

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)

(港幣櫃台股份代號：992 / 人民幣櫃台股份代號：80992)

二零二四 / 二五年財政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」)在此宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二四年六月三十日止三個月未經審核業績及去年同期的比較數字如下：

財務摘要

- 本集團收入及權益持有人應佔溢利同比分別增長 20% 及 38%，主要受計算、基礎設施及服務的加速增長所帶動。研發費用增加 6%，以支持關鍵人工智能創新，反映本集團致力維持其在個人及企業人工智能解決方案的領導地位
- 方案服務業務集團創第一季度的收入新高，經營溢利率維持於 21%，為本集團重要的盈利引擎。由人工智能驅動的服務憑藉強大的服務儲備而加速發展，尤其在製造和零售垂直領域
- 基礎設施方案業務集團的銷售額增長 65%，主要受人工智能基礎設施產品的推出和人工智能圖形處理器的供應增加所帶動，而其復甦計劃亦有效減少分部損失，損失同比減少 2,300 萬美元
- 智能設備業務集團的收入及分部溢利分別增長 11% 及 27%，主要受惠於新產品、商業銷售復甦及需求轉向高附加值模式。領先的激活份額和市場對新型人工智能電腦產品的反饋良好，形成平均售價和高端銷售組合的正面趨勢
- 透過與沙特阿拉伯公共投資基金的附屬公司 Alat 建立戰略合作夥伴關係，本集團處於有利位置，借助中東和非洲地區的增長勢頭進一步實現供應鏈全球化發展

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 百萬美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 百萬美元 | 年比年轉變 |
|-----------------------|--|--|-----------|
| 收入 | 15,447 | 12,900 | 20% |
| 毛利 | 2,560 | 2,252 | 14% |
| 毛利率 | 16.6% | 17.5% | (0.9) 百分點 |
| 經營費用 | (2,066) | (1,862) | 11% |
| 經營溢利 | 494 | 390 | 27% |
| 其他非經營收入 / (費用) - 淨額 | (181) | (162) | 12% |
| 除稅前溢利 | 313 | 228 | 37% |
| 期內溢利 | 253 | 183 | 38% |
| 公司權益持有人應佔溢利 | 243 | 177 | 38% |
| 公司權益持有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本 | 1.99 美仙 | 1.48 美仙 | 0.51 美仙 |
| 攤薄 | 1.92 美仙 | 1.43 美仙 | 0.49 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 | 572 | 402 | 42% |
| 非香港財務報告準則的除稅前溢利 | 392 | 241 | 62% |
| 非香港財務報告準則的期內溢利 | 325 | 193 | 68% |
| 非香港財務報告準則的公司權益持有人應佔溢利 | 315 | 191 | 65% |

業務回顧及展望

亮點

聯想（本集團）於截至二零二四年六月三十日止的季度創下新的業績里程碑，主要歸因於混合式人工智能帶來前所未有的機遇及其以服務為主導的轉型持續取得成功。因此，本集團的收入達154億美元，同比增長20%，而權益持有人應佔溢利則增加38%至2.43億美元。本集團致力提供企業人工智能及個人人工智能的解決方案，打造完善的全棧組合，以革新行業及增強個人能力，為集團創作獨特的地位以便在混合式人工智能的時代保持領先。研發費用同比增長6%，以支持對上述關鍵人工智能創新的投資。

繼最近推出人工智能優化伺服器模型後，本集團進一步發展生成式人工智能基礎設施系統的機遇。基礎設施方案業務集團透過與主要圖形處理器供應商合作，並利用本集團獨特的 Neptune 暖水液冷技術，推出了一系列全新的人工智能基礎設施產品、服務及建立夥伴關係。液冷解決方案的季度收入創新高，同比增長55%，主要是由對更強大的圖形處理器的冷卻需求增加所推動。人工智能應用日漸普及亦推動通用伺服器的強勁需求回升。因此，基礎設施方案業務集團的收入同比增長65%，其季度銷售額亦首次超過30億美元。

智能設備業務集團因市場對人工智能投資的興趣增加及商業需求回升而受惠。聯想推出了搭載高通 Snapdragon X Elite 的首款以 Arm 架構為基礎的人工智能電腦產品，標誌著本集團在人工智能發展的一個重要里程碑，為新及高端設備創造更多機會。智能設備業務集團的人工智能電腦產品的新用戶激活率高企，並獲得正面反饋。個人電腦及智能手機的高端銷售額分別按年增長21%及142%，超越其11%的綜合收入增長。方案服務業務集團持續成長創下首季度的收入及溢利紀錄，其分部溢利佔三個業務集團的綜合分部溢利的33%。

憑藉穩健的盈利能力及審慎的營運資金管理，本集團的經營現金流量同比增長22%至7.91億美元。本集團的現金周轉期較去年延長11天。其中存貨天數增加主因是為了需求優化，新產品發售，及強勁的上升週期而儲備。本集團對企業管治及可持續發展的堅定承諾再次獲得認可，因為聯想獲納入享負盛名的 Gartner 二零二四年全球供應鏈二十五強，排名第十位。在環保責任方面，本集團正朝著實現科學碳目標倡議的二零三零年減排目標邁進，自二零二零年以來已回收來自客戶的9.4萬公噸產品。此外，本集團在多元化與包容性方面取得了重大進展，及領先行業的女性從事技術職務佔比為29%。此等里程碑彰顯本集團通過多元化增長引擎對可持續發展及卓越戰略同等重視。

本集團與 Alat 訂立戰略合作框架協議，該沙特阿拉伯公司為專注革命性技術投資及可持續製造的公共投資基金公司 (PIF)。是次合作旨在加快本集團正在進行的全球戰略轉型、增強全球影響力、完善生產佈局多樣化，並充分利用信息科技行業在中東和非洲地區的增長潛力。作為合作的一部分，本集團亦已訂立債券認購協議，向 Alat 發行20億美元的零息可換股債券，並提出三年期認股權證發行計劃，兩者須獲得股東及監管部門批准後方可作實。

集團財務表現

本集團於第一季度持續加快增長勢頭，其收入增長20%，為過去兩年半以來首次錄得雙位數增長。在基礎、高端產品及服務的強勁表現推動下，三個業務集團的收入均錄得雙位數增長。此等高增值產品有助推動智能設備業務集團及基礎設施方案業務集團的分部溢利率，而方案服務業務集團的盈利能力則維持於21%的高水平。本集團的淨溢利率較去年同期上升21個基點，推動淨溢利增加38%。按非香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）計算則錄得更強勁的增長，淨溢利躍升65%，淨溢利率增加56個基點。

本集團強勁的收入的受到多項業務推動。由於雲客戶的需求較預期強，加上企業客戶需求持續回升，基礎設施方案業務集團實現強勁增長，收入同比增長65%。智能設備業務集團連續第四個季度錄得超越市場的增長，個人電腦及智能手機分部的高端產品銷售額分別增加21%及142%。方案服務業務集團連續十三個季度同比保持不斷增長的銷售軌跡，並於第一季度錄得創紀錄的19億美元收入，主要受其即服務及人工智能驅動解決方案的強勁需求帶動。

各產品業務集團表現

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於回顧季度的收入增長優於預期，達11%，主要受惠於商業銷售回升及需求轉向高增值產品。該業務集團將其高端個人電腦組合提升3.4個百分點，並自商業分部獲得近70%的個人電腦收入，對平均售價產生正面影響。智能設備業務集團的經營溢利同比增長27%，分部溢利率同比增長92個基點至7.3%，處於其歷史區間的上限。本集團已加大於轉型計劃的投資，以把握新興人工智能計算行業的機遇。在本季度結束前，本集團推行一項戰略舉措，推出採用Arm架構的全新人工智能電腦產品，旨在為未來的平均售價及銷售組合建立正面趨勢。

智能設備業務集團的創新不僅在個人電腦。非個人電腦銷售受智能手機收入的雙位數增長支持，目前佔智能設備業務集團收入的23%。智能設備業務集團充份利用其產品設計優勢及推行針對性進入市場的戰略，此戰略對推動已建立市場和新市場的成功舉足輕重，從智能手機在各個主要地理市場的銷售均錄得雙位數增長便可見一斑。除中國市場外，集團的智能手機市場份額自二零二零曆年第二季度起已上升2個百分點，成為全球第六大供應商。

基礎設施方案業務集團

基礎設施方案業務集團的季度收入首次突破30億美元，同比增長65%。於人工智能基礎設施的重大投資及人工智能圖形處理器的供應增加繼續推動人工智能需求。基礎設施方案業務集團的全面產品組合（包括人工智能解決方案）有助吸引新客戶。生成式人工智能應用產生的推理需求亦驅使通用計算伺服器升級。此等因素支持基礎設施方案業務集團自雲服務供應商的計算收入獲得強勁增長，並自企業客戶構建強勁增長軌跡。

包括存儲和高性能計算在內的非計算銷售保持強勁的增長軌跡，佔基礎設施方案業務集團收入的34%。本集團已成為全球增長最快的存儲解決方案供應商之一，其中新產品分部取得重大進展。存儲業務的收入在第一財政季度創下歷史新高，連續第十個季度實現雙位數的年度增長。根據最新第三方統計，基礎設施方案業務集團在全球存儲市場（按收入計）的份額持續錄得同比增長。高性能計算亦錄得其營運以來的最高收入。

基礎設施方案業務集團持續實施恢復盈利能力的計劃幫助該業務集團的損失同比減少2,300萬美元。開發新項目的投資增加以及舊項目的升級進度較預期慢，繼續對其成本結構構成壓力，導致分部虧損。

方案服務業務集團

企業客戶追求更高的生產力及數字化轉型，尤其是人工智能賦能的服務和解決方案，推動IT服務的多年增長。方案服務業務集團繼續受惠於此趨勢，收入錄得19億美元，同比增長10%，連續第十三個季度錄得雙位數的收入增長。方案服務業務集團的經營溢利率達到21%，穩居所有業務集團之首，佔三個業務集團合併經營溢利的三分之一。經營溢利同比上升10%至3.96億美元。

按分部劃分，支持服務的收入同比增長放緩至2%，反映硬件銷售與其對服務收入的影響之間存在的自然時滯。然而，支持服務的訂單連續三個季度增長，與最近的硬件銷售增長一致，顯示本財年下半年支持服務的收入前景樂觀。

運維服務的收入同比增長16%。設備即服務及基礎設施即服務解決方案的的總合約價值增長近40%，鞏固了長期強勁的增長軌跡。回顧期內，方案服務業務集團於歐洲—中東—非洲簽訂最大的數字化工作場所解決方案服務合約，並見證更多的跨國公司採用資產回收服務及二氧化碳抵銷服務的綠色設備即服務解決方案。得益於本集團人工智能驅動的解決方案，包括智能工廠物聯網及智能倉儲解決方案，項目與解決方案服務的收入同比增長18%。

區域表現

本集團足跡遍及180個市場，得以繼續把握多元化市場優勢，實現各地區收入持續增長。透過同一個聯想，本集團在跨業務集團銷售和進入市場的渠道及平台的建立方面創造協同效應，促使所有業務集團實現可持續增長，並支持本集團轉型發展。

本集團於第一財政季度在不同營運地區的收入錄得同比雙位數增長。在歐洲—中東—非洲，本集團的收入同比增長26%，得益於商用個人電腦的持續強勁增長及智能手機份額的大幅增長。中國市場的收入增長於第一財政季度同比加速至21%。

本集團在亞太區（不包括中國）市場的收入同比增長20%，若不考慮本地貨幣兌美元的貶值，則增長28%。在Win11升級和數字化轉型趨勢的支持下，日本的商用個人電腦銷售強勁，本集團在該地區的業務保持穩健。在高端產品銷售的推動下，亞太區智能手機銷售也錄得最好的第一季度業績。由於個人電腦、智能手機及基礎設施產品的強勁增長，美洲市場的收入增長15%。在北美市場，高端智能手機繼續推動市場份額增長，而雲客戶對基礎設施產品的需求也推動了該地區的強勁表現。

展望

本集團正迎接新的人工智能技術趨勢，並憑藉卓越的運營，發掘多元化的混合式人工智能增長機會，同時加快轉型步伐。集團首個人工智能電腦產品系列提供設備推理和人工智能功能，同時實現即時接入、數據安全及隱私能力，最終成為個人及企業人工智能 Twins的基礎。更重要的是，本集團的混合式人工智能策略涵蓋設備、基礎設施及服務，可優化各項指標的表現。個人電腦業務雖仍為核心業務，但現時非個人電腦分部已佔三大業務集團總收入的47%，創歷史新高，突顯集團早期推動混合式人工智能策略的成功，促使各業務集團實現雙位數增長。

採用混合式人工智能預計將推動全球個人電腦市場增長，並實現超越疫情前水平的長期復甦。人工智能電腦產品是個人電腦行業的主要拐點，為商業用戶開啟了新的產品週期。根據第三方研究，預計到二零二七年，每年將有近60%的個人電腦出貨量配備人工智能功能，為智能設備業務集團的差異化及更強大的設備帶來新增長機會。新推出的個人智能體「聯想小天」展示其在設備上的大語言模型功能，可實現定制化的用戶體驗。同樣，聯想的Trusted 人工智能Controller，能就用戶數據和隱私提供設備級安全性。

採用混合式人工智能有助於智能設備業務集團實現超越市場的增長、強勁的平均售價及可持續的盈利能力。智能設備業務集團正研發自有知識產權，以改善推理速度、語言模型壓縮和內存佔用等範疇。該業務集團正致力創造差異化，從硬件擴展至零部件及軟件，包括本集團的人工智能 Core芯片、Yoga Creator Zone、ThinkShield安全解決方案及人工智能 Now個人助理。未來，本集團將進一步投資於配件和辦公協作解決方案的非個人電腦領域。智能手機業務將優先考慮產品組合的擴張和提高產品溢價高端，以提高各區域的市場份額。

個人電腦業務雖仍為核心業務，但現時非個人電腦分部佔三大業務集團總收入的47%，創歷史新高，突顯集團早期推動混合式人工智能策略的成功，促使各業務集團實現雙位數增長。基礎設施方案業務集團在混合式人工智能戰略中發揮關鍵作用，旨在通過提高盈利能力，以及其在混合式人工智能、高性能計算、存儲及邊緣設備發展差異化技術解決方案的投資推動增長。該業務集團已建立行業領先的端到端基礎設施解決方案，並擴展到包括服務器、存儲及軟件的全線產品。中小型企業IT基礎設施亦將把握由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基礎設施業務方面，基礎設施方案業務集團擁有獨特的全集成ODM+（原設計製造）業務模式，以滿足對垂直整合供應鏈不斷增長的需求，使其能夠在各平台不斷推出創新的解決方案。本集團憑藉其專有的Neptune技術，在數據中心液冷解決方案需求上升的背景下佔據有利地位。

人工智能工作負載預計將在公有雲、本地部署的數據中心、私有雲和混合雲，以至邊緣設備上分佈。此趨勢促使建立能夠為企業客戶提供全面和定制解決方案的複雜基礎設施，從而為混合式人工智能原生服務創造更多機會。方案服務業務集團亦將通過在數字化工作場所、混合雲和可持續發展解決方案等現有服務推出人工智能嵌入式服務，以加強其價值主張。通過與生態系統夥伴合作及採取多渠道策略，方案服務業務集團能夠協助客戶加快數字化轉型。方案服務業務集團的增長策略以及其總合同價值強勁增長預計將帶來按年雙位數收入增長，進一步增強其對本集團的財務貢獻。

戰略亮點

本集團期望為所有人帶來更智能人工智能的未來，因此將繼續站在數字化轉型的前沿，並專注混合式人工智能領域。此趨勢帶來了包括設備、基礎設施和服務的增長機會，以及個人和企業人工智能Twins中的長期潛力。為抓住多年的增長機會，本集團專注研發投資以加快人工智能發展。本集團積極創新，加上對盈利能力增長的追求，將有力提升其在下一代產品設計及解決方案方面的競爭力。

本集團將以服務業務作為結構性增長引擎，加強其端到端服務解決方案，特別是其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。與領先的業務及渠道合作夥伴合作亦將為該領域取得成功帶來協同效應。

作為一家負責任的企業，本集團積極制定高標準，並竭盡所能減輕對環境的影響，向著二零五零年實現淨零排放的目標邁進。為利用日益增強的環境、社會及管治意識，管理層將擴大其可持續發展計劃，將創新的環境、社會及管治功能，如二氧化碳抵銷服務以及減少碳運輸融入本集團的服務業務中，幫助客戶實現環境、社會及管治目標並取得可持續發展成果。

財務回顧

截至二零二四年六月三十日止三個月業績

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 百萬美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 百萬美元 | 年比年轉變 |
|---------------------|--|--|-----------|
| 收入 | 15,447 | 12,900 | 20% |
| 毛利 | 2,560 | 2,252 | 14% |
| 毛利率 | 16.6% | 17.5% | (0.9) 百分點 |
| 經營費用 | (2,066) | (1,862) | 11% |
| 經營溢利 | 494 | 390 | 27% |
| 其他非經營收入 / (費用) – 淨額 | (181) | (162) | 12% |
| 除稅前溢利 | 313 | 228 | 37% |
| 期內溢利 | 253 | 183 | 38% |
| 公司權益持有人應佔溢利 | 243 | 177 | 38% |
| 公司權益持有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本 | 1.99 美仙 | 1.48 美仙 | 0.51 美仙 |
| 攤薄 | 1.92 美仙 | 1.43 美仙 | 0.49 美仙 |

截至二零二四年六月三十日止三個月，集團的總銷售額約為 154.47 億美元。與去年同期相比，期內權益持有人應佔溢利增加 6,700 萬美元至約 2.43 億美元，毛利率下降 0.9 百分點至 16.6%，主要由於基礎設施方案業務集團較低的利潤率。每股基本及攤薄盈利分別為 1.99 美仙和 1.92 美仙，分別上升 0.51 美仙和 0.49 美仙。淨溢利率上升 0.2 百分點至 1.6%。

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。

對截至二零二四年及二零二三年六月三十日止三個月經營費用按功能分類的分析載列如下：

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 千美元 |
|--------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 銷售及分銷費用 | (835,611) | (799,161) |
| 行政費用 | (650,457) | (596,909) |
| 研發費用 | (475,995) | (451,031) |
| 其他經營收入 / (費用) – 淨額 | (103,317) | (14,729) |
| | (2,065,380) | (1,861,830) |

期內經營費用較去年同期增加 11%。期內，集團錄得資產減值及撇銷 4,700 萬美元。廣告及宣傳費用增加 5,200 萬美元用於新產品發布和特別活動。集團錄得戰略性投資公允值虧損 1,100 萬美元 (二零二三 / 二四年：公允值收益 3,100 萬美元)，反映集團投資組合的價值變化。貨幣波動對集團構成挑戰，導致淨匯兌虧損 1,700 萬美元 (二零二三 / 二四年：4,400 萬美元)。

主要費用類別包含：

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 千美元 |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 物業、廠房及設備折舊 | (49,984) | (52,786) |
| 使用權資產折舊 | (24,816) | (36,678) |
| 無形資產攤銷，不包括自用電腦軟件 | (42,963) | (46,353) |
| 無形資產減值及撇銷 | (47,052) | - |
| 僱員福利成本，包括 | (1,076,770) | (1,102,268) |
| - 長期激勵計劃 | (61,869) | (68,633) |
| 租金支出 | (2,344) | (473) |
| 淨匯兌虧損 | (17,482) | (44,230) |
| 廣告及宣傳費用 | (226,633) | (174,463) |
| 法律、專業及諮詢費用 | (97,910) | (60,302) |
| 信息技術費用，包括 | (95,679) | (75,369) |
| - 自用電腦軟件攤銷 | (60,208) | (46,035) |
| 增加應收貿易賬款虧損撥備 | (22,357) | (15,964) |
| 反沖未使用應收貿易賬款虧損撥備 | 3,567 | 14,102 |
| 與研發相關的實驗室測試、服務和供應 | (63,880) | (55,730) |
| 出售物業、廠房及設備收益 | 964 | 568 |
| 出售無形資產虧損 | (297) | - |
| 出售在建工程虧損 | - | (4,087) |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公 允值(虧損) / 收益 | (11,339) | 30,581 |
| 視作出售附屬公司收益 | 22,627 | - |
| 其他 | (313,032) | (238,378) |
| | (2,065,380) | (1,861,830) |

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止三個月其他非經營收入 / (費用) – 淨額包括：

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 千美元 |
|---------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 財務收入 | 26,405 | 40,173 |
| 財務費用 | (200,307) | (197,426) |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | (7,502) | (4,695) |
| | (181,404) | (161,948) |

財務收入主要來自銀行存款的利息。

期內財務費用較去年同期增加 1%。增加的主要原因是銀行貸款及透支利息增加 600 萬美元及保理成本增加 400 萬美元，部分被票據利息減少 200 萬美元及可換股債券利息減少 300 萬美元所抵銷。

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/(虧損)呈列如下：

| | 截至二零二四年 六月三十日止三個月 | | 截至二零二三年 六月三十日止三個月 | |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 收入 千美元 | 經營 溢利/(虧損) 千美元 | 收入 千美元 | 經營 溢利/(虧損) 千美元 |
| 智能設備業務集團 | 11,421,635 | 828,377 | 10,260,612 | 649,757 |
| 基礎設施方案業務集團 | 3,159,797 | (37,274) | 1,913,766 | (60,417) |
| 方案服務業務集團 | 1,885,338 | 396,102 | 1,713,232 | 361,140 |
| 合計 | 16,466,770 | 1,187,205 | 13,887,610 | 950,480 |
| 抵銷 | (1,019,714) | (327,585) | (987,683) | (307,360) |
| | 15,447,056 | 859,620 | 12,899,927 | 643,120 |
| 未分配項目： | | | | |
| 總部及企業收入/(費用) – 淨額 | | (334,737) | | (304,046) |
| 折舊及攤銷 | | (116,285) | | (104,334) |
| 無形資產減值及撇銷 | | (47,052) | | - |
| 財務收入 | | 22,249 | | 38,233 |
| 財務費用 | | (75,261) | | (70,474) |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | | (7,305) | | (6,147) |
| 出售物業、廠房及設備收益 | | 413 | | 679 |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融 資產公允值(虧損)/收益 | | (11,674) | | 30,581 |
| 視作出售附屬公司收益 | | 22,627 | | - |
| 股息收入 | | 400 | | 515 |
| 綜合除稅前溢利 | | 312,995 | | 228,127 |

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 3.35 億美元(二零二三 / 二四年：3.04 億美元)。除了績效獎金以致僱員福利成本增加外，索賠撥備與去年同期相比亦有所增加。

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；(iv) 視作出售附屬公司收益；及 (v) 無形資產減值及撇銷，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。
- 聯想確認其視作出售附屬公司收益。該等收益或虧損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。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。
- 聯想錄得無形資產減值及撇銷，該等費用為非經常性性質。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。

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。

截至二零二四年六月三十日止三個月

| | 經營溢利 (未經審核) 千美元 | 除稅前溢利 (未經審核) 千美元 | 期內溢利 (未經審核) 千美元 | 公司權益持有 人應佔溢利 (未經審核) 千美元 |
|-----------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| 呈報 | 494,469 | 312,995 | 253,495 | 243,365 |
| 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 | 11,339 | 11,339 | 9,627 | 9,873 |
| 併購產生的無形資產攤銷 | 41,981 | 43,164 | 34,014 | 34,014 |
| 視作出售附屬公司收益 | (22,627) | (22,627) | (19,233) | (19,233) |
| 無形資產減值及撇銷 | 47,052 | 47,052 | 47,052 | 47,052 |
| 非香港財務報告準則 | 572,214 | 391,923 | 324,955 | 315,071 |

截至二零二三年六月三十日止三個月

| | 經營溢利 (未經審核) 千美元 | 除稅前溢利 (未經審核) 千美元 | 期內溢利 (未經審核) 千美元 | 公司權益持有 人應佔溢利 (未經審核) 千美元 |
|-----------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| 呈報 | 390,075 | 228,127 | 183,414 | 176,526 |
| 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 | (30,581) | (30,581) | (24,803) | (20,632) |
| 併購產生的無形資產攤銷 | 42,448 | 43,631 | 34,410 | 34,410 |
| 與併購相關的費用 | - | 304 | 304 | 304 |
| 非香港財務報告準則 | 401,942 | 241,481 | 193,325 | 190,608 |

資本性支出

截至二零二四年六月三十日止三個月，本集團之資本性支出為 3.05 億美元 (二零二三 / 二四年：3.31 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。期內的資本性支出較少，主要由於對建設中無形資產的投資減少所致。

流動資金及財務資源

於二零二四年六月三十日，本集團之總資產為 404.85 億美元 (二零二四年三月三十一日：387.51 億美元)，其中公司權益持有人應佔權益為 55.63 億美元 (二零二四年三月三十一日：55.83 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 5.03 億美元 (二零二四年三月三十一日：4.98 億美元)，及總負債為 344.19 億美元 (二零二四年三月三十一日：326.70 億美元)。於二零二四年六月三十日，本集團之流動比率為 0.85 (二零二四年三月三十一日：0.87)。

於二零二四年六月三十日，銀行存款、現金及現金等價物合共為 39.73 億美元 (二零二四年三月三十一日：36.26 億美元)，按主要貨幣分析如下：

| | 於二零二四年 六月三十日 | 於二零二四年 三月三十一日 |
|------|-----------------|------------------|
| | % | % |
| 美元 | 32.7 | 25.5 |
| 人民幣 | 26.9 | 27.3 |
| 日圓 | 9.6 | 10.8 |
| 歐元 | 2.9 | 6.2 |
| 澳元 | 2.3 | 2.7 |
| 其他貨幣 | 25.6 | 27.5 |
| 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。於二零二四年六月三十日，80% (二零二四年三月三十一日：90%) 的現金為銀行存款，20% (二零二四年三月三十一日：10%) 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 | 已動用金額 | |
|--------|--------------|------------|-----|-------------------------|--------------------------|
| | | | | 於二零二四年 六月三十日 百萬美元 | 於二零二四年 三月三十一日 百萬美元 |
| 循環貸款融資 | 二零二零年五月十二日 | 300 | 5 年 | 不適用 (附註) | - |
| 循環貸款融資 | 二零二零年五月十四日 | 200 | 5 年 | 不適用 (附註) | - |
| 循環貸款融資 | 二零二二年七月四日 | 2,000 | 5 年 | - | - |
| 循環貸款融資 | 二零二三年十二月二十二日 | 500 | 1 年 | - | - |
| 循環貸款融資 | 二零二四年一月十九日 | 500 | 1 年 | - | - |

附註：此循環貸款信用額度已於二零二四年五月七日取消。

本集團亦已安排其他短期信用額度載列如下：

| 信用額度 | 可動用金額 | | 已動用金額 | |
|----------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | 於二零二四年 六月三十日 百萬美元 | 於二零二四年 三月三十一日 百萬美元 | 於二零二四年 六月三十日 百萬美元 | 於二零二四年 三月三十一日 百萬美元 |
| 貿易信用額度 | 5,379 | 4,676 | 3,248 | 2,861 |
| 短期貨幣市場信貸 | 2,170 | 1,926 | 40 | 41 |
| 遠期外匯合約 | 11,488 | 11,588 | 11,459 | 11,555 |

除了以上的額度，於二零二四年六月三十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 12。

| | 發行日期 | 未償還本金 | 年期 | 年息率/ 票息率 | 到期日 | 款項用途 |
|------------|----------------------------|----------|-------|-------------|----------|--------------------|
| 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 | 9.65 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 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 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 | 5.63 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 |

於二零二四年六月三十日及二零二四年三月三十一日，本集團之淨現金狀況和貸款權益比率如下：

| | 於二零二四年 六月三十日 百萬美元 | 於二零二四年 三月三十一日 百萬美元 |
|------------------|-------------------------|--------------------------|
| 銀行存款、現金及現金等價物 | 3,973 | 3,626 |
| 貸款 | | |
| - 短期貸款 | 49 | 50 |
| - 票據 | 3,013 | 3,013 |
| - 可換股債券 | 562 | 557 |
| 淨現金 | 349 | 6 |
| 總權益 | 6,065 | 6,081 |
| 貸款權益比率 (貸款除以總權益) | 0.60 | 0.60 |

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。於二零二四年六月三十日，本集團就未完成遠期外匯合約之承擔為 114.59 億美元 (二零二四年三月三十一日：115.55 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。

財務資料

綜合損益表

| | 附註 | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 千美元 |
|--------------------|------|---|---|
| 收入 | 2 | 15,447,056 | 12,899,927 |
| 銷售成本 | | (12,887,207) | (10,648,022) |
| 毛利 | | 2,559,849 | 2,251,905 |
| 銷售及分銷費用 | | (835,611) | (799,161) |
| 行政費用 | | (650,457) | (596,909) |
| 研發費用 | | (475,995) | (451,031) |
| 其他經營收入 / (費用) – 淨額 | | (103,317) | (14,729) |
| 經營溢利 | 3 | 494,469 | 390,075 |
| 財務收入 | 4(a) | 26,405 | 40,173 |
| 財務費用 | 4(b) | (200,377) | (197,426) |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | | (7,502) | (4,695) |
| 除稅前溢利 | | 312,995 | 228,127 |
| 稅項 | 5 | (59,500) | (44,713) |
| 期內溢利 | | 253,495 | 183,414 |
| 溢利歸屬： | | | |
| 公司權益持有人 | | 243,365 | 176,526 |
| 其他非控制性權益持有人 | | 10,130 | 6,888 |
| | | 253,495 | 183,414 |
| 公司權益持有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本 | 6(a) | 1.99 美仙 | 1.48 美仙 |
| 攤薄 | 6(b) | 1.92 美仙 | 1.43 美仙 |

綜合全面收益表

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 千美元 |
|---|---|---|
| 期內溢利 | 253,495 | 183,414 |
| 其他全面收益 / (虧損)： | | |
| <u>不會被重新分類至損益表的項目</u> | | |
| 離職後福利責任的重新計量 (扣除稅項) | 47 | 97 |
| 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) | (2,141) | 1,163 |
| <u>已被重新分類或往後可被重新分類至損益表的項目</u> | | |
| 現金流量對沖 (遠期外匯合約) 之公允值變 (扣除稅項) | | |
| - 公允值收益 (扣除稅項) | 82,775 | 56,510 |
| - 重新分類至綜合損益表 | (65,903) | (8,791) |
| 貨幣換算差額 | (320,301) | (237,821) |
| 期內其他全面虧損 | (305,523) | (188,842) |
| 期內總全面虧損 | (52,028) | (5,428) |
| 總全面 (虧損) / 收益歸屬： | | |
| 公司權益持有人 | (6,080) | 11,818 |
| 其他非控制性權益持有人 | (45,948) | (17,246) |
| | (52,028) | (5,428) |

綜合資產負債表

| | | 二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 (經審核) 千美元 |
|-----------------------------|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 1,987,325 | 2,010,178 |
| 使用權資產 | | 544,115 | 571,305 |
| 在建工程 | | 299,564 | 337,648 |
| 無形資產 | | 8,198,827 | 8,345,407 |
| 於聯營公司及合營公司權益 | | 314,521 | 318,803 |
| 遞延所得稅項資產 | | 2,704,923 | 2,633,302 |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融資產 | | 1,404,907 | 1,393,666 |
| 以公允值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產 | | 53,073 | 55,973 |
| 其他非流動資產 | | 420,085 | 397,489 |
| | | 15,927,340 | 16,063,771 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 7 | 7,777,587 | 6,702,677 |
| 應收貿易賬款及票據 | 8(a) | 8,654,796 | 8,147,695 |
| 衍生金融資產 | | 94,372 | 69,568 |
| 按金、預付款項及其他應收賬款 | 9 | 3,665,552 | 3,782,366 |
| 可收回所得稅款 | | 391,867 | 359,491 |
| 銀行存款 | | 62,028 | 65,555 |
| 現金及現金等價物 | | 3,911,121 | 3,559,831 |
| | | 24,557,323 | 22,687,183 |
| 總資產 | | 40,484,663 | 38,750,954 |

綜合資產負債表(續)

| | | 二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 (經審核) 千美元 |
|---------------|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | 附註 | | |
| 股本 | 13 | 3,500,987 | 3,500,987 |
| 儲備 | | 2,061,608 | 2,081,606 |
| 公司權益持有人應佔權益 | | 5,562,595 | 5,582,593 |
| 其他非控制性權益 | | 1,050,094 | 1,045,947 |
| 向非控制性權益簽出認沽期權 | 10(a), 11(b) | (547,353) | (547,353) |
| 總權益 | | 6,065,336 | 6,081,187 |
| 非流動負債 | | | |
| 貸款 | 12 | 2,610,011 | 3,569,229 |
| 保修費撥備 | 10(b) | 153,282 | 161,261 |
| 遞延收益 | | 1,463,179 | 1,436,484 |
| 退休福利責任 | | 237,561 | 241,402 |
| 遞延所得稅項負債 | | 438,449 | 447,523 |
| 其他非流動負債 | 11 | 677,818 | 754,705 |
| | | 5,580,300 | 6,610,604 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款及票據 | 8(b) | 11,924,646 | 10,505,427 |
| 衍生金融負債 | | 23,884 | 42,555 |
| 其他應付賬款及應計費用 | 10(a) | 13,209,921 | 12,751,775 |
| 撥備 | 10(b) | 889,472 | 920,950 |
| 遞延收益 | | 1,427,579 | 1,512,645 |
| 應付所得稅項 | | 349,844 | 275,380 |
| 貸款 | 12 | 1,013,681 | 50,431 |
| | | 28,839,027 | 26,059,163 |
| 總負債 | | 34,419,327 | 32,669,767 |
| 總權益及負債 | | 40,484,663 | 38,750,954 |

綜合現金流量表

| | | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 (未經審核) 千美元 |
|-----------------------|-------|---|---|
| | 附註 | | |
| 經營活動的現金流量 | | | |
| 經營業務產生的現金淨額 | 14(a) | 1,091,604 | 1,057,119 |
| 已付利息 | | (193,256) | (190,906) |
| 已付稅項 | | (106,956) | (216,452) |
| 經營活動產生的現金淨額 | | <u>791,392</u> | <u>649,761</u> |
| 投資活動的現金流量 | | | |
| 購置物業、廠房及設備 | | (81,296) | (61,732) |
| 出售物業、廠房及設備 | | 5,836 | 16,560 |
| 收購業務，扣除所得現金淨額 | | (1,537) | - |
| 視作出售附屬公司，扣除所得現金淨額 | | (14,272) | - |
| 聯營公司及合營公司貸款 | | (6,207) | (1,093) |
| 聯營公司償還貸款 | | - | 20,695 |
| 支付在建工程款 | | (73,237) | (113,108) |
| 支付無形資產款 | | (149,988) | (156,621) |
| 購入以公允值計量且其變動計入損益的金融資產 | | (37,584) | (38,699) |
| 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 | | 7,910 | 90,397 |
| 銀行存款減少 | | 3,527 | 2,739 |
| 已收股息 | | 691 | 660 |
| 已收利息 | | 26,405 | 40,173 |
| 投資活動所耗的現金淨額 | | <u>(319,752)</u> | <u>(200,029)</u> |
| 融資活動的現金流量 | | | |
| | 14(b) | | |
| 其他非控制性權益資本投入 | | 462 | 2,760 |
| 分配予其他非控制性權益 | | (641) | (3,995) |
| 僱員股票基金供款 | | (9,985) | (218,043) |
| 收購附屬公司的額外權益 | | - | (32,738) |
| 租賃付款的本金成分 | | (34,671) | (35,013) |
| 已付其他非控制性權益股息 | | (1,986) | (6,353) |
| 借貸所得款 | | 3,150,952 | 1,417,795 |
| 償還貸款 | | (3,151,341) | (1,407,798) |
| 融資活動所耗的現金淨額 | | <u>(47,210)</u> | <u>(283,385)</u> |
| 現金及現金等價物增加 | | 424,430 | 166,347 |
| 匯兌變動的影響 | | (73,140) | (61,630) |
| 期初現金及現金等價物 | | 3,559,831 | 4,250,085 |
| 期末現金及現金等價物 | | <u>3,911,121</u> | <u>4,354,802</u> |

綜合權益變動表

公司權益持有人歸屬

| | 股本 (未經審核) 千美元 | 投資重估儲備 (未經審核) 千美元 | 僱員股票基金 (未經審核) 千美元 | 股權報酬 計劃儲備 (未經審核) 千美元 | 對沖儲備 (未經審核) 千美元 | 匯兌儲備 (未經審核) 千美元 | 其他儲備 (未經審核) 千美元 | 保留盈利 (未經審核) 千美元 | 其他 非控制性 權益 (未經審核) 千美元 | 向非控制性 權益簽出 認沽期權 (未經審核) 千美元 | 合計 (未經審核) 千美元 |
|--------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|--|---------------------|
| 於二零二四年四月一日 | 3,500,987 | (68,662) | (207,487) | (650,435) | 42,143 | (2,425,595) | 184,534 | 5,207,108 | 1,045,947 | (547,353) | 6,081,187 |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 243,365 | 10,130 | - | 253,495 |
| 其他全面(虧損) / 收益 | - | (2,141) | - | - | 16,872 | (304,091) | - | 47 | (16,210) | - | (305,523) |
| 期內總全面(虧損) / 收益 | - | (2,141) | - | - | 16,872 | (304,091) | - | 243,412 | (6,080) | - | (52,028) |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | - | - | - | - | 15,134 | (15,134) | - | - | - |
| 視作出售附屬公司 | - | - | - | - | - | 15,219 | (135) | - | (718) | - | 14,366 |
| 長期激勵計劃下的股票歸屬 | - | - | 138,034 | (199,337) | - | - | - | - | - | - | (61,303) |
| 長期激勵計劃下的遞延稅項 | - | - | - | 19,748 | - | - | - | - | - | - | 19,748 |
| 通過長期激勵計劃結算獎金 | - | - | - | 561 | - | - | - | - | - | - | 561 |
| 股權報酬 | - | - | - | 61,869 | - | - | - | - | - | - | 61,869 |
| 僱員股票基金供款 | - | - | (9,985) | - | - | - | - | - | - | - | (9,985) |
| 已付其他非控制性權益股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,986) | - | (1,986) |
| 其他非控制性權益資本投入 | - | - | - | - | - | - | (24) | - | 13,572 | - | 13,548 |
| 分配予其他非控制性權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | (641) | - | (641) |
| 於二零二四年六月三十日 | 3,500,987 | (70,803) | (79,438) | (767,594) | 59,015 | (2,714,467) | 199,509 | 5,435,386 | 1,050,094 | (547,353) | 6,065,336 |
| 於二零二三年四月一日 | 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 |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 176,526 | 6,888 | - | 183,414 |
| 其他全面收益 / (虧損) | - | 1,163 | - | - | 47,719 | (213,687) | - | 97 | (24,134) | - | (188,842) |
| 期內總全面收益 / (虧損) | - | 1,163 | - | - | 47,719 | (213,687) | - | 176,623 | (17,246) | - | (5,428) |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | - | - | - | - | 19,180 | (19,180) | - | - | - |
| 收購附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | (2,285) | - | (2,285) |
| 長期激勵計劃下的股票歸屬 | - | - | 177,615 | (239,174) | - | - | - | - | - | - | (61,559) |
| 長期激勵計劃下的遞延稅項 | - | - | - | 4,443 | - | - | - | - | - | - | 4,443 |
| 通過長期激勵計劃結算獎金 | - | - | - | 2,434 | - | - | - | - | - | - | 2,434 |
| 股權報酬 | - | - | - | 68,633 | - | - | - | - | - | - | 68,633 |
| 僱員股票基金供款 | - | - | (218,043) | - | - | - | - | - | - | - | (218,043) |
| 已付其他非控制性權益股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (6,353) | - | (6,353) |
| 其他非控制性權益資本投入 | - | - | - | - | - | - | 8,315 | - | 56,535 | - | 64,850 |
| 分配予其他非控制性權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,995) | - | (3,995) |
| 不會導致失去控制權之附屬公司權益變動 | - | - | - | - | - | - | 5,511 | - | (38,249) | - | (32,738) |
| 於二零二三年六月三十日 | 3,282,318 | (59,697) | (193,813) | (507,882) | 38,565 | (2,310,128) | 196,417 | 4,963,362 | 995,191 | (547,353) | 5,856,980 |

附註

1 一般資料及編製基礎

與截至二零二四年三月三十一日止年度有關並包括在二零二四 / 二五年財政年度第一季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：

本公司將根據香港《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二零二四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。以下詮釋和經修訂的準則適用於本報告期。本集團毋須因採用此等詮釋和經修訂的準則而更改會計政策或進行追溯調整。

- 香港詮釋第 5 號 (經修訂)，「財務報表呈報 — 借款人對載有按要求償還條款之有期貸款分類」
- 香港會計準則第 1 號 (修訂本)，「流動或非流動負債分類」
- 香港會計準則第 1 號 (修訂本)，「附有契約條款的非流動負債」
- 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」
- 香港會計準則第 7 號及香港財務報告準則第 7 號 (修訂本)，「供應商融資安排」

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 / (虧損)

| | 截至二零二四年 六月三十日止三個月 | | 截至二零二三年 六月三十日止三個月 | |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | 收入 千美元 | 經營 溢利 / (虧損) 千美元 | 收入 千美元 | 經營 溢利 / (虧損) 千美元 |
| 智能設備業務集團 | 11,421,635 | 828,377 | 10,260,612 | 649,757 |
| 基礎設施方案業務集團 | 3,159,797 | (37,274) | 1,913,766 | (60,417) |
| 方案服務業務集團 | 1,885,338 | 396,102 | 1,713,232 | 361,140 |
| 合計 | 16,466,770 | 1,187,205 | 13,887,610 | 950,480 |
| 抵銷 | (1,019,714) | (327,585) | (987,683) | (307,360) |
| | 15,447,056 | 859,620 | 12,899,927 | 643,120 |
| 未分配項目： | | | | |
| 總部及企業收入 / (費用) – 淨額 | | (334,737) | | (304,046) |
| 折舊及攤銷 | | (116,285) | | (104,334) |
| 無形資產減值及撇銷 | | (47,052) | | - |
| 財務收入 | | 22,249 | | 38,233 |
| 財務費用 | | (75,261) | | (70,474) |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | | (7,305) | | (6,147) |
| 出售物業、廠房及設備收益 | | 413 | | 679 |
| 以公允值計量且其變動計入損益的 金融資產公允值(虧損) / 收益 | | (11,674) | | 30,581 |
| 視作出售附屬公司收益 | | 22,627 | | - |
| 股息收入 | | 400 | | 515 |
| 綜合除稅前溢利 | | 312,995 | | 228,127 |

(b) 區域收入分析

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 千美元 |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 中國 | 3,443,196 | 2,852,490 |
| 亞太 | 2,680,064 | 2,230,213 |
| 歐洲 / 中東 / 非洲 | 3,837,547 | 3,046,680 |
| 美洲 | 5,486,249 | 4,770,544 |
| | 15,447,056 | 12,899,927 |

(c) 按收入確認時間的收入分析

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 千美元 |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| 於某一時點確認 | 14,744,126 | 12,211,599 |
| 隨時間確認 | 702,930 | 688,328 |
| | 15,447,056 | 12,899,927 |

(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 | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 二零二四 千美元 | 二零二三 千美元 | 二零二四 千美元 | 二零二三 千美元 | 二零二四 千美元 | 二零二三 千美元 | 二零二四 千美元 | 二零二三 千美元 |
| 截至六月三十日止三個月 | | | | | | | | |
| 折舊及攤銷 | 166,699 | 181,187 | 58,907 | 48,366 | 4,466 | 5,708 | 230,072 | 235,261 |
| 財務收入 | 2,782 | 1,310 | 887 | 608 | 487 | 22 | 4,156 | 1,940 |
| 財務費用 | 79,874 | 93,399 | 44,818 | 33,055 | 424 | 498 | 125,116 | 126,952 |

- (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 61.05 億美元 (二零二四年三月三十一日：61.69 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：

於二零二四年六月三十日

| | 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 | 合計 百萬美元 |
|------------------|------------|------------|----------------------|------------|------------|
| 商譽 | | | | | |
| — 個人電腦和智能設備業務 | 905 | 469 | 284 | 1,580 | 3,238 |
| — 基礎設施方案業務 | 470 | 128 | 59 | 340 | 997 |
| — 方案服務業務 (附註) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 604 |
| 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 | 55 | 121 | 480 | 838 |
| — 基礎設施方案業務 | 162 | 54 | 31 | 123 | 370 |
| — 方案服務業務 (附註) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 58 |

於二零二四年三月三十一日

| | 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 | 合計 百萬美元 |
|------------------|------------|------------|----------------------|------------|------------|
| 商譽 | | | | | |
| — 智能設備業務 | 911 | 488 | 287 | 1,611 | 3,297 |
| — 基礎設施方案業務 | 472 | 132 | 59 | 341 | 1,004 |
| — 方案服務業務 (附註) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 603 |
| 可使用年期不確定的商標及商品命名 | | | | | |
| — 智能設備業務 | 182 | 54 | 121 | 480 | 837 |
| — 基礎設施方案業務 | 162 | 54 | 31 | 123 | 370 |
| — 方案服務業務 (附註) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 58 |

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。

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二零二四年六月三十日並無減值 (二零二四年三月三十一日：無)。

3 經營溢利

經營溢利已扣除 / (計入) 下列項目：

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 千美元 |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 物業、廠房及設備折舊 | 107,323 | 101,901 |
| 使用權資產折舊 | 28,922 | 41,117 |
| 無形資產攤銷 | 210,112 | 196,577 |
| 無形資產減值及撇銷 | 47,052 | - |
| 僱員福利成本，包括 | 1,411,029 | 1,409,064 |
| - 長期激勵計劃 | 61,869 | 68,633 |
| 租金支出 | 4,084 | 2,018 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | (964) | (568) |
| 出售無形資產虧損 | 297 | - |
| 出售在建工程虧損 | - | 4,087 |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值 虧損 / (收益) | 11,339 | (30,581) |
| 視作出售附屬公司收益 | (22,627) | - |

4 財務收入及費用

(a) 財務收入

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 千美元 |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 銀行存款 | 20,882 | 32,596 |
| 貨幣市場基金利息 | 2,270 | 6,243 |
| 融資租賃利息 | 3,253 | 1,334 |
| | 26,405 | 40,173 |

(b) 財務費用

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 千美元 |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 銀行貸款及透支利息 | 16,377 | 10,048 |
| 可換股債券利息 | 9,192 | 12,387 |
| 票據利息 | 40,325 | 42,517 |
| 租賃負債利息 | 3,140 | 3,876 |
| 保理成本 | 130,240 | 125,931 |
| 簽出認沽期權負債利息成本 | 541 | 827 |
| 其他 | 562 | 1,840 |
| | 200,377 | 197,426 |

5 稅項

在綜合損益表內的稅項如下：

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 千美元 |
|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 當期稅項 | | |
| 中國香港利得稅 | 26,169 | 32,163 |
| 中國香港以外地區稅項 | 108,303 | 60,666 |
| 遞延稅項 | | |
| 期內抵免 | (74,972) | (48,116) |
| | 59,500 | 44,713 |

中國香港利得稅已按期內估計應納稅溢利的 16.5% (二零二三 / 二四年：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期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。

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 已發行普通股加權平均股數 | 12,404,659,302 | 12,128,130,291 |
| 僱員股票基金中的調整股數 | (172,643,029) | (204,622,258) |
| 用於計算每股基本盈利的分母的普通股加權平均股數 | 12,232,016,273 | 11,923,508,033 |
| | | |
| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 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 | 243,365 | 176,526 |

(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。

本公司擁有三類 (二零二三 / 二四年：三類) 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和可換股債券 (二零二三 / 二四年：長期激勵獎勵、向非控制性權益簽出認沽期權和可換股債券)。長期激勵獎勵和可換股債券分別於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止三個月均會攤薄。向非控制性權益簽出認沽期權於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止三個月均不會攤薄。

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 用於計算每股基本盈利的分母的普通股加權平均股數 | 12,232,016,273 | 11,923,508,033 |
| 長期激勵獎勵相應的調整股數 | 303,250,490 | 304,195,786 |
| 可換股債券相應的調整股數 | 561,675,955 | 804,325,063 |
| | 13,096,942,718 | 13,032,028,882 |
| | | |
| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 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 | 243,365 | 176,526 |
| 可換股債券利息相應的調整 (扣除稅項) | 7,676 | 10,343 |
| | 251,041 | 186,869 |

7 存貨

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|---------|-----------------------|------------------------|
| 原材料及在製品 | 4,552,998 | 3,857,581 |
| 製成品 | 2,642,604 | 2,265,554 |
| 保修部件 | 581,985 | 579,542 |
| | 7,777,587 | 6,702,677 |

8 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：

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|--------|-----------------------|------------------------|
| 應收貿易賬款 | 8,614,793 | 8,130,697 |
| 應收票據 | 40,003 | 16,998 |
| | 8,654,796 | 8,147,695 |

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：

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|-------------|-----------------------|------------------------|
| 零至三十日 | 6,559,707 | 6,185,814 |
| 三十一至六十日 | 1,145,039 | 1,080,594 |
| 六十一至九十日 | 342,656 | 235,405 |
| 九十日以上 | 711,667 | 761,651 |
| | 8,759,069 | 8,263,464 |
| 減：虧損撥備 | (144,276) | (132,767) |
| 應收貿易賬款 – 淨額 | 8,614,793 | 8,130,697 |

於二零二四年六月三十日，已逾期應收貿易賬款扣除虧損撥備為 1,028,431,000 美元 (二零二四年三月三十一日：915,714,000 美元)。該等按到期日計算的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|---------|-----------------------|------------------------|
| 三十日內 | 523,040 | 486,984 |
| 三十一至六十日 | 195,606 | 178,430 |
| 六十一至九十日 | 110,814 | 61,662 |
| 九十日以上 | 198,971 | 188,638 |
| | 1,028,431 | 915,714 |

應收貿易賬款的虧損撥備變動如下：

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二四年 三月三十一日 止年度 千美元 |
|---------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 期 / 年初 | 132,767 | 104,823 |
| 匯兌調整 | (92) | (3,171) |
| 於損益中確認的虧損撥備增加 | 22,357 | 105,644 |
| 撇銷不可收回的應收貿易賬款 | (7,189) | (35,489) |
| 於損益中反沖未使用金額 | (3,567) | (39,040) |
| 期 / 年末 | 144,276 | 132,767 |

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：

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|--------|-----------------------|------------------------|
| 應付貿易賬款 | 9,582,461 | 8,473,990 |
| 應付票據 | 2,342,185 | 2,031,437 |
| | 11,924,646 | 10,505,427 |

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：

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|---------|-----------------------|------------------------|
| 零至三十日 | 6,149,549 | 5,201,965 |
| 三十一至六十日 | 1,950,058 | 2,002,588 |
| 六十一至九十日 | 941,581 | 643,980 |
| 九十日以上 | 541,273 | 625,457 |
| | 9,582,461 | 8,473,990 |

本集團的應付票據主要須於三個月內償還。

9 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：

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|--------|-----------------------|------------------------|
| 按金 | 51,570 | 52,852 |
| 其他應收賬款 | 2,337,838 | 2,429,511 |
| 預付款項 | 1,276,144 | 1,300,003 |
| | 3,665,552 | 3,782,366 |

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。

10 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：

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|---------------|-----------------------|------------------------|
| 應計費用 | 3,369,992 | 3,327,359 |
| 銷售調整準備 (i) | 2,097,984 | 2,277,947 |
| 簽出認沽期權負債 (ii) | 239,020 | 253,482 |
| 其他應付賬款 (iii) | 7,416,086 | 6,791,407 |
| 租賃負債 | 86,839 | 101,580 |
| | 13,209,921 | 12,751,775 |

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) 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（統稱「FCCL」）的49%股權。於二零二四年六月三十日，兩種期權均可以行使。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。

(iii) 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。

(iv) 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 |
|------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|
| 截至二零二四年三月三十一日止年度 | | | | |
| 年初 | 1,051,839 | 26,084 | 162,577 | 1,240,500 |
| 匯兌調整 | (25,797) | (2,703) | (521) | (29,021) |
| 撥備 | 660,534 | 18,051 | 54,991 | 733,576 |
| 已用金額 | (716,985) | (16,096) | (108,108) | (841,189) |
| | <u>969,591</u> | <u>25,336</u> | <u>108,939</u> | <u>1,103,866</u> |
| 列作非流動負債的長期部份 | (161,261) | (21,655) | - | (182,916) |
| 年末 | <u>808,330</u> | <u>3,681</u> | <u>108,939</u> | <u>920,950</u> |
| 截至二零二四年六月三十日止三個月 | | | | |
| 期初 | 969,591 | 25,336 | 108,939 | 1,103,866 |
| 匯兌調整 | (4,396) | (1,288) | (91) | (5,775) |
| 撥備 | 166,549 | 2,200 | - | 168,749 |
| 已用金額 | (162,400) | (2,497) | (38,947) | (203,844) |
| | <u>969,344</u> | <u>23,751</u> | <u>69,901</u> | <u>1,062,996</u> |
| 列作非流動負債的長期部份 | (153,282) | (20,242) | - | (173,524) |
| 期末 | <u>816,062</u> | <u>3,509</u> | <u>69,901</u> | <u>889,472</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。

11 其他非流動負債

其他非流動負債如下：

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|------------------|-----------------------|------------------------|
| 遞延對價 (a) | 25,072 | 25,072 |
| 簽出認沽期權負債 (b) | 44,533 | 44,251 |
| 租賃負債 | 223,062 | 240,449 |
| 環境修復費用 (附註10(b)) | 20,242 | 21,655 |
| 預收政府獎勵及補助 (c) | 103,411 | 101,095 |
| 其他 | 261,498 | 322,183 |
| | 677,818 | 754,705 |

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。於二零二四年六月三十日，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 (二零二四年三月三十一日：2,500 萬美元)。

(b) 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，根據於二零二二年一月十一日新簽訂的期權協議，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 6,900 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。

12 貸款

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|-----------|-----------------------|------------------------|
| 流動負債 | | |
| 短期貸款 (a) | 48,836 | 50,431 |
| 票據 (b) | 964,845 | - |
| | 1,013,681 | 50,431 |
| 非流動負債 | | |
| 票據 (b) | 2,048,445 | 3,012,637 |
| 可換股債券 (c) | 561,566 | 556,592 |
| | 2,610,011 | 3,569,229 |
| | 3,623,692 | 3,619,660 |

附註：

(a) 大部分短期貸款以美元計值。於二零二四年六月三十日，本集團可動用的循環及短期貸款信用額度為 51.70 億美元 (二零二四年三月三十一日：54.26 億美元)，已動用之信用額度為 4,000 萬美元 (二零二四年三月三十一日：4,100 萬美元)。

(b) 未償還票據如下：

| 發行日期 | 未償還本金 | 年期 | 年利率 | 到期日 | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|----------------------------|----------|-------|--------|----------|-----------------------|------------------------|
| 二零二零年四月二十四日 及二零二零年五月十二日 | 9.65 億美元 | 5 年 | 5.875% | 二零二五年四月 | 964,845 | 964,798 |
| 二零二零年十一月二日 | 9 億美元 | 10 年 | 3.421% | 二零二零年十一月 | 894,366 | 894,145 |
| 二零二二年七月二十七日 | 6 億美元 | 5.5 年 | 5.831% | 二零二八年一月 | 595,841 | 595,587 |
| 二零二二年七月二十七日 | 5.63 億美元 | 10 年 | 6.536% | 二零二二年七月 | 558,238 | 558,107 |
| | | | | | 3,013,290 | 3,012,637 |

(c) 未償還可換股債券如下：

| 發行日期 | 未償還本金 | 年期 | 年利率 | 到期日 | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|-------------|----------|-----|------|---------|-----------------------|------------------------|
| 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 | 561,566 | 556,592 |

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）。轉換價於二零二四年八月三日起調整為每股 9.06 港元。假設 2029 可換股債券按轉換價每股 9.06 港元獲悉數轉換，2029 可換股債券將可轉換為 583,994,205 股股份。

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 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。

於二零二四年六月三十日及二零二四年三月三十一日，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：

| | 二零二四年 六月三十日 千美元 | 二零二四年 三月三十一日 千美元 |
|------|-----------------------|------------------------|
| 一年內 | 1,013,681 | 50,431 |
| 一至二年 | - | 964,798 |
| 二至五年 | 595,841 | 595,587 |
| 五年以上 | 2,014,170 | 2,008,844 |
| | 3,623,692 | 3,619,660 |

13 股本

| | 二零二四年六月三十日 | | 二零二四年三月三十一日 | |
|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | 股份數目 | 千美元 | 股份數目 | 千美元 |
| <i>已發行及繳足股本：</i> | | | | |
| 有投票權普通股： | | | | |
| 期 / 年初 | 12,404,659,302 | 3,500,987 | 12,128,130,291 | 3,282,318 |
| 轉換可換股債券 | - | - | 276,529,011 | 218,669 |
| 期 / 年末 | 12,404,659,302 | 3,500,987 | 12,404,659,302 | 3,500,987 |

14 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

| | 截至二零二四年 六月三十日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 六月三十日 止三個月 千美元 |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 除稅前溢利 | 312,995 | 228,127 |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | 7,502 | 4,695 |
| 財務收入 | (26,405) | (40,173) |
| 財務費用 | 200,377 | 197,426 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 107,323 | 101,901 |
| 使用權資產折舊 | 28,922 | 41,117 |
| 無形資產攤銷 | 210,112 | 196,577 |
| 無形資產減值及撇銷 | 47,052 | - |
| 股權報酬 | 61,869 | 68,633 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | (964) | (568) |
| 出售無形資產虧損 | 297 | 3 |
| 出售在建工程虧損 | - | 4,087 |
| 視作出售附屬公司收益 | (22,627) | - |
| 金融工具公允值變動 | (26,603) | (39,959) |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值變動 | 11,339 | (30,581) |
| 股息收入 | (691) | (660) |
| 存貨(增加)/減少 | (1,085,457) | 453,052 |
| 應收貿易賬款及票據、按金、預付款項及其他應收賬款 (增加)/減少 | (393,387) | 421,060 |
| 應付貿易賬款及票據、撥備、其他應付賬款及應計費用 增加/(減少) | 1,727,407 | (667,739) |
| 匯率變動影響 | (67,457) | 120,121 |
| 經營業務產生的現金淨額 | 1,091,604 | 1,057,119 |

(b) 融資負債對賬表

本節載列期/年內融資負債分析及融資負債變動。

| 融資負債 | 二零二四年 六月三十日 | | 二零二四年 三月三十一日 | |
|--------------|------------------|------------------|-----------------|--|
| | 千美元 | | 千美元 | |
| 短期貸款 - 流動 | 48,836 | 50,431 | | |
| 票據 - 流動 | 964,845 | 3,012,637 | | |
| 票據 - 非流動 | 2,048,445 | - | | |
| 可換股債券 - 非流動 | 561,566 | 556,592 | | |
| 租賃負債 - 流動 | 86,839 | 101,580 | | |
| 租賃負債 - 非流動 | 223,062 | 240,449 | | |
| | 3,933,593 | 3,961,689 | | |
| 短期貸款 - 浮動利率 | 39,739 | 43,423 | | |
| 短期貸款 - 固定利率 | 9,097 | 7,008 | | |
| 票據 - 固定利率 | 3,013,290 | 3,012,637 | | |
| 可換股債券 - 固定利率 | 561,566 | 556,592 | | |
| 租賃負債 - 固定利率 | 309,901 | 342,029 | | |
| | 3,933,593 | 3,961,689 | | |

| | 短期貸款 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 | 租賃負債 流動 千美元 | 租賃負債 非流動 千美元 | 總計 千美元 |
|-------------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| 於二零二三年四月一日的融資負債 | 57,032 | - | 3,146,148 | 214,584 | 537,030 | 123,719 | 280,837 | 4,359,350 |
| 借貸所得款 | 11,792,697 | - | - | - | - | - | - | 11,792,697 |
| 償還/回購貸款 | (11,799,007) | - | (132,083) | - | - | - | - | (11,931,090) |
| 轉換可換股債券 | - | - | - | (218,669) | - | - | - | (218,669) |
| 重新分類 | - | - | - | - | - | 96,859 | (96,859) | - |
| 租賃付款的本金成分 | - | - | - | - | - | (134,545) | - | (134,545) |
| 外匯調整 | (295) | - | - | - | - | (1,465) | (7,039) | (8,799) |
| 其他非現金變動 | 4 | - | (1,428) | 4,085 | 19,562 | 17,012 | 63,510 | 102,745 |
| 於二零二四年三月三十一日的融資負債 | 50,431 | - | 3,012,637 | - | 556,592 | 101,580 | 240,449 | 3,961,689 |
| 於二零二四年四月一日的融資負債 | 50,431 | - | 3,012,637 | - | 556,592 | 101,580 | 240,449 | 3,961,689 |
| 借貸所得款 | 3,150,952 | - | - | - | - | - | - | 3,150,952 |
| 償還貸款 | (3,151,341) | - | - | - | - | - | - | (3,151,341) |
| 重新分類 | - | 964,814 | (964,814) | - | - | 20,052 | (20,052) | - |
| 租賃付款的本金成分 | - | - | - | - | - | (34,671) | - | (34,671) |
| 外匯調整 | (1,206) | - | - | - | - | (682) | (1,507) | (3,395) |
| 其他非現金變動 | - | 31 | 622 | - | 4,974 | 560 | 4,172 | 10,359 |
| 於二零二四年六月三十日的融資負債 | 48,836 | 964,845 | 2,048,445 | - | 561,566 | 86,839 | 223,062 | 3,933,593 |

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 7,082,222 股股份用作於歸屬時獎勵僱員外，於截至二零二四年六月三十日止三個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何股份。該等計劃詳情載於本公司二零二三/二四年年報內。

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二零二四年六月三十日止三個月的未經審核財務業績。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。審核委員會現時由四名獨立非執行董事組成，包括主席胡展雲先生、William Tudor Brown 先生、Gordon Robert Halyburton Orr 先生及 Kasper Bo Roersted 先生。

遵守企業管治守則

於截至二零二四年六月三十日止三個月內，本公司已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 C1 之企業管治守則（「企業管治守則」）內的守則條文，惟本公司董事會主席（「董事會主席」）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情況。

董事會亦委任 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。此等職責包括當提名及企業管治委員會及／或董事會考慮合併董事會主席及首席執行官的角色時，擔任該等會議的主席；就有關被視為適當事宜，每年至少召開及主持一次與所有非執行董事的會議，並向董事會主席及／或首席執行官提供反饋；以及在董事會評核過程中擔當主導角色。因此，董事會相信現時的董事會架構（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。

承董事會命
主席兼首席執行官
楊元慶

二零二四年八月十五日

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、Gordon Robert Halyburton Orr 先生、John Lawson Thornton 先生、Kasper Bo Roersted 先生（別名 Kasper Bo Rorsted）、胡展雲先生、楊瀾女士、王雪紅女士及薛瀾教授。