XPeng Inc.

小鵬汽車有限公司

XPeng Inc.

股份編號： 9868 主板

公開發售價
HK$ 180.00

汽車及零部件

背景/業務

自 2015 年成立以來的短短六年時間內，小鵬汽車已經成為中國領先的智能電動汽車公司之一，以領先的軟件、數據及硬件技術為核心，為自動駕駛、智能互連和核心汽車系統帶來創新。與傳統的汽車製造商(或整車廠)以及部分純電動汽車初創公司相比，小鵬汽車的創新速度以及獨有的實力使小鵬汽車的汽車軟件能夠適應中國消費者不斷變化的需求和中國特定的道路狀況，這是小鵬汽車的核心競爭優勢。除了小鵬汽車在智能電動汽車技術方面的領導地位外，小鵬汽車亦在汽車市場的業務模式轉型中佔據領先優勢。根據 IHS Markit 的數據，憑藉小鵬汽車的智能電動汽車技術，小鵬汽車是第一家也是唯一一家實現全棧自研自動駕駛解決方案商業化的中國汽車公司。

[請點擊此參閱招股文件]

NEW 認購 2,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 29/06 3:00pm，第二輪截止時間為 30/06 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2018	2019	2020
收益	9,706	2,321,219	5,844,321
其他（虧損）及收益	1,487	12,294	86,830
除所得稅開支前虧損	(1,398,823)	(3,691,672)	(2,730,762)
淨虧損	(1,398,823)	(3,691,673)	(2,731,985)

未經審計備考經調整	
每股有形資產淨值	33.11港元
2020 歷史市盈率	N/A
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根大通、美銀證券

經輝立証券申請截止認購日期

06 月 29 日〔二〕下午 3:00

全數付款客戶：一律$0 手續費
孖展融資: $100 手續費

基本資料

發行股數	85,000,000 股 公開發售: 4,250,000 股 配售: 80,750,000 股
集資總額	$15,300.0 百萬港元(HK$180.00 計算)
集資淨額	$15,039.1 百萬港元(HK$180.00 計算)
市值	HK$305,834.6 百萬港元
公開發售日	2021 年 06 月 25 日-2021 年 06 月 30 日
公開發售結果	07 月 06 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	07 月 07 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 小鵬汽車的經營歷史有限，且作為行業新加入者面臨重大挑戰；
2. 小鵬汽車可能無法有效管理增長，進而可能對小鵬汽車的品牌及財務表現造成不利影響；
3. 小鵬汽車面臨與自動駕駛技術有關的風險；
4. 倘小鵬汽車的智能電動汽車(包括軟件系統)未能提供良好的出行體驗並符合客戶期望，或會對經營業績及聲譽將受到重大不利影響；
5. 小鵬汽車最近才開始產生收入且仍在產生虧損和負經營現金流，此等情形可能於日後持續。

集資用途 (百分比)

1.	將用於拓展小鵬汽車的產品組合及開發更先進的技術；	45%
2.	將用於通過提升小鵬汽車的品牌認知度，來加速小鵬汽車的業務擴張；	35%
3.	將用於提升生產能力，包括擴大產能、升級生產設施和開發生產技術；	10%
4.	將用於一般公司用途及運營資金。	10%

注意：
- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立証券香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。