

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9月30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、其子公司與關聯併表實體(統稱「本集團」)截至2023年9月30日止三個月的未經審計財務信息及業務亮點。以下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 (港幣櫃台)及89618 (人民幣櫃台))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 (港幣櫃台)及86618 (人民幣櫃台))與其關聯併表實體，不包括本集團。

財務摘要

	未經審計		
	截至9月30日止三個月		同比變動
	2023年	2022年	
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入	41,662,646	35,770,506	16.5%
毛利	3,300,429	2,649,007	24.6%
除稅前利潤／(虧損)	591,655	(111,937)	不適用
期間利潤／(虧損)	454,300	(148,687)	不適用
期間非國際財務報告準則利潤	843,078	446,765	88.7%
期間非國際財務報告準則利潤率	2.0%	1.2%	0.8%
期間非國際財務報告準則EBITDA	3,834,399	3,092,908	24.0%
期間非國際財務報告準則EBITDA利潤率	9.2%	8.6%	0.6%

業務亮點

- 2023年8月，我們在中國無錫為松下電器(中國)有限公司(「松下中國」)打造了首個正逆向物流一體倉，在該倉庫實現退貨商品的回收檢驗，質檢合格的商品可直接進行出庫和再次銷售。這一量身定制的正逆向一體化物流解決方案，有效縮短了松下中國相關商品的退貨處理時間，並減少了因多次搬運產生的物流費用，綜合實現降本增效。
- 我們為一家以售賣女裝為主的海外電商平台提供以海外倉能力為核心的一體化供應鏈服務。我們幫助該平台有效應對季節性和促銷活動帶來的訂單量波動及終端消費者定制化的包裝需求，大幅提升了終端消費者的滿意度。我們同該客戶的業務合作已拓展至北美洲、大洋洲和歐洲的多個國家。
- 2023年9月，京東航空開通了自正式投入運營以來的首條國際貨運航線「中國深圳—越南胡志明」，助力跨境電商商家實現高效物流履約。
- 截至2023年9月30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1,600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3,200萬平方米，包括雲倉生態平台上雲倉的管理面積。
- 隨著我們對創造更多就業機會及為社會做出貢獻的堅定承諾和不懈努力，截至2023年9月30日止三個月及九個月，本集團的人力資源總支出(包括自有員工和外部人員)分別達到了人民幣203億元和人民幣593億元。

管理層討論及分析

截至2023年9月30日止三個月與截至2022年9月30日止三個月比較

下表分別載列截至2023年9月30日止三個月與截至2022年9月30日止三個月的比較數據：

	未經審計	
	截至9月30日止三個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	41,662,646	35,770,506
營業成本	(38,362,217)	(33,121,499)
毛利	3,300,429	2,649,007
銷售及市場推廣開支	(1,354,666)	(981,442)
研發開支	(866,511)	(792,481)
一般及行政開支	(809,086)	(884,538)
其他淨額 ⁽¹⁾	321,489	(102,483)
除稅前利潤／(虧損)	591,655	(111,937)
所得稅開支	(137,355)	(36,750)
期間利潤／(虧損)	454,300	(148,687)
期間利潤／(虧損)歸屬於：		
本公司所有者	214,306	(287,347)
非控制性權益	239,994	138,660
	454,300	(148,687)
非國際財務報告準則指標：		
期間非國際財務報告準則利潤	843,078	446,765
期間非國際財務報告準則EBITDA	3,834,399	3,092,908

(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「應佔聯營企業及合營企業損益」。

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9月30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	19,605,425	47.1	18,229,883	51.0
其他客戶	22,057,221	52.9	17,540,623	49.0
總計	<u>41,662,646</u>	<u>100.0</u>	<u>35,770,506</u>	<u>100.0</u>

收入由截至2022年9月30日止三個月的人民幣358億元增加16.5%至2023年同期的人民幣417億元。我們的總收入增加乃受來自一體化供應鏈客戶收入增加及來自其他客戶收入增加所驅動。

來自一體化供應鏈客戶的收入由截至2022年9月30日止三個月的人民幣182億元增加7.5%至2023年同期的人民幣196億元。一體化供應鏈客戶的收入增加主要歸因於(i)來自京東集團的收入增加；及(ii)受外部一體化供應鏈客戶的收入增加帶動，其來源於單客戶平均收入的同比增加。我們的單客戶平均收入由截至2022年9月30日止三個月的人民幣116,961元增加至2023年同期的人民幣143,497元，同比增加22.7%。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9月30日止三個月為54,212名，而2022年同期為62,629名。

來自其他客戶的收入由截至2022年9月30日止三個月的人民幣175億元增加25.7%至2023年同期的人民幣221億元，部分受快遞快運服務的業務量增加所帶動。此外，該增加亦歸因於德邦物流股份有限公司(「德邦物流」)截至2023年9月30日止整三個月的合併增量，而截至2022年9月30日止三個月，我們僅自2022年7月26日起合併德邦物流。

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9月30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	11,826,170	28.4	10,904,733	30.5
來自其他	29,836,476	71.6	24,865,773	69.5
總計	<u>41,662,646</u>	<u>100.0</u>	<u>35,770,506</u>	<u>100.0</u>

營業成本

營業成本由截至2022年9月30日止三個月的人民幣331億元增加15.8%至2023年同期的人民幣384億元，與我們對應期間的收入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截至2022年9月30日止三個月的人民幣112億元增加23.9%至2023年同期的人民幣139億元，部分受運營員工的數目增加所帶動，與我們的業務持續增長相一致。此外，該增加亦歸因於德邦物流截至2023年9月30日止整三個月的合併增量，而截至2022年9月30日止三個月，我們僅自2022年7月26日起合併德邦物流。

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、配送及勞務外包服務所收取的費用，由截至2022年9月30日止三個月的人民幣134億元增加9.4%至2023年同期的人民幣146億元，部分受我們業務增長而需要更多外包服務所帶動。此外，該增加亦歸因於德邦物流截至2023年9月30日止整三個月的合併增量，而截至2022年9月30日止三個月，我們僅自2022年7月26日起合併德邦物流。

租金成本由截至2022年9月30日止三個月的人民幣29億元增加8.8%至2023年同期的人民幣31億元，部分受擴大租賃倉庫、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所帶動。此外，該增加亦歸因於德邦物流截至2023年9月30日止整三個月的合併增量，而截至2022年9月30日止三個月，我們僅自2022年7月26日起合併德邦物流。

物業及設備折舊及其他無形資產攤銷由截至2022年9月30日止三個月的人民幣8億元增加19.9%至2023年同期的人民幣10億元，部分受物流設備及車輛產生的折舊費用增加所帶動。此外，該增加亦歸因於德邦物流截至2023年9月30日止整三個月的合併增量，而截至2022年9月30日止三個月，我們僅自2022年7月26日起合併德邦物流。

其他營業成本由截至2022年9月30日止三個月的人民幣48億元增加18.5%至2023年同期的人民幣57億元，部分受燃料費、包裝及其他消耗材料成本以及辦公開支增加所帶動。此外，該增加亦歸因於德邦物流截至2023年9月30日止整三個月的合併增量，而截至2022年9月30日止三個月，我們僅自2022年7月26日起合併德邦物流。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們截至2023年9月30日止三個月的毛利及毛利率分別為人民幣33億元及7.9%，而2022年同期的毛利及毛利率分別為人民幣26億元及7.4%。毛利率的增加主要由於(i)優化業務及客戶結構，及(ii)業務規模擴大帶來的規模經濟效應，推動我們大部分成本構成的效益提升。

銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由截至2022年9月30日止三個月的人民幣981.4百萬元增加38.0%至2023年同期的人民幣1,354.7百萬元，部分受推廣服務產品的銷售及市場推廣人員人數增加所帶動。此外，該增加亦歸因於德邦物流截至2023年9月30日止整三個月的合併增量，而截至2022年9月30日止三個月，我們僅自2022年7月26日起合併德邦物流。

研發開支

研發開支由截至2022年9月30日止三個月的人民幣792.5百萬元增加9.3%至2023年同期的人民幣866.5百萬元。該增加主要歸因於德邦物流截至2023年9月30日止整三個月的合併增量，而截至2022年9月30日止三個月，我們僅自2022年7月26日起合併德邦物流。

一般及行政開支

一般及行政開支由截至2022年9月30日止三個月的人民幣884.5百萬元減少8.5%至2023年同期的人民幣809.1百萬元，主要受股份支付開支減少所帶動。

期間利潤／(虧損)

由於上述原因，我們截至2023年9月30日止三個月錄得利潤淨額人民幣454.3百萬元，而2022年同期的虧損淨額為人民幣148.7百萬元。

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」）呈列的合併業績，我們亦使用非國際財務報告準則利潤／（虧損）及非國際財務報告準則EBITDA作為額外財務指標，而該等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指標通過剔除管理層認為屬無法反映我們核心經營業績的項目的潛在影響，為不同期間及不同公司之核心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指標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指標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指標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，即利潤／（虧損），調節為所示期間非國際財務報告準則利潤：

	未經審計	
	截至9月30日止三個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
利潤／（虧損）與非國際財務報告準則利潤的調節：		
期間利潤／（虧損）	454,300	(148,687)
調整：		
股份支付	192,390	363,085
收購產生的無形資產攤銷 ⁽¹⁾	141,829	127,224
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⁾	54,559	105,143
期間非國際財務報告準則利潤	<u>843,078</u>	<u>446,765</u>
期間非國際財務報告準則利潤歸屬於：		
本公司所有者	554,420	254,658
非控制性權益	288,658	192,107
	<u>843,078</u>	<u>446,765</u>
期間非國際財務報告準則利潤率 ⁽³⁾	2.0%	1.2%

- (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關鍵參數。
- (3) 所示期間非國際財務報告準則利潤除以收入。

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，即利潤／（虧損），調節為所示期間非國際財務報告準則EBITDA：

	未經審計	
	截至9月30日止三個月	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
利潤／（虧損）與非國際財務報告準則EBITDA的調節：		
期間利潤／（虧損）	454,300	(148,687)
調整：		
股份支付	192,390	363,085
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 ⁽¹⁾	54,559	105,143
折舊及攤銷 ⁽²⁾	3,106,087	2,647,063
財務收入	(364,818)	(145,588)
財務成本	254,526	235,142
所得稅開支	137,355	36,750
	3,834,399	3,092,908
期間非國際財務報告準則EBITDA	3,834,399	3,092,908
期間非國際財務報告準則EBITDA利潤率 ⁽³⁾	9.2%	8.6%

(1) 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關鍵參數。

(2) 包括使用權資產折舊、物業及設備折舊、投資物業折舊以及其他無形資產攤銷。

(3) 所示期間非國際財務報告準則EBITDA除以收入。

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、分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、分類為以攤銷成本計量的金融資產的理財產品（計入「預付款項、其他應付款項及其他資產」）及受限制現金。截至2023年9月30日，本集團現金資源總額為人民幣369億元。

截至2023年9月30日止三個月，本集團的自由現金流入為人民幣21億元，而2022年同期的自由現金流入為人民幣2億元。此乃由經營活動所得現金淨額人民幣57億元，減去資本性支出人民幣15億元及租賃相關付款人民幣22億元得出。

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
胡偉先生
執行董事

香港，2023年11月15日

截至本公告日期，董事會包括執行董事胡偉先生，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。