

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)



Official Prestige Partner of the 19th Asian Games Hangzhou 2022

**MOVING
FORWARD**

2020
中期業績
2020年8月17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。

2020上半年業績

- 股東應佔溢利-43%至人民幣23.0億元
- 銷量按年-19%
- 平均銷售價按年-6%
- 利潤率下降(毛利率至17.1%;經營溢利率至5.7%)
- 財務狀況強勁，總現金達人民幣202.1億元

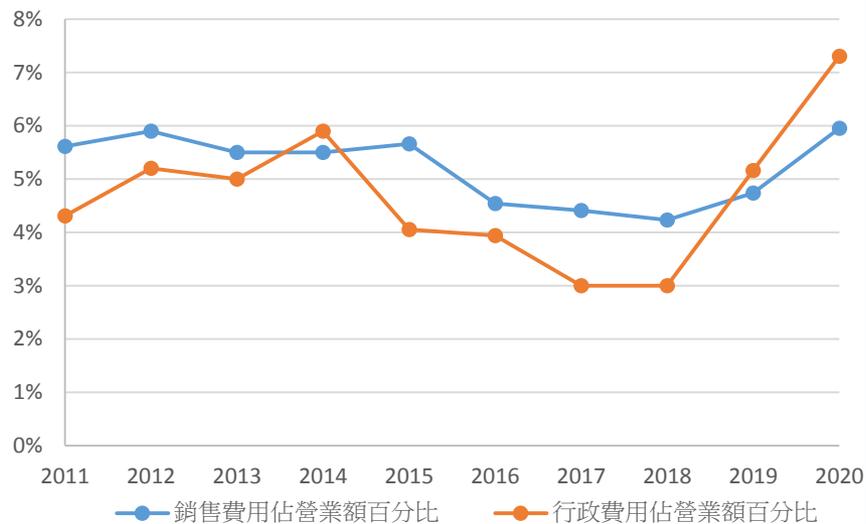
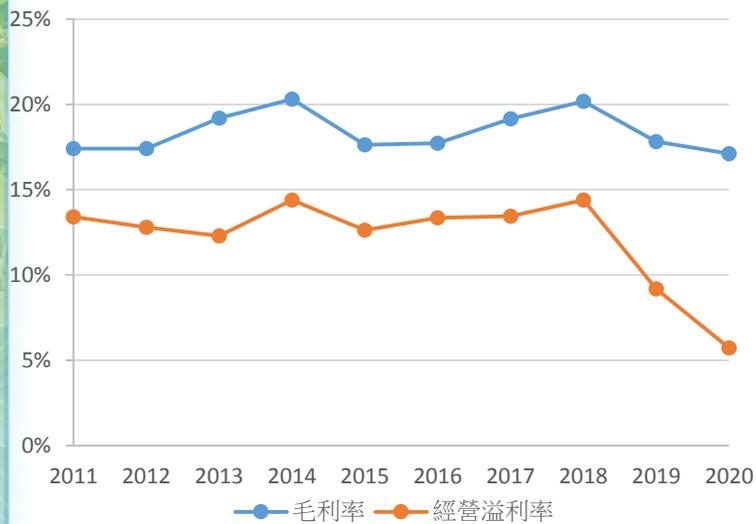


2020年中期亮點

- 批發市場佔有率上升至6.7%(2019年6.5%)
- 合營公司利潤貢獻上升38%(主要來自吉致汽車金融及領克)
- 配售6億新股份所得款項淨額為港幣64億4千7百萬元
- 建議發行人民幣股份及於上海證券交易所科創板上市



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
- 貸款資產由2019年末人民幣316億元，增長至2020年6月人民幣348億元
- COVID-19影響下違約率仍然健康
- 淨利潤人民幣4億2千3百萬元(2019年上半年人民幣2億3千3百萬元)



吉致汽車金融
GENIUS AFC

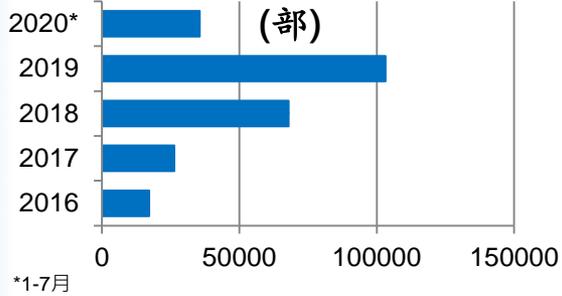
領克

- 2020年上半年銷量按年-2% 至 54,763部
- 成功推出領克“05”
- 由於局部關閉及生產中斷，淨利潤按年減少29%至人民幣1億8千9百萬元
- 於中國有259間“領克中心”及16間“領克空間”

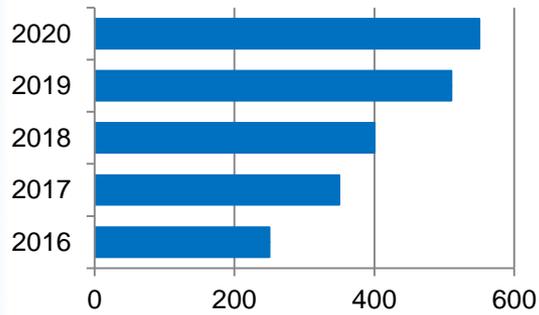


新能源及電氣化車(NEEVs)

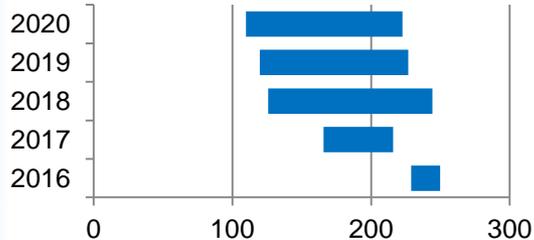
新能源及電氣化車-銷量



電氣化車-續行里程(公里)



價格範圍(人民幣千元)



新能源及電氣化車型



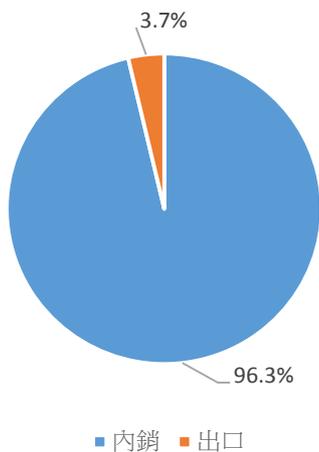
銷售量明細

(截至6月底止6個月，單位：部)	2020	2019	同比變化
合共 *	530,446	651,680	-19%
-內銷 *	510,873	613,061	-17%
-出口	19,573	38,619	-49%
轎車	197,030	255,700	-23%
SUVs	324,061	379,728	-15%
MPVs	9,355	16,252	-42%
吉利	474,518	591,668	-20%
幾何	1,165	4,135	-72%
領克	54,763	55,877	-2%
新能源及電氣化車	29,214	57,600	-49%

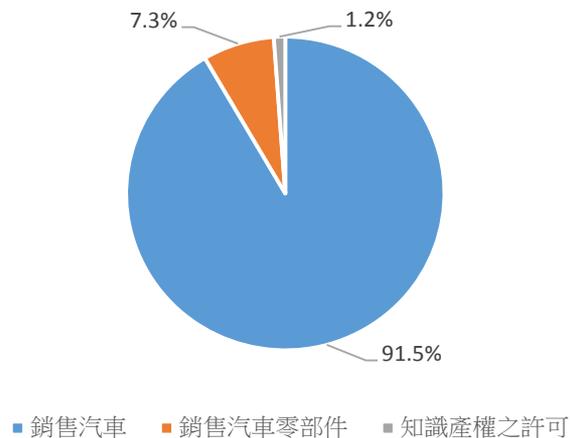
*含領克銷售

銷售量明細 (續)

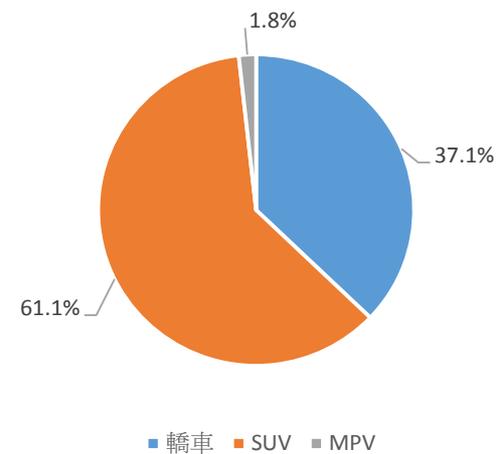
銷量按地區



收益按性質



銷量按車型



主要車型:

轎車: 新帝豪, 繽瑞, 遠景, 領克03

SUV: 博越, 繽越, 遠景X3, 帝豪GS, 遠景 X6, 領克01, 領克02

MPV: 嘉際

** 來源=中國汽車工業協會

2020中期業績

截至6月底止6個月 (人民幣百萬元)	2020	2019	同比變化
銷售量 (部)	530,446	651,680	-19%
收益	36,820	47,559	-23%
毛利率*	17.1%	17.8%	-
經營溢利率**	5.7%	9.2%	-
稅後溢利	2,320	4,047	-43%
本公司股權持有人應佔溢利	2,297	4,009	-43%
每股攤薄盈利 (人民幣分) #	24.70	43.92	-44%
	<u>2020年6月</u>	<u>2019年12月</u>	
歸屬本公司股權持有人權益	60,538	54,436	11%
淨現金##	12,562	11,759	7%

* 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、應佔聯營公司及合資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6月底止6個月)	2020	2019	同比變化
汽車銷售金額(人民幣百萬元)#	33,720	44,979	-25%
平均單台售價(人民幣元)#	70,888	75,494	-6%
股本回報率	7.6%	17.2%	-56%
息稅攤銷折舊前溢利率(EBITDA)*	12.6%	13.1%	-4%
銷售費用佔營業額百分比	5.9%	4.7%	25%
行政費用佔營業額百分比	7.3%	5.2%	40%

*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收益

#不包括領克銷量

財務撮要

- 儘管收益及經營溢利減少財務狀況仍然健康
- 高現金結餘人民幣202.1億元
- 在高度不確定的環境中配售新股以進一步增加資本
- 穆迪的評級展望升至 “Baa3” /穩定



新產品

吉利品牌：

- 一款全新緊湊型中高端轎車車型 (Preface)
- 新一代 “博瑞GE” 車型

幾何品牌：

- 一款全新緊湊型電氣化SUV車型 (幾何C)
- 一款緊湊型電氣化轎車車型



新產品

領克品牌:

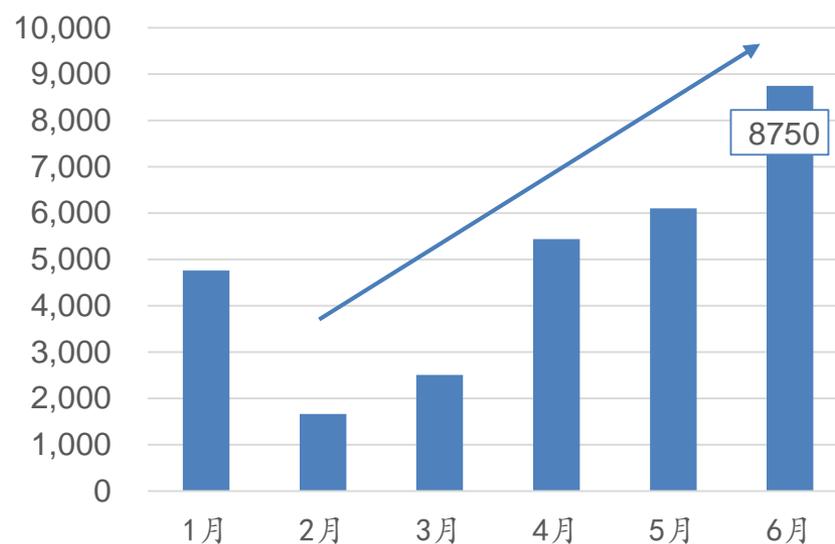
- 領克“06”緊湊型SUV車型
- 新一代領克“01”



環境、社會及管治 (“ESG”)

- 儘管年初的新能源及電氣化車銷量受挫，但從本年度第二季度起出現反彈，6月環比增長約43%
- 在售產品中提供新能源及電氣化車版本，本期佔約68% (2019: 57%)
- 8月推出首款全電動SUV車型 (幾何C)

新能源及電氣化車-銷量 (輛)



環境、社會及管治（“ESG”）－ 續

- 於擬人民幣股份發行後，將進一步強化管治（例：股息回報計畫、股東大會職權修訂）
- 降低發行股份的一般授權由20%至10%已獲正式通過
- 重組業務模式，減少潛在的持續關連交易
- 聘請國際諮詢機構致力提升ESG表現
- 獲得 MSCI ESG評級的 AA級
- 於“香港企業可持續發展指數”中，名列恆指成分股首20位



MSCI
ESG RATINGS



CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	-----------	-----

2020展望

- 2020年下半年中國乘用車市場需求仍存在不確定性
- COVID-19爆發後，廠房於2020年第2季度已回復正常
- 建議發行人民幣股份及於上海證券交易所科創板上市
- 2020年銷量目標從141萬部下調6%至132萬部

