

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)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，並表明概不就本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

JDL 京东物流

JD Logistics, Inc.

京东物流股份有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2618)

截至2023年3月31日止三個月 財務信息及業務亮點

京东物流股份有限公司(「本公司」或「京東物流」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其子公司與關聯併表實體(統稱「本集團」)截至2023年3月31日止三個月的未經審計財務信息及業務亮點。下列財務信息已經本公司審計委員會審閱。

於本公告中，「我們」指本公司，倘文義另有所指，指本集團。此外，「京東集團」指JD.com, Inc. (納斯達克代碼：JD；香港聯交所代號：9618)及其子公司(包括京东健康股份有限公司(香港聯交所代號：6618))與關聯併表實體，不包括本集團。

財務摘要

	未經審計		
	截至3月31日止三個月		
	2023年	2022年	同比變動
	人民幣千元	人民幣千元	(%)
收入	36,728,401	27,351,474	34.3
毛利	1,635,736	1,461,369	11.9
除稅前虧損	(1,012,980)	(1,300,277)	(22.1)
期間虧損	(1,036,838)	(1,350,117)	(23.2)
期間非國際財務報告準則虧損 ⁽¹⁾	(711,544)	(797,856)	(10.8)

(1) 我們將「非國際財務報告準則虧損」定義為不包括「非國際財務報告準則指標」一節所載的若干調節項目的期間虧損。我們排除該等項目，乃由於其屬非經營性質，或無法反映我們的核心經營業績及業務前景，或不會產生現金流出。

業務亮點

- 我們持續深耕一體化供應鏈核心賽道，在快速消費品、家電家具、服裝、3C、汽車和生鮮等行業，為客戶提供行業特定的一體化解決方案和服務產品，並不斷拓展與客戶的合作範圍和合作深度。例如，針對酒水客群不同的業務發展模式和場景，我們沉澱出行業領先的解決方案。我們與新消費領域的某酒水品牌不斷深化合作，提供適合其獨特業務發展模式的解決方案。我們通過向其提供覆蓋傳統電商平台、直播電商平台、私域會員等多渠道一盤貨服務，助力其合理佈局庫存、提升配送效率、降低物流成本，進而幫助該品牌提升在各平台上的消費者體驗。
- 2023年2月，「洛杉磯3號倉」正式投入使用，為不同需求的客戶提供一體化供應鏈物流解決方案。截至2023年3月31日，我們在美國的自營倉管理面積已超130萬平方英尺，多個倉擁有不同的功能定位，使我們在海外的供應鏈服務能力得到進一步提升。
- 截至2023年3月31日，我們的倉儲網絡已幾乎覆蓋全國所有的縣區，包括由我們運營的1,500多個倉庫和由雲倉生態平台上第三方業主經營的2,000多個雲倉。我們倉儲網絡總管理面積超過3,100萬平方米，包括雲倉生態平台上雲倉的管理面積。

財務回顧

截至2023年3月31日止三個月與截至2022年3月31日止三個月比較

下表分別載列截至2023年3月31日止三個月與截至2022年3月31日止三個月的比較數據：

	未經審計	
	截至3月31日止三個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	36,728,401	27,351,474
營業成本	(35,092,665)	(25,890,105)
毛利	1,635,736	1,461,369
銷售及市場推廣開支	(1,141,657)	(951,053)
研發開支	(903,773)	(743,636)
一般及行政開支	(891,122)	(641,554)
其他淨額 ⁽¹⁾	287,836	(425,403)
除稅前虧損	(1,012,980)	(1,300,277)
所得稅開支	(23,858)	(49,840)
期間虧損	(1,036,838)	(1,350,117)
期間(虧損)/盈利歸屬於：		
本公司所有者	(988,884)	(1,385,729)
非控制性權益	(47,954)	35,612
	(1,036,838)	(1,350,117)
期間非國際財務報告準則(虧損)/盈利歸屬於：		
本公司所有者	(712,263)	(873,050)
非控制性權益	719	75,194
	(711,544)	(797,856)

(1) 包括「其他收入、收益/(虧損)淨額」、「財務收入」、「財務成本」、「預期信用損失模型下的減值損失，經扣除轉回金額」及「應佔聯營公司及合營公司損益」。

收入

鑒於存貨管理在本集團一體化供應鏈解決方案及物流服務中的核心作用，本集團根據客戶是否已使用本集團倉儲或存貨管理相關服務對其進行分類。本集團會定期對客戶進行覆核，在近期凡使用過本集團倉儲或存貨管理相關服務的客戶均被劃分為一體化供應鏈客戶。下表載列截至所示期間我們按一體化供應鏈客戶及其他客戶劃分的收入明細，以絕對金額及佔我們期間總收入的百分比列示。

	未經審計			
	截至3月31日止三個月			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
收入：				
一體化供應鏈客戶	18,450,747	50.2	17,901,585	65.5
其他客戶	18,277,654	49.8	9,449,889	34.5
總計	<u>36,728,401</u>	<u>100.0</u>	<u>27,351,474</u>	<u>100.0</u>

截至2023年3月31日止三個月的收入包括德邦物流股份有限公司（「德邦」，上海證券交易所股份代號：603056）及其子公司（統稱「德邦集團」）產生的外部收入人民幣74億元（德邦集團向本公司其他子公司及關聯併表實體提供服務產生的收入已合併抵銷）。下表載列德邦集團於所示期間按一體化供應鏈客戶及其他客戶劃分的收入明細，以絕對金額及佔德邦集團所產生收入的百分比列示。

	未經審計	
	截至2023年3月31日止三個月	
	人民幣千元	%
德邦集團產生的收入 ⁽¹⁾ ：		
一體化供應鏈客戶	208,954	2.8
其他客戶	7,199,325	97.2
總計	<u>7,408,279</u>	<u>100.0</u>

(1) 德邦集團通過向京東集團提供服務產生的收入因其金額於所示期間並不重大而未單獨呈列。

收入由截至2022年3月31日止三個月的人民幣274億元增加34.3%至2023年同期的人民幣367億元。我們總收入的增加乃由於來自一體化供應鏈客戶的收入及來自其他客戶的收入增加。

來自一體化供應鏈客戶收入由截至2022年3月31日止三個月的人民幣179億元增加3.1%至2023年同期的人民幣185億元。一體化供應鏈客戶收入增加主要受外部一體化供應鏈客戶的收入增加所帶動，其來源於單客戶平均收入（「ARPC」）的同比增加。我們的ARPC由截至2022年3月31日止三個月的人民幣110,762元增加至2023年同期的人民幣132,894元，同比增加20.0%。該增加反映了客戶對我們的一體化供應鏈解決方案及物流服務的認可，以及合作的深化和客戶黏性的持續增強。於所示期間帶來收入貢獻的外部一體化供應鏈客戶數量截至2023年3月31日止三個月為54,465名，而2022年同期為58,818名。

來自其他客戶的收入由截至2022年3月31日止三個月的人民幣94億元增加93.4%至2023年同期的人民幣183億元，主要是由於快遞快運服務的業務量增加及德邦集團合併的增量。

下表載列於所示期間按來自(i)京東集團及(ii)其他劃分的收入明細，以絕對金額及佔我們期間總收入的百分比列示。

	未經審計			
	截至3月31日止三個月			
	2023年		2022年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
收入：				
來自京東集團	11,212,698	30.5	11,386,771	41.6
來自其他	25,515,703	69.5	15,964,703	58.4
總計	<u>36,728,401</u>	<u>100.0</u>	<u>27,351,474</u>	<u>100.0</u>

營業成本

營業成本由截至2022年3月31日止三個月的人民幣259億元增加35.5%至2023年同期的人民幣351億元，與我們對應期間的收入的快速增長趨勢相一致。營業成本的整體增加亦由於德邦集團合併的增量所致，包括下述員工薪酬福利開支、外包成本、租金成本、折舊及攤銷以及其他營業成本的增長。

參與倉儲管理、分揀、揀配、打包、運輸、配送及客服等運營員工的員工薪酬福利開支由截至2022年3月31日止三個月的人民幣100億元增加26.5%至2023年同期的人民幣126億元，主要是由於參與提供服務的員工數量增加(與我們業務的持續增長趨勢相一致)。

外包成本包括第三方運輸公司、快遞公司及其他服務供應商就分揀、運輸、配送、交付及勞務外包服務所收取的費用，由截至2022年3月31日止三個月的人民幣97億元增加39.2%至2023年同期的人民幣134億元。該增長主要是由於我們業務增長而需要更多外包服務所致。此外，快遞快運服務增長，導致綜合運輸的外包服務需求增加，從而令外包成本增加。

租金成本由截至2022年3月31日止三個月的人民幣25億元增加20.4%至2023年同期的人民幣31億元，主要是由於擴大租賃倉庫、分揀中心及配送站，以支持我們一體化供應鏈解決方案及物流服務的增長。

折舊及攤銷由截至2022年3月31日止三個月的人民幣5億元增加75.2%至2023年同期的人民幣9億元，主要是由於物流設備及車輛產生的折舊費用增加。

其他營業成本由截至2022年3月31日止三個月的人民幣32億元增加58.3%至2023年同期的人民幣50億元，主要是由於燃料費、安裝及維修服務成本、包裝和其他消耗材料成本以及理賠費用增加。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們截至2023年3月31日止三個月的毛利及毛利率分別為人民幣16億元及4.5%，而2022年同期的毛利及毛利率分別為人民幣15億元及5.3%。

銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由截至2022年3月31日止三個月的人民幣951.1百萬元增加20.0%至2023年同期的人民幣1,141.7百萬元。該增長主要歸因於德邦集團合併的增量。

研發開支

研發開支由截至2022年3月31日止三個月的人民幣743.6百萬元增加21.5%至2023年同期的人民幣903.8百萬元。該增長主要歸因於德邦集團合併的增量。

一般及行政開支

一般及行政開支由截至2022年3月31日止三個月的人民幣641.6百萬元增加38.9%至2023年同期的人民幣891.1百萬元。該增加主要歸因於德邦集團合併的增量。

期間虧損

由於上述原因，我們截至2023年3月31日止三個月錄得的虧損為人民幣10億元，而2022年同期的虧損為人民幣14億元。

非國際財務報告準則指標

為補充我們根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）呈列的合併財務報表，我們亦使用非國際財務報告準則盈利／（虧損）作為額外財務指標，而該財務指標並非由國際財務報告準則所規定或並非根據國際財務報告準則呈列。我們認為，非國際財務報告準則盈利／（虧損）通過剔除管理層認為並不能反映我們核心經營業績的項目（如非現金或非經常性項目）的潛在影響及投資交易的若干影響，為不同期間及不同公司之經營業績的對比提供了便利。

我們認為，非國際財務報告準則盈利／（虧損）為投資者及其他人士提供有用信息，使其採用與管理層相同的方式了解並評估我們的經營業績。然而，我們非國際財務報告準則盈利／（虧損）的呈列方式可能無法與其他公司呈列的類似稱謂的指標進行比較。使用非國際財務報告準則盈利／（虧損）作為分析工具存在局限，閣下不應脫離我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況或將其作為替代分析加以考慮。

下表將我們按照國際財務報告準則計算和呈列的最為直接可比的財務指標，即虧損，調節為所示期間非國際財務報告準則虧損：

	未經審計	
	截至3月31日止三個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
虧損與非國際財務報告準則虧損的調節：		
期間虧損	(1,036,838)	(1,350,117)
調整：		
股份支付	251,115	308,549
收購產生的無形資產攤銷 ⁽¹⁾	141,829	88,667
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 公允價值變動 ⁽²⁾	(67,650)	155,045
	<u>(711,544)</u>	<u>(797,856)</u>
期間非國際財務報告準則虧損⁽³⁾	<u>(711,544)</u>	<u>(797,856)</u>
期間非國際財務報告準則(虧損)/盈利歸屬於：		
本公司所有者	(712,263)	(873,050)
非控制性權益	719	75,194
	<u>(711,544)</u>	<u>(797,856)</u>

(1) 企業合併中形成的有明確使用壽命之其他無形資產的攤銷開支，有關攤銷開支按估計使用壽命以直線法確認。

(2) 以公允價值計量的股權投資的公允價值變動收益或虧損，釐定有關投資的公允價值需採用多種估值技術及主要輸入數據。

(3) 截至2023年3月31日止三個月的非國際財務報告準則虧損包括德邦集團產生的盈利人民幣95.9百萬元。

流動性及自由現金流

我們的現金資源包括現金及現金等價物、定期存款、歸類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的理財產品以及受限制現金。截至2023年3月31日，本集團現金資源總額為人民幣346億元。

截至2023年3月31日止三個月，本集團的自由現金流出為人民幣8億元（截至2022年3月31日止三個月：自由現金流出人民幣10億元）。此乃經營活動所得現金淨額人民幣23億元，減去資本性支出人民幣11億元及租賃相關支出人民幣20億元。

致謝

本人謹代表董事會，衷心對全體員工、我們的客戶及業務合作夥伴表示感謝。與此同時，本人對股東及利益相關方一如既往的支持與信任表示衷心的感謝。

承董事會命
京东物流股份有限公司
余睿先生
執行董事

香港，2023年5月11日

截至本公告日期，董事會包括執行董事余睿先生，非執行董事劉強東先生及獨立非執行董事顧宜女士、余雅穎女士、王利明先生、趙先德博士及張揚先生。