

Smarter technology for all

# 2020/21 第四季度及 财年业绩发布

2021年5月27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。

Smarter technology for all

# 杨元庆

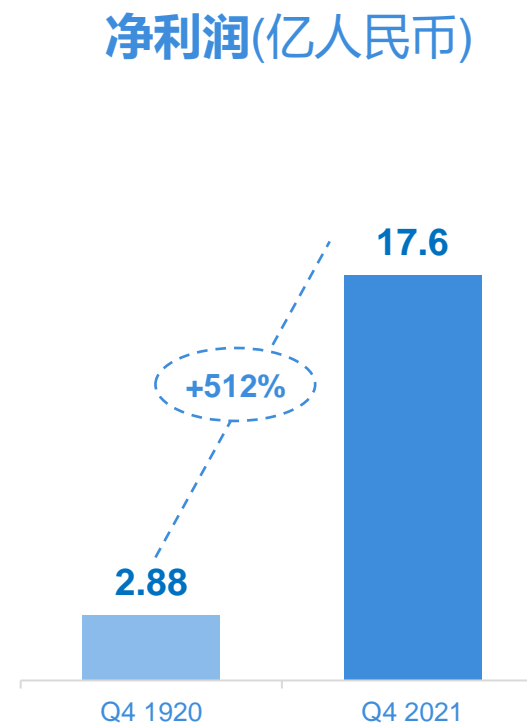
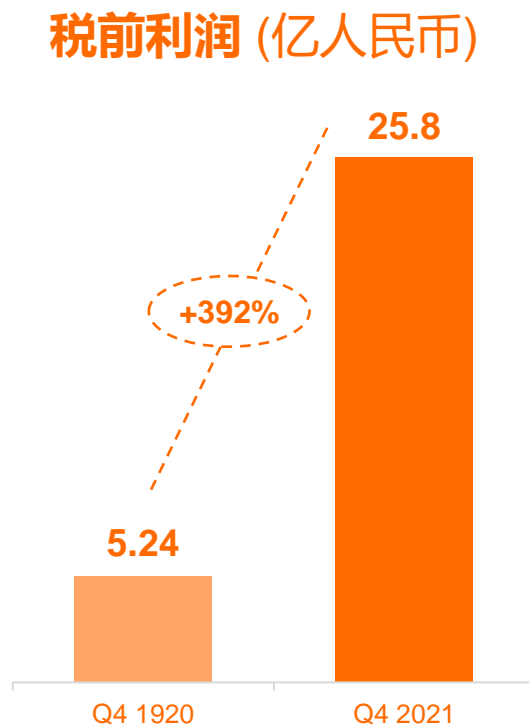
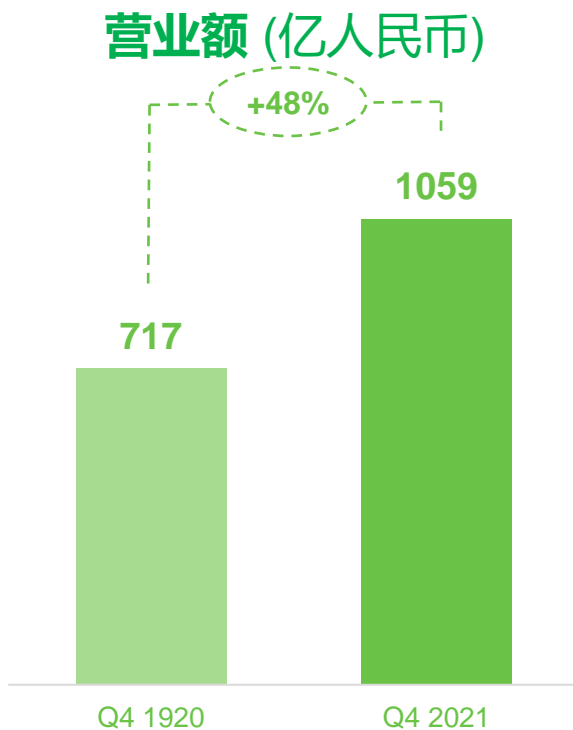
董事长兼CEO

2021年5月27日



# 四季度集团：历史最佳第四季度业绩

- 营业额：近**1060亿**人民币，年比年提升**48%**，近10年来最快增速
- 税前利润：**25.8亿**人民币，年比年提升**392%**
- 净利润：**17.6亿**人民币，年比年提升**512%**
- 所有主营业务营业额同时实现大双位数高速增长



# 四季度IDG PCSD<sup>1</sup>: 表现出色

- 历史最高第四季度营业额，**843亿人民币**，**年比年增长46%**
- 利润率**6.7%**，创历史新高
- 所有大区营业额年比年均获大双位数增长(中国业务年比年增长80%)
  
- **个人电脑**: 市场份额提升，冠军地位巩固
- **平板电脑**: 销量年比年增长**157%**，近**3倍**于市场平均增速
- **高增长及高端细分市场**: 增速多超大市

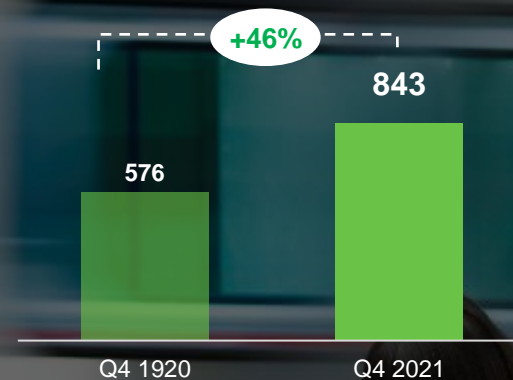
1. IDG: 智能设备业务集团; PCSD: 个人电脑与智能设备



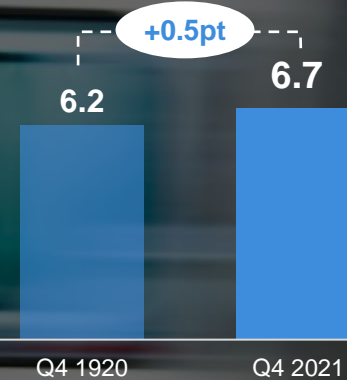
2021 Lenovo Internal. All rights reserved.

数据来源: 市场及内部数据

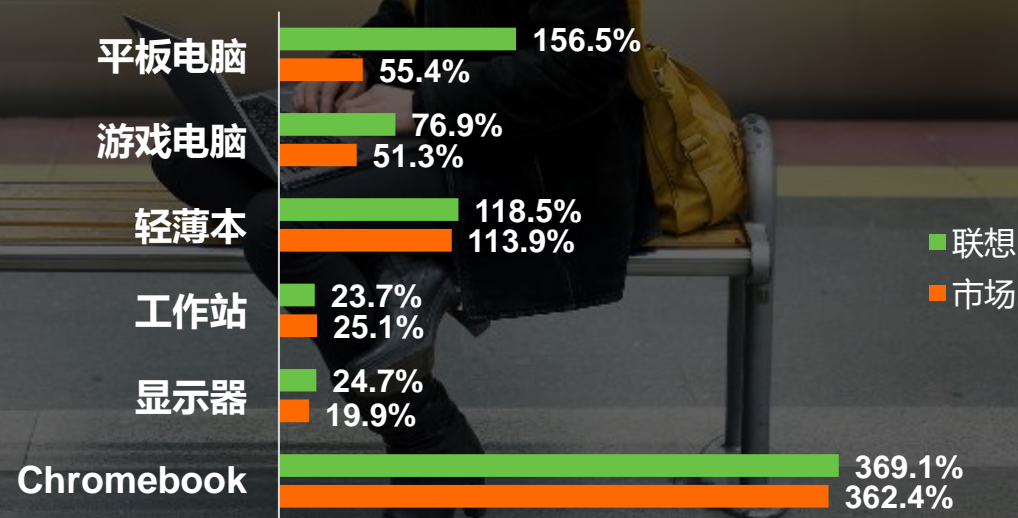
PCSD营业额 (亿人民币)



PCSD利润率 (%)



个人电脑细分市场及平板电脑销量年比年增速 (%)



# 四季度IDG MBG<sup>1</sup>: 增长强劲, 利润新高

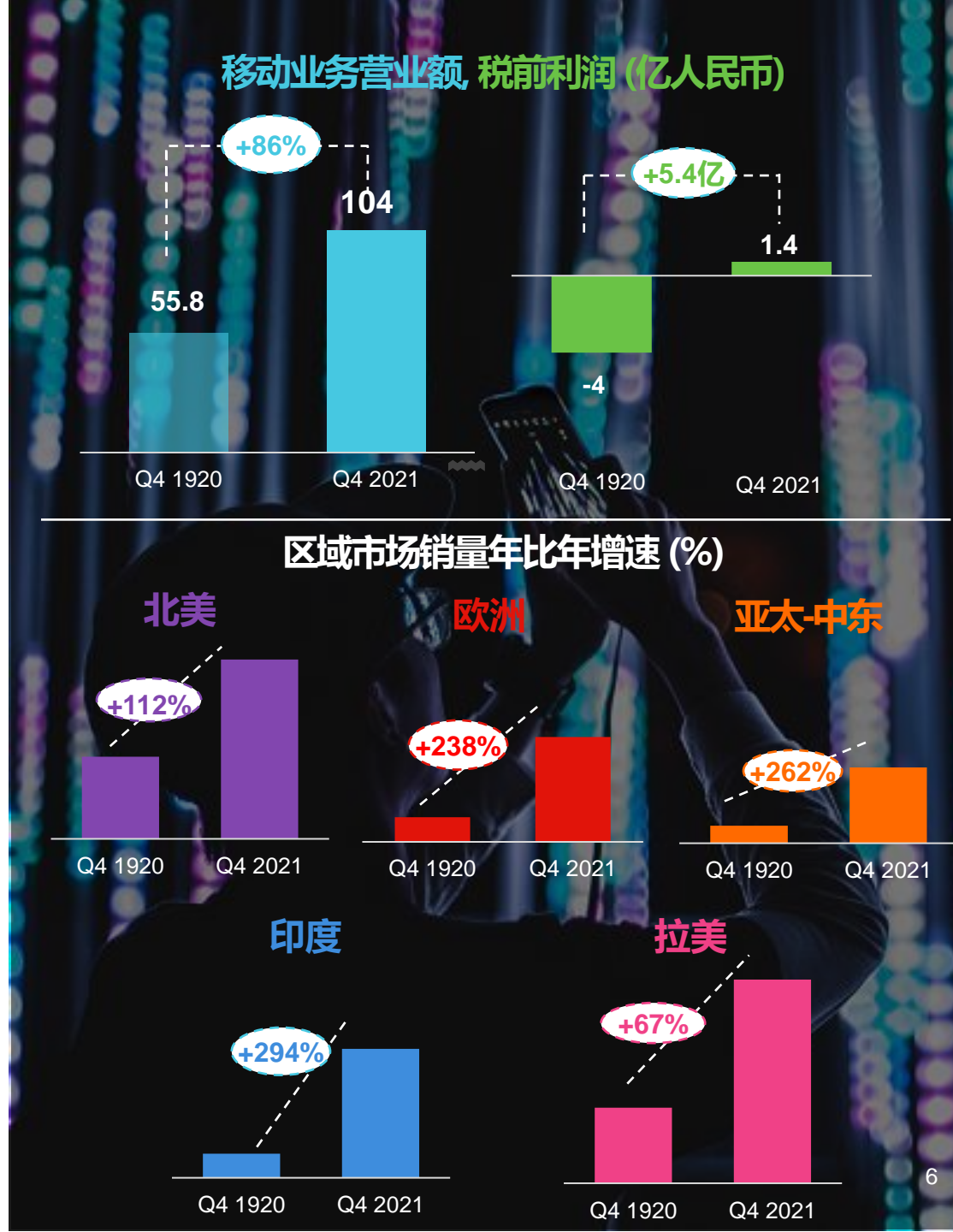
- 营业额年比年提升**86%**
- 税前利润**1.4亿**人民币, 创历史新高
- 运营商关系拓展、强有力产品组合推动销量增长
  - 北美年比年提升**112%**
  - 欧洲年比年提升**238%**
  - 亚太-中东年比年提升**262%**
  - 印度年比年提升**294%**
  - 拉美年比年提升**67%**, 市场份额达新高**20.9%**

1. MBG: 移动业务



2021 Lenovo Internal. All rights reserved.

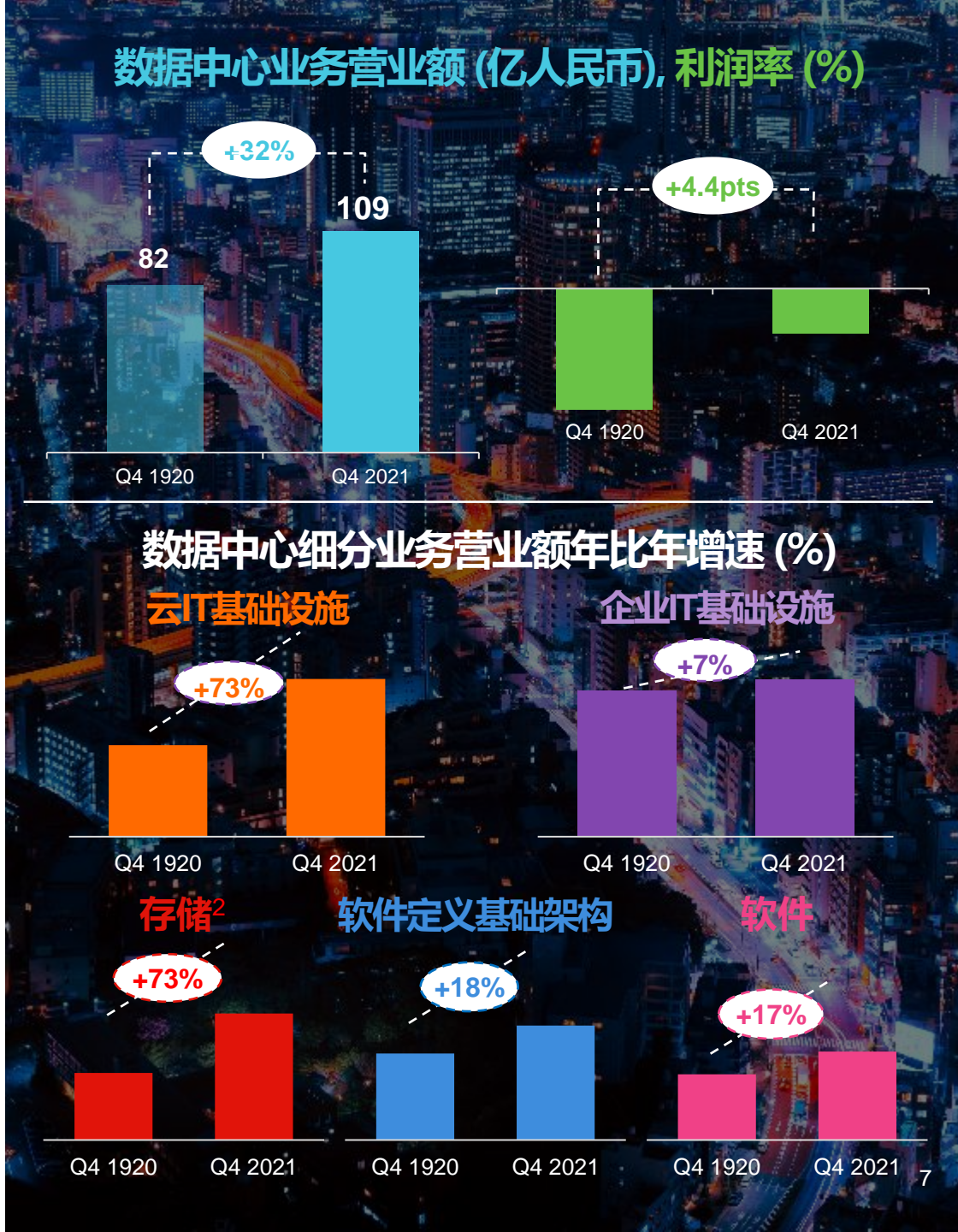
数据来源: IDC及内部数据



# 四季度DCG<sup>1</sup>: 增长超大市, 盈利水平改善

- 营业额年比年升**32%**, 连续5个季度增速超大市
- 利润率年比年改善**4.4个百分点**
- 云IT基础设施业务营业额年比年提升**73%**
- 存储、软件定义基础架构、软件业务营业额均创第四季度历史新高

1. DCG: 数据中心业务  
2. 传统存储设备

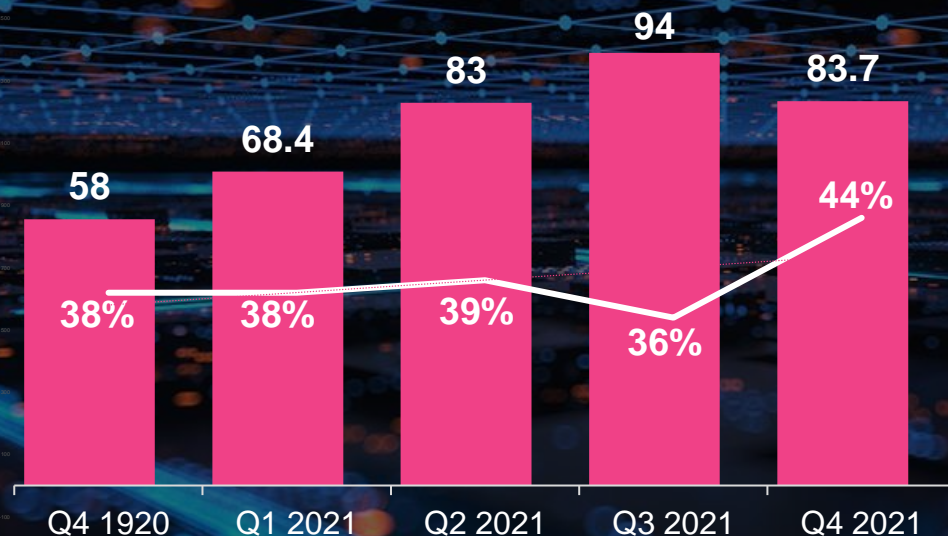


# 四季度智能化转型：增速创新高

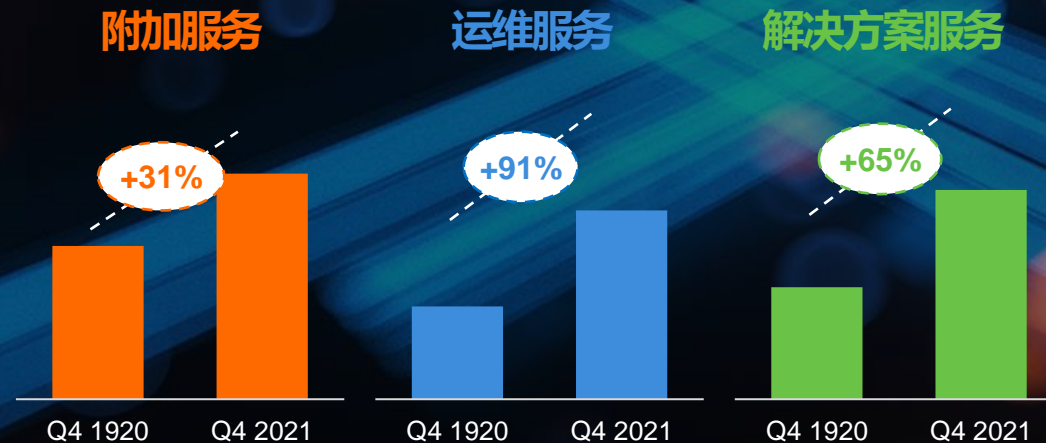
- 软件与服务营业额<sup>1</sup>年比年提升**44%**
  - 附加服务营业额年比年提升**31%**
  - 运维服务营业额(含设备即服务、基础设施即服务)年比年提升**91%**
  - 解决方案服务营业额年比年提升**65%**

1. 已开发票收入

## 软件与服务营业额<sup>1</sup>(亿人民币), 年比年增速 (%)



## 服务细分业务营业额<sup>1</sup>年比年增速 (%)



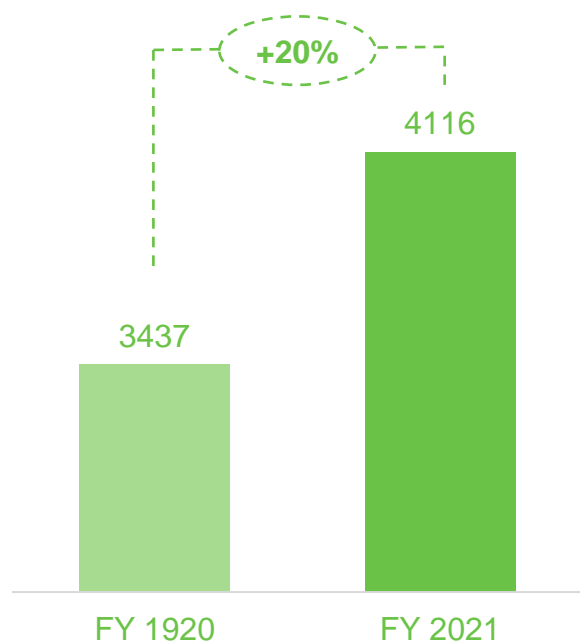


# 财年集团：达全新里程碑

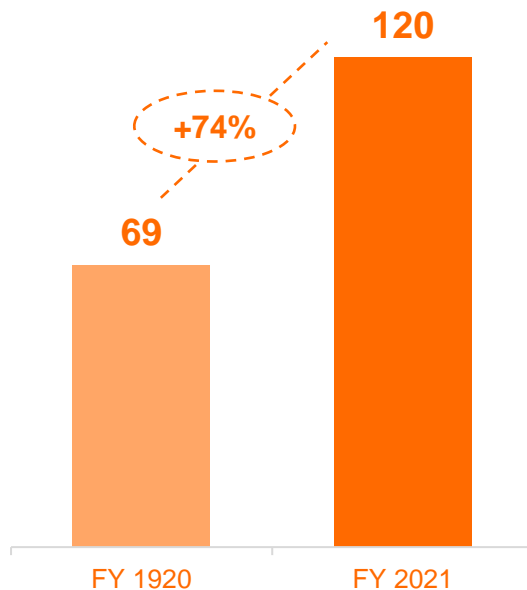
## • 营业额、税前利润、净利润均创历史新高

- 营业额：**4116亿人民币**，年比年提升**20%**，一年内飙升近**700亿人民币**
- 税前利润：**120亿人民币**，年比年提升**74%**
- 净利润：**80亿人民币**，年比年提升**77%**

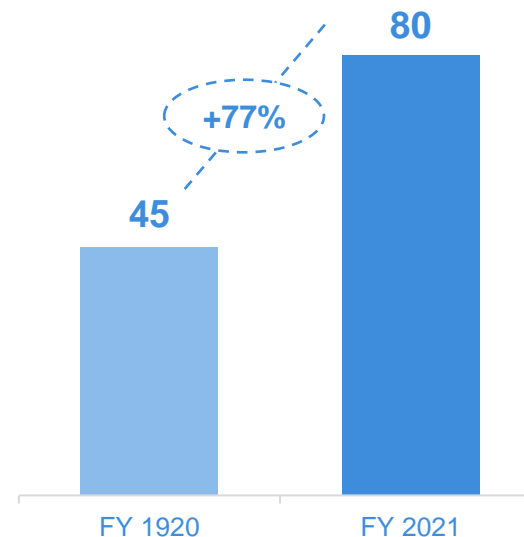
营业额 (亿人民币)



税前利润 (亿人民币)



净利润 (亿人民币)



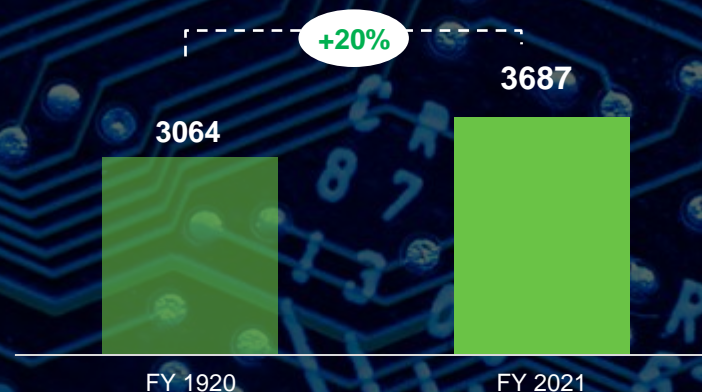
# 财年：所有业务均创历史新高

核心竞争力驱动增长：清晰的战略、创新的产品、卓越的运营、全球资源/本地交付

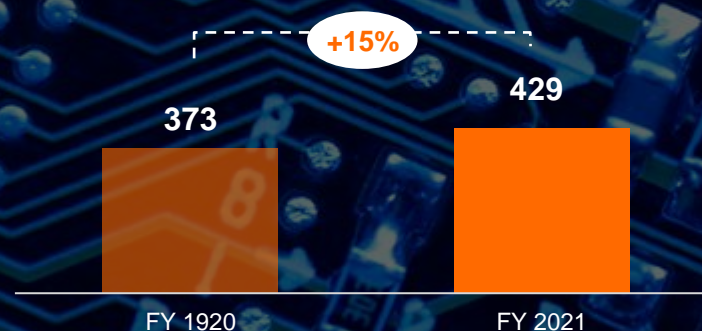
- 智能设备业务：营业额年比年提升**20%**，达新高
- 数据中心业务：营业额年比年提升**15%**，达新高
- 软件与服务业务：营业额<sup>1</sup>年比年提升**39%**，达新高

1. 已开发票收入

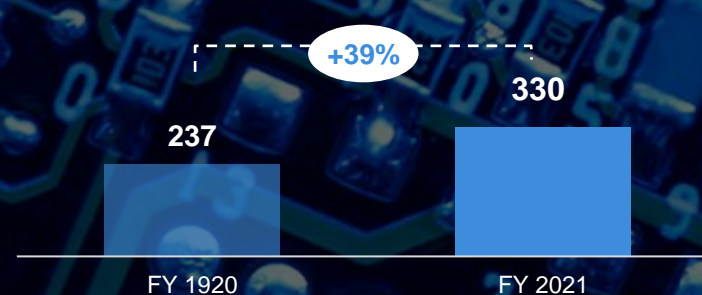
智能设备营业额 (亿人民币)



数据中心营业额 (亿人民币)



软件与服务营业额<sup>1</sup> (亿人民币)





信息消费升级



信息基础设施升级



应用升级



# IDG智能设备业务集团展望

- 个人电脑、平板电脑凭借产品创新和卓越运营巩固领导地位
- 新型设备加强渗透
  - 嵌入式计算设备
  - 智能办公方案
  - 智能边缘设备
  - AR/VR
- 移动业务推动盈利性增长
  - 北美、欧洲、亚太继续强劲增长
  - 拉美保持优势地位

# ISG基础设施方案业务集团展望

- 保持高于市场的增长
- 拓展云IT基础设施客户基础
- 利用统一的销售体系增强渠道业务
- 推升高价值业务，改善盈利水平
- 推动TruScale基础设施即服务增长

# SSG方案服务业务集团展望

- 提升附加服务的附加率
- 扩展运维业务
- 打造可复用的垂直行业解决方案



# ESG

环境 | 社会 | 公司治理



# 拥抱新机遇 共启新征程



Smarter technology for all

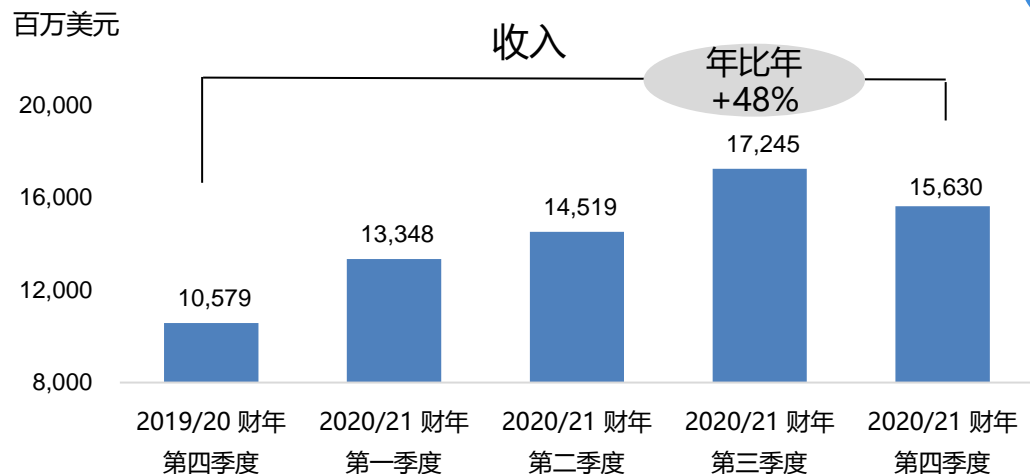
黄伟明

首席财务官

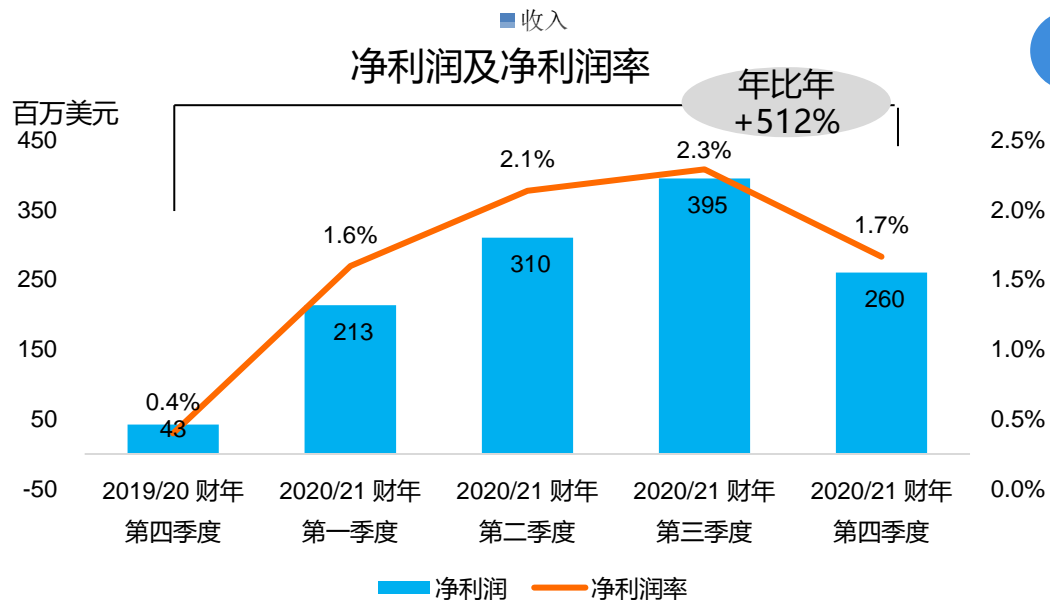
2021年5月27日



# 财务亮点



1



1

## 第四季度亮点

1

近十年来最强劲的收入增长；净利润\*年比年增长超过5倍，销售额增长48%

1

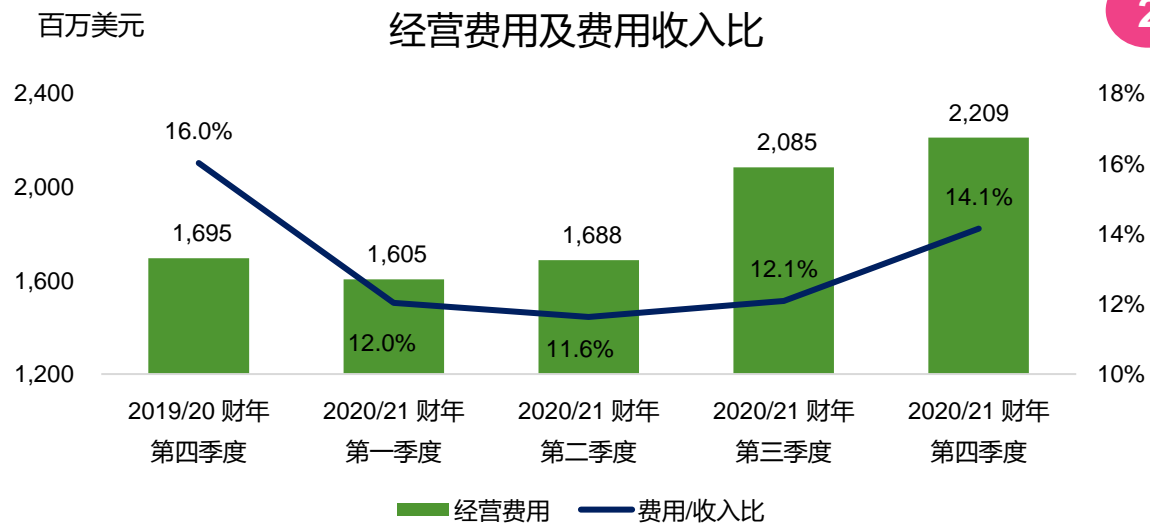
自收购以来\*\*，三个业务集团的收入都实现了高双位数增长，彰显了集团多元化发展的成功

1

软件和服务业务收入增长达到史上最高\*\*\*，创造转型以来新的里程碑

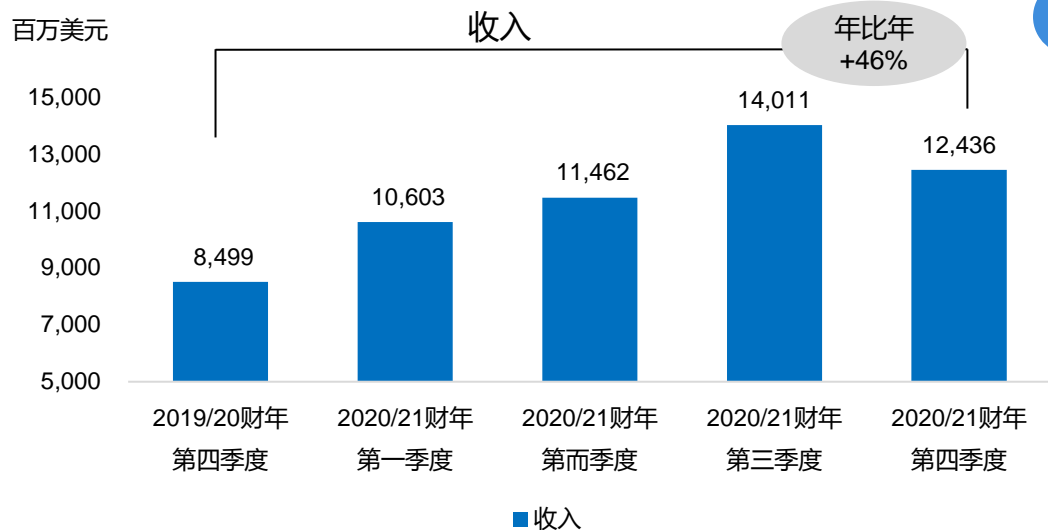
2

在严格的费用控制以及规模效益下，费用/收入比年比年下降1.9个百分点至14.1%



2

# 个人电脑和智能设备(PCSD)



1

## 第四季度亮点

1

凭借清晰的战略举措、卓越运营、产品创新和全球/本地专营权\*，第四财季收入年比年增长46%，创下新纪录

1

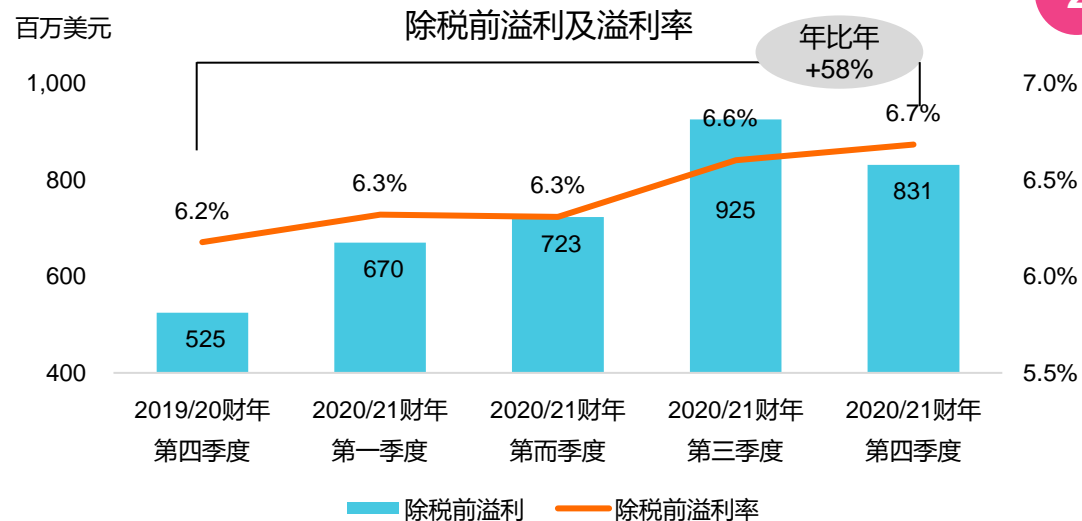
区域市场取得了显著进步，各大区销售额年比增幅在29-80%之间

1

电子商务、服务和平板电脑成为新的增长引擎；企业复苏现成为明确的新趋势

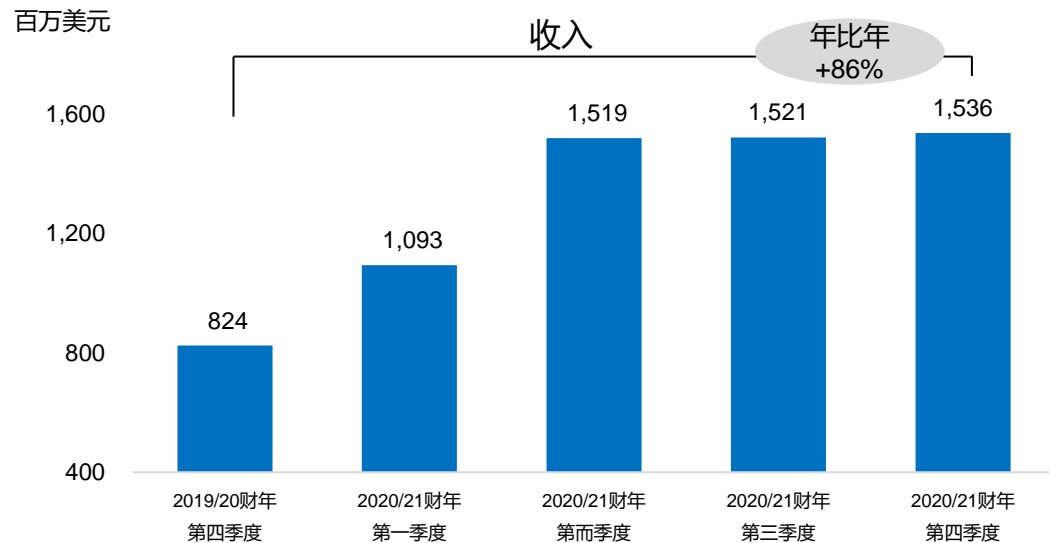
2

溢利率创历史新高，除税前溢利年比年增长58%，主要受细分市场盈利能力提高和出色的销售业绩推动

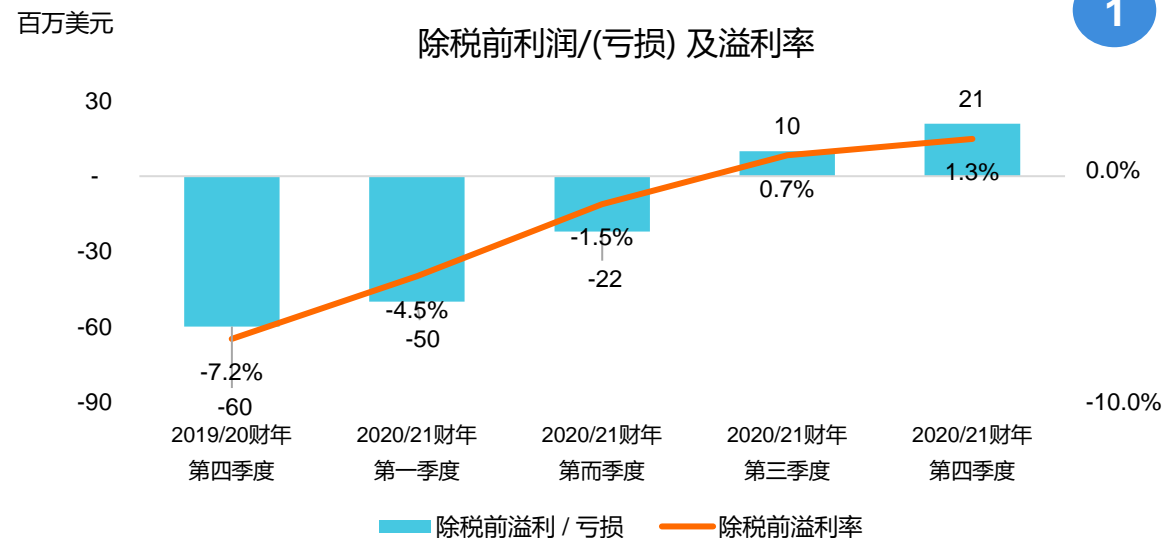


2

# 移动业务集团(MBG)



1

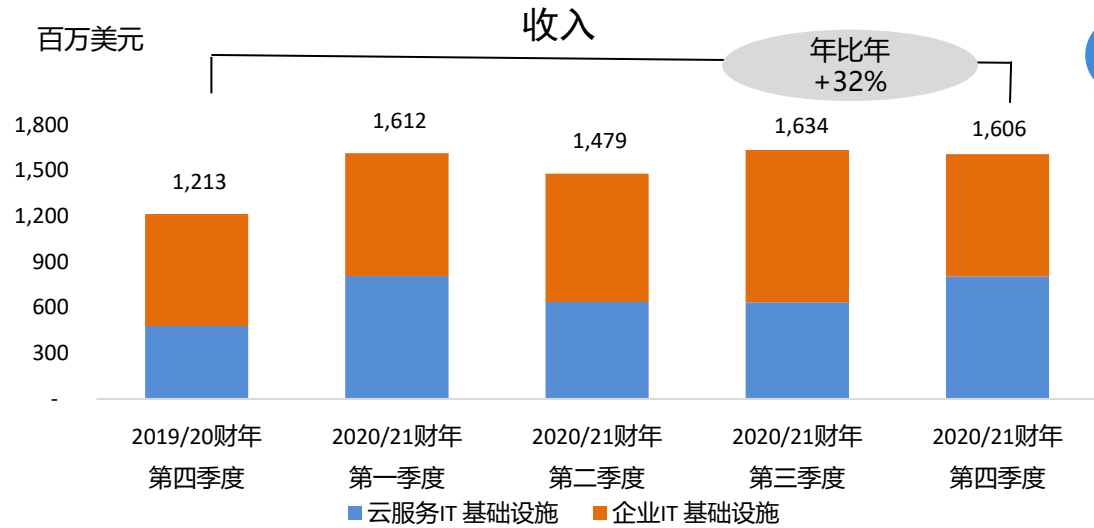


1

## 第四季度亮点

- 1 得益于收入年比年猛增86%，该业务录得自摩托罗拉并购以来的最高除税前利润
- 2 北美、欧洲及亚太区市场的出货量年比年实现三位数增长，带动广泛区域市场的市场份额增长；拉美地区作为据点市场复苏显著
- 3 正面催化剂包括不断完善的产品组合和更广泛的运营商扩展
- 4 加快实施“全民 5G”战略；更多有竞争力的新机型即将面世

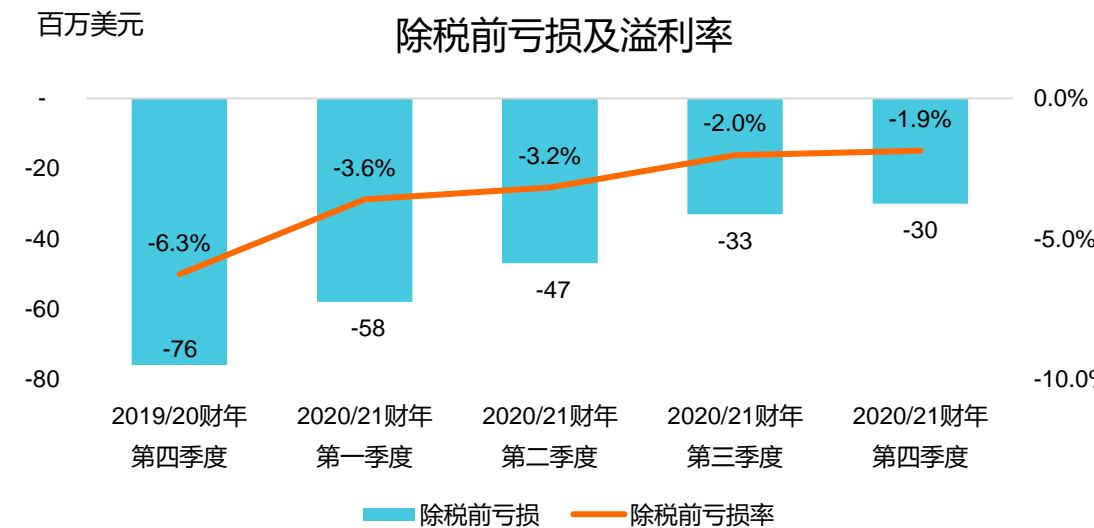
# 数据中心业务集团 (DCG)



1

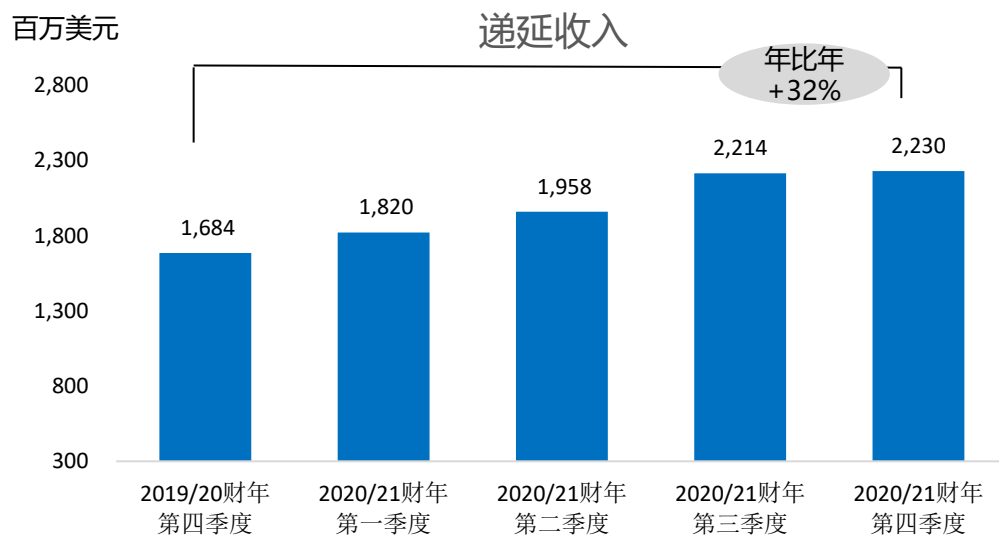
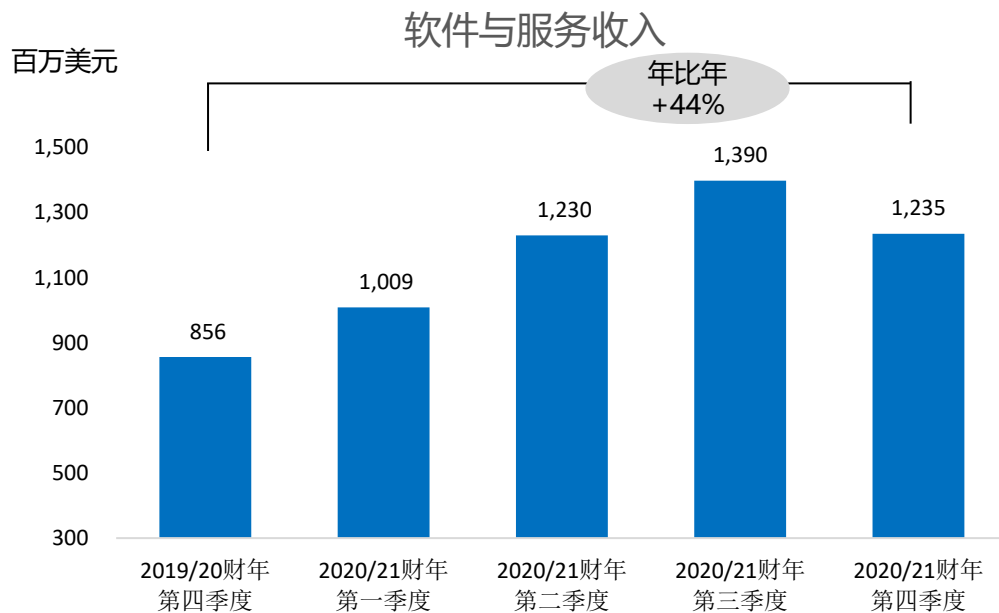
## 第四季度亮点

- 1 第四季度录得有史以来最高的收入; 凭借超大规模订单的改善和新增客户的推动, 云服务IT基础设施年比年增长超过70%
- 1 企业IT基础设施中的高性能计算/人工智能、软件、存储和软件定义基础架构\*\*的销量创新高
- 1 得益于本地化存储解决方案的亮丽表现, 中国市场实现双位数的强劲增长, 继续成为企业IT基础设施的业绩最亮眼的地区; 受益云需求和新增客户, 云服务IT基础设施亦录得强劲增长
- 2 凭借利润率较高的云服务IT基础设施项目和企业IT基础设施有利的销售组合, 除税前溢利实现过去十个季度中最强劲的增长, 年比年增长4,500万美元



2

# 软件与服务



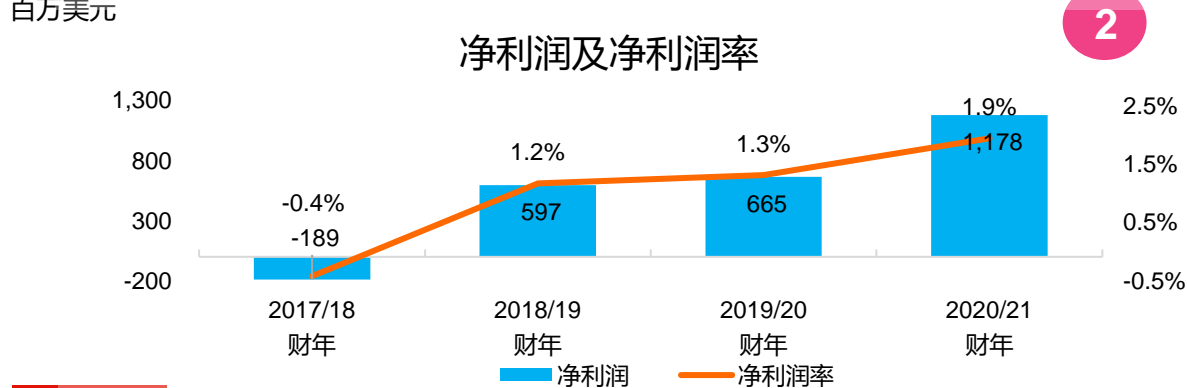
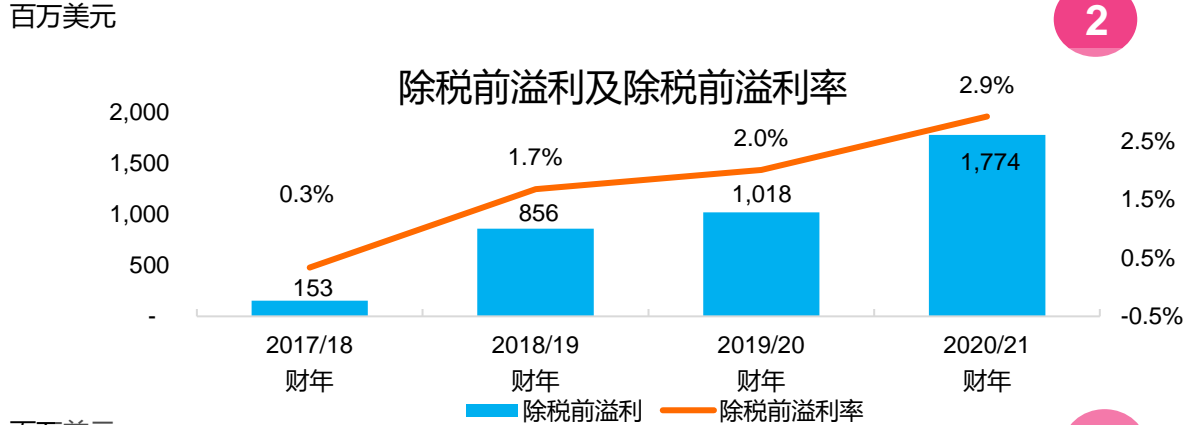
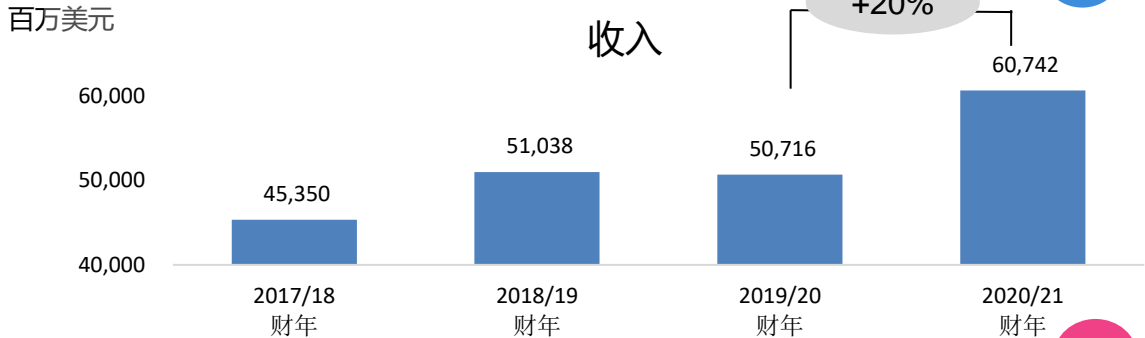
## 第四季度亮点

✓ 软件与服务收入\*增速创历史新高\*\*, 年比年上升44%至12亿美元; 占集团总收入7.9%

- ✓ 附加服务年比年上升31%
- ✓ 运维服务包括即服务年比年上升91%
- ✓ 智能解决方案年比年上升65%

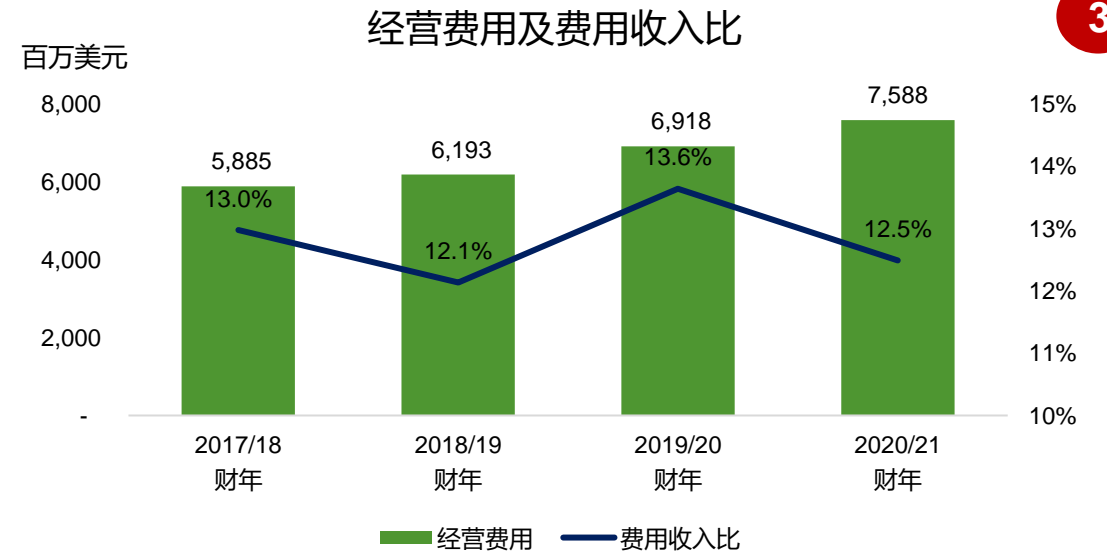
✓ 递延收入年比年上升32%, 收入和现金流量的稳定性及可预测性增强

# 财务亮点



## 2021财年亮点

- 1 收入创下9年来最高的20%的增长, 并在年内增加了创纪录的100亿美元
- 2 得益于三大业务的利润扩张和智能转型战略的成功, 净利润增长77%, 并且除税前溢利率达到了十三年来的最高水平, 展现了集团正在强劲的盈利能力轨道上前行
- 3 在严格的费用控制下, 费用/收入年比年下降 110个基点至12.5%

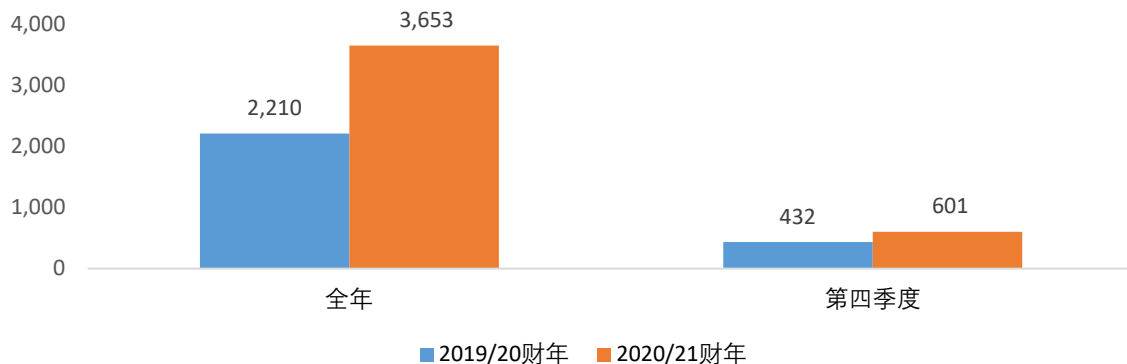


# 现金及运营资本

百万美元

## 经营活动现金流

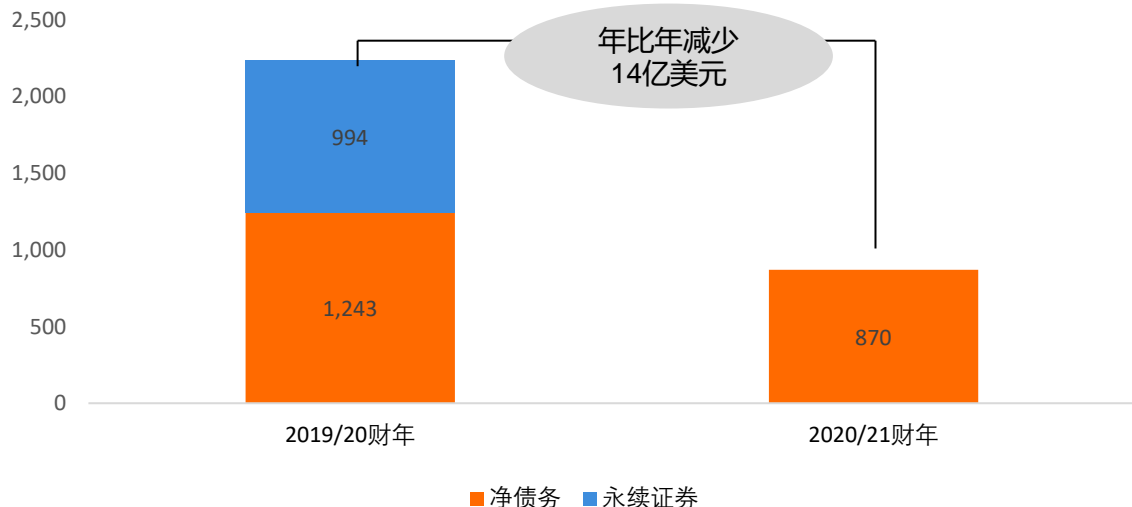
1



百万美元

## 净债务及永续证券

2



## 2021财年亮点

1 由于强劲的利润增长和稳健的营运资本管理，经营现金流年比年增加14亿美元至37亿美元

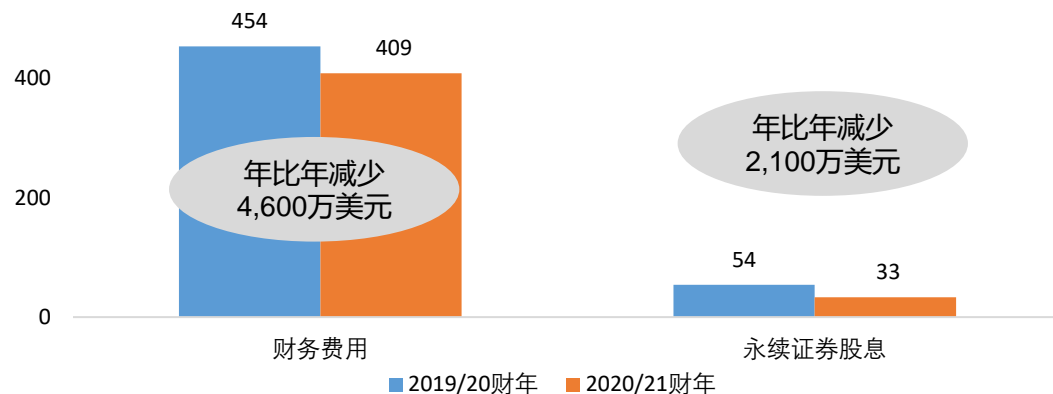
2 净债务年比年减少3.72亿美元，并回购10亿美元\*的永续证券，融资成本和永续证券股息年比年节省13%

3 2020/21财年第三季度获得投资级信用评级；优化长期债务结构，降低融资成本

2

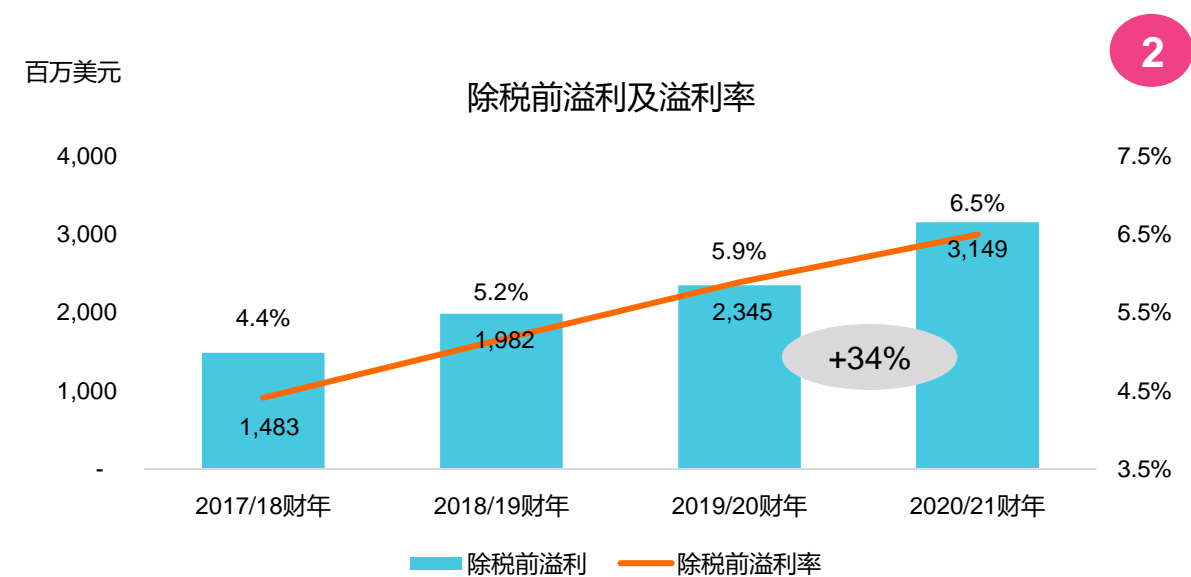
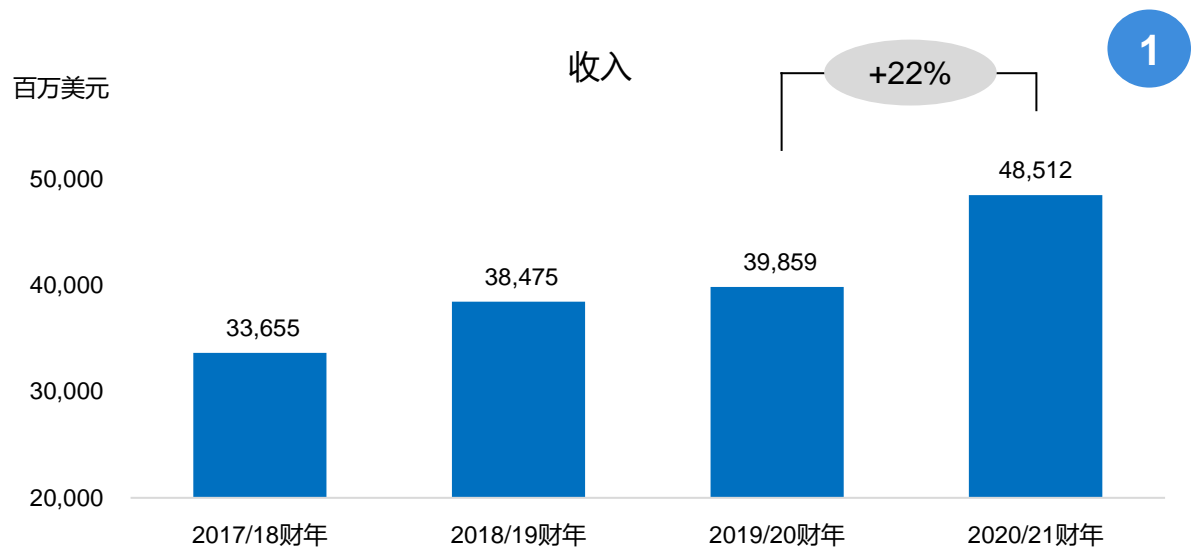
百万美元

## 财务费用及永续证券股息





# 智能设备集团—个人电脑和智能设备集团 (PCSD)



## 2021财年亮点

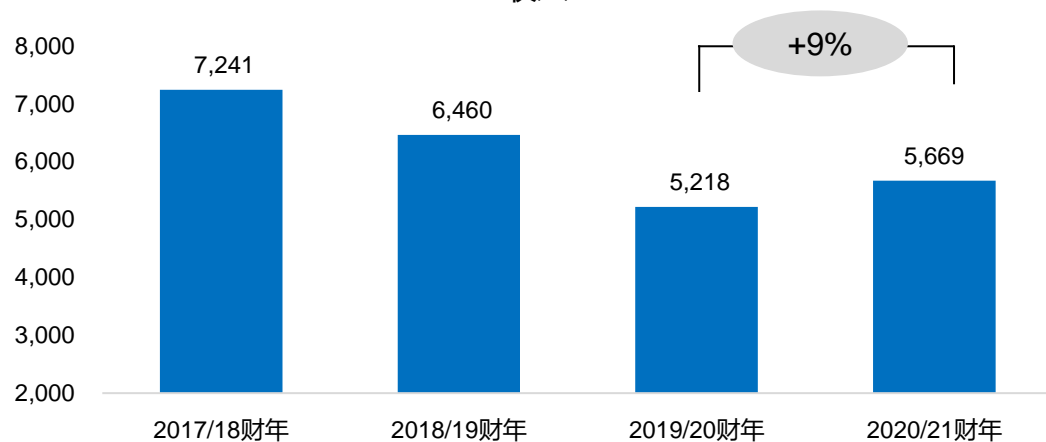
- 1 销售和利润均实现了强劲的双位数增长，创造了新的运营记录；行业领先的盈利能力飙升至新水平
- 2 产品组合转向高端和高增长细分市场及高利润的软件和服务业务，带动除税前溢利率达6.5%，达到了新的里程碑
- 3 受益于结构性生活方式的改变，包括一人一电脑的趋势，集团保持个人电脑领域全球第一的稳固排名，并在本财年下半年获得欧洲、中东和非洲地区个人电脑领域的第一名



# 智能设备集团 — 移动业务集团 (MBG)

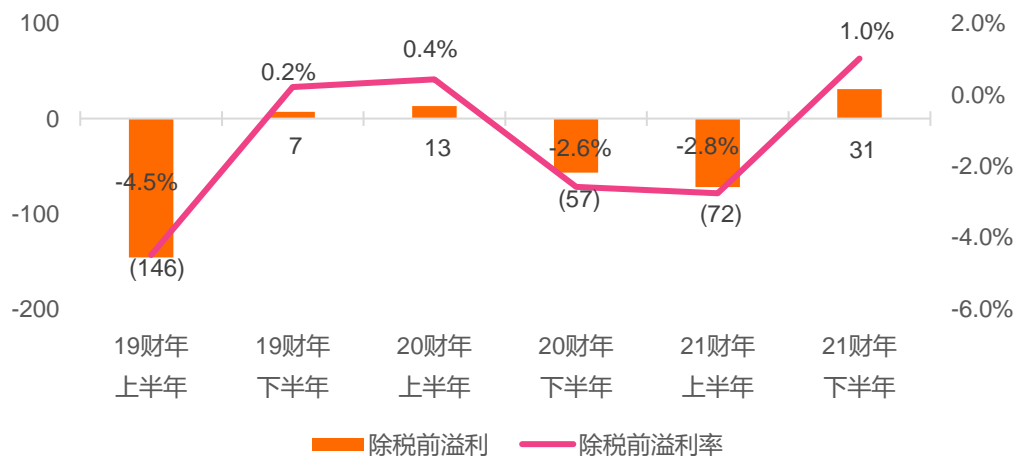
百万美元

收入



百万美元

除税前 (亏损) / 溢利及溢利率



1

## 2021财年亮点

1

下半年各地区从新冠疫情带来的不利开年与挑战中恢复；下半年销售强劲增长39%，全年增长9%

2

盈利能力连续四年持续改善，全年除税前亏损4,100万美元；下半年除税前溢利达到创纪录的3,100万美元

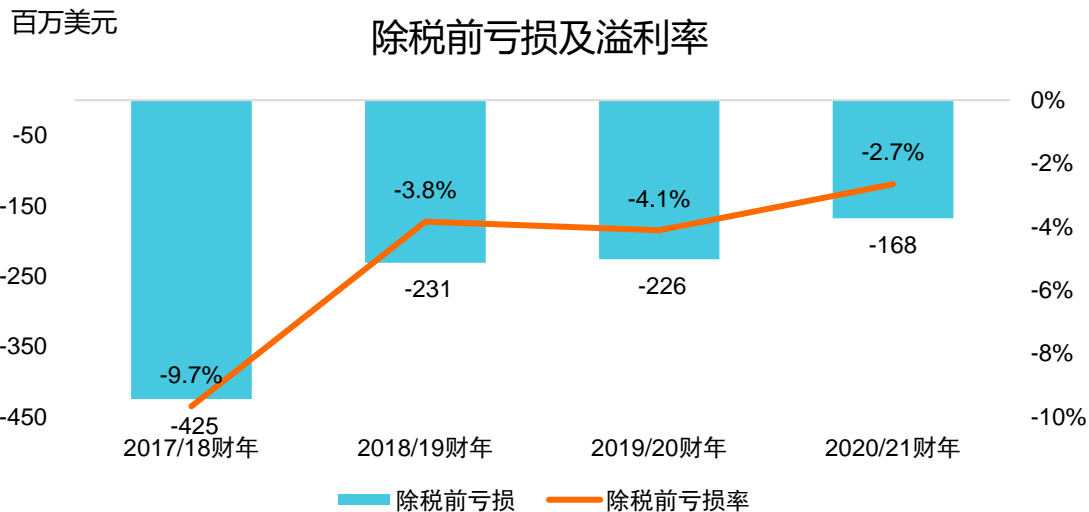
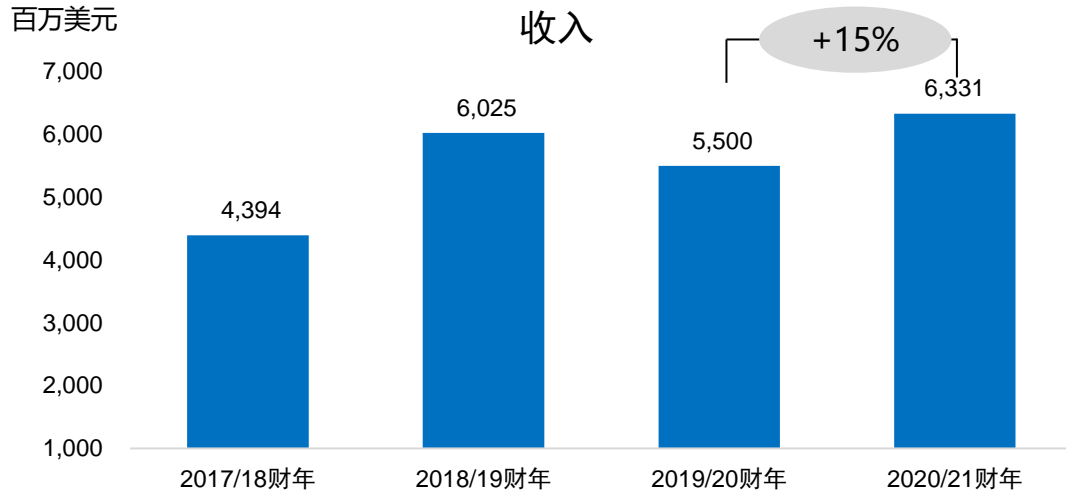
3

拉美和北美地区的市场份额达到历史最高水平，而欧洲市场的收入接近翻倍

4

盈利增长的战略支柱：不断完善的产品组合，实施“全民 5G”战略以及更广泛的运营商扩展

# 数据中心业务集团 (DCG)



1

## 2021财年亮点

1

受强劲的云需求和跨业务的产品优势所推动，集团录得有史以来最高的收入

2

云服务IT基础设施和企业IT基础设施盈利能力增强，带动盈利水平连续第四个季度改善，年比年增加5,700万美元至除税前亏损1.69亿美元

3

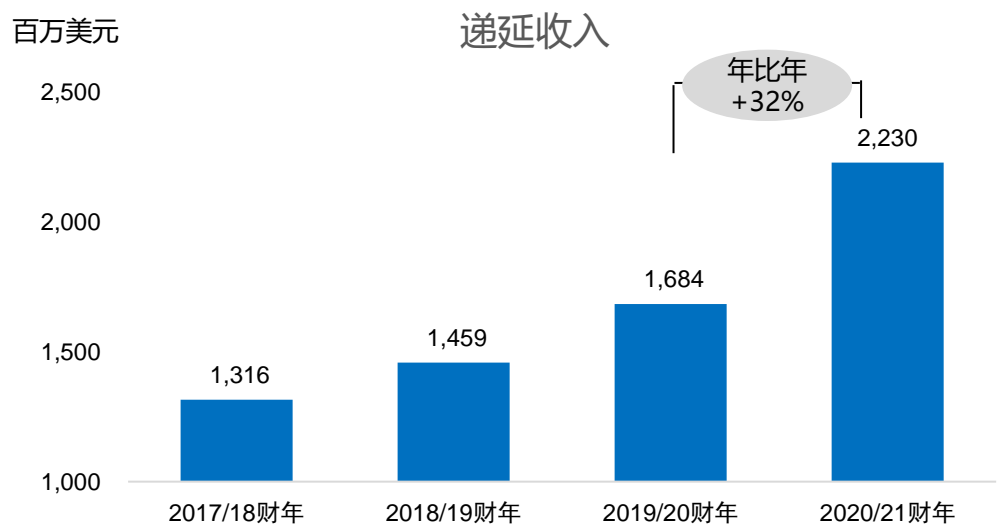
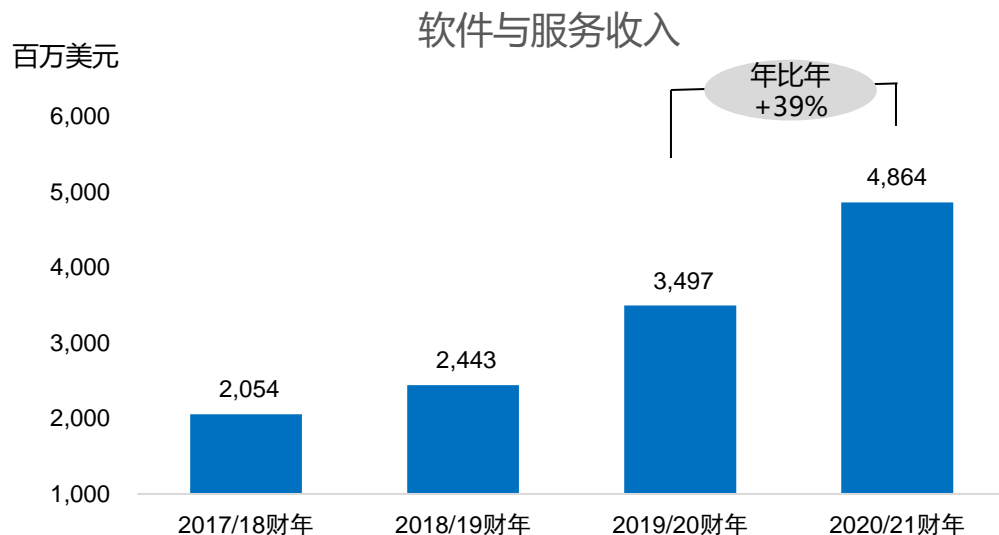
云服务IT基础设施销售录得实现双位数的强劲增长以及利润的扩张；除高端设计和来自高溢利的存储和高性能计算/人工智能的订单增加外，强劲的需求和新增客户亦有助增长

2

4

受惠于存储、软件定义基础架构、软件与服务、和高性能计算/人工智能的销售增长，企业IT基础设施在中国市场表现强劲，收入达三年最高水平；在全球入门级存储和高性能计算/人工智能市场分别排名第二和第一；与DreamWorks和SAP进行战略合作

# 软件与服务



## 2021财年亮点

✓ 软件与服务收入\***年比年上升 39%至49亿**，增长幅度接近集团平均水平的两倍；贡献集团收入的8.0%

- ✓ **附加服务年比年上升28%**
- ✓ **运维服务包括即服务年比年上升78%**
- ✓ **智能解决方案年比年上升58%**

✓ **递延收入年比年上升32%**，收入和现金流量的稳定性及可预测性增强

# 发展前景以反映新组织架构

信息消费升级

信息基础设施升级

应用升级

盈利扩张

## 智能设备业务集团：以强劲的盈利能力和渗透智能设备推动增长

- **个人电脑与智能设备业务：** 在保持行业领先盈利能力的同时，在所有客户细分市场中保持无可争议的第一位置。在推动创新和解决方案能力的同时，进一步改善运营和供应链，以利用包括商业复苏在内的需求优势。
- **移动业务：** 保持在北美，欧洲和亚太，中东和非洲地区的强劲增长势头，以及在拉美市场的领先地位。通过创新的5G产品，继续保持盈利增长，并在更多市场取得订单，从而推动组合中5G产品实现30%的渗透率。

## 基础设施方案业务集团：推动优于市场的增长，改善盈利能力

- **企业IT基础设施：** 通过同一个联想平台发展渠道业务。提高高利润率服务的附加率、追加优质方案销售，并扩展存储解决方案以获取更高的利润。继续扩大Truscale业务。推动边缘云解决方案算力范式的转变。
- **云服务IT基础设施：** 利用联想全球供应链，内部定制设计，制造能力和业务遍布全球的独特优势来扩大客户基础。扩展产品组合至新的平台和产品。

## 方案服务业务集团：扩展能力以加强增长势头

- **附加服务：** 透过精细的产品组合，提高附加率并利用同一联想平台来实现增长
- **运维服务及即服务：** 透过增强交付范围，差异化和核心基础平台来推动超高速增长。
- **解决方案：** 促进制造业，教育，零售和智慧城市的垂直增长；建立联想IP和具有指标意义的案例；扩大经常性收入来源

# 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 第四季度	2019/20财年 第四季度	年比年%	2020/21财年	年比年%
收益	15,630	10,579	48%	60,742	20%
毛利	2,688	1,861	44%	9,768	17%
经营费用	(2,209)	(1,695)	30%	(7,588)	10%
经营溢利	479	166	188%	2,180	52%
其他非经营费用	(99)	(89)	11%	(406)	(3%)
除税前溢利	380	77	392%	1,774	74%
税项	(95)	(14)	585%	(461)	116%
期内溢利	285	63	350%	1,313	63%
非控制性权益	(25)	(21)	20%	(135)	(3%)
公司权益持有人应占溢利	260	42	512%	1,178	77%
每股应占溢利 (美仙)					
- 基本	2.19	0.36	1.83	9.54	3.96
- 摊薄	1.94	0.35	1.59	8.91	3.48

	2020/21财年 第四季度	2019/20财年 第四季度	2020/21财年
毛利率	17.2%	17.6%	16.1%
费用占收入比率	14.1%	16.0%	12.5%
经营溢利率	3.1%	1.6%	3.6%
除税前溢利率	2.4%	0.7%	2.9%
净利率*	1.7%	0.4%	1.9%

# 简明综合损益表

百万美元	2020/21财年 第四季度	2020/21财年	2019/20财年 第四季度	2019/20财年
收入	15,630	60,742	10,579	50,716
销售成本	(12,942)	(50,974)	(8,718)	(42,359)
毛利率	2,688	9,768	1,861	8,357
销售及分销费用	(824)	(3,045)	(615)	(2,972)
行政费用	(821)	(2,984)	(720)	(2,525)
研发费用	(417)	(1,455)	(347)	(1,334)
其他经营费用 – 净值	(147)	(104)	(13)	(87)
经营溢利	479	2,180	166	1,439
财务收入	9	35	10	48
财务费用	(100)	(409)	(96)	(454)
应占联营公司亏损	(8)	(32)	(3)	(15)
除税前溢利	380	1,774	77	1,018
税项	(95)	(461)	(14)	(213)
期内溢利	285	1,313	63	805
公司权益持有人应占溢利	260	1,178	42	665
永久证券持有人应占溢利	-	33	14	54
非控制性权益持有人应占溢利	25	102	7	86
<b>每股资讯</b>				
每股股息 (港仙)	24.0	30.6	21.5	27.8
每股应占溢利 (美仙) -- 基本	2.19	9.54	0.36	5.58
每股应占溢利 (美仙) -- 摊薄	1.94	8.91	0.35	5.43



# 简明综合资产负债表

百万美元	于2021年3月31日	于2020年3月31日
非流动资产	14,655	13,395
物业、厂房及设备	1,574	1,398
无形资产	8,405	7,985
其他	4,676	4,012
流动资产	23,335	18,733
银行存款及现金	3,127	3,617
应收贸易、应收票据及其他应收账款	13,455	9,834
存货	6,381	4,947
其他	372	335
流动负债	27,371	23,258
短期贷款	698	3,295
应收贸易、应收票据、其他应计费用及拨备	25,195	18,713
其他	1,478	1,250
净流动/ (负债)	(4,036)	(4,525)
非流动负债	7,008	4,811
总权益	3,611	4,059

# 简明综合现金流量表

百万美元	2020/21财年 第四季度	2019/20财年 第四季度	2020/21财年	2019/20财年
经营活动产生现金净额	601	432	3,653	2,210
投资活动所耗现金净额	(280)	(238)	(976)	(957)
融资活动所耗现金净额	(1,225)	(69)	(3,228)	(238)
现金及现金等价物(减少)/增加	(904)	125	(551)	1,015
汇率变动的的影响	(68)	(95)	68	(127)
初期现金及现金等价物	4,040	3,521	3,551	2,663
末期现金及现金等价物	3,068	3,551	3,068	3,551

Smarter  
technology  
for all

Lenovo

thanks.