

GEELY

# 2023 全年业绩

吉利汽车控股有限公司

(于开曼群岛注册成立之有限公司)

股票代码：175（港币柜台）及 80175（人民币柜台）

2024年3月20日

# 重要告示

本档之内容仅作演示用途，而任何其他人士不应利用或依赖相关信息。本档亦不应被视为替代阁下作出判断。阁下应单独负责对本演示材料之讨论要点作独立调查及评估。吉利汽车控股有限公司对本演示材料之内容的准确性、完整性、可靠性概不作任何表示或保证。未经我方事先同意，不得复制及/或分发本演示材料之内容。吉利汽车控股有限公司及其主管人员、董事及雇员对任何人士因依赖本演示材料或其内容而蒙受任何损失或损害，彼等概不负责或承担法律责任。

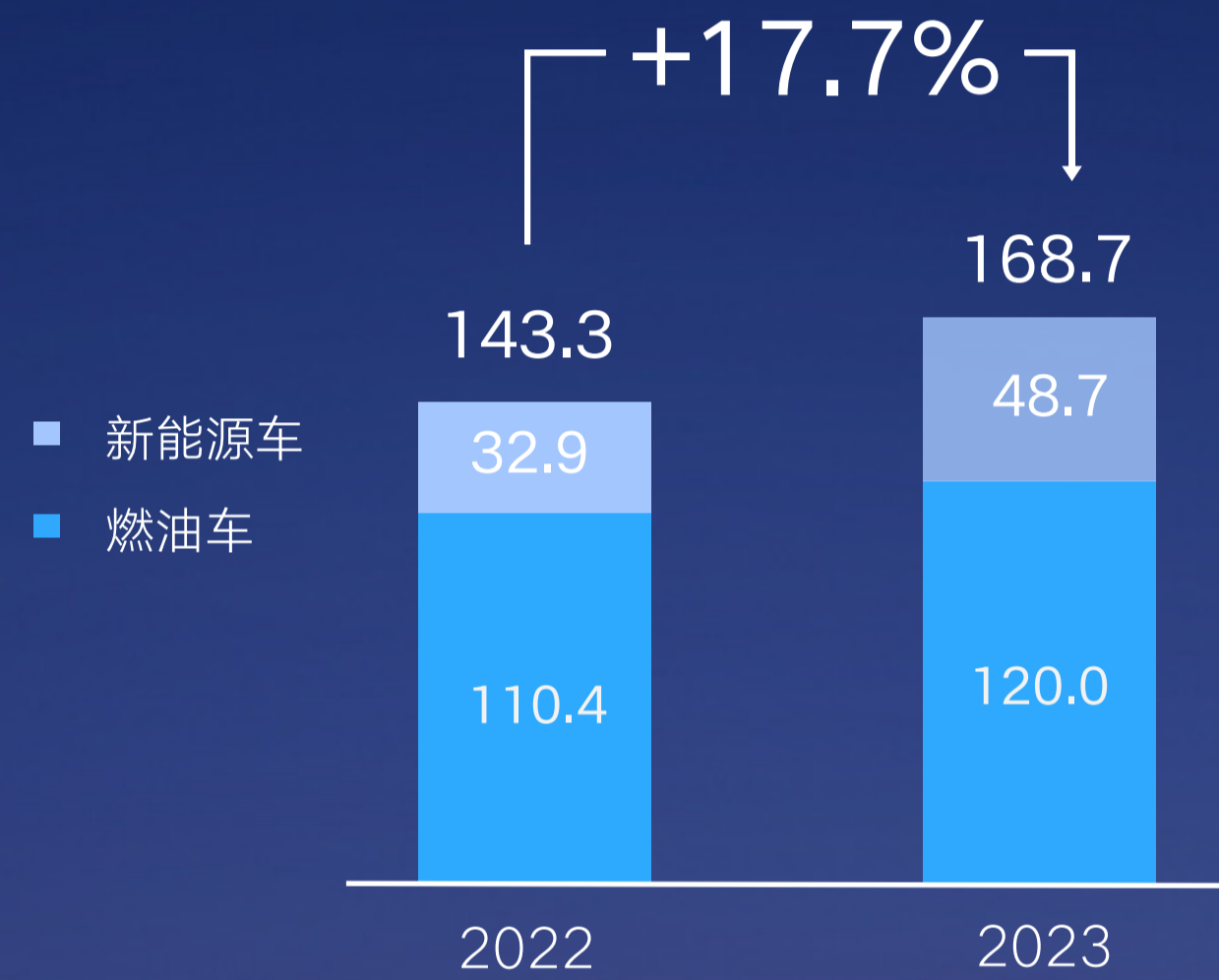
本档包含对吉利汽车控股有限公司（“本公司”）以及本公司的子公司和关联公司（与本公司合称为“本集团”）一般经营计划和战略的前瞻性陈述。前瞻性陈述通常包含“将”、“预期”和“期望”以及其它类似词语。就其本质而言，前瞻性陈述具有一定风险和不确定性，因为其涉及将在未来发生的事件和情况。许多因素都会导致实际结果与前瞻性陈述出现重大差异，包括本公司未来经营的变化与发展，竞争环境，落实经营战略及措施的能力，应对技术变革的能力，以及本集团经营所在市场的政治、经济、规管及社会状况。本公司没有任何对这些前瞻性陈述进行更新或修改以反映未来事件或发展的义务。

本档不构成证券在美国出售的要约。任何证券未经注册或豁免注册，不得在美国要约或出售。任何在美国境内的公开发行均需依据发售通函进行。该发售通函载有关于发行人、公司管理及财务报表的详尽数据，可从发行人索取。本公司未计划在美国公开发行证券。

注：除另有说明外，本演示材料之所有数据来自吉利汽车控股有限公司。

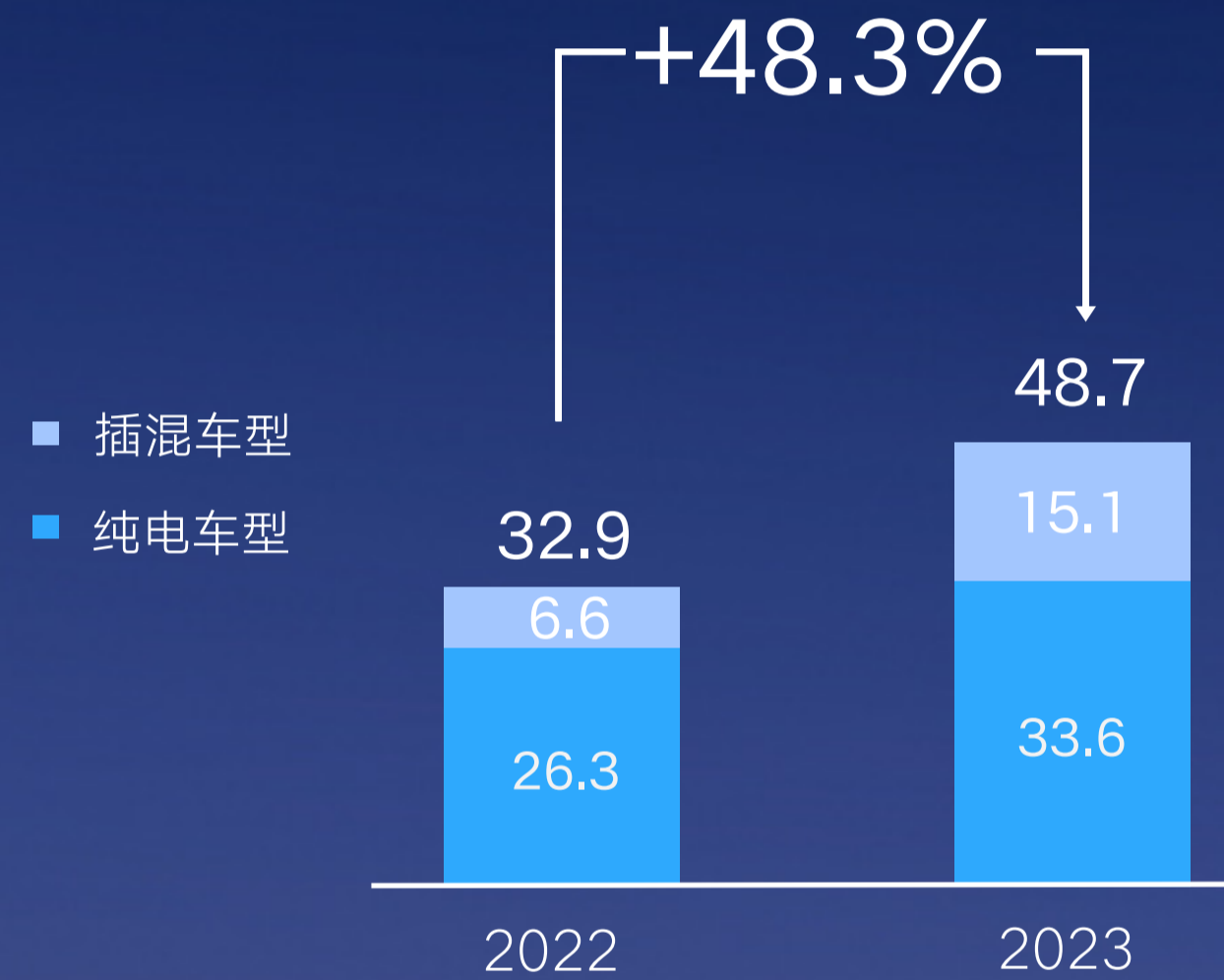
# 2023年销量创多项历史新高

## 总销量历史新高 (万辆)



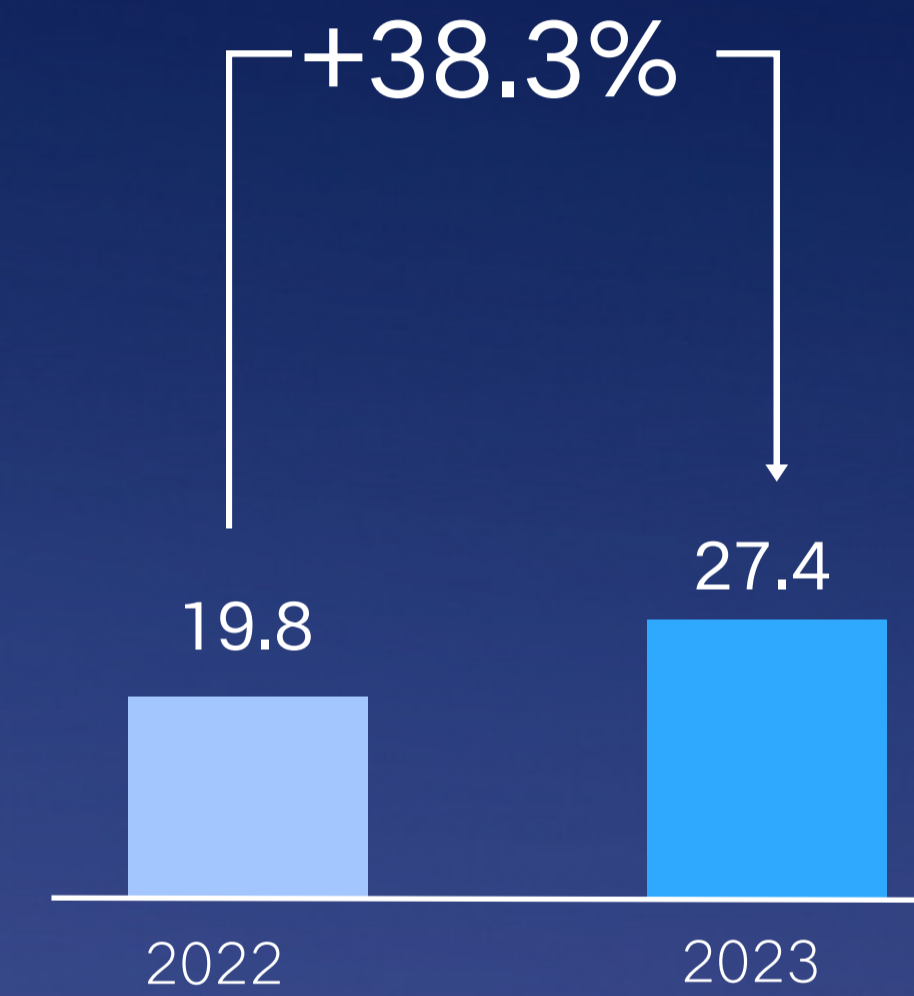
- 超额完成销量目标，总销量增速跑赢大势
- 燃油车稳步提升
- 新能源突破发展

## 新能源汽车销量历史新高 (万辆)



- 新能源销量增速跑赢大势
- 已完成新能源转型，成为主流的新能源汽车集团

## 出口销量历史新高 (万辆)

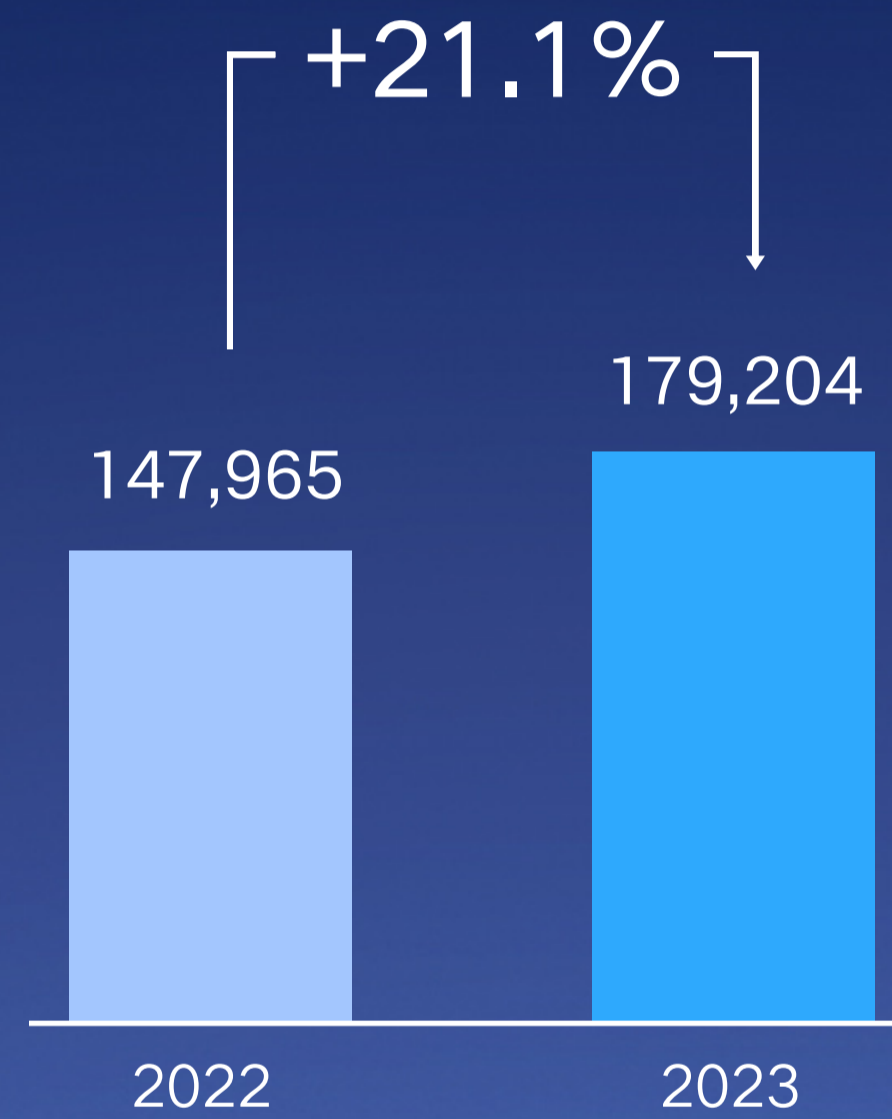


- 出口销量占比达16%
- 海外市场布局已见成效

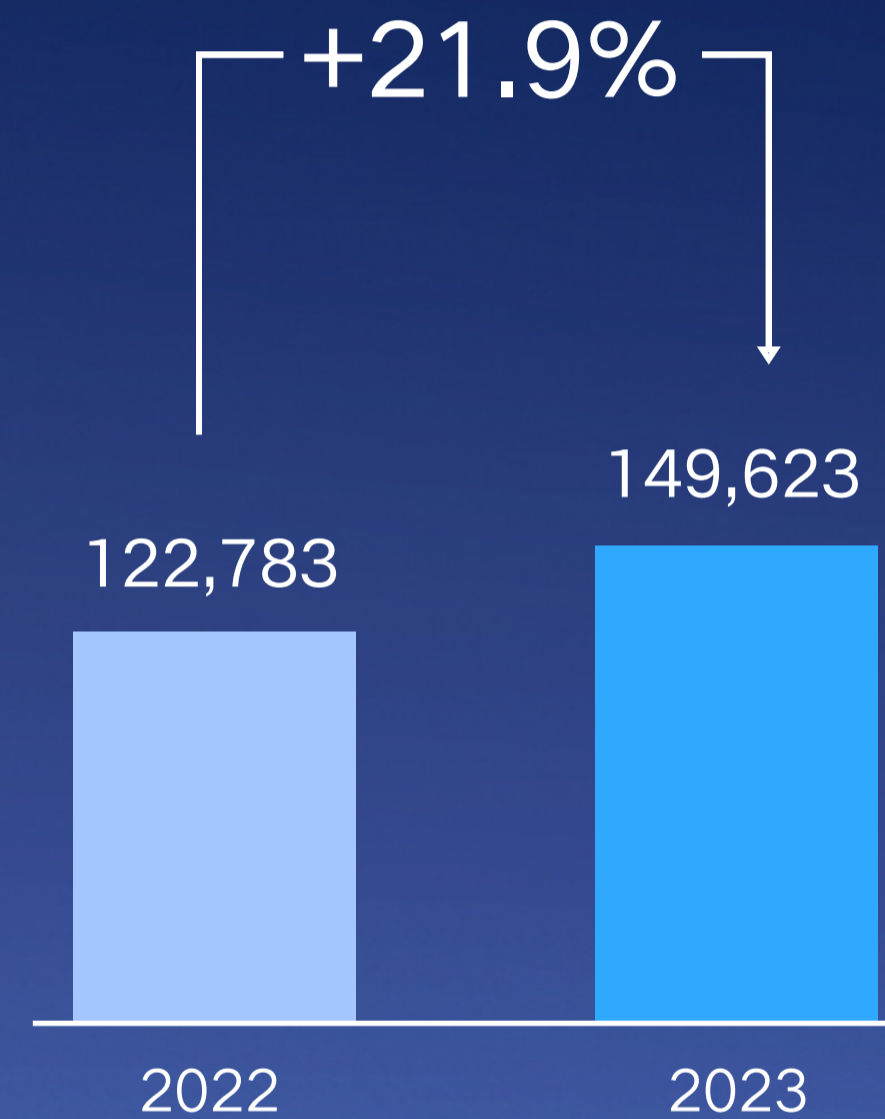
\*销量含领克、睿蓝。

# 产品价值提升及业务多元化助力收入持续增长

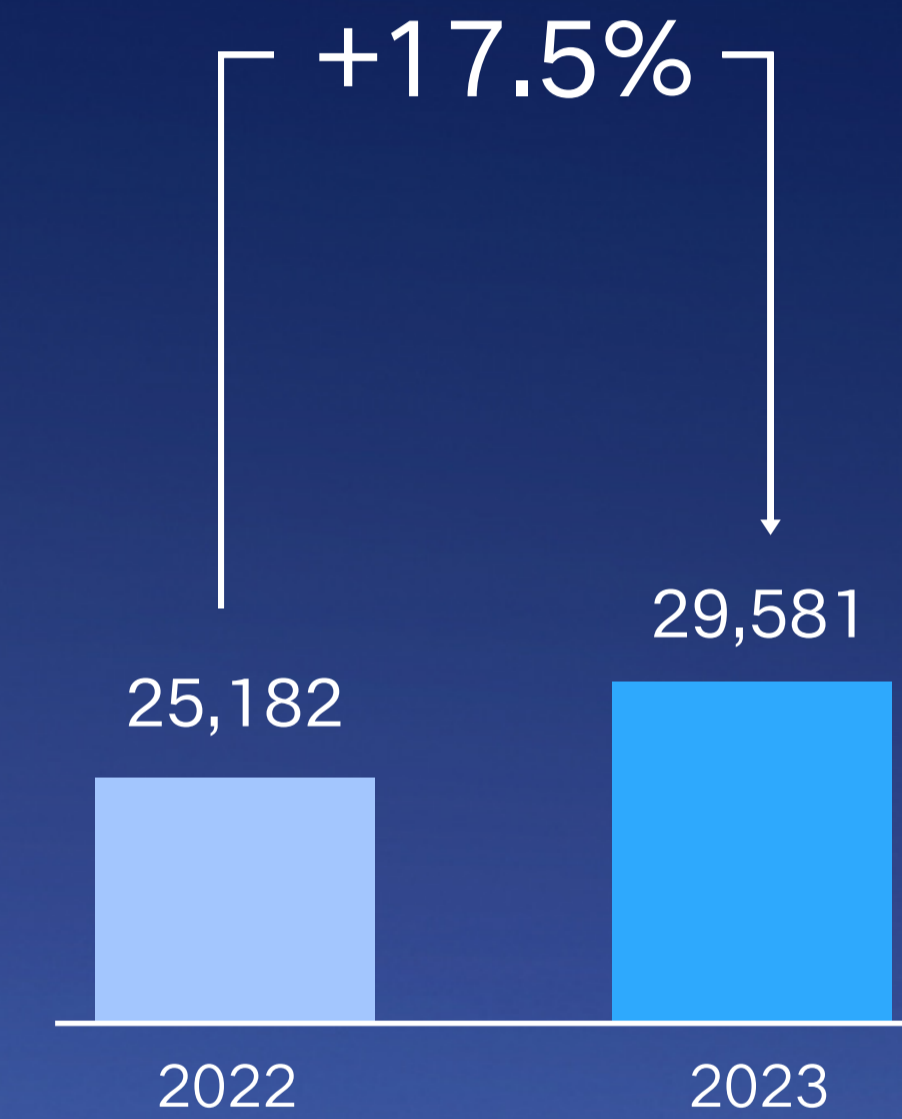
总收入 (人民币 百万元)



整车收入 (人民币 百万元)



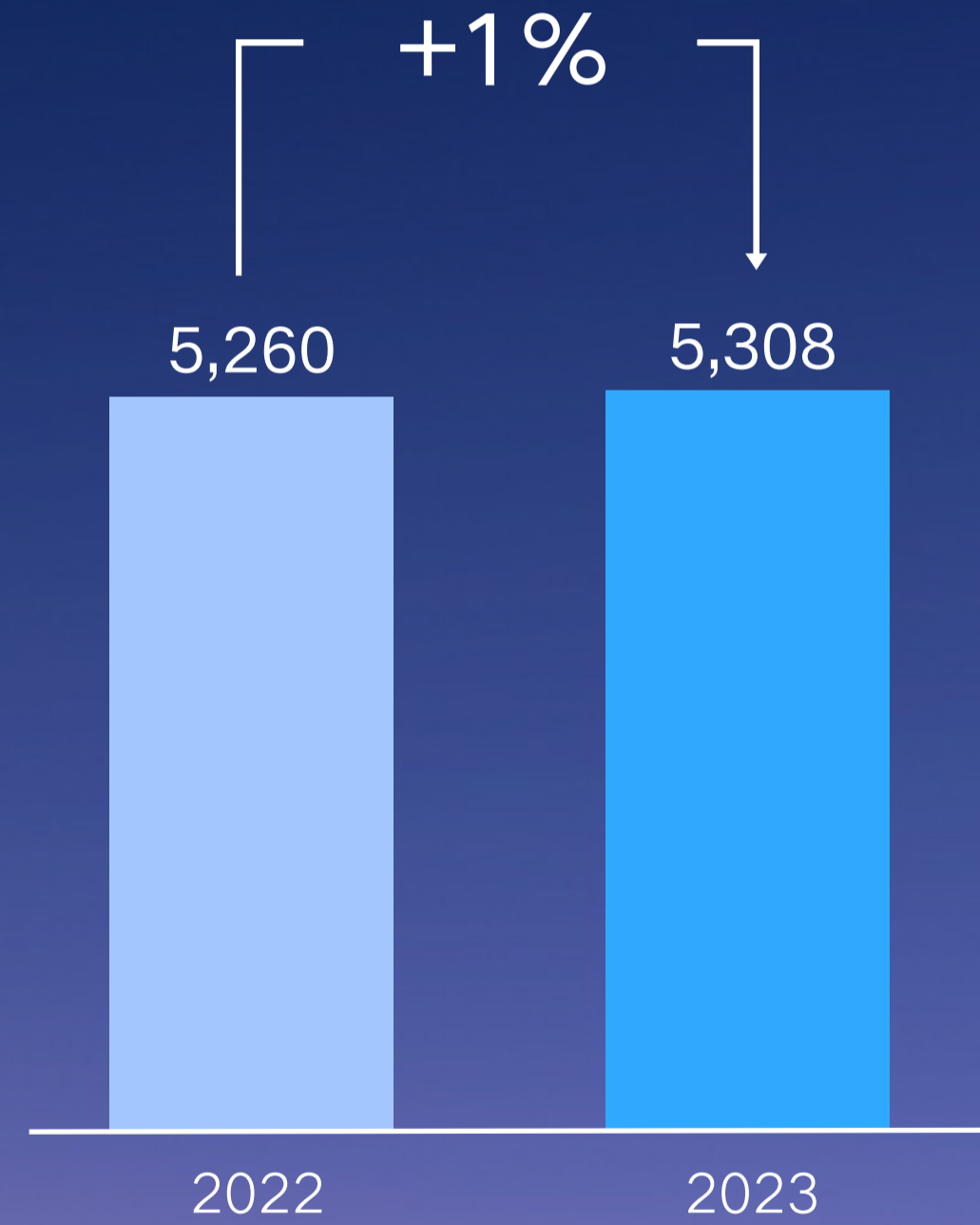
其他业务收入\* (人民币 百万元)



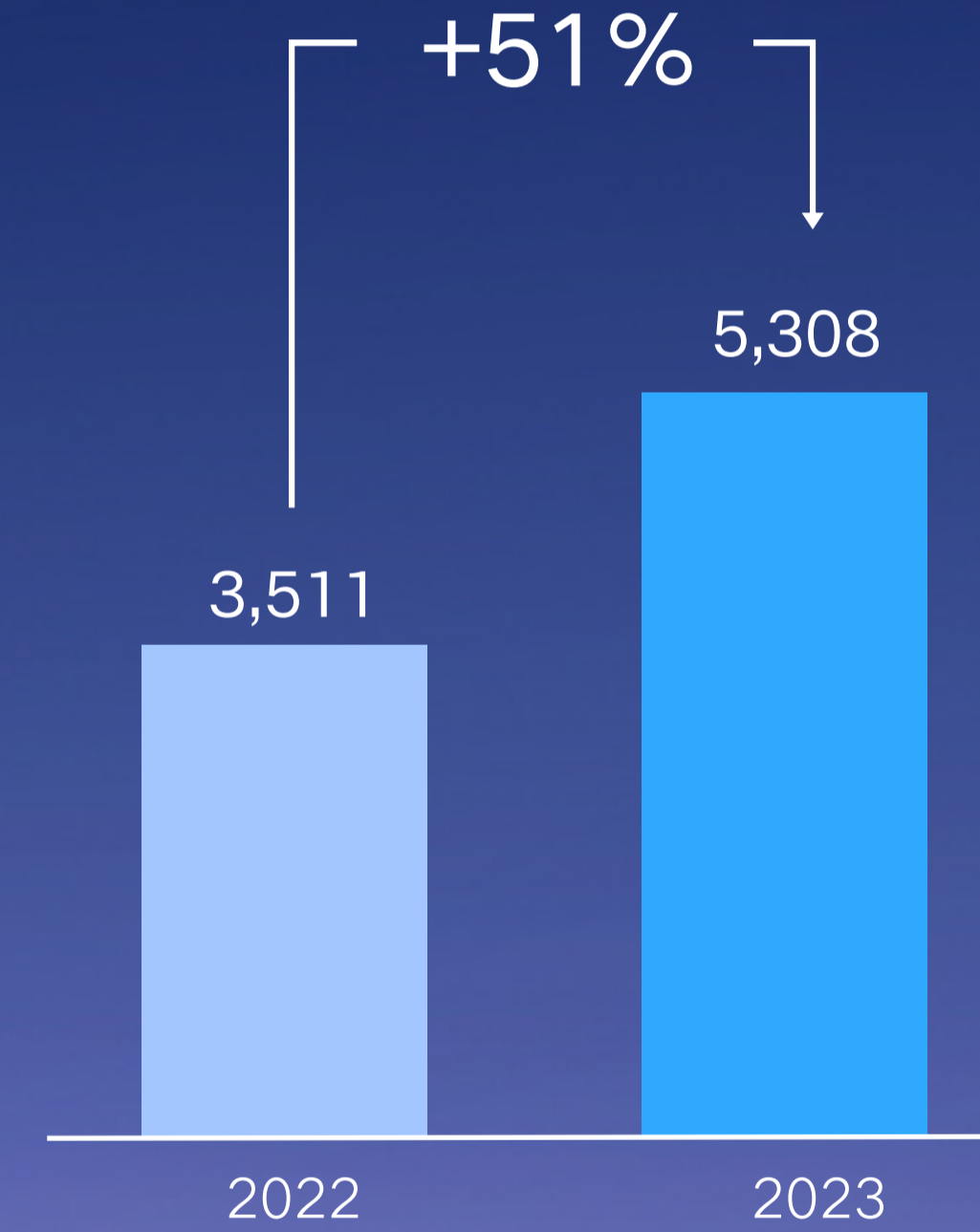
\*其他业务收入指汽车零部件、电池包及相关零件、研发及相关技术支持服务、知识产权之许可、合作制造收入。

# 核心盈利能力提升明显 撇除一次性收益\*后股东应占溢利大涨51%

股东应占溢利  
(人民币 百万元)



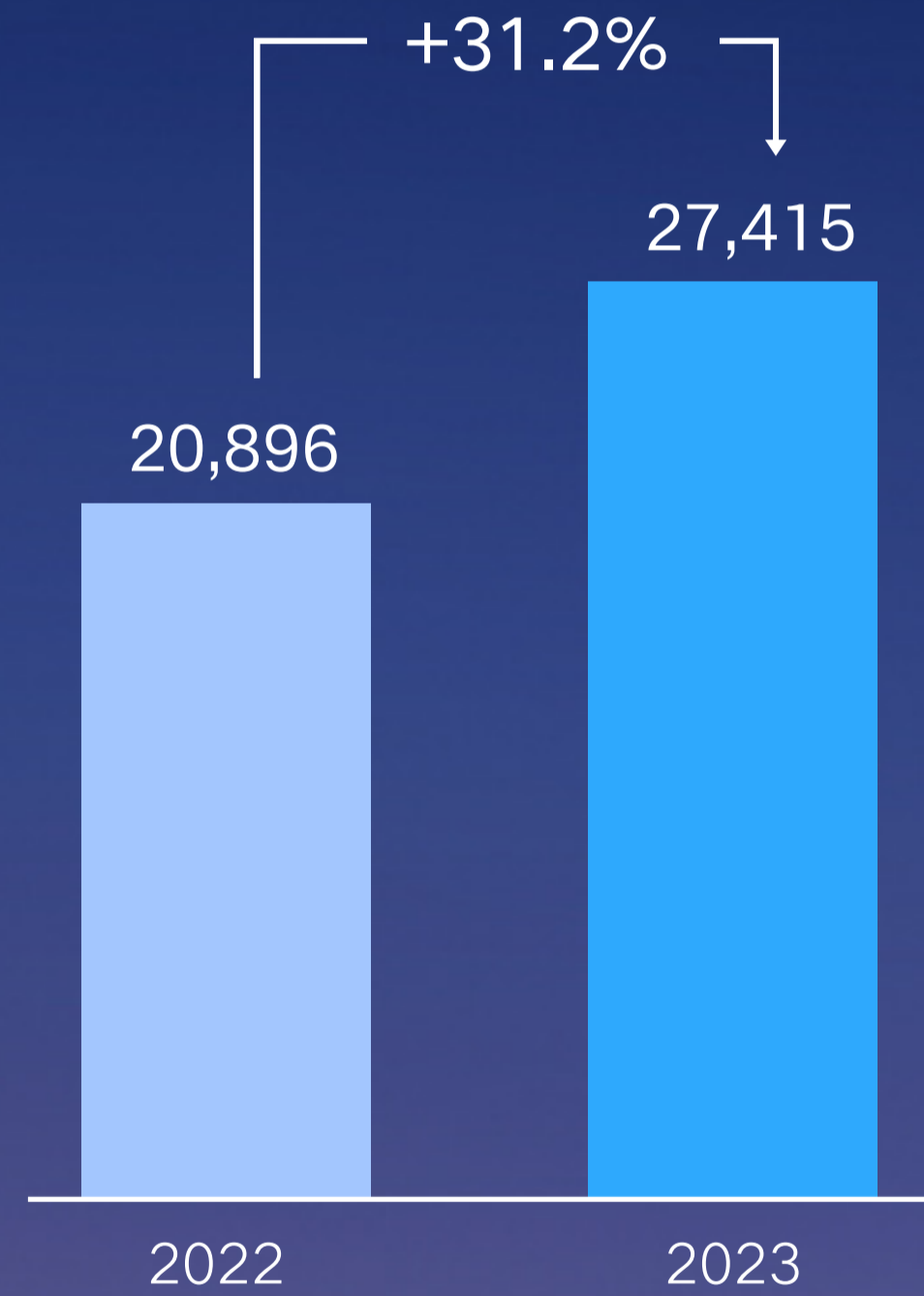
撇除一次性收益\*后股东应占溢利  
(人民币 百万元)



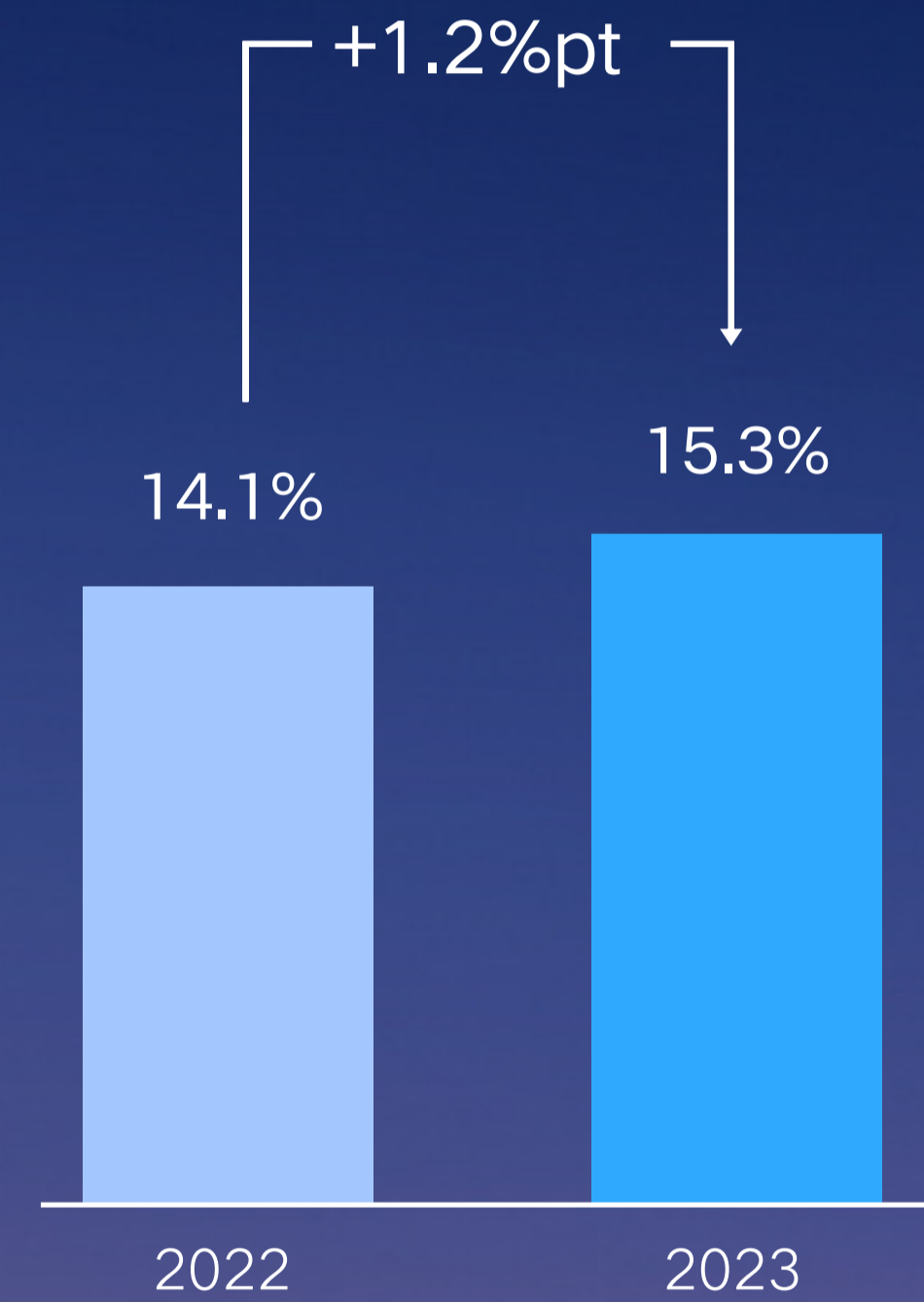
\*2022年认购雷诺韩国联营公司之溢价收购收益1,750百万元。

# 产品结构优化、成本下降及规模效应令毛利状况改善

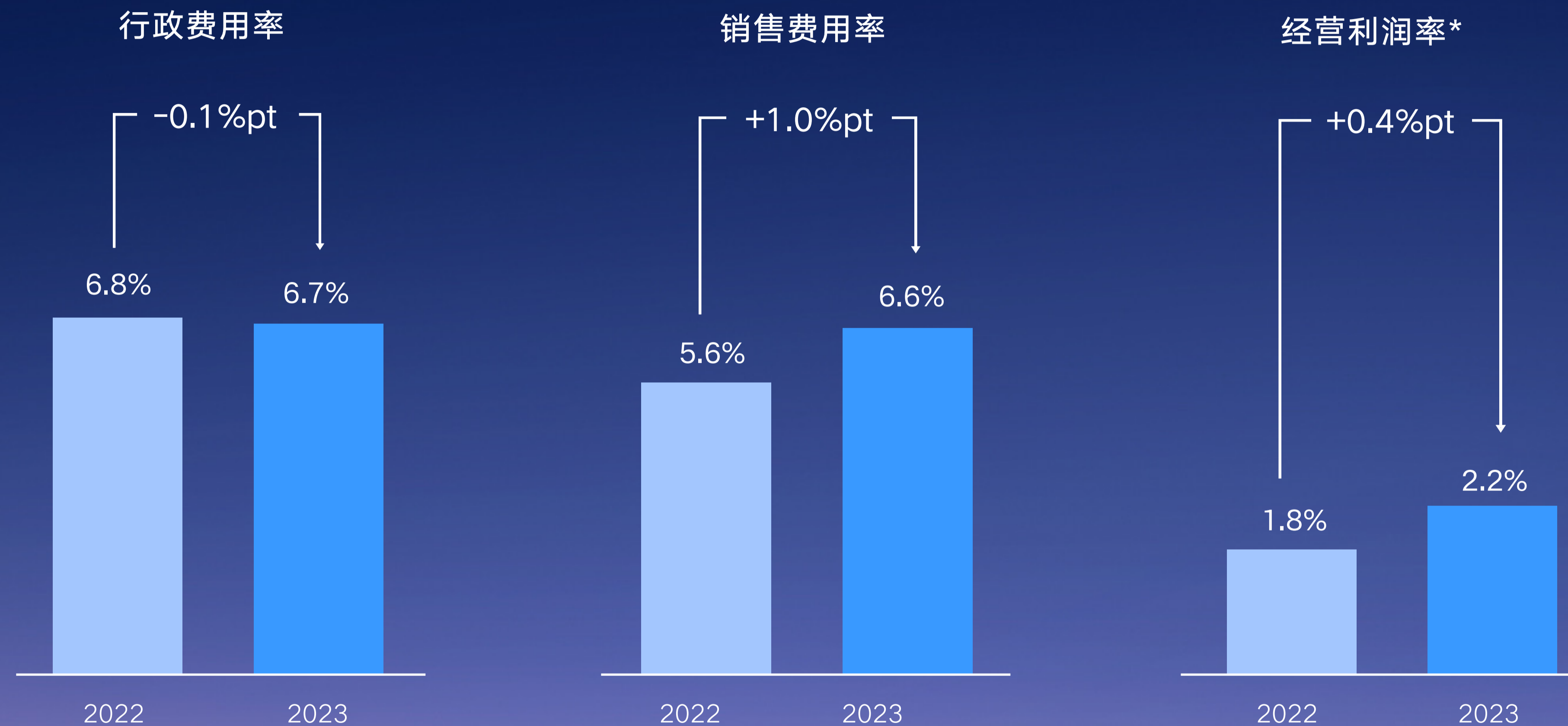
毛利总额 (人民币 百万元)



毛利率



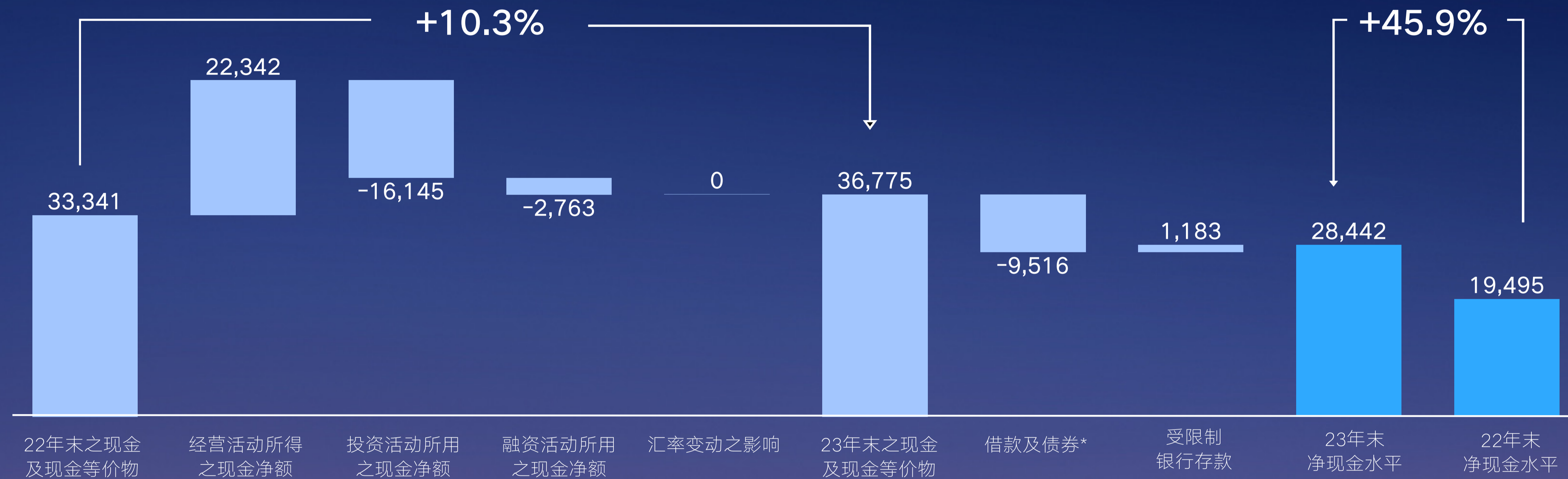
# 渠道多元化使费用率上升，经营利润率\*微增



\*经营利润率 = (毛利 + 政府补助 - 销售费用 - 行政费用 - 应收款项、存货、固定资产及无形资产的减值) ÷ 收入。

# 现金储备充裕，净现金水平创历史新高

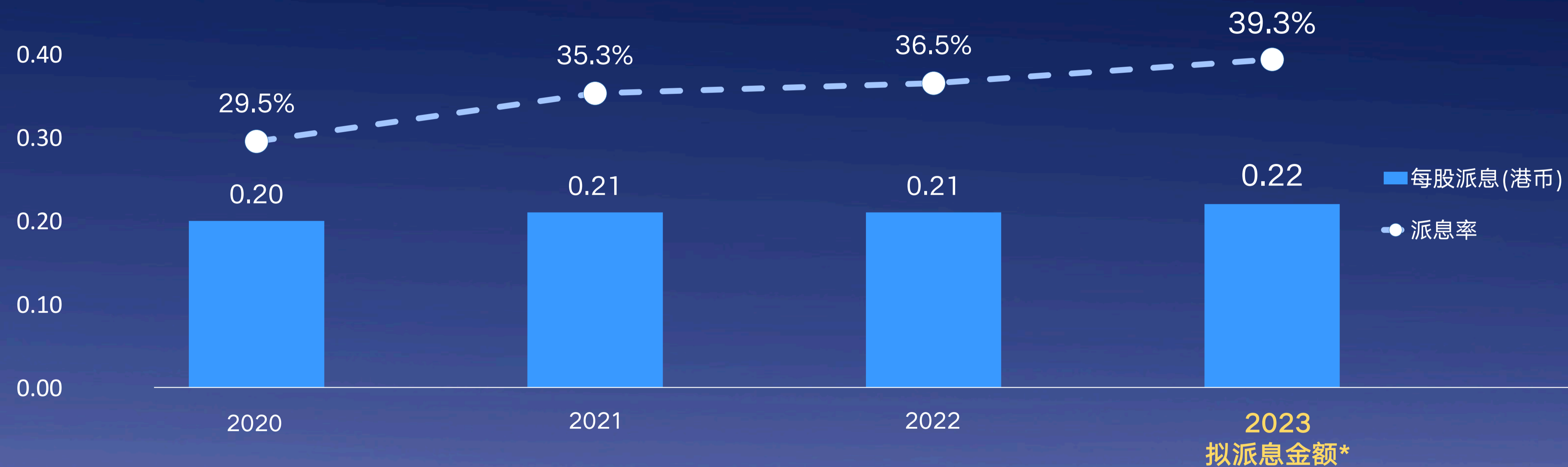
## 2023年现金流（人民币 百万元）



\* 借款及债券 = 银行借款 + 应付债券 + 来自一间关联公司的贷款 + 永续资本证券。



# 稳定高额的现金派息率



\*2023年实际派息金额于2024年5月股东周年大会批准后方可作实。

# 吉利品牌销量131万辆同比增长16%， 成功打造月销过万的「银河」新能源系列

## 「银河」系列

推出插电混动「银河L6」和「银河L7」，纯电车「银河E8」

银河系列自上市次月起，2023年月销量持续破万

七个月累计总销量达8.3万辆，跻身新能源中高端行列

## 「中国星」高端系列

「星越L」和「星瑞」上市至2023年末累计销量已突破87万辆

智能化全面进阶，成为中国燃油车的高价值标杆



# 极氪品牌销量11.9万辆同比大涨65%，盈利能力改善

## 安全性领先和智能化突破

极氪成立后累计交付超19万辆零自燃\*  
全栈自研浩瀚智驾和全生态800V超快充

## 年内推出3款新车型

新奢全能SUV—极氪X  
纯电猎装超跑—极氪001 FR  
纯电豪华轿车—极氪007

## 全球市场开拓

已进入欧洲、中东等多个国家和地区市场  
极氪001、极氪X已开启海外交付  
极氪首批海外直营门店在瑞典、荷兰落成营业



\*截至2023年12月31日，仅指在没有人有原因且无外界火源等情况下因车辆三电系统自身原因导致的起火事件为零。

# 领克品牌销量稳步增长 推出爆款车型，加速推进全球化战略

## 年销量22万辆

销量同比增长22.3%

新能源占比提升6.7个百分点至28.5%

## 成功推出领克08 EM-P

上市即上量，进入月销万辆俱乐部

蝉联中型插混SUV销量第一

安全性和智能化搭载的Lynk Flyme Auto备受好评

## 坚持全球化战略，加快拓展海外市场

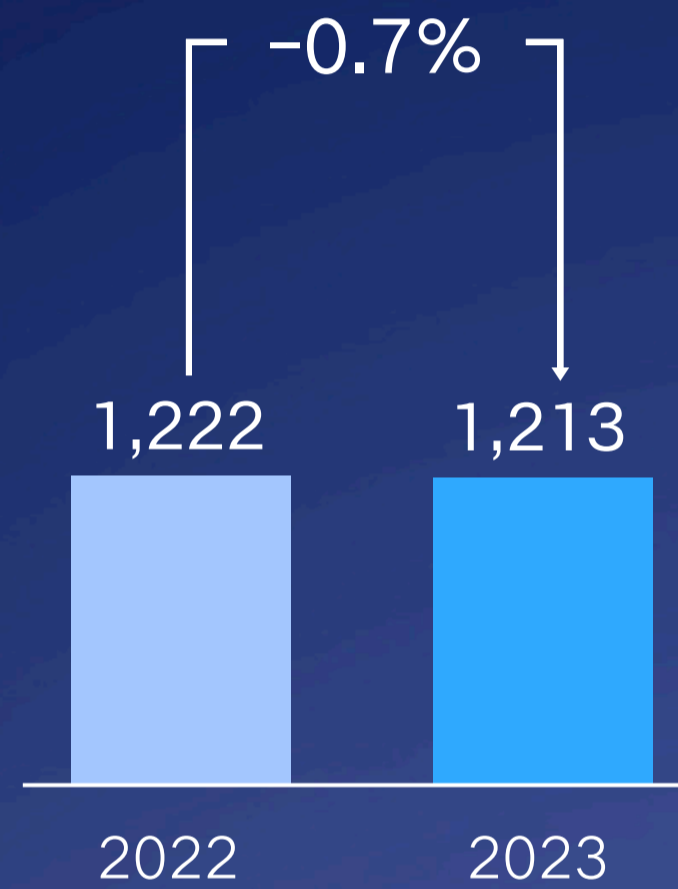
亚太中东销量增长150%，新开拓中东、东南亚等新兴市场

欧洲第一阶段以订阅为主，建立了良好的品牌知名度

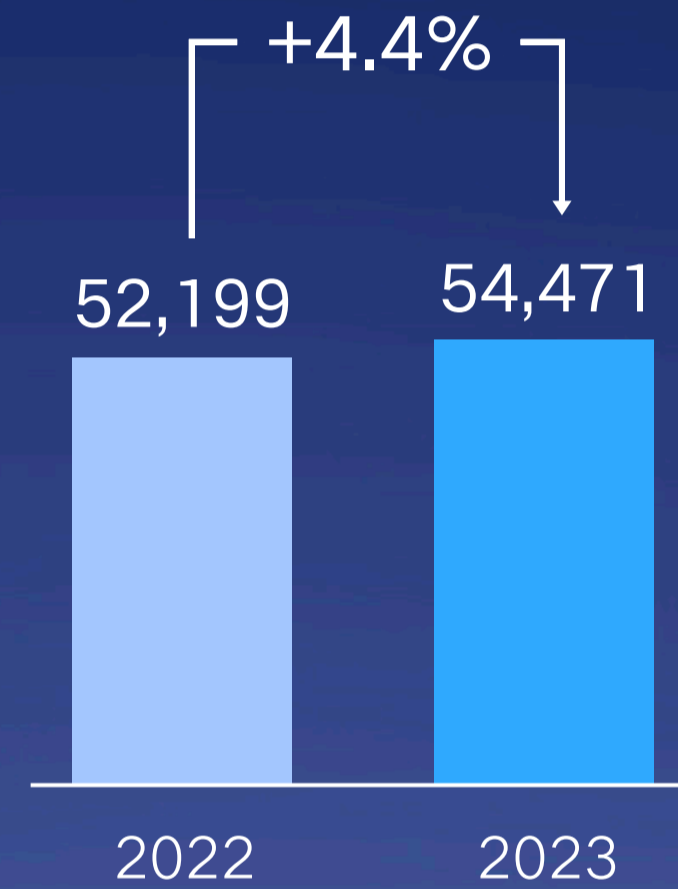


# 吉致汽金 - 成为稳定的业务增长引擎

净利润 (人民币 百万元)



贷款余额 (人民币 百万元)



- 2023年车贷合同量达59.4万单，同比增长10%；其中第三方外部品牌的合同量达7.1万单，同比增长176%
- 截至2023年末，活跃合同超141万，位居汽车金融行业前列
- 稳健的风控系统：不良率0.22%
- 持续扩大外部融资渠道：年内成功发行5期资产支持证券，总额超过人民币230亿元；11月发行首单中国汽车金融行业循环型绿色ABS



# 雷诺韩国及宝腾贡献利润多元化，助力全球化布局



## 技术出海

运用吉利现有的汽车技术与雷诺韩国合作，拓展其本地及发达国家的出口业务

- 2023年销量：累计10.4万辆，其中出口8.2万辆
- 2023年净利润人民币5.0亿元
- 本集团持有雷诺韩国34.02%，按股比确认投资收益人民币1.69亿元，2023年收到股息人民币1.80亿元



## 进军东盟市场

为进军东南亚右驾车辆乘用车提供宝贵的机会

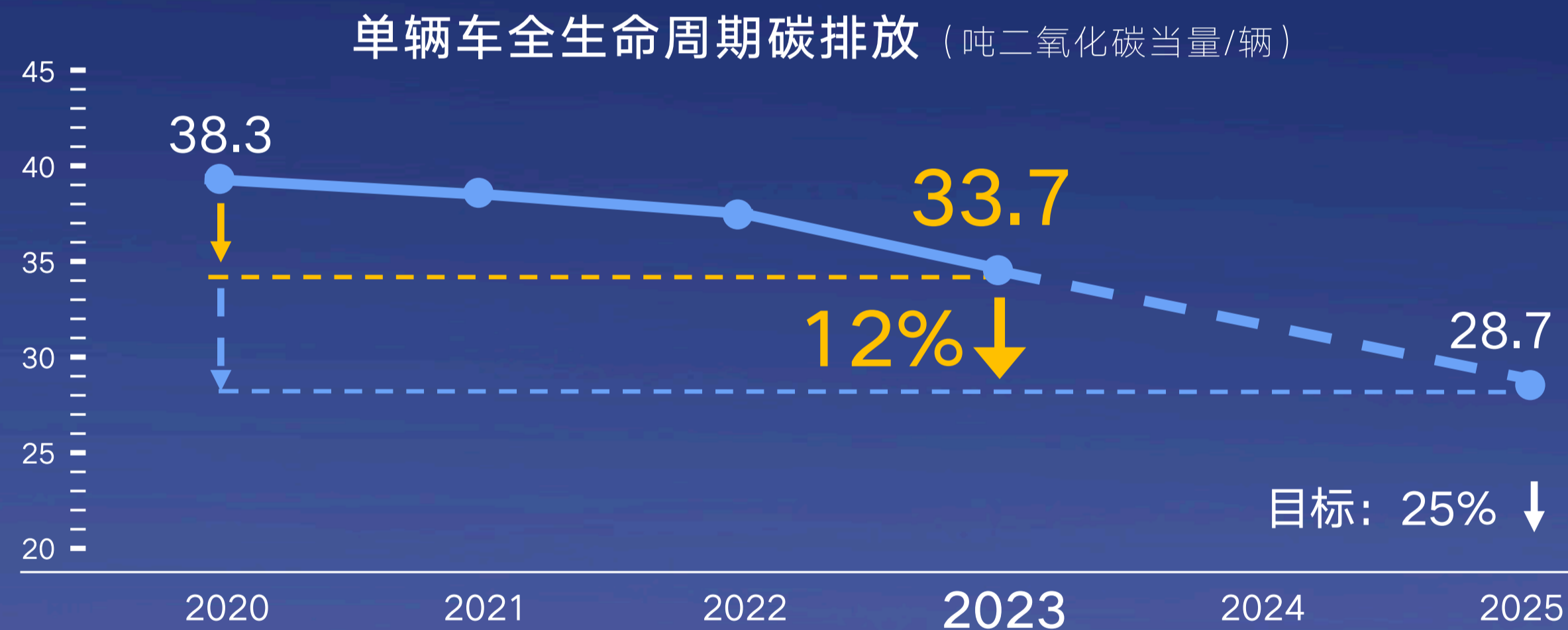
- 2023年销量：累计15.4万辆，同比增长超6%
- 2023年5到12月净利润人民币2.9亿元
- 本集团持有宝腾49.9%，5月份开始按股比确认投资收益人民币1.16亿元



# ESG全面发展，碳排放持续下降

## 碳排放与气候变化

- 碳排放持续下降，稳步推进2025年减碳目标及2045年碳中和目标



## 产品安全



- 坚持用户安全第一，市场见证产品安全实力
- 智能科技打造全域安全，树立新时代安全标杆

## 企业管治提升



- 独董占比42% (↑6%)
- 提名委员会、薪酬委员会改为由100% 独董组成



- 女性董事占比25%
- 目标2025年达30%或以上

# 多个ESG评级奖项名列全球前茅及中国车企第一



MSCI ESG评级提升为 AA  
全球车企首10名内<sup>1</sup>



标普全球可持续发展评估分数  
中国车企第一<sup>2</sup>



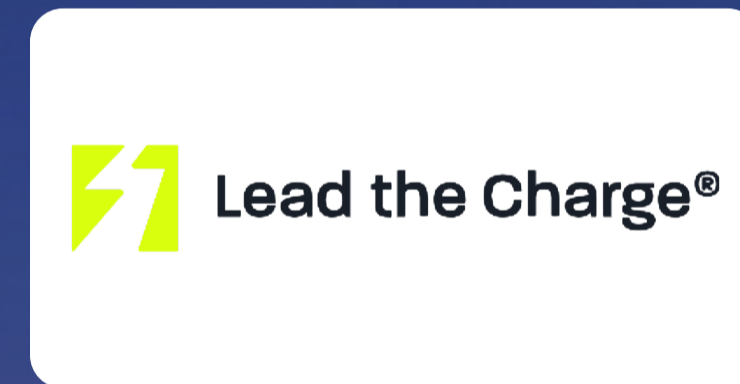
恒生可持续发展企业指数成份股  
恒生综合指数首30名内



中央广播电视台  
「中国ESG上市公司先锋100」  
中国车企第一



Sustainalytics ESG风险评级  
「低风险」  
全球车企第7<sup>3</sup>



Lead the Charge  
汽车供应链ESG排行榜  
中国车企第一



富时社会责任指数系列成份股  
蝉联3届入选



香港企业可持续发展指数  
恒生指数<sup>4</sup> 第10名



最佳企业管治及ESG大奖2023  
ESG评判嘉许<sup>5</sup>  
唯一中国车企获奖

1 截至2024年3月13日，MSCI ACWI指数的50家汽车企业，以AA级位于前20%内所计算。2 截至2024年3月19日，位列中国汽车制造行业第一名。3 截至2024年3月19日，根据Sustainalytics对汽车子行业的78家汽车企业的排名。4 第8届香港企业可持续发展指数，评选范围为2022年7月30日69家恒生指数成份股。5 H股公司及其他中国内地企业组别。



# 2024年展望

## 销量

- 全年销量目标**190万辆**，较2023年总销量增长13%
- 燃油车与新能源车均衡发展，其中新能源车销量目标预计同比增长66%
- 2024年取得开门红，1-2月销量**32万辆**，同比增长55%，增速远超大势

## 产品

- 3大品牌将各自推出**3款新能源产品**
- 打开更多细分市场，抢占市场份额

## 技术

- 已成功完成新能源转型，全面布局**行业领先的智能化和三电技术**
- 各品牌将资源协同，提升投入产出效益

## 盈利能力

产品和技术在规模化上的协同效应对盈利的正面影响已在2023年下半年开始凸显，**2023下半年归属于股东应占溢利较上半年环比增长138%**。2024年随着更多新品的推出及销量的提升，规模化效应有望进一步扩大，从而刺激盈利能力的改善。

# 2024年展望（续）

各品牌也将推出更多针对性的措施，在规模化基础上力争盈利水平的进一步提升



## 吉利品牌

- 燃油车聚焦2个核心架构的6款热销产品
- 新能源车在银河系列已建立的口碑基础上，将完善营销渠道和提升知名度，拓展其市场份额
- 在新能源占比提升的前提下，通过规模化**力争实现盈利水平持续向好的目标**



## ZEEKR 极氪品牌

- 销量目标增加至23万辆，新增3款车型进入更多细分市场
- 拓宽海外市场，实现高价值产品出口
- 在销量提升、毛利上涨的前提下，**力争实现扭亏为盈（按香港财务报告准则）的目标**

## LYNK&CO 领克品牌

- 延续08 EM-P的成功，新推出1款插混及2款纯电产品
- 欧洲将持续提升品牌影响力，聚焦零售，利用集团欧洲资源强化营销渠道及推出新产品，丰富产品序列
- 通过领克全新一代产品的推出，打造明星产品，**力争扭转2023年亏损状态并恢复持续盈利的目标**

# 新车型



吉利品牌

银河主流  
纯电SUV



紧凑型  
纯电SUV



银河主流  
插电混动SUV



极氪品牌

极氪Mix



中大型豪华  
纯电SUV



顶级奢华  
纯电MPV



领克品牌

领克07 EM-P



中大型  
纯电旗舰轿车



紧凑型  
纯电SUV



GEELY

# 造每个人的智能精品车

Making Intelligent and Refined Cars for Everyone

吉利汽车控股有限公司2023年全年业绩发布会

Geely Automobile Holdings Limited 2023 Annual Results Conference

股票代码:175(港币柜台)及80175(人民币柜台)

Stock codes:175(HKD counter) and 80175(RMB counter)

2024/03/20 20th Mar 2024

# 2023年全年业绩

截止12月31日	2023	2022	变动
销量 ( 辆 )*	1,686,516	1,432,988	+ 17.7% YoY
收入 ( 人民币 百万元 )	179,204	147,965	+ 21.1% YoY
毛利率**	15.3%	14.1%	+ 1.2 %pt
经营利润率***	2.2%	1.8%	+ 0.4 %pt
税后溢利 ( 人民币 百万元 )	4,935	4,650	+ 6.1% YoY
本公司股权持有人应占溢利 ( 人民币 百万元 )	5,308	5,260	+ 0.9% YoY
每股摊薄盈利 ( 人民币 分 )#	51.00	50.49	+ 1.0% YoY
截至12月31日	2023	2022	变动
归属本公司股权持有人权益( 人民币 百万元 )	80,509	75,130	+ 7.2% YoY
净现金水平 ( 人民币 百万元 )##	28,442	19,495	+ 45.9% YoY

\*销量含领克、睿蓝。

\*\*毛利率 = 毛利 ÷ 收入。

\*\*\*经营利润率 = (毛利 + 政府补助 - 销售费用 - 行政费用 - 应收款项、存货、固定资产及无形资产的减值) ÷ 收入。

#每股摊薄盈利 = 本公司普通股股权持有人所占溢利 ÷ 摊薄后加权平均普通股股数。

##净现金水平 = 银行结余及现金 + 受限制银行存款 - 银行借款 - 应付债券 - 永续资本证券 - 来自一间关联公司的贷款。

# 2023年全年业绩

截止12月31日	2023	2022	变动
整车收入（人民币 百万元）	149,623	122,783	+ 21.9% YoY
单车平均销售收入（人民币 元）	104,759	102,600	+ 2.1% YoY
股本回报率*	6.6%	7.0%	- 0.4 %pt
息税摊销折旧前溢利(EBITDA)率**	7.3%	8.6%	- 1.3 %pt
分销及销售费用占收入百分比	6.6%	5.6%	+ 1.0 %pt
行政费用占收入百分比	6.7%	6.8%	- 0.1 %pt

\*股本回报率 = 归属本公司股权持有人净利润 ÷ 归属本公司股权持有人权益。

\*\*息税摊销折旧前溢利率 = (税前溢利 + 财务费用 + 折旧摊销 - 不含政府补助的其他收益/(亏损)净额) ÷ 收入。