

吉利汽車控股有限公司

GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED

2015中期業績公佈

2015年8月19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。

本文件包含对吉利控股有限公司（“本公司”）以及本公司的子公司和关联公司（与本公司合称为“本集团”）一般经营计划和战略的前瞻性陈述。前瞻性陈述通常包含“将”、“预期”和“期望”以及其它类似词语。就其本质而言，前瞻性陈述具有一定风险和不确定性，因为其涉及将在未来发生的事件和情况。许多因素都会导致实际结果与前瞻性陈述出现重大差异，包括本公司未来经营的变化与发展，竞争环境，落实经营战略及措施的能力，应对技术变革的能力，以及本集团经营所在市场的政治、经济、规管及社会状况。本公司没有任何对这些前瞻性陈述进行更新或修改以反映未来事件或发展的义务。

本文件不构成证券在美国出售的要约。任何证券未经注册或豁免注册，不得在美国要约或出售。任何在美国境内的公开发售均需依据发售通函进行。该发售通函载有关于发行人、公司管理及财务报表的详尽资料，可从发行人索取。本公司未计划在美国公开发行证券。

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。

財務撮要

截至6月底止6個月，人民幣百萬元	2015	2014	同比變化
銷售量 (輛)	251,873	187,296	+34%
營業額/收益	13,807	10,158	+36%
毛利率*	17.6%	20.3%	-13%
經營溢利率**	12.7%	14.4%	-12%
稅後溢利	1,420	1,126	+26%
本公司股權持有人所佔溢利	1,405	1,113	+26%
每股攤薄盈利 (人民幣分) #	15.90	12.65	+26%

	2015年6月	2014年12月	
歸屬本公司股權持有人權益	18,544	17,288	+7%
淨現金水平##	5,781	4,739	+22%

* 毛利率等於毛利除以總營業額

** 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率

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優先票據

業績撮要

- 基於國內銷售強勁復蘇的原因，2015年上半年的業績符合我們預期
- 2015年上半年淨利潤上升26%至人民幣14億5百萬元
- 令人滿意的業績主要貢獻來自于新車型的銷售如：“新帝豪”，“新遠景”，“吉利博瑞”
- 但是出口表現繼續令人失望（出口銷量同比下降48%）

正面情況

- 2015年上半年在中國市場獲得破紀錄的高銷量與高利潤水平
- 由於產品結構改善，平均出廠價格有10%的增長
- 由於更佳的規模效應與更好的成本控制，行政費用下降7%
- 強勁的經營現金流令財務狀況保持強健，截至2015年上半年末之淨現金增加22%至人民幣58億元
- 根據J. D. Power 亞太地區2015年中國顧客服務指數的調研（J. D. Power Asia Pacific 2015 China CSI Study），吉利的顧客滿意度進一步增加，獲得更高的排名

銷售量明細

(截至6月底止6個月)	2015	2014	同比變化
總計	251,873	187,296	+34%
- 國內	233,990	152,856	+53%
- 出口	17,883	34,440	-48%
主要車型:			
EC7/新帝豪	99,999	64,046	+56%
遠景/新遠景	54,924	6,848	+702%
GX7/SX7/GX9	34,784	29,334	+19%
金剛	30,660	30,657	+0%
吉利博瑞	5,790	0	-

今年至今為止的銷售表現

(2015年1月至7月)

總體：**281,451 輛，按年增加36%**
國內：**261,111 輛 按年增加55%**
出口：**20,574 輛 按年下降46%**

A級轎車 (EC7+新帝豪+GC7+SC7+遠景/新遠景)

179,236 輛 按年增加71%



多功能運動車 (GX7+SX7+GX9)

38,298 輛 按年增加15%



綜合損益表

(截至6月底止, 人民幣百萬元)	2015	2014	同比變化
營業額/收益	13,807	10,158	+36%
毛利	2,435	2,066	+18%
其他收入	650	562	+17%
分銷及銷售費用	-782	-557	+40%
行政費用	-555	-599	-7%
財務費用淨額	-21	-3	+644%
息稅前利潤	1,744	1,465	+19%
淨利潤*	1,405	1,113	+26%
運營及投資現金流**	1,275	1207	+6%

* 公司股權持有人應佔溢利

** 運營及投資在現金流等於運營流入現金流與投資流出現金流之差

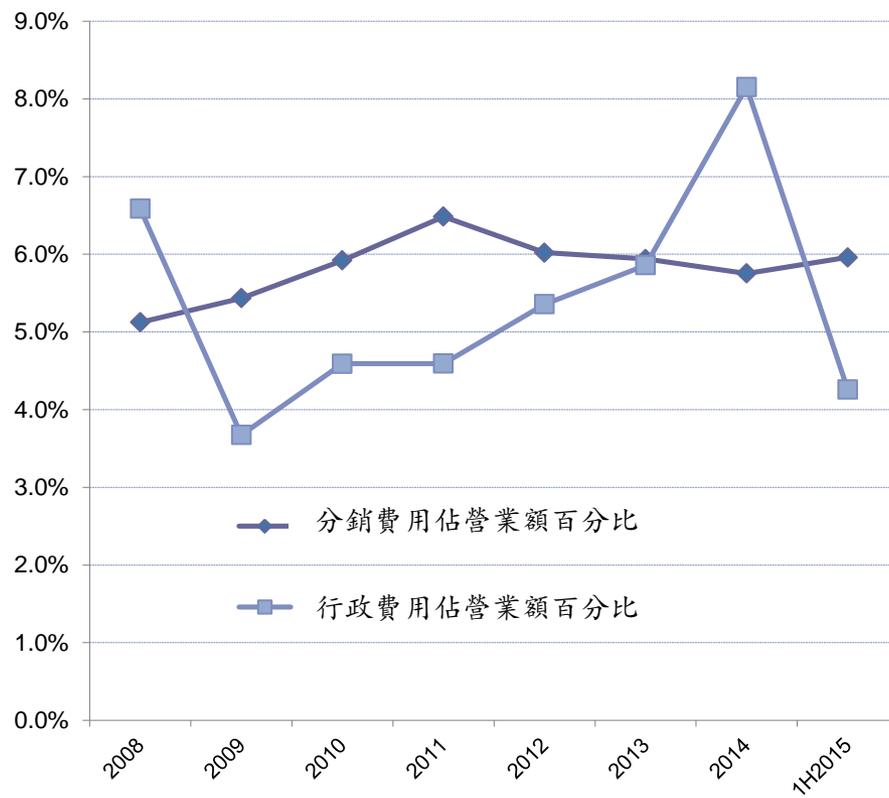
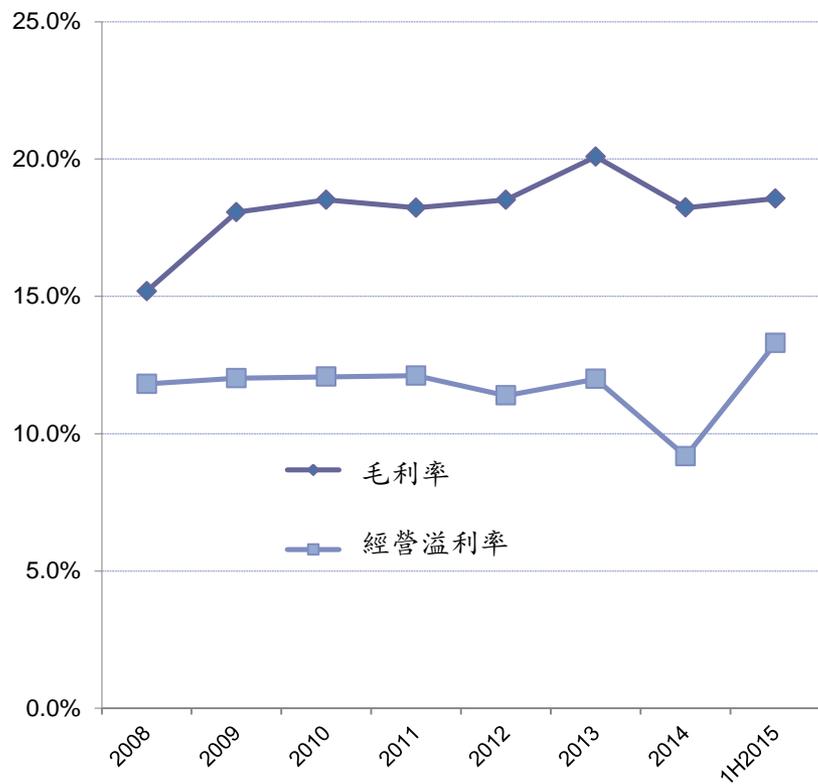
淨利潤上升26%

- 2015年上半年的盈利表現主要是由於：
 - 整體銷售量上升34%
 - 平均出廠價上升10%
 - 汽車銷售額上升48%
 - 行政費用下降7%
 - 聯營/合資企業的業績改善
 - 較低的實際有效稅率(18.3%相較於去年同期的21.4%)

但起到一定抵消作用的因素包括：

- 毛利和經營溢率下降
- 銷售費用上升（較去年同期上升40%）
- 淨財務費用上升

盈利能力



綜合財務狀況表

(人民幣百萬元)	2015年 6月30日止	2014年 12月31日止	同比變化
非流動資產	15,698	11,977	+31%
庫存	1,507	1,620	-7%
貿易及其他應收款項	14,717	16,385	-10%
現金及銀行結餘	7,888	7,251	+9%
貿易及其他應付款項	18,623	17,017	+9%
短期借貸	300	692	-57%
優先票據	1807	1820	-1%
歸屬本公司股權持有人權益	18,544	17,288	+7%

財務分析

截至6月底止6個月	2015	2014	同比變化
車輛銷售金額 (人民幣百萬元)	13,496	9,112	+48%
平均單台售價 (人民幣元)	53,583	48,652	+10%
股本回報率*	15.1%	13.2%	+15%
毛利率**	17.6%	20.3%	-13%
經營溢利率***	12.7%	14.4%	-12%
分銷費用佔營業額百分比	5.7%	5.5%	+3%
行政費用佔營業額百分比	4.0%	5.9%	-32%

* 全年化以後的結果

** 毛利率等於毛利除以總營業額

*** 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率

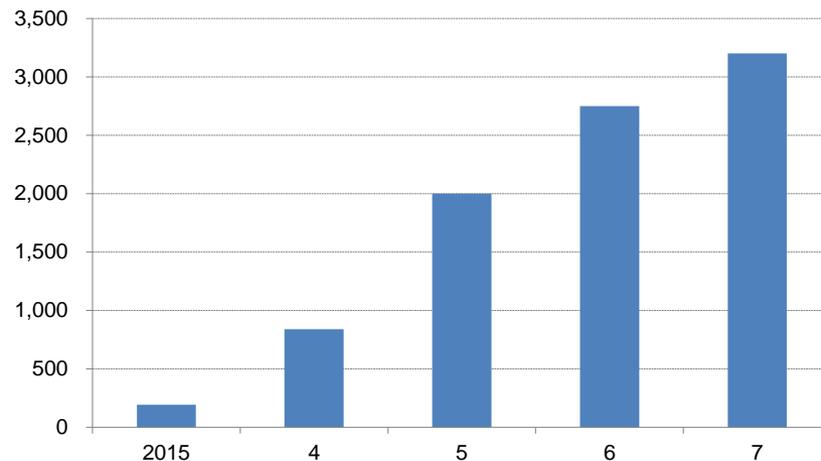
新產品

- 吉利博瑞 B級轎車 (已發佈)
 - 帝豪電動車 (2015年下半年)
 - 帝豪多功能運動車 (2015年年末)
 - 緊湊型多功能運動車 (2016年)
 - 帝豪跨界轎車 (2016年)
 - 帝豪4門轎車 (2016年)
- + 新款的SC7, GC7, 金剛, 吉利熊貓



新車型 - 吉利博瑞GC9

吉利博瑞GC9月銷量

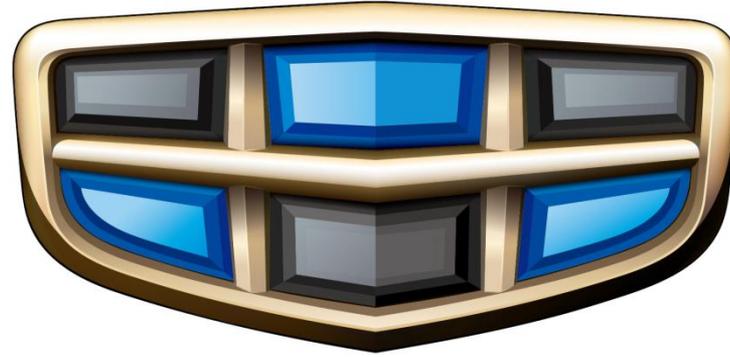


- 新的品牌形象，市場定位以及設計理念
- 新1.8升渦輪增壓與3.5升6缸自然吸氣引擎
- 滑背式運動型設計
- 國際化頂級零部件供應商
- 全新工廠生產設備
- 哈曼Infinity娛樂系統
- 城市安全系統，自適應巡航定速，自動泊車，車道偏離警告，HUD 擡頭顯示，電子自動駐車以及 AQS 空氣質量控制系統



展望

- 調整經銷商網絡使我們能提供更優質的服務與產品給顧客
- 與沃爾沃汽車的合作令到我們與國際性競爭者在品牌，技術，以及服務質量上的差距收窄
- 基於目前的平臺升級及從2016年開始採用模塊化結構開發新產品，新產品更具競爭力
- 未來12個月會有至少5款全新的車型推出
- 預計2015年全年的銷售量會恢復增長（全年銷售目標按年增長8%）



www.geelyauto.com.hk