



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：0992)

二零零五／零六年財政年度全年業績公佈

全年業績

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」)截至二零零六年三月三十一日止年度的經審核綜合業績，以及去年的比較數字如下：

綜合損益表

	附註	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
營業額	2	<u>103,550,857</u>	<u>22,554,678</u>
除利息、稅項、折舊、 攤銷、減值費用、出售可供 出售財務資產收益／虧損及 重組費用前經營溢利		2,978,519	1,173,616
折舊費用及預付土地租約款攤銷		(492,469)	(184,490)
重組費用	3	(542,756)	—
無形資產攤銷		(779,664)	(58,078)
股權報酬計劃攤銷		(232,013)	—
資產減值		(22,785)	(51,364)
出售投資及可供出售財務資產 (虧損)／收益		(4,913)	156,958
財務收入		<u>188,986</u>	<u>105,677</u>
經營溢利	4	1,092,905	1,142,319
財務費用	5	(438,126)	(6,667)
		654,779	1,135,652
應佔共同控制實體溢利／(虧損)		1,073	(12,327)
應佔聯營公司溢利		<u>3,627</u>	<u>4,182</u>
除稅前溢利		659,479	1,127,507
稅項	6	(443,667)	(35,184)
本年度溢利		<u>215,812</u>	<u>1,092,323</u>

歸屬：

本公司股東		173,236	1,120,146
少數股東權益		42,576	(27,823)
		<u>215,812</u>	<u>1,092,323</u>
股息	7	<u>461,741</u>	<u>388,806</u>
每股盈利			
— 基本	8	<u>1.97港仙</u>	<u>14.99港仙</u>
— 攤薄	8	<u>1.93港仙</u>	<u>14.97港仙</u>

綜合資產負債表

		二 零 零 六 年	二 零 零 五 年
	附 註	港 幣 千 元	經 重 列 港 幣 千 元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,734,440	827,876
預付土地租約款		50,018	50,268
在建工程		218,127	257,159
無形資產		14,896,476	513,078
於共同控制實體投資		—	191,523
於聯營公司投資		70,672	52,067
遞延稅項資產		486,290	53,498
可供出售財務資產		235,949	—
證券投資		—	62,970
其他非流動資產		287,163	569,673
		<u>17,979,135</u>	<u>2,578,112</u>
流動資產			
存貨		2,832,454	878,900
應收貿易賬款	9	3,781,230	851,337
應收票據		721,668	1,137,174
按金、預付款項及其他應收賬款		6,163,015	567,046
現金及現金等價物		7,838,854	3,019,385
		<u>21,337,221</u>	<u>6,453,842</u>
流動負債			
應付共同控制實體款項		—	108,446
應付貿易賬款	9	13,128,737	2,276,070
應付票據		385,576	195,032
應計費用及其他應付款	10	9,827,844	716,906
應付稅項		308,914	493
短期銀行貸款		1,001,196	—
長期負債一年內應支付部份	12	169,880	175,866
		<u>24,822,147</u>	<u>3,472,813</u>
流動(負債)／資產淨額		<u>(3,484,926)</u>	<u>2,981,029</u>
總資產減流動負債		<u>14,494,209</u>	<u>5,559,141</u>

股本	11	222,330	186,870
儲備		7,920,109	5,017,528
股東資金		8,142,439	5,204,398
少數股東權益		5,803	23,609
總權益		8,148,242	5,228,007
非短期負債	12	6,345,967	331,134
		14,494,209	5,559,141

綜合現金流量表

	二 零 零 六 年 港 幣 千 元	二 零 零 五 年 港 幣 千 元
營運活動的現金流量		
營運產生的現金淨額	8,832,287	1,214,223
財務收入	188,986	105,677
已付稅項	(575,312)	(53,688)
經營活動產生的淨現金	8,445,961	1,266,212
投資活動的現金流量		
購置有形固定資產	(591,317)	(74,611)
出售有形固定資產	23,542	20,352
支付在建工程款項	(201,556)	(102,159)
購買自用軟件	(177,189)	-
購買證券投資	-	(80,500)
投資處置淨(支付)/收益	(3,278)	91,075
收購業務所付款項	(5,082,572)	(411,022)
投資於聯營公司	(11,538)	(6,399)
已收聯營公司股息	-	3,813
共同控制實體還款	10,000	10,000
支付收購附屬公司所持少數股東權益	(69,231)	-
出售聯營公司所得款項	79,936	63,669
投資活動所耗現金淨額	(6,023,203)	(485,782)
融資活動的現金流量		
發行可轉換優先股及認股權	2,730,000	-
行使購股權及發行新股份	271,724	15,233
購回股份	(1,195,729)	(16,093)
僱員股票基金供款	(398,132)	-
已付股息	(457,897)	(403,570)
銀行貸款	1,781,196	-
已付財務費用	(350,322)	(6,667)
融資活動所得/(所耗)現金淨額	2,380,840	(411,097)
現金及現金等價物增加	4,803,598	369,333
匯兌變動的影響	15,871	(19)
年初現金及現金等價物	3,019,385	2,650,071
年末現金及現金等價物	7,838,854	3,019,385

綜合股東權益變動表
截至二零零六年三月三十一日止年度

	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	可轉換 優先股 可轉換權 港幣千元	綜合賬目 時產生 的盈餘 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	僱員 股票基金 港幣千元	股權報酬 計劃儲備 港幣千元	保留 盈利/ 累計虧損 港幣千元	少數 股東權益 港幣千元	合計 港幣千元
於二零零五年四月一日	186,870	4,761,498	—	27,871	2,093	(3,530)	3,086	—	—	226,510	23,609	5,228,007
採納香港財務報告準則第3號	—	—	—	(27,871)	—	—	—	—	—	27,871	—	—
重列為	186,870	4,761,498	—	—	2,093	(3,530)	3,086	—	—	254,381	23,609	5,228,007
可供出售財務資產公允市價虧損	—	—	—	—	—	(24,173)	—	—	—	—	—	(24,173)
匯兌差額	—	—	—	—	(27,933)	—	—	—	—	—	600	(27,333)
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	173,236	42,576	215,812
收購附屬公司所持少數股東權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(60,787)	(60,787)
出售附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(195)	(195)
出售可供出售財務資產的變現儲備	—	—	—	—	—	(215)	—	—	—	—	—	(215)
發行普通股	43,572	4,291,820	—	—	—	—	—	—	—	—	—	4,335,392
發行可轉換優先股	—	—	84,000	—	—	—	—	—	—	—	—	84,000
行使購股權	2,781	268,943	—	—	—	—	—	—	—	—	—	271,724
股權報酬計劃	—	—	—	—	—	—	—	—	177,768	—	—	177,768
購回股份	(10,893)	(1,184,836)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,195,729)
僱員股票基金供款	—	—	—	—	—	—	—	(398,132)	—	—	—	(398,132)
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(457,897)	—	(457,897)
於二零零六年三月三十一日	<u>222,330</u>	<u>8,137,425</u>	<u>84,000</u>	<u>—</u>	<u>(25,840)</u>	<u>(27,918)</u>	<u>3,086</u>	<u>(398,132)</u>	<u>177,768</u>	<u>(30,280)</u>	<u>5,803</u>	<u>8,148,242</u>
本公司及附屬公司	222,330	8,137,425	84,000	—	(25,840)	(27,918)	3,086	(398,132)	177,768	(52,863)	5,803	8,125,659
聯營公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	22,583	—	22,583
於二零零六年三月三十一日	<u>222,330</u>	<u>8,137,425</u>	<u>84,000</u>	<u>—</u>	<u>(25,840)</u>	<u>(27,918)</u>	<u>3,086</u>	<u>(398,132)</u>	<u>177,768</u>	<u>(30,280)</u>	<u>5,803</u>	<u>8,148,242</u>

截至二零零五年三月三十一日止年度

	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	可轉換 優先股 可轉換權 港幣千元	綜合賬目 時產生 的盈餘 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	僱員 股票基金 港幣千元	股權報酬 計劃儲備 港幣千元	保留 盈利/ 累計虧損 港幣千元	少數 股東權益 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)	29,330	4,518,054
投資證券公允市價虧損	—	—	—	—	—	(4,247)	—	—	—	—	—	(4,247)
匯兌差額	—	—	—	—	(111)	—	—	—	—	—	—	(111)
本年度溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,120,146	(27,823)	1,092,323
出售業務	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	22,102	22,102
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	<u>186,870</u>	<u>4,761,498</u>	<u>—</u>	<u>27,871</u>	<u>2,093</u>	<u>(3,530)</u>	<u>3,086</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>226,510</u>	<u>23,609</u>	<u>5,228,007</u>
公司及附屬公司	186,870	4,761,498	—	27,871	2,093	(3,530)	3,086	—	—	212,794	23,609	5,214,291
共同控制實體	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(5,279)	—	(5,279)
聯營公司	—	—	—	—	—	—	—	—	—	18,995	—	18,995
於二零零五年三月三十一日	<u>186,870</u>	<u>4,761,498</u>	<u>—</u>	<u>27,871</u>	<u>2,093</u>	<u>(3,530)</u>	<u>3,086</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>226,510</u>	<u>23,609</u>	<u>5,228,007</u>

財務報表附註

1 編製基礎

本集團經審核財務報表乃由董事會負責編製。此等經審核財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的要求編製。此等財務報表乃根據歷史成本慣例而編製，惟按公允市值計算的可供出售財務資產除外。

本集團於編製此等經審核財務報表時，採用與截至二零零五年三月三十一日止年度的全年財務報表一致的主要會計政策及計算方法，惟採納於二零零五年四月一日起生效的新訂／經修訂的香港財務報告準則及香港會計準則後，本集團已修改了若干會計政策。

本集團會計政策的重要改變及採納此等新政策的主要影響載於將分發給股東的年報內。

2 營業額、收益及分類資料

根據本集團之內部財務呈報方式，本集團採用地域分類為基本呈報格式，業務分類則按輔助呈報方式呈報。

(a) 基本報告格式－地域分類

截至二零零六年三月三十一日止年度之分類業績如下：

	美洲區 港幣千元	歐洲、中東 及非洲區 港幣千元	亞太區 (不包括 大中華區) 港幣千元	大中華區 港幣千元	合計 港幣千元
營業額	<u>30,899,631</u>	<u>21,615,023</u>	<u>13,037,997</u>	<u>37,998,206</u>	<u>103,550,857</u>
分類經營業績	<u>197,451</u>	<u>(353,794)</u>	<u>(86,435)</u>	<u>2,176,473</u>	<u>1,933,695</u>
市場推廣權及無形 資產攤銷					(770,065)
股權報酬計劃攤銷					(232,013)
資產減值					(22,785)
出售投資及可供出售 財務資產虧損					(4,913)
財務收入					188,986
財務費用					(438,126)
盈利貢獻					654,779
應佔共同控制實體溢利					1,073
應佔聯營公司溢利					3,627
除稅前溢利					659,479
稅項					(443,667)
本年度溢利					<u>215,812</u>

附註：美洲區、歐洲、中東、非洲區及亞太區(不包括大中華區)之分類經營溢利／(虧損)，包括重組費用港幣542,756,000元之影響顯示如上。美洲區、歐洲、中東、非洲區及亞太地區(不包括大中華區)之分類經營溢利／(虧損)，未包括重組費用前分別為：港幣408,380,000元、港幣(100,881,000)元及港幣(7,521,000)元

截至二零零五年三月三十一日止年度之分類業績如下：

	美洲區 港幣千元	歐洲、中東 及非洲區 港幣千元	亞太區 (不包括 大中華區) 港幣千元	大中華區 港幣千元	合計 港幣千元
營業額	—	—	—	22,554,678	22,554,678
分類經營業績	—	—	—	979,653	979,653
市場推廣權及商譽 攤銷					(48,605)
資產減值					(51,364)
出售投資及可供出售 財務資產收益					156,958
財務收入					105,677
財務費用					(6,667)
經營溢利貢獻					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)
本年度溢利					1,092,323

(b) 輔助報告格式一業務分類

截至二零零六年三月三十一日止年度

	台式電腦 港幣千元	個人電腦 筆記本 港幣千元	合計 港幣千元	手持設備 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
營業額	46,344,734	50,668,710	97,013,444	4,602,197	1,935,216	103,550,857
資本性支出			742,817	35,238	192,007	970,062
於二零零六年三月 三十一日之總分類資產			6,426,235	582,911	326,206	7,335,352

截至二零零五年三月三十一日止年度

	台式電腦 港幣千元	個人電腦 筆記本 港幣千元	合計 港幣千元	手持設備 港幣千元	其他 港幣千元	合計 港幣千元
營業額	15,266,201	3,164,674	18,430,875	2,202,929	1,920,874	22,554,678
資本性支出			144,450	17,265	15,055	176,770
於二零零五年三月 三十一日之總分類資產			1,905,933	451,658	509,820	2,867,411

3 重組費用

重組費用港幣5.43億元已經按照二零零六年三月十六日之公告(據此,本集團宣佈重組計劃以加強與客戶溝通、增強全球競爭力及提高經營效率)作出撥備。預計總重組成本為一億美元(港幣7.8億元);按香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」的規定,其中港幣5.43億元按獲認可於年末入賬。對於在年未能入賬之港幣2.37億元,將於二零零六年/二零零七年財年按實際發生額計入損益表。

4 經營溢利

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
營業額	103,550,857	22,554,678
銷售成本	(89,054,996)	(19,644,580)
毛利	14,495,861	2,910,098
財務收入	188,986	105,677
出售投資及可供出售財務資產(虧損)/收益	(4,913)	156,958
資產減值	(22,785)	(51,364)
	<u>14,657,149</u>	<u>3,121,369</u>
經營費用		
分銷費用	(7,640,834)	(1,233,476)
行政費用	(2,750,337)	(328,580)
其他經營費用	(1,618,640)	(358,916)
無形資產及股權報酬計劃攤銷	(1,011,677)	(58,078)
重組費用	(542,756)	—
	<u>(13,564,244)</u>	<u>(1,979,050)</u>
經營溢利	<u>1,092,905</u>	<u>1,142,319</u>

5 財務費用

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
銀行貸款及透支應付利息	176,410	6,203
毋須於五年內全部償還的可轉換優先股股息及 相關財務費用及認股權的公平值改變	170,378	—
其他	91,338	464
	<u>438,126</u>	<u>6,667</u>

6 稅項

在綜合損益表內之稅項如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
當期稅項		
— 香港利得稅	920	—
— 香港以外地區稅項	874,457	53,964
遞延稅項	(431,710)	(18,780)
	<u>443,667</u>	<u>35,184</u>

7 股息

	二 零 零 六 年 港 幣 千 元	二 零 零 五 年 港 幣 千 元
中期股息每股普通股2.4港仙(二零零五年：2.4港仙)	212,690	179,378
擬派末期股息每股普通股2.8港仙(二零零五年：2.8港仙)	249,051	209,428
	<u>461,741</u>	<u>388,806</u>

於二零零六年五月二十五日召開之董事會議上，董事建議宣派每普通股2.8港仙之末期股息。上述擬派股息並無反映於此等財務報表之應付股息內，惟將反映於截至二零零七年三月三十一日止年度之保留盈利分派。

8 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按本公司股東應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均股數計算。

	二 零 零 六 年	二 零 零 五 年
本公司股東應佔溢利(港幣千元)	173,236	1,120,146
用於計算每股基本盈利之加權平均股數	<u>8,814,015,717</u>	<u>7,475,070,185</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是計及所有潛在攤薄普通股之影響後調整已發行普通股加權平均股數計算。本公司擁有四類潛在普通股攤薄股份：可轉換優先股、購股權、長期激勵獎勵及認股證。

年內，因為每股可轉換優先股享有的股息及相關財務費用超過普通股每股基本盈利，所以可轉換優先股未包含在普通股加權平均攤薄股數中，並沒有攤薄每股盈利。

購股權及認股證部分則基於當時的公平值(由期內本公司股票的市場均價決定)與購股權及認股證本身的認購價值計算出可獲得的普通股股數。以上述方法計算出的股數將與全面行使購股權及認股證所發行的股數相比較。

就長期激勵獎勵而言，會進行計算以釐定長期激勵獎勵是否造成攤薄，以及被認為已發行的股份數目。

	二 零 零 六 年	二 零 零 五 年
本公司股東應佔溢利(港幣千元)	<u>173,236</u>	<u>1,120,146</u>
已發行普通股加權平均股數	8,814,015,717	7,475,070,185
購股權及長期激勵獎勵相應之調整股數	134,222,758	9,417,271
認股權相應之調整股數	<u>26,809,094</u>	<u>—</u>
計算每股攤薄盈利之已發行普通股加權平均股數	<u>8,975,047,569</u>	<u>7,484,487,456</u>

9 賬齡分析

(a) 於二零零六年三月三十一日，應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
零至三十日	2,724,707	588,389
三十一日至六十日	639,298	56,966
六十一日至九十日	184,613	40,702
九十日以上	232,612	165,280
	<u>3,781,230</u>	<u>851,337</u>

客戶一般享有30日信用期，系統集成客戶則一般享有30至180日的商業信用期。

應收貿易賬款及應收票據之賬面值與公平值相約。

(b) 於二零零六年三月三十一日，應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
零至三十日	11,133,500	1,954,188
三十一日至六十日	1,695,242	149,691
六十一日至九十日	154,412	59,383
九十日以上	145,583	112,808
	<u>13,128,737</u>	<u>2,276,070</u>

10 應計費用及其他應付款

包括在應計費用及其他應付款內之保養維修服務費撥備及重組費用撥備列明如下：

	二零零六年 港幣千元	二零零五年 港幣千元
(a) 保修撥備		
於年初	188,997	168,977
本年度撥備	3,195,763	214,634
減：已用金額	(840,996)	(194,614)
	<u>2,543,764</u>	<u>188,997</u>
列作長期負債的長期部份	(1,160,475)	—
	<u>1,383,289</u>	<u>188,997</u>
(b) 重組費用(附註3)		
於當年及年末撥備	542,756	—
	<u>542,756</u>	<u>—</u>

11 股本

	二 零 零 六 年		二 零 零 五 年	
	普通股份數目	港幣千元	普通股份數目	港幣千元
法定股本：				
年初及年終	<u>20,000,000,000</u>	<u>500,000</u>	<u>20,000,000,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足股本：				
有投票權股份：				
年初	7,474,796,108	186,870	7,475,594,108	186,890
年內發行股份	821,234,569	20,531	—	—
從無投票權股份轉入	110,635,946	2,766	—	—
行使購股權	111,254,000	2,781	6,702,000	168
購回股份	—	—	(7,500,000)	(188)
年終	<u>8,517,920,623</u>	<u>212,948</u>	<u>7,474,796,108</u>	<u>186,870</u>
無投票權股份：				
年內已發行股份	921,636,459	23,041	—	—
轉至有投票權股份	(110,635,946)	(2,766)	—	—
購回股份	(435,717,757)	(10,893)	—	—
年終	<u>375,282,756</u>	<u>9,382</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
發行及繳足普通股總計	<u>8,893,203,379</u>	<u>222,330</u>	<u>7,474,796,108</u>	<u>186,870</u>

12 非短期負債

	二 零 零 六 年 港幣千元	二 零 零 五 年 港幣千元
須於五年內償還的市場推廣權應付款	396,094	507,000
須於五年內償還的計息銀行貸款	780,000	—
股權報酬計劃	109,249	—
毋須於五年內全部償還的可轉換優先股及認股權	2,705,446	—
預提保養維修服務費(附註10(a))	1,160,475	—
毋須於五年內全部償還的退休金負債	1,138,695	—
須於五年內償還的其他長期負債	225,888	—
	<u>6,515,847</u>	<u>507,000</u>
須於一年內償還之即期部份	(169,880)	(175,866)
	<u>6,345,967</u>	<u>331,134</u>

可轉換優先股附有季度派付的固定累計優先現金股息，於每季度的最後一天以每股可轉換優先股設定價港幣1,000元之每年股息率4.5%派發。

13 業務合併

本集團在二零零五年四月三十日完成與IBM在二零零四年十二月七日簽訂之購入IBM個人電腦業務之資產購買協議。

購入IBM個人電腦業務預計之總代價約為港幣104億元，其中包括現金、本公司股票以及相關交易費用。

商譽初步計算如下：

	港幣千元
收購代價：	
— 現金	5,411,075
— 有關收購直接交易費用	546,759
— 發行股票公平值	4,335,392
— 淨流動資本「核准」調整	106,317
	<hr/>
總收購代價	10,399,543
減：收購資產淨額之公平值	162,878
	<hr/>
商譽	<u>10,236,665</u>

附註：

	港幣千元
承擔負債	(4,608,765)
有形資產的增加	37,043
可識別無形資產	4,734,600
	<hr/>
收購資產淨額	<u>162,878</u>

商譽主要來自本集團原有業務與新收購的IBM個人電腦業務的重大協同效益價值。

所購入無確定使用限期的無形資產將不進行攤銷。部分購入的無形資產將按其估計的可使用年限進行攤銷。購入的無形資產初步估計可使用年限在三年至五年之間。

購入的有形資產主要包括應收賬款、存貨、廠房及設備。承擔的負債主要包括應付賬款及其他流動負債。

根據資產購買協議中規定的後期「核准」調整，預期本集團將與IBM以現金結算。目前該調整尚未完成，但相應估算價值已在上述收購價格分攤中反映。該「核准」調整估計將於二零零六／零七財年完成。

14 比較數字

本集團由二零零五年四月一日起將非基本製造成本計入銷售成本內。非基本製造成本由保養維修服務費用、存貨跌價損失、技術支持、倉儲費及運費組成。董事會認為，本集團採納此變動後呈列的毛利乃屬適當。

採納經修訂香港會計準則第17號導致的會計政策變動，為預付土地租約款自物業、廠房及設備科目重新分類至經營性租約。預付土地租約款以直線法在租約期內於損益表內直接攤銷，倘出現減值，則該減值亦會於損益表內撇銷。預付土地租約款在以前年度乃以成本扣除累計折舊入賬。

由於以上變動，若干比較數字已重新分類以配合本年之呈列方式。

業務回顧

在二零零五／零六財年，集團實現了新收購的IBM個人電腦業務整合首年的工作目標，包括順利過渡、穩定業務以及經營性利潤。

年內，聯想在中國個人電腦市場持續錄得強勁的盈利增長，市場份額更創新高。集團高效的業務模式充份滿足從大型企業以至消費者等不同領域的客戶對產品、銷售渠道以及售後支援的不同需求。

至於一直以來主要以大型企業客戶為重點的新收購IBM個人電腦業務，則繼續在高端的ThinkPad筆記本電腦產品上取得成功。本年二月，集團在中國以外地區推出了聯想品牌產品及銷售渠道，以迎合中小企業及印度等新興市場的需求。這些舉措加上集團實施提高營運效率的措施，旨在集團的現有實力上更有效提升集團在全球市場的競爭力及盈利能力。

新收購之個人電腦業務在本財年為集團帶來了十一個月的業績貢獻，令集團綜合營業額年比年增長359%，達港幣1,035.51億元。縱然面對收購過渡期的挑戰，聯想未計入重組費用前的除稅前盈利較去年增加7%。

整合IBM個人電腦業務

為了確保IBM個人電腦業務成功整合，聯想悉心制訂了一項分階段進行的策略性發展計劃，並以取得持續的盈利性增長為最終目標。

- 發展計劃的第一階段注重確保業務的順利過渡，以及兌現聯想對全球個人電腦客戶的承諾。當中重要的是集團得以穩定保留其主要客戶。
- 在二零零五年十月，集團將分別來自雙方業務的產品運作、供應鏈和銷售體系合併，統一整合為一個全球性組織架構內，以充份結合雙方的實力。
- 憑著這項整合行動，聯想得以在本財年完結前正式開展第二階段發展計劃，向全球客戶提供更多創新的產品與服務，特別是高增長的中小企業及新興市場。
- 為了針對開支和成本的問題以及提高對客戶要求的響應速度，聯想在本年三月公佈了一項重組計劃，該計劃的成效預期在二零零六／零七財年顯現。

各地域之業務表現

本財年內，全球個人電腦市場在銷量方面錄得16%的強勁增長，主要由中小企業及新興市場增長所帶動。年內，聯想的全球個人電腦銷量年比年增加11%，擁有7.4%市場份額，佔全球第三位。

- **大中華區**—約佔聯想在二零零五／零六財年整體營業額的37%。聯想在中國個人電腦市場的領導地位進一步加強，個人電腦銷量年比年大幅增長32%，超過市場（除聯想外）約16%的增長。年內，聯想在中國的市場份額創出了34%的新高，年比年增長約為2.7個百分點。交易型及關係型業務模式可讓聯想針對不同的客戶需求設計出嶄新的產品型號，並建立能更周全服務客戶的銷售及服務體系，從而帶動業務強勁增長。
- **美洲區**—是聯想在二零零五／零六財年的第二大業務地域，約佔集團總營業額的30%，為集團帶來穩定盈利。在美國，聯想在業務過渡的同時仍能保持穩定的市場地位。然而，在加拿大及拉丁美洲卻面對較大挑戰，主要由於這兩國的市場增長主要由家用電腦及較低價格的台式電腦所帶動，而聯想並沒有參與這範疇的競爭。

- **歐洲、中東及非洲區**—佔聯想總營業額的21%。期內，區內商用台式電腦市場增長放緩，加上與在美洲市場一樣，集團缺乏能滿足迅速增長的中小企業所需的合適產品，從而影響了在該區的整體表現。然而在某些地區如北歐國家，Think品牌產品非常切合客戶需要，令聯想錄得較佳業績。
- **亞太區（不包括大中華區）**—業務約佔聯想總營業額的12%。由於聯想需要更積極拓展在日本市場的商機，致令集團在亞太區的表現受到影響。雖然在日本市場表現略遜，聯想在其他多個亞洲國家（包括新加坡、菲律賓及越南）的商用筆記本電腦市場高踞榜首。在印度這個增長迅速的新興市場，聯想在產品銷量及市場份額均有強勁增長，市場地位不斷強化。

各產品組別之業務表現

在二零零五／零六財年，聯想進一步加強個人電腦產品組合，其中包括屢獲殊榮的筆記本及台式電腦及ThinkVantage Technologies軟件工具。二零零六年二月，聯想在中國以外的全球地區推出全新系列的「Lenovo 3000」筆記本及台式電腦，以滿足中小型企業所需。

- **筆記本電腦業務**—在二零零五／零六財年約佔聯想總營業額49%。聯想在全球商用筆記本電腦市場名列第三位。而在中國的筆記本電腦市場，聯想亦享有舉足輕重的地位，於二零零五／零六財年的市場份額超過31.7%。
- **台式電腦業務**—聯想總營業額的45%來自台式電腦業務。集團台式電腦的銷量增長主要由中國業務的強勁增長帶動，二零零五／零六財年聯想在中國的市場份額達35.4%，在全球商用台式電腦市場排名第三位。
- **手機業務**—一年內，聯想手機銷量較去年上升超過一倍。聯想在中國手機市場的排名更成功地從去年三月的第九位，大幅攀升至本財年年終的第四位，整體市場份額約為7%。年內，手機業務約佔聯想總營業額的4%，盈利能力強勁。年內，聯想以現金代價約港幣6,800萬元收購了其手機合資公司餘下的19.2%股權。收購行動於本年完成後，該合營企業成為聯想全資擁有的附屬公司。

財務回顧

業績

截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團之營業額約為港幣1,035.51億元。年內，股東應佔溢利為約港幣1.73億元，較去年之港幣11.2億元減少港幣9.47億元。每股基本盈利及每股攤薄盈利分別為1.97港仙及1.93港仙，較去年分別減少13.02港仙及13.04港仙。

分類業績

年內，按地域劃分之營業額涵蓋美洲區、歐洲、中東及非洲區及亞太區（不包括大中華區），此乃由於最新收購之IBM個人電腦業務所致。

大中華區之業績包括聯想及最新收購之IBM個人電腦業務之大中華部分之業績。

資本性支出

除收購IBM個人電腦業務外，截至二零零六年三月三十一日止年度，本集團之資本性支出為港幣9.70億元，主要用於購置固定資產、注入在建工程及優化信息系統。

流動資金及財務資源

於二零零六年三月三十一日，本集團之總資產為港幣393.16億元，其中股東資金為港幣81.42億元，少數股東權益為港幣600萬元，長期及流動負債為港幣311.68億元。本集團流動比率為0.86。

本集團財政狀況穩健，並從營運活動中維持強勁、穩定之現金流入。於二零零六年三月三十一日，本集團現金及現金等價物為港幣78.4億元。其中，美元佔33%、人民幣佔36.7%、歐元佔7.3%，日圓佔5.5%，其它貨幣佔17.5%。

於二零零六年三月十三日，本集團自若干知名銀行獲得一筆為數4億美元（約港幣31.2億元）的5年期循環及有期信貸，每年按倫敦銀行同業拆息率加0.52厘計息。本集團亦於二零零六年三月與中國一家政策銀行安排為數1億美元（約港幣7.8億元）的5年期定息信貸。該等信貸的目的是取代本集團於二零零五年四月收購IBM個人電腦業務所需資金獲取的收購信貸。

本集團亦已安排其他短期信用額度以備不時之需。於二零零六年三月三十一日，本集團可動用之總信用額度為港幣122.87億元，其中，港幣21.38億元為貿易信用額度，港幣13.27億元為短期貨幣市場信貸，港幣88.22億元為貨幣遠期合約。

本集團於二零零六年三月三十一日之未償還銀行貸款為定期貸款港幣7.8億元及短期銀行貸款港幣10.01億元。與總權益港幣81.48億元相比，本集團之貸款權益比率為0.22。

於二零零六年三月三十一日，本集團的淨現金狀況如下：

	二零零六年 港幣百萬元	二零零五年 港幣百萬元
現金	7,839	3,019
減：銀行貸款	1,781	—
現金淨額	<u>6,058</u>	<u>3,019</u>

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營運所造成之影響。於二零零六年三月三十一日，本集團就未完成遠期貨幣合約之承擔為港幣43.68億元。

本集團的遠期合約用於對沖部份未來公司間極可能進行的交易。該等合約產生的任何損益被有關交易價值的變動所抵消。

本集團按發行價每股港幣1,000元發行2,730,000股可轉換優先股及可認購237,417,474股股份的非上市認股權證，總現金代價約為港幣27.30億元。可轉換優先股附有固定累計優先現金股息，每季度以每股可轉換優先股發行價的年股息率4.5%派發。可轉換優先股可於到期日（即二零一二年五月十七日）後隨時全數或部分予以贖回，價格相等於發行價加本集團或可轉換優先股股東選擇的累計及未付股息。可轉換優先股於二零零六年三月三十一日的負債部份及股本部份的公允值分別約為港幣0.84億元及港幣24.33億元。認股權證將於二零一零年五月十七日屆滿。

或有負債

於二零零六年三月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

人力資源

於二零零六年三月三十一日，本集團共聘用約19,500名僱員，其中14,200名受僱於中國大陸，2,200名受僱於美國，而3,100名則受僱於其他國家。截至當日，全年全球薪金總額約港幣4.5億元。

本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

隨著新收購個人電腦業務的整合工作穩步向前，聯想將繼續採取適當的措施，以確保超於業界的持續性盈利增長。據行業分析顯示，在未來數年，全球個人電腦市場的增長將由筆記本電腦、中小企業市場，以及中國和印度等新興市場所帶動。憑藉其在在大客戶市場的實力，聯想將全力積極發展在這些高增長領域的業務。為了配合這個目標，聯想新設了一個專門從事服務、軟件及外設的業務部門，專注於客戶體驗及他們使用電腦運算工具的能力。集團在中國市場展示的雄厚實力，加上在筆記本電腦市場的領導地位，均將有助集團成功在這些市場開拓商機。

- **提升運營效率**—集團將分別在美洲區、歐洲、中東和非洲區，以及亞太區的銷售、服務、支援和交付營運系統整合為一個高效部門，以提高對客戶要求的響應速度；其次，集團將精簡全球銷售及市場組織，減少銷售結構中的層級，給予銷售負責人更大的權力，能夠貼近客戶，更快速地決策。此外，在合適情況之下，盡量令各工作團隊集中化，藉此提升業績及效率。聯想將把全球台式業務集中到中國進行管理；同時將目前設置於紐約波切斯的集團職能遷移到北卡羅來納州的羅利。
- **提升產品競爭力**—本年二月下旬，聯想宣佈在中國以外地區推出「Lenovo 3000」系列台式及筆記本電腦，以滿足高增長客戶市場的需要。這些聯想品牌產品與專為全球大型企業而設的現有Think品牌產品互相補足。展望二零零六／零七財年，聯想將專注推動「Lenovo 3000」系列。
- **全面推行交易型／關係型業務模式**—展望二零零六／零七財年，聯想將在全球推行這雙業務模式，以提升在全球個人電腦市場的競爭力。今年三月，為了配合「Lenovo 3000」產品的面世，聯想推出了一項名為「聯想合作夥伴網絡」的嶄新合作夥伴計劃，在其交易型模式方面跨出了重要一步，新計劃涵蓋合作夥伴關係的整個周期，並把合作夥伴簡單劃分成兩個級別。
- **發展新興市場**—根據行業分析報告，在二零零五／零六年度約佔全球銷量2%的印度市場，於未來數年內，年複合增長將超過20%。聯想計劃嘗試將其在中国的業務模式引用到印度市場。事實上，聯想已在印度建立了龐大的分銷網絡，在當地筆記本電腦市場現排名第二。此外，聯想亦將在該地擴大零售網絡覆蓋範圍，緊握消費市場帶來的機遇。

手機業務持續增長

在二零零六／零七財年，聯想手機業務將注重用戶體驗，由產品開發以至銷售至售後服務。與此同時，集團的研發團隊將因應市場對MP3及MP4多媒體產品與日俱增的需求，以及產品性能方面的其他趨勢來研製產品。聯想一直積極為預期發展蓬勃的3G市場作好準備，並已完成開發專為3G電話開發而設的平台。

建基於現有實力拓展業務

整合後的聯想，充份發揮兩項業務之間的互補性，取得初步的成功。聯想業務發展計劃明確清晰—結合並建基於現有最成功的經營模式，不斷提升全球業務運營效率。聯想將竭盡所能，創造持續的盈利性增長。

建議股息

董事會建議派發末期股息每股普通股2.8港仙（二零零四／零五年度：2.8港仙）。待股東於應屆股東週年大會批准後，將於二零零六年九月八日（星期五）向二零零六年八月二十九日（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

本公司將於二零零六年八月二十三日(星期三)至二零零六年八月二十九日(星期二)(包括首尾兩天)暫停辦理本公司普通股股份過戶登記手續。如欲享有擬派末期股息，最遲須於二零零六年八月二十二日(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證券

於年內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

場外回購本公司非上市無投票權股份

本公司於二零零五年八月二日以總現金代價港幣1,187,330,887.82元(即每股港幣2.725元)向International Business Machines Corporation購回435,717,757股非上市無投票權普通股。該等股份發行用作收購其全球個人電腦業務之部份代價。

購回的股份已被註銷。因此，本公司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股份溢價中扣除。

企業管治常規守則

香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載《企業管治常規守則》(「企業管治常規守則」)，已於二零零五年一月一日生效，並適用於同日或之後開始之會計期間。

本公司相信，若要為股東創造最大回報，應建立健全完善的企業管治常規；而本公司已於二零零六年三月三十一日止整個年度，施行並遵守企業管治常規守則之全部原則及守則條文，惟本公司截至二零零五年九月三十日止六個月的中期報告所述及下文所述者除外：

守則A.4.2

守則規定所有獲委任以填補臨時空缺之董事，須於獲委任後首個股東大會上由股東選舉。

William J. Amelio先生於二零零五年十二月二十日獲委任為本公司執行董事以替代前執行董事Stephen M. Ward, Jr先生，並將根據符合上市規則附錄三之規定的本公司組織章程細則於即將舉行之股東週年大會(將於二零零六年五月二十四日舉行的本公司第一次股東特別大會後舉行)上退任重選。

審核委員會的審閱

本公司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閱賬目及內部監控制度。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。審核委員會主席為獨立非執行董事黃偉明先生，現時有五名成員，包括黃先生以及另外三名獨立非執行董事吳家瑋教授、丁利生先生及John W. Barter III先生，及非執行董事單偉建先生。

本公司的審核委員會已審閱截至二零零六年三月三十一日止年度的年度業績。審核委員會定期與管理層、外聘核數師及內部審計部人員會面，以討論本集團採納的會計準則及常規和內部監控及財務報告的事宜。

承董事會命
主席
楊元慶

香港，二零零六年五月二十五日

於本公告日期，執行董事包括楊元慶先生、*William J. Amelio* 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、吳家瑋教授、丁利生先生及 *John W. Barter III* 先生。

「請同時參閱本公布於經濟日報和文匯報刊登的內容。」