

吉利汽車控股有限公司

GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LIMITED

2017年全年業績

2018年3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。

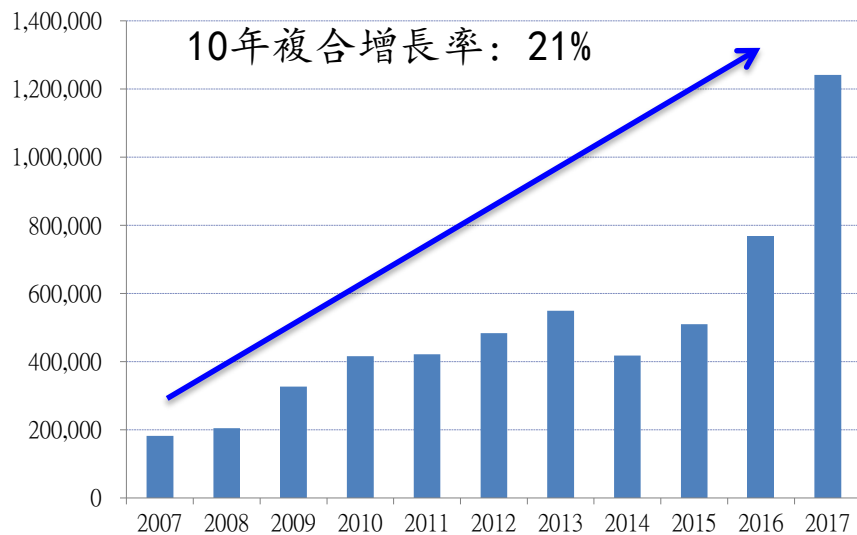
2017全年業績

- 股東應佔溢利增加108%至人民幣106億元
- 銷售量增加63%
- 平均銷售價上升7%
- 收入上升73%
- 經營溢利率提升至13.2%
- 現金股息增加142%至港幣29仙

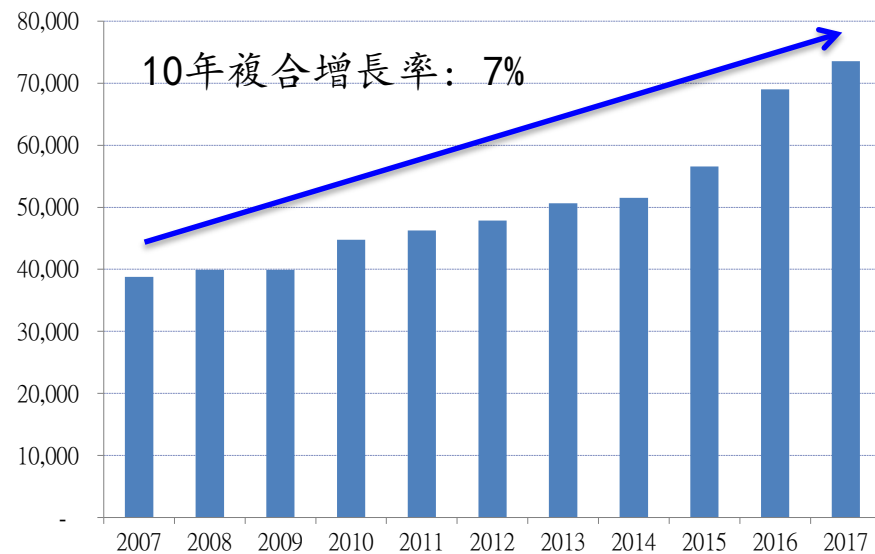


銷售業績

銷量 (輛)

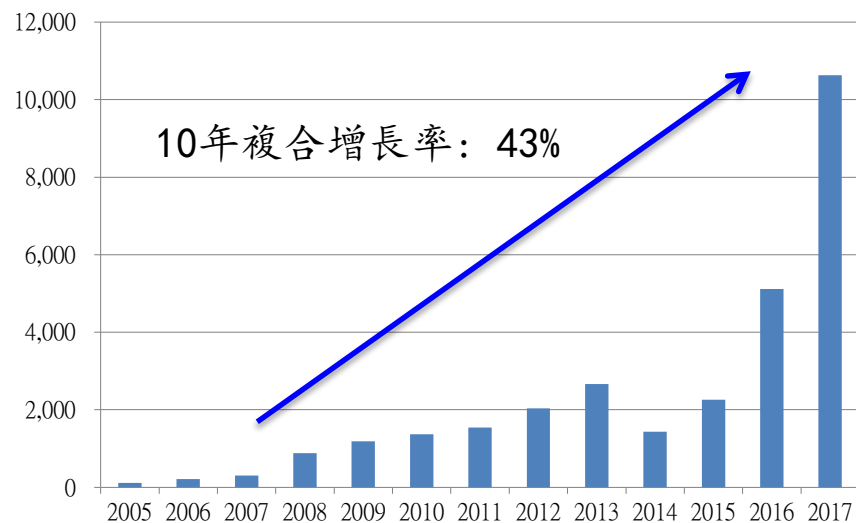


平均出廠價 (人民幣元)

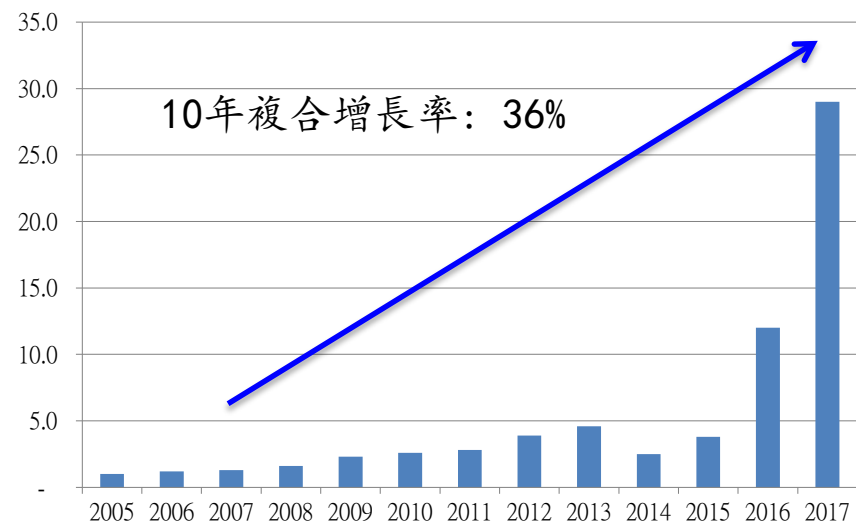


股東回報

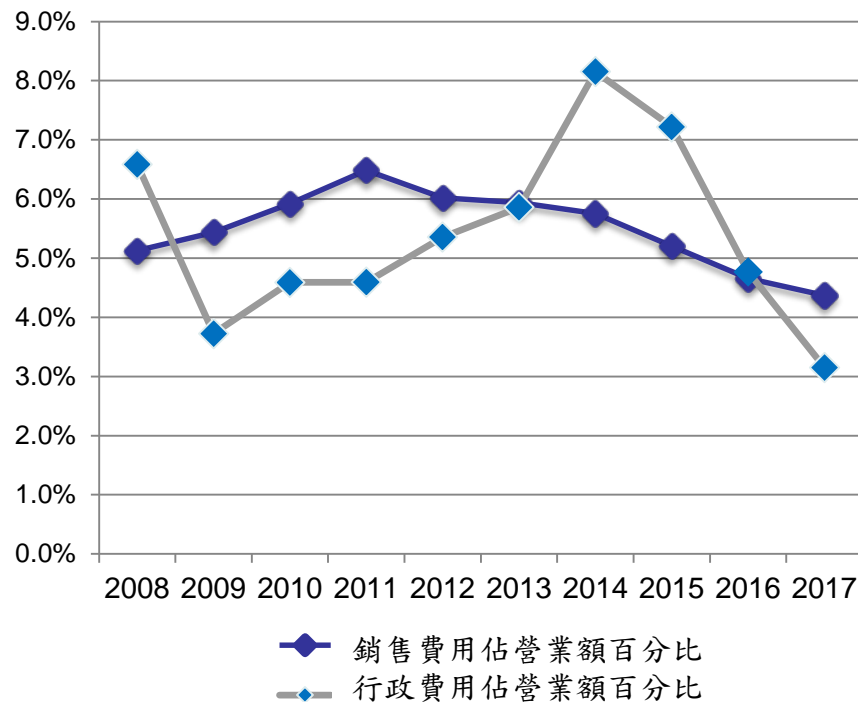
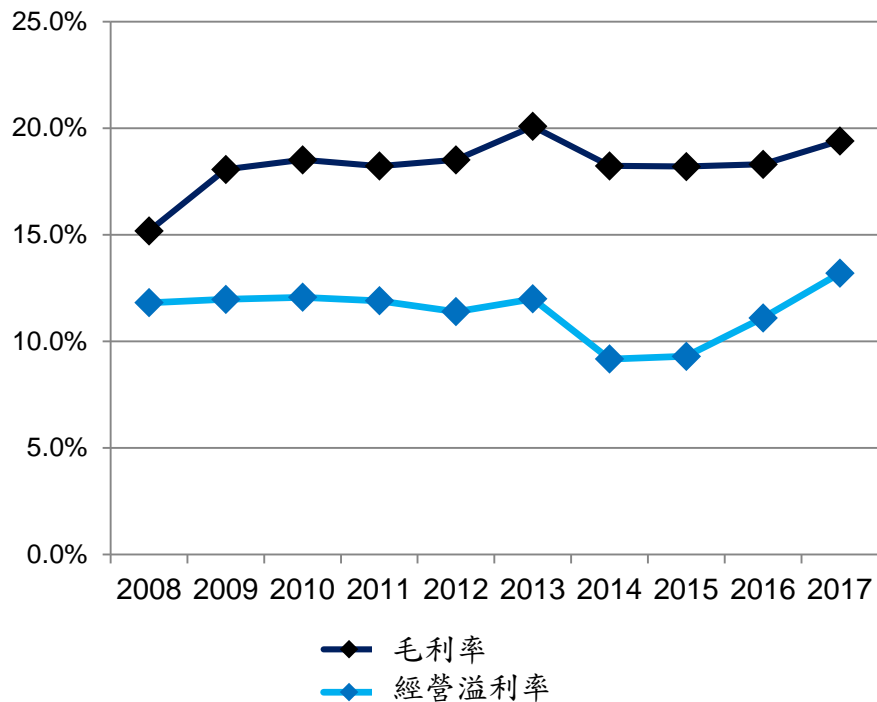
淨利潤 (人民幣百萬元)



每股現金派息 (港幣仙)



盈利能力



2017要點

- 銷量增長由2016年四款新車型帶動
- 推出三款新SUV/跨界車型進一步完善SUV產品線
- 客戶售後服務滿意度持續提高
- 推出技術品牌“iNTEC”
- 中國市場佔有率>5%
- 成功發佈領克品牌
- 新能源車型銷量增長47%



領克

- 注資37.5億人民幣，擁有合營公司50%權益
- 01銷量及價格均超預期
- 全年淨虧損7千萬人民幣
- 張家口工廠於2017年底落成
- 正朝著2018年目標順利推進



銷售量明細

(截至12月底止)	2017	2016	同比變化
總數	1,247,116*	765,970	63%
- 國內	1,235,361*	744,191	66%
- 出口	11,755	21,779	-46%
主要車型			
博越	271,485	104,911	159%
新帝豪	214,075	213,222	0%
遠景	165,996	153,075	8%
帝豪GS	161,385	60,532	167%
遠景SUV	127,042	69,059	84%
帝豪GL	113,311	30,064	277%
金剛	52,126	63,412	-18%
博瑞	38,260	47,078	-19%

*含領克銷售

2017全年業績

截至12月底止 (人民幣百萬元)	2017	2016	同比變化
營業額/收益	92,761	53,722	73%
毛利率*	19.4%	18.3%	6%
經營溢利率**	13.2%	11.0%	20%
稅後溢利	10,735	5,170	108%
本公司股權持有人應佔溢利	10,634	5,112	108%
每股攤薄盈利 (人民幣分) #	116.14	57.33	103%
每股現金派息 (港幣仙)	29.00	12.00	142%
	<u>2017年12月</u>	<u>2016年12月</u>	
歸屬本公司股權持有人權益	34,462	24,437	41%
淨現金水平###	12,154	12,842	-5%

* 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、出售子公司及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	2017	2016	同比變化
車輛銷售金額 (人民幣百萬元) #	91,283	52,846	73%
平均單台售價 (人民幣元) #	73,550	68,993	7%
股本回報率	30.9%	20.9%	48%
息稅攤銷折舊前溢利率 (EBITDA) *	15.3%	14.1%	9%
銷售費用佔營業額百分比	4.4%	4.7%	-6%
行政費用佔營業額百分比	3.2%	4.8%	-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之和除以總營業額

#不包括領克銷售

財務撮要

- 撇除一次性項目後，淨利潤增長111%
- 儘管資本性支出大幅增長至78億人民幣，仍保持正自由現金流
- 注資領克後，淨現金結余仍保持在120億人民幣水平
- 提前贖回3億美元優先票據
- 吉致金融實現盈利



新產品

吉利品牌：

- 第一款MPV產品
- 轎車2款, SUV 2款, 電動車2款
- 現有產品升級改款
- 主要產品的插電混動及油電混動版本



新產品

領克品牌:

- 領克02 跨界車
- 領克03 轎車
- 01、02、03插電混動版本



2018展望

- 2018年銷售量目標增加27%至158萬輛（包括領克品牌）
- 迄今最強勁的新產品週期
- 新能源車及領克品牌全力推進
- 2018年首兩個月累計銷量增長38%
- 海外銷量復甦



GEELY

GEELY

www.geelyauto.com.hk