



**XPeng Inc.**  
**小鵬汽車有限公司\***

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

紐交所代號 NYSE : XPEV  
港交所代號 HKEX : 9868



**2024 中期報告 INTERIM REPORT**

\* 僅供識別 For identification purposes only





目錄	2	主要業績
	4	管理層討論及分析
	12	中期財務報表審閱報告
	13	未經審計簡明綜合資產負債表
	16	未經審計簡明綜合全面虧損表
	18	未經審計簡明綜合股東權益變動表
	20	未經審計簡明綜合現金流量表
	23	未經審計簡明綜合中期財務報表附註
	100	一般資料
	117	公司資料
	119	釋義

## 主要業績

### 截至2024年6月30日止六個月的運營及財務摘要

- 截至2024年6月30日止六個月汽車總交付量為52,028輛，較截至2023年6月30日止六個月的41,435輛增加25.6%。
- 截至2024年6月30日，小鵬汽車的實體銷售網絡合共611間門店。
- 截至2024年6月30日，小鵬汽車自營充電站網絡達1,298座充電站，包括1,028座小鵬汽車自營超級充電站及270座目的地充電站。
- 截至2024年6月30日止六個月總收入為人民幣146.6億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣91.0億元增加61.2%。
- 截至2024年6月30日止六個月汽車銷售收入為人民幣123.6億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣79.4億元增加55.7%。
- 截至2024年6月30日止六個月毛利率為13.5%，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為負1.4%。
- 截至2024年6月30日止六個月汽車毛利率(即汽車銷售毛利潤或虧損佔汽車銷售收入的百分比)為6.0%，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為負5.9%。
- 截至2024年6月30日止六個月淨虧損為人民幣26.5億元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣51.4億元。除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收益外，截至2024年6月30日止六個月非公認會計原則淨虧損為人民幣26.3億元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣48.8億元。
- 截至2024年6月30日止六個月小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損為人民幣26.5億元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣51.4億元。除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收益外，截至2024年6月30日止六個月非公認會計原則小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損為人民幣26.3億元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣48.8億元。
- 截至2024年6月30日止六個月每股美國存託股基本及攤薄淨虧損均為人民幣2.81元，而每股普通股基本及攤薄淨虧損均為人民幣1.41元。每一股美國存託股代表兩股A類普通股。
- 截至2024年6月30日止六個月非公認會計原則每股美國存託股基本及攤薄淨虧損均為人民幣2.79元，而非公認會計原則每股普通股基本及攤薄淨虧損均為人民幣1.39元。
- 截至2024年6月30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373.3億元，相較而言，截至2023年12月31日為人民幣457.0億元。定期存款包括受限制短期存款、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。

## 主要業績

## 近期發展

## 於2024年7月的交付量

- 於2024年7月，總交付量為11,145輛。
- 截至2024年7月31日，年內累計總交付量為63,173輛。

## 於2024年8月的交付量

- 於2024年8月，總交付量為14,036輛。
- 截至2024年8月31日，年內累計總交付量為77,209輛。

## 與大眾汽車集團簽訂電子電氣架構技術戰略合作聯合開發協議

於2024年7月22日，小鵬汽車與大眾汽車集團（「大眾汽車」）公佈，已簽訂有關電子電氣架構（「電子電氣架構」）技術戰略合作的聯合開發協議（「聯合開發協議」），將全力投入為大眾汽車在華生產的CMP和MEB平台開發行業領先的電子電氣架構。請參閱本公司日期為2024年7月22日的公告以了解詳情。

## XOS 5.2.0版本的OTA升級

於2024年7月30日，小鵬汽車通過OTA升級，向小鵬汽車用戶全面推送其XOS 5.2.0版本。XNGP從「全國都能開」升級為「全國都好用」，全國用戶可在有導航地圖的所有公共道路上使用升級版XNGP，不限城市、不限路線、不限路況。

## 發佈MONA M03

2024年8月27日，小鵬汽車舉行了10周年慶典晚會，並在中國市場正式推出智能純電掀背轎跑小鵬MONA M03，共有三款車型。MONA M03 Max版本配備了XNGP智能輔助駕駛系統，使MONA M03成為一款行業領先的、在售價低於人民幣20萬元的價格區間提供高級ADAS功能的量產車輛。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至2024年6月30日止六個月**總收入**為人民幣146.6億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣91.0億元上升61.2%。

截至2024年6月30日止六個月**汽車銷售收入**為人民幣123.6億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣79.4億元上升55.7%。按年增長乃主要由於截至2024年6月30日止六個月汽車交付量增加所致。

截至2024年6月30日止六個月錄得的**服務及其他收入**為人民幣23.0億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣11.6億元上升98.3%。按年增長主要由於維修服務銷售增長與累計汽車銷售增長一致，以及與大眾汽車集團進行平台與軟件戰略技術合作有關的技術研發服務銷售增長所致。

截至2024年6月30日止六個月**銷售成本**為人民幣126.8億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣92.3億元增加37.4%。按年上升主要與上文所述的汽車交付量增加一致。

截至2024年6月30日止六個月**毛利率**為13.5%，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為負1.4%。

截至2024年6月30日止六個月**汽車毛利率**為6.0%，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為負5.9%。按年增加主要由於成本降低及車型產品組合改善所致。

截至2024年6月30日止六個月**研發開支**為人民幣28.2億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣26.6億元上升5.8%。按年增加主要與新車型研發項目的時間與進度相關。

截至2024年6月30日止六個月**銷售、一般及行政開支**為人民幣29.6億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣29.3億元增加1.1%。

截至2024年6月30日止六個月**其他收入，淨額**為人民幣3.5億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣0.5億元上升635.1%。按年上升乃主要由於政府補貼增加。

截至2024年6月30日止六個月**與或有對價有關的衍生負債的公允價值收益**為人民幣1.9億元。該非現金收益來自收購滴滴智能汽車業務相關或有對價的公允價值變動。

## 管理層討論及分析

截至2024年6月30日止六個月經營虧損為人民幣32.6億元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣56.8億元。

截至2024年6月30日止六個月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收益)為人民幣32.3億元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣54.2億元。

截至2024年6月30日止六個月淨虧損為人民幣26.5億元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣51.4億元。

截至2024年6月30日止六個月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或有對價有關的衍生負債的公允價值收益)為人民幣26.3億元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣48.8億元。

截至2024年6月30日止六個月小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損為人民幣26.5億元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣51.4億元。

截至2024年6月30日止六個月非公認會計原則小鵬汽車普通股股東應佔淨虧損(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收益)為人民幣26.3億元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣48.8億元。

截至2024年6月30日止六個月每股美國存託股基本及攤薄淨虧損均為人民幣2.81元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣5.97元。

截至2024年6月30日止六個月非公認會計原則每股美國存託股基本及攤薄淨虧損均為人民幣2.79元，相較而言，截至2023年6月30日止六個月為人民幣5.67元。

## 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2024年及2023年6月30日止六個月，本集團分別錄得淨虧損人民幣26.5億元及人民幣51.4億元。截至2024年6月30日，累計虧絀為人民幣384.3億元。截至2024年及2023年6月30日止六個月，經營活動使用的現金淨額分別約為人民幣73.9億元及人民幣62.2億元。

本集團的流動性以其增強經營現金流量狀況、從股權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。於2020年8月及12月，隨著其於紐交所完成首次公開發

## 管理層討論及分析

售及後續發售，經扣除承銷折扣及佣金、費用及發售開支後，本集團分別獲得所得款項淨額人民幣114.1億元及人民幣159.8億元。於2021年7月，隨著其於香港聯交所完成全球發售（包括香港公开发售及國際發售），本集團進一步獲得所得款項淨額（扣除承銷折扣及佣金後）158.2億港元。於2023年12月，隨著大眾汽車集團完成投資，經扣除相關成本及開支後，本集團獲得所得款項淨額人民幣50.2億元。

截至2024年6月30日，現金及現金等價物、受限制現金（不包括因法律糾紛而被限制提取或使用的人民幣0.1億元（2023年12月31日：人民幣0.1億元））、短期投資及定期存款的餘額為人民幣373.2億元（2023年12月31日：人民幣456.9億元）。

下表提供有關我們截至2024年及2023年6月30日止六個月的現金流量的資料：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣	2023年 人民幣
	(人民幣千元)	
期初現金、現金等價物及受限制現金	24,302,049	14,714,046
經營活動使用的現金淨額	(7,391,612)	(6,221,971)
投資活動提供的現金淨額	675,525	726,625
融資活動提供的現金淨額	90,392	2,451,746
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響	28,390	15,873
現金、現金等價物及受限制現金減少淨額	(6,597,305)	(3,027,727)
期末現金、現金等價物及受限制現金	17,704,744	11,686,319

## 付息銀行及其他借款

### 短期銀行貸款

截至2024年6月30日，在中國的銀行的短期借款總額為人民幣41.6億元。該等借款的實際年利率為2.62%。截至2023年12月31日，在中國的銀行的短期借款總額為人民幣38.9億元。該等借款的實際年利率為2.62%。截至2024年6月30日及2023年12月31日，若干短期銀行貸款分別以賬面值人民幣2.3億元及零的短期存款作質押，該等短期存款被歸類為「受限制短期存款」。截至2024年6月30日及2023年12月31日，若干短期銀行貸款分別以賬面值人民幣7.1億元及人民幣2.0億元的長期存款作質押，該等長期存款被歸類為「受限制長期存款」。

## 管理層討論及分析

### 長期銀行及其他貸款

於2020年12月，肇慶小鵬汽車有限公司從中國一家銀行獲得人民幣8.0億元的信貸額度，用於建設肇慶製造工廠，到期日由2020年12月18日至2028年12月17日。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣7.7億元及人民幣7.8億元，實際年利率分別為4.98%及4.98%。截至2024年及2023年6月30日止六個月，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。

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，用於建設廣州製造工廠。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣8.4億元及人民幣8.4億元，實際年利率分別為4.92%及4.99%。截至2024年及2023年6月30日止六個月，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。

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，用於建設武漢製造基地。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣19.8億元及人民幣20.4億元，實際年利率分別為4.03%及4.47%。截至2024年及2023年6月30日止六個月，於地方政府受理補貼申請後，本集團確認該等補貼，以減少在武漢製造基地建造成本中資本化的利息開支。

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，用於經營的開支。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣13.5億元及人民幣14.0億元，實際年利率分別為3.13%及3.14%。

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，用於經營的開支。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣10.0億元及人民幣12.5億元，實際年利率分別為3.07%及3.06%。

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，用於經營的開支。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣1.7億元及人民幣1.7億元，實際年利率分別為3.80%及3.80%。

## 管理層討論及分析

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，用於經營的開支。截至2024年6月30日及2023年12月31日，已分別從該等銀行提取人民幣2.1億元及人民幣0.2億元，實際年利率分別為3.61%及3.75%。

於2022年11月及2024年3月，廣州小鵬汽車融資租賃有限公司透過向投資者發行優先級債務證券，完成推行資產支持證券化(「ABS」)，證券以應收分期付款作為抵押。發行優先級債務證券的所得款項為人民幣17.7億元，並呈報為證券化債務。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」。截至2024年6月30日，ABS流動部分及非流動部分的結餘分別為人民幣5.8億元及人民幣2.2億元。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。

於2023年8月，廣州小鵬汽車融資租賃有限公司透過向投資者發行優先級債務票據完成發行資產支持票據(「ABN」)，以應收分期付款作為抵押。發行優先級債務票據的所得款項為人民幣8.4億元，並呈報為證券化債務。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2024年6月30日，ABN流動部分及非流動部分的結餘分別為人民幣2.1億元及人民幣0.1億元。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2024年6月30日，本集團全部銀行貸款及其他借款均以人民幣計值，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。

## 庫務政策

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

## 資產抵押

截至2024年6月30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52.7億元(2023年12月31日：人民幣39.4億元)。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、武漢基地及廣州小鵬科技園的土地使用權以及武漢基地的設備，上述各項的總評估價值為人民幣53.6億元(2023年12月31日：人民幣42.6億元)。

## 管理層討論及分析

### 槓桿比率

槓桿比率等於截至報告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、長期借款的流動部分及長期借款)。截至2024年6月30日，本集團的槓桿比率為33.8%(2023年12月31日：30.0%)。

### 重大投資

截至2024年6月30日止六個月，本集團並無任何重大投資(包括於被投資公司價值佔本集團截至2024年6月30日的總資產5%或以上的任何投資)。截至2024年6月30日，本集團並無其他重大投資及資本資產計劃。

### 資本承諾及資本開支

截至2024年6月30日，本集團就主要為廣州、肇慶工廠及武漢基地購買物業、廠房及設備以及其他投資而擁有金額分別為人民幣4.2億元及人民幣5.4億元的資本承諾。

### 或有負債

截至2024年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

### 重大收購及出售事項

截至2024年6月30日止六個月，本集團並無任何重大收購及出售事項。

### 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值，同時本集團亦有一部分來自其融資活動的現金以美元計值。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，以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。於報告期內，本集團並無訂立任何外匯遠期合約。截至2024年6月30日，本集團並無持有任何外匯遠期合約作對沖用途。

## 管理層討論及分析

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。

於報告期內，本集團並無使用任何財務工具對沖其所面臨的利率風險。

## 僱員及薪酬政策

下表載列本集團截至2024年6月30日按職能分類的員工明細：

職能	員工數目
研發	5,619
銷售及營銷	4,357
生產	2,767
一般及行政	87
運營	431
<b>總計</b>	<b>13,261</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的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。

## 管理層討論及分析

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。

### 業務前景

展望2024年下半年，宏觀環境仍然存在各種不確定因素，但是我們認為短期的挑戰不會改變中國及全球智能電動車市場長期發展的大趨勢。我們相信小鵬汽車在電動化和智能化核心技術堅定的長期投入，將會在接下來的多款新品中加速釋放而進入收穫期。我們軟件和硬件產品的創新將會不斷深入，為消費者帶來科技全面領先，同時設計和體驗卓越的智能電動汽車。

# 中期財務報表審閱報告

致XPeng Inc.董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第13至99頁的中期財務報表，此中期財務報表包括XPeng Inc.(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)於2024年6月30日的中期簡明綜合資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面虧損表、中期簡明綜合股東權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋信息。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務報表擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及美國公認會計原則(「美國公認會計原則」)。貴公司董事須負責根據美國公認會計原則擬備及列報該等中期財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務報表作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

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

## 結論

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

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2024年8月20日

# 未經審計簡明綜合資產負債表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至2024年 6月30日 人民幣	截至2023年 12月31日 人民幣
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
現金及現金等價物	2(g)	<b>14,253,645</b>	21,127,163
受限制現金	2(h)	<b>3,451,099</b>	3,174,886
短期存款	2(i)	<b>10,868,694</b>	9,756,979
受限制短期存款		<b>533,377</b>	—
短期投資	2(k), 5	<b>250,967</b>	781,216
長期存款的流動部分	2(i)	<b>2,765,569</b>	7,054,915
應收賬款及票據，淨額	6	<b>2,135,141</b>	2,716,216
應收分期付款的流動部分，淨額	12	<b>1,972,380</b>	1,881,755
存貨	7	<b>5,565,776</b>	5,526,212
應收關聯方款項	25	<b>33,533</b>	12,948
預付款項及其他流動資產	8	<b>2,902,937</b>	2,489,339
<b>流動資產總額</b>		<b>44,733,118</b>	54,521,629
<b>非流動資產</b>			
長期存款	2(i)	<b>3,915,641</b>	3,035,426
受限制長期存款	17	<b>1,287,281</b>	767,899
物業、廠房及設備，淨額	9	<b>10,467,934</b>	10,954,485
使用權資產，淨額		<b>1,270,676</b>	1,455,865
無形資產，淨額	10	<b>4,705,139</b>	4,948,992
土地使用權，淨額	11	<b>2,764,487</b>	2,789,367
應收分期付款，淨額	12	<b>3,187,137</b>	3,027,795
長期投資	13	<b>2,061,775</b>	2,084,933
其他非流動資產	14	<b>605,601</b>	576,150
<b>非流動資產總額</b>		<b>30,265,671</b>	29,640,912
<b>資產總額</b>		<b>74,998,789</b>	84,162,541

## 未經審計簡明綜合資產負債表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至2024年 6月30日 人民幣	截至2023年 12月31日 人民幣
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	17	<b>4,157,200</b>	3,889,100
應付賬款及票據	15	<b>16,389,995</b>	22,210,431
應付關聯方款項	25	<b>175</b>	30,880
經營租賃負債的流動部分		<b>323,210</b>	365,999
融資租賃負債的流動部分		<b>34,878</b>	34,382
遞延收入的流動部分	20	<b>889,625</b>	630,997
長期借款的流動部分	17	<b>1,977,994</b>	1,363,835
應付費用及其他負債	16	<b>6,015,270</b>	7,580,195
應付所得稅		<b>7,852</b>	5,743
<b>流動負債總額</b>		<b>29,796,199</b>	36,111,562
<b>非流動負債</b>			
長期借款	17	<b>5,358,915</b>	5,650,782
經營租賃負債		<b>1,367,459</b>	1,490,882
融資租賃負債		<b>796,947</b>	777,697
遞延收入	20	<b>667,165</b>	668,946
衍生負債	5	<b>208,974</b>	393,473
遞延稅項負債		<b>364,272</b>	404,018
其他非流動負債	18	<b>2,433,492</b>	2,336,654
<b>非流動負債總額</b>		<b>11,197,224</b>	11,722,452
<b>負債總額</b>		<b>40,993,423</b>	47,834,014

承諾及或有事項

26

## 未經審計簡明綜合資產負債表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
附註	人民幣	人民幣
<b>股東權益</b>		
<b>A類普通股</b> (面值0.00001美元；截至2024年6月30日及2023年12月31日，分別有9,250,000,000股及9,250,000,000股法定股份，1,543,510,227股及1,538,109,009股已發行股份，1,539,345,445股及1,535,297,395股在外流通股份)	21 <b>103</b>	103
<b>B類普通股</b> (面值0.00001美元；截至2024年6月30日及2023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股已發行股份及在外流通股份)	21 <b>21</b>	21
資本公積	<b>70,414,048</b>	70,198,031
法定及其他儲備	<b>79,337</b>	60,035
累計虧絀	<b>(38,432,174)</b>	(35,760,301)
累計其他綜合收益	<b>1,944,031</b>	1,830,638
<b>股東權益總額</b>	<b>34,005,366</b>	36,328,527
<b>負債及股東權益總額</b>	<b>74,998,789</b>	84,162,541

隨附附註為本未經審計簡明綜合財務報表的一部分。

# 未經審計簡明綜合全面虧損表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣	2023年 人民幣
收入			
汽車銷售	19	<b>12,363,263</b>	7,938,304
服務及其他銷售	19	<b>2,296,240</b>	1,157,812
<b>總收入</b>		<b>14,659,503</b>	9,096,116
銷售成本 <sup>(1)</sup>			
汽車銷售		<b>(11,626,329)</b>	(8,405,064)
服務及其他銷售		<b>(1,053,631)</b>	(821,411)
<b>總銷售成本</b>		<b>(12,679,960)</b>	(9,226,475)
<b>毛利(損)</b>		<b>1,979,543</b>	(130,359)
經營開支 <sup>(1)</sup>			
研發開支	2(t)	<b>(2,817,200)</b>	(2,662,961)
銷售、一般及行政開支	2(u)	<b>(2,962,048)</b>	(2,930,245)
<b>經營開支總額</b>		<b>(5,779,248)</b>	(5,593,206)
其他收入，淨額	2(w)	<b>352,883</b>	48,005
與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益		<b>191,793</b>	—
<b>經營虧損</b>		<b>(3,255,029)</b>	(5,675,560)
利息收入		<b>755,327</b>	603,378
利息開支		<b>(166,520)</b>	(129,674)
長期投資的投資虧損	13	<b>(55,292)</b>	(30,264)
外幣交易的匯兌收益		<b>7,886</b>	44,746
其他非經營性收益，淨額		<b>7,617</b>	10,288
<b>除所得稅收益(開支)和權益法核算的投資收益(虧損)前虧損</b>		<b>(2,706,011)</b>	(5,177,086)
所得稅收益(開支)	23	<b>32,713</b>	(14,374)
權益法核算的投資收益	13	<b>20,727</b>	49,850
<b>淨虧損</b>		<b>(2,652,571)</b>	(5,141,610)
<b>小鵬汽車有限公司普通股股東應佔淨虧損</b>		<b>(2,652,571)</b>	(5,141,610)

## 未經審計簡明綜合全面虧損表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣	2023年 人民幣
淨虧損		<b>(2,652,571)</b>	(5,141,610)
其他綜合收益			
稅後外幣折算調整		<b>113,393</b>	632,313
小鵬汽車有限公司應佔綜合虧損總額		<b>(2,539,178)</b>	(4,509,297)
小鵬汽車有限公司普通股股東應佔綜合虧損		<b>(2,539,178)</b>	(4,509,297)
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	24	<b>1,886,710,018</b>	1,722,728,620
普通股股東應佔每股普通股淨虧損			
基本及攤薄	24	<b>(1.41)</b>	(2.98)

(1) 分配至銷售成本及經營開支的以股份為基礎的薪酬如下：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣	2023年 人民幣
銷售成本		<b>1,236</b>	1,269
銷售、一般及行政開支		<b>66,901</b>	97,506
研發開支		<b>147,880</b>	160,433

隨附附註為本未經審計簡明綜合財務報表的一部分。

# 未經審計簡明綜合股東權益變動表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

附註	普通股		庫存股份		資本公積 人民幣	法定及 其他儲備 人民幣	累計其他 綜合收益 人民幣	累計虧絀 人民幣	股東權益 總額 人民幣
	股份	面值 人民幣	股份	面值 人民幣					
<b>截至2023年</b>									
12月31日的結餘	1,886,817,266	125	(2,811,614)	(1)	70,198,031	60,035	1,830,638	(35,760,301)	36,328,527
以股份為基礎的薪酬	22	—	—	—	216,017	—	—	—	216,017
發行庫存股份	21	4,716,344	—	(4,716,344)	—	—	—	—	—
就已歸屬限制性 股份單位 自庫存股份撥入									
在外流通普通股	21	—	—	3,363,176	—	—	—	—	—
就已歸屬限制性 股份單位 發行普通股	21	684,874	—	—	—	—	—	—	—
稅後外幣折算調整		—	—	—	—	—	113,393	—	113,393
淨虧損		—	—	—	—	—	—	(2,652,571)	(2,652,571)
分配至儲備		—	—	—	—	19,302	—	(19,302)	—
<b>截至2024年</b>									
6月30日的結餘	1,892,218,484	125	(4,164,782)	(1)	70,414,048	79,337	1,944,031	(38,432,174)	34,005,366

## 未經審計簡明綜合股東權益變動表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	普通股		庫存股份		資本公積 人民幣	法定及 其他儲備 人民幣	累計其他 綜合收益 人民幣	累計虧絀 人民幣	股東權益 總額 人民幣
		股份	面值 人民幣	股份	面值 人民幣					
<b>截至2022年</b>										
<b>12月31日的結餘</b>		1,725,402,056	114	(4,919,170)	(1)	60,691,019	6,425	1,544,024	(25,330,916)	36,910,665
以股份為基礎的薪酬	22	—	—	—	—	259,208	—	—	—	259,208
發行庫存股份	21	5,609,128	—	(5,609,128)	—	—	—	—	—	—
就已歸屬限制性 股份單位 自庫存股份撥入										
在外流通普通股	21	—	—	2,808,214	—	—	—	—	—	—
就已歸屬限制性 股份單位 發行普通股	21	92,500	—	—	—	—	—	—	—	—
稅後外幣折算調整		—	—	—	—	—	—	632,313	—	632,313
淨虧損		—	—	—	—	—	—	—	(5,141,610)	(5,141,610)
分配至儲備		—	—	—	—	—	12,387	—	—	12,387
<b>截至2023年</b>										
<b>6月30日的結餘</b>		1,731,103,684	114	(7,720,084)	(1)	60,950,227	18,812	2,176,337	(30,472,526)	32,672,963

隨附附註為本未經審計簡明綜合財務報表的一部分。

# 未經審計簡明綜合現金流量表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣	2023年 人民幣
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
淨虧損		<b>(2,652,571)</b>	(5,141,610)
將淨虧損調整為經營活動使用的現金淨額：			
物業、廠房及設備的折舊	9	<b>864,186</b>	623,073
無形資產攤銷	10	<b>247,411</b>	81,819
使用權資產攤銷		<b>162,661</b>	131,240
土地使用權攤銷	11	<b>24,880</b>	24,061
出售物業、廠房及設備的虧損(收益)	2(l)	<b>8,617</b>	(6,760)
出售無形資產的虧損		<b>58</b>	306
物業、廠房及設備減值		<b>39,816</b>	46,699
應收賬款的當前預期信貸虧損	2(j)	<b>10,365</b>	2,105
應收分期付款的當前預期信貸虧損	2(j)	<b>19,619</b>	16,366
其他流動及非流動資產的當前預期信貸虧損	2(j)	<b>9,065</b>	5,773
存貨減記	7	<b>710,136</b>	353,090
外幣交易的匯兌收益		<b>(7,886)</b>	(44,746)
利息收入		<b>(13,587)</b>	(137,962)
以股份為基礎的薪酬	22	<b>216,017</b>	259,208
與或有對價有關的衍生負債的公允價值變動收益		<b>(191,793)</b>	—
長期投資的投資虧損	13	<b>55,292</b>	30,264
權益法核算的投資收益	13	<b>(20,727)</b>	(49,850)
<b>經營資產及負債變動：</b>			
應收賬款及票據		<b>570,710</b>	277,328
存貨		<b>(746,532)</b>	413,169
應收關聯方款項		<b>(20,585)</b>	21,562
預付款項及其他流動資產		<b>(93,911)</b>	110,717
其他非流動資產		<b>14,492</b>	64,811
應付賬款及票據		<b>(5,820,436)</b>	(2,916,781)
遞延收入	20	<b>256,847</b>	44,305
經營租賃負債		<b>(143,684)</b>	(117,424)
應計費用及其他負債		<b>(648,982)</b>	(54,877)
其他非流動負債		<b>96,838</b>	65,242
應收分期付款		<b>(269,586)</b>	(328,753)
應付關聯方款項		<b>(30,705)</b>	1,020
遞延稅項負債		<b>(39,746)</b>	—
應付所得稅		<b>2,109</b>	4,634
<b>經營活動使用的現金淨額</b>		<b>(7,391,612)</b>	(6,221,971)

## 未經審計簡明綜合現金流量表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣	2023年 人民幣
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
(存入)短期存款到期		<b>(1,122,522)</b>	4,132,810
存入受限制短期存款		<b>(451,868)</b>	(1,010,000)
長期存款到期(存入)		<b>3,139,020</b>	(1,200,000)
存入受限制長期存款		<b>(500,000)</b>	(550,000)
短期投資到期		<b>543,836</b>	827,742
購買物業、廠房及設備		<b>(1,024,534)</b>	(1,242,582)
領取與資產有關的政府補貼		—	35,458
購買無形資產		<b>(2,871)</b>	(98,075)
出售物業、廠房及設備		<b>94,464</b>	45,041
購買土地使用權		—	(88,011)
長期投資的已付現金		—	(125,758)
投資活動提供的現金淨額		<b>675,525</b>	726,625

## 未經審計簡明綜合現金流量表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	截至6月30日止六個月		
	附註	2024年 人民幣	2023年 人民幣
<b>融資活動產生的現金流量</b>			
借款所得款項		<b>4,422,121</b>	4,377,264
償還借款		<b>(3,831,729)</b>	(1,901,178)
償還第三方投資者債務		<b>(500,000)</b>	—
償還融資租賃負債		<b>—</b>	(24,340)
<b>融資活動提供的現金淨額</b>		<b>90,392</b>	2,451,746
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響		<b>28,390</b>	15,873
現金、現金等價物及受限制現金減少淨額		<b>(6,597,305)</b>	(3,027,727)
期初現金、現金等價物及受限制現金		<b>24,302,049</b>	14,714,046
<b>期末現金、現金等價物及受限制現金</b>		<b>17,704,744</b>	11,686,319
<b>現金流量資料的補充披露</b>			
已就利息支付的現金，扣除已資本化的款項		<b>(209,748)</b>	(149,337)
收購計入負債的物業、廠房及設備		<b>531,678</b>	1,305,498

隨附附註為本未經審計簡明綜合財務報表的一部分。

# 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 1. 組織及經營性質

### (a) 主要業務

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、開發及交付智能電動汽車。本集團通過其設於肇慶及廣州的製造工廠及武漢的生產基地生產所有汽車。截至2024年6月30日，其主要經營乃於中華人民共和國 (「**中國**」) 開展。

簡明綜合財務報表由截至2024年6月30日的簡明綜合資產負債表以及截至該日止六個月期間的簡明綜合全面虧損表、簡明綜合股東權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及附註 (包含重大會計政策及其他解釋資料) 組成 (統稱界定為「**中期財務報表**」)。

### (b) 首次公開發售及全球發售

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

於2021年7月，本公司於香港聯合交易所有限公司 (「**聯交所**」) 完成其全球發售 (「**全球發售**」)，包括香港公開發售及國際發售。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 1. 組織及經營性質(續)

## (c) 主要子公司及可變利益實體

截至2024年6月30日，本公司的主要子公司及可變利益實體如下：

主要子公司	註冊成立地點	註冊成立或收購日期	已發行及繳足股本	所持股權	主要業務
廣州橙行智動汽車科技有限公司 (「橙行」)	中國	2015年1月9日	人民幣3,222,800	100%	投資控股
廣州小鵬汽車科技有限公司 (「小鵬科技」)	中國	2016年5月12日	人民幣6,126,316	100%	設計及科技開發
廣州小鵬汽車製造有限公司	中國	2017年4月7日	人民幣150,000	100%	設計及科技開發
肇慶小鵬新能源投資有限公司 (「肇慶小鵬新能源」)	中國	2020年2月13日	人民幣8,000,000	100%	製造汽車
肇慶小鵬汽車有限公司 (「肇慶小鵬」)	中國	2017年5月18日	人民幣9,000,000	100%	製造電池組
小鵬汽車銷售有限公司 (「小鵬汽車銷售」)	中國	2018年1月8日	人民幣3,500,000	100%	批發及零售汽車
北京小鵬汽車有限公司 (「北京小鵬」)	中國	2018年4月28日	人民幣50,000	100%	批發及零售汽車、 設計及科技開發
北京小鵬汽車銷售服務有限公司	中國	2020年11月9日	人民幣10,000	100%	批發及零售汽車
廣州小鵬自動駕駛科技有限公司	中國	2019年11月18日	人民幣1,000,000	100%	科技開發
廣州小鵬智慧充電科技有限公司	中國	2020年6月22日	人民幣4,745,000	100%	智能充電科技開發

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 1. 組織及經營性質(續)

## (c) 主要子公司及可變利益實體(續)

截至2024年6月30日，本公司的主要子公司及可變利益實體如下(續)：

主要子公司	註冊成立地點	註冊成立或收購日期	已發行及繳足股本	所持股權	主要業務
小鵬汽車華中(武漢)有限公司 (「武漢小鵬」)	中國	2021年4月30日	人民幣4,000,000	100%	科技開發及零售汽車
上海小鵬汽車科技有限公司 (「上海小鵬」)	中國	2018年2月12日	人民幣50,000	100%	科技開發及零售汽車
廣州智鵬製造有限公司	中國	2021年1月14日	人民幣1,500,000	100%	製造汽車
武漢小鵬智能製造有限公司	中國	2021年8月16日	人民幣1,500,000	100%	製造電池組及電驅系統
深圳小鵬汽車供應鏈管理有限公司	中國	2024年1月5日	人民幣 10,000,000	100%	出口貿易
XPeng Huitian Holding Limited	英屬維爾京群島	2020年10月12日	—	100%	投資控股
XPeng Dogotix Holding Limited	英屬維爾京群島	2021年1月5日	—	100%	投資控股
Dogotix Inc.	英屬維爾京群島	2023年10月9日	2美元	100%	投資控股
XPeng [Hong Kong] Limited	香港	2019年2月12日	—	100%	投資控股

(1) 子公司及可變利益實體的英文名稱代表本公司管理層於翻譯其中文名稱時所盡的最大努力，因為該等公司並無正式的英文名稱。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 1. 組織及經營性質(續)

## (c) 主要子公司及可變利益實體(續)

截至2024年6月30日，本公司的主要子公司及可變利益實體如下(續)：

	註冊成立 地點	註冊成立或 收購日期	主要業務
<b>可變利益實體</b>			
廣州智鵬車聯網科技有限公司(「智鵬車聯網」)(附註1(c)(i))	中國	2018年5月23日	汽車互聯網網絡的 開發及運營業務
廣州易點智慧出行科技有限公司(「易點出行」)(附註1(c)(ii))	中國	2018年5月24日	通過線上平台提供 線上叫車服務
廣州欣圖科技有限公司(「欣圖科技」)(附註1(c)(ii))	中國	2021年4月27日	測繪
廣東智選保險代理有限公司(「廣東智選」， 前稱為青島妙保保險代理有限公司)(附註1(c)(iii))	中國	2022年7月22日	保險代理
<b>可變利益實體的子公司</b>			
江蘇智鵬空間信息技術有限公司(「智鵬空間」， 前稱為江蘇智途科技股份有限公司，欣圖科技的子公司) (附註1(c)(i))	中國	2021年6月23日	測繪

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 1. 組織及經營性質(續)

## (c) 主要子公司及可變利益實體(續)

- (i) 智鵬車聯網主要從事汽車互聯網網絡的開發及運營業務，由本公司兩名股東(「智鵬車聯網代名人股東」)於2018年5月23日成立。於2018年5月28日，小鵬科技、智鵬車聯網及智鵬車聯網代名人股東訂立一系列合約協議，包括股權質押協議、貸款協議、獨家服務協議、獨家認購期權協議及不可撤銷地授權小鵬科技行使對智鵬車聯網股權所有者權利的授權委託書。該等協議為本公司(作為小鵬科技的唯一股東)提供ASC 810項下對智鵬車聯網的控股財務權益，以指導對智鵬車聯網的經濟表現影響最大的活動，並使本公司能夠獲得智鵬車聯網所產生的絕大部分經濟效益。管理層認為，智鵬車聯網為本公司的可變利益實體，而本公司為智鵬車聯網的最終主要受益人，因此根據美國公認會計原則須將智鵬車聯網的財務業績併入本集團的未經審計簡明綜合財務報表。

於2021年4月27日，智鵬車聯網成立欣圖科技，成為欣圖科技的唯一股東。於2021年6月23日，欣圖科技收購智鵬空間的100%股權，智鵬空間持有測繪資質證書，此項交易被釐定為資產收購。

於2021年8月12日，廣州鯤圖科技有限公司(「鯤圖科技」，由智鵬車聯網代名股東控制的公司)向智鵬車聯網收購欣圖科技的100%股權。同日，小鵬科技、欣圖科技及鯤圖科技訂立一系列合約協議，包括股權質押協議、貸款協議、獨家服務協議、獨家認購期權協議及不可撤銷地授權小鵬科技行使對欣圖科技股權所有者權利的授權委託書。該等協議為本公司(作為小鵬科技的唯一股東)提供ASC 810項下對欣圖科技的控股財務權益，可指導對欣圖科技的經濟表現產生最大影響的活動，並使本公司能夠獲得欣圖科技產生的絕大部分經濟利益。管理層認為，欣圖科技是本公司的可變利益實體，本公司是欣圖科技的最終主要受益人，根據美國公認會計原則應將欣圖科技的財務業績併入本集團的未經審計簡明綜合財務報表中。截至2024年6月30日，欣圖科技並無擁有重大業務，亦無任何重大資產或負債。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 1. 組織及經營性質(續)

#### (c) 主要子公司及可變利益實體(續)

##### (i) (續)

於2021年9月6日，小鵬科技(由本公司全資擁有)向智鵬車聯網的代名股東收購智鵬車聯網的50%股權。同時，對上述合約協議作出修訂，以反映智鵬車聯網股權的變動。小鵬科技、智鵬車聯網及智鵬車聯網的代名股東訂立一系列合約協議，包括股權質押協議、貸款協議、獨家服務協議、獨家認購期權協議及不可撤銷地授權小鵬科技行使對智鵬車聯網股權所有者權利的授權委託書。於2024年4月20日，智鵬車聯網的原代名人股東變更為新代名人股東(其為本集團的僱員)，並對上述合約協議作出修訂，以反映智鵬車聯網代名人股東的變更。小鵬科技、智鵬車聯網及智鵬車聯網新代名人股東訂立一系列合約協議，包括股權質押協議、貸款協議、獨家服務協議、獨家認購期權協議及不可撤銷地授權小鵬科技行使對智鵬車聯網股權所有者權利的授權委託書。該等協議加上其50%股權令本公司(作為該可變利益實體的主要受益人)提供ASC 810項下對智鵬車聯網的控股財務權益，可指導對智鵬車聯網的經濟表現產生最重大影響的活動，並使本公司能夠獲得智鵬車聯網產生的絕大部分經濟利益。因此，本公司根據美國公認會計原則繼續將智鵬車聯網的財務業績合併入賬。截至2024年6月30日，智鵬車聯網並無擁有重大業務，亦無任何重大資產或負債。

(ii) 易點出行主要從事通過線上平台提供線上叫車服務，由本公司兩名股東(「易點出行代名人股東」)於2018年5月24日成立。於2018年5月28日，廣州小鵬智慧出行科技有限公司(「小鵬出行」)、易點出行及易點出行代名人股東訂立一系列合約協議，包括股權質押協議、貸款協議、獨家服務協議、獨家認購期權協議及不可撤銷地授權小鵬出行行使對易點出行股權所有者權利的授權委託書。該等協議為本公司(作為小鵬出行的唯一股東)提供ASC 810項下對易點出行的控股財務權益，以指導對易點出行的經濟表現影響最大的活動，並使本公司能夠獲得易點出行所產生的絕大部分經濟效益。管理層認為，易點出行為本公司的可變利益實體，而本公司為易點出行的最終主要受益人，因此根據美國公認會計原則須將易點出行的財務業績併入本集團的未經審計簡明綜合財務報表。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 1. 組織及經營性質(續)

## (c) 主要子公司及可變利益實體(續)

## (ii) (續)

於2021年9月10日，小鵬出行(由本公司全資擁有)向易點出行的代名股東收購易點出行的50%股權。同時，對上述合約協議作出修訂，以反映易點出行股權的變動。小鵬出行、易點出行及易點出行的代名股東訂立一系列合約協議，包括股權質押協議、貸款協議、獨家服務協議、獨家認購期權協議及不可撤銷地授權小鵬出行行使對易點出行股權所有者權利的授權委託書。於2024年4月20日，易點出行的原代名人股東變更為新代名人股東(其為本集團的僱員)，並對上述合約協議作出修訂，以反映易點出行代名人股東的變更。小鵬出行、易點出行及易點出行新代名人股東訂立一系列合約協議，包括股權質押協議、貸款協議、獨家服務協議、獨家認購期權協議及不可撤銷地授權小鵬出行行使對易點出行股權所有者權利的授權委託書。該等協議加上其50%股權令本公司(作為該可變利益實體的主要受益人)提供ASC 810項下對易點出行的控股財務權益，可指導對易點出行的經濟表現產生最重大影響的活動，並使本公司能夠獲得易點出行產生的絕大部分經濟利益。因此，本公司根據美國公認會計原則繼續將易點出行的財務業績合併入賬。截至2024年6月30日，易點出行並無擁有重大業務，亦無任何重大資產或負債。

- (iii) 廣東智選於2007年成立，主要從事保險代理服務業務，被廣州雪濤企業管理有限公司(「廣州雪濤」，由本公司前任高級副總裁及其配偶(「廣東智選代名人股東」)共同成立)收購。於2022年7月22日，小鵬汽車銷售(由本公司全資擁有)、廣州雪濤及廣東智選代名人股東訂立合作協議，廣州雪濤不可撤銷地授權小鵬汽車銷售行使廣東智選的100%股權所有者權利。該協議為本公司(作為小鵬汽車銷售的唯一股東)提供ASC 810項下對廣東智選的控股財務權益，以指導對廣東智選的經濟表現影響最大的活動，並使本公司能夠獲得廣東智選所產生的絕大部分經濟利益。由於該合約安排，管理層認為，廣東智選為本公司的可變利益實體，而本公司為廣東智選的最終主要受益人，因此根據美國公認會計原則須將廣東智選的財務業績併入本集團的未經審計簡明綜合財務報表。截至2024年6月30日，廣東智選並無擁有重大業務，亦無任何重大資產或負債。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 1. 組織及經營性質(續)

#### (c) 主要子公司及可變利益實體(續)

##### (iii) (續)

於2024年1月31日，該合作協議被終止，且廣東智選、小鵬汽車銷售、廣州雪濤及廣州雪濤的一名新代名人股東(為公司秘書)訂立新合約協議(包括股權質押協議、貸款協議、獨家服務協議、獨家認購期權協議及授權委託書)，不可撤銷地授權小鵬汽車銷售行使廣東智選的股權所有者權利。該等協議為本公司(作為小鵬汽車銷售的唯一股東)提供ASC 810項下對廣東智選的控股財務權益，以指導對廣東智選的經濟表現影響最大的活動，並使本公司能夠獲得廣東智選所產生的絕大部分經濟效益。管理層認為，廣東智選為本公司的可變利益實體，而本公司為廣東智選的最終主要受益人，因此根據美國公認會計原則須將廣東智選的財務業績併入本集團的未經審計簡明綜合財務報表。

#### (d) 流動性

自成立以來，本集團一直產生經營虧損。截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團分別錄得淨虧損人民幣2,652,571及人民幣5,141,610。截至2024年6月30日及2023年12月31日，累計虧絀分別為人民幣38,432,174及人民幣35,760,301。截至2024年及2023年6月30日止六個月，經營活動使用的現金淨額分別約為人民幣7,391,612及人民幣6,221,971。

本集團的流動性以其增強經營現金流量狀況、從股權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。於2020年8月及12月，隨著其於紐交所完成首次公開發售及後續發售，本集團分別獲得所得款項淨額(經扣除承銷折扣及佣金、費用及發售開支後)人民幣11,409,248及人民幣15,980,227。於2021年7月，隨著其於香港聯交所完成全球發售，本集團進一步獲得所得款項淨額(扣除承銷折扣及佣金後)港幣15,823,315。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 1. 組織及經營性質(續)

#### (d) 流動性(續)

於2023年12月，隨著大眾汽車集團(「大眾汽車」)的戰略少數股權投資完成，經扣除相關成本及開支後，本集團獲得所得款項淨額人民幣5,019,599。截至2024年6月30日，本集團的現金及現金等價物、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5,157)、短期存款、受限制短期存款、短期投資及長期存款的流動部分的餘額為人民幣32,118,194。

管理層認為，截至2024年6月30日現金及現金等價物、短期存款、受限制短期存款、短期投資及長期存款的流動部分的現有餘額為本集團提供足夠流動性，將能夠於發佈未經審計簡明綜合財務報表起計未來十二個月內滿足營運資金要求及合約(包括債務)責任需要。因此，未經審計簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製，並顧及於正常經營過程中進行的資產變現及負債清算。

### 2. 主要會計政策概要

#### (a) 呈列基準

隨附的未經審計簡明綜合財務報表乃按照美利堅合眾國有關中期財務報表的公認會計原則(「美國公認會計原則」)編製。因此，本未經審計簡明綜合財務報表並不包括美國公認會計原則規定有關完整財務報表的所有資料及腳註。根據美國公認會計原則編製的年度財務報表一般載入的若干資料及附註披露，已根據S-X規例第10條作縮減或省略。本未經審計簡明綜合財務報表按與經審計財務報表同一基準編製，並包括所有必需調整以公允呈列本集團截至2024年6月30日的財務狀況以及截至2024年及2023年6月30日止六個月的經營業績及現金流量。截至2023年12月31日的綜合資產負債表乃摘錄自該日的經審計財務報表，惟並不包括美國公認會計原則規定的所有資料及腳註。本未經審計簡明綜合財務報表及相關披露根據未經審計簡明綜合財務報表使用者已閱覽或取得上一個財政年度經審計綜合財務報表的假定而編製。因此，本財務報表應與截至2023年12月31日止年度的經審計綜合財務報表及有關腳註一併閱覽。所應用會計政策與上一財政年度經審計綜合財務報表所應用的一致。截至2024年6月30日止六個月的業績未必反映整個財年或未來任何期間的預期業績。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (b) 合併原則

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

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

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

#### (c) 運用估計

編製符合美國公認會計原則的未經審計簡明綜合財務報表要求管理層作出估計及假設，有關估計及假設影響未經審計簡明綜合財務報表及隨附附註中資產負債表日的資產及負債報告金額、或有資產及負債的相關披露以及報告期間所報告的收入及開支。本集團未經審計簡明綜合財務報表所反映的重大會計估計主要包括(但不限於)：釐定履行義務及向該等履行義務分配交易價格、釐定可變對價的最可能金額、釐定完成合約的估計總成本、釐定質保成本、存貨的成本與可變現淨值兩者中的較低者、存貨採購承諾虧損、長期資產和無形資產減值評估、長期資產和有限年期無形資產的可使用年期和殘值、釐定與業務合併中或有對價有關的衍生負債的公允價值、業務合併中收購的資產或承擔的負債的公允價值、資產收購中收購的資產或承擔的負債的公允價值、應收款項是否可收回、遞延稅項資產的估值、釐定以股份為基礎的薪酬開支、釐定根據公允價值計量選擇權模式入賬的債務投資的公允價值、以及不具有易於釐定公允價值且並非使用權益法入賬的股權投資的後續調整。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (c) 運用估計(續)

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

### (d) 功能貨幣及外幣折算

本公司以人民幣(「人民幣」)作為其呈報貨幣。本公司及其於開曼群島、英屬維爾京群島、美國、香港及其他地區註冊成立的子公司的功能貨幣為美元(「美元」)或相關本地貨幣，而於中國註冊成立的其他子公司及可變利益實體的功能貨幣為人民幣。相關功能貨幣乃根據ASC 830「外幣事宜」所載的標準確定。

以功能貨幣以外的貨幣計值的交易按交易日期現行的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債按資產負債表日的適用匯率換算為功能貨幣。根據歷史成本按外幣計量的非貨幣項目按於首次交易日的匯率重新計量。外匯交易所產生的匯兌損益計入未經審計簡明綜合全面虧損表。

就本集團旗下並非以人民幣作為功能貨幣的實體而言，其財務報表由其各自的功能貨幣換算為人民幣。以外幣計值的資產及負債按資產負債表日的匯率換算為人民幣。除當前期間產生的盈利外，權益賬目按適當的歷史匯率換算為人民幣。收支項目使用週期平均匯率換算為人民幣。所產生的外幣折算調整於未經審計簡明綜合全面虧損表的其他綜合收益或虧損列賬，而累計外幣折算調整於未經審計簡明綜合股東權益變動表入賬列為累計其他綜合收益或虧損的一部分。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (e) 業務合併及商譽

本集團根據ASC 805「業務合併」對業務合併進行核算。業務合併採用收購會計法入賬，收購的交易對價基於所轉讓資產、發生的負債和發行的權益工具在交換日的公允價值總和確定，包括根據約定的未來事件確定的或有對價。直接歸屬於收購的成本在發生時列為開支。收購或承擔的可識別資產及負債按照截至收購日期的公允價值單獨計量，而不考慮任何非控股權益的影響。

交易對價總額超過所購可識別淨資產公允價值總額的部分作為商譽入賬。如果交易對價總額低於所收購子公司淨資產的公允價值，差額直接在未經審計簡明綜合全面虧損表中確認。

商譽不進行攤銷，但每年進行減值測試，如果有事件或情況變化表明商譽可能發生減值，則更頻繁地進行減值測試，方法是通過比較每個報告單位的公允價值與其賬面價值(包括商譽)來進行定量測試。截至2024年6月30日止期間，本集團未計提商譽減值準備。

#### (f) 公允價值

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

本集團採用公允價值分級制度，要求實體計量公允價值時盡量使用可觀察輸入數據而盡量減少使用不可觀察輸入數據。於公允價值層級內，金融工具按對公允價值計量而言屬重大的最底層級的輸入數據分類。會計指引規定可用於計量公允價值的三個層級輸入數據：

第一級—相同資產或負債在活躍市場的報價。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (f) 公允價值(續)

第二級 — 相同資產或負債在活躍市場中的可觀察、基於市場的輸入數據(報價除外)。

第三級 — 對資產或負債公允價值計量重要的估值方法的不可觀察輸入數據。

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

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

按攤餘成本計量的金融資產及負債主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期存款、受限制短期存款、短期投資、應收賬款及票據、應收分期付款、長期存款、受限制長期存款、權益法投資、其他資產、應付賬款及票據、短期借款、融資租賃負債、經營租賃負債、應計費用及其他負債以及長期借款。截至2024年6月30日及2023年12月31日，該等金融工具(其他非流動資產、長期存款的非流動部分、受限制長期存款、長期借款的非流動部分及租賃負債的非流動部分除外)的賬面值因該等工具的短期到期性質而與其公允價值相若。

經常性以公允價值計量的金融資產及負債包括短期投資、有易於釐定公允價值的股權投資、根據公允價值計量選擇權模式入賬的債務投資及衍生負債。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (f) 公允價值(續)

本集團所有短期投資(主要包括結構性存款、銀行金融產品)均為與匯率、黃金市價及基準利率掛鈎的浮動收益產品，因此屬公允價值層級的第二級。該等工具不使用所報市場價格估值，但可根據其他可觀察輸入數據(如利率及貨幣匯率)估值。

有易於釐定公允價值的股權投資(附註13)採用報告日活躍市場的報價估值，其被歸類為公允價值層級的第一級。

本集團擁有根據公允價值計量選擇權模式入賬的債務投資(附註13)及與或有對價有關的衍生負債，初始按公允價值計量，後續期間的公允價值變動在盈利確認。該等債務投資及衍生負債歸類入公允價值層級的第三級，因為很少甚至沒有市場數據可釐定相關公允價值。在這種情況下，本集團採用若干估值技術，使用不可觀察輸入數據來計量彼等各自的公允價值。

#### (g) 現金及現金等價物

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

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

## (g) 現金及現金等價物(續)

於未經審計簡明綜合現金流量表呈報的現金及現金等價物分開於未經審計簡明綜合資產負債表呈列如下：

	截至2024年6月30日		截至2023年12月31日	
	金額	人民幣等值	金額	人民幣等值
現金及現金等價物：				
人民幣	<b>8,295,769</b>	<b>8,295,769</b>	13,597,107	13,597,107
美元	<b>797,546</b>	<b>5,683,948</b>	1,021,773	7,236,909
港元	<b>3,458</b>	<b>3,156</b>	4,218	3,823
其他	不適用	<b>270,772</b>	不適用	289,324
總計		<b>14,253,645</b>		21,127,163

截至2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的絕大部分現金及現金等價物均通過位於中國、香港及美國信譽良好的金融機構持有。

## (h) 受限制現金

截至2024年6月30日及2023年12月31日，受限制現金主要指針對保函、銀行票據及其他的銀行存款，金額分別為人民幣3,445,942及人民幣3,168,578。此外，受限制現金包括因法律糾紛而受到限制的若干存款，截至2024年6月30日及2023年12月31日金額分別為人民幣5,157及人民幣6,308。

## (i) 短期及長期存款

短期存款指存放於銀行原始到期期限介乎三個月至一年的定期存款。於所呈列期間內，所賺利息於未經審計簡明綜合全面虧損表入賬列為利息收入。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本集團金額分別為人民幣10,868,694及人民幣9,756,979的絕大部分短期存款均存放於中國信譽良好的金融機構。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (i) 短期及長期存款(續)

長期存款指存放於銀行原始到期期限超過一年的定期存款。於所呈列期間內，所賺利息於未經審計簡明綜合全面虧損表入賬列為利息收入。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本集團金額分別為人民幣6,681,210及人民幣10,090,341的絕大部分長期存款均存放於中國信譽良好的金融機構，其中人民幣2,765,569及人民幣7,054,915分別將於一年內到期，分類為「長期存款的流動部分」。

本集團過去在未經審計簡明綜合現金流量表中以淨額方式列報某些受限制定期存款，根據ASC 230，這些受限制定期存款應以總額方式列報。截至2023年6月30日止六個月的比較數字已修訂為總額列報存入受限制短期存款和長期存款，金額分別為人民幣1,010,000和人民幣550,000。此修訂對未經審計簡明綜合資產負債表、未經審計簡明綜合全面虧損表以及經營活動、投資活動或融資活動產生的總現金流均無影響。

#### (j) 當前預期信貸虧損

本集團的現金及現金等價物、受限制現金、銀行定期存款、應收賬款及票據、應收關聯方款項、其他流動資產、應收分期付款及其他非流動資產均處於ASC專題第326號的範圍內。本集團已確定其客戶及相關應收賬款、存款、應收分期付款及其他上述的相關風險特徵，包括規模、本集團所提供服務或產品的類型或者該等特徵的組合。具有類似風險特徵的應收款項歸入不同組別。就各組別而言，本集團於評估全生命週期內的預期信貸虧損時均會考慮過往信貸虧損經驗、當前的經濟狀況以及對未來經濟狀況的支持性預測。此外，亦考慮外部數據和宏觀經濟因素。就此而言，每個季度均會根據本集團的具體事實及情況進行評估。截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團於銷售、一般及行政開支中分別錄得人民幣39,049及人民幣24,244的預期信貸虧損開支。截至2024年6月30日，就流動及非流動資產計提的預期信貸虧損分別為人民幣89,686及人民幣82,678。截至2023年12月31日，就流動及非流動資產計提的預期信貸虧損分別為人民幣76,090及人民幣74,693。

應收分期付款主要包括應收客戶的汽車或電池分期付款的應收款項總額。本集團根據客戶的信貸風險及本金及／或利息償還的逾期天數(如有)，將應收分期付款分為不同類別(由履約至不良)。應收分期付款的全生命週期內的當前預期信貸虧損乃使用違約概率及違約損失率應用於違約風險敞口，然後使用初始實際利率或其近似值將該等現金流量折現為現值。截至2024年6月30日及2023年12月31日，大部分應收分期付款被歸類為履約，因為客戶違約風險低、有足夠能力支付合約現金流量及並無逾期還款，且其他類別的應收分期付款金額為無關重要。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

## (j) 當前預期信貸虧損(續)

於釐定應計虧損時，本集團考慮各類應收款項、其他流動資產及其他非流動資產的過往信貸虧損率以及前瞻性宏觀經濟數據。對於若干長期應收賬款，本集團就個別情況作出特定信貸虧損撥備。

本集團處於ASC專題第326號範圍內的現金及現金等價物、受限制現金、銀行定期存款、應收關聯方款項及應收票據的預期信貸虧損為無關重要。

下表概述截至2024年及2023年6月30日止六個月就與應收賬款、其他流動資產、應收分期付款及其他非流動資產有關的信貸虧損計提撥備的活動：

	截至2024年 6月30日止 六個月
截至2023年12月31日的結餘	<b>150,783</b>
本期撥備	<b>39,049</b>
減記	<b>(17,468)</b>
截至2024年6月30日的結餘	<b>172,364</b>
	截至2023年 6月30日止 六個月
截至2022年12月31日的結餘	121,707
本期撥備	24,244
減記	(19,888)
截至2023年6月30日的結餘	126,063

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (k) 短期投資

就與標的資產表現掛鈎的浮息金融工具投資而言，本集團於初始確認日期選擇公允價值法，隨後按公允價值列賬該等投資。公允價值變動作為「利息收入」於未經審核簡明綜合全面虧損表反映。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的金融工具短期投資分別為人民幣250,967及人民幣781,216。

#### (l) 物業、廠房及設備，淨額

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損(如有)列賬。物業、廠房及設備主要使用直線法於資產的估計可使用年期計提折舊。租賃裝修按租期或相關資產的估計可使用年期(介乎兩年至十年)兩者中的較短者內計提折舊。殘值率基於物業、廠房及設備於估計可使用年期結束時的經濟價值佔原始成本的百分比計算，釐定為0%。

	估計可使用年期
樓宇	10至20年
機器及設備	15個月至10年
充電基礎設施	3至5年
車輛	4至5年
電腦及電子設備	2至10年
其他	2至5年

模具及工具的折舊採用生產單位法計算，即資本化成本於相關資產的總估計生產單位內攤銷。

保養及修理成本在發生時支銷，而延長物業、廠房及設備可使用年期的重續及改良成本則撥歸資本，作為相關資產的增補。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

## (l) 物業、廠房及設備，淨額(續)

在建工程指正在建造及等待安裝的物業、廠房及設備，並按成本減累計減值虧損(如有)列賬。竣工資產轉撥至其各自的資產類別，並在資產可作擬定用途使用時開始計提折舊。未償還債務的利息開支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開支計入物業、廠房及設備，並於相關資產的使用年期內攤銷。

出售物業、廠房及設備的損益為出售所得款項淨額與相關資產賬面值之間的差額，並於未經審核簡明綜合全面虧損表中確認。截至2024年及2023年6月30日止六個月，已於經營開支分別確認出售物業、廠房及設備的虧損及出售物業、廠房及設備的收益人民幣8,617及人民幣6,760。

## (m) 無形資產，淨額

無形資產包括生產許可證、測繪資質、保險代理資質、牌照、軟件、保養及維修許可證、正在開發的車型技術(「VMTUD」)、車型平台技術(「VPT」)、機器人平台技術及其他無形資產。軟件、保養及維修許可證、VPT、機器人平台技術及其他無形資產等有限年期無形資產，按收購成本減累計攤銷及減值(如有)列賬。如果產生減值跡象，則對有限年期無形資產進行減值測試。有限年期無形資產攤銷使用直線法於估計可使用年期內計算如下：

	估計可使用年期
軟件	2至10年
保養及維修許可證	26個月
VPT	10年
機器人平台技術	10年
其他	5至10年

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (m) 無形資產，淨額(續)

本集團基於該等無形資產的合約條款、預期技術陳舊情況和創新及行業經驗，估計軟件的可使用年期為2至10年，VPT及機器人平台技術的可使用年期為10年。本集團基於合約條款估計保養及維修許可證的可使用年期為26個月。本集團基於法律及登記機關的規定，估計其他無形資產的可使用年期為5至10年。

如果發生的情況表明，原估計可使用年期已發生改變，則會重估有限年期無形資產的估計可使用年期。

截至2024年6月30日，具有無限可使用年期的無形資產為生產許可證、測繪資質、保險代理資質、牌照及VMTUD。本集團於取得生產許可證、測繪資質、保險代理資質及牌照時，合約條款並無釐定可使用年期。根據行業經驗，本集團預期該等無形資產不大可能被終止且將照例繼續重續，並將於未來繼續帶來收益。因此，本集團認為該等無形資產具有無限可使用年期。通過業務合併獲得的VMTUD被認為是無限期的，直到完成相關的研發工作並確定商業可行性。屆時，本集團將釐定相關的可使用年期及攤銷方法。收購後發生的研發支出，包括用於完成研發活動的支出，在發生時列為開支。

本集團每年於各資產負債表日期評估無限年期無形資產，以確定事件和情況是否繼續支持無限可使用年期。無固定期限的無形資產價值不予攤銷，但須每年或當出現事件或情況變動顯示該資產很有可能根據ASC 350減值時，進行減值測試。本集團首先進行定性評估，以評估可能影響用作釐定無限年期無形資產公允價值的重大輸入數據的所有相關事件及情況。倘於進行定性評估後，本集團認為無限年期無形資產很有可能出現減值，本公司將計算無形資產的公允價值，並透過比較無形資產的公允價值及其賬面價值，進行定量減值測試。倘無限年期無形資產的賬面價值超出其公允價值，則本公司確認相等於該超出部分的減值虧損。考慮到中國電動汽車行業的增長、本集團財務表現的改善、中國宏觀經濟狀況的穩定以及本集團未來的製造計劃，本公司認為，截至2024年6月30日及2023年12月31日，生產許可證、測繪資質、保險代理資質、牌照及VMTUD分別不大可能被減值。因此，截至2024年及2023年6月30日止六個月，概無確認無限年期無形資產的減值。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (n) 土地使用權，淨額

土地使用權按成本減累計攤銷列賬。攤銷於估計可使用年期49.5至50年，即土地使用權證書的期限按直線法估計使用年限計提。

### (o) 長期投資

#### *權益法投資*

本集團根據ASC 323「投資 — 權益法及合營企業」採用權益法將其股權投資入賬，本集團對其具有重大影響，但不擁有控股財務權益。

根據權益法，本集團初步以公允價值記錄其投資。其後本集團會調整投資的賬面值，以在投資日後按本集團分佔各股權被投資方淨收益或虧損的比例確認為盈利。

本集團持續檢討其於權益法被投資方的投資，以釐定公允價值跌至低於賬面值是否為非暫時性。本集團於釐定時考慮的主要因素包括當前經濟及市場狀況、權益法被投資方的財務狀況及經營業績以及其他具體公司資料。

本集團長期投資亦包括本集團既無重大影響力亦無控制權的其他股權投資及債務投資。

#### *有易於釐定公允價值的股權投資*

有易於釐定公允價值的股權投資採用報告日活躍市場的報價計量和記錄，其被歸類為公允價值層級的第一級。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (o) 長期投資(續)

##### *無易於釐定公允價值的股權投資*

本集團選擇使用成本減去減值的計量替代方法入賬無易於釐定公允價值的股權投資，並以非經常性基礎根據後續可觀察價格變動進行調整，以及在當期收益中呈報股權投資賬面值的變動。當同一發行人的相同或類似投資的有序交易出現可觀察價格變動時，需要對股權投資的賬面值進行變更。實施指引指出，實體應盡「合理努力」識別所知悉或合理應知悉的價格變動。

##### *債務投資*

本集團選擇根據公允價值計量選擇權模式入賬若干債務投資，其中包括可轉換債券，以及僅可通過時間推移並由本集團作為持有人選擇贖回的優先股。公允價值計量選擇權模式允許在初始確認時，或在產生該工具新會計基礎的事件發生時，就個別情況進行不可撤銷的選擇。根據公允價值計量選擇權模式入賬的投資按公允價值計量，未實現損益記入未經審計簡明綜合全面虧損表。債務投資的利息收入使用實際利率法確認為收益，並根據估計現金流量的變動定期進行審查及調整。

#### (p) 長期資產減值

當任何事件或情況變化(如市況出現將影響資產未來用途的重大不利變動)表明賬面值可能無法完全收回或可使用年期短於本集團的最初估計時，會對長期資產進行減值評估。每當發生該等事件時，本集團會通過比較資產賬面值與預計使用該資產並最終出售將產生的未折現現金流量估計進行減值評估。若預期日後未折現現金流量的總額低於資產的賬面值，本集團按資產賬面值超過資產公允價值的部分確認減值損失。公允價值採用按與所涉風險相稱的比率折現的預期現金流量釐定。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (q) 質保

本集團就所有已售車輛提供製造商的標準質保。本集團為本集團所售車輛計提質保撥備，包括本集團對在發現保修和召回時進行維修或更換將產生的未來成本的最佳估計。該等估計是根據迄今發生的實際索賠以及參考過往索賠歷史對未來索賠的性質、頻率和數額作出的估計。鑑於本集團的銷售歷史相對較短，該等估計本質上具有不確定性，而本集團的歷史或預測質保經驗的變動可能導致未來質保撥備產生重大改變。預計在未來12個月內發生的質保撥備部分計入應計費用及其他負債，而其餘結餘計入未經審計簡明綜合資產負債表上的其他非流動負債。質保開支於未經審計簡明綜合全面虧損表內入賬列為銷售成本的組成部分。

本集團認為標準質保旨在為客戶提供更大的質量保證，且不被視為一項單獨的義務，因此並非單獨的履約義務。因此，標準保修應根據ASC 460「擔保」入賬。本集團還通過車輛銷售合約提供單獨出售的延長終身質保。延長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 606入賬。

### (r) 收入確認

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

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

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

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (r) 收入確認(續)

與客戶訂立的合約可能包括多項履約義務。就該等安排而言，根據ASC 606，本集團基於相對獨立的銷售價格將總體合約價格分配至各不同的履約義務。本集團通常根據向客戶收取的價格，就各單獨的、不同的履約義務釐定獨立銷售價格。如果無法直接觀察獨立銷售價格，則會視乎可觀察資料的可獲得性、所使用的數據以及在制定定價決策時本集團考慮的定價政策及常規做法，使用預期成本另加一個利潤率或經調整市場評估法估計。在估計各不同履約義務的相對銷售價格時，已作出假設及估計，而有關該等假設及估計的判斷變動可能會影響收入確認。由於不符合ASC 606-10-32-37項下的條件，本集團將合約所提供的折讓分配至所有履約義務。

當合約任何一方履約後，本集團會在未經審計簡明綜合資產負債表內將該合約列為合約資產或合約負債，視乎該實體的履約與客戶付款之間的關係而定。

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

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

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (r) 收入確認(續)

#### 汽車銷售

本集團產生的收入來自電動汽車銷售，以及一系列透過合約嵌入的產品及服務。銷售合約明確訂明多項不同的履約義務，包括汽車銷售、4或6年或100,000公里內免費電池充電、延長終身質保、在家用充電樁與充電卡之間作出選擇、車輛互聯網連接服務、以及小鵬品牌超級充電站終身免費電池充電服務及電池終身質保，均按本集團銷售政策定義並根據ASC 606入賬。本集團提供的標準質保根據ASC 460「擔保」入賬，而估計成本在本集團將車輛的控制權移交予客戶時入賬列為負債。

2022年12月31日前，中國的購車者在購買電動汽車時可獲得政府補貼。為提高效率及更好地服務客戶，本集團或鄭州海馬汽車有限公司(「海馬汽車」，於2018年至2021年與本集團合作製造G3)代表客戶申請及領取該等政府補貼。因此，客戶僅需支付扣除政府補貼後的金額。本集團釐定，政府補貼應視為交易價格的一部分，因為補貼授予電動汽車買家，而如果買家因拒絕或延遲提供相關申請資料等過錯導致本集團沒有收到補貼，則買家仍須支付該金額。新能源汽車補貼已自2023年1月1日起到期。

如果一些符合條件的客戶根據本集團向客戶提供的汽車融資計劃選擇分期付款購買汽車或電池，相關安排包含重大融資部分，因此需要使用適用貼現率(即反映借款人信貸風險的貸款利率)調整交易價格，以反映交易價格的時間價值的影響。由於不符合ASC 606-10-32-37項下的條件，本集團根據其相對售價按比例將融資金額分配至所有履約義務。

與汽車及電池分期付款相關的應收款項確認為應收分期付款。應收款項總額與相應現值之間的差額列為未實現財務收入。具有重大融資成分的安排產生的利息收入列為其他銷售。

電動汽車及相關產品／服務的總合約價格乃根據相關的估計獨立銷售價格分配至各項不同的履約義務。當汽車的控制權轉移予客戶並將家用充電樁安裝於客戶指定的位置時，會確認汽車及家用充電樁的銷售收入。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (r) 收入確認(續)

##### 汽車銷售(續)

就車輛互聯網連接服務而言，本集團使用直線法確認收入。就電池的延長終身質保及終身質保而言，由於經營歷史有限且缺乏歷史數據，本集團初步採用直線法確認隨時間產生的收入。本集團將繼續定期監察成本模式及於有需要時調整收入確認時間，以反映所產生實際成本與直線法成本歸因的差別。就4或6年或100,000公里內免費電池充電及使用充電卡換取充電服務，本集團認為，基於使用的進度度量是對性能的最好反映，因為這通常是交付相關服務的承諾，而非隨時準備就緒的承諾。就小鵬品牌超級充電站的終身免費電池充電服務而言，本集團在車輛的預期可使用年期內以直線法確認隨時間產生的收入。

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

本集團的智能駕駛系統XPILLOT，為中國的不同駕駛行為及路況量身定制輔助駕駛及泊車功能。客戶可以一次性付款訂購XPILLOT，或在三年期限內按年分期付款，亦可購買搭載XPILLOT的車輛。當XPILLOT的智能駕駛功能被交付並轉交予客戶時，將確認與XPILLOT有關的收入。

##### 其他服務

本集團為客戶提供其他服務，包括嵌入銷售合約的服務、超級充電服務、保養服務、技術支援服務、汽車融資服務、許可證及技術服務以及其他。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (r) 收入確認(續)

#### *其他服務(續)*

其他服務包括嵌入銷售合約的服務、超級充電服務、保養服務、技術支援服務及二手車銷售服務。該等服務根據ASC 606隨時間或於某時間點(視情況而定)確認。

本集團授予一家汽車生產商許可，賦予其使用其自主開發平台及技術的權利，並提供技術研發服務，以將本集團的技術整合至該汽車生產商的汽車及平台。

本集團提供技術許可和研發服務(視為合併的履約義務)，且本集團認為技術許可和技術研發服務均不具備獨立性。

就根據本集團有強制執行權向汽車生產商收取目前為止已完成履約的款項，技術研發服務收入根據履約責任完成進度採用輸入法於合約期內確認，而完成合約的進度則根據截至報告期末已完成工作產生的合約成本佔完成合約的估計總成本的比例計量。

本集團亦就於該汽車生產商的車輛開始生產後於下一階段使用其自主開發平台及技術有權向該汽車製造商收取基於銷售的特許權使用費。特許權使用費收入於汽車生產商進行後續銷售時確認。於當前報告期，並無確認特許權使用費收入。

#### *實務簡便的操作手法及豁免*

在確定車輛銷售合約的履約義務時，本集團遵循非實質性承諾的指引，並認為，考慮到終身道路救援、交通罰單查詢服務、迎賓車服務、現場故障排除、零部件更換服務、10年或200,000公里延長保固、4年6次基礎保養服務及其他，是提升客戶體驗的增值服務，而非車輛駕駛的關鍵項目，該等服務不屬履約義務，並預計該等服務的使用量將非常有限。本集團亦採用成本加利潤率法，估計各承諾的獨立公允價值，並認為，上述服務的獨立公允價值個別或在整體上均不重大，僅佔汽車總銷售價格及各獨立承諾總公允價值的不足1%。

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

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (r) 收入確認(續)

##### *客戶升級計劃*

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

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

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

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (r) 收入確認(續)

#### 客戶升級計劃(續)

根據以舊換新計劃的條款，選擇以舊換新權利的2019年款G3車主有權選擇從原購買日期第34個月起，以其原2019年款G3購買價格的固定預定百分比(「保證以舊換新價值」)置換其2019年款G3，但前提是其向本集團購買新汽車。該以舊換新權利的有效期是120天。換言之，如果2019年款G3車主並無在120天期間內購買新車，則以舊換新權利將失效。保證以舊換新價值將自新車購買的零銷售價格扣除。客戶不可僅根據其2019年款G3的原購買及本計劃而單獨行使以舊換新權利，因此，本集團認為該計劃的實質並非向客戶提供單方面退貨權利的回購功能。相反，以舊換新權利及新車購買聯合構成單一項交易的一部分，以向現有客戶提供忠誠度折讓。本集團認為，在以舊換新權利變得可行使時，保證以舊換新價值將大於2019年款G3的預期市值，因此，超額價值實質上是新車購買的銷售折讓。本集團根據有關未來購買可能性的市場預期估計潛在的沒收率，並在合約修改日期釐定獨立銷售價格時採用該沒收率。作為一項單獨履約義務分配至以舊換新權利的數額入賬列為合約負債(遞延收入)，而收入將在行使以舊換新權利及購買新車時確認。截至2022年12月31日，以舊換新計劃已結束。如果選擇以舊換新權利的2019年款G3車主在2022年末與本集團簽署以舊換新合約或達成額外協議，則以舊換新權利將到期。

### (s) 銷售成本

#### 汽車

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

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (s) 銷售成本(續)

##### *服務及其他*

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

#### (t) 研發開支

所有與研發(「研發」)有關的費用均於發生時支銷。研發開支主要包括從事研發活動的僱員的僱員薪酬、新技術、材料及用品的設計及開發開支以及其他研發相關開支。截至2024年及2023年6月30日止六個月，研發開支分別為人民幣2,817,200及人民幣2,662,961。

#### (u) 銷售、一般及行政開支

銷售及營銷開支主要包括僱員薪酬以及營銷、促銷和廣告開支。廣告開支主要包括宣傳公司形象及產品營銷的費用。截至2024年及2023年6月30日止六個月，廣告開支分別為人民幣302,064及人民幣149,697，而總銷售及營銷開支分別為人民幣2,332,547及人民幣2,158,450。

一般及行政開支主要包括支付涉及一般企業職能的僱員及並非專門從事研發活動的僱員的僱員薪酬、折舊及攤銷開支、法律和其他專業服務費用、租賃以及其他一般企業相關開支。截至2024年及2023年6月30日止六個月，一般及行政開支分別為人民幣629,501及人民幣771,795。

#### (v) 政府補貼

與已資本化的利息開支相關的政府補貼列作該資本化金額的減少，補貼收益通過減少折舊開支反映在相關資產的可使用年期內。與未予資本化的利息開支相關的政府補貼如果是在利息開支發生前收到，則初始確認為其他非流動負債。該等金額在發生時減少相關利息開支。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 2. 主要會計政策概要(續)

### (v) 政府補貼(續)

與購買或興建物業、廠房及設備及無形資產有關的政府補貼列作該資本化金額的減少，補貼收益通過減少折舊開支反映在相關資產的可使用年期內。

需要履行若干其他業務相關活動或其他規定條件的政府補貼，在所有適用條件均獲滿足時遞延計算並於損益確認。

在並無進一步履行或條件下收到的不可退還補貼在領取時立即確認為其他收入。

### (w) 其他收入，淨額

截至2024年及2023年6月30日止六個月，其他收入淨額主要為本集團無須進一步滿足條件，在收到補貼後於損益確認的政府補貼分別為人民幣352,883及人民幣48,005。

### (x) 以股份為基礎的薪酬

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

鑑於獎勵的相關股份在授出時還未公開交易，故在完成首次公開發售之前授出的限制性股份單位的公允價值，採用收益法/現金流量折現法評估，並考慮缺乏可銷性的折扣。該評估需要對本公司預測財務及經營業績、其特有的業務風險、其普通股的流動性以及其在授出時的經營歷史及前景作出複雜且主觀的判斷。

在完成首次公開發售後授出的限制性股份單位的公允價值，是基於本公司相關普通股於授出日期的公允價值作出的預估。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 2. 主要會計政策概要(續)

#### (x) 以股份為基礎的薪酬(續)

以股份為基礎的薪酬開支中使用的假設是管理層的最佳預估，但該等估計涉及固有的不確定因素及管理層判斷。如果因素改變或使用不同的假設，任何期間以股份為基礎的薪酬開支或會有重大不同。此外，有關獎勵公允價值的預估不包括預測實際的未來事件，亦不包括預測獲得以股份為基礎的獎勵的承授人最終將變現的價值，而後續事件並非本公司原先就會計目的作出的公允價值預估是否屬合理的指標。

#### (y) 股息

股息於宣派時予以確認。並無宣派截至2024年及2023年6月30日止六個月的股息。

#### (z) 每股盈利(虧損)

每股基本盈利(虧損)通過普通股持有人應佔淨收入(虧損)除以期內採用兩類法計算的在外流通普通股的加權平均數計算。根據兩類法，淨收入根據相關參與權在普通股與其他參與證券之間分配。每股攤薄盈利(虧損)通過普通股股東應佔淨收入(虧損)(已就攤薄性普通相等股份(如有)的影響調整)除以期內在外流通的普通及攤薄性普通相等股份的加權平均數計算。普通相等股份包括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。當計及有關股份會產生反攤薄影響時，普通相等股份不會被納入每股攤薄盈利計算的分母。

#### (aa) 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信息。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 3. 近期會計聲明

#### 近期發佈但尚未採納的會計聲明

於2023年11月，財務會計準則委員會(「FASB」)發佈會計準則更新第2023-07號「可報告分部披露的改進」(專題280)。該會計準則更新更新了可報告分部披露要求，要求披露定期向主要經營決策者(「主要經營決策者」)提供並包含在所報告的分部損益指標中的重大可報告分部開支。該會計準則更新還要求披露被確定為主要經營決策者的個人的頭銜及職位，並解釋主要經營決策者如何使用所報告的分部損益指標來評估分部業績並決定如何分配資源。該會計準則更新對2023年12月15日之後開始的年度期間有效，並對2024年12月15日之後開始的財政年度內的中期有效。採納該會計準則更新應追溯適用於財務報表中列報的所有早前期間。亦允許提早採納。採納該會計準則更新後，我們可能會增加規定的額外披露。本集團正在評估該會計準則更新的規定，並預期於截至2024年12月31日止年度採納該會計準則更新。

於2023年12月，FASB發佈會計準則更新第2023-09號「所得稅披露的改進」(專題740)。該會計準則更新要求提供有關報告實體實際稅率對賬的分類資料，以及有關已繳納所得稅的額外資料。該會計準則更新對2024年12月15日之後開始的年度期間按未來適用基準有效。對於尚未發佈或可供發佈的年度財務報表，亦允許提早採納。採納該會計準則更新後，本集團的合併財務報表中將加入規定的額外披露。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 4. 集中度及風險

#### (a) 信貸風險集中

可能導致本集團信貸風險嚴重集中的資產主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期存款、短期投資、長期存款及受限制長期存款。該等資產對信貸風險的最大敞口為其於資產負債表日的賬面值。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的絕大部分現金及現金等價物、受限制現金、短期存款、短期投資、長期存款及受限制長期存款均在中國及境外的若干知名金融機構存放。管理層選擇該等機構，是因為該等機構具有良好的聲譽和穩定的業績記錄，以及擁有已知的巨額現金儲備，而管理層會定期檢討該等機構的聲譽、業績記錄及所報告的儲備。管理層預期，本集團就其現金及銀行存款採用的任何其他機構均將按類似的穩健標準選擇。銀行倒閉在中國並不常見。本集團認為，基於公開可用的資料，持有本集團現金及現金等價物、受限制現金、短期存款、短期投資、長期存款及受限制長期存款的中資銀行均財力雄厚。

#### (b) 外幣匯率風險

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

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 5. 金融工具的公允價值

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

## 按經常基準計量公允價值

按經常基準以公允價值計量的資產及負債如下：

	截至2024年6月30日				截至2023年12月31日			
	公允價值	第一級	第二級	第三級	公允價值	第一級	第二級	第三級
<b>資產</b>								
短期投資 <sup>(i)</sup>								
(附註2(k))	<b>250,967</b>	—	<b>250,967</b>	—	781,216	—	781,216	—
債務投資 <sup>(ii)</sup>								
(附註13)	<b>1,224,487</b>	—	—	<b>1,224,487</b>	1,228,595	—	—	1,228,595
有易於釐定公允價值的股權投資 <sup>(iii)</sup> (附註13)	<b>85,887</b>	<b>85,887</b>	—	—	104,972	104,972	—	—
	<b>1,561,341</b>	<b>85,887</b>	<b>250,967</b>	<b>1,224,487</b>	2,114,783	104,972	781,216	1,228,595
<b>負債</b>								
與或有對價有關的衍生負債 <sup>(iv)</sup>	<b>208,974</b>	—	—	<b>208,974</b>	393,473	—	—	393,473

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 5. 金融工具的公允價值(續)

#### 按經常基準計量公允價值(續)

- (i) 短期投資為對可變利率及到期日在一年內的金融工具的投資。短期投資的公允價值按各期間末銀行提供的類似金融產品的報價估計(第二級)。
- (ii) 債務投資並無易於釐定的市場價值，並分類為公允價值層級的第三級。本集團聯合使用各種估值方法，包括基於本集團最佳估計的權益分配模式、市場及收益法，釐定相關方法所使用的資料包括但不限於被投資方最近幾輪融資的定價、未來現金流量預測、流動性因素及可資比較公司的倍數。
- (iii) 有易於釐定公允價值的股權投資採用報告日活躍市場的報價估值，其被歸類為公允價值層級的第一級。
- (iv) 與或有對價有關的衍生負債基於(i)報告日期活躍市場的報價；及(ii)對與業務合併或有對價相關的本公司普通股潛在發行量的估計而估值。本集團將使用該等輸入數據的估值技術歸類為公允價值計量的第三級。

#### 按非經常基準計量公允價值

當公允價值變動可根據可觀察的相關市場資料釐定時，本集團按非經常基準計量無易於釐定公允價值的投資(附註13(ii))，並根據該等可觀察資料記錄相關適當調整(減值相關)。被投資方最新幾輪融資通常會使可觀察價格變動。通過比較證券的權利及義務，本集團釐定最新幾輪融資所提供的證券是否與本集團所持股本證券相似。倘最新幾輪融資所提供的證券被釐定與本集團所持證券相似，本集團通過採用基於權益分配模式(引入無風險利率、權益波動性、各情景可能性及股息收益率等關鍵參數，均為重要的不可觀察輸入數據(第三級))的倒推法，調整相似證券的可觀察價格以釐定須入賬列為證券賬面值調整的金額，以反映本集團所持證券的當前公允價值。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 6. 應收賬款及票據，淨額

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
應收賬款，淨額	<b>2,135,141</b>	2,689,310
應收票據	—	26,906
總計	<b>2,135,141</b>	2,716,216

應收賬款包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
應收賬款，總額	<b>2,152,937</b>	2,706,480
呆賬撥備	<b>(17,796)</b>	(17,170)
應收賬款，淨額	<b>2,135,141</b>	2,689,310

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及向大批量買方在常規業務中的車輛銷售金額。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。

基於相關確認日期的應收賬款賬齡分析如下：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
0至3個月	<b>548,873</b>	586,876
3至6個月	<b>72,379</b>	7,290
6至12個月	<b>38,754</b>	4,380
1年以上	<b>1,492,931</b>	2,107,934
應收賬款，總額	<b>2,152,937</b>	2,706,480

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 6. 應收賬款及票據，淨額(續)

基於相關簽發日期的應收票據賬齡分析如下：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
0至3個月	—	26,906

### 7. 存貨

存貨包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
製成品	4,228,355	3,661,299
原材料	1,300,368	1,834,082
在製品	37,053	30,831
總計	5,565,776	5,526,212

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

原材料主要包括用於批量生產的材料及用於售後服務的備件。

在製品主要包括正在生產的汽車，將於發生時撥入生產成本。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，存貨至可變現淨值的減記(於銷售成本確認)分別為人民幣710,136(其中人民幣35,000為因預期計劃停止生產P5而過剩的專用原材料)及人民幣353,090(其中人民幣13,498為因預期計劃停止G3i而過剩的專用原材料)。有關因停產及升級若干車型的加速折舊及採購承諾虧損的影響，請分別參閱附註9(iii)及附註16。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 8. 預付款項及其他流動資產

預付款項及其他流動資產包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
可抵扣增值稅進項稅	<b>1,944,329</b>	1,521,488
預付款項 <sup>(i)</sup>	<b>442,172</b>	395,022
按金 <sup>(ii)</sup>	<b>127,164</b>	125,451
來自第三方線上支付服務提供商的應收款項金額	<b>102,631</b>	36,939
應收融資租賃款項的流動部分，淨額	<b>11,243</b>	11,100
其他	<b>275,398</b>	399,339
<b>總計</b>	<b>2,902,937</b>	2,489,339

(i) 預付款項主要包括供應商提供的原材料、營銷及諮詢服務的預付款項。

(ii) 按金主要包括短期租賃按金及供應商有關採購擔保的按金。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 9. 物業、廠房及設備，淨額

物業、廠房及設備，淨額包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
機器及設備	4,698,614	4,647,957
樓宇 <sup>(iii)</sup>	4,111,368	4,125,849
模具及工具	2,202,011	2,179,681
在建工程 <sup>(i)</sup>	968,351	663,640
車輛	751,658	898,607
租賃裝修	640,564	695,972
充電基礎設施	426,703	385,832
電腦及電子設備	397,026	388,071
其他	249,221	226,905
小計	14,445,516	14,212,514
減：累計折舊 <sup>(iii)</sup>	(3,865,466)	(3,151,019)
減：減值 <sup>(iv)</sup>	(112,116)	(107,010)
物業、廠房及設備，淨額	10,467,934	10,954,485

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團分別錄得折舊開支人民幣864,186及人民幣623,073。

(i) 在建工程主要包括廣州小鵬科技園、武漢製造基地、廣州及肇慶製造工廠、與本集團車輛製造相關的模具、工具、機械及設備的建設工程。截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團分別將人民幣27,589及人民幣50,656的利息開支總額撥歸資本。與已資本化的利息開支相關的政府補貼列作建設製造工廠時資本化的利息開支的減少，補貼收益通過減少折舊開支反映在相關資產使用年期內。與已發生的利息開支相關的政府補貼如果是在利息開支發生前收到，則確認為負債。該等金額在補貼相關的利息開支發生時減少相關開支。於2023年5月，武漢樓宇及製造設備一期工程竣工並被轉撥至相關固定資產。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 9. 物業、廠房及設備，淨額(續)

- (ii) 本集團與廣州凱得新能源科技有限公司(「廣州凱得新能源」)訂立租賃合約，租用廣州製造工廠的廠房及相關的土地使用權，且於租期屆滿時有責任按建設成本購買廣州製造工廠及相關土地使用權。於2022年7月1日(租賃開始日期)，就該工廠確認租賃資產人民幣1,001,820，即租賃付款和購買責任行使價的現值。
- (iii) 截至2024年及2023年6月30日止六個月，本公司完成對若干模具及工具的估計生產單位及若干生產設施的可使用年期的評估，上述各項僅可用於若干車型的生產。本公司於2024年上半年的評估(考慮到計劃停止或升級若干車型生產)顯示，直接用於若干車型生產的若干生產設施將不會按原先估計的期間使用。因此，本公司改變其對若干生產設施可使用年期的估計以及其對若干模具及工具產量的估計。該等估計變化按未來適用基準入賬，而受影響的生產設施及模具的折舊會加速。截至2024年及2023年6月30日止六個月，本公司錄得與該等估計變化有關的折舊開支增加人民幣204,886及人民幣53,141。
- (iv) 截至2024年6月30日及2023年12月31日，累計減值虧損分別為人民幣112,116及人民幣107,010，主要因為車輛升級。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 10. 無形資產，淨額

無形資產，淨額包括下列各項：

	截至2024年6月30日				截至2023年12月31日			
	賬面總值	累計攤銷	減值金額	賬面淨值	賬面總值	累計攤銷	減值金額	賬面淨值
<b>有限年期無形資產</b>								
VPT <sup>(ii)</sup>	2,586,911	(172,461)	—	2,414,450	2,586,911	(43,115)	—	2,543,796
機器人平台技術 <sup>(iii)</sup>	777,711	(58,328)	—	719,383	777,711	(19,443)	—	758,268
軟件	543,854	(366,281)	(35,130)	142,443	542,335	(287,943)	(35,130)	219,262
保養及維修許可證	2,290	(2,290)	—	—	2,290	(2,290)	—	—
其他 <sup>(iii)</sup>	12,033	(1,280)	—	10,753	12,033	(417)	—	11,616
<b>有限年期無形資產 總額</b>	<b>3,922,799</b>	<b>(600,640)</b>	<b>(35,130)</b>	<b>3,287,029</b>	3,921,280	(353,208)	(35,130)	3,532,942
<b>無限年期無形資產</b>								
VMTUD <sup>(ii)</sup>	609,170	—	—	609,170	609,170	—	—	609,170
生產許可證	494,000	—	—	494,000	494,000	—	—	494,000
測繪資質	250,000	—	—	250,000	250,000	—	—	250,000
其他 <sup>(iii)</sup>	64,940	—	—	64,940	62,880	—	—	62,880
<b>無限年期無形資產 總額</b>	<b>1,418,110</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1,418,110</b>	1,416,050	—	—	1,416,050
<b>無形資產總額</b>	<b>5,340,909</b>	<b>(600,640)</b>	<b>(35,130)</b>	<b>4,705,139</b>	5,337,330	(353,208)	(35,130)	4,948,992

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團分別錄得攤銷開支人民幣247,411及人民幣81,819。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 10. 無形資產，淨額(續)

- (i) Xiaoju Smart Auto Co. Limited及其全資子公司(「**小橘集團**」)業務合併中獲得的VPT的可使用年期經評估為10年。通過業務合併獲得的VMTUD被認為是無限期的，直到完成相關的研發工作並確定商業可行性。屆時，本集團將釐定相關的可使用年期及攤銷方法。收購後發生的研發支出，包括用於完成研發活動的支出，在發生時列為開支。截至2024年6月30日及2023年12月31日，並無就該等資產確認減值。
- (ii) Dogotix Inc.(「**鵬行**」)自2021年起主要從事研發具有人機交互功能的機器人。於2023年9月29日，本集團訂立購股協議，以收購鵬行的74.82%股權，現金對價為98.96百萬美元(約人民幣710百萬元)。2023年10月9日收購完成後，鵬行成為本集團的全資子公司。本集團先前持有的鵬行25.18%股權於收購日期的公允價值為人民幣205百萬元。總對價為人民幣915百萬元。獲得的資產總額(不包括現金及現金等價物、遞延稅項資產和因遞延稅項負債的影響而超額轉移的對價)的公允價值幾乎全部集中在機器人平台技術上。出於會計目的，此次收購被確定為資產收購。本集團將收購機器人平台技術作為無形資產入賬，總成本為人民幣778百萬元。該資產的可使用年期經評估為10年。截至2024年6月30日及2023年12月31日，並無就該資產確認減值。
- (iii) 截至2024年6月30日，其他有限年期無形資產包括商標、域名及專利，金額分別為人民幣2,453、人民幣2,290及人民幣6,010。截至2023年12月31日，其他有限年期無形資產包括商標、域名及專利，金額分別為人民幣2,626、人民幣2,554及人民幣6,436。截至2024年6月30日，其他無限年期無形資產包括牌照人民幣42,940及保險代理資質人民幣22,000。截至2023年12月31日，其他無限年期無形資產包括牌照人民幣40,880及保險代理資質人民幣22,000。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 11. 土地使用權，淨額

土地使用權及相關累計攤銷包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
土地使用權	<b>2,913,098</b>	2,913,098
減：累計攤銷	<b>(148,611)</b>	(123,731)
總土地使用權，淨額	<b>2,764,487</b>	2,789,367

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團分別收購土地使用權零及人民幣88,011，以建造工廠及樓宇，以供製造汽車及日常營運。

本集團與廣州凱得新能源訂立租賃協議，租用廣州生產基地的廠房及相關的土地使用權，且於租期屆滿時有責任按建設成本購買廠房及相關土地使用權。於2022年7月1日(租賃開始日期)，就該土地確認使用權資產人民幣389,508(即租賃付款和購買責任行使價的現值)。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團分別就土地使用權錄得攤銷開支人民幣24,880及人民幣24,061。

### 12. 應收分期付款，淨額

有關汽車及電池客戶分期付款的應收分期付款包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
應收分期付款的流動部分，淨額	<b>1,972,380</b>	1,881,755
應收分期付款的非流動部分，淨額	<b>3,187,137</b>	3,027,795
總計	<b>5,159,517</b>	4,909,550

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 12. 應收分期付款，淨額(續)

應收分期付款包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
應收分期付款的流動部分	2,024,038	1,929,463
應收分期付款的非流動部分	3,269,815	3,102,488
呆賬撥備	(134,336)	(122,401)
總計	5,159,517	4,909,550

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團確認分期付款銷售的利息收入分別為人民幣166,187及人民幣124,907。

汽車及電池應收分期付款未來五年的付款年期分析以及應收款項總額與現值的對賬如下：

	截至2024年 6月30日
1年內	2,066,545
1至2年	1,650,895
2至3年	1,132,565
3至4年	739,017
4至5年	277,808
其後	728
應收分期付款總額	5,867,558
減：未實現財務收入	(573,705)
應收分期付款，總額	5,293,853
減：應收分期付款撥備	(134,336)
應收分期付款，淨額	5,159,517

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 13. 長期投資

長期投資包括下列各項：

	無易於釐定 公允價值的 股權投資 <sup>(i)</sup>	有易於釐定 公允價值的 股權投資 <sup>(ii)</sup>	債務投資 <sup>(iii)</sup>	權益法 投資 <sup>(iv)</sup>	總計
<b>截至2023年12月31日的結餘</b>	<b>198,006</b>	<b>104,972</b>	<b>1,228,595</b>	<b>553,360</b>	<b>2,084,933</b>
投資虧損	(24,189)	(19,466)	(11,637)	—	(55,292)
權益法核算的投資收益 <sup>(iv)</sup>	—	—	—	20,727	20,727
外幣折算調整	—	381	7,529	3,497	11,407
<b>截至2024年6月30日的結餘</b>	<b>173,817</b>	<b>85,887</b>	<b>1,224,487</b>	<b>577,584</b>	<b>2,061,775</b>
	無易於釐定 公允價值的 股權投資 <sup>(i)</sup>	有易於釐定 公允價值的 股權投資 <sup>(ii)</sup>	債務投資 <sup>(iii)</sup>	權益法 投資 <sup>(iv)</sup>	總計
<b>截至2022年12月31日的結餘</b>	191,000	112,641	1,626,131	365,260	2,295,032
添置	—	—	—	64,095	64,095
無易於釐定公允價值的債務投資 變更為股權投資 <sup>(i)</sup>	57,832	—	(57,832)	—	—
投資收益(虧損)	39,107	5,663	(75,034)	—	(30,264)
權益法核算的投資收益 <sup>(iv)</sup>	—	—	—	49,850	49,850
外幣折算調整	—	1,764	57,670	17,052	76,486
<b>截至2023年6月30日的結餘</b>	<b>287,939</b>	<b>120,068</b>	<b>1,550,935</b>	<b>496,257</b>	<b>2,455,199</b>

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 13. 長期投資(續)

#### (i) 無易於釐定公允價值的股權投資

於2021年12月，本集團收購一家從事新能源汽車電池製造的公司的少數普通股股權，總現金對價為人民幣190,000。鑑於被投資方為一家私人持有公司，故該普通股股權並無易於釐定的公允價值。因此，本集團選擇使用ASC 321下的替代計量方法計量此投資。

於2022年4月，本集團以總現金對價人民幣50,000收購一家從事新能源汽車電池研發、生產及銷售的公司的少數優先股權，該股權只能隨時間的推移而由本集團作為持有人選擇贖回。因此，本集團選擇採用公允價值選擇權模式將該投資入賬。於2023年5月，在被投資方的股權結構變更完成後，本集團持有的優先股被轉換為普通股，由於被投資方為私人控股公司，其公允價值不易釐定。因此，本集團在變更後將該投資由債務證券重新分類為股本證券，變更後的公允價值為人民幣57,832，並選擇使用ASC 321下的替代計量方法計量此投資。緊接變更前該投資的賬面值與公允價值的差額無關重要。

截至2024年6月30日及2023年12月31日，對於採用替代計量方法入賬的股權投資，本公司分別錄得累計向上調整人民幣31,789及人民幣39,107，以及因減值累計分別向下調整人民幣106,804及人民幣89,933。就該等投資而言，本公司截至2024年及2023年6月30日止期間於盈利分別錄得向下調整人民幣24,189及向上調整人民幣39,107。

#### (ii) 有易於釐定公允價值的股權投資

於2021年12月，本集團預付人民幣50,000，以認購一家從事半導體研發、生產及銷售的公司普通股的少數股權，該等股份隨後於2022年1月轉換為普通股。

於2022年10月，本集團支付港幣156,982(截至注資日期相當於人民幣141,981)，以收購一家從事新能源汽車電池研發、生產及銷售的公司普通股的少數股權。

由於被投資方為上市公司，且本集團並無能力對該等投資行使重大影響力，因此該等普通股的少數股權有易於釐定的公允價值。故此，本集團根據活躍市場的報價以公允價值入賬。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 13. 長期投資(續)

#### (iii) 債務投資

##### 於HT Flying Car Inc. (「匯天」)的投資

匯天為於開曼群島註冊成立的有限公司，主要從事飛行汽車的研發、生產及銷售。於2021年1月，本集團於匯天的天使輪融資中收購本集團關聯方匯天的少數優先股東權益(「匯天天使系列優先股」)，總對價為人民幣24,551。該股權不被視為實質性普通股，因為優先股比被投資方的普通股具有實質清算優先權。鑑於該公司為一家私人持有公司，故匯天天使系列優先股投資被視為不具有易於釐定公允價值的股本證券。因此，於收購匯天的少數優先股東權益後，本集團選擇使用ASC 321下的替代計量方法計量此投資。

於2021年10月，本集團於匯天的A輪融資中向匯天進一步投資美元90,000(截至注資日期相當於人民幣574,146)。其中，美元70,000為優先股(「匯天A系列優先股」)及美元20,000為可轉換債券。同時，本集團此前於2021年1月收購的匯天天使系列優先股進行修改，以與新投資的匯天A系列優先股的條款保持一致。本集團認為，本集團持有的匯天天使系列(按現修改條款)及A系列優先股僅可通過時間推移並由本集團選擇贖回，故匯天天使系列及A系列優先股投資均為債務證券。

鑑於修改後適用於匯天天使系列優先股的會計模式發生變化，本集團選擇根據ASC 321的規定，變更關於匯天天使系列優先股的計量會計政策，並選擇按緊接修改(如前段所述)前的公允價值計量原匯天天使系列優先股。匯天天使系列優先股緊接修改前的賬面值與公允價值之間的差額人民幣591,506於盈利確認。於修改後，本集團將匯天天使系列優先股從股本證券重新分類為債務證券。修改後的匯天天使系列優先股投資以及新的A系列優先股投資將持續按公允價值計量，相關變動於盈利確認。此外，本集團持有的匯天可轉換債券(於2021年10月收購)亦根據公允價值計量選擇權模式入賬。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 13. 長期投資(續)

#### (iii) 債務投資(續)

##### 於鵬行的投資

鵬行為於開曼群島註冊成立的有限公司，主要從事研發具有人機交互功能的機器人。於2021年4月，本集團於鵬行的天使輪融資中收購本集團關聯方鵬行的少數優先股東權益(「鵬行天使系列優先股」)，總現金對價為人民幣19,900。該股權不被視為實質性普通股，因為優先股比被投資方的普通股具有實質清算優先權。

鑑於該公司為一家私人持有公司，故此投資並不視為具有易於釐定公允價值的股本證券。因此，本集團選擇使用ASC 321下的替代計量方法計量此投資。於2021年10月，本集團收購鵬行的可轉換債券，金額為美元6,440(截至注資日期相當於人民幣41,258)，並選擇根據公允價值計量選擇權模式入賬此投資。

於2022年7月，本集團於鵬行的A輪融資中向鵬行優先股(「鵬行A系列優先股」)中進一步投資美元14,000(截至注資日期相當於人民幣94,451)。同時，本集團先前於2021年收購的鵬行天使系列優先股進行修改，以與新投資的鵬行A系列優先股的條款保持一致。本集團認為，本集團持有的鵬行天使系列(按現修改條款)及A系列優先股僅可通過時間推移並由本集團選擇贖回，故鵬行天使系列及A系列優先股投資均為債務證券。此外，本集團持有的鵬行可轉換債券(於2021年10月收購)已於2022年7月轉換為A系列優先股，並根據公允價值計量選擇權模式入賬為債權投資。

鑑於修改後適用於鵬行天使系列優先股的會計模式發生變化，本集團選擇根據ASC 321的規定，變更關於鵬行天使系列優先股的計量會計政策，並選擇按緊接修改(如前段所述)前的公允價值計量原鵬行天使系列優先股。鵬行天使系列優先股緊接修改前的賬面值與公允價值之間的差額人民幣95,752於盈利確認。於修改後，本集團將鵬行天使系列優先股人民幣116,129從股本證券重新分類為債務證券。修改後的鵬行天使系列優先股投資以及新的A系列優先股投資將持續按公允價值計量，相關變動於盈利確認。

於2023年10月9日，本集團完成收購鵬行餘下股權，鵬行成為本集團的全資子公司。於收購完成後，先前持有之鵬行股權(分類為債務投資)之公允價值人民幣204,836已終止確認，而鵬行則於本集團財務狀況及業績中合併入賬。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 13. 長期投資(續)

#### (iii) 債務投資(續)

##### *其他主要債務投資*

於2021年12月，本集團收購一家從事激光雷達研發、生產及銷售的公司的少數優先股東權益，總現金對價為人民幣100,000。隨後，本集團於2022年4月向一名關聯方出售該項債務投資，現金對價為人民幣100,000。

於2022年1月，本集團收購一家從事半導體研發、生產及銷售的公司的少數優先股東權益，總現金對價為人民幣65,000。隨後，本集團於2022年10月向一名關聯方出售該項債務投資，現金對價為人民幣65,000。

本集團就上述各項投資持有的優先股為債務證券，因為其僅可通過時間推移並由本集團作為持有人選擇贖回。因此，本集團選擇根據公允價值計量選擇權模式入賬此等投資。

#### (iv) 權益法投資

於2022年3月，本公司及其他第三方投資者共同設立一個名為Rockets Capital L.P.的離岸投資基金(「基金」)，以供投資於從事高科技行業的公司及業務。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本公司承諾認購基金美元150,000，並向基金投資對價美元69,965(截至注資日期相當於人民幣456,063)。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本公司作為有限合夥人持有基金60.7%財務權益，其餘39.3%財務權益則由其他第三方投資者持有。

根據本公司按照ASC 810-10-15-14的評估，該投資基金(有限合夥)就會計而言被視為可變利益實體。由於本公司無權指導對基金的經濟表現有重大影響的活動，本公司並未被視為該項投資主要受益人。因此，經考慮本公司對基金的營運及投資活動有重大影響力，本公司根據ASC 323-30以權益會計法將其於基金60.7%的財務權益入賬。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 14. 其他非流動資產

其他非流動資產包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
應收融資租賃款項的非流動部份，淨額	<b>208,770</b>	205,118
購買物業及設備的預付款項	<b>189,941</b>	118,945
按金 <sup>(i)</sup>	<b>100,428</b>	120,354
廣告及技術支持服務的預付款項的非流動部分	<b>56,951</b>	87,656
商譽	<b>34,106</b>	34,106
其他	<b>15,405</b>	9,971
總計	<b>605,601</b>	576,150

(i) 按金主要包括租賃到期日並非為一年內的寫字樓、零售及服務中心的按金。

## 15. 應付賬款及票據

應付賬款及票據包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
應付賬款	<b>8,099,729</b>	13,491,144
應付票據	<b>8,290,266</b>	8,719,287
總計	<b>16,389,995</b>	22,210,431

本集團一般獲得其供應商授予0至180日的信貸期。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 15. 應付賬款及票據(續)

基於相關確認日期的應付賬款賬齡分析如下：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
0至3個月	<b>6,253,809</b>	11,953,357
3至6個月	<b>1,076,749</b>	1,048,031
6至12個月	<b>462,773</b>	285,234
1年以上	<b>306,398</b>	204,522
總計	<b>8,099,729</b>	13,491,144

基於相關簽發日期的應付票據賬齡分析如下：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
0至3個月	<b>3,687,799</b>	5,995,953
3至6個月	<b>4,602,467</b>	2,723,334
總計	<b>8,290,266</b>	8,719,287

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 16. 應計費用及其他負債

應計費用及其他負債包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
購買物業、廠房及設備的應付款項	<b>1,326,933</b>	1,723,130
研發開支應付款項	<b>989,399</b>	1,085,353
應付僱員薪酬	<b>645,415</b>	939,023
應計開支	<b>561,917</b>	598,423
第三方按金	<b>499,561</b>	501,197
採購承擔的應計成本 <sup>(i)</sup>	<b>427,124</b>	285,519
營銷活動的應付款項	<b>379,970</b>	368,163
質保撥備(附註18(iii))	<b>279,329</b>	219,988
應付稅項	<b>219,063</b>	350,263
客戶的墊款	<b>111,914</b>	100,281
應付利息	<b>48,590</b>	44,526
應退還客戶按金	<b>48,080</b>	61,717
第三方投資者債務(附註18(i))	—	541,918
其他	<b>477,975</b>	760,694
總計	<b>6,015,270</b>	7,580,195

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 16. 應計費用及其他負債(續)

應計費用主要包括本集團尚未開具發票的貨品和服務的收據。

- (i) 截至2024年6月30日止六個月，因計劃中止P5車型，本集團就主要為與該車型專用的原材料作出的採購承擔錄得虧損人民幣141,605。截至2023年6月30日止六個月，因計劃中止G3i車型，本集團就主要為與該車型專用的原材料作出的採購承擔錄得虧損人民幣130,281。

## 17. 借款

借款包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
<b>流動</b>		
短期借款：		
銀行貸款 <sup>(i)</sup>	<b>4,157,200</b>	3,889,100
長期借款的流動部分：		
銀行貸款 <sup>(ii)</sup>	<b>1,190,175</b>	934,976
資產支持證券 <sup>(iii)</sup>	<b>582,335</b>	185,864
資產支持票據 <sup>(iv)</sup>	<b>205,484</b>	242,995
流動借款總額	<b>6,135,194</b>	5,252,935
<b>非流動</b>		
長期借款：		
銀行貸款 <sup>(ii)</sup>	<b>5,127,200</b>	5,562,837
資產支持證券 <sup>(iii)</sup>	<b>220,798</b>	—
資產支持票據 <sup>(iv)</sup>	<b>10,917</b>	87,945
非流動借款總額	<b>5,358,915</b>	5,650,782
借款總額	<b>11,494,109</b>	10,903,717

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 17. 借款(續)

### (i) 短期銀行貸款

截至2024年6月30日，從中國的銀行取得短期借款總額為人民幣4,157,200。該等借款的實際年利率為2.62%。截至2023年12月31日，從中國的銀行取得短期借款總額為人民幣3,889,100。該等借款的實際年利率為2.62%。若干短期銀行貸款以截至2024年6月30日及2023年12月31日賬面值分別為人民幣232,347及零的短期存款質押作為抵押，該等短期存款被歸類為「受限制短期存款」。若干短期銀行貸款以截至2024年6月30日及2023年12月31日賬面值分別為人民幣714,108及人民幣203,777的長期存款質押作為抵押，該等長期存款被歸類為「受限制長期存款」。

### (ii) 長期銀行及其他貸款

於2020年12月，肇慶小鵬從中國一家銀行獲得人民幣800,000的信貸額度，用於建設肇慶製造工廠，到期日由2020年12月18日至2028年12月17日。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣772,000及人民幣776,000，實際年利率分別為4.98%及4.98%。截至2024年及2023年6月30日止六個月，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。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本金為人民幣8,000及人民幣8,000的銀行貸款將於一年內到期，分別被歸類為「長期借款的流動部分」。

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1,120,000的信貸額度，用於建設廣州製造工廠。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣833,858及人民幣838,858，實際年利率分別是4.92%及4.99%。截至2024年及2023年6月30日止六個月，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。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本金為人民幣10,000及人民幣10,000的銀行貸款將於一年內到期，分別被歸類為「長期借款的流動部分」。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 17. 借款(續)

#### (ii) 長期銀行及其他貸款(續)

於2021年9月，武漢小鵬從中國一組銀行獲得高達人民幣3,000,000的信貸額度，用於建設武漢製造基地。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣1,984,632及人民幣2,035,520，實際年利率分別是4.03%及4.47%。截至2024年及2023年6月30日止六個月，於地方政府受理補貼申請後，本集團確認該等補貼，以減少在武漢製造基地建造成本中資本化的利息開支。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本金為人民幣132,309及人民幣101,776的銀行貸款將於一年內到期，分別被歸類為「長期借款的流動部分」。

於2023年3月及2022年9月，肇慶小鵬從中國多家銀行獲得信貸額度，用於經營的開支。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣1,348,300及人民幣1,398,200，實際年利率分別是3.13%及3.14%，其中人民幣848,300及人民幣673,400將於一年內到期，分別被歸類為「長期借款的流動部分」。

於2023年9月及2022年9月，肇慶小鵬新能源從中國多家銀行獲得信貸額度，用於經營的開支。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣1,000,315及人民幣1,253,125，實際年利率分別為3.07%及3.06%，其中人民幣171,950及人民幣124,300分別將於一年內到期，分別被歸類為「長期借款的流動部分」。

於2023年9月，廣州小鵬汽車融資租賃有限公司(「小鵬汽車融資租賃」)從中國一家銀行獲得高達人民幣200,000的信貸額度，用於經營的開支。截至2024年6月30日及2023年12月31日，銀行貸款分別為人民幣166,250及人民幣175,000，實際年利率分別為3.80%及3.80%，其中人民幣17,500及人民幣17,500將於一年內到期，分別被歸類為「長期借款的流動部分」。

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2,350,000的信貸額度，用於經營的開支。截至2024年6月30日及2023年12月31日，已從該等銀行分別提取人民幣212,020及人民幣21,110，實際年利率分別為3.61%及3.75%，其中人民幣2,116及零將於一年內到期，分別被歸類為「長期借款的流動部分」。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 17. 借款(續)

## (ii) 長期銀行及其他貸款(續)

本集團的若干銀行信貸額度，須達成若干財務契諾，其中包括流動比率及資產負債比率測試，這在與金融機構訂立的借貸安排中相當常見。如果本集團違反契諾，已提取的信貸額度將變為按要求償還。本集團會定期監察其對該等契諾的遵守情況。截至2024年6月30日及2023年12月31日，概無與提取信貸額度有關的契諾遭違反。若干長期銀行貸款以截至2024年6月30日及2023年12月31日賬面值分別為人民幣3,424,321及人民幣2,280,419的中國若干樓宇及土地使用權質押作為抵押。截至2024年6月30日及2023年12月31日，若干長期銀行貸款以賬面值分別為人民幣573,173及人民幣564,122的長期存款(被歸類為「受限制長期存款」)質押作為抵押。

## (iii) 資產支持證券(「ABS」)

於2022年11月及2024年3月，本集團與第三方金融機構訂立了資產支持證券化安排並設立了兩個證券化工具，以向第三方投資者發行優先級債務證券，並以應收分期付款(「已轉讓金融資產」)作為抵押。本集團亦擔任為已轉讓金融資產提供管理、行政及收款服務的服務者，且有權指導對證券化工具影響最大的活動。經濟利益由本集團以從屬權益及其在若干情況下承擔虧損的義務的形式保留。因此，本集團合併了證券化工具。發行債務證券的所得款項呈報為證券化債務。證券將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」。截至2024年6月30日，ABS流動部分及非流動部分的結餘分別為人民幣582,335及人民幣220,798。截至2023年12月31日，ABS流動及非流動部分結餘分別為人民幣185,864及零。

## (iv) 資產支持票據(「ABN」)

於2023年8月，本集團以向第三方投資者發行優先級債務票據的方式完成發行資產支持票據，並以應收分期付款(「已轉讓金融資產」)作為抵押。本集團亦擔任為已轉讓金融資產提供管理、行政及收款服務的服務者，且有權指導對證券化工具影響最大的活動。經濟利益由本集團以從屬權益及其在若干情況下承擔虧損的義務的形式保留。因此，本集團合併了證券化工具。發行債務票據的所得款項呈報為證券化債務。票據將於收

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 17. 借款(續)

## (iv) 資產支持票據(「ABN」)(續)

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2024年6月30日，ABN流動部分及非流動部分的結餘分別為人民幣205,484及人民幣10,917。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242,995及人民幣87,945。

截至2024年6月30日及2023年12月31日，該等借款的總賬面值與其公允價值相若。與銀行簽訂的貸款協議的利率根據市場現行利率釐定。本集團將使用該等輸入數據的估值技術分類為第二級。

本集團借款總額的約定到期日如下：

	截至2024年6月30日			截至2023年12月31日		
	銀行貸款	資產支持證券	資產支持票據	銀行貸款	資產支持證券	資產支持票據
1年內	<b>5,347,375</b>	<b>582,335</b>	<b>205,484</b>	4,824,076	185,864	242,995
1至2年	<b>1,596,296</b>	<b>220,798</b>	<b>10,917</b>	1,552,387	—	87,945
2至5年	<b>2,023,063</b>	—	—	2,455,676	—	—
超過5年	<b>1,507,841</b>	—	—	1,554,774	—	—
總計	<b>10,474,575</b>	<b>803,133</b>	<b>216,401</b>	10,386,913	185,864	330,940

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 18. 其他非流動負債

其他非流動負債包括下列各項：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
第三方投資者債務 <sup>(i)</sup>	1,293,006	1,276,145
質保撥備 <sup>(ii)</sup>	882,041	789,005
第三方按金 <sup>(iii)</sup>	133,650	148,991
政府補貼	124,795	122,513
總計	2,433,492	2,336,654

(i) 第三方投資者債務包括下列三項融資安排：

## 1) 廣州凱得投資控股有限公司(「廣州凱得投資」)融資人民幣160百萬元

2020年12月，本集團子公司橙行及廣州小鵬汽車投資有限公司(「廣州小鵬投資」)與廣州凱得投資簽訂一份合夥協議，以成立一間有限合夥實體(「鯤鵬創業有限合夥」)，經營期定為其營業執照登記之日起計9年。橙行、廣州小鵬投資及廣州凱得投資分別認購鯤鵬創業有限合夥人民幣200,000、人民幣10及人民幣160,000，分別佔股權的55.5540%、0.0028%及44.4432%。對價人民幣160百萬元由廣州凱得投資於2021年1月向鯤鵬創業有限合夥支付。根據投資協議，廣州凱得投資於鯤鵬創業有限合夥並無實質性參與權利，亦無法將其於鯤鵬創業有限合夥的權益轉讓予其他第三方。在鯤鵬創業有限合夥的9年經營期內，廣州凱得投資僅有權自鯤鵬創業有限合夥獲得其投資金額人民幣160,000按年利率4%計算的利息。如於該9年內任何時間出現清算(如有)或9年經營期屆滿，廣州凱得投資將有權且僅有權獲得其投資金額人民幣160,000。倘鯤鵬創業有限合夥未能向廣州凱得投資支付投資金額人民幣160,000或按年利率4%計算的利息，橙行(亦由小鵬科技擔保)須就未支付金額負責。基於該等安排，本集團透過其子公司橙

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 18. 其他非流動負債(續)

(i) 第三方投資者債務包括下列三項融資安排(續)：

#### 1) 廣州凱得投資控股有限公司(「廣州凱得投資」)融資人民幣160百萬元(續)

行及廣州小鵬投資將鯤鵬創業有限合夥合併入賬。本集團將廣州凱得投資所持的投資視為負債，利息開支於期內攤銷，擁有鯤鵬創業有限合夥44.4432%股權之風險及回報則由本集團保留，而該項交易的實質為廣州凱得投資透過鯤鵬創業有限合夥向本集團提供融資。

截至2024年6月30日及2023年12月31日，廣州凱得投資持有的投資的應付利息金額分別為人民幣3,033及人民幣6,233，按年利率4%計算。截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團已分別向廣州凱得投資償還利息人民幣6,400及人民幣12,800。

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

根據橙行、橙行股東(即廣東小鵬汽車科技有限公司及廣東小鵬汽車產業控股有限公司，兩者均為本公司的全資子公司)及廣東粵財於2021年3月12日簽訂的購股協議，廣東粵財以對價人民幣500百萬元認購橙行新發行的普通股。緊接股份認購後，廣東粵財開始持有橙行0.3067%股權。對價人民幣500百萬元已由廣東粵財於2021年3月16日(「廣東粵財首次注資日期」)支付。根據投資協議的條款，待任何與橙行有關聯的實體於廣東粵財首次注資日期起計三年內獲任何證券交易所批准公開發售(「有關上市批准」)，則廣東粵財有權要求廣東小鵬汽車科技有限公司以現金購買其持有的橙行股份，以便其在獲得廣東小鵬汽車科技有限公司的同意下，選擇使用任何部分的相關資金參與該公開發售的國際配售部分。根據購股協議，廣東粵財將不會獲授予該等公開發售股份的保證配額。廣東小鵬汽車科技有限公司就該項購股須支付的金額將參考廣東粵財支付的對價計算(即人民幣500百萬元及根據購股協議條款年利率為6%或3%的利息，可適用於全部人民幣500百萬元或當中的一部份)。於廣東粵財首次注資日期的第三個週年日，倘廣東粵財、廣東小鵬汽車科技有限公司及橙行未能就該公開發售安排達成協議或無相關實

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

**18. 其他非流動負債(續)****(i) 第三方投資者債務包括下列三項融資安排(續)：****2) 廣東粵財產業投資基金合夥企業(有限合夥)(「廣東粵財」)融資人民幣500百萬元(續)**

體取得有關上市批准，則廣東小鵬汽車科技有限公司有權要求廣東粵財出售，或廣東粵財有權要求廣東小鵬汽車科技有限公司以人民幣500百萬元加按年利率3%計算的利息，購買廣東粵財持有的橙行普通股。

此外，根據安排條款，廣東粵財於橙行並無實質性參與權。本集團將廣東粵財持有的投資視為負債，利息開支於期內攤銷，因為擁有橙行0.3067%股權的風險及回報由本集團保留，而該項交易的實質為廣東粵財向橙行提供融資。

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

截至2024年6月30日，本金金額人民幣500,000及利息人民幣48,238已如期支付。

**3) 廣州凱得投資融資人民幣1,000百萬元**

根據橙行、橙行股東及廣州凱得投資於2021年3月30日簽訂的購股協議，廣州凱得投資以對價人民幣1,000百萬元認購橙行新發行的普通股。緊接股份認購後，廣州凱得投資開始持有橙行1.0640%股權。對價人民幣1,000百萬元已由廣州凱得投資於2021年3月31日(「廣州凱得投資首次注資日期」)支付。根據該協議的條款，待任何與橙行有關聯的實體於廣州凱得投資首次注資日期起計五年內披露任何在中國任何證券交易所的潛在境內上市計劃，則廣州凱得投資有權要求廣東小鵬汽車科技有限公司以現金購買其持有的橙行股份，以便其使用任何部分的相關資金參與該項潛在境內公開發售。根據購股協議，廣州凱得投資將不會獲授予該等公開發售股份的保證配額。廣東小鵬汽車科技有限公司就該項購股須

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 18. 其他非流動負債(續)

(i) 第三方投資者債務包括下列三項融資安排(續)：

## 3) 廣州凱得投資融資人民幣1,000百萬元(續)

支付的金額將參考廣州凱得投資支付的對價計算(即人民幣1,000百萬元及根據購股協議條款年利率為4%或6%的利息)。於廣州凱得投資首次注資日期的第五個週年日，倘廣州凱得投資、廣東小鵬汽車科技有限公司及橙行未能就該中國潛在境內上市達成協議或該相關實體未能成功在中國上市，廣東小鵬汽車科技有限公司有權要求廣州凱得投資出售，或廣州凱得投資有權要求廣東小鵬汽車科技有限公司以人民幣1,000百萬元加按年利率4%計算的利息，購買廣州凱得投資持有的橙行普通股。此外，根據安排條款，廣州凱得投資對橙行並無實質性參與權。本集團將廣州凱得投資持有的投資視為負債，利息開支於期內攤銷，擁有橙行1.0640%股權之風險及回報則由本集團保留，而該項交易的實質為廣州凱得投資向橙行提供融資。

截至2024年6月30日及2023年12月31日，廣州凱得投資的投資按年利率4%計算的應付利息金額分別為人民幣129,973及人民幣109,912。

(ii) 應計質保變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
應計質保一期初	1,008,993	641,062
所產生的質保成本	(82,904)	(142,190)
質保撥備	235,281	133,710
應計質保一期終	1,161,370	632,582
減：質保的流動部分	(279,329)	(193,245)
質保的非流動部分	882,041	439,337

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 18. 其他非流動負債(續)

(iii) 第三方按金指本集團作為出租人的融資租賃合作的可退還按金。

## 19. 收入

按來源劃分的收入包括下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
汽車銷售		
— 於某時間點確認	<b>12,363,263</b>	7,938,304
服務及其他銷售		
— 於某時間點確認	<b>946,026</b>	730,927
— 隨時間確認	<b>1,350,214</b>	426,885
總計	<b>14,659,503</b>	9,096,116

## 20. 遞延收入

下表顯示與結轉遞延收入有關的當前報告期的對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
遞延收入 — 期初	<b>1,299,943</b>	1,083,249
新增	<b>13,266,602</b>	8,106,575
確認	<b>(13,009,755)</b>	(8,062,270)
遞延收入 — 期終	<b>1,556,790</b>	1,127,554
減：遞延收入的流動部分	<b>(889,625)</b>	(429,348)
遞延收入的非流動部分	<b>667,165</b>	698,206

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 20. 遞延收入(續)

遞延收入指分配至未完成或部分完成履約義務的交易價格，主要因未交付的車輛、充電樁、4或6年或100,000公里內免費電池充電、延長終身質保、選擇家用充電樁及充電卡、在小鵬品牌充電站終身免費電池充電服務、電池終身質保以及車輛互聯網連接服務而產生。

本集團預計，分配至未完成履約義務截至2024年6月30日入賬列為遞延收入的交易價格中，57%將於2024年7月1日至2025年6月30日期間內確認為收入。其餘43%將於2025年7月1日至2034年6月30日期間內得到實質性確認。

### 21. 普通股

截至2022年12月31日，已發行1,376,693,799股A類普通股，其中在外流通1,371,774,629股A類普通股及已發行和在外流通348,708,257股B類普通股。

截至2023年6月30日止六個月，本集團發行5,701,628股A類普通股，其中92,500股A類普通股為在外流通並就已歸屬限制性股份單位轉讓予僱員，而5,609,128股A類普通股為小鵬汽車有限公司持有的庫存股份。

截至2023年6月30日止六個月，小鵬汽車有限公司及XPeng Fortune Holding Limited分別就已歸屬限制性股份單位向僱員轉讓2,808,214股A類庫存股份。

截至2023年6月30日，已發行1,382,395,427股A類普通股，其中在外流通1,374,675,343股A類普通股及已發行和在外流通348,708,257股B類普通股。

截至2023年12月31日，已發行1,538,109,009股A類普通股，其中在外流通1,535,297,395股A類普通股及已發行和在外流通348,708,257股B類普通股。

截至2024年6月30日止六個月，本集團發行5,401,218股A類普通股，其中684,874股A類普通股為在外流通並就已歸屬限制性股份單位轉讓予僱員，而4,716,344股A類普通股為小鵬汽車有限公司持有的庫存股份。

截至2024年6月30日止六個月，小鵬汽車有限公司及XPeng Fortune Holding Limited分別就已歸屬限制性股份單位向僱員轉讓3,363,176股A類庫存股份。

截至2024年6月30日，已發行1,543,510,227股A類普通股，其中在外流通1,539,345,445股A類普通股及已發行和在外流通348,708,257股B類普通股。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 22. 以股份為基礎的薪酬

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

一份限制性股份單位代表與本集團每股面值美元0.00001的一股A類普通股有關的權利。

限制性股份單位主要附帶服務及績效條件。就服務條件而言，歸屬安排包括：(i) 25%的限制性股份單位應在隨後四年於歸屬開始日期的每個週年日歸屬；(ii) 40%的限制性股份單位應在授出日期歸屬，及15%的限制性股份單位在隨後四年於歸屬開始日期的每個週年日歸屬；(iii) 25%的限制性股份單位應在歸屬開始日期的首個週年日歸屬，其餘75%的限制性股份單位應在隨後三年於歸屬開始日期的每季度週年日等額分期歸屬。除服務條件外，就首次公開發售完成前授出的限制性股份單位而言，僱員還須提供持續服務，直至達成於歸屬開始日期後七年或十年內發生控制權變動或首次公開發售(「**流動性事件**」)為止。就於首次公開發售完成後授出的附帶績效條件的限制性股份單位而言，僱員須在各個規定的服務期限內達到各相關獎勵協議中規定的與績效考核結果相關的績效目標。

於首次公開發售完成前授出的限制性股份單位按獎勵於授予日期的公允價值計量，並在規定的服務期限內以分級歸屬法確認為開支(扣除估計沒收(如有)後)。

首次公開發售完成後，2019年計劃下向僱員授出的僅附帶服務條件的限制性股份單位於規定的服務期限內按直線法歸屬(扣除估計沒收(如有)後)。當績效條件被認為很可能實現時，同時附帶服務及績效條件的限制性股份單位在規定的服務期限內以分級歸屬法確認為開支(扣除估計沒收(如有)後)。



## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 22. 以股份為基礎的薪酬(續)

## (i) 2022年績效獎勵

2022年11月，本公司董事會根據2019年計劃向若干僱員授出802萬股限制性股份單位(「**2022年獎勵**」)。2022年獎勵分為五個設有服務條件及績效條件的歸屬部分。該等僱員需要透過提供持續服務以實現各個歸屬部分的不同績效條件。倘績效條件很可能實現，本集團將確認薪酬成本。截至2023年12月31日，2022年獎勵五個歸屬部分中一個已實現必要的績效條件，並很可能歸屬。截至2024年6月30日，與2022年獎勵有關的未確認薪酬開支為人民幣60,728，原因是剩餘績效條件仍被認為不可能實現。

## 23. 稅項

所得稅開支於所呈列期間的組成部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
即期所得稅開支	<b>7,033</b>	14,374
遞延所得稅收益	<b>(39,746)</b>	—
所得稅(收益)開支	<b>(32,713)</b>	14,374

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 24. 每股虧損

截至2024年及2023年6月30日止六個月，就計算每股收益而根據ASC 260計算的每股基本虧損及每股攤薄虧損如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
分子：		
淨虧損	<b>(2,652,571)</b>	(5,141,610)
小鵬汽車有限公司普通股股東應佔淨虧損	<b>(2,652,571)</b>	(5,141,610)
分母：		
在外流通普通股加權平均數 — 基本及攤薄	<b>1,886,710,018</b>	1,722,728,620
小鵬汽車有限公司普通股股東應佔每股基本及攤薄淨虧損	<b>(1.41)</b>	(2.98)

截至2024年及2023年6月30日止六個月，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2024年及2023年6月30日止六個月錄得虧損，因此該等潛在普通股具有反攤薄性質，並無納入本公司每股攤薄淨虧損的計算。截至2024年及2023年6月30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28,762,553股及38,043,781股。截至2024年及2023年6月30日，計算本公司每股攤薄淨虧損時排除的與或有對價相關的或有可發行股份數目分別為介乎零至32,967,573股及零。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 25. 關聯方

於所呈列期間內與本集團進行交易的主要關聯方如下：

實體或個人名稱	與本公司的關係
何小鵬先生	本公司的主要股東、董事長兼首席執行官
顧宏地先生	名譽副董事長兼總裁
何濤先生 <sup>(3)</sup>	前任高級副總裁
HT Flying Car Inc.	一間受主要股東重大影響的公司
HT Flying Car (Hong Kong) Limited	一間受主要股東重大影響的公司
廣州匯天航空航天科技有限公司(「廣州匯天」)	一間受主要股東重大影響的公司
廣東匯天航空航天科技有限公司(「廣東匯天」)	一間受主要股東重大影響的公司
Rockets Capital L.P. <sup>(1)</sup>	一間受本公司重大影響的合夥企業
Dogotix <sup>(2)</sup>	一間受主要股東重大影響的公司
Dogotix (Hong Kong) Limited <sup>(2)</sup>	一間受主要股東重大影響的公司
PX Robotics Inc. (「PX Robotics」) <sup>(2)</sup>	一間受主要股東重大影響的公司
深圳鵬行智能有限公司(「深圳鵬行」) <sup>(2)</sup>	一間受主要股東重大影響的公司
深圳鵬行研究 <sup>(2)</sup>	一間受主要股東重大影響的公司
廣州雪濤 <sup>(3)</sup>	一間由本公司秘書控制的公司

**[1]** 截至2024年6月30日，主要股東兼總裁為Rockets Capital L.P.的普通合夥人之股東，而總裁有權委任普通合夥人三名董事之一。本集團連同其關聯方可對Rockets Capital L.P.實施重大影響(附註13(iv))。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 25. 關聯方(續)

- (2) 自2021年4月起，鵬行、Dogotix (Hong Kong) Limited、深圳鵬行、深圳鵬行研究及PX Robotics受主要股東控制。於2022年7月，於完成鵬行的A輪融資後，鵬行、深圳鵬行及深圳鵬行研究成為受主要股東重大影響。

於2023年9月，本集團就收購鵬行的74.82%股權訂立股權轉讓協議。收購完成後，鵬行、Dogotix (Hong Kong) Limited、深圳鵬行、深圳鵬行研究及PX Robotics成為受本集團完全控制的子公司。

- (3) 何濤先生於2015年1月加入本公司擔任高級副總裁，並於2020年3月獲委任為董事。於2021年7月，其辭任董事職務，自全球發售完成後開始生效。自2022年6月起，其以50%的股權成立並共同控制廣州雪濤。其自2023年4月起辭任高級副總裁職務。於2024年2月，何濤先生撤回其於廣州雪濤的持股後，本集團公司秘書控制廣州雪濤100%的股權。

- (4) 與關聯方的重大交易：

#### (i) 非貿易性質

截至2024年6月30日止六個月，本集團已償還應付廣州雪濤款項的所有利息開支。截至2023年6月30日止六個月，應付廣州雪濤款項的利息開支為人民幣1,201。

#### (ii) 貿易性質

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團提供予受主要股東重大影響的公司的運營支持服務分別為人民幣18,566及人民幣5,545。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團提供予受主要股東重大影響的公司的租賃服務分別為人民幣190及人民幣143。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團銷售予受主要股東重大影響的公司的貨品分別為人民幣916及人民幣485。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團自受主要股東重大影響的公司購買的服務分別為人民幣292及人民幣293。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 25. 關聯方(續)

## (5) 應收關聯方款項：

截至2024年6月30日，應收關聯方款項為向受主要股東重大影響的公司提供運營支持服務及銷售貨品的應收款項，分別為人民幣32,270及人民幣1,263。

截至2023年12月31日，應收關聯方款項為向受主要股東重大影響的公司所提供運營支持服務及銷售貨品的應收款項，分別為人民幣12,566及人民幣382。

## (6) 應付關聯方款項：

截至2024年6月30日，應付關聯方款項為向受主要股東重大影響的公司所購買服務的應付款項人民幣175。

截至2023年12月31日，應付關聯方款項為：(i)應付廣州雪濤的款項人民幣30,872，及(ii)來自受主要股東重大影響的公司的墊款人民幣8。

## (7) 截至2024年6月30日及2023年12月31日，對一間受本公司重大影響的合夥企業的投資承諾分別為人民幣544,555及人民幣541,186(附註26(a))。

## (8) 主要管理層薪酬

本集團截至2024年及2023年6月30日止六個月的管理層薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
基本薪金、住房公積金、津貼及實物利益	45,420	75,439
退休福利計劃的僱主供款	84	179
酌情花紅	2,221	3,542
總計	47,725	79,160

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 26. 承諾及或有事項

#### (a) 資本承諾

於資產負債表日期已訂約但未於未經審計簡明綜合財務報表確認的資本開支如下：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
投資	<b>544,555</b>	541,186
物業、廠房及設備	<b>418,375</b>	191,690
總計	<b>962,930</b>	732,876

#### (b) 採購承諾

於資產負債表日期已訂約但未於未經審計簡明綜合財務報表確認的採購開支如下：

	截至2024年 6月30日	截至2023年 12月31日
有關購買原材料的採購承諾 <sup>(i)</sup>	<b>2,043,524</b>	2,118,392

(i) 該款項不包括與已升級或已停產的若干車型有關的採購承諾。該等承諾的虧損已於截至2024年6月30日止期間及截至2023年12月31日止年度計提(附註16)。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 27. 期後事項

### (i) 與大眾汽車簽訂電子電氣架構技術戰略合作聯合開發協議

於2024年7月22日，小鵬汽車與大眾汽車公佈，已簽訂有關電子電氣架構(「**電子電氣架構**」)技術戰略合作的聯合開發協議，將全力投入為大眾在華生產的CMP和MEB平台開發行業領先的電子電氣架構。

### (ii) 收購滴滴智能汽車開發業務資產的SOP交割及發行SOP對價股份

於2024年7月30日，本公司開始生產量產車輛Mona以向普通客戶銷售和交付，因此，滴滴全球股份有限公司、Da Vinci Auto Co. Limited與本公司就收購滴滴智能汽車開發業務資產所訂立日期為2023年8月27日的股份購買協議(「**股份購買協議**」)項下的SOP里程碑(定義見股份購買協議)已達成。根據股份購買協議，本公司已於2024年8月13日向滴滴配發及發行4,636,447股A類普通股，佔本公司按照經配發及發行該等股份擴大後本公司已發行且發行在外的股本約0.24%。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 28. 美國公認會計原則與國際財務報告會計準則的對賬

未經審計簡明綜合財務報表乃根據美國公認會計原則編製，美國公認會計原則在若干方面有別於國際財務報告會計準則。主要對賬項目包括虧損合約、經營租賃、以股份為基礎的薪酬、質保撥備及以公允價值計量的投資。下表載列根據美國公認會計原則及國際財務報告會計準則編製的重大差異的影響：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣	2023年 人民幣
<b>未經審計簡明綜合全面虧損表中本公司應佔淨虧損的對賬</b>		
未經審計簡明綜合全面虧損表中根據美國公認會計原則呈報的 本公司應佔淨虧損	<b>(2,652,571)</b>	(5,141,610)
國際財務報告準則調整：		
虧損合約(附註(a))	<b>30,513</b>	—
經營租賃(附註(b))	<b>(13,638)</b>	(17,802)
以股份為基礎的薪酬(附註(c))	<b>107,470</b>	9,072
質保撥備(附註(d))	<b>10,787</b>	24
以公允價值計量的投資(附註(e))	<b>—</b>	(110)
未經審計簡明綜合全面虧損表中根據國際財務報告呈報的 本公司應佔淨虧損	<b>(2,517,439)</b>	(5,150,426)
	截至2024年 6月30日 人民幣	截至2023年 12月31日 人民幣
<b>未經審計簡明綜合資產負債表中股東權益總額的對賬</b>		
根據美國公認會計原則呈報的股東權益總額	<b>34,005,366</b>	36,328,527
國際財務報告準則調整：		
虧損合約(附註(a))	<b>(41,338)</b>	(71,851)
經營租賃(附註(b))	<b>(129,827)</b>	(116,189)
質保撥備(附註(d))	<b>120,959</b>	110,172
根據國際財務報告會計準則呈報的股東權益總額	<b>33,955,160</b>	36,250,659

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

## 28. 美國公認會計原則與國際財務報告會計準則的對賬(續)

## (a) 虧損合約

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

於2023年第四季度，由於最新的智能駕駛系統升級，本集團自願向所有配備XPiLOT 3.5的P5 P版車型的現有車主提供客戶代金券福利。有關客戶的代金券福利中包含的額外承諾導致在修改後履行相關新合約的成本增加，從而導致「虧損合約」的情況。

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

因此，截至2024年及2023年6月30日止六個月，該對賬分別包括未經審計簡明綜合全面虧損表中撥回虧損合約成本為人民幣30,513及零。該等金額分別是本集團(i)於截至2019年12月31日止年度內首次向G3客戶提供升級計劃時因上述虧損合約而產生的淨虧損，以及截至2022年12月31日因虧損合約撥備已悉數動用而撥回該虧損，及(ii)於截至2023年12月31日止年度內首次向P5客戶提供時因上述虧損合約而產生的淨虧損，以及截至2023年12月31日因虧損合約撥備部分動用而撥回該虧損。截至2024年6月30日及2023年12月31日，該對賬還分別包括計提的虧損合約撥備的差額人民幣41,338及人民幣71,851。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

### 28. 美國公認會計原則與國際財務報告會計準則的對賬(續)

#### (b) 經營租賃

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

因此，截至2024年及2023年6月30日止六個月，該對賬分別包括在未經審計簡明綜合全面虧損表中確認的開支差額人民幣13,638及人民幣17,802。截至2024年6月30日及2023年12月31日，該對賬還分別包括股東權益總額的差額人民幣129,827及人民幣116,189。

#### (c) 以股份為基礎的薪酬

在首次公開發售完成後，本集團向若干僱員授出僅附帶服務條件的限制性股份單位。根據美國公認會計原則，以股份為基礎的薪酬開支於歸屬期間採用直線法確認，而根據國際財務報告會計準則，必須採用分級歸屬法。因此，截至2024年及2023年6月30日止六個月，該對賬分別包括未經審計簡明綜合全面虧損表中撥回開支人民幣107,470及撥回開支人民幣9,072。

#### (d) 質保撥備

根據美國公認會計原則，質保撥備金額不需要貼現。而根據國際財務報告會計準則，質保撥備金額須按清償相關責任預期將產生開支的現值列賬。

因此，截至2024年及2023年6月30日止六個月，該對賬分別包括未經審計簡明綜合全面虧損表中有關質保成本的銷售成本確認差額人民幣10,787及人民幣24。截至2024年6月30日及2023年12月31日，該對賬還分別包括股東權益總額的差額人民幣120,959及人民幣110,172。

## 未經審計簡明綜合中期財務報表附註

(除股份及每股數據外，除非另有列明，所有金額均以千計)

**28. 美國公認會計原則與國際財務報告會計準則的對賬(續)****(e) 以公允價值計量的投資**

根據美國公認會計原則，本集團選擇使用成本減去減值的計量替代方法入賬無易於釐定公允價值的股權投資，並以非經常性基礎根據後續可觀察價格變動進行調整，以及在當期收益中呈報股權投資賬面值的變動。根據國際財務報告會計準則，該等投資被歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其以公允價值計量且公允價值變動於損益中確認。

因此，截至2024年及2023年6月30日止六個月，該對賬分別包括在未經審計簡明綜合全面虧損表中該等投資的公允價值變動虧損零及人民幣110。截至2024年6月30日及2023年12月31日，該對賬分別不包括股東權益總額差異。

## 一般資料

### (1) 股息

董事會並無建議分派截至2024年6月30日止六個月的任何中期股息。

### (2) 購買、出售及贖回本公司上市證券

於2024年2月19日，本公司發行34,874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2024年3月25日，本公司發行2,070,152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2024年4月10日，本公司發行650,000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2024年6月20日，本公司發行2,646,192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。

除上文所披露者外，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(包括出售庫存股份)。於2024年6月30日，本公司並無任何庫存股份(定義見上市規則)。

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

截至2024年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益及／或淡

## 一般資料

倉(如適用)(包括根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視作擁有的權益及／或淡倉(如適用))，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須記錄於該條所述登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉(如適用)如下：

## (A) 於本公司股份的權益

董事姓名	權益性質	相關實體	股份數目及類別 <sup>(1)</sup>	好倉／淡倉	於本公司 各類別 股份的 概約權益 百分比 <sup>(1)</sup>
何小鵬	於受控法團的權益	Simplicity Holding Limited	327,708,257股 B類普通股	好倉	94.0%
	於受控法團的權益	Respect Holding Limited	21,000,000股 B類普通股	好倉	6.0%
	全權信託創辦人	不適用	4,400,000股 A類普通股	好倉	0.3%
瞿芳	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	不適用	11,550股 A類普通股	好倉	0.0%

附註：

(1) 截至2024年6月30日，本公司共擁有1,892,218,484股已發行及在外流通的股本，其中包括1,543,510,227股A類普通股(包括因根據本公司2019年股權激勵計劃授出的獎勵獲行使或歸屬而發行予我們有關大量發行美國存託股(留作日後發行)的存託銀行的2,737,104股A類普通股)及348,708,257股B類普通股。

(2) 截至2024年6月30日，瞿芳女士實益持有7,700股A類普通股，彼於根據2019年股權激勵計劃獲授的3,850個限制性股份單位相關的3,850股A類普通股中擁有權益。

## 一般資料

除上文所披露者外，截至2024年6月30日，就任何董事或本公司最高行政人員所知，董事或本公司最高行政人員或彼等各自的緊密聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團的任何股份、相關股份或債權證中擁有任何記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定須存置的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉／好倉。

## 一般資料

## (4) 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及／或淡倉

截至2024年6月30日，就董事或本公司最高行政人員所知，以下各方(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV第2及3分部的條文須披露或登記於根據《證券及期貨條例》第336條規定須備存之登記冊內的權益及／或淡倉如下：

股東名稱	身份／權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	好倉／淡倉		於本公司 相關類別 股份持股 概約 百分比 <sup>(1)</sup>
			好倉	淡倉	
<b>A類普通股</b>					
Volkswagen Finance Luxemburg S.A. <sup>[2]</sup>	實益權益	94,079,255	好倉		6.1%
Volkswagen AG <sup>[2]</sup>	於受控制法團權益	94,079,255	好倉		6.1%
Porsche Automobil Holding SE <sup>[2]</sup>	於受控制法團權益	94,079,255	好倉		6.1%
Ferdinand Porsche Familien-Holding GmbH <sup>[2]</sup>	於受控制法團權益	94,079,255	好倉		6.1%
Ferdinand Porsche Familien-Privatstiftung <sup>[2]</sup>	於受控制法團權益	94,079,255	好倉		6.1%
BlackRock, Inc. <sup>[3]</sup>	於受控制法團權益	82,834,683	好倉		5.4%
		1,059,876	淡倉		0.1%
JPMorgan Chase & Co. <sup>[4]</sup>	於受控制法團權益	65,886,089	好倉		4.3%
		62,957,833	淡倉		4.1%
	投資經理	1,839,454	好倉		0.1%
	對股份持有保證權益 的人士	4,249,074	好倉		0.3%
	受託人	5,122	好倉		0.0%
	核准借出代理人	5,290,879	好倉		0.3%
<b>B類普通股</b>					
Simplicity Holding Limited <sup>[5]</sup>	實益權益	327,708,257	好倉		94.0%
Respect Holding Limited <sup>[5]</sup>	實益權益	21,000,000	好倉		6.0%
Binghe Galaxy Limited <sup>[5]</sup>	於受控制法團權益	348,708,257	好倉		100.0%
Trident Trust Company (HK) Limited <sup>[6]</sup>	受託人	348,708,257	好倉		100.0%

附註：

- (1) 截至2024年6月30日，本公司共擁有1,892,218,484股已發行及在外流通的股本，其中包括1,543,510,227股A類普通股(包括因根據本公司2019年股權激勵計劃授出的獎勵獲行使或歸屬而發行予我們有關大量發行美國存託股(留作日後發行)的存託銀行的2,737,104股A類普通股)及348,708,257股B類普通股。

## 一般資料

- (2) 於2023年12月6日，本公司根據大眾汽車購股協議向Volkswagen Finance Luxembourg S.A.發行94,079,255股A類普通股。Volkswagen Finance Luxembourg S.A.由Volkswagen AG全資擁有，Volkswagen AG由Porsche Automobil Holding SE擁有53.35%股權，Porsche Automobil Holding SE受Ferdinand Porsche Familien-Holding GmbH通過多家實體控制，而Ferdinand Porsche Familien-Holding GmbH由Ferdinand Porsche Familien-Privatstiftung擁有90%股權。根據《證券及期貨條例》，Volkswagen AG、Porsche Automobil Holding SE、Ferdinand Porsche Familien-Holding GmbH及Ferdinand Porsche Familien-Privatstiftung均被視為於Volkswagen Finance Luxembourg S.A.持有的股份中擁有權益。
- (3) 截至2024年6月30日，BlackRock, Inc.通過其多家子公司或其控制的實體擁有82,834,683股A類普通股的好倉及1,059,876股A類普通股的淡倉。
- (4) 截至2024年6月30日，JPMorgan Chase & Co.通過其多家子公司或其控制的實體擁有77,270,618股A類普通股的好倉（包括可供借出的5,290,879股A類普通股）及62,957,833股A類普通股的淡倉。
- (5) Simplicity Holding Limited及Respect Holding Limited均由何小鵬先生（作為委託人）透過The Binghe Trust下的Binghe Galaxy Limited全資擁有。
- (6) Trident Trust Company (HK) Limited為The Binghe Trust的受託人，而該等信託於348,708,257股B類普通股中擁有權益，故Trident Trust Company (HK) Limited被視為於所有該等股份中擁有權益。

## 一般資料

除上文所披露者外，就董事或本公司最高行政人員所知，截至2024年6月30日，概無其他人士於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可在所有情況下在本公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益。

## (5) 遵守證券交易守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載之標準守則作為董事進行證券交易之行為守則。經對全體董事作出特定查詢後，全體董事均確認，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。

## (6) 遵守企業管治守則

本公司企業管治常規乃根據上市規則附錄C1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的角色應有區分，並不應由同一人同時兼任的規定。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。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，本公司已於報告期內遵守企業管治守則第二部分所載之守則條文。

## 一般資料

### (7) 根據上市規則第13.51B(1)條披露董事及最高行政人員資料變動

經本公司作出具體查詢後，除下文所披露者外，概無任何董事或最高行政人員之資料變動須於報告期內及直至最後實際可行日期根據上市規則第13.51B(1)條披露。

楊東皓先生於2024年1月辭任青木數字技術股份有限公司(一家在深圳證券交易所創業板市場上市(股票代碼：301110)的公司)獨立董事。

胡曉女士於2024年3月19日辭任本公司非執行董事。

楊飛先生於2024年6月28日在股東週年大會結束後退任非執行董事。

符績勳先生自2006年至2023年任風險投資公司GGV Capital的執行合夥人，目前擔任多資產投資平台Granite Asia的高級管理合夥人。

### (8) 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數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及與或有對價相關的衍生負債的公允價值變動收益的影響後，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，投資者不應獨立考慮該等指標，或取代根據美國公認會計原則編製的淨虧損或其他綜合全面虧損表數據。本公司鼓勵投資者和其他人士全面審閱其財務資料，而非依賴任何單一的財務指標。本公司將非公認會計原則財務指標調整至最具可比性的美國公認會計準則業績指標，以減少該等限制，所有指標均應於評估本公司業績時予以考慮。

下表載列有關公認會計原則與非公認會計原則業績的未經審計中期對賬的若干資料。

## 一般資料

公認會計原則與非公認會計原則業績的未經審計中期對賬  
(除美國存託股／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6月30日止六個月	
	2024年 人民幣	2023年 人民幣
經營虧損	<b>(3,255,029)</b>	(5,675,560)
與或有對價有關的衍生負債的公允價值收益	<b>(191,793)</b>	—
以股份為基礎的薪酬開支	<b>216,017</b>	259,208
<b>非公認會計原則經營虧損</b>	<b>(3,230,805)</b>	(5,416,352)
淨虧損	<b>(2,652,571)</b>	(5,141,610)
與或有對價有關的衍生負債的公允價值收益	<b>(191,793)</b>	—
以股份為基礎的薪酬開支	<b>216,017</b>	259,208
<b>非公認會計原則淨虧損</b>	<b>(2,628,347)</b>	(4,882,402)
普通股股東應佔淨虧損	<b>(2,652,571)</b>	(5,141,610)
與或有對價有關的衍生負債的公允價值收益	<b>(191,793)</b>	—
以股份為基礎的薪酬開支	<b>216,017</b>	259,208
<b>非公認會計原則小鵬汽車有限公司普通股股東應佔淨虧損</b>	<b>(2,628,347)</b>	(4,882,402)
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	<b>1,886,710,018</b>	1,722,728,620
非公認會計原則每股普通股淨虧損 基本及攤薄	<b>(1.39)</b>	(2.83)
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	<b>943,355,009</b>	861,364,310
非公認會計原則每股美國存託股淨虧損 基本及攤薄	<b>(2.79)</b>	(5.67)

## 一般資料

### (9) 本公司審核委員會對中期報告的審閱

本公司審核委員會包括楊東皓先生(主席)、符績勳先生及張宏江先生。楊東皓先生及張宏江先生均為獨立非執行董事。本集團截至2024年6月30日止六個月未經審計的中期業績及中期報告已經本公司審核委員會審閱。

### (10) 中期未經審計簡明綜合財務報表的審閱

本集團截至2024年6月30日止六個月的中期未經審計簡明綜合財務報表(包括美國公認會計原則與國際財務報告準則的對賬)已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立審計師執行中期財務資料審閱」由本公司的審計師羅兵咸永道會計師事務所審閱，以供在香港存檔。本集團截至2024年6月30日止六個月的中期未經審計簡明綜合財務報表亦已經本公司審計委員會審閱。

### (11) 不同投票權

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

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

## 一般資料

下表載列於最後實際可行日期不同投票權受益人持有的所有權及投票權：

不同投票權受益人	股份類別	股份數目	表決權比例 (與保留事項 相關的除外)
何小鵬先生 <sup>(1)</sup>	A類普通股	8,239,844	0.2%
	B類普通股	348,708,257	69.3%

附註：

- (1) 代表(i)何小鵬先生持有的1,000,000股A類普通股；(ii)通過Galaxy Dynasty Limited(由何小鵬先生全資擁有)持有的2,839,844股由美國存託股代表的A類普通股；(iii)通過Simplicity Holding Limited持有的4,400,000股由美國存託股代表的A類普通股；(iv)分別通過Simplicity Holding Limited和Respect Holding Limited持有的327,708,257股B類普通股及21,000,000股B類普通股。Simplicity Holding Limited及Respect Holding Limited均由何小鵬先生(作為委託人)透過The Binghe Trust下的Binghe Galaxy Limited全資擁有。

B類普通股可按一比一的比率轉換為A類普通股。截至最後實際可行日期，於所有已發行及在外流通B類普通股獲轉換為A類普通股後，本公司將發行348,708,257股A類普通股，佔本公司截至最後實際可行日期已發行A類普通股總數(包括因根據2019年股權激勵計劃授出的獎勵獲行使或歸屬而發行予我們有關大量發行美國存託股(留作日後發行)的存託銀行的4,466股A類普通股)約22.5%。

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

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

## 一般資料

### (12) 企業管治委員會

企業管治委員會由三名成員組成，即全體獨立非執行董事楊東皓先生、瞿芳女士及張宏江先生。楊東皓先生為企業管治委員會主席。

企業管治委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載的職權範圍，且符合上市規則第8A.30條的規定。

企業管治委員會的主要職責是確保本公司為全體股東的利益而運營及管理，並確保本公司符合上市規則及有關本公司不同投票權架構的保護措施。

以下為企業管治委員會截至2024年6月30日止六個月內所進行的工作概要：

- 1) 檢討及監察本公司在遵守法律及規管要求方面的政策及常規；
- 2) 檢討本公司遵守企業管治守則及偏離企業管治守則的守則條文C.2.1等事宜以及本公司就遵守上市規則第8A章所作出的披露；
- 3) 檢討及監察董事及本公司高級管理層的培訓及持續專業發展事宜；
- 4) 檢討及監察適用於董事及本公司僱員的行為定則及合規手冊；
- 5) 審視本公司合規顧問的薪酬及聘用條款；
- 6) 檢討及監察本公司、本公司的子公司及／或股東(視為一個集體)(作為一方)與不同投票權受益人(作為另一方)之間利益衝突的管理事宜；
- 7) 檢討及監察與不同投票權結構有關的全部風險，包括本集團／股東作為一方而不同投票權受益人作為另一方之間的關連交易；
- 8) 審議及討論與在本公司股東週年大會上建議重選退任董事有關的事宜；
- 9) 設法確保本公司與其股東之間有效而持續的溝通，尤其是有關上市規則第8A.35條所規定者；及
- 10) 匯報企業管治委員會的工作，內容涵蓋其約章的所有方面。

## 一般資料

## (13) 2019年股權激勵計劃

本公司現時只有一項長期激勵計劃，即2019年股權激勵計劃。2019年股權激勵計劃於2020年6月28日首次獲董事會採納，並於2021年6月予以進一步修訂及重述。2019年股權激勵計劃的目的是透過提供額外激勵以吸引及挽留被視為對本公司及本集團相關成員公司的成功至關重要的董事及僱員，從而促進本集團的整體成功。

本公司已於2021年1月1日更新2019年股權激勵計劃項下可予授出的限制性股份單位數目上限為63,192,227股，相當於本公司於2020年12月31日在外流通股份總數的4%及相同數目的相關A類普通股。

## 根據2019年股權激勵計劃授出在外的限制性股份單位詳情

本公司僅根據2019年股權激勵計劃授出限制性股份單位。截至2024年6月30日，根據2019年股權激勵計劃授出在外的限制性股份單位的A類普通股總數為23,321,297股，約佔本公司截至2024年6月30日已發行及在外流通股份總數的1.2%。

下表載列於報告期內根據2019年股權激勵計劃授出在外的限制性股份單位詳情，惟於報告期內概無向(i)本公司董事、最高行政人員或主要股東或彼等各自的聯繫人士；或(ii)已授出及將授出的購股權及獎勵超過1%個人限額的參與者；或(iii)於任何12個月期間已授出及將授出的購股權及獎勵超過相關已發行股份類別（不包括庫存股份（如有））0.1%的相關實體參與者或服務提供商授出限制性股份單位。

承授人	截至2024年					截至2024年	
	1月1日 尚未歸屬的 限制性股份 單位數目	於報告期內 已授出的 限制性股份 單位數目	於報告期內 已歸屬的 限制性股份 單位數目	於報告期內 已失效的 限制性股份 單位數目	於報告期內 已註銷的 限制性股份 單位數目	6月30日 尚未歸屬的 限制性股份 單位數目	已授出的 限制性股份 單位購買價
<b>董事</b>							
瞿芳	3,850 <sup>(1)(6)(7)</sup>	0	0	0	0	3,850 <sup>(1)(6)(7)</sup>	無
<b>僱員及其他承授人<sup>(5)</sup></b>	<b>24,528,033<sup>(2)(6)(7)</sup></b>	<b>6,397,872<sup>(3)(6)(7)</sup></b>	<b>4,048,050<sup>(4)</sup></b>	<b>3,560,408</b>	<b>0</b>	<b>23,317,447<sup>(2)(6)(7)</sup></b>	<b>無</b>
<b>總計</b>	<b>24,531,883</b>	<b>6,397,872</b>	<b>4,048,050</b>	<b>3,560,408</b>	<b>0</b>	<b>23,321,297</b>	<b>無</b>

附註：

- (1) 截至2024年1月1日未歸屬的限制性股份單位的授出日期為2021年6月16日。截至2024年6月30日未歸屬的限制性股份單位的授出日期為2021年6月16日。
- (2) 截至2024年1月1日未歸屬的限制性股份單位的授出日期為2020年6月1日至2023年10月20日。截至2024年6月30日未歸屬的限制性股份單位的授出日期為2020年6月1日至2024年4月19日。
- (3) 授出日期為2024年1月31日及2024年4月19日。緊接授出日期前，A類普通股的收市價為34.4港元及29.15港元。有關計算相關A類普通股公允價值所採用的公允價值、會計準則和政策的詳細資料，請參閱未經審計簡明綜合財務報表附註2(x)及22。

## 一般資料

- (4) 緊接限制性股份單位歸屬日期前A類普通股的加權平均收市價為32.1港元至56.5港元。
- (5) 其他承授人為前僱員。
- (6) 所授出限制性股份單位的行使期應自相關限制性股份單位歸屬之日起至承授人因故被終止之日止，惟須受2019年股權激勵計劃及承授人簽署的獎勵協議的條款所規限。
- (7) 在2019年股權激勵計劃的條款及條件及本公司與各承授人訂立的獎勵協議規限下，歸屬安排包括：(i) 25%限制性股份單位於授予後四(4)年期間的歸屬開始日期週年日成為服務歸屬；(ii) 25%限制性股份單位於特定日期或歸屬開始日期的第一個週年日成為服務歸屬，其餘75%限制性股份單位於此後三(3)年期間內各個季度週年日分批等額成為服務歸屬；(iii) 零、零、50%及50%限制性股份單位於授予後四(4)年期間內的歸屬開始日期週年日成為服務歸屬；及(iv) 所有限制性股份單位應在歸屬開始日期的一週年之日實現基於服務條件的歸屬。

於報告期初，根據2019年股權激勵計劃可進一步授出37,099,950股限制性股份單位(代表相同數目的相關A類普通股)。於報告期末，根據2019年股權激勵計劃可進一步授出34,262,486股限制性股份單位(代表相同數目的相關A類普通股)，約佔本公司已發行及在外流通股份總數的1.8%。

報告期內就根據2019年股權激勵計劃授出的限制性股份單位(不包括報告期內失效及註銷的限制性股份單位)可能發行的A類普通股數量除以截至2024年6月30日止六個月已發行A類普通股加權平均數(不包括庫存股份(如有))為0.3%。

## (14) 報告期後的重要事項

### 與大眾汽車集團簽訂電子電氣架構技術戰略合作聯合開發協議

於2024年7月22日，小鵬汽車與大眾汽車集團宣佈簽訂電子電氣架構技術戰略合作聯合開發協議，雙方將全力投入為大眾汽車在華生產的CMP和MEB平台開發行業領先的電子電氣架構。詳情請參閱本公司日期為2024年7月22日的公告。

### 收購滴滴智能汽車開發業務資產的SOP交割及發行SOP對價股份

於2024年7月30日，本公司開始生產量產車輛Mona以向普通客戶銷售和交付，因此，滴滴全球股份有限公司、Da Vinci Auto Co. Limited與本公司於2023年8月27日就收購滴滴智能汽車開發業務資產訂立的股份購買協議(「**股份購買協議**」)項下的SOP里程碑(定義見股份購買協議)已達成。根據股份購買協議，本公司已向滴滴配發及發行4,636,447

## 一般資料

股A類普通股，佔本公司按照經配發及發行該等4,636,447股A類普通股擴大後本公司已發行且發行在外的股本約0.24%。詳情請參閱本公司日期為2023年8月28日、2023年11月13日及2024年8月13日的公告。

除本報告所披露者外，自2024年6月30日起及直至最後實際可行日期，概無發生影響本集團的重要事項。

## (15) 充足的公眾持股量

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

## (16) 資金募集活動

### (a) 於紐交所上市及後續發售

#### (i) 於紐交所上市

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

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

以上所披露的所得款項淨額預期用途並無變動，本公司已根據實際業務需要按照該等預期用途全部使用完所得款項淨額。

#### (ii) 後續發售所得款項淨額

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

## 一般資料

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

上述所披露按預期用途的所得款項淨額並無變動，而本公司已按照該等預期用途悉數動用於後續發售的所得款項淨額。

## (b) 於香港聯交所的首次公開發行

於2021年7月7日，本公司A類普通股成功於香港聯交所主板上市。本公司於全球發售中合共發行97,083,300股A類普通股，發售價為每股165.00港元（不包括1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%香港聯交所交易費）。經扣除承銷折扣及佣金後，全球發售的所得款項淨額（包括部份行使超額配股權）約為15,823百萬港元。截至最後實際可行日期，招股章程所披露的所得款項淨額預期用途並無變動。本公司預計在一年內按照該等預期用途全部使用所得款項淨額的剩餘金額。

截至2024年6月30日，下表載列本集團已使用全球發售所得款項淨額的情況：

所得款項用途	百分比	所得款項淨額 (百萬港元)	截至2024年	
			於2023年 12月31日 未使用的金額 (百萬港元)	於2024年 6月30日 未使用的金額 (百萬港元)
研發軟件技術	15%	2,373.5	1,308.4	1,153.7
研發新車型及改進硬件技術	20%	3,164.6	1,991.1	1,429.9
其他技術投資的研發	10%	1,582.3	—	—

## 一般資料

所得款項用途	百分比	所得款項淨額 (百萬港元)	於2023年	截至2024年	
			12月31日 未使用的金額 (百萬港元)	6月30日 止六個月 已使用的金額 (百萬港元)	於2024年 6月30日 未使用的金額 (百萬港元)
提高品牌認知度，以促進我們 智能電動汽車的銷售	10%	1,582.3	505.8	<b>505.8</b>	—
擴大我們的銷售、服務和超級充電 網絡，並提高銷售和市場營銷人員 的技能和服務質量，以便更好地為 我們的客戶服務	20%	3,164.6	826.0	<b>826.0</b>	—
從若干歐洲市場開始，戰略性地 建立及擴大我們在國際市場上的 影響力。具體而言，我們計劃(a) 在選定國家開設銷售門店， 以提升我們的品牌在國際上的 知名度並提高客戶覆蓋；及 (b)加強市場營銷工作，以推廣我們 的品牌及開發潛在客戶群	5%	791.2	691.8	<b>144.5</b>	<b>547.3</b>
提升生產能力，包括擴大產能、 升級生產設施和開發生產技術	10%	1,582.3	—	—	—
未來12月用作營運資金及 其他一般公司用途， 以支持我們的業務營運及增長	10%	1,582.3	1,042.7	<b>482.1</b>	<b>560.6</b>
<b>總計</b>	<b>100%</b>	<b>15,823.0</b>	<b>6,365.8</b>	<b>4,542.0</b>	<b>1,823.8</b>

## 一般資料

### (17) 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因素。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，為全體股東創造更多的價值。

### (18) 安全港聲明

本中期報告載有前瞻性陳述。該等陳述乃根據1995年《美國私人證券訴訟改革法》中的「安全港」條文作出。該等前瞻性陳述可從所用詞彙如「將」、「預期」、「預計」、「未來」、「擬」、「計劃」、「相信」、「估計」及類似陳述加以識別。非歷史事實的陳述，包括有關小鵬汽車的信念和未來期望的陳述，均屬於前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及固有的風險和不確定因素。多項因素可能導致實際業績與任何前瞻性陳述所載內容出現重大差異，包括但不限於以下各項：小鵬汽車的目標及策略；小鵬汽車的拓展計劃；小鵬汽車的未來業務發展、財務狀況及經營業績；中國電動汽車市場的發展趨勢和規模；小鵬汽車對其產品和服務的需求及市場接受度的預期；小鵬汽車對其與客戶、承包生產商、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交會提交的文件中。本報告所提供的全部資料均截至最後實際可行日期，且除適用法律要求外，小鵬汽車不承擔任何義務以更新任何前瞻性陳述。

## 公司資料

## 董事

## 執行董事

何小鵬(董事長兼首席執行官)

## 非執行董事

符績勳

## 獨立非執行董事

楊東皓

瞿芳

張宏江

## 審核委員會

楊東皓(主席)

符績勳

張宏江

## 薪酬委員會

瞿芳(主席)

何小鵬

張宏江

## 提名委員會

張宏江(主席)

何小鵬

瞿芳

## 企業管治委員會

楊東皓(主席)

瞿芳

張宏江

## 公司秘書

鄭葉青

## 授權代表

何小鵬

鄭葉青

## 公司總部

中國

廣州

天河區

岑村長興街

松崗大街8號

## 開曼群島註冊辦事處

Harneys Fiduciary (Cayman) Limited

4th Floor, Harbour Place

103 South Church Street

P.O. Box 10240

Grand Cayman KY1-1002

Cayman Islands

## 公司資料

### 香港主要營業地點

香港  
九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

### 股份過戶登記總處

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

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

### 合規顧問

國泰君安融資有限公司  
香港  
皇后大道中181號  
新紀元廣場低座27樓

### 審計師及申報會計師

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

### 本公司的法律顧問

就香港法律：  
富而德律師事務所  
香港  
鰂魚涌  
太古坊  
港島東中心55樓

就美國法律：  
蘇利文•克倫威爾律師事務所(香港)有限法律責任合夥  
香港  
中環  
遮打道18號  
歷山大廈20樓

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

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

### 股份簡稱

小鵬汽車—W

### 聯交所股份代號

9868

### 紐交所股份代號

XPEV

### 公司網站

[www.xiaopeng.com](http://www.xiaopeng.com)

## 釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「2019年股權激勵計劃」	指	於2020年6月批准及採納並於2020年8月及2021年6月修訂及重述的股權激勵計劃
「美國存託股」	指	美國存託股，每一股美國存託股代表兩股A類普通股
「組織章程細則」	指	於2020年8月20日採納並於2023年6月修訂及重述的本公司組織章程細則(經不時修訂)
「董事會」	指	本公司董事會
「A類普通股」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的A類普通股，A類普通股持有人可就本公司股東大會上投票表決的所有事宜享有每股一票的投票權
「B類普通股」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的B類普通股，享有本公司不同投票權，使B類普通股持有人可就本公司股東大會上投票表決的所有事宜享有每股十票的投票權，但須遵守上市規則第8A.24條保留事項應按每股一票投票表決的規定
「公司」、「本公司」、 「小鵬」或「小鵬汽車」	指	XPeng Inc.(小鵬汽車有限公司)，一間透過不同投票權控制及於開曼群島註冊成立的有限公司，其A類普通股於香港聯交所主板上市，美國存託股於紐交所上市
「董事」	指	本公司董事

## 釋義

「EV」或「電動車」	指	用於運載乘客的純電動汽車
「全球發售」	指	由4,250,000股A類普通股的香港公開發售、初步提呈認購80,750,000股A類普通股的國際發售及因部分行使超額配股權而發行的12,083,300股A類普通股組成的全球發售
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的子公司及併表可變利益實體，或(如文義所需)就本公司成為其目前子公司的控股公司以前期間而言，亦指該等子公司，猶如該等公司於相關期間已是本公司的子公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「最後實際可行日期」	指	2024年9月18日，即確定本報告所載內容的最後實際可行日期
「香港聯交所上市」	指	A類普通股於香港聯交所主板上市
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「大綱」	指	我們的組織章程大綱(經不時修訂)，其當前版本於2020年8月20日獲採納並於2023年6月修訂及重述
「標準守則」	指	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
「紐交所」	指	紐約證券交易所

## 釋義

「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，僅就本中期報告而言，除文義規定外，本中期報告中提述的中國或中國內地均不包括香港、澳門及台灣
「招股章程」	指	本公司於2021年6月25日在香港聯交所網站公佈的本公司招股章程
「報告期」	指	截至2024年6月30日止六個月
「保留事項」	指	根據上市規則第8A.24條，每股股份於本公司股東大會享有一票投票權的該等決議案事項，即：(i)對組織章程大綱及細則的任何修訂，(ii)改動任何類別股份所附帶的權利，(iii)委任或罷免獨立非執行董事，(iv)委任或罷免本公司審計師，及(v)本公司自願清盤
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「限制性股份單位」	指	限制性股份單位
「美國證交會」	指	美國證券交易委員會
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂或補充
「股份」	指	本公司股本中A類普通股及B類普通股(視乎文義所指)
「股東」	指	股份的持有人，及(視乎文義所指)美國存託股的持有人
「智能電動汽車」	指	具有豐富的連接性、高級駕駛輔助系統和智能技術功能的電動汽車
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國、其領地及屬地、其任何州份及哥倫比亞特區

## 釋 義

「美國公認會計原則」	指	美國公認的會計原則
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「不同投票權受益人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有所指外，指香港聯交所上市時B類普通股持有人何小鵬先生，B類普通股賦予其不同投票權
「不同投票權架構」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「%」	指	百分比

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



