



綜合現金流量表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	二 零 零 四 年 港 幣 千 元	二 零 零 三 年 港 幣 千 元
經營業務		
除稅前溢利	381,962	211,162
就下列項目作出調整：		
利息收入	(4,352)	(1,771)
利息支出	12,870	26,030
佔聯營公司業績	(64,005)	(23,727)
視作出售一間聯營公司部份權益之虧損	813	13,479
出售一間共同控制公司之虧損	—	177
重估投資物業所產生之(盈餘)虧絀	(749)	1,791
出售物業、廠房及設備之虧損(收益)	24,044	(2,303)
出售投資物業之收益	(1,397)	—
物業、廠房及設備之折舊及攤銷	64,260	70,419
無形資產攤銷	1,026	1,385
商譽攤銷	6,095	3,634
就投資證券計提之減值虧損	11,503	7,982
存貨撥備之撥回	(20)	(2,715)
撥回呆壞賬撥備淨額	(14,915)	(20,360)
撥回其他應付款項及應付債項	(75)	(192)
撥回欠一間關連公司之款項	—	(765)
營運資金變動前之經營現金流量	417,060	284,226
客戶之合約工程欠款增加	(2,265)	(6,229)
存貨增加	(59,008)	(42,019)
應收賬款及票據(增加)減少	(67,505)	70,726
預付款項、按金及其他應收款項減少(增加)	2,836	(30,306)
借予關連公司之款項減少(增加)	23,530	(51,963)
借予聯營公司之款項增加	(15,972)	—
應付客戶之合約工程款項減少	(1,270)	(4,069)
應付賬款及票據增加(減少)	740	(10,613)
其他應付款項及應付債項增加	144,860	39,074
欠關連公司款項減少	(13,295)	(19,691)
經營業務所產生之現金	429,711	229,136
已付利息	(12,870)	(26,030)
已付所得稅	(28,835)	(23,307)
已獲退還之所得稅	10,001	—
經營業務之現金淨額	398,007	179,799

綜合現金流量表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	附註	二零零四年 港幣千元	二零零三年 港幣千元
投資業務			
收購一間聯營公司		(140,094)	—
增購一間附屬公司之權益	14及40(s)	(86,132)	—
購買物業、廠房及設備		(27,566)	(22,311)
出售物業、廠房及設備之所得款項		12,024	10,346
已予抵押之存款減少		8,011	—
已收股息		5,594	4,247
出售投資物業之所得款項		4,827	—
已收利息		4,352	1,771
收購一間聯營公司投資之按金		—	(123,862)
出售一間共同控制公司之所得款項		—	1,050
遞延所支付之產品設計費用		—	(368)
投資業務動用之現金淨額		(218,984)	(129,127)
融資活動			
償還銀行借款		(258,832)	(153,844)
償還來自一間同系附屬公司之貸款		(146,608)	—
支付予一間附屬公司少數股東之股息		(9,213)	(1,432)
償還墊支自關連公司之款項		(7,988)	(287,774)
償還融資租約承擔		(267)	—
新增借款		320,629	239,837
發行股份之所得款項淨額		237,272	111,921
一間附屬公司少數股東之出資		883	—
墊支自關連公司之款項		—	35,670
融資活動所產生(動用)之現金淨額		135,876	(55,622)
現金及現金等值項目增加(減少)		314,899	(4,950)
年初之現金及現金等值項目		153,147	158,097
年終之現金及現金等值項目		468,046	153,147
來自：			
銀行結存及現金		468,046	153,305
銀行透支		—	(158)
		468,046	153,147