

吉利汽車控股有限公司

GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED

2018年全年業績

2019年3月21日

重要告示

本檔之內容僅作演示用途，而任何其他人士不應利用或依賴相關資訊。本檔亦不應被視為替代閣下作出判斷。閣下應單獨負責對本演示材料之討論要點作獨立調查及評估。吉利汽車控股有限公司對本演示材料之內容的準確性、完整性、可靠性概不作任何表示或保證。未經我方事先同意，不得複製及/或分發本演示材料之內容。吉利汽車控股有限公司及其主管人員、董事及雇員對任何人士因依賴本演示材料或其內容而蒙受任何損失或損害，彼等概不負責或承擔法律責任。

本檔包含對吉利控股有限公司（“本公司”）以及本公司的子公司和關聯公司（與本公司合稱為“本集團”）一般經營計畫和戰略的前瞻性陳述。前瞻性陳述通常包含“將”、“預期”和“期望”以及其它類似詞語。就其本質而言，前瞻性陳述具有一定風險和不確定性，因為其涉及將在未來發生的事件和情況。許多因素都會導致實際結果與前瞻性陳述出現重大差異，包括本公司未來經營的變化與發展，競爭環境，落實經營戰略及措施的能力，應對技術變革的能力，以及本集團經營所在市場的政治、經濟、規管及社會狀況。本公司沒有任何對這些前瞻性陳述進行更新或修改以反映未來事件或發展的義務。

本檔不構成證券在美國出售的要約。任何證券未經註冊或豁免註冊，不得在美國要約或出售。任何在美國境內的公開發行均需依據發售通函進行。該發售通函載有關於發行人、公司管理及財務報表的詳盡資料，可從發行人索取。本公司未計畫在美國公開發行證券。

注：除另有說明外，本演示材料之所有資料來自吉利汽車控股有限公司。

2018全年業績

- 股東應佔溢利增加18%至人民幣125.5億元
- 銷量上升20%
- 平均銷售價上升1%(如包括領克銷售則上升8%)
- 利潤率上升(毛利率至20.2% ; 經營溢利率至13.6%)
- 現金股息增加21%至港幣35仙

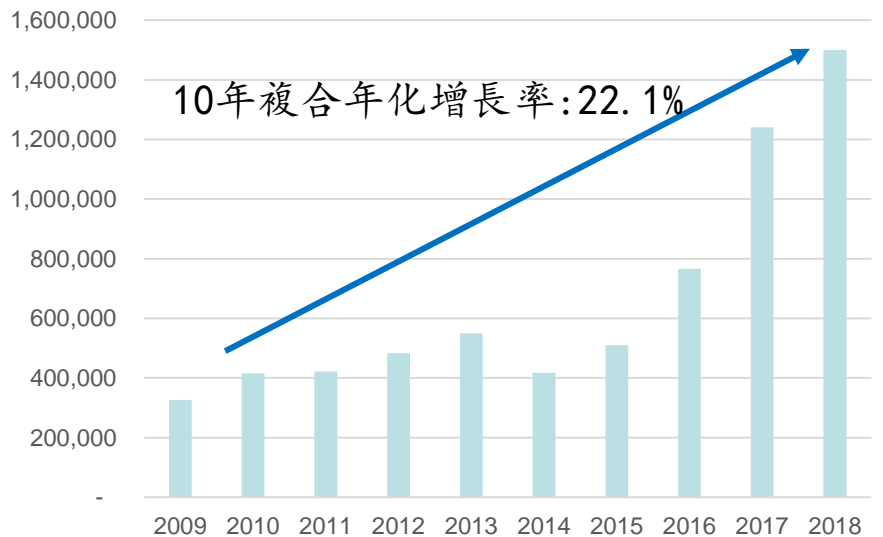


銷售業績

銷量(輛)

1,500,838

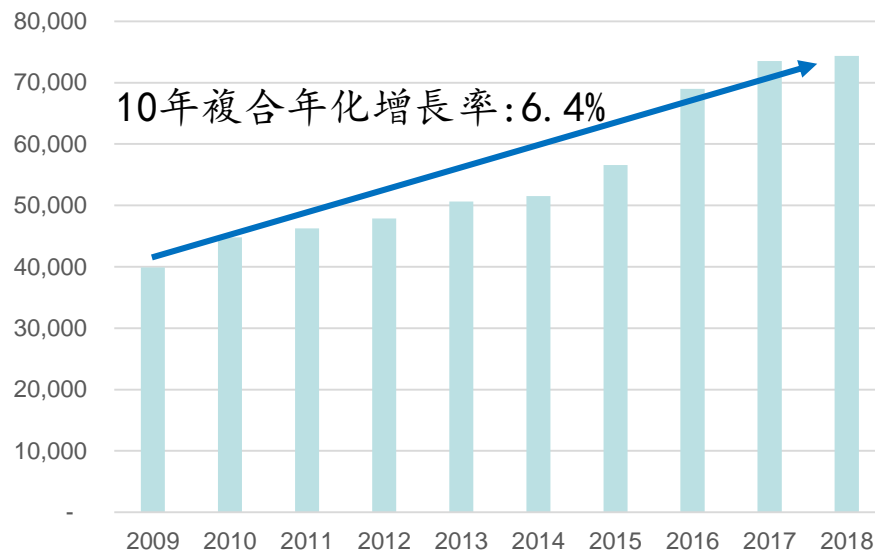
10年複合年化增長率:22.1%



平均出廠價 (人民幣元)

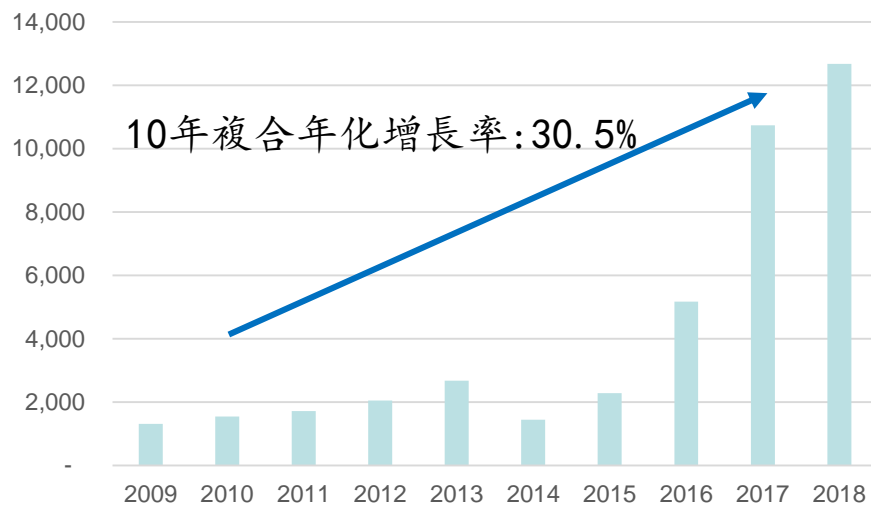
80,000

10年複合年化增長率:6.4%

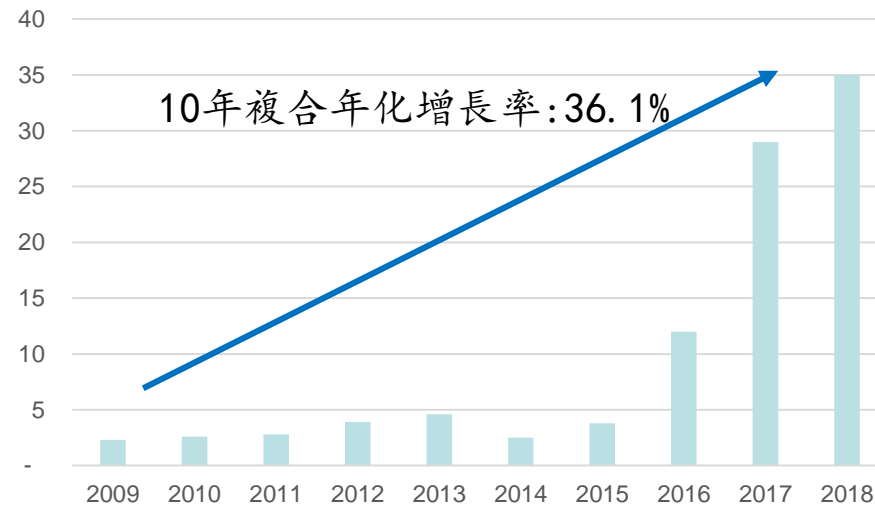


股東回報

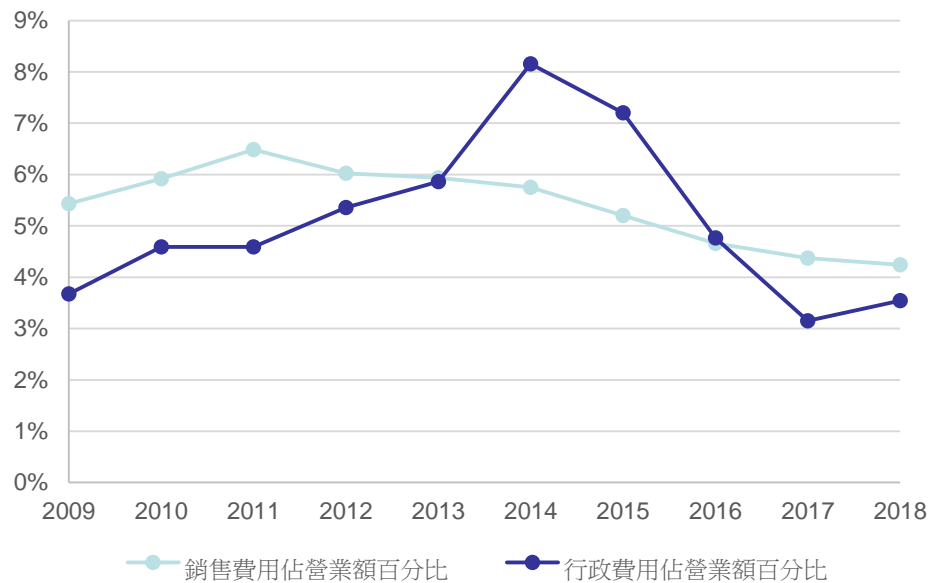
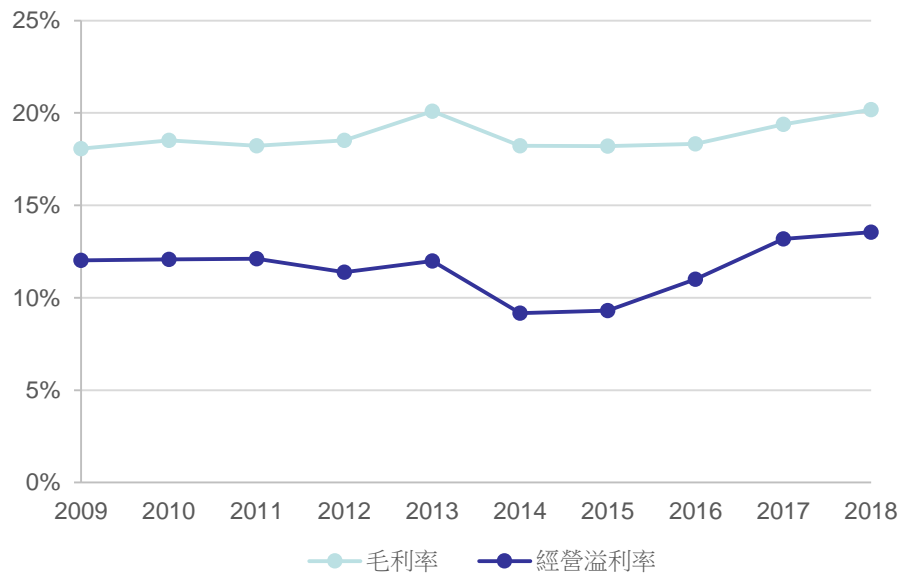
淨利潤 (人民幣百萬元)



每股現金派息 (港幣仙)



盈利能力



2018要點

- 新產品車型帶動增長
- 領克合資公司提供全年貢獻
- 成功推出“吉客智能生態系統”“GKUI”
- 中國乘用車市場佔有率
(從5%上升至6.2%)
- 吉致汽車金融顯著增長
- 新能源車型銷量增長165%



吉致汽車金融

- 額外增資人民幣11億元
- 為浙江吉利集團旗下3個主要汽車品牌提供汽車融資
- 貸款資產由2017年末人民幣97億元，增長一倍至2018年末人民幣193億元
- 非常低違約率
- 全年實現淨利潤人民幣2.17億元
(2017年人民幣4千8百萬元)



吉致汽車金融
GENIUS AFC

領克

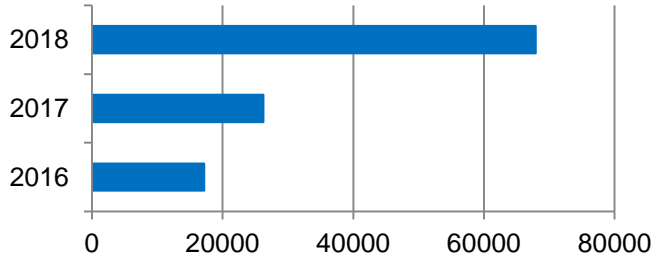
- 01銷量及售價均超預期
- 全年實現淨利潤人民幣6.68億元(2017年淨虧損人民幣7千萬元)
- 推出01 PHEV版及兩款新車型(即“02”及“03”)
- 在J. D. Power二零一八年中國新車質量研究(IQS)主流車細分市場可靠性,排名第三



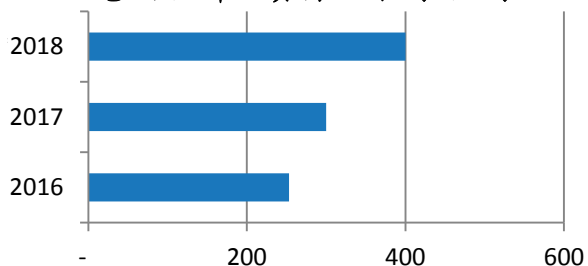
新能源及電動化車 (NEEVs)

新能源及電動化車型

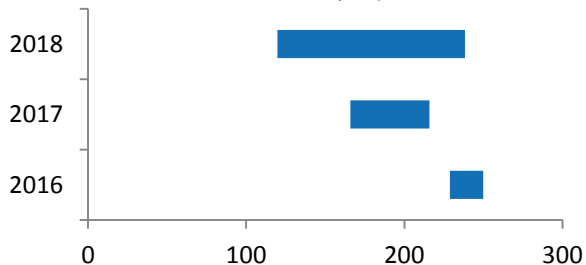
新能源及電動化車-銷量(輛)



電動化車-續行里程(公里)



價格(人民幣千元)



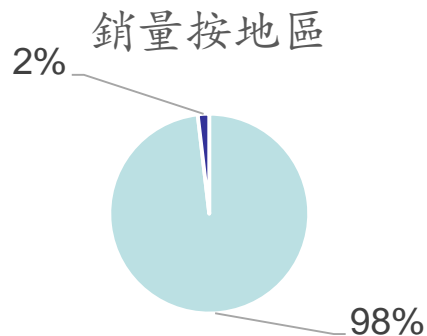
<p>2018</p>	 <p>博瑞GE MHEV</p>	 <p>博瑞GE PHEV</p>	 <p>01 PHEV</p>
<p>2017</p>	 <p>帝豪EV350</p>	 <p>帝豪EV450</p>	 <p>GSe</p>
<p>2016</p>	 <p>帝豪EV</p>		

銷售量明細

(截至12月底止)		2018	2017	同比變化
總數	*	1,500,838	1,247,116	20%
- 國內	*	1,473,070	1,235,361	19%
- 出口		27,768	11,755	136%
主要車型：				
博越		226,160	271,485	-17%
新帝豪		223,068	214,075	4%
遠景		160,168	165,996	-4%
帝豪GS		152,338	161,385	-6%
帝豪GL		144,181	113,311	27%
遠景X3		136,997	35,733	283%
遠景SUV		122,809	127,042	-3%
領克01		78,235	6,012	1201%
遠景S1		67,908	14,865	357%
繽瑞		40,632	-	-

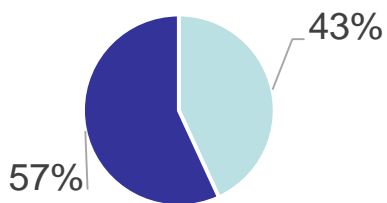
*含領克銷售

銷售量明細 (續)



■ 內銷 ■ 出口

銷量按車型



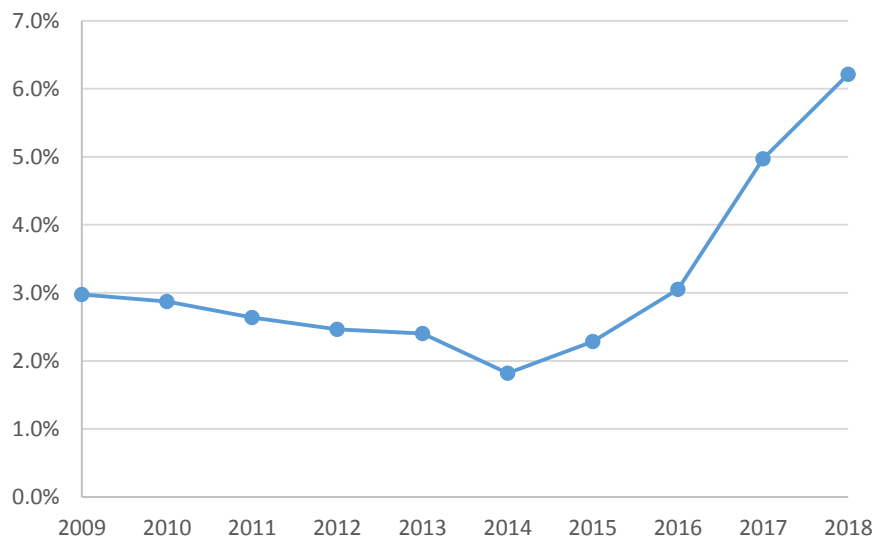
■ 轎車 ■ SUV

主要車型:

轎車: 新帝豪, 遠景, 帝豪GL

SUV: 博越, 帝豪GS, 遠景X3, 遠景 SUV, 領克01

(吉利+領克)-中國乘用車市場佔有率**



** 來源=中國汽車工業協會

2018全年業績

截至12月底止 (人民幣百萬元)	2018	2017	同比變化
收益	106,595	92,761	15%
毛利率*	20.2%	19.4%	4%
經營溢利率**	13.6%	13.2%	3%
稅後溢利	12,674	10,735	18%
本公司股權持有人應佔溢利	12,553	10,634	18%
每股攤薄盈利 (人民幣分) #	136.83	116.14	18%
每股現金派息 (港幣仙)	35.00	29.00	21%
	<u>2018年12月</u>	<u>2017年12月</u>	
歸屬本公司股權持有人權益	44,944	34,462	30%
淨現金水平###	12,333	12,154	1%

* 毛利率等於毛利除以營業額

** 經營溢利率等於撇除淨財務費用、以股份付款、應佔聯營公司及合資公司業績、出售子公司權益之收益之稅前溢利除以營業額

每股攤薄盈利等於本公司股權持有人所佔溢利除以攤薄後加權平均普通股數

總現金減去總銀行負債及應付債券

財務分析

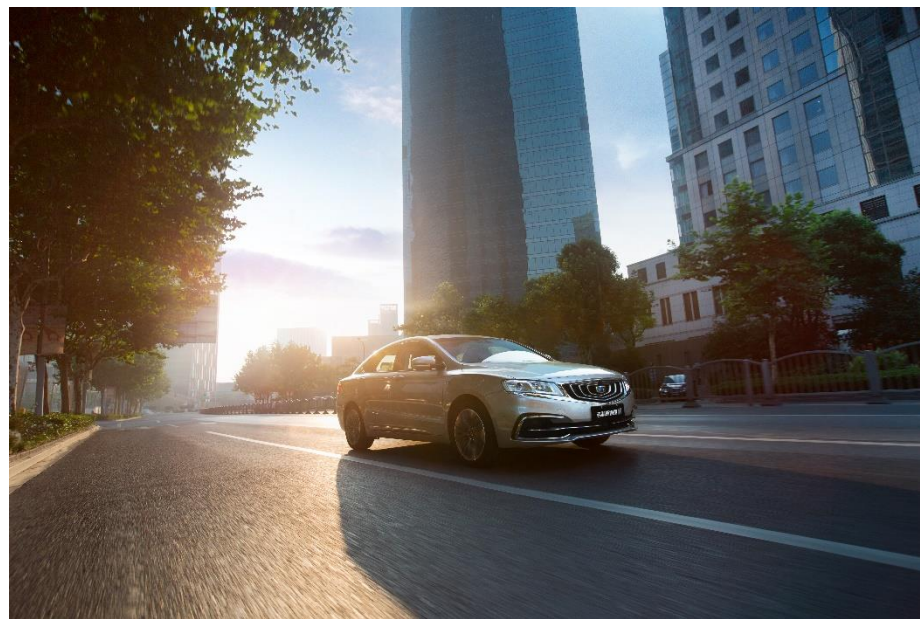
截至12月底止	2018	2017	同比變化
車輛銷售金額(人民幣百萬元) [#]	102,651	91,283	12%
平均單台售價(人民幣元) [#]	74,362	73,550	1%
平均單台售價(包括領克)(人民幣元)	79,510	73,895	8%
股本回報率	27.9%	30.9%	-10%
息稅攤銷折舊前溢利率(EBITDA)*	15.8%	15.3%	3%
銷售費用佔營業額百分比	4.2%	4.4%	-5%
行政費用佔營業額百分比	3.5%	3.2%	9%

*息稅攤銷折舊前溢利率等於年度淨利潤加上稅、攤銷折舊及財務費用之和除以營業額

[#]不包括領克銷售

財務撮要

- 撇除一次性項目盈利增長加快至25%
- 儘管資本性支出大幅增長，仍保持正自由現金流
- 淨現金結餘保持在人民幣123.3億元高水平
- 發行3億美元債券
- 利息支出下跌30%
- 穆迪的評級展望升至正面



新產品

吉利品牌：

- 兩款MPV產品(包括嘉際)
- “博越”系列，新款中級運動型SUV
- 新款A0型SUV
- 純電動版轎車
- 現有產品升級改款
- 主要產品的插電混動及油電混動版本



新產品

領克品牌：

- 全新領克車型
- 02、03插電混動版本



2019展望

- 銷售目標持平為151萬輛
- 持續推出多款新產品
- 新能源及電動化車全力推進
- 海外銷量持續復甦，帶來進一步增長

