

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



**Li Auto Inc.**

**理想汽車**

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

(股份代號：2015)

**截至2021年6月30日止六個月之  
中期業績公告**

理想汽車(「本公司」)董事(「董事」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司截至2021年6月30日止六個月(「報告期間」)的未經審計中期合併業績，連同2020年同期的比較數字。該等中期業績根據美國公認會計準則(「美國公認會計準則」)編製並經董事會審計委員會(「審計委員會」)審閱。截至2021年6月30日止六個月的未經審計簡明合併財務報表由審計委員會審閱並由本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所按照國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱。

在本公告中，「我們」指本公司及(如文義另有所指)本集團(定義見「一般資料」一節)。

## 財務表現摘要

	截至6月30日止六個月		變動(%)
	2020年 (未經審計)	2021年 (未經審計)	
			(人民幣千元，百分比除外)
收入	2,798,913	<b>8,614,153</b>	207.8%
毛利	327,991	<b>1,569,513</b>	378.5%
經營虧損	(410,443)	<b>(943,626)</b>	129.9%
稅前虧損	(166,648)	<b>(536,267)</b>	221.8%
淨虧損	(152,275)	<b>(595,456)</b>	291.0%
歸屬於本公司普通股股東的綜合虧損	(581,184)	<b>(794,041)</b>	36.6%
非美國公認會計準則財務指標：			
非美國公認會計準則經營虧損	(410,443)	<b>(590,307)</b>	43.8%
非美國公認會計準則淨虧損	(412,594)	<b>(242,137)</b>	(41.3%)

### 非美國公認會計準則財務指標

本公司使用非美國公認會計準則財務指標，比如非美國公認會計準則經營虧損及非美國公認會計準則淨虧損，以評估其經營業績及用於制定財務及經營決策。通過剔除股份支付薪酬費用及認股權證與衍生負債公允價值變動之影響，本公司認為非美國公認會計準則財務指標有助於識別其業務的基本趨勢及增強對本公司過往表現及未來前景的整體理解。本公司亦認為非美國公認會計準則財務指標有助於更清晰地了解本公司管理層在財務和經營決策中所使用的核心指標。

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

本公司將非美國公認會計準則財務指標調整至最具可比性的美國公認會計準則業績指標，以減少該等限制，所有指標均應於評估本公司業績時予以考慮。

下表載列所示期內的美國公認會計準則及非美國公認會計準則業績的未經審計對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
	(人民幣千元)	
經營虧損	(410,443)	(943,626)
股份支付薪酬費用	-	353,319
<b>非美國公認會計準則經營虧損</b>	(410,443)	(590,307)
淨虧損	(152,275)	(595,456)
股份支付薪酬費用	-	353,319
認股權證及衍生負債公允價值變動	(260,319)	-
<b>非美國公認會計準則淨虧損</b>	(412,594)	(242,137)

## 業務回顧及前景

### 報告期間的業務回顧

於2021年上半年，我們實現了強勁的財務及經營表現，反映了理想ONE不可否認的產品力。於報告期間，儘管受到COVID-19疫情及供應鏈短缺的影響，理想ONE的總交付量達到30,154輛，同比增長217.4%。我們的收入總額為人民幣86.1億元，同比增加207.8%，這彰顯了理想ONE極具競爭力的產品特性及我們高效的運營能力。於報告期間，我們持續致力於通過不斷優化我們的產品及服務，擴大我們的直營及服務網絡，投資於自動駕駛及智能汽車技術，同時始終優先考慮用戶的安全及體驗，來滿足中國家庭的出行需求。

### 產品

於2021年5月25日，我們推出標配輔助駕駛系統的2021款理想ONE。2021款理想ONE全面升級，包括NEDC續航里程提升至1,080公里、優化的出行舒適度及更加智能的駕艙，為用戶提供高端配置，售價為人民幣338,000元（約52,000美元）。2021款理想ONE的目標是成為一款為其所服務的所有家庭帶來幸福的智能電動車：強大的增程式電動動力系統使旅行更加愉快，標配的輔助駕駛系統助力每個人的安全出行，寬敞、智能的車內佈局提高每名乘客的舒適度。

我們於2021年6月1日開始交付2021款理想ONE，其以卓越的產品特性及性能獲得用戶的好評和熱烈支持，使我們於2021年上半年的總交付量達到30,154輛。

## **直營及服務網絡**

我們通過自有直營及服務網絡和數據驅動的數字化閉環平台管理所有用戶交互，從銷售到試駕，再到購買以及用戶評價，這使我們大大降低獲客成本，並不斷提高運營效率。

於2021年上半年，我們加快了直營及服務網絡的擴張速度以擴大及加深城市覆蓋，滿足中國各地潛在用戶日益增長的需求，並為2022年及以後新車型的上市做好準備。此外，我們繼續加強了我們的數字化系統，整合及連接車輛銷售及服務流程的各個階段，以實現更高的銷售及營銷效率。

截至2021年6月30日，我們擁有97家零售中心，覆蓋64個城市，並於127個城市運營167家售後維修中心及理想汽車授權钣噴中心。

## **研發**

於2021年5月1日，我們在中國上海的新研發中心開始運營。我們的北京和上海團隊正在開發電動汽車技術，例如下一代動力系統、高倍率電池、高壓平台、超快充電技術、自動駕駛技術、下一代智能駕駛艙、操作系統和算力平台。

於2021年上半年，我們的主要研發工作之一是開發X平台，它繼承了理想ONE現有的增程式電動汽車平台，並配備了我們的下一代增程式電動動力系統。我們亦已投資高壓純電動汽車技術，我們相信這將使充電更快速、更便宜且更便捷。此外，我們繼續大力投資於我們自研的自動駕駛及智能汽車技術。

## 報告期後的近期發展

於2021年7月，我們交付了8,589輛理想ONE，較2020年7月增加251.3%。根據中國汽車技術研究中心報告的新車保險登記數據，理想ONE在7月份的中大型SUV車型及新能源SUV車型的銷量排行榜上高居榜首，彰顯了我們2021款理想ONE的強大的用戶支持和極具競爭力的產品特性。

截至2021年7月31日，我們擁有109家零售中心，覆蓋67個城市，並於134個城市運營176家售後維修中心和理想汽車授權钣噴中心。

於2021年7月，我們與一家本地公司簽署了一份諒解備忘錄，就中國北京順義區一家汽車製造廠的改建和擴建項目進行合作。

於2021年8月12日（「上市日期」），我們成功在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板完成A類普通股的雙重主要上市（「上市」），股份代號為「2015」，所得款項淨額（扣除包銷折扣、佣金及預計發售開支後）約為116億港元（假設超額配股權未獲行使）。

於2021年8月27日，我們與新晨中國動力控股有限公司的全資子公司簽署了一項投資協議，擬在中國四川省綿陽市成立一家由我們持有多數股權的公司，以為我們開發並製造新一代增程器。

## 業務前景

展望2021年下半年，在芯片供應鏈持續波動的情況下，我們將繼續與我們的供應鏈合作夥伴保持密切合作，以盡量減少對我們生產的影響。為給家庭用戶提供安全便捷、提高幸福感的產品及服務，我們將繼續開發新增程式電動和純電動車型，在車內智能及自動駕駛方面進行創新，並將業務擴展到中國更多地區，同時追求卓越的運營及成本改善。

## 管理層討論及分析

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
	(人民幣千元)	
收入		
車輛銷售	2,760,242	8,366,968
其他銷售和服務	38,671	247,185
收入總額	<u>2,798,913</u>	<u>8,614,153</u>
銷售成本		
車輛銷售	(2,425,439)	(6,867,603)
其他銷售和服務	(45,483)	(177,036)
銷售成本總額	<u>(2,470,922)</u>	<u>(7,044,640)</u>
毛利總額	327,991	1,569,513
研發費用	(391,130)	(1,167,938)
銷售、一般及管理費用	(347,304)	(1,345,201)
營業費用總額	<u>(738,434)</u>	<u>(2,513,139)</u>
經營虧損	(410,443)	(943,626)
其他(支出)／收入：		
利息支出	(40,931)	(34,323)
利息收入及投資收益淨額	15,363	410,994
認股權證及衍生負債公允價值變動	260,319	—
其他，淨額	9,044	30,688
稅前虧損	(166,648)	(536,267)
所得稅費用	—	(59,189)
持續經營淨虧損	(166,648)	(595,456)
稅後非持續經營淨收益	14,373	—
淨虧損	(152,275)	(595,456)
稅後其他綜合虧損		
稅後外幣折算調整	(2,302)	(198,585)
稅後其他綜合虧損總額	<u>(2,302)</u>	<u>(198,585)</u>
稅後綜合虧損總額		
可轉換可贖回優先股增值	(530,573)	—
匯率變動對可轉換可贖回優先股的影響	103,966	—
歸屬於理想汽車普通股股東的綜合虧損	<u>(581,184)</u>	<u>(794,041)</u>



## 收入

截至2021年6月30日止六個月，收入總額為人民幣86.1億元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣28.0億元增加207.8%。

截至2021年6月30日止六個月，車輛銷售為人民幣83.7億元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣27.6億元增加203.1%。此增加乃主要由於汽車交付量自2020年上半年的9,500輛增加217.4%至2021年同期的30,154輛。

截至2021年6月30日止六個月，其他銷售及服務為人民幣247.2百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣38.7百萬元增加539.2%。此增加主要歸因於汽車累計銷量的增加，使充電樁、配件及服務的銷售亦隨之增加。

## 銷售成本

截至2021年6月30日止六個月，銷售成本為人民幣70.4億元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣24.7億元增加185.1%。此增加主要由於上述汽車交付量的增加。

## 毛利及毛利率

截至2021年6月30日止六個月，我們的毛利為人民幣15.7億元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣328.0百萬元增加378.5%。毛利率自截至2020年6月30日止六個月的11.7%上升至截至2021年6月30日止六個月的18.2%，主要由於車輛毛利率較2020年上半年有所上升。

我們的汽車毛利率自截至2020年6月30日止六個月的12.1%上升至截至2021年6月30日止六個月的17.9%，隨著2021年上半年汽車交付量增加使單位製造間接成本降低及原材料成本下降所致。

## 研發費用

截至2021年6月30日止六個月，研發費用為人民幣11.7億元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣391.1百萬元增加198.6%。此增長主要由於(i)2021年1月授予的增量購股權公允價值更高導致所產生的股份支付薪酬費用增加，而2020年上半年未就具有服務條件及與我們的首次公開發售相關的績效條件的購股權確認股份支付薪酬費用；(ii)本公司新車型研發活動增加；及(iii)僱員人數增加。

## 銷售、一般及管理費用

截至2021年6月30日止六個月，銷售、一般及管理費用為人民幣13.5億元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣347.3百萬元增加287.3%。此增加主要由於(i)營銷及促銷活動增加；(ii)股份支付薪酬費用增加；及(iii)隨著我們銷售網絡的擴大，僱員人數及租金支出增加。

## 經營虧損

由於上述原因，經營虧損由截至2020年6月30日止六個月的人民幣410.4百萬元增加129.9%至截至2021年6月30日止六個月的人民幣943.6百萬元。

## 利息收入及投資收益淨額

截至2021年6月30日止六個月，利息收入及投資收益淨額為人民幣411.0百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣15.4百萬元增加2,568.8%，主要由於我們對理財產品的投資規模顯著擴大。

## 認股權證及衍生負債公允價值變動

截至2020年6月30日止六個月，我們錄得人民幣260.3百萬元的認股權證及衍生負債的公允價值收益，且於2020年7月在美國完成首次公開發售後該等認股權證及衍生負債已期滿或獲行使。

## 淨虧損

由於上述原因，截至2021年6月30日止六個月，淨虧損為人民幣595.5百萬元，較截至2020年6月30日止六個月的人民幣152.3百萬元增加291.0%。



## 流動資金以及融資及借款來源

截至2021年6月30日止六個月內，我們主要通過發行可轉換債券及運營所得現金為我們的現金需求提供資金。我們的現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及短期投資自2020年12月31日的人民幣298.7億元增加22.3%至2021年6月30日的人民幣365.3億元。

於2021年4月，本公司完成發行將於2028年到期的本金總額為862.5百萬美元、年利率0.25%的可轉換優先票據（「票據」），其中包括初始買家於票據發行中悉數行使彼等購買本金總額最多為112.5百萬美元的額外票據的期權。本公司計劃使用票據發行所得款項淨額用於(i)新汽車車型的研發，包括高壓純電動車型；(ii)領先技術的研發；及(iii)用作營運資金及其他一般公司用途。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年
	(未經審計)	(未經審計)
	(人民幣千元)	
經營活動所得現金淨額	388,704	<b>2,333,970</b>
投資活動所用現金淨額	(553,523)	<b>(4,110,154)</b>
融資活動(所用)／所得現金淨額	(165,977)	<b>5,533,762</b>
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響	6,509	<b>(103,039)</b>
現金、現金等價物及受限制現金(減少)／增加淨額	(324,287)	<b>3,654,539</b>
期初現金、現金等價物及受限制現金	1,436,389	<b>10,172,519</b>
期末現金、現金等價物及受限制現金	<b>1,112,102</b>	<b>13,827,058</b>

## 重大投資

截至2021年6月30日止六個月期間，我們並無作出或持有任何重大投資。

## 重大收購或出售

截至2021年6月30日的六個月內，我們並無對附屬公司、併表聯屬實體或聯營公司進行任何重大收購或出售。

## 抵押資產

截至2021年6月30日，並無物業、廠房及設備被抵押。

## 重大投資或資本資產未來計劃

截至2021年6月30日，我們並無任何重大投資或資本資產的詳細未來計劃。

## 資產負債比率

截至2021年6月30日，我們的資產負債比率(即負債總額除以資產總額，按百分比列示)為34.3%(截至2020年12月31日：18.1%)。

## 外匯風險敞口

我們的支出主要以人民幣計價，因此我們面臨與人民幣兌美元匯率變動有關的風險。我們面臨我們及我們附屬公司(其功能貨幣為美元)所持有的以人民幣計值的現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及短期投資，以及我們附屬公司(其功能貨幣為人民幣)所持有的以美元計值的現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及短期投資所產生美元匯率波動的影響。我們在我們認為適當的時候為降低匯兌風險而進行對沖交易。截至2021年6月30日止六個月，我們簽訂了外匯遠期及期權合約。截至2021年6月30日，衍生工具資產的賬面值為人民幣0.7百萬元，衍生工具負債的賬面值為人民幣1.1百萬元。該等衍生工具並不符合套期會計。

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

## 或然負債

截至2021年6月30日，我們並無任何重大或然負債。

## 資本承諾

截至2021年6月30日，我們的資本承諾為人民幣12.6億元（截至2020年12月31日：人民幣259.2百萬元），主要涉及建造和購買生產設施、設備和工具。

## 僱員及薪酬

截至2021年6月30日，我們共有6,596名僱員。下表載列截至2021年6月30日按職能劃分的僱員總人數：

職能	截至 2021年 6月30日
研發	2,224
生產	1,104
銷售及營銷	2,963
一般及行政管理	305
合計	<u>6,596</u>

我們已採納一項首次公開發售後購股權計劃及股份獎勵計劃。

## 企業管治

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

### 遵守企業管治常規的守則

於上市後，我們已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的全部守則條文，惟以下守則除外。

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

董事會認為該安排並不會損害權力及權責的平衡。此外，所有重大決定乃經諮詢董事會成員（包括相關董事委員會及三名獨立非執行董事）後作出。董事會將不時重新評估董事長及首席執行官的職務分工，經計及本集團的整體情況，可能會建議日後由不同人士分別擔任該兩項職務。

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司A類普通股（「A類普通股」）僅於2021年8月12日在聯交所上市，自此，標準守則適用於本公司。

本公司已採納管理層證券交易政策（「守則」）（其條款不遜於上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則）作為其證券交易的守則，以規管本公司董事及相關僱員的所有證券交易及守則載列的其他事宜。

經向全體董事及相關僱員作出具體查詢後，彼等確認彼等自上市日期起至本公告日期止一直遵守守則。

## 審計委員會

我們成立的審計委員會由三名成員組成，即姜震宇先生、肖星教授及趙宏強先生（本集團具備適當專業資格的獨立非執行董事）為審計委員會主席。

審計委員會已審閱我們截至2021年6月30日止六個月的未經審計簡明合併財務報表，並已與獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所會面。審計委員會亦已與本公司高級管理層成員討論有關本公司採用會計政策及常規事宜以及內部控制及財務報告事宜。

此外，本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已按照國際審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱我們截至2021年6月30日止六個月之未經審計簡明合併財務報表。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

自上市日期起直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何於聯交所上市的本公司證券。

### 重大訴訟

截至2021年6月30日止六個月，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。自上市日期起及至本公告日期，董事亦不知悉任何待決或對本公司構成威脅的任何重大訴訟或索賠。

### 全球發售的所得款項用途

於2021年8月12日，本公司的A類普通股於聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額約為116億港元。截至本業績公告日期，日期為2021年8月3日的招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」一節先前披露的所得款項淨額擬定用途概無變動。倘所得款項淨額並未即時用於擬定用途，則本公司現今擬將有關所得款項在被視為符合本公司最佳利益的情況下以短期計息工具（如短期銀行存款、短期低風險理財產品或貨幣市場工具）方式存放於持牌商業銀行或其他認可金融機構。

### 股利／宣派中期股利及暫停辦理股份過戶登記

董事會概無建議派發截至2021年6月30日止六個月的中期股利。



未經審計簡明合併綜合虧損表  
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

		截至6月30日止六個月		
	附註	2020年 人民幣	2021年 人民幣	美元 附註2(c)
收入：				
車輛銷售		2,760,242	8,366,968	1,295,878
其他銷售和服務		38,671	247,185	38,284
收入總額	9	2,798,913	8,614,153	1,334,162
銷售成本：				
車輛銷售		(2,425,439)	(6,867,603)	(1,063,656)
其他銷售和服務		(45,483)	(177,037)	(27,420)
銷售成本總額		(2,470,922)	(7,044,640)	(1,091,076)
毛利總額		327,991	1,569,513	243,086
營業費用：				
研發費用	10	(391,130)	(1,167,938)	(180,891)
銷售、一般及管理費用	11	(347,304)	(1,345,201)	(208,345)
營業費用總額		(738,434)	(2,513,139)	(389,236)
經營虧損		(410,443)	(943,626)	(146,150)
其他(支出)/收入：				
利息支出		(40,931)	(34,323)	(5,316)
利息收入及投資收益淨額		15,363	410,994	63,655
認股權證及衍生負債公允價值變動		260,319	-	-
其他，淨額		9,044	30,688	4,753
稅前虧損		(166,648)	(536,267)	(83,058)
所得稅費用	13	-	(59,189)	(9,167)
持續經營淨虧損		(166,648)	(595,456)	(92,225)
稅後非持續經營淨收益		14,373	-	-
淨虧損		(152,275)	(595,456)	(92,225)
可轉換可贖回優先股增值		(530,573)	-	-
匯率變動對可轉換可贖回優先股 的影響		103,966	-	-

未經審計簡明合併綜合虧損表(續)  
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

	附註	截至6月30日止六個月		
		2020年 人民幣	2021年 人民幣	美元 附註2(c)
歸屬於理想汽車普通股股東的淨虧損		(578,882)	(595,456)	(92,225)
包括：歸屬於普通股股東的 持續經營淨虧損		(593,255)	(595,456)	(92,225)
歸屬於普通股股東的 非持續經營淨收益		14,373	-	-
計算每股淨虧損時使用的 普通股加權平均數				
基本與稀釋	12	255,000,000	1,809,695,350	1,809,695,350
歸屬於普通股股東的每股淨 (虧損)/收益				
基本與稀釋				
持續經營	12	(2.33)	(0.33)	(0.05)
非持續經營	12	0.06	-	-
每股淨虧損	12	(2.27)	(0.33)	(0.05)
淨虧損		(152,275)	(595,456)	(92,225)
稅後其他綜合虧損				
稅後外幣折算調整		(2,302)	(198,585)	(30,757)
稅後其他綜合虧損總額		(2,302)	(198,585)	(30,757)
稅後綜合虧損總額		(154,577)	(794,041)	(122,982)
可轉換可贖回優先股增值		(530,573)	-	-
匯率變動對可轉換可贖回優先股 的影響		103,966	-	-
歸屬於理想汽車普通股股東的綜合虧損		(581,184)	(794,041)	(122,982)

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

**未經審計簡明合併資產負債表**  
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

	附註	截至2020年 12月31日 人民幣	截至2021年 6月30日 人民幣	美元 附註2(c)
<b>資產</b>				
流動資產：				
現金及現金等價物		8,938,341	<b>12,095,920</b>	<b>1,873,419</b>
受限制現金		1,234,178	<b>1,731,138</b>	<b>268,119</b>
定期存款及短期投資		19,701,382	<b>22,700,436</b>	<b>3,515,850</b>
應收賬款	3	115,549	<b>119,477</b>	<b>18,505</b>
存貨	4	1,048,004	<b>1,136,785</b>	<b>176,066</b>
預付款項及其他流動資產	5	353,655	<b>601,029</b>	<b>93,088</b>
流動資產總額		<u>31,391,109</u>	<u><b>38,384,785</b></u>	<u><b>5,945,047</b></u>
非流動資產：				
長期投資		162,853	<b>148,620</b>	<b>23,018</b>
物業、廠房及設備，淨值		2,478,687	<b>2,735,392</b>	<b>423,658</b>
經營租賃使用權資產，淨值		1,277,006	<b>1,559,612</b>	<b>241,553</b>
無形資產淨額		683,281	<b>693,631</b>	<b>107,430</b>
遞延所得稅資產		59,156	<b>59,156</b>	<b>9,162</b>
其他無形資產		321,184	<b>1,082,891</b>	<b>167,719</b>
非流動資產總額		<u>4,982,167</u>	<u><b>6,279,302</b></u>	<u><b>972,540</b></u>
<b>資產總額</b>		<u><b>36,373,276</b></u>	<u><b>44,664,087</b></u>	<u><b>6,917,587</b></u>
<b>負債</b>				
流動負債：				
短期借款		—	<b>425,119</b>	<b>65,843</b>
應付賬款及應付票據	7	3,160,515	<b>5,153,624</b>	<b>798,195</b>
應付關聯方款項		19,206	<b>5,568</b>	<b>862</b>
遞延收益，流動		271,510	<b>283,156</b>	<b>43,855</b>
經營租賃負債，流動		210,531	<b>317,097</b>	<b>49,112</b>
預提費用及其他流動負債	6	647,459	<b>1,233,555</b>	<b>191,053</b>
流動負債總額		<u>4,309,221</u>	<u><b>7,418,119</b></u>	<u><b>1,148,920</b></u>

未經審計簡明合併資產負債表(續)  
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

	附註	截至2020年 12月31日 人民幣	截至2021年 6月30日 人民幣	美元 附註2(c)
非流動負債：				
長期借款	8	511,638	5,562,062	861,454
遞延收益，非流動		135,658	271,718	42,084
經營及融資租賃負債，非流動		1,392,136	1,600,532	247,891
遞延所得稅負債		36,309	95,498	14,791
其他非流動負債		184,717	354,490	54,903
非流動負債總額		<u>2,260,458</u>	<u>7,884,300</u>	<u>1,221,123</u>
負債總額		<u>6,569,679</u>	<u>15,302,419</u>	<u>2,370,043</u>
股東權益總額		<u>29,803,597</u>	<u>29,361,668</u>	<u>4,547,544</u>
負債及股東權益總額		<u><u>36,373,276</u></u>	<u><u>44,664,087</u></u>	<u><u>6,917,587</u></u>

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

## 未經審計簡合併現金流量表

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

	截至6月30日止六個月		
	2020年 人民幣	2021年 人民幣	美元 附註2(c)
經營活動所得現金淨額	388,704	<b>2,333,970</b>	<b>361,485</b>
投資活動所用現金淨額	(553,523)	<b>(4,110,154)</b>	<b>(636,582)</b>
融資活動(所用)／所得現金淨額	(165,977)	<b>5,533,762</b>	<b>857,070</b>
匯率變動對現金及現金等價物以及 受限制現金的影響	6,509	<b>(103,039)</b>	<b>(15,958)</b>
現金及現金等價物以及受限制現金 (減少)／增加淨額	(324,287)	<b>3,654,539</b>	<b>566,015</b>
期初現金及現金等價物以及受限制現金	1,436,389	<b>10,172,519</b>	<b>1,575,523</b>
期末現金及現金等價物以及受限制現金	<u>1,112,102</u>	<u><b>13,827,058</b></u>	<u><b>2,141,538</b></u>

附註為該等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

# 未經審計簡明合併財務報表附註

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

## 1 一般資料

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

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「香港交易所」)主板首次公開發售及上市，本集團進行了重組(「重組」)以成立本公司作為現組成本集團並經營本集團業務的各公司的最終控股公司。本集團重組詳情已於本公司招股章程的「歷史、重組及公司架構」章節中披露。

本公司股份自2021年8月12日起於香港交易所上市。

截至2021年6月30日止六個月未經審計簡明合併財務報表以人民幣列報，除另有規定者外，所有數值已約整至最接近的千位數(「人民幣千元」)。截至2021年6月30日止六個月未經審計簡明合併財務報表已於2021年8月30日獲批准。

## 2 重要會計政策摘要

### (a) 報表編製基礎

隨附未經審計簡明合併財務報表乃根據美國公認會計準則(「美國公認會計準則」)及香港交易所證券上市規則(不時經修訂、補充或以其他方式修改)(「香港上市規則」)的披露規定編製。因此，該等財務報表不包括為完成財務報表而必要的所有美國公認會計準則要求的資料及附註。根據美國公認會計原則編製的年度財務報表中一般載入的若干資料及附註披露已作出縮減或省略。未經審計簡明合併財務報表已按招股章程附錄一內所載會計師報告所載的相同會計政策項下的同一基準編製，且包括就截至2021年6月30日本公司財務狀況、截至2020年及2021年6月30日止六個月經營業績及現金流的公平呈列作出的所有必要調整。於2020年12月31日合併資產負債表來自該日經審計財務報表，但不包括美國公認會計準則要求的所有資料及附註。中期經營業績未必反映整個財政年度或任何未來期間的預期業績。此等未經審計簡明合併財務報表應與截至2020年12月31日止年度會計師報告及相關腳註一併閱覽。



## 未經審計簡明合併財務報表附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

### (b) 採用估計

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

本集團未經審計簡明合併財務報表中反映的重要會計估計主要包括但不限於收入確認中各項履約義務的單獨售價和攤銷期、股份支付薪酬安排的評估、投資及衍生工具的公允價值、認股權證及衍生負債的公允價值、物業、廠房及設備的可使用年限、無形資產可使用年限、長期資產及無形資產的減值評估、金融資產的信用損失準備、存貨成本和可變現淨值孰低、產品質保金、賣家返利確定、可變租賃支付金額評估及遞延所得稅資產的減值準備。實際結果或與以上估計可能存在差異。

### (c) 簡易換算

截至2021年6月30日止六個月的未經審計簡明合併資產負債表、未經審計簡明合併虧損表及未經審計簡明合併現金流量表金額由人民幣換算為美元，僅為方便讀者，並按1.00美元兌人民幣6.4566元的匯率換算，為美國聯邦儲備委員會於2021年6月30日發佈的H.10統計數據中的正午買入匯率。概無聲明人民幣金額已經或可能按於2021年6月30日的匯率或任何其他匯率兌換、變現或結算為美元。

### (d) 分部報告

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

根據ASC 280制定的標準，本集團首席經營決策者(「CODM」)為首席執行官，其在作出資源配置並評估本集團整體表現的決策時會對未經審計簡明合併結果進行審計。因此，本集團僅有一個報告分部。就內部報告而言，本集團不會區分市場或分部。由於本集團的長期資產基本上位於中國，因此無需列示地區分部。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)  
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

3 應收賬款

截至2020年12月31日及2021年6月30日的應收賬款按發票日期及扣除撥備金的賬齡分析如下：

	截至2020年 12月31日	截至2021年 6月30日
3個月內	10,429	14,574
3個月至6個月	18,914	1,681
6個月至1年	77,903	15,716
1年以上	8,303	87,506
合計	<u>115,549</u>	<u>119,477</u>

4 存貨

存貨如下：

	截至2020年 12月31日	截至2021年 6月30日
原材料、在製品及零配件	227,836	576,849
製成品	820,168	559,936
合計	<u>1,048,004</u>	<u>1,136,785</u>

截至2020年12月31日及2021年6月30日，原材料、在製品和零配件主要包括用於量產的原材料以及用於售後服務的備件。這些材料在發生時轉入生產成本。

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

未經審計簡明合併財務報表附註(續)  
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

5 預付款項及其他流動資產

預付款項及其他流動資產如下：

	截至2020年 12月31日	截至2021年 6月30日
可抵扣進項增值稅	196,021	275,582
預付供應商款項	104,271	214,599
預付租金及按金	30,357	51,097
應收力帆控股貸款 <sup>(1)</sup>	8,000	–
其他	15,006	60,605
減去：信用損失準備	–	(854)
合計	<u>353,655</u>	<u>601,029</u>

(1) 於2021年4月，應收力帆控股貸款已抵扣收購重慶智造應付賬款。

6 預提費用及其他流動負債

預提費用及其他流動負債如下：

	截至2020年 12月31日	截至2021年 6月30日
應付薪金和福利	187,972	231,852
應付稅款	50,088	222,673
購買物業、廠房及設備應付賬款	118,181	191,721
由本集團承擔的客戶購買成本有關的應付款項	–	139,959
應計質保金	55,138	94,100
應付研發費用	35,032	87,624
應付物流費用	43,571	81,260
收取供應商的保證金	9,120	23,656
客戶預付款項	9,285	10,049
收購重慶智造應付賬款	79,552	2,000
外匯遠期及期權	–	1,129
其他應付賬款	59,520	147,532
合計	<u>647,459</u>	<u>1,233,555</u>

未經審計簡明合併財務報表附註(續)  
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

7 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據如下：

	截至2020年 12月31日	截至2021年 6月30日
應付原材料款項	2,991,538	3,666,155
應付票據	168,977	1,487,469
合計	<u>3,160,515</u>	<u>5,153,624</u>

於2020年12月31日及2021年6月30日的應付賬款賬齡分析(基於發票日期)如下：

	截至2020年 12月31日	截至2021年 6月30日
3個月內	3,118,840	4,507,953
3至6個月內	18,537	586,300
6個月至1年內	10,676	43,141
超過一年	12,462	16,230
合計	<u>3,160,515</u>	<u>5,153,624</u>

應付賬款不計息，結算期通常為30至90天。

8 長期借款

長期借款如下：

	到期日	本金	年利率	截至 12月31日 2020年	截至 6月30日 2021年
可轉換優先票據 <sup>(1)</sup>	2028年5月1日	862,500美元	0.25%	–	5,461,458
有抵押借款	2022年12月31日	人民幣94,550元	6.1750%	98,717	100,604
無抵押公司貸款	2022年6月30日	人民幣401,073元	6.1750%	412,921	–
合計				<u>511,638</u>	<u>5,562,062</u>

(1) 於2021年4月，本公司通過私人配售已發行及出售本金總額為862,500美元的可轉換債務。可轉換債務將於2028年到期，年利率為0.25%。自2021年11月1日起，相關利息於每年5月1日及11月1日每半年支付一次。此次發行的所得款項淨額約為844,876美元，相當於人民幣5,457,984元。

## 未經審計簡明合併財務報表附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

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

可轉換債務持有人有權要求本公司於2024年5月1日及2026年5月1日，或倘發生根本性變化，按相等於待回購可轉換債務本金的100%，加上應計未付利息的回購價回購彼等全部或部分的可轉換債務。

本公司將該可轉換債務按攤餘成本計量的單一工具於未經審計簡明合併資產負債表中入賬列作長期借款。發行成本被記錄為對長期借款的調整，並按至到期日(即2028年5月1日)的合同期限採用實際利率法攤銷至利息費用。截至2021年6月30日止六個月，可轉換債務相關利息費用為1,011美元，相當於人民幣6,531元。截至2021年6月30日，可轉換債務的本金為人民幣5,571,836元及未攤銷的債務發行成本為人民幣110,378元。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)  
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

9 收入拆分

收入按照來源分類如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年
車輛銷售	2,760,242	8,366,968
其他銷售及服務	38,671	247,185
合計	<u>2,798,913</u>	<u>8,614,153</u>

按確認時間劃分的收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年
於某一時間點確認的收入	2,794,246	8,578,671
於一段時間確認的收入	4,667	35,482
合計	<u>2,798,913</u>	<u>8,614,153</u>

車輛銷售收入在產品的控制權轉移至用戶時確認。其他銷售和服務收入包括(i)銷售充電樁及理想汽車Plus會員若干服務產生的收入，在產品及服務的控制權轉移至用戶時確認；及(ii)來自車輛互聯網連接服務、FOTA升級及理想汽車Plus會員若干服務產生的收入，在整個服務期間確認。

10 研發費用

研發費用如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年
職工薪酬	225,065	713,611
設計與開發費用	121,844	346,160
折舊及攤銷費用	22,068	24,959
租金及相關費用	7,238	23,734
差旅費用	2,851	14,972
其他	12,064	44,502
合計	<u>391,130</u>	<u>1,167,938</u>



未經審計簡明合併財務報表附註(續)  
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

11 銷售、一般及管理費用

銷售、一般及管理費用如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年
市場營銷及推廣費用	65,528	540,511
職工薪酬	126,161	485,626
租金及相關費用	62,732	119,772
折舊及攤銷費用	17,585	28,613
差旅費用	4,296	21,827
預期信用損失	—	884
物業、廠房及設備的減值	30,381	—
其他	40,621	147,968
合計	<u>347,304</u>	<u>1,345,201</u>

12 每股虧損

截至2020年及2021年6月30日止六個月，根據ASC 260計算的基本每股虧損和稀釋每股虧損如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年
分子：		
淨虧損	(152,275)	(595,456)
可轉換可贖回優先股增值	(530,573)	—
匯率變動對可轉換可贖回優先股的影響	103,966	—
歸屬於理想汽車普通股股東的淨虧損	<u>(578,882)</u>	<u>(595,456)</u>
包括：歸屬於理想汽車普通股股東的持續經營淨虧損	(593,255)	(595,456)
歸屬於理想汽車普通股股東的非持續經營淨收益	14,373	—
歸屬於理想汽車普通股股東的淨虧損	(578,882)	(595,456)
分母：		
已發行普通股加權平均數 — 基本與稀釋	255,000,000	1,809,695,350
理想汽車普通股股東持續經營的基本每股淨虧損和 稀釋每股淨虧損	(2.33)	(0.33)
理想汽車普通股股東非持續經營的基本每股淨收益和 稀釋每股淨收益	0.06	—
理想汽車普通股股東基本每股淨虧損和稀釋每股淨虧損	<u>(2.27)</u>	<u>(0.33)</u>

## 未經審計簡明合併財務報表附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

截至2020年及2021年6月30日止六個月，本公司的等價普通股包括優先股、授予的期權、可轉換貸款及可轉換債務。由於本集團截至2020年及2021年6月30日止六個月均出現虧損，這些等價普通股有反稀釋作用，不包括在計算本公司稀釋每股虧損中。計算本公司稀釋每股虧損時不包括的優先股、授予的期權、於2017年11月發行的可轉換貸款及於2021年4月發行的可轉換債務的加權平均數截至2020年6月30日止六個月分別為927,452,261、37,399,311、45,527,089及零，以及截至2021年6月30日止六個月分別為零、61,478,317、零及28,581,182。

### 13 稅項

#### (a) 增值稅

本集團在中國境內的整車及備品、備件銷售收入適用的法定增值稅稅率為13%。

#### (b) 所得稅

##### 開曼群島

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

##### 中國內地

北京車和家信息技術有限公司已申請成為「高新技術企業」，根據企業所得稅法，可享受15%的企業所得稅優惠稅率。其他中國企業適用企業所得稅的統一稅率為25%。

中華人民共和國全國人大於2007年3月16日頒佈了新企業所得稅法，相關條款於2008年1月1日生效。根據該法律規定，在中國境內設立的外商投資企業將其2008年1月1日後實現的稅後利潤分配給屬非居民企業的外國投資者的，適用10%的所得稅稅率，但如果非居民企業所在國家或地區與我國簽訂有稅收協定，則可以按協定的稅率執行。根據中國內地與香港簽訂的稅收協定，具有香港稅務居民資格的香港投資方，如作為「受益所有人」且直接持有我國居民企業至少25%的股份，則適用的所得稅稅率減至5%。本公司所屬的開曼群島未與中國簽訂稅收協定。

根據新企業所得稅法，公司註冊地在境外國家或地區，但「實際管理機構」在中國境內的企業仍被視為中國居民企業，仍就其全球所得按25%的稅率繳納企業所得稅。根據新企業所得稅法實施條例，「實際管理機構」是指「境外公司在中國境內設立的對企業的生產經營、人員、賬務、財產等實施實質性全面管理和控制的機構」。根據對周圍環境及實際情況的回顧，本集團不認為境外的業務會在中國稅法下被認定為居民企業。但是，由於可獲得指導的有限性，及新企業所得稅法以往的執行情況，對新企業所得稅法的適用情況仍存在不確定性。如果本公司在中國稅法下被認定為居民企業，則將就本公司全球所得統一適用25%的所得稅稅率。

## 未經審計簡明合併財務報表附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

根據2008年以來中國國家稅務局頒佈的相關法律、法規，在計算本年應納稅所得額時，企業開展研發活動發生的符合條件的研發費用經申報後可按實際發生額的175%進行稅前扣除(「加計扣除」)。可額外扣除75%的符合條件的研發費用必須在年度所得稅匯算清繳中進行申報，並由相關稅務部門審批。

### 香港

根據現行的香港稅務條例，本集團在香港註冊的附屬公司只需對在香港境內業務產生的應稅收入繳納16.5%的香港利得稅。此外，在香港註冊成立的附屬公司向本公司支付的股利無需繳納任何香港的預提稅。

於呈列期間所得稅費用的組成部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2021年
遞延所得稅費用	—	<b>59,189</b>

## 14 股利

董事會概無建議就截至2020年及2021年6月30日止六個月分派任何中期股利。

## 刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站(<https://ir.lixiang.com/>)刊載。截至2021年6月30日止六個月的中期報告將適時寄發予本公司股東並於相同網站刊發以供查閱。

承董事會命  
理想汽車  
董事長  
李想

香港，2021年8月30日

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