

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份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。

根據不同投票權架構，我們的股本包括A類普通股及C類普通股。對於提呈我們股東大會的任何決議案，A類普通股持有人每股可投一票，而C類普通股持有人則每股可投八票，惟法律或《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》或我們的組織章程大綱及細則另行規定者除外。股東及有意投資者務請留意投資不同投票權架構公司的潛在風險。我們的美國存託股（每股美國存託股代表一股A類普通股）於美國紐約證券交易所上市，股份代號為NIO。



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)

2023年第二季度業績公告

我們謹此發佈我們截至2023年6月30日止三個月及六個月的未經審計業績（「**2023年第二季度業績**」）。2023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2023年6月30日止六個月的中期報告向股東提供。2023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，2023年8月29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2023年第二季度未經審計財務業績

季度收入總額達人民幣87.717億元 (12.097億美元)ⁱ

季度汽車交付量達23,520輛

中國上海，2023年8月29日 — 高端智能電動汽車市場的先驅及領跑者蔚來集團（紐交所：NIO；港交所：9866；新交所：NIO）（「蔚來」或「本公司」）今天宣佈其截至2023年6月30日止第二季度的未經審計財務業績。

2023年第二季度經營摘要

- 於2023年第二季度的汽車交付量達23,520輛，包括10,492輛高端智能電動SUV以及13,028輛高端智能電動轎車，較2022年第二季度下降6.1%、較2023年第一季度下降24.2%。

主要經營業績

| | 2023年 第二季度 | 2023年 第一季度 | 2022年 第四季度 | 2022年 第三季度 |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 交付量 | 23,520 | 31,041 | 40,052 | 31,607 |
| | 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 |

2023年第二季度財務摘要

- 2023年第二季度的汽車銷售額為人民幣71.852億元 (9.909億美元)，較2022年第二季度下降24.9%、較2023年第一季度下降22.1%。
- 2023年第二季度的汽車毛利率ⁱⁱ為6.2%，而2022年第二季度為16.7%、2023年第一季度為5.1%。
- 2023年第二季度的收入總額為人民幣87.717億元 (12.097億美元)，較2022年第二季度下降14.8%、較2023年第一季度下降17.8%。

- 2023年第二季度的毛利為人民幣0.870億元(0.120億美元)，較2022年第二季度下降93.5%、較2023年第一季度下降46.4%。
- 2023年第二季度的毛利率為1.0%，而2022年第二季度為13.0%、2023年第一季度為1.5%。
- 2023年第二季度的經營虧損為人民幣60.741億元(8.377億美元)，較2022年第二季度增長113.5%、較2023年第一季度增長18.8%。扣除股權激勵費用，於2023年第二季度的經調整經營虧損(非公認會計準則)為人民幣54.641億元(7.535億美元)，較2022年第二季度增長132.0%、較2023年第一季度增長20.8%。
- 2023年第二季度的淨虧損為人民幣60.558億元(8.351億美元)，較2022年第二季度增長119.6%、較2023年第一季度增長27.8%。扣除股權激勵費用，於2023年第二季度的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣54.457億元(7.510億美元)，較2022年第二季度增長140.2%、較2023年第一季度增長31.2%。
- 截至2023年6月30日，現金及現金等價物、受限制現金、短期投資及長期定期存款為人民幣315億元(43億美元)。

2023年第二季度主要財務業績

(人民幣百萬元，百分比除外)

| | 2023年 第二季度 | 2023年 第一季度 | 2022年 第二季度 | 變動百分比 ⁱⁱⁱ | |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|---------|
| | | | | 環比 | 同比 |
| 汽車銷售額 | 7,185.2 | 9,224.5 | 9,570.8 | -22.1% | -24.9% |
| 汽車毛利率 | 6.2% | 5.1% | 16.7% | 110基點 | -1050基點 |
| 收入總額 | 8,771.7 | 10,676.5 | 10,292.4 | -17.8% | -14.8% |
| 毛利 | 87.0 | 162.3 | 1,340.3 | -46.4% | -93.5% |
| 毛利率 | 1.0% | 1.5% | 13.0% | -50基點 | -1200基點 |
| 經營虧損 | (6,074.1) | (5,111.8) | (2,845.6) | 18.8% | 113.5% |
| 經調整經營虧損 (非公認會計準則) | (5,464.1) | (4,522.4) | (2,355.1) | 20.8% | 132.0% |
| 淨虧損 | (6,055.8) | (4,739.5) | (2,757.5) | 27.8% | 119.6% |
| 經調整淨虧損 (非公認會計準則) | (5,445.7) | (4,150.1) | (2,267.0) | 31.2% | 140.2% |

近期發展

2023年7月的交付量

- 蔚來於2023年7月交付20,462輛汽車，同比增長103.6%。截至2023年7月31日，蔚來累計汽車交付量達364,579輛。

發佈ET5T

- 蔚來於2023年6月15日發佈ET5T，智能電動旅行車，並於翌日開啟交付。

來自CYVN的戰略股權投資

- 蔚來於2023年7月12日完成來自CYVN Investments RSC Ltd (CYVN Holdings L.L.C.的聯屬公司，CYVN Holdings L.L.C.為由阿布扎比政府全資擁有的投資主體，統稱為「**CYVN實體**」)的7.385億美元戰略性股權投資。CYVN實體同時以3.5億美元的總對價從騰訊的一家聯屬公司購入蔚來的若干A類普通股。繼上述交易後，目前CYVN Investments RSC Ltd合共實益持有蔚來已發行及流通在外股份總數約7.0%。

首席執行官及首席財務官評論

「蔚來於2023年第二季度交付23,520輛汽車。2023年7月，蔚來交付了20,462輛汽車，同比大幅增長103.6%，在中國30萬元以上的高端純電動汽車市場中位列第一」，蔚來創始人、董事長兼首席執行官李斌表示。

李先生補充道：「隨着基於NT2.0平台的產品切換，能源網絡的擴展，以及我們銷售能力的增強，我們預計汽車交付量將在2023年下半年穩步增長。」

「蔚來於2023年7月完成來自CYVN實體7.385億美元的戰略股權投資，體現了蔚來在智能電動車行業的獨特價值。此次交易將進一步強化我們的資產負債表，為我們在加速業務增長、推動科技創新、建立長期競爭力方面的持續努力提供動力」，蔚來首席財務官奉璋表示。「此外，我們在追求持續增長的同時也將繼續致力於提升我們的運營效率。」

2023年第二季度財務業績

收入

- 於2023年第二季度的**收入總額**為人民幣87.717億元（12.097億美元），較2022年第二季度下降14.8%、較2023年第一季度下降17.8%。
- 於2023年第二季度的**汽車銷售額**為人民幣71.852億元（9.909億美元），較2022年第二季度下降24.9%、較2023年第一季度下降22.1%。汽車銷售額較2022年第二季度下降，主要由於ET5和75 kWh標準續航電池包交付量佔比提高帶來平均售價降低，以及交付量的下降。汽車銷售額較2023年第一季度的下降主要由於交付量下降。

- 於2023年第二季度**其他銷售額**為人民幣15.865億元(2.188億美元)，較2022年第二季度增長119.9%、較2023年第一季度增長9.3%。其他銷售額較2022年第二季度有所增加，主要由於隨保有量提升而增長的二手車銷售、配附件銷售及提供能源解決方案收入。其他銷售額較2023年第一季度有所增加，主要由於隨保有量提升而增長的二手車銷售及提供能源解決方案收入，部份被汽車金融服務收入下降所抵銷。

銷售成本及毛利率

- 於2023年第二季度的**銷售成本**為人民幣86.848億元(11.977億美元)，較2022年第二季度下降3.0%、較2023年第一季度下降17.4%。銷售成本較2022年第二季度有所下降，主要由於單車電池成本的下降及交付量的減少，部份被二手車銷售、提供能源解決方案及配附件銷售成本的增加所抵銷。銷售成本較2023年第一季的下降主要由於交付量的減少。
- 於2023年第二季度的**毛利**為人民幣0.870億元(0.120億美元)，較2022年第二季度下降93.5%、較2023年第一季度下降46.4%。
- 於2023年第二季度的**毛利率**為1.0%，而2022年第二季度為13.0%、2023年第一季度為1.5%。毛利率較2022年第二季度有所下降，主要由於汽車毛利率下降。毛利率較2023年第一季度有所下降，主要由於較低毛利的二手車銷售的增加。
- 於2023年第二季度的**汽車毛利率**為6.2%，而2022年第二季度為16.7%、2023年第一季度為5.1%。汽車毛利率較2022年第二季度有所下降，主要由於產品組合變動，部份被電池單位成本的下降所抵銷。汽車毛利率較2023年第一季度有所提升，主要由於上一代ES8、ES6及EC6車型的促銷折扣減少。

營業費用

- 於2023年第二季度的**研發費用**為人民幣33.446億元(4.612億美元)，較2022年第二季度增長55.6%、較2023年第一季度增長8.7%。扣除股權激勵費用，研發費用(非公認會計準則)為人民幣29.429億元(4.058億美元)，較2022年第二季度增長57.1%、較2023年第一季度增長8.5%。研發費用較2022年第二季度及2023年第一季度有所增加，主要由於(i)2023年第二季度確認的研發職能的人員成本增加及股權激勵費用增加，及(ii)新產品和新技术的設計及開發成本增加。

- 於2023年第二季度的**銷售、一般及行政費用**為人民幣28.566億元(3.939億美元)，較2022年第二季度增長25.2%、較2023年第一季度增長16.8%。扣除股權激勵費用，銷售、一般及行政費用(非公認會計準則)為人民幣26.721億元(3.685億美元)，較2022年第二季度增長28.3%、較2023年第一季度增長19.3%。銷售、一般及行政費用較2022年第二季度及2023年第一季度有所增加，主要由於(i)銷售職能的人員成本增加；(ii)銷售及營銷活動增加，包括新產品的發佈；及(iii)公司銷售及服務網絡擴展相關費用增加。

經營虧損

- 於2023年第二季度的**經營虧損**為人民幣60.741億元(8.377億美元)，較2022年第二季度增長113.5%、較2023年第一季度增長18.8%。扣除股權激勵費用，2023年第二季度的經調整經營虧損(非公認會計準則)為人民幣54.641億元(7.535億美元)，較2022年第二季度增長132.0%、較2023年第一季度增長20.8%。

淨虧損及每股股份／美國存託股份盈利

- 於2023年第二季度的**淨虧損**為人民幣60.558億元(8.351億美元)，較2022年第二季度增長119.6%、較2023年第一季度增長27.8%。扣除股權激勵費用，於2023年第二季度的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣54.457億元(7.510億美元)，較2022年第二季度增長140.2%、較2023年第一季度增長31.2%。
- 於2023年第二季度歸屬於蔚來普通股股東的**淨虧損**為人民幣61.219億元(8.443億美元)，較2022年第二季度增長123.0%、較2023年第一季度增長27.4%。扣除股權激勵費用及可贖回非控股權益贖回價值的增值，2023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54.371億元(7.498億美元)。
- 於2023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3.70元(0.51美元)，而2022年第二季度為人民幣1.68元、2023年第一季度為人民幣2.91元。扣除股權激勵費用及可贖回非控股權益贖回價值的增值，經調整每股股份／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3.28元(0.45美元)，而2022年第二季度為人民幣1.34元、2023年第一季度為人民幣2.51元。

資產負債表

- 截至2023年6月30日，**現金及現金等價物、受限制現金、短期投資及長期定期存款**為人民幣315億元(43億美元)。

股份發行

- 2023年7月12日，蔚來就完成來自CYVN Investments RSC Ltd的7.385億美元戰略性股權投資而向CYVN Investments RSC Ltd發行84,695,543股A類普通股。

業務展望

就2023年第三季度，本公司預期：

- 汽車交付量介乎55,000至57,000輛，較2022年同一季度增長約74.0%至80.3%。
- 收入總額介乎人民幣188.98億元(26.06億美元)至人民幣195.20億元(26.92億美元)之間，較2022年同一季度增長約45.3%至50.1%。

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2023年8月29日上午八時正(北京／香港／新加坡時間2023年8月29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、會議密碼及唯一進入PIN將於註冊時提供。

<https://s1.c-conf.com/diamondpass/10033043-ysg6dg.html>

電話會議的重播將可透過以下電話號碼進行收聽，直至2023年9月5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PIN： | 10033043 |

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)。蔚來的產品組合包括六座智能電動旗艦SUV ES8、中大型五座智能電動SUV ES7(或EL7)、五座全場景智能電動SUV ES6、五座智能電動旗艦轎跑SUV EC7、五座智能電動轎跑SUV EC6、智能電動旗艦轎車ET7、中型智能電動轎車ET5及智能電動旅行車ET5旅行版。

安全港聲明

本新聞稿所載陳述可能構成根據1995年《美國私人證券訴訟改革法》「安全港」條款的「前瞻性」陳述。該等前瞻性陳述可透過「將會」、「預期」、「預計」、「旨在」、「未來」、「擬」、「計劃」、「相信」、「估計」、「可能」等詞彙以及類似的陳述來識別。蔚來汽車亦可能在其提交給美國證券交易委員會（「美國證交會」）的定期報告、致股東的年度報告、在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及新加坡交易所證券交易有限公司（「新交所」）的網站上發佈的公告、通函或其他出版物以及在其高級管理人員、董事及僱員向第三方作出的新聞稿及其他書面材料或口頭聲明中作出書面或口頭前瞻性陳述。蔚來汽車的信念、計劃及預期等非歷史事實的陳述，均屬前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及固有風險及不確定性。多種因素可能導致實際業績與任何前瞻性聲明所載業績存在重大差異，包括但不限於以下因素：蔚來汽車的策略；蔚來汽車未來業務發展、財務狀況及經營業績；蔚來汽車有能力按時大規模地開發及製造品質足夠高、能夠吸引客戶的汽車；能夠確保和擴大產能，包括與第三方建立及維持夥伴關係；為客戶提供便捷全面的電源解決方案；新推出的BaaS及ADaaS的可行性、增長潛力及前景；能夠改進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；蔚來汽車能夠滿足機動車輛強制安全標準；能夠確保其車輛使用的原材料或其他部件的供應；能夠確保其汽車獲得足夠的預訂及銷售；能夠控制與其業務相關的成本；能夠打造蔚來品牌；全球和中國的總體經濟及經營狀況以及與上述任何內容相關的假設。有關該等及其他風險的進一步資料載於蔚來汽車向美國證交會提交的文件中，以及聯交所及新交所各自網站公告及文件中。本新聞稿中提供的所有資料均截至本新聞稿發佈之日，除非適用法律要求，否則蔚來汽車不承擔更新任何前瞻性聲明的義務。

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)、歸屬於普通股股東的經調整淨虧損(非公認會計準則)及經調整每股股份／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)及經調整經營虧損(非公認會計準則)及經調整淨虧損(非公認會計準則)定義為扣除股權激勵費用的銷售成本、研發費用、銷售、一般及行政費用、經營虧損及虧損淨額。本公司將歸屬於普通股股東的經調整淨虧損(非公認會計準則)、經調整每股股份／美國存託股份基本及攤薄淨虧損(非公認會計準則)定義為扣除股權激勵費用及可贖回非控股權益贖回價值的增值的歸屬於普通股股東的淨虧損及每股股份／美國存託股份基本及攤薄淨虧損。通過剔除股權激勵費用及可贖回非控股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7.2513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2023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 | | |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2022年 12月31日 | 2023年 6月30日 | 2023年 6月30日 |
| | 人民幣 | 人民幣 | 美元 |
| 資產 | | | |
| 流動資產： | | | |
| 現金及現金等價物 | 19,887,575 | 13,723,951 | 1,892,619 |
| 受限制現金 | 3,154,240 | 2,119,420 | 292,281 |
| 短期投資 | 19,171,017 | 13,580,712 | 1,872,866 |
| 應收貿易款項及應收票據 | 5,118,170 | 5,664,848 | 781,218 |
| 應收關聯方款項 | 1,380,956 | 1,482,882 | 204,499 |
| 存貨 | 8,191,386 | 8,493,374 | 1,171,290 |
| 預付款項及其他流動資產 | 2,246,408 | 2,876,692 | 396,714 |
| 流動資產總額 | 59,149,752 | 47,941,879 | 6,611,487 |
| 非流動資產： | | | |
| 長期受限制現金 | 113,478 | 126,226 | 17,407 |
| 物業、廠房及設備淨值 | 15,658,666 | 18,547,515 | 2,557,819 |
| 無形資產淨值 | - | 29,648 | 4,089 |
| 土地使用權淨值 | 212,603 | 209,951 | 28,954 |
| 長期投資 | 6,356,411 | 5,273,962 | 727,313 |
| 使用權資產－經營租賃 | 7,374,456 | 9,340,932 | 1,288,173 |
| 其他非流動資產 | 7,398,559 | 5,908,818 | 814,863 |
| 非流動資產總額 | 37,114,173 | 39,437,052 | 5,438,618 |
| 資產總額 | 96,263,925 | 87,378,931 | 12,050,105 |

| | 截至 | | |
|----------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2022年 12月31日 人民幣 | 2023年 6月30日 人民幣 | 2023年 6月30日 美元 |
| 負債 | | | |
| 流動負債： | | | |
| 短期借款 | 4,039,210 | 4,834,210 | 666,668 |
| 應付貿易款項及應付票據 | 25,223,687 | 19,207,083 | 2,648,778 |
| 應付關聯方款項 | 384,611 | 482,272 | 66,508 |
| 應交稅費 | 286,300 | 256,489 | 35,371 |
| 經營租賃負債的即期部份 | 1,025,968 | 1,346,143 | 185,642 |
| 長期借款的即期部份 | 1,237,916 | 7,224,712 | 996,333 |
| 應計費用及其他負債 | 13,654,362 | 14,752,703 | 2,034,491 |
| 流動負債總額 | 45,852,054 | 48,103,612 | 6,633,791 |
| 非流動負債： | | | |
| 長期借款 | 10,885,799 | 6,544,565 | 902,537 |
| 非流動經營租賃負債 | 6,517,096 | 8,441,889 | 1,164,190 |
| 遞延稅項負債 | 218,189 | 216,161 | 29,810 |
| 其他非流動負債 | 5,144,027 | 5,712,171 | 787,744 |
| 非流動負債總額 | 22,765,111 | 20,914,786 | 2,884,281 |
| 負債總額 | 68,617,165 | 69,018,398 | 9,518,072 |

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 | | |
|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2022年 12月31日 人民幣 | 2023年 6月30日 人民幣 | 2023年 6月30日 美元 |
| 夾層權益 | | | |
| 可贖回非控股權益 | 3,557,221 | 3,704,458 | 510,868 |
| 夾層權益總額 | 3,557,221 | 3,704,458 | 510,868 |
| 股東權益 | | | |
| 蔚來集團股東權益總額 | 23,868,165 | 14,451,657 | 1,992,974 |
| 非控股權益 | 221,374 | 204,418 | 28,191 |
| 股東權益總額 | 24,089,539 | 14,656,075 | 2,021,165 |
| 負債、夾層權益及股東權益總額 | 96,263,925 | 87,378,931 | 12,050,105 |

截至2023年6月30日，由於提前贖回權將於2024年2月生效，因此賬面值為人民幣39.93億元並於2026年到期的可換股票據（「**2026年票據**」）被分類為流動負債。就此而言，本公司同時確認，在其先前公佈的截至2023年3月31日止三個月的未經審計財務資料中，2026年票據本應該被分類為流動負債，這讓截至2023年3月31日長期借款的即期部分增加人民幣37.95億元，而長期借款減少人民幣37.95億元。儘管如此，這並不影響本公司的負債總額、權益淨額或資金狀況，亦不會對截至2023年3月31日及截至該日止三個月的報告經營業績產生任何影響。此外，不會對與本公司有貸款或融資安排的任何銀行機構的任何契約產生影響。

蔚來集團

未經審計合併綜合虧損表

(除股份及每股股份／美國存托股份數據外，所有金額均以千計)

| | 截至下列日期止三個月 | | | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2022年 6月30日 人民幣 | 2023年 3月31日 人民幣 | 2023年 6月30日 人民幣 | 2023年 6月30日 美元 |
| 收入： | | | | |
| 汽車銷售 | 9,570,842 | 9,224,483 | 7,185,214 | 990,886 |
| 其他銷售 | 721,522 | 1,451,988 | 1,586,521 | 218,791 |
| 收入總額 | 10,292,364 | 10,676,471 | 8,771,735 | 1,209,677 |
| 銷售成本： | | | | |
| 汽車銷售 | (7,976,625) | (8,757,407) | (6,738,344) | (929,260) |
| 其他銷售 | (975,436) | (1,756,775) | (1,946,435) | (268,426) |
| 銷售成本總額 | (8,952,061) | (10,514,182) | (8,684,779) | (1,197,686) |
| 毛利 | 1,340,303 | 162,289 | 86,956 | 11,991 |
| 營業費用： | | | | |
| 研發 | (2,149,479) | (3,075,611) | (3,344,572) | (461,238) |
| 銷售、一般及行政費用 | (2,282,461) | (2,445,928) | (2,856,603) | (393,944) |
| 其他經營收入 | 246,077 | 247,402 | 40,104 | 5,531 |
| 營業費用總額 | (4,185,863) | (5,274,137) | (6,161,071) | (849,651) |
| 經營虧損 | (2,845,560) | (5,111,848) | (6,074,115) | (837,660) |
| 利息及投資收入 | 292,863 | 306,762 | 247,180 | 34,088 |
| 利息開支 | (64,712) | (68,663) | (82,440) | (11,369) |
| 股權投資的應佔利潤 | 48,053 | 13,599 | 10,641 | 1,467 |
| 其他(虧損)／收入淨額 | (189,955) | 128,290 | (138,345) | (19,079) |
| 除所得稅開支前虧損 | (2,759,311) | (4,731,860) | (6,037,079) | (832,553) |
| 所得稅利益／(開支) | 1,791 | (7,674) | (18,671) | (2,575) |
| 淨虧損 | (2,757,520) | (4,739,534) | (6,055,750) | (835,128) |
| 可贖回非控股權益贖回價值的增值 | (68,899) | (72,465) | (74,772) | (10,312) |
| 歸屬於非控股權益的淨虧損 | 81,411 | 8,370 | 8,586 | 1,184 |
| 歸屬於蔚來集團普通股 股東的淨虧損 | (2,745,008) | (4,803,629) | (6,121,936) | (844,256) |

| | 截至下列日期止三個月 | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| | 2022年 6月30日 人民幣 | 2023年 3月31日 人民幣 | 2023年 6月30日 人民幣 | 2023年 6月30日 美元 |
| 淨虧損 | (2,757,520) | (4,739,534) | (6,055,750) | (835,128) |
| 其他綜合收入／(虧損) | | | | |
| 可供出售債務證券的未實現虧損的 變動，已扣除稅項 | (4,999) | - | - | - |
| 現金流量套期的未實現(虧損)／ 收益的變動 | (20) | (1,329) | 1,329 | 183 |
| 外匯換算調整，經扣除零稅項 | 490,549 | (54,605) | 327,472 | 45,160 |
| 其他綜合收入／(虧損)總額 | 485,530 | (55,934) | 328,801 | 45,343 |
| 綜合虧損總額 | (2,271,990) | (4,795,468) | (5,726,949) | (789,785) |
| 可贖回非控股權益贖回價值的增值 | (68,899) | (72,465) | (74,772) | (10,312) |
| 歸屬於非控股權益的淨虧損 | 81,411 | 8,370 | 8,586 | 1,184 |
| 歸屬於蔚來集團普通股股東的 綜合虧損 | <u>(2,259,478)</u> | <u>(4,859,563)</u> | <u>(5,793,135)</u> | <u>(798,913)</u> |
| 用於計算每股股份／美國 存托股份淨虧損的普通股／ 美國存托股份加權平均數 | | | | |
| 基本及攤薄 | 1,632,803,993 | 1,649,309,669 | 1,652,857,917 | 1,652,857,917 |
| 歸屬於普通股股東的每股股份／ 美國存托股份淨虧損 | | | | |
| 基本及攤薄 | (1.68) | (2.91) | (3.70) | (0.51) |

蔚來集團

未經審計合併綜合虧損表

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

| | 截至下列日期止六個月 | | |
|-------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| | 2022年 6月30日 | 2023年 6月30日 | 2023年 6月30日 |
| | 人民幣 | 人民幣 | 美元 |
| 收入： | | | |
| 汽車銷售 | 18,814,856 | 16,409,697 | 2,263,001 |
| 其他銷售 | 1,388,096 | 3,038,509 | 419,030 |
| 收入總額 | 20,202,952 | 19,448,206 | 2,682,031 |
| 銷售成本： | | | |
| 汽車銷售 | (15,544,175) | (15,495,751) | (2,136,962) |
| 其他銷售 | (1,871,635) | (3,703,210) | (510,696) |
| 銷售成本總額 | (17,415,810) | (19,198,961) | (2,647,658) |
| 毛利 | 2,787,142 | 249,245 | 34,373 |
| 營業費用： | | | |
| 研發 | (3,911,166) | (6,420,183) | (885,384) |
| 銷售、一般及行政費用 | (4,297,265) | (5,302,531) | (731,252) |
| 其他經營收入 | 387,064 | 287,506 | 39,649 |
| 營業費用總額 | (7,821,367) | (11,435,208) | (1,576,987) |
| 經營虧損 | (5,034,225) | (11,185,963) | (1,542,614) |
| 利息及投資收入 | 693,551 | 553,942 | 76,392 |
| 利息開支 | (142,051) | (151,103) | (20,838) |
| 股權投資的應佔利潤 | 74,282 | 24,240 | 3,343 |
| 其他虧損淨額 | (103,069) | (10,055) | (1,387) |
| 除所得稅開支前虧損 | (4,511,512) | (10,768,939) | (1,485,104) |
| 所得稅開支 | (28,668) | (26,345) | (3,633) |
| 淨虧損 | (4,540,180) | (10,795,284) | (1,488,737) |
| 可贖回非控股權益贖回價值的增值 | (135,674) | (147,237) | (20,305) |
| 歸屬於非控股權益的淨虧損 | 105,808 | 16,956 | 2,338 |
| 歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損 | (4,570,046) | (10,925,565) | (1,506,704) |

截至下列日期止六個月

| | 2022年 6月30日 人民幣 | 2023年 6月30日 人民幣 | 2023年 6月30日 美元 |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 淨虧損 | (4,540,180) | (10,795,284) | (1,488,737) |
| 其他綜合收入 | | | |
| 可供出售債務證券的未實現收益的 變動，已扣除稅項 | 738,104 | — | — |
| 現金流量套期的未實現虧損變動 | (20) | — | — |
| 外匯換算調整，經扣除零稅項 | 451,670 | 272,867 | 37,630 |
| 其他綜合收入總額 | 1,189,754 | 272,867 | 37,630 |
| 綜合虧損總額 | (3,350,426) | (10,522,417) | (1,451,107) |
| 可贖回非控股權益贖回價值的增值 | (135,674) | (147,237) | (20,305) |
| 歸屬於非控股權益的淨虧損 | 105,808 | 16,956 | 2,338 |
| 歸屬於非控股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 | (3,530,433) | (10,652,698) | (1,469,074) |
| 用於計算每股股份／美國存托股份 淨虧損的普通股／美國存托股份 加權平均數 | | | |
| 基本及攤薄 | 1,631,602,522 | 1,651,113,461 | 1,651,113,461 |
| 歸屬於普通股股東的每股股份／ 美國存托股份淨虧損 | | | |
| 基本及攤薄 | (2.80) | (6.62) | (0.91) |

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

(除股份及每股股份／存托股份數據外，所有金額均以千計)

| | 截至2023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 | 可贖回非控股權益贖回價值的增值 人民幣 | 經調整業績 (非公認會計準則) 人民幣 |
| 銷售成本 | (8,684,779) | 23,887 | – | (8,660,892) |
| 研發費用 | (3,344,572) | 401,689 | – | (2,942,883) |
| 銷售、一般及行政費用 | (2,856,603) | 184,462 | – | (2,672,141) |
| 總計 | (14,885,954) | 610,038 | – | (14,275,916) |
| 經營虧損 | (6,074,115) | 610,038 | – | (5,464,077) |
| 淨虧損 | (6,055,750) | 610,038 | – | (5,445,712) |
| 歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損 | (6,121,936) | 610,038 | 74,772 | (5,437,126) |
| 歸屬於普通股股東的每股股份／美國存托股份淨虧損，基本及攤薄(人民幣) | (3.70) | 0.37 | 0.05 | (3.28) |
| 歸屬於普通股股東的每股股份／美國存托股份淨虧損，基本及攤薄(美元) | (0.51) | 0.05 | 0.01 | (0.45) |

截至2023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 非控股 權益贖回 價值的增值 | 經調整業績 (非公認 會計準則) |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------------|------------------------|
| | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 |
| 銷售成本 | (10,514,182) | 18,768 | – | (10,495,414) |
| 研發費用 | (3,075,611) | 363,967 | – | (2,711,644) |
| 銷售、一般及行政費用 | (2,445,928) | 206,670 | – | (2,239,258) |
| 總計 | (16,035,721) | 589,405 | – | (15,446,316) |
| 經營虧損 | (5,111,848) | 589,405 | – | (4,522,443) |
| 淨虧損 | (4,739,534) | 589,405 | – | (4,150,129) |
| 歸屬於蔚來集團普通股股東的 淨虧損 | (4,803,629) | 589,405 | 72,465 | (4,141,759) |
| 歸屬於普通股股東的每股股份／ 美國存托股份淨虧損， 基本及攤薄(人民幣) | (2.91) | 0.36 | 0.04 | (2.51) |

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 | 股權激勵 | 可贖回 非控股 權益贖回 價值的增值 | 經調整業績 (非公認 會計準則) |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------------|------------------------|
| | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | 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股份／ 美國存托股份淨虧損， 基本及攤薄(人民幣) | (1.68) | 0.30 | 0.04 | (1.34) |

截至2023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 非控股 權益贖回 價值的增值 | 經調整業績 (非公認 會計準則) |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------------|------------------------|
| | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 | 人民幣 |
| 銷售成本 | (19,198,961) | 42,655 | – | (19,156,306) |
| 研發費用 | (6,420,183) | 765,656 | – | (5,654,527) |
| 銷售、一般及行政費用 | (5,302,531) | 391,132 | – | (4,911,399) |
| 總計 | (30,921,675) | 1,199,443 | – | (29,722,232) |
| 經營虧損 | (11,185,963) | 1,199,443 | – | (9,986,520) |
| 淨虧損 | (10,795,284) | 1,199,443 | – | (9,595,841) |
| 歸屬於蔚來集團普通股股東的 淨虧損 | (10,925,565) | 1,199,443 | 147,237 | (9,578,885) |
| 歸屬於普通股股東的每股股份／ 美國存托股份淨虧損， 基本及攤薄(人民幣) | (6.62) | 0.73 | 0.09 | (5.80) |
| 歸屬於普通股股東的每股股份／ 美國存託股份淨虧損， 基本及攤薄(美元) | (0.91) | 0.10 | 0.01 | (0.80) |

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 非控股 權益贖回 價值的增值 | 經調整業績 (非公認 會計準則) |
|--|-----------------------|----------------|-----------------------------|------------------------|
| | 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股份／ 美國存托股份淨虧損， 基本及攤薄(人民幣) | (2.80) | 0.59 | 0.08 | (2.13) |

- i 截至2023年6月30日止三個月及六個月所有人民幣兌換為美元的換算均按人民幣7.2513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2023年6月30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 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。

《美國公認會計準則》與國際財務報告準則之間的對賬

本公司於美國作主要上市的合併財務報表乃根據美利堅合眾國公認會計準則（「美國公認會計準則」）編製。作為香港聯交所的第二上市發行人，本公司須於2022年1月1日或之後開始的首個完整財政年度開始的年度財務報表以及其後的所有財務報表（包括中期財務報表）中納入對賬報表¹。

就截至2023年6月30日止六個月期間向香港聯交所提交的中期報告而言，我們已編製本集團於有關期間根據美國公認會計準則及國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）採納的會計政策之間本公司、其子公司及合併可變利益實體（統稱「本集團」）截至2023年6月30日止六個月的未經審計合併綜合虧損表與截至2023年6月30日的未經審計合併資產負債表的對賬表（統稱「對賬表」），並將其納入附錄。

本公司的香港核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據國際鑒證工作準則第3000號（經修訂）「歷史財務資料審計或審閱以外的鑒證工作」對對賬表進行有限的鑒證工作。

附錄

《美國公認會計準則》與國際財務報告準則之間的對賬

未經審計合併綜合虧損表及未經審計合併資產負債表乃根據《美國公認會計準則》編製，該準則在若干方面有別於國際財務報告準則。本集團根據《美國公認會計準則》及國際財務報告準則編製的未經審計合併財務資料之間的重大差異的影響如下：

¹ 根據香港聯交所指引信HKEX-GL111-22腳註22，於美國上市的第二上市發行人毋須就其根據海外規則及規例刊發的《美國公認會計準則》季度財務報表編製對賬表。

未經審計合併綜合虧損表對賬

截至2023年6月30日止六個月

| 合併綜合虧損表 (未經審計) | 根據 《美國公認 會計準則》 所呈報金額 | | 國際財務報告準則調整 (以人民幣千元計) | | | | | | | 根據國際 財務報告 準則所 呈報金額 |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|------------------|----------------|---------------------|-----------------------------|
| | 股權激勵 附註(i) | 可轉換債券 附註(ii) | 衍生金融 工具看漲 封頂期權 附註(iii) | 可贖回 非控股權益 附註(iv) | 可供出售 債務證券 附註(v) | 租賃 附註(vi) | 應計質保金 附註(vii) | 軟件 附註(viii) | | |
| 銷售成本 | (19,198,961) | (820) | - | - | - | 42,537 | 58,426 | - | (19,098,818) | |
| 研發 | (6,420,183) | (165,744) | - | - | - | 13,081 | - | - | (6,572,846) | |
| 銷售、一般及行政 | (5,302,531) | (29,348) | - | - | - | 86,206 | - | - | (5,245,673) | |
| 經營虧損 | (11,185,963) | (195,912) | - | - | - | 141,824 | 58,426 | - | (11,181,625) | |
| 利息開支 | (151,103) | - | 56,448 | - | (147,237) | - | (220,638) | (51,778) | (514,308) | |
| 以公允價值計量且其變動 計入損益的金融工具 公允價值變動 | - | - | - | (56,517) | - | - | - | - | (56,517) | |
| 可轉換債券的公允價值變動 | - | - | (376,547) | - | - | - | - | - | (376,547) | |
| 除所得稅開支前虧損 | (10,768,939) | (195,912) | (320,099) | (56,517) | (147,237) | - | (78,814) | 6,648 | (11,560,870) | |
| 所得稅開支 | (26,345) | - | - | - | - | - | - | - | (26,345) | |
| 淨虧損 | (10,795,284) | (195,912) | (320,099) | (56,517) | (147,237) | - | (78,814) | 6,648 | (11,587,215) | |

截至2023年6月30日止六個月

| 合併綜合虧損表 (未經審計) | 根據 《美國公認 會計準則》 所呈報金額 | | 國際財務報告準則調整 (以人民幣千元計) | | | | | | | 根據 國際財務 報告準則 所呈報金額 |
|--------------------------|-------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|----------|---------------------|-----------------------------|
| | 股權激勵 | 可轉換債券 | 衍生金融 工具看漲 封頂期權 | 可贖回 非控股權益 | 可供出售 債務證券 | 租賃 | 應計質保金 | 軟件 | | |
| | 附註(i) | 附註(ii) | 附註(iii) | 附註(iv) | 附註(v) | 附註(vi) | 附註(vii) | 附註(viii) | | |
| 自有信貸風險引致的 可轉換債券公允價值變動 | - | (64,824) | - | - | - | - | - | - | (64,824) | |
| 其他綜合收入總額 | <u>272,867</u> | <u>(64,824)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>208,043</u> | |
| 綜合虧損總額 | <u>(10,522,417)</u> | <u>(384,923)</u> | <u>(56,517)</u> | <u>(147,237)</u> | <u>-</u> | <u>(78,814)</u> | <u>6,648</u> | <u>-</u> | <u>(11,379,172)</u> | |
| 可贖回非控股權益贖回 價值的增值 | (147,237) | - | - | 147,237 | - | - | - | - | - | |
| 歸屬於蔚來集團普通股 股東的綜合虧損 | <u>(10,652,698)</u> | <u>(384,923)</u> | <u>(56,517)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(78,814)</u> | <u>6,648</u> | <u>-</u> | <u>(11,362,216)</u> | |

截至2022年6月30日止六個月

| 合併綜合虧損表 (未經審計) | 根據 | 國際財務報告準則調整 | | | | | | | | 根據國際財 |
|------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|----------|--------------------|
| | 《美國公認 | | | | | | | | | 務報告準則 |
| | 會計準則》 所呈報金額 | (以人民幣千元計) | | | | | | | | 所呈報金額 |
| | | 股權激勵 | 可轉換債券 | 衍生金融 工具看漲 封頂期權 | 可贖回 非控股權益 | 可供出售 債務證券 | 租賃 | 應計質保金 | 軟件 | |
| | | 附註(i) | 附註(ii) | 附註(iii) | 附註(iv) | 附註(v) | 附註(vi) | 附註(vii) | 附註(viii) | |
| 銷售成本 | (17,415,810) | (50,008) | - | - | - | - | 22,364 | 97,945 | - | (17,345,509) |
| 研發 | (3,911,166) | (396,318) | - | - | - | - | 9,612 | - | - | (4,297,872) |
| 銷售、一般及行政 | (4,297,265) | (166,694) | - | - | - | - | 48,491 | - | - | (4,415,468) |
| 經營虧損 | (5,034,225) | (613,020) | - | - | - | - | 80,467 | 97,945 | - | (5,468,833) |
| 利息開支 | (142,051) | - | 35,326 | - | (135,674) | - | (102,375) | (38,883) | - | (383,657) |
| 以公允價值計量且其變動 計入損益的金融工具 公允價值變動 | - | - | - | 32,129 | - | 934,334 | - | - | - | 966,463 |
| 可轉換債券的公允價值變動 | - | - | 1,720,657 | - | - | - | - | - | - | 1,720,657 |
| 除所得稅開支前虧損 | (4,511,512) | (613,020) | 1,755,983 | 32,129 | (135,674) | 934,334 | (21,908) | 59,062 | - | (2,500,606) |
| 所得稅開支 | (28,668) | - | - | - | - | (196,230) | - | - | - | (224,898) |
| 淨虧損 | (4,540,180) | (613,020) | 1,755,983 | 32,129 | (135,674) | 738,104 | (21,908) | 59,062 | - | (2,725,504) |
| 有關可供出售債務證券的 未變現收益變動(除稅後) | 738,104 | - | - | - | - | (738,104) | - | - | - | - |
| 自有信貸風險引致的可轉換 債券公允價值變動 | - | - | 679,352 | - | - | - | - | - | - | 679,352 |
| 其他綜合收入總額 | 1,189,754 | - | 679,352 | - | - | (738,104) | - | - | - | 1,131,002 |
| 綜合虧損總額 | (3,350,426) | (613,020) | 2,435,335 | 32,129 | (135,674) | - | (21,908) | 59,062 | - | (1,594,502) |
| 可贖回非控股權益 贖回價值的增值 | (135,674) | - | - | - | 135,674 | - | - | - | - | - |
| 歸屬於蔚來集團普通股股東的 綜合虧損 | (3,530,433) | (613,020) | 2,435,335 | 32,129 | - | - | (21,908) | 59,062 | - | (1,638,835) |

未經審計合併資產負債表對賬

截至2023年6月30日

| 合併資產負債表 (未經審計) | 根據 《美國公認 會計準則》 所呈報金額 | 國際財務報告準則調整 | | | | | | | 根據 國際財務 報告準則 所呈報金額 | |
|--------------------------|-------------------------------|-------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------|------------------|------------------|-----------------------------|-------------------|
| | | (以人民幣千元計) | | | | | | | | |
| | | 股權激勵 | 可轉換債券 | 衍生金融 工具看漲 封頂期權 | 可贖回 非控股權益 | 可供出售 債務證券 | 租賃 | 應計質保金 | 軟件 | |
| | | 附註(i) | 附註(ii) | 附註(iii) | 附註(iv) | 附註(v) | 附註(vi) | 附註(vii) | 附註(viii) | |
| 以公允價值計量且其變動 計入損益的金融資產 | - | - | - | - | - | 1,648,861 | - | - | - | 1,648,861 |
| 物業、廠房及設備淨值 | 18,547,515 | - | - | - | - | - | - | - | (484,166) | 18,063,349 |
| 無形資產淨值 | 29,648 | - | - | - | - | - | - | - | 484,166 | 513,814 |
| 長期投資 | 5,273,962 | - | - | - | - | (1,648,861) | - | - | - | 3,625,101 |
| 使用權資產 | 9,340,932 | - | - | - | - | - | (273,867) | - | - | 9,067,065 |
| 衍生金融工具 | - | - | - | 240,436 | - | - | - | - | - | 240,436 |
| 資產總額 | 87,378,931 | - | - | 240,436 | - | - | (273,867) | - | - | 87,345,500 |
| 長期借款的即期部份 | 7,224,712 | - | (5,179,455) | - | - | - | - | - | - | 2,045,257 |
| 應計費用及其他負債 | 14,752,703 | - | (29,445) | - | - | - | - | - | - | 14,723,258 |
| 按攤銷成本計量的金融負債 | - | - | - | - | 3,704,458 | - | - | - | - | 3,704,458 |
| 長期借款 | 6,544,565 | - | (5,368,892) | - | - | - | - | - | - | 1,175,673 |
| 以公允價值計量且其變動 計入損益的金融負債 | - | - | 9,393,085 | - | - | - | - | - | - | 9,393,085 |
| 其他非流動負債 | 5,712,171 | - | - | - | - | - | - | (518,971) | - | 5,193,200 |
| 負債總額 | 69,018,398 | - | (1,184,707) | - | 3,704,458 | - | - | (518,971) | - | 71,019,178 |
| 可贖回非控股權益 | 3,704,458 | - | - | - | (3,704,458) | - | - | - | - | - |
| 夾層權益 | 3,704,458 | - | - | - | (3,704,458) | - | - | - | - | - |
| 轉增資本公積 | 95,682,004 | 2,017,993 | - | (614,849) | 7,514,728 | - | - | - | - | 104,599,876 |
| 累計其他綜合虧損 | 1,308,878 | - | (829,440) | - | - | (770,560) | - | - | - | (291,122) |
| 累計虧絀 | (80,692,558) | (2,017,993) | 2,014,147 | 855,285 | (7,514,728) | 770,560 | (273,867) | 518,971 | - | (86,340,183) |
| 股東權益總額 | 14,656,075 | - | 1,184,707 | 240,436 | - | - | (273,867) | 518,971 | - | 16,326,322 |

截至2022年12月31日

| 合併資產負債表 | 根據 | 國際財務報告準則調整 | | | | | | | | 根據 |
|----------------------|-------------------|-------------|--------------------|----------------|--------------------|-------------|------------------|------------------|-----------|-------------------|
| | 《美國公認會計準則》 | | | | | | | | | 國際財務報告準則 |
| | 所呈報金額 | | | | | | | | | 所呈報金額 |
| (以人民幣千元計) | | | | | | | | | | |
| | | 股權激勵 | 可轉換債券 | 衍生金融工具看漲封頂期權 | 可贖回非控股權益 | 可供出售債務證券 | 租賃 | 應計質保金 | 軟件 | |
| | | 附註(i) | 附註(ii) | 附註(iii) | 附註(iv) | 附註(v) | 附註(vi) | 附註(vii) | 附註(viii) | |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | - | - | - | - | - | 1,648,861 | - | - | - | 1,648,861 |
| 物業、廠房及設備淨值 | 15,658,666 | - | - | - | - | - | - | - | (542,979) | 15,115,687 |
| 無形資產淨值 | - | - | - | - | - | - | - | - | 542,979 | 542,979 |
| 長期投資 | 6,356,411 | - | - | - | - | (1,648,861) | - | - | - | 4,707,550 |
| 使用權資產 | 7,374,456 | - | - | - | - | - | (195,053) | - | - | 7,179,403 |
| 衍生金融工具 | - | - | - | 296,953 | - | - | - | - | - | 296,953 |
| 資產總額 | 96,263,925 | - | - | 296,953 | - | - | (195,053) | - | - | 96,365,825 |
| 應計費用及其他負債 | 13,654,362 | - | (24,722) | - | - | - | - | - | - | 13,629,640 |
| 長期借款 | 10,885,799 | - | (10,155,599) | - | - | - | - | - | - | 730,200 |
| 按攤銷成本計量的金融負債 | - | - | - | - | 3,557,221 | - | - | - | - | 3,557,221 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 | - | - | 8,610,691 | - | - | - | - | - | - | 8,610,691 |
| 其他非流動負債 | 5,144,027 | - | - | - | - | - | - | (512,323) | - | 4,631,704 |
| 負債總額 | 68,617,165 | - | (1,569,630) | - | 3,557,221 | - | - | (512,323) | - | 70,092,433 |
| 可贖回非控股權益 | 3,557,221 | - | - | - | (3,557,221) | - | - | - | - | - |
| 夾層權益 | 3,557,221 | - | - | - | (3,557,221) | - | - | - | - | - |
| 轉增資本公積 | 94,593,071 | 1,822,081 | - | (614,849) | 7,367,491 | - | - | - | - | 103,167,794 |
| 累計其他綜合虧損 | 1,036,011 | - | (764,616) | - | - | (770,560) | - | - | - | (499,165) |
| 累計虧絀 | (69,914,230) | (1,822,081) | 2,334,246 | 911,802 | (7,367,491) | 770,560 | (195,053) | 512,323 | - | (74,769,924) |
| 股東權益總額 | 24,089,539 | - | 1,569,630 | 296,953 | - | - | (195,053) | 512,323 | - | 26,273,392 |

編製基準

本公司董事負責根據《香港上市規則》的相關規定及HKEX-GL111-22的相關指引編製對賬表。對賬表乃按本集團根據《美國公認會計準則》編製的截至2023年6月30日止六個月的未經審計中期合併財務資料編製，並於達致本集團根據國際財務報告準則編製的未經審計財務資料時作出調整（如有）。該等調整反映本集團根據《美國公認會計準則》及國際財務報告準則制定的會計政策差異。

(i) 股權激勵

根據《美國公認會計準則》，本集團已選擇使用直線法於確認於必要服務期通過分級歸屬授出的所有員工股權獎勵的薪酬開支。

根據國際財務報告準則，必須採用分級歸屬方法來確認通過分級歸屬授出的所有員工股權獎勵的薪酬開支。

(ii) 可轉換債券

根據《美國公認會計準則》，可轉換債券按攤銷成本計量，其初始賬面值與償付金額的任何差額乃使用自發行日期至到期日期間實際利率法確認利息開支。

根據國際財務報告準則，本集團的可轉換債券會被指定為以公允價值計量且其變動計入損益，因此可轉換債券以公允價值進行初始確認。初始確認後，由於自有信貸風險變動導致的可轉換債券的公允價值變動金額於其他綜合收入中呈列，而剩餘公允價值變動於損益中呈列。

(iii) 衍生金融工具看漲封頂期權

根據《美國公認會計準則》，看漲封頂期權的成本入賬列作股東虧絀總額的資本公積扣除額。

根據國際財務報告準則，看漲封頂期權確認為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，因此看漲封頂期權以公允價值進行初始確認，並於初始確認後將公允價值的變動金額於損益中確認。

(iv) 可贖回非控股權益

根據《美國公認會計準則》，除了金融負債及永久權益的類別外，美國證交會指引規定了夾層權益(暫時權益)的類別。該種「中間」類別旨在表明證券或非永久性權益。本集團將可贖回非控股權益分類為合併資產負債表中的夾層權益，並按公允價值(減去發行成本)進行初始記錄。自發行日期起至最早贖回日期止期間，本集團已確認可贖回非控股權益贖回價值的增值。

根據國際財務報告準則，本集團根據遠期合約以現金購買本身權益工具的責任按贖回金額現值進行初始確認並自權益中重分類轉出。隨後，金融負債將根據國際財務報告準則第9號採用實際利率法按攤銷成本計量。

(v) 可供出售債務證券

根據《美國公認會計準則》，歸類為第3級的可供出售債務證券乃基於利用需要管理層作出重大判斷及估計的不可觀察輸入數據的模型進行估值。本集團於各資產負債表日按公允價值呈報可供出售債務證券，未實現的總損益(除稅後)反映在其他綜合收入中。

根據國際財務報告準則，由於從發行人的角度來看，這些債務投資不符合權益工具的定義，且該等金融資產的合同現金流並非僅代表本金及利息的付款，因此應將其從長期投資重新歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，因此該等金融資產以公允價值進行初始確認，並於初始確認後將公允價值的變動金額於損益中確認。

(vi) 租賃

根據《美國公認會計準則》，對於經營租賃，使用權資產的攤銷和租賃負債的利息費用部份一起記錄為租賃費用，這會導致在損益中以直線法確認。

根據國際財務報告準則，使用權資產通常按直線法折舊，而與租賃負債相關的利息費用則按實際利率法計量，這導致租賃期開始時的費用較高，而租賃期結束時的費用較低。使用權資產攤銷入賬列作租賃開支，而利息開支須於單獨項目中呈列。

(vii) 應計質保金

根據《美國公認會計準則》，應計質保金可選擇是否折現。考慮到應計質保金的現金付款時間並不固定或可由本集團釐定，本集團選擇在不考慮折現影響的情況下記錄應計質保金。

根據國際財務報告準則，尚無會計政策選擇及應計質保金的初始金額為結清債務預計所需的預期現金流量的現值。應計質保金的賬面值於各期間均有所增加，反映隨著時間流逝，上述增加確認為利息費用。

(viii) 軟件

根據《美國公認會計準則》，軟件不作為無形資產列示，因此本集團將軟件記錄在物業、廠房及設備中。

根據國際財務報告準則，軟件在無形資產類別下進行呈告。因此，軟件從物業、廠房及設備重新分類為無形資產。

附錄1

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，儘管我們的創始人李斌先生（「不同投票權受益人」）並未持有本公司股本的大部份經濟利益，但此架構使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。

截至2023年6月30日，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，(c)通過NIO Users Limited擁有及控制14,967,776股A類普通股及33,032,224股C類普通股的權益，及(d)通過NIO Users Community Limited擁有及控制2,000,000股A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，相當於截至2023年6月30日其對本公司有關保留事項外的股東決議案約有44.1%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且有待於將來發行的25,042,581股A類普通股）。NIO Users Community Limited為一間由NIO Users Limited全資擁有的英屬維爾京群島公司。NIO Users Limited為一間英屬維爾京群島控股公司，由Maples Trustee Services(Cayman)Limited以蔚來用戶信託受託人的身份全資擁有，而李斌先生為蔚來用戶信託的設立人、保護人、投資顧問及截至2023年6月30日的唯一現有實際受益人。李斌先生有權就NIO Users Community Limited和NIO Users Community於本公司所持股份的保留或出售、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，截至2023年6月30日佔已發行股本的約8.8%（不包括就根據我們的股權激勵計劃授出的獎勵獲行使或歸屬後發行且有待於將來發行的25,042,581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，當不同投票權受益人將全部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類普通股的控股公司均不再符合《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。

不同投票權受益人於蔚來用戶信託的角色

截至2023年6月30日止六個月，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2023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）並無加入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。

基於通過NIO Users Limited持有C類普通股而擁有的權力（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，對C類普通股或NIO Users Limited持有的股份隨附的投票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，NIO Users Limited持有的C類普通股將根據《香港上市規則》第8A.18(1)條自動轉換為A類普通股。

截至2023年6月30日止六個月，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的不同投票權架構產生任何重大影響。

提名及ESG委員會

我們已遵照《香港上市規則》第8A.27、8A.28及8A.30條的規定設立提名及ESG委員會。提名及ESG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。龍宇女士為提名及ESG委員會的主席。

以下是提名及ESG委員會截至2023年6月30日止六個月期間就其企業管治職能及其職權範圍內的其他職能開展的工作摘要：

- 對董事會會議的頻率及結構提出建議並監督董事委員會的履職。
- 檢查並監督本公司的企業管治政策和實踐的充分性及本公司對法律法規規定的遵守情況。
- 審閱本公司在《香港上市規則》第8A章要求的範圍內對《香港上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》(「《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。
- 檢查並監督本公司及其子公司及合併附屬實體(「本集團」)，或股東與不同投票權受益人之間的利益衝突管理。
- 檢查並監督與不同投票權架構有關的所有風險，包括本集團與任何不同投票權受益人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。
- 檢查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)。
- 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條規定的要求。
- 檢查董事會整體結構、規模及構成情況(包括技能、知識及經驗)。
- 檢查委員會工作分配及委員會成員及／或主席的輪值退任政策。

- 每半年報告一次提名及ESG委員會工作（涵蓋其職權範圍所有領域）。
- 定期就有關企業管治法律及常規的重大發展以及本公司對適用法律法規的遵守情況向董事會提出建議，並就所有企業管治事宜及將予採取的任何糾正措施向董事會提出建議。
- 評估提名及ESG委員會的表現，方式為：(i)檢查委員會章程有否妥善地解決於或應於提名及ESG委員會工作範圍內的事宜；及(ii)處理提名及ESG委員會認為與其履行職責有關的事宜。

尤其是，提名及ESG委員會已向董事會確認，其認為本公司已採取充足的企業管治措施來管理本集團或股東與不同投票權受益人之間的潛在利益衝突，以確保本公司的營運及管理符合全體股東的整體利益。該等措施包括提名及ESG委員會(i)檢查及監察本集團擬訂立的交易，並就任何有潛在利益衝突的事宜向董事會提出建議，及(ii)確保(a)本集團與不同投票權受益人之間的任何交易均根據適用於我們的《上市規則》的規定進行披露及處理，(b)本集團與不同投票權受益人之間的交易條款屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益；(c)任何有利益衝突的董事須就相關董事會決議案放棄投票；及(d)就本集團與不同投票權受益人之間的交易或涉及潛在利益衝突的任何事宜諮詢合規顧問的意見。提名及ESG委員會建議董事會繼續實施該等措施，並定期檢查其對實現該等目標的有效性。

其他

撤銷在香港聯交所二次上市時的股東保障

在《第十三版經修訂及重述的本公司章程細則》(「第十三版經修訂及重述」)中，有關期間(「有關期間」)指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) 我們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)授權股份分割或指定具增強投票權的股份類別或發行優先股；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)C類普通股佔已發行股份總數的比例不得進一步增加，僅董事或董事控股公司獲允許持有C類普通股，且能於若干情況下將C類普通股自動轉換為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《香港上市規則》撤銷在香港聯交所的二次上市，受有關期間規限的條款在本公司於香港聯交所上市地位發生變化的情況下將繼續適用於本公司(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《第十三版經修訂及重述細則》，《香港上市規則》第8A.07、8A.09、8A.13、8A.14、8A.15、8A.16、8A.17、8A.18、8A.19、8A.21、8A.22、8A.23及8A.24條規定於有關期間後將不再適用。此外，於有關期間後，(i)蔚來用戶信託應有權提名一名董事加入董事會；且(ii)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)授權股份分割或指定具增強投票權的新股份類別或發行優先股。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，本公司於下列情況下僅能停止二次上市：

- (a) 撤銷，倘我們於其他證券交易所主要上市並自願撤銷於香港聯交所的二次上市；
- (b) 在我們上市股票的大部份交易永久轉移至香港聯交所市場的情況下，大部份交易轉移至香港聯交所市場；
- (c) 轉為主要上市，即本公司自願轉換為於香港聯交所的雙重主要上市；
- (d) 海外除牌，即我們的股票或發行的存托憑證不再於其主要上市的證券交易所上市；
- (e) 倘香港聯交所取消我們證券的上市地位；及
- (f) 倘香港證監會指示香港聯交所取消我們證券的上市地位。

我們可能停止在香港聯交所二次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，特別是在本公司從香港聯交所除牌的情況下，《第十三版經修訂及重述細則》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。