

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依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2022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2022年3月31日止三個月的未經審計財務信息及業務亮點。該等季度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(定義見上文)，倘文義另有所指，指本集團(定義見上文)。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(「京東健康」)(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		
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	同比變動 (%)
收入	27,351,474	22,411,019	22.0
毛利	1,461,369	230,688	533.5
除稅前虧損	(1,300,277)	(10,952,414)	(88.1)
期間虧損	(1,350,117)	(10,999,820)	(87.7)
期間非國際財務報告準則虧損	(797,856)	(1,365,931)	(41.6)

管理層討論及分析

業務亮點

- 我們持續在細分行業的供應鏈解決方案和服務能力方面取得突破，進一步深化在快速消費品、家電傢俱、服裝、3C、汽車和生鮮等六大行業佈局。本季度，我們同無印良品、雲米科技等眾多行業頭部客戶進一步深化合作範圍。
- 2022年春節期間，我們受邀成為抖音電商促銷活動的物流合作夥伴，為其廣大電商商家和消費者提供不間斷的物流服務。作為業內首家開展「春節也送貨」的物流企業，我們為全國200多個城市提供全年不打烊寄遞服務。
- 2022年3月，我們開通兩條洲際航線，分別是香港到巴西聖保羅，以及河南鄭州到德國科隆。通過加強海外倉儲和幹線網絡佈局，我們致力於為更多國際品牌和客戶提供海外和跨境一體化供應鏈物流服務。
- 截至2022年3月31日，我們運營約1,400個倉庫。包含雲倉生態平台的管理面積在內，我們倉儲網絡總管理面積超過2,500萬平方米。

財務回顧

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			
	2022年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
收入：				
一體化供應鏈客戶	17,901,585	65.5	15,402,571	68.7
其他客戶	9,449,889	34.5	7,008,448	31.3
總計	27,351,474	100.0	22,411,019	100.0

收入由2021年第一季度的人民幣224億元增加22.0%至2022年同期的人民幣274億元。我們的總收入增加乃受來自一體化供應鏈客戶收入增加16.2%及來自其他客戶收入增加34.8%所驅動。

來自一體化供應鏈客戶收入由2021年第一季度的人民幣154億元增加16.2%至2022年同期的人民幣179億元。來自一體化供應鏈客戶收入增加主要是受我們的外部一體化供應鏈客戶數量增長以及單客戶平均收入（「ARPC」）增加所帶動。於所示期間帶來收入貢獻的外部一體化供應鏈客戶數量由2021年第一季度的49,075名增至2022年同期的58,818名。該等外部一體化供應鏈客戶數量增長主要由於客戶對我們服務的需求上升以及我們持續的銷售及市場推廣活動。此外，於2022年及2021年第一季度，我們的ARPC分別為人民幣110,762元及人民幣106,575元。該增加反應了客戶對我們的一體化供應鏈解決方案及物流服務的強烈認可，以及合作的深化和客戶黏性的持續增強。

來自其他客戶收入由2021年第一季度的人民幣70億元增加34.8%至2022年同期的人民幣94億元，主要是由於我們快遞快運服務的業務量增加。

此外，下表載列截至所示期間我們按(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				
	2022年		2021年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
收入：				
來自京東集團	11,386,771	41.6	10,172,421	45.4
來自其他	15,964,703	58.4	12,238,598	54.6
總計	27,351,474	100.0	22,411,019	100.0

營業成本

營業成本由2021年第一季度的人民幣222億元增加16.7%至2022年同期的人民幣259億元，與我們對應期間的收入的快速增長趨勢相一致。

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2021年第一季度的人民幣85億元增加17.2%至2022年同期的人民幣100億元，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2021年第一季度的人民幣87億元增加10.8%至2022年同期的人民幣97億元。該增長主要是由於我們外部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，導致綜合運輸部分頻繁使用供應商，從而令外包成本增加。

租金成本由2021年第一季度的人民幣22億元增加17.7%至2022年同期的人民幣25億元，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2021年第一季度的人民幣4億元增加24.4%至2022年同期的人民幣5億元，主要是由於我們物流設施數量增加，進而導致就該等設施中物流設備產生的折舊費用增加。

其他營業成本由2021年第一季度的人民幣23億元增加34.5%至2022年同期的人民幣32億元，主要是由於燃料費、維護服務成本、包裝及其他消耗材料的成本增加。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們錄得(i)於2022年及2021年第一季度的毛利分別為人民幣1,461.4百萬元及人民幣230.7百萬元；及(ii)毛利率分別為5.3%及1.0%。毛利率增加主要是由於(i)精細化成本管理措施，(ii)有效調整客戶結構，及(iii)隨著收入快速增長，規模經濟推動了我們大部分成本構成的效益提高。

銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由2021年第一季度的人民幣666.4百萬元增加42.7%至2022年同期的人民幣951.1百萬元。該增長與來自外部客戶收入增長的趨勢一致且主要是由於我們增加銷售及市場推廣人員的數量，以向新客戶及現有客戶推廣我們的服務產品，以及增加品牌推廣及促銷活動。

研發開支

研發開支由2021年第一季度的人民幣679.8百萬元增加9.4%至2022年同期的人民幣743.6百萬元。該增長主要歸因於我們持續投資技術及創新所產生的員工薪酬福利開支和其他研發相關開支的增加。

一般及行政開支

一般及行政開支由2021年第一季度的人民幣816.2百萬元減少21.4%至2022年同期的人民幣641.6百萬元。該減少主要由於員工薪酬福利開支(包括股份支付)減少所致。

期間虧損

由於上述原因，我們於2022年及2021年第一季度的虧損分別為人民幣14億元及人民幣110億元。虧損減少主要是由於(i)可轉換可贖回優先股公允價值變動虧損減少，(ii)精細化成本控制措施，(iii)有效調整客戶結構，及(iv)隨著收入快速增長，規模經濟推動了我們大部分成本構成的效益提高。

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(虧損)／盈利作為額外財務指標，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(虧損)/盈利通過撇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及若干投資交易)的潛在影響，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(虧損)/盈利為投資者及其他人士提供有用信息，有助於彼等按其協助我們管理層所採用之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(虧損)/盈利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(虧損)/盈利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(期間虧損)調節為截至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	
	2022年	2021年
	人民幣千元	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	(1,350,117)	(10,999,820)
調整：		
股份支付	308,549	438,052
上市開支	—	37,180
收購產生的無形資產攤銷 ⁽¹⁾	88,667	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⁾	155,045	55,278
可轉換可贖回優先股公允價值變動 ⁽³⁾	—	9,014,712
期間非國際財務報告準則虧損	<u>(797,856)</u>	<u>(1,365,931)</u>

附註：

- (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) 可轉換可贖回優先股的公允價值已採用收益法釐定，並且主要受我們股權價值的變動影響。於2021年5月28日本公司在香港聯交所主板上市及全球發售完成後，所有可轉換可贖回優先股已按1：1的轉換率轉換為普通股。此後沒有進一步確認公允價值變動的虧損或收益。

財務資料

簡明合併損益表

	未經審計	
	截至3月31日止三個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	27,351,474	22,411,019
營業成本	<u>(25,890,105)</u>	<u>(22,180,331)</u>
毛利	1,461,369	230,688
銷售及市場推廣開支	(951,053)	(666,401)
研發開支	(743,636)	(679,815)
一般及行政開支	(641,554)	(816,219)
其他淨額*	<u>(425,403)</u>	<u>(9,020,667)</u>
除稅前虧損	(1,300,277)	(10,952,414)
所得稅開支	<u>(49,840)</u>	<u>(47,406)</u>
期間虧損	<u><u>(1,350,117)</u></u>	<u><u>(10,999,820)</u></u>
期間(虧損)/盈利歸屬於：		
本公司所有者	(1,385,729)	(11,068,721)
非控制性權益	<u>35,612</u>	<u>68,901</u>
	<u><u>(1,350,117)</u></u>	<u><u>(10,999,820)</u></u>

* 包括「其他收入、收益/(虧損)淨額」、「財務收入」、「財務成本」、「可轉換可贖回優先股公允價值變動」、「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」。

補充資料

	未經審計 截至下列日期止三個月				經審計 截至下列日期止年度
	2021年 3月31日 人民幣千元	2021年 6月30日 人民幣千元	2021年 9月30日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
收入	22,411,019	26,061,431	25,749,276	30,471,676	104,693,402
營業成本	(22,180,331)	(24,522,578)	(24,479,468)	(27,726,949)	(98,909,326)
毛利	230,688	1,538,853	1,269,808	2,744,727	5,784,076
銷售及市場推廣開支	(666,401)	(714,028)	(812,603)	(885,352)	(3,078,384)
研發開支	(679,815)	(699,214)	(723,165)	(711,148)	(2,813,342)
一般及行政開支	(816,219)	(697,111)	(745,194)	(608,677)	(2,867,201)
其他淨額*	(9,020,667)	(3,637,237)	(53,048)	85,445	(12,625,507)
除稅前(虧損)/盈利	(10,952,414)	(4,208,737)	(1,064,202)	624,995	(15,600,358)
所得稅(開支)/抵免	(47,406)	(5,403)	12,945	(20,510)	(60,374)
期間/年度(虧損)/盈利	<u>(10,999,820)</u>	<u>(4,214,140)</u>	<u>(1,051,257)</u>	<u>604,485</u>	<u>(15,660,732)</u>
期間/年度(虧損)/盈利 歸屬於：					
本公司所有者	(11,068,721)	(4,291,683)	(1,069,792)	588,236	(15,841,960)
非控制性權益	68,901	77,543	18,535	16,249	181,228
	<u>(10,999,820)</u>	<u>(4,214,140)</u>	<u>(1,051,257)</u>	<u>604,485</u>	<u>(15,660,732)</u>
非國際財務報告準則指標：					
期間/年度					
非國際財務報告準則 (虧損)/盈利	(1,365,931)	(135,609)	(567,106)	842,730	(1,225,916)

* 包括「其他收入、收益/(虧損)淨額」、「財務收入」、「財務成本」、「可轉換可贖回優先股公允價值變動」、「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」。

致謝

本人謹代表董事會，衷心對全體員工、我們的客戶及合作夥伴表示感謝。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，2022年5月17日

於本公告日期，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、李恩祐女士、王利明先生、趙先德博士及張揚先生。