

# 吉利汽車控股有限公司

GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED

2019年中期業績

2019年8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。

## 2019上半年業績

- 股東應佔溢利-40%至人民幣40.1億元
- 經銷商降庫令存批發銷量按年-15%
- 零售銷量按年+5%
- 平均銷售價+3%
- 因價格壓力令利潤率下降(毛利率至17.8% ; 經營溢利率至9.2%)
- 吉致汽車金融強勁增長足夠抵消領克較低貢獻

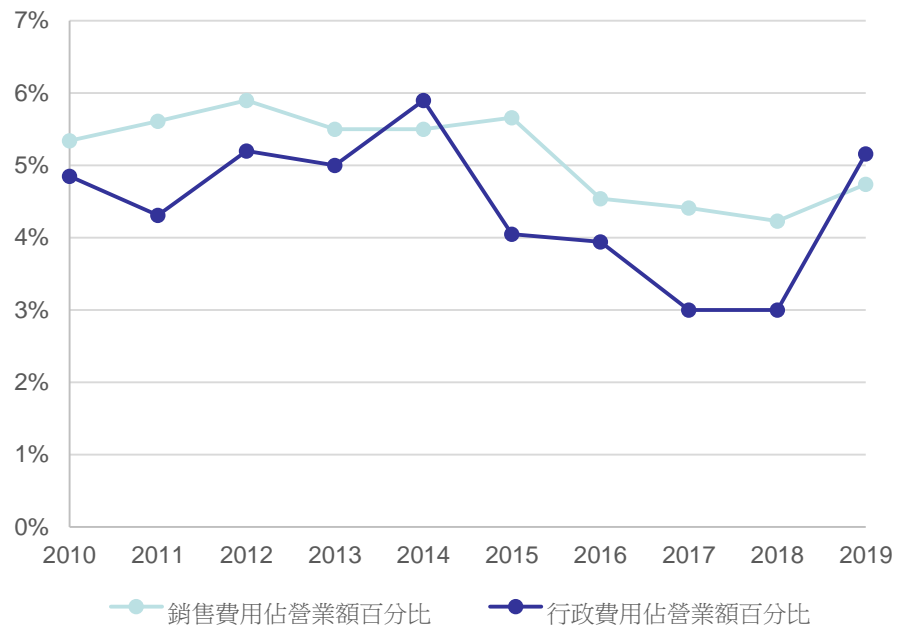
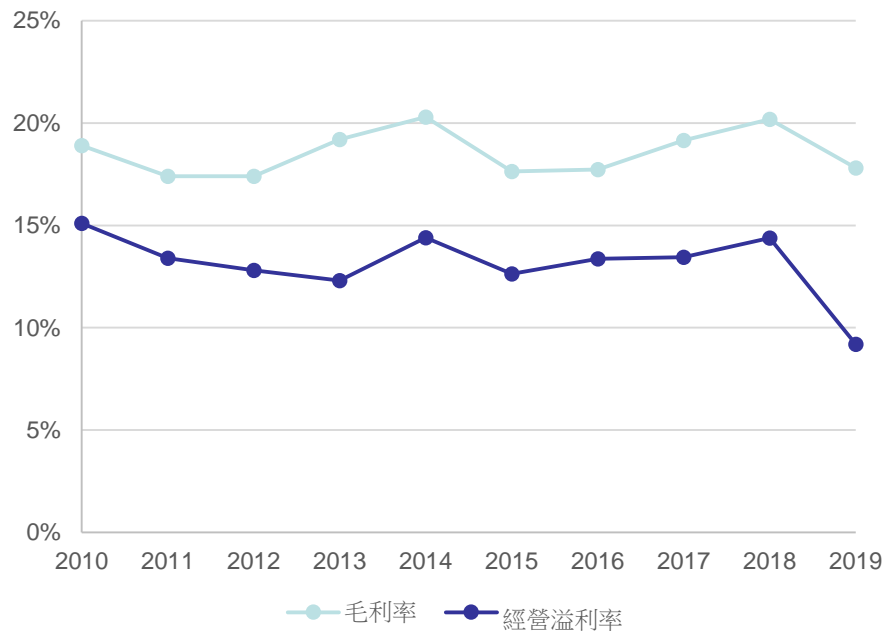


## 2019年中期亮點

- 中國乘用車零售市場佔有率上升至6.5% (2018年上半年6.3%)
- 成功推出純電品牌“幾何”及其首款車形“幾何A”
- 合營公司利潤貢獻上升26% (主要來自吉致汽車金融及領克)
- 新能源車型銷量增長301%
- 為保持競爭力總研發費用上升82%



# 盈利能力



## 吉致汽車金融

- 為浙江吉利集團旗下3個主要汽車品牌提供汽車融資
- 股東額外增資人民幣20億元以支持增長
- 貸款資產由2018年末人民幣193億元，增長至2019年6月人民幣236億元
- 非常低違約率
- 淨利潤人民幣2億3千3百萬元  
(2018年6月人民幣9千1百萬元)



吉致汽車金融  
GENIUS AFC

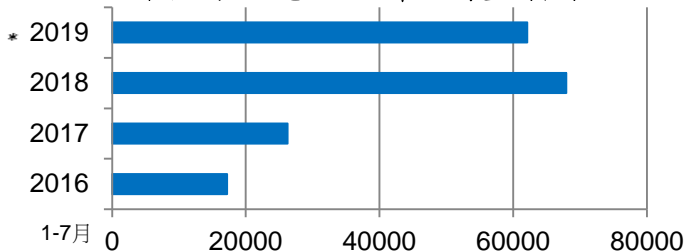
# 領克

- 2019年上半年銷量按年+21%至55,877部
- 未來十二個月推出“02”“03”新能源版及2款全新車型
- 淨利潤按年減少22%至人民幣2億6千6百萬元
- 於中國有243間“領克中心”及20間“領克空間”

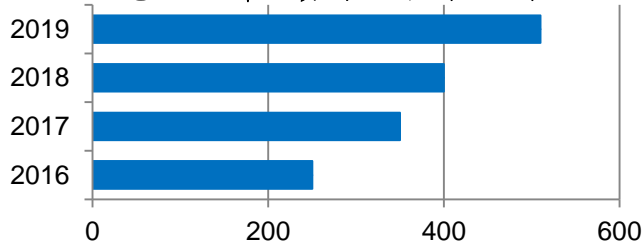


# 新能源及電動化車 (NEEVs)

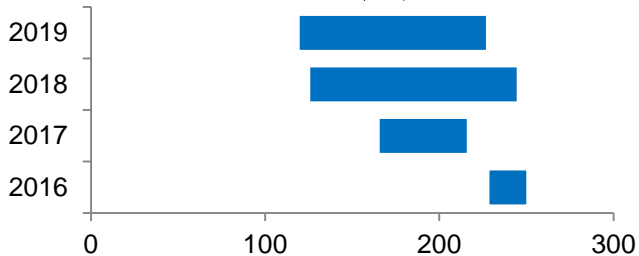
新能源及電動化車-銷量(輛)



電動化車-續行里程(公里)



價格(人民幣千元)



新能源及電動化車型

2019			
	星越 MHEV	星越 PHEV	幾何 A
	繽越 MHEV	繽越 PHEV	嘉際 MHEV/PHEV
2018			
	博瑞GE MHEV	博瑞GE PHEV	01 PHEV
	帝豪EV350	帝豪EV450	帝豪GSe
2017 2016			
	帝豪EV300 (2017)	帝豪PHEV (2017)	帝豪EV (2016)



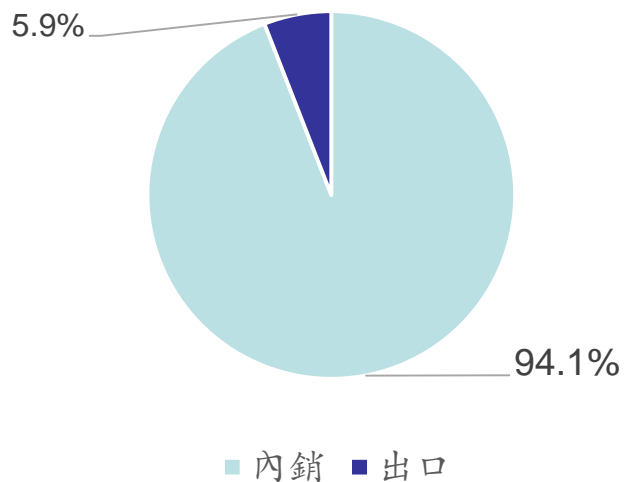
# 銷售量明細

(截至6月底止6個月，單位：部)		2019	2018	同比變化
合共	*	<b>651,680</b>	<b>766,630</b>	<b>-15%</b>
-內銷	*	613,061	757,931	-19%
-出口		38,619	8,699	344%
轎車		255,700	316,945	-19%
SUVs		379,728	449,685	-16%
MPVs		16,252	-	-
吉利		591,668	720,378	-18%
幾何		4,135	-	-
領克		55,877	46,252	21%
新能源及電動化車		57,600	14,362	301%

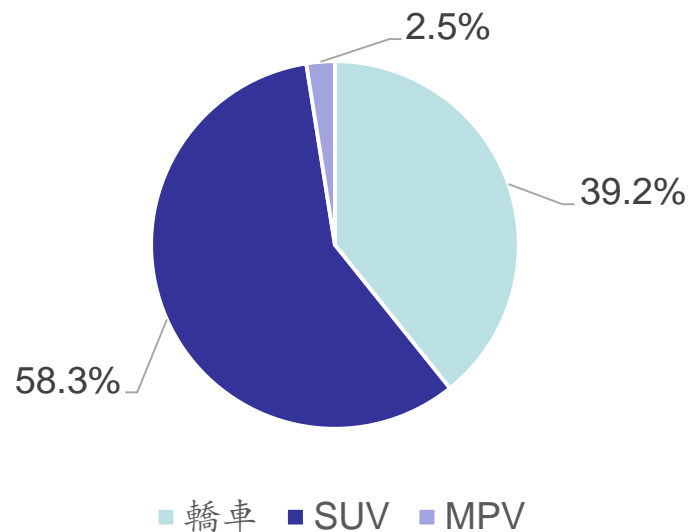
\*含領克銷售

# 銷售量明細 (續)

銷量按地區



銷量按車型



主要車型:

轎車:新帝豪, 遠景, 帝豪GL, 領克03

SUV:博越, 繽越, 遠景X3, 帝豪GS, 遠景 SUV, 領克01,

領克02, 遠景S1

MPV:嘉際

\*\* 來源=中國汽車工業協會

## 2019 中期業績

截至6月底止6個月 (人民幣百萬元)	2019	2018	同比變化
銷售量 (輛)	651,680	766,630	-15%
收益	47,559	53,709	-11%
毛利率*	17.8%	20.2%	-
經營溢利率**	9.2%	14.4%	-
稅後溢利	4,047	6,736	-40%
本公司股權持有人應佔溢利	4,009	6,670	-40%
每股攤薄盈利 (人民幣分) #	43.92	72.65	-40%
	<u>2019年6月</u>	<u>2018年12月</u>	
歸屬本公司股權持有人權益	46,536	44,944	4%
淨現金水平##	10,604	12,333	-14%

\* 毛利率等於毛利除以營業額

\*\* 經營溢利率等於撇除淨財務收入、以股份付款、應佔聯營公司及合資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

## 總現金減去總銀行負債及應付債券

# 財務分析

(截至6月底止6個月)	2019	2018	同比變化
車輛銷售金額(人民幣百萬元) <sup>#</sup>	44,979	52,810	-15%
平均單台售價(人民幣元) <sup>#</sup>	75,494	73,308	3%
股本回報率	17.2%	34.2%	-
息稅攤銷折舊前溢利率(EBITDA)*	13.1%	16.6%	-
銷售費用佔營業額百分比	4.7%	4.2%	-
行政費用佔營業額百分比	5.2%	3.0%	-

\*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

<sup>#</sup>不包括領克銷售

## 財務撮要

- 儘管收益及經營溢利減少  
財務狀況仍然健康
- 高淨現金結餘人民幣106億元
- 於2019年6月後延長3億美元俱樂部貸款額
- 穆迪的評級展望升至  
“Baa3” / 穩定



## 吉利品牌：

- 一款多用途汽車車型，主要針對企業及公司用戶
- 一款緊湊型SUV車型
- 一款緊湊型轎車車型
- 主要現有車型的“新能源和電氣化汽車”版本



## 幾何品牌：

- 一款全新車型

## 新產品

### 領克品牌：

- 兩款全新車型
- “02”及“03”車型的  
“新能源和電氣化汽車”  
版本



## 2019展望

- 2019年下半年中國乘用車市場需求仍存在不確定性
- 銷售目標減少10%至136萬輛
- 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
- 2019年迄今七個月總銷售量同比減少16%至743,055部

