

二零一七全年业绩演示材料

2017 Annual Results Presentation



HARMONY AUTO

和諧汽車



中国和谐新能源汽车控股有限公司

China Harmony New Energy Auto Holdings Ltd.

股票代码 Stock Code : 3836.HK

本演示材料由中国和谐新能源汽车控股有限公司（“本公司”）制作，仅作为提供参考资料之用。其全部或部分内容均不可以带走、以任何方式复制、分发、或转发。参与本次演示活动，你即同意接受上述约束。任何不遵守将可能违反有关法律和规定。

本演示材料的内容不构成任何有关证券的买卖要约，也不成为有关任何合约、承诺或投资决定的依赖基础。

本演示材料可能包括前瞻性陈述。这些前瞻性声明是基于若干对未来的假设，其中一些是本公司无法控制的。本公司不承担任何义务更新任何前瞻性陈述，以反映在演示之后发生的事件或出现的情况。潜在投资者需谨记实际财务数据可能与下述前瞻性陈述有显著区别。

本演示材料内容没有经过独立第三方的验证。不能保证以及依赖内容的公正、准确、完整和正确。本演示材料内容应该在当时环境来理解，没有也不会再在演示结束后再更新内容来反映重大的发展变化。本公司和相关董事、管理层、雇员、代理人 and 顾问在任何时候都无须为本演示材料内容负责，因此也无须为由于使用本演示材料内容造成的任何损失负责。



和諧汽車
HARMONY AUTO

目录

01

公司概况

02

最新业务发展

03

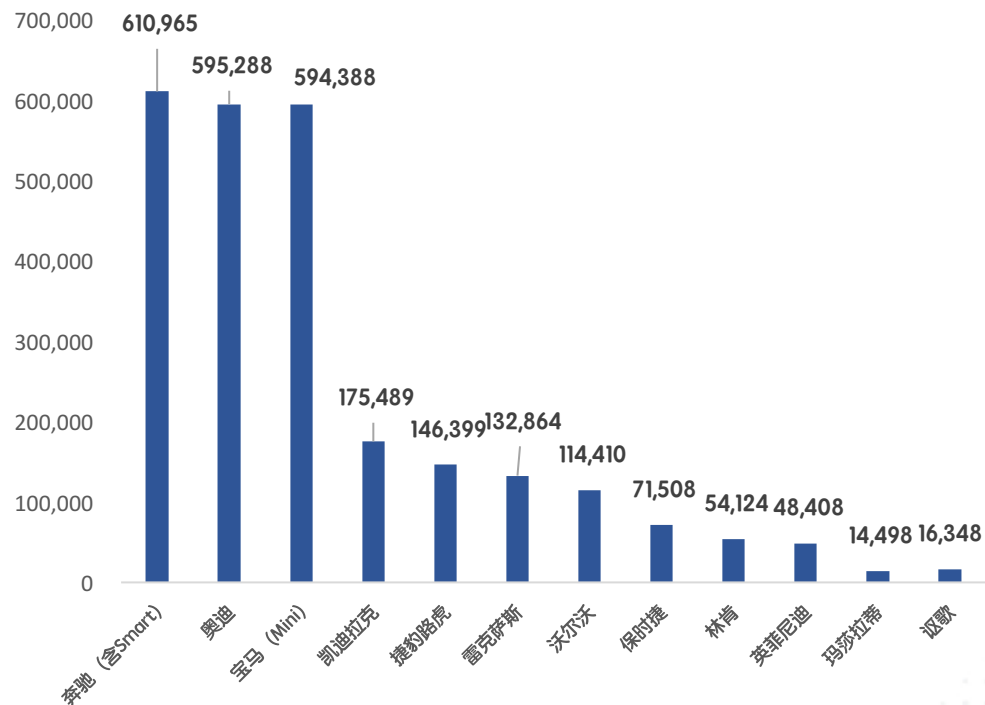
财务概况

04

发展战略

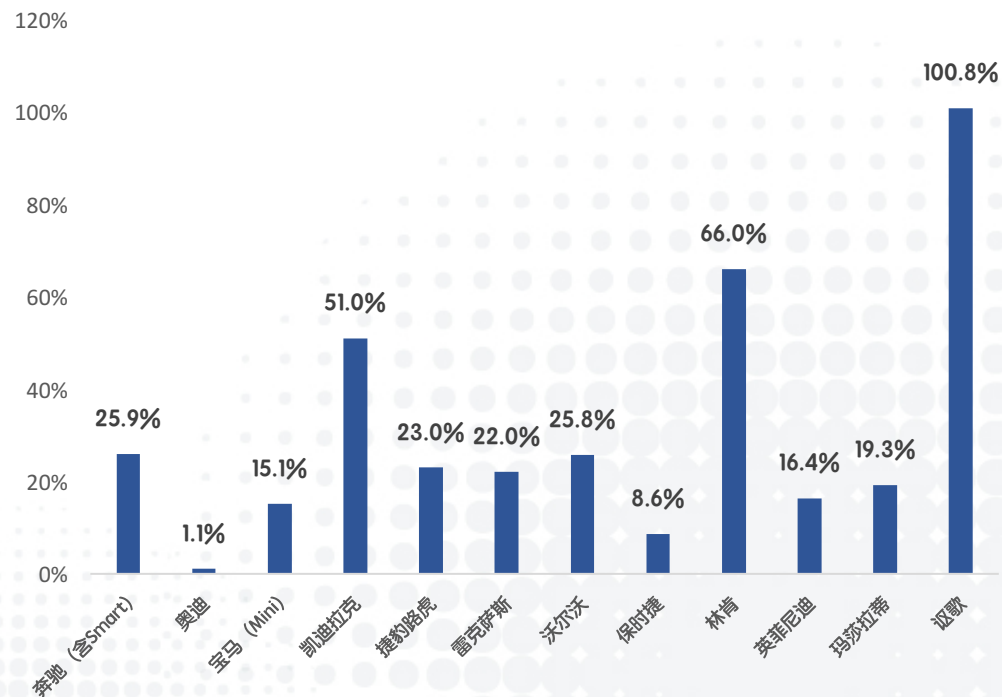


12大豪华品牌在中国的销售量



资料来源：全国乘用车市场信息联席会

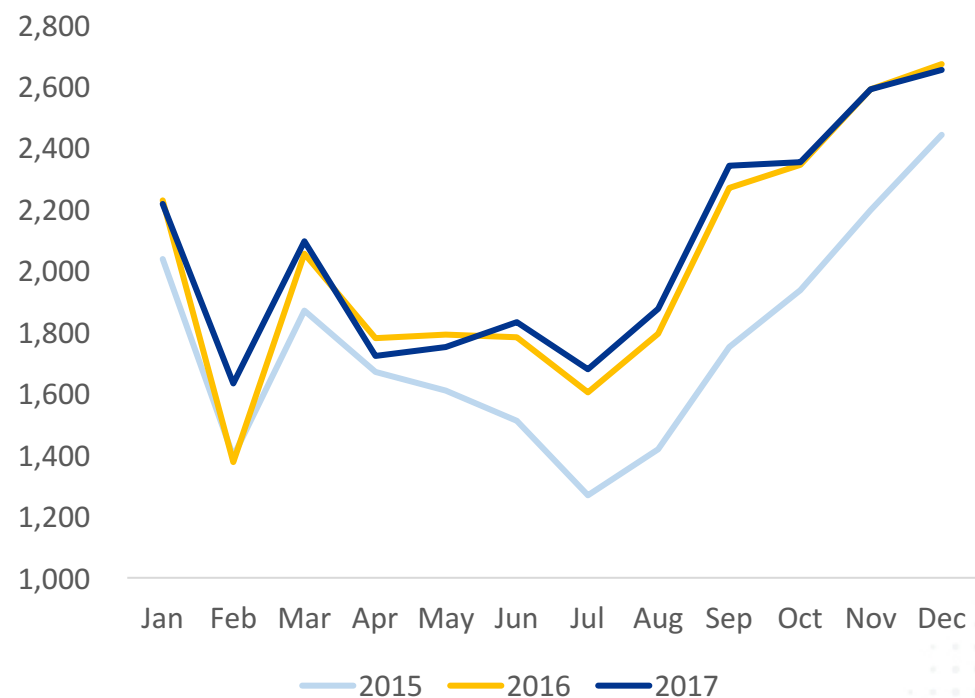
12大豪华品牌在中国的销售量增速 (%)



资料来源：全国乘用车市场信息联席会

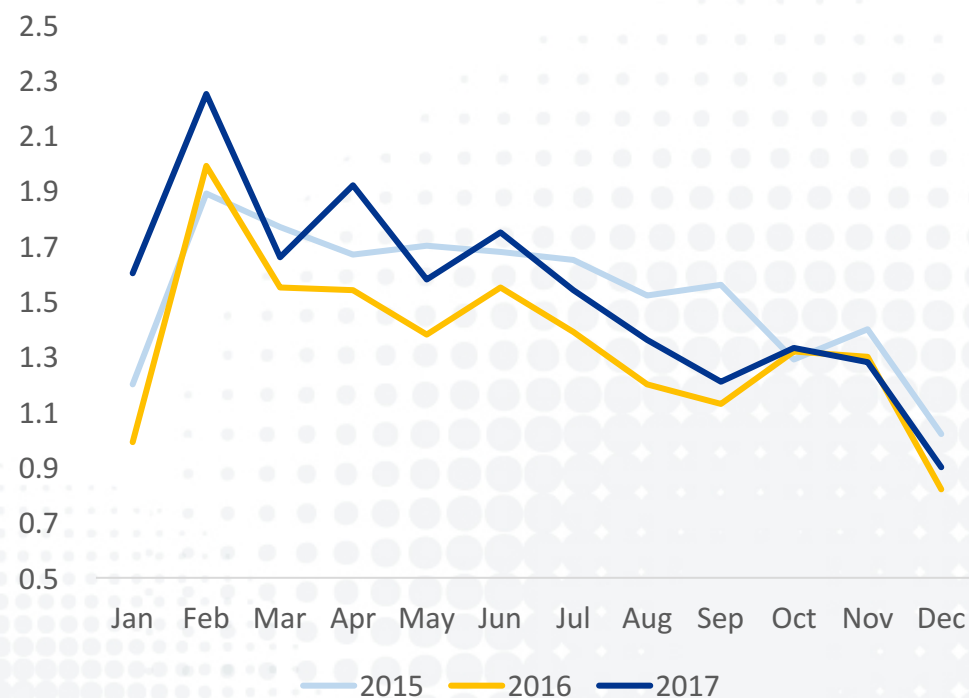
- 2017年，12大豪华品牌车在中国的全年销售量达到257.5万辆，同比增长18.4%，占全国汽车类消费10.8%的市场份额。
- 本集团主要代理的豪华及超豪华品牌宝马，雷克萨斯及玛莎拉蒂均录得高速增长。

中国乘用车月度销售量 (千辆)



资料来源: 中国汽车工业协会

中国汽车经销商库存深度



资料来源: 中国汽车流通协会



- 共经营五个超豪华品牌：
宾利，玛莎拉蒂，阿斯顿马丁，
劳斯莱斯，法拉利



- 特斯拉，蔚来汽车售后服务合作

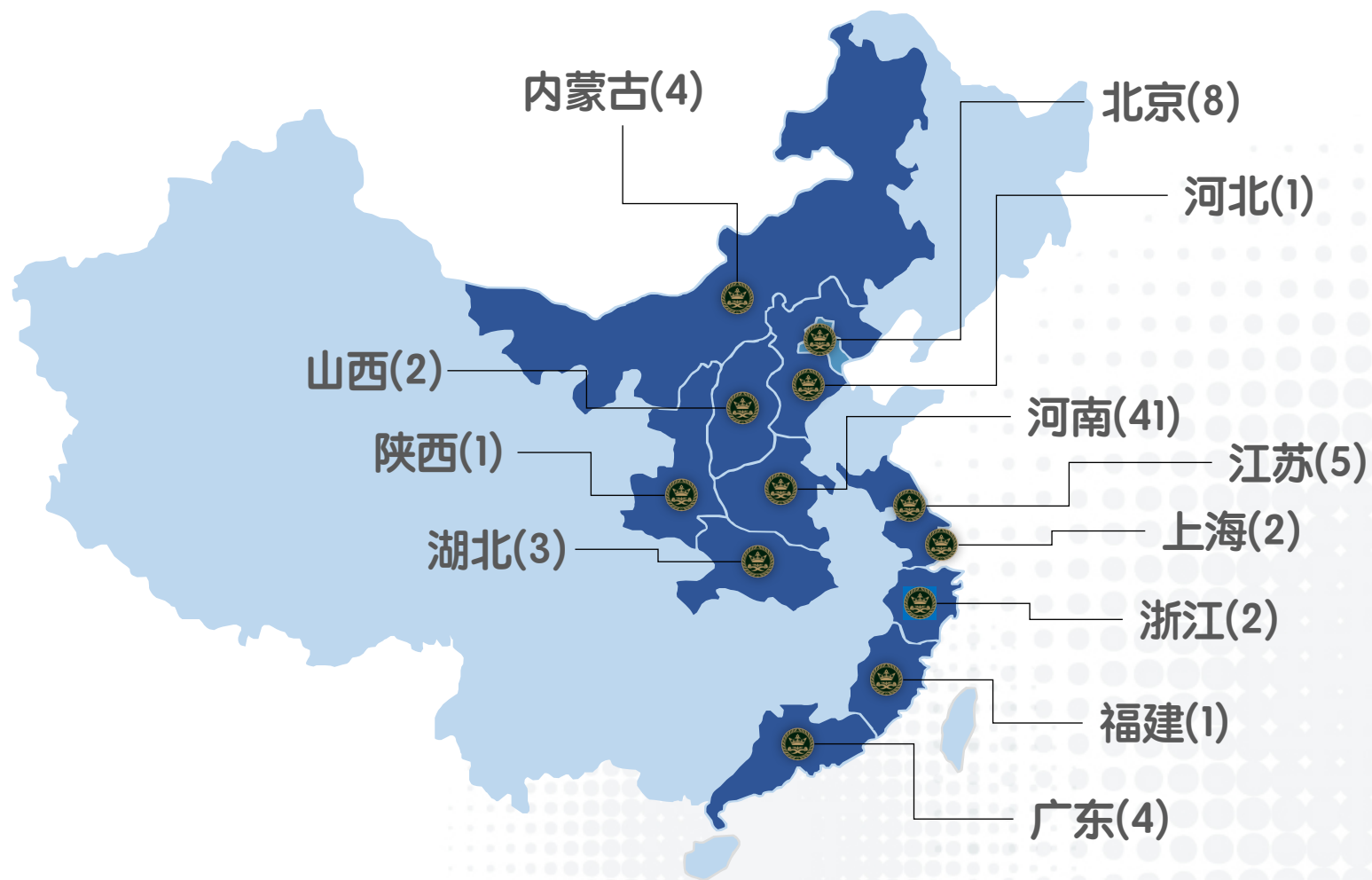


- 共经营九个豪华品牌：宝马, MINI,
雷克萨斯，捷豹，路虎，沃尔沃，
芝诺，阿尔法·罗密欧，林肯



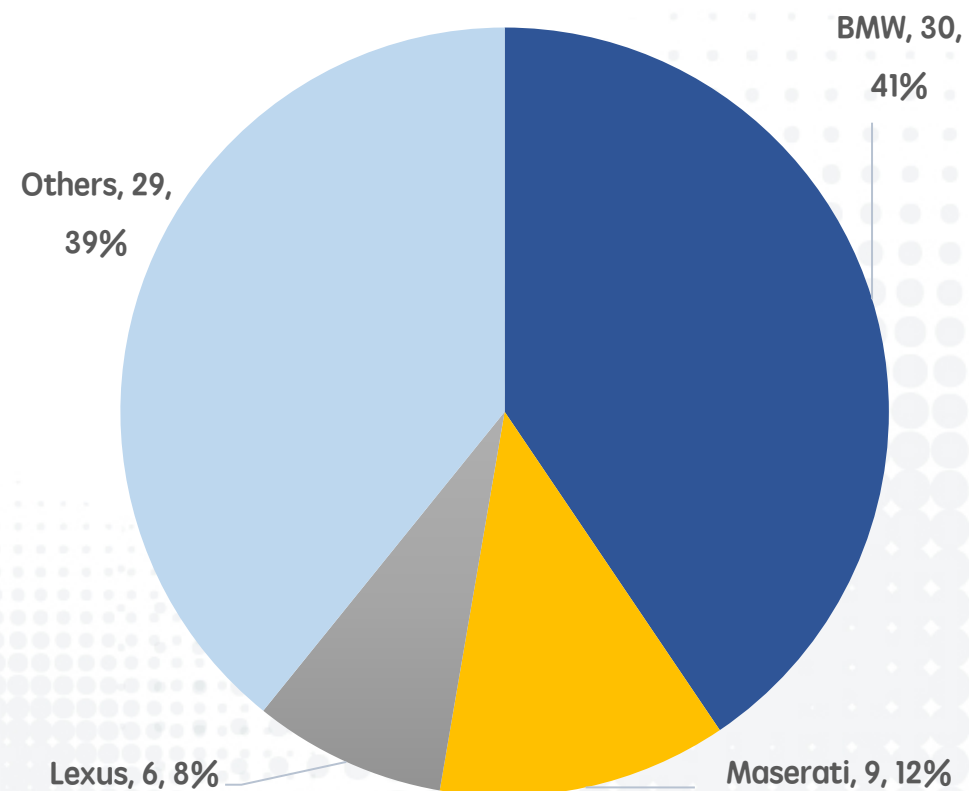
和諧汽車
HARMONY AUTO

网点布局



	已开业	已获授权待开业	总计
超豪华品牌授权网点	15	4	19
豪华品牌授权网点	38	17	55
厂方授权网点合计	53	21	74

2017年授权门店数量占比（按品牌划分）







和諧汽車
HARMONY AUTO

目录

01

公司概况

02

最新业务发展

03

财务概况

04

发展战略

- FMC

- 独立售后业务

- 融资租赁



和諧汽車
HARMONY AUTO

拜騰展示





和諧汽車
HARMONY AUTO

竞争力



卓越性能

最高时速 180 公里/小时
百公里加速仅需 5.5 秒
最高 500 公里续航里程
充电速度 12 公里/分钟



德国研发

双电机四轮驱动
电驱动功率最高 350kW
电池容量可达 90kWh
低风阻系数



时尚设计

创新：新颖的设计主题与元素
明朗：超越品牌承诺，概念清晰
豪华：大气，精致，美观
简洁：空气动力学、轻盈、和谐



基本参数

5座配置
车长: 4,860mm
车宽: 1,960mm
轴距: 2,945mm
车重: 2,090kg - 2,350kg



和諧汽車
HARMONY AUTO

竞争力



网联化

车内软件在线更新 (Over The Air Update)
4.5/5 G 多路由互联网
专用的内部Wifi和外部 Wifi
蓝牙4.2, 可同时连接多达8个设备
云存储
强化安全性



智能化

人工智能后端支持
智能助理
生物识别技、智能手机解锁
智能行程规划
情绪感知



自动驾驶

5个外部摄像头, 5个雷达, 2个激光雷达
为L4 / 5级自动驾驶准备的完整传感器配置
支持大容量数据传输的千兆以太网



和諧汽車
HARMONY AUTO

竞争力



方向盘触控屏

高清触控显示屏
屏幕不随方向盘旋转
屏幕两侧实体按钮设计
内置安全气囊



车内共享体验屏

1.25米超大车载高清共享触控屏
在多个用户之间共享
多种控制方式
移动设备内容共享



手势及语音控制

手势识别摄像头
拥有人工智能后端的虚拟助理
自然语音识别与模拟



扶手处触摸板设计

高精度触摸板
控制直观，使用方便

FMC项目为江苏省头号工程项目



- 2017年中完成了2.4亿美元的A轮融资，由江苏当地龙头民营企业领投
- 公司在总部设立及工厂建设上得到了地方政府及银团的大力支持
- 南京政府在公司研发以及技术创新方面提供额外的资金支持
- 目前，公司正在南京建设全球顶尖的汽车整车制造工厂，完工后年产能30万辆
- 江苏省政府全力支持拜腾申报新能源汽车生产资质
- 当地政府各级部门积极响应以确保项目稳步快速推进



和諧汽車
HARMONY AUTO

拜騰將推出3款車型

2019 D级豪华SUV



SUV
中国增长最快的细分市场

↑ 41.5%年复合增长
2011-2016

对标车型：
特斯拉Model X / 宝马X3

2021 D级豪华轿车



轿车
中国最大的汽车细分市场

↑ 3.2%年复合增长
2011-2016

对标车型：
特斯拉Model S / 奥迪A6

2022 E级豪华MPV



MPV
中国蓝海市场，发展迅猛

↑ 41.5%年复合增长
2011-2016

对标车型：
丰田埃尔法

- 轿车和MPV共享的零件占比达60%（按物料价值计算）
- 高可塑性平台技术可以适配多种长度和轴距的车型



电驱动马达

- 双电机设计
- 前靖150kW, 后轴推进200kW
- 与博世合作定制



电池管理系统

- 电池管理软件：拜腾自主研发
- 电池管理硬件：与合作伙伴共同研发

电池

- 大众集团、PSA和沃尔沃使用的标准电池模组
- 此电池模组适配大多数来自韩国和中国供应商所提供的动力电池



充电

- 标准充电：使用成本可控的市场标准方案
- 快速充电：配备先进的电池解决方案，充电速度高达12公里/分钟
- 与所有公共充电基础设施兼容



和諧汽車
HARMONY AUTO

销售网络布局

➤ 在线销售

- 一个拜腾账户陪伴客户一生
- 世界级的后台系统确保从工厂到家的最短交货期
- 定制车辆功能和预安装软件
- 减少存货和流动资金占用

与本地市场中强有力的电子商务平台合作，例如

SUNING 苏宁

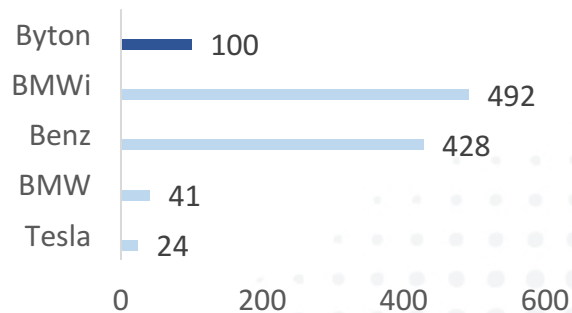
➤ 线下服务

- 在世界各大城市中心商业区设立品牌展示店
- 多个服务、维护和维修中心
- 从家到工厂无缝售后
- 流畅的用户

与市场上精选合作方案提供和品牌店一样体验的经销店，例如



➤ 2017年中国门店数（拜腾2023年预测）





和諧汽車
HARMONY AUTO

目录

01

公司概况

02

最新业务发展

03

财务概况

04

发展战略

- FMC

- 独立售后业务

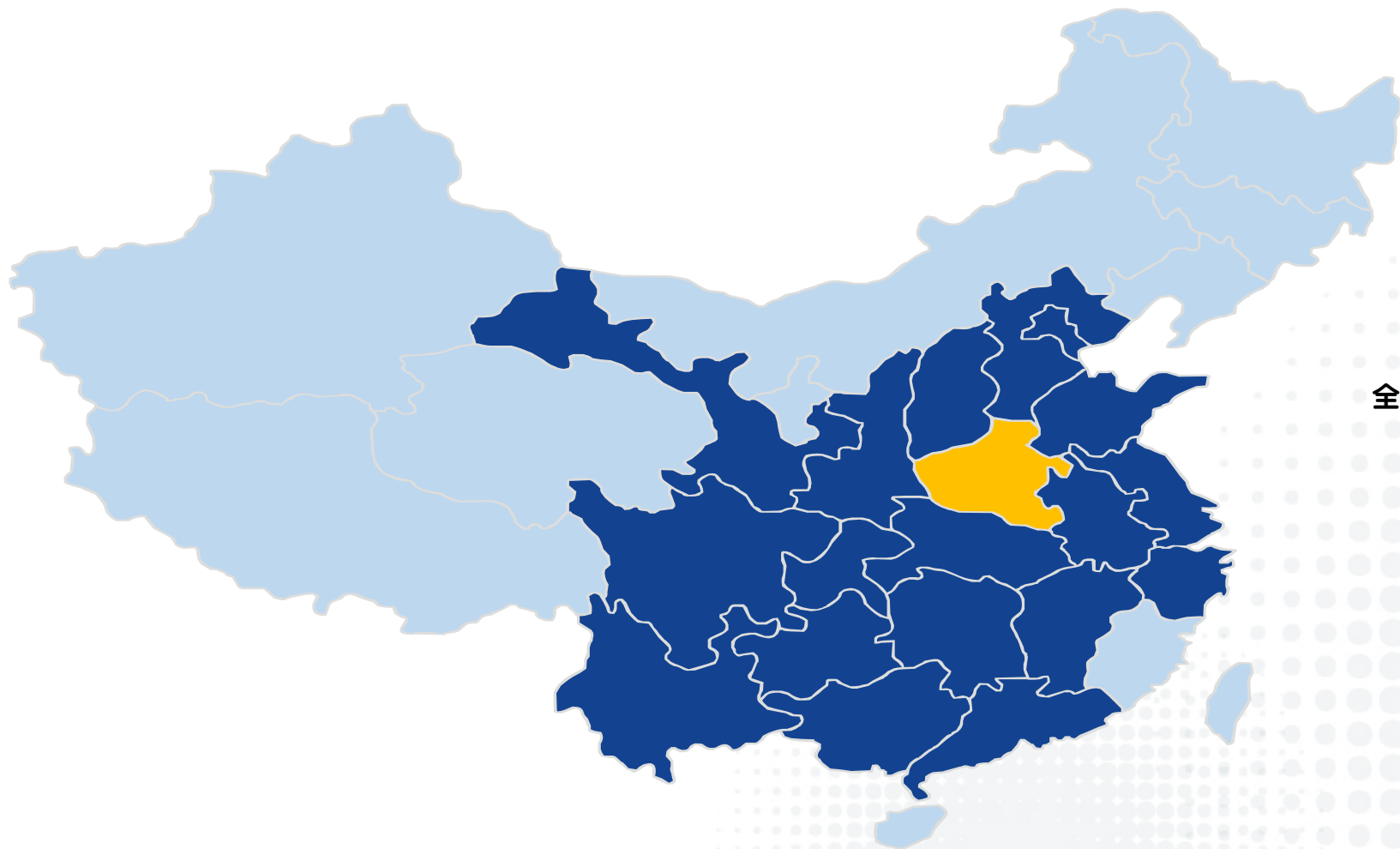
- 融资租赁



从河南区域豪华车维修龙头走向全国，成为中国豪华车维修服务领域的第一品牌

总部

已开业省份



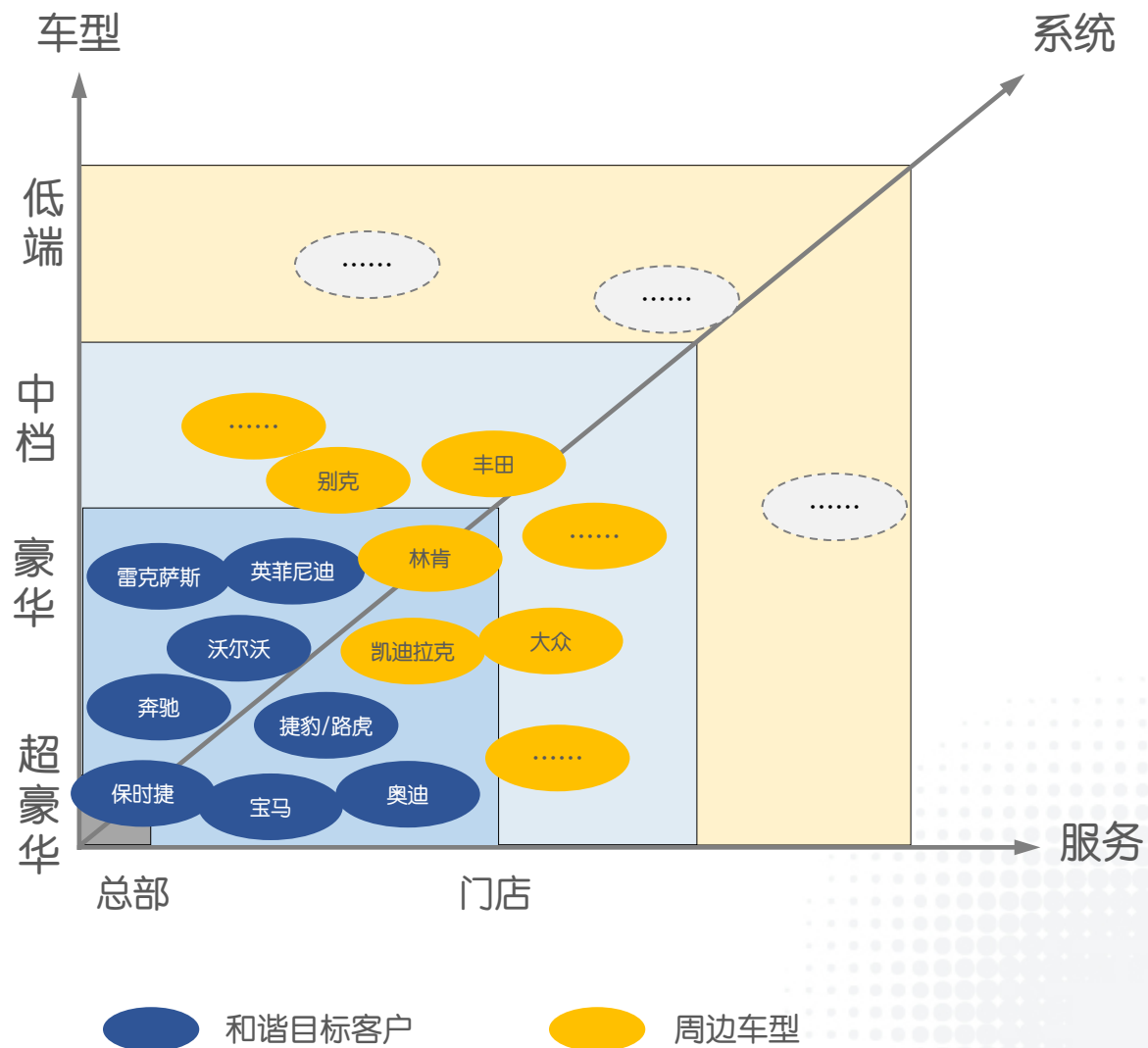
全国 **46** 家中心店

56 家社区店



和諧汽車
HARMONY AUTO

定位豪华车专修



连锁品牌定位

- 豪华车专修
- 全国一价透明消费

品牌由一线服务体现

- 轮胎、保养、电池、灯光和保险国际一线品牌驻店服务
- 全国标准化培训、系统、价格、服务、零部件供应、店面形象、售后。
- 以车主为中心，会员制服务：便利、安全、个性化、高品质、新鲜有特色、门店落地。

从“直营连锁”打底到“加盟连锁”加速扩张





和諧汽車
HARMONY AUTO

社区店介绍

社区店对中心店形成有力支持

日常保养维修业务

满足客户日常车辆需求

保险业务

提高客户粘度，提升保险公司对中心店的送修量

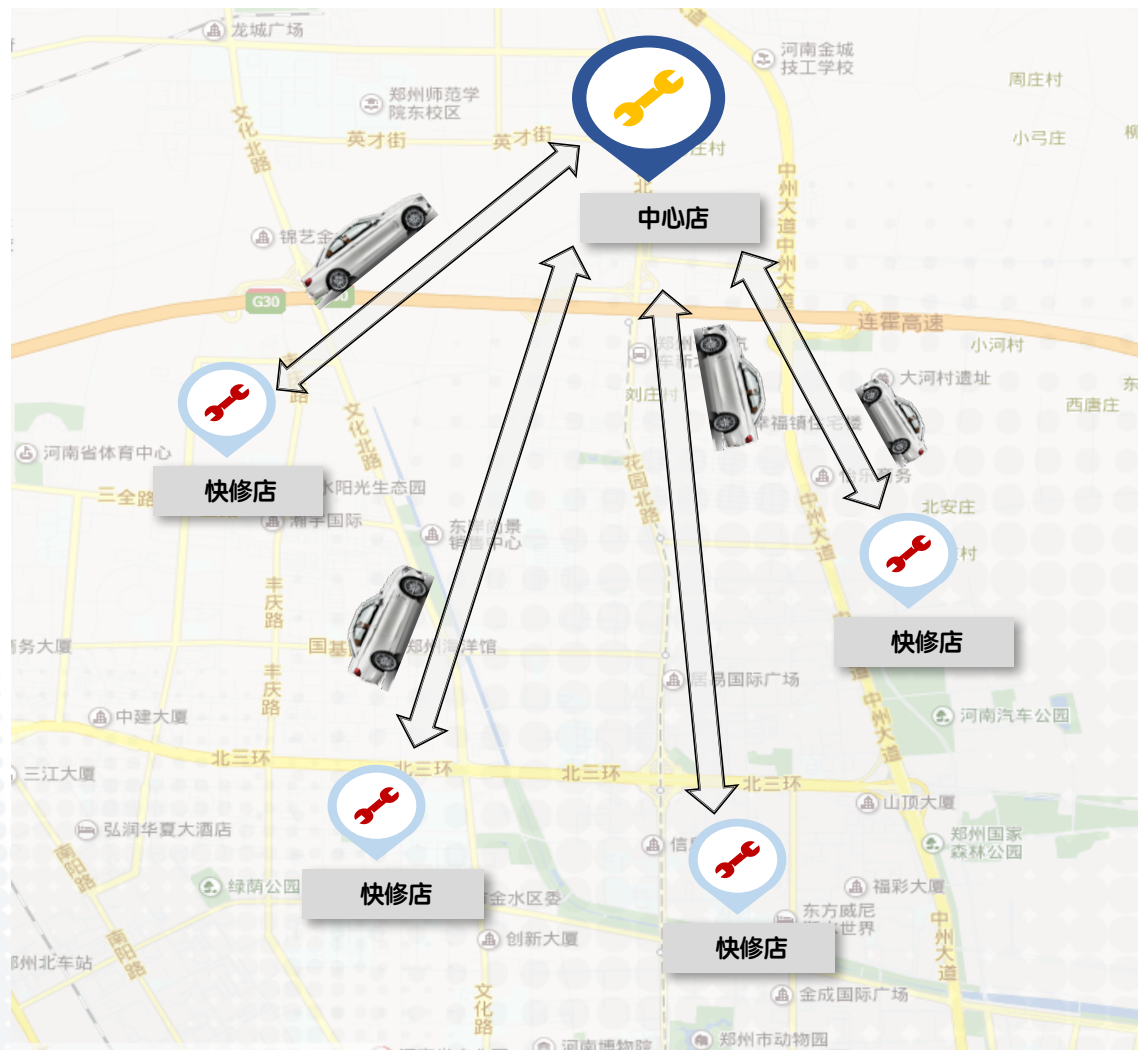
储值业务

建立健康的现金流

推送业务

主动发现需求，推送到中心店，提高中心店业务产值

中心店与社区店全国联动，服务千万尊贵车辆用户



服务项目逐级开发

客户关系不断牢固



推送业务

为中心店推送有效车辆资源，满足客户车辆需求，提高中心店产值

保险业务

提升客户粘度，全面保障客户车辆



品牌忠诚



维修、保养业务

进一步开发客户维修、保养需求，并细致入微的服务，让客户安心出行

美容业务

从洗车业务中挖掘客户的车辆美容需求，并进行高品质服务



服务认可

建立信任



洗车业务

高频的洗车业务收集客户资源，建立与客户沟通、服务的渠道



和諧汽車
HARMONY AUTO

网点展示





The Chemical Company



艾沃意特



集中采购供应链

工具设备供应商

业务合作伙伴



- 中国和谐修车（北京店）于2018年1月1日，成为了蔚来汽车授权钣喷中心，专营机电中心，与蔚来汽车展开了全面合作
- 2018年蔚来一共开放22个城市：其中16个城市和谐已有中心店，其余6个城市将新建中心店



和諧汽車
HARMONY AUTO

目录

01

公司概况

02

最新业务发展

03

财务概况

04

发展战略

- FMC
- 独立售后业务
- 融资租赁



和諧汽車
HARMONY AUTO

大事记



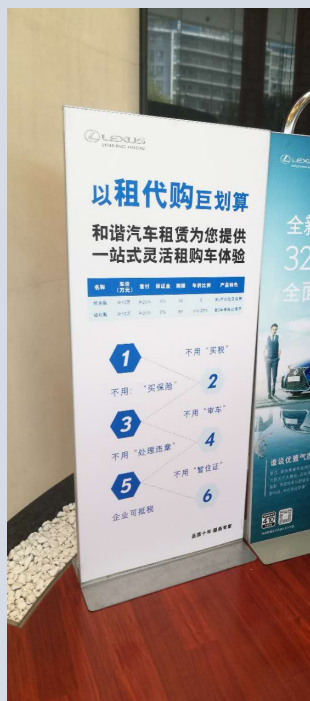


和諧汽車
HARMONY AUTO

产品推广



轻松用好车



品质好生活



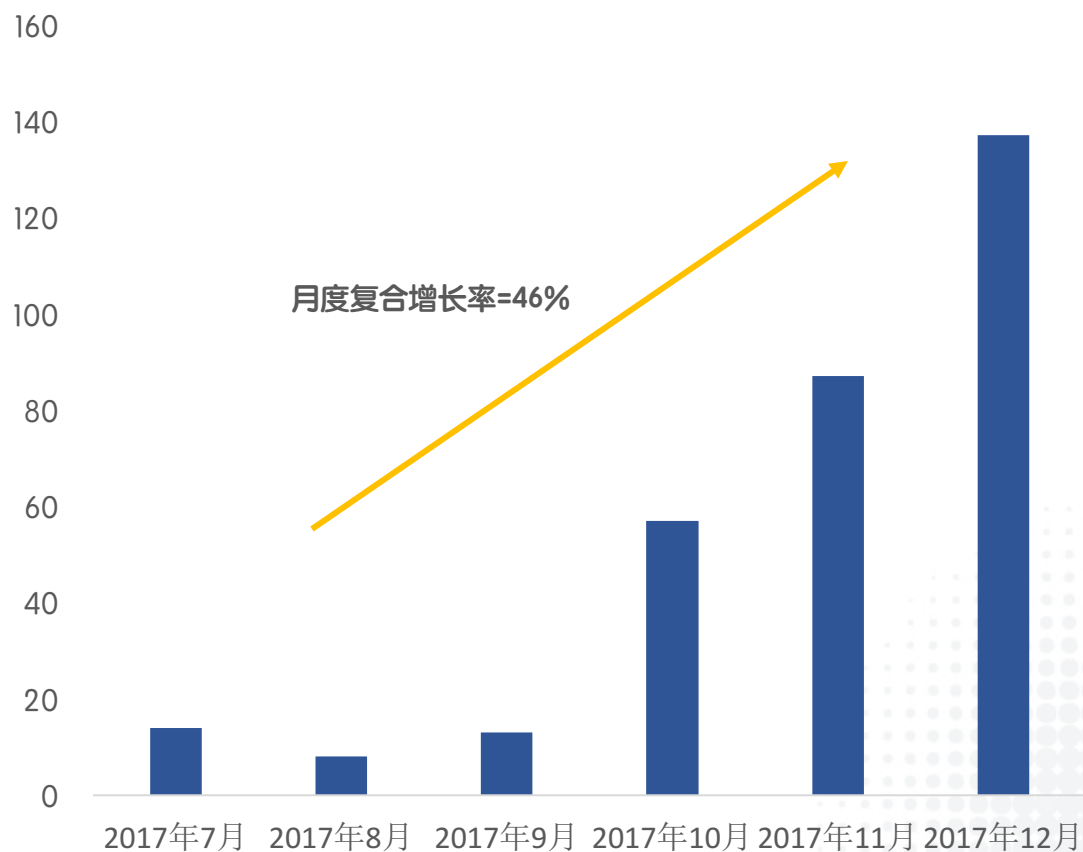
以租代购



油你更精彩

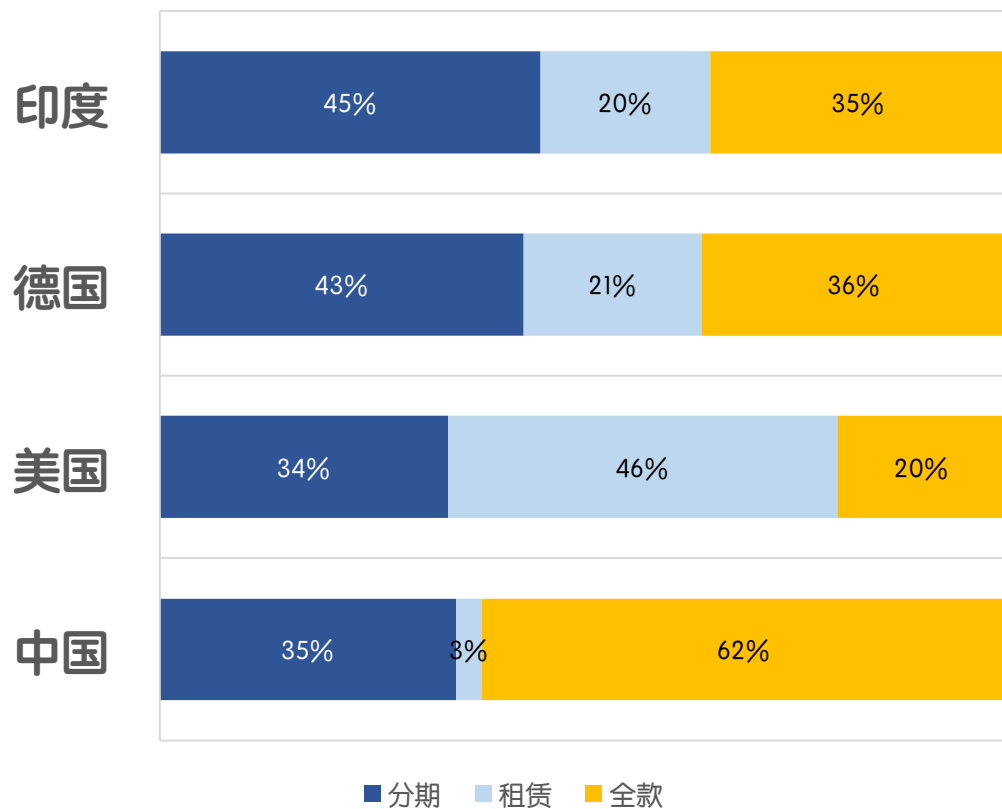


融资租赁业务的月度放款量（辆）

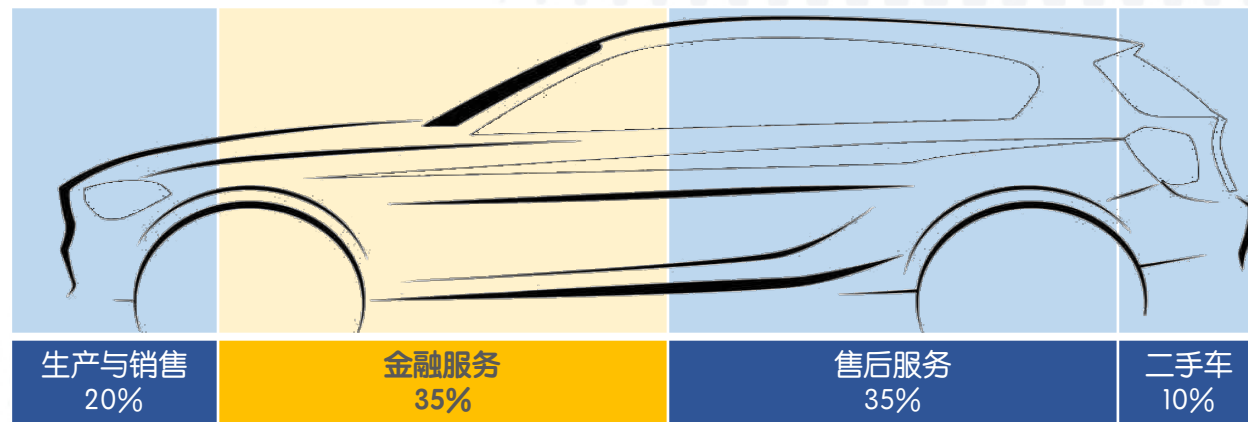


- 2017年下半年和谐租赁累计放款300多台
- 累计放款额1个多亿
- 业务开展仅半年，已实现项目盈利
- 坏账率0%

购车形势分析



- 在欧美发达国家，汽车产业链80%的利润来自后生产阶段，其中金融服务占有很大份额
- 随着中国汽车市场的不断发展，未来金融服务也将成为汽车产业链的利润重点





和諧汽車
HARMONY AUTO

机遇



2.0版本的汽车新金融时代已经到来，随着互联网、共享经济、新零售、新能源的发展，给汽车租赁行业带来更多的机遇。虽然中国的租赁行业还处于早期发展阶段，渗透率较低，但未来潜力巨大。而越来越完善的征信体系，及相关的法律政策的完善和开放都会给予行业的发展正面促进作用。



随着购车群体的年轻化及超前消费观念的普及，汽车融资租赁方式用车门槛低，手续简便，有利于客户有效使用资金并提高消费者购车的效率，同时针对消费用户的差异化，为其量身打造，从而真正满足消费者个性化金融服务的需求。



行业趋势已定，市场拐点已到。我们作为国内领先的豪华车经销商集团，要掌握未来汽车行业发展的命脉，势在必得。租赁公司谋求发展，我们需要找好定位，既要保证资金的充足稳定，具有良好的前瞻和规划能力，也要提升自身的专业化能力，在未来租赁的“蓝海”中实现我们的大发展！



和諧汽車
HARMONY AUTO

目录

01

公司概况

02

最新业务发展

03

财务概况

04

发展战略



人民币百万	2017年1月1日 至12月31日止	2016年1月1日 至12月31日止	增加/(减少)
综合收入	11,148	10,876	2.5%
佣金收入	307	180	70.6%
综合毛利率 (%)	11.9%	8.7%	3.2百分点
新车销售毛利率 (%)	3.7%	2.2%	1.5百分点
售后及精品业务毛利率 (%)	42.5%	41.1%	1.4百分点
母公司应占净利润	1,009	(371)	N/A
经销业务净利润	552	(371)	N/A

注:

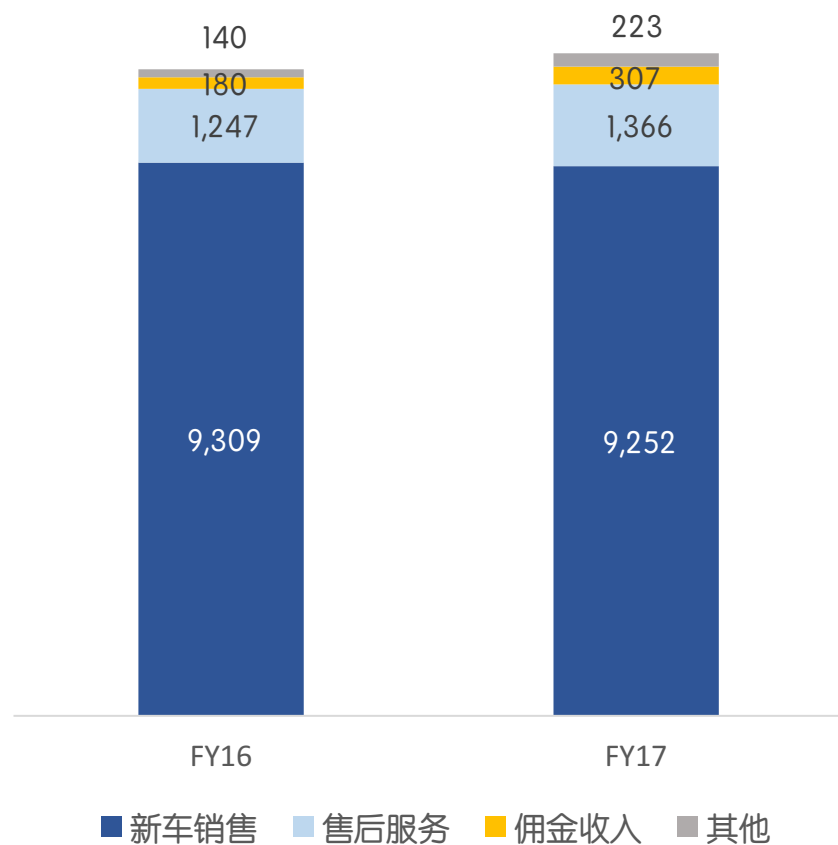
综合收入包含佣金收入

综合毛利率包含佣金收入



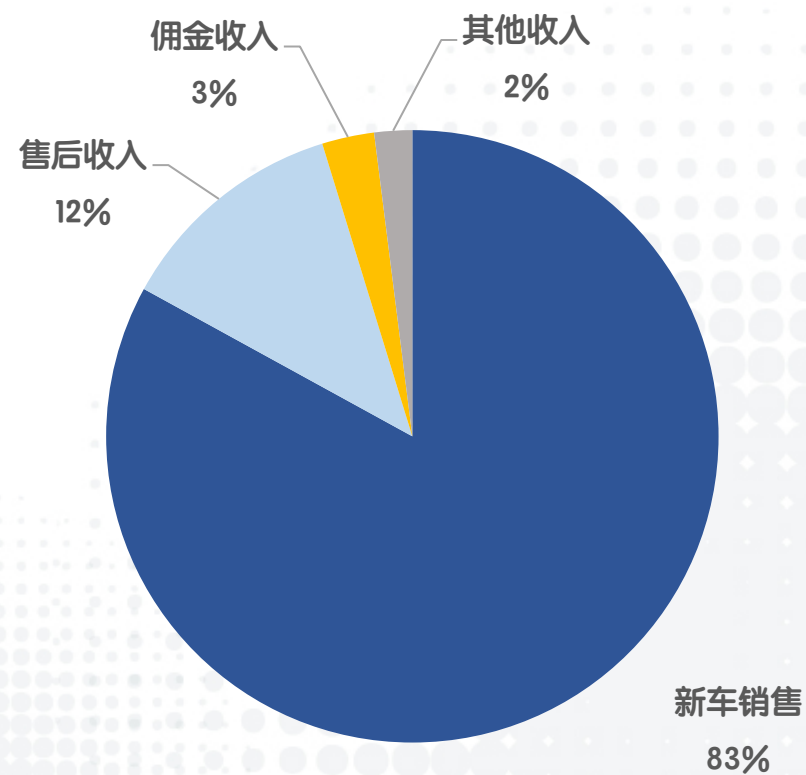
综合收入稳步增长

(人民币百万)



2017年综合收入占比

(%)



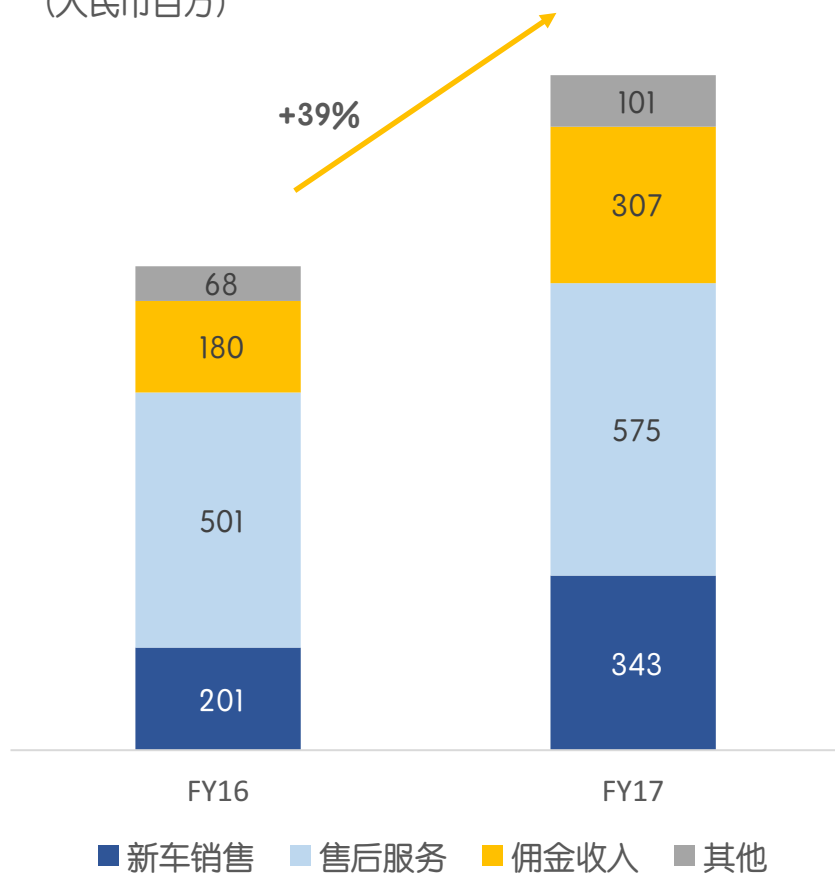


和諧汽車
HARMONY AUTO

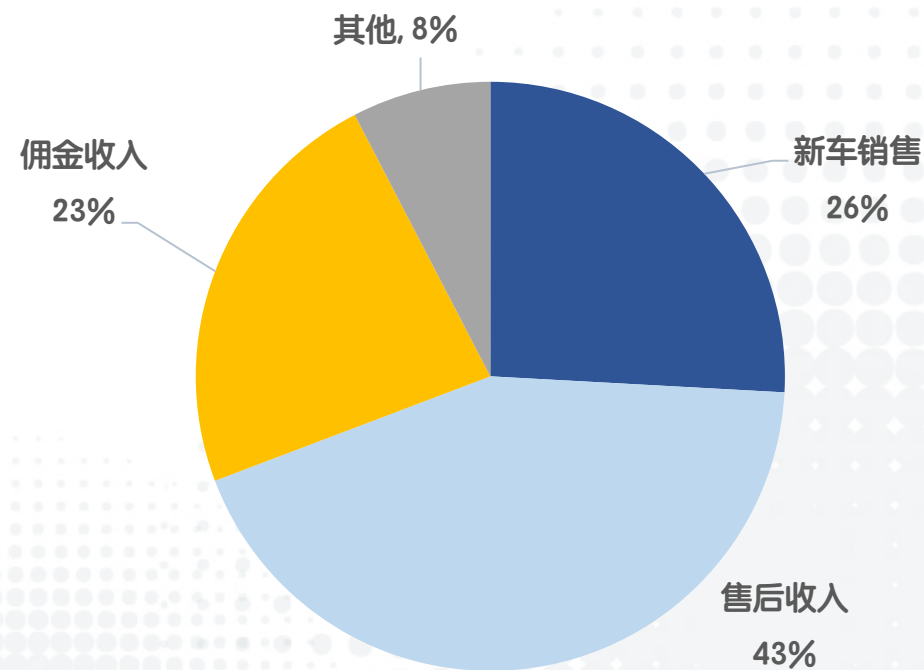
毛利分析

综合毛利稳步增长

(人民币百万)



2017年综合毛利占比

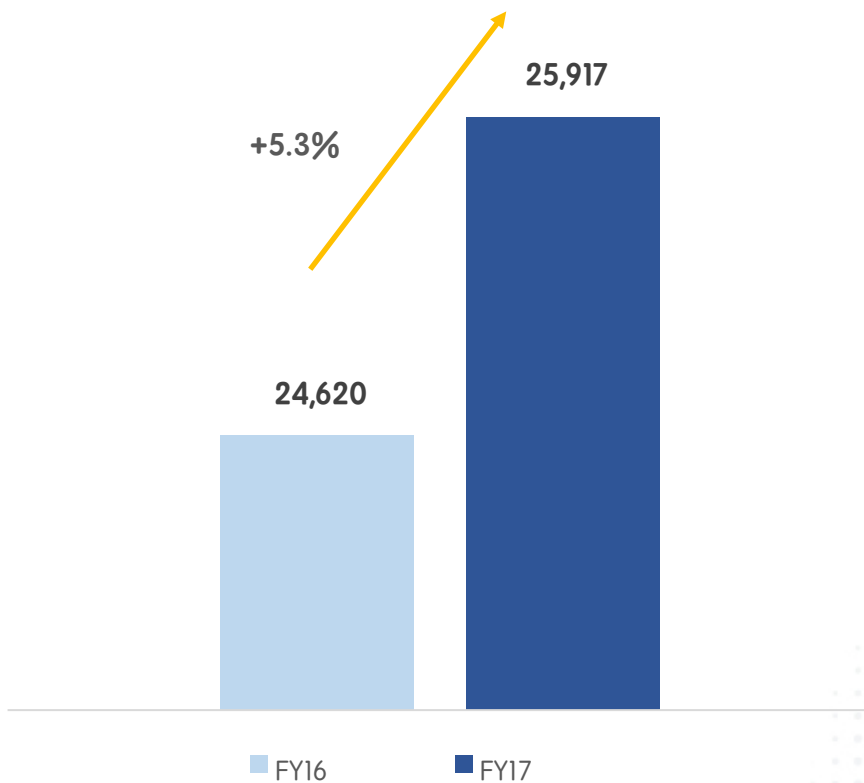




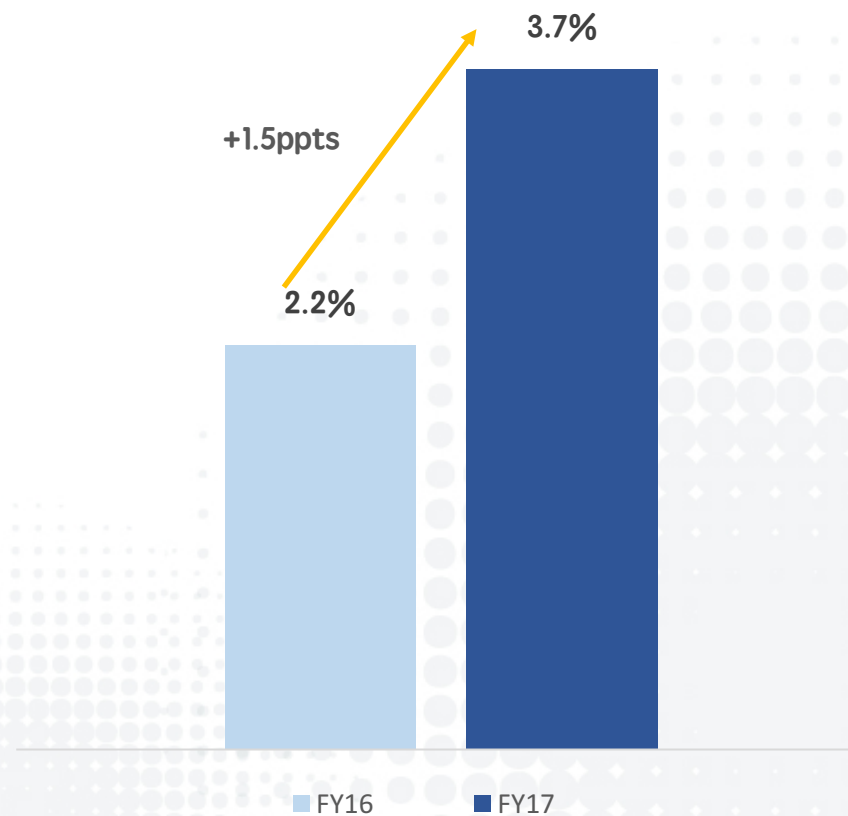
和諧汽車
HARMONY AUTO

新车销售

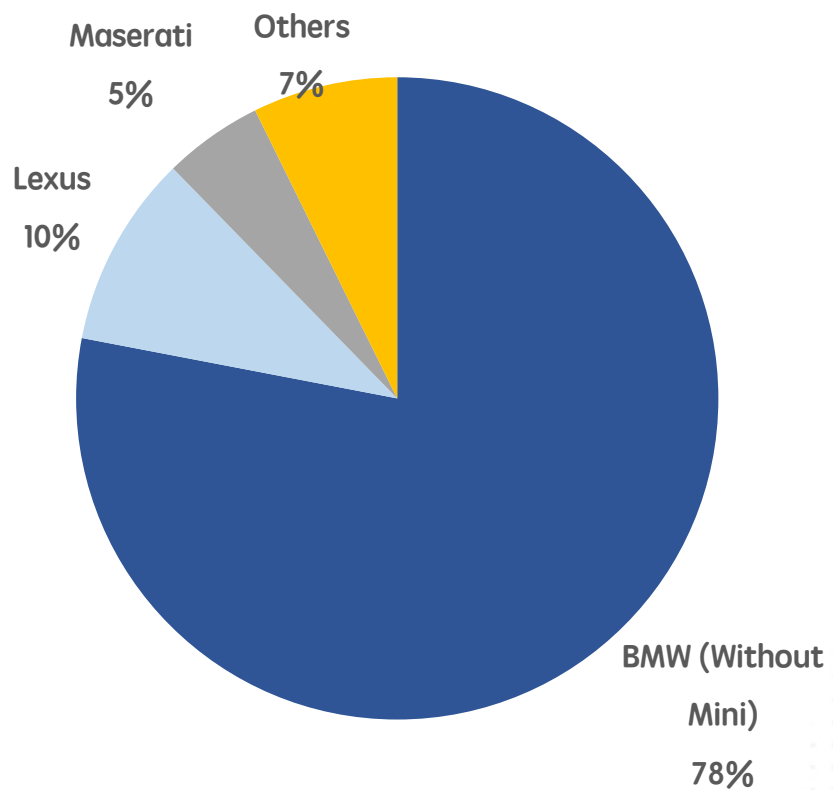
新车销售量



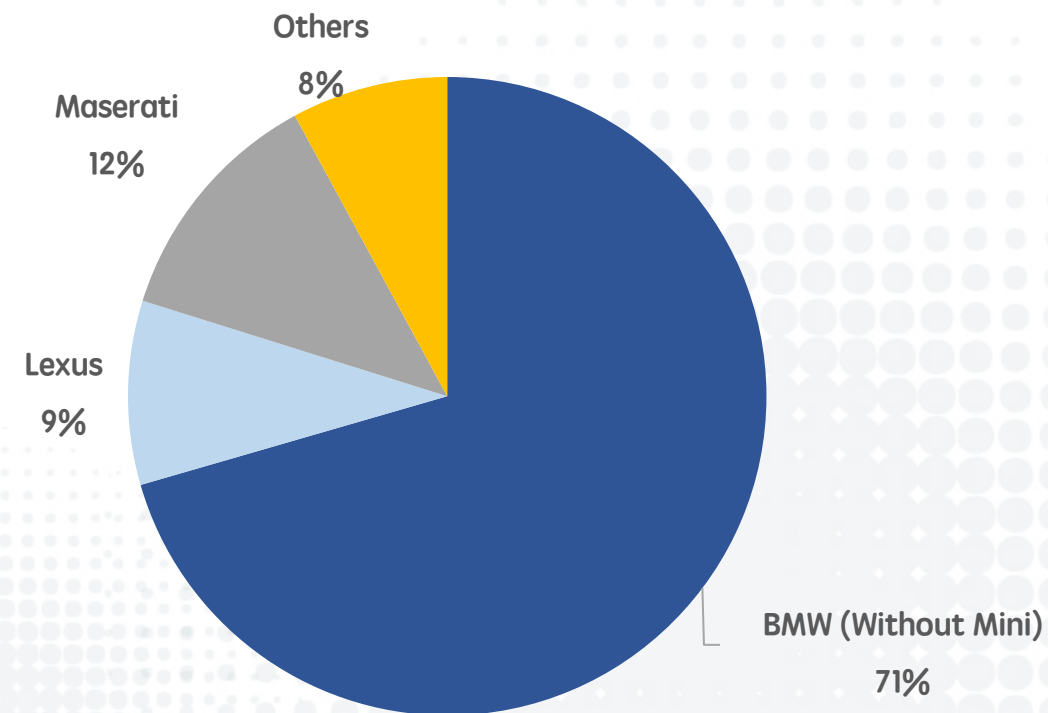
新车销售毛利率



2017年新车销量占比



2017年新车销售收入占比





和諧汽車
HARMONY AUTO

售后业务

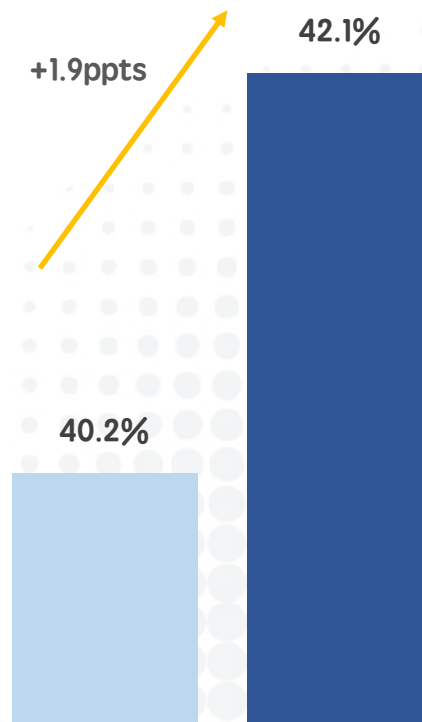
售后业务收入

(人民币百万)



FY16 FY17

售后业务毛利率



FY16 FY17

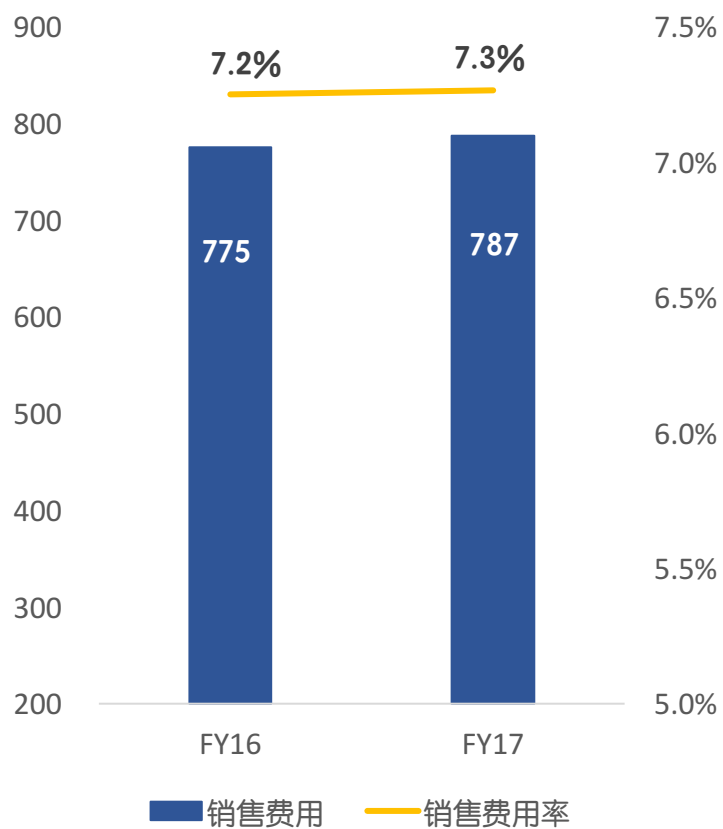


和諧汽車
HARMONY AUTO

费用分析

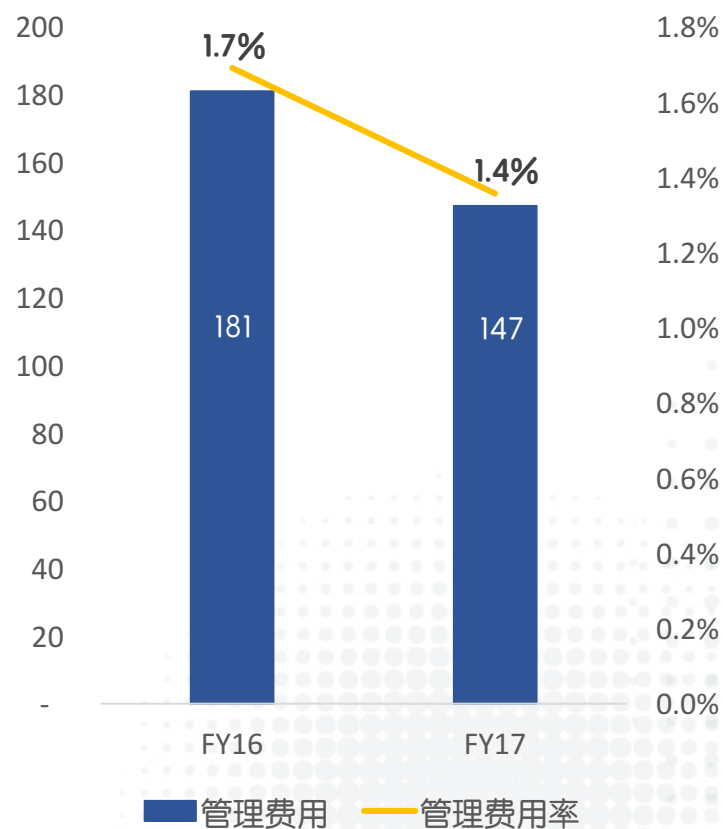
销售费用

(人民币百万)



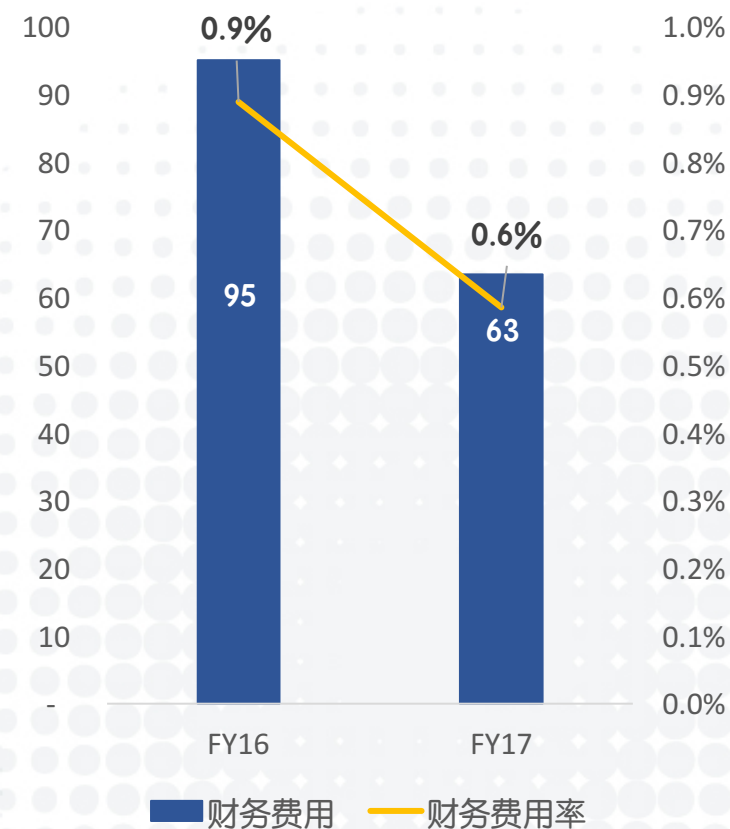
管理费用

(人民币百万)



财务费用

(人民币百万)

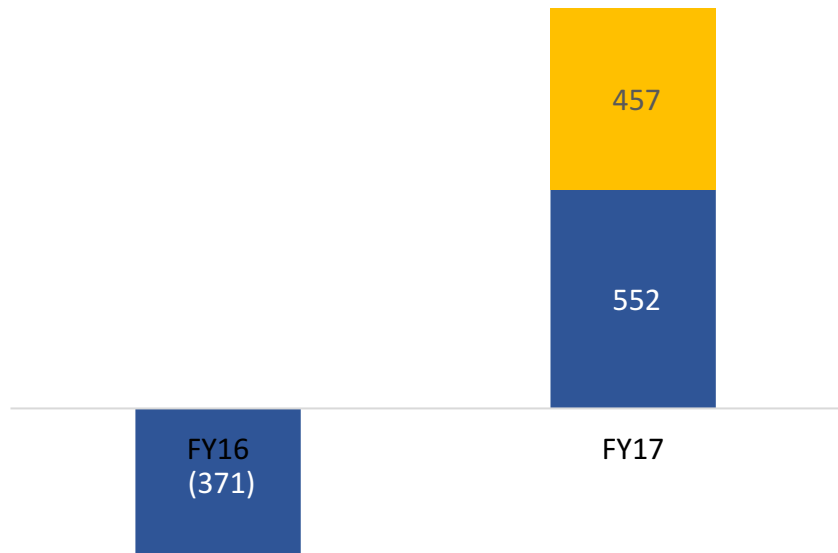




和諧汽車
HARMONY AUTO

2017年净利润扭亏为盈

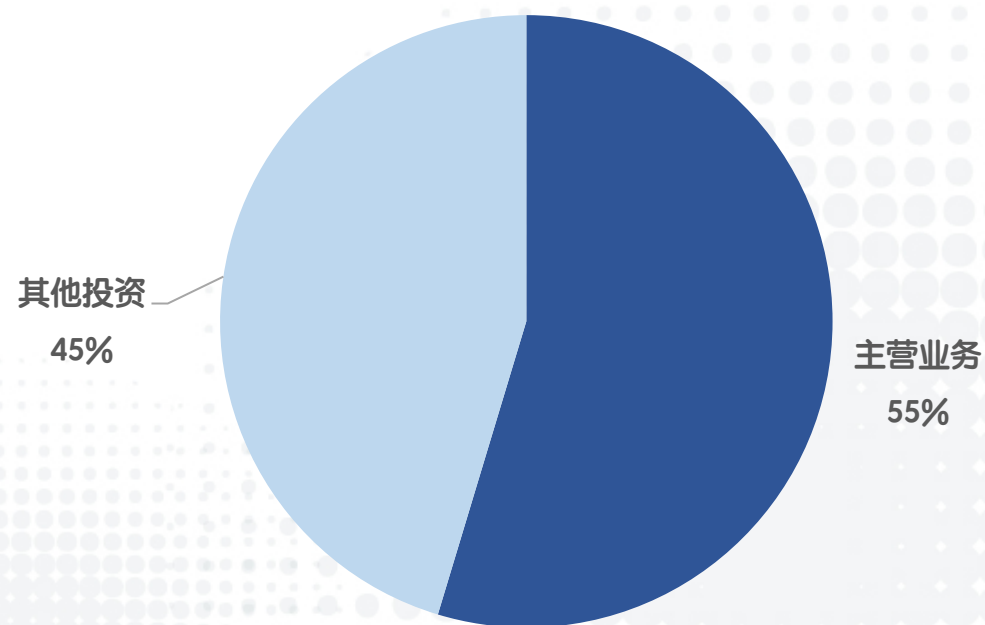
(人民币百万)



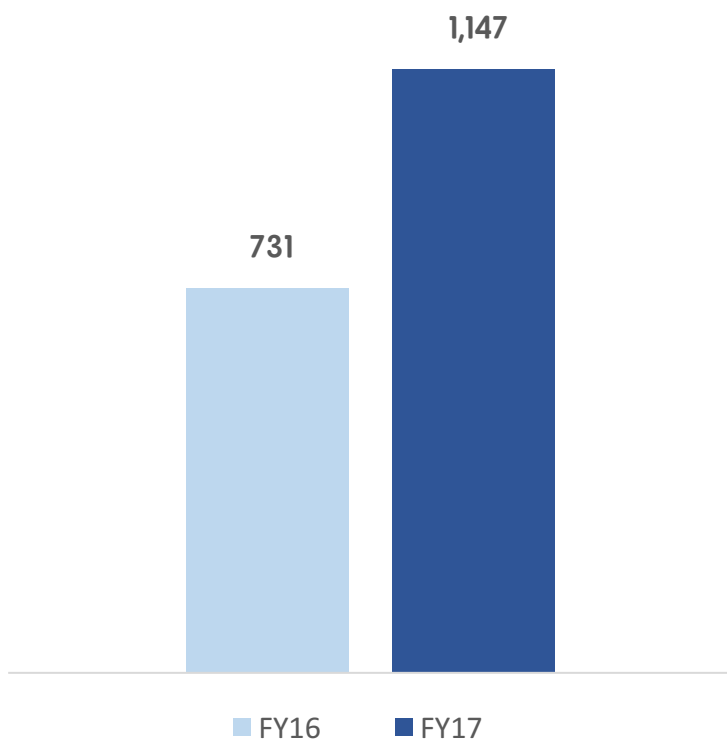
■ 主营业务 ■ 其他投资

2017年净利润组成

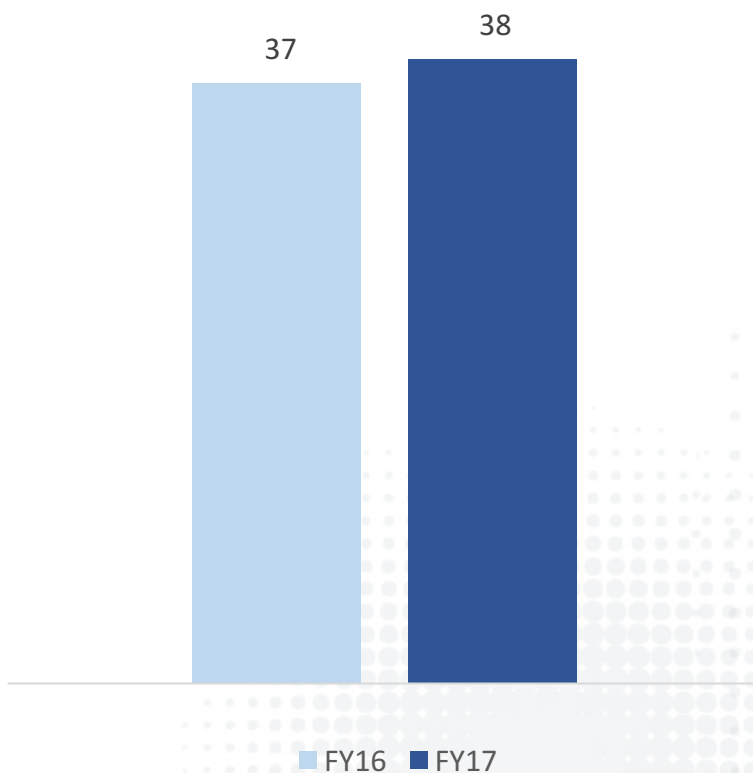
(%)



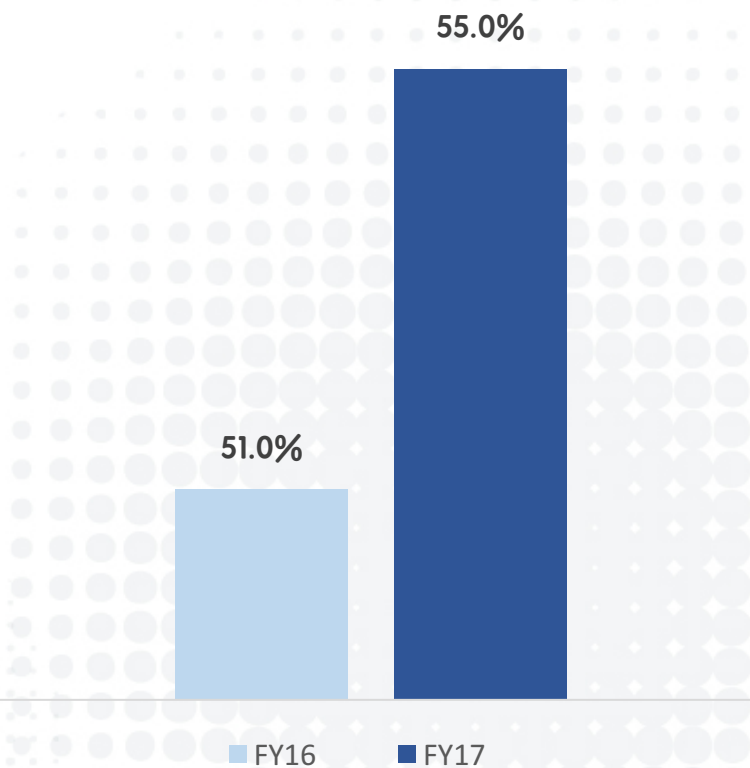
新车存货金额



新车存货周转天数

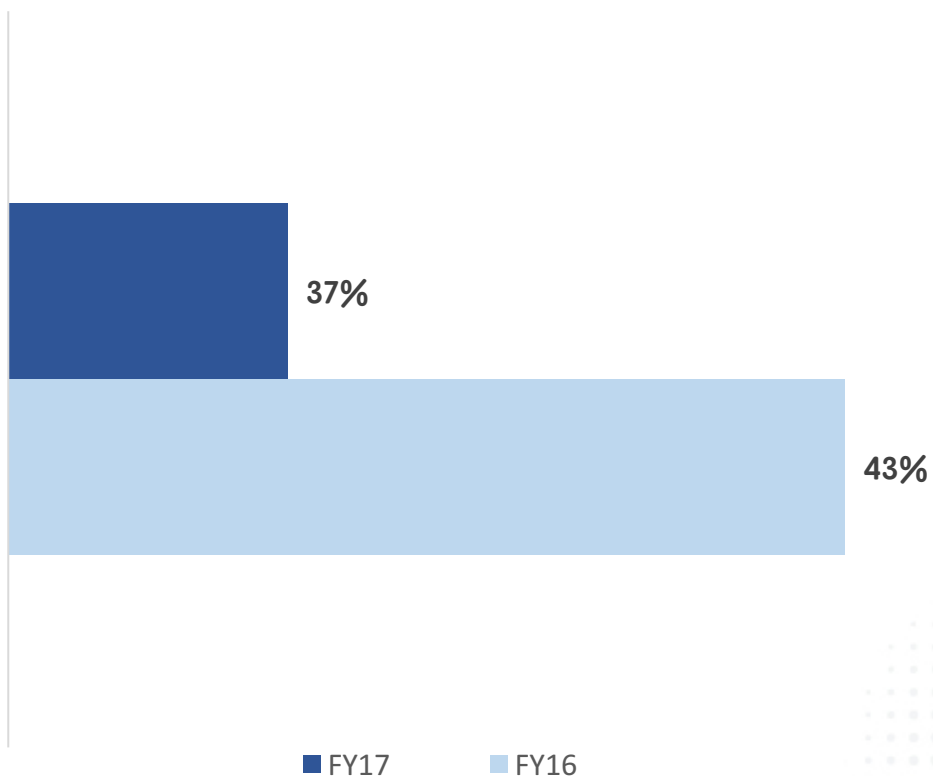


新车金融渗透率





资产负债率



- 截至2017年12月31日，本集团资产负债率（总负债/总资产）为37%，较2016年年底下降6个百分点。
- 资产负债率远低于同业水平（约70%）
- 公司未来将利用银团贷款，债券等方式，提升杠杆率，用于扩大业务规模和并购



和諧汽車
HARMONY AUTO

目录

01

公司概况

02

最新业务发展

03

财务概况

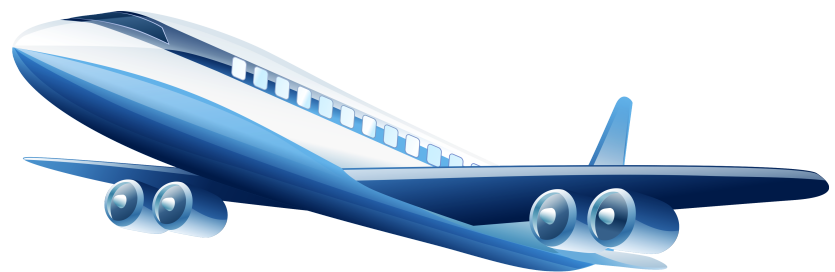
04

发展战略



和諧汽車
HARMONY AUTO

一体两翼发展战略



经销业务

新能源汽车 (FMC)

二手车交易

独立售后业务

融资租赁

通过自建和并购的方式，继续巩固区域优势，布局全国，重点中西部地区及沿海地区，扩充品牌，做到中国第一最大的豪华及超豪华经销商集团

自建



并购





和諧汽車
HARMONY AUTO

谢谢!