

2012/13 第二季度业绩

2012年11月8日

lenovo® **FOR**
THOSE
WHO DO.™



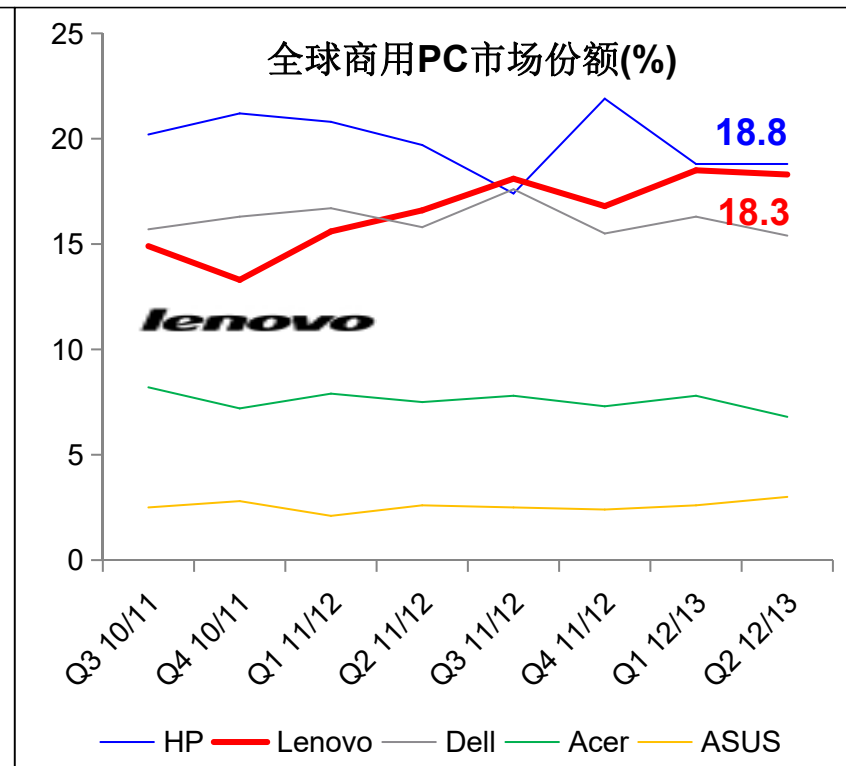
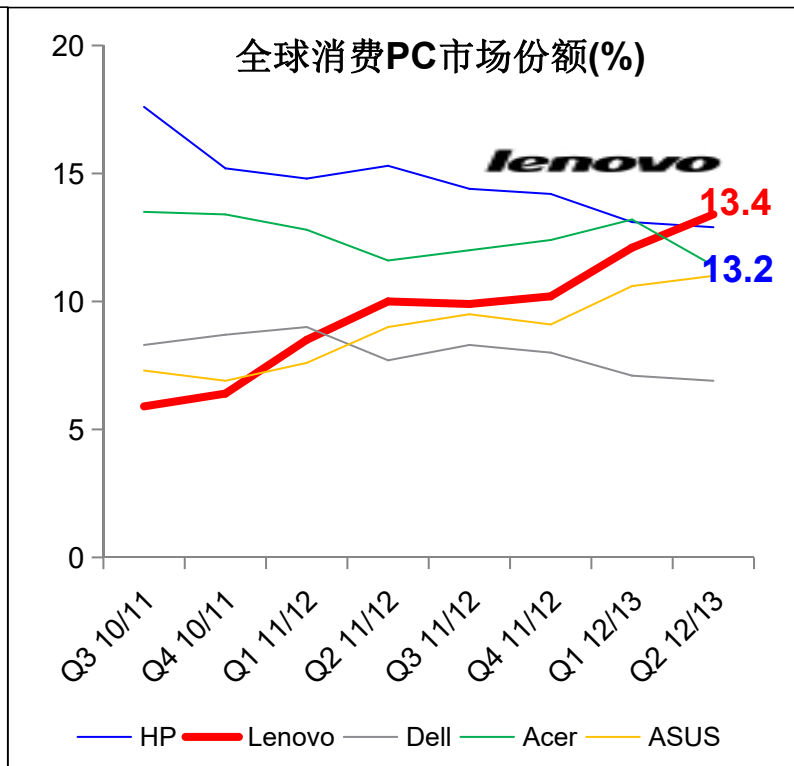
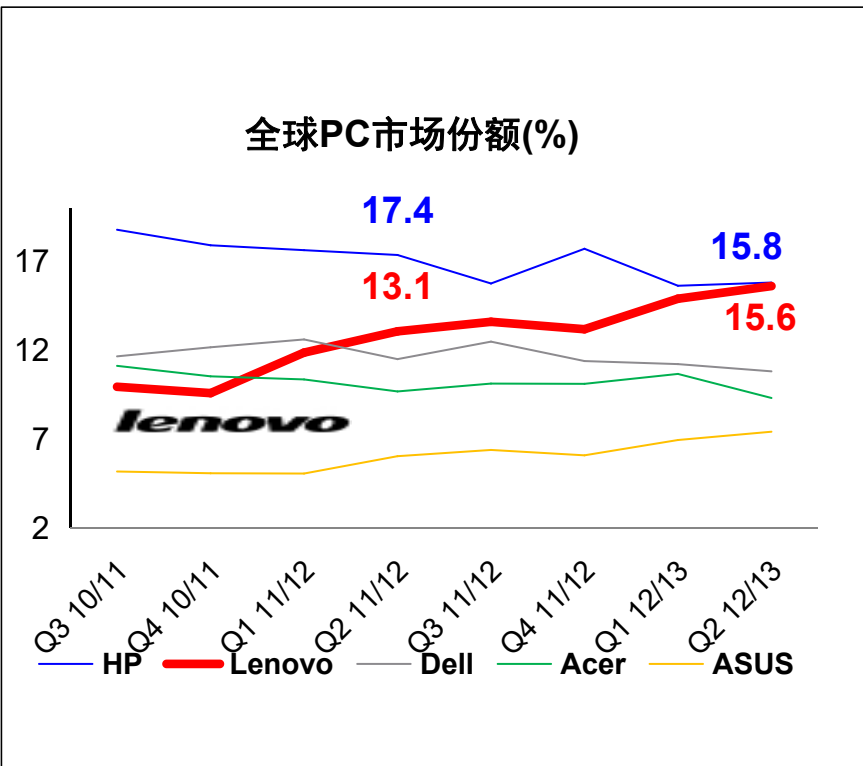
杨元庆

董事长兼首席执行官

增长势头更加强劲和均衡

全面获得强劲增长

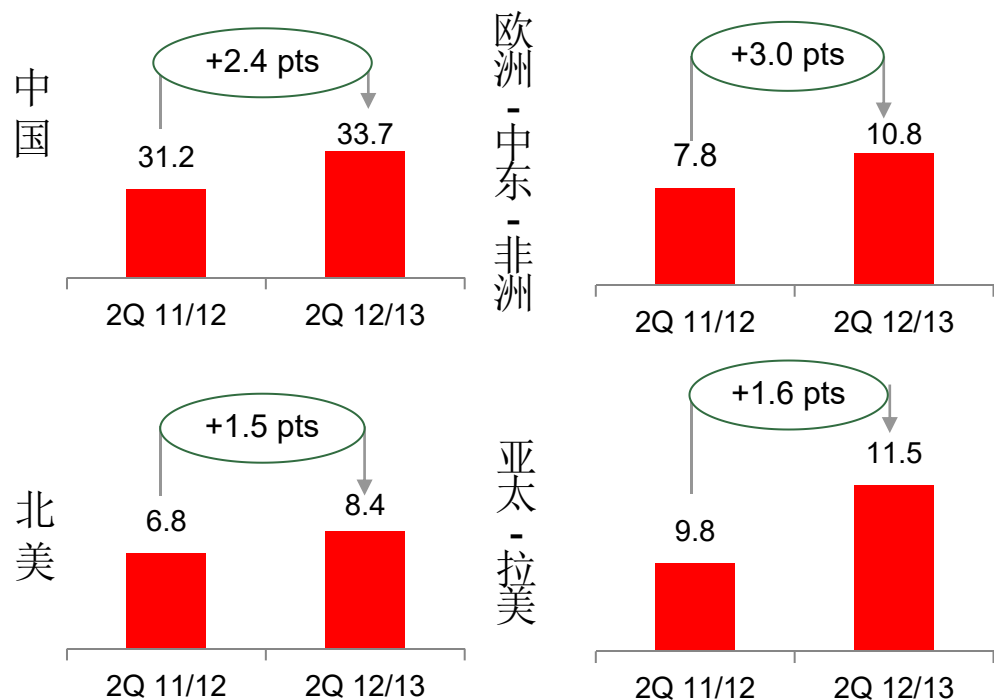
- 全球个人电脑市场份额创新高，与第一名的差距缩小到0.2个百分点
- 首次成为全球消费PC市场第一，商用PC市场保持第二



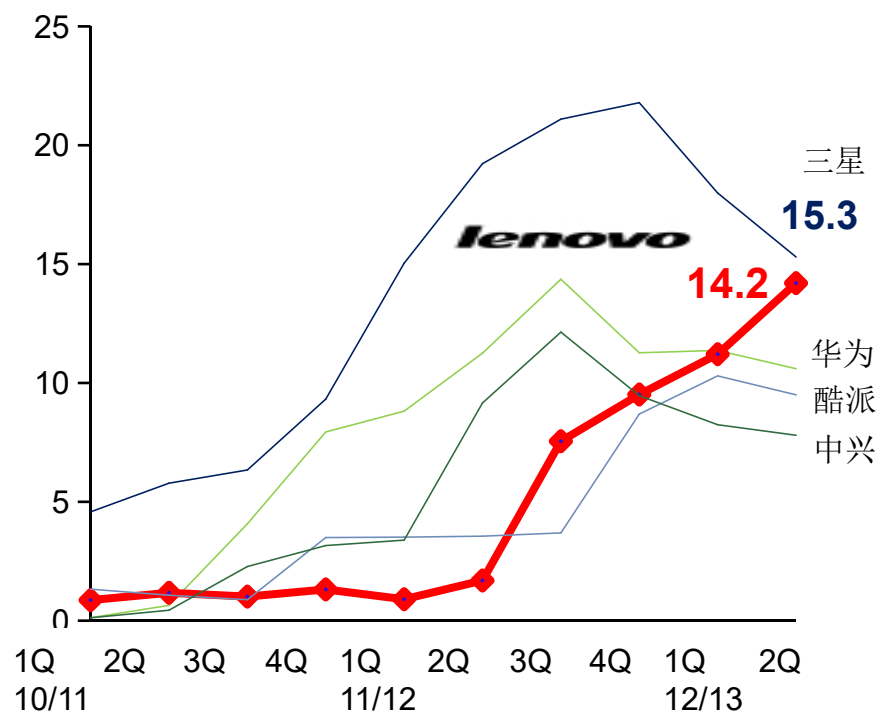
增长势头更加强劲而均衡

- 所有大区PC业务均获快速增长，盈利能力提升
- 移动互联业务高速增长，推动中国业务同比提升20%
 - 在中国智能手机市场的销量比去年同期增长18倍，市场份额距第一名仅1个百分点

四个大区个人电脑业务均获份额增长(%)

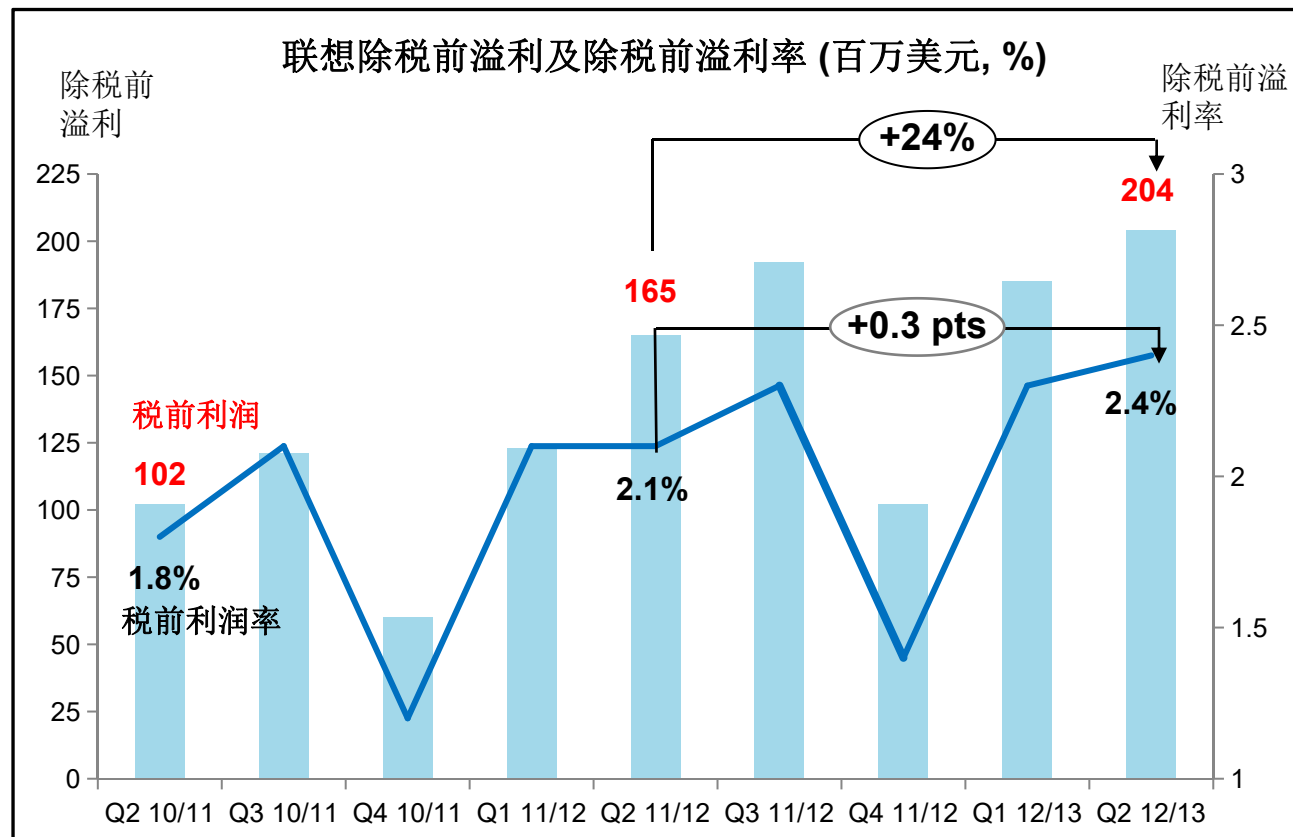


中国智能手机市场份额(%)



盈利能力持续提升

- 除税前溢利率同比提升**0.3**个百分点
- 除税前溢利创历史新高，达**2.04**亿美元，同比提升**24%**
- 净利润达**1.62**亿美元，同比提升**13%**



数据来源：内部统计数据

- 正确的战略和有力的执行
- 有效的业务模式
- 创新的产品
- 多元化的团队
- 全球企业文化

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

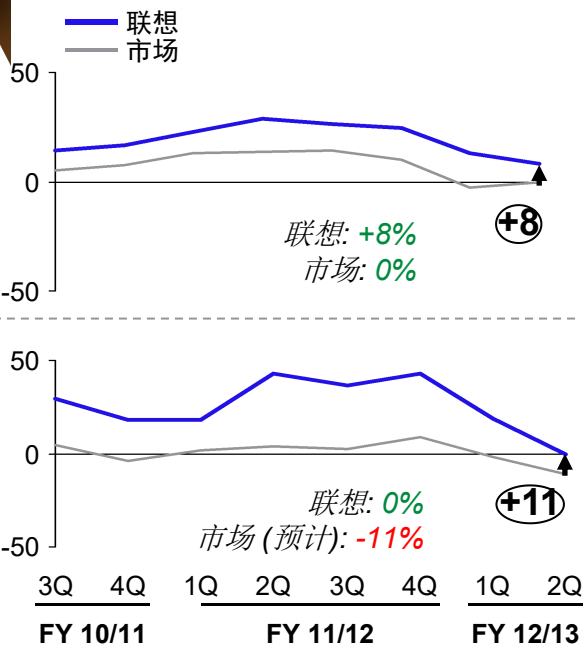
正确的战略推动均衡的业绩

- 保卫: 中国业务和全球商用业务保持领导地位, 提升盈利水平
- 进攻: 中国以外新兴市场和成熟市场交易型业务规模高速增长, 开始进入盈利性增长阶段
- 进攻: 移动互联和数字家庭业务营业额占公司整体的 8%, 中国智能手机业务有望在1-2个季度内实现盈利

保卫

中国

成熟市场关系型

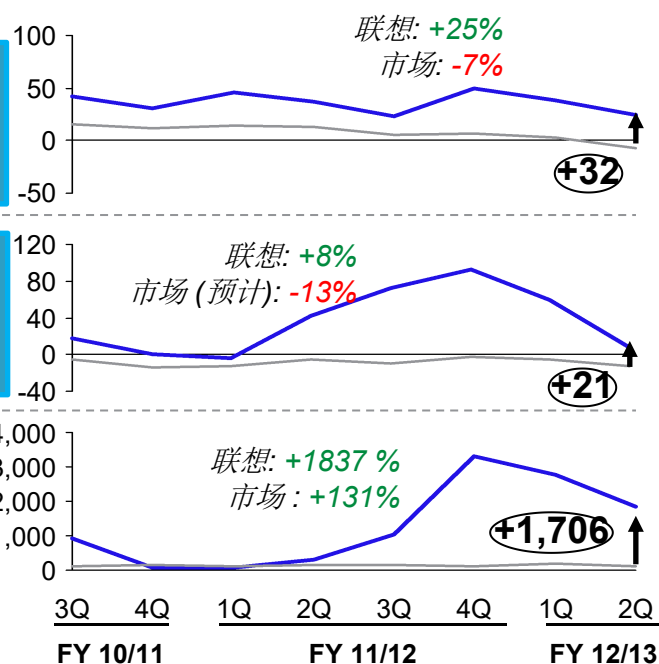


进攻

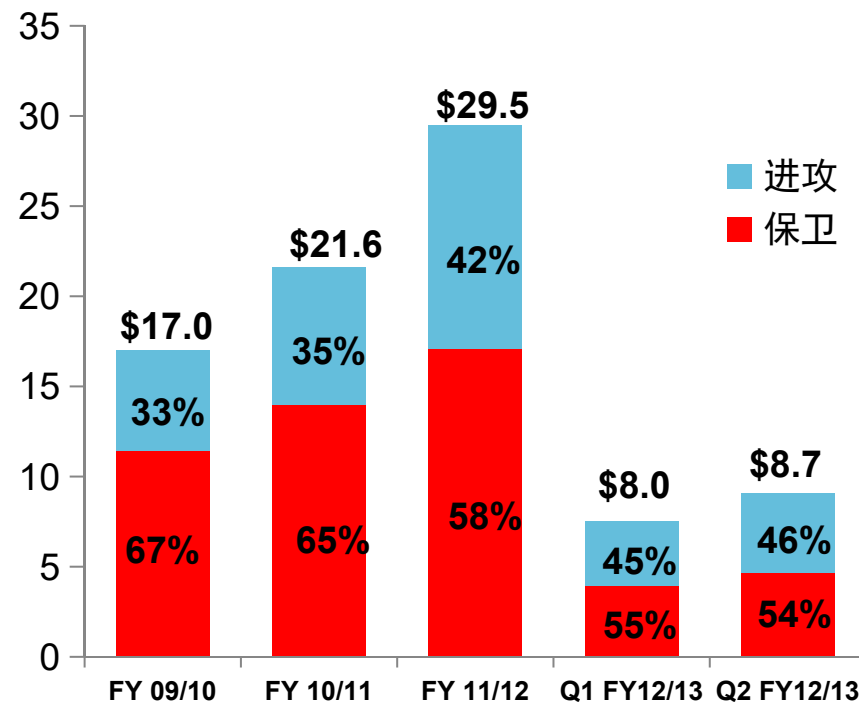
中国以外新兴市场

成熟市场交易型

智能手机



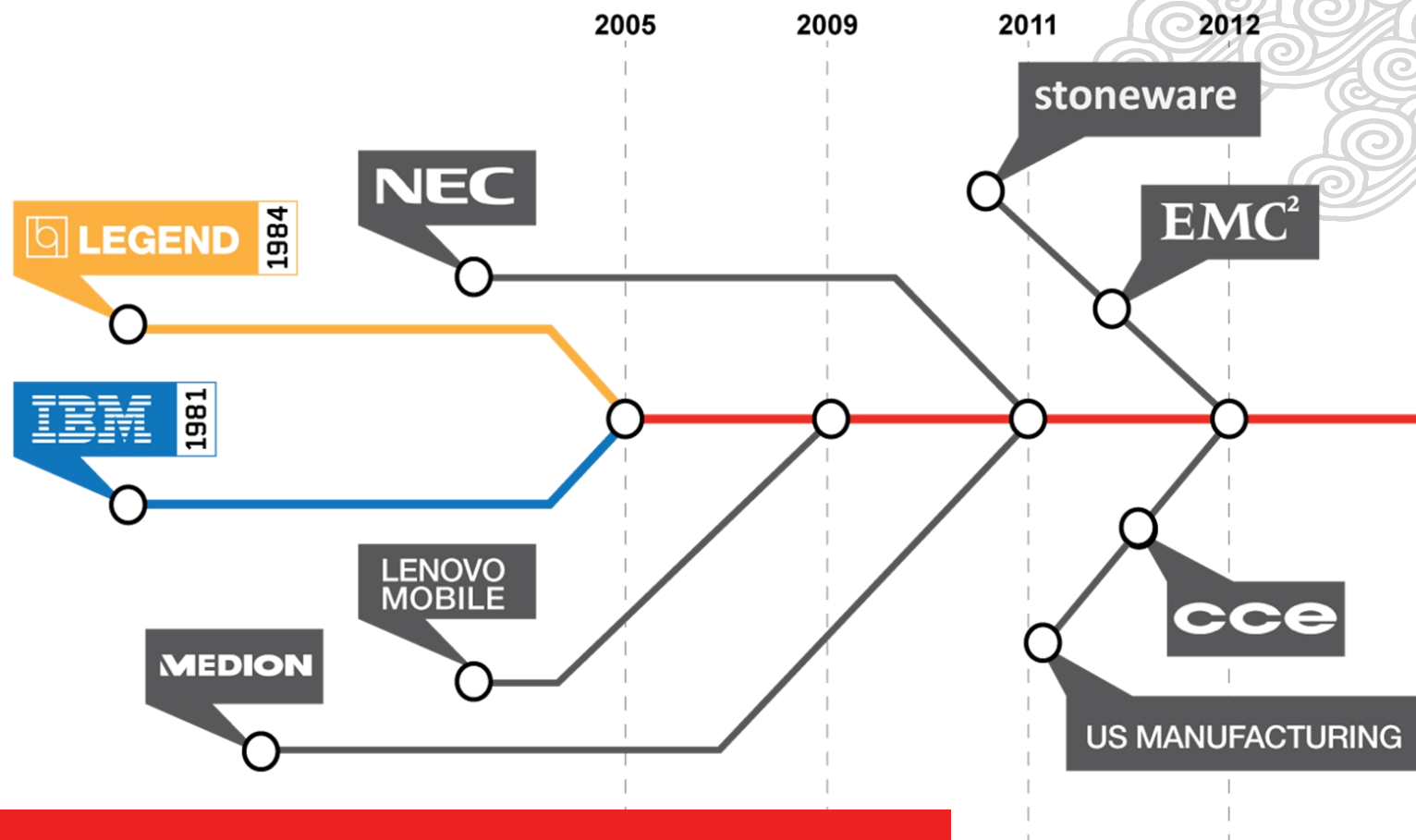
进攻领域的业务占比逐渐提升 (十亿美元) *



*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。

加强竞争力建设：业务模式和团队/文化

- 优化业务模式：在关键市场充分利用本地优势进行本地化的研发和生产制造
- 加强多元化的团队和文化



打造一个既全球化，又本地化的企业

加强竞争力建设：创新

- 发挥创新优势，把握Windows 8带来的机会
- 平板笔记本产品提供了更具说服力的PC+选择
- 更多令人兴奋的产品将在 CES上亮相

ThinkPad® *Twist*



ideapad. *Yoga*



增长机会仍然存在
向成为行业领导者稳步迈进
进一步要成为PC+的领导者
超越大市增长，实现良好盈利

黄伟明

首席财务官

财务概要

百万美元	2012/13 第二季	2011/12 第二季	年比年	季比季	2012/13 中期	年比年
销售额	8,672	7,786	11%	8%	16,682	22%
毛利	1,050	947	11%	10%	2,009	19%
经营费用	(844)	(781)	8%	9%	(1,621)	16%
经营溢利	206	166	24%	13%	388	34%
其他非经营费用/(收入)	(2)	(1)	47%	不适用	1	不适用
除税前溢利	204	165	24%	10%	389	35%
税项	(41)	(20)	103%	0%	(82)	134%
期内溢利	163	145	13%	13%	307	21%
非控制性权益持有人 股东应占溢利	(1) 162	(1) 144	12% 13%	-73% 15%	(4) 303	421% 20%
每股盈利(美仙)						
- 基本	1.58	1.41	0.17	0.21	2.95	0.42
- 摊薄	1.55	1.38	0.17	0.22	2.89	0.43
每股股息(港仙)					4.50	0.70

	2012/13 第二季	2011/12 第二季	2012/13 第一季
毛利率	12.1%	12.2%	12.0%
费用率	9.7%	10.0%	9.7%
经营溢利率	2.4%	2.1%	2.3%
除税前溢利率	2.4%	2.1%	2.3%
股东应占溢利率	1.9%	1.9%	1.8%

综合资产负债表

百万美元

	于30/9/2012	于30/6/2012
非流动资产	4,154	4,008
物业、厂房及设备	399	387
无形资产	3,086	3,039
其他	669	582
流动资产	12,558	11,777
银行存款及现金	3,875	3,766
应收贸易、应收票据及其他应收账款	7,033	6,350
存货	1,540	1,510
其他	110	151
流动负债	12,077	11,471
短期银行贷款	24	41
应付贸易、应付票据及其他应付账款	11,506	10,962
其他	547	468
净流动资产	481	306
非流动负债	2,241	1,846
总权益	2,394	2,468

现金及营运资金

百万美元	2012/13 第二季	2011/12 第二季	2012/13 第一季
银行存款及现金	3,875	4,223	3,766
总银行债项	324	259	41
净现金储备	3,551	3,964	3,725
存货周转期	19	18	19
应收账周转期	33	33	34
应付账周转期	61	71	66
现金周转期	-9 天	-20天	-13天

第二季区域业务表现

中国

- 中国区整体收入年比年增长20%，受MIDH 1.7倍收入增长所带动
- 个人电脑销量年比年增长8%，较市场水平高出8%，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0.2个百分点至5.9%
- MIDH盈利能力持续改善

亚太/拉美区

- 市场份额创纪录
- 个人电脑销量年比年增长5%，较市场水平高出15 %
- 在日本及印度排名第一
- 分类经营利润率翻一倍至0.8%

欧洲/中东/非洲

- 成为市场第三；市场份额创纪录，首次突破10%
- 个人电脑销量年比年增长27%，比市场增幅高出35 %
- 在德国、俄罗斯及丹麦排名第一
- 欧洲/中东/非洲消费业务录得盈利
- 分类经营利润率上升0.6个百分点至2.0%

北美区

- 在美国市场份额创纪录
- 个人电脑销量年比年增长8%，较市场水平高出20 %
- 分类经营利润率上升0.2个百分点至3.6%

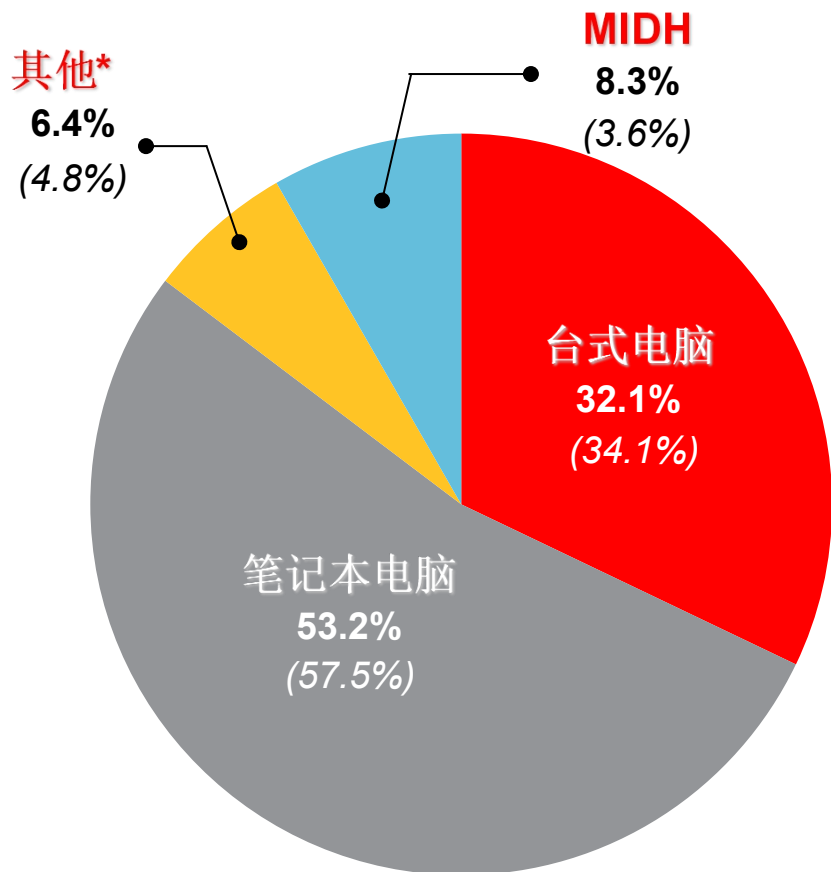
包括MIDH 及非个人电脑业务 盈利及业绩	销售额 百万美元			分类经营利润 百万美元			分类经营利润率		
	13年 第二季	年比年	季比季	13年 第二季	12年 第二季 [^]	13年 第一季	13年 第二季	12年 第二季 [^]	13年 第一季
中国	3,822	20%	9%	163	140	170	4.3%	4.4%	4.8%
中国个人电脑 [#]	3,146	8%	6%	185	167	192	5.9%	5.7%	6.5%
亚太/拉美区	1,825	-2%	6%	15	7	0	0.8%	0.4%	0.0%
欧洲/中东/非洲	1,793	12%	13%	36	23	23	2.0%	1.4%	1.4%
北美区	1,232	7%	4%	45	39	46	3.6%	3.4%	3.9%

[#] 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。

[^] 经采纳新区域架构及费用分摊法後重分类。

第二季产品业务表现

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11%，较市场水平高出18%；销售额年比年上升3%
- 市场份额达历史新高: 15.9%，年比年上升2.6个百分点

台式机

- 销量年比年上升9%，较市场水平高出18%；销售额年比年上升5%
- 市场份额达历史新高: 15.3%，年比年上升2.6个百分点

MIDH

- MIDH 销售额年比年上升1.5倍
- 智能手机销量增长强劲，年比年上升18倍，为中国智能手机市场第二位，市场份额为14.2%
- 中国平板电脑市场第二位，全球平板电脑销量年比年上升一倍

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第二季	2011/12第二季	2012/13中期	2011/12中期
销售额	8,672	7,786	16,682	13,706
销售成本	(7,622)	(6,839)	(14,673)	(12,020)
毛利	1,050	947	2,009	1,686
销售和分销费用	(489)	(458)	(935)	(808)
行政费用	(198)	(197)	(392)	(371)
研发费用	(153)	(119)	(288)	(196)
其他经营费用 - 净额	(4)	(7)	(6)	(22)
经营溢利	206	166	388	289
财务收入	10	10	21	19
财务费用	(11)	(11)	(19)	(20)
应占联营公司溢利	(1)	-	(1)	-
除税前溢利	204	165	389	288
税项	(41)	(20)	(82)	(35)
期内溢利	163	145	307	253
溢利归属:				
非控制性权益持有人	1	1	4	1
公司权益持有人	162	144	303	252
股息	-	-	60	50
每股应占溢利 (美仙)				
- 基本	1.58	1.41	2.95	2.53
- 摊薄	1.55	1.38	2.89	2.46

简明综合现金流量表

百万美元	2012/13第二季	2011/12第二季	2012/13第一季
营运活动产生 / (所耗) 现金净额	143	627	(334)
投资活动(所耗) / 产生现金净额	(328)	(227)	153
融资活动产生 / (所耗) 现金净额	58	(66)	11
现金及现金等价物 (减少) / 增加	(127)	334	(170)
汇兑变动的影响	18	(7)	(25)
期初现金及现金等价物	3,563	3,842	3,758
期末现金及现金等价物	3,454	4,169	3,563

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