



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)

二零零六／零七年財政年度全年業績公佈

年度業績

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」)截至二零零七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	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元	二零零七年 港幣千元 (附註 1(a))
銷售額	2	14,590,204	13,275,751	113,526,377
銷售成本		(12,553,567)	(11,417,307)	(97,679,305)
毛利		2,036,637	1,858,444	15,847,072
其他收入／(費用)－淨額	3	8,187	(7,739)	63,703
銷售及分銷費用		(1,114,624)	(1,028,323)	(8,672,889)
行政費用		(498,656)	(433,578)	(3,880,042)
研發費用		(227,362)	(194,932)	(1,769,104)
其他經營收入／(費用)－淨額		(9,518)	(82,171)	(74,060)
經營溢利		194,664	111,701	1,514,680
財務收入		26,329	24,229	204,866
財務費用	4	(35,133)	(51,981)	(273,370)
應佔共同控制實體溢利		-	138	-
應佔聯營公司溢利		1,869	464	14,543
除稅前溢利	5	187,729	84,551	1,460,719
稅項	6	(26,591)	(56,881)	(206,905)

期內溢利		161,138	27,670	1,253,814
歸屬：				
本公司股東		161,138	22,210	1,253,814
少數股東權益		-	5,460	-
		161,138	27,670	1,253,814
股息	7	59,331	59,198	461,655
每股盈利				
— 基本	8(a)	1.87 美仙	0.25 美仙	14.55 港仙
— 攤薄	8(b)	1.84 美仙	0.25 美仙	14.32 港仙

綜合資產負債表

	附註	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元	二零零七年 港幣千元 (附註 1(a))
非流動資產				
物業、廠房及設備		326,058	222,364	2,537,057
預付土地租約款		5,807	6,412	45,184
在建工程		20,438	27,965	159,028
無形資產		1,867,689	1,909,805	14,532,488
於聯營公司投資		3,908	9,060	30,408
遞延稅項資產		101,551	62,345	790,168
可供出售財務資產		42,938	30,250	334,101
其他非流動資產		20,000	36,816	155,620
		2,388,389	2,305,017	18,584,054
流動資產				
存貨		357,663	363,135	2,782,976
應收貿易賬款	11(a)	641,593	484,773	4,992,235
應收票據		190,857	92,522	1,485,058
按金、預付款項及其他應收賬款		784,857	790,130	6,106,973
可回收稅款		22,041	-	171,501
現金及現金等價物		1,063,716	1,004,981	8,276,774
		3,060,727	2,735,541	23,815,517
總資產		5,449,116	5,040,558	42,399,571

股本	9	28,504	28,504	221,790
儲備		1,105,028	1,015,399	8,598,223
股東資金		1,133,532	1,043,903	8,820,013
少數股東權益		744	744	5,789
總權益		1,134,276	1,044,647	8,825,802
非流動負債	10	789,058	813,586	6,139,660
流動負債				
應付貿易賬款	11(b)	1,977,206	1,683,171	15,384,640
應付票據		49,154	49,433	382,467
撥備、應計費用及其他應付款	12	1,412,864	1,259,980	10,993,495
應付稅項		60,013	39,604	466,961
短期銀行貸款		18,028	128,358	140,275
市場推廣權應付款即期部份		8,517	21,779	66,271
		3,525,782	3,182,325	27,434,109
總負債		4,314,840	3,995,911	33,573,769
總權益及負債		5,449,116	5,040,558	42,399,571
流動負債淨額		465,055	446,784	3,618,592
總資產減流動負債		1,923,334	1,858,233	14,965,462

綜合現金流量表

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元	二零零七年 港幣千元 (附註1(a))
營運活動的現金流量			
營運產生的現金淨額	570,924	1,132,344	4,442,359
財務收入	26,329	24,229	204,866
已付稅項	(59,706)	(73,757)	(464,572)
經營活動產生的淨現金	537,547	1,082,816	4,182,653
投資活動的現金流量			
購置有形固定資產	(142,967)	(73,683)	(1,112,426)
出售有形固定資產	6,462	3,018	50,280
支付在建工程款項	(39,601)	(25,840)	(308,135)
支付無形資產款項	(60,533)	(22,717)	(471,007)
投資處置淨收益／(支付)	9,814	(420)	76,363
收購業務所付款項	-	(651,612)	-
投資於聯營公司	-	(1,479)	-
共同控制實體還款	-	1,282	-
支付收購少數股東所持附屬公司權益	-	(8,876)	-
出售聯營公司所得款項	-	10,248	-
出售聯營公司部分權益所得款項	22,181	-	172,590
投資活動所耗現金淨額	(204,644)	(770,079)	(1,592,335)
融資活動的現金流量			
銀行貸款(減少)/增加	(120,000)	228,358	(933,720)
發行可轉換優先股及認股權	-	350,000	-
行使購股權及發行新股	9,865	34,837	76,760
購回股份	(10,445)	(153,299)	(81,273)
僱員股票基金供款	(84,892)	(51,043)	(660,545)
已付股息	(57,724)	(58,705)	(449,150)
已付財務費用	(26,342)	(44,913)	(204,967)
融資活動(所耗)/所得現金淨額	(289,538)	305,235	(2,252,895)
現金及現金等價物增加	43,365	617,972	337,423
匯兌變動的影響	15,370	(92)	119,594
年初現金及現金等價物	1,004,981	387,101	7,819,757
年末現金及現金等價物	1,063,716	1,004,981	8,276,774

綜合股東權益變動表

	股本 千美元	股份溢價 千美元	可轉換 優先股 及認股 權證的 可轉換 權 千美元	綜合賬 目時產 生的盈 餘 千美元	匯兌儲 備 千美元	投資重 估儲備 千美元	股份贖 回儲備 千美元	僱員股 票基金 千美元	股權報 酬計劃 儲備 千美元	保留盈 利/(累 計虧損) 千美元	少數股 東權益 千美元	合計 千美元
於二零零六年四月一日	28,504	1,043,260	10,769	-	(3,313)	(3,579)	396	(51,043)	22,791	(3,882)	744	1,044,647
可供出售財務資產公允市價收益	-	-	-	-	-	13,579	-	-	-	-	-	13,579
匯兌差額	-	-	-	-	(17,302)	-	-	-	-	-	-	(17,302)
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	161,138	-	161,138
長期激勵計劃下的股權歸屬	-	-	-	-	-	-	-	8,634	(5,671)	-	-	2,963
出售可供出售財務資產變現儲備按公允值從非流動負債轉撥的認股權證	-	-	-	-	-	236	-	-	-	-	-	236
行使購股權	101	9,764	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,865
股權報酬計劃	-	-	-	-	-	-	-	-	37,001	-	-	37,001
購回股份	(101)	(10,445)	-	-	-	-	101	-	-	-	-	(10,445)
僱員股票基金供款	-	-	-	-	-	-	-	(84,892)	-	-	-	(84,892)
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(57,724)	-	(57,724)
於二零零七年三月三十一日	<u>28,504</u>	<u>1,042,579</u>	<u>45,979</u>	<u>-</u>	<u>(20,615)</u>	<u>10,236</u>	<u>497</u>	<u>(127,301)</u>	<u>54,121</u>	<u>99,532</u>	<u>744</u>	<u>1,134,276</u>

	股本 千美元	股份溢 價 千美元	可轉換優 先股及認 股權證的 轉換權 千美元	綜合賬 目時產 生的盈 餘 千美元	匯兌儲 備 千美元	投資重 估儲備 千美元	股份贖 回儲備 千美元	僱員股 票基金 千美元	股權報 酬計劃 儲備 千美元	保留盈 利/(累 計虧損) 千美元	少數股 東權益 千美元	合計 千美元
於二零零五年四 月一日	23,958	610,449	-	3,573	268	(453)	396	-	-	29,040	3,027	670,258
採納香港財務報 告準則第3號	-	-	-	(3,573)	-	-	-	-	-	3,573	-	-
重列為	23,958	610,449	-	-	268	(453)	396	-	-	32,613	3,027	670,258
可供出售財務資產/ 允市值虧損	-	-	-	-	-	(3,099)	-	-	-	-	-	(3,099)
匯兌差額	-	-	-	-	(3,581)	-	-	-	-	-	75	(3,506)
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22,210	5,460	27,670
收購少數股東權 益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,793)	(7,793)
出售附屬公司 可供出售財務資 產變現儲備	-	-	-	-	-	(27)	-	-	-	-	(25)	(25)
發行普通股	5,586	550,233	-	-	-	-	-	-	-	-	-	555,819
發行可轉換優先 股及認股權證	-	-	10,769	-	-	-	-	-	-	-	-	10,769
行使購股權	357	34,480	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,837
股權報酬計劃	-	-	-	-	-	-	-	22,791	-	-	-	22,791
購回股份	(1,397)	(151,902)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(153,299)
僱員股票基金供款	-	-	-	-	-	-	-	(51,043)	-	-	-	(51,043)
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58,705)	-	(58,705)
於二零零六年三 月三十一日	28,504	1,043,260	10,769	-	(3,313)	(3,579)	396	(51,043)	22,791	(3,882)	744	1,044,647

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財務資產和財務負債除外。

(a) 更改呈列貨幣

由二零零六年四月一日起，本集團更改其編製財務報表的呈列貨幣，由港幣改為美元。董事會認為此轉變更能適當地呈報財務報表中的本集團交易。在該等經審核財務報表中呈列的比較數字是按期末結算日收市匯率由港幣折算為美元，而就損益表項目而言，則按回顧年度平均匯率由港幣折算為美元。

更改呈列貨幣對本集團於二零零六年及二零零七年三月三十一日的本集團財務狀況，或本集團截至二零零六年及二零零七年三月三十一日止年度的業績及現金流量並無重大影響。

為方便讀者，本集團以美元呈列的損益表、資產負債表及現金流量表已轉換為港元。金額乃按回顧年度的平均匯率（1 美元 = 港幣 7.781 元）轉換為港元。有關數據僅為補充資料，並非任何會計準則所規定，亦非根據香港財務報告準則及香港會計準則呈列。

(b) 更改呈列形式

由二零零六年四月一日開始，本集團選擇按支出功能呈列其損益表。董事會認為本集團更適合按支出功能呈列損益表。

(c) 比較數字

因編製財務報表的呈列貨幣及損益表的呈列方式出現變動，比較數字已予重列以符合本年度的呈列。

(d) 會計政策

於該等財務報表批准之日，以下新準則、準則的修訂及詮釋經已頒佈，但於二零零六／零七年度並未生效及未予提早採用：

- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋 8，「香港財務報告準則第 2 號的範圍」，於二零零六年五月一日或以後開始的會計期間生效
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋 9，「重新評估勘入式衍生工具」，自二零零六年六月一日或以後開始的會計期間生效

- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋 10，「中期財務報告及減值」，於二零零六年十一月一日或以後開始的會計期間生效
- 香港財務報告準則第 7 號，「金融工具：披露」，於二零零七年一月一日或以後開始的會計期間生效
- 香港會計準則第 1 號（經修訂），「資本披露的修訂」，於二零零七年一月一日或以後開始的會計期間生效
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋 11，香港財務報告準則第 2 號— 集團及庫存股份交易，於二零零七年三月一日或以後開始的會計期間生效
- 香港財務報告準則第 8 號— 「經營分類」，於二零零九年一月一日或以後開始的會計期間生效
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋 12「服務專營權安排」，於二零零八年一月一日或以後開始的會計期間生效

在未來的會計期採納上述準則、修訂及詮釋，預期不會使本集團的會計政策產生重大轉變。

2 分類資料

根據本集團的內部財務呈報方式，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格式呈報。

(a) 基本呈報格式－地域分類

截至二零零七年三月三十一日止年度的分類業績如下：

	美洲區 千美元	歐洲、中 東及非 洲區 千美元	亞太區 (不包 括大中 華區) 千美元	大中華 區 千美元	企業或 不予分 配 千美元	合計 千美元
銷售額	4,119,481	3,056,723	1,833,243	5,580,757	-	14,590,204
分類經營業績	(27,538)	25,856	(1,278)	327,328	(137,891)	186,477
財務收入						26,329
財務費用						(35,133)
資產減值						(8,990)
認股權的公平值改變						(171)
出售投資及可供出售財 務資產收益						17,348
應佔聯營公司溢利						1,869
除稅前溢利						187,729
稅項						(26,591)
年內溢利						161,138

附註：

以上所列分類經營溢利／（虧損）包括 11,794,000 美元重組費用的影響。未計重組費用的分類經營溢利／（虧損）分別為：美洲區(29,270,000 美元)；歐洲、中東及非洲區 20,633,000 美元；及亞太區（不包括大中華區）5,403,000 美元；大中華區 330,418,000 美元，以及企業或不予分配部分(128,913,000 美元)。

截至二零零六年三月三十一日止年度的分類業績如下：

	美洲區 千美元	歐洲、中東 及非洲區 千美元	亞太區(不 包括大中 華區) 千美元	大中華區 千美元	企業或不 予分配 千美元	合計 千美元
銷售額	<u>3,961,491</u>	<u>2,771,157</u>	<u>1,671,538</u>	<u>4,871,565</u>	<u>-</u>	<u>13,275,751</u>
分類經營業績	<u>25,314</u>	<u>(45,359)</u>	<u>(11,083)</u>	<u>279,034</u>	<u>(128,466)</u>	119,440
財務收入						24,229
財務費用						(51,981)
資產減值						(2,921)
認股權的公平 值改變						(4,188)
出售可供出售 財務資產虧 損						(630)
應佔共同控制 實體溢利						138
應佔聯營公司 溢利						464
除稅前溢利						84,551
稅項						<u>(56,881)</u>
年內溢利						<u>27,670</u>

附註：

以上所列美洲區、歐洲、中東及非洲區以及亞太區（不包括大中華區）的分類經營溢利／（虧損）包括 69,584,000 美元重組費用的影響。未計重組費用的分類經營溢利／（虧損）分別為：美洲區 52,356,000 美元；歐洲、中東及非洲區(12,934,000 美元)；及亞太區（不包括大中華區）(9676000 美元)。

(b) 輔助呈報格式－業務分類

	臺式電腦 千美元	個人電腦 筆記本 千美元	合計 千美元	手機 千美元	其他 千美元	合計 千美元
截至二零零七年三月三十一日止年度						
銷售額	<u>6,115,089</u>	<u>7,653,172</u>	<u>13,768,261</u>	<u>611,895</u>	<u>210,048</u>	<u>14,590,204</u>
資本性支出			<u>221,213</u>	<u>19,400</u>	<u>2,488</u>	<u>243,101</u>
截至二零零六年三月三十一日止年度						
銷售額	<u>5,941,633</u>	<u>6,495,988</u>	<u>12,437,621</u>	<u>590,025</u>	<u>248,105</u>	<u>13,275,751</u>
資本性支出			<u>93,106</u>	<u>4,518</u>	<u>29,541</u>	<u>127,165</u>
於二零零七年三月三十一日 的總分類資產						
			<u>3,938,006</u>	<u>91,757</u>	<u>45,237</u>	<u>4,075,000</u>
於二零零六年三月三十一日 的總分類資產						
			<u>3,696,938</u>	<u>89,214</u>	<u>43,370</u>	<u>3,829,522</u>

3 其他收入／（費用）－淨額

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
資產減值	(8,990)	(2,921)
認股權的公平值改變	(171)	(4,188)
出售投資及可供出售財務資產 收益／（虧損）	17,348	(630)
	<u>8,187</u>	<u>(7,739)</u>

4 財務費用

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
銀行貸款及透支應付利息	9,776	22,617
可轉換優先股股息及相關財務費用	21,941	17,655
其他	3,416	11,709
	<u>35,133</u>	<u>51,981</u>

5 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除下列項目：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
無形資產攤銷	105,991	99,957
折舊費用及預付土地租約款攤銷	73,208	63,137
僱員成本（包括股權報酬攤銷 37,001,000 美元（二零零六年：29,745,000 美元）（附注 12(b)）	959,425	846,038
經營租賃的租金支出	35,309	20,163
重組費用（已沖銷未經使用撥備後淨值）	11,794	69,584
	<u>1,185,727</u>	<u>1,008,879</u>

6 稅項

在綜合損益表內的稅項如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
當期稅項		
香港利得稅	329	118
香港以外地區稅項	39,575	112,110
遞延稅項	(13,313)	(55,347)
	<u>26,591</u>	<u>56,881</u>

7 股息

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
截至二零零六年九月三十日止六個月宣派的中期股息每股普通股 2.4 港仙已於二零零六年十二月六日派發（二零零六年：2.4 港仙）	27,454	27,268
擬派末期股息每股普通股 2.8 港仙（二零零六年：2.8 港仙）	31,877	31,930
	<u>59,331</u>	<u>59,198</u>

於二零零七年五月二十三日召開的董事會議上，董事建議宣派每普通股 2.8 港仙的末期股息。上述擬派股息並無反映於此等財務報表的應付股息內，惟將反映於截至二零零八年三月三十一日止年度的保留盈利分派。

8 每股盈利

(a) 基本

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。

	二零零七年	二零零六年
本公司股東應佔溢利（千美元）	161,138	22,210
用於計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均股數	<u>8,625,392,946</u>	<u>8,814,015,717</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利是計及所有潛在攤薄普通股的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。

期內，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允市值（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。

	二零零七年	二零零六年
本公司股東應佔溢利 (千美元)	161,138	22,210
已發行普通股加權平均股數	8,625,392,946	8,814,015,717
購股權、認股權及長期激勵獎勵相應的調整股數	115,393,814	161,031,852
用於計算每股攤薄盈利的已發行普通股加權平均股數	8,740,786,760	8,975,047,569

9 股本

	二零零七年		二零零六年	
	股份數目	港幣千元	股份數目	港幣千元
法定股本：				
普通股	20,000,000,000	500,000	20,000,000,000	500,000
A 類累計可換股優先股	3,000,000	27,525	3,000,000	27,525
		527,525		527,525
	股份數目	千美元	股份數目	千美元
已發行及繳足普通股：				
有投票權普通股：				
年初	8,517,920,623	27,301	7,474,796,108	23,958
年內已發行股份	-	-	821,234,569	2,632
從無投票權股份轉入	-	-	110,635,946	355
行使購股權	31,450,399	101	111,254,000	356
購回股份	(31,390,000)	(101)	-	-
年終	8,517,981,022	27,301	8,517,920,623	27,301
無投票權普通股：				
年初	375,282,756	1,203	-	-
年內已發行股份	-	-	921,636,459	2,954
轉至有投票權股份	-	-	(110,635,946)	(355)
購回股份	-	-	(435,717,757)	(1,396)
年終	375,282,756	1,203	375,282,756	1,203
已發行及繳足普通股總計	8,893,263,778	28,504	8,893,203,379	28,504
已發行及繳足 A 類累計可 轉換優先股總計	2,730,000	3,211	2,730,000	3,211

10 非流動負債

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
市場推廣權應付款	18,123	29,002
須於五年內償還的計息銀行貸款	100,000	100,000
股權報酬計劃	11,019	14,006
可轉換優先股及認股證	317,495	346,852
預提保養維修服務費	166,525	148,779
退休福利責任	102,948	145,987
其他非流動負債	72,948	28,960
	<hr/>	<hr/>
	789,058	813,586

於二零零五年五月十七日，本公司共發行 2,730,000 股可轉換優先股（設定價格為每股港幣 1,000 元）以及可認購本公司 237,417,474 股股份的非上市認股權證，收取總現金約為 3.5 億美元。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設定價的年股息率 4.5% 派發。可轉換優先股可根據本集團及可轉換優先股持有人的意願於到期日後的任何時間以相等於發行價加上應計及未付股息的代價全部或部份贖回。認股權證持有人可以每股港幣 2.725 元認購 237,417,474 股本公司股份。認股權證將於二零一零年五月十七日屆滿。

於二零零六年十一月二十八日就投資協議作出修訂，取消及終止授予認股權證持有人於行使認股權證時，可透過交回部份認股權證以結算所支付行使價的權利。因此，之前被視為財務負債的認股權證，已於同日按公允值 35,210,000 美元轉撥為股本權益。

11 賬齡分析

(a) 於二零零七年三月三十一日，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
零至三十日	645,838	426,648
三十一至六十日	93,608	102,000
六十一至九十日	27,019	27,283
九十日以上	70,642	55,045
	<u>837,107</u>	<u>610,976</u>
撥備	(195,514)	(126,203)
	<u>641,593</u>	<u>484,773</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。

(b) 於二零零七年三月三十一日，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
零至三十日	1,484,771	1,427,372
三十一至六十日	298,943	217,339
六十一至九十日	178,380	19,796
九十日以上	15,112	18,664
	<u>1,977,206</u>	<u>1,683,171</u>

12 撥備、應計費用及其他應付款

包括在撥備、應計費用及其他應付款內的保修費撥備、重組費用撥備及其他負債及費用撥備列明如下：

	二零零七年 千美元	二零零六年 千美元
(a) 保修		
於年初	326,124	24,230
年內撥備	410,356	409,713
已用金額	(288,147)	(107,819)
	<u>448,333</u>	<u>326,124</u>
列作非流動負債的長期部分	(166,525)	(148,779)
於年終	<u><u>281,808</u></u>	<u><u>177,345</u></u>
(b) 重組		
於年初	69,584	-
匯兌調整	(460)	-
年內撥備	-	69,584
已用金額	(44,059)	-
撥回未使用金額	(19,420)	-
於年終	<u><u>5,645</u></u>	<u><u>69,584</u></u>
(c) 電池回收		
年內撥備	23,750	-
已用金額	(15,057)	-
年終	<u><u>8,693</u></u>	<u><u>-</u></u>

年內，本集團宣佈自願回收部份產品配備的電池組。在與供應商共同安排下，電池回收有關的費用將由供應商償付。

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 個人電腦業務的總代價約為 15.48 億美元，其中包括現金、本公司股票以及相關交易費用。

商譽計算如下：

	千美元
— 現金	693,728
— 有關收購直接交易費用	73,540
— 發行股票公允市值	555,819
— 淨流動資本「核准」調整	<u>224,498</u>
總收購代價	1,547,585
減：收購資產淨額的公允市值	<u>246,091</u>
商譽	<u><u>1,301,494</u></u>

收購產生的主要資產和負債如下：

	公允市值 千美元	賬面值 千美元
現金及現金等價物	3,122	3,122
物業、廠房及設備	77,345	75,264
無形資產	621,690	-
不包括現金的淨流動資本	(345,117)	(345,117)
非流動負債	<u>(110,949)</u>	<u>(110,949)</u>
收購資產／（承擔負債）淨值	<u><u>246,091</u></u>	<u><u>(377,680)</u></u>

根據香港財務報告準則第 3 號「業務合併」，二零零五年收購 IBM 個人電腦業務時所收購的資產及負債的暫定估計公允值乃用於編製二零零六年三月三十一日年度財務報表。釐定公允值工作於年內完成，新增商譽 400 萬美元於年內予以確認。

不確定可使用年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可使用年期三至四年進行攤銷。

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及非流動負債。

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。董事認為，商譽於二零零七年三月三十一日並無減值跡象。

業務回顧

聯想在收購了 IBM 個人電腦業務後的第二年，致力於實施適當的措施，務求業務可以較行業增長得更快，並同時提高全球運營效率。集團於年內推出的四大措施（推出交易型業務模式、優化全球供應鏈、提高台式電腦競爭力及打造強大品牌）初見成效，為集團的利潤持續增長打下了堅實的基礎。

聯想於二零零六/零七財年取得一些有目共睹的成就。集團保持於中國市場的領導地位，並進一步提升其市場份額。隨著集團在全球各地逐步成功推出交易型業務模式和加強關係型業務模式，中國以外地區的市場表現亦日趨穩定。供應鏈成本競爭力、服務能力、運營效益均有所提高。集團的台式電腦業務經簡化和強化後亦顯著進步。與此同時，集團高曝光率的品牌宣傳和市場推廣活動亦大大提升了聯想品牌在全球的知名度。

於截至二零零七年三月三十一日止的財政年度內，集團的綜合營業額年比年增長 9.9%，達 145.9 億美元。（二零零五/零六年度的數字僅包含收購 IBM 個人電腦業務所帶來的十一個月業績貢獻。）集團於年內的毛利率達 14.0%（二零零五/零六年度: 14.0%）。隨著財年下半年度的業績穩步改善，聯想的除稅前溢利（未計入重組費用）大幅增加 29% 至 2.0 億美元。股東應佔溢利較去年約 2,200 萬美元，上升 626% 至 1.61 億美元。

各地域之業務表現

在二零零六/零七財年，全球個人電腦市場銷量上升 10%，主要由筆記本電腦的強勁需求以及消費用戶、小型企業及新興市場的增長所帶動。聯想的全球個人電腦銷量年比年增長 12%，而截至二零零七年三月三十一日止的全球市場份額則增加 0.2 個百分點至 7.4%，為全球第三位。

大中華區

在二零零六/零七財年，大中華區約佔聯想整體營業額的 38%（二零零五/零六年度: 36%）。聯想進一步加強於中國市場的領導地位，個人電腦銷量年比年增加 24%，市場份額更創出了 34.6% 的新高，較去年的紀錄增加了 0.6 個百分點。聯想繼續於大中華區錄得強勁增長，充分顯示其雙業務模式的成效，加上高效的運營，使集團能更快捕捉市場需求，在不同地域和向不同類型的客戶群提供強大的產品組合。

美洲區

在二零零六/零七財年，佔集團總營業額約 28%（二零零五/零六年度: 30%）。由於年內大型企業客戶的市場需求疲弱，再加上集團在中小企業和消費客戶這些高增長市場的滲透力相對較低，致令美洲區的表現受到一定程度的影響。為應付這些挑戰，聯想採取了一系列重要措施，以加強對大型企業客戶的銷售力度和獲取更好的效果。集團在二零零七年一月已成功完成由 IBM 過渡所有客戶銷售工作。為擴大集團在中小企業市場的覆蓋，集團在二零零六/零七年財度開始於美洲區內推行交易型業務模式。

歐洲、中東及非洲區

在二零零六/零七財年，佔聯想總營業額約 21%（二零零五/零六年度: 21%）。區內市場需求增長，主要是由消費用戶、小型企業及新興市場的增長所帶動。然而，由於集團上半財年在這些高增長市場領域的覆蓋率有限，影響了聯想在歐洲、中東及非洲區整體市場份額。然而，在激烈的競爭環境中，集團透過嚴格的成本控制，成功提高了毛利率。集團於歐洲、中東及非洲區推出交易型模式有助推動聯想

在該區的增長。德國為聯想在區內首個採用交易型業務模式的試點，並在德國的筆記本市場取得更多的份額。

亞太區（不包括大中華區）

約佔集團總營業額的 13%（二零零五/零六年度：13%）。儘管集團在日本個人電腦市場表現略遜，但受惠於印度和東盟國家的強勁增長下，集團在區內的表現得以有所提升。除日本因企業客戶需求放緩之外，聯想在區內其他國家的關係型銷售量均有所上升。集團在亞太區推行的交易型業務模式相當成功，在印度和東盟多個國家成功推出「Lenovo 3000」品牌消費電腦產品，以及快速擴大渠道夥伴網絡，均有助促進交易型模式在亞太區的發展，並促進集團在年內取得高於市場的銷量增長。

在二零零六/零七財年，聯想個人電腦在印度的銷量錄得近 30% 的增幅，高於市場平均水平。同時，聯想品牌在印度的知名度更翻了一番，逾 70%。

各產品組別之業務表現

在二零零六/零七財年，聯想的主要舉措之一為擴大其產品線，以滿足中國以外地區的中小型企業及消費市場的需求。同時，集團亦以先進的技術持續將現有產品組合升級，並透過與英特爾、微軟等技術夥伴緊密合作，推出全新的產品及服務。於二零零六/零七財年，聯想在實現其打造最優秀個人電腦，並為客戶帶來獨有的用戶體驗的目標方面，取得顯著的效果。

筆記本電腦業務

在二零零六/零七財年，約佔聯想總營業額約佔 53%（二零零五/零六年度：49%）。目前，聯想於全球商用筆記本電腦市場排名第[四]。集團在擴展中國以外地區的中小型企業及消費市場的努力為集團於財年第四季取得了高於市場的增長。在中國，聯想繼續穩佔領導地位，佔筆記本電腦市場 32.3% 的份額。

台式電腦業務

佔聯想二零零六/零七財年總營業額的 42%（二零零五/零六年度：45%）。聯想於全球台式電腦市場的份額年比年增加 0.2 百份點至約 36.3%。集團於中國以外地區的台式電腦業務盈利能力亦獲得堅實的提升。

於過去一年，聯想完成兩項簡化及加強其全球台式電腦業務的舉措。第一，集團將其全球台式電腦團隊遷至更接近位於中國的生產基地。第二，集團成功整合聯想品牌及 ThinkCentre 品牌台式電腦產品線以簡化台式電腦產品組合及統一產品平台。聯想的台式電腦市場型號減少近一半，顯著降低生產過程的複雜性及成本。

手機業務

在二零零六/零七財年佔集團總營業額約 4%（二零零五/零六年度：4%）。聯想手機銷量較去年上升 28%，保持於中國手機市場的第四位排名，整體市場份額約為 6.5%。於二零零六/零七財年，中國手機市場增長的主要動力來自於移動通訊網絡商的綑綁銷售模式，引致超低價手機產品銷量的大幅增長。聯想手機在該市場參與較少，加上新的競爭對手加入市場，致使聯想手機銷量增長較低。

未來展望

聯想的目標是為客戶提供最優秀的個人電腦和獨一無二的用戶體驗，以取得較行業更快速的增長和更好的盈利能力。此目標反映出聯想相信增長是致勝的關鍵，而向用戶提供獨有的體驗是集團在競爭對

手當中脫穎而出的基礎所在。

為達到這個目標，聯想採取建基於自身優勢的戰略，並致力發展聯想可以取勝的市場機會。聯想透過對集團自身能力和市場機遇的分析，制定了相應的戰略。在未來數年，全球個人電腦市場的主要增長動力預計將來自筆記本電腦、中小型企業、消費用戶和以中國為主的新興市場。

在二零零七/零八財年，集團將繼續專注於提高全球運營效益，並憑著在中國和中國以外大型企業客戶群的領導地位和既有的競爭優勢拓展業務。與此同時，集團將透過擴大產品組合，以及更快更深入地拓展中國以外地區的中小型企業和消費市場及其他新興市場來開拓新增長點。

實行重點戰略舉措

聯想的戰略需要集團各部門同心協力，以達到一個整體的目標。集團上下根據實現核心戰略的重點舉措緊密合作。聯想管理層於二零零六/零七財年推出的四大戰略舉措已取得顯著的成效，為集團成為全球個人電腦市場內更具競爭力的企業開創了一個良好的開端。然而，集團在二零零七/零八財年就以下各方面還有很多工作需要完成。

全球推行交易型模式

二零零六/零七財年，交易型模式佔集團除大中華區以外的個人電腦營業額約 32%。儘管此模式的推行初見成效，但由於交易型模式僅在中國和少數其他國家應用，所以整體果效並不明顯。聯想在二零零七/零八財年的挑戰是要在歐洲（包括東歐）更多的國家推行交易型模式，並完成在美國推行交易型模式的計劃。集團亦計劃於年內將交易型模式引進日本和拉丁美洲。這些舉措將有助聯想更廣泛地參與到這些國家內的高增長市場。

擴展關係型模式

服務關係型客戶一向是聯想的核心優勢，但集團仍需要不斷強化這項優勢，以促進未來增長。隨著聯想在二零零七年一月將全球所有的銷售支援工作由 IBM 轉移至集團銷售隊伍，聯想現時已全盤接管個人電腦銷售的客戶關係。展望將來，聯想繼續成為 IBM 的首選個人電腦供應商，同時，集團將專注於與客戶建立更緊密的關係，並尋求進一步發展業務和提升盈利能力的機遇。

改善全球供應鏈

集團也新增了許多行業專才，並通過實行各類運營程序以降低供應鏈的成本，包括優化生產程序、提高對原材料和部件的管理、以及加強採購和與供應商的關係。集團採取了一系列措施以降低產品的複雜性，管理部件的供應和提高物流表現，並深信這些措施能在二零零七/零八財年進一步縮減服務時間和成本。年內採用新戰略性信息技術平台也將有利於集團供應鏈的整體運營和成本控制。

提升台式電腦競爭力

台式電腦業務的成功整合將繼續改善該業務的發展。集團將進一步整合產品線，並簡化運營以降低成本。台式電腦業務亦將受惠於端對端供應鏈的進一步改善。與此同時，聯想將加快產品研發到推出

市場的時間，採用新的技術，以保證其台式電腦的市場競爭力。集團將把握微軟 Vista 操作系統所引發的消費客戶市場增長機遇。

擴大筆記本電腦的領導地位

聯想將繼續透過 ThinkPad 的設計和高質量的創新，以及 ThinkVantage 技術來體現其整體擁有成本的價值。ThinkPad 平板電腦也是帶動強勁的增長動力之一。新推出的「Lenovo 3000」筆記本電腦證明深受消費客戶和中小型企業的歡迎。集團將以其多次獲獎的筆記本電腦，在中國以外市場上進一步擴大其領導地位，並同時加速「Lenovo 3000」筆記本電腦在中國以外市場的發展。

打造全球品牌

聯想分階段的全球品牌推廣計劃已取得一定成效，將會建立聯想成爲一個值得信賴的知名品牌，並同時支持已經非常強大的 Think 品牌。聯想的品牌戰略旨在通過一系列包括贊助、公關活動及廣告來傳達集團的品牌價值。在二零零七/零八財年，聯想將通過一個全新的品牌廣告項目和高曝光率的贊助活動，進一步加強品牌的知名度。除了奧運會，聯想將繼續透過與美國職業籃球協會(NBA)、威廉士一級方程式車隊和其他著名的國家級運動隊伍的合作來增加曝光率。

締造新的增長動力

推動營業額增長是聯想在個人電腦市場致勝的關鍵。除了以上針對性的戰略舉措以外，聯想亦計劃擴大其產品組合，以獲得更多的增長。

消費電腦

消費市場是全球個人電腦市場的主要增長領域。聯想於中國消費市場擁有非常穩固的領導地位，並已將其消費業務模式成功應用到印度及東盟國家。集團正計劃將該等優勢延伸至全球市場。於二零零七年三月，聯想成立了新的業務部門，務求將集團打造成爲最靈活、最具效率的消費業務組織。

聯想服務

聯想於二零零六年八月將全球的客戶服務運營整合成爲服務部門。客戶滿意度是聯想一項重要指標，該部門的成立進一步深化聯想對滿足客戶需要的承擔，並同時有助降低產品的保修成本，及增加延長保修期服務的銷售。

軟件及外設

透過提高附加軟件和外設的比率，集團可以取得更高的營業額及盈利能力。聯想將會繼續優化其產品組合及擴展全球銷售渠道。集團於二零零七/零八財年將在中國採取新舉措，並向業務夥伴及客戶在他們購買電腦時，同時提供升級機會，這些均有助提供額外增長。

手機

聯想將在二零零七/零八財年致力提升中高價位手機產品的競爭能力，以帶動增長和提升盈利能力。爲配合這舉措，聯想將加強對渠道的控制，並加大營銷力度以推廣品牌。聯想手機業務加快產品研發至

推出市場的速度，以及加強供求規劃，持續提升運營效率。集團將繼續積極研發 3G 手機產品及開發流動電視等新技術，為近期業務發展作好準備。

工作站及服務器

聯想憑藉於核心個人電腦業務所具備的優勢，將可成功擴展至相關的工作站業務。現時聯想於中國的服務器業務乃屬中等規模，集團現正尋求可行方案，提升於服務器市場的地位及拓展全球服務器市場。

提升全球運營效率

聯想處身於競爭激烈的全球電腦市場，必須持續增長，及加強降低經營費用率的力度，以保持其競爭能力。聯想於二零零六年三月所實施之調整項目已按計劃完成，並帶來顯著效益。經詳細分析聯想全球運營及目前個人電腦市場情況後，集團於二零零七年四月公佈進一步的調整計劃，藉精簡工序及整合聯想分佈全球的專才，將所減省的資源重新調配，令集團能更有效地滿足客戶需求和更具運營競爭力。

業績

截至二零零七年三月三十一日止年度，本集團的營業額約為 145.90 億美元。年內，股東應佔溢利約為 1.61 億美元，較去年的 0.22 億美元增加 1.39 億美元。每股基本盈利及每股攤薄盈利分別為 1.87 美仙及 1.84 美仙，較去年分別增加 1.62 美仙及 1.59 美仙。

分類業績

本集團已實行按地域劃分為基本呈報格式。按地域劃分的營業額包括美洲區、歐洲、中東及非洲區、亞太區（不包括大中華區）及大中華區。

資本性支出

截至二零零七年三月三十一日止年度，本集團的資本性支出為 2.43 億美元，主要用於購置固定資產、完成在建工程項目及集團資訊系統投入。

流動資金及財務資源

於二零零七年三月三十一日，本集團的總資產為 54.49 億美元，其中股東資金為 11.34 億美元，少數股東權益為 100 萬美元，非流動及流動負債為 43.18 億美元。本集團流動比率為 0.88。

於二零零七年三月三十一日，本集團現金及現金等價物為 10.64 億美元。其中，美元佔 59.1%、人民幣佔 20.3%、歐元佔 4.6%、日元佔 3.9%、其他貨幣佔 12.1%。

本集團在投資營運產生的現金盈餘方面採取審慎的策略。於二零零七年三月三十一日，65.8%的現金作銀行存款，34.2%的現金投資於流動的投資級別貨幣市場基金。

儘管一直保有較穩定的流動性，但本集團亦已安排信貸額度以備不時之需。於二零零七年三月三十一日，本集團的信貸額度包括來自銀團銀行一筆為數 4 億美元的 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，及一筆由中國一家政策銀行安排為數 1 億美元的 5 年期定息信貸。截至二零零七年三月三十一日，已用信貸金額為 1 億美元。

本集團亦已安排其他短期信用額度以備不時之需。於二零零七年三月三十一日，本集團可動用的總信用額度為 25.02 億美元，其中，4.76 億美元為貿易信用額度、2.91 億美元為短期貨幣市場信貸、17.35 億美元為外匯遠期合約。於二零零七年三月三十一日，已提取的貿易信用額度為 1.04 億美元，而 8.96 億美元乃用於外匯遠期合約。

本集團於二零零七年三月三十一日的未償還銀行貸款為定期貸款 1 億美元及短期銀行貸款 2,800 萬美元。與總權益 11.34 億美元相比，本集團的貸款權益比率較上一年 0.22 相比進一步縮減至 0.11。於二零零七年三月三十一日，本集團的淨現金狀況為 9.36 億美元。

	2007 百萬美金	2006 百萬美金
現金	1,064	1,005
減：銀行貸款	128	228
現金淨額	936	777

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的影響。於二零零七年三月三十一日，本集團就未完成外匯遠期合約的承擔為 8.96 億美元。

本集團的外匯遠期合約用於對沖部份未來公司間極可能進行的交易或用於對沖可辨認資產與負債的公允市值。該等合約產生的任何損益被有關交易價值或可辨認資產與負債的公允市值的變動所抵消。

本集團按設定價每股港幣 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，收取總現金約為 3.5 億美元。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 厘派發。可轉換優先股可根據本集團及可轉換優先股持有人的意願於到期日（即二零一二年五月十七日）後的任何時間以相等於發行價加上應計及未付股息的代價全部或部分贖回。可轉換優先股於二零零七年三月三十一日的負債部份及股本部份的公允市值分別約為 3.18 億美元及 0.46 億美元。認股權證將於二零一零年五月十七日屆滿。

或有負債

於二零零七年三月三十一日，本集團沒有重大或有負債。

建議股息

董事會建議派付末期股息每股普通股 2.8 港仙（二零零六年：2.8 港仙），惟需待股東於即將召開的股東週年大會上批准。末期股息將於二零零七年七月二十七日（星期五）向於二零零七年七月二十日（星期五）名列本公司普通股股東名冊的股東派付。

暫停辦理股份過戶登記

本公司的普通股過戶登記處將於二零零七年七月十六日（星期一）至二零零七年七月二十日（星期五）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記手續，期內不會受理任何普通股轉讓。為確保符合資格獲付擬派的末期股息，請將所有填妥的過戶表格及有關股票於二零零七年七月十三日（星期五）下午四時正前送達本公司的股份過戶登記處。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，本公司以每股港幣 2.20 元至港幣 2.99 元的價格於香港聯合交易所有限公司購入本公司每股港幣 0.025 元股本中 31,390,000 股股份。

年份／月份	所購回的 股份數目	每股最高價 港幣	每股最低價 港幣	總代價 (不包括開 支) 港幣
二零零六年六月	15,390,000	2.45	2.20	35,698,500
二零零七年三月	16,000,000	2.99	2.78	46,428,820

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減少。回購時所支付的溢價於本公司的股份溢價賬目中扣除。

年內，本公司長期激勵計劃的受託人於市場購入 236,210,000 股股份，用作於歸屬時獎勵僱員。該計劃詳情將載於本公司二零零六／零七年年報內。

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於年內購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

IBM 不再為關連人士

於本公佈日期，IBM 擁有本公司現有已發行普通股股本（由具投票權及無投票權之普通股組成）約 8.82% 及本公司現有已發行普通股股本（僅由具有投票權之普通股組成）約 4.80%。因 IBM 所持本公司權益低於本公司已發行普通股股本之 10%，故根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）IBM 不再為本公司之關連人士。

企業管治常規守則

年內，本公司已遵守上市規則附錄 14 載列之企業管治常規守則（「企業管治守則」）載列之所有守則文，惟與守則 A.4.1 條的偏差除外。

企業管治守則 A.4.1 條訂明，非執行董事應有固定任期。本公司的非執行董事並無固定任期。然而，執行董事須遵守根據本公司的組織章程細則於股東週年大會輪值退任的規定，達到固定任期的相同的。

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。

本公司的審核委員會已審閱截至二零零七年三月三十一日止年度的全年業績。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等事宜。

承董事會命
主席
楊元慶

香港，二零零七年五月二十三日

於本公告日期，執行董事包括楊元慶先生及 *William J. Amelio* 先生；非執行董事包括柳傳志先生、朱立南先生、馬雪征女士、*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吳家瑋教授、丁利生先生及 *John W. Barter III* 先生。

「請同時參閱本公告於經濟日報及文匯報刊登的內容。」