

# 吉利汽車控股有限公司

GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED

2016年全年業績

2017年3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。

# 2016全年業績

- 股東應佔溢利增加126%至人民幣51億元
- 銷售量增加50%
- 平均銷售價上升22%
- 收入上升78%
- 毛利率水平略有改進



## 2016全年業績

- 完全攤薄後每股盈利增加123%至人民幣57.33分
- 儘管有較高的資本性支出，自由現金流仍有35%增長
- 現金股息增加216%至港幣12仙





## 2016業績要點

- 年末淨現金水平錄得紀錄新高達人民幣130億元
- 由於經濟規模效應，銷售及行政費用得到良好控制
- 淨外匯收益人民幣2億4千2百萬元部分被1億7千2百萬元的壞賬撇賬所抵消
- 出售合資公司所佔權益獲得淨收益人民幣3億7千4百萬元



## 銷售量明細

(截至12月底止)	2016	2015	同比變化
總數	765,970	510,097	+50%
- 國內	744,191	484,363	+54%
- 出口	21,779	25,734	-15%
<b>主要車型</b>			
新帝豪	230,403	198,302	+16%
遠景	153,075	135,401	+13%
金剛	63,412	56,090	+13%
博瑞GC9	47,078	32,571	+45%
遠景多功能運動車/GX7	69,059	57,533	+20%
博越多功能運動車	104,911	0	-
帝豪GS	60,532	0	-
帝豪GL	30,064	0	-

## 2016全年業績

截至12月底止 (人民幣百萬元)	2016	2015	同比變化
營業額/收益	53,722	30,138	+78%
毛利率*	18.3%	18.2%	+1%
經營溢利率**	11.1%	9.3%	+19%
稅後溢利	5,170	2,289	+126%
本公司股權持有人應佔溢利	5,112	2,261	+126%
每股攤薄盈利 (人民幣分) #	57.33	25.66	+123%
每股現金派息 (港幣仙)	12.00	3.80	+216%

	<u>2016年12月</u>	<u>2015年12月</u>	
歸屬本公司股權持有人權益	24,437	19,524	+25%
淨現金水平###	12,848	7,279	+76%

\* 毛利率等於毛利除以總營業額

\*\* 經營溢利率等於撇除淨財務費用、以股份付款、應佔聯營公司及合營公司業績及出售合營公司權益之收益之稅前溢利除以總營業額

# 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優先票據

## 財務分析

截至12月底止	2016	2015	同比變化
車輛銷售金額 (人民幣百萬元)	52,846	28,853	+83%
平均單台售價 (人民幣元)	68,993	56,564	+22%
股本回報率	20.9%	11.6%	+81%
息稅攤銷折舊前溢利率 (EBITDA)*	14.2%	13.0%	+9%
銷售費用佔營業額百分比	4.7%	5.2%	-10%
行政費用佔營業額百分比	4.8%	7.2%	-34%

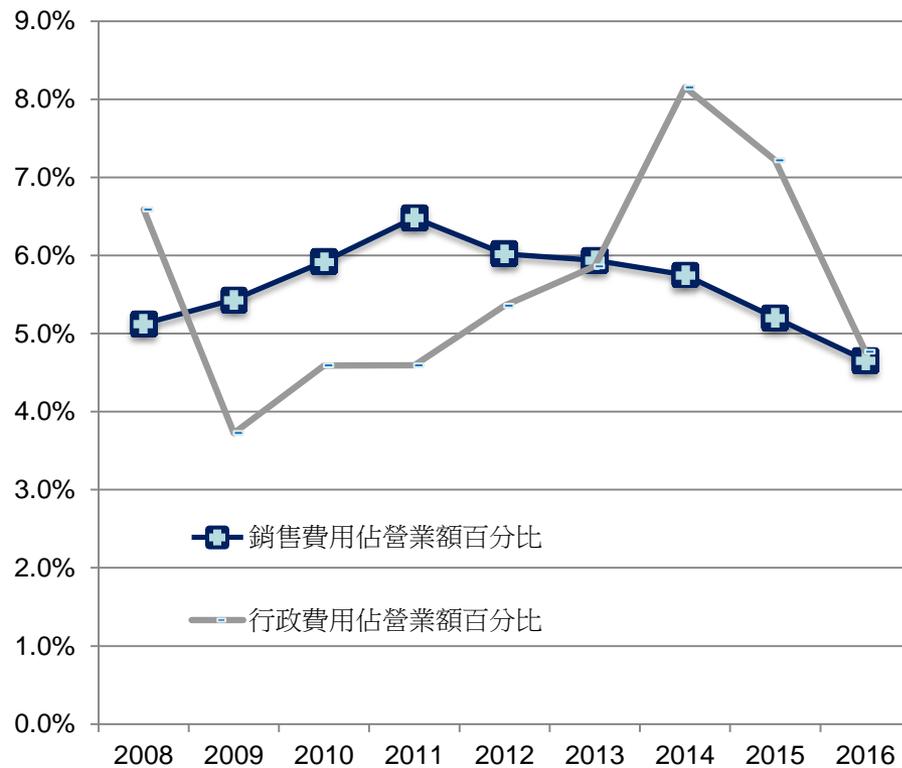
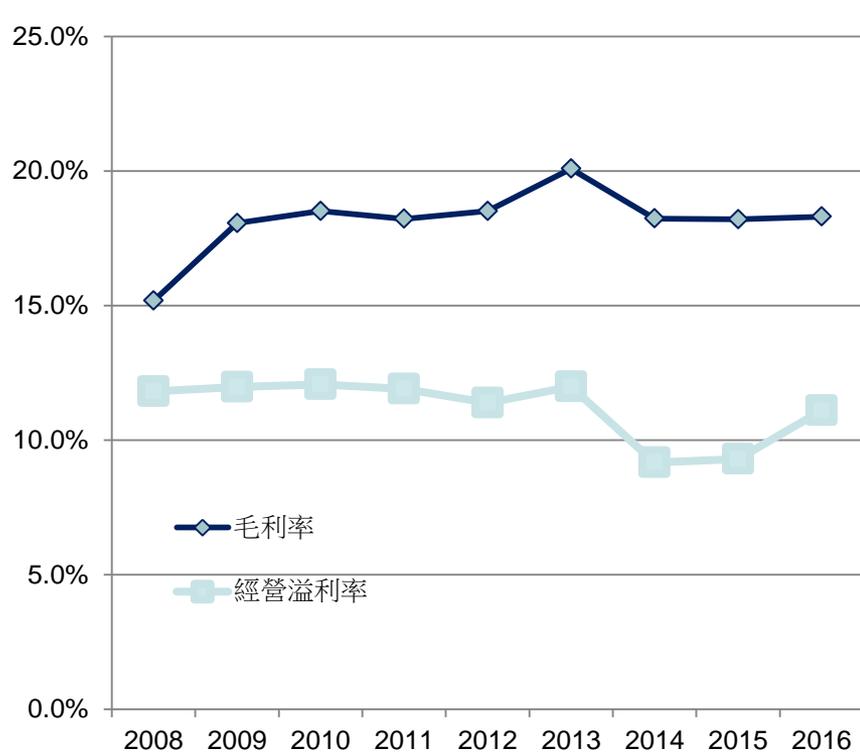
\*息稅攤銷折舊前溢利率等於年度淨利潤加上稅、攤銷折舊及財務費用，減去撇除政府補貼以外的其他收入之和除以總營業額

## 財務撮要

- 政府補貼收入下降5%
- 經營溢利率顯著改善體現出運營效率得到提升
- 較高的40億人民幣的資本性支出用以支持今後快速發展
- 吉致汽車金融公司接近實現盈虧平衡



# 盈利能力



## 營運撮要

- 新產品周期被市場廣泛接受
- 相比於一年前多功能運動車佔總銷量12%，如今其已佔總銷量的31%
- 吉致汽車金融公司達致其商業目標，正朝著快速增長和正收益的方向邁進
- 全球發佈新品牌“LYNK & CO”
- 顧客售後滿意度繼續提高
- 出口銷量下跌15%



## 2017年展望

- 迄今為止最強的新產品更新周期仍將持續
- 整體市場環境改善
- “LYNK & CO” 品牌下基於“緊湊型模塊化工藝”(CMA) 技術平臺的新產品將拓展新的市場
- 資本性支出進一步上升以支持公司未來發展
- 2017年計劃銷售1,000,000輛車，按年增長31%



## 新產品

- 兩款緊湊型多功能運動車
- 現有主要車型的升級版
- 新的油電混合動力、插電式油電混合動力車型
- 基於“緊湊型模塊化工藝”(CMA)平臺上的新車型



# 今年迄今為止表現 (2017年首兩個月)

- 2017年博越多功能運動車月銷量皆超過20,000輛
- 總銷售量同比增長105%
- 國內銷售量同比增長113%
- 出口銷售量同比下降60%
- 朝著銷售年度銷售量目標順利邁進



**GEELY**

**GEELY**

[www.geelyauto.com.hk](http://www.geelyauto.com.hk)