款項	—	5,000
已抵押銀行存款減少	6,400	12,750
投資業務所產生之現金淨額	6,358	16,708

	二零零四年 千港元	二零零三年 千港元
融資活動		
已付利息	(1,175)	(1,603)
已付股息	(15,139)	(17,891)
新造短期銀行貸款	33,962	28,773
償還短期銀行貸款	(36,509)	(24,245)
償還財務租約承擔	(78)	(141)
融資活動所耗現金淨額	<u>(18,939)</u>	<u>(15,107)</u>
現金及等同現金項目之增加	102,701	32,162
於四月一日之現金及等同現金項目	<u>99,035</u>	<u>66,873</u>
於三月三十一日之現金及等同現金項目	<u><u>201,736</u></u>	<u><u>99,035</u></u>
現金及等同現金項目結餘分析		
銀行結餘及現金	202,301	101,069
銀行透支	(565)	(2,034)
	<u><u>201,736</u></u>	<u><u>99,035</u></u>