

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，並明確表示概不會就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。



Li Auto Inc.

理想汽車

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

(股份代號：2015)

截至2024年12月31日止年度之年度業績公告

理想汽車（「理想汽車」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公佈本公司截至2024年12月31日止年度（「報告期間」）的未經審計年度合併業績，連同2023年同期的比較數字。該等年度業績根據美國公認會計準則（「美國公認會計準則」）編製並經董事會審計委員會（「審計委員會」）審閱。

在本公告中，「我們」指本公司及（如文義另有所指）本集團（定義見「未經審計簡明合併財務報表附註」一節的「一般資料」）。

財務表現摘要

	截至12月31日止年度		
	2023年	2024年	變動(%)
(人民幣千元，百分比除外)			
收入	123,851,332	144,459,946	16.6%
毛利	27,496,751	29,656,138	7.9%
經營利潤	7,406,877	7,019,114	(5.2)%
稅前利潤	10,451,763	9,315,624	(10.9)%
淨利潤	11,809,125	8,045,250	(31.9)%
歸屬於理想汽車普通股股東的綜合收益	11,673,367	8,085,478	(30.7)%
非美國公認會計準則財務指標：			
非美國公認會計準則淨利潤	12,197,569	10,670,070	(12.5)%

非美國公認會計準則財務指標

本公司使用非美國公認會計準則財務指標，比如非美國公認會計準則淨利潤，以評估其經營業績及用於制定財務及經營決策。通過剔除股份支付薪酬費用及轉回遞延所得稅資產的減值準備之影響，本公司認為非美國公認會計準則財務指標有助於識別其業務的基本趨勢及增強對本公司過往表現及未來前景的整體理解。本公司亦認為非美國公認會計準則財務指標有助於更清晰地瞭解本公司管理層在財務和經營決策中所使用的核心指標。

非美國公認會計準則財務指標並無根據美國公認會計準則呈列，或有別於其他公司所使用的非美國公認會計準則會計處理及報告方法。非美國公認會計準則財務指標作為分析工具有局限性，且於評估本公司的經營表現時，投資者不應單獨考慮該等指標，或取代根據美國公認會計準則編製的財務資料。本公司鼓勵投資者及其他人士全面審查其財務資料，而非依賴單一的財務指標。

本公司將非美國公認會計準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。

下表載列所示期內的美國公認會計準則及非美國公認會計準則業績的未經審計對賬。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	(人民幣千元)	
淨利潤	11,809,125	8,045,250
股份支付薪酬費用	2,378,689	2,630,905
轉回遞延所得稅資產的減值準備	(1,990,245)	(6,085)
非美國公認會計準則淨利潤	<u>12,197,569</u>	<u>10,670,070</u>

業務回顧及前景

報告期間的業務回顧

2024年，理想汽車不斷投入研發推動創新，持續提升運營效率，堅持為用戶創造價值。隨著本公司產品力與組織執行力的持續提升，以及用戶對理想汽車研發成果認可度的提高，理想汽車在人民幣20萬元及以上新能源汽車市場的全年累計市佔率升至15.3%，位居中國汽車品牌銷量榜首。本公司全年交付量同比增長33.1%，達到500,508輛，創造了豪華汽車品牌在中國市場達成超50萬台年交付量的最快紀錄。強勁的交付量帶動全年收入總額同比增長16.6%至人民幣1,445億元。截至2024年12月31日，理想汽車的累計交付量達到1,133,872輛，成為首個達成累計交付量100萬輛里程碑的中國新勢力汽車品牌。

產品

2024年，通過推出兩款全新車型，以及對現有車型進行換代，我們進一步豐富產品矩陣，提升用戶體驗。目前本公司在售的五款車型覆蓋了人民幣20至60萬元的價格帶，並提供多樣化的尺寸和智能配置，滿足更多家庭用戶的不同需求。

於2024年3月1日，我們正式發佈家庭科技旗艦MPV理想MEGA和2024款理想L7、理想L8、理想L9。理想MEGA以其高效的補能體驗、寬敞的內部空間、眾多智能豪華配置以及嚴格的安全標準滿足大家庭的用車需求。2024款理想L系列通過對增程電動系統、底盤系統、以及安全性、舒適度和智能化配置等全方位升級，進一步提升用戶體驗。隨後，我們於2024年4月18日發佈家庭五座豪華SUV理想L6，出色的性能和功能配置，使其成為更多年輕家庭在人民幣30萬元以內的理想選擇。

我們致力於為每位家庭成員提供全方位的安全保護，同時將這一理念貫穿於產品設計和製造等各個環節，並最終體現在產品質量中。於2024年9月，理想MEGA和理想L6均在車內乘員安全、車外行人安全以及車輛輔助安全方面獲得中國保險汽車安全指數(C-IASI)新規程下的最高安全評級「G+」。

此外，我們通過高頻次和高品質的OTA升級，不斷提高產品智能化水平和安全上限，持續提升產品價值，將更安全、便捷、智能的用車體驗帶給更多家庭。2024年我們通過19次OTA升級，新增功能310項，優化功能324項，不斷提升智能駕駛、智能空間和智能電動的功能與體驗。

得益於不斷增強的產品力、用戶的高度認可和高效的交付能力，我們的在售車型均取得了出色的成績。理想L7、理想L8、理想L9在2024年分別跨越了累計交付量20萬輛的里程碑。理想L6在上市不到9個月的時間，於2024年實現累計交付量19.2萬輛。理想MEGA也成為中國2024年人民幣50萬元及以上新能源MPV銷量冠軍。強勁的交付量鞏固了理想汽車在人民幣20萬元及以上新能源市場的中國品牌銷量冠軍地位。

研發

長期以來，理想汽車堅持核心技術自研戰略，持續加大研發投入，不斷實現核心領域的技術創新和迭代。隨著汽車行業發展進入智能化的下半場，我們加快創新節奏，促進智能化創新成果的有效轉化，不斷優化用戶體驗。於2024年，我們的研發支出達到人民幣111億元，佔收入總額的7.7%。截至2024年12月31日，研發人員數量為5,930人。

智能駕駛方面，理想汽車於2024年實現12次技術升級，持續為用戶帶來更安全、更舒適高效的智駕體驗。於2024年7月，我們向理想AD Max用戶全量推送了不依賴於先驗信息、全國範圍內都可用的無圖NOA。隨後僅歷時三個月，我們再次實現理想AD Max的技術棧更新，於2024年10月向理想AD Max用戶全量推送本公司全棧自研的端到端(E2E)和視覺語言模型(VLM)的全新雙系統智駕方案，並於2024年11月推出基於該技術的「車位到車位」一鍵智駕和全國高速收費站ETC自主通行功能，實現日常駕駛場景的100%覆蓋。

2024年，我們的智能空間系統也不斷優化，其出色的表現深受用戶認可。智能助手「理想同學」實現了快速成長，認知、邏輯推理、使用工具以及完成任務的能力不斷加強，人機交互更加自然擬人。我們還新增或升級了如任務大師2.0和全視角行車記錄儀等功能，持續為用戶帶來更便捷、智能、流暢的使用體驗。

供應鏈

在堅持核心技術自研的同時，我們通過開放合作和資源共享，大力推動產業鏈技術創新，不斷完善和穩固供應鏈體系。理想汽車打破傳統供給關係，通過「共創」的合作模式，在空氣彈簧、域控制器等領域與合作夥伴共同完成領先行業的技術突破。同時，我們還攜手供應鏈夥伴推進供應鏈數字化轉型，比如與供應商聯合研發MMDS尺寸大數據系統，實現核心供應商端與主機廠端全景式的尺寸數據覆蓋與實時聯動分析，以數據驅動來料品質的持續提升和優化，降低綜合質量成本。通過數字化、國產化、規模化，不但保障了產能和品質，還能有效降低生產成本，實現規模經濟，將價值增量最終傳遞到用戶端。

生產製造

我們堅持自建工廠，目前在中國常州和中國北京擁有綠色智能製造基地。我們採用高度自動化、智能化、數字化的製造產線以及大量前沿的製造工藝，打造高效、可控的智能製造體系。通過衝壓數字化系統、連山品質監控預警平台、Li-MOS生產管理系統等自研的智能化平台構建起智能製造超級大腦，打通全部裝配數據與工藝流程，實現對各業務領域端到端全流程的閉環管理。我們將繼續利用大數據和人工智能技術驅動生產，快速迭代生產技術，促進製造效率和產品品質不斷提高。

銷售及服務網絡

2024年，面對產品矩陣的豐富和保有量的增長，我們持續拓展和升級銷售及服務網絡，實現經營效率的顯著提升。通過將尾部商場店置換成頭部汽車城的中心店，並採取經營權下沉變革和因地制宜的銷售策略，2024年底全國展位數量同比提升超過40%，達到3,700個，門店店效也大幅提升。同時，我們持續深化在一二線城市的佈局，並不斷提高在三線及四五線重點城市的覆蓋，以進一步提高品牌知名度。截至2024年12月31日，在全國，我們於150個城市擁有502家零售中心，並於225個城市運營478家售後維修中心及理想汽車授權钣噴中心。此外，我們已經在哈薩克斯坦、迪拜、烏茲別克斯坦三個地區建立了海外直營服務中心。

在充電網絡建設方面，我們通過自建和合作共建相結合的方式，加速擴大超充網絡的覆蓋並增加網絡密度。2024年，我們新增上線1,420座理想超充站，7,792根充電樁。截至2024年12月31日，我們在全國已有1,727座理想超充站投入使用，配備9,100根充電樁，並建成了全國車企規模最大的高速超充網絡。此外，我們持續加大與優質行業夥伴的合作，推進充電站建設和平台互聯互通，截至2024年12月31日，我們已上線的第三方優選超充站達到3,018座。

環境、社會及管治(ESG)

於2024年9月，MSCI ESG Research連續第二年給予本公司「AAA」的ESG最高評級，肯定了理想汽車在公司治理、產品質量安全、清潔能源技術等方面的卓越表現，以及在可持續發展和社會責任方面取得的成果。

於報告期後的近期發展

交付量更新

本公司於2025年1月、2月分別交付了29,927輛及26,263輛汽車。截至2025年2月28日，在全國，本公司於150個城市擁有500家零售中心，於224個城市運營488家售後維修中心及理想汽車授權钣噴中心，並已投入使用1,874座理想超充站，配備10,008個充電樁。

OTA升級

於2025年1月和2月，本公司分別開啟OTA 7.0和OTA 7.1版本車機系統更新，為理想L系列車型和理想MEGA用戶提供一系列新增功能和體驗升級。OTA 7.0推送了全新理想AD Max V13，高速NOA由此升級為端到端技術架構，從而實現了城市高速全場景端到端智能駕駛能力。行業首創的智能推理可視化功能也讓用戶能更安心地使用智能駕駛功能。OTA 7.1進一步提升了理想AD Max V13的能力，應對複雜路況更流暢，並推出「哨兵高風險視頻遠程預覽」和「副駕下車衛士提醒」功能，帶來更安心的用車體驗。兩次OTA升級還進一步提升了智能助手「理想同學」的能力和充電規劃及充電效率等智能電動體驗。

德國研發中心

於2025年1月，本公司首個海外研發中心在德國慕尼黑正式成立，其將在技術預研、產品開發和產品戰略領域推動本公司的持續發展。

業務前景

展望2025年，面對多變的市場格局，我們將繼續保持戰略定力，通過不斷加強整體能力建設、豐富產品矩陣、提升用戶價值，保持組織和產品的競爭力。2025年，我們將發佈全新的純電SUV車型，同時對現有車型進行升級換代。我們還將配合純電動車的發展戰略，進一步加速超充網絡建設。我們相信，憑藉理想汽車在智能駕駛、智能空間和智能電動等領域的領先技術優勢和創新能力，我們將持續打造出超越用戶需求的產品和服務，進一步擴大理想汽車在人民幣20萬元及以上中國新能源市場的市場份額。同時，我們將加大出海力度，探索更廣泛的全球佈局。此外，我們將繼續擁抱智能化轉型，強化研發創新與自我造血能力，奠定理想汽車在汽車行業下半場競爭中的優勢，進一步助力我們在智能化時代取得持續突破和實現長遠發展。

管理層討論及分析

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	(人民幣千元)	
收入：		
車輛銷售	120,294,667	138,538,092
其他銷售和服務	3,556,665	5,921,854
收入總額	123,851,332	144,459,946
銷售成本：		
車輛銷售	(94,482,347)	(111,121,036)
其他銷售和服務	(1,872,234)	(3,682,772)
銷售成本總額	(96,354,581)	(114,803,808)
毛利總額	27,496,751	29,656,138
營業費用：		
研發費用	(10,586,129)	(11,071,358)
銷售、一般及管理費用	(9,767,955)	(12,229,323)
其他營業收益，淨額	264,210	663,657
營業費用總額	(20,089,874)	(22,637,024)
經營利潤	7,406,877	7,019,114
其他(支出)／收入		
利息支出	(86,251)	(187,755)
利息收入及投資收益，淨額	2,082,948	1,819,964
其他，淨額	1,048,189	664,301
稅前利潤	10,451,763	9,315,624
所得稅收益／(費用)	1,357,362	(1,270,374)
淨利潤	11,809,125	8,045,250
減：歸屬於非控股權益的淨利潤	104,992	12,900
歸屬於理想汽車普通股股東的淨利潤	11,704,133	8,032,350
淨利潤	11,809,125	8,045,250
其他綜合(虧損)／收益		
稅後外幣折算調整	(30,766)	53,128
其他綜合(虧損)／收益總額	(30,766)	53,128
綜合收益總額	11,778,359	8,098,378
減：歸屬於非控股權益的淨利潤	104,992	12,900
歸屬於理想汽車普通股股東的綜合收益	11,673,367	8,085,478

收入

收入總額由截至2023年12月31日止年度的人民幣1,239億元增加16.6%至截至2024年12月31日止年度的人民幣1,445億元。

車輛銷售收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣1,203億元增加15.2%至截至2024年12月31日止年度的人民幣1,385億元，主要由於車輛交付量的增加，部分被平均銷售價降低所抵銷，主要由於不同產品組合及定價策略變化。

其他銷售和服務收入由截至2023年12月31日止年度的人民幣36億元增加66.5%至截至2024年12月31日止年度的人民幣59億元，主要由於車輛累計銷量的增加使提供服務及配件銷售額亦隨之增加。

銷售成本

銷售成本由截至2023年12月31日止年度的人民幣964億元增加19.1%至截至2024年12月31日止年度的人民幣1,148億元，主要由於車輛交付量的增加，但部分被不同產品組合及成本下降導致的平均銷售成本降低所抵銷。

毛利及毛利率

由於上述原因，毛利由截至2023年12月31日止年度的人民幣275億元增加7.9%至截至2024年12月31日止年度的人民幣297億元。毛利率由截至2023年12月31日止年度的22.2%下降至截至2024年12月31日止年度的20.5%，主要由於車輛毛利率的下降。

車輛毛利率由截至2023年12月31日止年度的21.5%下降至截至2024年12月31日止年度的19.8%。車輛毛利率的下降主要由於不同產品組合及定價策略變化，但部分被成本下降所抵銷。

研發費用

研發費用由截至2023年12月31日止年度的人民幣106億元增加4.6%至截至2024年12月31日止年度的人民幣111億元，主要由於支持我們擴展的產品組合及技術的費用增加以及僱員薪酬增加。

銷售、一般及管理費用

銷售、一般及管理費用由截至2023年12月31日止年度的人民幣98億元增加25.2%至截至2024年12月31日止年度的人民幣122億元，主要由於僱員數量增加導致僱員薪酬的增加及於2024年確認有關首席執行官績效獎勵的股份支付薪酬費用，以及隨著銷售與服務網絡的擴大令租金及其他支出增加。

經營利潤

由於上述原因，經營利潤由2023年的人民幣74億元減少5.2%至2024年的人民幣70億元。

利息收入及投資收益，淨額

利息收入及投資收益，淨額由截至2023年12月31日止年度的人民幣21億元減少12.6%至截至2024年12月31日止年度的人民幣18億元，主要由於股權投資的公允價值變動，部分被利息收入增加所抵銷。

所得稅收益／（費用）

截至2024年12月31日止年度的所得稅費用為人民幣13億元，而截至2023年12月31日止年度為所得稅收益人民幣14億元，主要由於轉回若干遞延所得稅資產的減值準備而於2023年錄得非現金性質所得稅收益人民幣20億元。

淨利潤

由於上述原因，2024年的淨利潤為人民幣80億元，而2023年為人民幣118億元。

流動資金以及融資及借款來源

截至2024年12月31日止年度，我們主要通過經營所得現金為我們的現金需求提供資金。我們的現金狀況¹由截至2023年12月31日的人民幣1,037億元增加8.8%至截至2024年12月31日的人民幣1,128億元。

本集團借款於2024年12月31日的到期情況載於本公告未經審計簡明合併財務報表附註附註5。

重大投資

截至2024年12月31日止年度，本集團並無作出或持有任何重大投資。

重大收購及出售

截至2024年12月31日止年度，本集團並無對附屬公司、併表聯屬附屬公司、聯營公司或合營企業進行任何重大收購或出售。

1. 現金狀況包括現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及短期投資，以及包含在長期投資中的長期定期存款及理財產品。

抵押資產

截至2024年12月31日，我們抵押若干生產設施及土地使用權以獲得借款，其詳情載於本公告未經審計簡明合併財務報表附註附註5。除本公告所披露者外，我們截至2024年12月31日並無重大抵押資產。

重大投資或資本資產未來計劃

截至2024年12月31日，本集團並無任何重大投資或資本資產的詳細未來計劃。

資產負債比率

截至2024年12月31日，本公司的資產負債比率（即負債總額除以資產總額，按百分比列示）為56.1%（截至2023年12月31日：57.8%）。

外匯風險敞口

我們的支出主要以人民幣計價，因此我們主要面臨與人民幣兌美元匯率變動有關的風險。我們及我們附屬公司（其功能貨幣為美元）面臨所持有的以人民幣計值的現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及短期投資和長期理財產品，以及我們附屬公司（其功能貨幣為人民幣）所持有的以美元計值的現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及短期投資和長期理財產品所產生美元匯率波動的影響。我們在我們認為適當的時候為降低匯兌風險而進行對沖交易。

如果我們需要將美元兌換成人民幣以進行運營，人民幣兌美元升值將對我們自兌換獲得的人民幣金額產生不利影響。反之，如果我們決定將人民幣兌換成美元以支付給供應商或為我們的A類普通股或美國存託股份支付股息或用於其他業務用途，則美元兌人民幣的升值將對我們獲得的美元金額產生負面影響。

或然負債

截至2024年12月31日，本公司並無任何重大或然負債。

資本承諾

截至2024年12月31日，本公司的資本承諾為人民幣64億元（截至2023年12月31日：人民幣63億元），主要涉及建造和購買生產設施、設備和工具。

僱員及薪酬

截至2024年12月31日止年度的僱員薪酬費用總額（包括股份支付薪酬費用）為人民幣150億元，而截至2023年12月31日止年度為人民幣121億元。

我們的僱員薪酬主要包括薪金、獎金及社會保險繳款。根據適用法律法規，我們繳納了僱員的社會保險（包括養老金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險）及住房公積金。

我們有一個系統的培訓體系，涵蓋管理和專業的職業發展路徑。我們的僱員定期接受來自管理、技術、監管及其他內部演講者及外部顧問的培訓。我們的僱員也可以通過同事之間的相互學習來提高他們的技能。新僱員將接受崗前培訓及一般培訓。

截至2024年12月31日，本公司共有32,248名僱員。下表載列截至2024年12月31日按職能劃分的僱員總人數：

職能	截至2024年 12月31日
研發	5,930
生產	10,590
銷售	13,072
一般及管理	2,656
合計	32,248

我們亦已採納2019年股份激勵計劃、2020年股份激勵計劃及2021年股份激勵計劃。

企業管治

董事會致力於達致高水準的企業管治。董事會相信，高水準的企業管治對本公司提供架構以保障股東利益及提升企業價值及問責程度至關重要。

遵守企業管治常規的守則

於報告期間，我們已遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）附錄C1所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的全部適用守則條文，惟以下守則條文除外。

企業管治守則守則條文第C.2.1條建議，但並無規定，董事長及首席執行官的職責應予區分，不應由同一人士擔任。李想先生（「李先生」）兼任董事會董事長及本公司首席執行官，故本公司就該條文有所偏離。李先生為我們的創辦人且於業務經營及管理方面擁有豐富經驗。董事會認為，董事長及首席執行官由李先生同時兼任可確保本公司內部的一致領導，並使整體戰略規劃更有效及更具效率。此結構將確保本公司迅速及有效地作出及執行決定。

董事會認為該安排並不會損害權力及權責的平衡。此外，所有重大決定乃經諮詢董事會成員（包括相關董事委員會及三名獨立非執行董事）後作出。董事會將不時重新評估董事長及首席執行官的職務分工，經計及我們的整體情況，可能會建議日後由不同人士分別擔任該兩項職務。本公司將持續定期審閱及監控其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則，並維持本公司高水準的企業管治常規。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納管理層證券交易政策（「守則」）（其條款不遜於《上市規則》附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則）作為其證券交易的守則，以規管本公司董事及相關僱員進行的所有證券交易及守則載列的其他事宜。

經向全體董事及相關僱員作出具體查詢後，彼等確認彼等於報告期間及直至本公告日期止一直遵守守則。

董事委員會

董事會已成立三個委員會，即審計委員會、薪酬委員會以及提名及企業管治委員會，以監督本公司事務各特定範疇。各董事委員會均根據其界定的書面職權範圍運作。董事委員會的職權範圍可於本公司及香港聯交所網站查閱。

審計委員會

本公司遵照《上市規則》第3.21條及企業管治守則成立審計委員會。

審計委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務報告程序以及風險管理及內部控制系統、審閱及批准關連交易以及為董事會提供建議及意見。

審計委員會由三名獨立非執行董事，即肖星教授、趙宏強先生（本公司具備適當專業資格的獨立非執行董事）及姜震宇先生組成，其中肖教授擔任審計委員會主席。

審計委員會已審閱本公司截至2024年12月31日止年度的未經審計年度業績，並已與獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所會面。審計委員會亦已與本公司高級管理層成員討論有關本公司採用會計政策及常規事宜以及內部控制及財務報告事宜。

本公告中披露的未經審計財務資料是初步資料。本公司擬提交予股東的截至2024年12月31日止年度的年度報告中的財務報表及相關附註仍在審計過程中。本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已將本公告所載有關本公司截至2024年12月31日止年度之未經審計簡明合併資產負債表、未經審計簡明合併綜合收益表、未經審計簡明合併現金流量表及其相關附註之數字，與本公司本年度之合併財務報表草擬本所載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所在此方面所進行之工作，並不構成鑒證工作，因此，羅兵咸永道會計師事務所並無就本公告發表意見和鑒證結論。

審計工作完成後，可能會識別出針對財務報表的調整，這可能會導致本公司的經審計財務報表與本未經審計財務資料之間存在重大差異。

薪酬委員會

本公司已按照《上市規則》第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會。

薪酬委員會的主要職責為審查董事薪酬並就董事薪酬向董事會作出建議，評估首席執行官及首席財務官的表現並就其薪酬條款進行審查及向董事會作出建議，及審查和批准其他高級管理人員和高級管理層的薪酬。薪酬委員會由三名董事，即李先生、趙宏強先生及姜震宇先生組成，其中趙先生擔任薪酬委員會主席。

提名及企業管治委員會

本公司遵照企業管治守則及《上市規則》第3.27A及8A.30條成立提名及企業管治委員會。

提名及企業管治委員會的主要職責為（其中包括）：就其提名職能而言，制定和向董事會建議董事會和下屬委員會成員資格的標準，向董事會建議提名為董事和各董事會下屬委員會成員的人選，及制定並向董事會推薦一套企業管治指引；及就其企業管治職能而言，確保本公司的營運及管理符合全體股東的利益，亦確保本公司遵守《上市規則》並維護本公司的不同投票權架構。

提名及企業管治委員會由三名獨立非執行董事，即肖星教授、趙宏強先生及姜震宇先生組成，其中姜先生擔任提名及企業管治委員會主席。

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券或出售庫存股

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何於香港聯交所及納斯達克上市的本公司證券或出售任何庫存股（定義見《上市規則》）。截至2024年12月31日，本公司並無持有任何庫存股（定義見《上市規則》）。

重大訴訟

截至2024年12月31日止年度，本公司並無涉及任何可能對本公司財務狀況或經營業績產生重大不利影響的重大訴訟或仲裁。於報告期間及直至本公告日期，董事亦不知悉任何可能對本集團財務狀況或經營業績產生重大不利影響的待決或對本集團構成威脅的重大訴訟或索賠。

然而，於2024年5月，本公司及其部分管理人員和董事在入稟美國紐約東區地方法院的兩宗推定證券集體訴訟中被列為被告，訴訟的標題分別為*Banurs*訴理想汽車等（編號為24-cv-03470）及*Chaudary*訴理想汽車等（編號為1:24-cv-03725）。上述兩起訴訟案據稱代表因本公司向美國證券交易委員會提交的關於其業務前景的虛假陳述和遺漏而遭受損害的某類人士提起，違反了《1934年美國證券交易法》第10(b)及20(a)條以及據此頒佈的第10b-5條。於2024年12月30日，法院指定了一名首席原告，並頒令將兩起訴訟案併入標題*Banurs*訴理想汽車等（編號為24-cv-03470）內。截至本公告日期，該訴訟案仍處於初步階段。本公司認為訴訟案並無法律依據，準備在訴訟案進行過程中堅決捍衛立場，包括若我們的初步抗辯不成功，該等訴訟的任何上訴。儘管我們認為該訴訟毫無根據，但我們目前無法估計與訴訟解決相關的可能結果或損失或可能損失範圍（如有）。若我們初步抗辯不成功，本公司概不保證我們將於任何上訴中勝訴。該訴訟案的任何不利結果（包括任何原告就判決提出上訴）均可能對我們的業務、財務狀況、經營業績、現金流量及聲譽造成重大不利影響。訴訟程式可能費用高昂，並分散管理層對日常運作的注意力，所有該等情況均可能損害我們的業務。

報告期後事項

自2024年12月31日以來概無發生可能影響本公司的重大事項。

股息

截至2024年12月31日止年度，董事會並無建議宣派年度股息。

未經審計簡明合併綜合收益表
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

		截至12月31日止年度	
	附註	2023年 人民幣	2024年 人民幣
收入：			
車輛銷售		120,294,667	138,538,092
其他銷售和服務		<u>3,556,665</u>	<u>5,921,854</u>
收入總額	6	<u>123,851,332</u>	<u>144,459,946</u>
銷售成本：			
車輛銷售		(94,482,347)	(111,121,036)
其他銷售和服務		<u>(1,872,234)</u>	<u>(3,682,772)</u>
銷售成本總額		<u>(96,354,581)</u>	<u>(114,803,808)</u>
毛利總額		<u>27,496,751</u>	<u>29,656,138</u>
營業費用：			
研發費用		(10,586,129)	(11,071,358)
銷售、一般及管理費用		(9,767,955)	(12,229,323)
其他營業收益，淨額		<u>264,210</u>	<u>663,657</u>
營業費用總額		<u>(20,089,874)</u>	<u>(22,637,024)</u>
經營利潤		7,406,877	7,019,114
其他(支出)／收入：			
利息支出		(86,251)	(187,755)
利息收入及投資收益，淨額		2,082,948	1,819,964
其他，淨額		<u>1,048,189</u>	<u>664,301</u>
稅前利潤		10,451,763	9,315,624
所得稅收益／(費用)	8	<u>1,357,362</u>	<u>(1,270,374)</u>

未經審計簡明合併綜合收益表（續）
（除股數和每股數據外，所有金額以千計）

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣	2024年 人民幣
淨利潤		<u>11,809,125</u>	<u>8,045,250</u>
減：歸屬於非控股權益的淨利潤		<u>104,992</u>	<u>12,900</u>
歸屬於理想汽車普通股股東的淨利潤		<u><u>11,704,133</u></u>	<u><u>8,032,350</u></u>
普通股加權平均數			
基本	7	1,967,863,759	1,993,191,951
稀釋	7	2,115,376,392	2,129,273,430
歸屬於普通股股東的每股淨收益			
基本	7	5.95	4.03
稀釋	7	<u>5.55</u>	<u>3.79</u>
淨利潤		<u>11,809,125</u>	<u>8,045,250</u>
其他綜合（虧損）／收益			
稅後外幣折算調整		<u>(30,766)</u>	<u>53,128</u>
其他綜合（虧損）／收益總額		<u>(30,766)</u>	<u>53,128</u>
綜合收益總額		11,778,359	8,098,378
減：歸屬於非控股權益的淨利潤		<u>104,992</u>	<u>12,900</u>
歸屬於理想汽車普通股股東的綜合收益		<u><u>11,673,367</u></u>	<u><u>8,085,478</u></u>

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

未經審計簡明合併資產負債表
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

		截至12月31日	
	附註	2023年 人民幣	2024年 人民幣
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物		91,329,030	65,901,123
受限制現金		479	6,849
定期存款及短期投資		11,933,255	46,904,548
應收賬款	3	143,523	135,112
存貨		6,871,979	8,185,604
預付款項及其他流動資產		4,247,318	5,176,546
流動資產總額		<u>114,525,584</u>	<u>126,309,782</u>
非流動資產：			
長期投資		1,595,376	922,897
物業、廠房及設備，淨值		15,745,018	21,140,933
經營租賃使用權資產，淨值		5,939,230	8,323,963
無形資產，淨值		864,180	914,951
商譽		5,484	5,484
遞延所得稅資產		1,990,245	2,542,180
其他非流動資產		2,802,354	2,188,888
非流動資產總額		<u>28,941,887</u>	<u>36,039,296</u>
資產總額		<u>143,467,471</u>	<u>162,349,078</u>
負債及權益			
流動負債：			
短期借款	5	6,975,399	281,102
應付賬款及應付票據	4	51,870,097	53,596,194
應付關聯方款項		10,607	11,492
遞延收益，流動		1,525,543	1,396,489
經營租賃負債，流動		1,146,437	1,438,092
融資租賃負債，流動		—	95,205
預提費用及其他流動負債		11,214,626	12,397,322
流動負債總額		<u>72,742,709</u>	<u>69,215,896</u>

未經審計簡明合併資產負債表(續)
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

		截至12月31日	
	附註	2023年 人民幣	2024年 人民幣
非流動負債：			
長期借款	5	1,747,070	8,151,598
遞延收益，非流動		812,218	720,531
經營租賃負債，非流動		3,677,961	5,735,738
融資租賃負債，非流動		—	642,984
遞延所得稅負債		200,877	864,999
其他非流動負債		3,711,414	5,696,950
非流動負債總額		10,149,540	21,812,800
負債總額		82,892,249	91,028,696
股東權益總額		60,575,222	71,320,382
負債及股東權益總額		143,467,471	162,349,078

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

未經審計簡明合併現金流量表
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
	人民幣	人民幣
經營活動所得現金淨額	50,693,521	15,933,160
投資活動所用現金淨額	(12,068)	(41,137,169)
融資活動所得／(所用) 現金淨額	185,385	(415,648)
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響	44,513	198,120
現金、現金等價物及受限制現金變動淨額	50,911,351	(25,421,537)
期初現金、現金等價物及受限制現金	40,418,158	91,329,509
期末現金、現金等價物及受限制現金	91,329,509	65,907,972

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

未經審計簡明合併財務報表附註

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

1 一般資料

理想汽車(「理想汽車」或「本公司」)是依據開曼群島法律於2017年4月註冊成立的有限責任豁免公司。本公司通過其合併附屬公司和合併可變利益實體(「可變利益實體」)以及可變利益實體附屬公司(合稱「本集團」)，主要在中華人民共和國(「中國」)設計、開發、製造和銷售新能源汽車。

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板首次公開發售及上市，本集團進行了重組(「重組」)以成立本公司作為現組成本集團並經營本集團業務的各公司的最終控股公司。

本公司股份自2021年8月12日起於聯交所上市。

截至2024年12月31日止年度未經審計簡明合併財務報表及相關附註以人民幣列報，除另有規定者外，所有數值已約整至最接近的千位數(人民幣千元)。截至2024年12月31日止年度未經審計簡明合併財務報表已於2025年3月14日獲批准。

2 重要會計政策摘要

(a) 報表編製基礎

隨附未經審計簡明合併財務報表乃根據美國公認會計準則(「美國公認會計準則」)及聯交所證券上市規則(不時經修訂、補充或以其他方式修改)(「香港上市規則」)的披露規定編製年度財務資料。因此，其並不包括美國公認會計準則要求的完整財務報表的所有資料及附註。根據美國公認會計準則編製的年度財務報表中通常包括的若干資料及附註披露已根據S-X法規第10條予以簡明或省略。

(b) 採用估計

按照美國公認會計準則編製未經審計簡明合併財務報表要求管理層作出會計估計和假設，該等會計估計和假設會影響未經審計簡明合併財務報表及其附註中資產和負債金額、資產負債表日或有資產和負債相關披露以及報告期內收入和費用的披露金額。

本集團未經審計簡明合併財務報表中所涉及的重要會計估計在適用情況下主要包括但不限於，收入確認中各項履約義務的單獨售價和攤銷期的確定、股份支付薪酬費用的確定、投資的公允價值、長期資產及無形資產的可使用年限及減值評估、過剩及陳舊存貨的庫存估值、存貨成本和可變現淨值孰低、存貨購買承諾損失、產品質保金、釐定供應商及客戶返利及遞延所得稅資產的減值準備。在不同假設和條件下，實際結果與以上估計可能存在差異。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

2 重要會計政策摘要(續)

(c) 分部報告

ASC 280「分部報告」列示了企業在其財務報表中報告經營分部、產品、服務、地理區域及主要客戶等資料應遵循的準則。

本集團的收入源自銷售汽車及配套的產品和服務以及單獨銷售或提供的其他銷售和服務(包括提供非質保售後服務、銷售線上商店商品及配件、銷售理想汽車Plus會員、銷售及安裝充電樁及佣金服務)。根據ASC 280制定的標準，首席經營決策者(「CODM」)為管理委員會，由首席執行官、首席財務官及管理團隊的若干其他成員組成。CODM在作出資源配置並評估分部表現的決策時會對整個實體的經營業績以及合併收入及淨利潤進行定期審核，因此，本集團只有一個報告分部。該分部的會計政策與重要會計政策摘要中所述者相同。

就內部報告而言，本集團不會區分市場或分部。由於本集團的長期資產基本上位於中國且本集團收入主要來自中國，因此無需列示地區分部資料。我們的CODM不會在可報告分部的基礎上審查任何有關資產總額的資料。

有關向CODM提供並由其審核的分部經營業績，請參閱未經審計簡明合併綜合收益表。

3 應收賬款

截至2023年及2024年12月31日的應收賬款按確認日期及扣除信用損失準備金的賬齡分析如下：

	截至2023年 12月31日	截至2024年 12月31日
3個月內	133,285	75,719
3個月至6個月	1,437	50,223
6個月至1年	647	904
1年以上	8,154	8,266
合計	<u>143,523</u>	<u>135,112</u>

未經審計簡明合併財務報表附註(續)
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

4 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據如下：

	截至2023年 12月31日	截至2024年 12月31日
應付原材料款項	34,839,546	40,041,977
應付票據 ⁽ⁱ⁾	17,030,551	13,554,217
合計	51,870,097	53,596,194

- (i) 若干銀行向本集團的供應商提供供應鏈融資渠道。根據該計劃，本集團向參與供應商發行票據，參與供應商可選擇在票據到期時或到期前以折讓價將此類票據轉讓給銀行進行付款。每張票據的到期日與原供應商付款條款一致。本集團就此項安排產生的銀行服務費很少。作為該計劃的一部分，與本集團對參與供應商的付款義務(可能轉至銀行)有關的所有條款保持不變。截至2023年及2024年12月31日，本集團供應鏈融資渠道計劃的未償還金額分別為人民幣712,039千元及零。

於2023年及2024年12月31日的應付賬款及應付票據賬齡分析(基於確認日期)如下：

	截至2023年 12月31日	截至2024年 12月31日
3個月內	45,079,655	32,471,247
3個月至6個月	6,565,284	20,387,075
6個月至1年	126,799	711,292
1年以上	98,359	26,580
合計	51,870,097	53,596,194

應付賬款及應付票據不計息，結算期通常為30至180天。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

5 借款

借款如下：

	截至2023年 12月31日	截至2024年 12月31日
短期借款：		
可轉換債務 ⁽¹⁾	6,031,566	—
無抵押借款 ⁽²⁾	688,231	—
有抵押借款 ⁽³⁾	155,602	181,102
信用擔保借款 ⁽⁴⁾	100,000	100,000
短期借款合計 ⁽⁵⁾	<u>6,975,399</u>	<u>281,102</u>
長期借款：		
有抵押借款 ⁽³⁾	1,647,070	1,896,701
信用擔保借款 ⁽⁴⁾	100,000	—
可轉換債務 ⁽¹⁾	—	6,254,897
長期借款合計	<u>1,747,070</u>	<u>8,151,598</u>
借款合計	<u>8,722,469</u>	<u>8,432,700</u>

- (1) 於2021年4月，本公司通過私人配售已發行及出售本金總額為862,500千美元的可轉換債務。可轉換債務將於2028年到期，按年利率0.25%計息。自2021年11月1日起，相關利息於每年5月1日及11月1日每半年支付一次。此次發行的所得款項淨額約為844,876千美元，相當於人民幣5,533,238千元。

各持有人可選擇於2027年11月1日或之後的任何時間，直至緊接2028年5月1日到期日前的第二個預定交易日收盤，將可轉換債務按每1,000美元本金轉換35.2818股美國存託股份(「美國存託股份」)的初始轉換率(即每股美國存託股份的初始轉換價約28.34美元)進行轉換。轉換後，本公司將選擇向有關轉換持有人支付現金或交付美國存託股份或兩種方式合併(視情況而定)。

初始轉換價每股美國存託股份28.34美元或每股A類普通股14.17美元(後者為每股A類普通股的實際成本)，即最高公開發售價每股A類普通股150.00港元折價約26.56%。初始轉換率可在某些情況下進行調整，包括但不限於本公司進行股份分拆或股份合併時。截至2024年12月31日，並無對初始轉換率進行調整。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

5 借款(續)

可轉換債務持有人有權要求本公司於2024年5月1日及2026年5月1日，或倘發生若干根本性變化，按相等於待回購可轉換債務本金的100%，加上應計未付利息的回購價回購彼等全部或部分的可轉換債務。截至2024年12月31日，概無人士根據持有人的認沽權申請回購，可轉換債務本金總額862,500千美元仍未償還，須繼續受可轉換債務現有條款的約束。

本公司將該可轉換債務按攤餘成本計量的單一工具於合併資產負債表中入賬列作借款。本公司根據報告日期至持有人提前贖回權日期的時間長短將可轉換債務分類為短期或長期借款。發行成本被記錄為對借款的調整，並按至到期日(即2028年5月1日)的合同期限採用實際利率法以實際年利率0.55%攤銷至利息支出。截至2023年及2024年12月31日止年度，可轉換債務相關利息支出分別為人民幣32,657千元及人民幣33,451千元。截至2023年及2024年12月31日，可轉換債務的本金分別為人民幣6,108,829千元及人民幣6,316,519千元及未攤銷的債務發行成本分別為人民幣77,263千元及人民幣61,622千元。

- (2) 於2023年11月，本集團於中國內地發行人民幣700,000千元的債券。債券期限為一年，票面年利率為2.50%。截至2024年12月31日，債券已悉數償還。
- (3) 截至2023年12月31日，本集團自若干銀行取得本金總額為人民幣1,802,672千元的有抵押借款。該等借款的年利率介乎約5年期LPR下浮0.80%至5年期LPR下浮0.60%。到期日為2025年3月25日至2034年6月21日。該等借款以人民幣計價。

截至2024年12月31日，本集團自若干銀行取得本金總額為人民幣2,077,803千元的有抵押借款。該等借款的年利率為約5年期LPR下浮0.80%。根據協定，借款須分期償還，最後到期日為2034年6月21日。該等借款以人民幣計價。

截至2023年及2024年12月31日，該等借款由本集團若干生產設施及土地使用權作抵押。該等借款包含契約，當中包括對若干資產銷售的限制，維持流動資產及維持特定賬戶上的金融資產的要求。截至2024年12月31日，本集團遵守所有貸款契約。

- (4) 截至2023年12月31日，本集團自一家銀行取得本金總額為人民幣200,000千元的信用擔保借款。該筆借款的年利率為約1年期LPR下浮0.75%。到期日為2025年7月26日。該筆借款以人民幣計價。借款人民幣100,000千元已於2024年償還。

截至2024年12月31日，本集團自一家銀行取得本金總額為人民幣100,000千元的信用擔保借款。該筆借款的年利率為約1年期LPR下浮1.01%。到期日為2025年7月26日。該筆借款以人民幣計價。

截至2023年及2024年12月31日，該等借款由本集團一家附屬公司擔保。截至2023年及2024年12月31日的信用擔保借款均不包含契約。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

5 借款(續)

- (5) 截至2023年及2024年12月31日，短期借款(不包括可轉換債務)的加權平均利率分別為2.69%及2.64%。

下表概述本公司借款(不包括可轉換債務)的匯總償還時間表：

	截至12月31日 止年度
2025年	281,102
2026年	213,200
2027年	214,830
2028年	251,037
2029年	286,259
之後	931,375

6 收入拆分

按確認時間劃分的收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
於某一時間點確認的收入	123,623,481	144,108,738
包括：車輛銷售	120,294,667	138,538,092
其他銷售和服務	3,328,814	5,570,646
於一段時間確認的收入	227,851	351,208
合計	123,851,332	144,459,946

車輛銷售產生的收入於產品控制權轉移至用戶時確認。於某一時間點確認的其他銷售和服務收入主要包括(i)非質保售後服務；(ii)銷售線上商店商品及配件；(iii)銷售及安裝充電樁；(iv)佣金收入；及(v)理想汽車Plus會員若干服務。在此情況下，收入於產品及服務的控制權轉移至用戶時確認。

其他銷售和服務產生的若干收入於一段時間內確認，主要包括汽車互聯網連接服務、OTA升級及理想汽車Plus會員若干服務。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

7 每股收益

截至2023年及2024年12月31日止年度，根據ASC 260「每股收益」計算的基本及稀釋每股淨收益如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
分子：		
歸屬於理想汽車普通股股東的淨利潤	11,704,133	8,032,350
可轉換債務的稀釋影響	32,657	33,451
用於計算稀釋每股淨收益的歸屬於理想汽車普通股股東的淨利潤	<u>11,736,790</u>	<u>8,065,801</u>
分母：		
已發行普通股加權平均數－基本	1,967,863,759	1,993,191,951
稀釋證券的影響		
購股權及受限制股份單位	86,651,528	75,220,374
可轉換債務	60,861,105	60,861,105
已發行普通股加權平均數－稀釋	<u>2,115,376,392</u>	<u>2,129,273,430</u>
理想汽車普通股股東基本每股淨收益	5.95	4.03
理想汽車普通股股東稀釋每股淨收益	<u>5.55</u>	<u>3.79</u>

截至2023年及2024年12月31日止年度，本公司擁有的等價普通股包括所授出購股權、受限制股份單位和於2021年4月發行的可轉換債務(可予轉換股份)。截至2024年12月31日止年度，加權平均計算的2,067,928份購股權及受限制股份單位不包括在稀釋每股淨利潤的計算當中，原因為其反稀釋效應。

8 稅項

(a) 增值稅(「增值稅」)

本集團在中國境內的車輛銷售，銷售及安裝充電樁，銷售線上商店商品及銷售配件收入適用的法定增值稅稅率為13%。

本公司的附屬公司之一須就銷售自行研發的軟件產品繳納13%的增值稅。自2021年4月起，在向相關部門完成登記並獲得地方稅務局的退稅批准後，對於超過稅負3%銷項稅額的應付增值稅總額，該附屬公司有權獲得增值稅退稅。

(b) 所得稅

開曼群島

本公司為在開曼群島註冊成立的公司，通過在中國內地及香港設立的附屬公司開展主要業務。根據開曼群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅和資本利得稅。此外，開曼群島對向股東支付股息不徵收預提稅。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

8 稅項(續)

(b) 所得稅(續)

中國內地

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)，截至2023年及2024年12月31日止年度，本集團的三家及四家公司適用15%的企業所得稅優惠稅率，獲認定為「高新技術企業」。高新技術企業證書有效期為三年。一家公司為中國西部大開發戰略項下公司，於截至2023年12月31日止年度至截至2030年12月31日止年度享有15%的企業所得稅優惠稅率。

一家附屬公司於2022年3月獲授為軟件企業，因此有權自首個盈利日曆年2022年開始兩年內享有所得稅豁免，此後三年按照標準法定所得稅稅率減半繳納所得稅。此外，該附屬公司於2024年5月獲批為「國家鼓勵的重點軟件企業」。被認定為「國家鼓勵的重點軟件企業」的公司自抵扣過往年度稅項虧損後的首個獲利年度起第一年至第五年免徵企業所得稅，接續年度按10%的優惠所得稅稅率徵收企業所得稅。因此，該附屬公司於2023日曆年符合資格享受0%的優惠所得稅稅率。「國家鼓勵的重點軟件企業」的資格須每年經相關部門評估後批准，而相關部門每年審批的時間會有變化。因正式獲批認定「國家鼓勵的重點軟件企業」資格而減少的相關所得稅費用，在獲得有關批准後核算。因此，於2024日曆年，該附屬公司作為軟件企業適用12.5%的優惠所得稅稅率(即按照標準法定所得稅稅率減半)。截至2024年12月31日，其他中國公司須適用統一稅率25%的企業所得稅。

根據中華人民共和國全國人民代表大會於2007年3月16日頒佈的企業所得稅法及其於2008年1月1日生效的實施細則，中國的外商投資企業將其於2008年1月1日後產生的應支付股息分配給屬非居民企業的外國投資者的，適用10%的預扣稅，除非任何該等外國投資者註冊成立的司法管轄區與中國訂有規定不同預扣安排的稅收協定。根據中國內地與中國香港之間的稅務安排，作為「實益擁有人」並直接持有中國居民企業25%或以上股權的合資格香港稅務居民，可享有5%的預扣稅率。本公司註冊成立所在開曼群島與中國並無簽訂稅收協定。

企業所得稅法亦規定，根據境外國家或地區法律成立但其「實際管理機構」位於中國境內的企業，就稅收目的而言，應被視為中國居民企業，因此須按其全球收入25%的稅率繳納企業所得稅。企業所得稅法實施條例僅將「實際管理機構」界定為「對非中國公司的生產經營、人員、會計、財產等進行實質管理及控制的場所」。根據對相關事實及情況的回顧，本集團認為其在中國境外的業務就中國稅務而言不大可能被視為居民企業。然而，由於企業所得稅法可獲指引的有限性及企業所得稅法歷史執行情況的有限性，企業所得稅法的適用存在不確定性。倘本公司在中國稅法下被視為居民企業，則將就本公司全球所得統一適用25%的所得稅稅率。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

8 稅項(續)

(b) 所得稅(續)

根據中國國家稅務總局(「國家稅務總局」)頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業在釐定當年應課稅利潤時，有權要求將其研發費用的150%作為可扣稅費用(「超額研發扣除」)。中國國家稅務總局於2018年9月宣佈，從事研發活動的企業將有權申請研發費用的175%作為超額研發扣除，直至2023年12月31日止。中國國家稅務總局於2022年9月宣佈，自2022年10月1日至2022年12月31日將超額研發扣除比率增加至200%。其後，中國國家稅務總局於2023年3月進一步宣佈超額研發扣除比率200%將從2023年1月1日持續應用，直至中國國家稅務總局發佈新公告為止。

未分配股息的預扣稅

根據現行企業所得稅法及其實施條例，外國企業在中國境內未設立機構或場所，但取得的股息、利息、租金、特許權使用費等收入(包括資本收益)來源於中國境內，或者在中國境內設立機構或場所但上述收入與該機構或場所無關的，須按10%的稅率繳納中國預扣稅(「預扣稅」)(根據適用的雙重徵稅條約或安排，外國企業為其所在司法管轄區的稅務居民，且為股息、利息及特許權使用費收入的實益擁有人，可進一步降低預扣稅率)。

中國香港

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

新加坡

除明確豁免繳稅外，企業納稅人須就在新加坡產生或獲得的收入或在新加坡收取或被視作收取的來自新加坡境外的外國收入，繳納新加坡所得稅。新加坡現行的企業所得稅率為17%。此外，於新加坡註冊成立的附屬公司向本公司支付股息無需繳納新加坡預扣稅。

於呈列年度所得稅(收益)/費用的組成部分如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2024年
當期所得稅費用	446,225	1,320,181
遞延所得稅收益	(1,803,587)	(49,807)
合計	(1,357,362)	1,270,374

本集團考慮各報告期的所有相關因素後，監控遞延所得稅資產的可實現性。截至2023年及2024年12月31日，基於正面及負面證據的相關權重(包括本年度客觀及可驗證的應課稅收入金額)，並考慮我們的預計未來應課稅收入，本集團認為與若干附屬公司相關的遞延所得稅資產很可能予以實現。因此，於2023年及2024年，本集團轉回與遞延所得稅資產相關的減值準備人民幣1,990,245千元及人民幣6,085千元。

未經審計簡明合併財務報表附註（續）
（除股數和每股數據外，所有金額以千計）

8 稅項（續）

(c) 消費稅

就增程式電動汽車銷售，本公司須繳納3%的消費稅及相關附加費用。

9 股息

董事會概無建議就截至2023年及2024年12月31日止年度分派任何年度股息。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<https://ir.lixiang.com/>)刊載。截至2024年12月31日止年度的年度報告將適時於相同網站刊發以供查閱。

承董事會命
理想汽車
董事長
李想

香港，2025年3月14日

於本公告日期，本公司董事會成員包括執行董事李想先生、馬東輝先生及李鐵先生，非執行董事王興先生及樊錚先生以及獨立非執行董事肖星教授、趙宏強先生及姜震宇先生。