

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)

內幕消息

截至2023年3月31日止三個月的 未經審計財務業績及經更新披露

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.09條及《證券及期貨條例》(第571章)第XIVA部刊發。

於2023年5月10日，理想汽車(「本公司」或「理想汽車」)向美國證券交易委員會(「美國證交會」)提交6-K表格，其中包括隨附附件99.1所載本公司及其附屬公司以及併表聯屬實體截至2023年3月31日止三個月的未經審計簡明合併業績(「前三個月業績」)及隨附附件99.2所載有關本公司近期發展及其截至2023年3月31日止三個月的經營業績的討論(「經更新披露」)，兩份資料均乃根據本公司於2021年8月2日向美國證交會遞交的F-3表格上的註冊聲明而載入並自提交6-K表格之日起構成其一部分，惟並無被隨後遞交或提交的文件或報告所取代。前三個月業績乃根據不同於國際財務報告準則的美國公認會計準則編製。

本文附表一為前三個月業績，及附表二為經更新披露，其中部分內容可能構成本公司的重大內幕消息。

本公告包含根據1995年《美國私人證券訴訟改革法案》的「安全港」條文可能構成「前瞻性」聲明的陳述。該等前瞻性陳述可以通過諸如「將」、「期望」、「預期」、「盡力」、「努力」、「旨在」、「未來」、「擬」、「計劃」、「相信」、「預計」及「可能」等術語及類似陳述來識別。理想汽車亦可能在其向美國證券交易委員會(「美國證交會」)及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)提交的定期報告中、在其提交給股東的年度報告、新聞稿和其他書面材料以及其高級職員、董事或僱員向第三方所作的口頭陳述中作出書面或口頭前瞻性陳述。非歷史事實性陳述，包括關於理想汽車的信念、計劃和期望的陳述，均為前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及固有風險和不確定因素。許多因素可能導致實際結果與任何前瞻性陳述中的結果產生重大差異，包括但不限於以下風險：理想汽車的策略、未來業務發展、財務狀況及

經營業績；理想汽車有限的經營歷史；與增程式電動汽車有關的風險；理想汽車研發、製造及交付優質且吸引客戶的車輛的能力；理想汽車產生正現金流及利潤的能力；使車輛性能不及預期的產品缺陷或任何其他故障；理想汽車成功競爭的能力；理想汽車建立品牌及承受負面報道的能力；理想汽車的車輛訂單被取消；理想汽車研發新汽車的能力；及消費者需求及政府獎勵、補貼或其他有利的政府政策變化。有關以上及其他風險的更多資料載於理想汽車向美國證交會及香港聯交所提交的文件中。本公告中提供的所有資料均截至本公告發佈之日，除適用法律要求外，理想汽車不承擔更新任何前瞻性陳述的義務。

建議本公司股東及潛在投資者勿過於依賴前三個月業績及經更新披露，並於買賣本公司證券時審慎行事。

承董事會命
理想汽車
董事長
李想

香港，2023年5月10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趙宏強先生、姜震宇先生及肖星教授。

附表一

未經審計簡明合併財務報表索引

	<u>頁次</u>
未經審計簡明合併財務報表	
截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日的未經審計簡明合併資產負債表	F-2
截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月的未經審計簡明合併綜合（虧損）／收益表	F-4
截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月的未經審計簡明合併股東權益變動表	F-5
截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月的未經審計簡明合併現金流量表	F-6
未經審計簡明合併財務報表附註	F-8

理想汽車
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 2022 年 12 月 31 日	截至 2023 年 3 月 31 日	
	人民幣	人民幣	美元 附註 2(e)
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	38,478,016	43,624,822	6,352,266
受限制現金	1,940,142	1,659,887	241,698
定期存款及短期投資	18,031,395	19,712,197	2,870,318
應收賬款，分別扣除截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日的信用損失準備人民幣 327 元及人民幣 281 元	48,381	54,033	7,868
存貨	6,804,693	6,262,437	911,881
預付款項及其他流動資產，分別扣除截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日的信用損失準備人民幣 4,427 元及人民幣 3,589 元	1,689,860	1,753,640	255,350
流動資產總額	66,992,487	73,067,016	10,639,381
非流動資產：			
長期投資	1,484,491	1,478,869	215,340
物業、廠房及設備，淨值	11,187,898	12,785,988	1,861,784
經營租賃使用權資產，淨值	3,538,911	3,618,909	526,954
無形資產淨額	832,620	840,674	122,412
商譽	5,484	5,484	799
遞延所得稅資產	74,767	19,704	2,869
其他非流動資產，分別扣除截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日的信用損失準備人民幣 4,572 元及人民幣 6,408 元	2,421,293	2,195,788	319,731
非流動資產總額	19,545,464	20,945,416	3,049,889
資產總額	86,537,951	94,012,432	13,689,270
負債			
流動負債：			
短期借款	390,750	827,868	120,547
應付賬款及應付票據	20,024,329	25,329,361	3,688,241
應付關聯方款項	7,190	7,846	1,142
遞延收益，流動	569,234	555,910	80,947
經營租賃負債，流動	696,454	753,950	109,784
預提費用及其他流動負債	5,684,644	6,283,057	914,885
流動負債總額	27,372,601	33,757,992	4,915,546
非流動負債：			
長期借款	9,230,807	8,516,026	1,240,029
遞延收益，非流動	581,598	583,025	84,895
經營租賃負債，非流動	1,946,367	1,987,594	289,416
遞延所得稅負債	77,809	61,673	8,980
其他非流動負債	2,142,462	2,474,482	360,312
非流動負債總額	13,979,043	13,622,800	1,983,632
負債總額	41,351,644	47,380,792	6,899,178
承諾及或有事項（附註 19）			

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

理想汽車

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 2022 年 12 月 31 日	截至 2023 年 3 月 31 日	
	人民幣	人民幣	美元 附註 2(e)
股東權益			
A 類普通股			
（每股面值為 0.0001 美元；截至 2022 年 12 月 31 日，授權發行為 4,500,000,000 股，已發行為 1,728,765,894 股，發行在外為 1,598,541,812 股；截至 2023 年 3 月 31 日，授權發行為 4,500,000,000 股，已發行為 1,728,765,894 股，發行在外為 1,603,886,406 股）	1,188	1,188	173
B 類普通股			
（每股面值為 0.0001 美元；截至 2022 年 12 月 31 日及截至 2023 年 3 月 31 日，授權發行為 500,000,000 股，已發行和發行在外為 355,812,080 股）	235	235	34
庫存股	(84)	(80)	(12)
資本公積	53,869,322	54,353,207	7,914,440
累計其他綜合虧損	(194,110)	(166,503)	(24,245)
累計虧損	(8,817,850)	(7,888,182)	(1,148,608)
理想汽車股東權益總額	44,858,701	46,299,865	6,741,782
非控股權益	327,606	331,775	48,310
股東權益總額	45,186,307	46,631,640	6,790,092
負債及股東權益總額	86,537,951	94,012,432	13,689,270

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

理想汽車

未經審計簡明合併綜合（虧損）／收益表

（除股數和每股數據外，所有金額以千計）

	截至 3 月 31 日止三個月		
	2022 年 人民幣	2023 年 人民幣	2023 年 美元 附註 2(e)
收入：			
車輛銷售	9,308,609	18,327,316	2,668,664
其他銷售和服務	253,427	459,737	66,943
收入總額	9,562,036	18,787,053	2,735,607
銷售成本：			
車輛銷售	(7,219,912)	(14,705,143)	(2,141,235)
其他銷售和服務	(178,269)	(251,804)	(36,666)
銷售成本總額	(7,398,181)	(14,956,947)	(2,177,901)
毛利總額	2,163,855	3,830,106	557,706
營業費用：			
研發費用	(1,373,962)	(1,852,297)	(269,715)
銷售、一般及管理費用	(1,202,967)	(1,645,307)	(239,575)
其他營業收益，淨額	—	72,701	10,586
營業費用總額	(2,576,929)	(3,424,903)	(498,704)
經營（虧損）／利潤	(413,074)	405,203	59,002
其他（支出）／收入			
利息支出	(10,138)	(32,438)	(4,723)
利息收入及投資收益，淨額	162,874	418,531	60,943
其他，淨額	279,703	181,488	26,427
稅前利潤	19,365	972,784	141,649
所得稅費用	(30,231)	(38,947)	(5,671)
淨（虧損）／利潤	(10,866)	933,837	135,978
減：歸屬於非控股權益的淨利潤	—	4,169	607
歸屬於理想汽車普通股股東的淨（虧損）／利潤	(10,866)	929,668	135,371
計算每股淨（虧損）／收益時使用的普通股加權平均數			
基本	1,929,740,892	1,958,333,306	1,958,333,306
稀釋	1,929,740,892	2,104,804,095	2,104,804,095
歸屬於普通股股東的每股淨（虧損）／收益			
基本	(0.01)	0.47	0.07
稀釋	(0.01)	0.45	0.06
淨（虧損）／利潤	(10,866)	933,837	135,978
其他綜合（虧損）／收益			
稅後外幣折算調整	(85,116)	27,607	4,020
其他綜合（虧損）／收益總額	(85,116)	27,607	4,020
綜合（虧損）／收益總額	(95,982)	961,444	139,998
減：歸屬於非控股權益的淨利潤	—	4,169	607
歸屬於理想汽車普通股股東的綜合（虧損）／收益	(95,982)	957,275	139,391

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部份。

理想汽車

未經審計簡明合併股東權益變動表

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

	A 類普通股		B 類普通股		庫存股		資本公積 人民幣	累計其他 綜合虧損 人民幣	累計 虧損 人民幣	非控股 權益 人民幣	股東 權益總額 人民幣
	股數	金額 人民幣	股數	金額 人民幣	股份	金額 人民幣					
截至 2022 年 1 月 1											
日的餘額	1,709,903,330	1,176	355,812,080	235	(136,152,984)	(89)	49,390,486	(1,521,871)	(6,805,635)	—	41,064,302
行使購股權	—	—	—	—	774,032	1	490	—	—	—	491
股份支付薪酬	—	—	—	—	—	—	487,951	—	—	—	487,951
稅後外幣折算調整	—	—	—	—	—	—	—	(85,116)	—	—	(85,116)
淨虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	(10,866)	—	(10,866)
截至 2022 年 3 月 31											
日的餘額	1,709,903,330	1,176	355,812,080	235	(135,378,952)	(88)	49,878,927	(1,606,987)	(6,816,501)	—	41,456,762
截至 2023 年 1 月 1											
日的餘額	1,728,765,894	1,188	355,812,080	235	(130,224,082)	(84)	53,869,322	(194,110)	(8,817,850)	327,606	45,186,307
行使購股權及歸屬受 限制股份單位	—	—	—	—	5,344,594	4	3,656	—	—	—	3,660
股份支付薪酬	—	—	—	—	—	—	480,229	—	—	—	480,229
稅後外幣折算調整	—	—	—	—	—	—	—	27,607	—	—	27,607
淨利潤	—	—	—	—	—	—	—	—	929,668	4,169	933,837
截至 2023 年 3 月 31											
日的餘額	1,728,765,894	1,188	355,812,080	235	(124,879,488)	(80)	54,353,207	(166,503)	(7,888,182)	331,775	46,631,640

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

理想汽車

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3月31日止三個月		
	2022年 人民幣	2023年 人民幣	2023年 美元 附註 2(e)
經營活動現金流量			
淨（虧損）／利潤	(10,866)	933,837	135,978
將淨（虧損）／利潤調整為經營活動所得現金淨額：			
折舊與攤銷	201,745	358,500	52,202
股份支付薪酬	487,951	480,229	69,927
匯兌損失／（收益）	1,713	(1,007)	(147)
未實現的投資損失／（收益）	32,190	(93,153)	(13,564)
利息支出	7,333	14,877	2,166
權益法投資（收益）／損失	(464)	708	103
信用損失準備	(724)	951	138
遞延所得稅淨額	(3,595)	38,928	5,668
處置物業、廠房及設備的收益	—	(72,701)	(10,586)
經營資產與負債的變動：			
預付款項及其他流動資產	(341,838)	36,797	5,358
存貨	(353,235)	105,443	15,354
經營租賃使用權資產	(158,981)	(82,684)	(12,040)
經營租賃負債	153,866	98,724	14,375
其他非流動資產	(45,902)	130,077	18,941
應收賬款	(19,942)	(5,606)	(816)
遞延收益	(161,419)	(11,897)	(1,732)
應付賬款及應付票據	1,737,393	5,323,346	775,139
應付關聯方款項	(29,296)	657	96
預提費用及其他流動負債	318	208,530	30,364
其他非流動負債	337,522	315,810	45,985
經營活動所得現金淨額	1,833,769	7,780,366	1,132,909
投資活動現金流量			
購買物業、廠房及設備以及無形資產	(1,331,814)	(1,078,295)	(157,012)
處置物業、廠房及設備	—	41	6
購買長期投資	(241,000)	—	—
購買定期存款	—	(90,000)	(13,105)
購買短期投資	(14,713,590)	(13,820,000)	(2,012,348)
贖回短期投資	17,850,655	12,295,501	1,790,364
投資活動所得／（所用）現金淨額	1,564,251	(2,692,753)	(392,095)

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

理想汽車

未經審計簡明合併現金流量表（續）

（除股數和每股數據外，所有金額以千計）

	截至 3 月 31 日止三個月		
	2022 年 人民幣	2023 年 人民幣	2023 年 美元 附註 2(e)
融資活動現金流量			
支付 ATM 增發計劃（「ATM 增發」）的發行成本	—	(2,447)	(357)
行使購股權及歸屬受限制股份單位的所得款項	2,991	2,909	424
借款所得款項	900,000	257,164	37,446
償還借款	—	(453,447)	(66,027)
融資活動所得／（所用）現金淨額	902,991	(195,821)	(28,514)
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響	(77,503)	(25,241)	(3,676)
現金、現金等價物及受限制現金增加淨額	4,223,508	4,866,551	708,624
期初現金、現金等價物及受限制現金	30,493,064	40,418,158	5,885,340
期末現金、現金等價物及受限制現金	34,716,572	45,284,709	6,593,964
非現金投融資活動的補充披露			
收購附屬公司相關的應付賬款	(2,000)	—	—
收購物業、廠房及設備相關的應付賬款	(475,421)	(3,161,248)	(460,313)
補充披露			
利息支付現金，扣除資本化金額	(3,362)	(12,527)	(1,824)

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

1.組織結構和業務性質

(a) 主要業務

理想汽車公司（以下簡稱「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」）以及可變利益實體的附屬公司（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並提供其他銷售及服務。

(b) 本集團歷史和列報基礎

為籌備在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，本集團於 2021 年第二季度進行了公司架構重組（「2021 年重組」）。主要重組步驟如下：

- 為在切實可行範圍內，根據香港聯交所上市決定 LD43-3 的規定，本公司對其境內附屬公司及可變利益實體控股架構進行重組。2021 年重組主要涉及在中國相關法律法規允許的範圍內，將若干可變利益實體變更為本公司的全資或部分擁有附屬公司。請參閱附註 1(b)(i)、(ii)。
- 於 2021 年 4 月，本公司訂立若干新合約安排以取代於 2021 年重組完成前的舊合約安排。於 2021 年重組完成後，北京車和家信息技術有限公司（「北京車和家」）及 Leading Ideal HK Limited（「Leading Ideal HK」）的附屬公司各自持有重慶理想汽車 50% 的股權，該公司此前為北京車和家的全資附屬公司。

2021 年重組交易計入本集團共同控制交易。因此，本集團未經審計簡明合併財務資料並無因該等交易受到影響。

本集團未經審計簡明合併財務報表包括本公司財務報表、附屬公司財務報表、合併可變利益實體和可變利益實體附屬公司財務報表。

1. 組織結構和業務性質（續）

截至 2023 年 3 月 31 日，本公司的主要附屬公司、合併可變利益實體和可變利益實體附屬公司載列如下：

	持股 比例	成立日期或收購日期	公司註冊地	主營業務	附註
附屬公司					
Leading Ideal HK Limited （「Leading Ideal HK」）	100%	2017 年 5 月 15 日	中國香港	投資控股	
北京羅克維爾斯科技有限公司 （「維爾斯科技」）	100%	2017 年 12 月 19 日	中國北京	技術開發及企業管理	
北京勵鼎汽車銷售有限公司 （「北京勵鼎」）	100%	2019 年 8 月 6 日	中國北京	銷售及售後管理	
江蘇心電互動汽車銷售服務 有限公司（「江蘇心電」）	100%	2017 年 5 月 8 日	中國常州	銷售及售後管理	(i)
重慶理想汽車有限公司 （「重慶理想汽車」）	100%	2019 年 10 月 11 日	中國重慶	汽車製造及生產設備採購	(ii)
		成立日期	公司註冊地	主營業務	附註
可變利益實體					
北京車和家信息技術有限公司 （「北京車和家」）		2015 年 4 月 10 日	中國北京	技術開發	
北京心電出行信息技術有限公司 （「心電信息」）		2017 年 3 月 27 日	中國北京	技術開發	

附註：

- (i) 於 2021 年重組前，江蘇心電為北京車和家的附屬公司。
- (ii) 於 2022 年 3 月，北京車和家將其於重慶理想汽車的股權轉讓予 Leading Ideal HK 的附屬公司。自此，重慶理想汽車成為本公司的全資附屬公司。

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」）編製中期財務資料。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。未經審計簡明合併財務報表乃按與經審計財務報表相同的基準編製，並包括所有必要調整，以公平呈報本公司截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日的財務狀況及截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月的經營業績及現金流量。截至 2022 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，但不包括美國公認會計準則規定的所有資料及附註。未經審計簡明合併財務報表及相關披露乃假設未經審計簡明合併財務報表使用者已閱讀或可查閱過往財政年度的經審計合併財務報表。因此，該等財務報表應與截至 2022 年 12 月 31 日止年度的經審計合併財務報表及相關附註一併閱讀，所採用的會計政策與上一財政年度經審計合併財務報表所採用者一致。中期經營業績未必反映整個財政年度或任何未來期間的預期業績。

(b) 合併原則

未經審計簡明合併財務報表包括本公司財務報表、本公司附屬公司財務報表，以及本公司為最終主要受益人的可變利益實體和可變利益實體附屬公司的財務報表。

附屬公司為本公司直接或間接控制一半以上投票權的實體；本公司有權任命或罷免董事會（「董事會」）多數成員的實體；本公司根據股東或權益持有人之間的章程或協議，在董事會會議上控制多數投票權或負責被投資方的財務和經營政策的實體。

可變利益實體是本公司或其附屬公司通過合約安排建立控制性財務權益（定義見 ASC 810），能夠主導其活動並獲得其經濟利益的實體。因此，本公司被認為是各可變利益實體的主要受益人，並根據美國公認會計準則將各實體合併入賬。

本公司、本公司附屬公司、可變利益實體和可變利益實體附屬公司之間的所有重大交易和餘額在合併時均已抵銷。

(c) 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反映的重要會計估計主要包括（但不限於）（倘適用）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，實際結果或與以上估計可能存在差異。

2. 重要會計政策摘要 (續)

(d) 記賬本位幣和外幣折算

本集團以人民幣（「人民幣」）作為列報貨幣。本公司及香港和新加坡附屬公司以美元（「美元」）作為記賬本位幣。其他附屬公司，可變利益實體及其附屬公司以其相應本地貨幣（「人民幣」）作為記賬本位幣。相應記賬本位幣根據 ASC 第 830 號「外匯事項」中的規定確定。

以記賬本位幣以外其他貨幣計價的交易按交易日的現行匯率折算為記賬本位幣。以外幣計價的貨幣性資產和負債按資產負債表日適用的匯率折算為記賬本位幣。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目按交易發生日的匯率計量。外幣交易產生的外匯收益或虧損計入未經審計簡明合併綜合收益／（虧損）表。

非人民幣為記賬本位幣的集團內各實體財務報表均將其各自的記賬本位幣折算為人民幣。以外幣計價的資產和負債按資產負債表日匯率折算為人民幣。除當期收益外的權益科目按適用歷史匯率折算為人民幣。收入和費用等損益科目按期間平均匯率折算為人民幣。由此產生的外幣折算調整計入未經審計簡明合併綜合收益／（虧損）表中的其他綜合收益／（虧損），累計外幣折算調整作為累計其他綜合收益／（虧損）的組成部分在未經審計簡明合併股東權益表中列報。截至 2022 年 3 月 31 日止三個月，外幣折算調整虧損總計為人民幣 85,116 元，而截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的外幣折算調整收益為人民幣 27,607 元。

(e) 簡易換算

截至 2023 年 3 月 31 日及截至該日止三個月的未經審計簡明合併資產負債表、未經審計簡明合併綜合（虧損）／收益表及未經審計簡明合併現金流量表金額由人民幣換算為美元，僅為方便讀者，並按 1.00 美元兌人民幣 6.8676 元的匯率換算，為美國聯邦儲備委員會於 2023 年 3 月 31 日發佈的 H.10 統計數據中的正午買入匯率。概無聲明人民幣金額已經或可能按於 2023 年 3 月 31 日的匯率或任何其他匯率兌換、變現或結算為美元。

(f) 現金、現金等價物及受限制現金

現金及現金等價物是指存放於銀行或其他金融機構的庫存現金、定期存款及高流動性投資，其提取和使用不受限制，原始期限不超過三個月。截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日，本集團由線上支付平台如中國銀聯等管理的現金賬戶中，涉及車輛銷售的收款分別為人民幣 68,824 元及人民幣 94,569 元，在未經審計簡明合併資產負債表現金及現金等價物中列示。

受限制現金是在提取、使用或因為抵押擔保受到限制的現金，在未經審計簡明合併資產負債表中單獨列報，且不計入未經審計簡明合併現金流量表中的現金及現金等價物總額。本集團的受限制現金主要包括(a)存放於指定銀行賬戶用於開具信用證、銀行保函及銀行承兌匯票的擔保存款；(b)存放於指定銀行賬戶用於擔保償還應付票據的存款（附註 10）。

2. 重要會計政策摘要 (續)

列報於未經審計簡明合併現金流量表的現金、現金等價物及受限制現金在我們的未經審計簡明合併資產負債表中單獨列示如下：

	截至 2022 年	截至 2023 年
	12 月 31 日	3 月 31 日
現金及現金等價物	38,478,016	43,624,822
受限制現金	1,940,142	1,659,887
現金、現金等價物及受限制現金合計	40,418,158	45,284,709

(g) 定期存款及短期投資

定期存款是指存放在銀行的銀行存款。原定期限在三個月以上但少於一年的銀行存款被歸類為短期定期存款，而該等定期存款於未經審計簡明合併資產負債表中反映為「定期存款及短期投資」，而原定期限在一年以上的餘額被分類為長期定期存款，於未經審計簡明合併資產負債表中反映為「長期投資」。

短期投資是對具有浮動利率的金融工具的投資。到期日為一年以內的這類金融工具被分類為短期投資，於未經審計簡明合併資產負債表反映為「定期存款及短期投資」，而到期日超過一年的金融工具於未經審計簡明合併資產負債表被分類為長期投資。本集團於初始確認日選擇了公允價值法，後續按公允價值計量該等投資。公允價值的估計基於各金融機構提供的同類金融產品的期末報價。公允價值的變動反映在未經審計簡明合併綜合收益／（虧損）表中的「利息收入及投資收益，淨額」。

(h) 存貨

存貨按成本與可變現淨值孰低計量。成本按加權平均法核算，包括所有取得存貨的成本和將存貨運至其目前位置並使其達到目前狀態所需的其他成本。本集團根據對當前及未來需求的預測，核銷過剩或報廢的存貨。如現有存貨超過預測的未來需求，則超出部分將被核銷。本集團也會檢查存貨，確定其賬面價值是否超過最終銷售存貨時可變現淨值。這需要確定車輛預估售價減去將現有存貨轉化為製成品的預估成本。存貨一經核銷，則用於其後續計量的成本降低，之後出現的事件和情況變化不會恢復或增加該成本。

(i) 物業、廠房及設備淨值

物業、廠房及設備以成本減累計折舊及減值虧損（如有）計量。物業、廠房及設備按成本減去減值和殘值（如有）後在其預計使用期限內計提折舊。租賃資產改良按相關資產租賃期或預計使用期限孰短攤銷。與構建物業、設備及軟件相關並為使資產達到預期用途所產生的直接成本都歸集在在建工程計量。特定未償還債務的利息支出於重大資本資產建設期間內撥歸資本。在建工程的資本化利息支出計入物業、廠房及設備，並於相關資產的使用年期內攤銷。機動車輛指本集團日常營運（包括駕駛測試）所用的車輛。資產達到預計可使用狀態時，將在建工程轉固，並開始計算折舊。

2. 重要會計政策摘要（續）

預計使用年限如下：

	使用年限
建築物	20 年
建築物裝修改良	5 至 10 年
生產機器及設施	3 至 10 年
設備	2 至 10 年
機動車輛	2 至 4 年
模夾檢具	生產量
租賃資產改良	預計使用年限與租賃期間較短者

維護和修理成本於發生時計入費用，而延長物業、廠房及設備使用期限的翻新成本在發生時增加固定資產原值。如資產報廢或以其他方式處置，則其成本、相關累計折舊及攤銷於其各自的賬目中扣除，銷售或處置產生的損益將反映在未經審計簡明合併綜合收益／（虧損）表中。

本公司按持續基準評估其物業、廠房及設備的預計使用年限。於評估使用年限時，本公司將在計及生產水平、競爭因素及經濟環境的情況下考慮資產在功能方面保持高效及有效的時長。如評估表明資產的使用年限仍短於或長於先前預期者，資產的使用年限將予以修訂，導致估計變更。估計變更通過資產當前賬面價值於其經修訂剩餘使用年限內折舊的方式按未來適用法入賬。

(j) 長期投資

長期投資包括對上市公司及私人持股公司的投資以及長期定期存款及長期金融工具。

易於確定公允價值的股權投資

易於確定公允價值的股權投資採用基於報告日活躍市場報價的市場法按公允價值計量及列賬。本集團將採用此輸入值的估值技術分類為公允價值計量的第一層級。

不易於確定公允價值的股權投資

本集團於 2018 年 1 月 1 日採用 ASU 第 2016-01 號。本集團對權益投資的計量不同於以公允價值計量且其變動計入損益的權益法投資。對於不易於確定公允價值的權益投資，本集團按成本減去減值，再加上或減去可觀察到的價格變動進行後續調整將其入賬。根據這一可選擇的替代計量方法，當同一發行者的相同或相似投資在有序交易中出現可觀察到的價格變化，則需對權益投資的賬面價值進行變更。執行指南指出，實體應作出「合理努力」以識別已察覺或應察覺的價格變化。

根據 ASC 321，對於以公允價值計量且其變動計入損益的權益投資，本集團不會對該等證券是否減值進行評估。本集團選擇替代計量方法計量這些權益投資的減值，本集團會在每個報告日對其是否減值進行定性評估。如定性評估顯示投資已減值，本集團則根據 ASC 820 估算投資的公允價值。如估算的公允價值低於投資的賬面價值，則本集團按照賬面價值與公允價值間的差額確認減值損失。

2.重要會計政策摘要（續）

用權益法計量的股權投資

對本集團可施加重大影響並持有投資對象普通股或實質上的普通股（或兩者皆有）但不持有多數股權或控制權的實體進行的投資，按照 ASC 專題 323 投資—權益法和合營企業（「ASC 323」）採用權益法計量。在權益法下，本集團按照成本對投資進行初始確認，成本與標的股權資產淨額的公允價值的差額確認為權益法商譽，在未經審計簡明合併資產負債表中計入權益法投資。本集團按投資日後應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認投資損益，並對股權投資賬面價值進行調整。本集團根據 ASC 323 對權益法投資進行減值評估。如果價值下降被認為是非暫時性的，則確認權益法投資的減值損失。當發生任何事件或情況變化表明該投資的賬面價值可能難以完全收回時，本集團將對權益法核算的投資進行減值評估。截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月，本集團未對權益法核算的投資確認減值。

本集團評估其對私人持股公司的投資是否存在減值，考慮因素包括但不限於當前經濟和市場狀況、公司經營業績（如當前收益趨勢和未貼現現金流）以及其他公司具體資料（如近期融資情況）。公允價值的確定，特別是針對收入模式尚不明確的私人持股公司投資的公允價值的確認，需要進行重大判斷以做出恰當的估計和假設。這類估計和假設的變化會對投資的公允價值計算結果產生影響。如該評估顯示存在減值，則本集團估算投資的公允價值，並將投資的賬面價值減記至公允價值，在未經審計簡明合併綜合收益／（虧損）表中作相應扣減。

長期定期存款

長期定期存款為存放於銀行的原到期日超過一年的結餘。

長期金融工具

長期金融工具為對按浮動利率且於一年後到期的金融工具的投資。本集團於初始確認日選擇了公允價值法，後續按公允價值計量該等投資。公允價值的估計基於各金融機構提供的同類金融產品的期末報價。公允價值的變動反映在未經審計簡明合併綜合收益／（虧損）表中的「利息收入及投資收益，淨額」。

(k) 產品質保

本集團根據在銷售車輛時與客戶簽訂的合同為所有新車提供產品質保。本集團按照保修服務的預計單位成本乘以銷量計提已售車輛的質保準備金並考慮保修期內維修或更換部件及發現召回時的預計成本的最佳估計。這類估計主要是基於對迄今為止產生的實際保修及對日後保修的性質、頻率和平均成本的預估。考慮到本集團銷售歷史相對較短，因此這類估計具有不確定性，而過去或預計保修經驗的改變或導致質保準備金在未來發生重大變化。預計在未來 12 個月內發生的這部分質保準備金將計入預提費用及其他流動負債，剩餘餘額則在未經審計簡明合併資產負債表中計入其他非流動負債。質保費用在未經審計簡明合併綜合收益／（虧損）表中計入銷售成本部分。本集團會定期對應計質保金的充足性重新評估。

當本集團與其供應商就收回質保相關成本的具體細節達成一致且收回的金額得到確定時，本集團將對收回質保相關成本產生的利得進行確認。

2. 重要會計政策摘要 (續)

本集團認為標準質保旨在為客戶提供更大的質量保證，且不被視為一項不同的義務，因此不認為標準質保為一項單獨的履約義務。據此，標準保修應根據 ASC 第 460 號擔保入賬。本集團還通過車輛銷售合約為部分車型提供單獨出售的延長終身質保。延長的終身質保為向客戶提供的增量服務，是有別於其他承諾的單獨履約義務，並應根據 ASC 第 606 號入賬。

應計質保金包括以下內容：

	截至 3 月 31 日止三個月	
	2022 年	2023 年
期初應計質保金	842,345	1,594,312
產生的質保費用	(8,280)	(18,968)
計提的質保金	167,587	341,615
期末應計質保金	1,001,652	1,916,959
包括：流動應計質保金	151,491	175,079
非流動應計質保金	850,161	1,741,880

(i) 收入確認

本集團於 2018 年 10 月向大眾推出了第一款量產的增程式電動汽車理想 ONE，並於 2019 年第四季度開始向客戶交付。本集團於 2021 年 5 月發佈理想 ONE 的升級版 2021 款理想 ONE 並於 2021 年 5 月終止生產首款理想 ONE。本公司自 2022 年 6 月起向大眾推出了理想 L 系列增程式電動車並自 2022 年 8 月開始向用戶交付。本集團的收入主要源自銷售汽車（連同各輛汽車銷售內多項明確履約責任）以及銷售理想汽車 Plus 會員。

本集團於 2018 年 1 月 1 日採用 ASC 第 606 號「關於與客戶合同產生的收入」全面追溯法。

本集團在商品或服務的控制權轉讓至客戶時確認收入。根據合同條款和合同適用的法律，商品或服務控制權的轉移可於一段時間內或於某一時間點完成。如本集團在履約時滿足以下某項條件，則商品和服務的控制權於一段時間內轉移：

- 客戶在集團履約的同時即取得並消耗集團履約所帶來的全部經濟利益；
- 客戶能夠控制集團履約過程中建造及改進的資產；或
- 集團並未建造一項可被本集團用於其他替代用途的資產，且本集團有可強制執行權對累計至今已完成的履約部分收取款項。

如商品和服務的控制權於一段時間內轉移，則在合同期間根據履約義務進度對收入予以確認。另一類情況為在客戶獲得商品和服務控制權的某一時間點確認收入。

集團與客戶簽訂的合同可能包含多項履約義務。針對此類安排，本集團將根據其相對的單獨售價為每項履約義務分攤收入。本集團通常根據向客戶收取的價格確定單獨售價。如無法直接獲取單獨售價，則基於適用的可觀察到的資料並採用估計成本加成利潤率對獨立售價進行估計。本集團在估計各項不同履約義務的相對售價時都作了假設和估計，對該等假設和估計判斷的變化可能對收入確認產生影響。

當合同任意一方已履約，本集團根據自身履約情況與客戶付款間關係將該合同在財務狀況表中列報為合同資產或合約負債。

2. 重要會計政策摘要 (續)

合同資產是本集團通過交換其轉讓給客戶的商品和服務換取對價的權利。如本集團有權利無條件獲得對價，則計入應收賬款。如果時間流逝在收取對價到期之前是必須的，收取對價的權利是無條件的。

如本集團在將商品或服務轉讓給客戶前，客戶已支付對價或本集團有權利無條件獲得對價，則本集團在客戶付款或應收賬款入賬時（以較早者為準）列報為合約負債。合約負債系本集團已從客戶處獲得對價（或付款期限已到）時，向客戶轉讓商品或服務的義務。

車輛銷售

本集團的收入來自銷售汽車（目前為理想 L 系列及理想 ONE）和多款通過合同嵌入的產品及服務。銷售合同明確規定了多項履約義務，包括銷售理想 L 系列及理想 ONE、充電樁、車輛互聯網連接服務、固件 OTA 升級（或「FOTA 升級」）以及特定條件下首任車主延長質保，並按照 ASC 第 606 號確認收入。本集團提供的標準質保按照 ASC 第 460 號擔保入賬。當本集團將理想 L 系列或理想 ONE 的控制權轉移給客戶時，計提預計質保成本作為負債入賬。

客戶購買新能源汽車可享受由本集團根據適用政府政策代客戶向政府申請並收取的政府補貼，客戶僅支付扣除政府補貼後的金額。

根據 ASC 第 606 號，合約總價乃基於相對估計的獨立售價分配至各項不同的履約義務。理想 L 系列及理想 ONE 和充電樁的銷售收入在產品的控制權轉移至客戶時確認。本集團採用直線法確認服務期內車輛互聯網連接服務和 FOTA 升級的收入。對於初始車主的延長保修，由於經營歷史有限及缺乏歷史數據，本集團初步在延長保修期內根據直線法隨時間確認收入，並將繼續定期監控成本模式及調整收入確認模式，以反映可用的實際成本模式。

由於車輛及所有嵌入式產品和服務的合約價格須預先支付，即意味著本集團在轉讓商品或服務之前收取付款，因此本集團就該等未履約義務記錄為已分配金額的合約負債（遞延收入）。

理想汽車 Plus 會員的銷售

為豐富客戶的車主體驗，本集團同時出售理想汽車 Plus 會員。本集團基於相對估計的獨立售價將理想汽車 Plus 會員總價款分攤至各項履約義務。各履約義務的收入在服務期間內攤銷，或在相關商品或服務交付時或會員資格到期日（以時間較早者為準）確認。

2. 重要會計政策摘要 (續)

會員積分

自 2020 年 1 月開始，本集團提供會員積分，可用於在本集團的線上商店中兌換本集團商品或服務。本集團根據可通過兌換會員積分而獲得的商品或服務的成本來確定每個會員積分的價值。

本集團得出結論，就購買理想 L 系列及理想 ONE 而向客戶提供的會員積分是一項重要權利，根據 ASC 第 606 號，其被視為單獨的履約義務，在分配車輛銷售的交易價格時應將其考慮在內。分配至會員積分的金額作為單獨履約義務記錄為合約負債（遞延收入），並且應在會員積分獲使用或屆滿時確認收入。

移動應用程式的客戶或使用者還可通過其他方式獲得會員積分，例如通過移動應用程式推薦新客戶購買車輛。本集團向該等客戶提供會員積分以鼓勵用戶參與並提高市場知名度。因此，本集團將該等積分入賬為銷售和營銷費用，相應的負債在提供積分時記入預提費用及其他流動負債。

實際權宜方法及豁免

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等若干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，該等服務不屬重要履約義務，且將非常有限。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。

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對於所呈報合併業績並不重要，則不評估其是否屬履約義務。

2. 重要會計政策摘要 (續)

(m) 銷售成本

汽車銷售

汽車銷售成本包括生產和材料的直接成本、人工成本、製造費用（如生產相關資產折舊）、運輸和物流成本以及預計的保修成本儲備。銷售成本還包括質保成本調整，當存貨超過其預計可變現淨值時減記的存貨賬面價值，以及因現有存貨減值或超過預期需求、存貨購買承諾損失而計提的費用以及若干物業、廠房及設備的減值費用。

其他銷售及服務

其他銷售及服務成本一般包括配件成本、充電樁安裝成本、汽車互聯網連接成本、與提供非保修售後服務相關的成本及與銷售配件相關的運輸及物流成本。

(n) 政府補貼

本集團的中國附屬公司自若干地方政府收取政府補貼。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為特定目的而提供的補貼，如與重慶製造基地有關的研發、生產廠房及設施建設及產能補貼。其他補貼為當地政府並無明確其用途且與本集團未來趨勢或表現無關的補貼，該等補貼收入的收取並不取決於本集團的任何進一步行動或表現，且金額在任何情況下均無須退還。倘特定用途補貼提前收到，則本集團將其入賬列作非流動負債。對於專項補貼，在政府驗收相關項目建設或資產收購時，確認特定用途補貼以減少資產收購成本。其他補貼於收到時確認為其他，淨額，因為本集團無需進一步履約。

截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日，其他非流動負債包括與建設生產廠房及設施以及產品開發的特定政府補貼有關的遞延政府補貼人民幣 431,735 元及人民幣 458,250 元。該等政府補貼預期於建造及投入使用時於其可使用年內以直線法攤銷，以扣除折舊費用。

(o) 每股收益／（虧損）

基本每股淨收益／（虧損）根據本期間內發行在外普通股加權平均數使用兩級法計算。根據兩級法，倘根據其合約條款，其他參與證券並無責任分擔收益／（虧損），則淨收益／（虧損）不會分配予其他參與證券。

稀釋每股淨收益／（虧損）使用普通股加權平均數及期內發行在外的等價普通股計算。等價普通股包括使用庫存股法在股份期權行權及受限制股份單位歸屬時的可發行普通股及使用假設轉換法轉換可換股債務時的可發行普通股。倘計入有關股份會導致反稀釋，則等價普通股不計入每股稀釋虧損計算的分母中。

(p) 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。

根據 ASC 280 制定的標準，本集團的首席經營決策者（「CODM」）已被確定為首席執行官，其於作出有關分配資源及評估本集團整體表現的決策時審閱未經審計簡明綜合業績，因此，本集團僅有一個可報告分部。就內部報告而言，本集團並無區分市場或分部。由於本集團的長期資產大部份位於中國，故並無呈列地區分部資料。

3. 集中度及風險

(a) 信用風險集中度

可能使本集團面臨重大信用風險集中的資產主要包括現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及短期投資、長期按金及長期金融工具。該部分資產的最大信用風險金額是該資產截至資產負債表日的賬面價值。截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日，由於本集團大部分現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及短期投資、長期按金及長期金融工具都存放於中國大陸和香港的大型金融機構，因此管理層認為信用質量較高。於 2015 年 5 月 1 日，中國的新版存款保險條例生效，據此，在中國境內設立的商業銀行等銀行金融機構須就吸收的人民幣及外幣存款投保存款保險。由於本集團的總存款遠高於最高償付限額，因此該存款保險條例無法有效為本集團賬戶提供完整的保障。然而，本集團認為該等中國銀行倒閉的風險微乎其微。本集團預期不會有與現金及現金等價物、定期存款和短期投資、長期按金及長期金融工具（由本公司、其附屬公司及可變利益實體所在司法管轄區的優質金融機構持有）有關的重大信用風險。該等金融機構信用質量較高，本集團相信我們並無面臨異常風險。本集團並無與上述資產有關的重大信用風險集中度。

本集團向客戶收款依賴少數第三方提供支付處理服務（「支付服務提供商」）。支付服務提供商為金融機構，信用卡公司和支付寶及微信支付等移動支付平台，本集團認為這些提供商的信用質量較高。

(b) 貨幣兌換風險

中國政府對人民幣兌換為外幣實行管控。截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日，本集團以人民幣計價的受政府管控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金融工具的金額分別為人民幣 55,065,266 元及人民幣 62,061,404 元。人民幣的價值受中央政府政策的變化以及影響中國外匯交易體系市場供求的國際經濟和政治發展的影響。在中國，法律規定某些外匯交易僅能由經授權的金融機構按中國人民銀行（「中國人民銀行」）規定的匯率進行交易。本集團在中國以人民幣以外的貨幣進行的匯款必須通過中國人民銀行或其他中國外匯監管機構（需要提供相關證明材料）辦理。

(c) 外匯匯率風險

人民幣兌換為包括美元在內的外幣，乃按照中國人民銀行設定的匯率兌換。人民幣兌美元時常大幅及不可預測地波動。人民幣兌換為美元及其他貨幣的價值受中國政治和經濟狀況以及中國外匯政策等因素之變動的影響。截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月，人民幣兌美元分別升值約 0.4% 及 1.3%。難以預測市場力量或中國或美國的政策日後對人民幣兌美元的匯率的可能影響。

4. 存貨

存貨如下：

	截至 2022 年	截至 2023 年
	12 月 31 日	3 月 31 日
製成品	3,786,673	3,960,201
原材料、在製品及零配件	3,376,621	2,695,178
存貨	7,163,294	6,655,379
存貨計價備抵	(358,601)	(392,942)
存貨淨值	6,804,693	6,262,437

截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日，原材料、在製品和零配件主要包括用於量產的原材料以及用於售後服務的備件。這些材料在發生時轉入生產成本。

製成品包括在生產工廠中待運輸出庫的車輛，為滿足客戶訂單而在運輸中的車輛及在本集團銷售和售後維修中心可以立即銷售的車輛。

5. 物業、廠房及設備，淨值

物業、廠房及設備及相關累計折舊如下：

	截至 2022 年	截至 2023 年
	12 月 31 日	3 月 31 日
生產機器及設施 ⁽ⁱ⁾	3,226,785	3,485,995
模夾檢具	2,721,990	3,341,850
在建工程 ⁽ⁱⁱ⁾	2,748,697	3,093,619
建築物	2,046,472	2,114,904
租賃資產改良	1,070,995	1,165,270
機動車輛	615,231	986,546
設備	626,502	723,786
建築物裝修改良	314,987	314,347
合計	13,371,659	15,226,317
減去：累計折舊	(2,156,225)	(2,412,793)
減去：累計減值損失	(27,536)	(27,536)
物業、廠房及設備，淨值合計	11,187,898	12,785,988

截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月，本集團的折舊費用分別為人民幣 197,213 元及人民幣 352,819 元。

- (i) 於 2022 年 6 月，四川理想新晨收到非控股權益股東新晨中國動力控股有限公司長期資產出資人民幣 228,668 元。
- (ii) 在建工程主要包括與於製造基地製造增程式電動 SUV 及純電動車型有關的生產廠房、設施、設備及模夾檢具。

6. 無形資產，淨額

無形資產及相關累計攤銷如下：

	截至 2022 年	截至 2023 年
	12 月 31 日	3 月 31 日
乘用車生產許可	647,174	647,174
保險代理許可證	35,000	35,000
使用壽命不確定的無形資產，淨額	682,174	682,174
軟件	202,848	216,847
專利	694	694
使用壽命確定的無形資產	203,542	217,541
減去：累計攤銷		
軟件	(52,402)	(58,347)
專利	(694)	(694)
累計攤銷	(53,096)	(59,041)
使用壽命確定的無形資產，淨額	150,446	158,500
合計無形資產，淨額	832,620	840,674

新獲得的保險代理許可證被視作一項使用壽命不確定的無形資產，按成本減其後任何減值損失計量。本集團認為，按照監管先例，持續更新所需許可證（經政府部門批准）乃為例行程序，這是我們作出無限期使用壽命假設的基準。

截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月，本集團錄得的攤銷費用分別為人民幣 4,532 元及人民幣 5,681 元。

截至 2023 年 3 月 31 日，未來與無形資產有關的攤銷費用估計如下：

	截至 2023 年
	3 月 31 日
截至 2024 年 3 月 31 日止年度	21,211
截至 2025 年 3 月 31 日止年度	19,373
截至 2026 年 3 月 31 日止年度	17,579
截至 2027 年 3 月 31 日止年度	17,099
之後	83,238
合計	158,500

7. 其他非流動資產

其他非流動資產如下：

	截至 2022 年 12 月 31 日	截至 2023 年 3 月 31 日
已付供應商的長期按金	1,319,816	1,137,669
購買物業、廠房及設備預付款項 ⁽ⁱ⁾	641,748	552,909
可抵扣進項增值稅，非流動	454,359	506,426
其他	9,942	5,192
減去：信用損失準備	(4,572)	(6,408)
合計	<u>2,421,293</u>	<u>2,195,788</u>

- (i) 購買物業、廠房及設備預付款項主要包括與生產增程式電動 SUV 汽車及純電動車型相關的生產設施、租賃資產改良、設備及模夾檢具、部份製造基地建設以及與生產發動機及零部件有關的生產設施及設備。

8. 長期投資

本集團未經審計簡明合併資產負債表中長期投資如下：

	截至 2022 年 12 月 31 日	截至 2023 年 3 月 31 日
股權投資：		
不易於確定公允價值的股權投資 ⁽ⁱ⁾	558,004	557,177
使用權益法計量的股權投資	155,053	154,342
易於確定公允價值的股權投資	12,966	11,134
長期持有至到期投資：		
長期定期存款	707,853	705,111
長期金融工具	50,615	51,105
長期投資總額	<u>1,484,491</u>	<u>1,478,869</u>

(i) 易於確定公允價值的股權投資

不易於確定公允價值的股權投資指對不易於確定公允價值的私人持股公司的投資。本集團持有的該類投資屬優先股，不被視為普通股或實質上的普通股。本集團於 2018 年 1 月 1 日開始採用 ASU 2016-01，並對該類投資採用可選擇的替代計量方法，即按成本減去減值（如有），再按可觀察到的價格變動進行調整後入賬。

於 2022 年 3 月，本集團一家附屬公司與一家從事鋰電池電芯及模組設計、生產及銷售的 A 股上市公司欣旺達電子股份有限公司（「欣旺達電子」）訂立一份協議，以購買欣旺達電動汽車電池有限公司（「被投資公司」，欣旺達電子的附屬公司）的若干 Pre-A 輪優先股。此次交易總對價為人民幣 400,000 元，本集團因此於收購日期獲得被投資公司 3.2% 的股權，被投資公司於 2022 年 10 月進行融資交易後，該股權被攤薄至 2.4%。截至 2023 年 3 月 31 日，本集團該附屬公司已悉數支付投資對價人民幣 400,000 元。

截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月概無於未經審計簡明合併綜合（虧損）／收益表的利息收入及投資收益，淨額中記錄減值。

9. 短期借款及長期借款

借款如下：

	截至 2022 年 12 月 31 日	截至 2023 年 3 月 31 日
短期借款：		
有抵押借款 ⁽²⁾	283,785	467,868
無抵押借款 ⁽³⁾	—	260,000
信用擔保借款 ⁽⁴⁾	106,965	100,000
短期借款合計	390,750	827,868
	截至 2022 年 12 月 31 日	截至 2023 年 3 月 31 日
長期借款：		
可轉換債務 ⁽¹⁾	5,913,715	5,839,085
有抵押借款 ⁽²⁾	2,065,927	2,077,041
信用擔保借款 ⁽⁴⁾	751,165	359,900
無抵押借款 ⁽³⁾	500,000	240,000
長期借款合計	9,230,807	8,516,026
借款合計	9,621,557	9,343,894

- (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 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 美元，相當於人民幣 5,533,238 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 2023 年 3 月 31 日，並無對初始轉換率進行調整。

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。

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長期借款。發行成本被記錄為對長期借款的調整，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攤銷至利息費用。截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月，可轉換債務相關利息費用分別為 1,157 美元（人民幣 7,334 元）及 1,154 美元（人民幣 7,924 元）。截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日，可轉換債務的本金分別為人民幣 6,006,968 元及人民幣 5,926,841 元及未攤銷的債務發行成本分別為人民幣 93,253 元及人民幣 87,756 元。

9. 短期借款及長期借款（續）

- (2) 截至2022年12月31日，本集團自數家銀行取得有抵押借款合同共人民幣2,349,712元。該等借款的年利率介乎約全國銀行間同業拆借中心公佈的5年期貸款市場報價利率（「LPR」）下浮0.80%至5年期LPR下浮0.31%。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2023年3月31日，本集團自數家銀行取得有抵押借款合同共人民幣2,544,909元。該等借款的年利率介乎約5年期LPR下浮1.10%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2022年12月31日及2023年3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，當中包括對抵押品的銷售限制，維持流動資產，於可見未來電動汽車交付量及維持特定賬戶上的金融資產的要求。截至2023年3月31日，本集團遵守所有貸款契約。

- (3) 截至2022年12月31日及2023年3月31日，本集團自一家銀行取得無抵押借款合同共人民幣500,000元。該等借款的年利率約為1年期LPR下浮0.70%。到期日為2024年3月8日至2024年6月15日。該等借款以人民幣計價。

- (4) 截至2022年12月31日，本集團自數家銀行取得信用擔保借款合同共人民幣858,130元。該等借款的年利率介乎1年期LPR下浮0.90%至擔保隔夜融資利率。到期日為2024年6月29日至2025年12月26日。該等借款以人民幣及美元計價。

截至2023年3月31日，本集團自數家銀行取得信用擔保借款合同共人民幣459,900元。該等借款的年利率介乎約1年期LPR下浮0.90%至1年期LPR。到期日為2025年7月26日至2025年12月26日。該等借款以人民幣計價。

截至2022年12月31日及2023年3月31日，該等借款由本集團一家附屬公司擔保。其中一筆借款以美元計價，且包含契約，當中包括對流動比率的限制及對股價及車輛交付的要求。截至2023年3月31日，本集團遵守所有貸款契約。

10. 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據如下：

	截至 2022 年 12 月 31 日	截至 2023 年 3 月 31 日
應付原材料款項	15,410,150	16,950,357
應付票據 ⁽ⁱ⁾	4,614,179	8,379,004
合計	20,024,329	25,329,361

- (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。

11. 預提費用及其他流動負債

預提費用及其他流動負債如下：

	截至 2022 年 12 月 31 日	截至 2023 年 3 月 31 日
購買物業、廠房及設備應付賬款	2,335,084	2,709,661
應付研發費用	525,667	622,158
應付薪金和福利	633,215	548,239
應付物流費用	414,353	538,379
應計存貨購買承諾成本	498,060	489,855
應付稅款	445,853	462,268
應計質保金	141,832	175,079
應付營銷及推廣開支	150,706	153,546
收取供應商的保證金	32,013	38,832
其他應付賬款	507,861	545,040
合計	5,684,644	6,283,057

12. 收入拆分

收入按照來源分類如下：

	截至 3 月 31 日止三個月	
	2022 年	2023 年
車輛銷售	9,308,609	18,327,316
其他銷售和服務	253,427	459,737
合計	9,562,036	18,787,053

按確認時間劃分的收入分析如下：

	截至 3 月 31 日止三個月	
	2022 年	2023 年
於某一時間點確認的收入	9,529,061	18,743,859
其中：車輛銷量	9,308,609	18,327,316
其他銷售和服務	220,452	416,543
於一段時間確認的收入	32,975	43,194
合計	9,562,036	18,787,053

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及服務收入包括(i)銷售及安裝充電樁；(ii)銷售線上商店商品；及(iii)銷售理想汽車 Plus 會員資格下的若干服務。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。

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

13. 遞延收益

下表載列各所示期間遞延收益餘額的前推金額：

	截至 3 月 31 日止三個月	
	2022 年	2023 年
遞延收益—期初	694,745	1,150,832
新增	9,632,426	18,731,138
確認	(9,531,845)	(18,743,035)
遞延收益—期末	795,326	1,138,935
包括：遞延收益，流動	321,423	555,910
遞延收益，非流動	473,903	583,025

遞延收益指未完成或部分完成的履約義務對應的合約負債。該等未完成或部分完成的履約義務主要源自未交付的車輛、未安裝的充電樁以及車輛銷售合約中識別的其他履約義務。

本集團預計，截至 2023 年 3 月 31 日未完成履約義務對應的交易價格人民幣 555,910 元將在 2023 年 4 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日期間確認為收入。剩餘的人民幣 583,025 元將在 2024 年 4 月 1 日及以後確認。

14. 普通股

截至 2022 年 1 月 1 日，本公司已發行及發行在外普通股為 1,929,562,426 股。

於 2022 年 6 月 28 日，本公司在美國提交一份招股章程補充文件，通過 ATM 增發在納斯達克全球精選市場出售總額為最高 2,000,000 美元的美國存託股份，每股美國存託股份對應兩股 A 類普通股。截至 2023 年 3 月 31 日，18,862,564 股 A 類普通股已依法發行且本公司已取得募集資金。

截至 2023 年 3 月 31 日，滿足歸屬條件的 13,752,150 份購股權獲行使且滿足歸屬條件的 3,925,762 份受限制股份單位獲歸屬。

截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日，本公司已發行及發行在外普通股分別為 1,954,353,892 股及 1,959,698,486 股。

15. 每股（虧損）／收益

截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月，根據 ASC 260 計算的基本每股淨（虧損）／收益和稀釋每股淨（虧損）／收益如下：

	截至 3 月 31 日止三個月	
	2022 年	2023 年
分子：		
歸屬於理想汽車普通股股東的淨（虧損）／收益	(10,866)	929,668
可轉換債務對淨（虧損）／收益的稀釋影響	—	7,924
用於計算稀釋每股淨（虧損）／收益的歸屬於理想汽車普通股股東的淨（虧損）／收益	(10,866)	937,592
分母：		
已發行普通股加權平均數—基本	1,929,740,892	1,958,333,306
稀釋證券的影響		
購股權及受限制股份單位	—	85,609,684
可轉換債務	—	60,861,105
已發行普通股加權平均數—稀釋	1,929,740,892	2,104,804,095
理想汽車普通股股東基本每股淨（虧損）／收益	(0.01)	0.47
理想汽車普通股股東稀釋每股淨（虧損）／收益	(0.01)	0.45

截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月，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）（附註 9）。具有反稀釋作用且不計入本公司稀釋每股淨虧損計算的所授出購股權、受限制股份單位和可轉換債務（可予轉換股份）的加權平均數，於截至 2022 年 3 月 31 日止三個月分別為 80,016,045 及 60,861,105。

16. 股份支付薪酬

就本公司授予的股份支付的獎勵確認的薪酬費用如下：

	截至 3 月 31 日止三個月	
	2022 年	2023 年
研發費用	324,532	336,220
銷售、一般及管理費用	152,754	132,823
銷售成本	10,665	11,186
合計	487,951	480,229

(i) 2019 年及 2020 年股份激勵計劃

2019 年 7 月，本集團通過了 2019 年股份激勵計劃（「2019 年計劃」），本公司可向其員工、董事和顧問授予本集團購股權及受限制股份單位。截至 2023 年 3 月 31 日，根據 2019 年計劃可能發行的 A 類普通股的最大數目為 141,083,452 股。

本集團從 2015 年開始向員工授予購股權。本公司於 2019 年 7 月重組完成後，根據 2019 年計劃，本集團將授予的購股權從北京車和家轉移至本公司。本集團 2019 年計劃下的購股權自授予日起計算，合同期限為 10 年。授予的購股權同時具有服務期限條件和業績條件。購股權通常應在五年內歸屬，從歸屬起算日期起每個服務年度可歸屬五分之一。與此同時，已授予的購股權僅可在本集團進行首次公開發售後行權。

該等獎勵具有與首次公開發售相關的服務期限條件和業績條件。對於授予時附有業績條件的購股權，當業績條件被認為可能時，股份支付薪酬費用入賬。因此，這些滿足服務期限條件的購股權的累計股份支付薪酬費用在 2020 年第三季度美國首次公開發售完成後入賬。本集團按照級差法在等待期內確認本公司授予員工的股份期權（扣除估計的作廢部分）。

2020 年 7 月，本集團通過了 2020 年股份激勵計劃（「2020 年計劃」），本公司可向其員工、董事和顧問授予本集團購股權及受限制股份單位。截至 2023 年 3 月 31 日，根據 2020 年計劃可能發行的 A 類普通股的最大數目為 165,696,625 股。本公司自 2021 年 7 月 1 日開始授予 2020 年計劃項下的受限制股份單位。合約期限為自授予日起十年且授予的購股權及受限制股份單位僅有服務條件。購股權及受限制股份單位通常應在五年內歸屬，從歸屬起算日期起每個服務年度後可歸屬五分之一。

16. 股份支付薪酬（續）

(a) 下表概述截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月，2019 年計劃及 2020 年計劃下本公司的購股權情況：

	購股權數目	加權平均 每股行權 價格 美元	加權平均 剩餘合同 年限 年數	總內在價值 美元
截至 2021 年 12 月 31 日未行使	83,391,284	0.10	6.70	1,330,091
授予	579,600	0.10		
已行使	(774,032)	0.10		
作廢	(1,533,000)	0.10		
截至 2022 年 3 月 31 日未行使	81,663,852	0.10	6.42	1,045,706
截至 2022 年 12 月 31 日未行使	74,336,244	0.10	5.56	750,796
授予	—	—		
已行使	(1,545,894)	0.10		
作廢	(408,400)	0.10		
截至 2023 年 3 月 31 日未行使	72,381,950	0.10	5.26	895,727
截至 2022 年 3 月 31 日已歸屬及待歸屬	75,529,111	0.10	6.23	967,150
截至 2022 年 3 月 31 日可行使	46,433,452	0.10	4.65	594,580
截至 2023 年 3 月 31 日已歸屬及待歸屬	69,327,956	0.10	5.17	857,933
截至 2023 年 3 月 31 日可行使	49,113,150	0.10	4.04	607,775

總內在價值按有關獎勵的行權價格與期間最後一個交易日的股票收盤價之差計算。

截至 2022 年 3 月 31 日止三個月，本集團採用二項式期權定價模型計算的 2019 年計劃及 2020 年計劃授予的購股權於授予日的加權平均公允價值為 16.05 美元。截至 2023 年 3 月 31 日止三個月概無授予購股權。

16. 股份支付薪酬（續）

截至 2022 年 3 月 31 日止三個月，根據本公司 2019 年計劃及 2020 年計劃授予的每份購股權的公允價值已於各授予日期使用二項式期權定價模型基於下表中的假設（或其範圍）估算：

	截至 3 月 31 日止三個月
	2022 年
行權價格（美元）	0.10
期權授予日普通股的公允價值（美元）	16.05
無風險利率	1.51%
預期期限（年）	10.00
預期股利收益率	0%
預期波動率	48%

無風險利率是根據美國主權債券在期權估值日的收益率曲線估算的。期權授予日以及期權評估日的預期波動率採用年化的可比公司每日股價回報率的標準差，計算標準差採用的時間區間接近於期權條款規定的預期到期時間。本集團未宣佈或支付任何現金股利，且本集團在可預見的未來不會支付任何股利。預期期限是期權的合同期限。

截至 2023 年 3 月 31 日，與授予本集團員工的購股權相關未確認薪酬費用為 45,185 美元（人民幣 310,311 元），預計在 3.13 年的加權平均期間確認，可能就未來作廢部分進行調整。

(b) 下表概述截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月本公司於 2019 年計劃及 2020 年計劃項下的受限制股份單位變動情況：

	股份數目	授予日的加權 平均公允價值 美元	加權平均剩餘 合同年限 年數
截至 2021 年 12 月 31 日未歸屬	8,586	17.25	9.50
授予	22,210,200	16.05	
歸屬	—	—	
作廢	(659,800)	16.05	
截至 2022 年 3 月 31 日未歸屬	21,558,986	16.05	9.76
截至 2022 年 12 月 31 日未歸屬	30,976,924	17.19	9.21
授予	12,211,300	10.20	
歸屬	(3,798,700)	16.14	
作廢	(1,099,600)	15.11	
截至 2023 年 3 月 31 日未歸屬	38,289,924	15.12	9.23

截至 2023 年 3 月 31 日，與授予本集團員工的受限制股份單位相關未確認薪酬費用為 251,614 美元（人民幣 1,727,986 元），預計在 4.11 年的加權平均期間確認，可能就未來作廢部分進行調整。

16. 股份支付薪酬（續）

(ii) 2021 年股份激勵計劃

本集團於 2021 年 3 月通過 2021 年股份激勵計劃（「2021 年計劃」），向本公司創始人兼首席執行官李想先生授予購買 108,557,400 股 B 類普通股的購股權。該購股權的行權價格為每股 14.63 美元，或每股美國存託股份 29.26 美元。本次授予的到期日為 2031 年 3 月 8 日。授予的購股權以業績作為行權條件。授予的購股權被均分為六批，每批 18,092,900 股。本集團於連續 12 個月內的車輛交付總量超過 500,000 輛，將獲歸屬第一批購股權。於連續 12 個月內的車輛交付總量超過 1,000,000 輛、1,500,000 輛、2,000,000 輛、2,500,000 輛及 3,000,000 輛，將分別獲歸屬第二至第六批購股權。

於 2021 年 5 月 5 日，本公司董事會批准將此前於 2021 年 3 月 8 日授予李想先生的用於購買本公司 2021 年股份激勵計劃項下 108,557,400 股本公司 B 類普通股的購股權，替換為同一計劃項下同等數目的受限制 B 類普通股（「獎勵股份」），所有該等購股權於 2021 年 5 月 5 日授予後可法定歸屬。然而，李想先生也已同意、承諾並保證不會於獎勵股份歸屬後直接或間接轉讓或出售於獲得的 B 類普通股中的任何權益，該等股份仍受與被替換購股權的歸屬條件大體類似的若干限制、條款及業績條件所規限。除業績條件外，李想先生亦須支付每股 14.63 美元（相當於被替換購股權的行權價格）以使相關批次獎勵股份解除限制。李想先生亦已同意、承諾並保證不會在相關數目的獎勵股份解除限制前，投票表決或提出申索就任何獎勵股份支付股利。於 2031 年 3 月 8 日前未解除限制的任何獎勵股份，須由本公司按其面值強制回購。

於 2021 年 7 月，所有該等 108,557,400 股獎勵股份已按一比一基準由 B 類普通股（每股擁有 10 票投票權）轉換為 A 類普通股（每股擁有 1 票投票權），緊隨本公司於 2021 年 8 月在香港聯交所主板上市後立即生效。從法律角度出發，修改僅須滿足香港聯交所的規定，方可達成。根據授予獎勵股份，李想先生承諾及契諾除非及直至有關獎勵股份的任何批次 (a) 相關履約條件已達成及 (b) 相關行權價格（14.63 美元）已支付，李想先生將不發售、質押、出售任何相關獎勵股份，並就獎勵股份派付股利或享有投票權。

自 2021 年以來，本集團並無就 2021 年計劃授出任何股份（包括截至 2023 年 3 月 31 日止三個月期間），且自 2021 年計劃開始以來並無確認任何薪酬費用，因為本集團認為基於業績的歸屬條件不大可能達成。因此，截至 2023 年 3 月 31 日，根據 2021 年計劃與授予受限制股份相關未確認薪酬費用為 538,445 美元（人民幣 3,697,825 元）。

17. 稅項

(a) 增值稅

本集團在中國境內的整車及備品、備件銷售收入適用的法定增值稅稅率為 13%。

本集團的附屬公司之一須就軟件研發及相關服務繳納 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，對於超過應付增值稅總額 3% 的銷項稅額，該附屬公司有權獲得增值稅退稅。截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月，已收取增值稅退稅人民幣 125,046 元及人民幣 70,382 元，並入賬列作其他，淨額。

(b) 所得稅

開曼群島

本公司為在開曼群島註冊的公司，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，在開曼群島註冊的公司不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。

中國內地

北京車和家及維爾斯科技根據《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」）獲認定為「高新技術企業」，並分別享有 15% 的企業所得稅優惠稅率。高新技術企業證書有效期為三年。截至 2023 年 3 月 31 日，其他中國公司須按統一稅率 25% 繳納企業所得稅。

維爾斯科技（主要從事技術、軟件研發及相關服務的全資擁有實體）獲授為軟件企業，因此有權自 2022 年起的首個盈利日兩年內享有所得稅豁免。此後三年在標準法定稅率的基礎上下降 50%。

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% 將持續應用至 2023 年 1 月 1 日。

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地點無關的，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權區的稅務居民，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）。

17. 稅項 (續)

於呈列期間所得稅費用的組成部分如下：

	截至 3 月 31 日止三個月	
	2022 年	2023 年
當期所得稅費用	33,826	19
遞延所得稅 (收益) / 費用	(3,595)	38,928
所得稅費用	30,231	38,947

由於本集團於中國的若干附屬公司獲豁免繳納 2023 年的企業所得稅及超額研發扣除及動用過往淨經營虧損，2023 年的估計實際稅率低於中國的法定稅率 25%。

截至 2023 年 3 月 31 日止三個月，遞延所得稅費用反映了對過往遞延所得稅資產的使用。

18. 公允價值計量

持續以公允價值計量的資產和負債

持續以公允價值計量的資產和負債包括：短期投資、長期金融工具及易於確定公允價值的股權投資。

下表列示了截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日按公允價值層級劃分的以公允價值計量的主要金融工具。

	截至 2022 年 12 月 31 日 公允價值	報告日使用的公允價值計量		
		相同資產在 活躍市場上的 報價 (第一層級)	重大其他 可觀察輸入值 (第二層級)	重大不可 觀察輸入值 (第三層級)
資產				
短期投資	18,026,310	—	18,026,310	—
長期金融工具	50,615	—	50,615	—
易於確定公允價值的股權投資	12,966	12,966	—	—
資產總額	18,089,891	12,966	18,076,925	—

	截至 2023 年 3 月 31 日 公允價值	報告日使用的公允價值計量		
		相同資產在 活躍市場上的 報價 (第一層級)	重大其他 可觀察輸入值 (第二層級)	重大不可 觀察輸入值 (第三層級)
資產				
短期投資	19,616,953	—	19,616,953	—
長期金融工具	51,105	—	51,105	—
易於確定公允價值的股權投資	11,134	11,134	—	—
資產總額	19,679,192	11,134	19,668,058	—

估值技術

短期投資：短期投資即對按浮動利率且於一年內到期的金融工具的投資。長期金融工具：長期金融工具即對按浮動利率且於一年後到期的金融工具的投資。公允價值的估計基於各銀行提供的同類金融產品的期末報價（第二層級）。相關收益 /（虧損）金額在未經審計簡明合併綜合收益 /（虧損）表中確認為「利息收入及投資收益，淨額」。

18. 公允價值計量（續）

易於確定公允價值的股權投資：易於確定公允價值的股權投資指以公允價值計量的公開交易股票。該筆投資採用基於報告日活躍市場的報價的市場法進行估值。本集團將採用此輸入值的估值技術分類為公允價值計量的第一層級。相關收益／（虧損）金額在未經審計簡明合併綜合收益／（虧損）表中確認為「利息收入及投資收益，淨額」。

非持續以公允價值計量的資產

非持續以公允價值計量的資產包括：不易於確定公允價值的股權投資及採用權益法核算的投資，以及物業、廠房及設備及存貨。就不易於確定公允價值的股權投資而言，各報告期間未發生計量事件。截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日，不易於確定公允價值的股權投資分別為人民幣 558,004 元及人民幣 557,177 元。截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月，未確認任何減值費用。對於採用權益法計量的投資，各報告期間均未確認減值損失。

不以公允價值計量但需披露公允價值的資產和負債

不以公允價值計量的金融資產和負債包括現金等價物、定期存款、受限制現金、應收賬款、應收關聯方款項、預付款項及其他流動資產，短期借款、應付賬款及應付票據、應付關聯方款項、預提費用及其他流動負債、其他非流動資產、其他非流動負債及長期借款。

本集團採用具有類似特徵的有價證券的報價和其他可觀察輸入值對部分銀行賬戶中持有的定期存款進行估值，因此，本集團將採用前述輸入值的估值技術歸類為第二層級。由於與貸款銀行所簽訂貸款合同中的利率是基於現行市場利率確定的，因此本集團將針對短期借款採用前述輸入值的估值技術歸為第二層級。

應收賬款、應收關聯方款項、預付款項及其他流動資產、應付賬款及應付票據、應付關聯方款項、預提費用及其他流動負債以攤餘成本計量，由於到期日較短，其公允價值與賬面價值相近。

借款及可轉換債務以攤餘成本計量。其公允價值的估計參考提供類似服務可比機構的現行費率採用預估折現率將截至估計到期日止整個期間的預計現金流進行折現。由於借款的借款利率類似於本集團就具有類似條款和信用風險的融資負債所獲取的市場利率，且所採用估值技術屬於第二層級計量，因此其公允價值與賬面價值相近。

19. 承諾及或有事項

(a) 資本承諾款項

本集團的資本承諾款項主要涉及建造和購買生產設施、設備和工具。截至 2023 年 3 月 31 日，已簽合約但尚未反映在未經審計簡明合併財務報表中的資本承諾款項總額如下：

	合計	少於 1 年	1-3 年	3-5 年	5 年以上
資本承諾款項	3,615,913	3,177,807	434,651	3,455	—

(b) 採購債務

本集團的採購債務主要涉及原材料採購承諾。截至 2023 年 3 月 31 日已簽合約但尚未在未經審計簡明合併財務報表中反映的採購債務總額如下：

	合計	少於 1 年	1-3 年	3-5 年	5 年以上
採購債務	5,444,480	5,444,480	—	—	—

(c) 法律訴訟

本集團記錄負債的條件是當負債很可能發生且損失數額可以合理估計。本集團會定期審查是否需要承擔任何此類責任。截至 2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日，本集團沒有任何重大訴訟，也沒有記錄任何與此相關的重大負債。

20. 關聯方結餘及交易

於呈報的年度內，與本集團發生關聯交易的主要關聯方如下：

實體或個人名稱	與本公司的關係
北京易航遠智科技有限公司（「北京易航」）	聯屬公司
新石器慧通（北京）科技有限公司（「新石器」）	聯屬公司
蘇州易航遠智智能科技有限公司（「蘇州易航」）	聯屬公司
佛山車誼家新能源科技有限公司（「佛山車誼家」）	聯屬公司
空氣管家（北京）科技有限公司（「空氣管家」）	主要股東控制
北京三快在線科技有限公司（「北京三快」）	主要股東控制
漢海信息技術（上海）有限公司（「漢海」）	主要股東控制

本集團訂立以下關聯方交易：

	截至 3 月 31 日止三個月	
	2022 年	2023 年
從北京三快購買服務	1,011	1,872
從蘇州易航購買服務	—	1,145
從漢海購買服務	240	14
從佛山車誼家購買材料	—	4
從北京易航購買材料	68	—

本集團擁有以下關聯方結餘：

	截至 2022 年 12 月 31 日	截至 2023 年 3 月 31 日
應收新石器款項	678	678
合計	678	678

	截至 2022 年 12 月 31 日	截至 2023 年 3 月 31 日
應付北京易航款項	5,921	5,921
應付蘇州易航款項	—	1,145
應付北京三快款項	1,185	753
應付空氣管家款項	23	23
應付佛山車誼家款項	—	4
應付漢海款項	61	—
合計	7,190	7,846

附表二 理想汽車經更新披露

近期發展

車輛交付

理想汽車於 2023 年 4 月交付了 25,681 輛汽車，較 2022 年 4 月增長 516.3%。截止到 2023 年 4 月 30 日，理想汽車累計交付量達 335,599 輛。

截至 2023 年 4 月 30 日，理想汽車已有 302 家零售中心，覆蓋 123 個城市；售後維修中心及理想汽車授權钣噴中心 318 家，覆蓋 222 個城市。

智能駕駛和純電動車路線

於 2023 年 4 月 18 日，理想汽車在第二十屆上海國際汽車工業展覽會上發佈了智能駕駛和純電動車路線。在智能駕駛方面，理想汽車預計於 2023 年第二季度在其全棧自研理想 AD Max 3.0 上開放城市 NOA 功能的 beta 測試，並爭取在 2023 年底之前推送至全國 100 個城市。此外，理想汽車推出 800V 高壓快充解決方案，可實現充電約 10 分鐘、續航 400 公里。到 2025 年，理想汽車將致力於形成 1 款超級旗艦車型、5 款增程電動車型、5 款高壓純電車型的產品佈局。理想汽車致力於在 2023 年底之前建設超過 300 個高速充電站，並將努力拓展其充電站網絡至 2025 年的 3,000 個。

安全測評結果

於 2023 年 4 月，中國保險汽車安全指數（「C-IASI」）管理中心發佈理想 L8 碰撞測試的安全測評結果。理想 L8 在四項測試中的三項均獲得最高安全評級 G，包括車內乘員安全、車外行人安全以及車輛輔助安全。在耐撞性與維修經濟性方面，理想 L8 獲得 M 評級。其中在車內乘員安全指數方面，理想 L8 的駕駛員側和乘員側正面 25% 偏置碰撞均獲得了 G 評級。

於 2023 年 4 月，在中國汽車技術研究中心有限公司發佈的新一批中國新車評價規程（「C-NCAP」）測試結果中，理想 L9 以綜合得分率 91.3% 獲得 2021 版 C-NCAP 升級版測試五星安全認證，也是目前綜合得分率最高的車型。其中，乘員保護分項得分率 93.37%，行人保護分項得分率 75.87%，主動安全分項得分率 95.55%。

2022 年環境、社會及管治報告

於 2023 年 4 月 21 日，理想汽車發佈 2022 年環境、社會及管治（ESG）報告（<https://ir.lixiang.com/zh-hant/esg>），詳細闡述其於 2022 年的 ESG 戰略、實踐及表現。

ATM 增發(At-The-Market Offering)

於 2022 年 6 月 28 日，我們宣佈一項 ATM 增發計劃，出售不超過 20 億美元的美國存託股份，每股美國存託股份對應兩股理想汽車 A 類普通股。

截至本文件日期，我們根據 ATM 增發計劃出售 9,431,282 股美國存託股份，對應 18,862,564 股理想汽車 A 類普通股，在扣除不超過 4.8 百萬美元的應付分銷代理佣金及若干其他發行費前，募集資金總額 366.5 百萬美元。與本公司最近一次於 2022 年第四季度及全年財務業績公告中更新的 ATM 增發結果相比，這些數字保持不變。

截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的經營業績

下文載列我們截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月的未經審計合併綜合（虧損）／收益表數據的討論。所有人民幣兌美元的金額均按人民幣 6.8676 元兌 1.00 美元的匯率（即美國聯邦儲備委員會發佈的 H.10 統計數據所載於 2023 年 3 月 31 日生效的匯率）換算。概無聲明人民幣金額已經或可能按任何特定匯率兌換為美元或根本不會兌換。

截至 2023 年 3 月 31 日止三個月與截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的比較

收入

我們的收入總額由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 95.6 億元增加至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 187.9 億元（27.4 億美元），主要是由於車輛銷售收入增加所致。

車輛銷售收入由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 93.1 億元增加至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 183.3 億元（26.7 億美元），主要由於車輛交付量的增加以及理想 L 系列車型貢獻的平均售價上升。

其他銷售及服務收入由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 253.4 百萬元增加至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 459.7 百萬元（66.9 百萬美元），主要歸因於汽車累計銷量的增加，使配件及服務的銷售亦隨之增加。

銷售成本

我們的銷售成本由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 74.0 億元增加至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 149.6 億元（21.8 億美元），主要由於車輛交付量的增加及兩個季度之間產品組合差異導致的車輛平均成本增加。

毛利

由於上述原因，我們的毛利由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 21.6 億元增加至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 38.3 億元（557.7 百萬美元）。車輛銷售的毛利由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 20.9 億元增加至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 36.2 億元（527.4 百萬美元）。其他銷售及服務的毛利由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 75.2 百萬元增加至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 207.9 百萬元（30.3 百萬美元）。截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的毛利增加主要是由於車輛交付增加。

研發費用

我們的研發費用由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 13.7 億元增加至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 18.5 億元（269.7 百萬美元），主要是由於支持我們擴展產品組合的費用增加以及僱員數量增加導致僱員薪酬的增加。

銷售、一般及管理費用

我們的銷售、一般及管理費用由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 12.0 億元增加至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 16.5 億元（239.6 百萬美元），主要由於僱員數量增加導致僱員薪酬的增加以及因我們銷售與服務網絡的擴大令租金支出增加。

經營（虧損）／利潤

由於上述原因，理想汽車於截至 2022 年 3 月 31 日止三個月錄得經營虧損人民幣 413.1 百萬元，截至 2023 年 3 月 31 日止三個月錄得經營利潤人民幣 405.2 百萬元（59.0 百萬美元）。

利息收入及投資收益，淨額

我們的利息收入及投資收益淨額由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 162.9 百萬元增加至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 418.5 百萬元（60.9 百萬美元），主要由於我們的現金儲備擴大。

其他，淨額

其他淨額由截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 279.7 百萬元減少至截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的人民幣 181.5 百萬元（26.4 百萬美元），主要是由於 2022 年第一季度我們的美國存託股份計劃的受託人向我們支付償還款項及增值稅退稅減少。

淨（虧損）／利潤

由於上述原因，截至 2023 年 3 月 31 日止三個月，我們產生淨利潤人民幣 933.8 百萬元（136.0 百萬美元），而截至 2022 年 3 月 31 日止三個月的淨虧損則為人民幣 10.9 百萬元。

現金流量及營運資金

截至 2023 年 3 月 31 日，我們的現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及短期投資為人民幣 650.0 億元（94.6 億美元）。我們的現金及現金等價物主要包括手頭現金、定期存款及存放在銀行或其他金融機構的高流動性投資（不受取款或使用限制，原始到期日為三個月或更短）。

我們截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的經營現金流入淨額為人民幣 77.8 億元（11.3 億美元），而截至 2022 年 3 月 31 日止三個月則為人民幣 18.3 億元。我們相信，我們當前的現金及現金等價物以及預期的經營現金流量將足以滿足我們至少未來 12 個月的預期營運資金要求、資本支出及債務償還義務。我們可能決定通過額外融資來提高我們的流動資金狀況或增加我們未來營運和投資的現金儲備。發行及出售額外股權將進一步攤薄我們股東的權益。產生負債將導致固定債務增加，並可能導致限制我們營運的經營契約。我們無法向閣下保證，我們將以我們可接受的金額或條款獲得融資（如有）。

現金流量

下表載列所示期間的現金流量概要。

	截至 3 月 31 日止三個月		
	2022 年	2023 年	
	人民幣	人民幣	美元
	（千元，未經審計）		
選定合併現金流量表數據：			
經營活動所得現金淨額	1,833,769	7,780,366	1,132,909
投資活動所得／（所用）現金淨額	1,564,251	(2,692,753)	(392,095)
融資活動所得／（所用）現金淨額	902,991	(195,821)	(28,514)
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響	(77,503)	(25,241)	(3,676)
現金、現金等價物及受限制現金增加淨額	4,223,508	4,866,551	708,624
期初現金、現金等價物及受限制現金	30,493,064	40,418,158	5,885,340
期末現金、現金等價物及受限制現金	34,716,572	45,284,709	6,593,964

截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的經營活動所得現金淨額為人民幣 77.8 億元（11.3 億美元），主要歸因於我們就(i)非現金項目人民幣 727.3 百萬元（105.9 百萬美元），主要包括股份支付薪酬費用以及折舊及攤銷，及(ii)營運資產及負債變動淨額人民幣 61.2 億元（891.0 百萬美元）調整後的淨利潤人民幣 933.8 百萬元（136.0 百萬美元）。

截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的投資活動所用現金淨額為人民幣 26.9 億元（392.1 百萬美元）。這主要歸因於(i)我們購買短期投資淨額人民幣 15.2 億元（222.0 百萬美元）；及(ii)購買物業、廠房及設備以及無形資產人民幣 10.8 億元（157.0 百萬美元）。

截至 2023 年 3 月 31 日止三個月的融資活動所用現金淨額為人民幣 195.8 百萬元（28.5 百萬美元），主要歸因於償還中國數家商業銀行借款淨額人民幣 196.3 百萬元（28.6 百萬美元）。

重大現金需求

我們截至 2023 年 3 月 31 日及任何後續中期期間的重大現金需求主要包括我們業務營運的現金需求及資金支出。

資金支出

我們截至 2022 年及 2023 年 3 月 31 日止三個月的資本支出分別為人民幣 13.3 億元及人民幣 10.8 億元（157.0 百萬美元）。於該等期間，我們的資本支出主要用於收購主要用於零售中心、交付及售後維修中心、實驗室及生產設施的廠房、設備、工具及租賃物業裝修。我們計劃在未來繼續產生資本支出，以滿足我們的業務增長。我們擬以股權及債務發行的所得款項淨額、貸款融資、現有手頭現金及車輛銷售的現金撥付未來的資本支出。我們預計我們的資本支出水平將受到用戶對我們產品及服務的需求的重大影響。事實上，我們的營運歷史有限，這意味著我們對產品及服務的需求的歷史數據亦有限。因此，我們未來的資本需求可能不確定，實際資本需求可能有別於我們目前預期。

非美國公認會計準則財務指標

我們使用經調整淨利潤／（虧損）（非美國公認會計準則財務指標），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之影響，我們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我們過往表現及未來前景的整體理解。我們亦認為非美國公認會計準則財務指標有助於更清晰地了解我們的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，且於評估我們的經營表現時，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淨虧損或其他合併綜合虧損表數據。我們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。

我們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我們的業績時予以考慮。

下表載列所示期間內我們的經調整淨利潤與淨（虧損）／利潤的對賬，是根據美國公認會計準則計算及呈列的最直接可比較財務指標。

	截至 3 月 31 日止三個月		
	2022 年	2023 年	
	人民幣	人民幣	美元
	（千元，未經審計）		
淨（虧損）／利潤	(10,866)	933,837	135,978
股份支付薪酬費用	487,951	480,229	69,927
非美國公認會計準則淨利潤	477,085	1,414,066	205,905