

Smarter technology for all

20/21财年第二季度 业绩发布

2020年11月3日

Lenovo

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

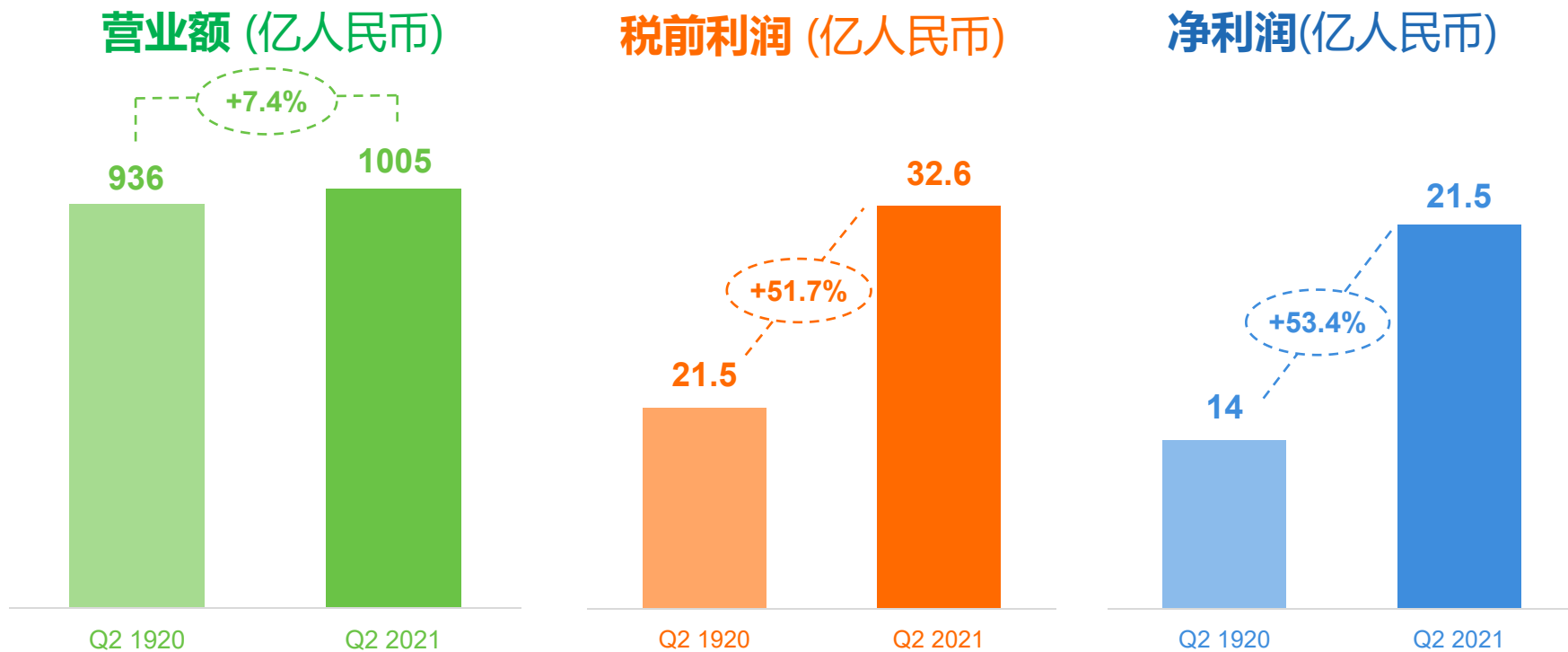
董事长兼CEO

2020年11月3日

Lenovo

集团：业绩创新高

- 营业额、税前利润、净利润均创新高
 - 营业额：1005亿人民币，年比年提升**7.4%**；主营业务营业额6个季度以来首次全部实现年比年增长
 - 税前利润：32.6亿人民币，年比年提升**51.7%**
 - 净利润：21.5亿人民币，年比年提升**53.4%**
- 三大国际信用评级机构授予投资级评级

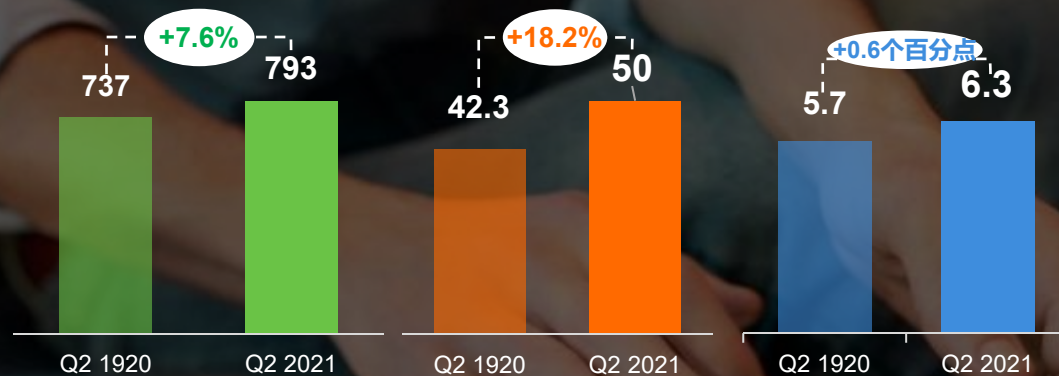


IDG PCSD*: 引领增长

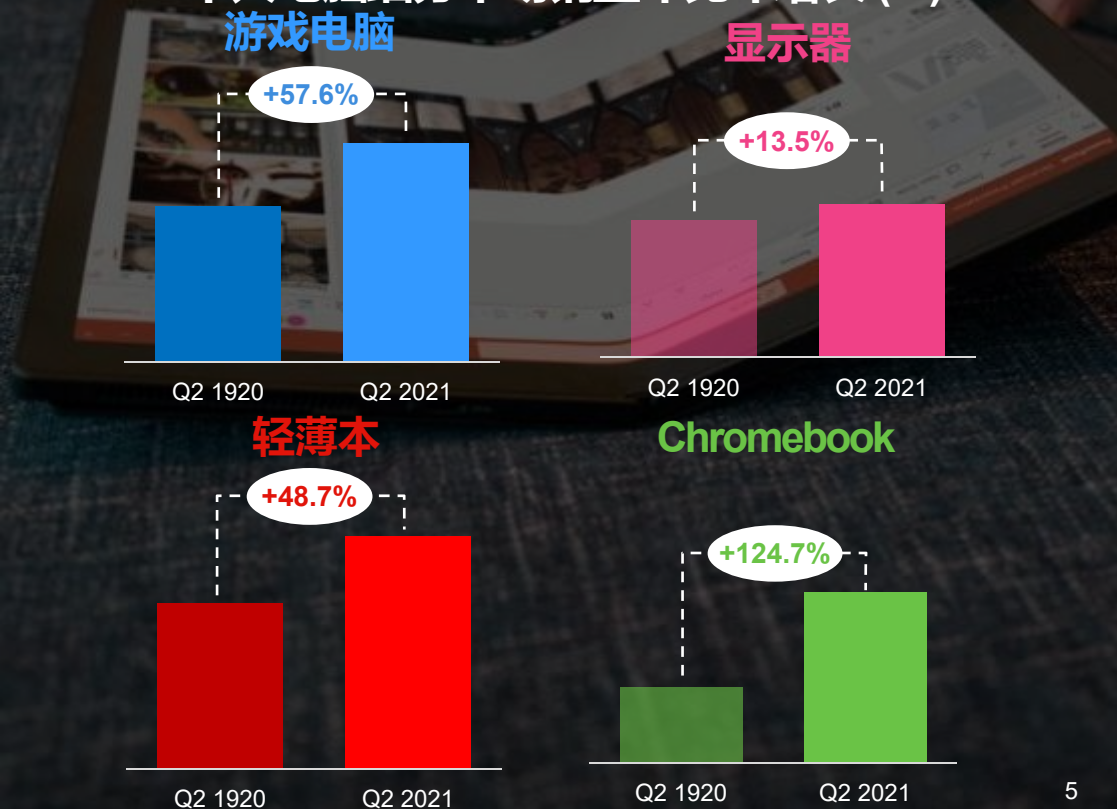
- 营业额年比年增长**7.6%**，创**历史新高**
- 税前利润年比年提升**18.2%**，创**历史新高**
- 税前利润率年比年提升**0.6个百分点**，至**6.3%**的历史最高水平
- 个人电脑市场份额**23.6%**，重夺全球第一
- 聚焦高增长和高端细分领域，推动销量持续快速增长

* IDG: 智能设备业务集团; PCSD: 个人电脑与智能设备

PCSD营业额(亿人民币) PCSD税前利润(亿人民币) PCSD税前利润率(%)



个人电脑细分市场销量年比年增长 (%)



IDG MBG*: 恢复增长

- 营业额恢复年比年增长，季比季增长**39%**
- 巩固在拉美、北美的市场地位，推动在欧洲、亚太的快速增长
- 刀锋**5G**折叠屏手机、**拯救者**电竞手机上市，反响热烈

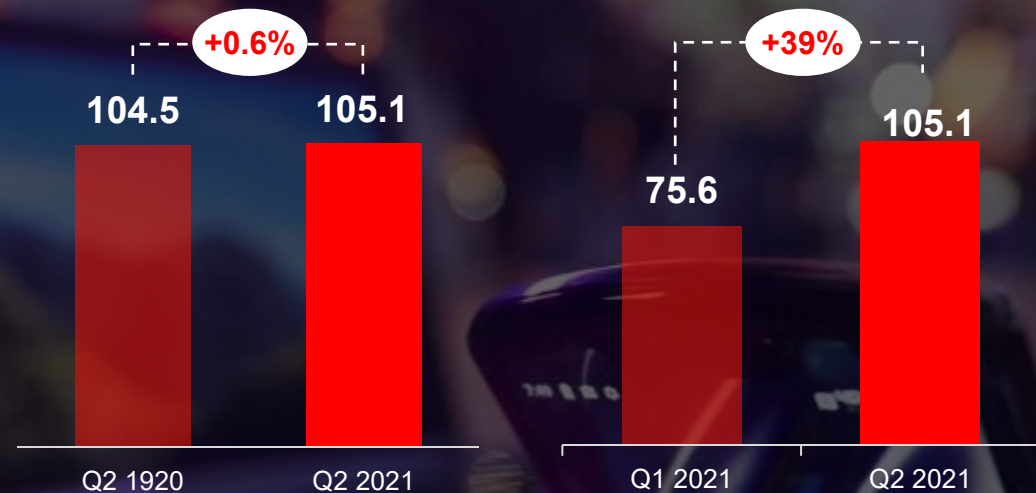
* MBG: 移动业务

Lenovo

2020 Lenovo Internal. All rights reserved.

数据来源: 内部数据

移动业务营业额年比年、季比季(亿人民币)



刀锋5G折叠屏手机



拯救者电竞手机

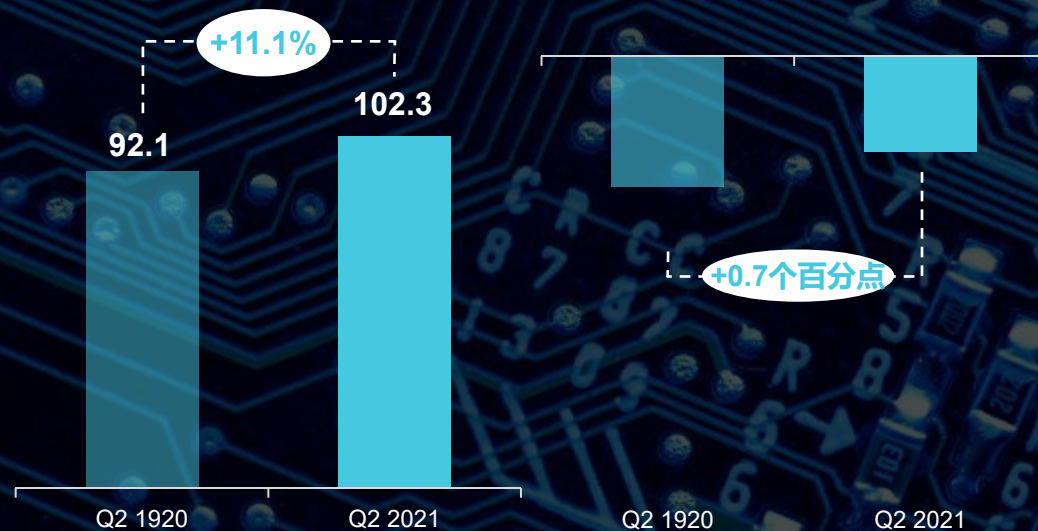
DCG*: 持续增长

- 营业额年比年增长**11.1%**，盈利水平年比年改善**0.7**个百分点
- 云服务IT基础设施**营业额持续强劲增长，年比年提升**34.1%**

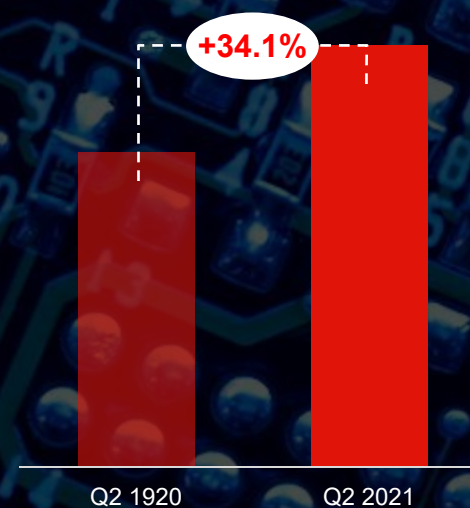
* DCG: 数据中心业务

** 云服务IT基础设施: 前称超大规模数据中心

DCG 营业额(亿人民币), 税前利润率(%)



云服务IT基础设施营业额年比年提升 (%)



DCG*: 持续增长

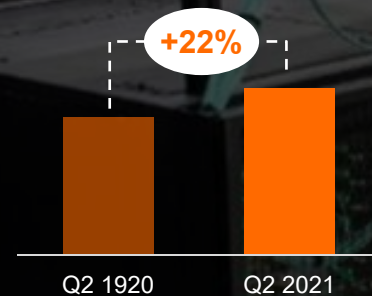
- 企业IT基础设施**
 - 表现优于大市
 - 软件定义基础设施、软件、存储、服务年比年**双位数增长**
- 与SAP达成重要合作
 - 联想TruScale基础设施即服务+SAP HANA企业云
 - 满足客户安全性要求，提供按需付费方案

* DCG: 数据中心业务

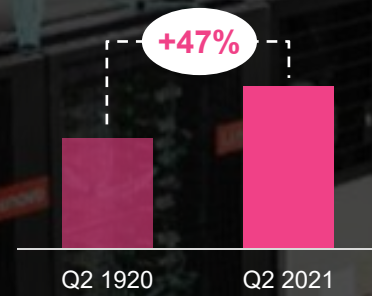
** 企业IT基础设施: 前称非超大规模数据中心

DCG细分领域营业额年比年提升 (%)

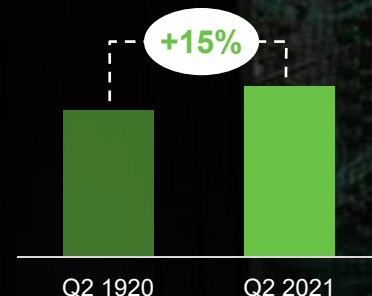
软件定义基础设施



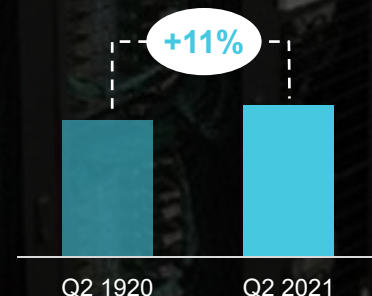
软件



存储



服务



Lenovo

+

SAP

智能化转型：进展显著

- 智能物联网营业额*年比年提升**36%**
- 智能基础设施营业额年比年提升**21%**
- 行业智能营业额*年比年提升**72%**

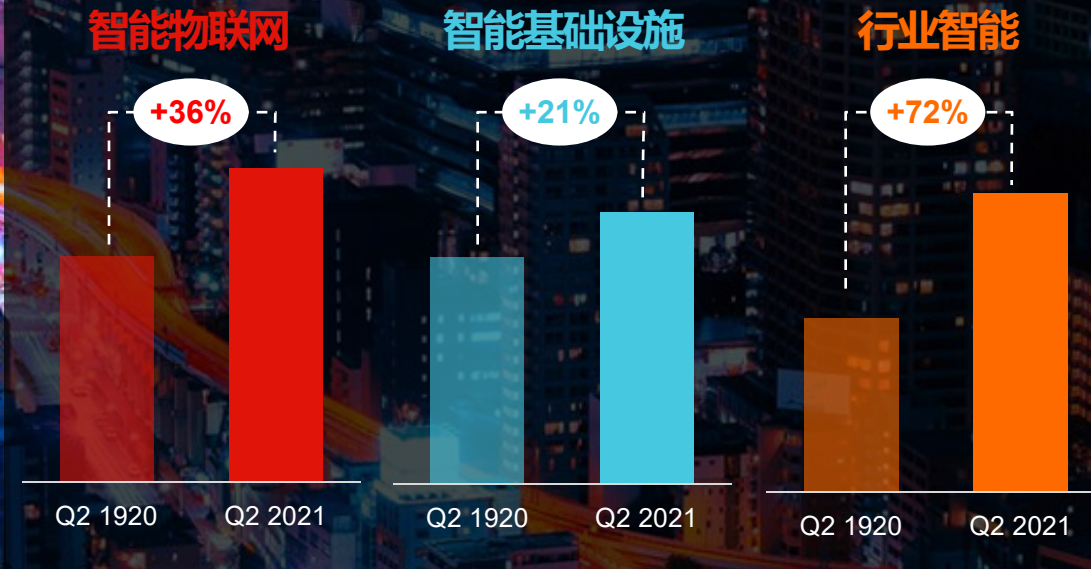
- 软件与服务营业额*较去年同期增长**39%**，超过**85亿**人民币，创历史新高，占集团比重提升到**8.5%**
 - 附加软件及服务年比年增长**25%**
 - 运维服务年比年增长**91%**，设备即服务**达去年**3倍多**
 - 解决方案服务年比年增长**68%**

- 电商业务年比年增速**41.8%**

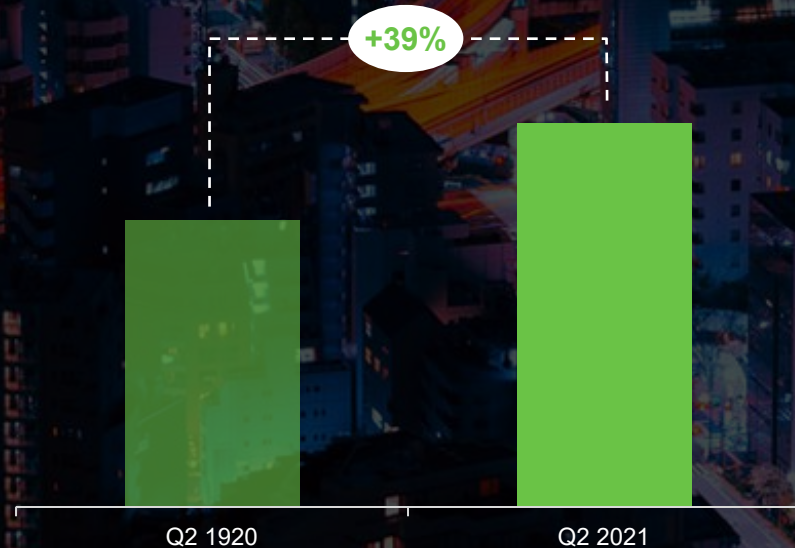
* 已开发票收入

** 合同总金额

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 (%)



新常态

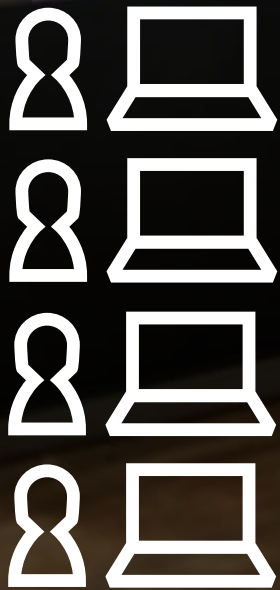
过去

一家一台

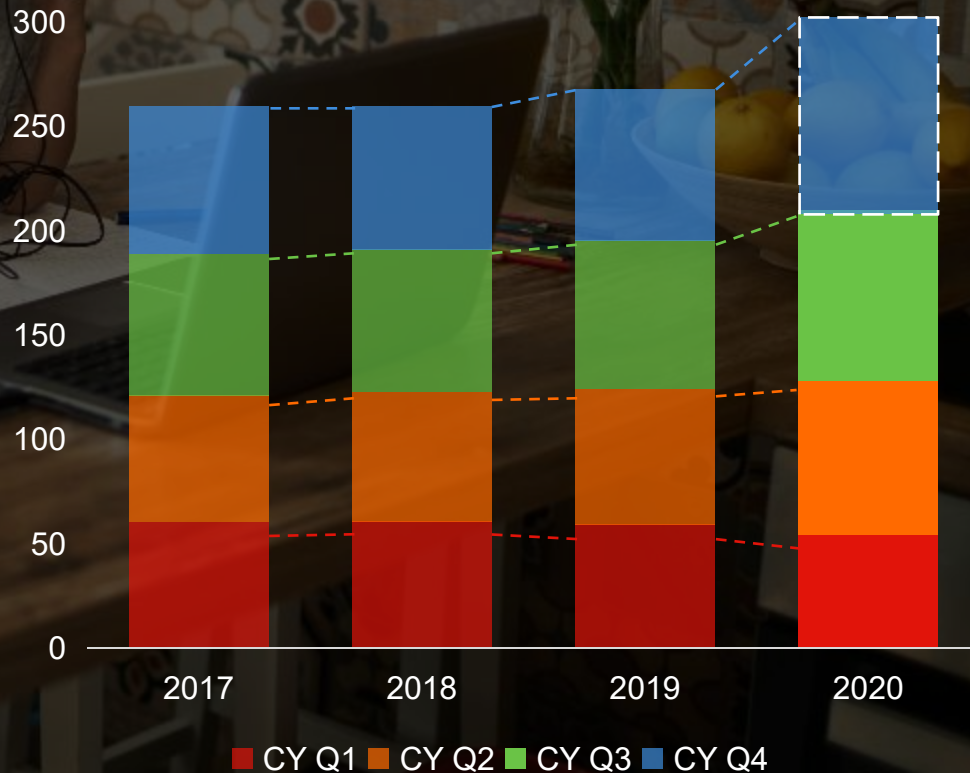


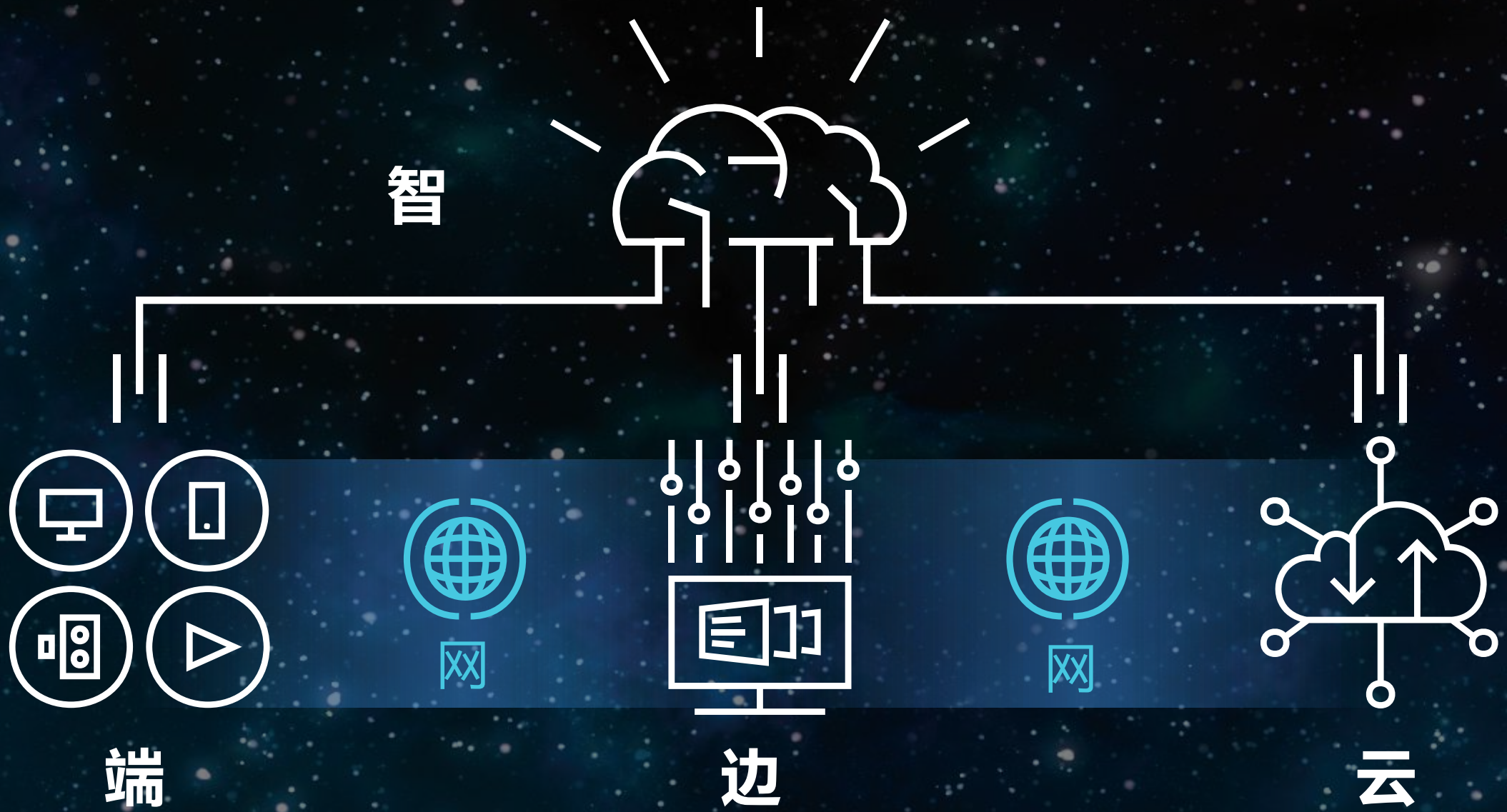
现在

人手一台



2020个人电脑市场总量有望逼近3亿台





持续转型 致胜新常态



Smarter technology for all

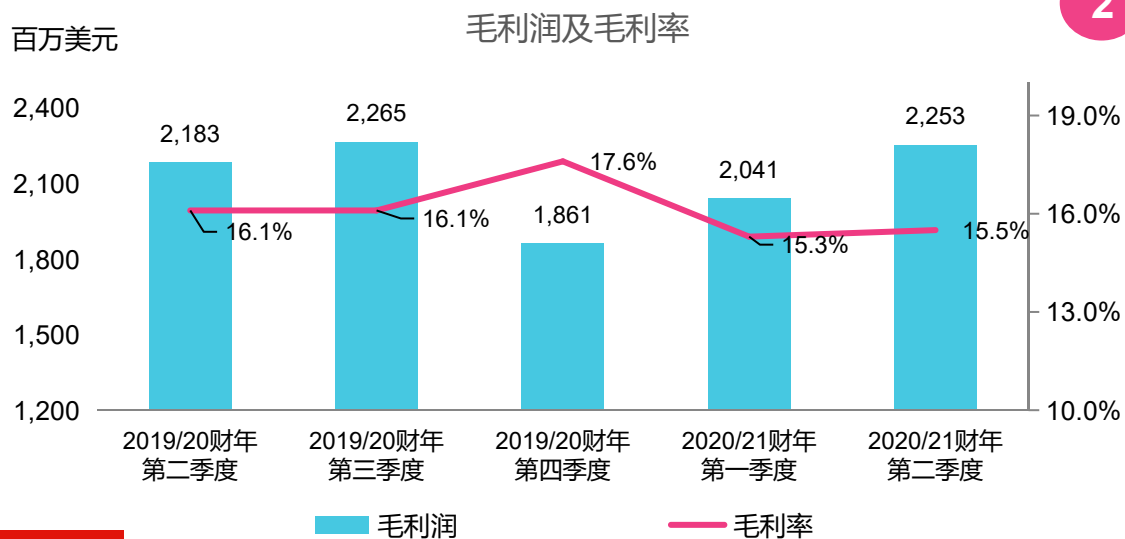
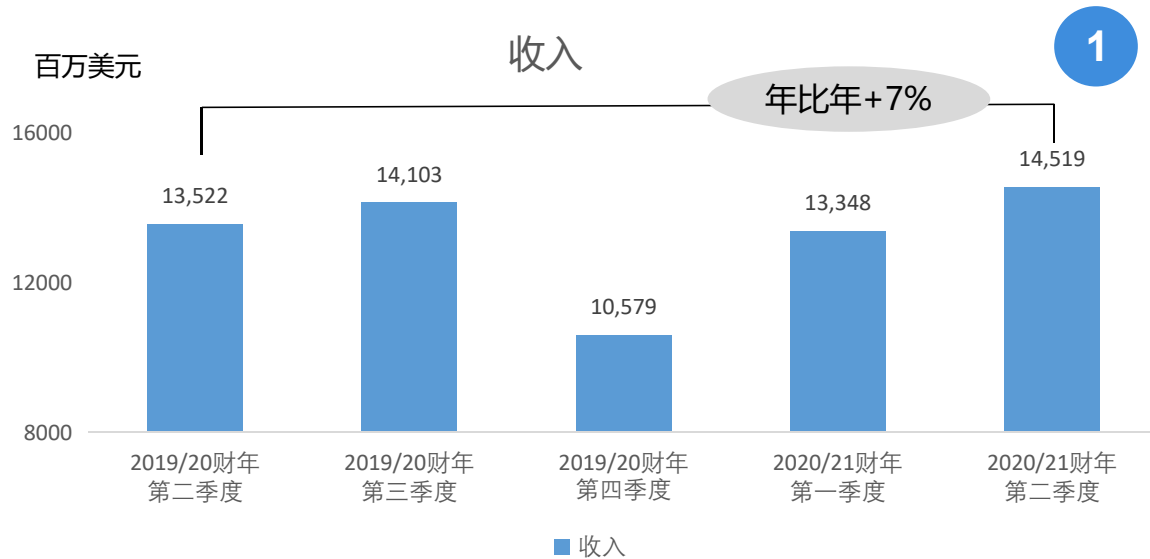
黄伟明

首席财务官

2020年11月3日

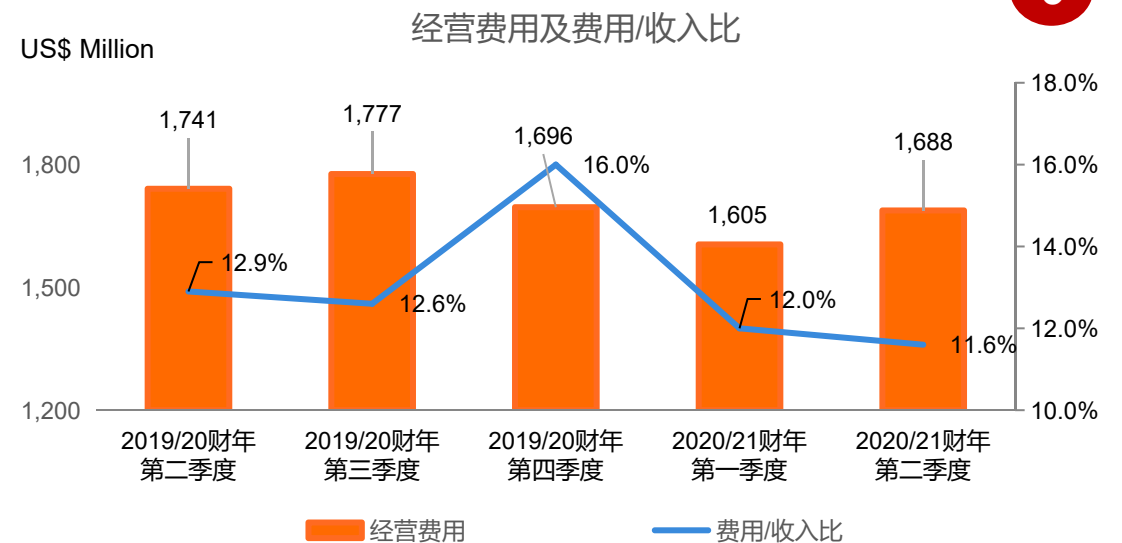
Lenovo

财务亮点



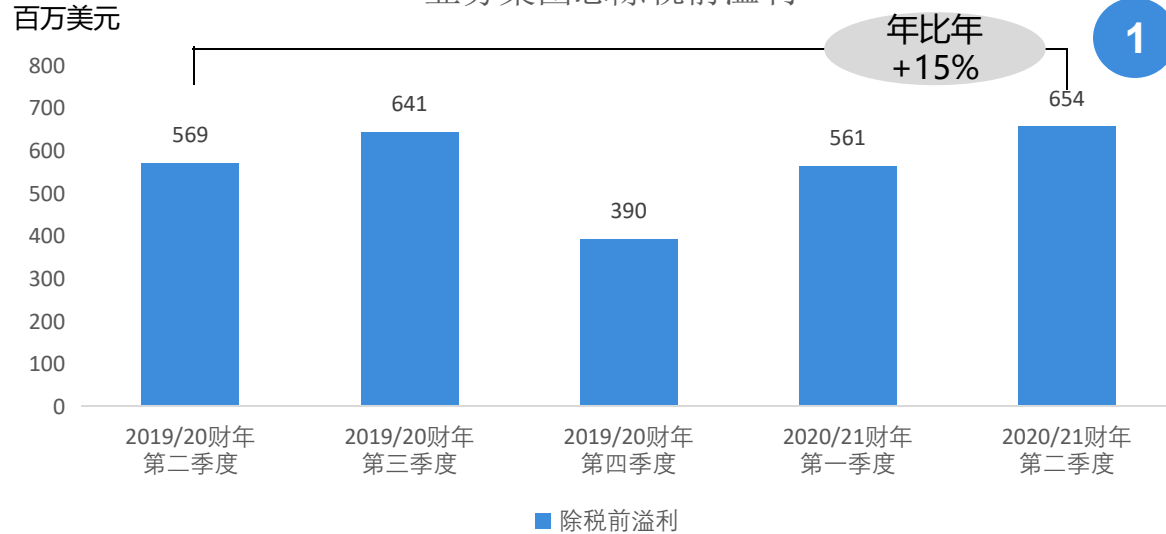
第二季度亮点

- 1 收入创历史新高；三个业务集团收入年比年均实现增长；软件和服务增长强劲
- 2 销售组合的改善有利高增长/高端细分市场，细分市场盈利能力提高以及软件和服务占比增加，推动毛利率季比季上升0.2个百分点；因新冠肺炎疫情疫情影响运输成本上升，毛利率年比年轻微下降
- 3 在严格的费用控制下，费用/收入比年比年下降1.2个百分点至11.6%



财务表现

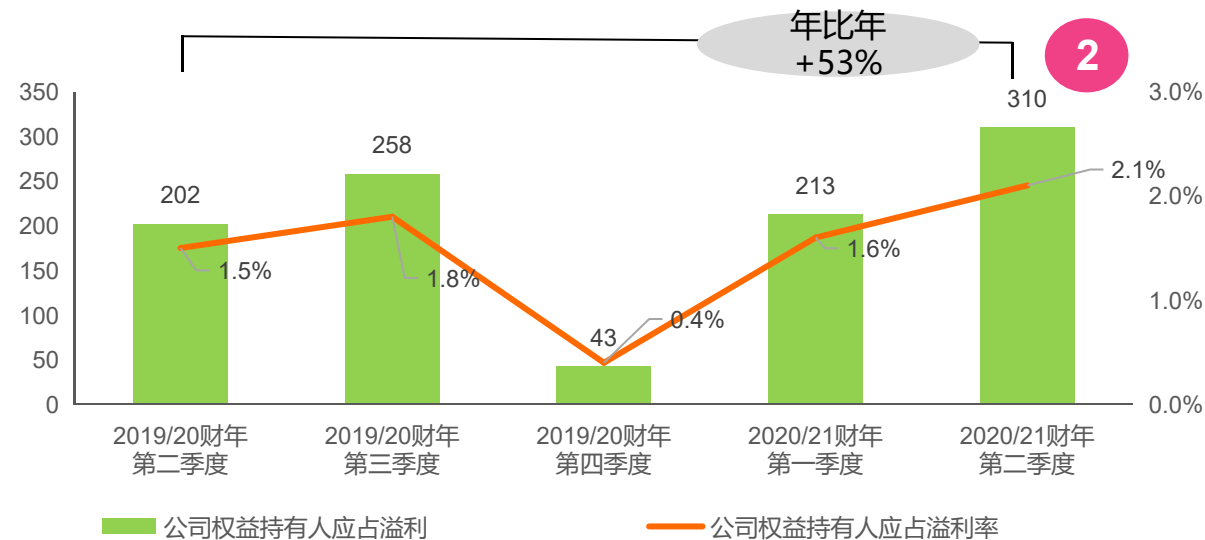
业务集团总除税前溢利



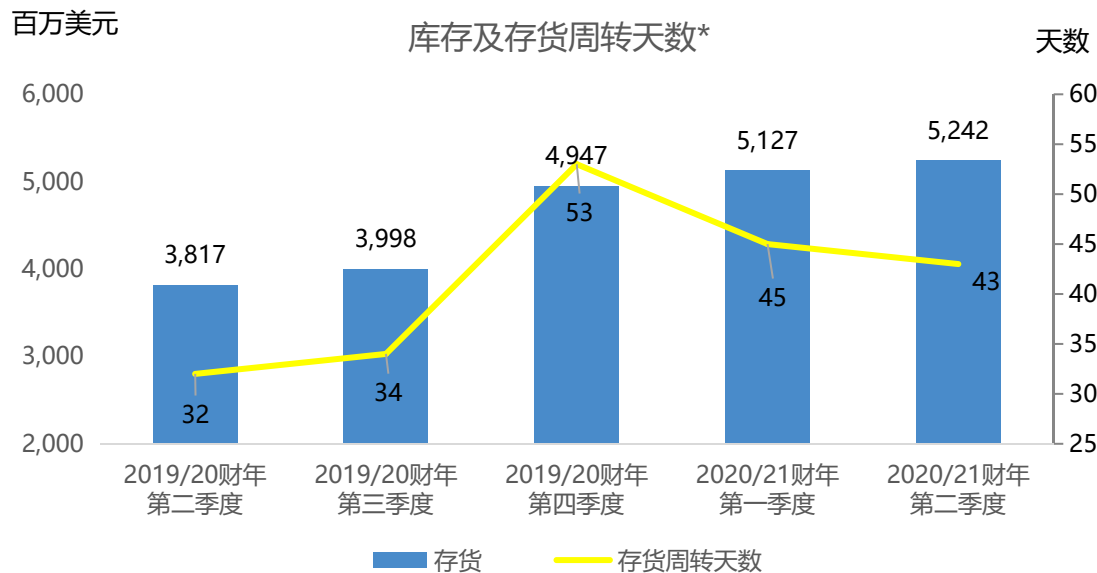
第二季度亮点

- 1 由于PCSD利润创新高以及DCG盈利能力提升, 带动业务集团除税前溢利年比年上升15%, 创历史新高
- 2 创新高的净利润*年比年增长53%

公司权益持有人应占溢利及溢利率



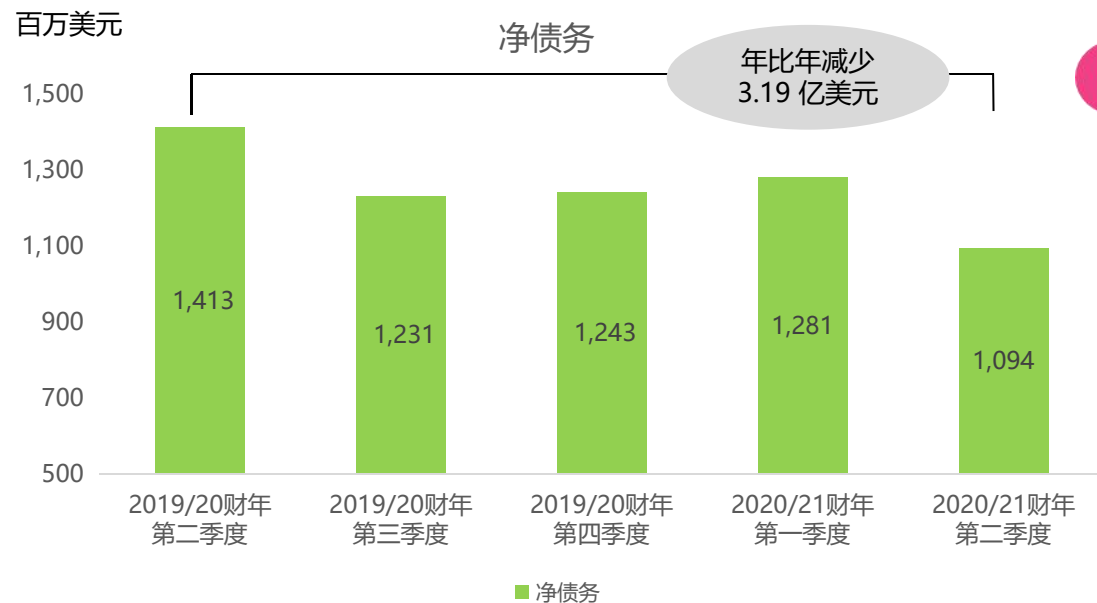
现金及运营资本



1

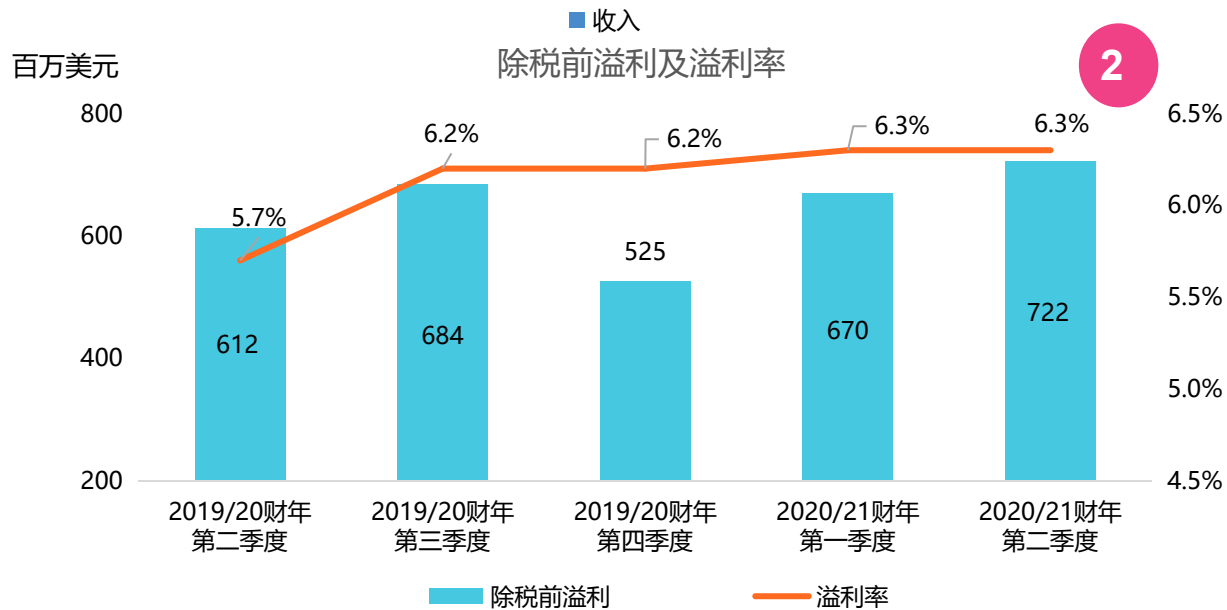
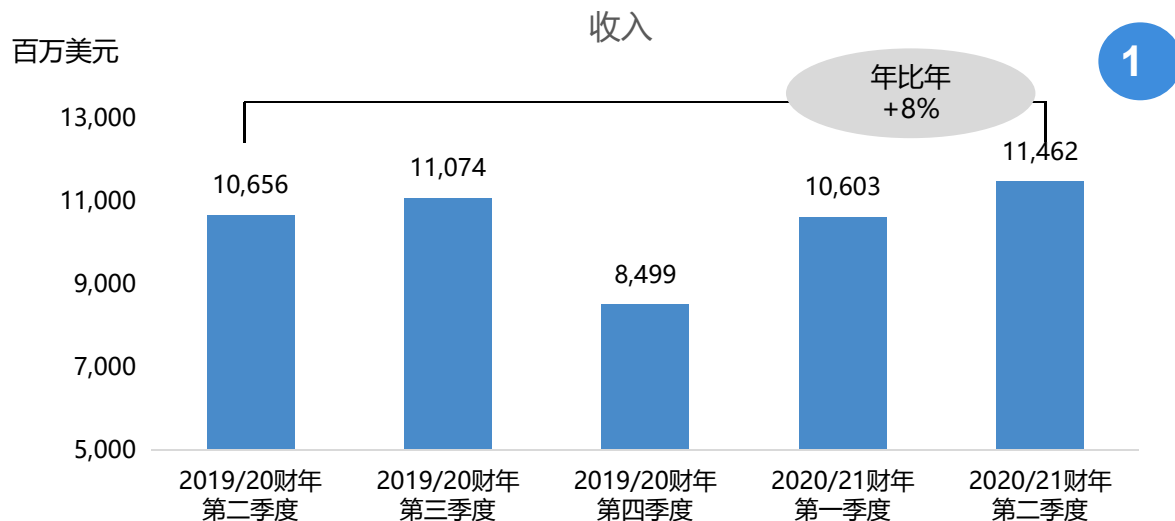
第二季度亮点

- 1 持续的订单需求推动存货周转天数逐渐下降；由于采取战略性提前购买策略而使存货周转天数年比年增加
- 2 得益于11亿美元强劲的经营现金流，净债务年比年减少3.19亿美元
- 3 成功发行首笔10年期10亿美元144A债券，其所得款项将用于偿还部分未偿清的永续证券和无担保票据，从而减少融资成本并延长债务期限。融资成本继续减少，年比年减少4,500万美元，即33%



2

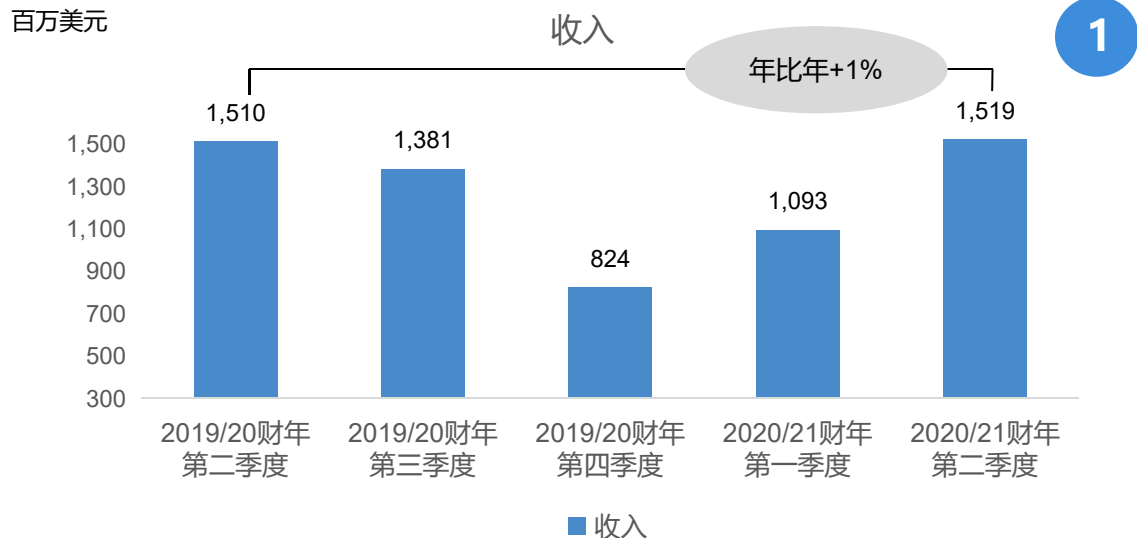
个人电脑和智能设备(PCSD)



第二季度亮点

- 1 尽管供应受限制，收入和税前利润仍破纪录
- 1 得益于居家办公、远程教育、居家娱乐及电子商务等结构性改变，收入年比年增长8%
- 1 高增长及高端细分市场份额持续增长：轻薄本、游戏本、电子商务及软件/服务业务实现双位数收入增长
- 2 细分市场的高利润率产品销售占比增加以及规模经济的带动，盈利能力得以提升，带动除税前溢利率维持在历史最高水平的6.3%

移动业务集团(MBG)

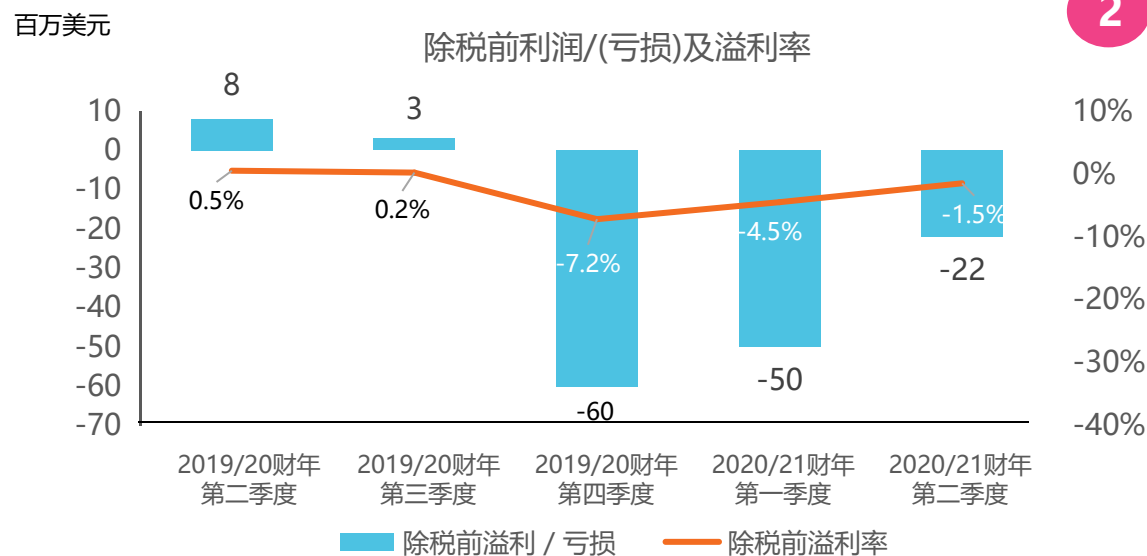


1

第二季度亮点

1 收入强劲反弹, 季比季增长39%, 年比上年增长1%; 主因市场复苏、产品平均售价上升和产品组合改善所带动

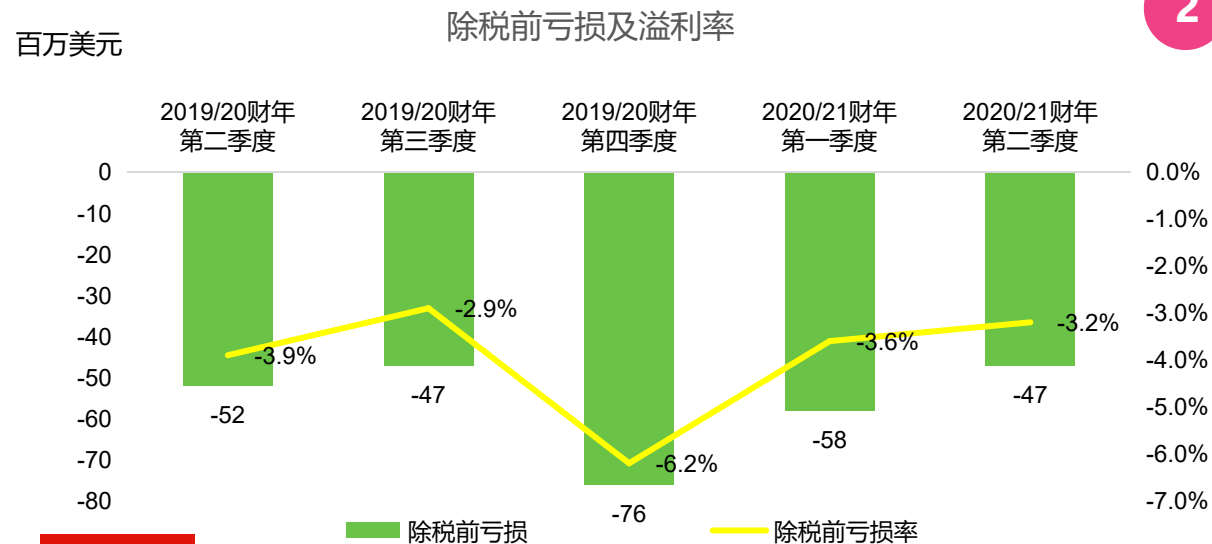
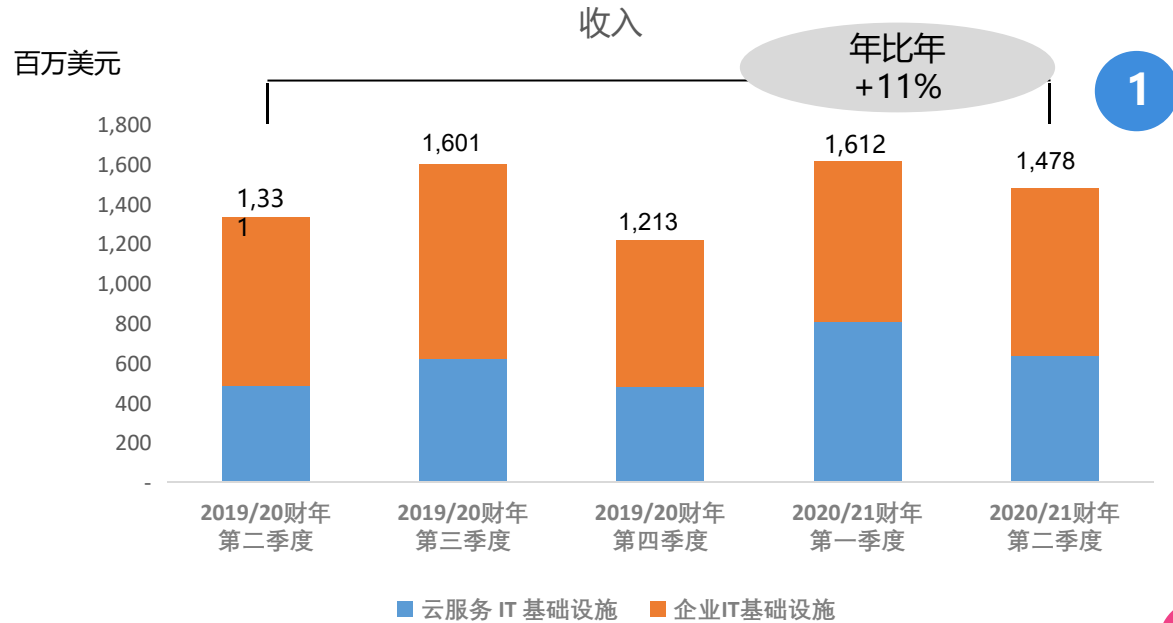
1 扩展高端和旗舰产品组合以及更广泛的运营商范围



2

2 尽管货运成本上升仍影响年比年的对比, 但除税前亏损季比季进一步收窄2,800万美元, 现金流*录得净流入; 显示盈利增长步伐明显

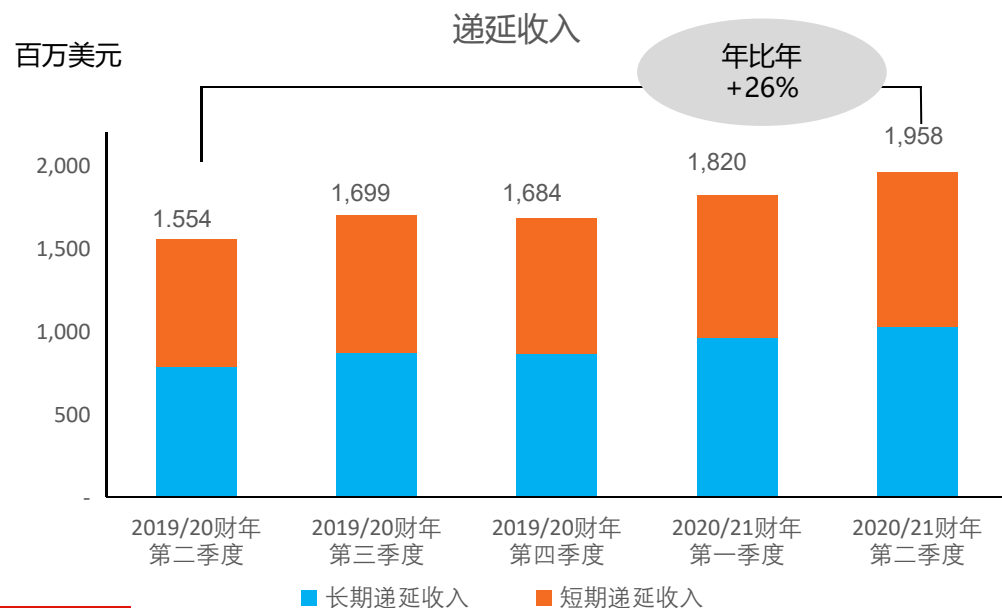
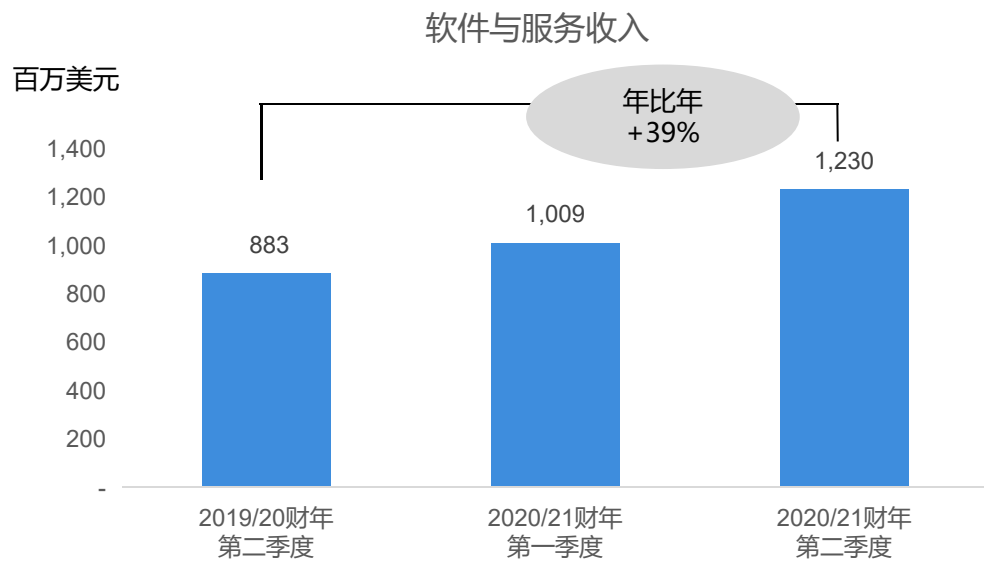
数据中心业务集团 (DCG)



第二季度亮点

- 1 受惠于云端基础设施需求上升及市场份额增加，云服务 IT 基础设施业务收入年同比增长34%
- 1 利用云服务 IT 基础设施的自主设计和生产能力，丰富解决方案组合及赢得设计订单，长远发展前景得以改善
- 1 虽然市场需求放缓，但企业 IT 基础设施收入年比年仅下降2%，跌幅低于市场；软件和服务、存储以及软件定义基础架构实现双位数增长
- 2 营运表现持续改善，季比季改善1,100万美元，年比年改善400万美元；业务旨在扩大规模并改善盈利能力

软件与服务



第二季度亮点

软件与服务收入*年比年上升39%至12亿;
贡献集团收入8.5%

- ✓ 附加服务年比年+25%
- ✓ 运维服务和设备即服务年比年+91%
- ✓ 解决方案服务年比年+68%

◆ 递延收入年比年上升26%，增加收入和现金流
的稳定性及可预测性

◆ 联想和SAP合作提供具有云般灵活和高财务敏捷度的托
管基础架构，推动TruScale服务的增长

+ 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增长； 加快服务与软件业务的销售

- **个人电脑与智能设备业务：** 推动优于市场的增长及推动高增长和高端细分市场的销售；增加供应量以满足强劲的需求
- **移动业务：** 确保据点市场地位；在所有市场中推动盈利增长
- **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；持续开发垂直解决方案和自动化，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平台；加强自主设计和制造能力

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

- 利用全方位的产品推动软件和服务，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	2020/21财年 第二季度	2019/20 财年 第二季度	年比年%	2020/21财年 上半年	年比年%
收入	14,519	13,522	7%	27,867	7%
毛利	2,253	2,183	3%	4,294	1%
经营费用	(1,688)	(1,741)	(3%)	(3,294)	4%
经营溢利	565	442	28%	1,000	28%
其他非经营费用	(95)	(132)	(29%)	(198)	(15%)
除税前溢利	470	310	52%	802	46%
税项	(120)	(66)	82%	(206)	80%
期内溢利	350	244	43%	596	37%
非控制性权益	(40)	(42)	(5%)	(73)	3%
公司权益持有人应占溢利	310	202	53%	523	44%
每股应占溢利 (美仙)					
-基本	2.59	1.69	0.90	4.39	1.33
-摊薄	2.48	1.62	0.86	4.24	1.30
每股股息 (港仙)	6.60	6.30		6.60	
	2020/21财年 第二季度	2019/20 财年 第二季度		2020/21财年 上半年	2019/20财年 上半年
毛利率	15.5%	16.1%		15.4%	16.3%
费用占收入比率	11.6%	12.9%		11.8%	13.2%
经营溢利率	3.9%	3.3%		3.6%	3.0%
除税前溢利率	3.2%	2.3%		2.9%	2.1%
净利率*	2.1%	1.5%		1.9%	1.4%

简明综合损益表

百万美元	2020/21财年 第二季度	2019/20 财年 第二季度
收入	14,519	13,522
销售成本	(12,266)	(11,339)
毛利率	2,253	2,183
销售及分销费用	(726)	(778)
行政费用	(643)	(585)
研发费用	(307)	(318)
其他经营收入 (费用) -- 净值	(12)	(60)
经营溢利	565	442
财务收入	9	10
财务费用	(92)	(136)
应占联营公司亏损	(12)	(6)
除税前溢利	470	310
税项	(120)	(66)
期内溢利	350	244
公司权益持有人应占溢利	310	202
永久证券持有人应占溢利	14	14
非控制性权益持有人应占溢利	26	28
每股资讯		
每股股息 (港仙)	6.60	6.30.
每股应占溢利 (美仙) -- 基本	2.59	1.69
每股应占溢利 (美仙) -- 摊薄	2.48	1.62

简明综合资产负债表

百万美元	于2020年9月30日	于2020年6月30日
非流动资产	13,779	13,447
物业、厂房及设备	1,439	1,388
无形资产	7,980	7,992
其他	4,360	4,067
流动资产	21,305	20,048
银行存款及现金	3,753	3,546
应收贸易、应收票据及其他应收账款	12,024	11,128
存货	5,242	5,127
其他	286	247
流动负债	24,575	23,374
短期贷款	2,303	2,289
应收贸易、应收票据、其他应计费用及拨备	20,939	19,903
其他	1,333	1,182
净流动/ (负债)	(3,270)	(3,326)
非流动负债	6,052	5,891
总权益	4,457	4,230

简明综合现金流量表

百万美元	2020/21财年 第二季度	2019/20 财年 第二季度	2020/21 财年 第一季度
经营活动产生现金净额	771	1,382	317
投资活动所耗现金净额	(214)	(200)	(285)
融资活动所耗现金净额	(388)	(524)	(91)
现金及现金等价物增加/ (减少)	169	658	(59)
汇率变动的的影响	34	(64)	4
初期现金及现金等价物	3,496	2,717	3,551
末期现金及现金等价物	3,699	3,311	3,496

thanks.

**Smarter
technology
for all**

Lenovo