



XPeng Inc.

25 June 2021

Listing Data

Stock code	09868	Sector	Automobiles
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	www.xiaopeng.com

Company Profile

XPeng is a Smart EV company in China, with leading software, data and hardware technology at its core and bringing innovation in autonomous driving, smart connectivity and core vehicle systems. The Group was set up in 2015. It is the only automotive company based in China that develops full stack autonomous driving software encompassing localization and high definition map fusion, perception algorithm and sensor fusion, behavior planning, motion planning and control in house and has deployed such software on mass-produced vehicles according to IHS Markit.

The Share Offer

Total amount raised	HKD304,500 million
Offering Price	HKD180.00 per share
Total number of share offering	85,000,000 shares
Number of placing shares	80,750,000 shares
Number of public offer shares	4,250,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD15,300 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD33.11
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 30 June 2021
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	06 July 2021
Despatch of share certificates	06 July 2021
Refund cheques	06 July 2021
Date of Listing	07 July 2021

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited J.P. Morgan Securities plc Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited Citigroup Global Markets Asia Limited Citigroup Global Markets Limited CLSA Limited ABCI Capital Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited
------------------------	---

Receiving Banker	Industrial and Commercial Bank of China (Asia) Limited
------------------	--



XPeng Inc.

股份代號：9868

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)

Ref. SR2021-06-325

業務概括

小鵬汽車是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。根據 IHS Markit 的數據，截至最後實際可行日期，公司是中國唯一一家自主開發包含定位和高精地圖融合、感知算法和傳感器融合及行為規劃、運動規劃和控制的全棧式自動駕駛技術，並在量產汽車上應用該軟件的汽車公司。根據同一信息來源，公司最新自主研發的自動駕駛系統 XPILOT 3.0 是目前市場上所售汽車中已採用的最先進的自動駕駛技術之一。根據 IHS Markit 的數據，在中國的汽車製造商中，公司交付了最多的配備閉環數據功能的乘用車，可以通過積累有價值的現場數據及邊角案例，訓練公司的深度學習算法及自動駕駛軟件。公司的美國預託證券在納斯達克上市(代號：XPEV.US)。

競爭優勢

- 汽車軟件能夠適應中國特定的道路狀況
- 提供差異化的出行體驗
- 擁有良好往績及技術領先地位

風險因素

- 經營歷史有限
- 可能無法有效管理增長
- 研發工作可能無法產生預期成果

所得款項用途

- 約 45.0% 拓展產品組合及開發更先進的技術
- 約 35.0% 提升品牌認知度
- 約 10.0% 提升生產能力
- 約 10.0% 一般公司用途

財務摘要

(人民幣·千元)	截至 12/31 日止年度		
	2018 年	2019 年	2020 年
收益	9,706	2,321,219	5,844,321
除稅前溢利	-2,361	-558,141	265,989
年/期內溢利	-1,398,823	-3,691,672	-2,730,762
市盈率(倍)	NA	NA	NA

認購資料

全球發售總股數	: 8,500 萬股
國際配售股數	: 8,075 萬股
香港公開發售股數	: 425 萬股
總股本	: 16.91 億股
價格	: 最高 180.00 港元
預計集資額	: 最高 153.00 億港元
市值	: 3045 億港元
每手股數/入場費	: 100 股 / 18,181.39 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
聯席保薦人	: 摩根大通、美林(亞太)
聯席全球協調人	: 摩根大通、美林(亞太)、花旗環球金融亞洲、中信里昂證券
主要股東	: 田明先生：40.15% 香港新旅：23.86% 林勁峰先生：10.93%
公司成立日期	: 成立於 2015 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2021 年 06 月 25 日 至 06 月 29 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2021 年 06 月 25 日 至 06 月 29 日 15:30 PM
預期定價日	: 2021 年 06 月 30 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2021 年 07 月 06 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2021 年 07 月 07 日 (星期三)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。



EIPO Subscription Application Form

電子認購新股申請表

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人/吾等茲委托 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人/吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

Information of IPO 新股資料			
Stock Name 股票名稱	XPeng Inc. 小鵬汽車有限公司	Stock Code 股票編號	09868
Application Deadline 截止申請日期及時間	29 June 2021 (3:30 p.m.) 2021年6月29日(下午三時三十分時)	Offer Price 發售價	HK\$180.00- HK\$180.00
Listing Date 上市日期	07 July 2021 2021年7月7日	Handling Charges 手續費	HK\$50
Subscription Details 認購詳情			
Subscription Quantity 認購數量		Subscription Amount 認購金額	

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元/人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

Customer Acknowledgment 客戶確認

Confirmed 簽署如下*

客戶簽署 (公司蓋章)

Customer Signature(s) (Company Chop)

Dated 日期: _____

(DD 日/MM 月/YYYY 年)

* It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同

For Office Use Only 只供內部使用

Account Executive:	Signature Verified by:	Checked by:	Authorized by: