

联想集团：2023/24 财年第一季度业绩

服务导向的业务增长强劲； 集团进一步投入10亿美元于AI创新

2023年8月17日 – 联想集团 (港交所: 992) (ADR: LNVGY) 今天公布第一季度业绩。集团录得总营业额 129 亿美元和净利润 1.91 亿美元（按照非香港财务报告准则^[1]）。

季内，个人电脑以外业务在集团整体营业额中的占比达**41%**，服务导向的业务增长强劲，盈利能力稳固，进一步显示联想智能化转型战略之成效。

集团继续采取积极行动，确保费用率稳定在健康水平，推动可持续盈利能力，同时也为推进增长和转型进行投资。集团将继续践行对中期研发投入翻番的承诺，包括在未来三年进一步投入**10亿美元**，用于加速部署AI的技术和应用，开发AI智能终端、AI基础设施和AI赋能的行业解决方案。

尽管宏观经济、行业市场在上个季度带来多重挑战，市场已出现企稳向好的迹象，以及零部件价格已经触底，相信终端类产品市场有望在下半财年恢复增长。

财务亮点：

	23/24财年 第一季度 百万美元	22/23财年 第一季度 百万美元	变化
集团营业额	12,900	16,956	(24%)
税前利润	228	691	(67%)
净利润 (股东应占利润)	177	516	(66%)
净利润 (股东应占利润 - 按照非香港财务报告准则) ^[1]	191	556	(66%)
基本每股盈利（美仙）	1.48	4.39	(2.91)

联想集团董事长兼 CEO 杨元庆表示：

“上个季度，宏观环境充满挑战，我们的硬件产品业务依然处于调整阶段，但我们坚定不移地执行战略，我们服务导向的转型业务增长强劲、盈利能力稳固，个人电脑以外业务在集团整体营业额中的占比得到进一步提升，体现了多元化增长引擎的建设成效。我们对未来几个季度的业绩改善持谨慎乐观态度。联想将继续推动智能化转型和创新，对实现未来长期可持续的盈利能力改善和增长，我们抱有信心。”

在当前 AI 行业领导力基础上进一步投入 10 亿美元

联想继续全方位把握 AI 机遇，建立了从终端到边缘、云、网络的算力优势。大语言模型（Large Language Models）和 AIGC 的突破，标志着 AI 开发和应用的重大飞跃，成为推动 AI 应用的催化剂和加速器。未来三年，联想将进一步投入 10 亿美元，用于加速部署 AI 技术和应用，包括开发 AI 设备、AI 基础设施及将 AIGC 等生成式 AI 技术嵌入到垂直行业的解决方案中，助力客户实现生产力的全面跃升。

集团的 ISG 基础设施方案业务拥有全面的 AI 产品组合，在 AI 硬件基础设施领域位列全球第三，并正引领英伟达赋能的下一代 AI 系统设计。[联想 ThinkSystem SR675 V3 服务器](#)将搭载新发布的英伟达 L40S GPU，助力推动 AI 在全球范围内的发展，并将生成式 AI 应用如智能聊天机器人、搜索和摘要工具，推广至各行各业的用户。ISG 现正投资 1 亿美元进一步发展其 AI 创新者计划，该计划在第一年就已交付超过 150 个领先的 AI 解决方案、70 多个 AI 优化平台，并拥有 45 个 ISV 合作伙伴。

SSG 方案服务业务在其产品组合中广泛采用 AI 技术，包括可用于预测支持的 AI 赋能的设备智能，内嵌式的生成式 AI 客服，以及 AI 增强的垂直行业解决方案。

IDG 智能设备业务将 AI 整合于设备的全生命周期，包括利用 AI 洞察用户需求用于产品设计和分析、通过生产前的筛查来检测代码漏洞、以及在制造过程中进行零部件规划、质量检查和优化等。展望未来，联想正在引领个人计算变革——为了满足新的生成式 AI 工作负载的需求，PC 也需要将自身转型为 AI PC。联想认为，AI PC 的未来是一个终端、边缘和云技术的颠覆性混合体，将带来增强的功能、速度、创造力和身临其境的体验。

在运营层面上，联想广泛应用 [AI 技术在智能制造](#)、供应链、客户服务等范畴方面，以提升效率、可预测性和决策能力。

方案服务业务集团（SSG）：高利润，高增长

业务机遇：

未来三年，行业数字化、智能化转型将持续加速，带动 IT 服务市场保持较快增长。与此同时，智慧城市、智能制造、智慧教育、智慧零售等垂直解决方案市场预计到 2026 年同样会较快增长。

2023/24 财年第一季度表现：

- SSG 实现了营业额的强劲增长和高盈利能力，营业额录得 17 亿美元，年比上年增长 18%，经营利润率超过 21%。
- 作为核心利润引擎的支持服务业务表现稳定，与此同时运维服务、项目与解决方案服务业务的拓展亦取得显著成果，在 SSG 整体业务中的占比超过一半，年比年提升了 4 个百分点。
- SSG 继续为数字化办公空间带来强大的业务支持。

可持续增长：

- SSG 正在把握即服务（aaS）的趋势，不断提升包括数字化办公空间、可持续发展服务和混合云等关键的通用解决方案在内的业务规模，把它们像积木一样嵌入到垂直行业解决方案中去，从而帮助客户改善员工的使用体验、提升生产力。

基础设施方案业务集团（ISG）：关键业务强劲增长

业务机遇：

在强劲的 AI 需求驱动下，ICT 基础设施升级的进程正在进一步提速。预计服务、边缘计算和企业软件领域也将会有强劲增长。

2023/24 财年第一季度表现：

- 云服务提供商对于传统计算服务器需求下降，而 AI 计算需求的高速增长又受到 GPU 供应短缺的影响，同时服务器产品在向下一代平台迁移的进程则较我们的预期相对缓慢，受这些因素的影响，ISG 营业额年比年下降（19 亿美元，年比年下降 8%）。
- ISG 在存储、软件、服务和高性能服务器等业务领域，都实现了强劲增长。存储业务更是以年比年三位数的超高速增长跃升为全球第四。
- [ISG 在 AI 领域继续取得卓越成就](#)，在 AI 硬件基础设施提供商领域，根据行业研究，ISG 在 2022 年下半年实现了三位数增长，排名全球第三。

可持续增长：

- 联想将全方位投资于 AI 基础设施的研发创新，包括开发 AI 边缘计算、混合云、以及支持 AI 工作负载的服务器和存储等等。
- ISG 将坚持扩展视野，力争成为客户数智能化转型最可信赖的基础设施合作伙伴。

智能设备业务集团（IDG）：保持领先地位

业务机遇：

尽管智能设备市场仍然受压，智能空间市场和新一代智能终端设备市场仍充满新机遇。

2023/24 财年第一季度表现：

- 受市场环境影影响，营业额年比年下降至 103 亿美元（年比年下降 28%）；尽管面对重重挑战，联想仍保持全球个人电脑行业市占率的冠军地位（23.2%）。
- 智能手机激活量创下 10 年来一季度的新高，而新一代折叠屏手机摩托罗拉 [razr](#) 系列的成功发布亦增强了联想在高端和 5G 产品领域的市场地位。
- 智能协同和智慧家庭等产品及解决方案也展现出巨大的增长潜力。

可持续增长：

- 致力投资于创新以提高长期竞争力，包括打造新一代 AI 终端设备。
- 为智能手机业务制定三年增长计划，在传统优势市场北美、拉美实现超市场增长的同时，也在大力拓展亚太和欧洲-中东-非洲等市场。
- IDG 将继续扩展、丰富其多元化产品组合，包括进一步开发软件和服务，打造智能设备的良好的生态系统。

^[1] 非香港财务报告准则计量已通过剔除以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产的公允价值变动净额，并购产生的无形资产摊销，并购相关费用；以及相关所得税影响（如有）进行调整。



关于联想

联想集团（HKSE: 992）（ADR: LNVGY）是一家年收入 620 亿美元的全球化科技公司，位列《财富》世界 500 强第 217 名，在世界各地共有 77,000 名员工，服务遍布全球 180 个市场数以百万计的客户。为实现“智能，为每一个可能”的公司愿景，联想在不断夯实全球个人电脑市场冠军地位的基础上，向包括服务器、存储、手机、软件、解决方案和服务在内的新增长领域拓展，推动基于“端-边-云-网-智”技术架构的新 IT 科技。这一变革与联想改变世界的创新一起，共同为世界各地的人们成就一个更加包容、值得信赖的智慧未来。欢迎访问联想官方网站 <https://www.lenovo.com>，并关注“联想集团”微博及微信公众号等社交媒体官方账号，获取联想最新动态。

投资者垂询:

赖惠娟 (Jenny Lai)
(852) 2516 4815
jennylai@lenovo.com

牛延莉 (Sandy Niu)
(886) 2 8758 6168
sandyniu@lenovo.com

游亭凯 (Chris Yu)
(886) 2 8758 6163
cyu12@lenovo.com

张佑菡 (Chris Chang)
(852) 2516 3703
dchang5@lenovo.com

张爽 (Shuang Zhang)
86 (166) 01509410
zhangshuang5@lenovo.com



联想集团

财务摘要

截至 2023 年 6 月 30 日止季度业绩

(百万美元, 除每股资料)

	23/24 财年 第一季度	22/23 财年 第一季度	年比年 变化
营业额	12,900	16,956	(24)%
毛利	2,252	2,869	(22)%
毛利率	17.5%	16.9%	0.6 个百分点
经营费用	(1,862)	(2,092)	(11)%
研发费用 (包含在经营费用内)	(451)	(511)	(12)%
费用/收入比	14.4%	12.3%	2.1 个百分点
经营利润	390	777	(50)%
其它非经营收入/(费用) -- 净额	(162)	(86)	87%
税前利润	228	691	(67)%
税项	(45)	(152)	(70)%
期内利润	183	539	(66)%
非控制性权益	(6)	(23)	(71)%
股东应占利润	177	516	(66)%
股东应占利润 (按照非香港财务报告准则 ⁽¹⁾)	191	556	(66)%
每股盈利 (美仙)			
基本	1.48	4.39	(2.91)
摊薄	1.43	4.01	(2.58)