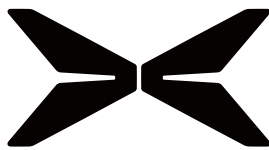


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



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2023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2023年12月31日止年度(「報告期」) 的未經審計綜合財務業績。

截至2023年12月31日止年度的運營及財務摘要

- 2023年汽車總交付量為141,601輛，較2022年的120,757輛上升17.3%。
- 截至2023年12月31日，小鵬汽車的實體銷售網絡擁有合共500間門店，覆蓋181個城市。
- 截至2023年12月31日，小鵬汽車自營充電站網絡達1,108座充電站，包括902座小鵬汽車自營超級充電站及206座目的地充電站。
- 截至2023年12月31日止年度總收入為人民幣306.8億元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣268.6億元上升14.2%。
- 截至2023年12月31日止年度汽車銷售收入為人民幣280.1億元，較截至2022年12月31日止年度的人民幣248.4億元上升12.8%。
- 截至2023年12月31日止年度毛利率為1.5%，相較而言，截至2022年12月31日止年度為11.5%。
- 截至2023年12月31日止年度汽車毛利率(即汽車銷售毛利潤或虧損佔汽車銷售收入的百分比)為負1.6%，相較而言，截至2022年12月31日止年度為9.4%。

* 僅供識別

- 截至2023年12月31日止年度，**衍生負債的公允價值變動虧損**為人民幣4.1億元。就2023財政年度而言，此非現金虧損乃由於與本公司就大眾汽車集團戰略少數股權投資發行股份相關的遠期購股協議的公允價值波動所致，該公允價值變動計入當期損益。
- 截至2023年12月31日止年度**淨虧損**為人民幣103.8億元，相較而言，截至2022年12月31日止年度為人民幣91.4億元。除以股份為基礎的薪酬開支、衍生負債的公允價值變動虧損及與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益外，截至2023年12月31日止年度**非公認會計原則淨虧損**為人民幣94.4億元，相較而言，截至2022年12月31日止年度為人民幣84.3億元。
- 截至2023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103.8億元，相較而言，截至2022年12月31日止年度為人民幣91.4億元。除以股份為基礎的薪酬開支、衍生負債的公允價值變動虧損及與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益外，截至2023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94.4億元，相較而言，截至2022年12月31日止年度為人民幣84.3億元。
- 2023財政年度**每股美國存託股基本及攤薄淨虧損**均為人民幣11.92元，相較而言，去年則為人民幣10.67元。2023財政年度**每股普通股基本及攤薄淨虧損**均為人民幣5.96元，相較而言，去年則為人民幣5.34元。每股美國存託股代表兩股A類普通股。
- 2023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10.85元，相較而言，去年則為人民幣9.84元。2023財政年度**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5.42元，相較而言，去年則為人民幣4.92元。
- 截至2023年12月31日，**現金及現金等價物、受限制現金、短期投資及定期存款**為人民幣457.0億元，而截至2022年12月31日則為人民幣382.5億元。定期存款包括短期存款、受限制長期存款、長期存款的流動部分及非流動部分。

管理層評語

「2023年，小鵬汽車的交付量逐季提升，在第四季度突破了6萬台。」小鵬汽車董事長及首席執行官何小鵬先生表示。「穿越短期的挑戰，小鵬汽車即將開啟未來3年推出超過10款全新車型的大產品週期。我們將堅定地引領高階自動駕駛的技術平權，覆蓋最主流的大眾市場客戶，並且走向全球市場，不斷擴大我們的規模效應、技術優勢，加速技術商業化。」

「我們的技術降本和經營改善計劃初見成效，第四季度汽車毛利率環比提高約10個百分點。」小鵬汽車名譽副董事長及聯席總裁顧宏地博士表示。「我們於2023年底的在手現金超過450億元，充裕的資金讓我們更有底氣在激烈競爭環境中實現高質量和高速度的增長。」

近期發展

於2024年1月及2月的交付量

- 於2024年1月，總交付量為8,250輛。
- 於2024年2月，總交付量為4,545輛。
- 截至2024年2月29日，年內累計總交付量為12,795輛。

小鵬X9發佈

於2024年1月1日，小鵬汽車發佈小鵬X9超智駕大七座MPV，並於同月開始交付。

與大眾汽車集團簽訂戰略技術合作聯合開發協議及訂立聯合採購計劃

小鵬汽車與大眾汽車集團簽訂平台與軟件戰略技術合作聯合開發協議（「聯合開發協議」），標誌著雙方戰略合作取得里程碑式重大進展。作為聯合開發協議的組成部分，雙方還訂立了聯合採購計劃，旨在合力降低平台成本。

截至2023年12月31日止年度的財務業績

截至2023年12月31日止年度總收入為人民幣306.8億元，較去年的人民幣268.6億元上升14.2%。

2023財政年度汽車銷售收入為人民幣280.1億元，較去年的人民幣248.4億元上升12.8%。按年上升主要由於本財政年度G6及G9的銷售快速增長所致。

2023財政年度服務及其他收入為人民幣26.7億元，較去年的人民幣20.2億元上升32.2%。按年增長主要由於二手車銷售、維修保養及超級充電服務銷售隨著累計汽車銷售增加而增加。

2023財政年度銷售成本為人民幣302.2億元，較去年的人民幣237.7億元上升27.2%。按年增長主要是與上文所述的汽車交付量一致。

2023財政年度毛利率為1.5%，相較而言，去年則為11.5%。

2023財政年度汽車毛利率為負1.6%，相較而言，去年則為9.4%。按年減少是由於(i)促銷增加及新能源汽車補貼屆滿；及(ii)與G3i及現有車型升級相關的存貨撥備及採購承諾虧損，對本財政年度汽車毛利率產生了2.4個百分點的負面影響。剔除上述(ii)後，汽車毛利率為正0.8%。

2023財政年度**研發開支**為人民幣52.8億元，較去年的人民幣52.1億元上升1.2%。按年增長主要與新車型研發項目的時間及進度一致。

2023財政年度**銷售、一般及行政開支**為人民幣65.6億元，較去年的人民幣66.9億元減少1.9%。按年減少主要是由於營銷、推廣及廣告開支減少所致。

2023財政年度**其他收入**，淨額為人民幣4.7億元，較去年的人民幣1.1億元上升326.5%。按年增長主要由於政府補貼增加。

2023財政年度**經營虧損**為人民幣108.9億元，相較而言，去年則為人民幣87.1億元。

2023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及與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益)為人民幣103.7億元，相較而言，去年則為人民幣80.0億元。

2023財政年度**淨虧損**為人民幣103.8億元，相較而言，去年則為人民幣91.4億元。

2023財政年度**衍生負債的公允價值變動虧損**為人民幣4.1億元。就2023財政年度而言，此非現金虧損乃由於與本公司就大眾汽車集團的戰略少數股權投資發行股份相關的遠期購股協議的公允價值波動所致，該公允價值變動計入當期損益。

2023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、衍生負債的公允價值變動虧損及與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益)為人民幣94.4億元，相較而言，去年則為人民幣84.3億元。

2023財政年度**小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損**為人民幣103.8億元，相較而言，去年則為人民幣91.4億元。

2023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、衍生負債的公允價值變動虧損及與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益)為人民幣94.4億元，相較而言，去年則為人民幣84.3億元。

2023財政年度**每股美國存託股基本及攤薄淨虧損**均為人民幣11.92元，相較而言，去年則為人民幣10.67元。

2023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10.85元，相較而言，去年則為人民幣9.84元。

資產負債表

截至2023年12月31日，本公司擁有現金及現金等價物、受限制現金、短期投資及定期存款人民幣457.0億元，相較而言，截至2022年12月31日為人民幣382.5億元。

業務展望

對於2024年第一季度，本公司預期：

- 汽車交付量將介乎21,000至22,500輛，按年增加約15.2%至23.4%。
- 總收入將介乎人民幣58.0億元至人民幣62.0億元，按年增加約43.8%至53.7%。

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2023年及2022年12月31日止年度，本集團分別錄得淨虧損人民幣103.8億元及人民幣91.4億元。截至2023年12月31日，累計虧絀為人民幣357.6億元。截至2023年12月31日止年度經營活動提供的現金淨額約為人民幣9.6億元及截至2022年12月31日止年度經營活動使用的現金淨額約為人民幣82.3億元。

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。本集團於2020年8月及12月完成於紐約證券交易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、費用及發售開支後)分別為人民幣114.1億元及人民幣159.8億元。本集團於2021年7月完成於香港聯交所全球發售(包括香港公開發售及國際發售)後，收到所得款項淨額(扣除承銷折扣及佣金後)為158.2億港元。於2023年12月，大眾汽車集團投資完成後，本集團收到扣除相關成本及費用後的所得款項淨額人民幣50.2億元。

截至2023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0.1億元(2022年12月31日：人民幣0.2億元))、短期投資及定期存款的餘額為人民幣456.9億元(2022年12月31日：人民幣382.3億元)。

2. 附息銀行及其他借款

短期銀行貸款

截至2023年12月31日，本集團來自中國銀行的短期借款合共為人民幣38.9億元。該等借款的實際年利率為2.62%。截至2022年12月31日，本集團來自中國銀行的短期借款合共為人民幣24.2億元。該等借款的實際年利率為3.53%。截至2023年12月31日，若干短期銀行貸款以賬面值人民幣2.0億元的長期存款(被歸類為「受限制長期存款」)作質押。

長期銀行及其他貸款

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16.0億元的信貸額度，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16.0億元中的人民幣8.0億元，同時從中國一家銀行獲得相當於人民幣8.0億元的借款，到期日由2020年12月18日至2028年12月17日。於2021年，來自肇慶高新區的貸款人民幣8.0億元中本金金額人民幣7.0億元已於原到期日前償還，餘下的貸款人民幣1.0億元已於到期日前於2023年12月25日償還。

此外，本集團獲得地方政府補貼，以支付與借款相關的利息開支。截至2023年及2022年12月31日止年度，於地方政府受理補貼申請後，本集團確認該等補貼，以減少在肇慶製造工廠建造成本中資本化的利息開支或減少所產生的相關利息開支(如有)。

因此，截至2023年及2022年12月31日，來自肇慶高新區的貸款結餘分別為零及人民幣1.0億元。截至2023年及2022年12月31日，銀行貸款分別為人民幣7.8億元及人民幣7.8億元。截至2022年12月31日，肇慶高新區貸款的實際年利率為4.90%。截至2022年12月31日及2023年12月31日，銀行貸款的實際年利率為4.98%。

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11.2億元的信貸額度，專門用於建設廣州製造工廠的開支。截至2023年及2022年12月31日，已分別自銀行提取人民幣8.4億元及人民幣8.0億元，實際年利率分別是4.99%及5.30%。截至2023年及2022年12月31日止年度，於地方政府受理補貼申請後，本集團確認該等補貼，以減少在廣州製造工廠建造成本中資本化的利息開支或減少所產生的相關利息開支(如有)。

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30.0億元的信貸額度，專門用於建設武漢製造工廠的開支。截至2023年及2022年12月31日，已分別自該等銀行提取人民幣20.4億元及人民幣17.1億元，實際年利率分別是4.47%及4.35%。截至2023年及2022年12月31日止年度，於地方政府受理補貼申請後，本集團確認該等補貼，以減少在武漢製造工廠建造成本中資本化的利息開支(如有)。

於2023年3月及2022年9月，肇慶小鵬汽車有限公司從中國多家銀行獲得信貸額度，專門用於經營的開支。截至2023年及2022年12月31日，銀行貸款分別為人民幣14.0億元及7.7億元，實際年利率分別為3.14%及3.35%。

於2023年9月及2022年9月，肇慶小鵬新能源投資有限公司從中國多家銀行獲得信貸額度，專門用於經營的開支。截至2023年及2022年12月31日，銀行貸款分別為人民幣12.5億元及4.0億元，實際年利率分別為3.06%及3.35%。

於2023年9月，廣州小鵬汽車融資租賃有限公司從中國一家銀行獲得高達人民幣2.0億元的信貸額度，專門用於經營的開支。截至2023年12月31日，已自該銀行提取人民幣1.7億元，實際年利率為3.80%。

於2023年11月，廣州鵬躍汽車發展有限公司從中國一組銀行獲得高達人民幣23.5億元的信貸額度，專門用於經營的開支。截至2023年12月31日，已從該等銀行提取人民幣0.2億元，實際年利率為3.75%。

於2022年2月及11月，廣州小鵬汽車融資租賃有限公司藉著向投資者發行優先級債務證券，完成推行資產抵押證券化（「ABS」），證券以應收分期付款為抵押品。發行優先級債務證券的所得款項達人民幣15.0億元，按證券化債務入賬。證券於收取相關被抵押資產發生時獲得償還，金額按債務證券的約定到期日，載入「長期借款的流動部分」或「長期借款」。2022年2月發行的ABS已於2023年9月到期。截至2023年12月31日，ABS流動部分及非流動部分的結餘分別為人民幣1.8億元及零。截至2022年12月31日，ABS流動部分及非流動部分的結餘分別為人民幣6.4億元和人民幣1.8億元。

於2023年8月，廣州小鵬汽車融資租賃有限公司以向投資者發行優先級債務票據的方式完成發行資產抵押票據（「ABN」），該票據以應收分期付款為抵押品。發行優先級債務票據的所得款項達人民幣8.4億元，按證券化債務入賬。該票據於收取相關被抵押資產發生時獲得償還，金額按約定到期日載入「長期借款的流動部分」或「長期借款」。截至2023年12月31日，ABN流動部分及非流動部分的結餘分別為人民幣2.4億元及人民幣0.9億元。

截至2023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，並按固定及浮動利率計息，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2023年12月31日，本集團就銀行借款以及發出保函、銀行票據、法律爭議及其他，質押受限制現金及受限制存款人民幣39.4億元（2022年12月31日：人民幣1.1億元）。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及廣州小鵬科技園的土地使用權，上述各項的總評估價值為人民幣42.6億元（2022年12月31日：人民幣9.9億元）。

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2023年12月31日，本集團的槓桿比率為30.0%（2022年12月31日：21.1%）。

5. 重大投資

截至2023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2023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2023年12月31日，本集團並無其他重大投資和資本資產計劃。

6. 資本承諾及資本開支

截至2023年12月31日，本集團就主要為廣州、肇慶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1.9億元及人民幣5.4億元的資本承諾。

7. 或有負債

截至2023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

為與滴滴全球股份有限公司(「滴滴」)就智能汽車開發業務(「目標業務」)達成戰略合作，本公司於2023年8月27日與滴滴及滴滴全資子公司Da Vinci Auto Co. Limited訂立購股協議，以收購Xiaoju Smart Auto Co. Limited(「目標」)的全部已發行股本，Xiaoju Smart Auto Co. Limited連同其子公司(「目標集團」)預期能夠經營目標業務(「收購事項」)。收購事項於2023年11月13日完成首次交割後，目標集團各成員公司已成為本公司的全資子公司，且目標集團的財務業績已併入本集團的綜合財務報表。請參閱本公司日期為2023年8月28日及2023年11月13日的公告，以了解詳情。

於2023年9月29日，本公司與Dogotix Inc.(「鵬行」)當時的股東及鵬行訂立購股協議，以總對價約98.96百萬美元收購銷售股份(即鵬行已發行股份總數約74.82%)。該交易完成後，本公司擁有鵬行的全部所有權及控制權，使小鵬汽車致力於通用人形智能機器人的研發。請參閱本公司日期為2023年9月29日的公告以了解詳情。

除本公告所披露者外，截至2023年12月31日止年度，本集團並無任何重大收購及出售事項。

9. 風險管理

外匯風險

本集團以人民幣作為其報表貨幣。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。本集團所面臨美元匯率波動的風險，主要來自本集團及其功能貨幣為美元的子公司所持有人民幣計值的現金及現金等價物以及其他應收款項及本集團及其功能貨幣為人民幣的子公司所持有美元計值的其他應收款項。本集團或訂立對沖交易，以降低所面臨的外匯風險。於截至2023年12月31日止年度，本集團並無訂立任何外匯遠期合約。截至2023年12月31日，本集團並無持有任何外匯遠期合約作對沖用途。

在本集團就其運營需要兌換美元為人民幣的情況下，人民幣兌美元升值會對本集團在兌換時收到的人民幣金額產生不利影響。相反，如本集團決定兌換人民幣為美元以就A類普通股或美國存託股股息作出派付或作其他商業用途，美元兌人民幣升值會對本集團可用美元金額產生負面影響。

利率風險

本集團的利率風險來自投資及借款。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。固定利率證券的公允市場價值或會因利率上升而受到不利影響，而浮動利率證券或會在利率下跌時產生較少收入。固定利率及浮動利率借款均附帶一定程度的利率風險。按固定利率借入的借款使本集團面臨公允價值利率風險，而按浮動利率借入的借款則使本集團面臨現金流量利率風險。

本集團並無使用任何財務工具對沖其所面臨的利率風險。

10. 僱員及薪酬政策

下表載列本集團截至2023年12月31日按職能分類的員工明細：

職能	員工數目
研發	5,401
銷售及營銷	4,755
生產	2,879
一般及行政	91
運營	424
總計	13,550

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2023年2月6日，本公司發行40,890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2020年8月及2021年6月經修訂及重述）（「**2019年股權激勵計劃**」）結付限制性股份單位（「**限制性股份單位**」）。

於2023年3月1日，本公司發行123,750股A類普通股，以按照2019年股權激勵計劃結付限制性股份單位。

於2023年3月22日，本公司發行934,286股A類普通股，以按照2019年股權激勵計劃結付限制性股份單位。

於2023年5月31日，本公司發行92,500股A類普通股，以按照2019年股權激勵計劃結付限制性股份單位。

於2023年6月27日，本公司發行4,510,202股A類普通股，以按照2019年股權激勵計劃結付限制性股份單位。

於2023年7月13日，本公司發行406,136股A類普通股，以按照2019年股權激勵計劃結付限制性股份單位。

於2023年9月25日，本公司發行1,591,590股A類普通股，以按照2019年股權激勵計劃結付限制性股份單位。

於2023年10月26日，本公司發行20,000股A類普通股，以按照2019年股權激勵計劃結付限制性股份單位。

於2023年11月13日，本公司根據本公司日期為2023年8月28日的公告所披露的購股協議，向滴滴發行58,164,217股A類普通股作為首次對價股份。

於2023年12月6日，本公司根據本公司日期為2023年7月26日的公告所披露的購股協議，向Volkswagen Finance Luxembourg S.A.發行94,079,255股A類普通股。

於2023年12月7日，本公司發行81,250股A類普通股，以按照2019年股權激勵計劃結付限制性股份單位。

於2023年12月20日，本公司發行1,371,134股A類普通股，以按照2019年股權激勵計劃結付限制性股份單位。

除上文披露者外，於報告期內，本公司或其任何子公司概無購買、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C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)所載之原則及守則條文制訂。

根據上市規則附錄C1所載企業管治守則第二部分守則條文第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角色區分並且不應由同一人同時擔任的規定。本公司並沒有區分董事長與首席執行官，目前由何小鵬先生兼任該兩個職位。本公司董事(「董事」)會(「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，於報告期內，本公司已遵守企業管治守則第二部分所載之守則條文。

遵守證券交易守則

本公司已採納上市規則附錄C3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。經對董事作出特定查詢後，全體董事均確認，於報告期內，他們已全面遵守標準守則所載的全部相關規定。

報告期後的重要事項

除本公告所披露者外，自2023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

本公告所披露的未經審計財務資料乃屬初步。初步公告所載有關本集團截至2023年12月31日止年度未經審計綜合資產負債表、未經審計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2023年12月31日止年度草擬本綜合財務報表所載金額。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成鑒證業務，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對初步公告發出任何意見或鑒證結論。

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識別、管理及減少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2023年12月31日止年度的未經審計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2023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://ir.xiaopeng.com>上公佈。本公司的2023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子電氣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和廣州市的工廠生產。更多詳情，請瀏覽網站<https://www.xpeng.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、衍生負債的公允價值變動虧損及與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益的影響，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原則業績指標，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年度對賬」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、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，2024年3月19日(星期二)

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

XPENG INC.

未經審計綜合全面虧損表

(除美國存託股／普通股及每股美國存託股／普通股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至12月31日止年度 2023年 人民幣	2022年 人民幣
收入			
汽車銷售	3	28,010,857	24,839,637
服務及其他銷售	3	2,665,210	2,015,482
總收入	3	30,676,067	26,855,119
銷售成本			
汽車銷售		(28,457,909)	(22,493,122)
服務及其他銷售		(1,767,003)	(1,273,606)
總銷售成本		(30,224,912)	(23,766,728)
毛利		451,155	3,088,391
經營開支			
研發開支		(5,276,574)	(5,214,836)
銷售、一般及行政開支		(6,558,942)	(6,688,246)
經營開支總額		(11,835,516)	(11,903,082)
其他收入，淨額		465,588	109,168
與或有對價有關的衍生負債的公允價值 變動收益		29,339	—
經營虧損		(10,889,434)	(8,705,523)
利息收入		1,260,162	1,058,771
利息開支		(268,666)	(132,192)
衍生資產或衍生負債的公允價值變動 (虧損)收益		(410,417)	59,357
長期投資的投資(虧損)收益		(224,364)	25,062
外幣交易的匯兌收益(虧損)		97,080	(1,460,151)
其他非經營性收益，淨額		41,934	36,318
除所得稅開支和權益法核算的 投資收益前虧損		(10,393,705)	(9,118,358)
所得稅開支	4	(36,810)	(24,731)
權益法核算的投資收益		54,740	4,117
淨虧損		(10,375,775)	(9,138,972)
XPeng Inc.普通股股東應佔淨虧損		(10,375,775)	(9,138,972)

XPENG INC.

未經審計綜合全面虧損表(續)

(除美國存託股／普通股及每股美國存託股／普通股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣	2022年 人民幣
淨虧損		(10,375,775)	(9,138,972)
其他綜合收益			
外幣折算調整，扣除稅項		<u>286,614</u>	<u>3,192,573</u>
XPeng Inc.應佔綜合虧損總額		<u>(10,089,161)</u>	<u>(5,946,399)</u>
XPeng Inc.普通股股東應佔綜合虧損		<u>(10,089,161)</u>	<u>(5,946,399)</u>
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	1,740,921,519	1,712,533,564
普通股股東應佔每股普通股淨虧損			
基本及攤薄	5	(5.96)	(5.34)
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		870,460,760	856,266,782
普通股股東應佔每股美國存託股淨虧損			
基本及攤薄		(11.92)	(10.67)

XPENG INC.

未經審計綜合資產負債表

(除美國存託股／普通股及每股美國存託股／普通股數據外，所有金額均以千計)

		截至12月31日	
	附註	2023年 人民幣	2022年 人民幣
資產			
流動資產			
現金及現金等價物		21,127,163	14,607,774
受限制現金		3,174,886	106,272
短期存款		9,756,979	14,921,688
短期投資		781,216	1,262,129
長期存款的流動部分		7,054,915	427,466
應收賬款及票據，淨額	6	2,716,216	3,872,846
應收分期付款的流動部分，淨額		1,881,755	1,294,665
存貨		5,526,212	4,521,373
應收關聯方款項		12,948	47,124
預付款項及其他流動資產		2,489,339	2,466,084
流動資產總額		54,521,629	43,527,421
非流動資產			
長期存款		3,035,426	6,926,450
受限制長期存款		767,899	—
物業、廠房及設備，淨額		10,954,485	10,606,745
使用權資產，淨額		1,455,865	1,954,618
無形資產，淨額		4,948,992	1,042,972
土地使用權，淨額		2,789,367	2,747,854
應收分期付款，淨額		3,027,795	2,188,643
長期投資		2,084,933	2,295,032
其他非流動資產		576,150	201,271
非流動資產總額		29,640,912	27,963,585
資產總額		84,162,541	71,491,006

XPENG INC.

未經審計綜合資產負債表(續)

(除美國存託股／普通股及每股美國存託股／普通股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至12月31日	
		2023年 人民幣	2022年 人民幣
負債			
流動負債			
短期借款		3,889,100	2,419,210
應付賬款及票據	7	22,210,431	14,222,856
應付關聯方款項		30,880	91,111
經營租賃負債的流動部分		365,999	490,811
融資租賃負債的流動部分		34,382	128,279
遞延收入的流動部分		630,997	389,243
長期借款的流動部分		1,363,835	761,859
應計費用及其他負債		7,580,195	5,583,829
應付所得稅		5,743	27,655
流動負債總額		36,111,562	24,114,853
非流動負債			
長期借款		5,650,782	4,613,057
經營租賃負債		1,490,882	1,854,576
融資租賃負債		777,697	797,743
遞延收入		668,946	694,006
衍生負債		393,473	—
遞延稅項負債		404,018	—
其他非流動負債		2,336,654	2,506,106
非流動負債總額		11,722,452	10,465,488
負債總額		47,834,014	34,580,341

XPENG INC.

未經審計綜合資產負債表(續)

(除美國存託股／普通股及每股美國存託股／普通股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至12月31日	
		2023年 人民幣	2022年 人民幣
股東權益			
A類普通股 (面值0.00001美元；截至2023年及2022年12月31日，分別有9,250,000,000股及9,250,000,000股法定股份，1,538,109,009股及1,376,693,799股已發行股份，1,535,297,395股及1,371,774,629股在外流通股份)		103	92
B類普通股 (面值0.00001美元；截至2023年及2022年12月31日，分別有750,000,000股及750,000,000股法定股份，348,708,257股及348,708,257股已發行及在外流通股份)		21	21
資本公積		70,198,031	60,691,019
法定及其它儲備		60,035	6,425
累計虧絀		(35,760,301)	(25,330,916)
累計其他綜合收益		1,830,638	1,544,024
股東權益總額		36,328,527	36,910,665
負債及股東權益總額		84,162,541	71,491,006

未經審計綜合財務報表附註：

1. 一般資料

小鹏汽車有限公司*（「小鹏汽車」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、開發和交付智能電動汽車。本集團通過其設於肇慶、廣州及武漢的製造工廠生產所有汽車。截至2023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

本集團的未經審計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以及不時修訂、補充或以其他方式修改的《香港聯交所證券上市規則》（「香港上市規則」）的披露規定。因此，彼等並不包含美國公認會計原則要求的完整財務報表的所有資料及腳註。通常包含於根據美國公認會計原則編製的年度財務報表內的若干資料及附註披露經已精簡或省略。

(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未經審計合併業績。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，因此並無呈列任何分部的地理信息。

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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
汽車銷售		
— 於某時間點確認	28,010,857	24,839,637
服務及其他銷售		
— 於某時間點確認	1,725,706	1,286,804
— 隨時間確認	939,504	728,678
總計	<u>30,676,067</u>	<u>26,855,119</u>

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

本公司於截至2023年及2022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）。

中國

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。

廣州小鵬汽車科技有限公司於2022年12月申請高新技術企業資格並獲得批准。於2022年至2024年，該企業有權作為高新技術企業繼續享受15%的優惠稅率。

肇慶小鵬汽車有限公司於2020年12月申請高新技術企業資格並獲得批准，並於2023年12月獲得續期。於2023年至2025年，該企業有權作為高新技術企業繼續享受15%的優惠稅率。

北京小鵬汽車有限公司於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，該企業有權作為高新技術企業繼續享受15%的優惠稅率。由於資格已於2023年到期，該企業於2023年適用25%的稅率。

上海小鵬汽車科技有限公司於2022年12月申請高新技術企業資格並獲得批准。於2022年至2024年，該企業有權作為高新技術企業繼續享受15%的優惠稅率。

深圳鵬行智能研究有限公司於2023年10月申請高新技術企業資格並獲得批准。於2023年至2025年，該企業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年起生效的相關政策，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75%或100%申領額外的稅項減免(「加計扣除」)。可額外扣除100%或75%的合資格研發開支必須在年度所得稅匯算清繳中進行申報，並由相關稅務部門審批。

所得稅開支於該等年度的組成部分如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
當期所得稅開支	18,014	24,731
遞延所得稅開支	18,796	—
總計	<u>36,810</u>	<u>24,731</u>

5. 每股虧損

截至2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
分子：		
淨虧損	(10,375,775)	(9,138,972)
XPeng Inc.普通股股東應佔淨虧損	(10,375,775)	(9,138,972)
分母：		
在外流通普通股加權平均數 — 基本及攤薄	1,740,921,519	1,712,533,564
XPeng Inc.普通股股東應佔每股基本及攤薄淨虧損	(5.96)	(5.34)

截至2023年及2022年12月31日止年度，本公司擁有潛在普通股，包括已授予未歸屬限制性股份單位及與或有對價有關的或有可發行股份。由於本集團於截至2023年及2022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2023年12月31日及2022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34,385,852股及39,259,022股。截至2023年12月31日及2022年12月31日，計算本公司每股攤薄淨虧損時排除的與或有對價有關的或有可發行股份數目分別為介於零至32,967,573股及零。

6. 應收賬款及票據，淨額

	截至	截至
	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
應收賬款，淨額	2,689,310	3,855,851
應收票據	26,906	16,995
總計	2,716,216	3,872,846

應收賬款包括下列各項：

	截至	截至
	2023年12月31日 人民幣千元	2022年12月31日 人民幣千元
應收賬款，總額	2,706,480	3,876,103
呆賬撥備	(17,170)	(20,252)
應收賬款，淨額	2,689,310	3,855,851

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預收款作出。向大批量客戶的銷售按介乎30至60日的信用期作出。

基於相關確認日期的應收賬款賬齡分析如下：

	截至 2023年12月31日 人民幣千元	截至 2022年12月31日 人民幣千元
0至3個月	586,876	163,327
3至6個月	7,290	341,293
6至12個月	4,380	801,331
1年以上	2,107,934	2,570,152
應收賬款，總額	<u>2,706,480</u>	<u>3,876,103</u>

基於相關簽發日期的應收票據賬齡分析如下：

	截至 2023年12月31日 人民幣千元	截至 2022年12月31日 人民幣千元
0至3個月	<u>26,906</u>	16,995
應收票據，總額	<u>26,906</u>	<u>16,995</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 2023年12月31日 人民幣千元	截至 2022年12月31日 人民幣千元
應付賬款	13,491,144	7,269,757
應付票據	8,719,287	6,953,099
總計	<u>22,210,431</u>	<u>14,222,856</u>

本集團一般獲得其供應商授予0至180日的信貸期。基於相關確認日期的應付賬款賬齡分析如下：

	截至 2023年12月31日 人民幣千元	截至 2022年12月31日 人民幣千元
0至3個月	11,953,357	6,011,186
3至6個月	1,048,031	858,875
6至12個月	285,234	283,516
1年以上	204,522	116,180
	<hr/>	<hr/>
總計	13,491,144	7,269,757
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

基於相關簽發日期的應付票據賬齡分析如下：

	截至 2023年12月31日 人民幣千元	截至 2022年12月31日 人民幣千元
0至3個月	5,995,953	2,850,427
3至6個月	2,723,334	4,060,930
6至12個月	—	41,742
	<hr/>	<hr/>
總計	8,719,287	6,953,099
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

8. 股息

股息於宣派時獲確認。概無宣派截至2023年及2022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年度對賬 (除美國存託股／普通股及每股美國存託股／普通股數據外，所有金額均以千計)

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣	2022年 人民幣
經營虧損	(10,889,434)	(8,705,523)
以股份為基礎的薪酬開支	550,535	710,486
與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益	(29,339)	—
非公認會計原則經營虧損	(10,368,238)	(7,995,037)
淨虧損	(10,375,775)	(9,138,972)
與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益	(29,339)	—
衍生負債的公允價值變動虧損	410,417	—
以股份為基礎的薪酬開支	550,535	710,486
非公認會計原則淨虧損	(9,444,162)	(8,428,486)
普通股股東應佔淨虧損	(10,375,775)	(9,138,972)
與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益	(29,339)	—
衍生負債的公允價值變動虧損	410,417	—
以股份為基礎的薪酬開支	550,535	710,486
非公認會計原則XPeng Inc.普通股股東應佔淨虧損	(9,444,162)	(8,428,486)
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	1,740,921,519	1,712,533,564
非公認會計原則每股普通股淨虧損		
基本及攤薄	(5.42)	(4.92)
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	870,460,760	856,266,782
非公認會計原則每股美國存託股淨虧損		
基本及攤薄	(10.85)	(9.84)