

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2024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2024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。於百分比的任何差異均為約整所致。

財務摘要

	未經審計		
	截至9月30日止三個月		
	2024年	2023年	同比變動
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入	44,395,616	41,662,646	6.6%
毛利	5,197,449	3,300,429	57.5%
除稅前利潤	2,625,435	591,655	343.7%
期間利潤	2,444,800	454,300	438.1%
期間非國際財務報告準則利潤 ⁽¹⁾	2,572,583	843,078	205.1%
期間非國際財務報告準則利潤率 ⁽¹⁾	5.8%	2.0%	3.8個百分點
期間非國際財務報告準則EBITDA ⁽¹⁾	5,726,417	3,834,399	49.3%
期間非國際財務報告準則EBITDA利潤率 ⁽¹⁾	12.9%	9.2%	3.7個百分點

(1) 有關非國際財務報告準則指標更多資料，請參閱「非國際財務報告準則指標」一節。

業務亮點

- 近日，京東物流與淘天集團達成合作，京東物流將全面接入淘寶天貓平台。雙方對接系統已於十月中旬基本完成，眾多淘寶天貓商家已經選擇京東物流作為服務商，消費者也可以在淘寶和天貓APP內查詢京東物流軌跡。
- 京東物流的盈利水準再創新高，2024年第三季度，非國際財務報告準則淨利潤達到25.7億元，同比提升205.1%，這充分體現我們以技術創新，在核心運營環節提升資源使用效率，以及產品結構優化等綜合結果。我們持續在倉儲和分揀環節提升自動化應用水平，提高作業效率；基於運籌學和算法技術，我們在網絡佈局和運力調度等方面不斷優化，並率先將物流大型語言模型應用於異常管控、流程自動化、智能交互等數十個場景。
- 2024年第三季度，我們在馬來西亞和美國分別開設新倉庫，持續提升全球佈局的海外倉儲網絡和服務能力，更好地服務中國出海品牌客戶和海外本土客戶。本季度，我們為韓國某頭部電商平台，提供跨境服務，服務範圍覆蓋倉儲、跨境幹線和清關等多場景，且雙方持續探索更多合作機會。
- 京東物流首次入選標普全球(S&P Global)《2024可持續發展年鑒(中國版)》，在「企業可持續發展評估」(Corporate Sustainability Assessment，簡稱CSA)中獲評行業最佳進步企業。我們在構建綠色供應鏈、推動綠色生產力發展以及在供應鏈全環節減碳方面的努力獲得行業認可。此外，我們在2024年標普全球企業可持續發展評估(S&P Global CSA)中獲得的評分進一步提升，位於全球行業前列。
- 截至2024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2024年9月30日止十二個月，京東物流的人力資源總支出(包括自有員工和外部人員)達到了人民幣870億元。

財務信息

截至2024年9月30日止三個月與截至2023年9月30日止三個月比較

下表分別載列截至2024年及2023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	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	44,395,616	41,662,646
營業成本	(39,198,167)	(38,362,217)
毛利	5,197,449	3,300,429
銷售及市場推廣開支	(1,391,797)	(1,354,666)
研發開支	(912,703)	(866,511)
一般及行政開支	(855,630)	(809,086)
其他淨額 ⁽¹⁾	588,116	321,489
除稅前利潤	2,625,435	591,655
所得稅開支	(180,635)	(137,355)
期間利潤	2,444,800	454,300
期間利潤歸屬於：		
本公司所有者	2,204,718	214,306
非控制性權益	240,082	239,994
	2,444,800	454,300
非國際財務報告準則指標：		
期間非國際財務報告準則利潤	2,572,583	843,078
期間非國際財務報告準則EBITDA	5,726,417	3,834,399

(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			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
一體化供應鏈客戶	20,662,768	46.5	19,605,425	47.1
其他客戶	23,732,848	53.5	22,057,221	52.9
總計	<u>44,395,616</u>	<u>100.0</u>	<u>41,662,646</u>	<u>100.0</u>

收入由截至2023年9月30日止三個月的人民幣417億元增加6.6%至2024年同期的人民幣444億元。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2023年9月30日止三個月的人民幣196億元增加5.4%至2024年同期的人民幣207億元。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，其來源於外部一體化供應鏈客戶數量的同比增加。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截至2023年9月30日止三個月的54,212名增加至2024年同期的59,286名。該等外部一體化供應鏈客戶數量增長是由於對我們服務的需求上升以及我們持續提升的一體化供應鏈服務能力。截至2024年9月30日止三個月，我們的單客戶平均收入為人民幣132,825元，而2023年同期則為人民幣143,497元。

來自其他客戶的收入由截至2023年9月30日止三個月的人民幣221億元增加7.6%至2024年同期的人民幣237億元，主要受快遞快運服務的業務量增加所帶動。

下表載列於所示期間按來自(i)京東集團及(ii)其他(包括於京東集團平台上的第三方商家產生的收入)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			
	2024年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
來自京東集團	12,788,111	28.8	11,826,170	28.4
來自其他	31,607,505	71.2	29,836,476	71.6
總計	44,395,616	100.0	41,662,646	100.0

營業成本

營業成本由截至2023年9月30日止三個月的人民幣384億元增加2.2%至2024年同期的人民幣392億元。營業成本佔收入百分比由92.1%同比下降3.8個百分點至88.3%，主要受(i)產品及網絡結構的優化；(ii)技術驅動帶來的運營效率提升；及(iii)精細化管控帶來的資源使用效率提升所帶動。

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2023年9月30日止三個月的人民幣139億元增加4.8%至2024年同期的人民幣146億元，主要受運營員工的數目增加所帶動。

外包成本主要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，截至2024年9月30日止三個月及2023年同期，外包成本保持相對穩定，分別為人民幣150億元及人民幣146億元。

租金成本主要包括使用權資產折舊及短期租賃的租賃開支，截至2024年9月30日止三個月及2023年同期，租金成本保持穩定，分別為人民幣31億元及人民幣31億元。

截至2024年9月30日止三個月及2023年同期，物業及設備折舊以及其他無形資產攤銷保持相對穩定，分別為人民幣11億元及人民幣10億元。

其他營業成本主要包括燃料費、路橋費、包裝及其他消耗材料成本、安裝及維修服務成本、辦公開支以及理賠費用，截至2024年9月30日止三個月及2023年同期，其他營業成本保持相對穩定，分別為人民幣54億元及人民幣57億元。

毛利及毛利率

由於收入增長及成本生產率提高的綜合影響，毛利由截至2023年9月30日止三個月的人民幣33億元增加至2024年同期的人民幣52億元。毛利率由截至2023年9月30日止三個月的7.9%增加至2024年同期的11.7%，主要歸因於如上文所述我們在降本增效方面的成果。

銷售及市場推廣開支

截至2024年9月30日止三個月及2023年同期，銷售及市場推廣開支保持穩定，分別為人民幣14億元及人民幣14億元。

研發開支

截至2024年9月30日止三個月及2023年同期，研發開支保持相對穩定，分別為人民幣912.7百萬元及人民幣866.5百萬元。

一般及行政開支

截至2024年9月30日止三個月及2023年同期，一般及行政開支保持相對穩定，分別為人民幣855.6百萬元及人民幣809.1百萬元。

期間利潤

淨利潤由截至2023年9月30日止三個月的人民幣5億元增加至2024年同期的人民幣24億元，主要歸因於毛利增加。

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，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	
	2024年	2023年
	(人民幣千元，百分比除外)	
利潤與非國際財務報告準則利潤的調節：		
期間利潤	2,444,800	454,300
調整：		
股份支付	91,385	192,390
收購產生的無形資產攤銷 ⁽¹⁾	141,829	141,829
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⁾	(105,431)	54,559
期間非國際財務報告準則利潤	<u>2,572,583</u>	<u>843,078</u>
期間非國際財務報告準則利潤歸屬於：		
本公司所有者	2,287,813	554,420
非控制性權益	284,770	288,658
	<u>2,572,583</u>	<u>843,078</u>
期間非國際財務報告準則利潤率 ⁽³⁾	5.8%	2.0%

- (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，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	
	2024年	2023年
	(人民幣千元，百分比除外)	
利潤與非國際財務報告準則EBITDA的調節：		
期間利潤	2,444,800	454,300
調整：		
股份支付	91,385	192,390
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⁾	(105,431)	54,559
折舊及攤銷 ⁽²⁾	3,216,499	3,106,087
財務收入	(353,894)	(364,818)
財務成本	252,423	254,526
所得稅開支	180,635	137,355
	5,726,417	3,834,399
期間非國際財務報告準則EBITDA	5,726,417	3,834,399
期間非國際財務報告準則EBITDA利潤率⁽³⁾	12.9%	9.2%

(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。

流動性及資本資源

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、計入「預付款項、其他應收款項及其他資產」的按攤銷成本計量的理財投資以及受限制現金。截至2024年9月30日，本集團現金資源總額為人民幣471億元。

截至2024年9月30日止三個月，本集團的自由現金流入為人民幣27億元，而2023年同期的自由現金流入為人民幣21億元。此乃由經營活動所得現金淨額人民幣62億元，減去資本性支出經扣除相關處置所得款項人民幣14億元及租賃相關付款人民幣21億元得出。

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，2024年11月14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、趙先德博士、張揚先生及葉林博士。