

截至12月31日止年度 百萬港元	2009	2008
<b>經營活動現金流量</b>		
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)
<b>經營活動所得的現金淨額</b>	<b>8,107</b>	<b>8,921</b>
<b>投資活動現金流量</b>		
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
<b>投資活動所得/(耗用)的現金淨額</b>	<b>8,027</b>	<b>(2,539)</b>
<b>融資活動現金流量</b>		
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)
<b>融資活動耗用的現金淨額</b>	<b>(9,774)</b>	<b>(6,222)</b>
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
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
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。