

**联想控股股份有限公司**

**公司债券年度报告**

(2017 年)

二〇一八年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

普华永道中天会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

截至本报告发布日，本公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司已发行债券未来按期兑付兑息存在重大风险。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况	9
五、 中介机构情况	9
六、 中介机构变更情况	12
第二节 公司债券事项	12
一、 债券基本信息	12
二、 募集资金使用情况	14
三、 跟踪资信评级情况	14
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	15
五、 持有人会议召开情况	15
六、 受托管理人履职情况	15
第三节 业务和公司治理情况	15
一、 公司业务情况	15
二、 公司治理、内部控制情况	19
三、 公司独立性情况	19
四、 公司经营情况分析	19
五、 公司本年度新增重大投资状况	19
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况	20
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等	20
第四节 财务情况	20
一、 审计情况	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	20
三、 主要会计数据和财务指标	21
四、 资产情况	22
五、 负债情况	22
六、 对外担保情况	22
七、 利润与其他损益来源情况	22
第五节 重大事项	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	23
二、 关于破产相关事项	23
三、 关于司法机关调查事项	23
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	23
五、 其他重大事项的信息披露	23
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	24
第八节 备查文件目录	25
附件 财务报表	27
合并资产负债表	28

母公司资产负债表.....	30
合并利润表.....	32
母公司利润表.....	34
合并现金流量表.....	35
母公司现金流量表.....	37
合并所有者权益变动表.....	39
母公司所有者权益变动表.....	43
担保人财务报表.....	47

## 释义

本公司、公司、发行人	指	联想控股股份有限公司（前称「中国科学院计算技术研究所新技术发展公司」、「北京联想计算机新技术发展公司」、「联想集团控股公司」及「联想控股有限公司」一家根据中国法律注册成立的股份有限公司及于香港联交所主板上市（股份代号：3396）
11 联想债	指	2011 年联想控股有限公司公司债券
12 联想债	指	2012 年联想控股有限公司公司债券
16 联想 01	指	联想控股股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期），品种一，5 年期
16 联想 02	指	联想控股股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期），品种二，10 年期
17 联想 01	指	联想控股股份有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期），5 年期
18 联想 01	指	联想控股股份有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期），5 年期
本报告、年度报告	指	联想控股股份有限公司公司债券年度报告（2017 年）
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
联合信用	指	联合信用评级有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	联想控股股份有限公司公司章程
董事会	指	本公司董事会
监事	指	本公司监事
股东	指	本公司股份持有人
IT	指	信息技术
联想集团	指	联想集团有限公司，一家根据香港法律注册成立的有限公司及于香港联交所主板上市（股份代号：992）及我们的附属公司
联泓集团或联泓	指	联泓集团有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限公司及我们的附属公司
卢森堡国际银行	指	Banque Internationale à Luxembourg S.A.
佳沃集团或佳沃	指	佳沃集团有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限公司及我们的全资附属公司
君联资本	指	一系列风险投资基金，连同其各自的管理公司／合伙人
联想之星	指	一系列天使投资基金，连同其各自的管理公司／合伙人
%	指	百分比

联营公司	指	就本报告而言，本公司及其附属公司对其拥有重大影响的所有实体。重大影响是指参与被投资方财务和经营决策的权力，但不具有对这些政策的控制权或者共同控制权
欧元	指	在由多个欧盟成员国组成的欧元区通用的货币
我们	指	本公司及其所有附属公司，或文义所指其中任何一家附属公司，或如文义所指于其注册成立之前的任何时间，其前身或其现有附属公司前身或文义所指任何其中一家曾从事及其后由其承接的业务
港元或港币	指	香港法定货币
香港	指	中国香港特别行政区
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
拉卡拉支付	指	拉卡拉支付股份有限公司（前称「拉卡拉支付有限公司」）一家根据中国法律注册成立的股份有限公司及我们的联营公司
普通股或股份	指	本公司发行的普通股，包括内资股和 H 股股份
中国	指	中华人民共和国，就本报告而言，不包括香港、澳门及台湾
报告期	指	截至 2017 年 12 月 31 日止 12 个月
人民币	指	中国法定货币
中小企业	指	小型及中型企业
TMT	指	科技、媒体和通讯
美元	指	美国法定货币

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	联想控股股份有限公司
中文简称	联想控股
外文名称（如有）	Legend Holdings Corporation
外文缩写（如有）	Legend Holdings
法定代表人	柳传志
注册地址	中国北京市海淀区科学院南路2号院1号楼17层1701
办公地址	中国北京市海淀区科学院南路2号融科资讯中心B座17层
办公地址的邮政编码	100190
公司网址	www.legendholdings.com.cn
电子信箱	liding@legendholdings.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李丁、张秀秀
联系地址	北京市海淀区科学院南路2号融科资讯中心B座17层
电话	010-62509571
传真	010-62509825
电子信箱	liding@legendholdings.com.cn

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	联想控股股份有限公司注册地



#### 四、控股股东、实际控制人及董监高情况

##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

无

##### （二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

公司股东于2018年1月16日举行股东特别大会，批准委任罗成先生接替齐子鑫出任监事

#### 五、中介机构情况

债券代码：122786.SH、1180152.IB

债券简称：11 联想债

##### （一）会计师事务所

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
签字会计师（如有）	王崧、张洪涛

##### （二）债权代理人

名称	中国民生银行股份有限公司总行营业部
办公地址	北京市海淀区复兴路三爱大厦2层
联系人	贺振宇
联系电话	010-58560088

##### （三）资信评级机构

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层

债券代码：124044.SH、1280425.IB

债券简称：12 联想债

##### （一）会计师事务所

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
签字会计师（如有）	王崧、张洪涛

##### （二）债权代理人

名称	中国民生银行股份有限公司总行营业部
办公地址	北京市海淀区复兴路三爱大厦2层

联系人	贺振宇
联系电话	010-58560088

**（三）资信评级机构**

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码：136524.SH

债券简称：16 联想 01

**（一）会计师事务所**

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
签字会计师（如有）	王崧、张洪涛

**（二）受托管理人**

名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座二层
联系人	周一红、许进军、吕锦玉、余俊琴、马方明、曹梦达、王嘉原
联系电话	010-66568411

**（三）资信评级机构**

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码：136525.SH

债券简称：16 联想 02

**（一）会计师事务所**

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
签字会计师（如有）	王崧、张洪涛

**（二）受托管理人**

名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座二层
联系人	周一红、许进军、吕锦玉、余俊琴、马方明、曹

	梦达、王嘉原
联系电话	010-66568411

**（三）资信评级机构**

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层

债券代码：143159.SH

债券简称：17 联想 01

**（一）会计师事务所**

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
签字会计师（如有）	王崧、张洪涛

**（二）受托管理人**

名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座二层
联系人	周一红、许进军、吕锦玉、余俊琴、马方明、曹梦达、王嘉原
联系电话	010-66568411

**（三）资信评级机构**

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层

债券代码：143467.SH

债券简称：18 联想 01

**（一）会计师事务所**

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
签字会计师（如有）	王崧、张洪涛

**（二）受托管理人**

名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座二层
联系人	周一红、许进军、吕锦玉、余俊琴、马方明、曹梦达、王嘉原

联系电话	010-66568411
------	--------------

### （三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层

## 六、中介机构变更情况

无

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	122786.SH、1180152.IB
2、债券简称	11 联想债
3、债券名称	2011 年联想控股有限公司公司债券
4、发行日	2011 年 10 月 31 日
5、到期日	2018 年 10 月 31 日
6、债券余额	29.00
7、利率（%）	5.80
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	债券存续期第 5 年末附发行人票面利率调整选择权及投资者回售权，行权日为 2016 年 10 月 31 日。行权条件触发时，发行人决定不上调债券的票面利率，也无投资者行使回售权。

1、债券代码	124044.SH、1280425.IB
2、债券简称	12 联想债
3、债券名称	2012 年联想控股有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 11 月 30 日
5、到期日	2022 年 11 月 30 日
6、债券余额	23.00
7、利率（%）	5.70
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	债券存续期第 7 年末附发行人票面利率调整选择权及投

	资者回售权，行权日为 2019 年 11 月 30 日，尚未行权。
--	-----------------------------------

1、债券代码	136524.SH
2、债券简称	16 联想 01
3、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2016 年 7 月 6 日
5、到期日	2021 年 7 月 6 日
6、债券余额	15.00
7、利率(%)	3.30
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	未附特殊条款

1、债券代码	136525.SH
2、债券简称	16 联想 02
3、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2016 年 7 月 6 日
5、到期日	2026 年 7 月 6 日
6、债券余额	20.00
7、利率(%)	4.60
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付
12、特殊条款的触发及执行情况	未附特殊条款

1、债券代码	143159.SH
2、债券简称	17 联想 01
3、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 7 月 5 日
5、到期日	2022 年 7 月 5 日
6、债券余额	25.00
7、利率(%)	5.05
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	尚未兑付兑息
12、特殊条款的触发及执行情况	未附特殊条款

1、债券代码	143467.SH
2、债券简称	18 联想 01
3、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 1 月 30 日
5、到期日	2023 年 1 月 31 日
6、债券余额	10.00
7、利率 (%)	6.0
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	尚未兑付兑息
12、特殊条款的触发及执行情况	未附特殊条款

## 二、募集资金使用情况

### 1、11 联想债

发行规模为 29 亿元，其中 1.8 亿元拟用于高新技术产业化项目建设；18 亿元拟通过股权投资基金项目进行股权投资和收购兼并；3.4 亿元拟用于银行贷款置换，调整公司债务结构，降低公司财务成本；5.8 亿元拟用于补充公司在实际生产、经营中的营运资金需要。截至 2017 年末，募集资金已全部使用完毕，募集资金使用情况与募集说明书约定一致，不存在变更募集资金用途的情形。

### 2、12 联想债

发行规模为 23 亿元，其中 21.5 亿元拟用于乙烯衍生物工程项目建设，1.5 亿元用于补充公司运营资金。截至 2017 年末，募集资金已全部使用完毕，募集资金使用情况与募集说明书约定一致，不存在变更募集资金用途的情形。

### 3、16 联想 01

发行规模为 15 亿元，募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还有息债务。截至 2017 年末，募集资金已全部使用完毕，募集资金使用情况与募集说明书约定一致，不存在变更募集资金用途的情形。

### 4、16 联想 02

发行规模为 20 亿元，募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还有息债务。截至 2017 年末，募集资金已全部使用完毕，募集资金使用情况与募集说明书约定一致，不存在变更募集资金用途的情形。

### 5、17 联想 01

发行规模为 25 亿元，募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还有息债务。截至 2017 年末，募集资金已使用 17 亿元，尚剩余 8 亿元未使用，募集资金使用情况与募集说明书约定一致，不存在变更募集资金用途的情形。

### 6、18 联想 01

发行规模为 10 亿元，募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还有息债务。由于该期债券发行于 2018 年，故截至 2017 年末，该期债券不涉及募集资金使用相关情况。

## 三、跟踪资信评级情况

### 1、“11 联想债”、“12 联想债”

根据联合资信评估有限公司于 2017 年 6 月 14 日公布的跟踪评级报告（联合[2017]791 号），联想控股股份有限公司主体信用等级为 AAA 级、评级展望维持稳定，“11 联想债”和“12 联想债”债项信用等级均为 AAA。跟踪评级结果与上一次评级结果不存在差异。

### 2、“16 联想 01”、“16 联想 02”

根据联合信用评级有限公司于 2017 年 6 月 14 日公布的跟踪评级报告（联合[2017]

618号），联想控股股份有限公司主体信用等级为AAA级、评级展望维持稳定，“16联想01”和“16联想02”债项信用等级均为AAA。

### 3、“17联想01”、“18联想01”

“17联想01”的发行日为2017年7月5日，“18联想01”的发行日为2018年1月30日，尚不涉及跟踪评级报告事宜。“17联想01”和“18联想01”发行时的主体信用等级及债项信用等级均为AAA，评级展望均维持稳定，评级机构为联合信用评级有限公司。

在“17联想01”、“18联想01”存续期内，联合信用评级有限公司将在每年公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级。

## 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

### 1、增信机制执行和变化情况

本公司已发行债券均无担保。

### 2、偿债计划执行和变化情况

报告期内，公司不存在未按时偿还债券本金或利息情形，偿债计划的执行与募集说明书约定的一致。

### 3、其他偿债保障措施执行和变化情况

本公司为“11联想债”设立了专项偿债基金及专项偿债账户，通过对该账户的专项管理，提前准备债券利息和本金，以保证还本付息。

本公司为“12联想债”设立了专项偿债账户，通过对该账户的专项管理，并与中国民生银行股份有限公司总行营业部签署了《账户监管协议》，提前准备债券利息和本金，以保证还本付息。

本公司为“16联想01”、“16联想02”、“17联想01”、“18联想01”设立了专项偿债账户，并与中国民生银行股份有限公司北京魏公村支行签署了《账户监管协议》，通过对该账户的专项管理，提前准备债券利息和本金，以保证还本付息。报告期内，相关专项偿债账户运行良好。

## 五、持有人会议召开情况

无

## 六、受托管理人履职情况

本公司“12联想债”聘请了中国民生银行股份有限公司总行营业部为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，报告期内，中国民生银行股份有限公司总行营业部较好地履行了其债权代理人和账户监管人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

本公司“16联想01”、“16联想02”、“17联想01”、“18联想01”聘请了中国银河证券股份有限公司为债券受托管理人，与其签订了《债券受托管理协议》，债券受托管理人在债券存续期内持续督导发行人履行信息披露义务、规范使用募集资金及按时足额还本付息等。报告期内，中国银河证券股份有限公司较好地履行了其债券受托管理人职责，为保护债券投资者的利益发挥了积极作用。

## 第三节 业务和公司治理情况

### 一、公司业务情况

#### （一）业务情况概述

公司从事的主要业务	联想控股是一家中国领先的多元化投资控股公司，于2015年6月29日在香港联交所主板挂牌上市(股份代号：3396)，以“战略投资+财务投资”双轮驱动为业务模式。战略投
-----------	--

	资以长期持有为目的，聚焦于战略方向，通过收购或者自建的方式打造而成并不断调整和优化，最终形成多个支柱型业务的投资组合，涉及五个主要领域，即 IT、金融服务、创新消费与服务、农业与食品、新材料。财务投资则包括天使投资、风险投资、私募股权投资和直接财务投资等细分领域。凭借联想控股独特的洞察力和培育成功企业的丰富经验，我们为旗下公司提供管理提升、品牌背书、资金支持和其它增值服务。通过动态管理投资组合并充分发挥各业务之间的协同效应，致力于打造不同行业的领军企业，从而不断提升公司整体的长期价值。
主要产品及其用途	战略投资业务分布于 IT、金融服务、创新消费与服务、农业与食品以及新材料五大板块；财务投资业务主要包括天使投资、风险投资、私募股权投资及直接财务投资，覆盖企业成长的所有阶段。
经营模式	“战略投资+财务投资”双轮业务协同驱动的创新业务模式
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	联想控股是中国领先的多元化投资控股集团
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

## （二） 公司发展展望

2018年，联想控股将采取有效策略，以更强执行力推动战略投资组合的不断优化和战略目标的达成，逐步收获越来越丰硕的成果。第一，公司将持续打造支柱业务：更积极地参与对联想集团的管控，提升其盈利能力和价值；金融服务板块战略性控股卢森堡国际银行的相关审批正在稳步推进，作为支柱型资产，该项投资将在未来对公司的整体价值和财务稳健性带来提升；在创新消费与服务板块，公司将以灵活的持股形式和市场化资源打造医疗、教育等领域具备一定当量的平台型企业；农业与食品板块战略布局已经形成，将提升佳沃集团中高端水果销售流通+高端动物蛋白销售流通龙头地位。第二，公司将继续提升资源配置能力，进一步优化非战略聚焦存量资产，充分发挥「双轮驱动」优势并持续推动项目落地。第三，公司将进一步强化投管，提升价值，完善被投企业的公司治理机制与体系，积极筹划、推动被投资企业分拆上市或为分拆上市奠定基础；目前，公司旗下拉卡拉支付创业板 IPO 正在监管审核过程中，我们期待更多被投资企业价值的显性释放。

我们的财务投资基金平台将在巩固现有领先地位的基础上，深化在前沿科技及新生活业态领域的布局。联想之星聚焦于人工智能、TMT、医疗健康三大赛道，未来将加大在人工智能领域的投资，尤其是与自动驾驶、教育、金融相关的方向；升级医疗健康领域的投资，更加关注新药研发、基因检测、医疗服务等方向；关注新兴机会，如加强新零售、新消费的投资。君联资本持续通过系统化布局，在 TMT、智能制造、医疗健康、创新消费及文娱等领域实现资源协同和产投互动，例如围绕汽车「电动化、智能化、无人化」主题，投资下一代出行领域不同环节的企业；在创新消费及文娱



领域持续深耕，投资面向新一代不同细分人群的内容社交平台；在医疗健康领域，围绕器械诊断、生物医药、医疗服务三大板块展开布局。未来联想控股财务投资的内涵将进一步延展，除了原有的基金平台投资，联想控股总部还将通过专项前沿基金、固定收益及创新型金融产品等更为丰富的投资布局，提升公司财务投资收益的稳定性和抗风险能力。

资本市场环境不断变化，双轮驱动业务模式能够为联想控股提供适应变化的灵活性，管控服务提升价值则始终是联想控股作为投资人的优势所在。2018年我们期待以更优的投资组合、更显性的整体价值和持续的业绩成长继续回报广大股东。

我们的业务运营涉及若干主要风险，例如：

### **宏观经济及市场波动的风险**

本公司的成员企业涉及信息技术、金融服务等较多领域，宏观经济环境和市场状况的波动可能会影响我们成员企业的业务和盈利能力，从而造成本公司整体经营业绩发生波动的风险。

我们持续监控宏观经济、监管政策、市场环境等变动情况，预判可能出现的问题，并快速作出可行的调整，包括要求成员企业调整业务结构、改变运营策略、充实资本水平等。本公司也定期评估整体组合的风险，并根据评估结果进行适时的优化与调整。

### **投资业务的风险**

本公司采取战略投资与财务投资双轮驱动的业务模式。由于投资领域较为广泛，我们对行业发展趋势的判断可能与实际情况存在差异，由此导致投资不达预期的风险。

我们在充分研究国内外行业发展趋势、国家产业政策的基础上，将战略投资聚焦于金融服务、创新消费与服务、农业与食品等具有长期发展潜力的行业，并且进行长期的行业跟踪，确保我们能够及时把握行业趋势的变化，并及时根据条件变化对投资策略进行动态调整。

### **投后管理的风险**

本公司在海内外多个领域开展战略投资，在收购完成后，对被收购企业进行战略管控，面临与被投企业在经营管理、文化融合等方面的投后管理和整合风险。

本公司在开展投资前即对拟并购企业的企业文化、管理团队等进行深入分析，确保拟投资企业与我们在发展战略和运营管理上具有共同理念，在文化上具有融合性。同时，我们采取多种措施加强对被投企业的管控能力和文化认同。包括组建专门的投后管理团队深入了解被投企业的经营情况，协助被投企业提升经营管理效益；通过管

理学院向被投企业提供管理方法、文化建设等方面的培训等。

## 财务风险

我们的业务活动承受多种财务风险，如市场风险（包括外汇风险、公允价值利率风险、现金流量利率风险及价格风险）、信用风险及流动资金风险。我们的整体财务风险管理计划专注于财务市场的难预测性，务求尽量减低对财务表现造成的潜在不利影响。我们已实施统一和分级的财务控制管理体系。我们指导及监控附属公司的财务管理的主要方面，且各附属公司会在其各自层面管理其财务风险。我们及若干附属公司使用衍生金融工具对冲若干风险。

- **外汇风险**

我们在全世界运营，因此承受多种不同货币产生的外汇风险，主要涉及美元、人民币及欧元。外汇风险来自非以本公司及其附属公司功能货币计价的未来商业交易、已确认资产和负债及境外经营净投资。我们及各附属公司密切监察以外币计价的资产和负债及交易的金额以将外汇风险降至最低，并在必要时订立远期外汇合约以减轻外汇风险（如果适用）。

- **价格风险**

我们因本身持有及于我们的合并资产负债表分类为可供出售或以公允价值计量且变动计入损益的投资而面临权益性证券价格风险。我们面临的商品价格风险并不重大。为管理权益性证券投资产生的价格风险，我们多元化我们的组合。

我们于其他实体的股权投资包括于香港、中国及日本三个投资市场公开买卖的公司。

- **现金流量及公允价值利率风险**

我们的利率风险主要源自长期借款。按浮动利率计息的长期借款令我们面临现金流量利率风险。按固定利率计息的长期借款令我们面临公允价值利率风险。我们主要于IT业务中经营多个客户融资计划。我们面临该等计划所覆盖所有货币的利率波动风险。

我们通过定期审查及监管利率风险并于适当时使用浮动利率转固定利率掉期管理利率风险。

- **信用风险**

信用风险按组别进行管理。信用风险主要源自现金及现金等价物、银行存款、受限存款、贸易应收款项及应收票据、向客户发放的贷款、其他应收款项及衍生金融工具等。

就银行现金而言，我们透过监控信用评级及设定获批信贷上限并定期进行检讨以控制信用风险。

我们并无重大集中的客户信贷风险。我们设定政策限制应收款项的信用风险。我们经考虑我们客户的财务状况、可获第三方担保、信用记录及目前市况等其他因素，评估客户的信用质量及设定信用上限。客户的信用记录由我们定期监管。对于信用品质不良的客户，我们会采用书面催款、缩短或取消信用期的方式，以确保我们的整体信用风险在可控范围内。

• **流动资金风险**

现金流量预测是由本公司及各附属公司进行。我们负责监控附属公司短期及长期流动资产需求的滚存预测，确保有足够的现金及可随时兑换为现金的证券以满足运营需要，同时保持足够来自主要金融机构所提供的未动用承诺信用额度，使其不会违反任何银行借贷的借贷上限或契约，并满足短期及长期现金流量需求。

**合规风险**

合规风险指本公司、各附属公司及其董事、监事、高级管理人员及其员工因不合规的经营管理或执业行为引发法律责任、监管处罚、财务损失或者声誉损失的风险。我们的业务活动及投资涵盖包括但不限于中国、香港、欧洲、澳洲、南美洲，也面临遵守不同司法管辖区的法律及监管规则的要求。本公司董事会将不时监察我们在合规方面的政策，检讨我们的内部监控和风险管理的有效性，不时就合规事宜征询合规顾问、内部及外部律师的意见。于报告期内，我们已于重大方面遵守对于我们的业务及经营而言有重大影响的相关法规。

**二、公司治理、内部控制情况**

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

无违反募集说明书及相关约定或承诺的情况

**三、公司独立性情况**

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

**四、公司经营情况分析**

2017 年，联想控股录得上市后第三年业绩持续增长：全年收入增长 3%至人民币 3,163 亿元，归属本公司权益持有人的净利润同比增长 2%至人民币 51.14 亿元。其中战略投资板块全年归属本公司权益持有人净利润人民币 20.59 亿元；财务投资录得归属于本公司权益持有人净利润人民币 41.40 亿元。

**五、公司本年度新增重大投资状况**

适用 不适用

**六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况**

□适用 √不适用

**七、非经营性往来占款或资金拆借情况等**

(一) 非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

□是 √否

(二) 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

□是 √否

**第四节 财务情况****一、审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

√适用 □不适用

**重要会计政策变更**

财政部于2017年颁布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），本公司及其子公司已采用上述准则和通知编制2017年度财务报表，对本公司及其子公司财务报表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2016年度影响金额/元人民币
本公司及其子公司将2017年度处置固定资产和无形资产产生的利得和损失计入资产处置收益项目。2016年度的比较财务报表已相应重列	资产处置收益	2,253,617,381
	营业外收入	(2,280,698,859)
	营业外支出	27,081,478
本公司及其子公司按照财会[2017]30号通知的列报要求，对2016年度利润表进行重述，并增加右述两行报表项目。除此之外，2016年度的比较报表未重列	持续经营净利润	7,607,841,378
	终止经营净利润	529,549,482

## 三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	3,356.69	3,228.53	3.97	
2	总负债	2,560.92	2,532.67	1.12	
3	净资产	795.77	695.87	14.36	
4	归属母公司股东的净资产	545.77	524.09	4.14	
5	资产负债率（%）	76.29	78.45	-2.75	
6	流动比率	1.00	0.97	3.09	
7	速动比率	0.84	0.85	-1.18	
8	期末现金及现金等价物余额	322.02	300.59	7.13	
		本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业总收入	3,162.63	3,069.53	3.03	
2	营业总成本	3,194.03	3,047.36	4.81	
3	利润总额	74.30	91.98	-19.22	
4	净利润	48.55	81.37	-40.33	主要由于联想集团受全球零件成本价格持续上涨，以及因美国政府颁布的减税与就业法案带来的递延所得税资产撤账影响净利润导致。
5	扣除非经常性损益后净利润	67.08	53.94	24.36	
6	归属母公司股东的净利润	51.14	49.97	2.34	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	176.23	184.87	-4.67	
8	EBITDA 利息倍数	3.91	3.30	18.48	
9	经营活动产生的现金流净额	-53.7	122.83	-143.72	本期减少较多主要是因为上期处置房地产业务导致本期相对上期经营活动现金流减少，IT分部本期增加经营活动支出以及金融分部业务规模增加导致现金流出增加。
10	投资活动产生的现金流净额	-17.96	-223.43	-91.96	主要由于上期处置房地产业务导致现金减少，而本期收到处置款项带来现金流入，以及本期联想集团支付收购 Moto 的递延代价共同影响所致。
11	筹资活动产生的现金流净额	104.16	53.16	95.94	主要由于本期 IT 分部发行永续债所致。
12	应收账款周转率	8.14	8.44	-3.55	
13	存货周转率	10.85	7.06	53.68	主要由于本期 IT 分部销售成本上升所致。

14	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	
15	利息偿付率（%）	100	100	0.00	

#### 四、资产情况

##### （一）主要资产变动情况

本年度其他应收款较上年度减少 133 亿元，主要由于 2016 年底房地产分部终止经营导致相关款项减少。本年度存货较上年度增加 72 亿元，主要由于 IT 分部原材料增加所致。

##### （二）资产权利受限情况

受限资产类别	账面价值/元人民币	占资产总额的比重	受限原因
固定资产	478,441,199	0.14%	借款抵押
土地及土地使用权	90,143,058	0.03%	借款抵押
应收账款	2,254,231,982	0.67%	借款质押
应收票据	169,000,000	0.05%	借款质押
投资性房地产	10,999,499,000	3.28%	借款抵押
在建工程	187,787,252	0.06%	借款抵押
货币资金	1,338,000,457	0.40%	保证金、受限冻结资金等
股权	746,727,474	0.22%	股权质押
<b>合计</b>	<b>16,263,830,422</b>	<b>4.85%</b>	

#### 五、负债情况

##### （一）主要负债变动情况

本年度短期借款较上年度减少 71 亿元，主要由于母公司归还部分短期借款所致。

##### （二）是否存在逾期未偿还负债情况

是 否

##### （三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

##### （四）银行授信及使用情况

截至 2017 年 12 月 31 日，本公司有人民币 874 亿元的未动用银行信贷额度。本公司与中国多家主要银行达成正式或非正式的合作协议。根据此等协议，银行授予本公司一般信贷额度以支持本公司的资金需求。动用此等信贷额度前需获得银行根据中国的银行法规对具体项目的审批。已使用银行授信提取的贷款均在正常存续期内，无违约、逾期等情况出现。

#### 六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：本期担保变动增加 52.67 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

#### 七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

### 五、其他重大事项的信息披露

无

## 第六节 特殊债项应当披露的其他事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

联想控股股份有限公司已于 2018 年 4 月 18 日在香港联交所披露了 2017 年年度报告，对公司 2017 年的其他相关事项进行了披露。具体的披露内容请参见：  
[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0418/LTN201804181111\\_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2018/0418/LTN201804181111_C.pdf)  
特此公告。



## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(本页无正文，为《联想控股股份有限公司公司债券 2017 年度报告》之盖章页)



附件 财务报表

## 合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：联想控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	39,551,029,380	42,834,287,029
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,369,086,007	4,016,650,789
衍生金融资产	130,495,000	964,752,359
应收票据	462,443,096	1,383,867,351
应收账款	40,643,512,565	37,031,105,268
预付款项	2,069,748,594	1,410,980,132
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	390,013,669	187,499,611
应收股利	471,860	311,211
其他应收款	31,079,056,921	44,408,437,241
发放贷款	10,652,302,572	10,660,810,283
买入返售金融资产		
存货	28,404,940,797	21,180,633,656
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	5,204,943,083	2,949,449,226
其他流动资产	9,602,155,226	6,437,697,904
流动资产合计	173,560,198,770	173,466,482,060
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	9,173,534,449	9,848,801,558
持有至到期投资		
长期应收款	10,911,026,526	6,236,358,394
长期股权投资	32,912,017,218	28,041,530,436
投资性房地产	11,107,111,210	10,111,584,317
固定资产	15,997,989,830	16,457,350,248
在建工程	1,764,208,500	1,437,307,724
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	28,000,844,028	28,605,144,219
开发支出	1,262,166,000	1,032,448,000
商誉	35,692,328,800	34,353,237,618

长期待摊费用	1,021,360,801	774,064,961
递延所得税资产	9,671,996,768	9,059,680,454
其他非流动资产	4,594,458,585	3,429,360,884
非流动资产合计	162,109,042,715	149,386,868,813
资产总计	335,669,241,485	322,853,350,873
<b>流动负债：</b>		
短期借款	8,904,681,874	16,000,203,331
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	387,099,602	367,619,000
应付票据	6,573,917,630	5,397,096,915
应付账款	50,156,697,861	43,836,895,318
预收款项	2,827,577,060	2,870,694,515
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,066,244,093	2,939,558,647
应交税费	4,301,219,757	3,956,373,261
应付利息	643,850,246	605,759,919
应付股利	5,785,638	465,637
其他应付款	54,732,342,448	55,196,113,770
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	18,838,673,010	24,022,542,029
其他流动负债	22,960,110,476	24,115,675,288
流动负债合计	173,398,199,695	179,308,997,630
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	31,000,266,829	25,050,221,057
应付债券	33,453,808,253	31,466,000,071
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,382,570,874	914,929,749
长期应付职工薪酬	2,573,867,000	2,790,929,682
专项应付款		
预计负债	1,899,452,000	2,075,099,000
递延收益	807,789,319	1,164,596,279
递延所得税负债	4,809,127,393	4,676,490,525
其他非流动负债	6,767,012,463	5,819,353,598
非流动负债合计	82,693,894,131	73,957,619,961

负债合计	256,092,093,826	253,266,617,591
<b>所有者权益：</b>		
股本	2,356,230,900	2,356,230,900
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	19,924,218,270	19,420,635,110
减：库存股	-259,841,930	-269,830,910
其他综合收益	-1,858,605,184	1,031,338,358
专项储备	17,053,488	16,181,732
盈余公积	385,654,780	311,806,628
一般风险准备	109,699,496	83,472,624
未分配利润	33,902,896,568	29,459,326,424
归属于母公司所有者权益合计	54,577,306,388	52,409,160,866
少数股东权益	24,999,841,271	17,177,572,416
所有者权益合计	79,577,147,659	69,586,733,282
负债和所有者权益总计	335,669,241,485	322,853,350,873

法定代表人：柳传志 主管会计工作负责人：宁旻 会计机构负责人：郭向兵

### 母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：联想控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	11,298,514,587	12,369,453,408
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	334,909,501	269,517,925
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	76,537	45,942
预付款项		
应收利息	86,973,647	48,756,581
应收股利	1,402,500,000	750,000,000
其他应收款	8,992,943,728	16,180,759,363
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		123,582,055
其他流动资产	35,514,927	30,438,060
流动资产合计	22,151,432,927	29,772,553,334
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	319,189,061	1,045,563,251
持有至到期投资		

长期应收款	1,147,565,721	147,160,000
长期股权投资	32,016,118,561	21,273,101,952
投资性房地产		
固定资产	14,553,006	11,207,281
在建工程	3,504,590	12,157,760
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,539,939	2,031,345
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	24,376,582	26,099,643
递延所得税资产	31,874,059	
其他非流动资产		
非流动资产合计	33,559,721,519	22,517,321,232
资产总计	55,711,154,446	52,289,874,566
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,510,000,000	9,620,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	20,202,580	19,518,764
应交税费	33,559,223	25,446,444
应付利息	353,219,272	340,413,819
应付股利		-
其他应付款	6,794,102,615	1,465,665,729
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	5,648,531,002	3,176,167,123
其他流动负债	4,081,942	-
流动负债合计	14,363,696,634	14,647,211,879
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	9,396,000,000	3,981,500,000
应付债券	13,994,645,839	15,374,573,856
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		

递延所得税负债		219,702,380
其他非流动负债	17,704,463	22,524,598
非流动负债合计	23,408,350,302	19,598,300,834
负债合计	37,772,046,936	34,245,512,713
<b>所有者权益：</b>		
股本	2,356,230,900	2,356,230,900
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,911,833,593	12,983,269,386
减：库存股	-259,841,930	-269,830,910
其他综合收益	-7,197,585	204,883,515
专项储备		
盈余公积	385,654,780	311,806,628
未分配利润	2,552,427,752	2,458,002,334
所有者权益合计	17,939,107,510	18,044,361,853
负债和所有者权益总计	55,711,154,446	52,289,874,566

法定代表人：柳传志 主管会计工作负责人：宁旻 会计机构负责人：郭向兵

### 合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：联想控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	316,262,915,220	306,952,845,546
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	319,403,335,657	304,735,977,767
其中：营业成本	269,063,078,621	257,858,908,208
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	664,131,401	1,756,122,839
销售费用	20,518,953,311	18,206,780,331
管理费用	22,949,997,085	22,946,193,100
财务费用	4,908,145,700	3,213,306,978
资产减值损失	1,299,029,539	754,666,311
加：公允价值变动收益（损失以“-”	2,098,178,537	603,186,251



”号填列)		
投资收益(损失以“—”号填列)	7,477,974,836	3,168,113,893
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	1,074,656,259	915,589,733
资产处置收益(损失以“—”号填列)	366,312,173	2,253,617,381
汇兑收益(损失以“—”号填列)		
其他收益	1,161,412,471	
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	7,963,457,580	8,241,785,304
加:营业外收入	86,698,883	2,542,710,314
减:营业外支出	620,581,577	1,586,204,961
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	7,429,574,886	9,198,290,657
减:所得税费用	2,574,186,633	1,060,899,797
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	4,855,388,253	8,137,390,860
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	4,855,388,253	7,607,841,378
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)		529,549,482
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	-258,464,866	3,140,392,074
2.归属于母公司股东的净利润	5,113,853,119	4,996,998,786
六、其他综合收益的税后净额	-3,076,098,252	-74,462,810
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,076,098,252	-74,462,810
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	262,908,000	-271,732,000
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	262,908,000	-271,732,000
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,339,006,252	197,269,190
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	51,127,225	-119,309,897
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-232,546,323	-634,579,094
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分	-509,360,401	224,127,418
5.外币财务报表折算差额	-1,103,608,925	1,554,854,395

6.其他	-1,544,617,828	-827,823,632
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,779,290,001	8,062,928,050
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,223,909,577	4,713,684,807
归属于少数股东的综合收益总额	-444,619,576	3,349,243,243
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	2.19	2.12
（二）稀释每股收益（元/股）	2.17	2.11

法定代表人：柳传志 主管会计工作负责人：宁旻 会计机构负责人：郭向兵

### 母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：联想控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	7,375,450	8,027,937
减：营业成本	4,929,610	2,909,707
税金及附加	1,714,329	2,708,176
销售费用		
管理费用	264,747,562	205,910,566
财务费用	1,494,504,208	81,868,692
资产减值损失	351,697,555	
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-279,652,533	-590,064,966
投资收益（损失以“－”号填列）	3,017,067,255	1,876,436,639
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	655,841,180	416,266,701
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	627,196,908	1,001,002,469
加：营业外收入	1,361,476	
减：营业外支出	12,777,500	14,060,948
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	615,780,884	986,941,521
减：所得税费用	122,700,637	215,134,919
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	738,481,521	1,202,076,440
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-212,081,100	-125,913,240
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-212,081,100	-125,913,240
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-41,988,022	-20,006,419
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	25,427,275	-105,906,821
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他	-195,520,353	
六、综合收益总额	526,400,421	1,076,163,200
七、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：柳传志 主管会计工作负责人：宁旻 会计机构负责人：郭向兵

### 合并现金流量表

2017年1—12月

编制单位：联想控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	316,523,006,748	314,805,540,507
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	17,863,303	46,052,294
收到其他与经营活动有关的现金	2,676,577,280	6,930,014,083
经营活动现金流入小计	319,217,447,331	321,781,606,884
购买商品、接受劳务支付的现金	272,816,977,693	256,964,479,873

客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	26,702,817,544	27,311,330,692
支付的各项税费	4,257,782,196	5,350,118,727
支付其他与经营活动有关的现金	20,809,991,088	19,873,041,434
经营活动现金流出小计	324,587,568,521	309,498,970,726
经营活动产生的现金流量净额	-5,370,121,190	12,282,636,158
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	11,503,645,636	2,615,804,903
取得投资收益收到的现金	3,005,895,448	1,983,093,124
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	252,638,604	2,793,929,433
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	11,987,174,992	312,029,104
收到其他与投资活动有关的现金	1,318,577,168	5,470,127,288
投资活动现金流入小计	28,067,931,848	13,174,983,852
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,442,350,817	6,488,263,896
投资支付的现金	10,728,488,532	20,184,898,750
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	12,693,281,808	1,592,179,881
处置子公司减少的现金净额		7,136,449,996
支付其他与投资活动有关的现金		116,308,075
投资活动现金流出小计	29,864,121,157	35,518,100,598
投资活动产生的现金流量净额	-1,796,189,309	-22,343,116,746
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	10,452,919,991	862,229,121
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	73,373,157,878	67,183,340,494
发行债券收到的现金	14,957,244,754	14,353,700,000
收到其他与筹资活动有关的现金	761,848,000	209,523,966
筹资活动现金流入小计	99,545,170,623	82,608,793,581
偿还债务支付的现金	81,124,828,002	68,757,101,764
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,949,466,489	6,928,205,438
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,054,835,761	1,607,596,352
筹资活动现金流出小计	89,129,130,252	77,292,903,554
筹资活动产生的现金流量净额	10,416,040,371	5,315,890,027

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,106,655,206	1,039,824
五、现金及现金等价物净增加额	2,143,074,666	-4,743,550,737
加：期初现金及现金等价物余额	30,059,402,083	34,802,952,820
六、期末现金及现金等价物余额	32,202,476,749	30,059,402,083

法定代表人：柳传志 主管会计工作负责人：宁旻 会计机构负责人：郭向兵

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：联想控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,787,382	8,414,169
收到的税费返还	196,414	131,528
收到其他与经营活动有关的现金	231,135,970	112,545,002
经营活动现金流入小计	239,119,766	121,090,699
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	114,142,227	106,532,360
支付的各项税费	26,396,700	44,964,940
支付其他与经营活动有关的现金	465,936,938	321,717,323
经营活动现金流出小计	606,475,865	473,214,623
经营活动产生的现金流量净额	-367,356,099	-352,123,924
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	7,051,482,163	265,973,473
取得投资收益收到的现金	1,210,521,626	1,505,868,220
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,990
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,000,000
收到其他与投资活动有关的现金	9,357,542,405	1,895,031,178
投资活动现金流入小计	17,619,546,194	3,678,882,861
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,633,208	33,680,429
投资支付的现金	9,714,558,680	14,199,670,920
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9,733,191,888	14,233,351,349
投资活动产生的现金流量净额	7,886,354,306	-10,554,468,488
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	10,350,000,000	18,515,000,000
发行债券收到的现金	2,485,875,000	8,481,200,000

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	12,835,875,000	26,996,200,000
偿还债务支付的现金	14,468,000,000	18,726,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,962,389,465	1,713,831,249
支付其他与筹资活动有关的现金	63,507,599	513,848,363
筹资活动现金流出小计	16,493,897,064	20,953,679,612
筹资活动产生的现金流量净额	-3,658,022,064	6,042,520,388
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-225,919,964	234,001,291
五、现金及现金等价物净增加额	3,635,056,179	-4,630,070,733
加：期初现金及现金等价物余额	6,663,458,408	11,293,529,141
六、期末现金及现金等价物余额	10,298,514,587	6,663,458,408

法定代表人：柳传志 主管会计工作负责人：宁旻 会计机构负责人：郭向兵

## 合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：联想控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,356,230,900				19,420,635,110	-269,830,910	1,031,338,358	16,181,732	311,806,628	83,472,624	29,459,326,424	17,177,572,416	69,586,733,282
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	2,356,230,900				19,420,635,110	-269,830,910	1,031,338,358	16,181,732	311,806,628	83,472,624	29,459,326,424	17,177,572,416	69,586,733,282
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					503,583,160	9,988,980	-2,889,943,542	871,756	73,848,152	26,226,872	4,443,570,144	7,822,268,855	9,990,414,377
（一）综合收益总额							-2,889,943,542				5,113,853,119	-444,619,576	1,779,290,001
（二）所有者投入和减少资本					595,040,696							3,734,532,765	4,329,573,461
1. 股东投入的普通股												2,839,332,653	2,839,332,653
2. 其他权益工具持有者投													

入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					351,433,424							786,194,885	1,137,628,309
4. 其他					243,607,272							109,005,227	352,612,499
(三) 利润分配									73,848,152	26,226,872	-	-	-
1. 提取盈余公积									73,848,152		-	73,848,152	
2. 提取一般风险准备										26,226,872	-	26,226,872	
3. 对所有者(或股东)的分配											-	-	-
4. 其他											570,207,951	2,207,819,212	2,778,027,163
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								871,756				1,085,652	1,957,408
1. 本期提取								14,514,723				11,758,466	26,273,189
2. 本期使用								-				-	-
								13,642,967				10,672,814	24,315,781



(六) 其他					- 91,457, 536	9,988,9 80						6,739,089 ,226	6,657,620 ,670
四、本期期末余额	2,356,2 30,900				19,924, 218,270	- 259,841 ,930	- 1,858,6 05,184	17,053, 488	385,654 ,780	109,699 ,496	33,902, 896,568	24,999,84 1,271	79,577,14 7,659

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权 益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,356,2 30,900				19,911, 388,593		1,314,6 52,337	33,590, 760	191,598 ,984	61,722, 692	25,122, 631,016	16,622,08 3,894	65,613,89 9,176
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年初余额	2,356,2 30,900				19,911, 388,593		1,314,6 52,337	33,590, 760	191,598 ,984	61,722, 692	25,122, 631,016	16,622,08 3,894	65,613,89 9,176
三、本期增减变动金额（ 减少以“-”号填列）					- 490,753 ,483	- 269,830 ,910	- 283,313 ,979	- 17,409, 028	120,207 ,644	21,749, 932	4,336,6 95,408	555,488,5 22	3,972,834 ,106

(一) 综合收益总额											4,996,998,786	3,349,243,243	8,062,928,050
(二) 所有者投入和减少资本					-							-	-
1. 股东投入的普通股					586,139,486							342,128,084	928,267,570
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					351,178,656							769,052,344	1,120,231,000
4. 其他					-937,318,142							2,151,854,853	3,089,172,995
(三) 利润分配								120,207,644	21,749,932	-	-	-	-
1. 提取盈余公积								120,207,644		-	120,207,644		
2. 提取一般风险准备									21,749,932	-	21,749,932		
3. 对所有者(或股东)的分配										-	-	-	-
4. 其他										518,345,802	2,454,926,386	2,973,272,188	
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													

2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备												3,299,749	-
												17,409,028	14,109,279
1. 本期提取												14,916,409	46,722,478
2. 本期使用												-	-
												49,215,097	11,616,660
（六）其他					95,386,003	-							-
						269,830,910							174,444,907
四、本期期末余额	2,356,230,900				19,420,635,110	-	1,031,338,358	16,181,732	311,806,628	83,472,624	29,459,326,424	17,177,572,416	69,586,733,282

法定代表人：柳传志 主管会计工作负责人：宁旻 会计机构负责人：郭向兵

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：联想控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,356,230,900				12,983,269,386	-	204,883,515		311,806,628	2,458,002,334	18,044,361,853

						10					
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	2,356,230,900				12,983,269,386	-269,830,910	204,883,515		311,806,628	2,458,002,334	18,044,361,853
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-71,435,793	9,988,980	-212,081,100		73,848,152	94,425,418	-105,254,343
（一）综合收益总额							-212,081,100			738,481,521	526,400,421
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									73,848,152	-644,056,103	-570,207,951
1. 提取盈余公积									73,848,152	-73,848,152	
2. 对所有者（或股东）的分配										-570,207,951	-570,207,951
3. 其他											

(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					- 71,435,79 3	9,988,980					- 61,446,81 3
四、本期期末余额	2,356,230 ,900				12,911,83 3,593	- 259,841,9 30	- 7,197,58 5		385,654, 780	2,552,42 7,752	17,939,10 7,510

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,356,230 ,900				12,911,89 5,449		330,796, 755		191,598, 984	1,894,47 9,340	17,685,00 1,428
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,356,230 ,900				12,911,89 5,449		330,796, 755		191,598, 984	1,894,47 9,340	17,685,00 1,428
三、本期增减变动金额(减)					71,373,93	-	-		120,207,	563,522,	359,360,4

少以“-”号填列)					7	269,830,910	125,913,240		644	994	25
(一) 综合收益总额							- 125,913,240			1,202,076,440	1,076,163,200
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配									120,207,644	-	-
1. 提取盈余公积									120,207,644	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配										638,553,446	518,345,802
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											

1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他					71,373,937	-					-
						269,830,910					198,456,973
四、本期期末余额	2,356,230,900				12,983,269,386	-	204,883,515		311,806,628	2,458,002,334	18,044,361,853

法定代表人：柳传志 主管会计工作负责人：宁旻 会计机构负责人：郭向兵

### 担保人财务报表

适用 不适用