

主席函件



「由於經常性業務表現繼續保持上升動力及增長策略繼續向前邁進，公司於2012年的財務業績表現更趨穩固。」

錢果豐博士
主席

致各股東及其他有關人士：

由於經常性業務表現繼續保持上升動力及增長策略繼續向前邁進，公司於2012年的財務業績表現更趨穩固。香港客運業務錄得歷來新高的乘容量及市場佔有率，而車站商務和物業租賃業務的收入亦有強勁增長。2012年的物業發展利潤較2011年的利潤為低，有來自「溱岸8號」和出售「名城」、「銀湖·天峰」及「御龍山」等項目的尚餘單位的利潤入帳。公司在香港以外的鐵路專營權業務，對業績亦作出更大的整體貢獻。

在營運方面，我們逐漸見到公司特別為專注香港乘客的意見和需要而推出的「用心聽·用心做」計劃的成效。因此，公司耗資10億港元提升服務質素的措施，已開始逐步改善港鐵服務。我們於2012年每星期額外增加超過1,200班列車，有助縮短乘客候車時間及紓緩月台和列車的擠迫情況。儘管增加了列車服務的班次，我們的列車服務準時程度仍能維持於99.9%的世界級水平，而列車服務延誤相比於去年亦顯著減少。此外，車站服務質素亦受惠於增設的升降機、斜道、座椅，以及洗手間設施而有所提升。

公司未計物業發展利潤、折舊、攤銷及每年非定額付款前的經營利潤上升7.9%至130.83億港元，而除稅後的經常性利潤，即不包括物業發展和投資物業重估的基本業務利潤則上升13.3%至70.71億港元。然而，由於物業發展利潤減少，不包括投資物業重估的基本業務利潤則減少6.6%至97.75億港元。若包括投資物業重估，股東應佔淨利潤為135.32億港元，即每股基本盈利為2.34港元。按照我們漸進式的股息政策，董事局建議派發末期股息每股0.54港元，即全年股息為每股0.79港元，較去年增加3.9%。

由於公司的財務表現強勁，透過公司已派發和建議派發的股息，以及每年定額及非定額付款，政府庫房將會收到公司超過51億港元的2012年年度款項。

票價調整

公司於2012年6月按票價調整機制調整票價，整體票價升幅為5.4%。這個機制以按照綜合消費物價指數計算的通脹每年變動和運輸服務業的工資水平作為計算基礎。在制定今年的票價優惠方面，公司細心聆聽了社會各界對港鐵票價及推廣優惠的意見，務求推出具吸引力、有實效，以及能惠及以不同模式乘搭港鐵的乘客之票價優惠。這些票價推廣包括深受乘客歡迎的「搭十送一」、「即日每第二程車費九折」、「小童週末及公眾假期免費乘搭港鐵」，以及「東涌 — 香港全月通」等優惠。這些都是在我們現有為小童、長者、合資格殘疾人士及香港學生提供的多項票價優惠上額外加推的優惠。這些現有的票價推廣及優惠於2012年為社會提供逾18億港元的優惠。

按照我們營運協議的規定，票價調整機制須每隔五年檢討一次，而政府已於2012年8月展開首次的檢討。我們相信現行的票價調整機制具透明度及客觀性，在過往五年對港鐵及乘客而言亦行之有效。我們繼續就這次檢討與政府磋商，致力尋求一個能讓所有業務相關人士接受的方案。

創造長遠價值

公司於年內完成的其中一項重要工作，是檢討公司的企業策略。我們於2012年7月完成檢討，再次肯定公司近年的發展方針，並會加強未來業務增長的力度。這策略確定公司應以香港為發展基礎，繼續對香港的服務作出改善和投資、提升作為良好企業公民的聲譽、致力尋求進一步擴展業務，以及將香港核心業務的價值提升至最高水平。至於在香港以外地區，我們將以現有業務成果作為基礎繼續邁進，並進一步加快業務拓展步伐。



於2012年，我們進一步落實上述策略性目標。在香港，五個主要鐵路項目的建造工程相繼展開或如期進行，落成後將會把我們綜合鐵路及物業網絡的效益擴展至香港其他地區。這五個項目包括西港島綫、廣深港高速鐵路香港段、南港島綫(東段)、觀塘綫延綫及沙田至中環綫，將會帶來持久的經濟、社會及環境效益，因此對公司或全港市民而言，均同樣重要。除了這五條新鐵路綫外，政府還進行了《鐵路發展策略2000》檢討及修訂，以制訂香港長遠的鐵路發展藍圖。是次檢討的第一階段公眾諮詢已於2012年7月完成，並得到市民及其他相關人士的正面回應，而第二階段的公眾諮詢較早前亦已於2013年2月展開。正如行政長官梁振英先生發表其《施政報告》時重點指出，我們的鐵路網絡是香港公共運輸系統的骨幹。因此，我們繼續就《鐵路發展策略2000》檢討及修訂與政府通力合作，以回應市民對可持續鐵路發展的期望。發展鐵路運輸，不但可以提升香港市內的人流量，也可釋放鐵路沿綫地區的經濟發展潛力。

在中國內地，杭州地鐵一號綫已經通車，而公司佔49%股權的合資公司北京京港地鐵有限公司亦已草簽了北京地鐵十四號綫的特許經營協議。

在英國，我們於2012年遞交了Essex Thameside鐵路營運專營權的標書，並獲甄選入圍競逐Thameslink鐵路營運專營權。但鑑於英國對整個鐵路專營權程序進行的獨立檢討，這兩項鐵路營運專營權的招標工作將會延遲至今年較後時間才重新啟動。

可持續發展及企業責任

公司憑藉「鐵路加物業綜合發展經營」模式，發展成為在財務上可持續發展的城市運輸系統。

於2012年，我們繼續制訂溝通交流程序，務求能更有效了解及反映業務相關人士的意見。具體而言，我們在審慎理財的原則下於資產提升、客戶服務、環境保護及社區聯繫等範疇均取得進展。

為應對氣候變化，公司於年內簽署了世界企業可持續發展委員會的「建築物能源效益宣言」，與全球企業先驅共同承諾減少建築物的能源消耗和碳排放。公司旗下所有商場亦參加了香港特區政府推行的「節約章」，於夏季的月份內把室內溫度維持在攝氏24至26度之間。

我們於2012年6月出版的《2011年可持續發展報告》，詳細探討我們邁向可持續發展的歷程。而2012年的報告將於2013年5月出版。

心繫社區行動

公司的「心繫社區行動」以推動青少年發展、藝術與文化、環保及健康生活，以及關懷社區為目標。

為鼓勵青少年面對人生中的重重挑戰，我們每年為中學生舉辦為期八個月的「Friend' 出光輝每一程」師友計劃。而最新一屆已於2012年11月展開，有超過120名觀塘區的中學生參加。此外，另外100名高中學生亦參與了我們為期十天的「Train' 出光輝每一程」計劃，讓他們對個人及社會責任有了新的體會。

藝術是公司年內另一個社區活動焦點。在2012年7月，我們以公司推行多時的「車站藝術」計劃為基礎，公布舉辦「港鐵新綫路車站藝術計劃2012」。公共藝術的特色是任何人都每天都可以享受及觀賞得到，而在港鐵網絡內便可讓每天數以百萬計的乘客能觀賞到藝術作品。我們希望透過這個計劃，物色具代表性並啟迪心靈的藝術作品，提升我們車站的環境。與此同時，在車站展示藝術品，亦是為實踐我們提供世界級環境和世界級服務的承諾。

由港鐵與香港業餘田徑總會每年合辦的「港鐵競步賽」，現已成為香港推廣健康生活的其中一項年度盛事。2012年的活動在10月舉行，吸引超過1,500名競步愛好者參加。整個賽事為醫院管理局健康資訊天地籌得超過127萬港元，以支持其「理想BMI—防病工程」的健康推廣項目。

上述只是公司年內與社區保持聯繫的一些主要活動。公司的「鐵路人·鐵路心」義工計劃於2012年共舉辦了239項社區義工活動，獲得逾5,800名義工參與。

可持續發展及企業責任獲嘉許

公司在推動可持續發展方面的努力，繼續得到眾多表揚。公司現為恒生可持續發展企業指數成份股中得到最高評分的香港公司，同時繼續躋身道瓊斯可持續發展指數及富時社會責任指數，並獲世界經濟論壇評選為「可持續發展新領軍」(New Sustainability Champion)的16家公司之一。我們還獲得香港上市公司商會及香港浸會大學公司管治與金融政策研究中心頒發「持續發展卓越獎」，以及於2012年首次在香港品質保證局及香港上海匯豐銀行有限公司合辦的企業社會責任指數中獲得滿分的佳績，標誌著公司在企業責任最佳實務上的表現已踏上重要里程碑。此外，公司在環保方面的貢獻亦獲得多個獎項嘉許，當中包括連續第五年獲得「盛世環保企業獎」，而今年更獲得物流業的白金獎。我們亦再次獲香港社會服務聯會頒發「5年Plus商界展關懷標誌」，並在《東週刊》舉辦的「香港服務大獎」中獲得「企業社會責任獎」。

管理層交替及董事局任命

高級管理層及董事局在過往18個月的人事變動已順利完成，我們現正聚焦於落實公司的新策略。

我希望藉此機會正式歡迎張炳良教授於2012年7月1日獲委任為運輸及房屋局局長接替離任的鄭汝樺女士，因而於當日成為公司的非執行董事。本人謹在此感謝鄭女士所作出的貢獻。

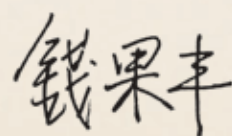
我同時歡迎楊何蓓茵女士自2012年10月8日起獲委任為運輸署署長，因而於當日成為公司的非執行董事。我們亦感謝黎以德先生和何淑兒女士於年內所作出的貢獻。

本人很榮幸能再次獲委任為港鐵公司的非執行主席，新任期由2013年1月1日至2015年12月31日，為期三年。我期望與公司的董事局及港鐵在全球各地、充滿熱誠的所有男女員工，一起為實踐公司令人興奮的業務策略而努力。

為強化這支管理團隊的實力，公司自2012年7月16日起委任港鐵財務及業務拓展總監梁國權先生為副行政總裁，專責落實公司在中國內地及海外的增長策略。張少華先生於2012年7月17日獲委任為人力資源總監，接替榮休的陳富強先生。王美琪女士於2013年1月10日獲委任為公司事務總經理，接替榮休的梁陳智明女士。本人謹藉此機會，歡迎張先生和王女士加入公司高層管理團隊，並衷心感激陳先生和梁太多年來為公司作出的貢獻。

總結

在締造可持續股東價值及對社群福祉作出貢獻方面，2012年是公司再次取得成果的一年。對於年內董事局同寅的辛勤努力、全體員工追求卓越表現的承諾，以及其他有關人士的鼎力支持，本人謹表衷心謝忱。



主席
錢果豐博士
香港，2013年3月11日