

綜合現金流量表

截至二零零四年三月三十一日止年度

| | 二零零四年 百萬港元 | 二零零三年 百萬港元 |
|--------------------|---------------|---------------|
| 經營活動 | | |
| 經營溢利(虧損) | 176.1 | (69.3) |
| 調整: | | |
| 利息收入 | (8.7) | (10.0) |
| 自非上市投資所得之股息 | (1.9) | - |
| 自上市投資所得之股息 | (1.0) | (6.2) |
| 投資物業重估(增值)減值 | (17.0) | 14.0 |
| 物業、廠房及設備重估(增值)減值 | (0.5) | 2.3 |
| 其他投資的尚未變現之持有(收益)虧損 | (2.9) | 28.8 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 38.2 | 41.9 |
| 地盤開辦費用攤銷 | 3.8 | 3.4 |
| 出售物業、廠房及設備(收益)虧損 | (2.4) | 0.9 |
| 地盤開辦費用注銷 | 0.4 | - |
| 終止經營一家共同控制實體收益 | - | (2.5) |
| 出售上市投資已變現淨(利潤)虧損 | (37.9) | 0.1 |
| 釋出負商譽 | (0.2) | (0.2) |
| 界定利益福利負債之減少 | (1.0) | (3.4) |
| 未包括流動資金變動前之營運現金流量 | 145.0 | (0.2) |
| 存貨增加 | (4.4) | (6.7) |
| 待售物業(增加)減少 | (1.9) | 1.0 |
| 應收賬款、按金及預付款減少 | 12.5 | 95.6 |
| 客戶欠合約工程款減少 | 122.8 | 44.8 |
| 有關連公司欠款減少(增加) | 0.2 | (0.2) |
| 一家聯營公司之欠款減少(增加) | 0.5 | (0.5) |
| 共同控制實體欠款減少(增加) | 35.9 | (202.3) |
| 應付賬款及應計費用增加(減少) | 98.9 | (304.4) |
| 欠客戶合約工程項增加(減少) | 18.6 | (66.5) |
| 欠共同控制實體款項減少 | (3.6) | (0.4) |
| 欠有關連公司款項減少 | - | (0.8) |
| 發展中物業減少 | 452.8 | - |
| 經營產生(耗用)之現金 | 877.3 | (440.6) |
| 已繳納香港利得稅 | (2.9) | (0.1) |
| 退回香港利得稅 | 0.2 | - |
| 退回中國其他地區之所得稅 | 0.1 | 0.3 |
| 經營業務產生(耗用)之現金淨額 | 874.7 | (440.4) |
| 投資活動 | | |
| 已抵押銀行存款增加 | (527.8) | - |
| 發展中物業之增加 | (547.1) | (322.4) |
| 投入共同控制實體之款項 | (112.4) | (83.8) |
| 共同控制實體欠款增加 | (8.6) | - |
| 購置物業、廠房及設備 | (16.7) | (28.9) |
| 地盤開辦費用 | (5.5) | (0.4) |
| 出售證券投資收入 | 150.8 | 34.0 |
| 出售物業、廠房及設備收入 | 8.7 | 11.0 |
| 已收利息 | 8.7 | 10.0 |
| 自共同控制實體所得之股息 | 29.7 | 1.0 |
| 自非上市投資所得之股息 | 1.9 | - |
| 自上市投資所得之股息 | 1.0 | 6.2 |
| 分配一家終止經營之共同控制實體資本 | - | 15.3 |
| 購買投資證券 | - | (19.5) |
| 投資活動耗用之現金淨額 | (1,017.3) | (377.5) |

| | 二零零四年 | 二零零三年 |
|----------------------|--------------|--------------|
| | 百萬港元 | 百萬港元 |
| 融資活動 | | |
| 新增有抵押及無抵押銀行貸款 | 293.8 | 886.5 |
| 發售新股所得款項淨額 | 27.0 | 0.9 |
| 償還有抵押及無抵押銀行貸款 | (122.7) | - |
| 已付利息 | (18.4) | (19.1) |
| 已付其他借貸費用 | (0.8) | (3.4) |
| 少數股東淨(流出)流入之現金 | (0.4) | 1.3 |
| 已派股息 | - | (39.7) |
| 已派予少數股東之股息 | - | (1.1) |
| 融資活動產生之現金淨額 | 178.5 | 825.4 |
| 現金及現金等同項目之淨額增加 | 35.9 | 7.5 |
| 年初之現金及現金等同項目 | 72.3 | 58.5 |
| 外幣匯率變動之影響 | 1.9 | 6.3 |
| 年末之現金及現金等同項目 | 110.1 | 72.3 |
| 現金及現金等同項目結餘分析 | | |
| 銀行存款及現金 | 111.0 | 89.5 |
| 銀行透支 | (0.9) | (17.2) |
| | 110.1 | 72.3 |