

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 Group Limited 聯想集團有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號: 992)

### 二零一八/一九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」）截至二零一九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

- 一九年財政年度本集團收入創新高，達致 510 億美元及除稅前溢利為去年的 5.6 倍
- 個人電腦和智能設備業務及數據中心業務集團於一九年財政年度收入創紀錄新高；移動業務集團於本財政年度下半年成功達至除稅前溢利
- 基於三大業務集團經營模式改善及優化營運資金管理，經營現金流量於一九年財政年度年比年改善 22 億美元
- 本集團於一九年財政年度強化端對端的解決方案能力，令軟件及服務的收入錄得年比年雙位數增長
- 抓緊智能物聯網、智能基礎架構和行業智能方案的機遇，展望未来，聯想目標成為智能化時代的引領者和賦能者

	截至二零一九年	截至二零一九年	截至二零一八年	截至二零一八年	年比年轉變	
	三月三十一日 止三個月 百萬美元	三月三十一日 止全年 百萬美元	三月三十一日 止三個月 百萬美元	三月三十一日 止全年 百萬美元	截至 三月三十一日 止三個月	全年
收入	11,710	51,038	10,638	45,350	10%	13%
毛利	1,895	7,371	1,544	6,272	23%	18%
毛利率	16.2%	14.4%	14.5%	13.8%	1.7 百分點	0.6 百分點
經營費用	(1,622)	(6,193)	(1,443)	(5,885)	12%	5%
經營溢利	273	1,178	101	387	172%	205%
其他非經營費用 – 淨額	(93)	(322)	(64)	(234)	46%	38%
除稅前溢利	180	856	37	153	389%	459%
期內/年內溢利/(虧損)	134	657	49	(127)	176%	不適用
公司權益持有人應佔溢利/(虧損)	118	597	33	(189)	261%	不適用
公司權益持有人應佔每股盈利/(虧損)						
基本	1.00 美仙	5.01 美仙	0.28 美仙	(1.67) 美仙	0.72 美仙	不適用
攤薄	0.96 美仙	4.96 美仙	0.28 美仙	(1.67) 美仙	0.68 美仙	不適用

## 建議股息

董事會已議決建議派發截至二零一九年三月三十一日止年度之末期股息，每股 21.8 港仙（二零一八年：20.5 港仙）。倘建議於二零一九年七月九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二零一九年七月二十四日派發予二零一九年七月十五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 | 二零一九年七月二日下午四時三十分 |
| 暫停辦理股份過戶登記手續      | 二零一九年七月三日至九日     |
| 記錄日期              | 二零一九年七月三日        |
- (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 | 二零一九年七月十二日下午四時三十分 |
| 暫停辦理股份過戶登記手續      | 二零一九年七月十五日        |
| 記錄日期              | 二零一九年七月十五日        |

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，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓。

## 業務回顧及展望

### 亮點

於截至2019年3月31日之財政年度，透過智能轉型策略的有力執行，聯想（本集團）實現了收入記錄新高510億美元，除稅前溢利同比大幅增長5.6倍。聯想已進入新的增長階段，成功從單一業務轉型為多業務公司。產品創新對於長期增長仍然至關重要，而本集團正在建立以客戶為中心的業務模式，以進一步加速增長。

於本財政年度，儘管宏觀環境更為挑戰，但聯想在各方面都成功地為其持份者創造了重要價值，包括照常向股東派發股息，以及最近被《財富》評為2019年「最受讚賞公司」。集團還分別在2019年第一季度「低碳企業200強」名單和「在職母親最佳公司100強」名單中分別致力於清潔能源和促進所有員工的社會平等。

### 財務表現

本財政年度，由於個人電腦及智能設備業務以及數據中心集團均創下了收入新高，集團總收入同比增長12.5%至510.38億美元。集團的毛利同比增長18%至73.71億美元。毛利率同比上升0.6個百分點至14.4%，主要由於其個人電腦及智能設備業務和移動業務集團的利潤率上升所致。在所有業務集團嚴格控制成本的幫助下，經營費用佔收入比率下降0.9個百分點至12.1%。

本集團本財政年度的除稅前溢利為8.56億美元，較上一財年1.53億美元的除稅前溢利有顯著改善。權益持有人應佔溢利達5.97億美元，扭轉了上一財年1.89億美元的虧損，當時一次性非現金4億美元的遞延所得稅項資產撇帳拖累了收益。

三個業務集團在本財年都取得了亮眼的成績。在個人電腦及智能設備業務方面，聯想於本財年重新奪回了全球PC市場第一的位置，收入創歷史新高，並保持了行業領先的盈利能力。移動業務取得了成功的轉變，並於本財年下半年在除稅前溢利水準層面實現了盈利，同時第四財季恢復了收入增長。數據中心業務集團方面，搶佔高增長領域的戰略使得數據中心業務集團收入同比增長37%。更大型的規模經濟、更優秀的內部設計/製造、以及更高的效率導致財政年度的虧損大幅減少。

三個業務集團的運營業績進步，加上更好的營運資金管理，使本財年的經營現金流同比增長22億美元。本集團於本財年結束時的營運資金為15億美元，淨債務減少至16億美元，同比減少13%。

於2019年1月24日，本集團於香港聯合交易所有限公司上市發行於2024年到期的6.75億美元3.375%可換股債券，該可換股債券主要用於償還本集團於2019年5月到期的4.700%優先無抵押票據。關於可換股債券之詳情，請參閱財務資料的附注12。

## 各產品業務集團的表現

### 智能設備業務集團

智能設備業務集團由個人電腦和智能設備業務、和移動業務集團組成。智能設備業務集團從運營的協同效應中已獲益匪淺，包括共享相同的全球供應鏈和服務。智能設備業務集團的收入同比增長10%至450.13億美元，其除稅前溢利較去年翻了一倍有餘，達18.43億美元。智能設備業務集團收入的主要增長動力來自於個人電腦和智能設備業務的強勁表現，其在全球前五大廠商中呈最高增長率。於本財政年度，個人電腦和智能設備業務專注於商業、高增長和高端細分市場的增長戰略大獲成功，令收入實現了記錄新高。同時，得益於個人電腦和智能設備業務的盈利能力提升以及移動業務集團於本財政年度下半年扭虧為盈，智能設備業務集團除稅前溢利得到穩固擴張。

### 智能設備業務集團 - 個人電腦和智能設備業務

聯想於本財政年度重新奪回個人電腦全球第一的寶座，同時亦保持了其行業領先的利潤率，並實現了收入和除稅前溢利的記錄新高。儘管本財政年度下半年整個行業面臨處理器供應短缺，但本財政年度個人電腦和智能設備業務同比收入增長14%至384.75億美元的記錄新高，佔集團總收入約75%。即使排除富士通的貢獻（由2018年5月開始），收入和出貨量也均優於市場表現。得益於推動改善產品結構之戰略得到有效執行，個人電腦和智能設備業務的除稅前溢利亦達到19.82億美元的紀錄新高，同比增長34%。本財年除稅前溢利率同比上升0.8個百分點至5.2%。

根據行業資料，聯想是全球前五大個人電腦品牌廠商中增長最快的，擁有創紀錄的23.4%的市場份額。亮眼的市場份額增長證明了集團精心策劃的戰略成功推動了高端和高增長細分市場的增長。隨著產品組合的成功轉變，聯想平均銷售價格增長已經成功超過行業增長，而該增長亦不單體現在單位出貨量方面，更在收入方面超越行業表現。在本財政年度中，聯想在800美元及以上價位的商用筆記型電腦的中佔據了首位。

本集團亦在以下各個細分市場中實現了超越市場的收入增長：工作站、輕薄本、顯示器和遊戲個人電腦。所有主要地域市場的市場份額增長均保持一致，這充分證明了本集團在全球銷售渠道、供應鏈管理和產品創新方面的實力。

從地域方面來看，亮眼的市場份額增長和收入增長主要由亞太地區（AP）和北美（NA）所驅動。中國和歐洲/中東/非洲區的收入成長均高於市場，但本集團在這些地區更注重於保護溢利率。

## 智能設備業務集團 - 移動業務

於本財政年度初，移動業務集團發起了一系列戰略轉變以減少開支、簡化其產品組合，並專注於拉丁美洲和北美的核心市場。移動業務集團本年度的費用從約15億美元減少到10億美元，為該業務集團重返可持續增長的道路打好了基礎。於本財政年度下半年，移動業務集團實現了自收購摩托羅拉移動以來的首次除稅前溢利。於本財政年度第四季度，移動業務集團進入了下一個增長階段，並且見證了收入同比增長。

重點發展核心市場的戰略需要將該業務部門的全球業務資源配置轉移到選定的地區和國家，於該等地區和國家本集團移動業務具有顯著的競爭優勢以獲取市場份額。戰略的變化暫時導致該業務的收入（佔集團總收入的約13%）於本財政年度同比下滑11%至64.6億美元。儘管如此，移動業務集團於第四季度收入同比增長了15%—這清楚證明了其核心市場之市場份額得到增長，同時加上第7代Moto G的成功推出以及Motorola One的強勁勢頭，現在已足以抵消重新調整的商業模式所帶來的負面影響。

本集團亦積極採取行動簡化其產品組合，並將每個型號的銷量提升超過60%。所有這些舉措都令經營費用佔收入比率得到改善，同時亦保持了營銷、研發支出的效率和競爭力。移動業務集團在本財年的除稅前虧損為1.39億美元，較上一財年虧損6.03億美元有顯著改善。較低的費用結構，加上收入回復增長，為移動業務集團實現長期盈利增長奠定了重要的里程碑。

在移動業務集團的核心市場中，拉丁美洲的業務一直保持盈利，並且市場份額於本財政年度持續增長。由於成功擴張渠道和推出新產品，北美的出貨量本財政年度同比增長了48%。移動業務在北美已經於本財年下半年實現除稅前溢利層面的盈利。在中國，本集團進一步依靠其完善的品牌資產以及推出新產品，從而帶來收入和純利改善。

## 數據中心業務集團

數據中心業務集團進一步強化了其商業模式、產品領導地位以及銷售和營銷，並在本財年結束時創造了60.25億美元的收入新高，佔集團總收入約12%。由於超大規模、軟件定義基礎設施和高性能計算的強勁勢頭，年度收入增長達37.1%，為過去三年中的最高增長。數據中心業務集團的虧損在本財政年度同比大幅收窄至2.31億美元，而上一財年的虧損則為4.25億美元，因為集團的目標是建立一個更具可持續性和盈利能力的商業模式。

高增長細分市場的市場份額增長是數據中心業務集團得以快速增長的關鍵驅動因素。超大規模業務收入實現了三位數增長，利潤率亦得到改善。數據中心業務集團的投資繼續取得成果，內部設計能力、製造能力和客戶組合均得到提升。軟件定義基礎設施業務於本財政年度的收入和利潤率幾乎翻了一番。本集團亦進一步鞏固其在高性能計算500強名單上的全球領先地位。加起來，這些高增長細分市場現在貢獻了數據中心業務集團近一半的收入。

數據中心業務加大了在其他增長領域拓展業務的力度。在存儲方面，聯想與NetApp的全球戰略合作夥伴關係（包括於第四財季投入運營的在中國成立的新合資企業）使集團能夠滿足幾乎整個存儲和數據管理市場的需求。該集團現在擁有強而有力的ThinkSystem和ThinkAgile產品線以及其歷史上最大的存儲產品組合。

所有地區均呈現確實的收入增長，特別是在北美以及歐洲/中東/非洲區的高增長細分市場—包括超大規模、軟件定義基礎設施和高性能計算。

## 展望

全球一些經濟體開始看到地緣政治不確定性帶來的負面影響。營運在這個複雜的全球環境中，聯想的管理層將利用其在管理眾多宏觀風險方面的豐富經驗，包括如何應對政策變化以及如何在各

項選擇評估中運籌帷幄，進一步提高本集團的全球製造能力和供應鏈靈活性。本集團亦致力於憑藉其在內部製造及外包方面的實力努力成為具成本競爭力的行業領導者。本集團已準備好應對地緣政治和宏觀經濟環境方面的動盪。

本集團力求其個人電腦及智能設備業務優於市場的收入增長以及行業領先的盈利能力，同時引領投資建立智能設備的實力以及推動軟件及服務收入。聯想將藉行業整合機會迅速採取行動，特別是在高端和高增長領域。就移動業務而言，本集團將繼續加強其目標市場的競爭力，以維持盈利性增長。

於第四財政季度，儘管客戶正在等待新的x86伺服器平台，數據中心業務集團的收入於第四季度仍然能夠實現適度增長以及利潤率同比增長。聯想將繼續推動優於市場的增長，特別是在高增長領域。在超大規模方面，本集團將繼續加強其內部設計和製造能力，為全球超大規模客戶帶來卓越的解決方案，並為該細分市場構建盈利性的業務模式。在存儲和網路方面，其包括與NetApp在內的戰略合作夥伴關係正在為建立全球經營鋪平道路。聯想還將進一步提升專業服務和基於解決方案的專業能力。

## 戰略亮點

本集團致力成為全球智能轉型大勢的引領者和賦能者。於本財政年度，聯想加快了戰略轉型，並進一步加強了在五大關鍵領域的投資重點：物聯網（IoT）、邊緣計算、雲計算、大數據及垂直行業的人工智能（AI）。這些投資旨在加強聯想作為智能轉型時代端到端解決方案提供商的競爭力。這一戰略方向與其以客戶為中心的戰略相結合，提高了軟件和服務的附加率。於本財政年度，軟件及服務收入同比增長兩位數，佔集團總收入近5%。

展望未來，聯想的願景是通過智能物聯網、智能基礎設施和智能垂直技術為所有人帶來更智能的技術—本集團認為這是鞏固未來發展和行業領先地位的最佳機會。

**智能物聯網**是現實世界與我們所處的互聯世界交互的接觸點。根據其智慧物聯網戰略，聯想將智能化其個人電腦和智能設備產品—尤其是商業用處。因此，本集團正投入大量資金，使其現有設備（包括個人電腦及平板電腦）更智能、更能適應客戶需求，以及實現與雲端及其他設備的無縫連接。本集團還採用了新技術創造出屢獲殊榮的智能解決方案，包括聯想的智能鬧鐘、智能相機和智能鎖等，該等產品在2019年1月的消費電子展上共獲得75項大獎。

**智能基礎架構**提供計算、存儲和網路功能，以支援智能設備，2020年智能設備的數量將較2017年增加一倍以上，從而創建大量數據。智能基礎架構的發展促進了賦能於公有雲公司、科學計算以及人工智能公司所需的高性能計算。智能基礎架構逐漸成為當今每個組織的支柱。聯想一直投資致力於成為世界級的下一代數據中心解決方案提供商，特別是在軟件定義基礎設施、超大規模、存儲以及高性能計算領域。

**行業智能**結合了智能設備裡的大數據和智能基礎架構的計算能力，為客戶提供更多洞見和流程改進。聯想正在創建行業解決方案，為客戶提供無與倫比的洞察力，可以顯著改善業務流程，促進決策，提高財務回報，並最終解決可觸及的業務問題。聯想的大數據解決方案已經使其客戶在製造、醫療保健和零售行業的業務流程中脫穎而出。於本財政年度，集團實現了大數據和行業解決方案業務同比增長三倍。

## 財務回顧

截至二零一九年三月三十一日止全年業績

	二零一九年 百萬美元	二零一八年 百萬美元	年比年轉變
收入	51,038	45,350	13%
毛利	7,371	6,272	18%
毛利率	14.4%	13.8%	0.6 百分點
經營費用	(6,193)	(5,885)	5%
經營溢利	1,178	387	205%
其他非經營費用 – 淨額	(322)	(234)	38%
除稅前溢利	856	153	459%
年內溢利/(虧損)	657	(127)	不適用
公司權益持有人應佔溢利/(虧損)	597	(189)	不適用
公司權益持有人應佔每股盈利/(虧損)			
基本	5.01 美仙	(1.67) 美仙	不適用
攤薄	4.96 美仙	(1.67) 美仙	不適用

截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團的總銷售額約 510.38 億美元。年內權益持有人應佔溢利約為 5.97 億美元，去年權益持有人應佔虧損約為 1.89 億美元。去年權益持有人應佔虧損主要原因是根據美國政府於二零一七年十二月二十二日頒佈的減稅與就業法案，美國企業稅率由二零一七年十二月三十一日後開始的課稅年度減低，引致 4 億美元的遞延所得稅項資產撇賬。年內的毛利率較去年 13.8% 上升 0.6 百分點。每股基本及攤薄盈利分別為 5.01 美仙和 4.96 美仙，去年每股基本及攤薄虧損為 1.67 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。

對截至二零一九及二零一八年三月三十一日止年度的經營費用按功能分類的分析載列如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
其他收入 – 淨額	-	301
銷售及分銷費用	(2,657,965)	(2,833,253)
行政費用	(2,209,340)	(1,757,319)
研發費用	(1,266,341)	(1,273,729)
其他經營費用 – 淨額	(59,181)	(21,408)
	<u>(6,192,827)</u>	<u>(5,885,408)</u>

年內經營費用較去年增加 5%，其中 1.51 億美元是關於自二零一八年五月二日完成收購富士通 PC 以來各功能所帶來的影響。年內，僱員福利成本增加 2.39 億美元，主要由於年內表現優於預期，導致應計獎金增加，不同於去年充滿挑戰的市場條件下取得不太滿意的業績。本集團因移動業務簡化產品組合及專注於核心市場而減少廣告及宣傳費用 1.35 億美元，亦錄得個別金融資產公允值收益為 1.26 億美元。年內貨幣波動的影響構成挑戰，集團錄得淨匯兌虧損為 1.12 億美元（二零一八年：5,600 萬美元）。去年，鑒於行業的挑戰，集團宣佈資源配置措施並產生了 1.01 億美元的遣散費用以進一步提高效率 and 競爭力，及出售武漢研發中心資產錄得收益 6,100 萬美元。主要費用類別包含：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
物業、廠房及設備折舊及預付土地租賃款項攤銷	(171,961)	(148,177)
無形資產攤銷	(479,118)	(443,809)
僱員福利成本，包括	(3,460,520)	(3,222,012)
- 長期激勵計劃	(214,822)	(199,779)
- 遣散及相關費用	-	(100,775)
經營租賃的租金支出	(114,538)	(131,858)
淨匯兌虧損	(111,529)	(55,735)
廣告及宣傳費用	(707,706)	(842,365)
物業、廠房及設備減值	-	(4,608)
出售物業、廠房及設備、預付土地租賃款項及在建工程項目(虧損)/收益	(4,970)	50,937
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允值收益	125,550	-
減持聯營公司及合營公司股權收益	24,189	2,499
視作出售附屬公司收益	22,811	-
其他	(1,315,035)	(1,090,280)
	<b>(6,192,827)</b>	<b>(5,885,408)</b>

截至二零一九及二零一八年三月三十一日止年度的其他非經營費用（淨額）包含：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
財務收入	27,399	32,145
財務費用	(337,027)	(263,160)
應佔聯營公司及合營公司虧損	(11,525)	(2,506)
	<b>(321,153)</b>	<b>(233,521)</b>

財務收入主要來自銀行存款的利息。

年內財務費用較去年增加 28%。主要是由於銀行貸款利息支出增加 4,800 萬美元，保理成本增加 2,500 萬美元和或有代價及簽出認沽期權負債利息成本增加 1,400 萬美元，部分被發行予 Google Inc. 且於去年償還之承兌票據的名義利息費用減少 1,200 萬美元所抵銷的綜合影響。

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。

本集團採用集團分類為呈報格式。集團分類包括智能設備業務集團及數據中心業務集團。可報告分部之分部收入與除稅前溢利/(虧損)呈列如下：

	二零一九年		二零一八年	
	外部客戶 收入 千美元	除稅前 溢利/(虧損) 千美元	外部客戶 收入 千美元	除稅前 溢利/(虧損) 千美元
智能設備業務集團	45,013,362	1,842,840	40,955,583	880,406
數據中心業務集團	6,024,581	(230,600)	4,394,360	(424,866)
分部合計	<u>51,037,943</u>	<u>1,612,240</u>	<u>45,349,943</u>	<u>455,540</u>
不予分配項目：				
總部及企業(費用)/收入 – 淨額		(640,312)		(204,540)
折舊及攤銷		(136,263)		(100,654)
財務收入		4,121		5,349
財務費用		(142,496)		(65,236)
應佔聯營公司及合營公司虧損		(11,525)		(2,506)
出售物業、廠房及設備、預付土地租 賃款項及在建工程項目(虧損)/收益 以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產公允價值收益		(1,651)		62,750
減持聯營公司及合營公司股權收益		125,550		-
視作出售附屬公司收益		24,189		2,499
		22,811		-
綜合除稅前溢利		<u>856,664</u>		<u>153,202</u>

年內的總部及企業(費用)/收入包括各種費用，在適當分配給業務集團後，歸屬於總部及企業的5.27 億美元（二零一八年：2.08 億美元），例如僱員福利成本、法律及專業費用和研究及技術費用等。僱員福利成本增加 9,000 萬美元，主要由於年內表現優於預期，導致應計獎金增加 1.10 億美元（包括因預期優異表現而計入的突破進展應計獎金），不同於去年充滿挑戰的市場條件下取得不太滿意的業績。因資產負債表對沖，本集團錄得淨匯兌虧損 8,600 萬美元（二零一八年：5,300 萬美元）及未分配給業務集團的中央研究及技術費用 6,800 萬美元（二零一八年：無）。

此外，年內本集團錄得紅利認股權證公允價值虧損 1,900 萬美元（二零一八年：公允價值收益300 萬美元），及於企業層面執行去年宣佈的資源配置措施相關的額外一次性費用，包括因簡化產品組合而處理若干存貨 6,700 萬美元和虧損性租賃合約相關的費用和索償共 2,700 萬美元。



## 二零一八一九年第四季度與二零一七一八年第四季度比較

	截至二零一九年 三月三十一日 止三個月 百萬美元	截至二零一八年 三月三十一日 止三個月 百萬美元	年比年轉變
收入	11,710	10,638	10%
毛利	1,895	1,544	23%
毛利率	16.2%	14.5%	1.7 百分點
經營費用	(1,622)	(1,443)	12%
經營溢利	273	101	172%
其他非經營費用 – 淨額	(93)	(64)	46%
除稅前溢利	180	37	389%
期內溢利	134	49	176%
公司權益持有人應佔溢利	118	33	261%
公司權益持有人應佔每股盈利			
基本	1.00 美仙	0.28 美仙	0.72 美仙
攤薄	0.96 美仙	0.28 美仙	0.68 美仙

截至二零一九年三月三十一日止三個月，本集團的總銷售額約 117.10 億美元。期內權益持有人應佔溢利約為 1.18 億美元，較去年同期增加 8,500 萬美元。期內的毛利率較去年同期 14.5% 上升 1.7 百分點。每股基本及攤薄盈利分別為 1.00 美仙和 0.96 美仙，較去年同期分別增加 0.72 美仙和 0.68 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。

對截至二零一九及二零一八年三月三十一日止三個月的經營費用按功能分類的分析載列如下：

	截至二零一九年 三月三十一日 止三個月 千美元	截至二零一八年 三月三十一日 止三個月 千美元
銷售及分銷費用	(646,847)	(631,612)
行政費用	(593,616)	(456,515)
研發費用	(371,285)	(326,829)
其他經營費用 – 淨額	(9,952)	(28,318)
	<u>(1,621,700)</u>	<u>(1,443,274)</u>

期內經營費用較去年同期增加 12%。其中 5,600 萬美元是關於自二零一八年五月二日完成收購富士通 PC 以來各功能所帶來的影響。期內，僱員福利成本增加 5,400 萬美元，主要由於期內表現優於預期，導致應計獎金增加，不同於去年同期充滿挑戰的市場條件下取得不太滿意的業績。本集團增加廣告及宣傳費用 3,700 萬美元，亦錄得個別金融資產公允值收益為 2,600 萬美元。期內貨幣波動的影響構成挑戰，集團錄得淨匯兌虧損為 2,000 萬美元（二零一八年：1,700 萬美元）。去年同期，鑒於行業的挑戰，集團宣佈資源配置措施並產生了 3,900 萬美元的遣散費用以進一步提高效率 and 競爭力。主要費用類別包含：

	截至二零一九年 三月三十一日 止三個月 千美元	截至二零一八年 三月三十一日 止三個月 千美元
物業、廠房及設備折舊及預付土地租賃款項攤銷	(41,061)	(37,089)
無形資產攤銷	(129,195)	(118,754)
僱員福利成本，包括	(903,291)	(849,690)
- 長期激勵計劃	(59,181)	(52,198)
- 遣散及相關費用	-	(39,278)
經營租賃的租金支出	(25,599)	(33,452)
淨匯兌虧損	(19,665)	(16,873)
廣告及宣傳費用	(158,833)	(121,499)
出售物業、廠房及設備、預付土地租賃 款項及在建工程項目虧損	(1,850)	(2,259)
以公允價值計量且其變動計入損益的金 融資產公允值收益	26,413	-
減持聯營公司及合營公司股權收益	6,068	1,337
其他	(374,687)	(264,995)
	<b>(1,621,700)</b>	<b>(1,443,274)</b>

截至二零一九及二零一八年三月三十一日止三個月的其他非經營費用（淨額）包含：

	截至二零一九年 三月三十一日 止三個月 千美元	截至二零一八年 三月三十一日 止三個月 千美元
財務收入	9,924	7,577
財務費用	(97,542)	(71,821)
應佔聯營公司及合營公司(虧損)/溢利	(5,639)	390
	<b>(93,257)</b>	<b>(63,854)</b>

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 36%。主要是由於銀行貸款利息支出增加 900 萬美元，保理成本增加 800 萬美元和或有代價及簽出認沽期權負債利息成本增加 700 萬美元。

應佔聯營公司及合營公司(虧損)/溢利指相關聯營公司及合營公司的主要業務產生之經營(虧損)/溢利。

本集團採用集團分類為呈報格式。集團分類包括智能設備業務集團及數據中心業務集團。可報告分部之分部收入與除稅前溢利/(虧損)呈列如下：

	截至二零一九年 三月三十一日止三個月		截至二零一八年 三月三十一日止三個月	
	外部客戶 收入 千美元	除稅前 溢利/(虧損) 千美元	外部客戶 收入 千美元	除稅前 溢利/(虧損) 千美元
智能設備業務集團	10,458,866	462,535	9,415,563	247,630
數據中心業務集團	1,251,413	(52,549)	1,222,746	(63,782)
分部合計	<u>11,710,279</u>	<u>409,986</u>	<u>10,638,309</u>	<u>183,848</u>
不予分配項目：				
總部及企業(費用)/收入 – 淨額		(170,330)		(90,567)
折舊及攤銷		(37,268)		(30,826)
財務收入		2,836		1,042
財務費用		(50,986)		(27,894)
應佔聯營公司及合營公司(虧損)/溢利		(5,639)		390
出售物業、廠房及設備、預付土地租 賃款項及在建工程項目虧損		(834)		(492)
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產公允值收益		26,413		-
減持聯營公司及合營公司股權收益		6,068		1,337
綜合除稅前溢利		<u>180,246</u>		<u>36,838</u>

期內的總部及企業(費用)/收入包括各種費用，在適當分配給業務集團後，歸屬於總部及企業的1.49 億美元（二零一八年：9,300 萬美元），例如僱員福利成本、法律及專業費用和研究及技術費用等。僱員福利成本增加 1,400 萬美元，主要由於應計獎金增加 2,400 萬美元，而法律及專業費用則增加 500 萬美元。本集團亦錄得未分配給業務集團的中央研究及技術費用為 1,500 萬美元（二零一八年：無）。

此外，期內本集團錄得紅利認股權證公允值虧損 1,500 萬美元（二零一八年：公允值收益 200 萬美元），及於企業層面執行去年宣佈的資源配置措施相關的額外一次性費用，包括因簡化產品組合而處理若干存貨 500 萬美元和虧損性租賃合約相關的費用 100 萬美元。

## 資本性支出

截至二零一九年三月三十一日止年度，本集團之資本性支出為 7.01 億美元（二零一八年：6.71 億美元），主要用於購置物業、廠房及設備、預付土地租賃款項、新增在建工程項目及無形資產。

## 流動資金及財務資源

於二零一九年三月三十一日，本集團之總資產為 299.88 億美元（二零一八年：284.94 億美元），其中公司權益持有人應佔權益為 33.96 億美元（二零一八年：35.19 億美元），永續證券為 9.94 億美元（二零一八年：9.94 億美元）及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負 2.93 億美元（二零一八年：3,300 萬美元），及總負債為 258.91 億美元（二零一八年：239.48 億美元）。於二零一九年三月三十一日，本集團流動比率為 0.82（二零一八年：0.80）。

於二零一九年三月三十一日，銀行存款、現金及現金等價物合共為 27.33 億美元（二零一八年：19.32 億美元），按主要貨幣分析如下：

	二零一九年	二零一八年
	%	%
美元	41.1	28.8
人民幣	32.0	45.6
日圓	6.8	7.4
歐元	5.4	6.1
其他貨幣	14.7	12.1
總數	100.0	100.0

本集團在投資營運活動產生的盈餘現金方面採取保守的策略。於二零一九年三月三十一日，78.6%（二零一八年：99.6%）的現金為銀行存款，21.4%（二零一八年：0.4%）的現金為投資級別流動貨幣市場基金投資。

儘管本集團一直保持充足流動資金，但亦已安排信用額度以滿足季內資金需求。本集團亦會在日常業務過程中進行一些保理安排。

本集團的信用額度如下：

類別	發行日期	本金	年期	已被動用	
				二零一九年三月三十一日	二零一八年三月三十一日
		百萬美元		百萬美元	百萬美元
信貸融資	二零一五年五月二十六日	300	5 年	300	300
循環貸款融資	二零一八年三月二十八日	1,500	5 年	825	-

於二零一九年三月三十一日本集團發行的未償還票據, 永續證券及可換股債券載列如下：

	發行日期	本金	年期	年息率/ 票息率	到期日	款項用途
2019 票據	二零一四年五月八日	7.86 億美元	5 年	4.70%	二零一九年五月	一般企業用途，包括作為營運資金及收購活動的資金
2020 票據	二零一五年六月十日	40 億人民幣	5 年	4.95%	二零二零年六月	
2022 票據 永續證券	二零一七年三月十六日	5 億美元	5 年	3.875%	二零二二年三月	償還向 Google Inc. 發行的承兌票據項下的未償還款項及一般企業用途，包括作為營運資金
	二零一七年三月十六日	8.5 億美元	不適用	5.375%	不適用	
	二零一七年四月六日	1.5 億美元	不適用	5.375%	不適用	
2023 票據	二零一八年三月二十九日	7.5 億美元	5 年	4.75%	二零二三年三月	償還 2019 票據的本金 7.14 億美元及一般企業用途，包括作為營運資金
可換股債券	二零一九年一月二十四日	6.75 億美元	5 年	3.375%	二零二四年一月	償還 2019 票據及一般企業用途

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		於三月三十一日已提取金額	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	百萬美元	百萬美元	百萬美元	百萬美元
貿易信用額度	2,195	1,730	1,637	1,090
短期及循環貨幣市場信貸	701	796	56	70
遠期外匯合約	9,525	8,706	9,525	8,645

於二零一九年及二零一八年三月三十一日本集團之淨債務狀況和貸款權益比率如下：

	二零一九年 百萬美元	二零一八年 百萬美元
銀行存款、現金及現金等價物	2,733	1,932
貸款		
- 短期銀行貸款	1,167	1,166
- 票據	2,622	2,649
- 可換股債券	591	-
淨債務	(1,647)	(1,883)
總權益	4,097	4,546
貸款權益比率 (貸款除以總權益)	1.07	0.84

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。

本集團為業務交易採用一致對沖政策，以降低因外幣匯率變化而對日常營運所造成之影響。於二零一九年三月三十一日，本集團就未完成遠期外匯合約之承擔為 95.25 億美元（二零一八年：86.45 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

於二零一九年三月三十一日，本集團全球總人數多於57,000。

本集團按業績及員工表現實行薪金政策、獎金、員工持股計劃及長期激勵計劃等釐定員工薪酬。本集團同時提供保險、醫療及退休金等福利，以確保競爭力。

## 財務資料

### 綜合損益表

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
收入	2	51,037,943	45,349,943
銷售成本		<u>(43,667,299)</u>	<u>(39,077,812)</u>
毛利		7,370,644	6,272,131
其他收入 – 淨額		-	301
銷售及分銷費用		(2,657,965)	(2,833,253)
行政費用		(2,209,340)	(1,757,319)
研發費用		(1,266,341)	(1,273,729)
其他經營費用 – 淨額		<u>(59,181)</u>	<u>(21,408)</u>
經營溢利	3	1,177,817	386,723
財務收入	4(a)	27,399	32,145
財務費用	4(b)	(337,027)	(263,160)
應佔聯營公司及合營公司虧損		<u>(11,525)</u>	<u>(2,506)</u>
除稅前溢利		856,664	153,202
稅項	5	<u>(199,460)</u>	<u>(279,977)</u>
年內溢利/(虧損)		<u>657,204</u>	<u>(126,775)</u>
溢利/(虧損)歸屬：			
公司權益持有人		596,343	(189,323)
永續證券持有人		53,760	53,680
其他非控制性權益持有人		<u>7,101</u>	<u>8,868</u>
		<u>657,204</u>	<u>(126,775)</u>
公司權益持有人應佔每股盈利/(虧損)			
基本	6(a)	<u>5.01 美仙</u>	<u>(1.67) 美仙</u>
攤薄	6(b)	<u>4.96 美仙</u>	<u>(1.67) 美仙</u>
股息	7	<u>425,764</u>	<u>399,284</u>

## 綜合全面收益表

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
年內溢利/(虧損)	657,204	(126,775)
其他全面(虧損)/收益：		
<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(扣除稅務)	(25,641)	(19,797)
<u>已被重新分類或往後可被重新分類至損益表的項目</u>		
可供出售金融資產公允值虧損(扣除稅項)	-	224
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產之公允值收益(扣除稅項)	(15,978)	-
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/(虧損)(扣除稅項)	284,542	(233,651)
- 重新分類至綜合損益表	(244,396)	222,073
貨幣換算差額	(434,816)	288,711
年內其他全面(虧損)/收益	(436,289)	257,560
年內總全面收益	220,915	130,785
總全面收益歸屬：		
公司權益持有人	160,845	68,237
永續證券持有人	53,760	53,680
其他非控制性權益持有人	6,310	8,868
	220,915	130,785



## 綜合資產負債表

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,430,817	1,304,751
預付土地租賃款項		463,996	507,628
在建工程		232,097	382,845
無形資產		8,324,575	8,514,504
於聯營公司及合營公司權益		79,061	35,666
遞延所得稅項資產		1,862,902	1,530,623
可供出售金融資產		-	373,077
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		449,363	-
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產		71,486	-
其他非流動資產		187,985	181,759
		<u>13,102,282</u>	<u>12,830,853</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		3,434,660	3,791,691
應收貿易賬款	8(a)	6,661,484	4,972,722
應收票據		46,454	11,154
衍生金融資產		70,972	24,890
按金、預付款項及其他應收賬款	9	3,753,926	4,703,335
可收回所得稅款		185,643	227,203
銀行存款		70,210	84,306
現金及現金等價物		2,662,854	1,848,017
		<u>16,886,203</u>	<u>15,663,318</u>
<b>總資產</b>		<u><u>29,988,485</u></u>	<u><u>28,494,171</u></u>

## 綜合資產負債表（續）

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
股本	13	3,185,923	3,185,923
儲備		210,530	332,697
公司權益持有人應佔權益		3,396,453	3,518,620
永續證券		993,670	993,670
其他非控制性權益		473,178	246,598
向非控制性權益簽出認沽期權	10(a)(ii), 11(b)	(766,238)	(212,900)
總權益		4,097,063	4,545,988
非流動負債			
貸款	12	2,426,770	2,648,725
保修費撥備	10(b)	254,601	278,908
遞延收益		678,137	583,405
退休福利責任		434,246	413,482
遞延所得稅項負債		359,679	230,609
其他非流動負債	11	1,247,646	333,332
		5,401,079	4,488,461
流動負債			
應付貿易賬款	8(b)	6,429,835	6,450,792
應付票據		1,272,840	801,974
衍生金融負債		74,426	62,694
其他應付賬款及應計費用	10(a)	8,942,336	9,217,764
撥備	10(b)	738,688	858,475
遞延收益		780,951	732,552
應付所得稅項		298,224	168,779
貸款	12	1,953,043	1,166,692
		20,490,343	19,459,722
總負債		25,891,422	23,948,183
總權益及負債		29,988,485	28,494,171

## 綜合現金流量表

	附註	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營業務產生/(所耗)的現金淨額	15	2,115,996	(61,991)
已付利息		(324,427)	(243,584)
已付稅項		(318,996)	(450,718)
經營活動產生/(所耗)的現金淨額		<u>1,472,573</u>	<u>(756,293)</u>
<b>投資活動的現金流量</b>			
購置物業、廠房及設備		(234,682)	(217,849)
購置預付土地租賃款項		-	(10,908)
出售物業、廠房及設備、預付土地租賃款項及在建工程項目		129,683	40,525
購入聯營公司及合營公司權益		(5,349)	(2,205)
收購附屬公司，扣除所得現金淨額	16	(99,298)	-
視作出售附屬公司，扣除所得現金淨額		(21,106)	-
出售合營公司所得淨款項		-	160,564
支付在建工程款項		(303,045)	(285,447)
支付無形資產款項		(163,094)	(156,390)
購入可供出售金融資產		-	(100,466)
購入以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產		(73,836)	-
購入以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產		(4,739)	-
出售以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得淨款項		33,996	-
出售可供出售金融資產所得淨款項		-	165
償還遞延代價		-	(686,301)
銀行存款減少		14,096	112,414
已收股息		230	286
已收利息		27,399	32,145
投資活動所耗的現金淨額		<u>(699,745)</u>	<u>(1,113,467)</u>
<b>融資活動的現金流量</b>			
發行普通股所得淨款項		-	496,041
其他非控制性權益資本投入		77,769	1,823
僱員股票基金供款		(157,343)	(61,211)
發行永續證券		-	149,625
已付股息		(404,350)	(380,750)
已付其他非控制性權益股息		(4,758)	(4,937)
已付永續證券持有人票息		(53,760)	(53,312)
發行可換股債券		675,000	-
可換股債券發行成本		(10,107)	-
借貸所得款		5,700,215	7,425,740
償還貸款		(5,700,000)	(6,724,406)
發行票據		-	749,119
償還票據		-	(723,389)
融資活動產生的現金淨額		<u>122,666</u>	<u>874,343</u>
現金及現金等價物增加/(減少)		895,494	(995,417)
匯兌變動的影響		(80,657)	88,835
年初現金及現金等價物		1,848,017	2,754,599
年末現金及現金等價物		<u>2,662,854</u>	<u>1,848,017</u>

## 綜合權益變動表

	公司權益持有人歸屬										合計 千美元	
	股本 千美元	投資重估儲備 千美元	僱員股票基金 千美元	根據報酬 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	永續證券 千美元	其他 非控制性 權益 千美元		向非控制性 權益發出 認沽期權 千美元
於二零一八年四月一日	3,185,923	(2,741)	(101,702)	231,857	(16,906)	(937,907)	71,449	1,088,647	993,670	246,598	(212,900)	4,545,988
會計政策變動	-	(17,376)	-	-	-	-	-	5,746	-	-	-	(11,630)
總權益經重列	3,185,923	(20,117)	(101,702)	231,857	(16,906)	(937,907)	71,449	1,094,393	993,670	246,598	(212,900)	4,534,358
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	596,343	53,760	7,101	-	657,204
其他全面(虧損)收益	-	(15,978)	-	-	40,146	(434,025)	-	(25,641)	-	(791)	-	(436,289)
年內總全面(虧損)收益	-	(15,978)	-	-	40,146	(434,025)	-	570,702	53,760	6,310	-	220,915
收購附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	151,167	-	151,167
長期激勵計劃下的股票歸屬	-	-	118,836	(137,317)	-	-	-	-	-	-	-	(18,481)
有關長期激勵計劃下的遞延稅項 抵免	-	-	-	2,178	-	-	-	-	-	-	-	2,178
視作出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,371)	-	(1,371)
股權報酬	-	-	-	214,822	-	-	-	-	-	-	-	214,822
終止向非控制性權益簽出認沽期權	-	-	-	-	-	-	11,913	-	-	-	212,900	224,813
向非控制性權益簽出認沽期權	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(766,238)	(766,238)
僱員股票基金供款	-	-	(157,343)	-	-	-	-	-	-	-	-	(157,343)
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(404,350)	-	-	-	(404,350)
其他非控制性權益資本投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77,769	-	77,769
附屬公司權益變動	-	-	-	-	-	-	2,537	-	-	(2,537)	-	-
已付其他非控制性權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,758)	-	(4,758)
已付永續證券持有人票息	-	-	-	-	-	-	-	-	(53,760)	-	-	(53,760)
發行可換股債券	-	-	-	-	-	-	77,342	-	-	-	-	77,342
於二零一九年三月三十一日	3,185,923	(36,095)	(140,209)	311,540	23,240	(1,371,932)	163,241	1,260,745	993,670	473,178	(766,238)	4,097,063
於二零一七年四月一日	2,689,882	(2,965)	(111,228)	123,493	(5,328)	(1,226,618)	62,751	1,693,614	843,677	240,844	(212,900)	4,095,222
年內(虧損)溢利	-	-	-	-	-	-	-	(189,323)	53,680	8,868	-	(126,775)
其他全面收益(虧損)	-	224	-	-	(11,578)	288,711	-	(19,797)	-	-	-	257,560
年內總全面收益(虧損)	-	224	-	-	(11,578)	288,711	-	(209,120)	53,680	8,868	-	130,785
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	-	15,097	(15,097)	-	-	-	-
長期激勵計劃下的股票歸屬	-	-	70,737	(91,528)	-	-	-	-	-	-	-	(20,791)
有關長期激勵計劃下的遞延稅項 開支	-	-	-	(2,196)	-	-	-	-	-	-	-	(2,196)
股權報酬	-	-	-	202,088	-	-	-	-	-	-	-	202,088
僱員股票基金供款	-	-	(61,211)	-	-	-	-	-	-	-	-	(61,211)
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(380,750)	-	-	-	(380,750)
發行永續證券	-	-	-	-	-	-	-	-	149,625	-	-	149,625
發行普通股	496,041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	496,041
發行紅利認股權證	-	-	-	-	-	-	(6,399)	-	-	-	-	(6,399)
其他非控制性權益資本投入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,823	-	1,823
已付其他非控制性權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,937)	-	(4,937)
已付永續證券持有人票息	-	-	-	-	-	-	-	-	(53,312)	-	-	(53,312)
於二零一八年三月三十一日	3,185,923	(2,741)	(101,702)	231,857	(16,906)	(937,907)	71,449	1,088,647	993,670	246,598	(212,900)	4,545,988

## 1 一般資料及編製基礎

與截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度有關並包括在二零一八/一九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，但摘錄自該等財務報表。根據香港《公司條例》第 436 條須披露與此等法定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二零一八年三月三十一日止年度的綜合財務報表，並將呈交截至二零一九年三月三十一日止年度的財務報表。

本公司核數師已就該等綜合財務報表作報告。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；以及不包含香港《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提取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，惟按公允值計算的若干金融資產和金融負債除外。

本集團已於適當及與其業務相關時採納須於截至二零一九年三月三十一日止年度強制應用的新訂準則、詮釋及現有準則的修訂本：

- 香港財務報告準則第 9 號，「金融工具」
- 香港財務報告準則第 15 號，「與客戶之間的合同產生的收入」
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋第 22 號，「外幣交易及預付代價」
- 香港財務報告準則第 2 號（修訂本），「股權報酬」

除兩項新訂準則外，採納上述詮釋和現有準則的修訂本對本集團的會計政策及財務狀況並無構成重大影響。下文說明採納兩項新訂準則對本集團綜合財務報表的主要影響。

### 香港財務報告準則第 9 號，金融工具

此項新準則針對金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認，並引入對沖會計法的新規定和金融資產的新減值模型。

香港財務報告準則第 9 號保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了金融資產三個主要的計量類別：按攤銷成本計量、以公允價值計量且其變動計入其他全面收益（「FVOCI」）以及以公允價值計量且其變動計入損益（「FVPL」）。此分類基準由實體的業務模式以及金融資產的合同現金流量特徵決定。對權益工具的投資需要按公允價值計量且其變動計入損益，若初始不可撤銷地選擇在其他全面收益計量公允價值變動，則計入其他全面收益的累計公允價值變動日後將不會循環至損益。

對於金融負債，除了指定為按公允價值計量且其變動計入損益的負債在其他全面收益中確認由於自身信用風險變化導致的變動外，其分類和計量並無任何變動。新減值模型要求按預期信貸損失（「ECL」）確認減值撥備，而非僅確認發生的信貸損失（根據香港會計準則第 39 號之規定）。根據新對沖會計規則，由於準則引入更多原則為本的方針，故可能有更多符合對沖會計法的對沖關係。

根據香港財務報告準則第 9 號，本集團的應收貿易賬款被分類為FVOCI工具，且有關減值撥備的確認時間及金額或會根據預期信貸損失進行修改。本集團目前持有的若干權益工具形式的投資被分類為FVOCI工具。因銷售按FVOCI處理的金融資產所變現的收益或虧損不再於出售時轉撥至損益，而是在同一項下由FVOCI儲備將會重新分類至保留盈利。

## 採納的影響

採納香港財務報告準則第 9 號導致會計政策的變動和對財務報表的調整。根據香港財務報告準則第 9 號的過渡條文，無需重述比較數字。

新準則對本集團於二零一八年四月一日保留盈利的影響呈列如下：

	千美元
於二零一八年三月三十一日的期末保留盈利	1,088,647
從可供出售金融資產分類至FVPL金融資產	17,376
再融資債券	(11,630)
於二零一八年四月一日的期初保留盈利	<u>1,094,393</u>

### (i) 分類及計量

於二零一八年四月一日，本集團管理層評估了本集團所持有金融資產的業務模式類型，並將金融工具分類至香港財務報告準則第 9 號下的恰當類別。該重分類的主要影響如下：

#### (a) 從可供出售金融資產分類至FVPL金融資產

若干投資已由可供出售的金融資產重新分類至 FVPL 金融資產（於二零一八年四月一日 294,601,000 美元）。由於合同現金流量並非僅代表對本金和利息的支付，它們不符合香港財務報告準則第 9 號分類為以攤銷成本計量的標準。相關的公允值收益 17,376,000 美元於二零一八年四月一日從投資重估儲備轉移至保留盈利。年內，與 FVPL 金融資產相關的淨公允值收益 125,550,000 美元已在損益表中確認。

#### (b) 之前分類為可供出售金融資產的權益投資

本集團選擇將部分之前分類為可供出售金融資產的權益投資的公允價值變動於其他全面收益中列示，因為該等投資為長期戰略投資，預計在中短期內不會出售。因此，於二零一八年四月一日公允價值為 78,476,000 美元的資產從可供出售的金融資產重新分類至 FVOCI 金融資產。

#### (c) 再融資債券

採納香港財務報告準則第 9 號後，本集團不能再遞延確認再融資貸款的虧損。根據本集團之前的會計政策，在該信貸的條款和條件維持不變的情況下，集團應通過於借款剩餘期限內調整實際利率以確認該虧損。於二零一八年四月一日，相關虧損 11,630,000 美元已於保留盈利調整。

#### (d) 金融資產減值

本集團採用香港財務報告準則第 9 號的簡化方法計量 ECL，即對所有應收賬款確認整個存續期的預期信用損失。於二零一八年四月一日，本集團確定 ECL 與減值撥備之間無重大差異。

### 香港財務報告準則第 15 號，與客戶之間的合同產生的收入

該準則已取代香港會計準則第 18 號（涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入）和香港會計準則第 11 號（涵蓋建造合同）。新準則的原則為收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。根據香港財務報告準則第 15 號，本集團渠道銷售產生的收入可能須採納不同的確認時間，這可能影響本集團於特定期間確認的收入金額。

本集團已評估應用新準則對綜合財務報表的影響，並未發現對本集團有任何重大影響。

## 未生效的新訂、經修訂準則及現有準則的修訂本

以下認為適當及與本集團業務相關的新訂準則、詮釋及現有準則的修訂本已頒佈，但於截至二零一九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
香港財務報告準則第 16 號，「租賃」	二零一九年一月一日
香港（國際財務報告詮釋委員會）- 詮釋 23，「所得稅處理的不確定性」	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第 9 號（修訂本），「帶有負補償特性之預付款項」	二零一九年一月一日
香港會計準則第 28 號（修訂本），「聯營公司及合資企業的長期權益」	二零一九年一月一日
香港會計準則第 19 號（修訂本），「計劃修訂、縮減及結算」	二零一九年一月一日
2015 年至 2017 年週期年度改進，「香港財務報告準則之改進」	二零一九年一月一日
香港財務報告準則第 3 號（修訂本），「業務的定義」	二零二零年一月一日
香港會計準則第 1 號及香港會計準則第 8 號（修訂本），「重大的定義」	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號（修訂本）， 「綜合財務報表及聯營公司之投資」	待確定日期

上述準則中香港財務報告準則第16號與本集團的營運較相關。下文說明可能會影響本集團綜合財務報表的主要變動

### 香港財務報告準則第 16 號，租賃

由於毋須區分經營租賃與融資租賃，香港財務報告準則第16號規定幾乎所有承租人的租賃均於資產負債表中確認。出租人的會計處理將不會有重大變動。根據新訂準則，租賃項目之使用權及繳納租金的責任會分別被確認為資產及金融負債，惟短期及低值租賃不在此列。該準則主要影響本集團經營租賃之會計處理。此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。

於二零一九年三月三十一日，本集團經營租賃承擔為 4.73 億美元。採納香港財務報告準則第16號後，大部分經營租賃承擔將於綜合資產負債表確認為租賃負債及有使用權資產。租賃負債隨後可按攤銷成本計量，而有使用權資產將於租期內按直線基準折舊。

本集團並不打算於其生效日期前採納準則。本集團擬應用簡化過渡方法，且將不會於首次採納前年度重列比較數字。

除了上述討論的影響，本集團認為採納其他詮釋及現有準則的修訂本不會對其綜合財務報表造成重大影響。

## 2 分類資料

本集團成立了智能設備業務集團以合併個人電腦和智能設備業務及移動業務。以智能設備業務集團，數據中心業務集團所組成的新業務結構會取代本集團原有按區域分類的結構。這是為了使本集團的策略方向與市場動態更加貼合，為客戶提供更好的服務。

本集團已於二零一九年三月三十一日財年使用此新的業務集團結構作為呈報模式，分類資料比較數字已經重列，以反映目前的組織結構。管理層已根據首席運營決策者 Lenovo Executive Committee（「LEC」）審議並用於制訂策略性決策的報告釐定經營分部。

LEC根據除稅前溢利/(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經營分部非經常性支出的影響，例如重組成本。此項計量基準也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收益和出售固定資產收益/(虧損)。若某類活動是由負責管理本集團現金狀況的中央司庫部所推動，則該部分財務收入及費用不會分配至分部。

下述分部資產及負債的補充資料主要基於其實體資產及負債所屬業務集團而呈列。如其資產及負債用於履行集團中央職能，將不會分配到任何分部。

## (a) 可報告分部之分部收入與除稅前溢利/(虧損)

	二零一九年		二零一八年	
	外部客戶 收入 千美元	除稅前 溢利/(虧損) 千美元	外部客戶 收入 千美元	除稅前 溢利/(虧損) 千美元
智能設備業務集團	45,013,362	1,842,840	40,955,583	880,406
數據中心業務集團	6,024,581	(230,600)	4,394,360	(424,866)
分部合計	<b>51,037,943</b>	<b>1,612,240</b>	<b>45,349,943</b>	<b>455,540</b>
不予分配項目：				
總部及企業(費用)/收入-淨額		(640,312)		(204,540)
折舊及攤銷		(136,263)		(100,654)
財務收入		4,121		5,349
財務費用		(142,496)		(65,236)
應佔聯營公司及合營公司虧損		(11,525)		(2,506)
出售物業、廠房及設備、預付土地租 賃款項及在建工程項目(虧損)/收益		(1,651)		62,750
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產公允價值收益		125,550		-
減持聯營公司及合營公司股權收益		24,189		2,499
視作出售附屬公司收益		22,811		-
綜合除稅前溢利		<b>856,664</b>		<b>153,202</b>

## (b) 可報告分部之分部資產

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
智能設備業務集團	19,797,625	18,955,347
數據中心業務集團	4,094,194	4,729,617
可報告分部之分部資產	<b>23,891,819</b>	<b>23,684,964</b>
不予分配項目：		
遞延所得稅項資產	1,862,902	1,530,623
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	449,363	-
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	71,486	-
衍生金融資產	70,972	24,890
可供出售金融資產	-	373,077
於聯營公司及合營公司權益	79,061	35,666
銀行存款及現金及現金等價物	2,733,064	1,932,323
不予分配按金、預付款項及其他應收賬款	166,874	242,899
可收回所得稅款	185,643	227,203
其他不予分配資產	477,301	442,526
綜合資產負債表總資產	<b>29,988,485</b>	<b>28,494,171</b>



## (c) 可報告分部之分部負債

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
智能設備業務集團	19,045,230	17,287,630
數據中心業務集團	1,456,268	1,809,529
可報告分部之分部負債	20,501,498	19,097,159
不予分配項目：		
遞延所得稅項負債	359,679	230,609
衍生金融負債	74,426	62,694
貸款	4,379,813	3,815,417
不予分配其他應付賬款及應計費用	246,467	538,972
不予分配撥備	1,336	1,399
不予分配其他非流動負債	29,979	33,154
應付所得稅項	298,224	168,779
綜合資產負債表總負債	25,891,422	23,948,183

## (d) 區域收入分析

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
中國	12,357,527	11,525,321
亞太	9,764,456	7,156,293
歐洲/中東/非洲	12,502,510	12,481,897
美洲	16,413,450	14,186,432
	51,037,943	45,349,943

## (e) 其他分部資料

	智能設備業務集團		數據中心業務集團		合計	
	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
折舊及攤銷	452,511	422,590	209,846	215,278	662,357	637,868
財務收入	23,058	26,791	220	5	23,278	26,796
財務費用	174,245	183,655	20,286	14,269	194,531	197,924
新增非流動資產(附註)	976,339	587,710	102,449	82,883	1,078,788	670,593

附註：不包括其他非流動資產及包括通過收購附屬公司所得的非流動資產（附註16）。

- (f) 可報告分部之分部資產中包括商譽及無限使用年期的商標及商品命名合共 62.12 億美元（二零一八年：63.62 億美元）。商譽及無限使用年期的商標及商品命名的賬面值呈列如下：

於二零一九年三月三十一日

	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	1,051	679	221	320	-	-	2,271
- 移動業務	-	-	-	-	679	905	1,584
- 數據中心業務	490	158	88	351	-	-	1,087
商標及商品命名							
- 個人電腦和智能設備業務	209	59	104	67	-	-	439
- 移動業務	-	-	-	-	197	263	460
- 數據中心業務	162	54	31	123	-	-	370

於二零一八年三月三十一日

	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	1,117	574	247	334	-	-	2,272
- 移動業務	-	-	-	-	717	959	1,676
- 數據中心業務	503	161	123	353	-	-	1,140
商標及商品命名							
- 個人電腦和智能設備業務	209	59	109	67	-	-	444
- 移動業務	-	-	-	-	197	263	460
- 數據中心業務	162	54	31	123	-	-	370

早於二零一八年五月公佈由個人電腦和智能設備業務及移動業務所結合的「智能設備業務集團」新組織架構前，移動業務已經基於市場結構創建新報告業務部門（即移動業務成熟市場及移動業務新興市場）。移動業務的商譽及具無限使用年期的商標及商品命名已使用相對價值法重新分配至受影響的現金產生單位。

董事認為，根據履行的減值測試商譽及商標及商品命名於二零一九年三月三十一日並未減值（二零一八年：無）。

### 3 經營溢利

經營溢利已扣除/(計入)下列項目：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
物業、廠房及設備折舊及預付土地租		
貸款項攤銷	291,760	259,121
無形資產攤銷	506,860	479,401
僱員福利成本, 包括	4,006,967	3,663,301
- 長期激勵計劃	214,822	199,779
- 遣散及相關費用	-	100,775
經營租賃的租金支出	131,918	147,133
物業、廠房及設備減值	-	4,608
出售物業、廠房及設備、預付土地租賃款 項及在建工程項目虧損/(收益)	4,970	(50,937)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融 資產公允值收益	(125,550)	-
減持聯營公司及合營公司股權收益	(24,189)	(2,499)
視作出售附屬公司收益	(22,811)	-
	<u><u>          </u></u>	<u><u>          </u></u>

### 4 財務收入及費用

#### (a) 財務收入

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
銀行存款利息	21,927	27,672
貨幣市場基金利息	5,472	4,473
	<u><u>27,399</u></u>	<u><u>32,145</u></u>

#### (b) 財務費用

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
銀行貸款及利息	92,103	44,376
可換股債券利息	7,109	-
票據利息	123,428	130,229
承兌票據利息	-	11,589
保理成本	96,730	71,897
承擔費用	868	779
或有代價及簽出認沽期權負債利息成本	14,758	1,110
其他	2,031	3,180
	<u><u>337,027</u></u>	<u><u>263,160</u></u>

## 5 稅項

在綜合損益表內的稅項如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
當期稅項		
香港利得稅	37,162	16,997
香港以外地區稅項	432,094	332,795
遞延稅項		
年內抵免	(269,796)	(469,815)
稅率變動的影響	-	400,000
	<u>199,460</u>	<u>279,977</u>

香港利得稅已按估計應課稅溢利的 16.5% (二零一八年：16.5%) 計提撥備。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撤回的預扣稅，並按各司法權區適用的稅率計算。

根據美國政府於二零一七年十二月二十二日頒佈的減稅與就業法案，美國企業稅率由二零一七年十二月三十一日後開始的課稅年度減低。於二零一八年三月三十一日止年度，該稅率改變引致4億美元的遞延所得稅資產撇賬。

## 6 每股盈利/(虧損)

### (a) 基本

每股基本盈利/(虧損)是按本公司權益持有人應佔溢利/(虧損)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。

	二零一九年	二零一八年
已發行普通股加權平均股數	12,014,791,614	11,441,318,678
僱員股票基金中的調整股數	(121,750,794)	(130,726,638)
計算每股基本盈利/(虧損)的已發行普通股加權平均股數	<u>11,893,040,820</u>	<u>11,310,592,040</u>
	千美元	千美元
公司權益持有人應佔溢利/(虧損)	<u>596,343</u>	<u>(189,323)</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利/(虧損)是計及所有可攤薄潛在普通股的影響後，調整已發行普通股加權平均股數而計算。本公司擁有三類潛在普通股，為長期激勵獎勵，紅利認股權證及可換股債券。長期激勵獎勵於截至二零一九年三月三十一日止年度會攤薄及截至二零一八年三月三十一日止年度不會攤薄。紅利認股權證於截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止年度均不會攤薄。可換股債券於截至二零一九年三月三十一日止年度不會攤薄。

	二零一九年	二零一八年
計算每股基本盈利/(虧損)的已發行普通股加權平均股數	11,893,040,820	11,310,592,040
長期激勵獎勵相應的調整股數	136,193,366	-
計算每股攤薄盈利/(虧損)的已發行普通股加權平均股數	<u>12,029,234,186</u>	<u>11,310,592,040</u>
	千美元	千美元
計算每股攤薄盈利/(虧損)的公司權益持有人應佔溢利/(虧損)	<u>596,343</u>	<u>(189,323)</u>

每股攤薄盈利/(虧損)金額是按本公司普通權益持有人應佔溢利/(虧損)計算。計算所用的普通股加權平均數是計算每股基本盈利/(虧損)所用的年內已發行普通股數目，以及假設於所有攤薄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。

7 股息

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
已於二零一八年十一月三十日派發中期股息每股普通股 6.0港仙（二零一八年：6.0港仙）	92,071	85,434
擬派末期股息每股普通股 21.8港仙（二零一八年：20.5港 仙）	333,693	313,850
	<u>425,764</u>	<u>399,284</u>

## 8 賬齡分析

- (a) 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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
零至三十日	4,560,771	3,046,240
三十一至六十日	1,332,471	1,169,286
六十一至九十日	430,207	320,183
九十日以上	438,377	545,629
	<u>6,761,826</u>	<u>5,081,338</u>
減：虧損撥備	(100,342)	(108,616)
應收貿易賬款－淨額	<u>6,661,484</u>	<u>4,972,722</u>

- (b) 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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
零至三十日	4,279,000	3,694,507
三十一至六十日	1,046,525	1,793,380
六十一至九十日	757,718	727,029
九十日以上	346,592	235,876
	<u>6,429,835</u>	<u>6,450,792</u>

## 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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
按金	14,632	15,818
其他應收賬款	2,587,439	3,346,475
預付款項	1,151,855	1,341,042
	<u>3,753,926</u>	<u>4,703,335</u>

本集團的其他應收賬款大部份為在日常經營活動中向分包商銷售部件應收的賬款。

## 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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
應計費用	1,969,914	1,865,507
銷售調整準備(i)	1,650,226	1,634,287
簽出認沽期權負債(ii)	-	224,813
其他應付賬款(iii)	5,322,196	5,493,157
	<u>8,942,336</u>	<u>9,217,764</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) 根據本公司與仁寶電腦工業股份有限公司（「仁寶」）訂立的合營協議，以成立合營公司（「合營公司」）生產筆記本電腦產品及其相關部件，本公司及仁寶分別向對方授予認購期權及認沽期權，使本公司有權向仁寶購買或仁寶有權向本公司出售其於合營公司的49%股權。此認購期權及認沽期權可分別於二零一九年十月一日及二零一七年十月一日後任何時間行使。

年內，本公司與仁寶訂立終止認沽期權協議，而仁寶則與合肥智聚晟寶股權投資有限公司（「智聚晟寶」）簽訂股份購買協議，以向智聚晟寶出售合營公司49%權益。有關授予認沽期權的詳情，請參閱附註11(b)(ii)。

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項下的向非控制性權益簽出認沽期權。

於每個結算日，根據合營公司之預期表現變動導致需要重新計算認沽期權負債時，所產生的任何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向分包商購買製成品將支付的金額。
- (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 千美元	環境修復 千美元	重組費用 千美元	合計 千美元
截至二零一八年三月三十一日				
止年度				
年初	1,061,906	8,390	89,652	1,159,948
匯兌調整	24,577	638	3,794	29,009
撥備	895,939	9,662	100,775	1,006,376
已用金額	(901,204)	(9,771)	(140,168)	(1,051,143)
	<u>1,081,218</u>	<u>8,919</u>	<u>54,053</u>	<u>1,144,190</u>
列作非流動負債的長期部份	(278,908)	(6,807)	-	(285,715)
年終	<u>802,310</u>	<u>2,112</u>	<u>54,053</u>	<u>858,475</u>
截至二零一九年三月三十一日				
止年度				
年初	1,081,218	8,919	54,053	1,144,190
匯兌調整	(37,163)	(274)	(1,991)	(39,428)
撥備	807,636	14,545	-	822,181
已用金額	(875,413)	(14,403)	(36,576)	(926,392)
收購附屬公司	-	24,510	-	24,510
	<u>976,278</u>	<u>33,297</u>	<u>15,486</u>	<u>1,025,061</u>
列作非流動負債的長期部份	(254,601)	(31,772)	-	(286,373)
年終	<u>721,677</u>	<u>1,525</u>	<u>15,486</u>	<u>738,688</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，保修申索可合理預計。保修撥備按每季審閱，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。

本集團根據棄置回收自最終用家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以降低成本及提高運作效率而產生的終止租賃罰款和僱員離職付款。本集團因重組而產生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：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
或有代價(a)	113,283	-
遞延代價(a)	25,072	25,072
簽出認沽期權負債(b)	783,505	-
環境修復費用(附註10(b))	31,772	6,807
預收政府獎勵及補助(c)	50,087	58,988
遞延租金負債	83,977	94,377
其他	159,950	148,088
	<b>1,247,646</b>	<b>333,332</b>

- (a) 根據完成的業務合併，本集團須參考於相關協議中例明的若干表現指標，向相關賣方以現金支付或有代價及遞延代價。因此，或有代價的公允值和遞延代價的現值已計入非流動負債。於每個結算日，或有代價需根據預期表現變動計算公允價值，所產生的收益或虧損於綜合損益表中確認。遞延代價隨後按攤銷成本列賬。

於二零一九年三月三十一日，於此等安排下，本集團就或有代價和遞延代價於未來應付相關賣方的潛在款項未折現金額如下：

與NEC Corporation成立的合營公司	2,500萬美元
富士通株式會社（「富士通」）	25.5億日圓至127.5億日圓

- (b) (i) 根據本公司與富士通的合營協議，本公司及富士通分別向對方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。在轉移至儲備和撥備後，在合營協議期間的每一個財政年度，根據合適的法律，FCCL在可供分配利潤內將以各自的股權比例向股東支付股息。
- (ii) 參考附註 10(a)(ii)，年內，智聚晟寶從仁寶收購合營公司 49% 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向對方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二零二二年八月三十一日及二零二一年八月三十一日後任何時間行使。認購期權及認沽期權的行使價將根據合營協議釐定，最高為 23 億人民幣（約 3.43 億美元）。

於認沽期權和股息需求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項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，政府獎勵及補助將計入損益表，並分別按有關資產之預計年期以直線法確認。

## 12 貸款

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
流動負債		
短期貸款 (i)	1,166,907	1,166,692
票據(ii)	786,136	-
	<u>1,953,043</u>	<u>1,166,692</u>
非流動負債		
票據 (ii)	1,836,264	2,648,725
可換股債券(iii)	590,506	-
	<u>2,426,770</u>	<u>2,648,725</u>
	<u>4,379,813</u>	<u>3,815,417</u>

(i) 大部份短期貸款以美元計值。於二零一九年三月三十一日，本集團可動用的循環及短期貸款信用額度為 25.01 億美元（二零一八年：18.96 億美元），已提取之信用額度為 11.81 億美元（二零一八年：11.70 億美元）。

(ii)

發行日期	本金	年期	年利率	到期日	二零一九年 三月三十一日 千美元	二零一八年 三月三十一日 千美元
二零一四年五月八日	7.86 億美元	5 年	4.7%	二零一九年五月	786,136	774,341
二零一五年六月十日	40 億人民幣	5 年	4.95%	二零二零年六月	594,747	635,015
二零一七年三月十六日	5 億美元	5 年	3.875%	二零二二年三月	497,391	496,590
二零一八年三月二十九日	7.5 億美元	5 年	4.75%	二零二三年三月	744,126	742,779
					<u>2,622,400</u>	<u>2,648,725</u>

(iii) 於二零一九年一月二十四日，本公司完成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（「債券」）給予第三方專業投資者（「債券持有人」）。債券持有人可選擇於發行日期之後 41 日起至到期日前第 10 日，將部分或全部尚未償還的債券本金額，以轉換價每股 7.99 港元轉換本公司的普通股（可予調整）。

本公司將於二零二四年一月二十四日以債券本金額贖回未獲贖回、轉換或購回及註銷的債券。所得款項用於償還本公司於二零一九年到期的票據及一般企業用途。假設債券按初步轉換價每股 7.99 港元獲悉數轉換，債券將可轉換為 662,539,112 股股份。本集團有充足的未被動用信用額度應付贖回債券之責任。

債券負債部分的初始公允價值，是以於發行債券日以等值的不可換股債券的市場利率去計算。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日。剩餘的所得款項在扣除所得稅後，將於股東權益中確認為轉換期權，隨後並不會作重新計算。

可換股債券在資產負債表中呈現如下：

	二零一九年 千美元
可換股債券在發行日的面值	675,000
減：交易成本	(10,107)
淨得款項	664,893
減：權益部分	(77,342)
初始確認的負債部分	<u>587,551</u>

於二零一九年及二零一八年三月三十一日，本集團的借款在利率變動及合同重新定價日所承擔的風險如下：

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
一年內	1,953,043	1,166,692
一至三年	1,092,138	1,409,356
三至五年	1,334,632	1,239,369
	<u>4,379,813</u>	<u>3,815,417</u>

### 13 股本

	二零一九年		二零一八年	
	股份數目	千美元	股份數目	千美元
<i>已發行及繳足股本：</i>				
有投票權普通股：				
年初	12,014,791,614	3,185,923	11,108,654,724	2,689,882
發行普通股	-	-	906,136,890	496,041
年終	<u>12,014,791,614</u>	<u>3,185,923</u>	<u>12,014,791,614</u>	<u>3,185,923</u>

於二零一七年十一月十七日，透過本公司與 Union Star Limited 訂立的認購協議，本公司已按每股 4.31 港元的價格發行 906,136,890 股普通股。

### 14 永續證券

於二零一七年三月，本集團透過其全資附屬公司 Lenovo Perpetual Securities Limited（「發行人」）發行合共 8.50 億美元永續證券。所得款項淨額約 8.42 億美元。證券於首 5 年為永續、不可贖回，並賦予持有人權利於首 5 年按每年 5.375% 的票息率收取票息，其後票息率浮動，且有固定遞升利率，須於每半年支付，累積並按複利計。根據香港會計準則第 32 號，按發行條款和條件，永續證券並不包括任何支付現金或其他金融資產的合約責任，故其分類為權益，且就會計處理中作為非控股權益的一部分。

於二零一七年四月，本集團以相同條款額外發行 1.50 億美元永續證券。該 1.50 億美元永續證券可與上述 8.50 億美元永續證券互換並與其構成單一系列。

15 除稅前溢利與經營業務產生/(所耗)的現金淨額對賬表

	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
除稅前溢利	856,664	153,202
應佔聯營公司及合營公司虧損	11,525	2,506
財務收入	(27,399)	(32,145)
財務費用	337,027	263,160
物業、廠房及設備折舊及預付土地租賃款項攤銷	291,760	259,121
無形資產攤銷	506,860	479,401
股權報酬	214,822	199,779
物業、廠房及設備減值	-	4,608
出售物業、廠房及設備、預付土地租賃款項及在建工程項目虧損/(收益)	4,970	(50,937)
撇銷無形資產虧損	743	710
出售可供出售金融資產的淨收益	-	(15)
視作出售附屬公司收益	(22,811)	-
減持聯營公司及合營公司股權收益	(24,189)	(2,499)
紅利認股權證公允值變動	18,598	(3,003)
金融工具公允值變動	(12,802)	12,749
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產公允值收益	(125,550)	-
股息收入	(230)	(286)
存貨減少/(增加)	496,706	(997,656)
應收貿易賬款、應收票據、按金、預付款項及其他應收賬款增加	(326,932)	(1,012,749)
應付貿易賬款、應付票據、撥備、其他應付賬款及應計費用(減少)/增加	(163,698)	919,996
匯率變動影響	79,932	(257,933)
經營業務產生/(所耗)的現金淨額	<b>2,115,996</b>	<b>(61,991)</b>

融資負債對賬表

本節載列年度融資負債分析及融資負債變動。

融資負債	二零一九年 千美元	二零一八年 千美元
短期貸款 — 流動	1,166,907	1,166,692
票據 — 流動	786,136	-
票據 — 非流動	1,836,264	2,648,725
可換股債券 — 非流動	590,506	-
融資負債	<b>4,379,813</b>	<b>3,815,417</b>
短期貸款 — 浮動利率	1,166,907	1,166,692
票據 — 固定利率	2,622,400	2,648,725
可換股債券 — 固定利率	590,506	-
融資負債	<b>4,379,813</b>	<b>3,815,417</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 千美元	總計 千美元
於二零一七年四月一日的						
融資負債	70,003	397,687	-	2,569,005	-	3,036,695
借貸所得款	7,413,740	12,000	-	-	-	7,425,740
償還貸款	(6,324,406)	(400,000)	-	-	-	(6,724,406)
發行票據	-	-	-	749,119	-	749,119
償還票據	-	-	-	(723,389)	-	(723,389)
外匯調整	-	-	-	56,175	-	56,175
其他非現金變動	7,355	(9,687)	-	(2,185)	-	(4,517)
於二零一八年三月三十一日的						
融資負債	<u>1,166,692</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,648,725</u>	<u>-</u>	<u>3,815,417</u>
於二零一八年四月一日的						
融資負債	<b>1,166,692</b>	-	-	<b>2,648,725</b>	-	<b>3,815,417</b>
借貸所得款	<b>5,700,215</b>	-	-	-	-	<b>5,700,215</b>
償還貸款	<b>(5,700,000)</b>	-	-	-	-	<b>(5,700,000)</b>
轉撥	-	-	<b>774,341</b>	<b>(774,341)</b>	-	-
發行可換股債券	-	-	-	-	<b>675,000</b>	<b>675,000</b>
可換股債券發行成本	-	-	-	-	<b>(10,107)</b>	<b>(10,107)</b>
外匯調整	-	-	-	<b>(41,014)</b>	-	<b>(41,014)</b>
其他非現金變動	-	-	<b>11,795</b>	<b>2,894</b>	<b>(74,387)</b>	<b>(59,698)</b>
於二零一九年三月三十一日的						
融資負債	<u>1,166,907</u>	<u>-</u>	<u>786,136</u>	<u>1,836,264</u>	<u>590,506</u>	<u>4,379,813</u>

## 16 業務合併

年內，本集團完成兩項業務合併活動，旨在擴展本集團的現有營運規模及擴大本集團的市場佔有率。

於二零一八年五月二日，本集團收購FCCL的51%權益。FCCL主要從事製造及分銷個人電腦產品。收購完成後，本公司、富士通株式會社及日本政策投資銀行分別擁有FCCL的51%、44%及5%權益。收購FCCL為本集團帶來有利於富士通品牌個人電腦產品開發、製造及分銷的效率與規模效益，同時得以提高富士通個人電腦品牌的全球普及率，使消費者及企業市場客戶受益。

年內，本集團與Solidfire BV（「NetApp」）成立了一間非全資附屬公司聯想凌拓科技有限公司（「LNTL」），用以收購NetApp在中國的存儲業務。該次收購於二零一九年二月十八日完成。收購完成後，本公司及NetApp分別擁有LNTL的51%及49%權益。LNTL主要於中國從事開發及分銷存儲解決方案及產品業務。該收購使本集團可於中國擁有獨家權利去分銷NetApp旗下的存儲產品及擴大本集團在中國存儲業務的市場佔有率。

年內完成的業務合併活動的估計代價總額約為 2.87 億美元，其中包括初步及或有代價。

以下列示初步計算之商譽：

	FCCL 千美元	LNTL 千美元	總計 千美元
收購代價：			
- 已付現金 (a)	<b>127,104</b>	<b>48,600</b>	<b>175,704</b>
- 或有代價之現值 (b)	<b>111,047</b>	-	<b>111,047</b>
總收購代價	<u><b>238,151</b></u>	<u><b>48,600</b></u>	<u><b>286,751</b></u>
減：所收購淨資產之公允值	<u><b>(114,267)</b></u>	<u><b>(43,069)</b></u>	<u><b>(157,336)</b></u>
商譽	<u><b>123,884</b></u>	<u><b>5,531</b></u>	<u><b>129,415</b></u>

- (a) 於收購FCCL時，已支付現金予富士通。當中包括現金代價17,680,280,000日圓（1.61 億美元）減去實際營運資金和實際淨債務3,722,999,906日圓（3,390 萬美元）之往下調整。

於收購LNLT時，已支付現金 4,860 萬美元予LNLT。

- (b) 或有代價將於2020年3月31日後以現金支付。或有代價之公允值已包括在資產負債表中其他非流動負債部分。

由業務合併活動所獲得的主要資產及負債如下：

	FCCL 千美元	LNLT 千美元	總計 千美元
現金及現金等價物	22,906	53,500	76,406
物業、廠房及設備	33,564	700	34,264
遞延所得稅項資產減負債	(23,743)	(12,150)	(35,893)
無形資產	164,907	48,600	213,507
其他非流動資產	9,455	-	9,455
淨營運資金(不包括現金及現金等價物)	56,249	(6,200)	50,049
非流動負債	(39,285)	-	(39,285)
	<u>224,053</u>	<u>84,450</u>	<u>308,503</u>
所收購淨資產之公允價值	224,053	84,450	308,503
減: 其他非控制性權益份額	(109,786)	(41,381)	(151,167)
	<u>114,267</u>	<u>43,069</u>	<u>157,336</u>
收購權益應佔淨資產之公允價值	<u>114,267</u>	<u>43,069</u>	<u>157,336</u>

業務合併活動所產生的無形資產主要代表客戶關係及獨家權利。本集團已聘請外部評估師根據香港會計準則第 38 號「無形資產」及香港財務報告準則第 3 號（經修訂）「業務合併」對該等無形資產進行公允值評估。

於二零一九年三月三十一日，本集團並未完成自業務合併活動中所獲取的資產淨值（包括無形資產）的公允值評估。上述已獲得淨資產的相關公允值為臨時基準。

## 可換股債券

本公司僅向第三方專業投資者發行於二零二四年到期675,000,000美元3.375%的可換股債券（「債券」），該債券於二零一九年一月二十五日於聯交所上市。

根據日期為二零一九年一月十五日的認購協議，該債券乃按轉換價每股港幣7.99元轉換為最多662,539,112股股份（「轉換股份」），佔(i)於發行日期本公司現有已發行股本約5.51%；及(ii)經債券獲悉數轉換後擴大的本公司已發行股本約5.23%（假設本公司的股份概無其他變動）。

於債券轉換時所發行的轉換股份將為已繳足股款及在所有方面與本公司於相關登記日期已發行股份享有同等地位。轉換股份（倘發行）將根據於二零一八年七月五日舉行的本公司股東週年大會上通過的普通決議案授予本公司董事的一般授權發行。

截至二零一九年三月三十一日止財政年度，概無行使任何債券，且截至二零一九年三月三十一日止年度，債券持有人或本公司並無行使任何贖回權。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一九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，惟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226,487,041股股份，用作於歸屬時獎勵僱員除外。該等計劃詳情將載於本公司二零一八／一九年年報內。

## 審核委員會的審閱

本公司審核委員會成立於一九九九年，主要職責是協助董事會獨立審閱財務報表、風險管理及內部監控制度。委員會遵照職權範圍書履行職責，職權範圍書列明委員會的成員、職權、職責及會議次數。審核委員會主席為獨立非執行董事Nicholas C. Allen先生，現時有五名成員，包括Allen先生及另外四名獨立非執行董事馬雪征女士、William Tudor Brown先生、Gordon Robert Halyburton Orr先生及胡展雲先生。

本公司的審核委員會已審閱本集團截至二零一九年三月三十一日止年度的全年業績。審核委員會定期與管理層、外聘核數師及內部審計部人員會面，以討論本集團採納的會計準則及常規和內部監控及財務報告的事宜。

## 企業管治守則的遵守

於截至二零一九年三月三十一日止年度全年，本公司已遵守載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四之企業管治守則及企業管治報告（「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A.2.1條予以區分除外。

董事會已檢討本公司人力資源組織規劃，並認為於現階段由楊元慶先生（「楊先生」）繼續擔任該兩個職務最為合適及符合本公司的最佳利益，因可維持本公司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公司營運。

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」）並授予廣泛權力及責任。在其他職責方面，首席獨立董事將會當提名及企業管治委員會會議及／或董事會會議考慮(i)合併主席及首席執行官的角色；及(ii)評核主席及／或首席執行官表現等相關事項時，主持該等會議。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的會議。因此，董事會相信就現時董事會架構而言（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），能使本公司董事會與管理層達致均衡權責。

除上文所述者外，本公司二零一八／一九年年報的相關章節內將載有本公司採納企業管治守則內建議最佳常規的詳情。尤其是，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標準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

二零一九年五月二十三日

於本公告日期，執行董事為楊元慶先生；非執行董事包括朱立南先生及趙令歡先生；及獨立非執行董事包括田溯宁博士、Nicholas C. Allen先生、出井伸之先生、William O. Grabe先生、William Tudor Brown先生、馬雪征女士、楊致遠先生、Gordon Robert Halyburton Orr先生及胡展雲先生。