

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。

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年第四季度及全年業績公告

我們謹此發佈我們截至2023年12月31日止三個月及全年的未經審計業績（「**第四季度及2023財年業績**」）。第四季度及2023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，2024年3月5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、Eddy Georges Skaf先生及Nicholas Paul Collins先生，獨立董事為吳海先生、李廷斌先生、龍宇女士及文勇剛先生。

蔚來集團報告2023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171.032億元 (24.089億美元)ⁱ

季度汽車交付量達50,045輛

全年收入總額達人民幣556.179億元 (78.336億美元)

全年汽車交付量為160,038輛

中國上海，2024年3月5日(GLOBE NEWSWIRE)－ 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12月31日止第四季度及全年的未經審計財務業績。

2023年第四季度及全年經營摘要

- 於2023年第四季度的汽車交付量達50,045輛，包括33,679輛高端智能電動SUV以及16,366輛高端智能電動轎車，較2022年第四季度增長25.0%、較2023年第三季度下降9.7%。
- 於2023年的汽車交付量達160,038輛，較2022年增長30.7%。

主要經營業績

	2023年 第四季度	2023年 第三季度	2023年 第二季度	2023年 第一季度
交付量	50,045	55,432	23,520	31,041
	2022年 第四季度	2022年 第三季度	2022年 第二季度	2022年 第一季度
交付量	40,052	31,607	25,059	25,768

2023年第四季度財務摘要

- 2023年第四季度的汽車銷售額為人民幣154.387億元 (21.745億美元)，較2022年第四季度增長4.6%、較2023年第三季度下降11.3%。
- 2023年第四季度的汽車毛利率ⁱⁱ為11.9%，而2022年第四季度為6.8%、2023年第三季度為11.0%。
- 2023年第四季度的收入總額為人民幣171.032億元 (24.089億美元)，較2022年第四季度增長6.5%、較2023年第三季度下降10.3%。
- 2023年第四季度的毛利為人民幣12.792億元 (1.802億美元)，較2022年第四季度增長105.7%、較2023年第三季度下降16.0%。

- 2023年第四季度的**毛利率**為7.5%，而2022年第四季度為3.9%、2023年第三季度為8.0%。
- 2023年第四季度的**經營虧損**為人民幣66.253億元(9.332億美元)，較2022年第四季度下降1.6%、較2023年第三季度增長36.8%。扣除股權激勵費用，於2023年第四季度的**經調整經營虧損**(非公認會計準則)為人民幣60.593億元(8.534億美元)，較2022年第四季度增長0.7%、較2023年第三季度增長42.9%。
- 2023年第四季度的**淨虧損**為人民幣53.677億元(7.560億美元)，較2022年第四季度下降7.2%、較2023年第三季度增長17.8%。扣除股權激勵費用，於2023年第四季度的**經調整淨虧損**(非公認會計準則)為人民幣48.017億元(6.763億美元)，較2022年第四季度下降5.2%、較2023年第三季度增長21.5%。
- 截至2023年12月31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573億元(81億美元)。

2023年第四季度主要財務業績 (人民幣百萬元，百分比除外)

	2023年 第四季度	2023年 第三季度	2022年 第四季度	變動百分比 ⁱⁱⁱ	
				環比	同比
汽車銷售	15,438.7	17,408.9	14,759.0	-11.3%	4.6%
汽車毛利率	11.9%	11.0%	6.8%	90基點	510基點
收入總額	17,103.2	19,066.6	16,063.5	-10.3%	6.5%
毛利	1,279.2	1,523.3	621.8	-16.0%	105.7%
毛利率	7.5%	8.0%	3.9%	-50基點	360基點
經營虧損	(6,625.3)	(4,843.9)	(6,736.1)	36.8%	-1.6%
經調整經營虧損(非公認會計準則)	(6,059.3)	(4,240.4)	(6,015.7)	42.9%	0.7%
淨虧損	(5,367.7)	(4,556.7)	(5,786.1)	17.8%	-7.2%
經調整淨虧損(非公認會計準則)	(4,801.7)	(3,953.2)	(5,065.6)	21.5%	-5.2%

2023年全年財務摘要

- 2023年全年的**汽車銷售額**為人民幣492.573億元(69.377億美元)，較上一年度增長8.2%。
- 2023年全年的**汽車毛利率**為9.5%，而上一年度為13.7%。
- 2023年全年的**收入總額**為人民幣556.179億元(78.336億美元)，較上一年度增長12.9%。

- 2023年全年的毛利為人民幣30.518億元(4.298億美元)，較上一年度下降40.7%。
- 2023年全年的毛利率為5.5%，而上一年度為10.4%。
- 2023年全年的經營虧損為人民幣226.552億元(31.909億美元)，較上一年度增長44.8%。扣除股權激勵費用，於2023年的經調整經營虧損(非公認會計準則)為人民幣202.861億元(28.572億美元)，較上一年度增長52.0%。
- 2023年全年的淨虧損為人民幣207.198億元(29.183億美元)，較上一年度增長43.5%。扣除股權激勵費用，2023年全年的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣183.507億元(25.846億美元)，較上一年度增長51.1%。

2023年全年主要財務業績 (人民幣百萬元，百分比除外)

	2023年	2022年	變動 百分比 ⁱⁱⁱ
汽車銷售	49,257.3	45,506.6	8.2%
汽車毛利率	9.5%	13.7%	-420基點
收入總額	55,617.9	49,268.6	12.9%
毛利	3,051.8	5,144.0	-40.7%
毛利率	5.5%	10.4%	-490基點
經營虧損	(22,655.2)	(15,640.7)	44.8%
經調整經營虧損(非公認會計準則)	(20,286.1)	(13,344.8)	52.0%
淨虧損	(20,719.8)	(14,437.1)	43.5%
經調整淨虧損(非公認會計準則)	(18,350.7)	(12,141.2)	51.1%

近期發展

於2024年1月及2月的交付量

- 蔚來於2024年1月的交付量為10,055輛，於2024年2月為8,132輛。截至2024年2月29日，蔚來汽車累計交付量達到467,781輛。

NIO Day及ET9發佈

- 於2023年12月23日，蔚來在中國西安舉辦了NIO Day 2023，並推出了智能電動行政旗艦ET9。ET9是蔚來技術創新的結晶之作，以創新科技定義智能電動行政旗艦新標準。

列入工信部汽車生產企業名錄

- 蔚來已向安徽省主管部門申請完成純電動乘用車投資項目備案，並被列入工業和信息化部的汽車生產企業名錄。

來自CYVN的戰略性股權投資

- 於2023年12月27日，蔚來完成了來自總部位於阿布扎比的投資主體CYVN Investments RSC Ltd (「**CYVN**」) 的22億美元戰略性股權投資。連同先前於2023年7月完成的交易，CYVN合共實益持有本公司已發行及發行在外股份總數的約20.1%。

完成於2026年到期的可轉換優先票據的購回權要約

- 於2024年2月1日，蔚來完成了與其2026年到期的0.00%可轉換優先票據 (「**票據**」) 相關的購回權要約。於購回權要約截止前，有效提交且未撤回的票據本金總額為300,536,000.00美元。於購回結算後，仍有票據本金總額912,000.00美元未償還，並繼續受契約及票據的現有條款規限。

董事會變動

- 於2024年2月7日，蔚來委任Eddy Georges Skaf先生及Nicholas Paul Collins先生為本公司董事會的新任董事。此外，於同日，James Gordon Mitchell先生辭任本公司董事。

技術許可交易

- 於2024年2月26日，蔚來集團的子公司蔚來汽車科技(安徽)有限公司 (「**蔚來科技**」) 與CYVN Holdings L.L.C的子公司Forseven Limited (「**Forseven**」) 訂立一項技術許可協議 (「**技術許可協議**」)。根據技術許可協議，蔚來科技將授予Forseven非排他且不可轉讓的全球許可，以使用蔚來科技智能電動汽車平台相關或其中包含的若干現有及未來技術信息、技術解決方案、軟件及知識產權。

首席執行官及首席財務官評論

「2023年，蔚來創下160,038輛汽車的交付新紀錄，位居中國平均成交價30萬元以上的高端純電汽車市場首位。在2023 NIO Day上，我們發佈了智能電動行政旗艦ET9，展示了自研AD芯片、全域900V架構、先進智能底盤系統及其他行業領先創新等一系列最新技術。」蔚來創始人、董事長兼首席執行官李斌表示。

「我們即將開啟交付搭載了量產車中最強算力的蔚來2024款車型，並持續提升用戶的駕駛和數字化體驗。同時，我們計劃於二季度向所有NT2.0用戶推送NOP+城區領航輔助功能。對技術、換電網絡和用戶社區的持續投入將增強我們在未來競爭中的優勢。」李斌補充道。

「我們的汽車毛利率持續增長，2023年第四季度達到11.9%，」蔚來首席財務官奉瑋補充道，「2023年12月，我們完成了來自CYVN的22億美元戰略性股權投資，彰顯了我們獨特的定位以及在全球智能電動汽車行業的競爭力。展望2024年，我們將專注於業務高優先級目標，提高體系能力，並進一步優化成本管理效率。」

2023年第四季度及全年財務業績

收入

- 2023年第四季度的**收入總額**為人民幣171.032億元(24.089億美元)，較2022年第四季度增長6.5%、較2023年第三季度下降10.3%。
- 2023年全年的**收入總額**為人民幣556.179億元(78.336億美元)，較上一年度增長12.9%。
- 2023年第四季度的**汽車銷售額**為人民幣154.387億元(21.745億美元)，較2022年第四季度增長4.6%、較2023年第三季度下降11.3%。汽車銷售收入較2022年第四季度有所增加，主要由於交付量增長，但部分被產品組合變動導致的平均售價下降所抵銷。汽車銷售收入較2023年第三季度有所下降，主要由於交付量下降。
- 2023年全年的**汽車銷售額**為人民幣492.573億元(69.377億美元)，較上一年度增長8.2%。
- 2023年第四季度的**其他銷售收入**為人民幣16.645億元(2.344億美元)，較2022年第四季度增長27.6%、較2023年第三季度增長0.4%。其他銷售收入較2022年第四季度有所增加，主要由於隨保有量持續提升而增長的配附件銷售及提供能源解決方案收入增加。與2023年第三季度相比，其他銷售收入保持相對穩定。
- 2023年全年的**其他銷售收入**為人民幣63.607億元(8.959億美元)，較上一年度增長69.1%。

銷售成本及毛利率

- 2023年第四季度的**銷售成本**為人民幣158.239億元(22.288億美元)，較2022年第四季度增長2.5%、較2023年第三季度下降9.8%。與2022年第四季度相比，銷售成本保持相對穩定。2023年第三季度銷售成本下降，主要由於交付量下降。
- 2023年全年的**銷售成本**為人民幣525.661億元(74.038億美元)，較上一年度增長19.1%。
- 2023年第四季度的**毛利**為人民幣12.792億元(1.802億美元)，較2022年第四季度增長105.7%、較2023年第三季度下降16.0%。
- 2023年全年的**毛利**為人民幣30.518億元(4.298億美元)，較上一年度下降40.7%。

- 2023年第四季度的**毛利率**為7.5%，而2022年第四季度為3.9%、2023年第三季度為8.0%。毛利率較2022年第四季度有所增長，主要由於汽車毛利率增長所致。毛利率較2023年第三季度有所下降，主要由於隨能源網絡擴張而帶來的提供能源解決方案的毛利率下降，但部分被汽車毛利率上升所抵銷。
- 2023年全年的**毛利率**為5.5%，而2022年全年為10.4%。
- 2023年第四季度的**汽車毛利率**為11.9%，而2022年第四季度為6.8%、2023年第三季度為11.0%。汽車毛利率較2022年第四季度有所上升，主要由於(i)單位物料成本下降，及(ii)於2022年第四季度發生的與上一代ES8、ES6及EC6車型相關的存貨撥備、生產設施加速折舊及購買承諾損失。汽車毛利率較2023年第三季度上升主要由於單位物料成本下降。
- 2023年全年的**汽車毛利率**為9.5%，而2022年全年為13.7%。

營業費用

- 2023年第四季度的**研發費用**為人民幣39.721億元(5.595億美元)，較2022年第四季度減少0.2%、較2023年第三季度增長30.7%。扣除股權激勵費用，研發費用(非公認會計準則)為人民幣36.164億元(5.094億美元)，較2022年第四季度增長1.8%、較2023年第三季度增長36.8%。與2022年第四季度相比，研發費用保持相對穩定。研發費用較2023年第三季度有所增加，主要由於新產品和技術的設計及開發成本增加及研發部門的人員成本增加所致。
- 2023年全年的**研發費用**為人民幣134.314億元(18.918億美元)，較上一年度增長23.9%。扣除股權激勵費用，研發費用(非公認會計準則)為人民幣119.142億元(16.781億美元)，較上一年度增長25.2%。

- 2023年第四季度的**銷售、一般及行政費用**為人民幣39.727億元(5.595億美元)，較2022年第四季度增長12.6%、較2023年第三季度增長10.1%。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37.815億元(5.326億美元)，較2022年第四季度增長16.1%、較2023年第三季度增長10.4%。銷售、一般及行政費用較2022年第四季度及2023年第三季度有所增加，主要由於(i)銷售職能的人員成本增加；及(ii)銷售及市場活動增加所致。
- 2023年全年的**銷售、一般及行政費用**為人民幣128.846億元(18.148億美元)，較上一年度增長22.3%。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121.167億元(17.066億美元)，較上一年度增長25.8%。

經營虧損

- 2023年第四季度的**經營虧損**為人民幣66.253億元(9.332億美元)，較2022年第四季度下降1.6%、較2023年第三季度增長36.8%。扣除股權激勵費用，2023年第四季度的**經調整經營虧損(非公認會計準則)**為人民幣60.593億元(8.534億美元)，較2022年第四季度增長0.7%、較2023年第三季度增長42.9%。
- 2023年全年的**經營虧損**為人民幣226.552億元(31.909億美元)，較上一年增長44.8%。扣除股權激勵費用，2023年的**經調整經營虧損(非公認會計準則)**為人民幣202.861億元(28.572億美元)，較上一年增長52.0%。

淨虧損及每股股份／美國存託股份盈利

- 2023年第四季度的**利息及投資收入**為人民幣13.681億元(1.927億美元)，較2022年第四季度增長288.7%、較2023年第三季度增長375.0%。該增長主要由於可供出售債務投資中的未實現收益從其他綜合收入轉為投資收入人民幣9.773億元。
- 2023年第四季度的**淨虧損**為人民幣53.677億元(7.560億美元)，較2022年第四季度減少7.2%、較2023年第三季度增長17.8%。扣除股權激勵費用，2023年第四季度的**經調整淨虧損(非公認會計準則)**為人民幣48.017億元(6.763億美元)，較2022年第四季度下降5.2%、較2023年第三季度增長21.5%。

- 2023年全年的淨虧損為人民幣207.198億元(29.183億美元)，而2022年的淨虧損為人民幣144.371億元。扣除股權激勵費用，2023年的經調整淨虧損(非公認會計準則)為人民幣183.507億元(25.846億美元)。
- 2023年第四季度歸屬於蔚來普通股股東的淨虧損為人民幣55.928億元(7.877億美元)，較2022年第四季度下降4.3%、較2023年第三季度增長20.8%。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49.480億元(6.969億美元)。
- 2023年全年歸屬於蔚來普通股股東的淨虧損為人民幣211.470億元(29.785億美元)。2022年歸屬於蔚來普通股股東的淨虧損為人民幣145.594億元。扣除股權激勵費用及可贖回非控股權益贖回價值的增值，於2023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184.748億元(26.021億美元)。
- 2023年第四季度的每股普通股／美國存託股份基本及攤薄淨虧損均為人民幣3.18元(0.45美元)，而2022年第四季度為人民幣3.55元、2023年第三季度為人民幣2.67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)均為為人民幣2.81元(0.39美元)，而2022年第四季度為人民幣3.07元、2023年第三季度為人民幣2.28元。
- 2023年全年的每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損均為人民幣12.44元(1.75美元)。扣除股權激勵費用及可贖回非控股權益贖回價值的增值，於2023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)均為人民幣10.87元(1.52美元)。

資產負債表

- 截至2023年12月31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結餘為人民幣573億元(81億美元)。

業務展望

就2024年第一季度，本公司預期：

- 汽車交付量介乎31,000至33,000輛，較2023年同一季度減少約0.1%至增加約6.3%。
- 收入總額介乎人民幣104.99億元（14.79億美元）至人民幣110.87億元（15.62億美元）之間，較2023年同一季度減少約1.7%至增長約3.8%。

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2024年3月5日上午七時正（北京／香港／新加坡時間2024年3月5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/10037213-hg876t.html>

電話會議的重播將可透過以下電話號碼進行收聽，直至2024年3月12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： 10037213

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，推動輔助及智能駕駛、數字技術以及電動力總成及電池領域新一代技術的創新。蔚來通過持續的技術突破及創新使自己脫穎而出，例如領先行業的換電技術、電池租用服務(BaaS)以及自研的蔚來輔助及智能駕駛及其訂閱服務(ADaaS)。

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)、經調整歸屬於普通股股東的淨虧損(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)、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。本公司將經調整歸屬於普通股股東的淨虧損(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)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7.0999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12月29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 (所有金額均以千計)

	截至		
	2022年 12月31日 人民幣	2023年 12月31日 人民幣	2023年 12月31日 美元
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	19,887,575	32,935,111	4,638,813
受限制現金	3,154,240	5,542,271	780,613
短期投資	19,171,017	16,810,107	2,367,654
應收貿易款項及應收票據	5,118,170	4,657,652	656,017
應收關聯方款項	1,380,956	1,722,603	242,624
存貨	8,191,386	5,277,726	743,352
預付款項及其他流動資產	2,246,408	3,434,763	483,776
流動資產總額	59,149,752	70,380,233	9,912,849
非流動資產：			
長期受限制現金	113,478	144,125	20,300
物業、廠房及設備淨值	15,658,666	24,847,004	3,499,627
無形資產淨值	–	29,648	4,176
土地使用權淨值	212,603	207,299	29,197
長期投資	6,356,411	5,487,216	772,858
使用權資產－經營租賃	7,374,456	11,404,116	1,606,236
其他非流動資產	7,398,559	4,883,561	687,835
非流動資產總額	37,114,173	47,002,969	6,620,229
資產總額	96,263,925	117,383,202	16,533,078

	截至		
	2022年	2023年	2023年
	12月31日	12月31日	12月31日
	人民幣	人民幣	美元
負債			
流動負債：			
短期借款	4,039,210	5,085,411	716,265
應付貿易款項及應付票據	25,223,687	29,766,134	4,192,472
應付關聯方款項	384,611	561,625	79,103
應交稅費	286,300	349,349	49,205
經營租賃負債的即期部分	1,025,968	1,743,156	245,518
長期借款的即期部分	1,237,916	4,736,087	667,064
應計費用及其他負債	13,654,362	15,556,354	2,191,067
流動負債總額	45,852,054	57,798,116	8,140,694
非流動負債：			
長期借款	10,885,799	13,042,861	1,837,049
非流動經營租賃負債	6,517,096	10,070,057	1,418,338
遞延稅項負債	218,189	212,347	29,908
其他非流動負債	5,144,027	6,663,805	938,578
非流動負債總額	22,765,111	29,989,070	4,223,873
負債總額	68,617,165	87,787,186	12,364,567
夾層權益			
可贖回非控股權益	3,557,221	3,860,384	543,724
夾層權益總額	3,557,221	3,860,384	543,724
股東權益			
蔚來集團股東權益總額	23,868,165	25,546,233	3,598,111
非控股權益	221,374	189,399	26,676
股東權益總額	24,089,539	25,735,632	3,624,787
負債、夾層權益及股東權益總額	96,263,925	117,383,202	16,533,078

蔚來集團

未經審計合併綜合虧損表

(除股份及每股股份／美國存託股份數據外，所有金額均以千計)

	截至下列日期止三個月			
	2022年 12月31日 人民幣	2023年 9月30日 人民幣	2023年 12月31日 人民幣	2023年 12月31日 美元
收入：				
汽車銷售	14,759,016	17,408,864	15,438,709	2,174,497
其他銷售	1,304,498	1,657,687	1,664,467	234,435
收入總額	16,063,514	19,066,551	17,103,176	2,408,932
銷售成本：				
汽車銷售	(13,749,365)	(15,491,494)	(13,600,327)	(1,915,566)
其他銷售	(1,692,391)	(2,051,734)	(2,223,621)	(313,190)
銷售成本總額	(15,441,756)	(17,543,228)	(15,823,948)	(2,228,756)
毛利	621,758	1,523,323	1,279,228	180,176
營業費用：				
研發	(3,980,578)	(3,039,089)	(3,972,127)	(559,462)
銷售、一般及行政	(3,527,371)	(3,609,319)	(3,972,706)	(559,544)
其他經營收入	150,057	281,174	40,295	5,675
營業費用總額	(7,357,892)	(6,367,234)	(7,904,538)	(1,113,331)
經營虧損	(6,736,134)	(4,843,911)	(6,625,310)	(933,155)
利息及投資收入	351,960	288,014	1,368,062	192,688
利息開支	(70,669)	(88,546)	(163,881)	(23,082)
償還債務收益	118,400	170,193	-	-
股權投資的應佔收入	251,439	7,781	32,373	4,560
其他收入／(虧損)淨額	315,699	(88,645)	253,891	35,760
除所得稅開支前虧損	(5,769,305)	(4,555,114)	(5,134,865)	(723,229)
所得稅開支	(16,796)	(1,610)	(232,880)	(32,800)
淨虧損	(5,786,101)	(4,556,724)	(5,367,745)	(756,029)
可贖回非控股權益贖回價值的增值	(72,581)	(77,159)	(78,767)	(11,094)
歸屬於非控股權益的淨虧損／(收益)	11,603	5,254	(146,261)	(20,600)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(5,847,079)	(4,628,629)	(5,592,773)	(787,723)

截至下列日期止三個月

	2022年 12月31日 人民幣	2023年 9月30日 人民幣	2023年 12月31日 人民幣	2023年 12月31日 美元
淨虧損	(5,786,101)	(4,556,724)	(5,367,745)	(756,029)
其他綜合虧損				
可供出售債券類證券的未實現虧損的 變動，已扣除稅項	(24,495)	–	(770,560)	(108,531)
現金流量套期的未實現收益的變動	817	–	–	–
外匯換算調整，經扣除零稅項	(134,783)	(61,222)	(200,131)	(28,188)
其他綜合虧損總額	(158,461)	(61,222)	(970,691)	(136,719)
綜合虧損總額	(5,944,562)	(4,617,946)	(6,338,436)	(892,748)
可贖回非控股權益贖回價值的增值	(72,581)	(77,159)	(78,767)	(11,094)
歸屬於非控股權益的淨虧損／(收益)	11,603	5,254	(146,261)	(20,600)
歸屬於非控股權益的其他綜合虧損	5,229	–	156,026	21,976
歸屬於蔚來集團普通股股東的綜合虧損	<u>(6,000,311)</u>	<u>(4,689,851)</u>	<u>(6,407,438)</u>	<u>(902,466)</u>
用於計算每股股份／美國存託股份 淨虧損的普通股／美國存託股份 加權平均數				
基本及攤薄	1,647,356,108	1,735,661,387	1,761,324,976	1,761,324,976
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	(3.55)	(2.67)	(3.18)	(0.45)

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12月31日止年度		
	2022年	2023年	2023年
	人民幣	人民幣	美元
收入：			
汽車銷售	45,506,581	49,257,270	6,937,741
其他銷售	3,761,980	6,360,663	895,881
收入總額	49,268,561	55,617,933	7,833,622
銷售成本：			
汽車銷售	(39,271,801)	(44,587,572)	(6,280,028)
其他銷售	(4,852,767)	(7,978,565)	(1,123,757)
銷售成本總額	(44,124,568)	(52,566,137)	(7,403,785)
毛利	5,143,993	3,051,796	429,837
營業費用：			
研發	(10,836,261)	(13,431,399)	(1,891,773)
銷售、一般及行政	(10,537,119)	(12,884,556)	(1,814,752)
其他經營收入	588,728	608,975	85,772
營業費用總額	(20,784,652)	(25,706,980)	(3,620,753)
經營虧損	(15,640,659)	(22,655,184)	(3,190,916)
利息及投資收入	1,358,719	2,210,018	311,275
利息開支	(333,216)	(403,530)	(56,836)
償還債務收益	138,332	170,193	23,971
股權投資的應佔收入	377,775	64,394	9,070
其他(虧損)/收入淨額	(282,952)	155,191	21,858
除所得稅開支前虧損	(14,382,001)	(20,458,918)	(2,881,578)
所得稅開支	(55,103)	(260,835)	(36,738)
淨虧損	(14,437,104)	(20,719,753)	(2,918,316)
可贖回非控股權益贖回價值的增值	(279,355)	(303,163)	(42,700)
歸屬於非控股權益的淨虧損/(收益)	157,014	(124,051)	(17,472)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(14,559,445)	(21,146,967)	(2,978,488)

截至12月31日止年度

	2022年	2023年	2023年
	人民幣	人民幣	美元
淨虧損	(14,437,104)	(20,719,753)	(2,918,316)
其他綜合收入			
可供出售債券類證券的未實現收益／ (虧損)的變動，已扣除稅項	746,336	(770,560)	(108,531)
外匯換算調整，經扣除零稅項	717,274	11,514	1,622
其他綜合收入／(虧損)總額	<u>1,463,610</u>	<u>(759,046)</u>	<u>(106,909)</u>
綜合虧損總額	<u>(12,973,494)</u>	<u>(21,478,799)</u>	<u>(3,025,225)</u>
可贖回非控股權益贖回價值的增值	(279,355)	(303,163)	(42,700)
歸屬於非控股權益的淨虧損／(收益)	157,014	(124,051)	(17,472)
歸屬於非控股權益的其他綜合(收入)／虧損	(151,299)	156,026	21,976
歸屬於蔚來集團普通股股東的 綜合虧損	<u>(13,247,134)</u>	<u>(21,749,987)</u>	<u>(3,063,421)</u>
用於計算每股淨虧損的普通股／ 美國存託股份加權平均數			
基本及攤薄	1,636,999,280	1,700,203,886	1,700,203,886
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	(8.89)	(12.44)	(1.75)

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／美國存託股份數據外，所有金額均以千計)

	截至2023年12月31日止三個月			
	採用公認		可贖回	經調整業績
	會計準則	股權激勵	非控股權益	(非公認
	計算的業績		贖回價值	會計準則)
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
銷售成本	(15,823,948)	19,120	–	(15,804,828)
研發費用	(3,972,127)	355,694	–	(3,616,433)
銷售、一般及行政費用	(3,972,706)	191,235	–	(3,781,471)
總計	(23,768,781)	566,049	–	(23,202,732)
經營虧損	(6,625,310)	566,049	–	(6,059,261)
淨虧損	(5,367,745)	566,049	–	(4,801,696)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(5,592,773)	566,049	78,767	(4,947,957)
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(人民幣)	(3.18)	0.33	0.04	(2.81)
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)	(0.45)	0.05	0.01	(0.39)

截至2023年9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	(17,543,228)	22,197	–	(17,521,031)
研發費用	(3,039,089)	395,856	–	(2,643,233)
銷售、一般及行政費用	(3,609,319)	185,496	–	(3,423,823)
總計	(24,191,636)	603,549	–	(23,588,087)
經營虧損	(4,843,911)	603,549	–	(4,240,362)
淨虧損	(4,556,724)	603,549	–	(3,953,175)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(4,628,629)	603,549	77,159	(3,947,921)
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(人民幣)	(2.67)	0.35	0.04	(2.28)

截至2022年12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	(15,441,756)	23,522	–	(15,418,234)
研發費用	(3,980,578)	426,701	–	(3,553,877)
銷售、一般及行政費用	(3,527,371)	270,257	–	(3,257,114)
總計	(22,949,705)	720,480	–	(22,229,225)
經營虧損	(6,736,134)	720,480	–	(6,015,654)
淨虧損	(5,786,101)	720,480	–	(5,065,621)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(5,847,079)	720,480	72,581	(5,054,018)
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(人民幣)	(3.55)	0.44	0.04	(3.07)

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，所有金額均以千計)

	截至2023年12月31日止年度			
	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	(52,566,137)	83,972	–	(52,482,165)
研發費用	(13,431,399)	1,517,206	–	(11,914,193)
銷售、一般及行政費用	(12,884,556)	767,863	–	(12,116,693)
總計	(78,882,092)	2,369,041	–	(76,513,051)
經營虧損	(22,655,184)	2,369,041	–	(20,286,143)
淨虧損	(20,719,753)	2,369,041	–	(18,350,712)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(21,146,967)	2,369,041	303,163	(18,474,763)
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(人民幣)	(12.44)	1.39	0.18	(10.87)
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)	(1.75)	0.20	0.03	(1.52)

(除股份及每股數據外，所有金額均以千計)

	截至2022年12月31日止年度			
	採用公認		可贖回	經調整業績
	會計準則	股權激勵	非控股權益	(非公認
	計算的業績		贖回價值	會計準則)
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
銷售成本	(44,124,568)	66,914	–	(44,057,654)
研發費用	(10,836,261)	1,323,370	–	(9,512,891)
銷售、一般及行政費用	(10,537,119)	905,612	–	(9,631,507)
總計	(65,497,948)	2,295,896	–	(63,202,052)
經營虧損	(15,640,659)	2,295,896	–	(13,344,763)
淨虧損	(14,437,104)	2,295,896	–	(12,141,208)
歸屬於蔚來集團普通股股東的淨虧損	(14,559,445)	2,295,896	279,355	(11,984,194)
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(人民幣)	(8.89)	1.40	0.17	(7.32)

i 2023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7.0999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12月29日之中午買入匯率。

ii 汽車毛利率為新車銷售的毛利率，僅根據新車銷售產生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。