

---

联想控股股份有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

## 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、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、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

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、 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.....	25
七、 环境信息披露义务情况.....	27
第二节 债券事项.....	28
一、 公司信用类债券情况.....	28
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	30
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.....	30
四、 公司债券募集资金使用情况.....	30
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	30
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	30
七、 中介机构情况.....	30
第三节 报告期内重要事项.....	32
一、 财务报告审计情况.....	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	32
三、 合并报表范围调整.....	32
四、 资产情况.....	32
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	35
六、 负债情况.....	36
七、 利润及其他损益来源情况.....	37
八、 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
九、 对外担保情况.....	38
十、 重大诉讼情况.....	38
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.....	39
一、 发行人为可交换债券发行人.....	39
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.....	39
三、 发行人为绿色债券发行人.....	40
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	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、联想控股	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:3396)
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
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
《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
董事	指	本公司董事
监事会	指	本公司监事会
监事	指	本公司监事
股东	指	本公司股份持有人
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
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
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(Banque Internationale de 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
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
EO	指	环氧乙烷
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
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司

香港	指	中国香港特别行政区
弘毅投资或弘毅	指	一系列私募股权投资基金，连同其各自的管理公司／普通合伙人
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
IT	指	信息技术
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我们的子公司
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
中小微企业	指	微型、小型及中型企业
新三板	指	全国中小企业股份转让系统，是一个给中小企业出售现有股份或配售新股的平台
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
九橙餐饮	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
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
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
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
中小企业	指	小型及中型企业
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
PP	指	聚丙烯
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 12 月 31 日止年度

## 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、控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）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

报告期末实际控制人名称：无

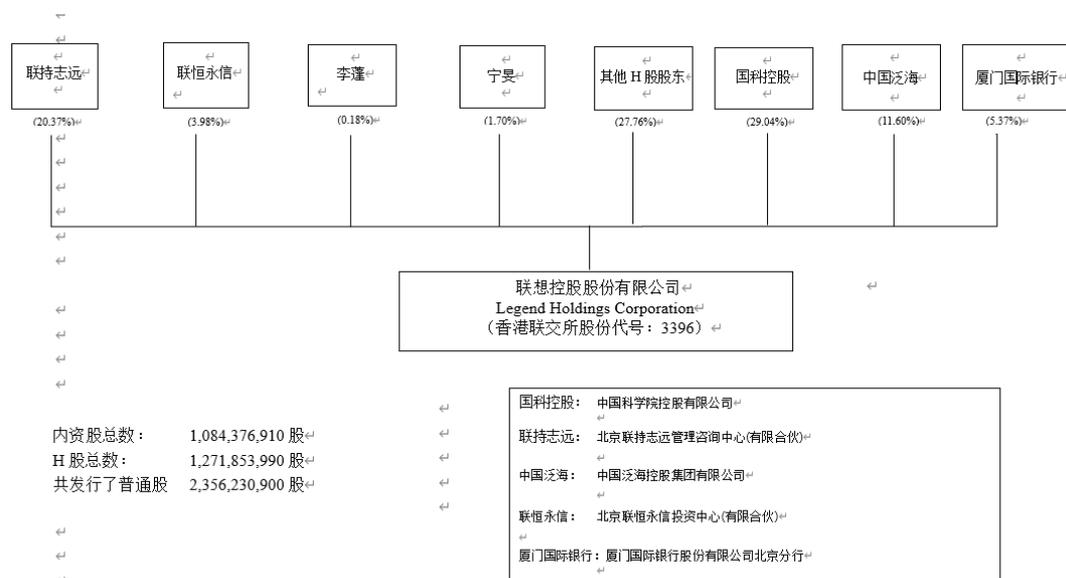
报告期末控股股东资信情况：不适用

报告期末实际控制人资信情况：不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权<sup>1</sup>受限情况：不适用

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：不适用

发行人与控股股东、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、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

适用 不适用

#### （二）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （三）报告期内实际控制人的变更情况

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

<sup>1</sup>均包含股份，下同。

## （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、高级管理人员总人数 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：

发行人的法定代表人：宁旻

发行人的董事长或执行董事：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

发行人的其他非董事高级管理人员：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、主营业务开展情况

##### 一、公司从事的主要业务

联想控股是一家中国领先的产业运营投资公司，于 2015 年 6 月 29 日在香港联交所主板挂牌上市(股份代码：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。

##### 二、主要产品及其经营模式、主营业务开展情况

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“产业孵化与投资”两大业务板块协同发展的良好局面。

##### 1. 产业运营

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：

- 子公司联想集团（股份代码：00992），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；
- 子公司联泓集团，从事新材料产品的研发、生产与销售；
- 子公司佳沃集团，主要从事现代农业和食品领域的相关业务；
- 子公司卢森堡国际银行，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。

报告期内，产业运营板块实现收入为人民币 4,795.73 亿元，与去年同期基本持平。实现归属于本公司权益持有人净利润为人民币 48.15 亿元，同比下降 18%，主要是佳沃集团由于动物蛋白板块受谷物、油脂等大宗原材料商品价格上涨导致运营成本上升以及美联储加息等影响，本年度计提商誉及资产减值准备所致。

##### 1.1 联想集团

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 12 月 31 日，我们直接及间接持有联想集团合计 32.12%股权。

2022 年，面对宏观环境的多重挑战，联想集团保持了经营业绩的稳健，所有主营业务已连续五个季度保持盈利。联想集团在个人电脑业务领域保持了市场领先地位，非个人电脑业务在整体营业额中的占比达到了 37%，并为盈利能力保持稳健做出了贡献。此外，联想集团积极采取多种措施降本增效，提升运营效率，现金循环周期进一步改善，现金储备充足，渠道库存优化，并持续投资于研发创新和可持续发展，朝着净利润率翻番的目标持续稳步迈进。

报告期内，联想集团收入同比下降 2%至人民币 4,443.97 亿元，主要是全球宏观经济压力下个人电脑行业需求受到较大影响。方案服务业务和基础设施方案业务持续扩大市场份额，收入均创下历史新高，年比年分别增长 30%和 28%。

归属于联想控股权益持有人净利润增长 4%至人民币 41.83 亿元，利润增长主要得益于：1) 高利润率的方案服务业务抓住数字化办公、混合云和 ESG 相关业务的增长机会，市场渗透率进一步提升，营运利润同比增长 29%，营运利润率为 21.6%；2) 得益于其不断增长的客户基础、产品组合、内部设计元素和 ODM+业务模式，基础设施方案业务的营运利润创下历史新高，连续七个季度保持了同比增长；3) 凭借出色的产品竞争力，智能设备业务继续保持行业领先的利润率。

#### 智能设备业务(IDG)

智能设备业务由个人电脑、平板电脑、智能手机和其他智能设备业务组成。报告期内，尽管受个人电脑市场需求下降的影响，该业务板块的收入及营运利润有所下降，但受益于销售组合优化、费用精益管控、推动卓越运营等举措，该板块实现营运利润率 7.5%，继续保持行业领先水平。

凭借出色的产品竞争力，个人电脑业务在 2022 年第四季度的全球市场份额为 23.1%，在全球四大区域市场中的三个市场占据了最大份额，终端激活量始终保持行业领先，在成功保持行业冠军地位的同时，进一步拉开了与竞争对手的距离。随着 5G 技术的推进，智能手机业务在持续智能化升级趋势下，实现了高速增长，并已连续十一个季度保持盈利。与此同时，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，积极在个人电脑之外的领域拓展新的业务增长点。其中，智能空间的解决方案连续赢得大单，表现出强劲的增长潜力。

未来，随着数字化和智能化转型的全球趋势持续加快，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，推动个人电脑业务持续跑赢行业整体水平；紧抓 5G 手机渗透率的持续提升机遇，智能手机业务将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电脑领域加大投入，推动更多的非个人电脑业务发展，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，致力于构建行业领先的端到端综合解决方案。报告期内，基础设施方案业务实现创纪录的收入人民币 604 亿元，同比增长了 28%，已连续三个季度刷新收入记录，营运利润已连续七个季度实现了同比增长。

报告期内，联想集团在新产品领域取得重大进展，服务器、存储及软件的收入和 AI 边缘计算的出货量均创下历史新高。其中，服务器收入在高基数基础上仍录得高双位数的升幅，存储收入亦同比增长逾一倍。此外，根据第三方数据显示，2022 年第四季度，联想集团存储业务的全球市场份额实现翻番，服务器的市场占有率升至全球第三。云服务 IT 基础设施及中小企业 IT 基础设施业务的收入再创历史新高。

未来，联想集团将继续加强高利润和高附加值产品组合的竞争力，持续投资于创新技术，特别是在 AI 赋能的边缘计算和混合云领域的创新，并通过特有的 ODM+模式，更好地解决垂直整合供应链日益增长的需求，构建多元化的客户结构，并通过更好的设计拓展新客户，保持业务的持续快速增长。

#### 方案服务业务(SSG)

方案服务业务专注于高速增长的新 IT 服务板块，以推动联想集团以服务为导向的转型。该业务板块下设支持服务、运维服务、项目和解决方案服务三块业务。报告期内，方案服务业务在实现了高速增长的同时，保持了高盈利能力，收入和营运利润分别同比增长

了 30%及 29%至人民币 432 亿元及人民币 93 亿元，营运利润率为 21.6%。

报告期内，非硬件驱动的解决方案和服务业务需求进一步增长，在方案服务业务整体业务中的占比达到了 50%的历史新高。TruScale「一切皆服务」的持续增长推动运维服务收入同比增长了 83%。随着更多基于联想集团自主知识产权的可扩展、可复用的积木式通用解决方案的推出，项目和解决方案服务的业务规模保持稳定增长。

未来，工作场所的数字化和结构性变革将产生新的机遇，推动企业对高端化服务、「X 即服务」(X-as-a-Service, 简称「XaaS」, 包括设备即服务和软件即服务两种产品)、可持续发展及垂直解决方案的需求。对此，联想集团将推动方案服务业务加大对软件工具、平台和垂直行业解决方案的研发投入，同时加强与渠道及业务合作伙伴的合作，实现高质量增长。

## 1.2 联泓集团

我们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 12 月 31 日，本公司持有联泓新科 51.77%的股权。

报告期内，联泓新科围绕年度经营计划，努力发挥核心竞争优势，通过精细管理、运营提升、产品结构优化、新产品新工艺开发、募投项目及新建项目有序建设并投产等，实现了产品全产全销的目标，产业布局进一步完善，市场竞争力进一步增强，新工艺新技术等研发创新资源储备充足。

战略布局方面，联泓新科始终坚持创新驱动发展战略，紧紧围绕产业升级和消费升级，聚焦新材料方向，秉承绿色、低碳、共享、高质量的发展理念，走高端化、差异化、精细化的路线，重点在新能源材料、生物可降解材料和特种材料等领域，积极投资布局，众多重点项目的实施将进一步夯实联泓新科优势产业基础，提高核心竞争力，推动联泓新科未来持续快速发展，不断培育新的利润增长点。

(1) 募投项目「EVA 装置管式尾技术升级改造项目」已于 2022 年 3 月完成，各项指标达到预期效果，提高了产品产量，降低了能耗物耗，EVA 产品结构进一步优化，显著增强了联泓新科的盈利能力。

(2) 募投项目「10 万吨/年锂电材料—碳酸酯联合装置项目」已于 2022 年底建成中交，即将投产。项目技术优势突出，所需主要原料 EO、二氧化碳、甲醇均为联泓新科或子公司自产，与现有产业链充分协同，可实现资源的循环与综合利用，竞争优势较为明显。

(3) 「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」为山东省重大项目，正在开展项目建设，计划于 2023 年内建成投产。项目投产后，可有效延伸联泓新科乙烯深加工产业链，实现在聚乙烯高端纤维料、锂电池隔膜料领域的产业布局，并为 EVA 装置提供醋酸乙烯原料，降低原料成本，进一步增强竞争力和盈利能力。

(4) 「生物可降解材料聚乳酸项目」为江西省「5020」重点项目，正在开展项目建设，计划于 2023 年底建成投产。项目投产后，将进一步加快联泓新科在生物可降解材料领域的业务布局，为后续业务发展培育新的经济增长点。

(5) 「新能源材料和生物可降解材料一体化项目」为山东省实施类重大项目，已通过安评、能评、环评等审批，正在有序推进项目建设相关工作，计划于 2025 年上半年建成投产。

(6) 「电子级高纯特气和锂电添加剂项目」为子公司华宇同方新建项目，正在有序推进项目建设相关工作，计划于 2023 年四季度建成投产。项目投产后，将实现联泓新科在电子特气行业的重要突破，并与已有的碳酸酯锂电溶剂产品结合，形成联泓新科在锂电电解液溶剂和添加剂系列产品的布局。

生产运行方面，联泓新科持续开展精细管理，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。联泓新科持续提升 EVA 装置运行能力，挖掘装置潜能，2022 年一季度按期完成 EVA 管式尾技术升级改造后，EVA 产能提高近 30%，装置运行周期延长，产品结构优势进一步巩固，光伏胶膜料排产占比显著提升，增强了盈利能力和核心产品的市场影响力。联泓新科通过生产工艺调整，主要使用 MTO 级甲醇，进一步降低原料成本，优化公用工程互用互供，有效发挥与联泓化学的协同效应，以实现降本增效。

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，并根据市场需求和产品盈利能力灵活排产，持续优化产品结构，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。

报告期内：

(1) EVA 装置全部排产高 VA 含量等高附加值产品，其中光伏胶膜料产销量进一步提升，全年销售量同比增长约 132%，与国内主要光伏胶膜生产企业均保持良好稳定的合作关系；线缆料在国内电线电缆专用料领域继续保持行业领先地位；

(2) PP 薄壁注塑专用料产品市场占有率和影响力保持国内领先水平。高熔指 PP 专用料销量同比增长约 25%，市场认可度稳步提高，客户基础不断积累，行业影响力进一步提升；

(3) EOD 聚焦行业高端产品，出口业务取得较大进展。联泓新科特种表面活性剂产品销量持续稳步增长，同比增长约 23%；光伏切割用特种表面活性剂销量同比增长 268%，已成为业内主流国产原料；特种精细材料出口业务取得较大进展，成功进入多个国际知名公司供应体系，同比增长 89%；

(4) 电子特气方面，子公司华宇同方掌握多项电子级特种气体提纯关键技术，拥有完全自主知识产权，尤其在电子级氯化氢和氯气产品方面取得突破，打破了国外公司垄断。

创新发展方面，联泓新科始终坚持创新驱动，采用「自主研发+合作开发」的协同创新模式，优化研发布局。报告期内，联泓新科重点布局动力电池关键材料新产品研发，搭建了新型电池材料研发应用平台，培育了新能源电池材料开发与应用评价技术能力；完善生物材料的生物降解性评价能力，开展新型生物基及生物可降解材料研发探索，合作开发高端生物发酵新产品，拓展联泓新科在生物材料领域的布局；在电子特气方向进行相关工艺开发，提升产品竞争力。联泓新科在其他新材料相关新工艺新技术等研发方面，积极进行专研布局，相关创新资源储备未来有望逐渐进入应用领域，持续发力。同时，联泓新科与中国科学院长春应用化学研究所、中国科学院过程工程研究所共同申报的以「超临界聚合制备生物降解二氧化碳基塑料的研发与工业化示范」为题的国家重点研发计划获得科学技术部批准。报告期内，联泓新科共完成 11 个新产品/新工艺的实验室研发、10 个新产品的生产工艺开发、12 个新产品的产业化；申请专利 53 项，其中发明专利申请 19 项；新增授权专利 58 项，其中发明专利 16 项，截至报告期末，联泓新科共拥有授权专利 217 项，其中发明专利 69 项。此外，联泓新科获评「2022 全球新能源企业 500 强」、「2022 中国精细化工百强企业」、「中国卓越管理公司」，连续多年上榜「中国石油和化工民营企业百强」、「山东省石油和化工行业百强」、「山东省化工新材料十强」。报告期内，联泓新科入选深圳证券交易所融资融券目标股票名单，已入选深证成指、深股通、富时罗素大盘股、沪深 300 备选股、中证光伏产业指数名单。

报告期内，联泓集团收入再创历史新高，实现收入人民币 90.45 亿元，同比增长 9%，主要是 EVA 技改后产能增加、产品结构优化，产销量及平均销售价格较去年均有所增长；实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 5.04 亿元，同比下降 15%，主要是受宏观经济形势变化、下游需求波动、原材料价格上涨等因素影响，加之联泓新科一季度实施 EVA 装置技术升级扩能改造及进行碳酸酯装置、超高分子量聚乙烯装置与公用工程系统连接施工和检修，EVA 装置停车 28 天，其他相关装置同步停车 7-15 天等因素共同影响所致。

### 1.3 佳沃集团

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 12 月 31 日，本公司持有佳沃集团 81.72% 的股权。

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品牌水果生产基地和加工厂的运营，不断推动水果新品种和新种植技术的落地推广。

海产品供应链方面，佳沃集团在海外拥有佳沃食品（股份代码：300268.SZ）旗下智利领先的三文鱼公司 Australis Seafoods S.A. 以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。

报告期内，佳沃集团实现收入人民币 215.68 亿元，同比增长 20%，主要是因为旗下企业鑫荣懋通过深化供应链和渠道优势以及战略单品带动，收入同比大幅增加；实现归属于本公司权益持有人净亏损人民币 7.94 亿元，主要由于旗下企业佳沃食品因美联储加息、饲

料成本上涨和三文鱼产销量下调等影响，产生大额商誉减值损失，以及水果板块因产品迭代升级产生大额生产性生物资产减值所致。

#### (1) 水果业务

报告期内，鑫荣懋继续深耕渠道建设，通过聚焦战略单品、瞄准重点区域、发力下沉客户及产品的精品化升级等举措，商超和电商新零售渠道收入均实现快速增长。同时，鑫荣懋持续加强供应链建设，位于沈阳和深圳的智能化仓储物流中心预计将于 2023 年正式落成并投入使用。截至 2022 年 12 月 31 日，佳沃集团持有鑫荣懋 39.46% 的股权。

报告期内，鑫果佳源实现了高端产品的迭代升级，并完成了集种植作业、加工生产、ERP、协同办公于一体的全面数智化建设项目，以实施数字化收储加工系统作为切入点，通过整合云南蓝莓、海南菠萝等收储加工业务，收入大幅增长。截至 2022 年 12 月 31 日，佳沃集团持有鑫果佳源 63.78% 的股权。

#### (2) 动物蛋白业务

报告期内，三文鱼消费市场需求旺盛，推动三文鱼价格进一步上涨。下半年，随着中国海关通关效率恢复，原料供应及生产情况的改善，狭鳕鱼及甜虾业务把握机遇，实现收入和利润同比大幅提升。2022 年，受美联储加息、饲料成本上涨和三文鱼产销量下调等因素影响，佳沃食品产生商誉减值。截至 2022 年 12 月 31 日，佳沃集团持有佳沃食品 46.08% 的股权。

报告期内，KB Food 通过积极补强全澳海鲜加工网络、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和利润双增长。截至 2022 年 12 月 31 日，佳沃集团持有 KB Food 100% 的股权。

#### (3) 智慧团餐和智能科技业务

报告期内，佳沃集团旗下智慧团餐 SaaS 创新业务平安云厨与九橙餐饮的团餐业务完成整合，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，获得了大量种子客户。截至 2022 年 12 月 31 日，佳沃集团通过旗下平台公司持有平安云厨 34.63% 的股权。

### 1.4 卢森堡国际银行

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前三位，并被欧洲中央银行列为系统重要性银行。截至 2022 年 12 月 31 日，本公司持有卢森堡国际银行 89.98% 的股权。

此前，卢森堡国际银行业务基本集中在欧洲市场。自联想控股收购完成后，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）、卢森堡和瑞士三地联动的国际化服务网络。

2022 年，欧洲宏观经济面临诸多挑战，国际地缘政治和高通胀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，坚持朝面向未来的商业模式转型，为长期发展夯实基础。2022 年，卢森堡国际银行全面提升金融支持质效和力度，持续为客户提供创新型金融解决方案，助推多个重点项目落地。

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。报告期内，卢森堡国际银行获得深圳 QFLP 资质，并将以此进一步支持外资引进来，发挥自身国际资产管理经验，积极参与深圳国际创投中心建设，有力地支持中国科技创新与实体经济。

在卢森堡本土市场，继 2021 年完成机构组织改革之后，卢森堡国际银行继续强化零售、公司和财富管理各条业务线之间的交叉销售和协同，强化为企业家服务的品牌定位，在快速变化的市场中更好地满足客户期望。同时，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，进一步优化私人银行产品组合，用更丰富的产品体系更好地满足客户多元化资产配置需求。与此同时，卢森堡国际银行扎实做好全面风险管理工作，积极管理不良贷款，资产质量进一步提升。报告期内，卢森堡国际银行制定并发布了《绿色债券框架》，成为了卢森堡第一家建立绿色债券框架的银行。

报告期内，尽管全球宏观经济环境的不确定性对卢森堡市场、商业银行和财富管理业务造成一定影响，卢森堡国际银行依然凭借业务韧性和抗风险能力获得了良好的财务表现：

- 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 9.22 亿元，同比增长了 6%，在业务维持稳健增长的同时，贷款拨备同比下降；

- 客户存款余额从 2021 年底的 207 亿欧元增至 210 亿欧元；客户贷款余额从 2021 年底的 163 亿欧元增至 165 亿欧元；受资本市场波动的影响，管理资产规模为 435 亿欧元，较 2021 年底略有下降，报告期内录得 8.7 亿欧元的正向资金流入；

- 2022 年末，核心一级资本充足率为 13.35%（此比率系 2022 年利润分配前）；

- 2022 年末，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。

面对快速变化的全球经济局势，卢森堡国际银行将围绕以下方面，进一步打磨自身的市场竞争力：

- 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，提升价值创造能力，巩固该银行品牌在卢森堡本地的领先地位；

- 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；

- 推动新一代银行核心业务系统全面上线，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；

- 持续打磨面向未来的可持续业务发展模型和平台，充分将长期战略的坚定性和策略的灵活性结合起来。

## 2. 产业孵化与投资

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：

- 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；

- 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；

- 富瀚微（股份代码：300613.SZ）主要专注于以视频为核心的专用视频处理、通用视频处理、智慧车行领域芯片设计开发；

- 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；

- 东航物流（股份代码：601156.SH）主要从事航空物流相关业务；

- 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；

- 君创租赁，主要为中小微企业提供融资租赁服务；

- 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；

- 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；

- 汉口银行，主要从事商业银行服务；

- 拜博口腔，主要提供连锁口腔医疗健康服务；

- 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。

报告期内，产业孵化与投资板块实现收入人民币 40.89 亿元，同比增长 6%；实现归属于联想控股权益持有人净亏损人民币 22.33 亿元，同比下降了 173%，主要是受资本市场波动的影响，投资收益及公允价值变动收益下降所致。

### 君联资本

君联资本是中国领先的私募股权投资机构之一。截至 2022 年 12 月 31 日，君联资本共管理九期美元 TMT 基金（其中两期基金已清算），六期人民币综合成长基金（其中一期基金已清算），三期人民币 TMT 创新基金，三期医疗美元专业基金，三期医疗人民币专业基金，一期医疗人民币前沿基金，两期人民币文化体育专业基金，两期地方政府合作基金，一期红筹回归概念专业基金，及两期美元续期基金，在管资产规模超人民币 760 亿元。截至 2022 年 12 月 31 日，君联资本于报告期内募集基金人民币 64.18 亿元。

报告期内，君联资本累计完成 45 项新项目投资，涵盖先进制造、科技及服务、TMT、创新消费、医疗健康等行业内的创新及成长期企业，全部或部分退出项目 48 个。

报告期内，君联资本在管企业有 11 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.、Lunit Inc.、诺思格（北京）医药科技股份有限公司、上海盟科药业股份有限公司、巨子生物控股有限公司、Atour Lifestyle Holdings Limited、思派健康科技有限公司、江苏微导纳米科技股份有限公司。截至 2022 年 12 月 31 日，君联资本共有 106 家投资企业成功上市（不含新三板企业个数）。

#### 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。

截至 2022 年 12 月 31 日，联想之星共管理十一支基金，在管资产规模超人民币 45 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、小马智行、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、卡尤迪生物、精锋医疗等优质项目。

报告期内，投资境内外项目近 30 个，涵盖半导体芯片、新能源、新材料、生物新药、数字医疗等细分方向，在管项目近 70 个获下轮融资，近 20 个项目实现退出。第 5 期美元基金完成交割，人工智能专项基金完成最终交割，第 5 期人民币基金完成二次交割。

#### 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 12 月 31 日，联想控股通过子公司持有富瀚微 15.82% 的股权。

富瀚微是我国专注于以视频为核心的专用视频处理、通用视频处理、智慧车行领域芯片设计开发的领先企业。通过多年自主研发创新，在芯片算法研究、IP 核开发、SoC（System on Chip，即片上系统、系统级芯片）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。

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、高性能芯片设计算法等领域积累了丰富的经验，形成了系列化、多层次、多场景的芯片产品矩阵及解决方案。

(1) 专用视频处理领域：富瀚微的模拟全套解决方案，涵盖前端 ISP（Image Signal Processing，即图像信号处理），传输链路 RX，后端主控 XVR SoC，首创 T-Magic 同轴通信协议，提供客户同轴音频和高速升级功能，广受认可；IPC（IP Camera，即网络摄像机）产品在图像效果方面树立标杆，通过系统软硬件整合，在产品方案方面起到较好的客户引导作用，被业内领先企业客户广泛认可。目前，富瀚微产品已形成前、后端协同，各个层级产品线充足的良好态势，提供完整的一站式解决方案供应能力，行业竞争力日益增强。

(2) 通用视频处理领域：富瀚微为客户提供具有竞争力的通用视频处理芯片方案；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。

(3) 智能车行领域：富瀚微形成了从车载后装到车载前装，从舱内到舱外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。富瀚微凭借在视觉芯片深厚的技术积累与领先的设计开发能力、完善的产品线布局、卓越的产品性能、良好的技术服务，积累了丰富的客户资源。富瀚微拥有包括行业标杆企业在内的众多优质客户，形成了行业领先、竞争对手难以复制的市场地位，以自身优异产品竞争力、高性价比、响应速度快、与整机厂商配合更好等优势成为行业主力芯片供货商。

此外，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，并积极提供各类支持，共同推进半导体产业升级，完善产业布局与产业生态建设。

#### 拉卡拉

拉卡拉主要业务分为数字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 12 月 31 日，本公司持有拉卡拉的股权比例为 26.14%。

报告期内，在数字支付业务方面，拉卡拉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，仍然保持支付交易金额行业领先地位；在科技服务业务方面，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。

#### 东航物流

东航物流主要从事航空物流业务。截至 2022 年 12 月 31 日，本公司持有东航物流 15.29% 股权。

报告期内，国际形势和外部环境发生复杂变化，对出口需求及航空供应链造成冲击，东航物流坚持稳字当头、稳中求进，稳住了经营发展基本盘，全年业绩实现稳步增长。航空速运方面，东航物流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；有序扩大机队规模，完善航网布局，打造以上海为主枢纽、以广深为次枢纽、以北京、成渝为「双翼」的全货机航线网络。地面综合服务方面，东航物流在严格落实各项防疫政策前提下，保障上海空港口岸稳定畅通，同时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；此外，进一步加快基础设施建设，东航物流西北临空产业园项目于 2022 年 9 月顺利竣工投产，推进浦东机场西货运区 3 号货站二期项目按计划落实土建、工艺设备采购等工作，提升地面服务产能，并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。此外，东航物流持续深耕细分市场，直客拓展成效显著。

#### 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 12 月 31 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合肥新汇成微电子股份有限公司于 2022 年 3 月 23 日首发顺利过会，并于 8 月 18 日在上交所科创板上市，投资企业亚朵生活控股有限公司于 2022 年 11 月 11 日在美国纳斯达克挂牌上市，投资企业常州武进中瑞电子科技股份有限公司于 2022 年 12 月 16 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。

#### 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 12 月 31 日，本公司持有君创租赁的股份比例为 90.31%。

报告期内，君创租赁克服了经济下行等不利影响，经营业绩继续保持稳健增长，营业收入和净利润较去年同期均有所提升，资产质量保持稳健，期末融资租赁业务余额较年初增长至人民币 121.96 亿元，其中小微制造类企业融资租赁余额占比较年初提升至 20%，业

务结构持续优化，持续为小微实体企业提供高质量金融服务。此外，君创租赁继续积极开拓对外融资，全年完成三笔定向资产支持票据（债券通）的发行，总规模共计人民币 34 亿元。

#### 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 12 月 31 日，弘毅投资管理的基金主要包括：八期股权投资基金、三期不动产投资基金、一期文化产业投资基金及一期风险创投基金。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七支公募基金，包括六支混合型基金及一支指数型基金。

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已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有限公司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。

#### 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 12 月 31 日，本公司通过子公司持有德济医院 58% 的股权。

德济医院多措并举，统筹兼顾，坚持维护正常医疗服务秩序，最大限度满足群众就医需求。报告期内，德济医院实现了营业收入 9% 的同比增长。德济医院持续强化优势神经专科及其他综合性科室的发展，大力推进学科建设，全面提升医疗质量和服务能力，形成具有自身特色的医疗优势。与此同时，德济医院积极承担社会责任，参与精准帮扶、主题义诊等公益活动。德济医院与阿里健康深度探讨在癫痫疾病领域的合作，开发出一款癫痫患者可以投保的保险，使得癫痫患者告别了投保难、拒投保的现状，让更多癫痫患者家庭避免因病致贫，因病返贫。此外，德济医院为云南泸西的癫痫患者提供了公益会诊服务，进行专业的用药指导和心理支持，为困难家庭患者提供公益援助。

#### 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市州，并在重庆设有分行。截至 2022 年 12 月 31 日，联想控股持有汉口银行的股权占比为 13.11%。

2022 年度，面对复杂多变的外部环境，汉口银行知重负重，克难奋进，经营业绩持续向好，在全力服务实体经济的同时，自身高质量发展取得新成效。汉口银行坚持提升实体经济服务质效，在融入新发展格局中全力服务地方高质量发展；坚持实施在稳中求进中持续探索现代银行高质量经营模式；坚持打造科技金融特色银行、数字银行、上市银行「三个银行」，在金融业加速变革中保持战略定力；坚持从严治行，在高质量发展中推动管理质效再上新台阶；坚持党建统领，以高质量党建引领高质量发展。

报告期内，汉口银行荣获《当代金融家》「铁马一最佳创新型中小银行」、和讯网第二十届财经风云「年度社会责任先锋银行」等多项奖项荣誉。

#### 拜博口腔

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，全面涵盖了预防保健、意外齿科治疗、综合治疗等内容，以更好地满足患者的口腔治疗需求。截至 2022 年 12 月 31 日，本公司拥有拜博口腔 26.05% 的股权。

截至 2022 年 12 月 31 日，拜博口腔并表门店数为 204 家，其中包括 31 家医院和 173

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 2,016 台。报告期内，拜博口腔经营业绩受到种植牙集采政策等因素的影响有所波动，但通过降本增效和保险协同等举措，运营效率有所提升。在正畸、种植、牙体牙髓、美学修复、牙周、口腔全科、儿牙、颌面外科八大专业学术委员会的带领下，拜博口腔进一步加快学科建设，优化学科结构，突出学科优势，着力人才培养，形成了集医疗服务、医疗质量、医疗维护、医疗保险四重保障为一体的拜博标准，满足患者全方位、舒适化口腔治疗需求。

#### 融科物业投资及融科股份

我们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<sup>2</sup>。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 12 月 31 日，融科资讯中心的出租率约为 95%，投资性物业的公允价值为人民币 117.7 亿元（不含自用部份）。

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

联想控股是中国领先的产业运营投资公司，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(992.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

无

### （二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

是 否

### （三） 主营业务情况

#### 1. 分板块、分产品情况

##### (1) 业务板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
产业运营	4,795.73	3,938.28	17.88	99.15	4,860.04	3,994.73	17.80	99.21
产业孵化与投资	40.89	24.73	39.52	0.85	38.68	22.54	41.71	0.79

<sup>2</sup> 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。

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
合计	4,836.62	3,963.01	18.06	100.00	4,898.72	4,017.27	17.99	100.00

## (2) 各产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
IT	产业运营	4,443.97	3,671.80	17.38	-2.40	-2.52	0.64
融资租赁业务	产业孵化与投资	13.40	7.51	43.96	16.22	31.75	-12.97
合计	—	4,457.37	3,679.31	—	—	—	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

2022 年度产业孵化与投资板块融科物业投资有限公司营业成本为人民币 62.29 百万元，较上年增长 41%，主要系本年维修改造支出增加所致。

2022 年度产业孵化与投资板块正奇控股股份有限公司毛利率为 25.73%，较上年增长 41%，主要系正奇控股 2022 年度日均融资规模及平均融资成本较 2021 年度均有所下降，对应营业成本降低所致。

2022 年度产业孵化与投资板块君创国际融资租赁有限公司营业成本为 7.51 亿元，较上年增长 32%，主要由于融资租赁利息支出及物流业务运输成本增长所致。

2022 年度产业孵化与投资板块三育集团毛利率为 9.40%，较上年下降 56%，主要受 2022 年度阶段性闭园以及招生数量同比有所下降影响。

## (四) 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

党的二十大胜利召开为我国经济迈向高质量发展奠定了坚实的基础。尽管国际政治经济局势仍在不断演变，硅谷银行、瑞信银行相继遭遇危机充分说明了当前全球金融体系仍旧脆弱，美联储加息依然前景不明，但中国经济长期向好的基本面不会改变，中国经济将迎来广阔发展机遇，联想控股在国家相关重大战略部署中也大有可为。联想控股的发展将紧贴科技创新引领高质量发展的国家方略，产业运营、科技创新仍是公司长期发展战略的核心，我们的资源分配将向产业和科技创新领域聚集，同时我们将坚持把履行企业社会责任放在战略的高度，推动联想体系 ESG 工作不断深化。

2023年，在业务管理上，“稳”依然是公司的首要任务，我们将继续夯实业务基本盘，设立务实的目标，管控相关风险因素，尽力减少外部环境的波动对我们造成的影响。在产业运营板块，团队仍将坚持通过实质性投管和服务来积极改进资产质量，以长期主义心态推进业务的改善，实现稳健的增长；在产业孵化与投资板块，科技创新领域仍然是我们布局的重点领域，在积极应对可能的资本市场波动的同时，发挥创造性，努力发现新的价值创造机遇。

2023年，我们将继续推动具备条件的企业上市，同时也将积极为联想控股回流资源，寻找战略布局的新机遇。此外，我们将进一步研究和细化公司下一步资源分配的领域和节奏，在稳步推进各项业务及管理工作的同时，进一步优化组织建设，加强文化建设，优化考核及激励机制，提升团队的管理和业务能力，特别是在科技创新领域，同时我们将加大科技背景人才的培养和引进，加强与国内外顶尖专家的交流和协作。

## 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，联想控股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，特别是被投资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和投资价值提升的协调与统一。

### 1) 宏观经济及市场风险

从宏观经济环境来看，在通胀高企、利率上升、投资减少的背景下，全球经济增速正在急剧放缓，叠加地缘政治局势紧张，世界政治形势起伏波动，或引发全球金融市场动荡。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，业务范围覆盖全球多个国家，宏观经济环境和全球股市持续波动，全球经济状况下滑导致消费者降低预期，进而推迟或减少消费，加之全球贸易保护主义抬头，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。

从市场风险来看，由于外围政治经济环境、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可能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包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。对于我们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。

为了应对上述风险，我们将持续监控宏观经济、监管政策、市场环境等变动情况，紧跟国家重大战略方向布局核心业务，同时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，以确保实现我们可持续稳定发展的核心目标。

### 2) 行业风险

从行业风险来看，本公司子公司业务涉及IT制造业，该行业产品及技术迭代速度快，竞争对手层出不穷，行业竞争愈发激烈，如若不能及时推出新产品或以具有竞争力的价格应对市场趋势或消费者喜好，我们子公司的竞争地位将可能受损。为此，我们子公司积极审视竞争环境与市场趋势，通过承诺创新、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。同时，我们子公司提出并实施3S战略（智能物联网、智能基础架构及行业智能），持续加大创新投入，致力成为智能化转型的领导者，从而保护并提升其业务的盈利能力。

我们也有子公司从事新材料行业，该行业属于资本密集、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，对子公司的行业地位带来挑战。子

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，巩固竞争优势；加快新项目建设，早日达产达效，增强盈利能力和竞争力。

### 3) 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、跟踪国内外行业发展趋势、国家产业政策的基础上，加强对目标公司的调研，谨慎选择投资新项目，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，将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，持续深入了解被投企业的经营情况，密切关注被投企业流动性，坚守财务安全底线；加强财税、文化建设等方面培训，有针对性地协助被投企业有效管理风险并提升经营管理效益。

### 4) 原材料价格及产成品销售价格波动风险

本公司子公司的业务横跨多领域，相关原材料范围涵盖动物蛋白、水果，以及煤炭、甲醇、醋酸乙烯等，受国际市场价格波动以及相关大宗商品价格影响，上述原材料价格波动较大。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，将会影响我们经营业绩的稳定性。

我们子公司紧密跟踪原材料价格走势和市场供需，一方面与重要客户签订年度销售合同和制定有效的采购计划，另一方面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，进行弹性调整，以期最大程度减少采购价格波动给本公司子公司带来的经营风险，同时积极寻求上游核心资源的并购整合机会。

### 5) 供应风险

本公司子公司的供应链极其复杂，涉及广泛的供货商及自有和第三方生产基地。

在地理上，供应链跨越多个国家，但供应或生产可能集中在某些特定的国家和地区，本公司的子公司亦拥有多个层级的供货商。鉴于产品种类繁多，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。供应中断的原因多种多样，其中包括自有或供货商的生产活动或物流中心因灾难性事件、自然灾害、供货商无力偿付或不利的商业、政治或经济等因素而受负面影响，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。

本公司子公司复杂的供应链亦可能面临通常由环境、社会及管治(ESG)因素带动的隐藏及不可控的风险。例如，其间接供货商所在国家的法律及监管标准可能不健全，难以达到购买方所在国的监管标准，因此无法出售。任何供货商违规（不论直接或间接）均可能损害本公司子公司的声誉及供应链运行或导致吊销经营许可证。随着ESG成为客户采购决策中越来越重要的考虑因素，本公司子公司可能因此流失一些重视供货商行为守则、环境影响等ESG因素的客户。

本公司子公司积极管理其复杂的供应链上的风险。利用成本及运营分析了解潜在影响。不断努力优化效率。其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足迹来管理集中风险，通过持续投资于风险工程改善项目，建立自有生产基地（特别是在一些关键地点）的韧性，同时亦开展了灾后恢复计划以尽量减少区域性灾难的影响并确保适应计划实施到位。本公司子公司致力于在整个端到端供应链过程中践行ESG。其已设立受合约规定支持的系统，助力确保供货商遵守所有适用劳动、环境、健康及安全及道德标准，以责任商业联盟(RBA)成员身份与电子行业携手解决供应链问题。按合约执行RBA行为准则及相关审计要求。其亦直接证实了几个层级的供货商对RBA计划及独立审计的遵守情况。本公司子公司通过运用EcoVadis' IQ及整合至供货商管理实践中的可持续性评估工具，进一步加强了本公司子公司的供应链尽职调查。该整合将通过评估供货商、识别风险、提出改进建议及提供进度报告促进年度改进。

### 6) 环境安全风险

本公司子公司所从事的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、本公司子公司面临更高的监管要求。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，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三文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，为求预防该等风险，我们的子公司购买了商业保险。

#### 7) 极端气候变迁风险

全球气候持续变暖导致全球海水升温，从而影响三文鱼养殖环境，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，同时受气候变暖的影响也较小。此外，本公司子公司利用人工智能、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。

#### 8) 网络攻击及安全风险

若本公司之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。

本公司之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，本公司之子公司云计算业务亦需经常按规定处理、存储及传输大量其客户的数据，包括敏感的、可以识别个人身份的数据。本公司之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。违反本公司之子公司安全规定、滥用专有资料、泄露本公司之子公司及客户敏感或机密数据等，可能影响本公司之子公司声誉，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，本公司之子公司须遵守当地法律法规的要求。本公司之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。本公司之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，本公司之子公司将继续在以下方面作出投资：

- a) 通过完善的政策、健全的事件响应计划与流程及围绕重要数据保护措施培训我们的员工，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第三方购买的硬件、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。

#### 9) 知识产权风险

倘若本公司之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，则本公司之子公司的运营将会受到影响。风险包括：

- 专利持有人的授权要求更严厉，导致业务成本增加；
- 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或减少；
- 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；
- 产品设计成本及对客户或供货商关系的负面影响；
- 由于针对本公司之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
- 倘本公司之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，本公司之子公司将持续：

- 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；
- 于适当时授权知识产权，并监督其持续有效性及对本公司之子公司的价值；

- 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；
- 监督、开发及实施知识产权诉讼及辩护策略；
- 如适合，继续开发及使用本公司之子公司专利组合来降低潜在成本；及
- 与其他技术/产品公司合作，游说进行专利制度改革，以降低成本。

#### 10) 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。

#### 11) 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。

##### • 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。

##### • 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香港、中国内地、欧洲、美国及日本公开买卖的公司。

##### • 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体制，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。

##### • 衍生工具之应用

我们会适时采用适当衍生工具对冲上述面临的风险，将潜在风险控制在可接受水平。

##### • 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。

##### • 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借贷的借贷上限或契约，以满足短期及长期现金流量需求。

#### 12) 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、财务损失或者声誉损失的风险。我们的业务活动及投资涵盖包括但不限于中国大陆、香港、欧洲、澳洲、南美洲，也面临遵守不同司法管辖区的法律及监管规则的要求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企业发展路线。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的情况：

是 否

### （二） 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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

#### 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。

### （三） 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》（以下简称《上市规则》）、《国际财务汇报准则》、《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《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》）、《上市规则》、《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。

#### （四） 发行人关联交易情况

##### 1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
采购货物	6.35
销售货物	1.54
接受劳务	3.79
提供劳务	1.70
提供资金净额	7.87
利息收入	2.13
利息支出	1.41
为关联方（提供的担保解除）/提供担保净额	-9.00
关键管理人员薪酬	0.36

于 2022 年度，联想集团已将合营安排下的物业项目权益转让于其一家合营公司，账面价值为人民币 1,836 百万元。该合营公司是与合营安排的同一合营方成立的，联想集团所持有的物业项目权益并无变化。

##### 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联方交易公司债券	2.88

--	--

### 3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 17.28 亿元人民币。

### 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产的

适用 不适用

#### （五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、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，发现发行人存在如下问题：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，发行人在香港联交所发布《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京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。

#### （六） 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

## 七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（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	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、2023 年 4 月 30 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	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 年 4 月 30 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	中国银河证券股份有限公司

14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
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	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 7 月 5 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	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	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、是否存在终止上市或者	不适用

挂牌转让的风险及其应对措施	
---------------	--

## 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  本公司的公司债券有选择权条款

## 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  本公司的公司债券有投资者保护条款

## 四、公司债券募集资金使用情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改  
 公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

## 五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

### （一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用  不适用

### （二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用  不适用

## 七、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

√ 适用  不适用

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
签字会计师姓名	张洪涛 张玲

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136525.SH
债券简称	16 联想 02
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼
联系人	余俊琴、胡光昭
联系电话	010-80927152

债券代码	155139.SH
债券简称	19 联想 02
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼
联系人	余俊琴、胡光昭
联系电话	010-80927152

债券代码	155477.SH
债券简称	19 联想 03
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼
联系人	余俊琴、胡光昭
联系电话	010-80927152

债券代码	163284.SH
债券简称	20 联想 01
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼
联系人	余俊琴、胡光昭
联系电话	010-80927152

### （三）资信评级机构

适用  不适用

债券代码	136525.SH
债券简称	16 联想 02
名称	联合资信评估股份有限公司
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	155139.SH
债券简称	19 联想 02
名称	联合资信评估股份有限公司
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	155477.SH
债券简称	19 联想 03
名称	联合资信评估股份有限公司
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	163284.SH
债券简称	20 联想 01
名称	联合资信评估股份有限公司
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

### （四）报告期内中介机构变更情况

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

#### 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）资产及变动情况

##### 1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	主要包含现金及现金等价物、存放中央银行款项、银行存款及受限资金。
向客户发放的贷款	主要包含：（1）本公司下属银行业务向客户发放的贷款；（2）本公司下属其他业务向客户发放的直接贷款、典当贷款和委托贷款。

##### 2. 公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

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 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
流动资产				
应收票据	2.46	0.04	8.66	-71.59
向金融机构发放的贷款	42.15	0.62	26.97	56.28
其他流动资产	85.58	1.26	62.84	36.19
非流动资产				
其他债权投资	28.48	0.42	42.29	-32.66
衍生金融资产	58.56	0.86	4.98	1,075.90

向金融机构发放的贷款	-	0.00	13.20	-100.00
在建工程	31.07	0.46	22.15	40.27
生产性生物资产	1.06	0.02	7.51	-85.89
开发支出	31.81	0.47	19.12	66.37
长期待摊费用	2.69	0.04	4.49	-40.09
其他非流动资产	18.12	0.27	25.99	-30.28

发生变动的的原因：

#### 流动资产：

应收票据：主要由于联想集团及联泓集团较上年末减少所致；

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；

其他流动资产：主要由于联想集团预缴税费较上年末增加所致。

#### 非流动资产：

其他债权投资：主要由于卢森堡国际银行其他债权投资较上年末减少所致；

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：主要由于联想集团及联泓集团在建工程较上年末增加所致；

生产性生物资产：主要由于佳沃集团生产性生物资产较上年末减少所致；

开发支出：主要由于联想集团开发支出较上年末增加所致；

长期待摊费用：主要由于产业孵化与投资板块长期待摊费用较上年末减少所致；

其他非流动资产：主要由于联想集团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	158.08	119.59	119.59	75.65
长期应收款	100.80	51.17		50.76
无形资产	330.10	38.41		11.64
存货	572.36	11.48		2.01
货币资金	844.03	18.01		2.13
交易性金融资产	213.23	7.59		3.56
固定资产	257.15	7.16		2.78
在建工程	31.07	0.04		0.13
应收账款	36.86	4.53		12.29
长期股权投资	352.36	1.28		0.36
其他应收款	242.62	0.20		0.08

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（%）
债权投资（注2）	510.78	53.69		10.51
其他债权投资（注2）	28.48	7.03		24.68
向客户及金融机构发放的贷款（注2）	1,317.98	42.09		3.19
合计	4,995.90	362.27	—	—

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 12 月 31 日，卢森堡国际银行账面价值合计为人民币 100.74 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。

## 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 10%

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

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的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
联想集团	2,910.10	403.26	4,443.97	32.12	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）	111.64	-0.64	55.28	46.08	74.42	并购过程中产生
深圳市鑫果佳源现代农业有限公司	12.03	2.73	5.16	63.78	75.80	并购过程中产生
KB Australia Holding Pty Ltd（合并，含下	13.67	6.89	19.95	100.00	100.00	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
属子公司)						
Australian Seafood Investments Pty Ltd (合并, 含下属子公司)	0.92	0.01	0.19	100.00	100.00	并购过程中产生
Better Group (合并, 含下属子公司)	7.22	1.41	5.21	51.00	100.00	并购过程中产生
合计	3,055.58	413.66	4,529.76	—	—	—

## 五、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：0.44 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：1.19 亿元，其中其他关联方占款或资金拆借合计：1.19 亿元。

于 2021 年披露出来的非经营性往来报告期初数 7.95 亿元是历史形成数据，且该数据是根据公司于 2021 年对非经营性往来界定标准的变化重新分类所致，不是新增的非经营性往来，不涉及违反募集说明书的相关承诺。

### （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：0.1%，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

## 六、负债情况

### （一）有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为420.84亿元和360.67亿元，报告期内有息债务余额同比变动-14.30%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	28.00	-	50.00	78.00	21.63%
银行贷款	-	78.88	97.67	97.42	273.97	75.96%
非银行金融机构贷款	-	-	-	8.70	8.70	2.41%
其他有息债务	-	-	-	-	-	0.00%

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额78亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额0亿元，且共有18亿元公司信用类债券在2023年5至12月内到期或回售偿付。

#### 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为1,368.34亿元和1,374.24亿元，报告期内有息债务余额同比变动0.43%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	110.55	34.95	483.52	629.02	45.77%
银行贷款	-	178.87	178.09	267.01	623.97	45.41%
非银行金融机构贷款	-	1.40	5.17	65.32	71.89	5.23%
其他有息债务	-	23.20	10.07	16.09	49.36	3.59%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额606.32亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额22.70亿元，且共有56.99亿元公司信用类债券在2023年5至12月内到期或回售偿付。

#### 3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额524.74亿元人民币，且在

2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 31.49 亿元人民币。

**（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况**

适用 不适用

**（三） 负债变动情况**

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

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	42.28	0.73	16.13	162.12
衍生金融负债	25.64	0.44	11.75	118.21
应付票据	208.81	3.61	70.65	195.56
应付金融机构款项	228.98	3.96	134.64	70.07
一年内到期的非流动负债	445.67	7.70	307.00	45.17
非流动负债				
应付金融机构款项	23.25	0.40	161.65	-85.62

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交易性金融负债较上年末增加所致；

衍生金融负债：主要由于联想集团及卢森堡国际银行计入流动负债的衍生金融负债较上年末增加所致；

应付票据：主要由于联想集团应付票据较上年末增加所致；

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。

**（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

**七、利润及其他损益来源情况**

**（一） 基本情况**

报告期利润总额：128.85 亿元

报告期非经常性损益总额：10.11 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 20%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	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
联想集团	是	32.12%	开发、制造和销售可靠、优质、安全易用的科技产品及优质的服务	2,910.10	403.26	4,443.97	772.18

## （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

适用 不适用

存在重大差异的原因

报告期公司经营活动产生的现金净流量为人民币 475.52 亿元，净利润为人民币 104.79 亿元，经营活动产生的现金净流量超出净利润人民币 370.73 亿元，主要是受非现金性质的公允价值变动损失、资产减值损失、折旧摊销及财务费用的影响，以及卢森堡国际银行发放的贷款及其他以摊余成本计量的金融资产减少所致。

## 八、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

## 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：100.79 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-16.96 亿元

对外担保中为其他关联方提供担保的金额：17.28 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、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

#### 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

报告期内，公司修订了信息披露制度。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	96.69	165.30	-41.51
2	EBITDA 全部债务比	0.19	0.27	-29.63
3	利息保障倍数	2.86	5.11	-44.03
4	现金利息保障倍数	7.88	5.46	44.32
5	EBITDA 利息倍数	4.42	6.79	-34.90
6	贷款偿还率（%）	100%	100%	0.00
7	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

### 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、发行人为绿色债券发行人

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年度报告、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 年公司债券年报盖章页）



联想控股股份有限公司

2023年3月28日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表 2022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	2022年12月31日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	84,403,283,567	86,195,915,040
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	21,322,963,798	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	1,028,365,896	1,112,998,242
应收票据	246,385,304	865,514,713
应收账款	3,685,595,430	3,732,808,678
应收款项融资	64,473,893,000	78,404,137,450
预付款项	3,138,057,085	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	24,262,377,399	31,643,039,791
其中：应收利息		
应收股利		
向客户发放的贷款	44,999,257,618	45,951,978,397
向金融机构发放的贷款	4,214,573,708	2,697,270,914
买入返售金融资产		
存货	57,236,116,128	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	16,380,998,918	13,946,788,447
其他流动资产	8,557,672,392	6,284,412,662
流动资产合计	333,949,540,243	357,519,525,385
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	51,077,680,909	48,203,427,053
可供出售金融资产		
其他债权投资	2,847,691,086	4,229,291,129
持有至到期投资		
长期应收款	10,080,200,305	9,527,959,811

长期股权投资	35,235,940,090	34,838,936,700
其他权益工具投资	3,834,969,779	4,412,091,203
其他非流动金融资产	10,959,315,751	10,371,834,233
衍生金融资产	5,856,184,223	498,199,516
向客户发放的贷款	82,584,125,313	77,874,280,568
向金融机构发放的贷款	-	1,320,193,490
投资性房地产	15,807,609,148	12,466,264,823
固定资产	25,715,255,313	21,617,231,273
在建工程	3,107,051,676	2,215,170,430
生产性生物资产	105,812,049	750,696,828
油气资产		
使用权资产	3,466,631,092	3,255,567,884
无形资产	33,010,233,592	32,509,693,770
开发支出	3,181,026,649	1,912,023,296
商誉	37,874,150,234	35,509,439,175
长期待摊费用	269,345,623	449,432,525
递延所得税资产	20,299,139,143	18,606,061,724
其他非流动资产	1,812,266,137	2,598,853,575
非流动资产合计	347,124,628,112	323,166,649,006
资产总计	681,074,168,355	680,686,174,391
<b>流动负债：</b>		
短期借款	12,182,942,298	11,727,546,147
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	4,228,212,470	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	2,563,646,043	1,174,849,989
应付票据	20,881,196,487	7,065,322,563
应付账款	59,611,240,292	83,015,122,117
预收款项		
合同负债	12,894,275,019	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	22,898,165,956	13,464,129,664
吸收存款	153,161,122,592	146,671,918,639
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	7,923,782,201	10,653,414,618
应交税费	7,227,029,727	7,912,460,911
其他应付款	68,760,597,696	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	44,567,326,389	30,699,787,378
其他流动负债	28,112,107,288	29,345,824,089
流动负债合计	445,011,644,458	425,931,575,227
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	33,232,625,739	45,475,815,706
应付债券	48,352,220,417	49,767,957,337
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,893,168,947	2,898,181,998
长期应付款	3,347,107,389	3,518,480,433
衍生金融负债	1,843,336,878	1,922,327,926
吸收存款	2,986,589,838	2,648,143,530
应付金融机构款项	2,324,564,554	16,164,589,391
长期应付职工薪酬	2,045,291,391	2,803,639,018
预计负债	1,844,005,723	1,898,186,575
递延收益	1,045,955,206	965,966,160
递延所得税负债	9,675,846,249	9,938,336,279
其他非流动负债	24,316,185,503	23,942,251,261
非流动负债合计	133,906,897,834	161,943,875,614
负债合计	578,918,542,292	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	14,667,678,806	14,292,835,119
减：库存股	336,572,441	336,572,441
其他综合收益	-3,659,918,044	-4,969,682,208
专项储备	32,657,873	34,536,063
盈余公积	919,845,156	696,229,343
一般风险准备	94,968,249	94,343,534
未分配利润	47,374,996,672	47,487,625,714
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	61,449,887,171	59,655,546,024
少数股东权益	40,705,738,892	33,155,177,526
所有者权益（或股东权益）	102,155,626,063	92,810,723,550

益) 合计		
负债和所有者权益 (或 股东权益) 总计	681,074,168,355	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 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	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	2,659,219,392	5,552,157,368
交易性金融资产	658,739,797	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	36,730,808	35,589,082
应收款项融资		
预付款项	3,006,244	
其他应收款	16,954,713,222	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
其他流动资产	32,666,244	38,267,930
流动资产合计	20,345,075,707	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	3,216,924,108	2,814,161,311
长期股权投资	41,281,522,737	44,428,619,240
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,239,906,660	1,277,039,627
投资性房地产		
固定资产	4,816,182	6,752,185
在建工程	957,597	548,866
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产	1,291,119	28,431,916
无形资产	12,188,489	15,118,214
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	59,653,576	113,614,859
递延所得税资产	639,933,106	
其他非流动资产		
非流动资产合计	46,457,193,574	48,684,286,218
资产总计	66,802,269,281	72,794,239,865
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,615,000,000.00	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	10,000	
应付职工薪酬	28,642,262	34,004,920
应交税费	3,177,255	2,049,768
其他应付款	7,491,159,998	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	17,840,512,898	10,912,365,145
其他流动负债	24,083,478	21,873,468
流动负债合计	28,002,585,891	25,391,480,460
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	10,611,500,000	21,737,800,000
应付债券	4,993,810,188	7,788,602,817
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	426,979	1,255,650
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		6,958,190
其他非流动负债	4,496,319,859	27,975,360
非流动负债合计	20,102,057,026	29,562,592,017

负债合计	48,104,642,917	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	13,286,013,163	13,303,567,791
减：库存股	336,572,440	336,572,440
其他综合收益	-11,099,558	-36,618,144
专项储备		
盈余公积	919,845,156	696,229,343
未分配利润	2,483,209,143	1,857,329,938
所有者权益（或股东权益）合计	18,697,626,364	17,840,167,388
负债和所有者权益（或股东权益）总计	66,802,269,281	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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
一、营业总收入	483,662,697,665	489,871,677,106
其中：营业收入	483,662,697,665	489,871,677,106
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	465,988,219,038	472,275,841,300
其中：营业成本	396,301,100,017	401,727,339,718
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	730,142,697	775,735,516
销售费用	25,227,240,915	24,197,221,533
管理费用	21,328,301,792	26,592,403,950
研发费用	15,289,971,504	12,655,659,674
财务费用	7,111,462,113	6,327,480,909
其中：利息费用	6,911,734,343	5,729,569,922

利息收入	-1,460,073,363	-864,077,554
加：其他收益	790,371,129	594,823,210
投资收益（损失以“－”号填列）	2,918,801,572	8,276,148,266
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	147,783,950	977,934,895
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	203,257,009	344,338,065
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）	-4,362,091,134	1,255,814,029
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-727,955,141	-1,740,258,192
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-3,623,815,201	-2,813,616,319
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-63,296,415	243,956,112
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	12,606,493,437	23,412,702,912
加：营业外收入	884,844,067	991,175,700
减：营业外支出	606,783,729	870,436,471
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	12,884,553,775	23,533,442,141
减：所得税费用	2,405,892,011	5,961,880,804
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	10,478,661,764	17,571,561,337
（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）	1,261,560,772	7,278,625,984
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	9,217,100,992	10,292,935,353
六、其他综合收益的税后净额	505,014,946	-1,879,506,155
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,298,739,920	-787,583,600
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-340,198,487	426,159,486

(1) 重新计量设定受益计划变动额	260,656,074	-731,915
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	28,564,692	-988,071
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	-636,761,661	429,074,491
(4) 企业自身信用风险公允价值变动	7,342,408	-1,195,019
2. 将重分类进损益的其他综合收益	1,638,938,407	-1,213,743,086
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-3,046,106	56,597,452
(2) 其他债权投资公允价值变动	-63,626,151	-24,969,618
(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)	-252,968,154	346,378,203
(8) 外币财务报表折算差额	1,958,076,507	-1,681,192,109
(9) 其他	502,311	89,442,986
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-793,724,974	-1,091,922,555
七、综合收益总额	10,983,676,710	15,692,055,182
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,560,300,692	6,491,042,384
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	8,423,376,018	9,201,012,798
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.54	3.11
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.41	2.94

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—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	51,911,716	47,075,587

减：营业成本	36,355,587	32,954,232
税金及附加	946,700	2,838,564
销售费用		
管理费用	217,610,133	261,727,501
研发费用		
财务费用	1,306,543,562	1,114,930,997
其中：利息费用	1,840,659,834	2,067,613,483
利息收入	-806,845,786	-972,841,300
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	4,630,590,403	2,347,334,058
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	261,157,249	691,740,988
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）	-421,307,113	-587,245,634
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,552,520,296	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	111,504	132,743
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,147,330,232	394,845,460
加：营业外收入		
减：营业外支出	8,063,400	10,583,400
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,139,266,832	384,262,060
减：所得税费用	-646,891,296	54,925,778
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,786,158,128	329,336,282
（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	25,518,586	29,535,948
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-434,452	-27,061,504
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-26,073,433
2.权益法下不能转损益的其他综	-434,452	-988,071

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	25,953,038	56,597,452
1.权益法下可转损益的其他综合收益	25,953,038	56,597,452
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	1,811,676,714	358,872,230
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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<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	513,375,696,765	476,380,454,767
客户存款和同业存放款项净增加额	5,942,994,263	5,127,422,600
向中央银行借款净增加额	-	5,326,074,211
向其他金融机构拆入资金净增加额	2,617,637,074	
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	6,622,522,199	6,584,895,019
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	710,743,144	635,931,312
收到其他与经营活动有关的现金	29,161,745,158	4,250,167,420
经营活动现金流入小计	558,431,338,603	498,304,945,329
购买商品、接受劳务支付的现金	420,710,355,811	406,167,344,426
向其他金融机构拆入资金净减少额		1,134,370,368
向客户发放的贷款净额	855,323,578	6,590,248,840
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		
向子公司所在国家中央银行借款净减少额	13,830,076,773	-
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	1,762,293,977	1,391,829,283
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	39,913,254,860	37,187,564,637
支付的各项税费	4,928,238,250	5,302,670,113
支付其他与经营活动有关的现金	28,879,634,897	18,362,816,542
经营活动现金流出小计	510,879,178,146	476,136,844,209
经营活动产生的现金流量净额	47,552,160,457	22,168,101,120
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	13,146,885,749	16,480,944,331
取得投资收益收到的现金	2,783,936,052	3,749,273,417
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	260,905,920	611,759,874
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,953,477	866,243,802
收到其他与投资活动有关的现金	1,408,105,605	5,809,731,142

投资活动现金流入小计	17,620,786,803	27,517,952,566
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,301,428,557	9,856,638,739
投资支付的现金	12,519,509,809	16,710,050,668
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	3,356,034,265	902,608,213
支付其他与投资活动有关的现金	2,293,618,412	4,930,464,054
投资活动现金流出小计	32,470,591,043	32,399,761,674
投资活动产生的现金流量净额	-14,849,804,240	-4,881,809,108
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	817,638,439	1,973,537,364
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	112,315,540,493	113,745,915,905
发行债券收到的现金	15,856,137,000	2,708,033,600
收到其他与筹资活动有关的现金	1,740,621,803	466,889,480
筹资活动现金流入小计	130,729,937,735	118,894,376,349
偿还债务支付的现金	128,249,947,747	121,292,192,690
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,561,999,878	9,940,711,125
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	5,961,313,217	11,848,558,319
筹资活动现金流出小计	145,773,260,842	143,081,462,134
筹资活动产生的现金流量净额	-15,043,323,107	-24,187,085,785
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	3,543,354,800	-2,861,014,826
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	21,202,387,910	-9,761,808,599
加：期初现金及现金等价物余额	59,956,629,525	69,718,438,124
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	81,159,017,435	59,956,629,525

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—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
<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	53,895,293	57,405,843
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	35,706,617	7,099,208,827
经营活动现金流入小计	89,601,910	7,156,614,670
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	123,826,284	143,185,522
支付的各项税费	946,700	2,347,392
支付其他与经营活动有关的现金	123,453,695	109,997,380
经营活动现金流出小计	248,226,679	255,530,294
经营活动产生的现金流量净额	-158,624,769	6,901,084,376
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	2,600,542,593	798,684,949
取得投资收益收到的现金	5,267,783,892	1,800,263,367
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126,000	150,000
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	2,567,930,000	2,854,721,484
投资活动现金流入小计	10,436,382,485	5,453,819,800
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,266,248	5,618,967
投资支付的现金	1,372,777,328	6,376,644,335
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	3,046,413,870	33,932,787
投资活动现金流出小计	4,423,457,446	6,416,196,089
投资活动产生的现金流量净额	6,012,925,039	-962,376,289
<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	8,072,000,000	18,437,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,072,000,000	18,437,000,000

偿还债务支付的现金	14,089,306,000	23,110,800,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,687,070,886	2,970,873,146
支付其他与筹资活动有关的现金	31,632,265	31,584,488
筹资活动现金流出小计	16,808,009,151	26,113,257,634
筹资活动产生的现金流量净额	-8,736,009,151	-7,676,257,634
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	18,770,905	-15,259,237
五、现金及现金等价物净增加额	-2,862,937,976	-1,752,808,784
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	2,659,219,392	5,522,157,368

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

