



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)

二零零五／零六年度第一季業績公佈

季度業績

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」)截至二零零五年六月三十日止三個月之未經審核業績，以及去年同期的比較數字如下：

綜合損益表

		截至二零零五年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至二零零四年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元
營業額	3	19,612,842	5,877,910
除利息、稅項、 折舊及攤銷前經營溢利		829,012	352,452
折舊費用及預付土地租約款攤銷		(103,294)	(51,425)
無形資產攤銷		(161,455)	(8,430)
遞延補償金攤銷		(13,145)	—
資產減值		—	(31,001)
出售投資及待售財務資產(虧損)／收益		(2,697)	54,088
財務收入		23,016	20,751
經營溢利	4	571,437	336,435
財務費用	5	(52,443)	(724)
		518,994	335,711
應佔共同控制實體溢利／(虧損)		1,073	(4,020)
應佔聯營公司(虧損)／溢利		(5,229)	1,805
除稅前溢利		514,838	333,496
稅項	6	(151,661)	(11,312)
期內溢利		363,177	322,184
歸屬：			
本公司股東權益		356,995	336,825
少數股東權益		6,182	(14,641)
		363,177	322,184
每股盈利			
— 基本	8	4.12港仙	4.50港仙
— 全面攤薄	8	4.07港仙	4.50港仙

綜合資產負債表

	附註	於二零零五年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零零五年 三月三十一日 (重列) 港幣千元
非流動資產			
無形資產		15,057,971	513,078
物業、廠房及設備		1,348,254	827,876
預付土地租約款		49,970	50,268
在建工程		268,657	257,159
於共同控制實體投資		182,347	191,523
於聯營公司投資		46,838	52,067
證券投資		—	62,970
待售財務資產		65,226	—
遞延稅項資產		56,279	53,498
其他非流動資產		78,004	569,673
		<u>17,153,546</u>	<u>2,578,112</u>
流動資產			
存貨		1,987,076	878,900
應收賬款	9	5,623,693	851,337
應收票據		979,389	1,137,174
按金、預付款項及其他應收賬款		8,932,683	567,046
現金及現金等價物		9,780,626	3,019,385
		<u>27,303,467</u>	<u>6,453,842</u>
流動負債			
應付賬款	9	18,826,313	2,276,070
應付票據		210,013	195,032
應計費用及其他應付款	10	7,478,018	716,906
應付共同控制實體款項		108,175	108,446
應付稅項		237,600	493
長期負債一年內應支付部份	12	151,964	175,866
		<u>27,012,083</u>	<u>3,472,813</u>
流動資產淨額		<u>291,384</u>	<u>2,981,029</u>
總資產減流動負債		<u>17,444,930</u>	<u>5,559,141</u>
資金來源：			
股本	11	230,565	186,870
其他儲備		9,155,469	4,791,018
保留盈利			
— 擬派股息		209,428	209,428
— 其他		401,948	17,082
股東資金		<u>9,997,410</u>	<u>5,204,398</u>
少數股東權益		29,791	23,609
長期負債	12	<u>7,417,729</u>	<u>331,134</u>
		<u>17,444,930</u>	<u>5,559,141</u>

簡明綜合現金流量表

	截至二零零五年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至二零零四年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元
經營活動所得現金淨額	4,337,814	292,436
投資活動所耗現金淨額	(4,208,052)	(100,902)
融資活動所得現金淨額	6,641,402	175,744
現金及現金等價物增加	6,771,164	367,278
期初現金及現金等價物 匯率變動之影響	3,019,385 (9,923)	2,650,071 129
期末現金及現金等價物	<u>9,780,626</u>	<u>3,017,478</u>

綜合股東權益變動表

	股本 (未經審核) 港幣千元	股份溢價 (未經審核) 港幣千元	可轉換 優先股 的可轉換權 (未經審核) 港幣千元	綜合 賬目時產 生之盈餘 (未經審核) 港幣千元	匯兌儲備 (未經審核) 港幣千元	投資 重估儲備 (未經審核) 港幣千元	股份 贖回儲備 (未經審核) 港幣千元	保留盈利/ (累計虧損) (未經審核) 港幣千元	合計 (未經審核) 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	5,204,398
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	5,204,398
待售財務資產公允市價盈餘	-	-	-	-	-	2,371	-	-	2,371
匯兌差額	-	-	-	-	2,852	-	-	-	2,852
未於損益表中確認的 損益淨額	-	-	-	-	2,852	2,371	-	-	5,223
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	356,995	356,995
發行普通股	43,572	4,291,820	-	-	-	-	-	-	4,335,392
發行可轉換優先股的 可轉換權	-	-	84,000	-	-	-	-	-	84,000
行使購股權	123	11,279	-	-	-	-	-	-	11,402
於二零零五年六月三十日	<u>230,565</u>	<u>9,064,597</u>	<u>84,000</u>	<u>-</u>	<u>4,945</u>	<u>(1,159)</u>	<u>3,086</u>	<u>611,376</u>	<u>9,997,410</u>
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
投資證券公允市價虧損	-	-	-	-	-	(173)	-	-	(173)
匯兌差額	-	-	-	-	118	-	-	-	118
未於損益表中確認的 損益淨額	-	-	-	-	118	(173)	-	-	(55)
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	336,825	336,825
出售附屬公司撤除的儲備	-	-	-	-	(2,786)	-	-	-	(2,786)
出售證券投資的變現儲備	-	-	-	-	-	(4,392)	-	-	(4,392)
投資減值	-	-	-	-	-	19,601	-	-	19,601
行使購股權	124	11,213	-	-	-	-	-	-	11,337
購回股份	(188)	(16,093)	-	-	-	-	188	-	(16,093)
於二零零四年六月三十日	<u>186,826</u>	<u>4,757,646</u>	<u>-</u>	<u>27,871</u>	<u>1,913</u>	<u>9,060</u>	<u>3,086</u>	<u>(153,241)</u>	<u>4,833,161</u>

附註：

1. 編製基礎

本集團的未經審核季度業績由董事會負責編制。本集團的未經審核季度業績乃根據由香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號中期財務報告的要求編制。本賬目乃根據歷史成本慣例而編制，惟按公允市價計算之待售財務資產的財務資產及負債除外。

本集團編制未經審核季度業績時，採用與截至二零零五年三月三十一日止年度的年度綜合財務報表一致的主要會計政策及計算方法，惟採納了新增及經修訂之香港財務報告準則及香港會計準則，本文統稱為新香港財務報告準則，該等準則一般於二零零五年四月一日或以後開始之會計期間生效。

新香港財務報告準則對未經審核季度業績之主要影響載於下文附註2。

2. 會計政策變動

採納新香港財務報告準則的影響

採納經修訂香港會計準則第17號導致的會計政策變動，為預付土地租約款須自物業、廠房及設備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攤銷。預付土地租約款在以前年度乃以成本扣除累計折舊入賬。

採納香港會計準則第32號及第39號導致與待售財務資產分類有關的會計政策變動，亦導致須以公允價值確認金融衍生工具及改變本期對沖活動的確認及計量方式。截至二零零五年三月三十一日止，本集團的投資證券分類為非買賣證券，並於資產負債表以公允市價入賬。按照香港會計準則第39號的要求，投資證券須重分類至待售財務資產並以公允值列示，其價值評估計入投資重估儲備。

採納香港財務報告準則第2號導致股份付款之會計政策發生變化。截至二零零五年三月三十一日止，有關僱員及董事之購股權的撥備不會在損益賬中扣除。由二零零五年四月一日開始，本集團於損益表中列支購股權成本。作為過渡性方案，於二零零二年十一月七日以後授出，且並未於二零零五年四月一日解凍的購股權成本須於相關期間的損益表追溯列支。於二零零五年四月一日，本集團並無於二零零二年十一月七日後授出，而未於該日之前解凍的購股權。

採納香港財務報告準則第3號、香港會計準則第36號及香港會計準則第38號導致商譽的會計政策出現變動。截至二零零五年三月三十一日止，商譽乃：

- 按直線法基準於3至10年不等的年期攤銷；及
- 於每個結算日評估減值跡象。

根據香港財務報告準則第3號：

- 本集團由二零零五年四月一日起停止攤銷商譽；
- 於二零零五年三月三十一日的累計攤銷已按商譽成本值的相應減少作出撇減；
- 截至二零零六年三月三十一日止年度起，商譽須每年及每當出現減值跡象時進行減值測算。
- 於二零零五年四月一日重分類至綜合賬目時產生之盈餘的負商譽，已包括在期初保留盈利中。

本集團已依據修訂後的香港會計準則第38號對於商譽的有效年期進行評估，尚無須改變。

(i) 採納香港會計準則第17號的影響：

	於二零零五年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零零五年 三月三十一日 (未經審核) 港幣千元	
物業、廠房及設備減少	(49,970)	(50,268)	
預付土地租約款增加	49,970	50,268	
	截至二零零五年 三月三十一日 止年度 (未經審核) 港幣千元	截至以下日期止三個月	
		二零零五年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零零四年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元
折舊費用減少	(1,193)	(298)	(298)
預付土地租約款攤銷增加	1,193	298	298

(ii) 採納香港財務報告準則第3號及香港會計準則第38號的影響：

於二零零五年
六月三十日
(未經審核)
港幣千元

無形資產增加	2,882
保留盈利增加	2,882

(iii) 採納香港會計準則第39號對於期初儲備並無影響，二零零五年六月三十日的資產負債表調整如下：

於二零零五年
六月三十日
(未經審核)
港幣千元

待售財務資產增加	65,226
證券投資減少	(65,226)

3. 營業額、收益及分類資料

與本集團內部報表一致，地域分類轉為基本報告格式，輔助報告格式以業務分類呈現。

(a) 基本報告格式－地域分類

(i) 截至二零零五年六月三十日止三個月

	美洲區 (未經審核) 港幣千元	歐洲、 中東 及非洲區 (未經審核) 港幣千元	亞太區 (不包括 大中華區) (未經審核) 港幣千元	大中華區 (未經審核) 港幣千元	合計 (未經審核) 港幣千元
綜合損益表					
營業額	<u>5,530,015</u>	<u>3,663,204</u>	<u>2,484,457</u>	<u>7,935,166</u>	<u>19,612,842</u>
分類經營業績	<u>249,125</u>	<u>40,261</u>	<u>(29,342)</u>	<u>463,307</u>	723,351
市場推廣權及 可確認的無形 資產攤銷					(159,088)
遞延補償金攤銷					(13,145)
出售投資及待售 財務資產虧損					(2,697)
財務收入					23,016
財務費用					(52,443)
盈利貢獻					518,994
應佔共同控制實體溢利					1,073
應佔聯營公司虧損					(5,229)
除稅前溢利					514,838
稅項					(151,661)
期內溢利					<u>363,177</u>

(ii) 截至二零零四年六月三十日止三個月

	美洲區 (未經審核) 港幣千元	歐洲、 中東 及非洲區 (未經審核) 港幣千元	亞太區 (不包括 大中華區) (未經審核) 港幣千元	大中華區 (未經審核) 港幣千元	合計 (未經審核) 港幣千元
綜合損益表					
營業額	—	—	—	5,877,910	5,877,910
分類經營業績	—	—	—	298,658	298,658
商譽攤銷					(6,061)
資產減值					(31,001)
出售投資收益					54,088
財務收入					20,751
財務費用					(724)
盈利貢獻					335,711
應佔共同控制實體虧損					(4,020)
應佔聯營公司溢利					1,805
除稅前溢利					333,496
稅項					(11,312)
期內溢利					322,184

(b) 輔助報告格式－業務分類

(i) 截至二零零五年六月三十日止三個月

	台式電腦 (未經審核) 港幣千元	筆記本 (未經審核) 港幣千元	手持設備 (未經審核) 港幣千元	其他 (未經審核) 港幣千元	合計 (未經審核) 港幣千元
營業額	9,072,338	9,262,019	819,848	458,637	19,612,842
資本性支出(附註)					120,739
總資產於二零零五年 六月三十日(附註)					44,457,013

附註：集團仍未落實附註13所述因重大購入IBM個人電腦業務(「IBM個人電腦業務」)而分配之資本性支出及總資產。

(ii) 截至二零零四年六月三十日止三個月

	台式電腦 (未經審核) 港幣千元	筆記本 (未經審核) 港幣千元	手持設備 (未經審核) 港幣千元	其他 (未經審核) 港幣千元	合計 (未經審核) 港幣千元
營業額	3,770,623	852,780	646,095	608,412	5,877,910
資本性支出	25,899	26,440	2,340	1,309	55,988
分類資產於二零零五年 三月三十一日	1,436,581	469,352	451,658	509,820	2,867,411
於二零零五年 三月三十一日之投資 及未分配資產					6,164,543
於二零零五年 三月三十一日之總資產					9,031,954

4. 經營溢利

(a)

	截至二零零五年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至二零零四年 六月三十日止 三個月 (未經審核 及重列) 港幣千元
營業額	19,612,842	5,877,910
總成本	(16,606,615)	(5,069,755)
毛利	3,006,227	808,155
財務收入	23,016	20,751
資產減值	—	(31,001)
出售投資及待售財務資產(虧損)/收益	(2,697)	54,088
	<u>3,026,546</u>	<u>851,993</u>
分銷費用	(1,324,853)	(301,653)
行政費用	(574,435)	(92,216)
其他經營費用	(381,221)	(113,259)
無形資產及遞延補償金攤銷	(174,600)	(8,430)
經營費用總額(見(b))	<u>(2,455,109)</u>	<u>(515,558)</u>
經營溢利	<u>571,437</u>	<u>336,435</u>

(b) 經營費用總額中含員工成本港幣836,209,000元(二零零四/二零零五年:港幣233,596,000元)。

5. 財務費用

	截至二零零五年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至二零零四年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元
銀行貸款及透支應付利息 不須於五年內全部償還的	36,428	260
可轉換優先股股息及相關財務費用	16,015	—
其他	—	464
	<u>52,443</u>	<u>724</u>

6. 稅項

在綜合損益表扣除之稅項如下:

	截至二零零五年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至二零零四年 六月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元
香港以外地區稅項	154,379	11,680
遞延稅項	(2,781)	(516)
	<u>151,598</u>	<u>11,164</u>
應佔稅項:		
共同控制實體	63	26
聯營公司	—	122
稅項扣除	<u>151,661</u>	<u>11,312</u>

7. 股息

董事會建議不向普通股股東派發截至二零零五年六月三十日止三個月的股息（二零零四／二零零五年：無）。

8. 每股盈利

(a) 每股基本盈利：

每股基本盈利是用股東應佔溢利除以加權平均普通股股數計算。

	截至二零零五年 六月三十日止 三個月 (未經審核)	截至二零零四年 六月三十日止 三個月 (未經審核)
股東應佔溢利 (港幣千元)	<u>356,995</u>	<u>336,825</u>
用於計算每股基本盈利的加權平均股數	<u>8,665,617,116</u>	<u>7,478,977,251</u>
每股基本盈利	<u>4.12港仙</u>	<u>4.50港仙</u>

(b) 每股攤薄盈利：

每股攤薄盈利是基於假設所有潛在攤薄股份已全部轉換為普通股之後的攤薄加權平均普通股股數。本公司擁有兩類潛在攤薄股份：可轉換優先股以及購股權及認股證。在計算每股攤薄盈利時，假設可轉換優先股已全部轉換為普通股，同時期內溢利加回相關的財務費用。購股權及認股證部分則基於當時的公允價值（由期間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行使購股權及認股證所發行的股數相比較。

	截至二零零五年 六月三十日止 三個月	截至二零零四年 六月三十日止 三個月
股東應佔溢利 (港幣千元)	<u>356,995</u>	<u>336,825</u>
可轉換優先股的利息費用 (港幣千元)	<u>16,015</u>	<u>—</u>
用於計算每股攤薄盈利之溢利 (港幣千元)	<u>373,010</u>	<u>336,825</u>
加權平均普通股股數	<u>8,665,617,116</u>	<u>7,478,977,251</u>
調整項		
— 假設由可轉換優先股轉換的股數	<u>484,403,670</u>	<u>—</u>
— 購股權及認股證相應的股數	<u>10,356,413</u>	<u>8,827,594</u>
攤薄加權平均普通股股數	<u>9,160,377,199</u>	<u>7,487,804,845</u>
每股攤薄盈利	<u>4.07港仙</u>	<u>4.50港仙</u>

9. 賬齡分析

於二零零五年六月三十日，應收賬款之賬齡分析如下：

	於二零零五年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零零五年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
零至三十日	<u>4,802,601</u>	<u>588,389</u>
三十一日至六十日	<u>700,464</u>	<u>56,966</u>
六十一日至九十日	<u>46,591</u>	<u>40,702</u>
九十日以上	<u>74,037</u>	<u>165,280</u>
	<u>5,623,693</u>	<u>851,337</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。

於二零零五年六月三十日，應付賬款之賬齡分析如下：

	於二零零五年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零零五年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
零至三十日	16,378,370	1,954,188
三十一日至六十日	2,231,945	149,691
六十一日至九十日	93,314	59,383
九十日以上	122,684	112,808
	<u>18,826,313</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的保修撥備列明如下：

	於二零零五年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零零五年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
於期初／年初	188,997	168,977
本期內／年內撥備	628,243	214,634
減：已用金額	(89,370)	(194,614)
於期末／年末	<u>727,870</u>	<u>188,997</u>

11. 股本

	於二零零五年六月三十日 (未經審核) 普通股份數目		於二零零五年三月三十一日 (經審核) 普通股份數目	
	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元	(經審核) 港幣千元	(經審核) 港幣千元
法定：				
期初及期末／年初及年末	<u>20,000,000,000</u>	<u>500,000</u>	<u>20,000,000,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足有投票權股份：				
期初／年初	7,474,796,108	186,870	7,475,594,108	186,890
本期內／年內發行股份	821,234,569	20,531	—	—
從無投票權股份購入	110,635,946	2,766	—	—
行使購股權	4,936,000	123	6,702,000	168
購回股份	—	—	(7,500,000)	(188)
期末／年末	<u>8,411,602,623</u>	<u>210,290</u>	<u>7,474,796,108</u>	<u>186,870</u>
已發行及繳足無投票權股份：				
期初／年初	—	—	—	—
本期內／年內發行股份	921,636,459	23,041	—	—
轉至有投票權股份	(110,635,946)	(2,766)	—	—
期末／年末	<u>811,000,513</u>	<u>20,275</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
發行及繳足股份總計	<u>9,222,603,136</u>	<u>230,565</u>	<u>7,474,796,108</u>	<u>186,870</u>

12. 長期負債

	於二零零五年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零零五年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
須於五年內償還的市場推廣權應付款	452,995	507,000
須於五年內償還的計息銀行貸款	3,900,000	—
毋須於五年內全部償還的可轉換優先股	2,647,000	—
須於五年內償還的其他長期負債	292,832	—
毋須於五年內全部償還的其他長期負債	276,866	—
	<u>7,569,693</u>	<u>507,000</u>
須於年內償還之即期部份	(151,964)	(175,866)
	<u>7,417,729</u>	<u>331,134</u>

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設定價港幣1,000元的每年股息率4.5%派發。於二零零五年五月十七日至二零零五年六月三十日止期間的可轉換優先股首期股息已計提。

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的購入IBM個人電腦業務的資產購買協議。

購入IBM個人電腦業務預計的報酬為港幣98.60億元，其中包括現金支付、聯想股票以及直接相關交易費用。

商譽初步計算列明如下：

	(未經審核) 港幣千元
收購報酬：	
— 現金支付	5,068,031
— 直接交易費用	456,933
— 發行股票公允市值	4,335,392
總收購報酬	<u>9,860,356</u>
加：購入淨負債公允市值(附註)	76,429
商譽	<u>9,936,785</u>

附註：

	(未經審核) 港幣千元
已承擔負債淨值	(4,978,695)
有形資產的增加	16,233
可確認無形資產	4,734,600
遞延補償金	<u>151,433</u>
已承擔淨負債	<u>(76,429)</u>

商譽主要來自新收購的個人電腦業務與本公司的協同效益價值。

部分購入的無形資產及遞延補償金將按其估計可使用年期進行攤銷。初步估計的無形資產可使用年期在三年至五年之間。不確定可使用年期的無形資產將不進行攤銷。

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

資產購買協議中規定的後期流動資金「核准」調整項，預期本集團將支付給IBM現金款項。目前該調整項尚未完成，但相應估算價值已在上述初步收購價格分攤中反映。該「核准」調整項估計將於二零零六財年第三季度完成。

14. 本公司簡明資產負債表

	於二零零五年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零零五年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
物業、廠房及設備	20,391	25,130
於附屬公司投資	13,753,449	2,327,875
證券投資	—	4,413
待售財務資產	3,687	—
其他非流動資產	—	565,340
	13,777,527	2,922,758
流動資產	5,877,724	4,387,158
流動負債	1,192,735	279,137
總資產減流動負債	18,462,516	7,030,779
資金來自：		
股本	230,565	186,870
其他儲備	9,148,078	4,761,707
保留盈利	—	—
— 擬派股息	209,428	209,428
— 其他	2,327,445	1,872,774
股東資金	11,915,516	7,030,779
長期負債	6,547,000	—
	18,462,516	7,030,779

15. 比較數字

若干比較數字已重列，以符合本期間財務報表之呈列。

財務回顧

財務摘要

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修費用、存貨跌價損失、技術支持及倉存及運費組成。董事會認為，本集團採納此變動後呈列的毛利乃屬適當。由於此項變動，去年同期業績的未經審核比較數字已作出重列。

截至二零零五年六月三十日止三個月，集團季度營業額約港幣196.13億元。較去年同期的營業額港幣58.78億元上升233.7%。本季度股東應佔溢利約為港幣3.57億元，較去年的港幣3.37億元上升6.0%。每股基本盈利及每股全面攤薄盈利分別為4.12港仙及4.07港仙。

分類經營業績

季內，按地域分類的營業額及經營溢利在每個地域分類均錄得增幅。在美洲區、歐洲、中東及非洲區以及亞太區（不包括大中華區），增長主要來自最新收購的IBM個人電腦業務。

大中華區經營業績主要來自聯想（收購前），以及最新收購的IBM個人電腦業務的大中華區。

無形資產及市場推廣權攤銷

除商譽及不確定可使用年期的無形資產外，收購IBM個人電腦業務所產生的無形資產乃以直線法按其估計可使用年期攤銷。於截至二零零五年六月三十日止季度，港幣1.27億元的攤銷已計入綜合損益表內。

奧林匹克合作夥伴計劃的市場推廣權於二零零五年一月一日至二零零八年十二月三十一日期間按直線法攤銷。於截至二零零五年六月三十日止季度，港幣0.32億元的攤銷已計入綜合損益表內。

資本性支出

除收購IBM個人電腦業務外，截至二零零五年六月三十日止季內，集團資本性支出為港幣1.21億元，主要用於添置固定資產、在建工程及優化集團辦公系統。

流動資金及財務資源

於二零零五年六月三十日，集團的總資產為港幣444.57億元，其中股東資金為港幣99.97億元，少數股東權益為港幣0.30億元，長期及流動負債為港幣344.30億元。集團流動比率為1.01。

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。於二零零五年六月三十日，集團現金及現金等價物為港幣97.81億元。其中，歐元佔4.3%、日圓佔3.3%、人民幣佔17.9%、美元佔66.2%及其他貨幣佔8.3%。

集團一直維持充裕流動資金，並取得銀行綜合信用額度以備不時之需。於二零零五年六月三十日，集團可動用的信用額度合計港幣94.22億元，其中，港幣18.60億元為貿易信用及信用証貸款額度，港幣10.22億元為短期及循環現金透支，而港幣65.40億元則為貨幣遠期合約及衍生工具。於二零零五年六月三十日，已動用的貿易信用及信用証貸款額度為港幣2.96億元，已動用的貨幣遠期合約為港幣24.13億元。

集團與若干銀行於二零零五年四月二十六日訂有一項融資協議，已安排一筆總額為6.00億美元（約港幣46.80億元）之定期及循環貸款融資，其中5.00億美元（約港幣39.00億元）乃以定期貸款的形式提取，用作收購IBM個人電腦業務交割時的現金支付。

定期貸款乃由本公司及本集團若干附屬公司無條件地共同及個別作出擔保，定期貸款按倫敦銀行同業拆息率加年利率0.825厘計息，須於五年內分期償還。

本集團於二零零五年六月三十日之未償還銀行貸款，即定期貸款為港幣39.00億元。與股東資金港幣99.97億元作比較，本集團之資產負債比率為0.39。

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。於二零零五年六月三十日，集團尚未行使之貨幣遠期合約為港幣24.13億元。

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股現金股息，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。可轉換優先股於二零零五年六月三十日的負債部份及股本部份的公允值分別約為港幣26.47億元及港幣0.84億元。

或有負債

於二零零五年六月三十日，本集團沒有重要或有負債。

員工

於二零零五年六月三十日，集團共聘用18,170名僱員，其中13,685名受聘於中國大陸，而4,485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。

業務回顧

截止二零零五年六月三十日季度，聯想取得良好業績。聯想的綜合營業額較去年同期增加233.7%，達港幣196.13億元，主要來自新興電腦市場的強勁表現，以及新收購的IBM個人電腦業務自五月起的兩個月業績貢獻。由於新收購電腦業務利潤率堅實和協同效益提早體現，集團的毛利率上升至15.3%。新收購業務在除稅前溢利方面也做出重要貢獻，集團除稅前溢利增長54.4%，約達港幣5.15億元。股東應佔溢利為港幣3.57億元，上升6.0%。

在收購完成後兩個月，聯想的業務整合已初見成效。聯想較預期提前整合集團十六個主要部門中的八個部門，包括採購、市場推廣、財務、會計及司庫等。本季內，聯想開始體現在採購方面的協同效益，並改善利潤率和費用管理，為未來發展奠定堅實基礎。

個人電腦業務

本季度，高增長的客戶群和筆記本電腦促進全球個人電腦市場增長，銷量增加超過16%。其中，中國個人電腦市場繼續保持較強增長，銷量年比年增加18%，聯想已在中國連續八年成為領先品牌。

聯想進一步鞏固在新興電腦市場的領導地位。在二零零五年四至六月季度，聯想在中國電腦市場的份額年比年增加3個百分點至34%。通過增強銷售模式及產品的競爭力，聯想在中國的個人電腦銷量年比年增加28%，遠遠超過市場平均（除聯想外）約14%。這一季度的主要增長動力來自聯想在鄉鎮消費市場的推動和高端消費市場採用筆記本電腦。同時，聯想之商用電腦銷售增長良好，主要受惠於去年建立的關係型客戶銷售模式。

通過收購「ThinkPad」產品線，聯想提高了在筆記本電腦市場的競爭力。筆記本電腦於本季度的銷量佔集團全球個人電腦銷量約35%。在發展較成熟的電腦市場，如美國和日本，聯想筆記本電腦的銷量佔其總銷量的比例保持在50%以上。

聯想個人電腦的全球銷量較去年增加7%，較前季度增長14%。第一季的增長充份反映客戶對聯想的信心，以及隨著整合推進而上升的銷售動力。美洲區、歐洲及中東、非洲區和大中華區的利潤率均有上升，有效提高了聯想的盈利能力。此外，聯想克服了在美洲區的價格競爭壓力，提高在該地區的利潤率。在歐洲及中東、非洲區，聯想也錄得良好業務表現和堅實利潤。在亞太區（除大中華以外），聯想雖然面對較大的毛利壓力，仍然取得良好的銷量增長。

手機業務

在中國，手機業務的營業額和銷量分別錄得26.9%和51.1%的年比年增長。聯想在中國手機市場的排名，由本年三月的第九名躍升到六月的第六名。憑藉本季超過100萬部手機的強勁銷量和嚴格的成本控制，聯想手機業務於本季錄得較好的利潤增長。

展望未來，聯想已為在全球個人電腦市場取得更高增長做好準備。集團相信憑藉經驗豐富的管理團隊和成功的業務模式，將會在高速增長的新興電腦市場取得成功。同時，聯想以其創新的筆記本電腦技術，將會充份受惠於市場轉向購買筆記本電腦的趨勢。在整合方面，聯想會繼續加快進程，盡快實現協同效應。

購買、出售或贖回本公司之證券

截至二零零五年六月三十日止三個月內，本公司或其任何附屬公司沒有購買、出售或贖回本公司之上市證券。

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回購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的部份代價。

已回購的股份已經註銷，本公司已發行股本面值因此被削減。購回股份的應付溢價已經在本公司股份溢價中扣除。

審核委員會之審閱

本公司審核委員會已審閱截至二零零五年六月三十日止三個月之未經審核季度財務報表。審核委員會定期與管理層、外聘核數師及內部審計人員會面，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。

承董事會命
主席
楊元慶

香港，二零零五年八月十日

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及文匯報刊登的內容。」