

20财年第三季度 业绩发布



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将会使用「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

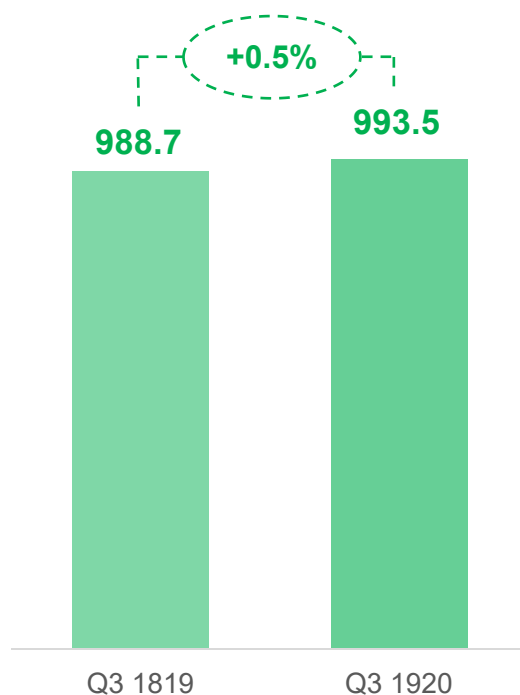
董事长兼CEO



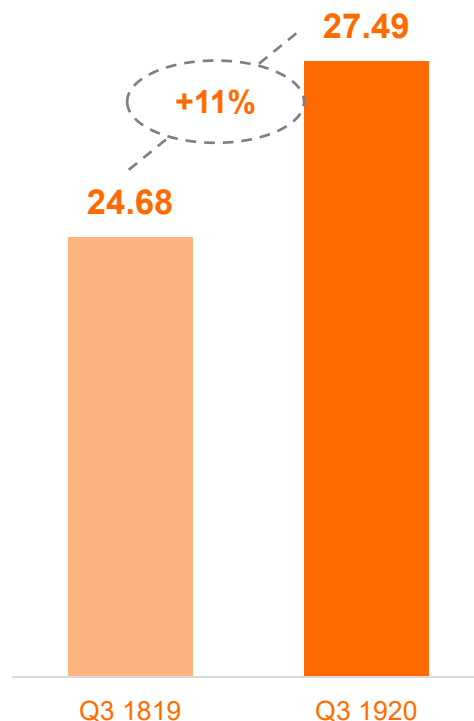
集团业绩强劲：营业额、税前利润创历史新高

- 营业额：**993亿**人民币，历史新高
- 税前利润：**27.5亿**人民币，历史新高，年比年提升**11%**
- 净利润：**18.2亿**人民币，年比年提升**10.9%**

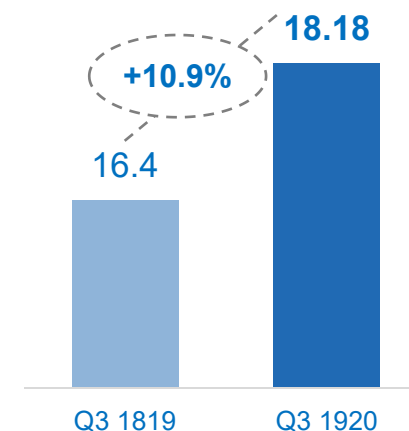
营业额 (亿人民币)



税前利润 (亿人民币)



净利润(亿人民币)

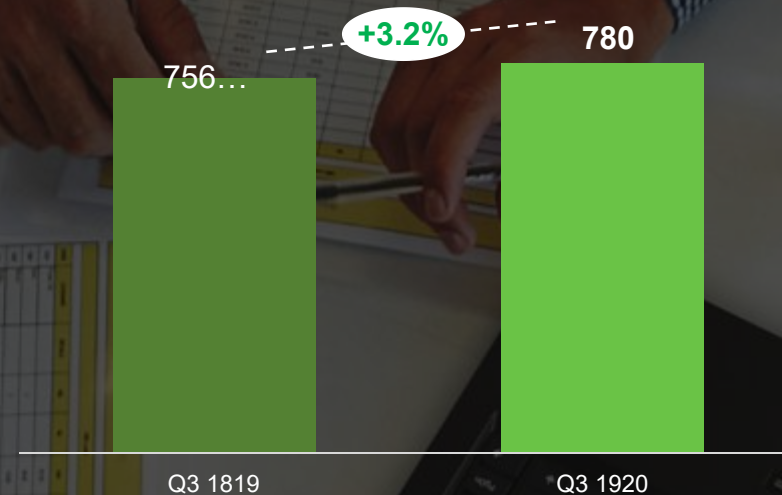


IDG PCSD*- 历史最佳

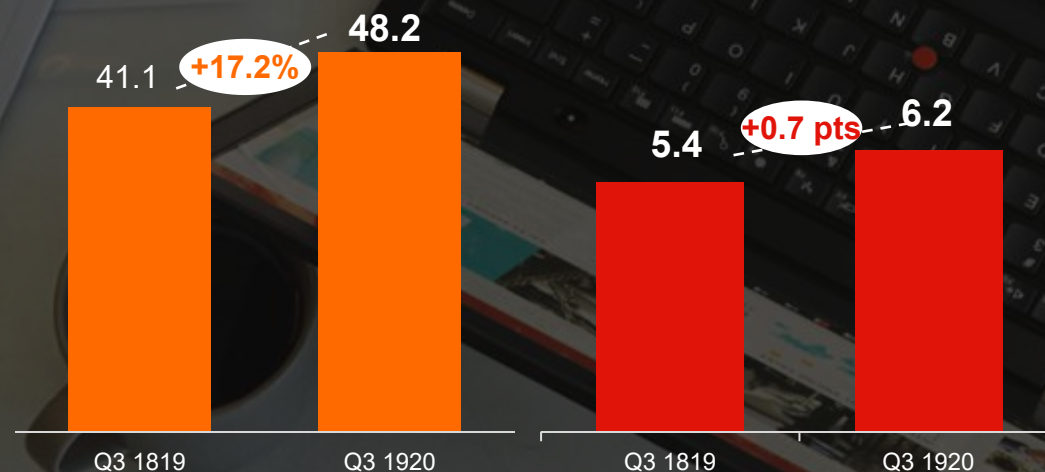
- 卓越运营克服供应短缺困难
- 业绩全方位突破记录:
 - 营业额: **780亿人民币**
 - 税前利润: **48.2亿人民币**, 年比年提升**17.2%**
 - 税前利润率: **6.2%**, 年比年提升**0.7个百分点**

* IDG: 智能设备业务集团; PCSD: 个人电脑与智能设备

PCSD整体营业额 (亿人民币)



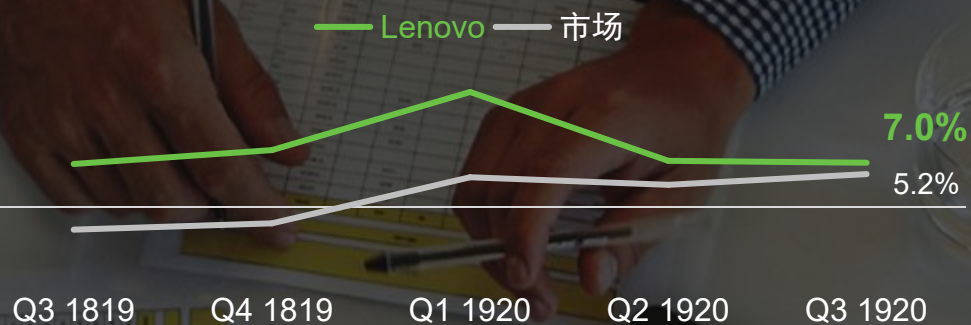
PCSD税前利润 (亿人民币) PCSD 税前利润率 (%)



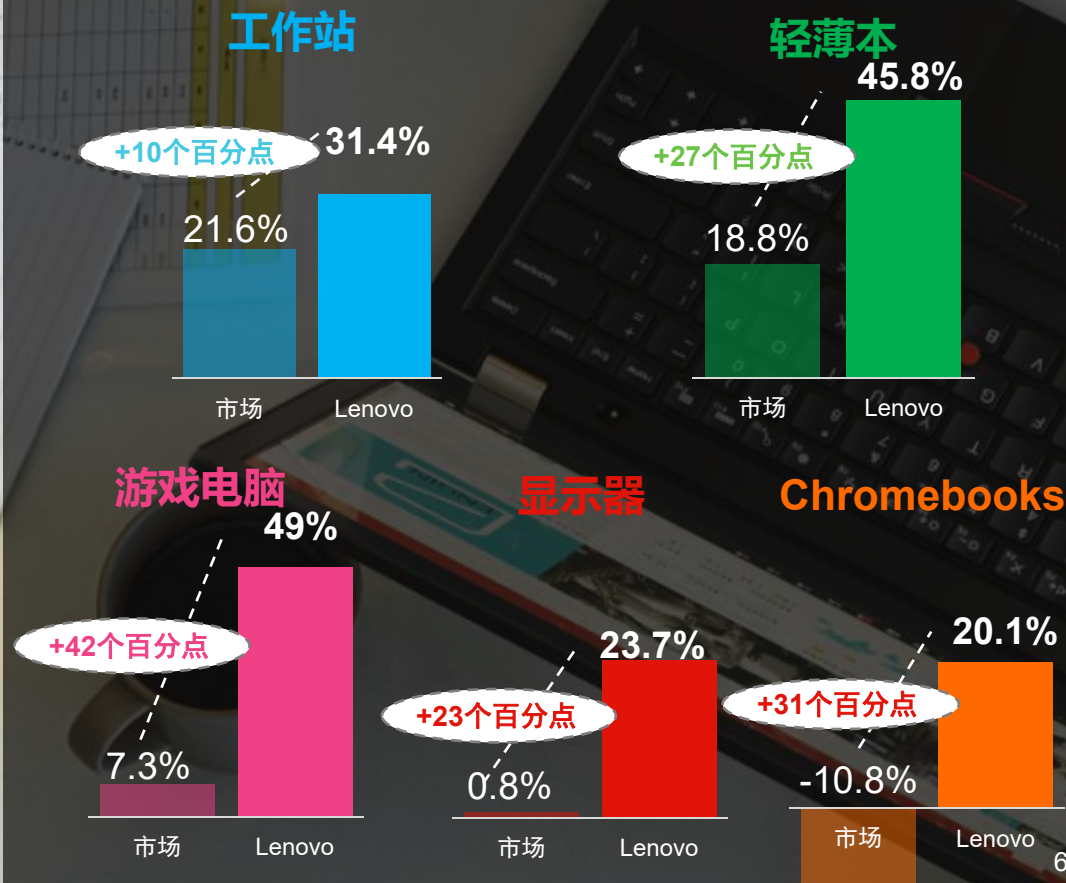
IDG 个人电脑 – 保持领导地位

- 稳居**市场冠军**，销量创**历史新高**
- 高增长、高端细分市场销量增速高于大市 **双位数个百分点**

全球个人电脑销量年同比增长 (%)



细分市场销量年同比增长与大市比较 (%)



IDG PCSD – 创新

创新驱动增长



Lenovo 5G个人电脑



ThinkBook Plus



ThinkPad X1 Fold
折叠屏电脑



ThinkPad X1可折叠电脑上
榜《时代》杂志“2019年
度最佳发明之一”



IDG PCSD – 展望

- 卓越运营
- 持续创新
- 推动高于大市的增长和行业领先的盈利水平

IDG MBG* – 持续盈利

- 连续5个季度盈利
- 拉美业务销量年比年增长超大市**18.9**个百分点，盈利水平持续提升

* MBG: 移动业务



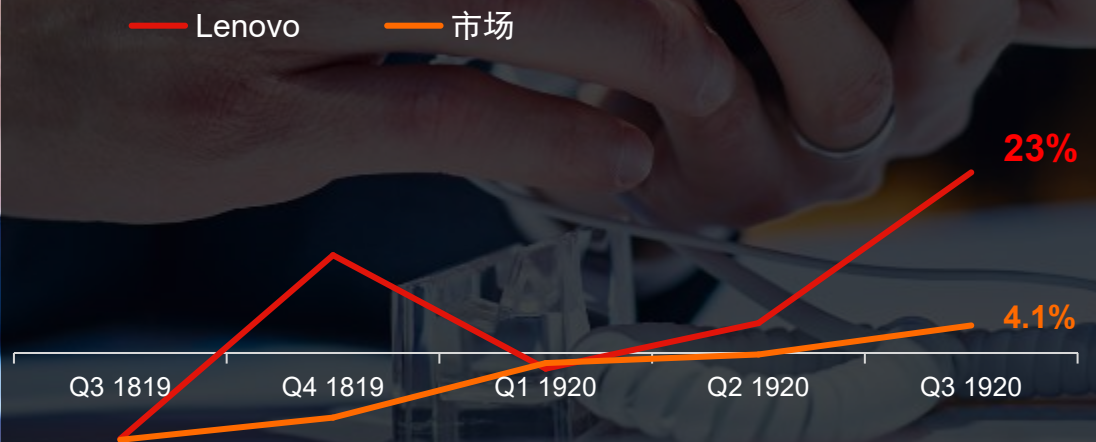
2020 Lenovo Internal. All rights reserved.

数据来源: IDC及内部数据

移动业务税前利润 (百万人民币)



拉美业务销量年比年增长与大手比较 (%)



IDG MBG – 展望

- 增强盈利水平，寻求新市场增长机会
- **摩托罗拉razr可折叠手机**反响积极，把握机会重返高端市场

Motorola razr Foldable



DCG* – 持续改善

- 亏损持续收窄
- 服务器销量年比年增长**18%**
- 私有云和传统数据中心业务营业额年比年提升提升**16%**
 - 中国业务营业额年比年提升**46%**
- 软件定义基础架构、存储业务营业额实现**40%以上**年比年增长

* DCG: 数据中心业务

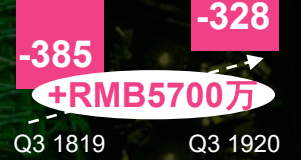
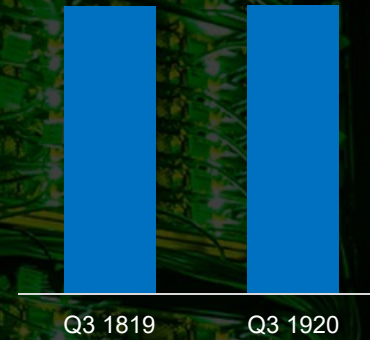


2020 Lenovo Internal. All rights reserved.

数据来源: 内部数据

DCG营业额(亿人民币) DCG税前利润(百万人民币)

112.73 --> 112.75

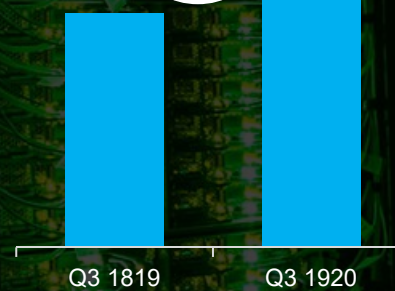


+RMB5700万

私有云、传统数据中心
业务营业额年比年增长(%)

中国私有云、传统数据中心业
务营业额年比年增长(%)

+16%



+46%

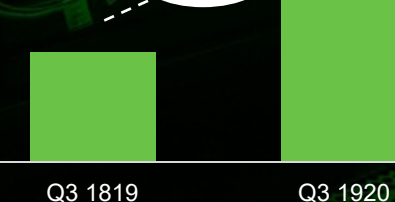


软件定义数据架构、存储业务营业额年比年增长(%)

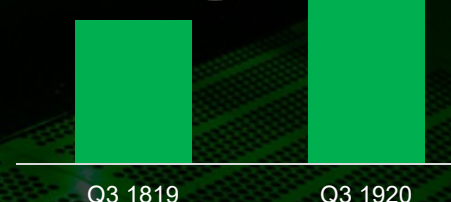
软件定义数据架构

存储

+41%



+44%





DCG – 展望

- 恢复营业额增长
- 超大规模数据中心：
 - 拓宽现有客户合作范围(服务器+存储)
 - 扩充新客户
- 私有云、传统数据中心：
 - 推动高于大市的增长
 - 拓展客户
 - 加速拓宽销售渠道

智能化转型 – 持续高速增长

- 智能物联网营业额达到去年同期的近**4倍**
- 智能基础架构营业额年比年增长**50%以上**
- 行业智能营业额年比年**翻倍**
- 软件与服务单季营业额*首次突破**10亿美元**, 年比年高速增长**41%**

* 已开发票收入



2020 Lenovo Internal. All rights reserved.

数据来源：内部数据





新冠疫情与联想应对

一手抓疫情防控，一手抓复工复产

- 为火神山、雷神山医院捐赠全部所需IT设备
- 员工、联想基金会为湖北捐款
- 联想服务为中国125个城市抗疫一线提供支持
- 为客户、渠道、中小企业提供帮扶
- 严格、高效为员工筑起防护屏障

新需求推动转型

- 全球化体系抵御短期、局部风险
- 特殊工作、生活环境催化数字化、智能化需求



均衡布局、卓越运营、战略执行
核心竞争力助我们
决胜未来



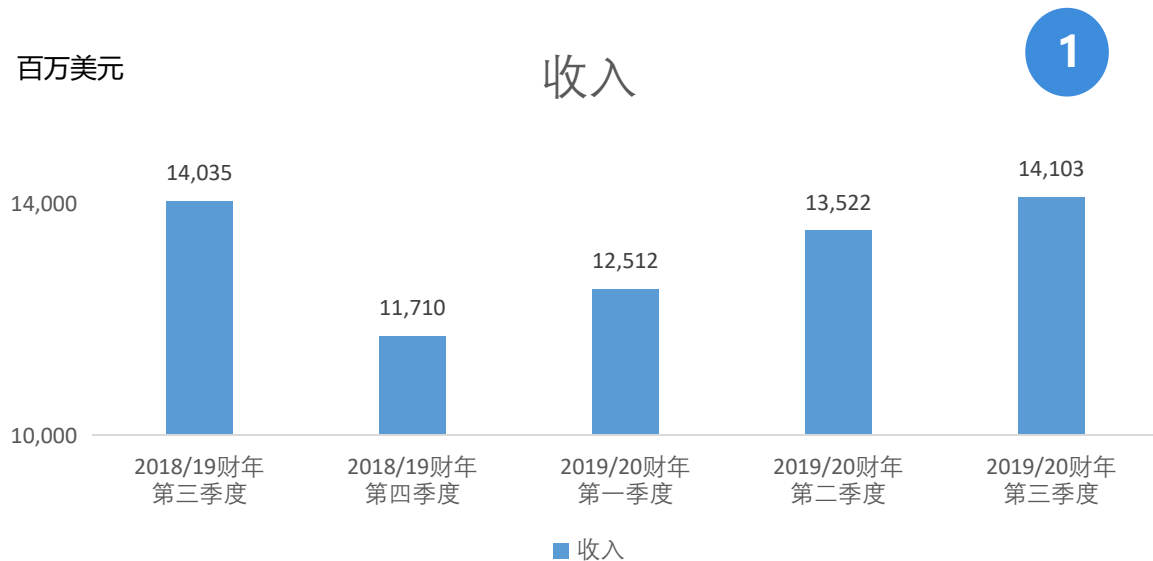
黄伟明

首席财务官



财务亮点

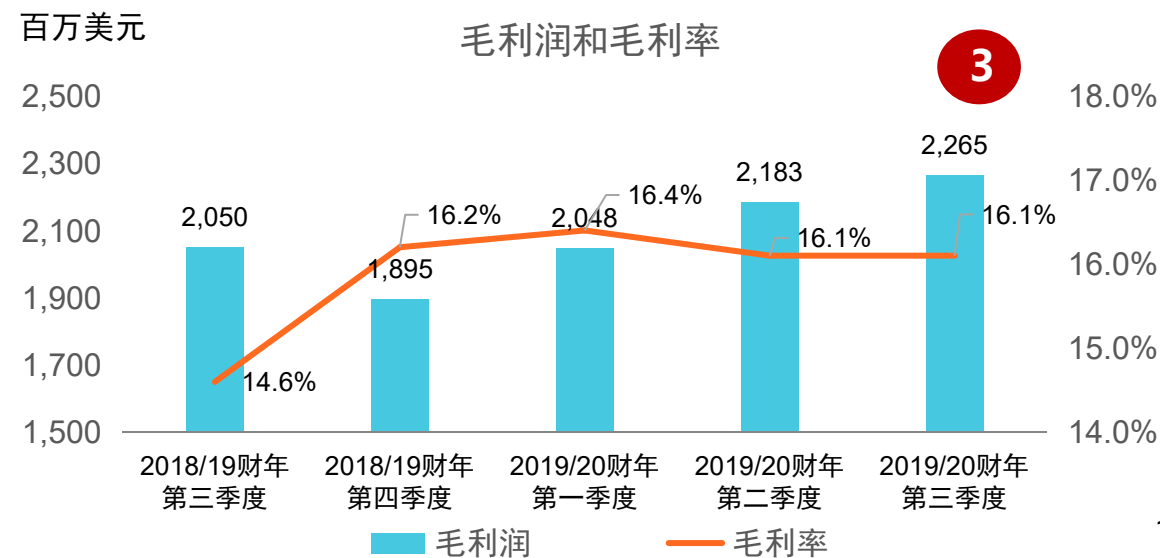
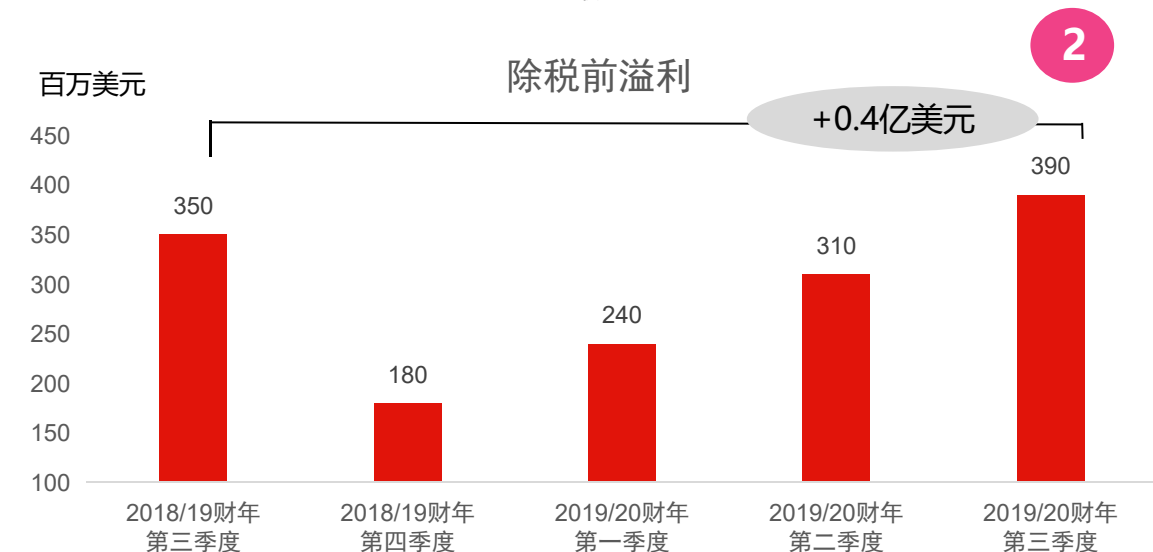
第三季度亮点



1 由于PCSD业务的执行力强劲和DCG业务的改善，第三季度收入创新高;软件和服务收入*年比年增加41%

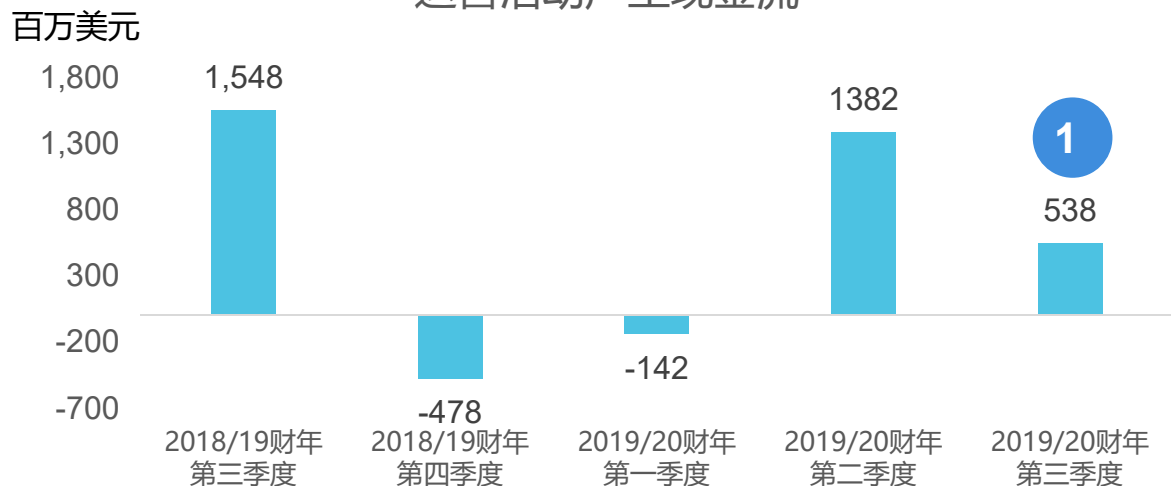
2 利润创历史新高：除税前溢利年比年增长11%，主要归功于自收购摩托羅拉和x86服务器业务以来的最高除税前溢利率

3 毛利率增长强劲达到16.1%，年比年增长1.5%



现金及运营资本

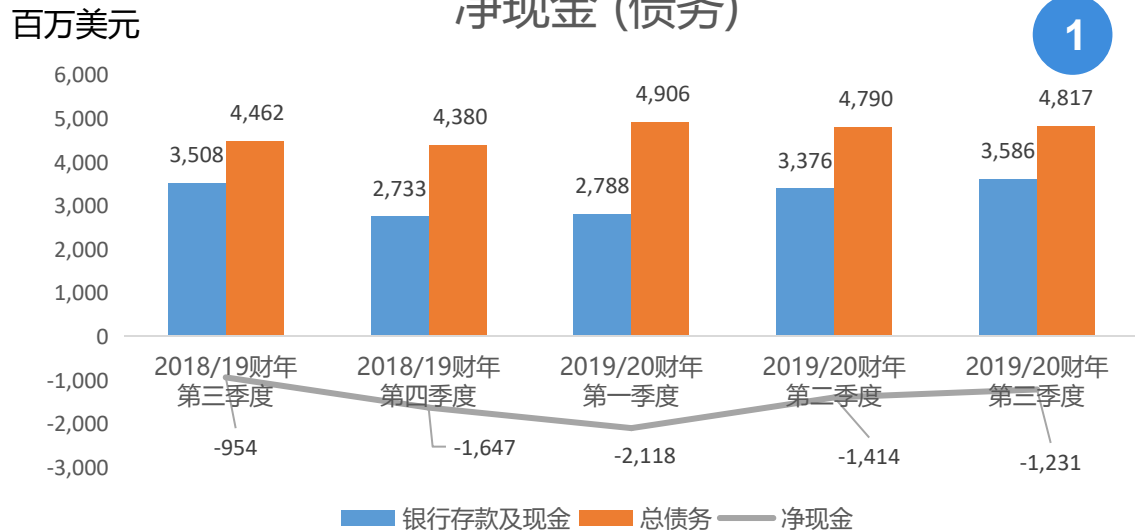
运营活动产生现金流



第三季度亮点

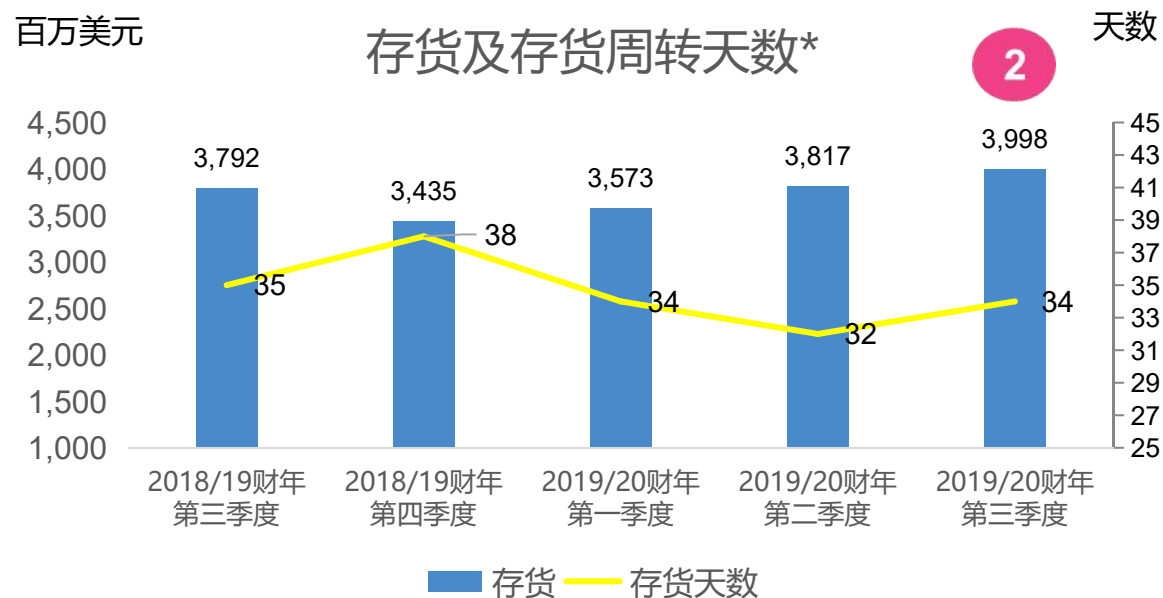
- 1 反映库存和应付账款管理改善的运营现金流量和净债务状况被应收账款保理业务量的减少所抵消
- 2 存货周转天数年比减少了1天；相应增加具战略意义零件的存货量

净现金 (债务)

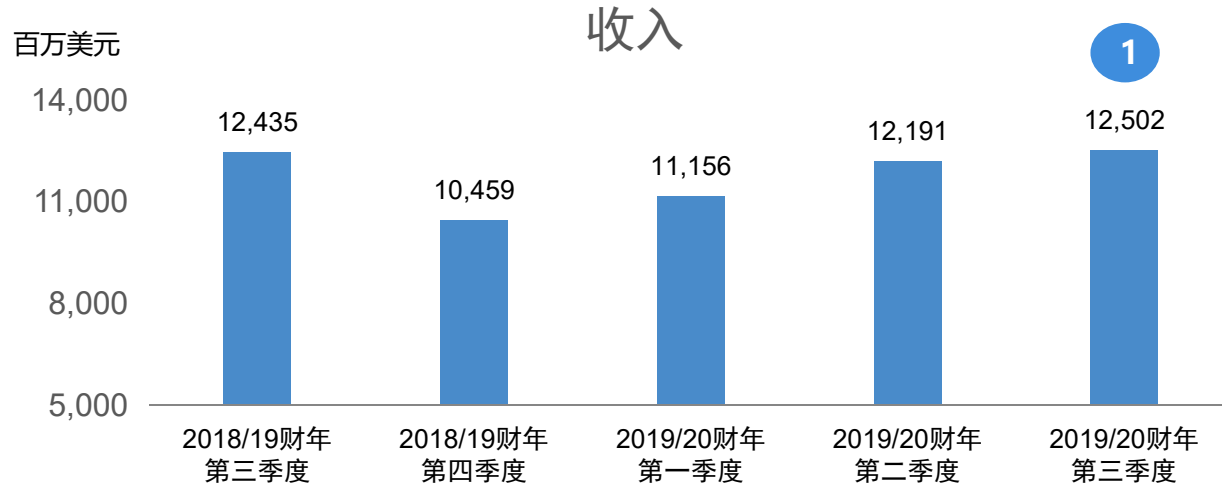


百万美元

存货及存货周转天数*

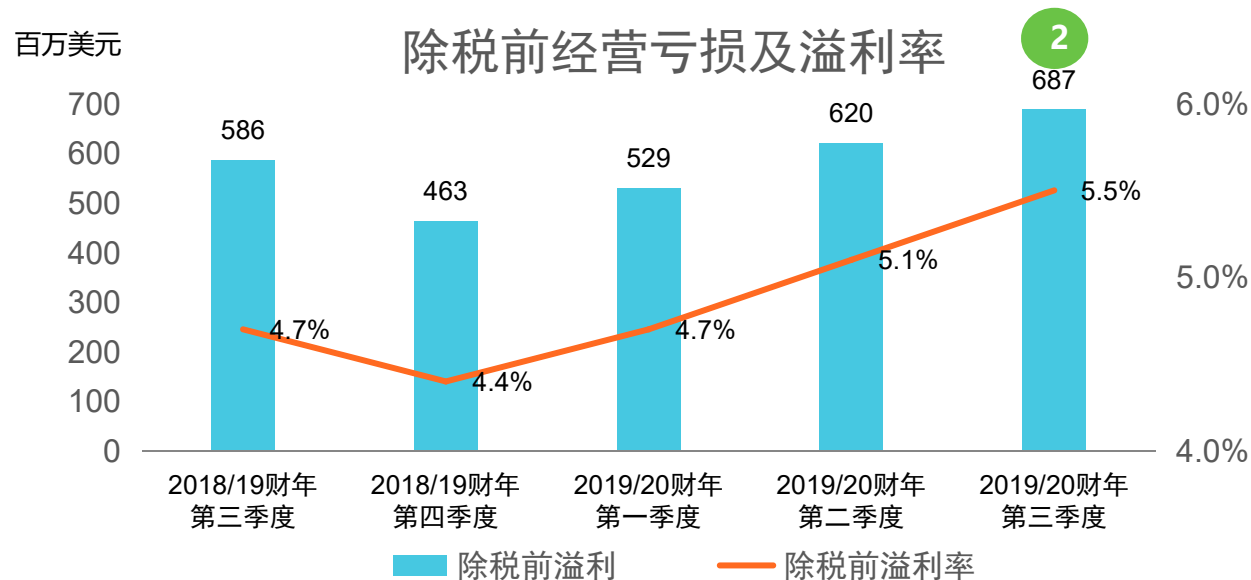


智能设备集团



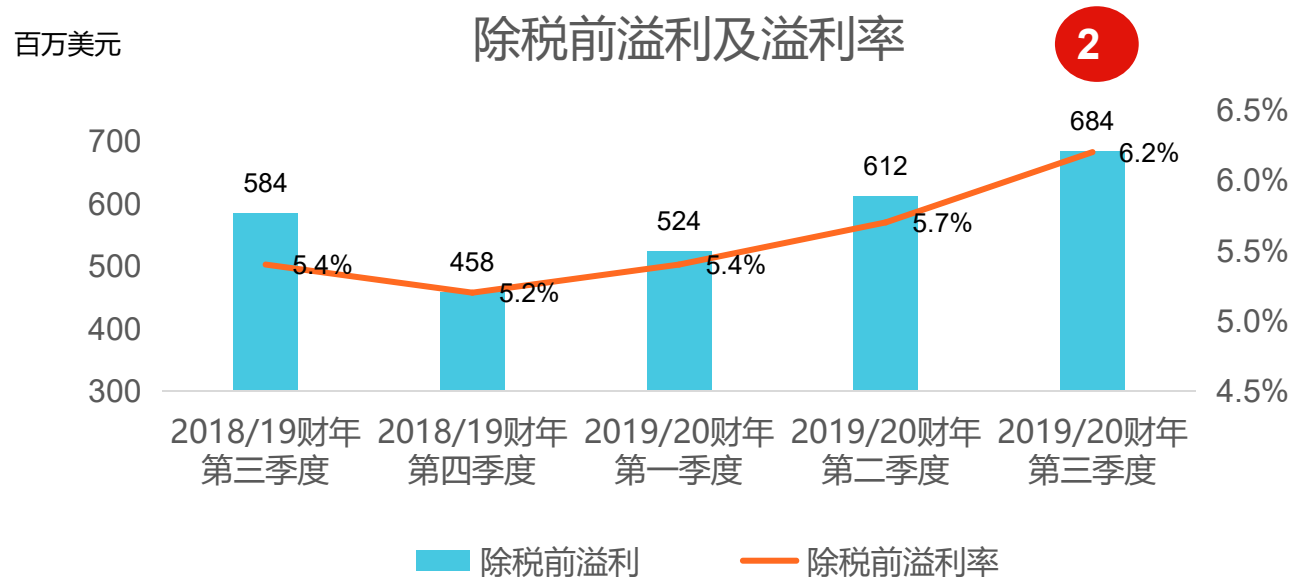
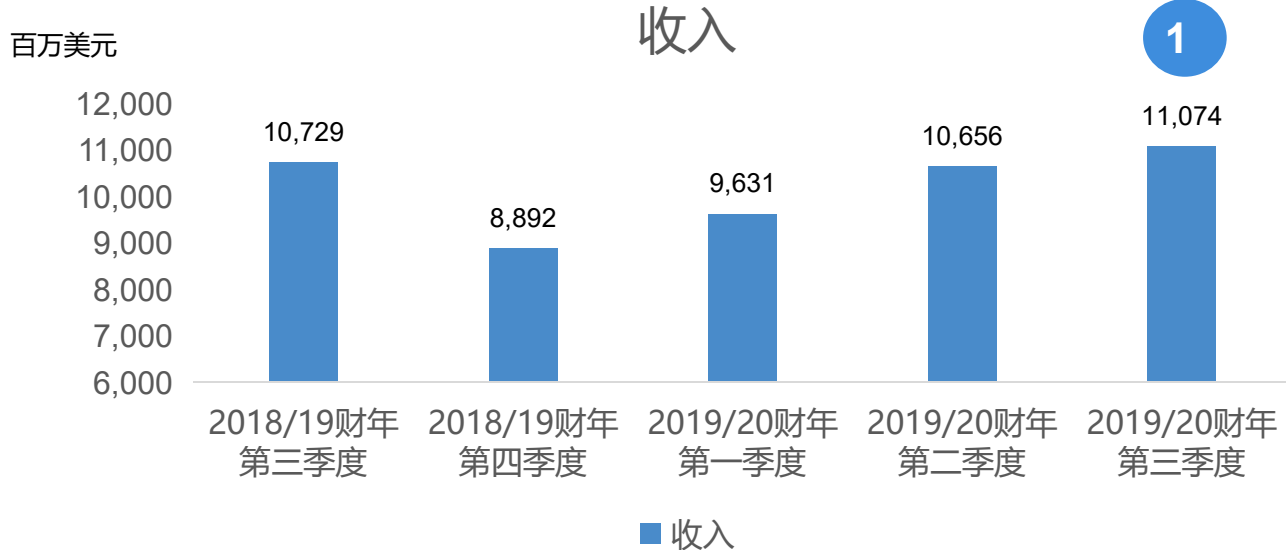
第三季度亮点

- 1 得益于PCSD份额的强劲增长，收入创历史新高
- 2 得益于销售组合的改善，除税前溢利和除税前溢利率写下新的里程碑



*智能设备集团主要包括个人电脑和智能设备业务以及移动业务。

智能设备集团一个人电脑和智能设备集团 (PCSD)

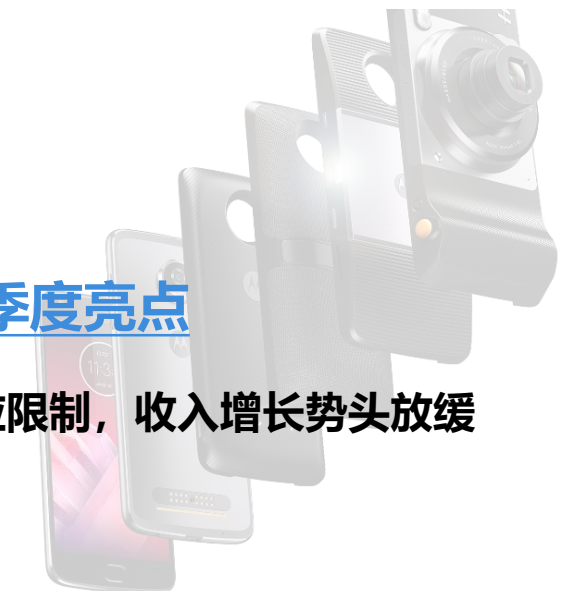


第三季度亮点

- 1 尽管核心元件严重短缺，PCSD集团仍创下个人电脑及智能设备集团的收入记录；巩固全球PC市场第一地位
- 2 由于行业领先的盈利能力的进一步扩大，除税前溢利年比年增长了17%；除税前溢利率创下6.2%的记录
- 3 目前，PCSD集团的收入中超过一半以上来自于工作站、轻薄本和游戏电脑等高增长及高端细分市场
- 4 收入实现同比两位数增长的高利润软件和服务业务*带来新的增长机会

*已开发票收入。

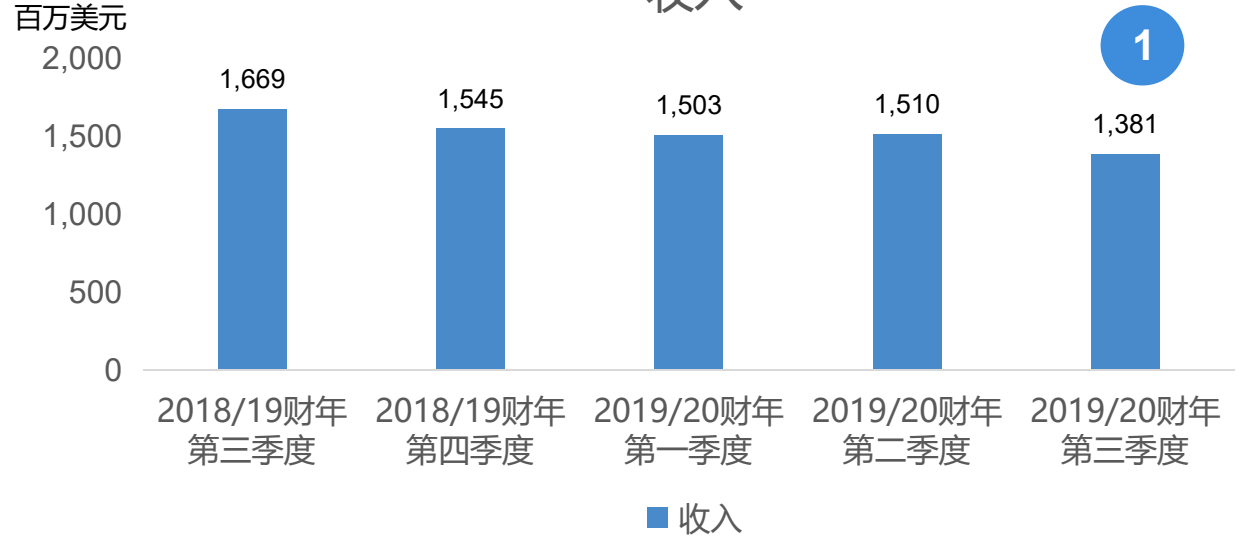
智能设备集团—移动业务集团 (MBG)



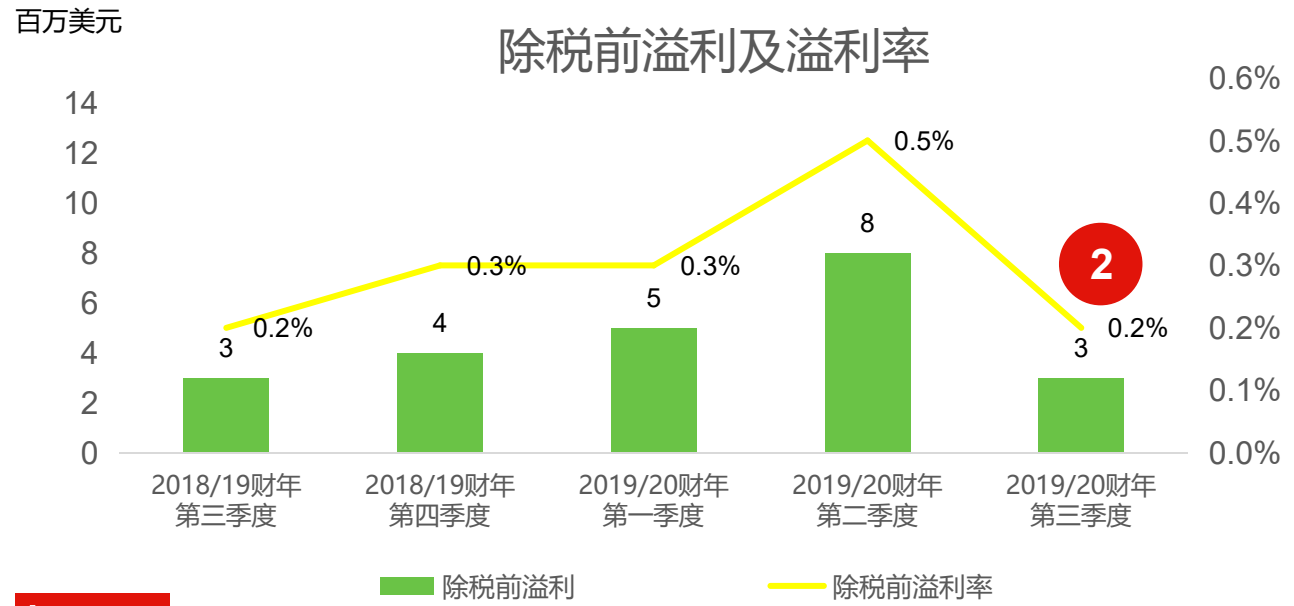
第三季度亮点

- 1 由于零部件供应限制，收入增长势头放缓
- 2 连续第五个季度录得除税前溢利：战略重点市场（拉丁美洲）的利润增长抵消了其他区域市场的相对疲软表现
- 3 通过创新领域的投资，成功推出折叠屏摩托罗拉razr，重新进入高端细分市场

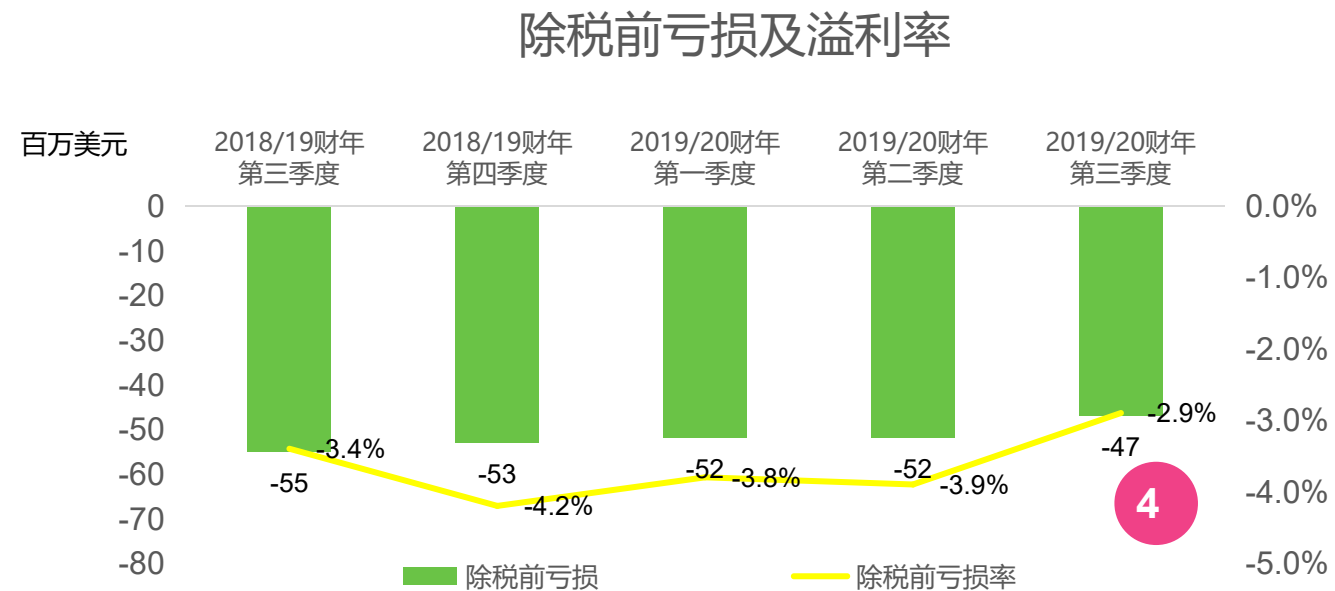
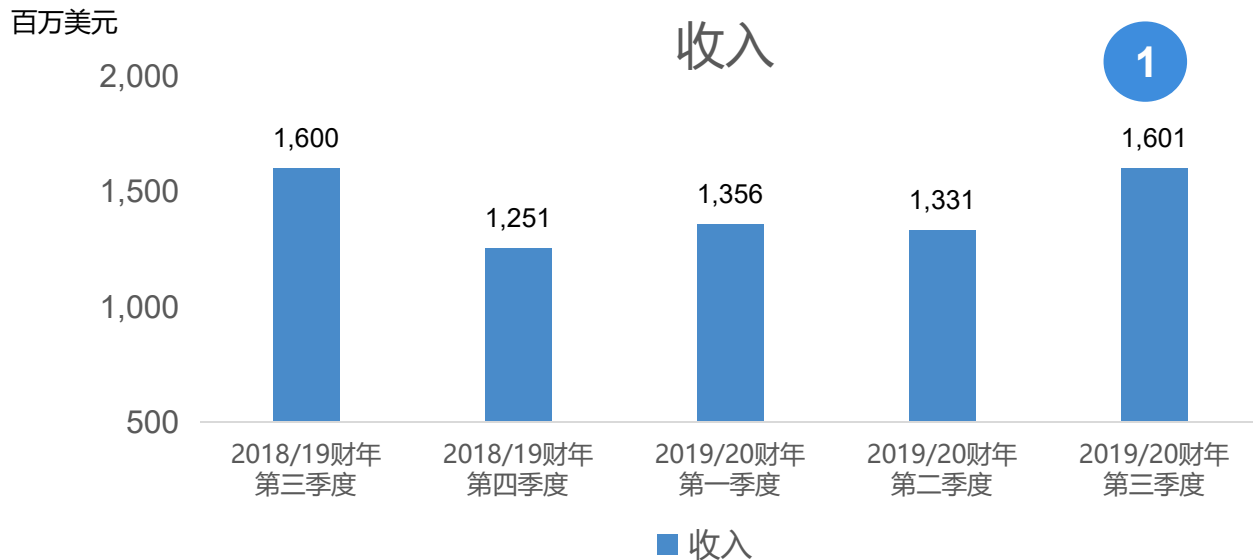
收入



除税前溢利及溢利率



数据中心业务集团



第三季度亮点

- 1 尽管收入增长有限，但服务器出货量年比上年增长18%，创历史新高；大宗商品价格持续下跌导致平均售价受压
- 2 企业服务器、软件定义基础设施 (SDI)、存储和软件/服务录得喜人增长
- 3 不断扩大客户群和产品，推动超大规模业务增长
- 4 除税前亏损年比年减少800万美元



发展前景

- **集团的使命是成为智能化时代的引领者与赋能者**
- **新型冠状病毒爆发给短期供应带来挑战**
- **智能设备集团：推动高端市场的增长和保持行业领先的盈利能力。**
 - **个人电脑与智能设备业务：** 通过行业领先的盈利能力维持优于市场的增长；推动高增长和高端市场，特别是游戏市场的销售
 - **移动业务：** 在推动新市场增长的同时加强盈利能力，并加速创新；受欢迎的razr可折叠手机提供了重回高端市场的机会
 - **智能物联网业务：** 促进服务业务和解决方案销售的增长
- **数据中心业务集团：提高盈利能力的同时保持增长**
 - 继续推动服务器、软件定义基础设施、高性能计算、存储、软件和服务的增长，增加客户多样性和拓展间接渠道。
 - 超大规模：扩展现有客户的业务，并继续利用我们差异化的内部主板设计和制造来获取新客户，推动高于市场的增长。
- **3S 战略：通过为互联世界带来更加智能的技术以加速智能转型；继续推动智能物联网，智能基础架构和行业智能领域，同时引领以客户为中心的转型**
 - 在智能教育、智慧城市、智慧医疗等领域，不断探索和完善具有前景的垂直领域的智能垂直解决方案。

附件

- 财务概要
- 简明综合损益表
- 简明综合资产负债表
- 简明综合现金流量表



财务概要

百万美元

收入

毛利

经营费用

经营溢利

其他非经营费用

除税前溢利

税项

期内溢利

非控制性权益

公司权益持有人应占溢利

每股应占溢利 (美仙)

- 基本

- 摊薄

每股股息 (港仙)

| | 2019/20财年 第三季度 | 2018/19财年 第三季度 | 年比年% |
|-------------|-------------------|-------------------|------|
| 收入 | 14,103 | 14,035 | 0% |
| 毛利 | 2,265 | 2,050 | 10% |
| 经营费用 | (1,777) | (1,616) | 10% |
| 经营溢利 | 488 | 434 | 12% |
| 其他非经营费用 | (98) | (84) | 16% |
| 除税前溢利 | 390 | 350 | 11% |
| 税项 | (85) | (85) | (1%) |
| 期内溢利 | 305 | 265 | 15% |
| 非控制性权益 | (47) | (32) | 48% |
| 公司权益持有人应占溢利 | 258 | 233 | 11% |
| 每股应占溢利 (美仙) | | | |
| - 基本 | 2.16 | 1.96 | 0.20 |
| - 摊薄 | 2.07 | 1.92 | 0.15 |

毛利率

费用占收入比率

经营溢利率

除税前溢利率

公司权益持有人应占溢利率

| | 2019/20财年 第三季度 | 2018/19财年 第三季度 |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 毛利率 | 16.1% | 14.6% |
| 费用占收入比率 | 12.6% | 11.5% |
| 经营溢利率 | 3.5% | 3.1% |
| 除税前溢利率 | 2.8% | 2.5% |
| 公司权益持有人应占溢利率 | 1.8% | 1.7% |

简明综合损益表

| 百万美元 | 2019/20财年 第三季度 | 2018/19财年 第三季度 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 收入 | 14,103 | 14,035 |
| 销售成本 | (11,838) | (11,985) |
| 毛利 | 2,265 | 2,050 |
| 销售和分销费用 | (816) | (702) |
| 行政费用 | (609) | (616) |
| 研发费用 | (341) | (273) |
| 其他经营费用-净额 | (11) | (25) |
| 经营溢利 | 488 | 434 |
| 财务收入 | 14 | 6 |
| 财务费用 | (108) | (86) |
| 应占联营公司亏损 | (4) | (4) |
| 除税前溢利 | 390 | 350 |
| 税项 | (85) | (85) |
| 期内溢利 | 305 | 265 |
| 溢利归属 | | |
| 公司权益持有人应占 | 258 | 233 |
| 永久证券持有人应占 | 13 | 13 |
| 非控制性权益持有人应占 | 34 | 19 |
| 每股应占溢利 (美仙) | | |
| - 基本 | 2.16 | 1.96 |
| - 摊薄 | 2.07 | 1.92 |

简明综合资产负债表

百万美元

非流动资产

物业、厂房及设备

无形资产

其他

流动资产

银行存款及现金

应收贸易、应收票据及其他应收账款

存货

其他

流动负债

贷款

应付贸易、应付票据、其他应计费用及拨备

其他

净流动资产负债

非流动负债

总权益

于2019年12月31日

于2019年9月30日

13,582

13,274

1,732

1,683

8,231

8,197

3,619

3,394

21,445

20,116

3,586

3,376

13,649

12,625

3,998

3,817

212

298

25,233

24,039

2,664

2,648

21,294

20,255

1,275

1,136

(3,787)

(3,923)

5,498

5,336

4,296

4,015

简明综合现金流量表

| 百万美元 | 2019/20财年 第三季度 | 2018/19财年 第三季度 | 2019/20财年 第二季度 |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 营运活动产生现金净额 | 538 | 1,548 | 1,382 |
| 投资活动（所耗）现金净额 | (215) | (217) | (200) |
| 融资活动（所耗）现金净额 | (158) | (165) | (524) |
| 现金及现金等价物增加额 | 165 | 1,166 | 658 |
| 汇率变动的的影响 | 44 | 21 | (63) |
| 期初现金及现金等价物 | 3,312 | 2,213 | 2,717 |
| 期末现金及现金等价物 | 3,521 | 3,400 | 3,312 |

thanks.

Different is better

