



# Lenovo Group Limited 聯想集團有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：992)

## 二零零四／零五年度全年業績公佈

### 財務摘要

- 營業額達港幣 225.55億元
- 除利息、稅項、折舊及攤銷前經營溢利達港幣 11.74億元
- 股東應佔溢利達港幣 11.20億元
- 每股基本盈利為 14.99港仙，每股全面攤薄盈利為 14.97港仙
- 擬派末期股息為每股普通股 2.8港仙

## 經審核綜合業績

聯想集團有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）在此欣然宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零五年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，以及去年同期的比較數字如下：

### 綜合損益表

	附註	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
營業額	2	<u><b>22,554,678</b></u>	<u><b>23,175,944</b></u>
除利息、稅項、折舊及 攤銷前經營溢利		<b>1,173,616</b>	1,125,129
折舊費用		<b>(184,490)</b>	(211,161)
無形資產攤銷		<b>(58,078)</b>	(34,999)
資產減值		<b>(51,364)</b>	—
出售投資收益		<b>156,958</b>	47,558
財務收入		<u><b>105,677</b></u>	<u>93,368</u>
經營溢利	3	<b>1,142,319</b>	1,019,895
財務費用		<u><b>(6,667)</b></u>	<u>(2,881)</u>
		<b>1,135,652</b>	1,017,014
應佔共同控制實體虧損		<b>(12,327)</b>	(39,053)
應佔聯營公司溢利		<u><b>4,182</b></u>	<u>16,891</u>
除稅前溢利		<b>1,127,507</b>	994,852
稅項	4	<u><b>(35,184)</b></u>	<u>20,150</u>
除稅後溢利		<b>1,092,323</b>	1,015,002
少數股東權益		<u><b>27,823</b></u>	<u>37,883</u>
股東應佔溢利		<u><b>1,120,146</b></u>	<u>1,052,885</u>
股息	5	<u><b>388,806</b></u>	<u>373,628</u>
每股盈利			
— 基本	6	<b>14.99港仙</b>	14.09港仙
— 全面攤薄	6	<u><b>14.97港仙</b></u>	<u>13.99港仙</u>

綜合資產負債表

	附註	於二零零五年 三月三十一日 港幣千元	於二零零四年 三月三十一日 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
無形資產		513,078	646,986
有形固定資產		878,144	987,272
在建工程		257,159	260,377
於共同控制實體投資		191,523	124,124
於聯營公司投資		52,067	112,682
證券投資		62,970	75,982
遞延稅項資產		53,498	34,718
其他非流動資產		569,673	—
		<u>2,578,112</u>	<u>2,242,141</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		878,900	1,393,018
應收賬款	7	851,337	1,230,944
應收票據		1,137,174	520,321
按金、預付款項及其他應收賬款		567,046	301,513
可收回稅項		—	4,033
現金及現金等價物		3,019,385	2,650,071
		<u>6,453,842</u>	<u>6,099,900</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	7	2,276,070	2,155,057
應付票據		195,032	356,531
應計費用及其他應付款項		716,906	616,897
應付共同控制實體款項		108,446	108,471
應付稅項		493	5,031
長期負債之即期部份		175,866	55,453
		<u>3,472,813</u>	<u>3,297,440</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>2,981,029</u>	<u>2,802,460</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>5,559,141</u>	<u>5,044,601</u>
<b>資金來源：</b>			
股本		186,870	186,890
儲備		5,017,528	4,301,834
<b>股東資金</b>		<u>5,204,398</u>	<u>4,488,724</u>
<b>少數股東權益</b>		23,609	29,330
<b>長期負債</b>		<u>331,134</u>	<u>526,547</u>
		<u>5,559,141</u>	<u>5,044,601</u>

## 簡明綜合現金流量表

	二零零五年 港幣千元	二零零四年 港幣千元
經營活動所得現金淨額	1,259,545	817,784
投資活動所耗現金淨額	(485,782)	(296,522)
融資活動所耗現金淨額	(404,430)	(679,462)
現金及現金等價物增加／(減少)	369,333	(158,200)
滙率變動之影響	(19)	(52)
期初現金及現金等價物	2,650,071	2,808,323
期末現金及現金等價物	3,019,385	2,650,071

## 綜合股東權益變動表

	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	綜合 賬目時產 生之盈餘 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	投資 重估儲備 港幣千元	股份 贖回儲備 港幣千元	(累計虧損)／ 保留盈利 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零四年四月一日	186,890	4,762,526	27,871	4,581	(5,976)	2,898	(490,066)	4,488,724
投資證券公平市價虧損	-	-	-	-	(4,247)	-	-	(4,247)
滙兌差額	-	-	-	(111)	-	-	-	(111)
未於綜合損益表中確認的 損益淨額	-	-	-	(111)	(4,247)	-	-	(4,358)
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	1,120,146	1,120,146
出售附屬公司撤除的儲備	-	-	-	(2,377)	-	-	-	(2,377)
出售證券投資的變現儲備	-	-	-	-	(12,908)	-	-	(12,908)
投資減值	-	-	-	-	19,601	-	-	19,601
行使購股權	168	15,065	-	-	-	-	-	15,233
購回股份	(188)	(16,093)	-	-	-	188	-	(16,093)
已付股息	-	-	-	-	-	-	(403,570)	(403,570)
於二零零五年 三月三十一日	186,870	4,761,498	27,871	2,093	(3,530)	3,086	226,510	5,204,398
	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	綜合 賬目時產 生之盈餘 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	投資 重估儲備 港幣千元	股份 贖回儲備 港幣千元	累計虧損 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零三年四月一日	186,934	4,734,055	27,871	4,311	(14,496)	2,589	(752,743)	4,188,521
投資證券公平市價盈餘	-	-	-	-	20,144	-	-	20,144
滙兌差額	-	-	-	270	-	-	-	270
未於綜合損益表中確認的 損益淨額	-	-	-	270	20,144	-	-	20,414
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	1,052,885	1,052,885
出售證券投資的變現儲備	-	-	-	-	(11,624)	-	-	(11,624)
行使購股權	265	28,471	-	-	-	-	-	28,736
購回股份	(309)	-	-	-	-	309	(28,394)	(28,394)
已付股息	-	-	-	-	-	-	(761,814)	(761,814)
於二零零四年 三月三十一日	186,890	4,762,526	27,871	4,581	(5,976)	2,898	(490,066)	4,488,724

## 賬目附註

### 1. 編製基礎

本賬目依據香港公認會計原則及香港會計師公會頒布的會計準則進行編制。除證券投資以公平價值入賬外，其他賬目均依據歷史成本法編制。

### 2. 營業額、收益及分類資料

#### (a) 基本報告格式－業務分類

##### (i) 截至二零零五年三月三十一日全年：

	企業 IT業務 港幣千元	消費 IT業務 港幣千元	手持 設備業務 港幣千元	其他業務 港幣千元	合計 港幣千元
損益表					
營業額	<u>12,225,923</u>	<u>7,768,024</u>	<u>2,202,929</u>	<u>357,802</u>	<u>22,554,678</u>
分類經營業績	<u>658,034</u>	<u>463,459</u>	<u>(54,462)</u>	<u>(87,378)</u>	979,653
商譽及市場推廣權攤銷					(48,605)
資產減值					(51,364)
出售投資收益					156,958
財務收入					105,677
財務費用					(6,667)
盈利貢獻					1,135,652
應佔共同控制實體虧損					(12,327)
應佔聯營公司溢利					4,182
除稅前溢利					1,127,507
稅項					(35,184)
除稅後溢利					1,092,323
少數股東權益					27,823
股東應佔溢利					<u>1,120,146</u>

(ii) 截至二零零四年三月三十一日全年：

	企業 IT業務 港幣千元	消費 IT業務 港幣千元	手持 設備業務 港幣千元	其他業務 港幣千元	合計 港幣千元
損益表					
營業額	<u>11,925,240</u>	<u>7,760,668</u>	<u>2,050,164</u>	<u>1,439,872</u>	<u>23,175,944</u>
分類經營業績	<u>724,886</u>	<u>432,225</u>	<u>(76,910)</u>	<u>(153,958)</u>	926,243
商譽攤銷					(25,274)
出售投資收益					47,558
其他					(22,000)
財務收入					93,368
財務費用					(2,881)
盈利貢獻					1,017,014
應佔共同控制實體虧損					(39,053)
應佔聯營公司溢利					16,891
除稅前溢利					994,852
稅項					20,150
除稅後溢利					1,015,002
少數股東權益					37,883
股東應佔溢利					<u>1,052,885</u>

(b) 輔助報告格式－地域分類

由於本集團逾90%之業務位於中華人民共和國，因此並無呈列地域分類之分析。

### 3. 經營溢利

	二 零 零 五 年 港 幣 千 元	二 零 零 四 年 港 幣 千 元
(a) 營業額	22,554,678	23,175,944
銷售成本	(19,227,770)	(19,787,944)
毛利	3,326,908	3,388,000
財務收入	105,677	93,368
出售投資收益	156,958	47,558
資產減值	(51,364)	—
分銷費用	(1,614,398)	(1,686,932)
行政費用	(354,188)	(343,306)
其他經營費用	(369,196)	(443,794)
無形資產攤銷	(58,078)	(34,999)
經營費用總額 (見(b))	(2,395,860)	(2,509,031)
經營溢利	<u>1,142,319</u>	<u>1,019,895</u>
(b) 根據費用性質的 經營費用分析：		
銷售費用	(573,017)	(558,124)
推廣及廣告費用	(354,540)	(395,905)
員工成本	(875,433)	(851,476)
其他費用	(534,792)	(668,527)
無形資產攤銷	(58,078)	(34,999)
經營費用總額	<u>(2,395,860)</u>	<u>(2,509,031)</u>

### 4. 稅項

在綜合損益表扣除／(計入)之稅項如下：

	二 零 零 五 年 港 幣 千 元	二 零 零 四 年 港 幣 千 元
香港以外地區當期稅項	53,183	14,482
遞延稅項	(18,780)	(35,048)
	<u>34,403</u>	<u>(20,566)</u>
應估稅項：		
共同控制實體	190	84
聯營公司	591	332
	<u>781</u>	<u>416</u>
稅項扣除／(計入)	<u>35,184</u>	<u>(20,150)</u>

## 5. 股息

	二 零 零 五 年 港 幣 千 元	二 零 零 四 年 港 幣 千 元
中期股息，每普通股2.4港仙 (二零零三／零四年度：2.0港仙)	179,378	149,436
擬派末期股息，每普通股2.8港仙 (已派發末期股息二零零三／零四年度：3.0港仙)	209,428	224,192
	<u>388,806</u>	<u>373,628</u>

於二零零五年六月八日召開的董事會議上，董事建議宣派每普通股2.8港仙之末期股息。上述擬派股息並未反映於此等賬項之應付股息內，惟將反映於截至二零零六年三月三十一日止年度之保留盈利分派。

## 6. 每股盈利

每股基本及攤薄後盈利根據下列數據計算：

	二 零 零 五 年	二 零 零 四 年
用於計算每股基本及攤薄盈利的溢利 (港幣千元)	<u>1,120,146</u>	<u>1,052,885</u>
用於計算每股基本盈利的加權平均股數 股份潛在攤薄影響	<u>7,475,070,185</u> 9,417,271	7,471,766,157 53,541,036
用於計算每股攤薄盈利的加權平均股數	<u>7,484,487,456</u>	<u>7,525,307,193</u>

## 7. 賬齡分析

於二零零五年三月三十一日，應收賬款之賬齡分析如下：

	二 零 零 五 年 港 幣 千 元	二 零 零 四 年 港 幣 千 元
零至三十日	588,389	944,212
三十一日至六十日	56,966	84,481
六十一日至九十日	40,702	20,862
九十日以上	165,280	181,389
	<u>851,337</u>	<u>1,230,944</u>

與集團有業務往來的客戶，除系統集成客戶享有30至180天商業信用期外，其餘客戶一般享有30天信用期。

於二零零五年三月三十一日，應付賬款之賬齡分析如下：

	二 零 零 五 年 港 幣 千 元	二 零 零 四 年 港 幣 千 元
零至三十日	1,954,188	1,791,869
三十一日至六十日	149,691	210,993
六十一日至九十日	59,383	27,554
九十日以上	112,808	124,641
	<u>2,276,070</u>	<u>2,155,057</u>

## 8. 本公司簡明資產負債表

	於二零零五年 三月三十一日 港幣千元	於二零零四年 三月三十一日 港幣千元
有形固定資產	25,130	32,115
投資	2,332,288	2,327,875
其他非流動資產	565,340	—
流動資產	4,387,158	4,408,126
流動負債	279,137	130,700
流動資產淨額	4,108,021	4,277,426
總資產減流動負債	7,030,779	6,637,416
股本	186,870	186,890
保留盈利	2,082,203	1,685,102
儲備	4,761,706	4,765,424
	7,030,779	6,637,416

### 業務回顧

2004/05財年對聯想來說是意義重大的一年。通過年初開始啟動的戰略變革調整，聯想成功地鞏固在中國個人電腦市場的領導地位。面對國內二線廠商掀起的非理性競爭，以及來自國際廠商對中國市場的強烈攻勢，聯想通過專注發展個人電腦業務，在市場競爭中取得主動。年內，聯想在調整產品綫布局的同時，運用客戶導向的銷售模式和高效率的運營平台，成功地把握高增長市場的發展機遇。於2004/05財年，聯想以靈活的方式發展非核心業務，並致力開拓新興城市市場，導致集團的整體營業額較去年略為下降2.7%，電腦銷量增長則與中國市場同步。集團的整體毛利率保持在14.75%左右，營運費用下降，集團的純利錄得6.4%增長。

### 落實戰略變革

中國經濟的迅速發展及市場結構改變，民營和外資企業興起，導致中國電腦市場的客戶需求和競爭層面發生變化。針對這一改變，聯想主動採取應對策略，在年初開始進行戰略變革調整，鞏固各項業務的基礎。

- 專注：聯想去年的首要任務是集中資源專注發展核心業務(即個人電腦業務及相關產品業務)，並同時保證手機業務競爭力逐漸建立和加強。集團專注發展的戰略有效提升核心業務的競爭力，顯著改善業務的經營，為集團國際化發展個人電腦業務奠定堅實的基礎。
- 客戶導向的銷售模式：年內，聯想成功建立了客戶導向的銷售模式以及組織架構。集團通過在中國建立18個分區、110個網格，更好地滿足了客戶需求，提高了對最終用戶的掌握。聯想為服務大客戶而建立的客戶營銷方式取得了顯著的成效，大客戶銷售佔核心業務銷售額的比例穩步上升，約達7.1%。
- 提高效率：聯想去年集團制定了一系列新舉措以進一步改善營運效率，提升營運效率的措施成效顯著，其中現金週期縮短至5.1天。

### 主要業務表現

2004/05財年，聯想的總體業績錄得平穩增長，主要受惠於戰略變革的成功落實及利好的中國宏觀經濟環境。中國政府的宏觀調控政策沒有對個人電腦市場的增長造成影響。中國個人電腦市場銷量於財年內增加約19%。

## 企業IT業務

- 政府和教育行業客戶的信息化建設不斷深入，以及中小企業客戶需求繼續增加，成為驅動中國商用電腦市場增長的主要動力。電腦用戶對電腦移動性不斷上升的需求也促進了筆記本電腦市場的顯著增長。
- 通過新建立的銷售模式以及獨特創新的產品設計，年內聯想的商用台式電腦的市場份額不斷攀升。
- 針對筆記本電腦在中國個人電腦市場重要性的提高，聯想重新調整包括「昭陽」、「天逸」、「旭日」的三個系列的產品線，領導市場的產品趨勢。集團出色的研發和銷售能力穩固了聯想在中國筆記本市場的領導地位。

## 消費IT業務

- 年內，由於電腦廠商努力滲透鄉鎮市場，中國的消費台式電腦市場增長情況較好。大屏幕液晶電腦其價格下降，也成為客戶需求的亮點。
- 集團對鄉鎮市場客戶需求充份了解，推出具有極高性價比的普及型電腦「圓夢」系列，成功開拓增量空間巨大的鄉鎮市場。
- 聯想也針對其他客戶群推出了嶄新的產品系列。聯想針對高端消費市場的「天驕」寬帶關聯電腦，使用戶能更好地利用如視像電話等寬帶技術。

## 手持設備業務

- 年內，中國手機市場的銷量增長平穩，約達16%。集團通過專注于自主研發，成為少數市場份額上升的國內廠商。
- 集團過去兩年建立銷售渠道、加強研發能力的策略，在2004/05財年初見成效。聯想手機的銷量比去年大幅上升63%，進入國內品牌五強。集團的手持設備業務毛利率也憑藉自主研發能力的加強而上升至23.8%。

## 財務回顧

### 業績摘要

與去年業績相比，集團營業額於二零零四／零五財年輕微下跌2.7%至港幣225.55億元。然而，除利息、稅項、折舊及攤銷前經營溢利(EBITDA)上升4.3%至港幣11.74億元。年內，股東應佔溢利上升6.4%至港幣11.20億元。每股基本盈利及每股全面攤薄盈利分別為14.99港仙及14.97港仙，較去年分別上升6.4%及7.0%。

### 分類經營業績

企業IT業務的營業額較去年上升2.5%至港幣122.26億元，分類經營溢利下降9.2%至港幣6.58億元。消費IT業務的營業額與去年持平，至港幣77.68億元，分類經營溢利為港幣4.63億元。年內，手持設備業務的營業額上升7.5%至港幣22.03億元，該業務分類經營虧損為港幣0.54億元。年內，其他業務(即IT服務及合同製造業務)的營業額下降75.2%至港幣3.58億元，本年度分類經營虧損為港幣0.87億元。

### 出售投資收益

截至二零零五年三月三十一日止之年度，集團取得港幣1.57億元的出售投資收益。主要是由於出售有關IT服務業務及線路板業務的附屬公司及聯營公司而產生。

### 市場推廣權攤銷

奧運合作夥伴計劃市場推廣權於二零零五年一月一日起至二零零八年十二月三十一日止的期間內按照直線法進行攤銷。截至二零零五年三月三十一日止之年度，已於綜合損益表中確認港幣0.32億元的攤銷。

## 資產減值

年內，對證券投資及因收購業務而產生的商譽分別計提減值準備港幣0.20億元及港幣0.31億元，反映在綜合損益表中。

## 資本性支出

截至二零零五年三月三十一日止之年度，資本性支出為港幣1.77億元，主要用於添置固定資產、在建工程及優化辦公系統。

## 流動資金及財務資源

於二零零五年三月三十一日，集團的總資產為港幣90.32億元，其中股東資金為港幣52.04億元，少數股東權益為港幣0.24億元，長期及流動負債為港幣38.04億元。集團流動比率為1.9。

集團財政狀況穩健，並從營運活動中維持強勁、穩定的現金流。於二零零五年三月三十一日，集團現金及現金等價物為港幣30.19億元。其中，港幣佔0.8%，美元佔42.0%，人民幣佔57.2%。

集團一直持有充裕現金，並保證銀行綜合信用額度以備不時之需。於二零零五年三月三十一日，集團可動用之總信用額度為港幣32.75億元，其中，港幣14.73億元為貿易信用及信用証貸款額度，港幣7.4億元為短期及循環現金透支，而港幣10.62億元則為外匯合約及期權。於二零零五年三月三十一日，已動用的貿易信用及信用証貸款額度為港幣3.42億元，已動用的外匯合約及期權為港幣0.94億元。

於二零零五年三月三十一日，本集團沒有銀行貸款。

於年內及年末，集團皆沒有融資租賃資產。

本集團繼續為業務交易採用對沖政策，以降低因外幣匯率變化而對日常經營行為所造成之影響。於二零零五年三月三十一日，集團尚未行使之外匯期權為港幣0.94億元。

## 或有負債

於二零零五年三月三十一日，本集團沒有重要或有負債。

## 員工

於二零零五年三月三十一日，集團共聘用9,682名僱員，其中9,625名受聘於中國大陸，而57名則受僱於香港及海外。

集團按業績及員工表現實施薪金政策，獎金及購股權計劃。同時提供保險醫療及退休金等福利，以確保競爭力。

## 未來展望

隨著集團專注發展個人電腦業務，管理層更清晰的認識到擴展海外市場可以加速聯想發展和增強競爭力。國際化有助聯想降低成本、擴大經營效率。集團更加可以充分利用技術創新取得差異化競爭優勢，進一步提高品牌效應。

## 收購IBM個人電腦業務

2005年5月，聯想完成相關收購，以12.5億美元的價格收購IBM的全球個人電腦業務，包括台式電腦和筆記本電腦，以及與個人電腦業務相關的研發中心、生產設施、全球的經銷網絡和服務中心。

聯想並與IBM建立廣泛、長期的戰略性商業聯盟，IBM將成為聯想的首選的維修和質保服務供應商，以及和客戶租賃、渠道融資服務供應商；聯想也成為IBM首選的個人電腦供應商，協助IBM提供更廣泛的個人電腦解決方案，滿足企業客戶與中小企業市場。

同時，聯想獲得全球三大私人股權投資公司德克薩斯太平洋集團(Texas Pacific Group)、General Atlantic及美國新橋投資集團(Newbridge Capital LLC)提供3.5億美元的戰略投資。聯想向這三家私人股權投資公司發行非上市A類累積可換股優先股和非上市認股權證。這項投資充份顯示了戰略投資者對聯想的未來充滿信心。

## 個人電腦業務

市場對筆記本電腦快速增長的需求和新興的個人電腦市場將成為驅動2005和2006年全球個人電腦市場增長的動力。台式電腦和筆記本電腦在新興市場的逐步深入，以及較成熟市場轉向購買筆記本電腦的趨勢，製造了龐大的發展機會。此外，個人電腦二次購買的需求將成為另一個驅動未來五年全球個人電腦市場增長的動力。

新聯想在個人電腦市場的發展形勢良好，在產品綫和全球地區市場覆蓋上擁有絕對的優勢，並能充分把握新興市場和筆記本電腦市場的增長機會。

在全球市場，集團的「ThinkPad」筆記本電腦系列擁有明顯的競爭優勢，能滿足用戶對電腦移動性不斷上升的需求。聯想在中國銷售的「昭陽」、「天逸」、「旭日」三個筆記本電腦系列，覆蓋各個價位和產品特色，充份滿足中國消費和企業用戶對筆記本電腦的需求。

聯想的台式電腦系列包括「天驕」、「鋒行」、「開天」、「揚天」等，在中國佔有明顯優勢。在「ThinkCentre」台式系列的加入以後，聯想台式電腦的優勢可以延伸到全球市場。

聯想擁有強大的產品綫，在全球地區市場覆蓋完整。集團針對未來個人電腦市場而採用的經營模式，在先進技術和經營效率之間取得平衡，為個人電腦用戶提供創新產品和多種不同的採購方式。

聯想在把握主要市場趨勢，利用多種渠道銷售產品的同時，更將繼續成功整合IBM個人電腦業務，以爭取短期內降低成本和奠定長期協同效應的基礎。

## 手機業務

展望2005年以至2006年，中國手機市場仍將維持穩定增長。由於市場上存在著多個國內和國外手機品牌，市場競爭仍然會是較為激烈。

聯想相信在這樣的市場環境下，要取得成功和繼續提高市場排名，手機業務除加強價值鏈方面的競爭力外，還需要提高快速應對市場的能力。在未來一年，聯想將加強推出自主研发的產品，尤其注重新產品推出市場的速度，以及加強與供應商的戰略聯盟。此外，聯想將積極拓展大連鎖店渠道，並且實行進取的市場策略。

## 建議股息

董事會建議派發末期股息每股普通股2.8港仙(二零零三／四年：3.0港仙)。待股東於應屆股東週年大會批准後，將於二零零五年八月十六日(星期二)向二零零五年八月九日(星期二)名列於本公司普通股股東名冊的股東派付末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將從二零零五年八月三日(星期三)至二零零五年八月九日(星期二)止(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲獲取擬派末期股息的資格，最遲須於二零零五年八月二日(星期二)下午四時之前將所有填妥的股份過戶文件連同有關股票送達本公司股份過戶登記處。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

年內，本公司以港幣2.025元至港幣2.175元不等之價格在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）購回7,500,000股本公司股本中每股面值港幣0.025元的普通股股份。購回股份涉及總現金支出約港幣16,093,000元，旨在提高股本回報。

年份／月份	購回之股數	每股最高價 (港幣元)	每股最低價 (港幣元)	支付總代價 (包括費用) (港幣千元)
二零零四年六月	7,500,000	2.175	2.025	16,093

購回的股份已被註銷。因此，已發行股本已按所註銷的股份面值予以削減。回購時所支付之溢價於本公司的保留盈利中扣除。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於年內並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 審核委員會之審閱

審核委員會成立於一九九九年，主要職責是協助董事會獨立審查賬目及內部監控制度進行，委員會遵照職權範圍書履行職責，職權範圍書列明委員會的成員、職權、職責及會議次數。現行委員會成員為黃偉明先生（主席）、吳家璋教授、丁利生先生及單偉建先生。大部分委員會成員為獨立非執行董事。

於二零零四／零五財年，審核委員會共開會四次，以定期與管理層、外聘核數師及內部審計部人員會面，檢討本集團採納之會計準則及常規和討論內部監控及財務報告的事宜（包括提呈董事會批准前的季度、中期及年度業績）。

## 最佳應用守則

除非執行董事的任期因需根據本公司組織章程細則須於股東週年大會上輪值退任而無固定任期外，本公司於年度內一直遵守二零零五年一月一日前生效的上市規則附錄十四所載的最佳應用守則。

## 於聯交所網站刊登業績

一份載有本公司詳盡業績的公佈，將提交予聯交所以供在網站刊登。

承董事會命  
主席  
楊元慶

香港，二零零五年六月八日

於本公告日期，執行董事包括楊元慶先生、Stephen M Ward, Jr先生及馬雪征女士；非執行董事包括柳傳志先生、朱立南先生、James G Coulter先生、William O Grabe先生、單偉建先生、Justin T Chang先生（James G Coulter先生的替任董事）、馮文石先生（William O Grabe先生的替任董事）及Daniel A Carroll先生（單偉建先生的替任董事）；及獨立非執行董事包括黃偉明先生、吳家璋教授及丁利生先生。

網址：[www.lenovo.com](http://www.lenovo.com)

「請同時參閱本公布於經濟日報及文匯報刊登的內容。」