

## 綜合現金流量表

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	2004 港幣百萬元	2003 港幣百萬元
<b>來自經營業務之現金流量</b>		
經營溢利	<b>58.9</b>	49.3
按下列各項調整：		
投資物業公平價值變更產生之收益	<b>(39.9)</b>	–
撥回基本業務為物業發展投資之減值虧損	<b>(7.5)</b>	(11.6)
利息及投資收入	<b>(14.3)</b>	(11.5)
永久紡織配額之攤銷	<b>0.4</b>	1.1
商標之攤銷	<b>0.1</b>	0.1
其他物業、廠房及設備之折舊及攤銷	<b>24.5</b>	20.9
出售其他物業、廠房及設備之虧損	<b>0.1</b>	0.3
	<hr/>	<hr/>
未計營運資金變動前之經營現金流量	<b>22.3</b>	48.6
減少存貨	<b>0.9</b>	5.3
減少持有作出售物業	<b>29.9</b>	131.8
減少(增加)應收貨款及其他應收款項	<b>76.3</b>	(23.0)
減少(增加)應收票據	<b>42.0</b>	(39.6)
(增加)減少應收聯營公司款項	<b>(2.3)</b>	23.7
減少應付貨款及其他應付款項	<b>(16.0)</b>	(44.0)
增加(減少)應付票據	<b>1.7</b>	(8.1)
減少應付聯營公司款項	<b>(0.1)</b>	–
	<hr/>	<hr/>
來自經營活動之現金	<b>154.7</b>	94.7
已收利息及股息收入	<b>5.5</b>	3.6
已付銀行及其他借款利息支出	<b>(19.6)</b>	(21.1)
已付香港利得稅	<b>(0.8)</b>	(8.9)
已付其他司法地區稅項	<b>(0.9)</b>	–
	<hr/>	<hr/>
<b>來自經營活動之現金淨額</b>	<b>138.9</b>	68.3

## 綜合現金流量表（續）

截至二零零四年十二月三十一日止年度

	2004 港幣百萬元	2003 港幣百萬元
<b>投資活動之現金流量</b>		
購買發展中物業	(288.9)	(15.0)
購買其他物業、廠房及設備	(35.7)	(72.7)
發展中物業已付之發展成本	(20.5)	-
購買證券投資	(15.6)	(13.2)
聯營公司之還款（墊款）	116.9	(27.4)
減少基本業務為物業發展之投資	20.6	92.5
償還債務證券所得款項	4.7	-
已收其他利息	1.1	0.5
出售其他物業、廠房及設備所得款項	0.7	0.2
減少應收按揭借款	0.7	-
聯營公司權益	-	(3.8)
出售物業所得款項	-	10.4
<b>來自投資活動所用現金淨額</b>	<b>(216.0)</b>	<b>(28.5)</b>
<b>融資活動之現金流量</b>		
新增銀行及其他借款	347.5	266.3
發行股份	6.9	-
償還銀行及其他借款	(335.4)	(184.6)
（減少）增加信託收據及入口貸款	(5.9)	8.4
已付股息	(5.2)	(5.2)
已付附屬公司少數股東股息	(1.1)	(2.2)
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>6.8</b>	<b>82.7</b>
現金及等值現金之（減少）增加	(70.3)	122.5
於年初之現金及等值現金	207.4	83.2
匯率變動之效應	1.8	1.7
於年末之現金及等值現金	<b>138.9</b>	<b>207.4</b>
現金及等值現金之結存分析		
銀行結存及現金	139.4	207.6
銀行透支	(0.5)	(0.2)
	<b>138.9</b>	<b>207.4</b>