联想控股股份有限公司

2021 年度财务报表及审计报告

财务报表审计报告

防 伪 编 码:	31000007202293749R
被审计单位名称:	联想控股股份有限公司
审 计 期 间:	2021
报 告 文 号:	普华永道中天审字(2022)第15007号
签字注册会计师:	张洪涛
注 师 编 号:	310000074675
签字注册会计师:	杨振
注 师 编 号:	310000074165
事 务 所 名 称:	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
事 务 所 电 话:	021-23238888
事 务 所 地 址:	中国上海市浦东新区东育路588号前滩中心42楼

业务报告使用防伪编码仅说明该业务报告是由依法批准设立的会计师事务所出具，业务报告的法律责任主体是出具报告的会计师事务所及签字注册会计师。
报告防伪信息查询网址：https://zxfw.shcpa.org.cn/codeSearch

联想控股股份有限公司

2021 年度财务报表及审计报告

	页码
审计报告	1-3
2021 年度财务报表	
合并资产负债表	1-2
合并利润表	3-4
合并现金流量表	5
合并股东权益变动表	6-7
公司资产负债表	8-9
公司利润表	10
公司现金流量表	11
公司股东权益变动表	12-13
财务报表附注	14-180

审计报告

普华永道中天审字(2022)第15007号
(第1页，共3页)

联想控股股份有限公司董事会：

一、 审计意见

（一） 我们审计的内容

我们审计了联想控股股份有限公司（以下简称“联想控股”）的财务报表，包括2021年12月31日的合并及公司资产负债表，2021年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

（二） 我们的意见

我们认为，后附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，公允反映了联想控股2021年12月31日的合并及公司财务状况以及2021年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。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。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于联想控股，并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 其他信息

联想控股管理层对其他信息负责。其他信息包括联想控股2021年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼 邮编200021
总机：+86 (21) 2323 8888, 传真：+86 (21) 2323 8800, www.pwccn.com

三、 其他信息（续）

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

联想控股管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估联想控股的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算联想控股、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督联想控股的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任（续）

（二） 了解与审计相关的内部控制，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。

（三） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对联想控股持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致联想控股不能持续经营。

（五） 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六） 就联想控股中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天
会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·上海市
2022年4月26日

注册会计师 张洪涛
张洪涛

注册会计师 杨振
杨 振

联想控股股份有限公司

2021 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	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产			
货币资金	七(1)	86,195,915,040	79,827,141,817
交易性金融资产	七(2)	24,020,158,674	18,319,240,266
衍生金融资产	七(3)	1,112,998,242	2,397,723,689
应收票据	七(4)	865,514,713	398,504,695
应收账款	七(5)	3,732,808,678	4,684,733,421
应收款项融资	七(6)	78,404,137,450	60,547,105,000
预付款项	七(7)	3,268,659,906	2,881,628,536
其他应收款	七(8)	31,643,039,791	32,510,937,045
向客户发放的贷款	七(9)	45,951,978,397	49,167,711,686
向金融机构发放的贷款	七(10)	2,697,270,914	7,007,686,234
存货	七(11)	59,395,842,471	42,533,052,286
持有待售资产	七(19)(a)(iv)	-	1,634,000,518
一年内到期的非流动资产	七(13)	13,946,788,447	11,566,966,297
其他流动资产	七(12)	6,284,412,662	6,733,475,697
流动资产合计		357,519,525,385	320,209,907,187
非流动资产			
债权投资	七(14)	48,203,427,053	57,131,508,509
其他债权投资	七(15)	4,229,291,129	8,369,743,811
长期应收款	七(18)	9,527,959,811	8,081,534,160
长期股权投资	七(19)	34,838,936,700	34,893,414,162
其他权益工具投资	七(16)	4,412,091,203	3,809,727,606
其他非流动金融资产	七(17)	10,371,834,233	9,995,725,081
衍生金融资产	七(3)	498,199,516	212,977,850
向客户发放的贷款	七(9)	77,874,280,568	81,164,394,264
向金融机构发放的贷款	七(10)	1,320,193,490	22,570,313
投资性房地产	七(20)	12,466,264,823	12,315,944,769
固定资产	七(21)	21,617,231,273	20,179,837,071
在建工程	七(22)	2,215,170,430	1,325,132,554
生产性生物资产		750,696,828	743,749,389
使用权资产	七(23)	3,255,567,884	2,823,401,622
无形资产	七(24)	32,509,693,770	32,135,542,187
开发支出		1,912,023,296	981,593,000
商誉	七(25)	35,509,439,175	37,443,172,715
长期待摊费用		449,432,525	491,047,224
递延所得税资产	七(26)	18,606,061,724	18,290,286,202
其他非流动资产	七(27)	2,598,853,575	1,111,561,625
非流动资产合计		323,166,649,006	331,522,864,114
资产总计		680,686,174,391	651,732,771,301

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：张 主管会计工作的负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021 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	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债			
短期借款	七(30)	11,727,546,147	18,109,957,001
交易性金融负债		1,612,895,810	2,453,573,820
衍生金融负债	七(3)	1,174,849,989	2,679,793,900
应付票据	七(31)	7,065,322,563	8,282,789,492
应付账款	七(32)	83,015,122,117	68,132,926,821
合同负债	七(33)	11,127,309,814	8,933,582,396
应付职工薪酬	七(34)	10,653,414,618	8,322,571,320
应交税费	七(35)	7,912,460,911	6,788,059,135
其他应付款	七(36)	71,460,993,488	60,973,647,321
吸收存款	七(37)	146,671,918,639	153,347,839,511
应付金融机构款项	七(38)	13,464,129,664	20,840,402,933
一年内到期的非流动负债	七(39)	30,699,787,378	21,092,388,814
其他流动负债	七(40)	29,345,824,089	22,006,484,062
流动负债合计		425,931,575,227	401,964,016,526
非流动负债			
长期借款	七(41)	45,475,815,706	37,127,549,811
应付债券	七(42)	49,767,957,337	61,950,492,194
租赁负债	七(23)	2,898,181,998	2,932,067,030
长期应付款	七(43)	3,518,480,433	1,404,940,693
衍生金融负债	七(3)	1,922,327,926	3,849,884,610
吸收存款	七(37)	2,648,143,530	5,284,662,684
应付金融机构款项	七(38)	16,164,589,391	12,647,568,244
预计负债	七(44)	1,898,186,575	2,087,502,591
递延收益		965,966,160	839,923,596
长期应付职工薪酬	七(45)	2,803,639,018	3,133,388,397
递延所得税负债	七(26)	9,938,336,279	8,361,819,533
其他非流动负债	七(46)	23,942,251,261	23,475,756,464
非流动负债合计		161,943,875,614	163,095,555,847
负债合计		587,875,450,841	565,059,572,373
股东权益			
股本		2,356,230,900	2,356,230,900
资本公积	七(48)	14,292,835,119	19,046,498,266
减：库存股		(336,572,441)	(287,077,740)
其他综合损失	七(49)(a)	(4,969,682,208)	(4,146,961,234)
盈余公积	七(50)	696,229,343	663,295,715
一般风险准备		94,343,534	100,964,228
专项储备		34,536,063	33,222,927
未分配利润	七(51)	47,487,625,714	41,153,964,410
归属于母公司股东权益合计		59,655,546,024	58,920,137,472
少数股东权益	七(29)	33,155,177,526	27,753,061,456
股东权益合计		92,810,723,550	86,673,198,928
负债及股东权益总计		680,686,174,391	651,732,771,301

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：杨秋燕　　会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021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	2021年度	2020年度
一、营业收入	七(52)	489,871,677,106	417,566,852,055
减：营业成本	七(52)(54)	(401,727,339,718)	(346,099,795,219)
税金及附加	七(53)	(775,735,516)	(671,526,951)
销售费用	七(54)	(24,197,221,533)	(20,609,160,715)
管理费用	七(54)	(26,592,403,950)	(25,833,285,129)
研发费用	七(54)	(12,655,659,674)	(9,808,996,658)
财务费用	七(55)	(6,327,480,909)	(5,559,231,508)
其中：利息费用	七(55)	(5,729,569,922)	(6,309,290,427)
利息收入	七(55)	864,077,554	1,045,990,072
加：其他收益	七(58)	594,823,210	679,410,219
投资收益	七(59)	8,276,148,266	3,551,012,488
其中：对联营企业和合营企业的投资收益/（损失）	七(59)	977,934,895	(432,835,813)
以摊余成本计量的金融资产终止确认损益	七(59)	344,338,065	177,408,509
公允价值变动收益	七(60)	1,255,814,029	3,336,891,150
信用减值损失	七(57)	(1,740,258,192)	(2,493,285,089)
资产减值损失	七(56)	(2,813,616,319)	(1,811,209,887)
资产处置收益	七(61)	243,956,112	308,180,087
二、营业利润		23,412,702,912	12,555,854,843
加：营业外收入	七(62)(a)	991,175,700	476,306,830
减：营业外支出	七(62)(b)	(870,436,471)	(850,007,425)
三、利润总额		23,533,442,141	12,182,154,248
减：所得税费用	七(63)	(5,961,880,804)	(3,399,688,997)
四、净利润		17,571,561,337	8,782,465,251
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		7,278,625,984	3,780,351,335
少数股东损益		10,292,935,353	5,002,113,916

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：杨秋燕　　会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021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	2021年度	2020年度
五、其他综合损失的税后净额	七(49)	(1,879,506,155)	(5,026,990,647)
不能重分类进损益的其他综合损失		497,902,351	(685,524,813)
重新计量设定受益计划变动额		12,708,012	(118,585,599)
权益法下不能转损益的其他综合（损失）/利得		(988,071)	42,396,776
其他权益工具投资公允价值变动		487,510,505	(609,335,990)
企业自身信用风险公允价值变动		(1,328,095)	-
将重分类进损益的其他综合损失		(2,377,408,506)	(4,341,465,834)
权益法下可转损益的其他综合收益/（损失）		56,597,452	(95,188,749)
现金流量套期储备		923,343,987	(466,627,462)
外币财务报表折算差额		(3,419,086,447)	(3,790,923,940)
固定资产转为投资性房地产		89,486,689	43,904,636
其他债权投资公允价值变动		(27,750,187)	(32,630,319)
六、综合收益总额		15,692,055,182	3,755,474,604
归属于母公司股东的综合收益总额		6,491,042,384	414,033,475
归属于少数股东的综合收益总额		9,201,012,798	3,341,441,129
七、每股收益	七(64)		
基本每股收益		3.11	1.62
稀释每股收益		2.94	1.58

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：杨秋燕　　会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021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	2021年度	2020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		476,380,454,767	422,951,151,489
客户存款和同业存放款项净增加额		5,127,422,600	3,332,802,682
向子公司所在国家中央银行借款净增加额		5,326,074,211	6,279,020,029
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	5,798,847,287
收取利息、手续费及佣金的现金		6,584,895,019	8,523,744,867
收到的税费返还		635,931,312	560,951,247
收到其他与经营活动有关的现金		4,250,167,420	5,022,036,343
经营活动现金流入小计		498,304,945,329	452,468,553,944
购买商品、接受劳务支付的现金		(406,167,344,426)	(351,086,324,015)
向其他金融机构拆入资金净减少额		(1,134,370,368)	-
向客户发放的贷款净增加额		(6,590,248,840)	(327,374,991)
支付利息、手续费及佣金的现金		(1,391,829,283)	(1,930,034,916)
支付给职工以及为职工支付的现金		(37,187,564,637)	(38,596,394,674)
支付的各项税费		(5,302,670,113)	(5,104,012,272)
支付其他与经营活动有关的现金		(18,362,816,542)	(12,666,816,269)
经营活动现金流出小计		(476,136,844,209)	(409,710,957,137)
经营活动产生的现金流量净额	七(65)(a)	22,168,101,120	42,757,596,807
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		16,480,944,331	12,623,656,946
取得投资收益所收到的现金		3,749,273,417	4,838,765,239
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		611,759,874	326,478,734
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		866,243,802	234,557,392
收到其他与投资活动有关的现金		5,809,731,142	3,821,372,483
投资活动现金流入小计		27,517,952,566	21,844,830,794
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(9,856,638,739)	(7,556,607,936)
投资支付的现金		(16,710,050,668)	(20,396,216,383)
取得子公司支付的现金净额	九	(902,608,213)	(249,946,591)
支付其他与投资活动有关的现金		(4,930,464,054)	(6,673,782,674)
投资活动现金流出小计		(32,399,761,674)	(34,876,553,584)
投资活动支付的现金流量净额		(4,881,809,108)	(13,031,722,790)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		1,973,537,364	2,781,217,652
取得借款收到的现金		113,745,915,905	71,621,264,889
发行债券收到的现金		2,708,033,600	17,360,924,651
收到其他与筹资活动有关的现金		466,889,480	1,853,664,774
筹资活动现金流入小计		118,894,376,349	93,617,071,966
偿还债务支付的现金		(121,292,192,690)	(93,317,586,102)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(9,940,711,125)	(10,625,579,110)
支付其他与筹资活动有关的现金		(11,848,558,319)	(10,948,825,712)
筹资活动现金流出小计		(143,081,462,134)	(114,891,990,924)
筹资活动支付的现金流量净额		(24,187,085,785)	(21,274,918,958)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(2,861,014,826)	(1,072,075,642)
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	七(65)(b)	(9,761,808,599)	7,378,879,417
加：年初现金及现金等价物余额	七(65)(b)	69,718,438,124	62,339,558,707
六、年末现金及现金等价物余额	七(65)(b)	59,956,629,525	69,718,438,124

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：杨秋燕　　会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021 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	减：库存股	其他综合损失	盈余公积	一般风险准备	专项储备	未分配利润		
2020 年 1 月 1 日年初余额		2,356,230,900	18,682,773,517	(259,153,472)	(796,260,733)	509,779,524	141,956,891	29,451,043	38,354,979,053	32,804,668,124	91,824,424,847
2020 年度增减变动额		-	363,724,749	(27,924,268)	(3,350,700,501)	153,516,191	(40,992,663)	3,771,884	2,798,985,357	(5,051,606,668)	(5,151,225,919)
综合（损失）/收益总额											
净利润		-	-	-	-	-	-	-	3,780,351,335	5,002,113,916	8,782,465,251
其他综合损失	七(49)	-	-	-	(3,366,317,860)	-	-	-	-	(1,660,672,787)	(5,026,990,647)
综合（损失）/收益总额合计		-	-	-	(3,366,317,860)	-	-	-	3,780,351,335	3,341,441,129	3,755,474,604
所有者投入和减少资本		-	357,741,382	-	-	-	-	-	-	905,718,586	1,263,459,968
所有者投入的普通股		-	-	-	-	-	-	-	-	2,057,840,109	2,057,840,109
收购子公司		-	-	-	-	-	-	-	-	75,003,837	75,003,837
出售子公司		-	(3,170,420)	-	-	-	-	-	-	(1,370,296,076)	(1,373,466,496)
股份支付计入股东权益的金额	七(48)	-	492,452,757	-	-	-	-	-	-	1,151,844,626	1,644,297,383
与少数股东交易	七(48)	-	(131,540,955)	-	-	-	-	-	-	(1,008,673,910)	(1,140,214,865)
利润分配		-	-	-	-	153,516,191	(40,992,663)	-	(890,079,581)	(2,678,225,677)	(3,455,781,730)
提取盈余公积	七(50)	-	-	-	-	153,516,191	-	-	(153,516,191)	-	-
对股东的分配	七(51)	-	-	-	-	-	-	-	(777,556,053)	(2,678,225,677)	(3,455,781,730)
提取一般风险准备		-	-	-	-	-	(40,992,663)	-	40,992,663	-	-
权益法核算的应占联营企业其他净资产变动	七(48)	-	117,878,066	-	-	-	-	-	-	146,822,259	264,700,325
前期计入其他综合收益当期因出售转入未分配利润的净额		-	-	-	15,617,359	-	-	-	(15,617,359)	-	-
其他		-	(111,894,699)	(27,924,268)	-	-	-	3,771,884	(75,669,038)	(6,767,362,965)	(6,979,079,086)
2020 年 12 月 31 日年末余额		2,356,230,900	19,046,498,266	(287,077,740)	(4,146,961,234)	663,295,715	100,964,228	33,222,927	41,153,964,410	27,753,061,456	86,673,198,928

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：杨秋燕

会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021 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	其他综合损失	盈余公积	一般风险准备	专项储备	未分配利润		
2020 年 12 月 31 日年末余额		2,356,230,900	19,046,498,266	(287,077,740)	(4,146,961,234)	663,295,715	100,964,228	33,222,927	41,153,964,410	27,753,061,456	86,673,198,928
会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021 年 1 月 1 日年初余额		2,356,230,900	19,046,498,266	(287,077,740)	(4,146,961,234)	663,295,715	100,964,228	33,222,927	41,153,964,410	27,753,061,456	86,673,198,928
2021 年度增减变动额		-	(4,753,663,147)	(49,494,701)	(822,720,974)	32,933,628	(6,620,694)	1,313,136	6,333,661,304	5,402,116,070	6,137,524,622
综合（损失）/收益总额											
净利润		-	-	-	-	-	-	-	7,278,625,984	10,292,935,353	17,571,561,337
其他综合损失	七(49)	-	-	-	(787,583,600)	-	-	-	-	(1,091,922,555)	(1,879,506,155)
综合（损失）/收益总额合计		-	-	-	(787,583,600)	-	-	-	7,278,625,984	9,201,012,798	15,692,055,182
所有者投入和减少资本		-	(2,904,816,215)	-	(39,224,639)	-	-	-	-	(1,688,676,036)	(4,632,716,890)
所有者投入的普通股		-	-	-	-	-	-	-	-	1,926,572,919	1,926,572,919
收购子公司		-	1,602,188	-	-	-	-	-	-	34,023,107	35,625,295
出售子公司		-	-	-	(39,224,639)	-	-	-	-	(79,886,241)	(119,110,880)
股份支付计入股东权益的金额	七(48)	-	451,050,315	-	-	-	-	-	-	846,162,274	1,297,212,589
与少数股东交易	七(48)	-	(3,357,468,718)	-	-	-	-	-	-	(4,415,548,095)	(7,773,016,813)
利润分配		-	-	-	-	32,933,628	(6,620,694)	-	(874,555,961)	(2,203,267,325)	(3,051,510,352)
提取盈余公积	七(50)	-	-	-	-	32,933,628	-	-	(32,933,628)	-	-
对股东的分配	七(51)	-	-	-	-	-	-	-	(848,243,027)	(2,203,267,325)	(3,051,510,352)
提取一般风险准备		-	-	-	-	-	(6,620,694)	-	6,620,694	-	-
权益法核算的应占联营企业其他净资产变动	七(48)	-	(1,756,409,358)	-	-	-	-	-	-	(1,096,300)	(1,757,505,658)
前期计入其他综合收益当期因出售转入未分配利润的净额		-	-	-	4,087,265	-	-	-	(4,087,265)	-	-
其他		-	(92,437,574)	(49,494,701)	-	-	-	1,313,136	(66,321,454)	94,142,933	(112,797,660)
2021 年 12 月 31 日年末余额		2,356,230,900	14,292,835,119	(336,572,441)	(4,969,682,208)	696,229,343	94,343,534	34,536,063	47,487,625,714	33,155,177,526	92,810,723,550

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：杨秋燕

会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021 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	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	十五(1)	5,552,157,368	7,304,966,152
交易性金融资产		973,465,759	1,421,323,755
应收账款		35,589,082	42,194,803
其他应收款	十五(2)	17,500,559,508	24,567,495,366
一年内到期的非流动资产		9,914,000	155,186,778
其他流动资产		38,267,930	38,803,941
流动资产合计		24,109,953,647	33,529,970,795
非流动资产			
长期应收款		2,814,161,311	381,149,540
长期股权投资	十五(3)	44,428,619,240	39,801,947,362
其他非流动金融资产		1,277,039,627	1,289,136,989
固定资产		6,752,185	9,386,987
在建工程		548,866	4,981,057
使用权资产		28,431,916	53,108,936
无形资产		15,118,214	11,435,908
长期待摊费用		113,614,859	142,100,438
递延所得税资产	十五(9)	-	47,967,588
非流动资产合计		48,684,286,218	41,741,214,805
资产总计		72,794,239,865	75,271,185,600

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

2021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	2021年12月31日	2020年12月31日
流动负债			
短期借款	十五(4)	1,657,000,000	5,527,000,000
应付职工薪酬		34,004,920	35,559,855
应交税费		2,049,768	1,228,837
其他应付款	十五(5)	12,764,187,159	10,425,143,193
一年内到期的非流动负债	十五(6)	10,912,365,145	9,747,858,544
其他流动负债		21,873,468	20,281,776
流动负债合计		25,391,480,460	25,757,072,205
非流动负债			
长期借款	十五(7)	21,737,800,000	15,724,800,000
应付债券	十五(8)	7,788,602,817	15,758,770,924
租赁负债		1,255,650	25,021,903
递延所得税负债	十五(9)	6,958,190	-
其他非流动负债		27,975,360	10,578,498
非流动负债合计		29,562,592,017	31,519,171,325
负债合计		54,954,072,477	57,276,243,530
股东权益			
股本		2,356,230,900	2,356,230,900
资本公积		13,303,567,791	12,920,586,149
减：库存股		(336,572,440)	(287,077,740)
其他综合损失		(36,618,144)	(66,154,092)
盈余公积	七(50)	696,229,343	663,295,715
未分配利润		1,857,329,938	2,408,061,138
股东权益合计		17,840,167,388	17,994,942,070
负债及股东权益总计		72,794,239,865	75,271,185,600

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：杨秋燕　　会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021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	2021年度	2020年度
一、营业收入		47,075,587	55,135,864
减：营业成本		(32,954,232)	(38,550,474)
税金及附加		(2,838,564)	(1,474,609)
管理费用		(261,727,501)	(308,672,232)
财务费用	十五(10)	(1,114,930,997)	(587,945,027)
其中：利息支出		(2,067,613,483)	(2,130,044,689)
利息收入		972,841,300	1,134,325,919
加：投资收益	十五(12)	2,347,334,058	2,605,589,484
其中：对联营企业的投资收益		691,740,988	471,606,388
公允价值变动（损失）/收益	十五(11)	(587,245,634)	560,165,558
资产减值损失		-	(479,605,967)
资产处置收益		132,743	-
二、营业利润		394,845,460	1,804,642,597
减：营业外支出		(10,583,400)	(9,136,216)
三、利润总额		384,262,060	1,795,506,381
减：所得税费用	十五(13)	(54,925,778)	(260,344,472)
四、净利润		329,336,282	1,535,161,909
五、其他综合收益/（损失）的税后净额		29,535,948	(71,039,792)
不能重分类进损益的其他综合收益		(27,061,504)	87,357,702
权益法下不能转损益的其他综合收益		(988,071)	87,357,702
重新计量设定受益计划变动额		(26,073,433)	-
将重分类进损益的其他综合损失		56,597,452	(158,397,494)
权益法下可转损益的其他综合损失		56,597,452	(158,397,494)
六、综合收益总额		358,872,230	1,464,122,117

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：杨秋燕　　会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021 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	2021 年度	2020 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		57,405,843	32,682,944
收到其他与经营活动有关的现金		7,099,208,827	104,796,592
经营活动现金流入小计		7,156,614,670	137,479,536
支付给职工以及为职工支付的现金		(143,185,522)	(338,258,921)
支付的各项税费		(2,347,392)	(1,474,609)
支付其他与经营活动有关的现金		(109,997,380)	(3,170,585,066)
经营活动现金流出小计		(255,530,294)	(3,510,318,596)
经营活动产生/（支付）的现金流量净额	十五(14)(a)	6,901,084,376	(3,372,839,060)
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		798,684,949	1,051,269,231
取得投资收益所收到的现金		1,800,263,367	1,893,558,370
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		150,000	1,318
收到其他与投资活动有关的现金		2,854,721,484	-
投资活动现金流入小计		5,453,819,800	2,944,828,919
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(5,618,967)	(5,384,831)
投资支付的现金		(6,376,644,335)	(1,227,151,682)
支付其他与投资活动有关的现金		(33,932,787)	(1,636,908,524)
投资活动现金流出小计		(6,416,196,089)	(2,869,445,037)
投资活动（支付）/产生的现金流量净额		(962,376,289)	75,383,882
三、筹资活动产生的现金流量			
取得借款收到的现金		18,437,000,000	23,943,000,000
发行债券收到的现金		-	1,800,000,000
筹资活动现金流入小计		18,437,000,000	25,743,000,000
偿还债务支付的现金		(23,110,800,000)	(18,929,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,970,873,146)	(2,856,190,265)
支付其他与筹资活动有关的现金		(31,584,488)	(13,295,037)
筹资活动现金流出小计		(26,113,257,634)	(21,798,485,302)
筹资活动（支付）/产生的现金流量净额		(7,676,257,634)	3,944,514,698
四、汇率变动对现金的影响		(15,259,237)	(20,545,964)
五、现金净（减少）/增加额	十五(14)(b)	(1,752,808,784)	626,513,556
加：年初现金余额	十五(14)(b)	7,274,966,152	6,648,452,596
六、年末现金余额	十五(14)(b)	5,522,157,368	7,274,966,152

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：杨秋燕　　会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021 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	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
2020 年 1 月 1 日年初余额		2,356,230,900	12,942,649,724	(259,153,472)	4,885,700	509,779,524	1,393,334,544	16,947,726,920
2020 年度增减变动额		-	(22,063,575)	(27,924,268)	(71,039,792)	153,516,191	1,014,726,594	1,047,215,150
综合（损失）/收益总额								
净利润		-	-	-	-	-	1,535,161,909	1,535,161,909
其他综合损失		-	-	-	(71,039,792)	-	-	(71,039,792)
综合（损失）/收益总额合计		-	-	-	(71,039,792)	-	1,535,161,909	1,464,122,117
利润分配		-	-	-	-	153,516,191	(931,072,244)	(777,556,053)
提取盈余公积		-	-	-	-	153,516,191	(153,516,191)	-
对股东的分配	七(51)	-	-	-	-	-	(777,556,053)	(777,556,053)
权益法核算的应占联营企业其他净资产变动		-	(22,063,575)	-	-	-	-	(22,063,575)
其他		-	-	(27,924,268)	-	-	410,636,929	382,712,661
2020 年 12 月 31 日年末余额		2,356,230,900	12,920,586,149	(287,077,740)	(66,154,092)	663,295,715	2,408,061,138	17,994,942,070

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：杨秋燕

会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021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	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
2020年12月31日年末余额		2,356,230,900	12,920,586,149	(287,077,740)	(66,154,092)	663,295,715	2,408,061,138	17,994,942,070
会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-
2021年1月1日年初余额		2,356,230,900	12,920,586,149	(287,077,740)	(66,154,092)	663,295,715	2,408,061,138	17,994,942,070
2021年度增减变动额		-	382,981,642	(49,494,700)	29,535,948	32,933,628	(550,731,200)	(154,774,682)
综合收益总额								
净利润		-	-	-	-	-	329,336,282	329,336,282
其他综合收益		-	-	-	29,535,948	-	-	29,535,948
综合收益总额合计		-	-	-	29,535,948	-	329,336,282	358,872,230
利润分配		-	-	-	-	32,933,628	(881,176,655)	(848,243,027)
提取盈余公积		-	-	-	-	32,933,628	(32,933,628)	-
对股东的分配	七(51)	-	-	-	-	-	(848,243,027)	(848,243,027)
权益法核算的应占联营企业其他净资产变动		-	299,311,913	-	-	-	-	299,311,913
其他		-	83,669,729	(49,494,700)	-	-	1,109,173	35,284,202
2021年12月31日年末余额		2,356,230,900	13,303,567,791	(336,572,440)	(36,618,144)	696,229,343	1,857,329,938	17,840,167,388

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：杨秋燕

会计机构负责人：杨秋燕

联想控股股份有限公司

2021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。

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。

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挂牌上市交易。于2021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。本公司在上海证券交易所市场及全国银行间债券市场也发行了若干笔债券。

本公司通过产业运营及产业孵化与投资两个板块经营业务。

产业运营板块包括下述行业的业务经营 (a) 联想集团有限公司（以下简称“联想集团”），主要提供创新智能设备与基础设施，打造智能化解决方案、服务与软件；(b) 联泓集团有限公司（以下简称“联泓集团”），主要从事新材料产品的研发、生产与销售； (c) 佳沃集团有限公司（以下简称“佳沃集团”），主要从事现代农业和食品领域的相关业务； (d) 卢森堡国际银行，主要提供综合性银行服务，包括公司及机构银行、零售银行、私人银行、资本市场等业务；

产业孵化与投资板块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，对科技类创业公司作出早期或“天使”投资及对其他实体进行少数股权投资，亦包括航空物流、金融服务、医疗健康及写字楼租赁服务等业务。

本财务报表由本公司董事会于2022年4月26日批准报出。

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。

三 遵循企业会计准则的声明

本公司 2021 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2021年12月31日的合并及公司财务状况以及2021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。本公司的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

本公司的子公司联想集团，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）。

本公司的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、美元及欧元等）。

除上述子公司外，本公司及本公司在中国境内的其他子公司以人民币为记账本位币，在中国境外的其他子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

(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。

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

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。

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归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。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减少数股东权益。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

(d) 外币交易

以非记账本位币为货币单位（以下简称“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。

四　重要会计政策和会计估计（续）

(5)　外币折算（续）

(e)　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。

(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

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司及其子公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(a)　金融资产

(i)　分类和计量

本公司及其子公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司及其子公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本公司及其子公司持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

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）

(i) 分类和计量（续）

以摊余成本计量：

本公司及其子公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司及其子公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、部分应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司及其子公司将自资产负债表日起一年内（含一年）到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本公司及其子公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。本公司及其子公司自资产负债表日起一年内（含一年）到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本公司及其子公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本公司及其子公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

权益工具

本公司及其子公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

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）

(i) 分类和计量（续）

权益工具（续）

此外，本公司及其子公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益

(ii) 减值

本公司及其子公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司及其子公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本公司及其子公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司及其子公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司及其子公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司及其子公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司及其子公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司及其子公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司及其子公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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)　减值（续）

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司及其子公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的主要依据如下：

银行承兑汇票	信用风险较低的银行
应收账款组合	经销商
应收账款组合	子公司
其他应收款组合	押金和保证金
其他应收款组合	子公司往来款
其他应收款组合	关联方往来款
其他应收款组合	员工借款
其他应收款组合	应收股利
其他应收款组合	应收利息
其他应收款组合	代工厂商款
其他应收款组合	其他单位款项

对于划分为组合的应收票据，本公司及其子公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司及其子公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，本公司及其子公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司及其子公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本公司及其子公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

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)　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；(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。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余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其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b)　金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司及其子公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据及应付账款、其他应付款、吸收存款、借款、应付债券和财务担保合同等。

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。

吸收存款、应付金融机构款项、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。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(7) 金融工具（续）

(b) 金融负债（续）

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，按照资产负债表日根据金融工具准则下的预期信用损失模型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。

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。

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) 权益工具

权益工具，是指能证明拥有某一方在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本公司及其子公司发行的永续债不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务，且不存在须用或可用本公司及其子公司自身权益工具进行结算的安排，本公司及其子公司将其分类为权益工具。

(d) 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。

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；(3) 境外业务投资净额套期，按照类似于现金流量套期会计的方式处理。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(7) 金融工具（续）

(d) 衍生金融工具及套期保值（续）

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

被套期项目为尚未确认的确定承诺（或其组成部分）的，其在套期关系指定后因被套期风险引起的公允价值累计变动额应当确认为一项资产或负债，相关的利得或损失应当计入各相关期间损益。当履行确定承诺而取得资产或承担负债时，应当调整该资产或负债的初始确认金额，以包括已确认的被套期项目的公允价值累计变动额。

套期工具产生的利得或损失计入当期损益，除非套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期，则产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(7) 金融工具（续）

(d) 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，或者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。

- 境外业务投资净额套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部份，直接计入其他综合收益；属于无效套期的部份，计入当期合并利润表。处置境外经营时，原已计入股东权益的累计利得或损失作为处置损益的一部份计入合并利润表。

(e) 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。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(7) 金融工具（续）

(f) 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、应收款项融资等。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。

应收款项按可无条件获得的对价金额进行初始确认，但当其包含重大融资成分时，按公允价值进行初始确认。联想集团持有应收账款的业务模式为收取合同现金流及出售，分类为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产，列报为“应收款项融资”；其他子公司持有应收款项的目的是收取合同现金流量，后续使用实际利率法按摊余成本计量。

无论是否存在重大融资成分，本公司及其子公司对应收账款及应收账款融资均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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、开发成本及消耗性生物资产等，按成本与可变现净值孰低列示。

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进行合并；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)）。

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

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，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形成的长期股权投资，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，以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；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

(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，待该投资性房地产处置时转入当期损益。

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。

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、运输设备以及办公设备及电子设备等。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	2~12 年	0%~10%	7.50%~50.00%
运输设备	2~6 年	0%~10%	15.00%~50.00%
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的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、软件、客户关系、专利及技术等，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。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(15) 无形资产（续）

(b) 商标

单独购置的商标按取得时的成本进行初始计量，在企业合并中取得的商标按购买日公允价值作为入账价值。对使用年限不确定的商标每年进行减值测试，并按成本扣除减值准备后的余额列示。对使用年限有限的商标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) 软件

软件以成本计量，并以成本减去累计摊销及减值准备计入资产负债表内。

(d) 客户关系

在企业合并中取得的客户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。

(e) 专利及技术

企业合并中取得的专利及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) 水产养殖特许经营权及水域使用权

在企业合并中收购的水产养殖特许经营权及水域使用权按购买日公允价值确认。个别获得的按历史成本入账。水产养殖特许经营权和大部分的水域使用权为使用寿命不确定的无形资产。对使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。

(g) 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。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(15) 无形资产（续）

(g) 定期复核预计使用寿命和摊销方法（续）

除探矿权及水产养殖特许经营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	8 年或使用寿命不确定
软件	3-5 年
客户关系	3-15 年
土地使用权	40-50 年
专利及技术	3-10 年

(h) 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。

(i) 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)）。

四 重要会计政策和会计估计（续）

(16) 生物资产

(a) 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（附注四(18)）。

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。

生产性生物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生产性生物资产，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。

生产性生物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
结果实的植物	10~30 年	0%	3.33%~10.00%

对生产性生物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。

四　重要会计政策和会计估计（续）

(16) 生物资产（续）

(b) 消耗性生物资产

(i) 消耗性生物资产的分类

本公司及其子公司的消耗性生物资产主要包括大西洋鲑、鳟鱼及银鲑等鲑鱼生物资产。按生产阶段可划分为鱼卵、鱼苗、幼鲑和海水育肥阶段的鲑鱼。

消耗性生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

- 因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- 与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- 该生物资产的成本能够可靠地计量。

(ii) 消耗性生物资产初始计量

本公司及其子公司取得的生物资产，按照取得时的成本进行初始计量。外购生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。

(iii) 消耗性生物资产后续计量

对于鱼卵、鱼苗与幼鲑等处于淡水阶段的生物资产，因不存在出售该类资产的活跃市场，按成本计量。同样，海水育肥阶段的鱼在达到最低重量要求前，也因为公允价值无法可靠计量而按成本计量。

除公允价值无法可靠计量的生物资产以外，对于处于海水育肥阶段的大西洋鲑、鳟鱼及银鲑等鲑鱼生物资产，在考虑重量因素后，按照公允价值减出售费用后的净额计量。

对公允价值进行估计时，考虑下表中列出的重量标准后，基于已收获的鲑鱼市场价格，并按照鲑鱼的鱼群总重量、规格和质量分布、收获时的重量区间将价格调整为估计售价，并估计需要扣减的收获成本、加工成本、到达最终目的地的运输费用等销售时发生费用的金额。

本公司及其子公司每期末对每个养殖中心的鲑鱼生物资产公允价值进行评估。以公允价值计量的生物资产的公允价值变动计入当期损益。

四　重要会计政策和会计估计（续）

(16) 生物资产（续）

(b) 消耗性生物资产（续）

(iii) 消耗性生物资产后续计量（续）

阶段	资产	计量
淡水	鱼卵	按照发生的直接和间接成本计量
淡水	幼鲑和鱼苗	按照发生的直接和间接成本计量
海水	海水养殖的鱼	采用公允价值模式计量的标准： 大西洋鲑：平均收获重量达到 4 公斤以上。采用整鱼及鱼排切段两种产品的平均市场价格作为估计售价。 银鲑：平均收获重量达到 2.3 公斤以上。采用去头整鱼的平均市场价格作为估计售价。 鳟鱼：平均收获重量达到 2.3 公斤以上。采用去头整鱼及鱼排切段两种产品的平均市场价格作为估计售价。

确认鲑鱼公允价值的相关假设，具体请参见四(32)(a)(xii)。

消耗性生物资产于收获后按照账面价值结转至存货产成品。存货产成品在实现销售时，按其账面价值结转至销售及服务成本，按其累计公允价值变动将销售及服务成本转出至公允价值变动损益。

(iv) 生物资产减值

本公司及其子公司至少于每年年度终了对按成本计量的消耗性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害或市场需求变化等原因，使按成本计量的消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

四　重要会计政策和会计估计（续）

(17) 长期待摊费用

长期待摊费用包括使用权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、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、生产性生物资产以及对子公司、以权益法核算的合营企业及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资产减值损失。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。

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纳基数和比例，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。

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，列示为应付职工薪酬。

(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。

本公司及其子公司以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备和贷款承诺准备列示为预计负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

(a) 保养维修服务费准备

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) 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。

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

(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。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等进行估计并计提相关的销售调整准备，确认为合同负债（附注七(33)）。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。

(b) 担保收入

担保收入按照担保合同规定收费总额在担保期内确认，计入当期收益表。

(c) 租金收入

收入按时间比例基准于租赁期内确认。

(d) 提供服务

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。

四　重要会计政策和会计估计（续）

(24) 收入确认（续）

(d)　提供服务（续）

物流运输、物业管理、金融租赁及综合医疗健康的服务收入，投资管理和资产管理的手续费收入，咨询及佣金等收入在客户取得相关服务控制权时，根据履约进度确认收入。本公司及其子公司按照已完成劳务的进度确认收入时，对于已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司及其子公司已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本公司及其子公司对于同一合同项下的合同资产和合同负债以净额列示。

(e)　利息收入

利息收入使用实际利率法确认。于金融资产减值时，本公司及其子公司会将账面值减至其可收回金额，即按金融资产的最初实际利率贴现的估计未来现金流量，并继续将贴现的金额拨作利息收入。

(f)　手续费及佣金收入

手续费及佣金以权责发生制在相关交易的存续期内确认。为第三方谈判或参与谈判交易产生的手续费及佣金，如安排收购贷款、股权证券或其他证券或买卖业务，均在重大事项完成后予以确认。对于资产管理业务，收入主要包括单位信托、共同基金的管理和其他管理费。资产管理收入在服务提供时确认。绩效收入在所有基本条件均满足并获得该收入时确认。

(g)　合同资产 / 负债

累计确认的收入超过来自合同客户的已收和有权收取的累计代价时，在合并资产负债表中，确认一项合同资产。反之，从合同客户收到的累计代价超过累计确认的收入时，确认一项合同负债（附注七(33)）。于 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的合同负债根据各自的回收或结算期分为流动和非流动部份。本公司及其子公司无条件有权获得合同中承诺的商品和服务的对价时点与商品和服务控制权转移的时点基本一致，因此，于 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司合同资产金额不重大。

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，冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益；与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。本公司及其子公司对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

(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。

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）

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。

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

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

(a)　本公司及其子公司作为承租人

本公司及其子公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本公司及其子公司将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本公司及其子公司的使用权资产包括租入的土地、房屋、建筑物及机器设备等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本公司及其子公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本公司及其子公司将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司及其子公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本公司及其子公司将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1)该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；(2)增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

四　重要会计政策和会计估计（续）

(27) 租赁（续）

(a)　本公司及其子公司作为承租人（续）

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，本公司及其子公司在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司及其子公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司及其子公司相应调整使用权资产的账面价值。

对于由新冠肺炎疫情直接引发且仅针对 2022 年 6 月 30 日之前的租金减免，本公司及其子公司选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。

(b)　本公司及其子公司作为出租人

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎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。

(i)　经营租赁

本公司及其子公司经营租出自有的机器设备及土地使用权时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

除上述新冠肺炎疫情直接引发的合同变更采用简化方法外，当租赁发生变更时，本公司及其子公司自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

(ii)　融资租赁

于租赁期开始日，本公司及其子公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司及其子公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

四　重要会计政策和会计估计（续）

(28) 持有待售

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)本公司及子公司已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

(29) 利润分配

拟向本公司股东分派的利润在本公司股东大会批准的当期，确认为负债。

(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；

四 重要会计政策和会计估计（续）

(31) 关联方（续）

(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。

(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) 预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量和以公允价值计量且变动计入其他综合收益的债权类金融资产，其预期信用损失的计量中使用了复杂的模型和大量的假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和借款人的信用行为（例如，客户违约的可能性及相应损失）。预期信用损失是违约概率、违约风险敞口及违约损失率三者的乘积折现后的结果。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- 判断信用风险显著增加的标准；
- 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- 针对不同类型的金融工具，在计量预期信用损失时确定需要使用的前瞻性情景数量和权重；及
- 为预期信用损失的计量进行金融工具的分组，将具有类似信用风险特征的项目划入一个组合。

本公司及其子公司通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司及其子公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

在考虑前瞻性信息时，本公司及其子公司考虑了不同的宏观经济情景,并在 2021 年度对“基准”、“不利”及“有利”这三种经济情景设置不同的权重。本公司及其子公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化、国内生产总值和消费者物价指数等。2021 年度，本公司及其子公司已考虑了新冠肺炎疫情引发的不确定性，并相应更新了相关假设和参数。

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）

(ii) 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（主要包括固定资产、在建工程、使用寿命有期限的无形资产、以权益法核算的合营企业及联营企业的长期股权投资、商誉、使用年限不确定的无形资产）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，其计算需要采用会计估计。

在公允价值减去处置费用模型下，管理层对基于活跃市场报价或根据可观察数据进行调整的参考值进行重要判断；使用未来现金流量现值模型主要使用经管理层批准的五年财务预算的现金流量预测及五年期末的估计最终价值。在编制获批准预算所覆盖期间内的现金流量预测及估计最终价值时，需使用大量的假设与估计。主要的假设包括预期的收入增长率与预计毛利率及折现率的选择等。

管理层编制财务预算以反映实际与之前年度的业绩及市场发展预期。于现金流量预测中所采用的主要假设须作出判断才能确定，主要假设的变化可能对此等现金流量预测产生重大影响，并最终影响减值评估的结果。

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）

(iii) 金融工具的公允价值

没有在活跃市场买卖的金融工具的公允价值乃利用估值技术确定。本公司及其子公司进行了判断并选择多种方法，并主要根据每个资产负债表日当时的市场情况作出假设。

用以估值金融工具的特定估值技术包括：

- 以同类型工具的市场报价或交易商报价。
- 利率掉期的公允价值根据可观察收益率曲线，按估计未来现金流量的现值计算。
- 远期外汇合约的公允价值利用资产负债表日的远期汇率厘定，而所得价值折算至现值。

其余金融工具的公允价值则以其他技术，例如折现现金使用分析。

(iv) 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的公允价值。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。风险投资基金及私募股权基金的账面值可能与通过二级市场销售退出所最终实现的价值相差甚大。

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）

(v) 所得税和递延所得税

本公司及其子公司需在多个地区缴纳企业所得税。在确认全球所得税费用时，需要作出重大判断。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。已确认的递延所得税负债乃基于管理层对最可能出现的结果的评估。

本公司及其子公司根据估计是否须缴纳额外税款，就预计税务审计事项确认负债。本公司及其子公司会就财务报表内资产及负债的税基与其账面值之间的暂时差异确认递延所得税负债和所得税费用。

本公司及其子公司根据计提保修费用、应计销售回扣、预提奖金、金融资产公允价值变动及其他预提费用等产生的暂时性差异及可抵扣税务亏损确认递延所得税资产，且以所有可获取的证据显示未来可能出现的用于扣减暂时性差异及可抵扣税务亏损的应纳税所得额为限。确认递延所得税资产主要涉及的判断与递延所得税项资产已予确认的特定法律实体或纳税实体的未来财务表现有关。在考虑是否存在有力的证据证明部分或全部递延所得税资产最终有可能会实现时也将考虑多项其他因素，例如存在应纳税暂时性差异、总体税收优惠、税务筹划战略及可抵扣税务亏损的可抵扣期间。递延所得税资产的账面值及有关财务模式与预算会在每个资产负债表日予以评估，如果没有充足的证据证明在可抵扣期内有足够应纳税所得额以扣减结转的可抵扣亏损或暂时性差异，则将调减递延所得税资产，并将差额记入合并利润表内。

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。

(vi) 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折现率，预计资产回报及薪酬增长有关。凡上述假设出现变动均会影响退休金福利及离职后医疗福利的账面值。本公司及其子公司于各年末确定适当折现率，用于确认预期须结算退休金福利及离职后医疗福利的估计未来现金流出的现值。在确定折现率时，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。不同于假设的实际结果通常于其产生时的年度确认。

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）

(vii) 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。

(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。

(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、使用权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) 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。

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）

(xi) 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。

(xii) 生物资产公允价值

除公允价值无法可靠计量的消耗性生物资产以外，本公司及其子公司处于海水育肥阶段的大西洋鲑、鳟鱼及银鲑等鲑鱼生物资产，在达到一定重量后（附注四(16)(b)），按照公允价值减出售费用后的净额计量。公允价值估计依赖于一系列具有不确定性的假设，包括鱼群总重量（考虑平均死亡率）、平均重量、收获重量、质量的分布和估计售价。鲑鱼重量是基于海水中播种幼鲑的数量、当前生长情况、养殖中心鲑鱼死亡率等因素进行估计的。本公司及其子公司基于在各市场历史销售情况和行业统计数据确定市场价格。

(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。联营企业指本公司及其子公司对其有重大影响力的实体。重大影响力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。

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）

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《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》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。

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

同时，本公司及其子公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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）

(ii) 信用风险显著增加的判断

Banque Internationale à Luxembourg S.A.（“卢森堡国际银行”）

评估信用风险显著增加的首选方法是比较两个不同时点所观察到的指定敞口的信用等级：(i) 在金融资产起始时和 (ii) 在计算预期信用损失的资产负债表日。如果在前述两个评级中，第二个评级较第一个评级的差异超过或等于预先确定的标准时，判定为信用风险显著增加。这样的标准根据不同类型的组合（例如零售贷款、企业贷款及债券投资等）分别论证，是根据历史信用等级变动情况预计的平均降级变动的定量标准。

一些定性指标的采用是对信用风险显著增加评估的补充。这一方法依赖于针对如下特征的目标敞口的内部风险管理实践，判断标准主要包括(i)展期措施；(ii)发生逾期事件（例如将逾期 30 天至 90 天的债项从第一阶段划分至第二阶段）。

<u>从事金融服务的非银行类子公司</u>

如果借款人满足以下一个或多个标准时，认为该借款人信用风险显著增加：

•信用利差显著上升
•借款人出现业务、财务和 / 或经济状况的重大不利变化
•实际或预期的宽限期或重组
•借款人经营情况的实际或预期的重大不利变化
•预期可能导致违约风险上升的担保品价值变动（仅针对抵质押贷款）
•出现现金流 / 流动性问题的早期迹象，例如应付账款 / 贷款还款的延期
•新评级较上次评级，或较初次评级，下降两个等级或以上

对于逾期超过 30 天的债务人合约付款（包括本金及利息），从事金融服务的非银行类子公司认为该金融工具出现信用风险大幅增加，并将之分类为阶段 2。

<u>其他子公司</u>

本公司的其他子公司按照相同的信用风险特征和逾期天数对应收账款分组。在按照组合方式计提预期信用损失准备时，本公司及其子公司获取了充分的信息，确保其统计上的可靠性，已将具有类似风险特征的敞口进行归类。

预期信用损失率基于历史年度销售的回款情况以及期间发生的相应历史信用损失确定。本公司的其他子公司调整了历史信用损失率，以反映影响客户应收款结算能力的当前和前瞻性宏观经济因素信息。本公司及其子公司已将其销售货物和提供服务的所在国国内生产总值和失业率等确定为最重要的因素，并基于这些因素的预期变化相应地调整历史信用损失率。

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）

(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诠释，以确定适当的会计处理，包括捆绑销售安排中指定的应交付项目是否应被视为独立的会计处理单位。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份。

本公司的子公司联想集团向渠道销售产品。通过渠道的销售主要根据协议进行，而协议提供渠道在批量折扣、价格保护及回扣以及市场开发资金方面的安排。联想集团经参考历史资料后监察渠道的存货水平。收入确认亦受联想集团估计批量折扣、价格保护及回扣以及市场开发资金的能力的影响。联想集团于计算该等准备时会考虑多种因素，包括审查具体交易、历史经验、市场和经济状况及渠道的存货水平。

(iv) 合并本公司及其子公司持有少于 50%投票权的实体

管理层认为虽然本公司及其子公司持有联想集团的投票权少于 50%，但基于以下因素对其拥有实质性的控制权：1)截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，本公司及其子公司为联想集团的单一最大股东，分别持有 33.45%和 31.45%权益及同等比例的表决权；2)本公司获得了联想集团另一位股东的一致行动协议；以及 3)联想集团的其他投票权处于分散状态，并且自联想集团上市以来，未有其他股东组成团体共同地行使其投票权以超过本公司及其子公司的总投票权。

管理层认为虽然本公司的子公司佳沃集团持有佳沃食品股份有限公司（以下简称“佳沃食品”）的投票权少于 50%，但基于以下因素对其拥有实质性的控制权：1)截至 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，佳沃集团为佳沃食品的单一最大股东，持有 46.08%和 46.08%权益及同等比例的表决权；2)佳沃食品的其他投票权处于分散状态，并且根据佳沃食品最近的股东大会实际投票情况，未有其他股东组成团体共同地行使其投票权以超过佳沃集团的总投票权；3)佳沃集团在佳沃食品董事会中拥有可决定公司相关活动议程的多数席位；4)佳沃集团向佳沃食品提供重大资金支持。

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	税基
企业所得税	15%、25%等	应纳税所得额
增值税(a)	3%、5%、6%、9%、10%、13%	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）
土地增值税	30%~60%	土地增值额

(a) 根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39 号)以及财政部和税务总局颁布的《关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告[2019] 87 号)的相关规定，本公司之生活性服务类子公司，自 2019 年 10 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 15%，抵减增值税应纳税额。

根据财政部、税务总局及海关总署颁布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告[2019] 39 号)的相关规定，本公司之生产性服务类子公司，自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 10%，抵减增值税应纳税额。

(2) 本公司及其子公司在香港从事业务的子公司按计税利润的 16.5%计提企业所得税。

(3) 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。

六 子公司

(1) 于 2021 年 12 月 31 日纳入合并范围的重要子公司

公司名称	注册地	业务性质	已发行股本/实收资本	合计持股比例	对应的表决权比例
联想集团(i)	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	3,203,913,000美元	33.45%	33.45%
融科智地科技股份有限公司	北京	写字楼租赁服务	270,000,000	100.00%	100.00%
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	12,170,329,304港元	100.00%	100.00%
联想投资有限公司	拉萨	投资及管理	398,454,162	100.00%	100.00%
西藏东方企慧投资有限公司（“东方企慧”）	拉萨	投资及管理	3,000,000,000	100.00%	100.00%
北京众联投资有限公司	北京	天使投资及创业孵化器	1,000,000,000	100.00%	100.00%
堆龙德庆星辰创业投资有限公司	拉萨	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%
增益供应链有限公司	北京	提供冷藏链及各种物流服务	1,491,793,341	99.20%	99.20%
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	北京	农业、食品投资和相关业务运营	5,812,500,000	81.72%	81.72%
正奇控股股份有限公司（“正奇控股”）(ii)	合肥	投资管理，及为中小企业提供金融服务	3,322,545,963	94.62%	94.62%
上海为民医院投资管理有限公司	上海	投资管理及医药咨询	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	2,020,000,000	99.01%	99.01%
KB Food International Holding(Pte.) Limited	新加坡	投资控股	87,645,588美元	100.00%	100.00%
佳沃食品	常德	海产品等动物蛋白贸易、加工及销售	174,200,000	46.08%	46.08%
卢森堡国际银行	卢森堡	银行服务、保险服务及提供资本市场产品与服务	146,108,270欧元	89.98%	89.98%
鑫荣懋果业科技集团股份有限公司	深圳	农产品种植及贸易、农业投资、物流运输及食品贸易	197,930,000	40.47%	40.47%
北京联想之星投资管理有限公司	北京	投资咨询；资产管理；项目投资	10,000,000	100.00%	100.00%
西藏联科投资有限公司	拉萨	投资管理、投资咨询（不含金融及经纪业务）	17,000,000	100.00%	100.00%
西藏联投企慧企业管理有限公司	拉萨	企业管理服务	1,010,000,000	100.00%	100.00%
Australis Seafoods S.A.	智利圣地亚哥	鲑鱼的养殖和销售	305,377,572美元	99.89%	99.89%

(i) 2021 年，本公司的子公司从公开市场购入联想集团 2.4 亿股股票，交易完成后，本公司持有联想集团的股比从 31.45%上升至 33.45%（包括直接及间接透过 Union Star Limited 持有的股份）。

(ii) 2021 年，本公司回购正奇控股战略投资者人民币 8.01 亿元战略投资份额，交易完成后，本公司持有正奇控股的股比从 86.85%上升至 94.62%。

六 子公司（续）

(1) 于 2021 年 12 月 31 日纳入合并范围的重要子公司（续）

(iii) 于 2021 年 12 月 31 日，本公司的个别子公司的部分股权因获取借款而受限，主要受限情况包括：(i)本公司的子公司所持 2.59%的联想集团股权作为增持联想集团过程中产生的相关借款的抵押物；(ii)本公司的子公司所持 23.00%的佳沃食品股权及佳沃食品直接及间接持有的部分子公司股权作为并购 Australis Seafoods S.A 过程中产生的相关借款的抵押物。

(2) 重要非全资子公司的相关信息

	联想集团	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
少数股东持股比例	66.55%	68.55%

本公司及其子公司来自联想集团的少数股东权益如下：

	2021 年 12 月 31 日 人民币千元	2020 年 12 月 31 日 人民币千元
其他少数股东权益	21,867,350	18,210,515

本公司及其子公司对归属于联想集团的各类少数股东的损益及分配如下：

	2021 年 12 月 31 日 人民币千元	2020 年 12 月 31 日 人民币千元
其他少数股东享有的损益	8,946,979	4,984,658
永续债持有人享有的损益	-	317,801
向其他少数股东支付的股利	(2,255,342)	(2,092,365)
向永续债持有人支付的股利	-	(426,196)

联想集团年度主要财务信息如下：

	2021 年 12 月 31 日 人民币千元	2020 年 12 月 31 日 人民币千元
流动资产	194,816,548	160,450,919
非流动资产	95,881,602	91,651,655
流动负债	(214,534,907)	(176,906,809)
非流动负债	(45,748,982)	(49,813,948)
净资产	30,414,261	25,381,817

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（续）

	2021年度 人民币千元	2020年度 人民币千元
收入	455,330,921	384,991,987
利润总额	16,879,041	9,739,678
净利润	12,966,379	7,326,635
其他综合损失	(1,335,154)	(2,086,951)
综合收益总额	11,631,225	5,239,684

	2021年度 人民币千元	2020年度 人民币千元
经营活动产生的现金流量	23,255,645	25,833,852

(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	
	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
香港地区子公司（除联想集团外）	1 港元=0.8176 人民币	1 港元=0.8416 人民币
联想集团	1 美元=6.3757 人民币	1 美元=6.5249 人民币
澳大利亚地区子公司	1 澳元=4.6220 人民币	1 澳元=5.0163 人民币
卢森堡国际银行	1 欧元=7.2197 人民币	1 欧元=8.0250 人民币

	收入、费用及现金流量项目	
	2021 年度	2020 年度
香港地区子公司（除联想集团外）	1 港元=0.8303 人民币	1 港元=0.8910 人民币
联想集团	1 美元=6.4536 人民币	1 美元=6.9129 人民币
澳大利亚地区子公司	1 澳元=4.8489 人民币	1 澳元=4.7824 人民币
卢森堡国际银行	1 欧元=7.6522 人民币	1 欧元=7.8978 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。

七 合并及财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
库存现金	1,031,486,614	423,451,225
银行存款	37,686,670,113	40,478,978,595
存放在子公司所属国中央银行款项	41,857,982,915	32,737,891,159
存放同业及其他金融机构款项	2,206,663,316	2,779,404,273
受限存款	1,945,704,532	1,154,638,532
其他	1,467,407,550	2,252,778,033
	86,195,915,040	79,827,141,817

受限存款包括：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
担保业务保证金存款	23,008,412	266,066,923
票据及信用证保证金	949,047,242	472,170,880
借款质押及保证金	646,694,846	68,332,309
受限冻结资金	315,941,000	333,233,000
其他	11,013,032	14,835,420
	1,945,704,532	1,154,638,532

(2) 交易性金融资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
上市债务工具投资	954,035,789	1,281,314,672
上市权益工具投资	8,304,787,878	7,492,389,220
非上市债务工具投资	909,620,251	579,920,775
非上市权益工具投资	13,851,714,756	8,965,615,599
	24,020,158,674	18,319,240,266

交易性金融资产反映本公司及其子公司分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的短期金融资产的期末账面价值。

七 合并及财务报表项目附注（续）

(2) 交易性金融资产（续）

上市债务工具投资和上市权益工具投资的公允价值根据相关证券交易所年度最后一个交易日收盘价确定。非上市债务工具及非上市权益工具投资的公允价值根据附注（四）(32)(a)(iii)所述方法确认。

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 2,073,270,000 元的交易性金融资产以及相关应收股利人民币 34,337,500 元，作为其他应付款的质押物。

(3) 衍生金融资产/负债

(a) 衍生金融资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
为交易而持有的衍生工具	724,076,087	2,453,910,248
指定为公允价值套期的衍生工具	430,321,143	97,721,789
指定为现金流量套期的衍生工具	402,910,379	25,456,011
其他	53,890,149	33,613,491
	1,611,197,758	2,610,701,539
其中：		
列示于流动资产部分	1,112,998,242	2,397,723,689
列示于非流动资产部分	498,199,516	212,977,850
	1,611,197,758	2,610,701,539

(b) 衍生金融负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
为交易而持有的衍生工具	1,100,300,641	2,126,154,122
指定为公允价值套期的衍生工具	1,822,000,337	3,632,222,222
指定为现金流量套期的衍生工具	162,868,916	724,477,430
其他	12,008,021	46,824,736
	3,097,177,915	6,529,678,510
其中：		
列示于流动负债部分	1,174,849,989	2,679,793,900
列示于非流动负债部分	1,922,327,926	3,849,884,610
	3,097,177,915	6,529,678,510

七 合并及财务报表项目附注（续）

(4) 应收票据

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	865,514,713	398,504,695

于 2021 年 12 月 31 日，无应收票据作为借款的质押物。于 2020 年 12 月 31 日，人民币 50,000,000 元的应收票据作为人民币 50,000,000 元短期借款的质押物。

(5) 应收账款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收账款	4,288,003,814	5,241,143,937
减：坏账准备	(555,195,136)	(556,410,516)
	3,732,808,678	4,684,733,421

应收账款坏账准备于 2021 年度的变动列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年转回	本年核销	汇率变动	2021 年 12 月 31 日
坏账准备	(556,410,516)	(95,966,950)	6,064,456	90,107,052	1,010,822	(555,195,136)

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2021 年 12 月 31 日			2020 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	4,092,092,193	95.43%	(412,918,847)	5,091,802,857	97.15%	(478,777,168)
一到二年	70,960,034	1.66%	(30,474,791)	127,644,171	2.44%	(58,185,722)
二到三年	106,373,428	2.48%	(94,553,686)	2,674,063	0.05%	(2,263,419)
三年以上	18,578,159	0.43%	(17,247,812)	19,022,846	0.36%	(17,184,207)
	4,288,003,814	100.00%	(555,195,136)	5,241,143,937	100.00%	(556,410,516)

于 2021 年 12 月 31 日，应收账款人民币 1,022,703,387 元（2020 年 12 月 31 日：人民币 1,307,139,583 元）已逾期，基于对客户的财务状况及过往信用记录的分析，未单独计提减值准备，但已按组合考虑并计提减值准备。这部分应收账款的逾期账龄分析如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年以内	870,231,014	1,216,800,742
一到二年	68,072,451	70,960,786
二到三年	67,951,928	1,318,482
三年以上	16,447,994	18,059,573
	1,022,703,387	1,307,139,583

七 合并及财务报表项目附注（续）

(5) 应收账款（续）

应收账款按客户类别分析如下：

	2021 年 12 月 31 日		
	金额	占总额比例	坏账准备
产业运营			
联想集团	651,023,000	15.18%	(29,577,000)
联泓集团	207,587,838	4.84%	(25,819,608)
佳沃集团	1,927,497,626	44.95%	(68,060,162)
产业孵化与投资	1,501,895,350	35.03%	(431,738,366)
	4,288,003,814	100.00%	(555,195,136)

	2020 年 12 月 31 日		
	金额	占总额比例	坏账准备
产业运营			
联想集团	1,757,560,054	33.53%	(45,480,266)
联泓集团	175,372,461	3.35%	(22,135,431)
佳沃集团	1,907,953,503	36.40%	(64,022,219)
产业孵化与投资	1,400,257,919	26.72%	(424,772,600)
	5,241,143,937	100.00%	(556,410,516)

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 462,386,708 元的应收账款，作为人民币 609,425,000 元短期借款的抵押物。

(6) 应收款项融资

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收款项融资	78,404,137,450	60,547,105,000

本公司下属子公司联想集团视其日常资金管理的需要对部分应收账款进行贴现和背书，业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，故将该子公司期末列示的该部分应收账款分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

于 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备，相关金额为人民币 808,018,000 元（2020 年 12 月 31 日：人民币 474,660,000 元）。

七 合并财务报表项目附注（续）

(7) 预付款项

预付账款按账龄分析如下：

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	3,214,081,055	98.33%	2,753,644,303	95.57%
一到二年	40,797,811	1.25%	113,059,009	3.92%
二到三年	13,109,810	0.40%	13,646,463	0.47%
三年以上	671,230	0.02%	1,278,761	0.04%
	3,268,659,906	100.00%	2,881,628,536	100.00%

(8) 其他应收款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收押金保证金款项	1,231,406,265	212,358,986
应收代垫及暂付款	6,070,072,983	8,827,368,874
应收关联方款项(附注十(4))	1,385,983,580	2,232,309,481
员工借款	92,052,519	57,115,715
应收代工厂商款(i)	17,757,774,000	17,127,060,000
应收股权转让款	211,729,785	300,028,215
应收利息	101,284,445	168,738,881
应收保理款	1,654,756,000	1,693,479,000
其他	3,484,715,493	2,260,217,830
	31,989,775,070	32,878,676,982
减：坏账准备	(346,735,279)	(367,739,937)
	31,643,039,791	32,510,937,045

七 合并财务报表项目附注（续）

(8) 其他应收款（续）

(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。

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2021 年 12 月 31 日			2020 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	30,392,334,558	95.01%	(2,404,838)	30,280,328,326	92.10%	(73,866,328)
一到二年	397,585,942	1.24%	(11,598,109)	1,660,566,363	5.05%	(39,287,195)
二到三年	484,147,643	1.51%	(13,498,173)	332,045,329	1.01%	(228,172,851)
三年以上	715,706,927	2.24%	(319,234,159)	605,736,964	1.84%	(26,413,563)
	31,989,775,070	100.00%	(346,735,279)	32,878,676,982	100.00%	(367,739,937)

(9) 向客户发放的贷款

	2021 年 12 月 31 日	2020年12月31日
银行业务(a)	120,437,195,828	126,380,582,011
其他业务(b)	7,050,653,208	7,581,892,516
	127,487,849,036	133,962,474,527
减：贷款损失准备(c)	(3,661,590,071)	(3,630,368,577)
	123,826,258,965	130,332,105,950
其中：		
列示于流动资产部分	45,951,978,397	49,167,711,686
列示于非流动资产部分	77,874,280,568	81,164,394,264
	123,826,258,965	130,332,105,950

(a) 银行业务向客户发放的贷款

	2021年12月31日	2020年12月31日
按要求及短期通知	1,055,662,050	803,899,367
融资租赁	1,533,524,088	1,497,772,679
其他有期限贷款	117,848,009,690	124,078,909,965
	120,437,195,828	126,380,582,011
减：贷款损失准备		
—第1阶段	(321,599,851)	(337,937,456)
—第2阶段	(217,245,220)	(202,041,810)
—第3阶段	(1,606,449,967)	(1,801,535,597)
	(2,145,295,038)	(2,341,514,863)
向客户发放的贷款净额	118,291,900,790	124,039,067,148

七 合并财务报表项目附注（续）

(9) 向客户发放的贷款（续）

(b) 其他业务向客户发放的贷款

	2021年12月31日	2020年12月31日
向客户发放的直接贷款和典当贷款	4,496,796,436	5,420,818,824
向客户发放的委托贷款	2,553,856,772	2,161,073,692
	7,050,653,208	7,581,892,516
减：贷款损失准备		
—第1阶段	(98,502,396)	(130,282,667)
—第2阶段	(37,464,015)	(28,635,087)
—第3阶段	(1,380,328,622)	(1,129,935,960)
	(1,516,295,033)	(1,288,853,714)
向客户发放的贷款净额	5,534,358,175	6,293,038,802

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 443,551,680 元的向客户发放的贷款，作为人民币 333,549,435 元借款的质押物。

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 173,102,805 元的向客户发放的贷款，作为长期应付款的质押物。

(c) 按贷款预期信用损失的评估方式分析

	第1阶段	第2阶段	第3阶段	合计
于2020年1月1日	(596,501,920)	(271,436,846)	(2,212,246,501)	(3,080,185,267)
本年计提	(579,272,971)	(355,636,151)	(1,781,511,719)	(2,716,420,841)
本年转回	457,817,832	204,999,645	429,384,998	1,092,202,475
阶段变动、核销及处置	291,707,003	177,259,970	382,781,244	851,748,217
收购子公司	24,758,302	25,277,410	252,694,875	302,730,587
汇兑损益	(66,728,369)	(11,140,925)	(2,574,454)	(80,443,748)
于2020年12月31日	(468,220,123)	(230,676,897)	(2,931,471,557)	(3,630,368,577)

	第1阶段	第2阶段	第 3 阶段	合计
于2021年1月1日	(468,220,123)	(230,676,897)	(2,931,471,557)	(3,630,368,577)
本年计提	(315,137,312)	(230,497,790)	(881,703,686)	(1,427,338,788)
本年转回	267,157,647	171,493,976	284,878,512	723,530,135
阶段变动、核销及处置	57,142,201	14,785,661	386,636,608	458,564,470
汇兑损益	38,955,340	20,185,815	154,881,534	214,022,689
于2021年12月31日	(420,102,247)	(254,709,235)	(2,986,778,589)	(3,661,590,071)

七　合并财务报表项目附注（续）

(10) 向金融机构发放的贷款

	2021年12月31日	2020年12月31日
现金抵押品	2,479,691,860	4,963,306,308
贷款及其他垫款	1,538,002,402	2,070,030,116
向金融机构发放的贷款总额	4,017,694,262	7,033,336,424
减：预期信用减值损失		
— 第1阶段	(229,858)	(2,141,361)
— 第2阶段	-	(938,516)
— 第3阶段	-	-
预期信用减值损失总额	(229,858)	(3,079,877)
向金融机构发放的贷款净额	4,017,464,404	7,030,256,547
其中：		
列示于流动资产部分	2,697,270,914	7,007,686,234
列示于非流动资产部分	1,320,193,490	22,570,313
	4,017,464,404	7,030,256,547

(11) 存货

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
原材料	38,502,142,876	25,849,118,665
在产品及半成品	83,104,189	78,013,707
产成品	16,345,312,193	13,287,712,107
周转材料	4,544,910,249	3,232,977,583
开发成本	1,444,086,938	986,020,211
消耗性生物资产(i)	1,750,507,253	1,559,241,802
其他	192,873,180	274,351,706
	62,862,936,878	45,267,435,781
减：存货跌价准备	(3,467,094,407)	(2,734,383,495)
	59,395,842,471	42,533,052,286

七 合并财务报表项目附注（续）

(11) 存货（续）

存货跌价准备于 2021 年度的变动列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	本年计提	本年转回	本年转销	汇率变动	2021 年 12 月 31 日
原材料及在产品	(1,235,537,317)	(1,321,012,500)	25,186,994	910,772,078	31,938,000	(1,588,652,745)
产成品	(291,329,000)	(182,439,995)	41,332,979	14,642,867	5,405,228	(412,387,921)
周转材料	(1,207,517,178)	(505,188,000)	-	213,382,437	33,269,000	(1,466,053,741)
	(2,734,383,495)	(2,008,640,495)	66,519,973	1,138,797,382	70,612,228	(3,467,094,407)

(i) 消耗性生物资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
大西洋鲑及鳟鱼（海水）(a)	1,618,272,943	1,453,927,981
大西洋鲑及鳟鱼（淡水）	132,234,310	105,313,821
	1,750,507,253	1,559,241,802

于 2021 年 12 月 31 日，账面值为 235 百万美元（折合人民币 1,495 百万元）的生物资产已被用作 92 百万美元（折合人民币 588 百万元）借款的抵押物。

于 2020 年 12 月 31 日，账面值为 202 百万美元（折合人民币 1,316 百万元）的生物资产已被用作 99 百万美元（折合人民币 648 百万元）借款的抵押物。

年内消耗性生物资产变动如下：

	2021 年度	2020 年度
期初	1,559,241,802	1,901,900,622
新增养殖成本	2,299,016,939	2,233,454,531
结转养殖成本至产成品	(2,068,751,399)	(2,518,487,462)
公允价值变动(b)	406,127,848	75,391,559
结转公允价值至产成品	(406,643,115)	(15,443,813)
汇兑调整	(38,484,822)	(117,573,635)
年末	1,750,507,253	1,559,241,802

七 合并财务报表项目附注（续）

(11) 存货（续）

(i) 消耗性生物资产（续）

	2021 年 12 月 31 日 单位数目（个或条）	2020 年 12 月 31 日 单位数目（个或条）
淡水养殖阶段：		
鱼卵	16,750,827	3,519,388
鱼苗	5,971,600	20,511,708
幼鲑及鱼苗	4,229,437	2,473,476
	26,951,864	26,504,572
海水育肥阶段：		
海水养殖的鱼	16,850,055	19,864,852
	43,801,919	46,369,424

(a) 海水中的生物资产及其公允价值调整的相关情况如下：

	2021 年 12 月 31 日			
	重量	生产成本	公允价值调整	账面价值
	吨	人民币元	人民币元	人民币元
大西洋鲑	35,483	1,280,483,228	140,738,228	1,421,221,456
鳟鱼	4,683	181,510,125	15,541,362	197,051,487
	40,166	1,461,993,353	156,279,590	1,618,272,943

	2020 年 12 月 31 日			
	重量	生产成本	公允价值调整	账面价值
	吨	人民币元	人民币元	人民币元
大西洋鲑	36,170	1,052,209,095	110,965,046	1,163,174,141
鳟鱼	8,732	241,214,757	49,539,083	290,753,840
	44,902	1,293,423,852	160,504,129	1,453,927,981

(b) 公允价值变动相关情况如下：

	2021 年度	2020 年度
大西洋鲑	366,580,898	(175,294,069)
鳟鱼	39,546,950	253,858,618
银鲑	-	(3,172,990)
	406,127,848	75,391,559

七　合并财务报表项目附注（续）

(12) 其他流动资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
预缴税费	6,050,470,772	6,314,402,782
其他	233,941,890	419,072,915
	6,284,412,662	6,733,475,697

(13) 一年内到期的非流动资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年内到期的长期应收款（附注七(18)）	6,707,085,880	6,287,707,884
一年内到期的债权投资（附注七(14)）	5,291,380,961	4,805,441,681
一年内到期的其他债权投资（附注七(15)）	1,948,321,606	473,816,732
	13,946,788,447	11,566,966,297

(14) 债权投资

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
公共机构发行的债券	33,938,476,053	39,477,770,102
其他债券及固定收益工具	19,703,772,292	22,613,165,553
	53,642,248,345	62,090,935,655
减：债权投资减值准备	(147,440,331)	(153,985,465)
	53,494,808,014	61,936,950,190
减：列示于一年内到期的非流动资产的债权投资（附注七(13)）	(5,291,380,961)	(4,805,441,681)
	48,203,427,053	57,131,508,509

债权投资反映资产负债表日本公司及其子公司以摊余成本计量的长期债权投资的期末账面价值。自资产负债表日起一年内（含一年）到期的长期债权投资列示为一年内到期的非流动资产，取得时期限在一年内（含一年）的债权投资列示为其他流动资产。

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值合计为人民币 24,691 百万元的债权投资、其他债权投资以及向客户及金融机构发放的贷款为受限资产，主要是由于卢森堡国际银行参与欧洲央行定向长期再融资操作（TLTROs）,欧洲央行以有吸引力的条件向银行提供长期资金，以支持当地实体经济发展，为参与该项目，资产需满足央行受限条件。

七　合并财务报表项目附注（续）

(15) 其他债权投资

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
债务工具	6,177,612,735	8,843,560,543
减：列示于一年内到期的非流动资产的其他债权投资（附注七(13)）	(1,948,321,606)	(473,816,732)
	4,229,291,129	8,369,743,811

其他债权投资反映资产负债表日本公司及其子公司分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资的期末账面价值。自资产负债表日起一年内（含一年）到期的其他债权投资列示为一年内到期的非流动资产，取得时期限在一年内（含一年）的其他债权投资列示为其他流动资产。

于 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司对于处于不同阶段的其他债权投资的预期信用损失分别进行计量，相关金额为人民币 200,282 元（2020 年 12 月 31 日：609,876 元）。

其他债权投资受限情况在附注七(14)中阐述。

(16) 其他权益工具投资

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
上市公司股权	620,406,326	719,135,161
非上市公司股权	3,791,684,877	3,090,592,445
	4,412,091,203	3,809,727,606

其他权益工具投资反映资产负债表日本公司及其子公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的期末账面价值。

七　合并财务报表项目附注（续）

(17) 其他非流动金融资产

	2021年12月31日	2020年12月31日
上市权益工具投资	2,651,547,648	2,687,536,236
非上市权益工具投资	6,443,246,958	5,329,390,157
非上市债务工具投资	1,277,039,627	1,978,798,688
	10,371,834,233	9,995,725,081

其他非流动金融资产反映资产负债表日本公司及其子公司分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的长期金融资产的期末账面价值。

(18) 长期应收款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收融资租赁款现值	11,822,625,562	11,560,871,150
应收关联方款项（附注十(4) ）	2,765,568,073	49,721,159
其他	1,868,024,492	3,004,771,399
	16,456,218,127	14,615,363,708
减：长期应收款坏账准备	(221,172,436)	(246,121,664)
	16,235,045,691	14,369,242,044
减：重分类至一年内到期的非流动资产（附注七(13)）	(6,707,085,880)	(6,287,707,884)
	9,527,959,811	8,081,534,160

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 2,138,607,336 元的应收融资租赁款，作为人民币 1,750,366,185 元借款及应付债券的质押物。账面价值为人民币 2,087,946,881 元的应收融资租赁款，作为其他应付款及长期应付款的质押物。

(19) 长期股权投资

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
联营企业		
-权益法核算(a)	14,283,382,135	14,768,000,193
-按公允价值计量且其变动计入当期损益(b)	19,903,530,586	18,459,044,001
合营企业	1,453,829,149	2,468,175,138
	35,640,741,870	35,695,219,332
减：长期股权投资减值准备	(801,805,170)	(801,805,170)
	34,838,936,700	34,893,414,162

七 合并财务报表项目附注（续）

(19) 长期股权投资（续）

(a) 按权益法核算的联营企业

下表所列为截至2021年及2020年12月31日董事认为对本公司及其子公司意义重大的联营公司，本公司及其子公司持有以下联营公司的目的为产业孵化与投资。

	注册地/主要经营地	注册资本/已发行股本（人民币元）	业务性质	持股比例	表决权比例	长期股权投资账面价值	
						2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
汉口银行股份有限公司（以下简称“汉口银行”）(i)	武汉	4,827,845,808	商业银行业务	13.11%	13.11%	3,962,769,819	3,867,403,060
东方航空物流股份有限公司（以下简称“东航物流”）(i)	上海	1,587,555,556	交通运输、仓储和速递	18.09%	18.09%	2,341,234,857	1,442,436,750
拉卡拉支付股份有限公司	北京	800,020,000	提供终端支付及多种网络金融服务	28.24%	28.24%	1,474,372,494	1,573,941,066
泰康拜博医疗集团有限公司（以下简称“拜博口腔”）	珠海	237,138,336	口腔医疗及其他医疗项目运营	26.05%	26.05%	838,381,979	900,608,681
劲仔食品集团股份有限公司（以下简称“劲仔食品”）(i)(ii)	岳阳	403,200,000	食品的开发，生产；预包装、散装食品的销售；自营、代理商品和技术的进出口业务	17.68%	17.68%	340,789,782	341,611,733
西藏考拉科技发展有限公司（“考拉科技”）	拉萨	2,000,000,000	电子技术开发、转让、服务及推广；互联网技术服务	48.00%	48.00%	597,968,766	1,156,160,000
其他						3,926,059,268	4,684,033,733
						13,481,576,965	13,966,195,023

(i) 董事会认为本公司可通过在其董事会拥有席位及参与决策过程，可对汉口银行、东航物流及劲仔食品施加重大影响力，虽然本公司及其子公司于该三家公司的股权低于 20%。

(ii) 华文食品股份有限公司已于 2021 年 4 月 27 日更名为劲仔食品集团股份有限公司。

七 合并财务报表项目附注（续）

(19) 长期股权投资（续）

(a) 按权益法核算的联营企业（续）

按权益法核算的重要联营企业的主要财务信息

管理层认为汉口银行为本公司的重要联营企业，其财务信息披露如下：

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的账面价值：

	2021 年度	2020 年度
年初本公司享有汉口银行净资产的份额	3,191,545,426	3,059,331,570
本公司享有汉口银行综合收益(iii)	226,527,273	209,443,468
汉口银行向本公司分回股利	(63,300,000)	(75,960,000)
其他增加/（减少）	30,134,115	(1,269,612)
年末本公司享有汉口银行净资产的份额	3,384,906,814	3,191,545,426
商誉	577,863,005	675,857,634
年末对汉口银行的长期股权投资账面价值	3,962,769,819	3,867,403,060

(iii) 联营企业的会计政策已于必要时作出改动，以确保与本公司及其子公司采用的政策相一致。

除汉口银行外，本公司及其子公司按持股比例分别享有的其他联营企业：

	2021 年度	2020 年度
净利润/（亏损）	816,977,589	(637,783,304)
其他综合（损失）/收益	(4,549,865)	55,142,072
综合收益/（亏损）总额	812,427,724	(582,641,232)

七　合并财务报表项目附注（续）

(19) 长期股权投资（续）

(a) 按权益法核算的联营企业（续）

本公司及其子公司按持股比例分别享有合营企业：

	2021 年度	2020 年度
净亏损	(5,410,694)	(112,429,672)
综合亏损总额	(5,410,694)	(112,429,672)

(iv) 持有待售资产

本公司的子公司持有待售的联营公司神州租车有限公司已于 2021 年 3 月 2 日完成出售，历史年度确认的其他权益变动随之转出，确认处置收益约人民币 19.2 亿元。

七 合并财务报表项目附注（续）

(19) 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	2021 年 12 月 31 日 公允价值	2021 年 12 月 31 日 持股比例	2020 年 12 月 31 日 公允价值	2020 年 12 月 31 日 持股比例
- LC Fund III, L.P.(i)	开曼群岛	美元基金	1,732,478,445	68.64%	1,658,960,336	68.64%
- Hony Capital Fund VIII(Cayman), L.P.(ii)	开曼群岛	美元基金	1,670,108,203	16.40%	1,624,574,494	16.40%
- LC Fund VI, L.P.	开曼群岛	美元基金	930,222,430	23.20%	1,516,363,871	23.20%
- 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	1,919,163,522	22.22%	1,446,618,736	22.22%
- 北京君联晟源股权投资合伙企业（有限合伙）(ii)	北京	人民币基金	2,071,586,075	17.79%	1,409,122,901	18.57%
- 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	1,002,602,827	31.21%	1,250,736,219	31.21%
- Great Unity Fund I, L.P.	开曼群岛	美元基金	2,039,799,997	49.08%	1,190,527,972	49.08%
- Hony Capital Fund V, L.P.(ii)	开曼群岛	美元基金	906,438,972	10.98%	1,175,459,903	10.98%
- 北京君联新海股权投资合伙企业（有限合伙）(ii)	北京	人民币基金	573,493,672	17.67%	824,169,448	17.67%
- LC Fund VII L.P.	开曼群岛	美元基金	840,999,798	22.31%	798,130,424	22.31%
- 弘毅贰零壹伍（深圳）地产投资中心（有限合伙）(ii)	深圳	人民币基金	625,045,974	19.51%	609,204,960	19.51%
- 天津君睿祺股权投资合伙企业（有限合伙）	天津	人民币基金	219,343,674	31.67%	580,197,294	31.67%
- LC Fund V, L.P. (ii)	开曼群岛	美元基金	336,479,918	18.94%	473,311,036	19.42%
- 弘创联持（深圳）资产管理（有限合伙）(ii)	深圳	人民币基金	444,621,216	12.40%	428,572,719	12.40%
- 北京君联益康股权投资合伙企业（有限合伙）(ii)	北京	人民币基金	437,676,771	18.50%	419,652,560	18.50%
- LC Healthcare Fund I, L.P.	开曼群岛	美元基金	538,851,601	20.00%	419,588,458	20.00%
- 苏州君联欣康创业投资合伙企业（有限合伙）	苏州	人民币基金	602,720,393	22.50%	395,501,251	25.00%
- 深圳弘毅同人顾问企业（有限合伙）	深圳	人民币基金	360,000,000	42.91%	-	-
- 弘毅贰零壹伍（深圳）股权投资基金中心（有限合伙）(ii)	深圳	人民币基金	313,060,467	8.90%	352,025,170	8.90%
- 苏州君骏德股权投资合伙企业（有限合伙）	苏州	人民币基金	349,560,218	28.52%	337,016,498	28.52%
- Hony Capital Fund 2008, L.P. (ii)	开曼群岛	美元基金	117,952,092	14.31%	225,591,778	14.31%
- 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	140,206,333	20.07%	209,979,380	20.07%
- 北京君联名德股权投资合伙企业（有限合伙）	北京	人民币基金	185,843,559	20.05%	157,634,596	20.05%
- Hony International Limited	香港	美元基金	145,161,398	40.00%	68,574,983	40.00%
- 苏州君联相道股权投资合伙企业（有限合伙）	苏州	人民币基金	253,285,070	23.86%	-	-
- 北京君联惠康股权投资合伙企业（有限合伙）（ii）	北京	人民币基金	235,172,255	10.87%	63,848,042	33.01%
- 深圳弘毅贰零壹玖企业管理中心（有限合伙）	深圳	人民币基金	168,742,206	44.94%	135,744,188	28.52%
- 上海君联晟灏创业投资合伙企业（有限合伙）	上海	人民币基金	359,432,400	28.22%	203,610,911	28.22%
- Hony Capital Fund III, L.P.	开曼群岛	美元基金	86,175,558	34.48%	74,228,186	34.48%
- LC Fund IV, L.P.	开曼群岛	美元基金	16,614,856	29.77%	43,638,413	29.77%
- Hony Capital II, L.P.	开曼群岛	美元基金	32,482,509	41.38%	33,242,624	41.38%
- 其他		人民币/美元基金	248,208,177	2.32%-54.82%	333,216,650	2.32%-54.82%
			19,903,530,586		18,459,044,001	

七 合并财务报表项目附注（续）

(19) 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）

上述联营企业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。

(i) 即使本公司对这些投资公司的持股比例大于 50%，但经董事会评估后确认，本公司不能控制这些基金的普通合伙人或基金管理公司，因此本公司将这些投资企业作为联营企业核算。

(ii) 本公司对这些投资公司的持股比例均低于 20%，但经董事会评估后确认，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，因此本公司将这些投资企业作为联营企业核算。

七 合并财务报表项目附注（续）

(19) 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。

	2021 年度	
	净利润	综合收益总额
人民币基金	7,918,083,322	7,918,083,322
美元基金	2,265,932,151	2,265,932,151
合计	10,184,015,473	10,184,015,473

	2020 年度	
	净利润	综合收益总额
人民币基金	8,745,903,513	8,745,903,513
美元基金	7,106,041,995	7,106,041,995
合计	15,851,945,508	15,851,945,508

(20) 投资性房地产

	房屋建筑物及相关土地使用权
2020 年 12 月 31 日	12,315,944,769
本年增加	27,646,661
本年处置	(64,246,227)
公允价值变动收益	57,737,184
从固定资产转为投资性房地产	150,738,100
汇率变动	(21,555,664)
2021 年 12 月 31 日	12,466,264,823

七 合并财务报表项目附注（续）

(20) 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主要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 2021 年度，并无与第一层次、第二层次间的转换。在每个资产负债表日，本公司及其子公司管理层：

- 将所有重大的输入值与独立评估师报告进行校对；
- 与过往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。

截至 2021 年及 2020 年 12 月 31 日止年度，本公司及其子公司在确定投资性房地产公允价值时主要采用的关键假设如下：

	截至 12 月 31 日止年度	
	2021 年	2020 年
资本化率	4.00%-5.00%	4.00%-5.00%
预期空置率		
– 办公	5.00-8.00%	5.00%
– 商业	3.00-5.00%	3.00-5.00%
– 车库	5.00%	5.00%
现行市场租金		
– 办公（每平方米每月）	人民币 230 元至人民币 550 元	人民币 240 元至人民币 550 元
– 商业（每平方米每月）	人民币 129 元至人民币 780 元	人民币 130 元至人民币 700 元
– 车库（每车位每月）	人民币 890 元至人民币 920 元	人民币 890 元至人民币 910 元

(b) 作为抵押物的投资性房地产

于 2021 年 12 月 31 日，公允价值为人民币 11,477,748,942 元的投资物业及账面净值为人民币 171,357,358 元的固定资产，合计作为人民币 8,217,787,235 元长期借款（包含一年内到期的长期借款）的抵押物。于 2020 年 12 月 31 日，公允价值为人民币 11,310,515,000 元的投资物业及账面净值为人民币 211,360,509 元的固定资产，合计作为人民币 5,867,000,000 元长期借款（包含一年内到期的长期借款）的抵押物。

七 合并财务报表项目附注（续）

(20) 投资性房地产（续）

(b) 作为抵押物的投资性房地产（续）

于 2021 年 12 月 31 日，公允价值为人民币 129,527,521 元的投资物业以及账面净值为人民币 85,674,053 元的固定资产，作为长期应付款及其他应付款的抵押物。

(21) 固定资产

	房屋及建筑物	运输设备	机器设备	家具和办公设备	其他设备	合计
原价						
2020 年 12 月 31 日	14,330,380,304	166,576,762	13,179,657,093	5,004,381,384	273,336,301	32,954,331,844
在建工程转入	366,222,641	40,000	655,986,972	151,956,000	2,366,131	1,176,571,744
本年收购子公司转入	768,887,318	5,912,213	1,328,606,620	9,225,266	25,008,250	2,137,639,667
本年其他增加	141,040,064	34,348,812	1,563,748,946	881,770,392	53,241,172	2,674,149,386
本年减少	(336,457,553)	(23,557,215)	(382,779,819)	(518,754,515)	(37,315,647)	(1,298,864,749)
汇率变化	(441,444,765)	(6,015,942)	(247,225,746)	(157,645,829)	(8,905,244)	(861,237,526)
处置子公司	(4,762,740)	(380,749)	(313,518,586)	(7,563,731)	(95,195)	(326,321,001)
2021 年 12 月 31 日	14,823,865,269	176,923,881	15,784,475,480	5,363,368,967	307,635,768	36,456,269,365
累计折旧						
2020 年 12 月 31 日	(2,975,288,217)	(106,631,118)	(6,125,083,081)	(3,311,486,279)	(150,349,843)	(12,668,838,538)
本年计提	(686,203,083)	(28,533,639)	(1,546,274,332)	(800,756,013)	(57,811,236)	(3,119,578,303)
本年减少	54,214,971	19,618,055	244,205,755	476,812,365	4,788,500	799,639,646
汇率变化	67,157,426	3,697,983	57,801,638	216,030,384	3,062,011	347,749,442
处置子公司	3,193,501	361,712	132,925,778	5,713,630	33,851	142,228,472
2021 年 12 月 31 日	(3,536,925,402)	(111,487,007)	(7,236,424,242)	(3,413,685,913)	(200,276,717)	(14,498,799,281)
减值准备						
2020 年 12 月 31 日	(78,196,169)	(70,362)	(2,021,720)	(25,130,450)	(237,534)	(105,656,235)
本年计提	(153,070,098)	(1,254,687)	(79,452,255)	(631,907)	(173,629)	(234,582,576)
2021 年 12 月 31 日	(231,266,267)	(1,325,049)	(81,473,975)	(25,762,357)	(411,163)	(340,238,811)
账面价值						
2021 年 12 月 31 日	11,055,673,600	64,111,825	8,466,577,263	1,923,920,697	106,947,888	21,617,231,273
2020 年 12 月 31 日	11,276,895,918	59,875,282	7,052,552,292	1,667,764,655	122,748,924	20,179,837,071

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值人民币 254,867,115 元，（2020 年 12 月 31 日：人民币 374,988,547 元）的固定资产，作为人民币 196,411,967 元（2020 年 12 月 31 日：人民币 344,168,603 元）借款的抵押物。

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 316,629,717 元的固定资产，作为其他应付款及长期应付款的抵押物。

投资性房地产中的自用房地产抵押情况在附注七(20)中阐述。

七　合并财务报表项目附注（续）

(22) 在建工程

2021 年度在建工程项目变动金额列示如下：

	2020年 12月31日	本年增加	本年转入 固定资产	其他减少	出售子公司 转出	汇率变动	2021年 12月31日
产业运营							
联想集团	476,547,000	973,953,000	(618,267,000)	(23,536,000)	(235,279,000)	29,570,000	602,988,000
佳沃集团	617,799,180	1,020,595,407	(558,304,744)	(4,628,006)	-	(12,684,797)	1,062,777,040
联泓集团	200,866,327	338,476,477	-	-	-	-	539,342,804
产业孵化与投资	29,920,047	9,097,465	-	(28,954,926)	-	-	10,062,586
减：在建工程减值准备	-						-
	1,325,132,554						2,215,170,430

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 177,694,105 元的在建工程，作为人民币 69,820,271 元长期借款（包含一年内到期的长期借款）的抵押物。于 2020 年 12 月 31 日，无在建工程用作抵押。

七 合并财务报表项目附注（续）

(23) 租赁

(a) 资产负债表确认项目

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
使用权资产		
房屋建筑物	2,846,005,569	2,624,925,950
设备及其他	409,562,315	198,475,672
	3,255,567,884	2,823,401,622
租赁负债		
列示于一年内到期的非流动负债部分（附注七(39)）	1,130,161,681	819,586,017
列示于非流动负债部分	2,898,181,998	2,932,067,030
	4,028,343,679	3,751,653,047

(b) 损益表确认项目

	2021 年度	2020 年度
使用权资产折旧		
房屋建筑物	973,215,725	798,379,452
设备及其他	31,516,269	14,575,179
	1,004,731,994	812,954,631
利息费用（包含在财务费用中）	186,100,231	174,947,074
短期租赁费及低值租赁费（包含在管理费用中）	190,225,289	136,469,937

七　合并财务报表项目附注（续）

(24) 无形资产

2021 年度无形资产变动金额列示如下：

	2021 年 12 月 31 日 原价	2020 年 12 月 31 日 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	2021 年 12 月 31 日 净值	累计摊销额
土地使用权	5,158,112,326	4,128,270,065	307,710,362	185,453,626	(74,507,000)	(4,057,282)	(89,624,592)	4,914,000	4,458,159,179	699,953,147
探矿权及采矿权	597,736,264	472,260,391	-	-	-	-	-	-	472,260,391	125,475,873
软件	15,735,991,579	4,933,336,787	28,084,925	1,855,377,364	(6,402,080)	(13,972,000)	(1,603,988,298)	(148,959,820)	5,043,476,878	10,692,514,701
商标	9,843,938,877	9,931,132,223	-	212,202	(2,288,476)	-	(2,674,351)	(340,440,081)	9,585,941,517	257,997,360
专利	20,123,302,645	4,369,479,510	26,431,198	4,855,522,000	(43,443,793)	-	(2,671,693,896)	(209,291,000)	6,327,004,019	13,796,298,626
客户关系	9,878,734,723	4,790,241,931	-	5,098,026	(12,825,822)	-	(924,095,129)	(260,303,917)	3,598,115,089	6,280,619,634
水产养殖特许经营权及水域使用权	3,350,987,582	3,420,010,549	-	9,209,568	-	-	(528,437)	(79,137,535)	3,349,554,145	1,433,437
其他	1,574,303,591	928,301,452	11,890,040	56,900,247	(92,683,313)	-	(165,129,259)	24,900,423	764,179,590	810,124,001
	66,263,107,587	32,973,032,908	374,116,525	6,967,773,033	(232,150,484)	(18,029,282)	(5,457,733,962)	(1,008,317,930)	33,598,690,808	32,664,416,779
减：减值准备		(837,490,721)							(1,088,997,038)	
		32,135,542,187							32,509,693,770	

于 2021 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 3,427,886,995 元的无形资产（2020 年 12 月 31 日：人民币 3,409,421,068 元），作为人民币 1,531,495,950 元借款（2020 年 12 月 31 日：人民币 3,021,916,827 元）的抵押物。

七 合并财务报表项目附注（续）

(25) 商誉

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	汇率变动	2021 年 12 月 31 日
商誉	38,067,501,898	75,473,941	(53,638,798)	(1,570,808,245)	36,518,528,796
减：减值准备(a)	(624,329,183)	(384,777,189)	-	16,751	(1,009,089,621)
	37,443,172,715	(309,303,248)	(53,638,798)	(1,570,791,494)	35,509,439,175

(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：

	2021 年 12 月 31 日		
	原值	减值准备	净值
- 联想集团			
-个人计算机和智能设备业务			
中国大陆	6,252,782,000	-	6,252,782,000
欧洲/中东/非洲	1,178,883,000	-	1,178,883,000
美洲	1,488,555,000	-	1,488,555,000
亚太（不含中国大陆）	3,442,550,000	-	3,442,550,000
-移动业务			
成熟市场	4,297,222,000	-	4,297,222,000
新兴市场	4,973,046,000	-	4,973,046,000
-基础设施方案业务			
中国大陆	3,315,364,000	-	3,315,364,000
欧洲/中东/非洲	490,929,000	-	490,929,000
美洲	2,180,489,000	-	2,180,489,000
亚太（不含中国大陆）	994,609,000	-	994,609,000
-方案服务业务 (i)	2,360,411,000	-	2,360,411,000
- 卢森堡国际银行			
- 银行业务	1,031,401,307	-	1,031,401,307
- 佳沃集团			
- 鲑鱼的养殖及销售业务	1,271,663,241	(144,445,935)	1,127,217,306
- 其他动物蛋白业务	1,100,750,776	(433,813,658)	666,937,118
- 水果业务	514,693,480	(115,552,175)	399,141,305
- 生鲜半成品业务	165,059,198	-	165,059,198
- 海产品的捕捞及销售业务	402,711,615	-	402,711,615
- 其他			
- 教育服务业务	752,530,440	(220,739,454)	531,790,986
- 综合医疗健康服务业务	137,872,879	-	137,872,879
- 其他	167,005,860	(94,538,399)	72,467,461
	36,518,528,796	(1,009,089,621)	35,509,439,175

(i) 除了现有的个人计算机和智能设备业务、移动业务和基础设施方案业务（前称为数据中心业务）外，本公司的子公司成立了方案服务业务。方案服务业务旨在凝聚公司的服务团队和能力。这个新的业务将通过三个关键部分 – 附加服务、管理服务以及项目和垂直解决方案，提供增强的服务能力和新的解决方案来增强其增长势头。

七　合并财务报表项目附注（续）

(25) 商誉（续）

(a) 减值准备（续）

	2020 年 12 月 31 日		
	原值	减值准备	净值
- 联想集团			
-个人计算机和智能设备业务			
中国大陆	7,108,422,000	-	7,108,422,000
欧洲/中东/非洲	1,598,601,000	-	1,598,601,000
美洲	1,970,520,000	-	1,970,520,000
亚太（不含中国大陆）	4,737,076,000	-	4,737,076,000
-移动业务			
成熟市场	4,423,882,000	-	4,423,882,000
新兴市场	5,246,020,000	-	5,246,020,000
-基础设施方案业务			
中国大陆	3,255,925,000	-	3,255,925,000
欧洲/中东/非洲	678,590,000	-	678,590,000
美洲	2,251,091,000	-	2,251,091,000
亚太（不含中国大陆）	1,083,133,000	-	1,083,133,000
- 卢森堡国际银行			
- 银行业务	1,138,694,385	-	1,138,694,385
- 佳沃集团			
- 鲑鱼的养殖及销售业务	1,301,421,880	-	1,301,421,880
- 其他动物蛋白业务	1,095,856,408	(414,238,609)	681,617,799
- 水果业务	514,974,752	(115,552,175)	399,422,577
- 生鲜半成品业务	165,058,856	-	165,058,856
- 海产品的捕捞及销售业务	458,550,413	-	458,550,413
- 其他			
- 教育服务业务	741,405,000	-	741,405,000
- 综合医疗健康服务业务	137,872,879	-	137,872,879
- 其他	160,407,325	(94,538,399)	65,868,926
	38,067,501,898	(624,329,183)	37,443,172,715

本公司及其子公司通过比较截至2021年12月31日各现金产生单元组合的可收回金额及账面值，并考虑到全球经济的不确定性和新冠疫情的影响，完成就各现金产生单元组合的商誉及可使用年期不确定的无形资产的年度减值测试。现金产生单元组合的可收回金额乃根据公允价值减去处置费用或使用价值的较高者计算确定。

于2021年12月31日，本公司及其子公司在对其他动物蛋白业务进行商誉减值分析时，采纳公允价值减去处置费用模型计算可回收金额。该可回收金额以可观察到的活跃市场报价及参考市场中控制权溢价作为公允价值而确定，属于估值方法中的第二层级。

七 合并财务报表项目附注（续）

(25) 商誉（续）

(a) 减值准备（续）

本公司及其子公司采纳使用价值计算模型计算可收回金额。计算使用价值所采用的除税前现金流量预测乃基于管理层核准的五年期财务预算，加上以 0%至 3%（不同现金产生单元组合的水平不等）的永续期增长率作为持续不变基准推测五年期后的现金流量，得出与现金产生单元组合推断未来现金流量有关的最终价值确定。本公司及其子公司所采用的估计收入增长率乃与行业报告所载的预测一致，且不超过各现金产生单元组合经营所在行业内的长期平均增长率。

拥有重大商誉的现金产生单元于五年期财务预算期间内计算使用价值所采用的收入增长率及折现率呈列如下：

	2021年12月31日		2020年12月31日	
	收入增长率	折现率	收入增长率	折现率
- 联想集团				
- 个人计算机和智能设备业务				
中国大陆	7.2%	12.0%	6.2%	12.0%
欧洲/中东/非洲	1.4%	9.0%	1.4%	9.0%
美洲	2.0%	9.0%	-1.6%	9.0%
亚太（不含中国大陆）	-1.8%	10.0%	-3.2%	10.0%
- 移动业务				
成熟市场	25.2%	11.0%	29.6%	11.0%
新兴市场	17.6%	12.0%	16.6%	14.0%
- 基础设施方案业务				
中国大陆	17.7%	11.5%	15.3%	12.0%
欧洲/中东/非洲	18.0%	11.0%	15.0%	11.0%
美洲	23.1%	11.0%	22.7%	10.5%
亚太（不含中国大陆）	21.0%	12.0%	15.3%	12.5%
- 方案服务业务	38.0%	9.7%	N/A	N/A
- 卢森堡国际银行				
- 银行业务	7.0%	10.0%	6.9%	10.0%
- 佳沃集团				
- 鲑鱼的养殖及销售业务	7.5%	9.9%	10.8%	10.1%
- 水果业务	11.0%	9.9%	11.0%	11.5%
- 生鲜半成品业务	10.3%	11.5%	10.3%	11.5%
- 海产品的捕捞及销售业务	4.3%	9.2%	5.0%	9.7%
- 其他				
- 教育服务业务	3.4%	12.3%	8.9%	10.7%
- 综合医疗健康服务业务	10.8%	9.1%	9.1%	10.9%

七　合并财务报表项目附注（续）

(25) 商誉（续）

(a) 减值准备（续）

产业孵化与投资的教育服务业务由于教育行业的政策调整以及新冠疫情等诸多宏观因素的影响，经营情况不及预期，于本年计提商誉减值人民币 221 百万元。

因为海外疫情影响审批效率，致使佳沃集团的鲑鱼养殖及销售业务的鲑鱼投苗和收获进度受到很大影响，淡水养殖阶段投苗至海水养殖阶段的计划推迟，导致鱼苗成本高于往期。并且受全球谷物价格及运输价格上涨因素影响，自 2021 年下半年起，饲料采购价格开始连带性上涨。同时，平均收获均重下降，导致固定运维成本（人工、折旧、运营等）分摊至单位重量的成本增加，从而推升 2021 年成本，于本年计提商誉减值人民币 144 百万元。

佳沃集团的其他动物蛋白业务中的海产品贸易及加工业务因受全球疫情影响，跨境物流成本持续高企，防疫措施的加强推高了港口消杀和滞港仓储等费用，于本年计提商誉减值人民币 20 百万元。

于 2021 年 12 月 31 日，董事会认为，除产业孵化与投资分部的教育服务业务、产业运营板块的佳沃集团的鲑鱼的养殖及销售业务及其他动物蛋白业务外，其他商誉和可使用年期不确定的无形资产并无减值迹象。

以上相关资产组的可收回金额根据使用价值确定，与公允价值相若。

本公司及其子公司已针对商誉进行年度减值测试所使用的主要假设进行敏感性分析。商誉减值测试所使用的主要假设出现任何合理的可能变动，均不会令现金产生单元的账面值超出其各自的可收回金额。

七 合并财务报表项目附注（续）

(26) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	1,545,769,613	5,868,401,439	1,384,028,025	7,148,920,511
预提费用及预计负债	4,159,546,679	14,491,459,790	3,265,280,693	17,040,651,773
未弥补亏损	10,808,618,215	44,425,925,614	11,261,629,705	63,645,941,502
预收延期保修款	1,340,080,000	4,895,700,000	1,112,814,000	6,744,334,669
其他	1,283,718,824	4,571,639,930	1,372,723,462	6,093,990,823
	19,137,733,331	74,253,126,773	18,396,475,885	100,673,839,278
其中：				
预计于 1 年内（含 1 年）转回的金额	6,445,722,000		5,952,833,667	
预计于 1 年后转回的金额	12,692,011,331		12,443,642,218	
	19,137,733,331		18,396,475,885	

(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：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	15,368,940,207	11,316,040,752
可抵扣亏损	26,633,388,125	21,524,260,664
	42,002,328,332	32,840,301,416

七 合并财务报表项目附注（续）

(26) 递延所得税资产和负债（续）

(c) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分布如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
2021 年	-	1,046,708,523
2022 年	1,315,814,149	1,072,341,788
2023 年	2,688,560,943	3,302,860,370
2024 年	451,295,061	422,085,965
2025 年	3,731,697,208	2,862,408,874
2026 年及以后年度	18,446,020,764	12,817,855,144
	26,633,388,125	21,524,260,664

(d) 未经抵销的递延所得税负债

	2021 年 12 月 31 日		2020 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	5,065,198,282	19,771,847,669	3,971,317,656	16,321,534,283
于子公司/联营企业/合营企业投资形成的暂时性差异	1,859,196,291	6,449,352,839	1,271,447,798	7,168,210,595
非同一控制企业合并形成的差异	1,833,174,952	9,126,181,733	2,068,261,071	8,493,047,133
其他	1,712,438,361	6,575,295,571	1,156,982,691	5,483,207,257
	10,470,007,886	41,922,677,812	8,468,009,216	37,465,999,268
其中：				
预计于 1 年后转回的	10,470,007,886		8,468,009,216	
	10,470,007,886		8,468,009,216	

(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：

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	互抵金额	抵消后余额	互抵金额	抵消后余额
递延所得税资产	531,671,607	18,606,061,724	106,189,683	18,290,286,202
递延所得税负债	531,671,607	9,938,336,279	106,189,683	8,361,819,533

七　合并财务报表项目附注（续）

(27) 其他非流动资产

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
预付工程款	116,838,634	55,034,077
预付投资款	629,000,000	-
长期保证金	587,300,000	156,122,000
其他	1,265,714,941	900,405,548
	2,598,853,575	1,111,561,625
减：其他非流动资产减值准备	-	-
	2,598,853,575	1,111,561,625

(28) 资产减值及损失准备

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收账款坏账准备	555,195,136	556,410,516
应收款项融资坏账准备	808,018,000	474,660,000
其他应收款坏账准备	346,735,279	367,739,937
向客户发放的贷款减值准备	3,661,590,071	3,630,368,577
向金融机构发放的贷款减值准备	229,858	3,079,877
债权投资减值准备	147,440,331	153,985,465
其他债权投资减值准备	200,282	609,876
长期应收款减值准备	221,172,436	246,121,664
其他流动资产减值准备	335,837	-
财务担保及信用承诺准备	95,769,368	85,662,011
	5,836,686,598	5,518,637,923
存货跌价准备	3,467,094,407	2,734,383,495
长期股权投资减值准备	801,805,170	801,805,170
固定资产减值准备	340,238,811	105,656,235
无形资产减值准备	1,088,997,038	837,490,721
商誉减值准备	1,009,089,621	624,329,183
	6,707,225,047	5,103,664,804

七　合并财务报表项目附注（续）

(29) 其他权益工具

于 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司少数股东权益总额为人民币 33,155,177,526 元，其中其他权益工具为人民币 1,558,456,667 元，其他少数股东权益为人民币 31,596,720,859 元。

	其他权益工具
于 2021 年 1 月 1 日余额(i)	1,554,739,997
权益持有人享有票息	69,530,776
向权益持有人派发票息	(69,530,776)
权益持有人利息调整	3,716,670
于 2021 年 12 月 31 日余额	1,558,456,667

(i) 于 2019 年 11 月 14 日，卢森堡国际银行面向欧洲经济区受监管市场及非个人公众市场发行总额为 1.75 亿欧元的减记型可赎回无固定期限补充一级资本票据。该票据前 6 年票面利率为 5.25%，每 5 年调整一次。利息应在每年的 5 月 14 日和 11 月 14 日（自 2020 年 5 月 14 日起，即利息支付日）每半年支付一次，该票据用于补充一级资本。

鉴于(a)卢森堡国际银行可自行决定全部或部分取消对票据的任何利息支付，并可在取消的情况下对其普通股支付股息；(b)票据无固定到期日，票据持有人亦无权要求赎回，卢森堡国际银行可自行选择在第一个赎回日（含 2025 年 11 月 14 日）之前的六个月内的任何时间或在其后的任何付息日赎回全部票据，则该资本票据并不包括任何支付现金或其他金融资产的合约责任，故其分类为权益，且就会计处理中作为少数股东权益的一部分。

七 合并财务报表项目附注（续）

(30) 短期借款

	币种	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
担保借款			
-抵押	人民币	135,000,000	146,000,000
	美元	-	49,983,455
-质押	人民币	855,876,726	692,109,770
-保证	人民币	3,080,293,988	4,698,223,842
	欧元	77,250,790	101,917,500
	港币	294,336,000	84,164,000
	美元	245,464,887	301,776,625
信用借款	人民币	5,182,564,467	6,929,091,909
	美元	1,456,994,289	4,391,295,900
	港币	384,272,000	715,394,000
	其他	15,493,000	-
		11,727,546,147	18,109,957,001

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，短期借款年利率范围明细如下：

币种	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
人民币	3.40%-8.00%	1.85%-8.50%
美元	1.60%-5.20%	2.06%-5.20%
其他币种	2.66%-3.50%	3.30%-6.65%

七　合并财务报表项目附注（续）

(31) 应付票据

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	7,065,322,563	8,275,789,492
商业承兑汇票	-	7,000,000
	7,065,322,563	8,282,789,492

(32) 应付账款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付购货款	82,846,717,852	67,526,184,484
应付服务费	115,128,495	549,379,901
应付工程款	53,275,770	57,362,436
合计	83,015,122,117	68,132,926,821

于 2021 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的应付账款为人民币 98,754,264 元，主要为产业孵化与投资分部的应付工程款人民币 53,275,770 元及联泓集团应付购货款人民币 29,440,193 元。

于 2020 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的应付账款为人民币 91,396,964 元，主要为产业孵化与投资分部的应付工程款人民币 57,360,436 元及应付购货款人民币 22,400,964 元。

七 合并财务报表项目附注（续）

(33) 合同负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
产业运营		
联想集团	10,615,101,000	8,437,897,000
联泓集团	221,759,003	181,522,322
佳沃集团	96,184,858	42,688,217
产业孵化与投资	194,264,953	271,474,857
合计	11,127,309,814	8,933,582,396

(34) 应付职工薪酬

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
短期薪酬(a)	10,648,252,636	8,313,006,883
设定提存计划(b)	5,161,982	9,564,437
	10,653,414,618	8,322,571,320

(a) 短期薪酬

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	汇率变动	2021 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	8,222,649,716	28,136,508,405	(25,612,510,316)	(168,840,374)	10,577,807,431
职工福利费	38,228,226	76,142,045	(91,192,846)	(776,951)	22,400,474
社会保险费	5,353,948	1,019,220,311	(1,022,764,584)	(16,349)	1,793,326
其中：医疗保险费	4,660,156	867,331,943	(870,395,480)	(12,063)	1,584,556
工伤保险费	597,100	84,065,252	(84,491,119)	(4,286)	166,947
生育保险费	96,692	67,823,116	(67,877,985)	-	41,823
住房公积金	12,306,205	1,038,105,378	(1,049,303,027)	-	1,108,556
工会经费和职工教育经费	13,562,729	24,104,494	(16,673,510)	-	20,993,713
其他	20,906,059	2,100,397,732	(2,096,762,143)	(392,512)	24,149,136
	8,313,006,883	32,394,478,365	(29,889,206,426)	(170,026,186)	10,648,252,636

七　合并财务报表项目附注（续）

(34) 应付职工薪酬（续）

(b)　设定提存计划

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
基本养老保险	8,605,919	1,880,739,919	(1,884,371,316)	4,974,522
失业保险费	958,518	85,079,139	(85,850,197)	187,460
	9,564,437	1,965,819,058	(1,970,221,513)	5,161,982

(35) 应交税费

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应交企业所得税	3,740,483,209	2,857,199,547
应交增值税	3,467,333,632	3,297,173,823
应交代扣代缴税费	152,003,856	100,042,843
应交消费税	42,518,943	174,938,556
应交代扣代缴个人所得税	15,258,425	12,414,975
应交城市维护建设税及教育费附加	3,870,434	3,560,179
其他	490,992,412	342,729,212
	7,912,460,911	6,788,059,135

七 合并财务报表项目附注（续）

(36) 其他应付款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付代工厂商款(i)	43,731,398,000	36,187,017,000
应付代垫款	1,141,250,912	2,767,177,441
预提费用	12,576,733,752	9,183,996,988
应付关联方款项（附注十(4)）	597,071,074	377,506,916
代扣代缴员工社保支出	1,072,481,278	965,837,043
押金保证金	497,562,771	602,058,505
应付利息	613,036,982	651,632,409
应付运费	2,012,126,000	1,385,817,000
应付特许权使用费	510,056,000	686,067,000
应付股权转让款	199,906,516	659,018,151
应付工程款及采购款	35,716,510	46,125,399
其他	8,473,653,693	7,461,393,469
	71,460,993,488	60,973,647,321

(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。

(37) 吸收存款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
活期存款	96,017,156,287	98,768,311,524
储蓄存款	23,615,634,888	27,048,263,814
定期存款	29,678,549,900	32,554,790,864
现金抵押品	8,721,094	261,135,993
吸收存款总额	149,320,062,169	158,632,502,195
其中：		
列示于流动负债的部分	146,671,918,639	153,347,839,511
列示于非流动负债的部分	2,648,143,530	5,284,662,684
	149,320,062,169	158,632,502,195

吸收存款均来源于卢森堡国际银行。

七　合并财务报表项目附注（续）

(38) 应付金融机构款项

	2021年12月31日	2020年12月31日
按要求付款	1,780,134,409	3,501,637,865
按期限付款	1,023,012,314	1,285,413,363
现金抵押品	177,783,697	499,463,513
回购协议	4,317,423,124	5,317,200,656
子公司所属国家中央银行	15,893,718,872	12,039,664,760
其他	6,436,646,639	10,844,591,020
应付金融机构款项总额	29,628,719,055	33,487,971,177
其中：		
列示于流动负债的部分	13,464,129,664	20,840,402,933
列示于非流动负债的部分	16,164,589,391	12,647,568,244
	29,628,719,055	33,487,971,177

(a) 按性质分析如下：

	2021年12月31日	2020年12月31日
信用	9,505,702,613	16,175,412,917
抵押	20,123,016,442	17,312,558,260
	29,628,719,055	33,487,971,177

(b) 应付金融机构款项的账面值以下列货币计值：

	2021年12月31日	2020年12月31日
欧元	23,241,710,334	21,795,681,503
美元	5,455,166,396	10,443,820,274
瑞士法郎	463,185,521	157,428,062
英镑	197,873,408	527,854,430
其他	270,783,396	563,186,908
	29,628,719,055	33,487,971,177

应付金融机构款项均来源于卢森堡国际银行。

七　合并财务报表项目附注（续）

(39) 一年内到期的非流动负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款（附注七(41)）	10,942,865,074	11,212,968,768
一年内到期的长期应付款（附注七(43)）	1,462,791,944	1,071,345,240
一年内到期的应付债券（附注七(42)）	14,954,501,679	7,988,488,789
一年内到期的租赁负债（附注七(23)）	1,130,161,681	819,586,017
一年内到期的其他非流动负债（附注七(46)）	2,209,467,000	-
	30,699,787,378	21,092,388,814

(40) 其他流动负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年内到期的预计负债（附注七(44)）	29,079,260,548	21,800,754,177
其他	266,563,541	205,729,885
	29,345,824,089	22,006,484,062

七 合并财务报表项目附注（续）

(41) 长期借款

	币种	2021年12月31日	2020年12月31日
担保借款			
-抵押	人民币	8,457,642,397	5,886,960,000
	美元	2,174,369,637	3,767,469,638
	泰铢	5,572,174	10,992,371
-质押	人民币	1,849,193,779	1,146,793,666
	港币	1,195,232,148	231,623,115
-保证	人民币	6,957,534,136	8,535,815,484
	美元	6,913,193,712	4,475,659,092
	欧元	1,083,231,689	2,333,598,686
	港币	259,409,518	318,672,953
	澳元	386,677,815	445,236,152
信用借款	人民币	25,074,700,026	19,800,000,000
	美元	1,307,994,977	988,157,254
	欧元	360,985,000	399,540,168
	港币	392,943,772	-
		56,418,680,780	48,340,518,579
减：一年内到期的长期借款		(10,942,865,074)	(11,212,968,768)
		45,475,815,706	37,127,549,811

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，长期借款年利率范围明细如下：

币种	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
人民币	3.10%-7.50%	3.10%-8.00%
美元	1.60%-7.50%	1.87%-3.50%
其他币种	1.84%-5.17%	2.33%-5.17%

(42) 应付债券

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2021 年 12 月 31 日
应付债券	69,938,980,983	8,185,843,575	(13,402,365,542)	64,722,459,016
减：一年内到期的非流动负债	(7,988,488,789)	(15,850,715,052)	8,884,702,162	(14,954,501,679)
	61,950,492,194	(7,664,871,477)	(4,517,663,380)	49,767,957,337

七　合并财务报表项目附注（续）

(42) 应付债券（续）

债券有关信息如下：

发行人	债券类型	发行日期	年期	本金额
本公司	公司债券	2012 年 11 月 30 日	10 年	人民币 1,984 百万元
本公司	公司债券	2016 年 7 月 6 日	10 年	人民币 2,000 百万元
本公司	公司债券	2017 年 7 月 5 日	5 年	人民币 2,500 百万元
本公司	公司债券	2018 年 1 月 31 日	5 年	人民币 1,000 百万元
本公司	公司债券	2019 年 1 月 15 日	3 年	人民币 2,000 百万元
本公司	公司债券	2019 年 1 月 15 日	5 年	人民币 1,000 百万元
本公司	公司债券	2019 年 6 月 21 日	5 年	人民币 2,000 百万元
本公司	公司债券	2020 年 6 月 3 日	3 年	人民币 1,800 百万元
联想集团	中期票据	2017 年 3 月 16 日	5 年	337 百万美元
联想集团	中期票据	2018 年 3 月 29 日	5 年	687 百万美元
联想集团	可换股债券	2019 年 1 月 24 日	5 年	675 百万美元
联想集团	中期票据	2020 年 4 月 24 日 及 2020 年 5 月 12 日	5 年	1,000 百万美元
联想集团	中期票据	2020 年 11 月 2 日	10 年	1,000 百万美元
佳沃食品	可换股债券	2019 年 6 月 14 日	5 年	125 百万美元
卢森堡国际银行	银行次级债	2016 年 6 月 8 日	12 年	50 百万欧元
卢森堡国际银行	银行次级债	2016 年 10 月 18 日	12 年	100 百万美元
卢森堡国际银行	银行次级债	2021 年 5 月 18 日	10.25 年	100 百万欧元
卢森堡国际银行	中期票据	2002 年 12 月 19 日 及 2021 年 9 月 1 日	5-20 年	1,000 百万日元
卢森堡国际银行	中期票据	2014 年至 2021 年	1-20 年	2,812 百万欧元
卢森堡国际银行	中期票据	2019 年至 2021 年	2-5 年	67 百万美元
卢森堡国际银行	中期票据	2016 年至 2020 年	2.5-6.5 年	285 百万瑞士法郎
卢森堡国际银行	中期票据	2021 年 1 月 29 日	3 年	166 百万瑞典克朗
卢森堡国际银行	中期票据	2021 年 7 月 5 日 及 2021 年 11 月 5 日	2-5 年	8 百万英镑
正奇控股	公司债券	2019 年 12 月 20 日	3 年	人民币 75 百万元
正奇控股	公司债券	2020 年 8 月 28 日	3 年	人民币 200 百万元
正奇控股	公司债券	2021 年 9 月 14 日	3 年	人民币 600 百万元
君创租赁	私募债券	2020 年 1 月 22 日	2 年	人民币 400 百万元
君创租赁	资产支持证券	2020 年 9 月 17 日	1-2 年	人民币 36 百万元
君创租赁	资产支持证券	2020 年 12 月 28 日	1-2 年	人民币 60 百万元
君创租赁	公司债券	2021 年 3 月 30 日	3 年	人民币 195 百万元
君创租赁	资产支持证券	2021 年 5 月 21 日	1-2 年	人民币 128 百万元
君创租赁	资产支持票据	2021 年 5 月 27 日	1-2 年	人民币 236 百万元

上述债券的年利率范围为 0%至 7.2%。

七　合并财务报表项目附注（续）

(43) 长期应付款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
保证金及长期融资款(i)	3,248,350,377	2,461,739,914
其他	1,732,922,000	14,546,019
小计	4,981,272,377	2,476,285,933
减：一年内到期的长期应付款	(1,462,791,944)	(1,071,345,240)
合计	3,518,480,433	1,404,940,693

(i) 保证金及长期融资款主要为融资租赁业务产生的长期应付款项。

七　合并财务报表项目附注（续）

(44) 预计负债

	2021 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	汇率变动	2021 年 12 月 31 日
保修费用(i)	7,533,565,000	6,845,792,000	(5,985,804,000)	(286,180,000)	8,107,373,000
销售调整准备(ii)	15,941,009,000	45,126,154,000	(37,997,402,000)	(628,528,000)	22,441,233,000
重组义务(iii)	40,666,178	49,526,286	(30,017,999)	(5,117,572)	55,056,893
环境修复(iv)	225,364,000	166,819,000	(157,674,000)	(26,075,000)	208,434,000
财务担保及信用承诺准备	85,662,011	52,557,735	(31,608,753)	(10,841,625)	95,769,368
未决诉讼	45,890,358	6,415,434	(5,367,684)	(3,470,665)	43,467,443
其他	16,100,221	24,319,988	(11,493,731)	(2,813,059)	26,113,419
	23,888,256,768	52,271,584,443	(44,219,368,167)	(963,025,921)	30,977,447,123
减：分类为其他流动负债部分	(21,800,754,177)				(29,079,260,548)
	2,087,502,591				1,898,186,575

(i) 本公司及其子公司根据估计成本于销售时确认保修费用。保修费用根据历史故障率合理预计，并按季度对计提的保修费用进行审核以确认其合理反映保修期间内未履行的责任。根据与供货商订立的有关合同条款，部分保修费用可获得供货商补偿。

(ii) 销售调整准备主要与未来批量折扣、价格保护、回扣及客户退货有关。

(iii) 重组义务主要包括由一系列重组方案以降低成本及提高运作效率而产生的终止租赁罚款和职工离职付款。

(iv) 本公司及其子公司根据弃置回收自最终用户的电动及电子废料的预计成本（弃置方法须对环境无害）以及参考过往及预计未来的回收率，于销售时确认环境修复准备。环境修复准备须每年最少复核一次，以评估其是否履行本公司及其子公司的责任。

七　合并财务报表项目附注（续）

(45) 长期应付职工薪酬

本公司及其子公司的长期应付职工薪酬主要与联想集团及卢森堡国际银行有关。

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
计入非流动负债的长期应付职工薪酬		
退休金福利(a)	2,610,653,018	2,944,570,397
离职后医疗福利(b)	192,986,000	188,818,000
	2,803,639,018	3,133,388,397

	2021 年度	2020 年度
计入利润表的成本费用		
退休金福利	180,679,310	117,269,403
离职后医疗福利	4,781,000	8,253,000
	185,460,310	125,522,403
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（税后）	39,421,708	(118,585,599)

在德国，本公司及其子公司使用一项混合计划，包括界定额供款及界定福利（包含按最终薪金公式计算的福利）。此计划不适用于新员工。摩托罗拉德国员工的设定受益计划包括大量已归属福利，但支付递延至彼等退休的退休人士及前员工。本公司及其子公司现时最大的退休金负债位于德国。

本公司及其子公司继续于日本维持重大的退休金责任，在当地向绝大部份僱员提供现金结余福利。

于美国，设定受益计划不适用于新员工，现仅覆盖不足 1%的员工。现时亦有覆盖若干行政人员的补充设定受益计划。

本公司及其子公司亦因为过往的收购而于多个国家经营最终薪酬设定受益计划。本公司及其子公司的主要退休计划由合资格精算师采用预计单位贷记法每年进行评估。

因经验调整及精算假设变动而产生的精算损益于其产生的期间在其他综合收益扣除或入账。

七　合并财务报表项目附注（续）

(45) 长期应付职工薪酬（续）

(a) 退休金福利

在合并资产负债表确认的金额如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
已注资设定受益义务的现值	5,593,603,490	5,978,672,140
计划资产的公允价值（附注七(45)(c)）	(4,406,690,327)	(4,437,757,993)
	1,186,913,163	1,540,914,147
未注资设定受益义务的现值	1,301,828,001	1,333,598,000
设定受益义务负债	2,488,741,164	2,874,512,147
指：		
长期应付职工薪酬	2,610,653,018	2,944,570,397
其他流动资产	(121,911,854)	(70,058,250)
	2,488,741,164	2,874,512,147

采用的主要精算假设如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
折现率	0.3%-2.5%	-0.035%-2.00%
薪酬增长率	0.00%-3.00%	0.00%-4.50%
退休金增长率	0.00%-2.00%	0.00%-2.50%
对 60 岁男士预计剩余寿命	21.80-27.60	21.80-27.60
对 60 岁女士预计剩余寿命	26.00-29.40	27.10-29.80

七 合并财务报表项目附注（续）

(45) 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：

		2021 年 12 月 31 日 对设定受益义务现值的影响(i)	
	假设变动	假设调高	假设调低
折现率	0.50%	减少 7.30%或 4.06%	增加 8.30%或 4.47%
薪酬增长率	0.50%	增加 0.50%或 1.57%	减少 1.10%或 1.23%
退休金增长率	0.5%或不适用	增加 6.90%或不适用	减少 6.50%或不适用
		假设增加一年	假设减少一年
预计寿命		增加 1.90%或 1.42%	减少 2.00%或 1.38%

		2020 年 12 月 31 日 对设定受益义务现值的影响(i)	
	假设变动	假设调高	假设调低
折现率	0.50%	减少 4.16%或 7.70%	增加 4.57%或 8.70%
薪酬增长率	0.50%	增加 1.76%或 1.00%	减少 1.3%或 0.90%
退休金增长率	0.5%或不适用	增加 8.00%或不适用	减少 7.20%或不适用
		假设增加一年	假设减少一年
预计寿命		增加 1.53%或 2.00%	减少 1.49%或 2.00%

(i) 本公司的不同子公司分别在多个地区经营退休福利计划。由于不同子公司的计划模型设置存在差异，因此对同一假设的相同变动敏感度不同。上述敏感度分析中将使用不同模型计算的分析结果分开列示。

上述敏感度分析乃基于一项假设出现变动而所有其他假设保持不变。事实上，这种情况不太可能发生，某些假设的变动甚至会相互关联。计算设定受益义务对重大精算假设的敏感度所采用的方法（设定受益义务现值于报告期末按预测单位信贷法计算）与计算于财务报表内确认的退休金义务所采用者相同。

截至 2021 年及 2020 年 12 月 31 日止年度，编制敏感度分析所用的假设方法及类型并无任何变化。

七　合并财务报表项目附注（续）

(45) 长期应付职工薪酬（续）

(b) 离职后医疗福利

本公司及其子公司主要在美国运行多个离职后医疗福利计划。会计方法、假设及评估频率与界定福利退休计划所使用的相似。

美国计划“Lenovo Future Health Account and Retiree Life Insurance Program”目前由一家根据美国税法合资格享受税务豁免的信托公司供款，并对合资格的退休人员及家属提供福利。

因离职后医疗福利计划对未来福利水准变动未做出约定，故此未来医疗成本率趋势的变动对离职后医疗福利的责任并无影响。

在合并资产负债表确认的金额如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
已注资设定受益义务的现值	-	184,113,000
计划资产的公允价值（附注七(45)(c)）	-	(3,106,000)
	-	181,007,000
未注资设定受益义务的现值	192,986,000	7,811,000
设定受益义务负债	192,986,000	188,818,000

七　合并财务报表项目附注（续）

(45) 长期应付职工薪酬（续）

(c) 其他信息

本公司及其子公司计划资产包括：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
退休金福利		
权益证券 i)	198,773,182	89,750,000
债券工具 ii)	2,601,639,120	2,187,982,702
房地产	160,458,952	78,893,000
合资格保单	484,815,000	673,768,185
现金及现金等价物	100,707,889	158,843,443
投资基金	614,531,184	508,566,488
结构性债券	210,149,000	708,872,000
其他	35,616,000	31,082,175
	4,406,690,327	4,437,757,993
离职后医疗福利		
现金及现金等价物	-	3,106,000

i) 本公司的子公司的计划资产的权益工具主要涉及信息科技、能源、制造及其他行业。

ii) 本公司的子公司的计划资产债务工具主要涉及政府债券及公司债券（投资评级及非投资评级）。

该等计划的长期战略资产分配不时由计划的受托人考虑到成员规模及责任概况、计划的流动资金需求后制定和检查。

截至 2021 年及 2020 年 12 月 31 日止年度，设定受益义务的加权平均年期分别为 13 年及 15 年。

七　合并财务报表项目附注（续）

(45) 长期应付职工薪酬（续）

(c)　其他信息（续）

本公司及其子公司 2021 年度及 2020 年度计划资产的公允价值变动如下：

	退休金		医疗	
	2021 年度	2020 年度	2021 年度	2020 年度
年初的公允价值	4,437,757,993	4,444,881,458	3,106,000	10,541,000
汇兑调整	(90,728,453)	85,424,209	(783,000)	(640,000)
利息收益	16,258,941	32,909,919	110,000	277,000
精算利得/（损失）	58,677,971	43,380,214	(39,000)	(28,000)
雇主供款	205,981,381	326,174,527	2,885,000	235,000
计划参加者供款	18,102,396	18,170,229	-	-
已付福利	(234,385,730)	(288,046,677)	(5,279,000)	(7,279,000)
其他	(4,974,172)	(225,135,886)	-	-
年末的公允价值	4,406,690,327	4,437,757,993	-	3,106,000
计划资产实际回报	74,936,912	76,290,133	71,000	249,000

截至 2021 年及 2020 年 12 月 31 日止年度，退休及医疗计划资产不包括任何本公司普通股、本公司及其子公司占用的任何美国房地产、本公司的子公司卢森堡国际银行发行的任何可转让的金融工具及自用或占用的资产。

截至 2022 年 12 月 31 日止年度估计需作出供款人民币 1.81 亿元（2021 年 12 月 31 日：人民币 1.45 亿元）。

七 合并财务报表项目附注（续）

(45) 长期应付职工薪酬（续）

(c) 其他信息（续）

本公司及其子公司 2021 年度设定受益义务现值的变动如下：

	退休金	医疗
年初设定受益义务现值	7,312,270,140	191,924,000
汇兑调整	(376,597,829)	1,011,000
本年服务成本	161,061,786	2,426,000
过去服务成本	(3,740,576)	-
利息成本	33,325,041	2,465,000
精算损失	6,409,263	439,000
计划参加者供款	12,926,396	-
已付福利	(256,514,730)	(5,279,000)
福利利得	6,292,000	-
年末设定受益义务现值	6,895,431,491	192,986,000

本公司及其子公司 2020 年度设定受益义务现值的变动如下:

	退休金	医疗
年初设定受益义务现值	7,326,768,616	202,896,000
汇兑调整	(35,947,127)	(13,060,000)
本年服务成本	154,756,155	3,152,000
过去服务成本	(61,686,711)	-
利息成本	59,853,878	5,378,000
精算利得或损失	161,829,777	837,000
计划参加者供款	12,840,229	-
已付福利	(303,400,677)	(7,279,000)
福利削减	(2,744,000)	-
年末设定受益义务现值	7,312,270,140	191,924,000

截至 2021 年及 2020 年 12 月 31 日止年度，本公司及其子公司已直接支付福利人民币 22 百万元及人民币 15 百万元。

七 合并财务报表项目附注（续）

(46) 其他非流动负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
预收延期保修款	9,117,512,000	7,548,109,000
与收购相关的递延对价(i)	159,852,000	163,592,000
签出认沽期权负债(ii)	6,872,744,439	7,081,829,539
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	9,261,092,924	6,007,402,514
可转换优先股(iii)	-	1,938,052,000
其他	740,516,898	736,771,411
	26,151,718,261	23,475,756,464
减：一年内到期的非流动负债(附注七(39))	(2,209,467,000)	-
	23,942,251,261	23,475,756,464

(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递延对价。因此，本公司及其子公司确认与递延对价现值有关的非流动负债。递延对价随后按摊余成本计算。

(ii) 于认沽期权行使时可能应付的金额初步按公允价值计入其他非流动负债，并相应直接计入权益项下的向少数股东权益签出认沽期权。于每个资产负债表日，认沽期权负债需要根据相关公司预期表现变动重新计算，所产生的任何收益或亏损于合并利润表内确认。如果认沽期权于失效时仍未获行使，负债将终止确认，并将就权益作出相应调整。

(a) 根据联想集团与富士通株式会社（以下简称“富士通”）订立的于 2018 年生效的合营协议，联想集团及富士通分别获对方授予认购期权及认沽期权，使联想集团有权向富士通和日本政策投资银行（“DBJ”）购买或富士通和 DBJ 有权向联想集团出售 Fujitsu Client Computing Limited 及其子公司 Shimane Fujitsu Limited（统称 “FCCL”）的 49%股权。此认购期权及认沽期权均可于交割日期第五周年届满后（即 2023 年 5 月 2 日后）行使。认购期权及认沽期权的行使价将根据行使日 FCCL 49%股权的公允价值确定。

七　合并财务报表项目附注（续）

(46) 其他非流动负债（续）

根据联想集团通过全资子公司与合肥源嘉创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“源嘉”）于 2018 年订立的期权协议，源嘉持有合肥智聚晟宝股权投资有限公司（“智聚晟宝”）99.31%股权，联想集团则与源嘉分别获对方授予认购期权及认沽期权，使联想集团有权向源嘉购买及源嘉有权向联想集团出售源嘉于智聚晟宝的 99.31%权益。此认购及认沽期权可分别于 2022 年 8 月 31 日及 2021 年 8 月 31 日后任何时间行使。认购期权及认沽期权的行使价将根据合营协议而确定，最高为 23 亿人民币（约 3.62 亿美元）。于行使期内，源嘉通知联想集团其有意行使卖出期权。于 2021 年 12 月 28 日，智聚晟宝与联想集团订立协议以行使卖出期权及退出投资，因授予源嘉的认沽期权负债将于十二个月内结算，已重新分类为“一年内到期的其他非流动负债”。

(b) 根据本公司、佳沃集团与第三方穑腾投资有限公司（“穑腾”）于 2019 年签订的中外合资经营协议，在协议约定的若干事由发生时，穑腾有权向本公司出售其持有的部分或全部佳沃集团股权（“认沽期权”）。认沽期权的行使价将根据协议厘定，最高为人民币 15.5 亿元。

(iii) 于 2019 年 6 月 21 日，联想集团通过其子公司联想企业科技有限公司（“LETCL”）完成发行 2,054,791 可换股优先股。可换股优先股可转换成 LETCL 经扩大后已发行股本的 20%（按已转换及悉数稀释基准计算）。可换股优先股的持有人将享有每年 4%的现金股息，每半年按原始认购价支付，直至 2023 年 12 月 31 日。在发生若干特定条件后，可换股优先股的持有人有权要求 LETCL 赎回或联想集团按预定代价购买所有可换股优先股的权利。因此，可换股优先股被分类为金融负债。截至 2021 年 12 月 31 日，若干特定条件已发生，1,643,833 股可换股优先股的持有人已行使权利，联想集团已以约 2.54 亿美元的对价购买上述可换股优先股。

七　合并财务报表项目附注（续）

(47) 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) 本公司的子公司联想集团实施以下股份支付计划

一项与表现挂钩的长期激励计划已于 2005 年 5 月 26 日获联想集团批准，其目的在于奖励及激励联想集团及其子公司的董事、行政人员及突出表现的员工（以下简称“参与者”）。长期激励计划旨在使联想集团吸引及留住最佳员工，通过结合参与者利益与联想集团股东权益，鼓励及激励他们致力增强联想集团及其股份的价值。联想集团亦批准一项为联想集团非执行董事而设的股权报酬计划。

根据长期激励计划，联想集团可酌情决定以下两类股权补偿的任何一种授予参与者股份奖励：(i)股份增值权及(ii)受限制股份单位，其主要条款如下：

(i) 股份增值权

股份增值权赋予持有人权利以高于预定水平的联想集团股份价格赚取升值。

(ii) 受限制股份单位

一个受限制股份单位等于一股联想集团普通股的价值。一旦归属，每个受限制股份单位将转换成为一股普通股。

在此两类股权补偿下，联想集团保留权利酌情以现金或联想集团普通股支付奖励。

七　合并财务报表项目附注（续）

(47) 股份支付（续）

(a) 本公司的子公司联想集团实施以下股份支付计划（续）

于截至 2021 年度，已授出股票数目及其相关加权平均公允价值的变动如下：

	股份数目	
	股份增值权	受限制股份单位
于 2020 年 1 月 1 日未行使	1,187,998,601	546,167,608
年内已授予	766,681,788	388,781,859
年内已归属	(693,147,963)	(332,341,152)
年内已注销	(66,707,620)	(30,217,938)
于 2020 年 12 月 31 日未行使	1,194,824,806	572,390,377
年内已授予	301,222,464	272,170,755
年内已归属	(725,011,999)	(371,095,990)
年内已注销	(49,692,762)	(34,236,388)
于 2021 年 12 月 31 日未行使	721,342,509	439,228,754
每单位平均公允价值（港元）		
于 2021 年 12 月 31 日	1.29	7.43
于 2020 年 12 月 31 日	0.71	4.64

上述长期激励计划授予的激励单位的平均剩余归属期限如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
平均剩余归属期限	1.67 年	1.89 年

七 合并财务报表项目附注（续）

(47) 股份支付（续）

(b) 本公司的股份激励计划

本公司股东大会于 2021 年 6 月 10 日批准了限制性股票激励计划（以下简称“2021 年限制性股票激励计划”），根据有关计划，本公司将委托信托人于市场上购买一定数量的 H 股股份授予激励对象。在 2021 年限制性股票激励计划下，向激励对象授予的 H 股总量最多不超过 1,860 万股 H 股。

限制性股票激励计划对象获授的限制性股票适用不同的锁定期，首次授予的限制性股票锁定期为自相应授予部分授予之日起 18 个月、30 个月。授予计划参与者限制性股票时，计划参与者无需支付款项。

于截至 2021 年度，已授出股票数目的变动如下：

	股份数目
年内已授予	9,952,000
年内已归属	-
年内已收回/作废	-
于 2021 年 12 月 31 日	9,952,000

于 2021 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 1.31 年。

(c) 本公司及其子公司按照上述(a)、(b)所述的股份支付计划，于 2021 年度确认的股份支付激励费用分别为人民币 24.23 亿元（2020 年度：人民币 18.84 亿元）。

七　合并财务报表项目附注（续）

(48) 资本公积

	2020 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2021 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	3,344,397,059	451,050,315	-	3,795,447,374
与少数股东交易	2,484,395,370	4,909,058	(3,362,377,776)	(873,073,348)
权益法核算的应占联营企业其他净资产变动	2,582,715,263	-	(1,756,409,358)	826,305,905
其他	(646,949,883)	1,602,188	(92,437,574)	(737,785,269)
	19,046,498,266	457,561,561	(5,211,224,708)	14,292,835,119

	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 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	2,851,944,302	492,452,757	-	3,344,397,059
与少数股东交易	2,615,936,325	479,386,651	(610,927,606)	2,484,395,370
权益法核算的应占联营企业其他净资产变动	2,464,837,197	117,878,066	-	2,582,715,263
其他	(531,884,764)	-	(115,065,119)	(646,949,883)
	18,682,773,517	1,089,717,474	(725,992,725)	19,046,498,266

七　合并财务报表项目附注（续）

(49) 其他综合损失

其他综合损失各项目及其所得税影响和转入损益情况：

	2021年度		
	税前金额	所得税	税后净额
以后不能重分类进损益的其他综合收益/（损失）			
重新计量设定受益计划净资产的变动	25,077,012	(12,369,000)	12,708,012
权益法下不能转损益的其他综合损失	(988,071)	-	(988,071)
其他权益工具投资公允价值变动	480,580,505	6,930,000	487,510,505
企业自身信用风险公允价值变动	(1,328,095)	-	(1,328,095)
小计	503,341,351	(5,439,000)	497,902,351
以后将重分类进损益的其他综合收益			
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	56,597,452	-	56,597,452
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	56,597,452	-	56,597,452
现金流量套期工具产生的损失净额属于有效套期部分	928,037,987	(4,694,000)	923,343,987
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	928,037,987	(4,694,000)	923,343,987
外币报表折算差额	(3,419,086,447)	-	(3,419,086,447)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	(3,419,086,447)	-	(3,419,086,447)
投资性房地产转换差额	119,044,689	(29,558,000)	89,486,689
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	119,044,689	(29,558,000)	89,486,689
其他债权投资公允价值变动	(37,167,187)	9,417,000	(27,750,187)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	(37,167,187)	9,417,000	(27,750,187)
其他综合损失合计	(1,849,232,155)	(30,274,000)	(1,879,506,155)

七　合并财务报表项目附注（续）

(49) 其他综合损失（续）

	2020年度		
	税前金额	所得税	税后净额
以后不能重分类进损益的其他综合（损失）/收益			
重新计量设定受益计划净资产的变动	(119,314,563)	728,964	(118,585,599)
权益法下不能转损益的其他综合利得	42,396,776	-	42,396,776
其他权益工具投资公允价值变动	(607,311,157)	(2,024,833)	(609,335,990)
小计	(684,228,944)	(1,295,869)	(685,524,813)
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	(95,188,749)	-	(95,188,749)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	(95,188,749)	-	(95,188,749)
现金流量套期工具产生的损失净额属于有效套期部分	(459,570,135)	(7,057,327)	(466,627,462)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	(459,570,135)	(7,057,327)	(466,627,462)
外币报表折算差额	(3,790,923,940)	-	(3,790,923,940)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	(3,790,923,940)	-	(3,790,923,940)
投资性房地产转换差额	58,057,855	(14,153,219)	43,904,636
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	58,057,855	(14,153,219)	43,904,636
其他债权投资公允价值变动	(42,971,972)	10,341,653	(32,630,319)
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-
小计	(42,971,972)	10,341,653	(32,630,319)
其他综合损失合计	(5,014,825,885)	(12,164,762)	(5,026,990,647)

七　合并财务报表项目附注（续）

(49) 其他综合损失（续）

(a)　其他综合损失各项目的调节情况：

	归属于母公司所有者权益							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的其他综合收益中享有的份额	以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动	外币报表折算差额	现金流量套期损益的有效部分	其他	小计		
2020年1月1日	(391,151,712)	3,945,062	23,529,233	(1,908,845,838)	(29,754,364)	1,506,016,886	(796,260,733)	(6,874,707,203)	(7,670,967,936)
2020年增减变动	(34,528,304)	(60,641,057)	(424,218,425)	(2,661,581,381)	(209,145,936)	39,414,602	(3,350,700,501)	(1,660,672,787)	(5,011,373,288)
2020年12月31日	(425,680,016)	(56,695,995)	(400,689,192)	(4,570,427,219)	(238,900,300)	1,545,431,488	(4,146,961,234)	(8,535,379,990)	(12,682,341,224)
2021年增减变动	(731,915)	55,609,381	408,192,138	(1,720,416,750)	346,378,203	88,247,969	(822,720,974)	(1,091,922,555)	(1,914,643,529)
2021年12月31日	(426,411,931)	(1,086,614)	7,502,946	(6,290,843,969)	107,477,903	1,633,679,457	(4,969,682,208)	(9,627,302,545)	(14,596,984,753)

七 合并财务报表项目附注（续）

(50) 盈余公积

	2020 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2021 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	663,295,715	32,933,628	-	696,229,343

	2019 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2020 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	509,779,524	153,516,191	-	663,295,715

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。

(51) 未分配利润

本公司于 2021 年已向全体股东分配利润人民币 848,243,027 元（2020 年：人民币 777,556,053 元）。

董事会提议本公司向全体股东派发截至 2021 年 12 月 31 日止年度的现金股利为每股人民币 0.40 元，股利总额为人民币 942,492,360 元。上述提议尚待股东大会批准。

七 合并财务报表项目附注（续）

(52) 营业收入和营业成本

	2021 年度	
	收入	成本
产业运营		
联想集团	455,330,921,000	376,690,269,000
联泓集团	8,270,819,856	6,260,959,258
佳沃集团	17,937,459,582	16,210,904,124
卢森堡国际银行(i)	4,464,617,602	310,742,699
产业孵化与投资	3,867,859,066	2,254,464,637
	489,871,677,106	401,727,339,718

	2020 年度	
	收入	成本
产业运营		
联想集团	384,991,987,000	322,589,758,000
联泓集团	6,044,629,805	4,658,547,305
佳沃集团	17,036,898,897	16,054,778,488
卢森堡国际银行(i)	4,579,752,307	357,252,433
产业孵化与投资	4,913,584,046	2,439,458,993
	417,566,852,055	346,099,795,219

(i) 银行业务发生的利息收入与利息支出的净额于营业收入中列示。

(53) 税金及附加

	2021年度	2020年度
消费税	93,572	89,565
城市维护建设税	77,949,051	80,309,337
教育费附加	33,695,017	34,534,737
房产税	203,739,271	192,892,451
其他	460,258,605	363,700,861
	775,735,516	671,526,951

七 合并财务报表项目附注（续）

(54) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

	2021 年度	2020 年度
已售存货成本	377,493,129,955	324,363,667,248
职工薪酬	41,918,528,845	39,034,758,410
广告及业务宣传费用	6,962,992,410	4,605,702,527
折旧及摊销费用	9,655,497,956	8,571,919,400
行政、差旅及招待费	3,963,350,443	4,108,475,385
客户服务费	4,990,098,000	5,058,385,000
专业服务及咨询费	2,046,782,096	2,252,676,746
审计费	140,212,000	113,252,565
实验室费用	2,834,811,822	1,647,516,847
租赁费用	190,225,289	136,469,937
运输费	916,017,818	673,264,002
维修费	462,566,483	491,032,224
其他	13,598,411,758	11,294,117,430
	465,172,624,875	402,351,237,721

(55) 财务费用–净额

	2021 年度	2020 年度
利息支出	5,543,469,691	6,134,343,353
加：租赁负债利息支出	186,100,231	174,947,074
减：利息收入	(864,077,554)	(1,045,990,072)
汇兑净损失/（收益）	958,349,422	(227,073,004)
其他	503,639,119	523,004,157
	6,327,480,909	5,559,231,508

七 合并财务报表项目附注（续）

(56) 资产减值损失

	2021 年度	2020 年度
存货跌价损失	1,942,120,522	907,338,186
长期股权投资减值损失	-	386,290,904
固定资产减值损失	234,582,576	-
无形资产减值损失	251,506,316	363,662,000
使用权资产减值损失	-	36,341,126
商誉减值损失	384,777,189	115,552,175
其他	629,716	2,025,496
	2,813,616,319	1,811,209,887

(57) 信用减值损失

	2021年度	2020年度
应收账款坏账损失	87,230,064	363,562,907
应收款项融资坏账损失	895,273,600	143,824,000
其他应收款坏账（转回）/损失	(16,582,139)	363,052,132
向客户发放的贷款坏账损失	689,623,119	1,457,129,723
长期应收款坏账损失	49,121,329	129,406,922
债权投资减值损失	8,622,561	35,916,383
其他	26,969,658	393,022
	1,740,258,192	2,493,285,089

(58) 其他收益

与日常经营活动相关的政府补助如下：

	2021年度	2020年度
生产经营补助	590,246,367	535,912,076
技改项目补助	4,576,843	54,494,628
其他	-	89,003,515
	594,823,210	679,410,219

七　合并财务报表项目附注（续）

(59) 投资收益

	2021 年度	2020 年度
持有交易性金融资产的股利收入	130,080,650	79,260,364
持有其他非流动金融资产的股利收入	28,453,922	25,483,141
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的联营企业的股利收入	1,968,045,039	3,564,030,604
持有其他权益工具投资的股利收入	8,389,531	18,878,423
享有以权益法核算的联营企业利润/（亏损）	977,934,895	(432,835,813)
处置债权投资的收益	344,338,065	177,408,509
处置交易性金融资产的收益	1,091,764,868	21,349,848
处置其他非流动金融资产的收益	365,721,910	55,885,742
处置子公司的收益/（损失）	422,787,225	(102,025,467)
处置以权益法核算的联营企业的收益（附注七(19)(a)(iv)）	2,656,554,271	100,206,145
其他	282,077,890	43,370,992
	8,276,148,266	3,551,012,488

(60) 公允价值变动收益

	2021 年度	2020 年度
交易性金融资产公允价值变动收益	431,540,703	4,144,376,202
其他非流动金融资产公允价值变动损失	161,824,663	(1,100,952,834)
按公允价值计量且其变动计入当期损益的联营企业公允价值变动收益	812,114,415	744,398,857
投资性房地产公允价值变动收益/（损失）	57,737,184	(312,394,889)
生物资产的公允价值变动收益	406,127,848	75,391,559
对转入存货的生物资产公允价值因出售转出	(387,257,893)	(91,895,831)
其他	(226,272,891)	(122,031,914)
	1,255,814,029	3,336,891,150

七 合并财务报表项目附注（续）

(61) 资产处置收益

	2021年度	2020年度
固定资产处置收益	229,276,460	398,519,714
无形资产处置收益/（损失）	2,670,067	(10,678,000)
其他	12,009,585	(79,661,627)
	243,956,112	308,180,087

(62) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2021 年度	2020 年度
处置固定资产及其他非流动资产收益	14,434,620	3,524,462
其他	976,741,080	472,782,368
	991,175,700	476,306,830

(b) 营业外支出

	2021年度	2020年度
公益性捐赠支出	124,865,399	87,254,798
重组及相关费用	49,526,286	550,774,380
处置固定资产损失	3,713,433	125,555,073
其他	692,331,353	86,423,174
	870,436,471	850,007,425

七　合并财务报表项目附注（续）

(63) 所得税费用

	2021 年度	2020 年度
当期所得税	5,395,683,679	4,179,681,951
递延所得税	566,197,125	(779,992,954)
	5,961,880,804	3,399,688,997

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：

	2021 年度	2020 年度
利润总额	23,533,442,141	12,182,154,248
按适用税率计算的所得税费用	6,373,302,254	3,363,710,120
非应纳税收入	(4,714,771,525)	(3,540,306,744)
不得扣除的成本、费用和损失	2,591,004,572	2,648,891,413
使用及确认前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损(i)	(450,412,458)	(517,401,383)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	2,355,355,142	1,380,964,697
其他	(192,597,181)	63,830,894
所得税费用	5,961,880,804	3,399,688,997

(i) 2021 及 2020 年度，本公司的个别子公司业绩好转，从累计亏损转为盈利，预计未来可以产生足够的应纳税所得额，本公司及其子公司将其在以前年度未予确认递延所得税资产的可抵扣亏损和其他暂时性差异于 2021 年度及 2020 年度确认，但以当期及未来可产生的应纳税所得额为限。

七 合并财务报表项目附注（续）

(64) 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（不包括为股份激励计划所持有的股份）计算（附注七(47)）。

	2021 年度	2020 年度
归属于母公司股东的净利润（人民币元）	7,278,625,984	3,780,351,335
稀释性潜在普通股的稀释影响（人民币元）(i)	(407,368,248)	(73,591,323)
扣除稀释性潜在普通股的稀释影响后归属于母公司股东的净利润（人民币元）	6,871,257,736	3,706,760,012
已发行普通股加权平均股数	2,356,230,900	2,356,230,900
扣除为股份激励计划所持有股份的加权平均数（附注七(47)）	(17,389,600)	(28,982,567)
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	2,338,841,300	2,327,248,333
股份激励计划产生的潜在稀释影响(ii)（附注七(47)）	1,711,842	11,577,667
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	2,340,553,142	2,338,826,000
基本每股收益（人民币元）	3.11	1.62
稀释每股收益（人民币元）	2.94	1.58

(i) 稀释每股收益以扣除股份期权、中长期激励计划及可换股债券的影响后归属于公司普通股股东的净利润为基础计算得出。

(ii) 稀释每股收益是假设所有稀释性潜在普通股份已经转换，并据此调整已发行普通股份的加权平均数来计算的。本公司的稀释性潜在普通股份包含在股份激励计划下发行的股票。稀释性潜在普通股数量是将余下未行使的限制性激励股份认购权及股票期权的货币价值以当期普通股的每股公允价值（公司相应期间股票的平均市场价）进行转换计算得出的股票数额，与假设限制性股票及股票期权转换为普通股票后的数量相比较，计算得出的差额。

七 合并财务报表项目附注（续）

(65) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2021 年度	2020 年度
净利润	17,571,561,337	8,782,465,251
加：资产减值损失（附注七(56)）	2,813,616,319	1,811,209,887
信用减值损失（附注七 (57)）	1,740,258,192	2,493,285,089
固定资产折旧（附注七(21)）	3,119,578,303	2,881,850,946
无形资产摊销（附注七(24)）	5,457,733,962	4,823,722,769
长期待摊费用摊销	46,201,579	49,812,437
使用权资产折旧（附注七(23)(b)）	1,004,731,994	812,954,631
其他长期资产折旧和摊销	27,252,118	3,578,617
处置固定资产和其他长期资产的收益（附注七(61)(62)）	(254,677,299)	(186,149,476)
公允价值变动收益（附注七(60)）	(1,255,814,029)	(3,336,891,150)
财务费用（附注七(55)）	6,327,480,909	5,559,231,508
投资收益（附注七(59)）	(8,276,148,266)	(3,551,012,488)
股份支付费用(附注七(47)(c))	2,423,340,881	1,883,935,283
递延所得税资产增加	(1,167,607,427)	(1,888,087,628)
递延所得税负债增加	1,733,804,552	1,108,094,674
存货的增加	(17,899,859,167)	(12,270,503,821)
经营性应收项目的增加	(20,260,904,089)	(4,280,227,136)
发放的贷款及其他以摊余成本计量的金融资产的减少/（增加）	19,648,962,798	(13,844,598,615)
吸收存款及应付金融机构款项的（减少）/增加	(13,171,691,000)	19,590,362,000
经营性应付项目的增加	22,540,279,453	32,314,564,029
经营活动产生的现金流量净额	22,168,101,120	42,757,596,807

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2021 年度	2020 年度
现金及现金等价物的年末余额	59,956,629,525	69,718,438,124
减：现金及现金等价物的年初余额	(69,718,438,124)	(62,339,558,707)
现金及现金等价物净（减少）/增加额	(9,761,808,599)	7,378,879,417

(c) 现金及现金等价物

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金（附注七(1)）	86,195,915,040	79,827,141,817
减：受到限制的存款及利息及存放中央银行款项	(26,004,542,436)	(9,839,472,193)
三个月以上的定期存款	(234,743,079)	(269,231,500)
现金及现金等价物年末余额	59,956,629,525	69,718,438,124

八 分部信息

董事会是本公司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，本公司及其子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，因此本公司及其子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。2021 年，管理层基于战略考虑及内部管理安排，对本公司及子公司的业务进行了重新梳理，调整为产业运营和产业孵化与投资两个板块，其中联想集团、联泓集团、佳沃集团及卢森堡国际银行划分至产业运营板块；其他业务调整至产业孵化与投资板块。同期比较数据已经重列。

本公司及其子公司的汇报分部如下：

产业运营：

－联想集团，主要提供创新智能设备与基础设施，打造智能化解决方案、服务与软件；

－联泓集团，主要从事新材料产品的研发、生产与销售；

－佳沃集团，主要从事现代农业和食品领域的相关业务；

－卢森堡国际银行，主要提供综合性银行服务，包括公司及机构银行、零售银行、私人银行、资本市场等业务 ；

产业孵化与投资：

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，对科技类创业公司作出早期或“天使”投资及对其他实体进行少数股权投资，亦包括航空物流、金融服务、医疗健康及写字楼租赁相关业务。

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利润表项目，如职工福利开支、财务收入及财务成本。分部资产主要包括土地使用权、投资性房地产、固定资产、生物资产、长期待摊费用、使用权资产、无形资产、存货、应收款项及货币资金。分部负债主要包括经营负债。

董事会负责根据净利润及归属于母公司股东的净利润指标评估各经营分部的表现。

八 分部信息（续）

(a) 2021 年度及 2021 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	产业运营				产业孵化与投资			
	联想集团	联泓集团	佳沃集团	卢森堡国际银行		未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	455,330,921,000	8,270,819,856	17,937,459,582	4,464,617,602	3,867,859,066	-	-	489,871,677,106
分部间交易收入	-	-	-	-	7,547,672	-	(7,547,672)	-
利息收入	308,921,000	32,758,232	30,379,111	-	152,447,930	349,563,243	(9,991,962)	864,077,554
利息支出	(2,441,623,000)	(168,620,276)	(401,449,280)	-	(525,931,863)	(2,201,937,465)	9,991,962	(5,729,569,922)
享有的联营企业投资（损失）/收益	(79,431,000)	28,996,470	113,662,175	18,404,869	896,302,381	-	-	977,934,895
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收益	-	-	-	-	812,114,415	-	-	812,114,415
资产减值损失	(2,234,249,000)	(1,688,188)	(140,216,147)	(873,747)	(436,589,237)	-	-	(2,813,616,319)
信用减值损失	(904,605,600)	(2,543,180)	(19,102,455)	(275,077,672)	(538,929,285)	-	-	(1,740,258,192)
折旧和摊销	(7,934,256,000)	(572,826,370)	(533,622,387)	(421,769,522)	(183,375,714)	(9,647,963)	-	(9,655,497,956)
利润/（亏损）总额	16,879,041,000	1,331,545,543	421,313,727	1,135,342,221	5,896,936,303	(2,130,736,653)	-	23,533,442,141
所得税费用	(3,912,662,000)	(165,236,949)	(61,702,100)	(165,516,978)	(2,145,238,207)	488,475,430	-	(5,961,880,804)
净利润/（亏损）	12,966,379,000	1,166,308,594	359,611,627	969,825,243	3,751,698,096	(1,642,261,223)	-	17,571,561,337
归属于母公司股东的净利润/（亏损）	4,019,399,897	593,005,121	358,797,448	872,648,754	3,077,035,987	(1,642,261,223)	-	7,278,625,984
资产总额	275,232,792,450	13,107,333,941	23,448,505,774	236,247,855,554	114,807,669,985	20,571,084,017	(2,729,067,330)	680,686,174,391
负债总额	257,501,010,450	6,235,830,324	15,297,031,505	219,103,729,131	31,114,500,184	61,352,416,577	(2,729,067,330)	587,875,450,841
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	(2,389,166,000)	-	-	-	(34,174,881)	-	-	(2,423,340,881)
长期股权投资	544,319,000	290,354,199	827,344,291	4,885,439	33,172,033,771	-	-	34,838,936,700
资本性支出	11,516,937,993	2,795,830,554	1,517,158,770	795,147,977	203,684,458	11,452,166	-	16,840,211,918

八 分部信息（续）

(b) 2020 年度及 2020 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	产业运营				产业孵化与投资（重列后）			
	联想集团（重列后）	联泓集团（重列后）	佳沃集团（重列后）	卢森堡国际银行（重列后）		未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	384,991,987,000	6,044,629,805	17,036,898,897	4,579,752,307	4,913,584,046	-	-	417,566,852,055
分部间交易收入	-	-	-	-	19,267,927	-	(19,267,927)	-
利息收入	239,028,000	17,162,023	132,287,280	-	41,743,127	650,405,134	(34,635,492)	1,045,990,072
利息支出	(2,790,964,000)	(150,245,214)	(541,252,519)	-	(748,981,030)	(2,112,483,156)	34,635,492	(6,309,290,427)
享有的联营企业投资（损失）/收益	(188,640,000)	(9,852,582)	84,666,102	15,085,517	(334,094,850)	-	-	(432,835,813)
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收益	-	-	-	-	744,398,857	-	-	744,398,857
资产减值损失	(1,235,941,000)	(665,321)	(155,290,770)	(36,341,126)	(382,971,670)	-	-	(1,811,209,887)
信用减值损失	(159,668,000)	(187,985)	(177,936,357)	(195,086,639)	(1,960,406,108)	-	-	(2,493,285,089)
折旧和摊销	(7,114,832,129)	(364,354,839)	(439,492,033)	(461,530,730)	(182,157,798)	(9,551,871)	-	(8,571,919,400)
利润/（亏损）总额	9,739,678,000	730,764,095	(1,169,358,773)	852,063,316	3,919,957,789	(1,890,950,179)	-	12,182,154,248
所得税费用	(2,413,043,000)	(113,762,702)	190,368,178	(112,588,878)	(1,423,400,158)	472,737,563	-	(3,399,688,997)
净利润/（亏损）	7,326,635,000	617,001,393	(978,990,595)	739,474,438	2,496,557,631	(1,418,212,616)	-	8,782,465,251
归属于母公司股东的净利润/（亏损）	2,024,176,260	355,098,878	(363,160,234)	671,078,518	2,511,370,603	(1,418,212,690)	-	3,780,351,335
资产总额	237,232,287,939	10,073,612,211	22,826,008,922	247,627,136,948	116,521,995,358	21,520,925,376	(4,069,195,453)	651,732,771,301
负债总额	224,119,934,939	4,310,505,726	14,903,298,929	230,560,291,042	31,153,731,362	64,081,005,828	(4,069,195,453)	565,059,572,373
折旧费用和摊销费用以外的其他非现金费用	(1,763,170,000)	-	-	-	(120,765,283)	-	-	(1,883,935,283)
长期股权投资	481,890,000	229,595,222	1,563,561,266	229,802,867	32,388,564,807	-	-	34,893,414,162
资本性支出	7,133,800,287	366,241,850	1,716,604,265	614,676,347	342,778,524	11,586,471	-	10,185,687,744

八 分部信息（续）

2021 年度及 2020 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 2021 年 12 月 31 日及 2020 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	2021 年度	2020 年度
中国	141,863,358,435	111,494,628,298
亚太（不含中国）	77,994,794,985	79,532,939,809
欧洲/中东/非洲	122,124,140,340	104,410,852,481
美洲	147,889,383,346	122,128,431,467
	489,871,677,106	417,566,852,055

非流动资产总额	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
中国	59,356,992,557	55,441,544,260
亚太（不含中国）	13,824,670,448	13,901,724,598
欧洲/中东/非洲	14,303,494,862	14,502,591,468
美洲	25,799,215,714	26,071,160,468
	113,284,373,581	109,917,020,794

九 业务合并

于 2021 年，本公司及其子公司已完成的主要业务合并列示如下：

于 2021 年 5 月 10 日，本公司的子公司联泓新材料科技股份有限公司（以下简称“联泓新科”）完成对新能凤凰（滕州）能源有限公司（以下简称“新能凤凰”）82.5%股权的收购，以实现本公司及其子公司战略布局及生产经营需要。新能凤凰主要从事甲醇的生产和销售业务。在交易之前，联泓新科持有新能凤凰 17.5%的股权，交易完成后，新能凤凰将成为联泓新科的全资子公司，并更名为联泓（山东）化学有限公司（以下简称“联泓化学”）。

	于收购日
	联泓化学
收购对价	
-已支付对价	1,187,765,300
-尚需支付对价(i)	15,148,729
-之前持有的被购买方权益公允价值	258,422,774
总收购对价	1,461,336,803
减：所收购净资产的公允价值	(1,454,377,855)
商誉	6,958,948

九 业务合并（续）

(i) 截至 2021 年 12 月 31 日，相关对价已全部支付。

商誉归因于收购业务的可拓展性，就所得税而言，预期不得抵扣。

联泓化学于购买日的资产、负债的公允价值及与收购相关的现金流量情况列示如下：

	于收购日
	联泓化学
现金及现金等价物	344,715,890
固定资产及在建工程	2,172,891,960
其他非流动资产	24,916,990
无形资产	373,846,762
净营运资产（不包括现金及现金等价物）	(1,376,212,944)
非流动负债	(59,237,421)
递延所得税负债	(26,543,382)
已收购净资产的公允价值	1,454,377,855
本期以现金支付的对价	1,187,765,300
减：取得的被收购公司的现金及现金等价物	(344,715,890)
本期收购子公司所支付的现金净额	843,049,410

其余新收购业务对截至 2021 年 12 月 31 日止十二个月的合并财务信息并未构成重大影响。

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 2021 年度及 2020 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（以下简称“深圳联想科技园”）	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
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
Legend Capital Management Limited	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
联保投资集团有限公司（以下简称“联保集团”）	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	本公司及其子公司的联营公司
合肥质然房地产开发有限公司（以下简称“合肥质然”）	本公司及其子公司的联营公司
拜博口腔	本公司及其子公司的联营公司
Fortune Eight Deacon Limited	本公司及其子公司的联营公司
红河佳裕农业科技有限公司	本公司及其子公司的联营公司
Transportes Naviera Austral S.A.	本公司及其子公司的联营公司
考拉科技	本公司及其子公司的联营公司
杰智控股有限公司	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

上述关联方中如无官方中文名称的均以其英文名称列示。

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

	2021 年度	2020 年度
与联营公司的交易		
从关联方采购货物	994,459,736	992,946,911
向关联方销售货物	156,935,228	17,510,720
从关联方接受劳务	4,492,291	38,277,632
向关联方提供劳务	119,346,209	73,258,381
向关联方提供资金/（从关联方接受资金）净额	628,295,440	(527,598,360)
利息收入	225,371,307	118,536,300
利息支出	109,617,056	42,515,050
从关联方受让股权	486,844,600	1,055,603,000
为关联方提供担保	626,580,000	742,301,998
关键管理人员薪酬	47,363,000	185,749,000

(4) 关联方应收、应付款项余额

于 2021 年 12 月 31 日、2020 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：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收账款	8,630,493	3,142,000
其他应收款	1,385,983,580	2,232,309,481
长期应收款	2,765,568,073	49,721,159
预付账款	4,395,610	11,460,027
向客户发放的贷款	607,057,405	288,457,405
应付账款	3,502,780	222,000
预收账款	-	5,082,085
其他应付款	597,071,074	377,506,916
向金融机构发放的贷款	10,779,048	17,362,609
借款	2,832,038,538	1,549,886,000

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：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
深圳联想科技园	426,238,333	795,415,305
拜博口腔	97,290,000	316,666,556
合肥质然	96,169,823	98,829,224
联保集团	387,556,158	200,394,236
考拉科技	-	567,367,111
其他	378,729,266	253,637,049
总计	1,385,983,580	2,232,309,481

(5)　关联方担保余额

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
向关联方提供担保	2,628,576,538	6,028,917,287

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，对非关联方提供的担保主要为担保有效期内因历史年度出售的房地产业务相关的担保，且被担保公司对该担保提供了反担保。于 2021 年 12 月 31 日，对非关联方的担保余额合计为人民币 4.8 亿元。

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 2021 年 12 月 31 日和 2020 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) 担保业务期末对外担保余额

于 2021 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 86.66 亿元（2020 年 12 月 31 日：人民币 112.22 亿元）。

于 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司根据预期信用减值损失模型就上述担保确认的损失准备余额为人民币 0.96 亿元（2020 年 12 月 31 日：人民币 0.86 亿元）。

十二 资产负债表日后经营租赁收款额

本公司及其子公司作为出租人，资产负债表日后应收的已签约租赁收款额的未折现金额汇总如下：

	2021 年 12 月 31 日
一年以内	906,399,759
一到二年	662,695,580
二到三年	379,346,509
三到四年	153,532,999
四到五年	30,782,914
五年以上	304,024
	2,133,061,785

十三 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、利率风险及价格风险）、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

本公司及其子公司在全球运营，因此承受多种不同货币产生的外汇风险。主要涉及的币种包括美元、人民币、欧元及瑞士法郎。外汇风险主要来自以非本公司及其子公司的记账本位币的货币计价的未来商业交易，已确认资产和负债及境外经营净投资。本公司及其子公司密切监管以外币计价的资产及负债以及交易的金额，从而将外汇风险降至最低，并在必要时订立外汇远期合约以减轻外汇风险。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 年 12 月 31 日，本公司的各子公司所持有的以非记账本位币的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：

十三 金融工具及其风险（续）

(1) 市场风险（续）

(a) 外汇风险（续）

	2021 年 12 月 31 日					
	美元	人民币	欧元	瑞士法郎	其他	合计
应收款项	3,624,177,888	126,207,000	1,798,683,083	773,757	493,130,479	6,042,972,207
货币资金	2,927,522,971	227,710,145	775,963,254	14,211,525,663	3,358,324,188	21,501,046,221
向金融机构及客户发放的贷款	8,193,086,689	-	1,338,599,853	246,869,678	2,950,736,577	12,729,292,797
债权投资	5,062,932,003	-	935,035,751	-	-	5,997,967,754
交易性金融资产及其他非流动金融资产	106,664,137	-	-	-	11,570,566	118,234,703
其他债权投资及其他权益工具投资	108,345,431	-	-	9,856,378	944,409	119,146,218
衍生金融资产	188,376,806	9,634,000	282,478,274	126,207,973	286,409,932	893,106,985
其他资产	-	-	1,629,230	-	2,728,397	4,357,627
应付款项	(5,377,213,692)	(193,394,000)	(802,765,633)	(3,331,935)	(3,285,059,986)	(9,661,765,246)
吸收存款及应付金融机构款项	(25,489,392,700)	-	(1,721,037,139)	(1,009,088,574)	(6,780,639,428)	(35,000,157,841)
借款及应付债券	(4,634,896,014)	-	(1,481,830,323)	-	(686,585,989)	(6,803,312,326)
以公允价值计量且变动计入损益的金融负债	(2,046,783,961)	-	-	(445,439,303)	(1,541,181,453)	(4,033,404,717)
衍生金融负债	(229,439,673)	(48,111,000)	(45,582,379)	(243,912,287)	(226,829,801)	(793,875,140)
其他负债	(1,086,861,332)	-	(1,399,641)	(1,997,385,185)	(256,738,876)	(3,342,385,034)
未作抵销的内部往来	(12,644,077,722)	13,833,822,000	(696,524,000)	-	(4,259,214,000)	(3,765,993,722)
总额合计	(31,297,559,169)	13,955,868,145	383,250,330	10,896,076,165	(9,932,404,985)	(15,994,769,514)
用于经济对冲的合约净名义金额	28,762,453,111	(6,487,013,000)	(2,117,487,115)	-	(6,410,737,586)	13,747,215,410
净额合计	(2,535,106,058)	7,468,855,145	(1,734,236,785)	10,896,076,165	(16,343,142,571)	(2,247,554,104)

十三 金融工具及其风险（续）

(1) 市场风险（续）

(a) 外汇风险（续）

	2020 年 12 月 31 日					
	美元	人民币	欧元	瑞士法郎	其他	合计
应收款项	3,129,110,987	19,375,716	1,662,142,185	175,941	783,170,936	5,593,975,765
货币资金	2,412,882,261	72,601,425	225,753,183	19,160,970,296	2,959,364,602	24,831,571,767
向金融机构及客户发放的贷款	6,237,832,339	-	1,242,256,306	503,977,303	4,057,763,224	12,041,829,172
债权投资	5,704,848,779	-	1,112,017,427	-	-	6,816,866,206
交易性金融资产及其他非流动金融资产	3,681,919,639	-	-	-	11,970,106	3,693,889,745
其他债权投资及其他权益工具投资	1,331,563,577	-	21,222	14,457,134	1,038,315	1,347,080,248
衍生金融资产	110,391,378	-	167,304,961	209,160,326	1,204,988,944	1,691,845,609
其他资产	-	-	-	-	6,230,851	6,230,851
应付款项	(5,534,260,488)	(324,274,480)	(404,202,247)	(4,269,862)	(1,108,496,394)	(7,375,503,471)
吸收存款及应付金融机构款项	(29,269,268,701)	-	(2,491,501,850)	(807,762,570)	(7,700,664,597)	(40,269,197,718)
借款及应付债券	(10,491,816,837)	-	(2,734,850,589)	-	(540,392,523)	(13,767,059,949)
以公允价值计量且变动计入损益的金融负债	(1,099,496,510)	-	-	(3,375,163)	(1,048,398,222)	(2,151,269,895)
衍生金融负债	(175,116,629)	(19,209,306)	(329,073,715)	(334,543,720)	(1,247,877,078)	(2,105,820,448)
其他负债	(1,369,855,994)	-	-	(2,122,375,907)	(40,939,898)	(3,533,171,799)
未作抵销的内部往来	(14,010,006,916)	6,253,234,133	(2,175,604,040)	-	(4,327,380,000)	(14,259,756,823)
总额合计	(39,341,273,115)	6,001,727,488	(3,725,737,157)	16,616,413,778	(6,989,621,734)	(27,438,490,740)
用于经济对冲的合约净名义金额	33,887,294,577	(3,243,084,097)	3,383,420,826	-	(16,669,396,490)	17,358,234,816
净额合计	(5,453,978,538)	2,758,643,391	(342,316,331)	16,616,413,778	(23,659,018,224)	(10,080,255,924)

十三 金融工具及其风险（续）

(1) 市场风险（续）

(a) 外汇风险（续）

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，如果人民币兑主要外币贬值或升值 5%，其他因素保持不变，于 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司将产生额外汇兑损失或收益约人民币 8.6 亿元（2020 年 12 月 31 日：损失或收益约人民币 7.8 亿元）。

上述分析是基于假设人民币兑所有其他货币以相同趋势及幅度贬值或升值而作出，但假设不一定成真。

(b) 利率风险

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

十三 金融工具及其风险（续）

(1) 市场风险（续）

(b) 利率风险（续）

于财务报表期末，生息资产和付息负债的合同到期日或重新定价日的情况如下：

(i) 生息资产

	2021年12月31日					
	少于3个月i)	3个月至1年	1年至5年	超过5年	未约定到期时间	合计
货币资金（附注七(1)）	85,014,502,526	1,181,412,514	-	-	-	86,195,915,040
其他债权投资（附注七(15)）	177,841,634	1,870,298,722	2,044,152,602	2,085,319,777	-	6,177,612,735
交易性金融资产及其他非流动金融资产ii)	1,385,902,670	477,753,370	1,277,039,627	-	-	3,140,695,667
债权投资（附注七(14)）	4,256,302,689	2,969,535,057	21,878,337,514	24,390,632,754	-	53,494,808,014
向客户发放的贷款（附注七(9)）	37,731,856,370	7,699,400,603	14,417,093,546	63,977,908,446	-	123,826,258,965
向金融机构发放的贷款（附注七(10)）	4,017,464,404	-	-	-	-	4,017,464,404
衍生金融资产iii)	15,952,226	468,774	90,248	-	939,016,014	955,527,262
应收款项类金融资产iv)	11,864,354,164	2,207,231,368	4,599,270,486	354,636,920	-	19,025,492,938
小计	144,464,176,683	16,406,100,408	44,215,984,023	90,808,497,897	939,016,014	296,833,775,025

十三 金融工具及其风险（续）

(1) 市场风险（续）

(b) 利率风险（续）

(i) 生息资产（续）

	2020年12月31日					
	少于3个月 i)	3个月至1年	1年至5年	超过5年	未约定到期时间	合计
货币资金（附注七(1)）	78,806,921,643	1,020,220,174	-	-	-	79,827,141,817
其他债权投资（附注七(15)）	557,542,074	270,838,759	5,491,097,411	2,524,082,299	-	8,843,560,543
交易性金融资产及其他非流动金融资产ii)	437,075,076	1,424,161,371	1,978,797,688	-	-	3,840,034,135
债权投资（附注七(14)）	5,086,518,305	3,204,364,415	20,546,264,823	33,099,802,647	-	61,936,950,190
向客户发放的贷款（附注七(9)）	38,985,073,824	10,347,677,703	15,019,324,975	65,980,029,448	-	130,332,105,950
向金融机构发放的贷款（附注七(10)）	7,007,686,234	-	22,570,313	-	-	7,030,256,547
衍生金融资产iii)	13,830,922	1,048,513	-	-	1,873,106,278	1,887,985,713
应收款项类金融资产iv)	4,568,069,421	6,719,719,276	7,823,931,765	-	-	19,111,720,462
小计	135,462,717,499	22,988,030,211	50,881,986,975	101,603,914,394	1,873,106,278	312,809,755,357

十三 金融工具及其风险（续）

(1) 市场风险（续）

(b) 利率风险（续）

(ii) 付息负债

	2021年12月31日					
	少于3个月i)	3个月至1年	1年至5年	超过5年	未约定到期时间	合计
吸收存款（附注七(37)）	143,052,005,720	3,619,912,919	2,578,871,360	69,272,170	-	149,320,062,169
应付金融机构款项（附注七(38)）	11,011,535,737	2,452,594,691	15,829,959,041	334,629,586	-	29,628,719,055
以公允价值计量且变动计入损益的金融负债	1,543,608,110	1,251,539,775	4,340,494,722	3,738,346,127	-	10,873,988,734
借款及应付债券	23,120,681,407	53,115,406,485	45,918,869,362	10,713,728,689	-	132,868,685,943
衍生金融负债iii)	12,026,821	1,468,022	62,176	-	2,525,232,837	2,538,789,856
应付账款类金融负债v)	2,319,372,829	2,194,758,767	841,780,086	33,253,312	-	5,389,164,994
小计	181,059,230,624	62,635,680,659	69,510,036,747	14,889,229,884	2,525,232,837	330,619,410,751

十三 金融工具及其风险（续）

(1) 市场风险（续）

(b) 利率风险（续）

(ii) 付息负债（续）

	2020年12月31日					
	少于3个月 i)	3个月至1年	1年至5年	超过5年	未约定到期时间	合计
吸收存款(附注七(37))	151,245,242,585	2,102,644,803	5,222,890,367	61,724,440	-	158,632,502,195
应付金融机构款项(附注七(38))	17,485,890,285	3,415,837,579	12,185,392,043	400,851,270	-	33,487,971,177
以公允价值计量且变动计入损益的金融负债	2,338,493,824	1,723,745,094	3,882,690,392	2,454,099,024	-	10,399,028,334
借款及应付债券	16,582,267,132	50,984,712,161	52,518,225,708	16,304,251,562	-	136,389,456,563
衍生金融负债iii)	26,989,909	-	-	-	5,131,397,935	5,158,387,844
应付账款类金融负债v)	1,584,409,811	2,179,861,565	8,148,144,552	-	-	11,912,415,928
小计	189,263,293,546	60,406,801,202	81,957,343,062	19,220,926,296	5,131,397,935	355,979,762,041

十三 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险（续）

(b) 利率风险（续）

(iii) 净头寸

	2021年12月31日				
	少于3个月 i)	3个月至1年	1年至5年	超过5年	未约定到期时间
利息风险缺口	(36,595,053,941)	(46,229,580,251)	(25,294,052,724)	75,919,268,013	(1,586,216,823)

	2020年12月31日				
	少于3个月 i)	3个月至1年	1年至5年	超过5年	未约定到期时间
利息风险缺口	(53,800,576,047)	(37,418,770,991)	(31,075,356,087)	82,382,988,098	(3,258,291,657)

i) 也包含见票即付及按要求付款等。
ii) 该类金融资产仅包括债务工具投资。
iii) 衍生金融工具主要是利率互换。
iv) 应收款项类金融资产主要是应收账款、应收票据、应收款项融资、其他应收款及长期应收款等。
v) 应付款项类金融负债主要是应付款项、应付票据、其他应付款及长期应付款等。

十三 金融工具及其风险（续）

(1) 市场风险（续）

(c) 价格风险

本公司及其子公司因本身持有于合并资产负债表分类为交易性金融资产（附注七(2)）及其他非流动金融资产（附注七(17)）和其他权益工具（附注七(16)）的投资而面临权益性证券价格风险。本公司及其子公司面临的商品价格风险并不重大。为管理权益性证券投资产生的价格风险，本公司及其子公司多元化其组合。

本公司及其子公司于其他实体的股权投资包括于以下投资市场公开买卖的公司，包括香港、中国大陆、欧洲、美国及日本。

下表概述各主要资本市场的上升/下跌对本公司及其子公司年内税前利润及其他综合收益的影响。有关分析是基于假设股权指数已上升/下跌5%，且所有其他变量维持不变。

分类为交易性金融资产及其他非流动金融资产的上市权益工具：

	对税前利润的影响	
	2021 年	2020 年
权益工具 – 香港	34,586,550	43,628,038
权益工具 – 中国大陆	469,413,777	398,978,248
权益工具 – 欧洲	14,923,650	7,058,650
权益工具 – 美国	28,892,799	59,331,337
上市权益工具的市值	547,816,776	508,996,273

分类为其他权益工具投资的上市权益工具：

	对其他综合收益的影响	
	2021 年	2020 年
权益工具 – 日本	4,932,850	7,421,748
权益工具 – 香港	10,084,100	11,287,098
权益工具 – 美国	16,003,350	17,247,912
上市权益工具的市值	31,020,300	35,956,758

年内税前利润会因归类为交易性金融资产及其他非流动资产的权益性证券的收益/亏损而增加/减少。其他综合收益会因归类为其他权益工具的权益性证券的收益/亏损而增加/减少。

其他市场价格风险亦源自本公司及其子公司于其他非上市权益性证券（包括风险投资基金和私募股权基金）的投资。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险

(i) 信用风险管理

信用风险是本公司及其子公司的客户或交易对手未能履行其对本公司及其子公司的合同义务而导致本公司及其子公司遭受财务损失的风险。本公司及其子公司面临的信用风险，主要源于卢森堡国际银行及本公司从事金融服务的非银行类子公司向客户发放的贷款以及应收款项的信用风险敞口。

本公司及其子公司也面临债券及与交易性投资活动有关的信用风险，相关敞口包括非权益性交易资产组合、衍生工具、买入返售，以及与市场交易对手之间的待结算款。

此外，本公司及其子公司为客户提供表外承诺和担保业务，因此存在客户违约而需本公司及其子公司代替客户付款的可能性，并承担与贷款相近的风险，因此本公司及其子公司对此类业务适用信贷业务相类似的风险控制程序及政策来降低该信用风险。

本公司及其子公司采用内部信用风险评级反映单个交易对手的违约概率评估结果，将征信机构借款人评级等外部资料作为补充信息，将信用风险管理人员的专家判断纳入到逐笔信用敞口的最终内部信用评级中，从而将可能未被其他来源考虑的因素纳入评级模型。

本公司及其子公司的非金融服务业务在销售产品和提供劳务过程中也会因为形成应收款项而面临信用风险。对于此类信用风险，本公司及其子公司相关的运营主体均根据实际情况制定信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度。信用评估主要根据客户的历史资信状况、外部对该客户的评级以及该客户在银行的信用记录（如有可能）。就其他应收款项而言，管理层会定期进行整体评估并根据过往结算记录、以往经验及前瞻性信息单个评估其他应收款项的可收回程度。

(ii) 预期信用损失计量

模型

本公司及其子公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017）》（以下简称“新金融工具准则”）的规定，运用预期信用损失模型计量以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具的减值，概述如下：

- 初始确认时未发生信用减值的金融工具进入“第 1 阶段”，且本公司及其子公司对其信用风险进行持续监控。
- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，则本公司及其子公司将其转移至“第 2 阶段”，但并未将其视为已发生信用减值的工具。
- 如果金融工具自初始确认后发生信用减值，则将被转移至“第 3 阶段”。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(ii) 预期信用损失计量（续）

模型（续）

- 第 1 阶段金融工具的损失准备为未来 12 个月的预期信用损失，该金额对应为整个存续期预期信用损失中由未来 12 个月内可能发生的违约事件导致的部分。第 2 阶段或第 3 阶段金融工具的预期信用损失计量整个存续期预期信用损失。
- 根据新金融工具准则计量预期信用损失时应充分考虑前瞻性信息。
- 购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些资产的损失准备为整个存续期的预期信用损失。

减值计量如下图所示（未包括购入或源生的已发生信用减值的金融资产）：

自初始确认起的信用风险的变化

第 1 阶段	第 2 阶段	第 3 阶段
（初始确认）	（自初始确认以来信用风险发生显著增加）	（发生信用减值）
12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失	整个存续期预期信用损失

预期信用损失是违约概率、违约风险敞口及违约损失率三者的乘积折现后的结果。相关定义如下：

- 违约概率是指借款人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司及其子公司应被偿付的金额。
- 违约损失率是指本公司及其子公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先顺序，以及担保品或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算。

本公司及其子公司定期监控并复核预期信用损失计算相关的假设包括各期限下的违约概率及担保品价值的变动情况。

关键判断及假设

本公司及其子公司根据新金融工具准则的规定对若干金融资产应用简化方法计提减值准备。在按照新金融工具准则计量预期信用损失时，本公司从事不同行业的子公司基于前述原则采用的不同的关键判断及假设。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(ii) 预期信用损失计量（续）

关键判断及假设（续）

1) 卢森堡国际银行

A. 信用风险显著增加

评估信用风险显著增加的首选方法是比较两个不同时点所观察到的指定敞口的信用等级：(i)在金融资产起始时和(ii)在计算预期信用损失的资产负债表日。如果在前述两个评级中，第二个评级较第一个评级的差异超过或等于预先确定的标准时，判定为信用风险显著增加。这样的标准根据不同类型的组合（例如零售贷款、企业贷款及债券投资等）分别论证，是根据历史信用等级变动情况预计的平均降级变动的定量标准。

一些定性指标的采用是对信用风险显著增加评估的补充。这一方法依赖于针对如下特征的目标敞口的内部风险管理实践，判断标准主要包括(i)展期措施；(ii)发生逾期事件（例如将逾期 30 天至 90 天的债项从第一阶段划分至第二阶段）。

B. 违约及已发生信用减值资产的定义

违约是指借款人或担保人无法于特定时刻或一段期间内与一个或多个债权人履行其义务。其标准适用于卢森堡国际银行的所有的产品和风险敞口。当发生以下两种情况的任意其一时，认为该债务人违约：(i)卢森堡国际银行认为如不采取诸如资产保全等追索行为，债务人将不能完全履行其还款义务；(ii)债务人存在超过 90 天的一定金额或一定比例以上的逾期行为。该金额标准对零售业务而言，为 100 欧元。对非零售业业务，为 500 欧元。比例标准为 1%。

卢森堡国际银行也设定了贷款评级，当贷款分类为分为“可疑/不可能支付”或“不良”时，判断其发生违约（该判断最终须由银行类子公司治理层根据对手方偿付能力做出）。

如同评估信用风险显著增加（或第 2 阶段），一些定性或上限标准旨在识别已发生信用减值（或阶段 3）的敞口。基本包括以下两种情况：(i)处于或接近违约、在诉讼或诉讼前状态；(ii)逾期超过 90 天。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(ii) 预期信用损失计量（续）

关键判断及假设（续）

1) 卢森堡国际银行（续）

C. 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

卢森堡国际银行在计算预期信用损失时，基于前瞻性信息。前瞻性信息由若干宏观财务指标和定期更新的代表性宏观经济情景构成。银行区分高违约组合和低违约组合分别识别出宏观经济因素和历史违约率（或违约概率模型）之间的相关性。对零售和中小型企业组合（高违约组合），内部违约率相关的指标因素包括(i)劳动力市场指标（失业率）和(ii)卢森堡私营经济代表（家庭和制造业）的调查数据。对大型企业和银行同业（低违约组合），银行主要运用外部数据（穆迪数据）进行评估。企业和银行违约率相关的周期性动态指针包括欧元区和美国股票价格变动、货币供应量和反映欧元区金融市场波动性的风险指标。

此外，抵押贷款预测的前瞻性评估还考虑了其他因素。具体而言，担保品估值预测受到基于卢森堡、德国、法国、比利时和其他欧元区等不同国家（或地区）的居民住宅价格预测的影响。

宏观经济情景

卢森堡国际银行使用外部宏观经济情景。这些情景根据统计和计量经济学方法建立，并与其他外部来源（如国际货币基金组织、欧洲央行及欧盟委员会等）进行比较。

为了计量预期信用损失，即基于概率加权的预期损失，卢森堡国际银行使用了 3 种不同的宏观经济情景涵盖广泛的潜在未来经济状况：

-基准（中心）场景，反映了经济在预测范围内最可能的路径。

-下行（不利）情景，反映了某些风险对基准情景的具体化影响，从而形成更为不利的经济路径。更准确地说，该下行情景对应的是一整个衰退期，其具体表现为以下一系列事件：金融资产价格暴跌，实际国内生产总值增长为负，劳动力市场状况严重恶化，失业率激增。

-上行（乐观）情景，反映了某些上行风险对经济的影响，从而形成更为有利的经济路径。

根据统计模型，随着时间的推移，这些情景的权重（或发生概率）是恒定的：基准情景为 60%，上行和下行情景各为 20%。因此，这些是宏观经济预测——即预测指针的动态——根据商业周期波动和最新经济事件或假设定期更新。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(ii) 预期信用损失计量（续）

关键判断及假设（续）

1) 卢森堡国际银行（续）

C. 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息（续）

每种情景下宏观经济指标列示如下：

	2021 年											
	卢森堡						欧元区					
	2021 年 12 月			2020 年 12 月			2021 年 12 月			2020 年 12 月		
	实际	乐观	悲观	基准	乐观	悲观	实际	乐观	悲观	基准	乐观	悲观
实际国内生产总值	7.0	7.0	7.0	2.0	4.7	(2.3)	5.2	5.2	5.2	4.1	6.7	(0.1)
失业率	5.8	5.8	5.8	7.2	7.1	7.5	7.8	7.8	7.8	9.7	9.2	11.2
消费者物价指数	3.4	3.4	3.4	0.4	1.4	(1.0)	2.5	2.5	2.5	0.6	1.8	(1.2)
股票价格	47.0	47.0	47.0	7.6	28.6	(27.9)	24.5	24.5	24.5	6.8	19.1	(22.4)
居民住宅价格	7.0	7.0	7.0	0.4	4.1	(3.8)	7.3	7.3	7.3	(1.2)	0.7	(5.2)

	2022 年											
	卢森堡						欧元区					
	2021 年 12 月			2020 年 12 月			2021 年 12 月			2020 年 12 月		
	基准	乐观	悲观	基准	乐观	悲观	基准	乐观	悲观	基准	乐观	悲观
实际国内生产总值	3.0	4.7	(1.3)	5.5	5.9	5.6	3.8	5.6	(0.4)	3.7	3.7	3.4
失业率	5.5	5.4	5.9	7.2	7.1	7.5	7.6	7.1	8.9	9.1	8.5	11.5
消费者物价指数	3.2	4.3	1.8	1.1	1.6	(0.1)	3.2	4.4	1.4	1.1	1.7	(0.8)
股票价格	9.5	30.8	(26.5)	1.9	10.9	6.3	4.5	13.4	(18.5)	2.3	4.6	8.9
居民住宅价格	2.3	6.1	(2.0)	0.4	2.6	(2.2)	6.0	8.4	1.3	2.1	4.0	(3.7)

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(ii) 预期信用损失计量（续）

关键判断及假设（续）

1) 卢森堡国际银行（续）

C. 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息（续）

预期信用损失敏感性分析

下表为不同场景权重下分阶段的预期信用损失与列报的预期信用损失之间的对比：

	情景权重			于 2021 年 12 月 31 日			于 2020 年 12 月 31 日		
	基准	乐观	悲观	第 1 阶段	第 2 阶段	总计	第 1 阶段	第 2 阶段	总计
				人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
列报的预期信用损失 i)	60%	20%	20%	339,326	238,250	577,576	304,950	216,675	521,625
调整权重后的预期信用损失	100%	-	-	267,129	223,811	490,940	264,825	208,650	473,475
	-	100%	-	209,371	216,591	425,962	168,525	200,625	369,150
	-	-	100%	700,311	303,227	1,003,538	577,800	256,800	834,600
	80%	-	20%	353,765	238,250	592,015	329,025	216,675	545,700
	60%	-	40%	440,401	252,690	693,091	393,225	232,725	625,950

i) 列报的预期信用损失未包含管理层“叠加”调整影响。

D. 管理层“叠加”

截至 2021 年 12 月 31 日，卢森堡国际银行已对信用减值损失实施了两项管理层“叠加”调整，影响向客户发放的贷款项下第 1 阶段和第 2 阶段风险敞口：

- “延期叠加”调整，导致 2021 年受益于延期政策的贷款的风险敞口降级一级；
- “中等规模公司叠加”调整，导致在中等规模公司违约概率模型下的贷款的风险敞口降级一级。

管理层在估计截至 2021 年 12 月 31 日向客户发放的贷款预期信用损失准备时所做的“延期叠加”调整和“中等规模公司叠加”调整分别为人民币 0.56 亿元及人民币 0.05 亿元。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(ii) 预期信用损失计量（续）

关键判断及假设（续）

2) 从事金融服务的非银行类子公司

A. 信用风险显著增加

如果借款人满足以下一个或多个标准时，认为该借款人信用风险显著增加：

- 信用利差显著上升
- 借款人出现业务、财务和/或经济状况的重大不利变化
- 实际或预期的宽限期或重组
- 借款人经营情况的实际或预期的重大不利变化
- 预期可能导致违约风险上升的担保品价值变动（仅针对抵质押贷款）
- 出现现金流/流动性问题的早期迹象，例如应付账款/贷款还款的延期
- 新评级较上次评级，或较初次评级，下降两个等级或以上

对于逾期超过 30 天的债务人合约付款（包括本金及利息），从事金融服务的非银行类子公司认为该金融工具出现信用风险大幅增加，并将之分类为阶段 2。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(ii) 预期信用损失计量（续）

关键判断及假设（续）

2) 从事金融服务的非银行类子公司（续）

B. 违约及已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，从事金融服务的非银行类子公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致。借款人满足“难以还款”的标准，表明借款人发生重大财务困难，示例包括：

- 借款人处于长期宽限期
- 借款人死亡
- 借款人破产
- 借款人违反合同中对债务人约束的条款（一项或多项）
- 由于借款人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失
- 债权人由于借款人的财务困难作出让步
- 借款人很可能破产
- 以较高折扣购入或源生的已经发生信用损失的金融资产
- 借款人在合同付款日后逾期超过 90 天仍未付款

C. 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

从事金融服务的非银行类子公司通过进行历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标。这些经济指标及其对违约概率和违约损失率的影响，对不同的金融工具有所不同。从事金融服务的非银行类子公司在此过程中也应用了专家判断。从事金融服务的非银行类子公司通过进行回归分析确定这些经济指标与违约概率和违约损失率之间的关系，以理解这些指标历史上的变化对违约率和违约损失率的影响。

除了提供基本经济情景外，从事金融服务的非银行类子公司还将统计分析与专家判断相结合，以确定其他可能的情景及情景权重。在确定金融工具处于第 1 阶段、第 2 阶段或第 3 阶段时，也相应确定了应当按照 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(ii) 预期信用损失计量（续）

关键判断及假设（续）

3) 其他子公司

本公司的其他子公司采用新金融工具准则的简化方法计量预期信用损失，即对所有应收账款确认整个存续期的预期损失准备。

为计量预期信用损失，本公司的其他子公司按照相同的信用风险特征和逾期天数对应收账款分组。在按照组合方式计提预期信用损失准备时，本公司及其子公司获取了充分的信息，确保其统计上的可靠性，已将具有类似风险特征的敞口进行归类。

预期信用损失率基于历史年度销售的回款情况以及期间发生的相应历史信用损失确定。本公司的其他子公司调整了历史信用损失率，以反映影响客户应收款结算能力的当前和前瞻性宏观经济因素信息。本公司及其子公司已将其销售货物和提供服务的所在国国内生产总值和失业率等确定为最重要的因素，并基于这些因子的预期变化相应地调整历史信用损失率。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(iii) 信用风险敞口

最大信用风险敞口-纳入减值评估范围的金融工具

下表对纳入预期信用损失评估范围的金融工具的信用风险敞口进行了分析。下列金融资产的账面价值即本公司及其子公司就这些资产的最大信用风险敞口。

	2021年				
	第 1 阶段 12 个月 预期信用损失	第 2 阶段 整个存续期 预期信用损失	第3阶段 整个存续期 预期信用损失	应收账款、应收票据及应收款项融资 整个存续期 预期信用损失	合计
应收款项类 i)	45,702,292,238	1,657,652,292	451,351,320	84,365,673,977	132,176,969,827
向金融机构发放的贷款（附注七(10)）	3,966,697,463	50,996,799	-	-	4,017,694,262
向客户发放的贷款（附注七(9)）	101,947,051,155	18,847,751,720	6,693,046,161	-	127,487,849,036
债权投资（附注七(14)）	52,177,200,403	1,432,982,754	32,065,188	-	53,642,248,345
其他债权投资（附注七(15)）	6,177,813,017	-	-	-	6,177,813,017
账面总额	209,971,054,276	21,989,383,565	7,176,462,669	84,365,673,977	323,502,574,487
损失准备	(607,623,867)	(304,023,029)	(3,466,057,194)	(1,363,213,140)	(5,740,917,230)
账面净额	209,363,430,409	21,685,360,536	3,710,405,475	83,002,460,837	317,761,657,257

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(iii) 信用风险敞口（续）

最大信用风险敞口-纳入减值评估范围的金融工具（续）

下表对纳入预期信用损失评估范围的金融工具的信用风险敞口进行了分析。下列金融资产的账面价值即本公司及其子公司就这些资产的最大信用风险敞口。

	2020年				
	第1阶段 12个月 预期信用损失	第2阶段 整个存续期 预期信用损失	第3阶段 整个存续期 预期信用损失	应收账款、应收票据及应收款项融资 整个存续期 预期信用损失	合计
应收款项类 i)	47,172,775,376	1,030,306,540	696,532,083	66,661,414,000	115,561,027,999
向金融机构发放的贷款（附注七(10)）	6,839,057,779	194,278,645	-	-	7,033,336,424
向客户发放的贷款（附注七(9)）	103,304,258,236	22,393,886,889	8,264,329,402	-	133,962,474,527
债权投资（附注七(14)）	59,833,663,529	2,202,205,643	55,066,483	-	62,090,935,655
其他债权投资（附注七(15)）	7,667,880,209	1,176,290,210	-	-	8,844,170,419
账面总额	224,817,635,129	26,996,967,927	9,015,927,968	66,661,414,000	327,491,945,024
损失准备	(970,269,056)	(281,353,397)	(3,150,282,459)	(1,031,071,000)	(5,432,975,912)
账面净额	223,847,366,073	26,715,614,530	5,865,645,509	65,630,343,000	322,058,969,112

i) 应收款项类主要包含应收票据、应收账款、应收款项融资、融资租赁产生的应收款项、其他应收款、长期应收款、其他流动资产及其他非流动资产等。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(iii) 信用风险敞口（续）

最大信用风险敞口-纳入减值评估范围的金融工具（续）

新金融工具准则也用于计量贷款承诺及财务担保等的准备。于 2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在贷款承诺及财务担保的最大风险敞口是人民币 373.92 亿元（2020 年 12 月 31 日：人民币 427.85 亿元），确认的信用减值损失准备为人民币 0.96 亿元（2020 年 12 月 31 日：人民币 1.42 亿元）。

最大信用风险敞口-未纳入减值评估范围的金融工具

下表对未纳入减值评估范围，即以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产的信用风险敞口进行了分析：

	2021 年 12 月 31 日 最大信用风险敞口	2020 年 12 月 31 日 最大信用风险敞口
交易性金融资产及其他非流动金融资产	3,140,695,667	3,840,034,135
衍生金融资产	1,611,197,758	2,155,356,676

担保品和其他信用增级

本公司及其子公司采用一系列政策和实务降低信用风险，其中最为普遍是使用担保品。本公司及其子公司制定了与接受特定类别担保品及缓释信用风险相关的内部政策。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(iii) 信用风险敞口（续）

担保品和其他信用增级（续）

逾期贷款按担保方式及逾期情况列示如下：

2021年12月31日	逾期 1 日至 90 日	逾期 91 日以上	总计
信用	532,389,344	636,609,471	1,168,998,815
担保	4,094,444	742,598,757	746,693,201
抵押	598,844,760	464,454,016	1,063,298,776
质押	20,678,968	408,267,947	428,946,915
	1,156,007,516	2,251,930,191	3,407,937,707

2020年12月31日	逾期 1 日至 90 日	逾期 91 日以上	总计
信用	347,971,515	854,882,574	1,202,854,089
担保	181,343,129	751,732,939	933,076,068
抵押	707,143,011	1,110,326,168	1,817,469,179
质押	110,053,504	707,717,615	817,771,119
	1,346,511,159	3,424,659,296	4,771,170,455

2021 年 12 月 31 日，本公司及其子公司有抵质押物涵盖的逾期贷款的抵质押物公允价值覆盖的最大敞口为人民币 34.63 亿元（2020 年 12 月 31 日：人民币 49.34 亿元）。

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(iii) 信用风险敞口（续）

卢森堡国际银行的信用风险敞口：

第 1 阶段信用风险敞口	于 2021 年 12 月 31 日					
	AAA 到 AA-	A+到 BBB-	非投资级	未评级	违约	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
提供担保的承诺	1,013,825	3,517,759	5,150,224	2,735,100	-	12,416,908
发放贷款的承诺	1,659,238	10,428,516	5,357,513	3,003,497	-	20,448,764
其他债权投资	5,091,689	839,359	-	222,858	-	6,153,906
贷款及垫款	45,432,361	54,338,065	35,888,310	7,021,800	-	142,680,536
债权投资	35,430,570	16,913,810	282,419	1,392,233	-	54,019,032
第 1 阶段 信用风险敞口 总计	88,627,683	86,037,509	46,678,466	14,375,488	-	235,719,146

第 2 阶段信用风险敞口	于 2021 年 12 月 31 日					
	AAA 到 AA-	A+到 BBB-	非投资级	未评级	违约	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
提供担保的承诺	-	46,185	857,161	2,749	-	906,095
发放贷款的承诺	40,279	277,101	2,390,791	419,528	-	3,127,699
贷款及垫款	119,425	3,188,381	13,701,606	657,610	-	17,667,022
债权投资	778,895	485,073	147,750	-	-	1,411,718
第 2 阶段 信用风险敞口 总计	938,599	3,996,740	17,097,308	1,079,887	-	23,112,534

第 3 阶段信用风险敞口	于 2021 年 12 月 31 日					
	AAA 到 AA-	A+到 BBB-	非投资级	未评级	违约	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
提供担保的承诺	22,284	-	-	-	40,954	63,238
发放贷款的承诺	1,462	-	-	-	188,866	190,328
贷款及垫款	153,554	-	19,988	24	2,530,152	2,703,718
债权投资	-	-	-	-	31,683	31,683
第 3 阶段 信用风险敞口 总计	177,300	-	19,988	24	2,791,655	2,988,967

其他信用风险敞口	于 2021 年 12 月 31 日					
	AAA 到 AA-	A+到 BBB-	非投资级	未评级	违约	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
衍生金融工具	140,192	2,195,363	29,477	34,333	26,196	2,425,561
其他信用风险敞口总计	140,192	2,195,363	29,477	34,333	26,196	2,425,561
信用风险敞口 总计	89,883,774	92,229,612	63,825,239	15,489,732	2,817,851	264,246,208

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(iii) 信用风险敞口（续）

卢森堡国际银行的信用风险敞口（续）：

第 1 阶段信用风险敞口	于 2020 年 12 月 31 日					
	AAA 到 AA-	A+到 BBB-	非投资级	未评级	违约	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
提供担保的承诺	1,075,350	3,073,575	2,495,775	6,452,100	-	13,096,800
发放贷款的承诺	2,672,325	12,382,575	4,806,975	3,835,950	-	23,697,825
其他债权投资	6,492,225	457,425	-	-	-	6,949,650
贷款及垫款	37,003,275	56,455,875	26,988,075	17,807,475	-	138,254,700
债权投资	45,886,950	12,390,600	730,275	2,359,350	-	61,367,175
第 1 阶段 信用风险敞口 总计	93,130,125	84,760,050	35,021,100	30,454,875	-	243,366,150

第 2 阶段信用风险敞口	于 2020 年 12 月 31 日					
	AAA 到 AA-	A+到 BBB-	非投资级	未评级	违约	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
提供担保的承诺	-	120,375	473,475	40,125	-	633,975
发放贷款的承诺	16,050	401,250	2,279,100	208,650	-	2,905,050
其他债权投资	1,147,575	-	-	-	-	1,147,575
贷款及垫款	112,350	4,887,225	15,496,275	497,550	-	20,993,400
债权投资	1,605,000	345,075	160,500	-	-	2,110,575
第 2 阶段 信用风险敞口 总计	2,880,975	5,753,925	18,409,350	746,325	-	27,790,575

第 3 阶段信用风险敞口	于 2020 年 12 月 31 日					
	AAA 到 AA-	A+到 BBB-	非投资级	未评级	违约	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
提供担保的承诺	32,100	-	-	-	80,250	112,350
发放贷款的承诺	-	-	72,225	-	280,875	353,100
其他债权投资	-	-	-	-	-	-
贷款及垫款	64,200	-	8,025	-	4,108,800	4,181,025
债权投资	-	-	-	-	56,175	56,175
第 3 阶段 信用风险敞口 总计	96,300	-	80,250	-	4,526,100	4,702,650

其他信用风险敞口	于 2020 年 12 月 31 日					
	AAA 到 AA-	A+到 BBB-	非投资级	未评级	违约	总计
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
衍生金融工具	818,550	1,027,200	8,025	16,050	-	1,869,825
交易性金融资产及其他非流动金融资产（仅债务工具）	176,550	8,025	-	16,050	-	200,625
其他信用风险敞口总计	995,100	1,035,225	8,025	32,100	-	2,070,450
信用风险敞口 总计	97,102,500	91,549,200	53,518,725	31,233,300	4,526,100	277,929,825

十三 金融工具及其风险（续）

(2) 信用风险（续）

(iii) 信用风险敞口（续）

卢森堡国际银行的信用风险敞口（续）：

信用风险敞口按下述方式列示：

- 资产负债表外项目以承诺列示；
- 衍生合同列示金额为其市场价值加上“附加值”（“附加值”是对未来潜在风险敞口的估计，该值未计入相关资产的账面价值中，在信用风险敞口中列示用于风险监管目的）；
- 资产负债表外的承诺对应未使用的信贷额度，或卢森堡国际银行向第三方提供的最大担保金额；
- 贷款及垫款包含向客户发放的贷款、向金融机构发放的贷款等各类贷款及垫款；
- 除衍生合同以外的资产负债表资产均以净值列示。

(iv) 核销政策

无论对借款人的法律索赔是否存在，当银行无合理预期以收回全部或部分未偿余额时，相关贷款将在批准后被核销。核销通常调整历史期间确认的损失准备。

本公司及其子公司有可能核销仍然处于强制执行中的金融资产。于 2021 年及 2020 年 12 月 31 日，本公司及其子公司已核销资产对应的未结清的合同金额为人民币 2.36 亿元及人民币 1.12 亿元。本公司及其子公司仍然力图全额收回其合法享有的债权，但由于无法合理预期全额收回，因此进行核销。

(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。

十三 金融工具及其风险（续）

(3) 流动风险（续）

于资产负债表日，本公司及其子公司各项金融资产和金融负债按照资产负债表日至合约到期日的剩余期限分析如下：

	2021年12月31日				
	少于3个月(i)	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计
资产					
货币资金(附注七(1))	85,014,502,526	1,181,412,514	-	-	86,195,915,040
其他债权投资(附注七(15))	78,022,884	1,870,298,722	2,044,153,602	2,185,137,527	6,177,612,735
交易性金融资产及其他非流动金融资产(ii)	1,294,117,468	569,538,572	1,277,039,627	-	3,140,695,667
债权投资(附注七(14))	1,300,312,461	3,991,068,500	23,201,547,216	25,001,879,837	53,494,808,014
向客户发放的贷款(附注七(9))	38,568,954,773	7,383,023,624	13,894,249,073	63,980,031,495	123,826,258,965
向金融机构发放的贷款（附注七(10)）	2,697,270,914	-	1,320,193,490	-	4,017,464,404
应收款项类金融资产(iii)	110,985,242,072	9,953,483,798	9,173,322,891	354,636,920	130,466,685,681
	239,938,423,098	24,948,825,730	50,910,505,899	91,521,685,779	407,319,440,506
负债					
吸收存款(附注七(37))	143,036,834,770	3,635,083,869	2,578,871,360	69,272,170	149,320,062,169
应付金融机构款项(附注七(38))	10,257,890,477	3,206,239,187	15,829,959,805	334,629,586	29,628,719,055
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	163,695,030	1,449,200,780	5,493,841,811	3,767,251,113	10,873,988,734
借款及应付债券	11,882,502,814	25,742,410,086	77,553,613,948	17,690,159,095	132,868,685,943
租赁负债	349,503,636	780,658,045	2,356,446,752	541,735,246	4,028,343,679
应付款项类金融负债(iv)	151,781,293,332	22,788,837,618	7,470,416,121	33,253,312	182,073,800,383
	317,471,720,059	57,602,429,585	111,283,149,797	22,436,300,522	508,793,599,963
净流动性敞口	(77,533,296,961)	(32,653,603,855)	(60,372,643,898)	69,085,385,257	(101,474,159,457)

十三 金融工具及其风险（续）

(3) 流动风险（续）

	2020年12月31日				
	少于3个月(i)	3个月至1年	1年至5年	5 年以上	合计
资产					
货币资金(附注七(1))	78,806,921,643	1,020,220,174	-	-	79,827,141,817
其他债权投资(附注七(15))	187,659,732	286,157,000	5,845,661,512	2,524,082,299	8,843,560,543
交易性金融资产及其他非流动金融资产(ii)	226,344,244	1,634,891,203	1,978,798,688	-	3,840,034,135
债权投资(附注七(14))	919,962,615	3,885,479,066	23,101,164,660	34,030,343,849	61,936,950,190
向客户发放的贷款(附注七(9))	36,809,208,258	12,358,503,428	15,184,364,816	65,980,029,448	130,332,105,950
向金融机构发放的贷款（附注七(10)）	4,746,340,813	2,261,345,421	22,570,313	-	7,030,256,547
应收款项类金融资产(iii)	89,958,083,667	16,122,568,737	8,071,563,522	10,000,000	114,162,215,926
	211,654,520,972	37,569,165,029	54,204,123,511	102,544,455,596	405,972,265,108
负债					
吸收存款(附注七(37))	146,028,162,228	7,319,677,283	5,222,890,383	61,772,301	158,632,502,195
应付金融机构款项(附注七(38))	15,091,875,559	5,748,527,374	12,246,716,974	400,851,270	33,487,971,177
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	554,932,923	1,898,640,897	5,378,687,339	2,566,767,175	10,399,028,334
借款及应付债券	8,504,388,922	28,807,025,636	82,347,404,145	16,730,637,860	136,389,456,563
租赁负债	299,738,726	519,847,291	2,322,614,131	609,452,899	3,751,653,047
应付款项类金融负债(iv)	137,231,040,363	28,292,263,667	9,226,360,233	-	174,749,664,263
	307,710,138,721	72,585,982,148	116,744,673,205	20,369,481,505	517,410,275,579
净流动性敞口	(96,055,617,749)	(35,016,817,119)	(62,540,549,694)	82,174,974,091	(111,438,010,471)

(i) 也包含见票即付及按要求付款等。
(ii) 该类金融资产仅包括债务工具投资。
(iii) 应收款项类金融资产主要是应收账款、应收票据、应收款项融资、其他应收款及长期应收款等。
(iv) 应付款项类金融负债主要是应付款项、应付票据、其他应付款及长期应付款等。

十三 金融工具及其风险（续）

(4) 资本管理

资本管理政策的目标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。

本公司及其子公司通过总债务占总资本比率管理资本结构。总债务占总资本比率为本公司及其子公司总债务占总权益及总债务合计的百分比，总债务为各财务期间末本公司及其子公司借款总额。本公司及其子公司于 2021 年及 2020 年 12 月 31 日的总债务占总资本比率载列如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
借款及应付债券总额	132,868,685,943	136,389,456,563
股东权益合计	92,810,723,550	86,673,198,928
	225,679,409,493	223,062,655,491
总债务占总资本比率	58.87%	61.14%

十三 金融工具及其风险（续）

(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。

十三 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与负债

于 2021 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

	2021 年 12 月 31 日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产				
交易性金融资产（附注七(2)）				
-上市债务工具投资	954,035,789	-	-	954,035,789
-上市权益工具投资(i)	8,126,292,371	-	178,495,507	8,304,787,878
-非上市债务工具投资	-	133,058,407	776,561,844	909,620,251
-非上市权益工具投资	-	-	13,851,714,756	13,851,714,756
衍生金融资产（附注七(3)）	-	1,571,357,758	39,840,000	1,611,197,758
应收款项融资	-	78,404,137,450	-	78,404,137,450
一年内到期的非流动资产（附注七(13)）				
-其他债权投资-短期	1,942,813,197	5,508,409	-	1,948,321,606
其他非流动金融资产（附注七(17)）				
-上市权益工具投资(i)	1,571,209,269	298,473,379	781,865,000	2,651,547,648
-非上市债务工具投资	-	-	1,277,039,627	1,277,039,627
-非上市权益工具投资	-	-	6,443,246,958	6,443,246,958
其他债权投资（附注七(15)）				
-上市债务工具	4,204,824,715	24,466,414	-	4,229,291,129
其他权益工具投资（附注七(16)）				
-上市公司股权	620,406,326	-	-	620,406,326
-非上市公司股权	-	1,226,734	3,790,458,143	3,791,684,877
以公允价值计量且其变动计入当期损益的联营公司投资（附注七(19)）	-	-	19,903,530,586	19,903,530,586
金融资产合计	17,419,581,667	80,438,228,551	47,042,752,421	144,900,562,639
非金融资产				
投资性房地产（附注七(20)）	-	-	12,466,264,823	12,466,264,823
消耗性生物资产	-	-	580,925,705	580,925,705
非金融资产合计	-	-	13,047,190,528	13,047,190,528
合计	17,419,581,667	80,438,228,551	60,089,942,949	157,947,753,167

十三 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与负债（续）

于 2021 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如下：

	2021 年 12 月 31 日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融负债				
衍生金融负债（附注七(3)）	-	2,961,808,000	135,369,915	3,097,177,915
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	-	6,540,841,000	4,333,147,734	10,873,988,734
金融负债合计	-	9,502,649,000	4,468,517,649	13,971,166,649

十三 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与负债（续）

于 2020 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

	2020 年 12 月 31 日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产				
交易性金融资产（附注七(2)）				
-上市债务工具投资	1,084,440,639	196,874,033	-	1,281,314,672
-上市权益工具投资	4,317,783,727	-	3,174,605,493	7,492,389,220
-非上市债务工具投资	-	-	579,920,775	579,920,775
-非上市权益工具投资	-	-	8,965,615,599	8,965,615,599
衍生金融资产（附注七(3)）	-	2,577,809,142	32,892,397	2,610,701,539
应收款项融资	-	60,547,105,000	-	60,547,105,000
一年内到期的非流动资产（附注七(13)）				
-其他债权投资-短期	449,460,997	24,355,735	-	473,816,732
其他非流动金融资产（附注七(17)）				
-上市权益工具投资	1,330,533,208	-	1,357,003,028	2,687,536,236
-非上市债务工具投资	-	-	1,978,798,688	1,978,798,688
-非上市权益工具投资	-	-	5,329,390,157	5,329,390,157
其他债权投资（附注七(15)）				
-上市债务工具	7,968,444,510	401,299,301	-	8,369,743,811
其他权益工具投资（附注七(16)）				
-上市公司股权	719,135,161	-	-	719,135,161
-非上市公司股权	-	-	3,090,592,445	3,090,592,445
以公允价值计量且其变动计入当期损益的联营公司投资（附注七(19)）	-	-	18,459,044,001	18,459,044,001
金融资产合计	15,869,798,242	63,747,443,211	42,967,862,583	122,585,104,036
非金融资产				
投资性房地产（附注七(20)）	-	-	12,315,944,769	12,315,944,769
消耗性生物资产	-	-	780,075,226	780,075,226
非金融资产合计	-	-	13,096,019,995	13,096,019,995
合计	15,869,798,242	63,747,443,211	56,063,882,578	135,681,124,031

十三 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与负债（续）

于 2020 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的负债按上述三个层次列示如下：

	2020 年 12 月 31 日			
	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融负债				
衍生金融负债（附注七(3)）	65,309,944	6,423,095,333	41,273,233	6,529,678,510
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	-	5,837,061,184	4,561,967,150	10,399,028,334
金融负债合计	65,309,944	12,260,156,517	4,603,240,383	16,928,706,844

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。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、税息折旧及摊销前利润乘数、缺乏流动性折价等。

本公司及其子公司的若干业务合并交易涉及按收购后业务表现确定的或有代价。本公司及其子公司的或有代价按公允价值确认，该等公允价值是经参考所收购子公司/业务的估计收购后业务表现后，根据相关协议的条款确定。确定用作估计所收购子公司/业务的收购后表现所采纳的主要假设（如增长率、利润及折扣率）时，须作出判断。主要假设的变动可对需支付的代价金额造成重大影响。

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。

本公司及其子公司持有的部分新上市公司股票根据上市前持有原始股的解禁规则及交易所减持规则，需等待一定期限方可减持，视为限售股，因此在评估基准日收盘价的基础上考虑缺乏流动性折扣后确认公允价值，列入第三层级。限售股的重大不可观察输入数据为缺乏流动性折扣，2021 年该折扣比率范围为 5%到 22%，截至 2021 年 12 月 31 日，该类金融资产的余额为人民币 960,360,349 元（2020 年该折扣比率范围为 16%到 35%，截至 2020 年 12 月 31 日，该类金融资产的余额为人民币 4,531,608,521 元）。

十三 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与负债（续）

上述第三层次资产及负债变动如下：

	2021年1月1日	增加/注资	减少	转入/（转出）第三层级	汇兑损益	当期利得或损失总额 计入当期损益的利得或损失	当期利得或损失总额 计入其他综合收益的利得或损失	2021年12月31日	2021年12月31日仍持有的资产计入2021年度损益的未实现利得或损失的变动
金融资产									
交易性金融资产	12,720,141,867	7,563,021,040	(1,404,434,410)	(3,348,915,827)	(53,702,001)	(669,338,562)	-	14,806,772,107	(821,129,508)
衍生金融资产	32,892,397	37,274,524	-	-	(3,915,000)	(26,411,921)	-	39,840,000	(26,411,921)
其他非流动金融资产	8,665,191,873	2,543,647,960	(1,936,150,590)	(1,474,417,361)	(69,709,829)	773,589,532	-	8,502,151,585	970,639,428
其他权益工具投资	3,090,592,445	262,098,000	(17,648,000)	-	(132,186,302)	-	587,602,000	3,790,458,143	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的联营公司投资	18,459,044,001	1,548,656,000	(565,065,000)	-	(277,048,000)	737,943,585	-	19,903,530,586	769,053,432
金融资产合计	42,967,862,583	11,954,697,524	(3,923,298,000)	(4,823,333,188)	(536,561,132)	815,782,634	587,602,000	47,042,752,421	892,151,431
投资性房地产	12,315,944,769	178,384,761	(64,246,227)	-	(21,555,664)	57,737,184	-	12,466,264,823	57,737,184
消耗性生物资产	780,075,226	1,908,600,966	(2,475,394,515)	-	(38,483,714)	406,127,742	-	580,925,705	156,279,590
资产合计	56,063,882,578	14,041,683,251	(6,462,938,742)	(4,823,333,188)	(596,600,510)	1,279,647,560	587,602,000	60,089,942,949	1,106,168,205

十三 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与负债（续）

	2021 年 1 月 1 日	增加	终止确认	汇兑损益	当期利得总额 计入当期损益的利得	当期利得总额 2021 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日仍持有的负债计入 2021 年度损益的未实现利得的变动
金融负债							
衍生金融负债	41,273,233	128,890,665	-	(10,026,749)	(24,767,234)	135,369,915	(24,767,234)
以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债	4,561,967,150	3,785,898,318	(3,497,011,470)	(322,243,378)	(195,462,886)	4,333,147,734	(195,462,886)
金融负债合计	4,603,240,383	3,914,788,983	(3,497,011,470)	(332,270,127)	(220,230,120)	4,468,517,649	(220,230,120)

十三 金融工具及其风险（续）

(5) 公允价值估计（续）

(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：应收账款、应收票据、其他应收款、向客户发放的贷款、向金融机构发放的贷款、债权投资、短期借款、应付款项、租赁负债、长期应收款、长期借款、应付债券、长期应付款等。

于 2021 年 12 月 31 日及 2020 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、租赁负债和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。

十四 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：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	832,678,000	955,528,000
无形资产	8,914,000	16,593,000
	841,592,000	972,121,000

十四 承诺事项（续）

(2) 对外投资承诺事项

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
对外投资承诺	4,087,188,909	3,103,111,535

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。

(3) 贷款承诺

	2021年12月31日	2020年12月31日
授予信贷机构的未使用信贷额度	132,879,698	313,589,418
授予客户的未使用信用额度	23,929,649,117	25,344,909,158
	24,062,528,815	25,658,498,576

十五 公司财务报表主要项目附注

(1) 货币资金

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
库存现金	23,852	40,340
三个月以上定期存款	30,000,000	30,000,000
银行存款	5,522,133,516	7,274,925,812
	5,552,157,368	7,304,966,152

(2) 其他应收款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应收关联方款项	14,480,634,457	23,204,569,125
应收投资及股权款项	516,129,065	512,073,341
应收股利	2,500,000,000	850,000,000
应收利息	3,795,986	852,900
	17,500,559,508	24,567,495,366
减：坏账准备	-	-
	17,500,559,508	24,567,495,366

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2021 年 12 月 31 日			2020 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	17,093,679,595	97.67%	-	24,174,266,780	98.40%	-
一到二年	16,810,376	0.10%	-	124,329,722	0.51%	-
二到三年	121,187,986	0.69%	-	17,313	0.00%	-
三年以上	268,881,551	1.54%	-	268,881,551	1.09%	-
	17,500,559,508	100.00%	-	24,567,495,366	100.00%	-

十五 公司财务报表主要项目附注（续）

(3) 长期股权投资

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
子公司	33,205,646,955	29,423,651,288
联营企业	11,222,972,285	11,209,599,597
-按公允价值计量且其变动计入当期损益	1,246,208,464	1,319,149,412
-权益法核算	9,976,763,821	9,890,450,185
	44,428,619,240	40,633,250,885
减：长期股权投资减值准备(a)	-	(831,303,523)
	44,428,619,240	39,801,947,362

(a) 于 2020 年 12 月 31 日，长期股权投资减值准备为对子公司增益供应链有限公司及联营公司联想控股（天津）有限公司计提的减值，于 2021 年 12 月 31 日，该等长期股权投资已全部处置。

(4) 短期借款

	2021年12月31日	2020年12月31日
信用借款	1,657,000,000	5,527,000,000

(5) 其他应付款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付关联方款项	12,127,684,939	9,487,224,328
应付利息	452,286,495	535,629,837
其他	184,215,725	402,289,028
	12,764,187,159	10,425,143,193

十五 公司财务报表主要项目附注（续）

(6) 一年内到期的非流动负债

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款（附注十五(7)）	4,405,400,000	6,252,200,000
一年内到期的应付债券（附注十五(8)）	6,481,147,177	3,469,009,532
一年内到期的租赁负债	25,817,968	26,649,012
	10,912,365,145	9,747,858,544

(7) 长期借款

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
保证借款	2,597,000,000	2,566,000,000
信用借款	23,546,200,000	19,411,000,000
	26,143,200,000	21,977,000,000
减：一年内到期的长期借款	(4,405,400,000)	(6,252,200,000)
	21,737,800,000	15,724,800,000

(8) 应付债券

	2020年12月31日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
应付债券	19,227,780,456	11,969,538	(4,970,000,000)	14,269,749,994
减:一年内到期的非流动负债	(3,469,009,532)	(6,481,147,177)	3,469,009,532	(6,481,147,177)
	15,758,770,924	(6,469,177,639)	(1,500,990,468)	7,788,602,817

本公司应付债券相关信息详见附注七(42)。

十五 公司财务报表主要项目附注（续）

(9) 递延所得税资产和递延所得税负债

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) 未经抵销的递延所得税资产

	2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	-	-	87,924,389	351,697,556
租赁负债	6,780,838	27,123,352	-	-
未弥补亏损	258,963,892	1,035,855,568	306,805,800	1,227,223,200
其他	6,607,509	26,430,036	6,019,559	24,078,236
	272,352,239	1,089,408,956	400,749,748	1,602,998,992

(b) 未经抵消的递延所得税负债

	2021 年 12 月 31 日		2020 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	40,960,629	163,842,516	93,037,382	372,149,528
联营企业投资形成的暂时性差异	128,372,754	513,491,016	159,107,995	636,431,980
使用权资产	6,760,907	27,043,628	-	-
其他	103,216,139	412,864,556	100,636,783	402,547,132
	279,310,429	1,117,241,716	352,782,160	1,411,128,640

(c) 抵销后的递延所得税资产或递延所得税负债净额列示如下：

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
递延所得税资产净额	-	47,967,588
递延所得税负债净额	6,958,190	-

十五 公司财务报表主要项目附注（续）

(10) 财务费用-净额

	2021 年度	2020 年度
利息支出	2,065,920,827	2,126,623,802
加：租赁负债利息支出	1,692,656	2,819,522
减：利息收入	(972,841,300)	(1,134,325,919)
汇兑损益	11,320,640	(407,773,743)
银行手续费	8,198,867	1,267,202
其他	639,307	(665,837)
	1,114,930,997	587,945,027

(11) 公允价值变动（损失）/收益

	2021 年度	2020 年度
以公允价值计量的联营企业投资	(123,508,422)	534,731,177
交易性金融资产	(463,737,212)	25,434,381
	(587,245,634)	560,165,558

(12) 投资收益

	2021 年度	2020 年度
子公司股利	2,454,473,003	1,621,464,483
持有交易性金融资产的股利收入	32,691,114	52,725,137
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的联营企业的股利收入	366,944,202	328,235,149
享有的联营企业利润	691,740,988	471,606,388
处置联营企业的收益	9,169	104,452,949
处置子公司投资的损失	(1,249,029,945)	-
处置交易性金融资产的收益/（损失）	20,299,300	(33,025,726)
其他	30,206,227	60,131,104
	2,347,334,058	2,605,589,484

十五 公司财务报表主要项目附注（续）

(13) 所得税费用

	2021 年度	2020 年度
当期所得税	-	-
递延所得税	54,925,778	260,344,472
	54,925,778	260,344,472

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：

	2021 年度	2020 年度
利润总额	384,262,060	1,795,506,381
按适用税率计算的所得税费用	96,065,515	448,876,595
非应纳税收入	(266,482,673)	(362,469,111)
不得扣除的成本、费用和损失	99,392,666	175,110,856
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(14,574,071)	(1,173,868)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	140,524,341	-
所得税费用	54,925,778	260,344,472

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

(14) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2021 年度	2020 年度
净利润	329,336,282	1,535,161,909
加：资产减值损失	-	479,605,967
固定资产折旧	5,316,575	6,085,811
无形资产摊销	3,244,422	1,502,059
使用权资产折旧	27,123,352	27,110,891
长期待摊费用摊销	28,485,579	47,819,695
处置固定资产的损失	132,743	2,816
财务费用	1,191,511,076	679,041,910
公允价值变动收益/（损失）	587,245,634	(560,165,558)
投资收益	(2,347,334,058)	(2,605,589,484)
递延所得税资产/负债的变动	54,925,778	260,344,472
经营性应收项目的减少/（增加）	4,314,931,826	(2,667,000,702)
经营性应付项目的增加/（减少）	2,706,165,167	(576,758,846)
经营活动支付的现金流量净额	6,901,084,376	(3,372,839,060)

(b) 现金净变动情况

	2021 年度	2020 年度
现金的年末余额	5,522,157,368	7,274,966,152
减：现金的年初余额	(7,274,966,152)	(6,648,452,596)
现金净（减少）/增加额	(1,752,808,784)	626,513,556

(c) 现金及现金等价物

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金（附注十五(1)）	5,552,157,368	7,304,966,152
减：三个月以上定期存款	(30,000,000)	(30,000,000)
现金及现金等价物年末余额	5,522,157,368	7,274,966,152

统一社会信用代码

91310000609134343

证照编号：00000002202201180028

营业执照

（副 本）

扫描二维码登录"国家企业信用信息公示系统"了解更多登记、备案、许可、监管信息。

中国（上海）自由贸易试验区

名　　称　普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　外商投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　李丹

经营范围　审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

成立日期　2013年01月18日

合伙期限　2013年01月18日 至 不约定期限

主要经营场所　中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦507单元01室

登记机关　上海市市场监督管理局

2022 年 01 月 18 日

此复印件仅供 联想控股股份有限公司2021年度 财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第15007号】后附 之用，其他用途无效。

此复印件仅供 联想控股股份有限公司
2021年度财务报表及审计报告【普华永道
中天审字(2022)第15007号】后附 之
用，其他用途无效。

证书序号：NO.000525

会计师事务所

执业证书

名　　称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李丹

主任会计师：

办公场所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1318 号
星展银行大厦 507 单元 01 室

组织形式：特殊的普通合伙企业

会计师事务所编号：31000007

注册资本(出资额)：人民币捌仟壹佰柒拾伍万元整

批准设立文号：财会函〔2012〕52 号

批准设立日期：二〇一二年十二月二十四日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

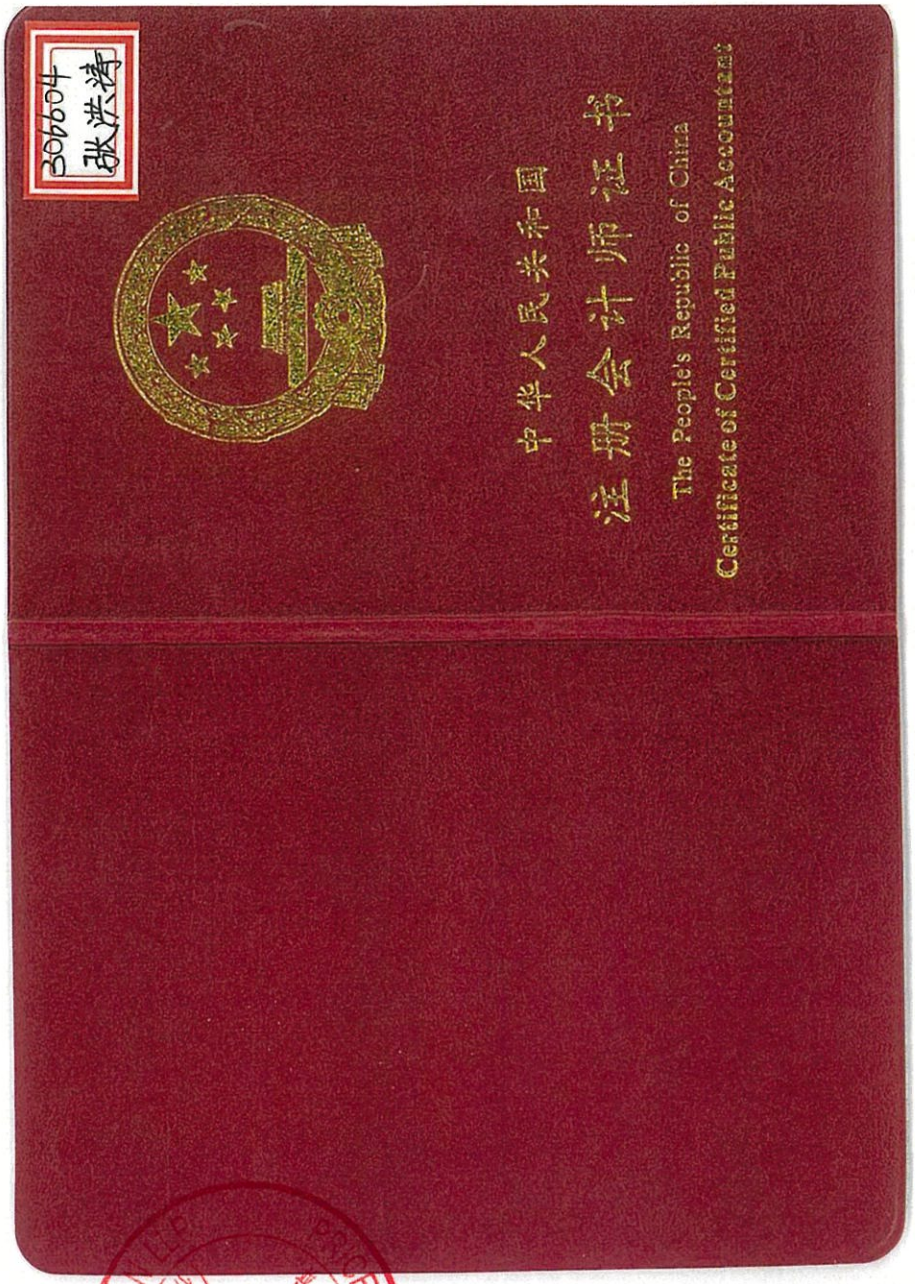
2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：

二〇二六年十二月十七日
（换发）
中华人民共和国财政部制



此复印件仅供 **联想控股股份有限公司 2021 年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第 15007 号】后附** 之用，其他用途无效。

本证书为持证人执行注册会计师法定业务的资格证明。

本证书加盖省级以上注册会计师协会钢印后为有效证件。

This certificate serves as a credential for the certificate holder to conduct the statutory business of CPAs.

This certificate is valid subject to being sealed with an embossed stamp by the Institute of Certified Public Accountants at provincial level or above.

中华人民共和国财政部制

Issued by the Ministry of Finance of the People's Republic of China

此复印件仅供 **联想控股股份有限公司 2021 年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第 15007 号】后附** 之用，其他用途无效。

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会

姓名 Full name	张洪涛
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1980-01-13
工作单位 Working unit	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所
身份证号码 Identity card No.	132826198001132633

此复印件仅供联想控股股份有限公司2021年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第15007号】后附之用，其他用途无效。

年度检验登记

姓名：张洪涛

证书编号：310000074675

继续有效一年。

another year after

证书编号：
No. of Certificate

310000074675

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance

年 /y 2017 月 /m 01 日 /d 19

年 /y 月 /m 日 /d

4

5

此复印件仅供**联想控股股份有限公司2021年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第15007号】**后附之用，其他用途无效。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

6

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

7

此复印件仅供 联想控股股份有限公司 2021 年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第 15007 号】后附 之用，其他用途无效。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 /y 月 /m 日 /d

9

此复印件仅供 联想控股股份有限公司 2021 年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第 15007 号】后附 之用，其他用途无效。

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

10

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

11

此复印件仅供 联想控股股份有限公司 2021 年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第 15007 号】后附 之用，其他用途无效

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 /y 月 /m 日 /d

12

注 意 事 项

一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。

二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。

三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。

四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

此复印件仅供联想控股股份有限公司2021年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第15007号】后附之用，其他用途无效。

此复印件仅供 联想控股股份有限公司 2021 年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第 15007 号】后附 之用，其他用途无效。

405321
杨振.

中华人民共和国

注册会计师证书

The People's Republic of China

Certificate of Certified Public Accountant

此复印件仅供 **联想控股股份有限公司 2021 年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第 15007 号】后附** 之用，其他用途无效。

PRICEWATERHOUSECOOPERS ZHONG TIAN LLP
普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名 Full name	杨振
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1985-11-13
工作单位 Working unit	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所
身份证号码 Identity card No.	410106198511130074

此复印件仅供 **联想控股股份有限公司 2021 年度财务报表及审计报告【普华永道中天审字(2022)第 15007 号】后附** 之用，其他用途无效。

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is [illegible] another year after this renewal.

CPA任职资格检查合格
BICPA
BEIJING INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
17CPA010630
82402256 64497884
北京注册会计师协会
2017

年 /y 月 /m 日 /d

6

姓名：杨振
证书编号：310000074165

[illegible]续有效一年。
[illegible]nother year after

年 /y 月 /m 日 /d

7

PRICEWATERHOUSECOOPERS ZHONG TIAN LLP
普华永道中天会计师事务所特殊普通合伙