

---

**联想控股股份有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2021 年)**

二〇二二年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

无

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	8
一、 公司基本信息 .....	8
二、 信息披露事务负责人 .....	8
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况 .....	9
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况 .....	9
五、 公司业务和经营情况 .....	10
六、 公司治理情况 .....	42
第二节 债券事项.....	44
一、 公司信用类债券情况 .....	44
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况 .....	49
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况 .....	49
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况 .....	49
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况 .....	49
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况 .....	49
七、 中介机构情况 .....	50
第三节 报告期内重要事项.....	52
一、 财务报告审计情况 .....	52
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 .....	52
三、 合并报表范围调整 .....	52
四、 资产情况 .....	53
五、 负债情况 .....	56
六、 利润及其他损益来源情况 .....	58
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十 .....	59
八、 非经营性往来占款和资金拆借 .....	59
九、 对外担保情况 .....	59
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况 .....	59
十一、 向普通投资者披露的信息 .....	60
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	60
一、 发行人为可交换债券发行人 .....	60
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人 .....	60
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人 .....	61
四、 发行人为永续期公司债券发行人 .....	61
五、 其他特定品种债券事项 .....	61
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	61
第六节 备查文件目录.....	62
财务报表.....	64
附件一： 发行人财务报表.....	64

## 释义

本公司、公司、发行人	指	联想控股股份有限公司,一家根据中国法律注册成立的股份有限公司,其境外上市股份于香港联交所主板上市(股份代码:3396)
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	联想控股股份有限公司公司章程
董事会	指	本公司董事会
监事	指	本公司监事
股东	指	本公司股份持有人
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
联合信用	指	联合信用评级有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
联想集团	指	联想集团有限公司,一家根据香港法律注册成立的有限公司及于香港联交所主板上市(股份代码:992)及我们的子公司
联泓集团或联泓	指	联泓集团有限公司,一家根据中国法律注册成立的有限公司及我们的子公司
卢森堡国际银行	指	卢森堡国际银行(BanqueInternationaledeLuxembourgS.A.),一家在卢森堡注册并以有限责任公司形式设立的信贷机构及我们的子公司
佳沃集团或佳沃	指	佳沃集团有限公司,一家根据中国法律注册成立的有限公司及我们的子公司
君联资本	指	一系列风险投资基金,连同其各自的管理公司/合伙人
鑫果佳源	指	深圳市鑫果佳源现代农业有限公司,一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及佳沃集团的子公司
拜博口腔	指	泰康拜博医疗集团有限公司,一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及我们的联营公司
东航物流	指	东方航空物流股份有限公司,一家根据中国法律注册成立的股份有限公司,于上交所

		上市（股份代码：601156）及我们的联营公司
DMTO	指	以煤或天然气替代石油做原料生产乙烯和丙烯的技术
EOD	指	环氧乙烷衍生物
EVA	指	乙烯-醋酸乙烯共聚物
富瀚微	指	上海富瀚微电子股份有限公司，一家根据中国法律成立的股份有限公司，于深交所创业板上市（股份代码：300613）
汉口银行	指	汉口银行股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司及我们的联营公司
衡水老白干	指	河北衡水老白干酒业股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司，于上交所上市（股份代码：600559）
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
Hortifrut	指	Hortifrut S.A.，一家根据智利法律注册成立的有限公司
互联网	指	由独立运作的公共及私人计算机网络互相连接所组成的全球网络，利用传输控制协议/互联网协议进行通讯
君创租赁	指	君创国际融资租赁有限公司，一家根据中国法律成立的有限公司及我们的子公司
鑫荣懋	指	鑫荣懋果业科技集团股份有限公司，一家于中国大规模的水果产业链公司。其为根据中国法律注册成立的股份有限公司及佳沃集团的子公司
佳沃食品	指	佳沃食品股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司，其股份于深交所创业板上市（股份代码：300268），佳沃集团的子公司
KB Food	指	KB Food International Holding (Pte.) Limited，一家根据新加坡法律成立的有限公司及我们的子公司
联泓新科	指	联泓新材料科技股份有限公司，一家根据中国法律成立的股份有限公司，其股份于深交所上市（股份代码：003022），本公司的子公司
酒便利	指	河南酒便利商业股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司及我们的联营公司，2016年于新三板挂牌
神经专科	指	研究中枢神经系统（脑、脊髓）器质性及功能性疾病的临床学科的总称，根据疾病种类

		及诊疗方法的不同，临床上对应科室为神经外科、神经内科
九橙食品	指	九橙（上海）餐饮服务有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及佳沃集团的子公司
青岛国星	指	青岛国星食品股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司，佳沃食品的子公司
联想之星	指	一系列天使投资基金，连同其各自的管理公司/合伙人
融科物业投资	指	融科物业投资有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及我们的子公司
融科股份	指	融科智地科技股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司及我们的子公司
三育集团/Better Group	指	Better Education Group Corporation，一家根据开曼法律注册成立的股份有限公司及我们的子公司
德济医院	指	上海德济医院有限公司，一家根据中国法律注册成立的有限责任公司及我们的子公司
泰康人寿	指	泰康人寿保险有限责任公司
TMT	指	科技、媒体和通讯
正奇控股	指	正奇控股股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司及我们的子公司
深交所	指	深圳证券交易所
联营公司	指	就本报告而言，本公司及其子公司对其拥有重大影响的所有实体。重大影响是指参与被投资方财务和经营决策的权力，但不具有对这些政策的控制权或者共同控制权
我们	指	本公司及其所有子公司，或文义所指其中任何一家子公司，或如文义所指于其注册成立之前的任何时间，其前身或其现有子公司前身或文义所指任何其中一家曾从事及其后由其承接的业务
欧元	指	在由多个欧盟成员国组成的欧元区通用的货币
港元或港币	指	香港法定货币
拉卡拉	指	拉卡拉支付股份有限公司，一家根据中国法律注册成立的股份有限公司及我们的联营公司，其股份于深交所创业板上市（股份代码：300773）
报告期	指	截至 2021 年 12 月 31 日

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	联想控股股份有限公司
中文简称	联想控股
外文名称（如有）	Legend Holdings Corporation
外文缩写（如有）	Legend Holdings
法定代表人	宁旻
注册资本（万元）	235,623.09
实缴资本（万元）	235,623.09
注册地址	北京市 海淀区科学院南路 2 号院 1 号楼 17 层 1701
办公地址	北京市 海淀区科学院南路 2 号院 1 号楼 17 层 1701
办公地址的邮政编码	100190
公司网址（如有）	www.legendholdings.com.cn
电子信箱	legendir@legendholdings.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王威
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事会秘书
联系地址	北京市海淀区科学院南路 2 号融科资讯中心 B 座 17 层
电话	010-62509999
传真	010-62509825
电子信箱	legendir@legendholdings.com.cn



### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

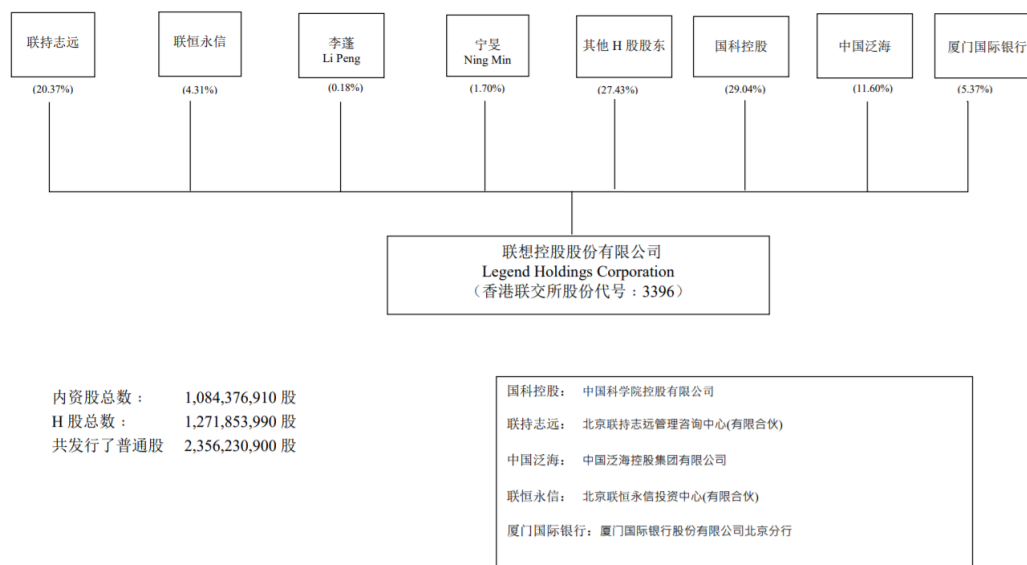
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：无

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

报告期末实际控制人名称：无

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



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	杨建华	非执行董事	2021年6月10日获选举	2021年6月10日
监事	杨建华	股东代表监事	2021年6月10日退任	2021年6月10日
监事	张勇	股东代表监事	2021年6月10日获委任	2021年6月10日
董事	吴乐斌	非执行董事	2021年6月10日退任	2021年6月10日
董事	王玉锁	非执行董事	2021年6月10日退任	2021年6月10日
董事	张学兵	独立非执行董事	2021年3月12日退任	2021年3月12日

## （二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：5人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数33%。

## （三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：宁旻

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

发行人的监事：高强、罗成、张勇

发行人的总经理：李蓬

发行人的财务负责人：杨秋燕

发行人的其他高级管理人员：杨秋燕 王威

## 五、公司业务和经营情况

### （一）公司业务情况

#### 1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

公司从事的主要业务	<p>联想控股是一家中国领先的产业投资运营公司，于2015年6月29日在香港联交所主板挂牌上市(股份代号：3396)。公司以“产业报国”为己任，强调科技创新引领，重点聚焦实体经济领域，构建了“产业运营”和“产业孵化与投资”两大业务板块。通过战略管理、运营提升、资源配置、金融支持及增值服务等多种方式，致力于打造支柱性产业，孵化或投资具有潜力的创业企业及成长期企业，推动公司整体价值的持续增长，与旗下企业合作共赢，为股东提供长期良好回报，贡献于中国经济的高质量发展。</p>
主要产品及其用途	<p>1. 产业运营</p> <p>联想控股以产业报国为己任，作为控股股东，在聚焦的行业和领域长期培育和深度布局，通过实质性投管、精细化管理等多重手段，打造出具有行业领先地位、规模优势及优秀盈利能力的企业。产业运营板块包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 子公司联想集团（股份代码：00992.HK），主要提供创新智能设备与基础设施，打造智能化解决方案、服务与软件；</li> <li>• 子公司联泓集团，从事新材料产品的研发、生产与销售；</li> <li>• 子公司佳沃集团，主要从事现代农业和食品领域的相关业务；及</li> <li>• 子公司卢森堡国际银行，主要提供综合性银行服务，包括公司及机构银行、零售银行、私人银行、资本市场等业务。</li> </ul> <p>报告期内，产业运营板块实现收入为人民币4,860.04亿元，同比增长了18%，该增长主要源自于：1)联想集团把握了全球数字化和智能转型加速所催生的高增长和高利润市场机遇，收入增长18%至人民币4,553.31亿元；2)得益于新能源产品需求旺盛，运营效率提升，高端化差异化的产品战略，联泓集团收入增长37%至人民币82.71亿元。</p>

实现归属于本公司权益持有人净利润为人民币 58.44 亿元，同比上升 117%，该增长主要源自于：1) 联想集团在不断加强领先优势的同时，持续聚焦高利润业务领域，盈利能力进一步提升；2) 下游需求景气带动核心产品价格上涨，同时布局上游资源打造成本优势，联泓集团下属联泓新科（股份代码：003022.SZ）毛利率水平同比有所提升；3) 受益于水果业务的盈利增长、动物蛋白业务亏损缩窄以及出售持有的参股企业股权获得良好收益，佳沃集团成功实现转亏为盈；4) 卢森堡国际银行资产质量持续提升，经营逐步向好，拨备计提同比下降，利润同比实现大幅增长。

#### 1.1 联想集团

联想集团是一家开发、生产及销售高端科技产品的全球财富 500 强公司，并向消费者及企业提供各类相关服务。截至 2021 年 12 月 31 日，我们直接及间接持有联想集团合计 33.445% 股权。

数字化转型持续加速、新 IT 服务需求强劲、云计算产业快速发展、混合办公模式（家庭/办公室）成为新常态，这些都为联想集团带来了庞大的市场机遇。报告期内，联想集团旗下三大业务均实现了创纪录的业绩和盈利能力的进一步提升。

报告期内，联想集团收入同比上升 18% 至人民币 4,553.31 亿元，增长原因如下：1) 得益于商用和高端市场的强劲增长，个人计算机业务高速增长；2) 智能手机业务通过持续丰富产品组合和强化市场营销提升了市场份额，收入大幅增长；3) 抓住“新 IT”变革机遇，服务业务渗透率进一步提升，方案服务业务增长强劲；4) 在全球基础设施升级的趋势下，基础设施方案业务发展持续向好。

	<p>归属于联想控股权益持有人净利润增长 99%至人民币 40.19 亿元，利润增长主要得益于：1) 在高利润市场实现高增长推动智能设备业务利润率提升至历史新高；2) 方案服务业务利润率大大优于其他业务，且在报告期内进一步增长，推动联想集团整体盈利能力提升；3) 基础设施业务于 2021 年第四季度成功实现自 2014 年完成并购 IBM 服务器业务以来的首度盈利。</p> <p>智能设备业务 (IDG)</p> <p>智能设备业务由个人计算机、平板、手机和其他智能设备业务组成。报告期内收入及利润均实现显著增长，营运利润率为 7.5%，创下历史新高。得益于数字化转型进程的加速和“混合办公”趋势延续，个人计算机业务市场需求稳定，持续保持在较高水平，并逐步向高利润和高附加值的商用和高端细分市场转移，工作站、轻薄本和游戏计算机等高端产品收入大幅增长。</p> <p>报告期内，非个人计算机业务增长强劲，占智能设备业务收入比重进一步提升。其中，智能手机业务继续实行加大产品创新力度和优化产品组合的策略，已连续七个季度实现盈利性增长，仅第四季度即实现收入同比增长 46%，在主要的手机厂商中增速最快，设备激活率创下自联想集团收购摩托罗拉业务以来的最高水平。</p> <p>未来，联想集团将继续紧抓商业升级周期和产品高端化带来的机遇，利用自身的运营优势，推动个人计算机业务持续跑赢行业整体水平；与此同时，持续加大高端产品的创新投入，进一步提升该业务的盈利能力。在 5G 手机渗透率持续提升及全球竞争格局发生调整的背景下，智能手机业务将继续执行现有策略，通过建立差异化优势推动业务利润持续增长。此外，联想集团还将持续投</p>
--	---

	<p>资物联网及周边配件市场，更好地把握新兴市场机遇，进一步扩大非个人计算机业务的发展。</p> <p><b>基础设施方案业务 (ISG)</b></p> <p>联想集团作为全球基础设施领域增长最快的供货商之一，持续致力于构建行业领先的端到端综合解决方案，以全栈式的服务能力响应客户的多元需求。报告期内，受益于全球基础设施升级需求和边缘计算、混合云、人工智能市场快速增长的带动，基础设施方案业务收入大幅增长，并成功在 2021 年第四季度实现首次盈利。</p> <p>报告期内，云 IT 基础设施收入高速增长。联想集团充分利用自主设计和生产制造能力，为客户提供涵盖设计、制造和供应链以及全球服务的整体解决方案，并通过丰富产品组合进一步扩大了客户群。未来联想集团将继续强化现有优势，推出更贴近客户需求的产品组合，进一步实现盈利性增长。</p> <p>企业 IT 基础设施业务在 2021 年第四季度销量创下五年来的新纪录，在服务器、软件及服务等高利润产品领域赢得多个订单。未来，联想集团在增强高利润和高附加值产品组合业务的同时，加大在边缘计算、混合云解决方案、高性能计算和电信领域的投资布局，加速提升相关技术积累和能力建设，紧抓用好新时代下的发展机遇。</p> <p><b>方案服务业务 (SSG)</b></p> <p>方案服务业务专注于高速增长的新 IT 服务板块，旗下拥有支持服务、运维服务和垂直行业解决方案三块业务。报告期内，受益于智能化转型加速、“混合办公”趋势延续、企业需求的加速复苏及 ESG 意识提升带来的增长机遇，方案服务业务收入显著增长，营运利润率进一步提升至 21.7%。</p>
--	--

“混合办公”模式下专属支持及定制化服务需求旺盛，可持续发展服务（包括资产回收服务）拓展客户的能力不断增强，在渗透率的持续提升下，支持服务收入大幅提升；得益于“X 即服务”（X as-a-service，简称“XaaS”，包括设备即服务和软件即服务两种产品）方案模式的推动，运维服务收入和利润均有所提升；垂直行业解决方案收入大幅增长，联想集团自研的自主知识产权解决方案得到进一步推广。此外，联想集团在智慧零售相关业务签下重要订单，仅第四季度的合同总价值即增长了两倍以上。

未来，方案服务业务将继续把握远程办公及高速增长的新 IT 趋势所驱动的增长机遇，在提高服务渗透率的同时，不断创新并致力于投资研发，持续驱动联想集团业务增长和盈利能力提升。

## 1.2 联泓集团

我们通过子公司联泓集团持有联泓新科，联泓新科主要从事新材料产品的研发、生产与销售。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司持有联泓新科 51.77% 的股权。

报告期内，联泓新科积极应对主要原材料价格上涨、宏观政策变化等影响，努力发挥核心竞争优势，实现了较大幅度的业绩增长。同时，联泓新科以“逐步发展成为优秀的新材料平台型企业、打造在新材料若干细分领域领先的产业集群”为目标，扎实推进，稳步前行。

战略布局方面，联泓新科一向重视对产业链体系的构建。2021 年 5 月，联泓新科完成了对上游甲醇原料供货商联泓（山东）化学有限公司（以下简称“联泓化学”）的并购。通过上述投资，既保障了上游原材料的稳定供应，同时进一步控制和降低材料成本，增强了产品竞争力与抗风险能力。在把现有产业做优做强的同

	<p>时，联泓新科围绕产业升级和消费升级两大方向，聚焦新材料“卡脖子”的领域，坚持高端化、差异化、精细化的路线，重点在新能源材料、生物可降解材料、细分品类的特种材料等领域积极筹划投资布局：</p> <p>(1) 2021 年 6 月和 9 月，联泓新科分别通过增资和购买股份的方式，实现了对江西科院生物新材料有限公司（以下简称“科院生物”）控股，成功实现在生物可降解材料领域的战略布局，相关项目已进入建设阶段；</p> <p>(2) 2021 年 9 月，联泓新科成立子公司联泓格润（山东）新材料有限公司（以下简称“联泓格润”），投资建设新能源材料和生物可降解材料一体化项目；</p> <p>(3) 2021 年 9 月，联泓新科启动投资建设“10 万吨/年锂电材料—碳酸酯联合装置项目”；</p> <p>(4) 2021 年 9 月，联泓新科通过子公司联泓化学启动投资建设“2 万吨/年超高分子量聚乙烯和 9 万吨/年醋酸乙烯联合装置项目”。</p> <p>上述项目的实施将进一步夯实联泓新科的产业布局，提高核心竞争力，培育新的利润增长点，为未来持续快速发展奠定了坚实的基础。</p> <p>生产运行方面，联泓新科各装置保持安全、稳定、高效运行，运营效率不断优化，主要装置经济技术指标持续保持领先水平，尤其是 DMT0 装置甲醇单耗等关键消耗指标持续降低并继续保持行业领先水平。IPO 募投 OCC 项目自投产以来主要原料甲醇单耗进一步下降，较好地巩固了成本优势。同时，在完成对联泓化学的收购后，其所产甲醇通过管道运输方式全部供应联泓新科，大幅降低外购甲醇的物流成本；双方水、电、汽等公用工程持续优化，进一步降低生产成本，提高整体运行效率，增强盈利能力。</p>
--	--



	<p>市场开拓方面，联泓新科始终围绕市场需求，加强产品开发及市场渠道拓展，动态优化产品结构，EVA、PP、EOD 等多个细分产品市场占有率继续保持国内领先水平。报告期内，EVA 光伏胶膜料保持高质量稳定供应，EVA 电线电缆料产品市场占有率继续保持全国领先；PP 薄壁注塑专用料产品市场占有率和影响力持续居于国内领先地位，高熔无规共聚 PP 专用料销量同比大幅增长，高透明 PP 专用料产品定型并投产，客户基础不断积累，行业影响力进一步提高；EOD 产品中特种表面活性剂、高性能减水剂等高毛利产品的产销占比进一步提升，持续开发洗衣凝珠用、光伏行业用特种表面活性剂，以及高端减水剂母液及助剂、高效分散剂等特种精细材料产品。</p> <p>创新发展方面，联泓新科在科技创新方面取得积极进展，通过自主研发与合作研发相结合的模式进行创新研发资源储备。报告期内，联泓新科申请专利 41 项。截至报告期末，联泓新科共拥有授权专利 146 项。联泓新科充分运用研发平台优势，积极推动新产品和新工艺开发，共完成 20 个新产品和新工艺的实验室研发、18 个新产品的生产工艺配方、16 个新产品的产业化。此外，2021 年，联泓新科获评“2021 中国石油和化工企业 500 强”、“2021 年度中国上市企业市值 500 强”、“2021 中国卓越管理公司”、“山东省高端化工领域高质量发展重点企业”、“2021 年山东省新材料领军企业 50 强”、“山东省勇于创新奖”、“山东省五一劳动奖状”、“山东省全员创新企业”、“山东省“十强”产业集群领军企业”等荣誉。</p> <p>报告期内，联泓集团业绩再创历史新高，实现收入人民币 82.71 亿元，同比增长 37%，实现归属于联想控股股</p>
--	---

	<p>益持有人净利润人民币 5.93 亿元，同比增长 67%，主要系旗下企业联泓新科通过优化运营效率、坚持产品定位和并购上游资源等多项举措，积极应对主要原材料价格大幅上涨和宏观政策变化等影响，努力发挥核心竞争优势，业绩大幅增长。</p> <p>1.3 佳沃集团</p> <p>佳沃集团是我们重点打造的农业与食品产业集团。佳沃集团以高端水果和高端动物蛋白为核心业务，同时积极布局生鲜半成品和农业食品科技等领域。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司持有佳沃集团 81.72% 的股权。</p> <p>水果供应链方面，佳沃集团拥有中国最大的水果全产业链公司鑫荣懋和中国领先的水果生产商孵化加速平台企业鑫果佳源。鑫荣懋持续布局全球供应链、全渠道分销网络，旗下高端水果品牌“佳沃”影响力进一步扩大，并成功实现品类迭加。鑫果佳源持续加强全国蓝莓基地的运营，不断推动水果新品种和新种植技术的落地推广。</p> <p>海产品供应链方面，境内佳沃集团拥有佳沃食品（股票代码：300268.SZ）旗下的中国领先的海产品企业青岛国星；境外佳沃集团拥有佳沃食品旗下智利领先的鲑鱼公司 Australis Seafoods S.A. 及澳大利亚领先的海产品供应链企业 KB Food，以此为基础进行全球动物蛋白产品供应链体系的扩张和整合。</p> <p>报告期内，佳沃集团旗下企业鑫荣懋通过深化供应链和渠道优势以及大单品战略带动收入和净利润同比增长；受益于国际鲑鱼价格上涨，佳沃食品旗下鲑鱼公司业绩显着改善；佳沃集团出售持有的酒便利（股票代码：838883.NQ）及衡水老白干（股票代码：600559.SH）股权，获得一定投资收益。综合以上因素，佳沃集团实现</p>
--	---

	<p>收入人民币 179.37 亿元，同比增长 5%；实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 3.59 亿元，转亏为盈。</p> <p>(1) 水果业务</p> <p>佳沃集团通过子公司鑫荣懋从事水果中游仓储和下游销售，截至 2021 年 12 月 31 日，佳沃集团持有鑫荣懋 40.47%的股权。</p> <p>报告期内，鑫荣懋积极进行市场推广，大力推动电商渠道销售，并进一步提升高端水果品牌“佳沃”的市场知名度。渠道方面，电商新零售渠道持续发力，优质电商客户（如美团优选、朴朴等）销售额显著增长；商超服务模式持续优化升级，精品超市（如山姆、Ole'）收入增长明显；战略单品持续提升竞争力，佳沃蓝莓、佳沃榴莲市场占有率进一步提升、市场溢价率保持稳定。同时，鑫荣懋持续加强供应链建设，新一代智能化仓储物流中心在沈阳和深圳按计划建设中。</p> <p>佳沃集团在水果供应链的另一家子公司鑫果佳源主要致力于上游水果品牌的孵化。截至 2021 年 12 月 31 日，佳沃集团持有鑫果佳源 63.78%的股权。</p> <p>报告期内，鑫果佳源继续深化与世界领先蓝莓企业 HORTIFRUIT 在蓝莓新品种和新种植技术领域的合作，云南蓝莓基地产量创下新高，销售价格保持平稳增长，种植面积稳步提升。同时，鑫果佳源积极探索苹果和樱桃种苗业务，培育并引进多个国际领先的水果品种进行前瞻孵化和示范种植。</p> <p>(2) 动物蛋白业务</p> <p>佳沃集团通过子公司佳沃食品和 KB Food 推进在高端动物蛋白产业的全球布局，截至 2021 年 12 月 31 日，佳沃集团持有佳沃食品 46.08%的股权，持有 KB Food 100%的股权。</p>
--	--

	<p>佳沃食品旗下拥有国际领先的智利鲑鱼公司 Australis Seafoods S.A.、国内最大的北极甜虾进口分销和狭鳕鱼加工商青岛国星。报告期内，国际鲑鱼市场价格不断提升，佳沃食品的鲑鱼业务逐步恢复，同时积极推进增值 3R（即 Ready-to-cook 烹饪即食、Ready-to-heat 加热即食、Ready-to-eat 开袋即食）产品研发，拓展多元化销售渠道。青岛国星继续保持了国内最大的北极甜虾进口分销商和狭鳕鱼加工供货商的行业领先地位。尽管受海外新冠疫情影响，跨境物流成本和国内检验检疫成本上升，但佳沃食品积极采取措施降本增效，有效地应对了不利影响。</p> <p>报告期内，KB Food 积极应对澳洲国内疫情反复的挑战，餐饮渠道实现销售增长；新建澳洲东岸高水平海产加工中心，业务布局更加完整，零售渠道的领先优势进一步巩固；面对澳洲龙虾出口受阻的情况，KB Food 利用国内零售渠道优势，积极拓展龙虾本地销售，实现较高毛利。</p> <p>(3) 生鲜半成品业务</p> <p>佳沃集团通过子公司九橙食品布局生鲜半成品业务，截至 2021 年 12 月 31 日，佳沃集团持有九橙食品 99.99% 的股权。</p> <p>报告期内，九橙食品抓住国内餐饮渠道快速恢复的机遇，积极拓展牛蛙产品销售，进一步巩固了牛蛙单品的优势，同时加大研发力度，推出黑鱼加工产品，形成牛蛙、黑鱼两大业务线，并推出 3R 食品品牌“沃小厨”，进一步完善 3R 食品矩阵。</p> <p>1.4 卢森堡国际银行</p> <p>卢森堡国际银行创建于 1856 年，是卢森堡历史最悠久的金融机构之一，在卢森堡经济发展的各主要阶段都发挥</p>
--	--

	<p>了积极作用，市场份额位居卢森堡银行业第三位，并被欧洲中央银行列为系统重要性银行。截至 2021 年 12 月 31 日，我们共持有卢森堡国际银行 89.98% 的股权。</p> <p>卢森堡国际银行在联想控股收购前，业务基本集中在欧洲市场。在联想控股收购完成后，卢森堡国际银行开始将中国作为国际业务的核心市场，目前已形成了中国（北京、粤港澳大湾区）、卢森堡、瑞士三地联动的国际化服务网络。</p> <p>报告期内，卢森堡国际银行继续推进中国业务。在支持“一带一路”和中资企业走出去方面，卢森堡国际银行开展了财务顾问、绿债发行及挂牌和基金贷款等业务；在支持外资“引进来”方面，为在中国有业务的欧洲客户提供了包括并购贷款、业务咨询等产品和服务。此外，卢森堡国际银行通过设立中国题材私募股权基金、发行中国 AMC 产品等帮助外资投资中国。</p> <p>在卢森堡本土市场，卢森堡国际银行积极探索，打通零售、公司及机构和财富管理业务场景的客户服务体系。报告期内，尽管面对不利的宏观环境，卢森堡国际银行在“零售银行、公司及机构银行与财富管理”业务领域仍表现良好。</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 管理资产规模达 459 亿欧元，较 2020 年末的 437 亿欧元有所上升；客户存款余额达 207 亿欧元，较 2020 年末的 198 亿欧元增长 4.6%；客户贷款达 163 亿欧元，较 2020 年末的 154 亿欧元增长 6.1%；</li><li>• 2021 年，卢森堡国际银行录得归属于联想控股权益持有人净利润为人民币 8.73 亿元，同比增加了 30%，主要由于主营业务实现较好增长，同时贷款拨备同比下降；</li><li>• 2021 年末，核心一级资本充足率为 14.15%；</li></ul>
--	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 2021 年末，卢森堡国际银行的穆迪及标准普尔评级均维持不变，分别为 A2/稳定/P-1 和 A-/稳定/A-2。</li> </ul> <p>为了更好应对后疫情时代的市场环境，卢森堡国际银行经过审慎研究和复盘，从可持续发展角度对业务进行升级调整，将围绕以下方面，进一步打磨自身的市场竞争力：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 不断强化零售、公司及机构和财富管理间的业务组合优势，以提升价值创造能力；</li> <li>• 逐步推进中国相关业务，成为一家专业服务中资企业“走出去”及欧洲企业“引进来”的领先银行；</li> <li>• 上线全新的银行核心系统，提升对业务的支持能力和运营效率；</li> <li>• 推行全新的目标运营模式及经营文化，将卢森堡国际银行打造成一家“面向未来、行稳致远”的银行。</li> </ul> <p>报告期内，卢森堡国际银行实现收入人民币 44.65 亿元，实现净利润人民币 9.70 亿元，实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 8.73 亿元。</p> <h2>2. 产业孵化与投资</h2> <p>联想控股结合自身产业报国的初心和推动中国科技创新发展的使命，在充分发挥助力科技成果产业化经验和基金投资专业优势的基础上，以谋求未来企业长远发展或获取丰厚财务回报为目标，在多个行业和领域打造或布局一批有潜力成长为具有行业领先地位及优秀盈利能力的企业。产业孵化与投资板块包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 君联资本，是联想控股旗下专注于早期风险投资及成长期私募股权投资的基金管理公司；</li> <li>• 联想之星，是联想控股的早期投资和孵化板块，为创业者提供早期投资+深度孵化的特色服务；</li> </ul>
--	--

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 富瀚微（股份代码：300613.SZ），主要专注于以视频为核心的智慧安防、智能家居、智能车行领域芯片设计开发；</li> <li>• 拉卡拉（股份代码：300773.SZ），主要从支付、科技、货源、物流、金融、品牌、营销等全方位为商户经营提供数字化服务；</li> <li>• 东航物流（股份代码：601156.SH），主要从事航空物流相关业务；</li> <li>• 正奇控股，主要围绕中小企业提供股权投资、直接贷款、融资租赁、商业保理等综合金融解决方案；</li> <li>• 君创租赁，主要为中小微企业提供融资租赁服务；</li> <li>• 弘毅投资，目前拥有私募股权投资、不动产投资、公募基金、对冲基金及风险创投业务；</li> <li>• 德济医院，主要提供以神经专科为主的“强专科小综合”医疗健康服务；</li> <li>• 汉口银行，主要从事商业银行服务；</li> <li>• 拜博口腔，主要提供连锁口腔医疗健康服务；及</li> <li>• 融科物业投资及融科股份，主要包括持有投资性物业融科资讯中心。</li> </ul> <p>报告期内，产业孵化与投资板块实现对外交易收入人民币 38.68 亿元，同比下降 21%；实现归属于联想控股权益持有人净利润人民币 30.77 亿元，同比增长 23%，主要是去年同期神州租车有限公司计提大额减值，而今年完成了神州租车全部股权的出售，产生较大的投资收益。</p> <h3>2.1 君联资本</h3> <p>君联资本是中国领先的私募股权投资机构之一。截至 2021 年 12 月 31 日，君联资本共管理 8 期美元综合基金（其中 2 期基金已结算），6 期人民币综合成长基金</p>
--	--

（其中 1 期基金已清算），4 期人民币 TMT 创新基金，3 期医疗美元专业基金，3 期医疗人民币专业基金，2 期人民币文化体育专业基金，1 期红筹回归概念专业基金，及 2 期美元续期基金，在管资产规模超人民币 656 亿元。截至 2021 年 12 月 31 日，君联资本于报告期内募集基金人民币 113 亿元。

报告期内，君联资本累计完成 51 项新项目投资，涵盖 TMT 及创新消费、医疗健康、企业服务、智能制造等行业内的创新及成长期企业。

报告期内，君联资本全部或部分退出项目 54 个，为联想控股贡献资金回款超过人民币 23 亿元，创造了良好的现金收益。在管企业有 15 家在国内外资本市场完成上市，分别为江苏康众数字医疗科技股份有限公司、北京凯因科技股份有限公司、NexImmune, Inc.、New Horizon Health Limited、科美诊断技术股份有限公司、Singular Genomics Systems, Inc.、JD Logistics, Inc.、东航物流、Missfresh Ltd、青岛百洋医药股份有限公司、读客文化股份有限公司、珠海奔图电子有限公司、上海澳华内镜股份有限公司、杭州顺丰同城实业股份有限公司、上海百心安生物技术股份有限公司。截至 2021 年 12 月 31 日，君联资本共有 95 家投资企业成功上市（不含新三板企业个数）。

## 2.2 联想之星

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



截至 2021 年 12 月 31 日，联想之星共管理 10 支基金，管理资金规模超人民币 40 亿元，累计投资境内外项目超过 300 个，已投出乐逗游戏、旷视科技 face++、思必驰、云丁科技、爱芯科技、中储国能、Pony.AI、希迪智驾、海柔创新、国科天成、燃石医学、开拓药业、派格生物、康诺亚生物、Axonics、HiFiBio、瑞博生物、卡尤迪、精锋医疗等优质项目。其中，康诺亚生物在 2021 年 7 月 8 日于香港联交所挂牌上市。

报告期内，投资境内外项目超过 50 个，涵盖前沿技术、生物医药、数字医疗、TMT 细分方向，在管项目有近 90 个发生下轮融资，近 20 个项目实现退出。四期美元基金完成最终交割，五期人民币基金完成首轮交割，生物医药专项基金完成最终交割，人工智能专项基金完成首轮交割。

### 2.3 富瀚微

2020 年，联想控股通过子公司首次战略入股富瀚微，布局半导体赛道。2021 年 3 月 17 日，我们继续受让富瀚微 5.22% 的股权，并于 6 月 9 日完成过户登记。截至 2021 年 12 月 31 日，联想控股通过子公司合计持有富瀚微 15.90% 的股权。

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

	<p>并得到主流整车企业的批量采购，智慧车行领域逐步成为富瀚微新的业务增长点。</p> <p>报告期内，富瀚微积极推动研发技术创新，持续推动产品线的完善与升级。在智慧安防领域，富瀚微通过进一步收购眸芯科技（上海）有限公司（以下简称“眸芯科技”）32.43%的股权实现对眸芯科技的控股，完善了后端产品线布局，已形成业内领先的智能安防相关产品一站化解决方案，进一步深化了业务战略布局；在智能家居领域，富瀚微针对智慧家居及新零售下各类智能扫码产品的需求，分别推出具有竞争力的产品及解决方案，其以极低的待机功耗、快速启动、稳定的连接、系统简单易操作、适配性强为用户带来更优体验，获得市场良好反响，同时积极拓展运营商客户，已与国内三大运营商达成合作关系；在智慧车行领域，富瀚微进一步完善产品线，从后装到前装，从图像处理芯片到传输芯片，推出一系列富有竞争力的产品。</p> <p>报告期内，由于安防等行业景气度上扬，客户需求旺盛，叠加供应链国产化需求以及疫情影响，芯片供应链持续紧张。面对复杂局面，富瀚微持续加强与晶圆制造商和芯片封测厂商等上游供货商合作，积极应对，全力保障产品的稳定生产和及时供货。与此同时，富瀚微积极进行市场拓展和布局，带动业绩大幅增长。</p> <p>联想控股与富瀚微在半导体产业进行更深入的合作，共同发起设立了江阴瀚联智芯股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“瀚联半导体产业基金”）。该产业基金主要布局与富瀚微主营业务具有相关性、协同性的领域，可为联想控股及富瀚微紧跟行业趋势、把握行业前端创造良好条件。瀚联半导体产业基金也得到了地方政府的支持。富瀚微已与江苏省江阴市人民政府签订了战</p>
--	---

	<p>略合作协议，江阴市人民政府拟出资人民币 3 亿元参与瀚联半导体产业基金，并协调地方资源，协助保障封装产能。各方共同推进半导体产业升级，完善产业布局与产业生态建设。</p> <h4>2.4 拉卡拉</h4> <p>拉卡拉主要业务分为商户支付类和商户科技服务类两类。作为“商户数字化经营服务商”，拉卡拉从“帮商户收钱”升级为“帮商户赚钱”，从支付、科技、货源、物流、金融、品牌、营销等全方位为商户经营赋能，提升商户在互联网时代的竞争力。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司持有拉卡拉的股权比例为 28.24%。</p> <p>商户支付类业务方面，拉卡拉收单业务持续增长，保持市场领先地位，引领行业；成立了数字支付事业部，成为中国人民银行数字人民币首批十五家战略合作伙伴中仅有的两家支付机构之一；战略投资了美国亚马逊首批认可的跨境支付服务商—Skyee 公司，完成了其系统与拉卡拉平台的打通；发布了跨境科技平台，帮助小微商户在全球范围内更简单、更有效地做生意。商户科技服务类业务方面，拉卡拉在全国 25 个城市陆续开展了云超市平台的试点，通过 SaaS 平台数字化连接起商户、货源、物流体系，扩大了商户的采购途径和 SKU，助力中小商户的业务发展。</p> <h4>2.5 东航物流</h4> <p>东航物流主要从事航空物流业务。2021 年 6 月 9 日，东航物流完成首次公开发行并于上交所挂牌，正式登陆资本市场，股份代码为 601156。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司持有东航物流 18.09%股权。</p> <p>报告期内，新冠疫情的反复使得全球经济复苏再度面临新的不确定因素，国际客运航班恢复时间不断推迟，需</p>
--	--

求与供给的错配导致航空运力紧缺的局面仍在持续，东航物流积极把握我国制造业转型升级、消费升级和中国品牌出海的发展机遇期，主动通过新增运力投入、多渠道拓展运力等方式，提升运力供给水平。截至报告期末，东航物流拥有 10 架宽体全货机，共执飞上海始发全货机航班 2,939 班，深圳始发 141 班，并独家经营中国东航 700 余架客机的货运业务。同时，东航物流通过优化航网布局，以及提高货物操作标准化流程等措施，提升载运率水平。此外，东航物流推广以“一站式空服中心”为代表的区港联动模式，巩固并提升地面综合服务市场占有率；加快推进综合物流解决方案产品体系建设，加大直客开发力度、快速提升业务规模。2021 年，东航物流收入和利润均实现显著增长。

东航物流基于物流服务资源整合、客户需求匹配、产品服务体系迭代升级，形成了以市场需求为导向的兼具标准化和差异化的“一站式”物流解决方案能力，未来在“一个平台、两个服务提供商”的战略引领下，进一步打造兼备信息化与国际化的快供应链平台及“干+仓+配”网络，致力于成为最具创新力的航空物流服务提供商。

## 2.6 正奇控股

正奇控股是一家专注于科创企业的创新型投资控股集团，通过“金融+投资+产业”的业务模式，以投贷联动及各种赋能举措助推科创企业发展，促进产业链价值提升。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司持有正奇控股的股份比例为 94.62%。

报告期内，正奇控股坚持执行“产业聚焦、投行引领、区域深耕、资源优配”的业务策略，围绕半导体、高端装备制造、新材料、新能源、节能环保等战略新兴产业

及生态链进行业务聚焦，以产业投行理念深度切入产业，持续优化调整业务结构，积极在长三角、粤港澳大湾区、京津冀地区、长江经济带进行战略布局，通过小额贷款、信用担保、融资租赁、商业保理、权益投资等业务品种，为科创企业提供一揽子投贷联动及赋能服务，与科创企业互利共赢，共同成长。

报告期内，正奇控股生物医疗领域投资项目科美诊断于 2021 年 4 月 9 日成功上市，投资项目工大高科于 2021 年 6 月 28 日成功上市，万朗磁塑于 2022 年 1 月 24 日成功登陆上交所主板。此外，正奇控股还有多家投资企业的上市申请已获受理或准备提交。

## 2.7 君创租赁

君创租赁成立于 2015 年 11 月，是联想控股旗下专门从事融资租赁及相关金融业务的专业化公司。依托联想控股的品牌优势和管理团队的专业能力，君创租赁与国内外知名设备厂商展开合作，聚焦行业和产业链，围绕先进制造业、节能环保、电子信息、农牧食品、医疗服务、公共服务、交通运输等代表中国经济新增长点的领域开展融资租赁业务。截至 2021 年 12 月 31 日，本公司持有君创租赁的股份比例为 99.01%。

报告期内，中国经济持续稳定复苏，融资租赁行业在监管加强的背景下继续处于调整阶段。君创租赁抓住机遇，积极调整策略，推动业务稳步发展，收入和利润较去年同期均有所提升。期末融资租赁业务余额较年初进一步增长至人民币 117.66 亿元。业绩增长主要得益于新项目投放的增长、融资成本的下降。报告期内，君创租赁坚持服务实体经济的定位，为 3,700 余家中小微企业提供中长期资金支持，帮助其实现产能扩张和升级，服务中小微企业数量较年初增长 37.3%。

报告期内，君创租赁继续积极开拓对外融资，2021 年完成发行首笔境外银团贷款，成功打通境外融资渠道，此外境内资本市场认可度也进一步提升。融资结构的优化和资金渠道的多元化在支持君创租赁自身业务发展的同时，也进一步提升了支持实体经济发展的能力和可持续性。

## 2.8 弘毅投资

弘毅投资目前拥有私募股权投资、不动产投资、公募基金、对冲基金及风险创投业务。截至 2021 年 12 月 31 日，弘毅投资管理的基金主要包括：8 期股权投资基金，3 期不动产投资基金、1 期文化产业投资基金及 1 期风险创投基金。弘毅远方基金管理有限公司作为弘毅投资旗下专事二级市场投资及管理业务的公募基金管理公司，截至报告期末共管理 7 支公募基金，包括 5 支混合型基金及 2 支指数型基金。

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

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

报告期内，项目退出方面较为活跃，并为联想控股贡献了持续稳定的现金回款。

#### 2.9 德济医院

德济医院成立于 2013 年，是按照三级专科医院规模建设、以临床脑科学为主的“强专科小综合”的专科医院。截至 2021 年 12 月 31 日，我们通过子公司持有德济医院 58%的股权。

报告期内，德济医院不断强化优势神经专科及其他综合性科室的发展，在多个科室引入优秀人才，持续推进学科建设和医疗技术提升。此外，德济医院作为首批列入全国异地就医结算的医院之一，在以往异地就医住院费用直接结算的基础上，再次率先增设门诊医保直接结算功能，门诊诊疗也无需先垫付再报销。德济医院于 2021 年 2 月正式成立运营管理中心，进一步提高了医院的运营管理精细化、流程化、规范化水平，多方面提高服务质量来提升患者的服务满意度。报告期内，德济医院经营业绩有所提升，门诊人次、出院人次和手术量都进一步提高。

#### 2.10 汉口银行

汉口银行的主营业务为商业银行业务，主要包括公司银行业务、零售银行业务和金融市场业务。汉口银行的网点布局覆盖湖北省各市州，并在重庆设有分行。截至

	<p>2021 年 12 月 31 日，本公司持有汉口银行的股权占比为 13.11%。报告期内，汉口银行正在推进 IPO 准备工作。</p> <p>2021 年度，面对错综复杂的经济金融形势，汉口银行坚持规模、质量、效益协同并进，消化疫情带来的影响，主要经营指标稳中有进，稳中向好，取得良好工作成效。一是服务新发展格局。全力服务湖北打造国内大循环的重要节点和国内国际双循环战略链接。二是提速经营转型加快结构调整，高收益资产占比稳步提升，持续压降高成本负债，个人金融、交易银行等业务快速增长。三是深化“两融”品牌。围绕创新驱动、普惠金融等国家战略，深化科技金融和邻里金融品牌建设。四是启动数字化转型。启动“十四五”IT 规划，推进、实施重点科技项目。报告期内，汉口银行荣获“2020 年度金融支持湖北经济发展突出贡献单位”、“2021 年度十佳城市商业银行”、“2021 中国金融创新奖十佳公司金融创新奖”、“第四届“铁马”中小银行”、“最具科技竞争力中小银行奖”、“中国地方金融十佳科技创新银行”等多项奖项荣誉。</p> <p>2.11 拜博口腔</p> <p>拜博口腔提供口腔医疗服务。2021 年 2 月，泰康人寿通过增资进一步加强对拜博口腔的支持。截至 2021 年 12 月 31 日，我们拥有拜博口腔 26.05%的股权。</p> <p>拜博口腔一直追求从预防到治疗的全生命周期口腔健康管理服务，积极落地口腔与保险的协同，来自保险业务渠道的收入贡献占比不断提升。截至 2021 年 12 月 31 日，拜博口腔并表门店数为 216 家，其中包括 44 家医院和 172 家诊所，覆盖 22 个直辖市和省份，拜博口腔的牙科专用椅数量为 2,155 台。此外，拜博口腔始终把学科建设和人才储备作为重中之重，建立了较为完善的临床</p>
--	--



	<p>研修培训机制，设立医生分级准入标准和晋升学习通道，不断提升医疗技术水平和核心竞争力。</p> <p>报告期内，拜博口腔经营效率有所提升。未来，拜博口腔还将在不断提高医疗技术和质量、深耕服务内涵的同时，继续着力提高客户粘性、强化市场份额；持续在提供高质量口腔医疗服务的同时，提升财务绩效。</p> <p>2.12 融科物业投资及融科股份</p> <p>我们通过子公司融科物业投资及融科股份持有位于北京中关村地区的高档写字楼融科资讯中心 A/B/C 座（注）。融科资讯中心主要用于高级写字楼、商铺的出租以及自用，并因其高标准的节能环保设计荣获美国绿色建筑协会“领先能源与环境设计(LEED)”认证。截至 2021 年 12 月 31 日，融科资讯中心的出租率约为 94%，投资性物业的公允价值为人民币 114.7 亿元（不含自用部份）。</p> <p>注：融科资讯中心 A、B、C 座的地址为：北京市海淀区科学院南路 2 号院，邮编：100190，相关土地使用权的终止日期分别为 2051 年、2057 年及 2053 年。</p>
经营模式	<p>联想控股始终坚持“产业报国”的初心，以创立和构建支柱型产业为长期发展的核心目标，我们通过直接投资或者管理投资基金等方式为产业集聚资源，或者作为大股东直接负责运营管理，或者通过良好的治理架构支持优秀的合作伙伴或管理团队，实现企业发展的目标，目前已经形成了“产业运营”和“产业孵化与投资”两大业务板块协同发展的良好局面。</p>

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

<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>联想控股是中国领先的产业投资运营公司，旗下业务覆盖 IT、双碳、消费、金融、财务投资等多个领域，这些领域目前已经成为国民经济的重要组成部分，与中国乃至全球经济的发展紧密相连，未来拥有良好的发展前</p>
-----------------------------	--

	景。联想控股拥有包括联想集团(992.HK)、联泓新科(003022.SZ)、佳沃集团、卢森堡国际银行、拉卡拉(300773.SZ)、东航物流(601156.SH)等多家行业领先企业，及君联资本、联想之星、弘毅投资等多家优秀投资机构，这些企业均为各自所在领域的龙头企业，具有突出的产业地位和较强的核心竞争力。
--	--

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

报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无
-------------------------	---

## （二）新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

公司对业务进行了重新的梳理，从规模及战略等角度，对业务板块进行了调整，由原来的五个板块调整为产业运营和产业孵化与投资两个板块，不涉及业务新增。

## （三）主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)	收入占比(%)
产业运营	4,860.04	3,994.73	17.80	99.21	4,126.53	3,436.60	16.72	98.82
产业孵化与投资	38.68	22.54	41.71	0.79	49.14	24.40	50.35	1.18
合计	4,898.72	4,017.27	17.99	100.00	4,175.67	3,461.00	17.12	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
IT	产业运营	4,553.31	3,766.90	17.27	18.27	16.77	6.55
融资租赁业务	产业孵化与投资	11.53	5.70	50.51	1.79	-1.91	3.84
合计	—	4,564.84	3,772.60	—	—	—	—

## 2. 收入和成本分析

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

2021 年度产业运营板块联泓集团营业收入为人民币 82.71 亿元，较上年增长 36.83%，成本为人民币 62.61 亿元，较上年增长 34.40%，主要系新能源产品需求旺盛，公司积极应对主要原材料价格大幅上涨及宏观政策变化影响，优化运营效率，采取高端化差异化的产品战略等多方面因素影响所致。

2021 年度产业运营板块佳沃集团毛利率为 9.63%，较上年增长 66.97%，主要原因为佳沃集团旗下企业鑫荣懋通过深化供应链和渠道优势以及大单品战略带动收入及毛利增长，以及受益于国际三文鱼价格上涨，佳沃食品旗下三文鱼公司业绩显著改善。

2021 年度产业孵化与投资板块的三育集团营业收入为人民币 6.46 亿元，较上年增长 70.10%，毛利率由负转正，主要由于 2020 年度在疫情严重期间闭园，导致 2020 年度的收入及毛利率较低。

### （四）公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

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

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

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

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

## 2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

作为一家产业运营投资公司，公司自身及其子公司和被投资企业都需要对各类风险进行识别、判断与管理，特别是被投资企业对于风险的管理，是我们投后管理工作的一项重要内容，我们通过有效的管控与服务来实现风险管理的协调与统一。

### 1) 宏观经济及市场环境的风险

本公司的成员企业涉及信息技术、金融服务、新材料生产研发及现代农业和食品等较多领域，宏观经济环境和全球股市持续波动，经济状况下滑导致消费者降低预期，进而推迟或减少消费，可能会影响我们成员企业的业务和盈利能力，从而造成本公司整体经营业绩发生波动的风险。近年宏观经济下行压力加大，迭加受到新冠肺炎疫情持续不退影响，从外部环境来看，地缘政治紧张局势升级，中美博弈持续，世界政治形势动荡多变，给世界经济增长带来威胁。本公司及其子公司的部分主营业务将受到全球贸易保护主义的影响。

当前国内新一轮疫情局部反复，疫情的影响持续为未来发展带来不确定因素，且不可预测，疫情防控成为“常态化”的环境下，我们的成员企业正常的业务开展将会受到一定限制，可能会影响我们的业绩；客户正常经营活动也会受到不同程度的影响，进而可能会给我们的业绩带来不确定影响，我们旗下基金中的部分被投资公司，尤其是线下服务、消费餐饮、旅游等领域的公司，业绩可能会受到新冠肺炎疫情的较大冲击，存在估值波动风险，影响退出进程。虽然中国经济持续平稳修复，但经济运行中仍面临多重风险和挑战，中国证券市场回暖但市场交易波动剧烈，由于外围政治经济环境、被投资产业业务变化、利率、二级市场价格、汇率等市场风险带来的不利变动均会导致我们遭受非预期损失的风险，对多个行业经营产生冲击，或将导致本公司资产包价值下行或交易对手信用风险加大，对公司存量业务资产质量或未来资产定价产生影响。对于以公允价值计量的投资，该等市场风险带来的波动会对该部分的利润产生负面

影响，其账面价值的降低会对我们的整体价值产生影响，实现的亏损会减少我们预期的现金回流。

针对新一轮新冠肺炎疫情风险，本公司的成员企业已认真建立健全疫情防控机制，持续落实疫情防控工作，切实保障员工身体健康，充分发挥社会责任的情况下，确保成员企业经营工作如常进行。我们持续监控宏观经济、监管政策、市场环境等变动情况，预判可能出现的问题，并快速作出可行的调整，包括要求成员企业调整业务结构、改变运营策略、充实资本水平等。本公司也定期评估整体组合的风险，并根据评估结果进行适时的优化与调整，及时顺应有关变化而调整我们的战略发展路线，以确保实现我们可持续稳定发展的核心目标。

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

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

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

## 2) 投资活动的风险

本公司通过直接投资为产业集聚资源，由于投资领域较为广泛，我们对行业发展趋势的判断可能与实际情况存在差异，由此导致投资不达预期的风险。我们在充分研究国内外行业发展趋势、国家产业政策的基础上，谨慎选择投资新项目，聚焦投资布局，更加审慎的对目标公司开展调研并且进行长期的行业跟踪，确保我们能够及时把握行业趋势的变化，并及时根据条件变化对投资策略进行动态调整。

本公司在海内外多个领域开展产业投资，在收购完成后，对被收购企业进行战略管控，面临与被投企业在经营管理、文化融合等方面的投后管理和整合风险。本公司在开展投资前即对拟并购企业的企业文化、管理团队等进行深入分析，确保被投企业与我们在发展战略和运营管理上具有共同理念，在文化上具有融合性。同时，我们采取多种措施加强对被投企业的管控与服务的能力，保证资金运转顺畅，坚守财务安全底线；密切关注流动性，促进被投企业利用自身资源解决资金问题。投后管理团队持续深入了解被投企业的经营情况，协助被投企业提升经营管理效益，提升被投公司的价值以及有效管理风险；不断向被投企业提供管理方法、财务和税务等专业服务、文化建设等方面的培训等。

### 3) 原材料价格及产成品销售价格波动风险

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

### 4) 供应风险

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

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

### 5) 环境安全风险

本公司子公司所处新材料行业在环保方面受到国家严格监管，随着我国加快改变经济增长方式和推进经济高质量发展，环保意识不断增强、环保监管愈加严格。本公司子公司坚持严格执行国家环保政策，投产以来污染物排放达标率连续多年保持 100%，除加大节能环保投入，确保原有环保设施正常运行并及时升级，亦将持续进行生产工艺优化，注重绿色环保技术应用。本公司子公司动物蛋白业务的鲑鱼培育环境选取了自然环境、卫生条件优异的培育区域，严格遵守智利渔业和水产养殖法（LGPA），可能面临环境污染及自然灾害等影响，为求预防该等风险，我们的子公司购买商业保险。

#### 6) 极端气候变迁风险

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

#### 7) 网络攻击及安全风险

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

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

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

为应对网络攻击及安全风险，本公司之子公司将继续在以下方面作出投资：

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

#### 8) 知识产权风险

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

风险包括：

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

为应对知识产权风险，本公司之子公司将持续：

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

#### 9) 食品安全风险

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

#### 10) 财务风险

我们的业务活动承受多种财务风险，如市场风险（包括外汇风险、利率风险及价格风险）、信用风险及流动资金风险。我们的整体财务风险管理计划专注于财务市场的难预测性，务求尽量减低对财务表现造成的潜在不利影响。我们已实施统一和分级的财务控制管理体系。我们指导及监控子公司的财务管理的主要方面，且各子公司会在其各自层面管理其财务风险。我们及若干子公司使用衍生金融工具对冲若干风险。

##### 10.1) 外汇风险



我们在全球运营，因此承受多种不同货币产生的外汇风险，主要涉及美元、人民币、欧元及瑞士法郎。外汇风险来自非以本公司及其子公司功能货币计价的未来商业交易、已确认资产和负债及境外经营净投资。我们及各子公司密切监察以外币计价的资产和负债及交易的金额以将外汇风险降至最低，并在必要时订立远期外汇合约以减轻外汇风险。

#### 10.2) 价格风险

我们因本身持有及于我们的合并资产负债表分类为以公允价值计量且其变动计入损益的投资和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资而面临权益性证券价格风险。为管理权益性证券投资产生的价格风险，我们多元化我们的组合并不断判断和处理价格变化所带来的潜在影响。

我们于其他实体的股权投资包括于中国、欧洲、美国及日本公开买卖的公司。

#### 10.3) 利率风险

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

#### 10.4) 信用风险

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

#### 10.5) 流动资金风险

现金流量预测是由本公司及各子公司进行。我们负责监控子公司短期及长期流动资产需求的滚存预测，确保有足够的现金及可随时兑换为现金的证券以满足运营需要，同时保持足够来自主要金融机构所提供的未动用承诺信用额度，并且不会违反任何银行借贷的借贷上限或契诺，以满足短期及长期现金流量需求。

### 11) 合规风险

合规风险指本公司、各子公司及其董事、监事、高级管理人员及其员工因不合规的经营管理或执业行为引发法律责任、监管处罚、财务损失或者声誉损失的风险。我们的业务活动及投资涵盖包括但不限于中国、欧洲、澳洲、南美洲，也面临遵守不同司法管辖区的法律及监管规则的要求及行业监管机构的广泛监管，中国相关部门出台多项与金融及基金管理相关的法律法规和政策，行业监管日益趋严，这些都可能会限制子公司的运营并增加合规成本，进而对财务业绩产生影响。

我们一直密切关注监察我们在合规方面的政策调整，坚持合规经营的理念，加强对最新法律法规及监管政策的研究和认识，加强检讨我们的内部监控和风险管理的有效性，推进问责机制的完善和实施，加大对违规行为的监督与惩处，

提升合规管理工作质量。我们不时就合规事宜征询合规顾问、内部及外部律师的意见，及时顺应有关变化而调整合规企业发展路线。于报告期内，我们已于重大方面遵守对于我们的业务及经营而言有重大影响的相关法规。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

### （二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

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

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

### （三） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
采购货物	9.94
销售货物	1.57
接受劳务	0.04
提供劳务	1.19
提供资金净额	6.28

利息收入	2.25
利息支出	1.10
受让股权	4.87
提供担保	6.27
关键管理人员薪酬	0.47

## 2. 其他关联交易

适用 不适用

## 3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 26.29 亿元人民币。

## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

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

是 否

具体违规情况及对债券持有人权益的影响

发行人于 2022 年 4 月 14 日收到中国证券监督管理委员会北京监管局（“北京证监局”）下发的《关于对联想控股股份有限公司采取责令改正行政监管措施的决定》（〔2022〕65 号）（“《行政监管措施决定书》”），北京证监局在 2021 年 9 月 8 日至 9 月 18 日现场检查中，发现发行人存在如下问题：1. 定期报告披露不及时。公司 2020 年度报告在香港联交所披露时间早于境内交易所公司债券年度报告发布时间；2. 临时报告披露不及时。公司拟收购卢森堡国际银行股权事项在上海证券交易所披露时间晚于香港联交所披露时间；3. 个别子公司股权质押未在相关募集说明书及定期报告中披露；4. 公司经营性与非经营性往来界定不够清晰，非经营性往来占款或资金拆借披露不准确。同时，2022 年 3 月 31 日，发行人在香港联交所发布《截至 2021 年 12 月 31 日止年度全年业绩公布》公告，但是该信息未在上海证券交易所债券市场同步披露。

针对上述情况，北京证监局依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司信用类债券信息披露管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 38 号-公司债券年度报告的内容与格式》的规定，对发行人采取责令改正的行政监管措施。

发行人高度重视《行政监管措施决定书》中指出的问题，已对下一步整改工作进行了部署安排，将按要求尽快完成整改并向北京证监局报送整改报告。发行

人及相关人员将以此为戒，认真吸取教训，进一步加强对相关法律法规的学习，加强公司内部管理，依法履行信息披露义务，提高公司信息披露质量，促进公司健康、稳定、持续发展，更好地维护公司、全体股东及债权人的利益。目前发行人经营情况正常、稳定，各项债券均按期足额付息兑付，未发生违约情况。上述监管措施不会对发行人生产经营、财务状况及偿债能力造成影响。

**（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况**

是 否

**（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体**

是 否

## 第二节 债券事项

### 一、 公司信用类债券情况

#### （一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 420.84 亿元，其中公司信用类债券余额 142.84 亿元，占有息债务余额的 33.94%；银行贷款余额 269.30 亿元，占有息债务余额的 63.99%；非银行金融机构贷款 8.70 亿元，占有息债务余额的 2.07%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
债券	-	20.00	44.84	28.00	50.00	142.84
银行贷款	-	23.32	37.31	146.03	62.64	269.30
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	8.70	8.70

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 123.00 亿元，企业债券余额 19.84 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 64.84 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

**（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)
2、债券简称	17 联想 01
3、债券代码	143159.SH
4、发行日	2017 年 7 月 4 日
5、起息日	2017 年 7 月 5 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 5 日
8、债券余额	25
9、截止报告期末的利率 (%)	5.05
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	2012 年联想控股有限公司公司债券
2、债券简称	12 联想债
3、债券代码	124044.SH
4、发行日	2012 年 11 月 30 日
5、起息日	2012 年 11 月 30 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 11 月 30 日
8、债券余额	19.84
9、截止报告期末的利率 (%)	5.70
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国银河证券股份有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)
2、债券简称	18 联想 01
3、债券代码	143467.SH
4、发行日	2018 年 1 月 30 日
5、起息日	2018 年 1 月 31 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 1 月 31 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2020 年公司债券(第一期)
2、债券简称	20 联想 01
3、债券代码	163284.SH
4、发行日	2020 年 5 月 29 日
5、起息日	2020 年 6 月 3 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 6 月 3 日

8、债券余额	18.00
9、截止报告期末的利率 (%)	4.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	19 联想 02
3、债券代码	155139.SH
4、发行日	2019 年 1 月 10 日
5、起息日	2019 年 1 月 15 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 1 月 15 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率 (%)	5.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2019 年公司债券(第二期)
2、债券简称	19 联想 03
3、债券代码	155477. SH
4、发行日	2019 年 6 月 18 日
5、起息日	2019 年 6 月 21 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 6 月 21 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率 (%)	5.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	联想控股股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	16 联想 02
3、债券代码	136525. SH
4、发行日	2016 年 7 月 5 日
5、起息日	2016 年 7 月 6 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 7 月 6 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率 (%)	4.60
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所



12、主承销商	中国银河证券股份有限公司, 中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中国银河证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

## 二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的债券有选择权条款

债券代码：155060.SH

债券简称：18 联想 03

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权

可交换债券选择权  其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

已于 2021 年 12 月 3 日全额回售并注销

## 三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款

本公司的债券有投资者保护条款

## 四、 公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

## 五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用  不适用

## 六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用  不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用  不适用

## 七、 中介机构情况

## (一) 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国（上海）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
签字会计师姓名	张洪涛 杨振

## (二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	124044.SH
债券简称	12 联想债
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街8号院1号楼
联系人	余俊琴、胡光昭
联系电话	010-80927152

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

债券代码	143159.SH
债券简称	17 联想 01
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街8号院1号楼
联系人	余俊琴、胡光昭
联系电话	010-80927152

债券代码	143467.SH
债券简称	18 联想 01
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街8号院1号楼
联系人	余俊琴、胡光昭
联系电话	010-80927152

债券代码	155139.SH
债券简称	19 联想 02
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市丰台区西营街8号院1号楼

联系人	余俊琴、胡光昭
联系电话	010-80927152

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

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

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	124044. SH
债券简称	12 联想债
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	136525. SH
债券简称	16 联想 02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	143159. SH
债券简称	17 联想 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	143467. SH
债券简称	18 联想 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	155139.SH
债券简称	19 联想 02
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	155477.SH
债券简称	19 联想 03
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

债券代码	163284.SH
债券简称	20 联想 01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层

#### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、 财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

#### 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 三、 合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

#### 四、 资产情况

##### （一） 资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产 总额的比例（ %）	上期末余额	变动比 例（%）
流动资产				
交易性金融资 产	240.20	3.53	183.19	31.12
衍生金融资产	11.13	0.16	23.98	-53.58
应收票据	8.66	0.13	3.99	117.19
向金融机构发 放的贷款	26.97	0.40	70.08	-61.51
存货	593.96	8.73	425.33	39.65
持有待售资产	-	0.00	16.34	-100.00
非流动资产				
其他债权投资	42.29	0.62	83.70	-49.47
衍生金融资产	4.98	0.07	2.13	133.92
向金融机构发 放的贷款	13.20	0.19	0.23	5,749.2 5
在建工程	22.15	0.33	13.25	67.17
开发支出	19.12	0.28	9.82	94.79
其他非流动资 产	25.99	0.38	11.12	133.80

发生变动的的原因：

##### 流动资产：

交易性金融资产： 主要由于非上市权益工具投资增加所致；

衍生金融资产： 主要由于为交易而持有的衍生工具减少所致；

应收票据： 主要由于联想集团应收票据较上年增加所致；

向金融机构发放的贷款： 主要由于卢森堡国际银行计入流动资产的向金融机构发放的贷款较上年末减少所致；

存货： 主要由于联想集团存货较上年末增加所致；

持有待售资产： 2020 年本公司的子公司将所持有的联营公司神州租车全部股权转让入持有待售的资产，该部分股权已于 2021 年 3 月 2 日完成出售。

##### 非流动资产：

其他债权投资： 主要由于卢森堡国际银行的其他债权投资减少所致；

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

向金融机构发放的贷款： 主要由于卢森堡国际银行计入非流动资产的向金融机构发放的贷款较上年末增加所致；

在建工程：主要由于佳沃集团、联泓集团和联想集团的在建工程较上年末增加所致；

开发支出：主要由于联想集团的开发支出较上年末增加所致；

其他非流动资产：主要由于联想集团的其他非流动资产较上年末增加所致。

## （二）资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值 (如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例 (%)
货币资金	861.96	19.46		2.26
长期应收款	95.28	42.27		44.36
交易性金融资产	240.20	20.73		8.63
投资性房地产	124.66	116.07	116.07	93.11
固定资产	216.17	9.20		4.26
在建工程	22.15	1.78		8.04
生产性生物资产	7.51	0.54		7.19
其他应收款	316.43	0.34		0.11
无形资产	325.10	34.28		10.54
应收账款	37.33	4.68		12.54
存货	593.96	14.95		2.52
债权投资（注2）	534.95	191.86		35.87
其他债权投资（注2）	61.78	28.31		45.82
向客户及金融机构发放的贷款（注2）	1,278.44	32.91		2.57
合计	4,715.92	517.38	—	—

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

注2：于2021年12月31日，账面价值合计为人民币246.91亿元的债权投资、其他债权投资以及向客户及金融机构发放的贷款为受限资产，主要是由于

卢森堡国际银行参与欧洲央行定向长期再融资操作（TLTROs），欧洲央行以有吸引力的条件向银行提供长期资金，以支持当地实体经济发展，为参与该项目，资产需满足央行受限条件。

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
联想集团有限公司	2,906.98	304.14	4,553.31	33.45	7.75	增持过程中产生以及报告期内补仓
佳沃食品股份有限公司（合并，含下属子公司）	113.00	10.49	45.97	46.08	49.92	并购过程中产生
深圳市鑫果佳源现代农业有限公司	21.95	13.12	2.01	63.78	75.80	并购过程中产生
KB Australia Holding Pty Ltd（合并，含下属子公司）	13.95	6.67	20.07	100.00	100.00	并购过程中产生
Australian Seafood Investments Pty Ltd（合并，含下属子公司）	0.80	-0.07	0.16	100.00	100.00	并购过程中产生

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
Better Group（合并，含下属子公司）	8.99	2.20	6.46	51.00	100.00	并购过程中产生
合计	3,065.67	336.55	4,627.98	—	—	—

## 五、 负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例(%)	上年末余额	变动比例(%)
流动负债				
短期借款	117.28	1.99	181.10	-35.24
交易性金融负债	16.13	0.27	24.54	-34.26
衍生金融负债	11.75	0.20	26.80	-56.16
应付金融机构款项	134.64	2.29	208.40	-35.39
一年内到期的非流动负债	307.00	5.22	210.92	45.55
其他流动负债	293.46	4.99	220.06	33.35
非流动负债				
长期应付款	35.18	0.60	14.05	150.44
衍生金融负债	19.22	0.33	38.50	-50.07
吸收存款	26.48	0.45	52.85	-49.89

发生变动的的原因：

#### 流动负债：

短期借款： 主要由于联想集团及产业孵化与投资板块短期借款减少所致；

交易性金融负债： 主要由于产业孵化与投资板块交易性金融负债减少所致；

衍生金融负债： 主要由于卢森堡国际银行计入流动负债的衍生金融负债减少所致；

应付金融机构款项： 主要由于卢森堡国际银行的应付金融机构款项减少所致；



一年内到期的非流动负债：主要由于联想集团一年内到期的非流动负债增加所致；

其他流动负债：主要由于联想集团其他流动负债增加所致。

#### 非流动负债：

长期应付款：主要由于联想集团的长期应付款增加所致；

衍生金融负债：主要由于卢森堡国际银行计入非流动负债的衍生金融负债减少所致；

吸收存款：主要由于卢森堡国际银行的吸收存款减少所致。

### （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

### （三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

### （四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：1,383.08 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 1,368.34 亿元，有息债务同比变动-1.07%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：407.17 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 647.22 亿元，占有息债务余额的 47.30%；银行贷款余额 599.50 亿元，占有息债务余额的 43.81%；非银行金融机构贷款 81.96 亿元，占有息债务余额的 5.99%；其他有息债务余额 39.66 亿元，占有息债务余额的 2.90%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
应付债券	-	89.18	60.36	144.43	353.25	647.22
银行贷款	-	133.04	85.20	210.42	170.84	599.50
非银行金融机构贷款	-	7.50	0.96	6.95	66.55	81.96
其他有息债务	-	16.61	14.32	7.35	1.38	39.66
合计	-	246.33	160.84	369.15	592.02	1,368.34

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 481.00 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 78.42 亿元人民币。

**（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

**六、 利润及其他损益来源情况**

**（一） 基本情况**

报告期利润总额：235.33 亿元

报告期非经常性损益总额：13.20 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

**（二） 投资状况分析**

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

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
联想集团	是	33.45%	开发、制造和销售可靠、优质、安全易用的科技产品及优质的服务	2,906.98	304.14	4,553.31	786.41
神州租车*	否	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

\*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。

**（三） 净利润与经营性净现金流差异**

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

## 七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

## 八、 非经营性往来占款和资金拆借

### （一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：7.95 亿元；
2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：6.32 亿元；
3. 报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无

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

### （二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

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

是 否

### （三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 九、 对外担保情况

报告期初对外担保的余额：178.90 亿元

报告期末对外担保的余额：117.75 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-61.15 亿元

对外担保中为其他关联方提供担保的金额：26.29 亿元

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

## 十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

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

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

## 十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）
1	扣除非经常性损益后净利润	165.30	78.23	111.30
2	EBITDA 全部债务比	0.27	0.18	50.00
3	利息保障倍数	5.11	2.93	74.40
4	现金利息保障倍数	5.46	7.59	-28.06
5	EBITDA 利息倍数	6.79	4.29	58.28
6	贷款偿还率（%）	100%	100%	-
7	利息偿付率（%）	100%	100%	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## 第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、 发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

四、 发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、 其他特定品种债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，

[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。

（以下无正文）

(以下无正文，为联想控股股份有限公司 2021 年公司债券年报盖章页)



联想控股股份有限公司  
2022年4月28日

## 财务报表

附件一： 发行人财务报表

### 合并资产负债表

2021年12月31日

编制单位：联想控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	86,195,915,040	79,827,141,817
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	24,020,158,674	18,319,240,266
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	1,112,998,242	2,397,723,689
应收票据	865,514,713	398,504,695
应收账款	3,732,808,678	4,684,733,421
应收款项融资	78,404,137,450	60,547,105,000
预付款项	3,268,659,906	2,881,628,536
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	31,643,039,791	32,510,937,045
其中：应收利息		
应收股利		
向客户发放的贷款	45,951,978,397	49,167,711,686
向金融机构发放的贷款	2,697,270,914	7,007,686,234
买入返售金融资产		
存货	59,395,842,471	42,533,052,286
合同资产		
持有待售资产		1,634,000,518
一年内到期的非流动资产	13,946,788,447	11,566,966,297
其他流动资产	6,284,412,662	6,733,475,697
流动资产合计	357,519,525,385	320,209,907,187
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	48,203,427,053	57,131,508,509
可供出售金融资产		
其他债权投资	4,229,291,129	8,369,743,811



持有至到期投资		
长期应收款	9,527,959,811	8,081,534,160
长期股权投资	34,838,936,700	34,893,414,162
其他权益工具投资	4,412,091,203	3,809,727,606
其他非流动金融资产	10,371,834,233	9,995,725,081
衍生金融资产	498,199,516	212,977,850
向客户发放的贷款	77,874,280,568	81,164,394,264
向金融机构发放的贷款	1,320,193,490	22,570,313
投资性房地产	12,466,264,823	12,315,944,769
固定资产	21,617,231,273	20,179,837,071
在建工程	2,215,170,430	1,325,132,554
生产性生物资产	750,696,828	743,749,389
油气资产		
使用权资产	3,255,567,884	2,823,401,622
无形资产	32,509,693,770	32,135,542,187
开发支出	1,912,023,296	981,593,000
商誉	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	18,606,061,724	18,290,286,202
其他非流动资产	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
<b>流动负债：</b>		
短期借款	11,727,546,147	18,109,957,001
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	1,612,895,810	2,453,573,820
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	1,174,849,989	2,679,793,900
应付票据	7,065,322,563	8,282,789,492
应付账款	83,015,122,117	68,132,926,821
预收款项		
合同负债	11,127,309,814	8,933,582,396
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
应付金融机构款项	13,464,129,664	20,840,402,933
吸收存款	146,671,918,639	153,347,839,511
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	10,653,414,618	8,322,571,320

应交税费	7,912,460,911	6,788,059,135
其他应付款	71,460,993,488	60,973,647,321
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	30,699,787,378	21,092,388,814
其他流动负债	29,345,824,089	22,006,484,062
流动负债合计	425,931,575,227	401,964,016,526
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	45,475,815,706	37,127,549,811
应付债券	49,767,957,337	61,950,492,194
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,898,181,998	2,932,067,030
长期应付款	3,518,480,433	1,404,940,693
衍生金融负债	1,922,327,926	3,849,884,610
吸收存款	2,648,143,530	5,284,662,684
应付金融机构款项	16,164,589,391	12,647,568,244
长期应付职工薪酬	2,803,639,018	3,133,388,397
预计负债	1,898,186,575	2,087,502,591
递延收益	965,966,160	839,923,596
递延所得税负债	9,938,336,279	8,361,819,533
其他非流动负债	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
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,356,230,900	2,356,230,900
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,292,835,119	19,046,498,266
减：库存股	336,572,441	287,077,740
其他综合收益	-4,969,682,208	-4,146,961,234
专项储备	34,536,063	33,222,927
盈余公积	696,229,343	663,295,715
一般风险准备	94,343,534	100,964,228
未分配利润	47,487,625,714	41,153,964,410

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	59,655,546,024	58,920,137,472
少数股东权益	33,155,177,526	27,753,061,456
所有者权益（或股东权益）合计	92,810,723,550	86,673,198,928
负债和所有者权益（或股东权益）总计	680,686,174,391	651,732,771,301

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

### 母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：联想控股股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,552,157,368	7,304,966,152
交易性金融资产	973,465,759	1,421,323,755
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	35,589,082	42,194,803
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	17,500,559,508	24,567,495,366
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	9,914,000	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
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	2,814,161,311	381,149,540
长期股权投资	44,428,619,240	39,801,947,362

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,277,039,627	1,289,136,989
衍生金融资产		
向客户发放的贷款		
向金融机构发放的贷款		
投资性房地产		
固定资产	6,752,185	9,386,987
在建工程	548,866	4,981,057
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	28,431,916	53,108,936
无形资产	15,118,214	11,435,908
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	113,614,859	142,100,438
递延所得税资产		47,967,588
其他非流动资产		
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
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,657,000,000	5,527,000,000
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	34,004,920	35,559,855
应交税费	2,049,768	1,228,837
其他应付款	12,764,187,159	10,425,143,193
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	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
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	21,737,800,000	15,724,800,000

应付债券	7,788,602,817	15,758,770,924
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,255,650	25,021,903
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	6,958,190	
其他非流动负债	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
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,356,230,900	2,356,230,900
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,303,567,791	12,920,586,149
减：库存股	336,572,440	287,077,740
其他综合收益	-36,618,144	-66,154,092
专项储备		
盈余公积	696,229,343	663,295,715
未分配利润	1,857,329,938	2,408,061,138
所有者权益（或股东权益）合计	17,840,167,388	17,994,942,070
负债和所有者权益（或股东权益）总计	72,794,239,865	75,271,185,600

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

### 合并利润表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	489,871,677,106	417,566,852,055
其中：营业收入	489,871,677,106	417,566,852,055
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	472,275,841,300	408,581,996,180
其中：营业成本	401,727,339,718	346,099,795,219
利息支出		

手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	775,735,516	671,526,951
销售费用	24,197,221,533	20,609,160,715
管理费用	26,592,403,950	25,833,285,129
研发费用	12,655,659,674	9,808,996,658
财务费用	6,327,480,909	5,559,231,508
其中：利息费用	5,729,569,922	6,309,290,427
利息收入	-864,077,554	-1,045,990,072
加：其他收益	594,823,210	679,410,219
投资收益（损失以“-”号填列）	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	977,934,895	-432,835,813
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	344,338,065	177,408,509
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,255,814,029	3,336,891,150
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,740,258,192	-2,493,285,089
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,813,616,319	-1,811,209,887
资产处置收益（损失以“-”号填列）	243,956,112	308,180,087
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	23,412,702,912	12,555,854,843
加：营业外收入	991,175,700	476,306,830
减：营业外支出	870,436,471	850,007,425
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	23,533,442,141	12,182,154,248
减：所得税费用	5,961,880,804	3,399,688,997
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	17,571,561,337	8,782,465,251
（一）按经营持续性分类		

1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	7,278,625,984	3,780,351,335
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	10,292,935,353	5,002,113,916
六、其他综合收益的税后净额	-1,879,506,155	-5,026,990,647
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	497,902,351	-685,524,813
（1）重新计量设定受益计划变动额	12,708,012	-118,585,599
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-988,071	42,396,776
（3）其他权益工具投资公允价值变动	487,510,505	-609,335,990
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-1,328,095	
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-2,377,408,506	-4,341,465,834
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	56,597,452	-95,188,749
（2）其他债权投资公允价值变动	-27,750,187	-32,630,319
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	923,343,987	-466,627,462
（8）外币财务报表折算差额	-3,419,086,447	-3,790,923,940
（9）其他	89,486,689	43,904,636
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	15,692,055,182	3,755,474,604

(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	6,491,042,384	414,033,475
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	9,201,012,798	3,341,441,129
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	3.11	1.62
(二) 稀释每股收益(元/股)	2.94	1.58

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

**母公司利润表**  
2021 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
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
销售费用		
管理费用	261,727,501	308,672,232
研发费用		
财务费用	1,114,930,997	587,945,027
其中：利息费用	2,067,613,483	2,130,044,689
利息收入	-972,841,300	-1,134,325,919
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	2,347,334,058	2,605,589,484
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	691,740,988	471,606,388
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-587,245,634	560,165,558
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-479,605,967
资产处置收益（损失以“-”号填列）	132,743	



二、营业利润（亏损以“－”号填列）	394,845,460	1,804,642,597
加：营业外收入		
减：营业外支出	10,583,400	9,136,216
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	384,262,060	1,795,506,381
减：所得税费用	54,925,778	260,344,472
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	329,336,282	1,535,161,909
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	29,535,948	-71,039,792
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-27,061,504	87,357,702
1. 重新计量设定受益计划变动额	-26,073,433	
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-988,071	87,357,702
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	56,597,452	-158,397,494
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	56,597,452	-158,397,494
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益		
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6. 其他债权投资信用减值准备		
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8. 外币财务报表折算差额		
9. 其他		
六、综合收益总额	358,872,230	1,464,122,117

七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

**合并现金流量表**  
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	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
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	6,584,895,019	8,523,744,867
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	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额	6,590,248,840	327,374,991
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		

拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	1,391,829,283	1,930,034,916
支付保单红利的现金		
支付给职工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	22,168,101,120	42,757,596,807
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	16,480,944,331	12,623,656,946
取得投资收益收到的现金	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
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	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
投资活动产生的现金流量净额	-4,881,809,108	-13,031,722,790
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,973,537,364	2,781,217,652
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	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
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	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
筹资活动产生的现金流量净额	-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增加额	-9,761,808,599	7,378,879,417
加：期初现金及现金等价物余额	69,718,438,124	62,339,558,707
六、期末现金及现金等价物余额	59,956,629,525	69,718,438,124

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

### 母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	57,405,843	32,682,944
收到的税费返还		
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
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	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

经营活动产生的现金流量净额	6,901,084,376	-3,372,839,060
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	798,684,949	1,051,269,231
取得投资收益收到的现金	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
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,854,721,484	
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
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	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
投资活动产生的现金流量净额	-962,376,289	75,383,882
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	18,437,000,000	23,943,000,000
发行债券收到的现金		1,800,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	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
筹资活动产生的现金流量净额	-7,676,257,634	3,944,514,698
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-15,259,237	-20,545,964
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,752,808,784	626,513,556

加：期初现金及现金等价物 余额	7,274,966,152	6,648,452,596
六、期末现金及现金等价物余 额	5,522,157,368	7,274,966,152

公司负责人：宁旻 主管会计工作负责人：杨秋燕 会计机构负责人：杨秋燕

