
联想控股股份有限公司

公司债券中期报告

(2023 年)

二〇二三年八月

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。

发行人及其全体董事、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、 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.....	10
五、 公司业务和经营情况.....	10
六、 公司治理情况.....	24
第二节 债券事项.....	26
一、 公司债券情况（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）.....	26
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	27
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.....	27
四、 公司债券募集资金情况.....	27
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.....	27
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	27
第三节 报告期内重要事项.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 资产情况.....	28
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	30
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
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.....	33
九、 对外担保情况.....	33
十、 重大诉讼情况.....	34
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	34
十二、 向普通投资者披露的信息.....	34
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	34
一、 发行人为可交换债券发行人.....	34
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.....	34
三、 发行人为绿色债券发行人.....	35
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	35
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	35
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	35
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	35
八、 科技创新债或者双创债.....	35
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	35
十、 纾困公司债券.....	35
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	35
第六节 备查文件目录.....	36
财务报表.....	38
附件一： 发行人财务报表.....	38

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
深交所	指	深圳证券交易所
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：0992）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责任公司及我们的子公司
联泓格润	指	联泓格润（山东）新材料有限公司，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
卢森堡国际银行	指	卢森堡国际银行（Banque Internationale à Luxembourg S.A.），一家在卢森堡注册并以有限责任公司形式设立的信贷机构及我们的子公司
佳沃集团或佳沃	指	佳沃集团有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及我们的子公司
青岛国星	指	青岛国星食品股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司及佳沃食品的子公司
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
AI	指	人工智能
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.SH）及我们的联营公司
EO	指	环氧乙烷
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

		律注册成立的股份有限公司，于深交所创业板上市（股份代码：300613.SZ）
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，一家根据中国法律注册成立的有限责任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.SZ），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，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司，其股份于深交所上市（股份代码：003022.SZ），联泓集团的子公司
联泓化学	指	联泓（山东）化学有限公司，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
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
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	平安云厨科技集团有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及佳沃集团的子公司
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
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
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.SZ）
报告期	指	截至 2023 年 6 月 30 日止 6 个月

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

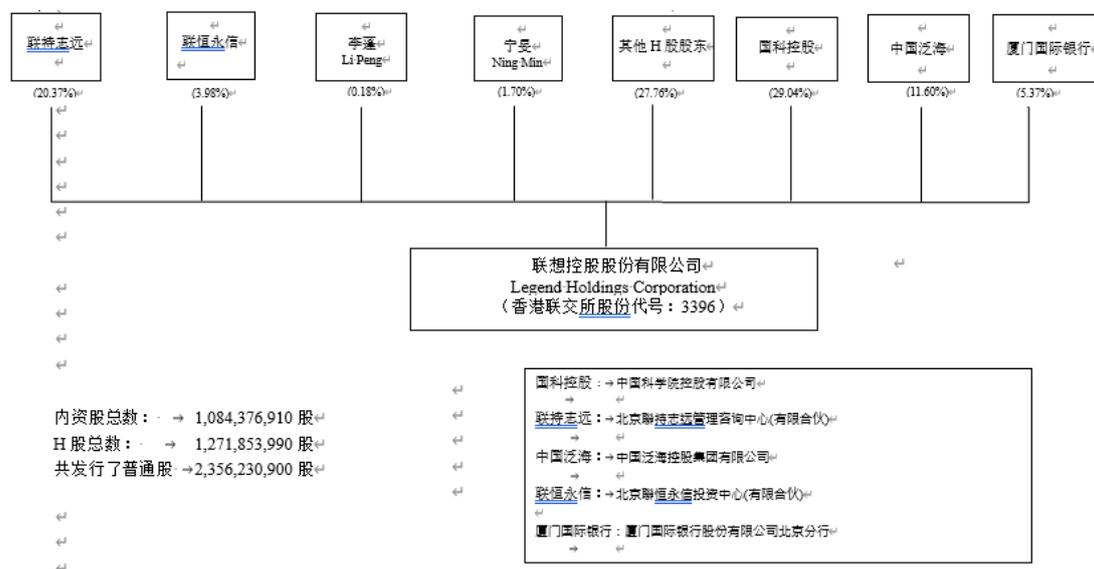
报告期末控股股东资信情况：不适用

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¹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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、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的主体

适用 不适用

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

¹均包含股份，下同。

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

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：

- 我们的子公司联想集团（股份代码：0992.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；
- 我们的子公司联泓集团，从事新材料产品的研发、生产与销售；
- 我们的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；及
- 我们的子公司佳沃集团，主要从事现代农业和食品领域的相关业务。

业绩亮点

• 2023年上半年，面对宏观环境的多重挑战，联想集团个人电脑业务的收入和盈利水平都受到一定影响，但以服务为导向的智能化转型业务继续保持良好增长，非个人电脑业务在其整体营收中的占比进一步提升到42%，打造多元化增长引擎取得成效。联想集团在积极践行研发投入翻番承诺的同时，计划未来三年追加投入人民币70亿元，用于加速部署AI技术和应用，并将围绕AI和算力积极开发AI智能终端、AI基础设施和AI赋能的行业解决方案等。联想集团的ESG表现亦获得多项嘉奖。

- 报告期内，联泓新科持续开展技术攻关，不断提升运营效率，各生产装置安全平

稳高效运行；新能源材料、生物材料及电子材料等方向的自主研发创新持续加速，不断推动新产品、新技术的开发与创新；同时全力加快新项目建设进度，力争早日投产达效。

- 报告期内，尽管全球金融市场波动和地缘政治等因素带来诸多不利影响，卢森堡国际银行仍保持良好发展势头，实现了较好的业绩表现，实现收入人民币 3,076 百万元，同比增长 47%；实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 661 百万元，同比增长 62%，资产管理规模进一步提升至 441 亿欧元；同时，资产质量和流动性指标健康，核心一级资本充足率为 13.63%，流动性覆盖率为 154%；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）。

- 报告期内，佳沃集团收入同比增长 39%至人民币 15,549 百万元，实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 239 百万元。报告期内，水果业务持续深化大单品和渠道优势，旗下产品竞争力进一步提升，收入和利润实现快速增长。

报告期内，产业运营板块实现收入为人民币 199,279 百万元，同比下降 15%；实现归属于本公司权益持有人净利润为人民币 1,716 百万元，同比下降 39%，业绩下降主要由于全球经济增速放缓，联想集团受行业因素影响收入和利润均有所下降。

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 2023 年 6 月 30 日，本公司直接及间接持有联想集团合计 32.12%股权。

2023 年上半年，面对宏观环境的多重挑战，联想集团以服务导向的智能化转型业务继续保持良好增长，非个人电脑业务在其整体营收中的占比进一步提升到 42%，打造多元化增长引擎取得成效。联想集团在积极践行研发投入翻番承诺的同时，计划未来三年追加投入人民币 70 亿元，用于加速部署 AI 技术和应用，并将围绕 AI 和算力积极开发 AI 智能终端、AI 基础设施和 AI 赋能的行业解决方案等。联想集团的 ESG 表现亦获得多项嘉奖，包括被福布斯评选为「多元化最佳雇主」；MSCI 上调 ESG 评级至 AAA。联想集团全球供应链排名创下新高，再度荣登 2023 年 Gartner 全球供应链 25 强榜单，在全球供应链运营企业名单中排名第八；再次入选 2023 亚太供应链十强榜单，蝉联第一。

报告期内，联想集团收入同比下降 19%至人民币 177,407 百万元，主要系智能设备业务收入受行业去库存周期的拖累同比下降 26%。归属于联想控股权益持有人净利润下降 67%至人民币 650 百万元，短期市场压力导致智能设备业务的营运利润同比下降 36%及基础设施方案业务录得亏损人民币 361 百万元。

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，受行业去库存周期的影响，智能设备业务收入和营运利润率同比均有所下降。

报告期内，个人电脑业务仍处于调整期中，渠道持续消化库存，导致个人电脑市场出货量同比下降。尽管面对重重挑战，联想集团仍保持全球个人电脑行业市占率冠军的地位。截至报告期末，多个区域市场的渠道库存已恢复至健康水平。非个人电脑业务方面，智能手机业务第二季度激活量创下 10 年以来第二季度新高，新一代折叠屏手机摩托罗拉 Razr 系列的成功发布亦增强了联想集团在高端和 5G 产品领域的市场地位。

联想集团预计个人电脑业务将在 2023 年下半年恢复增长。随着数字化和智能化转型的全球趋势持续加快，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，推动智能设备业务实现超越市场的增长，同时紧抓 5G 手机渗透率持续提升的机遇，通过品类扩张和建立差异化优势进一步提升智能手机业务的市场份额，推动利润持续增长。此外，联想集团将加大在非个人电脑领域的投入，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)

联想集团作为全球最大的算力基础设施和服务提供商，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，由于第二季度云服务供应商对于传统计算服务器的需求下降，AI 计算需求的高速增长又受到 GPU 供应短缺的影响，同时服务器产品向下一代平台过渡的进程慢于预期等多重因素的影响，基础设施方案业务由盈转亏。

通用人工智能时代的来临将大幅提升对智能终端设备、算力基础设施底座和 AI 行业解决方案的需求。联想集团紧抓机遇，凭借在人工智能基础设施领域深厚的技术积累和前瞻的战略布局，向全球市场提供了丰富多样的 AI 产品组合。在研发投入翻番的承诺不变的基础上，联想集团计划在未来三年追加人民币 70 亿元以上的投资，在全球范围内加速部署人工智能的技术和应用，助力客户和消费者把握智能化变革的发展机遇。报告期内，联想集团通过“联想 AI 创新者计划”开发了 150 多个领先的 AI 解决方案，为高增长行业带来更强的技术变革动能。

在 AI 需求驱动下，基础设施方案业务多项关键指标创下历史新高，在存储、软件和高性能计算等业务领域均实现了强劲增长：存储服务器市场份额跃升至全球第四，高性能计算服务器继续保持全球领先地位，收入同比增长 96%。

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，更好地满足日益增长的垂直整合供应链的需求，构建多元化的客户结构，并通过持续优化设计拓展新客户，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 服务领域，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 234 亿元，同比增长了 26%，实现营运利润人民币 48 亿元，同比增长了 14%，营运利润率保持在 20%，显著高于其他业务板块。

报告期内，方案服务业务持续丰富产品体系，在满足不断变化的客户需求的同时，进一步提升了盈利能力和业务规模。受益于附加服务及损坏保障服务的渗透率进一步提升，支持服务业务表现稳定，收入同比实现增长，与此同时，非硬件驱动的运维服务、项目与解决方案服务业务的拓展取得显著成果，在 SSG 整体业务中的收入超过一半。

未来，数智化转型的持续加速将带动 IT 服务市场保持较快增长。联想集团将持续释放智能生产力，基于自有 IP，不断提升包括数字化办公空间、可持续发展服务和混合云等关键性通用解决方案的业务规模；与此同时，通过「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)业务把握不断增长的客户需求，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 2023 年 6 月 30 日，本公司持有联泓新科 51.77% 的股权。

业务布局方面，联泓新科聚焦新材料方向，秉承绿色、低碳、共享、高质量的发展理念，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，包括：

(1) 联泓新科子公司联泓格润新能源材料和生物可降解材料一体化项目启动建设，规划建设 20 万吨/年 EVA、30 万吨/年 PO 生产装置、5 万吨/年 PPC 项目，建成后将进一步提升联泓新科在光伏等领域的 EVA 产品市场份额，增加新的生物可降解材料品类，扩大生物可降解材料产品规模，提高竞争力和盈利能力。

(2) 联泓新科子公司华宇同方电子级高纯特气和锂电添加剂项目加快建设，产品主要包括电子级氯化氢、电子级氯气等，广泛应用于平板显示、半导体芯片、太阳能电池板等领域。项目投产后，将使联泓新科产品组合拓展至半导体产业链。

(3) 联泓新科与北京卫蓝新能源科技有限公司合资成立联泓卫蓝，布局固态电池、半固态电池关键功能材料的研发、生产及销售。借由此次合作，联泓新科将与合作方发挥各自优势，构建动力电池上游关键材料生产与下游市场应用的协同，加快研发成果转化，打造联泓新科在新能源动力电池的业务新平台。

生产运行方面，联泓新科持续开展技术攻关，不断提升运营效率，各生产装置安全平稳高效运行。其中，EVA 装置管式尾技术升级改造项目投用后，EVA 装置运行周期延长，2023 年上半年 EVA 产量同比增加 33%；完成 PP 二反装置提负荷攻关工作，不断摸索新产品开发及降本路径；同时通过开展对标管理，制定“MTO 装置甲醇预热改造”、“EO 精制塔回流比优化”等提升方案，降低运行成本；新建脱盐水联通、0.3MPa 蒸汽联通管网，进一步发挥联泓新科与子公司联泓化学的协同效应，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。

创新发展方面，联泓新科坚持创新驱动，不断加快在新能源材料、生物材料及电子材料等方向的自主研发创新，加强与高校、科研院所协同创新合作。报告期内，新能源材料方向，联泓新科继续加大对新能源电池关键材料新产品研发力度，完善新型电池材料的合成及研发应用平台，开展新型电池材料的研发创新；生物材料方向，开展生物可降解材料化学循环回用关键技术的研发，开发生物基化学品相关技术，推进其他新型生物材料产业化进程；电子材料方向，开展多品种电子级特种气体工艺技术论证，丰富其在电子特气领域的布局。联泓新科不断推动新产品、新技术的开发与创新，完成 7 个新产品/新工艺的实验室研发、7 个新产品的生产工艺开发、6 个新产品的产业化。报告期内，联泓新科新完成申请专利 17 项，其中发明专利 8 项；新增授权专利 15 项，其中发明专利 8 项。截至报告期末，联泓新科已累计持有专利 305 项，其中发明专利 142 项；拥有授权专利 231 项，其中发明专利 76 项。

此外，联泓新科荣获“全球新能源企业 500 强”、“中国石油和化工企业 500 强”、“中国上市企业市值 500 强”、“中国石油和化工民营企业百强”、“中国精细化工百强企业”、“中国卓越管理公司”、“中国石化科学技术进步奖一等奖”、“年度最具品牌影响力新材料企业”、“山东省优秀企业”、“山东省五一劳动奖状”、“山东省化工新材料十强”、“山东省‘十强’产业集群领军企业”等荣誉称号，子公司江苏超力被认定为江苏省专精特新中小企业；联泓新科股票已入选深证成指、深股通、富时罗素大盘股、沪深 300 备选股、融资融券标的、中证光伏产业指数名单。

报告期内，联泓集团实现收入人民币 3,247 百万元，同比下降 28%，主要受需求增速放缓影响，综合产品价格下降所致；实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 166 百万元，同比下降 37%，主要由于营业收入同比下降，以及能源价格高位，产品与原料价差收窄，毛利率亦有所降低，经营业绩同比下滑。

1.3 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第三位，并被欧洲中央银行列为系统重要性银行。截至 2023 年 6 月 30 日，本公司共持有卢森堡国际银行 89.98% 的股权。

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。在联想控股完成收购后，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。

尽管能源价格下滑使得全球通胀率有所下降，但多国央行仍持续采取措施收紧货币政策，在国际地缘政治、硅谷银行和瑞士信贷银行危机等因素影响下，全球经济增长仍面临一定压力，增速持续放缓。在这一充满挑战的环境下，卢森堡国际银行继续为企业家、机构和个人客户提供创新的金融解决方案，大力支持主要市场的商业客户，提供可信的顾问服务，助力企业度过经营“低谷期”；完善风险管理体系，保持商业模式的长期可持续性；拓展可持续产品和服务体系，持续延伸服务触角，纵深拓展服务维度。

2023 年上半年，卢森堡国际银行持续推动新一代银行核心业务系统上线，力争在实现快速响应客户需求和提高工作效率两大目标的同时，加速推进卢森堡国际银行关于“面向未来的银行”的打造进程。

在可持续发展投资领域，卢森堡国际银行积极推出环境、社会及管治（ESG）投资相关产品，取得了良好的成果，旗下共设有六支 ESG 相关投资基金；持续推出包括太阳能电池板贷款、气候贷款、环保汽车融资等在内的绿色金融产品；自 2022 年 5 月首次推出绿色债券框架以来，已向投资者发行多笔绿色债券，绿色债券框架已成为其业务重要组成部分。

报告期内，尽管面临复杂的宏观环境，卢森堡国际银行抓住利率上行周期，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，面对宏观环境不利局面，卢森堡国际银行审慎应对，主动上调贷款拨备。在此背景下，卢森堡国际银行仍录得税后净利润 1.03 亿欧元，相较 2022 年同期的 6,800 万欧元增长了超 3,400 万欧元，同比增长了 50%，主要受益于营收增长和降本增效；

• 报告期内，资产管理规模由 2022 年底的 435 亿欧元增至 441 亿欧元。客户存款余额从 2022 年底的 210 亿欧元降至 196 亿欧元，同比下降了 6.8%；客户贷款余额从 2022 年底的 165 亿欧元略降至 164 亿欧元。存贷款余额出现小幅下降主要因为在高利率的环境下，1) 客户提早偿还浮动利率贷款；2) 客户将存款转移至高收益率的金融产品；

• 2023 年 6 月末，资产质量和流动性指标健康，核心一级资本充足率为 13.63%，流动性覆盖率为 154%；

• 2023 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。

1.4 佳沃集团

佳沃集团是我们打造的农业食品产业集团。佳沃集团以高端水果和优质蛋白为核心业务，同时积极布局智慧营养服务和农食数智化方案服务等领域。截至 2023 年 6 月 30 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。鑫荣懋抓住水果消费市场复苏机遇，利用渠道优势在重点大单品方面发力，收入同比增幅超过 50%。鑫果佳源持续巩固高端蓝莓种植优势，产量创下历史新高，新品种全面引入实现品种迭代升级。此外，鑫果佳源积极拓展新品类收储加工及数字品牌赋能业务，寻找新的业务增长点。

海产品供应链方面，佳沃集团在海外拥有澳大利亚领先的海产品供应链企业 KB Food、佳沃食品（股份代码：300268.SZ）旗下领先的智利三文鱼公司 Australis Seafoods S.A.，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 15,549 百万元，同比增长 39%，主要由于旗下企业鑫荣懋抓住水果消费市场复苏机遇，利用渠道优势在重点大单品方面发力，实现收入大幅增长；受三文鱼市场价格同比下降、饲料成本持续上涨等因素影响，旗下企业佳沃食品上半年产生净亏损，导致佳沃集团净利润较去年同期有所下降。

(1) 水果业务

报告期内，鑫荣懋抓住市场恢复机遇，瞄准重点区域，持续聚焦重点大单品，收入同比增幅超 50%；同时，鑫荣懋持续加强供应链建设，位于沈阳和深圳的新建智能化仓储物流中心已投入试运营。截至 2023 年 6 月 30 日，佳沃集团持有鑫荣懋 39.46% 的股权。

报告期内，鑫果佳源全面开启基质蓝莓品种迭代升级，产量创新高，产品受到消费者认可，价格维持高位，收入快速增长；在保持蓝莓领先优势的同时，新增凤梨品类稳步提升市场份额，在新品类中持续推动标准化、信息化、品牌化建设，打造新的业绩增长点。截至 2023 年 6 月 30 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，佳沃食品位于智利的三文鱼加工新工厂投产使用，以全球领先的技术装备开创智利三文鱼产业加工新格局，但受制于成本上涨、财务费用增加等因素，利润同比有所下降；青岛国星抓住行业机会，进一步巩固狭鳕鱼和北极甜虾业务的行业龙头地位，收入和净利润均实现稳步增长。同时，佳沃食品打造线下鲜切连锁品牌，创新消费场景，直接触达消费者需求。截至 2023 年 6 月 30 日，佳沃集团持有佳沃食品 46.08% 的股权。

报告期内，KB Food 东岸海鲜加工厂实现产量翻番，并借助品牌战略和新产品开发，持续巩固在澳洲零售市场的领先地位，餐饮业务实现“产品导向”向“客户导向”的转型，同时受益于深加工和预制菜产品的市场份额进一步扩大，收入实现较快增长。截至 2023 年 6 月 30 日，佳沃集团持有 KB Food 100% 的股权。

(3) 智慧营养服务和农食数智化业务

报告期内，佳沃集团的智慧营养板块完成业务架构调整，积极布局全国标杆示范项目，实现区域性团餐产业整合，同时升级开发 AI 营养师等多项功能；此外，积极推动农食数智化业务的商业化落地，多项应用推广合作陆续进入实施交付阶段。截至 2023 年 6 月 30 日，佳沃集团持有该板块业务公司平安云厨 40.81% 的股权。

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智慧安防、智能家居、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；及
- 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 2,007 百万元，同比增长 5%；实现归属于联想控股权益持有人净亏损人民币 391 百万元，亏损同比有所增加，主要由于产业孵化与投资板块推动上市企业数量有所下降以及受资本市场因素影响导致投资收益有所波动。

2.1 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 2023 年 6 月 30 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，四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，两期美元续期基金，及一期人民币续期基金。在管资产规模近人民币 800 亿元。截至 2023 年 6 月 30 日，君联资本于报告期内募集基金人民币 38.20 亿元。

报告期内，君联资本累计完成 12 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 41 个。

截至 2023 年 6 月 30 日，君联资本累计共有 106 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。

截至 2023 年 6 月 30 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，包括乐逗游戏、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，联想之星累计投资境内外项目超 10 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 30 个获下轮融资，近 10 个项目实现退出。

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 2023 年 6 月 30 日，联想控股通过子公司持有富瀚微 15.77% 的股权。

富瀚微长期深耕视觉领域，是以视频为中心的芯片和完整解决方案提供商，业务已覆盖专业视频处理、智慧物联、智慧车行等应用领域，通过持续的技术创新和精进，成为智能视觉方面“国际知名，国内领先”的芯片产品和技术服务提供商。

报告期内，富瀚微重点聚焦研发创新和市场拓展，取得了积极成效。在研发方面，富

瀚微顺应并把握视频高清化、智能化、应用场景多样化等行业大方向，结合下游客户持续提升的业务需求，不断迭代现有核心技术研发能力；坚持技术进步和产品迭代双轮驱动，保持业内领先的研发创新实力；拥有图像信号处理、音视频编解码、智能算法、先进 SoC 设计技术、大规模集成电路设计等核心技术，形成广受客户好评的公司独特核心竞争力。

在市场拓展方面，富瀚微凭借产品的高性能和高可靠性在激烈的国内市场竞争中逐步积累起品牌和声誉，客户已形成较高的忠诚度，在保持国内优势的同时，将积极拓展海外市场。富瀚微通过一站式、前后端协同的产品与解决方案，与业内标杆企业形成了长期、互信的合作关系，并成功拓展了行业新知名品牌客户，这些头部企业代表着行业和市场的主流发展方向，使富瀚微能够把握行业的最新发展动态和客户需求，准确地进行芯片产品规划和规格定义；报告期内，富瀚微通过深圳、杭州、成都等分、子公司覆盖全国各重点市场区域，同时与多家方案公司建立战略合作伙伴关系，涵盖云服务和整机生产等方面，协同客户在产品、算力、算法、服务等方面进行优化整合，加强了方案设计能力并延伸了市场触角。

在专业视频处理领域，富瀚微深度把握客户需求，不断提升市场份额。在智慧物联领域，富瀚微持续关注新兴应用场景，拓展与头部品牌的合作，建立了一定的规模和品牌优势；在智慧车行领域，积极开拓，完成 AEC-Q100 车规认证，同时加速推进 ISO-26262 功能安全体系认证，提供车载摄像的完整解决方案并实现量产，同时推进车载传输的技术变革和推广。

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。

2.4 拉卡拉

拉卡拉主要从事数字支付业务和科技服务业务。拉卡拉坚持“商户数字化经营服务商”的定位，深入践行“支付为民”和“合规发展就是生产力”的理念，以助力数字中国建设、服务实体经济为己任，大力推进“推广数字支付、共享数字科技、兑现数据价值”，实现了预期的经营成果，并为未来可持续发展奠定了坚实基础。截至 2023 年 6 月 30 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，拉卡拉实现支付交易金额人民币 2.27 万亿元，继续保持交易规模行业领先水平。小微商户扫码交易快速增长，行业客户拓展成果显现，开放平台能力不断精进，深化外卡组织合作，继续巩固数字人民币领域的领先优势，加快数字支付软硬件产品创新，稳步推进跨境业务布局；在科技服务业务方面，科技服务收入同比增长 14.73%，AI 和大数据服务产品在金融科技领域持续落地，“支付+”行业解决方案加速推进，在餐饮、零售、交通、电商、供应链、医美、文娱等行业打造了标杆客户，通过示范效应带动行业客户增长。

2.5 东航物流

东航物流主要从事航空物流业务。截至 2023 年 6 月 30 日，本公司持有东航物流 14.29% 股权。

报告期内，由于内外部整体需求增速进一步放缓，货物进出口需求下滑对航空物流市场造成一定压力，东航物流坚持稳字当头、稳中求进，在不利环境下业绩保持稳定。航空速运方面，东航物流持续夯实运营保障能力，有序扩大机队规模，上半年引进飞机 2 架，在册机队规模已达 17 架，同时完善航网布局，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，首次开通深圳至伦敦航线。地面综合服务方面，东航物流进一步提升货站服务能力，一站式空服业务拓展至虹桥等多个机场；此外，继西北临空产业园项目于 2022 年 9 月顺利竣工投产后，加快推进浦东机场西货运区、郑州机场等物流产业园项目，加速布局地面服务网络、提升地面服务产能，并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，

并通过与全球领先的货运预订和支付公司 Freightos 以及德国线上航空货运订舱平台 the cargo.one 达成合作协议，以此为契机联手合作伙伴进一步深化全球货运市场开发。

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，以投贷联动及多种赋能举措助推科创企业发展，促进产业链价值提升。截至 2023 年 6 月 30 日，本公司持有正奇控股 94.62% 的股权。

报告期内，正奇控股秉承联想控股产业报国的理念，在“生态赋能、产融共创、投贷联动、正合奇胜”的总体思路指引下，充分发挥投贷联动优势，围绕国家战略性新兴产业进行深耕；从为产业提供金融服务，到通过投资切入核心产业，最终进入实体产业，坚持产业之心，为产业赋能。

债权业务方面，正奇控股继续提高债权业务质量，改善业务结构，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客户占比进一步提升。股权投资业务方面，被投资企业合肥雪祺电气股份有限公司于 2023 年 7 月 14 日主板 IPO 首发过会；被投资企业汉朔科技股份有限公司、深圳市诚捷智能装备股份有限公司的上市申请已获交易所受理；被投资企业包头市英思特稀磁新材料股份有限公司、得一微电子股份有限公司正处于上市问询阶段。截至本报告期末，正奇控股累计服务产业客户 6,000 多家，股权投资企业 68 家，其中 12 家投资企业 IPO 上市。

报告期内，正奇控股紧跟国家“双碳”战略，布局光伏产业，投资设立子公司正奇光能科技有限公司，20GW 高效 N 型电池片智能制造产业化项目签约落户安徽省马鞍山市，一期 5GW 项目于 5 月 28 日正式开工建设，迈出正奇控股从产业投资向产业运营的关键一步，以实业牵引业务转型，推动正奇控股长期可持续发展。

2.7 君创租赁

君创租赁是联想控股旗下专门从事融资租赁及相关业务的专业化公司。在积极与国内外知名设备厂商展开合作的基础上，君创租赁聚焦行业和产业链，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 2023 年 6 月 30 日，本公司持有君创租赁的股份比例为 90.31%。

报告期内，随着国内经济逐步复苏，君创租赁把握机遇，推动业务继续保持稳健增长态势，租赁资产余额较年初增长至人民币 12,526 百万元，服务各类中小微企业超过 4,000 家，持续为实体企业提供高质量金融服务。报告期内，君创租赁成功发行首笔人民币 ESG 银团 6 亿元以及第四期资产支持票据 8 亿元，募集资金定向用于支持小微企业，帮助创造就业机会，践行可持续发展理念。报告期内，君创租赁入选 2022 福布斯中国融资租赁机构 50 强，品牌进一步获得市场认可。

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 2023 年 6 月 30 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，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。不动产投资基金聚焦于一线城市写字楼领域，通过对一线城市中的写字楼改造，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。

此外，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板块，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。

2.9 德济医院

德济医院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 2023 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。此外，通过 10 多年来的不断的发展和努力，德济医院于 2023 年 6 月获得中国心衰中心正式授牌，这标志着德济医院的心衰整体治疗技术、诊疗规范以及管理水平得到了进一步的提升。

与此同时，德济医院始终积极承担社会责任，为满足周边居民乃至偏远地区居民的诊疗需要，组织了多起公益活动，包括“世界帕金森病日”公益义诊活动、“国际癫痫关爱日”公益行动、“全国爱膝日”健康公益义诊活动等，进一步普及对相关疾病的认知，对患者进行专业的诊疗和药物捐助，为部分困难家庭患者提供公益援助乃至手术治疗基金。

2.10 汉口银行

汉口银行的主营业务包括银行业务、零售银行业务和金融市场业务，网点布局覆盖湖北省各市州，并在重庆设有分行。截至 2023 年 6 月 30 日，联想控股持有汉口银行的股权占比为 13.11%。

2023 年上半年，汉口银行服务实体经济持续加力，强化重点领域金融支持，多维施策助企纾困，精准助力科技型企业发展；不断深化政银合作，持续优化投资结构，稳步推进个人金融业务发展；结构、效益、质量及合规“四大攻坚”成效显著，经营管理持续提质；党建统领持续凸显，推动主题教育见行见效，深入开展“提质效”活动，扎实开展国企联村、定点帮扶工作。

报告期内，汉口银行荣获金融支持武汉经济发展突出贡献单位、金融支持普惠小微突出贡献单位、金融支持绿色发展突出贡献单位、最佳绿色金融创新银行、卓越资产管理城市商业银行、金融业十佳文明服务示范窗口等一系列荣誉。

2.11 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，坚持齿险结合，将齿科保险与优质服务高效结合，充分挖掘自身的独特优势，满足患者全方位的需求，拜博口腔携手泰康已共同推出数十款齿科保险产品。截至 2023 年 6 月 30 日，本公司拥有拜博口腔 26.05% 的股权。

报告期内，拜博口腔抓紧市场机遇质效双升，收入和利润均有一定程度的提升。截至 2023 年 6 月 30 日，拜博口腔并表门店数为 190 家，其中包括 26 家医院和 164 家诊所，覆盖 20 个省和直辖市，拜博口腔的牙科专用椅数量为 1,887 台。

随着种植牙集采政策的全面落地，口腔行业迎来机会与挑战。产品和服务价格下调，民众的种植牙需求有望被进一步释放，也将促使行业形成更透明的价格体系和公平竞争、质量驱动的发展格局，但同时也对口腔医疗服务机构的医疗服务和经营管理水平提出更高的要求。

拜博口腔在强化自身学科建设、医疗质量和服务的同时，也积极促进口腔行业的交流与发展，连续举办多届国际学术论坛、种植大师面对面等学术研讨活动，搭建学术与行业交流的平台，今年 4 月在世界大健康博览会中承办了“口腔分论坛——数字化创新与发展高峰论坛”。

2.12 融科物业投资及融科股份

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²，作为高级写字楼、商铺的出租以及自用使用，并因其高标准的节能环保设计荣获绿色建筑协会“领先能源与环境设计（LEED）”认证。截至 2023 年 6 月 30 日，融科资讯中心的出租率约为 94%，投资性物业的公允价值为人民币 117.8 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

² 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。

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(0992.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	1,992.79	1,628.90	18.26	99.00	2,357.75	1,929.43	18.17	99.20
产业孵化与投资	20.07	11.86	40.91	1.00	19.10	10.07	47.28	0.80
合计	2,012.86	1,640.76	18.49	100.00	2,376.85	1,939.50	18.40	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	1,774.07	1,455.77	17.94	-18.61	-18.85	1.36
融资租赁业务	产业孵化与投资	6.40	3.69	42.34	-0.93	5.73	-7.92

合计	—	1,780.47	1,459.46	—	—	—	—
----	---	----------	----------	---	---	---	---

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。

2023 年上半年产业运营板块佳沃集团营业收入为人民币 15,549 百万元，较上年增长 39%，营业成本为人民币 14,430 百万元，较上年同期增长 45%，主要系旗下子公司鑫荣懋抓住疫情后的市场机遇，收入及成本大幅增长；毛利率为 7%，较上年减少 35%，主要系鑫荣懋商超成本增长、进口成本受汇率影响，以及佳沃食品三文鱼业务饲料成本持续上涨所致，使得毛利水平低于去年同期。

2023 年上半年产业运营板块中卢森堡国际银行营业收入为人民币 3,076 百万元，较上年增长 47%，主要系卢森堡国际银行抓住利率上行周期，凭借业务韧性和抗风险能力获得了良好的财务表现。

（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

滑可能导致客户需求存在一定波动，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。

- 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专家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）、《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》。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

（五） 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、公司债券情况（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 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 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	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 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	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 8 月 31 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挂牌转让的风险及其应对措施	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、公司债券募集资金情况

本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
 公司债券在报告期内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

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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

财政部于 2022 年颁布了《关于印发〈企业会计准则解释第 16 号〉的通知》（以下简称“解释 16 号”），本公司及其子公司已采用“解释 16 号”编制 2023 年中期财务报表，“解释 16 号”与现行准则的差异对本报告期初未分配利润并无重大影响，本报告中列示的比较财务信息亦无需重列。

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、银行存款及受限存款。
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. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动资产				

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
衍生金融资产	16.21	10.28	57.68	主要由于联想集团计入流动资产的衍生金融资产较上年末增加所致

（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 (包含该类别资产 非受限部分)	资产受限部 分账面价值	受限资产评估 价值 (如有)	资产受限部分 账面价值占该 类别资产账面 价值的比例 (%)
投资性房地 产	156.02	120.86	120.86	77.46
长期应收款	99.54	46.10		46.31
无形资产	346.66	39.75		11.47
存货	473.21	12.65		2.67
货币资金	694.91	16.57		2.38
交易性金融 资产	214.06	3.01		1.41
固定资产	268.24	7.03		2.62
在建工程	31.77	0.14		0.44
应收账款	38.92	4.09		10.51
长期股权投 资	329.19	17.55		5.33
生产性生物 资产	1.02	0.58		56.86
其他应收款	243.79	0.59		0.24
债权投资 (注 1)	563.09	28.09		4.99
其他债权投 资 (注 1)	26.19	8.97		34.25
向客户及金 融机构发放 的贷款 (注 1)	1,383.40	37.29		2.70
合计	4,870.01	343.27	—	—

注 1: 于 2023 年 6 月 30 日, 卢森堡国际银行账面价值合计为人民币 68.74 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	2,740.34	423.21	1,774.07	32.12	10.58	增持过程中产生
佳沃食品股份有限公司（合并，含下属子公司）	108.83	-4.73	25.58	46.08	49.92	并购过程中产生
深圳市鑫果佳源现代农业有限公司	13.10	3.50	6.47	63.78%	75.80	并购过程中产生
KB Australia Holding Pty Ltd（合并，含下属子公司）	15.82	7.03	10.03	100.00	100.00	并购过程中产生
Australian Seafood Investments Pty Ltd（合并，含下属子公司）	0.87	-0.03	0.02	100.00	100.00	并购过程中产生
合计	2,878.96	428.98	1,816.17	—	—	—

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：1.19亿元；

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：1.19 亿元，其中其他关联方占款或资金拆借合计：1.19 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：0.1%，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 360.67 亿元和 347.00 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-3.79%。

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	-	0.00	30.00	20.00	50.00	14.41%
银行贷款	-	83.65	86.53	103.41	273.59	78.84%
非银行金融机构贷款	-	2.00	4.00	17.41	23.41	6.75%
其他有息债务	-	-	-	-	-	-
合计	-	85.65	120.53	140.82	347.00	—

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 50.00 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 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 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 1,374.24 亿元和 1,341.58 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-2.38%。

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	-	40.61	78.29	441.50	560.40	41.77%
银行贷款	-	168.30	195.75	279.36	643.41	47.96%
非银行金	-	7.03	5.70	71.08	83.81	6.25%

融机构贷款						
其他有息债务	-	26.56	6.70	20.70	53.96	4.02%
合计	-	242.50	286.44	812.64	1,341.58	—

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 542.20 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 18.20 亿元，且共有 25.67 亿元公司信用类债券在 2023 年 9 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 493.75 亿元人民币，且在 2023 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 18.99 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） 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动负债				
交易性金融负债	57.71	42.28	36.49	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	9.03	25.64	-64.78	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减少所致
应付职工薪酬	45.75	79.24	-42.26	主要由于联想集团应付职工薪酬较上年末减少所致
非流动负债				
应付金融机构款项	4.74	23.25	-79.61	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较上年末减少所致

（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：23.77 亿元

报告期非经常性损益总额：-1.33 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专业的服务	2,740.34	423.21	1,774.07	318.30
卢森堡国际银行	是	89.98%	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	2,448.38	204.17	30.76	28.76

（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

报告期内公司经营活动产生的现金净流量为人民币-19.72 亿元，净利润为人民币 22.12 亿元，净利润超出经营活动产生的现金净流量人民币 41.84 亿元，主要是受卢森堡国际银行客户存款减少所致。

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：100.79 亿元

报告期末对外担保的余额：90.03 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-10.76 亿元

对外担保中为其他关联方提供担保的金额：12.08 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

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	23.48	66.67	-64.78
2	EBITDA 全部债务比	0.08	0.11	-27.27
3	利息保障倍数	1.51	3.71	-59.30
4	现金利息保障倍数	1.31	6.27	-79.11
5	EBITDA 利息倍数	2.71	5.46	-50.37
6	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00
7	利息偿付率（%）	100.00	100.00	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、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

适用 不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

适用 不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

适用 不适用

八、科技创新债或者双创债

适用 不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

适用 不适用

十、纾困公司债券

适用 不适用

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

。

（以下无正文）

(以下无正文，为联想控股股份有限公司 2023 年公司债券半年度报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023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	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	69,491,029,486	84,403,283,567
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	21,405,738,066	21,322,963,798
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	1,620,655,262	1,028,365,896
应收票据	233,062,366	246,385,304
应收账款	3,891,651,070	3,685,595,430
应收款项融资	53,808,076,000	64,473,893,000
预付款项	3,772,702,771	3,138,057,085
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,379,392,412	24,262,377,399
其中：应收利息		
应收股利		
向客户发放的贷款	47,704,269,458	44,999,257,618
向金融机构发放的贷款	4,051,511,202	4,214,573,708
买入返售金融资产		
存货	47,320,996,746	57,236,116,128
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	17,894,328,234	16,380,998,918
其他流动资产	9,344,146,833	8,557,672,392
流动资产合计	304,917,559,906	333,949,540,243
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	56,309,224,155	51,077,680,909
可供出售金融资产		
其他债权投资	2,618,710,846	2,847,691,086
持有至到期投资		
长期应收款	9,953,655,787	10,080,200,305

长期股权投资	32,918,677,747	35,235,940,090
其他权益工具投资	4,085,948,239	3,834,969,779
其他非流动金融资产	11,249,079,555	10,959,315,751
衍生金融资产	5,514,853,514	5,856,184,223
向客户发放的贷款	86,584,566,867	82,584,125,313
向金融机构发放的贷款		
投资性房地产	15,601,551,624	15,807,609,148
固定资产	26,823,960,346	25,715,255,313
在建工程	3,177,189,234	3,107,051,676
生产性生物资产	102,323,188	105,812,049
油气资产		
使用权资产	3,371,060,304	3,466,631,092
无形资产	34,666,046,752	33,010,233,592
开发支出	3,189,201,797	3,181,026,649
商誉	39,726,489,533	37,874,150,234
长期待摊费用	242,330,342	269,345,623
递延所得税资产	22,451,833,967	20,299,139,143
其他非流动资产	2,037,602,888	1,812,266,137
非流动资产合计	360,624,306,685	347,124,628,112
资产总计	665,541,866,591	681,074,168,355
流动负债：		
短期借款	14,355,782,215	12,182,942,298
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	5,770,729,289	4,228,212,470
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	902,642,968	2,563,646,043
应付票据	16,110,454,496	20,881,196,487
应付账款	55,487,311,508	59,611,240,292
预收款项		
合同负债	13,183,201,570	12,894,275,019
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	23,206,488,202	22,898,165,956
吸收存款	150,926,176,725	153,161,122,592
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,574,863,991	7,923,782,201
应交税费	5,091,507,484	7,227,029,727
其他应付款	71,477,047,027	68,760,597,696
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	40,854,638,307	44,567,326,389
其他流动负债	25,257,347,328	28,112,107,288
流动负债合计	427,198,191,110	445,011,644,458
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	35,043,724,789	33,232,625,739
应付债券	44,149,790,654	48,352,220,417
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,908,353,727	2,893,168,947
长期应付款	3,455,666,105	3,347,107,389
衍生金融负债	1,991,872,821	1,843,336,878
吸收存款	3,479,150,651	2,986,589,838
应付金融机构款项	473,992,196	2,324,564,554
长期应付职工薪酬	1,851,311,326	2,045,291,391
预计负债	1,620,520,217	1,844,005,723
递延收益	1,055,601,221	1,045,955,206
递延所得税负债	9,748,629,791	9,675,846,249
其他非流动负债	27,362,614,042	24,316,185,503
非流动负债合计	133,141,227,540	133,906,897,834
负债合计	560,339,418,650	578,918,542,292
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,356,230,900	2,356,230,900
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,935,110,226	14,667,678,806
减：库存股	207,193,080	336,572,441
其他综合收益	-1,683,721,850	-3,659,918,044
专项储备	34,552,579	32,657,873
盈余公积	919,845,156	919,845,156
一般风险准备	94,968,249	94,968,249
未分配利润	47,603,628,570	47,374,996,672
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	63,053,420,750	61,449,887,171
少数股东权益	42,149,027,191	40,705,738,892
所有者权益（或股东权益）合计	105,202,447,941	102,155,626,063

负债和所有者权益（或 股东权益）总计	665,541,866,591	681,074,168,355
-----------------------	-----------------	-----------------

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

2023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	2023年06月30日	2022年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,910,563,477	2,659,219,392
交易性金融资产	683,794,936	658,739,797
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	7,471,435	36,730,808
应收款项融资		
预付款项	3,006,244	3,006,244
其他应收款	16,783,611,002	16,954,713,222
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	16,998,117	
其他流动资产	31,267,523	32,666,244
流动资产合计	19,436,712,734	20,345,075,707
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	3,153,146,574	3,216,924,108
长期股权投资	42,420,725,168	41,281,522,737
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,239,906,660	1,239,906,660
投资性房地产		
固定资产	3,711,005	4,816,182
在建工程	1,333,970	957,597
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产	90,799,094	1,291,119
无形资产	9,792,513	12,188,489
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	48,283,853	59,653,576
递延所得税资产	1,074,912,248	639,933,106
其他非流动资产		
非流动资产合计	48,042,611,085	46,457,193,574
资产总计	67,479,323,819	66,802,269,281
流动负债：		
短期借款	2,870,000,000	2,615,000,000
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	10,000
应付职工薪酬	15,938,102	28,642,262
应交税费	3,301,558	3,177,255
其他应付款	9,137,807,560	7,491,159,998
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	17,781,583,474	17,840,512,898
其他流动负债	21,842,465	24,083,478
流动负债合计	29,830,483,159	28,002,585,891
非流动负债：		
长期借款	12,082,200,000	10,611,500,000
应付债券	1,996,845,308	4,993,810,188
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	57,438,294	426,979
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	4,639,800,177	4,496,319,859
非流动负债合计	18,776,283,779	20,102,057,026
负债合计	48,606,766,938	48,104,642,917

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,356,230,900	2,356,230,900
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,138,784,658	13,286,013,163
减：库存股	207,193,080	336,572,440
其他综合收益	30,105,367	-11,099,558
专项储备		
盈余公积	919,845,156	919,845,156
未分配利润	2,634,783,880	2,483,209,143
所有者权益（或股东权益）合计	18,872,556,881	18,697,626,364
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,479,323,819	66,802,269,281

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
2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、营业总收入	201,285,994,247	237,684,547,106
其中：营业收入	201,285,994,247	237,684,547,106
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	197,971,317,085	228,638,150,149
其中：营业成本	164,076,371,405	193,949,133,836
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	259,887,045	531,364,677
销售费用	10,668,919,721	12,391,103,452
管理费用	11,642,603,342	11,295,857,295
研发费用	7,087,032,843	7,212,192,956
财务费用	4,236,502,729	3,258,497,933
其中：利息费用	4,663,466,873	2,928,680,257
利息收入	-1,148,901,530	-535,626,380
加：其他收益	1,056,056,818	472,315,214

投资收益（损失以“-”号填列）	1,908,575,894	1,764,845,505
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	19,807,542	384,386,562
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	22,538,166	160,645,217
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）	-1,140,127,436	-2,012,798,192
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-223,897,002	-88,299,910
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,348,974,000	-1,462,265,905
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-57,111,943	-51,553,468
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,509,199,493	7,668,640,201
加：营业外收入	641,056,741	471,078,978
减：营业外支出	1,773,165,227	190,945,373
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,377,091,007	7,948,773,806
减：所得税费用	164,661,824	721,030,999
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,212,429,183	7,227,742,807
（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）	665,093,619	2,188,781,982
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,547,335,564	5,038,960,825
六、其他综合收益的税后净额	3,352,706,786	1,127,191,868
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,980,039,333	866,327,327
1.不能重分类进损益的其他综合收益	188,094,200	-240,031,872
（1）重新计量设定受益计划变动额	73,289,516	202,390,599

(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	13,131,341
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	112,389,225	-462,060,146
(4) 企业自身信用风险公允价值变动	2,415,459	6,506,334
2. 将重分类进损益的其他综合收益	1,791,945,133	1,106,359,199
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	40,958,526	28,651,643
(2) 其他债权投资公允价值变动	-8,150,137	-122,471,453
(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)	321,720,716	341,760,739
(8) 外币财务报表折算差额	1,439,618,568	857,402,388
(9) 其他	-2,202,540	1,015,882
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,372,667,453	260,864,541
七、综合收益总额	5,565,135,969	8,354,934,675
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,645,132,952	3,055,109,309
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,920,003,017	5,299,825,366
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.28	0.94
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.28	0.86

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
2023 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年半年度	2022 年半年度
一、营业收入	7,889,285	12,634,509
减：营业成本		
税金及附加	1,175,299	583,655

销售费用		
管理费用	121,703,594	103,234,000
研发费用		
财务费用	702,363,580	571,496,850
其中：利息费用	873,649,617	920,416,771
利息收入	-314,647,748	-436,252,177
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,121,765,899	1,745,460,555
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	536,099,015	435,076,117
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）	-56,313,675	-116,293,038
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）	248,099,036	136,487,521
加：营业外收入		
减：营业外支出	60,000,000	500,000
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	188,099,036	135,987,521
减：所得税费用	-434,979,142	-792,090,163
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	623,078,178	928,077,684
（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	40,958,526	41,702,563
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		13,050,920
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
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	40,958,526	28,651,643
1.权益法下可转损益的其他综合收益	40,958,526	28,651,643
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	664,036,704	969,780,247
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

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	213,398,740,358	244,457,092,904
客户存款和同业存放款项净增加额	-	14,959,388,352
向客户发放的贷款净减少额	664,207,127	
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	662,835,165	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	5,557,477,700	2,859,796,824

金		
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	353,915,190	364,724,737
收到其他与经营活动有关的现金	3,983,156,133	4,116,760,178
经营活动现金流入小计	224,620,331,673	272,226,486,367
购买商品、接受劳务支付的现金	157,476,652,782	196,021,120,562
向其他金融机构拆入资金净减少额		56,077,112
向客户发放的贷款净额		2,160,464,169
客户贷款及垫款净增加额		
客户存款和同业存放款项净减少额	11,035,810,131	
向子公司所在国家中央银行借款净减少额	1,885,529,703	5,695,821,591
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	1,956,454,205	708,496,489
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	24,870,171,044	22,045,291,776
支付的各项税费	4,030,571,212	2,943,986,007
支付其他与经营活动有关的现金	25,337,238,894	27,688,053,910
经营活动现金流出小计	226,592,427,971	257,319,311,616
经营活动产生的现金流量净额	-1,972,096,298	14,907,174,751
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,399,725,797	5,782,114,844
取得投资收益收到的现金	1,797,036,251	1,363,023,752
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	416,847,874	153,193,080
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,728,720	10,721,470
收到其他与投资活动有关的现金	1,486,091,222	1,137,499,947

投资活动现金流入小计	10,110,429,864	8,446,553,093
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,713,158,599	6,429,282,386
投资支付的现金	4,686,884,234	7,216,032,333
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	6,762,423	615,092,425
支付其他与投资活动有关的现金	597,346,834	1,185,306,648
投资活动现金流出小计	12,004,152,090	15,445,713,792
投资活动产生的现金流量净额	-1,893,722,226	-6,999,160,699
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	146,090,233	307,420,441
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	43,010,192,982	53,571,971,826
发行债券收到的现金	1,491,540,000	1,821,880,000
收到其他与筹资活动有关的现金	459,770,349	1,427,085,460
筹资活动现金流入小计	45,107,593,564	57,128,357,727
偿还债务支付的现金	48,563,661,851	62,351,786,004
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,801,278,011	3,585,261,632
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	4,321,330,253	2,225,806,684
筹资活动现金流出小计	58,686,270,115	68,162,854,320
筹资活动产生的现金流量净额	-13,578,676,551	-11,034,496,593
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,532,895,498	660,939,176
五、现金及现金等价物净增加额	-14,911,599,577	-2,465,543,365
加：期初现金及现金等价物余额	81,159,017,435	59,956,629,722
六、期末现金及现金等价物余额	66,247,417,858	57,491,086,357

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

2023年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年半年度	2022年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	37,622,015	48,954,311
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,694,206,956	592,974,218
经营活动现金流入小计	1,731,828,971	641,928,529
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	67,625,756	68,550,713
支付的各项税费	1,175,299	583,655
支付其他与经营活动有关的现金	109,595,810	831,983,055
经营活动现金流出小计	178,396,865	901,117,423
经营活动产生的现金流量净额	1,553,432,106	-259,188,894
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	405,023,805	1,338,716,444
取得投资收益收到的现金	261,218,469	2,879,684,928
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	3,785,320,000	-
投资活动现金流入小计	4,451,562,274	4,218,401,372
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	855,815	425,590
投资支付的现金	1,118,471,763	206,953,034
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	3,386,125,101	438,769,846
投资活动现金流出小计	4,505,452,679	646,148,470
投资活动产生的现金流量净额	-53,890,405	3,572,252,902
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	14,074,500,000	2,550,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	10,000,000	
筹资活动现金流入小计	14,084,500,000	2,550,000,000

偿还债务支付的现金	12,641,200,000	2,331,700,000
偿还发行债券支付的现金	2,800,000,000	3,000,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	903,979,148	957,542,823
支付其他与筹资活动有关的现金	29,392,936	15,086,550
筹资活动现金流出小计	16,374,572,084	6,304,329,373
筹资活动产生的现金流量净额	-2,290,072,084	-3,754,329,373
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,274,089	6,594,682
五、现金及现金等价物净增加额	-788,256,294	-434,670,683
加：期初现金及现金等价物余额	2,659,219,392	5,522,157,368
六、期末现金及现金等价物余额	1,870,963,098	5,087,486,685

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

