

XPeng Inc.
小鵬汽車有限公司*

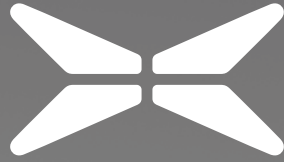
(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)
(A company controlled through weighted voting rights
and incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

紐交所代號 NYSE : XPEV
港交所代號 HKEX : 9868



2021 中期報告 INTERIM REPORT

* 僅供識別 For identification purposes only



目錄

2	主要業績
5	管理層討論及分析
12	中期財務資料審閱報告
13	未經審計簡明合併資產負債表
16	未經審計簡明合併全面虧損表
18	未經審計簡明合併股東(虧絀)權益變動表
20	未經審計簡明合併現金流量表
23	簡明合併中期財務資料附註
88	一般資料
103	公司資料
105	釋義

主要業績

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%。
- 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。如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，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。

主要業績

- 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。如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，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)。

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交所主板上市。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，該等款項將根據招股章程所披露的所得款項用途使用。自上市日期起及於最後實際可行日期，本公司並未動用任何全球發售所得款項淨額。有關所得款項用途，請參閱本中期報告「一般資料—(14)資金募集活動」章節。

於2021年8月的交付量

於2021年8月，小鵬汽車智能電動汽車(「智能電動汽車」)的總交付量達7,214輛，按年增長172%。8月的交付中包括6,165輛P7(小鵬汽車的智能運動型轎車)和1,049輛G3(小鵬汽車的智能緊湊型SUV)。截至2021年8月31日，年初至今的交付量達45,992輛，按年增長334%。P7交付量在2021年8月持續增長，按年增長209%。

主要業績

P5的推出

於2021年9月，小鵬汽車推出其第三款量產車型，即P5家庭型智能轎車，且為全球首款量產配備激光雷達的智能電動汽車，預計將於2021年10月開始交付客戶。P5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XPILLOT 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。

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，自2021年8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。

管理層討論及分析

財務回顧

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XPILLOT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。

管理層討論及分析

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。

管理層討論及分析

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。經扣除承銷費及佣金後，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）。

下表提供有關我們截至2021年及2020年6月30日止六個月的現金流量的資料：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	(人民幣千元)	
期初現金、現金等價物及受限制現金	31,541,533	2,407,743
經營活動使用的現金淨額	(2,562,481)	(1,212,667)
投資活動使用的現金淨額	(13,519,733)	(165,240)
融資活動提供的現金淨額	1,409,745	868,329
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響	(276,918)	(2,857)
現金、現金等價物及受限制現金減少淨額	(14,949,387)	(512,435)
期末現金、現金等價物及受限制現金	16,592,146	1,895,308

管理層討論及分析

付息銀行及其他借款

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。

庫務政策

如果本集團確定其現金需求超過其當時手頭的現金及現金等價物金額，則其可能尋求發行股本或債務證券或獲取信貸融資。

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。

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%）。

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。

管理層討論及分析

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。

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。

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。有關智途收購事項的進一步詳情，請參閱招股章程。

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。

管理層討論及分析

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。

業務前景

我們採取以下戰略來達成我們的使命：

- 加快技術投資和技術進步

科技是我們的關鍵競爭力和核心戰略重點。我們將堅持不懈地專注於技術創新，不斷升級我們自主研發的智能輔助駕駛系統、智能操作系統以及核心車輛系統。憑藉我們對研發的持續投資，我們致力於保持於智能電動汽車技術開發和產品創新的領導地位。

管理層討論及分析

- 擴大軟件和內容產品的商業化

我們希望通過引入更先進的科技和高級功能、提高附加銷售率和增強我們對客戶的價值主張，擴大軟件和內容產品的商業化。我們的目標是進一步提高XPiLOT軟件的使用率和附加銷售率，同時繼續改進我們的智能輔助駕駛軟件和硬件技術。此外，我們計劃向客戶提供更多增值服務和內容，從而進一步擴大內容產品的商業化。

- 基於我們的平台化，繼續快速擴大我們的產品組合

我們計劃利用我們高度靈活的智能電動汽車平台（目前包括David平台和Edward平台），繼續我們快速的產品擴展步伐。我們的平台化將使我們能夠優化產品開發、供應鏈和製造的效率。我們計劃不斷推出新的智能電動汽車車型和升級，以擴大我們的目標市場，並滿足廣大客戶的需求。

- 投資於打造領先的智能電動汽車品牌

我們計劃繼續鞏固我們的品牌形象，體現智能、高質量和高性能。我們亦努力推出各種創新和高端產品來提升我們的品牌定位，例如P7鵬翼版的豪華跑車設計。我們尋求通過各種營銷活動提高我們的品牌知名度，包括線上營銷、廣告、促銷和公共展會。

- 擴大我們的銷售、服務和超級充電網絡規模

我們計劃繼續擴大我們的銷售和服務網絡，以更好地吸引和服務我們的客戶，方法包括在我們認為對智能電動汽車需求旺盛的城市繼續擴展實體店網絡，以及通過與中國主要線上平台的戰略合作來加強我們的線上業務。此外，我們計劃大幅擴大我們的小鵬品牌超級充電站網絡，以覆蓋更廣泛的地點。

- 建立和擴大我們的國際市場

我們計劃從部分歐洲市場開始，繼續拓展至其他國際市場。我們的目標是建立和提高我們的海外銷售和服務能力，並調整我們軟件系統的使用界面，為海外市場的消費者優化我們的產品和服務。

中期財務資料審閱報告

致小鵬汽車有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第13至87頁的中期財務資料，此中期財務資料包括小鵬汽車有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2021年6月30日的簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的簡明合併全面虧損表、簡明合併股東(虧絀)權益變動表和簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及美國公認會計原則(「美國公認會計原則」)。貴公司董事須負責根據美國公認會計原則擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據美國公認會計原則擬備。

其他事項

簡明合併資產負債表的比較資料是根據於2020年12月31日的經審計財務報表。截至2020年6月30日止六個月的簡明合併全面虧損表、股東(虧絀)權益變動表和現金流量表的比較資料以及相關的附註解釋乃未經審計或審閱。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2021年8月31日

未經審計簡明合併資產負債表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

		截至6月30日 2021年 人民幣 (未經審計)	截至12月31日 2020年 人民幣 (經審計)
資產			
流動資產			
現金及現金等價物	2(e)	15,444,912	29,209,388
受限制現金	2(f)	1,147,234	2,332,145
短期存款	2(g)	13,159,653	979,897
短期投資	2(j), 5	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	7	2,121,072	1,343,025
應收關聯方款項	23	3,208	682
預付款項及其他流動資產	8	1,933,471	1,603,286
衍生資產	5	3,360	105,183
流動資產總額		36,795,879	39,679,278
非流動資產			
長期存款	2(h)	2,216,579	—
物業、廠房及設備，淨額	9	3,738,809	3,081,502
使用權資產		823,011	461,184
無形資產，淨額	10	858,027	607,781
土地使用權，淨額	11	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	12	406,313	228,633
長期投資		44,829	1,000
非流動資產總額		9,499,686	5,027,501
資產總額		46,295,565	44,706,779

未經審計簡明合併資產負債表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日 2021年 人民幣 (未經審計)	截至12月31日 2020年 人民幣 (經審計)
負債			
流動負債			
短期借款	15	—	127,900
應付賬款及票據	13	6,457,246	5,111,745
應付關聯方款項	23	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	18	202,326	163,617
長期借款的流動部分	15	—	45,000
應計費用及其他負債	14	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	15	1,596,000	1,645,000
租賃負債		582,533	352,501
遞延收入	18	287,213	144,767
其他非流動負債	16	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

承諾及或有事項

24

未經審計簡明合併資產負債表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日 2021年 人民幣 (未經審計)	截至12月31日 2020年 人民幣 (經審計)
股東權益			
A類普通股 (面值0.00001美元；截至2021年6月30日及2020年12月31日，分別有8,850,000,000股及8,850,000,000股法定股份、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)	20	67	63
B類普通股 (面值0.00001美元；截至2021年6月30日及2020年12月31日，分別有750,000,000股及750,000,000股法定股份、429,846,136股及429,846,136股已發行及在外流通股份)	20	26	26
C類普通股 (面值0.00001美元；截至2021年6月30日及2020年12月31日，分別有400,000,000股及400,000,000股法定股份、178,618,464股及178,618,464股已發行及在外流通股份)	20	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

隨附附註為本未經審計簡明合併財務報表的一部分。

未經審計簡明合併全面虧損表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣	2020年 人民幣
收入			
汽車銷售	17	6,394,711	913,269
服務及其他	17	317,494	89,581
總收入		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 ⁽¹⁾			
研發開支	2(m)	(1,398,638)	(630,578)
銷售、一般及行政開支	2(n)	(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		—	—
淨虧損		(1,981,130)	(795,803)

未經審計簡明合併全面虧損表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣	2020年 人民幣
優先股贖回價值的增加		—	(1,280,737)
小鵬汽車有限公司普通股股東應佔淨虧損		(1,981,130)	(2,076,540)
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)
小鵬汽車有限公司應佔全面虧損總額		(2,304,161)	(811,202)
優先股贖回價值的增加		—	(1,280,737)
小鵬汽車有限公司普通股股東應佔全面虧損		(2,304,161)	(2,091,939)
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	22	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	22	(1.25)	(5.72)

(1) 分配至經營開支的以股份為基礎的薪酬如下：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣	2020年 人民幣
銷售、一般及行政開支		82,562	—
研發開支		105,867	—

隨附附註為本未經審計簡明合併財務報表的一部分。

未經審計簡明合併股東(虧絀)權益變動表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

附註	普通股		庫存股份		額外	累計其他	累計虧絀	股東權益
	股份	面值 人民幣	股份	面值 人民幣	實收資本 人民幣	全面虧損 人民幣		總額 人民幣
截至2020年								
12月31日的結餘	1,579,805,666	105	(43,044,280)	(4)	46,482,512	(730,381)	(11,322,423)	34,429,809
以股份為基礎的薪酬	21	—	—	—	188,429	—	—	188,429
發行庫存股份	20	8,121,312	1	(8,121,312)	(1)	—	—	—
就已歸屬限制性 股份單位 (「限制性股份 單位」)發行普通股	20	26,154,148	1	30,201,922	3	(4)	—	—
外幣折算調整， 經扣除零稅項 淨虧損		—	—	—	—	(323,031)	—	(323,031)
		—	—	—	—	—	(1,981,130)	(1,981,130)
截至2021年								
6月30日的結餘	1,614,081,126	107	(20,963,670)	(2)	46,670,937	(1,053,412)	(13,303,553)	32,314,077

未經審計簡明合併股東(虧絀)權益變動表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

附註	普通股		庫存股份		額外 實收資本 人民幣	累計其他 全面虧損 人民幣	累計虧絀 人民幣	股東虧絀 總額 人民幣	
	股份	面值 人民幣	股份	面值 人民幣					
截至2019年									
12月31日的結餘		463,189,950	30	(100,442,575)	(9)	—	(5,948)	(6,824,503)	(6,830,430)
採用新會計準則的									
累計影響	2(i)	—	—	—	—	—	—	(2,074)	(2,074)
回購股份	20	(100,442,575)	(9)	100,442,575	9	—	—	—	—
發行庫存股份	20	50,992,470	4	(50,992,470)	(4)	—	—	—	—
可轉換可贖回優先股									
贖回價值的增加	19	—	—	—	—	—	—	(1,280,737)	(1,280,737)
外幣折算調整·									
經扣除零稅項		—	—	—	—	—	(15,399)	—	(15,399)
淨虧損		—	—	—	—	—	—	(795,803)	(795,803)
截至2020年									
6月30日的結餘		413,739,845	25	(50,992,470)	(4)	—	(21,347)	(8,903,117)	(8,924,443)

隨附附註為本未經審計簡明合併財務報表的一部分。

未經審計簡明合併現金流量表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣	2020年 人民幣
經營活動產生的現金流量			
淨虧損		(1,981,130)	(795,803)
將淨虧損調整為經營活動使用的現金淨額：			
物業、廠房及設備的折舊	9	229,404	103,985
無形資產攤銷	10	12,098	7,160
使用權資產攤銷		136,375	49,314
土地使用權攤銷	11	3,796	2,661
出售物業、廠房及設備的虧損		444	2,332
物業、廠房及設備減值		—	8,516
應收賬款減值	2(i)	3,309	2,059
融資租賃應收款項減值	2(i)	6,737	617
其他流動資產減值	2(i)	418	—
其他流動資產減值撥回	2(i)	—	(197)
存貨減記	7	86,332	16,000
外匯收益		(29,655)	(11,503)
利息收入		(66,047)	(8,438)
以股份為基礎的薪酬	21(b)	188,429	—
衍生資產或衍生負債的公允價值變動收益		(75,982)	(618,442)
經營資產及負債變動：			
應收賬款		(524,018)	(154,959)
存貨		(988,170)	(335,946)
應收關聯方款項		(2,526)	17,921
預付款項及其他流動資產		(337,136)	(213,376)
其他非流動資產		(28,237)	(18,338)
應付賬款及票據		1,345,501	629,685
遞延收入		181,155	29,051
租賃負債		(169,546)	(38,350)
應計費用及其他負債		308,816	113,270
其他非流動負債		49,383	7,087
融資租賃應收款項		(915,555)	(11,830)
應付關聯方款項		4,533	4,857
應付所得稅		(1,209)	—
經營活動使用的現金淨額		(2,562,481)	(1,212,667)

未經審計簡明合併現金流量表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣	2020年 人民幣
投資活動產生的現金流量			
存入短期存款		(12,180,511)	—
短期投資到期		1,951,650	193,109
存入長期存款		(2,200,000)	—
購買物業、廠房及設備		(766,220)	(314,369)
衍生資產到期		177,805	—
長期投資的已付現金		(43,829)	(1,000)
領取與資產有關的政府補貼		9,310	128,346
出售物業、廠房及設備		2,916	27,329
購買無形資產		(256,241)	(208,655)
出售於一間公司的股權投資		—	10,000
購買土地使用權		(2,103)	—
購買土地使用權的預付款項		(212,510)	—
投資活動使用的現金淨額		(13,519,733)	(165,240)

未經審計簡明合併現金流量表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣	2020年 人民幣
融資活動產生的現金流量			
非控制性權益的所得款項	16	1,660,000	—
上市開支付款		(28,355)	—
發行可轉換可贖回優先股的所得款項		—	1,010,834
償還借款	15	(221,900)	(370,405)
借款所得款項		—	227,900
關聯方貸款	23	—	1,063,434
償還關聯方貸款	23	—	(1,063,434)
融資活動提供的現金淨額		1,409,745	868,329
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響			
現金、現金等價物及受限制現金減少淨額		(276,918)	(2,857)
現金、現金等價物及受限制現金減少淨額		(14,949,387)	(512,435)
期初現金、現金等價物及受限制現金		31,541,533	2,407,743
期終現金、現金等價物及受限制現金		16,592,146	1,895,308
現金流量資料的補充披露			
已就利息支付的現金，扣除已撥歸資本的款項		(65,076)	(13,284)
收購計入負債的物業、廠房及設備		99,787	287,949

隨附附註為本未經審計簡明合併財務報表的一部分。

簡明合併中期財務資料附註

1. 組織及經營性質

(a) 主要業務

小鵬汽車有限公司(「**小鵬汽車**」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。本集團通過其設於肇慶的製造工廠生產G3i車型(新的G3中期改款)及P7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。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。

(b) 本集團的歷史及重組

自2015年起, 本集團透過廣州橙行智動汽車科技有限公司(「**橙行**」)開展其業務經營。橙行由夏珩先生、何濤先生及何小鵬先生(統稱「**創始人**」)創辦, 隨後於2016年至2018年從多名第三方投資者(統稱「**第三方投資者**」)獲得融資。

為籌備首次公開發售(「**首次公開發售**」), 本集團於2019年9月完成重組(「**重組**」), 當中包括以下步驟:

- 於2018年12月27日, 本公司根據開曼群島法律成立為獲豁免有限公司。
- 於2019年1月7日, XPeng Limited於英屬維爾京群島註冊成立為本公司的全資子公司。
- 於2019年2月21日, XPeng (HK) Limited於香港註冊成立為XPeng Limited的全資子公司。
- 於2019年6月21日, 廣東小鵬汽車科技有限公司(「**外商獨資企業**」)於中國成立為XPeng (HK) Limited的全資子公司。

簡明合併中期財務資料附註

1. 組織及經營性質(續)

(b) 本集團的歷史及重組(續)

- 於2019年9月，本公司根據橙行現有股東各自於橙行的股本權益，向該等股東合共發行17,897,478股普通股、2,021,635股A系列優先股、1,859,082股A1系列優先股、23,343股A2系列優先股、3,198,839股B系列優先股、4,361,678股B1系列優先股、1,045,497股B2系列優先股、3,183,626股C系列優先股及7,612,147份認股權證。同時，作為過渡安排和重組的一部分，外商獨資企業、橙行及其現有股東已訂立一系列合約協議，包括獨家業務合作協議、股權質押協議、獨家期權協議及授權委託書。因此，外商獨資企業成為橙行的主要受益人。於2020年5月，外商獨資企業行使其於合約安排項下的權利，收購橙行的100%權益。因此，橙行成為小鵬汽車有限公司的間接全資子公司。

本公司現有股東於重組後持有的股本權益與彼等於重組前在橙行持有的股本權益相同。於已發行股本權益中，普通股、優先股及認股權證分別佔43.44%、38.09%及18.47%。

於重組前，橙行的股東包括個人股東和機構股東。根據適用於中國居民和於中國註冊成立的實體的法律，在該等中國居民或實體能夠合法持有離岸投資或離岸實體的股本權益之前，中國個人應完成其境外投資登記(即國家外匯管理局(「**國家外匯管理局**」)37號文的外匯登記)，而中國機構投資者應就境外投資(即ODI)分別完成其法定備案和外匯登記。因此，在根據適用中國法律直接或間接持有本公司(根據開曼群島法律註冊成立的)普通股之前，橙行的所有中國個人股東和機構股東均須完成其各自的登記及/或法定備案(視情況而定)。認股權證將反映持有人於本公司的(間接)權利、義務和權益，猶如持有人在完成必要的境外投資登記以行使其轉為本公司優先股的認股權證之前一直持有本公司優先股一樣。一旦持有人在境外投資完成所需的登記，持有人須立即以每股為零的價格行使認股權證。持有人可於獲得本公司董事會批准後轉讓認股權證。因此，認股權證根據認股權證可行使的相關優先股的條款入賬呈列(參閱附註19)。

簡明合併中期財務資料附註

1. 組織及經營性質(續)

(b) 本集團的歷史及重組(續)

在緊接重組前和重組後，股東及其各自在本公司的股本權益保持不變。此外，作為重組後的控股公司，本公司為新成立的空殼公司。因此，本公司確定，重組缺乏實質內容，應視為非實質性合併，並無導致橙行的資產、負債及股東虧絀的基礎發生改變。

本未經審計簡明合併財務報表按本集團的重組已於本未經審計簡明合併財務報表所覆蓋期間開始時已發生的假設呈列。

於2020年3月20日，本公司完成本公司全部普通股和優先股的1:25股份分拆。未經審計簡明合併財務報表所呈列的所有股份及每股金額均已經回溯調整，以反映該股份分拆。

於2020年8月及12月，本公司分別於紐約證券交易所(「**紐交所**」)完成其首次公開發售及後續發行(「**後續發行**」)(附註20)。

簡明合併中期財務資料附註

1. 組織及經營性質(續)

(b) 本集團的歷史及重組(續)

截至2021年6月30日，本公司的主要子公司及可變利益實體如下：

主要子公司	註冊成立地點	註冊成立或收購日期	所持股權	主要業務
橙行 ⁽¹⁾	中國	2015年1月9日	100%	投資控股
廣州小鵬汽車科技有限公司 (「小鵬科技」)	中國	2016年5月12日	100%	設計及科技開發
廣州小鵬汽車製造有限公司	中國	2017年4月7日	100%	製造汽車
肇慶小鵬新能源投資有限公司	中國	2020年2月2日	100%	製造汽車
肇慶小鵬汽車有限公司 (「肇慶小鵬」)	中國	2017年5月18日	100%	製造汽車
小鵬汽車銷售有限公司	中國	2018年1月8日	100%	批發及零售汽車
北京小鵬汽車有限公司	中國	2018年4月28日	100%	批發及零售汽車、 設計及科技開發
深圳小鵬汽車銷售服務有限公司	中國	2018年8月6日	100%	批發及零售汽車
上海小鵬汽車銷售服務有限公司	中國	2018年10月10日	100%	批發及零售汽車
廣州小鵬自動駕駛科技有限公司	中國	2019年11月18日	100%	科技開發
上海小鵬汽車科技有限公司	中國	2018年2月12日	100%	科技開發及零售汽車
廣州小鵬智慧充電科技有限公司	中國	2020年6月22日	100%	智能充電科技開發
XSense. AI, Inc.	美國	2018年11月27日	100%	科技開發
XMotors. AI, Inc.	美國	2018年1月5日	100%	科技開發
XPeng (Hong Kong) Limited	香港	2019年2月12日	100%	投資控股

簡明合併中期財務資料附註

1. 組織及經營性質(續)

(b) 本集團的歷史及重組(續)

截至2021年6月30日，本公司的主要子公司及可變利益實體如下：(續)

- (1) 作為過渡安排和重組的一部分，外商獨資企業、橙行及其現有股東已訂立一系列合約協議，包括獨家業務合作協議、股權質押協議、獨家期權協議及授權委託書。因此，外商獨資企業成為橙行的主要受益人。於2020年5月，外商獨資企業行使其於合約安排項下的權利，收購橙行的100%權益。因此，橙行成為小鵬汽車有限公司的間接全資子公司。
- (2) 子公司及可變利益實體的英文名稱代表本公司管理層於翻譯其中文名稱時所盡的最大努力，因為該等公司並無正式的英文名稱。

	註冊成立 地點	註冊成立或 收購日期	所持經濟 利益	主要業務
可變利益實體				
廣州智鵬車聯網科技有限公司 (「智鵬車聯網」)(附註1(c)(ii))	中國	2018年5月23日	100%	叫車服務及 運營相關的 移動應用程序
廣州易點智慧出行科技有限公司 (「易點出行」)(附註1(c)(iii))	中國	2018年5月24日	100%	移動應用程序及 提供增值服務
可變利益實體的子公司				
廣州欣圖科技有限公司 (「欣圖科技」)(附註1(c)(ii))	中國	2021年4月27日	100%	測繪
江蘇智途科技股份有限公司 (「智途科技」)(附註1(c)(ii))	中國	2021年6月23日	100%	測繪

簡明合併中期財務資料附註

1. 組織及經營性質(續)

(c) 可變利益實體

- (i) 智鵬車聯網由本公司兩名股東(「智鵬車聯網代名人股東」)於2018年5月23日成立。於2018年5月28日，小鵬科技、智鵬車聯網及智鵬車聯網代名人股東訂立一系列合約協議，包括股權質押協議、貸款協議、獨家服務協議、獨家認購期權協議及不可撤銷地授權小鵬科技行使對智鵬車聯網股權所有者權利的授權委託書。該等協議為本公司(作為小鵬科技的唯一股東)提供對智鵬車聯網的實際控制權，以指導對智鵬車聯網的經濟表現影響最大的活動，並使本公司能夠獲得智鵬車聯網所產生的絕大部分經濟效益。管理層認為，智鵬車聯網為本公司的可變利益實體，而本公司為智鵬車聯網的最終主要受益人，因此須將智鵬車聯網的財務業績併入本集團的未經審計簡明合併財務報表。截至2021年6月30日，智鵬車聯網並無擁有重大業務，亦無任何重大資產或負債。

於2021年4月27日，智鵬車聯網成立欣圖科技並成為欣圖科技唯一股東。於2021年6月23日，欣圖科技收購智途科技的100%股權，其被釐定為資產收購(附註10(ii))。

- (ii) 易點出行由本公司兩名股東(「易點出行代名人股東」)於2018年5月24日成立。於2018年5月28日，廣州小鵬智慧出行科技有限公司(「小鵬出行」)、易點出行及易點出行代名人股東訂立一系列合約協議，包括股權質押協議、貸款協議、獨家服務協議、獨家認購期權協議及不可撤銷地授權小鵬出行行使對易點出行股權所有者權利的授權委託書。該等協議為本公司(作為小鵬出行的唯一股東)提供對易點出行的實際控制權，以指導對易點出行的經濟表現影響最大的活動，並使本公司能夠獲得易點出行所產生的絕大部分經濟效益。管理層認為，易點出行為本公司的可變利益實體，而本公司為易點出行的最終主要受益人，因此須將易點出行的財務業績併入本集團的未經審計簡明合併財務報表。截至2021年6月30日，易點出行並無擁有重大業務，亦無任何重大資產或負債。

簡明合併中期財務資料附註

1. 組織及經營性質(續)

(d) 流動性

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1,981,130,000元及人民幣795,803,000元。截至2021年6月30日及2020年12月31日，累計虧絀分別為人民幣13,303,553,000元及人民幣11,322,423,000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2,562,481,000元及人民幣1,212,667,000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，包括提升本集團產品的市場接受度，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。隨着其於2020年8月及12月在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，本集團分別獲得所得款項淨額人民幣11,409,248,000元及人民幣15,980,227,000元。於2021年7月，隨着其於香港聯交所(「**聯交所**」)完成全球發售，經扣除承銷折扣及佣金後，本公司獲得所得款項淨額15,823,315,000港元。截至2021年6月30日，本集團現金及現金等價物、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8,512,000元)、短期存款及短期投資的餘額為人民幣30,646,113,000元。

於考慮其上述計劃、首次公開發售、後續發行及於聯交所完成全球發售後收到的所得款項淨額及截至2021年6月30日的現金及現金等價物現有結餘後，管理層認為，本集團擁有充足的資金進行可持續經營，並將能夠於發佈未經審計簡明合併財務報表起計未來十二個月內，履行其經營產生的付款義務及債務相關承諾。因此，未經審計簡明合併財務報表乃按持續經營基準編製，並顧及於正常經營過程中進行的資產變現及負債清算。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要

(a) 呈列基準

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。

(b) 合併原則

未經審計簡明合併財務報表包括本公司、其子公司及可變利益實體(本公司為最終主要受益人)的財務報表。本公司、其子公司及可變利益實體之間的所有交易及結餘均已於合併入賬時對銷。

子公司指本公司直接或間接控制超過一半投票權，或有權委任或罷免董事會(「董事會」)大部分成員：以於董事會會議上投多數票、或根據股東或股權持有人之間的法規或協議管理投資對象的財務及經營政策的實體。

可變利益實體為本公司或其子公司透過合約安排，承擔該實體所有權通常帶來的風險並享受相關回報並因此本公司或其子公司為該實體的主要受益人。於釐定本公司或其子公司是否屬主要受益人時，本公司考慮其是否有權指導對可變利益實體的經濟表現有重大影響的活動，亦考慮本公司是否有義務承擔可能對可變利益實體有重大影響的可變利益實體虧損，或是否有權從可變利益實體獲得可能對可變利益實體有重大影響的利益。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(c) 運用估計

編製符合美國公認會計原則的未經審計簡明合併財務報表要求管理層作出估計及假設，有關估計及假設影響未經審計簡明合併財務報表及隨附附註中資產負債表日的資產及負債報告金額、夾層股權及或有資產及負債的相關披露以及報告期間所報告的收入及開支。本集團未經審計簡明合併財務報表所反映的重大會計估計主要包括(但不限於)：釐定履行義務及向該等履行義務分配交易價格、釐定質保成本、存貨的成本與可變現淨值兩者中的較低者、長期資產和無形資產減值評估、應收款項是否可收回、遞延稅項資產的估值、釐定以股份為基礎的薪酬開支以及優先股的贖回價值。

管理層根據歷史經驗和多種其他被認為屬合理的假設作出估計，該等假設的結果構成就資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

(d) 公允價值

公允價值界定為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。釐定須以或獲准以公允價值入賬或披露的資產及負債的公允價值計量時，本集團會考慮進行交易所在的主要或最具優勢的市場，並亦計及市場參與者為資產或負債定價時採用的假設。

本集團採用公允價值分級制度，要求實體計量公允價值時盡量使用可觀察輸入數據而盡量減少使用不可觀察輸入數據。於公允價值層級內，金融工具按對公允價值計量而言屬重大的最底層級的輸入數據分類。本指引指定估值技術的層級結構，以估值技術的輸入數據屬可觀察或不可觀察為基準。層級如下：

第一級 — 所有重要輸入數據均為活躍市場有關資產或負債與被計量資產或負債相同的未經調整報價的估值技術。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(d) 公允價值(續)

第二級—重要輸入數據包括活躍市場有關資產或負債與被計量資產或負債類似的報價及／或資產或負債與被計量資產或負債相同或類似的報價的估值技術。此外，在活躍市場中，所有重要的輸入數據和重要的價值驅動因素均可觀察的模型衍生估值屬第二級估值技術。

第三級—有一項或多項重要的輸入數據和重要的價值驅動因素無法觀察的估值技術。不可觀察輸入數據為反映本集團關於市場參與者將用於資產或負債定價的假設的自身假設之估值技術輸入數據。

公允價值指引描述以下三種計量資產及負債公允價值的主要方法：(1)市場法；(2)收益法；及(3)成本法。市場法使用相同或可比資產或負債的市場交易所產生的價格和其他相關資料。收益法使用估值技術，以將未來金額轉換為單一的現值金額。該計量以有關該等未來金額的當前市場預期所指示的價值為基礎。成本法以當前替換一項資產所需的金額為基礎。

本集團使用市場報價(如有)釐定資產或負債的公允價值。如沒有市場報價，本集團會使用估值方法計量公允價值，盡可能使用當前基於市場或獨立來源的市場參數，如利率及匯率。

本集團的金融資產及負債主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期存款、短期投資、應收賬款、融資租賃應收款項、長期存款、衍生資產、其他資產、應付賬款及票據、短期借款、租賃負債、應計費用及其他負債、衍生負債以及長期借款。截至2021年6月30日及2020年12月31日，該等金融工具(其他非流動資產、長期存款、長期借款及租賃負債的非流動部分除外)的賬面值因該等工具的短期到期性質而與其公允價值相若。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(d) 公允價值(續)

經常性以公允價值計量的金融資產或負債包括短期投資及衍生資產或負債。其所有短期投資及衍生資產或負債(主要包括結構性存款、銀行金融產品及遠期外匯合約)均為與匯率、黃金及基準利率掛鈎的浮動收益產品，因此屬公允價值層級的第二級，不使用所報市場價格估值，但可根據其他可觀察輸入數據(如利率及貨幣匯率)估值。本集團擁有以公允價值計量的衍生負債。衍生負債用於說明符合衍生工具定義的贖回權利，並歸類入公允價值層級的第三級，因為本公司採用具有不可觀察輸入數據的股權分配模型，而很少甚至沒有市場數據可釐定該等輸入數據的公允價值。

(e) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指手頭現金、存放於銀行或其他金融機構的定期存款及高流動性投資，其提取及使用不受限制，且原到期期限為三個月或更短。

於未經審計簡明合併現金流量表呈報的現金及現金等價物分開於未經審計簡明合併資產負債表呈列如下：

	截至2021年6月30日		截至2020年12月31日	
	金額	人民幣等值	金額	人民幣等值
	(以千計)		(以千計)	
現金及現金等價物：				
人民幣	7,599,691	7,599,691	4,428,120	4,428,120
美元	1,214,606	7,843,751	3,793,451	24,781,268
歐元	73	563	—	—
港元	1,091	907	—	—
總計		15,444,912		29,209,388

截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的絕大部分現金及現金等價物均通過位於中國、香港及美國的信譽良好的金融機構持有。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(f) 受限制現金

截至2021年6月30日及2020年12月31日，受限制現金主要指針對信用證、銀行票據及遠期外匯合約的銀行存款，金額分別為人民幣1,138,722,000元及人民幣2,296,560,000元。截至2021年6月30日及2020年12月31日，因法律糾紛而受到限制的存款金額分別為人民幣8,512,000元及人民幣35,585,000元。

(g) 短期存款

短期存款指存放於銀行原始到期期限介乎三個月至一年的定期存款。於所呈列期間內，所賺利息於未經審計簡明合併全面虧損表入賬列為利息收入。截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團金額為人民幣13,159,653,000元及人民幣979,897,000元的絕大部分短期存款均存放於中國信譽良好的金融機構。

(h) 長期存款

本集團的長期存款指存放於銀行原始到期期限超過一年的定期存款。於所呈列期間內，所賺利息於未經審計簡明合併全面虧損表入賬列為利息收入。截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團金額為人民幣2,216,579,000元及零的絕大部分長期存款均存放於中國信譽良好的金融機構。

(i) 當前預期信貸虧損

於2016年，財務會計準則委員會頒佈會計準則更新第2016-13號「金融工具—信貸虧損(專題第326號)」：金融工具信貸虧損的計量]([ASC專題第326號])，該準則通過建立一個基於預期虧損而非已發生虧損的減值模型，修訂了先前發佈的關於金融工具減值的指引。本集團於2020年1月1日採用經修訂回溯方法採納此ASC專題第326號及若干相關的會計準則更新，約人民幣2,074,000元的累計影響增加列入累計虧絀中。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(i) 當前預期信貸虧損(續)

本集團的應收賬款、其他流動資產及融資租賃應收款項均於ASC專題第326號的範圍內。本集團已確定其客戶及相關應收賬款、其他流動資產及融資租賃應收款項的相關風險特徵，包括規模、本集團所提供服務或產品的類型或者該等特徵的組合。具有類似風險特徵的應收款項歸入不同組別。就各組而言，本集團於評估終身預期信貸虧損時均會考慮過往信貸虧損經驗、當前的經濟狀況、對未來經濟狀況的支持性預測以及任何追回款額。影響預期信貸虧損分析的其他主要因素包括客戶人口特徵、在正常業務過程中向客戶提供的付款條件以及可能影響本集團應收款項的特定行業因素。此外，亦考慮外部數據和宏觀經濟因素。就此而言，每個季度均會根據本集團的具體事實及情況進行評估。截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團於銷售、一般及行政開支中分別錄得人民幣10,464,000元及人民幣2,479,000元的預期信貸虧損開支。截至2021年6月30日，就流動及非流動資產計提的預期信貸虧損分別為人民幣16,220,000元及人民幣5,158,000元。

本集團通常不持有與汽車銷售及相關銷售有關的重大應收賬款，因為客戶應在車輛交付前付款，但代表客戶向政府領取與政府補貼有關的汽車銷售款項除外。

融資租賃應收款項主要包括租賃開始時的最低租賃應收款項與初始直接成本的總和。本集團根據承租人的信貸風險及本金及／或利息償還的逾期天數(如有)，將其融資租賃應收款項分為不同類別(由履約至不良)。截至2021年6月30日及2020年12月31日，大部分融資租賃應收款項被歸類為履約，因為客戶違約風險低、有足夠能力應付合約現金流量及並無逾期還款，且其他類別的融資租賃應收款項金額為無關重要。

除債務人未能要求償還的若干長期應收賬款以及本集團就個別情況作出特定撥備外，本集團考慮各類存款及其他應收款項的過往信貸虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(i) 當前預期信貸虧損(續)

下表概述截至2020年及2021年6月30日止六個月就與應收賬款、其他流動資產及融資租賃應收款項有關的信貸虧損計提撥備的活動：

	截至2020年 6月30日止 六個月 人民幣千元
截至2019年12月31日的結餘	4,645
採用ASC專題第326號	2,074
截至2020年1月1日的結餘	6,719
本期撥備	2,479
減記	(3,984)
截至2020年6月30日的結餘	5,214
	截至2021年 6月30日止 六個月 人民幣千元
截至2020年12月31日的結餘	12,507
本期撥備	10,464
減記	(1,593)
截至2021年6月30日的結餘	21,378

(j) 短期投資

就與相關資產表現掛鈎的浮息金融工具投資而言，本集團於初始確認日期選擇公允價值法，隨後按公允價值列賬該等投資。公允價值變動於未經審計簡明合併全面虧損表確認反映。截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的金融工具短期投資分別為人民幣902,826,000元及人民幣2,820,711,000元。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(k) 收入確認

收入在貨品或服務的控制權於交付後轉移至客戶時確認。根據合約條款及適用於合約的法律，貨品及服務的控制權或會隨時間或在某一時點轉移。貨品及服務的控制權隨時間轉移，條件是本集團的履約：

- 提供客戶同時獲得及消費所有利益；
- 創設及加強客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 並未能創造對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已完成的履約付款。

如果貨品及服務的控制權隨時間轉移，則收入在合約期間內依照完全履行該履約義務的進展確認。否則，收入在客戶獲得貨品及服務的控制權時確認。

與客戶訂立的合約可能包括多項履約義務。就該等安排而言，根據ASC606，本集團基於相對獨立的銷售價格將總體合約價格分配至各不同的履約義務。本集團通常根據向客戶收取的價格，就各單獨的、不同的履約義務釐定獨立銷售價格。如果無法直接觀察獨立銷售價格，則會視乎可觀察資料的可獲得性、所使用的數據以及在制定定價決策時本集團考慮的定價政策及常規做法，使用預期成本另加一個利潤率或經調整市場評估法估計。在估計各不同履約義務的相對銷售價格時，已作出假設及估計，而有關該等假設及估計的判斷變動可能會影響收入確認。由於不符合ASC606-10-32-37項下的條件，本集團將合約所提供的折讓分配至所有履約義務。

當合約任一方履約後，本集團會在未經審計簡明合併資產負債表內將該合約列為合約資產或合約負債，視乎該實體的履約與客戶付款之間的關係而定。

合約資產為本集團對為交換本集團已轉讓予客戶的貨品和服務的代價的權利。應收款項於本集團擁有無條件代價權利時列賬。代價權利僅須待時間過去代價即須到期支付方為無條件。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(k) 收入確認(續)

如果於本集團將貨品或服務轉讓予客戶前，客戶支付代價或本集團有權收取代價金額，則本集團於作出付款或列賬應收款項時(以較早者為準)承擔合約負債。合約負債指本集團因本集團已向客戶收取代價(或代價款項已到期)而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。本集團的合約負債主要因車輛銷售合約中確定的多重履約義務而產生，該等履約義務入賬列為遞延收入，並根據服務消費或貨品交付確認為收入。

汽車銷售

本集團產生的收入來自電動汽車銷售，以及一系列透過合約嵌入的產品及服務。本集團將購買汽車的客戶確定為其客戶。一系列合約明確訂明多項不同的履約義務，包括汽車銷售、4年或100,000公里內免費充電、延長終身質保、在家用充電樁與充電卡之間作出選擇、車輛互聯網連接服務、小鵬品牌超級充電站終身免費充電服務及根據ASC606入賬的電池終身質保。本集團提供的標準質保根據ASC460「擔保」入賬，而估計成本在本集團將車輛的控制權移交予客戶時入賬列為負債。

中國的購車者在購買電動汽車時可獲得政府補貼。為提高效率及更好地服務客戶，本集團或鄭州海馬汽車有限公司(「海馬汽車」)代表客戶申請及領取該等政府補貼。因此，客戶僅需支付扣除政府補貼後的金額。本集團釐定，政府補貼應視為交易價格的一部分，因為補貼授予電動汽車買家，而如果買家因拒絕或延遲提供申請資料等過錯導致本集團沒有收到補貼，則買家仍須支付該金額。

總合約價格乃根據相關的估計獨立銷售價格分配至各項不同的履約義務。當汽車的控制權轉移予客戶並將家用充電樁安裝於客戶指定的位置時，會確認汽車及家用充電樁的銷售收入。就車輛互聯網連接服務而言，本集團使用直線法確認收入。就電池的延長終身質保及終身質保而言，由於經營歷史有限且缺乏歷史數據，本集團決定初步採用直線法確認隨時間產生的收入，並將繼續定期監察成本模式及調整收入確認模式，以

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(k) 收入確認(續)

汽車銷售(續)

反映可用的實際成本模式。就4年或100,000公里內免費充電及使用充電卡換取充電服務，本集團認為，基於使用(而非基於時間的方法)的進度度量是對性能的最好反映，因為這通常是交付相關服務的承諾，而非隨時準備就緒的承諾。就小鵬品牌超級充電站的終身免費充電服務而言，本集團在車輛的預期可用年限內以直線法確認隨時間產生的收入。

在簽訂購車協議之前，自客戶收取的意向訂單的初始可退還按金及預訂車輛的不可退還按金確認為應退還客戶按金(應計款項及其他負債)及客戶的墊款(應計款項及其他負債)。在簽訂購車協議時，車輛及所有嵌入式服務的代價必須提前支付，意味着付款在本集團轉讓貨品或服務之前收到，本集團就有關該等未履約義務的已分配金額入賬記錄合約負債(遞延收入)。同時，客戶的墊款被歸類為合約負債(遞延收入)，作為代價的一部分。

本集團的智能輔助駕駛系統XPiLOT，為中國的駕駛行為及路況量身定制輔助駕駛及泊車功能。本集團已於2021年1月推出XPiLOT3.0。客戶可以一次性付款認購XPiLOT3.0，亦可在三年期限內按年分期付款。XPiLOT3.0將增加若干新功能，包括高速公路駕駛導航及高級智能泊車。當XPiLOT3.0的智能輔助駕駛功能被激活並交付予客戶時，將確認與XPiLOT3.0有關的收入。

其他服務

本集團為客戶提供可變的其他服務，包括嵌入銷售合約的服務、超級充電服務、保養服務、叫車服務及汽車租賃服務。

嵌入銷售合約的服務可能包括4年或100,000公里內免費充電、延長終身質保、在家用充電樁與充電卡之間作出選擇、車輛互聯網連接服務、電池終身質保及在小鵬品牌充電站免費充電服務。其他服務還包括超級充電服務及保養服務。該等服務根據ASC606確認。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(k) 收入確認(續)

其他服務(續)

本集團通過使用本集團自有的G3車輛，並通過服務協議僱用及培訓由第三方代理管理的司機，為客戶提供智能通勤解決方案的叫車服務。本集團認為，其在叫車服務中作為委託人行事，因為在特定貨品或服務轉移予客戶之前，本集團對該貨品或服務擁有控制權。叫車服務的收入在使用叫車服務的時間段內根據ASC606隨時間確認。

經營租賃及融資租賃項下向客戶提供車輛租賃服務的收入根據ASC842確認。

實務簡便的操作手法及豁免

在確定車輛銷售合約的履約義務時，本集團遵循非實質性承諾的指引，並認為，考慮到終身道路救援、交通罰單查詢服務、迎賓車服務、現場故障排除及零部件更換服務是提升客戶體驗的增值服務，而非車輛駕駛的關鍵項目，該等服務不屬履約義務，並預計該五項服務的使用量將非常有限。本集團亦採用成本加利潤率法，估計各承諾的獨立公允價值，並認為，上述服務的獨立公允價值個別或在整體上均不重大，僅佔汽車總銷售價格及各承諾總公允價值的不足1%。

考慮到定性評估及定量評估的結果，本集團認為，如果承諾在合約中無關重要，且相對獨立公允價值個別或在整體上低於合約價格的1%，則不評估其是否屬履約義務，亦即終身道路救援、交通罰單查詢服務、迎賓車服務、現場故障排除及零部件更換服務。相反，隨後累算相關成本。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(k) 收入確認(續)

客戶升級計劃

於2019年第三季度，由於G3由2019年款(「**2019年款G3**」)升級至2020年款(「**2020年款G3**」)，本集團自願向2019年款G3車型的全體車主提供兩個選項，其一是獲得自授予日起5年內有效的忠誠度積分(可兌換貨品或服務)，其二是獲得增強型以舊換新權利(以原購買日期第34個月開始的未來購買為準)，但前提是其向本集團購買新汽車。2019年款G3車型的車主須在收到通知後30天內從兩個選項中選擇其中一項。於該日之前沒有作出選擇的任何人士均被視為放棄選擇。於作出要約時，本集團仍未就2019年款G3車型的車主提供與其原購買有關服務履行履約義務。本集團認為，該要約旨在提高2019年款G3車型的車主的滿意度，而非由於2019年款G3車型存在任何缺陷或解決以往的索賠所致。

由於兩個選擇均免費向存在未履行履約義務的現有客戶提供實質性權利(未來貨品或服務的重大折讓)，本集團認為該安排屬於對客戶現有合約的修改。此外，由於客戶並無就額外的權利付款，因此合約修改入賬列為原合約的終止及新合約的開始，將提前入賬。將原合約的剩餘代價重新分配至在合約修改日期已承諾但未轉移的貨品或服務時，應考慮忠誠度積分的實質性權利或以舊換新權利。該重新分配以該等不同貨品及服務的相對獨立銷售價格為基準。

就忠誠積分所產生的實質性權利而言，本集團在釐定獨立銷售價格時估計積分贖回的可能性。由於相較於提供予客戶的積分額，大多數商品均可在無需大量積分的情況下贖回，本集團認為所有積分會被贖回的假設屬合理，且目前並無估計沒收的情況。作為一項單獨履約義務分配至積分的數額入賬列為合約負債(遞延收入)，而收入將在未來轉移貨品或服務時確認。本集團將持續監察沒收率數據，並將在各報告期採用並更新估計沒收率。

根據以舊換新計劃的條款，選擇以舊換新權利的2019年款G3車主有權選擇從原購買日期第34個月起，以其原2019年款G3購買價格的固定預定百分比(「**保證以舊換新價值**」)置換其2019年款G3，但前提是其向本集團購買新汽車。該以舊換新權利的有效期是120天。換言之，如果2019年款G3車主並無在120天期間內購買新車，則以舊換新權利將失效。保證以舊換新價值將自新車購買的零銷售價格扣除。客戶不可僅根據其2019年款G3的

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(k) 收入確認(續)

客戶升級計劃(續)

原購買及本計劃而單獨行使以舊換新權利，因此，本集團認為該計劃的實質並非向客戶提供單方面退貨權利的回購功能。相反，以舊換新權利及新車購買聯合構成單一項交易的一部分，以向現有客戶提供忠誠度折讓。本集團認為，在以舊換新權利變得可行使時，保證以舊換新價值將大於2019年款G3的預期市值，因此，超額價值實質上是新車購買的銷售折讓。本集團根據有關未來購買可能性的市場預期估計潛在的沒收率，並在合約修改日期釐定獨立銷售價格時採用該沒收率。作為一項單獨履約義務分配至以舊換新權利的數額入賬列為合約負債(遞延收入)，而收入將在行使以舊換新權利及購買新車時確認。本集團將持續重估於隨後報告期採用的沒收率是否合理。

(l) 銷售成本

汽車

汽車收入成本包括直接零部件、材料、人工成本及製造費用(包括與生產有關的資產折舊)及估計質保開支儲備。汽車收入成本還包括在存貨賬面值超過其估計可變現淨值時減記存貨賬面值的開支、就陳舊或超過預測需求的手頭存貨計提撥備的開支，以及物業、廠房及設備的減值開支。

服務及其他

服務成本及其他收入一般包括直接的零件、材料及人工成本、安裝成本、提供非質保售後服務的相關成本以及為提供服務而使用的相關資產折舊。

叫車服務收入成本還包括支付第三方代理的代理和服務費，以及支付第三方數據支持實體的收入分成費。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(m) 研發開支

所有與研發(「研發」)有關的費用均於發生時支銷。研發開支主要包括從事研發活動的僱員的僱員薪酬、新技術、材料及用品的設計及開發開支及其他研發相關開支。截至2021年及2020年6月30日止六個月，研發開支分別為人民幣1,398,638,000元及人民幣630,578,000元。

(n) 銷售、一般及行政開支

銷售及營銷開支主要包括僱員薪酬以及營銷、促銷和廣告開支。廣告開支主要包括宣傳公司形象及產品營銷的費用。截至2021年及2020年6月30日止六個月，廣告開支分別為人民幣280,272,000元及人民幣179,380,000元，而總銷售及營銷開支分別為人民幣1,389,098,000元及人民幣513,292,000元。

一般及行政開支主要包括支付涉及一般企業職能的僱員及並非專門從事研發活動的僱員的僱員薪酬、折舊及攤銷開支、法律和其他專業服務費用、租賃以及其他一般企業相關開支。截至2021年及2020年6月30日止六個月，一般及行政開支分別為人民幣362,490,000元及人民幣285,682,000元。

(o) 政府補貼

本集團的中國子公司自若干地方政府申領政府補貼。本集團的政府補貼包括專項補貼和其他補貼。專項補貼為地方政府已就特定目的提供的補貼，如與肇慶小鵬製造工廠(「肇慶製造工廠」)建設有關的土地履行成本及生產與產能補貼等。其他補貼為地方政府未明確補貼目的且與本集團的未來發展趨勢或業績無關的補貼，該等補貼收入的申領並不取決於本集團的任何進一步行動或表現，且在任何情況下，該等金額均無須退還。本集團在收到專項補貼或減少利息開支時，將其入賬列為其他非流動負債。專項補貼在相關資產折舊期內攤銷，以降低其折舊成本。由於本集團無須進一步表現，因此其他補貼在收到後確認為其他收入。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(p) 以股份為基礎的薪酬

本集團根據ASC 718「薪酬—股份薪酬」，向合資格僱員授予限制性股份單位、受限制股份及購股權(統稱為「以股份為基礎的獎勵」)，並入賬列為以股份為基礎的薪酬。以股份為基礎的獎勵按獎勵於授予日期的公允價值計量，並以分級歸屬法或直線法確認為開支，同時扣除在所需服務期間的估計沒收(如有)。就附帶績效條件的獎勵而言，本公司會在其認為有可能會達成績效條件的情況下確認薪酬成本。

鑑於獎勵的相關股份在授出時還未公開交易，故在完成首次公開發售之前授出的限制性股份單位及受限制股份的公允價值，採用入息計算法／現金流折現法評估，並就缺乏可銷性折現。該評估需要對本公司預測財務及經營業績、其特有的業務風險、其普通股的流動性以及其在授出時的經營歷史及前景作出複雜且主觀的判斷。在完成首次公開發售之前授出的購股權的公允價值，是基於二項式期權定價模式於授出或發售日期作出的預估。以股份為基礎的薪酬開支中使用的假設是管理層的最佳預估，但該等估計涉及固有的不確定因素及管理層判斷。如果因素改變或使用不同的假設，任何期間以股份為基礎的薪酬開支或會有重大不同。此外，有關獎勵公允價值的預估不包括預測實際的未來事件，亦不包括預測獲得以股份為基礎的獎勵的承授人最終將變現的價值，而後續事件並非本公司原先就會計目的作出的公允價值預估是否屬合理的指標。

在完成首次公開發售之後授出的限制性股份單位的公允價值是基於本公司相關普通股於授出日期的公允市價預估。

授予僱員的購股權：

自2015年起，橙行已向若干董事、主管人員及僱員授出購股權。所授出購股權僅可於完成首次公開發售或控制權變動時行使。

授予僱員的購股權附帶服務條件及績效條件。僱員須提供服務至達成發生控制權變動或首次公開發售，方可保留獎勵，因為在發生流動性事件之前，即使已達成服務條件，亦不會有購股權歸屬。鑑於所授出購股權的歸屬取決於流動性事件的發生，因此在流動性事件完成日期之前，概不會確認以股份為基礎的薪酬開支。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(p) 以股份為基礎的薪酬(續)

於2020年6月28日，本公司董事會批准2019年股權激勵計劃(「**僱員持股計劃**」)，並保留161,462,100股A類普通股。根據僱員持股計劃，可授出購股權、受限制股份、限制性股份單位、股息等值、股份增值權及股份付款。

於2020年6月，本集團同意參與者註銷於2015年至2020年第一季度期間授出的現有購股權，同時授出重置限制性股份單位(「**重置**」)。

授予僱員的限制性股份單位：

在完成首次公開發售之前，授予僱員的限制性股份單位附帶服務條件及績效條件。僱員須提供服務至達成發生流動性事件，方可保留獎勵，因為在發生流動性事件之前，即使已達成服務條件，亦不會有限制性股份單位歸屬。本集團亦於2020年授出僅附帶績效條件的限制性股份單位，而該等限制性股份單位將於發生流動性事件後歸屬。鑑於所授出該兩類限制性股份單位的歸屬取決於流動性事件的發生，因此在流動性事件完成日期之前，概不會確認以股份為基礎的薪酬開支。於2020年7月，已向僱員授出於授出日期立即歸屬的限制性股份單位，並於授出日期立即確認以股份為基礎的薪酬開支。

在完成首次公開發售後，本集團向僱員授出僅附帶服務條件的限制性股份單位，而以股份為基礎的薪酬開支於歸屬期間採用直線法確認。

(q) 每股盈利(虧損)

每股基本收益(虧損)通過普通股持有人應佔淨收入(虧損)(計及優先股贖回價值的增加)除以期內採用兩類法計算的在外流通普通股的加權平均數計算。根據兩類法，淨收入根據相關參與權在普通股與其他參與證券之間分配。每股攤薄收益(虧損)通過普通股股東應佔淨收入(虧損)(已就攤薄性普通相等股份(如有)的影響調整)除以期內在外流通的普通及攤薄性普通相等股份的加權平均數計算。普通相等股份包括於轉換優先股後可予發行的股份(使用假設已轉換法)、未歸屬受限制股份及於未行使購股權獲行使時可予發行的普通股(使用庫存股份法)。當計及有關股份會產生反攤薄影響時，普通相等股份不會被納入每股攤薄盈利計算的分母。

簡明合併中期財務資料附註

2. 主要會計政策概要(續)

(r) 分部報告

ASC 280「分部報告」為公司在其財務報表中呈報有關經營分部、產品、服務、地理區域及主要客戶的資料設定準則。

根據ASC 280所設標準，本集團的主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)已被確定為首席執行官，他在作出有關分配資源及評估本集團表現的決策時審閱合併業績。因此，本集團整體而言僅有一個可呈報分部。本集團不會就內部報告區分市場或分部。由於本集團的絕大部分長期資產均位於中國，因此並無呈列任何地理分部。

3. 近期會計聲明

近期採納的會計聲明

於2019年12月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2019-12號「簡化所得稅的會計處理」，作為其降低會計準則複雜性倡議的一部分。該會計準則更新的修訂本於2020年12月15日之後開始的財政年度(包括該等財政年度的中期期間)生效。該基準可提早採納，包括在尚未發佈財務報表的中期或年度期間採用。本集團已於2021年1月1日採用會計準則更新，對未經審計簡明合併財務報表並無造成重大影響。

於2020年1月，財務會計準則委員會發佈會計準則更新第2020-01號「投資—股本證券(專題第321號)、投資—權益法及合營企業(專題第323號)以及衍生工具及對沖(專題第815號)—澄清專題第321號、專題第323號及專題第815號(新興問題專責小組的共識)之間的相互關係」。該更新的修訂本澄清專題第321號項下股本證券的會計處理、根據專題第323號會計權益法列賬的投資及根據專題第815號列賬的若干遠期合約及購買期權的會計處理之間的相互關係。就公眾商業實體而言，該更新的修訂本於2020年12月15日之後開始的財政年度及在該等財政年度內的中期期間對所有實體生效。就所有其他實體而言，該等修訂本於2021年12月15日之後開始的財政年度及在該等財政年度內的中期期間對所有實體生效。可予提早採納。本集團於2021年1月1日採納的會計準則更新並未對未經審計簡明合併財務報表造成重大影響。

近期發佈但未被採用的會計公告

於2020年3月，財務會計準則委員會頒佈會計準則更新第2020-04號「參考利率改革(專題第848號): 促進參考利率改革對財務報告影響」。該更新的修訂本於2020年3月12日至2022年12月31日對所有實體生效。本更新的修訂本將公認會計原則(「**公認會計原則**」)在滿足若干標準時應用於受參考利率改革影響的合約、對沖關係及其他交易，提供可供選擇的權宜方法及例外情況。會計準則更新目前預計不會對未經審計簡明合併財務報表造成重大影響。

簡明合併中期財務資料附註

4. 集中度及風險

(a) 信貸風險集中

可能導致本集團信貸風險嚴重集中的資產主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期存款、長期存款及短期投資。該等資產對信貸風險的最大敞口為其於資產負債表日的賬面值。截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的絕大部分現金及現金等價物、受限制現金、短期存款、長期存款及短期投資均在中國及國際金融機構存放。管理層選擇該等機構，是因為該等機構具有良好的聲譽和穩定的業績記錄，以及擁有已知的巨額現金儲備，而管理層會定期檢討該等機構的聲譽、業績記錄及所報告的儲備。管理層預期，本集團就其現金及銀行存款採用的任何其他機構均將按類似的穩健標準選擇。銀行倒閉在中國並不常見。本集團認為，基於公開可用的資料，持有本集團現金及現金等價物、受限制現金、短期存款、長期存款及短期投資的中資銀行均財力雄厚。

(b) 外幣匯率風險

本集團中國實體的收入及開支一般以人民幣計值，而其資產及負債均以人民幣計值。本集團的海外融資活動以美元計值。人民幣不可自由兌換為外幣。將外幣匯入中國、將人民幣匯出中國以及人民幣與外幣的兌換，均須經外匯管理機關批准並提供相關證明文件。隸屬於中國人民銀行的國家外匯管理局管控人民幣與其他貨幣的兌換。

簡明合併中期財務資料附註

5. 金融工具的公允價值

ASC 820「公允價值計量」列明，公允價值為退出價格，即市場參與者在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的金額。因此，公允價值是一種基於市場的衡量方法，應基於市場參與者將用於資產或負債定價的假設釐定。公允價值的三個層級安排用於衡量公允價值的輸入數據的優先等級，包括：(第一級)可觀察輸入數據，如活躍市場報價；(第二級)在活躍市場中可直接或間接觀察到的報價以外的輸入數據；以及(第三級)很少甚至沒有市場數據的不可觀察輸入數據。公允價值層級要求使用在釐定公允價值時可用的可觀察市場數據。經常性按公允價值計量的資產及負債如下：

	截至2021年6月30日				截至2020年12月31日			
	公允價值	第一級	第二級	第三級	公允價值	第一級	第二級	第三級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
短期投資	902,826	—	902,826	—	2,820,711	—	2,820,711	—
衍生資產—								
遠期外匯合約	3,360	—	3,360	—	105,183	—	105,183	—

按非經常基準計量公允價值

倘確認減值費用及可觀察價格變動引起的公允價值變動，本公司按非經常基準計量對於沒有易於確定的公允價值的投資。該等非經常性公允價值使用重大不可觀察輸入數據(第三級)計量。本公司聯合使用各種估值方法，包括基於本公司為釐定該等投資公允價值作出最佳估計的市場及收入方法。被投資方最新幾輪融資通常會使可觀察價格變動。通過比較證券的權利及義務，本公司釐定最新幾輪融資所提供的證券是否與本公司所持股權證券相似。倘最新幾輪融資所提供的證券被釐定與本公司所持證券相似，本公司通過採用基於權益分配模式(引入無風險利率及權益波動性等關鍵參數)的倒推法，調整相似證券的可觀察價格以釐定須入賬列為證券賬面值調整的金額，以反映本公司所持證券的當前公允價值。該等方法所用輸入值主要包括折現率、選擇經營類似業務的可比公司等。

簡明合併中期財務資料附註

6. 應收賬款，淨額

應收賬款包括下列各項：

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 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6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 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
應收賬款，總額	1,658,730	1,136,305

簡明合併中期財務資料附註

7. 存貨

存貨包括下列各項：

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 人民幣千元
製成品	1,297,298	943,945
原材料	823,132	387,524
在製品	642	11,556
總計	2,121,072	1,343,025

原材料主要包括用於批量生產的材料。

在製品主要包括正在生產的P7，將於發生時撥入生產成本。

製成品主要包括在生產工廠準備好運輸的汽車、為滿足客戶訂單而運輸的汽車、可在交付及服務中心立即銷售的新汽車、汽車零部件及充電樁。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，存貨至可變現淨值的減記為人民幣86,332,000元及人民幣16,000,000元，並已分別於銷售成本及研發開支確認。

8. 預付款項及其他流動資產

預付款項及其他流動資產包括下列各項：

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 人民幣千元
預付款項	1,136,129	909,327
可抵扣的進項增值稅	530,550	521,630
按金	47,033	30,006
其他	219,759	142,323
總計	1,933,471	1,603,286

預付款項主要包括供應商提供原材料、營銷及諮詢服務的預付款項。

按金主要包括短期租賃按金及供應商有關採購擔保的按金。

簡明合併中期財務資料附註

9. 物業、廠房及設備，淨額

物業、廠房及設備，淨額包括下列各項：

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 人民幣千元
機器及設備	1,007,562	1,047,461
模具及工具	939,008	938,611
樓宇	729,123	726,820
車輛	457,282	328,555
在建工程	916,774	223,875
租賃裝修	230,918	216,923
電腦及電子設備	101,222	87,304
充電基礎設施	46,856	45,835
其他	67,043	57,904
小計	4,495,788	3,673,288
減：累計折舊	(679,196)	(456,319)
減：減值	(77,783)	(135,467)
物業、廠房及設備，淨額	3,738,809	3,081,502

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團分別錄得折舊開支人民幣229,404,000元及人民幣103,985,000元。

車輛代表本集團就叫車服務經營的合乘資格車輛、與客戶訂立經營租賃安排的若干車輛以及本集團日常經營所用的車輛。

在建工程主要包括製造工廠及與本集團車輛製造相關的模具、工裝、機械及設備的建設工程。截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團分別將零及人民幣26,351,000的利息撥歸資本。本集團自政府領取的資本化利息開支補貼已予以確認，以減少建設肇慶製造工廠時資本化的利息開支。本集團自政府領取的利息開支補貼已予以確認，以減少工程竣工後的利息開支。於2020年4月，肇慶製造工廠的竣工資產被轉撥至其各自的資產類別。

截至2021年6月30日及2020年12月31日，累計減值虧損分別為人民幣77,783,000元及人民幣135,467,000元，主要原因為2019年款G3於2019年逐步淡出及於2020年升級2020年款G3。

簡明合併中期財務資料附註

10. 無形資產，淨額

無形資產及相關累計攤銷包括下列各項：

	截至2021年6月30日			截至2020年12月31日		
	賬面總值 人民幣千元	累計攤銷 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元	賬面總值 人民幣千元	累計攤銷 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
有限年期無形資產						
軟件	126,084	(41,362)	84,722	114,118	(29,264)	84,854
保養及維修許可證	2,290	(2,290)	—	2,290	(2,290)	—
有限年期無形資產總額	128,374	(43,652)	84,722	116,408	(31,554)	84,854
無限年期無形資產						
生產許可證 ⁽ⁱ⁾	494,000	—	494,000	494,000	—	494,000
測繪資質 ⁽ⁱⁱ⁾	250,000	—	250,000	—	—	—
牌照	29,305	—	29,305	28,927	—	28,927
無限年期無形資產總額	773,305	—	773,305	522,927	—	522,927
無形資產總額，淨額	901,679	(43,652)	858,027	639,335	(31,554)	607,781

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團分別錄得攤銷開支人民幣12,098,000元及人民幣7,160,000元。

簡明合併中期財務資料附註

10. 無形資產，淨額(續)

(i) 收購並隨後出售持有生產許可證的公司的100%股本權益

於2020年3月12日，本集團簽訂一份股份轉讓協議(「股份轉讓協議」)，以向其股東(「賣方」)收購一家公司(「被收購方」)的100%股本權益，總現金代價為人民幣510百萬元(「收購事項」)。

於2020年3月，作為股權收購的一環，待獲得監管批准後，本集團根據股份轉讓協議的條款收購被收購方賬面值為人民幣8百萬元的全部淨資產(包括生產許可證)。根據股份轉讓協議，於2020年6月6日，緊接相關中國監管機構授予將生產許可證由被收購方轉讓予本集團的批准後，本集團將其於被收購方的100%股本權益出售予賣方的關聯方，代價為人民幣16百萬元，導致出售被收購方的全部淨資產(生產許可證除外)。鑑於向賣方作出的收購以及隨後向賣方關聯方作出的出售根據股份轉讓協議條款進行，因此所收到的代價人民幣16百萬元實質上為對本集團為就生產許可證引致的現金代價人民幣510百萬元的調整或調減。上述系列交易的淨影響是，本集團僅收購並保留生產許可證。生產許可證轉讓予本集團獲得監管批准後，因本集團於該期間內無權享有被收購方的任何經濟成果，其於收購至出售被收購方的三個月期間為被收購方的代名人股東。根據ASC810，本集團於該期間內並無取得被收購方的控制性財務權益，因此並無將被收購方的財務報表合併入賬。

收購事項被釐定為資產收購，因為本集團在2020年5月收購事項完成後並無取得被收購方的控制性財務權益。基於上文所述，本集團將收購生產許可證入賬列為總成本人民幣494百萬元的無形資產。經評估，許可證具有無限可使用年期，因為根據相關中國法律及法規，許可證的有效期限並無限制。

於初始現金代價人民幣510百萬元中，人民幣100百萬元已於2019年12月支付，人民幣100百萬元已於2020年3月支付，人民幣100百萬元已於2020年4月支付，人民幣100百萬元已於2020年7月支付及人民幣110百萬元已於2020年8月支付。就應收賣方關聯方的回購代價人民幣16百萬元而言，已分別於2020年6月及2020年11月收到人民幣10百萬元及人民幣6百萬元。

簡明合併中期財務資料附註

10. 無形資產，淨額(續)

(iii) 收購一家持有測繪資質的公司的100%股權

於2021年5月20日，本集團訂立重整協議，透過智途科技的破產程序，以現金代價人民幣250百萬元收購智途科技的100%股權。智途科技主要從事經營地面移動測量、編製真三維地圖及導航電子地圖，並擁有測繪資質證書。在2021年6月23日收購事項完成後，智途科技僅保留測繪資質證書及數額不大的測繪資質證書相關資產。交易的代價主要乃為取得測繪資質證書。因此，收購事項被釐定為資產收購。基於上文所述，本集團將收購測繪資質證書入賬列為總成本人民幣250百萬元的無形資產。經評估，測繪資質證書具有無限可使用年期，因為根據相關中國法律及法規，預期延長資質的有效期不會有任何困難。

11. 土地使用權，淨額

土地使用權及相關累計攤銷包括下列各項：

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 人民幣千元
土地使用權	399,054	264,886
減：累計攤銷	(18,748)	(14,952)
總土地使用權，淨額	380,306	249,934

於2017年11月、2018年2月、2018年5月及2021年1月，本集團收購土地使用權，以在中國廣東省肇慶及廣州建造本集團的汽車製造工廠。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團分別就土地使用權錄得攤銷開支人民幣3,796,000元及人民幣2,661,000元。

簡明合併中期財務資料附註

12. 其他非流動資產

其他非流動資產包括下列各項：

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 人民幣千元
購買土地使用權的預付款項(i)	212,510	130,260
長期按金(ii)	88,804	60,655
上市費用及開支的預付款項(iii)	73,019	—
購買物業及設備的預付款項	31,386	37,212
其他	594	506
總計	406,313	228,633

(i) 截至2021年6月30日及2020年12月31日，購買土地使用權的預付款項指為建造生產廠房及樓宇而購買土地使用權所支付的現金代價。

(ii) 長期按金主要包括有關寫字樓、零售及服務中心的無法於一年內收回的按金。

(iii) 上市費用及開支的預付款項指就全球發行所支付的上市費用及開支。

13. 應付賬款及票據

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 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
總計	6,457,246	5,111,745

簡明合併中期財務資料附註

13. 應付賬款及票據(續)

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6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 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
總計	3,222,292	2,502,210

基於相關簽發日期的應付票據賬齡分析如下：

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 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	3,234,954	2,609,535

簡明合併中期財務資料附註

14. 應計費用及其他負債

應計費用及其他負債包括下列各項：

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備的應付款項	598,669	596,527
研發開支應付款項	398,555	197,751
營銷活動的應付款項	383,228	362,570
應付僱員薪酬	340,430	326,081
應計開支	214,569	145,174
第三方按金	129,949	108,301
非控制性權益 ⁽ⁱ⁾	104,636	98,010
客戶的墊款	97,197	5,437
質保	53,701	31,594
預扣與限制性股份單位歸屬有關的個人所得稅	49,947	—
應付利息	41,801	61,997
應退還客戶按金	12,490	213,928
其他	186,615	108,795
總計	2,611,787	2,256,165

應計費用主要包括本集團尚未開具發票的貨品和服務的收據。由於本集團為該等貨品和服務開具發票，因此該結餘將減少，而應付賬款將增加。

簡明合併中期財務資料附註

14. 應計費用及其他負債(續)

- (ii) 於2019年9月19日，本集團與廣州市工業轉型升級發展基金有限公司(「工業基金」)及深圳安托恒源基金管理有限公司(「深圳安托」)簽訂一份合夥協議，以成立一間有限合夥實體(「鯤鵬科創有限合夥」)。工業基金及深圳安托分別認購鯤鵬科創有限合夥人民幣98,000,000元及人民幣10,000元的實繳股本，分別佔股份的24.5%及0.0025%。於2019年10月22日及2019年10月24日，工業基金及深圳安托分別向鯤鵬科創有限合夥注入現金人民幣98,000,000元及人民幣10,000元。根據投資協議，工業基金及深圳安托對鯤鵬科創有限合夥並無實質性參與權利，亦無法將其於鯤鵬科創有限合夥的權益轉讓予其他第三方。此外，於三年內任何時候，本集團均有權在其請求後或有義務應工業基金要求，按其已付投資金額另加按中國3年期國債現行年利率計算的利息，向工業基金購買其於鯤鵬科創有限合夥的全部權益。於工業基金退出後，鯤鵬科創有限合夥將告解散，而深圳安托將有權收取其人民幣10,000元的已付投資金額。因此，本集團將鯤鵬科創有限合夥合併入賬。工業基金及深圳安托的投資入賬列為負債，因為當本集團與非控股權益持有人訂立買入認購期權及賣出認沽期權，且認沽期權及認購期權具有相同固定行使價格及行使日期時，須進行負債分類。

截至2021年6月30日，工業基金的投資按中國3年期國債現行年利率計算的應付利息金額為人民幣6,626,000元。

簡明合併中期財務資料附註

15. 借款

借款包括下列各項：

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 人民幣千元
流動		
短期借款：		
銀行貸款	—	127,900
長期借款的流動部分	—	45,000
流動借款總額	—	172,900
非流動		
長期借款：		
銀行貸款	796,000	845,000
其他貸款	800,000	800,000
非流動借款總額	1,596,000	1,645,000
借款總額	1,596,000	1,817,900

截至2021年6月30日，本集團並無任何短期借款。

截至2020年12月31日，本集團從三間銀行有總額為人民幣127,900,000元的短期借款。該等借款的實際年利率介乎4.17%至4.99%。

於2019年，本集團與中國一家銀行簽訂本金總額是人民幣150,000,000元的長期貸款協議，固定年利率是4.99%，到期日為由2020年1月22日至2022年11月20日。截至2020年12月31日，本金人民幣45,000,000元已於報告期後12個月內到期，並於合併資產負債表入賬列為流動負債，而本金人民幣45,000,000元於合併資產負債表入賬列為非流動負債。截至2021年6月30日，本金人民幣90,000,000元已提前償還。

簡明合併中期財務資料附註

15. 借款(續)

於2017年5月，肇慶小鵬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1,600,000,000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1,600,000,000元中的人民幣800,000,000元，同時從中國一家銀行獲得相當於人民幣800,000,000元的借款，到期日由2020年12月18日至2028年12月17日。截至2021年6月30日及2020年12月31日，肇慶高新區提供的貸款人民幣800,000,000元及銀行貸款人民幣800,000,000元的實際年利率分別是4.90%及4.98%。在肇慶高新區提供的貸款餘下人民幣800,000,000元中，有人民幣200,000,000元將於2027年1月31日到期，及人民幣600,000,000元將於2028年1月31日到期。此外，本集團就因借款引致的利息開支獲得政府提供補貼。截至2021年及2020年6月30日止六個月，於政府受理補貼申請後，本集團確認該等補貼，以減少在建造肇慶製造工廠中資本化的利息開支或減少所產生的相關利息開支(如有)。截至2021年6月30日，銀行貸款本金人民幣4,000,000元已提前償還。

本集團的若干銀行信貸額度，須待與本集團若干合併財務狀況表表現及業績有關的契諾，這在與金融機構訂立的借貸安排中相當常見。如果本集團違反契諾，已提取的信貸額度將變為按要求償還。本集團會定期監察其對該等契諾的遵守情況。截至2021年6月30日及2020年12月31日，概無與提取信貸額度有關的契諾遭違反。

截至2021年6月30日及2020年12月31日，該等借款的賬面值與其公允價值相若。銀行貸款協議的利率根據市場現行利率釐定。本集團將使用該等輸入數據的估值技術分類為第二級。

16. 其他非流動負債

其他非流動負債包括下列各項：

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 人民幣千元
非控制性權益 ⁽ⁱ⁾	1,677,362	—
政府補貼	198,979	217,682
質保	133,258	79,757
總額	2,009,599	297,439

簡明合併中期財務資料附註

16. 其他非流動負債(續)

(ii) 非控制性權益包括下列三項股本融資安排。

1) 廣州凱得投資控股有限公司(「廣州凱得投資」)融資人民幣160百萬元

2020年12月，本集團子公司橙行及廣州小鵬汽車投資有限公司(「廣州小鵬投資」)與廣州凱得投資簽訂一份合夥協議，以成立一間有限合夥實體(「鯤鵬創業有限合夥」)，經營期定為其營業執照登記之日起計9年。橙行、廣州小鵬投資及廣州凱得投資分別認購鯤鵬創業有限合夥人民幣200,000,000元、人民幣10,000元及人民幣160,000,000元，分別佔股權的55.5540%、0.0028%及44.4432%。代價人民幣160百萬元由廣州凱得投資於2021年1月向鯤鵬創業有限合夥支付。根據投資協議，廣州凱得投資對鯤鵬創業有限合夥並無實質性參與權利，亦無法將其於鯤鵬創業有限合夥的權益轉讓予其他第三方。在鯤鵬創業有限合夥的9年經營期內，廣州凱得投資僅有權自鯤鵬創業有限合夥獲得其投資金額人民幣160,000,000元按年利率4%計算的利息。如於該9年內任何時間出現清算(如有)或9年經營期屆滿，廣州凱得投資將有權且僅有權獲得其投資金額人民幣160,000,000元。倘鯤鵬創業有限合夥未能向廣州凱得投資支付投資金額人民幣160,000,000元或按年利率4%計算的利息，橙行(亦由小鵬科技擔保)須就未支付金額負責。因此，本集團透過其子公司橙行及廣州小鵬投資將鯤鵬創業有限合夥合併入賬。廣州凱得投資所持的投資入賬列為負債，利息開支於期內攤銷，擁有鯤鵬創業有限合夥44.4432%股權之風險及回報則由本集團保留，而該項交易的實質為廣州凱得投資透過鯤鵬創業有限合夥向本集團提供融資。

截至2021年6月30日，廣州凱得投資的投資按年利率4%計算的應付利息金額為人民幣3,033,000元。

簡明合併中期財務資料附註

16. 其他非流動負債(續)

(ii) 非控制性權益包括下列三項股本融資安排(續)：

2) 廣東粵財產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「廣東粵財」)融資人民幣500百萬元

根據橙行、橙行股東(即廣東小鵬汽車科技有限公司及廣東小鵬汽車產業控股有限公司，兩者均為本公司的全資子公司)及廣東粵財於2021年3月12日簽訂的購股協議，廣東粵財以代價人民幣500百萬元認購橙行新發行的普通股。緊接股份認購後，廣東粵財將持有橙行0.3067%股權。代價人民幣500百萬元已由廣東粵財於2021年3月16日(「廣東粵財首次注資日期」)支付。根據該協議的條款，待任何與橙行有關聯的實體於廣東粵財首次注資日期起計三年內獲任何證券交易所批准上市(「有關上市批准」)，則廣東粵財有權要求廣東小鵬汽車科技有限公司以現金購買其持有的橙行股份，以便其在獲得廣東小鵬汽車科技有限公司的同意下，選擇使用任何部分的相關資金參與該公開發售的國際配售部分。根據購股協議，廣東粵財將不會獲授予該等公開發售股份的保證配額。廣東小鵬汽車科技有限公司就該項購股須支付的金額將參考廣東粵財支付的代價計算(即人民幣500百萬元及根據購股協議條款年利率為6%或3%的利息，可適用於全部人民幣500百萬元或當中的一部份)。於廣東粵財首次注資日期的第三個週年日，倘廣東粵財、廣東小鵬汽車科技有限公司及橙行未能就該首次公開發售安排達成協議或無相關實體取得有關上市批准，則廣東小鵬汽車科技有限公司有權要求廣東粵財出售，或廣東粵財有權要求廣東小鵬汽車科技有限公司以人民幣500百萬元加按年利率3%計算的利息，購買廣東粵財持有的橙行普通股。此外，根據安排條款，廣東粵財對橙行並無實質性參與權。廣東粵財的投資入賬列為負債，利息開支於期內攤銷，因為擁有橙行0.3067%股權的風險及回報由本集團保留，而該項交易的實質為廣東粵財向橙行提供融資。

於2021年6月11日，廣東粵財通知橙行，其不可撤銷地承諾不行使該購股協議下就本公司擬於聯交所上市時要求廣東小鵬汽車科技有限公司購買其持有的橙行股份的權利。

截至2021年6月30日，廣東粵財的投資按年利率3%計算的應付利息金額為人民幣4,356,000元。

簡明合併中期財務資料附註

16. 其他非流動負債(續)

(ii) 非控制性權益包括下列三項股本融資安排(續)：

3) 廣州凱得投資融資人民幣1,000百萬元

根據橙行、橙行股東及廣州凱得投資於2021年3月30日簽訂的購股協議，廣州凱得投資以代價人民幣1,000百萬元認購橙行新發行的普通股。緊接股份認購後，廣州凱得投資將持有橙行1.0640%股權。代價人民幣1,000百萬元已由廣州凱得投資於2021年3月31日(「廣州凱得投資首次注資日期」)支付。根據該協議的條款，待任何與橙行有關聯的實體於廣州凱得投資首次注資日期起計五年內披露任何在中國任何證券交易所的潛在境內上市計劃，則廣州凱得投資有權要求廣東小鵬汽車科技有限公司以現金購買其持有的橙行股份，以使其使用任何部分的相關資金參與該項潛在境內公開發售。根據購股協議，廣州凱得投資將不會獲授予該等公開發售股份的保證配額。廣東小鵬汽車科技有限公司就該項購股須支付的金額將參考廣州凱得投資支付的代價計算(即人民幣1,000百萬元及根據購股協議條款年利率為4%或6%的利息)。於廣州凱得投資首次注資日期的第五個週年日，倘廣州凱得投資、廣東小鵬汽車科技有限公司及橙行未能就該中國潛在境內上市達成協議或該相關實體未能成功在中國上市，廣東小鵬汽車科技有限公司有權要求廣州凱得投資出售，或廣州凱得投資有權要求廣東小鵬汽車科技有限公司以人民幣1,000百萬元加按年利率4%計算的利息，購買廣州凱得投資持有的橙行普通股。此外，根據安排條款，廣州凱得投資對橙行並無實質性參與權。廣州凱得投資的投資入賬列為負債，利息開支於期內攤銷，擁有橙行1.0640%股權之風險及回報則由本集團保留，而該項交易的實質為廣州凱得投資向橙行提供融資。

截至2021年6月30日，廣州凱得投資的投資按年利率4%計算的應付利息金額為人民幣9,973,000元。

簡明合併中期財務資料附註

17. 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	2020年 人民幣千元
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
總計	6,712,205	1,002,850

18. 遞延收入

下表顯示與結轉遞延收入有關的當前報告期的對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
遞延收入 — 期初	308,384	85,498
新增	6,083,247	844,407
確認	(5,902,092)	(815,356)
遞延收入 — 期終	489,539	114,549

遞延收入指分配至未完成履約義務的交易價格，主要因未交付的車輛、充電樁、4年或100,000公里內免費充電、延長終身質保、選擇家用充電樁及充電卡、在小鵬品牌充電站終身免費充電服務、電池終身質保以及車輛互聯網連接服務而產生，截至2021年6月30日及2020年12月31日，未確認遞延收入結餘分別為人民幣489,539,000元及人民幣308,384,000元。

本集團預計，分配至未完成履約義務於2021年6月30日入賬列為遞延收入的交易價格中，41%將於2021年7月1日至2022年6月30日期間內確認為收入。其餘59%將於2022年7月1日至2031年6月30日期間內得到實質性確認。

簡明合併中期財務資料附註

19. 可轉換可贖回優先股

A系列優先股

於2017年6月9日，本集團發行1,102,710股A系列優先股，以換取人民幣168,000,000元的總現金代價（或每股人民幣152元）。於2020年3月1:25股份分拆後，該等1,102,710股A系列優先股已分拆為面值0.00001美元的27,567,750股A系列優先股。

於2017年11月27日，本集團發行2,021,635股A系列優先股，以換取人民幣308,000,000元的總現金代價（或每股人民幣152元）。於2020年3月1:25股份分拆後，該等2,021,635股A系列優先股已分拆為面值0.00001美元的50,540,875股A系列優先股。

A1系列優先股

於2018年1月5日，本集團發行2,712,095股A1系列優先股，以換取人民幣460,000,000元的總現金代價（或每股人民幣170元）。於2020年3月1:25股份分拆後，該等2,712,095股A1系列優先股已分拆為面值0.00001美元的67,802,375股A1系列優先股。

A2系列優先股

於2018年1月5日，本集團發行466,856股A2系列優先股，以換取人民幣100,000,000元的總現金代價（或每股人民幣214元）。於2020年3月1:25股份分拆後，該等466,856股A2系列優先股已分拆為面值0.00001美元的11,671,400股A2系列優先股。

B系列優先股

於2018年3月26日，本集團發行6,419,268股B系列優先股，以換取人民幣2,200,000,000元的總現金代價（或每股人民幣343元）。於2020年3月1:25股份分拆後，該等6,419,268股B系列優先股已分拆為面值0.00001美元的160,481,700股B系列優先股。

B1系列優先股

於2018年8月1日，本公司發行5,330,910股B1系列優先股，以換取人民幣2,900,000,000元的總現金代價（或每股人民幣544元）。於2020年3月1:25股份分拆後，該等5,330,910股B1系列優先股已分拆為面值0.00001美元的133,272,750股B1系列優先股。

簡明合併中期財務資料附註

19. 可轉換可贖回優先股(續)

B2系列優先股

於2018年8月1日，本公司發行1,526,543股B2系列優先股，以換取人民幣955,000,000元的總現金代價(或每股人民幣626元)。於2020年3月1:25股份分拆後，該等1,526,543股B2系列優先股已分拆為面值0.00001美元的38,163,575股B2系列優先股。

C系列優先股

於2019年12月2日，本公司發行3,183,626股C系列優先股，以換取300,000,000美元(相當於人民幣2,107,860,000元)的總現金代價(或每股94美元(相當於人民幣662元))。於2020年3月1:25股份分拆後，該等3,183,626股C系列優先股已分拆為面值0.00001美元的79,590,650股C系列優先股。

於2020年4月10日，本公司發行26,137,425股C系列優先股(於1:25股份分拆後)，以換取98,519,000美元(相當於人民幣693,123,000元)的總現金代價(或每股3.77美元(相當於人民幣27元))。

於2020年5月11日，本公司發行795,907股C系列優先股(於1:25股份分拆後)，以換取3,000,000美元(相當於人民幣21,231,000元)的總現金代價(或每股3.77美元(相當於人民幣27元))。

於2020年5月26日，本公司發行318,363股C系列優先股(於1:25股份分拆後)，以換取1,200,000美元(相當於人民幣8,555,000元)的總現金代價(或每股3.77美元(相當於人民幣27元))。

於2020年7月22日、2020年7月24日、2020年7月29日及2020年8月6日，本公司發行207,588,515股C系列優先股(於1:25股份分拆後)，以換取900,000,000美元(相當於人民幣6,271,720,000元)的總現金代價(或每股4.34美元(相當於人民幣30元))。

A系列優先股、A1系列優先股、A2系列優先股、B系列優先股、B1系列優先股、B2系列優先股及C系列優先股(統稱為「優先股」)的主要條款概述如下。

轉換條件

於緊接以下兩者中最早時間，每股優先股應立即按轉換價自動轉換為A類普通股：(a)合資格首次公開發售完成時；及(b)各系列80%持有人通過書面同意或協議指定的日期。

簡明合併中期財務資料附註

19. 可轉換可贖回優先股(續)

C系列優先股(續)

轉換條件(續)

優先股至普通股的初始換股比率為1:1，但須在以下情況調整：(i)重組、合併、綜合或出售資產；(ii)若干低於轉換價的股份發行；(iii)股份股息、A類普通股的拆細及合併；(iv)其他分派；或(v)對A類普通股進行重新分類或調整資本。

本公司確定，於任何期間內，概無就任何優先股確認有利的轉換條件。在作出該確定時，本公司已對優先股可轉換的普通股公允價值與發行日期相關實際轉換價作出比較。如上所述，如果發生轉換價調整，本公司將重估是否應確認有利的轉換條件。

贖回條件

發行C系列、B1和B2系列及B系列優先股

發行C系列、B1和B2系列及B系列優先股後，本公司須根據有關持有人的書面請求，在下列情況最早發生後的任何時間贖回請求持有人所持有的全部在外流通優先股：(1)本公司未能於2025年4月16日或之前完成合資格首次公開發售；(2)本公司、主要股東或ESOP Holdco(如適用)任何一方違反其義務，並將對本集團產生重大不利影響；(3)在本公司、主要股東或ESOP Holdco(如適用)任何一方違反其於指定協議項下的義務，並已單獨或共同對特定股東的業務、商譽或品牌造成重大不利影響後，特定股東已於本公司未能在合理的補救期內作出補救後要求本公司贖回其全部或部分股份(「**特定股東贖回事件**」)。

在持有人行使贖回選擇權後，須就每股優先股支付的贖回金額將等於以下兩者中的較大金額：(a)該股份原始發行價的120%；及(b)原始發行價的100%另加按年利率為百分之十二(12%)複合累算的每日利息(以每年365日為基準)。於發行C系列後，須就每股優先股支付的贖回金額將等於以下兩者中的較大金額：(a)該股份原始發行價的120%另加就其宣派但未支付的任何股息；及(b)原始發行價的100%另加按年利率為百分之十二(12%)複合累算的每日利息(以每年365日為基準)。於贖回事件後，C系列優先股須具有優先於B1及B2系列優先股的地位，B1系列及B2系列優先股(B2系列優先股的贖回應具有與B1系列優先股的贖回相同的地位)須具有優先於B系列優先股的地位。B系列優先股須具有優先於A系列、A1系列及A2系列優先股的地位。A系列、A1系列及A2系列優先股(A系列、A1系列及A2系列優先股的贖回相互之間應具有同等地位)具有優先於普通股的地位。

簡明合併中期財務資料附註

19. 可轉換可贖回優先股(續)

C系列優先股(續)

贖回條件(續)

發行C系列、B1和B2系列及B系列優先股(續)

如果任何在外流通優先股的持有人選擇贖回，而本公司並無足夠的資金以支付贖回價格，則該持有人可將其權益出售予第三方。如果出售予第三方的贖回股份的總價格低於該等贖回股份的贖回價格，則本公司須承擔義務向出售持有人支付贖回價格超出贖回股份總價格的部分(如有)。

發行A1系列優先股及A2系列優先股

發行A1及A2系列優先股之前，本公司須按持有人選擇，在下列情況最早發生後的任何時間贖回請求持有人所持有的全部在外流通優先股：(1)本公司、委託人、主要股東的任何一方違反其於交易文件項下的義務，並單獨地或連同上述人士對其於交易文件項下的義務的其他違反，對本公司及本集團旗下其他成員造成重大不利影響；(2)將本集團的全部或絕大部分資產出售、轉讓、租賃或處置予本集團內部實體以外的第三方；(3)本公司或本集團內部其他實體的任何收購、兼併、安排計劃或合併，而對本公司或該等本集團內部其他實體擁有控制權的人士將不再對存續實體擁有控制權；及(4)特定股東贖回事件。

發行A1系列優先股及A2系列優先股後，本公司須按在外流通優先股持有人的選擇，在下列情況最早發生後的任何時間贖回請求持有人所持有的全部在外流通優先股：(1)本公司、委託人、主要股東的任何一方違反其於交易文件項下的義務，並單獨地或連同上述人士對其於交易文件項下的義務的其他違反，對本公司及本集團旗下其他成員造成重大不利影響；及(2)特定股東贖回事件。

須就每股優先股支付的贖回金額將等於以下兩者中的較大金額：(a)該股份原始發行價的120%另加就其宣派但未支付的任何股息；及(b)原始發行價的100%另加按年利率為百分之十二(12%)複合累算的每日利息(以每年365日為基準)。

簡明合併中期財務資料附註

19. 可轉換可贖回優先股(續)

C系列優先股(續)

清算優先權

清算事件指下列任何事件之一：(i)本公司的任何清算、解散或清盤；(ii)(包括通過獨家授權本集團的全部或絕大部分知識產權或類似安排)向本集團以外的第三方出售、轉易、租賃或處置本集團的全部或絕大部分資產；及(iii)由另一實體或與另一實體通過本公司或有關其他集團公司(如適用)作為一方的任何交易或一系列相關交易(對本公司或該等其他集團公司擁有控制權的人士將繼續對存續實體擁有控制權的交易或一系列交易除外)，進行的對本公司或本集團的任何收購、兼併、安排計劃或合併，而所收購資產或股權的總額或淨值佔本集團的合併總資產或合併淨資產的50%以上；但條件是：上述第(ii)或(iii)項所述事件不應被視為清算事件，除非大多數優先股持有人已書面通知本公司，確定該等事件構成清算事件。清算事件的發生將觸發本公司淨資產的贖回及清算，並根據下文所述優先級分配所得款項以贖回本公司的全部股本證券，而非優先股。

在發生任何清算的情況下，就支付股息及分發資產而言，優先股的持有人擁有優先於普通股持有人的權益。於清算事件後，C系列優先股須具有優先於B1及B2系列優先股的地位，B1系列及B2系列優先股(B2系列優先股的清算優先權應具有與B1系列優先股的清算優先權相同的地位)須具有優先於B系列優先股的地位。B系列優先股須具有優先於A系列、A1系列及A2系列優先股的地位。A系列、A1系列及A2系列優先股(A系列、A1系列及A2系列優先股的清算優先權相互之間應具有同等地位)具有優先於普通股的地位。

優先股及普通股持有人有權收取等於以下兩者中的較大金額：(a)該股份原始發行價的120%另加就其宣派但未支付的任何股息；及(b)原始發行價的100%另加按年利率為百分之十二(12%)複合累算的每日利息(以每年365日為基準)。

在撥出或全額支付C系列優先股、B2系列優先股、B1系列優先股、B系列優先股、A2系列優先股、A1系列優先股、A系列優先股及普通股的總清算優先權金額後，本公司可分派予股東的剩餘資產(如有)，應根據各持有人當時按已轉換基準所持有的股份數目，按比例分派予A類和B類普通股及優先股的持有人。

簡明合併中期財務資料附註

19. 可轉換可贖回優先股(續)

C系列優先股(續)

股息權利

在董事會作出宣派的情況下，各優先股持有人有權於宣派或支付普通股的任何現金或非現金股息之前，優先(但與其他優先股持有人具有同等地位)按有關優先股原始發行價百分之四(4%)的年單利率，就該持有人持有的每股有關優先股收取非累計股息。儘管有上述規定，如果董事會宣派普通股股息，則任何優先股的每位持有人均有權收取以下兩者中的較高金額：(i)該優先股原始發行價的百分之四(4%)；及(ii)該優先股當時可轉換的普通股的股息金額。

投票權

優先股持有人有權就所持每股在外流通優先股當時可轉換的每股普通股投一票。優先股持有人與普通股股東一起，而非作為一個單獨類別或系列就提呈股東的所有事項進行投票。於董事會7名董事中，優先股持有人有權合共委任4名董事。

於首次公開發售後轉換

於本公司首次公開發售完成後，所有已發行及在外流通的優先股均被轉換為普通股。

A、A1、A2、B、B1、B2及C系列優先股的會計處理

於發行A1及A2系列前

本公司於未經審計簡明合併資產負債表內將A系列優先股分類為夾層股權，因為該等優先股可在發生超出本公司控制範圍的若干清算事件後贖回。由於該工具不太可能成為可贖回，因此隨後並無確認增值。

於發行A1及A2系列後

發行A1及A2系列優先股同時修訂A系列優先股的條款。主要變動包括：1)從所有股東在清算時按比例分享淨資產轉變為基於公式及分派順序的清算優先權；及2)在清算事件下，投資者應收取以下兩者中的較高金額：a)原投資金額的120%；及b)原投資的100%另加按年利率百分之十二(12%)複合累算的日利息(以每年365日為基準)。管理層使用A系列的公允價值模型對該等修訂進行定量評估，並認為A系列根據評估作為一項註銷列賬。

簡明合併中期財務資料附註

19. 可轉換可贖回優先股(續)

C系列優先股(續)

A、A1、A2、B、B1、B2及C系列優先股的會計處理(續)

於發行A1及A2系列後(續)

發行A1及A2系列後，本公司於未經審計簡明合併資產負債表內將A系列、A1及A2系列優先股分類為夾層股權，因為該等優先股可在發生超出本公司控制範圍的若干清算事件後贖回。由於該工具不太可能成為可贖回，因此隨後並無確認增值。

於發行B系列時

發行B系列優先股同時修訂A、A1及A2系列優先股的條款。主要變動包括：(i)在贖回事件下，如果任何在外流通優先股持有人選擇向第三方出售其權益，但出售予第三方的贖回股份的總價格低於該等贖回股份的贖回價格，則本公司須承擔義務向出售持有人支付贖回價格超出贖回股份總價格的部分(如有)；(ii)如果本公司未能在2025年4月16日或之前完成合資格首次公開發售，則贖回事件會被觸發。

於B系列發行前，倘A、A1及A2系列優先股的贖回權利遭到觸發，本公司並無義務承擔向出售持有人支付贖回價格超出贖回股份總價格的部分(如有)；因此，贖回權利不符合ASC815項下衍生工具的定義。於修訂後，A、A1及A2系列優先股的時效性贖回權利被視為具有淨額結算特點，因此贖回權利符合衍生工具的定義。因此，該特徵被一分為二，並入賬列為衍生負債，初始按公允價值計量，隨後期間的公允價值變動通過盈利確認，因為該特徵不被認為與主體有清晰及密切的關係。根據其對該等修訂的定性和定量評估，本公司認為，對A、A1及A2系列的修訂應入賬列為註銷或修改。

於發行B系列後

隨後發行的B、B1、B2及C系列優先股均存在前述贖回權利的淨額結算機制。因此，B、B1及B2系列的贖回權利亦符合衍生工具的定義，並被一分為二入賬列為衍生負債，初始按公允價值計量，隨後期間的公允價值變動通過盈利確認，因為優先股主合約被視為權益主體，贖回條件與主合約並無清晰及密切的關係。在一分為二時按其公允價值確認贖回期權後，於夾層股權列賬的各系列優先股的初始賬面值按殘值基準分配。夾層股權部分隨後隸屬於各系列優先股的贖回價值減衍生負債當時使用利息法計量的公允價值之數額。

簡明合併中期財務資料附註

19. 可轉換可贖回優先股(續)

C系列優先股(續)

消除或更改的會計處理

本公司認為，可換股可贖回優先股的修訂應按定性或定量評估，以一項消除或一項更改予以入賬。如果就可換股可贖回優先股作出的修訂無足輕重或明顯至可令本公司可輕易決定該修訂的會計處理而無須進行定量測試，則適宜使用定性評估。如果優先股額不可予作定性評估，則進行定量測試，以釐定修訂應以一項修改還是一項消除入賬。如果可換股可贖回優先股緊接修訂前後的公允價值有明顯差距，則修訂將以一項消除入賬；否則，修改將以一項更改入賬。如果評估顯示須予消除，則經修改優先股的公允價值與緊接更改前原有優先股的賬面價值之間的差距應以視作股息確認為保留盈利的減少或增加。如果評估顯示須予更改，優先股緊接更改前後的公允價值差距應以視作股息確認為保留盈利的減少或增加。

一名投資者認沽期權的會計處理

於2020年4月，本公司向一名投資者(由一家合夥企業擁有的基金(「投資者基金」))發行特定C系列。作為安排的一部分，本公司向投資者基金的一名有限合夥人(「有限合夥人」)提供認沽期權，據此，如果本公司未能在2020年12月31日或之前與有限合夥人達成業務協議，則該有限合夥人有權按本金人民幣300,000,000元另加8%的年化利息(「基金贖回價」)贖回其在投資者基金中的有限合夥人權益(並非本公司發行的C系列)。有限合夥人的贖回權利按公允價值入賬列為獨立認沽期權，而該權利於截至2020年12月31日並不重大。於2021年2月28日，認沽期權已成為到期失效，而有限合夥人並無行使其贖回權利。

簡明合併中期財務資料附註

19. 可轉換可贖回優先股(續)

C系列優先股(續)

一名投資者認沽期權的會計處理(續)

本公司於截至2020年6月30日止六個月的優先股活動概述如下：

	A系列		A2系列		B系列		B1系列		B2系列		C系列		總計			
	股份數目	金額 (人民幣 千元)	股份數目	金額 (人民幣 千元)	股份數目	金額 (人民幣 千元)	股份數目	金額 (人民幣 千元)	股份數目	金額 (人民幣 千元)	股份數目	金額 (人民幣 千元)	股份數目	金額 (人民幣 千元)		
截至2019年12月31日的結餘	78,108,625	597,559	67,802,375	559,654	11,671,400	121,257	160,481,700	2,562,098	133,272,750	3,080,443	35,965,675	952,068	79,590,650	1,820,399	566,893,175	9,693,478
發行C系列優先股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	27,251,695	624,287	27,251,695	624,287
註銷後優先股贖回價值的 增加	—	49,143	—	46,144	—	10,190	—	238,404	—	392,831	—	120,535	—	423,490	—	1,280,737
截至2020年6月30日的結餘	78,108,625	646,702	67,802,375	605,798	11,671,400	131,447	160,481,700	2,800,502	133,272,750	3,473,274	35,965,675	1,072,603	106,842,345	2,868,176	594,144,870	11,598,502

於本公司首次公開發售完成後，所有在外流通的優先股均被轉換為普通股。截至2021年6月30日及2020年12月31日，並無確認夾層股權。

簡明合併中期財務資料附註

20. 普通股

於2019年12月2日結束發行C系列優先股後，本公司就其股份採用雙重投票權結構，並相應地將本公司的普通股分為A類及B類普通股。

除投票權外，A類普通股及B類普通股的持有人享有相同的權利。A類普通股的持有人有權於所有股東大會上就每股投一票，而B類普通股的持有人則有權就每股投五票。

於股份分拆在2020年3月30日生效後，本公司擁有面值為0.00001美元的3,492,799,650股A類及750,000,000股B類法定普通股。

於2020年6月28日，本公司回購並註銷目前由Success Sharing Development Holding Limited持有每股面值為0.00001美元的100,442,575股A類普通股。同日，向Quack Holding Limited發行每股面值為0.00001美元的17,643,400股A類普通股，及向XPeng Fortune Holding Limited發行每股面值為0.00001美元的33,349,070股A類普通股。

於2020年8月6日，向XPeng Fortune Holding Limited發行每股面值為0.00001美元的9,695,210股A類普通股。同日，就限制性股份單位的歸屬向Quack Holding Limited發行每股面值為0.00001美元的14,850,560股A類普通股。

於2020年8月27日，本集團完成其於紐交所的首次公開發售，新發行229,386,666股普通股，所得款項淨額總計人民幣11,409,248,000元(合1,655,678,000美元)。於首次公開發售完成後，本公司的普通股分為A類、B類及C類普通股。除投票權外，A類普通股、B類普通股及C類普通股的持有人享有相同的權利。於所有股東大會上，A類普通股的持有人有權就每股投一票，B類普通股的持有人有權就每股投十票，而C類普通股的持有人有權就每股投五票。

於首次公開發售完成後，本公司擁有面值為0.00001美元的8,850,000,000股A類法定普通股、750,000,000股B類法定普通股及400,000,000股C類法定普通股。

於2020年12月14日，本集團完成其於紐交所的後續發行，新發行110,400,000股A類普通股，所得款項淨額總計人民幣15,980,227,000元(合2,444,930,000美元)。

截至2020年12月31日，已發行971,341,066股A類普通股、在外流通928,296,786股A類普通股及已發行和在外流通429,846,136股B類普通股及178,618,464股C類普通股。

簡明合併中期財務資料附註

20. 普通股(續)

於2021年2月、3月、4月及6月，本集團分別發行29,843,750股、3,404,646股、42,500股及984,564股A類普通股，其中26,154,148股A類普通股為在外流通，而8,121,312股A類普通股為小鵬汽車有限公司持有的庫存股份。本集團亦已於2021年4月就已歸屬限制性股份單位向僱員交付707,832股小鵬汽車有限公司持有的A類庫存股份，餘下7,413,480股A類庫存股份仍由小鵬汽車有限公司持有。

於2021年2月、3月及4月，XPeng Fortune Holding Limited分別就已歸屬限制性股份單位向僱員轉讓18,662,380股、6,572,260股及4,259,450股A類普通股。

截至2021年6月30日，已發行1,005,616,526股A類普通股、在外流通984,652,856股A類普通股及已發行和在外流通429,846,136股B類普通股及178,618,464股C類普通股。

21. 以股份為基礎的薪酬

(a) 購股權

購股權於2015年至2020年第一季度期間，本集團向僱員授出購股權以購買其股份。一份購股權代表購買本集團一股A類普通股的權利，行使價為人民幣0.0004元。購股權附帶服務條件及績效條件。就服務條件而言，歸屬安排分三類，分別為：(i)25%的購股權應在隨後四年於歸屬開始日期的每個週年日歸屬；(ii)40%的購股權應在授出日期歸屬，及15%的購股權在隨後四年於歸屬開始日期的每個週年日歸屬；(iii)85%的購股權應在授出日期歸屬，及3.75%的購股權在隨後四年於歸屬開始日期的每個週年日歸屬。除服務條件外，僱員還須提供持續服務，直至達成於歸屬開始日期後七年內發生流動性事件為止。如果在歸屬開始日期的第七個週年日之前沒有發生流動性事件，則所有購股權(即便為已滿足服務條件者)將被沒收。

所授出的購股權按獎勵於授予日期的公允價值計量，並以分級歸屬法確認為開支，同時扣除在所需服務期間的估計沒收(如有)。鑑於所授出購股權的歸屬取決於流動性事件的發生，因此在重置(附註2(p))之前，概不會確認以股份為基礎的薪酬開支。

簡明合併中期財務資料附註

21. 以股份為基礎的薪酬(續)

(a) 購股權(續)

本集團於截至2020年6月30日止六個月的購股權活動如下：

	未行使 購股權數目	加權平均 行使價 人民幣	加權平均 剩餘合約期 以年計
截至2019年12月31日未行使	91,138,700	0.0004	5.32
已授出	3,788,750	0.0004	
已沒收	(2,273,720)		
重置	(92,653,730)		
截至2020年6月30日未行使	—		

於2020年6月，本集團同意參與者註銷於2015年至2020年第一季度期間授出的現有購股權，同時授出重置限制性股份單位。

於截至2021年及2020年6月30日止六個月期間，概無就購股權確認以股份為基礎的薪酬開支。截至2020年6月30日，概無未行使購股權。

(b) 於重置時及重置後的限制性股份單位及受限制股份

在附註2(p)所述的重置後，於2015年至2020年第一季度期間內售出的所有購股權已由75,010,330份限制性股份單位及17,643,400股受限制股份取代。

重置並無改變以股份為基礎的獎勵作為股權工具的分類及歸屬條件。由於公允價值在重置前後並無增量變化，因此並無確認額外的以股份為基礎的薪酬開支。因此，重置獎勵應按與原獎勵相同的方式入賬。

於2020年，已向僱員授出額外的限制性股份單位。一份限制性股份單位代表與本集團每股面值0.00001美元的一股A類普通股有關的權利。

簡明合併中期財務資料附註

21. 以股份為基礎的薪酬(續)

(b) 於重置時及重置後的限制性股份單位及受限制股份(續)

限制性股份單位主要附帶服務條件及績效條件。就服務條件而言，歸屬安排包括：(i)附註21(a)所述的歸屬安排；(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等額分期歸屬。除服務條件外，僱員還須提供持續服務，直至達成於歸屬開始日期後七年或十年內發生流動性事件為止。如果在歸屬開始日期的第七個或第十個週年日之前沒有發生流動性事件，則所有限制性股份單位(即便為已滿足服務條件者)將被沒收。

本集團於2020年授出僅附帶績效條件的限制性股份單位，而該等限制性股份單位將於發生流動性事件後歸屬。本集團亦於2020年授出不附帶條件的限制性股份單位，而該等限制性股份單位將於授出後歸屬。

於首次公開發售完成前授出的限制性股份單位按獎勵於授予日期的公允價值計量，並以分級歸屬法確認為開支，同時扣除在所需服務期間的估計沒收(如有)。

在完成首次公開發售後，本集團向僱員授出僅附帶服務條件的限制性股份單位，而該等限制性股份單位將於在所需服務期間內按直線法歸屬。

簡明合併中期財務資料附註

21. 以股份為基礎的薪酬(續)

(b) 於重置時及重置後的限制性股份單位及受限制股份(續)

本集團於截至2021年及2020年6月30日止六個月的限制性股份單位活動如下：

	限制性股份 單位數目	加權平均 授出日期 公允價值 人民幣
截至2020年12月31日未行使	48,288,134	14.20
已授出	4,170,350	130.50
已歸屬	(7,893,387)	5.51
已沒收	(1,369,178)	29.40
截至2021年6月30日未行使	43,195,919	27.50
預期截至2021年6月30日歸屬	39,740,245	
截至2019年12月31日未行使	—	—
重置	75,010,330	4.87
已授出	7,398,820	25.20
已沒收	(1,608,380)	7.06
截至2020年6月30日未行使	80,800,770	6.68
預期截至2020年6月30日歸屬	74,336,708	

簡明合併中期財務資料附註

21. 以股份為基礎的薪酬(續)

(b) 於重置時及重置後的限制性股份單位及受限制股份(續)

本集團於截至2020年6月30日止六個月的受限制股份活動如下：

	受限制 股份數目	加權平均 授出日期 公允價值 人民幣
截至2019年12月31日未行使	—	—
重置	17,643,400	2.51
截至2020年3月31日及6月30日未行使	17,643,400	2.51

截至2021年及2020年6月30日止六個月，已就於重置時及重置後的限制性股份單位及受限制股份確認以股份為基礎的薪酬人民幣188,429,000元及零。截至2021年6月30日，與於重置時及重置後的限制性股份單位及受限制股份有關的未確認薪酬開支為人民幣737,879,000元。該開支預計將於2.08年的加權平均期間內確認。

簡明合併中期財務資料附註

22. 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	2020年 人民幣千元
分子：		
淨虧損	(1,981,130)	(795,803)
優先股贖回價值的增加	—	(1,280,737)
小鵬汽車有限公司普通股股東應佔淨虧損	(1,981,130)	(2,076,540)
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
小鵬汽車有限公司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及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6月30日及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6月30日及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6月30日及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。

簡明合併中期財務資料附註

23. 關聯方

於所呈列期間內與本集團進行重大交易的主要關聯方如下：

實體或個人名稱	與本公司的關係
何小鵬先生	本公司的主要股東、董事長兼首席執行官
廣州匯天航空航天科技有限公司	一間由主要股東控制的公司
廣州中鵬投資開發有限公司	一間由主要股東控制的公司
深圳鵬行智能有限公司	一間由主要股東控制的公司

(1) 與關聯方的交易：

截至2020年6月30日止六個月，來自一名主要股東並已償還主要股東的主要股東貸款金額為人民幣1,063,434,000元。主要股東貸款的利息開支為人民幣5,922,000元。截至2021年6月30日止六個月，概無主要股東貸款。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，支付予一間由主要股東控制的公司的租金開支分別為人民幣5,075,000元及人民幣5,074,000元。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，來自由主要股東控制的公司的服務收入分別為人民幣4,965,000元及零。

(2) 應收關聯方款項：

截至2021年6月30日及2020年12月31日，應收關聯方款項分別為人民幣3,208,000元及人民幣682,000元，主要為向主要股東控制的公司所提供服務的應收款項。

(3) 應付關聯方款項：

截至2021年6月30日及2020年12月31日，應付關聯方款項為應付予一間由主要股東控制的公司金額分別為人民幣16,595,000元及人民幣11,063,000元的租賃開支，應付予一間由主要股東控制的公司金額分別為零及人民幣999,000元的已購買資產。

簡明合併中期財務資料附註

23. 關聯方(續)

(4) 主要管理層薪酬

本集團截至2021年及2020年6月30日止六個月的主要管理層薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
基本薪金、住房公積金、津貼及實物利益	35,555	15,510
退休福利計劃的僱員供款	116	52
酌情花紅	3,773	6,493
總計	39,444	22,055

24. 承諾及或有事項

(a) 資本承擔

於資產負債表日期已訂約但未於未經審計簡明合併財務報表確認的資本開支如下：

	截至6月30日	截至12月31日
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
物業、廠房及設備	739,893	259,417
投資	—	44,392
總計	739,893	303,809

簡明合併中期財務資料附註

24. 承諾及或有事項(續)

(b) 採購承擔

於資產負債表日期已訂約但未於未經審計簡明合併財務報表確認的採購開支如下：

	截至2021年 6月30日 人民幣千元	截至2020年 12月31日 人民幣千元
有關購買原材料的採購承擔	2,194,278	2,315,188

25. 期後事項

(a) 全球發售

於2021年7月7日，本公司完成其全球發售，包括香港公開發售及國際發售。就全球發售而言，本集團已發行及配發97,083,300股新A類普通股，發售價為每股A類普通股165港元。何濤先生持有的所有B類普通股及所有C類普通股已於全球發售完成後以一股換一股基準轉換為A類普通股。經扣除承銷折扣及佣金後，全球發售所得款項淨額(包括超額配股權)約為15,823百萬港元。

簡明合併中期財務資料附註

26. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬

簡明合併財務報表乃根據美國公認會計原則編製，在若干方面有別於國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）。主要對賬項目包括優先股的分類及計量、發行成本、虧損合約、經營租賃及以股份為基礎的薪酬。下表載列根據美國公認會計原則及國際財務報告準則編製的重大差異的影響：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
簡明合併全面虧損表中本公司應佔淨虧損的對賬		
簡明合併全面虧損表中根據美國公認會計原則呈報的		
本公司應佔淨虧損	(1,981,130)	(795,803)
國際財務報告準則調整：		
優先股的分類及計量(附註(a))	—	(6,140,195)
發行成本(附註(b))	(48,813)	—
虧損合約(附註(c))	10,050	4,738
經營租賃(附註(d))	(5,942)	(3,442)
以股份為基礎的薪酬(附註(e))	(68,854)	(315,094)
簡明合併全面虧損表中根據國際財務報告準則呈報的		
本公司應佔淨虧損	(2,094,689)	(7,249,796)

簡明合併中期財務資料附註

26. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬(續)

	截至6月30日 2021年 人民幣千元	截至12月31日 2020年 人民幣千元
簡明合併資產負債表中股東權益總額的對賬		
根據美國公認會計原則呈報的股東權益總額	32,314,077	34,429,809
國際財務報告準則調整：		
發行成本(附註(b))	(48,813)	—
虧損合約(附註(c))	(47,014)	(57,064)
經營租賃(附註(d))	(26,535)	(20,593)
根據國際財務報告準則呈報的股東權益總額	32,191,715	34,352,152

(a) 優先股的分類及計量

根據美國公認會計原則，本公司優先股分兩部分入賬：(i)夾層股權及(ii)一分為二的贖回權，初始作為衍生負債入賬，按公允價值計量，隨後的公允價值變動通過盈利確認。夾層股權部分隨後隸屬於各系列優先股的贖回價值減衍生負債當時使用利息法計量的公允價值之數額。

根據國際財務報告準則，優先股可根據持有人的選擇贖回，是一種具有須一分為二的嵌入特徵的金融負債。優先股按公允價值計量，並透過損益按公允價值指定。該金融負債因該負債的信用風險變動而產生的公允價值變動金額，應在其他全面收益呈列；該負債公允價值變動的其餘金額應在損益呈列。

因此，截至2021年及2020年6月30日止各六個月，該對賬分別包括在簡明合併全面虧損表中本公司應佔淨虧損確認的公允價值變動虧損差額零及人民幣6,140,195,000元。

於2020年8月，本公司所有優先股均已於首次公開發售完成後轉換為普通股。因此，隨後於美國公認會計原則與國際財務報告準則之間不存在優先股的分類及計量的有關對賬項目。

簡明合併中期財務資料附註

26. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬(續)

(b) 發行成本

根據美國公認會計原則，被視為直接歸屬於股本證券發售的特定增量成本(「發行成本」)可能遞延處理，並根據發售的所得款項總額進行資本化處理。

根據國際財務報告準則，只有與向投資者發行新股直接相關的發行成本方可資本化。被視為直接歸因於現有股份於證券交易所上市的發行成本不被視為符合資本化條件的交易成本。此類成本應在產生時計入費用。

因此，截至2021年6月30日止六個月，該對賬包括於簡明合併全面虧損表中的開支確認差額人民幣48,813,000元，該差額與本公司的全球發售產生的發行成本有關。

(c) 虧損合約

於2019年第三季度，由於2019年款G3升級至2020年款G3，本集團自願向全體2019年款G3車主提供一項客戶升級計劃，有關詳情於附註2(k)披露。針對2019年款G3客戶的客戶升級計劃所包含的額外承諾，導致本公司於客戶合約修改後產生額外的成本以履行相關的額外承諾。該增量成本超過預期根據合約收到的經濟利益。因此，升級計劃導致發生「虧損合約」的情況。

根據美國公認會計原則，除了某些類型的合約或行業特定安排外，概無有關確認虧損合約的一般指引，而該等情況均被視為不適用於本公司的上述情況。根據國際財務報告準則，當合約變得虧損時，即當履行合約項下義務的不可避免成本超過將收到的經濟利益時，會確認撥備。

因此，截至2021年及2020年6月30日止各六個月，該對賬包括在簡明合併全面虧損表中撥回的虧損合約成本差額人民幣10,050,000元及人民幣4,738,000元。該等金額分別是本集團於截至2019年12月31日止年度內首次向G3客戶提供升級計劃時因上述虧損合約而產生的淨虧損，以及截至2021年及2020年6月30日止六個月內因部分動用虧損合約撥備而撥回該等虧損。於2021年6月30日及2020年12月31日，該對賬還分別包括已作出的虧損合約撥備差額人民幣47,014,000元及人民幣57,064,000元。

簡明合併中期財務資料附註

26. 美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬(續)

(d) 經營租賃

就美國公認會計原則項下的經營租賃而言，租賃負債的後續計量按租賃開始時釐定的折現率計算剩餘租賃付款的現值，而使用權資產則按租賃負債的金額重新計量，並就所收到的任何租賃優惠、累計預付或應計租金、未攤銷初始直接成本以及任何減值的剩餘結餘作出調整。在美國公認會計原則下的這種處理會導致在租賃期間內產生直線開支，而國際財務報告準則通常會產生「前置」開支，並在租賃的前幾年確認較多開支。

因此，截至2021年及2020年6月30日止各六個月，該對賬分別包括在簡明合併全面虧損表中確認的開支差額人民幣5,942,000元及人民幣3,442,000元。截至2021年6月30日及2020年12月31日，該對賬還分別包括股東權益總額的差額人民幣26,535,000元及人民幣20,593,000元。

(e) 以股份為基礎的薪酬

根據美國公認會計原則，合格首次公開發售成功後，於服務期內滿足表現目標的獎勵為表現歸屬條件。獎勵的公允價值不應包含歸屬條件的概率，而是僅於業績條件有望達成時方確認。根據國際財務報告準則，直至2020年6月30日，已滿足服務條件的獎勵的累計以股份為基礎的薪酬費用，於與成功首次公開發售有關的業績條件變得更有可能達成時於截至2020年6月30日止六個月入賬。因此，截至2021年及2020年6月30日止六個月，該對賬分別包括在簡明合併全面虧損表中的開支確認差額零及人民幣315,094,000元。

在首次公開發售完成後，本集團向僱員授出僅附帶服務條件的限制性股份單位，根據美國公認會計原則，以股份為基礎的薪酬開支於歸屬期間採用直線法確認，而根據國際財務報告準則，必須採用分級歸屬法。因此，截至2021年及2020年6月30日止六個月，該對賬分別包括在簡明合併全面虧損表中的開支確認差額人民幣68,854,000元及零。

一般資料

(1) 股息

董事會並無建議分派截至2021年6月30日止六個月的任何中期股息。

(2) 購買、出售或贖回本公司上市證券

除就香港聯交所上市相關而發行的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。

(3) 董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及／或淡倉

本公司之A類普通股於2021年7月7日(上市日期)在聯交所上市，該日期在2021年6月30日(本報告期末)之後。因此，於2021年6月30日，《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部及《證券及期貨條例》第352條並不適用於本公司、董事或最高行政人員。

於2021年8月31日，董事及本公司最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有淡倉。於2021年8月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法

一般資料

團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或好倉如下：

(A) 於本公司股份的權益

董事姓名	權益性質	相關實體	股份數目及類別 ⁽¹⁾	於本公司 各類別 股份的概約 權益百分比 ⁽¹⁾
何小鵬	於受控法團的權益	Simplicity Holding Limited	327,708,257股 B類普通股	80.0%
	於受控法團的權益	Respect Holding Limited	21,000,000股 B類普通股	5.1%
夏珩	於受控法團的權益	Efficiency Investment Limited	61,137,879股 B類普通股	14.9%
	於受控法團的權益	Efficiency Investment Limited	12,580股 A類普通股	0.0%

註：

- (1) 於2021年8月31日，本公司共擁有1,711,481,926股已發行及在外流通的股本，其中包括1,301,635,790股A類普通股(包括因根據本公司2019年股權激勵計劃授出的獎勵獲行使或歸屬而發行予我們有關大量發行美國存託股(留作日後發行)的存託銀行的2,084,754股A類普通股)及409,846,136股B類普通股。

一般資料

(B) 於相聯法團的權益

相聯法團	董事姓名	權益性質	持股概約 百分比
肇慶小鵬新能源投資有限公司	夏珩	於受控法團的權益	25%
廣州智鵬車聯網科技有限公司	夏珩	實益權益	80%
廣州易點智慧出行科技有限公司	何小鵬	實益權益	80%
	夏珩	實益權益	20%

除上文所披露者外，於2021年8月31日，就任何董事或本公司最高行政人員所知，董事或本公司最高行政人員或彼等各自的緊密聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團的任何股份、相關股份或債權證中擁有任何記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉／好倉。

一般資料

(4) 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及／或淡倉

如上文所述，於2021年6月30日本公司之A類普通股尚未在聯交所上市。因此，於2021年6月30日，《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部與《證券及期貨條例》第336條並不適用於本公司。於2021年8月31日，就董事或本公司最高行政人員所知，以下各方（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定登記於本公司備存之登記冊內的權益及／或淡倉如下：

股東名稱	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	於本公司相關類別股份持股概約百分比 ⁽¹⁾
A類普通股			
淘寶中國控股有限公司 ⁽²⁾	實益權益	191,918,464	14.7%
Taobao Holding Limited ⁽²⁾	於受控制法團權益	191,918,464	14.7%
阿里巴巴集團控股有限公司 ⁽²⁾	於受控制法團權益	191,918,464	14.7%
Pacific Rays Limited ⁽³⁾	實益權益	77,350,175	5.9%
上海科績企業管理合夥企業(有限合夥) ⁽³⁾	於受控制法團權益	77,350,175	5.9%
天津和諧擎宇投資管理合夥企業(有限合夥) ⁽³⁾	於受控制法團權益	77,350,175	5.9%
西藏擎宇創業投資管理有限公司 ⁽³⁾	於受控制法團權益	77,350,175	5.9%
天津愛奇鴻海河智慧出行股權投資基金合夥企業(有限合夥) ⁽³⁾	於受控制法團權益	77,350,175	5.9%
天津浩數遠方企業管理中心(有限合夥) ⁽³⁾	於受控制法團權益	77,350,175	5.9%
西藏愛奇惠德創業投資管理有限公司 ⁽³⁾	於受控制法團權益	77,350,175	5.9%

一般資料

股東名稱	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	於本公司相關 類別股份持股 概約百分比 ⁽¹⁾
B類普通股			
Simplicity Holding Limited ⁽⁴⁾	實益權益	327,708,257	80.0%
Respect Holding Limited ⁽⁴⁾	實益權益	21,000,000	5.1%
Binghe Galaxy Limited ⁽⁴⁾	於受控制法團權益	348,708,257	85.1%
Efficiency Investment Limited ⁽⁵⁾	實益權益	61,137,879	14.9%
SkyWavelet Xia Limited ⁽⁵⁾	於受控制法團權益	61,137,879	14.9%
Trident Trust Company (HK) Limited ⁽⁶⁾	受託人	409,846,136	100.0%

註：

- (1) 於2021年8月31日，本公司共擁有1,711,481,926股已發行及在外流通的股本，其中包括1,301,635,790股A類普通股（包括因根據本公司2019年股權激勵計劃授出的獎勵獲行使或歸屬而發行予我們有關大量發行美國存託股（留作日後發行）的存託銀行的2,084,754股A類普通股）及409,846,136股B類普通股。
- (2) 於2021年8月31日，淘寶中國控股有限公司（「淘寶中國」）持有191,918,464股A類普通股。淘寶中國由Taobao Holding Limited全資擁有，而Taobao Holding Limited則由阿里巴巴集團控股有限公司全資擁有。根據《證券及期貨條例》，Taobao Holding Limited及阿里巴巴集團控股有限公司被視為於淘寶中國所持有的股份中擁有權益。
- (3) Pacific Rays Limited由上海科績企業管理合夥企業（有限合夥）全資擁有，其由天津浩數遠方企業管理中心（有限合夥）擁有99.99%，天津浩數遠方企業管理中心（有限合夥）則由天津愛奇鴻海河智慧出行股權投資基金合夥企業（有限合夥）擁有99.99%，而天津愛奇鴻海河智慧出行股權投資基金合夥企業（有限合夥）的普通合夥人為天津和諧擎宇投資管理合夥企業（有限合夥）。天津和諧擎宇投資管理合夥企業（有限合夥）則由西藏擎宇創業投資管理有限公司控制50%及由西藏愛奇惠德創業投資管理有限公司控制50%。
- (4) Simplicity Holding Limited及Respect Holding Limited均由何小鵬先生（作為創立人）透過The Binghe Trust下的Binghe Galaxy Limited全資擁有。
- (5) Efficiency Investment Limited由夏珩先生（作為創立人）透過The SkyWaveLetXia Trust下的SkyWavelet Xia Limited全資擁有。
- (6) Trident Trust Company (HK) Limited為The Binghe Trust及The SkyWaveLetXia Trust的受託人，而該等信託分別於348,708,257股及61,137,879股B類普通股中擁有權益，故Trident Trust Company (HK) Limited被視為於所有該等股份中擁有權益。

一般資料

除本報告所披露者外，就董事或本公司最高行政人員所知，於2021年8月31日，概無其他人士於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在所有情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益。

(5) 遵守證券交易守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為董事進行證券交易之行為守則。經對全體董事作出特定查詢後，全體董事均確認，自上市日期起至最後實際可行日期，他們已全面遵守標準守則所載的全部相關規定。

(6) 遵守企業管治守則

本公司企業管治常規乃根據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董事長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。本公司並沒有區分何小鵬先生的董事長與首席執行官職位。彼目前兼任該兩個職位。本公司董事會認為，由同一人兼任董事長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，自上市日期起至最後實際可行日期，本公司已遵守企業管治守則的所有適用常規及守則條文。

一般資料

(7) 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。

下表載列有關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的若干資料。

一般資料

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變動收益	—	(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變動收益	—	(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
非公認會計原則小鵬汽車有限公司普通股股東應佔淨虧損	(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)

一般資料

(8) 本公司審核委員會對中期報告的審閱

本公司審核委員會包括楊東皓先生(主席)、符績勳先生及張宏江先生。楊東皓先生及張宏江先生均為獨立非執行董事。本集團截至2021年6月30日止六個月未經審計的中期業績及中期報告已經本公司審核委員會審閱。

(9) 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(包括美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬)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。

(10) 不同投票權

本公司透過不同投票權控制。每股A類普通股擁有一票表決權，而每股B類普通股則擁有十票表決權，惟就有關若干保留事項的決議案而言，每股股份則擁有一票表決權。本公司採納不同投票權架構，儘管不同投票權受益人並不擁有本公司股本的大部分經濟利益，但不同投票權受益人可對本公司行使投票控制權。控制本公司的不同投票權受益人目光長遠，實施長期策略，其遠見及領導能使本公司持續受益。

股東及有意投資者務請留意投資不同投票權架構公司的潛在風險，特別是不同投票權受益人的利益未必總是與股東的整體利益一致，而不論其他股東如何投票，不同投票權受益人將對本公司事務及股東決議案的結果有重大影響。股東及有意投資者務請經過審慎周詳的考慮後方決定是否投資本公司。

一般資料

下表載列於最後實際可行日期不同投票權受益人將持有的所有權及投票權：

不同投票權受益人	股份類別	股份數目	表決權比例 (與保留事項 相關的除外)
何小鵬先生 ⁽¹⁾	B類普通股	348,708,257	64.6%
夏珩先生 ⁽²⁾	A類普通股	12,580	0.0%
	B類普通股	61,137,879	11.3%

註：

(1) 代表327,708,257股B類普通股，以及通過Simplicity Holding Limited和Respect Holding Limited持有的21,000,000股B類普通股，這兩家公司均由何小鵬先生全資擁有。

(2) 該等B類普通股由Efficiency Investment Limited持有，Efficiency Investment Limited由夏珩先生全資擁有。

B類普通股可按一比一的比率轉換為A類普通股。於最後實際可行日期，於所有已發行及在外流通B類普通股獲轉換為A類普通股後，本公司將發行409,846,136股A類普通股，佔本公司於最後實際可行日期已發行A類普通股總數（不包括因根據本公司2019年股權激勵計劃授出的獎勵獲行使或歸屬而發行予我們有關大量發行美國存託股（留作日後發行）的存託銀行的2,084,754股A類普通股）約31.5%。

根據上市規則第8A.22條，如並無不同投票權受益人實益持有我們任何B類普通股，我們的B類普通股附帶的不同投票權即告終止。以下事項可導致上述情況：

- (i) 發生上市規則第8A.17條所載的任何情況，尤其是如不同投票權受益人：(1)身故；(2)不再為我們的董事會成員；(3)聯交所認為其喪失履行董事職責的能力；或(4)聯交所認為其不再符合上市規則所載有關董事的要求；
- (ii) 除上市規則第8A.18條允許的情況外，B類普通股持有人將所有B類普通股的實益持有權或經濟利益或其附帶的投票權轉讓予他人；

一般資料

(iii) 代表不同投票權受益人持有B類普通股的工具不再符合上市規則第8A.18(2)條的規定；或

(iv) 所有B類普通股均已轉換為A類普通股。

(11) 2019年股權激勵計劃

本公司現時只有一項長期激勵計劃，即2019年股權激勵計劃。2019年股權激勵計劃於2020年6月28日首次獲董事會採納，並於2021年6月予以進一步修訂及重述。2019年股權激勵計劃的條款不受上市規則第17章的條文所約束。根據2019年股權激勵計劃，本公司可授出受限制股份、限制性股份單位及股份增值權。2019年股權激勵計劃的目的是吸引及挽留人才並激勵僱員。

本公司已於2021年1月1日更新2019年股權激勵計劃項下可予授出的限制性股份單位數目上限為63,192,227股，相當於本公司於2020年12月31日在外流通股份總數的4%及相同數目的相關A類普通股。於報告期末，可根據2019年股權激勵計劃進一步發行60,402,569股限制性股份單位（代表相同數目的相關A類普通股），而根據2019年股權激勵計劃已授予但未行使的限制性股份單位，相關A類普通股總數為43,218,456股A類普通股（不包括已歸屬限制性股份單位的相關A類普通股）。2019年股權激勵計劃下的所有現有限制性股份單位均於2017年1月1日至2021年4月1日期間授予。截至2021年6月30日，概無根據2019年股權激勵計劃向董事授予任何限制性股份單位。

有關2019年股權激勵計劃的進一步詳情載於招股章程及簡明合併中期財務資料附註21。

(12) 報告期後的重要事項

除本中期報告所披露者外，自2021年6月30日以後，截至最後實際可行日期，概無發生影響本集團的重要事項。

(13) 充足的公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及據本公司董事所知，於上市日期至最後實際可行日期，本公司已按上市規則的規定維持充足公眾持股量。

(14) 資金募集活動

(a) 在香港聯交所的首次公開發行

於2021年7月7日，本公司A類普通股成功於香港聯交所主板上市。本公司於全球發售中合共發行97,083,300股A類普通股，發售價為每股165.00港元（不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費）。經扣除承銷折扣及佣金後，全球發售的所得款項淨額（包括部份行使超額配股權）約為15,823百萬港元，該等款項將根據招股章程所披露的所得款項用途使用，載列如下：

- 所得款項淨額中約45%預期將用於拓展我們的產品組合及開發更先進的技術。
 - 所得款項淨額中約15%預期將用於開發軟件技術
 - 所得款項淨額中約20%預期將用於開發新車型及改進硬件技術
 - 所得款項淨額中約10%預期將用於其他技術投資
- 所得款項淨額中約35%預期將用於通過提升我們的品牌認知度，借助全渠道營銷策略獲取客戶，以及在國內及國際市場增加銷售及服務覆蓋，來加速我們的業務擴張。
 - 所得款項淨額中約10%將用於通過以下營銷策略來提高品牌認知度，以促進我們智能電動汽車的銷售
 - 所得款項淨額中約20%預期將用於擴大我們的銷售、服務和超級充電網絡，並提高銷售和市場營銷人員的技能和服務質量，以便更好地為我們的客戶服務
 - 所得款項淨額中約5%預期將用於從若干歐洲市場開始，戰略性地建立及擴大我們在國際市場上的影響力。具體而言，我們計劃(a)在選定國家開未來計劃及所得款項用途設銷售門店，以提升我們的品牌在國際上的知名度並提高客戶覆蓋；及(b)加強市場營銷工作，以推廣我們的品牌及開發潛在客戶群

一般資料

- 所得款項淨額中約10%預期將用於提升生產能力，包括擴大產能、升級生產設施和開發生產技術
- 所得款項淨額中約10%預期將用於一般公司用途，包括用作運營資金

自上市日期起及於最後實際可行日期，本公司概無使用任何全球發售的所得款項淨額。以上所披露的所得款項淨額預期用途並無變動，本公司計劃根據實際業務按照該等預期用途逐步使用所得款項淨額，預計將於未來五至六年內使用所得款項淨額。

(b) 於紐交所上市及後續發售

(i) 於紐交所上市

於2020年8月，本公司完成首次公開發售及於紐交所上市（「紐交所上市」），當中本公司發行及出售合共114,693,333股美國存託股，相當於229,386,666股A類普通股，發售價為每股美國存託股15.00美元。經扣除承銷折扣、佣金及開支後，共籌得所得款項淨額1,655.7百萬美元。紐交所上市所得款項淨額已並將根據於2020年8月28日在美國證交會網站上披露的招股章程所載用途使用，載列如下：

- 所得款項淨額中50%用於研發智能電動汽車及技術；
- 所得款項淨額中30%用於銷售及營銷以及拓展銷售渠道；及
- 所得款項淨額中20%用於一般公司用途，包括用作運營資金。

截至2020年12月31日，紐交所上市所得款項淨額中約286百萬美元已按照預期用途使用。截至2021年6月30日止六個月，所得款項淨額中約600百萬美元已用作預期用途。以上所披露的所得款項淨額預期用途並無變動，本公司計劃根據實際業務按照該等預期用途逐步使用所得款項淨額，預計將未來三至四年內使用所得款項淨額。

一般資料

(iii) 後續發售所得款項淨額

於2020年12月，本公司完成其於紐交所的後續公開發售（「後續發售」），當中本公司發行及出售合共55,200,000股美國存託股，相當於110,400,000股A類普通股，發售價為每股美國存託股45.00美元。經扣除承銷折扣、佣金及開支後，共籌得所得款項淨額2,444.9百萬美元。後續發售所得款項淨額將根據於2020年12月10日在美國證交會網站上披露的招股章程所載用途使用，載列如下：

- 所得款項淨額中30%用於研發智能電動汽車以及軟件、硬件及數據科技；
- 所得款項淨額中30%用於營銷以及擴展銷售和服務渠道及超級充電網絡，並擴大我們在國際市場的地位；
- 所得款項淨額中20%用於智能電動汽車核心技術的潛在戰略投資；及
- 所得款項淨額中20%用於一般公司用途，包括用作運營資金。

截至2021年6月30日止六個月，概無使用後續發售所得款項。以上所披露的所得款項淨額預期用途並無變動，本公司計劃根據實際業務按照該等預期用途逐步使用所得款項淨額，預計將於未來三至四年內使用所得款項淨額。

(15) 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。

(16) 匯率資料

僅為方便讀者，本中期報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）。

一般資料

(17) 安全港聲明

本中期報告載有前瞻性陳述。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。本中期報告所提供的全部資料均截至最後實際可行日期，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。

公司資料

董事

執行董事

何小鵬(董事長兼首席執行官)
夏珩

非執行董事

陳俊
劉芹
符績勳
楊飛

獨立非執行董事

楊東皓
瞿芳
張宏江

審核委員會

楊東皓(主席)
符績勳
張宏江

薪酬委員會

瞿芳(主席)
何小鵬
張宏江

提名委員會

張宏江(主席)
何小鵬
瞿芳

企業管治委員會

楊東皓(主席)
瞿芳
張宏江

聯席公司秘書

鄭葉青
莫明慧(香港公司治理公會及英國特許公司管治公會資深會員)

授權代表

何小鵬
莫明慧

公司總部

中國
廣州
天河區
長興街岑村
松崗大街8號

開曼群島註冊辦事處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

公司資料

香港主要營業地點

香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈
39樓3911室

股份過戶登記總處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited
4th Floor, Harbour Place
103 South Church Street
P.O. Box 10240
Grand Cayman KY1-1002
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

合規顧問

國泰君安融資有限公司
香港
皇后大道中181號
新紀元廣場低座27樓

審計師及申報會計師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體審計師
香港
中環
太子大廈22樓

本公司的法律顧問

就香港法律：
富而德律師事務所
香港
鰂魚涌
太古坊
港島東中心55樓

就美國法律：
美國盛信律師事務所
香港
中環
花園道3號
中國工商銀行大廈35樓

就中國法律：
方達律師事務所
中國
北京
朝陽區
光華路1號
北京嘉里中心北樓27層

就開曼群島法律：
Harney Westwood & Riegels
香港
中環
皇后大道中99號
中環中心3501號

股份簡稱

小鵬汽車 — W

聯交所股份代號

9868

紐交所股份代號

XPEV

公司網站

www.xiaopeng.com

釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「2019年股權激勵計劃」	指	於2020年6月批准及採納並於2021年6月修訂及重述的股權激勵計劃
「美國存託股」	指	美國存託股，每一股美國存託股代表兩股A類普通股
「組織章程細則」	指	於2020年8月20日採納的本公司組織章程細則(經不時修訂)
「董事會」	指	本公司董事會
「A類普通股」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的A類普通股，A類普通股持有人可就本公司股東大會上投票表決的所有事宜享有每股一票的投票權
「B類普通股」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的B類普通股，享有本公司不同投票權，使B類普通股持有人可就本公司股東大會上投票表決的所有事宜享有每股十票的投票權，但須遵守上市規則第8A.24條保留事項應按每股一票投票表決的規定
「公司」、「本公司」、 「小鵬」或「小鵬汽車」	指	XPeng Inc.，一間透過不同投票權控制及於開曼群島註冊成立的有限公司，其A類普通股於香港聯交所主板上市，美國存託股於紐交所上市
「董事」	指	本公司董事

釋義

「全球發售」	指	4,250,000股A類普通股的香港公開發售、80,750,000股A類普通股的國際發售及部分行使12,083,300股A類普通股的超額配股權
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的子公司及併表可變利益實體，或(如文義所需)就本公司成為其目前子公司的控股公司以前期間而言，亦指該等子公司，猶如該等公司於相關期間已是本公司的子公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則、修訂及詮釋
「最後實際可行日期」	指	2021年9月23日，即確定本報告所載內容的最後實際可行日期
「香港聯交所上市」	指	A類普通股於香港聯交所主板上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「大綱」或「組織章程大綱」	指	我們的組織章程大綱(經不時修訂)，其當前版本於2020年8月20日獲採納
「標準守則」	指	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
「紐交所」	指	紐約證券交易所
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，但僅就本中期報告而言，除文義規定外，本中期報告中提述的中國或中國內地均不包括香港、澳門及台灣

釋義

「招股章程」	指	本公司於2021年6月25日在香港聯交所網站公佈的本公司招股章程
「報告期」	指	截至2021年6月30日止六個月
「保留事項」	指	根據上市規則第8A.24條，每股股份於本公司股東大會享有一票投票權的該等決議案事項，即：(i)對組織章程大綱及細則的任何修訂，(ii)改動任何類別股份所附帶的權利，(iii)委任或罷免獨立非執行董事，(iv)委任或罷免本公司審計師，及(v)本公司自願清盤
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「限制性股份單位」	指	限制性股份單位
「美國證交會」	指	美國證券交易委員會
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂或補充
「股份」	指	本公司股本中A類普通股及B類普通股(視乎文義所指)
「股東」	指	股份的持有人，及(視乎文義所指)美國存託股的持有人
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國、其領地及屬地、其任何州份及哥倫比亞特區
「美國公認會計原則」	指	美國公認的會計原則
「美元」	指	美國法定貨幣美元

釋義

「不同投票權受益人」 指 具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有所指外，指香港聯交所上市時B類普通股持有人何小鵬先生及夏珩先生，B類普通股賦予其不同投票權

「不同投票權架構」 指 具有上市規則賦予該詞的涵義

於本中期報告內，倘在中國設立的實體、機關、組織、機構或企業或在中國頒發的獎項或證書的中文名稱與其英文譯文有任何不一致之處，概以中文版本為準。

