

Smarter technology for all

2022/2023第一季度业绩发布

2022年8月10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

2022年8月10日

*本业绩报告中的美元金额，按2022/23财年第一季度平均汇率，即人民币1元兑0.151508367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。

Lenovo

集团： 新引擎驱动 业绩增长、利润提升

- 连续第九个季度营业额与盈利水平双提升
- 37%营业额来自个人电脑以外业务



集团： 新引擎驱动 业绩增长、利润提升

Opportunities 机遇



数字化、智能化转型加速：

- 混合工作模式长期存在
- 强劲可持续的需求：
 - 智能设备/物联网终端
 - 智能基础设施
 - 数字化/智能化应用及服务

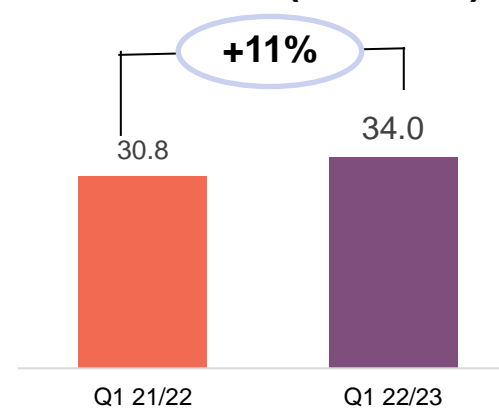
集团： 新引擎驱动 业绩增长、利润提升

- 净利润34亿人民币，年比年增11%；调整后净利润¹36.7亿人民币，年比年增35%
- 营业额近1,120亿人民币，年比年增0.2%，排除汇率因素实际提升5%

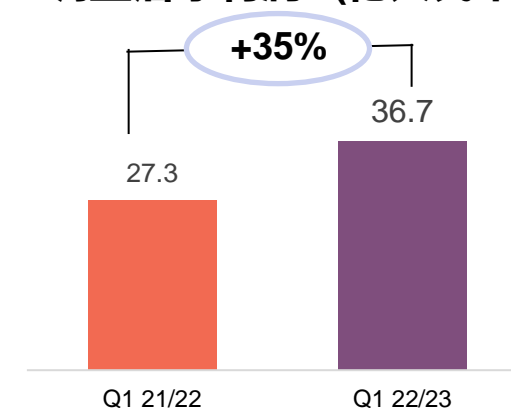
¹ 按照非香港财务报告准则调整后的净利润

Performance 业绩

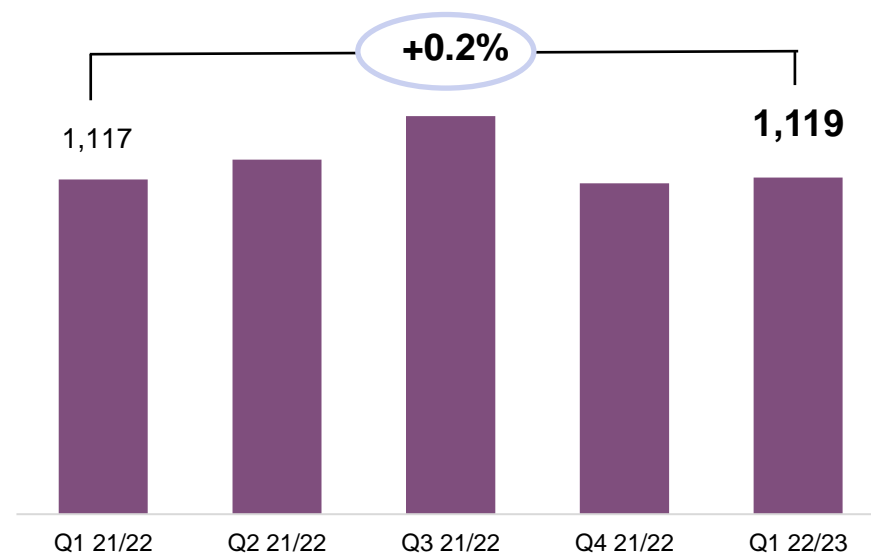
集团净利润 (亿人民币)



调整后净利润¹ (亿人民币)



集团营业额 (亿人民币)



数据来源：内部数据

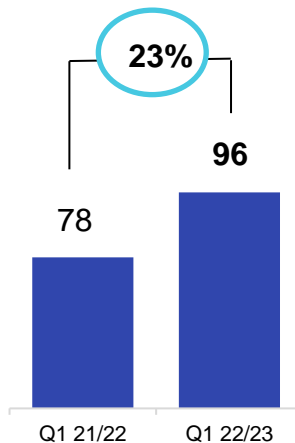
集团： 新引擎驱动 业绩增长、利润提升

- 新增长引擎均获营业额年比年双位数增长
 - SSG¹ 年比年增23%
 - ISG²年比年增14%
 - MBG³年比年增21%

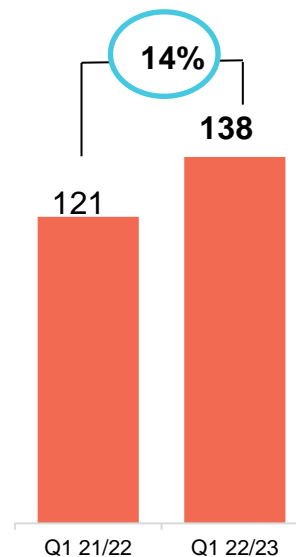
¹ SSG: 方案服务业务; ² ISG : 基础设施方案业务; ³ MBG: 移动业务

Performance 业绩

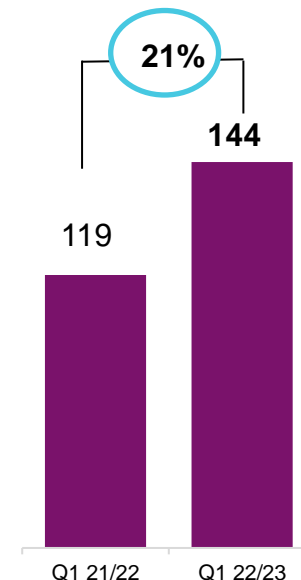
SSG营业额 (亿人民币)



ISG营业额 (亿人民币)



MBG营业额 (亿人民币)



集团： 新引擎驱动 业绩增长、利润提升

Sustainable growth 可持续增长

- 研发投入年比年增10%，研发人员数量增加29%
- 贡献社会价值(环保、公益、行业)
- 强化“同一个联想”平台

SSG

方案服务业务集团： 增长强劲，利润更高

Opportunities 机遇



万亿级IT服务市场持续扩展

- 混合办公模式驱动尊享服务、定制服务需求
- 数字化办公场所驱动“一切皆服务”需求
- 智能行业解决方案市场双位数增长到2025年



联想的战略意图：

推动高利润率的三个服务类别的高增长：

- 支持服务
- 运维服务
- 项目和解决方案服务

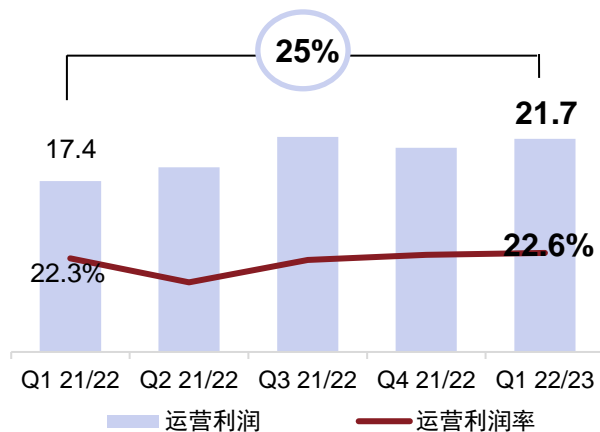
SSG

方案服务业务集团： 增长强劲，利润更高

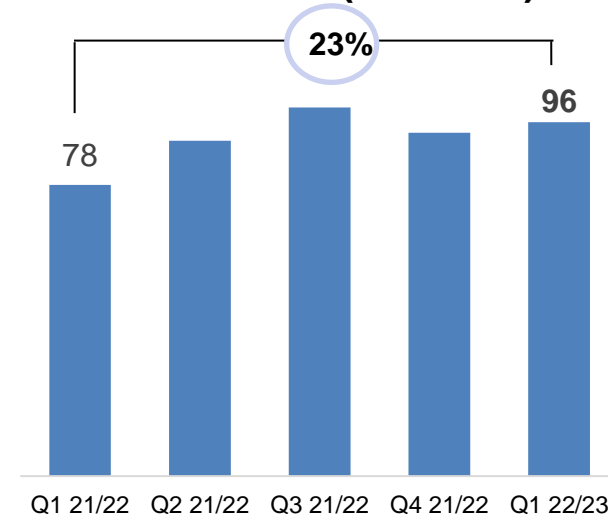
- 运营利润率22.6%，运营利润年年增25%
- 营业额年年增23%
- 细分业务营业额均获双位数增长
- 运维服务加项目和解决方案服务营业额在SSG整体占比48%

Performance 业绩

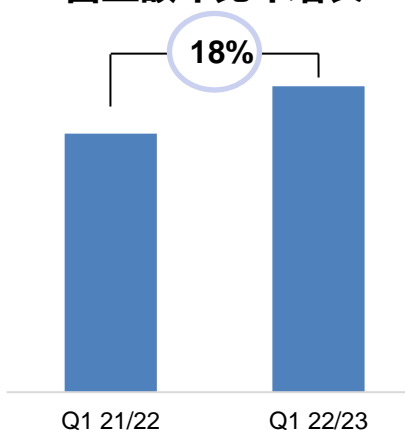
SSG 运营利润 (亿人民币) & 利润率 (%)



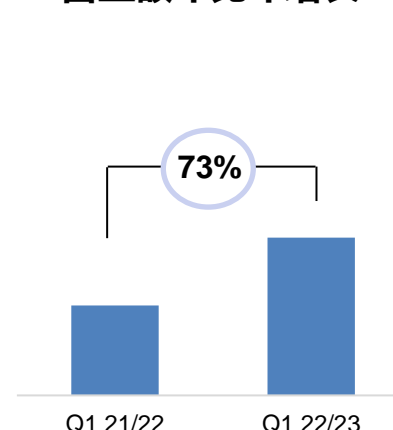
SSG营业额 (亿人民币)



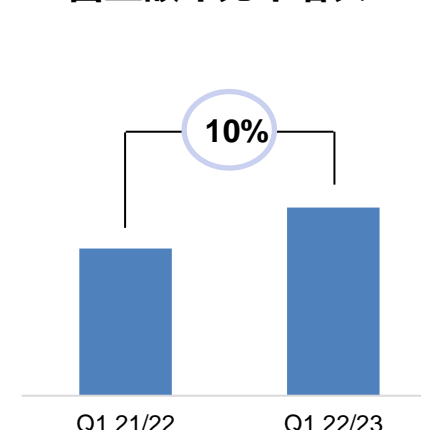
支持服务 营业额年年增长



运维服务 营业额年年增长



项目和解决方案服务 营业额年年增长



SSG

方案服务业务集团：
增长强劲，利润更高

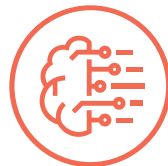
Sustainable growth 可持续增长

- 投资于软件工具、平台、垂直行业解决方案
- TruScale “一切皆服务” 产品组合扩展到办公场所数字化解决方案领域
- 推出混合/多云管理解决方案
- 打造环保产品组合
- 与电讯盈科合作拓展市场

ISG

基础设施方案集团：
营业额创新高、
盈利稳步改善

Opportunities 机遇



ICT基础设施持续升级

到2025年：

- 服务器市场年复合增长率达双位数
- 边缘计算设备市场规模达410亿美元
- 存储设备市场达360亿美元



联想的战略意图：

成为覆盖从边缘到云，从硬件、软件到服务的全栈型基础设施厂商

ISG

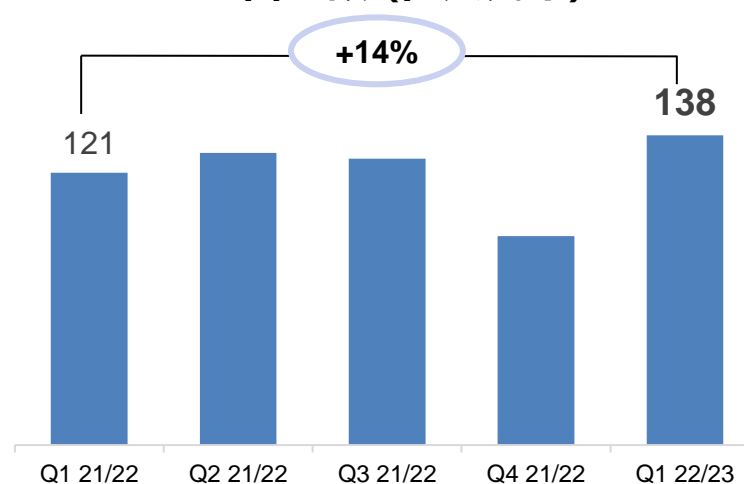
基础设施方案集团： 营业额创新高、 盈利稳步改善

- 单季营业额达新高138亿人民币，年比年增14%
- 连续第三个季度盈利
- 云IT基础设施业务：营业额创新高，年比年增速超市场
- 服务器、存储业务：营业额创新高，年比年增速超市场
- 边缘计算业务：营业额创新高，年比年增92%
- 高性能计算：全球Top500上榜总数保持第一

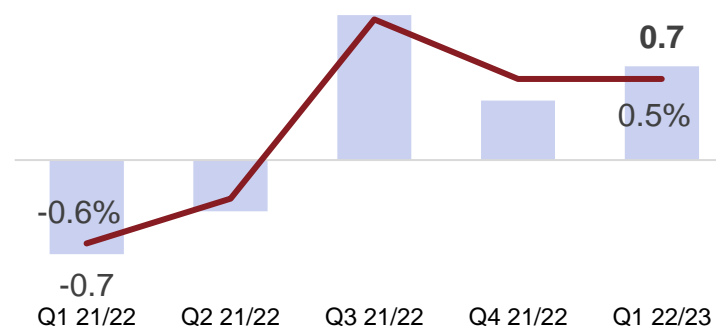
Lenovo 2022 Lenovo Internal. All rights reserved.

Performance 业绩

ISG营业额 (亿人民币)



ISG运营利润/亏损(亿人民币)&利润率 (%)



运营利润/亏损 运营利润率

数据来源：内部数据, IDC

ISG

基础设施方案集团：
营业额创新高、
盈利稳步改善

Sustainable growth 可持续增长

- 端到端基础设施方案提供商
- 投资于全面产品组合和创新技术，聚焦边缘计算和服务
- 自主设计、制造主板进展顺利
- 平衡规模与盈利

IDG

智能设备业务集团： 创新驱动的市场领导者

Opportunities 机遇



混合工作模式带来增长机遇

- 个人电脑：市场总量长期保持在高于疫情前的规模
- 智能手机/平板电脑：市场拓展机遇
- 智能协同：2025年市场规模达800亿美元



联想的战略意图：

- 投资于创新和高端产品领域
- 积极拓展个人电脑以外领域

IDG

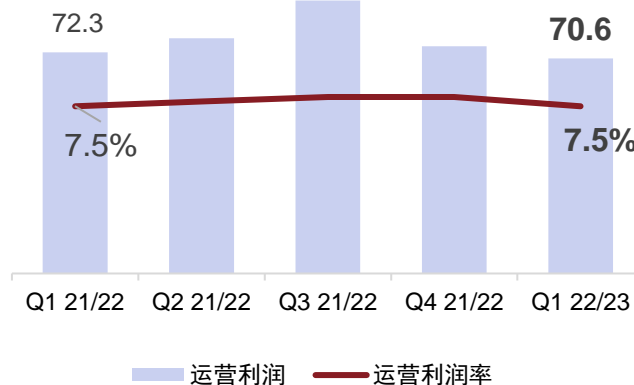
智能设备业务集团:

创新驱动的市场领导者

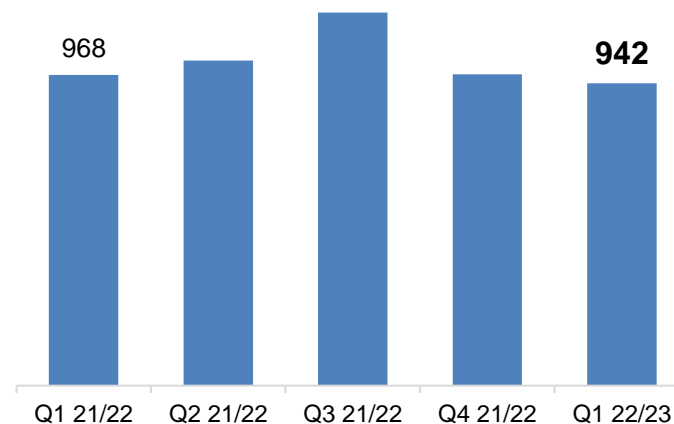
- 运营利润70.6亿人民币，保持行业领先利润率
- 个人电脑：稳居第一，扩大领先优势，高端产品营业额年年增8%
- 个人电脑以外业务：营业额占IDG整体比重22%

Performance 业绩

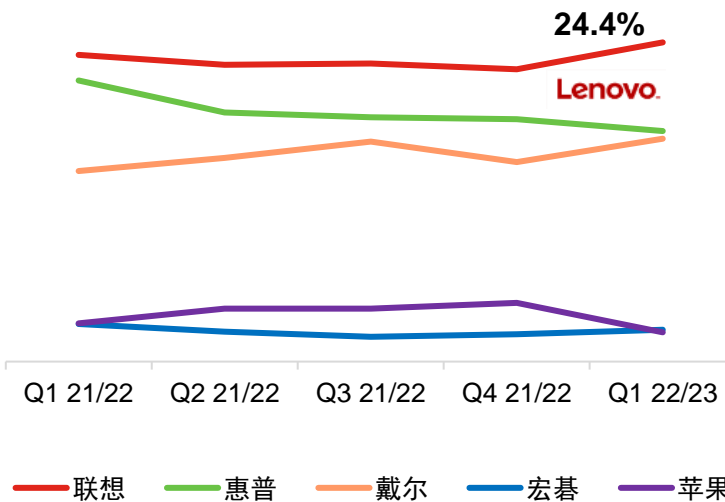
IDG运营利润 (亿人民币) & 利润率(%)



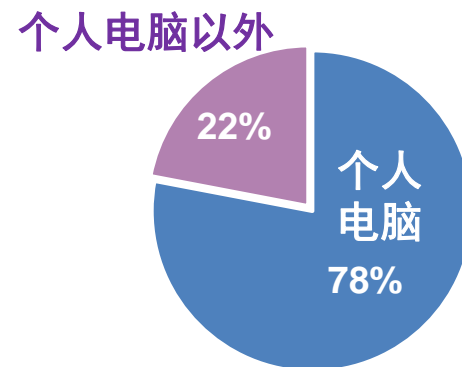
IDG营业额 (亿人民币)



个人电脑市场份额 (%)



个人电脑与个人电脑以外营业额比例 (%)



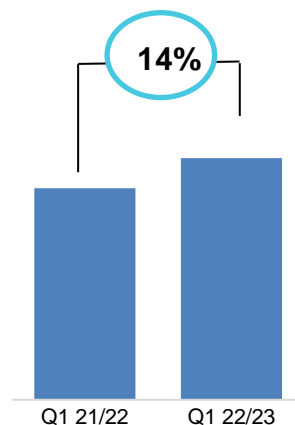
IDG

智能设备业务集团： 创新驱动的市场领导者

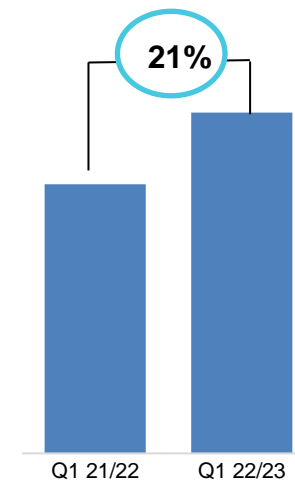
- 移动业务：营业额年比年增 21%
- 北美：年比年增14%
- 拉美：年比年增21%
- 欧洲-中东-非洲：年比年增24%
- 亚太：年比年增56%

Performance 业绩

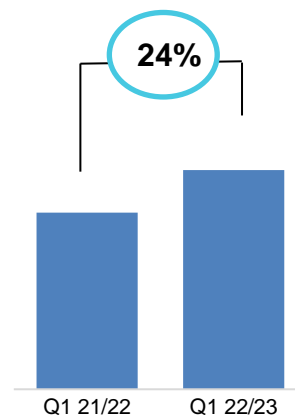
北美移动业务营业额
年比年增长



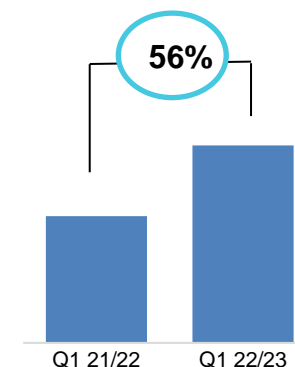
拉美移动业务营业额
年比年增长



欧洲-中东-非洲移动业务
营业额年比年增长



亚太移动业务营业额
年比年增长



IDG

智能设备业务集团：

创新驱动的市场领导者

Sustainable growth 可持续增长

- 专注于从智能设备到智能协作到智能空间的创新
- 围绕创新功能、极致性能、自适应智能、安全等，打造最佳设备体验
- 为数字化办公场所提供无缝连接和协同

围绕“端-边-云-网-智”新IT技术架构，推动：

- 从智能设备到智能空间
- 从计算机到算力
- 从传统IT到行业数字化、智能化
- 从服务客户到保护地球家园

Lenovo
Tech World '22

智能 为变革赋能

October 18, 2022
#LenovoTechWorld

穿越周期



- 战略的前瞻性、执行力
- 运营的灵活性、韧性

Smarter technology for all

黄伟明

首席财务官

2022年8月10日

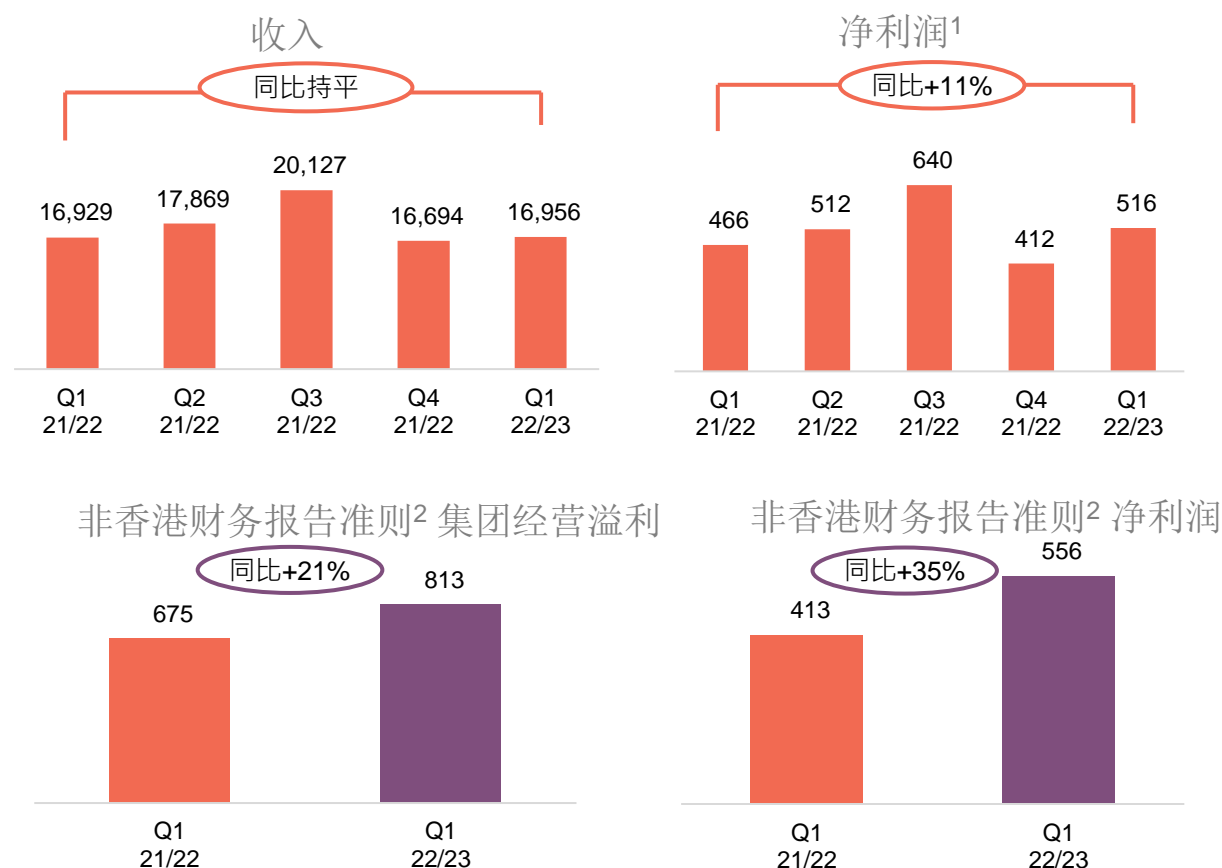
Lenovo

挑战中的弹性增长

- 尽管存在短期不利因素，数字化转型仍是结构性增长的强劲驱动力；固定汇率下，收入保持年比年5%的稳定增长
- 第一季度净利润¹创纪录；按非香港财务报告准则²净利润增长 35%，盈利能力强劲
- 得益于卓越运营，净利润连续第 9 个季度同比持续改善
- 个人电脑业务以外实现强劲扩张；非个人电脑业务占集团销售额的 1/3 以上

¹权益持有人应占溢利 ²非香港财务报告准则计量已通过加回以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产的公允价值变动净额，并购产生的无形资产摊销，并购相关费用；以及相关所得税影响（如有）进行调整。

业绩



按地域分布之收入贡献(%)和增长

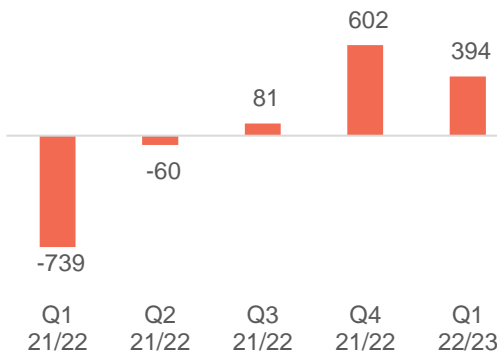
| | | |
|----------|----|--------|
| 中国 | 24 | 同比-11% |
| 亚太 | 16 | 同比+1% |
| 美洲 | 35 | 同比+8% |
| 欧洲/中东/非洲 | 25 | 同比+1% |

稳健的营运资金管理

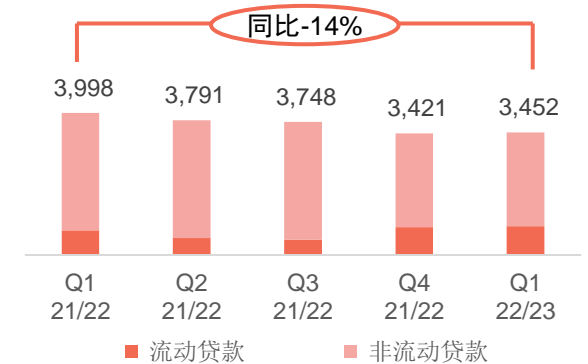
- 连续第三个季度保持强劲的净现金状况，本季度为3.94亿美元
- 在完成债券发行和银团贷款安排后，将平均债务期限延长2年
- 总债务同比减少14%
- 新冠肺炎疫情封城导致季度末库存和应收账款增加；封城影响现在已大大减轻，现金转换周期正在改善

业绩

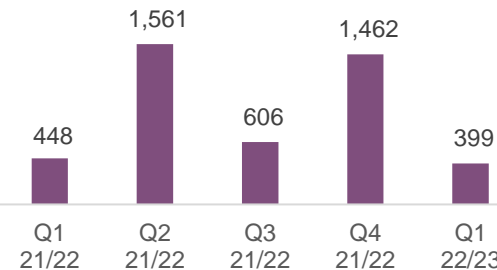
净现金 / 债务



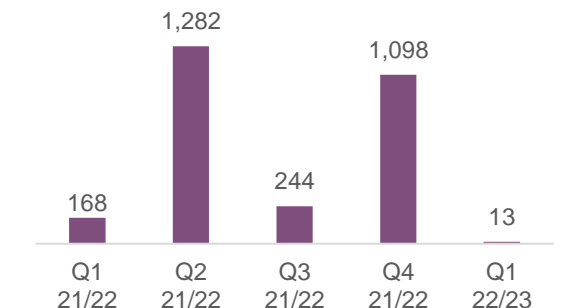
总债务



经营现金流



自由现金流



12.5亿美元 债券发行

债券发行



5.5年期6.25亿美元优先无担保债券



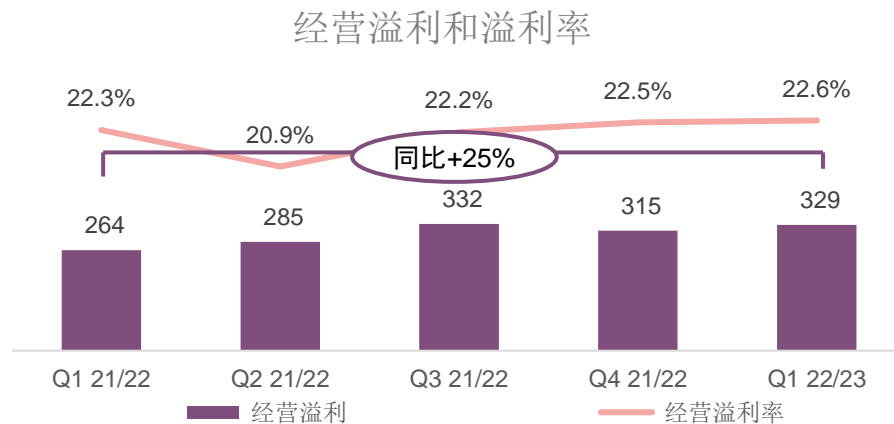
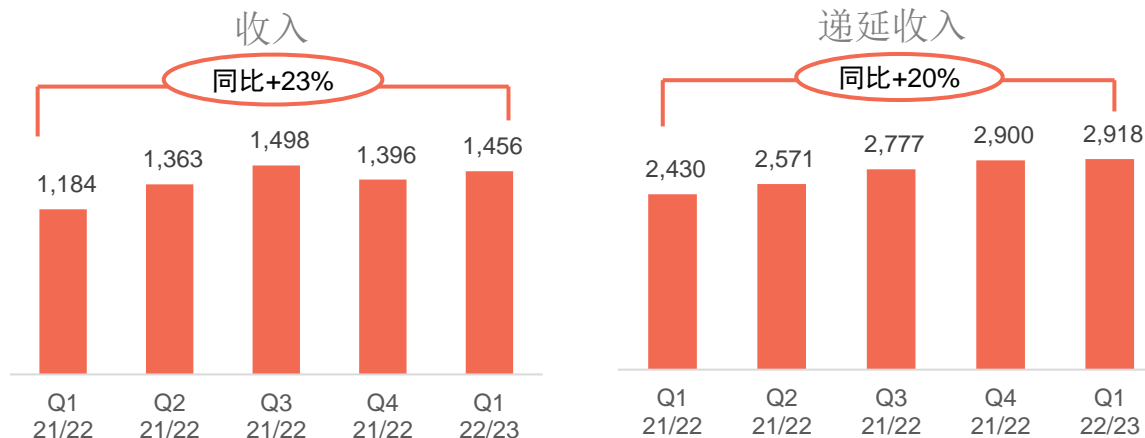
10年期价值6.25亿美元优先无担保绿色债券

方案服务业务集团:

- 收入和经营溢利保持年比年超20%的强劲增长率; 三个服务部门的收入全部实现双位数同比增长
- 经营溢利率创纪录显示了盈利能力的强劲弹性
- 递延收入年比年增长20%
- 与PCCW建立战略合作伙伴关系, 以加速市场渗透并提升增长潜力

¹ 市场渗透率

业绩



在支持服务
渗透率提升¹
和增强的投资组合

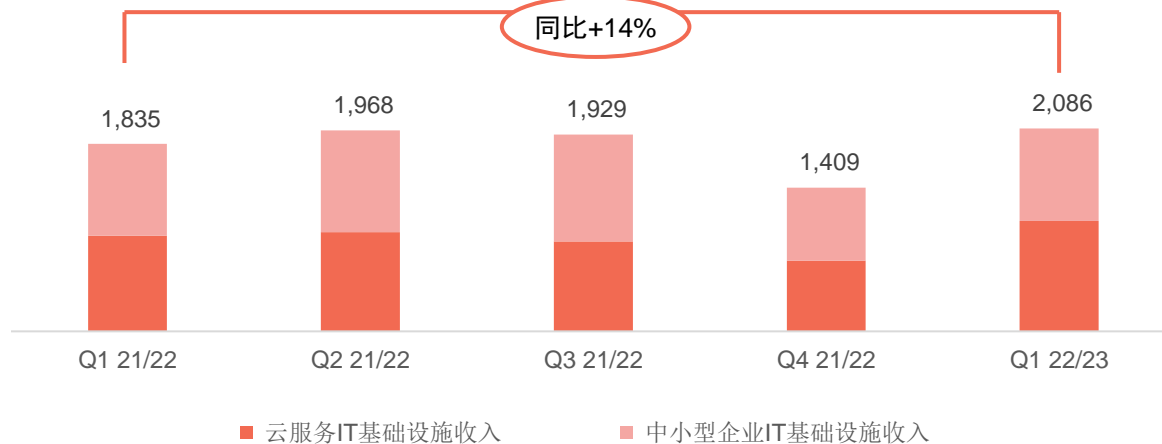
运维服务实现
73%
超额增长, 得益于强大的即服务势头

在垂直解决方案领域的总合约价值
双位数
年比年增长

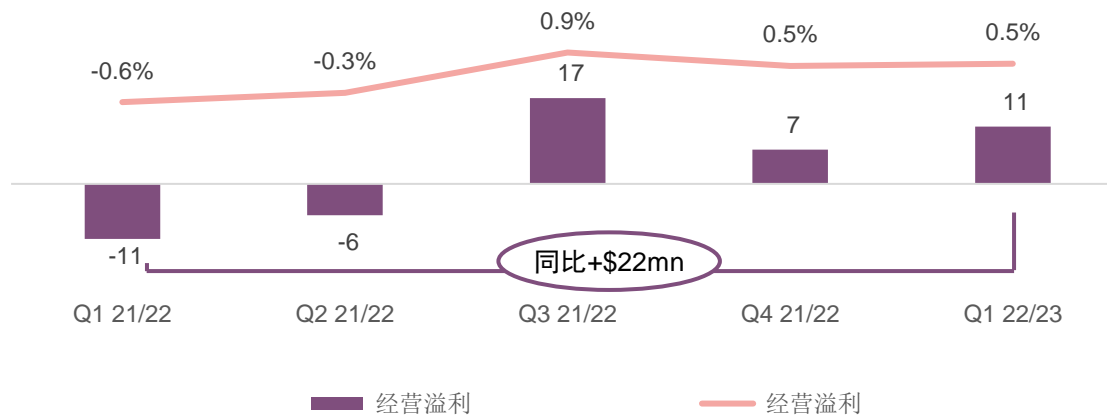
- 第一季度创造多项记录：
 - **收入创纪录**—第一次超过20亿美元
 - **云服务IT基础设施收入创纪录**—明显优于市场11个百分点
 - **服务器收入创纪录**—两位数同比增长
 - **存储收入创纪录**—成为主流存储领域的前三名
 - **边缘人工智能服务器收入和出货量创纪录**—连续第8个季度增长

业绩

收入



经营溢利和溢利率



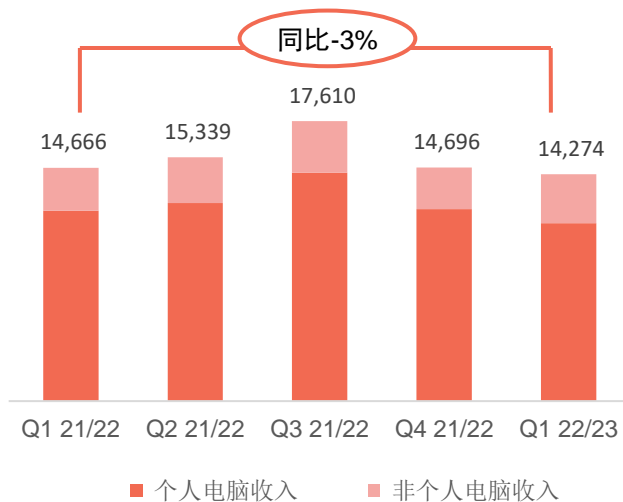
智能设备业务集团¹

- 尽管消费者需求和供应方面面临行业挑战，个人电脑高端市场仍呈现增长
- 得益于完备的商业和高端销售组合，经营溢利率依然强劲
- 非个人电脑销量同比增长12%，占智能设备业务集团组合的22%，这主要得益于其在智能手机、配件、可视化和智能协作解决方案方面的优势
- 移动业务收入同比增长 21%
- 智能协作解决方案以高双位数的速度增长，确保了所有区域的关键标案胜利

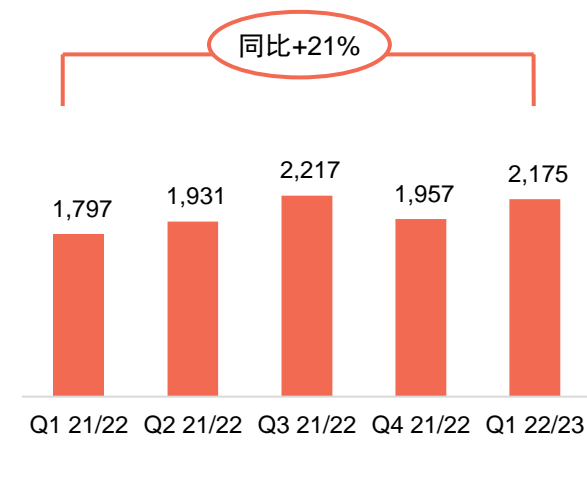
¹ 智能设备业务集团主要包括个人电脑、平板电脑、智能手机和智能设备业务²
² 非个人电脑以外业务包括其他智能设备、智能手机、平板电脑、嵌入式计算/物联网，以及基于场景的解决方案，如小型协作、智能家居和智能办公室

业绩

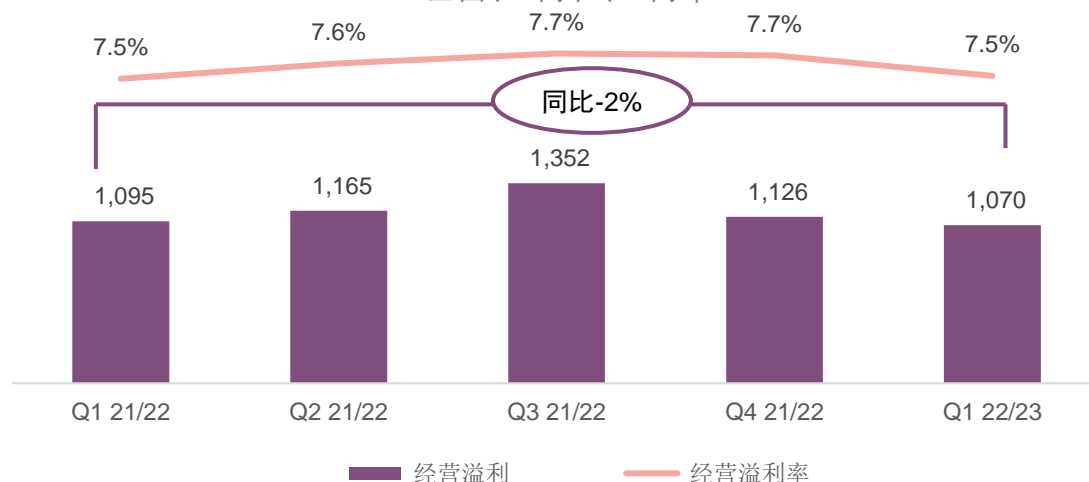
智能设备业务集团收入



移动业务收入



经营溢利和溢利率

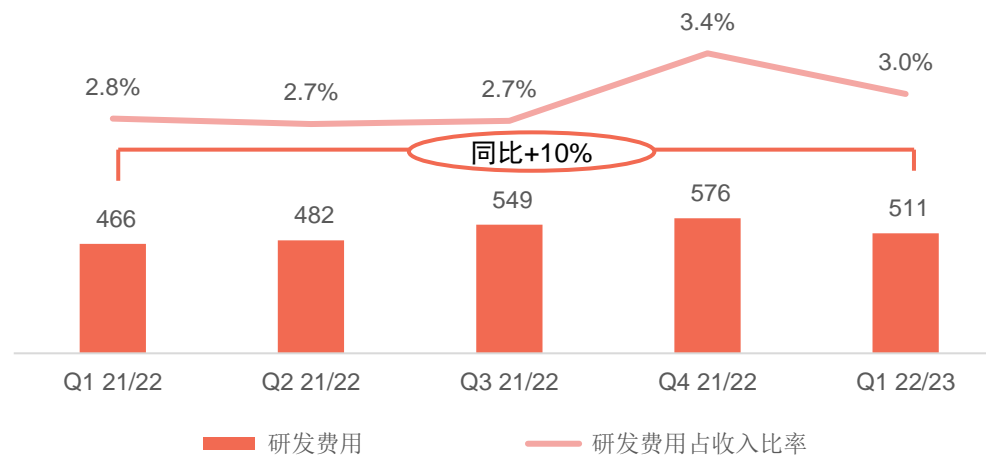


持续的研发支出，推动创新和提高利润

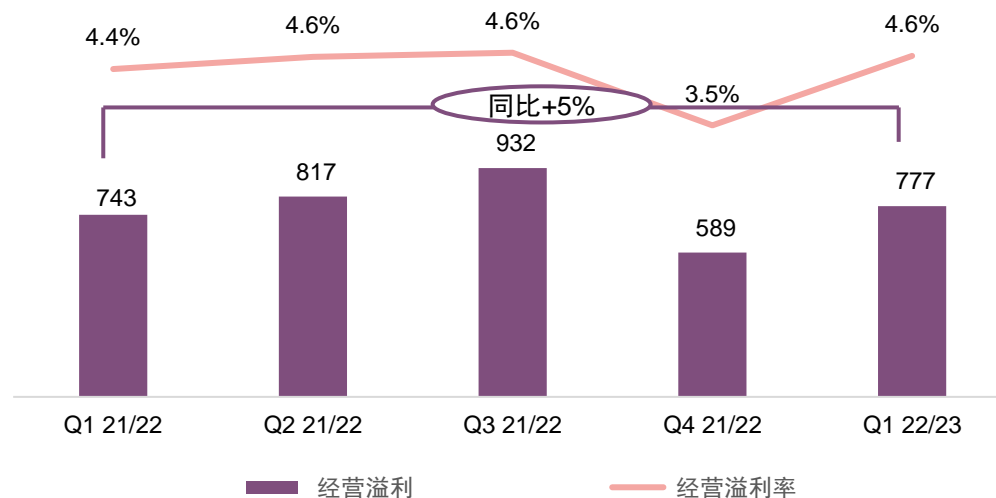
- 研发支出增长 10%，有助于提升经营溢利率
- 研发投资领域：
 - 高附加值产品及关键零部件
 - 边缘、多云和云相关的软硬件
 - 5G网络功能
 - 人工智能支持的解决方案和服务提供

业绩

研发费用及占收入比率



集团经营溢利和溢利率



环境、社会和管治更新

| | | | |
|--|--|--|---|
|  <p>环境</p> | <p>至21/22财年 将闭环消费后回收的产品增加到</p> <p>248 个产品</p> | <p>至25/26财年</p> <p>100%</p> <p>个人电脑产品将包含消费者后回收的内容材料</p> | <p>至 25/26¹财年</p> <p>90%</p> <p>的电力将从可再生能源中获得</p> |
|  <p>社会</p> | <p>开展</p> <p>Wine to Water</p> <p>的全球合作伙伴关系</p> | <p>8</p> <p>个生产基地获得了RBA工厂选择奖²</p> | <p>至25/26财年</p> <p>75%</p> <p>的产品将进行包容性设计审查</p> |
|  <p>管治</p> | <p>发行</p> <p>6.25亿</p> <p>绿色债券 ——2022年迄今为止全球最大的首次科技股ESG债券</p> | <p>15</p> <p>家分销商和经销商在21/22财年加入联想360度伙伴关系</p> | <p>21/22财年</p> <p>99%</p> <p>员工³完成信息安全要点及基本私隐知识培训</p> |

¹通过安装现场可再生能源发电、与电力供应商签订电力购买协议(PPA)和/或购买可再生能源信贷来完成。

²截至21/22财年，已有8家基地收到了RBA FoC认证，包括联想拥有和合资的制造基地。

³包括计算机类的员工

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
通过利用数字化转型带来的持续IT资本支出， 缓解供应中断和宏观不确定性带来的短期挑战

方案服务业务集团: 作为具有高盈利能力的新型增长引擎

- 专注于关键的垂直领域，并利用联想IP构建可重复的解决方案，从而推动可扩展的增长和盈利能力
- 把握来自混合办公、混合云和可持续发展服务的强劲需求
- 提高商用个人计算机和企业IT基础设施业务的渗透率
- 将TruScale打造为全面的「即服务」平台，以把握迅速增长的市场需求

基础设施方案集团: 在中小型企业IT基础设施及云服务IT基础设施细分市场，持续驱动利润改善且实现优于市场的增长

- 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
- 透过将中小型企业IT基础设施的服务器扩展到利润较高的服务，包括存储、软件定义基础设施、软件和服务，并新覆盖至细分市场边缘设备、人工智能及通信服务供应商
- 云服务IT基础设施：全方位ODM+模式以满足需求及推动利润增长

智能设备业务集团: 保持个人电脑的领先地位，加速非个人电脑的增长

- 利用混合工作机会，通过创新、效率和全球本地化模式，继续推动大型个人电脑、平板电脑、智能手机市场的高端市场增长
- 通过创新扩大非个人电脑产品组合
- 基于场景的解决方案：把握企业协作及智能家居业务录得双位数增长带来的机遇

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
- 非香港财务报告准则计量补充

财务概要

| 百万美元 | Q1 21/22 | Q1 22/23 | 同比% |
|--------------------|----------|----------------|-----|
| 收益 | 16,929 | 16,956 | 0% |
| 毛利 | 2,824 | 2,869 | 2% |
| 经营费用 | (2,081) | (2,092) | 1% |
| 经营溢利 | 743 | 777 | 5% |
| 经营溢利（非香港财务报告准则） | 675 | 813 | 21% |
| 其他非经营费用 | (93) | (86) | -8% |
| 除税前溢利 | 650 | 691 | 6% |
| 除税前溢利（非香港财务报告准则） | 585 | 729 | 25% |
| 税项 | (165) | (152) | -8% |
| 期内溢利 | 485 | 539 | 11% |
| 期内溢利（非香港财务报告准则） | 428 | 569 | 33% |
| 应占溢利 | | | |
| 其他非控制性权益持有人 | 19 | 23 | 24% |
| 公司权益持有人 | 466 | 516 | 11% |
| 公司权益持有人（非香港财务报告准则） | 413 | 556 | 35% |
| 每股应占溢利（美仙） | | | |
| 基本 | 4.02 | 4.39 | 9% |
| 摊薄 | 3.53 | 4.01 | 14% |

| | Q1 21/22 | Q1 22/23 |
|---------|----------|--------------|
| 毛利率 | 16.7% | 16.9% |
| 经营溢利率 | 4.4% | 4.6% |
| 费用占收入比率 | 12.3% | 12.3% |
| 除税前溢利率 | 3.8% | 4.1% |
| 净利率 | 2.8% | 3.0% |

简明综合损益表

| 百万美元 | Q1 21/22 | Q1 22/23 |
|-------------------|----------|-----------------|
| 收入 | 16,929 | 16,956 |
| 销售成本 | (14,105) | (14,087) |
| 毛利 | 2,824 | 2,869 |
| 销售及分销费用 | (847) | (879) |
| 行政费用 | (812) | (688) |
| 研发费用 | (466) | (511) |
| 其他经营收入/(费用) – 净额 | 44 | (14) |
| 经营溢利 | 743 | 777 |
| 财务收入 | 9 | 19 |
| 财务费用 | (101) | (100) |
| 应占联营公司亏损 | (1) | (5) |
| 除税前溢利 | 650 | 691 |
| 税项 | (165) | (152) |
| 期内溢利 | 485 | 539 |
| 应占溢利 | | |
| 其他非控制性权益持有人 | 19 | 23 |
| 公司权益持有人 | 466 | 516 |
| 每股数据 | | |
| 每股应占溢利 (美仙) -- 基本 | 4.02 | 4.39 |
| 每股应占溢利 (美仙) -- 摊薄 | 3.53 | 4.01 |

简明综合资产负债表

| 百万美元 | 于2021年6月30日 | 于2022年6月30日 |
|---------------------|-------------|---------------|
| 流动资产 | 25,510 | 29,105 |
| 银行存款及现金 | 3,259 | 3,846 |
| 应收贸易、应收票据及其他应收账款 | 14,028 | 15,917 |
| 存货 | 7,826 | 8,868 |
| 其他 | 397 | 474 |
| 非流动资产 | 14,951 | 15,143 |
| 物业、厂房及设备 | 1,562 | 1,571 |
| 无形资产 | 8,448 | 7,850 |
| 其他 | 4,941 | 5,722 |
| 流动负债 | 29,219 | 32,969 |
| 短期贷款 | 694 | 814 |
| 应收贸易、应收票据、其他应计费用及拨备 | 26,857 | 30,049 |
| 递延收入 | 1,146 | 1,531 |
| 其他 | 522 | 575 |
| 非流动负债 | 7,082 | 5,694 |
| 短期贷款 | 3,304 | 2,638 |
| 递延收入 | 1,284 | 1,387 |
| 其他 | 2,494 | 1,669 |
| 总权益 | 4,160 | 5,585 |

简明综合现金流量表

| 百万美元 | Q1 21/22 | Q1 22/23 |
|------------|----------|--------------|
| 经营活动产生现金净额 | 448 | 399 |
| 投资活动所耗现金净额 | (192) | (388) |
| 融资活动所耗现金净额 | (180) | (8) |
| 现金及现金等价物增加 | 76 | 3 |
| 汇率变动的的影响 | 32 | (145) |
| 初期现金及现金等价物 | 3,068 | 3,930 |
| 末期现金及现金等价物 | 3,176 | 3,788 |

非香港财务报告准则计量补充

| 百万美元 | Q1 21/22 | | | | Q1 22/23 | | | |
|---------------------------------|------------|------------|------------|-----------------|------------|------------|------------|-----------------|
| | 经营溢利 | 除税前溢利 | 期内溢利 | 公司权益持有人 应占溢利 | 经营溢利 | 除税前溢利 | 期内溢利 | 公司权益持有人 应占溢利 |
| 按呈报 | 743 | 650 | 485 | 466 | 777 | 691 | 539 | 516 |
| 非香港财务报告准则调整 | | | | | | | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动净额 | (131) | (131) | (111) | (107) | (25) | (25) | (21) | (11) |
| 并购产生的无形资产摊销 | 63 | 63 | 51 | 51 | 61 | 61 | 49 | 49 |
| 与并购相关的费用 | - | 3 | 3 | 3 | - | 2 | 2 | 2 |
| 非香港财务报告准则 | 675 | 585 | 428 | 413 | 813 | 729 | 569 | 556 |

**Smarter
technology
for all**

Lenovo

thanks.