

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12月31日止年度之年度業績公告

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12月31日止年度(「報告期間」)的未經審計年度合併業績，連同2020年同期的比較數字。該等年度業績根據美國公認會計準則(「美國公認會計準則」)編製並經董事會審計委員會(「審計委員會」)審閱。

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

財務表現摘要

	截至12月31日止年度		變動(%)
	2020年	2021年	
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入	9,456,609	27,009,779	185.6%
毛利	1,549,339	5,761,454	271.9%
經營虧損	(669,337)	(1,017,320)	52.0%
稅前虧損	(188,877)	(152,812)	(19.1%)
淨虧損	(151,657)	(321,455)	112.0%
歸屬於理想汽車普通股股東的綜合虧損	(1,812,713)	(838,142)	(53.8%)
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)/收益	(526,542)	84,036	不適用
非美國公認會計準則淨(虧損)/收益	(281,189)	779,901	不適用

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）／收益及非美國公認會計準則淨（虧損）／收益，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。

下表載列於所示期間的美國公認會計準則及非美國公認會計準則業績的未經審計對賬。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2021年
	(人民幣千元)	
經營虧損	(669,337)	(1,017,320)
股份支付薪酬費用	142,795	1,101,356
非美國公認會計準則經營（虧損）／收益	<u>(526,542)</u>	<u>84,036</u>
淨虧損	(151,657)	(321,455)
股份支付薪酬費用	142,795	1,101,356
認股權證及衍生負債公允價值變動	(272,327)	—
非美國公認會計準則淨（虧損）／收益	<u>(281,189)</u>	<u>779,901</u>

業務回顧及前景

報告期間的業務回顧

我們2021年的業務表現強勁，這證明了理想ONE的競爭實力及產品力。儘管受到全行業供應鏈短缺及COVID-19疫情的影響，理想ONE於2021年的總交付量仍達到90,491輛，同比增長177.4%，收入總額為人民幣270.1億元，同比增加185.6%。截至2021年底，理想ONE自上市以來的累計交付量已達124,088輛，這彰顯了用戶對於理想ONE在當今智能時代提供的全新駕乘體驗的認可。

於報告期間，我們持續致力於通過不斷優化產品及服務，加速擴張直營及服務網絡，加大對智能駕駛及智能座艙技術的投資，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

我們認為，汽車技術將持續發展，新技術可以使我們能夠創造更有吸引力的產品來滿足用戶的需求，我們將繼續優化產品，為用戶提供更安全、更便捷和更舒適的產品。

於2021年5月25日，我們推出標配導航輔助駕駛系統 (NOA) 的2021款理想ONE，該車型進行了全面升級，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。通過推出2021款理想ONE，我們已為用戶提供高端配置，售價為人民幣338,000元。

於2021年11月，理想ONE成為首款起售價超人民幣30萬元的中國品牌單月交付破萬車型，相信這是理想ONE爆款車型之路的新里程碑。

我們通過推送OTA持續優化產品。於2021年9月及12月，我們升級智能車載語音助手理想同學。於2021年9月我們通過OTA升級上線了新的應用中心。2021年12月升級的功能包括NOA及視覺融合自動緊急制動 (AEB) 功能。

直營及服務網絡

我們的直營及服務網絡是我們線上線下一體化閉環平台必不可少的組成部分，能為用戶提供與我們的價值觀及品牌形象相一致的優質購車體驗，亦讓我們在不斷完善產品與服務的過程中獲得深刻的消費者洞察。

於2021年，我們大幅擴張直營及服務網絡，年末零售中心數量幾乎是去年末的4倍。我們旨在通過加強線上營運、持續增加靠近用戶的實體店觸點，為用戶提供更為便捷、高效及愉悅的購車體驗。我們計劃於2022年進一步擴大我們的銷售網絡，以滿足用戶需求的增長及佔領日益增長的新能源汽車市場份額。

截至2021年12月31日，我們於102個城市擁有206家零售中心，並於204個城市運營278家售後維修中心及理想汽車授權钣噴中心。

研發

我們視自身強大的研發實力為建立及鞏固市場地位的核心能力。2021年，我們在下一代增程平台和高壓純電平台的車型開發上取得良好進展。此外，我們還利用全棧自研軟件開發能力對智能駕駛和智能座艙解決方案實現優化，進展卓著。

憑藉12月在2021款理想ONE上推出NOA及視覺融合AEB功能，我們成為全球第一家能夠全棧自研NOA的汽車製造商。在近期第三方的AEB測試中，理想ONE排名第一且為唯一能準確識別橫向車輛和兩輪車的評測車型。這兩項成就均證明了我們強大的智能駕駛研發能力。

製造基地

我們的生產線採用先進的生產技術，在常州製造基地擴大產能，建設北京製造基地，並與重慶市政府訂立一份戰略合作框架協議，以建造重慶製造基地。

北京製造基地

於2021年10月，北京製造基地正式開工建設，並計劃於2023年投入運營。該基地將成為重要的豪華電動車製造基地，助力我們以更多樣化的產品陣容滿足不斷增長的市場需求。

基於我們的環境、社會及管治(ESG)目標，北京製造基地將以現有的設施為基礎進行改造，實現高沿用率。該基地將採用領先的環保製造工藝，並實現高度的自動化、智能化及柔性化。

常州製造基地

於2021年11月，我們向常州武南新能源汽車投資有限公司收購常州車和進標準廠房建設有限公司（「車和進」）100%的股權，車和進擁有此前租賃給我們用於常州製造基地的土地使用權和廠房。該交易進一步增強了我們對於常州製造基地的管控。

重慶製造基地

於2021年12月，我們與重慶市政府訂立一份戰略合作框架協議，將在兩江新區建造重慶製造基地。新增該製造基地將進一步增強公司滿足日益強勁的市場需求的能力，為公司的持續增長夯實基礎。

報告期後的近期發展

於2022年1月，我們交付了12,268輛理想ONE，較2021年1月增長128.1%。

截至2022年1月31日，我們擁有220家零售中心，覆蓋105個城市，並於204個城市運營276家售後維修中心和理想汽車授權钣噴中心。

業務前景

展望2022年，我們計劃於第二季度推出第二款車型。這是一款配備下一代增程式電動動力系統及全新智能座艙及智能駕駛技術的全尺寸豪華增程式電動SUV，將進一步提升家庭用戶的駕乘體驗。我們將繼續開發可支持超快充的純電車型，在充電時間方面為用戶提供卓越的體驗。我們亦將專注於智能座艙及智能駕駛的研發，為用戶提供更為安全、便捷及舒適的產品及服務，創造移動的家，創造幸福的家。

此外，鑒於新能源汽車行業的持續加速發展可能超過供應鏈合作夥伴的產能擴張，新能源汽車供應鏈可能面臨長期的、全行業範圍的挑戰，影響到芯片、電池及其他潛在的汽車零部件的供應。展望未來，我們將繼續與供應鏈合作夥伴緊密合作，降低有關供應鏈風險。

管理層討論與分析

	截至12月31日止年度	
	2020年	2021年
	(人民幣千元)	
收入：		
車輛銷售	9,282,703	26,128,469
其他銷售和服務	173,906	881,310
收入總額	<u>9,456,609</u>	<u>27,009,779</u>
銷售成本：		
車輛銷售	(7,763,628)	(20,755,578)
其他銷售和服務	(143,642)	(492,747)
銷售成本總額	<u>(7,907,270)</u>	<u>(21,248,325)</u>
毛利總額	<u>1,549,339</u>	<u>5,761,454</u>
營業費用：		
研發費用	(1,099,857)	(3,286,389)
銷售、一般及管理費用	(1,118,819)	(3,492,385)
營業費用總額	<u>(2,218,676)</u>	<u>(6,778,774)</u>
營業虧損	(669,337)	(1,017,320)
其他(支出)／收入：		
利息支出	(66,916)	(63,244)
利息收入及投資收益，淨額	254,916	740,432
認股權證及衍生負債公允價值變動	272,327	—
其他，淨額	20,133	187,320
稅前虧損	(188,877)	(152,812)
所得稅收益／(費用)	22,847	(168,643)
持續經營淨虧損	(166,030)	(321,455)
稅後非持續經營淨收益	14,373	—
淨虧損	(151,657)	(321,455)
稅後其他綜合虧損		
稅後外幣折算調整	(1,020,728)	(516,687)
稅後綜合虧損總額	(1,172,385)	(838,142)
可轉換可贖回優先股增值	(651,190)	—
匯率變動對可轉換可贖回優先股的影響	10,862	—
歸屬於理想汽車普通股股東的綜合虧損	<u>(1,812,713)</u>	<u>(838,142)</u>

收入

收入總額由截至2020年12月31日止年度的人民幣94.6億元增加185.6%至截至2021年12月31日止年度的人民幣270.1億元。

車輛銷售收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣92.8億元增加181.5%至截至2021年12月31日止年度的人民幣261.3億元，主要由於2021年車輛交付不斷增加。

其他銷售及服務收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣173.9百萬元增加406.8%至截至2021年12月31日止年度的人民幣881.3百萬元，主要由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及新能源汽車積分銷售。

銷售成本

銷售成本由截至2020年12月31日止年度的人民幣79.1億元增加168.7%至截至2021年12月31日止年度的人民幣212.5億元，該增加與收入增加相一致，主要由於2021年車輛交付增加。

毛利及毛利率

由於上述原因，毛利由截至2020年12月31日止年度的人民幣15.5億元增加271.9%至截至2021年12月31日止年度的人民幣57.6億元。毛利率自截至2020年12月31日止年度的16.4%上升至截至2021年12月31日止年度的21.3%，主要由於車輛毛利率較上一年度有所上升。

車輛毛利率由截至2020年12月31日止年度的16.4%上升至截至2021年12月31日止年度的20.6%，主要由於供應鏈管理的成本控制提升以及自2021年5月2021款理想ONE推出以來其於2021年交付日益增加使平均售價增加。

研發費用

研發費用由截至2020年12月31日止年度的人民幣11.0億元增加198.8%至截至2021年12月31日止年度的人民幣32.9億元，主要由於研發人員增加導致僱員薪酬增加，及本公司新車型研發活動增加令有關開支增加。

銷售、一般及管理費用

銷售、一般及管理費用由截至2020年12月31日止年度的人民幣11.2億元增加212.1%至截至2021年12月31日止年度的人民幣34.9億元，主要由於人員增加導致僱員薪酬增加，以及隨著本公司銷售網絡的擴大，營銷及推廣活動及租金支出增加。

經營虧損

由於上述原因，經營虧損由截至2020年12月31日止年度的人民幣669.3百萬元增加52.0%至截至2021年12月31日止年度的人民幣10.2億元。

利息收入及投資收益，淨額

利息收入及投資收益淨額由截至2020年12月31日止年度的人民幣254.9百萬元增加190.5%至截至2021年12月31日止年度的人民幣740.4百萬元，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12月31日止年度，我們錄得人民幣272.3百萬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，淨虧損由截至2020年12月31日止年度的人民幣151.7百萬元增加112.0%至截至2021年12月31日止年度的人民幣321.5百萬元。

流動資金以及融資及借款來源

於2021年12月31日，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67.9%至人民幣501.6億元。該增加乃主要由於2021年4月發售於2028年到期的可轉換優先票據862.5百萬美元及2021年8月在香港首次公開發售的所得款項淨額132.7億港元。

重大投資

截至2021年12月31日止年度，本公司並無作出或持有任何重大投資。

重大收購及出售

於2021年11月，本公司自常州武南新能源汽車投資有限公司收購常州車和進標準廠房建設有限公司（「車和進」）全部股權，車和進擁有此前租賃給本公司用於常州製造基地的土地使用權和廠房。該筆交易加強了本公司對常州製造基地的控制。

抵押資產

截至2021年12月31日，我們已抵押受限制存款人民幣26.4億元，而相比之下截至2020年12月31日則抵押人民幣12.3億元。截至2021年12月31日，我們亦將若干賬面價值總計人民幣470.5百萬元的生產設備作擔保以取得借款。

資產負債比率

於2021年12月31日，本公司的資產負債比率（即負債總額除以資產總額，按百分比列示）為33.6%（於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。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

於2021年12月31日，本公司並無重大或然負債。

資本承諾

截至2021年12月31日止年度，本公司的資本承諾為人民幣29.2億元（截至2020年12月31日止年度：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

於2021年12月31日，本公司共有11,901名僱員。下表載列截至2021年12月31日按職能劃分的僱員總人數：

職能	截至 2021年 12月31日
研發	3,415
生產	1,880
銷售及營銷	6,019
一般及行政管理服務	587
合計	<u>11,901</u>

此外，本公司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。董事會認為，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《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C.2.1條建議，但並無規定，董事長及首席執行官的職責應予區分，不應由同一人士擔任。李想先生（「李先生」）兼任董事會董事長及本公司首席執行官，故本公司就該條文有所偏離。李先生為我們的創始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，經計及本公司的整體情況，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。

董事委員會

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

審計委員會

本公司遵照《上市規則》第3.21條及企業管治守則成立審計委員會。

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

審計委員會由三名獨立非執行董事組成，即姜震宇先生、肖星教授及審計委員會主席趙宏強先生（即本公司獨立非執行董事，擁有合適的專業資格）。

審計委員會已審閱本公司截至2021年12月31日止年度的未經審計年度業績，並已與獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所會面。審計委員會亦已與本公司高級管理層成員討論有關本公司採用會計政策及常規事宜以及內部控制及財務報告事宜。

本公告中披露的未經審計財務資料是初步資料。本公司擬提交予股東的截至2021年12月31日止年度的年度報告中的財務報表及相關附註仍在審計過程中。本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已將初步公告所載有關本公司截至2021年12月31日止年度之未經審計簡明合併資產負債表、未經審計簡明合併綜合虧損表、未經審計簡明合併現金流量表及其相關附註之數字，與本公司本年度之合併財務報表草擬本所載數額一致。羅兵咸永道會計師事務所在此方面所進行之工作，並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港鑒證聘用準則進行之鑒證工作，因此，羅兵咸永道會計師事務所並無就初步公告發表鑒證意見。

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

薪酬委員會

本公司已按照《上市規則》第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會。

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

提名及企業管治委員會

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

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

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

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券

自上市日期起直至2021年12月31日，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12月31日止年度，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。自上市日期起直至本公告日期，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。

年度股利的股利宣派及暫停辦理股份過戶登記

截至2021年12月31日止年度，董事會概無宣派年度股利。

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)

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣	2021年 人民幣
收入：			
車輛銷售		9,282,703	26,128,469
其他銷售和服務		173,906	881,310
收入總額	9	<u>9,456,609</u>	<u>27,009,779</u>
銷售成本：			
車輛銷售		(7,763,628)	(20,755,578)
其他銷售和服務		(143,642)	(492,747)
銷售成本總額		<u>(7,907,270)</u>	<u>(21,248,325)</u>
毛利總額		1,549,339	5,761,454
營業費用：			
研發費用	10	(1,099,857)	(3,286,389)
銷售、一般及管理費用	11	(1,118,819)	(3,492,385)
營業費用總額		<u>(2,218,676)</u>	<u>(6,778,774)</u>
經營虧損		(669,337)	(1,017,320)
其他(支出)／收入：			
利息支出		(66,916)	(63,244)
利息收入及投資收益，淨額		254,916	740,432
認股權證及衍生負債公允價值變動		272,327	—
其他，淨額		20,133	187,320
稅前虧損		<u>(188,877)</u>	<u>(152,812)</u>
所得稅收益／(費用)	13	22,847	(168,643)
持續經營淨虧損		<u>(166,030)</u>	<u>(321,455)</u>
稅後非持續經營淨收益		14,373	—
淨虧損		<u>(151,657)</u>	<u>(321,455)</u>
可轉換可贖回優先股增值		(651,190)	—
匯率變動對可轉換可贖回優先股 的影響		10,862	—

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12月31日止年度	
		2020年 人民幣	2021年 人民幣
歸屬於理想汽車普通股股東的淨虧損		<u>(791,985)</u>	<u>(321,455)</u>
包括：歸屬於普通股股東的 持續經營淨虧損		(806,358)	(321,455)
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	870,003,278	1,853,320,448
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	(0.93)	(0.17)
非持續經營	12	<u>0.02</u>	<u>-</u>
每股淨虧損	12	<u>(0.91)</u>	<u>(0.17)</u>
淨虧損		(151,657)	(321,455)
稅後其他綜合虧損			
稅後外幣折算調整		<u>(1,020,728)</u>	<u>(516,687)</u>
稅後其他綜合虧損總額		<u>(1,020,728)</u>	<u>(516,687)</u>
稅後綜合虧損總額		(1,172,385)	(838,142)
可轉換可贖回優先股增值		(651,190)	-
匯率變動對可轉換可贖回優先股 的影響		<u>10,862</u>	<u>-</u>
歸屬於理想汽車普通股股東的綜合虧損		<u><u>(1,812,713)</u></u>	<u><u>(838,142)</u></u>

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 12月31日 人民幣
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物		8,938,341	27,854,224
受限制現金		1,234,178	2,638,840
定期存款及短期投資		19,701,382	19,668,239
應收賬款	3	115,549	120,541
存貨	4	1,048,004	1,617,890
預付款項及其他流動資產	5	353,655	480,680
		<u>31,391,109</u>	<u>52,380,414</u>
流動資產總額			
非流動資產：			
長期投資		162,853	156,306
物業、廠房及設備，淨值		2,478,687	4,498,269
經營租賃使用權資產，淨值		1,277,006	2,061,492
無形資產淨額		683,281	751,460
遞延所得稅資產		59,156	19,896
其他非流動資產		321,184	1,981,076
		<u>4,982,167</u>	<u>9,468,499</u>
非流動資產總額			
		<u>36,373,276</u>	<u>61,848,913</u>
資產總額			
負債			
流動負債：			
短期借款		—	37,042
應付賬款及應付票據	7	3,160,515	9,376,050
應付關聯方款項		19,206	37,455
遞延收益，流動		271,510	305,092
經營租賃負債，流動		210,531	473,245
預提費用及其他流動負債	6	647,459	1,879,368
		<u>4,309,221</u>	<u>12,108,252</u>
流動負債總額			

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 12月31日 人民幣
非流動負債：			
長期借款	8	511,638	5,960,899
遞延收益，非流動		135,658	389,653
經營及融資租賃負債，非流動		1,392,136	1,369,825
遞延所得稅負債		36,309	153,723
其他非流動負債		184,717	802,259
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		2,260,458	8,676,359
		<hr/>	<hr/>
負債總額		6,569,679	20,784,611
		<hr/>	<hr/>
股東權益總額		29,803,597	41,064,302
		<hr/>	<hr/>
負債及股東權益總額		<u>36,373,276</u>	<u>61,848,913</u>

未經審計簡明合併現金流量表
(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣	2021年 人民幣
經營活動所得現金淨額	3,139,804	8,340,385
投資活動所用現金淨額	(18,737,725)	(4,257,244)
融資活動所得現金淨額	24,710,697	16,709,533
匯率變動對現金及現金等價物以及 受限制現金的影響	<u>(376,646)</u>	<u>(472,129)</u>
現金及現金等價物以及受限制現金 增加淨額	8,736,130	20,320,545
年初現金及現金等價物以及受限制現金	<u>1,436,389</u>	<u>10,172,519</u>
年末現金及現金等價物以及受限制現金	<u><u>10,172,519</u></u>	<u><u>30,493,064</u></u>

未經審計財務資料附註

(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(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(「香港聯交所」)主板首次公開發售及上市，本集團進行了重組(「重組」)以成立本公司作為現組成本集團並經營本集團業務的各公司的最終控股公司。本集團重組詳情已於招股章程的「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日起於香港聯交所上市。

本截至2021年12月31日止年度的未經審計財務資料及相關附註以人民幣列報，除另有說明外，所有數值已約整至最接近的千位數(人民幣千元)。

2 重要會計政策摘要

(a) 報表編製基礎

隨附未經審計財務資料乃根據美國公認財務資料會計準則(「美國公認會計準則」)及香港聯交所證券上市規則(不時經修訂、補充或以其他方式修改)(「香港上市規則」)的披露規定編製。

(b) 採用估計

按照美國公認會計準則編製未經審計財務資料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財務資料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所呈報收入和費用的披露金額。

本集團未經審計財務資料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該等義務攤銷期的確定、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、存貨的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。

未經審計財務資料附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

(c) 分部報告

ASC 280分部報告制定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業績進行審核。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。

3 應收賬款

截至2020年及2021年12月31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 12月31日
3個月內	10,429	16,462
3個月至6個月	18,914	890
6個月至1年	77,903	—
1年以上	8,303	103,189
合計	<u>115,549</u>	<u>120,541</u>

4 存貨

存貨如下：

	截至2020年 12月31日	截至2021年 12月31日
原材料、在製品及零配件	227,836	1,468,801
製成品	820,168	149,089
合計	<u>1,048,004</u>	<u>1,617,890</u>

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

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

未經審計財務資料附註(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 12月31日
預付供應商款	104,271	218,660
可抵扣進項增值稅	196,021	118,177
預付租金及按金	30,357	48,929
應收力帆控股貸款 ⁽¹⁾	8,000	-
其他	15,006	97,106
減去：信用損失準備	-	(2,192)
	<hr/>	<hr/>
合計	353,655	480,680

(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 12月31日
購買物業、廠房及設備應付賬款	118,181	456,395
應付薪金和福利	187,972	417,449
應付稅款	50,088	277,233
應計質保金 ⁽¹⁾	55,138	154,276
應付物流費用	43,571	143,632
應付研發費用	35,032	94,517
收取供應商的保證金	9,120	27,716
客戶預付款項	9,285	10,262
收購重慶智造應付賬款	79,552	2,000
其他應付賬款	59,520	295,888
	<hr/>	<hr/>
合計	647,459	1,879,368

未經審計財務資料附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

- (1) 本公司根據銷售車輛時與客戶簽訂的合約為新車提供產品保修。本公司為售出的車輛計提質保金，其中包括對修理或更換保修項目的預計成本的最佳估計。該等估計主要基於對未來索賠的性質、頻率及平均費用的估計。預計在未來12個月內產生的質保金部分計入應計負債及其他流動負債，而其餘則計入綜合資產負債表的其他非流動負債。

	截至2020年 12月31日	截至2021年 12月31日
應計質保金		
流動部分	55,138	154,276
非流動部分	178,228	688,069
合計	<u>233,366</u>	<u>842,345</u>

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 12月31日
應付原材料款項	2,991,538	7,089,370
應付票據	168,977	2,286,680
合計	<u>3,160,515</u>	<u>9,376,050</u>

於2020年及2021年12月31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 12月31日
3個月內	3,118,840	7,539,833
3至6個月內	18,537	1,639,286
6個月至1年內	10,676	161,913
超過一年	12,462	35,018
合計	<u>3,160,515</u>	<u>9,376,050</u>

應付賬款不計息，結算期通常為30至90天。

未經審計財務資料附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

8 借款

借款如下：

	到期日	本金	年利率	截至2020年 12月31日	截至2021年 12月31日
可轉換優先票據 ⁽¹⁾	2028年5月1日	美元862,500	0.25%	-	5,397,941
有抵押借款	2022年12月31日	人民幣94,550	6.1750%	98,717	-
無抵押公司貸款	2022年6月30日	人民幣401,073	6.1750%	412,921	-
有抵押借款 ⁽²⁾	2029年9月28日	人民幣600,000	4.8000%	-	600,000
合計				<u>511,638</u>	<u>5,997,941</u>

分類如下：

	截至2020年 12月31日	截至2021年 12月31日
— 短期借款	-	37,042
— 長期借款	<u>511,638</u>	<u>5,960,899</u>
合計	<u>511,638</u>	<u>5,997,941</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美元862,500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美元844,876，相當於人民幣5,457,984。

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，將可轉換債務按每美元1,000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美元28.34）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併用。

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⁽¹⁾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12月31日止年度，可轉換債務相關利息費用為人民幣21,369，相當於美元3,353。截至2021年12月31日，可轉換債務的本金為人民幣5,499,041及未攤銷的債務發行成本為人民幣101,100。

未經審計財務資料附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

(2) 截至2020年及2021年12月31日，有抵押借款分類如下：

	截至2020年 12月31日	截至2021年 12月31日
有抵押借款		
流動部分	—	37,042
非流動部分	—	562,958
合計	—	600,000

9 收入拆分

收入按照來源分類如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2021年
車輛銷售	9,282,703	26,128,469
其他銷售和服務	173,906	881,310
合計	9,456,609	27,009,779

按確認時間劃分的收入分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2021年
於某一時間點確認的收入	9,436,095	26,917,836
於一段時間確認的收入	20,514	91,943
合計	9,456,609	27,009,779

車輛銷售收入在產品的控制權轉移至用戶的時間點確認。其他銷售和服務收入包括(i)銷售新能源汽車積分；(ii)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的時間點確認；及(iii)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。

銷售新能源汽車積分

根據中國工業和信息化部(「工信部」)頒佈的措施及政策，超過一定規模的汽車廠商或進口商各自可從製造或進口新能源汽車(「NEV」)賺取新能源汽車積分。新能源汽車積分可交易並通過工信部建立的新能源汽車積分管理系統出售給其他公司。本公司從生產本公司的電動車賺取可交易的新能源汽車積分。本公司以協定價格將該等積分出售給其他受規管實體，彼等可使用新能源汽車積分以遵守監管規定。本公司於2021年9月在新能源汽車積分控制權轉讓至購買方時確認新能源汽車積分銷售收入，原因為工信部已完成新能源汽車積分銷售審批，而相關新能源汽車積分已轉讓至購買方。新能源汽車積分價款已於2021年第四季度悉數收取。

未經審計財務資料附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

10 研發費用

研發費用如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2021年
職工薪酬	580,157	2,079,948
設計與開發費用	406,216	835,113
折舊及攤銷費用	44,977	54,110
租金及相關費用	18,818	52,985
差旅費用	9,360	52,307
其他	40,329	211,926
	<hr/>	<hr/>
合計	<u>1,099,857</u>	<u>3,286,389</u>

11 銷售、一般及管理費用

銷售、一般及管理費用如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2021年
職工薪酬	449,109	1,414,177
市場營銷及推廣費用	264,814	1,100,769
租金及相關費用	162,907	324,655
折舊及攤銷費用	37,923	82,777
差旅費用	20,806	69,079
預期信用損失	—	6,415
物業、廠房及設備的減值	30,381	—
其他	152,879	494,513
	<hr/>	<hr/>
合計	<u>1,118,819</u>	<u>3,492,385</u>

未經審計財務資料附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

12 每股虧損

截至2020年及2021年12月31日止年度，根據ASC 260計算的基本每股虧損和稀釋每股虧損如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2021年
分子：		
淨虧損	(151,657)	(321,455)
可轉換可贖回優先股增值	(651,190)	—
匯率變動對可轉換可贖回優先股的影響	10,862	—
	<u>(791,985)</u>	<u>(321,455)</u>
歸屬於理想汽車普通股股東的淨虧損	<u>(791,985)</u>	<u>(321,455)</u>
包括：歸屬於理想汽車普通股股東的持續經營淨虧損	(806,358)	(321,455)
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	(791,985)	(321,455)
分母：		
已發行普通股加權平均數－基本與稀釋	870,003,278	1,853,320,448
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	(0.93)	(0.17)
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	0.02	—
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>(0.91)</u>	<u>(0.17)</u>

截至2020年及2021年12月31日止年度，本公司的等價普通股包括優先股、授予的期權、可轉換貸款和可轉換債務。由於本集團截至2020年及2021年12月31日止年度均出現虧損，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和於2021年4月發行的可轉換債務的加權平均數截至2020年12月31日止年度分別為669,666,355、54,605,925、22,639,154及零以及截至2021年12月31日止年度分別為零、72,791,430、零及44,853,801。

未經審計財務資料附註(續)

(除股數和每股數據外，所有金額以千計)

13 稅項

(a) 增值稅

本集團在中華人民共和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(一家於2015年4月10日根據中國法律成立的有限責任公司，為本公司的併表聯屬實體)及北京羅克維爾斯科技有限公司(「維爾斯科技」)為企業所得稅法下的「高新技術企業」，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。

未經審計財務資料附註(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。

於呈列年度所得稅費用的組成部分如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2021年
遞延所得稅(收益)/費用	(22,847)	168,643

(c) 消費稅

本公司附屬公司重慶理想汽車有限公司(「重慶理想」)須承擔3%的消費稅稅率及相關附加費。自2021年8月起，消費稅按其自主生產的車輛售價及3%的消費稅稅率計算。

14 股利

截至2020年及2021年12月31日止年度，董事會不建議宣派任何股利。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<https://ir.lixiang.com/>)刊載。截至2021年12月31日止年度的年度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，2022年2月25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。