



# Lenovo Group Limited 聯想集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)  
(股份代號：0992)

## 二零零五／零六年度中期業績公佈

### 中期業績

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」)截至二零零五年九月三十日止六個月之未經審核業績，以及去年同期之未經審核比較數字如下：

### 簡明綜合損益表

		截至 二零零五年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零五年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零四年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零四年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元
營業額	2	<u>28,494,326</u>	<u>48,107,168</u>	<u>5,654,798</u>	<u>11,532,708</u>
除利息、稅項、折舊 及攤銷前經營溢利		948,418	1,777,430	255,662	608,114
折舊費用及預付 土地租約款攤銷		(133,629)	(236,923)	(50,463)	(101,888)
無形資產攤銷		(205,994)	(367,449)	(7,461)	(15,891)
股權報酬計劃攤銷		(57,020)	(70,165)	—	—
資產減值		—	—	(20,363)	(51,364)
出售投資及可供出售財務 資產收益／(虧損)		1,670	(1,027)	110,294	164,382
財務收入		<u>44,245</u>	<u>67,261</u>	<u>20,895</u>	<u>41,646</u>
經營溢利	3	<u>597,690</u>	<u>1,169,127</u>	<u>308,564</u>	<u>644,999</u>
財務費用	4	<u>(94,219)</u>	<u>(146,662)</u>	<u>(2,776)</u>	<u>(3,500)</u>
		<u>503,471</u>	<u>1,022,465</u>	<u>305,788</u>	<u>641,499</u>
應佔共同控制實體 溢利／(虧損)		—	1,073	(6,090)	(10,110)
應佔聯營公司 溢利／(虧損)		<u>3,402</u>	<u>(1,827)</u>	<u>(2,051)</u>	<u>(246)</u>
除稅前溢利		<u>506,873</u>	<u>1,021,711</u>	<u>297,647</u>	<u>631,143</u>
稅項	5	<u>(132,600)</u>	<u>(284,261)</u>	<u>(13,593)</u>	<u>(24,905)</u>
期內溢利		<u>374,273</u>	<u>737,450</u>	<u>284,054</u>	<u>606,238</u>
歸屬：					
本公司股東		354,167	711,162	290,046	626,871
少數股東權益		<u>20,106</u>	<u>26,288</u>	<u>(5,992)</u>	<u>(20,633)</u>
		<u>374,273</u>	<u>737,450</u>	<u>284,054</u>	<u>606,238</u>
股息	6	<u>不適用</u>	<u>212,431</u>	<u>不適用</u>	<u>179,357</u>
每股盈利					
— 基本	7	<u>3.95 港仙</u>	<u>8.07 港仙</u>	<u>3.89 港仙</u>	<u>8.39 港仙</u>
— 攤薄	7	<u>3.92 港仙</u>	<u>8.04 港仙</u>	<u>3.88 港仙</u>	<u>8.38 港仙</u>

簡明綜合資產負債表

	附註	於二零零五年 九月三十日 (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
<b>非流動資產</b>			
無形資產		14,823,025	513,078
物業、廠房及設備		1,431,532	827,876
預付土地租約款		50,627	50,268
在建工程		248,588	257,159
於共同控制實體投資		182,379	191,523
於聯營公司投資		50,244	52,067
證券投資		—	62,970
可供出售財務資產		230,389	—
遞延稅項資產		255,679	53,498
其他非流動資產		8,848	569,673
		<b>17,281,311</b>	<b>2,578,112</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		2,461,798	878,900
應收賬款		5,446,475	851,337
應收票據		826,169	1,137,174
按金、預付款項及其他應收賬款		5,642,352	567,046
現金及現金等價物		11,671,576	3,019,385
		<b>26,048,370</b>	<b>6,453,842</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款		15,806,565	2,276,070
應付票據		430,418	195,032
應計費用及其他應付款		9,443,119	716,906
應付共同控制實體款項		108,244	108,446
應付稅項		315,760	493
長期負債一年內應支付部份	9	141,538	175,866
		<b>26,245,644</b>	<b>3,472,813</b>
<b>流動(負債)/資產淨額</b>		<b>(197,274)</b>	<b>2,981,029</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>17,084,037</b>	<b>5,559,141</b>
<b>資金來源：</b>			
股本	8	221,126	186,870
儲備		9,008,018	5,017,528
<b>股東資金</b>		<b>9,229,144</b>	<b>5,204,398</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>50,497</b>	<b>23,609</b>
<b>總權益</b>		<b>9,279,641</b>	<b>5,228,007</b>
<b>長期負債</b>	9	<b>7,804,396</b>	<b>331,134</b>
		<b>17,084,037</b>	<b>5,559,141</b>

## 簡明綜合現金流量表

	截至 二零零五年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零四年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元
經營活動所得現金淨額	8,682,629	598,326
投資活動所耗現金淨額	(5,295,040)	(18,532)
融資活動所得／(所耗)現金淨額	5,281,240	(103,601)
現金及現金等價物增加	8,668,829	476,193
匯率變動之影響	(16,638)	125
期初現金及現金等價物	3,019,385	2,650,071
期末現金及現金等價物	11,671,576	3,126,389

## 簡明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 及認股權 (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	股權報酬 計劃儲備 (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 採納香港財務 報告準則 第3號	186,870	4,761,498	-	27,871	2,093	(3,530)	3,086	-	226,510	5,204,398
	-	-	-	(27,871)	-	-	-	-	27,871	-
重列為	186,870	4,761,498	-	-	2,093	(3,530)	3,086	-	254,381	5,204,398
可供出售財務資產 公允市價虧損	-	-	-	-	-	(30,247)	-	-	-	(30,247)
匯兌差額	-	-	-	-	12,810	-	-	-	-	12,810
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	711,162	711,162
發行普通股	43,572	4,291,820	-	-	-	-	-	-	-	4,335,392
發行可轉換 優先股及認股權	-	-	310,824	-	-	-	-	-	-	310,824
行使購股權	1,577	150,820	-	-	-	-	-	-	-	152,397
股權報酬計劃	-	-	-	-	-	-	-	70,165	-	70,165
購回股份	(10,893)	(1,176,438)	-	-	-	-	-	-	-	(1,187,331)
僱員股票基金供款	-	-	-	-	-	-	-	(104,168)	-	(104,168)
已付／應付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(246,258)	(246,258)
於二零零五年 九月三十日	221,126	8,027,700	310,824	-	14,903	(33,777)	3,086	(34,003)	719,285	9,229,144
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	-	-	-	-	-	(1,322)	-	-	-	(1,322)
匯兌差額	-	-	-	-	13	-	-	-	-	13
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	626,871	626,871
出售附屬公司 撤銷的儲備	-	-	-	-	(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	128	11,556	-	-	-	-	-	-	-	11,684
購回股份	(188)	(16,093)	-	-	-	-	188	-	-	(16,093)
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(224,192)	(224,192)
於二零零四年 九月三十日	186,830	4,757,989	-	27,871	2,217	(605)	3,086	-	(87,387)	4,890,001

附註：

## 1. 編製基礎

本集團未經審核的簡明中期財務報表由董事會負責編制。本集團的未經審核簡明中期財務報表乃根據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」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六之要求編制。本賬目乃根據歷史成本慣例而編制，惟按公允市值計算之可供出售財務資產、財務資產及財務負債除外。本未經審核簡明中期財務報表應與二零零四／零五年全年財務報表一併閱讀。

本集團編制本未經審核簡明中期財務報表時，採用與截至二零零五年三月三十一日止年度之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及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。

## 2. 營業額、收益及分類資料

與本集團內部報表一致，本集團採用地域分類為基本報告格式，業務分類為輔助報告格式。

### (a) 基本報告格式－地域分類

截至二零零五年九月三十日止六個月

	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
營業額	<u>14,590,980</u>	<u>9,476,226</u>	<u>5,906,541</u>	<u>18,133,421</u>	<u>48,107,168</u>
分類經營業績	<u>463,897</u>	<u>(28,229)</u>	<u>70,091</u>	<u>1,029,975</u>	<u>1,535,734</u>
市場推廣權及可識別 的無形資產攤銷					(362,676)
股權報酬計劃攤銷					(70,165)
出售投資及可供出售 財務資產虧損					(1,027)
財務收入					67,261
財務費用					(146,662)
盈利貢獻					<u>1,022,465</u>
應佔共同控制 實體溢利					1,073
應佔聯營公司虧損					(1,827)
除稅前溢利					<u>1,021,711</u>
稅項					(284,261)
期內溢利					<u>737,450</u>

截至二零零四年九月三十日止六個月

	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
營業額	—	—	—	11,532,708	11,532,708
分類經營業績	—	—	—	501,489	501,489
商譽攤銷					(11,154)
資產減值					(51,364)
出售投資收益					164,382
財務收入					41,646
財務費用					(3,500)
盈利貢獻					641,499
應佔共同控制實體虧損					(10,110)
應佔聯營公司虧損					(246)
除稅前溢利					631,143
稅項					(24,905)
期內溢利					606,238

(b) 輔助報告格式－業務分類

截至二零零五年九月三十日止六個月

	台式電腦 (未經審核) 港幣千元	個人電腦 筆記本 (未經審核) 港幣千元	合計 (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	22,060,641	23,137,938	45,198,579	1,955,825	952,764	48,107,168
資本性支出			277,778	12,020	5,855	295,653
於二零零五年 九月三十日 之總分類資產			7,623,404	723,062	387,976	8,734,442

截至二零零四年九月三十日止六個月

	台式電腦 (未經審核) 港幣千元	個人電腦 筆記本 (未經審核) 港幣千元	合計 (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	7,665,096	1,602,987	9,268,083	1,191,327	1,073,298	11,532,708
資本性支出			88,488	11,374	10,247	110,109
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. 經營溢利

	截至 二零零五年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零五年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零四年 九月三十日止 三個月 (未經審核 及重列) 港幣千元	截至 二零零四年 九月三十日止 六個月 (未經審核 及重列) 港幣千元
營業額	28,494,326	48,107,168	5,654,798	11,532,708
總成本	(24,505,106)	(41,111,721)	(4,973,866)	(10,043,621)
毛利	3,989,220	6,995,447	680,932	1,489,087
財務收入	44,245	67,261	20,895	41,646
資產減值	—	—	(20,363)	(51,364)
出售投資及可供出售財務資產 收益／(虧損)	1,670	(1,027)	110,294	164,382
	<u>4,035,135</u>	<u>7,061,681</u>	<u>791,758</u>	<u>1,643,751</u>
分銷費用	(2,048,892)	(3,373,745)	(323,147)	(624,800)
行政費用	(709,918)	(1,284,353)	(58,830)	(151,046)
其他經營費用	(415,621)	(796,842)	(93,756)	(207,015)
無形資產及股權報酬計劃攤銷	(263,014)	(437,614)	(7,461)	(15,891)
經營費用總額	<u>(3,437,445)</u>	<u>(5,892,554)</u>	<u>(483,194)</u>	<u>(998,752)</u>
經營溢利	<u><u>597,690</u></u>	<u><u>1,169,127</u></u>	<u><u>308,564</u></u>	<u><u>644,999</u></u>

4. 財務費用

	截至 二零零五年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零五年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零四年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零四年 九月三十日止 六個月 (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 可轉換優先股股息及 相關財務費用	47,857	84,285	2,776	3,036
其他	46,362	62,377	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>464</u>
	<u><u>94,219</u></u>	<u><u>146,662</u></u>	<u><u>2,776</u></u>	<u><u>3,500</u></u>

5. 稅項

在綜合損益表扣除之稅項如下：

	截至 二零零五年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零五年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零四年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零四年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元
香港以外地區稅項	330,918	485,297	13,154	24,834
遞延稅項	(198,318)	(201,099)	454	(62)
	<u>132,600</u>	<u>284,198</u>	<u>13,608</u>	<u>24,772</u>
應佔稅項：				
共同控制實體	—	63	(15)	11
聯營公司	—	—	—	122
稅項	<u><u>132,600</u></u>	<u><u>284,261</u></u>	<u><u>13,593</u></u>	<u><u>24,905</u></u>

6. 股息

	截至 二零零五年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零零四年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元
期末之後宣派之中期股息每股2.4港仙 (二零零四／零五年度：2.4港仙)	<u>212,431</u>	<u>179,357</u>

7. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利是按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 九月三十日止 六個月 (未經審核)	截至 二零零四年 九月三十日止 六個月 (未經審核)
股東應佔溢利(港幣千元)	<u>711,162</u>	<u>626,871</u>
已發行普通股加權平均股數	<u>8,812,613,228</u>	<u>7,476,022,359</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利是計及所有潛在攤薄影響之普通股加權平均股數。本公司擁有三類潛在攤薄股份：可轉換優先股、購股權及認股證。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每股基本盈利，所以可轉換優先股並無計入在加權平均股數中，未攤薄每股盈利。購股權及認股證部分則基於當時的公允價值(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。

	截至 二零零五年 九月三十日止 六個月 (未經審核)	截至 二零零四年 九月三十日止 六個月 (未經審核)
股東應佔溢利(港幣千元)	<u>711,162</u>	<u>626,871</u>
已發行普通股加權平均股數	<u>8,812,613,228</u>	7,476,022,359
購股權及認股證相應之調整股數	<u>27,556,610</u>	<u>6,162,854</u>
計算每股攤薄盈利之已發行普通股加權平均股數	<u>8,840,169,838</u>	<u>7,482,185,213</u>

8. 股本

	於二零零五年九月三十日 (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	
	港幣千元		港幣千元	
法定：				
每股面值港幣0.025元普通股	<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	—	—
從無投票權股份轉入	110,635,946	2,766	—	—
行使購股權	63,081,000	1,577	6,702,000	168
購回股份	—	—	(7,500,000)	(188)
期末／年末	<u>8,469,747,623</u>	<u>211,744</u>	<u>7,474,796,108</u>	<u>186,870</u>
無投票權股份：				
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)	—	—
購回股份	(435,717,757)	(10,893)	—	—
期末／年末	<u>375,282,756</u>	<u>9,382</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
發行及繳足股份總計	<u>8,845,030,379</u>	<u>221,126</u>	<u>7,474,796,108</u>	<u>186,870</u>

9. 長期負債

	於二零零五年 九月三十日 (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	438,872	507,000
須於五年內償還的計息銀行貸款	3,900,000	—
股權報酬計劃	129,068	—
毋須於五年內全部償還的可轉換優先股	2,435,484	—
預提保養維修服務費	711,750	—
須於五年內償還的其他長期負債	330,760	—
	<u>7,945,934</u>	<u>507,000</u>
須於一年內償還之即期部份	(141,538)	(175,866)
	<u>7,804,396</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。

10. 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99.25億元，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：

	(未經審核) 港幣千元
收購代價	
— 現金	5,068,031
— 直接交易費用	521,283
— 發行股票公允市值	4,335,392
總收購代價	<u>9,924,706</u>
減：購入淨資產公允市值(附註)	<u>(29,428)</u>
商譽	<u>9,895,278</u>



附註：

(未經審核)  
港幣千元

已承擔負債	(4,991,852)
有形資產的增加	16,233
可識別無形資產	4,867,746
股權報酬計劃	137,301
	<hr/>
已購入淨資產	<u>29,428</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及股權報酬計劃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初步收購價格分攤中反映。該「核准」調整估計將於二零零五／零六財年第三季度完成。

#### 11. 本公司簡明資產負債表

	於二零零五年 九月三十日 (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	15,760	25,130
於附屬公司投資	14,247,289	2,327,875
證券投資	—	4,413
可供出售財務資產	3,401	—
其它非流動資產	—	565,340
	<hr/>	<hr/>
	14,266,450	2,922,758
流動資產	3,256,658	4,387,158
流動負債	401,280	279,137
	<hr/>	<hr/>
流動資產淨額	2,855,378	4,108,021
總資產減流動負債	<u>17,121,828</u>	<u>7,030,779</u>
資金來源：		
股本	221,126	186,870
儲備	10,436,150	6,843,909
	<hr/>	<hr/>
股東資金	10,657,276	7,030,779
長期負債	6,464,552	—
	<hr/>	<hr/>
	<u>17,121,828</u>	<u>7,030,779</u>

#### 12. 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。

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固定資產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，去年同期未經審核比較數字已作出重列。

## 中期股息

董事會宣佈派發截至二零零五年九月三十日止六個月之中期股息每股2.4港仙(二零零四／零五年度：2.4港仙)，合共約港幣2.12億元(二零零四／零五年度：港幣1.79億元)，將分派予於二零零五年十一月二十三日登記在本公司股東名冊之普通股股東。該項中期股息將於二零零五年十二月二日派付。

## 暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零零五年十一月十七日至二零零五年十一月二十三日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。如欲享有中期股息，股東須於二零零五年十一月十六日下午四時正前將有關股票及填妥之過戶表格送交本公司股份過戶登記處雅柏勤證券登記有限公司，辦理股份過戶登記手續，地址為香港灣仔告士打道56號東亞銀行港灣中心地下。

## 財務回顧

### 業績

截至二零零五年九月三十日止六個月，本集團中期營業額約為港幣481.07億元。期內，股東應佔溢利上升至約港幣7.11億元，較去年同期之港幣6.27億元增長13.4%。每股基本盈利及每股攤薄盈利分別為8.07港仙及8.04港仙，較去年同期分別下降3.8%及4.1%。

### 分類業績

期內，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(收購前)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，截至二零零五年九月三十日止六個月，資本性支出為港幣2.96億元，主要用於購置固定資產、注入在建工程及優化辦公信息系統。

### 流動資金及財務資源

於二零零五年九月三十日，本集團之總資產為港幣433.3億元，其中股東資金為港幣92.29億元，少數股東權益為港幣5,100萬元，長期及流動負債為港幣340.50億元。本集團流動比率為0.99。

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。於二零零五年九月三十日，本集團現金及現金等價物為港幣116.7億元。其中，歐元佔4.3%，日圓佔4.0%，人民幣佔25.0%，美元佔51.3%，其它貨幣佔15.4%。

本集團一直持有充裕現金，同時亦作出信用額度安排以備不時之需。於二零零五年九月三十日，本集團可動用之總信用額度為港幣117.81億元，其中，港幣21.74億元為貿易信用及信用証貸款額度，港幣11.17億元為短期及循環現金透支，港幣84.90億元為遠期外匯合約及衍生產品。於二零零五年九月三十日，已動用之貿易信用及信用証貸款額度為港幣4.33億元，遠期外匯合約及衍生產品為港幣39.29億元。

本集團於二零零五年四月二十六日與若干銀行簽署融資協議，以取得總金額6億美元(相等於約46.8億港元)之定期貸款及循環貸款融資。其中，5億美元(相等於約39億港元)以定期貸款方式用於支付收購IBM個人電腦業務首次交割之現金代價。

該定期貸款由本公司及本集團之若干附屬公司無條件共同及個別地擔保，利息為倫敦銀行同業拆息加每年0.825%，並須於五年內以分期付款方式償還。

本集團於二零零五年九月三十日之未償還銀行貸款(即該定期貸款)為港幣39億元。與總權益港幣92.80億元相比，本集團之貸款權益比率為0.42。於期內及期末，本集團並無根據融資租賃持有任何資產。

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營運所造成之影響。於二零零五年九月三十日，本集團就未完成遠期外匯合約之承擔為39.29港元。

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。可轉換優先股及認股權於二零零五年九月三十日的負債部份及股本部份的公允值分別約為港幣24.35億元及港幣3.11億元。

## 或有負債

於二零零五年九月三十日，本集團沒有重大或有負債。

## 員工

於二零零五年九月三十日，本集團共聘用20,630名僱員，其中14,655名受僱於中國大陸，而5,975名則受僱於香港及海外。

本集團按業績及員工表現實施薪金政策、獎金及長期獎勵計劃。同時提供保險、醫療及退休金等福利，以確保競爭力。

## 業務回顧及前景

聯想公佈截至二零零五年九月三十日止六個月中期業績，其中包括前IBM全球個人電腦業務五個月的業績貢獻。聯想綜合營業額較去年同期上升317%，達港幣481.07億元，增長主要來自其收購業務及在中國市場的強勁銷售表現。毛利率受惠於產品線的擴充，達14.5%。聯想的綜合除稅前溢利取得62%的增長，達港幣10.22億元，其中部份來自新收購的個人電腦業務。股東應佔利潤增長13%，達港幣7.11億元。

整合IBM個人電腦業務的工作較預定時間提早完成。聯想於二零零五年十月邁出了重要的一步，將產品集團、供應鏈和銷售體系整合成為統一的全球性組織。全面的整合將引領聯想在創新、加強效率和提升客戶滿意度三大策略重點上的發展。

### 個人電腦業務

期內，聯想個人電腦的全球銷量較去年同期增長11%。聯想於二零零五年六至九月的季度更創下全球個人電腦銷量紀錄，據行業預測，聯想佔全球市場7.7%。

聯想在中國市場錄得強勁增長，個人電腦銷量於期內年比年上升30%，超過市場（除聯想外）約12%的增長。於二零零五年六至九月的季度，聯想在中國市場的份額約增加三個百分點，約達35%。聯想成功推出具競爭力的創新產品，繼續擴展鄉鎮市場，並運用交易型和關係型模式推動筆記本電腦和商用台式電腦的銷量增長，均促使聯想在中國個人電腦市場的銷售和盈利方面取得卓越成績。

聯想在美洲區保持穩定增長，銷量創新高。但在歐洲、中東及非洲區，則有需要擴充產品線的壓力。在亞太區（不包括大中華區），聯想在印度的銷量增長動力強大，在日本的市場份額有所下降。

聯想通過收購「ThinkPad」產品綫，在筆記本電腦市場取得了更進一步的競爭優勢。筆記本電腦的銷量佔聯想全球個人電腦銷量的35%。期內，聯想進一步加強產品組合，推出了針對不同客戶群的筆記本電腦，包括「ThinkPad X41」平板電腦、「ThinkPad Z60」、「旭日」125和「天逸」100。

聯想在中國消費及商用台式電腦的市場份額持續上升，主要動力來自鄉鎮台式電腦系列和針對中小企業的「揚天A/M/E」系列。此外，聯想最近還在中國以外的市場，首次推出針對小型企業技術需要的台式電腦—「ThinkCentre E」系列。

### 手機業務

截至二零零五年九月三十日止六個月，中國手機市場持續強勁增長，銷量較去年同期增加超過30%。據行業預測，聯想通過提高產品競爭力和加強與渠道的合作，使其市場份額上升至5.5%，市場排名提升到第五位。期內，聯想手機銷量大幅增加92%，顯著地加強了規模效應和提高利潤。

### 未來展望

展望未來，整合後的新聯想可以為全球客戶帶來更多創新的產品和服務。嶄新的全球組織有助聯想發揮優勢和專長，以開拓高增長的市場。我們相信整合後的新組織架構有助聯想實施創新、加強效率和提升客戶滿意度的策略，並為股東帶來更好的長期回報。

## 購買、出售或贖回本公司之證券

於截至二零零五年九月三十日止六個月內，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。

## 審核委員會之審閱

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璋教授、丁利生先生及 John W. Barter III 先生，及非執行董事單偉建先生。

本公司之審核委員會已審閱截至二零零五年九月三十日止六個月之中期報告。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，以討論本集團採納之會計原則及慣例以及內部監控及財務申報事宜。

## 企業管治常規守則

除下文所述者外，於截至二零零五年九月三十日止六個月之會計期間內，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治常規守則載列之全部守則條文：

### 守則 A.1.7

該守則規定須有董事會同意之程序，以使董事在本公司支付開支情況下尋求獨立專業意見。

董事會已於二零零五年十一月一日同意一項程序，以使董事在本公司於合理範圍內支付開支情況下尋求獨立專業意見。另外，本公司董事會屬下各委員會之職權範圍書明確允許董事可在本公司支付開支情況下尋求獨立專業意見。

### 守則 A.4.1

該守則規定非執行董事之委任須有明確任期。

本公司非執行董事並無明確任期。然而，根據本公司組織章程細則，非執行董事須於股東周年大會輪值退任，達致明確任期之相同目的。

### 守則 A.5.1

該守則規定委任新董事時須提供全面正式之介紹。

於本會計期間，本集團開始向新任董事提供介紹資料，包括董事職責說明及諮詢獨立法律顧問之機會。

### 守則 A.5.4

該守則規定（其中包括）董事會須就有關僱員進行本公司證券交易訂立書面指引，其嚴謹程度須不遜於上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則。

董事會已於二零零五年十月十九日批准訂立就有關職員進行本公司證券交易之適當指引。本公司已就有關職員進行本公司證券交易制定一項政策，而董事會已於二零零五年十月十九日確認該政策。

### 守則 B.1.3

該守則規定薪酬委員會之職權範圍書須包括守則所列之該等詳細資料。

董事會已於二零零五年十月十九日採納一套符合守則要求之新職權範圍書。

### 守則 C.3.3

該守則規定審核委員會之職權範圍書須包括守則所列之該等詳細資料。

董事會已於二零零五年十月十九日採納一套符合守則要求之新職權範圍書。

承董事會命  
主席  
楊元慶

香港，二零零五年十一月一日

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 先生之替任董事）、馮文石先生（William O. Grabe 先生之替任董事）及 Daniel A. Carroll 先生（單偉建先生之替任董事）；及獨立非執行董事包括黃偉明先生、吳家璋教授、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。」