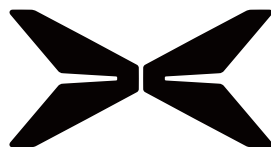


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**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12月31日止年度之全年業績公告

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及其併表聯屬實體(「本集團」)截至2021年12月31日止年度(「報告期」)的經審計財務業績。

### 截至2021年12月31日止年度的運營及財務摘要

- 2021年汽車總交付量為98,155輛，較2020年的27,041輛上升263%。
- 2021年智能運動型轎車P7的交付量為60,569輛，較2020年的15,062輛上升302%。
- 2021年10月開始量產後，智能家庭型轎車P5的交付量保持穩步增長的勢頭，達到7,865輛。在2021年第四季度已交付的P5總量中，超過50%可支持XPILOT 3.0或XPILOT 3.5。
- 小鵬汽車第四款量產車型，旗艦型智能SUV G9於2021年11月19日在廣州國際汽車展覽會上首次亮相。預期G9將於2022年第三季度正式上市。
- 截至2021年12月31日，小鵬汽車的實體銷售網絡持續快速擴張，包括合共357間運營中門店，覆蓋129個城市。
- 截至2021年12月31日，小鵬汽車品牌超級充電站擴展至772座，覆蓋308個城市，提供更全面的充電網絡。
- 截至2021年12月31日止年度總收入為人民幣20,988.1百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣5,844.3百萬元上升259.1%。
- 截至2021年12月31日止年度汽車銷售收入為人民幣20,042.0百萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣5,546.8百萬元上升261.3%。
- 截至2021年12月31日止年度毛利率為12.5%，相較而言，截至2020年12月31日止年度為4.6%。

\* 僅供識別

- 截至2021年12月31日止年度汽車毛利率(即汽車銷售毛利潤佔汽車銷售收入的百分比)為11.5%，相較而言，截至2020年12月31日止年度為3.5%。
- 截至2021年12月31日止年度淨虧損為人民幣4,863.1百萬元，相較而言，截至2020年12月31日止年度為人民幣2,732.0百萬元。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12月31日止年度非公認會計原則淨虧損為人民幣4,483.1百萬元，相較而言，截至2020年12月31日止年度為人民幣2,991.8百萬元。
- 截至2021年12月31日止年度小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損為人民幣4,863.1百萬元，相較而言，截至2020年12月31日止年度為人民幣4,889.7百萬元。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12月31日止年度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4,483.1百萬元，相較而言，截至2020年12月31日止年度為人民幣2,991.8百萬元。
- 截至2021年12月31日止年度每股美國存託股基本及攤薄淨虧損均為人民幣5.92元，而每股普通股基本及攤薄淨虧損均為人民幣2.96元。
- 截至2021年12月31日止年度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5.46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2.73元。每一股美國存託股代表兩股A類普通股。
- 截至2021年12月31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43,543.9百萬元。

## 管理層引述

小鵬汽車董事長及首席執行官何小鵬先生表示：「我們在2021年錄得可觀增長，在暢銷的P7車型及新推出的P5家庭型轎車帶領下，交付量在第四季度創新高。在快速提升的中國電動汽車滲透率以及我們具競爭力的智能電動汽車的加持下，在全年及第四季度，我們的總交付量按年增長超過兩倍。此外，我們的銷售服務及超級充電站網絡正快速擴張，新產品推出節奏加快，為我們更進一步滲透中國中高端市場鋪平道路，我們產品在上述市場的需求龐大、一直供不應求。」

「我們對開發及快速迭代中的城市導航系統(「CNGP」)感到興奮。CNGP的目標在於在複雜的城市駕駛情景中實現優越的安全性及最佳的使用者體驗。CNGP即將通過OTA推出，將進一步加強我們在技術上的領先地位，並標誌著我們在為車主實現全場景智能輔助駕駛的征途上的又一項重要里程碑。」何先生總結道。

「隨著我們三個車型的加速交付，我們在2021年全年收入超過人民幣200億。尤其是，我們在第四季度錄得可觀增長，收入達到人民幣86億元，按年增長200.1%。憑藉我們在售的強大車型，計劃中基於新平台推出的新車型，以及在技術上的領先地位，我們有信心實現持續的增長及毛利率的結構性提升。」小鵬汽車名譽副董事長兼總裁顧宏地博士表示。

## 近期發展

### 於2022年1月及2月的交付量

- 於2022年1月，總交付量達12,922輛，按年增長115%。交付中包括6,707輛P7（智能運動型轎車）、4,029輛P5（智能家庭型轎車）和2,186輛G3及G3i（緊湊型智能SUV）。
- 於2022年2月，總交付量達6,225輛，按年增長180%。交付中包括3,537輛P7（智能運動型轎車）、2,059輛P5（智能家庭型轎車）和629輛G3及G3i（緊湊型智能SUV）。
- 截至2022年2月28日，累計P7交付量超過85,000輛，累計智能電動汽車總交付量超過157,000輛。

### 肇慶基地技術升級

本公司於1月底利用春節停產期對肇慶工廠實行技術升級，肇慶工廠已如期於2月中復產。升級使自2021年至2022年初積累的大量在手訂單得以加快交付。

### 小鵬汽車品牌超級充電站覆蓋面廣

小鵬汽車品牌超級充電站已覆蓋全國337個城市，使小鵬汽車成為中國汽車業界首家達到此里程碑的電動汽車生產商。截至2022年1月17日，小鵬汽車品牌超級充電站數目已增加至813個。

### 歐洲擴張

小鵬汽車繼續在歐洲擴張。於2022年2月，本公司宣佈與兩家知名歐洲汽車廠商締結戰略夥伴關係，以分別於荷蘭及瑞典合作代理零售。同時，小鵬汽車首個海外品牌零售體驗店在瑞典斯德哥爾摩開業。

### 獲納入深港通和滬港通

小鵬汽車的A類普通股（於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）買賣）於2022年2月獲納入深港通和滬港通。

### 加入恒生科技指數成為成份股

小鵬汽車獲納入恒生科技指數成為成份股，自2022年3月7日起生效。恒生科技指數代表30間最大的與科技主題高度相關的香港上市科技公司。

## 截至2021年12月31日止年度的財務業績

2021財政年度總收入為人民幣20,988.1百萬元，較去年的人民幣5,844.3百萬元上升259.1%。

2021財政年度汽車銷售收入為人民幣20,042.0百萬元，較去年的人民幣5,546.8百萬元上升261.3%。增長主要由於汽車交付量在2021年增加所致。

2021財政年度服務及其他錄得的收入為人民幣946.2百萬元，較去年的人民幣297.6百萬元上升218.0%。增長主要由於來自服務以及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。

2021財政年度銷售成本為人民幣18,365.6百萬元，較去年的人民幣5,578.3百萬元上升229.2%。增長主要是由於上文所述的汽車交付量增加所致。

2021財政年度毛利率為12.5%，相較而言，去年則為4.6%。

2021財政年度汽車毛利率為11.5%，相較而言，去年則為3.5%。利潤率按年改善，主要是由於材料成本下降、產品組合變佳及規模經濟帶動生產效率所致。

2021財政年度研發開支為人民幣4,114.3百萬元，較去年的人民幣1,725.9百萬元上升138.4%。增長主要是由於研發人員增加導致僱員薪酬增加，以及與開發新車型以支持未來增長有關的開支增加所致。

2021財政年度銷售、一般及行政開支為人民幣5,305.4百萬元，較去年的人民幣2,920.6百萬元上升81.7%。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)我們的銷售網絡擴大與相關人員成本以及特許經營店銷售佣金增加所致。

2021財政年度其他收入為人民幣217.7百萬元，相較而言，去年則為人民幣86.8百萬元。增長主要由於本公司在2021年收到更多政府補貼所致。

2021財政年度經營虧損為人民幣6,579.4百萬元，相較而言，去年則為人民幣4,293.7百萬元。

2021財政年度非公認會計原則經營虧損(不包括以股份為基礎的薪酬開支)為人民幣6,199.5百萬元，相較而言，去年則為人民幣3,297.3百萬元。

2021財政年度長期投資公允價值收益為人民幣591.5百萬元，是因為HT Flying Car Inc.在A輪融資後就本公司於匯天的投資進行公允價值評估所致。

2021財政年度淨虧損為人民幣4,863.1百萬元，相較而言，去年則為人民幣2,732.0百萬元。

2021財政年度非公認會計原則淨虧損(不包括以股份為基礎的薪酬開支及與優先股贖回權相關的衍生負債公允價值變動)為人民幣4,483.1百萬元，相較而言，去年則為人民幣2,991.8百萬元。

2021財政年度小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損為人民幣4,863.1百萬元，相較而言，去年則為人民幣4,889.7百萬元。

2021財政年度非公認會計原則小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損(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)為人民幣4,483.1百萬元，相較而言，去年則為人民幣2,991.8百萬元。

2021財政年度每股美國存託股基本及攤薄淨虧損均為人民幣5.92元，相較而言，去年則為人民幣12.97元。

2021財政年度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5.46元，相較而言，去年則為人民幣7.93元。

## 資產負債表

截至2021年12月31日，本公司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43,543.9百萬元，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2022年第一季度，本公司預期：

- 汽車交付量將介乎33,500至34,000輛，按年增長約151.1%至154.9%。
- 總收入將介乎人民幣72億元至人民幣73億元，按年增長約144.0%至147.4%。

上述展望以當前市況為基準，反映了本公司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12月31日止年度，本集團分別錄得淨虧損人民幣4,863.1百萬元及人民幣2,732.0百萬元。截至2021年12月31日，累計虧絀為人民幣16,191.6百萬元。截至2021年及2020年12月31日止年度，經營活動使用的現金淨額分別約為人民幣1,094.6百萬元及人民幣139.8百萬元。

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10月，本公司完成於紐約證券交易所（「**紐交所**」）首次公開發售及後續發售後，收到所得款項淨額（扣除承銷折扣及佣金、費用及估計發售開支後）分別為人民幣11,409.2百萬元及人民幣15,980.2百萬元。

於2021年7月7日（「**上市日期**」），本公司A類普通股於香港聯交所主板上市（「**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15,823.3百萬元。

截至2021年12月31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9.9百萬元（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43,534.0百萬元（2020年12月31日：人民幣35,306.5百萬元）。

## 2. 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。截至2021年12月31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%。此外，本集團就與借款相連的應計利息開支收到政府補助。截至2021年12月31日，來自肇慶高新區的本金人民幣700.0百萬元以及銀行貸款人民幣8.0百萬元已獲提早償還。

於2021年7月，廣州小鵬新能源汽車有限公司從中國一家銀行獲得高達人民幣1,120.0百萬元的信貸額度，專門用於建設廣州製造工廠的開支。截至2021年12月31日，已自該銀行提取人民幣408.4百萬元，實際年利率是5.42%。此外，本集團按與借款相連的應計利息開支的50%獲得政府補助。

於2021年9月，小鵬汽車華中(武漢)有限公司從中國一組銀行獲得高達人民幣3,000.0百萬元之信貸額度，專門用於建設武漢製造工廠的開支。截至2021年12月31日，已自該等銀行提取人民幣374.7百萬元，實際年利率是4.65%。此外，本集團按與借款相連的應計利息開支的100%獲得政府補助。

截至2021年12月31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12月31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610.0百萬元(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廣州及肇慶工廠的若干生產樓以及武漢工廠的土地使用權，上述各項的總評估價值為人民幣986.8百萬元(2020年12月31日：人民幣1,206.4百萬元)。

### 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12月31日，本集團的槓桿比率為4.0%(2020年12月31日：5.3%)。

### 5. 重大投資

截至2021年12月31日止年度，本集團並無任何重大投資(包括對其價值於截至2021年12月31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12月31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12月31日，本集團就主要為廣州及武漢工廠收購物業、廠房及設備以及其他投資而擁有金額分別為人民幣1,241.8百萬元及人民幣20.0百萬元的資本承擔。

### 7. 或有負債

截至2021年12月31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，本集團訂立重組協議，收購江蘇智途科技股份有限公司(股份代號832282.NEEQ)的100%股權，現金代價為人民幣250百萬元(「智途收購事項」)。智途收購事項已於2021年6月23日交割。

## 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12月31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12月31日按職能分類的員工明細：

職能	員工數目
研發	5,271
銷售及營銷	6,277
生產	1,872
一般及行政	101
運營	457
<b>總計</b>	<b>13,978</b>

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

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85,000,000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)。

誠如本公司日期為2021年7月14日之公告所披露，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。

於2021年8月20日，本公司發行317,500股A類普通股，以按照於2020年6月獲批准及採納的2019年股權激勵計劃(於2021年6月經修訂及重述)結付限制性股份單位。

於2021年11月22日，本公司發行73,750股A類普通股，以按照於2020年6月獲批准及採納的2019年股權激勵計劃(於2021年6月經修訂及重述)結付限制性股份單位。

於2021年12月23日，本公司發行1,201,652股A類普通股，以按照於2020年6月獲批准及採納的2019年股權激勵計劃(於2021年6月經修訂及重述)結付限制性股份單位。

除上文披露者外，於上市日期至2021年12月31日期間，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。

### 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C.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2021年12月31日，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(「董事」)作出特定查詢後，全體董事均確認，自上市日期起至2021年12月31日，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本公司日期為2021年6月25日的招股章程（「**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45,754,719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

自2021年12月31日以後，截至本公告日期，概無發生影響本集團的重要事項。

## 羅兵咸永道會計師事務所的工作範疇

初步公告所載有關本集團截至2021年12月31日止年度綜合資產負債表、綜合全面虧損表及相關附註的數字，獲得本集團的核數師羅兵咸永道會計師事務所同意為本集團截至2021年12月31日止年度經審核綜合財務報表所載金額。羅兵咸永道會計師事務所就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則的核證委聘，因此羅兵咸永道會計師事務所並無就初步公告發出核證。

## 審核委員會審閱財務報表

董事會屬下我們的審核委員會（「**審核委員會**」）審閱內部監控的充足程度，確保我們的內部監控制度可有效查找、管理及舒緩業務運營所涉及的風險。審核委員會現時由三名成員組成，包括楊東皓先生、符績勳先生及張宏江先生。楊東皓先生及張宏江先生為獨立非執行董事，符績勳先生為非執行董事。楊東皓先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表及全年業績。審核委員會亦曾與本公司的高級管理層以及外部審計師羅兵咸永道會計師事務所討論有關本公司所採納會計政策及常規及內部監控等事項。

## 末期股息

董事會不建議分派截至2021年12月31日止年度的末期股息。

## 公佈全年業績及年報

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。本公司的2021年年報（載有所有上市規則規定的資料）將於適當時候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、聖地牙哥和阿姆斯特丹設有主要辦事處。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。

## 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，2022年3月28日（星期一）

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，非執行董事陳英傑先生、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.

## 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12月31日止年度	
	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
收入			
汽車銷售	3	20,041,955	5,546,754
服務及其他	3	946,176	297,567
<b>總收入</b>	3	<b>20,988,131</b>	<b>5,844,321</b>
銷售成本			
汽車銷售		(17,733,036)	(5,350,479)
服務及其他		(632,540)	(227,853)
<b>總銷售成本</b>		<b>(18,365,576)</b>	<b>(5,578,332)</b>
<b>毛利</b>		<b>2,622,555</b>	<b>265,989</b>
經營開支			
研發開支		(4,114,267)	(1,725,906)
銷售、一般及行政開支		(5,305,433)	(2,920,649)
<b>經營開支總額</b>		<b>(9,419,700)</b>	<b>(4,646,555)</b>
其他收入，淨額		217,740	86,830
<b>經營虧損</b>		<b>(6,579,405)</b>	<b>(4,293,736)</b>
利息收入		743,034	133,036
利息開支		(55,336)	(22,451)
衍生負債的公允價值收益		79,262	1,362,025
長期投資的公允價值收益		591,506	—
其他非經營性收益，淨額		383,833	90,364
<b>除所得稅開支前虧損</b>		<b>(4,837,106)</b>	<b>(2,730,762)</b>
所得稅開支	4	(25,990)	(1,223)
<b>淨虧損</b>		<b>(4,863,096)</b>	<b>(2,731,985)</b>

# XPENG INC.

## 綜合全面虧損表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至12月31日止年度	
		2021年 人民幣	2020年 人民幣
優先股贖回價值的增加		—	(2,157,744)
<b>XPeng Inc.普通股股東應佔淨虧損</b>		<b>(4,863,096)</b>	<b>(4,889,729)</b>
淨虧損		(4,863,096)	(2,731,985)
其他全面虧損			
外幣折算調整，扣除零稅項		(918,168)	(724,433)
<b>XPeng Inc.應佔全面虧損總額</b>		<b>(5,781,264)</b>	<b>(3,456,418)</b>
優先股贖回價值的增加		—	(2,157,744)
<b>XPeng Inc.普通股股東應佔全面虧損</b>		<b>(5,781,264)</b>	<b>(5,614,162)</b>
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	1,642,906,400	754,270,914
普通股股東應佔每股普通股淨虧損			
基本及攤薄	5	(2.96)	(6.48)
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		821,453,200	377,135,457
普通股股東應佔每股美國存託股淨虧損			
基本及攤薄		(5.92)	(12.97)

# XPENG INC.

## 綜合資產負債表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

		截至12月31日	
	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物		11,024,906	29,209,388
受限制現金		609,975	2,332,145
短期存款		25,858,007	979,897
短期投資		2,833,763	2,820,711
應收賬款及票據，淨額	6	2,673,494	1,128,892
應收分期付款的流動部分，淨額		887,202	156,069
存貨		2,661,921	1,343,025
應收關聯方款項		32,785	682
預付款項及其他流動資產		2,248,683	1,708,469
<b>流動資產總額</b>		<b>48,830,736</b>	<b>39,679,278</b>
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備，淨額		5,424,776	3,081,502
使用權資產，淨額		1,561,175	461,184
無形資產，淨額		878,724	607,781
土地使用權，淨額		595,471	249,934
應收分期付款，淨額		1,863,492	397,467
其他非流動資產		1,730,486	228,633
長期投資		1,549,176	1,000
長期押金		3,217,266	—
<b>非流動資產總額</b>		<b>16,820,566</b>	<b>5,027,501</b>
<b>資產總額</b>		<b>65,651,302</b>	<b>44,706,779</b>



# XPENG INC.

## 綜合資產負債表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

		截至12月31日	
	附註	2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款		—	127,900
應付賬款及票據	7	<b>12,362,186</b>	5,111,745
應付關聯方款項		<b>24,919</b>	12,062
租賃負債的流動部分		<b>373,488</b>	119,565
遞延收入的流動部分		<b>418,227</b>	163,617
長期借款的流動部分		—	45,000
應計費用及其他負債		<b>4,811,107</b>	2,256,165
應付所得稅		<b>22,737</b>	1,209
<b>流動負債總額</b>		<b><u>18,012,664</u></b>	<b><u>7,837,263</u></b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		<b>1,675,106</b>	1,645,000
租賃負債		<b>1,189,754</b>	352,501
遞延收入		<b>479,061</b>	144,767
其他非流動負債		<b>2,148,139</b>	297,439
<b>非流動負債總額</b>		<b><u>5,492,060</u></b>	<b><u>2,439,707</u></b>
<b>負債總額</b>		<b><u>23,504,724</u></b>	<b><u>10,276,970</u></b>

# XPENG INC.

## 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12月31日	
		2021年 人民幣	2020年 人民幣
<b>股東權益</b>			
<b>A類普通股</b> (面值0.00001美元；截至2020年及2021年12月31日，分別有8,850,000,000股及9,250,000,000股法定股份，971,341,066股及1,302,911,192股已發行股份，928,296,786股及1,291,039,502股在外流通股份)		87	63
<b>B類普通股</b> (面值0.00001美元；截至2020年及2021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409,846,136股已發行股份及在外流通股份)		25	26
<b>C類普通股</b> (面值0.00001美元；截至2020年及2021年12月31日，分別有400,000,000股及零股法定股份，178,618,464股及零股已發行股份及在外流通股份)		—	12
額外實收資本		59,980,534	46,482,512
法定公積		6,047	—
累計虧絀		(16,191,566)	(11,322,423)
累計其他全面虧損		(1,648,549)	(730,381)
<b>股東權益總額</b>		<u>42,146,578</u>	<u>34,429,809</u>
<b>負債及股東權益總額</b>		<u>65,651,302</u>	<u>44,706,779</u>

## 綜合財務資料附註：

### 1. 一般資料

XPeng Inc.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，自2020年5月起交付其第二款智能電動汽車，一款四門運動型轎車P7。本集團自2021年8月起交付G3i車型（新的G3中期改款）。本集團自2021年9月起交付其第三款智能電動汽車，一款附設激光雷達的家庭型轎車P5。本集團通過其設於肇慶的製造工廠生產G3i、P5及P7。截至2021年12月31日，其主要經營乃於中華人民共和國（「中國」）開展。

### 2. 主要會計政策概要

#### (a) 呈列基準

本公司的股東及其各自的股權在緊隨重組前後維持不變。此外，本公司（重組後的控股公司）是新成立的空殼公司。因此，本公司判定重組缺乏實質，應視為無實質內容的合併，廣州橙行智動汽車科技有限公司的資產、負債及股東虧絀的基準並無變動。

本集團的綜合財務報表乃按照美利堅合眾國的公認會計原則（「美國公認會計原則」）編製，以反映本集團的財務狀況、運營業績及現金流量。本集團在編製隨附的綜合財務報表時所依循的重大會計政策概述如下。

#### (b) 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。

\* 僅供識別

### 3. 收入

按來源劃分的收入包括下列各項：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
汽車銷售		
— 於某時間點	20,041,955	5,546,754
服務及其他		
— 於某時間點	582,845	201,562
— 隨時間確認	363,331	96,005
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>20,988,131</b>	<b>5,844,321</b>

### 4. 稅項

#### 所得稅

##### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就收入或資本利得納稅。此外，於本公司向股東支付股息時，將無需計提開曼群島預扣稅。

##### 英屬維爾京群島

XPeng Limited獲豁免就其外國所得收入繳納英屬維爾京群島所得稅。於英屬維爾京群島，並無預扣稅。

##### 香港

根據現行《香港稅務條例》，本集團於香港註冊成立的子公司須就其於香港經營業務所產生的應課稅收入繳納16.5%的香港利得稅。此外，本公司於香港註冊成立的子公司向本公司支付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。

##### 美國

貴公司於截至2020年及2021年12月31日止年度在美國擁有重大業務的子公司，其適用所得稅稅率為27.98%（為州及聯邦混合稅率）。

2008年1月1日起生效的《中國企業所得稅法》(「**企業所得稅法**」)對外商投資企業(「**外商投資企業**」)及內資企業統一適用25%的企業所得稅(「**企業所得稅**」)率。經認證的高新技術企業(「**高新技術企業**」)享受15%的優惠法定稅率，不過需要每三年重新申請。於該三年期間內，高新技術企業必須每年進行資格自我審查，以確保其符合高新技術企業標準，並符合資格於該年度享受15%的優惠稅率。如果高新技術企業於任何年度不符合高新技術企業的資格，則該企業無法於該年度享受15%的優惠稅率，且必須轉為採用常規的25%企業所得稅稅率。

小鵬科技於2019年12月申請高新技術企業資格並獲得批准。於2019年至2021年，小鵬科技有權作為高新技術企業繼續享受15%的優惠稅率。

肇慶小鵬於2020年12月申請高新技術企業資格並獲得批准。於2020年至2022年，肇慶小鵬有權作為高新技術企業繼續享受15%的優惠稅率。

北京小鵬於2020年12月申請高新技術企業資格並獲得批准。於2020年至2022年，北京小鵬有權作為高新技術企業繼續享受15%的優惠稅率。

根據中國全國人民代表大會頒佈的企業所得稅法，於2008年1月1日以後產生並須由在中國境內的外商投資企業支付予其屬於非居民企業的外國投資者的股息須繳納10%的預扣稅，除非該外國投資者的註冊管轄區已與中國簽訂稅收條約，規定了不同的扣繳稅款安排，則作別論。根據中國與香港之間的稅收安排，屬「受益所有人」並直接持有中國居民公司25%或以上股本權益的合資格香港納稅居民可按經調減預扣稅稅率5%納稅。本公司註冊成立所在的開曼群島並無與中國訂有此類稅收條約。

根據會計指引，所有未分派盈利均被假設轉移至母公司，並繳納預扣稅。自2008年1月1日起，所有外商投資企業均必須繳納預扣稅。如果本集團有充分證據證明，未分派股息將用於再投資，而股息的匯出將被無限期推遲，則該假設可能會被推翻。本集團並無錄得任何股息預扣稅，原因是我們於所呈列的任何年度內均無保留盈利。

企業所得稅法還規定，依照外國(地區)法律成立但實際管理機構在中國境內的企業須就中國稅務目的被視為居民企業，並因此必須按25%的稅率就其全球收入繳納中國所得稅。企業所得稅法實施細則僅將「實際管理機構」的地點定義為「對非中國企業的生產經營、人員、賬務、財產等實施實質性全面管理和控制的所在地。」。基於對相關事實和情況的審查，本集團認為，就中國稅項而言，其在中國境外的經營將不太可能被視為居民企業。然而，由於企業所得稅法的指引及實施歷史有限，對企業所得稅法的適用範圍存在不確定性。如果本公司就中國稅務目的而被視為居民企業，則本公司在全球範圍內的收入將按統一的25%稅率繳納中國所得稅。

根據由中國國家稅務局發佈並自2008年起生效的一項政策，在釐定該年度應納稅溢利時，從事研發活動的企業可按所產生的合資格研發開支的50%申領額外的稅項減免。根據中國國家稅務局於2018年9月新頒佈的稅收優惠政策，合資格研發開支的稅項減免金額由50%提高至75%，自2018年起至2020年生效(「**加計扣除**」)。

所得稅開支於截至2021年及2020年12月31日止年度的組成部分如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期所得稅開支	<u>25,990</u>	<u>1,223</u>

## 5. 每股虧損

截至2021年及2020年12月31日止年度，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12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
分子：		
淨虧損	(4,863,096)	(2,731,985)
優先股贖回價值的增加	—	(2,157,744)
小鵬汽車有限公司普通股股東應佔淨虧損	<u>(4,863,096)</u>	<u>(4,889,729)</u>
分母：		
在外流通普通股加權平均數 — 基本及攤薄	<u>1,642,906,400</u>	<u>754,270,914</u>
XPeng Inc.普通股股東應佔每股基本及攤薄淨虧損	<u>(2.96)</u>	<u>(6.48)</u>

截至2020年及2021年12月31日止年度，本公司擁有潛在普通股，包括未歸屬已授出限制性股份單位。由於本集團於截至2020年及2021年12月31日止年度錄得虧損，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2020年12月31日及2021年12月31日，計算本公司每股攤薄淨虧損時排除的未歸屬限制性股份單位的加權平均數分別為20,841,866股及44,422,384股。

## 6. 應收賬款及票據，淨額

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收賬款，淨額	2,657,579	1,128,892
應收票據	15,915	—
總計	<u>2,673,494</u>	<u>1,128,892</u>

應收賬款包括下列各項：

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應收賬款，總額	2,669,206	1,136,305
呆賬撥備	(11,627)	(7,413)
應收賬款，淨額	<u>2,657,579</u>	<u>1,128,892</u>

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應收賬款賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元
0至3個月	678,850	317,399
3至6個月	420,907	233,051
6至12個月	528,566	93,151
1年以上	1,040,883	492,704
應收賬款，總額	<u>2,669,206</u>	<u>1,136,305</u>

基於相關簽發日期的應收票據賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
0至3個月	<u>15,915</u>	—
應收票據，總額	<u><u>15,915</u></u>	<u><u>—</u></u>

## 7. 應付賬款及票據

應付賬款及票據由下列各項組成：

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付賬款	7,374,571	2,502,210
應付票據	<u>4,987,615</u>	<u>2,609,535</u>
總計	<u><u>12,362,186</u></u>	<u><u>5,111,745</u></u>

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12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
0至3個月	6,566,301	2,265,024
3至6個月	655,640	159,913
6至12個月	81,665	33,295
1年以上	<u>70,965</u>	<u>43,978</u>
總計	<u><u>7,374,571</u></u>	<u><u>2,502,210</u></u>



基於相關簽發日期的應付票據賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
0至3個月	2,527,938	1,466,567
3至6個月	2,414,955	1,142,968
6至12個月	44,722	—
總計	<u>4,987,615</u>	<u>2,609,535</u>

## 8. 股息

股息於宣派時獲確認。概無宣派截至2020年及2021年12月31日止年度的股息。

# XPENG INC.

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

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣	2020年 人民幣
經營虧損	(6,579,405)	(4,293,736)
以股份為基礎的薪酬開支	<u>379,948</u>	<u>996,417</u>
非公認會計原則經營虧損	<u>(6,199,457)</u>	<u>(3,297,319)</u>
淨虧損	(4,863,096)	(2,731,985)
可換股可贖回優先股的公允價值收益	—	(1,256,221)
以股份為基礎的薪酬開支	<u>379,948</u>	<u>996,417</u>
非公認會計原則淨虧損	<u>(4,483,148)</u>	<u>(2,991,789)</u>
普通股股東應佔淨虧損	(4,863,096)	(4,889,729)
可換股可贖回優先股的公允價值收益	—	(1,256,221)
以股份為基礎的薪酬開支	<u>379,948</u>	<u>996,417</u>
優先股贖回價值的增加	—	<u>2,157,744</u>
非公認會計原則XPeng Inc.普通股股東應佔淨虧損	<u>(4,483,148)</u>	<u>(2,991,789)</u>
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	1,642,906,400	754,270,914
非公認會計原則每股普通股淨虧損		
基本及攤薄	(2.73)	(3.97)
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	821,453,200	377,135,457
非公認會計原則每股美國存託股淨虧損		
基本及攤薄	(5.46)	(7.93)