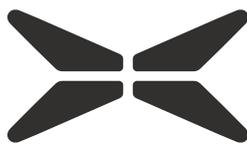


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



XPeng Inc.
小鵬汽車有限公司*

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

(股份代號：9868)

截至2021年6月30日止六個月之中期業績公告

中國領先的智能電動汽車(「智能電動汽車」)公司XPeng Inc. (「小鵬汽車」或「本公司」，香港股份代號：9868及紐交所代號：XPEV) 今天公佈本公司及其子公司(「本集團」) 截至2021年6月30日止六個月(「報告期」) 的未經審計財務業績。

截至2021年6月30日止六個月的運營及財務摘要

- 截至2021年6月30日止六個月汽車交付量為30,738輛，較2020年6月30日止六個月的5,499輛上升459%。
- 截至2021年6月30日止六個月P7交付量為19,496輛。小鵬汽車於2020年6月底開始批量交付P7。
- 在截至2021年6月30日止六個月已交付的P7總量中，97%可支持XPILOT 2.5或XPILOT 3.0。
- 截至2021年6月30日，小鵬汽車的實體銷售和服務網絡包括200間門店和64個服務中心，覆蓋74個城市。
- 截至2021年6月30日，小鵬汽車品牌超級充電站擴展至231座，覆蓋65個城市。
- 截至2021年6月30日止六個月總收入為人民幣6,712.2百萬元(1,039.6百萬美元)，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣1,002.9百萬元上升569.3%。
- 截至2021年6月30日止六個月汽車銷售收入為人民幣6,394.7百萬元(990.4百萬美元)，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣913.3百萬元上升600.2%。

* 僅供識別

- 截至2021年6月30日止六個月**毛利率**為11.6%，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為負3.6%。
- 截至2021年6月30日止六個月**汽車毛利率**(即汽車銷售毛利潤佔汽車銷售收入的百分比)為10.6%，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為負5.5%。
- 截至2021年6月30日止六個月**淨虧損**為人民幣1,981.1百萬元(306.8百萬美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為人民幣795.8百萬元。除以股份為基礎的薪酬開支和與優先股贖回權相關的衍生負債公允價值變動外，截至2021年6月30日止六個月**非公認會計原則淨虧損**為人民幣1,792.7百萬元(277.7百萬美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為人民幣1,414.2百萬元。
- 截至2021年6月30日止六個月**小鵬汽車普通股東應佔淨虧損**為人民幣1,981.1百萬元(306.8百萬美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為人民幣2,076.5百萬元。除以股份為基礎的薪酬開支、與優先股贖回權相關的衍生負債公允價值變動以及優先股贖回價值的增加外，截至2021年6月30日止六個月**非公認會計原則小鵬汽車普通股東應佔淨虧損**為人民幣1,792.7百萬元(277.7百萬美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為人民幣1,414.2百萬元。
- 截至2021年6月30日止六個月**每股美國存託股基本及攤薄淨虧損**均為人民幣2.49元(0.39美元)，而**每股普通股基本及攤薄淨虧損**均為人民幣1.25元(0.19美元)。
- 截至2021年6月30日止六個月**非公認會計原則每股美國存託股基本及攤薄淨虧損**均為人民幣2.26元(0.35美元)，而**非公認會計原則每股普通股基本及攤薄淨虧損**均為人民幣1.13元(0.17美元)。每一股美國存託股代表兩股A類普通股。
- 截至2021年6月30日，**現金及現金等價物、受限制現金、短期存款、短期投資及長期存款**為人民幣32,871.2百萬元(5,091.1百萬美元)。

管理層引述

小鵬汽車董事長兼首席執行官何小鵬先生表示：「我們再破季度紀錄，關鍵交付指標皆創新高，彰顯了我們自主研發全棧式技術能力所推動的加速增長。值得注意的是，2021年上半年的交付量按年上升459%至30,738輛，超過2020年全年的交付量。」

何先生亦表示：「隨著電動汽車在中國和世界各地的使用率開始飆升，我們很高興能夠憑藉我們出色的汽車和新技术的快速、無縫迭代，引領這一前所未有的顛覆性機遇，塑造未來出行體驗。」

小鵬汽車名譽副董事長兼總裁顧宏地博士表示：「我們於2021年第二季度實現的卓越業績，反映小鵬汽車在中國蓬勃發展的智能電動汽車行業佔據領導地位，我們會繼續引入創新技術、差異化產品和優質服務。」顧博士作出總結：「在強勁的交付表現推動下，我們於2021年第二季度的收入較2020年同期增長536.7%。我們亦見證其盈利能力進一步提升，毛利率繼續呈上升趨勢，季內達11.9%。」

近期發展

於香港雙重主要上市

於2021年7月7日（「上市日期」），小鵬汽車A類普通股成功於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板上市（「上市」）。本公司於全球發售中合共發行97,083,300股A類普通股。經扣除承銷折扣及佣金後，全球發售的所得款項淨額（包括超額配股權）約為15,823百萬港元，該等款項將根據於2021年6月25日在香港聯交所網站公佈的本公司招股章程（「招股章程」）所披露的所得款項用途使用。自上市日期起及於本公告日期，本公司並未動用任何上市所得款項淨額。有關所得款項用途，請參閱將於適當時間刊發的本公司2021年中期報告。

於2021年7月的交付量

於2021年7月，小鵬汽車智能電動汽車的總交付量達8,040輛，按年增長228%。7月的交付中包括6,054輛P7（小鵬汽車的智能運動型轎車）和1,986輛G3（小鵬汽車的緊湊型智能SUV）。截至2021年7月31日，年初至今的交付量達38,778輛，按年增長388%。

G3i的推出

於2021年7月，本公司推出G3i款SUV，該款車型是新的G3中期改款，預計將自今年9月開始交付。G3i融合P7歷經考驗的家族設計語言，加上全新設計的外觀，配備智能車載操作系統和強大先進的智能輔助駕駛系統。

P5的預售

於2021年7月，小鵬汽車開始預售其第三款量產車型，即P5家庭型智能轎車，預期將為全球首款量產配備激光雷達的智能電動汽車。P5將於2021年9月在中國正式推出，並於2021年第四季度開始交付。P5將配備先進的智能輔助駕駛系統功能，該功能由小鵬汽車自主研發全棧式的XPILOT 3.5智能輔助駕駛系統提供支持，將智能導航輔助駕駛(NGP)功能由高速公路和快速公路拓展至包括主要的城市道路、交通路口和其他複雜的城市駕駛場景。

VPA停車場記憶泊車的發佈

於2021年6月，小鵬汽車推出了中國市場中最先進的自動泊車功能之一——VPA停車場記憶泊車，該功能會記住常用停車位的位置和佈局，並在該等停車場實現智能輔助駕駛系統。

截至2021年6月30日止六個月的未經審計財務業績

截至2021年6月30日止六個月**總收入**為人民幣6,712.2百萬元(1,039.6百萬美元)，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣1,002.9百萬元上升569.3%。

截至2021年6月30日止六個月**汽車銷售收入**為人民幣6,394.7百萬元(990.4百萬美元)，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣913.3百萬元上升600.2%。按年增長主要是由於汽車銷售(特別是從2020年6月底開始批量交付的P7)增加所致。

截至2021年6月30日止六個月**自服務及其他錄得的收入**為人民幣317.5百萬元(49.2百萬美元)，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣89.6百萬元上升254.4%。按年增長主要是由於來自服務、零件及配件銷售的收入隨著累計汽車銷量增加而增加所致。

截至2021年6月30日止六個月**銷售成本**為人民幣5,933.8百萬元(919.0百萬美元)，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣1,039.0百萬元上升471.1%。按年增長主要是由於上文所述的汽車交付量增加所致。

截至2021年6月30日止六個月**毛利率**為11.6%，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為負3.6%。

截至2021年6月30日止六個月**汽車毛利率**為10.6%，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為負5.5%。改善主要是由於產品組合擴張、有利的材料成本降低及XPILOT軟件銷售的收入確認所致。

截至2021年6月30日止六個月**研發開支**為人民幣1,398.6百萬元(216.6百萬美元)，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣630.6百萬元上升121.8%。按年增長主要是由於(i)研發人員增加導致僱員薪酬增加；及(ii)與汽車及相關軟件技術有關的開發開支增加所致。

截至2021年6月30日止六個月**銷售、一般及行政開支**為人民幣1,751.6百萬元(271.3百萬美元)，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣799.0百萬元上升119.2%。按年增長主要是由於(i)支持汽車銷售的營銷、促銷和廣告開支增加；及(ii)我們銷售網絡的擴大與相關人員成本以及特許經營店銷售的佣金所致。

截至2021年6月30日止六個月**經營虧損**為人民幣2,347.1百萬元(363.5百萬美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為人民幣1,428.4百萬元。按年虧損增加主要是由於上文所述的經營開支增加所致。

截至2021年6月30日止六個月**非公認會計原則經營虧損**(其定義為不包括以股份為基礎的薪酬開支的經營虧損)為人民幣2,158.7百萬元(334.3百萬美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為人民幣1,428.4百萬元。

截至2021年6月30日止六個月**淨虧損**為人民幣1,981.1百萬元(306.8百萬美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為人民幣795.8百萬元。

截至2021年6月30日止六個月**非公認會計原則淨虧損**(其定義為不包括以股份為基礎的薪酬開支和與優先股贖回權相關的衍生負債公允價值變動的淨虧損)為人民幣1,792.7百萬元(277.7百萬美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為人民幣1,414.2百萬元。

截至2021年6月30日止六個月**小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損**為人民幣1,981.1百萬元(306.8百萬美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為人民幣2,076.5百萬元。

截至2021年6月30日止六個月**非公認會計原則小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損**(其定義為不包括以股份為基礎的薪酬開支、與優先股贖回權相關的衍生負債公允價值變動以及優先股贖回價值的增加的小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損)為人民幣1,792.7百萬元(277.7百萬美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為人民幣1,414.2百萬元。

截至2021年6月30日止六個月**每股美國存託股基本及攤薄淨虧損**均為人民幣2.49元(0.39美元)，而**每股普通股基本及攤薄淨虧損**均為人民幣1.25元(0.19美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為每股美國存託股人民幣11.45元及每股普通股人民幣5.72元。

截至2021年6月30日止六個月**非公認會計原則每股美國存託股基本及攤薄淨虧損**(其定義為非公認會計準則下小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損除以用於計算每股美國存託股基本及攤薄淨虧損的加權平均股數)均為人民幣2.26元(0.35美元)，而非**非公認會計原則每股普通股基本及攤薄淨虧損**(其定義為非公認會計準則下小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損除以用於計算每股普通股基本及攤薄淨虧損的加權平均股數)均為人民幣1.13元(0.17美元)，相較而言，截至2020年6月30日止六個月為每股美國存託股人民幣7.80元及每股普通股人民幣3.90元。

資產負債表

截至2021年6月30日，本集團擁有現金及現金等價物、受限制現金、短期存款、短期投資及長期存款人民幣32,871.2百萬元(5,091.1百萬美元)，相較而言，截至2020年12月31日為人民幣35,342.1百萬元。

業務展望

對於2021年第三季度，本集團預期：

- 汽車交付量將介乎21,500至22,500輛，按年增長約150.6%至162.3%。
- 總收入將介乎人民幣48億元至人民幣50億元，按年增長約141.2%至151.3%。

上述展望以當前市況為基準，反映了本集團對市場和經營環境以及客戶需求的初步估計，均可能發生變動。

管理層討論及分析

1 流動性及資本來源

自成立以來，本集團一直產生經營虧損。截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團分別錄得淨虧損人民幣1,981.1百萬元及人民幣795.8百萬元。截至2021年6月30日，累計虧絀為人民幣13,303.6百萬元。截至2021年及2020年6月30日止六個月，經營活動使用的現金淨額分別約為人民幣2,562.5百萬元及人民幣1,212.7百萬元。

本集團的流動性以其增強經營現金流量狀況、從股本權益投資者獲得資本融資以及借入資金以用於其一般經營、研發活動及資本支出的能力為基礎。本集團能否持續經營取決於管理層能否成功執行其業務計劃，包括提升我們產品的市場接受度，以提高銷量、實現規模經濟效益，同時運用更有效的營銷策略和成本控制措施，以更好地管理經營現金流量狀況，以及從外部融資來源獲得資金，以產生正融資現金流量。於2020年8月及12月，隨著其於紐約證券交易所完成首次公開發售及後續發行，經扣除承銷折扣及佣金、費用及估計發售開支後，本公司分別獲得所得款項淨額人民幣11,409.2百萬元及人民幣15,980.2百萬元。

於2021年7月7日，本公司A類普通股於香港聯交所主板上市。本公司已就上市發行及配發97,083,300股新A類普通股，發售價為每股A類普通股165港元。經扣除承銷折扣及佣金後，上市所得款項淨額(包括超額配股權)約為15,823.3百萬港元。

截至2021年6月30日，現金及現金等價物、受限制現金(不包括因法律糾紛而被限制提取或使用的人民幣8.5百萬元(2020年12月31日：人民幣35.6百萬元))、短期存款、短期投資及長期存款的餘額為人民幣32,862.7百萬元(2020年12月31日：人民幣35,306.6百萬元)。

2 附息銀行及其他借款

於2017年5月，肇慶小鵬汽車有限公司從肇慶市高新區建設投資開發有限公司(「肇慶高新區」)獲得高達人民幣1,600.0百萬元的信貸額度，專門用於建設肇慶製造工廠的開支。於2020年12月，已償還肇慶高新區提供的借款人民幣1,600.0百萬元中的人民幣800.0百萬元，同時從中國一家銀行獲得相當於人民幣800.0百萬元的借款，到期日由2020年12月18日至2028年12月17日。於2021年6月30日，肇慶高新區提供的貸款人民幣800.0百萬元及銀行貸款人民幣800.0百萬元的實際年利率分別是4.90%及4.98%。截至2021年6月30日，本金人民幣4.0百萬元已獲提早償還。截至2021年6月30日，本集團全部銀行貸款及其他借款均以人民幣為單位，並按固定利率計息，本集團並無違反與放款方訂立適用協議下的任何契諾。

3 資產抵押

截至2021年6月30日，本集團就發出保函、銀行票據、遠期外匯合同及法律爭議，質押受限制存款人民幣1,147.2百萬元(2020年12月31日：人民幣2,332.1百萬元)。本集團已就長期銀行貸款抵押肇慶工廠總評估價值為人民幣351.5百萬元(2020年12月31日：人民幣1,206.4百萬元)的若干生產建築。

4 槓桿比率

槓桿比率等於截至期末的債務總額除以權益總額。債務總額指包括所有計息借款(包括短期借款、長期借款中的流動部分和長期借款)。截至2021年6月30日，本集團的槓桿比率為4.9%(2020年12月31日：5.3%)。

5 重大投資

截至2021年6月30日止六個月，本集團並無任何重大投資(包括對其價值於截至2021年6月30日佔本集團總資產5%或以上的參股公司的任何投資)。

截至2021年6月30日，本集團並無其他重大投資和資本資產計劃。

6 資本承擔及資本開支

截至2021年6月30日，本集團就主要為廣州及肇慶工廠收購物業、廠房及設備而擁有金額為人民幣739.9百萬元的資本承擔。

7 或有負債

截至2021年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

8 重大收購及出售事項

於2021年5月20日，本集團訂立一份重組協議，以收購江蘇智途科技股份有限公司(股轉系統代號：832282)的100%股本權益，現金對價為人民幣250百萬元(「智途收購事項」)。智途收購事項已於2021年6月23日完成。

9 風險管理

外匯風險

本集團以人民幣作為其呈報貨幣。本集團大部分收入及開支均以人民幣計價，同時本集團亦有一部分來自其融資活動的現金以美元計價。本公司及其位於美國和香港的子公司的功能貨幣是美元。於中國的子公司、可變利益實體(「可變利益實體」)及可變利益實體的子公司的功能貨幣是人民幣。本集團認為，其目前不會因其經營活動而承受任何重大的直接外匯風險。截至2021年6月30日，本集團並無持有任何財務工具作對沖用途。

利率風險

本集團並無因市場利率變動而承受重大風險，且其並無使用任何衍生金融工具以管理利率風險。本集團可能會將自在香港聯交所上市收到的所得款項淨額投資於生息工具。不論固定利率還是浮動利率，投資於生息工具均附帶一定程度的利率風險。

10 僱員及薪酬政策

下表載列本集團截至2021年6月30日按職能分類的員工明細：

| 職能 | 員工數目 |
|-----------|--------------|
| 研發 | 3,091 |
| 銷售及營銷 | 3,447 |
| 生產 | 988 |
| 一般及行政 | 77 |
| 運營 | 320 |
| 總計 | 7,923 |

本集團主要通過招聘機構、校園招聘會、推薦以及包括本公司網站和社交網絡平台在內的線上渠道招聘員工。本集團已採用一項培訓政策，由內部講師和第三方顧問定期向本集團員工提供技術、企業文化、領導力和其他培訓。

本集團為其員工提供有競爭力的薪酬待遇和一個充滿活力的工作環境，以鼓勵員工發揮主動性。本集團參加了各種政府法定僱員福利計劃，其中包括社會保險，即養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險和生育保險以及住房公積金。此外，本集團也購買了僱主責任險和額外的商業健康保險，以增加其員工的保險範圍。

其他資料

購買、出售及贖回本公司上市證券

除就上市相關而發行的A類普通股外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

誠如本公司日期為2021年7月14日之公告所披露，報告期後，於2021年7月19日，12,083,300股A類普通股已因部分行使超額配股權予以發行。

遵守企業管治守則

本公司企業管治常規乃根據香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)所載之常規及守則條文制訂。

根據上市規則附錄十四所載企業管治守則守則條文第A.2.1條規定，在香港聯交所上市的公司應當遵守但可以選擇偏離有關主席與首席執行官職責區分並且不應由同一人同時擔任的規定。本公司並沒有區分主席與首席執行官，目前由何小鵬先生兼任該兩個職位。本公司董事會(「董事會」)認為，由同一人兼任主席及首席執行官可確保本集團內部統一領導，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排的權力和授權的平衡不會受損，此架構將使本公司迅速有效地作出及落實決策。

除上述外，自上市日期起至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則的所有適用常規及守則條文。

遵守證券交易守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易之行為守則。經對本公司全體董事作出特定查詢後，本公司全體董事均確認，自上市日期起至本公告日期，他們已全面遵守標準守則所載的全部相關規定。

根據2019年股權激勵計劃授出限制性股份單位

為吸引及挽留人才並激勵僱員，本公司可根據2019年股權激勵計劃的條款，在僱員首次加入本公司時向其授予限制性股份單位(「限制性股份單位」)。因此，於2021年第二季度，本公司與820名非本公司關連人士(定義見上市規則)的新入職僱員訂立僱傭協議，並擬向其授予限制性股份單位。有關僱傭協議規定(i)本公司須於下一個授出日向相關僱員授出價值固定貨幣金額的限制性股份單位數目；及(ii)將予授出的限制性股份單位的確切數目將透過該固定貨幣金額除以緊接授出日期前一個季度本公司美國存託股的平均收市價而釐定。

於2021年7月7日，根據該等僱傭協議，本公司簽署授予函，以記錄根據2019年股權激勵計劃(其主要條款及稀釋效應已載列於招股章程中)向僱員授出合共3,050,798份限制性股份單位(「授出事項」)。歸屬安排為(i) 25%的限制性股份單位應在歸屬開始日期(即2021年7月1日)的每個週年日歸屬，為期四年；或(ii) 25%的限制性股份單位應在歸屬開始日期的首個週年日歸屬，其餘75%的限制性股份單位應在隨後三年於歸屬開始日期的每季度週年日分12期等額歸屬。該等限制性股份單位的唯一歸屬條件是相關僱員須在相關歸屬日期內繼續為本公司提供服務。該等限制性股份單位相關的A類普通股數目約佔本公司於上市日期已發行股份的0.18%。根據本公司美國存託股於2021年第二季度的平均收市價每股美國存託股 34.0816美元(每股美國存託股相當於兩股A類普通股)，根據該等授予函授出的限制性股份單位總值約為52.0百萬美元。

由於本公司已於上市日期簽署授予函，授出事項受上市規則第 10.08 條的限制，該條規定，於上市發行人證券開始在香港聯交所買賣日期起計的6個月內，不得再發行上市發行人的股份或任何可轉換為上市發行人的股本證券的證券(不論該類股份或證券是否已上市)，也不得訂立涉及此等股份或證券的任何協議(不論有關股份或證券的發行是否會在開始買賣日期起計6個月內完成)。本公司已申請且香港聯交所已批准，豁免嚴格遵守上市規則第10.08條的規定，以便本公司可基於以下主要原因進行授出事項：

1. 授出事項乃根據上市日期前訂立的僱傭協議進行；
2. 授出事項下的限制性股份單位數目並不重大，不會對股東各自在本公司的持股量造成重大影響；
3. 授出事項目的是吸引及激勵本公司僱員，並非為本公司籌集資金。因此，股東不會在上市日期後的六個月內被要求追加資金；及
4. 招股章程所披露的本公司控股股東自本公司於2020年在紐交所上市以來並無出售任何本公司A類普通股，且根據上市規則第10.07條，在本公司於香港聯交所上市後首十二個月內，彼等仍將是本公司的控股股東，表明彼等對本公司的承諾。

於本公告日期，根據2019年股權激勵計劃可能進一步授出的限制性股份單位總數為58,788,396份(未計及已授出但可能在本公告日期後歸屬日期前失效的任何限制性股份單位)。

報告期後的重要事項

除本公告所披露者外，自2021年6月30日以後，截至本公告日期，概無發生影響本集團的重要事項。

中期未經審計簡明合併財務報表的審閱

本集團截至2021年6月30日止六個月的中期未經審計簡明合併財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立審計師執行中期財務資料審閱」由本公司的審計師羅兵咸永道會計師事務所審閱，以供在香港存檔。本集團截至2021年6月30日止六個月的中期未經審計簡明合併財務報表亦已經本公司審核委員會審閱。

中期股息

董事會不建議分派截至2021年6月30日止六個月的中期股息。

公佈中期業績及中期報告

本公告將於香港聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.xiaopeng.com>上公佈。2021年中期報告(載有所有上市規則規定的資料)將寄發予股東並載列於本公司及香港聯交所的網站，以供查閱。

致謝

本集團衷心感謝全體員工為本集團發展所作出的卓越貢獻。董事會在此對管理層的奉獻和勤懇致以衷心的感謝，他們是確保本集團未來取得持續成功的關鍵。與此同時，本集團亦對其股東、客戶及業務合作夥伴的長期支持深表謝意。本集團將繼續致力於業務的可持續增長，為其全體股東創造更多的價值。

關於小鵬汽車

小鵬汽車是中國領先的智能電動汽車公司，設計、開發、製造及營銷吸引中國龐大且不斷增長的熱衷科技的中產階層消費者的智能電動汽車。其使命為通過科技和數據驅動智能電動汽車的變革，引領未來出行方式。為優化其客戶的出行體驗，小鵬汽車自主研發其全棧式智能輔助駕駛技術系統和車載智能操作系統，以及包括動力總成和電氣化／電子架構在內的核心車輛系統。小鵬汽車總部位於中國廣州，並在北京、上海、矽谷和聖地牙哥設有主要辦事處。本公司的智能電動汽車主要於廣東省肇慶市的工廠生產。更多詳情，請瀏覽網站<https://www.xiaopeng.com>。

使用非公認會計原則財務指標

本公司在評估其經營業績時及就財務與運營決策等目的使用非公認會計原則財務指標，如非公認會計原則經營虧損、非公認會計原則淨虧損、非公認會計原則普通股東應佔淨虧損、非公認會計原則每股普通股加權平均基本虧損及非公認會計原則每股美國存託股基本虧損。經扣除以股份為基礎的薪酬開支、與優先股贖回權相關的衍生負債公允價值變動及／或優先股贖回價值的增加的影響後，本公司認為，非公認會計原則財務指標有助於識別其業務的潛在趨勢，並增強對本公司過往業績和未來前景的總體了解。本公司還認為，非公認會計原則財務指標可展現更多本公司管理層在其財務和運營決策中使用的關鍵指標。非公認會計原則財務指標並非根據美國公認會計原則呈列，且可能與其他公司所用會計和報告的非公認會計原則方法不同。非公認會計原則財務指標作為分析工具存在局限性，而在評估本公司的運營表現時，投資者不應孤立考慮該等指標，或取代根據美國公認會計原則編製的淨虧損或其他綜合全面虧損表數據。本公司鼓勵投資者和其他人士全面審閱其財務資料，而非依賴任何單一的財務指標。本公司將非公認會計原則財務指標調整至最具可比性的美國公認會計準則業績指標，以減少該等限制，所有指標均應於評估本公司業績時予以考慮。

有關非公認會計原則財務指標的更多資料，請參閱本公告結尾所載的「公認會計原則與非公認會計原則業績的未經審計中期對賬」列表。

匯率資料

僅為方便讀者，本公告所載若干人民幣金額按特定匯率換算為美元。除另有註明外，人民幣兌美元及美元兌人民幣的所有換算均按人民幣6.4566元兌1.00美元的匯率換算，該匯率為美國聯邦儲備局H.10統計數據所發佈於2021年6月30日的匯率。本公司並無聲明所述人民幣或美元金額可按任何特定匯率或任何匯率兌換為美元或人民幣(視情況而定)。

安全港聲明

本公告載有前瞻性陳述。該等陳述乃根據1995年《美國私人證券訴訟改革法中》的「安全港」條文作出。該等前瞻性陳述可從所用詞彙如「將」、「預期」、「預計」、「未來」、「擬」、「計劃」、「相信」、「估計」及類似陳述加以識別。非歷史事實的陳述，包括有關小鵬汽車的信念和未來期望的陳述，均屬於前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及固有的風險和不確定因素。多項因素可能導致實際業績與任何前瞻性陳述所載內容出現重大差異，包括但不限於以下各項：小鵬汽車的目標及策略；小鵬汽車的拓展計劃；小鵬汽車的未來業務發展、財務狀況及經營業績；中國電動汽車市場的發展趨勢和規模；小鵬汽車對其產品和服務的需求及市場接受度的預期；小鵬汽車對其與客戶、合約製造商、供應商、第三方服務提供商、戰略合作夥伴和其他利益相關方的關係的預期；一般的經濟及商業環境；以及與上述任何一項相關或有關的假設。有關該等及其他風險的進一步資料，載於小鵬汽車向美國證券交易委員會提交的文件中。本公告所提供的全部資料均截至本公告日期，而且除根據適用法律外，小鵬汽車不承擔任何義務以更新任何前瞻性陳述。

承董事會命
XPeng Inc.
董事長
何小鵬

香港，2021年8月31日

於本公告日期，本公司董事會由執行董事何小鵬先生及夏珩先生，非執行董事陳俊先生、劉芹先生、符績勳先生及楊飛先生，以及獨立非執行董事楊東皓先生、瞿芳女士及張宏江先生組成。

XPENG INC.

未經審計中期簡明綜合全面虧損表 (除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

| | | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------|----|--------------------|--------------------|
| | 附註 | 2021年 人民幣 | 2020年 人民幣 |
| 收入 | | | |
| 汽車銷售 | 3 | 6,394,711 | 913,269 |
| 服務及其他 | 3 | 317,494 | 89,581 |
| 總收入 | 3 | 6,712,205 | 1,002,850 |
| 銷售成本 | | | |
| 汽車銷售 | | (5,717,297) | (963,136) |
| 服務及其他 | | (216,487) | (75,830) |
| 總銷售成本 | | (5,933,784) | (1,038,966) |
| 毛溢利(虧損) | | 778,421 | (36,116) |
| 經營開支 | | | |
| 研發開支 | | (1,398,638) | (630,578) |
| 銷售、一般及行政開支 | | (1,751,588) | (798,974) |
| 經營開支總額 | | (3,150,226) | (1,429,552) |
| 其他收入 | | 24,707 | 37,293 |
| 經營虧損 | | (2,347,098) | (1,428,375) |
| 利息收入 | | 285,131 | 20,953 |
| 利息開支 | | (25,148) | (15,954) |
| 衍生資產或衍生負債的公允價值變動收益 | | 75,982 | 618,442 |
| 其他非經營性收益，淨額 | | 30,003 | 9,131 |
| 除所得稅開支前虧損 | | (1,981,130) | (795,803) |
| 所得稅開支 | 4 | — | — |
| 淨虧損 | | (1,981,130) | (795,803) |
| 優先股贖回價值的增加 | | — | (1,280,737) |
| XPeng Inc.普通股東應佔淨虧損 | | (1,981,130) | (2,076,540) |

XPENG INC.

未經審計中期簡明綜合全面虧損表(續)

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

| | | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------|----|--------------------|--------------------|
| | 附註 | 2021年 人民幣 | 2020年 人民幣 |
| 用於計算每股普通股淨虧損的普通股加權平均數 | | | |
| 基本及攤薄 | 5 | 1,589,568,703 | 362,747,375 |
| 普通股股東應佔每股普通股淨虧損 | | | |
| 基本及攤薄 | 5 | (1.25) | (5.72) |
| 用於計算每股淨虧損的美國存託股加權平均數 | | | |
| 基本及攤薄 | | 794,784,352 | 181,373,688 |
| 普通股股東應佔每股美國存託股淨虧損 | | | |
| 基本及攤薄 | | (2.49) | (11.45) |
| 淨虧損 | | (1,981,130) | (795,803) |
| 其他全面虧損 | | | |
| 外幣折算調整，扣除零稅項 | | (323,031) | (15,399) |
| XPeng Inc.應佔全面虧損總額 | | (2,304,161) | (811,202) |
| 優先股贖回價值的增加 | | — | (1,280,737) |
| XPeng Inc.普通股股東應佔全面虧損 | | (2,304,161) | (2,091,939) |

XPENG INC.

未經審計中期簡明綜合資產負債表 (除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

| | 附註 | 截至2021年 6月30日 人民幣 (未經審計) | 截至2020年 12月31日 人民幣 (經審計) |
|------------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 資產 | | | |
| 流動資產 | | | |
| 現金及現金等價物 | | 15,444,912 | 29,209,388 |
| 受限制現金 | | 1,147,234 | 2,332,145 |
| 短期存款 | | 13,159,653 | 979,897 |
| 短期投資 | | 902,826 | 2,820,711 |
| 應收賬款，淨額 | 6 | 1,649,601 | 1,128,892 |
| 融資租賃應收款項的流動部分，淨額 | | 430,542 | 156,069 |
| 存貨 | | 2,121,072 | 1,343,025 |
| 應收關聯方款項 | | 3,208 | 682 |
| 預付款項及其他流動資產 | | 1,933,471 | 1,603,286 |
| 衍生資產 | | 3,360 | 105,183 |
| | | <u>36,795,879</u> | <u>39,679,278</u> |
| 流動資產總額 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 長期存款 | | 2,216,579 | — |
| 物業、廠房及設備，淨額 | | 3,738,809 | 3,081,502 |
| 使用權資產 | | 823,011 | 461,184 |
| 無形資產，淨額 | | 858,027 | 607,781 |
| 土地使用權，淨額 | | 380,306 | 249,934 |
| 融資租賃應收款項，淨額 | | 1,031,812 | 397,467 |
| 其他非流動資產 | | 406,313 | 228,633 |
| 長期投資 | | 44,829 | 1,000 |
| | | <u>9,499,686</u> | <u>5,027,501</u> |
| 非流動資產總額 | | | |
| | | <u>46,295,565</u> | <u>44,706,779</u> |
| 資產總額 | | | |

XPENG INC.

未經審計中期簡明綜合資產負債表(續)

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

| | 附註 | 截至2021年 6月30日 人民幣 (未經審計) | 截至2020年 12月31日 人民幣 (經審計) |
|----------------|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 負債 | | | |
| 流動負債 | | | |
| 短期借款 | | — | 127,900 |
| 應付賬款及票據 | 7 | 6,457,246 | 5,111,745 |
| 應付關聯方款項 | | 16,595 | 12,062 |
| 租賃負債的流動部分 | | 218,189 | 119,565 |
| 遞延收入的流動部分 | | 202,326 | 163,617 |
| 長期借款的流動部分 | | — | 45,000 |
| 應計費用及其他負債 | | 2,611,787 | 2,256,165 |
| 應付所得稅 | | — | 1,209 |
| 流動負債總額 | | 9,506,143 | 7,837,263 |
| 非流動負債 | | | |
| 長期借款 | | 1,596,000 | 1,645,000 |
| 租賃負債 | | 582,533 | 352,501 |
| 遞延收入 | | 287,213 | 144,767 |
| 其他非流動負債 | | 2,009,599 | 297,439 |
| 非流動負債總額 | | 4,475,345 | 2,439,707 |
| 負債總額 | | 13,981,488 | 10,276,970 |

XPENG INC.

未經審計中期簡明綜合資產負債表(續)

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

| | 附註 | 截至2021年 6月30日 人民幣 (未經審計) | 截至2020年 12月31日 人民幣 (經審計) |
|---|----|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 股東權益 | | | |
| A類普通股 (面值0.00001美元；有8,850,000,000股 法定股份，截至2021年6月30日及2020年 12月31日，分別有1,005,616,526股及 971,341,066股已發行股份，984,652,856股及 928,296,786股在外流通股份) | | 67 | 63 |
| B類普通股 (面值0.00001美元；有750,000,000股 法定股份，截至2021年6月30日及2020年 12月31日，分別有429,846,136股及 429,846,136股已發行股份及在外流通股份) | | 26 | 26 |
| C類普通股 (面值0.00001美元；有400,000,000股 法定股份，截至2021年6月30日及2020年 12月31日，分別有178,618,464股及 178,618,464股已發行股份及在外流通股份) | | 12 | 12 |
| 額外實收資本 | | 46,670,937 | 46,482,512 |
| 累計虧絀 | | (13,303,553) | (11,322,423) |
| 累計其他全面虧損 | | (1,053,412) | (730,381) |
| 股東權益總額 | | 32,314,077 | 34,429,809 |
| 負債及股東權益總額 | | 46,295,565 | 44,706,779 |

簡明合併中期財務資料附註：

1. 一般資料

XPeng Inc. (「小鵬」或「本公司」) 於2018年12月27日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限公司。本公司、其子公司、併表可變利益實體及可變利益實體的子公司(「可變利益實體」)，亦指可變利益實體及其子公司之整體(如適用))統稱為「本集團」。

本集團設計和開發智能電動汽車，並於2018年12月商業化交付其首款智能電動汽車G3。本集團通過與第三方汽車製造商的戰略合作生產G3車型。本集團自2020年5月起交付其第二款智能電動汽車，一款四門運動轎車P7。本集團通過其設於肇慶的製造工廠生產P7車型。截至2021年6月30日，其主要經營乃於中華人民共和國(「中國」)開展。

2. 編製基準

隨附的未經審計簡明合併財務報表乃按照美利堅合眾國有關中期財務資料的公認會計原則(「美國公認會計原則」)編製。因此，本未經審計簡明合併財務報表並不包括美國公認會計原則規定有關完整財務報表的所有資料及腳註。根據美國公認會計原則編製的年度財務報表一般載入的若干資料及附註披露，已根據S-X規例第10條作縮減或省略。本未經審計簡明合併財務報表按與經審計財務報表同一基準編製，並包括所有必需調整以公允呈列本集團截至2021年6月30日的財務狀況以及截至2021年及2020年6月30日止六個月的經營業績及現金流量。於2020年12月31日的合併資產負債表乃摘錄自該日的經審計財務報表，惟並不包括美國公認會計原則規定的所有資料及腳註。未經審計簡明合併財務報表及相關披露根據未經審計簡明合併財務報表使用者已閱覽或取得上一個財政年度經審計合併財務報表的假定而編製。因此，本財務報表應與截至2020年12月31日止年度的經審計合併財務報表及有關腳註一併閱覽。所應用會計政策與上一財政年度經審計合併財務報表所應用的一致。截至2021年6月30日止六個月的業績未必反映整個財年或未來任何期間的預期業績。

3. 收入

按來源劃分的收入包括下列各項：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 (未經審計) |
| 汽車銷售 | | |
| — 於某時間點 | 6,394,711 | 913,269 |
| 服務及其他 | | |
| — 於某時間點 | 201,954 | 46,123 |
| — 隨時間確認 | 115,540 | 43,458 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 總計 | 6,712,205 | 1,002,850 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

4. 稅項

所得稅

截至2021年及2020年6月30日止六個月的即期及遞延所得稅開支為零。

5. 每股虧損

截至2021年及2020年6月30日止六個月，就計算每股收益而根據ASC 260計算的每股基本虧損及每股攤薄虧損如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2021年 人民幣千元 (未經審計) | 2020年 人民幣千元 (未經審計) |
| 分子： | | |
| 淨虧損 | (1,981,130) | (795,803) |
| 優先股贖回價值的增加 | — | (1,280,737) |
| | <hr/> | <hr/> |
| XPeng Inc.普通股東應佔淨虧損 | (1,981,130) | (2,076,540) |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

截至6月30日止六個月
2021年 2020年
 人民幣千元 人民幣千元
 (未經審計) (未經審計)

分母：

| | | |
|------------------------------|----------------------|-------------|
| 在外流通普通股加權平均數 — 基本及攤薄 | 1,589,568,703 | 362,747,375 |
| XPeng Inc. 普通股股東應佔每股基本及攤薄淨虧損 | (1.25) | (5.72) |

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本公司擁有潛在普通股，包括非歸屬限制性股份單位、已授出的受限制股份以及優先股。由於本集團於截至2021年及2020年6月30日止六個月錄得虧損，因此該等潛在普通股具有反攤薄性質，並無納入本公司每股攤薄淨虧損的計算。截至2021年及2020年6月30日，計算本公司每股攤薄淨虧損時排除的非歸屬限制性股份單位的加權平均數分別為47,316,892份及549,710份。截至2021年及2020年6月30日，計算本公司每股攤薄淨虧損時排除的非歸屬受限制股份的加權平均數分別為零及290,825股。截至2021年及2020年6月30日，按加權平均基準轉換為普通股的優先股分別為零及578,955,379股。

6. 應收賬款，淨額

應收賬款包括下列各項：

| | 截至2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 截至2020年 12月31日 人民幣千元 |
|---------|-------------------------------------|----------------------------|
| 應收賬款，總額 | 1,658,730 | 1,136,305 |
| 呆賬撥備 | (9,129) | (7,413) |
| 應收賬款，淨額 | 1,649,601 | 1,128,892 |

應收賬款主要包括代表客戶向政府領取的與政府補貼有關的車輛銷售金額。向個人客戶的銷售通常通過客戶的墊款作出。向大批量買方的銷售按介乎30至60日的信用期作出。

基於相關發票日期的賬齡分析如下：

| | 截至2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 截至2020年 12月31日 人民幣千元 |
|---------|-------------------------------------|----------------------------|
| 0至3個月 | 321,695 | 317,399 |
| 3至6個月 | 236,892 | 233,051 |
| 6至12個月 | 515,842 | 93,151 |
| 1年以上 | 584,301 | 492,704 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 應收賬款，總額 | 1,658,730 | 1,136,305 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

7. 應付賬款及票據

| | 截至2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 截至2020年 12月31日 人民幣千元 |
|------|-------------------------------------|----------------------------|
| 應付賬款 | 3,222,292 | 2,502,210 |
| 應付票據 | 3,234,954 | 2,609,535 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 總計 | 6,457,246 | 5,111,745 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

本集團一般獲得其供應商授予0至90日的信貸期。基於相關發票日期的應付賬款賬齡分析如下：

| | 截至2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 截至2020年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|-------------------------------------|----------------------------|
| 0至3個月 | 2,540,230 | 2,265,024 |
| 3至6個月 | 564,679 | 159,913 |
| 6至12個月 | 72,977 | 33,295 |
| 1年以上 | 44,406 | 43,978 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 總計 | 3,222,292 | 2,502,210 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

基於相關簽發日期的應付票據賬齡分析如下：

| | 截至2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 截至2020年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|-------------------------------------|----------------------------|
| 0至3個月 | 1,787,073 | 1,466,567 |
| 3至6個月 | 1,441,916 | 1,142,968 |
| 6至12個月 | 5,965 | — |
| 總計 | <u>3,234,954</u> | <u>2,609,535</u> |

XPENG INC.

公認會計原則與非公認會計原則業績的未經審計中期對賬 (除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2021年 人民幣 (未經審計) | 2020年 人民幣 (未經審計) |
| 經營虧損 | (2,347,098) | (1,428,375) |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 188,429 | — |
| 非公認會計原則經營虧損 | (2,158,669) | (1,428,375) |
| 淨虧損 | (1,981,130) | (795,803) |
| 可換股可贖回優先股的公允價值收益 | — | (618,442) |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 188,429 | — |
| 非公認會計原則淨虧損 | (1,792,701) | (1,414,245) |
| 普通股東應佔淨虧損 | (1,981,130) | (2,076,540) |
| 可換股可贖回優先股的公允價值收益 | — | (618,442) |
| 以股份為基礎的薪酬開支 | 188,429 | — |
| 優先股贖回價值的增加 | — | 1,280,737 |
| 非公認會計原則XPeng Inc.普通股東應佔淨虧損 | (1,792,701) | (1,414,245) |
| 用於計算非公認會計原則每股淨虧損的 普通股加權平均數 | | |
| 基本及攤薄 | 1,589,568,703 | 362,747,375 |
| 非公認會計原則每股普通股淨虧損 | | |
| 基本及攤薄 | (1.13) | (3.90) |
| 用於計算非公認會計原則每股淨虧損的 美國存託股加權平均數 | | |
| 基本及攤薄 | 794,784,352 | 181,373,688 |
| 非公認會計原則每股美國存託股淨虧損 | | |
| 基本及攤薄 | (2.26) | (7.80) |