

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# Lenovo™

## 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：992)

### 二零二二 / 二三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」）在此宣佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二三年三月三十一日止年度經審核業績及去年的比較數字如下：

#### 財務摘要

- 儘管持續的宏觀不利因素影響對設備的需求，基礎設施方案業務集團和方案服務業務集團的收入和經營溢利均創歷史新高；非個人電腦業務的收入增長 7%，帶動集團毛利率及經營溢利率創下自 2006 財政年度以來的歷史新高
- 得益於以服務為主導的轉型成功，增加市場滲透率和把握「即服務」、混合雲及環境、社會和管治（「ESG」）所帶來的新機遇，方案服務業務集團的收入及經營溢利分別增長 22% 及 16%；方案服務業務集團的高盈利能力繼續提升集團的利潤率
- 基礎設施方案業務集團的收入增長 37%，連續第三年創新高；高端應用及高利潤產品組合的擴張使經營溢利激增；按收入劃分的全球存儲市場份額增長超過 3 個百分點
- 儘管行業庫存消化、需求放緩和匯率波動導致收入下降 21%，智能設備業務集團的市場份額和盈利能力仍保持強勁的行業領導地位；減輕渠道庫存的壓力在年底前大幅緩減
- 儘管集團權益持有人應佔溢利同比下降 21% 至 16 億美元，集團全年的淨現金狀況保持穩健，年末結餘為 3.66 億美元，現金周轉週期改善了 12 天

	截至二零二三年		截至二零二二年		年比年轉變	
	三月三十一日 止三個月 百萬元	三月三十一日 止全年 百萬元	三月三十一日 止三個月 百萬元	三月三十一日 止全年 百萬元	截至 三月三十一日 止三個月	全年
收入	12,635	61,947	16,694	71,618	(24)%	(14)%
毛利	2,143	10,501	2,864	12,049	(25)%	(13)%
毛利率	17.0%	17.0%	17.2%	16.8%	(0.2) 百分點	0.2 百分點
經營費用	(1,852)	(7,832)	(2,275)	(8,968)	(19)%	(13)%
經營溢利	291	2,669	589	3,081	(51)%	(13)%
其他非經營收入 / (費用) - 淨額	(161)	(533)	(69)	(313)	134%	70%
除稅前溢利	130	2,136	520	2,768	(75)%	(23)%
期內/年內溢利	106	1,681	421	2,145	(75)%	(22)%
公司權益持有人應佔溢利	114	1,608	412	2,030	(72)%	(21)%
每股盈利						
基本	0.95 美仙	13.50 美仙	3.52 美仙	17.45 美仙	(2.57) 美仙	(3.95) 美仙
攤薄	0.93 美仙	12.74 美仙	3.20 美仙	15.77 美仙	(2.27) 美仙	(3.03) 美仙
非香港財務報告準則計量						
非香港財務報告準則的經營溢利	493	2,942	702	3,197	(30)%	(8)%
非香港財務報告準則的除稅前溢利	338	2,422	636	2,895	(47)%	(16)%
非香港財務報告準則的期內/年內溢利	294	1,925	515	2,231	(43)%	(14)%
非香港財務報告準則的公司權益持有人應佔溢利	284	1,878	507	2,164	(44)%	(13)%

## 建議股息

董事會已議決建議派發截至二零二三年三月三十一日止年度之末期股息，每股 30.0 港仙（二零二二年：30.0 港仙）。倘建議於二零二三年七月二十日即將舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）上獲股東批准通過，建議的末期股息將於二零二三年八月十日派發予二零二三年七月二十八日名列於本公司股東名冊之股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，及可獲派建議末期股息的權利，本公司將暫停辦理股份過戶登記，有關詳情載列如下：

- (i) 為確定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格：
- |                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| 交回股份過戶文件以作登記的最後時限 | 二零二三年七月十三日下午四時三十分 |
| 暫停辦理股份過戶登記手續      | 二零二三年七月十四日至二十日    |
| 記錄日期              | 二零二三年七月十四日        |
- (ii) 為確定股東可獲派建議末期股息的權利：
- |                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| 交回股份過戶文件以作登記的最後時限 | 二零二三年七月二十七日下午四時三十分 |
| 暫停辦理股份過戶登記手續      | 二零二三年七月二十八日        |
| 記錄日期              | 二零二三年七月二十八日        |

本公司將於上述有關期間內暫停辦理股份過戶登記手續。為確保符合資格出席股東週年大會並於會上投票及可獲派建議末期股息，所有填妥的股份過戶文件連同有關股票須於上述的最後時限前，送達本公司的股份過戶登記處卓佳雅柏勤有限公司辦理股份過戶登記手續，地址為香港夏慤道 16 號遠東金融中心 17 樓。

## 業務回顧及展望

### 亮點

截至2023年3月31日止財政年度，得益於強韌及行之有效的轉型策略，聯想（集團）的結構性增長引擎（包括其基礎設施方案業務集團及方案服務業務集團）創下多項業績紀錄。憑藉多個高端應用（包括AI）以及高利潤產品組合的擴張，基礎設施方案業務集團分部的溢利顯著增長。方案服務業務集團通過為廣泛的客戶群擴展其增值解決方案，引領了集團以服務為主導的轉型。增長引擎的合併收入及經營溢利分別增長31%及24%。儘管由於整個行業面對渠道庫存過剩、客戶對支出的保守態度及匯率波動等壓力，導致收入下降21%，智能設備業務集團的市場份額和盈利能力仍保持強勁的行業領導地位。

一方面，非個人電腦業務增長7%，佔三個業務集團的合併收入接近40%，同比增長7個百分點。另一方面，持續的宏觀不利因素拖累個人電腦業務，導致集團收入下降14%至619億美元，其中匯率波動產生5%的負面影響。權益持有人應佔溢利下降21%至16億美元。撇除一次性重組及其他費用後，則下降10%。非香港財務報告準則淨溢利下降13%。

管理層全年果斷地進一步精簡其營運開支結構，以維持高度靈活性和韌性，更好地超越週期。集團亦採取不同的其他行動，包括錄得2.49億美元的一次性重組及其他費用，使集團能夠每年節省約8.5億美元的營運開支。即使面對種種宏觀不利因素，集團仍增加投資於其技術及服務的升級和差異化，因該等範疇對確保增長引擎、業務轉型及ESG舉措的長遠成功至關重要；研發費用同比增長6%。

憑藉審慎的營運資金管理，集團的現金周轉週期縮短至負2天，同比下降12天。存貨穩步減少，年末結餘下降逾19億美元。集團的ESG表現備受肯定，屢獲殊榮，包括「最佳企業管治及ESG大獎」的「可持續發展公司及機構」金獎。MSCI將公司的ESG評級上調至AAA，EcoVadis亦向聯想頒發「Outstanding Program Leadership Award」，以表彰集團在可持續採購方面的傑出表現。集團是個人電腦及智能手機行業中首個憑其2050年前實現溫室氣體淨零排放目標獲得科學碳目標倡議認證的企業。集團致力推動性別平等，並納入彭博性別平等指數。聯想亦獲CDP評為氣候變化及水安全領域的領導企業。

### 集團財務表現

儘管面對各種市場挑戰，改善盈利能力仍為集團的中期重點。得益於基礎設施方案業務集團及方案服務業務集團的優勢，集團盈利能力（包括毛利率及經營利潤率）達到18年來的新高水平，有助抵消個人電腦業務規模減少對盈利能力的影響。集團的經營利潤率保持強勁，這是由於基礎設施方案業務集團和方案服務業務集團繼續搶佔市場份額，令兩個業務分部的收入創歷史新高，分別同比增長37%及22%。強韌的全球數字化轉型週期，加上新IT需求及集團對創新的投資，包括ESG舉措，是集團奠下里程碑的關鍵。在推動非個人電腦業務增長的同時，持續的宏觀挑戰及減輕渠道庫存過剩的壓力導致智能設備業務集團的分部溢利同比下降24%。儘管集團經營溢利率穩步增長，淨利潤率同比下降23個基點，這歸因於公司持續面對各種宏觀挑戰，包括但不限於持續上升的融資成本。

### 各產品業務集團的表現

#### 智能設備業務集團

由個人電腦、平板電腦、智能手機及其他智能設備業務組成的智能設備業務集團，其收入同比下降21%，但仍明顯高於2019/20財年的新冠肺炎前的水平。回顧財政年度的經營溢利下降24%。儘管收入顯著下降，分部利潤率同比下降31個基點至7.3%，但憑藉卓越的運營以及有利的產品組合趨使利潤率提升，分部利潤率仍顯著高於疫情前的水平。

回顧年內，由於出貨需求下降及貨幣的逆風，渠道庫存過剩使業務的挑戰倍加。出貨活動受到渠道清貨的影響。然而，集團的銷售數據或售予終端用戶的實際銷售數據均顯示終端需求下降較為平緩，同時增加市場份額。步入年底時，集團的個人電腦業務在減少渠道存貨方面取得重大進展，按市場份額仍排名第一。

智能設備業務集團在把握個人電腦產品以外的增長機會方面取得了巨大進展。非個人電腦的銷售占智能設備業務集團收入的19%，同比增長0.4個百分點。我們的智能手機業務收入因整體市場需求疲軟而下降。儘管如此，它在歐洲、中東和非洲和亞太地區等多個市場的表現仍有顯著優勢。隨著5G產品組合不斷擴大，智能手機業務也連續三年保持盈利。智能設備業務集團還加大了場景化解決方案的開發力度，包括智能協作、智慧辦公和智慧家居，實現了雙位數的同比增長。

智能設備業務集團的長期增長策略在於創新投資，開發強大的產品和新的解決方案，同時進一步提升卓越運營能力，以把握未來復甦的機遇。創新投資的成果不俗，配件業務、智能合作及視覺獨立解決方案均錄得收入。

### **基礎設施方案業務集團**

於回顧年內，基礎設施方案業務集團的收入增長37%至創紀錄的98億美元，連續第三年刷新紀錄，成為全球增長最快的基礎設施解決方案供應商之一。經營溢利達9,800萬美元的新里程碑。其增長得益於豐富的產品組合和內部設計項目，以及客戶收購和行業合作。

是次佳績全因多年來投資建立全棧型產品組合、擴大客戶覆蓋範圍以及獨特的全集成ODM+（原設計製造）業務模式，因此在新產品領域取得重大進展。按產品劃分，伺服器及軟件的收入創歷史新高，同比增長25%至30%。存儲收入增至三倍多，而集團最先進的邊緣計算產品ThinkEdge的銷售同比增長超過1.7倍。根據第三方統計，按收入計算，基礎設施方案業務集團在全球存儲市場的份額於2022年同比增長近一倍。業務集團也抓住了人工智能（AI）驅動伺服器和邊緣計算以及混合雲的新興機遇。儘管AI伺服器的出貨量仍然很小，但平均售價高預示整體收入將增長。於2022年，基礎設施方案業務集團的全球伺服器市場份額按收入計較去年攀升一位。有見邊緣計算的增長潛力強勁，業務集團擴展了邊緣計算產品，包括業內GPU最豐富的專用邊緣設計。在這些策略性舉措的大力支持下，雲服務IT基礎設施業務和中小型企業IT基礎設施業務的收入以高雙位數增長至創紀錄水平。

### **方案服務業務集團**

客戶更多地尋求硬體、軟體和服務的端到端解決方案，以及按訂閱、有全面支持的「即用即付」模式。方案服務業務集團繼續專注於價值萬億美元的「新IT」分部，因此錄得強勁財務業績，顯示集團向服務為主導轉型的決心。

業務集團收入及經營溢利分別同比增長22%及16%至67億美元及14億美元。經營溢利率為20.9%，高於所有業務集團。遞延收益同比上升2%至30億美元的高位。於2022年8月，聯想集團通過收購聯想電訊盈科企業方案有限公司（LPS，前稱PCCW Lenovo Technology Solutions Limited），加強其服務能力及擴大方案服務業務集團的覆蓋範圍。

方案服務業務集團的穩健表現突顯出三個業務分部實力相當。運維服務把握對「即服務」解決方案激增的需求，帶動收入同比增長67%。由於對垂直解決方案的需求旺盛，項目與解決方案服務的收入同比增長13%。隨著滲透率創新高，附加服務及支持服務的收入亦同比增長14%。

### **區域表現**

聯想是一家業務遍及180多個市場的全球化企業。在美洲，集團的銷售同比下跌9%。在新訂單增加及更豐富產品組合的推動下，基礎設施方案業務集團的收入同比增長近一倍。基礎設施方案業務集團的

表現強勁及方案服務業務集團在該地區的溫和增長，部分抵銷了智能設備業務集團在個人電腦領域面對通脹、經濟活動疲弱及渠道清理存貨的不利因素而導致的弱勢。

在亞太區（不包括中國），集團收入下降10%。方案服務業務集團，包括其附屬公司LPS，由於獲得主要項目，使收入強勁增長。受惠於雲服務 IT 基礎設施業務及中小型企業 IT 基礎設施業務的優勢，基礎設施方案業務集團亦在區內錄得雙位數增長。智能設備業務集團的收入下降，主要由於個人電腦渠道繼續消化庫存以及全年大部分時間貨幣兌美元貶值所致。

上半年受疫情管控措施及經濟增長放緩影響，中國市場的收入同比下跌19%。包括個人電腦及基礎設施業務在內的業務分部市場需求下降。然而，在「即服務」及垂直解決方案的推動下，方案服務業務集團錄得強勁的收入增長。

集團在歐洲－中東－非洲市場的收入同比下降16%。該地區疲弱，主要是由於智能設備業務集團面臨宏觀逆風、渠道清理庫存以及地緣政治衝突持續，令營運受到影響。基礎設施方案業務集團及方案服務業務集團隨著市場份額顯著擴大而錄得雙位數增長。

## 展望

全球宏觀不確定性及外部挑戰將可能持續至未來一段時間。由於集團大部分收入以非美元貨幣計值，美元走強加劇了人民幣匯率短期的波動影響。於報告財政年度期內，僅貨幣匯率換算對收入的影響已達5%；利率上升亦令集團的融資成本淨額同比增加69%。集團迅速推行措施，優化支出結構，減輕外部壓力，以繼續實現淨利潤率翻倍的中期目標。

同時，IT支出組合亦出現明顯改變，賦能數字化，為數字化、雲基礎設施及以服務為主導的轉型創造戰略機遇。這些外部催化劑，疊加集團於創新的投資和全球化足跡，是提升集團經營溢利率及維持淨利潤率同比持平的關鍵。

集團將繼續投資於創新及高增值產品及組件，同時在「端－邊－雲－網－智」架構內推動「新IT」發展。集團於2023年1月舉行的消費電子展及其他全球科技活動上展示其強大的產品及解決方案組合，僅僅於消費電子展上，已憑藉不同產品獲頒合共129個獎項。產品方面，Yoga Book 9i於年內共贏得50個獎項，創下單一產品最高紀錄。集團擴大基礎設施端到端邊緣產品組合，當中包括新的ThinkEdge SE10邊緣端設備，能在遠端獲取模擬和數碼數據。集團亦宣布Lenovo Open Cloud Automation 2.6和XClarity端到雲的編配。此外，集團亦與一家領先的半導體供應商在汽車計算方面合作，助力供應商公司發揮其在大型、標準化及複雜計算系統方面的實力。

個人電腦市場可能會早於市場預期於2023年回穩。智能設備業務集團將繼續改善營運效率、維持穩健的現金流並投資於創新，同時將通過加強混合辦公、遊戲、娛樂和ESG設計的功能，引領全球設備創新水平。場景解決方案（包括智能合作和智能家居設備）繼續穩定增長。由於圍繞個人電腦的數碼生活日趨普及，全球個人電腦市場的整體潛在市場短期內或會回到疫情前水平，長遠或在結構上保持高於疫情前的水平。商業升級週期和高端化的趨勢將推動智能設備業務集團實現超越市場的增長，其智能手機業務將專注於產品組合的擴張和差異化，以匹配5G的加速普及。智能設備業務集團將進一步投資，以在包括快速增長的配件和辦公協作解決方案的非個人電腦領域中取得勝利。集團將致力憑藉領先的盈利能力鞏固在個人電腦領域的領導地位，並通過創新加快在非個人電腦及相關領域的增長。

基礎設施方案業務集團已經建立了行業領先的端到端基礎設施解決方案，並擴展到包括伺服器、存儲及軟體的全線產品。中小型企業IT基礎設施部門還將把握人工智能驅動的邊緣、混合雲、高性能計算和電信／通信行業解決方案的增長機會。在雲服務IT基礎設施領域，基礎設施方案業務集團擁有獨特的ODM+業務模式，以滿足對垂直整合供應鏈不斷增長的需求。該業務集團將繼續使其客戶基礎多元化，並通過在不同技術平台贏得設計標案，吸引新客戶，實現在一般用途和定製產品之間取得最佳平衡，同時確保維持適當的規模和具效益的成本結構，以實現收入和盈利能力增長。

方案服務業務集團方面，全球利率上升及經濟不明朗因素導致開支更為審慎，於短期延長交易換算週期。然而，長遠而言，數字化轉型的大趨勢、對混合雲需求強勁的基礎設施升級以及遠程工作和協作，將繼續增加IT支出。大部分企業的IT人才短缺亦將推動對外包服務的需求進一步增加，為專業顧問、部署及運維服務提供機會。企業用戶亦獲得更大動力探索資產回收服務，以獲得處於生命週期末端資產的價值，甚至獲利。在以產品相關服務保護其核心業務之同時，方案服務業務集團將繼續擴大於數碼工作場所、混合雲及可持續發展服務的服務範圍，加強渠道工具以及與業務合作夥伴的合作。鑑於增長前景樂觀，方案服務業務集團對集團的財務貢獻將進一步增加。

## 戰略亮點

集團將繼續作為智能轉型的領導者和賦能者，其願景是為所有人帶來更智能的技術，幫助客戶應對更複雜的世界形勢。集團在堅持創新與追求盈利能力增長兩方面齊頭並進，將進一步提升在下一代產品設計及解決方案方面的競爭力。

集團將以服務業務作為結構性增長引擎，加強端到端服務解決方案，特別是TruScale，即服務組合，以解決客戶在混合辦公、多雲管理及網絡安全方面的痛點。

作為一家負責任的企業，集團積極制定高標準生產，並竭盡所能減輕對環境的影響，向著2050年實現淨零排放的目標邁進。為利用日益增長的ESG意識，管理層將擴大其可持續發展計劃，將創新的ESG功能，如二氧化碳抵銷服務融入集團的服務業務中，幫助客戶實現ESG目標。

## 財務回顧

### 截至二零二三年三月三十一日止全年業績

	二零二三年 百萬美元	二零二二年 百萬美元	年比年轉變
收入	<b>61,947</b>	71,618	(14)%
毛利	<b>10,501</b>	12,049	(13)%
毛利率	<b>17.0%</b>	16.8%	0.2 百分點
經營費用	<b>(7,832)</b>	(8,968)	(13)%
經營溢利	<b>2,669</b>	3,081	(13)%
其他非經營收入 / (費用) – 淨額	<b>(533)</b>	(313)	70%
除稅前溢利	<b>2,136</b>	2,768	(23)%
年內溢利	<b>1,681</b>	2,145	(22)%
公司權益持有人應佔溢利	<b>1,608</b>	2,030	(21)%
公司權益持有人應佔每股盈利			
基本	<b>13.50 美仙</b>	17.45 美仙	(3.95) 美仙
攤薄	<b>12.74 美仙</b>	15.77 美仙	(3.03) 美仙

截至二零二三年三月三十一日止年度，集團的總銷售額約為 619.47 億美元。與去年相比，年內權益持有人應佔溢利減少 4.22 億美元至約 16.08 億美元，毛利率上升 0.2 百分點至 17%。而每股基本及攤薄盈利分別為 13.50 美仙和 12.74 美仙，減少 3.95 美仙和 3.03 美仙。

針對分類所作的進一步銷售分析載於業務回顧及展望部分。

對截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止全年經營費用按功能分類的分析載列如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
銷售及分銷費用	<b>(3,285,126)</b>	(3,746,290)
行政費用	<b>(2,311,771)</b>	(2,944,234)
研發費用	<b>(2,195,329)</b>	(2,073,461)
其他經營收入 / (費用) – 淨額	<b>(40,043)</b>	(204,421)
	<b>(7,832,269)</b>	(8,968,406)

年內經營費用較去年減少 13%。僱員福利成本減少 6.13 億美元，主要由於績效獎金和銷售佣金的減少，部分被已確認的遣散及相關費用所抵消。鑑於行業挑戰，集團宣布資源配置措施並產生遣散及相關費用 2.09 億美元，以進一步提高效率和競爭力。集團廣告及宣傳費用減少 2.85 億美元，以達致費用優化。年內，集團錄得戰略性投資公允值收益 2.03 億美元(二零二二年：1.35 億美元)，反映集團投資組合的價值變化。貨幣波動所致的淨匯兌虧損減少 3,900 萬美元。

主要費用類別包含：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
物業、廠房及設備折舊	(198,415)	(174,298)
使用權資產折舊	(131,697)	(122,485)
無形資產攤銷，不包括自用電腦軟件	(477,100)	(469,727)
無形資產減值	(895)	(31,434)
物業、廠房及設備減值	-	(10,189)
僱員福利成本，包括	(4,249,368)	(4,862,484)
- 長期激勵計劃	(336,128)	(368,921)
- 遣散及相關費用	(208,546)	-
租金支出	(9,407)	(15,257)
淨匯兌虧損	(118,024)	(156,981)
廣告及宣傳費用	(845,827)	(1,131,244)
法律、專業及諮詢費用	(315,197)	(211,906)
信息技術費用，包括	(385,020)	(364,440)
- 自用電腦軟件攤銷	(212,157)	(197,807)
增加應收貿易賬款虧損撥備	(122,832)	(90,311)
反沖未使用應收貿易賬款虧損撥備	101,226	101,273
與研發相關的實驗室測試、服務和供應	(378,083)	(540,716)
出售物業、廠房及設備虧損	(6,195)	(2,265)
出售無形資產虧損	(442)	(8,399)
出售在建工程虧損	(1,138)	-
以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值收益	203,395	135,075
以公允值計量且其變動計入損益的金融負債公允值虧損	(3,209)	(12,618)
出售附屬公司收益	-	32,303
聯營公司之股權攤薄收益	2,146	-
出售聯營公司股權收益	1,293	-
其他	(897,480)	(1,032,303)
	<b>(7,832,269)</b>	<b>(8,968,406)</b>

截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止年度其他非經營收入 / (費用) - 淨額包括：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
財務收入	141,667	56,458
財務費用	(657,704)	(362,384)
應佔聯營公司及合營公司虧損	(16,799)	(6,912)
	<b>(532,836)</b>	<b>(312,838)</b>

財務收入主要來自銀行存款的利息。



年內財務費用受市場利率上升以及年內發行票據及可換股債券影響，較去年增加 81%。增加的主要原因是保理成本增加 2.39 億美元、銀行貸款和透支利息增加 2,600 萬美元以及票據利息增加 3,400 萬美元。

應佔聯營公司及合營公司虧損指相關聯營公司及合營公司的主要業務產生之經營虧損。

本集團採用業務集團分類為呈報格式。業務集團分類包括智能設備業務集團，基礎設施方案業務集團及方案服務業務集團。可報告分部之收入與經營溢利呈列如下：

	二零二三年		二零二二年	
	收入 千美元	經營溢利 千美元	收入 千美元	經營溢利 千美元
智能設備業務集團	49,371,447	3,598,415	62,310,410	4,737,823
基礎設施方案業務集團	9,755,596	98,084	7,140,055	6,703
方案服務業務集團	6,663,397	1,391,752	5,441,528	1,195,386
合計	65,790,440	5,088,251	74,891,993	5,939,912
抵銷	(3,843,586)	(1,208,064)	(3,273,777)	(1,001,478)
	<b>61,946,854</b>	<b>3,880,187</b>	<b>71,618,216</b>	<b>4,938,434</b>
未分配項目：				
總部及企業收入 / (費用) – 淨額		(1,087,716)		(1,506,022)
重組費用		(208,546)		-
折舊及攤銷		(548,852)		(648,775)
無形資產減值		-		(31,434)
財務收入		100,214		34,504
財務費用		(154,532)		(171,751)
應佔聯營公司及合營公司虧損		(20,888)		(6,912)
出售物業、廠房及設備 (虧損) / 收益		(721)		914
以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值收益		174,077		135,075
以公允值計量且其變動計入損益的金融負債公允值虧損		(3,209)		(12,618)
出售附屬公司收益		-		32,303
聯營公司之股權攤薄收益		2,146		-
出售聯營公司股權收益		1,190		-
股息收入		2,637		4,013
綜合除稅前溢利		<b>2,135,987</b>		<b>2,767,731</b>

年內的總部及企業收入 / (費用) – 淨額包含各種費用，例如僱員福利成本、法律、專業及諮詢費用和研究及技術費用等，在適當分配給業務集團後，為 10.88 億美元 (二零二二年：15.06 億美元)。與去年相比，降幅主要由於績效獎金和長期激勵獎勵下降以致僱員福利成本減少和淨匯兌虧損下降。

二零二二／二三年第四季度與二零二一／二二年第四季度比較

	截至二零二三年 三月三十一日 止三個月 百萬美元	截至二零二二年 三月三十一日 止三個月 百萬美元	年比年轉變
收入	12,635	16,694	(24)%
毛利	2,143	2,864	(25)%
毛利率	17.0%	17.2%	(0.2) 百分點
經營費用	(1,852)	(2,275)	(19)%
經營溢利	291	589	(51)%
其他非經營收入 / (費用) – 淨額	(161)	(69)	134%
除稅前溢利	130	520	(75)%
期內溢利	106	421	(75)%
公司權益持有人應佔溢利	114	412	(72)%
公司權益持有人應佔每股盈利			
基本	0.95 美仙	3.52 美仙	(2.57) 美仙
攤薄	0.93 美仙	3.20 美仙	(2.27) 美仙

截至二零二三年三月三十一日止三個月，集團的總銷售額約為 126.35 億美元。與去年同期相比，期內權益持有人應佔溢利減少 2.99 億美元至約 1.14 億美元，毛利率減少 0.2 百分點至 17%。而每股基本及攤薄盈利分別為 0.95 美仙和 0.93 美仙，減少 2.57 美仙和 2.27 美仙。

對截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止三個月經營費用按功能分類的分析載列如下：

	截至二零二三年 三月三十一日 止三個月 千美元	截至二零二二年 三月三十一日 止三個月 千美元
銷售及分銷費用	(648,029)	(963,468)
行政費用	(599,397)	(702,241)
研發費用	(549,626)	(575,819)
其他經營收入 / (費用) – 淨額	(55,620)	(33,942)
	<b>(1,852,672)</b>	<b>(2,275,470)</b>

期內經營費用較去年同期減少 19%。僱員福利成本減少 300 萬美元，主要由於績效獎金和銷售佣金的減少，部分被已確認的遣散及相關費用所抵消。鑑於行業挑戰，集團宣布資源配置措施並產生遣散及相關費用 2.09 億美元，以進一步提高效率和競爭力。集團廣告及宣傳費用減少 1.69 億美元，以達致費用優化。期內，集團錄得戰略性投資公允值收益 8,900 萬美元（二零二二年：5,100 萬美元虧損），反映集團投資組合的價值變化。貨幣波動所致的淨匯兌虧損減少 3,600 萬美元。

主要費用類別包含：

	截至二零二三年 三月三十一日 止三個月 千美元	截至二零二二年 三月三十一日 止三個月 千美元
物業、廠房及設備折舊	(54,637)	(44,921)
使用權資產折舊	(34,042)	(34,399)
無形資產攤銷，不包括自用電腦軟件	(97,957)	(119,315)
無形資產減值	(895)	-
僱員福利成本，包括	(1,187,139)	(1,189,856)
- 長期激勵計劃	(92,492)	(101,324)
- 遣散及相關費用	(208,546)	-
租金支出	(1,288)	(3,845)
淨匯兌虧損	(12,168)	(48,085)
廣告及宣傳費用	(131,265)	(300,748)
法律、專業及諮詢費用	(74,858)	(56,138)
信息技術費用，包括	(105,603)	(128,644)
- 自用電腦軟件攤銷	(58,187)	(50,617)
增加應收貿易賬款虧損撥備	(46,809)	(42,736)
反沖未使用應收貿易賬款虧損撥備	56,128	54,398
與研發相關的實驗室測試、服務和供應	(87,570)	(172,850)
出售物業、廠房及設備虧損	(5,121)	(5,223)
出售在建工程虧損	(75)	-
出售無形資產虧損	(141)	(2,837)
以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值收益/(虧損)	88,834	(50,997)
以公允值計量且其變動計入損益的金融負債公允值虧損	(551)	(1,134)
出售聯營公司股權收益	113	-
其他	(157,628)	(128,140)
	<b>(1,852,672)</b>	<b>(2,275,470)</b>

截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止三個月其他非經營收入 / (費用) - 淨額包括：

	截至二零二三年 三月三十一日 止三個月 千美元	截至二零二二年 三月三十一日 止三個月 千美元
財務收入	43,256	18,771
財務費用	(197,659)	(84,317)
應佔聯營公司及合營公司虧損	(5,876)	(3,078)
	<b>(160,279)</b>	<b>(68,624)</b>

財務收入主要來自銀行存款的利息。

期內財務費用受市場利率上升及於上半年發行票據及可換股債券影響，較去年同期增加 134%。增加的主要原因是保理成本增加 1.01 億美元及票據利息增加 1,300 萬美元。

應佔聯營公司及合營公司虧損指相關聯營公司及合營公司的主要業務產生之經營虧損。

本集團採用業務集團分類為呈報格式。業務集團分類包括智能設備業務集團，基礎設施方案業務集團及方案服務業務集團。可報告分部之收入與經營溢利呈列如下：

	截至二零二三年 三月三十一日止三個月		截至二零二二年 三月三十一日止三個月	
	收入 千美元	經營溢利 千美元	收入 千美元	經營溢利 千美元
智能設備業務集團	9,796,078	660,966	14,696,180	1,125,569
基礎設施方案業務集團	2,200,013	7,495	1,408,637	6,765
方案服務業務集團	1,649,891	324,389	1,396,291	314,762
合計	13,645,982	992,850	17,501,108	1,447,096
抵銷	(1,010,889)	(306,089)	(807,350)	(258,088)
	<b>12,635,093</b>	<b>686,761</b>	<b>16,693,758</b>	<b>1,189,008</b>
未分配項目：				
總部及企業收入 / (費用) – 淨額		(245,948)		(344,684)
重組費用		(208,546)		-
折舊及攤銷		(130,151)		(163,768)
財務收入		31,052		11,086
財務費用		(53,110)		(117,840)
應佔聯營公司及合營公司虧損		(8,216)		(3,078)
出售物業、廠房及設備 (虧損) / 收益		(386)		505
以公允值計量且其變動計入損益的金融 資產公允值收益 / (虧損)		59,516		(50,997)
以公允值計量且其變動計入損益的金融 負債公允值虧損		(551)		(1,134)
股息收入		-		1,069
綜合除稅前溢利		<b>130,421</b>		<b>520,167</b>

期內的總部及企業收入 / (費用) – 淨額包含各種費用，例如僱員福利成本、法律、專業及諮詢費用和研究及技術費用等，在適當分配給業務集團後，為 2.46 億美元 (二零二二年：3.45 億美元)。與去年同期相比，降幅主要由於僱員福利成本減少，及淨匯兌虧損下降。

### 使用非香港財務報告準則計量

為補充聯想根據香港財務報告準則編製及呈列的合併財務報表，我們採用非香港財務報告準則經調整溢利作為額外財務計量。

我們將經調整溢利定義為期內 / 年內溢利，並通過剔除 (i) 以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值變動淨額；(ii) 併購產生的無形資產攤銷；(iii) 併購相關費用；及 (iv) 重組及其他費用，以及相應所得稅影響（如有）。

更具體而言，管理層出於以下原因剔除上述各項：

- 聯想確認其戰略投資的公允值收益或虧損。公允值變動包括非上市持股的新一輪投資的重估收益或虧損以及上市持股按市值計價的收益或虧損。就計算非香港財務報告準則計量目的，聯想剔除了該項目，以便對聯想當前的經營表現進行更有意義的評估，並與其他期間的經營表現進行比較。

- 聯想產生與併購相關的無形資產攤銷。該等費用計入根據香港財務報告準則編製的聯想淨溢利。聯想收購的時間及規模以及任何相關減值費用對該等費用的影響重大。因此，就計算非香港財務報告準則計量目的，聯想剔除了該等費用，以便對聯想當前的經營表現進行更有意義的評估，並與其他期間的經營表現進行比較。
- 聯想產生與其併購相關的成本，該等成本除併購外不會作為其業務的一部分而產生。該等費用為直接開支，如第三方專業及法律費用、整合相關成本，以及對若干收購資產公允值的非現金調整。該等與併購相關的費用在金額及頻率上並不一致，並受交易時間及性質的重大影響。管理層認為，就計算非香港財務報告準則計量目的，剔除該等開支有助於對聯想當前的經營表現進行更有意義的評估，並與其他期間的經營表現進行比較。
- 聯想產生的重組及其他費用為 (i) 重組計劃相關的員工離職成本；及 (ii) 其他費用，包括因重組而產生的與持續運營成本不同的非經常性資產沖銷成本。就計算非香港財務報告準則計量目的，聯想剔除該等重組及其他費用有助於對聯想當前的經營表現進行更有意義的評估，並與其他期間的經營表現進行比較。

該項非香港財務報告準則財務計量並非根據香港財務報告準則計算，或作為香港財務報告準則的替代計算。管理層使用該項非香港財務報告準則財務計量評估聯想的過往及未來財務表現。由於管理層認為所剔除的項目並不能反映持續經營業績，因此管理層認為，就該項非香港財務報告準則財務計量剔除上述項目可讓管理層更好地了解聯想與其經營業績相關的綜合財務表現。

然而，使用該項特定非香港財務報告準則計量作為分析工具存在局限性，且不應將其與根據香港財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況分開考慮或視作替代分析。此外，該項非香港財務報告準則財務計量的定義可能有別於其他公司使用的類似術語，因此可能無法與其他公司使用的類似計量進行比較。

非香港財務報告準則財務計量與最直接可比較的香港財務報告準則財務計量的對賬載於下表。

截至二零二三年三月三十一日止全年

	經營溢利 千美元	除稅前溢利 千美元	年內溢利 千美元	公司權益持有 人應佔溢利 千美元
呈報	2,668,823	2,135,987	1,680,831	1,607,722
非香港財務報告準則調整				
以公允值計量且其變動計入損益的金融資 產公允值變動淨額	(203,395)	(203,395)	(168,090)	(139,501)
併購產生的無形資產攤銷	217,394	220,550	174,076	174,076
與併購相關的費用	10,782	20,553	20,553	20,553
重組及其他費用	248,713	248,713	217,819	215,497
非香港財務報告準則	<u>2,942,317</u>	<u>2,422,408</u>	<u>1,925,189</u>	<u>1,878,347</u>

截至二零二二年三月三十一日止全年

	經營溢利 千美元	除稅前溢利 千美元	年內溢利 千美元	公司權益持有 人應佔溢利 千美元
呈報	3,080,569	2,767,731	2,145,332	2,029,818
非香港財務報告準則調整				
以公允值計量且其變動計入損益的金融資 產公允值變動淨額	(135,075)	(135,075)	(121,998)	(73,991)
併購產生的無形資產攤銷	251,119	251,119	196,777	196,777
與併購相關的費用	-	11,361	11,361	11,361
非香港財務報告準則	<u>3,196,613</u>	<u>2,895,136</u>	<u>2,231,472</u>	<u>2,163,965</u>

截至二零二三年三月三十一日止三個月

	經營溢利 千美元	除稅前溢利 千美元	期內溢利 千美元	公司權益持有 人應佔溢利 千美元
呈報	290,700	130,421	105,576	113,607
非香港財務報告準則調整				
以公允值計量且其變動計入損益的金融資 產公允值變動淨額	(88,834)	(88,834)	(67,326)	(82,358)
併購產生的無形資產攤銷	42,490	45,646	35,046	35,046
與併購相關的費用	31	2,541	2,541	2,541
重組及其他費用	248,713	248,713	217,819	215,497
非香港財務報告準則	<u>493,100</u>	<u>338,487</u>	<u>293,656</u>	<u>284,333</u>

截至二零二二年三月三十一日止三個月

	經營溢利 千美元	除稅前溢利 千美元	期內溢利 千美元	公司權益持有 人應佔溢利 千美元
呈報	588,791	520,167	421,367	412,163
非香港財務報告準則調整				
以公允值計量且其變動計入損益的金融資 產公允值變動淨額	50,997	50,997	42,465	43,798
併購產生的無形資產攤銷	62,298	62,298	48,857	48,857
與併購相關的費用	-	2,655	2,655	2,655
非香港財務報告準則	<u>702,086</u>	<u>636,117</u>	<u>515,344</u>	<u>507,473</u>

## 資本性支出

截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團之資本性支出為 15.78 億美元 (二零二二年：12.84 億美元)，主要用於購置物業、廠房及設備、新增在建工程項目及無形資產。年內的資本性支出較高，主要是由於對專利權及技術及廠房及設備的投資增加所致。

## 流動資金及財務資源

於二零二三年三月三十一日，本集團之總資產為 389.20 億美元 (二零二二年：445.11 億美元)，其中公司權益持有人應佔權益為 55.88 億美元 (二零二二年：49.91 億美元)，扣除向非控制性權益簽出認沽期權後的其他非控制性權益為 4.59 億美元 (二零二二年：4.04 億美元)，及總負債為 328.73 億美元 (二零二二年：391.16 億美元)。於二零二三年三月三十一日，本集團之流動比率為 0.88 (二零二二年：0.89)。

於二零二三年三月三十一日，銀行存款、現金及現金等價物合共為 43.21 億美元 (二零二二年：40.23 億美元)，按主要貨幣分析如下：

	於二零二三年	於二零二二年
	%	%
美元	33.7	37.2
人民幣	24.9	27.3
日圓	7.5	6.0
歐元	5.3	4.1
澳元	1.2	2.7
其他貨幣	27.4	22.7
總數	100.0	100.0

本集團在投資經營活動產生的盈餘現金方面採取保守的策略。於二零二三年三月三十一日，87% (二零二二年：92%) 的現金為銀行存款，13% (二零二二年：8%) 的現金為投資級別流動貨幣市場基金投資。

本集團持續維持高流動性，以及充裕的信用額度為未來業務發展作好準備。本集團亦會在日常業務過程中進行保理安排以改善資產負債效率。

本集團的信用額度如下：

類別	發行日期	本金 百萬美元	年期	於三月三十一日已動用金額	
				二零二三年 百萬美元	於二零二二年 百萬美元
循環貸款融資	二零一八年三月二十八日	1,500	5 年	不適用	-
循環貸款融資	二零二零年五月十二日	300	5 年	-	-
循環貸款融資	二零二零年五月十四日	200	5 年	-	-
循環貸款融資	二零二二年七月四日	2,000	5 年	-	不適用

本集團亦已安排其他短期信用額度載列如下：

信用額度	於三月三十一日可動用金額		於三月三十一日已動用金額	
	二零二三年 百萬美元	二零二二年 百萬美元	二零二三年 百萬美元	二零二二年 百萬美元
貿易信用額度	4,970	4,053	3,454	2,813
短期貨幣市場信貸	1,838	1,154	54	54
遠期外匯合約	9,428	12,522	9,384	12,447

除了以上的額度，於二零二三年三月三十一日本集團發行的未償還票據及可換股債券載列如下。貸款的詳情載於財務資料附註 13。

	發行日期	未償還本金	年期	年息率/ 票息率	到期日	款項用途
2024 可換股債券	二零一九年一月二十四日	2.20 億美元	5 年	3.375%	二零二四年一月	償還過往票據及一般企業用途
2025 票據	二零二零年四月二十四日及 二零二零年五月十二日	10 億美元	5 年	5.875%	二零二五年四月	償還過往票據及一般企業用途
2030 票據	二零二零年十一月二日	9.29 億美元	10 年	3.421%	二零三零年十一月	回購永續證券及過往票據
2028 票據	二零二二年七月二十七日	6.25 億美元	5.5 年	5.831%	二零二八年一月	償還過往票據及一般企業用途
2032 票據	二零二二年七月二十七日	6.10 億美元	10 年	6.536%	二零三二年七月	為綠色金融框架下的合資格項目進行融資
2029 可換股債券	二零二二年八月二十六日	6.75 億美元	7 年	2.5%	二零二九年八月	償還過往可換股債券及一般企業用途

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，本集團之淨現金狀況和貸款權益比率如下：

	二零二三年 百萬美元	二零二二年 百萬美元
銀行存款、現金及現金等價物	4,321	4,023
貸款		
- 短期貸款	57	58
- 長期貸款	-	1
- 票據	3,146	2,676
- 可換股債券	752	641
- 可換股優先股	-	45
淨現金	366	602
總權益	6,047	5,395
貸款權益比率(貸款除以總權益)	0.65	0.63

本集團有信心現有的貸款額度能滿足營運及業務發展上的資金需求。本集團遵守所有貸款規定。

本集團就業務交易採用一致的對沖政策，以降低因外幣匯率變化而對日常營運所造成之影響。於二零二三年三月三十一日，本集團就未完成遠期外匯合約之承擔為 94.86 億美元 (二零二二年：124.47 億美元)。本集團的遠期外匯合約用於對沖部份未來極可能進行的交易或用於對沖可辨認資產與負債的公允值。

## 或有負債

本集團在日常業務過程中不時涉及各類其他申索、訴訟、調查及法律程序。儘管本集團並不預期任何該等其他法律程序的結果 (個別或整體) 對其財務狀況或經營業績造成重大不利影響，惟法律程序結果難以預料。因此，本集團或會面對索賠裁決或與索賠方達成和解協議而可能對本集團任何特定期間的經營業績或現金流量造成不利影響。



## 人力資源

截至 2022/23 財年末，本集團全球總人數約 77,000 人。

本集團按本集團的業績及員工個人表現實行薪酬政策、獎金、員工持股計劃及長期激勵計劃等。本集團同時為員工提供保險、醫療及退休金等福利，以確保本集團競爭力。

財務資料
------

### 綜合損益表

	附註	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
收入	2	61,946,854	71,618,216
銷售成本		(51,445,762)	(59,569,241)
毛利		10,501,092	12,048,975
銷售及分銷費用		(3,285,126)	(3,746,290)
行政費用		(2,311,771)	(2,944,234)
研發費用		(2,195,329)	(2,073,461)
其他經營收入/(費用) – 淨額		(40,043)	(204,421)
經營溢利	3	2,668,823	3,080,569
財務收入	4(a)	141,667	56,458
財務費用	4(b)	(657,704)	(362,384)
應佔聯營公司及合營公司虧損		(16,799)	(6,912)
除稅前溢利		2,135,987	2,767,731
稅項	5	(455,156)	(622,399)
年內溢利		1,680,831	2,145,332
溢利歸屬：			
公司權益持有人		1,607,722	2,029,818
其他非控制性權益持有人		73,109	115,514
		1,680,831	2,145,332
公司權益持有人應佔每股盈利			
基本	6(a)	13.50 美仙	17.45 美仙
攤薄	6(b)	12.74 美仙	15.77 美仙
股息	7	587,997	583,999

## 綜合全面收益表

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
年內溢利	<b>1,680,831</b>	2,145,332
其他全面收益 / (虧損)：		
不會被重新分類至損益表的項目		
離職後福利責任的重新計量 (扣除稅項)	<b>58,524</b>	58,194
以公允值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產公允值變動 (扣除稅項)	<b>650</b>	(18,064)
已被重新分類或往後可被重新分類至損益表的項目		
現金流量對沖 (遠期外匯合約) 之公允值變動 (扣除稅項)		
- 公允值收益 (扣除稅項)	<b>302,181</b>	243,257
- 重新分類至綜合損益表	<b>(359,568)</b>	(268,500)
貨幣換算差額	<b>(614,267)</b>	172,638
年內其他全面 (虧損) / 收益	<b>(612,480)</b>	187,525
年內總全面收益	<b>1,068,351</b>	2,332,857
總全面收益歸屬：		
公司權益持有人	<b>1,019,347</b>	2,244,669
其他非控制性權益持有人	<b>49,004</b>	88,188
	<b>1,068,351</b>	2,332,857

## 綜合資產負債表

	附註	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		2,006,457	1,636,629
使用權資產		659,360	839,233
在建工程		638,047	510,211
無形資產		8,267,114	8,066,785
於聯營公司及合營公司權益		438,267	339,547
遞延所得稅項資產		2,467,281	2,527,955
以公允值計量且其變動計入損益的金融資產		1,233,969	1,104,408
以公允值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產		66,178	64,572
其他非流動資產		202,531	424,241
		<b>15,979,204</b>	<b>15,513,581</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	8	6,371,858	8,300,658
應收貿易賬款及票據	9(a)	7,940,378	11,289,547
衍生金融資產		37,460	113,757
按金、預付款項及其他應收賬款	10	3,945,153	5,014,292
可收回所得稅款		324,756	255,809
銀行存款		71,163	92,513
現金及現金等價物		4,250,085	3,930,287
		<b>22,940,853</b>	<b>28,996,863</b>
<b>總資產</b>		<b>38,920,057</b>	<b>44,510,444</b>

綜合資產負債表(續)

	附註	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
股本	14	3,282,318	3,203,913
儲備		2,305,272	1,786,726
公司權益持有人應佔權益		5,587,590	4,990,639
其他非控制性權益		1,006,784	951,415
向非控制性權益簽出認沽期權	12(b)	(547,353)	(547,353)
總權益		6,047,021	5,394,701
非流動負債			
貸款	13	3,683,178	2,633,348
保修費撥備	11(b)	196,037	242,776
遞延收益		1,389,427	1,459,582
退休福利責任		257,244	340,542
遞延所得稅項負債		431,688	406,759
其他非流動負債	12	822,105	1,274,001
		6,779,679	6,357,008
流動負債			
應付貿易賬款及票據	9(b)	9,772,934	13,184,831
衍生金融負債		62,499	127,625
其他應付賬款及應計費用	11(a)	12,932,781	15,744,911
撥備	11(b)	1,021,041	980,112
遞延收益		1,581,952	1,440,022
應付所得稅項		450,534	493,312
貸款	13	271,616	787,922
		26,093,357	32,758,735
總負債		32,873,036	39,115,743
總權益及負債		38,920,057	44,510,444

## 綜合現金流量表

	附註	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營業務產生的現金淨額	15(a)	3,934,656	5,122,034
已付利息		(605,144)	(315,570)
已付稅項		(528,110)	(729,485)
經營活動產生的現金淨額		<u>2,801,402</u>	<u>4,076,979</u>
<b>投資活動的現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		(428,366)	(396,358)
出售物業、廠房及設備		32,677	21,193
出售在建工程		2,814	-
收購附屬公司，扣除所得現金淨額	15(c)	(403,820)	(76,294)
出售附屬公司，扣除失去現金淨額		-	114,312
購入聯營公司及合營公司權益		(103,057)	(160,194)
關聯方貸款		(11,052)	-
支付在建工程款		(688,696)	(601,946)
支付無形資產款		(461,084)	(285,777)
購入以公允值計量且其變動計入損益的金融資產		(225,982)	(256,461)
購入以公允值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產		(7,000)	(2,000)
出售以公允值計量且其變動計入損益的金融資產所得淨款項		226,539	116,017
出售以公允值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產所得淨款項		3,148	1,500
銀行存款減少 / (增加)		21,351	(33,128)
已收股息		2,782	4,285
已收利息		124,726	56,458
投資活動所耗的現金淨額		<u>(1,915,020)</u>	<u>(1,498,393)</u>
<b>融資活動的現金流量</b>			
其他非控制性權益資本投入	15(b)	25,053	179,322
分配予其他非控制性權益		(6,906)	-
僱員股票基金供款		(204,258)	(387,496)
租賃付款的本金成分		(168,638)	(146,485)
已付股息		(578,795)	(478,822)
已付可換股優先股持有人股息		(1,881)	(16,385)
已付其他非控制性權益股息		(32,460)	(30,877)
回購可換股優先股		(46,443)	(254,490)
出售不會導致失去控制權之附屬公司權益之現金收入		-	5,185
支付簽出認沽期權負債		-	(297,352)
發行可換股債券所得款		675,000	-
回購可換股債券		(545,317)	-
發行可換股債券成本		(11,000)	-
借貸所得款		10,980,383	10,311,552
償還貸款		(10,979,864)	(10,304,211)
發行票據所得款		1,250,000	-
償還票據		(755,815)	(337,309)
發行票據成本		(11,726)	-
以現金結算長期激勵計劃下的股票歸屬		(1,109)	-
融資活動所耗的現金淨額		<u>(413,776)</u>	<u>(1,757,368)</u>
現金及現金等價物增加		472,606	821,218
匯兌變動的影響		(152,808)	40,684
年初現金及現金等價物		<u>3,930,287</u>	<u>3,068,385</u>
年末現金及現金等價物		<u>4,250,085</u>	<u>3,930,287</u>

## 綜合權益變動表

	公司權益持有人歸屬								其他 非控制性 權益	向非控制性 權益簽出 認沽期權	合計
	股本 千美元	投資重估儲備 千美元	僱員股票基金 千美元	股權報酬 計劃儲備 千美元	對沖儲備 千美元	匯兌儲備 千美元	其他儲備 千美元	保留盈利 千美元			
於二零二二年四月一日	3,203,913	(67,176)	(332,455)	(196,562)	48,233	(1,506,279)	37,758	3,803,207	951,415	(547,353)	5,394,701
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,607,722	73,109	-	1,680,831
其他全面收益 / (虧損)	-	650	-	-	(57,387)	(590,162)	-	58,524	(24,105)	-	(612,480)
年內總全面收益 / (虧損)	-	650	-	-	(57,387)	(590,162)	-	1,666,246	49,004	-	1,068,351
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	28,544	(28,544)	-	-	-
收購附屬公司	64,594	-	-	-	-	-	-	-	28,004	-	92,598
收購聯營公司	13,811	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,811
轉撥已出售以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產的投資重估 儲備至保留盈利	-	5,666	-	-	-	-	-	(5,666)	-	-	-
長期激勵計劃下的股票歸屬	-	-	383,328	(500,833)	-	-	-	-	-	-	(117,505)
以現金結算長期激勵計劃下的股票歸屬	-	-	-	(1,109)	-	-	-	-	-	-	(1,109)
長期激勵計劃下的遞延稅項	-	-	-	(5,237)	-	-	-	-	-	-	(5,237)
通過長期激勵計劃結算獎金	-	-	-	23,395	-	-	-	-	-	-	23,395
股權報酬	-	-	-	336,128	-	-	-	-	-	-	336,128
僱員股票基金供款	-	-	(204,258)	-	-	-	-	-	-	-	(204,258)
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(578,795)	-	-	(578,795)
已付其他非控制性權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(32,460)	-	(32,460)
其他非控制性權益資本投入	-	-	-	-	-	-	-	-	28,728	-	28,728
分配予其他非控制性權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,906)	-	(6,906)
發行可換股債券	-	-	-	-	-	-	138,243	-	-	-	138,243
回購可換股債券	-	-	-	-	-	-	(52,135)	(50,529)	-	-	(102,664)
不會導致失去控制權之附屬公司 權益變動	-	-	-	-	-	-	11,001	-	(11,001)	-	-
於二零二三年三月三十一日	3,282,318	(60,860)	(153,385)	(344,218)	(9,154)	(2,096,441)	163,411	4,805,919	1,006,784	(547,353)	6,047,021
於二零二二年四月一日	3,203,913	(49,133)	(500,277)	187,376	73,476	(1,690,948)	130,240	2,204,389	817,735	(766,238)	3,610,533
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,029,818	115,514	-	2,145,332
其他全面(虧損)/ 收益	-	(18,064)	-	-	(25,243)	199,964	-	58,194	(27,326)	-	187,525
年內總全面(虧損)/ 收益	-	(18,064)	-	-	(25,243)	199,964	-	2,088,012	88,188	-	2,332,857
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	10,352	(10,352)	-	-	-
轉撥已出售以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的金融資產的投資重估 儲備至保留盈利	-	20	-	-	-	-	-	(20)	-	-	-
長期激勵計劃下的股票歸屬	-	-	555,318	(751,269)	-	-	-	-	-	-	(195,951)
長期激勵計劃下的遞延稅項	-	-	-	(29,371)	-	-	-	-	-	-	(29,371)
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	680	-	4,803	-	5,483
出售附屬公司	-	1	-	-	-	(15,295)	(552)	-	(365)	-	(16,211)
通過長期激勵計劃結算獎金	-	-	-	27,781	-	-	-	-	-	-	27,781
股權報酬	-	-	-	368,921	-	-	-	-	-	-	368,921
僱員股票基金供款	-	-	(387,496)	-	-	-	-	-	-	-	(387,496)
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(478,822)	-	-	(478,822)
已付其他非控制性權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,877)	-	(30,877)
其他非控制性權益資本投入	-	-	-	-	-	-	-	-	183,252	-	183,252
不會導致失去控制權之附屬公司 權益變動	-	-	-	-	-	-	5,965	-	(780)	-	5,185
其他非控制性權益行使簽出認沽期權	-	-	-	-	-	-	(108,927)	-	(110,541)	218,885	(583)
於二零二二年三月三十一日	3,203,913	(67,176)	(332,455)	(196,562)	48,233	(1,506,279)	37,758	3,803,207	951,415	(547,353)	5,394,701

## 附註

### 1 一般資料及編製基礎

與截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止年度有關並包括在二零二二 / 二三年財政年度全年業績公佈內的財務資料，並不構成本公司該年度的法定年度綜合財務報表，但摘錄自該等綜合財務報表。根據香港《公司條例》第 436 條而須披露與此等法定綜合財務報表有關的進一步資料如下：

本公司已根據香港《公司條例》第 662(3) 條及附表 6 第 3 部分的規定，向公司註冊處呈交截至二零二二年三月三十一日止年度的綜合財務報表，並將呈交截至二零二三年三月三十一日止年度的綜合財務報表。

本公司核數師已就該等綜合財務報表作出報告。核數師報告為無保留意見，不包括對某些事項的參照而核數師透過強調事項籲請關注而無對其報告作出保留意見；以及不包括香港《公司條例》第 406(2) 條、407(2) 或 (3) 條規定的聲明。

#### 編製基礎

上述財務資料及附註摘錄自本集團之綜合財務報表，此等財務資料乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 16 編製。

本集團綜合財務報表乃由董事會負責編製。此等綜合財務報表乃根據香港財務報告準則編製。此等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例而編製，惟按公允值計算的界定福利計劃下的計劃資產、若干金融資產和金融負債除外。

採納的會計政策與過去財政年度的會計政策一致。以下經修訂的準則、改進和會計指引適用於本報告期。本集團毋須因採用此等經修訂的準則、改進和會計指引而更改會計政策或進行追溯調整。

- 香港會計準則第 37 號 (修訂本)，「虧損合約 - 履行合約之成本」
- 2018 年至 2020 年香港財務報告準則週期年度改進
- 香港會計準則第 16 號 (修訂本)，「物業、廠房及設備 - 作擬定用途前之所得款項」
- 香港財務報告準則第 3 號 (修訂本)，「概念框架之提述」
- 會計指引第 5 號 (經修訂)，「共同控制合併之合併會計法」

#### 未生效的詮釋和經修訂的準則

以下認為適當及與本集團業務相關的詮釋和經修訂的準則已頒佈，但於截至二零二三年三月三十一日止年度尚未生效及未予提早採用：

	於下列日期或之後開始之年度期間生效
香港會計準則第 1 號 (修訂本) 及香港財務報告準則實務公告第 2 號，「會計政策披露」	二零二三年一月一日
香港會計準則第 8 號 (修訂本)，「會計估計的定義」	二零二三年一月一日
香港會計準則第 12 號 (修訂本)，「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	二零二三年一月一日
香港詮釋第 5 號 (二零二零年)，「財務報表呈報 - 借款人對載有按要求償還條款之有期貨款之分類」	二零二四年一月一日
香港會計準則第 1 號 (修訂本)，「流動或非流動負債分類」	二零二四年一月一日
香港會計準則第 1 號 (修訂本)，「有規定的非流動負債」	二零二四年一月一日
香港財務報告準則第 16 號 (修訂本)，「售後租回交易中的租賃負債」	二零二四年一月一日
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號 (修訂本)，「投資人與聯營公司或合營公司之銷售或貢獻的資產」	待確定日期



本集團正在評估這些發展對初次應用期間的影響。到目前為止，本集團得出結論為採用這些準則對其綜合財務報表不會造成重大影響。

## 2 分類資料

管理層已根據首席運營決策者 Lenovo Executive Committee (「LEC」) 審議並用於制定策略性決策的報告釐定經營分部。業務分部包括智能設備業務集團，基礎設施方案業務集團和方案服務業務集團。

LEC 根據經營溢利 / 虧損的一項計量措施評估經營分部的表現。此項計量基準不包括非現金併購相關的會計費用和非經常性支出的影響，例如業務集團重組成本。此項計量基準亦不包括某些由總部及中央職能所推動的活動的收入和支出的影響，例如金融工具公允值變動和出售物業、廠房及設備收益 / 虧損。若財務收入和成本直接歸屬於業務活動時，則該部分財務收入及費用會分配給相關業務集團。

### (a) 可報告分部之收入與經營溢利

	二零二三年		二零二二年	
	收入 千美元	經營溢利 千美元	收入 千美元	經營溢利 千美元
智能設備業務集團	49,371,447	3,598,415	62,310,410	4,737,823
基礎設施方案業務集團	9,755,596	98,084	7,140,055	6,703
方案服務業務集團	6,663,397	1,391,752	5,441,528	1,195,386
合計	65,790,440	5,088,251	74,891,993	5,939,912
抵銷	(3,843,586)	(1,208,064)	(3,273,777)	(1,001,478)
	<b>61,946,854</b>	<b>3,880,187</b>	<b>71,618,216</b>	<b>4,938,434</b>
未分配項目：				
總部及企業收入 / (費用) – 淨額		(1,087,716)		(1,506,022)
重組費用		(208,546)		-
折舊及攤銷		(548,852)		(648,775)
無形資產減值		-		(31,434)
財務收入		100,214		34,504
財務費用		(154,532)		(171,751)
應佔聯營公司及合營公司虧損		(20,888)		(6,912)
出售物業、廠房及設備 (虧損) / 收益		(721)		914
以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值收益		174,077		135,075
以公允值計量且其變動計入損益的金融負債公允值虧損		(3,209)		(12,618)
出售附屬公司收益		-		32,303
聯營公司之股權攤薄收益		2,146		-
出售聯營公司股權收益		1,190		-
股息收入		2,637		4,013
綜合除稅前溢利		<b>2,135,987</b>		<b>2,767,731</b>

## (b) 區域收入分析

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
中國	14,859,248	18,380,867
亞太	10,555,485	11,712,396
歐洲 / 中東 / 非洲	15,302,377	18,274,144
美洲	21,229,744	23,250,809
	<b>61,946,854</b>	<b>71,618,216</b>

## (c) 按收入確認時間的收入分析

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
於某一時點確認	59,404,593	69,671,524
隨時間確認	2,542,261	1,946,692
	<b>61,946,854</b>	<b>71,618,216</b>

## (d) 其他分部資料

	智能設備業務集團		基礎設施方案業務集團		方案服務業務集團		合計	
	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元	二零二二年 千美元	二零二一年 千美元	二零二二年 千美元	二零二一年 千美元	二零二二年 千美元	二零二一年 千美元
截至三月三十一日止全年								
折舊及攤銷	627,458	458,742	160,104	153,838	16,265	3,009	803,827	615,589
財務收入	34,884	17,437	5,495	3,861	1,074	656	41,453	21,954
財務費用	349,195	129,563	152,363	60,295	1,614	775	503,172	190,633

## (e) 董事評估商譽及可使用年期不確定的商標及商品命名合共 62.64 億美元 (二零二二年：61.36 億美元)。商譽及可使用年期不確定的商標及商品命名的賬面值呈列如下：

於二零二三年三月三十一日

	中國 百萬美元	亞太 百萬美元	歐洲 / 中東 / 非洲 百萬美元	美洲 百萬美元	成熟市場 百萬美元	新興市場 百萬美元	合計 百萬美元
商譽							
- 個人電腦和智能 設備業務	940	521	195	251	不適用	不適用	1,907
- 移動業務	不適用	不適用	不適用	不適用	669	790	1,459
- 基礎設施方案業務	488	141	63	341	不適用	不適用	1,033
- 方案服務業務 (附註)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	598
可使用年期不確定的商標 及商品命名							
- 個人電腦和智能 設備業務	182	51	92	52	不適用	不適用	377
- 移動業務	不適用	不適用	不適用	不適用	197	263	460
- 基礎設施方案業務	162	54	31	123	不適用	不適用	370
- 方案服務業務 (附註)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	60

於二零二二年三月三十一日

	中國 百萬美元	亞太 百萬美元	歐洲/ 中東/非洲 百萬美元	美洲 百萬美元	成熟市場 百萬美元	新興市場 百萬美元	合計 百萬美元
<b>商譽</b>							
- 個人電腦和智能 設備業務	1,009	565	200	256	不適用	不適用	2,030
- 移動業務	不適用	不適用	不適用	不適用	673	825	1,498
- 基礎設施方案業務	515	151	69	345	不適用	不適用	1,080
- 方案服務業務 (附註)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	260
<b>可使用年期不確定的商標 及商品命名</b>							
- 個人電腦和智能 設備業務	186	53	95	56	不適用	不適用	390
- 移動業務	不適用	不適用	不適用	不適用	197	263	460
- 基礎設施方案業務	161	54	31	123	不適用	不適用	369
- 方案服務業務 (附註)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	49

附註：方案服務業務集團是整體監控，並沒有區域或市場的分配。於二零二三年三月三十一日，賬面值中的 3.54 億美元為年內因業務合併而產生的商譽。本集團尚未完成對該商譽的公允價值評估。

董事認為，根據履行的減值評估，商譽及可使用年期不確定的商標及商品命名於二零二三年三月三十一日並無減值 (二零二二年：無)。

董事已審閱於截至二零一九年三月三十一日止年度內成立的智能設備業務的最新發展。智能設備業務被視為一項全球業務，由個人電腦和智能設備業務及移動業務組成，負責監管全球最廣泛組合，包括個人電腦、平板電腦、智能手機、顯示器和智能家居/協作解決方案。董事考慮了組織結構的最新發展而重新評估現金產生單位的組成，得出結論為當時的移動業務不應再被視為產生獨立現金的可識別資產或業務運營組合。董事決定於二零二三年四月一日起，將移動業務和個人電腦及智能設備業務的商譽和可使用年期不確定的商標及商品命名合併於智能設備業務，一個在業界廣為人知並得到認可的業務集團，並根據香港會計準則第 36 號「資產減值」使用相對價值法，以各自的地理位置，即中國、亞太、歐洲 / 中東 / 非洲和美洲作為獨立的現金產生單位。

### 3 經營溢利

經營溢利已扣除 / (計入) 下列項目：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
物業、廠房及設備折舊	377,418	344,498
使用權資產折舊	151,326	136,993
無形資產攤銷	823,935	782,873
無形資產減值	895	31,434
物業、廠房及設備減值	-	10,189
僱員福利成本，包括	5,314,866	5,829,480
- 長期激勵計劃	336,128	368,921
- 遣散及相關費用	208,546	-
租金支出	22,026	29,862
出售物業、廠房及設備虧損	6,195	2,265
出售無形資產虧損	442	8,399
出售在建工程虧損	1,138	-
以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值 收益	(203,395)	(135,075)
以公允值計量且其變動計入損益的金融負債公允值 虧損	3,209	12,618
出售附屬公司收益	-	(32,303)
聯營公司之股權攤薄收益	(2,146)	-
出售聯營公司股權收益	(1,293)	-

### 4 財務收入及費用

(a) 財務收入

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
銀行存款及信託利息	110,645	56,114
償還票據的淨收益	16,941	-
貨幣市場基金利息	14,081	344

(b) 財務費用

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
銀行貸款及透支利息	59,937	34,226
可換股債券利息	53,332	40,360
票據利息	175,749	141,282
租賃負債利息	15,221	19,098
保理成本	338,184	99,653
簽出認沽期權負債利息成本	11,873	23,587
其他	3,408	4,178
	<u>657,704</u>	<u>362,384</u>

5 稅項

在綜合損益表內的稅項如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
當期稅項		
中國香港利得稅	18,748	160,855
中國香港以外地區稅項	430,677	661,373
遞延稅項		
年內撥備 / (抵免)	5,731	(199,829)
	<u>455,156</u>	<u>622,399</u>

中國香港利得稅已按年內估計應課稅溢利的 16.5% (二零二二年：16.5%) 計提撥備。中國香港以外地區的稅項所指的是於中國大陸及海外經營的附屬公司的所得稅及不可退回的預扣稅，並按各司法權區適用的稅率計算。

## 6 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利是按本公司權益持有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均股數計算。已發行普通股加權平均股數已調整僱員股票基金持有的本公司股票用作長期激勵計劃下獎勵合資格的員工。

	二零二三年	二零二二年
已發行普通股加權平均股數	<b>12,096,401,779</b>	12,041,705,614
僱員股票基金中的調整股數	<b>(187,514,384)</b>	(412,831,508)
用於計算每股基本盈利的分母的普通股加權平均股數	<b>11,908,887,395</b>	11,628,874,106
	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
用於計算每股基本盈利的公司權益持有人應佔溢利	<b>1,607,722</b>	2,029,818

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利金額是按公司權益持有人應佔溢利計算，經調整以反映本集團流通在外的攤薄潛在普通股之影響（按適用）。計算每股攤薄盈利所用的普通股加權平均股數，是計算每股基本盈利所用的普通股加權平均數以及假設所有會攤薄的潛在普通股被視為行使或轉換為普通股後無償發行的普通股加權平均數。

本公司擁有四類（二零二二年：四類）潛在普通股，為長期激勵獎勵、向非控制性權益簽出認沽期權、可換股債券和可換股優先股。長期激勵獎勵和可換股債券分別於截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止年度均會攤薄。向非控制性權益簽出認沽期權和可換股優先股分別於截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止年度均不會攤薄。

	二零二三年	二零二二年
用於計算每股基本盈利的分母的普通股加權平均股數	<b>11,908,887,395</b>	11,628,874,106
長期激勵獎勵相應的調整股數	<b>268,482,763</b>	683,274,532
可換股債券相應的調整股數	<b>792,407,938</b>	769,980,531
用於計算每股攤薄盈利的分母的普通股加權平均股數	<b>12,969,778,096</b>	13,082,129,169
	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
用於計算每股基本盈利的公司權益持有人應佔溢利	<b>1,607,722</b>	2,029,818
可換股債券利息相應的調整（扣除稅項）	<b>44,532</b>	33,701
用於計算每股攤薄盈利的公司權益持有人應佔溢利	<b>1,652,254</b>	2,063,519

## 7 股息

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
已於二零二二年十二月九日派發中期股息每股普通股 8 港 仙 (二零二二年：8 港仙)	123,602	123,771
擬派末期股息每股普通股 30 港仙 (二零二二年：30 港仙)	464,395	460,228
	<b>587,997</b>	<b>583,999</b>

## 8 存貨

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
原材料及在製品	3,571,910	5,527,420
製成品	2,295,352	2,315,797
保修部件	504,596	457,441
	<b>6,371,858</b>	<b>8,300,658</b>

## 9 應收貿易賬款及票據及應付貿易賬款及票據

(a) 應收貿易賬款及票據如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
應收貿易賬款	7,901,228	11,189,551
應收票據	39,150	99,996
	<b>7,940,378</b>	<b>11,289,547</b>

客戶一般享有零至一百二十日信用期。本集團於結算日按發票日計算的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
零至三十日	5,579,089	8,908,669
三十一至六十日	1,132,623	1,392,704
六十一至九十日	254,426	433,934
九十日以上	1,039,913	560,864
	<b>8,006,051</b>	<b>11,296,171</b>
減：虧損撥備	(104,823)	(106,620)
應收貿易賬款 – 淨額	<b>7,901,228</b>	<b>11,189,551</b>

於二零二三年三月三十一日，已逾期應收貿易賬款扣除虧損撥備為 888,758,000 美元 (二零二二年：784,900,000 美元)。該等按到期日計算的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
三十日內	421,876	430,225
三十一至六十日	185,604	191,093
六十一至九十日	98,447	59,715
九十日以上	182,831	103,867
	<u>888,758</u>	<u>784,900</u>

應收貿易賬款的虧損撥備變動如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
年初	106,620	145,206
匯兌調整	(4,470)	(357)
於損益中確認的虧損撥備增加	122,832	90,311
撤銷不可收回的應收貿易賬款	(18,933)	(27,267)
於損益中反沖未使用金額	(101,226)	(101,273)
年末	<u>104,823</u>	<u>106,620</u>

本集團應收票據主要為六個月內到期的銀行承兌匯票。

(b) 應付貿易賬款及票據如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
應付貿易賬款	7,027,842	11,035,924
應付票據	2,745,092	2,148,907
	<u>9,772,934</u>	<u>13,184,831</u>

本集團於結算日按發票日計算的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
零至三十日	4,540,194	7,217,768
三十一至六十日	1,481,684	2,401,203
六十一至九十日	439,351	920,426
九十日以上	566,613	496,527
	<u>7,027,842</u>	<u>11,035,924</u>

本集團的應付票據主要須於三個月內償還。



## 10 按金、預付款項及其他應收賬款

按金、預付款項及其他應收賬款如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
按金	187,096	97,428
其他應收賬款	1,971,020	3,699,539
預付款項	1,787,037	1,217,325
	<u>3,945,153</u>	<u>5,014,292</u>

其他應收賬款大部份為在日常經營活動中向分包商交付原材料而應收的賬款。

## 11 撥備、其他應付賬款及應計費用

(a) 其他應付賬款及應計費用如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
應計費用	3,563,634	4,441,470
銷售調整準備 (i)	2,524,891	3,599,717
簽出認沽期權負債 (附註12(b)(i))	450,030	-
其他應付賬款 (ii)	6,270,507	7,558,629
租賃負債	123,719	145,095
	<u>12,932,781</u>	<u>15,744,911</u>

附註：

- (i) 銷售調整準備主要與未來批量折扣、價格保護、回扣及客戶退貨有關。
- (ii) 其他應付賬款大部份為在日常經營活動中應付加工商的委託加工商款項及服務。
- (iii) 其他應付賬款及應計費用的賬面值與其公允值相若。

(b) 撥備的組成部份如下：

	保修費 千美元	環境修復 千美元	重組 千美元	合計 千美元
截至二零二二年三月三十一日止年度				
年初	1,173,882	32,150	-	1,206,032
匯兌調整	(1,053)	(2,656)	-	(3,709)
撥備	983,035	26,367	-	1,009,402
已用金額	(936,966)	(25,074)	-	(962,040)
	<u>1,218,898</u>	<u>30,787</u>	<u>-</u>	<u>1,249,685</u>
列作非流動負債的長期部份	<u>(242,776)</u>	<u>(26,797)</u>	<u>-</u>	<u>(269,573)</u>
年末	<u><u>976,122</u></u>	<u><u>3,990</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>980,112</u></u>
截至二零二三年三月三十一日止年度				
年初	<b>1,218,898</b>	<b>30,787</b>	-	<b>1,249,685</b>
匯兌調整	<b>(26,413)</b>	<b>(2,333)</b>	-	<b>(28,746)</b>
撥備	<b>691,126</b>	<b>19,736</b>	<b>208,546</b>	<b>919,408</b>
已用金額	<b>(831,772)</b>	<b>(22,106)</b>	<b>(45,969)</b>	<b>(899,847)</b>
	<u><b>1,051,839</b></u>	<u><b>26,084</b></u>	<u><b>162,577</b></u>	<u><b>1,240,500</b></u>
列作非流動負債的長期部份	<u><b>(196,037)</b></u>	<u><b>(23,422)</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(219,459)</b></u>
年末	<u><u><b>855,802</b></u></u>	<u><u><b>2,662</b></u></u>	<u><u><b>162,577</b></u></u>	<u><u><b>1,021,041</b></u></u>

本集團於銷售時根據估計成本記錄預期的保修責任。根據過往維修率資料，保修費申索可合理預計。保修費撥備每季審閱一次，以核實該撥備可適當地反映保修期間的剩餘責任。根據與供應商之間的相關條款安排，該等費用若干部份將由供應商償付。

本集團根據回收自終端客戶棄置的電動及電子廢料的預計成本（棄置方法須無害環境）以及參考過往及預計未來的回收率，於銷售時將環境修復撥備入賬。環境修復撥備須每年最少檢討一次，以評估其是否足以履行本集團的責任。

重組費用撥備主要包括由一系列重組方案而產生的員工解僱付款，以降低成本及提高運營效率。本集團因重組行動而承擔現有的法律或推定責任時，將重組費用撥備入賬。

## 12 其他非流動負債

其他非流動負債如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
遞延對價 (a)	25,072	25,072
簽出認沽期權負債 (b)	44,249	528,060
租賃負債	280,837	262,902
環境修復費用 (附註11(b))	23,422	26,797
預收政府獎勵及補助 (c)	94,621	75,787
其他	353,904	355,383
	<u>822,105</u>	<u>1,274,001</u>

附註：

- (a) 根據本公司與NEC Corporation的合營協議，本集團須向NEC Corporation以現金支付遞延對價。於二零二三年三月三十一日，本集團就遞延對價於未來應付的潛在款項未貼現金額為2,500萬美元(二零二二年：2,500萬美元)。
- (b) (i) 根據本公司與富士通株式會社(「富士通」)的合營協議，本公司及富士通分別獲授予認購及認沽期權，使本公司有權向富士通和日本政策投資銀行(「DBJ」)購買或富士通和DBJ有權向本公司出售Fujitsu Client Computing Limited及其附屬公司Shimane Fujitsu Limited(統稱「FCCL」)的49%股權。認購及認沽期權均可於交割日期第五週年屆滿後行使。認購及認沽期權的行使價將根據行使日的49%股權的公允值釐定。於二零二三年三月三十一日，因向富士通簽出的認沽期權可於未來十二個月內行使，已重新分類為流動負債。
- (ii) 於截至二零一九年三月三十一日止年度內，合肥智聚晟寶股權投資有限公司(「智聚晟寶」)從仁寶電腦工業股份有限公司收購合營公司(「合營公司」)49%權益。本公司和智聚晟寶分別擁有合營公司51%和49%的權益。根據本公司通過全資附屬公司與合肥源嘉創業投資合夥企業(有限合夥)(「源嘉」)訂立的期權協議，該公司持有智聚晟寶99.31%股權，而本集團與源嘉則分別獲授予認購期權及認沽期權，使本集團有權向源嘉購買或源嘉有權向本集團出售智聚晟寶的99.31%權益。

期權可行使期內，源嘉已通知本集團其有意行使認沽期權。根據智聚晟寶、源嘉和本集團於二零二一年十二月二十八日訂立的協議，智聚晟寶以行使價18.95億人民幣(約2.97億美元)轉讓合營公司39%權益予本集團。於二零二二年一月十日交易完成時，本公司及智聚晟寶分別擁有合營公司90%和10%的權益。

源嘉繼續持有智聚晟寶99.31%權益，根據新的期權協議，本集團與源嘉則分別獲授予認購期權及認沽期權，使本集團有權向源嘉購買或源嘉有權向本集團出售智聚晟寶的99.31%權益。此認購及認沽期權可分別於新期權協議簽訂後54個月及由48個月至54個月內行使。認購期權及認沽期權的行使價將根據新期權協議釐定，最高為5億人民幣(約7,300萬美元)。

於認沽期權行使時可能應付的金額初步按贖回金額的現值計入其他非流動負債，並相應直接計入權益下的向非控制性權益簽出認沽期權。

於每個結算日，認沽期權負債需要根據預期表現變動重新計算，所產生的收益或虧損於綜合損益表中確認。倘認沽期權於屆滿時未獲行使，則有關負債將終止確認，並於權益作出相應調整。

- (c) 若干集團公司預先收到而納入其他非流動負債的政府獎勵及補助主要與研究開發項目及物業、廠房及設備建造有關。此等集團公司需要滿足政府獎勵及補助條款項下的若干條件。滿足該等條件後，政府獎勵及補助將直接計入損益表，或按有關資產之預計可使用年期以直線法確認。

### 13 貸款

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
流動負債		
短期貸款 (a)	57,032	57,427
票據 (b)	-	685,380
可換股債券 (c)	214,584	-
可換股優先股 (d)	-	45,115
	<u>271,616</u>	<u>787,922</u>
非流動負債		
長期貸款 (a)	-	1,045
票據 (b)	3,146,148	1,990,888
可換股債券 (c)	537,030	641,415
	<u>3,683,178</u>	<u>2,633,348</u>
	<u><b>3,954,794</b></u>	<u><b>3,421,270</b></u>

附註：

- (a) 大部分短期貸款和長期貸款均以美元計值。於二零二三年三月三十一日，本集團可動用的循環及短期貸款信用額度為 43.38 億美元 (二零二二年：31.54 億美元)，已動用之信用額度為 5,400 萬美元 (二零二二年：5,400 萬美元)。

(b)

發行日期	未償還本金	年期	年利率	到期日	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
二零一八年三月二十九日 (i)	-	5 年	4.75%	二零二三年三月	-	685,380
二零二零年四月二十四日 及二零二零年五月十二日	10 億美元	5 年	5.875%	二零二五年四月	999,593	999,397
二零二零年十一月二日 (i)	9.29 億美元	10 年	3.421%	二零三零年十一月	922,035	991,491
二零二二年七月二十七日 (ii)	6.25 億美元	5.5 年	5.831%	二零二八年一月	619,856	-
二零二二年七月二十七日 (i) (ii)	6.10 億美元	10 年	6.536%	二零三二年七月	604,664	-
					<u><b>3,146,148</b></u>	<u><b>2,676,268</b></u>

- (i) 年內，本金金額約為 6.87 億美元的 2023 票據，本金約 7,100 萬美元的 2030 年票據及本金約 1,500 萬美元的 2032 年票據已由本公司購回。於二零二三年三月三十一日，2023 票據已支付 (二零二二年：本金約 6.87 億美元仍發行在外)，本金金額約為 9.29 億美元 (二零二二年：10 億美元) 的 2030 票據及本金金額約為 6.10 億美元 (二零二二年：無) 的 2032 票據仍發行在外。
- (ii) 於二零二二年七月二十七日，本集團完成發行於二零二八年一月到期的五年半年期年息率為 5.831% 之 6.25 億美元票據及於二零三二年七月到期的十年年期年息率為 6.536% 之 6.25 億美元票據。2028 票據的所得款項將用於償還過往票據及作一般企業用途；2032 票據的所得款項將用作為綠色金融框架下的合資格項目進行融資。

(c)

發行日期	未償還本金	年期	年利率	到期日	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
二零一九年一月二十四日 (i)	2.20 億美元	5 年	3.375%	二零二四年一月	214,584	641,415
二零二二年八月二十六日 (ii)	6.75 億美元	7 年	2.5%	二零二九年八月	537,030	-
					<b>751,614</b>	<b>641,415</b>

- (i) 於二零一九年一月二十四日，本公司完成向第三方專業投資者（「債券持有人」）發行於二零二四年一月到期的五年年期年息率為 3.375% 之 6.75 億美元可換股債券（「2024 可換股債券」）。所得款項用於償還過往票據及一般企業用途。債券持有人可選擇於發行日期後 41 日起至到期日前第 10 日，將部分或全部尚未償還的 2024 可換股債券本金金額，以轉換價每股 7.99 港元轉換本公司的普通股（可予調整）。轉換價於二零二二年十一月三十日起調整為每股 6.51 港元。

本公司將於二零二四年一月二十四日 2024 可換股債券到期時，償還先前未獲贖回、轉換或購回及註銷的 2024 可換股債券的未贖回本金金額。於二零二一年一月二十四日，債券持有人有權選擇要求本司按其本金贖回部分或全部 2024 可換股債券，當中 50 萬美元本金已於二零二一年一月二十四日贖回。於二零二二年八月二十九日，本公司回購了本金約 4.55 億美元的 2024 可換股債券而未償還本金約 2.20 億美元（二零二二年：6.75 億美元）。假設 2024 可換股債券按調整後轉換價每股 6.51 港元獲悉數轉換，2024 可換股債券將可轉換為 264,428,379 股股份。

- (ii) 於二零二二年八月二十六日，本公司完成向債券持有人發行於二零二九年八月到期的七年年期年息率為 2.5% 之 6.75 億美元可換股債券（「2029 可換股債券」）。所得款項用於償還過往可換股債券及一般企業用途。債券持有人可選擇於發行日期後 41 日起至到期日前第 10 日，將部分或全部尚未償還的 2029 可換股債券本金金額，以轉換價每股 9.94 港元轉換本公司的普通股（可予調整）。轉換價於二零二二年十一月三十日起調整為每股 9.80 港元。假設 2029 可換股債券按轉換價每股 9.80 港元獲悉數轉換，2029 可換股債券將可轉換為 539,896,683 股股份。

2029 可換股債券於初始確認時的負債及權益部分列示如下：

	千美元
可換股債券於發行日的面值	675,000
減：交易成本	(11,000)
所得款項淨額	664,000
減：權益部分	(138,243)
於初始確認時的負債部分	<b>525,757</b>

本公司將於二零二九年八月二十六日 2029 可換股債券到期時，償還先前未獲贖回、轉換或購回及註銷的 2029 可換股債券的未贖回本金金額。於二零二六年八月二十六日，債券持有人將有權選擇要求本公司按其本金金額贖回部分或全部 2029 可換股債券。

於二零二六年九月九日之後及二零二九年八月二十六日之前任何時間，本公司將有權在出現若干特定條件時按本金金額贖回當時仍未贖回的全部（但並非部分）2029 可換股債券。

可換股債券負債部分的初始公允值，是以於債券發行日等值的不可換股債券的市場利率計算。債券負債隨後按攤銷成本計量直至因轉換而註銷或債券到期。剩餘的所得款項在扣除所得後，將於股東權益中確認為轉換期權，隨後並不會作重新計算。

若 2024 可換股債券及 2029 可換股債券於到期日未獲行使轉換，根據本集團的財務狀況，本集團預期將能夠履行其贖回責任。

- (d) 於二零一九年六月二十一日，本集團透過其全資附屬公司聯想企業科技有限公司(「LETCL」)完成發行 2,054,791 可換股優先股。可換股優先股可轉換成 LETCL 經擴大後已發行股本約 20% (按已轉換及悉數稀釋基準計算)。可換股優先股的持有人將享有每年 4% 的現金股息，每半年按原始認購價支付，直至二零二三年十二月三十一日。截至二零二一年三月三十一日止年度，本集團已以約 1,700 萬美元的對價購買了 136,986 股可換股優先股。

截至二零二二年三月三十一日止年度，若干特定條件已發生，可換股優先股的持有人有權要求 LETCL 贖回或本公司按預定對價購買所有可換股優先股。基於若干特定條件已發生，額外 54,794 股可換股優先股已作為股息發行予可換股優先股持有人。1,643,833 股可換股優先股的持有人已行使權利，而本集團已以約 2.54 億美元的對價購買此等可換股優先股。截至二零二二年三月三十一日，本集團已轉換共 1,780,819 股已購買的可換股優先股為 LETCL 的普通股。

截至二零二三年三月三十一日止年度，其餘的 328,766 股可換股優先股的持有人已行使其權利，而本集團以約 4,600 萬美元的對價購買了此等可換股優先股，並將其轉換為 LETCL 的普通股。於二零二三年三月三十一日，沒有未償還的可換股優先股。

於二零二三年及二零二二年三月三十一日，本集團的貸款在利率變動及合同重新定價日所承擔的風險如下：

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
一年內	271,616	787,922
一至二年	-	642,460
二至五年	1,619,449	999,397
五年以上	2,063,729	991,491
	<b>3,954,794</b>	<b>3,421,270</b>

## 14 股本

	二零二三年		二零二二年	
	股份數目	千美元	股份數目	千美元
<i>已發行及繳足股本：</i>				
<i>有投票權普通股：</i>				
年初	12,041,705,614	3,203,913	12,041,705,614	3,203,913
收購附屬公司和聯營公司而發行 普通股	86,424,677	78,405	-	-
年末	<b>12,128,130,291</b>	<b>3,282,318</b>	<b>12,041,705,614</b>	<b>3,203,913</b>

15 綜合現金流量表附註

(a) 除稅前溢利與經營業務產生的現金淨額對賬表

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
除稅前溢利	2,135,987	2,767,731
應佔聯營公司及合營公司虧損	16,799	6,912
財務收入	(141,667)	(56,458)
財務費用	657,704	362,384
物業、廠房及設備折舊	377,418	344,498
使用權資產折舊	151,326	136,993
無形資產攤銷	823,935	782,873
無形資產減值	895	31,434
物業、廠房及設備減值	-	10,189
股權報酬	336,128	368,921
出售物業、廠房及設備虧損	6,195	2,265
出售無形資產虧損	442	8,399
出售在建工程虧損	1,138	-
出售附屬公司收益	-	(32,303)
出售聯營公司股權收益	(1,293)	-
聯營公司之股權攤薄收益	(2,146)	-
金融工具公允值變動	(46,216)	70,980
以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值變動	(203,395)	(135,075)
以公允值計量且其變動計入損益的金融負債公允值變動	3,209	12,618
股息收入	(2,782)	(4,285)
存貨減少 / (增加)	1,876,067	(1,925,105)
應收貿易賬款及票據、按金、預付款項及其他應收賬款 減少 / (增加)	4,719,419	(2,795,512)
應付貿易賬款及票據、撥備、其他應付賬款及應計費用 (減少) / 增加	(6,823,593)	5,086,067
匯率變動影響	49,086	78,508
經營業務產生的現金淨額	<u>3,934,656</u>	<u>5,122,034</u>

## (b) 融資負債對賬表

本節載列年內融資負債分析及融資負債變動。

融資負債	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
短期貸款 - 流動	57,032	57,427
長期貸款 - 非流動	-	1,045
票據 - 流動	-	685,380
票據 - 非流動	3,146,148	1,990,888
可換股債券 - 流動	214,584	641,415
可換股債券 - 非流動	537,030	-
可換股優先股 - 流動	-	45,115
租賃負債 - 流動	123,719	145,095
租賃負債 - 非流動	280,837	262,902
	<b>4,359,350</b>	<b>3,829,267</b>
短期貸款 - 浮動利率	55,985	56,400
短期貸款 - 固定利率	1,047	1,027
長期貸款 - 固定利率	-	1,045
票據 - 固定利率	3,146,148	2,676,268
可換股債券 - 固定利率	751,614	641,415
可換股優先股 - 公允值	-	45,115
租賃負債 - 固定利率	404,556	407,997
	<b>4,359,350</b>	<b>3,829,267</b>

	短期貸款 流動 千美元	長期貸款 非流動 千美元	票據 流動 千美元	票據 非流動 千美元	可換股 債券 流動 千美元	可換股 債券 非流動 千美元	可換股 優先股 流動 千美元	租賃負債 流動 千美元	租賃負債 非流動 千美元	總計 千美元
於二零二一年四月一日 的融資負債	58,190	2,070	336,709	2,673,688	-	623,824	303,372	133,662	333,264	4,464,779
借貸所得款	10,311,552	-	-	-	-	-	-	-	-	10,311,552
償還貸款	(10,304,211)	-	(337,309)	-	-	-	-	-	-	(10,641,520)
回購貸款	-	-	-	-	-	-	(254,490)	-	-	(254,490)
轉撥	1,025	(1,025)	685,380	(685,380)	-	-	-	131,342	(131,342)	-
租賃付款的本金成分	-	-	-	-	-	-	-	(146,485)	-	(146,485)
出售附屬公司	(9,319)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,319)
已付股息	-	-	-	-	-	-	(16,385)	-	-	(16,385)
外匯調整	190	-	-	-	-	-	-	2,358	3,152	5,700
其他非現金變動	-	-	600	2,580	-	17,591	12,618	24,218	57,828	115,435
於二零二二年三月三十一日 的融資負債	57,427	1,045	685,380	1,990,888	-	641,415	45,115	145,095	262,902	3,829,267
於二零二二年四月一日 的融資負債	57,427	1,045	685,380	1,990,888	-	641,415	45,115	145,095	262,902	3,829,267
借貸所得款	10,980,383	-	-	1,250,000	-	675,000	-	-	-	12,905,383
償還貸款	(10,979,864)	-	(686,779)	(69,036)	-	-	-	-	-	(11,735,679)
回購貸款	-	-	-	-	-	(545,317)	(46,443)	-	-	(591,760)
轉撥	1,045	(1,045)	-	-	214,584	(214,584)	-	92,328	(92,328)	-
貸款發行成本	-	-	-	(11,726)	-	(11,000)	-	-	-	(22,726)
租賃付款的本金成分	-	-	-	-	-	-	-	(168,638)	-	(168,638)
已付股息	-	-	-	-	-	-	(1,881)	-	-	(1,881)
外匯調整	(1,959)	-	-	-	-	-	-	(2,045)	(3,568)	(7,572)
發行可換股債券的權益部分	-	-	-	-	-	(138,243)	-	-	-	(138,243)
回購可換股債券的權益部分	-	-	-	-	-	102,664	-	-	-	102,664
其他非現金變動	-	-	1,399	(13,978)	-	27,095	3,209	56,979	113,831	188,535
於二零二三年三月三十一日 的融資負債	57,032	-	-	3,146,148	214,584	537,030	-	123,719	280,837	4,359,350



(c) 收購附屬公司的現金所耗，扣除所得現金

	二零二三年 千美元	二零二二年 千美元
已付現金對價	423,135	76,716
減：所得現金及現金等價物	(19,315)	(422)
現金所耗淨額 – 投資活動	<u>403,820</u>	<u>76,294</u>

## 16 業務合併及收購聯營公司

於二零二二年八月十二日，本集團已完成向PCCW Solutions Holdings Limited (「賣方」) 收購聯想電訊盈科企業方案有限公司 (Lenovo PCCW Solutions Limited) (「LPS」，前稱PCCW Lenovo Technology Solutions Limited) 的 80% 直接權益及電訊盈科網絡服務有限公司 (「PCCWNS」) 的 20% 直接權益。於完成後，LPS 及 PCCWNS 分別成為本集團的附屬公司及聯營公司。

LPS 及其附屬公司主要服務亞太地區的客戶，以提供數碼解決方案及管理服務；而 PCCWNS 及其附屬公司主要服務香港的公營部門客戶，提供解決方案及服務。此次收購為本集團帶來在系統集成及應用程序開發方面的強大能力以及專才隊伍。該收購亦使本集團擴充其 IT 服務的實力、提升服務組合配套、擴闊客戶及合作夥伴的地域界限及垂直覆蓋。通過資訊科技解決方案服務業務亮麗的經營往績、本集團現有的產品上市策略及解決方案開發能力，加上緊密的全球客戶關係，本集團將可加快服務業務的增長步伐，並在數碼化轉型的大趨勢下抓緊機遇。

就年內完成的收購的估計總對價公允值約為 5.66 億美元，包括現金及作為對價股份的本公司股份。

以下列示是次收購的估計總收購對價：

	LPS 千美元	PCCWNS 千美元	總計 千美元
收購對價：			
- 現金對價 (a)	401,450	85,829	487,279
- 股份對價的公允值 (b)	<u>64,594</u>	<u>13,811</u>	<u>78,405</u>
總收購對價	<u>466,044</u>	<u>99,640</u>	<u>565,684</u>

(a) 現金對價包括已付現金 5.136 億美元及估計向下調整金額 2,630 萬美元，乃根據於完成日的實際營運資金金額及實際淨債務計算。

(b) 於完成時作為部分收購對價而發行的 86,424,677 股本公司普通股的公允值以二零二二年八月十二日的收市價為基準。

以下列示由業務合併所獲的商譽初步計算：

	LPS 千美元
總收購代價	466,044
減：收購權益應佔可識別淨資產之公允值	<u>(112,012)</u>
商譽	<u>354,032</u>

由業務合併所獲的主要資產及負債如下：

	<b>LPS</b> <b>千美元</b>
現金及現金等價物	<b>19,315</b>
物業、廠房及設備	<b>10,203</b>
在建工程	<b>2,364</b>
使用權資產	<b>10,630</b>
遞延所得稅項資產減負債	<b>(24,691)</b>
無形資產	<b>132,300</b>
其他非流動資產	<b>1,065</b>
淨營運資金 (不包括現金及現金等價物)	<b>(2,048)</b>
其他非流動負債	<b>(9,122)</b>
	<hr/>
所收購可識別淨資產之公允值	<b>140,016</b>
減：其他非控制性權益份額	<b>(28,004)</b>
	<hr/>
收購權益應佔可識別淨資產之公允值	<b>112,012</b>
	<hr/> <hr/>

業務合併所產生的無形資產主要為客戶關係、品牌及技術。本集團已委聘外部估值師進行公允值評估。無形資產的公允值採用許可費節省法或多期超額收益法計量。

截至二零二三年三月三十一日止年度，LPS 為集團業績貢獻了 3.18 億美元的收入和 3,600 萬美元的除稅前溢利。倘若收購於二零二二年四月一日發生，截至二零二三年三月三十一日止年度的集團合併備考收入和除稅前溢利分別由 619 億美元上升至 621 億美元和由 21.36 億美元下降至 21.34 億美元。

於二零二三年三月三十一日，本集團尚未完成對業務合併取得的淨資產 (包括無形資產) 的公允值評估。上述淨資產的相關公允值以暫定基準計算。

非直接歸因於發行股份的收購相關成本 1,100 萬美元已計入綜合損益表的行政費用及綜合現金流量表的經營現金流量中。

## 已發行可換股債券

於二零二二年八月二十六日，本公司發行了於二零二九年到期 675,000,000 美元 2.50% 的可換股債券（「二零二九可換股債券」）。與二零二九可換股債券發行之同時，本公司購回部分本金總額為約 455,000,000 美元的二零二四年到期本金總額為 675,000,000 美元 3.375% 的可換股債券（「二零二四可換股債券」）（「部分購回」）。二零二四可換股債券及二零二九可換股債券均於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。扣除承銷佣金及提供開支後，發行二零二九可換股債券的所得款項淨額為約 664,000,000 美元，部分用於撥付部分購回所需資金，剩餘用作一般企業用途。獲購回的二零二四可換股債券已根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第 10.06(5) 條註銷。假設按經調整的換股價每股 6.51 港元悉數轉換，餘下未償還的二零二四可換股債券將可轉換為 264,428,379 股股份（「第一批換股股份」）。假設按現時的換股價每股 9.80 港元悉數轉換，二零二九可換股債券將可轉換為 539,896,683 股股份（「第二批換股股份」）。第一批換股股份及第二批換股股份（若發行時）將根據一般授權發行。

本公司於截至二零二三年三月三十一日止年度概無轉換任何該等債券，且並無行使任何贖回權。於二零二三年三月三十一日，二零二九可換股債券及二零二四可換股債券的尚未行使本金總額分別為 675,000,000 美元及 219,500,000 美元。有關二零二九可換股債券及二零二四可換股債券的進一步詳情，請參閱綜合財務報表的相關附註及本公司即將刊發的二零二二／二三年年報。

## 已發行債權證

於二零二二年七月二十七日，本公司發行了於二零三二年到期 625,000,000 美元 6.536% 的票據（「二零三二票據」）和於二零二八年到期 625,000,000 美元 5.831% 的票據（「二零二八票據」）。二零三二票據和二零二八年票據均在聯交所上市。扣除承銷佣金和若干費用後，發行二零三二票據及二零二八票據的總所得款項淨額約為 1,238,274,000 美元。本公司已動用相等於二零三二票據的所得款項淨額，根據本公司之綠色融資框架將對全部或部分、一個或多個本公司的新的或者現有的合資格綠色項目（例如綠色建築或者可再生能源項目）進行融資或再融資。根據本公司二零二二年七月十八日宣佈的收購要約，發行二零二八年票據的所得款項淨額部分用於購買本金總額為 200,000,000 美元的本公司二零二三年到期 750,000,000 美元 4.750% 的票據（「二零二三年票據」），剩餘用作營運資金。二零二三年票據在聯交所上市。有關本公司購買的該等二零二三年票據的本金總額以及尚未償還的二零二三年票據的本金總額的詳情載於本公司日期為二零二二年七月二十八日有關收購要約的結算的公告。

截至二零二三年三月三十一日止年度內，公司回購了 (i) 本金總額為 15,000,000 美元的二零三二年票據，以及 (ii) 本金總額約為 71,000,000 美元的於二零三零年到期 1,000,000,000 美元 3.421% 的票據，發行日為二零二零年十一月二日。

除上述外，截至二零二三年三月三十一日的年度，本公司沒有發行、購買、贖回或註銷債權證。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

除本公司長期激勵計劃及僱員持股計劃的相關受託人於市場購入合共 252,323,609 股股份，用作於歸屬時獎勵僱員外，截至二零二三年三月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。該等計劃詳情載於本公司二零二二/二三年年報內。

## 審核委員會的審閱

本公司的審核委員會已審閱本集團截至二零二三年三月三十一日止年度的經審核全年業績。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的事宜。審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，包括主席胡展雲先生、William Tudor Brown 先生及 Gordon Robert Halyburton Orr 先生。

## 遵守企業管治守則

於截至二零二三年三月三十一日止年度全年，本公司已遵守載於上市規則附錄十四之企業管治守則（「企業管治守則」）內的守則條文，並在適當的情況下採納多項企業管治守則內之建議最佳常規，惟本公司董事會主席（「主席」）及首席執行官（「首席執行官」）的角色並未按企業管治守則內守則條文第 C.2.1 條予以區分除外。

董事會已檢討本集團人力資源組織規劃，並認為由楊元慶先生（「楊先生」）擔任主席兼首席執行官的角色屬恰當及符合本集團利益，因可維持本集團戰略執行的連續性及業務運作的穩定性。董事會由大部份獨立非執行董事組成，並定期於每季舉行會議以檢討由楊先生領導的集團營運。

董事會同時已委任 William O. Grabe 先生為首席獨立董事（「首席獨立董事」）並授予廣泛權力及職責。在其他職責方面，當提名及企業管治委員會及／或董事會考慮(i)合併董事會主席及首席執行官的角色；及(ii)評核董事會主席及／或首席執行官表現等相關事項時，首席獨立董事須擔任該等委員會會議及／或董事會會議主席。首席獨立董事亦會就有關被視為適當事宜，每年至少召開一次及主持在管理層及執行董事避席的情況下與所有獨立非執行董事進行的會議。因此，董事會相信現時董事會架構（由一人兼任董事會主席及首席執行官，委任首席獨立董事及大部份均為獨立非執行董事）可有效制衡本公司董事會與管理層之間的權力及授權。

有關企業管治守則內的建議最佳常規，除中期及全年業績外，本公司亦刊發有關季度的財務業績及業務回顧。每季財務業績有助股東評估本公司的表現、財務狀況及前景。季度財務業績採用的會計準則與中期及年度財務報表所採用的政策一致。

承董事會命  
主席及  
首席執行官  
楊元慶

二零二三年五月二十四日

於本公告日期，執行董事為楊元慶先生；非執行董事為朱立南先生及趙令歡先生；及獨立非執行董事為 William O. Grabe 先生、William Tudor Brown 先生、楊致遠先生、Gordon Robert Halyburton Orr 先生、胡展雲先生、楊瀾女士、王雪紅女士及薛瀾教授。