

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，並明確表示概不就因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。



NIO Inc.
蔚來集團

(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：9866)

2021年第四季度及全年 業績公告

我們謹此發佈我們截至2021年12月31日止三個月及全年的未經審計業績（「**第四季度及2021財年業績**」）。第四季度及2021財年業績可於香港聯合交易所有限公司網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 ir.nio.com 查閱。

承董事會命

蔚來集團

創始人、董事長兼首席執行官

李斌

香港，2022年3月25日

於本公告日期，本公司董事會包括董事長李斌先生、董事秦力洪先生及James Gordon Mitchell先生，獨立董事吳海先生、李廷斌先生及龍宇女士。

蔚來集團報告2021年第四季度及全年未經審計財務業績

季度收入總額達人民幣99.007億元 (15.536億美元)ⁱ
ES8、ES6及EC6季度交付量為25,034輛
全年收入總額達人民幣361.364億元 (56.706億美元)
ES8、ES6及EC6全年交付量為91,429輛

中國上海，2022年3月25日－ 高端智能電動汽車市場的先驅及領跑者蔚來集團（「蔚來」或「本公司」）（紐交所：NIO；港交所：9866）今天宣布其截至2021年12月31日止的第四季度及全年未經審計財務業績。

2021年第四季度及全年經營摘要

- 於2021年第四季度的汽車交付量達25,034輛，包括5,683輛ES8、12,180輛ES6和7,171輛EC6，較2020年第四季度增長44.3%、較2021年第三季度增長2.4%。
- 於2021年的汽車交付量達91,429輛，較2020年增長109.1%。

主要經營業績

	2021年 第四季度	2021年 第三季度	2021年 第二季度	2021年 第一季度
交付量	25,034	24,439	21,896	20,060
	2020年 第四季度	2020年 第三季度	2020年 第二季度	2020年 第一季度
交付量	17,353	12,206	10,331	3,838

2021年第四季度財務摘要

- 2021年第四季度的汽車銷售額為人民幣92.154億元（14.461億美元），較2020年第四季度增長49.3%、較2021年第三季度增長6.7%。
- 2021年第四季度的汽車毛利率ⁱⁱ為20.9%，而2020年第四季度為17.2%、2021年第三季度為18.0%。
- 2021年第四季度的收入總額為人民幣99.007億元（15.536億美元），較2020年第四季度增長49.1%、較2021年第三季度增長1.0%。
- 2021年第四季度的毛利為人民幣16.995億元（2.667億美元），較2020年第四季度增長48.8%、較2021年第三季度下降14.7%。

- 2021年第四季度的**毛利率**為17.2%，而2020年第四季度為17.2%、2021年第三季度為20.3%。毛利率較2021年第三季度有所下降，主要由於2021年第三季度新能源汽車積分的銷售產生較高的毛利率所致。
- 2021年第四季度的**經營虧損**為人民幣24.451億元(3.837億美元)，較2020年第四季度增長162.5%、較2021年第三季度增長146.5%。扣除股權激勵費用，於2021年第四季度的**經調整經營虧損**(非公認會計準則)為人民幣20.484億元(3.214億美元)，較2020年第四季度增長135.1%、較2021年第三季度增長182.0%。
- 2021年第四季度的**淨虧損**為人民幣21.434億元(3.364億美元)，較2020年第四季度增長54.4%、較2021年第三季度增長156.6%。扣除股權激勵費用，於2021年第四季度的**經調整淨虧損**(非公認會計準則)為人民幣17.467億元(2.741億美元)，較2020年第四季度增長31.5%、較2021年第三季度增長206.6%。
- 2021年第四季度**歸屬於蔚來普通股股東的淨虧損**為人民幣21.792億元(3.420億美元)，較2020年第四季度增長46.0%、較2021年第三季度下降23.8%。扣除股權激勵費用以及可贖回非控制權益贖回價值的增值，歸屬於蔚來普通股股東的**經調整淨虧損**(非公認會計準則)為人民幣17.157億元(2.692億美元)。
- 2021年第四季度的**每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損**ⁱⁱⁱ均為人民幣1.36元(0.21美元)。扣除股權激勵費用及可贖回非控制權益贖回價值的增值，**經調整每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損**(非公認會計準則)均為人民幣1.07元(0.16美元)。
- 截至2021年12月31日，**現金及現金等價物、受限制現金及短期投資**為人民幣554億元(87億美元)。

主要財務業績

(人民幣百萬元，每股普通股數據及百分比除外)

	2021年	2021年	2020年	變動百分比 ^{iv}	
	第四季度	第三季度	第四季度	環比	同比
汽車銷售	9,215.4	8,636.8	6,174.0	6.7%	49.3%
汽車毛利率	20.9%	18.0%	17.2%	290基點	370基點
收入總額	9,900.7	9,805.3	6,641.1	1.0%	49.1%
毛利	1,699.5	1,993.2	1,141.9	-14.7%	48.8%
毛利率	17.2%	20.3%	17.2%	-310基點	-
經營虧損	(2,445.1)	(991.9)	(931.4)	146.5%	162.5%
經調整經營虧損(非公認會計準則)	(2,048.4)	(726.3)	(871.2)	182.0%	135.1%
淨虧損	(2,143.4)	(835.3)	(1,388.6)	156.6%	54.4%
經調整淨虧損(非公認會計準則)	(1,746.7)	(569.7)	(1,328.4)	206.6%	31.5%
歸屬於普通股股東的淨虧損	(2,179.2)	(2,858.9)	(1,492.2)	-23.8%	46.0%
每股普通股淨虧損－基本及攤薄	(1.36)	(1.82)	(1.05)	-25.3%	29.5%
經調整每股普通股淨虧損 －基本及攤薄(非公認會計準則)	(1.07)	(0.36)	(0.93)	197.2%	15.1%

2021年全年財務摘要

- 2021年全年的汽車銷售為人民幣331.697億元(52.051億美元)，較上一年度增長118.5%。
- 2021年全年的汽車毛利率為20.1%，而上一年度為12.7%。
- 2021年全年的收入總額為人民幣361.364億元(56.706億美元)，較上一年度增長122.3%。
- 2021年全年的毛利為人民幣68.214億元(10.704億美元)，較上一年度增長264.1%。
- 2021年全年的毛利率為18.9%，而上一年度為11.5%。
- 2021年全年的經營虧損為人民幣44.963億元(7.056億美元)，較上一年度下降2.4%。扣除股權激勵費用，於2021年的經調整經營虧損(非公認會計準則)為人民幣34.862億元(5.471億美元)，較上一年度下降21.1%。
- 2021年全年的淨虧損為人民幣40.169億元(6.303億美元)，較上一年度下降24.3%。扣除股權激勵費用，2021年全年的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣30.068億元(4.718億美元)，較上一年度下降41.2%。

- 2021年全年歸屬於蔚來普通股股東的淨虧損為人民幣105.723億元(16.590億美元)，較上一年度增長88.4%。扣除股權激勵費用及可贖回非控制權益贖回價值的增值，歸屬於蔚來普通股股東的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣29.756億元(4.669億美元)。
- 2021年全年每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損均為人民幣6.72元(1.05美元)。扣除股權激勵費用及可贖回非控制權益贖回價值的增值，經調整每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損(非公認會計準則)均為人民幣1.89元(0.29美元)。

主要財務業績

(人民幣百萬元，每股普通股數據及百分比除外)

	2021年	2020年	變動百分比 ^{iv}
汽車銷售	33,169.7	15,182.5	118.5%
汽車毛利率	20.1%	12.7%	740基點
收入總額	36,136.4	16,257.9	122.3%
毛利	6,821.4	1,873.4	264.1%
毛利率	18.9%	11.5%	740基點
經營虧損	(4,496.3)	(4,607.6)	-2.4%
經調整經營虧損(非公認會計準則)	(3,486.2)	(4,420.6)	-21.1%
淨虧損	(4,016.9)	(5,304.1)	-24.3%
經調整淨虧損(非公認會計準則)	(3,006.8)	(5,117.0)	-41.2%
歸屬於普通股股東的淨虧損	(10,572.3)	(5,610.8)	88.4%
每股普通股淨虧損－基本及攤薄	(6.72)	(4.74)	41.8%
經調整每股普通股淨虧損 －基本及攤薄(非公認會計準則)	(1.89)	(4.32)	-56.3%

近期發展

於2022年1月及2月的交付量

- ES8、ES6及EC6於2022年一月的交付量為9,652輛，於2022年2月為6,131輛，同比增長分別為33.6%及9.9%。截至2022年2月28日，ES8、ES6及EC6的累計交付量達到182,853輛。

完成ATM增發(At-The-Market Offering)

- 於2021年9月7日，蔚來與若干分銷代理訂立股權分銷協議，通過市場上股權發售計劃出售我們的美國存託股份，總額多達2,000,000,000美元。該等出售於2021年11月19日完成並於2021年11月23日結清，售出53,292,401股美國存託股份，所得款項總額為20億美元(未經扣除已付分銷代理佣金約2,600萬美元及若干發售費用)。

推出ET5

- 於2021年12月18日，蔚來於蘇州舉辦2021年蔚來日，並推出中型高端智能電動轎車ET5，預期於2022年9月開始交付。低至0.24的風阻系數及高效電動力總成，搭載配備碳化矽功率模塊的前150千瓦感應電機及後210千瓦永磁電機，ET5可於4.3秒內從零加速至100公里／小時，且其從100公里／小時至完全停下的制動距離為33.9米。其設計符合中國及歐盟新車安全評鑑協會五星安全標準。ET5的補貼前起售價為人民幣328,000元。

於香港聯交所上市

- 於2022年3月10日，蔚來成功以介紹方式在香港聯合交易所有限公司主板上市其A類普通股，股份代號為9866，每手10股股份。就上市而言，由與騰訊控股有限公司有關聯的實體所持有的本公司所有128,293,932股B類普通股，已轉換為A類普通股。

委任審核委員會新成員

- 於2022年3月16日，我們的董事會委任獨立董事龍宇女士為審核委員會的新成員，自2022年3月25日起生效。自2022年3月25日起，我們董事會的審核委員會將由李廷斌先生、吳海先生及龍宇女士組成。

首席執行官及首席財務官評論

「儘管面臨了各種挑戰，特別是來自供應鏈波動的挑戰，我們仍以強勁的勢頭為2021年劃下句號，全年共交付91,429輛汽車，同比增長109.1%。鑒於季節性及農曆新年假期，蔚來於1月及2月分別實現了9,652輛及6,131輛的穩定交付，同比增長分別為34%及10%。我們預期於2022年第一季度交付25,000至26,000輛汽車，」蔚來創始人、董事長兼首席執行官李斌表示：「2021年是我們堅決投資於產品與技術以及充換電及服務設施的一年。2021年，我們也提升了快速迭代、供應鏈應對及創新、產能擴張及系統化質量管理等方面的營運，為下一階段的發展作好全面準備。除了我們在中國不斷增長的用戶群之外，我們於2021年9月開始在挪威推出及交付車輛，2021年也標記了我們擴展至全球市場的起點。」

「2022年將是蔚來再次加速成長的一年。我們將在今年交付三款基於蔚來技術平台2.0的新產品。我們於3月展開ET7的試駕，並將於2022年3月28日開始其交付。ET5於2021年12月推出後，我們收到來自潛在用戶的良好反饋，預計將於2022年9月開始其交付。此外，我們計劃於2022年在更多國家及地區提供我們的產品及服務，進一步擴大我們的全球用戶社群。」李先生總結道。

「於2022年3月10日，在蔚來用戶、投資者及合作夥伴的信任和支持下，我們以介紹方式在香港聯合交易所有限公司主板上市。」蔚來首席財務官奉瑋表示：「隨著交付量穩定增長、平均售價的穩定及製造效率的提升，我們於2021年第四季度及全年實現了穩健的財務表現，於2021年的汽車毛利率達20.1%。為了向我們持續增長的全球用戶群提供更好的體驗並加速我們的市場擴張，我們將於未來幾年持續對產品、核心技術及服務進行堅決的投資。」

2021年第四季度及全年財務業績

收入

- 於2021年第四季度的**收入總額**為人民幣99.007億元（15.536億美元），較2020年第四季度增長49.1%、較2021年第三季度增長1%。
- 2021年全年的**收入總額**為人民幣361.364億元（56.706億美元），較上一年度增長122.3%。
- 於2021年第四季度的**汽車銷售收入**為人民幣92.154億元（14.461億美元），較2020年第四季度增長49.3%、較2021年第三季度增加6.7%。汽車銷售較2020年第四季度有所增加，主要由於交付量增長所致。汽車銷售較2021年第三季度有所增長，主要由於較高的平均售價、用戶汽車金融方案補貼減少以及交付量增長所致。
- 2021年全年的**汽車銷售收入**為人民幣331.697億元（52.051億美元），較上一年度增長118.5%。
- 於2021年第四季度**其他銷售收入**為人民幣6.854億元（1.075億美元），較2020年第四季度增長46.8%、較2021年第三季度減少41.3%。其他銷售較2020年第四季度有所增加，主要由於與汽車銷售增長一致的銷售服務及能量套餐以及配件的收入增加，以及於2021年第四季度來自二手車銷售及汽車金融服務的收入增加所致，部分被2020年第四季度新能源汽車積分的銷售所抵銷。其他銷售較2021年第三季度有所減少，主要由於第三季度新能源汽車積分的銷售所致。
- 2021年全年的**其他銷售收入**為人民幣29.667億元（4.655億美元），較上一年度增長175.9%。

銷售成本及毛利率

- 於2021年第四季度的**銷售成本**為人民幣82.012億元(12.869億美元)，較2020年第四季度增長49.1%、較2021年第三季度增長5.0%。銷售成本較2020年第四季度及2021年第三季度有所增加，主要受2021年第四季度交付量較過去期間增加所推動。
- 2021年全年的**銷售成本**為人民幣293.150億元(46.002億美元)，較上一年度增長103.8%。
- 於2021年第四季度的**毛利**為人民幣16.995億元(2.667億美元)，較2020年第四季度增長48.8%、較2021年第三季度下降14.7%。
- 全年的**毛利**為人民幣68.214億元(10.704億美元)，較上一年度增長264.1%。
- 於2021年第四季度的**毛利率**為17.2%，而2020年第四季度為17.2%、2021年第三季度為20.3%。毛利率較2021年第三季度有所下降，主要由於2021年第三季度新能源汽車積分的銷售產生較高的毛利率所致。
- 2021年全年的**毛利率**為18.9%，而2020年全年為11.5%。
- 於2021年第四季度的**汽車毛利率**為20.9%，而2020年第四季度為17.2%、2021年第三季度為18.0%。汽車毛利率較2020年第四季度有所增長，主要受較高的平均售價及100千瓦時電池的接受度提高所推動。汽車毛利率較2021年第三季度有所增長，主要由用戶汽車金融方案補貼減少所致。
- 2021年全年的**汽車毛利率**為20.1%，而2020年全年為12.7%。

營業費用

- 於2021年第四季度的**研發費用**為人民幣18.285億元(2.869億美元)，較2020年第四季度增長120.5%、較2021年第三季度增長53.3%。扣除股權激勵費用(非公認會計準則)，研發費用為人民幣16.390億元(2.572億美元)，較2020年第四季度增長102.1%、較2021年第三季度增長49.7%。研發費用較2020年第四季度及2021年第三季度有所增加，主要由於研發職能的人員成本增加以及新產品和技術的設計及開發成本增加所致。

- 2021年全年的**研發費用**為人民幣45.919億元(7.206億美元)，較上一年度增長84.6%。扣除股權激勵費用(非公認會計準則)，研發費用為人民幣41.849億元(6.567億美元)。研發費用增加主要由於研發職能人員的增加以及新產品和技術的設計及開發成本增加所致。
- 2021年第四季度的**銷售、一般及行政費用**為人民幣23.582億元(3.701億美元)，較2020年第四季度增長95.4%、較2021年第三季度增長29.2%。扣除股權激勵費用(非公認會計準則)，銷售、一般及行政費用為人民幣21.630億元(3.394億美元)，較2020年第四季度增長85.3%、較2021年第三季度增長29.7%。銷售、一般及行政費用較2020年第四季度及2021年第三季度有所增加，主要由於銷售及服務職能的人員成本增加、與銷售及服務網絡擴展相關的成本增加以及營銷及促銷費用(包括於2021年12月舉辦蔚來日的費用)增加所致。
- 2021年全年的**銷售、一般及行政費用**為人民幣68.781億元(10.793億美元)，較上一年度增長74.9%。扣除股權激勵費用(非公認會計準則)，銷售、一般及行政費用為人民幣63.089億元(9.900億美元)。銷售、一般及行政費用增加主要由於銷售及服務職能的人員成本增加、與銷售及服務網絡擴展相關的成本增加以及增量營銷及促銷費用增加所致。

經營虧損

- 於2021年第四季度的**經營虧損**為人民幣24.451億元(3.837億美元)，較2020年第四季度增長162.5%、較2021年第三季度增長146.5%。扣除股權激勵費用，於2021年第四季度的**經調整經營虧損**(非公認會計準則)為人民幣20.484億元(3.214億美元)，較2020年第四季度增長135.1%、較2021年第三季度增長182.0%。
- 2021年全年的**經營虧損**為人民幣44.963億元(7.056億美元)，而2020年為人民幣46.076億元。扣除股權激勵費用，於2021年的**經調整經營虧損**(非公認會計準則)為人民幣34.862億元(5.471億美元)。

股權激勵費用

- 於2021年第四季度的**股權激勵費用**為人民幣3.967億元(0.623億美元)，較2020年第四季度增長559.0%、較2021年第三季度增長49.4%。股權激勵費用較2020年第四季度及2021年第三季度有所增加，主要由於額外授出的購股權及限制性股份所致。
- 2021年全年的**股權激勵費用**為人民幣10.101億元(1.585億美元)，而上一年度為人民幣1.871億元。

淨虧損及每股盈利

- 於2021年第四季度的淨虧損為人民幣21.434億元(3.364億美元)，較2020年第四季度增長54.4%、較2021年第三季度增長156.6%。扣除股權激勵費用，於2021年第四季度的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣17.467億元(2.741億美元)，較2020年第四季度增長31.5%、較2021年第三季度增長206.6%。
- 於2021年的淨虧損為人民幣40.169億元(6.303億美元)，而2020年的淨虧損為人民幣53.041億元。扣除股權激勵費用，於2021年的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣30.068億元(4.718億美元)。
- 於2021年第四季度歸屬於蔚來普通股股東的淨虧損為人民幣21.792億元(3.420億美元)，較2020年第四季度增長46.0%、較2021年第三季度下降23.8%。扣除股權激勵費用，於2021年第四季度歸屬於蔚來普通股股東的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣17.157億元(2.692億美元)。
- 2021年全年歸屬於蔚來普通股股東的淨虧損為人民幣105.723億元(16.590億美元)，而2020年歸屬於蔚來普通股股東的淨虧損為人民幣56.108億元。蔚來以總對價人民幣80億元向少數戰略投資者回購蔚來中國股權，於2021年錄得可贖回非控制權益贖回價值的增值人民幣65.866億元(10.336億美元)。扣除股權激勵費用及可贖回非控制權益贖回價值的增值，於2021年歸屬於蔚來普通股股東的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣29.756億元(4.669億美元)。
- 於2021年第四季度的每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損均為人民幣1.36元(0.21美元)。扣除股權激勵費用及可贖回非控制權益贖回價值的增值，經調整每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損(非公認會計準則)均為為人民幣1.07元(0.16美元)。
- 2021年全年每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損均為人民幣6.72元(1.05美元)。扣除股權激勵費用及可贖回非控制權益贖回價值的增值，於2021年的經調整每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損(非公認會計準則)均為為人民幣1.89元(0.29美元)。

資產負債表

- 截至2021年12月31日，現金及現金等價物、受限制現金及短期投資結餘為人民幣554億元(87億美元)。

業務展望

就2022年第一季度，本公司預期：

- 汽車交付量介乎25,000至26,000輛，較2021年同一季度增長約24.6%至29.6%。

- 收入總額介乎人民幣96.31億元(15.11億美元)至人民幣99.87億元(15.67億美元)之間，較2021年同一季度增長約20.6%至25.1%。

本業務展望反映了本公司對業務情況及市場狀況的當前及初步看法，可能會發生變動。

電話會議

本公司管理層將於美國東部時間2022年3月24日下午九時正(北京／香港時間2022年3月25日上午九時正)舉行業績電話會議。

電話會議的網絡直播及回放可於本公司投資者關係網站 <https://ir.nio.com/news-events/events> 收聽。

欲使用撥入號碼參加會議的參會者，請使用以下提供的鏈接提前註冊並於電話會議前10分鐘撥通電話。會議密碼及唯一註冊人ID將於註冊時提供。

<http://apac.directeventreg.com/registration/event/3078818>

電話會議的重播將於直播結束約兩小時後透過以下電話號碼進行，直至東部時間2022年4月1日上午九時五十九分。

美國：	+1-646-254-3697
國際：	+61-2-8199-0299
中國香港：	+852-3051-2780
中國內地：	+86-400-820-9703
會議ID：	3078818

關於蔚來集團

蔚來集團是高端智能電動汽車市場的先驅及領跑者。成立於2014年11月，蔚來的使命是創造愉悅的生活方式。蔚來旨在打造一個以智能電動汽車為起點的社區，與用戶分享歡樂、共同成長。蔚來設計、開發、合作製造及銷售高端智能電動汽車，推動自動駕駛、數字技術以及電動力總成及電池方面的創新。蔚來通過持續的技術突破及創新使自己脫穎而出，例如我們領先行業的換電技術、電池租用服務(BaaS)以及自研的自動駕駛技術及自動駕駛訂閱服務(ADaaS)。蔚來於2017年12月推出一款七座的高端智能電動旗艦SUV ES8，並於2018年6月開始交付ES8及於2019年3月開始交付六座版ES8。蔚來於2018年12月推出五座高性能高端智能電動SUV ES6，並於2019年6月開始交付ES6。蔚來於2019年12月推出五座高端智能電動轎跑SUV EC6，並於2020年9月開始交付EC6。蔚來於2021年1月推出高端智能電動旗艦轎車ET7。蔚來於2021年12月推出中型高端智能電動轎車ET5。

安全港聲明

本新聞稿包含根據1995年《美國私人證券訴訟改革法》的「安全港」條文可能構成「前瞻性」聲明的陳述。該等前瞻性陳述可通過諸如「將」、「預期」、「預計」、「目的」、「未來」、「有意」、「計劃」、「相信」、「估計」、「可能」等術語及類似陳述來識別。蔚來亦可能在其提交予美國證券交易委員會的定期報告中、在其致股東的年報中，在香港聯合交易所有限公司網站上刊發的公告、通函或其他刊物中，在新聞稿及其他書面材料中，以及在其高級職員、董事或僱員向第三方發表的口頭陳述中作出書面或口頭的前瞻性陳述。不屬歷史事實的陳述（包括關於蔚來的信念、計劃及預期的陳述）均屬前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及固有的風險及不確定性。許多因素可能導致實際結果與任何前瞻性陳述中的結果產生重大差異，包括但不限於以下方面：蔚來的戰略；蔚來的未來業務發展、財務狀況及經營業績；蔚來按期、大規模地開發及製造足夠質量且對客戶具有吸引力的汽車的能力；其確保及擴大製造產能的能力，包括與第三方建立及維持合作夥伴關係；其為客戶提供便捷及全面的能源解決方案的能力；新推出的BaaS及ADaaS的可行性、增長潛力及前景；其改良技術或開發替代技術以滿足不斷變化的市場需求及產業發展的能力；蔚來滿足有關汽車的強制性安全標準的能力；其維持汽車所用原材料或其他部件供應的能力；其維持足夠的ES8、ES6、EC6、ET7及ET5預訂和銷售的能力；其控制與其經營相關的成本的能力；其打造蔚來品牌的能力；全球及中國整體經濟及業務狀況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包括在蔚來向美國證券交易委員會及香港聯合交易所有限公司提交的文件中。本新聞稿中提供的所有資料均為截至本新聞稿日期，而除適用法律要求外，蔚來並不負有更新任何前瞻性陳述的義務。

非公認會計準則披露

本公司使用經調整銷售成本（非公認會計準則）、經調整研發費用（非公認會計準則）、經調整銷售、一般及行政費用（非公認會計準則）、經調整經營虧損（非公認會計準則）、經調整淨虧損（非公認會計準則）、經調整歸屬於普通股股東的淨虧損（非公認會計準則）、經調整每股基本及攤薄淨虧損（非公認會計準則）及經調整每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損（非公認會計準則）等非公認會計準則指標，以評估其經營業績以及用於財務和經營決策中。通過剔除股權激勵費用及可贖回非控制權益贖回價值的增值之影響，本公司認為非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公認會計準則會計處理及報告方法。非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，以減少此限制，所有指標均應於評估本公司業績時予以考慮。

有關非公認會計準則財務指標的更多資料，請參閱本新聞稿末尾所載「未經審計公認會計準則及非公認會計準則業績對賬」表格。

匯率

為方便讀者閱讀，本公告將若干人民幣金額按唯一指定匯率轉換為美元。除非另有所指，所有人民幣兌換為美元的換算乃按人民幣6.3726元兌1.00美元的匯率作出(即聯邦儲備局H.10統計數據所載2021年12月31日之中午買入匯率)。本公司並無聲明所述人民幣或美元金額可以按任何特定匯率或任何匯率兌換為美元或人民幣(視情況而定)。

有關初步未經審計財務資料的聲明

此份盈利公告所載未經審計財務資料為初步資料，或會作出潛在調整。就本公司年終審計進行審計工作時，可能會識別對合併財務報表作出的調整，這可能會導致與此份初步未經審計財務資料出現重大差異。

有關更多資料，請訪問：<http://ir.nio.com>。

投資者關係

ir@nio.com

媒體關係

global.press@nio.com

資料來源：蔚來

蔚來集團

未經審計合併資產負債表

除另有說明外，金額以人民幣（「人民幣」）列示（除股份及每股數據外，所有金額均以千元計）

	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2021年 12月31日 (美元)
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	38,425,541	15,333,719	2,406,195
受限制現金	78,010	2,994,408	469,888
短期投資	3,950,747	37,057,554	5,815,139
應收貿易款項及應收票據	1,083,372	2,797,805	439,037
應收關聯方款項	169,288	1,551,334	243,438
存貨	1,081,553	2,056,352	322,687
預付款項及其他流動資產	1,418,306	1,850,143	290,327
流動資產總額	46,206,817	63,641,315	9,986,711
非流動資產：			
長期受限制現金	41,547	46,437	7,287
物業、廠房及設備淨值	4,996,228	7,399,516	1,161,146
無形資產淨值	613	—	—
土地使用權淨值	203,968	199,121	31,246
長期投資	300,121	3,059,383	480,084
應收關聯方款項	617	—	—
使用權資產 — 經營租賃	1,350,294	2,988,374	468,941
其他非流動資產	1,541,724	5,549,455	870,831
非流動資產總額	8,435,112	19,242,286	3,019,535
資產總額	54,641,929	82,883,601	13,006,246

	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2021年 12月31日 (美元)
負債			
流動負債：			
短期借款	1,550,000	5,230,000	820,701
應付貿易款項及應付票據	6,368,253	12,638,991	1,983,334
應付關聯方款項	344,603	687,200	107,837
應交稅費	181,658	627,794	98,515
經營租賃負債的即期部分	547,142	744,561	116,838
長期借款的即期部分	380,560	2,067,962	324,508
應計費用及其他負債	4,604,024	7,201,644	1,130,096
流動負債總額	<u>13,976,240</u>	<u>29,198,152</u>	<u>4,581,829</u>
非流動負債：			
長期借款	5,938,279	9,739,176	1,528,289
非流動經營租賃負債	1,015,261	2,317,193	363,618
遞延稅項負債	—	25,199	3,954
其他非流動負債	1,849,906	3,540,458	555,575
非流動負債總額	<u>8,803,446</u>	<u>15,622,026</u>	<u>2,451,436</u>
負債總額	<u>22,779,686</u>	<u>44,820,178</u>	<u>7,033,265</u>
夾層權益			
可贖回非控股權益	4,691,287	3,277,866	514,369
夾層權益總額	<u>4,691,287</u>	<u>3,277,866</u>	<u>514,369</u>
股東權益			
普通股	2,679	2,892	454
庫存股	—	(1,849,600)	(290,243)
資本公積	78,880,014	92,467,072	14,510,101
累計其他綜合虧損	(65,452)	(276,300)	(43,357)
累計虧絀	(51,648,410)	(55,634,140)	(8,730,211)
蔚來集團股東權益總額	<u>27,168,831</u>	<u>34,709,924</u>	<u>5,446,744</u>
非控股權益	2,125	75,633	11,868
股東權益總額	<u>27,170,956</u>	<u>34,785,557</u>	<u>5,458,612</u>
負債、夾層權益及股東權益總額	<u>54,641,929</u>	<u>82,883,601</u>	<u>13,006,246</u>

蔚來集團

未經審計合併綜合虧損表

除另有說明外，金額以人民幣（「人民幣」）列示（除股份及每股數據外，所有金額均以千元計）

	截至下列日期止三個月			
	2020年 12月31日	2021年 9月30日	2021年 12月31日	2021年 12月31日 (美元)
收入：				
汽車銷售	6,174,048	8,636,765	9,215,375	1,446,093
其他銷售	467,043	1,168,536	685,367	107,549
收入總額	6,641,091	9,805,301	9,900,742	1,553,642
銷售成本：				
汽車銷售	(5,109,331)	(7,078,180)	(7,291,520)	(1,144,199)
其他銷售	(389,815)	(733,959)	(909,678)	(142,748)
銷售成本總額	(5,499,146)	(7,812,139)	(8,201,198)	(1,286,947)
毛利	1,141,945	1,993,162	1,699,544	266,695
營業費用：				
研發	(829,443)	(1,193,122)	(1,828,516)	(286,934)
銷售、一般及行政費用	(1,206,806)	(1,824,875)	(2,358,249)	(370,061)
其他經營虧損／(收入)淨額	(37,082)	32,910	42,090	6,605
營業費用總額	(2,073,331)	(2,985,087)	(4,144,675)	(650,390)
經營虧損	(931,386)	(991,925)	(2,445,131)	(383,695)
利息及投資收入	77,019	240,120	359,061	56,344
利息開支	(93,841)	(77,190)	(75,937)	(11,916)
股權投資的應佔損失	(33,969)	(35,631)	(1,697)	(266)
其他(虧損)／收入淨額	(404,782)	32,574	53,522	8,399
除所得稅開支前虧損	(1,386,959)	(832,052)	(2,110,182)	(331,134)
所得稅開支	(1,664)	(3,250)	(33,247)	(5,217)
淨虧損	(1,388,623)	(835,302)	(2,143,429)	(336,351)

	截至下列日期止三個月			
	2020年 12月31日	2021年 9月30日	2021年 12月31日	2021年 12月31日 (美元)
可贖回非控制權益贖回價值的增值 歸屬於非控股權益的 淨虧損／(收入)	(105,806) 2,259	(2,023,534) (14)	(66,881) 31,088	(10,495) 4,878
歸屬於蔚來集團普通股股東的 淨虧損	<u>(1,492,170)</u>	<u>(2,858,850)</u>	<u>(2,179,222)</u>	<u>(341,968)</u>
淨虧損	(1,388,623)	(835,302)	(2,143,429)	(336,351)
其他綜合收入／(虧損) 可供出售債權類證券的未實現 收益的變動，已扣除稅項 外匯換算調整，經扣除零稅項	— 32,676	— 19,912	24,224 (61,401)	3,801 (9,635)
其他綜合收入／(虧損)總額	<u>32,676</u>	<u>19,912</u>	<u>(37,177)</u>	<u>(5,834)</u>
綜合虧損總額	<u>(1,355,947)</u>	<u>(815,390)</u>	<u>(2,180,606)</u>	<u>(342,185)</u>
可贖回非控制權益贖回價值的增值 歸屬於非控股權益的 淨虧損／(收入)	(105,806) 2,259	(2,023,534) (14)	(66,881) 31,088	(10,495) 4,878
歸屬於非控股權益的 其他綜合收入	—	—	(4,727)	(742)
歸屬於蔚來集團普通股股東的 綜合虧損	<u>(1,459,494)</u>	<u>(2,838,938)</u>	<u>(2,221,126)</u>	<u>(348,544)</u>
用於計算每股淨虧損的 普通股加權平均數				
基本及攤薄	1,421,322,474	1,567,807,244	1,607,187,119	1,607,187,119
歸屬於普通股股東的每股淨虧損				
基本及攤薄	(1.05)	(1.82)	(1.36)	(0.21)
用於計算每股淨虧損的 美國存託股份加權平均數				
基本及攤薄	1,421,322,474	1,567,807,244	1,607,187,119	1,607,187,119
歸屬於普通股股東的 每股美國存託股份淨虧損				
基本及攤薄	(1.05)	(1.82)	(1.36)	(0.21)

蔚來集團

未經審計合併綜合虧損表

除另有說明外，金額以人民幣（「人民幣」）列示（除股份及每股數據外，所有金額均以千元計）

	截至12月31日止年度		
	2020年	2021年	2021年 (美元)
收入：			
汽車銷售	15,182,522	33,169,740	5,205,056
其他銷售	1,075,411	2,966,683	465,537
收入總額	16,257,933	36,136,423	5,670,593
銷售成本：			
汽車銷售	(13,255,770)	(26,516,643)	(4,161,040)
其他銷售	(1,128,744)	(2,798,347)	(439,122)
銷售成本總額	(14,384,514)	(29,314,990)	(4,600,162)
(毛虧)／毛利	1,873,419	6,821,433	1,070,431
營業費用：			
研發	(2,487,770)	(4,591,852)	(720,562)
銷售、一般及行政費用	(3,932,271)	(6,878,132)	(1,079,329)
其他經營(虧損)／收入	(61,023)	152,248	23,891
營業費用總額	(6,481,064)	(11,317,736)	(1,776,000)
經營虧損	(4,607,645)	(4,496,303)	(705,569)
利息及投資收入	166,904	911,833	143,086
利息開支	(426,015)	(637,410)	(100,024)
股權投資的應佔(損失)／利潤	(66,030)	62,510	9,809
其他(虧損)／收入淨額	(364,928)	184,686	28,981
除所得稅開支前虧損	(5,297,714)	(3,974,684)	(623,717)
所得稅開支	(6,368)	(42,265)	(6,632)
淨虧損	(5,304,082)	(4,016,949)	(630,349)
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(311,670)	(6,586,579)	(1,033,578)
歸屬於非控股權益的淨虧損	4,962	31,219	4,899
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(5,610,790)	(10,572,309)	(1,659,028)

截至12月31日止年度

	2020年	2021年	2021年 (美元)
淨虧損	(5,304,082)	(4,016,949)	(630,349)
其他綜合收入／(虧損)			
可供出售債權類證券的未實現收益的變動， 已扣除稅項	–	24,224	3,801
外匯換算調整，經扣除零稅項	137,596	(230,345)	(36,146)
其他綜合收入／(虧損)總額	<u>137,596</u>	<u>(206,121)</u>	<u>(32,345)</u>
綜合虧損總額	<u>(5,166,486)</u>	<u>(4,223,070)</u>	<u>(662,694)</u>
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(311,670)	(6,586,579)	(1,033,578)
歸屬於非控股權益的淨虧損	4,962	31,219	4,899
歸屬於非控股權益的其他綜合收入	–	(4,727)	(742)
歸屬於蔚來集團普通股股東的綜合虧損	<u>(5,473,194)</u>	<u>(10,783,157)</u>	<u>(1,692,115)</u>
用於計算每股淨虧損的普通股加權平均數			
基本及攤薄	1,182,660,948	1,572,702,112	1,572,702,112
歸屬於普通股股東的每股淨虧損			
基本及攤薄	(4.74)	(6.72)	(1.05)
用於計算每股淨虧損的美國存託股份加權平均數			
基本及攤薄	1,182,660,948	1,572,702,112	1,572,702,112
歸屬於普通股股東的每股美國存託股份淨虧損			
基本及攤薄	(4.74)	(6.72)	(1.05)

蔚來集團

未經審計公認會計準則和非公認會計準則業績對賬

除另有說明外，金額以人民幣（「人民幣」）列示（除股份及每股數據外，所有金額均以千元計）

截至2021年12月31日止三個月

	採用公認會計準則計算的業績		非公認會計準則調整		採用非公認會計準則計算的業績	
	佔收入總額的百分比		佔收入總額的百分比		佔收入總額的百分比	
在銷售成本及營業費用中計入的股份支付薪酬如下：						
銷售成本	(8,201,198)	-82.8%	11,944	0.1%	(8,189,254)	-82.7%
研發費用	(1,828,516)	-18.5%	189,484	1.9%	(1,639,032)	-16.6%
銷售、一般及行政費用	(2,358,249)	-23.8%	195,263	2.0%	(2,162,986)	-21.8%
總計	(12,387,963)		396,691		(11,991,272)	
經營虧損	(2,445,131)	-24.7%	396,691	4.0%	(2,048,440)	-20.7%
淨虧損	(2,143,429)	-21.6%	396,691	4.0%	(1,746,738)	-17.6%
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(66,881)	-0.7%	66,881	0.7%	-	0.0%
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(2,179,222)	-22.0%	463,572	4.7%	(1,715,650)	-17.3%
歸屬於普通股股東的每股淨虧損，						
基本及攤薄（人民幣）	(1.36)		0.29		(1.07)	
歸屬於普通股股東的每股美國存託股份						
淨虧損，基本及攤薄（人民幣）	(1.36)		0.29		(1.07)	
歸屬於普通股股東的每股美國存託股份						
淨虧損，基本及攤薄（美元）	(0.21)		0.05		(0.16)	

截至2021年9月30日止三個月

	採用公認 會計準則 計算的業績	佔收入總額 的百分比	非公認 會計準則 調整	佔收入總額 的百分比	採用非公認 會計準則 計算的業績	佔收入總額 的百分比
在銷售成本及營業費用中計入的 股份支付薪酬如下：						
銷售成本	(7,812,139)	-79.7%	10,021	0.1%	(7,802,118)	-79.6%
研發費用	(1,193,122)	-12.2%	98,170	1.0%	(1,094,952)	-11.2%
銷售、一般及行政費用	(1,824,875)	-18.6%	157,400	1.6%	(1,667,475)	-17.0%
總計	(10,830,136)		265,591		(10,564,545)	
經營虧損	(991,925)	-10.1%	265,591	2.7%	(726,334)	-7.4%
淨虧損	(835,302)	-8.5%	265,591	2.7%	(569,711)	-5.8%
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(2,023,534)	-20.6%	2,023,534	20.6%	-	0.0%
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(2,858,850)	-29.2%	2,289,125	23.4%	(569,725)	-5.8%
歸屬於普通股股東的每股淨虧損， 基本及攤薄（人民幣）	(1.82)		1.46		(0.36)	
歸屬於普通股股東的每股美國存託股份 淨虧損，基本及攤薄（人民幣）	(1.82)		1.46		(0.36)	

截至2020年12月31日止三個月

	採用公認 會計準則 計算的業績	佔收入總額 的百分比	非公認 會計準則 調整	佔收入總額 的百分比	採用非公認 會計準則 計算的業績	佔收入總額 的百分比
在銷售成本及營業費用中計入的 股份支付薪酬如下：						
銷售成本	(5,499,146)	-82.8%	1,989	0.0%	(5,497,157)	-82.8%
研發費用	(829,443)	-12.5%	18,429	0.3%	(811,014)	-12.2%
銷售、一般及行政費用	(1,206,806)	-18.2%	39,781	0.6%	(1,167,025)	-17.6%
總計	(7,535,395)		60,199		(7,475,196)	
經營虧損	(931,386)	-14.0%	60,199	0.9%	(871,187)	-13.1%
淨虧損	(1,388,623)	-20.9%	60,199	0.9%	(1,328,424)	-20.0%
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(105,806)	-1.6%	105,806	1.6%	-	0.0%
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(1,492,170)	-22.5%	166,005	2.5%	(1,326,165)	-20.0%
歸屬於普通股股東的每股淨虧損， 基本及攤薄（人民幣）	(1.05)		0.12		(0.93)	
歸屬於普通股股東的每股美國存託股份 淨虧損，基本及攤薄（人民幣）	(1.05)		0.12		(0.93)	

蔚來集團

未經審計公認會計準則和非公認會計準則業績對賬

除另有說明外，金額以人民幣（「人民幣」）列示（除股份及每股數據外，所有金額均以千元計）

	截至2021年12月31日止年度					
	採用公認會計準則計算的業績	佔收入總額的百分比	非公認會計準則調整	佔收入總額的百分比	採用非公認會計準則計算的業績	佔收入總額的百分比
在銷售成本及營業費用中計入的股份支付薪酬如下：						
銷售成本	(29,314,990)	-81.1%	34,009	0.1%	(29,280,981)	-81.0%
研發費用	(4,591,852)	-12.7%	406,940	1.1%	(4,184,912)	-11.6%
銷售、一般及行政費用	(6,878,132)	-19.0%	569,191	1.6%	(6,308,941)	-17.5%
總計	(40,784,974)		1,010,140		(39,774,834)	
經營虧損	(4,496,303)	-12.4%	1,010,140	2.8%	(3,486,163)	-9.6%
淨虧損	(4,016,949)	-11.1%	1,010,140	2.8%	(3,006,809)	-8.3%
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(6,586,579)	-18.2%	6,586,579	18.2%	-	0.0%
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(10,572,309)	-29.3%	7,596,719	21.0%	(2,975,590)	-8.3%
歸屬於普通股股東的每股淨虧損，基本及攤薄（人民幣）		(6.72)		4.83		(1.89)
歸屬於普通股股東的每股美國存託股份淨虧損，基本及攤薄（人民幣）		(6.72)		4.83		(1.89)
歸屬於普通股股東的每股美國存託股份淨虧損，基本及攤薄（美元）		(1.05)		0.76		(0.29)

截至2020年12月31日止年度

	採用公認 會計準則 計算的業績	佔收入總額 的百分比	非公認 會計準則 調整	佔收入總額 的百分比	採用非公認 會計準則 計算的業績	佔收入總額 的百分比
在銷售成本及營業費用中計入的股份支付 薪酬如下：						
銷售成本	(14,384,514)	-88.5%	5,564	0.0%	(14,378,950)	-88.5%
研發費用	(2,487,770)	-15.3%	51,024	0.3%	(2,436,746)	-15.0%
銷售、一般及行政費用	(3,932,271)	-24.2%	130,506	0.8%	(3,801,765)	-23.4%
總計	(20,804,555)		187,094		(20,617,461)	
經營虧損	(4,607,645)	-28.3%	187,094	1.1%	(4,420,551)	-27.2%
淨虧損	(5,304,082)	-32.6%	187,094	1.1%	(5,116,988)	-31.5%
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(311,670)	-1.9%	311,670	1.9%	-	0.0%
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(5,610,790)	-34.5%	498,764	3.1%	(5,112,026)	-31.4%
歸屬於普通股股東的每股淨虧損， 基本及攤薄(人民幣)	(4.74)	0.42	(4.32)			
歸屬於普通股股東的每股美國存託股份 淨虧損，基本及攤薄(人民幣)	(4.74)	0.42	(4.32)			

- i 2021年第四季度及全年所有人民幣兌換為美元的換算均按人民幣6.3726元兌1.00美元的匯率作出，即聯邦儲備局H.10統計數據所載2021年12月31日之中午買入匯率。
- ii 汽車毛利率為新車銷售的利潤率，僅根據來自新車銷售的收入及銷售成本計算。
- iii 每股美國存託股份代表一股普通股股份。
- iv 除毛利率及汽車毛利率外，該項均計算絕對變動，而非百分比變動。