

Smarter technology for all

2021/2022财年三季度 业绩发布

2022年2月23日

* 本业绩报告中美元金额，按2021/22财年第三季度平均汇率，即人民币1元兑0.15638213美元换算为人民币金额，此汇率不可用于其他任何时段的业绩报告。

The Lenovo logo is positioned vertically on the right side of the slide. It consists of the word "Lenovo" in white, sans-serif font, set against a vertical gradient background that transitions from green at the top to blue at the bottom.

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。

Smarter technology for all

杨元庆

董事长兼 CEO

2022年2月23日



盈利能力
持续提升

OPPORTUNITIES 机遇

PERFORMANCE 业绩

SUSTAINABLE GROWTH 可持续增长

集团： 数字化、智能化转型中 实现创纪录业绩

端



智能设备/
物联网

边-云-网



智能基础设施

智



行业智能

OPPORTUNITIES 机遇



数字化/智能化转型带来巨大增长机遇：

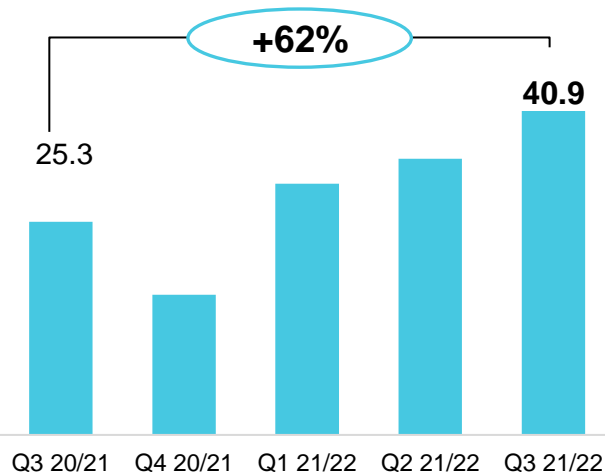
- 未来三年数字化转型投资额每年增长16.5%
- “端-边-云-网-智” 新IT技术架构

集团: 数字化、智能化转型中 实现创纪录业绩

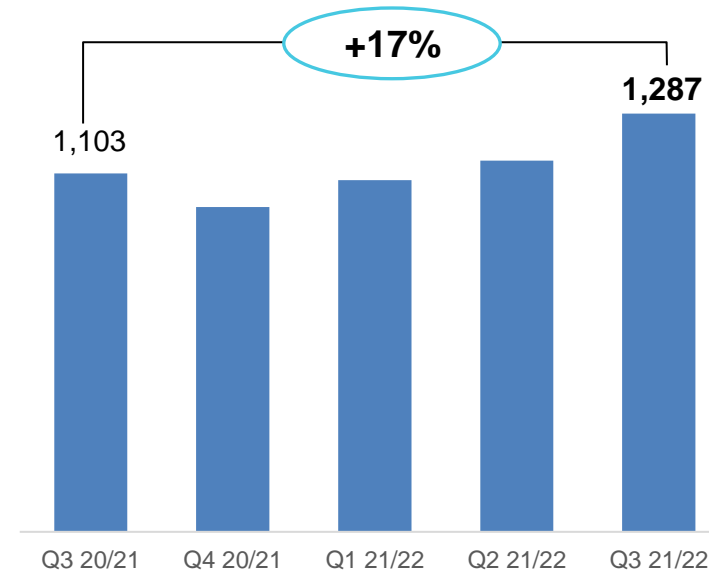
- 净利润额40.9亿人民币，创新高，年比年增62%
- 净利润率年比年升0.9个百分点，向三年翻番目标稳步迈进
- 营业额创新高，1287亿人民币，年比年增17%
- 所有主营业务获年比年双位数增长
- 除亚太外所有区域均获年比年双位数增长

PERFORMANCE 业绩

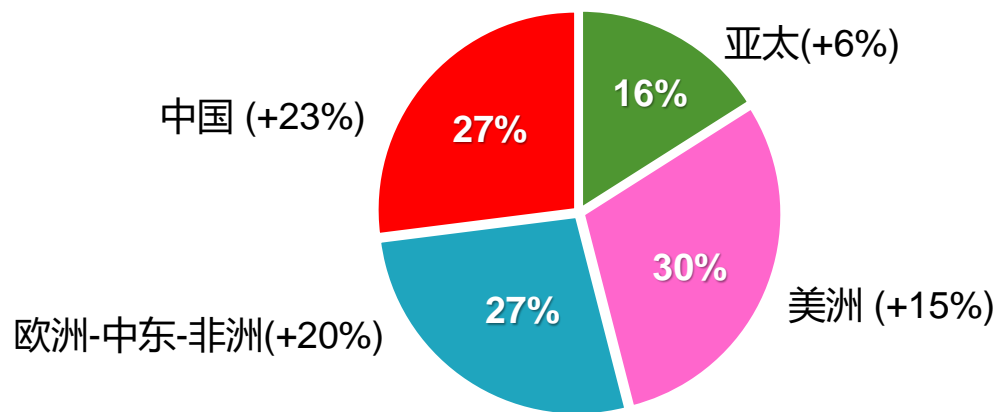
集团净利润额 (亿人民币)



集团营业额 (亿人民币)



区域营业额在集团占比&营业额年比年增长



集团： 数字化、智能化转型中 实现创纪录业绩

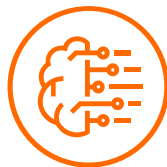
SUSTAINABLE GROWTH 可持续增长

- 围绕“端-边-云-网-智”加大研发投入至三年内翻番
- 加强数字化基座，支撑业务增长
- 利用端到端产品/方案组合、全球化运营效率、“同一个联想”组织效率增强竞争优势
- 践行企业社会责任

SSG

方案服务业务集团：
利润率提升，增长强劲

OPPORTUNITIES 机遇



“新IT” 重塑行业

- 2025年基于数字化与云的服务在规模超万亿美元的全全球IT服务市场中各占20%
- 47%职员实行远程办公，定制服务需求旺盛
- “一切皆服务” 增长空间巨大

联想的战略意图：



推动高利润率的三类服务的高增长：

- 支持服务
- 运维服务
- 解决方案和服务

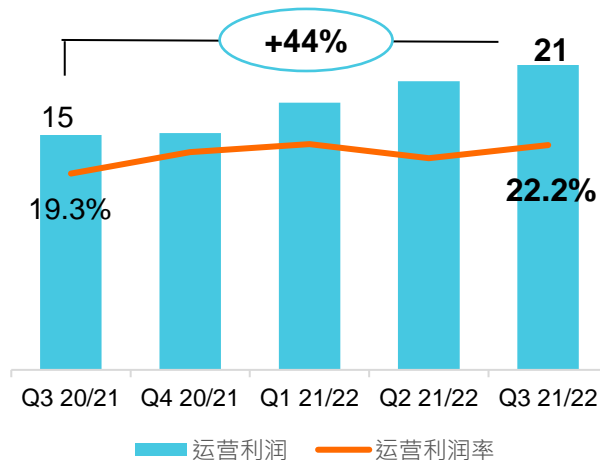
SSG

方案服务业务集团： 利润率提升，增长强劲

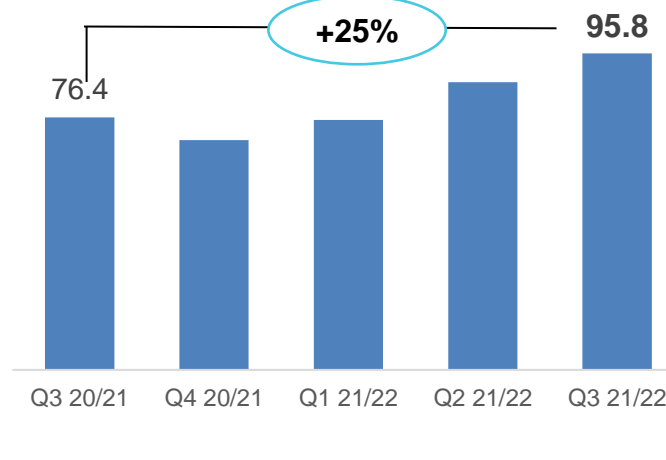
- 运营利润率22%，运营利润额年比年增44%
- 营业额年比年增25%
- 支持服务：营业额年比年增21%
- 运维服务：营业额年比年增50%，TruScale现增长推力
- 解决方案和服务：营业额年比年增23%

PERFORMANCE 业绩

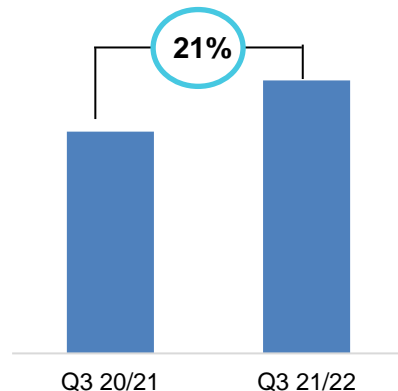
SSG 运营利润 (亿人民币) & 利润率 (%)



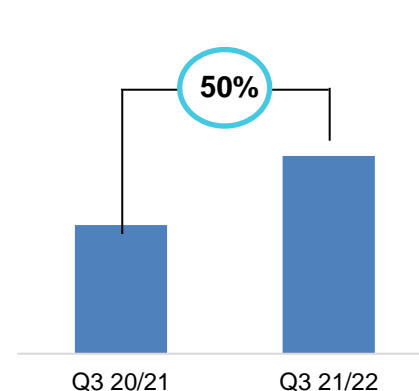
SSG营业额 (亿人民币)



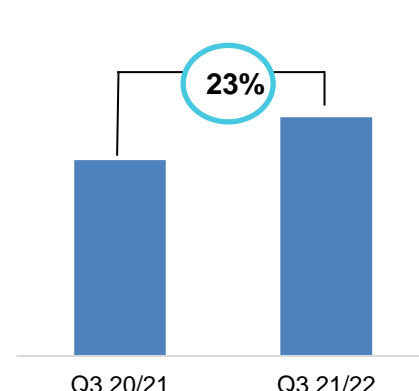
支持服务营业额年比年增长



运维服务营业额年比年增长



解决方案和服务 营业额年比年增长



SSG

方案服务业务集团：
利润率提升，增长强劲

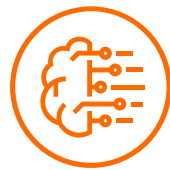
SUSTAINABLE GROWTH 可持续增长

- 持续把握远程办公驱动的增长机遇
- 利用全球布局的服务能力满足客户灵活获取服务的需求
- 大力投资于“一切皆服务”、混合云解决方案及基于自研IP的软件与服务
- 扩展绿色环保的产品组合

ISG

基础设施方案业务集团： 实现盈利，超大大市增长

OPPORTUNITIES 机遇



ICT基础设施升级持续，2025年市场总规模将扩至2500亿美元

- 边缘计算基础设施市场规模将快速成长至410亿美元

联想的战略意图：



为持续的盈利性增长加速能力建设

- 从纯服务器业务扩展为覆盖硬件、软件及服务的全栈型基础设施厂商
- 从本地部署的IT基础设施提供商转变为完整的混合型基础设施解决方案提供商

ISG

基础设施方案业务集团： 实现盈利，超市场预期

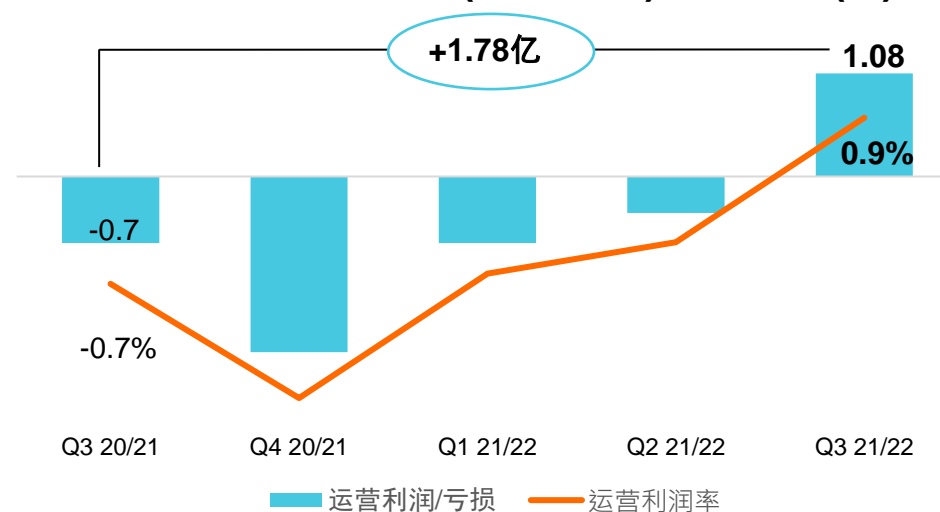
- **重要里程碑**：并购IBM服务器业务以来首次实现盈利
- 营业额连续4个季度获得高于市场增速双位数百分点的增长
- 云IT基础设施业务：营业额年比年增38%
- 企业IT基础设施业务：营业额年比年增7%

Lenovo

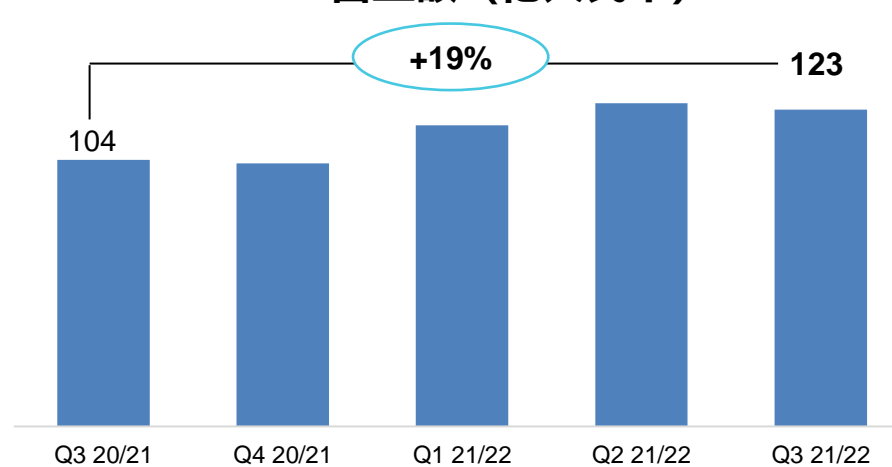
2022 Lenovo Internal. All rights reserved.

PERFORMANCE 业绩

ISG运营利润/亏损(亿人民币)&利润率 (%)



ISG营业额 (亿人民币)



数据来源：内部数据

ISG

基础设施方案业务集团： 实现盈利，超大市增长

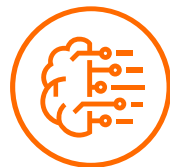
SUSTAINABLE GROWTH 可持续增长

- 利用全客户覆盖的优势实现规模和盈利的平衡
- 提供混合型基础设施，满足客户对稳态、敏态的混合需求
- 投资于边缘计算业务拓展

IDG

智能设备业务集团：
增长强劲，
盈利能力更强劲

OPPORTUNITIES 机遇



- **个人电脑**：市场稳定保持在高增长之后的规模，向商用及高端转移
- **智能手机**：市场持续动态调整
- **新型智能终端**：5G技术普及与“边-云-网-智”同步发展触发其增长潜力--嵌入式计算IoT、AR/VR(元宇宙)、智能家居、智能协同办公设备

联想的战略意图：



- 投资于创新和高端产品领域
- 向非个人电脑领域拓展

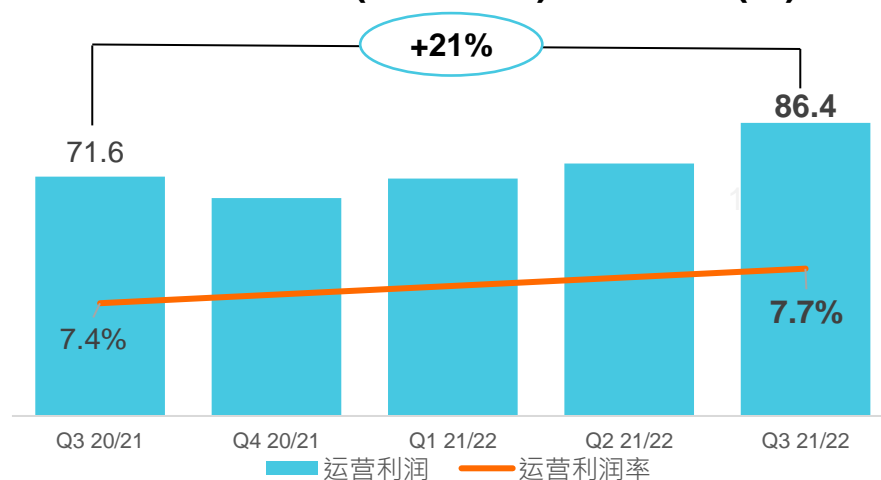
IDG

智能设备业务集团： 增长强劲， 盈利能力更强劲

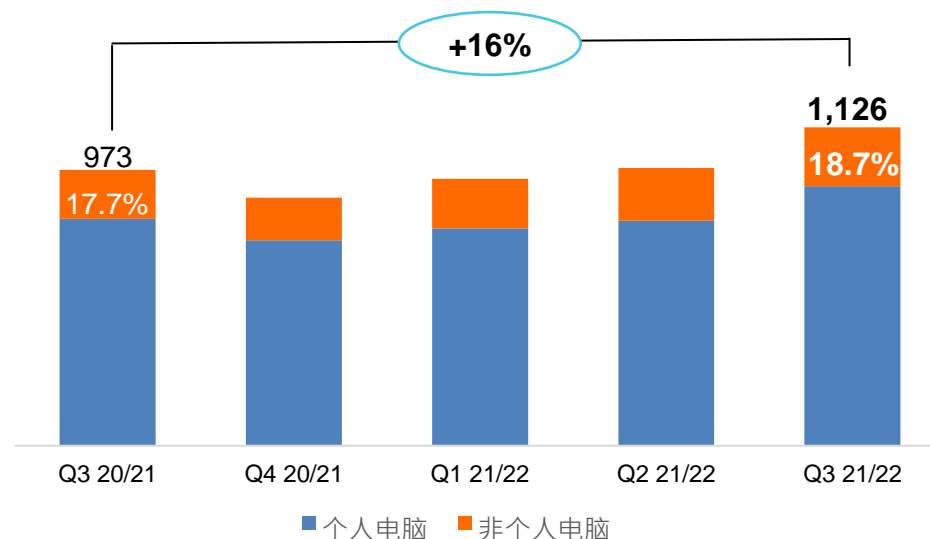
- 运营利润年比年增21%，创历史新高
- 营业额年比年增16%，创历史新高
- 非个人电脑营业额占IDG 18.7%，年比年升1个百分点

PERFORMANCE 业绩

IDG运营利润 (亿人民币) & 利润率(%)



IDG营业额 (亿人民币)



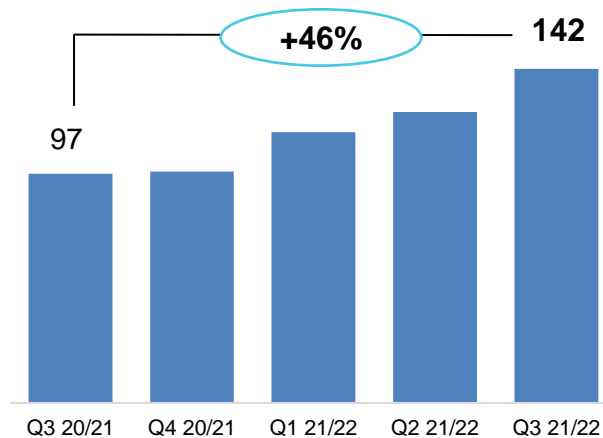
IDG

智能设备业务集团： 增长强劲， 盈利能力更强劲

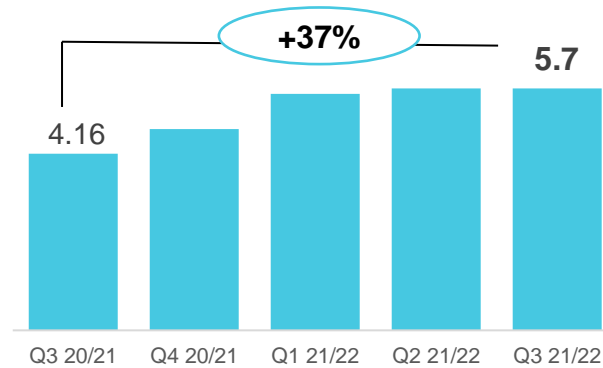
- 个人电脑：高端产品获高增长
- 智能手机：连续7个季度健康盈利、快速增长，营业额年比年增长46%
- 智能协同办公解决方案营业额年比年近翻番

PERFORMANCE 业绩

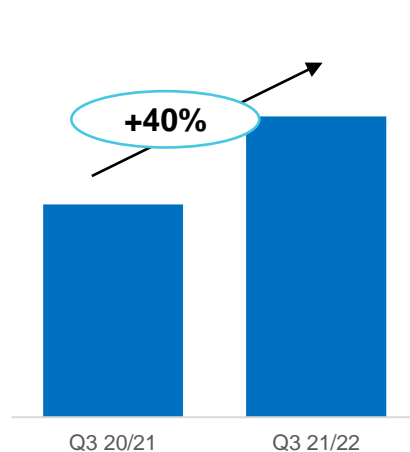
手机业务营业额(亿人民币)



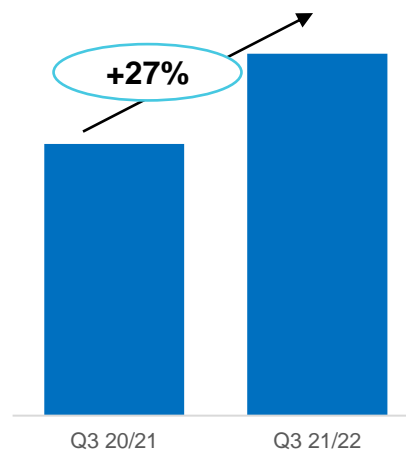
手机运营利润 (亿人民币)



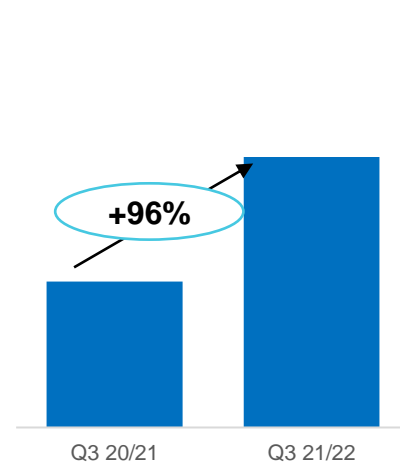
工作站营业额年比年增长



游戏电脑营业额年比年增长



智能协同办公解决方案 营业额年比年增长



IDG

智能设备业务集团：

**增长强劲，
盈利能力更强劲**

SUSTAINABLE GROWTH 可持续增长

- 个人电脑：投资于创新、高端产品、核心零部件
- 智能手机：加强产品组合及市场营销力度，持续向欧洲、亚太市场扩展
- 把握物联网(嵌入式计算)、元宇宙(AR/VR)、智慧家居、智能协同办公设备等新兴市场机遇

可持续的盈利能力提升和增长



市场扩展

把握新IT机遇



能力增强

创新，效率



执行见效

推动服务导向的
智能化变革

Smarter technology for all

黄伟明

首席财务官

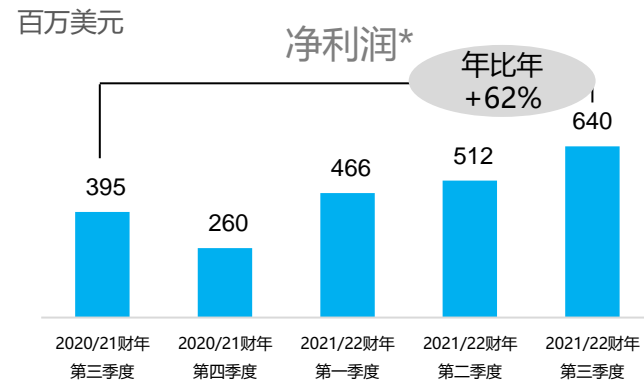
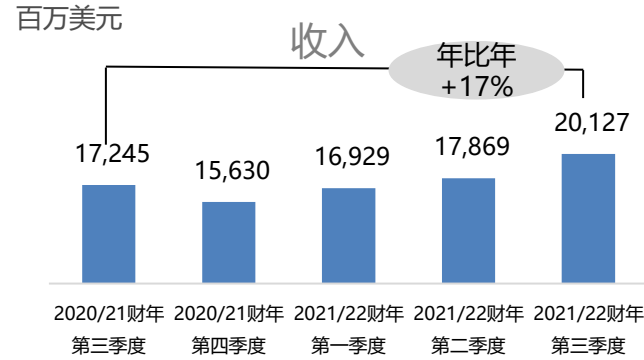
2022年2月23日



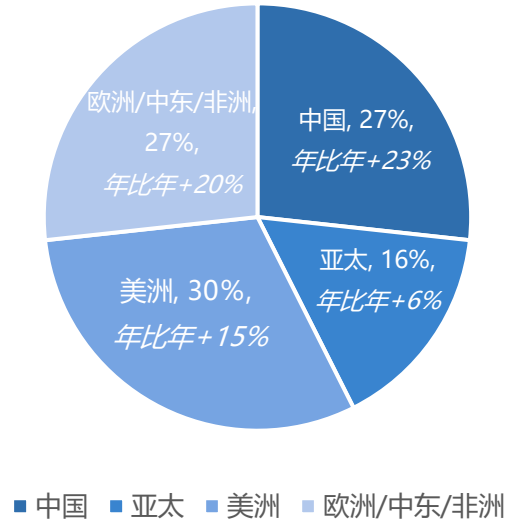
向净利润率翻番目标稳步迈进

- 业绩创新高，收入超过200亿美元；在各区域市场实力雄厚
- 净利润率翻番目标正稳步进行中，净利润率年比年增长0.89个百分点，接近历史新高；净利润*飙升62%
- 所有业务集团利润均有所增长。基础设施方案业务集团首次扭亏为盈**；智能设备业务集团和方案服务业务集团的溢利和营业额实现强劲的双位数增长

业绩

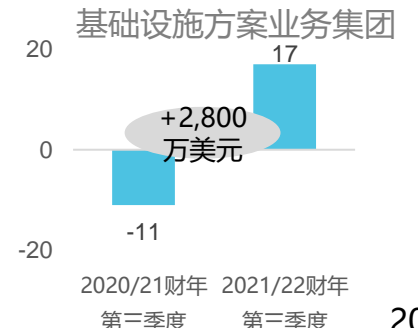
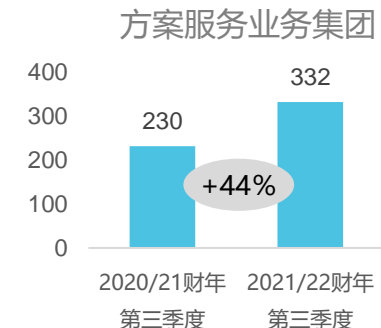
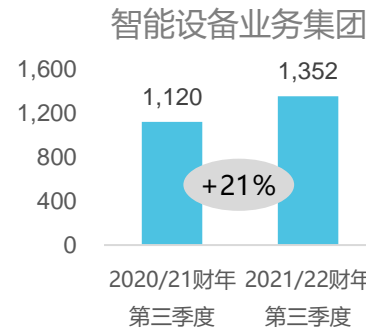


按地域分布之收入
贡献和增长



百万美元

按业务集团分布之经营溢利



*权益持有人应占溢利 **自收购System X业务以来

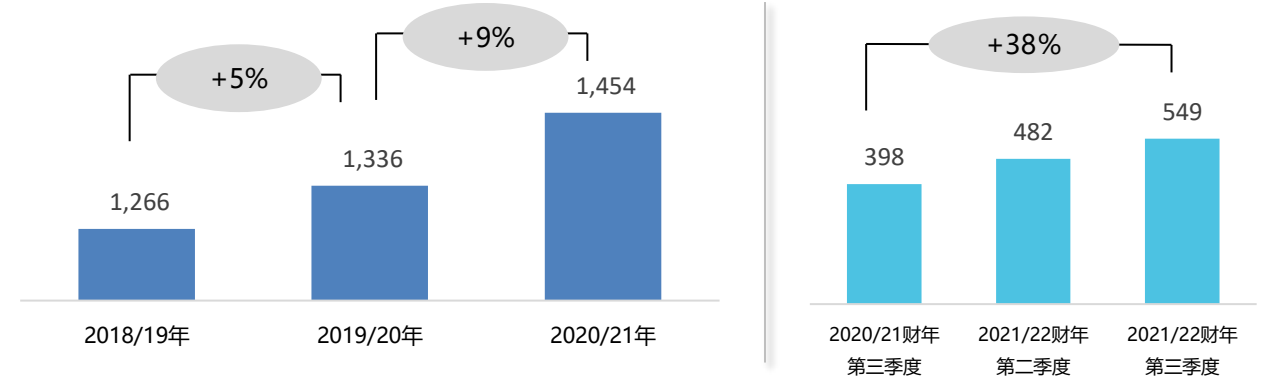
加倍研发投入以推动 可持续增长

- 研发投入年比年增长38%，促进「端-边-云-网-智」架构的建立
- 全球研发资源（按研发人数计）年比年增加40%，以加速高端设备、边缘服务器、服务解决方案和IP*的项目开发，并通过ESG理念特点和设计推动创新
- 经营溢利率年比年上升0.6个百分点

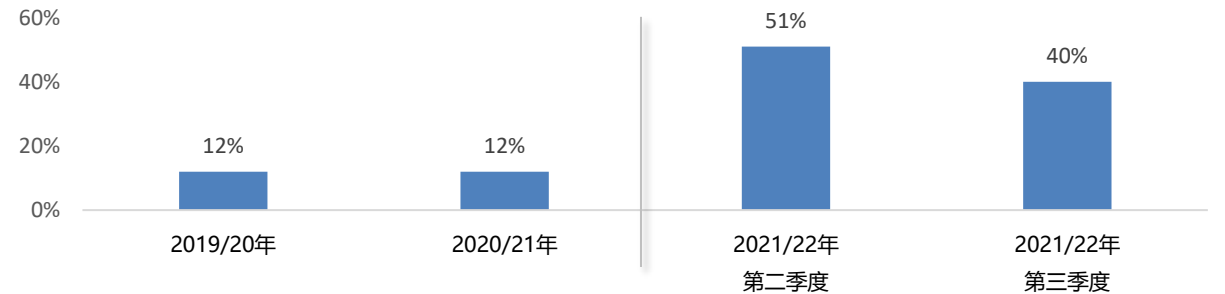
业绩

百万美元

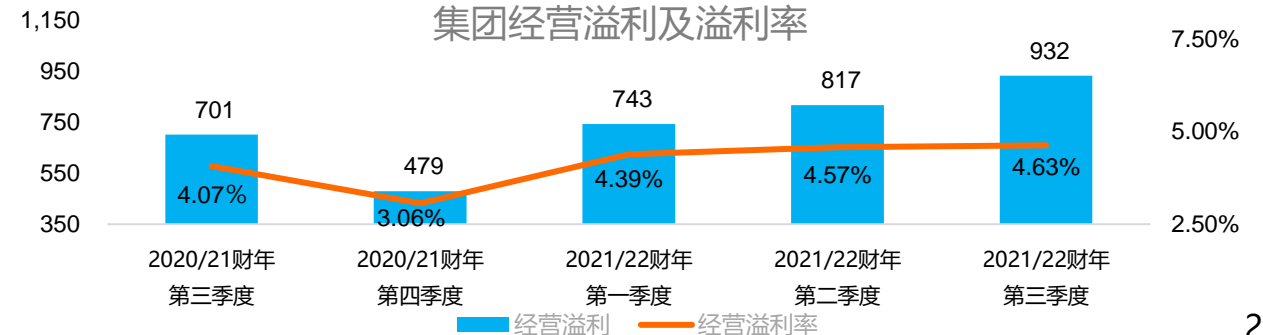
研发投入



研发人员人数年比年增长 (%)



集团经营溢利及溢利率



* IP: 知识产权

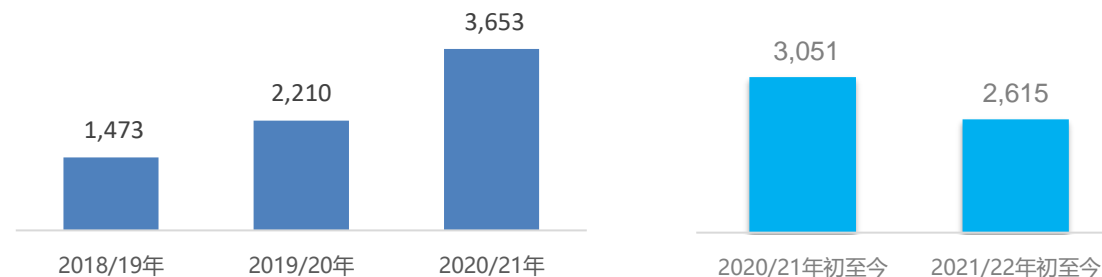
现金及营运资本

- 经营活动产生的现金净额为6.06亿美元
- 在供应短缺的情况下，建立战略性零部件库存需要更多的营运资本；由于季度销售出现异常失衡和全球物流中断，应付账款和应收账款均有所增加
- 年初至今净债务减少10亿美元；财务费用年比年减少17%
- 财务杠杆持续改善，转为净现金

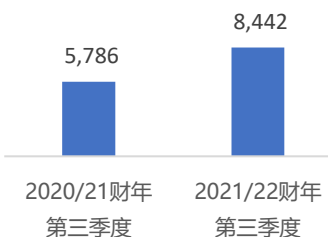
业绩

百万美元

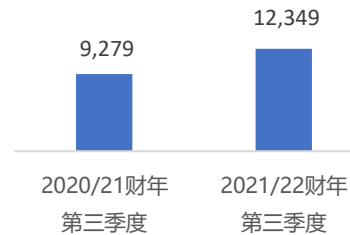
经营现金流



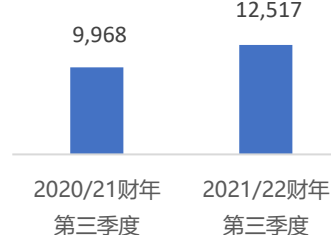
库存



应收账款



应付账款



第三季度的
净现金



财务费用
年比年减少17%



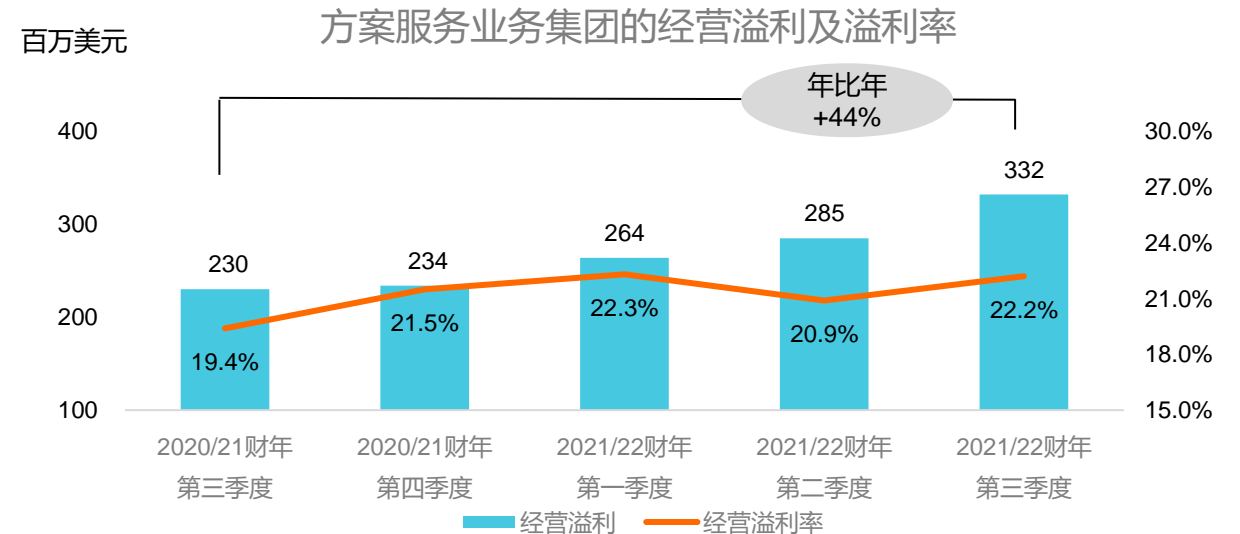
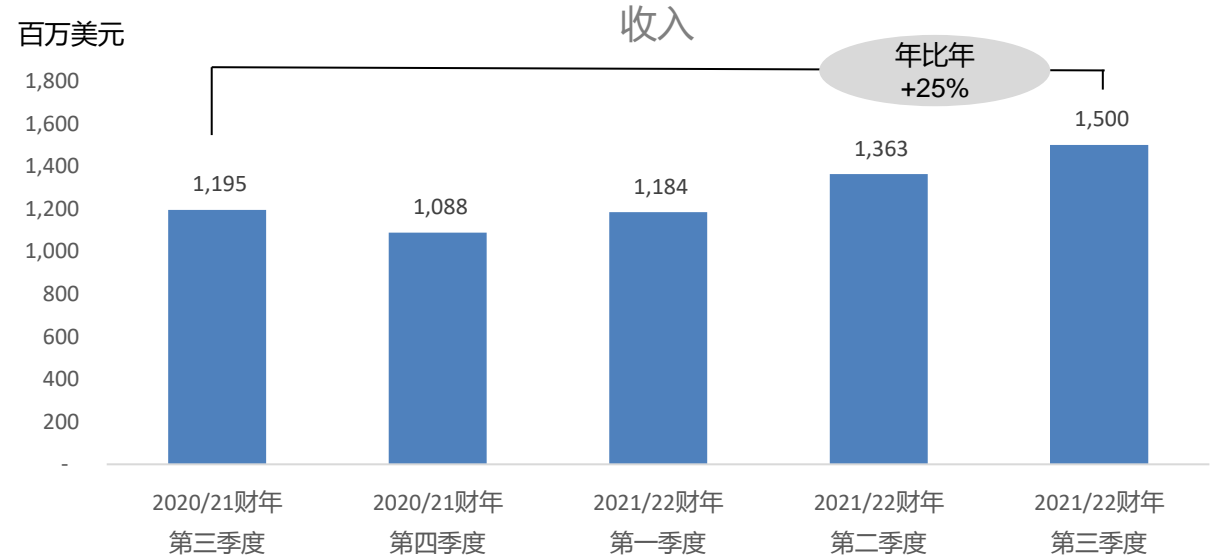
净债务*在过去
10个季度减少
32亿美元

SSG

方案服务业务集团：

- 收入年比年飙升25%至15亿美元； 预订和递延收入年比年增长25-26%
- “新IT” 趋势、混合办公模式、商用换机潮复苏以及 ESG理念增强， 为我们的服务业务带来机遇； 所有业务部门增长强劲
 - 支持服务：** 收入年比年增长21%， 呈现强劲的盈利能力； 随着服务组合扩大， 个人电脑渗透率进一步提升
 - 运维服务：** 收入年比年增长50%； 业务规模和盈利能力提升； TruScale受到消费者极大欢迎， 并推出了四种新产品
 - 项目类服务和解决方案：** 收入年比年增长23%； 扩展了在欧洲、 中东和非洲地区的业务布局和智能零售领域的业务订单
- 新引擎带动集团盈利增长； 经营溢利年比年上升44%， 经营溢利率年比年改善2.9个百分点至 22.2%

业绩



ISG

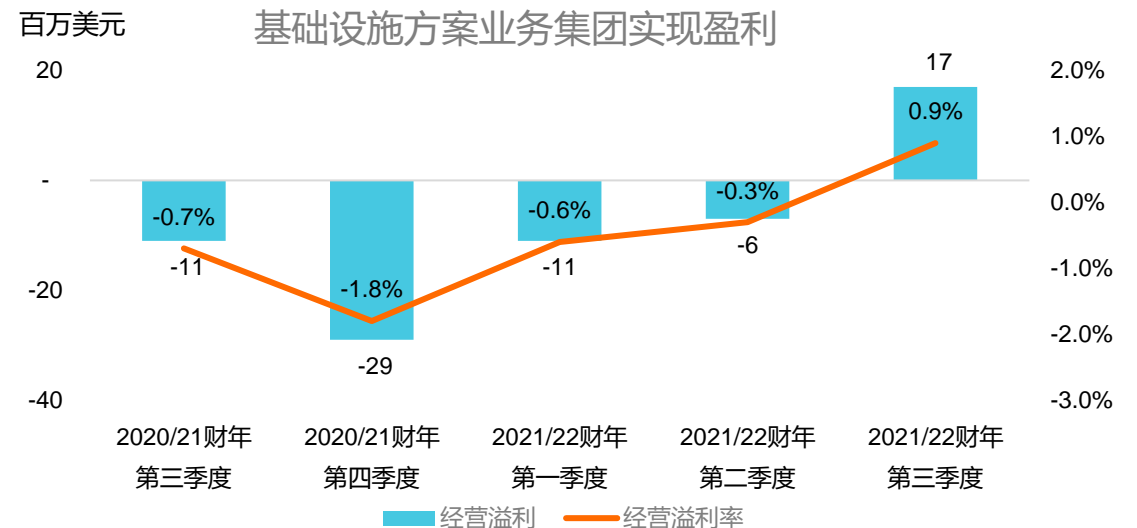
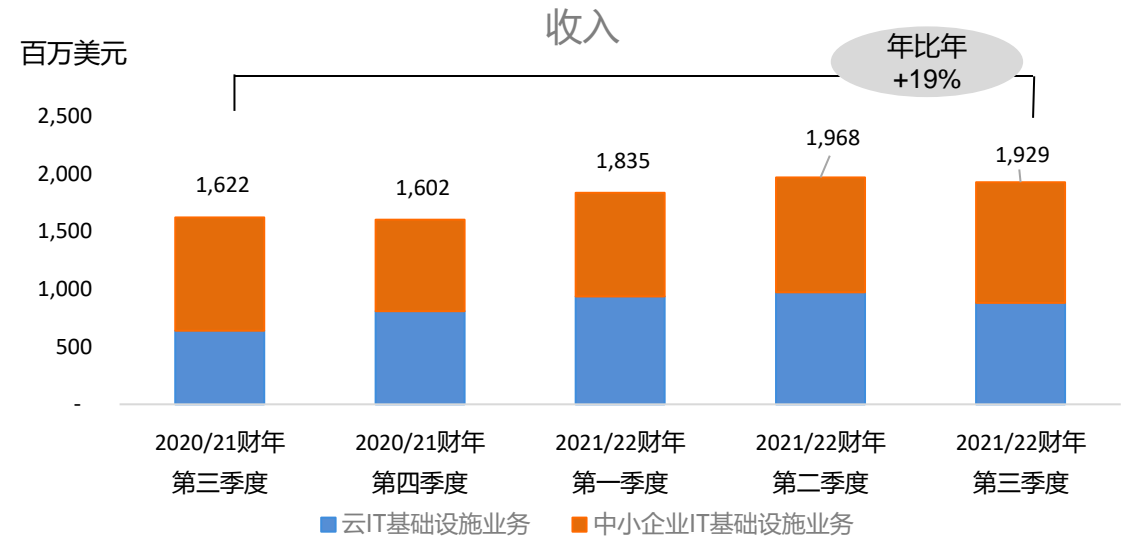
基础设施方案业务集团：

- 自收购后实现首次盈利；经营溢利年比年增加2,800万美元；收入年比年增长19%
- 云计算和企业客户基础设施升级的强周期，以及边缘计算、混合云和人工智能部署的快速增长，激发了业务需求
- 得益于云IT基础设施业务*和中小企业IT基础设施业务*细分市场全栈服务能力的增强，实现优于市场的显著增长
- 由于设计方案赢得了下一代产品订单和下一轮新兴客户的采购，云IT基础设施业务部门收入年比年增长38%
- 得益于产品组合的改善，中小企业IT基础设施业务部门收入达到过去5年的最高水平

Lenovo

2022 Lenovo Internal. All rights reserved.

业绩



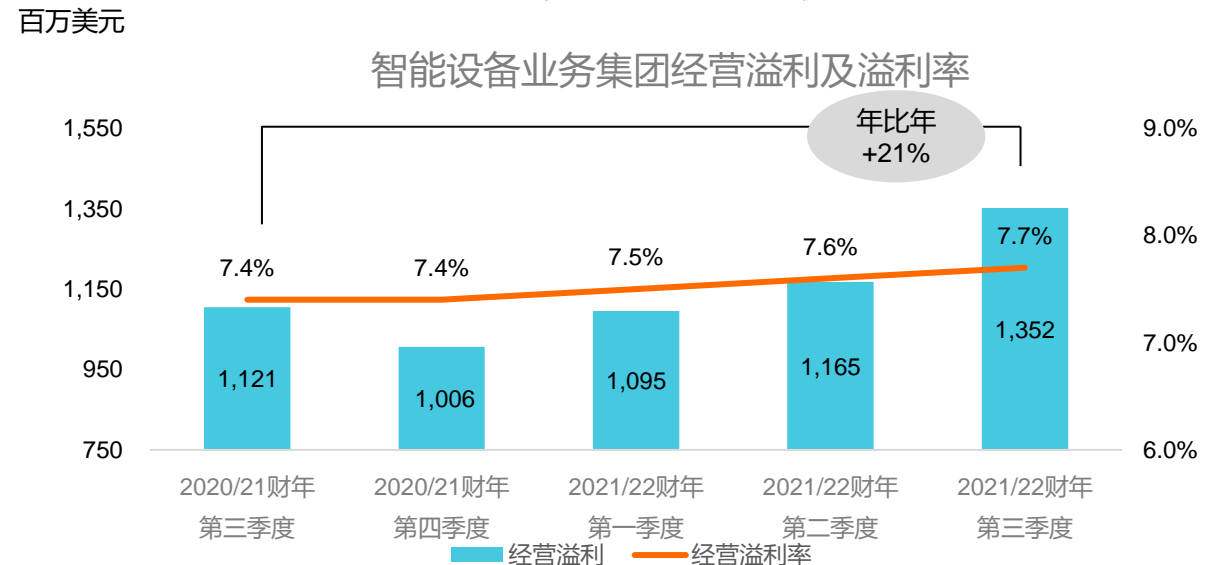
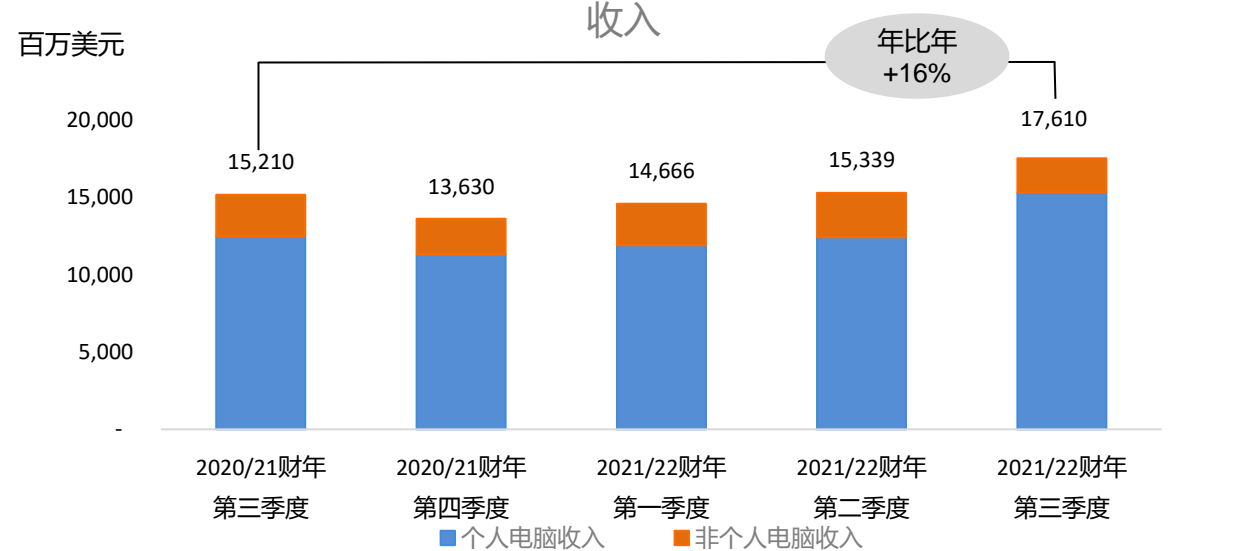
*CSP: 云IT基础设施业务; ESMB: 中小企业IT基础设施业务

IDG

智能设备业务集团*

- 收入及经营溢利创下历史新高；经营溢利率达历史高位
- 受益于商用复苏和高端产品**的强劲需求，保持行业领先地位
- 商用个人电脑***销量年比年增长25%；高端细分产品销售增长25-50%
- 非个人电脑收入年比年增长22%，占智能设备业务集团收入的19%。得益于强大的产品组合和更广泛的运营商范围，智能手机业务的市场份额提升并实现高速增长
- 加速设备创新，更好地满足混合办公、游戏和娱乐需求；ESG理念特点和绿色材料的采用为增长和盈利带来了机遇

业绩



*智能设备业务集团主要包括个人电脑、平板电脑、智能手机及智能设备业务；

** 高端细分产品包括游戏本、ThinkPad X1、ThinkBook 和 工作站等。

***不包括Chromebook的销售

ESG – 为全人类建立更智能化的未来

环境

- ✓ 在气候变化和水安全方面获CDP评为「领先级别」
- ✓ 探索迈向在2050年实现净零排放之路
 - 完成科学基础减碳目标倡议(SBTi)的净零方法的试行；进行内部调节
 - 双碳行动+的创始成员
- ✓ 由上海往法兰克福的特定货机使用可持续发展的航空燃料
- ✓ 联想是科学碳目标(SBTN)企业参与计划的参与者，承诺与SBTN的目标和愿景保持一致，并为SBTN方法和工具的开发提供建议和最终用户的见解

管治

- ✓ 最近荣获的ESG表彰：
 - 荣获香港会计师公会「最佳企业管治及ESG大奖」金奖
 - 入选Corporate Knight全球100强名单
 - 获纳入2022年彭博性别平等指数
- ✓ 推出联想 360 ESG Circle计划：专为渠道而设立的ESG合作伙伴关系
- ✓ 使用EcoVadis可持续发展评级工具，启动额外的供应商尽职调查

最近荣获的表彰



2021年气候：A-
2021年水：A



Hong Kong Institute of
Certified Public Accountants
香港會計師公會

金奖

Corporate Knights 2022年 全球100强名单

Lenovo

展望

集团的使命是引领和赋能于智能化转型

中期改善净利润率；推动研发以加速创新；提升品牌溢价

方案服务业务集团：利用强大的集团平台寻找高溢利率的服务机会

- 广泛把握商用电脑和企业IT基础设施的增长带来的巨大解决方案服务潜力
- 将TruScale建立为全面的「即服务」平台，以把握强劲的市场需求
- ESG 事项在企业高管会议议程中的优先级别提升，带来了新的服务机遇

基础设施方案集团：在中小企业IT基础设施及云IT基础设施细分市场建立可盈利的及持续优于市场增长的业务

- 提供行业领先的端到端基础架构解决方案，从服务器扩展到全线产品
- 透过将中小企业IT基础设施的服务器扩展到存储、软件定义基础设施、软件和服务，并提升盈利能力，同时进入新细分市场边缘设备、人工智能及通信服务供应商
- 云IT基础设施：全方位ODM+模式以扩大盈利机会及推动利润改善

智能设备业务集团：创新、高附加值细分市场和非个人电脑推动盈利增长

- 通过投资创新、高端细分市场及邻近地区持续提升盈利能力；发挥市场领先地位，以持续提供卓越的营运和供应链管理
- 个人电脑：在商业和高端细分市场展现强劲势头；继续推动行业领先地位和盈利能力
- 非个人电脑：利用物联网的强大潜力扩展业务；加强差异化的智能手机组合以加速增长

财务资料补充

- 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 | 2021/22财年第三季度 | 2020/21财年第三季度 | 年比年% |
|-------------|---------------|---------------|---------|
| 收益 | 20,127 | 17,245 | 16.7% |
| 毛利 | 3,355 | 2,786 | 20.4% |
| 经营费用 | (2,423) | (2,085) | 16.2% |
| 经营溢利 | 932 | 701 | 33.0% |
| 其他非经营费用 | (77) | (110) | (29.4%) |
| 除税前溢利 | 855 | 591 | 44.6% |
| 税项 | (173) | (160) | 8.4% |
| 期内溢利 | 682 | 431 | 58.0% |
| 非控制性权益 | (42) | (36) | 16.0% |
| 公司股权持有人应占溢利 | 640 | 395 | 61.9% |
| 每股应占溢利 (美仙) | | | |
| -基本 | 5.50 | 3.31 | 66.2% |
| -摊薄 | 4.92 | 3.08 | 59.7% |
| | 2021/22财年第三季度 | 2020/21财年第三季度 | |
| 毛利率 | 16.7% | 16.2% | |
| 费用占收入比率 | 12.0% | 12.1% | |
| 经营溢利率 | 4.6% | 4.1% | |
| 除税前溢利率 | 4.3% | 3.4% | |
| 净利率 | 3.2% | 2.3% | |

简明综合损益表

| 百万美元 | 2021/22财年第三季度 | 2020/21财年第三季度 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 收益 | 20,127 | 17,245 |
| 销售成本 | (16,771) | (14,459) |
| 毛利 | 3,355 | 2,786 |
| 销售及分销费用 | (1,012) | (863) |
| 行政费用 | (729) | (859) |
| 研发费用 | (549) | (398) |
| 其他经营收入 – 净值 | (132) | 35 |
| 经营溢利 | 932 | 701 |
| 财务收入 | 14 | 7 |
| 财务费用 | (91) | (110) |
| 应占联营公司亏损 | (1) | (7) |
| 除税前溢利 | 855 | 591 |
| 税项 | (173) | (160) |
| 期内溢利 | 682 | 431 |
| 公司权益持有人应占溢利 | 640 | 395 |
| 永续证券持有人 | - | 6 |
| 非控制性权益持有人 | 42 | 30 |
| 每股资讯 | | |
| 每股应占溢利 (美仙) -基本 | 5.50 | 3.31 |
| 每股应占溢利 (美仙) -摊薄 | 4.92 | 3.08 |

简明综合资产负债表

| 百万美元 | 于2021年12月31日 | 于2021年9月30日 |
|---------------------|--------------|-------------|
| 非流动资产 | 15,164 | 15,003 |
| 物业、厂房及设备 | 1,583 | 1,556 |
| 无形资产 | 8,138 | 8,239 |
| 其他 | 5,443 | 5,208 |
| 流动资产 | 30,483 | 27,572 |
| 银行存款及现金 | 3,829 | 3,731 |
| 应收贸易、应收票据及其他应收款项 | 17,847 | 14,569 |
| 存货 | 8,442 | 8,728 |
| 其他 | 365 | 544 |
| 流动负债 | 33,701 | 31,345 |
| 短期贷款 | 434 | 482 |
| 应收贸易、应收票据、其他应计费用及拨备 | 31,301 | 28,853 |
| 其他 | 1,996 | 2,010 |
| 净流动/ (负债) | (3,218) | (3,773) |
| 非流动负债 | 7,154 | 7,091 |
| 总权益 | 4,792 | 4,139 |

简明综合现金流量表

| 百万美元 | 2021/22财年第三季度 | 2020/21财年第三季度 | 2021/22财年第二季度 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生现金净额 | 606 | 1,963 | 1,561 |
| 投资活动所耗用现金净额 | (389) | (197) | (343) |
| 融资活动所耗现金净额 | (110) | (1,525) | (717) |
| 现金及现金等价物增加 | 107 | 241 | 501 |
| 汇率变动的的影响 | 2 | 100 | (30) |
| 初期现金及现金等价物 | 3,647 | 3,699 | 3,176 |
| 末期现金及现金等价物 | 3,756 | 4,040 | 3,647 |

Smarter
technology
for all

Lenovo

thanks.