

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)

二零二三 / 二四年財政年度第三季業績公佈

第三季業績

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」)截至二零二三年十二月三十一日止三個月及九個月未經審核業績及去年同期的比較數字如下：

財務摘要

- 憑藉多元化的服務增長引擎和轉型戰略的有效執行，收入連續第三季度環比增長9%，達到157億美元，權益持有人應佔溢利環比增長35%
- 智能設備業務集團鞏固了其在個人電腦和智能手機市場的領先地位，收入同比和環比增長7%，這得益於多個地區市場的份額增長和高端產品銷量的增長。智能設備業務集團還實現了7.4%的行業領先盈利能力，接近歷史峰值
- 在強大的TruScale服務的推動下，方案服務業務集團再次取得創紀錄的業績，收入突破20億美元的里程碑。其20.4%的強勁經營溢利率凸顯了其作為集團增長和利潤引擎的關鍵作用
- 在增長型產品破紀錄的銷售以及主要雲和企業客戶的訂單恢復的支持下，基礎設施方案業務集團報告收入環比增長24%；其復蘇計劃有效提高了部門盈利能力，環比提升1,600萬美元，虧損收窄至3,800萬美元
- 由於審慎減少有息借款，財務費用環比節省1,600萬美元；本集團仍堅定地致力於創新，並且研發投入份額佔收入有望在2023/24財年實現最高佔比

| | 截至二零二三年 | | 截至二零二二年 | | 年比年轉變 | |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 十二月三十一日 止三個月 (未經審核) 百萬美元 | 十二月三十一日 止九個月 (未經審核) 百萬美元 | 十二月三十一日 止三個月 (未經審核) 百萬美元 | 十二月三十一日 止九個月 (未經審核) 百萬美元 | 截至 十二月三十一日 止三個月 | 截至 十二月三十一日 止九個月 |
| 收入 | 15,721 | 43,031 | 15,267 | 49,312 | 3% | (13)% |
| 毛利 | 2,601 | 7,375 | 2,612 | 8,358 | (0)% | (12)% |
| 毛利率 | 16.5% | 17.1% | 17.1% | 16.9% | (0.6) 百分點 | 0.2 百分點 |
| 經營費用 | (1,988) | (5,858) | (1,862) | (5,980) | 7% | (2)% |
| 經營溢利 | 613 | 1,517 | 750 | 2,378 | (18)% | (36)% |
| 其他非經營收入 / (費用) - 淨額 | (142) | (460) | (145) | (372) | (2)% | 24% |
| 除稅前溢利 | 471 | 1,057 | 605 | 2,006 | (22)% | (47)% |
| 期內溢利 | 377 | 849 | 482 | 1,575 | (22)% | (46)% |
| 公司權益持有人應佔溢利 | 337 | 763 | 437 | 1,494 | (23)% | (49)% |
| 公司權益持有人應佔每股盈利 | | | | | | |
| 基本 | 2.81 美仙 | 6.38 美仙 | 3.65 美仙 | 12.57 美仙 | (0.84) 美仙 | (6.19) 美仙 |
| 攤薄 | 2.64 美仙 | 6.09 美仙 | 3.44 美仙 | 11.68 美仙 | (0.80) 美仙 | (5.59) 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 | 630 | 1,544 | 729 | 2,449 | (14)% | (37)% |
| 非香港財務報告準則的除稅前溢利 | 489 | 1,088 | 587 | 2,084 | (17)% | (48)% |
| 非香港財務報告準則的期內溢利 | 390 | 869 | 464 | 1,632 | (16)% | (47)% |
| 非香港財務報告準則的公司權益持有人應佔溢利 | 357 | 820 | 447 | 1,594 | (20)% | (49)% |

業務回顧及展望

亮點

截至二零二三年十二月三十一日止季度，本集團的經營業績在不斷變化的市場格局中持續增長。其核心業務不僅重回健康增長軌道，且實現穩健的盈利能力。其多元化服務增長引擎的成功，得益於其轉型策略的有效執行，有助本集團緩解目前企業基建市場所面對的挑戰，並加快核心業務的復甦。策略性轉型繼續取得成效，本集團的收入連續三個季度錄得增長，按季上升9%至157億美元，亦標誌著集團最近一年半以來首次實現季度收入同比增長。權益持有人應佔溢利連續增長35%，但由於去年同期的比較基數較高，因此錄得同比下跌23%。

本集團通過為方案服務業務集團的廣泛全球客戶群擴展增值解決方案，引領其以服務為主導的轉型。作為本集團的高優先級增長引擎，方案服務業務集團錄得創紀錄的業績，分部收入及經營溢利均取得雙位數同比增長，其總合約價值同比增長超過50%。本集團的核心業務智能設備業務集團亦加強其業務節奏，第三季度收入按年和按季增長7%。智能設備業務集團通過在多個區域市場擴大出貨份額，並推動高增值產品的高端銷售，進一步鞏固其在全球個人電腦及智能手機市場的領導地位。基礎設施方案業務集團在關鍵雲和企業客戶的訂單復蘇以及多個增長型產品的創紀錄銷售的支持下，儘管與去年表現最好的季度相比，由於高基數效應使收入錄得同比下降，但按季仍增長24%。非個人電腦業務在三個業務集團總收入的比例進一步提升至42%，彰顯本集團在建立多元化增長引擎方面的成效。

面對較高利率的市場環境，降低財務費用是本集團的首要任務。憑藉審慎減少計息借貸，財務費用節省達1,600萬美元，同比節省1,000萬美元。在本集團的現金周轉期方面，儘管被應付賬款天數減少所抵銷，應收賬款及庫存天數合計同比增加了十四天。儘管支出環境受限，本集團繼續堅定不移地致力創新，並且2023/24財年研發投入份額佔收入有望達到最高佔比。於近期舉行的二零二四年消費電子展上，本集團共獲得105個產品獎項，再次獲得市場對其創新能力的認可，其中61個獎項由ThinkBook Plus Gen 5 Hybrid獲得，這是一款將Android和Windows系統相結合的創新產品，由最新的微處理器技術和AI計算能力提供動力。本集團榮登全球電子委員會頒發的EPEAT Climate+™ Champion，以表彰本集團在將氣候因素納入400多種產品方面所做的大力投資，可見本集團在推動ESG的堅持。這些成就證明本集團在產品設計創新方面不斷追求卓越，並致力於環境的可持續發展。

集團財務表現

本季度標誌著本集團以服務為主導轉型的新里程碑，方案服務業務集團實現了前所未有的收入和溢利，分別佔三個業務集團總收入和總溢利的12%和32%。智能設備業務集團的增長動力可歸因於行業需求的復甦及本集團在其核心領域的優異表現。隨著市場份額在多個地區市場再創新高，本集團進一步鞏固其在全球個人電腦市場的領先地位，同時加快搶佔智能手機的市場份額。儘管與去年達歷史高峰的季度相比，基礎設施方案業務集團的年度業績挑戰重重，但該業務集團收入仍連續兩個季度實現24%的環比增長。受惠於以上業績表現，本集團全年收入錄得3%的同比增長，為一年多以來首次錄得同比正增長，標誌著顯著的轉變，為逐步復甦的道路奠下堅實基石。

改善盈利能力仍是本集團的中期重點。回顧期內，本集團的盈利能力得到改善，本季度的淨溢利達3.37億美元，儘管較去年同期下跌23%，但仍按季上升35%。智能設備業務集團的分部利潤率同比增長5個基點至7.4%，並一直保持在其四年區間的上端(6.3%-7.7%)。方案服務業務集團的經營溢利率為20.4%，同比進一步同比增長22個基點。儘管基礎設施方案業務集團因其復甦計劃而使虧損按季減少29%，但由於負經營槓桿效應及大量研發費用，該業績集團仍出現虧損。

各產品業務集團表現

智能設備業務集團

於回顧財政季度內，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，其收入及經營溢利同比增長7%。撇除中國，該業務集團來自其他地區的收入同比錄得兩位數增長。根據第三方研究機構，其全球市場份額達到24%，個人電腦出貨量增長超過全球平均水平6個百分點。值得注意的是，智能設備業務集團仍然是全球商用個人電腦領域無可爭議的領導者，其市場份額於最近一個季度進一步攀升至27%，為三年來的最高水平。

智能設備業務集團致力創新，為達致穩健增長和保持領先的盈利能力奠定堅實基礎。該業務集團的經營利潤率為7.4%，幾乎超越二零二一/二二財年第三季度的歷史高峰。穩健的業績亦推動經營溢利同比增長7%。

智能設備業務集團的長期增長策略在於投資創新及開發卓越產品及嶄新解決方案，以推動在個人電腦及非個人電腦領域的成功。非個人電腦銷售佔智能設備業務集團收入的21%，同比增長超過4個百分點。受惠於北美、歐洲-中東-非洲及亞洲區的強勁表現，智能手機銷售額錄得同比雙位數增長，主要由高端產品組合創新高及出貨量實現優於市場的雙位數增長所推動。

在二零二四國際消費電子展（CES）上，本集團展示了其最新產品，包括AI PC技術創新、裸眼3D顯示引擎、車計算、高光不銹鋼鎂材料、適用於多模式筆記本電腦的多模式、雙系統及雙人工智能混合解決方案，以及用於自訂筆記本電腦外殼顏色的智能功能。

基礎設施方案業務集團

基礎設施方案業務集團的收入環比增長24%，連續第二個季度錄得增長。儘管與一年前創下的季度業績新高相比，基礎設施方案業務集團仍然面對著挑戰，但雲計算和企業分部的需求均持續回升。在全行業對IT支出的調整及需求轉向支持投資人工智能的情況下，來自雲客戶的需求於本季度大幅回升，而季節性基礎設施開支於二零二三年底亦加速增長，支持基礎設施業務持續改善。

基礎設施方案業務集團策略專注於建立完善的全線基礎設施解決方案組合，並取得豐碩成果，來自存儲、服務和軟件的合併收入首次創下逾10億美元的歷史新高。本集團是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。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；邊緣計算亦錄得其營運以來的最高收入。隨著企業預算在供應短缺情況下仍大幅轉向支持人工智能基礎設施，服務器收入重現連續增長。

在新應用中，人工智能為最主要的增長催化劑，具有推動企業對技術需求持續復蘇的潛力。該業務集團的生成式人工智能產品已開始為基礎設施方案業務集團的增長軌跡帶來貢獻。鑒於各行業增加人工智能的部署，基礎設施方案業務集團將通過多項解決方案，進一步加強其人工智能計算模型組合。除了從邊緣到核心的設備產品外，基礎設施方案業務集團正在開發硬件、軟件和服務組合，以促進人工智能在資料創建和存儲方面的無縫應用。

儘管如此，開發新項目需較高的成本及投資額，因而使基礎設施方案業務集團的盈利受壓。因此，於回顧財政季度內，其分部經營業績錄得3,800萬美元的虧損。

方案服務業務集團

企業客戶追求數字化轉型及更高生產力，推動對本集團服務及解決方案的需求增長。回顧季度內，方案服務業務集團的收入為20億美元，經營溢利為4.12億美元，分別同比增長10%及11%，創歷史新高。該業務集團的經營溢利率表現強勁錄得20.4%，突顯其作為本集團增長及盈利引擎的地位。

按分部劃分，支持服務的收入同比增長7%，主要歸功於滲透率上升以及Premier Support和Premier Support Plus的服務訂單量創新高。運維服務受惠於裝置即服務及基礎設施即服務解決方案的強勁需求，收入同比增長26%。基礎設施即服務的總合約價值同比增加逾80%，支持長期增長軌跡。方案服務業務集團於第三財政季度贏得迄今為止最大的TruScale基礎設施即服務訂單和第三財季最大的資產恢復服務訂單。此外，聯想的全球足跡大大加強其運維服務能力，令方案服務業務集團成為國際公司及計劃向海外擴張業務的企業之首選。項目與解決方案服務的收入同比增長5%，主要得益於各垂直領域對集成複雜解決方案的強勁需求及本集團有效的跨團隊執行力。

區域表現

本集團業務遍及180個市場，能繼續把握多元化市場優勢，推動大部分地區的收入持續增長。歐洲-中東-非洲市場的收入同比增長20%，受惠於消費者對個人電腦的需求回升，以及智能手機分部於部份國家實現最佳季度表現。

亞太區（不包括中國）的收入同比增加7%，主要受商用個人電腦銷售強勁復甦所推動，尤其是日本市場。得益於高端產品和渠道優勢，智能手機分部的收入強勁增長。方案服務業務集團特別憑藉垂直解決方案收入錄得同比雙位數增長。在美洲，回顧期內收入同比輕微增長1%。遊戲筆記本電腦及高端智能手機分部的強勁表現，被基礎設施方案業務集團收入下降所抵銷。受續約所帶動，方案服務業務集團的收入錄得個位數同比增長。

中國區的收入同比下降10%，相較上一季下降幅度明顯收窄。收入改善得益於個人電腦及基礎設施業務（尤其是大型企業）的穩步復甦。受惠於運維服務的復甦，以及在關鍵垂直領域中標合同，方案服務業務集團收入亦實現了同比雙位數的增長。

展望

本集團正加快其轉型及增加份額的策略，以瞄準具長遠增長潛力的產品領域。持續投資於創新有助建立多元化增長引擎及釋放新增長機會（尤其是在人工智能領域）。最近，在二零二四國際消費電子展上，本集團展示了超過40種全新的人工智能設備及解決方案，進一步推進「AI for All」的願景。本集團正積極開發屬於聯想AI Now解決方案的個人化人工智能解決方案。一個值得注意的例子便是聯想的AI Now 個人助理，它使最終用戶可根據自己裝置的知識庫以自然語言進行互動，從而提高員工的生產力，為整個組織創造更大價值。這個功能將樹立新的標準，提升個人的寫作、設計、編碼及分析數據等能力，最重要的是，提升他們的創造力。

長遠而言，全球個人電腦市場的整體潛在市場在結構上有望回到疫情前以上的水平。商業更換週期及高端化趨勢是最重要的催化劑，將有助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。隨著客戶對人工智能、ESG以及創新遊戲設計等功能的需求增加，高端化的趨勢應會持續。AI PC是個人電腦行業的拐點，推動了一個具有定價優勢的新產品週期。本集團正致力加快設備的人工智能創新，以創造差異化，從硬件擴展至零部件及軟件，包括聯想的AI Core 芯片、Yoga Creator Zone及AI Now解決方案。本集團未來將進一步投資，以在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突破。其智能手機業務將優先考慮產品組合的擴張和差異化，以受惠於5G的加快應用，提高區域的市場份額。

基礎設施方案業務集團有望受益於基礎設施領域最重要的趨勢之一——混合式人工智能。其對公有雲和私有雲的多元化和均衡參與，使基礎設施方案業務集團能夠實現「AI for All」的願景。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，通過在各平台不斷開發創新的解決方案，把握人工智能的新機遇，並實現在一般用途和定製產品之間的最佳平衡。基礎設施方案業務集團繼續確保適當的營運規模和成本結構，專注於高增長和具盈利能力領域，包括高增值產品，如存儲和軟件。

為確保可持續的長期增長，方案服務業務集團將在數字工作場所、混合雲和可持續發展解決方案領域推出新的人工智能原生服務及人工智能嵌入式服務，旨在滿足企業客戶對人工智能技術不斷增長的需求，同時透過在個人電腦及基礎設施產品提供高附加值支持服務，以保障其核心業務。通過與生態系統夥伴合作，該業務集團能夠協助客戶加快數字化轉型，並進一步加強其對本集團的財務貢獻。

戰略亮點

本集團繼續引領智能化轉型，致力使人工智能變得普及和具包容性，並期望為所有人帶來更智能技術的未來。人工智能生成的內容和強大的語言模型推動人工智能快速發展，使本集團能夠為個人和企業開發模型，包括在人工智能生成回覆的準確性與數據私隱及安全重要性之間取得平衡。本集團積極創新，加上對盈利能力增長的追求，將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。為利用日益增長的ESG理念，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以及減少碳運輸融入本集團的服務業務中，幫助客戶實現ESG目標並取得可持續發展成果。

財務回顧

截至二零二三年十二月三十一日止九個月業績

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 (未經審核) 百萬美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 (未經審核) 百萬美元 | 年比年轉變 |
|---------------------|--|--|-----------|
| 收入 | 43,031 | 49,312 | (13)% |
| 毛利 | 7,375 | 8,358 | (12)% |
| 毛利率 | 17.1% | 16.9% | 0.2 百分點 |
| 經營費用 | (5,858) | (5,980) | (2)% |
| 經營溢利 | 1,517 | 2,378 | (36)% |
| 其他非經營收入 / (費用) – 淨額 | (460) | (372) | 24% |
| 除稅前溢利 | 1,057 | 2,006 | (47)% |
| 期內溢利 | 849 | 1,575 | (46)% |
| 公司權益持有人應佔溢利 | 763 | 1,494 | (49)% |
| 公司權益持有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本 | 6.38 美仙 | 12.57 美仙 | (6.19) 美仙 |
| 攤薄 | 6.09 美仙 | 11.68 美仙 | (5.59) 美仙 |

截至二零二三年十二月三十一日止九個月，集團的總銷售額約為 430.31 億美元。與去年同期相比，期內權益持有人應佔溢利減少 7.31 億美元至約 7.63 億美元，毛利率上升 0.2 百分點至 17.1%。每股基本及攤薄盈利分別為 6.38 美仙和 6.09 美仙，減少 6.19 美仙和 5.59 美仙。

對截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止九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 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 銷售及分銷費用 | (2,459,761) | (2,637,097) |
| 行政費用 | (1,826,890) | (1,712,374) |
| 研發費用 | (1,495,792) | (1,645,703) |
| 其他經營收入 / (費用) – 淨額 | (75,601) | 15,577 |
| | (5,858,044) | (5,979,597) |

期內經營費用較去年同期減少 2%。多個領域的支出因費用優化而減少，包括 5,400 萬美元廣告及宣傳費用，5,200 萬美元與研發相關的實驗室測試、服務和供應費用以及其他費用。期內，集團錄得戰略性投資公允價值收益 1.02 億美元 (二零二二 / 二三年：1.15 億美元)，反映集團投資組合的價值變化。集團錄得淨應收貿易賬款虧損撥備 1,900 萬美元 (二零二二 / 二三年：3,100 萬美元)，反映集團對若干呆賬的評估。貨幣波動對集團構成挑戰，導致淨匯兌虧損 7,900 萬美元 (二零二二 / 二三年：1.06 億美元)。

主要費用類別包含：

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 物業、廠房及設備折舊 | (159,329) | (143,778) |
| 使用權資產折舊 | (106,999) | (97,655) |
| 無形資產攤銷，不包括自用電腦軟件 | (162,705) | (379,143) |
| 僱員福利成本，包括 | (3,205,631) | (3,062,229) |
| - 長期激勵計劃 | (228,848) | (243,636) |
| 租金支出 | (5,258) | (8,119) |
| 淨匯兌虧損 | (78,561) | (105,856) |
| 廣告及宣傳費用 | (660,563) | (714,562) |
| 法律、專業及諮詢費用 | (186,590) | (240,339) |
| 信息技術費用，包括 | (266,400) | (279,417) |
| - 自用電腦軟件攤銷 | (154,620) | (153,970) |
| 增加應收貿易賬款虧損撥備 | (47,441) | (76,023) |
| 反沖未使用應收貿易賬款虧損撥備 | 27,987 | 45,098 |
| 與研發相關的實驗室測試、服務和供應 | (238,851) | (290,513) |
| 出售物業、廠房及設備收益 / (虧損) | 2,407 | (1,074) |
| 出售無形資產虧損 | (25) | (301) |
| 出售在建工程虧損 | (13,827) | (1,063) |
| 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 | 102,164 | 114,561 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債公允價值虧損 | - | (2,658) |
| 聯營公司之股權攤薄收益 | - | 2,146 |
| 出售聯營公司股權收益 | 12 | 1,180 |
| 其他 | (858,434) | (739,852) |
| | (5,858,044) | (5,979,597) |

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止九個月其他非經營收入 / (費用) – 淨額包括：

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 財務收入 | 117,522 | 98,411 |
| 財務費用 | (562,256) | (460,046) |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | (15,489) | (10,922) |
| | (460,223) | (372,557) |

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影響，部分被短期貸款提取減少所抵銷，較去年同期增加 22%。增加的主要原因是保理成本增加 1.44 億美元，部分被銀行貸款及透支利息減少 2,300 萬美元及可換股債券利息減少 700 萬美元所抵消。

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：

| | 截至二零二三年 十二月三十一日止九個月 | | 截至二零二二年 十二月三十一日止九個月 | |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------|
| | 收入 千美元 | 經營 溢利 / (虧損) 千美元 | 收入 千美元 | 經營溢利 千美元 |
| 智能設備業務集團 | 34,136,741 | 2,407,847 | 39,575,369 | 2,937,449 |
| 基礎設施方案業務集團 | 6,388,828 | (151,585) | 7,555,583 | 90,589 |
| 方案服務業務集團 | 5,651,938 | 1,156,574 | 5,013,506 | 1,067,363 |
| 合計 | 46,177,507 | 3,412,836 | 52,144,458 | 4,095,401 |
| 抵銷 | (3,146,840) | (974,352) | (2,832,697) | (901,975) |
| | 43,030,667 | 2,438,484 | 49,311,761 | 3,193,426 |
| 未分配項目： | | | | |
| 總部及企業收入 / (費用) – 淨額 | | (988,045) | | (841,768) |
| 折舊及攤銷 | | (345,245) | | (418,701) |
| 財務收入 | | 106,639 | | 69,162 |
| 財務費用 | | (237,580) | | (101,422) |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | | (20,197) | | (12,672) |
| 出售物業、廠房及設備收益 / (虧損) | | 635 | | (335) |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融資產 公允值收益 | | 100,938 | | 114,561 |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融負債 公允值虧損 | | - | | (2,658) |
| 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 | | 1,160 | | 2,637 |
| 綜合除稅前溢利 | | 1,056,789 | | 2,005,566 |

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 9.88 億美元 (二零二二 / 二三年：8.42 億美元)。與去年同期相比，增幅主要與研究及技術費用和索賠撥備增加有關。

二零二三／二四年第三季度與二零二二／二三年第三季度比較

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 (未經審核) 百萬美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 (未經審核) 百萬美元 | 年比年轉變 |
|---------------------|--|--|-----------|
| 收入 | 15,721 | 15,267 | 3% |
| 毛利 | 2,601 | 2,612 | (0)% |
| 毛利率 | 16.5% | 17.1% | (0.6) 百分點 |
| 經營費用 | (1,988) | (1,862) | 7% |
| 經營溢利 | 613 | 750 | (18)% |
| 其他非經營收入 / (費用) – 淨額 | (142) | (145) | (2)% |
| 除稅前溢利 | 471 | 605 | (22)% |
| 期內溢利 | 377 | 482 | (22)% |
| 公司權益持有人應佔溢利 | 337 | 437 | (23)% |
| 公司權益持有人應佔每股盈利 | | | |
| 基本 | 2.81 美仙 | 3.65 美仙 | (0.84)美仙 |
| 攤薄 | 2.64 美仙 | 3.44 美仙 | (0.80)美仙 |

截至二零二三年十二月三十一日止三個月，集團的總銷售額約為 157.21 億美元。與去年同期相比，期內權益持有人應佔溢利下降 1.00 億美元至約 3.37 億美元，毛利率下降 0.6 百分點至 16.5%，主要由於激烈競爭和零件成本增加下的定價策略。每股基本及攤薄盈利分別為 2.81 美仙和 2.64 美仙，減少 0.84 美仙和 0.80 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十二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 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 千美元 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 銷售及分銷費用 | (868,677) | (871,492) |
| 行政費用 | (592,277) | (479,964) |
| 研發費用 | (546,550) | (578,637) |
| 其他經營收入 / (費用) – 淨額 | 19,050 | 67,804 |
| | (1,988,454) | (1,862,289) |

期內經營費用較去年同期增加 7%。期內，增加 2,600 萬美元廣告及宣傳費用用於新產品發布和特別活動。集團錄得戰略性投資公允值收益 2,500 萬美元 (二零二二 / 二三年：7,400 萬美元)，反映集團投資組合的價值變化。集團錄得淨應收貿易賬款虧損撥備 1,200 萬美元 (二零二二 / 二三年：反沖 1,300 萬美元)，反映集團對干呆賬的評估。貨幣波動對集團構成挑戰，導致淨匯兌虧損 1,500 萬美元 (二零二二 / 二三年：100 萬美元)。

主要費用類別包含：

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 千美元 |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 物業、廠房及設備折舊 | (53,566) | (49,693) |
| 使用權資產折舊 | (35,266) | (35,016) |
| 無形資產攤銷，不包括自用電腦軟件 | (53,122) | (128,444) |
| 僱員福利成本，包括 | (1,043,157) | (949,977) |
| - 長期激勵計劃 | (79,759) | (84,830) |
| 租金支出 | (1,531) | (2,845) |
| 淨匯兌虧損 | (14,674) | (1,185) |
| 廣告及宣傳費用 | (255,487) | (229,641) |
| 法律、專業及諮詢費用 | (64,991) | (117,986) |
| 信息技術費用，包括 | (101,414) | (83,986) |
| - 自用電腦軟件攤銷 | (66,602) | (52,958) |
| 增加應收貿易賬款虧損撥備 | (20,948) | (14,359) |
| 反沖未使用應收貿易賬款虧損撥備 | 8,921 | 26,867 |
| 與研發相關的實驗室測試、服務和供應 | (113,054) | (101,735) |
| 出售物業、廠房及設備收益 / (虧損) | 3,524 | (612) |
| 出售無形資產虧損 | (1) | - |
| 出售在建工程虧損 | (3,971) | - |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值收益 | 25,380 | 74,130 |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融負債公允值虧損 | - | (900) |
| 聯營公司之股權攤薄收益 | - | 2,146 |
| 出售聯營公司股權收益 | 12 | 1,190 |
| 其他 | (265,109) | (250,243) |
| | (1,988,454) | (1,862,289) |

截至二零二三及二零二二年十二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 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 千美元 |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 財務收入 | 35,026 | 42,150 |
| 財務費用 | (174,452) | (184,809) |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | (2,468) | (2,296) |
| | (141,894) | (144,955) |

財務收入主要來自銀行存款的利息。

期內財務費用受減少借貸影響，部分被市場利率上升所抵銷，較去年同期減少 6%。減少的主要原因是可換股債券利息減少 600 萬美元及票據利息減少 900 萬美元，部分被保理成本增加 900 萬美元所抵消。

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：

| | 截至二零二三年 十二月三十一日止三個月 | | 截至二零二二年 十二月三十一日止三個月 | |
|------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| | 收入 千美元 | 經營 溢利 / (虧損) 千美元 | 收入 千美元 | 經營溢利 千美元 |
| 智能設備業務集團 | 12,361,570 | 911,297 | 11,585,682 | 848,052 |
| 基礎設施方案業務集團 | 2,473,303 | (37,730) | 2,855,147 | 43,276 |
| 方案服務業務集團 | 2,020,630 | 412,063 | 1,836,435 | 370,453 |
| 合計 | 16,855,503 | 1,285,630 | 16,277,264 | 1,261,781 |
| 抵銷 | (1,134,549) | (345,151) | (1,010,658) | (301,922) |
| | 15,720,954 | 940,479 | 15,266,606 | 959,859 |
| 未分配項目： | | | | |
| 總部及企業收入 / (費用) – 淨額 | | (308,361) | | (254,390) |
| 折舊及攤銷 | | (130,467) | | (137,986) |
| 財務收入 | | 29,584 | | 32,968 |
| 財務費用 | | (80,443) | | (69,158) |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | | (5,675) | | (3,676) |
| 出售物業、廠房及設備收益 / (虧損) | | 1,212 | | (297) |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融 資產公允值收益 | | 24,154 | | 74,130 |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融 負債公允值虧損 | | - | | (900) |
| 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 | | 560 | | 1,115 |
| 綜合除稅前溢利 | | 471,043 | | 605,001 |

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 3.08 億美元 (二零二二 / 二三年：2.54 億美元)。與去年同期相比，增幅主要與研究及技術費用和淨匯兌虧損增加有關。

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；及 (iii) 併購相關費用，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。

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。

截至二零二三年十二月三十一日止九個月

| | 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 | 1,517,012 | 1,056,789 | 849,280 | 762,782 |
| 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 | (102,164) | (102,164) | (85,658) | (48,037) |
| 併購產生的無形資產攤銷 | 127,045 | 130,594 | 103,013 | 103,013 |
| 與併購相關的費用 | 2,048 | 2,352 | 2,352 | 2,352 |
| 非香港財務報告準則 | <u>1,543,941</u> | <u>1,087,571</u> | <u>868,987</u> | <u>820,110</u> |

截至二零二二年十二月三十一日止九個月

| | 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 | 2,378,123 | 2,005,566 | 1,575,255 | 1,494,115 |
| 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 | (114,561) | (114,561) | (100,764) | (57,143) |
| 併購產生的無形資產攤銷 | 174,904 | 174,904 | 139,030 | 139,030 |
| 與併購相關的費用 | 10,751 | 18,012 | 18,012 | 18,012 |
| 非香港財務報告準則 | <u>2,449,217</u> | <u>2,083,921</u> | <u>1,631,533</u> | <u>1,594,014</u> |

截至二零二三年十二月三十一日止三個月

| | 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 | 612,937 | 471,043 | 376,813 | 337,016 |
| 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 | (25,380) | (25,380) | (20,899) | (14,783) |
| 併購產生的無形資產攤銷 | 42,521 | 43,704 | 34,448 | 34,448 |
| 非香港財務報告準則 | 630,078 | 489,367 | 390,362 | 356,681 |

截至二零二二年十二月三十一日止三個月

| | 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 | 749,956 | 605,001 | 481,943 | 437,201 |
| 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 | (74,130) | (74,130) | (63,985) | (36,289) |
| 併購產生的無形資產攤銷 | 53,345 | 53,345 | 43,438 | 43,438 |
| 與併購相關的費用 | 173 | 2,694 | 2,694 | 2,694 |
| 非香港財務報告準則 | 729,344 | 586,910 | 464,090 | 447,044 |

資本性支出

截至二零二三年十二月三十一日止九個月，本集團之資本性支出為 10.32 億美元 (二零二二 / 二三年：12.04 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，主要是由於對廠房及機械以及自用電腦軟件的投資減少，部分被專利權及技術投資增加所抵消。

流動資金及財務資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團之總資產為 395.04 億美元 (二零二三年三月三十一日：389.20 億美元)，其中公司權益持有人應佔權益為 56.00 億美元 (二零二三年三月三十一日：55.88 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 5.13 億美元 (二零二三年三月三十一日：4.59 億美元)，及總負債為 333.91 億美元 (二零二三年三月三十一日：328.73 億美元)。於二零二三年十二月三十一日，本集團之流動比率為 0.87 (二零二三年三月三十一日：0.88)。

於二零二三年十二月三十一日，銀行存款、現金及現金等價物合共為 35.33 億美元 (二零二三年三月三十一日：43.21 億美元)，按主要貨幣分析如下：

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二三年 三月三十一日 |
|------|------------------|-----------------|
| | % | % |
| 美元 | 27.5 | 33.7 |
| 人民幣 | 28.4 | 24.9 |
| 日圓 | 9.5 | 7.5 |
| 歐元 | 7.7 | 5.3 |
| 澳元 | 2.6 | 1.2 |
| 其他貨幣 | 24.3 | 27.4 |
| 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。於二零二三年十二月三十一日，90% (二零二三年三月三十一日：87%) 的現金為銀行存款，10% (二零二三年三月三十一日：13%) 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 | |
|--------|--------------|------------|-----|---------------------------|--------------------------|
| | | | | 於二零二三年 十二月三十一日 百萬美元 | 於二零二三年 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 | - | - |
| 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 | - | - |
| 循環貸款融資 | 二零二三年十二月二十二日 | 500 | 1 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 | 可動用金額 | | 已動用金額 | |
|----------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | 於二零二三年 十二月三十一日 百萬美元 | 於二零二三年 三月三十一日 百萬美元 | 於二零二三年 十二月三十一日 百萬美元 | 於二零二三年 三月三十一日 百萬美元 |
| 貿易信用額度 | 3,872 | 4,970 | 2,026 | 3,454 |
| 短期貨幣市場信貸 | 1,928 | 1,838 | 44 | 54 |
| 遠期外匯合約 | 10,421 | 9,428 | 10,373 | 9,384 |

除了以上的額度，於二零二三年十二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 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 |
|------------|----------------------------|-----------|-------|-------------|----------|--------------------|
| 2024 可換股債券 | 二零一九年一月二十四日 | 1,100 萬美元 | 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 | 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 |

於二零二三年十二月三十一日及二零二三年三月三十一日，本集團之淨(債務)/現金狀況和貸款權益比率如下：

| | 二零二三年 十二月三十一日 百萬美元 | 二零二三年 三月三十一日 百萬美元 |
|-----------------|--------------------------|-------------------------|
| 銀行存款、現金及現金等價物 | 3,533 | 4,321 |
| 貸款 | | |
| - 短期貸款 | 46 | 57 |
| - 票據 | 3,012 | 3,146 |
| - 可換股債券 | 563 | 752 |
| 淨(債務)/現金 | (88) | 366 |
| 總權益 | 6,113 | 6,047 |
| 貸款權益比率(貸款除以總權益) | 0.59 | 0.65 |

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。於二零二三年十二月三十一日，本集團就未完成遠期外匯合約之承擔為 103.73 億美元(二零二三年三月三十一日：93.84 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

| | | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 (未經審核) 千美元 | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 (未經審核) 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 (未經審核) 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 (未經審核) 千美元 |
|--------------------|------|---|---|---|---|
| 收入 | 2 | 15,720,954 | 43,030,667 | 15,266,606 | 49,311,761 |
| 銷售成本 | | (13,119,563) | (35,655,611) | (12,654,361) | (40,954,041) |
| 毛利 | | 2,601,391 | 7,375,056 | 2,612,245 | 8,357,720 |
| 銷售及分銷費用 | | (868,677) | (2,459,761) | (871,492) | (2,637,097) |
| 行政費用 | | (592,277) | (1,826,890) | (479,964) | (1,712,374) |
| 研發費用 | | (546,550) | (1,495,792) | (578,637) | (1,645,703) |
| 其他經營收入 / (費用) - 淨額 | | 19,050 | (75,601) | 67,804 | 15,577 |
| 經營溢利 | 3 | 612,937 | 1,517,012 | 749,956 | 2,378,123 |
| 財務收入 | 4(a) | 35,026 | 117,522 | 42,150 | 98,411 |
| 財務費用 | 4(b) | (174,452) | (562,256) | (184,809) | (460,046) |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | | (2,468) | (15,489) | (2,296) | (10,922) |
| 除稅前溢利 | | 471,043 | 1,056,789 | 605,001 | 2,005,566 |
| 稅項 | 5 | (94,230) | (207,509) | (123,058) | (430,311) |
| 期內溢利 | | 376,813 | 849,280 | 481,943 | 1,575,255 |
| 溢利歸屬： | | | | | |
| 公司權益持有人 | | 337,016 | 762,782 | 437,201 | 1,494,115 |
| 其他非控制性權益持有人 | | 39,797 | 86,498 | 44,742 | 81,140 |
| | | 376,813 | 849,280 | 481,943 | 1,575,255 |
| 公司權益持有人應佔每股盈利 | | | | | |
| 基本 | 6(a) | 2.81 美仙 | 6.38 美仙 | 3.65 美仙 | 12.57 美仙 |
| 攤薄 | 6(b) | 2.64 美仙 | 6.09 美仙 | 3.44 美仙 | 11.68 美仙 |
| 股息 | | | 124,319 | | 123,602 |

綜合全面收益表

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 (未經審核) 千美元 | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 (未經審核) 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 (未經審核) 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 (未經審核) 千美元 |
|---|---|---|---|---|
| 期內溢利 | 376,813 | 849,280 | 481,943 | 1,575,255 |
| 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) | 3,366 | 3,463 | 27,035 | 27,438 |
| 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) | (8,402) | (8,426) | 1,242 | (1,194) |
| <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) 之公允值變動 (扣除稅項) | | | | |
| - 公允值 (虧損) / 收益 (扣除稅項) | (131,480) | 21,255 | (357,795) | 324,380 |
| - 重新分類至綜合損益表 | (33,169) | (99,044) | (51,879) | (512,087) |
| 貨幣換算差額 | 267,608 | (62,385) | 191,283 | (697,128) |
| 期內其他全面收益 / (虧損) | 97,923 | (145,137) | (190,114) | (858,591) |
| 期內總全面收益 | 474,736 | 704,143 | 291,829 | 716,664 |
| 總全面收益歸屬： | | | | |
| 公司權益持有人 | 420,394 | 636,328 | 220,785 | 656,335 |
| 其他非控制性權益持有人 | 54,342 | 67,815 | 71,044 | 60,329 |
| | 474,736 | 704,143 | 291,829 | 716,664 |

綜合資產負債表

| | | 二零二三年 十二月三十一日 (未經審核) 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千美元 |
|-----------------------------|------|-----------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 2,009,343 | 2,006,457 |
| 使用權資產 | | 604,509 | 659,360 |
| 在建工程 | | 385,483 | 638,047 |
| 無形資產 | | 8,519,244 | 8,267,114 |
| 於聯營公司及合營公司權益 | | 333,480 | 438,267 |
| 遞延所得稅項資產 | | 2,631,152 | 2,467,281 |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融資產 | | 1,328,548 | 1,233,969 |
| 以公允值計量且其變動計入其他全面收益的 金融資產 | | 56,699 | 66,178 |
| 其他非流動資產 | | 408,047 | 202,531 |
| | | 16,276,505 | 15,979,204 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 7 | 6,218,910 | 6,371,858 |
| 應收貿易賬款及票據 | 8(a) | 8,944,694 | 7,940,378 |
| 衍生金融資產 | | 15,376 | 37,460 |
| 按金、預付款項及其他應收賬款 | 9 | 4,143,353 | 3,945,153 |
| 可收回所得稅款 | | 372,694 | 324,756 |
| 銀行存款 | | 66,638 | 71,163 |
| 現金及現金等價物 | | 3,466,167 | 4,250,085 |
| | | 23,227,832 | 22,940,853 |
| 總資產 | | 39,504,337 | 38,920,057 |

綜合資產負債表(續)

| | | 二零二三年 十二月三十一日 (未經審核) 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 (經審核) 千美元 |
|---------------|--------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| | 附註 | | |
| 股本 | 13 | 3,490,282 | 3,282,318 |
| 儲備 | | 2,110,140 | 2,305,272 |
| 公司權益持有人應佔權益 | | 5,600,422 | 5,587,590 |
| 其他非控制性權益 | | 1,059,948 | 1,006,784 |
| 向非控制性權益簽出認沽期權 | 10(a), 11(b) | (547,353) | (547,353) |
| 總權益 | | 6,113,017 | 6,047,021 |
| 非流動負債 | | | |
| 貸款 | 12 | 3,563,643 | 3,683,178 |
| 保修費撥備 | 10(b) | 171,681 | 196,037 |
| 遞延收益 | | 1,443,401 | 1,389,427 |
| 退休福利責任 | | 236,059 | 257,244 |
| 遞延所得稅項負債 | | 456,469 | 431,688 |
| 其他非流動負債 | 11 | 819,404 | 822,105 |
| | | 6,690,657 | 6,779,679 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬款及票據 | 8(b) | 10,258,486 | 9,772,934 |
| 衍生金融負債 | | 124,998 | 62,499 |
| 其他應付賬款及應計費用 | 10(a) | 13,368,766 | 12,932,781 |
| 撥備 | 10(b) | 905,592 | 1,021,041 |
| 遞延收益 | | 1,583,330 | 1,581,952 |
| 應付所得稅項 | | 402,392 | 450,534 |
| 貸款 | 12 | 57,099 | 271,616 |
| | | 26,700,663 | 26,093,357 |
| 總負債 | | 33,391,320 | 32,873,036 |
| 總權益及負債 | | 39,504,337 | 38,920,057 |

綜合現金流量表

| | | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 (未經審核) 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 (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) | 2,412,502 | 3,226,210 |
| 已付利息 | | (548,274) | (406,298) |
| 已付稅項 | | (396,507) | (262,877) |
| 經營活動產生的現金淨額 | | 1,467,721 | 2,557,035 |
| 投資活動的現金流量 | | | |
| 購置物業、廠房及設備 | | (176,617) | (291,486) |
| 出售物業、廠房及設備 | | 25,321 | 18,631 |
| 出售在建工程 | | - | 2,814 |
| 收購業務，扣除所得現金淨額 | 14(c) | (135,059) | (403,216) |
| 購入聯營公司及合營公司權益 | | (12,324) | (101,702) |
| 聯營公司及合營公司貸款 | | (4,609) | - |
| 聯營公司及合營公司償還貸款 | | 30,563 | - |
| 支付在建工程款 | | (348,737) | (546,695) |
| 支付無形資產款 | | (507,021) | (365,814) |
| 購入以公允值計量且其變動計入損益的金融資產 | | (139,575) | (174,511) |
| 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) |
| 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 | | 116,255 | 148,765 |
| 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 | | - | 2,998 |
| 銀行存款減少 | | 4,525 | 30,747 |
| 已收股息 | | 1,315 | 3,973 |
| 已收利息 | | 112,841 | 81,470 |
| 投資活動所耗的現金淨額 | | (1,033,122) | (1,601,026) |
| 融資活動的現金流量 | 14(b) | | |
| 其他非控制性權益資本投入 | | 108,219 | 21,163 |
| 分配予其他非控制性權益 | | (5,953) | - |
| 僱員股票基金供款 | | (350,578) | (61,189) |
| 收購附屬公司的額外權益 | | (76,722) | - |
| 租賃付款的本金成分 | | (95,306) | (140,680) |
| 已付股息 | | (583,273) | (578,795) |
| 已付可換股優先股持有人股息 | | - | (800) |
| 已付其他非控制性權益股息 | | (34,083) | (29,385) |
| 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 | | 6,728,423 | 9,768,067 |
| 償還貸款 | | (6,740,269) | (9,750,951) |
| 發行票據所得款 | | - | 1,250,000 |
| 償還票據 | | (132,083) | (269,036) |
| 發行票據成本 | | - | (11,726) |
| 融資活動(所耗)/產生的現金淨額 | | (1,181,625) | 315,351 |
| 現金及現金等價物(減少)/增加 | | (747,026) | 1,271,360 |
| 匯兌變動的影響 | | (36,892) | (182,749) |
| 期初現金及現金等價物 | | 4,250,085 | 3,930,287 |
| 期末現金及現金等價物 | | 3,466,167 | 5,018,898 |

綜合權益變動表

| | 公司權益持有人屬屬 | | | | | | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 股本 | 投資重估儲備 | 僱員股票基金 | 股權報酬 | 對沖儲備 | 匯兌儲備 | 其他儲備 | 保留盈利 | 其他非控制性權益 | 向非控制性權益發出認沽期權 | 合計 |
| | (未經審核) 千美元 | (未經審核) 千美元 | (未經審核) 千美元 | (未經審核) 千美元 | (未經審核) 千美元 | (未經審核) 千美元 | (未經審核) 千美元 | (未經審核) 千美元 | (未經審核) 千美元 | (未經審核) 千美元 | (未經審核) 千美元 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | 762,782 | 86,498 | - | 849,280 |
| 其他全面(虧損)/收益 | - | (8,426) | - | - | (77,789) | (43,702) | - | 3,463 | (18,683) | - | (145,137) |
| 期內總全面(虧損)/收益 | - | (8,426) | - | - | (77,789) | (43,702) | - | 766,245 | 67,815 | - | 704,143 |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | - | - | - | - | 19,370 | (19,370) | - | - | - |
| 收購附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,462) | - | (3,462) |
| 長期激勵計劃下的股票歸屬 | - | - | 355,125 | (498,355) | - | - | - | - | - | - | (143,230) |
| 長期激勵計劃下的遞延稅項 | - | - | - | 11,878 | - | - | - | - | - | - | 11,878 |
| 通過長期激勵計劃結算獎金 | - | - | - | 2,445 | - | - | - | - | - | - | 2,445 |
| 股權報酬 | - | - | - | 228,848 | - | - | - | - | - | - | 228,848 |
| 僱員股票基金供款 | - | - | (350,578) | - | - | - | - | - | - | - | (350,578) |
| 已付股息 | - | - | - | - | - | - | - | (583,273) | - | - | (583,273) |
| 已付其他非控制性權益股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (34,083) | - | (34,083) |
| 其他非控制性權益資本投入 | - | - | - | - | - | - | 7,541 | - | 100,478 | - | 108,019 |
| 分配予其他非控制性權益 | - | - | - | - | - | - | - | - | (5,953) | - | (5,953) |
| 不會導致失去控制權之附屬公司權益變動 | - | - | - | - | - | - | (5,091) | - | (71,631) | - | (76,722) |
| 轉換可換股債券 | 207,964 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 207,964 |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 3,490,282 | (69,286) | (148,838) | (599,402) | (86,943) | (2,140,143) | 185,231 | 4,969,521 | 1,059,948 | (547,353) | 6,113,017 |
| 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 |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 1,494,115 | 81,140 | - | 1,575,255 |
| 其他全面(虧損)/收益 | - | (1,194) | - | - | (187,707) | (676,317) | - | 27,438 | (20,811) | - | (858,591) |
| 期內總全面(虧損)/收益 | - | (1,194) | - | - | (187,707) | (676,317) | - | 1,521,553 | 60,329 | - | 716,664 |
| 轉撥至法定儲備 | - | - | - | - | - | - | 28,544 | (28,544) | - | - | - |
| 收購附屬公司 | 64,503 | - | - | - | - | - | - | - | 30,021 | - | 94,524 |
| 收購聯營公司 | 13,902 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 13,902 |
| 轉撥已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的投資重估儲備至保留盈利 | - | 5,448 | - | - | - | - | - | (5,448) | - | - | - |
| 長期激勵計劃下的股票歸屬 | - | - | 230,699 | (297,038) | - | - | - | - | - | - | (66,339) |
| 長期激勵計劃下的遞延稅項 | - | - | - | (8,080) | - | - | - | - | - | - | (8,080) |
| 通過長期激勵計劃結算獎金 | - | - | - | 23,395 | - | - | - | - | - | - | 23,395 |
| 股權報酬 | - | - | - | 243,636 | - | - | - | - | - | - | 243,636 |
| 僱員股票基金供款 | - | - | (61,189) | - | - | - | - | - | - | - | (61,189) |
| 已付股息 | - | - | - | - | - | - | - | (578,795) | - | - | (578,795) |
| 已付其他非控制性權益股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (29,385) | - | (29,385) |
| 其他非控制性權益資本投入 | - | - | - | - | - | - | - | - | 24,838 | - | 24,838 |
| 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) | - | - |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 3,282,318 | (62,922) | (162,945) | (234,649) | (139,474) | (2,182,596) | 163,411 | 4,661,444 | 1,026,217 | (547,353) | 5,803,451 |

1 一般資料及編製基礎

與截至二零二三年三月三十一日止年度有關並包括在二零二三 / 二四年財政年度第三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。

本集團已經採用以下截至二零二四年三月三十一日止年度本集團認為適當且與其運營相關的強制性修訂準則。

- 香港財務報告準則第 17 號，「保險合同」
- 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」
- 香港會計準則第 8 號 (修訂本)，「會計估計的定義」
- 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」
- 香港會計準則第 12 號 (修訂本)，「國際稅制改革 — 支柱二範本規則」

除香港會計準則第 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」外，其他發展均未對本集團當期或前期的業績和財務狀況的編制或呈報方式產生重大影響。

本集團於二零二三年四月一日首次採用香港會計準則第 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」。該修訂縮小了初始確認豁免的範圍，排除導致相等和相互抵銷暫時性差異的交易，例如租賃負債。對於租賃負債，公司必須從最早呈報的比較期期初起確認相關遞延所得稅項資產和負債，並在該日將任何累積影響於保留盈利或權益其他組成部分確認為調整。對於所有其他交易，公司將修訂應用於最早呈報期間開始後發生的交易。

除遞延所得稅項資產或負債按淨額確認外，本集團此前對租賃的遞延所得稅項的會計處理與修訂結果類似。修訂後，本集團單獨確認與租賃負債相關的遞延所得稅項資產和與使用權資產相關的遞延所得稅項負債。然而，由於該等結餘符合香港會計準則第 12 號第 74 段規定的抵銷資格，因此不會對二零二二年三月三十一日，二零二二年十二月三十一日及二零二三年三月三十一日的綜合資產負債表產生影響。該變更對二零二二年及二零二三年四月一日的期初保留盈利，截至二零二二年及二零二三年三月三十一日止年度和截至二零二三年十二月三十一日止九個月的綜合損益表和基本及攤薄盈利亦沒有影響。對集團的主要影響涉及已確認的遞延所得稅項資產和負債的披露，包括期初餘額和變動的重述，而遞延所得稅項負債的主要影響與遞延所得稅項資產相同，方向相反。本集團於二零二二年四月一日及二零二三年四月一日遞延所得稅項資產的影響如下：

| | |
|-----------------------------|------------------|
| | 千美元 |
| 於二零二二年三月三十一日之遞延所得稅項資產 | 2,531,331 |
| 從遞延所得稅項負債重新分類之租賃負債的遞延所得稅項影響 | 70,336 |
| | <hr/> |
| 於二零二二年四月一日之遞延所得稅項資產 | <u>2,601,667</u> |

| | |
|-----------------------------|------------------|
| | 千美元 |
| 於二零二三年三月三十一日之遞延所得稅項資產 | 2,481,894 |
| 從遞延所得稅項負債重新分類之租賃負債的遞延所得稅項影響 | 55,473 |
| | <hr/> |
| 於二零二三年四月一日之遞延所得稅項資產 | <u>2,537,367</u> |

截至二零二三年三月三十一日止年度匯兌調整及扣除自綜合損益表的遞延所得稅項資產的影響分別為從遞延所得稅項負債中重新分類的 287,000 美元匯兌虧損和 14,576,000 美元。

會計政策的變更也將在集團截至二零二四年三月三十一日止年度的綜合財務報表中反映。

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，但於截至二零二四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 求償還條款之有期貸款之分類」 | 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」 | 二零二四年一月一日 |
| 香港會計準則第 21 號 (修訂本)，「缺乏可兌換性」 | 二零二五年一月一日 |
| 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 / (虧損)

| | 截至二零二三年 十二月三十一日止九個月 經營 | | 截至二零二二年 十二月三十一日止九個月 | |
|------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| | 收入 千美元 | 溢利 / (虧損) 千美元 | 收入 千美元 | 經營溢利 千美元 |
| 智能設備業務集團 | 34,136,741 | 2,407,847 | 39,575,369 | 2,937,449 |
| 基礎設施方案業務集團 | 6,388,828 | (151,585) | 7,555,583 | 90,589 |
| 方案服務業務集團 | 5,651,938 | 1,156,574 | 5,013,506 | 1,067,363 |
| 合計 | 46,177,507 | 3,412,836 | 52,144,458 | 4,095,401 |
| 抵銷 | (3,146,840) | (974,352) | (2,832,697) | (901,975) |
| | 43,030,667 | 2,438,484 | 49,311,761 | 3,193,426 |
| 未分配項目： | | | | |
| 總部及企業收入 / (費用) – 淨額 | | (988,045) | | (841,768) |
| 折舊及攤銷 | | (345,245) | | (418,701) |
| 財務收入 | | 106,639 | | 69,162 |
| 財務費用 | | (237,580) | | (101,422) |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | | (20,197) | | (12,672) |
| 出售物業、廠房及設備收益 / (虧損) | | 635 | | (335) |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金 融資產公允值收益 | | 100,938 | | 114,561 |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金 融負債公允值虧損 | | - | | (2,658) |
| 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 | | 1,160 | | 2,637 |
| 綜合除稅前溢利 | | 1,056,789 | | 2,005,566 |

(b) 區域收入分析

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 中國 | 9,906,602 | 12,416,674 |
| 亞太 | 7,441,534 | 8,071,546 |
| 歐洲 / 中東 / 非洲 | 10,846,638 | 12,023,484 |
| 美洲 | 14,835,893 | 16,800,057 |
| | 43,030,667 | 49,311,761 |

(c) 按收入確認時間的收入分析

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 於某一時點確認 | 40,821,392 | 47,453,057 |
| 隨時間確認 | 2,209,275 | 1,858,704 |
| | 43,030,667 | 49,311,761 |

(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 千美元 | 二零二二 千美元 | 二零二三 千美元 | 二零二二 千美元 | 二零二三 千美元 | 二零二二 千美元 | 二零二三 千美元 | 二零二二 千美元 |
| 截至十二月三十一日止九個月 | | | | | | | | |
| 折舊及攤銷 | 531,021 | 459,813 | 153,259 | 119,523 | 15,468 | 17,153 | 699,748 | 596,489 |
| 財務收入 | 7,981 | 23,732 | 2,071 | 4,790 | 831 | 727 | 10,883 | 29,249 |
| 財務費用 | 218,068 | 248,567 | 105,268 | 109,117 | 1,340 | 940 | 324,676 | 358,624 |

- (e) 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監控商譽的一組現金產生單位的組成，結論於二零二三年四月一日起，將移動業務和個人電腦和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重新分配至智能設備業務，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 / 非洲和美洲作為一組現金產生單位。

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 62.55 億美元 (二零二三年三月三十一日：62.64 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：

於二零二三年十二月三十一日

| | 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 | | | | | |
| - 個人電腦和智能設備業務 (附註a) | 923 | 516 | 293 | 1,626 | 3,358 |
| - 基礎設施方案業務 | 477 | 136 | 65 | 342 | 1,020 |
| - 方案服務業務 (附註b) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 609 |
| 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 | 183 | 54 | 123 | 480 | 840 |
| - 基礎設施方案業務 | 162 | 54 | 31 | 123 | 370 |
| - 方案服務業務 (附註b) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 58 |

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 | 合計 百萬美元 |
|------------------|------------|------------|----------------------|------------|------------|
| 商譽 | | | | | |
| - 個人電腦和智能設備業務 | 940 | 531 | 288 | 1,607 | 3,366 |
| - 基礎設施方案業務 | 488 | 141 | 63 | 341 | 1,033 |
| - 方案服務業務 (附註b) | 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 | 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b) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 60 |

附註：

- (a) 於二零二三年十二月三十一日，賬面值中的 1,800 萬美元為期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值評估。
- (b) 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二零二三年十二月三十一日並無減值 (二零二三年三月三十一日：無)。

3 經營溢利

經營溢利已扣除 / (計入) 下列項目：

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 物業、廠房及設備折舊 | 96,644 | 299,889 | 93,678 | 273,414 |
| 使用權資產折舊 | 44,319 | 124,719 | 41,300 | 111,486 |
| 無形資產攤銷 | 216,699 | 620,385 | 215,299 | 630,290 |
| 僱員福利成本，包括 | 1,333,028 | 4,099,004 | 1,247,487 | 3,835,236 |
| - 長期激勵計劃 | 79,759 | 228,848 | 84,830 | 243,636 |
| 租金支出 | 1,216 | 8,878 | 2,967 | 17,976 |
| 出售物業、廠房及設備 (收益) / 虧損 | (3,524) | (2,407) | 612 | 1,074 |
| 出售無形資產虧損 | 1 | 25 | - | 301 |
| 出售在建工程虧損 | 3,971 | 13,827 | - | 1,063 |
| 以公允值計量且其變動計入損益 的金融資產公允值收益 | (25,380) | (102,164) | (74,130) | (114,561) |
| 以公允值計量且其變動計入損益 的金融負債公允值虧損 | - | - | 900 | 2,658 |
| 聯營公司之股權攤薄收益 | - | - | (2,146) | (2,146) |
| 出售聯營公司股權收益 | (12) | (12) | (1,190) | (1,180) |

4 財務收入及費用

(a) 財務收入

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 銀行存款 | 27,670 | 90,094 | 29,766 | 77,670 |
| 償還票據的淨收益 | - | 4,061 | 10,290 | 16,941 |
| 貨幣市場基金利息 | 4,698 | 16,968 | 1,090 | 1,331 |
| 融資租賃利息 | 2,658 | 6,399 | 1,004 | 2,469 |
| | 35,026 | 117,522 | 42,150 | 98,411 |

(b) 財務費用

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 銀行貸款及透支利息 | 13,191 | 27,786 | 12,220 | 50,719 |
| 可換股債券利息 | 9,053 | 33,968 | 14,926 | 41,184 |
| 票據利息 | 40,639 | 125,433 | 50,131 | 128,398 |
| 租賃負債利息 | 3,570 | 11,325 | 4,800 | 12,382 |
| 保理成本 | 107,322 | 359,224 | 98,334 | 215,489 |
| 簽出認沽期權負債利息成本 | 559 | 1,904 | 3,043 | 8,828 |
| 其他 | 118 | 2,616 | 1,355 | 3,046 |
| | 174,452 | 562,256 | 184,809 | 460,046 |

5 稅項

在綜合損益表內的稅項如下：

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 當期稅項 | | | | |
| 中國香港利得稅 | (23,456) | 41,759 | (8,849) | 44,620 |
| 中國香港以外地區稅項 | 186,013 | 308,734 | (42,090) | 272,272 |
| 遞延稅項 | | | | |
| 期內(抵免)/撥備 | (68,327) | (142,984) | 173,997 | 113,419 |
| | 94,230 | 207,509 | 123,058 | 430,311 |

中國香港利得稅已按期內估計應納稅溢利的 16.5% (二零二二 / 二三年：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。

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已發行普通股加權平均股數 | 12,201,867,274 | 12,152,798,664 | 12,128,130,291 | 12,086,017,903 |
| 僱員股票基金中的調整股數 | (196,316,252) | (204,155,143) | (154,480,532) | (201,998,021) |
| 用於計算每股基本盈利的分母的普通股加權平均股數 | 12,005,551,022 | 11,948,643,521 | 11,973,649,759 | 11,884,019,882 |
| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 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 | 337,016 | 762,782 | 437,201 | 1,494,115 |

(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（二零二二 / 二三年：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和可換股債券（二零二二 / 二三年：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十二月三十一日止三個月及九個月均會攤薄。向非控制性權益簽出認沽期權於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止三個月及九個月均不會攤薄。可換股優先股於截至二零二二年十二月三十一日止三個月及九個月不會攤薄。

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 用於計算每股基本盈利的分母的普通股加權平均股數 | 12,005,551,022 | 11,948,643,521 | 11,973,649,759 | 11,884,019,882 |
| 長期激勵獎勵相應的調整股數 | 292,052,842 | 236,641,250 | 290,319,936 | 397,873,607 |
| 可換股債券相應的調整股數 | 760,880,312 | 797,419,501 | 804,325,063 | 804,325,063 |
| 用於計算每股攤薄盈利的分母的普通股加權平均股數 | 13,058,484,176 | 12,982,704,272 | 13,068,294,758 | 13,086,218,552 |

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止三個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 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 | 337,016 | 762,782 | 437,201 | 1,494,115 |
| 可換股債券利息相應的調整 (扣除稅項) | 7,559 | 28,364 | 12,463 | 34,389 |
| 用於計算每股攤薄盈利的公司權益持有人應佔溢利 | 344,575 | 791,146 | 449,664 | 1,528,504 |

7 存貨

| | 二零二三年 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|---------|-------------------------|------------------------|
| 原材料及在製品 | 3,309,623 | 3,571,910 |
| 製成品 | 2,337,131 | 2,295,352 |
| 保修部件 | 572,156 | 504,596 |
| | 6,218,910 | 6,371,858 |

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：

| | 二零二三年 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|--------|-------------------------|------------------------|
| 應收貿易賬款 | 8,903,205 | 7,901,228 |
| 應收票據 | 41,489 | 39,150 |
| | 8,944,694 | 7,940,378 |

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 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|-------------|-------------------------|------------------------|
| 零至三十日 | 6,014,313 | 5,579,089 |
| 三十一至六十日 | 1,721,631 | 1,132,623 |
| 六十一至九十日 | 527,940 | 254,426 |
| 九十日以上 | 730,026 | 1,039,913 |
| | 8,993,910 | 8,006,051 |
| 減：虧損撥備 | (90,705) | (104,823) |
| 應收貿易賬款 – 淨額 | 8,903,205 | 7,901,228 |

於二零二三年十二月三十一日，已逾期應收貿易賬款扣除虧損撥備為 908,974,000 美元 (二零二三年三月三十一日：888,758,000 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 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|---------|-------------------------|------------------------|
| 三十日內 | 471,762 | 421,876 |
| 三十一至六十日 | 157,183 | 185,604 |
| 六十一至九十日 | 78,070 | 98,447 |
| 九十日以上 | 201,959 | 182,831 |
| | 908,974 | 888,758 |

應收貿易賬款的虧損撥備變動如下：

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二三年 三月三十一日 止年度 千美元 |
|---------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| 期 / 年初 | 104,823 | 106,620 |
| 匯兌調整 | (2,721) | (4,470) |
| 於損益中確認的虧損撥備增加 | 47,441 | 122,832 |
| 撇銷不可收回的應收貿易賬款 | (30,851) | (18,933) |
| 於損益中反沖未使用金額 | (27,987) | (101,226) |
| 期 / 年末 | 90,705 | 104,823 |

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 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|--------|-------------------------|------------------------|
| 應付貿易賬款 | 9,234,773 | 7,027,842 |
| 應付票據 | 1,023,713 | 2,745,092 |
| | 10,258,486 | 9,772,934 |

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 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|---------|-------------------------|------------------------|
| 零至三十日 | 5,665,361 | 4,540,194 |
| 三十一至六十日 | 2,264,909 | 1,481,684 |
| 六十一至九十日 | 774,907 | 439,351 |
| 九十日以上 | 529,596 | 566,613 |
| | 9,234,773 | 7,027,842 |

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：

| | 二零二三年 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|--------|-------------------------|------------------------|
| 按金 | 34,149 | 187,096 |
| 其他應收賬款 | 2,742,032 | 1,971,020 |
| 預付款項 | 1,367,172 | 1,787,037 |
| | <u>4,143,353</u> | <u>3,945,153</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。

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：

| | 二零二三年 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|---------------|-------------------------|------------------------|
| 應計費用 | 3,187,956 | 3,563,634 |
| 銷售調整準備 (i) | 2,755,121 | 2,524,891 |
| 簽出認沽期權負債 (ii) | 423,816 | 450,030 |
| 其他應付賬款 (iii) | 6,882,849 | 6,270,507 |
| 租賃負債 | 119,024 | 123,719 |
| | <u>13,368,766</u> | <u>12,932,781</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。於二零二三年十二月三十一日，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 |
|--------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| 截至二零二三年三月三十一日止年度 | | | | |
| 年初 | 1,218,898 | 30,787 | - | 1,249,685 |
| 匯兌調整 | (26,413) | (2,333) | - | (28,746) |
| 撥備 | 691,126 | 19,736 | 208,546 | 919,408 |
| 已用金額 | <u>(831,772)</u> | <u>(22,106)</u> | <u>(45,969)</u> | <u>(899,847)</u> |
| | 1,051,839 | 26,084 | 162,577 | 1,240,500 |
| 列作非流動負債的 長期部份 | <u>(196,037)</u> | <u>(23,422)</u> | - | <u>(219,459)</u> |
| 年末 | <u>855,802</u> | <u>2,662</u> | <u>162,577</u> | <u>1,021,041</u> |
| 截至二零二三年十二月三十一日止九個月 | | | | |
| 期初 | 1,051,839 | 26,084 | 162,577 | 1,240,500 |
| 匯兌調整 | (1,720) | (1,268) | 73 | (2,915) |
| 撥備 | 499,646 | 12,505 | - | 512,151 |
| 已用金額 | <u>(547,362)</u> | <u>(12,099)</u> | <u>(90,671)</u> | <u>(650,132)</u> |
| | 1,002,403 | 25,222 | 71,979 | 1,099,604 |
| 列作非流動負債的 長期部份 | <u>(171,681)</u> | <u>(22,331)</u> | - | <u>(194,012)</u> |
| 期末 | <u>830,722</u> | <u>2,891</u> | <u>71,979</u> | <u>905,592</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：

| | 二零二三年 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 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) | 44,391 | 44,249 |
| 租賃負債 | 263,088 | 280,837 |
| 環境修復費用 (附註10(b)) | 22,331 | 23,422 |
| 預收政府獎勵及補助 (c) | 111,968 | 94,621 |
| 其他 | 352,554 | 353,904 |
| | 819,404 | 822,105 |

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。於二零二三年十二月三十一日，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 (二零二三年三月三十一日：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 7,000 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

| | 二零二三年 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 流動負債 | | |
| 短期貸款 (a) | 46,394 | 57,032 |
| 可換股債券 (c) | 10,705 | 214,584 |
| | <u>57,099</u> | <u>271,616</u> |
| 非流動負債 | | |
| 票據 (b) | 3,011,981 | 3,146,148 |
| 可換股債券 (c) | 551,662 | 537,030 |
| | <u>3,563,643</u> | <u>3,683,178</u> |
| | <u><u>3,620,742</u></u> | <u><u>3,954,794</u></u> |

附註：

(a) 大部分短期貸款以美元計值。於二零二三年十二月三十一日，本集團可動用的循環及短期貸款信用額度為 49.28 億美元 (二零二三年三月三十一日：43.38 億美元)，已動用之信用額度為 4,400 萬美元 (二零二三年三月三十一日：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 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 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 | 964,751 | 999,593 |
| 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 | 893,923 | 922,035 |
| 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 | 595,332 | 619,856 |
| 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 | 557,975 | 604,664 |
| | | | | | <u>3,011,981</u> | <u>3,146,148</u> |

期內，本金金額約為 3,500 萬美元的 2025 票據、本金金額約 2,900 萬美元的 2030 票據、本金金額約 2,500 萬美元的 2028 票據及本金金額約 4,700 萬美元的 2032 年票據已由本公司購回。於二零二三年十二月三十一日，本金金額約為 9.65 億美元 (二零二三年三月三十一日：10 億美元) 的 2025 票據、本金金額約 9 億美元 (二零二三年三月三十一日：9.29 億美元) 的 2030 票據、本金金額約 6 億美元 (二零二三年三月三十一日：6.25 億美元) 的 2028 票據及本金金額約為 5.63 億美元 (二零二三年三月三十一日：6.10 億美元) 的 2032 票據仍發行在外。

(c)

| 發行日期 | 未償還本金 | 年期 | 年利率 | 到期日 | 二零二三年 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|------------------|-----------|-----|--------|---------|-------------------------|------------------------|
| 二零一九年一月二十四日 (i) | 1,100 萬美元 | 5 年 | 3.375% | 二零二四年一月 | 10,705 | 214,584 |
| 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 | 551,662 | 537,030 |
| | | | | | <u>562,367</u> | <u>751,614</u> |

(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）。轉換價於二零二三年十二月一日起調整為每股 6.19 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公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。期內，本金約 2.09 億美元的 2024 可換股債券按轉股時調整後的轉股價格轉股及註銷。於二零二三年十二月三十一日的未償還本金約 1,100 萬美元 (二零二三年三月三十一日：2.20 億美元) 已於二零二四年一月按調整後轉換價每股 6.19 港元獲悉數轉換為 13,588,173 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)。轉換價於二零二三年七月二十九日起調整為每股 9.42 港元。假設 2029 可換股債券按轉換價每股 9.42 港元獲悉數轉換，2029 可換股債券將可轉換為 561,675,955 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 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。

於二零二三年十二月三十一日及二零二三年三月三十一日，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 十二月三十一日 千美元 | 二零二三年 三月三十一日 千美元 |
|------|-------------------------|------------------------|
| 一年內 | 57,099 | 271,616 |
| 一至二年 | 964,751 | - |
| 二至五年 | 595,332 | 1,619,449 |
| 五年以上 | 2,003,560 | 2,063,729 |
| | 3,620,742 | 3,954,794 |

13 股本

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 二零二三年三月三十一日 | |
|-----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | 股份數目 | 千美元 | 股份數目 | 千美元 |
| 已發行及繳足股本： | | | | |
| 有投票權普通股： | | | | |
| 期 / 年初 | 12,128,130,291 | 3,282,318 | 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 |
| 轉換可換股債券 | 262,940,838 | 207,964 | - | - |
| 期 / 年末 | <u>12,391,071,129</u> | <u>3,490,282</u> | <u>12,128,130,291</u> | <u>3,282,318</u> |

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

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 除稅前溢利 | 1,056,789 | 2,005,566 |
| 應佔聯營公司及合營公司虧損 | 15,489 | 10,922 |
| 財務收入 | (117,522) | (98,411) |
| 財務費用 | 562,256 | 460,046 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 299,889 | 273,414 |
| 使用權資產折舊 | 124,719 | 111,486 |
| 無形資產攤銷 | 620,385 | 630,290 |
| 股權報酬 | 228,848 | 243,636 |
| 出售物業、廠房及設備 (收益) / 虧損 | (2,407) | 1,074 |
| 出售無形資產虧損 | 25 | 301 |
| 出售在建工程虧損 | 13,827 | 1,063 |
| 出售聯營公司股權收益 | (12) | (1,180) |
| 聯營公司之股權攤薄收益 | - | (2,146) |
| 金融工具公允值變動 | 6,794 | (42,936) |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融資產公允值變動 | (102,164) | (114,561) |
| 以公允值計量且其變動計入損益的金融負債公允值變動 | - | 2,658 |
| 股息收入 | (1,315) | (3,973) |
| 存貨減少 | 133,882 | 764,066 |
| 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 | (1,359,565) | 3,379,019 |
| 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) | 797,054 | (4,443,882) |
| 匯率變動影響 | 135,530 | 49,758 |
| 經營業務產生的現金淨額 | <u>2,412,502</u> | <u>3,226,210</u> |

(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 | 二零二三年 | 二零二三年 |
|--------------|------------------|------------------|
| | 十二月三十一日 | 三月三十一日 |
| | 千美元 | 千美元 |
| 短期貸款 - 流動 | 46,394 | 57,032 |
| 票據 - 非流動 | 3,011,981 | 3,146,148 |
| 可換股債券 - 流動 | 10,705 | 214,584 |
| 可換股債券 - 非流動 | 551,662 | 537,030 |
| 租賃負債 - 流動 | 119,024 | 123,719 |
| 租賃負債 - 非流動 | 263,088 | 280,837 |
| | 4,002,854 | 4,359,350 |
| 短期貸款 - 浮動利率 | 46,133 | 55,985 |
| 短期貸款 - 固定利率 | 261 | 1,047 |
| 票據 - 固定利率 | 3,011,981 | 3,146,148 |
| 可換股債券 - 固定利率 | 562,367 | 751,614 |
| 租賃負債 - 固定利率 | 382,112 | 404,556 |
| | 4,002,854 | 4,359,350 |

| | 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 / 回購貸款 | (10,979,864) | - | (686,779) | (69,036) | - | (545,317) | (46,443) | - | - | (12,327,439) |
| 重新分類 | 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 |
| 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 | 6,728,423 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,728,423 |
| 償還 / 回購貸款 | (6,740,269) | - | - | (132,083) | - | - | - | - | - | (6,872,352) |
| 轉換可換股債券 | - | - | - | - | (207,964) | - | - | - | - | (207,964) |
| 重新分類 | - | - | - | - | - | - | - | 74,107 | (74,107) | - |
| 租賃付款的本金成分 | - | - | - | - | - | - | - | (95,306) | - | (95,306) |
| 外匯調整 | 1,208 | - | - | - | - | - | - | (172) | (4,766) | (3,730) |
| 其他非現金變動 | - | - | - | (2,084) | 4,085 | 14,632 | - | 16,676 | 61,124 | 94,433 |
| 於二零二三年十二月三十一日 | | | | | | | | | | |
| 的融資負債 | 46,394 | - | - | 3,011,981 | 10,705 | 551,662 | - | 119,024 | 263,088 | 4,002,854 |

(c) 收購業務的現金所耗，扣除所得現金

| | 截至二零二三年 十二月三十一日 止九個月 千美元 | 截至二零二二年 十二月三十一日 止九個月 千美元 |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 已付現金對價 | 151,870 | 422,531 |
| 減：所得現金及現金等價物 | (16,811) | (19,315) |
| 現金所耗淨額 – 投資活動 | <u>135,059</u> | <u>403,216</u> |

15 重大的業務合併

期內，本集團完成兩項重大的業務合併活動。

於二零二三年七月七日，本集團完成對聯想融資租賃有限公司（「聯想租賃」）全部權益的收購。聯想租賃主要在中國從事租賃業務。此次收購的對價約為 1.24 億美元，交易完成時本集團以現金支付。

於二零二三年九月二十九日，本集團以約 1,400 萬美元的對價向 FCNT 株式會社收購了部分資產並承擔了部分負債（「FCNT 業務」），交易完成時本集團以現金支付。此次收購使集團能夠加速其在日本智慧型手機業務的增長。

以下列示由業務合併所獲的商譽初步計算：

| | 聯想租賃 千美元 | FCNT業務 千美元 | 總計 千美元 |
|--------------------|--------------|---------------|---------------|
| 收購對價 | 123,547 | 13,915 | 137,462 |
| 減：收購權益應佔可識別淨資產之公允值 | (113,934) | (5,328) | (119,262) |
| 商譽 | <u>9,613</u> | <u>8,587</u> | <u>18,200</u> |

由業務合併所獲的主要資產及負債如下：

| | 聯想租賃 千美元 | FCNT業務 千美元 | 總計 千美元 |
|---------------------|----------------|---------------|----------------|
| 現金及現金等價物 | 15,095 | - | 15,095 |
| 物業、廠房及設備 | 67,720 | 6,603 | 74,323 |
| 使用權資產 | - | 1,440 | 1,440 |
| 無形資產 | 163 | 15,979 | 16,142 |
| 遞延所得稅項資產減負債 | (312) | (4,775) | (5,087) |
| 其他非流動資產 | 52,357 | 1,212 | 53,569 |
| 淨營運資金 (不包括現金及現金等價物) | (21,089) | (15,131) | (36,220) |
| 收購權益應佔可識別淨資產之公允值 | <u>113,934</u> | <u>5,328</u> | <u>119,262</u> |

截至二零二三年十二月三十一日止九個月，聯想租賃及 FCNT 業務分別為集團收入貢獻了 2,000 萬美元及 800 萬美元的收入。聯想租賃為集團業績貢獻 80 萬美元的除稅前溢利，而 FCNT 業務為集團業績產生 450 萬美元的除稅前虧損。

於二零二三年十二月三十一日，本集團尚未完成對業務合併取得的可識別淨資產 (包括無形資產) 的公允值評估。上述可識別淨資產的相關公允值以暫定基準計算。

200 萬美元的收購相關成本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。

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 291,517,600 股股份用作於歸屬時獎勵僱員外，於截至二零二三年十二月三十一日止九個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司股份。該等計劃詳情載於本公司二零二三/二四年中期報告內。

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十二月三十一日止九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

於截至二零二三年十二月三十一日止九個月內，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。

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。

承董事會命
主席兼首席執行官
楊元慶

二零二四年二月二十二日

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、胡展雲先生、楊瀾女士、王雪紅女士及薛瀾教授。