



联想控股股份有限公司公司债券
2016年年度报告



重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、本公司 2016 年度合并及母公司财务报表经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

三、重大风险提示

截至本报告发布日，本公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司已发行债券未来按期兑付兑息存在重大风险。

目录

第一节	释义	4
第二节	公司及相关中介机构简介	9
	一、公司简介	9
	二、信息披露相关事务	9
	三、报告期内控股股东及实际控制人变更情况	9
	四、报告期内董事、监事和高级管理人员变更情况	9
	五、有关中介机构	17
第三节	公司债券事项	20
	一、已发行未到期债券情况	20
	二、报告期内债券评级情况	23
	三、债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施	24
	四、报告期内债券持有人会议召开情况	24
	五、报告期内债权代理人履行职责的情况	24
第四节	财务和资产情况	26
	一、主要会计数据、财务指标及其变动	26
	二、主要资产和负债变动情况	28
	三、资产受限情况	29
	四、已发行债券报告期内及截至本报告报出日付息兑付情况	30
	五、对外担保情况	31
	六、公司授信情况	31
第五节	业务和公司治理情况	32
	一、公司主要经营业务、现金流变动情况、未来发展策略、经营计划及可能面临的风险	32
	二、公司严重违约、控股股东独立性、非经营性往来占款、资金拆借及违规担保等情况说明	40
	三、公司治理、内部控制情况说明	40
第六节	重大事项	41
第七节	财务报告	43
第八节	备查文件	44
	一、本年度报告的备查文件	44
	二、备查文件查阅时间及地点	44

第一节 释义

本公司、公司、发行人	指	联想控股股份有限公司
11 联想债	指	2011 年联想控股有限公司公司债券
12 联想债	指	2012 年联想控股有限公司公司债券
16 联想 01	指	联想控股股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期），品种一，5 年期
16 联想 02	指	联想控股股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期），品种二，10 年期
本报告、年度报告	指	联想控股股份有限公司公司债券 2016 年年度报告
主承销商、银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
联合信用	指	联合信用评级有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	联想控股股份有限公司公司章程
董事会	指	本公司董事会
神州租车	指	神州租车有限公司，一家于 2014 年 4 月 25

		日在开曼群岛注册成立的获豁免有限公司，在香港联交所主板上市（股份代号：699）及我们的联营公司
丰联集团	指	丰联酒业控股集团有限公司，一家根据中国法律于 2012 年 7 月 16 日注册成立的有限公司及我们的附属公司
郭庄矿业	指	滕州郭庄矿业有限责任公司，联泓集团的附属公司
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
IT	指	信息技术
君创租赁	指	君创国际融资租赁有限公司，一家根据中国法律于 2015 年 11 月 2 日成立的有限公司及我们的全资附属公司
“佳沃集团”或“佳沃”	指	佳沃集团有限公司，一家根据中国法律于 2012 年 5 月 18 日注册成立的有限公司及我们的全资附属公司
考拉科技	指	西藏考拉科技发展有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限公司及我们的附属公司
KB Seafoods	指	KB Seafoods Pty Ltd（前称 Emgekay Investments Pty Ltd），一家根据澳大

		利亚法律注册成立的有限公司，KB Food 的全资附属公司
君联资本	指	一系列风险投资基金，连同其各自的管理公司/合伙人
联想之星	指	北京联想之星投资管理有限公司（本公司的全资附属公司），其作为一家投资机构管理天使投资基金
联想集团	指	联想集团有限公司
“联泓集团”或“联泓”	指	联泓集团有限公司，一家根据中国法律于 2012 年 4 月 12 日注册成立的有限公司及我们的附属公司
酒便利	指	河南酒便利商业股份有限公司，一家根据中国法律于 2010 年 4 月 2 日注册成立的有限公司及我们的联营公司
摩托罗拉	指	Motorola Mobility Holdings LLC，一家于美国德拉威州注册成立的有限公司，联想集团的全资附属公司，并如文意所指，其相关附属公司或联属公司或其产品营销采用的品牌名称
新三板	指	全国中小企业股份转让系统，是一个于 2012 年 9 月 20 日成立予中小企业出售现有股份或配售新股的平台

P2P	指	个人对个人，贷款业务的种类之一
星恒电源	指	星恒电源股份有限公司，一家根据中国法律于 2003 年 12 月 18 日注册成立的有限责任公司及我们的联营公司
报告期	指	截至 2016 年 12 月 31 日止年度
德济医院	指	上海德济医院有限公司，一家根据中国法律于 2012 年 5 月 15 日注册成立的有限责任公司及我们的附属公司
股东	指	本公司股份持有人
附属公司	指	具有上市规则所赋予之涵义
融创中国	指	融创中国控股有限公司，根据开曼群岛法例注册成立的有限公司，其股份在香港联交所主板上市（股份代号：1918）
美国	指	美利坚合众国
美元	指	美国法定货币
万福生科	指	万福生科（湖南）农业开发股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司，其股份于中国深圳创业板上市（A 股代码 300268），佳沃集团持有其 26.57% 股份权益
增益供应链	指	增益供应链有限公司，一家根据中国法律于 2012 年 7 月 24 日注册成立的有限责任

		公司及我们的附属公司
正奇金融	指	正奇安徽金融控股有限公司，一家根据中国法律于 2012 年 10 月 10 日注册成立的有限责任公司及我们的附属公司
中银电化	指	济宁中银电化有限公司，联泓集团的附属公司
%	指	百分比
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）

本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二节 公司及相关中介机构简介

一、公司简介

中文名称:	联想控股股份有限公司
中文简称	联想控股
英文名称:	Legend Holdings Corporation
英文简称	Legend Holdings
注册地址:	中国北京市海淀区科学院南路2号院1号楼17层1701
邮政编码:	100190
办公地址:	中国北京市海淀区科学院南路2号融科资讯中心B座17层
法定代表人:	柳传志
公司网址	www.legendholdings.com.cn
电子邮箱	liding@legendholdings.com.cn

二、信息披露相关事务

信息披露事务负责人:	李丁、张秀秀
联系地址:	北京市海淀区科学院南路2号融科资讯中心B座17层
联系电话:	010-62509571
传真:	010-62509825
电子信箱:	liding@legendholdings.com.cn
年度报告披露网址(交易所)	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	联想控股股份有限公司注册地

三、报告期内控股股东及实际控制人变更情况

本公司于报告期内概无任何控股股东及实际控制人。

四、报告期内董事、监事和高级管理人员变更情况

(一) 董事、监事和高级管理人员变动情况

本报告期内, 本公司董事、监事及高级管理人员无变更。

(二) 公司现任董事、监事和高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	委任日期	持有公司股份/权和债券的情况
柳传志	执行董事兼董事长	男	72	2014年2月18日	持有内资股 68,000,000 股
朱立南	执行董事兼总裁	男	54	2014年2月18日	持有内资股 48,000,000 股
赵令欢	执行董事兼常务副总裁	男	54	2014年2月18日	无
吴乐斌	非执行董事	男	54	2014年9月4日	无
王津	非执行董事	男	63	2014年2月18日	无
卢志强	非执行董事	男	65	2014年2月18日	透过其子公司间接持有内资股 400,000,000 股
马蔚华	独立非执行董事	男	68	2015年3月15日获委任,并于2015年6月29日生效	无
张学兵	独立非执行董事	男	51	2015年3月15日获委任,并于2015年6月29日生效	无
郝莹	独立非执行董事	女	58	2015年3月15日获委任,并于2015年6月29日生效	无
李勤	监事会主席	男	76	2014年2月18日	无
索继栓	监事	男	53	2014年9月4日	无
齐子鑫	监事	男	41	2014年2月18日	无
陈绍鹏	高级副总裁	男	47	2014年2月18日	持有内资股 20,000,000 股
唐旭东	高级副总裁	男	55	2014年2月18日	持有内资股 20,000,000 股
宁旻	高级副总裁	男	47	2014年2月18日	持有内资股 36,000,000 股
李蓬	高级副总裁	男	46	2015年7月15日	无

(三) 公司现任董事、监事和高级管理人员的主要简历

执行董事

柳传志先生, 72岁, 联想控股创始人, 于2014年2月18日本公司改制为股份有限公司之日获委任为本公司董事及董事长, 并于2015年6月29日获委任为本公司提名委员会主席。柳先生还是联想集团的创始人, 并于1989年至2011年间任联

想集团多项高级管理职务，历任总裁、执行董事、非执行董事和董事长。柳先生拥有丰富的企业管理经验，并于联想控股多家成员公司担任董事长职务。

加入联想控股前，柳先生任职于中国科学院计算技术研究所。柳先生于1967年获得中国人民解放军军事电信工程学院（现称西安电子科技大学）颁发的雷达导航系毕业证书。

朱立南先生，54岁，于2014年2月18日本公司改制为股份有限公司之日获委任为本公司董事及总裁。朱先生2001年加入联想控股，历任董事兼常务副总裁、及董事兼总裁。朱先生于1989年加入本公司之附属公司出任深圳联想电脑有限公司总经理。1997年至2001年，他加入联想集团，历任业务发展部总经理、助理总裁、企划办常务副主任和主任、及高级副总裁。朱先生于2001年创立了君联资本管理股份有限公司的前身联想投资有限公司，并自成立时起担任其董事及总经理职务。此外，朱先生还在联想控股多家成员公司任董事及高管。

朱先生当前为联想集团及神州租车有限公司（均于香港联合交易所有限公司（「香港联交所」）上市）的非执行董事。他亦曾出任匹克体育用品有限公司（于香港联交所上市）的非执行董事；及佛山星期六鞋业股份有限公司（于深圳证券交易所上市）的董事。

朱先生于1987年获得上海交通大学颁发的电子工程硕士学位。

赵令欢先生，54岁，于2014年2月18日本公司改制为股份有限公司之日获委任为本公司董事及常务副总裁。赵先生于2003年加入联想控股，彼时他创立了弘毅投资，于2003年至2011年，历任联想控股有限公司（本公司的前身）常务副总裁、高级副总裁及董事兼高级副总裁。目前赵先生还担任弘毅投资的董事长。

赵先生曾在数家美国及中国公司出任高级管理层职位，具有丰富的企业管理经验。于2002年至2003年，赵先生曾担任联想集团的行政总裁顾问一职。在加入联想控股前，他还曾出任Shure Brothers, Inc. 的研发总监及高级经理、US Robotics Inc.（于纳斯达克股票市场上市）副总裁、Vadem, Inc. 的董事会主席兼总裁、Infolio Inc. 的董事会主席兼总裁、及eGarden Ventures, Ltd. 的管理

合伙人兼行政总裁。

赵先生目前是联想集团的非执行董事、中国玻璃控股有限公司的非执行董事、百福控股有限公司董事会主席、执行董事兼CEO及弘和仁爱医疗集团有限公司董事会主席（均于香港联交所上市）以及上海环境集团股份有限公司的副董事长、上海锦江国际酒店发展股份有限公司的非执行董事（两家均于上海证券交易所上市）及中联重科股份有限公司（于香港联交所和深圳证券交易所上市）的非执行董事。他曾出任北京物美商业集团股份有限公司、新华人寿保险股份有限公司、中软国际有限公司和石药集团有限公司（全部于香港联交所上市）的董事、及Fiat Industrial S.p.A.（于意大利证券交易所上市）的董事。

赵先生于1984年获得中国南京大学颁发的物理学学士学位，于1990年取得美国北伊利诺依州大学颁发电子工程及物理学硕士学位，以及于1996年取得美国西北大学凯洛格商学院颁发的工商管理硕士学位。

非执行董事

吴乐斌先生，54岁，于2014年9月4日获委任为本公司董事。吴先生现任本公司主要股东中国科学院国有资产经营有限责任公司（「国科控股」）董事长，并担任中生北控生物科技股份有限公司（于香港联交所上市）的董事会主席兼执行董事。他曾出任中国科学院生物物理研究所副所长、中国科学院办公厅公共关系协调处处长及中国科学院科技政策局战略远景处工程师。

吴先生于1983年获得江西医学院（现称南昌大学医学院）颁发的医学学士学位，并于1988年获得中国科学院古脊椎动物与古人类研究所颁发的理学硕士学位。他还在2002年完成美国威斯康星大学麦迪逊分校及中科院合办的工商管理硕士课程。

王津先生，63岁，于2014年2月18日获委任为本公司董事及于2015年6月29日获委任为董事会审计委员会会员。王先生自2010年起出任国科控股附属公司中国科技产业投资管理有限公司董事长。王先生在2009年至2014年间出任国科控股执行董事兼总经理。他曾出任东方科学仪器进出口公司副总经理、及东方科学仪器

进出口集团公司的董事长及总裁。王先生为第十二届全国人大代表。

王先生于1978年获得天津大学工程学学士学位，并于2001年8月获得亚洲（澳门）国际公开大学工商管理硕士学位。1992年至1993年，王先生为美国费米实验室访问学者。

卢志强先生，65岁，于2014年2月18日获委任为本公司董事及于2015年6月29日获委任为薪酬委员会会员。卢先生现出任本公司主要股东中国泛海控股集团有限公司（「中国泛海」）、泛海集团有限公司（「泛海集团」）及通海控股有限公司（「通海」）的董事长兼总裁。卢先生亦担任泛海控股股份有限公司（于深圳证券交易所上市）的董事长及中国民生银行股份有限公司（于香港联交所及上海证券交易所上市）的副董事长及非执行董事。

卢先生于1990年获得华东师范大学颁发的国际经济专业证书，并于1995年获得复旦大学颁发的经济学硕士学位。

卢先生于通海的股东大会上持有超过三份之一投票权。通海直接并间接透过其全资附属公司泛海集团合计持有中国泛海已发行股本100%权益。根据香港证券及期货条例第XV分部第2及3分部，卢先生、通海及泛海集团均被视为本公司之主要股东，于中国泛海持有的400,000,000股本公司内资股股份中拥有权益。

独立非执行董事

马蔚华先生，68岁，于2015年3月15日获委任为本公司董事，并于2015年6月29日本公司上市之日起生效。马先生亦于2015年6月29日获委任为本公司薪酬委员会主席及提名委员会会员。

马先生现担任华润置地有限公司（于香港联交所上市）的独立非执行董事、中国东方航空股份有限公司（于香港联交所及上海证券交易所上市）的独立非执行董事、中国国际贸易股份有限公司（于上海证券交易所上市）的独立非执行董事、中国邮政储蓄银行股份有限公司的独立非执行董事及泰康人寿保险股份有限公司的监事长。

马先生过去曾担任招商银行股份有限公司（于香港联交所及上海证券交易所

上市) 行长、首席执行官兼执行董事, 中国石油化工股份有限公司(于香港联交所、上海证券交易所、纽约证券交易所及伦敦证券交易所上市) 的独立非执行董事, 和盈利时控股有限公司(于香港联交所上市) 的独立非执行董事。此外, 马先生亦担任中国金融学会常务理事、壹基金公益基金会理事长及国家科技成果转化引导基金理事会理事长。马先生为第十二届全国政协委员。

马先生于 1999 年获得西南财经大学颁发的经济学博士学位。

张学兵先生, 51 岁, 于 2015 年 3 月 15 日获委任为本公司董事, 并于 2015 年 6 月 29 日本公司上市之日起生效。张先生亦于 2015 年 6 月 29 日获委任为本公司审计委员会会员及提名委员会会员。张先生于 1993 年发起成立中伦律师事务所并担任主任合伙人至今。他现出任中国电信集团公司外部董事及中国政法大学校董。此外, 张先生曾任第八届和第九届北京市律师协会会长, 现任中华全国律师协会副会长及中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。

张先生于 1986 年在中国政法大学取得法学学士学位, 于 1991 年在中国政法大学取得法学硕士学位, 并于 1998 年在美国杜克大学取得法学硕士学位。张先生于 1989 年获北京市司法局授予中国律师执业资格及于 1996 年获中国证券监督管理委员会授予律师从事证券法律业务资格。

郝荃女士, 58 岁, 于 2015 年 3 月 15 日获委任为本公司董事, 并于 2015 年 6 月 29 日本公司上市之日起生效。郝女士亦于 2015 年 6 月 29 日获委任为本公司审计委员会主席及薪酬委员会会员。郝女士于 1982 年至 1989 年任中国人民大学讲师, 于 1993 年加入毕马威会计师事务所(美国), 并自 2001 年至 2015 年担任毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) 及其前身的合伙人。

郝女士于 1982 年获得中国人民大学颁发的经济学学士学位, 并于 1993 年获得美国天普大学工商管理硕士学位。郝女士于 1995 年取得美国加利福尼亚州执业注册会计师资格, 于 2002 年取得中国注册会计师资格。

监事

李勤先生, 76 岁, 于 2014 年 2 月 18 日本公司改制为股份有限公司之日获委任

为监事会主席。1985年至1989年，李先生担任中国科学院计算技术研究所新技术发展公司（本公司的前身）副总经理一职；1989年至2001年担任联想集团的常务副总裁。他于2001年至2009年担任联想控股有限公司（本公司的前身）常务副总裁，并于2009年至2014年担任联想控股有限公司（本公司的前身）监事长。

李先生现担任融创中国控股有限公司（于香港联交所上市）独立非执行董事。

李先生于1965年获得北京机械学院颁发的自动控制专业毕业证书。

索继栓先生，53岁，于2014年9月4日获委任为本公司监事。索先生为国科控股的总经理，担任中国科技出版传媒集团有限公司董事长。索先生于1991年至2003年期间在中国科学院兰州化学物理研究所（「兰州化物所」）工作，历任羰基合成和选择氧化国家重点实验室副主任、精细石油化工中间体国家工程研究中心主任、兰州化物所所长助理、兰州化物所副所长、中国科学院兰州分院副院长。索先生自2003年至2009年间曾担任中国科学院成都有机化学有限公司董事长，自2009年至2014年曾担任国科控股副总经理，自2011年至2014年曾担任北京中科院软件中心有限公司董事长，自2011年至2015年曾担任深圳中科院知识产权投资有限公司董事长，自2014年至2015年曾担任上海碧科清洁能源技术有限公司董事长。

索先生于1986年获得内蒙古大学颁发的理学学士学位，并于1991年获得兰州化物所颁发的理学博士学位。

齐子鑫先生，41岁，于2014年2月18日获委任为本公司监事，齐先生为中国泛海的董事、泛海能源控股股份有限公司（「泛海能源」）副董事长、泛海电力控股有限公司副董事长兼总裁、中泛控股有限公司（于香港联交所上市）非执行董事及民生控股股份有限公司（于深圳证券交易所上市）的副董事长、及泛海控股股份有限公司（于深圳证券交易所上市）的副总裁。齐先生还曾出任中国泛海副总裁、泛海能源总裁及中国民生信托有限公司董事及民生证券股份有限公司副董事长。

齐先生于1998年获得北京大学颁发的法学学士学位及经济学学士学位，并于2001年获得北京大学颁发的法学硕士学位。

高级管理人员

陈绍鹏先生，47岁，自2011年起担任本公司（包括其前身）高级副总裁与执行委员会成员，负责农业和食品投资业务。从1993年至2011年，陈先生在联想集团历任销售经理、办事处经理、区域副总经理、区域总经理、助理总裁、副总裁、高级副总裁兼大中华区总裁、高级副总裁兼亚太俄罗斯区域总裁、高级副总裁兼新兴市场集团总裁。现于联想控股多家成员公司担任董事会主席及董事职务。

在加入联想控股前，他于1992年至1993年间担任轻工业部规划设计院计算中心的系统管理员。

陈先生于1992年取得北京轻工业学院（现称北京工商大学）颁发的工学学士学位及于2005年取得清华大学颁发的高级管理工商管理硕士学位。他于2008年在美国哈佛商学院完成高级管理课程。

唐旭东先生，55岁，2012年1月获委任为本公司（包括其前身）高级副总裁与执行委员会成员，负责管理联想之星、联想管理学院，并负责监督联想控股的人力资源部及行政部等事务。

唐先生于2001年加入联想控股，历任副总裁兼企划办主任、孵化器投资部总经理、人力资源部总经理、管理学院执行院长兼副总裁等职务。1990年至2001年间，唐先生历任联想集团人力资源部总经理、法务部总经理和企划办副主任等职务。此外，自2011年起至今，唐先生还于本公司主要股东国科控股任董事。他现于联想控股多家成员公司担任董事职务。

加入联想控股之前，唐先生于1987年至1990年在中国科学院政策局担任助理工程师一职。

唐先生于1986年获得中央民族学院（现称中央民族大学）颁发的法律学学士学位，并于2005年获得中国长江商学院颁发的高级管理工商管理硕士学位。

宁旻先生，47岁，于2014年2月18日本公司改制为股份有限公司之日获委任为高级副总裁、首席财务官兼董事会秘书。宁先生于2012年起获委任为本公司（包括其前身）的高级副总裁及执行委员会成员，并于2015年3月15日获委任为本公

司联席公司秘书。

宁先生于2000年加入联想控股，历任企划办副主任、董事会秘书兼企划办副主任、资产管理部总经理、本公司副总裁、本公司高级副总裁。宁先生负责本公司的财务部、资产管理部、资金管理部、上市事务部、公关外联部以及本公司的香港办事处。1991年至2000年，宁先生在联想集团历任总裁秘书、董事会主席助理等职务。目前宁先生还在联想控股多家成员公司担任董事长及董事职务。

宁先生现为西安陕鼓动力股份有限公司（于上海证券交易所上市）董事，还曾于中国玻璃控股有限公司（于香港联交所上市）出任非执行董事。

宁先生于1997年获得中国人民大学颁发的经济学学士学位，并于2001年完成中国人民大学研究生院开设的工商管理硕士课程。

李蓬先生，46岁，于2015年7月15日获委任为高级副总裁及执行委员会成员，目前负责管理联想控股战略投资业务，包括金融服务投资及海外投资业务。李先生于2003年加入联想控股，历任投资管理部总经理、投资总监、助理总裁、副总裁及高级副总裁兼战略投资部总经理，现于联想控股多家成员公司担任董事职务。

加入联想控股前，李先生于1994年至1999年在中国对外贸易运输总公司（Sinotrans Corporation）担任财务经理，于2001年6月至2002年12月在美国Teradyne Connection Systems担任高级金融分析员。

李先生于1994年获得对外经济贸易大学颁发的国际金融学士学位，并于2001年获得美国新罕布什尔州立大学工商管理硕士学位。

五、有关中介机构

（一）会计师事务所：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

执行事务合伙人：李丹

签字会计师：王崧、张洪涛

办公地址：上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

联系电话：021-23238888

传真：021-23238800

(二) 信用评级机构：

1、11 联想债、12 联想债

信用评级机构：联合资信评估有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

法定代表人：王少波

联系人：赵楠

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

联系电话：010-85679696

传真：010-85679228

2、16 联想 01、16 联想 02

信用评级机构：联合信用评级有限公司

住所：天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪元公寓 508

评级机构负责人：万华伟

联系人：冯磊，林嘉滨

联系地址：北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层

联系电话：010-85171271-8081

传真：010-85171273

(三) 监管银行

1、11 联想债、12 联想债

监管银行/债权代理人：中国民生银行股份有限公司总行营业部

住所：北京市海淀区复兴路三爱大厦 2 层

负责人：马琳

联系人：贺振宇

联系地址：北京市海淀区复兴路三爱大厦 2 层

联系电话：010-58560088

传真：010-58560001

邮编：100031

2、16 联想 01、16 联想 02

监管银行：中国民生银行股份有限公司北京分行

住所：北京市西城区复兴门内大街 2 号 6 层

负责人：马琳

开户名：联想控股股份有限公司

账号：697592716

联系人：贺振宇

联系电话：010-65676291

（四）债券受托管理人（16 联想 01、16 联想 02）

债券受托管理人：中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层

法定代表人：陈共炎

联系人：周一红、许进军、吕锦玉、余俊琴、马方明、曹梦达、王嘉原

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座二层

联系电话：010-66568411

传真：010-66568704

报告期内，公司聘请的会计师事务所、资信评级机构、债权代理人、债券受托管理人、监管银行等均未发生变更。

第三节 公司债券事项

一、已发行未到期债券情况

截至本报告报出日，公司已公开发行并在证券交易所上市的未到期债券余额为 87.00 亿元。

已发行未到期债券情况

规模单位：亿元

债券代码	债券简称	债券全称	起息日	到期日	剩余规模	票面利率	上市或转让的交易所
122786.SH	11 联想债	2011 年联想控股有限公司公司债券	2011-10-31	2018-10-31	29.00	5.80%	上交所
124044.SH	12 联想债	2012 年联想控股有限公司公司债券	2012-11-30	2022-11-30	23.00	5.70%	上交所
136524.SH	16 联想 01	联想控股股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)(品种一)	2016-7-6	2021-7-6	15.00	3.30%	上交所
136525.SH	16 联想 02	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)	2016-7-6	2026-7-6	20.00	4.60%	上交所
合计					87.00		

已发行未到期债券情况（续上表）

债券简称	投资者适当性安排	还本付息方式	付息兑付情况	报告期内附权条款执行情况
11 联想债	面向公众投资者公开发行、集中竞价交易系统上市流通	每年付息一次，到期一次还本	已付息、未兑付	债券存续期第 5 年末附发行人票面利率调整选择权及投资者回售权，尚未行权，行权日为 2016 年 10 月 31 日
12 联想债	面向公众投资者公开发行、集中竞价交易系统上市流通	每年付息一次，到期一次还本	已付息、未兑付	债券存续期第 7 年末附发行人票面利率调整选择权及投资者回售权，尚未行权，行权日为 2019 年 11 月 30 日

16 联想 01	面向合格投资者公开发行、集中竞价交易系统上市流通	每年付息一次，到期一次还本	未付息、未兑付	未附权
16 联想 02	面向合格投资者公开发行、集中竞价交易系统上市流通	每年付息一次，到期一次还本	未付息、未兑付	未附权

已发行未兑付债券募集资金使用情况

金额单位：亿元

债券简称	发行规模	募集资金使用情况说明	未使用募集资金余额（至 2016 年末）	募集资金是否与募集说明书约定一致	报告期内是否存在变更募集资金用途情形
11 联想债	29.00	其中 1.8 亿元拟用于高新技术产业化项目建设；18 亿元拟通过股权投资基金项目进行股权投资和收购兼并；3.4 亿元拟用于银行贷款置换，调整公司债务结构，降低公司财务成本；5.8 亿元拟用于补充公司在实际生产、经营中的营运资金需要	0	是	无变更
12 联想债	23.00	其中 21.5 亿元拟用于乙烯衍生物工程项目建设，1.5 亿元用于补充公司营运资金	0	是	无变更
16 联想 01	15.00	募集资金扣除发行费用后全部用于偿还有息债务	0	是	无变更
16 联想 02	20.00	募集资金扣除发行费用后全部用于偿还有息债务	0	是	无变更

上表所述“16 联想 01”、“16 联想 02”募集资金使用与该期债券募集说明书约定一致，仅按照该期债券募集说明书约定调整了所偿还债务明细，调整情况说明如下：

“16 联想 01”、“16 联想 02”募集资金扣除发行费用后全部用于偿还有息

债务。发行人按照该期债券的募集说明书《联想控股股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）》约定，根据最终发行规模及实际资金需求调整了实际所偿还债务明细。“16 联想 01”、“16 联想 02”实际偿还债务明细如下表所示：

债务类型	债权人/债券简称	债务人	借款起始时间	借款终止时间	待偿还债务余额	已使用募集资金偿还额
流动资金借款	中国农业银行	发行人	2014/1/17	2016/7/15 归还本金 5,000 万元整； 2017/1/16 归还剩余本金	20,000.00	20,000.00
流动资金借款	兴业银行	发行人	2014/2/28	2017/2/27	46,000.00	46,000.00
流动资金借款	中国建设银行	发行人	2014/3/4	2017/3/3	60,000.00	60,000.00
流动资金借款	北京银行	发行人	2014/5/23	2017/5/22	20,000.00	20,000.00
流动资金借款	北京银行	发行人	2014/3/3	2017/3/2	10,000.00	1,200.00
流动资金借款	中国农业银行	发行人	2014/6/18	2017/1/17 归还本金 5,000 万元整； 2017/6/17 归还剩余本金	38,000.00	38,000.00
流动资金借款	浦发银行	发行人	2013/9/2	2016/9/1	23,800.00	23,800.00
流动资金借款	中信银行	发行人	2014/6/4	2017/6/3	20,000.00	20,000.00
流动资金借款	中国农业银行	发行人	2015/01/28	2017/07/27 归还本金 10,000.00 万元 剩余本金于 2018/01/27(含) 之前归还	40,000.00	40,000.00
流动资金借款	兴业银行	发行人	2016/3/11	2017/3/10	29,500.00	29,000.00
流动资金借款	中国农业银行	发行人	2016/4/26	2017/4/25	52,000.00	52,000.00
合计					359,300.00	350,000.00

二、报告期内债券评级情况

（一）公开发行公司债券的跟踪评级安排

1、“11 联想债”、“12 联想债”

根据联合资信评估有限公司于 2016 年 6 月 29 日公布的跟踪评级报告（联合[2016]1220 号），联想控股股份有限公司主体信用等级为 AAA 级、评级展望维持稳定，“11 联想债”、“12 联想债”债项信用等级均为 AAA。跟踪评级结果与上一次评级结果不存在评级差异。评级结果披露地点：上海证券交易所及评级机构官方网站。

在“11 联想债”、“12 联想债”存续期内，联合资信评估有限公司将对本公司进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。联合资信评估有限公司将在“11 联想债”及“12 联想债”存续期内，在每年发行人发布年度报告后 2 个月内出具一次定期跟踪评级报告。不定期跟踪自“11 联想债”及“12 联想债”首份评级报告出具之日起进行。定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）予以公告。

2、“16 联想 01”、“16 联想 02”

根据联合信用评级有限公司于 2016 年 6 月 2 日公布的信用评级报告（联合[2016]530 号），联想控股股份有限公司主体长期信用等级为 AAA、评级展望为“稳定”，“16 联想 01”、“16 联想 02”债项信用等级为 AAA。评级结果与上一次评级结果不存在评级差异。评级结果披露地点：上海证券交易所及评级机构官方网站。

在“16 联想 01”、“16 联想 02”存续期内，联合信用评级有限公司将对本公司进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。联合信用评级有限公司将在“16 联想 01”、“16 联想 02”存续期内，在每年发行人发布年度报告后 2 个月内出具一次定期跟踪评级报告。不定期跟踪自“16 联想 01”、“16 联想 02”首份评级报告出具之日起进行。定期和不定期跟踪

评级结果等相关信息将通过上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 予以公告。

(二) 报告期内其他债券评级情况

报告期内, 公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具如有对公司进行主体评级的, 公司主体信用等级均为 AAA 级, 不存在评级差异。

三、债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

(一) 增信机制执行和变化情况

本公司已发行债券均无担保。

(二) 偿债计划执行和变化情况

报告期内, 公司不存在未按时偿还债券本金或利息情形, 偿债计划的执行与募集说明书约定的一致。

(三) 专项偿债账户运行情况说明

本公司为“11 联想债”设立了专项偿债基金及专项偿债账户, 通过对该账户的专项管理, 提前准备债券利息和本金, 以保证还本付息。

本公司为“12 联想债”设立了专项偿债账户, 通过对该账户的专项管理, 并与中国民生银行股份有限公司总行营业部签署了《账户监管协议》, 提前准备债券利息和本金, 以保证还本付息。

本公司为“16 联想 01”、“16 联想 02”设立了专项偿债账户, 并与中国民生银行股份有限公司北京魏公村支行签署了《账户监管协议》, 通过对该账户的专项管理, 提前准备债券利息和本金, 以保证还本付息。报告期内, 相关专项偿债账户运行良好。

四、报告期内债券持有人会议召开情况

无。

五、报告期内债权代理人/债券受托管理人履行职责的情况

本公司“12 联想债”聘请中国民生银行股份有限公司总行营业部为账户监

管银行和债权代理人,并与其签订了《账户监管协议》和《债券持有人会议规则》。债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金,报告期内,中国民生银行股份有限公司总行营业部较好地履行了其债权代理人和账户监管人职责,为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。

本公司“16 联想 01”、“16 联想 02”聘请了中国银河证券股份有限公司为债券受托管理人,与其签订了《债券受托管理协议》,债券受托管理人在债券存续期内持续督导发行人履行信息披露义务、规范使用募集资金及按时足额还本付息等。报告期内,中国银河证券股份有限公司较好地履行了其债券受托管理人职责,为保护债券投资者的利益发挥了积极作用。

第四节 财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近两年的财务和资产情况，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2016 年度的合并及母公司财务报表进行了审计，并出具了普华永道中天审字（2017）第 25618 号标准无保留意见的审计报告。如无特殊说明，该章节所引用财务数据均为合并口径财务数据。

一、主要会计数据、财务指标及其变动

（一）公司近两年主要会计数据及财务指标

金额单位：元

项目	2016 年末/度	2015 年末/度	同比变动
总资产	322,853,350,873	306,789,710,635	5.24%
归属于母公司股东的净资产	52,409,160,866	48,991,815,282	6.98%
营业收入	306,952,845,546	310,080,312,873	-1.01%
归属于母公司股东的净利润	4,996,998,786	2,947,432,717	69.54%
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	18,486,100,506	11,069,219,066	67.00%
经营活动产生的现金流量净额	12,282,636,158	693,783,404	1670.38%
投资活动产生的现金流量净额	-22,343,116,746	-4,824,084,362	363.16%
筹资活动产生的现金流量净额	5,315,890,027	3,091,676,761	71.94%
期末现金及现金等价物余额	30,059,402,083	34,802,952,820	-13.63%
流动比率	0.97	1.12	-13.87%
速动比率	0.85	0.79	7.46%
资产负债率	78.45%	78.61%	-0.21%
EBITDA 全部债务比	0.22	0.14	56.07%
利息保障倍数	2.30	1.12	105.25%
现金利息保障倍数	3.92	1.64	139.69%
EBITDA 利息保障倍数	3.30	2.11	56.64%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

注：

- 1) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务，全部债务不包含带息应付票据及融资租赁形成的长期应付款
- 2) 利息保障倍数=息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）
- 3) 现金利息保障倍数=(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出
- 4) EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）
- 5) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额
- 6) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

（二）同比变动超过 30%的指标变动原因说明

项目	同比变动 (%)	变动原因说明
归属于母公司股东的净利润	69.54%	主要是由于 2016 年联想集团利润同比增长
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	67.00%	原因同上
经营活动产生的现金流量净额	1670.38%	主要由于联想集团 2016 年重组支出减少
投资活动产生的现金流量净额	363.16%	主要由于 2016 年新购置可供出售金融资产增加等
筹资活动产生的现金流量净额	71.94%	主要由于 2016 年发行了金额较大的债券
EBITDA 全部债务比	56.07%	主要由于本期收益较上年增加所致
利息保障倍数	105.25%	原因同上
现金利息保障倍数	139.69%	原因同上
EBITDA 利息保障倍数	56.64%	原因同上

二、主要资产和负债变动情况

(一) 报告期资产负债主要构成情况 (金额单位: 元)

项目	2016/12/31		2015/12/31		同比变动 (%)
	金额	占资产/ 负债比	金额	占资产/ 负债比	
流动资产:					
货币资金	42,834,287,029	13.27%	41,873,827,208	13.65%	2.29%
应收账款	42,570,991,846	13.19%	35,679,940,200	11.63%	19.31%
其他应收款	44,408,437,241	13.75%	27,373,661,451	8.92%	62.23%
存货	21,180,633,656	6.56%	51,874,146,507	16.91%	-59.17%
其他流动资产	22,472,132,288	6.96%	18,206,807,646	5.93%	23.43%
流动资产合计	173,466,482,060	53.73%	175,008,383,012	57.05%	-0.88%
非流动资产:					
长期股权投资	28,041,530,436	8.69%	23,828,382,792	7.77%	17.68%
投资性房地产	10,111,584,317	3.13%	10,219,471,500	3.33%	-1.06%
固定资产	16,457,350,248	5.10%	17,764,298,391	5.79%	-7.36%
无形资产	28,605,144,219	8.86%	27,514,155,128	8.97%	3.97%
商誉	34,353,237,618	10.64%	31,660,391,395	10.32%	8.51%
其他非流动资产	31,818,021,975	9.86%	20,794,628,417	6.78%	53.01%
非流动资产合计	149,386,868,813	46.27%	131,781,327,623	42.95%	13.36%
资产合计	322,853,350,873	100.00%	306,789,710,635	100.00%	5.24%
流动负债:					
短期借款	16,000,203,331	6.32%	5,612,580,267	2.33%	185.08%
应付账款	43,836,895,318	17.31%	43,776,777,015	18.15%	0.14%
预收款项	2,870,694,515	1.13%	9,411,895,244	3.90%	-69.50%
应交税费	3,956,373,261	1.56%	5,282,447,588	2.19%	-25.10%
其他应付款	55,196,113,770	21.79%	45,236,620,873	18.76%	22.02%
一年内到期的非流动负债	24,022,542,029	9.49%	18,880,452,909	7.83%	27.23%
其他流动负债	33,426,175,406	13.20%	27,602,356,460	11.44%	21.10%
流动负债合计	179,308,997,630	70.80%	155,803,130,356	64.60%	15.09%
非流动负债:					
长期借款	25,050,221,057	9.89%	33,590,571,678	13.93%	-25.42%
应付债券	31,466,000,071	12.42%	23,030,580,633	9.55%	36.63%
长期应付职工薪酬	2,790,929,682	1.10%	2,495,478,176	1.03%	11.84%

其他非流动负债	14,650,469,151	5.78%	26,256,050,616	10.89%	-44.20%
非流动负债合计	73,957,619,961	29.20%	85,372,681,103	35.40%	-13.37%
负债合计	253,266,617,591	100.00%	241,175,811,459	100.00%	5.01%

(二) 同比变动超过 30%的资产和负债变动原因说明

科目	同比变动 (%)	变动原因说明
其他应收款	62.23%	主要因本期处置房地产业务的应收对价款尚未收回及联想集团其他应收款增加所致
存货	-59.17%	主要由于本期处置房地产业务导致开发成本和开发产品的金额发生较大下降
其他非流动资产	53.01%	主要因金融分部融资租赁业务发展, 长期应收款增加所致
短期借款	185.08%	主要由于本期新增银行借款所致
预收款项	-69.50%	主要因处置房地产业务所致
应付债券	36.63%	主要由于本期发行债券所致
其他非流动负债	-44.20%	主要由于联想集团长期应付款比上年同期减少所致

三、资产受限情况

截至 2016 年年末, 公司受限资产总额为 144.96 亿元, 占总资产的比重为 4.49%, 占净资产的比重为 20.83%。具体如下:

金额单位: 元

受限资产类别	账面价值	占资产总额的比重	受限原因
固定资产	533,700,922	0.17%	借款抵押
土地及土地使用权	88,805,068	0.03%	借款抵押
投资性房地产	6,572,149,000	2.04%	借款抵押
应收账款	2,578,016,694	0.80%	P2P 融资质押、借款质押
货币资金	1,874,463,428	0.58%	保证金、受限冻结资金等
应收票据	54,000,000	0.02%	借款质押
可供出售金融资产	20,000,000	0.01%	借款质押
在建工程	2,072,959,127	0.64%	借款抵押
股权	702,091,874	0.22%	股权质押
合计	14,496,186,112	4.49%	

四、已发行债券报告期内及截至本报告报出日付息兑付情况

金额单位：亿元

债券品种	债券全称	发行总额	起息日期	兑付日	发行方式	本金兑付情况	付息情况
企业债券	2008 年联想控股有限公司公司债券	20.00	2008/10/8	2015/10/8	公开发行	已兑付	已付息
	2011 年联想控股有限公司公司债券	29.00	2011/10/31	2018/10/31	公开发行	未兑付	已付息
	2012 年联想控股有限公司公司债券	23.00	2012/11/30	2022/11/30	公开发行	未兑付	已付息
	2016 年联想控股有限公司公司债券(第一期)	15.00	2016/7/6	2021/7/6	公开发行	未兑付	未到付息时点
	2016 年联想控股有限公司公司债券(第二期)	20.00	2016/7/6	2026/7/6	公开发行	未兑付	未到付息时点
定向工具	联想控股有限公司 2013 年度第一期非公开定向债务融资工具	20.00	2013/3/7	2016/3/7	非公开发行	已兑付	已付息
	联想控股有限公司 2014 年度第一期非公开定向债务融资工具	20.00	2014/3/24	2019/3/24	非公开发行	未兑付	已付息
	联想控股有限公司 2014 年度第二期非公开定向债务融资工具	7.40	2014/3/28	2019/3/28	非公开发行	未兑付	已付息
	联想控股股份有限公司 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具	3.00	2015/8/21	2016/8/21	非公开发行	已兑付	已付息
	联想控股股份有限公司 2015 年度第二期非公开定向债务融资工具	10.00	2015/10/30	2018/10/30	非公开发行	未兑付	已付息
	联想控股股份有限公司 2016 年度第一期非公开定向债务融资工具	20.00	2016/3/18	2017/3/18	非公开发行	已兑付	已付息
	联想控股股份有限公司 2016 年度第二期非公开定向债务融资工具	30.00	2016/11/28	2019/11/28	非公开发行	未兑付	未到付息时点

五、对外担保情况

截至 2016 年末，公司对外担保余额为 122.79 亿元，占 2016 年末净资产的 17.65%，较 2015 年末减少 0.90 亿元，减幅为 0.73%。公司对外担保风险基本可控，对公司偿债能力无重大不利影响。

截至 2016 年年末对外担保情况如下：

金额单位：元

类型	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
信用担保	8,528,079,725	3,739,758,787
-关联方担保	2,021,579,725	2,239,758,787
-非关联方担保	6,506,500,000	1,500,000,000
按揭担保	-	4,099,437,195
担保业务的对外担保	3,750,842,801	4,530,169,733

六、公司授信情况

公司经营稳定，发展趋势良好，具有较好的收益前景，在获取外部银行融资支持方面具有较大优势。公司与金融机构均保持良好的业务合作关系，间接融资渠道通畅。截至 2016 年末，公司未使用银行综合授信额度 863 亿元，公司银行贷款等有息债务均按时偿还，不存在有息债务违约、展期或减免情形。

第五节 业务和公司治理情况

一、公司主要经营业务、现金流变动情况、未来发展策略、经营计划及可能面临的风险

(一) 主要经营业务

本公司是一家领先的中国投资集团，于 2015 年 6 月 29 日在香港联交所主板挂牌上市(股份代号：3396)，以战略投资与财务投资双轮驱动业务模式作为其策略路线。战略投资通过收购或者自建的方式打造而成并不断调整和优化，最终形成多个支柱型业务的投资组合，涉及五个主要领域，即 IT、金融服务、创新消费与服务、农业与食品、新材料。财务投资则包括天使投资、风险投资、私募股权投资和少数股权等细分领域。凭借联想控股独特的洞察力和培育成功企业的丰富经验，我们为旗下公司提供管理提升、品牌背书、资金支持和其它增值服务。通过动态管理投资组合并充分发挥各业务之间的协同效应，致力于打造不同行业的领军企业，从而不断提升公司整体的长期价值。

截至2016年12月31日止12个月，联想控股实现收入人民币3,069.53亿元，同比下降1%；合并净利润人民币81.38亿元，同比增长314%；持续经营业务净利润人民币76.09亿元，同比增长382%。收入下降主要受IT板块收入下降影响。战略投资板块业绩增长强劲，全年净利润超过人民币52亿元，而去年为净亏损人民币20.85亿元；财务投资板块业绩面对市场波动，依然录得净利润人民币31.47亿元。净利润增长的主要原因包括：1) 联想集团2015年度因整合摩托罗拉业务产生重组费用及一次性费用导致亏损，报告期内未有该费用发生；2) 金融服务板块被投企业业务快速发展，净利润大幅增长179%；3) 新材料板块2015年度对中银电化及郭庄矿业的资产计提减值拨备，报告期内未有该费用发生，新材料板块业绩增长强劲，扭亏为盈。

战略投资各业务板块亮点突出，实现年初既定的战略目标：IT板块报告期内扭亏为盈；金融服务板块收入及利润强劲增长；创新消费与服务板块业务持续扩张；农业与食品板块业务线更为完善；新材料板块步入盈利性增长轨道；同时

我们在金融服务及农业与食品板块实现海外投资的突破。

报告期内业务分部及财务报告分部发生较大变化：战略投资业务不再包括房地产分部，房地产开发业务作为终止经营业务进行列报；原房地产分部下投资性物业，即北京中关村地区高端写字楼融科资讯中心A座、B座和C座，已调整至财务投资分部。2015年同期比较数据已相应追溯调整。

各业务分部主要经营情况如下：

本公司及其附属公司业务之收入贡献

项目	2016年 人民币百万元	2015年 人民币百万元	变动金额 人民币百万元	变动 %
持续经营	294,746	299,796	-5,050	-2%
战略投资	294,234	299,387	-5,153	-2%
IT	282,551	293,255	-10,704	-4%
金融服务	1,583	1,159	424	37%
创新消费与服务	2,132	1,495	637	43%
农业与食品	3,266	1,639	1,627	99%
新材料	4,702	1,839	2,863	156%
财务投资	539	418	121	29%
持续经营分部间抵销	-27	-9	-18	200%
终止经营	12,207	10,284	1,923	19%
终止经营与持续经营抵消	-	-	-	N/A
总计	306,953	310,080	-3,127	-1%

本公司及其附属公司业务之净利润贡献

项目	2016年 人民币百万元	2015年 人民币百万元	变动金额 人民币百万元	变动 %
持续经营	7,609	1,577	6,032	382%
战略投资	5,207	-2,085	7,292	N/A
IT	4,186	-1,330	5,516	N/A
金融服务	1,613	578	1,035	179%
创新消费与服务	-804	-406	-398	98%
农业与食品	71	134	-63	-47%

新材料	141	-1,061	1,202	N/A
财务投资	3,147	4,462	-1,315	-29%
未分摊	-740	-792	52	-7%
持续经营分部间抵消	-5	-8	3	-38%
终止经营	680	511	169	33%
终止经营与持续经营抵消	-151	-121	-30	25%
总计	8,138	1,967	6,171	314%

我们的战略投资和财务投资两个轮子间的协同增效是联想控股最为独特的业务模式和优势所在。我们会长期坚持和加强我们独特的双轮驱动业务模式，中短期我们则沿着既定的战略路线—深化战略研究，有效配置资源，持续优化投资组合；战略投资聚焦三大领域和海外，购建优质资产，打造新的支柱型业务；强化管控服务和资本运作，有效提升资产价值和资本回报一来开展业务，2016 年团队在执行层面取得了令人满意的成绩。

- 业务板块更为聚焦，适时优化投资组合。年内增量资产充分聚焦于金融服务、创新与服务及农业与消费食品三大板块，并且从单体规模到总量显著增长；同时，我们积极探索跨境投资，提升海外投资在投资组合中的配置。
 - 1) 增量资产聚焦三大核心战略投资板块：2016 年我们完成考拉科技的设立（投入注册资本人民币 13.4 亿元），通过拉卡拉分拆获得对其创新金融业务的控制权；增资君创租赁（注册资本增加人民币 5 亿元至人民币 15 亿元）；战略控股德济医院（投资规模人民币 2.37 亿元）；向佳沃集团注资人民币 33 亿元支持其未来投资及业务发展；并通过投资英国养老保险公司 PIC（投资规模 1.1 亿英镑）和战略控股澳洲海产品企业 KB Seafoods（投资规模 2.03 亿澳元），对跨境投资做出积极探索；
 - 2) 我们在 2016 年 9 月成功出售了房地产开发业务，这一决策既基于我们对

于行业及公司的判断,更关键的是我们对战略方向和相应资源分配的清晰认识,交易所获资金将用于联想控股资产负债结构的调整及未来布局核心战略投资板块的资源储备;

- 深化投后管控与服务,促进业务基本面成长。2016 年我们进一步深化管控与服务,从公司治理、战略管理、运营提升及组织建设等方面入手,其成果也在被投资企业业绩表现中得以有效体现。
 - 1) 我们通过对联泓集团债转股以改善其资本结构,从而为其独立发展提供坚实财务基础;通过对中银电化和郭庄矿业资产的处置,我们帮助联泓聚焦精细化工新材料业务;联想控股还将支持其产品结构的丰富,市场竞争优势的打造以及优质战略资源的引进。通过持续提升运营管理水平,以及新产品成功推向市场,联泓集团新材料业务如期实现盈利;
 - 2) 我们致力于把佳沃集团打造成为联想控股农业与食品投资控股平台,实现板块业务的公司化、专业化投资及运营。2016 年,我们已将丰联集团等资产注入佳沃集团,其余的农业和食品资产也将陆续注入。重塑后相对独立运营的子公司模式,将极大提升未来该板块产业链协同的空间和效率。报告期内佳沃集团扭亏为盈,调整与管控初见成效;
 - 3) 我们大幅度调整了增益供应链的业务方向,促其聚焦于综合冷链运营业务,并帮助其进一步探索轻资产运营的商业模式;通过精细化运营持续提高项目收益水平,增益供应链报告期内亏损显著缩窄。

- 重视资本运作,提升显性企业价值。在关注我们被投资企业基本面提升的同时,我们鼓励并帮助其通过再融资、分拆、上市等多种资本运作手段来获取企业发展所需的资源;这也使得我们投资组合的市场价值显性提升,有助于市场对联想控股的组合价值进行更清晰的判断。

- 1) 2016 年 12 月 28 日，正奇金融引入两家战略投资者，增资总规模人民币 8.01 亿元，投后估值人民币 93 亿元；未来正奇金融将融合多元化的战略资源，进一步拓展新型业务与区域布局，努力成为小微金融行业的标杆企业；
 - 2) 2016 年原拉卡拉集团完成支付业务与金融业务的拆分，其中金融业务的考拉科技成为联想控股附属公司；随着拉卡拉的第三方支付业务和创新金融业务在不同的平台上独立发展，大幅提高了各业务单元发展的专注度，同时放大了整体的价值；
 - 3) 酒便利成功挂牌新三板，佳沃集团成为创业板公司万福生科实际控制人等动作，则为我们农业与食品板块业务发展和价值成长打下了基础；星恒电源也成功完成 F 轮融资，投后估值人民币 15 亿元。
- 财务投资平台提供持续现金回流，新募集基金顺利推进。面对波动市况的挑战，财务投资板块年内继续对联想控股利润与现金流形成重要贡献，板块全年净利润录得人民币 31.47 亿元。尽管财务投资平台公允价值会始终受到境内外资本市场走势的影响而出现波动性，其持续的现金回流始终将是联想控股获取资源的重要来源：2016 年，我们的风险投资基金君联资本和私募股权投资基金弘毅投资合计提供现金回流约人民币 14 亿元。此外，君联资本和弘毅投资的基金在管规模进一步扩大：君联资本年内新募集两支人民币基金和一支美元基金，募资总额折合人民币约 74.4 亿元；弘毅投资年内完成第 8 期基金的募集，新募资金额达到 22 亿美元，其地产基金的募集亦在顺利推进中，已募金额达到人民币 17.5 亿元。

(二) 现金流变动情况

项目	2016 年 人民币百万元	2015 年 人民币百万元	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	12,283	694	1669.88%
投资活动产生的现金流量净额	-22,343	-4,824	363.16%
筹资活动产生的现金流量净额	5,316	3,092	71.93%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1	69	-98.55%
期末现金及现金等价物余额	30,059	34,803	-13.63%

有关现金流变动情况的具体原因，请参见第四节“主要会计数据、财务指标及其变动”部分。

(三) 未来发展战略及经营计划

回顾 2016 年，联想控股围绕战略目标力推执行，新增投资和投后管理均取得了一定成效，但我们充分意识到外部环境的不确定性仍然存在并将长期持续，我们亦需要对被投资企业从价值、利润、现金流、资产负债结构和投资回报等角度进行评估，通过动态调整持续优化提升投资组合。2016 年内，管理层就联想控股在 2016 至 2020 年五年战略周期内的战略目标和路径进行了重新审视与调整。

展望未来，联想控股独特的双轮驱动业务模式将持续驱动价值的成长，我们将从机制和执行层面加强战略投资与财务投资间的协同增效，进一步发挥出其业务联动、资金协同和资源共享的多层次强协同。我们相信这是联想控股放大价值创造能力的关键所在。从资产负债结构、业务布局和风险分散角度综合考虑，我们将致力于打造新的支柱型资产；这对于联想控股业务发展的稳定和组合价值的成长至关重要，我们将在金融服务、创新消费与服务及农业与食品三大战略聚焦领域，放眼海内外，不遗余力推进这项工作。同时，联想控股将通过帮助企业融资、并购、分拆上市等多种资本运营手段，持续实现价值增值或价值显性化，这也有助于资本市场对联想控股组合价值的认识更为清晰，并作为上市公司对股东的责任之一。

战略和路径的进一步明确也对我们的管理层和团队提出了更高要求。“以人为本”是联想控股根文化之一，我们相信员工作为资本，构成公司长期发展的重要基础。因此管理层受董事会委托，于 2016 年向公司核心骨干员工以限制性股票方式授予中长期激励，并对个人在战略周期内的业绩表现和潜力发展进行综合评价。“以人为本”是双向承诺，我们相信此次中长期激励的实施，将进一步激发员工的主人意识和对公司的长期承诺，将个人利益和企业利益长期紧密结合在一起，使其能全心投入并分享联想控股的价值成长。

联想控股将一如既往的坚持以价值创造为责任，在清晰的战略目标和路线指引下，持续发挥并加强双轮驱动业务模式和管控服务提升价值的优势，以期凭借业绩成长与价值提升给广大股东带来中长期的良好回报。

（四）可能面临的风险

我们的业务活动面对各类财务风险：市场风险（包括货币风险、公允价值利率风险、现金流量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金融市场的难测性，务求尽量减低对财务表现造成的潜在不利影响。我们已实施一套统一且多层次的财务控制管理系统。我们指导及监管我们附属公司的重大财务管理方面，且各地方附属公司会管理其财务风险。我们若干附属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，因此面对多种不同货币产生的外汇风险，主要涉及人民币、美元及欧元。外汇风险来自非以附属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业务投资净额。我们各附属公司密切监察以外币计价的资产和负债及交易的金额以尽量减低外汇风险，以及订立远期外汇合约以减轻外汇风险（如果适用）。

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可供出售或以公允价值计量且变动计入损益的投资而面临股本证券价格风险。我们面临的商品价格风险并不重大。为管理股本证券投资产生的价格风险，我们多元化我们的组合。

我们于其他实体的股权投资包括于下列四个投资市场公开买卖的公司，包括香港、中国、美国及日本。

现金流量及公允价值利率风险

我们的利率风险主要源自长期借款及关联方贷款。按浮动利率计息的长期借款令我们面临现金流量利率风险。按固定利率计息的长期借款及关联方贷款令我们面临公允价值利率风险。

我们主要于我们的 IT 业务中经营多个客户融资计划。我们面临该等计划所覆盖所有货币的利率波动风险。

我们通过定期审查及监管我们的利率风险并于适当时使用浮动利率转固定利率掉期管理利率风险。

信用风险

信用风险以一组合形式管理。信用风险主要源自现金及现金等价物、银行存款、受限存款、贸易应收款项及应收票据、客户贷款、其他应收款项及衍生金融工具等。

就银行存款中的现金而言，我们透过监控信用评级及设定经核准的信用限额并定期进行检讨以控制我们的信用风险。

我们并无重大集中的客户信贷风险。我们设定相关政策以限制应收款项的信用风险。我们基于客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、其信用记录及目前市况等其他因素评估其信用质量及设定信用限额。我们定期监控客户的信用记录。对于信用记录不良的客户，我们使用书面催款或缩短或取消信用期，以确

保我们的整体信用风险在可控范围内。

流动资金风险

现金流量预测是由我们及各附属公司进行。我们监控我们附属公司短期及长期流动资金需求的滚动预测，确保有足够的现金及可随时转换为现金的证券以满足运营需要，同时保持足够主要金融机构所提供的未动用承诺借款额度的余额，使其不会违反任何借款额度的借贷上限或契约，藉以满足短期及长期流动资金需求。

二、公司严重违约、控股股东独立性、非经营性往来占款、资金拆借及违规担保等情况说明

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事项发生。同时，本公司概无控股股东，不存在影响本公司独立性及自主经营能力的情况。

报告期内，本公司不存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。同时，本公司概无实际控制人，不存在为其提供担保的情形。

三、公司治理、内部控制情况说明

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，同时公司如约执行募集说明书中的相关约定和承诺，确保债券投资者应享有的利益。

第六节 重大事项

报告期内，本公司没有涉及重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项，也没有发生破产重整的相关事项。本公司概无涉嫌犯罪被司法机关立案调查，本公司董事、监事、高级管理人员也概无涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施。

报告期内，本公司根据《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项如下：

序号	相关事项	是否发生相关事项
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；	否
2	债券信用评级发生变化；	否
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结；	否
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；	否
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；	否
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十；	否
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；	否
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；	否
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚；	否
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；	否
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件；	否
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；	否
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。	否

关于 1. 发行人经营范围发生重大变化的补充说明：

本公司于 2016 年 9 月 16 日与融创房地产(融创中国之间接全资附属公司)签订了《关于融科智地房地产股份有限公司之资产转让框架协议》，约定融创房地产收购我公司拥有与房地产开发业务相关的股权及债权。联想控股与融创中国分别于 2016 年 10 月 26 日及 2016 年 11 月 15 日获得双方股东批准，交易先决条件达成并进入交割程序。截至 2016 年 12 月 31 日，交易涉及的目标公司已陆续移交，工商变更程序持续进行中。

上述事项仅为本公司战略投资方向中一个子行业的行业发展方向调整，该事项并未对公司偿债能力造成重大不利影响，且并未构成《公司债券交易与管理办

法》第四十五条第（一）款中所列示的：发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化。

依据公司债券信息披露谨慎性原则，本公司已于 2016 年 9 月 19 日在上海证券交易所网站及中国债券信息网站对该项出售事项进行了公开披露。本公司相关公司债券债券受托管理人中国银河证券已就上述房地产业务出售事项进行了临时受托事务公告。上述公告具体参见以下网址：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2716892602033164.pdf>;

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2717912982717016.pdf>。

第七节 财务报告

见附件。

第八节 备查文件

一、本年度报告的备查文件

(一) 发行人 2016 年审计报告和财务报告；

(二) 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。

(三) 本年度报告原件。

中国证监会及其派出机构、证券交易场所要求提供时，或债券持有人、受托管理人依据法律、法规、公司章程或有关协议要求查阅时，本公司将及时提供上述相关备查文件。

二、备查文件查阅时间及地点

(一) 查阅时间

工作日：除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，14:00-16:30。

(二) 查阅地点

本公司：联想控股股份有限公司

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

联系人：李丁

联系电话：010-62509571

传真：010-62509825

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表及审计报告

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表及审计报告

	页码
审计报告	1-2
2016 年度财务报表	
合并资产负债表	3-4
合并利润表	5-6
合并现金流量表	7
合并股东权益变动表	8-9
公司资产负债表	10-11
公司利润表	12
公司现金流量表	13
公司股东权益变动表	14-15
财务报表附注	16-128

审计报告

普华永道中天审字(2017)第 10107 号
(第一页, 共二页)

联想控股股份有限公司董事会:

我们审计了后附的联想控股股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表,2016 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

普华永道中天审字(2017)第 10107 号
(第二页, 共二页)

三、 审计意见

我们认为, 上述贵公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海市
2017年4月17日



注册会计师



注册会计师



联想控股股份有限公司

2016年12月31日合并资产负债表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产			
货币资金	七(1)	42,834,287,029	41,873,827,208
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七(2)	4,016,650,789	2,228,770,763
衍生金融资产	七(3)	964,752,359	412,442,565
应收票据	七(4)	1,383,867,351	1,674,319,030
应收账款	七(5)(a)	42,570,991,846	35,679,940,200
预付款项	七(6)	1,410,980,132	1,417,730,519
应收利息		187,499,611	78,948,357
应收股利		311,211	-
其他应收款	七(5)(b)	44,408,437,241	27,373,661,451
存货	七(7)	21,180,633,656	51,874,146,507
一年内到期的非流动资产	七(10)	2,949,449,226	1,174,641,439
其他流动资产	七(8)	11,558,621,609	11,219,954,973
流动资产合计		173,466,482,060	175,008,383,012
非流动资产			
可供出售金融资产	七(9)	9,848,801,558	6,987,355,001
长期应收款	七(10)	6,236,358,394	1,919,681,243
长期股权投资	七(11)	28,041,530,436	23,828,382,792
投资性房地产	七(12)	10,111,584,317	10,219,471,500
固定资产	七(13)	16,457,350,248	17,764,298,391
在建工程	七(14)	1,437,307,724	2,369,211,584
生产性生物资产		-	76,655,090
无形资产	七(15)	28,605,144,219	27,514,155,128
开发支出		1,032,448,000	159,171,504
商誉	七(16)	34,353,237,618	31,660,391,395
长期待摊费用		774,064,961	576,426,417
递延所得税资产	七(32)	9,059,680,454	6,762,026,029
其他非流动资产	七(17)	3,429,360,884	1,944,101,549
非流动资产合计		149,386,868,813	131,781,327,623
资产总计		322,853,350,873	306,789,710,635

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



联想控股股份有限公司

2016年12月31日合并资产负债表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债			
短期借款	七(18)	16,000,203,331	5,612,580,267
衍生金融负债	七(3)	367,619,000	213,516,000
应付票据	七(19)	5,397,096,915	1,951,404,000
应付账款	七(20)	43,836,895,318	43,776,777,015
预收款项	七(21)	2,870,694,515	9,411,895,244
应付职工薪酬	七(22)	2,939,558,647	2,872,929,152
应交税费	七(23)	3,956,373,261	5,282,447,588
应付利息		605,759,919	420,274,186
应付股利		465,637	-
其他应付款	七(24)	55,196,113,770	45,236,620,873
一年内到期的非流动负债	七(25)	24,022,542,029	18,880,452,909
其他流动负债	七(26)	24,115,675,288	22,144,233,122
流动负债合计		179,308,997,630	155,803,130,356
非流动负债			
长期借款	七(27)	25,050,221,057	33,590,571,678
应付债券	七(28)	31,466,000,071	23,030,580,633
长期应付款	七(29)	914,929,749	645,737,795
预计负债	七(30)	2,075,099,000	2,101,822,000
递延收益		1,164,596,279	1,780,227,809
长期应付职工薪酬	七(31)	2,790,929,682	2,495,478,176
递延所得税负债	七(32)	4,676,490,525	4,948,916,247
其他非流动负债	七(33)	5,819,353,598	16,779,346,765
非流动负债合计		73,957,619,961	85,372,681,103
负债合计		253,266,617,591	241,175,811,459
股东权益			
股本		2,356,230,900	2,356,230,900
资本公积	七(35)	19,420,635,110	19,911,388,593
减: 库存股		(269,830,910)	-
其他综合收益		1,031,338,358	1,314,652,337
盈余公积	七(36)	311,806,628	191,598,984
一般风险准备		83,472,624	61,722,692
专项储备		16,181,732	33,590,760
未分配利润		29,459,326,424	25,122,631,016
归属于母公司股东权益合计		52,409,160,866	48,991,815,282
少数股东权益		17,177,572,416	16,622,083,894
股东权益合计		69,586,733,282	65,613,899,176
负债及股东权益总计		322,853,350,873	306,789,710,635

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



联想控股股份有限公司

2016年度合并利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2016年度	2015年度
一、营业收入	七(38)	306,952,845,546	310,080,312,873
减：营业成本	七(38)	(257,858,908,208)	(260,573,282,769)
税金及附加	七(40)	(1,756,122,839)	(1,942,378,352)
销售费用	七(39)	(18,206,780,331)	(16,586,029,062)
管理费用	七(39)	(22,946,193,100)	(24,453,063,547)
财务费用-净额	七(41)	(3,213,306,978)	(3,276,571,495)
资产减值损失	七(42)	(754,666,311)	(3,529,517,182)
加：公允价值变动收益/（损失）	七(43)	603,186,251	(227,535,309)
投资收益	七(44)	3,168,113,893	5,821,170,370
其中：享有的联营企业投资收益		915,589,733	712,203,721
二、营业利润		5,988,167,923	5,313,105,527
加：营业外收入	七(45)(a)	4,823,409,173	1,573,657,586
其中：非流动资产处置利得		2,280,698,859	33,749,902
减：营业外支出	七(45)(b)	(1,613,286,439)	(4,334,394,574)
其中：非流动资产处置损失		(73,403,309)	(1,967,575,036)
三、利润总额		9,198,290,657	2,552,368,539
减：所得税费用	七(46)	(1,060,899,797)	(584,936,725)
四、净利润		8,137,390,860	1,967,431,814
归属于母公司股东的净利润		4,996,998,786	2,947,432,717
少数股东损益		3,140,392,074	(980,000,903)

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



联想控股股份有限公司

2016年度合并利润表（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	2016年度	2015年度
五、其他综合（损失）/收益的税后净额	七(47)	(74,462,810)	818,143,182
以后不能重分类进损益的其他综合损失		(271,732,000)	(172,107,125)
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		(271,732,000)	(172,107,125)
以后将重分类进损益的其他综合收益		197,269,190	990,250,307
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(119,309,897)	68,169,122
可供出售金融资产公允价值变动		(1,362,480,127)	1,974,353,999
现金流量套期损益的有效部分		224,127,418	(456,934,938)
外币财务报表折算差额		1,554,854,395	(2,114,923,524)
固定资产及存货转为投资性房地产		(99,922,599)	1,519,585,648
六、综合收益总额		8,062,928,050	2,785,574,996
归属于母公司股东的综合收益总额		4,713,684,807	5,632,622,198
归属于少数股东的综合收益总额		3,349,243,243	(2,847,047,202)
七、每股收益	七(48)		
基本每股收益		2.12	1.35
稀释每股收益		2.11	1.35

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



联想控股股份有限公司

2016年度合并现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2016年度	2015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		314,805,540,507	316,824,405,855
收到的税费返还		46,052,294	1,865,447
收到其他与经营活动有关的现金		6,930,014,083	3,047,056,975
经营活动现金流入小计		321,781,606,884	319,873,328,277
购买商品、接受劳务支付的现金		(256,964,479,873)	(266,793,430,848)
支付给职工以及为职工支付的现金		(27,311,330,692)	(26,754,617,331)
支付的各项税费		(5,350,118,727)	(5,264,726,375)
支付其他与经营活动有关的现金		(19,873,041,434)	(20,366,770,319)
经营活动现金流出小计		(309,498,970,726)	(319,179,544,873)
经营活动产生的现金流量净额		12,282,636,158	693,783,404
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		2,615,804,903	5,640,743,706
取得投资收益所收到的现金		1,983,093,124	6,182,904,994
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,793,929,433	547,676,669
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		312,029,104	299,341,625
收到其他与投资活动有关的现金		5,470,127,288	312,496,211
投资活动现金流入小计		13,174,983,852	12,983,163,205
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(6,488,263,896)	(6,949,454,702)
投资支付的现金		(20,184,898,750)	(10,597,920,111)
取得子公司支付的现金净额		(1,592,179,881)	(196,521,374)
处置子公司减少的现金净额		(7,136,449,996)	(28,188,988)
支付其他与投资活动有关的现金		(116,308,075)	(35,162,392)
投资活动现金流出小计		(35,518,100,598)	(17,807,247,567)
投资活动支付的现金流量净额		(22,343,116,746)	(4,824,084,362)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		862,229,121	12,237,837,387
取得借款收到的现金		67,183,340,494	23,363,058,141
发行债券收到的现金		14,353,700,000	5,757,650,000
收到其他与筹资活动有关的现金		209,523,966	1,929,500
筹资活动现金流入小计		82,608,793,581	41,360,475,028
偿还债务支付的现金		(68,757,101,764)	(29,987,841,325)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(6,928,205,438)	(6,771,972,380)
支付其他与筹资活动有关的现金		(1,607,596,352)	(1,508,984,562)
筹资活动现金流出小计		(77,292,903,554)	(38,268,798,267)
筹资活动产生的现金流量净额		5,315,890,027	3,091,676,761
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		1,039,824	68,686,632
五、现金及现金等价物净减少额			
	七(49)(b)	(4,743,550,737)	(969,937,565)
加: 年初现金及现金等价物余额	七(49)(b)	34,802,952,820	35,772,890,385
六、年末现金及现金等价物余额			
	七(49)(c)	30,059,402,083	34,802,952,820

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



联想控股股份有限公司

2016年度合并股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	专项储备	未分配利润		
2015年1月1日年初余额		2,000,000,000	8,543,919,604	(1,370,537,144)	-	38,607,248	26,740,385	22,755,937,727	21,323,703,481	53,318,371,301
2015年度增减变动额		356,230,900	11,367,468,989	2,685,189,481	191,598,984	23,115,444	6,850,375	2,366,693,289	(4,701,619,587)	12,295,527,875
综合收益总额										
净利润		-	-	-	-	-	-	2,947,432,717	(980,000,903)	1,967,431,814
其他综合收益	七(47)	-	-	2,685,189,481	-	-	-	-	(1,867,046,299)	818,143,182
综合收益总额合计		-	-	2,685,189,481	-	-	-	2,947,432,717	(2,847,047,202)	2,785,574,996
股东投入和减少资本		356,230,900	10,893,500,736	-	-	-	-	-	(154,259,283)	11,095,472,353
股东投入资本		356,230,900	11,281,940,457	-	-	-	-	-	155,925,219	11,794,096,576
收购子公司		-	-	-	-	-	-	-	9,582,055	9,582,055
出售子公司		-	-	-	-	-	-	-	(281,790,717)	(281,790,717)
股份支付计入股东权益的金额		-	254,107,049	-	-	-	-	-	526,364,438	780,471,487
与少数股东交易		-	(642,546,770)	-	-	-	-	-	(564,340,278)	(1,206,887,048)
专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	6,850,375	-	(1,457,350)	5,393,025
提取专项储备		-	-	-	-	-	25,788,754	-	13,658,008	39,446,762
使用专项储备		-	-	-	-	-	(18,938,379)	-	(15,115,358)	(34,053,737)
利润分配		-	-	-	191,598,984	23,115,444	-	(580,739,428)	(1,698,855,752)	(2,064,880,752)
提取盈余公积		-	-	-	191,598,984	-	-	(191,598,984)	-	-
对股东的分配	七(37)	-	-	-	-	-	-	(366,025,000)	(1,698,855,752)	(2,064,880,752)
提取一般风险准备		-	-	-	-	23,115,444	-	(23,115,444)	-	-
权益法核算的应占联营公司其他净资产变动		-	473,968,253	-	-	-	-	-	-	473,968,253
2015年12月31日年末余额		2,356,230,900	19,911,388,593	1,314,652,337	191,598,984	61,722,692	33,590,760	25,122,631,016	16,622,083,894	65,613,899,176

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



联想控股股份有限公司

2016年度合并股东权益变动表（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
		股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	专项储备			未分配利润
2016年1月1日年初余额		2,356,230,900	19,911,388,593	-	1,314,652,337	191,598,984	61,722,692	33,590,760	25,122,631,016	16,622,083,894	65,613,899,176
2016年度增减变动额		-	(490,753,483)	(269,830,910)	(283,313,979)	120,207,644	21,749,932	(17,409,028)	4,336,695,408	555,488,522	3,972,834,106
综合收益总额		-	-	-	-	-	-	-	4,996,998,786	3,140,392,074	8,137,390,860
净利润		-	-	-	-	-	-	-	4,996,998,786	3,140,392,074	8,137,390,860
其他综合收益	七(47)	-	-	-	(283,313,979)	-	-	-	-	208,851,169	(74,462,810)
综合收益总额合计		-	-	-	(283,313,979)	-	-	-	4,996,998,786	3,349,243,243	8,062,928,050
股东投入和减少资本		-	(586,139,486)	-	-	-	-	-	-	(342,128,084)	(928,267,570)
股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	1,040,674,425	1,040,674,425
收购子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	41,407,360	41,407,360
出售子公司		-	4,525,934	-	-	-	-	-	-	(1,691,269,593)	(1,686,743,659)
股份支付计入股东权益的金额		-	351,178,656	-	-	-	-	-	-	769,052,344	1,120,231,000
与少数股东交易		-	(941,844,076)	-	-	-	-	-	-	(501,992,620)	(1,443,836,696)
专项储备提取和使用		-	-	-	-	-	-	(17,409,028)	-	3,299,749	(14,109,279)
提取专项储备		-	-	-	-	-	-	31,806,069	-	14,916,409	46,722,478
使用专项储备		-	-	-	-	-	-	(49,215,097)	-	(11,616,660)	(60,831,757)
利润分配		-	-	-	-	120,207,644	21,749,932	-	(660,303,378)	(2,454,926,386)	(2,973,272,188)
提取盈余公积		-	-	-	-	120,207,644	-	-	(120,207,644)	-	-
对股东的分配	七(37)	-	-	-	-	-	-	-	(518,345,802)	(2,454,926,386)	(2,973,272,188)
提取一般风险准备		-	-	-	-	-	21,749,932	-	(21,749,932)	-	-
权益法核算的应占联营公司其他净资产变动		-	95,386,003	-	-	-	-	-	-	-	95,386,003
其他		-	-	(269,830,910)	-	-	-	-	-	-	(269,830,910)
2016年12月31日年末余额		2,356,230,900	19,420,635,110	(269,830,910)	1,031,338,358	311,806,628	83,472,624	16,181,732	29,459,326,424	17,177,572,416	69,586,733,282

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



联想控股股份有限公司

2016年12月31日公司资产负债表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产			
货币资金	十六(1)	12,369,453,408	11,293,529,141
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		269,517,925	246,074,670
应收账款		45,942	40,497
应收利息		48,756,581	5,633,367
应收股利		750,000,000	-
其他应收款	十六(2)	16,180,759,363	15,766,240,549
一年内到期的非流动资产		123,582,055	135,136,085
其他流动资产		30,438,060	11,125,171
流动资产合计		29,772,553,334	27,457,779,480
非流动资产			
可供出售金融资产	十六(3)	1,045,563,251	1,186,772,346
长期应收款		147,160,000	85,000,000
长期股权投资	十六(4)	21,273,101,952	14,679,595,417
固定资产		11,207,281	10,785,061
在建工程		12,157,760	973,340
无形资产		2,031,345	1,842,113
长期待摊费用		26,099,643	16,869,654
其他非流动资产	十六(5)	-	372,920,000
非流动资产合计		22,517,321,232	16,354,757,931
资产总计		52,289,874,566	43,812,537,411

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



联想控股股份有限公司

2016年12月31日公司资产负债表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债			
短期借款	十六(6)	9,620,000,000	-
应付职工薪酬		19,518,764	19,614,327
应交税费		25,446,444	37,874,799
应付利息		340,413,819	302,954,939
其他应付款	十六(7)	1,465,665,729	1,375,180,866
一年内到期的非流动负债	十六(8)	3,176,167,123	4,594,311,894
流动负债合计		14,647,211,879	6,329,936,825
非流动负债			
长期借款	十六(9)	3,981,500,000	10,394,500,000
应付债券	十六(10)	15,374,573,856	8,880,857,420
递延所得税负债	十六(11)	219,702,380	494,031,845
其他非流动负债		22,524,598	28,209,893
非流动负债合计		19,598,300,834	19,797,599,158
负债合计		34,245,512,713	26,127,535,983
股东权益			
股本		2,356,230,900	2,356,230,900
资本公积		12,983,269,386	12,911,895,449
减: 库存股		(269,830,910)	-
其他综合收益		204,883,515	330,796,755
盈余公积	七(36)	311,806,628	191,598,984
未分配利润		2,458,002,334	1,894,479,340
股东权益合计		18,044,361,853	17,685,001,428
负债及股东权益总计		52,289,874,566	43,812,537,411

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



联想控股股份有限公司

2016年度公司利润表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2016年度	2015年度
一、营业收入		8,027,937	9,074,387
减: 营业成本		(2,909,707)	(1,956,151)
税金及附加		(2,708,176)	(746,163)
管理费用		(205,910,566)	(277,118,252)
财务费用-净额	十六(12)	(81,868,692)	(131,954,799)
加: 公允价值变动(损失)/收益	十六(13)	(590,064,966)	397,735,571
投资收益	十六(14)	1,876,436,639	2,169,817,718
其中: 享有的联营企业投资收益		416,266,701	230,788,584
二、营业利润		1,001,002,469	2,164,852,311
加: 营业外收入		-	597,594
减: 营业外支出		(14,060,948)	(7,499,500)
三、利润总额		986,941,521	2,157,950,405
减: 所得税费用	十六(15)	215,134,919	(241,960,567)
四、净利润		1,202,076,440	1,915,989,838
五、其他综合(损失)/收益的税后净额		(125,913,240)	50,975,676
以后将重分类进损益的其他综合收益		(125,913,240)	50,975,676
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		(20,006,419)	13,796,712
可供出售金融资产公允价值变动		(105,906,821)	37,178,964
六、综合收益总额		1,076,163,200	1,966,965,514

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



联想控股股份有限公司

2016年度公司现金流量表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2016年度	2015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		8,414,169	29,633,704
收到的税费返还		131,528	-
收到其他与经营活动有关的现金		112,545,002	215,406,353
经营活动现金流入小计		121,090,699	245,040,057
支付给职工以及为职工支付的现金		(106,532,360)	(111,772,790)
支付的各项税费		(44,964,940)	(1,766,509)
支付其他与经营活动有关的现金		(321,717,323)	(263,023,664)
经营活动现金流出小计		(473,214,623)	(376,562,963)
经营活动支付的现金流量净额	十六(16)(a)	(352,123,924)	(131,522,906)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		265,973,473	4,752,343,867
取得投资收益所收到的现金		1,505,868,220	2,169,628,815
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,990	81,100
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,000,000	-
收到其他与投资活动有关的现金		1,895,031,178	13,199,924
投资活动现金流入小计		3,678,882,861	6,935,253,706
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(33,680,429)	(21,329,688)
投资支付的现金		(14,199,670,920)	(1,906,468,275)
支付其他与投资活动有关的现金		-	(6,189,683,657)
投资活动现金流出小计		(14,233,351,349)	(8,117,481,620)
投资活动支付的现金流量净额		(10,554,468,488)	(1,182,227,914)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		-	12,080,309,183
取得借款收到的现金		18,515,000,000	4,710,000,000
发行债券收到的现金		8,481,200,000	1,291,960,000
筹资活动现金流入小计		26,996,200,000	18,082,269,183
偿还债务支付的现金		(18,726,000,000)	(7,813,525,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(1,713,831,249)	(1,822,157,297)
支付其他与筹资活动有关的现金		(513,848,363)	(568,750)
筹资活动现金流出小计		(20,953,679,612)	(9,636,251,047)
筹资活动产生的现金流量净额		6,042,520,388	8,446,018,136
四、汇率变动对现金的影响			
		234,001,291	663,682,636
五、现金净(减少)/增加额			
加: 年初现金余额	十六(16)(b)	11,293,529,141	3,497,579,189
六、年末现金余额			
	十六(16)(b)	6,663,458,408	11,293,529,141

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



联想控股股份有限公司

2016年度公司股东权益变动表

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2015年1月1日年初余额		2,000,000,000	1,167,233,482	279,821,079	-	531,888,436	3,978,942,997
2015年度增减变动额		356,230,900	11,744,661,967	50,975,676	191,598,984	1,362,590,904	13,706,058,431
综合收益总额							
净利润		-	-	-	-	1,915,989,838	1,915,989,838
其他综合收益		-	-	50,975,676	-	-	50,975,676
综合收益总额合计		-	-	50,975,676	-	1,915,989,838	1,966,965,514
股东投入和减少资本		356,230,900	11,281,940,457	-	-	-	11,638,171,357
股东投入资本		356,230,900	11,281,940,457	-	-	-	11,638,171,357
利润分配		-	-	-	191,598,984	(553,398,934)	(361,799,950)
提取盈余公积		-	-	-	191,598,984	(191,598,984)	-
对股东的分配	七(37)	-	-	-	-	(366,025,000)	(366,025,000)
其他		-	-	-	-	4,225,050	4,225,050
权益法核算的应占联营公司其他净资产变动		-	462,721,510	-	-	-	462,721,510
2015年12月31日年末余额		2,356,230,900	12,911,895,449	330,796,755	191,598,984	1,894,479,340	17,685,001,428

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



联想控股股份有限公司

2016年度公司股东权益变动表(续)

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2016年1月1日年初余额		2,356,230,900	12,911,895,449	-	330,796,755	191,598,984	1,894,479,340	17,685,001,428
2016年度增减变动额		-	71,373,937	(269,830,910)	(125,913,240)	120,207,644	563,522,994	359,360,425
综合收益总额								
净利润		-	-	-	-	-	1,202,076,440	1,202,076,440
其他综合收益		-	-	-	(125,913,240)	-	-	(125,913,240)
综合收益总额合计		-	-	-	(125,913,240)	-	1,202,076,440	1,076,163,200
利润分配		-	-	-	-	120,207,644	(638,553,446)	(518,345,802)
提取盈余公积		-	-	-	-	120,207,644	(120,207,644)	-
对股东的分配	七(37)	-	-	-	-	-	(518,345,802)	(518,345,802)
权益法核算的应占联营公司其他净资产变动		-	71,373,937	-	-	-	-	71,373,937
其他		-	-	(269,830,910)	-	-	-	(269,830,910)
2016年12月31日年末余额		2,356,230,900	12,983,269,386	(269,830,910)	204,883,515	311,806,628	2,458,002,334	18,044,361,853

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:



主管会计工作的负责人:



会计机构负责人:



联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

联想控股股份有限公司(以下简称“本公司”)前身是联想控股有限公司,原系由中国科学院于 1984 年 11 月出资设立的全民所有制企业,后于 2001 年经财政部、科学技术部、中国科学院等主管部门批准改制为有限责任公司,其中中国科学院持有联想控股有限公司 65%的股权,联想控股有限公司职工持股会(以下简称“持股会”)持有 35%的股权,注册资本为人民币 660,860,399.40 元。

2002 年 12 月,中国科学院将其所持有本公司 65%的股权无偿划转至中国科学院国有资产经营有限责任公司(以下简称“国科控股”)。国科控股于 2009 年 10 月将本公司 29%股权转让予中国泛海控股集团有限公司(以下简称“泛海集团”)。2010 年底,北京联持志远管理咨询中心(有限合伙)(以下简称“联持志远”)吸收合并了持股会,原持股会持有本公司 35%的股权变更至联持志远名下。

于 2011 及 2012 年度,本公司的股东进行了一系列股权转让。于股权转让完成后,国科控股持有本公司 36%的股权,联持志远持有本公司 24%的股权,泛海集团持有本公司 20%的股权,北京联恒永信投资中心(有限合伙)持有本公司 8.9%的股权,柳传志等 6 名自然人合计持有本公司 11.1%的股权。

于 2014 年 2 月 18 日,根据中国科学院于 2014 年 1 月 23 日签发的科发函字[2014]9 号文《中国科学院关于同意联想控股有限公司整体变更设立股份有限公司的批复》批准的整体变更方案,联想控股有限公司以其截至 2013 年 6 月 30 日止经审计的母公司报表净资产为基础,整体变更为股份有限公司,名称变更为联想控股股份有限公司,全体股东通过了发起人协议及章程,变更前后股东结构以及出资比例不变,并于当日取得了北京市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。变更完成后,本公司股本为人民币 2,000,000,000 元。

经中国证券监督管理委员会于 2015 年 4 月 20 日出具的证监许可[2015]676 号文《关于核准联想控股股份有限公司发行境外上市外资股的批复》,本公司于 2015 年 6 月 29 日完成了向境外投资者发行股票(H 股)并在香港联合交易所(“香港联交所”)挂牌上市交易。于 2016 年 12 月 31 日,本公司的总股本为人民币 2,356,230,900 元,每股面值 1 元。

本公司及其子公司经批准的经营范围主要为信息技术、金融服务、创新消费与服务、农业与食品、房地产、新材料、基金投资、少数股权投资、创业培训及天使投资等。

本财务报表由本公司董事会于 2017 年 4 月 17 日批准报出。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

本公司及本公司之子公司融科智地房地产股份有限公司(以下简称“融科股份”)与融创房地产集团有限公司(以下简称“融创房地产”)于 2016 年 9 月 16 日订立框架协议(以下简称“框架协议”)以出售 40 间目标公司的相关股权及债权(以下简称“目标公司股权及债权”)予融创房地产, 部分目标公司之少数股东行使优先购买权并获取相关股权及债权。据此, 融科股份出售, 融创房地产及部分子公司之少数股东(以下合称“买方”)购入目标公司股权及债权, 并于 2016 年 11 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日(以下合称“交割日”)分批完成向买方移交对 40 间目标公司及其子公司经营及管理的实际控制权(以下简称“移交管理权”)。管理层重新评估了截至 2016 年 12 月 31 日止年度的分部资料披露, 本公司及其子公司从事住宅地产及写字楼的开发、销售服务以及物业的管理服务(“房地产开发业务”)已于本年度被出售而纳入终止经营, 写字楼租赁服务纳入财务投资分部。比较数字已经重列以符合本年度之列报。

三 遵循企业会计准则的声明

本公司 2016 年度财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

四 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本公司之子公司的会计年度与本公司不一致的, 在编制合并财务报表时已按照本公司的会计年度进行调整。

(2) 记账本位币

本公司之子公司联想集团有限公司(以下简称“联想集团”)以该公司及其子公司经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币(主要为美元、欧元及人民币等)。

本公司之子公司南明有限公司(以下简称“南明”)以该公司及其子公司经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币(主要为港元、美元及澳元等)。

除上述子公司外, 本公司及本公司其他子公司以人民币为记账本位币。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(3) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付合并对价的差额, 调整资本公积(股本溢价); 资本公积(股本溢价)不足以冲减的, 调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用, 计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额, 确认为商誉; 合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额, 计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用, 计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

或有对价按照其在购买日的公允价值计入合并成本。以后期间或有对价发生变化的, 属于权益工具性质的或有对价不进行后续调整; 属于金融负债的后续公允价值变动计入当期损益; 不属于金融工具或有对价, 后续作为预计负债进行会计处理。

(4) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时, 合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起, 本公司及其子公司开始将其纳入合并范围; 从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司, 自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围, 并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时, 子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的, 按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司, 以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(4) 合并财务报表的编制方法 (续)

所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中所有者权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 全额抵销归属于母公司股东的净利润; 子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益, 按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益, 按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本公司及其子公司为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时, 从本公司及其子公司的角度对该交易予以调整。

(5) 外币折算

(a) 外币交易

以非记账本位币为货币单位(“外币”)的交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化; 其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目, 采用资产负债表日的即期汇率折算, 股东权益中除未分配利润项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目, 采用平均汇率折算(除非该平均汇率与交易发生日的汇率的累积影响值有较大差异, 在此情况下, 采用交易发生日的即期汇率折算)。上述折算产生的外币报表折算差额, 在股东权益中以单独项目列示。境外经营的现金流量项目, 采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额, 在现金流量表中单独列示。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(6) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金、可随时用于支付的存款, 以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(7) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产, 以及初始确认时即被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产, 包括应收账款和其他应收款等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定, 且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月之内 (含 12 个月) 到期的持有至到期投资, 列示为一年内到期的非流动资产; 取得时期限在 12 个月之内 (含 12 个月) 的持有至到期投资, 列示为其他流动资产。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(7) 金融工具 (续)

(a) 金融资产 (续)

(ii) 确认和计量

金融资产于本公司及其子公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(7) 金融工具 (续)

(a) 金融资产 (续)

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外, 本公司及其子公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查, 如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的, 计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据, 是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响, 且本公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司及其子公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查, 若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)或低于其初始投资成本持续时间超过一年(含一年)的, 则表明其发生减值; 若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的, 本公司及其子公司会综合考虑其他相关因素诸如价格、波动率等, 判断该权益工具投资是否发生减值。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时, 按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额, 计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。

可供出售金融资产发生减值时, 原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资, 在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资, 期后公允价值上升直接计入股东权益。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的, 予以终止确认: (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止; (2) 该金融资产已转移, 且本公司及其子公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方; 或者(3) 该金融资产已转移, 虽然本公司及其子公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额, 计入当期损益。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(7) 金融工具 (续)

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本公司及其子公司的其他金融负债包括应付款项、借款(附注四(18))及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等, 以公允价值进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。应付账款主要为在日常经营活动中向供应商购买商品或接受服务而应支付的款项。

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量, 并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年内(含一年)的, 列示为流动负债; 期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的, 列示为一年内到期的非流动负债; 其余列示为非流动负债。

财务担保合同, 是指保证人和债权人约定, 当债务人不履行债务时, 保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同在初始确认为负债时按照公允价值计量。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同, 在初始确认后, 按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额, 以两者之中的较高者进行后续计量。后续计量导致与财务担保合同金融负债的变动计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时, 终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额, 计入当期损益。

(c) 衍生金融工具及套期保值

衍生金融工具于本公司及其子公司成为衍生金融工具合同的一方时, 按公允价值在资产负债表内确认, 并按照公允价值进行后续计量。确认衍生金融工具所产生的收益或损失的方法取决于该衍生工具是否被指定为套期工具, 如被指定为套期工具, 则取决于其被套期项目的性质。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(7) 金融工具 (续)

(c) 衍生金融工具及套期保值 (续)

本公司及其子公司指定若干衍生工具作为: (1) 公允价值套期, 即对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺, 或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。该类价值变动源于某类特定风险, 且将影响损益; (2) 现金流量套期, 即对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险, 且将影响损益。

公允价值套期及现金流量套期同时满足下列条件的, 运用套期会计方法进行处理:

- 在套期开始时, 本公司及其子公司对套期关系 (即套期工具和被套期项目之间的关系) 有正式指定, 并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评价方法等内容。套期必须与具体可辨认并被指定的风险有关, 且最终影响本公司及其子公司的损益。
- 该套期预期高度有效, 且符合本公司及其子公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略。
- 对预期交易的现金流量套期, 预期交易应当很可能发生, 且必须使本公司及其子公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险。
- 套期有效性能够可靠地计量。
- 本公司及其子公司应当持续地对套期有效性进行评价, 并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

满足上述运用套期会计条件的公允价值套期及现金流量套期按以下方式进行会计处理:

- 公允价值套期

满足运用套期会计条件的公允价值套期的套期工具为衍生工具的, 套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益; 套期工具为非衍生工具的, 套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益, 同时调整被套期项目的账面价值。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(7) 金融工具 (续)

(c) 衍生金融工具及套期保值 (续)

- 现金流量套期

满足运用套期会计条件的现金流量套期的套期工具利得或损失中属于有效套期的部分, 直接确认为股东权益, 并单独列项反映。该有效套期部分的金额, 按照下列两项的绝对额中较低者确定: (1) 套期工具自套期开始的累计利得或损失; (2) 被套期项目自套期开始的预计未来现金流量现值的累计变动额。套期工具利得或损失中属于无效套期的部分 (即扣除直接确认为所有者权益部分后的其他利得或损失), 计入当期损益。

当一项套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使时, 亦或该套期不再满足运用套期会计方法的条件时, 在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失将在预期交易实际发生时再转出计入当期损益。当预期交易预计不会发生时, 在套期有效期间直接计入股东权益中的套期工具利得或损失应当转出, 计入当期损益。

任何不符合套期会计处理的衍生工具的公允价值变动于发生时计入当期损益。

当被套期项目的剩余期限超过 12 个月时, 套期工具的公允价值在资产负债表中列示为非流动资产或负债, 而当被套期项目的剩余期限少于 12 个月时, 套期工具的公允价值在资产负债表中列示为流动资产或负债。交易性衍生工具则分类为流动资产或负债。

(d) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法和收益法等。采用估值技术时, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值, 在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可观察输入值。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(7) 金融工具 (续)

(e) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示, 不得相互抵销。但是, 同时满足下列条件的, 以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

(一) 本公司及其子公司具有抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利现在是可执行的;

(二) 本公司及其子公司计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(8) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司及其子公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款, 按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

对于单项金额重大的应收款项, 单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司及其子公司将无法按应收款项的原有条款收回款项时, 计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项, 与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合, 根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础, 结合现时情况确定应计提的坏账准备。

坏账准备的计提方法为: 根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

本公司及其子公司向金融机构转让不附追索权的应收账款, 按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(9) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、在产品及半成品、产成品、周转材料等, 按成本与可变现净值孰低列示。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(9) 存货 (续)

(b) 存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品采用分次摊销法、包装物采用一次转销法进行摊销。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本公司及其子公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(10) 长期股权投资

长期股权投资包括：对子公司的长期股权投资及对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；合营企业为本公司及其子公司通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排；联营企业是指本公司及其子公司能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算，但是本公司及其子公司持有的私募股权及风险投资基金投资，本公司及其子公司采用《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》下对风险投资机构、共同基金及类似主体持有投资的豁免以公允价值计量且其变动计入当期损益。该项会计处理与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相同（附注四(7)(a)）。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(10) 长期股权投资 (续)

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本公司及其子公司按应享有或应分担的被投资单位的净损益和其他综合收益份额分别确认当期投资损益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司及其子公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。本公司及其子公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司及其子公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司及其子公司与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司及其子公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司及其子公司与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(10) 长期股权投资 (续)

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资, 当其可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额 (附注四(18))。

(11) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物, 以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出, 在相关的经济利益很可能流入本公司及其子公司且其成本能够可靠的计量时, 计入投资性房地产成本; 否则, 于发生时计入当期损益。

本公司及其子公司对所有投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量, 不计提折旧或进行摊销, 在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值, 公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时, 自改变之日起, 将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产, 基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值, 公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时, 自改变之日起, 将固定资产或无形资产转换为投资性房地产, 以转换当日的公允价值作为投资性房地产的账面价值, 转换当日的公允价值小于固定资产和无形资产原账面价值的, 差额计入当期损益, 转换当日的公允价值大于固定资产和无形资产原账面价值的, 差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时, 终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(12) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物(包括位于中国境外的土地)、机器设备、运输工具以及办公设备及其他等。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出, 满足资本化条件的部分在与其有关的经济利益很可能流入本公司及其子公司且其成本能够可靠计量时, 计入固定资产成本; 对于被替换的部分, 终止确认其账面价值; 所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产, 则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。位于中国境外的土地不计提折旧。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下:

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10~50 年	0%~10%	1.80%~10.00%
机器设备	2~8 年	0%~10%	11.25%~50.00%
运输设备	5~6 年	0%~10%	15.00%~20.00%
办公及电子设备	3~10 年	0%~10%	9.00%~30.00%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额(附注四(18))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时, 终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(13) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注四(18)）。

(14) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产及投资性房地产等而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产及投资性房地产等而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额时所使用的利率。

(15) 无形资产

无形资产包括于中国境内的土地使用权、商标权、计算机软件、客户关系、采矿权及专利权等，以成本计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，按原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额后的差额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(15) 无形资产 (续)

(b) 商标权

单独购置的商标权按取得时的成本进行初始计量, 在企业合并中取得的商标权按购买日公允价值作为入账价值。对无确定使用年限的商标权每年进行减值测试, 并按成本扣除减值准备后的余额列示。对有确定使用年限的商标权按预计使用年限平均摊销, 并按成本扣除累计摊销后的余额列示。

(c) 客户合同关系

在企业合并中取得的客户合同关系按购买日的公允价值进行初始计量, 并按预计受益年限平均摊销。

(d) 采矿权

根据已探明可采储量按产量法摊销。

(e) 专利权及技术

企业合并中取得的专利权、技术按购买日的公允价值进行初始计量, 并按法律或合同规定的期限与预计经济寿命孰短进行平均摊销。

(f) 定期复核预计使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了时进行复核并作适当调整。

除采矿权以外的无形资产的预计使用寿命列示如下:

	预计使用寿命
商标权	8 年或无确定使用年限
计算机软件	3~5 年
客户合同关系	15 年
土地使用权	40~50 年
专利权及技术	10 年

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(15) 无形资产 (续)

(g) 研究与开发

内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性, 分为研究阶段支出和开发阶段支出。

为无形资产开发而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出, 于发生时计入当期损益; 大规模生产之前, 针对无形资产最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出, 同时满足下列条件的, 予以资本化:

- 无形资产的开发已经技术团队进行充分论证;
- 管理层已批准无形资产开发的预算;
- 前期市场调研的研究分析说明该无形资产具有市场推广能力;
- 有足够的技术和资金支持, 以进行无形资产的开发活动及后续大规模生产; 以及
- 无形资产开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段支出, 于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发阶段支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段支出在资产负债表上列示为开发支出, 自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

(h) 无形资产的减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时, 账面价值减记至可收回金额 (附注四(18))。

(16) 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产。生产性生物资产按照成本进行初始计量。生产性生物资产在达到预定生产目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本, 达到预定生产目的后发生的后续支出, 计入当期损益。生产性生物资产在达到预定生产经营目的时起, 按预计使用寿命进行折旧。

每年度终了, 对生产性生物资产进行检查, 有证据表明生产性生物资产可收回金额低于其账面价值的, 按低于金额计提生产性生物资产减值准备, 计入当期损益; 生产性生物资产减值准备一经计提, 不得转回。

如果生产性生物资产改变用途, 用作公益性生物资产, 应考虑其是否发生减值, 发生减值时应先计提减值准备, 再按计提减值准备后的账面价值确定改变用途后的成本。

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(17) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(18) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产，及对子公司、以权益法核算的合营企业/联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。商誉减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(19) 借款

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。借款期限在一年以下（含一年）的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

(20) 职工薪酬

职工薪酬是本公司及其子公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(20) 职工薪酬 (续)

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本公司及其子公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

本公司及其子公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本公司及其子公司向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本公司及其子公司为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划；本公司及其子公司为员工提供的退休金福利和离职后医疗福利属于设定受益计划。

基本养老保险

本公司及其子公司中国大陆境内职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司及其子公司以当地规定的社会基本养老保险缴费基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司及其子公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

退休金福利和离职后医疗福利

对于部分境外子公司的员工，本公司及其子公司还向其提供退休金福利和离职后医疗福利。

退休金福利和离职后医疗福利记录于长期应付职工薪酬科目，期末余额为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的高质量公司债券利率、以预期累积福利单位法计算。如没有高质量公司债券的国家，则采用政府债券的利率。与退休金福利和离职后医疗福利相关的服务费用（包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失）和利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，过去服务成本即时确认于当期损益。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(20) 职工薪酬 (续)

(c) 辞退福利

本公司及其子公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在(i)本公司及其子公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和(ii)确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(21) 股份支付

本公司及其子公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

以权益结算的股份支付

本公司及其子公司以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具于授予日的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本公司及其子公司在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加股东权益。对于授予后需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本公司及其子公司在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用并相应增加股东权益。

以现金结算的股份支付

本公司及其子公司按以股份或其他权益工具为基础计算确定并以交付现金或其他资产的形式来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司及其子公司按在授予日承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后需完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司及其子公司以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本公司及其子公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用并相应增加负债。

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(22) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现以确定最佳估计数；因随着时间推移进行折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，本公司及其子公司对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

(a) 保养维修服务费用准备

于商品销售时，本公司的子公司就因基本的有限度的维修保养而预计产生的费用计提保养维修服务费用准备。基本保养维修服务条款因产品及销售产品国家或地区不同而各异，但一般包括技术支持、修理零件以及与保养维修服务及服务活动有关的劳务支出。本公司及其子公司定期重新评价其估计值，以确定已计提的保养维修服务费用准备是否足够，并于必要时作出调整。

(b) 未到期担保责任准备及担保赔偿准备金

本公司及其子公司所属提供担保业务的子公司分别按照当年担保费收入和当年年末担保责任余额的一定比例提取未到期责任准备金和担保赔偿准备金，上述准备金的提取比例是通过管理层对担保业务进行单项和组合评估确定。

(c) 销售调整准备

于商品销售时，本公司及其子公司对未来批量折扣、向经销商提供的价格保护及预计客户退货产生的费用等进行估计并计提相关的销售调整准备。本公司及其子公司定期重新评价其估计值，以确定已计提的销售调整准备是否足够，并于必要时作出调整。

(d) 其他准备

本公司及其子公司会就符合预计负债确认条件的环境修复、重组费用和法律赔偿等现实义务计提相关准备。重组费用准备包括终止租赁罚款和员工离职付款。未来营运亏损概不确认准备。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(23) 或有负债

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在需通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出本公司及其子公司或该义务的金额不能可靠计量，本公司及其子公司会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

(24) 收入确认

收入的金额按照本公司及其子公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司及其子公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 销售商品

本公司的子公司生产计算机软硬件、软件、移动设备、化工与能源材料、农业产品及其他产品并销售予各地经销商或最终用户。本公司及其子公司与经销商签订不同的交货条款，通常在商品交付后确认收入。对于直接销售予最终用户的产品，本公司及其子公司在最终用户确认接收该产品后确认收入。对于上述产品的延期保修合约的收入将予以递延，并按合约期（1 年至 4 年不等）确认收入。

(b) 提供劳务

对外提供的系统集成及技术服务等劳务，根据已发生成本占估计总成本的比例确定完工进度，按照完工百分比确认收入。

物流运输、物业管理、金融租赁及口腔医疗的服务收入，投资管理和资产管理的手续费收入，咨询及佣金收入在相关服务已提供，与服务相关的经济利益能够流入企业，与服务有关的收入和成本能够可靠地计量时，确认收入的实现。

本公司及其子公司对外提供担保业务，相关担保费收入在签署资金担保合同并开始承担担保责任时予以递延，并按承担担保责任的期限分期确认收入。

(c) 让渡资产使用权

利息收入以时间比例为基础，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(25) 政府补助

政府补助为本公司及其子公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还及财政补贴等。

政府补助在本公司及其子公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(26) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司及其子公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(26) 递延所得税资产和递延所得税负债 (续)

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本公司及其子公司内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本公司及其子公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(27) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用, 在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

(28) 终止经营

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分: (一) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区; (二) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分; (三) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(29) 利润分配

拟向本公司股东分派的利润在本公司股东批准的当期, 确认为负债。

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(30) 分部信息

本公司及其子公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司及其子公司内同时满足下列条件的组成部分：**(1)** 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)** 本公司及其子公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)** 本公司及其子公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(31) 关联方

一方有能力控制、共同控制另一方或对另一方实施重大影响的，两方或两方以上同受一方控制或共同控制的，以及一方受第三方控制或共同控制而另一方受该第三方重大影响的，构成关联方。反之，仅受同一方重大影响的企业之间不构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司及其子公司的关联方。本公司及其子公司及本公司的关联方包括但不限于：

- (a) 本公司的子公司；
- (b) 本公司及其子公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (c) 本公司及其子公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (d) 对本公司及其子公司实施共同控制或重大影响的投资方，包括此等投资方的子公司；
- (e) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (f) 本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (g) 本公司的主要投资者个人，关键管理人员及与其关系密切的家庭成员控制，共同控制的其他公司。

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(32) 重要会计估计和判断

本公司及其子公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

(a) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(i) 非流动资产的减值

本公司及其子公司按照附注四(18)所述会计政策评估非流动资产是否存在减值。一项资产的可收回金额是指资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。管理层估计的资产预计未来现金流量的现值根据能够独立产生现金流入的最小资产组合的预期未来税前现金流量折现确定。当管理层的假设和非流动资产的预期可收回金额发生重大变化时，本公司及其子公司的未来经营成果将受到影响。

(ii) 衍生工具及其他金融工具的公允价值

本公司及其子公司的衍生金融工具主要为远期外汇套期，其他金融工具为与业务合并相关的卖出看跌期权及或有对价负债。对于衍生金融工具，本公司及其子公司基于市场报价并参考该等金融工具特定参数确定其公允价值。

(iii) 风险投资基金及私募股权投资基金的公允价值

本公司及其子公司主要根据风险投资基金及私募股权投资基金普通合伙人提供的最新财务资料，评估本公司及其子公司持有的在活跃市场没有报价的风险投资基金及私募股权投资基金之公允价值。本公司及其子公司审阅所报告的详细财务资料，并基于以下考虑，可能对所报告的资产净值进行调整：

- 风险投资基金及私募股权投资基金持有相关投资的估值；
- 资产净值的评估日；
- 自最新评估日后的现金流量；
- 如会计基础并非以公允价值计量，由风险投资基金及私募股权投资基金普通合伙人提供的其他估值资料和会计基础；

本公司及其子公司定期审阅及验证用于公允价值计量的模型。

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(32) 重要会计估计和判断 (续)

(a) 重要会计估计及其关键假设 (续)

(iv) 所得税

本公司及其子公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的应交所得税时，本公司及其子公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(v) 退休金福利及离职后医疗福利

退休金福利及离职后医疗福利费用及负债需依据多种假设而定。本公司及其子公司的主要假设与贴现率，预计资产回报及薪酬增长有关。在确定贴现率时，本公司及其子公司参考于资产负债表日的高评级的公司债券的市场收益率。该债券的币种及期限与被估值的退休福利负债的币种及预计期限一致。资产的预期回报基于对相关资产及负债的市场预期回报率。薪酬增长假设是基于本公司及其子公司的长期实际经验以及对近期及未来的展望。

(vi) 通过企业合并收购的可辨认资产及负债的公允价值

本公司及其子公司企业合并中收购的资产及所承担的负债以收购日的公允价值计量。估计所收购资产及负债的公允价值需运用重大判断，包括估计来自所收购业务的预计未来现金流、适用折现率、资产的可使用年限及其他假设。

(vii) 或有对价及签出认沽期权负债的公允价值

本公司及其子公司与业务合并相关的卖出看跌期权及或有对价负债按公允价值确认，该等公允价值是基于预计所收购企业在收购后的业务表现以及相关协议的条款而确定。本公司及其子公司需对预计所收购企业在收购后的业务表现所采用的主要假设（如增长率、利润及折现率）作出判断。主要假设的变动可能对未来需支付的现金造成重大影响。

于收购日后所发生的事项或因素导致需要重新计算或有对价的公允价值时，所产生的任何收益或亏损将确认为当期损益。

(viii) 投资性房地产的公允价值

本公司及其子公司的投资性房地产以公允价值计量，估计投资性房地产的公允价值涉及许多关键假设，包括资本化率、预期空置率及现行市场租金等假设。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(32) 重要会计估计和判断 (续)

(a) 重要会计估计及其关键假设 (续)

(ix) 折旧及摊销

本公司及其子公司对固定资产、生产性生物资产和无形资产的折旧及摊销在预计使用寿命内以资产的入账价值减去预计净残值后的金额按直线法计提。本公司及其子公司定期对预计使用寿命和预计净残值进行评估, 以确保折旧及摊销方法及折旧及摊销率与上述资产的预计经济利益实现模式一致。

本公司及其子公司对上述资产的预计使用寿命及预计净残值的估计是基于历史经验并考虑预期的技术更新而作出的。当预计使用寿命及预计净残值发生重大变化时, 可能需要相应调整折旧及摊销费用。

(x) 坏账准备

本公司及其子公司采用备抵法核算应收账款坏账损失。应收账款坏账准备基于对应收账款的可收回性的评估。确认应收账款坏账准备要求管理层运用判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(xi) 存货跌价准备

本公司及其子公司于资产负债表日对存货按照成本与可变现净值孰低计量, 可变现净值的计算需要利用假设和估计。如果管理层对存货估计售价及至完工时将要发生的成本及费用等进行重新修订, 将影响对存货的可变现净值的估计, 该差异将对计提的存货跌价准备产生影响。

(xii) 保修费用计提

本公司及其子公司的保修费用按照收入确认时估计的产品保养维修成本确认计提。影响本公司及其子公司保修费用成本的各种因素包括已销售且仍处于保修期内的产品数量、此类产品的历史及预期保养维修赔偿率, 以及为履行本公司及其子公司保养维修责任而产生的成本。本公司及其子公司会定期对上述相关估计因素进行评估, 并进行适当的修订。当保修费用发生时, 本公司及其子公司可根据与供应商签订相关协议的条款向供应商索取补偿。如本公司及其子公司可基本确定相关补偿在本公司及其子公司履行责任后能够收到, 将按预计收到补偿额确认资产(以所收取的补偿为限)并相应冲减本公司及其子公司计提的保修费用。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(32) 重要会计估计和判断 (续)

(a) 重要会计估计及其关键假设 (续)

(xiii) 商誉减值的测试

本公司及其子公司每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组或资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值, 其计算需要采用会计估计 (附注七(16))。

如果管理层对资产组或资产组组合预计未来现金流量现值的计算中采用的毛利率进行重新修订, 修订后的毛利率低于目前采用的毛利率, 预计未来现金流量的现值会减少。

如果管理层对用于预计未来现金流量折现的税前折现率进行重新修订, 修订后的税前折现率高于目前采用的折现率, 预计未来现金流量的现值会减少。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计, 本公司及其子公司不能转回原已计提的商誉减值损失。

(b) 采用会计政策的关键判断

(i) 投资分类

本公司及子公司基于合同约定的商业实质, 对投资分类做出判断, 评估对被投资单位是否形成控制、共同控制或实施重大影响。其中: 子公司指本公司及其子公司对其拥有控制权的所有实体 (包括结构性实体)。当本公司及其子公司因为参与该主体而承担可变回报的风险或享有可变回报的权益, 并有能力透过对该主体的权力而影响该回报时, 则本公司及其子公司控制该实体。联营公司指本公司及其子公司对其有重大影响力的实体。重大影响是指对被投资公司的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方共同控制这些政策的制定。依据投资者的合约权利和义务, 合营安排的投资分类分为共同经营或合营企业。

鉴于本公司及其子公司因参与风险投资基金及私募股权基金的相关活动而享有可变动回报, 本公司及其子公司按国际财务报告准则第 10 条的指南评估其是否有权力控制风险投资基金及私募股权基金的财务和经营政策。根据本公司及其子公司与普通合伙人/管理公司签订的投资协议, 普通合伙人/管理公司作为主要管理主体有权主导基金的相关活动。因此, 董事们认为本公司及其子公司对多数风险投资基金及私募股权基金仅具有重大影响而没有控制权 (附注七(11)(b))。

本公司及其子公司对若干联营公司的优先股投资, 在初始确认时被指定为以公允价值计量且变动计入损益的金融资产。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 重要会计政策和会计估计 (续)

(32) 重要会计估计和判断 (续)

(b) 采用会计政策的关键判断 (续)

(i) 投资分类 (续)

同时，本公司及其子公司对于不具备控制、共同控制或实施重大影响的投资确认为金融资产。并按照持有意图将其金融资产分类如下：**(a)**以公允价值计量且变动计入损益的金融资产、**(b)**贷款及应收款项及**(c)**可供出售金融资产。分类方式视购入金融资产的目的而定。本公司及其子公司管理层在初始确认时确定其金融资产的分类。

(ii) 合并联想集团

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本公司及其子公司持有联想集团股份比例分别为 31.48% 及 30.91%，为联想集团单一最大股东，同时本公司获得了另一位股东针对其在联想集团表决权与本公司保持一致的一致行动协议。同时由于持有联想集团其余股份的股东分散，这些股东从未且并无计划或组织他们的持股表决权并采取一致行动，致使其可行使之持股表决权超过本公司及其子公司，故本公司及其子公司对联想集团具有实质性控制权，并将其作为子公司纳入合并范围。

(iii) 收入确认

本公司及其子公司需对收入确认作出判断和估计。具体而言，附有非标准条款及条件的复杂安排可能需要大量的合同解释，以确定适当的会计处理，包括捆绑销售中指定的应交付项目是否应被视为独立单元进行会计处理。其他重要判断包括确定本公司及其子公司或经销商是否作为交易的当事人及数份单独合同应否被视为同一项安排的组成部分。

信息技术收入确认

本公司及其子公司所属信息技术板块子公司向经销商销售产品。根据与经销商达成的协议，本公司及其子公司通常会给予经销商批量折扣、价格保护及返利等优惠。本公司及其子公司会根据预计的批量折扣、价格保护及返利的水平预提相关销售调整准备金并抵减当期销售收入，同时也会考虑具体交易安排、历史经验及市场和经济状况等因素。此外，本公司及其子公司会参考历史数据后按照系统及一致的方法评估经销商的存货水平，如果经销商库存水平存在超出合理存货水平的情况，本公司及其子公司会将出售给经销商的超出其合理存货水平的产品收入及成本延期确认。商品销售收入于商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方时确认。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 税项

(1) 本公司及其子公司中国大陆境内适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	计税依据
企业所得税(a)	15%、25%等	应纳税所得额
增值税(b)	3%、6%、11%、13% 或 17%	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售 额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的 进项税额后的余额计算）
营业税(b)	5%	应纳税营业额
消费税	20%或 1,000 元/吨	从价计征按销售收入的 20%计缴，从 量计征按每吨人民币 1,000 元计缴
土地增值税	30%~60%	土地增值额

- (a) 本公司及其子公司在香港从事业务的子公司按应纳税所得额的 16.5%计提企业所得税。
- (b) 根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）及相关规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司下属子公司的各项业务收入适用税种主要变动如下：
- (i) 融科智地房地产股份有限公司，销售不动产并提供不动产租赁服务，自 2016 年 5 月 1 日起，该业务收入适用增值税，税率为 11%，2016 年 5 月 1 日前该业务适用营业税，税率为 5%；
- (ii) 融科物业投资有限公司，提供不动产租赁服务，自 2016 年 5 月 1 日起，该业务收入适用增值税，税率为 11%，2016 年 5 月 1 日前该业务适用营业税，税率为 5%；
- (iii) 正奇安徽金融控股有限公司（“正奇金融”），提供金融服务，自 2016 年 5 月 1 日起，该业务收入适用增值税，税率为 6%，2016 年 5 月 1 日前该业务适用营业税，税率为 5%；
- (iv) 广东拜博口腔医疗投资管理有限公司，提供医疗服务，自 2016 年 5 月 1 日起，该业务收入适用增值税，税率为 6%，2016 年 5 月 1 日前该业务适用营业税，税率为 5%。
- (2) 本公司及其子公司在其他国家经营的子公司的税种及税率按各国所适用的税务法规而确定。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 子公司

(1) 于 2016 年 12 月 31 日纳入合并范围的重要子公司

	注册地	业务性质	已发行股本/ 实收资本 附注(i)	合计持股 比例	合计表决 权比例
联想集团有限公司	香港	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		31.48%	31.48%
融科智地房地产股份有限公司	北京	写字楼租赁服务	270,000,000	93.09%	93.09%
融科物业投资有限公司	北京	房地产投资和资产管理	60,000,000	100.00%	100.00%
南明有限公司 (“南明”)	香港	投资及管理	4 港元	100.00%	100.00%
联想控股 (天津) 有限公司	天津	投资及管理	500,000,000	100.00%	100.00%
联想投资有限公司 (“联想投资”)	拉萨	投资及管理	429,476,555	92.78%	92.78%
西藏东方企慧投资有限公司	拉萨	投资及管理	50,000,000	100.00%	100.00%
西藏考拉科技发展有限公司	拉萨	电子技术开发、转让、服务及推广; 互联网技术服务	2,000,000,000	67.00%	67.00%
北京联想之星创业投资有限公司	北京	天使投资及创业孵化器	150,000,000	100.00%	100.00%
天津联想之星创业投资有限公司	天津	天使投资及创业孵化器	100,000,000	100.00%	100.00%
北京华夏联合汽车网络技术有限公司	北京	汽车管理软件开发及提供汽车服务资料咨询	369,816,970	100.00%	100.00%
丰联酒业控股集团有限公司 (“丰联集团”)	北京	制造及分销白酒	1,712,511,957	79.71%	79.71%
增益供应链有限公司	北京	提供冷藏链及各种物流服务	200,000,000	94.00%	94.00%
联泓集团有限公司 (“联泓集团”)	北京	化工与能源材料的开发和制造	2,300,000,000	100.00%	100.00%
佳沃集团有限公司 (“佳沃”)	北京	农业、食品投资和相关业务运营	3,482,840,000	100.00%	100.00%
正奇安徽金融控股有限公司	合肥	为中小企业提供金融服务	2,547,065,338	90.30%	90.30%
拜博医疗集团有限公司 (“拜博口腔”)	珠海	口腔医疗及其他医疗项目运营	50,815,358	54.90%	54.90%
上海为民医院投资管理有限公司 (“上海为民”)	上海	投资及管理及医药咨询	56,969,808	58.00%	58.00%
君创国际融资租赁有限公司 (“君创租赁”)	上海	融资租赁、租赁业务及向海内外购买租赁资产	1,500,000,000	100.00%	100.00%
KB Food International Holding(Pte.) Limited (“KB Food”)	新加坡	投资控股	87,645,588 美元	90.00%	90.00%

(i) 于 2016 年 12 月 31 日, 联想集团已发行股份为 11,108,654,724 普通股。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六 子公司 (续)

(2) 于 2016 年 12 月 31 日不再纳入合并范围的重要子公司

	注册地	实收资本	业务性质	交易完成前 本公司及其 子公司合计 持股比例	交易完成前 本公司及其 子公司合计 表决权比例
北京安信颐 and 控股有限公司 (“安信颐 and”) (i)	北京	200,000,000	长者护理设施运营和老年公寓开发	100.00%	100.00%
济宁中银电化有限公司 (“中银电化”) (ii)	济宁	1,137,960,000	化工与能源材料的开发和制造	100.00%	100.00%

- (i) 于 2016 年 11 月, 本公司将持有的安信颐 and 100.00% 的股权转让给第三方, 本公司丧失了对安信颐 and 的控制权, 不再纳入合并范围。
- (ii) 于 2016 年 9 月, 本公司及其子公司将其持有的中银电化 100.00% 的股权转让给第三方, 本公司丧失了对中银电化的控制权, 不再纳入合并范围 (附注七(49)(d)(i))。

(3) 重要非全资子公司的相关信息

	联想集团	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
少数股东持股比例	68.52%	69.09%
联想集团年度主要财务信息		
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产	106,926,335,000	98,816,975,165
非流动资产	81,973,398,000	75,420,995,000
流动负债	(137,685,320,000)	(115,280,569,000)
非流动负债	(29,976,331,000)	(40,027,824,000)
净资产	<u>21,238,082,000</u>	<u>18,929,577,165</u>
因合并非全资子公司在合并资产负债表中的少数股东权益	<u>15,043,922,163</u>	<u>13,556,501,250</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 子公司 (续)

(3) 重要非全资子公司的相关信息 (续)

联想集团年度主要财务信息

	2016 年度	2015 年度
收入	282,551,029,000	293,255,379,000
利润总额	4,431,608,000	(2,081,053,325)
净利润	4,185,979,000	(1,192,568,325)
其他综合收益/ (损失)	739,443,621	(3,407,454,000)
综合收益总额	<u>4,925,422,621</u>	<u>(4,600,022,325)</u>
因合并联想集团在合并利润表中 确认的少数股东损益	<u>2,851,214,135</u>	<u>(853,865,597)</u>
宣告分配给联想集团少数股东的 股利	<u>1,700,940,517</u>	<u>1,643,345,877</u>
	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量	<u>10,189,729,000</u>	<u>2,060,171,605</u>

(4) 折算汇率

境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
香港地区子公司 (除联想集团外)	1 港元=0.8945 人民币	1 港元=0.8378 人民币
联想集团	1 美元=6.9370 人民币	1 美元=6.4936 人民币
澳大利亚地区子公司	1 澳元=5.0157 人民币	1 澳元=4.7276 人民币
	收入、费用及现金流量项目	
	2016 年度	2015 年度
香港地区子公司 (除联想集团外)	1 港元=0.8548 人民币	1 港元=0.8030 人民币
联想集团	1 美元=6.6344 人民币	1 美元=6.2245 人民币
澳大利亚地区子公司	1 澳元=4.9306 人民币	1 澳元=4.6886 人民币

除未分配利润外的其他股东权益项目采用交易发生日的即期汇率折算。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并及财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	14,011,697	7,344,537
银行存款	37,815,040,489	38,308,668,102
受限存款	1,874,463,428	1,410,625,215
其他	3,130,771,415	2,147,189,354
	<u>42,834,287,029</u>	<u>41,873,827,208</u>

受限存款包括:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
担保业务保证金存款	327,386,659	481,707,627
票据及信用证保证金	219,509,759	95,816,552
借款保证金	369,292,975	424,000,000
受限冻结资金	511,789,001	403,140,600
其他	446,485,034	5,960,436
	<u>1,874,463,428</u>	<u>1,410,625,215</u>

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
交易性金融资产	1,335,305,765	694,953,306
直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,681,345,024	1,533,817,457
	<u>4,016,650,789</u>	<u>2,228,770,763</u>

(3) 衍生金融资产/负债

衍生金融工具主要为联想集团持有的外币远期合约, 该等外币远期合约被指定为已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺的公允价值的对冲工具, 或很可能发生的预期交易的对冲工具。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并及财务报表项目附注 (续)

(4) 应收票据

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,383,867,351	1,674,319,030

于 2016 年 12 月 31 日：人民币 54,000,000 元的应收票据，作为人民币 48,600,000 元短期借款的质押物。

于 2015 年 12 月 31 日，无应收票据作为借款的质押物。

(5) 应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款	43,435,669,229	36,310,609,273
减：坏账准备	<u>(864,677,383)</u>	<u>(630,669,073)</u>
	<u>42,570,991,846</u>	<u>35,679,940,200</u>

应收账款坏账准备于 2016 年度的变动列示如下：

	2015 年						2016 年
	12 月 31 日	本年增加	本年转回	本年转销	汇率变动	处置子公司	12 月 31 日
坏账准备	<u>(630,669,073)</u>	<u>(439,310,901)</u>	<u>226,760,126</u>	<u>38,418,346</u>	<u>(60,318,000)</u>	<u>442,119</u>	<u>(864,677,383)</u>

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	43,105,622,358	99.24%	(652,517,434)	35,942,122,744	98.99%	(509,590,023)
一到二年	217,073,132	0.50%	(135,117,339)	320,489,721	0.88%	(60,146,164)
二到三年	68,242,807	0.16%	(32,469,342)	5,352,943	0.01%	(21,268,463)
三年以上	44,730,932	0.10%	(44,573,268)	42,643,865	0.12%	(39,664,423)
	<u>43,435,669,229</u>	<u>100.00%</u>	<u>(864,677,383)</u>	<u>36,310,609,273</u>	<u>100.00%</u>	<u>(630,669,073)</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(5) 应收账款及其他应收款 (续)

(a) 应收账款 (续)

应收账款按客户类别分析如下:

2016 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备
信息技术分部	36,028,129,261	82.94%	(699,626,998)
金融服务分部	6,792,702,739	15.64%	(145,447,243)
创新消费与服务分部	155,401,154	0.36%	(5,027,200)
农业与食品分部	370,421,789	0.85%	(2,301,407)
新材料分部	85,648,954	0.20%	(12,274,535)
财务投资分部	3,365,332	0.01%	-
	<u>43,435,669,229</u>	<u>100.00%</u>	<u>(864,677,383)</u>
2015 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备
信息技术分部	35,861,425,423	98.76%	(611,502,423)
金融服务分部	179,383,075	0.50%	(1,902,694)
创新消费与服务分部	146,363,619	0.40%	(1,627,388)
农业与食品分部	22,747,622	0.06%	(2,654,007)
新材料分部	74,415,030	0.21%	(12,540,442)
财务投资分部	14,964	0.00%	-
房地产分部	26,259,540	0.07%	(442,119)
	<u>36,310,609,273</u>	<u>100.00%</u>	<u>(630,669,073)</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(5) 应收账款及其他应收款 (续)

(b) 其他应收款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收押金保证金款项	446,046,897	482,121,522
应收代垫及暂付款	9,330,910,033	8,159,015,283
应收关联方款项 (附注十(4))	1,129,039,884	3,430,931,292
员工借款	101,954,848	261,425,710
应收代工厂商款(i)	17,026,714,000	13,404,989,148
应收股权转让款	332,676,044	82,553,382
处置终止经营业务应收款项 (附注十三)	12,891,000,000	-
其他	3,216,790,679	1,601,718,228
	44,475,132,385	27,422,754,565
减: 坏账准备	(66,695,144)	(49,093,114)
	<u>44,408,437,241</u>	<u>27,373,661,451</u>

(i) 应收代工厂商款主要为联想集团在日常经营活动中因委托代工厂商加工零部件而产生的应收款项。

其他应收款坏账准备于 2016 年度的变动列示如下:

	2015 年					2016 年	
	12 月 31 日	年初数调整	本年增加	本年转回	本年转销	处置子公司	12 月 31 日
坏账准备	(49,093,114)	(33,400,000)	(20,390,054)	5,347,354	7,114,520	23,726,150	(66,695,144)

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下:

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	43,974,237,384	98.88%	(19,971,514)	24,851,751,423	90.62%	(126,485)
一到二年	112,669,900	0.25%	(33,572,874)	1,164,122,243	4.25%	(733,514)
二到三年	26,813,751	0.06%	(1,080,284)	318,543,064	1.16%	(302,350)
三年以上	361,411,350	0.81%	(12,070,472)	1,088,337,835	3.97%	(47,930,765)
	<u>44,475,132,385</u>	<u>100.00%</u>	<u>(66,695,144)</u>	<u>27,422,754,565</u>	<u>100.00%</u>	<u>(49,093,114)</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(6) 预付款项

预付账款按账龄分析如下:

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	1,273,290,500	90.24%	1,230,409,780	86.79%
一到二年	134,618,836	9.54%	55,610,630	3.92%
二到三年	2,361,418	0.17%	126,798,889	8.94%
三年以上	709,378	0.05%	4,911,220	0.35%
	<u>1,410,980,132</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,417,730,519</u>	<u>100.00%</u>

(7) 存货

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
成本		
原材料	9,476,100,271	7,146,029,453
在产品及半成品	501,193,526	413,907,000
产成品	8,288,525,268	9,597,534,179
周转材料	4,451,952,928	2,886,493,714
开发成本	183,669,024	28,320,015,550
开发产品	-	6,354,238,951
其他	40,703,172	60,636,110
	<u>22,942,144,189</u>	<u>54,778,854,957</u>
减: 存货跌价准备	<u>(1,761,510,533)</u>	<u>(2,904,708,450)</u>
	<u>21,180,633,656</u>	<u>51,874,146,507</u>

于 2016 年 12 月 31 日无开发成本及开发产品作为长期借款的抵押物 (2015 年 12 月 31 日: 金额为人民币 9,828,058,189 元的开发成本, 作为人民币 4,979,244,472 元长期借款的抵押物; 金额为人民币 927,899,043 元的开发产品, 作为人民币元 495,717,746 长期借款的抵押物)。

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日, 无开发成本及开发产品作为短期借款的抵押物。

存货跌价准备于 2016 年度的变动列示如下:

	2015 年 12 月 31 日	本年计提	本年转回	本年转销	汇率变动	2016 年 12 月 31 日
原材料	(395,951,121)	(231,394,676)	-	670,306	(38,415,780)	(665,091,271)
产成品	(668,903,506)	(2,821,237)	365,435,627	311,962,486	(62,694,638)	(57,021,268)
周转材料	(671,825,662)	(290,743,398)	-	-	(71,974,868)	(1,034,543,928)
开发成本	(1,023,016,718)	(340,643,351)	477,816,794	885,843,275	-	-
开发产品	(139,443,118)	(63,365,274)	3,292,755	199,515,637	-	-
其他	(5,568,325)	(1,287,315)	2,603,587	(602,013)	-	(4,854,066)
	<u>(2,904,708,450)</u>	<u>(930,255,251)</u>	<u>849,148,763</u>	<u>1,397,389,691</u>	<u>(173,085,286)</u>	<u>(1,761,510,533)</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(8) 其他流动资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预缴税费	6,377,027,848	6,565,789,132
发放贷款(i)	5,120,923,705	4,569,433,935
保本浮动收益理财产品	30,000,000	78,900,000
其他	30,670,056	5,831,906
	<u>11,558,621,609</u>	<u>11,219,954,973</u>

(i) 于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，发放贷款余额为从事小贷业务的子公司发放的小额短期贷款。

(9) 可供出售金融资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可供出售债券	272,868,995	-
可供出售权益工具	9,634,544,651	7,039,197,098
保本浮动收益理财产品	30,000,000	78,900,000
	<u>9,937,413,646</u>	<u>7,118,097,098</u>
减：减值准备	(58,612,088)	(51,842,097)
	<u>9,878,801,558</u>	<u>7,066,255,001</u>
减：列示于其他流动资产的可供出售金融资产	(30,000,000)	(78,900,000)
	<u>9,848,801,558</u>	<u>6,987,355,001</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(10) 长期应收款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收融资租赁款现值	8,788,876,471	2,644,596,964
应收股权转让款	206,245,827	240,541,118
其他	316,889,710	248,115,323
	<u>9,312,012,008</u>	<u>3,133,253,405</u>
减: 长期应收款坏账准备	(126,204,388)	(38,930,723)
	<u>9,185,807,620</u>	<u>3,094,322,682</u>
减: 重分类至一年内到期非流动资产	(2,949,449,226)	(1,174,641,439)
	<u>6,236,358,394</u>	<u>1,919,681,243</u>

于 2016 年 12 月 31 日无长期应收款作为短期借款的质押物。

于 2015 年 12 月 31 日金额为人民币 22,000,000 元的长期应收款的融资租赁收款权作为人民币 22,000,000 元的短期借款的质押物。

(11) 长期股权投资

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
联营企业	28,023,001,102	23,772,377,502
权益法核算(a)	12,507,564,784	10,639,724,582
按公允价值计量且其变动计入当期损益(b)	15,515,436,318	13,132,652,920
合营企业	18,529,334	56,005,290
权益法核算	18,529,334	56,005,290
	<u>28,041,530,436</u>	<u>23,828,382,792</u>
减: 长期股权投资减值准备	-	-
	<u>28,041,530,436</u>	<u>23,828,382,792</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(11) 长期股权投资 (续)

(a) 按权益法核算的联营企业

	注册地/ 主要经营地	注册资本/ 已发行股本 附注(ii)	业务 性质	持股 比例	表决权 比例	长期股权投资账面价值	
						2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
神州租车有限公司 (以下简称“神州租车”) (i)	开曼群岛/中国		提供全面的租车服务, 包括短租、长租、融资租赁及销售二手车服务	24.10%	24.10%	2,708,090,559	2,398,587,213
汉口银行股份有限公司 (以下简称“汉口银行”) (iii)	武汉	4,127,846,000	商业银行业务	15.33%	15.33%	3,365,379,208	3,213,806,195
苏州信托有限公司 (以下简称“苏州信托”) (iii)	苏州	1,200,000,000	信托业务	10.00%	10.00%	422,713,059	361,526,741
拉卡拉支付股份有限公司 (以下简称“拉卡拉支付”)	北京	360,000,000	提供终端支付及多种网络金融服务	31.38%	31.38%	737,108,706	648,296,988
联保投资集团有限公司 (以下简称“联保集团”)	北京	235,000,000	保险经纪	48.00%	48.00%	682,802,383	712,182,142
闻康集团股份有限公司 (以下简称“闻康集团”) (iii)	北京	252,525,300	网络医疗保健服务	17.02%	17.02%	488,745,765	506,160,647
星恒电源股份有限公司 (“星恒电源”) (iv)	苏州	262,500,000	锂电池产品生产和销售及相关研发	33.21%	33.21%	360,644,311	275,376,038
深圳市鑫荣懋农产品股份有限公司 (“鑫荣懋”) (v)	深圳	239,120,000	提供水果供应链服务	41.82%	41.82%	1,307,506,888	1,100,360,519
其他						2,434,573,905	1,423,428,099
合计						12,507,564,784	10,639,724,582

- (i) 截至 2016 年 12 月 31 日, 本公司于神州租车 (于香港联交所上市) 权益的公允价值为人民币 3,811,185,120 元 (2015 年: 人民币 6,062,660,947 元), 而长期股权投资的账面价值为人民币 2,708,090,559 元 (2015 年: 人民币 2,398,587,213 元)。
- (ii) 于 2016 年 12 月 31 日, 神州租车已发行股份为 2,338,665,171 普通股。
- (iii) 董事认为本公司通过在董事会拥有席位及参与决策过程, 可对汉口银行、苏州信托及闻康集团施加重大影响, 虽然本公司对该三家公司的持股比例低于 20%。
- (iv) 于 2016 年 5 月 30 日, 第三方对星恒电源进行增资, 本公司及其子公司持有权益因此摊薄至 35.61%, 2016 年 12 月 30 日, 本公司将持有的 2.4% 的股权转让给第三方, 截止 2016 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司持有星恒电源 33.21% 的股权。。
- (v) 2016 年 7 月, 本公司及其子公司与第三方对鑫荣懋进行增资, 增资后, 本公司及其子公司持有权益增至 41.82%。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(11) 长期股权投资 (续)

(a) 按权益法核算的联营企业 (续)

(i) 按权益法核算的重要联营企业的主要财务信息

管理层认为神州租车和汉口银行为本公司的重要联营企业, 其财务信息披露如下:

神州租车

资产负债表汇总信息:

	2016 年 12 月 31 日 人民币千元	2015 年 12 月 31 日 人民币千元
总资产	21,189,219	16,342,415
总负债	(12,970,613)	(9,243,094)
净资产	<u>8,218,606</u>	<u>7,099,321</u>

利润表汇总信息:

	<u>2016 年度</u> 人民币千元	<u>2015 年度</u> 人民币千元
营业收入	6,453,958	5,002,719
净利润	1,459,591	1,401,396
综合收益总额	1,459,591	1,401,396

从神州租车的财务信息调节到本公司对神州租车长期股权投资之账面价值:

	2016 年度 人民币千元	2015 年度 人民币千元
期初本公司享有神州租车净资产的份额	1,671,180	1,334,234
本期本公司享有神州租车净利润	347,613	333,191
本期(减少)/增加	<u>(38,109)</u>	<u>3,755</u>
期末本公司享有神州租车净资产的份额	1,980,684	1,671,180
商誉	<u>727,407</u>	<u>727,407</u>
期末对神州租车的长期股权投资账面价值	<u>2,708,091</u>	<u>2,398,587</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(11) 长期股权投资 (续)

(a) 按权益法核算的联营企业 (续)

(i) 按权益法核算的重要联营企业的主要财务信息 (续)

汉口银行

资产负债表汇总信息:

	2016 年 12 月 31 日 人民币千元	2015 年 12 月 31 日 人民币千元
总资产	211,666,540	183,142,076
总负债	(194,801,635)	(167,259,420)
净资产	<u>16,864,905</u>	<u>15,882,656</u>

利润表汇总信息:

	2016 年度 人民币千元	2015 年度 人民币千元
营业收入	5,007,391	5,159,053
净利润	1,521,241	1,495,355
综合收益总额	1,360,429	1,666,905

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(11) 长期股权投资 (续)

(a) 按权益法核算的联营企业 (续)

(i) 按权益法核算的重要联营企业的主要财务信息 (续)

从汉口银行的财务信息调节到本公司对汉口银行长期股权投资之账面价值:

	2016 年度 人民币千元	2015 年度 人民币千元
期初本公司享有汉口银行净资产的份额	2,413,536	2,222,204
本期本公司享有汉口银行净利润	233,102	228,333
本期享有汉口银行其他综合 (亏损) / 收益	(24,559)	26,299
汉口银行向本公司分回股利	(56,970)	(63,300)
期末本公司享有汉口银行净资产的份额	2,565,109	2,413,536
商誉	800,270	800,270
期末对汉口银行的长期股权投资账面价值	3,365,379	3,213,806

于 2016 年及 2015 年，本公司按持股比例分别享有的其他联营企业净利润人民币 334,874,732 元及净利润人民币 150,679,610 元。

于 2016 年及 2015 年，本公司按持股比例分别享有的其他联营企业其他综合亏损人民币 94,750,909 元及其他综合收益人民币 41,870,539 元。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(11) 长期股权投资 (续)

(b) 按公允价值计量且其变动计入当期损益的联营企业

公司名称	注册地	种类	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
			公允价值	持股比例	公允价值	持股比例
- Hony Capital Fund V, L.P.(i)	开曼群岛	美元基金	2,418,115,137	10.98%	2,093,862,552	10.98%
- 北京君联茂林股权投资合伙企业 (有限合伙)	北京	人民币基金	1,498,468,306	31.21%	1,115,227,888	31.31%
- 天津君睿祺股权投资合伙企业 (有限合伙)	天津	人民币基金	1,474,887,919	31.67%	1,571,388,577	31.67%
- 北京弘毅贰零壹零股权投资中心 (有限合伙)	北京	人民币基金	1,340,485,358	20.07%	1,190,125,778	20.07%
- LC Fund VI, L.P.	开曼群岛	美元基金	1,114,630,337	23.20%	736,068,731	23.20%
- LC Fund IV, L.P.	开曼群岛	美元基金	1,031,212,868	29.77%	927,417,926	29.77%
- Hony Capital Fund 2008, L.P. (i)	开曼群岛	美元基金	998,177,124	14.31%	1,031,819,570	14.31%
- LC Fund V, L.P. (i)	开曼群岛	美元基金	728,889,638	19.42%	931,891,909	19.42%
- Hony Capital Fund III, L.P.	开曼群岛	美元基金	601,626,955	34.48%	721,068,689	34.48%
- Hony Capital Fund VIII(Cayman), L.P.(i)	开曼群岛	美元基金	536,455,298	16.40%	-	NA
- LC Fund III, L.P.	开曼群岛	美元基金	525,339,358	49.41%	507,456,017	49.41%
- 北京君联睿智创业投资中心 (有限合伙)	北京	人民币基金	497,927,749	31.00%	504,089,482	31.00%
- 北京君联慧诚股权投资合伙企业 (有限合伙)	北京	人民币基金	465,875,960	28.98%	-	NA
- 北京君联新海股权投资合伙企业 (有限合伙) (i)	北京	人民币基金	380,544,727	17.67%	298,001,940	22.34%
- 弘毅投资产业一期基金 (天津) (有限合伙)	天津	人民币基金	321,830,966	29.84%	851,032,793	29.84%
- 弘毅贰零壹伍 (深圳) 股权投资基金中心 (有限合伙)	深圳	人民币基金	214,938,608	22.81%	-	NA
- 弘毅贰零壹伍 (深圳) 地产投资中心 (有限合伙) (“弘毅深圳贰零壹伍”)	深圳	人民币基金	214,740,286	28.52%	-	NA
- 弘创联持 (深圳) 资产管理 (有限合伙) (i)	深圳	人民币基金	199,999,357	12.40%	-	NA
- LC Healthcare Fund I, L.P.	开曼群岛	美元基金	116,736,953	20.00%	19,955,869	24.65%
- 北京君联名德股权投资合伙企业 (有限合伙) (i)	北京	人民币基金	113,913,106	19.65%	-	NA
- Hony International Limited	香港	美元基金	65,431,250	40.00%	76,848,168	40.00%
- Hony Capital II, L.P.	开曼群岛	美元基金	14,059,174	41.38%	66,776,756	41.38%
- 其他		人民币/美元基金	641,149,884	NA	489,620,275	NA
			<u>15,515,436,318</u>		<u>13,132,652,920</u>	

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(11) 长期股权投资 (续)

(b) 按公允价值计量且其变动计入当期损益的联营企业 (续)

上述联营公司的主要业务活动是作为风险投资基金及私募股权基金进行投资控股。

(i) 本公司对 Hony Capital Fund V, L.P.、Hony Capital Fund 2008, L.P.、LC Fund V, L.P.、Hony Capital Fund VIII(Cayman), L.P.、北京君联新海股权投资合伙企业(有限合伙)、弘创联持(深圳)资产管理(有限合伙)、北京君联名德股权投资合伙企业(有限合伙)的持股比例均低于 20%，但是管理层经过评估后认为，本公司可以对这些基金的普通合伙人或基金管理公司施加重大影响，因此本公司对这些基金有重大影响，故作为联营公司核算。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(11) 长期股权投资 (续)

(b) 按公允价值计量且其变动计入当期损益的联营企业 (续)

下表所列为按公允价值计量且其变动计入当期损益的联营企业的财务信息, 按照编制财务信息时采用的会计准则划分为人民币基金和美元基金。人民币基金的财务信息是按照国际财务报告准则编制的, 而美元基金的财务信息是按照美国公认会计准则编制的。

	2016 年度	
	净利润	综合收益总额
人民币基金	3,512,803,179	3,512,803,179
美元基金	170,852,050	170,852,050
合计	3,683,655,229	3,683,655,229

	2015 年度	
	净利润	综合收益总额
人民币基金	7,583,770,706	7,583,770,706
美元基金	8,796,004,525	8,796,004,525
合计	16,379,775,231	16,379,775,231

(12) 投资性房地产

	2016 年 12 月 31 日
期初余额	10,219,471,500
本年增加	14,920,818
本年处置子公司 (附注十三)	(390,573,588)
公允价值变动收益	336,089,344
从投资性房地产转为固定资产	(201,783,245)
从固定资产转为投资性房地产	133,459,488
期末余额	10,111,584,317

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(12) 投资性房地产 (续)

(a) 评估基础

本公司及其子公司委托仲量联行企业评估及咨询有限公司对本公司及其子公司持有的投资性房地产公允价值进行评估。

对投资性房地产的持续公允价值计量由于参考了重大不可观察输入值, 因此属于第三层次的公允价值计量。于 2016 年度, 并无与第一层级、第二层级间的转换。在每个资产负债表日, 本公司管理层:

- 将所有重大的输入值与独立评估师报告进行校对;
- 与过去年度的评估报告进行比对, 评估房地产估值的波动;
- 与独立评估师进行研讨。

于 2016 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司在确定投资性房地产公允价值时采用的关键假设如下:

关键假设	输入值
资本化率	4.0%-5.3%
预期空置率	
-办公	5.00%
-商业	10.00%-15.00%
-车库	5.00%
现行市场租金	
-办公 (每平方米每月)	RMB330-RMB420
-商业 (每平方米每月)	RMB150-RMB480
-车库 (每车位每月)	RMB850-RMB900

(b) 作为抵押物的投资性房地产

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日, 公允价值为人民币 6,572,149,000 元及人民币 9,754,153,000 元的投资性房地产, 分别作为人民币 576,000,000 元及人民币 1,640,000,000 元长期借款的抵押物。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(13) 固定资产

	房屋及建筑物	运输设备	机器设备	办公设备	电子设备	合计
原价						
2015 年 12 月 31 日	9,924,484,942	207,626,612	11,417,444,753	3,885,898,762	113,306,760	25,548,761,829
在建工程转入	652,721,140	1,556,890	171,504,016	43,098,000	82,524	868,962,570
本期收购子公司转入	69,828,003	9,833,398	44,168,389	213,868	5,959,517	130,003,175
本年其他增加	335,207,876	26,961,573	644,985,277	466,496,616	34,676,243	1,508,327,585
本年减少	(1,501,745,306)	(28,470,669)	(343,735,553)	(342,994,511)	(15,806,592)	(2,232,752,631)
汇率变化	410,495,264	3,680,341	193,354,149	166,768,154	387,615	774,685,523
处置子公司	(1,357,955,551)	(37,717,490)	(1,155,739,571)	(22,712,143)	(37,868,490)	(2,611,993,245)
2016 年 12 月 31 日	8,533,036,368	183,470,655	10,971,981,460	4,196,768,746	100,737,577	23,985,994,806
累计折旧						
2015 年 12 月 31 日	(1,988,510,619)	(111,586,537)	(2,757,345,096)	(2,123,949,135)	(48,233,324)	(7,029,624,711)
本年计提	(510,301,580)	(28,621,992)	(1,054,000,826)	(677,840,255)	(20,454,613)	(2,291,219,266)
本年减少	1,033,334,545	18,778,352	286,540,864	279,901,298	10,877,232	1,629,432,291
汇率变化	(57,861,938)	(2,614,234)	(122,599,283)	(122,686,784)	(440,032)	(306,202,271)
处置子公司	321,560,990	22,776,494	146,446,511	16,497,501	15,722,926	523,004,422
2016 年 12 月 31 日	(1,201,778,602)	(101,267,917)	(3,500,957,830)	(2,628,077,375)	(42,527,811)	(7,474,609,535)
减值准备						
2015 年 12 月 31 日	(91,295,367)	(2,843,745)	(660,699,615)	-	-	(754,838,727)
本年计提	(16,882,323)	(150,305)	(1,095,027)	(61,641)	(475,068)	(18,664,364)
本年减少	8,441,161	2,923,688	553,467	30,821	237,534	12,186,671
处置子公司	80,868,796	-	626,412,601	-	-	707,281,397
2016 年 12 月 31 日	(18,867,733)	(70,362)	(34,828,574)	(30,820)	(237,534)	(54,035,023)
净值						
2016 年 12 月 31 日	7,312,390,033	82,132,376	7,436,195,056	1,568,660,551	57,972,232	16,457,350,248
2015 年 12 月 31 日	7,844,678,956	93,196,330	7,999,400,042	1,761,949,627	65,073,436	17,764,298,391

于 2016 年 12 月 31 日, 净值为 533,700,922 人民币元, 原值为 670,572,878 人民币元 (2015 年 12 月 31 日: 净值为人民币 303,035,482 元, 原值为人民币 372,532,670 元) 的固定资产, 作为人民币 626,000,000 元 (2015 年 12 月 31 日: 人民币 285,000,000 元) 短期借款的抵押物。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(14) 在建工程

2016 年度在建工程项目变动金额列示如下：

	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入固定资产	其他减少数	出售子公司转出	汇率变动	2016 年 12 月 31 日
在建工程	2,414,055,867	1,610,334,478	(868,962,570)	(1,664,580,713)	(64,008,589)	10,469,251	1,437,307,724
其中：借款费用 资本化金额	(17,908,645)	1,440,891	-	17,908,645	-	-	1,440,891
减：在建工程减 值准备	<u>(44,844,283)</u>	-	-	44,844,283	-	-	<u>-</u>
	<u>2,369,211,584</u>						<u>1,437,307,724</u>

2016 年度用于确定借款费用资本化金额的资本化率为年利率 4.5% (2015 年度：5.89%)。

于 2016 年 12 月 31 日，人民币 2,072,959,127 元的在建工程作为人民币 1,020,000,000 元长期借款的抵押物。于 2015 年 12 月 31 日，无在建工程作为长期借款的抵押物。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(15) 无形资产

2016 年度无形资产变动金额列示如下:

	2015 年 12 月 31 日								2016 年 12 月 31 日	
	原价	净值	收购子公司	本年增加	本年减少	出售子公司 转出	本期摊销	汇率变动	净值	累计摊销额
土地使用权	3,248,803,487	2,234,254,284	-	1,908,529,360	(590,106,819)	(447,604,101)	(49,450,000)	(32,737,845)	3,022,884,879	225,918,608
探矿权及采矿权	626,848,901	501,373,028	-	-	-	-	-	-	501,373,028	125,475,873
软件	6,233,182,436	1,155,622,593	-	1,157,864,876	(6,847,527)	(1,179,272)	(804,861,416)	50,124,380	1,550,723,634	4,682,458,802
商标	9,699,544,381	8,854,462,237	40,674,417	20,756	-	-	(15,762,462)	553,094,859	9,432,489,807	267,054,574
专利及技术	11,798,585,619	7,405,323,883	-	676,289,999	(1,895,776)	(1,900,000)	(1,526,804,736)	441,487,000	6,992,500,370	4,806,085,249
客户关系	9,610,096,935	7,806,690,000	91,972,404	-	-	-	(808,300,734)	453,658,518	7,544,020,188	2,066,076,747
其他	110,427,908	57,802,131	90,853,685	127,602	(42,450,939)	-	(15,322,120)	2,269,165	93,279,524	17,148,384
	<u>41,327,489,667</u>	<u>28,015,528,156</u>	<u>223,500,506</u>	<u>3,742,832,593</u>	<u>(641,301,061)</u>	<u>(450,683,373)</u>	<u>(3,220,501,468)</u>	<u>1,467,896,077</u>	<u>29,137,271,430</u>	<u>12,190,218,237</u>
减: 减值准备		<u>(501,373,028)</u>							<u>(532,127,211)</u>	
		<u>27,514,155,128</u>							<u>28,605,144,219</u>	

于 2016 年 12 月 31 日，净值为人民币 77,289,489 元，原值为人民币 95,192,291 元（2015 年 12 月 31 日：净值为人民币 82,301,226 元，原值为人民币 88,124,240 元）的土地使用权，作为人民币 72,000,000 元（2015 年 12 月 31 日：人民币 20,000,000 元）短期借款的抵押物。

2016 年 12 月 31 日：净值为 11,515,579 人民币元，原值为人民币 13,104,060 元的土地使用权，作为人民币 52,000,000 元长期借款的抵押物。于 2015 年 12 月 31 日，无土地使用权作为长期借款的抵押物。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(16) 商誉

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	汇率变动	2016 年 12 月 31 日
商誉	32,406,498,293	672,476,410	(89,852,337)	2,112,709,718	35,101,832,084
减：减值准 备(a)	<u>(746,106,898)</u>	<u>(33,486,063)</u>	<u>30,998,495</u>	<u>-</u>	<u>(748,594,466)</u>
	<u>31,660,391,395</u>	<u>638,990,347</u>	<u>(58,853,842)</u>	<u>2,112,709,718</u>	<u>34,353,237,618</u>

(a) 减值准备

分摊至资产组和资产组组合的商誉及商誉减值准备如下：

	2016 年 12 月 31 日		
	原值	减值准备	净值
信息技术分部			
欧洲/中东/非洲	4,608,000,000	-	4,608,000,000
美洲	11,300,000,000	-	11,300,000,000
亚太	6,965,000,000	-	6,965,000,000
中国	10,295,905,000	-	10,295,905,000
农业与食品分部	1,038,785,451	(620,570,003)	418,215,448
创新消费与服务分部(i)	777,988,226	(33,486,063)	744,502,163
金融服务分部	21,615,007	-	21,615,007
新材料分部	<u>94,538,400</u>	<u>(94,538,400)</u>	<u>-</u>
	<u>35,101,832,084</u>	<u>(748,594,466)</u>	<u>34,353,237,618</u>

- (i) 于本期内，创新消费与服务分部的商誉发生减值损失，这主要是因为拜博口腔部分门店经营低于预期导致商誉减值。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(16) 商誉 (续)

(a) 减值准备 (续)

	2015 年 12 月 31 日		
	原值	减值准备	净值
信息技术分部			
欧洲/中东/非洲	5,155,918,400	-	5,155,918,400
美洲	8,376,744,000	-	8,376,744,000
亚太	6,513,080,800	-	6,513,080,800
中国	11,015,191,200	-	11,015,191,200
金融服务分部	21,261,640	-	21,261,640
农业与食品分部	681,859,379	(620,570,003)	61,289,376
新材料分部	125,536,895	(125,536,895)	-
创新消费与服务分部	516,905,979	-	516,905,979
	<u>32,406,498,293</u>	<u>(746,106,898)</u>	<u>31,660,391,395</u>

本公司及其子公司通过比较其截至 2016 年 12 月 31 日各现金产生单元的可收回金额及账面值, 完成就各现金产生单元的商誉的年度减值测试。所有现金产生单元的可回收金额乃根据使用价值的计算确定。

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算或预测, 采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用以下所述的预测期后增长率作出推算。

2016 年及 2015 年采用未来现金流量折现方法的主要假设:

	信息技术				农业与食品		创新消费与服务
	欧洲/中东/非洲	美洲	亚太	中国	中国白酒	海鲜业务	综合医疗健康服务业务
2016 年折现率	9%-11%	9%-11%	9%-11%	9%-11%	13%	9.0%-9.9%	13%
2015 年折现率	9%-12%	9%-12%	9%-12%	9%-12%	12%	NA	14%

管理层在计算各分部 2016 年及 2015 年五年期后使用价值所采用的估计增长率均为零。

本公司及其子公司所采用的加权平均增长率与行业报告所载的预测数据一致, 不超过各产品的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率, 并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析该经营分部内各资产组和资产组组合的可收回金额。

董事会认为, 2016 年 12 月 31 日, 除创新消费与服务分部外, 其他分部并无商誉减值迹象。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(17) 其他非流动资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
发放贷款及垫款	769,988,437	-
预付工程款	327,639,783	232,621,601
预付投资款	112,024,347	191,065,657
长期保证金	114,080,000	114,602,695
待抵扣增值税	243,209,000	55,074,919
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,347,003,037	713,460,859
其他	515,416,280	637,275,818
	<u>3,429,360,884</u>	<u>1,944,101,549</u>

(18) 短期借款

	币种	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
担保借款			
-抵押	人民币	222,000,000	240,000,000
	美元	-	5,354,835
	欧元	-	12,344,000
	智利比索	-	1,626,959
-质押	人民币	634,269,700	305,526,300
-保证	人民币	3,824,000,000	3,276,000,000
信用借款	人民币	10,050,003,131	250,000,000
	美元	1,244,852,000	1,520,568,132
	巴西里拉	-	1,160,041
	澳元	25,078,500	-
		<u>16,000,203,331</u>	<u>5,612,580,267</u>

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日, 短期借款年利率范围明细如下:

币种	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
人民币	1.68%-9.00%	2.12%-10.00%
美元	1.96%-4.00%	2.95%-6.46%
其他币种	2.77%	0.37%-10.20%

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(19) 应付票据

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	5,396,165,619	1,951,404,000
商业承兑汇票	931,296	-
	<u>5,397,096,915</u>	<u>1,951,404,000</u>

(20) 应付账款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付购货款	43,546,373,949	40,372,201,857
应付工程款	158,391,090	3,312,153,367
应付服务费	132,130,279	92,421,791
合计	<u>43,836,895,318</u>	<u>43,776,777,015</u>

于 2016 年 12 月 31 日账龄超过 1 年的应付账款为 0.4 亿元。2015 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的应付账款约人民币 14.12 亿元，主要为房地产分部的应付工程款。

(21) 预收款项

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
信息技术分部	2,433,291,000	1,336,161,000
创新消费与服务分部	117,049,319	115,586,688
农业与食品分部	104,106,423	174,571,649
新材料分部	97,182,490	81,050,190
房地产分部	-	7,660,325,116
其他分部	119,065,283	44,200,601
合计	<u>2,870,694,515</u>	<u>9,411,895,244</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(22) 应付职工薪酬

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬(a)	2,911,748,044	2,840,414,190
设定提存计划(b)	27,810,603	32,514,962
	<u>2,939,558,647</u>	<u>2,872,929,152</u>

(a) 短期薪酬

	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	汇率变动	2016 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	2,777,684,688	18,475,539,925	(18,577,994,095)	167,419,335	2,842,649,853
职工福利费	4,786,378	28,463,153	(32,331,162)	11,242,721	12,161,090
社会保险费	14,766,407	787,098,188	(784,612,034)	116,951	17,369,512
其中: 医疗保险费	11,259,342	665,625,169	(663,910,604)	116,951	13,090,858
工伤保险费	2,328,316	67,947,790	(67,395,604)	-	2,880,502
生育保险费	1,178,749	53,525,229	(53,305,826)	-	1,398,152
住房公积金	4,456,677	773,775,863	(771,050,743)	-	7,181,797
工会经费和职工教育经费	21,844,664	15,659,525	(23,449,109)	-	14,055,080
退休福利	-	-	-	-	-
其他	16,875,376	2,727,308,056	(2,725,853,194)	474	18,330,712
	<u>2,840,414,190</u>	<u>22,807,844,710</u>	<u>(22,915,290,337)</u>	<u>178,779,481</u>	<u>2,911,748,044</u>

	2015 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	汇率变动	2015 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	4,558,440,822	18,942,613,796	(20,895,720,182)	172,350,252	2,777,684,688
职工福利费	8,557,880	20,140,480	(23,911,995)	13	4,786,378
社会保险费	8,152,102	857,525,467	(850,917,324)	6,162	14,766,407
其中: 医疗保险费	5,849,420	725,733,016	(720,329,256)	6,162	11,259,342
工伤保险费	1,535,234	73,868,270	(73,075,188)	-	2,328,316
生育保险费	767,448	57,924,181	(57,512,880)	-	1,178,749
住房公积金	1,612,075	851,599,723	(848,755,121)	-	4,456,677
工会经费和职工教育经费	20,869,293	11,192,236	(10,216,865)	-	21,844,664
退休福利	52,623,400	-	(52,623,400)	-	-
其他	17,866,576	3,697,436,712	(3,698,428,311)	399	16,875,376
	<u>4,668,122,148</u>	<u>24,380,508,414</u>	<u>(26,380,573,198)</u>	<u>172,356,826</u>	<u>2,840,414,190</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(22) 应付职工薪酬 (续)

(b) 设定提存计划

	2016 年度		2015 年度	
	应付金额	期末余额	应付金额	期末余额
基本养老保险	1,189,832,487	24,534,031	1,237,195,870	30,054,843
失业保险费	68,470,341	3,276,572	74,697,743	2,460,119
	<u>1,258,302,828</u>	<u>27,810,603</u>	<u>1,311,893,613</u>	<u>32,514,962</u>

(23) 应交税费

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应交企业所得税	2,074,390,162	2,250,850,164
应交增值税	1,177,311,191	1,332,819,528
应交土地增值税	95,191,303	1,314,090,983
应交代扣代缴个人所得税	20,721,486	56,206,040
应交营业税	433,476,588	172,889,775
应交耕地占用税	15,420,739	68,722,835
应交城市维护建设税及教育费附加	23,038,460	18,863,956
应交消费税	109,952,188	37,906,824
其他	6,871,144	30,097,483
	<u>3,956,373,261</u>	<u>5,282,447,588</u>

(24) 其他应付款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付代工厂商款(i)	34,547,245,000	24,045,795,000
应付代垫款	1,665,468,547	1,984,938,044
预提费用	9,590,471,827	11,251,706,978
应付特许权使用费	769,008,000	779,330,000
应付股权转让款	668,384,315	2,137,293,145
押金保证金	477,746,741	494,761,314
代扣代缴员工社保支出	732,498,054	850,922,346
应付运费	640,167,000	819,941,000
应付工程款及采购款	583,888,110	991,984,990
资产管理计划	1,435,999,961	320,000,000
签出认沽期权负债	1,547,991,550	-
其他	2,537,244,665	1,559,948,056
	<u>55,196,113,770</u>	<u>45,236,620,873</u>

(i) 应付代工厂商款为在日常经营活动中联想集团收到代工厂商交付完工产品而应付的款项。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(25) 一年内到期的非流动负债

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款 (附注七(27))	7,887,042,327	12,493,731,275
一年内到期的长期应付款 (附注七(29))	168,574,130	
一年内到期的应付债券 (附注七(28))	2,266,163,572	2,529,311,896
一年内到期的其他非流动负债 (附注七(33))	13,700,762,000	3,811,126,000
一年内到期的递延收益	-	46,283,738
	<u>24,022,542,029</u>	<u>18,880,452,909</u>

(26) 其他流动负债

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年内到期的预计负债 (附注七(30))	18,530,825,450	22,144,233,122
待赎回转让贷款	5,584,849,838	-
	<u>24,115,675,288</u>	<u>22,144,233,122</u>

(27) 长期借款

	币种	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
担保借款			
	-抵押		
	人民币	1,724,182,274	7,229,962,219
	美元	515,471,266	44,764,697
	智利比索	-	6,599,925
-质押	人民币	1,161,373,413	1,050,000,000
-保证	人民币	15,292,359,619	17,552,703,054
	港元	116,625,487	96,066,084
	美元	4,384,539,743	4,637,234,016
	日元	-	1,330,710
	信用借款	人民币	5,512,040,964
	美元	4,230,670,618	4,036,087,248
		<u>32,937,263,384</u>	<u>46,084,302,953</u>
减: 一年内到期的长期借款		<u>(7,887,042,327)</u>	<u>(12,493,731,275)</u>
		<u>25,050,221,057</u>	<u>33,590,571,678</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(27) 长期借款 (续)

于 2015 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日, 长期借款年利率范围明细如下:

币种	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
人民币	1.28%-9.50%	1.35%-10.80%
美元	2.00%-2.90%	1.61%-6.89%
其他币种	2.52%	1.64%-4.72%

于 2016 年 12 月 31 日, 增裕链投资管理 (北京) 有限公司以其持股比例为 55% 的子公司天津东疆港大冷链商品交易市场有限公司的股权作为人民币 40,000,000 元长期借款的质押物。南明以 KB Food Company Pty Ltd 股权作为质押, 取得长期借款 75,740,000 美元, 折合人民币 525,408,380 元。

于 2015 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司将持有子公司杭州嘉融置业有限公司的全部股权及孳息作为质押物取得长期借款人民币 300,000,000 元, 将持有子公司重庆融聚利智房地产开发有限公司的全部股权作为质押物取得长期借款人民币 750,000,000 元。

(28) 应付债券

	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
应付债券	25,559,892,529	20,334,314,337	(12,162,043,223)	33,732,163,643
减: 一年内到期的非流动负债	(2,529,311,896)	(2,266,163,572)	2,529,311,896	(2,266,163,572)
	<u>23,030,580,633</u>	<u>18,068,150,765</u>	<u>(9,632,731,327)</u>	<u>31,466,000,071</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(28) 应付债券 (续)

债券有关信息如下:

发行人	债券类型	币种	发行日期	债券期限	面值 千元
本公司	公司债券	人民币	2011 年 10 月 31 日	7 年	2,900,000
本公司	公司债券	人民币	2012 年 11 月 30 日	10 年	2,300,000
本公司	私募债券	人民币	2014 年 3 月 21 日	5 年	2,000,000
本公司	私募债券	人民币	2014 年 3 月 27 日	5 年	740,000
联想集团	长期票据	美元	2014 年 5 月 8 日	5 年	1,500,000
联想集团	长期票据	人民币	2015 年 6 月 10 日	5 年	4,000,000
正奇金融	担保债券(i)	人民币	2015 年 9 月 16 日	3 年	500,000
本公司	私募债券	人民币	2015 年 10 月 29 日	3 年	1,000,000
正奇金融	公司债券	人民币	2016 年 3 月 3 日	3 年	400,000
本公司	私募债券	人民币	2016 年 3 月 17 日	1 年	2,000,000
融科股份	担保债券(i)	人民币	2016 年 5 月 31 日	3 年	1,450,000
本公司	公司债券	人民币	2016 年 7 月 6 日	5 年	1,500,000
本公司	公司债券	人民币	2016 年 7 月 6 日	10 年	2,000,000
君创租赁	资产支持证券	人民币	2016 年 11 月 17 日	1-3 年	830,000
本公司	私募债券	人民币	2016 年 11 月 28 日	3 年	3,000,000

(i) 正奇金融及融科股份发行的担保债券均由本公司提供担保。

于 2016 年 12 月 31 日, 上述债券的利率范围为 3.10%~7.00%。

(29) 长期应付款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付关联方款项 (附注十(4))	-	400,000,000
融资租赁	806,690,634	28,195,802
其他	276,813,245	217,541,993
小计	1,083,503,879	645,737,795
减: 一年内到期的长期应付款	(168,574,130)	-
合计	914,929,749	645,737,795

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(30) 预计负债

	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	汇率变动	2016 年 12 月 31 日
保修费用	9,429,063,825	4,968,250,000	(6,990,499,825)	471,724,000	7,878,538,000
销售调整准备	13,422,692,762	8,032,267,000	(8,462,026,761)	(1,293,287,001)	11,699,646,000
重组义务	1,204,764,101	902,126,000	(1,325,527,102)	80,566,000	861,928,999
环境修复	54,972,514	64,612,000	(65,918,514)	3,682,000	57,348,000
未到期担保责任准备	38,341,079	-	(15,370,286)	-	22,970,793
担保赔偿准备金	96,220,841	-	(10,728,183)	-	85,492,658
	<u>24,246,055,122</u>	<u>13,967,255,000</u>	<u>(16,870,070,671)</u>	<u>(737,315,001)</u>	<u>20,605,924,450</u>
减：分类为其他流动负债部分	<u>(22,144,233,122)</u>				<u>(18,530,825,450)</u>
	<u>2,101,822,000</u>				<u>2,075,099,000</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(31) 长期应付职工薪酬

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
退休金福利(a)	2,621,020,584	2,336,210,766
离职后医疗福利(b)	169,909,098	159,267,410
	<u>2,790,929,682</u>	<u>2,495,478,176</u>
	2016 年	2015 年
计入利润表的成本费用		
退休金福利	129,472,131	164,608,164
离职后医疗福利	10,103,376	(6,437,395)
	<u>139,575,507</u>	<u>158,170,769</u>
计入当期其他综合收益的重新计量 设定受益计划净负债的损失	<u>(271,732,000)</u>	<u>(179,041,218)</u>

(a) 退休金福利

在合并资产负债表确认的金额如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
已注资设定受益义务的现值	3,753,870,390	3,560,418,500
计划资产的公允价值(i)	<u>(1,830,647,166)</u>	<u>(1,760,257,293)</u>
	1,923,223,224	1,800,161,207
未注资设定受益义务的现值	697,797,360	536,049,559
设定受益义务负债	<u>2,621,020,584</u>	<u>2,336,210,766</u>

采用的主要精算假设如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
折现率	0.50%-3.25%	1.00%-3.25%
薪酬增长率	0.00%-3.00%	0.00%-3.00%
退休金增长率	0.00%-2.00%	0.00%-2.00%
对 60 岁男士预计剩余寿命	27	27
对 60 岁女士预计剩余寿命	29	29

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(31) 长期应付职工薪酬 (续)

(a) 退休金福利 (续)

设定受益义务现值对主要精算假设变动的敏感分析如下:

	假设变动	2016 年 12 月 31 日 对设定受益义务现值的影响	
		假设调高	假设调低
折现率	0.5%	减少 10.8%	增加 12.7%
薪酬增长率	0.5%	增加 2%	减少 2%
退休金增长率	0.5%	增加 7.4%	减少 6.7%
		假设增加一年	假设减少一年
预计寿命		<u>增加 3.9%</u>	<u>减少 4%</u>

	假设变动	2015 年 12 月 31 日 对设定受益义务现值的影响	
		假设调高	假设调低
折现率	0.5%	减少 10.7%	增加 12.5%
薪酬增长率	0.5%	增加 1.6%	减少 1.5%
退休金增长率	0.5%	增加 6.8%	减少 6.4%
		假设增加一年	假设减少一年
预计寿命		<u>增加 3.7%</u>	<u>减少 3.8%</u>

(b) 离职后医疗福利

在合并资产负债表确认的金额如下:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
已注资设定受益义务的现值	189,603,725	187,450,271
计划资产的公允价值(i)	<u>(29,978,486)</u>	<u>(37,659,533)</u>
	159,625,239	149,790,738
未注资设定受益义务的现值	10,283,859	9,476,672
设定受益义务负债	<u>169,909,098</u>	<u>159,267,410</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(31) 长期应付职工薪酬 (续)

(b) 离职后医疗福利 (续)

(i) 其他信息

本公司及其子公司计划资产包括:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
退休金福利		
权益证券	67,956,230	116,949,736
债券工具	608,416,813	674,970,758
房地产	92,744,902	108,579,486
合资格保单	365,545,361	327,576,146
现金及现金等价物	126,782,425	47,344,838
投资基金	220,884,325	475,539,315
其他	348,317,110	9,297,014
	<u>1,830,647,166</u>	<u>1,760,257,293</u>
离职后医疗福利		
其他	<u>29,978,486</u>	<u>37,659,533</u>

本公司及其子公司 2016 年度及 2015 年度计划资产的公允价值变动如下:

	退休金		医疗	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
期初的公允价值	1,760,257,293	1,712,787,647	37,659,533	37,029,136
汇兑调整	93,833,462	(57,356,655)	234,231	1,563,929
利息收益	40,678,132	41,580,837	576,754	760,972
精算利得或损失	(38,619,087)	71,729,457	(835,934)	(343,788)
雇主供款	113,912,648	123,904,897	139,322	217,858
计划参加者供款	4,080,156	2,570,719	-	-
已付福利	(143,495,438)	(134,959,609)	(7,795,420)	(1,568,574)
期末的公允价值	<u>1,830,647,166</u>	<u>1,760,257,293</u>	<u>29,978,486</u>	<u>37,659,533</u>
计划资产实际回报	<u>2,059,045</u>	<u>113,310,294</u>	<u>(259,180)</u>	<u>417,184</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(31) 长期应付职工薪酬 (续)

(b) 离职后医疗福利 (续)

(i) 其他信息 (续)

本公司及其子公司 2016 年度设定受益义务现值的变动如下:

	退休金	医疗
期初设定受益义务现值	4,096,468,059	196,926,943
汇兑调整	95,849,920	(1,330,562)
当期服务成本	114,143,041	4,098,347
过去服务成本	(13,082,141)	-
利息成本	74,516,638	6,812,484
精算利得或损失	230,824,045	1,452,934
计划参加者供款	4,080,156	-
已付福利	(145,704,693)	(7,841,861)
福利削减	(5,427,275)	(230,701)
期末设定受益义务现值	<u>4,451,667,750</u>	<u>199,887,584</u>

本公司及其子公司 2015 年度设定受益义务现值的变动如下:

	退休金	医疗
期初设定受益义务现值	3,802,082,983	197,028,748
汇兑调整	(28,723,562)	8,620,449
当期服务成本	96,494,587	2,371,521
过去服务成本	(10,425,634)	-
利息成本	73,324,257	3,523,402
精算利得或损失	251,244,347	(817,460)
计划参加者供款	2,570,719	-
已付福利	(136,895,429)	(2,228,371)
福利削减	46,795,791	(11,571,346)
期末设定受益义务现值	<u>4,096,468,059</u>	<u>196,926,943</u>

(c) 本公司没有任何退休金福利及离职后医疗福利计划。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(32) 递延所得税资产和负债

(a) 递延所得税资产

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	578,125,624	2,393,784,045	506,171,492	1,840,618,374
预提费用及预计负债	1,786,899,334	6,744,957,616	2,554,440,842	9,143,238,303
未弥补亏损	6,133,879,655	16,572,062,215	3,241,500,861	9,580,773,627
内部交易未实现利润	2,877,398	11,509,591	7,296,039	29,184,155
预收延期保修款	926,138,000	2,987,903,940	711,078,000	2,400,734,000
其他	275,172,374	837,629,622	256,557,265	993,753,866
	<u>9,703,092,385</u>	<u>29,547,847,029</u>	<u>7,277,044,499</u>	<u>23,988,302,325</u>
其中:				
预计于 1 年内 (含 1 年) 转回的金额	3,566,826,765		3,457,822,358	
预计于 1 年后转回的金额	<u>6,136,265,620</u>		<u>3,819,222,141</u>	
	<u>9,703,092,385</u>		<u>7,277,044,499</u>	

(b) 本公司及其子公司未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	13,395,747,982	16,209,131,184
可抵扣亏损	<u>18,096,501,337</u>	<u>14,137,451,318</u>
	<u>31,492,249,319</u>	<u>30,346,582,502</u>

(c) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损之到期日分布如下:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
2016 年	-	56,785,308
2017 年	37,209,803	326,138,114
2018 年	1,368,767,297	1,756,042,118
2019 年	778,789,897	1,040,169,929
2020 年	834,523,025	894,231,855
2021 年及以后年度	<u>15,077,211,315</u>	<u>10,064,083,994</u>
	<u>18,096,501,337</u>	<u>14,137,451,318</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(32) 递延所得税资产和负债 (续)

(d) 递延所得税负债

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
公允价值变动影响 于子公司/联营企业/ 合营企业投资形成 的暂时性差异	2,563,689,641	10,897,903,898	2,740,645,197	11,708,719,851
非同一控制企业合并 形成的差异	985,505,951	5,251,796,780	962,314,085	4,669,178,173
其他	1,153,032,860	4,499,072,220	1,229,578,361	4,673,095,392
	<u>617,674,005</u>	<u>1,705,936,051</u>	<u>531,397,075</u>	<u>1,616,758,815</u>
	<u>5,319,902,457</u>	<u>22,354,708,949</u>	<u>5,463,934,718</u>	<u>22,667,752,231</u>
其中:				
预计于 1 年后转回的 金额	<u>5,319,902,457</u>		<u>5,463,934,718</u>	
	<u>5,319,902,457</u>		<u>5,463,934,718</u>	

(e) 抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
递延所得税资产净额	9,059,680,454	6,762,026,029
递延所得税负债净额	4,676,490,525	4,948,916,247

(33) 其他非流动负债

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预收延期保修款	7,693,001,000	7,505,276,906
与收购相关的或有及递延对价 (i)	9,980,518,000	8,920,010,066
与卖方期权相关的负债 (ii)	-	1,434,767,414
给予子公司股东的保证股息 (iii)	-	64,007,415
承担的与不利租赁合同相关的负债	514,076,117	585,040,892
其他	<u>1,332,520,481</u>	<u>2,081,370,072</u>
	19,520,115,598	20,590,472,765
减: 一年内到期的非流动负债 (附 注七(25))	<u>(13,700,762,000)</u>	<u>(3,811,126,000)</u>
	<u>5,819,353,598</u>	<u>16,779,346,765</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(33) 其他非流动负债 (续)

- (i) 于企业合并完成后, 本公司及其子公司须参照与当时的股东或卖方订立的协议中列明的若干合同条款, 向有关股东或卖方以现金形式支付或有及递延对价。因此, 本公司及其子公司确认与或有及递延对价现值有关的非流动负债。于每个资产负债表日, 由于预期表现变动导致的或有对价的其公允价值重新计量, 产生的任何利润或亏损于合并利润表中确认。递延对价随后按摊余成本计算。
- (ii) 2012 年第四季度, 联想集团与仁宝电脑工业股份有限公司(以下简称“仁宝”)订立协议, 以成立公司生产笔记本计算机产品及其相关部件。根据协议规定, 联想集团及仁宝分别向对方授予卖方期权及买方期权, 即联想集团有权向仁宝购买或仁宝有权向联想集团出售仁宝子公司的 49% 股权。此买方期权及卖方期权可分别于 2019 年 10 月 1 日及 2017 年 10 月 1 日后任何时间行使, 根据协议规定, 买方期权及卖方期权的行使价最高为美元 7.5 亿元。

联想集团对该卖方期权行使时可能应付的金额按公允价值人民币 1,343,399,000 元进行初始确认计入其他非流动负债, 归属于本公司及其子公司的部分人民币 451,382,064 元相应直接冲减资本公积, 余下部分冲减少数股东权益。于每个资产负债表日, 本公司及其子公司根据公司预期表现对该卖出期权负债的公允价值进行重估, 公允价值变动收益或损失计入当期损益。于 2015 年 12 月 31 日, 在其他非流动负债中记录的卖出期权负债的公允价值分别为人民币 1,434,767,414 元。若该卖出期权在未行使前失效, 本公司及其子公司将终止确认上述卖方期权负债, 并相应调整股东权益。由于此认沽期权可于 2017 年 10 月 1 日后任何时间行权, 因此本年将其重分类至其他应付款。

- (iii) 于 2011 年 7 月 29 日收购 Medion AG 后, Lenovo Germany Holding GmbH(联想集团的间接全资子公司及 Medion AG 的直接控股公司)与 Medion AG 于 2011 年 10 月 25 日订立了一份控股和损益转移协议。根据该协议, Lenovo Germany Holding GmbH 向 Medion AG 的少数股东保证, 每个财务年度的年度保证税前股息将为每股 0.82 欧元。该协议于 2012 年 1 月 3 日生效, 并可由 Lenovo Germany Holding GmbH 或 Medion AG 于 2017 年 3 月 31 日之后终止。因此, 本公司及其子公司于其他非流动负债确认有关未来保证股息。按 Medion AG 收购日的贴现值列示的相应金额已计入所有者权益项下的未分配利润。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(34) 股份支付

本公司及其子公司实施多个股份支付计划以换取职工的服务。

(a) 本公司之子公司联想集团实施以下股份支付计划

- (i) 长期激励计划, 包括股份增值权及受限制股份。在此两类股权激励计划下, 联想集团保留权利酌情以现金或联想集团普通股支付。

联想集团于 2016 年 10 月推出员工持股计划 (“该计划”)。该计划旨在促进和推广联想股份持有权益予一般员工。根据该计划, 合资格员工每出资购买联想集团四股普通股股份将获赠一股相应受限制股份单位。该相应受限制股份单位之归属期一般不超过两年。联想集团执行及非执行董事及高级管理层不符合参与该计划的资格。

	股份数目	
	股份增值权	受限制股份单位
于 2015 年 1 月 1 日未行使	176,829,000	315,365,000
年内已授予	306,232,000	153,284,000
年内已可行权	(73,104,000)	(162,687,000)
年内已收回/作废	(94,466,000)	(51,820,000)
于 2015 年 12 月 31 日未行使	315,491,000	254,142,000
年内已授予	454,624,265	294,628,528
年内已可行权	(103,963,836)	(117,622,903)
年内已收回/作废	(56,418,507)	(53,647,872)
于 2016 年 12 月 31 日未行使	609,732,922	377,499,753
每单位平均公允价值 (港元)		
于 2016 年 12 月 31 日	1.40	6.60
于 2015 年 12 月 31 日	2.10	10.99

上述长期激励计划授予的激励单位的平均剩余合同期限如下:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
平均剩余合同期限	2.16 年	2.02 年

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(34) 股份支付 (续)

(b) 本公司之股份激励计划

- (i) 本公司于 2011 年批准和实施了一项股份激励计划。根据该股份激励计划，本公司股东泛海集团将其持有的部分本公司股份 (“转让股份”) 分批转让予本公司员工，转让股份占本公司于 2014 年 2 月 18 日改制为股份有限公司后总股本的 18.50%。

在上述转让股份中，大部分股份 (“激励股份”) 已于 2011 年授予本公司员工，占本公司改制为股份有限公司后总股本的 17.14%，授予价格如果按本公司改制为股份有限公司后的股本计算，折合每股人民币 6.23 元。购买激励股份的款项由员工在三年内支付给泛海集团，所欠款项在这三年内不收取利息。

在上述转让股份中，小部分股份 (“预留股份”) 由本公司预留到 2011 年之后授予本公司员工，该部分股份占本公司改制为股份有限公司后总股本的 1.36%。本公司将其作为库存股借记股东权益。于 2013 年，本公司将所有预留股份授予本公司的员工，转让价格如果按改制为股份有限公司后的股本计算，折合每股人民币 9.25 元。

部分授予员工的股份可以在授予日立即行权，部分授予员工的股份可以在首次公开募股日行权，其他授予员工的股份将在员工完成规定服务的期限内达到可行权状态。

上述股份激励计划是以权益结算的股份支付。

于截至 2016 年及 2015 年 12 月 31 日止年度，已授出股份数目的变动如下：

	股份数量
于 2015 年 1 月 1 日未行使	35,484,000
年内已授予	704,000
年内已可行权	(20,910,000)
年内已收回/作废	(704,000)
于 2015 年 12 月 31 日未行使	14,574,000
年内已授予	-
年内已可行权	(5,111,000)
年内已收回/作废	-
于 2016 年 12 月 31 日未行使	9,463,000

于 2016 年 12 月 31 日，本公司根据上述股份激励计划授予员工的股份平均剩余约定服务年限为 1.80 年 (2015 年 12 月 31 日：2.19 年)。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(34) 股份支付 (续)

(b) 本公司之股份激励计划 (续)

- (ii) 本公司股东大会于 2016 年 6 月 2 日以特别决议案表决审议及批准限制性股票激励计划，旨在促进本公司建立、健全中长期激励计划约束机制，充分调动本公司核心骨干和广大员工积极性，吸引和保留核心价值创造者（“计划参与者”）。根据有关计划，本公司将委托信托人于市场上购入不超过 2,000 万股本公司 H 股股份作为激励目标，该计划有效期 5 年。

授予计划参与者限制性股票时，计划参与者无需支付款项。归属权将分别于公司战略节点（2018 年和 2020 年）后归属于计划参与者。

本公司于本年度委托信托人从市场购买了 16,048,700 股本公司股票，所用金额总计约人民币 270 百万元，将从权益下的储备中之于限制性股票激励计划内持有之股票储备扣除。该等股票由一个信托持有。于 2016 年 12 月 20 日，本公司完成第一批授予，每股公允价值为 17.18 港元。

于截至 2016 年 12 月 31 日止年度，已授出股票数目的变动如下：

	股份数量
年内已授出	8,722,000
年内已可行权	-
年内已收回/作废	-
於 2016 年 12 月 31 日尚未行使	<u>8,722,000</u>

- (c) 本公司及其子公司按照上述(a)、(b)所述之股份支付计划，于 2016 年度确认的股份支付激励费用分别为人民币 12.38 亿元（2015 年度：人民币 8.08 亿元）。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(35) 资本公积

	2015 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
股本溢价	11,281,940,457	-	-	11,281,940,457
其他资本公积				
股份支付	1,396,129,906	351,178,656	-	1,747,308,562
与少数股东交易	4,194,862,482	-	(941,844,076)	3,253,018,406
权益法核算的应占联营公 司其他净资产变动	2,663,236,943	95,386,003	-	2,758,622,946
其他	375,218,805	4,525,934	-	379,744,739
	<u>19,911,388,593</u>	<u>451,090,593</u>	<u>(941,844,076)</u>	<u>19,420,635,110</u>

	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 12 月 31 日
股本溢价	-	11,724,078,283	(442,137,826)	11,281,940,457
其他资本公积				
股份支付	1,142,022,857	772,908,082	(518,801,033)	1,396,129,906
与少数股东交易	4,837,409,252	5,784,368	(648,331,138)	4,194,862,482
权益法核算的应占联营公 司其他净资产变动	2,189,268,690	492,202,165	(18,233,912)	2,663,236,943
其他	375,218,805	-	-	375,218,805
	<u>8,543,919,604</u>	<u>12,994,972,898</u>	<u>(1,627,503,909)</u>	<u>19,911,388,593</u>

(36) 盈余公积

	2015 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2016 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	<u>191,598,984</u>	<u>120,207,644</u>	-	<u>311,806,628</u>

	2014 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	-	<u>191,598,984</u>	-	<u>191,598,984</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程的规定, 本公司按年度净利润 10% 的比率提取法定盈余公积金, 当法定盈余公积金累计提取额达到注册资本的 50% 以上时, 可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损, 或者增加本公司股本。

(37) 未分配利润

本公司于 2016 年向全体股东分配利润人民币 518,345,802 元 (2015 年: 人民币 366,025,000 元)。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(38) 营业收入和营业成本

	2016 年度	
	收入	成本
信息技术分部	282,551,029,000	240,898,999,000
金融服务分部	1,559,704,900	226,268,941
创新消费与服务分部	2,131,894,951	1,805,511,389
农业与食品分部	3,266,428,649	2,318,834,057
新材料分部	4,702,079,350	3,883,198,967
财务投资分部	534,573,066	24,409,905
房地产分部	12,207,135,630	8,701,685,949
	<u>306,952,845,546</u>	<u>257,858,908,208</u>

	2015 年度	
	收入	成本
信息技术分部	293,255,378,909	250,163,198,000
金融服务分部	1,156,195,500	299,482,446
创新消费与服务分部	1,494,615,025	971,788,408
农业与食品分部	1,638,510,919	830,012,590
新材料分部	1,838,988,132	1,590,555,382
财务投资分部	412,348,549	18,410,090
房地产分部	10,284,275,839	6,699,835,853
	<u>310,080,312,873</u>	<u>260,573,282,769</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(39) 营业成本、销售费用及管理费用按性质分类

	2016 年度	2015 年度
已售存货成本	241,948,701,276	245,155,380,521
职工薪酬	24,624,407,873	24,748,961,389
广告及业务宣传费用	6,765,935,743	6,188,578,481
折旧及摊销费用	5,610,626,706	5,185,260,543
行政、差旅及招待费	2,937,860,586	3,140,099,207
专业服务及咨询费	1,863,049,537	1,386,450,753
实验室费用	415,273,025	527,046,596
租赁费	985,445,933	1,273,887,219
税费	113,223,276	85,558,977
运输费	574,147,649	461,547,875
维修费	230,767,824	400,277,888
其他	12,942,442,211	13,059,325,929
	<u>299,011,881,639</u>	<u>301,612,375,378</u>

(40) 税金及附加

	2016 年度	2015 年度
营业税	799,725,170	922,536,780
土地增值税	470,765,713	611,914,795
消费税	141,991,079	158,208,086
城市维护建设税	142,164,392	128,666,325
教育费附加	66,338,099	60,922,569
其他	135,138,386	60,129,797
	<u>1,756,122,839</u>	<u>1,942,378,352</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(41) 财务费用-净额

	2016 年度	2015 年度
利息支出	5,601,902,364	5,254,189,939
减: 利息收入	(492,207,719)	(512,146,894)
减: 利息资本化	(1,923,883,209)	(1,922,599,955)
汇兑损益净额	(200,270,458)	201,410,355
其他	227,766,000	255,718,050
	<u>3,213,306,978</u>	<u>3,276,571,495</u>

利息资本化金额明细如下:

	2016 年度	2015 年度
计入开发成本及开发产品	1,922,442,318	1,623,749,846
计入在建工程	1,440,891	298,850,109
	<u>1,923,883,209</u>	<u>1,922,599,955</u>

(42) 资产减值损失

	2016 年度	2015 年度
坏账损失	574,210,068	790,617,940
存货跌价损失	81,106,488	1,743,251,593
可供出售金融资产减值损失	6,769,991	12,651,700
固定资产减值损失	18,664,364	448,051,058
长期待摊费用减值	9,675,154	33,571,863
无形资产减值准备	30,754,183	501,373,028
商誉减值损失	33,486,063	-
	<u>754,666,311</u>	<u>3,529,517,182</u>

(43) 公允价值变动收益/ (损失)

	2016 年度	2015 年度
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动收益	560,126,915	636,276,623
交易性金融资产变动收益/ (损失)	5,037,062	(161,105,854)
按公允价值计量且变动计入当期损益的联营企业投资损失	(298,067,070)	(763,868,243)
投资性房地产公允价值变动收益	336,089,344	61,162,165
	<u>603,186,251</u>	<u>(227,535,309)</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(44) 投资收益

	2016 年度	2015 年度
持有可供出售金融资产之股利收入	205,469,139	279,583,859
持有以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产之股利收入	104,744,675	173,096,714
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的联营企业长期股权投资之股利收入	1,137,161,691	3,998,878,532
享有以权益法核算的联营企业利润	915,589,733	712,203,721
处置可供出售金融资产的收益	944,723,006	172,472,066
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产的收益	94,536,201	226,956,468
处置子公司的(损失)/收益	(698,374,784)	216,042,600
处置以权益法核算的联营企业的收益	453,631,419	1,646,413
其他	10,632,813	40,289,997
	<u>3,168,113,893</u>	<u>5,821,170,370</u>

(45) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2016 年度	2015 年度
处置固定资产收益	2,273,349,655	33,676,587
处置其他非流动资产收益	7,349,204	73,315
政府补助	1,440,682,251	1,177,903,713
终止确认或有代价	329,676,399	-
其他	772,351,664	362,003,971
	<u>4,823,409,173</u>	<u>1,573,657,586</u>

(b) 营业外支出

	2016 年度	2015 年度
处置固定资产损失	59,050,558	1,925,090,389
处置无形资产损失	12,289,904	8,430,000
处置其他非流动资产损失	2,062,847	34,054,647
公益性捐赠支出	17,809,051	21,465,905
重组费用	902,126,000	1,850,720,163
其他	619,948,079	494,633,470
	<u>1,613,286,439</u>	<u>4,334,394,574</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(46) 所得税费用

	2016 年度	2015 年度
当期所得税	3,359,046,810	3,150,786,489
递延所得税	(2,298,147,013)	(2,565,849,764)
	<u>1,060,899,797</u>	<u>584,936,725</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用:

	2016 年度	2015 年度
利润总额	9,198,290,657	2,552,368,539
按适用税率计算的所得税费用	2,265,211,663	(405,716,959)
非应纳税收入	(3,307,397,667)	(3,181,929,120)
不得扣除的成本、费用和损失	1,831,561,249	2,201,901,027
使用及确认前期未确认递延所 得税资产的可抵扣亏损	(790,504,724)	(217,518,152)
当期未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损	598,554,380	2,236,803,403
其他	463,474,896	(48,603,474)
所得税费用	<u>1,060,899,797</u>	<u>584,936,725</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(47) 其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况:

	税前金额	2016 年度 所得税	税后净额
以后不能重分类进损益的其他综合损失			
退休福利精算产生的损失净额	<u>(271,732,000)</u>	-	<u>(271,732,000)</u>
以后将重分类进损益的其他综合(损失)/收益			
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的 其他综合收益中享有的份额	<u>(116,534,638)</u>	-	<u>(116,534,638)</u>
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<u>(2,775,259)</u>	-	<u>(2,775,259)</u>
小计	<u>(119,309,897)</u>	-	<u>(119,309,897)</u>
可供出售金融资产公允价值变动损益	<u>(655,047,874)</u>	71,847,167	<u>(583,200,707)</u>
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<u>(979,972,145)</u>	<u>200,692,725</u>	<u>(779,279,420)</u>
小计	<u>(1,635,020,019)</u>	<u>272,539,892</u>	<u>(1,362,480,127)</u>
现金流量套期工具产生的利得净额属于有效套 期部分	200,348,418	(21,883,124)	178,465,294
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<u>51,585,000</u>	<u>(5,922,876)</u>	<u>45,662,124</u>
小计	<u>251,933,418</u>	<u>(27,806,000)</u>	<u>224,127,418</u>
外币报表折算差额	1,658,141,619	-	1,658,141,619
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<u>(103,287,224)</u>	-	<u>(103,287,224)</u>
小计	<u>1,554,854,395</u>	-	<u>1,554,854,395</u>
投资性房地产转换差额	123,752,050	(30,938,013)	92,814,037
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<u>(256,982,181)</u>	<u>64,245,545</u>	<u>(192,736,636)</u>
小计	<u>(133,230,131)</u>	<u>33,307,532</u>	<u>(99,922,599)</u>
其他综合收益合计	<u>(352,504,234)</u>	<u>278,041,424</u>	<u>(74,462,810)</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(47) 其他综合收益 (续)

	税前金额	2015 年度 所得税	税后净额
以后不能重分类进损益的其他综合损失			
退休福利精算产生的损失净额	<u>(179,041,218)</u>	<u>6,934,093</u>	<u>(172,107,125)</u>
以后将重分类进损益的其他综合收益/ (损失)			
权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的 其他综合收益中享有的份额	<u>68,169,122</u>	<u>-</u>	<u>68,169,122</u>
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>68,169,122</u>	<u>-</u>	<u>68,169,122</u>
可供出售金融资产公允价值变动损益	<u>2,349,800,488</u>	<u>(311,981,495)</u>	<u>2,037,818,993</u>
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<u>(71,344,958)</u>	<u>7,879,964</u>	<u>(63,464,994)</u>
小计	<u>2,278,455,530</u>	<u>(304,101,531)</u>	<u>1,974,353,999</u>
现金流量套期工具产生的利得净额属于有效套 期部分	<u>(1,330,546,037)</u>	<u>166,222,902</u>	<u>(1,164,323,135)</u>
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<u>808,377,417</u>	<u>(100,989,220)</u>	<u>707,388,197</u>
小计	<u>(522,168,620)</u>	<u>65,233,682</u>	<u>(456,934,938)</u>
外币报表折算差额	<u>(2,114,923,524)</u>	<u>-</u>	<u>(2,114,923,524)</u>
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>(2,114,923,524)</u>	<u>-</u>	<u>(2,114,923,524)</u>
投资性房地产转换差额	<u>2,026,114,198</u>	<u>(506,528,550)</u>	<u>1,519,585,648</u>
减: 前期计入其他综合收益当期转入损益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>2,026,114,198</u>	<u>(506,528,550)</u>	<u>1,519,585,648</u>
其他综合收益合计	<u>1,556,605,488</u>	<u>(738,462,306)</u>	<u>818,143,182</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(47) 其他综合收益 (续)

(a) 其他综合收益各项目的调节情况:

	归属于母公司所有者权益						小计	少数股东权益	合计
	重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动	权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	可供出售金融资产公允价值变动损益	外币报表折算差额	现金流量套期损益的有效部分	投资性房地产转换差额			
2015 年 1 月 1 日	(177,049,944)	112,114,149	857,018,372	(2,405,881,471)	213,060,898	30,200,852	(1,370,537,144)	(3,653,130,273)	(5,023,667,417)
2015 年增减变动	(51,809,152)	68,169,122	1,565,362,176	(180,735,833)	(138,859,168)	1,423,062,336	2,685,189,481	(1,867,046,299)	818,143,182
2015 年 12 月 31 日	(228,859,096)	180,283,271	2,422,380,548	(2,586,617,304)	74,201,730	1,453,263,188	1,314,652,337	(5,520,176,572)	(4,205,524,235)
2016 年增减变动	(83,871,435)	(119,309,897)	(1,010,838,942)	949,172,095	81,456,799	(99,922,599)	(283,313,979)	208,851,169	(74,462,810)
2016 年 12 月 31 日	(312,730,531)	60,973,374	1,411,541,606	(1,637,445,209)	155,658,529	1,353,340,589	1,031,338,358	(5,311,325,403)	(4,279,987,045)

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(48) 每股收益

基本每股收益根据期内归属于母公司股东的净利润, 除以年内已发行普通股加权平均数 (不包括为限制性股权激励计划所持有的股份) 计算 (附注七(34))。

	2016 年度	2015 年度
已发行普通股加权平均股数	2,356,230,900	2,181,369,269
扣除为限制性股权激励计划所持有股份的加权平均数 (附注七(34))	(3,636,917)	-
用于计算基本每股收益的已发行普通股份的加权平均股数	<u>2,352,593,983</u>	<u>2,181,369,269</u>
限制性股票产生的潜在稀释影响(i) (附注七(34))	<u>3,636,917</u>	-
用于计算稀释每股收益的已发行普通股份的加权平均股数	<u>2,356,230,900</u>	<u>2,181,369,269</u>
归属于母公司股东的净利润		
- 持续经营业务	4,797,321,739	2,871,953,089
- 终止经营业务	<u>199,677,047</u>	<u>75,479,628</u>
	<u>4,996,998,786</u>	<u>2,947,432,717</u>
股份期权及长期激励计划的影响(ii)	<u>(7,318,104)</u>	-
扣除股份期权及长期激励计划的影响后归属于母公司股东的净利润		
- 持续经营业务	4,790,003,635	2,871,953,089
- 终止经营业务	<u>199,677,047</u>	<u>75,479,628</u>
	<u>4,989,680,682</u>	<u>2,947,432,717</u>
基本每股收益(人民币/元)		
- 持续经营业务	2.04	1.32
- 终止经营业务	<u>0.08</u>	<u>0.03</u>
	<u>2.12</u>	<u>1.35</u>
稀释每股收益(人民币/元)		
- 持续经营业务	2.03	1.32
- 终止经营业务	<u>0.08</u>	<u>0.03</u>
	<u>2.11</u>	<u>1.35</u>

(i) 稀释每股收益是根据调整已发行普通股份的加权平均数来计算的, 其假设所有稀释潜在普通股份已经转换。本公司的稀释潜在普通股份包含在限制性股票激励计划下发行的股票。能够以公允价值 (公司当年股票的平均市场价) 转换的股份数目, 需要根据依附于余下未授予的限制性激励股份认购权的货币价值来计算。以上计算的股票数额与假设限制性股票转换为普通股票后已发行股票的数量相比较, 对其差额进行调整, 以达到稀释每股收益的股份数额的加权平均数。

(ii) 稀释每股收益以扣除股份期权及长期激励计划的影响后归属于公司普通股股东的净利润为计算得出。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(49) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2016 年度	2015 年度
净利润	8,137,390,860	1,967,431,814
加: 资产减值损失	754,666,311	3,529,517,182
固定资产折旧	2,291,219,266	2,048,339,752
无形资产摊销	3,220,501,468	3,078,466,781
长期待摊费用摊销	98,905,972	50,126,531
其他长期资产折旧和摊销	-	8,327,479
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	(2,207,295,550)	6,499,992
公允价值变动(收益)/损失	(603,186,251)	227,535,309
财务费用	3,412,537,612	2,778,599,398
投资收益	(3,168,113,893)	(5,821,170,370)
股份支付费用	1,238,470,000	808,275,000
递延所得税资产增加	(2,345,572,293)	(3,211,265,802)
递延所得税负债增加	47,425,280	645,416,038
存货的减少/(增加)	3,368,301,210	2,213,140,000
经营性应收项目的(增加)/减少	(9,633,624,565)	952,492,000
经营性应付项目的增加/(减少)	7,671,010,731	(8,587,947,700)
经营活动产生的现金流量净额	<u>12,282,636,158</u>	<u>693,783,404</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2016 年度	2015 年度
现金及现金等价物的年末余额	30,059,402,083	34,802,952,820
减: 现金及现金等价物的年初余额	<u>(34,802,952,820)</u>	<u>(35,772,890,385)</u>
现金及现金等价物净减少额	<u>(4,743,550,737)</u>	<u>(969,937,565)</u>

(c) 现金及现金等价物

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金 (附注七(1))	42,834,287,029	41,873,827,208
减: 受到限制的存款	(1,874,463,428)	(1,410,625,215)
三个月以上的定期存款	<u>(10,900,421,518)</u>	<u>(5,660,249,173)</u>
现金及现金等价物年末余额	<u>30,059,402,083</u>	<u>34,802,952,820</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 合并财务报表项目附注 (续)

(49) 现金流量表附注 (续)

(d) 处置子公司收到的现金净额

中银电化

于 2016 年 9 月，本公司向第三方出售中银电化的全部股权，代价为人民币 25 百万元并减免对中银电化应收款项人民币 482 百万元。资料如下：

	金额
处置对价	(456,999,700)
减：被处置子公司的净资产	6,077,552
处置子公司的亏损	<u>(463,077,252)</u>
处置收到的现金和现金等价物	25,000,300
减：中银电化持有的现金及现金等价物	20,419,513
处置的现金净额	<u>4,580,787</u>

处置日和 2015 年 12 月 31 日的净资产：

	处置日	2015 年 12 月 31 日
流动资产	404,623,872	409,012,701
非流动资产	695,268,734	696,664,780
减：流动负债(i)	(779,772,328)	(1,683,833,282)
非流动负债	(314,042,726)	(319,142,585)
合计	<u>6,077,552</u>	<u>(897,298,386)</u>

(i) 流动负债包含对本公司的应付款项。

中银电化自 2016 年 1 月 1 日起至处置日期间的收入、费用、净利润如下：

	金额
收入	446,632,664
减：成本、费用和其他损失净额	(468,917,920)
亏损总额	(22,285,255)
减：所得税费用	-
净亏损	<u>(22,285,255)</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八 分部信息

董事会是本发明的主要经营决策机构。管理层根据董事会审核过的资料, 为各经营分部分配资源及评估其表现。

为便于管理, 本公司及其附属公司根据产品和服务类型划分为不同的业务单位。由于不同的业务涉及不同的技术和市场营销战略, 因此本公司及其附属公司分别管理不同分部的生产和经营并评估其经营业绩, 以决定分配至这些分部的资源和评估其表现。

于 2016 年, 本公司及本公司之附属公司融科股份出售目标公司股权及债权, 管理层重新评估了截至 2016 年 12 月 31 日止年度的分部资料披露。比较数字已经重列以符合本年度之列报。

本公司及其附属公司的六个持续经营分部及终止经营分部如下:

一 持续经营业务

一 信息技术分部 (“IT”分部), 主要从事开发、生产及销售高端便携式电子产品, 并向消费者及企业提供各类相关服务;

一 金融服务分部, 提供包括短期融资、信用担保、委托贷款、融资租赁、银行、保险经纪服务、第三方支付及互联网金融服务及信托服务, 以及向客户提供定制的金融服务解决方案;

一 创新消费与服务分部, 主要提供综合医疗健康服务、物流服务、租车业务、企业数字营销解决方案及互联网医疗健康服务等;

一 农业与食品分部, 主要从事高端水果及茶叶的种植及销售、多个品牌的白酒的生产和销售、海鲜及附属产品的供应、农资电商平台及酒水直营连锁;

一 新材料分部, 主要从事精细化学品和能源材料生产业务及锂电池业务;

一 财务投资分部, 主要以有限合伙投资人的身份投资私募股权基金及风险投资基金并持有部份投资基金的普通合伙人权益; 亦进行科技类早期风险投资或天使投资及对其他实体进行少数股权投资; 亦向消费者及企业提供写字楼租赁服务。

一 终止经营业务

一 房地产分部, 从事住宅地产及写字楼的开发和销售, 以及物业的管理服务;

未分摊金额主要指未直接分配至上述各经营分部的公司开支。未分摊金额亦包括无法直接分配至特定经营分部的其他收益表项目, 如雇员福利开支、财务收入及财务成本。分部资产主要包括土地使用权、投资物业、物业、厂房及设备、无形资产、存货、应收款项及现金及现金等价物。分部负债主要包括经营负债。

董事会负责根据税前利润这一指标评估各经营分部的表现。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八 分部信息 (续)

(a) 2016 年度及 2016 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	持续经营业务									终止经营与持续	合计	
	战略投资					财务投资				终止经营业务		经营间抵销
	信息技术	金融服务	创新消费 与服务	农业与食品	新材料	财务投资	未分配的金额	分部间抵销	小计	房地产		
对外交易收入	282,551,029,000	1,559,704,900	2,131,894,951	3,266,428,649	4,702,079,350	534,573,066	-	-	294,745,709,916	12,207,135,630	-	306,952,845,546
分部间交易收入	-	23,487,402	-	-	-	4,775,092	-	(28,262,494)	-	-	-	-
利息收入	170,557,000	15,929,851	3,594,972	10,346,352	8,118,586	1,104,438	610,607,144	(328,050,624)	492,207,719	-	-	492,207,719
利息支出	(1,474,661,000)	(148,114,999)	(233,812,810)	(56,893,102)	(254,656,084)	(53,511,982)	(1,392,274,621)	351,538,026	(3,262,386,572)	(415,632,583)	-	(3,678,019,155)
享有的联营企业 投资(损失)/收 益	120,169,000	331,747,295	307,088,545	34,126,280	40,893,301	232,468,312	-	-	1,066,492,733	-	(150,903,000)	915,589,733
以公允价值计量 且其变动记入 损益的联营企 业投资的公允 价值变动损失	-	-	-	-	-	(298,067,070)	-	-	(298,067,070)	-	-	(298,067,070)
非金融资产的减 值损失	-	-	(43,161,216)	(30,754,033)	(18,664,515)	-	-	-	(92,579,764)	-	-	(92,579,764)
折旧和摊销	(4,968,807,000)	(7,068,446)	(188,804,254)	(80,770,243)	(329,650,630)	(16,382,368)	(8,633,008)	-	(5,600,115,949)	(10,510,757)	-	(5,610,626,706)
利润/(亏损)总额	4,431,608,466	1,849,733,525	(827,028,644)	129,251,021	(193,135,668)	3,704,491,324	(987,578,043)	(5,417,023)	8,101,924,958	1,247,268,699	(150,903,000)	9,198,290,657
所得税费用	(245,629,000)	(236,913,825)	22,800,089	(58,614,764)	334,389,370	(557,454,753)	247,339,303	-	(494,083,580)	(566,816,217)	-	(1,060,899,797)
净利润/(亏损)	4,185,979,466	1,612,819,700	(804,228,555)	70,636,257	141,253,702	3,147,036,571	(740,238,740)	(5,417,023)	7,607,841,378	680,452,482	(150,903,000)	8,137,390,860
资产总额	180,178,870,000	37,299,208,928	9,095,075,257	7,845,228,653	8,830,863,613	70,586,727,353	15,821,769,573	(6,804,392,504)	322,853,350,873	-	-	322,853,350,873
负债总额	166,090,476,000	23,925,050,921	6,229,855,387	2,900,050,745	6,905,767,625	10,480,370,669	43,539,438,748	(6,804,392,504)	253,266,617,591	-	-	253,266,617,591
折旧费用和摊销 费用以外的其 他非现金费用	(1,238,470,000)	-	-	-	-	-	-	-	(1,238,470,000)	-	-	(1,238,470,000)
长期股权投资	483,668,000	5,515,635,144	3,341,834,398	1,883,070,465	360,644,311	16,456,678,118	-	-	28,041,530,436	-	-	28,041,530,436
资本性支出	5,166,185,000	10,984,039	894,460,155	130,716,565	39,252,841	33,372,798	44,829,662	-	6,319,801,060	4,083,478	-	6,323,884,538

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八 分部信息 (续)

(b) 2015 年度及 2015 年 12 月 31 日分部信息列示如下:

	持续经营业务								终止经营业务	终止经营与持续经营间抵销	合计	
	战略投资				财务投资				房地产			
	信息技术	金融服务	创新消费与服务	农业与食品	新材料	财务投资	未分配的金额	分部间抵销	小计			
对外交易收入	293,255,378,909	1,156,195,500	1,494,615,025	1,638,510,919	1,838,988,132	412,348,549	-	-	299,796,037,034	10,284,275,839	-	310,080,312,873
分部间交易收入	-	2,800,000	-	101,926	-	5,342,479	-	(8,244,405)	-	-	-	-
利息收入	196,414,098	10,214,043	4,242,926	5,580,497	5,320,280	692,906	779,391,722	(526,383,969)	475,472,503	36,674,391	-	512,146,894
利息支出	(1,437,087,662)	(35,612,710)	(134,217,688)	(145,705,857)	(191,025,292)	(30,279,578)	(1,558,825,254)	529,183,969	(3,003,570,072)	(366,882,733)	-	(3,370,452,805)
享有的联营企业投资(损失)/收益	96,467,301	60,622,241	326,368,271	(24,739,559)	5,635,389	373,904,129	-	-	838,257,772	(5,140,051)	(120,914,000)	712,203,721
以公允价值计量且其变动记入损益的联营企业投资的公允价值变动损失	-	-	-	-	-	(763,868,243)	-	-	(763,868,243)	-	-	(763,868,243)
非金融资产的减值损失	-	-	(36,366,399)	-	(946,628,551)	-	-	-	(982,994,950)	-	-	(982,994,950)
折旧和摊销	(4,670,940,000)	(5,019,915)	(158,735,086)	(117,441,841)	(200,757,906)	(4,211,611)	(7,787,000)	-	(5,164,893,359)	(20,367,184)	-	(5,185,260,543)
利润/(亏损)总额	(2,081,053,430)	752,834,130	(341,761,542)	156,978,020	(1,100,869,834)	5,314,051,956	(1,056,551,784)	(8,040,000)	1,635,587,516	1,037,695,023	(120,914,000)	2,552,368,539
所得税费用	751,478,130	(175,212,743)	(64,193,345)	(22,831,924)	39,978,573	(851,983,399)	264,137,946	-	(58,626,762)	(526,309,963)	-	(584,936,725)
净利润/(亏损)	(1,329,575,300)	577,621,387	(405,954,887)	134,146,096	(1,060,891,261)	4,462,068,557	(792,413,838)	(8,040,000)	1,576,960,754	511,385,060	(120,914,000)	1,967,431,814
资产总额	168,136,915,000	16,787,832,587	8,000,821,634	4,350,495,626	9,710,934,695	62,994,684,999	20,148,853,934	(11,604,865,477)	278,525,672,998	41,070,829,160	(12,806,791,523)	306,789,710,635
负债总额	153,900,327,000	6,797,593,416	4,620,131,090	4,276,823,144	11,021,960,104	22,202,693,944	34,730,698,863	(11,331,239,477)	226,218,988,084	27,763,614,665	(12,806,791,290)	241,175,811,459
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	(808,275,000)	-	-	-	-	-	-	-	(808,275,000)	-	-	(808,275,000)
长期股权投资	287,842,000	5,004,623,463	2,909,259,305	1,330,381,267	275,348,038	14,093,396,763	-	(206,626,000)	23,694,224,836	134,157,956	-	23,828,382,792
资本性支出	4,838,945,000	11,719,026	947,239,681	209,498,489	1,372,079,161	5,364,892	20,227,415	-	7,405,073,664	161,024,592	-	7,566,098,256

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八 分部信息 (续)

2016 年度及 2015 年度本公司及其子公司在中国及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本公司及其子公司位于中国及其他国家和地区的除金融资产，长期股权投资及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

对外交易收入	2016 年度	2015 年度
中国	101,098,482,935	98,202,775,950
其他国家/地区	205,854,362,611	211,877,536,923
	<u>306,952,845,546</u>	<u>310,080,312,873</u>
非流动资产总额	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
中国	49,144,161,748	50,328,499,591
其他国家/地区	44,435,497,002	40,881,178,607
	<u>93,579,658,750</u>	<u>91,209,678,198</u>

九 非同一控制下企业合并

于 2016 年，本公司及其子公司已完成的主要业务合并列示如下：

(1) 收购 KB Seafoods Pty Ltd (“KB Seafoods”)

于 2016 年 3 月 31 日，本公司的子公司南明收购了 KB Seafoods 的全部股权。收购 KB Seafoods 的对价、承担的净负债以及商誉的确认情况如下：

支付的现金	949,925,962
递延对价的公允价值	57,338,769
总收购对价	<u>1,007,264,731</u>
减：所收购净资产之公允价值	(620,243,866)
商誉	<u>387,020,865</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九 非同一控制下企业合并

(1) 收购 KB Seafoods (续)

KB Seafoods 于购买日的资产、负债的公允价值及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	购买日 公允价值
现金及现金等价物	56,297,035
固定资产	123,346,995
其他非流动资产	7,882,350
无形资产	187,626,969
净营运资产 (不包括现金及现金等价物)	276,301,295
非流动负债	(31,210,778)
取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>620,243,866</u>
以现金支付的对价	949,925,962
减: 取得的被收购公司的现金及现金等价物	(56,297,035)
收购子公司支付的现金净额	<u>893,628,927</u>

(2) 收购拉卡拉下属子公司

于 2016 年 9 月和 10 月, 本公司的子公司西藏考拉科技发展有限公司收购了北京拉卡拉小额贷款有限责任公司、广州拉卡拉网络小额贷款有限责任公司、北京考拉众筹投资管理有限公司、拉卡拉科技发展有限公司、深圳众赢维融科技有限公司、广州众赢维融智能科技有限公司、拉卡拉网络技术有限公司各 100% 的股权, 以及拉卡拉影业有限公司、北京中北联信用评估有限公司、昆仑天地科技发展有限公司各 70%、90%、99% 的股权 (以下统称“拉卡拉金融”)。

收购拉卡拉金融的对价、承担的净负债以及商誉的确认情况如下:

支付的现金	1,079,040,001
递延对价的公允价值	<u>364,970,063</u>
总收购对价	1,444,010,064
减: 所收购净资产之公允价值	(1,444,010,064)
商誉	<u>-</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九 非同一控制下企业合并 (续)

(2) 收购拉卡拉下属子公司 (续)

拉卡拉金融于购买日的资产、负债的公允价值及与收购相关的现金流量情况列示如下:

	购买日 公允价值
现金及现金等价物	673,995,195
固定资产	5,288,745
其他非流动资产(i)	5,655,864,798
无形资产	86,066
净营运负债 (不包括现金及现金等价物)	(4,875,970,544)
少数股东权益	(15,254,196)
取得的可辨认净资产公允价值份额	<u>1,444,010,064</u>
以现金支付的对价	1,079,040,001
减: 取得的被收购公司的现金及现金等价物	<u>(673,995,195)</u>
收购子公司支付的现金净额	<u>405,044,806</u>

(i) 其他非流动资产中主要包括发放贷款及垫款约人民币 54 亿。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 关联方关系及其交易

(1) 母公司和子公司

本公司无最终控股母公司, 子公司基本情况及相关信息见附注六。

(2) 不存在控制关系的关联方的性质

于 2016 年度及 2015 年度与本公司及其子公司发生交易但不存在控制关系的主要关联方如下:

	与本公司的关系
深圳市联想科技园有限公司 (“深圳联想科技园”)	本公司及其子公司的联营公司
拉卡拉支付	本公司及其子公司的联营公司
新能凤凰 (滕州) 能源有限公司	本公司及其子公司的联营公司
弘毅投资管 (天津) (有限合伙)	本公司及其子公司的联营公司
闪联信息技术工程中心有限公司	本公司及其子公司的联营公司
北京神州汽车租赁有限公司 (i)	本公司及其子公司的联营公司
君联资本管理股份有限公司	本公司及其子公司的联营公司
上海视云网络科技有限公司	本公司及其子公司的联营公司
Legend Capital Management Limited	本公司及其子公司的联营公司
汉口银行	本公司及其子公司的联营公司
Well Faith Management Limited	本公司及其子公司的联营公司
Hony Capital Management Limited	本公司及其子公司的联营公司
联保集团	本公司及其子公司的联营公司
鑫荣懋	本公司及其子公司的联营公司
民生证券股份有限公司	本公司及其子公司的联营公司
时趣互动 (北京) 科技有限公司 (“时趣互动”)	本公司及其子公司的联营公司
City Magic Investments Limited	本公司及其子公司的联营公司
Swift Success Ventures Limited	本公司及其子公司的联营公司
弘毅深圳贰零壹伍	本公司及其子公司的联营公司

(i) 北京神州汽车租赁有限公司为神州租车的子公司。

上述关联方中如无官方中文名称的均以其英文名称列示。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十 关联方关系及其交易 (续)

(3) 关联交易

(a) 定价政策

本公司及其子公司与关联方的交易由双方协议定价。

(b) 与关联方之间的交易额

	2016 年度	2015 年度
从关联方采购货物	1,056,381,308	982,071,211
向关联方销售货物	2,412,000	-
从关联方接受劳务	38,882,565	19,882,410
向关联方提供劳务	46,709,230	32,721,809
从关联方接受资金	80,405,373	749,672,834
向关联方提供资金(ii)	1,286,267,250	3,960,605,660
利息收入	94,073,659	65,640,650
利息支出	23,385,952	136,143,735
购买股权	1,444,010,064	-
为关联方提供担保	1,414,896,530	997,988,000
关键管理人员薪酬	124,440,000	110,786,000
(ii) 截止 2015 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司向 Swift Success Ventures Limited 提供一笔 6 个月期的借款, 金额为人民币 2,349 百万元, 年利率为 8.00%。本期已全部偿还。		

(4) 关联方应收、应付款项余额

于 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日本公司及其子公司与关联方应收、应付款项余额如下:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付账款	-	44,715
预收账款	960,345	1,959,000
应收账款	-	14,964
其他应收款	1,129,039,884	3,430,931,292
预付账款	31,177,358	14,093,223
其他应付款	552,460,549	423,828,125
一年内到期的非流动负债	99,275,000	16,700,000
长期借款	173,691,846	1,059,170,694
长期应付款	-	400,000,000

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 关联方关系及其交易 (续)

(4) 关联方应收、应付款项余额 (续)

其中，其他应收关联方余额明细如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
弘毅深圳贰零壹伍	262,630,583	-
City Magic Investments Limited	244,584,018	-
深圳联想科技园	156,247,103	-
联保集团	131,134,583	-
Swift Success Ventures Limited	-	2,433,072,922
烟台融安房地产开发有限公司	-	478,551,393
其他	334,443,597	519,306,977
	<u>1,129,039,884</u>	<u>3,430,931,292</u>

(5) 关联方担保余额

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
向关联方提供担保		
- 鑫荣懋	739,500,000	-
- 联保集团	345,000,000	470,000,000
- 时趣互动	220,000,000	-
- 神州租车	-	570,800,000
- 其他	717,079,725	1,198,958,787
	<u>2,021,579,725</u>	<u>2,239,758,787</u>

(6) 关联方承诺

本公司及其子公司对关联方的承诺主要是对私募股权基金及风险投资基金的投资承诺，相关信息详见附注十二(3)。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十一 或有事项

(1) 信用担保

除附注十(5)中所述的关联方担保外, 经本公司董事会批准, 于交割日前, 本公司分别为云南融科科技产业投资有限公司、北京融科阳光房地产开发有限公司、安信颐和(常州)置业有限公司、融豪(天津)置业有限公司、北京融智国风投资有限公司、重庆融聚利智房地产开发有限公司、浙江融科智地房地产开发有限公司、大连乐启、杭州嘉融、景德镇融科、三亚青田等提供信用担保, 根据本公司及融科股份与融创房地产签订的框架协议, 该担保将于股权交割日后 12 个月内解除, 于 2016 年 12 月 31 日未到期担保余额合计为 65.07 亿元。于 2015 年 12 月 31 日, 对其他非关联方的担保余额合计为人民币 15 亿元。

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日本公司及其子公司并无为其他公司贷款提供信用担保。

上述被担保公司经营状况良好, 管理层认为本公司及其子公司未来因上述担保责任发生重大现金流出的可能性不大, 于 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司未就上述担保计提相关负债。

(2) 按揭担保

本公司及其子公司的部分购房客户采取银行按揭(抵押贷款)方式购买本公司及其子公司开发的商品房时, 根据银行发放个人购房抵押贷款的要求, 由本公司及其子公司为银行向购房客户发放的抵押贷款提供阶段性连带责任保证担保。该项担保责任在购房客户完成房产抵押登记手续或预抵押登记手续后解除。

于 2016 年 12 月 31 日, 房地产开发业务已经被处置, 为若干买方按揭贷款提供的担保已转移。于 2015 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司为银行向购房客户发放的抵押贷款提供的尚未解除的阶段性连带责任保证担保余额分别为人民币 40.99 亿元。

由于本公司及其子公司的购房客户信用记录良好, 管理层认为本公司及其子公司因上述担保责任未来发生重大现金流出的可能性不大, 于 2015 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司未就上述担保计提相关负债。

(3) 担保业务年末对外担保余额

于 2016 年 12 月 31 日, 本公司从事担保业务的子公司对外担保余额约为人民币 37.51 亿元(2015 年 12 月 31 日: 人民币 45.30 亿元)。

于 2016 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司计提的未到期担保责任准备金及根据担保业务单项评估和组合评估结果计提的担保损失准备金余额为人民币 1.08 亿元(2015 年 12 月 31 日: 人民币 1.35 亿元)。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本公司及其子公司于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	2,606,562,000	2,815,808,000
无形资产	11,465,000	280,000
	<u>2,618,027,000</u>	<u>2,816,088,000</u>

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同, 本公司及其子公司未来最低应支付租金汇总如下:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年以内	631,829,855	802,346,921
一到二年	2,546,248,117	1,023,808,231
二到三年	31,599,837	1,013,776,402
三年以上	4,034,580,425	3,658,492,569
	<u>7,244,258,234</u>	<u>6,498,424,123</u>

(3) 对外投资承诺事项

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
对外投资承诺	<u>5,325,436,730</u>	<u>3,796,440,371</u>

上述对外投资承诺主要是本公司及其子公司对私募股权基金及风险投资基金的投资承诺。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十二 承诺事项 (续)

(4) 其他承诺事项

于 2016 年 12 月 31 日, 无房地产相关开发成本及土地使用权的承诺。于 2015 年 12 月 31 日本公司及其子公司房地产相关开发成本及土地使用权的承诺金额合计为人民币 4,223,760,648 元。

十三 终止经营

本公司之子公司融科股份与融创房地产于 2016 年 9 月 16 日订立框架协议以出售 40 间目标公司的相关股权及债权予融创房地产, 部分目标公司之少数股东行使优先购买权并获购相关股权及债权, 据此, 融科股份出售及买方购入目标公司股权及债权, 并于交割日分批完成向买方移交对 40 间目标公司及其子公司经营及管理的实际控制权。

所出售资产净值:	于交割日
货币资金	10,133,043,228
存货	29,399,669,705
投资性房地产 (附注七(12))	390,573,588
递延所得税资产	415,174,956
其他资产	6,260,874,354
预收款项	(12,708,693,560)
借款	(7,261,500,000)
递延所得税负债	(68,296,400)
其他负债	(8,463,287,959)
少数股东权益	(1,720,963,586)
	<hr/>
出售房地产开发业务所产生之损失	(525,594,326)
加: 自外币报表折算差转至本期出售收益	113,538,006
自其他综合收益转至本期出售收益	192,736,636
出售房地产开发业务所产生之税前损失	(219,319,684)
减: 出售房地产开发业务所产生之所得税费用	(29,776,904)
于利润表确认的出售房地产开发业务之亏损	<hr/> (249,096,588)
出售房地产开发业务之现金对价	15,851,000,000
减: 出售房地产开发业务现金对价之应收款项 (附注七(5))	(12,891,000,000)
包含在已出售业务中的货币资金	<hr/> (10,133,043,228)
净现金流出	<hr/> (7,173,043,228)

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十三 终止经营 (续)

	2016 年 1 月 1 日至 交割日期间	2015 年度
终止经营业务收入	12,207,135,630	10,284,275,839
减: 终止经营业务成本和费用	<u>(10,740,547,247)</u>	<u>(9,246,580,816)</u>
终止经营业务的利润总额	1,466,588,383	1,037,695,023
减: 所得税费用	<u>(537,039,313)</u>	<u>(526,309,963)</u>
终止经营业务的净利润	<u>929,549,070</u>	<u>511,385,060</u>
出售终止经营业务的税前损失	(219,319,684)	-
减: 所得税费用	<u>(29,776,904)</u>	<u>-</u>
出售终止经营业务的税后亏损	<u>(249,096,588)</u>	<u>-</u>
与持续经营业务的抵销	<u>(150,903,000)</u>	<u>(120,914,000)</u>
终止经营业务本期/本年净利润	<u>529,549,482</u>	<u>390,471,060</u>
其中: 归属于母公司股东的终止经营净利润	199,677,047	75,479,628
	2016 年 1 月 1 日至 交割日期间	2015 年度
经营活动所产生的净现金流入	<u>8,180,520,775</u>	<u>2,215,676,237</u>
投资活动所产生的净现金流出	(9,007,953)	(66,770,997)
出售房地产开发业务之净现金流出	(7,173,043,228)	-
投资活动所产生的净现金流出	<u>(7,182,051,181)</u>	<u>(66,770,997)</u>
融资活动所产生的净现金流出	<u>(3,015,349,678)</u>	<u>(2,125,665,299)</u>
终止经营业务所产生的净现金 (流出) / 流入	<u>(2,016,880,084)</u>	<u>23,239,941</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十四 期后事项

2016 年 12 月 28 日, 正奇金融引入厦门国贸集团股份有限公司和信达风投资管理有限公司两家战略投资者, 将获得人民币 8.01 亿元战略投资。相关股权交割程序已于 2017 年 2 月正式完成。

于 2017 年 3 月 1 日, 本公司的子公司联想集团的全资子公司联想(北京)有限公司订立一份股权转让协议, 以约人民币 1,617 百万元的代价出售成都联创融锦投资有限责任公司(以下简称“联创融锦”)49%股权。于出售后, 本公司及其子公司将不再持有联创融锦任何股份权益。因出售产生的税前收益约为人民币 1,503 百万元。

于 2017 年 3 月 3 日, 本公司的联营公司拉卡拉支付完成向中国证券监督管理委员会递交首次于深圳证券交易所创业板市场公开发行人民币普通股(A股)股票申请。

联想集团已于 2016 年 11 月 30 日设立 3,000 百万美元中期票据计划(以下简称“中期票据计划”), 并以仅向专业投资者发行债务的方式上市及买卖取得香港联交所上市的批准。截止 2016 年 12 月 31 日, 联想集团尚未提取。于 2017 年 3 月 9 日, 联想集团订立协议以根据中期票据计划进行提取, 从而提呈发售及发行总票面值 500 百万美元的提取票据, 而该等票据上市亦已生效。

于 2017 年 3 月 9 日, 联想集团的子公司(即发行人)订立协议以其累积优先股形式发行 850 百万美元年息 5.375 厘永续证券, 发行证券所得款项将通过发行人认购集团内票据由发行人转借予联想集团。

截至 2017 年 3 月 29 日, 本公司出售房地产开发业务现金对价已收回人民币 14,333 百万元。与融创房地产签订的框架协议中, 本公司及其子公司承诺对融创房地产约人民币 7,497 百万元的未来融资提供连带责任担保, 其中人民币 5,500 百万元的担保期限不超过 1 年, 人民币 1,997 百万元的担保期限不超过 3 年。截至 2016 年 12 月 31 日, 融创房地产相关融资活动尚未完成, 本公司尚未提供该担保; 截至 2017 年 3 月 29 日, 本公司提供人民币 7,497 百万元的担保。同时, 融创房地产对该人民币 7,497 百万元的担保提供反担保。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十五 金融工具及其风险

本公司及其子公司的经营活动会面临各种金融风险: 市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本公司及其子公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性, 力求减少对本公司及其子公司财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本公司及其子公司的主要经营遍布世界各国, 所以承受各种不同货币产生的外汇风险。主要涉及的币种包括人民币、美元及欧元。外汇风险来自以非记账本位币之外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。为最大程度降低面临的外汇风险, 本公司及其子公司监控外币交易和外币资产及负债的规模, 并且签署了远期外汇合约来达到规避外汇风险的目的。

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日, 本公司的各子公司所持有的以非记账本位币之外币计价的金融资产和金融负债折算成人民币的金额列示如下:

	2016 年 12 月 31 日			
	美元项目	人民币项目	欧元项目	合计
应收款项	351,056,087	90,881,637	793,960,519	1,235,898,243
货币资金	3,480,626,075	98,172,424	478,186,709	4,056,985,208
应付款项	(3,867,952,834)	(944,153,448)	(413,860,605)	(5,225,966,887)
应付债券	-	(3,977,190,095)	-	(3,977,190,095)
未作抵销之内部往来	(14,456,409,709)	2,667,422,177	(2,253,352,647)	(14,042,340,179)
总额合计	(14,492,680,381)	(2,064,867,305)	(1,395,066,024)	(17,952,613,710)
用于对冲的外汇远期 合约名义金额	15,552,802,559	-	1,756,363,913	17,309,166,472
净额合计	1,060,122,178	(2,064,867,305)	361,297,889	(643,447,238)

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五 金融工具及其风险 (续)

(1) 市场风险 (续)

(a) 外汇风险 (续)

	2015 年 12 月 31 日			
	美元项目	人民币项目	欧元项目	合计
应收款项	685,868,062	28,949,667	1,366,824,769	2,081,642,498
货币资金	611,377,713	219,090,680	65,646,673	896,115,066
应付款项	(3,498,540,528)	(247,957,695)	(349,072,439)	(4,095,570,662)
银行借款	(586,953,841)	-	-	(586,953,841)
未作抵销之内部往来	(11,044,366,291)	2,547,549,609	(1,852,954,537)	(10,349,771,219)
总额合计	<u>(13,832,614,885)</u>	<u>2,547,632,261</u>	<u>(769,555,534)</u>	<u>(12,054,538,158)</u>
用于对冲的外汇远期				
合约名义金额	<u>15,868,183,565</u>	-	<u>1,936,767,258</u>	<u>17,804,950,823</u>
净额合计	<u>2,035,568,680</u>	<u>2,547,632,261</u>	<u>1,167,211,724</u>	<u>5,750,412,665</u>

对于本公司及其子公司各类外币金融资产和外币金融负债，如果人民币兑其他外币（主要为美元和欧元）贬值或升值 5%，其他因素保持不变，于 2016 年 12 月 31 日，本公司及其子公司将产生额外汇兑收益或损失约人民币 1.74 亿元（2015 年 12 月 31 日：约人民币 0.33 亿元）。

(b) 利率风险

本公司及其子公司的利率风险主要产生于长期借款、应付债券及关联方借款。浮动利率的金融负债使本公司及其子公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司及其子公司面临公允价值利率风险。本公司及其子公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。本公司及其子公司的带息金融资产和短期金融负债面临的利率风险并不重大。于 2016 年 12 月 31 日，本公司及其子公司以浮动利率计息的长期借款，约为人民币 64 亿元（2015 年 12 月 31 日：约人民币 68 亿元）。本公司及其子公司以固定利率计息的长期借款、关联方借款以及应付债券，约为人民币 503 亿元（2015 年 12 月 31 日：约人民币 503 亿元）。

如果以浮动利率计息的借款的利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，于 2016 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的税后利润会额外减少或增加约人民币 0.30 亿元（2015 年 12 月 31 日：约人民币 0.31 亿元）。

如果客户融资计划的利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，于 2016 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的税后利润会额外减少或增加约人民币 0.50 亿元（2015 年 12 月 31 日：约人民币 0.38 亿元）。

十五 金融工具及其风险 (续)

(2) 信用风险

本公司及其子公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、对外担保、包含于其他流动资产中的发放贷款以及衍生金融工具等。

对于银行存款, 本公司及其子公司通过监测对方的信用评级及设定对方的存款上限并定期进行检查以控制其信用风险。

此外, 对于应收账款、其他应收款和应收票据, 本公司及其子公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司及其子公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司及其子公司会定期对客户信用记录进行监控, 对于信用记录不良的客户, 本公司及其子公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式, 以确保本公司及其子公司的整体信用风险在可控的范围内。

对于担保业务, 本公司及其子公司已采取措施识别担保业务产生的信用风险。本公司及其子公司通过风险管理系统管理每个阶段的信用风险, 包括尽职调查、审查、信用审批及担保后回访。于审批前, 本公司及其子公司将委派业务部及风险管理部门进行担保对象接触及尽职调查。担保回访后, 本公司及其子公司就(包括但不限于)担保对象产品市场、经营收入、资产负债情况、经营活动的现金等多个方面进行实地检查及持续回访, 以监测潜在风险。本公司及其子公司根据风险分析做出积极的防范措施并设计相应的应变计划。

对于发放贷款业务, 本公司及其子公司将对发放贷款业务的信用风险采取相同的尽职调查、审查、信用审批及贷后回访。本公司及其子公司于发放贷款后一个月内回访客户, 并每半年进行一次实地检查。检查对象主要集中于贷款用途、借款人的财务及经营状况、项目进度及抵押品的状况。

本公司及其子公司采用贷款风险分类方法监控贷款及垫款的组合风险状况。贷款及垫款按风险程度分为正常、关注、次级、可疑及损失。后三类被视为已减值的贷款及垫款。当一项或多项事件发生证明客观减值存在, 并可能出现损失时, 该贷款及垫款将被界定为已减值贷款及垫款。已减值贷款及垫款的减值损失准备视情况以组合或个别方式评估。

同时, 本公司及其子公司已建立相关机制, 对信用风险进行分层管理, 针对不同的单一交易对象或集团交易对象、不同的行业和地理区域设置不同的可接受风险限额。本公司及其子公司定期检测上述客户的风险状况, 并至少每个季度进行审核一次。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十五 金融工具及其风险 (续)

(3) 流动风险

本公司的各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上, 持续监控短期和长期的资金需求, 以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券; 同时持续监控是否符合借款协议的规定, 从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺, 以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日, 本公司及其子公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

	2016 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融负债					
短期借款	16,000,203,331	-	-	-	16,000,203,331
应付款项	114,842,459,916	-	-	-	114,842,459,916
长期借款	9,550,586,488	11,680,341,344	14,391,194,753	774,482,538	36,396,605,123
长期应付款项	14,199,376	685,095,474	1,280,751,984	84,865,204	2,064,912,038
应付债券	3,826,799,697	6,184,553,341	25,389,338,488	4,835,351,781	40,236,043,307
财务担保合同	12,278,922,525	-	-	-	12,278,922,525
远期外汇合约					
-流出	43,369,129,218	-	-	-	43,369,129,218
-流入	(43,987,725,759)	-	-	-	(43,987,725,759)
	<u>155,894,574,792</u>	<u>18,549,990,159</u>	<u>41,061,285,225</u>	<u>5,694,699,523</u>	<u>221,200,549,699</u>
	2015 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融负债					
短期借款	5,612,580,267	-	-	-	5,612,580,267
应付款项	91,393,625,817	-	-	-	91,393,625,817
长期借款	14,281,617,014	16,713,965,684	18,321,938,687	1,348,590,464	50,666,111,849
长期应付款项	2,148,494,000	13,662,434,342	1,385,633,266	-	17,196,561,608
应付债券	3,767,495,649	1,206,798,800	22,793,145,228	2,551,065,479	30,318,505,156
财务担保合同	12,369,365,715	-	-	-	12,369,365,715
远期外汇合约					
-流出	9,203,214,800	-	-	-	9,203,214,800
-流入	(32,801,206,533)	-	-	-	(32,801,206,533)
	<u>105,975,186,729</u>	<u>31,583,198,826</u>	<u>42,500,717,181</u>	<u>3,899,655,943</u>	<u>183,958,758,679</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十五 金融工具及其风险 (续)

(4) 资本管理

资本管理政策的目的是为了保障本公司及其子公司能够持续经营, 从而为股东提供回报, 并使其他利益相关者获益, 同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构, 本公司及其子公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产。

与业内惯例一致, 本公司及其子公司通过资本负债比率监察资本。资本负债比率为借款总额(扣除现金及现金等价物)占股东权益合计的百分比。本公司及其子公司的策略维持不变, 本公司及其子公司于 2016 年及 2015 年 12 月 31 日的资本负债比率状况如下:

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
借款总额	82,669,630,358	77,256,775,747
减: 现金及现金等价物 (七(49)(b))	<u>(30,059,402,083)</u>	<u>(34,802,952,820)</u>
	52,610,228,275	42,453,822,927
股东权益合计	<u>69,586,733,282</u>	<u>65,613,899,176</u>
资本负债比率	75.60%	64.70%

(5) 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次, 由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:

第一层次: 相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次: 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次: 相关资产或负债的不可观察输入值。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十五 金融工具及其风险 (续)

(5) 公允价值估计 (续)

(a) 持续的以公允价值计量的资产

于 2016 年 12 月 31 日, 持续的以公允价值计量的资产按上述三个层级列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产				
衍生金融资产	-	964,752,359	-	964,752,359
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产	1,074,766,075	-	260,539,690	1,335,305,765
直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	242,609,230	-	3,785,738,831	4,028,348,061
可供出售金融资产 (包括计入其他流动资产中的保本浮动收益理财产品)	2,389,837,116	3,816,505,445	3,672,458,997	9,878,801,558
以公允价值计量且其变动计入当期损益的联营公司投资	-	-	15,515,436,318	15,515,436,318
非金融资产				
投资性房地产	-	-	10,111,584,317	10,111,584,317
	<u>3,707,212,421</u>	<u>4,781,257,804</u>	<u>33,345,758,153</u>	<u>41,834,228,378</u>

于 2015 年 12 月 31 日, 持续的以公允价值计量的资产按上述三个层级列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产				
衍生金融资产	-	412,442,565	-	412,442,565
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产	367,891,595	-	327,061,711	694,953,306
直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	73,363,705	-	2,173,914,611	2,247,278,316
可供出售金融资产 (包括计入其他流动资产中的保本浮动收益理财产品)	1,516,085,443	4,070,335,181	1,479,834,377	7,066,255,001
以公允价值计量且其变动计入当期损益的联营公司投资	-	-	13,132,652,920	13,132,652,920
非金融资产				
投资性房地产	-	-	10,219,471,500	10,219,471,500
	<u>1,957,340,743</u>	<u>4,482,777,746</u>	<u>27,332,935,119</u>	<u>33,773,053,608</u>

本公司及其子公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。报告期间无第一层次与第二层次间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具, 本公司及其子公司以其活跃市场报价确定其公允价值; 对于不在活跃市场上交易的金融工具, 本公司及其子公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十五 金融工具及其风险 (续)

(5) 公允价值估计 (续)

(a) 持续的以公允价值计量的资产 (续)

上述第三层级金融资产变动如下:

	交易性金融资产	直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的联营公司投资	投资性房地产	合计
2014 年 12 月						
31 日	498,206,173	546,186,689	1,145,954,062	12,676,927,425	6,023,298,000	20,890,572,349
增加	48,960,507	993,778,446	963,065,927	1,754,952,260	2,283,781,172	6,044,538,312
减少	(71,024,785)	(25,742,404)	(375,302,267)	(944,970,624)	(11,255,351)	(1,428,295,431)
汇兑损益	14,065,393	14,006,240	22,613,430	409,612,101	-	460,297,164
转出第三层级计入损益的(损失)/利得	-	-	(271,465,453)	-	-	(271,465,453)
计入其他综合收益的利得	(163,145,577)	645,685,640	(12,651,700)	(763,868,242)	189,859,914	(104,119,965)
	-	-	7,620,378	-	1,733,787,765	1,741,408,143
2015 年 12 月						
31 日	327,061,711	2,173,914,611	1,479,834,377	13,132,652,920	10,219,471,500	27,332,935,119
2015 年 12 月						
31 日	327,061,711	2,173,914,611	1,479,834,377	13,132,652,920	10,219,471,500	27,332,935,119
增加	29,036,074	1,409,298,548	2,769,812,525	3,948,899,855	24,628,255	8,181,675,257
减少	(123,322,502)	(376,069,936)	(442,150,498)	(1,766,200,152)	(592,356,832)	(3,300,099,920)
汇兑损益	15,776,267	36,941,597	32,852,372	496,731,048	-	582,301,284
转出第三层级计入损益的利得/(损失)	-	(90,466,078)	(37,603,845)	-	-	(128,069,923)
计入其他综合收益的(损失)/利得	11,988,140	632,120,088	-	(296,647,352)	336,089,344	683,550,220
	-	-	(130,285,934)	-	123,752,050	(6,533,884)
2016 年 12 月						
31 日	260,539,690	3,785,738,830	3,672,458,997	15,515,436,319	10,111,584,317	33,345,758,153

(b) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

本公司及其子公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括: 应收款项、应收票据、短期借款、应付款项、长期借款、应付债券、长期应付款等。

于 2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日金融资产和金融负债的账面价值接近其公允价值。

存在活跃市场的应付债券, 以活跃市场中的报价确定其公允价值, 属于第一层次。长期借款、长期应付款以及不存在活跃市场的应付债券, 以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值, 属于第三层次。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表主要项目附注

(1) 货币资金

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	116,979	64,121
三个月以上定期存款	5,705,995,000	-
银行存款	6,663,341,429	11,293,465,020
	<u>12,369,453,408</u>	<u>11,293,529,141</u>

(2) 其他应收款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收关联方款项	14,934,728,645	15,446,592,661
应收代垫及暂付款	1,246,030,718	319,647,888
	<u>16,180,759,363</u>	<u>15,766,240,549</u>
减: 坏账准备	-	-
	<u>16,180,759,363</u>	<u>15,766,240,549</u>

	2016 年 12 月 31 日			2015 年 12 月 31 日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	15,442,140,176	95.44%	-	15,002,440,114	95.16%	-
一到二年	9,779,107	0.06%	-	30,006,397	0.19%	-
二到三年	6,397	0.00%	-	-	0.00%	-
三年以上	728,833,683	4.50%	-	733,794,038	4.65%	-
	<u>16,180,759,363</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>15,766,240,549</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>

(3) 可供出售金融资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	1,060,063,251	1,201,272,346
减: 减值准备	(14,500,000)	(14,500,000)
	<u>1,045,563,251</u>	<u>1,186,772,346</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表主要项目附注 (续)

(4) 长期股权投资

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
子公司	14,768,689,975	7,012,526,924
联营企业	6,504,411,977	7,853,668,493
-公允价值计量	866,830,793	2,600,455,154
-权益法核算	5,637,581,184	5,253,213,339
	<u>21,273,101,952</u>	<u>14,866,195,417</u>
减: 长期股权投资减值准备(a)	-	(186,600,000)
	<u>21,273,101,952</u>	<u>14,679,595,417</u>

- (a) 于 2016 年 12 月 31 日, 无长期股权投资减值准备 (于 2015 年 12 月 31 日, 长期股权投资减值准备为对子公司丰联集团计提的减值, 金额为人民币 186,600,000 元)。

(5) 其他非流动资产

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	275,000,000
其他	-	97,920,000
	<u>-</u>	<u>372,920,000</u>

(6) 短期借款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
信用借款	9,620,000,000	-
	<u>9,620,000,000</u>	<u>-</u>

(7) 其他应付款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应付关联方款项	1,367,565,561	1,004,942,525
上市相关费用	443,400	305,634,398
其他	97,656,768	64,603,943
	<u>1,465,665,729</u>	<u>1,375,180,866</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表主要项目附注 (续)

(8) 一年内到期的非流动负债

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款 (附注十四(9))	1,177,000,000	2,295,000,000
一年内到期的应付债券 (附注十四(10))	1,999,167,123	2,299,311,894
	<u>3,176,167,123</u>	<u>4,594,311,894</u>

(9) 长期借款

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
保证借款	-	1,500,000,000
信用借款	5,158,500,000	11,189,500,000
	<u>5,158,500,000</u>	<u>12,689,500,000</u>
减: 一年内到期的长期借款	<u>(1,177,000,000)</u>	<u>(2,295,000,000)</u>
	<u>3,981,500,000</u>	<u>10,394,500,000</u>

(10) 应付债券

	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
应付债券	11,180,169,314	8,520,262,231	(2,326,690,566)	17,373,740,979
减: 一年内到期的非 流动负债	<u>(2,299,311,894)</u>	<u>(1,999,167,123)</u>	<u>2,299,311,894</u>	<u>(1,999,167,123)</u>
	<u>8,880,857,420</u>	<u>6,521,095,108</u>	<u>(27,378,672)</u>	<u>15,374,573,856</u>

本公司应付债券相关信息详见附注七(28)。

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表主要项目附注 (续)

(11) 递延所得税负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	递延所得税 资产	可抵扣暂时 性差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时 性差异
资产减值准备	3,625,000	14,500,000	3,625,000	14,500,000
其他	45,162,340	180,649,359	43,702,899	174,811,596
	<u>48,787,340</u>	<u>195,149,359</u>	<u>47,327,899</u>	<u>189,311,596</u>

(b) 递延所得税负债

	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	递延所得税 负债	应纳税暂时 性差异	递延所得税 负债	应纳税暂时 性差异
公允价值变动影响	144,515,832	578,063,330	216,533,966	866,135,864
以公允价值计量且变 动计入损益的联营 投资形成的暂时性 差异	93,235,639	372,942,558	249,088,268	996,353,072
其他	30,738,249	122,952,996	75,737,510	302,950,040
	<u>268,489,720</u>	<u>1,073,958,884</u>	<u>541,359,744</u>	<u>2,165,438,976</u>

(c) 抵销后的递延所得税负债净额列示如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
递延所得税负债净额	219,702,380	494,031,845

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表主要项目附注 (续)

(12) 财务费用-净额

	2016 年度	2015 年度
利息支出	1,251,615,298	1,449,638,149
减: 利息收入	(432,732,759)	(591,671,301)
汇兑损益	(744,393,121)	(730,098,007)
银行手续费	6,015,570	764,314
其他	1,363,704	3,321,644
	<u>81,868,692</u>	<u>131,954,799</u>

(13) 公允价值变动 (损失) /收益

	2016 年度	2015 年度
以公允价值计量的联营企业投资	(443,201,527)	178,663,505
指定为以公允价值计量且其变动计入当期		
损益的金融资产	<u>(146,863,439)</u>	<u>219,072,066</u>
	<u>(590,064,966)</u>	<u>397,735,571</u>

(14) 投资收益

	2016 年度	2015 年度
收到的子公司股利	1,406,070,834	605,935,941
持有以公允价值计量且变动计入当期损益		
的金融资产之股利收入	45,974,778	5,562,581
持有可供出售金融资产之股利收入	115,669,073	252,211,624
持有以公允价值计量且其变动计入当期损		
益联营企业的投资之股利收入	333,994,894	975,517,804
享有的联营企业利润	416,266,701	230,788,584
处置联营企业的收益	18,855,340	5,275,327
处置子公司投资的收益	(67,841,499)	-
处置可供出售金融资产的收益	(442,935,431)	58,968,575
处置以公允价值计量且变动计入当期损益		
的金融资产的收益	16,051,822	428,732
其他	34,330,127	35,128,550
	<u>1,876,436,639</u>	<u>2,169,817,718</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表主要项目附注 (续)

(15) 所得税费用

	2016 年度	2015 年度
当期所得税	23,892,272	36,956,600
递延所得税	(239,027,191)	205,003,966
	<u>(215,134,919)</u>	<u>241,960,567</u>

将基于利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用:

	2016 年度	2015 年度
利润总额	986,941,521	2,157,950,405
按适用税率计算的所得税费用	246,735,380	539,487,601
非应纳税收入	(419,973,682)	(169,274,625)
不得扣除的成本、费用和损失	7,387,912	15,796,741
使用前期未确认递延所得税资产的可 抵扣亏损	(48,482,722)	(119,320,912)
所得税汇算清缴差异	(801,807)	(24,728,238)
所得税费用	<u>(215,134,919)</u>	<u>241,960,567</u>

(16) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2016 年度	2015 年度
净利润	1,202,076,440	1,915,989,838
加: 资产减值损失	-	-
固定资产折旧	4,903,958	4,644,177
无形资产摊销	575,969	3,143,283
长期待摊费用摊销	3,453,080	-
处置固定资产的损失/(收益)	772	(97,594)
财务费用	1,017,614,007	785,955,513
公允价值变动损失	590,064,966	297,840,425
投资收益	(1,876,436,639)	(2,169,817,718)
递延所得税负债的增加/(减少)	215,134,919	(241,960,567)
经营性应收项目的减少/(增加)	694,077,205	(6,521,671,278)
经营性应付项目的(增加)/减少	<u>(2,203,588,601)</u>	<u>5,794,451,015</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>(352,123,924)</u>	<u>(131,522,906)</u>

联想控股股份有限公司

2016 年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六 公司财务报表主要项目附注 (续)

(16) 现金流量表附注 (续)

(b) 现金净变动情况

	2016 年度	2015 年度
现金的年末余额	6,663,458,408	11,293,529,141
减: 现金的年初余额	<u>(11,293,529,141)</u>	<u>(3,497,579,189)</u>
现金净(减少)/增加额	<u>(4,630,070,733)</u>	<u>7,795,949,952</u>

(c) 现金及现金等价物

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金 (附注十六(1))	12,369,453,408	11,293,529,141
减: 三个月以上定期存款	<u>(5,705,995,000)</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物年末余额	<u>6,663,458,408</u>	<u>11,293,529,141</u>