

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。



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)

2022年第二季度業績公告

我們謹此發佈我們截至2022年6月30日止三個月及六個月的未經審計業績（「**2022年第二季度業績**」）。2022年第二季度業績乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「《香港上市規則》」）第13.48(1)條作為我們截至2022年6月30日止六個月的中期報告向股東提供。2022年第二季度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 <http://ir.nio.com> 查閱。根據《香港上市規則》規定，於附錄一載列我們不同投票權架構的相關資料。

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9月7日

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

蔚來集團報告2022年第二季度未經審計財務業績

季度收入總額達人民幣102.924億元 (15.366億美元)ⁱ

ES8、ES6、EC6及ET7季度交付量為25,059輛

中國上海，2022年9月7日(GLOBE NEWSWIRE)－ 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；新交所：NIO)今天宣佈其截至2022年6月30日止第二季度的未經審計財務業績。

2022年第二季度經營摘要

- 於2022年第二季度的車輛交付量達25,059輛，包括3,681輛ES8、9,914輛ES6、4,715輛EC6及6,749輛ET7，較2021年第二季度增長14.4%、較2022年第一季度下降2.8%。

主要經營業績

	2022年 第二季度	2022年 第一季度	2021年 第四季度	2021年 第三季度
交付量	25,059	25,768	25,034	24,439
	2021年 第二季度	2021年 第一季度	2020年 第四季度	2020年 第三季度
交付量	21,896	20,060	17,353	12,206

2022年第二季度財務摘要

- 2022年第二季度的車輛銷售額為人民幣95.708億元(14.289億美元)，較2021年第二季度增長21.0%、較2022年第一季度增長3.5%。
- 2022年第二季度的車輛毛利率ⁱⁱ為16.7%，而2021年第二季度為20.3%、2022年第一季度為18.1%。
- 2022年第二季度的收入總額為人民幣102.924億元(15.366億美元)，較2021年第二季度增長21.8%、較2022年第一季度增長3.9%。

- 2022年第二季度的毛利為人民幣13.403億元(2.001億美元)，較2021年第二季度下降14.8%、較2022年第一季度下降7.4%。
- 2022年第二季度的毛利率為13.0%，而2021年第二季度為18.6%、2022年第一季度為14.6%。
- 2022年第二季度的經營虧損為人民幣28.456億元(4.248億美元)，較2021年第二季度增長272.8%、較2022年第一季度增長30.0%。扣除股權激勵費用，於2022年第二季度的經調整經營虧損(非公認會計準則)為人民幣23.551億元(3.516億美元)，較2021年第二季度增長360.1%、較2022年第一季度增長37.3%。
- 2022年第二季度的淨虧損為人民幣27.575億元(4.117億美元)，較2021年第二季度增長369.6%、較2022年第一季度增長54.7%。扣除股權激勵費用，於2022年第二季度的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣22.670億元(3.385億美元)，較2021年第二季度增長575.1%、較2022年第一季度增長73.1%。
- 2022年第二季度歸屬於蔚來普通股股東的淨虧損為人民幣27.450億元(4.098億美元)，較2021年第二季度增長316.4%、較2022年第一季度增長50.4%。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，於2022年第二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21.856億元(3.263億美元)，較2021年第二季度增長551.1%、較2022年第一季度增長70.1%。
- 2022年第二季度的每股普通股／美國存託股份基本及攤薄淨虧損ⁱⁱⁱ均為人民幣1.68元(0.25美元)，而2021年第二季度為人民幣0.42元、2022年第一季度為人民幣1.12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1.34元(0.20美元)，而2021年第二季度為人民幣0.21元、2022年第一季度為人民幣0.79元。
- 截至2022年6月30日，現金及現金等價物、受限制現金及短期投資為人民幣544億元(81億美元)。

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)

	2022年	2022年	2021年	變動百分比 ^{iv}	
	第二季度	第一季度	第二季度	環比	同比
車輛銷售	9,570.8	9,244.0	7,911.8	3.5%	21.0%
車輛毛利率	16.7%	18.1%	20.3%	-140基點	-360基點
收入總額	10,292.4	9,910.6	8,448.0	3.9%	21.8%
毛利	1,340.3	1,446.8	1,573.9	-7.4%	-14.8%
毛利率	13.0%	14.6%	18.6%	-160基點	-560基點
經營虧損	(2,845.6)	(2,188.7)	(763.3)	30.0%	272.8%
經調整經營虧損 (非公認會計準則)	(2,355.1)	(1,715.6)	(511.9)	37.3%	360.1%
淨虧損	(2,757.5)	(1,782.7)	(587.2)	54.7%	369.6%
經調整淨虧損 (非公認會計準則)	(2,267.0)	(1,309.6)	(335.8)	73.1%	575.1%
歸屬於普通股股東的淨虧損	(2,745.0)	(1,825.0)	(659.3)	50.4%	316.4%
每股普通股／美國存託股份 淨虧損－基本及攤薄	(1.68)	(1.12)	(0.42)	50.0%	300.0%
經調整每股普通股／美國 存託股份淨虧損－基本 及攤薄(非公認會計準則)	(1.34)	(0.79)	(0.21)	69.6%	538.1%

近期發展

2022年7月及8月的交付量

- 蔚來於2022年7月交付10,052輛，於2022年8月交付10,677輛。截至2022年8月31日，ES8、ES6、EC6及ET7的累計交付量達238,626輛。
- 8月，搭載NIO Technology 2.0 (NT2)平台的中大型五座高端智能電動SUV ES7的生產和交付開始穩步爬升。

首席執行官及首席財務官評論

蔚來創始人、董事長兼首席執行官李斌表示：「儘管面臨COVID-19疫情相關挑戰，我們在2022年第二季度的交付量達到25,059輛，同比增長14.4%。在團隊的共同努力下，我們的交付量在7月和8月開始恢復，分別達到10,052輛和10,677輛」。

李先生總結道：「2022年下半年是蔚來擴大生產和交付多款新產品的關鍵時期。我們搭載NIO Technology 2.0 (NT2.0)平台的首款中大型五座智能電動SUV ES7憑藉其卓越的性能、舒適性和數字化體驗成為市場最受歡迎的車型之一。我們見證了ES7強勁的訂單流入，並於8月開始批量交付。我們亦期待ET5於9月底開始量產及交付。基於極富競爭力的產品組合與優秀的品牌認知度，蔚來將吸引更多廣泛的用戶群，並在未來幾個季度實現強勁增長」。

「儘管面臨巨大挑戰及成本波動，我們於2022年第二季度仍取得穩健的財務業績，」蔚來首席財務官奉瑋表示。「隨著ET7於8月運往歐洲，更多國家的用戶將在今年晚些時候體驗我們的新產品和服務。為滿足全球市場不斷增長的電動汽車需求，我們會繼續與合作夥伴密切合作，提高我們新產品的生產和交付。我們也期待高效地進一步擴大我們在全球高端智能電動汽車市場的市場份額。」

2022年第二季度財務業績

收入

- 於2022年第二季度的收入總額為人民幣102.924億元（15.366億美元），較2021年第二季度增長21.8%、較2022年第一季度增長3.9%。
- 於2022年第二季度的車輛銷售收入為人民幣95.708億元（14.289億美元），較2021年第二季度增長21.0%、較2022年第一季度增長3.5%。車輛銷售收入較2021年第二季度有所增加，主要由於交付量增長所致。車輛銷售收入較2022年第一季度有所增加，主要由於平均售價上漲所致。
- 於2022年第二季度其他銷售收入為人民幣7.215億元（1.077億美元），較2021年第二季度增長34.6%、較2022年第一季度增長8.2%。其他銷售收入較2021年第二季度有所增加，主要由於汽車金融服務、服務及能量套餐銷售以及二手車銷售產生的收入增加。其他銷售收入較2022年第一季度有所增加，主要由於二手車銷售及汽車金融服務產生的收入增加。

銷售成本及毛利率

- 於2022年第二季度的**銷售成本**為人民幣89.521億元（13.365億美元），較2021年第二季度增長30.2%、較2022年第一季度增長5.8%。銷售成本較2021年第二季度有所增加，主要是由於2022年第二季度交付量增加及單車材料成本增加所致。銷售成本較2022年第一季度有所增加，乃由於單車材料成本增加所致。
- 於2022年第二季度的**毛利**為人民幣13.403億元（2.001億美元），較2021年第二季度下降14.8%、較2022年第一季度下降7.4%。
- 於2022年第二季度的**毛利率**為13.0%，而2021年第二季度為18.6%、2022年第一季度為14.6%。毛利率較2021年第二季度有所下降，乃由於車輛毛利率下降及能源及服務網絡投資擴大導致其他銷售毛利率下降。毛利率較2022年第一季度有所下降主要是由於車輛毛利率下降。
- 於2022年第二季度的**車輛毛利率**為16.7%，而2021年第二季度為20.3%、2022年第一季度為18.1%。車輛毛利率較2021年第二季度及2022年第一季度有所下降，主要由於單車電池成本增加，部分被有利的ET7銷售佔比變化所抵銷。

營業費用

- 於2022年第二季度的**研發費用**為人民幣21.495億元（3.209億美元），較2021年第二季度增長143.2%、較2022年第一季度增長22.0%。扣除股權激勵費用（非公認會計準則），研發費用為人民幣18.736億元（2.797億美元），較2021年第二季度增長133.9%、較2022年第一季度增長23.7%。研發費用較2021年第二季度及2022年第一季度有所增加，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。
- 2022年第二季度的**銷售、一般及行政費用**為人民幣22.825億元（3.408億美元），較2021年第二季度增長52.4%、較2022年第一季度增長13.3%。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20.821億元（3.108億美元），較2021年第二季度增長55.7%、較2022年第一季度增長15.6%。銷售、一般及行政費用較2021年第二季度有所增加，主要由於人員成本增加及與銷售及服務網絡擴展相關的成本增加。銷售、一般及行政費用較2022年第一季度有所增加，主要由於人員成本增加以及市場及推廣費用（包括與ES7上市相關的費用）增加。

經營虧損

- 於2022年第二季度的**經營虧損**為人民幣28.456億元(4.248億美元)，較2021年第二季度增長272.8%、較2022年第一季度增長30.0%。扣除股權激勵費用，於2022年第二季度的**經調整經營虧損**(非公認會計準則)為人民幣23.551億元(3.516億美元)，較2021年第二季度增長360.1%、較2022年第一季度增長37.3%。

股權激勵費用

- 於2022年第二季度的**股權激勵費用**為人民幣4.905億元(0.732億美元)，較2021年第二季度增長95.1%、較2022年第一季度增長3.7%。股權激勵費用較2021年第二季度有所增加，主要由於持續授出購股權及限制性股份所致。股權激勵費用較2022年第一季度保持相對穩定。

淨虧損及每股盈利

- 於2022年第二季度的**淨虧損**為人民幣27.575億元(4.117億美元)，較2021年第二季度增長369.6%、較2022年第一季度增長54.7%。扣除股權激勵費用，於2022年第二季度的**經調整淨虧損**(非公認會計準則)為人民幣22.670億元(3.385億美元)，較2021年第二季度增長575.1%、較2022年第一季度增長73.1%。
- 於2022年第二季度**歸屬於蔚來普通股股東的淨虧損**為人民幣27.450億元(4.098億美元)，較2021年第二季度增長316.4%、較2022年第一季度增長50.4%。扣除股權激勵費用，於2022年第二季度**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21.856億元(3.263億美元)。
- 於2022年第二季度的**每股普通股／美國存託股份基本及攤薄淨虧損**均為人民幣1.68元(0.25美元)，而於2021年第二季度及2022年第一季度分別為人民幣0.42元及人民幣1.12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1.34元(0.20美元)，而於2021年第二季度及2022年第一季度分別為人民幣0.21元及人民幣0.79元。

資產負債表

- 截至2022年6月30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544億元(81億美元)。

業務展望

於2022年第三季度，本公司預計：

- 車輛交付量為31,000輛至33,000輛，較2021年第三季度增長約26.8%至35.0%。
- 收入總額為人民幣128.45億元（19.18億美元）至人民幣135.98億元（20.30億美元），較2021年第三季度增長約31.0%至38.7%。

此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，這些看法可能會發生變化。

電話會議

本公司管理層將於美國東部時間2022年9月7日上午八時正（北京／香港／新加坡時間2022年9月7日下午八時正）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。撥入號碼、密碼及唯一訪問登記編號將於註冊時提供。

<https://s1.c-conf.com/diamondpass/10024719-87cksh.html>

電話會議的重播將透過以下電話號碼進行，直至2022年9月14日：

美國：	+1-855-883-1031
中國香港：	+852-800-930-639
中國內地：	+86-400-1209-216
新加坡：	+65-800-1013-223
國際：	+61-7-3107-6325
重播代碼：	10024719

關於蔚來

蔚來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新一代技術的創新。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)。蔚來的產品組合包括六座或七座高端智能電動旗艦SUV ES8、中大型五座高端智能電動SUV ES7、五座高性能高端智能電動SUV ES6、五座高端智能電動轎跑SUV EC6、高端智能電動旗艦轎車ET7及中型高端智能電動轎跑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，分別於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）及新加坡交易所證券交易有限公司（「新交所」）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、ES7、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提交的文件中、於香港聯交所及新交所各自網站上的公告及文件中。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。本公司將經調整銷售成本(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)及經調整淨虧損(非公認會計準則)定義為銷售成本、研發費用、銷售、一般及行政費用、經營虧損及淨虧損(不包括股權激勵費用)。本公司將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)定義為歸屬於普通股股東的淨虧損、每股基本及攤薄淨虧損以及每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損(不包括股權激勵費用及可贖回非控制權益贖回價值的增值)。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和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6.6981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2022年6月30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 (所有金額均以千元計)

	截至		
	2021年 12月31日 人民幣	2022年 6月30日 人民幣	2022年 6月30日 美元
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	15,333,719	24,513,677	3,659,796
受限制現金	2,994,408	3,790,113	565,849
短期投資	37,057,554	26,091,241	3,895,320
應收貿易款項及應收票據	2,797,805	3,487,559	520,679
應收關聯方款項	1,551,334	1,213,507	181,172
存貨	2,056,352	3,360,593	501,723
預付款項及其他流動資產	1,850,143	2,344,406	350,010
流動資產總額	63,641,315	64,801,096	9,674,549
非流動資產：			
長期受限制現金	46,437	58,356	8,712
物業、廠房及設備淨值	7,399,516	9,731,791	1,452,918
土地使用權淨值	199,121	215,255	32,137
長期投資	3,059,383	4,418,184	659,618
使用權資產－經營租賃	2,988,374	7,940,191	1,185,439
其他非流動資產	5,549,455	6,738,675	1,006,058
非流動資產總額	19,242,286	29,102,452	4,344,882
資產總額	82,883,601	93,903,548	14,019,431

	截至		
	2021年 12月31日 人民幣	2022年 6月30日 人民幣	2022年 6月30日 美元
負債			
流動負債：			
短期借款	5,230,000	6,115,000	912,945
應付貿易款項及應付票據	12,638,991	16,232,628	2,423,468
應付關聯方款項	687,200	522,691	78,036
應交稅費	627,794	355,632	53,094
經營租賃負債的即期部分	744,561	1,042,370	155,622
長期借款的即期部分	2,067,962	2,062,616	307,940
應計費用及其他負債	7,201,644	8,230,570	1,228,793
流動負債總額	29,198,152	34,561,507	5,159,898
非流動負債：			
長期借款	9,739,176	12,161,493	1,815,663
非流動經營租賃負債	2,317,193	7,055,535	1,053,364
遞延稅項負債	25,199	208,428	31,118
其他非流動負債	3,540,458	4,217,344	629,633
非流動負債總額	15,622,026	23,642,800	3,529,778
負債總額	44,820,178	58,204,307	8,689,676

蔚來集團

未經審計合併資產負債表

(所有金額均以千元計)

	截至		
	2021年 12月31日 人民幣	2022年 6月30日 人民幣	2022年 6月30日 美元
夾層權益			
可贖回非控制權益	3,277,866	3,413,540	509,628
夾層權益總額	3,277,866	3,413,540	509,628
股東權益			
蔚來集團股東權益總額	34,709,924	32,190,572	4,805,925
非控制權益	75,633	95,129	14,202
股東權益總額	34,785,557	32,285,701	4,820,127
負債、夾層權益及股東權益總額	82,883,601	93,903,548	14,019,431

蔚來集團

未經審計合併綜合虧損表

(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			
	2021年 6月30日 人民幣	2022年 3月31日 人民幣	2022年 6月30日 人民幣	2022年 6月30日 美元
收入：				
車輛銷售	7,911,813	9,244,014	9,570,842	1,428,889
其他銷售	536,234	666,574	721,522	107,720
收入總額	8,448,047	9,910,588	10,292,364	1,536,609
銷售成本：				
車輛銷售	(6,308,001)	(7,567,550)	(7,976,625)	(1,190,879)
其他銷售	(566,125)	(896,199)	(975,436)	(145,629)
銷售成本總額	(6,874,126)	(8,463,749)	(8,952,061)	(1,336,508)
毛利	1,573,921	1,446,839	1,340,303	200,101
營業費用：				
研發	(883,666)	(1,761,687)	(2,149,479)	(320,909)
銷售、一般及行政費用	(1,497,760)	(2,014,804)	(2,282,461)	(340,762)
其他經營收入	44,182	140,987	246,077	36,738
營業費用總額	(2,337,244)	(3,635,504)	(4,185,863)	(624,933)
經營虧損	(763,323)	(2,188,665)	(2,845,560)	(424,832)
利息及投資收入	193,034	400,688	292,863	43,723
利息開支	(60,527)	(77,339)	(64,712)	(9,661)
股權投資的應佔(虧損)/收入	(3,450)	26,229	48,053	7,174
其他收入/(虧損)淨額	48,907	86,886	(189,955)	(28,360)
除所得稅開支前虧損	(585,359)	(1,752,201)	(2,759,311)	(411,956)
所得稅(開支)/收益	(1,811)	(30,459)	1,791	267
淨虧損	(587,170)	(1,782,660)	(2,757,520)	(411,689)
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(72,168)	(66,775)	(68,899)	(10,286)
歸屬於非控制權益的淨虧損	61	24,397	81,411	12,154
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(659,277)	(1,825,038)	(2,745,008)	(409,821)

	截至下列日期止三個月			
	2021年 6月30日 人民幣	2022年 3月31日 人民幣	2022年 6月30日 人民幣	2022年 6月30日 美元
淨虧損	(587,170)	(1,782,660)	(2,757,520)	(411,689)
其他綜合(虧損)/收入				
可供出售債權類證券的未實現收益的變動，已扣除稅項	-	743,103	(4,999)	(746)
現金流量套期的未實現虧損的變動	-	-	(20)	(3)
外匯換算調整，經扣除零稅項	(114,327)	(38,879)	490,549	73,237
其他綜合(虧損)/收入總額	(114,327)	704,224	485,530	72,488
綜合虧損總額	(701,497)	(1,078,436)	(2,271,990)	(339,201)
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(72,168)	(66,775)	(68,899)	(10,286)
歸屬於非控制權益的淨虧損	61	24,397	81,411	12,154
歸屬於非控制權益的其他綜合收入	-	(150,141)	-	-
歸屬於蔚來集團普通股股東的綜合虧損	<u>(773,604)</u>	<u>(1,270,955)</u>	<u>(2,259,478)</u>	<u>(337,333)</u>
用於計算每股淨虧損的普通股加權平均數				
基本及攤薄	1,563,893,630	1,624,805,030	1,632,803,993	1,632,803,993
歸屬於普通股股東的每股淨虧損				
基本及攤薄	(0.42)	(1.12)	(1.68)	(0.25)
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	1,563,893,630	1,624,805,030	1,632,803,993	1,632,803,993
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	(0.42)	(1.12)	(1.68)	(0.25)

蔚來集團

未經審計合併綜合虧損表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千元計)

	截至下列日期止六個月		
	2021年 6月30日	2022年 6月30日	2022年 6月30日
	人民幣	人民幣	美元
收入：			
車輛銷售	15,317,600	18,814,856	2,808,984
其他銷售	1,112,780	1,388,096	207,237
收入總額	16,430,380	20,202,952	3,016,221
銷售成本：			
車輛銷售	(12,146,943)	(15,544,175)	(2,320,684)
其他銷售	(1,154,710)	(1,871,635)	(279,428)
銷售成本總額	(13,301,653)	(17,415,810)	(2,600,112)
毛利	3,128,727	2,787,142	416,109
營業費用：			
研發	(1,570,214)	(3,911,166)	(583,922)
銷售、一般及行政費用	(2,695,008)	(4,297,265)	(641,565)
其他經營收入	77,248	387,064	57,787
營業費用總額	(4,187,974)	(7,821,367)	(1,167,700)
經營虧損	(1,059,247)	(5,034,225)	(751,591)
利息及投資收入	312,652	693,551	103,544
利息開支	(484,283)	(142,051)	(21,208)
股權投資的應佔收入	99,838	74,282	11,090
其他收入／(虧損)淨額	98,590	(103,069)	(15,388)
除所得稅開支前虧損	(1,032,450)	(4,511,512)	(673,553)
所得稅開支	(5,768)	(28,668)	(4,280)
淨虧損	(1,038,218)	(4,540,180)	(677,833)
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(4,496,164)	(135,674)	(20,256)
歸屬於非控制權益的淨虧損	145	105,808	15,797
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(5,534,237)	(4,570,046)	(682,292)

截至下列日期止六個月

	2021年 6月30日	2022年 6月30日	2022年 6月30日
	人民幣	人民幣	美元
淨虧損	(1,038,218)	(4,540,180)	(677,833)
其他綜合(虧損)/收入			
可供出售債權類證券的未實現收益的 變動，已扣除稅項	-	738,104	110,196
現金流量套期的未實現虧損的變動	-	(20)	(3)
外匯換算調整，經扣除零稅項	(188,856)	451,670	67,433
其他綜合(虧損)/收入總額	(188,856)	1,189,754	177,626
綜合虧損總額	(1,227,074)	(3,350,426)	(500,207)
可贖回非控制權益贖回價值的增值	(4,496,164)	(135,674)	(20,256)
歸屬於非控制權益的淨虧損	145	105,808	15,797
歸屬於非控制權益的其他綜合收入	-	(150,141)	(22,415)
歸屬於蔚來集團普通股股東的綜合虧損	(5,723,093)	(3,530,433)	(527,081)
用於計算每股淨虧損的普通股加權平均數			
基本及攤薄	1,557,911,888	1,631,602,522	1,631,602,522
歸屬於普通股股東的每股淨虧損			
基本及攤薄	(3.55)	(2.80)	(0.42)
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	1,557,911,888	1,631,602,522	1,631,602,522
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	(3.55)	(2.80)	(0.42)

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

(除股份及每股數據外，所有金額均以千元計)

	截至2022年6月30日止三個月			
	採用公認會計準則計算的業績 人民幣	股權激勵 人民幣	可贖回非控制權益贖回價值的增值 人民幣	經調整業績(採用非公認會計準則計算) 人民幣
銷售成本	(8,952,061)	14,227	–	(8,937,834)
研發費用	(2,149,479)	275,894	–	(1,873,585)
銷售、一般及行政費用	(2,282,461)	200,382	–	(2,082,079)
總計	(13,384,001)	490,503	–	(12,893,498)
經營虧損	(2,845,560)	490,503	–	(2,355,057)
淨虧損	(2,757,520)	490,503	–	(2,267,017)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(2,745,008)	490,503	68,899	(2,185,606)
歸屬於普通股股東的每股淨虧損， 基本及攤薄(人民幣)	(1.68)	0.30	0.04	(1.34)
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)	(1.68)	0.30	0.04	(1.34)
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)	(0.25)	0.04	0.01	(0.20)

截至2022年3月31日止三個月

	採用公認 會計準則 計算的業績	股權激勵	可贖回 非控制 權益贖回 價值的增值	經調整 業績(採用 非公認會計 準則計算)
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
銷售成本	(8,463,749)	12,125	–	(8,451,624)
研發費用	(1,761,687)	247,621	–	(1,514,066)
銷售、一般及行政費用	(2,014,804)	213,293	–	(1,801,511)
總計	(12,240,240)	473,039	–	(11,767,201)
經營虧損	(2,188,665)	473,039	–	(1,715,626)
淨虧損	(1,782,660)	473,039	–	(1,309,621)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(1,825,038)	473,039	66,775	(1,285,224)
歸屬於普通股股東的每股淨虧損， 基本及攤薄(人民幣)	(1.12)	0.29	0.04	(0.79)
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)	(1.12)	0.29	0.04	(0.79)

截至2021年6月30日止三個月

	採用公認 會計準則 計算的業績	股權激勵	可贖回 非控制 權益贖回 價值的增值	經調整 業績(採用 非公認會計 準則計算)
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
銷售成本	(6,874,126)	8,393	–	(6,865,733)
研發費用	(883,666)	82,772	–	(800,894)
銷售、一般及行政費用	(1,497,760)	160,215	–	(1,337,545)
總計	(9,255,552)	251,380	–	(9,004,172)
經營虧損	(763,323)	251,380	–	(511,943)
淨虧損	(587,170)	251,380	–	(335,790)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(659,277)	251,380	72,168	(335,729)
歸屬於普通股股東的每股淨虧損， 基本及攤薄(人民幣)	(0.42)	0.16	0.05	(0.21)
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)	(0.42)	0.16	0.05	(0.21)

截至2022年6月30日止六個月

	採用公認 會計準則 計算的業績	股權激勵	可贖回 非控制 權益贖回 價值的增值	經調整 業績(採用 非公認會計 準則計算)
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
銷售成本	(17,415,810)	26,352	–	(17,389,458)
研發費用	(3,911,166)	523,515	–	(3,387,651)
銷售、一般及行政費用	(4,297,265)	413,675	–	(3,883,590)
總計	(25,624,241)	963,542	–	(24,660,699)
經營虧損	(5,034,225)	963,542	–	(4,070,683)
淨虧損	(4,540,180)	963,542	–	(3,576,638)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(4,570,046)	963,542	135,674	(3,470,830)
歸屬於普通股股東的每股淨虧損， 基本及攤薄(人民幣)	(2.80)	0.59	0.08	(2.13)
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)	(2.80)	0.59	0.08	(2.13)
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)	(0.42)	0.09	0.01	(0.32)

截至2021年6月30日止六個月

	採用公認 會計準則 計算的業績	股權激勵	可贖回 非控制 權益贖回 價值的增值	經調整 業績(採用 非公認會計 準則計算)
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
銷售成本	(13,301,653)	12,044	–	(13,289,609)
研發費用	(1,570,214)	119,287	–	(1,450,927)
銷售、一般及行政費用	(2,695,008)	216,529	–	(2,478,479)
總計	(17,566,875)	347,860	–	(17,219,015)
經營虧損	(1,059,247)	347,860	–	(711,387)
淨虧損	(1,038,218)	347,860	–	(690,358)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(5,534,237)	347,860	4,496,164	(690,213)
歸屬於普通股股東的每股淨虧損， 基本及攤薄(人民幣)	(3.55)	0.22	2.89	(0.44)
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)	(3.55)	0.22	2.89	(0.44)

- i 截至2022年6月30日止三個月及六個月的所有人民幣兌換為美元的換算均按人民幣6.6981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2022年6月30日之中午買入匯率。
- ii 車輛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 除毛利率及車輛毛利率外，該項均計算絕對變動，而非百分比變動。

附錄一

不同投票權架構

本公司以不同投票權（「不同投票權」）控制。根據不同投票權架構，就本公司股東大會提呈的任何決議案，各A類普通股持有人每股可投一票，而各C類普通股持有人每股可投八票，惟根據《香港上市規則》第8A.24條，有關若干事項（「保留事項」）的投票按每股一票的基準進行。

本公司採用不同投票權架構，儘管不同投票權受益人並未持有本公司股本的大部分經濟利益，但此架構使我們的創始人李斌先生（「不同投票權受益人」）通過Originalwish Limited、mobike Global Ltd.及NIO Users Limited控制C類普通股，以對本公司行使投票控制權。控制本公司的不同投票權受益人目光長遠，實施長期策略，其遠見及領導將使我們持續受惠。

敬請股東及有意投資者注意投資具有不同投票權架構的公司的潛在風險，特別是不同投票權受益人的利益未必始終與股東整體利益一致，而無論其他股東如何投票，不同投票權受益人將對本公司事務及股東決議案的結果有重大影響。股東及有意投資者應在經過審慎適當考慮後作出投資本公司的決定。

根據李斌先生、Originalwish Limited、mobike Global Ltd.、NIO Users Limited及蔚來用戶信託於2022年1月27日聯合向美國證交會提交的附表13G/A所載聲明，李斌先生(a)通過Originalwish Limited擁有及控制89,013,451股C類普通股的權益、(b)通過mobike Global Ltd.擁有及控制26,454,325股C類普通股的權益及(c)通過NIO Users Limited擁有及控制16,967,776股A類普通股及33,032,224股C類普通股的權益，合計16,967,776股A類普通股及148,500,000股C類普通股，相當於2022年6月30日本公司有關保留事項外的股東決議案約44.4%的投票權（不包括就根據股權激勵計劃授出的獎勵獲行使或歸屬後發行及保留作未來發行的19,213,401股A類普通股）。NIO Users Limited為一家由蔚來用戶信託所控制的控股公司，而李斌先生為蔚來用戶信託的設立人、保護人、投資顧問及於2022年6月30日唯一現有實際受益人。李斌先生有權就NIO Users Limited於本公司所持股份的保留或出售，以及行使隨附的任何投票權及其他權利向受託人作出指示。Originalwish Limited及mobike Global Ltd.為由李斌先生全資擁有的英屬維爾京群島公司。

倘C類普通股持有人選擇將C類普通股轉換為A類普通股，每股C類普通股可按一換一比率轉換為一股A類普通股。於全部已發行及流通在外C類普通股轉換後，本公司將重新指定其為148,500,000股A類普通股，佔於2022年6月30日已發行股本的約8.9%（不包括就根據本公司股權激勵計劃授出的獎勵獲行使或歸屬後發行及保留作未來發行的19,213,401股A類普通股）。

根據《香港上市規則》第8A.22條，當不同投票權受益人不再於任何C類普通股中擁有任何實益擁有權，C類普通股附有的不同投票權即告終止。以下事項可導致上述情況：

- (i) 發生《香港上市規則》第8A.17條所載的任何情況，尤其是不同投票權受益人：(1)身故；(2)不再為董事會成員；(3)香港聯交所認為其喪失履行董事職責的能力；或(4)香港聯交所認為其不再符合《香港上市規則》所載有關董事的要求；
- (ii) 除《香港上市規則》第8A.18條批准的情況外，當C類普通股持有人將全部C類普通股的實益擁有權或當中經濟利益或當中附有的投票權轉讓予他人；
- (iii) 代表不同投票權受益人持有C類普通股的工具均不再符合《香港上市規則》第8A.18(2)條規定；或
- (iv) 所有C類普通股均已轉換為A類普通股。

本公司已於2022年8月25日舉行的本公司股東週年大會及類別股東大會上採納第十三版《經修訂及重述組織章程大綱及細則》（「《組織章程細則》」），以納入包括《香港上市規則》第8A章在內的適用規定。

於香港聯交所的第二上市撤銷時的股東保障

在本公司的《組織章程細則》中，有關期間（「有關期間」）視作任何股份首次於香港聯交所二次上市之日期起至包括撤銷於香港聯交所二次上市前一天止之期間。

於有關期間：

- (i) 蔚來用戶信託將不會擁有任何董事提名權；
- (ii) 本公司僅能有一類具增強或不同投票權的股份；
- (iii) 本公司董事不應有權（其中包括）授權股份拆分或指定具增強或不同投票權的新股份類別；及
- (iv) 《香港上市規則》第8A章項下的若干限制應適用於本公司不同投票權架構，例如（其中包括）不同投票權股份比例不能再增加，僅董事或董事控股公司獲允許持有不同投票權股份，且能於若干情況下將不同投票權股份自動轉換為A類普通股。

儘管存在上述情況，於有關期間後任何時間，倘本公司根據適用《香港上市規則》撤銷在香港聯交所的第二上市，受有關期間規限的條款將繼續適用於本公司在香港聯交所上市地位發生變化的情況（如下文情形(a)所述）。

鑒於《香港上市規則》項下的若干股東保障將僅適用於有關期間，股東於有關期間後與其他於香港二次上市公司相比可能獲得較少的保障。具體而言，根據本公司《組織章程細則》，《香港上市規則》第8A.07、8A.09、8A.13、8A.14、8A.15、8A.16、8A.17、8A.19、8A.18(1)、8A.18(2)、8A.21、8A.22、8A.24條規定於有關期間後將不再適用。此外，於有關期間後，蔚來用戶信託應有權提名一名董事加入董事會；且於李斌先生並非現任董事且董事會成員不少於六名董事的情況下，蔚來用戶信託應有權提名一名額外董事加入董事會。此外，於有關期間後，本公司董事將亦有權（其中包括）授權股份拆分或指定具增強投票權的新股份類別。有意投資者務請注意上市地點可能變更所涉及的潛在風險。例如，倘本公司股份不再於香港聯交所買賣，投資者可能失去相關《香港上市規則》下提供的股東保護機制。

根據《香港上市規則》第19C章，本公司僅於下列情況下可停止第二上市：

- (a) 撤銷，倘我們於其他聯交所第一上市並自願撤銷於香港聯交所的第二上市；
- (b) 在我們上市股票的大部分交易永久轉移至香港聯交所市場的情況下，大部分交易轉移至香港聯交所市場；
- (c) 初始行權，即本公司自願轉換為於香港聯交所的雙重第一上市；
- (d) 海外除牌，即股份或就我們股份發行的預託證券不再於第一上市的聯交所上市；
- (e) 倘香港聯交所取消我們的證券上市；及
- (f) 倘香港證監會指示香港聯交所取消我們的證券上市。

我們可能停止在香港聯交所第二上市的情境受限於不斷變化的市場情況、我們於其他司法管轄區的上市或除牌、我們對香港聯交所上市規則的遵守情況及超出我們的控制範圍的其他因素。因此，特別是在我們從香港聯交所除牌的情況下，本公司《組織章程細則》項下的前述規定中，有關股東權利與保障的適用性存在重大不確定性。

不同投票權受益人於蔚來用戶信託的角色

截至2022年6月30日，概無蔚來用戶信託的(i)保護人、(ii)投資顧問或(iii)受益人的權力、權利及義務發生任何重大變動而對我們自香港聯交所上市以來的不同投票權架構產生任何重大影響。

截至2022年6月30日，李斌先生為蔚來用戶信託的設立人、保護人、投資顧問及唯一現有實際受益人，並繼續保留由蔚來用戶信託控制及NIO Users Limited持有的本公司股份的投票權。李先生為蔚來用戶信託的信託契諾（「信託契諾」）明確指明及認定的唯一現有實際受益人，且儘管信託契諾中載有其他兩類受益人（包括(i)慈善機構（指(a)於所在、註冊、登記註冊或成立地點屬慈善性質及(b)根據開曼群島法律屬慈善性質的任何公司、組織或信託）及(ii)由保護人通過向受託人交付契諾加入至受益人類別的任何人士或類別人士），自信託成立以來，李先生（作為唯一設立人、唯一保護人及唯一投資顧問）對蔚來用戶信託擁有全權控制權。截至2022年6月30日，概無任何慈善機構被識別為受益人，且李先生（作為類別受益人的保護人）並無增加其他人士或類別人士。因此，李先生擁有對NIO Users Limited持有的股份（包括C類普通股）隨附投票權的唯一控制權且李先生為唯一於該信託基金擁有經濟利益的人士。

由於在NIO Users Limited持有的C類普通股中向彼等賦予的權力（就投資顧問及保護人而言）或歸屬於彼等的經濟利益（就受益人而言），對(i)保護人、(ii)投資顧問，或(iii)蔚來用戶信託受益人角色的任何變動將對我們的不同投票權結構產生重大影響。於李斌先生以外任何人士的任何該等角色變動後，不同投票權股份或對蔚來用戶信託持有的股份隨附的投票權的控制權的實益擁有權或經濟利益將不再單獨歸屬於李斌先生。在死亡、通過向受託人發出書面通知辭職，或不願意、不適宜或喪失能力行事的情況下，李斌先生可能停止擔任保護人。在該等情況下，蔚來用戶信託持有的不同投票權股份將根據《香港上市規則》第8A.18(1)條自動轉換為A類普通股。

提名以及環境、社會及管治委員會

本公司的提名以及環境、社會及管治委員會均遵守《香港上市規則》第8A.27、8A.28及8A.30條的規定。提名以及環境、社會及管治委員會成員均為獨立非執行董事，即龍宇女士、李廷斌先生及吳海先生。龍宇女士為提名以及環境、社會及管治委員會的主席。

以下是提名以及環境、社會及管治委員會就其企業管治職能開展的工作摘要

- 審閱本公司的企業管治政策及常規以及遵守法律及監管規定的狀況。

- 審閱本公司在《香港上市規則》第8A章要求的範圍內對《企業管治守則》的遵守情況，以及本公司對遵守《香港上市規則》第8A章的披露。
- 就委任或罷免本公司合規顧問向董事會提出建議。
- 檢討及監察本公司及其子公司及合併附屬實體（「本集團」），或股東（為一方）與不同投票權受益人（為另一方）之間的利益衝突管理。
- 檢討及監察與不同投票權架構有關的所有風險，包括本集團（為一方）與任何不同投票權受益人（為另一方）之間的任何關連交易，並就任何該等交易向董事會提出建議。
- 檢討董事及高級管理層的培訓及持續專業發展安排（尤其是《香港上市規則》第8A章及與不同投票權架構風險相關的知識）。
- 檢討並確認不同投票權受益人在截至2022年6月30日止六個月整個期間一直擔任董事會成員，並且自本公司於香港聯交所上市日期至2022年6月30日止，並無發生《香港上市規則》第8A.17條項下的任何事項，且不同投票權受益人整個相關期間均遵守《香港上市規則》第8A.14、8A.15、8A.18及8A.24條。
- 致力確保本公司與股東持續有效地溝通，尤其是針對《香港上市規則》第8A.35條規定的溝通。
- 報告提名以及環境、社會及管治委員會工作（涵蓋其職權範圍所有領域）。

提名以及環境、社會及管治委員會將就上述企業管治措施的實施向董事會提出建議，並定期審查其有效性。