

綜合現金流量表

截至12月31日止年度 百萬港元	附註	2007	2006
經營活動現金流量			
未計折舊及攤銷前鐵路及相關業務的經營利潤		5,912	5,201
調整項目：			
陳舊存貨撥備減少		(3)	(2)
出售固定資產虧損		36	37
遞延項目研究開支註銷		–	26
攤銷租賃交易的遞延收益		(5)	(6)
攤銷預付土地租賃費用		13	14
衍生工具公允價值減少/(增加)		1	(7)
重估證券投資的未實現虧損/(收益)		4	(2)
以股份為基礎的僱員支出		7	9
匯兌收益		(1)	(1)
未計營運資金變動前鐵路及相關業務的經營利潤		5,964	5,269
應收帳項、按金及預付款項增加		(421)	(53)
存料與備料增加		(10)	(17)
應付帳項、應計費用及撥備增加		433	191
經營活動產生的現金		5,966	5,390
已付海外稅項		(1)	(3)
經營活動所得的現金淨額		5,965	5,387
投資活動現金流量			
資本性開支			
— 購入營運鐵路資產		(944)	(1,334)
— 將軍澳南項目		(203)	(109)
— 迪士尼綫項目		(25)	(45)
— 東涌纜車項目		(82)	(165)
— 將軍澳物業發展項目		(197)	(134)
— 物業裝修工程及其他發展項目		(643)	(815)
— 其他資本性工程		(387)	(301)
兩鐵合併支出			
— 服務經營權的最初款項		(4,250)	–
— 物業組合的最初款項		(7,790)	–
— 因接收及承擔九廣鐵路公司若干負債及資產的現金補償		786	–
— 與兩鐵合併計劃有直接關連的其他支出		(354)	(88)
收取與物業發展有關的款項		5,824	4,400
給予物業發展商貸款		–	(4,000)
購入證券投資所需款項		(266)	(194)
出售證券投資所得款項		202	106
給予聯營公司貸款		(62)	–
於聯營公司的投資		(103)	(100)
透過員工置業貸款計劃償還的本金		10	9
投資活動耗用的現金淨額		(8,484)	(2,770)
融資活動現金流量			
根據認股權計劃發行股本所得款項		23	36
取用貸款		11,391	6,929
發行資本市場借貸工具所得款項		–	1,499
償還貸款		(5,849)	(5,749)
償還資本市場借貸工具		–	(2,450)
融資租賃債務本金部分的遞減		(141)	(131)
已付利息		(1,500)	(1,611)
已收利息		50	10
融資租賃租金的利息部分		(9)	(19)
已付財務開支		(9)	(16)
已付股息		(1,168)	(1,155)
融資活動所得/(耗用)的現金淨額		2,788	(2,657)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		269	(40)
於1月1日的現金及現金等價物		305	345
於12月31日的現金及現金等價物	37	574	305