

---

联想控股股份有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

无

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	9
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	28
第二节 债券事项.....	29
一、 公司信用类债券情况.....	29
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	32
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	33
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	33
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	33
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	33
第三节 报告期内重要事项.....	33
一、 财务报告审计情况.....	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	33
三、 合并报表范围调整.....	33
四、 资产情况.....	33
五、 负债情况.....	36
六、 利润及其他损益来源情况.....	38
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	38
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	38
九、 对外担保情况.....	39
十、 关于重大未决诉讼情况.....	39
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	39
十二、 向普通投资者披露的信息.....	39
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	40
一、 发行人为可交换债券发行人.....	40
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	40
三、 发行人为可续期公司债券发行人.....	40
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	40
五、 其他特定品种债券事项.....	40
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	40
第六节 备查文件目录.....	41
财务报表.....	43
附件一： 发行人财务报表.....	43

## 释义

本公司、公司、发行人	指	联想控股股份有限公司,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(股份代码:03396)
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
《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
证监会	指	中国证券监督管理委员会
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(股份代码: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(BanqueInternationaleàLuxembourgS.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
鑫果佳源	指	深圳市鑫果佳源现代农业有限公司,一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及佳沃集团的子公司
拜博口腔	指	泰康拜博医疗集团有限公司,一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及我们的联营公司
东航物流	指	东方航空物流股份有限公司,一家根据中国法律注册成立的股份有限公司,于上交所上市(股份代码:601156)及我们的联营公司
平安云厨	指	北京平安云厨科技有限公司,一家根据中国法律注册成立的有限责任公司
EOD	指	环氧乙烷衍生物
EVA	指	乙烯-醋酸乙烯共聚物
富瀚微	指	上海富瀚微电子股份有限公司,一家根据中国法律成立的股份有限公司,于深交所创业板上市(股份代码:300613)
汉口银行	指	汉口银行股份有限公司,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
汇成股份	指	合肥新汇成微电子股份有限公司,一家根据中国法律注册成立的股份有限公司,于上交所科创板上市(股份代码:688403.SH)

香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
HORTIFRUT	指	HORTIFRUT S.A.，一家根据智利法律注册成立的有限公司
三育集团/Better Group	指	Better Education Group Corporation，一家根据开曼法律注册成立的股份有限公司及我们的子公司
君创租赁	指	君创国际融资租赁有限公司，一家根据中国法律成立的有限公司及我们的子公司
鑫荣懋	指	鑫荣懋果业科技集团股份有限公司，一家于中国大规模的水果产业链公司。其为根据中国法律注册成立的股份有限公司及佳沃集团的子公司
佳沃食品	指	佳沃食品股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司，其股份于深交所创业板上市（股份代码：300268），佳沃集团的子公司
KB Food	指	KB Food International Holding (Pte.) Limited，一家根据新加坡法律成立的有限公司及佳沃集团的子公司
联泓新科	指	联泓新材料科技股份有限公司，一家根据中国法律成立的股份有限公司，其股份于深交所上市（股份代码：003022），本公司的子公司
EO		环氧乙烷
神经专科	指	研究中枢神经系统（脑、脊髓）器质性及功能性疾病的临床学科的总称，根据疾病种类及诊疗方法的不同，临床上对应科室为神经外科、神经内科
九橙食品	指	九橙（上海）餐饮服务有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及佳沃集团的子公司
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
融科物业投资	指	融科物业投资有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及我们的子公司
融科股份	指	融科智地科技股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司及我们的子公司
华宇同方	指	山东华宇同方电子材料有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及联泓新科的子公司
德济医院	指	上海德济医院有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及我们的子公司
体系	指	本公司或其附属公司投资的所有实体及有限合伙企业
TMT	指	科技、媒体和通讯
正奇控股	指	正奇控股股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司及我们的子公司
深交所	指	深圳证券交易所
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
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
欧元	指	在由多个欧盟成员国组成的欧元区通用的货币
港元或港币	指	香港法定货币
拉卡拉	指	拉卡拉支付股份有限公司，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，其股份于深交所创业板上市（股份代码：300773）
报告期	指	截至 2022 年 6 月 30 日

## 第一节 发行人情况

### 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	宁旻
注册资本（万元）	235,623.09
实缴资本（万元）	235,623.09
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 号院 1 号楼 17 层 1701
办公地址的邮政编码	100190
公司网址（如有）	www.legendholdings.com.cn
电子信箱	legendir@legendholdings.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王威
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	董事会秘书
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	010-62509999
传真	010-62509825
电子信箱	legendir@legendholdings.com.cn

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

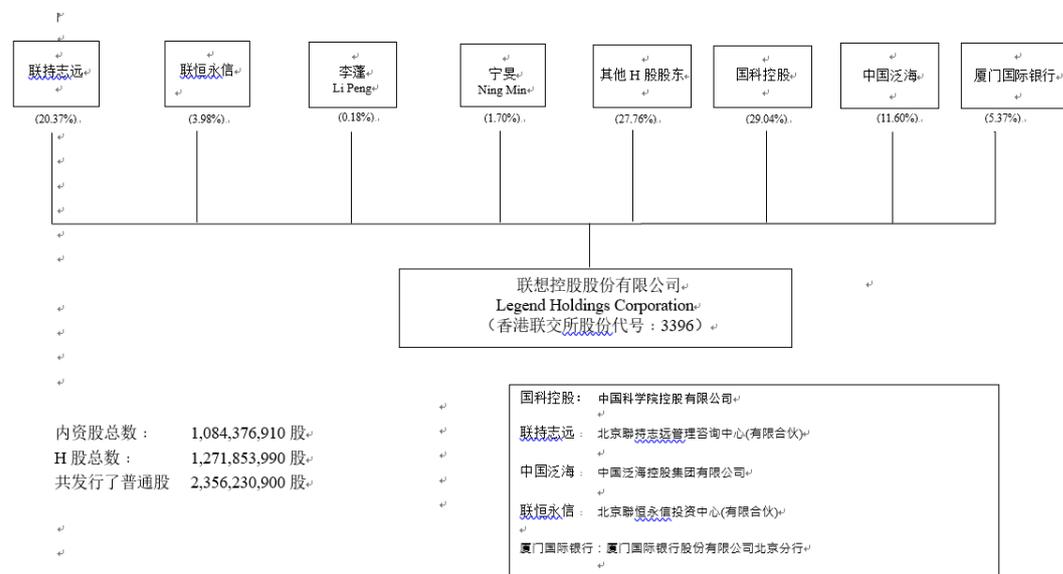
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：无

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0%

报告期末实际控制人名称：无

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

适用 不适用

实际控制人为自然人的

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

**（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数**

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数0%。

**（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单**

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：宁旻

发行人的其他董事：李蓬、朱立南、赵令欢、索继栓、杨建华、马蔚华、郝荃、印建安

发行人的监事：高强、罗成、张勇

发行人的总经理：李蓬

发行人的财务负责人：杨秋燕

发行人的其他高级管理人员：杨秋燕 王威

**五、公司业务和经营情况****（一） 公司业务情况****1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式**

公司从事的主要业务	联想控股是一家中国领先的产业投资运营公司，于2015年6月29日在香港联交所主板挂牌上市(股份代号：3396)。公司以“产业报国”为己任，强调科技创新引领，重点聚焦实体经济领域，构建了“产业运营”和“产业孵化与投资”两大业务板块。通过战略管理、运营提升、资源配置、金融支持及增值服务等多种方式，致力于打造支柱性产业，孵化或投资具有潜力的创业企业及成长期企业，推动公司整体价值的持续增长，与旗下企业合作共赢，为股东提供长期良好回报，贡献于中国经济的高质量发展。
主要产品及其用途	<p><b>1、产业运营</b></p> <p>联想控股以产业报国为己任，作为控股股东，在聚焦的行业和领域长期培育和深度布局，通过实质性投管、精细化管理等多重手段，打造出具有行业领先地位、规模优势及优秀盈利能力的企业。产业运营板块包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 联想集团（股份代码：00992.HK），主要提供创新智能设备与基础设施，打造智能化解决方案、服务与软件；</li> <li>• 联泓集团，从事新材料产品的研发、生产与销售；</li> <li>• 佳沃集团，主要从事现代农业和食品领域的相关业务；及</li> <li>• 卢森堡国际银行，主要提供综合性银行服务，包括公司及机构银行、零售银行、私人银行、资本市场等业务。</li> </ul> <p><b>业绩亮点</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2022年上半年，尽管新冠肺炎疫情仍在持续，国际宏观环境发生较大变化，全球通胀飙升及汇率波动，联想集团仍取得了良好的业绩表现，已经连续九个季度实现了营业收入和盈利能力的提升。其中非个人计算机业务收入实现双位数增长，二季度占联想集团的收入比重达到37%，创下历史新高。同时，联想集团稳步地落实研发投入翻番的计划，上半年研发投入同比增长了23%，研发人员数量同比增加了29%；</li> <li>• 受益于下游光伏行业需求旺盛、优秀的运营效率和差异</li> </ul>

	<p>化、高端化的产品定位、新建产能有序释放等多重因素影响，联泓新科（股份代码：003022.SZ）二季度业绩创历史新高，2022 年上半年实现收入人民币 3,938 百万元，同比增长 3%，实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 236 百万元，同比下降 16%，主要受一季度 EVA 装置停产扩能改造影响。报告期内，联泓新科持续聚焦新材料领域，积极布局新业务、投建新项目，完成对华宇同方的投资，部署电子特气新赛道，新能源材料、生物可降解材料等新建项目有序推进；</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 报告期内，佳沃集团收入同比增长 15%至人民币 11,219 百万元，实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 185 百万元。佳沃集团旗下核心业务发展整体向好，鑫荣懋持续完善水果全产业链布局，通过持续夯实大单品战略、扩大电商新零售渠道市场份额，收入实现快速增长；随着疫情好转、需求增加和海运状况的不断改善，国际市场鲑鱼价格保持高位，佳沃食品（股份代码：300268.SZ）业绩大幅上涨；</li> <li>• 报告期内，欧洲宏观经济面临诸多挑战，国际地缘政治和供应链短缺等因素给经济前景带来诸多不确定性。面对外部挑战，卢森堡国际银行有序应对，通过加强业务协同，优化组织架构、加强风险管理等举措，除管理资产规模受资本市场波动影响略有下降外，仍取得了不错的财务表现。客户存款和贷款均实现了逆势增长，实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 409 百万元，同比增长 36%，资本金充足，核心一级资本充足率为 13.84%，穆迪和标普评级继续维持银行业较高的水平（分别为 A2/稳定/P-1 和 A-/稳定/A-2）。</li> </ul> <p>报告期内，产业运营板块实现收入为人民币 235,775 百万元，同比增长了 4%，该增长主要源自于 1) 联想集团把握住了数字化、智能化转型加速和「混合办公」带来的增长机遇，加速培育新业务增长点，非个人计算机业务取得良好增长，带动其整体收入同比增长 3%；2) 佳沃集团受益于水果业务的持续扩张及鲑鱼价格持续上涨的影响，收入同比增长 15%；3) 联泓集团受益于光伏需求强劲、新产能有序释放及业务有机增长等多重积极因素，收入同比增长 15%。</p> <p>实现归属于本公司权益持有人净利润为人民币 2,830 百万元，同比上升 20%，该增长主要源自于 1) 联想集团在个人计算机业务利润率保持行业领先的同时，持续聚焦高利润业务领域，实现盈利能力的进一步提升；2) 卢森堡国际银行资产质量持续提升，拨备计提同比下降，利润实现稳步增长。</p> <h3>1.1 联想集团</h3> <p>联想集团是一家开发、生产及销售高端科技产品的全球财富 500 强公司，并向消费者及企业提供各类相关服务。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司直接及间接持有联想集团合计 32.35%股权。</p> <p>2022 年上半年，尽管新冠肺炎疫情仍在持续，国际宏观环境发生较大变化，全球通胀飙升及汇率波动，联想集团仍取得了良好的业绩表现，已经连续九个季度实现了营业收入和盈利能力的提升。其中非个人计算机业务收入实现双位数增长，二季度占联想集团的收入比重达到 37%，创下历史新高。同时，联想集团稳步地落实研发投入翻番的计划，上半年研发投入同比增长了 23%，研发人员数量同比增加了 29%。</p>
--	--

报告期内，联想集团收入同比上升 3%至人民币 217,974 百万元，主要系 1) 个人计算机业务在高利润和高附加值的商用及高端领域呈现增长态势；2) 智能手机业务在持续的 5G 智能化升级趋势下，实现了高速增长；3) 基础设施方案业务抓住全球基础设施升级周期，凭借特有的 ODM+（自主设计和生产制造）业务模式以及全面的产品组合，收入实现稳健增长；4) 方案服务业务受益于全球 IT 服务市场的良好增长，以及「混合办公」模式的兴起，收入均实现了双位数的增长。

归属于联想控股权益持有人净利润增长 28%至人民币 1,973 百万元，利润增长主要得益于：1) 智能设备业务受益于游戏计算机和 workstation 等高利润率产品的良好增长，利润率保持行业领先；2) 方案服务业务占比实现稳步增长，营运利润率在报告期内进一步增长至 23%；3) 基础设施方案业务受益于有竞争力的产品组合和创新的技术，连续三个季度保持盈利，去年同期为亏损。

#### 智能设备业务(IDG)

智能设备业务由个人计算机、平板计算机、智能手机和其他智能设备业务组成。报告期内，智能设备业务收入稳步增长，营运利润率为 7.5%，继续保持行业领先水平。

个人计算机业务方面，受益于「混合办公」趋势的延续，包括游戏计算机和 workstation 在内的高端细分市场收入实现了良好增长，带动个人计算机业务实现高于市场的销量增速，进一步巩固了市场冠军的地位。非个人计算机业务增长强劲，占智能设备业务收入比重进一步提升至 20%。随着 5G 技术的推进，智能手机业务在持续升级的趋势下，实现了高速增长。此外，联想集团继续专注于从智能设备到智能协作，再到智能空间的创新，积极在个人计算机业务之外拓展新的业务增长点。

未来，在「混合办公」模式日渐常态化的背景下，全球个人计算机的市场总量将长期保持在高于疫情前的水平。联想集团将继续紧抓商业升级周期和产品高端化带来的机遇，利用自身的运营优势，推动个人计算机业务维持跑赢行业整体水平；智能手机业务将紧抓 5G 手机渗透率提升的机遇，通过品类扩张和建立差异化优势推动利润持续增长。此外，联想集团将在非个人计算机业务领域加大投入，重点关注如电子配件和协作办公解决方案等新业务。

#### 基础设施方案业务(ISG)

联想集团作为全球基础设施领域增长最快的供货商之一，以全栈式的产品和方案组合、广阔的客户群体覆盖以及特有的 ODM+ 模式（自主设计和生产制造）为核心竞争力，持续致力于构建行业领先的端到端综合解决方案。报告期内，受益于全球基础设施升级需求，基础设施方案业务实现收入人民币 226 亿元，同比增长 2%，自 2021 年第四季度起，已连续三个季度保持盈利。

报告期内，受益于客户需求旺盛，服务器和存储业务的营业额在去年较高基数的基础上仍实现了进一步增长，云 IT 基础设施收入创下历史新高。凭借其全面的产品组合和创新的技术，企业 IT 基础设施业务在进一步扩大了混合云解决方案业务覆盖范围的同时，实现了盈利能力的提升。此外，在入门级企业存储市场，联想集团目前是增长最快的供货商之一。在边缘人工智能服务器市场，联想集团的出货量也创下历史新高。

未来，联想集团将在增强高利润和高附加值产品组合的同时，持续加强在边缘计算和服务领域的创新，通过其特有的 ODM+ 模式，更好地满足客户需求。

	<p><b>方案服务业务(SSG)</b></p> <p>方案服务业务专注于高速增长的新 IT 服务领域，旗下拥有支持服务、运维服务及项目和解决方案服务三大业务。报告期内，方案服务业务在实现了业务快速增长的同时，保持了高盈利能力，实现收入人民币 185 亿元，同比增长了 26%；实现营运利润人民币 42 亿元，同比增长了 30%，营运利润率进一步提升至 23%。</p> <p>报告期内，方案服务业务继续丰富细分业务产品，进一步提升了盈利能力和业务规模。其中，运维业务受益于「X 即服务」(XaaS-service，简称「XaaS」，包括设备即服务和软件即服务两种产品) 解决方案的应用场景由服务器和存储进一步拓展至高性能计算(HPC)，收入同比显著增长；尽管项目和解决方案服务业务的服务交付受到疫情的影响，收入仍实现逆势增长。</p> <p>未来，数字化转型和工作方式的变革将持续推动企业对高端化服务、「X 即服务」、可持续发展相关业务和垂直解决方案有更多需求。联想集团将持续加大在相关领域的研发投入，同时加强与渠道及业务合作伙伴的合作，以实现高质量增长。目前，联想集团与亚太区领先的服务供货商电讯盈科集团(PCCW Solutions)的战略合作正在快速推进中。</p> <p><b>1.2 联泓集团</b></p> <p>本公司通过子公司联泓集团持有联泓新科（股份代码：003022.SZ），联泓新科主要从事新材料产品的研发、生产与销售。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司持有联泓新科 51.77% 的股权。</p> <p>报告期内，联泓新科围绕年度规划，积极克服原材料价格上涨、宏观经济形势变化、疫情反复等因素影响，努力发挥核心竞争优势，通过 EVA 装置技术升级扩能改造、运营提升、一体化协同效应发挥、产品结构优化、新产品新工艺开发、新建产能有序释放等方式，确保各装置保持满负荷运行，主要能耗物耗指标进一步降低，下游市场需求较为旺盛，主要产品全产全销，产业布局进一步完善，核心竞争力进一步增强。</p> <p>受益于下游光伏行业需求旺盛，EVA 产品供应趋紧，价格涨幅较大，联泓新科 EVA 装置技术升级扩能改造项目顺利完成并达到预期效果，EVA 光伏胶膜料比例大幅提升；同时联泓新科进一步优化运营管理水平，持续推进降本增效，二季度实现归属于上市公司股东净利润人民币 3.49 亿元，创季度盈利新高。</p> <p>战略布局方面，联泓新科紧紧围绕产业升级和消费升级，重点在新能源材料、生物可降解材料和特种材料等领域，积极筹划投资，进行高端化、差异化、精细化布局，众多重点项目的实施将进一步夯实联泓新科的产业布局，提高核心竞争力，为联泓新科未来持续快速发展奠定坚实基础，培育新的利润增长点。</p> <p>(1) 2022 年 6 月，联泓新科投资华宇同方，该公司主营电子特气等半导体材料和锂电池电解液添加剂材料，掌握多项电子级特种气体提纯关键技术，并实现了拥有自主知识产权的电子级氯化氢和氯气产品的国产化突破，打破了国外公司的垄断，主要客户包括台积电、新傲科技等行业知名半导体企业。华宇同方规划建设「1 万吨/年高纯特气和 3,000 吨/年碳酸亚乙烯酯项目」，目前已启动项目立项和规划设计相关工作，计划于 2023 年下半年建成投产。项目产品主要用于半导体集成电路以及光伏、锂电行业；</p>
--	--

	<p>(2) 募投项目「EVA 装置管式尾技术升级改造项目」于 2022 年 3 月完成，各项指标达到预期效果，提高了产品产量，能耗进一步降低，产品结构进一步优化，显著增强联泓新科盈利能力；</p> <p>(3) 募投项目「10 万吨/年锂电材料—碳酸酯联合装置项目」被列为 2022 年山东省实施类重大项目，已完成安评、能评、环评等审批手续，项目建设有序推进中，计划于 2022 年底建成投产。该项目技术优势突出，所需主要原料 EO、二氧化碳、甲醇均为联泓新科自产，与现有产业链充分协同，可实现资源的循环与综合利用，成本竞争优势明显；</p> <p>(4) 「2 万吨/年超高分子量聚乙烯和 9 万吨/年醋酸乙烯联合装置项目」已完成安评、能评、环评等审批手续，计划于 2023 年上半年建成投产。项目投产后，联泓新科将实现在高端聚乙烯纤维料、锂电池隔膜材料领域的布局，实现 EVA 主要原料之一 VA 的完全自给，降低 EVA 原料成本，进一步增强竞争力和盈利能力；</p> <p>(5) 「生物可降解材料聚乳酸项目」入选江西省「5020」重点项目，已完成安评、能评、环评，项目建设正在有序推进，计划于 2023 年底建成投产；</p> <p>(6) 「新能源材料和生物可降解材料一体化项目」被列为 2022 年山东省实施类重大项目，正在有序推进审批手续和各项筹备工作，计划于 2024-2025 年陆续建成投产。</p> <p>生产运行方面，联泓新科持续提高运营效率，强化工艺技术和设备管理，优化装置运行条件，保障各生产装置安全平稳高效运行，主要装置经济技术指标进一步优化，并持续保持行业领先水平。</p> <p>市场开拓方面，联泓新科始终围绕市场需求，继续保持在先进高分子材料及特种精细材料细分领域市场优势，并根据市场需求动态优化产品结构，进一步加大高毛利率产品 EVA、细分品类的特种表面活性剂等产品的比例，EVA 等产品市场占有率继续保持国内领先水平。报告期内：</p> <p>(1) EVA 装置全部排产高 VA 含量等高附加值产品，光伏胶膜料排产占比稳定在 80%以上；高弹性 EVA 鞋材专用料 UL01833 市场占有率进一步提升，销量同比稳中有升；</p> <p>(2) PP 薄壁注塑专用料产品市场占有率和影响力持续位居国内前列。高熔无规共聚透明专用料市场认可度持续提高，是该领域主流供货商之一，行业影响力进一步提高；</p> <p>(3) EOD 产品紧贴消费升级趋势，聚焦高端化学品国产替代，持续开发绿色、低碳、环保的特种精细材料新产品。特种表面活性剂产品销量持续稳步增长，同比增长约 10%。</p> <p>创新发展方面，联泓新科始终坚持创新驱动，报告期内，联泓新科已建立新型锂电池材料产品开发与应用评价技术平台和高分子量烷氧化产品开发技术平台，同时不断完善其他精细材料产品开发技术平台，并充分运用研发平台优势，在锂电电解液添加剂、生物可降解高分子材料和高端润滑油基础油等多个研发项目上实现突破。报告期内，联泓新科共完成 9 个新产品/新工艺的实验室研发、15 个新产品的生产工艺配方、5 个新产品的产业化。联</p>
--	---

	<p>泓新科重视知识产权能力建设，报告期内申请专利 42 项，新增授权专利 33 项，截至报告期末，共拥有授权专利 188 项。此外，联泓新科获评「2021 中国精细化工百强」、「山东省新材料领军企业 50 强」、「2021 年度中国上市企业市值 500 强」、「全景投资者关系金奖」等荣誉，并获深交所 2021 年度信息披露工作考评 A 级。</p> <p>报告期内，联泓新科先后入选富时罗素大盘股、沪深 300 备选股、中证光伏产业指数名单。</p> <p>报告期内，联泓集团收入再创历史新高，为人民币 4,483 百万元，同比增长 15%，主要受益于光伏需求强劲、新产能有序释放及业务有机增长；实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 263 百万元，同比下降 4%，主要系联泓新科一季度按计划对 EVA 装置实施技术升级扩能改造，装置停车导致产品产销量减少及检修费用增加。目前，相关改造已顺利完成，未来 EVA 等主要产品产量同比会有所增加。</p> <p><b>1.3 佳沃集团</b></p> <p>佳沃集团是我们打造的农业与食品产业集团。佳沃集团以高端水果和高端动物蛋白为核心业务，同时积极布局智慧团餐和农业智能科技等领域。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司持有佳沃集团 81.72% 的股权。</p> <p>水果供应链方面，佳沃集团拥有中国最大的水果全产业链公司鑫荣懋和中国领先的水果生产企业鑫果佳源。鑫荣懋持续布局全球供应链、全渠道分销网络，旗下高端水果品牌「佳沃」影响力不断扩大、品类不断迭加。鑫果佳源持续加强全国蓝莓基地的运营，不断推动水果新品种和新种植技术的落地推广。</p> <p>海产品供应链方面，佳沃集团拥有佳沃食品旗下智利领先的鲑鱼公司 Australis Seafoods S.A. 及澳大利亚领先的海产品供应链企业 KB Food，并以此为基础进行全球动物蛋白产品供应链体系的拓展与整合。</p> <p>报告期内，佳沃集团实现收入人民币 11,219 百万元，同比增长 15%，主要由于鑫荣懋进一步拓展销售渠道带动其收入上涨，以及佳沃食品受益于鲑鱼价格上涨，收入同比增长；实现归属于本公司权益持有人净利润人民币 185 百万元，同比下降 23%，主要由于去年同期出售持有的酒类参股企业部分股权，获得较好的投资收益，本年度投资收益同比有所下降。</p> <p><i>(1) 水果业务</i></p> <p>报告期内，鑫荣懋持续布局全球供应链网络，积极进行市场推广，大力推动电商渠道销售，并进一步提升高端水果品牌「佳沃」的市场知名度。尽管面对疫情不利影响，鑫荣懋销售收入仍逆势快速增长。截至 2022 年 6 月 30 日，佳沃集团持有鑫荣懋 40.47% 的股权。</p> <p>报告期内，鑫果佳源继续深化与世界领先蓝莓企业 HORTIFRUT 在蓝莓新品种和新种植技术领域的合作，实现新品种产品迭代升级，同时完成集种植作业、加工生产、ERP、协同办公于一体的全面数智化建设项目。其云南蓝莓基地产量创下新高，收入实现较快增长。截至 2022 年 6 月 30 日，佳沃集团持有鑫果佳源 63.78% 的股权。</p> <p><i>(2) 动物蛋白业务</i></p> <p>报告期内，全球海产品的终端市场需求及销售价格进一步恢复。受全球供应紧缺以及需求持续恢复影响，全球鲑鱼和狭鳕鱼价格</p>
--	---

	<p>双双实现上涨。佳沃食品持续在全球各市场推动渠道深耕，产品服务创新，供应链优化，实现营业收入增长、盈利同比大幅提升。截至 2022 年 6 月 30 日，佳沃集团持有佳沃食品 46.08% 的股权。</p> <p>报告期内，KB Food 通过积极补强澳大利亚整体的海鲜加工网络、提高工厂运营效率、持续加强新产品开发上市，实现餐饮渠道以及商超渠道业务收入、利润双增长。截至 2022 年 6 月 30 日，佳沃集团持有 KB Food 100% 的股权。</p> <p>(3) 智慧团餐和智能科技业务</p> <p>报告期内，佳沃集团已启动旗下智能团餐业务平安云厨与九橙食品团餐业务的整合，抓住国内餐饮渠道逐渐恢复的机遇，积极拓展全国客户；同时，继续推动智能科技业务的商业化落地，获得大量种子客户的采购试用。截至 2022 年 6 月 30 日，佳沃集团持有平安云厨 40.87% 的股权。</p> <p><b>1.4 卢森堡国际银行</b></p> <p>卢森堡国际银行创建于 1856 年，是卢森堡历史最悠久的金融机构之一，在卢森堡经济发展的各主要阶段都发挥了积极作用，市场份额位居卢森堡银行业第三位，并被欧洲中央银行列为系统重要性银行。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司共持有卢森堡国际银行 89.98% 的股权。</p> <p>卢森堡国际银行在联想控股收购前，业务基本集中在欧洲市场。在联想控股收购完成后，卢森堡国际银行开始将中国作为国际业务的核心市场，目前已形成了中国（北京、粤港澳大湾区）、卢森堡、瑞士三地联动的国际化服务网络。</p> <p>2022 年上半年，欧洲宏观经济面临诸多挑战，国际地缘政治和供应链短缺等因素给经济前景带来诸多不确定性。面对外部挑战，卢森堡国际银行有序应对，多措并举，维持业务审慎发展，较好的保持了短期业务策略的调整和长期战略目标之间的平衡。报告期内，卢森堡国际银行继续推进中国业务。依托卢森堡国际绿色金融中心的地位和自身优势，卢森堡国际银行为走出去中资企业提供绿色贷款服务，并继续拓展绿债发行、挂牌及相关财务顾问等业务。此外，卢森堡国际银行获得深圳 QFLP 资质，并将通过此资质进一步支持外资引进来，发挥自身国际资产管理经验，积极支持中国科技创新与实体经济。</p> <p>在卢森堡本土市场，卢森堡国际银行进一步强化零售、公司和财富管理各条业务线之间的协同，突出其为企业家服务的品牌定位，以更好的满足客户需求。报告期内，卢森堡国际银行持续建设卢森堡和瑞士两大财富管理中心，并对卢森堡中心进行了组织架构升级，凭借自身的专业能力和与公司业务的协同加强，不断提升核心竞争力。与此同时，卢森堡国际银行积极并充分地进行风险管理，2022 年上半年不良贷款率进一步下降，资产质量进一步提升。</p> <p>报告期内，尽管面临不利的宏观环境，卢森堡国际银行仍取得了稳健的财务表现：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 客户存款余额从 2021 年底的 207 亿欧元增至 219 亿欧元，增长了 5.9%；客户贷款规模增至 166 亿欧元；受资本市场波动的影响，管理资产规模为 439 亿欧元，较 2021 年末有所下降；</li> <li>• 报告期内，卢森堡国际银行录得归属于联想控股权益持有人净利润为人民币 409 百万元，同比增长了 36%，在</li> </ul>
--	--

	<p>业务维持稳健增长的同时，贷款拨备同比下降；</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 2022 年 6 月末，核心一级资本充足率为 13.84%；</li> <li>• 2022 年 6 月末，卢森堡国际银行的穆迪及标准普尔评级均维持不变，分别为 A2/稳定/P-1 和 A-/稳定/A-2。</li> </ul> <p>为了更好应对后疫情时代的市场环境，卢森堡国际银行经过审慎研究和复盘，将围绕以下方面，进一步打磨自身的市场竞争力：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 不断强化零售、公司及机构和财富管理间的业务组合优势和协同效应，以提升价值创造能力；</li> <li>• 逐步推进中国相关业务，成为一家专业服务中资企业「走出去」及欧洲企业「引进来」的领先银行；</li> <li>• 推动新的银行核心系统全面上线，以提升对业务的支持能力和运营效率，确保高质量完成各项业务目标；</li> <li>• 根据快速变化的全球经济环境，持续打造面向未来的可持续业务发展模型和平台，在坚持银行长期战略的同时，保持中短期策略的灵活性。</li> </ul> <p><b>2、产业孵化与投资</b></p> <p>联想控股结合自身产业报国的初心和推动中国科技创新发展的使命，在充分发挥助力科技成果产业化经验和基金投资专业优势的基础上，以谋求未来企业长远发展或获取丰厚财务回报为目标，在多个行业和领域打造或布局一批有潜力成长为具有行业领先地位及优秀盈利能力的企业。产业孵化与投资板块包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 君联资本，是联想控股旗下专注于早期风险投资及成长期私募股权投资的基金管理公司；</li> <li>• 联想之星，是联想控股的早期投资和孵化板块，为创业者提供早期投资+深度孵化的特色服务；</li> <li>• 富瀚微（股份代码：300613.SZ）主要专注于以视频为核心的智慧安防、智能家居、智能车行领域芯片设计开发；</li> <li>• 拉卡拉（股份代码：300773.SZ）主要从支付、科技、货源、物流、金融、品牌、营销等全方位为商户经营提供数字化服务；</li> <li>• 东航物流（股份代码：601156.SH）主要从事航空物流相关业务；</li> <li>• 正奇控股，主要围绕中小企业提供股权投资、直接贷款、融资租赁、商业保理等综合金融解决方案；</li> <li>• 君创租赁，主要为中小微企业提供融资租赁服务；</li> <li>• 弘毅投资，目前拥有私募股权投资、不动产投资、公募基金、对冲基金及风险创投业务；</li> <li>• 德济医院，主要提供以神经专科为主的「强专科小综合」医疗健康服务；</li> <li>• 汉口银行，主要从事商业银行服务；</li> <li>• 拜博口腔，主要提供连锁口腔医疗健康服务；及</li> <li>• 融科物业投资及融科股份，主要包括持有投资性物业融科资讯中心。</li> </ul> <p>报告期内，产业孵化与投资板块实现收入人民币 1,912 百万元，同比上升 4%；实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 54 百万元，较去年同期下降主要是受资本市场波动的影响，某些投资项目公允价值下降所致。</p> <p><b>2.1 君联资本</b></p>
--	--

君联资本是中国领先的私募股权投资机构之一。截至 2022 年 6 月 30 日，君联资本共管理 8 期美元综合基金（其中 2 期基金已清算），6 期人民币综合成长基金（其中 1 期基金已清算），4 期人民币 TMT 创新基金，3 期医疗美元专业基金，3 期医疗人民币专业基金，2 期人民币文化体育专业基金，1 期红筹回归概念专业基金，及 2 期美元续期基金，在管资产规模超人民币 691 亿元。截至 2022 年 6 月 30 日，君联资本于报告期内募集基金人民币 35 亿元。

报告期内，君联资本累计完成 26 项新项目投资，涵盖 TMT 及创新消费、医疗健康、企业服务、智能制造等行业内的创新及成长期企业。

报告期内，君联资本在管企业有 4 家在国内外资本市场完成上市，分别为陕西莱特光电材料股份有限公司、江苏瑞科生物技术股份有限公司、峰昭科技（深圳）股份有限公司、ANYCOLOR Inc.。截至 2022 年 6 月 30 日，君联资本共有 99 家投资企业成功上市（不含新三板企业个数）。

## 2.2 联想之星

联想之星是中国领先的天使投资机构，依托独特的品牌优势和资源，自 2008 年成立以来持续在 TMT、医疗健康、前沿技术三大专注领域内进行系统布局。2014 年至今，联想之星连年在清科集团、投中集团等业内专业机构评选的年度天使/早期投资机构中名列前茅。

截至 2022 年 6 月 30 日，联想之星共管理 11 支基金，在管资产规模超人民币 43 亿元，累计投资境内外项目超过 300 个，已投出乐逗游戏、旷视科技 face++、思必驰、云丁科技、爱芯科技、中储国能、Pony.AI、希迪智驾、海柔创新、国科天成、燃石医学、开拓药业、派格生物、康诺亚生物、Axonics、HiFiBio、瑞博生物、卡尤迪、精锋医疗等优质项目。

报告期内，投资境内外项目近 20 个，涵盖前沿技术、生物医药、数字医疗、TMT 细分方向，在管项目超 40 个发生下轮融资，近 10 个项目实现退出。五期美元基金完成首次交割，人工智能专项基金完成最终交割。

## 2.3 富瀚微

2020 年，联想控股通过子公司首次战略入股富瀚微，布局半导体赛道。截至 2022 年 6 月 30 日，联想控股通过子公司持有富瀚微 15.85% 的股权。

富瀚微是我国专注于以视频为核心的智慧安防、智能家居、智慧车行领域芯片设计开发的领先企业，被授予了国家级专精特新「小巨人」企业称号。通过多年自主研发创新，在芯片算法研究、IP 核开发、SoC 芯片实现、产品解决方案开发等领域积累了一系列自主核心技术，且始终保持高比例的研发投入。富瀚微与业内标杆安防监控设备厂商保持着紧密战略合作，其中 ISP 芯片产品（仿真摄像机图像处理芯片）在全球安防市场处于领先地位。富瀚微的车载 ISP 产品已通过相关车规级认证，并得到主流整车企业的批量采购，智慧车行领域逐步成为富瀚微新的业务增长点。

报告期内，富瀚微不断加强技术研发，在不同应用领域全面布局，在图像信号处理、高清视频编译码、高性能芯片设计、人工智能算法等积累了丰富的经验，形成了系列化、多层次、多场景的芯片产品矩阵及解决方案。在智慧安防领域，富瀚微是国内少有的具备前后端 IPC（网络摄像机）及 NVR（网络硬盘录像机）

解决方案的安防芯片厂商，在收购眸芯科技后已具备前后端芯片一站式供应能力，后期主要发力中高端产品，推动产品结构升级；在智能家居领域，富瀚微针对智慧家居及新零售下各类智能扫码产品的需求，分别推出具有竞争力的产品及解决方案，获得市场良好反响。同时，富瀚微是三大运营商视频物联网芯片战略合作伙伴，并与国内领先的品牌智能家居厂商、方案商保持长期战略合作；在智慧车行领域，富瀚微形成了以「专业车规 ISP+模拟视频链路芯片+车载 DVR（数字视频录象机）芯片」为代表的一系列富有竞争力的产品，涵盖前端摄像头、传输链路、后端主机的完整车规级视频芯片产品线，多款芯片已通过 AEC-Q100 车规认证，助力推动该领域的国产化进程。

报告期内，面对复杂的内外部环境，富瀚微依托自身完善的产品线，同时受益于下游行业客户需求增长及与上游芯片供应厂商稳定合作，市场份额显著提升，经营规模与效益取得了较大增长。联想控股与富瀚微在半导体产业进行更深入的合作，共同发起设立了江阴瀚联智芯股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称「瀚联半导体产业基金」）。该产业基金主要布局与富瀚微主营业务具有相关性、协同性的领域，可为联想控股及富瀚微紧跟行业趋势、把握行业前端创造良好条件。瀚联半导体产业基金也得到了地方政府的支持。江阴市人民政府出资人民币 3 亿元参与瀚联半导体产业基金，并协调地方资源，协助保障封装产能。各方将共同推进半导体产业升级，完善产业布局与产业生态建设。

#### 2.4 拉卡拉

拉卡拉主要业务分为支付业务和科技服务业务两类。作为「商户数字化经营服务商」，拉卡拉从「帮商户收钱」持续转型升级为「帮商户赚钱」，主要通过为商户提供支付、科技、供应链等赋能服务，帮助商户降本增效，提升商户综合竞争力。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司持有拉卡拉的股权比例为 26.17%。

报告期内，支付业务方面，拉卡拉面对国内疫情反复等不利影响，升级数字人民币技术方案、持续提升扫码产品用户体验、大力拓展与重要商户、行业客户以及渠道等场景合作，虽然交易金额同比出现下滑，但仍然保持银行卡交易金额国内第二，扫码交易金额行业领先地位。科技服务业务方面，拉卡拉积极推动对外科技赋能，结合商户、银行等外部机构在数字化转型方面的实际需求，积极推进人工智能、区块链等前沿技术在产业的融合落地。

#### 2.5 东航物流

东航物流主要从事航空物流业务。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司持有东航物流 18.09% 股权。

报告期内，一方面，国际形势和外部环境发生复杂变化，给国际物流供应链带来一定扰动和不确定性；另一方面，自 3 月份以来，受上海地区疫情防控影响，地面物流运输受阻，物流供应链受到巨大挑战，东航物流生产经营面临严峻挑战。但东航物流不惧挑战，顶住压力，在抓好疫情防控的同时，加快推进复工达产，全力保障供应链产业链稳定，生产经营企稳回升，实现业绩稳步增长。航空速运方面，东航物流一是持续夯实运营保障能力，克服运营压力，稳固运营效率，做好飞行保障工作；二是有序扩大机队规模，完善航网布局，打造以上海、广深为「核」，以北京、成渝为「翼」的「两核双翼」全货机航线网络。地面综合服务方面，东航物流一是直面疫情挑战，封控期间近 2,000 名员工驻守浦东机场货运区，保障上海空港口岸稳定畅通；二是加

大客户维护和开发力度，深入了解客户需求，及时调整资源分配，保障封控期间货物操作顺畅、运输环节畅通；三是加快基础设施建设，推进浦东机场西货运区 3 号货站二期项目和东航西北临空产业园项目建设，提升地面服务产能；四是加快推进货站智能化升级改造，推动智能货站建设和数字化转型发展，提升运营效率。综合物流解决方案方面，东航物流充分发挥自身资源整合优势和服务能力，快速响应客户需求，为客户打通物流堵点，保障客户供应链的安全和稳定。报告期内，东航物流在直客服务能力、市场知名度和客户认可度等方面均取得重要成果。

## 2.6 正奇控股

正奇控股是一家专注于科创企业的创新型投资控股集团，通过「金融+投资+产业」的业务模式，以投贷联动及各种赋能举措助推科创企业发展，促进产业链价值提升。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司持有正奇控股 94.62% 的股权。

报告期内，正奇控股坚持执行「产业聚焦、投行引领、区域深耕、资源优配」的业务策略，围绕半导体、高端装备制造、新材料、新能源、节能环保等战略新兴产业及生态链进行业务聚焦，以产业投行理念深度切入产业，持续优化调整业务结构，积极在长三角、粤港澳大湾区、京津冀地区和长江经济带进行战略布局，通过小额贷款、融资租赁、商业保理和权益投资等业务品种，为科创企业提供一揽子投贷联动及赋能服务，与科创企业互利共赢，共同成长。

报告期内，正奇控股被投资企业安徽万朗磁塑股份有限公司于 2022 年 1 月 24 日在上交所主板正式挂牌上市，广州思林杰科技股份有限公司于 2022 年 3 月 14 日在上交所科创板正式挂牌上市，集成电路领域投资项目 [汇成股份](#) 于 2022 年 3 月 23 日顺利过会。此外，正奇控股还有多家投资企业的上市申请已获受理或准备提交。其股权投资项目进入退出收获期，实现了良好的现金回流。

## 2.7 君创租赁

君创租赁成立于 2015 年 11 月，是联想控股旗下专门从事融资租赁及相关金融业务的专业化公司。依托联想控股的品牌优势和管理团队的专业能力，君创租赁与国内外知名设备厂商展开合作，聚焦行业和产业链，围绕先进制造业、节能环保、电子信息、农牧食品、医疗服务、公共服务、交通运输等代表中国经济新增长点的领域开展融资租赁业务。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司持有君创租赁的股份比例为 99.01%。

报告期内，国内疫情反复，君创租赁总部所在的上海受疫情冲击较大。封控期间上海地区企业的线下商业活动及差旅基本停滞，给君创租赁的业务拓展和对外融资等带来重大不利影响。君创租赁努力克服困难，积极调整和应对，一是封控期间通过多种方式线上开展业务活动，减少疫情的不利影响；二是在上海逐步复工复产之后，积极响应国家号召，落实「疫情防控、业务发展」两手抓，加快恢复自身业务的同时，以资金支持的方式助力实体客户复工复产和稳定发展。上半年，君创租赁克服了疫情的不利影响，实现稳健发展，营业收入较去年同期有所提升，期末融资租赁业务余额较年初进一步增长至人民币 12,279 百万元。

报告期内，君创租赁继续积极开拓对外融资，上半年完成两笔定向资产支持票据（债券通）的发行。该融资作为君创租赁利用境外资金方面的又一尝试，得到了境外知名金融机构的认可，募集资金将用于支持国内实体小微企业。随着融资结构的持续优化，

资金渠道日趋多元，君创租赁在支撑自身业务发展的同时，进一步提升了支持实体经济发展的能力和可持续性。

## 2.8 弘毅投资

弘毅投资目前拥有私募股权投资、不动产投资、公募基金、对冲基金及风险创投业务。截至 2022 年 6 月 30 日，弘毅投资管理的基金主要包括：8 期股权投资基金，3 期不动产投资基金、1 期文化产业投资基金及 1 期风险创投基金。弘毅远方基金管理有限公司作为弘毅投资旗下专事二级市场投资及管理业务的公募基金管理公司，截至报告期末共管理 8 支公募基金，包括 6 支混合型基金及 2 支指数型基金。

弘毅私募股权投资基金持续在智能服务、生命科学、连锁餐饮、绿色低碳、先进制造等领域进行行业专注的投资实践。不动产投资基金战略性地聚焦于一线城市写字楼领域，通过对一线城市中的写字楼及有条件改造为写字楼的其他商用物业，采用改造翻新、运营提升、功能调整等多种价值增值手段，创造超过市场平均水平的超额收益。文化产业基金将专注于文化产业的整合型投资、跨境投资以及新趋势早期赛道布局的投资，重点布局影视和大文娱行业、体育产业，持续关注新型技术驱动的新媒体、数字消费业务。弘毅投资旗下公募基金管理公司弘毅远方基金着力发挥弘毅投资在消费服务、餐饮、医疗等行业的专长，聚焦价值投资，致力于打造特色鲜明、业绩优良的公募基金产品。

弘毅投资旗下海外二级市场投资平台一金涌投资侧重于流动性资产投资，目前运行包括大中华股票长短仓、大中华股票长仓、全球宏观、全球医疗健康产业、债券及资产证券化、CTA/量化策略、特殊机会证券等多种策略。弘毅创投作为弘毅投资旗下专注于早中期风险投资的业务，主要围绕数字消费和以产业数字化为主线的 ToB 科技领域展开投资布局。

报告期内，弘毅投资项目退出方面较为活跃，并为联想控股贡献了持续稳定的现金回款。

## 2.9 德济医院

德济医院成立于 2013 年，是按照三级专科医院规模建设、以临床脑科学为主的

「强专科小综合」的专科医院。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司通过子公司持有德济医院 58% 的股权。

报告期内，德济医院不断强化优势神经专科及其他综合性科室的发展，持续推进学科建设和医疗技术提升。虽然疫情对医院业务有直接影响，报告期内德济医院营业收入基本与去年同期持平，将影响控制在了最小的范围。与此同时，德济医院全体医护主动投身疫情防控工作，积极支持抗疫前线，在极短的时间内迅速成立了抗疫先锋队。为全力保障患者在封控期得到有效诊疗，德济医院为患者提供在线视频问诊、送药上门服务，尤其解决了很多需长期用药患者居家隔离期间购药难的问题。在做好疫情防控的前提下，德济医院全力保障开诊，保障危急重患者的就医需求，开创「缓冲病房」使患者得到妥善安置和有效救治，解决了疫情下市民就医难的问题。

## 2.10 汉口银行

汉口银行的主营业务为商业银行业务，主要包括公司银行业务、零售银行业务和金融市场业务。汉口银行网点布局覆盖湖北省各州市，并在重庆设有分行。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司持有汉口银行的股权占比为 13.11%。报告期内，汉口银行正在推进 IPO 准备工作。

	<p>2022 年上半年，面对不确定因素增多的经济金融形势，汉口银行坚持稳中求进，坚守战略定力，顶压前行，加压奋进，各项经营管理工作稳健有序。一是强化责任担当，坚定不移执行党中央、国务院及省市党委政府稳经济、稳增长一系列政策举措，全行积极行动，助力稳经济、稳市场主体，全力助企纾困，提升金融服务保障，加大对实体经济的支持力度；二是「四大攻坚」扎实推进，结构、质量、效益、合规「四大攻坚」成效加快显现，主要经营指标持续向好；三是战略事项稳步推进，全力推进数字化转型，启动科技金融升级版，壮大绿色金融规模，积极探索乡村振兴。四是党建统领不断深化，深入开展「强执行」及下基层察民情解民忧暖民心活动。</p> <p>报告期内，汉口银行荣获中国金融思想政治研究会「2020-2021 年全国金融系统思想政治工作优秀单位」、2021 年湖北财经风云榜「最佳金融服务机构」和「最佳金融科技创新机构」、2021 年湖北省移动支付便民工程建设「云闪付 APP 特色功能建设奖」和「重点业务改造突出贡献奖」、银联数据与金融数字化发展联盟 2021 年度「区域性银行金融营销创新奖」等多项奖项荣誉。</p> <p><b>2.11 拜博口腔</b></p> <p>拜博口腔提供口腔医疗服务。截至 2022 年 6 月 30 日，本公司拥有拜博口腔 26.05% 的股权。</p> <p>拜博口腔一直追求从预防到治疗的全生命周期口腔健康管理服务，同时不断加强和保险的协同。截至 2022 年 6 月 30 日，拜博口腔并表门店数为 217 家，其中包括 36 家医院和 181 家诊所，覆盖 22 个直辖市和省份，拜博口腔的牙科专用椅数量为 2,121 台。此外，拜博口腔始终把学科建设和人才储备作为重中之重，报告期内与武汉大学口腔医学院合作，冠名班级并提供奖学金，首期入选数十名硕士/博士，探索校企合作的人才孵化新模式。</p> <p>2022 年上半年，包括上海在内的全国多地疫情反复，拜博口腔多地医护人员积极支持抗疫一线，主动参与到核酸检测等志愿工作当中。同时，拜博口腔也在疫情期间不断推行改革，发挥连锁优势，充分提升效率。</p> <p>报告期内，拜博口腔业绩受到疫情的影响有所波动，但经营效率有一定提升。未来，拜博口腔还将在不断提高医疗技术和质量、深耕服务内涵的同时，继续着力提高客户粘性、强化市场份额；持续在提供高质量口腔医疗服务的同时，提升财务绩效。</p> <p><b>2.12 融科物业投资及融科股份</b></p> <p>本公司通过子公司融科物业投资及融科股份持有位于北京中关村地区的高档写字楼融科资讯中心 A/B/C 座注。融科资讯中心主要用于高级写字楼、商铺的出租以及自用，并因其高标准的节能环保设计荣获美国绿色建筑协会「领先能源与环境设计(LEED)」认证。截至 2022 年 6 月 30 日，融科资讯中心的出租率约为 96.75%，投资性物业的公允价值为人民币 115.8 亿元（不含自用部份）。</p> <p>注：融科资讯中心 A、B 及 C 座的地址为：北京市海淀区科学院南路 2 号院，邮编：100190，相关土地使用权的终止日期分别为 2051 年、2057 年及 2053 年。</p>
经营模式	<p>联想控股始终坚持“产业报国”的初心，以创立和构建支柱型产业为长期发展的核心目标，我们通过直接投资或者管理投资基金等方式为产业集聚资源，或者作为大股东直接负责运营管理，或者通过良好的治理架构支持优秀的合作伙伴或管理团队，实现企业发展的目标，目前已经形成了“产业运营”和“产业孵化与</p>

投资”两大业务板块协同发展良好局面。
--------------------

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

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产业投资运营公司，旗下业务覆盖 IT、双碳、消费、金融、财务投资等多个领域，这些领域目前已经成为国民经济的重要组成部分，与中国乃至全球经济的发展紧密相连，未来拥有良好的发展前景。联想控股拥有包括联想集团(00992.HK)、联泓新科(003022.SZ)、佳沃集团、卢森堡国际银行、拉卡拉(300773.SZ)、东航物流(601156.SH)等多家行业领先企业，及君联资本、联想之星、弘毅投资等多家优秀投资机构，这些企业均为各自所在领域的龙头企业，具有突出的产业地位和较强的核心竞争力。
----------------------	---

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

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） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

2022年，在外部环境有较多复杂因素的情况下，联想控股将围绕“产业运营，科技创新”这一战略核心进一步研究和细化公司的未来发展模式和管理体系，形成清晰的发展目标和战略规划，确立公司下一步资源分配的领域和节奏。

在业务管理上，“稳”是联想控股的首要任务，全力稳住经营，管控相关风险因素，设立目标时务实、不冒进，谨慎投资、降本增效。但团队仍要通过实质性投管和服务来积极改进资产质量，夯实产业运营基本盘，以长期主义心态推进产业运营板块业务的改善，实现业务的稳健增长；在产业孵化与投资板块，科技创新领域仍然是资源投放的重点，在积极应对可能的资本市场价值波动的同时，努力寻找、发现新的价值创造机遇。

根据公司的战略目标调整资源分配一直是联想控股的一项重点工作。2022年，联想控股将进一步加大力度，积极推动具备条件的企业上市，另一方面，要从有利于所投资的企业长期发展角度出发，努力为其引进能够提供更多资源支持的战略型股东，推动相关重组使价值得以释放，同时也为联想控股回流资源。

在积极推进各项业务及管理工作的同时，联想控股也将进一步完善公司治理，不断提高企业管治水平。联想控股将一如既往地优化组织建设，重新审视和调整考核及激励机制，提升团队资质以及管理和业务能力，特别是在科技创新领域，亟需加强专业人才的培养和引进。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

作为一家产业运营投资公司，公司自身及其子公司和被投资企业都需要对各类风险进行识别

、判断与管理，特别是被投企业对于风险的管理，是我们投后管理工作的一项重要内容，我们通过有效的管控与服务来实现风险管理的协调与统一。

#### 1) 宏观经济及市场环境的风险

本公司的成员企业涉及信息技术、金融服务、新材料生产研发及现代农业和食品等较多领域，宏观经济环境的变化和全球股市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。2022年上半年，国际环境复杂严峻，新冠疫情仍在全球蔓延，俄乌冲突爆发，全球大宗商品价格走高，美国通胀持续刷新记录导致美联储大幅加息，国际资本市场出现大幅波动，这些外部因素会对本公司及其子公司的部分业务产生影响。

当前国内疫情局部反复，疫情的影响持续为未来发展带来不确定因素，且不可预测，我们的成员企业在疫情反复的背景下，正常的业务开展将会受到一定限制，可能会影响我们的业绩；客户正常经营活动也会受到不同程度的影响，进而可能会给我们的业绩带来不确定影响，我们旗下基金中的部分被投公司，尤其是线下服务、消费餐饮、旅游等领域的公司，业绩可能会受到新冠肺炎疫情的较大冲击，存在估值波动风险，影响退出进程。虽然中国经济保持平稳运行，但经济运行中仍面临多重风险和挑战，中国证券市场波动剧烈，由于国际政治经济环境、被投资产业业务变化、利率、二级市场价格、汇率等市场风险带来的不利变动均会导致我们遭受非预期损失的风险，对多个行业经营产生冲击，或将导致本公司资产组合价值下行或交易对手信用风险加大，对公司存量业务资产质量或未来资产定价产生影响。对于以公允价值计量的投资，该等市场风险带来的波动会对该部分的利润产生负面影响，其账面价值的降低会对我们的整体价值产生影响，实现的亏损会减少我们预期的现金回流。

针对新冠肺炎疫情风险，本公司的成员企业已建立健全疫情防控机制，持续落实疫情防控工作，切实保障员工身体健康，在充分承担社会责任的基础上，确保成员企业经营工作如常进行。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，及时顺应有关变化而调整我们的战略发展路线，以确保实现我们长期可持续发展的核心目标。

本公司子公司所在行业竞争极为激烈，面临多变的市场趋势、消费者喜好以及在硬件性能和软件特色及功能方面不断演变的技术进步。我们子公司在产品与价格方面面临着与新进入者及原有竞争对手的激烈竞争。在这样的竞争环境当中，品牌认知度以及良好的客户体验是我们成功的重要因素。倘不能吸引客户并与其产生共鸣，则可能会对业绩造成不利影响，导致客户忠诚度下降或品牌声誉受损。该行业将继续经历技术进步及颠覆。如若不能及时推出新产品或以具有竞争力的价格有效应对市场趋势或消费者喜好的变化，我们子公司的竞争地位将会受损。随着业务及经营规模及范围的扩大，我们子公司也面临与实施策略举措有关的风险，与竞争对手相比，我们子公司可能不会在其业务的部分领域投入同样多的财务、技术、营销及其他资源，因此可能无法在该等领域取得竞争优势。

我们子公司积极审视竞争环境与市场趋势，通过增加研发投入、创建丰富的产品组合、提升品牌知名度及客户体验来推动公司实现差异化并获得市场份额及认可，保持其竞争地位。我们子公司更新3S策略（智能物联网、智能基础架构及行业智能）来保持并提升业务的盈利能力，致力成为智能化转型的领导者。我们的策略规划流程包括划分优先等级及专注于策略目标，以使资源得到有效分配。

我们子公司处于新材料行业属于资本密集、技术密集型产业，具有较高的行业壁垒，但未来仍面临新进入市场者的竞争压力，对公司的行业地位带来挑战。公司将发挥技术先进、产业链长、产品结构独特等优势，进一步提高装置运行效率，优化产品结构，加大研发投入，巩固竞争优势；加快新项目建设，力争早日达产，增强盈利能力和竞争力。

## 2) 投资活动的风险

本公司通过直接投资为产业集聚资源，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，谨慎选择新投资项目，更加审慎的对目标公司开展调研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。

本公司在海内外多个领域开展产业投资，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，确保被投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与服务的能力，保证资金运转顺畅，坚守财务安全底线；密切关注被投企业流动性，促进被投企业利用自身资源解决资金问题。投后管理团队持续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，提升被投公司的价值以及有效管理风险；不断向被投企业提供管理方法、财务和税务等专业服务、文化建设等方面的培训等。

## 3) 原材料价格及产成品销售价格波动风险

在原材料价格大幅波动的情况下，若本公司子公司在销售产品定价、库存成本控制等方面未能有效应对，我们的经营业绩将存在下滑的风险。我们子公司的动物蛋白、水果及生鲜半成品业务所需主要原材料主要由国际供货商提供，涉及生物成本、人工成本等多项成本的提高，可能对净利润产生不利影响。我们子公司通过与重要客户签订年度销售合同和有效的采购计划，紧密跟踪原材料价格走势和市场供需，及主动进行采购策略调整，并积极寻求上游核心资源的并购整合机会。本公司子公司借助产品类别与通路优势及多年来与上游核心供货商形成的战略合作关系，在价格出现较大波动时，可以进行弹性调整，以期最大程度减少采购价格波动带来的经营风险。我们子公司生产使用的主要原材料如煤炭、甲醇、醋酸乙烯价格均呈波动态势，原材料价格的上升可能导致生产成本的上涨。本公司子公司通过长期采购协议，产业链上、下游延伸，以抵御原材料价格波动带来的风险。

## 4) 供应风险

本公司子公司的供应链极其复杂，涉及广泛与多层级的供货商及自有和第三方生产基地，供应链跨越多个国家，但供应或生产可能集中在某些国家或国家的某些地区，由于产品种类繁多，部分产品可能依赖少数零部件供货商。任何产品、零部件、系统或服务的供应出现中断均可能影响产品的供应情况及客户满意度。供应中断的原因多样，其中包括因灾难性事件、自然灾害、流行病（如 COVID-19）的大面积爆发或其他地方及全球卫生问题导致自有或供货商的生产活动或物流中心停工停产，供货商无力偿付，不利的商业、政治或经济因素等等，这些可能引致巨额的复苏开支或冗长的复苏时间。倘若无法在供应短缺期间以优惠的价格获得其他供应，其收入、盈利能力及竞争地位可能会受到不利影响。

本公司子公司积极管理其复杂的供应链风险，利用成本及运营分析了解潜在影响，不断努力优化效率。本公司子公司通过广泛的供货商来源（即避免单一或单个来源）及遍布世界各地的生产能力来管理集中风险，通过不断投资风险工程改善项目提升自有生产地点（尤其是关键地点）的经营韧性，同时亦开展了灾后恢复计划以尽量减少区域性灾难（如 COVID-19 的爆发、自然灾害）的影响并确保恢复计划实施到位。

## 5) 环境安全风险

本公司子公司所处新材料行业在环保方面受到国家严格监管，随着我国加快改变经济增长方式和推进经济高质量发展，环保意识不断增强、环保监管愈加严格。本公司子公司坚持严格执行国家环保政策，投产以来污染物排放达标率连续多年保持 100%。除加大节能环保投入，确保原有环保设施正常运行并及时升级以外，本公司子公司亦将持续进行生产工艺优化，注重绿色环保技术应用。本公司子公司动物蛋白业务的鲑鱼培育环境选取了自然环

境、卫生条件优异的培育区域，严格遵守智利渔业和水产养殖法（LGPA），可能面临环境污染及自然灾害等影响，为预防该等风险，我们的子公司已购买商业保险。

#### 6) 极端气候变迁风险

全球气候持续变暖导致全球海水升温，从而影响鲑鱼养殖环境，可能造成赤潮、疫病发生频率上升。本公司子公司重点投资发展的智利 12 区是智利最寒冷、受赤潮影响最小的区域，受气候变暖的影响较小，同时利用人工智能、机器视觉等先进养殖和监控技术，不断提升精细化养殖水平，可以有效应对赤潮、疫病等灾害。如果发生极端气候变迁，我们旗下基金中的部分被投公司，尤其是生鲜物流、消费餐饮、旅游、线下服务、制造业等领域的公司，业绩将会受到一定程度的冲击，存在估值波动风险，影响退出进程。

#### 7) 网络攻击及安全风险

若本公司子公司遭受网络攻击及其他数据安全方面的侵犯，导致其业务运营中断或声誉受到损害，则其运营可能会受到不利影响。本公司子公司管理及存储着各种与其业务有关的专有数据及敏感或机密数据。此外，本公司子公司云计算业务亦需经常按规定处理、存储及传输大量客户的数据，包括敏感的、可以识别个人身份的数据。本公司子公司可能会受到黑客及其他有害软件程序的攻击，试图渗透其网络并查找系统及产品中的任何安全漏洞。本公司子公司自行研发或者向合作厂商购买的硬件、操作系统、产品软件及应用程序中可能存在“设计缺陷”，可能会扰乱系统运行，从而引发安全风险。

违反本公司子公司安全规定、滥用专有资料、泄露本公司子公司及客户敏感或机密数据等，可能影响本公司子公司声誉，造成业务中断，面临法律诉讼，并导致收入损失，成本增加。

关于客户、消费者以及公司雇员数据的搜集、使用及安全，本公司子公司须遵守当地法律法规的要求。本公司子公司需要进行正常的业务活动，包括搜集、使用并保留个人资料，若本公司子公司在数据安全遭到侵犯时须通知个人或监管机构。

为应对网络攻击及安全风险，本公司子公司将继续在以下方面作出投资：

- a) 通过制定合理的政策与流程及培训我们的员工遵守重要的数据保护措施，继续发展及保持稳健的网络安全文化；
- b) 提高网络安全控制及数据安全、产品安全及隐私意识；
- c) 遵守法律、法规、行业准则或合约责任施加的强制性隐私和安全标准及协议；及
- d) 制定政策及程序，以确保本公司之子公司自行研发或者向合作厂商购买的硬件、操作系统、产品软件及应用程序可以保护并负责任地使用客户数据。

#### 8) 知识产权风险

倘若本公司子公司不能开发及保护自有知识产权或者其供货商不能开发或保护令人满意的技术或取得任何必要的技术许可证，则本公司子公司的运营将会受到影响。

风险包括：

- a) 专利持有人的授权要求增加导致业务成本增加；
- b) 由于司法调查结果无法强制执行，或者对产权或所有权存在争议，知识产权的资产价值受到损失；
- c) 对侵犯知识产权的索偿进行辩护及潜在和解或赔偿的司法成本较高；
- d) 产品设计成本及对客户或供货商关系的负面影响；
- e) 由于针对本公司子公司的侵犯知识产权案件的不利判决而导致特定国家发布禁令或排除令，可能产生中断产品出货能力的风险；及
- f) 倘本公司子公司被发现侵犯第三方的有效专利，其声誉会受损。

为应对知识产权风险，本公司子公司将持续：

- a) 采取适当的法律措施保护专有技术和商业秘密，申请及执行专利，以及注册及保护商标和版权；
- b) 于适当时授权知识产权，并监督其持续有效性及对本公司子公司的价值；
- c) 向供货商获得知识产权赔偿或以其他方式将知识产权保护责任转移予供货商；
- d) 监督、开发及实施知识产权诉讼及辩护策略；及

e) 如适合，使用本公司子公司专利组合来降低潜在损害。

#### 9) 食品安全风险

随着我国对食品安全的日趋重视，消费者对食品安全意识的加深以及权益保护意识的增强，同时政府相关部门不断加大对食品安全的监管力度，食品质量安全控制已经成为食品企业的重中之重。本公司子公司对食品质量安全控制方面提出了更严格的要求，保证产品安全，杜绝产品质量问题。如发生食品质量问题，将对生产经营及声誉产生重大不利影响。我们子公司高度重视产品加工的安全卫生和质量控制，积极推行标准化生产和管理，建立并实行从原材料到成品的食品安全保证体系，通过了 GMP（良好操作规范）、SSOP（卫生标准操作程序）、HACCP（危害分析与关键控制点）和 BRC（英国零售商协会食品技术标准）等质量管理体系认证，符合中国、欧美、智利等国家相关食品安全法律法规，在源头管理、质量体系运行以及企业自检自控能力等方面均达行业较高水平。我们子公司建立了消费者投诉和质量问题的应急系统，最大程度的降低由此产生的食品安全风险。

#### 10) 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、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。我们指导及监控子公司的财务管理的主要方面，且各子公司会在其各自层面管理其财务风险。我们及若干子公司使用衍生金融工具对冲若干风险。

##### 10.1) 外汇风险

我们在全球运营，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、欧元及瑞士法郎。外汇风险来自非以本公司及其子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。我们及各子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。

##### 10.2) 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以公允价值计量且其变动计入损益的投资和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资而面临权益性证券价格风险。为管理权益性证券投资产生的价格风险，我们多元化我们的投资组合并不断判断和处理价格变化所带来的潜在影响。

我们于其他实体的股权投资包括于中国、欧洲、美国及日本公开买卖的公司。

##### 10.3) 利率风险

我们的利率风险主要源于生息资产和付息负债的合同到期日或重新定价日的不匹配。我们的各运营实体建立了其自身的涵盖市场风险识别、计量、监测和控制环节的利率风险管理制度体系，结合市场情况对利率风险进行管理，将潜在的利率风险损失控制在可接受水平。

##### 10.4) 信用风险

信用风险是我们的客户或交易对手未能履行其对我们的合同义务而导致我们遭受财务损失的风险。我们面临的信用风险，主要源于银行类子公司及非银行类子公司向客户发放的贷款以及我们的应收款项的信用风险敞口，也包括债券及与交易性投资活动及为客户提供表外承诺和担保业务等有关的信用风险。我们采用内部信用风险评级反映单个交易对手的违约概率评估结果，将征信机构借款人评级等外部资料作为补充信息，将信用风险管理专家的判断纳入到逐笔信用敞口的最终内部信用评级中，从而将可能未被其他来源考虑的因素纳入评级模型。对于应收款项的信用风险，我们的各运营主体均根据实际情况制定信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度。

##### 10.5) 流动资金风险

现金流量预测是由本公司及各子公司进行。我们负责监控子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，同时保持足够的来自主要金融机构所提供的未动用承诺信用额度，并且不会违反任何银行的借贷上限或契约承诺，以满足短期及长期现金流量需求。

**11) 合规风险**

合规风险指本公司、各子公司及其董事、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、财产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、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及行业监管机构的广泛监管，中国相关部门出台多项与金融及基金管理相关的法律法规和政策，行业监管日益趋严，这些都可能会限制子公司的运营并增加合规成本，进而对财务业绩产生影响。

我们一直密切关注监察我们在合规方面的政策调整，坚持合规经营的理念，加强对最新法律法规及监管政策的研究和认识，加强检讨我们的内部监控和风险管理的有效性，推进问责机制的完善和实施，加大对违规行为的监督与惩处，提升合规管理工作质量。我们不时就合规事宜征询合规顾问、内部及外部律师的意见，及时顺应有关变化而调整合规要求。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。

**六、公司治理情况****（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：**

是 否

**（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排**

发行人为规范关联交易管理，控制关联交易风险，维护国家税收、国有资产、独立法人公司及其他利益相关者的合法权益，保证公司依法合规运行，根据《公司法》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《国际财务汇报准则》、《联想控股股份有限公司章程》等有关法律法规以及公司的有关规定，结合公司实际情况，制定了《联想控股股份有限公司有关重大交易及关联交易指引》。

为加强对信息披露工作的管理，规范信息披露工作，保护发行人股东、债权人、投资者及其他利益相关者的合法权益，提高信息披露质量，公司依据《公司法》、《证券法》以及《联想控股股份有限公司章程》、《香港证券及期货条例》（第 571 章）（以下简称《证券及期货条例》）、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》（以下简称《上市规则》）、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》等法律、法规及规章的规定，结合公司实际情况，制订及修订了《联想控股股份有限公司信息披露事务管理制度》（以下简称《信息披露制度》）。该制度适用的人员和机构包括：公司董事和董事会；公司监事和监事会；公司各部门及各控股子公司（包括直接控股和间接控股）的最高行政人员及合规负责人；由于职务或身份可以获取公司有关内幕信息人士，及在公司具有信息披露需要时提供必要协助的各参股企业及其他负有信息披露职责或涉及公司信息披露事务的人员。

**（三） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

是 否

具体违规情况及对债券持有人权益的影响

发行人于2022年4月14日收到中国证券监督管理委员会北京监管局（“北京证监局”）下发的《关于对联想控股股份有限公司采取责令改正行政监管措施的决定》（〔2022〕65号）（“《行政监管措施决定书》”），北京证监局在2021年9月8日至9月18日现场检查中，发现公司存在如下问题：1. 定期报告披露不及时。公司2020年度报告在香港联交所披露时间早于

境内交易所公司债券年度报告发布时间；2.临时报告披露不及时。公司拟收购卢森堡国际银行股权事项在上海证券交易所披露时间晚于香港联交所披露时间；3.个别子公司股权质押未在相关募集说明书及定期报告中披露；4.公司经营性与非经营性往来界定不够清晰，非经营性往来占款或资金拆借披露不准确。同时，北京证监局在日常监管中发现，2022年3月31日，公司在香港联交所发布《截至2021年12月31日止年度全年业绩公布》公告，但是该信息未在上海证券交易所债券市场同步披露。针对上述情况，北京证监局对发行人采取责令改正的行政监管措施。

发行人已按照临时信息披露要求于2022年4月14日发布了《联想控股股份有限公司关于收到北京证监局行政监管措施决定书公告》，针对《行政监管措施决定书》中提出的相关问题，发行人已按要求完成相关整改工作并已向北证监局提交书面整改情况报告，以及于2022年5月6日发布了《联想控股股份有限公司关于完成北京证监局行政监管措施整改工作情况的公告》。发行人及相关人员将以此为戒，认真吸取教训，进一步加强对相关法律法规的学习，加强公司内部管理，依法履行信息披露义务，提高公司信息披露质量，促进公司健康、稳定、持续发展，更好地维护公司、全体股东及债权人的利益。发行人目前各项业务开展正常、经营稳健，流动性良好，上述行政监管措施及整改不会对发行人生产经营、财务状况及偿债能力造成影响。

#### （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

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### （一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 403.02 亿元，其中公司信用类债券余额 122.84 亿元，占有息债务余额的 30.48%；银行贷款余额 271.48 亿元，占有息债务余额的 67.36%；非银行金融机构贷款 8.70 亿元，占有息债务余额的 2.16%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年以上（不含）	
债券	-	44.84	28.00	50.00	122.84
银行贷款	-	42.37	76.86	152.25	271.48
非银行金融机构贷款	-	-	-	8.70	8.70
合计	-	87.21	104.86	210.95	403.02

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 103 亿元，企业债券余额 19.84 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 44.84 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

**（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2012 年联想控股有限公司公司债券
2、债券简称	12 联想债
3、债券代码	124044.SH
4、发行日	2012 年 11 月 30 日
5、起息日	2012 年 11 月 30 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 30 日
8、债券余额	19.84
9、截止报告期末的利率(%)	5.70
10、还本付息方式	每年付息一次,到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	18 联想 01
3、债券代码	143467.SH
4、发行日	2018 年 1 月 30 日
5、起息日	2018 年 1 月 31 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 1 月 31 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的证券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(第
--------	-----------------------------

	一期)
2、债券简称	20 联想 01
3、债券代码	163284.SH
4、发行日	2020 年 5 月 29 日
5、起息日	2020 年 6 月 3 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 6 月 3 日
8、债券余额	18.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人(如有)	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	19 联想 02
3、债券代码	155139.SH
4、发行日	2019 年 1 月 10 日
5、起息日	2019 年 1 月 15 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 1 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

1、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)
--------	--------------------------------

2、债券简称	19 联想 03
3、债券代码	155477.SH
4、发行日	2019年6月18日
5、起息日	2019年6月21日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年6月21日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司, 中国银河证券股份有限公司, 光大证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人(如有)	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	16 联想 02
3、债券代码	136525.SH
4、发行日	2016年7月5日
5、起息日	2016年7月6日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年7月6日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.60
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人(如有)	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的债券有选择权条款

**三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况**

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款  本公司的债券有投资者保护条款

**四、公司债券报告期内募集资金使用情况**

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

**五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况**

适用  不适用

**六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况****（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况**

适用  不适用

**（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况**

适用  不适用

**第三节 报告期内重要事项****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

**三、合并报表范围调整**

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用  不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用  不适用

**四、资产情况****（一）资产变动情况**

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要资产项目

适用  不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
流动资产				
衍生金融资产	23.45	0.34	11.13	110.69

应收票据	5.67	0.08	8.66	-34.53
应收账款	59.73	0.86	37.33	60.01
向金融机构发放的贷款	35.93	0.52	26.97	33.22
非流动资产				
其他债权投资	56.26	0.81	42.29	33.03
衍生金融资产	37.49	0.54	4.98	652.81
向金融机构发放的贷款	3.50	0.05	13.20	-73.48
在建工程	34.66	0.50	22.15	56.48
其他非流动资产	17.98	0.26	25.99	-30.82

发生变动的原因：

**流动资产：**

衍生金融资产：主要由于联想集团及产业孵化与投资板块计入流动资产的衍生金融资产较上年末增加所致；

应收票据：主要由于联想集团应收票据较上年末减少所致；

应收账款：主要由于联想集团和佳沃集团的应收账款较上年末增加所致；

向金融机构发放的贷款：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较上年末增加所致。

**非流动资产：**

其他债权投资：主要由于卢森堡国际银行的其他债权投资增加所致；

衍生金融资产：主要由于卢森堡国际银行计入非流动资产的衍生金融资产较上年末增加所致；

向金融机构发放的贷款：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较上年末减少所致；

在建工程：主要由于联想集团和联泓集团的在建工程较上年末增加所致；

其他非流动资产：主要由于联想集团的其他非流动资产较上年末减少所致。

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
投资性房地产	127.29	117.92	117.92	92.64
长期应收款	88.58	47.20		53.28
无形资产	332.36	36.10		10.86
存货	661.23	19.33		2.92
货币资金	917.49	17.99		1.96
交易性金融资产	234.65	11.71		4.99
固定资产	218.61	6.26		2.86
应收账款	59.73	3.56		5.96
在建工程	34.66	2.01		5.80
长期股权投资	362.16	0.92		0.25

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
生产性生物资产	7.38	0.42		5.69
应收票据	5.67	0.04		0.71
债权投资（注2）	528.57	164.55		31.13
其他债权投资（注2）	56.26	13.82		24.56
向客户及金融机构发放的贷款（注2）	1,264.67	38.46		3.04
其他非流动资产	17.98	0.68		3.78
合计	4,917.29	480.97	—	—

注1：“受限资产账面价值”为受限资产所在资产类别的总账面价值，即包含该类别中受限资产及非受限资产的总金额。

注2：于2022年6月30日，账面价值合计为人民币212.82亿元的债权投资、其他债权投资以及向客户及金融机构发放的贷款为受限资产，主要是由于卢森堡国际银行参与欧洲央行定向长期再融资操作（TLTROs），欧洲央行以有吸引力的条件向银行提供长期资金，以支持当地实体经济发展，为参与该项目，资产需满足央行受限条件。

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计（%）	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例（%）	权利受限原因
联想集团	2,969.69	374.84	2,179.74	32.35	8.01	增持过程中产生以及补仓
佳沃食品股份有限公司（合并，含下属子公司）	125.06	13.74	23.86	46.08	49.92	并购过程中产生
深圳市鑫果佳源现	24.44	13.71	3.79	63.78	75.80	并购过程中产生

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
代农业有限公司						
KB Australia Holding Pty Ltd（合并，含下属子公司）	14.20	6.86	8.98	100.00	100.00	并购过程中产生
Australian Seafood Investments Pty Ltd（合并，含下属子公司）	0.83	-0.12	0.02	100.00	100.00	并购过程中产生
Better Group（合并，含下属子公司）	8.27	1.83	2.56	51.00	100.00	并购过程中产生
合计	3,142.49	410.86	2,218.95	—	—	—

## 五、负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例(%)	上年末余额	变动比例(%)
流动负债				
交易性金融负债	22.71	0.38	16.13	40.79
应付票据	143.39	2.42	70.65	102.96
合同负债	159.31	2.68	111.27	43.17
应付金融机构款项	246.49	4.15	134.64	83.07
一年内到期的非流动负债	402.15	6.77	307.00	30.99
非流动负债				
应付金融机构款	100.78	1.70	161.65	-37.66

项				

发生变动的原因：

**流动负债：**

交易性金融负债：主要由于卢森堡国际银行的交易性金融负债增加所致；

应付票据：主要由于联想集团的应付票据增加所致；

合同负债：主要由于联想集团的合同负债增加所致；

应付金融机构款项：主要由于卢森堡国际银行计入流动负债的应付金融机构款项增加所致；

一年内到期的非流动负债：主要由于一年内到期的长期借款及一年内到期的应付债券较上年末增加所致。

**非流动负债：**

应付金融机构款项：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） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务**

适用 不适用

**（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的**

适用 不适用

**（四） 有息债务及其变动情况**

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：1,368.34 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 1,315.60 亿元，有息债务同比变动-3.85%。
2. 报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 596.11 亿元，占有息债务余额的 45.31%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 75.86 亿元；银行贷款余额 597.91 亿元，占有息债务余额的 45.45%；非银行金融机构贷款 76.45 亿元，占有息债务余额的 5.81%；其他有息债务余额 45.13 亿元，占有息债务余额的 3.43%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月(不 含)至 1 年 (含)	超过 1 年以 上(不含)	
应付债券	-	75.86	111.08	409.17	596.11
银行贷款	-	96.23	171.69	329.99	597.91
非银行金融 机构贷款	-	0.77	0.90	74.78	76.45
其他有息债 务	-	26.80	10.34	7.99	45.13
合计	-	199.66	294.01	821.93	1,315.60

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 450.87 亿元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 17.87 亿元人民币。

**（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

## 六、利润及其他损益来源情况

### （一）基本情况

报告期利润总额：79.49 亿元

报告期非经常性损益总额：7.04 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：适用 不适用

### （二）投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
联想集团	是	32.35%	开发、制造和销售可靠、优质的产品及专业的服务	2,969.69	374.84	2,179.74	386.03

### （三）净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

报告期公司经营活动产生的现金净流量为人民币 149.07 亿元，净利润为人民币 72.28 亿元，经营活动产生的现金净流量超出净利润人民币 76.79 亿元，主要是由于报告期内联想集团营业收入及盈利能力持续提升，取得了良好的业绩表现，并保持了良好的营运资金管理水平和，以及折旧摊销等非付现成本及财务费用的影响。

## 七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

## 八、非经营性往来占款和资金拆借

### （一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：1.63 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.63 亿元，其中其他关联方占款或资金拆借合计：1.63 亿元。

**（二）非经营性往来占款和资金拆借明细**

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.2%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

**（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

完全执行 未完全执行

**九、对外担保情况**

报告期初对外担保的余额：117.75 亿元

报告期末对外担保的余额：103.48 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-14.27 亿元

对外担保中为其他关联方提供担保的金额：19.39 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

**十、关于重大未决诉讼情况**

适用 不适用

**十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况**

发生变更 未发生变更

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

本次修订将债券信息披露制度与公司证券信息披露制度合并，确保在香港联交所和在上海证券交易所披露信息时间和内容的一致性。进一步优化公司的信息披露管理，确保对外信息披露工作的真实性、准确性与及时性，保护公司、公司股东、债权人及其他利益相关者的合法权益。本次修订不会对投资者权益产生影响。

**十二、向普通投资者披露的信息**

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）
1	扣除非经常性损益后净利润	66.67	100.25	-33.50
2	EBITDA 全部债务比	0.11	0.14	-21.43
3	利息保障倍数	3.71	5.21	-28.79

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）
4	现金利息保障倍数	6.27	2.87	118.47
5	EBITDA 利息倍数	5.46	6.70	-18.51
6	贷款偿还率（%）	100	100	-
7	利息偿付率（%）	100	100	-

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

#### 第四节 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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

##### 三、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

##### 四、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

##### 五、其他特定品种债券事项

无

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 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中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

。

（以下无正文）

(以下无正文，为联想控股股份有限公司 2022 年公司债券半年度报告盖章页)



联想控股股份有限公司

2022年8月31日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2022年06月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	91,748,967,511	86,195,915,040
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	23,465,345,134	24,020,158,674
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	2,344,723,847	1,112,998,242
应收票据	567,001,596	865,514,713
应收账款	5,973,495,816	3,732,808,678
应收款项融资	77,878,576,000	78,404,137,450
预付款项	3,028,853,257	3,268,659,906
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	25,142,802,353	31,643,039,791
其中：应收利息		
应收股利		
向客户发放的贷款	45,729,587,184	45,951,978,397
向金融机构发放的贷款	3,593,304,669	2,697,270,914
买入返售金融资产		
存货	66,122,854,031	59,395,842,471
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	12,943,932,435	13,946,788,447
其他流动资产	6,203,424,344	6,284,412,662
流动资产合计	364,742,868,177	357,519,525,385
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	47,897,522,515	48,203,427,053
可供出售金融资产		
其他债权投资	5,625,707,590	4,229,291,129
持有至到期投资		
长期应收款	8,857,787,587	9,527,959,811

长期股权投资	36,216,310,628	34,838,936,700
其他权益工具投资	3,837,200,425	4,412,091,203
其他非流动金融资产	10,687,155,546	10,371,834,233
衍生金融资产	3,748,551,075	498,199,516
向客户发放的贷款	76,793,396,960	77,874,280,568
向金融机构发放的贷款	350,359,244	1,320,193,490
投资性房地产	12,729,387,218	12,466,264,823
固定资产	21,861,460,858	21,617,231,273
在建工程	3,465,604,212	2,215,170,430
生产性生物资产	737,996,043	750,696,828
油气资产		
使用权资产	3,158,309,259	3,255,567,884
无形资产	33,236,317,821	32,509,693,770
开发支出	2,099,332,639	1,912,023,296
商誉	35,811,088,132	35,509,439,175
长期待摊费用	321,573,578	449,432,525
递延所得税资产	20,512,876,719	18,606,061,724
其他非流动资产	1,797,756,633	2,598,853,575
非流动资产合计	329,745,694,682	323,166,649,006
资产总计	694,488,562,859	680,686,174,391
<b>流动负债：</b>		
短期借款	11,206,890,078	11,727,546,147
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	2,271,379,418	1,612,895,810
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	949,824,577	1,174,849,989
应付票据	14,338,582,923	7,065,322,563
应付账款	81,238,288,337	83,015,122,117
预收款项		
合同负债	15,931,367,035	11,127,309,814
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
应付金融机构款项	24,648,554,814	13,464,129,664
吸收存款	151,117,460,410	146,671,918,639
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	7,541,040,981	10,653,414,618
应交税费	6,716,999,625	7,912,460,911
其他应付款	69,414,418,552	71,460,993,488
其中：应付利息		

应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	40,214,870,859	30,699,787,378
其他流动负债	30,669,769,327	29,345,824,089
流动负债合计	456,259,446,936	425,931,575,227
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	40,477,407,695	45,475,815,706
应付债券	40,916,295,003	49,767,957,337
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,679,167,391	2,898,181,998
长期应付款	3,169,821,338	3,518,480,433
衍生金融负债	1,874,857,593	1,922,327,926
应付金融机构款项	10,077,924,980	16,164,589,391
吸收存款	2,457,587,410	2,648,143,530
长期应付职工薪酬	2,154,158,668	2,803,639,018
预计负债	1,868,147,646	1,898,186,575
递延收益	943,078,034	965,966,160
递延所得税负债	9,586,500,221	9,938,336,279
其他非流动负债	21,121,902,961	23,942,251,261
非流动负债合计	137,326,848,940	161,943,875,614
负债合计	593,586,295,876	587,875,450,841
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	15,097,638,640	14,292,835,119
减：库存股	336,572,441	336,572,441
其他综合收益	-4,102,585,408	-4,969,682,208
专项储备	35,748,117	34,536,063
盈余公积	696,229,343	696,229,343
一般风险准备	94,530,946	94,343,534
未分配利润	48,574,760,646	47,487,625,714
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	62,415,980,743	59,655,546,024
少数股东权益	38,486,286,240	33,155,177,526
所有者权益（或股东权益）合计	100,902,266,983	92,810,723,550

负债和所有者权益（或 股东权益）总计	694,488,562,859	680,686,174,391
-----------------------	-----------------	-----------------

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

### 母公司资产负债表

2022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	2022年06月30日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,087,486,685	5,552,157,368
交易性金融资产	758,754,116	973,465,759
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	27,351	35,589,082
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	21,430,221,861	17,500,559,508
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	9,914,000	9,914,000
其他流动资产	33,231,235	38,267,930
流动资产合计	27,319,635,248	24,109,953,647
<b>非流动资产：</b>		
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	2,900,671,292	2,814,161,311
长期股权投资	43,579,971,645	44,428,619,240
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,277,039,627	1,277,039,627
投资性房地产		
固定资产	5,043,569	6,752,185
在建工程	596,073	548,866
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产	14,861,518	28,431,916
无形资产	12,869,915	15,118,214
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	71,023,300	113,614,859
递延所得税资产	785,131,972	
其他非流动资产		
非流动资产合计	48,647,208,911	48,684,286,218
资产总计	75,966,844,159	72,794,239,865
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,472,000,000	1,657,000,000
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	19,968,806	34,004,920
应交税费	1,848,495	2,049,768
其他应付款	17,736,806,289	12,764,187,159
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	16,745,222,928	10,912,365,145
其他流动负债	23,317,997	21,873,468
流动负债合计	36,999,164,515	25,391,480,460
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	16,095,100,000	21,737,800,000
应付债券	4,992,368,655	7,788,602,817
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	845,472	1,255,650
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	200,000	
递延所得税负债		6,958,190
其他非流动负债	27,775,361	27,975,360
非流动负债合计	21,116,289,488	29,562,592,017
负债合计	58,115,454,003	54,954,072,477

<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
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	13,286,055,358	13,303,567,791
减：库存股	336,572,440	336,572,440
其他综合收益	5,164,840	-36,618,144
专项储备		
盈余公积	696,229,343	696,229,343
未分配利润	1,844,282,155	1,857,329,938
所有者权益（或股东权益）合计	17,851,390,156	17,840,167,388
负债和所有者权益（或股东权益）总计	75,966,844,159	72,794,239,865

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

**合并利润表**  
2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业总收入	237,684,547,106	228,565,271,079
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	228,638,150,149	221,949,317,980
其中：营业成本	193,949,133,836	187,653,227,256
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	531,364,677	649,676,434
销售费用	12,391,103,452	11,229,513,881
管理费用	11,295,857,295	12,995,407,715
研发费用	7,212,192,956	5,832,744,826
财务费用	3,258,497,933	3,588,747,868
其中：利息费用	2,928,680,257	3,153,996,230
利息收入	535,626,380	469,317,453

加：其他收益	472,315,214	273,392,080
投资收益（损失以“－”号填列）	1,764,845,505	4,667,379,629
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	384,386,562	69,891,530
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	-2,012,798,192	3,587,302,587
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-88,299,910	-1,287,625,203
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-1,462,265,905	-408,037,943
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-51,553,468	248,125,849
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,668,640,201	13,696,490,098
加：营业外收入	471,078,978	126,674,386
减：营业外支出	190,945,373	559,237,277
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,948,773,806	13,263,927,207
减：所得税费用	721,030,999	3,009,763,439
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,227,742,807	10,254,163,768
（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		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	2,188,781,982	6,227,973,111
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	5,038,960,825	4,026,190,657
六、其他综合收益的税后净额	1,127,191,868	364,599,008
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,127,191,868	364,599,008
1.不能重分类进损益的其他综合收益	49,364,224	533,950,151
（1）重新计量设定受益计划变动	555,891,719	143,859,315

额		
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	13,131,341	-1,809,067
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	-526,888,702	391,899,903
(4) 企业自身信用风险公允价值变动	7,229,866	
2. 将重分类进损益的其他综合收益	1,077,827,644	-169,351,143
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	28,651,643	26,382,702
(2) 其他债权投资公允价值变动	-136,109,639	-21,546,648
(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)	904,919,178	810,654,951
(8) 外币财务报表折算差额	279,237,453	-1,076,633,629
(9) 其他	1,129,009	91,791,481
(二) 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	8,354,934,675	10,618,762,776
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	3,055,109,309	6,580,245,827
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	5,299,825,366	4,038,516,949
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.94	2.66
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.86	2.59

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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

**母公司利润表**  
2022 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业收入	12,634,509	6,836,550
减：营业成本		

税金及附加	583,655	2,146,328
销售费用		
管理费用	103,234,000	145,289,659
研发费用		
财务费用	571,496,850	523,182,893
其中：利息费用	920,416,771	1,079,763,136
利息收入	436,252,177	557,905,834
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,745,460,555	1,513,230,639
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	435,076,117	27,537
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	-116,293,038	-688,457,161
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-830,000,000	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	136,487,521	160,991,148
加：营业外收入		
减：营业外支出	500,000	6,083,400
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	135,987,521	154,907,748
减：所得税费用	-792,090,163	7,817,353
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	928,077,684	147,090,395
（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	41,702,563	24,573,635
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	13,050,920	-2,022,460
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合收益	13,050,920	-2,022,460

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	28,651,643	26,596,095
1.权益法下可转损益的其他综合收益	28,651,643	26,596,095
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	969,780,247	171,664,030
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

### 合并现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
<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	244,457,092,904	234,362,911,582
客户存款和同业存放款项净增加额	14,959,388,352	3,425,624,263
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	5,468,723,372	
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
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	2,859,796,824	3,469,410,225
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	364,724,737	353,550,089
收到其他与经营活动有关的现金	4,116,760,178	5,794,544,523
经营活动现金流入小计	272,226,486,367	247,406,040,682
购买商品、接受劳务支付的现金	196,021,120,562	194,710,342,089
向其他金融机构拆入资金减少额	56,077,112	2,485,212,534
向子公司所在国家中央银行借款净减少额	5,695,821,591	33,690,317
向客户发放的贷款净增加额	2,160,464,169	2,825,495,270
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	708,496,489	760,198,172
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	22,045,291,776	20,261,128,225
支付的各项税费	2,943,986,007	2,801,599,182
支付其他与经营活动有关的现金	27,688,053,910	20,298,329,892
经营活动现金流出小计	257,319,311,616	244,175,995,681
经营活动产生的现金流量净额	14,907,174,751	3,230,045,001
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	5,782,114,844	8,857,270,077
取得投资收益收到的现金	1,363,023,752	2,009,598,622
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	153,193,080	381,648,173
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,721,470	555,848,688
收到其他与投资活动有关的现金	1,137,499,947	1,625,422,860
投资活动现金流入小计	8,446,553,093	13,429,788,420

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,429,282,386	4,594,735,534
投资支付的现金	7,216,032,333	8,283,919,913
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	615,092,425	938,117,243
支付其他与投资活动有关的现金	1,185,306,648	1,313,250,587
投资活动现金流出小计	15,445,713,792	15,130,023,277
投资活动产生的现金流量净额	-6,999,160,699	-1,700,234,857
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	307,420,441	492,961,411
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	53,571,971,826	64,234,543,407
发行债券收到的现金	1,821,880,000	2,127,563,600
收到其他与筹资活动有关的现金	1,427,085,460	130,061,170
筹资活动现金流入小计	57,128,357,727	66,985,129,588
偿还债务支付的现金	62,351,786,004	64,570,040,553
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,585,261,632	3,838,045,453
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	2,225,806,684	10,408,789,173
筹资活动现金流出小计	68,162,854,320	78,816,875,179
筹资活动产生的现金流量净额	-11,034,496,593	-11,831,745,591
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	660,939,176	-1,261,335,787
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-2,465,543,365	-11,563,271,234
加：期初现金及现金等价物余额	59,956,629,722	69,718,438,322
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	57,491,086,357	58,155,167,088

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

#### 母公司现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
----	----------	----------

<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	48,954,311	28,499,625
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	592,974,218	2,058,362,400
经营活动现金流入小计	641,928,529	2,086,862,025
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	68,550,713	85,241,818
支付的各项税费	583,655	2,146,328
支付其他与经营活动有关的现金	831,983,055	75,841,246
经营活动现金流出小计	901,117,423	163,229,392
经营活动产生的现金流量净额	-259,188,894	1,923,632,633
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	1,338,716,444	206,711,220
取得投资收益收到的现金	2,879,684,928	678,396,901
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		1,396,920,967
投资活动现金流入小计	4,218,401,372	2,282,029,088
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	425,590	898,475
投资支付的现金	206,953,034	2,338,240,172
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	438,769,846	24,221,058
投资活动现金流出小计	646,148,470	2,363,359,705
投资活动产生的现金流量净额	3,572,252,902	-81,330,617
<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	2,550,000,000	14,880,000,000
发行债券所收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,550,000,000	14,880,000,000

偿还债务支付的现金	2,331,700,000	13,434,100,000
偿还发行债券支付的现金	3,000,000,000	1,600,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	957,542,823	1,099,440,833
支付其他与筹资活动有关的现金	15,086,550	
筹资活动现金流出小计	6,304,329,373	16,133,540,833
筹资活动产生的现金流量净额	-3,754,329,373	-1,253,540,833
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,594,682	-9,897,532
五、现金及现金等价物净增加额	-434,670,683	578,863,651
加：期初现金及现金等价物余额	5,522,157,368	7,274,966,152
六、期末现金及现金等价物余额	5,087,486,685	7,853,829,803

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

