

Lenovo

Lenovo

Bloomberg Ticker: 992 HK

DR Ticker: LENOVO13

%Upside: 57.7%

Last Price: HKD 29.72

Bloomberg Consensus: HKD 46.86



Earnings Highlight

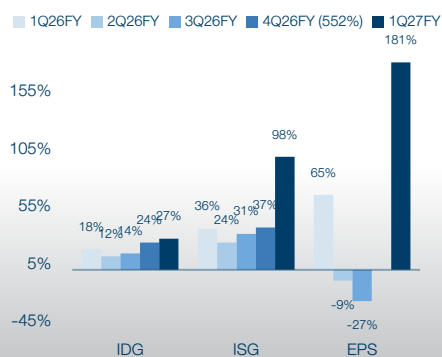
- รายได้รวม 1Q27FY และ 2.69 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โตแรง 43% YoY สูงกว่าคาด 20.2% ทำสถิติสูงสุดใหม่และเป็นอัตราโตสูงสุดในรอบ 5 ปี โดยทุกกลุ่มธุรกิจและทุกภูมิภาค โตสองหลัก
- Net Income (Adj.) 1.075 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โต 176% YoY สูงกว่าคาด 68.5% EPS (Adj.) \$0.089 แต่กำไรตามบัญชีพลิกขาดทุน 609 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จากการตีมูลค่า Warrant ที่ไม่ใช้เงินสด
- ISG (กลุ่มเซิร์ฟเวอร์และศูนย์ข้อมูล) รายได้ 8.51 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โตเกือบเท่าตัวที่ 98% YoY โดยมีอัตรากำไรจากการดำเนินงาน 9.1% ทำสถิติสูงสุด จากเดิมเพียง 3.6% ไตรมาสก่อน
- IDG (กลุ่ม PC และสมาร์ทโฟน) รายได้ 1.71 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โต 27% YoY รักษา margin 7.1% เท่าปีก่อน ขณะที่ Gross margin กลุ่มขยับเป็น 16.5% สูงสุดในรอบ 6 ไตรมาส แม้ต้นทุน Memory สูงขึ้น



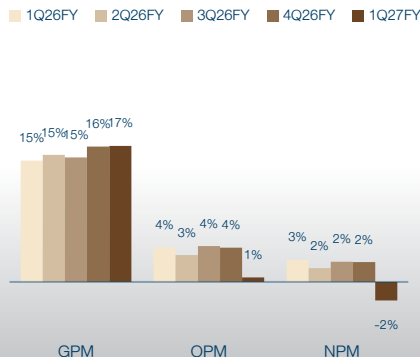
Summary

Performance	Actual	Forecast	%Beat/Missed	Status
Revenue (USD bn)	26.943	22.418	20.18%	Beat
Net Income (USD bn) (Adj.)	1.075	0.638	68.50%	Beat
EPS (Adj.)	0.089	0.015	485.53%	Beat

%YoY Metric Growth



Profitability



Bloomberg Analyst Recommendation

BUY

97.1%

HOLD

2.9%

SELL

0.0%

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาผลตอบแทนและเงื่อนไขก่อนตัดสินใจลงทุน
ผลตอบแทนในอดีตไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลตอบแทนในอนาคต

Source : Company data, Bloomberg as of 21 Aug 2026



DAOL SEC Smart Foreign

