

Smarter technology for all

20/21财年第三季度 业绩发布

2021年2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

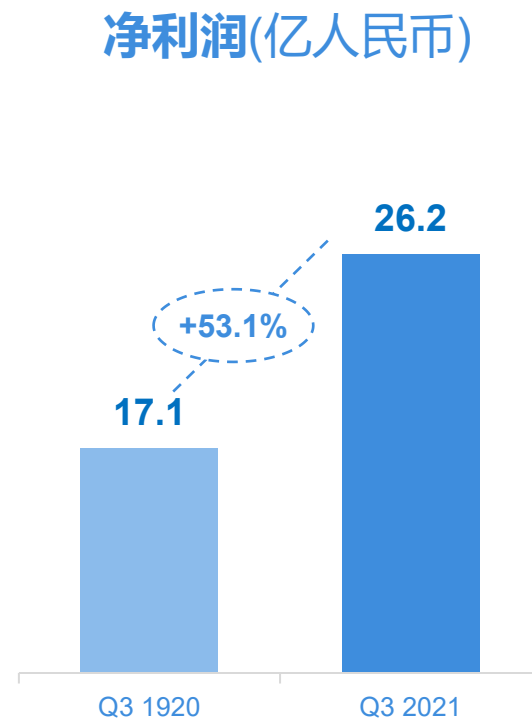
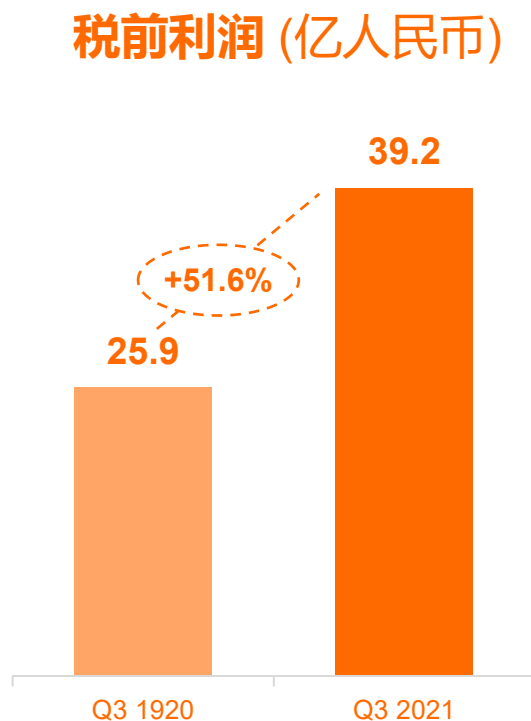
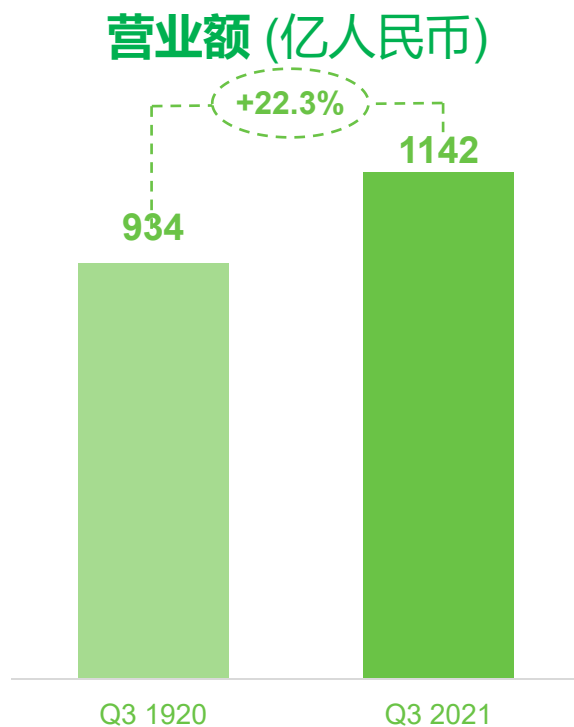
董事长兼CEO

2021年2月3日

Lenovo

集团：历史最佳业绩表现

- 营业额、税前利润、净利润再创历史新高
 - 营业额：**1142亿**人民币，年比年增长**22.3%**，高于前一记录181亿人民币
 - 税前利润：**39亿**人民币，年比年提升**51.6%**
 - 净利润：**26亿**人民币，年比年提升**53.1%**
 - 所有主营业务营业额、盈利水平全部同时实现年比年提升

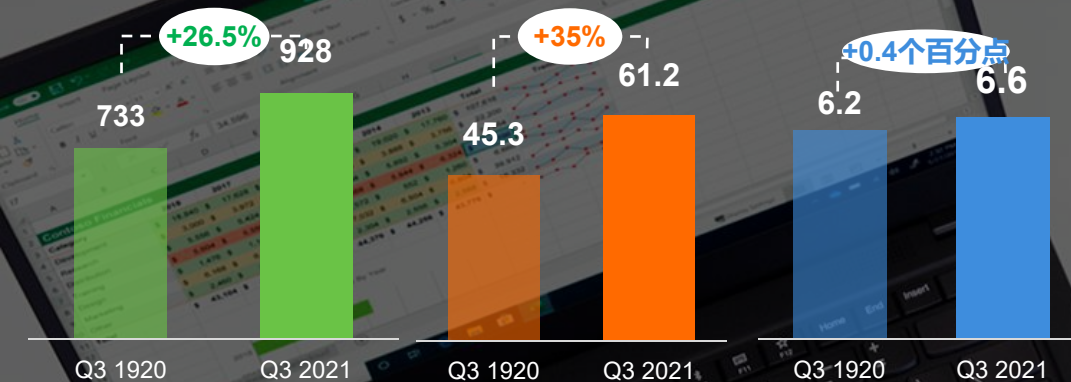


IDG PCSD*: 全方位创新高

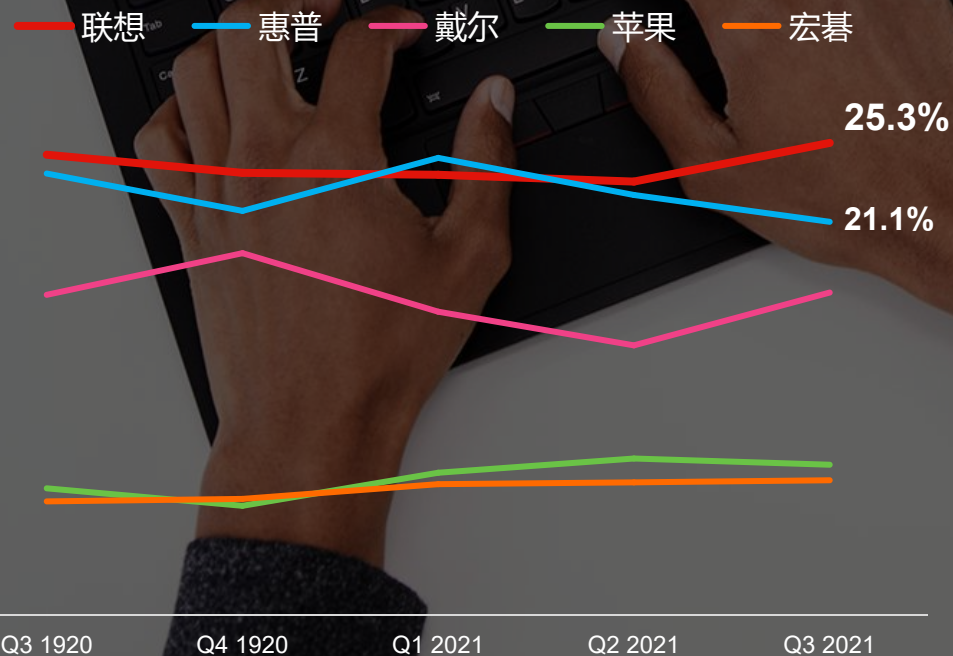
- 营业额年比年增长**26.5%**，**历史新高**
- 税前利润年比年提升**35%**，**历史新高**
- 税前利润率**6.6%**，**历史新高**
- 个人电脑市场份额**25.3%**，**历史新高**

* 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(%)



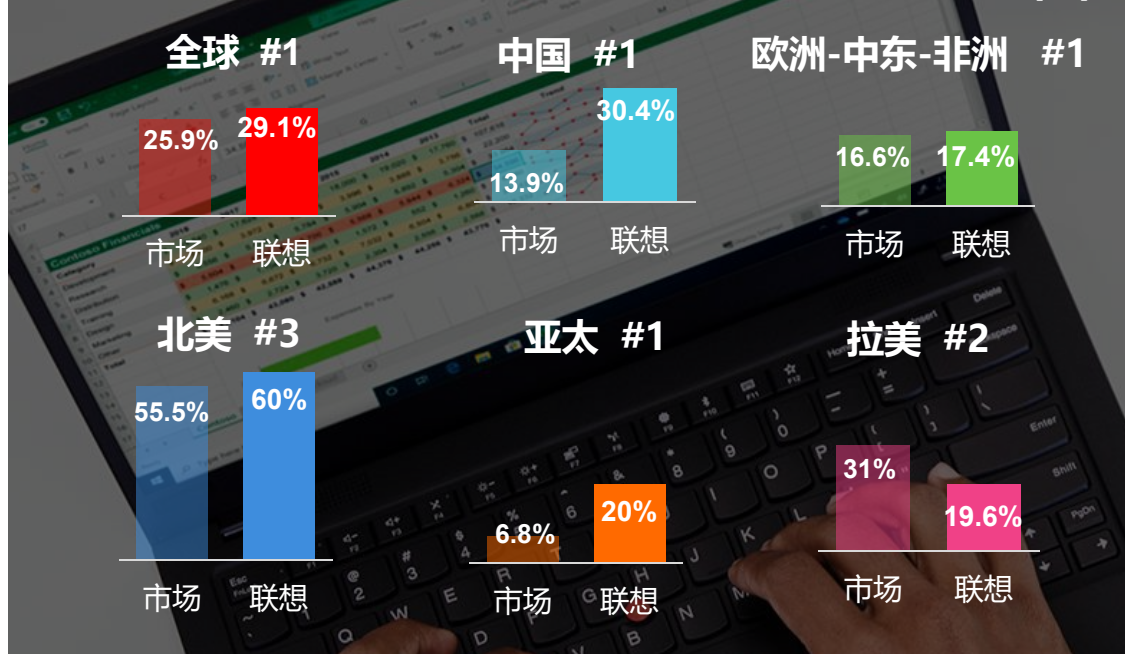
个人电脑前五大厂商市场份额 (%)



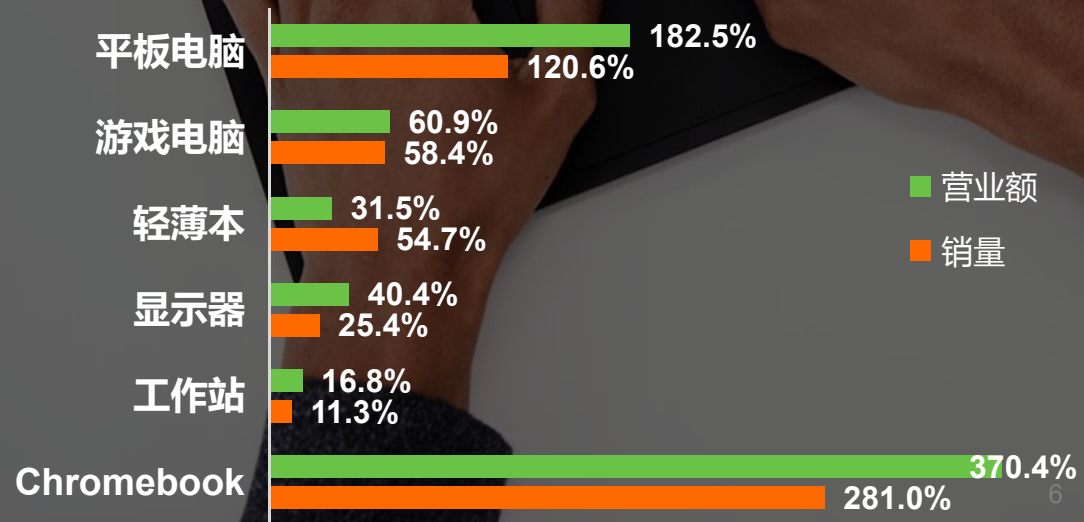
IDG PCSD: 全方位创新高

- 个人电脑业务各区域可圈可点
 - 中国销量年比年提升**30.4%**
 - 欧洲-中东-非洲首次**登顶**
 - 北美销量年比年提升**60%**
 - 亚太利润率**创新高**
- 高增长、高端细分领域销量、营业额增长强劲

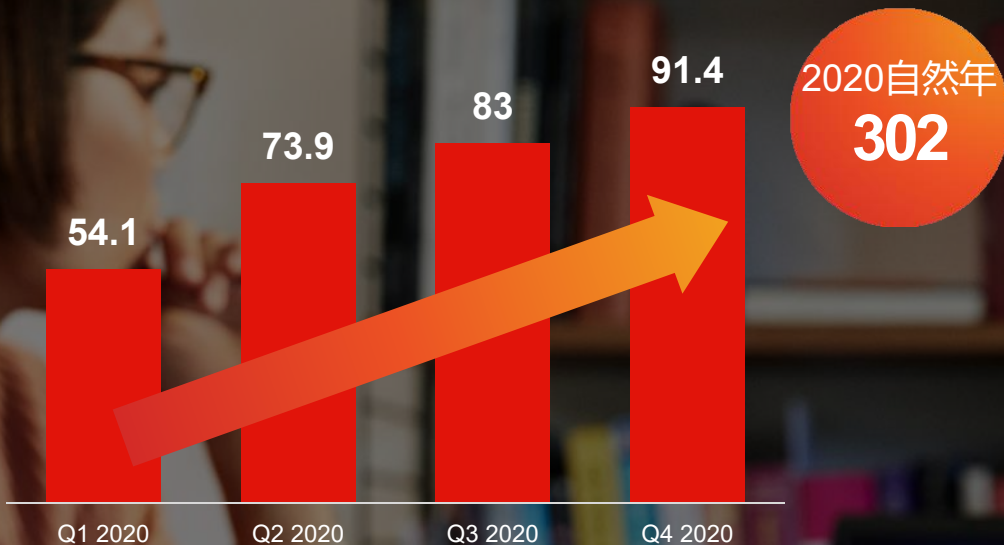
个人电脑市场排名、大区销量年比年增速与市场比较 (%)



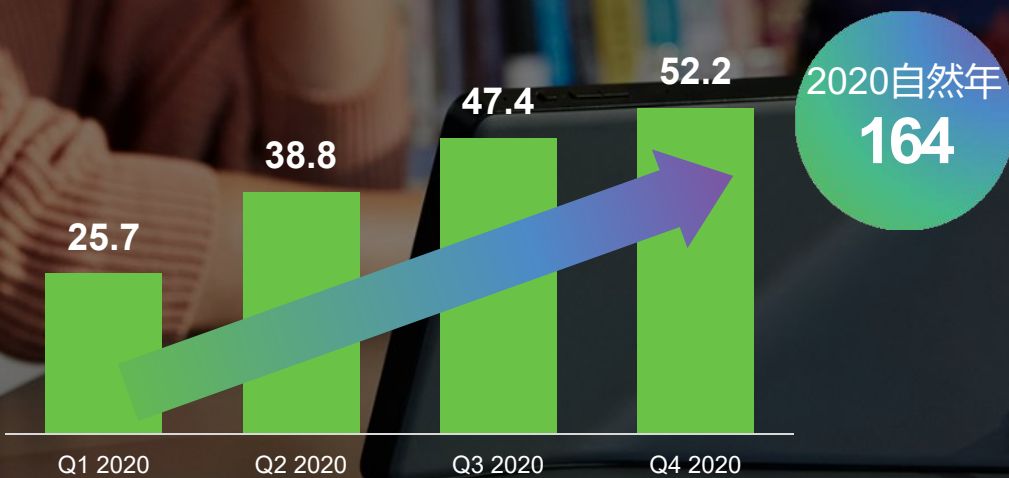
电脑细分品类营业额及销量年比年增长 (%)



全球个人电脑市场总出货量 (百万台)



全球平板电脑市场总出货量(百万台)



IDG PCSD: 展望

- 新生活方式推动个人电脑、平板电脑持续增长
- 从“一人一部手机”升级为“一人一台电脑/平板电脑”
- 凭借产品创新、卓越运营实现增长

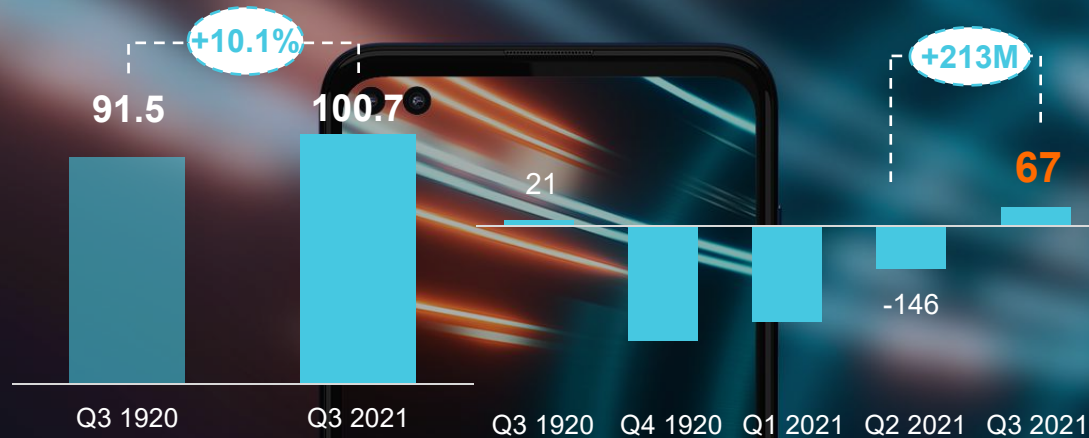
IDG移动业务：双位数增长，盈利创新高

- 疫情以来首次**恢复盈利**，创并购以来**新高**
- 营业额年比年增长**10.1%**
- 传统优势市场拉美、北美业绩稳健
- 在欧洲、亚洲市场快速增长

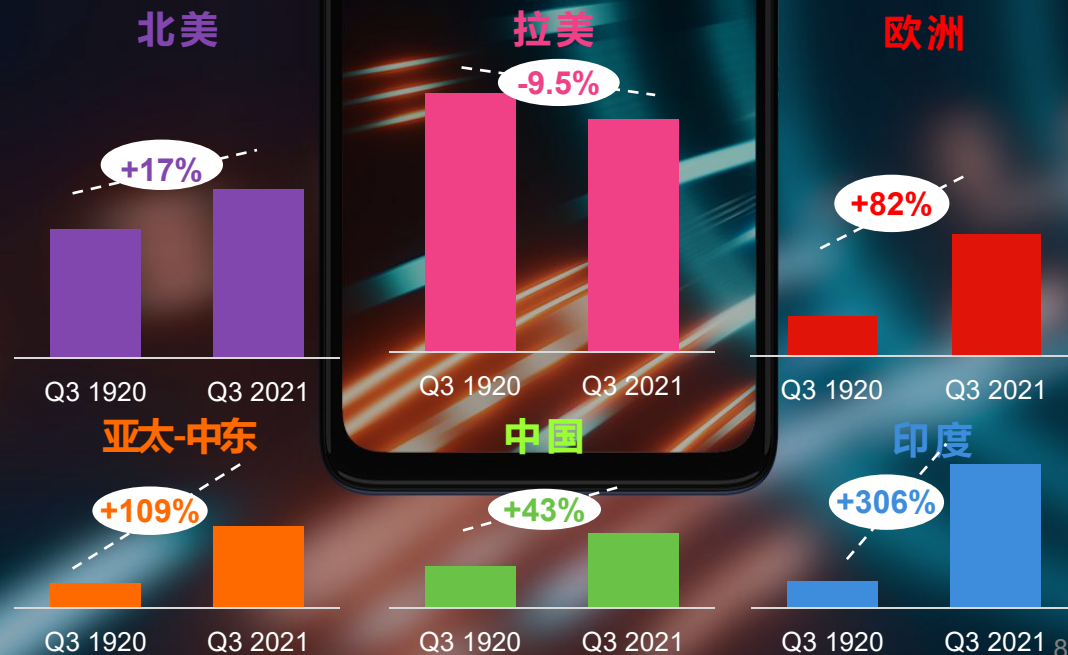
展望：

- 创新的5G产品组合推动增长

移动业务营业额(亿人民币), 税前利润(百万人民币)



区域营业额年比年增长 (%)

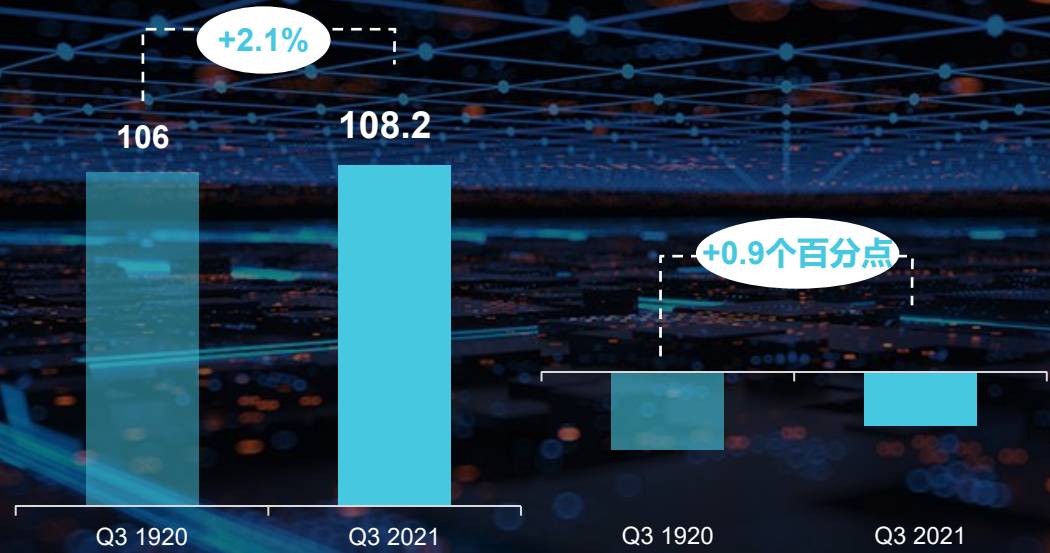


数据中心：营业额创新高，盈利水平改善

- 营业额**108.2亿人民币**，**历史新高**
- 利润率年比年提升**0.9个百分点**
- 云服务IT基础设施*、企业IT基础设施营业额年比年增速均超大市

*云服务IT基础设施：前称超大规模数据中心

数据中心营业额 (亿人民币), 税前利润率 (%)



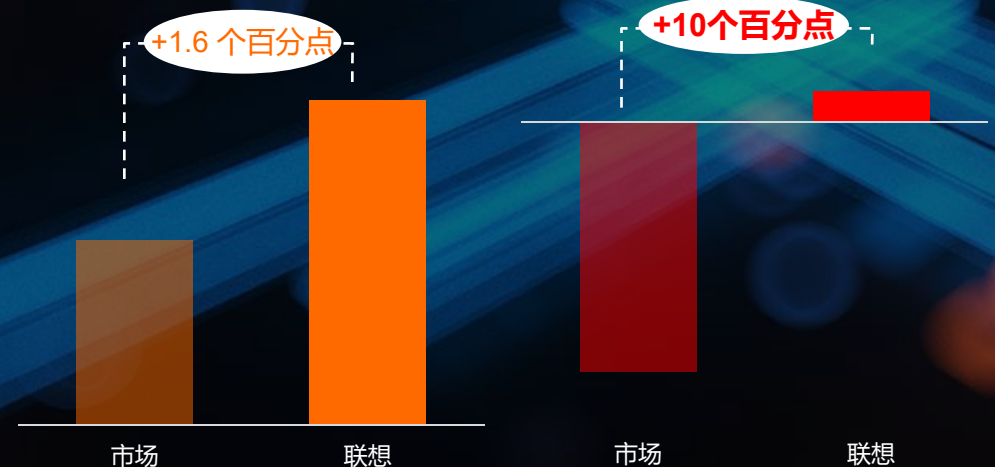
数据中心分类业务营业额年比年增速与市场比较 (%)

云服务IT基础设施

+1.6 个百分点

企业IT基础设施

+10个百分点



数据中心：营业额创新高，盈利水平改善

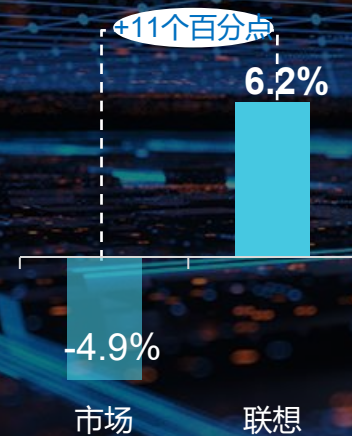
- 存储：营业额创新高，年比年增速超大市**11个百分点**
- 软件定义基础架构、服务营业额**创新高**
- 高性能计算：TOP 500榜单领先优势扩大
- TruScale IaaS* 吸引大量需求

展望：

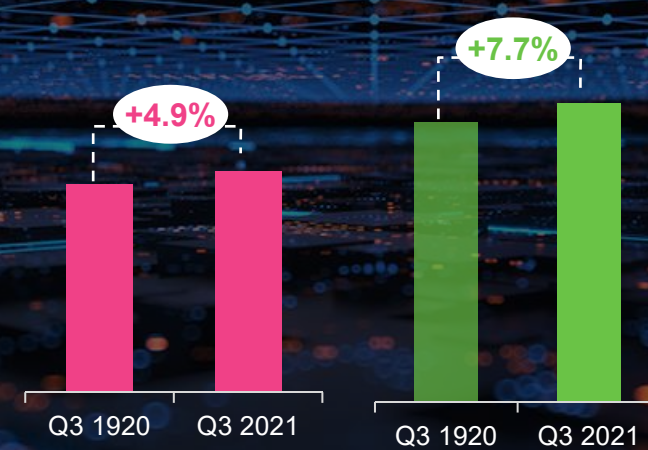
- 凭借自主设计、制造把握云基础设施增长机遇
- 力争成为新基建主力军

* TruScale IaaS：联想的私有云基础设施即服务

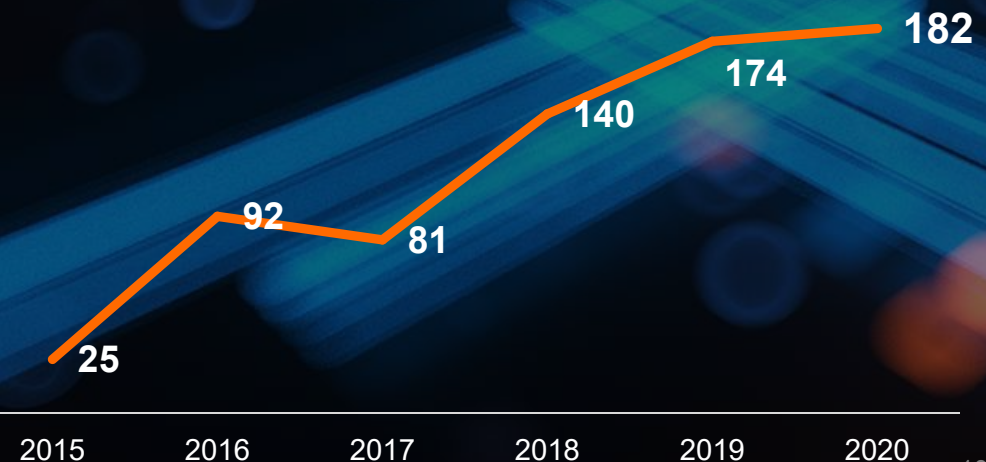
存储业务营业额年比年增长与市场比较 (%)



软件定义基础架构, 服务营业额年比年增长 (%)



TOP 500高性能计算机联想上榜总数



智能化转型：进展积极

- 软件与服务营业额***92亿人民币**，创**新高**，年
比年增长**35.9%**，占集团比重**8.1%**
 - 附加软件及服务年比年增长**26.2%**
 - 运维服务年比年增长**72.7%**，设备即服务**年
比年增长**74%**
 - 解决方案服务年比年增长**49%**
- 电商业务营业额创**新高**，年比年增长**45%**

展望

- 深入推动服务导向的智能化转型
- 树立智能制造标杆
- 打造智慧教育、智慧医疗、智慧城市等行业
智能解决方案
- 推动设备即服务持续增长

* 已开发票收入 ** 合同总金额



组织匹配战略，执行致胜未来

智能化变革3S战略

Smart IoT
智能物联网



IDG智能设备业务集团

Smart Infrastructure
智能基础架构



ISG基础设施方案业务集团

Smart Verticals & Services
行业智能及服务



SSG方案服务业务集团

中国区/ 国际销售组织

全球运营

Smarter technology for all

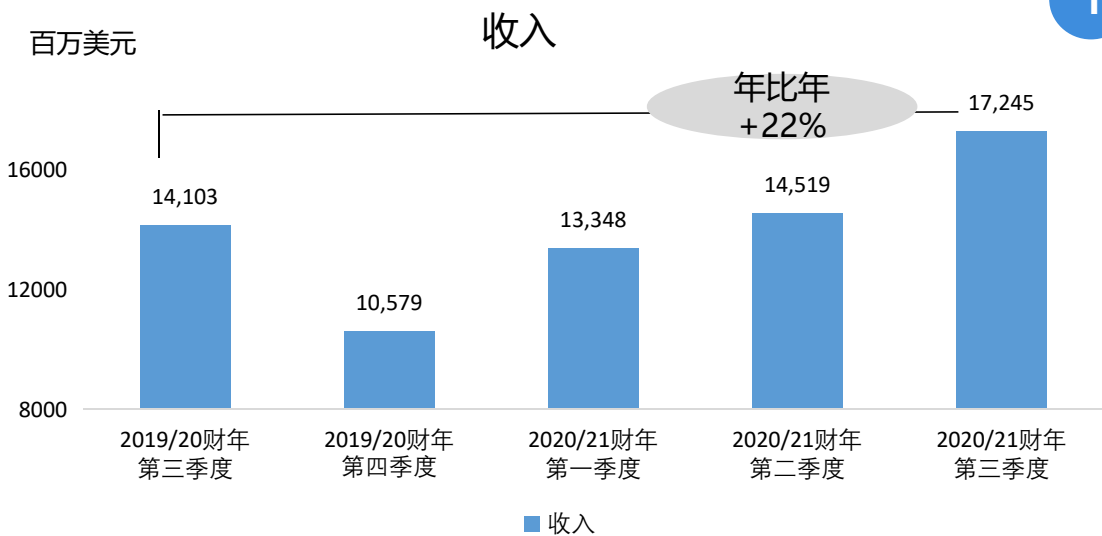
黄伟明

首席财务官

2021年2月3日

Lenovo

财务亮点



1

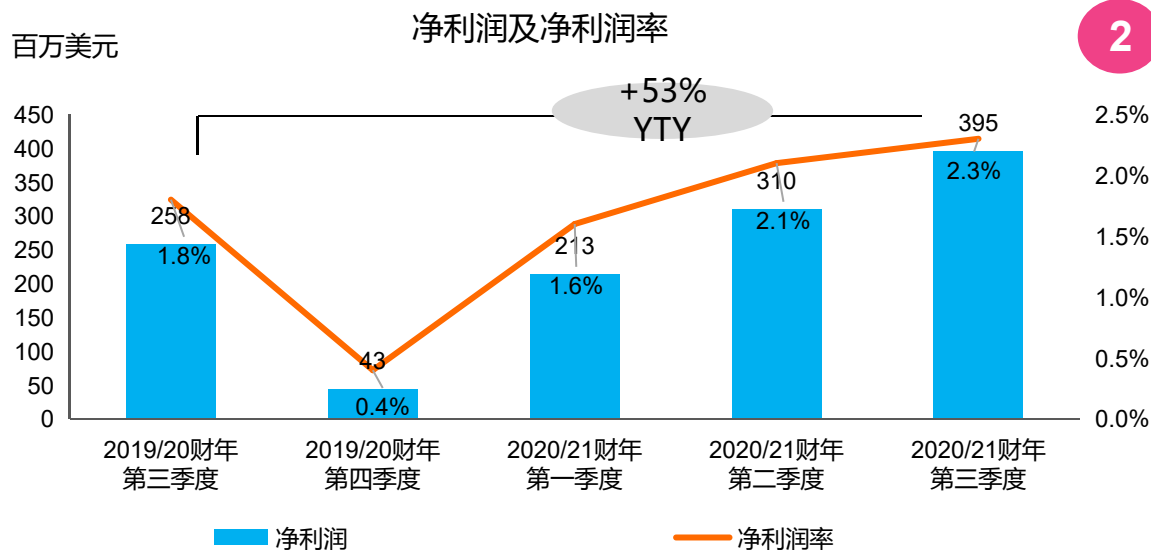
1 受惠于三个业务的稳定表现，结构性需求转移以及服务业务的增长，带动收入和利润创历史新高

2

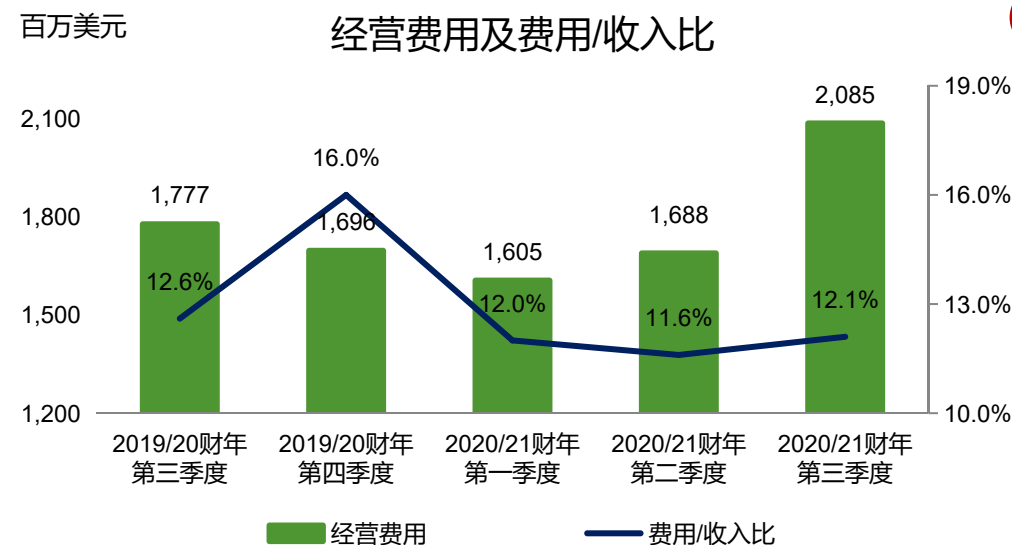
2 由于PCSD利润创新高以及MBG/DCG盈利能力提升，集团的净利润*年同比增长了53%，达到新的里程碑

3

3 在严格的费用控制下以及优化的销售组合，费用/收入比年比年下降0.5个百分点至12.1%

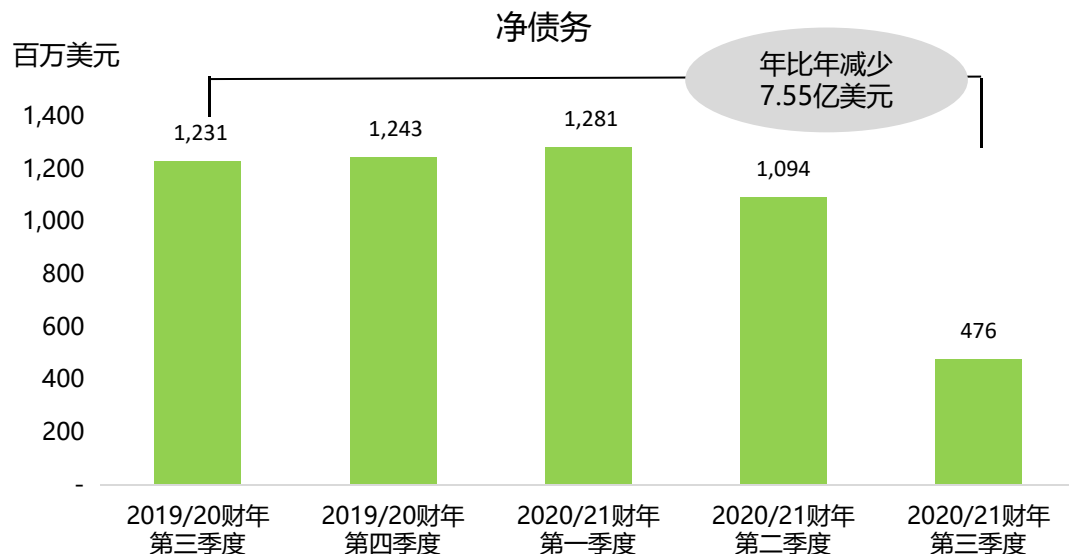


2

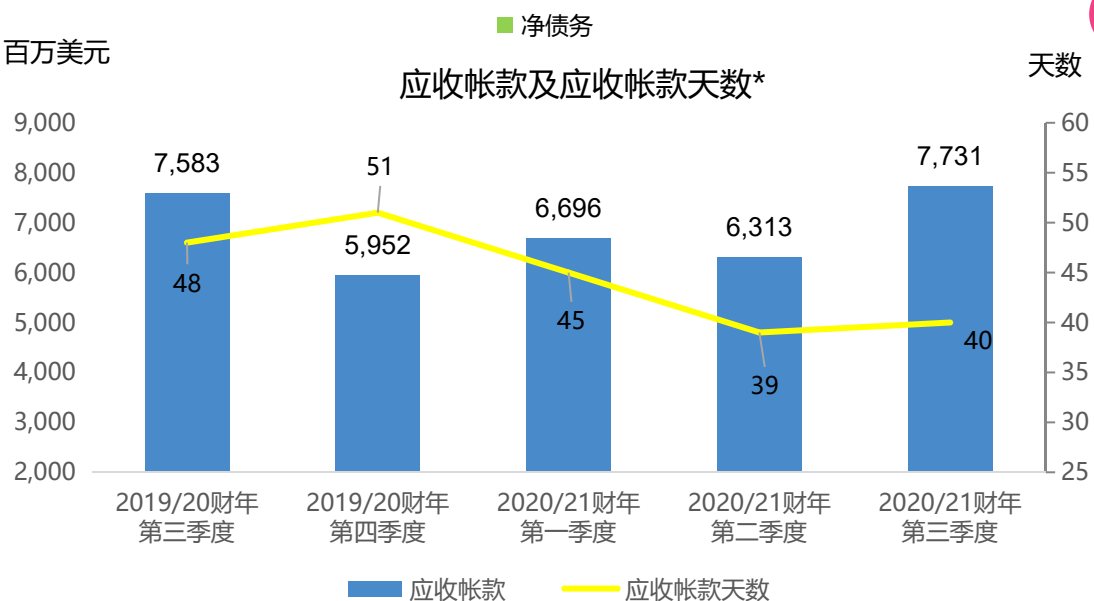


3

现金及运营资本



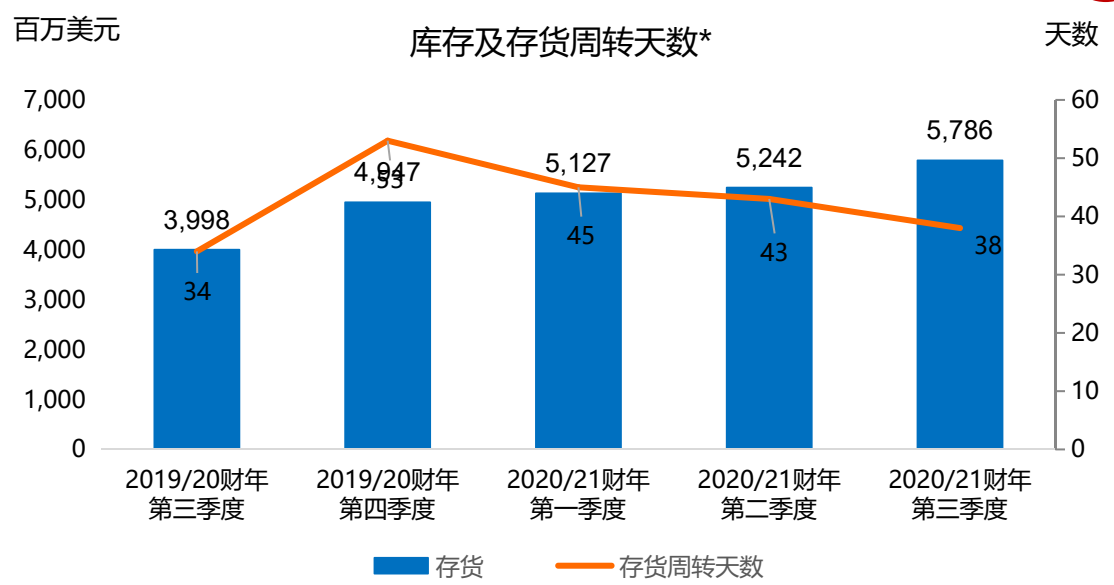
1



2

第三季度亮点

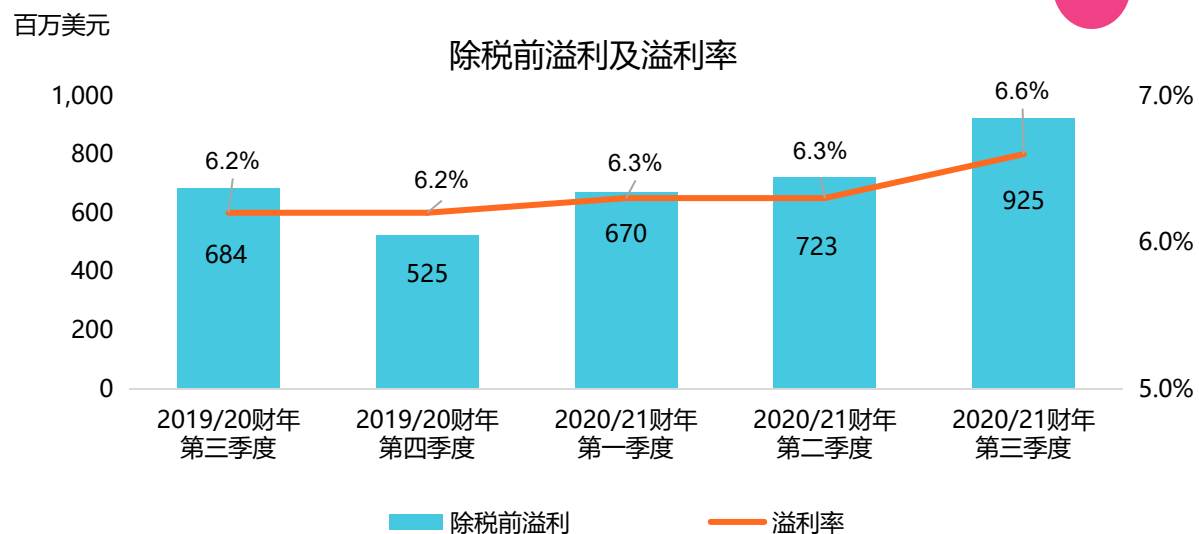
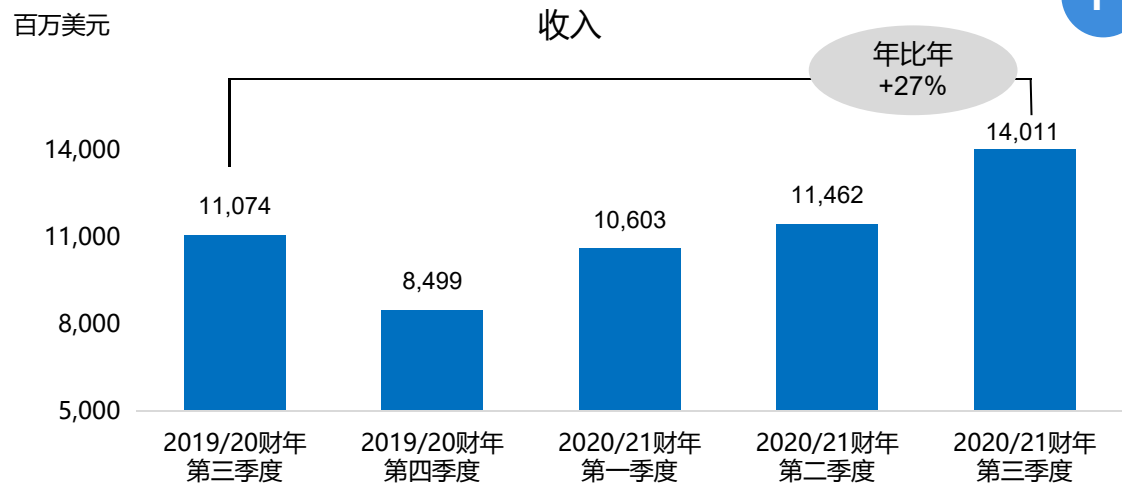
- 1 由于经营活动产生的强劲净现金流，净债务年比年减少了7.55亿美元
- 2 得益于提高的保理计划效率，应收帐款天数年比年减少8天
- 3 由于需求强劲，库存天数逐渐减少



3

*存货周转天数及应收帐款天数通过三个月平均数值计算

个人电脑和智能设备 (PCSD)



第三季度亮点

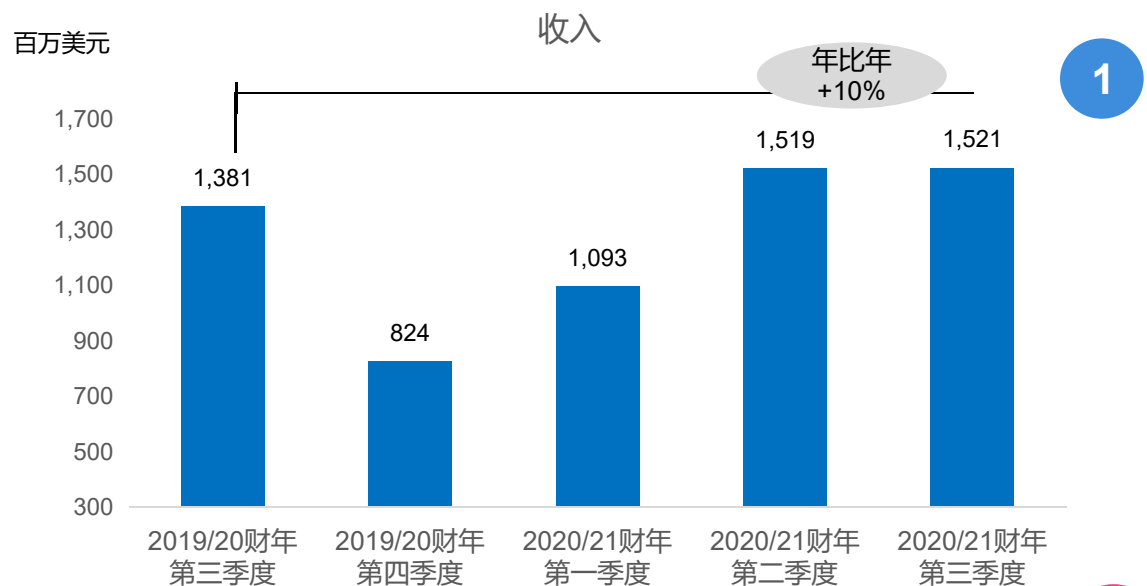
1 个人电脑与智能设备业务的收入及税前利润创新高

1 收入年比年增长27%,主要得益于公司卓越的运营和创新的产品,以及在新常态下快速就客户对个人电脑和平板电脑新需求进行适时应变;市场份额得以进一步增长,在独特的代工制造和自主生产相结合的制造战略下,弥补了零部件短缺所产生的影响

2 税前利润率创新高,达6.6%;税前利润年比年上升35%

2 盈利表现稳健,高增长领域及高端细分市场(包括工作站,轻薄本,游戏电脑,电子商务及软件/服务)强劲增长的份额为盈利能力提供保障

移动业务集团 (MBG)



1

第三季度亮点

1

收入年比年增长达10%，公司不仅持续扩大产品组合，而且运营商范围也有所拓展

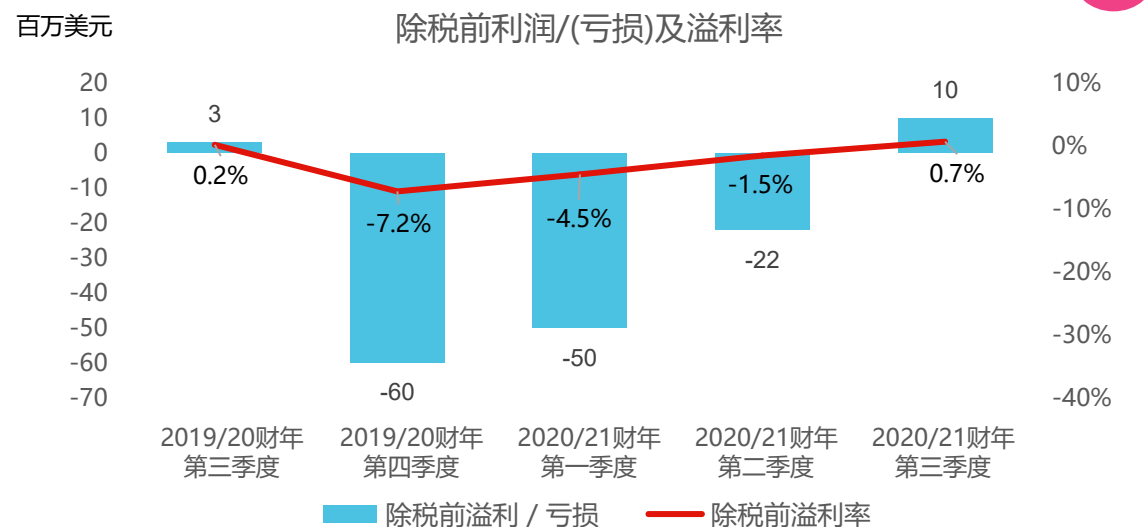
1

平均售价显著提升，主要得益于公司强劲的产品带动

2

税前利润仍恢复盈利，尽管受到全行业零部件短缺、货运成本上升的影响，仍录得1,000万美元

2

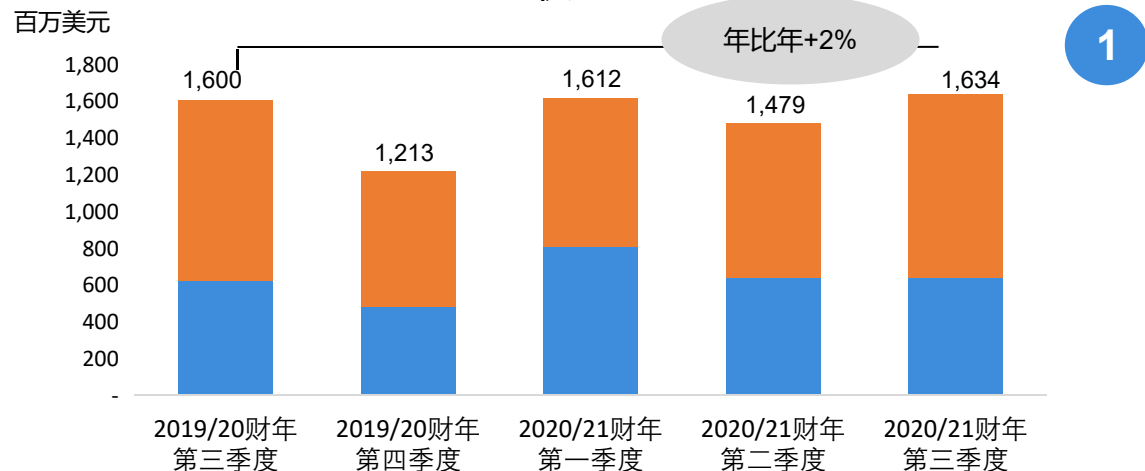


2

「全民5G」战略旨在进一步改善表现；5G销售现贡献MBG收入的14%

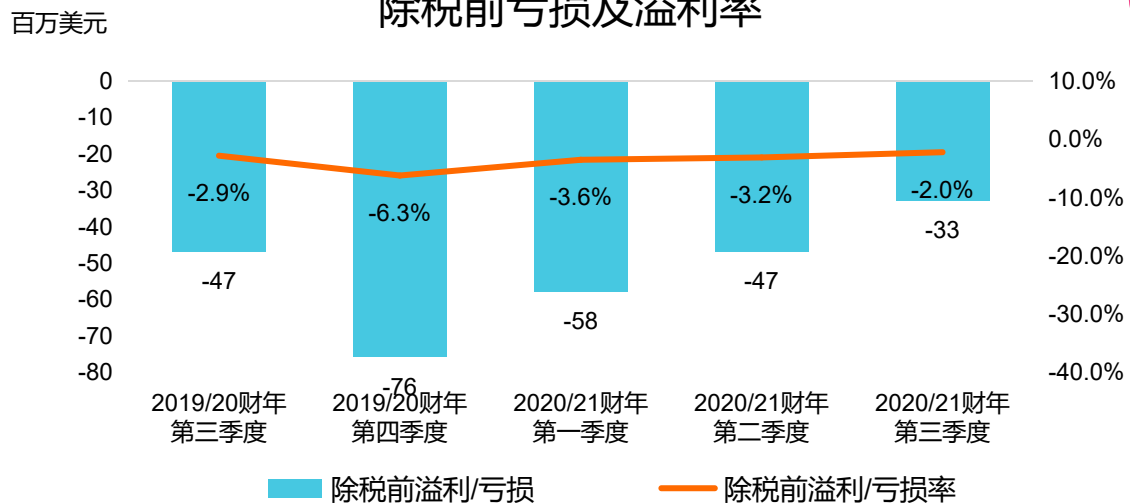
数据中心业务集团 (DCG)

收入



■ 云服务 IT 基础设施 ■ 企业 IT 基础设施

除税前亏损及溢利率



第三季度亮点

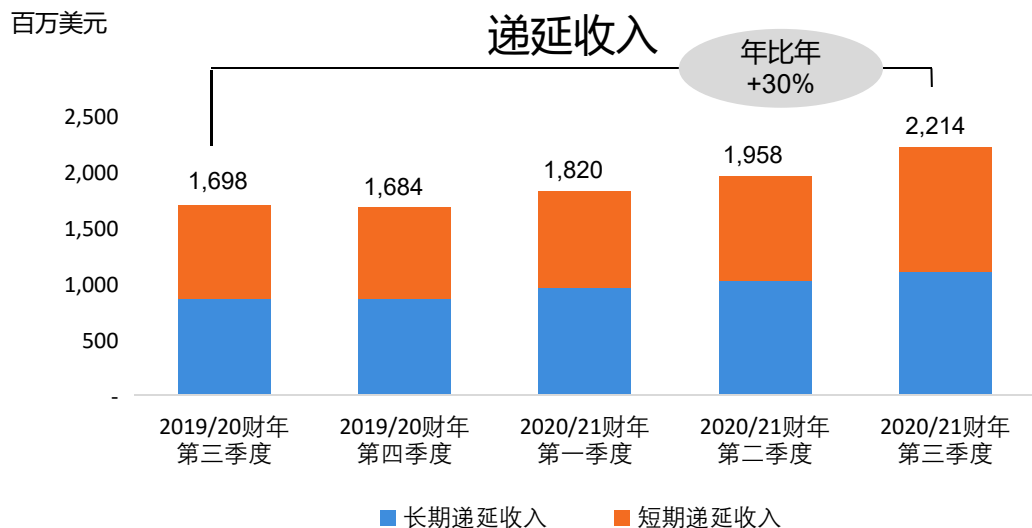
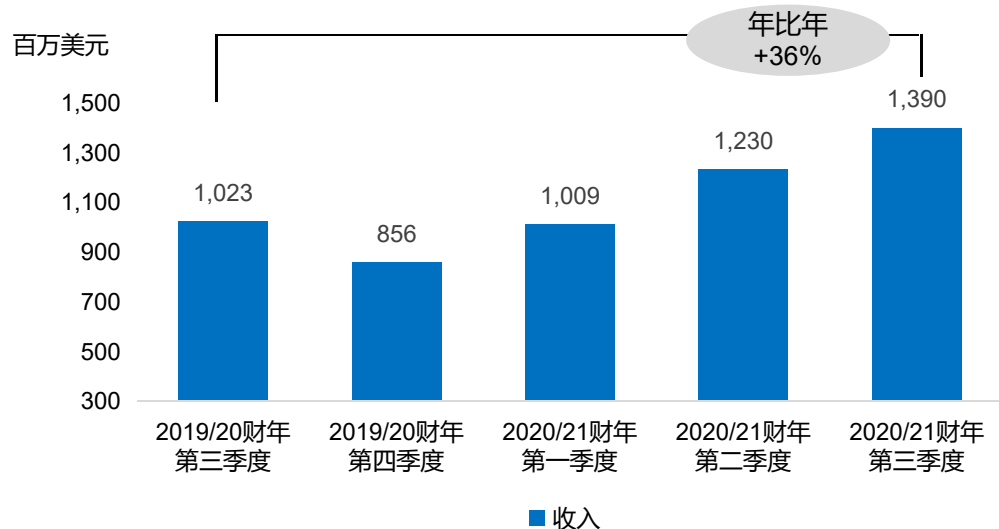
1 收入创新高; 云服务 IT 基础设施收入年比年上升4%, 双位数的利润增长主要得益于在中国以外的地区云需求上升和持续的客户多元化

1 得益于软件定义基础架构, 存储, 高性能计算和服务方面的出色表现, 企业 IT 基础设施的收入达三年来的最高

2 持续改善运营使溢利年比年增加1,400万美元; 业务旨在进一步扩大规模并推动盈利能力

软件与服务

软件与服务



第三季度亮点

软件与服务收入*年比年上升36%至1.4亿；
贡献集团收入的8.1%

- ✓ 附加服务年比年+26%
- ✓ 运维服务和设备即服务年比年+73%
- ✓ 智能解决方案年比年+49%

递延收入年比年上升30%，增加收入和现金流
的稳定性及可预测性

发展前景

集团的使命：成为智能化时代的引领者与赋能者

中国景气回升受益人

服务引导转型

提高毛利率

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：** 从每个家庭一台个人电脑到每人一台个人电脑的结构变化将会是有利于行业的新趋势；预计商用部分盈利将于年内开始复苏
- **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主导的增长

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；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，内部定制设计，制造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包括英特尔及AMD；加强自主设计和制造能力

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 第三季度	2019/20 财年 第三季度	年比年%
收入	17,245	14,103	22%
毛利	2,786	2,265	23%
经营费用	(2,085)	(1,776)	17%
经营溢利	701	489	44%
其他非经营费用	(110)	(99)	(12%)
除税前溢利	591	390	52%
税项	(160)	(85)	89%
期内溢利	431	305	41%
非控制性权益	(37)	(47)	(23%)
公司权益持有人应占溢利	395	258	53%
每股应占溢利 (美仙)			
-基本	3.31	2.16	1.16
-摊薄	3.08	2.07	1.01
	2020/21财年 第三季度	2019/20 财年 第三季度	
毛利率	16.2%	16.1%	
费用占收入比率	12.1%	12.6%	
经营溢利率	4.1%	3.5%	
除税前溢利率	3.4%	2.8%	
净利率*	2.3%	1.8%	

简明综合损益表

百万美元	2020/21财年 第三季度	2019/20 财年 第三季度
收入	17,245	14,103
销售成本	(14,459)	(11,838)
毛利率	2,786	2,265
销售及分销费用	(863)	(816)
行政费用	(859)	(609)
研发费用	(398)	(341)
其他经营费用-- 净值	35	(10)
经营溢利	701	489
财务收入	7	13
财务费用	(110)	(108)
应占联营公司亏损	(7)	(4)
除税前溢利	591	390
税项	(160)	(85)
期内溢利	431	305
公司权益持有人应占溢利	395	258
永久证券持有人应占溢利	6	13
非控制性权益持有人应占溢利	31	34
每股资讯		
每股应占溢利 (美仙) -- 基本	3.31	2.16
每股应占溢利 (美仙) -- 摊薄	3.08	2.07

简明综合资产负债表

百万美元	于2020年12月31日	于2020年9月30日
非流动资产	14,195	13,779
物业、厂房及设备	1,530	1,439
无形资产	8,152	7,980
其他	4,513	4,360
流动资产	24,450	21,305
银行存款及现金	4,091	3,753
应收贸易、应收票据及其他应收账款	14,303	12,024
存货	5,786	5,242
其他	270	286
流动负债	27,121	24,575
短期贷款	639	2,303
应收贸易、应收票据、其他应计费用及拨备	24,875	20,939
其他	1,607	1,333
净流动/ (负债)	(2,671)	(3,270)
非流动负债	7,613	6,052
总权益	3,911	4,457

简明综合现金流量表

百万美元	2020/21财年 第三季度	2019/20 财年 第三季度	2020/21财年 第二季度
经营活动产生现金净额	1,963	538	771
投资活动所耗现金净额	(197)	(215)	(214)
融资活动所耗现金净额	(1,525)	(158)	(388)
现金及现金等价物增加	241	165	169
汇率变动的的影响	100	44	34
初期现金及现金等价物	3,699	3,312	3,496
末期现金及现金等价物	4,040	3,521	3,699

thanks.

**Smarter
technology
for all**

Lenovo