

GEELY

吉利汽車控股有限公司

GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)
(Stock Code : 0175)



19th Asian Games
Hangzhou 2022



GEELY AUTO

Official Prestige Partner of the 19th Asian Games Hangzhou 2022

2019全年業績
2020年3月30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。

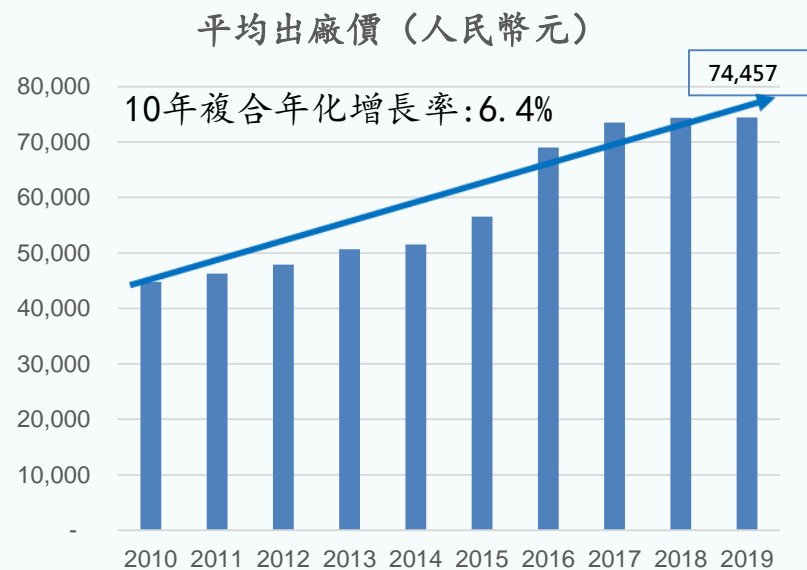
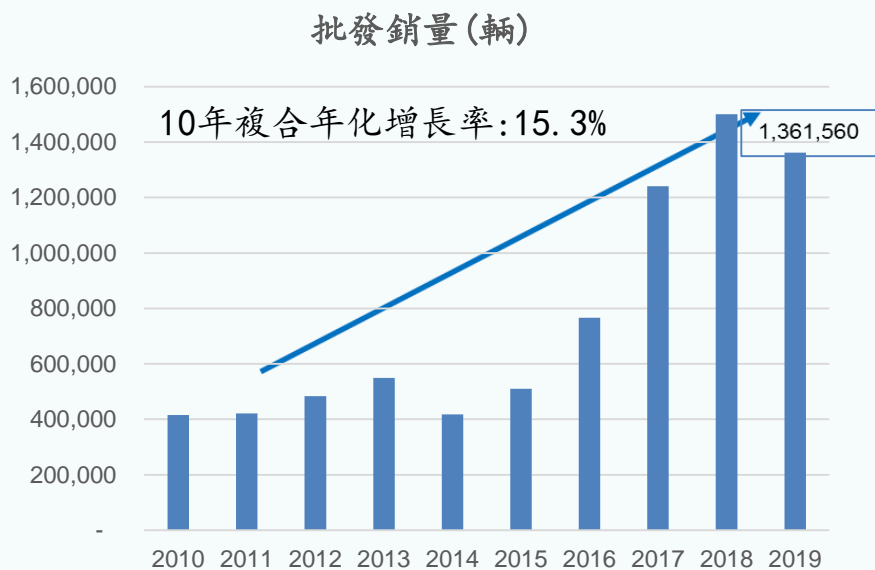
注：除另有說明外，本演示材料之所有資料來自吉利汽車控股有限公司。

2019年 全年業績

- 股東應佔溢利-35%至人民幣81.9億元
- 批發銷量按年-9%
- 零售銷量按年+1%
- 平均銷售價持平
- 利潤率下降(毛利率至17.4%;經營溢利率至8.9%)
- 現金股息支付率增加至25%
- 財務狀況十分強勁, 總現金達人民幣190億元



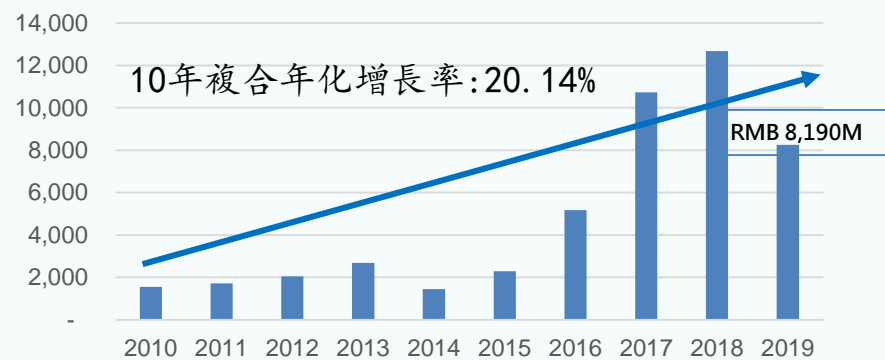
銷售業績



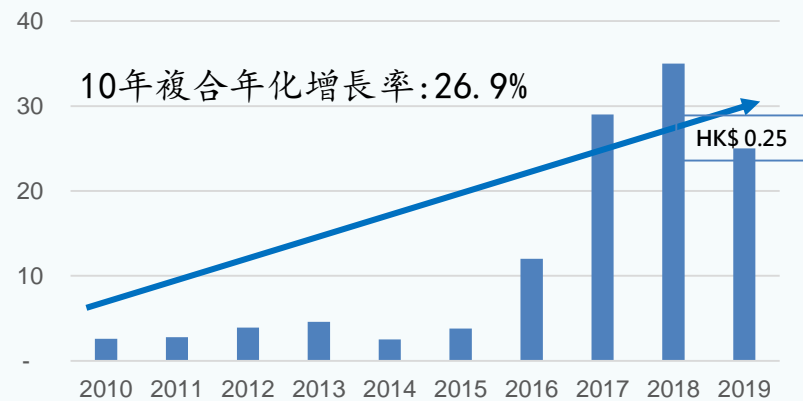
* 平均出廠價不包括領克銷售

股東回報

淨利潤 (人民幣百萬元)



每股現金派息 (港幣仙)

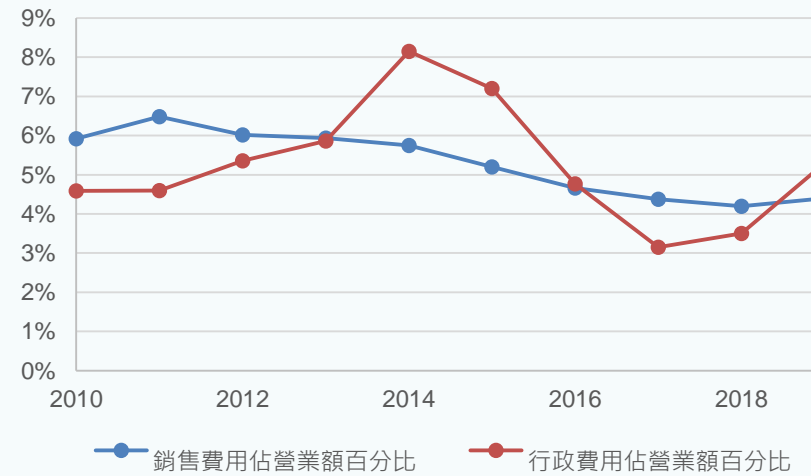
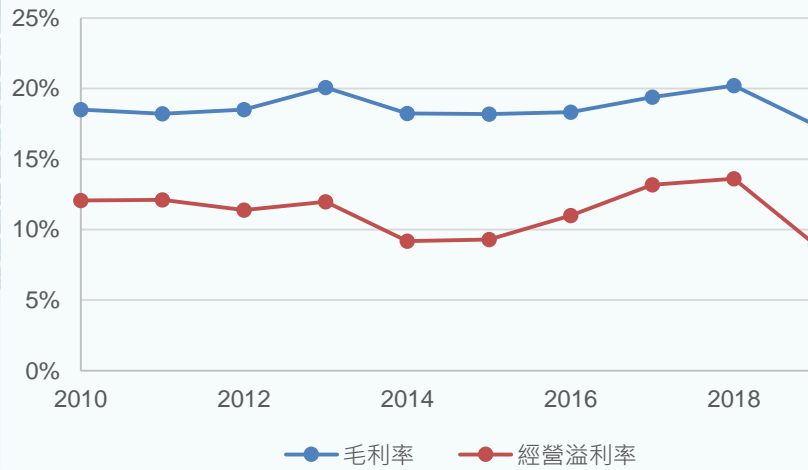


2019年 亮點

- 零售市場佔有率上升至6.5%(2018年6.2%)
- 成功推出純電品牌“幾何”
- 合營公司利潤貢獻上升24%(主要來自吉致汽車金融及領克)
- 新能源車型銷量增長69%
- 為保持競爭力總研發費用上升59%



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年末人民幣316億元
- 非常低違約率
- 淨利潤增長超過兩倍至人民幣5億9百萬元(2018年:人民幣2億1千7百萬元)



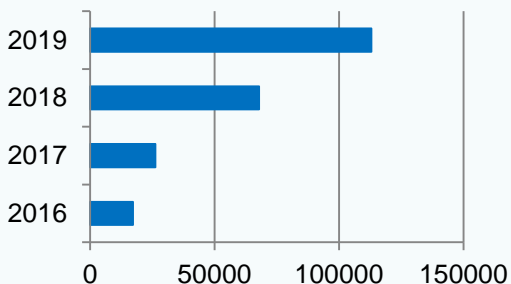
領克

- 2019年銷量按年+6%至128,066部
- 推出“02”及“03”插電式混合動力版
- 由於價格壓力，淨利潤按年減少27%至人民幣4億8千6百萬元
- 於中國有263間“領克中心”及21間“領克空間”

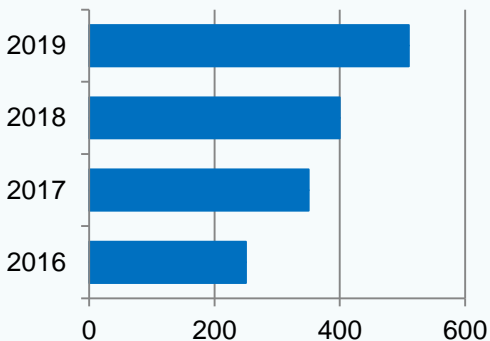


新能源及電動化車 (NEEVs)

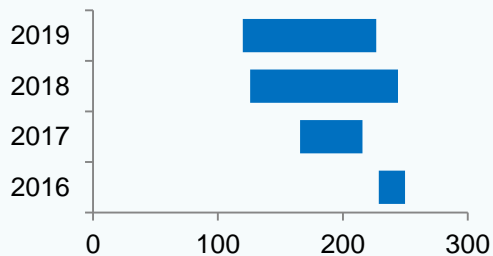
新能源及電動化車-銷量(輛)



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	 帝豪EV300 (2017)	 帝豪PHEV (2017)	 帝豪EV (2016)

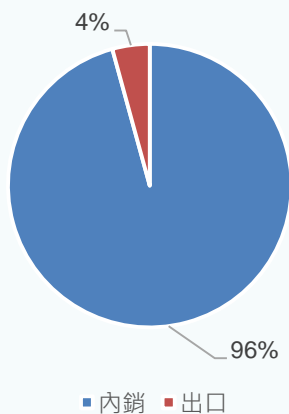
銷售量明細

(截至12月底止，單位：輛)	2019	2018	同比變化
合共 *	1,361,560	1,500,838	-9%
-內銷 *	1,303,569	1,473,070	-12%
-出口	57,991	27,768	109%
轎車	530,123	647,221	-18%
SUVs	799,763	853,617	-6%
MPVs	31,674	-	-
吉利	1,221,352	1,380,424	-12%
幾何	12,142	-	-
領克	128,066	120,414	6%
新能源及電動化車	113,067	67,069	69%

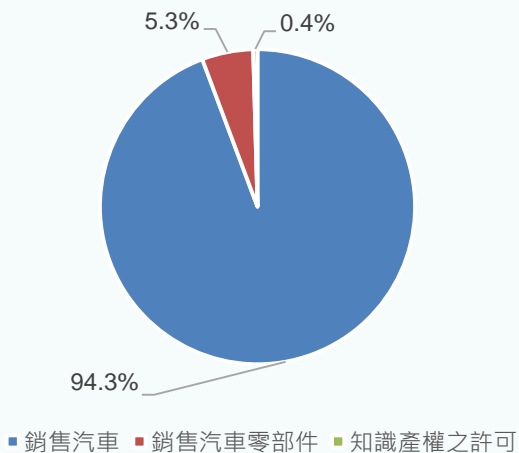
*含領克銷售

銷售量明細(續)

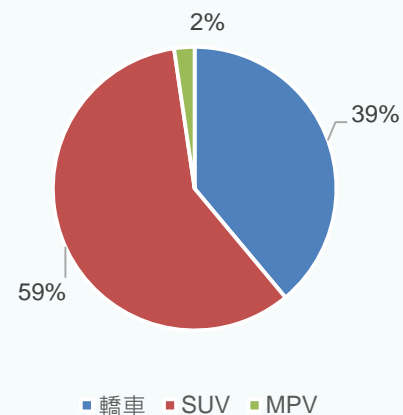
銷量按地區



收益按性質



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年 全年業績

截至12月底止	2019	2018	同比變化
銷售量（輛）	1,361,560	1,500,838	-9%
收益（人民幣百萬元）	97,401	106,595	-9%
毛利率*	17.4%	20.2%	-
經營溢利率**	8.9%	13.6%	-
稅後溢利（人民幣百萬元）	8,261	12,674	-35%
本公司股權持有人應佔溢利（人民幣百萬元）	8,190	12,553	-35%
每股攤薄盈利（人民幣分）#	89.21	136.83	-35%
股息每股現金（港幣分）	25.00	35.00	-29%
	<u>2019年12月</u>	<u>2018年12月</u>	
歸屬本公司股權持有人權益	54,436	44,944	21%
淨現金水平##	11,759	12,333	-5%

* 毛利率等於毛利除以收益

** 經營溢利率等於撇除淨財務收入、以股份付款、應佔聯營公司及合營公司業績之稅前溢利除以收益

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、應付債券及永續資本證券

財務分析

截至12月底止	2019	2018	同比變化
車輛銷售金額(人民幣百萬元) [#]	91,843	102,651	-11%
平均單台售價(人民幣元) [#]	74,457	74,362	0%
股本回報率	15.0%	27.9%	-46%
息稅攤銷折舊前溢利率(EBITDA)*	13.0%	15.8%	-18%
銷售費用佔營業額百分比	4.4%	4.2%	6%
行政費用佔營業額百分比	5.3%	3.5%	50%

*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

- 儘管收益及經營溢利減少，財務狀況仍然健康
- 高淨現金水平達人民幣118億元
- 發行5億美元優先永續資本證券以開拓新融資途徑
- 穆迪的評級展望升至“Baa3”/穩定(目前評級正在審查下調)
- 正自由現金流



新產品

吉利品牌：

- “Icon” 一款緊湊型SUV車型
- “豪越” 大型SUV
- 一款緊湊型轎車車型
- “新能源和電氣化汽車” 版本，改款，及主要車型的年度升級版本



幾何品牌：

- 一款全新電動SUV車型

新產品

領克品牌：

- 領克05跨界車型
- 領克06緊湊型SUV
- 主要車型的年度升級版本



環境、社會及管治 (“ESG”)

- 繼續被納入“恒生可持續發展企業基準指數”
- 獲得MSCI ESG評級的AA級
- 參與其他ESG國際評級(標普ESG評估)
- 已聘請專人負責ESG工作



恒生可持續發展企業
指數系列 2019 - 2020成份股

環境

- 新能源及電動化車佔總銷量113,067輛，按年+69%
- 新能源及電動化車佔總銷量，由去年4.5%上升至本年度8.3%
- 在售產品中提供新能源及電動化車版本，由去年佔約33%上升至本年度佔約57%
- 與寧德時代及LG化學成立合資企業，以保證未來電動車電池供應



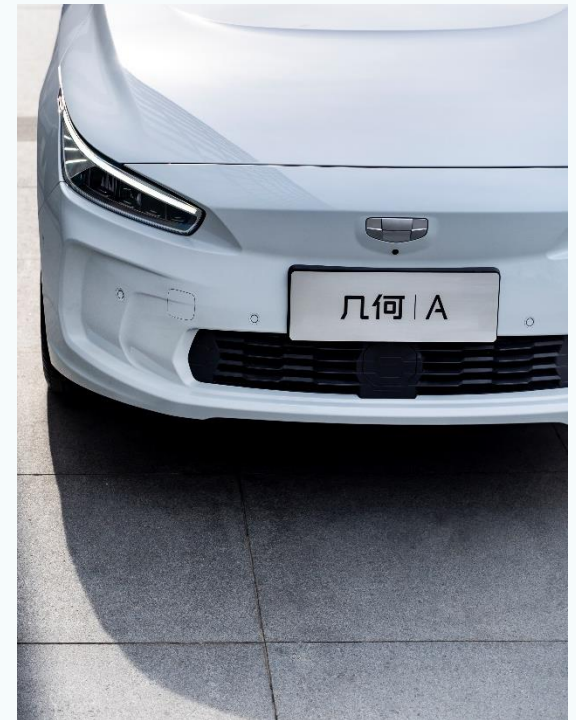
管治

- 更清晰的股息政策
- 降低發行股份的一般授權由20%至10%
- 披露更多已資本化之產品研發成本資料



管治(續)

- 強化內部控制，節約成本
- 重組業務模式，減少持續關連交易量
- 成功重獲小股東批准向沃爾沃汽車提供汽車金融服務



2020年展望

- 2020年中國乘用車市場需求仍存在不確定性
- 2020年銷售量目標定於141萬輛
- 因爆發COVID-19而停產廠房已大致恢復生產
- 大幅增加新能源及電汽化車款
- 擬與沃爾沃合併重組提高競爭力
- 資本開支減少11%以保留現金

