

吉利汽車控股有限公司

GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED

2018年中期業績公佈

2018年8月22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、董事及僱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。

本檔包含對吉利汽車控股有限公司（“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。

註：除另有說明外，本演示材料之所有數據來自吉利汽車控股有限公司。

2018年上半年業績

- 可分配利潤增加54%至人民幣66.7億元
- 銷售量增加44%
- 盈利水平提升
- 營運效率更高
- 領克合資公司開始貢獻利潤

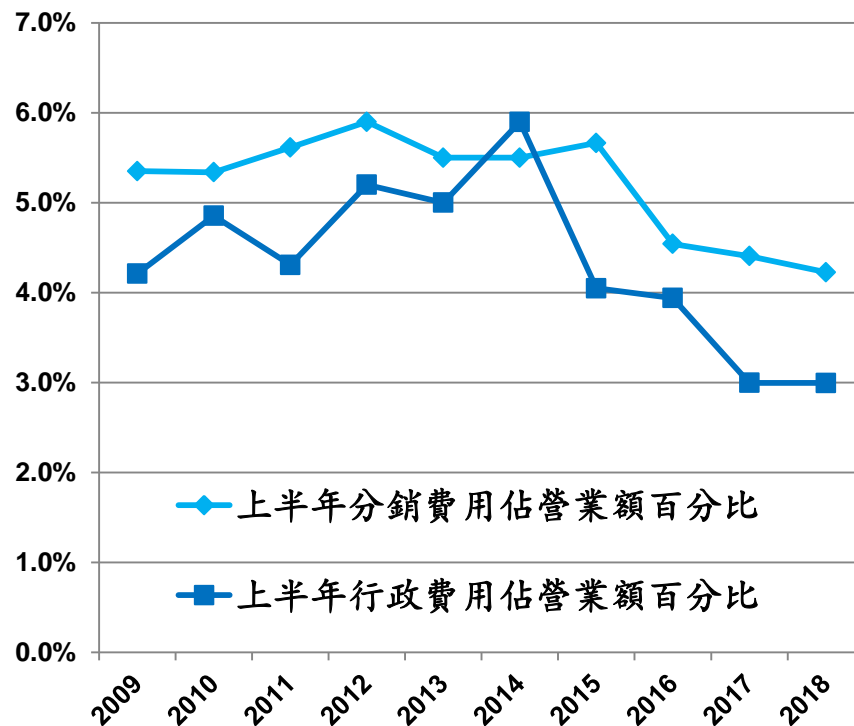
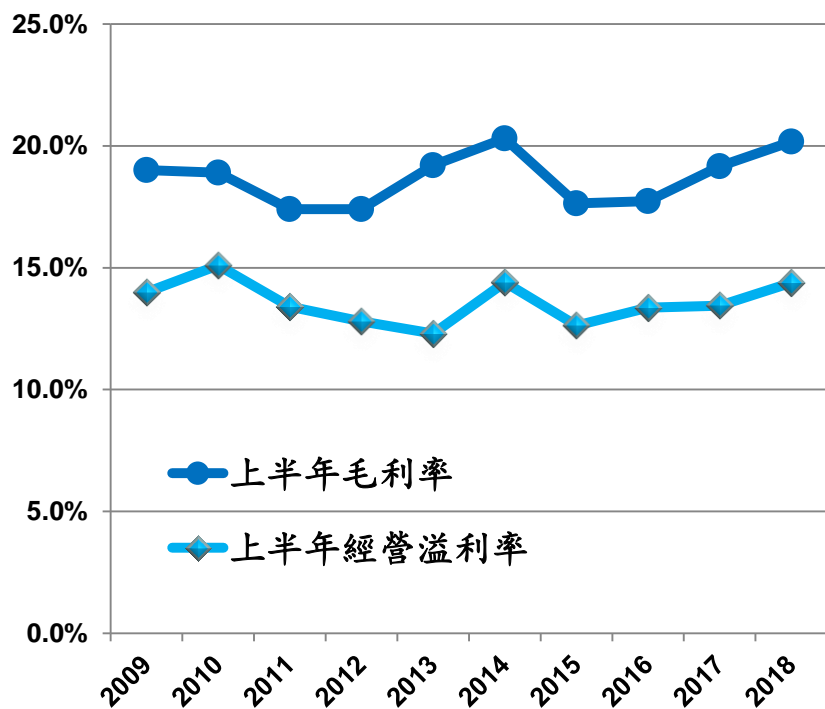


2018年中期亮點

- 7款車型月均銷售量過萬
- 市佔率由2017年的5.1%上升至2018年上半年的6.4%
- 平均單台售價微增0.3%
(如計入領克則增加7%)
- 利潤率增加
- 強勁的營運現金流



盈利能力



銷售量明細

(截至6月底止6個月， 單位：部)	2018	2017	同比變化
合共	766,630	530,627	+44%
- 國內	757,931	526,779	+44%
- 出口	8,699	3,848	+126%
主要車型：			
博越	127,088	116,932	+9%
新帝豪	115,408	117,718	-2%
遠景	93,291	81,227	+15%
帝豪GS	84,117	58,260	+44%
帝豪GL	75,110	45,486	+65%
遠景SUV	69,495	58,290	+19%
遠景X3	67,660	-	-
遠景S1	47,112	-	-
領克01	46,252	-	-
博瑞	16,997	16,404	+4%

2018年中期業績

截至6月底止6個月，人民幣百萬元	2018	2017	同比變化
銷售量 (輛)	766,630	530,627	+44%
營業額/收入	53,709	39,424	+36%
毛利率*	20.2%	19.2%	+5%
經營溢利率**	14.4%	13.5%	+7%
稅後溢利	6,736	4,386	+54%
本公司股權持有人所佔溢利	6,670	4,344	+54%
每股盈利 (人民幣分) #	72.65	47.68	+52%
	<u>2018年6月</u>	<u>2017年12月</u>	
歸屬本公司股權持有人權益	39,018	34,467	+13%
淨現金水平###	12,880	12,154	+6%

* 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、以股份付款及應佔聯營公司及合營公司業績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

淨現金水平等於總現金減去總銀行負債、優先票據或應付債券

財務分析

截至6月底止6個月	2018	2017	同比變化
車輛銷售金額（人民幣百萬元）#	52,810	38,776	+36.2%
平均單台售價（人民幣元）#	73,308	73,077	+0.3%
股本回報率*	34.2%	31.0%	+10.3%
息稅攤銷折舊前溢利（EBITDA）**	8,928	6,173	+44.6%
息稅攤銷折舊前溢利率**	16.6%	15.7%	+5.7%
分銷費用佔營業額百分比	4.2%	4.4%	-4.5%
行政費用佔營業額百分比	3.0%	3.0%	+0.0%

不包括領克銷售

* 全年化以後的結果

** 息稅攤銷折舊前溢利等於年度淨利潤加上稅、攤銷折舊及財務費用之和

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總營業額

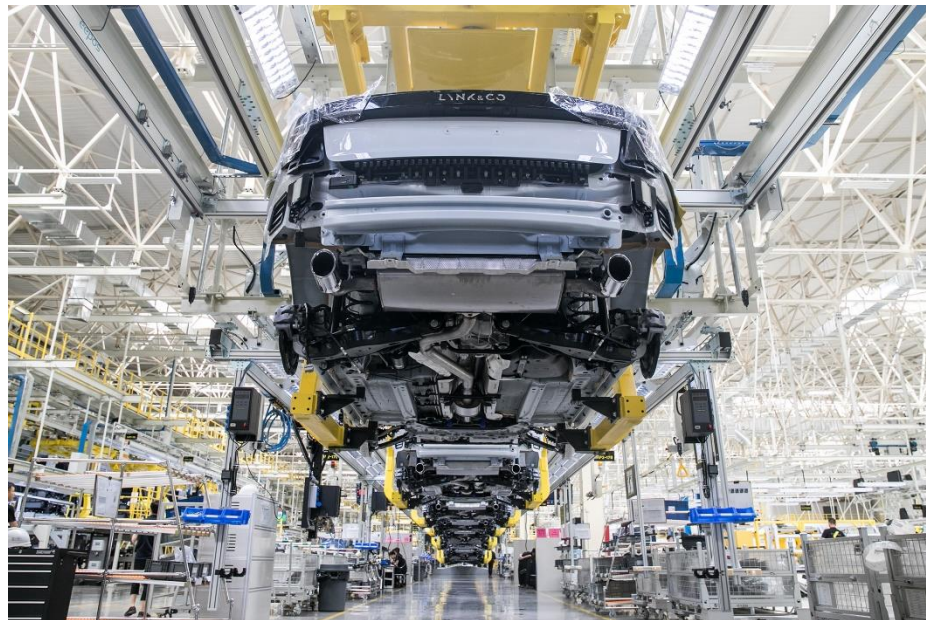
財務撮要

- 補貼收入上升與研發、資本性支出及稅項增幅相應
- 領克及吉致金融合資公司皆錄得盈利
- 標普評級上調至投資級別
- 發行3億美元5年期公司債，票息3.625%
- 淨現金上升6%至人民幣129億元



營運撮要

- 由新能源技術推動的全新產品週期
- 領克合資公司取得重大成功
- 新能源汽車銷量增長71%至14,362部
- 顧客售後服務滿意度良好



領克

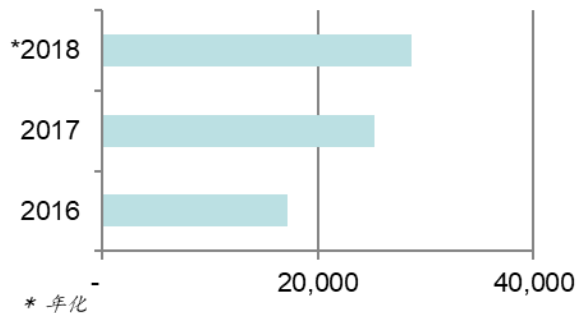
- 領克01反響熱烈半年錄得46,252部銷量
- 淨利潤達人民幣3.42億元
- 領克02開始于張家口工廠生產
- 領克01 PHEV發佈



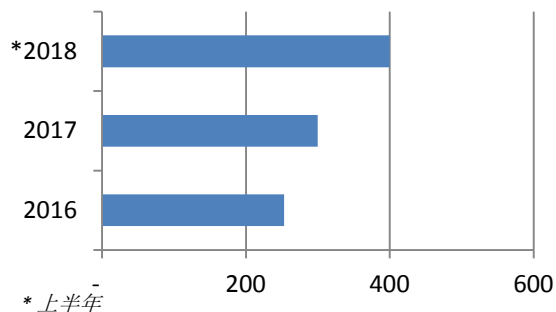
新能源汽車

新能源汽車產品

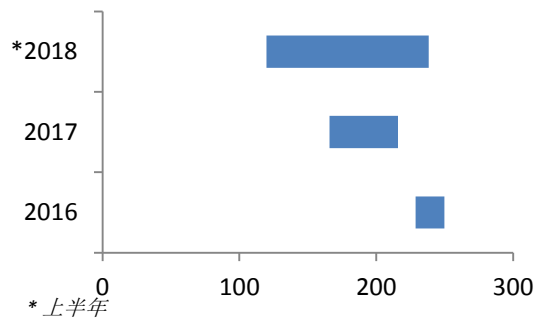
銷量(部)











電池-續航里程(公里)



價格區間(人民幣千元)



<p>2018_1H</p>  <p>博瑞GE MHEV</p>  <p>博瑞GE PHEV</p>  <p>領克01 PHEV</p>  <p>帝豪 EV350</p>  <p>帝豪 EV450</p>  <p>GSe</p>
<p>2017</p>  <p>帝豪 EV300</p>  <p>帝豪 PHEV</p>
<p>2016</p>  <p>帝豪 EV</p>

新產品

2018年下半年

- 全新A0級SUV
- 全新A級轎車
- 新版博越系列運動型SUV
- 領克03以及02, 03PHEV車型
- 首款MPV
- 兩款純電動汽車車型
- 其他主要車型的新能源版本



2018年下半年展望

- 另一輪新產品週期
- 有信心達到甚至超額完成
2018年158萬部之全年目標
- 新能源元年
- 2018年迄今七個月總銷售
量同比增加43%至886,907
部



GEELY

GEELY

www.geelyauto.com.hk