

## 綜合現金流量表

截至 2004 年 12 月 31 日止年度

	附註	2004 年 人民幣千元	2003 年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
除稅前溢利		314,718	199,242
就以下各項作調整：			
應佔聯營公司業績		1,226	94
應佔共同控制實體業績		1,101	2,298
出售物業、廠房及設備之虧損		1,105	3,097
物業、廠房及設備之折舊		77,434	52,371
呆壞賬撥備		1,221	918
存貨撥備		6,740	1,260
無形資產攤銷		4,903	3,706
出售附屬公司之收益		—	(718)
轉撥負商譽		(251)	(226)
利息收入		(1,298)	(3,093)
利息費用		41,552	24,034
營運資金變動前之經營現金流量		448,451	282,983
存貨增加		(39,541)	(12,371)
應收款及其他應收款項增加		(107,619)	(102,479)
應收客戶之合約工程款項增加		(53,751)	(58,401)
應收聯營公司之款項增加		(12,181)	(3,180)
應收共同控制實體之款項增加		(24,827)	(265)
應收關連公司之款項增加		(31,646)	(5,088)
應付款及其他應付款項增加		170,548	43,354
應付客戶之合約工程款項（減少）增加		(33,757)	74,558
應付共同控制實體之款項增加		19,825	750
應付聯營公司之款項增加		13,474	—
應付關連公司款項減少		(2,361)	(13,705)
經營活動所得之現金		346,615	206,156
已收利息		1,298	3,093
已付利息		(48,911)	(24,034)
已付中華人民共和國（「中國」）企業所得稅		(4,268)	(10,390)
<b>經營活動所得之現金淨額</b>		<b>294,734</b>	<b>174,825</b>
<b>投資活動</b>			
購買物業、廠房及設備		(953,908)	(692,816)
收購附屬公司	32	(1,471)	(45,140)
於共同控制實體投資		(149,495)	(21,903)
收購聯營公司		(51,857)	(10,488)
收購之獨家經營權		(2,800)	(8,000)
增購附屬公司權益		(4,959)	(4,476)
證券投資		(439)	(1,000)
出售物業、廠房及設備所得款項		1,344	304
出售附屬公司	33	—	3,124
<b>投資活動所用之現金淨額</b>		<b>(1,163,585)</b>	<b>(780,395)</b>

	2004年 人民幣千元	2003年 人民幣千元
<b>融資活動</b>		
發行可換股債券所得款項	583,000	—
債券發行開支	(16,743)	—
股份發行所得款項	516,967	—
股份發行開支	(12,654)	—
少數股東貢獻	38,828	50,821
已付少數股東股息	(3,575)	(10,331)
少數股東貸款	—	8,000
償還少數股東墊款	(50,234)	(75,053)
償還少數股東貸款	(25,000)	(40,974)
新增銀行貸款	861,754	679,942
償還銀行貸款	(599,084)	(151,242)
<b>融資活動所得之現金淨額</b>	<b>1,293,259</b>	<b>461,163</b>
<b>現金及現金等值增加（減少）淨額</b>	<b>424,408</b>	<b>(144,407)</b>
年初現金及現金等值	487,129	631,536
年末現金及現金等值	911,537	487,129
<b>現金及現金等值餘額分析：</b>		
銀行結餘及現金	911,537	487,129