



北京汽车  
BAIC MOTOR



# BAIC Motor

## 北京汽车2019年上半年业绩推介材料

2019年8月



# 声 明



本演示片及其包含的信息不构成对买卖北京汽车股份有限公司（“公司”）的任何证券的建议，不构成买卖公司任何证券的要约，且不构成任何合同或承诺的基础或依据。对于本演示片包含的信息或意见的公正性、准确性、完整性或正确性，我们未作出任何明示或默示的陈述或保证，且不应依赖上述信息或意见。对于由于使用本演示片或其内容产生的或由于其他原因与本演示片相关的无论任何性质的损失，公司及公司的任何顾问或代表均不承担任何责任或义务（无论是由于疏忽还是由于其他原因）。本演示片包含的信息可能会发生更新、整理、修改、核实和修订，且上述信息可能会发生重大变更。本演示片包含有关公司的财务状况、经营业绩和业务以及公司管理层的某些计划和目标的预测性声明，当中涉及可预见和不可预见的风险、不确定因素和其他因素，且这些风险、不确定因素和其他因素可能导致公司未来的实际业绩和表现与上述预测性声明明示或默示的业绩和表现存在重大差异。上述预测性声明基于公司目前和未来的业务战略以及根据公司未来开展业务的政治和经济环境作出的各种假设作出。上述预测性声明反映了公司管理层在数据公布之日的意见。任何人均不应依赖上述预测性声明。公司不保证上述预测性声明与公司未来业绩和事件保持一致。我们向贵方提供本演示片包含的信息应予保密，上述信息不得向任何其他人提供或披露，且不得复制上述信息。

# 1 2019年上半年业绩概览

2 2019年上半年行业发展情况

3 2019年上半年本集团经营情况

4 合并财务报表数据

5 发展展望

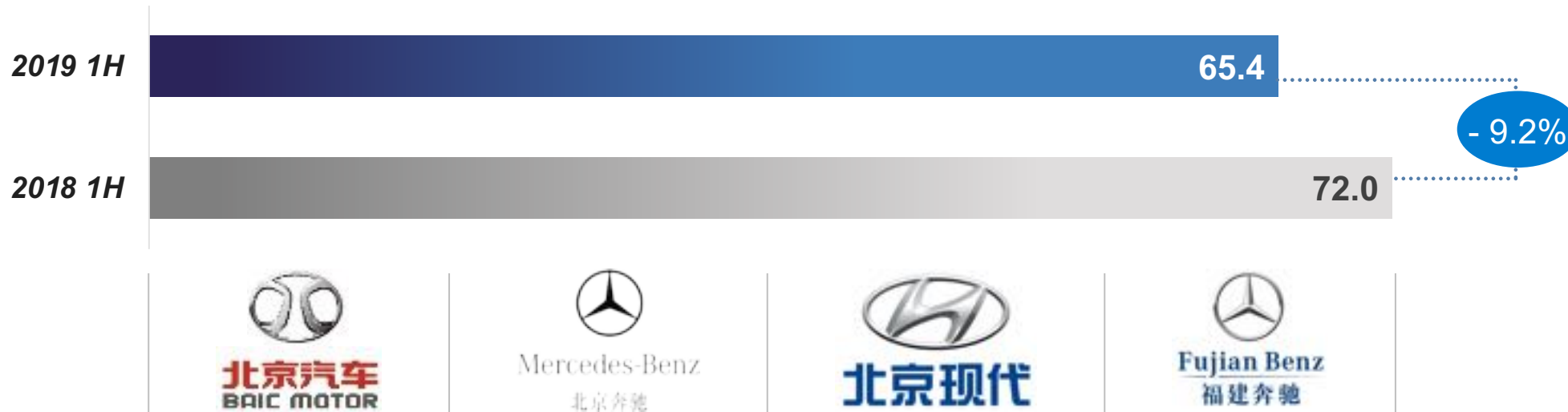


# 1

## 2019年上半年经营业绩：销量情况

2019年上半年，中国乘用车行业销量整体下滑14%，在压力与挑战下，本集团取得了相对稳定的经营业绩：2019年上半年实现整车销售65.4万辆、同比下滑9.2%，表现优于行业整体情况

本集团2019年上半年汇总销量情况（万辆）



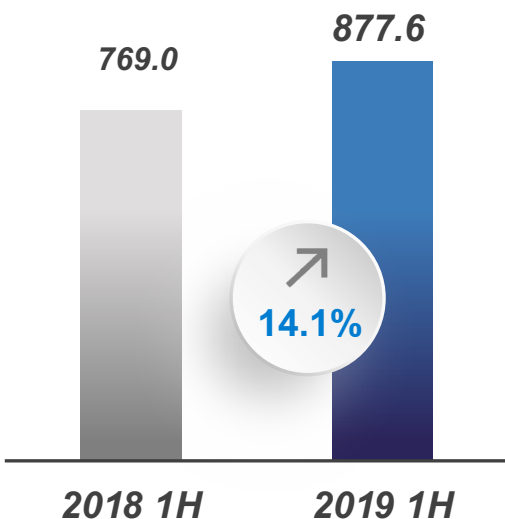


## 2019年上半年经营业绩：盈利情况

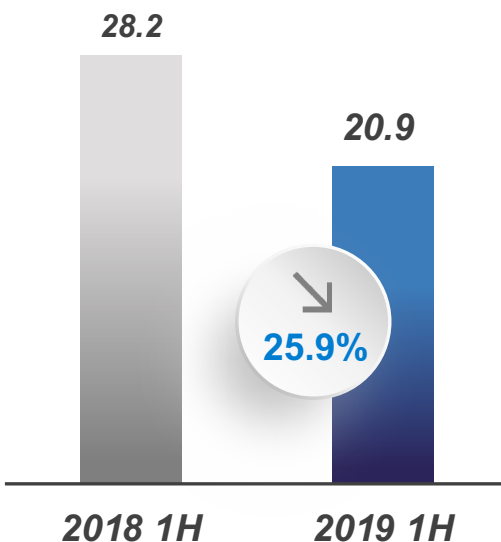
2019年上半年，本集团实现合并口径营业收入877.6亿元人民币、同比增长14.1%，实现归属权益持有人净利润20.9亿元人民币、同比下降25.9%，实现每股收益0.25元人民币，在行业与竞争的挑战下实现了相对稳定的经营业绩

### 本集团2019年主要财务指标

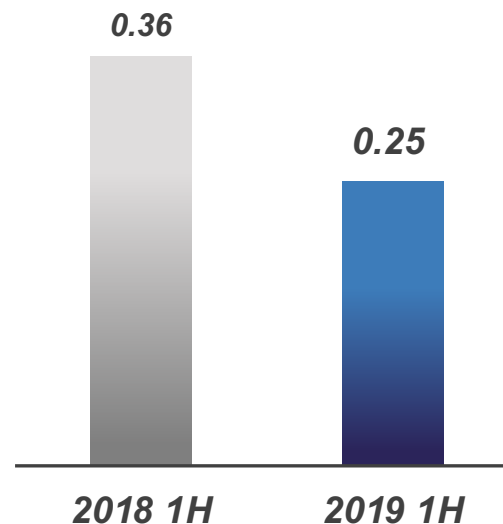
营业收入（人民币亿元）



归属权益持有人净利润（人民币亿元）



基本每股收益（人民币元）



### 本集团聚焦“高新特”发展理念：

“高” — 品质为上，依靠产品向上和品牌向上，坚定北京奔驰高端路线，推进整体产能高端化调整

“新” — 创新驱动，加快全面新能源化步伐，推进智能化、网联化等新技术落地

“特” — 强化企业及产品特色，打造“智多星”产品组合

## 高

产品向上

坚持北京奔驰高端路线，实现自主业务整体产能高端转移；产品向上，品牌向上；高附加值产业链



## 新

产品升级

加快全面新能源化（自主、北京奔驰、北京现代新能源战略）；智能化、网联化、轻量化等新技术落地



## 特

产品差异化

自主业务产品推进智能化升级，打造智多星的产品组合，不断满足消费者要求



## 2019年上半年经营业绩：与战略伙伴共谋成功

2019年7月，北汽集团宣布持有戴姆勒5%股份、进一步深化北汽与戴姆勒之间的战略合作，本集团作为双方合作的重要纽带也将持续受益于新形势下的战略合作伙伴关系；与韩国现代的合作方面，双方一道持续推进以北京现代为核心的本土化以及新能源进程

### 北汽集团入股戴姆勒



#### Investment by BAIC Group

July 23, 2019 - Daimler welcomes investment by BAIC Group

- Ola Källénius, Chairman of the Board of Management of Daimler AG and Head of Mercedes-Benz Cars: "We are very pleased that our long-standing partner BAIC is now a long-term investor in Daimler."
- Daimler and BAIC are linked in a long-term partnership
- Daimler has been shareholder of BAIC Motor since 2013

### 北京现代本土化及新能源进程

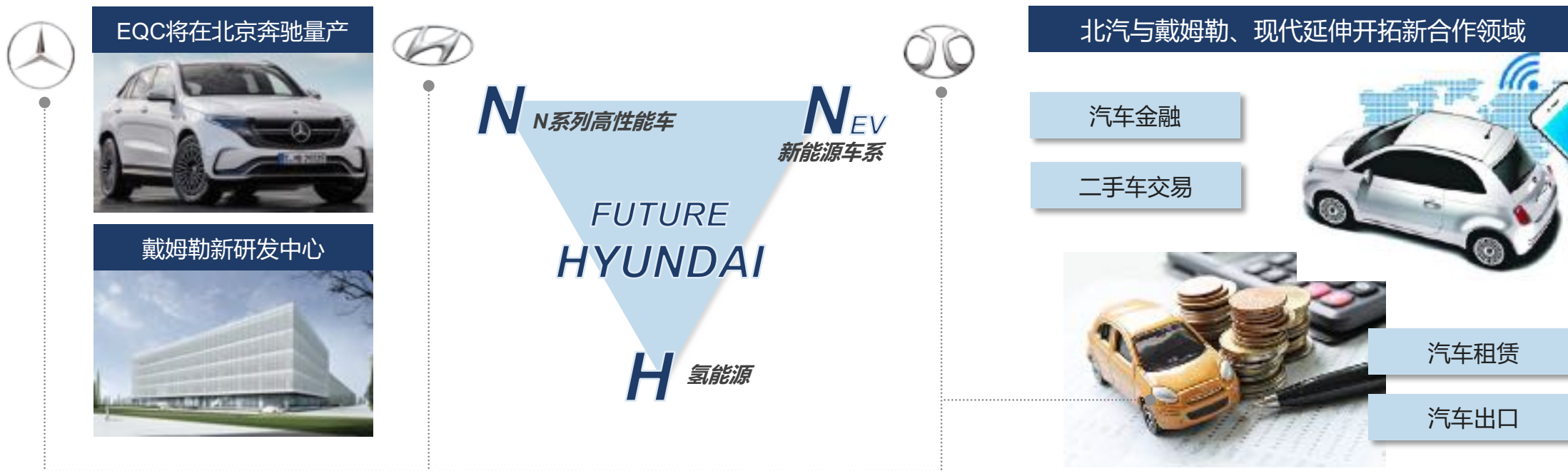


PHEV, BEV

# 5

## 2019年上半年经营业绩：持续推进产业与合作升级

乘用车行业面临深刻变革，本集团将以前瞻性战略迎接、引领行业变革，并与合作伙伴紧密合作：我们与戴姆勒一道积极推动以北京奔驰为平台的电动化战略，与韩国现代携手强化新能源、氢能源及N系列高性能车研发与导入；我们与各方共同加大在中国汽车研发、金融、后市场等方面的业务探索与合作





# 2019年上半年经营业绩：海外市场布局进一步突破

公司以北京奔驰、北京现代、现代首选二手车等合资企业为依托，与合作伙伴积极筹划“走出去”战略：继北京奔驰实现了发动机出口之后，2019年，北京现代实现了整车产品出口，现代二手车也完成首单出口；目前各业务正在致力于进一步扩大出口区域、加速布局海外市场

## 继北京奔驰之后，北京现代、现代首选二手车开始海外布局



### 北京现代

#### 中韩双方紧抓政策利好

2019年4月，商务部等联合下发《关于支持在条件成熟地区开展二手车出口业务的通知》，明确二手车出口的有关要求和工作任务

2019年5月，三部门正式启动二手车出口工作。目前，首批开展二手车出口业务的地区为北京、天津、上海、浙江、山东、广东、四川（成都）等10个省市

2019年6月，北京市商委发布二手车企业选择指引



2019年7月，现代首选二手车首批出口车发车，标志北京市二手车出口贸易正式启动，也开启了中韩方面以现代首选为基础扩大二手车业务的新方向

1 2019年上半年业绩概览

**2 2019年上半年行业发展情况**

3 2019年上半年本集团经营情况

4 合并财务报表数据

5 发展展望

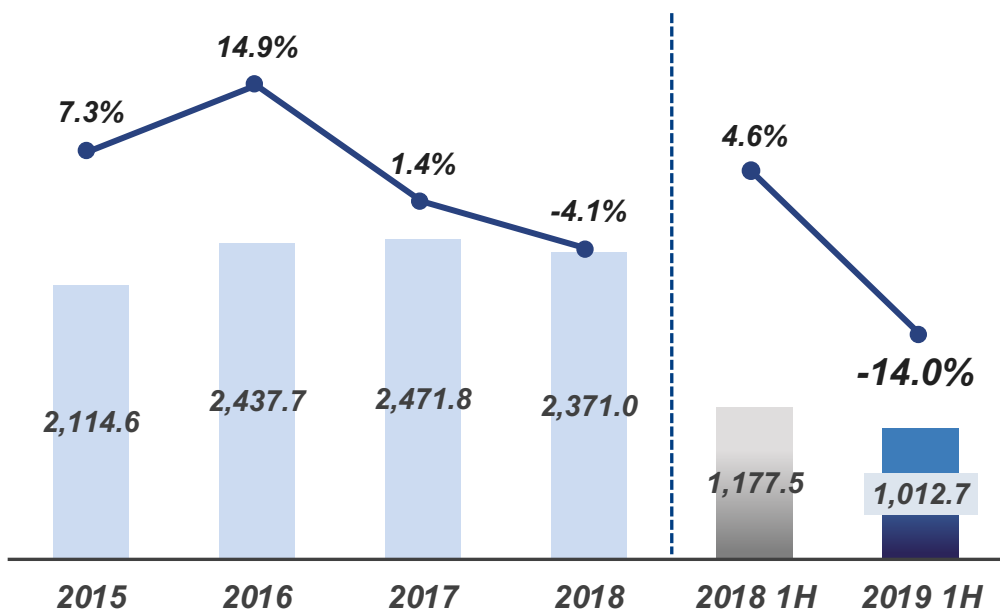


# 1

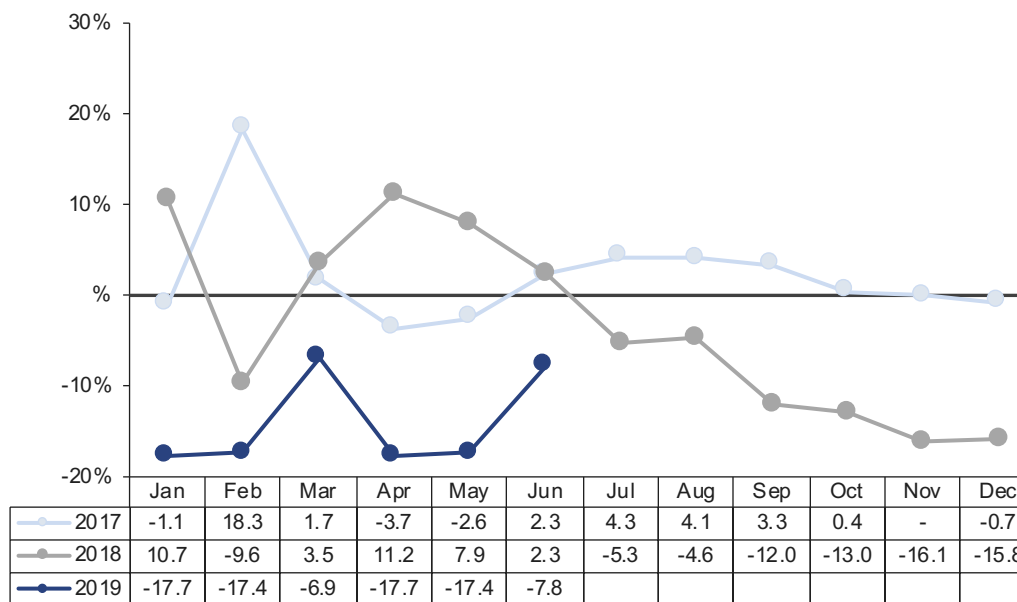
## 乘用车行业整体发展情况

受上半年宏观经济增速放缓、中美贸易摩擦、消费者需求下降以及国五去库存等因素的综合影响，2019年上半年，中国乘用车市场实现销售1,012.7万辆，同比下降14.0%

中国乘用车市场年度销量及增速（万辆）



中国乘用车市场月度销量增长率 (%)

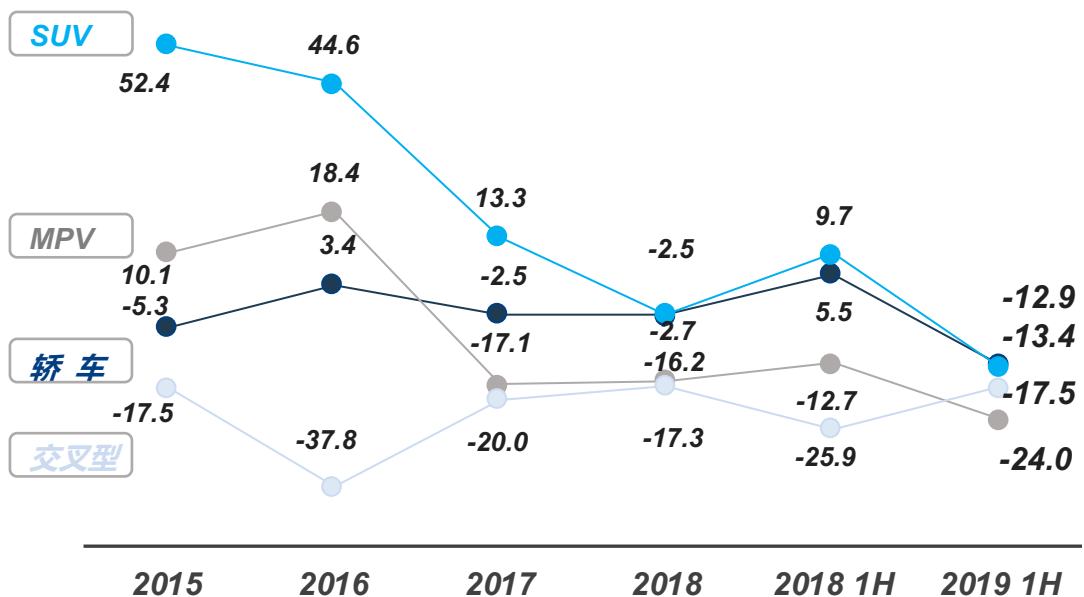


# 2

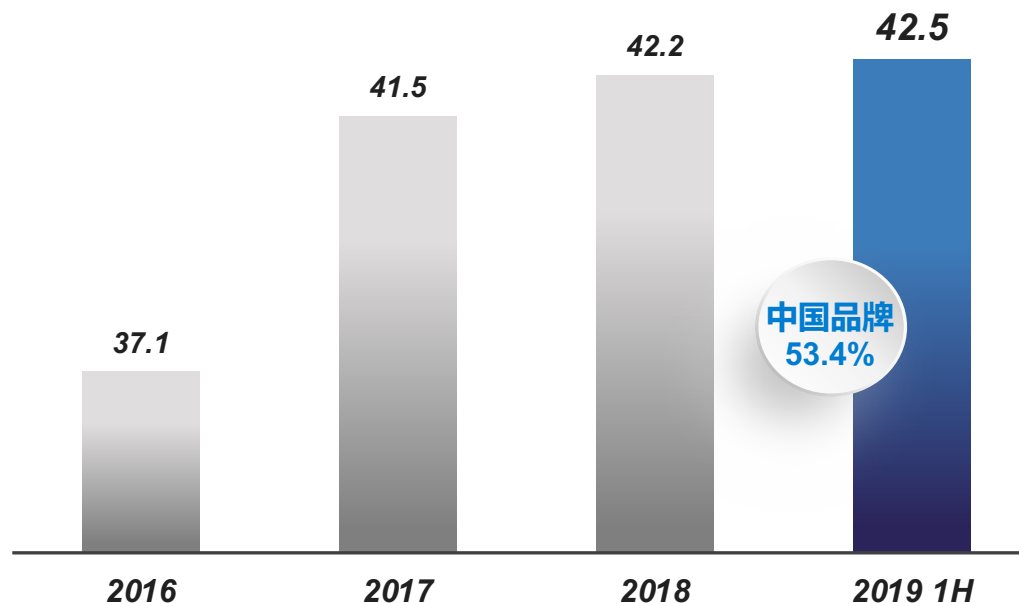
## 乘用车类别市场发展情况

2019年上半年，四大类乘用车销量均现负增长，但SUV车型市场占有率进一步提升至42.5%；中国品牌SUV产品销量下降23.3%、占SUV总销量的比例为53.4%、市场份额出现下降

乘用车类别车型销量增速 (%)



SUV车型市场份额 (%)

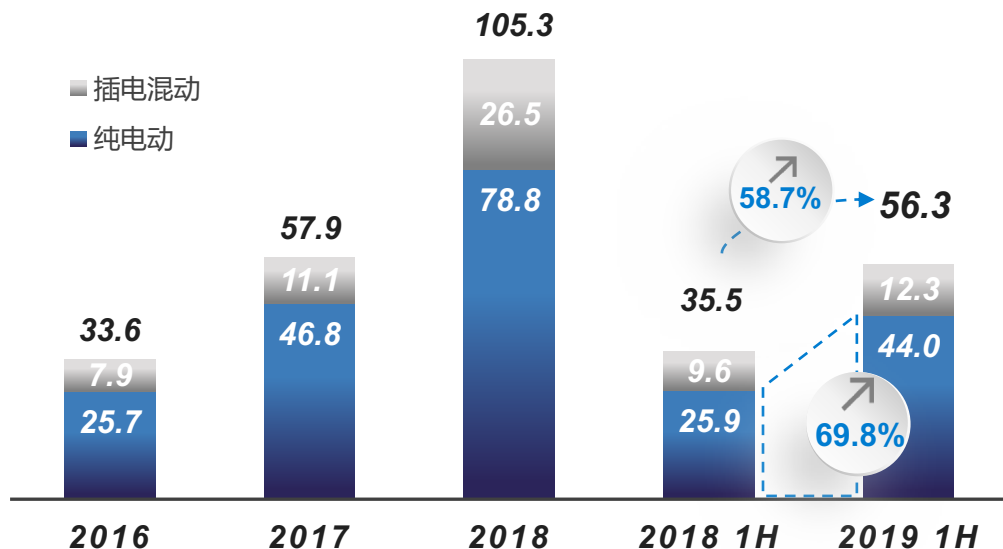


# 3

## 新能源乘用车发展情况

2019年上半年，新能源乘用车市场维持快速发展态势，合计实现销售56.3万辆、同比增长58.7%；其中，纯电动乘用车实现销售44万辆、同比增长69.8%，是新能源乘用车产品的绝对主力；2019年7月，北京市出台政策鼓励出租车更新纯电动车，有力的推动了出租车全面电动化、助力新能源汽车的进一步普及

新能源乘用车销售及增长情况（万辆）



北京市对出租汽车更新为纯电动车资金奖励政策

<b>奖励对象</b>	出租汽车经营者	
<b>奖励标准</b>	比照车辆电池价格确定（奖励上限为7.38万元）	
<b>奖励条件</b>	<b>奖励范围</b>	到期报废更新
		使用车辆奖励指标购置
		经市政府批准的其他车辆更新
	<b>技术条件</b>	车辆续航里程原则上不低于300公里
		车辆电池8年或60万公里质保
		车辆电池与充换电站技术相匹配
	符合北京市出租汽车地方标准要求	



## 4 行业监管政策调整

2018年至今，行业监管政策进一步调整，为行业带来挑战与机遇：双积分政策开始实施、并就调整征求意见，从政策面驱动车企全面朝新能源转型；外资股比放开、国六切换、新能源补贴新政相继出台；环保趋严，节能减排趋势进一步明确；一系列减税降费举措为企业发展注入动力

### 2018

#### 外资准入

博鳌论坛释放外资股比放开信号；发改委明确时间表

#### 新能源

“双积分”政策实施；补贴政策调整

#### 关税调整

汽车整车及零部件进口关税降至15%

#### 降税

制造业增值税率降至16%

### 2019

#### 减税降费

制造业增值税率再下调3%至13%；社保费率下降3%

#### 环保趋严

“国六”排放标准施行持续推进

#### 稳定消费

十部委出台促进消费举措，涉及汽车报废更新、新能源补贴、农村汽车消费、二手车等

#### 新能源

新能源补贴继续退坡

1 2019年上半年全年业绩概览

2 2018年上半年行业发展情况

3 **2019年上半年本集团经营情况**

- 自主业务
- 北京奔驰
- 北京现代
- 福建奔驰

4 合并财务报表数据

5 发展展望

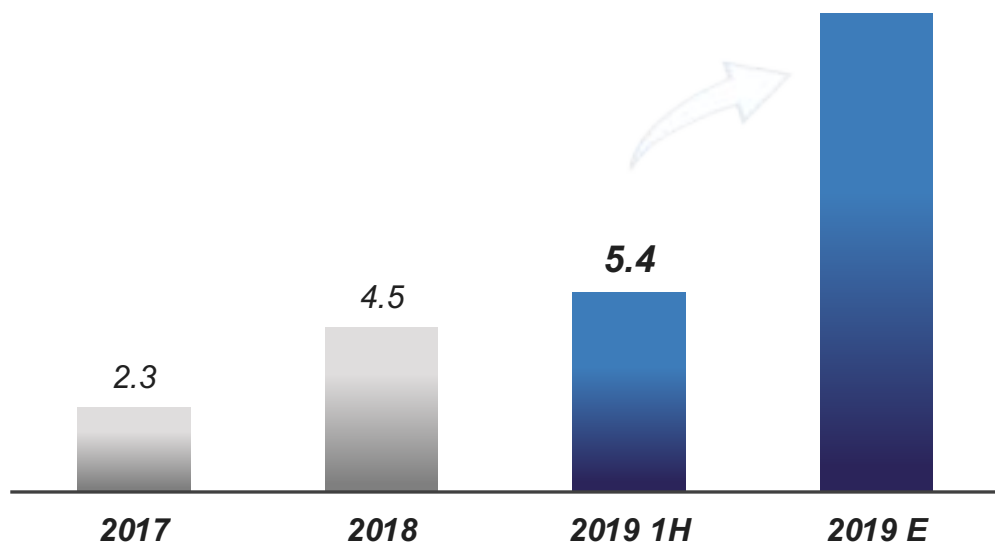


# 1

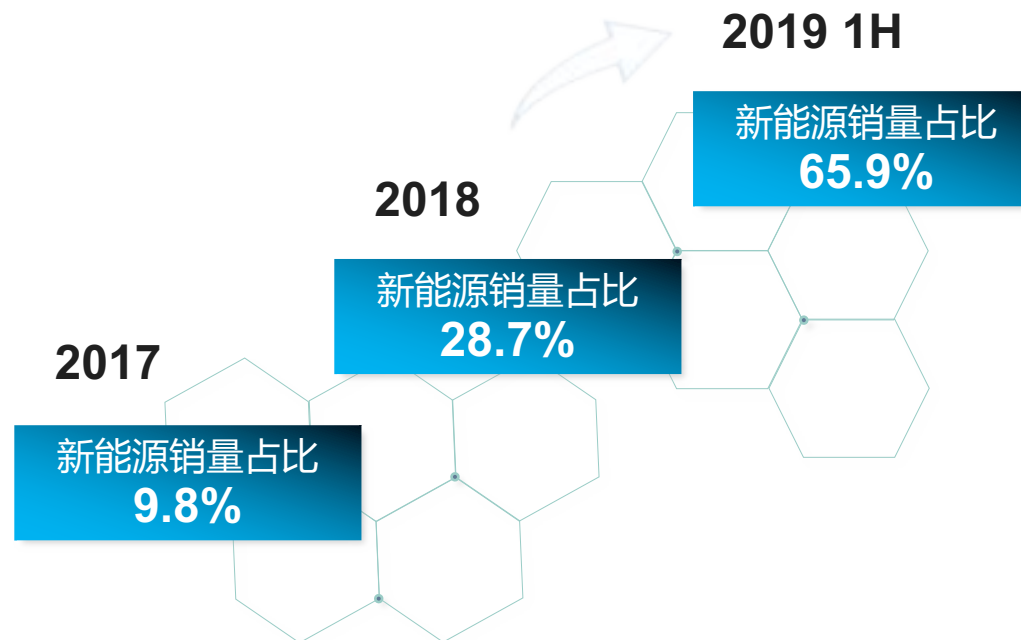
## 自主业务：产品结构持续优化

2019年上半年，自主业务持续调整产品结构，推进“新能源+智能化”双轮驱动战略，抓住细分市场业务机会，加大新能源产品投放力度，新能源产品销售5.4万辆、占总销量比例达65.9%

自主业务新能源车销量（万辆）



自主业务新能源车销量占比







## 自主业务：新能源产品领跑行业

本公司纯电动紧凑型轿车EU5综合工况续驶里程达460km，继续引领国内新能源乘用车技术迭代和产品升级，该产品2019年上半年销售4.7万辆、单车型销量已占国内纯电动车总销量约11%

EU5 纯电动轿车



2019 1H 4.7万辆



EX5 纯电动SUV



# 1 自主业务：传统车智能化体系成形

继智行、智道两款传统车2.0产品推出后，北京品牌又推出智达X3紧凑型SUV产品，三款車型搭载多项智能化功能，形成“智多星”产品组合，满足不同消费者的使用需求

## 智道 U7



## 智达 X3



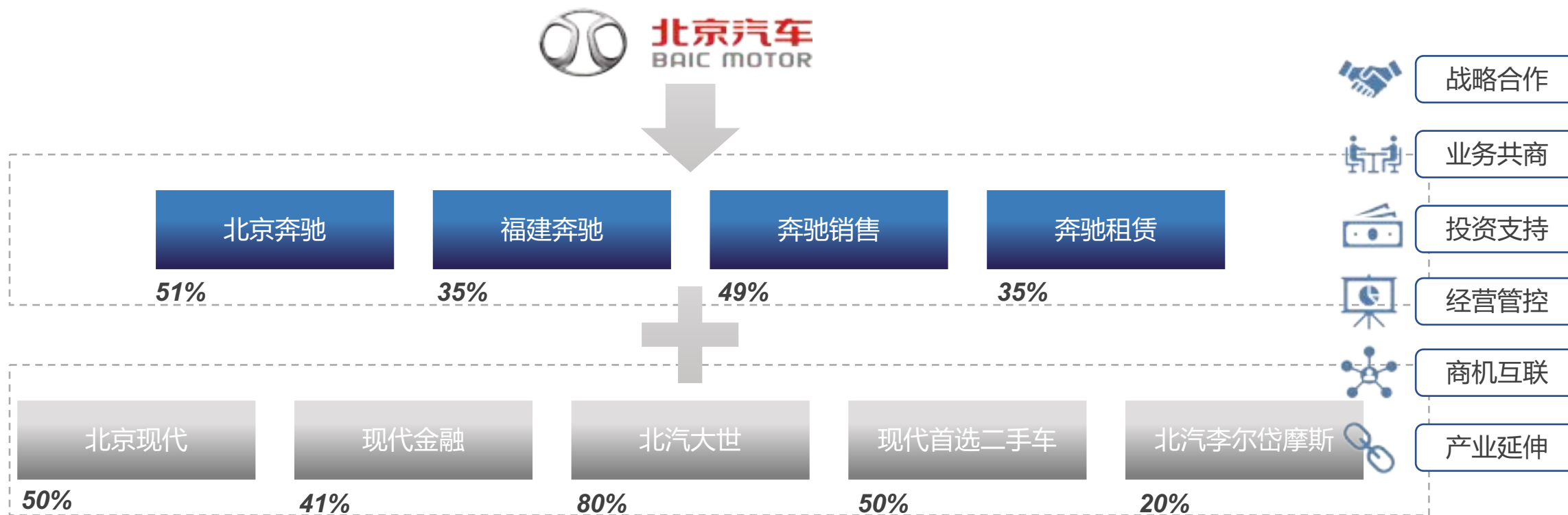
## 智行 X5



# 1

## 自主业务：承担并加强总部管理职能

自主板块作为上市主体，在经营自主品牌产品的同时，承担了全面的战略合作与产业整合职能，目前已形成与戴姆勒、韩国现代的多维度战略合作格局，并对各合资企业持续投资、管理、战略融合、以及探索延伸新合作关系

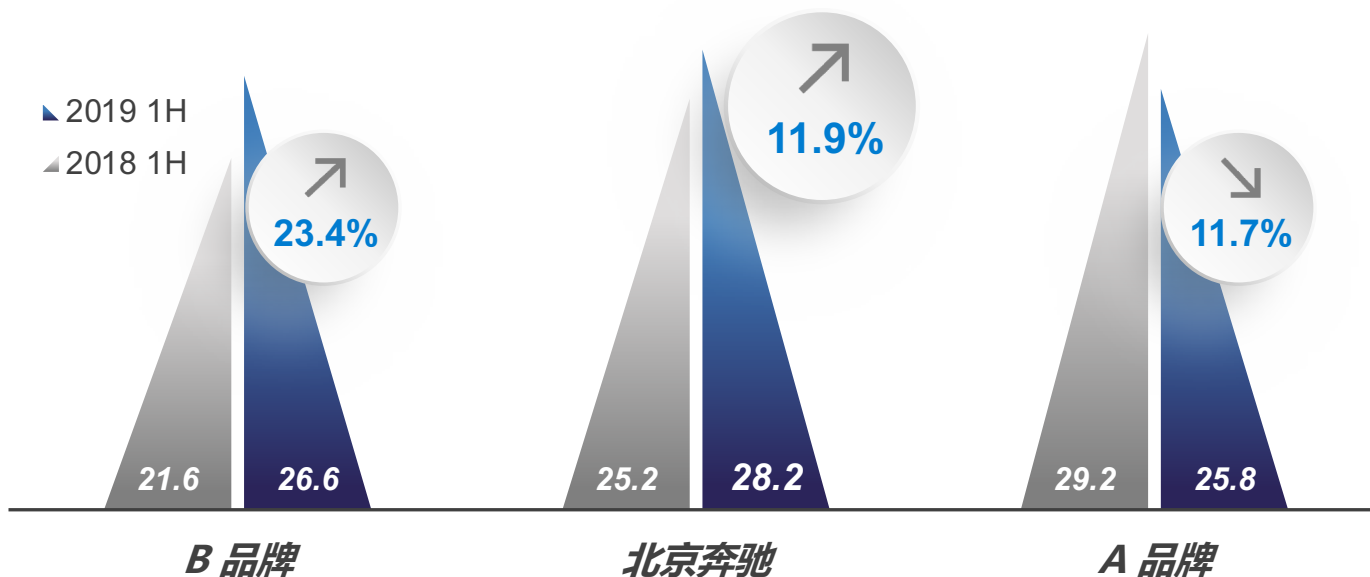


# 2

## 北京奔驰：跃居国内第一大豪华品牌厂商

经过多年快速发展，2019年上半年，北京奔驰销量首次跃升国产豪华品牌首位、销量规模与利润规模双双夺冠；在合营双方的共同努力下，奔驰已发展成为国内工业企业管理与智能智造的典范

国产豪华乘用车品牌销量及增速（万辆）



利润规模第一

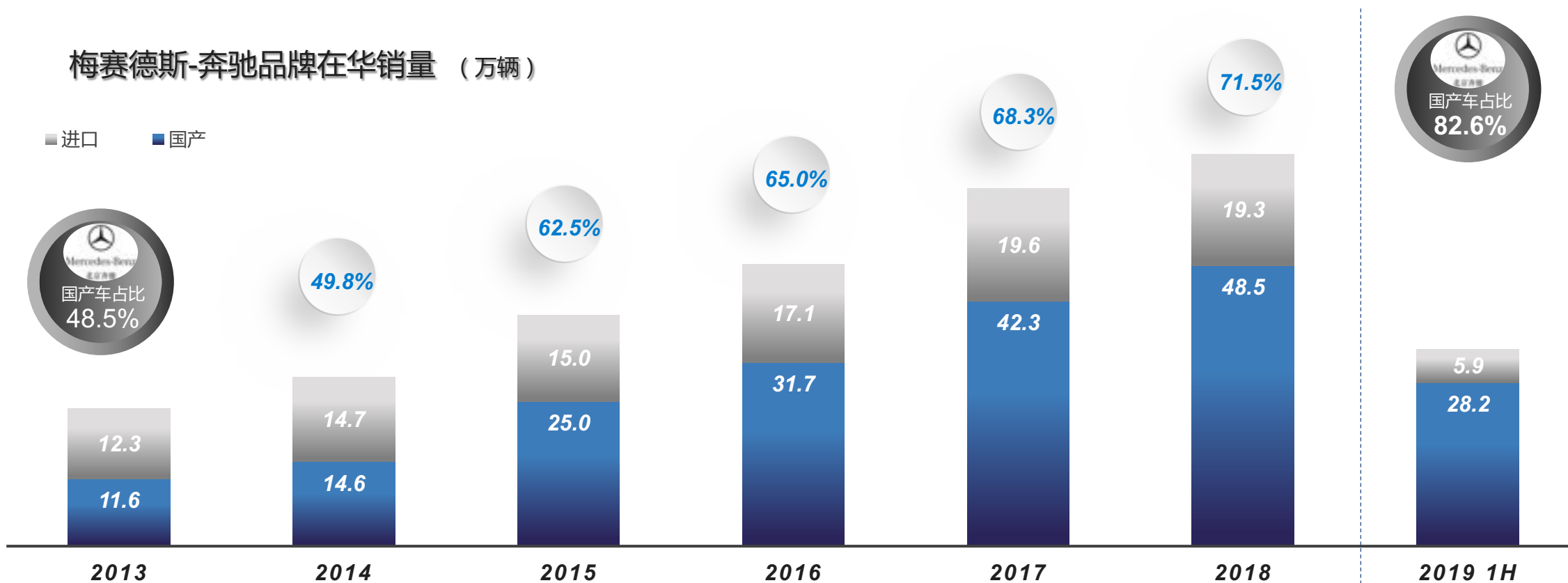


销量规模第一

## 2 北京奔驰：助力戴姆勒在华销量增长

北京奔驰销量保持高速增长，助力戴姆勒在华销量节节攀高。梅赛德斯-奔驰品牌国产化率不断提升，凸显北京奔驰重要地位；2019年上半年，北京奔驰成为梅赛德斯-奔驰品牌全球销量中唯一增长实体

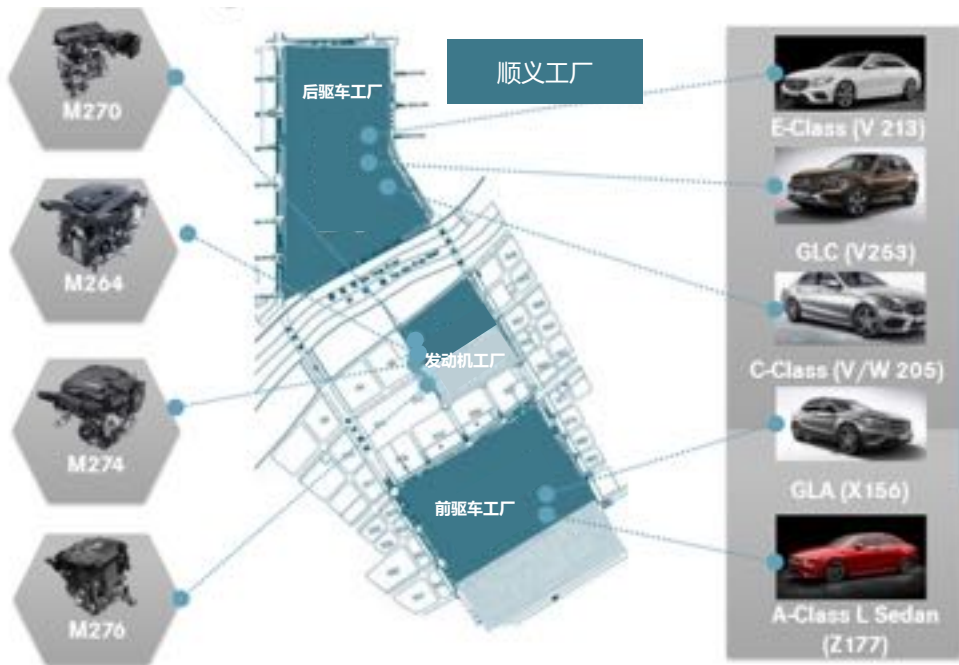
梅赛德斯-奔驰品牌在华销量（万辆）



# 2

## 北京奔驰：进一步完善产能建设

2019年度，北京奔驰计划完成动力电池工厂、发动机二工厂、顺义整车工厂的建设，目前各建设项目按计划推进，动力电池工厂已建成投产；上述产能建设为北京奔驰布局新能源业务发展打下坚实基础



戴姆勒纯电动  
 动车EQC将  
 在北京奔驰  
 生产



### 3 北京现代：旗舰产品相继投放

2019年4月，北京现代旗舰车型第四代胜达上市，该车型以智能化的科技配备、感性运动的设计理念受到了消费者的认可；同时，北京现代加大新能源产品投放力度，2019年将推进昂希诺EV、菲斯塔EV、领动PHEV等重磅车型

#### 北京现代第四代胜达

Sensuous Sportiness 感性运动设计理念

Hyundai Smart Sense 智心合一系统

4930/1910/1720 mm，轴距 2865mm

提供六座/七座版本选择

智能网联系统

强大指纹识别系统



昂希诺 EV



菲斯塔 EV



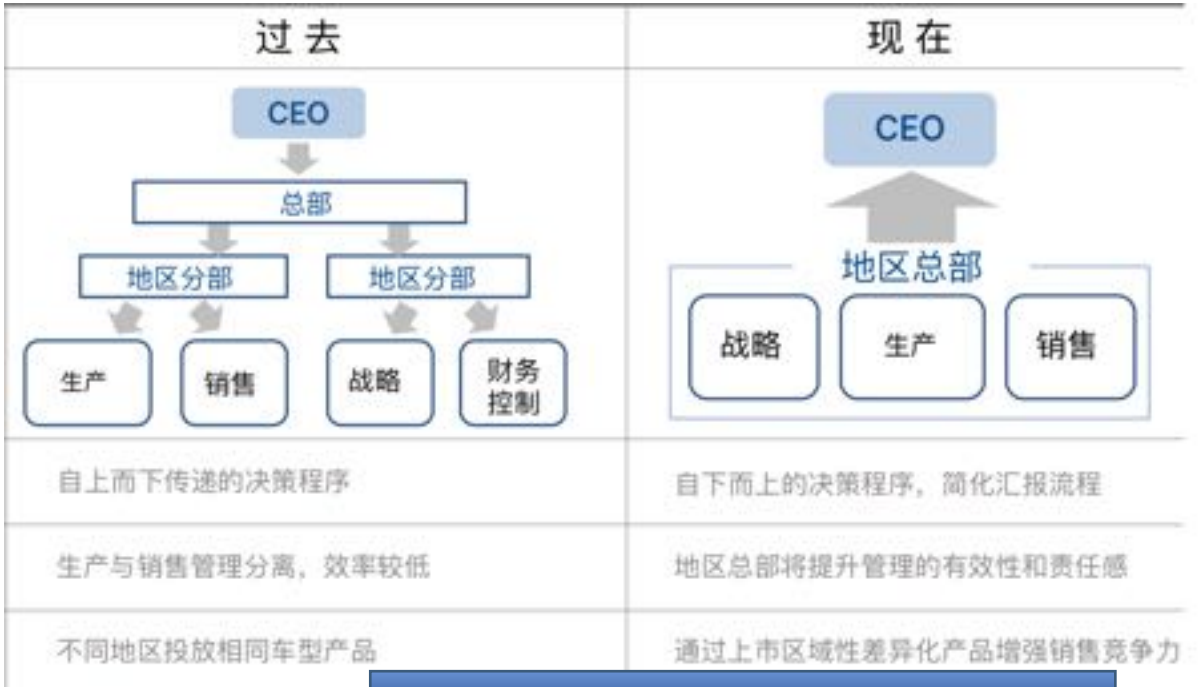
突破混动技术  
领动PHEV

# 3 北京现代：中韩携手发力中国市场

现代汽车高度重视中国市场，中韩双方达成多项共识，韩国现代正在推进包括地区总部建设、中国技术中心建设、新战略车型引入等方式，与北汽一道加强基于中国市场的战略布局，韩方进一步提升中国市场管理层级

韩国加强地区总部职能，切实深化本土化战略

加强中国市场资源投放、提升管理层级



韩国现代新任副社长尹梦炫出任北京现代总经理，整合资源深耕中国市场



现代中国设计团队副总裁的罗西蒙接任韩国现代设计中心设计负责人一职

中国事业本部层级提升、总部移至中国



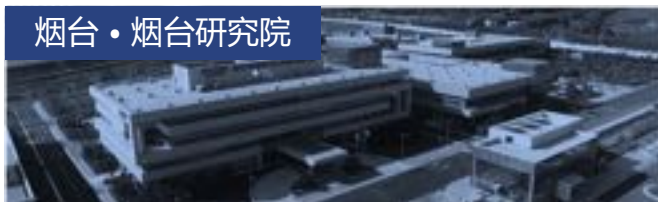
# 3

## 北京现代：北京现代技术与经营持续优化

得益于合营双方的密切合作，北京现代还将引入第三代技术平台，强化整车设计、安全性和运动性能等，2019年底上市的第十代索纳塔会首先应用；发动机技术也将升级，新技术搭载后可节油5%，减少12%的尾气排放

### 加强中国本土车型开发

### 引入第三代技术平台，多维产品发力



#### 优化供应商管理制度，强化本土化竞争力

- 发掘中国本土的优秀供应商企业，逐步引入到现有的供应体系中，2019年上半年引入**13家企业**；
- 提升采购体系人员的关键能力，提升业务竞争力。2019年上半年采购本部组织结构的调整优化，实现了采购体系人员的优化配置。

#### 强化产品技术内核，打造“SMART”品牌新形象

- 扩大与中国顶尖互联网公司合作，加快新车型的研发和导入，推进产品线的整合优化。今年将推出8款新车，到2023年将推出**32款新车（含11款新能源车型）**；
- 构筑以新科技、新技术、新智能为核心的“SMART”品牌新形象，2019年拟发布未来技术愿景；2020-2021年将推出**N品牌**车型；2022年将宣传**氢燃料电池车（FCEV）**。

#### 第三代技术平台 3rd Generation Platform

- 设计更友善
- 碰撞更安全
- 操控更灵活
- 气动更高效
- 多助力品质适配

#### 6款新品实现产品线全面换代启航 新能源集中发力

新增产品：

- 悦动PHEV
- 悦动EV
- 悦动EV

升级换代产品：

- 悦动EV
- 悦动EV
- 悦动EV



- 1 2019年上半年业绩概览
- 2 2019年上半年行业发展情况
- 3 2019年上半年本集团经营情况

## 4 合并财务报表数据

- 5 发展展望





## 1 简要财务数据（合并口径）

单位：人民币百万元

项 目	2019 1H	2018 1H	YOY
收 入	87,764.0	76,902.2	14.1%
毛 利	20,608.6	20,436.8	0.8%
分销费用	6,215.2	6,334.2	-1.9%
行政费用	3,141.9	2,766.4	13.6%
财务费用 - 净额	47.0	237.3	-80.2%
在采用权益法核算的投资中享有的溢利/（亏损）份额	-364.9	582.3	-162.7%
除所得税前利润	10,734.2	11,732.0	-8.5%
本期间利润	7,229.1	8,045.6	-10.1%
归属于：本公司权益持有人	2,090.2	2,820.3	-25.9%
基本和摊薄每股收益（人民币元）	0.25	0.36	-30.6%
资本开支	2,398.0	2,622.5	-8.6%
研发支出	1,211.3	1,109.2	9.2%

- 1 2019年上半年业绩概览
- 2 2019年上半年行业发展情况
- 3 2019年上半年本集团经营情况
- 4 合并报表财务数据

## 5 发展展望



# 1

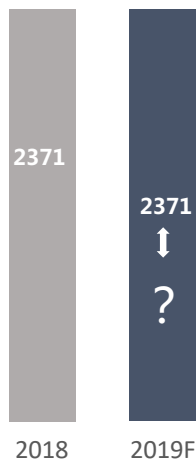
## 2019年市场形势预测

根据中汽协分析，2019年全年，乘用车预计销售2,244万辆左右、同比下滑5.4%左右；新能源汽车预计销售150万辆左右，同比增长19.4%左右

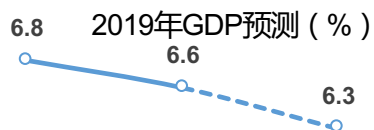
### 挑战

#### 2019年权威机构预测

同比-4% 专业机构调整预期  
 全年负增长 5%



#### 经济增长乏力

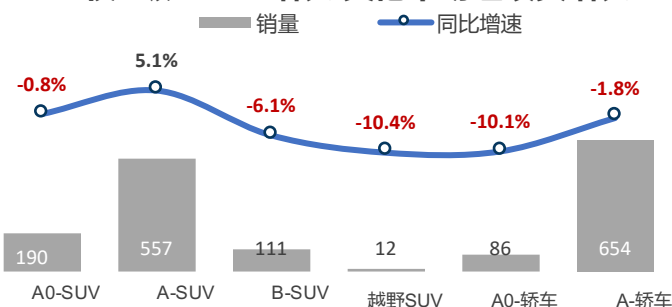


#### 行业政策

- 国VI提前实施
- 新能源双积分
- 新能源补贴退坡
- 外牌车限行

- | 2017    | 2018      | 2019F |
|---------|-----------|-------|
| - 经济转型  | - 新引擎动力不足 |       |
| - 旧引擎失速 | - 中美贸易摩擦  |       |

#### 仅A级SUV正增长 其他市场继续负增长



### 机遇

#### 千人保有量仍较低

目前我国汽车千人保有量仅为173左右，仍具有较大发展潜力

#### 新能源市场仍保持高速增长

公司在新能源领域的雄厚积累将从新能源市场高速发展中受益

#### 系列经济刺激政策

##### 推出更大规模减税降费举措

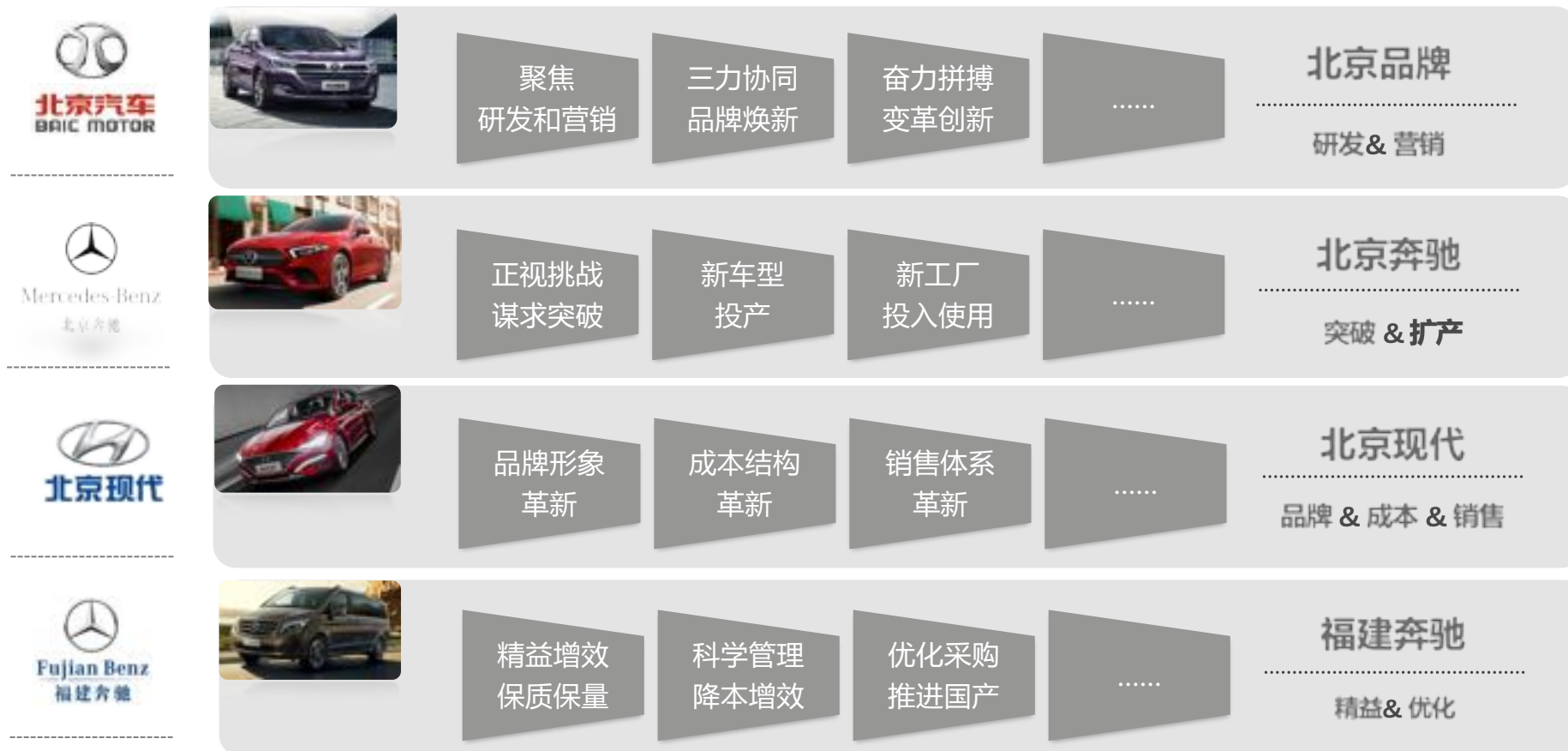
- 制造业增值税率下调至13%
- 社保税率下调3%

全年减轻企业税收和社保缴费负担近2万亿元

##### 刺激消费政策

- 推进汽车牌照供给改革
- 持续优化新能源汽车补贴结构
- 促进农村汽车更新换代
- 加快繁荣二手车市场
- 优化地方政府机动车管理措施

宏观经济、行业趋势、政策导向驱动乘用车行业深度变革；2019年，本集团将充分利用自身优势，补齐短板，迎接未来挑战



# 3

## 2019年新车型发布计划



D50年度款



EC5 纯电动



智达X3



EU7 纯电动



新GLC L



EQC



GLB SUV



A35-L AMG



第四代胜达



领动



领动PHEV



昂希诺EV



第十代索纳塔



新款悦纳



菲斯塔EV



全新ix25



欢迎访问我们的公司网站：[www.baicmotor.com](http://www.baicmotor.com)

以下为投资者查询方式：

电话: +86 10 5676 1958 (北京)

电邮: [ir@baicmotor.com](mailto:ir@baicmotor.com)

