

截至12月31日止年度 百萬港元	2009	2008
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	9,502	9,325
調整項目：		
陳舊存貨撥備減少	-	(14)
出售固定資產虧損	6	30
攤銷預付土地租賃費用及有關顧客轉撥入資產的遞延收益	11	14
衍生工具公允價值(增加)/減少	(3)	11
重估證券投資的未實現虧損/(收益)	1	(2)
以股份為基礎的僱員支出	40	22
匯兌虧損/(收益)	4	(1)
未計營運資金變動前鐵路及相關業務的經營利潤	9,561	9,385
應收帳項、按金及預付款項(增加)/減少	(490)	113
存料與備料增加	(350)	(34)
應付帳項及應計費用增加	758	34
經營活動產生的現金	9,479	9,498
本期稅項		
已付香港利得稅	(1,369)	(575)
已付海外稅項	(3)	(2)
經營活動所得的現金淨額	8,107	8,921
投資活動現金流量		
資本性開支		
- 購入香港營運鐵路資產	(2,250)	(1,512)
- 康城站項目	(76)	(230)
- 西港島綫項目	(851)	(306)
- 南港島綫項目	(214)	(96)
- 觀塘延綫項目	(78)	(42)
- 深圳市軌道交通四號綫項目	(1,203)	(827)
- 將軍澳物業發展項目	(188)	(204)
- 東鐵/輕鐵/九龍南綫物業發展項目	(43)	(1,962)
- 物業改善、裝修工程及其他發展項目	(300)	(591)
- 其他資本性工程	(138)	(72)
沙田至中環綫及區域快綫的支出淨額	(50)	(89)
服務經營權每年定額付款	(750)	(750)
兩鐵合併支出	-	(316)
收取與物業發展有關的款項	11,784	4,448
物業發展商償還貸款	2,000	-
收取政府對西港島綫項目的財務資助	-	400
購入證券投資所需款項	(47)	(147)
出售證券投資所得款項	283	100
清理固定資產所得款項	43	48
無控制權附屬公司及聯營公司(提取)/償還貸款	(51)	109
於聯營公司的投資	(72)	(528)
無控制權附屬公司股息收入	40	23
收取附屬公司少數股東的股本注入及貸款	185	-
透過員工置業貸款計劃償還的本金	3	5
投資活動所得/(耗用)的現金淨額	8,027	(2,539)
融資活動現金流量		
根據認股權計劃發行股本所得款項	16	26
取用貸款	7,954	6,150
發行資本市場借貸工具所得款項	500	1,750
償還貸款	(8,637)	(10,438)
償還資本市場借貸工具	(7,111)	(1,000)
已付利息	(1,127)	(1,442)
已收利息	14	14
已付財務開支	(21)	(17)
已付股息	(1,362)	(1,265)
融資活動耗用的現金淨額	(9,774)	(6,222)
現金及現金等價物增加淨額	6,360	160
於1月1日的現金及現金等價物	734	574
於12月31日的現金及現金等價物	7,094	734
現金及現金等價物結餘分析		
現金及現金等價物	7,115	793
銀行透支	(21)	(59)
	7,094	734

第141至231頁的附註屬本帳項的一部分。