

联想控股股份有限公司

公司债券年度报告

(2018 年)

二〇一九年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证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（特殊普通合伙）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	5
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 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	17
三、 报告期内资信评级情况	18
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	18
五、 报告期内持有人会议召开情况	19
六、 受托管理人履职情况	19
第三节 业务经营和公司治理情况	19
一、 公司业务和经营情况	19
二、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	20
三、 公司治理情况	21
四、 非经营性往来占款或资金拆借	21
第四节 财务情况	22
一、 财务报告审计情况	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	22
三、 主要会计数据和财务指标	26
四、 资产情况	27
五、 负债情况	29
六、 利润及其他损益来源情况	30
七、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
三、 关于司法机关调查事项	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	31
五、 其他重大事项的信息披露	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人	31
五、 其他特定品种债券事项	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	31
第八节 备查文件目录	32
财务报表	34
附件一： 发行人财务报表	34
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，其境外上市股份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
18 联想 02	指	联想控股股份有限公司公开发行 2018 年公司债（第二期），3 年期
18 联想 03	指	联想控股股份有限公司公开发行 2018 年公司债（第三期），5 年期
19 联想 01	指	联想控股股份有限公司公开发行 2019 年公司债（第一期）（品种一），3 年期
19 联想 02	指	联想控股股份有限公司公开发行 2019 年公司债（第一期）（品种二），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（2018 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）及我们的子公司
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子公司
卢森堡国际银行	指	卢森堡国际银行Banque Internationale à

		Luxembourg S.A.), 一家在卢森堡注册并以有限责任公司形式设立的信贷机构及我们的子公司
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子公司
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, 本公司及其子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	本公司及其所有子公司, 或文义所指其中任何一家子公司, 或如文义所指于其注册成立之前的任何时间, 其前身或其现有子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
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2018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	北京市海淀区科学院南路2号院1号楼17层1701
办公地址	北京市海淀区科学院南路2号融科资讯中心B座17层
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
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	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	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	联想控股股份有限公司注册地

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：无

实际控制人姓名/名称：无

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018 报告期内董事、监事变动如下：

1. 宁旻先生获委任为执行董事，自 2018 年 12 月 27 日生效。
2. 卢志强先生辞任非执行董事，自 2018 年 9 月 7 日生效。
3. 索继栓先生获委任为非执行董事，及辞任本公司监事，自 2018 年 6 月 5 日生效。
4. 冯玲女士获委任为监事，自 2018 年 6 月 5 日生效。
5. 王津先生退任非执行董事，自 2018 年 6 月 5 日生效。
6. 齐子鑫先生辞任监事，自 2018 年 1 月 16 日生效。
7. 罗成先生被委任为监事，自 2018 年 1 月 16 日生效。

六、中介机构情况

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

债券代码：143643.SH

债券简称：18 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：155060.SH

债券简称：18联想03

（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）	梁伟坚、赵育鹏

（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	王富利、余俊琴、于金龙、李华杰、胡光昭
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：155138.SH

债券简称：19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）	梁伟坚、赵育鹏

（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	王富利、余俊琴、于金龙、李华杰、胡光昭
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：155139.SH

债券简称：19 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）	梁伟坚、赵育鹏

（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	王富利、余俊琴、于金龙、李华杰、胡光昭
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

七、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	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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年11月30日
7、到期日	2022年11月30日
8、债券余额	23

9、截至报告期末的利率(%)	5.70
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、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
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	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。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	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。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	
7、到期日	2021年7月6日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	3.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	
7、到期日	2026年7月6日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	
7、到期日	2022年7月5日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的利率(%)	5.05
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

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 31 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2023 年 1 月 31 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	6
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已付息、未兑付
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143643.SH
2、债券简称	18 联想 02
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(第二期)(品种一)
4、发行日	2018 年 6 月 29 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 6 月 29 日
8、债券余额	16
9、截至报告期末的利率(%)	5.99
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未兑付兑息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155060.SH
2、债券简称	18 联想 03
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(第三期)
4、发行日	2018 年 12 月 3 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 12 月 3 日
7、到期日	2023 年 12 月 3 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未兑付兑息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券存续期第 3 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 2021 年 12 月 3 日，尚未行权。
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	债券存续期第 3 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 2021 年 12 月 3 日，尚未行权。
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155138.SH
2、债券简称	19 联想 01
3、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 1 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2022 年 1 月 15 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未兑付兑息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及	无

执行情况	
1、债券代码	155139.SH
2、债券简称	19 联想 02
3、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2019 年 1 月 15 日
5、是否设置回售条款	
6、最近回售日	
7、到期日	2024 年 1 月 15 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未兑付兑息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

1、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 2018 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、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 2018 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 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 2018 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、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 2018 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、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。截至 2018 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。

6、18 联想 02

发行规模为 16 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 2018 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。

7、18 联想 03

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 2018 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。

8、19 联想 01

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。由于该期债券发行于 2019 年，故截至 2018 年末，该期债券不涉及募集资金使用相关情况。

9、19 联想 02

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 2019 年，故截至 2018 年末，该期债券不涉及募集资金使用相关情况。

三、报告期内资信评级情况

1、“12 联想债”

根据联合资信评估有限公司于 2018 年 6 月 26 日公布的跟踪评级报告（联合[2018]1019 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，“12 联想债”债项信用等级为 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”、“17 联想 01”、“18 联想 01”

根据联合信用评级有限公司于 2018 年 6 月 26 日公布的跟踪评级报告（联合[2018]1313 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”、“16 联想 02”、“17 联想 01”、“18 联想 01”债项信用等级均为 AAA。

3、“18 联想 02”、“18 联想 03”、“19 联想 01”、“19 联想 02”

“18 联想 02”的发行日为 2018 年 6 月 29 日，“18 联想 03”的发行日为 2018 年 12 月 3 日，“19 联想 01”的发行日为 2019 年 1 月 15 日，“19 联想 02”的发行日为 2019 年 1 月 15 日，尚不涉及跟踪评级报告事宜。“18 联想 02”、“18 联想 03”、“19 联想 01”、“19 联想 02”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“18 联想 02”、“18 联想 03”、“19 联想 01”、“19 联想 02”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“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”、“18 联想 02”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。

本公司为“18联想03”设立了专项偿债账户，并与北京银行中关村科技园区支行签署了《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。

本公司为“19联想01”、“19联想02”设立了专项偿债账户，并与兴业银行北京上地支行签署了《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、报告期内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”、“18联想02”、“18联想03”、“19联想01”、“19联想02”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 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

<p>公司从事的主要业务</p>	<p>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，以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、先进制造与专业服务。财务投资则包括天使投资、风险投资、私募股权投资及其他投资等细分领域。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战略管控与运营提升、品牌背书、资金与资源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。</p>
<p>主要产品及其用途</p>	<p>战略投资业务分布于IT、金融服务、创新消费与服务、农业与食品以及先进制造与专业服务五大板块；财务投资业务主要包括天使投资、风险投资、私募股权投资及其他投资，覆盖企业成长的所有阶段。各板块的主营业务概况可</p>

	参考联想控股 2018 年度报告内管理层讨论与分析部分 http://www.legendholdings.com.cn/Investor/financial-reports.aspx
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。联想控股各板块的业务经营情况可参考联想控股 2018 年度报告内总裁报告书部分 http://www.legendholdings.com.cn/Investor/financial-reports.aspx
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） 公司未来展望

展望未来，公司独特的“战略投资+财务投资”双轮驱动业务模式将持续驱动联想控股的价值成长。2019年，联想控股将采取有效策略，以更强执行力推动投资组合的不断优化和战略目标的达成，以期收获越来越丰硕的成果。

战略投资业务会重点从三个方面继续推进工作，包括根本性强化管控服务能力，有效推动资本运作，并充分发挥双轮驱动的优势来打造新利润支柱。第一，公司将在专业执行力的提升、中层人才的培养以及新人才的引进等方面投入更多精力，帮助被投企业从公司治理、管理架构和激励设计等方面进行更为精细化的管理，并在总部层面进行公司知识管理体系和业务管理系统的信息化升级，实现整体管控服务能力的持续提升；第二，公司被投企业的资本运作和分拆上市进入到了更为明确的阶段，公司将继续推动正奇金融、联泓新材料、东航物流等的 IPO 工作，推进佳沃股份重大资产重组收购海外优质标的等，从而使联想控股的资产价值得以进一步提升和显性化；第三，公司在持续推动 Lenovo 和卢森堡国际银行业绩提升的同时，也将充分发挥双轮驱动的优势，继续在战略聚焦的板块，特别是非金融领域持续打造新的有成长潜力的核心资产，进一步强化投资组合。

财务投资业务方面，公司将持续通过增值服务帮助被投企业实现运营提升，进一步加强风险和流动性的管理，继续发挥过往在 TMT、医疗、先进制造行业和企业服务等方向上的积累，通过旗下的各个投资平台和直接投资，捕捉下一轮投资机会。

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。2019年我们期待以更优的投资组合、更显性的整体价值和更好的业绩成长继续回报广大股东。

公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

二、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

三、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，在业务、资产、人员、财务、机构方面拥有充分的独立性。

1、业务方面

公司独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有完整的法人财产权，能够有效支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。董事会对股东负责，除须股东批准外，其能够独立行使其职能及权利以制定业务计划及投资决策。发行人的组织架构由单独部门组成，各部门订有特定职责范围。发行人亦建立一套内部控制制度，以促进其业务有效运作。

2、资产方面

公司拥有独立完整的服务、销售系统及配套设施，公司资金、资产和其他资源由公司自身独立控制并支配，股东不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

3、人员方面

公司建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司的总裁、常务副总裁、高级副总裁和首席财务官等高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生。

4、财务方面

公司设立了独立的财务部门和独立的会计核算、财务管理体系，并独立开设银行账户、纳税、作出财务决策。公司根据经营需要独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司不存在与股东共用银行账户的情况，股东未干预公司的会计活动，公司独立运作，独立核算，独立纳税。

5、机构方面

公司根据中国法律法规及相关规定建立了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立起适合自身业务特点的组织结构，组织结构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。公司治理架构的详情可参考联想控股2018年度报告内企业管治报告部分<http://www.legendholdings.com.cn/Investor/financial-reports.aspx>。此外，报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人违规占用，或为控股股东、实际控制人提供担保的情形。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

四、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 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、财务报告审计情况

√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

1. 财务报表格式

本公司及其子公司根据财政部于2018年颁布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会【2018】15号）规定的财务报表格式编制2018年年度财务报表，并采用追溯调整法重列了比较期间相关财务报表列报。

相关列报调整影响如下：

2017年12月31日受影响的合并资产负债表和公司资产负债表项目：

合并资产负债表

	会计政策变更前 2017年12月31日	财务报表格式 重分类	会计政策变更后 2017年12月31日
资产：			
应收票据	462,443,096	(462,443,096)	-
应收账款	40,643,512,565	(40,643,512,565)	-
应收票据及应收账款	-	41,105,955,661	41,105,955,661
应收利息	390,013,669	(390,013,669)	-
应收股利	471,860	(471,860)	-
其他应收款	31,079,056,921	390,485,529	31,469,542,450
负债：			
应付票据	6,573,917,630	(6,573,917,630)	-
应付账款	50,156,697,861	(50,156,697,861)	-
应付票据及应付账款	-	56,730,615,491	56,730,615,491
应付利息	643,850,246	(643,850,246)	-
应付股利	5,785,638	(5,785,638)	-
其他应付款	54,732,342,448	649,635,884	55,381,978,332

公司资产负债表

	会计政策变更前 2017年12月31日	财务报表格式 重分类	会计政策变更后 2017年12月31日
资产：			
应收账款	76,537	(76,537)	-
应收票据及应收账款	-	76,537	76,537
应收利息	86,973,647	(86,973,647)	-
应收股利	1,402,500,000	(1,402,500,000)	-
其他应收款	8,992,943,728	1,489,473,647	10,482,417,375
负债：			
应付利息	353,219,272	(353,219,272)	-
其他应付款	6,794,102,615	353,219,272	7,147,321,887

2017年1月1日受影响的合并资产负债表和公司资产负债表项目：

合并资产负债表

	会计政策变更前 2017年1月1日	财务报表格式 重分类	会计政策变更后 2017年1月1日
资产：			
应收票据	1,383,867,351	(1,383,867,351)	-
应收账款	37,031,105,268	(37,031,105,268)	-
应收票据及应收账款	-	38,414,972,619	38,414,972,619
应收利息	187,499,611	(187,499,611)	-
应收股利	311,211	(311,211)	-
其他应收款	44,408,437,241	187,810,822	44,596,248,063
负债：			
应付票据	5,397,096,915	(5,397,096,915)	-
应付账款	43,836,895,318	(43,836,895,318)	-
应付票据及应付账款	-	49,233,992,233	49,233,992,233
应付利息	605,759,919	(605,759,919)	-
应付股利	465,637	(465,637)	-
其他应付款	55,196,113,770	606,225,556	55,802,339,326

公司资产负债表

	会计政策变更前 2017年1月1日	财务报表格式 重分类	会计政策变更后 2017年1月1日
资产：			
应收账款	45,942	(45,942)	-
应收票据及应收账款	-	45,942	45,942
应收利息	48,756,581	(48,756,581)	-
应收股利	750,000,000	(750,000,000)	-
其他应收款	16,180,759,363	798,756,581	16,979,515,944
负债：			
应付利息	340,413,819	(340,413,819)	-
其他应付款	1,465,665,729	340,413,819	1,806,079,548

2017年年度受影响的合并利润表项目：

合并利润表

	会计政策变 更前 2017 年 1-12 月	财务报表格式重分类	会计政策变更后 2017年 1-12 月
管理费用	22,949,997,085	(8,719,378,478)	14,230,618,607
研发费用	-	8,719,378,478	8,719,378,478

本公司利润表不受影响。

2、采用新准则的影响

自2017年4月以来，财政部修订及发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会【2017】7号）、《企业会计准则第23号——金融资产转移》（财会【2017】8号）、《企业会计准则第24号——套期会计》（财会【2017】9号）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（财会【2017】14号）（以上四项合称“新金融工具准则”）及《企业会计准则第14号——收入》（财会【2017】22号）（以下简称“新收入准则”）会计准则。

对于在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，上述准则修订要求自2018年1月1日起施行。本公司及其子公司作为在境外上市并采用国际财务报告准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日开始采用该修订后的准则。根据衔接规定，对可比期间信息无须调整，首次执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期初未分配利润或其他综合收益。

(i) 新收入准则

本公司及其子公司建立了新的模型用于确认与客户之间的合同产生的收入。收入确认的金额应反映主体预计因向客户交付该等商品和服务而有权获得的金额，并对合同成本、履约义务、可变对价、主要责任人和代理人等事项的判断和估计进行了规范。

在新收入准则下，本公司及其子公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。本公司及其子公司评估了所从事业务不同收入来源下的权利和义务，按照新收入准则无须对收入确认进行调整。

根据新收入准则的相关规定，本公司及其子公司对于首次执行该准则的重大影响调整2018年年初财务报表相关项目，2017年度的比较财务报表无需重列。

	会计政策变更前 2017年12月31日	新收入准则 重分类影响	会计政策变更后 2018年1月1日
负债			
预收款项	2,827,577,060	(2,827,577,060)	-
其他流动负债	22,960,110,476	(12,014,584,000)	10,945,526,476
合同负债	—	19,033,968,060	19,033,968,060
一年内到期的非流动负债	18,838,673,010	(4,191,807,000)	14,646,866,010

(ii) 新金融工具准则

新的金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可基于管理层判断选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但分红计入损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由已发生损失模型改为预期信用损失模型，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以及贷款承诺和财务担保合同等。

本公司及其子公司以按照财会【2018】15号规定追溯调整后的比较财务报表为基础，将上述新金融工具准则对2018年1月1日合并资产负债表及公司资产负债表各项目的的影响汇总如下：

合并				
	会计政策变更前 2017年12月31日	新金融工具准则 重分类影响	新金融工具准则重 新计量影响	会计政策变更后 2018年1月1日
资产				
交易性金融资产	—	7,058,065,499	-	7,058,065,499
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	(5,369,086,007)	-	—
衍生金融资产	130,495,000	-	-	130,495,000

应收票据及应收账款	41,105,955,661	-	(47,881,898)	41,058,073,763
向客户发放的贷款	12,404,159,935	-	(436,029,604)	11,968,130,331
其他流动资产	9,602,155,226	(423,950,000)	-	9,178,205,226
可供出售金融资产	9,173,534,449	(9,173,534,449)	-	-
长期股权投资	32,912,017,218	-	(256,117,983)	32,655,899,235
其他权益工具投资	-	3,709,089,472	-	3,709,089,472
其他非流动金融资产	-	6,095,770,247	-	6,095,770,247
递延所得税资产	9,671,996,768	-	60,469,735	9,732,466,503
其他非流动资产	2,842,601,222	(1,896,354,762)	(46,816,947)	899,429,513
合计	123,212,001,486	-	(726,376,697)	122,485,624,789
所有者权益				
其他综合收益	(1,858,605,184)	226,720,941	-	(1,631,884,243)
以后将重分类进损益的其他综合收益				
其中：可供出售金融资产公允价值变动	(373,180,476)	373,180,476	-	-
不能重分类进损益的其他综合收益				
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-	(146,459,535)	-	(146,459,535)
未分配利润	33,902,896,568	(226,720,941)	(619,541,387)	33,056,634,240
少数股东权益	24,999,841,271	-	(106,835,310)	24,893,005,961
合计	57,044,132,655	-	(726,376,697)	56,317,755,958
本公司				
	会计政策变更前 2017 年 12 月 31 日	新金融工具准则重分类影响	新金融工具准则重新计量影响	会计政策变更后 2018 年 1 月 1 日
资产				
货币资金	11,298,514,587	-	-	11,298,514,587
交易性金融资产	-	654,098,562	-	654,098,562
应收票据及应收账款	76,537	-	-	76,537
其他应收款	10,482,417,375	-	-	10,482,417,375
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	(334,909,501)	-	-
可供出售金融资产	319,189,061	(319,189,061)	-	-
长期股权投资	32,016,118,561	-	(256,117,983)	31,760,000,578
合计	54,451,225,622	-	(256,117,983)	54,195,107,639
所有者权益				
其他综合收益	(7,197,585)	74,132,885	-	66,935,300
以后将重分类进损益的其他综合收益				
其中：可供出售金融资产公允价值变动	(74,132,885)	74,132,885	-	-
未分配利润	2,552,427,752	(74,132,885)	(256,117,983)	2,222,176,884
合计	2,545,230,167	-	(256,117,983)	2,289,112,184

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

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	5,588.28	3,356.69	66.48%	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
2	总负债	4,752.49	2,560.92	85.58%	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
3	净资产	835.79	795.77	5.03%	
4	归属母公司股东的净资产	565.11	545.77	3.54%	
5	资产负债率 (%)	85.04%	76.29%	11.47%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	96.82%	94.16%	2.82%	
7	流动比率	0.74	1.00	-26.00%	
8	速动比率	0.66	0.84	-21.43%	
9	期末现金及现金等价物余额	600.23	322.02	86.40%	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	3,589.20	3,162.63	13.49%	
2	营业成本	3,029.77	2,690.63	12.60%	
3	利润总额	85.31	74.30	14.82%	
4	净利润	71.78	48.55	47.85%	1. 联想集团智能设备业务集团盈利能力的提高以及数据中心业务的持续稳健增长；2. 本年收购卢森堡国际银行带来的利润增加3. 财务投资板块净利润下降。
5	扣除非经常性损益后净利润	69.40	67.08	3.46%	
6	归属母公司股东的净利润	41.90	51.14	-18.07%	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	199.31	176.23	13.10%	
8	经营活动产生的现金流净额	27.61	-53.70	-151.42%	主要由于本公司金融服务分部现金流出减少及 IT 分部现金流入增

					加导致。
9	投资活动产生的现金流净额	146.89	-17.96	-917.87%	主要为本期收购卢森堡银行产生的收购子公司现金流入所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	94.57	104.16	-9.21%	
11	应收账款周转率	7.98	8.14	-1.97%	
12	存货周转率	10.69	10.85	-1.47%	
13	EBITDA 全部债务比	0.14	0.18	-22.22%	
14	利息保障倍数	2.61	2.64	-1.14%	
15	现金利息保障倍数	1.86	0.57	226.32%	主要由于本年经营活动产生的现金流净额增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	3.76	3.91	-3.84%	
17	贷款偿还率（%）	100%	100%	0.00%	
18	利息偿付率（%）	100%	100%	0.00%	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表变动比例说明。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

项目	本年末余额	上年末余额	变动比例（%）	原因
流动资产				
货币资金	668.61	395.51	69.05%	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	53.69	-100.00%	根据新金融工具准则改变金融资产的分类和计量方式所致。
交易性金融资产	123.94	-	-	根据新金融工具准则改变金融资产的分类和计量方式，以及本公司财务投资分部交易性金融资产较上年末增加所致。
衍生金融资产	21.48	1.30	1552.31%	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行以及本公司

				IT 分部衍生金融资产较上年末增加所致。
向客户发放的贷款	535.18	106.52	402.42%	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
向金融机构发放的贷款	37.35	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
一年内到期的非流动资产	77.94	52.05	49.74%	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行导致一年内到期的债权投资及一年内到期的其他债权投资增加。
非流动资产				
可供出售金融资产	-	91.74	-100.00%	根据新金融工具准则改变金融资产的分类和计量方式所致。
债权投资	381.82	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行导致债权投资增加。
其他债权投资	105.49	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行导致其他债权投资增加。
其他权益工具投资	16.49	-	-	根据新金融工具准则改变金融资产的分类和计量方式所致。
其他非流动金融资产	82.11	-	-	根据新金融工具准则改变金融资产的分类和计量方式所致。
衍生金融资产	4.57	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
向客户发放的贷款	668.78	17.52	3717.24%	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
向金融机构发放的贷款	25.99	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
在建工程	4.32	17.64	-75.51%	主要由于本年转入固定资产所致。
生产性生物资产	8.31	-	-	本公司农业与食品分部本年合并鑫荣懋导致生产性生物资产增加。
开发支出	8.40	12.62	-33.44%	主要由于 IT 分部开发支出转至无形资产所致。
长期待摊费用	2.89	10.21	-71.69%	主要由于本公司不再合并拜博口腔，导致长期待摊费用减少。
递延所得税资产	145.37	96.72	50.30%	主要由于本公司 IT 分部递延所得税资产较上年末增加，同时本年新增合并卢森堡国际银行所致。
其他非流动资产	9.31	28.43	-67.25%	根据新金融工具准则改变金融资产的分类和计量方

				式所致。
--	--	--	--	------

（二）资产受限情况

受限资产类别	账面价值	占资产总额的比重	受限原因
固定资产	4.42	0.08%	借款抵质押
土地及土地使用权	0.02	0.00%	借款抵质押
应收账款	30.40	0.54%	借款抵质押
应收票据	1.72	0.03%	借款抵质押
投资性房地产	112.32	2.01%	借款抵质押
在建工程	2.18	0.04%	借款抵质押
货币资金	65.04	1.16%	保证金、受限冻结资金等
交易性金融资产	7.11	0.13%	借款抵质押
股权	6.12	0.11%	借款抵质押
其他	0.51	0.01%	借款抵质押
合计	229.84	4.11%	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	原因
流动负债				
短期借款	322.33	89.05	261.97%	主要由于母公司、IT分部以及金融服务分部短期借款增加所致。
交易性金融负债	21.12	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
衍生金融负债	24.91	3.87	543.67%	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
预收款项	-	28.28	-100.00%	根据新收入准则改变预收客户款、一年内到期延期保修款分类和计量方式所致。
合同负债	69.22	-	-	根据新收入准则改变预收客户款、一年内到期延期保修款分类和计量方式所致。

应付职工薪酬	45.63	30.66	48.83%	主要由于本公司 IT 分部应付职工薪酬较上年末增加所致
吸收存款	1,312.02	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
应付金融机构款项	168.41	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
一年内到期的非流动负债	281.12	188.39	49.22%	主要为一年内到期的应付债券增加所致。
非流动负债				
衍生金融负债	19.66	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
吸收存款	42.34	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
应付金融机构款项	62.76	-	-	主要由于本年新增合并卢森堡国际银行所致。
其他非流动负债	175.58	67.67	159.47%	主要由于本公司 IT 分部签出认沽期权负债增加以及本年新增合并卢森堡国际银行导致金融负债增加所致。

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五） 所获银行授信情况

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司有人民币 871 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、 利润及其他损益来源情况

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

七、 对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：本期担保变动增加人民币 30.19 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

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 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

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（如有）；

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）

(以下无正文，为联想控股股份有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018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

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	66,860,849,914	39,551,029,380
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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
衍生金融资产	2,147,799,663	130,495,000
应收票据及应收账款	49,668,950,646	41,105,955,661
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	2,436,174,549	2,069,748,594
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	31,618,883,921	31,469,542,450
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	28,301,358,100	28,404,940,797
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	7,794,499,454	5,204,943,083
向金融机构发放的贷款	3,734,588,258	—
向客户发放的贷款	53,518,459,945	10,652,302,572
交易性金融资产	12,393,559,185	—
其他流动资产	8,733,776,387	9,602,155,226
流动资产合计	267,208,900,022	173,560,198,770
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	—	9,173,534,449
其他债权投资		

持有至到期投资		
长期应收款	7,874,483,640	10,911,026,526
长期股权投资	37,330,770,241	32,912,017,218
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	13,056,145,336	11,107,111,210
固定资产	18,984,803,447	15,997,989,830
在建工程	431,893,266	1,764,208,500
生产性生物资产	830,781,854	-
油气资产		
无形资产	30,297,188,155	28,000,844,028
开发支出	839,713,000	1,262,166,000
商誉	37,691,615,701	35,692,328,800
长期待摊费用	288,895,466	1,021,360,801
递延所得税资产	14,537,357,685	9,671,996,768
债权投资	38,181,924,095	-
其他债权投资	10,549,061,381	-
其他权益工具投资	1,649,027,308	
其他非流动金融资产	8,210,583,662	
非流动衍生金融资产	457,356,370	-
向客户发放的贷款	66,877,678,812	1,751,857,363
向金融机构发放的贷款	2,598,659,778	-
其他非流动资产	930,923,686	2,842,601,222
非流动资产合计	291,618,862,883	162,109,042,715
资产总计	558,827,762,905	335,669,241,485
流动负债：		
短期借款	558,827,762,905	335,669,241,485
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债		
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	2,490,615,144	387,099,602
应付票据及应付账款	59,786,284,874	56,730,615,491
预收款项	-	2,827,577,060
合同负债	6,922,144,608	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	4,562,599,703	3,066,244,093
应交税费	5,552,718,579	4,301,219,757
其他应付款	54,976,305,934	55,381,978,332

其中：应付利息		
应付股利		
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	28,111,902,553	18,838,673,010
其他流动负债	18,354,044,344	22,960,110,476
交易性金融负债	2,112,273,793	—
吸收存款	131,201,865,384	—
应付金融机构款项	16,840,727,785	—
流动负债合计	363,144,425,144	173,398,199,695
非流动负债：		
长期借款	27,123,340,268	31,000,266,829
应付债券	41,424,952,952	33,453,808,253
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,742,374,076	1,382,570,874
长期应付职工薪酬	2,995,927,527	2,573,867,000
预计负债	2,045,102,934	1,899,452,000
递延收益	694,875,495	807,789,319
递延所得税负债	6,044,309,667	4,809,127,393
其他非流动负债	17,557,978,528	6,767,012,463
非流动衍生金融负债	1,965,909,457	
吸收存款	4,233,726,117	
应付金融机构款项	6,275,996,968	—
非流动负债合计	112,104,493,989	82,693,894,131
负债合计	475,248,919,133	256,092,093,826
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	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	19,097,844,427	19,924,218,270
减：库存股	196,351,930	259,841,930
其他综合收益	-1,518,329,841	-1,858,605,184
专项储备	22,292,416	17,053,488
盈余公积	460,852,122	385,654,780
一般风险准备	151,122,407	109,699,496
未分配利润	36,137,288,349	33,902,896,568
归属于母公司所有者权益合计	56,510,948,850	54,577,306,388

少数股东权益	27,067,894,922	24,999,841,271
所有者权益（或股东权益）合计	83,578,843,772	79,577,147,659
负债和所有者权益（或股东权益）总计	558,827,762,905	335,669,241,485

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：杨秋燕

母公司资产负债表
2018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

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,617,947,151	11,298,514,587
交易性金融资产	-	334,909,501
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	22,648,164	76,537
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项		
其他应收款	21,168,542,100	10,482,417,375
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	768,290,500	-
交易性金融资产	3,547,503,580	
其他流动资产	38,841,838	35,514,927
流动资产合计	30,163,773,333	22,151,432,927
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	-	319,189,061
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	469,148,069	1,147,565,721
长期股权投资	34,473,076,955	32,016,118,561
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	16,251,837	14,553,006

在建工程	5,402,612	3,504,590
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	4,878,347	2,539,939
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	11,173,264	24,376,582
递延所得税资产	185,660,161	31,874,059
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	35,165,591,245	33,559,721,519
资产总计	65,329,364,578	55,711,154,446
流动负债：		
短期借款	3,400,000,000	1,510,000,000
交易性金融负债		
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		
应付票据及应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	61,332,118	20,202,580
应交税费	1,494,365	33,559,223
其他应付款	11,273,746,285	7,147,321,887
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,810,375,792	5,648,531,002
其他流动负债	11,073,251	4,081,942
流动负债合计	23,558,021,811	14,363,696,634
非流动负债：		
长期借款	12,399,000,000	9,396,000,000
应付债券	12,369,485,884	13,994,645,839
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	14,347,545	17,704,463
非流动负债合计	24,782,833,429	23,408,350,302
负债合计	48,340,855,240	37,772,046,936

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	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	12,922,165,820	12,911,833,593
减：库存股	196,351,930	259,841,930
其他综合收益	-100,395,269	-7,197,585
专项储备	-	-
盈余公积	460,852,122	385,654,780
未分配利润	1,546,007,695	2,552,427,752
所有者权益（或股东权益）合计	16,988,509,338	17,939,107,510
负债和所有者权益（或股东权益）总计	65,329,364,578	55,711,154,446

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：杨秋燕

合并利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	358,919,682,697	316,262,915,220
其中：营业收入	358,919,682,697	316,262,915,220
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	355,599,561,138	319,403,335,657
其中：营业成本	302,977,070,503	269,063,078,621
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	435,876,238	664,131,401
销售费用	18,947,837,038	20,518,953,311
管理费用	17,558,661,821	14,230,618,607
研发费用	8,140,341,090	8,719,378,478
财务费用	5,209,424,288	4,908,145,700
其中：利息费用	5,306,315,469	4,482,965,956

利息收入	915,288,622	830,718,898
资产减值损失	1,129,649,794	1,299,029,539
信用减值损失	1,200,700,366	-
加：其他收益	723,663,667	1,161,412,471
投资收益（损失以“-”号填列）	4,197,583,895	7,477,974,836
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	676,205,177	1,074,656,259
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,177,031,074	2,098,178,537
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-58,823,608	366,312,173
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	9,359,576,587	7,963,457,580
加：营业外收入	316,053,967	86,698,883
减：营业外支出	1,144,185,083	620,581,577
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,531,445,471	7,429,574,886
减：所得税费用	1,353,325,953	2,574,186,633
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,178,119,518	4,855,388,253
（一）按经营持续性分类	7,178,119,518	4,855,388,253
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,178,119,518	4,855,388,253
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	7,178,119,518	4,855,388,253
1.少数股东损益	2,987,815,929	-258,464,866
2.归属于母公司股东的净利润	4,190,303,589	5,113,853,119
六、其他综合收益的税后净额	-1,084,283,848	-3,076,098,252
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-1,131,498,019	262,908,000
1.重新计量设定受益计划变动额	-194,434,743	262,908,000
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-353,699,098	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-583,364,178	-
4.企业自身信用风险公允价值变		

动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	47,214,171	-3,339,006,252
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	121,627,840	51,127,225
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	—	-232,546,323
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	131,012,680	-509,360,401
8. 外币财务报表折算差额	-84,911,159	-1,103,608,925
9. 其他	-120,515,190	-1,544,617,828
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	6,093,835,670	1,779,290,001
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,973,379,094	2,223,909,577
归属于少数股东的综合收益总额	2,120,456,576	-444,619,576
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	1.79	2.19
(二) 稀释每股收益(元/股)	1.78	2.17

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：杨秋燕

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	44,989,858	7,375,450
减：营业成本	31,395,488	4,929,610
税金及附加	770,529	1,714,329
销售费用		
管理费用	356,455,623	264,747,562
研发费用		
财务费用	1,215,228,677	1,494,504,208
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	-	351,697,555

信用减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	2,369,758,805	3,017,067,255
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	502,586,821	655,841,180
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-233,599,627	-279,652,533
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	577,298,719	627,196,908
加：营业外收入	411,000	1,361,476
减：营业外支出	12,170,649	12,777,500
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	565,539,070	615,780,884
减：所得税费用	-186,434,354	-122,700,637
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	751,973,424	738,481,521
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	751,973,424	738,481,521
（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	-167,330,569	-212,081,100
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-203,493,015	-
1.重新计量设定受益计划变动额	0	0
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-203,493,015	0
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	36,162,446	-212,081,100
1.权益法下可转损益的其他综合收益	64,755,957	-41,988,022
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	25,427,275
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		

7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他	-28,593,511	-195,520,353
六、综合收益总额	584,642,855	526,400,421
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：杨秋燕

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	354,541,640,355	316,523,006,748
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	497,988,659	-
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	6,783,916,182	
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	90,218,558	17,863,303
收到其他与经营活动有关的现金	3,909,399,768	2,676,577,280
经营活动现金流入小计	365,823,163,522	319,217,447,331
购买商品、接受劳务支付的现金	303,643,696,126	272,816,977,693
客户存款和同业存放款项净减少额	6,580,648,571	
客户贷款及垫款净增加额	982,880,986	
存放中央银行和同业款项净增加额		
向子公司所在国家中央银行借款净减少额	110,771,328	
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	1,395,183,473	

支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	29,417,991,077	26,702,817,544
支付的各项税费	3,849,377,381	4,257,782,196
支付其他与经营活动有关的现金	17,081,264,461	20,809,991,088
经营活动现金流出小计	363,061,813,403	324,587,568,521
经营活动产生的现金流量净额	2,761,350,119	-5,370,121,190
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	9,635,482,828	11,503,645,636
取得投资收益收到的现金	1,704,668,447	3,005,895,448
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	858,694,009	252,638,604
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	547,877,267	11,987,174,992
收到其他与投资活动有关的现金	21,659,144,593	1,318,577,168
投资活动现金流入小计	34,405,867,144	28,067,931,848
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,006,603,918	6,442,350,817
投资支付的现金	13,149,629,003	10,728,488,532
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	1,205,790,330	12,693,281,808
支付其他与投资活动有关的现金	355,173,535	-
投资活动现金流出小计	19,717,196,786	29,864,121,157
投资活动产生的现金流量净额	14,688,670,358	-1,796,189,309
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	862,235,018	10,452,919,991
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	87,186,799,715	73,373,157,878
发行债券收到的现金	13,677,842,093	14,957,244,754
收到其他与筹资活动有关的现金	-	761,848,000
筹资活动现金流入小计	101,726,876,826	99,545,170,623
偿还债务支付的现金	81,084,034,486	81,124,828,002
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,520,773,530	6,949,466,489
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	1,665,536,856	1,054,835,761
筹资活动现金流出小计	92,270,344,872	89,129,130,252
筹资活动产生的现金流量净额	9,456,531,954	10,416,040,371

额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	914,163,950	-1,106,655,206
五、现金及现金等价物净增加额	27,820,716,381	2,143,074,666
加：期初现金及现金等价物余额	32,202,476,749	30,059,402,083
六、期末现金及现金等价物余额	60,023,193,130	32,202,476,749

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：杨秋燕

母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	25,117,623	7,787,382
收到的税费返还	-	196,414
收到其他与经营活动有关的现金	1,918,216,214	231,135,970
经营活动现金流入小计	1,943,333,837	239,119,766
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	148,262,813	114,142,227
支付的各项税费	1,197,467	26,396,700
支付其他与经营活动有关的现金	9,310,816,336	465,936,938
经营活动现金流出小计	9,460,276,616	606,475,865
经营活动产生的现金流量净额	-7,516,942,779	-367,356,099
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,975,205,046	7,051,482,163
取得投资收益收到的现金	1,046,227,047	1,210,521,626
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	411,000	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	5,995,495,771	9,357,542,405
投资活动现金流入小计	9,017,338,864	17,619,546,194
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,680,102	18,633,208
投资支付的现金	7,213,591,922	9,714,558,680
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	3,918,000,000	-
投资活动现金流出小计	11,146,272,024	9,733,191,888
投资活动产生的现金流量净额	-2,128,933,160	7,886,354,306

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	14,750,000,000	10,350,000,000
发行债券收到的现金	4,092,600,000	2,485,875,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	18,842,600,000	12,835,875,000
偿还债务支付的现金	12,436,500,000	14,468,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,365,342,445	1,962,389,465
支付其他与筹资活动有关的现金	10,676,330	63,507,599
筹资活动现金流出小计	14,812,518,775	16,493,897,064
筹资活动产生的现金流量净额	4,030,081,225	-3,658,022,064
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-64,772,722	-225,919,964
五、现金及现金等价物净增加额	-5,680,567,436	3,635,056,179
加：期初现金及现金等价物余额	10,298,514,587	6,663,458,408
六、期末现金及现金等价物余额	4,617,947,151	10,298,514,587

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：杨秋燕

担保人财务报表

适用 不适用