

21财年第一季度 业绩发布

2020年8月13日



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

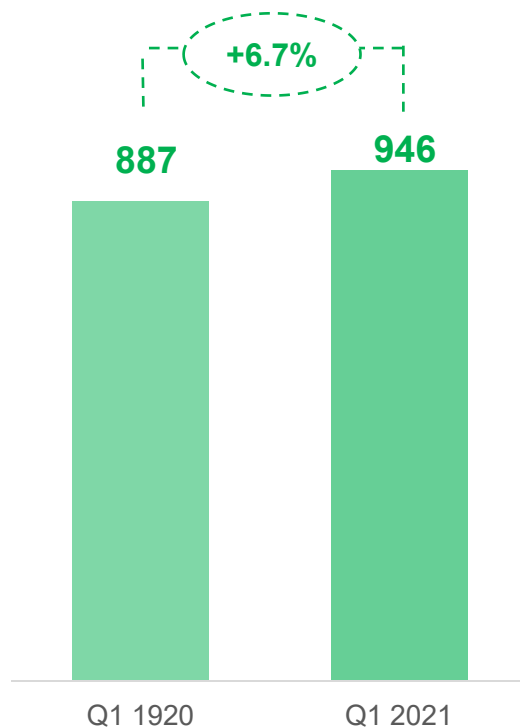
2020年8月13日



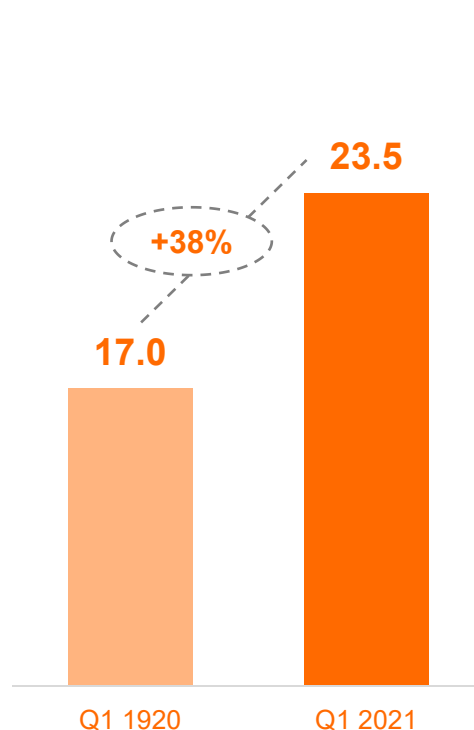
集团：业绩强劲

- 营业额：**946亿人民币**，年比年提升**6.7%**，忽略汇率因素提升**10%**
- 税前利润：**23.5亿人民币**，年比年提升**38%**
- 净利润：**15亿人民币**，年比年提升**31%**

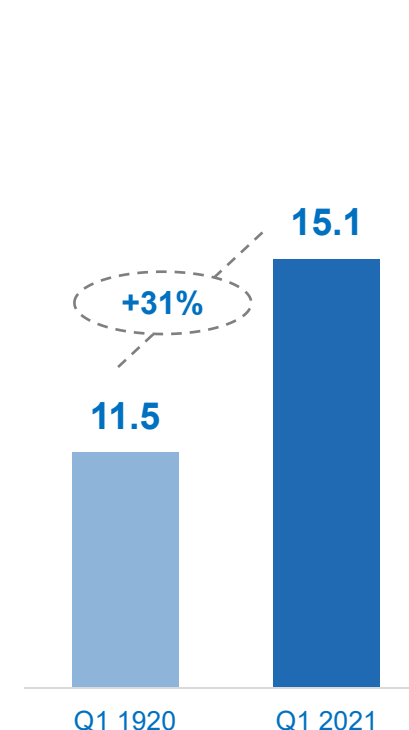
营业额 (亿人民币)



税前利润 (亿人民币)



净利润(亿人民币)

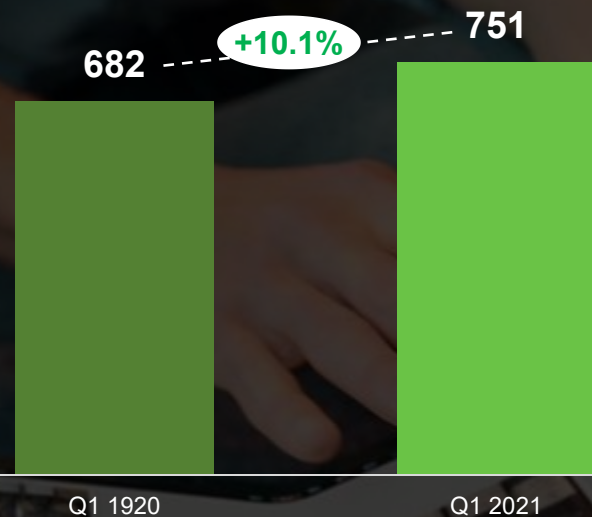


IDG PCSD* : 持续增长

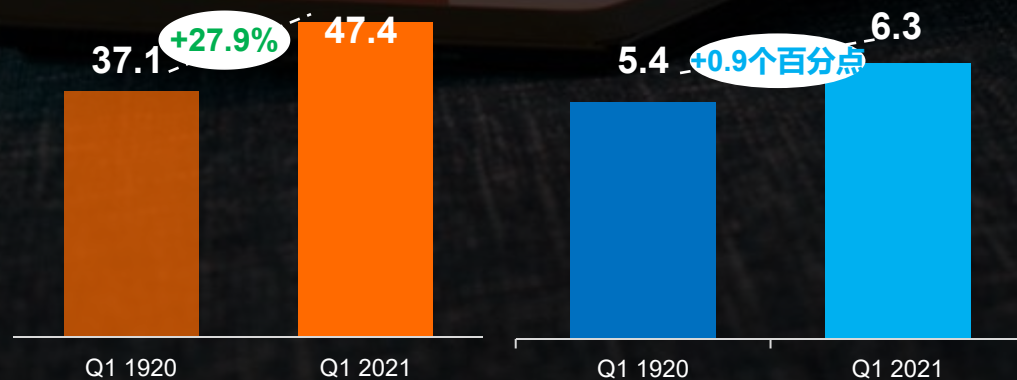
- 营业额: **751亿人民币**, 年比年提升**10.1%**
- 税前利润: **47亿人民币**, 年比年提升**27.9%**
- 税前利润率: **6.3%**, 年比年提升**0.9个百分点**, 再创**历史新高**

* 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)



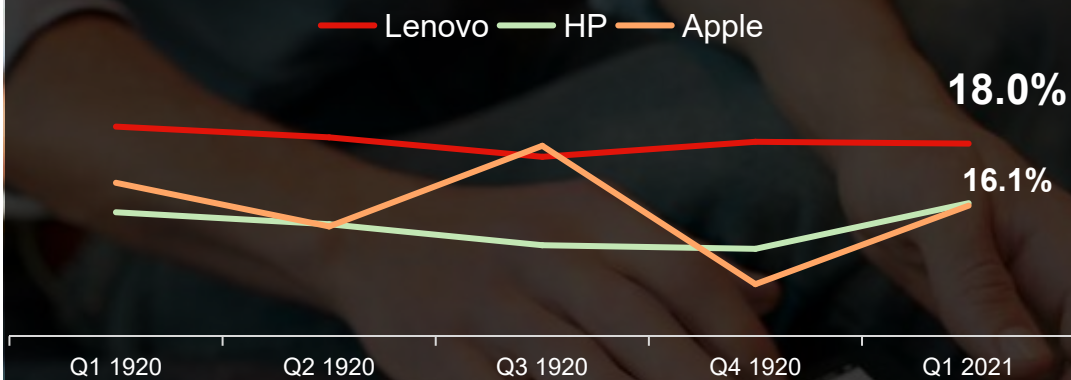
PCSD税前利润 (亿人民币) PCSD 税前利润率 (%)



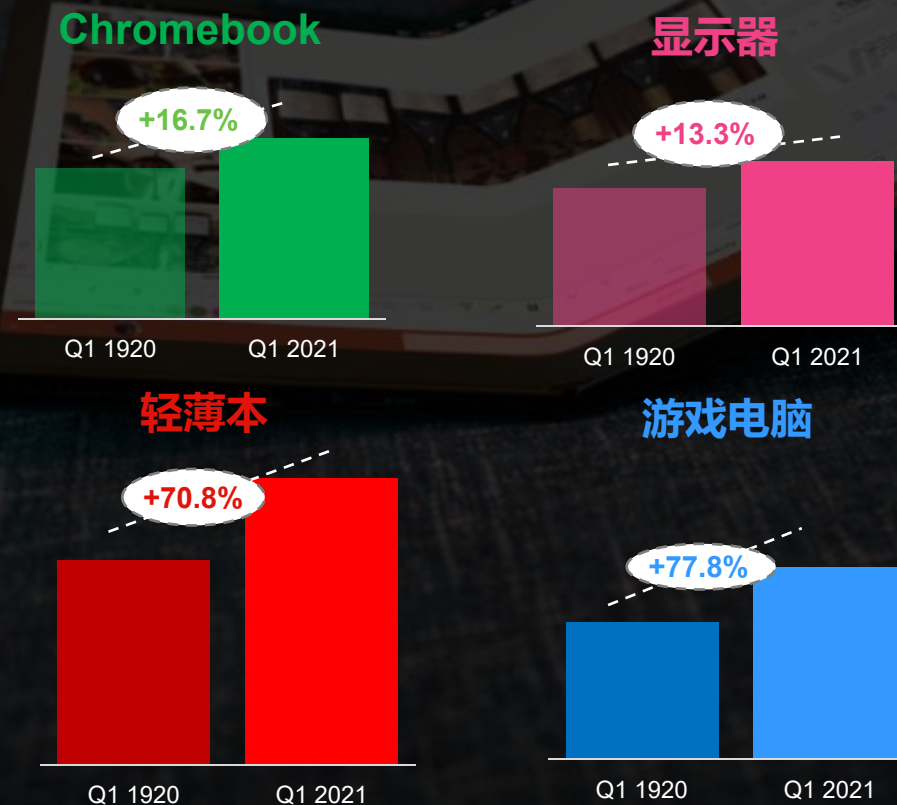
IDG PCSD : 持续增长

- 个人电脑+平板电脑保持全球市场**第一**
- 消费电脑业务增长强劲：营业额年比年增长**45%**，销量年比年增长**32%**
- 电商业务营业额年比年提升**53%**
- 中国、欧洲-中东-非洲业务营业额年比年分别增长**18%**、**30%**
- 聚焦高增长和高端细分领域持续见效

个人电脑及平板电脑市场份额 (%)



个人电脑细分市场销量年比年增长 (%)





IDG PCSD：展望

- 开发新产品适应新需求
- 加强全球供应链满足快速增长的需求
- 持续建设和优化电商平台
- 聚焦高增长细分领域
- 保持行业领先的盈利水平和超越市场的增长

IDG MBG*：势头改善

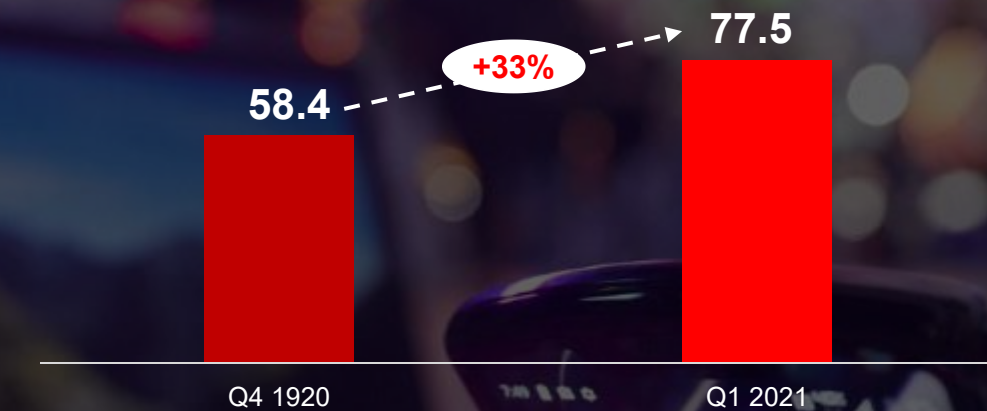
- 营业额季比季提升33%，改善势头明显
- 主要市场销量增长高于大市
 - 拉美：增长高于市场**7.1**个百分点，市场份额**19.4%**，达新高
 - 北美：增长高于市场**21.4**个百分点，市场份额**7.9%**，达新高
 - 欧洲：年比年增长**35%**，高于市场**44.3**个百分点

* MBG：移动业务



2020 Lenovo Internal. All rights reserved. 数据来源：行业及内部数据

移动业务营业额季比季提升（亿人民币）



移动业务区域市场销量年比年增长与市场比较 (%)





Moto Edge+ 5G智能手机

IDG MBG：展望

- 利用强有力的产品组合及5G等创新科技
- 扩展运营商合作关系
- 恢复盈利性增长

DCG*：恢复高速增长

- 营业额年比年提升**18.9%**；盈利水平年比年改善**0.2个百分点**
- 云服务IT基础设施**
 - 营业额创**历史新高**，年比年提升**30.5%**
- 企业IT基础设施***
 - 营业额年比年提升**9.2%**
 - 软件定义基础架构、服务和高性能计算均实现**双位数增长**

* DCG：数据中心业务

** 云服务IT基础设施：前称超大规模数据中心

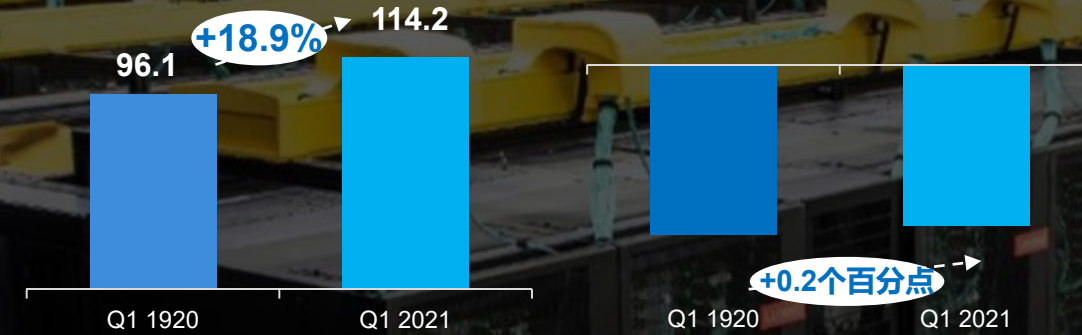
*** 企业IT基础设施：前称非超大规模数据中心

Lenovo

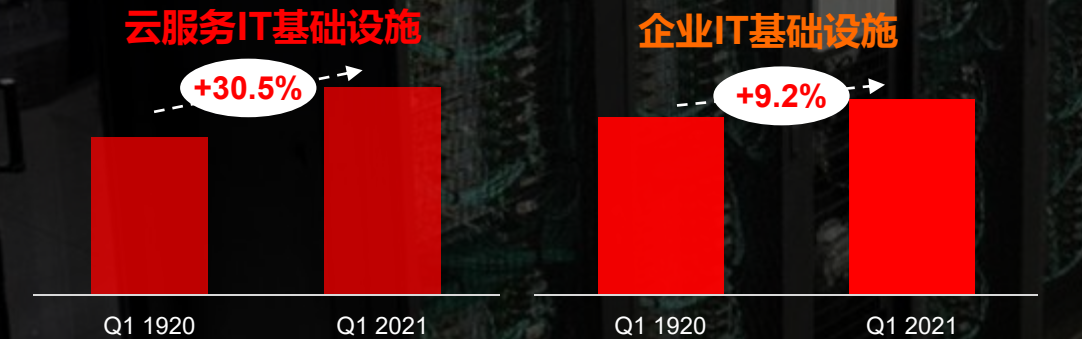
2020 Lenovo Internal. All rights reserved.

数据来源：内部数据

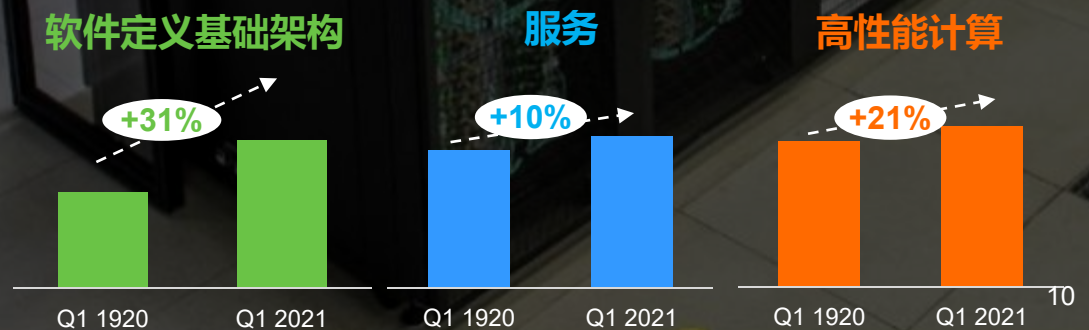
DCG营业额(亿人民币)，税前利润(%)及年比年提升(%)



云服务IT基础设施、企业IT基础设施营业额年比年提升(%)



软件定义基础架构、服务、高性能计算营业额年比年提升(%)





DCG：展望

- 云服务IT基础设施：
 - 实现长期可持续增长
 - 拓展新客户，在已有客户中提升份额
- 企业IT基础设施：
 - 提升存储、软件与服务附加率
 - 向新兴的边缘计算领域拓展
- 加强费用和成本管控，改善利润水平

智能化转型：进展有力

- 智能物联网业务营业额*年比年增长**39%**
 - 智能基础设施业务营业额年比年增长**16%**
 - 行业智能业务营业额*年比年增长**65%**
-
- 软件与服务业务整体营业额*年比年增长**38%**，超过**70亿人民币**，占集团总体营业额约**7.6%**
 - 设备附加软件及服务营业额年比年提升**32%**
 - 运维服务和设备即服务营业额年比年提升**48%**
 - 解决方案服务营业额年比年提升**54%**

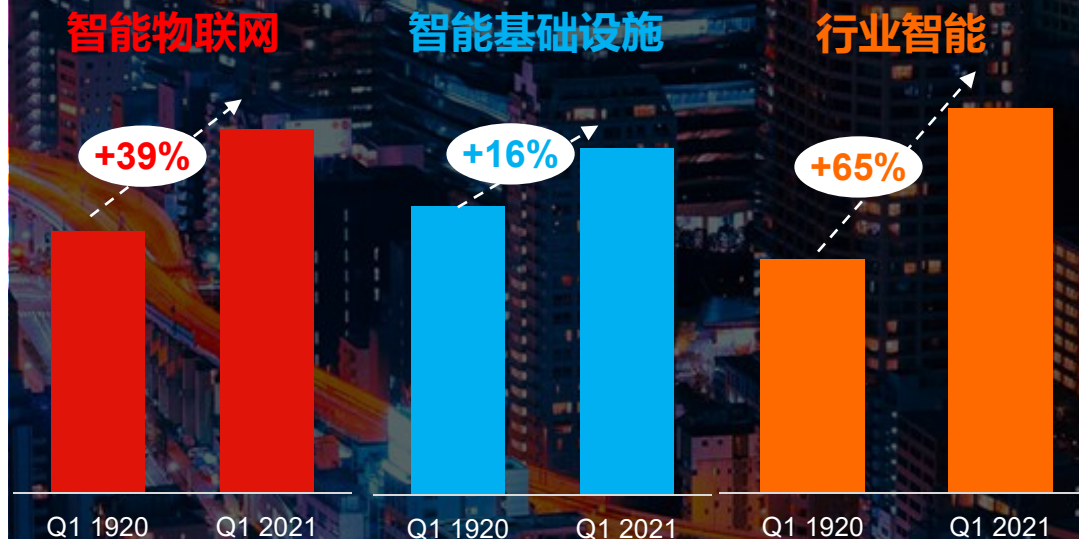
* 已开发票收入



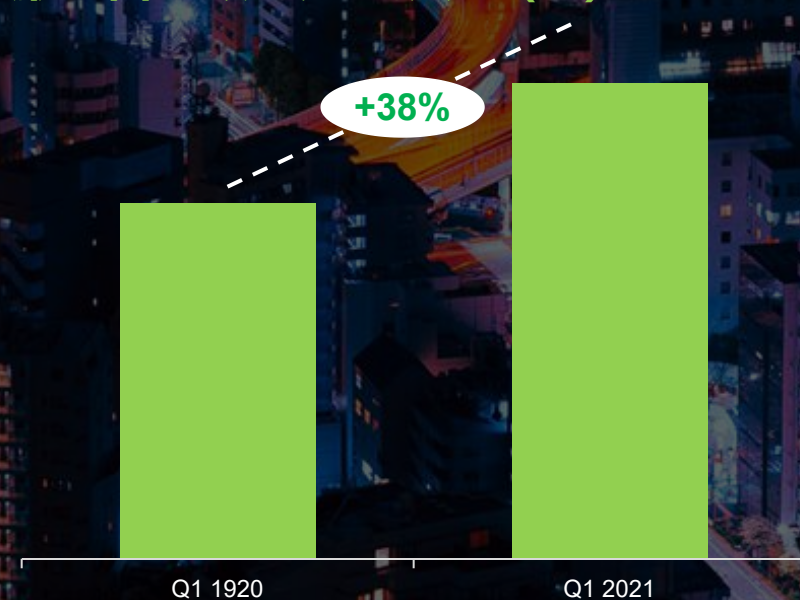
2020 Lenovo Internal. All rights reserved.

数据来源：内部数据

智能化转型业务营业额年比年提升 (%)



软件与服务营业额年比年提升 (%)



卓越运营、均衡布局、战略执行
核心竞争力助我们
决胜未来



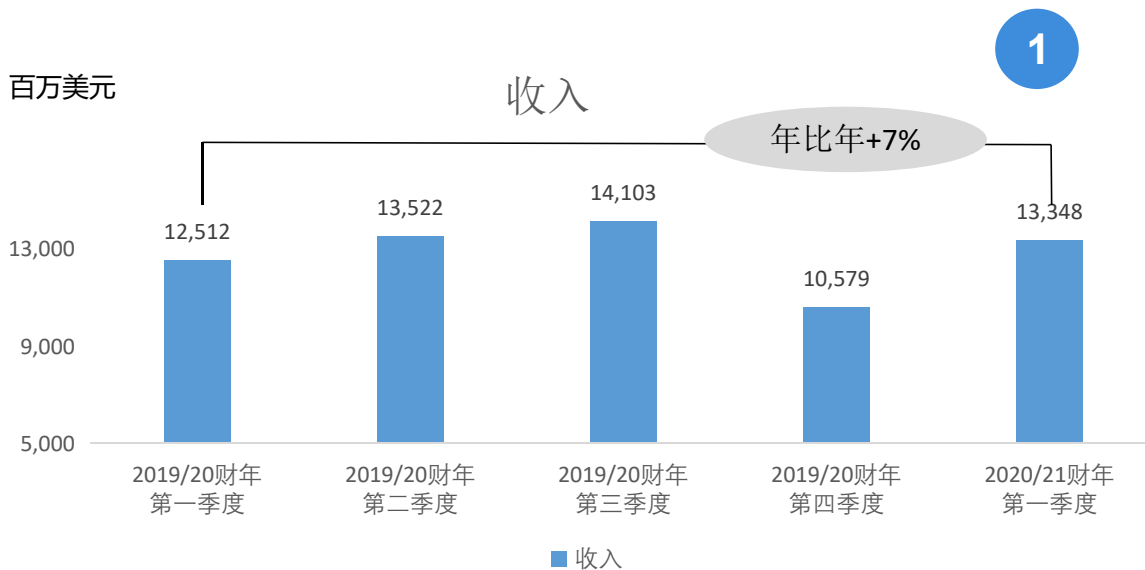
黄伟明

首席财务官

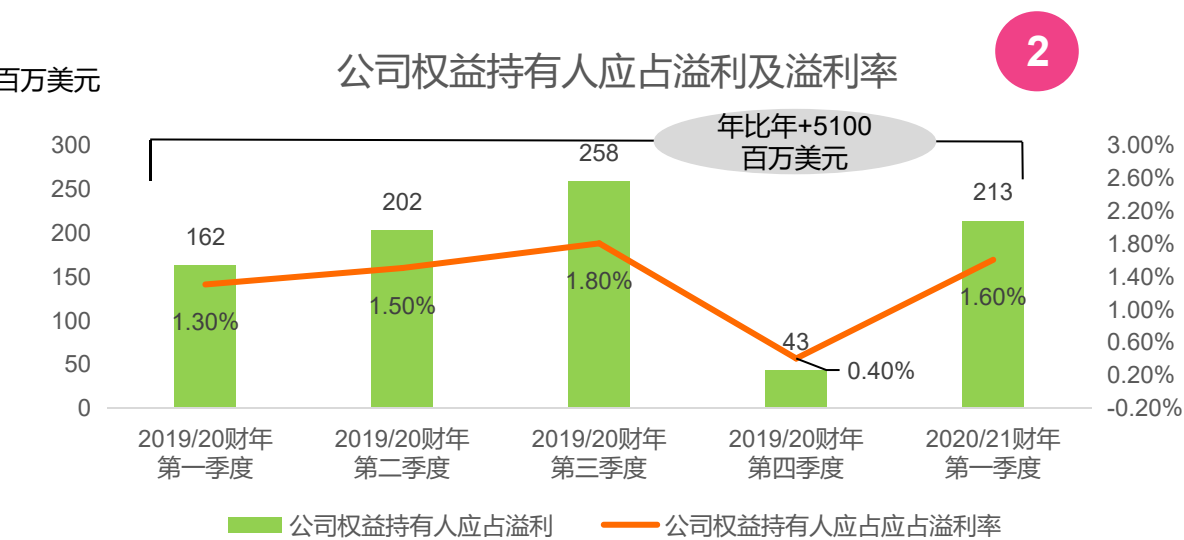
2020年8月13日



财务亮点

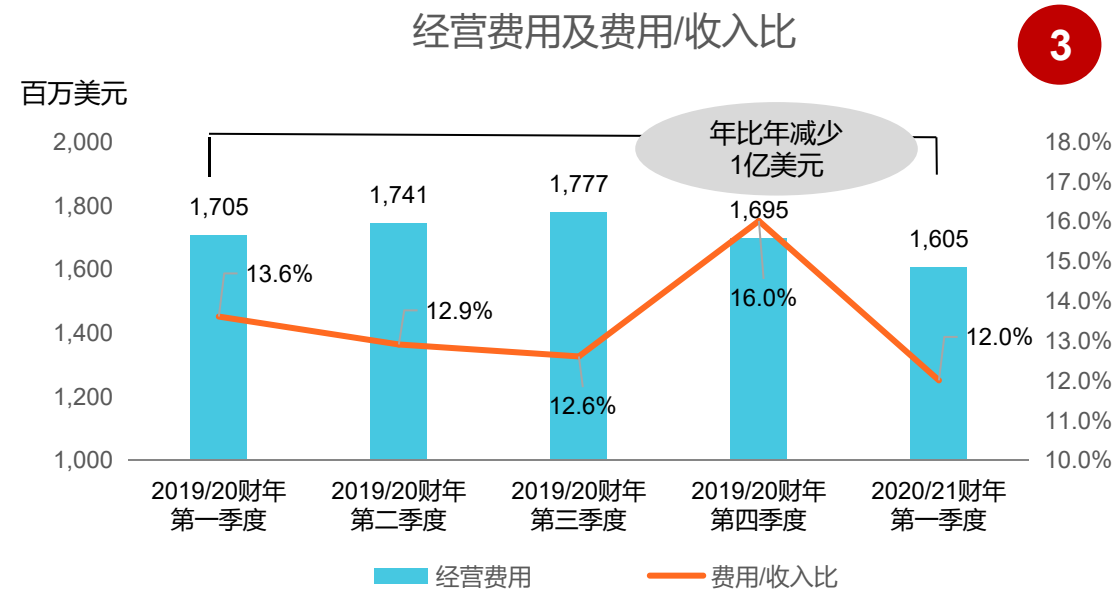


1 得益于PCSD和DCG的强劲增长势头，集团收入年比上年增长7%



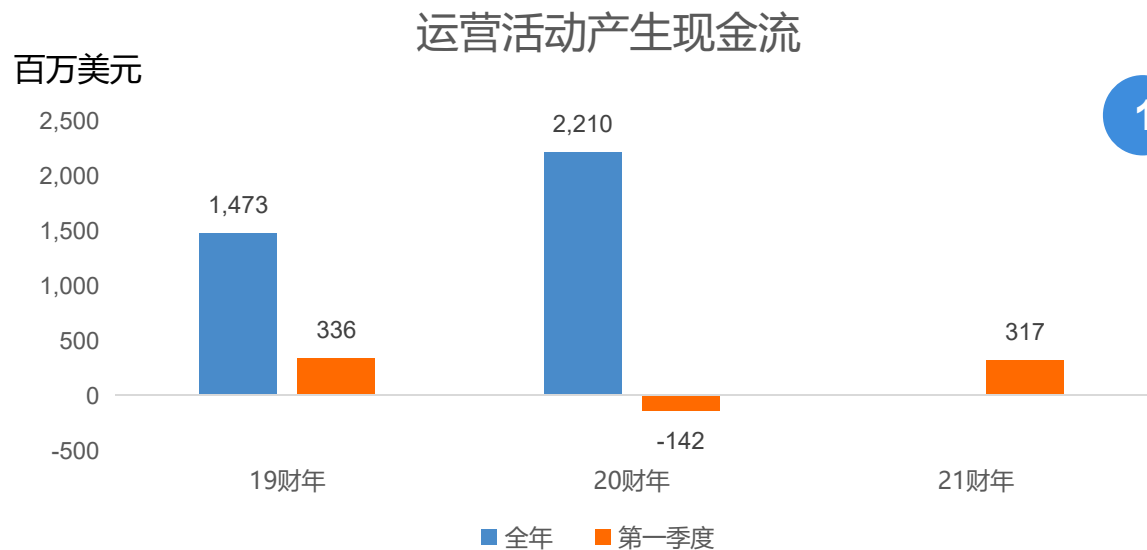
2 公司权益持有人应占溢利年比上年增长31%，溢利率年增加0.3个百分点；PCSD除税前溢利率达创纪录水平；软件和服务业务收入增长势头强劲，其利润率为所有产品最高

3 在严格的费用控制下，经营费用占营业额比率年比年下降1.6个百分点至12%



现金及运营资本

第一季度亮点

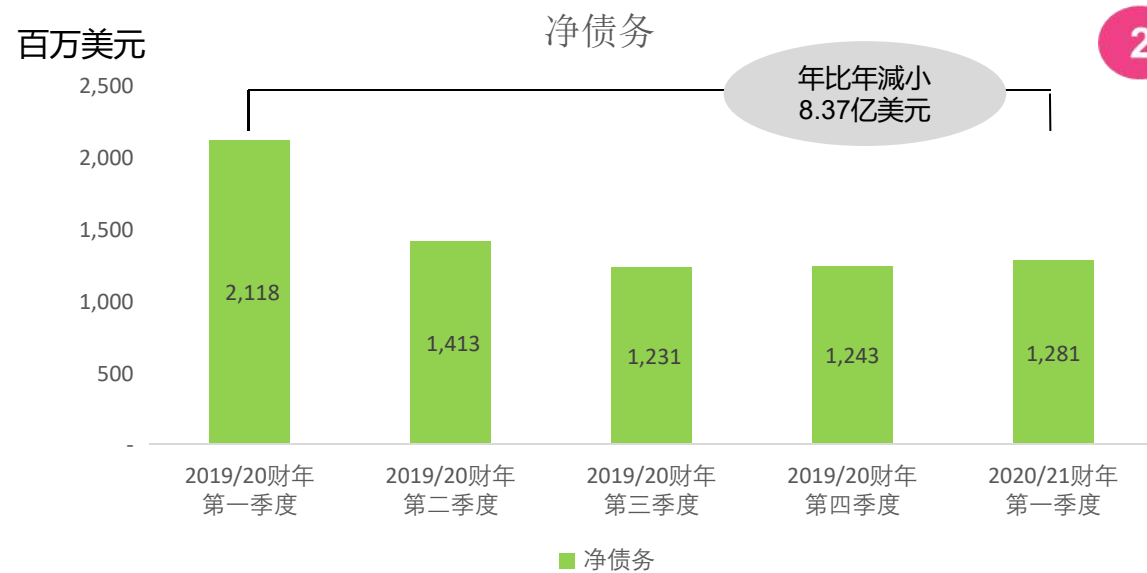


1

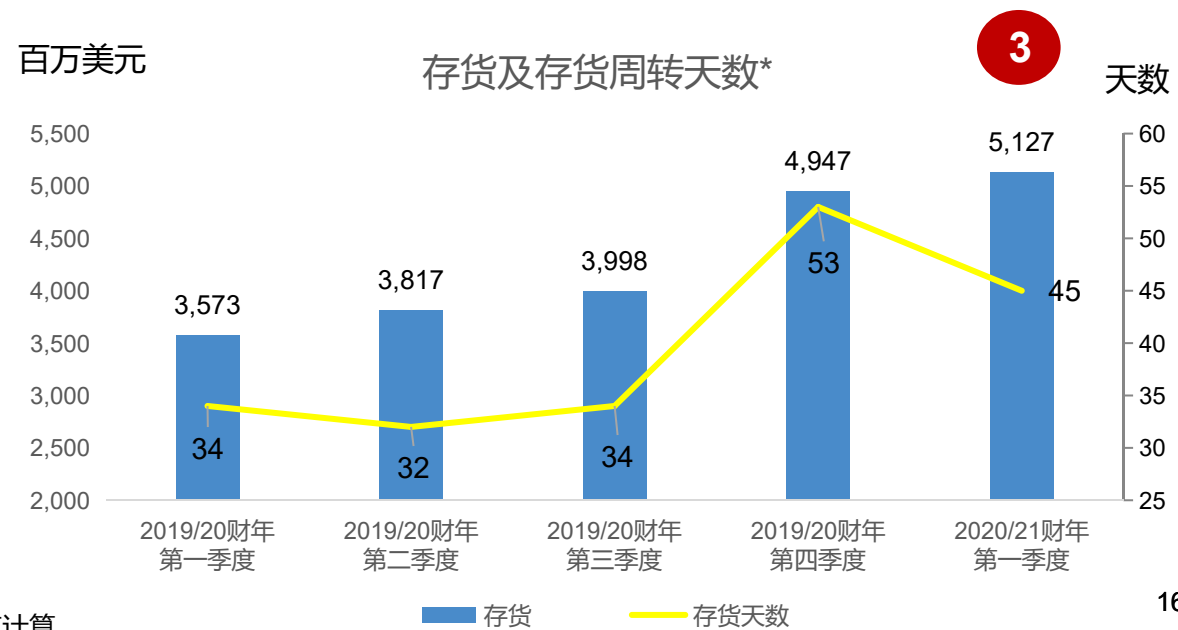
1 得益于更强的盈利能力和运营资金管理，经营现金流同比增长4.59亿美元

2 净债务年比年减少8.37亿美元至13亿美元

3 自19/20财年第四季度开始，由于采取战略性提前购买策略而导致库存天数增加，但持续的订单需求开始推动库存天数逐渐下降



2

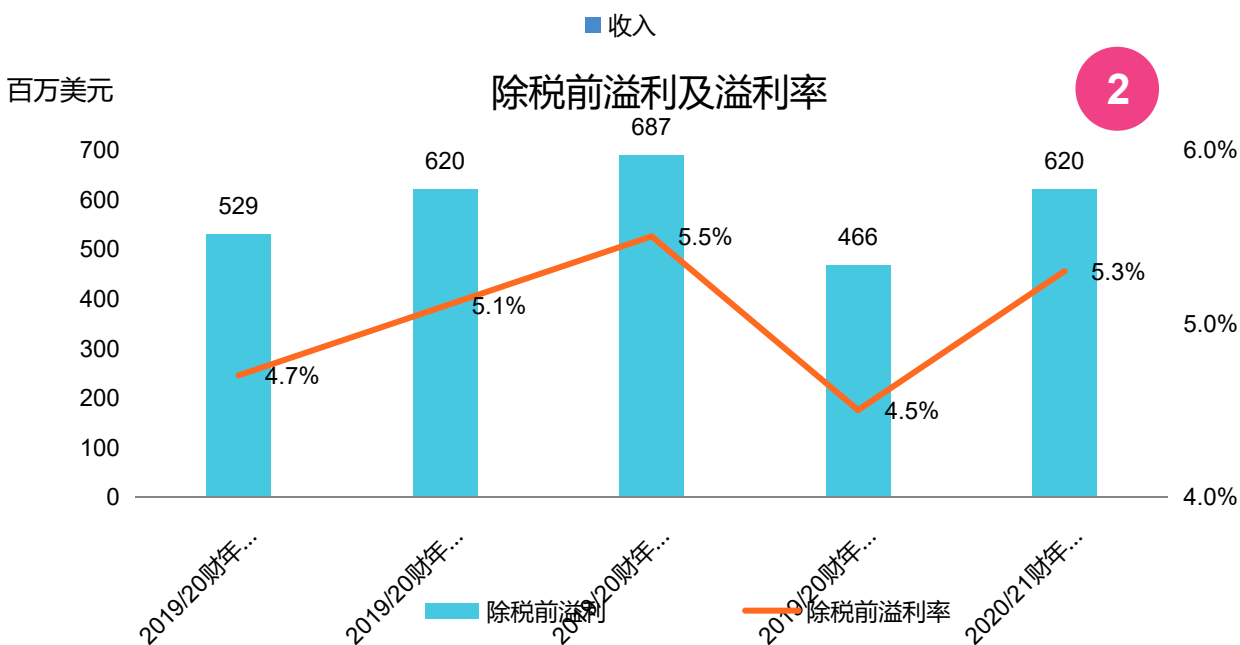
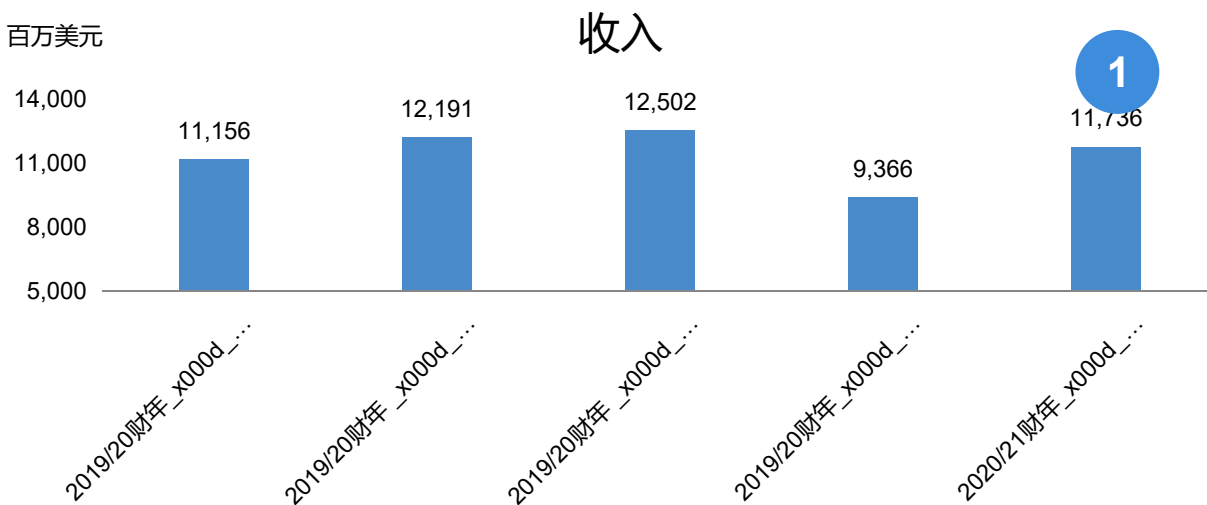


3



*存货周转天数通过三个月平均数值计算。

智能设备业务集团 (IDG*)

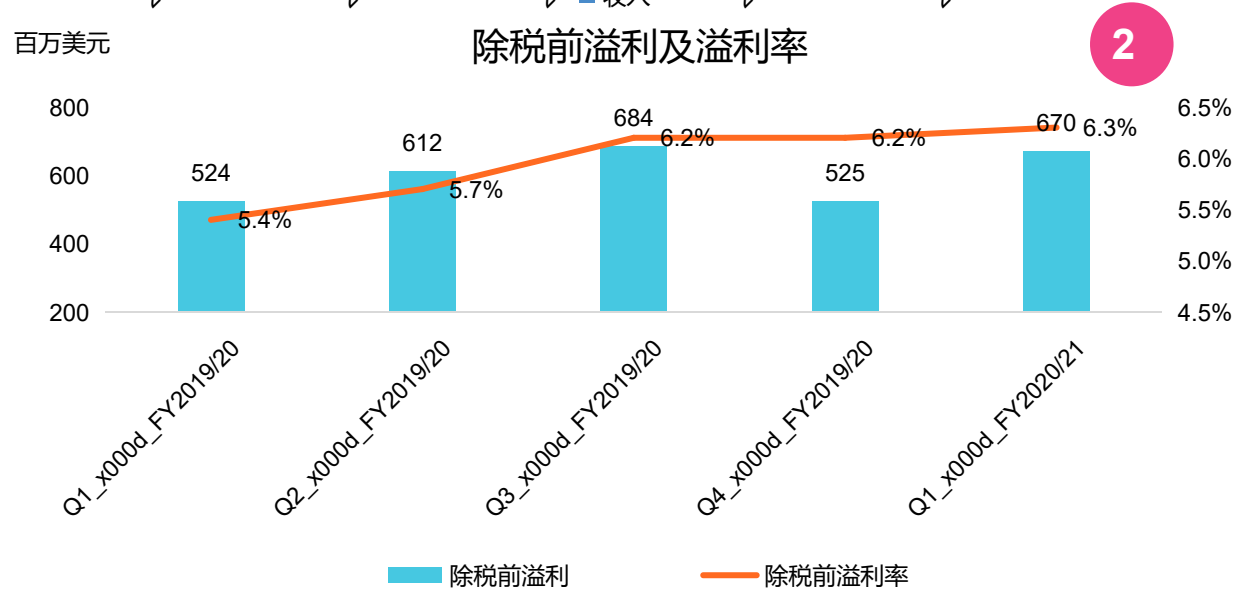
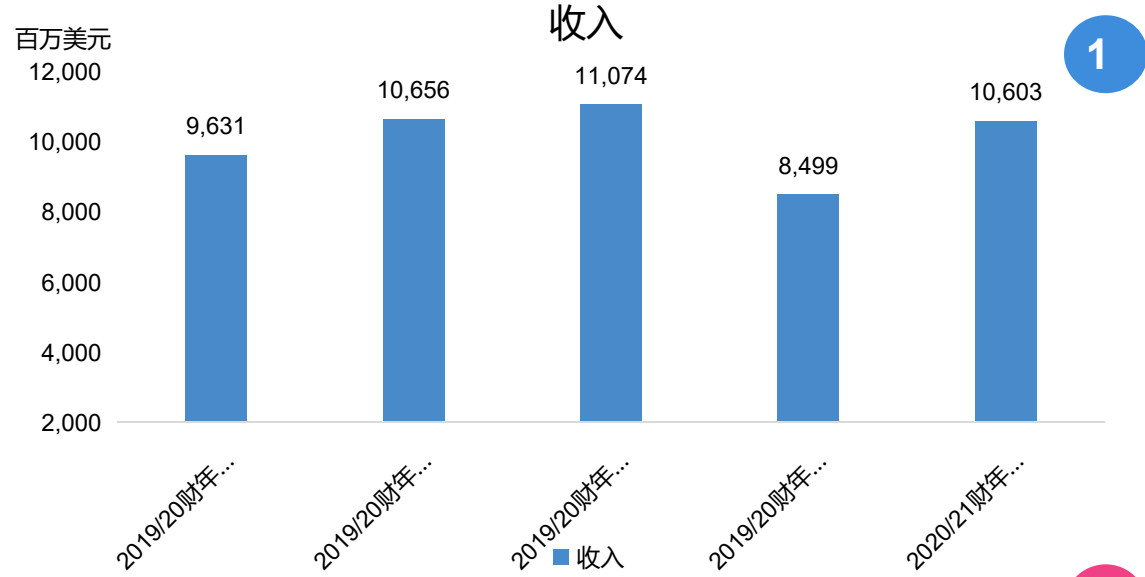


第一季度 亮点

- 1** IDG收入年比年保持健康增长, 较上个季度强劲增长25%, 证明了该业务集团在抵御市场不确定性方面的优势
- 2** 除税前溢利年比年增长17%至6.2亿美元

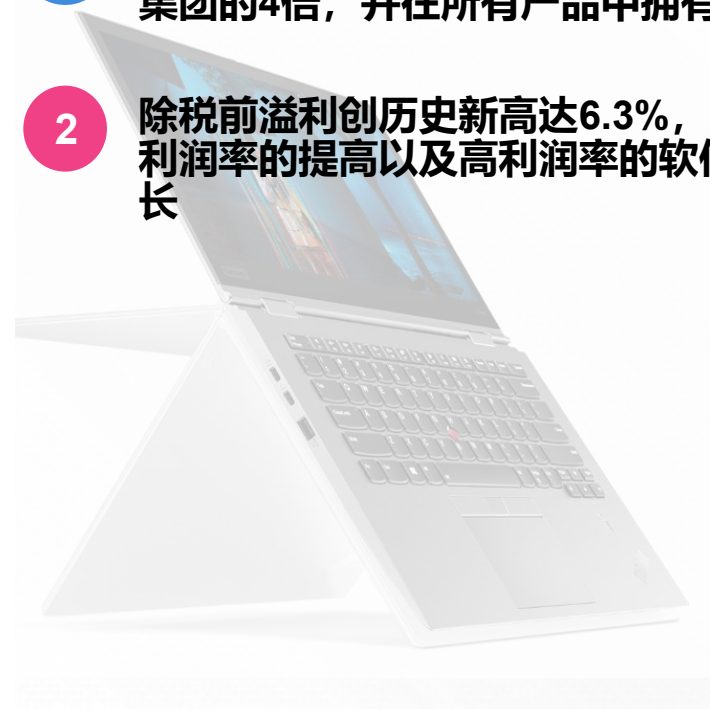


IDG – 个人电脑和智能设备(PCSD)

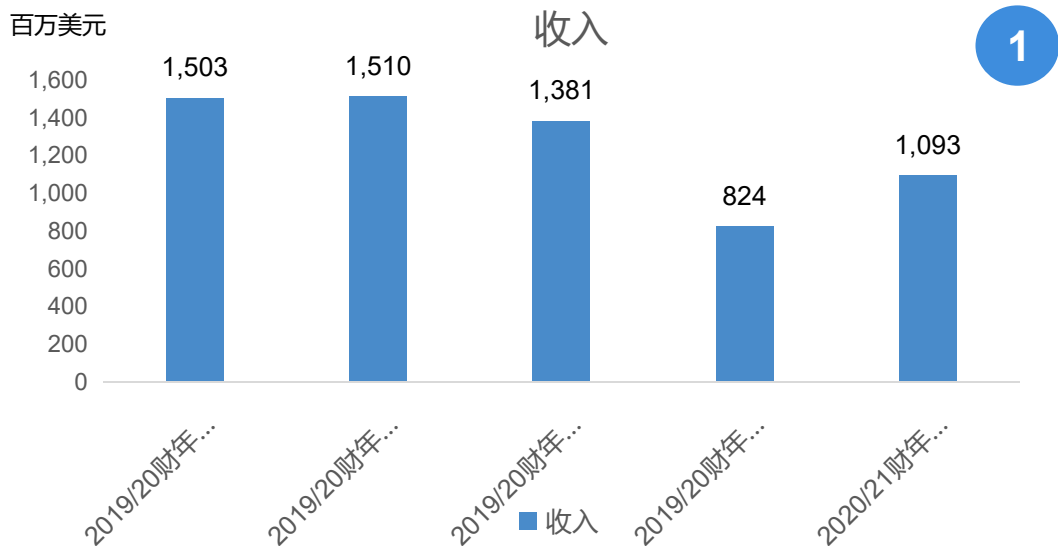


第一季度 亮点

- 1 PCSD 得益于居家办公、远程教育及居家娱乐等多种利好催化因素，带动收入年比年增长10%
- 1 网上交易量不断增长，推动电子商务收入年比年增长53%
- 1 PCSD旗下的软件与服务业务收入增长速度为PCSD集团的4倍，并在所有产品中拥有最高的利润率
- 2 除税前溢利创历史新高高达6.3%，主要得益于细分市场利润率的提高以及高利润率的软件与服务业务快速增长



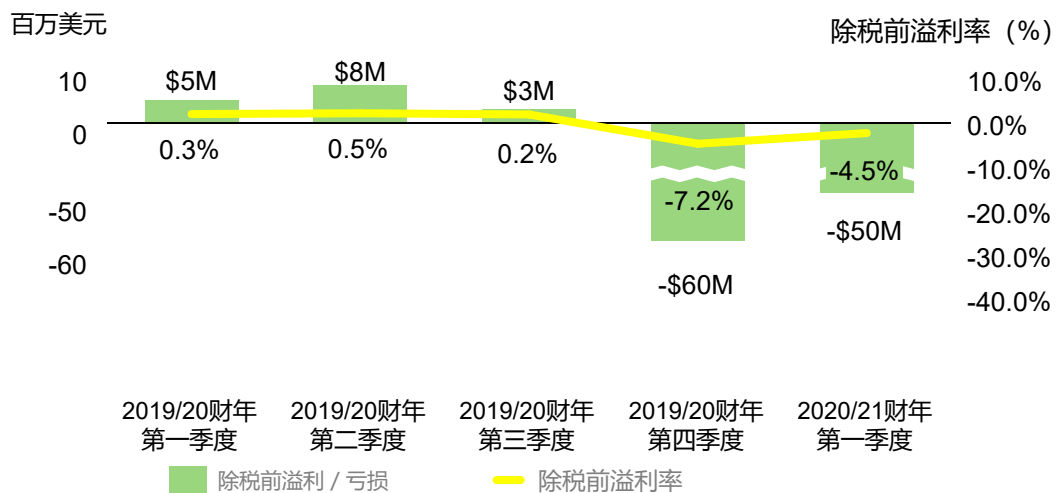
IDG – 移动业务集团(MBG)



1

除税前(亏损) / 经营及溢利率

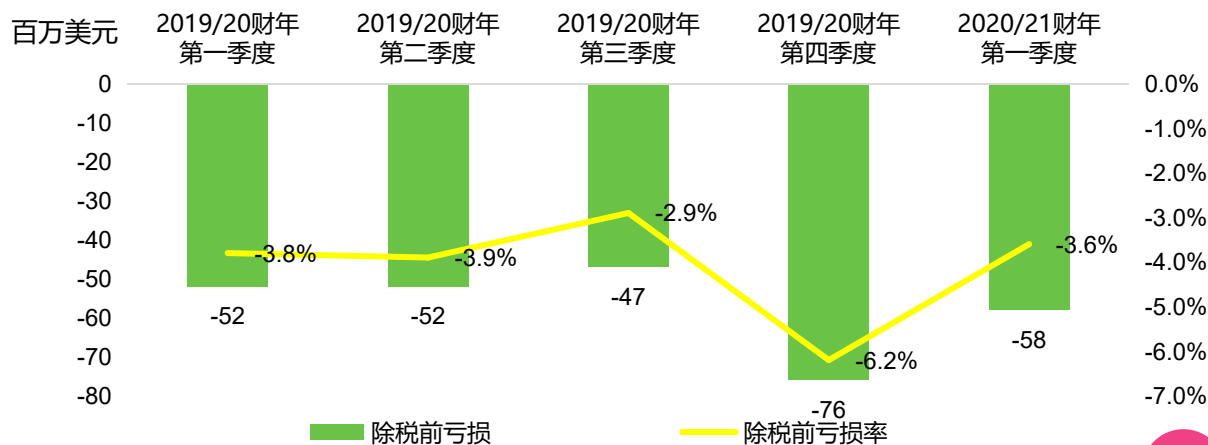
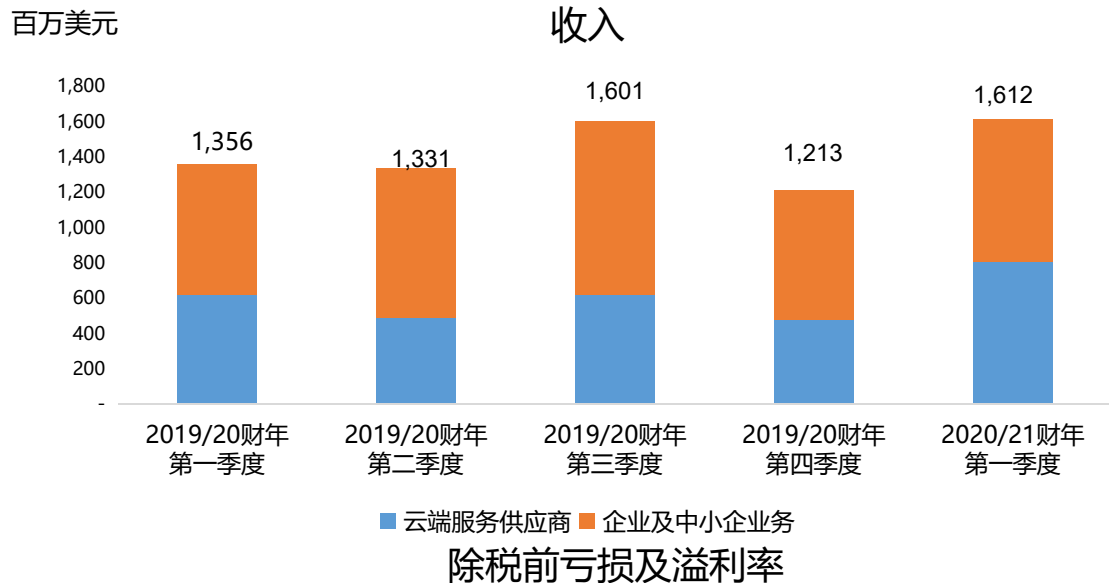
2



第一季度 亮点

- 1 市场份额增长强劲，带动拉丁美洲及北美市场分别录得较市场高出7个百分点及21个百分点的增长
- 1 尽管北美和欧洲市场的收入表现强劲，拉丁美洲市场的需求急剧下降影响了移动业务的整体收入
- 2 得益于业务集团迅速采取行动控制费用，除税前损失季比季收窄1,000万美元至5,000万美元；尽管市场环境困难，但拉丁美洲市场回复了盈利能力

数据中心业务集团 (DCG)



1

第一季度亮点

1

云服务IT基础设施(或超大规模)业务收入按年增长31%，主要由于集团于内部设计及制造方面不断发展，增加对云计算的投资以及扩展平台/高端解决方案所致

1

软件和服务、混合云以及高性能电脑的强劲增长有效减低企业市场需求下降的影响，带动企业IT基础设施业务按年增长9%

2

受新冠疫情的持续影响以及为推动包括中国在内的区域市场增长的投资，亏损年比年增加700万美元；季比季收窄1,700万美元，显示改善进度理想

2



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

**智能设备集团：以强劲的盈利能力推动优于市场的增长；
加快服务，软件和解决方案的销售**

- **个人电脑与智能设备业务：**维持优于市场的增长；推动包括游戏在内的高增长和高端细分市场的销售
- **移动业务：**确保我们在拉丁美洲市场中的据点地位；加强北美市场足迹，并在所有市场中继续实现盈利增长
- **服务和软件：**加速解决方案和服务业务的增长

数据中心业务集团：推动优于市场的增长，改善盈利能力

- **企业IT基础设施：**提升高利润服务附加率，增加优质服务的销售并扩展存储解决方案；持续开发物联网应用和自动化，推动边缘云解决方案计算形式的转变
- **云服务IT基础设施：**通过利用联想全球供应链和业务遍布全球的独特优势以增加市场份额；扩展产品组合至新的服务器和存储平台；加强内部设计和制造能力

**加速智能转型：推动智能物联网，智能基础设施和行业智能增长，
同时促进以客户为中心的转型**

- 推动软件和服务，解决方案和电子商务的高速增长
- 在智能教育、智慧城市和智慧医疗领域，不断探索和完善具有前景的垂直领域的行业智能解决方案

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

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

	2020/21财年 第一季度	2019/20财年 第一季度	年比年%
收入	13,348	12,512	7%
毛利	2,041	2,048	(0%)
经营费用	(1,605)	(1,705)	(6%)
经营溢利	436	343	27%
其他非经营费用	(104)	(103)	1%
除税前溢利	332	240	38%
税项	(85)	(48)	77%
期内溢利	247	192	29%
非控制性权益	(34)	(30)	14%
公司权益持有人应占溢利	213	162	31%
每股应占溢利 (美仙)			
- 基本	1.80	1.37	0.43
- 摊薄	1.76	1.32	0.44

	2020/21财年 第一季度	2019/20财年 第一季度
毛利率	15.3%	16.4%
费用占收入比率	12.0%	13.6%
经营溢利率	3.3%	2.7%
除税前溢利率	2.5%	1.9%
公司权益持有人应占溢利率	1.6%	1.3%

简明综合损益表

百万美元	2020/21财年 第一季度	2019/20财年 第一季度
收入	13,348	12,512
销售成本	(11,307)	(10,464)
毛利率	2,041	2,048
销售及分销费用	(632)	(763)
行政费用	(660)	(611)
研发费用	(333)	(329)
其他经营 收入 (费用) - 净值	20	(2)
经营溢利	436	343
财务收入	8	13
财务费用	(107)	(115)
应占联营公司亏损	(5)	(1)
除税前溢利	332	240
税项	(85)	(48)
期内溢利	247	192
溢利归属		
公司权益持有人应占	213	162
永久证券持有人应占	13	13
非控制性权益持有人应占	21	17
每股应占溢利 (美仙)		
- 基本	1.80	1.37
- 摊薄	1.76	1.32

简明综合资产负债表

百万美元

	于2020年6月30日	于2020年3月31日
非流动资产	13,447	13,395
物业、厂房及设备	1,388	1,398
无形资产	7,992	7,985
其他	4,067	4,012
流动资产	20,048	18,733
银行存款及现金	3,546	3,617
应收贸易, 应收票据及其他应收账款	11,128	9,834
存货	5,127	4,947
其他	247	335
流动负债	23,374	23,258
短期贷款	2,289	3,295
应付贸易、应付票据、其他应计费用及拨备	19,903	18,713
其他	1,182	1,250
净流动 (负债)	(3,326)	(4,525)
非流动负债	5,891	4,811
总权益	4,230	4,059

简明综合现金流量表

百万美元	2020/21财年 第一季度	2019/20财年 第一季度	2019/20财年 第四季度
经营活动产生/ (所耗) 现金净额	317	(142)	432
投资活动所耗现金净额	(285)	(303)	(238)
融资活动 (所耗) /产生现金净额	(91)	512	(69)
现金及现金等价物增加/ (减少)	(59)	67	125
汇率变动的的影响	4	(13)	(95)
初期现金及现金等价物	3,551	2,663	3,521
末期现金及现金等价物	3,496	2,717	3,551

thanks.

Different is better

