

主席函件

「港鐵於2013年續締佳績，
經常性業務穩健上升，增長
策略亦有理想進展。」

錢果豐博士
主席



致各股東及其他有關人士：

港鐵於2013年續締佳績，經常性業務穩健上升，增長策略亦有理想進展。香港客運業務的乘客量和市場佔有率均錄得增長。車站商務及物業租賃業務收入增加，而香港物業發展亦有溫和的利潤入帳，利潤主要來自出售「溱岸8號」的尚餘單位。另外，The Austin(柯士甸站地塊C)的預售銷情理想，其利潤預期可於今年稍後時間在獲發入伙紙後入帳。公司在香港以外的鐵路專營權業務對業績作出更大貢獻，並增加了我們的中國內地及國際鐵路服務項目。

港鐵除稅後的經常性利潤，即不包括物業發展利潤和投資物業重估的基本業務利潤上升7.6%至74.37億港元。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10.6%至86.00億港元。若包括投資物業重估，股東應佔淨利潤為130.25億港元，即每股基本盈利為2.25港元。董事局建議派發末期股息每股0.67港元，即全年股息為每股0.92港元，而2012年全年股息為每股0.79港元。待獲股東批准後，提供以股代息之選擇。

港鐵乘客現可受惠於我們和政府於2013年4月宣布的票價調整機制檢討。整體的票價調整機制方程式及其直接驅動方式維持不變，但引入一個客觀和具透明度的方法來計算生產力因素的數值，因而得出於2013年的票價調整幅度為2.7%而非3.2%。根據票價調整機制的檢討結果，加上為了鼓勵不同的乘客群使用鐵路網絡，我們宣布額外的票價優惠，包括「全月通加強版」和「港鐵都會票」計劃。除了推出與乘客共享公司成果的利潤掛鈎車費優惠計劃外，我們還會根據服務表現安排，撥出款項提供「即日第二程車費九折」優惠。

此外，若日後任何一年的整體票價上調幅度高於香港特區政府公布的「家庭每月收入中位數」計及前一年第四季的按年變動百分比，公司便會為乘客提供「負擔能力折扣」。這是一個能平衡各方利益的方案，不僅能回應市民對減低交通費負擔的期望，同時又可向公司股東保證港鐵的長遠可持續發展。

創造長遠價值

港鐵於1979年10月1日開始服務市民，當時的鐵路長八公里，設有九個車站。自此，港鐵的網絡與香港一同成長，車站增至84個，貫通發展完善的社區，並成為帶動新社區發展的公共交通骨幹，將車站上蓋及周圍一帶的居民以及往返香港國際機場的人士無縫地連接起來。

我們與香港市民結伴同行，承諾為乘客提供安全、可靠的公共交通服務。憑藉準時程度經常維持在99.9%的列車服務，港鐵連續超過十年均獲選為香港最佳公共交通營運商，在國際上更榮膺全球最佳地鐵系統之一，令我們深感自豪。

港鐵的長遠目標是透過關懷備至的服務，連繫及建設社區，致力成為具領導地位的跨國企業。我們致力提升經常性收入、拓展鐵路網絡規模以服務世界各地更多的乘客和上班族，並在服務質素方面奠定無可置疑的領導地位。

要在市區集體運輸系統發展及營運的全球最佳實務方面保持領先地位，我們必須繼續在香港、中國內地及海外進行具有可持續財務表現的新項目。公司亦夥拍其他交通機構及著名的研發機構，提升本身在鐵路系統方面的研發水平。同時，我們亦透過與公共交通國際聯會(International Association of Public Transport, UITP)、國際都市鐵路聯會(Community of Metros, CoMET)建立聯繫，並贊助及支援為鐵路業而設的《國際工程安全管理手冊》(International Handbook on Engineering Safety Management, iESM)，借鑑世界各地主要鐵路系統的營運基準。

公司的增長策略於2013年內取得良好進展。在香港，公司正同時進行五個鐵路拓展項目，所有工程均符合進度，將使鐵路網絡於2020年延長56公里。這些鐵路綫均經過悉心策劃和設計，以提升載客量和服務質素，並把港鐵服務

主席函件

帶到港九新界之前未有港鐵服務的社區。西港島綫已連接現有的鐵路網絡，並將成為年內首條通車的鐵路線。於未來六年，廣深港高速鐵路香港段、南港島綫(東段)、觀塘綫延綫，及沙田至中環綫亦將相繼投入服務。這些新鐵路線日後將為香港帶來巨大的經濟、社會及環境效益。除了這五條新鐵路線外，政府最近亦進行《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。正如行政長官梁振英先生在2014年1月發表其《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。

在拓展中國內地及國際業務方面，北京地鐵十四號綫的下一階段，以及公司在深圳和天津的鐵路相關物業發展項目已經動工。在瑞典，公司將開辦往來斯德哥爾摩與哥德堡新的列車服務。我們已於去年提交標書，競投英國Essex Thameside及Thameslink (Thameslink, Southern and Great Northern)兩項鐵路專營權，以及澳洲悉尼西北鐵路線專營權。我們現正於中國內地、歐洲及澳洲進一步拓展商機，致力尋求有利公司發揮鐵路營運及鐵路相關物業發展專長而具盈利能力的商機。

企業可持續發展

我們採取獨特的「可持續競爭優勢」模式，作為達致業務可持續發展的管理架構。該模式採用風險管理機制，並重視與業務相關人士緊密聯繫，以平衡商業風險，並為社區的長遠發展作出貢獻。為此，我們專注於可反映公司長遠業務方針的可持續發展重點，當中涵蓋了資源管理以至社會發展及氣候變化等。

港鐵的鐵路網絡擴建項目由設計至建造階段均恪守上述準則。舉例說，我們密切監察南港島綫(東段)在施工階段的碳足印，同時正安排對沙田至中環綫的施工進行碳評估。這將是我們首次在項目的設計至施工階段進行碳評估，從而改善評估方法，並可在項目周期的初步階段採取必要的緩解措施。

港鐵的物業業務在設計、建造及管理方面的可持續發展實務亦領先同儕。於2013年，「漆岸8號」獲得香港在新建築物方面的建築環境評估法(4/04版)的最高「白金級別」。大學站的新出入口則獲得美國綠建築協會(US Green Building Council)根據「能源與環境設計先鋒評級(LEED)」計劃發出的銀級認證；在此之前，國際金融中心二期已獲頒LEED金級認證。

作為香港《節能約章》的締約方，公司於2013年6月至9月間把旗下商場公用地方、主要辦公大樓及由公司管理的辦公大樓的公用地方的平均室內溫度維持在攝氏24至26度之間。由2013年6月起，我們停止採購白熾燈泡作為港鐵辦公大樓及港鐵商場公用地方的一般照明用途。

為回應社會對廚餘的關注，我們已成為全港最先簽署《惜食約章》的機構之一，該約章在環境局發起的「惜食香港運動」中推出。此外，我們於2013年發起港鐵商場減少廚餘運動，鼓勵餐飲業租戶從源頭減少廚餘。

公司以鐵路加物業綜合發展模式作為可持續業務發展方針的支柱。該模式在香港久已行之有效，並正在世界各地貫徹應用。今年，這個模式的效益獲得廣泛認同，包括於2013年5月在公共交通國際聯會的日內瓦世界會議上，贏得顯赫的「國際商業模式大獎」，並於11月在北京獲世界銀行的表揚。英國運輸大臣，美國麻薩諸塞州州長及倫敦市長參觀公司的鐵路網絡，亦見證公司的國際形象不斷提升。

我們將於2014年5月出版2013可持續發展報告，並輔以專屬網站。該報告將參照《全球報告倡議組織》GRI G4指引編製，當中提供表現數據並討論我們的附屬公司的重大事宜。

公司的企業責任計劃以青少年發展、藝術與文化、環保及健康生活，以及關懷社區為目標。

為培養香港青少年的個人技能及責任感，公司每年夏季舉行為期十天的「Train' 出光輝每一程」計劃，年內有來自71間中學共100名學生參加。而公司的「Friend' 出光輝每一程」師友計劃現已踏入第五年，於2013年11月招收了

140名新生。公司亦贊助「港鐵 x 中大青年生活質素指數」及「港鐵 x 中大青年生活質素先鋒計劃」，鼓勵青少年建立正面的人生觀和參與公民活動。此外，我們繼續透過「港鐵車站藝術」計劃，將藝術引進鐵路網絡內，包括舉辦「藝術之旅」展覽，為車站引入新的藝術作品，令車站環境更添姿彩，並在「車站藝術表演」計劃下於香港站舉辦不同的藝術表演活動。

作為公司推廣健康生活的旗艦活動，港鐵與香港業餘田徑總會一年一度合辦的「港鐵競步賽」於2013年10月舉行，籌得創紀錄的138萬港元。所得善款用於資助醫院管理局健康資訊天地在預防疾病及健康教育方面的工作。

2013年，公司的「鐵路人 鐵路心」義工計劃共舉辦了239項社區義工活動，獲得逾6,000名義工參與。此外，公司與員工合共捐贈逾700萬港元予多個慈善團體及其他機構，當中包括公益金。

為體現公司作為平等機會僱主的承諾，我們於2013年9月簽署《有能者・聘之約章》，並參加由勞工及福利局主辦的共融機構嘉許計劃，以加強公司對僱用殘疾人士的支持。

可持續發展及企業責任獲嘉許

公司在可持續發展方面的卓越表現廣獲認同，包括成為恒生可持續發展企業指數成份股，同時躋身道瓊斯亞太區可持續發展指數及富時社會責任指數。2013年，我們在可持續發展方面的表現在恒生可持續發展企業指數的30間香港公司成份股中排行第二。

為增加公司可持續發展報告的透明度，我們已連續八年參與「碳信息披露項目」。該項目提供全球市值最大企業的碳排放及相關策略的公開資料，供全球投資者參考。

自2011年起，我們一直獲頒發「5年Plus商界展關懷」標誌。於2013年，公司獲得其他多個獎項，見證我們在可持續發展方面的努力備受推崇。其中最值得一提的是《東周刊》「香港服務大獎2013」的「企業社會責任大獎」及《都市盛世》雜誌頒發的「2013都市盛世環保企業獎(環保節能運輸系統)白金獎」。此外，公司亦在「HKQAA-HSBC企業社會責任指數」中表現卓越，獲得最高的5/5總分。

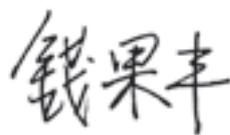
董事局任命

本人歡迎馬時亨教授、陳黃穗女士和陳阮德徽博士於2013年7月加入董事局，出任獨立非執行董事。此外，本人衷心感謝韋達誠先生續任港鐵行政總裁兩年。

總結

今年，港鐵在各營運範疇全面邁進，在努力締造可持續的股東價值之餘，更提升了廣大市民的生活質素。對董事局同寅的貢獻、全體員工追求卓越的承諾，以及其他有關人士的鼎力支持，本人謹表衷心謝忱。

過去35年來，港鐵已成為香港市民日常生活的一部分。我們以不斷擴展的鐵路網絡，配合穩定可靠和關懷備至的服務，心繫香港市民生活每一程。在今年港鐵服務香港市民35周年之時，我們熱切期待延續這個光輝旅程。



主席

錢果豐博士

香港，2014年3月11日