

# 2012/13 第三季度业绩

2013年1月30日

**lenovo**® **FOR**  
**THOSE**  
**WHO DO.**™

# 前瞻性陈述

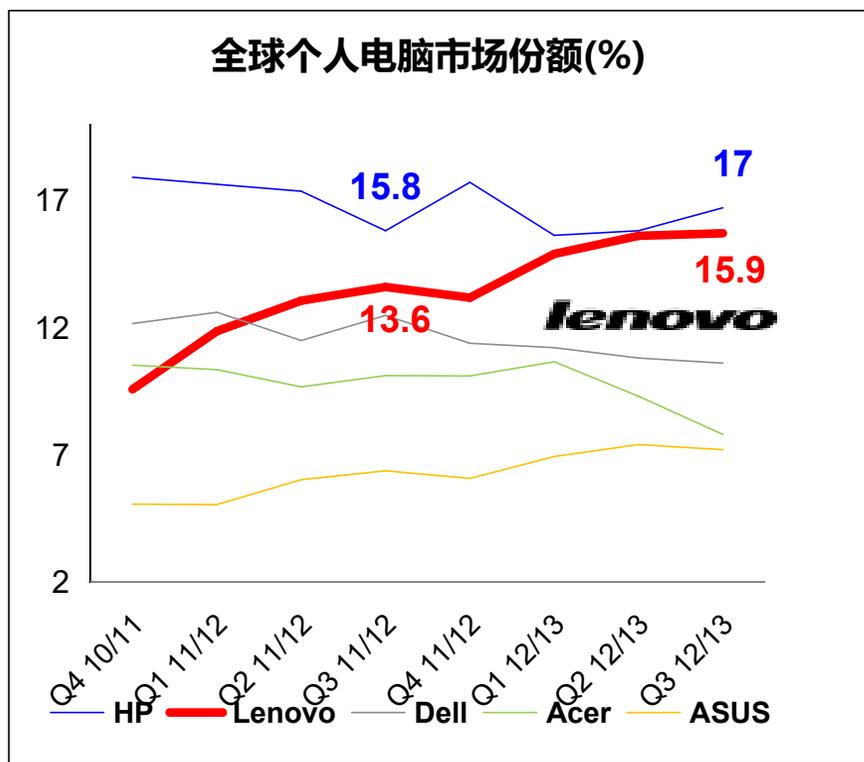
本报告载有涉及对未来预期及计划的前瞻性陈述，包括但不限于有关联想集团未来经营业绩、财务状况或业务前景的陈述及其他基于预测、估计和假设所作的陈述。在若干情况下，我们会在前瞻性陈述中使用「预期」、「有意」、「计划」、「相信」、「估计」、「可能」、「将会」、「应会」及类似词汇（及其反义词）以作识别。该等前瞻性陈述反映联想集团的董事及管理层当前的预期及计划，而该等当前预期及计划可能无法实现或可能改变。多项风险、不明朗因素及其他因素（包括无法预测及联想集团不可控制的因素）均可能影响该等前瞻性陈述中所讨论的事项。该等因素包括但不限于全球及我们所营运的国家的经济及业务状况、联想集团对市场发展作出预期及迅速反应的能力、消费者需求、价格趋势及竞争、适用法律及法规的变更（包括适用的税费和关税税率）。该等前瞻性陈述所依据的预期及计划的任何变动均可能导致联想集团的实际业绩或行动与该等陈述所明示或暗示者出现重大差异。该等前瞻性陈述并非日后表现的保证，阁下应审慎对待，不应过份依赖该等陈述。联想集团毋须承担任何更新本报告所载任何前瞻性陈述的责任（无论是因出现新信息或任何其后变更、发展或事件所导致者）。本说明所载的所有前瞻性陈述均受本段落所限。

杨元庆

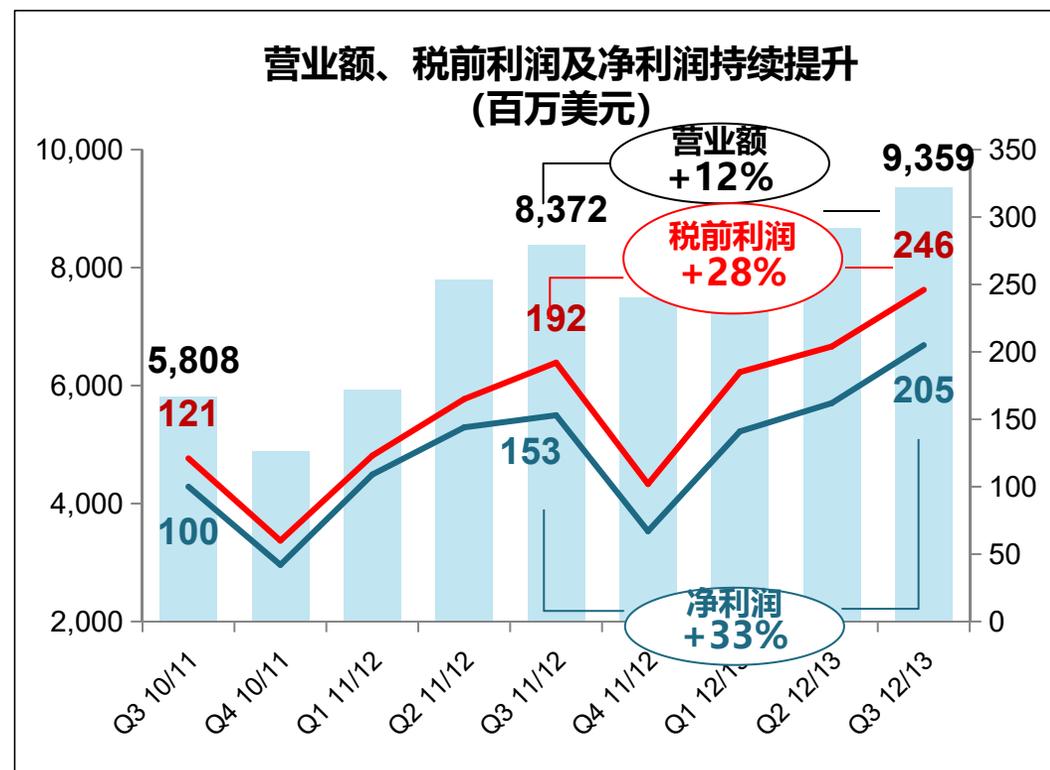
董事长兼首席执行官

# 强劲业绩创造新的里程碑

- 个人电脑销量同比增速高出市场16个百分点
- 全球个人电脑市场份额创新高，达15.9%
- 盈利水平创新高；税前利润率同比提升0.3个百分点；净利润达2.05亿美元的新高



数据来源：IDC

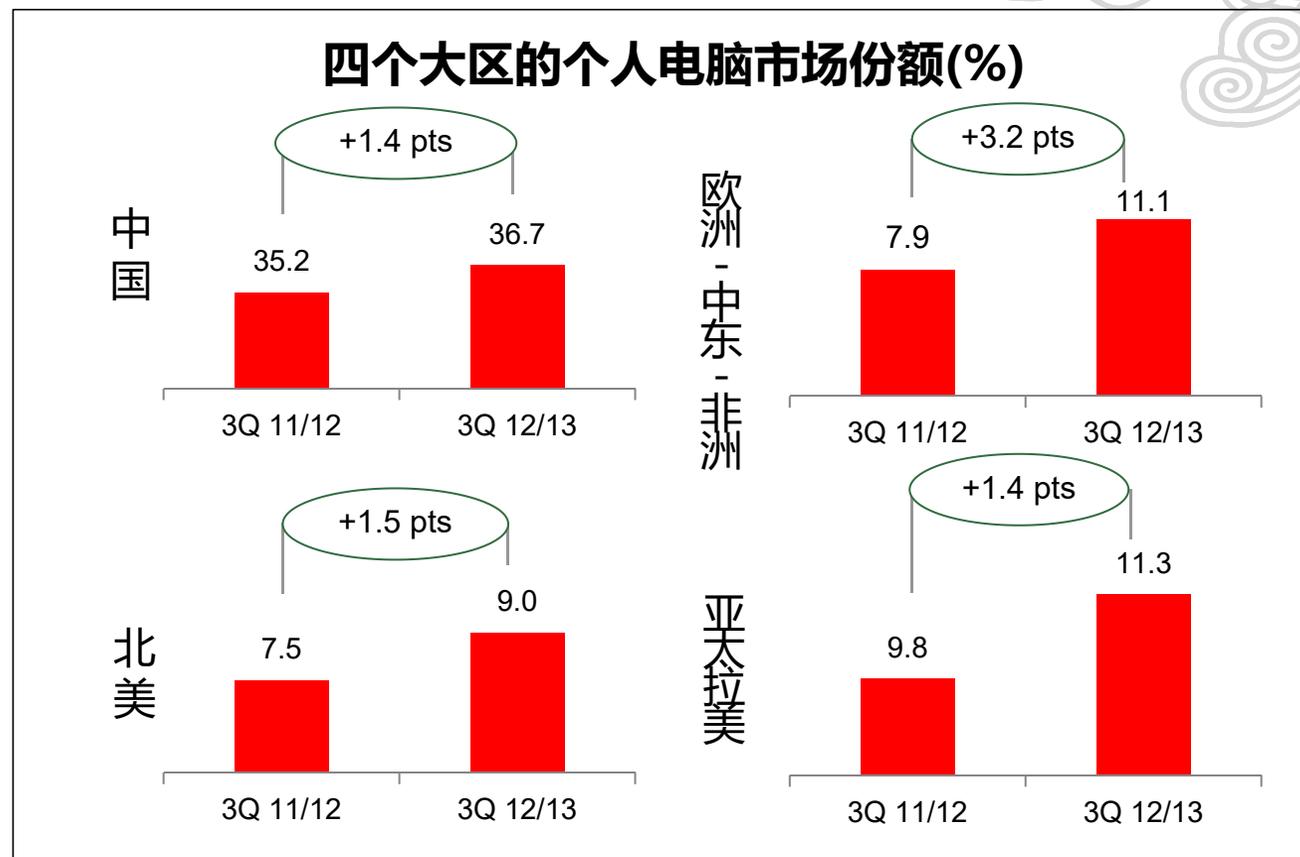


数据来源：内部统计数据

# 所有产品/客户类别，所有区域实现均衡增长

所有产品/客户类别，所有区域增长超大市

- **欧洲-中东-非洲:**
  - 增速超市场36个百分点
  - 份额达新高，11.1%
  - 首次成为市场第二，消费业务增长迅速
- **亚太-拉美:**
  - 增速超市场13个百分点
  - 盈利能力显著提升
- **北美:**
  - 增速超市场18个百分点
  - 份额达新高，9%
  - 盈利健康
  - 消费业务突破高端市场
- **中国:**
  - 成功保卫利润池，盈利水平提升
  - 市场份额再创新高，达36.7%

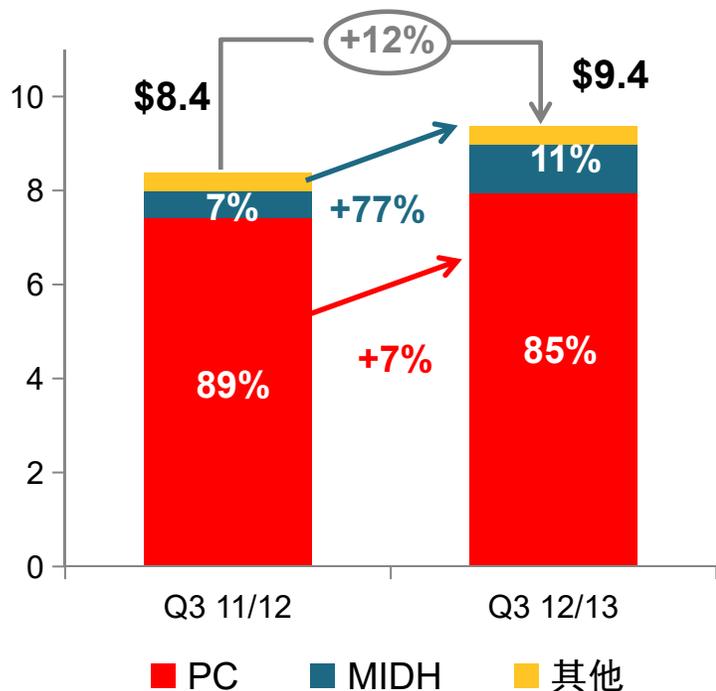


数据来源：IDC和内部统计

# PC+业务迅猛增长

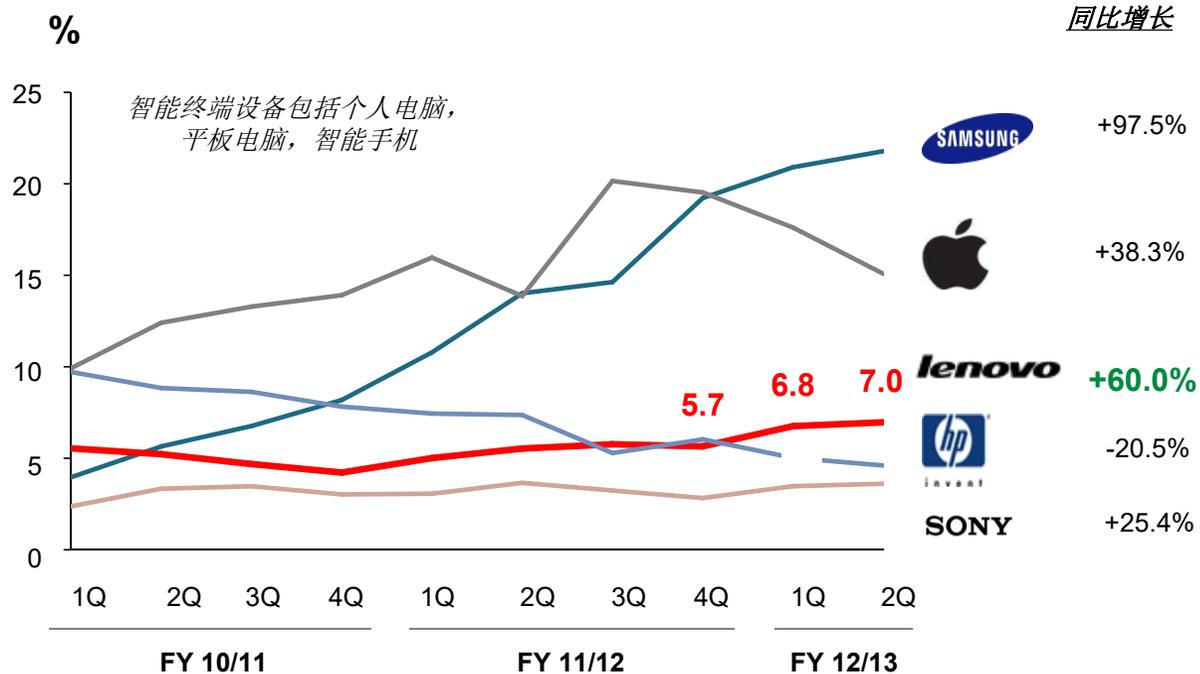
- 智能手机在中国市场销量同比翻番，在全球首次实现盈利
- 平板电脑全球销量同比提升77%，实现盈利
- 移动互联业务在公司整体营业额中占比提升到11%
- 智能终端设备（个人电脑+平板电脑+智能手机）全球排名第三

## 移动互联业务营业额占比提升(十亿美元)



数据来源：内部统计数据

## 智能终端设备市场份额 (%)



数据来源：IDC

# 清晰的战略推动业绩的提升

## 保卫

### 中国

- 1 扩大PC领先优势
- 2 提升盈利能力
- 3 扩展服务器和 workstation 等商用业务

### 成熟市场 关系型

- 1 在所有区域实现稳定的盈利
- 2 全面提升市场份额

## 进攻

### MIDH

- 1 全球范围内扩大业务规模
  - 在中国拓展平板电脑/手机/智能电视业务
  - 全球拓展平板电脑业务
- 2 推动技术融合（云终端，杀手级应用，最佳用户体验）

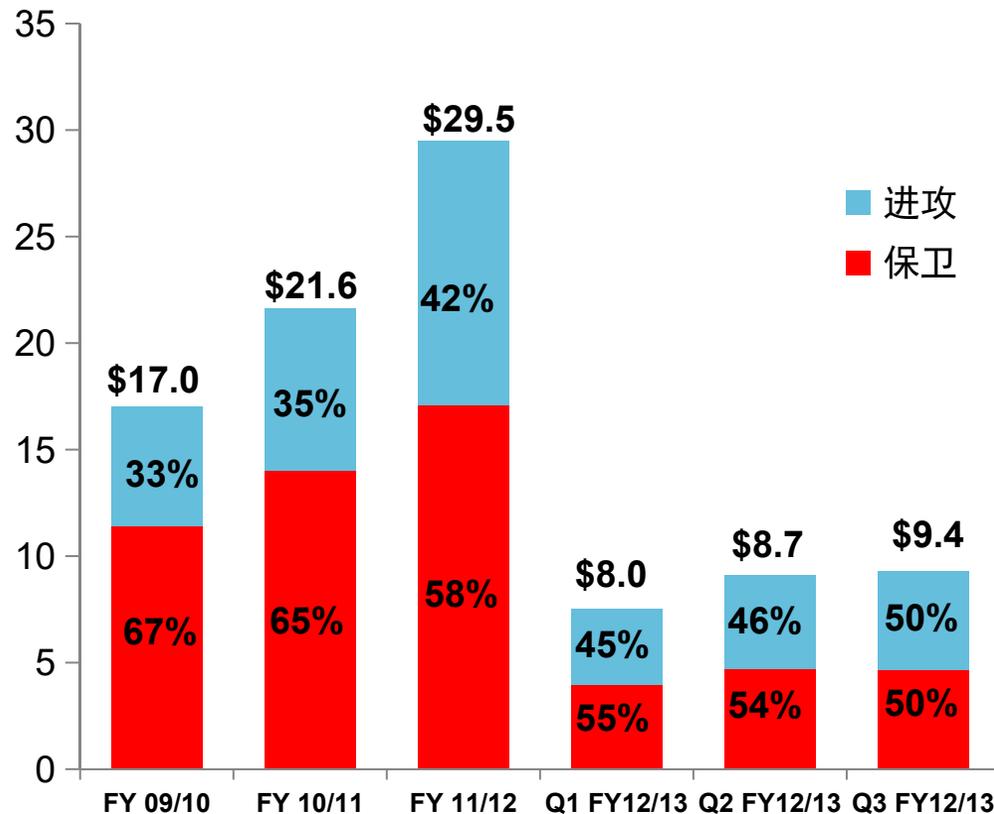
### 中国以外 新兴市场

- 1 关键市场国家突破两位数字市场份额
- 2 进攻SMB/消费业务，逐渐实现盈利

### 成熟市场 交易型

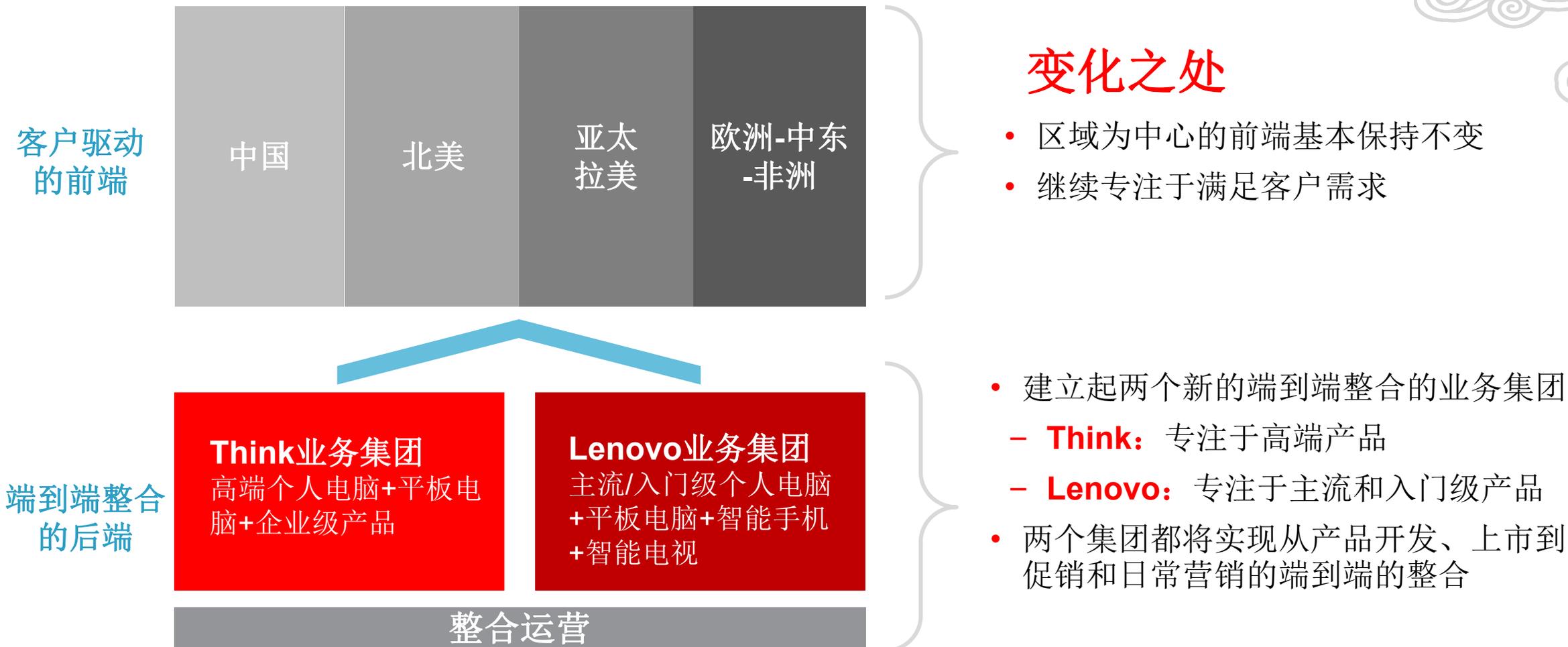
- 1 扩展家用/SMB业务,通过零售渠道提升份额
- 2 扩展配售业务,提升盈利水平

进攻领域的业务占比逐渐提升（十亿美元）\*



\*08/09财年和09/10财年分别包含了4亿美元的联想移动业务收入，供比较使用。

## 联想组织结构



# 通过创新赢取差异化竞争

- CES上创记录地获得50个大奖
- 创造新的品类，重新定义PC，引领行业发展
- 创新成为基因，继续在PC和PC+领域推动突破



ThinkVision  
Mobile Monitor



ThinkPad  
Helix



IdeaCentre Horizon



IdeaPad Yoga 11s



Lenovo K900

- 在市场上更具竞争优势
- 向成为行业领导者稳步迈进
- 三年内税前利润率提升1个百分点
- 在智能终端设备市场继续投入，推动增长

黄伟明

首席财务官

# 财务概要

百万美元	2012/13 第三季	2011/12 第三季	年比年	季比季	2012/13 第一至第三季	年比年
收入	9,359	8,372	12%	8%	26,041	18%
毛利	1,101	954	15%	5%	3,110	18%
经营费用	(858)	(761)	13%	10%	(2,479)	13%
经营溢利	243	193	26%	18%	631	31%
其他非经营收入/(费用)	3	(1)	不适用	不适用	4	不适用
除税前溢利	246	192	28%	21%	635	32%
税项	(46)	(38)	21%	13%	(128)	76%
期内溢利	200	154	30%	23%	507	24%
非控制性有人应占溢利	5	(1)	不适用	不适用	1	不适用
公司权益持有人应占溢利	205	153	34%	26%	508	25%
每股盈利(美仙)						
- 基本	1.99	1.50	0.49	0.41	4.94	2.41
- 摊薄	1.96	1.46	0.50	0.41	4.85	2.39
毛利率	2012/13第三季	2011/12第三季	2012/13第二季			
	11.8%	11.4%	12.1%			
费用率	9.2%	9.1%	9.7%			
经营溢利率	2.6%	2.3%	2.4%			
除税前溢利率	2.6%	2.3%	2.4%			
公司权益持有人应占溢利率	2.2%	1.8%	1.9%			

# 综合资产负债表

百万美元

	于 31/12/2012	于 30/9/2012
非流动资产	4,324	4,154
物业、厂房及设备	401	399
无形资产	3,177	3,086
其他	746	669
流动资产	13,692	12,558
银行存款及现金	4,480	3,875
应收贸易、应收票据及其他应收账款	7,253	7,033
存货	1,802	1,540
其他	157	110
流动负债	13,343	12,077
短期银行贷款	22	24
应付贸易、应付票据及其他应付账款	12,755	11,507
其他	566	547
流动资产净额	349	481
非流动负债	2,071	2,241
总权益	2,602	2,394

# 现金及营运资金

百万美元

	2012/13 第三季	2011/12 第三季	2012/13 第二季
银行存款及现金	4,480	4,122	3,875
总银行债项	321	271	324
净现金储备	4,159	3,851	3,551
存货周转期	20	17	19
应收账周转期	36	34	33
应付账周转期	61	68	61
现金周转期	-5 天	-17 天	-9 天

# 第三季区域业务表现

## 中国

- 中国区整体收入年比年增长17%，受MIDH 83%收入增长所带动
- 个人电脑市场份额达36.7%的历史新高，受惠於新兴城市较高市占率及都市化
- 中国个人电脑分类经营利润率上升0.3个百分点至6.3%
- MIDH盈利能力持续改善

## 亚太/拉美区

- 个人电脑销量年比年增长4%，较市场水平高出13%
- 经营与去年相比转亏为盈
- 与巴西CCE的交易完成，以助加快巴西增长

## 欧洲/中东/非洲

- 成为市场第二；市场份额达11.1%的历史新高
- 个人电脑销量年比年增长26%，比市场增幅高出36%
- 在德国及俄罗斯排名第一
- 欧洲/中东/非洲消费业务盈利能力季比季持续改善
- 分类经营利润率维持2.0%

## 北美区

- 在北美及美国市场份额创纪录
- 个人电脑销量年比年增长11%，较市场水平高出18%
- 分类经营利润率年比年减少0.5个百分点至2.6%，由于圣诞节期间的消费业务销售占比增加所致

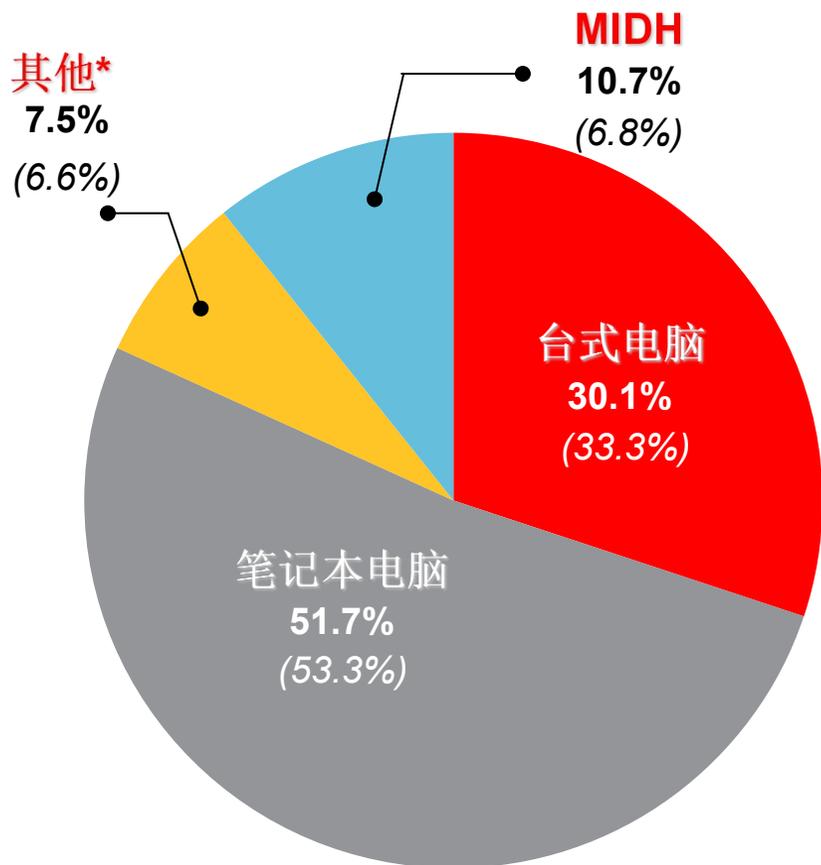
包括MIDH 及非个人电脑业务 盈利及业绩	销售额 百万美元			分类经营利润 / (亏损) 百万美元			分类经营利润率		
	13年 第三季	年比年	季比季	13年 第三季	12年 第三季 <sup>^</sup>	13年 第二季	13年 第三季	12年 第三季 <sup>^</sup>	13年 第二季
中国	4,068	584	246	193	166	163	4.7%	4.8%	4.3%
中国个人电脑 <sup>#</sup>	3,173	179	27	200	181	185	6.3%	6.0%	5.9%
亚太/拉美区	1,660	(30)	(165)	6	(4)	15	0.3%	-0.2%	0.8%
欧洲/中东/非洲	2,308	334	515	45	40	36	2.0%	2.0%	2.0%
北美区	1,323	99	91	34	38	45	2.6%	3.1%	3.6%

<sup>#</sup> 摘取于管理报告内有关中国个人电脑的财务数据，于对外财务报告并未以独立的可报告分部呈列，仅供参考。

<sup>^</sup> 经采纳新区域架构及费用分摊法後重分类。

# 第三季产品业务表现

按产品种类收入



\* 附注: 其他业务包含服务器, 服务, 软件及Medion 非个人电脑业务。

## 笔记本电脑

- 销量年比年上升9%，较市场水平高出18%；销售额年比年上升8%
- 市场份额达: 15.8%，年比年上升2.6个百份点

## 台式机

- 销量年比年上升6%，较市场水平高出13%；销售额年比年上升1%
- 市场份额达历史新高: 16.1%，年比年上升1.9个百份点

## MIDH

- MIDH 销售额年比年上升77%
- 智能手机销量增长强劲；中国智能手机销量年比年上升2倍
- 全球平板电脑销量年比年上升77%

# 收购 / 合作关系整合进展顺利，实现预期目标

完成日期	收购	内容	整合进度			成效
			完成收购/ 合作手续	初步整合 完成	主要整合目标 达成	
2011年 6月		与日本的NEC个人电脑合营公司成为日本最大个人电脑厂商				合营公司为日本最大个人电脑厂商，市场份额超过27%，包括3%市场份额协同效应
2011年 8月		收购西欧的消费个人电脑厂商以实现市场领导地位				自收购以来，消费个人电脑市场份额稳步增长至7%；联想现在于欧洲/中东/非洲个人电脑市场排名第二
2012年 4月		与仁宝成立的合营公司为个人电脑垂直整合，以优化生产和推动创新				2012年12月开始大量生产消费和商用个人电脑
2012年 12月		收购云端供应商以加强及扩展云端解决方案				完成初步整合到PC+组合
2012年 12月		合营公司和战略合作关系，提高联想在行业标准服务器和网络存储解决方案领域的地位				整合到联想架构，发展服务器和存储业务，并带动收入和成本协同效应
2013年 1月		收购巴西的消费个人电脑厂商，期望实现市场领导地位				整合业务功能以推动收入及成本协同效应

# 附件

- 综合损益表
- 简明综合现金流量表

# 综合损益表

百万美元	2012/13 第三季	2012/13 第一至第三季	2011/12 第三季	2011/12 第一至第三季
收入	9,359	26,041	8,372	22,078
销售成本	(8,258)	(22,931)	(7,418)	(19,437)
毛利	1,101	3,110	954	2,641
其他收入- 净额	20	20	1	1
销售和分销费用	(536)	(1,471)	(458)	(1,266)
行政费用	(227)	(619)	(170)	(541)
研发费用	(162)	(450)	(118)	(314)
其他经营收入 / (费用) - 净额	47	41	(16)	(38)
经营溢利	243	631	193	483
财务收入	11	32	13	32
财务费用	(8)	(27)	(14)	(33)
应占联营公司亏损	-	(1)	0	(1)
除税前溢利	246	635	192	481
税项	(46)	(128)	(38)	(73)
期内溢利	200	507	154	408
溢利归属				
公司权益持有人	205	508	153	406
非控制性权益持有人	(5)	(1)	1	2
股息	-	60	-	50
每股应占溢利 (美仙)				
- 基本	1.99	4.94	1.50	4.03
- 摊薄	1.96	4.85	1.46	3.94

# 简明综合现金流量表

百万美元	2012/13 第三季	2011/12 第三季	2012/13 第二季
营运产生现金净额	889	41	143
投资活动所耗现金净额	(207)	(102)	(328)
融资(所耗)/产生现金净额	(82)	(36)	58
现金及现金等价物增加/(减少)	600	(97)	(127)
汇兑变动的影响	6	1	18
期初现金及现金等价物	3,453	4,169	3,563
期末现金及现金等价物	4,059	4,073	3,454

**THANK YOU** GRAZIE **MERCI** DANKE **GRAZIAS** 謝謝 **СПАСИБО**  
GRACIAS **OBRIGADO** ありがとう **DANK** TAKK **BEDANKT** DAKUJEM