

联想控股股份有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年)

二〇一九年八月

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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

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	11
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
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、 公司本半年度新增重大投资状况	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	20
四、 公司治理情况	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借	20
第四节 财务情况	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 主要会计数据和财务指标	23
四、 资产情况	24
五、 负债情况	25
六、 利润及其他损益来源情况	26
七、 对外担保情况	26
第五节 重大事项	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	26
二、 关于破产相关事项	26
三、 关于司法机关调查事项	26
四、 其他重大事项的信息披露	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、 发行人为可交换债券发行人	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人	27
五、 其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27
第八节 备查文件目录	28
财务报表	30
附件一： 发行人财务报表	30
担保人财务报表	44

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
19 联想 03	指	联想控股股份有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）
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 2019 年 6 月 30 日
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	财务人员
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

登载半年度报告的交 易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	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

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

债券代码：155477.SH

债券简称：19 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、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：王富利、余俊琴、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

未变更

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、报告期末后的最近回售日	2019 年 11 月 30 日
7、到期日	2022 年 11 月 30 日
8、债券余额	23
9、截至报告期末的票面利率 (%)	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、报告期内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、报告期内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、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内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、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2021年7月6日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	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、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内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、报告期末后的最近回售日	

7、到期日	2026年7月6日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	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、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内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、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2022年7月5日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的票面利率(%)	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、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内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、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2023 年 1 月 31 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	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、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内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、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2021 年 6 月 29 日
8、债券余额	16
9、截至报告期末的票面利率 (%)	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	已付息、未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	无

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内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、报告期末后的最近回售日	2021年12月3日
7、到期日	2023年12月3日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	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、报告期内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、报告期内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、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内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、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2022年1月15日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	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、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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、报告期末后的最近回售日	
7、到期日	2024 年 1 月 15 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	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、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155477.SH
2、债券简称	19 联想 03
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(第二期)
4、发行日	2019 年 6 月 21 日
5、是否设置回售条款	无
6、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 6 月 21 日

8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.50
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、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内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 2019 年 6 月末，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 2019 年 6 月末，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 2019 年 6 月末，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 2019 年 6 月末，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 2019 年 6 月末，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 2019 年 6 月末，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 2019 年 6 月末，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。截至 2019

年6月末，募集资金已全部使用完毕，募集资金使用情况与《联想控股股份有限公司，中国银河证券股份有限公司关于“19联想01，19联想02”募集资金使用明细调整的公告》中约定的一致。

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。截至2019年6月末，募集资金已全部使用完毕，募集资金使用情况与《联想控股股份有限公司，中国银河证券股份有限公司关于“19联想01，19联想02”募集资金使用明细调整的公告》中约定的一致。

10、19联想03

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19联想03于2019年6月21日发行，故截至2019年6月末，该期债券不涉及募集资金使用情况。

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2019年6月20日公布的跟踪评级报告（联合[2019]1553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”、“18联想02”、“18联想03”、“19联想01”、“19联想02”

根据联合信用评级有限公司于2019年6月14日公布的跟踪评级报告（联合[2019]1136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”、“18联想02”、“18联想03”、“19联想01”、“19联想02”债项信用等级均为AAA。

在“18联想02”、“18联想03”、“19联想01”、“19联想02”、“19联想03”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。

本公司为“19联想03”设立了专项偿债账户，并与中国银行股份有限公司北京科学城支行签署了《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”、“19联想03”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

报告期内，全球宏观环境的不确定性及经济增长下行压力，对国际业务的开展以及外汇市场、资本市场的走势造成影响。尽管面临诸多挑战，联想控股整体业务继续稳健发展，截至2019年6月30日止6个月，联想控股实现收入人民币1,793.11亿元，同比上升15%，自2017年以来连续第五个报告期实现增长。其中，战略投资IT、金融服务和农业与食品板块取得扎实的收入增长：IT板块联想集团充分利用了其在个人计算机和智能设备业务持续增长的市场份额，以及新的智能转型策略之增长势头，报告期内收入同比上升14%；金融服务板块受益于报告期内新增合并卢森堡国际银行及融资租赁业务的发展，收入同比上升119%；农业与食品板块佳沃集团水果及海鲜业务收入双升整体收入同比上升17%；此外，创新消费与服务板块本报告期不再合并拜博口腔，先进制造与专业服务板块增益供应链业务收缩以及联泓集团下游产品降价，造成板块收入下降。

外部环境的变化对我们战略投资盈利能力带来更大挑战，特别是境内融资环境、利率环境以及中美贸易冲突的影响。为了确保公司业务基础的稳定和运营的安全，联想控股一方面主动加强风险防控，另一方面持续推动被投企业推进资本运作，建立更为多元化的融资能力。我们的财务投资在波动的市场环境中把握市场窗口，加强组合管理和资源回收，为联想控股贡献了良好的现金回流和公允价值提升。报告期内归属于母公司股东的净利润人民币24.14亿元，同比下降12%。战略投资归属于母公司股东的净利润同比下降41%至人民币17.24亿元，主要由于报告期内资本运作相关收益下降，而包括IT、农业与食品、先进制造与专业服务以及创新消费与服务板块运营层面盈利均实现提升，基本面保持向好态势；财务投资归属于母公司股东的净利润同比上升187%至人民币13.50亿元，分配收益和

公允价值均实现增长。报告期内联想控股战略投资及财务投资基金平台被投资企业合计7家完成首发上市，1家完成重大资产收购，2家通过重大资产重组注入上市公司。细分来看，归属于母公司股东的净利润变化由以下原因综合导致：1) 联想集团归属于母公司股东的净利润贡献大幅提升，主要是智能设备业务集团业绩强劲增长带动；2) 金融服务板块归属于母公司股东的净利润下降，主要是在监管加强背景下战略性收缩资金类业务规模所致；3) 创新消费与服务板块归属于母公司股东的净利润下降，主要是去年同期拜博口腔战略性引入泰康人寿作为控股股东带来投资收益导致；4) 农业与食品板块归属于母公司股东的净利润下降，主要是去年同期重组丰联集团股权收益导致；5) 先进制造与专业服务板块归属于母公司股东的净利润上升，主要是由于联泓集团产品结构优化和运营提升；6) 财务投资板块归属于母公司股东的净利润提升，主要由于所投金融资产公允价值显著回升所致。

（二） 公司未来展望

未来，联想控股将继续聚焦组合业务基本面和运营盈利能力的不断提升，通过更为积极深入的投后管理和增值服务帮助被投资企业强化自身抗风险能力和竞争优势。同时，持续优化投资组合，强调资源回流并提升运用效率。我们的战略投资已经在智能制造、金融服务、农业以及航空物流等领域建立起更广泛的国际覆盖，我们的财务投资在医疗健康、TMT等领域以产业链为主线进行了各个阶段的投资布局，我们将进一步研究并推动组合内被投资企业从地域、业务、资金等方面的资源协同，持续努力以提升公司盈利能力与价值。

二、公司本半年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、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：

（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

五、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 未经审计

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

财政部于2018年颁布了修订后的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称“新租赁准则”),并于2019年颁布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号),本公司及其子公司已采用上述准则和通知编制截至2019年6月30日止六个月期间的财务报表,对本公司及其子公司报表的影响列示如下:

(a)一般企业报表格式的修改

本公司及其子公司将应收票据及应收账款项目拆分为应收账款、应收票据及应收款项融资项目。

本公司及其子公司将应付票据及应付账款项目拆分为应付账款和应付票据项目。

受影响的报表项目 名称	影响金额		影响金额	
	2019年06月30日		2018年12月31日	
	合并	公司	合并	公司
应收票据	234,564,176	--	248,419,951	-
应收账款	4,817,079,849	--	4,335,188,695	22,648,164
应收款项融资	57,952,813,000	--	45,085,342,000	-
应收票据及应收账款	(63,004,457,025)	--	(49,668,950,646)	(22,648,164)
		-		
应付票据	9,716,693,299	--	7,740,980,430	-
应付账款	47,978,524,325	--	52,045,304,444	-
应付票据及应付账款	(57,695,217,624)	--	(59,786,284,874)	-

(b)租赁

根据新租赁准则的相关规定,本公司及其子公司对于首次执行该准则的累积影响数调整2019年年初财务报表相关项目金额,2018年度的比较财务报表未重列。

对于首次执行新租赁准则前已存在的经营租赁合同,本公司及其子公司按照剩余租赁期区分不同的衔接方法:

剩余租赁期长于1年的,本公司及其子公司根据2019年1月1日的剩余租赁付款额和增量借款利率确认租赁负债,使用权资产以与租赁负债相等的金额计量,并根据预付租金进行必要调整。

剩余租赁期短于1年的，本公司及其子公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，对财务报表无显著影响。

受影响的报表项目名称	影响金额	
	2019年1月1日	
	合并	公司
使用权资产	2,840,526,000	102,852,791
租赁负债	2,758,824,927	60,282,594
一年内到期的非流动负债	693,693,073	42,570,197
其他非流动负债	(611,992,000)	-

于2019年1月1日，本公司及其子公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率，所采用的增量借款利率为1%-11%。

(ii)于2019年1月1日，本公司及其子公司将原租赁准则下披露的尚未支付的最低经营租赁付款额调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

	人民币
2018年12月31日披露的经营租赁承诺	4,071,055,961
（减）：首次执行日使用承租人的增量借款利率进行折现	(540,967,459)
（减）：按直线法作为费用确认的短期租赁	(56,829,574)
（减）：按直线法作为费用确认的低价值租赁	(20,740,928)
2019年1月1日确认的租赁负债	<u>3,452,518,000</u>
其中包括：	
流动租赁负债	693,693,073
非流动租赁负债	<u>2,758,824,927</u>
	<u>3,452,518,000</u>

已确认的使用权资产与以下资产类别相关：

	2019年6月30日	2019年1月1日
	人民币	人民币
土地及房屋建筑物	3,117,845,914	2,838,524,397
设备	842,090	2,001,603
使用权资产合计	<u>3,118,688,004</u>	<u>2,840,526,000</u>

会计政策变更影响2019年1月1日资产负债表的下列项目：

使用权资产 — 增加人民币2,841百万元
 递延租金负债 — 减少人民币612百万元
 租赁负债 — 增加人民币3,453百万元

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	5,868.56	5,588.28	5.02%	
2	总负债	4,978.32	4,752.49	4.75%	
3	净资产	890.24	835.79	6.51%	
4	归属母公司股东的净资产	585.21	565.11	3.56%	
5	资产负债率 (%)	84.83%	85.04%	-0.25%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	96.09%	96.82%	-0.75%	
7	流动比率	0.74	0.74	0.00%	
8	速动比率	0.67	0.66	1.52%	
9	期末现金及现金等价物余额	592.52	600.23	-1.28%	
-					
-					

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	1,793.11	1,565.49	14.54%	
2	营业成本	1,466.28	1,322.63	10.86%	
3	利润总额	53.29	35.68	49.36%	主要为IT分部利润总额增加所致。
4	净利润	43.48	35.16	23.66%	
5	扣除非经常性损益后净利润	39.51	36.17	9.23%	
6	归属母公司股东的净利润	24.14	27.47	-12.12%	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	120.73	88.40	36.57%	主要由于税前利润增加所致。
8	经营活动产生的现金流净额	12.35	-28.30	-143.64%	主要由于本公司金融服务板块经营活动现金流入增加导致。
9	投资活动产生的现金流净额	-90.43	3.42	-2744.15%	主要由于本公司农业与食品板块本期投资活动现金流出增加以及财务投资板块去年同期较多的定期存款到期。
10	筹资活动产生的现金流净额	69.79	190.68	-63.40%	主要由于本公司借款及发债所得资金净额小于去年同期所致。
11	应收账款周转率	3.20	3.76	-14.89%	
12	存货周转率	5.30	4.54	16.74%	

13	EBITDA 全部债务比	8.15%	7.25%	12.41%	
14	利息保障倍数	2.68	2.41	11.20%	
15	现金利息保障倍数	1.95	0.67	191.04%	主要由于经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	3.80	3.48	9.20%	
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

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	原因
流动资产				
衍生金融资产	13.69	21.48	-36.27%	主要由于卢森堡国际银行计入流动资产的衍生金融资产减少所致。
向金融机构发放的贷款	51.95	37.35	39.09%	主要由于卢森堡国际银行计入流动资产的向金融机构发放的贷款增加所致。
非流动资产				
向金融机构发放的贷款	17.15	25.99	-34.01%	主要由于卢森堡国际银行计入非流动资产的向金融机构发放的贷款减少所致。
在建工程	7.81	4.32	80.79%	主要由于本公司 IT 分部在建工程较上年末增加所致。
使用权资产	31.19	-	-	主要由于本期执行《企业会计准则第 21 号-租赁》确认使用权资产所致。
开发支出	12.88	8.40	53.33%	主要由于本公司 IT 分部的开发支出较上年末增加所致。
长期待摊费用	4.36	2.89	50.87%	主要为本公司 IT 分部的长期待摊费用较上年末增加所致。

其他非流动资产	74.23	9.31	697.31%	主要由于本公司农业与食品分部本期预付收购款项增加所致。
---------	-------	------	---------	-----------------------------

（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	5.45	0.09%	借款抵质押
土地及土地使用权	0.60	0.01%	借款抵质押
应收款项	24.86	0.42%	借款抵质押
应收票据	3.63	0.06%	借款抵质押
投资性房地产	113.34	1.93%	借款抵质押
货币资金	37.04	0.63%	保证金、受限冻结资金等
交易性金融资产	7.04	0.12%	借款抵质押
股权	4.07	0.07%	借款抵质押
其他	0.67	0.01%	借款抵质押
合计	196.70	3.35%	

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
非流动负债				
租赁负债	31.48	-	-	主要由于本期执行《企业会计准则第21号-租赁》确认租赁负债所致。
衍生金融负债	26.11	19.66	32.81%	主要由于卢森堡国际银行计入非流动负债的衍生金融负债增加所致。
应付金融机构款项	18.65	62.76	-70.28%	主要由于卢森堡国际银行计入非流动负债的应付金融机构款项减少所致。

（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 2019 年 6 月 30 日，本公司有人民币 882 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：本期担保减少人民币 16.39 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、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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为联想控股股份有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年06月30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	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	63,127,397,223	66,860,849,914
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	12,610,445,373	12,393,559,185
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	1,369,269,606	2,147,799,663
应收票据	234,564,176	248,419,951
应收账款	4,817,079,849	4,335,188,695
应收款项融资	57,952,813,000	45,085,342,000
预付款项	2,308,922,405	2,436,174,549
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	30,380,686,069	31,618,883,921
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	26,988,999,315	28,301,358,100
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	9,462,301,312	7,794,499,454
其他流动资产	8,223,195,147	8,733,776,387
向客户发放的贷款	54,934,736,016	53,518,459,945
向金融机构发放的贷款	5,195,059,726	3,734,588,258
流动资产合计	277,605,469,217	267,208,900,022
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	43,738,946,631	38,181,924,095
可供出售金融资产		
其他债权投资	8,926,309,436	10,549,061,381
持有至到期投资		

长期应收款	7,748,485,387	7,874,483,640
长期股权投资	37,478,477,141	37,330,770,241
其他权益工具投资	1,658,515,227	1,649,027,308
其他非流动金融资产	8,807,876,081	8,210,583,662
投资性房地产	13,162,380,949	13,056,145,336
固定资产	18,432,339,685	18,984,803,447
在建工程	780,894,193	431,893,266
生产性生物资产	820,805,744	830,781,854
油气资产	-	-
使用权资产	3,118,688,004	-
无形资产	30,622,443,283	30,297,188,155
开发支出	1,288,126,000	839,713,000
商誉	38,164,775,788	37,691,615,701
长期待摊费用	436,165,375	288,895,466
递延所得税资产	15,662,008,021	14,537,357,685
其他非流动资产	7,422,668,715	930,923,686
衍生金融资产	442,193,995	457,356,370
向客户发放的贷款	68,823,592,860	66,877,678,812
向金融机构发放的贷款	1,714,896,868	2,598,659,778
非流动资产合计	309,250,589,383	291,618,862,883
资产总计	586,856,058,600	558,827,762,905
流动负债：		
短期借款	30,071,311,473	32,232,942,443
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	2,200,023,796	2,112,273,793
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	1,888,722,015	2,490,615,144
应付票据	9,716,693,299	7,740,980,430
应付账款	47,978,524,325	52,045,304,444
预收款项		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	160,621,504,810	148,042,593,169
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	3,476,230,300	4,562,599,703
应交税费	4,300,678,846	5,552,718,579
其他应付款	59,383,282,077	54,976,305,934
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		

应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	26,337,015,961	28,111,902,553
其他流动负债	19,245,352,846	18,354,044,344
合同负债	7,486,519,015	6,922,144,608
流动负债合计	372,705,858,763	363,144,425,144
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	32,733,308,811	27,123,340,268
应付债券	46,762,235,487	41,424,952,952
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,147,721,364	-
长期应付款	1,797,123,768	1,742,374,076
长期应付职工薪酬	3,090,725,130	2,995,927,527
预计负债	2,040,045,275	2,045,102,934
递延收益	820,135,647	694,875,495
递延所得税负债	6,213,416,498	6,044,309,667
其他非流动负债	20,838,313,830	17,557,978,528
衍生金融负债	2,610,534,323	1,965,909,457
应付金融机构款项	1,865,409,779	6,275,996,968
吸收存款	3,207,560,820	4,233,726,117
非流动负债合计	125,126,530,732	112,104,493,989
负债合计	497,832,389,495	475,248,919,133
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	19,261,613,657	19,097,844,427
减：库存股	-178,621,930	-196,351,930
其他综合收益	-1,339,163,758	-1,518,329,841
专项储备	25,377,461	22,292,416
盈余公积	460,852,122	460,852,122
一般风险准备	141,567,439	151,122,407
未分配利润	37,792,879,010	36,137,288,349
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	58,520,734,901	56,510,948,850
少数股东权益	30,502,934,204	27,067,894,922
所有者权益（或股东权益）合计	89,023,669,105	83,578,843,772

负债和所有者权益（或 股东权益）总计	586,856,058,600	558,827,762,905
-----------------------	-----------------	-----------------

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
2019年06月30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	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,570,928,324	4,617,947,151
交易性金融资产	2,148,410,766	3,547,503,580
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		
应收账款	-	22,648,164
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	23,762,923,298	21,168,542,100
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	1,175,537,904	768,290,500
其他流动资产	41,644,519	38,841,838
流动资产合计	32,699,444,811	30,163,773,333
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	474,126,222	469,148,069
长期股权投资	34,188,795,604	34,473,076,955
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	13,827,693	16,251,837
在建工程	5,515,536	5,402,612
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产	82,282,233	-
无形资产	4,822,315	4,878,347
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	116,790,864	11,173,264
递延所得税资产	237,634,304	185,660,161
其他非流动资产		
非流动资产合计	35,123,794,771	35,165,591,245
资产总计	67,823,239,582	65,329,364,578
流动负债：		
短期借款	3,480,000,000	3,400,000,000
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		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	21,118,422	61,332,118
应交税费	1,151,592	1,494,365
其他应付款	13,652,752,212	11,273,746,285
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	5,902,347,361	8,810,375,792
其他流动负债	15,590,277	11,073,251
流动负债合计	23,072,959,864	23,558,021,811
非流动负债：		
长期借款	10,720,000,000	12,399,000,000
应付债券	17,361,000,204	12,369,485,884
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	40,790,603	-
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	13,491,115	14,347,545
非流动负债合计	28,135,281,922	24,782,833,429
负债合计	51,208,241,786	48,340,855,240

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	13,156,775,243	12,922,165,820
减：库存股	-178,621,930	-196,351,930
其他综合收益	-78,019,012	-100,395,269
专项储备		
盈余公积	460,852,122	460,852,122
未分配利润	897,780,473	1,546,007,695
所有者权益（或股东权益）合计	16,614,997,796	16,988,509,338
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,823,239,582	65,329,364,578

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
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	179,310,799,459	156,549,350,892
其中：营业收入	179,310,799,459	156,549,350,892
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	175,590,974,547	155,326,235,916
其中：营业成本	146,628,349,693	132,262,544,579
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	417,416,897	328,146,370
销售费用	10,114,486,242	8,927,994,812
管理费用	10,663,003,672	7,168,507,307
研发费用	4,777,949,269	4,096,528,352
财务费用	2,989,768,774	2,542,514,496
其中：利息费用	3,180,018,479	2,538,684,414
利息收入	536,154,175	415,312,402

加：其他收益	353,841,133	385,214,298
投资收益（损失以“-”号填列）	1,820,893,176	2,788,588,457
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	401,788,283	221,293,334
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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）	487,569,506	792,839,865
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-531,804,683	-478,895,685
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-429,195,102	-601,550,717
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-41,955,593	-3,832,780
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,379,173,349	4,105,478,414
加：营业外收入	60,970,981	48,167,194
减：营业外支出	111,401,853	585,218,139
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,328,742,477	3,568,427,469
减：所得税费用	980,494,337	52,917,240
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,348,248,140	3,515,510,229
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	4,348,248,140	3,515,510,229
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	2,413,609,370	2,747,089,237
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,934,638,770	768,420,992
六、其他综合收益的税后净额	163,941,532	-961,151,000
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	14,765,583	-735,706,124

1.重新计量设定受益计划变动额	-156,774,977	-126,307,000
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	65,219,064	-154,988,124
3.其他权益工具投资公允价值变动	106,321,496	-454,411,000
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	149,175,949	-225,444,876
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-71,979,256	-18,353,702
2.其他债权投资公允价值变动	15,239,123	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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)	-175,356,581	623,419,000
8.外币财务报表折算差额	381,272,663	-866,159,844
9.其他	-	35,649,670
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	4,512,189,672	2,554,359,229
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,583,686,923	2,329,727,237
归属于少数股东的综合收益总额	1,928,502,749	224,631,992
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	1.03	1.18
(二) 稀释每股收益(元/股)	1.01	1.17

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

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

母公司利润表
2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	-59,910	5,294,705
减：营业成本		

税金及附加	209,969	354,270
销售费用		
管理费用	158,766,940	169,780,361
研发费用		
财务费用	777,710,627	584,569,580
其中：利息费用	967,245,256	840,804,017
利息收入	180,898,237	231,413,079
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	910,674,138	279,581,858
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	255,442,378	215,788,679
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）	33,079,076	-119,918,259
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,005,768	-589,745,907
加：营业外收入	207	411,000
减：营业外支出	337,933	12,070,650
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,668,042	-601,405,557
减：所得税费用	-51,974,143	-241,751,244
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	58,642,185	-359,654,313
（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	22,376,257	15,678,254
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	71,411,903	-
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综	71,411,903	-

合收益		
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	-49,035,646	15,678,254
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-49,035,646	15,678,254
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		
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		
六、综合收益总额	81,018,442	-343,976,059
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
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
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	166,017,399,994	157,636,957,034
客户存款和同业存放款项净增加额	8,900,114,222	-
向中央银行借款净增加额	6,319,974	-
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		
收取利息、手续费及佣金的现金	4,929,967,709	-
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	12,854,723	7,805,521
收到其他与经营活动有关的现金	1,710,529,914	3,231,240,433
经营活动现金流入小计	181,577,186,536	160,876,002,988
购买商品、接受劳务支付的现金	147,650,825,693	132,471,430,239
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	1,167,128,593	-
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	16,845,056,012	13,805,046,826
支付的各项税费	2,635,580,080	2,620,199,752
支付其他与经营活动有关的现金	12,043,588,277	14,809,261,490
经营活动现金流出小计	180,342,178,655	163,705,938,307
经营活动产生的现金流量净额	1,235,007,881	-2,829,935,319
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,222,826,664	7,331,243,296
取得投资收益收到的现金	1,141,282,411	672,753,076
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	121,375,208	46,143,079
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	144,899,416	209,320,842
收到其他与投资活动有关的现金	1,011,030,950	1,054,947,107
投资活动现金流入小计	6,641,414,649	9,314,407,400
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,817,019,764	2,172,793,852

投资支付的现金	10,102,302,306	5,231,208,729
质押贷款净增加额	0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	163,186,930	835,229,658
支付其他与投资活动有关的现金	1,601,484,558	732,853,497
投资活动现金流出小计	15,683,993,558	8,972,085,736
投资活动产生的现金流量净额	-9,042,578,909	342,321,664
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,067,005,263	597,251,386
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	56,096,624,282	60,562,076,875
发行债券收到的现金	10,866,511,212	7,001,008,741
收到其他与筹资活动有关的现金	134,674,149	-
筹资活动现金流入小计	68,164,814,906	68,160,337,002
偿还债务支付的现金	55,113,898,440	46,174,414,692
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,833,671,524	2,384,900,793
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0	0
支付其他与筹资活动有关的现金	2,237,876,206	533,165,050
筹资活动现金流出小计	61,185,446,170	49,092,480,535
筹资活动产生的现金流量净额	6,979,368,736	19,067,856,467
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	57,505,970	-13,307,876
五、现金及现金等价物净增加额	-770,696,322	16,566,934,936
加：期初现金及现金等价物余额	60,023,193,130	32,202,476,750
六、期末现金及现金等价物余额	59,252,496,808	48,769,411,686

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
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现	23,938,488	5,622,723

金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,602,493,504	179,832,842
经营活动现金流入小计	1,626,431,992	185,455,565
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	268,691,380	89,521,144
支付的各项税费	209,967	781,208
支付其他与经营活动有关的现金	113,188,616	4,607,089,417
经营活动现金流出小计	382,089,963	4,697,391,769
经营活动产生的现金流量净额	1,244,342,029	-4,511,936,204
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,689,253,276	985,738,972
取得投资收益收到的现金	170,976,492	112,675,179
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,611	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	-	3,612,263,807
投资活动现金流入小计	6,860,231,379	4,711,088,958
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,067,190	5,879,898
投资支付的现金	4,740,433,371	3,281,486,578
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	2,024,152,267	1,951,500,000
投资活动现金流出小计	6,769,652,828	5,238,866,476
投资活动产生的现金流量净额	90,578,551	-527,777,518
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	6,250,000,000	8,280,000,000
发行债券收到的现金	5,000,000,000	998,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	11,250,000,000	9,278,000,000
偿还债务支付的现金	8,063,000,000	3,807,500,000
偿还发行债券支付的现金	2,740,000,000	0

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	838,821,835	534,148,207
支付其他与筹资活动有关的现金	8,060,000	3,045,099
筹资活动现金流出小计	11,649,881,835	4,344,693,306
筹资活动产生的现金流量净额	-399,881,835	4,933,306,694
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,057,572	-82,105,733
五、现金及现金等价物净增加额	922,981,173	-188,512,761
加：期初现金及现金等价物余额	4,617,947,151	10,298,514,587
六、期末现金及现金等价物余额	5,540,928,324	10,110,001,826

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