

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

以下第IC-1至IC-2頁為本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的報告全文，以供載入本[編纂]。以下所載資料為本公司截至2020年3月31日止三個月之未經審計中期簡明合併財務報表，並不構成本[編纂]附錄一B所載本公司申報會計師德勤•關黃陳方會計師行(香港執業會計師)發出的會計師報告的一部分，納入該等資料僅供參考。

[草擬本]

致JD.com, Inc.董事會有關中期簡明合併財務報表的審閱報告

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

緒言

本所(以下簡稱「我們」)已審閱第IC-3至IC-65頁所載JD.com, Inc. (「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的中期簡明合併財務報表，此中期簡明合併財務報表包括貴集團於2020年3月31日的簡明合併資產負債表以及貴集團截至該日止三個月的相關簡明合併經營狀況及綜合收益表、簡明合併股東權益變動表及簡明合併現金流量表，以及若干解釋附註。貴公司董事須負責根據美利堅合眾國公認會計準則(「美國公認會計準則」)編製及列報該等中期簡明合併財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期簡明合併財務報表作出結論，僅按照我們協定的業務條款向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立審計師進行中期財務資料審閱」(「香港審閱準則第2410號」)進行審閱。審閱中期簡明合併財務報表主要包括向負責財務和會計事務的人員作出問詢，及應用分析性和其他審閱程序。根據香港審計準則，審閱的範圍遠小於審計的範圍，故我們不能保證將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信中期簡明合併財務報表在各重大方面未有根據美國公認會計準則編製。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[編纂]

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

未經審計中期簡明合併資產負債表

	附註	於		
		2019年		2020年3月31日
		12月31日	人民幣千元	
		人民幣千元	附註2(f)	
資產				
流動資產				
現金及現金等價物	2(g)	36,971,420	43,529,407	6,147,527
受限制現金	4	2,940,859	2,246,361	317,247
短期投資	2(i)	24,602,777	29,364,492	4,147,059
應收款項(淨值)	7	6,190,588	8,264,122	1,167,117
預付供應商款項		593,130	1,565,622	221,108
存貨(淨值)	8	57,932,156	50,584,695	7,143,924
應收貸款(淨值)	2(l)	1,551,459	1,648,356	232,792
預付款項及其他流動資產		4,078,102	4,654,583	657,353
應收關聯公司款項	23	4,234,067	2,528,439	357,084
持有待售資產	14	—	165,994	23,443
流動資產總額		139,094,558	144,552,071	20,414,654
非流動資產				
物業、設備及軟件(淨值)		20,654,071	17,487,942	2,469,769
在建工程		5,806,308	6,264,929	884,777
無形資產(淨值)		4,110,034	3,960,438	559,321
土地使用權(淨值)		10,891,742	10,432,470	1,473,346
經營租賃使用權資產	13	8,643,597	8,444,918	1,192,650
商譽		6,643,669	6,643,669	938,265
股權投資	6	35,575,807	36,772,791	5,193,310
證券投資	5	21,417,104	20,780,630	2,934,786
遞延稅項資產	16	80,556	80,556	11,377
持有待售資產	14	—	2,982,545	421,216
其他非流動資產		6,806,258	7,292,783	1,029,937
非流動資產總額		120,629,146	121,143,671	17,108,754
資產總額		259,723,704	265,695,742	37,523,408

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

未經審計中期簡明合併資產負債表 — 續

	附註	於		
		2019年		2020年3月31日
		12月31日	2020年3月31日	
		人民幣千元	人民幣千元	千美元 附註2(f)
負債				
流動負債 (包括於2019年12月31日及2020年3月31日對主要受益人並無追索權的合併可變利益實體款項分別為人民幣14,399,069及人民幣15,376,040。附註1)				
短期借款	9	—	8,601,811	1,214,808
應付款項	10	90,428,382	76,485,078	10,801,757
客戶預付款項		16,078,619	16,150,898	2,280,943
遞延收入 (包括於2019年12月31日及2020年3月31日有關將提供予關聯方的流量支持、營銷及推廣服務的款項分別為人民幣796,193及人民幣555,288).....		3,326,594	4,115,192	581,176
應交稅金	16	2,015,788	1,180,931	166,779
應付關聯公司款項	23	317,978	1,265,959	178,788
預提費用及其他流動負債.....	11	24,656,180	25,375,911	3,583,765
經營租賃負債	13	3,193,480	3,406,984	481,158
持有待售負債	14	—	14,736	2,081
流動負債總額		140,017,021	136,597,500	19,291,255
非流動負債				
遞延收入 (包括於2019年12月31日及2020年3月31日有關將提供予關聯方的流量支持、營銷及推廣服務的款項分別為人民幣1,747,020及人民幣1,491,653)...		1,942,635	1,912,741	270,131
無擔保優先票據	12	6,912,492	13,943,189	1,969,154
遞延稅項負債	16	1,338,988	1,277,404	180,404
長期借款	2(q)	3,139,290	3,188,295	450,273
經營租賃負債	13	5,523,164	5,325,542	752,110
其他非流動負債		225,883	206,812	29,207
非流動負債總額		19,082,452	25,853,983	3,651,279
負債總額		159,099,473	162,451,483	22,942,534
承諾及或有事項 (附註27)				
夾層權益				
可轉換可贖回非控制性權益.....	17	15,964,384	15,965,166	2,254,712

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之
未經審計中期簡明合併財務資料

未經審計中期簡明合併資產負債表 — 續

	附註	於		
		2019年		2020年3月31日
		12月31日	人民幣千元	
		人民幣千元	附註2(f)	
股東權益：				
歸屬於JD.com, Inc.擁有者的權益				
普通股(每股面值0.00002美元；				
100,000,000,000股已授權；				
於2019年12月31日2,520,271,138股				
A類普通股已發行，其中				
2,480,575,334股流通在外，				
453,672,011股B類普通股已發行，				
其中443,739,929股流通在外；				
於2020年3月31日2,523,062,068股				
A類普通股已發行，其中				
2,484,240,636股流通在外，				
450,881,081股B類普通股已發行，				
其中442,090,839股流通在外。) ...	18	381	381	54
資本公積		90,676,122	91,402,064	12,908,437
法定儲備		1,459,165	1,459,165	206,073
庫存股		(2,530,166)	(2,634,318)	(372,037)
累計虧損		(11,912,679)	(10,839,858)	(1,530,880)
累計其他綜合收益	20	4,163,147	4,902,433	692,356
歸屬於JD.com, Inc.擁有者的				
權益總額		81,855,970	84,289,867	11,904,003
非控制性權益	2(c)	2,803,877	2,989,226	422,159
權益總額		84,659,847	87,279,093	12,326,162
負債、夾層權益及權益總額		259,723,704	265,695,742	37,523,408

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表

	附註	截至3月31日止三個月		
		2019年	2020年	
		人民幣千元	人民幣千元	千美元 附註2(f)
收入				
商品收入.....	2(s)	108,651,270	130,093,138	18,372,661
服務收入.....		12,429,789	16,112,071	2,275,459
總收入		121,081,059	146,205,209	20,648,120
營業成本.....	2(v)	(102,897,352)	(123,669,699)	(17,465,498)
履約開支.....	2(x)	(8,063,332)	(10,399,790)	(1,468,731)
營銷開支.....	2(y)	(3,940,399)	(4,468,316)	(631,047)
研發開支.....	2(z)	(3,716,545)	(3,935,159)	(555,751)
一般及行政開支.....	2(aa)	(1,321,075)	(1,411,796)	(199,384)
出售開發物業收益.....		83,218	—	—
經營利潤		1,225,574	2,320,449	327,709
其他收入／(開支)				
權益法核算的投資損益.....	6	(717,422)	(1,120,220)	(158,205)
利息收入.....		312,575	523,054	73,869
利息費用.....		(187,445)	(207,100)	(29,248)
其他淨額.....	15	6,886,036	(132,556)	(18,720)
稅前利潤		7,519,318	1,383,627	195,405
所得稅費用.....	16	(279,640)	(326,444)	(46,103)
淨利潤		7,239,678	1,057,183	149,302
歸屬於非控制性權益股東的淨損失.....		(80,203)	(16,420)	(2,319)
歸屬於夾層權益類非控制性權益股東的淨利潤.....		748	782	110
歸屬於普通股股東的淨利潤		7,319,133	1,072,821	151,511
淨利潤		7,239,678	1,057,183	149,302
其他綜合收益：	20			
外幣折算調整.....		(854,914)	778,641	109,965
可供出售證券未實現收益／(損失) 淨變動：				
未實現收益，經扣除稅項.....		3,197	109,145	15,414
收益重分類至淨利潤，經扣除稅項.....		(3,762)	(97,776)	(13,809)
可供出售證券未實現收益／(損失)淨額.....		(565)	11,369	1,605
其他綜合收益／(損失)總額.....		(855,479)	790,010	111,570
綜合收益總額		6,384,199	1,847,193	260,872
歸屬於非控制性權益股東的 綜合收益／(損失)總額.....		(80,203)	34,304	4,845
歸屬於夾層權益類非控制性權益股東的 綜合收益總額.....		748	782	110
歸屬於普通股股東的綜合收益總額		6,463,654	1,812,107	255,917
每股收益	22			
基本(人民幣).....		2.53	0.37	0.05
攤薄(人民幣).....		2.48	0.36	0.05
加權平均股數				
基本.....		2,893,977,289	2,926,684,966	2,926,684,966
攤薄.....		2,952,050,583	2,998,786,445	2,998,786,445

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

未經審計中期簡明合併現金流量表

	截至3月31日止三個月		
	2019年	2020年	
	人民幣千元	人民幣千元	千美元 附註2(f)
經營活動產生的現金流量：			
淨利潤	7,239,678	1,057,183	149,302
將淨利潤調整為經營活動產生/(所用)的現金流量淨額：			
折舊及攤銷	1,673,068	1,405,625	198,512
股權激勵費用	618,046	976,514	137,910
處置物業、設備及軟件的(收益)/損失	(2,794)	2,189	309
遞延所得稅	161,412	(83,646)	(11,813)
債務終止收益	—	(11,101)	(1,568)
無擔保優先票據折價及發行成本的攤銷	3,555	4,476	632
投資資產減值	329,128	26,063	3,681
長期投資的公允價值變動	(5,750,537)	669,703	94,580
處置業務及投資的收益	—	(15,000)	(2,118)
出售開發物業收益	(83,218)	—	—
權益法核算的投資損益	717,422	1,120,220	158,205
匯兌收益	(56,218)	(19,188)	(2,710)
經營資產及負債的變動：			
應收款項	2,136,974	(2,228,784)	(314,764)
存貨	5,780,708	7,361,268	1,039,610
預付供應商款項	59,050	(975,667)	(137,791)
預付款項及其他流動資產	286,003	(427,802)	(60,416)
經營租賃使用權資產	308,388	198,679	28,059
應收關聯公司款項	(1,368,932)	1,448,434	204,558
其他非流動資產	(287,513)	(104,537)	(14,763)
應付款項	(8,107,032)	(13,428,780)	(1,896,506)
客戶預付款項	692,916	73,587	10,392
遞延收入	(159,791)	758,703	107,149
應交稅金	(378,247)	(1,022,517)	(144,407)
預提費用及其他流動負債	(265,315)	693,039	97,876
經營租賃負債	(191,711)	15,882	2,243
應付關聯公司款項	(31,789)	962,980	135,999
經營活動產生/(所用)的現金流量淨額	3,323,251	(1,542,477)	(217,839)
投資活動產生的現金流量：			
購入短期投資	(4,215,741)	(27,351,214)	(3,862,729)
短期投資到期	2,014,416	22,605,000	3,192,436
購入證券投資	—	(191,026)	(26,978)
處置證券投資收到的現金	350,665	258,618	36,524
為股權投資支付的現金	(4,166,593)	(1,539,615)	(217,435)
處置股權投資收到的現金	52,672	34,000	4,802
發放貸款支付的現金	(9,456,490)	(11,417,361)	(1,612,439)
償還貸款收到的現金	10,556,992	11,332,052	1,600,391
購入物業、設備及軟件	(784,029)	(425,097)	(60,035)
購入無形資產	(23,267)	(410)	(58)
購入土地使用權	(185,836)	(132,402)	(18,699)
為在建工程支付的現金	(1,402,827)	(1,653,755)	(233,555)
出售開發物業收到的現金	2,513,916	203,936	28,801
為企業合併支付的現金(扣除獲得的現金)	—	(41,167)	(5,814)
京東數科償還的借款	3,643,137	365,089	51,560
其他投資活動	—	(243,000)	(34,318)
投資活動所用的現金流量淨額	(1,102,985)	(8,196,352)	(1,157,546)

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

未經審計中期簡明合併現金流量表 — 續

	截至3月31日止三個月		
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	千美元 附註2(f)
融資活動產生的現金流量：			
回購普通股.....	(131,010)	(311,776)	(44,031)
因行使股權激勵發行普通股的所得款項.....	3,052	42,338	5,979
非控制性權益股東的注資.....	827	29,000	4,096
短期借款所得款項.....	4,503,800	8,601,811	1,214,807
償還短期借款.....	(3,732,349)	(5,000)	(706)
發行無擔保優先票據所得款項.....	—	6,803,716	960,868
回購無擔保優先票據.....	—	(72,326)	(10,214)
償還無追索權證券化債務.....	(3,200,271)	—	—
其他融資活動.....	—	(1,353)	(191)
融資活動產生／(所用)的現金流量淨額.....	(2,555,951)	15,086,410	2,130,608
匯率變動對現金、現金等價物及 受限制現金的影響.....	(423,213)	609,365	86,059
現金、現金等價物及受限制現金的淨增加／(減少).....	(758,898)	5,956,946	841,282
期初現金、現金等價物及受限制現金.....	37,502,058	39,912,279	5,636,691
期末現金、現金等價物及受限制現金.....	36,743,160	45,869,225	6,477,973
現金流量信息的補充披露：			
繳納所得稅支付的現金.....	(108,835)	(621,392)	(87,757)
為利息支付的現金.....	(95,246)	(97,637)	(13,789)
非現金投資及融資活動的補充披露：			
經營租賃產生的使用權資產.....	583,390	777,762	109,841

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之
未經審計中期簡明合併財務資料

未經審計中期簡明合併股東權益變動表

	普通股		庫存股		資本公積	法定儲備	累計其他 綜合收益	累計虧損	非控制性權益	股東權益總額
	股數	金額	股數	金額						
於2019年1月1日的餘額	2,965,815,847	380	(71,519,492)	(3,783,729)	82,832,895	1,400,412	3,359,096	(24,038,081)	1,095,887	60,866,860
普通股的回購	—	—	(1,871,696)	(131,010)	—	—	—	—	—	(131,010)
可轉換可贖回非控制性權益的增值	—	—	—	—	—	—	—	(748)	—	(748)
股權激勵的行權	—	—	549,092	34,999	(16,024)	—	—	—	—	18,975
股權激勵費用及股權激勵的歸屬	—	—	2,073,982	71,913	439,611	—	—	—	106,522	618,046
淨利潤/(損失)	—	—	—	—	—	—	—	7,319,881	(80,203)	7,239,678
外幣折算調整	—	—	—	—	—	—	(854,914)	—	—	(854,914)
可供出售債權證券未實現收益淨變動	—	—	—	—	—	—	(565)	—	—	(565)
非控制性權益股東的資本變化	—	—	—	—	—	—	—	—	827	827
權益法核算的被投資單位的資本變化	—	—	—	—	(7,304)	—	—	—	—	(7,304)
於2019年3月31日的餘額	2,965,815,847	380	(70,768,114)	(3,807,827)	83,249,178	1,400,412	2,503,617	(16,718,948)	1,123,033	67,749,845
於2020年1月1日的餘額	2,973,943,149	381	(49,627,886)	(2,530,166)	90,676,122	1,459,165	4,163,147	(11,912,679)	2,803,877	84,659,847
普通股的回購	—	—	(2,382,740)	(311,776)	—	—	—	—	—	(311,776)
可轉換可贖回非控制性權益的增值	—	—	—	—	—	—	—	(782)	—	(782)
股權激勵的行權	—	—	2,349,640	149,763	(42,701)	—	—	—	—	107,062
股權激勵費用及股權激勵的歸屬	—	—	2,049,312	57,861	768,643	—	—	—	150,010	976,514
淨利潤/(損失)	—	—	—	—	—	—	—	1,073,603	(16,420)	1,057,183
外幣折算調整	—	—	—	—	—	—	727,917	—	50,724	778,641
可供出售債權證券未實現收益淨變動	—	—	—	—	—	—	11,369	—	—	11,369
非控制性權益股東的資本變化	—	—	—	—	—	—	—	—	1,035	1,035
於2020年3月31日的餘額	2,973,943,149	381	(47,611,674)	(2,634,318)	91,402,064	1,459,165	4,902,433	(10,839,858)	2,989,226	87,279,093

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

未經審計中期簡明合併財務報表附註

1. 主要活動及組織

JD.com, Inc. (「貴公司」) 是中國領先的技術驅動型電商並致力於成為領先的以供應鏈為基礎的技術與服務企業，通過其子公司、合併可變利益實體 (「可變利益實體」) (統稱「貴集團」) 向消費者、第三方商家、供應商及其他業務合作夥伴提供產品及服務。貴集團主要通過其零售移動應用程序及www.jd.com網站 (統稱「京東平台」) 經營電子商務業務，包括自營模式及平台模式。貴集團通過自營模式服務消費者，專注於產品選擇、價格及便利，通過平台模式服務第三方商家，提供程序令商家可在京東平台銷售產品並自行或通過貴集團的物流服務履行訂單。憑藉其人工智能能力和技術，貴集團通過專有的廣告技術平台為業務合作夥伴提供各種營銷服務。憑借覆蓋全國的物流基礎設施，貴集團通過貴集團的物流業務 (「京東物流」) 向第三方 (包括京東平台的第三方商家及供應商與其他業務合作夥伴) 提供全面的供應鏈解決方案，主要包括倉儲、運輸、配送及售後服務。

2017年6月前，貴集團通過貴集團金融業務 (「京東數科」，前稱「京東金融」) 向供應商、第三方商家及合資格個人客戶提供金融服務，由於京東數科重組，其自2017年6月30日起不再合併至貴集團。京東數科重組後，貴集團將其於京東數科的全部股權出售，並在京東數科累計稅前利潤為正時獲得京東數科的利潤分成權。此外，在獲得適用的監管批准後，貴集團能將其有關京東數科的利潤分成權轉換成京東數科股權。

於2018年，貴集團成立京東智能產業發展管理集團 (「京東智能產業發展」)，京東智能產業發展擁有、開發及管理貴集團的物流設施和其他不動產，以支持京東物流及其他第三方。利用其資金管理平台，京東智能產業發展可實現開發利潤並從成熟物業回收資金進行新開發及擴展業務。

貴集團的主要業務及地區市場位於中華人民共和國 (「中國」)。隨附的未經審計中期簡明合併財務報表包括貴公司、其子公司及合併可變利益實體的財務報表。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

1. 主要活動及組織 — 續

於2020年3月31日，貴公司的重要子公司、合併可變利益實體及可變利益實體的子公司如下：

	所持股權	註冊成立地點及日期
子公司		
北京京東世紀貿易有限公司(「京東世紀」)	100%	中國北京，2007年4月
江蘇京東信息技術有限公司	100%	中國江蘇，2009年6月
上海晟達元信息技術有限公司 (「上海晟達元」)	100%	中國上海，2011年4月
Jingdong E-Commerce (Express) Hong Kong Co., Ltd.	80%	中國香港，2011年8月
Jingdong Technology Group Corporation	100%	開曼群島，2011年11月
Jingdong Logistics Group Corporation	100%	開曼群島，2012年1月
Jingdong Express Group Corporation (「Jingdong Express」)	80%	開曼群島，2012年1月
JD.com E-Commerce (Technology) Hong Kong Co., Ltd	100%	中國香港，2012年2月
Jingdong E-Commerce (Logistics) Hong Kong Co., Ltd.	100%	中國香港，2012年2月
Jingdong E-Commerce (Trade) Hong Kong Co., Ltd.	100%	中國香港，2012年2月
JD.com International Limited	100%	中國香港，2012年2月
北京京東尚科信息技術有限公司 (「北京尚科」)	100%	中國北京，2012年3月
JD.com E-Commerce (Investment) Hong Kong Co., Ltd.	100%	中國香港，2013年7月
JD.com American Technologies Corporation	100%	美國特拉華，2013年8月
重慶京東海嘉電子商務有限公司	100%	中國重慶，2014年6月
JD.com Overseas Innovation Limited	100%	中國香港，2014年10月
JD.com International (Singapore) Pte. Ltd	100%	新加坡，2014年11月
JD.com Investment Limited	100%	英屬維爾京群島，2015年1月
JD Asia Development Limited	100%	英屬維爾京群島，2015年2月
JD.com Asia Investment Corporation	100%	開曼群島，2015年3月
宿遷涵邦投資管理有限公司 西安京迅遞供應鏈科技有限公司 (「西安京迅遞」)	100%	中國江蘇，2016年1月
西安京東訊成物流有限公司	80%	中國陝西，2017年5月
Jingdong Express International Limited	80%	中國陝西，2017年6月
北京京鴻物流有限公司	80%	英屬維爾京群島，2017年11月
JD Assets Holding Limited	80%	中國北京，2017年11月
JD Logistics Holding Limited	100%	開曼群島，2018年3月
JD Health International Inc	100%	開曼群島，2018年3月
JD Jiankang Limited	86%	開曼群島，2018年11月
	100%	英屬維爾京群島，2019年4月
		註冊成立地點及日期
合併可變利益實體		
北京京東叁佰陸拾度電子商務有限公司(「京東360」)		中國北京，2007年4月
江蘇圓周電子商務有限公司(「江蘇圓周」)		中國江蘇，2010年9月
江蘇京東邦能投資管理有限公司(「京東邦能」)		中國江蘇，2015年8月
西安京東信成信息技術有限公司 (「西安京東信成」)		中國陝西，2017年6月

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

1. 主要活動及組織 — 續

	註冊成立地點及日期
<u>合併可變利益實體的子公司</u>	
北京京邦達貿易有限公司(「北京京邦達」)	中國北京，2012年8月
橫琴峻澤管理諮詢有限公司	中國廣東，2017年4月
宿遷京東鳴豐企業管理有限公司	中國江蘇，2017年7月
宿遷京東金翼企業管理有限公司	中國江蘇，2017年8月
宿遷京東三弘企業管理中心(有限合夥)	中國江蘇，2017年8月

• 組織

貴公司於2006年11月在英屬維爾京群島註冊成立，並於2014年1月作為根據開曼群島法律登記的獲豁免公司遷冊至開曼群島。

於2007年4月及2017年5月，貴公司分別在中國成立京東世紀及西安京迅遞作為外商獨資企業。於2007年4月、2010年9月、2015年8月及2017年6月，京東360、江蘇圓周、京東邦能及西安京東信成分別於中國註冊成立。上述各實體的實收資本由貴公司出資，其成立旨在促進貴集團的經營及業務擴張計劃並遵守中國法律法規，中國法律法規禁止或限制外資擁有需要中國經營許可證的公司。通過訂立一系列協議，京東360、江蘇圓周及京東邦能成為京東世紀的可變利益實體，而西安京東信成則成為西安京迅遞的可變利益實體。因此，京東世紀成為京東360、江蘇圓周及京東邦能的主要受益人，而西安京迅遞成為西安京東信成的主要受益人。北京京邦達成為西安京東信成的子公司，由貴公司子公司變成貴公司的合併可變利益實體的子公司。

• 合併可變利益實體

為遵守中國法律法規(禁止或限制外資控制從事提供互聯網內容及其他受限制業務的公司)，貴集團通過若干中國內資公司在中國經營網站及其他受限制業務，有關公司的股權由貴集團若干管理層成員(「名義股東」)持有。貴集團通過與有關中國內資公司及其各自的名義股東訂立一系列合約安排，取得有關中國內資公司的控制權。有關合約協議包括借款合同、獨家購買權合同、獨家技術諮詢和服務協議、知識產權使用許可協議、股權質押合同、授權委託書、業務合作協議及業務經營協議。有關合約協議可由貴集團的相關中國子公司選擇在到期日前延長。管理層認為，有關中國內資公司為貴集團的合併可變利益實

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

1. 主要活動及組織 — 續

體，貴集團為其最終主要受益人。因此，貴集團將有關中國內資公司及其子公司的財務業績合併至貴集團的合併財務報表。有關合併原則，請參閱未經審計中期簡明合併財務報表附註2(b)。

貴集團通過其子公司與合併可變利益實體及其名義股東訂立的合約協議(統稱「合約協議」)概述如下：

• 借款合同

根據相關借款合同，貴集團的相關中國子公司已向可變利益實體的相關名義股東授予免息貸款，專門用作為向相關可變利益實體注資而提供必要的資金。併表時，首次及後續注資的貸款與相關可變利益實體的資本抵銷。在符合任何適用的中國法律、規定及規例的情況下，貴集團的相關中國子公司可要求名義股東以相關可變利益實體的股權結算貸款金額。借款合同可於到期時續期。

• 獨家購買權合同

可變利益實體的名義股東已授予貴集團的相關中國子公司獨家及不可撤回的權利，以在中國法律法規允許的情況下向名義股東購買有關實體的部分或全部股權，購買價等於中國法律法規允許的最低價格。貴集團的相關中國子公司可隨時行使該權利。此外，可變利益實體與其名義股東已協定，未經貴集團的相關中國子公司事先書面同意，彼等不會轉讓或出售股權或宣派任何股息。

• 獨家技術諮詢和服務協議

貴集團的相關中國子公司與相關可變利益實體已訂立獨家技術諮詢和服務協議，據此，相關可變利益實體委聘貴集團的相關中國子公司為技術平台及技術支持、維護及其他服務的獨家供應商。可變利益實體須向貴集團的相關中國子公司支付服務費，基於所提供服務的數量及市場價格釐定。貴集團的相關中國子公司獨家擁有因履行協議而產生的任何知識產權。於協議期限內，未經貴集團的相關中國子公司事先同意，相關可變利益實體不得就提供相同或類似服務與第三方訂立任何協議。

• 知識產權使用許可協議

根據知識產權使用許可協議，京東世紀已授予京東360非獨家權利，以在京東360的互聯網信息服務經營範圍內及中國領土內使用京東世紀開發或擁有的若干軟件產品、商標、

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

1. 主要活動及組織 — 續

網站、著作權及域名。京東360已同意向京東世紀支付授權費，授權費金額基於協定安排決定。

• 股權質押合同

根據相關股權質押合同，可變利益實體的名義股東已將彼等於相關可變利益實體的所有股權質押予貴集團的相關中國子公司，作為彼等須向貴集團的相關中國子公司支付的所有款項的質押品並擔保彼等於上述協議下的義務履行。未經貴集團的相關中國子公司事先批准，名義股東不得轉讓或出讓股權、股權質押合同的權利及義務，或創立或允許創立可能對貴集團的相關中國子公司的權利或利益造成不利影響的任何質押。貴集團的相關中國子公司有權全部或部分轉讓或出讓所質押的股權。發生違約時，貴集團的相關中國子公司作為受質人，有權要求立即償還貸款或通過轉讓或出讓而處置質押的股權。股權質押合同將於名義股東已完成彼等於上述協議下的所有義務之日起第二週年屆滿，除非被貴集團的相關中國子公司提早終止。

• 授權委託書

根據不可撤回的授權委託書，各名義股東任命貴集團的相關中國子公司指定的任何人士為其實際代理人，以根據中國法律與相關組織章程細則行使所有股東權利，包括但不限於代表其對要求股東批准的所有事項投票，出售名義股東的全部或部分股東股權，以及選舉、任命或罷免可變利益實體的董事及總經理。各授權委託書在名義股東仍然是可變利益實體股東期間一直有效。各名義股東已放棄根據各授權委託書授予貴集團的相關中國子公司指定人士的所有權利。

• 業務合作協議

根據業務合作協議，京東360已同意向京東世紀及上海晟達元提供服務，包括運營貴集團的網站、在網站上發佈京東世紀及上海晟達元的產品及服務信息、向京東世紀及上海晟達元傳輸用戶的訂單及交易信息、與銀行和支付機構合作處理用戶數據和交易以及京東世紀及上海晟達元合理要求的其他服務。京東世紀和上海晟達元同意按季度向京東360支付服務費。服務費基於京東360產生的經營成本決定。

• 業務經營協議

根據業務經營協議，可變利益實體的相關名義股東必須根據適用法律及可變利益實體的組織章程細則任命貴集團的相關中國子公司提名的候選人為可變利益實體董事會董事，

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

1. 主要活動及組織 — 續

且須促使貴集團的相關中國子公司推薦的人士任命為可變利益實體總經理、首席財務官及其他高級管理人員。

• 與可變利益實體結構有關的風險

貴公司相信，其子公司、可變利益實體及其股東之間的合約安排符合現行中國法律並可依法執行。然而，中國法律、法規及政策的解釋和執行的不確定性，可能限制貴公司執行有關合約安排的能力。因此，貴公司可能無法於未經審計中期簡明合併財務報表內將可變利益實體及其子公司合併入賬。貴公司控制可變利益實體的能力亦取決於可變利益實體股東就可變利益實體需要股東批准的所有事項行使投票權的授權。貴公司相信，授權行使股東投票權的協議可依法執行。此外，如可變利益實體的法律結構及合約安排被認定違反未來任何中國法律法規，貴公司可能被罰款或採取其他行動。貴公司相信，貴公司因上述風險而不再能控制及合併可變利益實體的可能性很低。

下表載列合約協議構建的合併可變利益實體及其子公司整體的資產、負債、經營業績和現金、現金等價物及受限制現金變動(已計入貴集團的未經審計中期簡明合併財務報表，公司間交易已抵銷)：

	於	
	2019年12月31日	2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
資產總額.....	38,749,631	38,688,626
負債總額.....	43,734,593	44,339,461
	截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
總收入.....	12,028,070	16,314,403
淨利潤/(損失).....	410,899	(630,740)
	截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所用的現金流量淨額.....	(120,877)	(484,624)
投資活動所用的現金流量淨額.....	(2,308,369)	(966,039)
融資活動產生的現金流量淨額.....	2,572,603	1,480,977
現金、現金等價物及受限制現金的淨增加.....	143,357	30,314
期初現金、現金等價物及受限制現金.....	880,204	926,653
期末現金、現金等價物及受限制現金.....	1,023,561	956,967

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

1. 主要活動及組織 — 續

於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團合併可變利益實體（如適用，「可變利益實體」一詞亦指包含其子公司的整體）的資產總額主要包括現金及現金等價物、短期投資、應收款項、存貨、預付款項及其他流動資產、證券投資、股權投資、物業、設備及軟件、無形資產、經營租賃使用權資產及其他非流動資產。於2019年12月31日及2020年3月31日，合併可變利益實體的負債總額主要包括短期借款、應付款項、客戶預付款項、遞延收入、預提費用及其他流動負債、經營租賃負債和結欠貴集團其他子公司的負債。有關餘額已於貴集團未經審計中期簡明合併財務報表中反映，公司間交易已抵銷。

按照合約協議，貴集團的相關中國子公司有權指導貴集團的合併可變利益實體的活動，並可將資產轉出貴集團的合併可變利益實體。因此，貴集團的相關中國子公司認為，截至2020年3月31日，除貴集團的合併可變利益實體金額為人民幣1,090,876的註冊資本及中國法定儲備外，貴集團的合併可變利益實體並無只能用於清償義務的資產。由於貴集團的合併可變利益實體根據《中國公司法》註冊成立為有限責任公司，債權人並無就貴集團的合併可變利益實體的所有負債向貴集團的相關中國子公司進行一般信貸追索的權利。於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團的合併可變利益實體的股東虧損總額分別為人民幣4,984,962及人民幣5,650,835。

現時並無合約安排可要求貴集團的相關中國子公司或貴集團向貴集團的合併可變利益實體提供額外財務支持。由於貴集團通過合併可變利益實體在中國經營若干業務，貴集團未來可能酌情提供額外財務支持，這可能使貴集團承受損失。

貴集團通過將消費信貸應收款項轉移至證券化工具而定期將該等資產證券化。在貴集團持有該等證券化工具的次級層證券時，其被視為貴集團的可變利益實體。貴集團在貴集團或任何子公司被視為主要受益人時將有關可變利益實體合併入賬，請參閱附註2(p)。

京東數科（因重組而自2017年6月30日起不再合併至貴集團）為貴集團的可變利益實體，而貴集團及任何子公司均不被視為主要受益人。

2. 重要會計政策概要

a. 列報基礎

貴集團的未經審計中期簡明合併財務報表乃按照美利堅合眾國公認會計準則（「美國公認會計準則」）編製。貴集團在編製隨附的未經審計中期簡明合併財務報表時遵循的重要會計政策概述如下。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

a. 列報基礎 — 續

中期財務資料已根據美國公認會計準則編製隨附的未經審計中期簡明合併財務報表。因此，該等報表不包括美國公認會計準則關於合併財務報表所須的所有資料及腳註。貴集團根據美國公認會計準則編製的年度財務報表一般所載若干資料及附註披露已根據規例S-X第10條壓縮或省略。未經審計中期簡明合併財務報表已根據與經審計合併財務報表相同的基礎編製，包括貴集團為公正呈列於2020年3月31日及截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月的財務狀況、經營業績及現金流量所須的所有調整。於2019年12月31日的合併資產負債表來自該日的經審計財務報表但不包括美國公認會計準則所須的所有資料及腳註。未經審計中期簡明合併財務報表及相關披露已根據未經審計中期簡明合併財務報表的用戶已閱讀或已使用先前會計年度的經審計合併財務報表的推測而編製。因此，該等簡明合併財務報表應與截至2019年12月31日止年度經審計合併財務報表及相關腳註一併閱讀。截至2020年3月31日止三個月的業績不一定代表完整會計年度或任何未來期間的預期業績。

未經審計中期簡明合併財務報表以人民幣及美元列報，除另有註明外，所有數值已約整至最近的千位。

b. 合併原則

未經審計中期簡明合併財務報表包括貴公司、其子公司及合併可變利益實體（貴公司為最終主要受益人）的財務報表。子公司指貴公司直接或間接控制超過一半投票權，或有權管理財務及經營政策、委任或罷免董事會大部分成員或於董事會會議上投多數票的實體。

合併可變利益實體為貴公司或其子公司通過合約安排承擔與實體所有權相關的風險並享受一般與實體所有權相關的回報的實體，因此，貴公司或其子公司為該實體的主要受益人。

貴公司、其子公司及合併可變利益實體之間的所有交易及餘額已於合併入賬時抵銷。

c. 非控制性權益

就貴公司的併表子公司及可變利益實體而言，貴公司將確認非控制性權益，以反映其權益中並非直接或間接歸屬於控股股東的部分。非控制性權益在貴集團的未經審計中期

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

c. 非控制性權益 — 續

簡明合併資產負債表權益部分分類為單獨項目，並已於貴集團的未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表獨立披露，以與貴公司的權益相區分。

d. 會計估計

編製符合美國公認會計準則的未經審計中期簡明合併財務報表要求管理層作出估計及假設，有關估計及假設影響未經審計中期簡明合併財務報表及隨附附註中的資產及負債報告金額、於資產負債表日的或有負債相關披露以及報告期間所報告的收入和開支。重大會計估計用於(但不限於)退貨準備、賣家及客戶激勵、確定獨立售價、股權激勵費用安排的估值及確認、稅項、企業合併中收購的資產及負債的公允價值、若干股權投資的公允價值、長期資產減值評估、股權投資、證券投資、無形資產及商譽、壞賬準備(包括預期信貸虧損)、過剩及陳舊存貨的存貨準備、存貨成本與可實現淨值中的較低者、物業、設備及軟件的折舊年限、無形資產的使用壽命、租賃的折現率、可贖回優先股的贖回價值及可變利益實體併表。實際結果可能與該等估計存在重大差別。

e. 外幣折算

貴集團的記賬本位幣為人民幣。貴集團於開曼群島、英屬維爾京群島、香港、新加坡及美利堅合眾國註冊成立的實體的記賬本位幣為美元。貴集團的中國子公司及合併可變利益實體確定其記賬本位幣為人民幣。貴集團於印度尼西亞共和國、日本、法國、澳大利亞及其他司法管轄區註冊成立的實體一般使用各自的當地貨幣為記賬本位幣。各自的記賬本位幣基於ASC專題830號「外幣事項」的標準確定。

以記賬本位幣以外的貨幣計價的交易使用交易日期權威銀行所報的匯率折算為記賬本位幣。以記賬本位幣以外的貨幣計價的外幣交易產生的匯兌收益及損失，於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中作為其他淨額的一部分入賬。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，匯兌收益總額分別為人民幣56,218及人民幣19,188。

貴集團的未經審計中期簡明合併財務報表乃由記賬本位幣折算為人民幣。以外幣計價的資產及負債使用資產負債表日的適用匯率折算為人民幣。權益項目(本期產生的盈利除外)使用適當的歷史匯率折算為人民幣。收入、開支、收益及損失使用當期平均匯率折算為

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

e. 外幣折算 — 續

人民幣。所產生的外幣折算調整作為股東權益的一部分計入累計其他綜合收益。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，貴集團其他綜合收益的外幣折算調整總額分別為損失人民幣854,914及收益人民幣778,641。

f. 便利折算

於2020年3月31日止三個月的未經審計中期簡明合併資產負債表、未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表及未經審計中期簡明合併現金流量表由人民幣折算為美元，僅為方便讀者，並按美元1.00兌人民幣7.0808的匯率折算，即2020年3月31日美國聯邦儲備委員會H.10數據公告所載中午買入價。並不表示人民幣款項本可或可以按該2020年3月31日的匯率或任何其他匯率兌換、變現或結算為美元。

g. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、貨幣市場基金投資、定期存款，以及原到期時間為三個月或以下的高流動性投資。

h. 受限制現金

提取或使用受到限制或作為擔保抵押的現金，於未經審計中期簡明合併資產負債表單獨報告，於未經審計中期簡明合併現金流量表計入現金、現金等價物及受限制現金總額。貴集團的受限制現金主要為就簽發銀行承兌匯票及保函而於指定銀行賬戶持有的保證金。

i. 短期投資

短期投資包括理財產品，即於若干金融機構的浮動利率或不保本的若干存款。就分類為權益的證券而言，投資按公允市值入賬，公允價值變動收益或損失於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中計入利息收入。貴集團亦持有分類為債務的證券，有關投資作為可供出售債權證券及持有至到期證券入賬。可供出售債權證券按公允價值報告，未實現收益及損失計入累計其他綜合收益。已實現收益或損失在實現收益或損失的期間於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表計入利息收入。

此外，短期投資亦包括原到期時間長於三個月但不到一年的銀行定期存款。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

j. 應收款項(淨值)

應收款項(淨值)主要指應收客戶及線上付款渠道的款項，扣除壞賬準備後入賬。

貴集團與京東數科合作向自營業務的合資格客戶提供消費信貸，有關消費信貸應收款項作為應收款項入賬。由於與京東數科的歷史合約安排，貴集團仍然是消費信貸應收款項的法定擁有人，而京東數科進行相關信用評估。

京東數科有義務按賬面價值向貴集團購買逾期超過協定期間的消費信貸應收款項，以吸收風險，貴集團對該等應收款項未計提壞賬準備。貴集團與京東數科合作，通過將消費信貸應收款項轉移至證券化工具而定期將該等資產證券化，請參閱附註2(p)。

除消費信貸產生的應收款項外，自2020年1月1日起，貴集團定期評估應收款項的預期信貸損失。貴集團維持信貸損失的估計壞賬，以抵減壞賬後的應收款項金額認為是可收回的金額。貴集團將未收回餘額的時間長短、還款記錄、客戶的信譽及財務狀況以及行業趨勢作為信用品質指標，以於預期信貸損失模型範圍內監察貴集團的應收款項，並以該等因素作為估計貴集團預期信貸虧損的基礎。貴集團在估計壞賬與實際壞賬之間存在重大差別時定期調整準備百分比。如有確切證據表明應收款項可能無法收回，貴集團亦在確定很可能出現損失的期間計提特別準備。應收款項餘額在用盡所有收款努力後核銷。有關採用預期信貸損失模型，請參閱附註2(o)。

收回期間超過一年的應收款項於未經審計中期簡明合併資產負債表中分類至其他非流動資產。

k. 存貨(淨值)

存貨(淨值)(由可供出售商品組成)按成本與可實現淨值中的較低者確認。存貨成本使用加權平均成本法確定。如果商品滯銷或商品損壞，貴集團會根據過往及預測的消費需求及促銷情況下調存貨成本至預計可實現淨值。貴集團持有所購商品的所有權、風險及回報，但與若干供應商設立安排以退回未售商品。減計的金額沖減未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中的營業成本。

貴集團亦就貴集團的平台業務提供物流相關服務。第三方商家擁有存貨的所有權，因此有關產品不計入貴集團的存貨。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

l. 應收貸款(淨值)

應收貸款(淨值)指與京東數科合作向貴集團平台業務的合資格個人客戶提供的消費信貸。由於與京東數科的歷史合約安排，貴集團仍然是消費信貸應收款項(包括該等應收貸款)的合法擁有人，而京東數科進行相關信貸評估並吸收信用風險。提供予客戶的貸款期限一般介於1個月至24個月。由於京東數科有義務按賬面價值向貴集團購買逾期超過協定期間的應收款項，以吸收信用風險，因此截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月貴集團未對相關應收貸款計提壞賬準備。應收貸款按攤餘成本計量，按未收回本金於未經審計中期簡明合併資產負債表列報。於2019年3月31日及2020年3月31日，收回期間超過一年的應收貸款分別為人民幣179,886及人民幣215,389，於未經審計中期簡明合併資產負債表中分類至其他非流動資產。發放貸款支付的現金及償還貸款收到的現金於未經審計中期簡明合併現金流量表中列示在投資活動中。貴集團與京東數科合作，通過將應收貸款轉移至證券化工具而定期將該等資產證券化，請參閱附註2(p)。

m. 股權投資

股權投資指貴集團對非上市公司、上市公司和私募股權基金的投資。根據ASC專題323號「投資—權益法及合營企業」(「ASC 323」)，貴集團對於對被投資方具有重大影響但無多數股權或控制權的普通股或實質普通股的股權投資採用權益法核算。

實質普通股的投資指具有與普通股基本上類似風險和回報特徵的投資。在確定一項投資是否實質上與普通股投資基本上類似時，貴集團會考慮股權的排序居次、所有權的風險和回報，以及轉讓價值的義務。

採用權益法核算的投資，貴集團享有的被投資方在購買日之後的損益份額在未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表計入「權益法核算的投資損益」，而享有的購買日之後的累計其他綜合收益變動則作為股東權益的一部分計入累計其他綜合收益。貴集團以一個季度延遲為基礎計入享有上市公司及若干非上市公司按權益法核算的被投資方的損益份額。採用權益法核算的投資的賬面價值超過其淨資產份額的部分為取得的商譽和無形資產。除非貴集團已替被投資方承擔義務，作出支付或擔保，或貴集團持有該投資方其他投資，否則貴集團確認以權益法核算下被投資方所發生的損失等於或超出該投資的賬面價值時，無須確認額外損失。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

m. 股權投資 — 續

貴集團持續覆核採用權益法核算的投資，以判斷公允價值下降至低於賬面價值是否屬非暫時性。貴集團在判斷時考慮的主要因素包括公允價值下降的持續時間及嚴重性，被投資方的財務狀況、經營業績和前景，以及其他的公司特定信息，如近期融資情況。倘公允價值的下降被視為非暫時性，則將被投資方的賬面價值減值至公允價值。

私募股權基金奉行各種投資策略，包括事件驅動和多策略。由於私募股權基金屬封閉式性質，因此私募股權基金的投資一般不可贖回。自2018年1月1日起，該等私募股權基金（貴集團對其不具有重大影響）按ASC專題820號「公允價值計量及披露」（「ASC 820」）現時實務簡化法入賬，以使用投資的每股資產淨值（或等值）估計公允價值（「資產淨值實務簡化法」）。

自2018年1月1日起，採用ASU 2016-01後，對於沒有易於獲得的公允價值的投資（且該投資不適用於資產淨值實務簡化法，同時也不是對被投資方具有重大影響的普通股或實質普通股投資），貴集團採用準則規定的簡易計量法核算（「簡易計量法」）。根據簡易計量法，賬面價值按成本扣除減值再加上或減去同一發行人的相同或類似投資的有序交易而產生的可觀察價格變動而計量。該等投資的已實現及未實現收益及損失於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表確認為其他淨額。貴集團基於各報告日期被投資方的表現、財務狀況及其他市場價值的證據評估該投資是否減值。該評估包括但不限於覆核被投資方的現金狀況、近期融資情況、財務及業務表現等。貴集團確認的減值損失等於賬面價值與公允價值之間的差額，計入未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表的其他淨額（如有）。

n. 證券投資

貴集團投資有價股權證券，以實現業務目標。自2018年1月1日起，該等有價證券分類為易於獲得公允價值的投資，於未經審計中期簡明合併資產負債表中按公允價值列報。採用ASU 2016-01後，股權證券的未實現收益及損失於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中計入其他淨額。

o. 當前預期信貸虧損減值

於2016年6月，美國財務會計準則委員會(FASB)頒佈ASU 2016-13「金融工具 — 信貸虧損（專題326號）：金融工具的信貸虧損計量」（「ASC 326」），要求實體基於歷史經驗、當前狀

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

o 當前預期信貸虧損減值 — 續

況及合理有支持的預測，就於報告日期持有的金融資產通過當前預期信貸損失模型計量所有預期信貸虧損。

貴集團於2020年1月1日起使用修訂追溯調整法採用ASC 326。根據貴集團的金融工具於本準則範圍內主要為應收款項及其他應收款項的性質，採用新準則對未經審計中期簡明合併財務報表並無重大影響。

p. 無追索權證券化債務及金融資產轉移

貴集團與京東數科合作，定期將消費信貸產生的應收款項及應收貸款轉移至證券化工具將該等資產證券化。證券化工具其後以所轉移資產作為保證，發行債權證券予第三方投資者及京東數科。證券化工具發行的資產支持債權證券不可向貴集團追索，僅可以各自相關資產的收款支付。

根據ASC專題810號「合併」，證券化工具視為可變利益實體。當經濟利益以次級權益形式保留，且貴集團作為證券化工具的資產服務機構時，貴集團會合併證券化工具的報表。因此，貴集團不得將證券化交易的相關資產轉移確認為銷售。合併證券化工具發行的資產支持債權證券作為融資類交易入賬。

當貴集團並無保留任何經濟利益，且貴集團不再持續參與時（包括作為證券化工具的資產服務機構），則貴集團不會合併證券化工具的報表。根據ASC專題860號「轉移及服務」（「ASC 860」），僅當符合所有三個條件：(i)已將轉讓的金融資產與轉讓方及其債權人隔離；(ii)各受讓人都有權質押或交易轉讓的資產，轉讓人不再繼續參與所轉移的金融資產，及(iii)轉讓方未保留對所轉移金融資產的控制權或與該等所轉移資產相關的第三方實際權益，轉移事項可作為銷售入賬，而相應轉移的應收款項於貴集團的合併資產負債表終止確認。否則，倘不符合ASC 860-10-40-5的條件，則資產的轉移會確認為融資類交易。當應用ASC 860時，只要受讓人不會被轉讓方合併，則可忽略轉讓方與受讓人「受同一控制」的關係。

由於貴集團於2017年10月前有權持續參與證券化工具，因此貴集團無法通過將應收款項轉移至證券化工具而終止確認現有應收款項。根據ASC 860，融資類交易的所得款項基於各自的預期還款日期於未經審計中期簡明合併資產負債表列報為流動及非流動無追索權

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

p. 無追索權證券化債務及金融資產轉移 — 續

證券化債務。雖然資產支持債權證券的合同到期日為2018年至2019年，但證券於相關被質押資產的收款發生時償還。於2019年12月31日及2020年3月31日，質押應收款項、質押應收貸款為零。

自2017年10月起，貴集團修訂若干結構性安排，以放棄在設立新證券化工具時的持續涉入權。截至2020年3月31日止三個月，通過銷售類安排終止確認消費信貸應收款項金融資產人民幣3,000,000（截至2019年3月31日止三個月：人民幣2,500,000），包括應收款項人民幣2,324,592（截至2019年3月31日止三個月：人民幣1,727,030）及應收貸款人民幣675,408（截至2019年3月31日止三個月：人民幣772,970）；終止確認所得款項為人民幣3,000,000（截至2019年3月31日止三個月：人民幣2,500,000），京東數科及其他第三方投資者擔任資產服務機構並於該等交易中購買證券化工具的次級層證券。在相關消費者未能按合約支付到期款項時，投資者（包括京東數科）對貴集團並無追索權。於列報期間，終止確認產生的損益並不重大。

q. 無擔保優先票據及長期借款

無擔保優先票據初始按公允價值（扣除債務折讓或溢價及債務發行成本）確認。債務折讓或溢價及債務發行成本作為本金的抵減入賬，相應的增值使用實際利率法於票據期限內在未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表確認為利息費用。

長期借款按賬面價值確認。利息費用於估計信貸期限內預提，於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中入賬。

r. 公允價值

會計準則將公允價值定義為計量日按照市場參與者之間發生的有序交易中出售資產所能收到的或轉讓負債所需支付的價格。在確定應當或允許按公允價值入賬的資產及負債的公允價值時，貴集團考慮其交易的主要或最有利的市場，並考慮市場參與者在為資產或負債定價時將使用的假設。

在確認減值損失時，貴集團以公允價值計量部分金融資產，包括權益法核算的投資（非暫時性）、簡易計量法核算的投資、無形資產、商譽及固定資產。

會計準則建立公允價值層級，要求在計量公允價值時最大限度地使用可觀察輸入值，並最大限度地減少使用不可觀察輸入值。公允價值層級內金融工具的類別劃分基於對公允

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

r. 公允價值 — 續

價值計量具有重大影響的最低層級輸入值。會計準則建立了可用於計量公允價值的三級輸入值：

第1級 — 反映相同資產或負債在活躍市場報價(未經調整)的可觀察輸入值。

第2級 — 包括市場上可直接或間接觀察的其他輸入值。

第3級 — 很少或沒有市場活動支持的不可觀察輸入值。

會計準則亦描述了計量資產及負債的公允價值的三種主要方法：(1)市場法；(2)收益法；及(3)成本法。市場法使用涉及相同或可比資產或負債的市場交易產生的價格或其他相關信息。收益法使用估值技術將未來現金流量轉換成單一現值。估值基於當前市場對該等未來現金流量的期望值。成本法基於目前重置一項資產所需要的金額。

s. 收入

貴集團於2018年1月1日起使用修訂追溯調整法採用ASC專題606號「客戶合同收入」(「ASC 606」)。

遵照ASC 606的標準，貴集團在將承諾的商品或服務(即資產)轉讓給客戶以履行履約責任時確認收入。當客戶獲得資產控制權時即資產已轉讓。

根據ASC 606，貴集團需要評估按總額分別確認商品銷售收入和相關成本或按淨額確認為佣金收入是否是恰當的。倘貴集團為主要責任人，即貴集團於指定商品或服務轉讓予客戶前獲得該等商品或服務的控制權，收入須以預計因交付轉讓指定商品或服務而有權獲得的總對價確認。倘貴集團為代理人且其責任是協助第三方就指定商品或服務履行責任，須以貴集團為安排其他方提供指定的商品或服務而賺取的佣金淨額確認為收入。收入按扣除增值稅後的金額確認。

當產品交付且所有權轉移至客戶時，貴集團以扣除折扣和預計退貨撥備後的金額確認收入。預計退貨撥備的估計需要貴集團作出重大判斷。對於有退貨條件的自營業務，貴集團根據歷史經驗合理估計退貨的可能性，對該等假設和估計的判斷變更可能會對收入淨額的確認產生重大影響。於2019年12月31日及2020年3月31日，退貨撥備負債分別為人民幣

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

s. 收入 — 續

425,135及人民幣440,652，計入「預提費用及其他流動負債」。從客戶收回的與貴集團的退貨撥備負債相關的產品的權利是貴集團的資產，於2019年12月31日及2020年3月31日分別為人民幣454,298及人民幣469,451，計入「預付款項及其他流動資產」。

貴集團亦銷售儲值卡，此卡可購買京東平台銷售的商品。根據ASC 606，在收到儲值卡銷售的現金時將其確認為未經審計中期簡明合併資產負債表中的客戶預付款項，其後在銷售相關商品時減少儲值卡餘額並確認收入。採用ASC 606後，貴集團於預期客戶兌換期間確認估計未消耗儲值卡的收入，而非等到儲值卡到期或兌換可能性變得很低時。

具有多個交付項目的收入合約根據各獨立單位的獨立售價被劃分為單獨的會計單位。在無法直接觀察到獨立售價的情況下（例如貴集團並無交付項目售價的特定賣家客觀證據或第三方證據），銷售總對價按照估計售價進行分配。釐定各獨立單位的獨立售價或需作出重大判斷，而貴集團已於估計各單位的相對售價時作出重大假設及估計。

商品收入

貴集團按總額確認自營業務的商品收入，原因是貴集團在有關交易中作為主要責任人，負責履行提供指定貨物的承諾。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，銷售電子產品及家用電器商品的收入分別為人民幣70,701,598及人民幣77,630,952，銷售日用百貨商品的收入分別為人民幣37,949,672及人民幣52,462,186。貴集團商品收入主要來自京東零售分部。

服務收入

貴集團就運營貴集團平台業務向第三方商家收取佣金，貴集團一般擔任代理人，其履約責任是安排有關第三方商家提供指定商品或服務。成功銷售後，貴集團向第三方商家收取商定金額或基於銷售額的固定比率佣金。佣金收入在商品妥投時按淨額（扣除退貨撥備）確認。

貴集團在自身多個網站渠道及第三方營銷關聯方的網站向第三方商家、供應商及其他業務合作夥伴提供營銷服務，包括但不限於按效果付費營銷服務（據此，按產品信息的有效點擊向客戶收費），以及展示廣告服務，允許客戶在多個網站投放廣告。貴集團基於有效點擊確認按效果付費營銷服務的收入，於提供廣告服務的期間按比例或基於每千次展示成

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

s. 收入 — 續

服務收入 — 續

本按展示廣告的次數確認展示廣告服務的收入。於所呈列期間，貴集團未進行任何重大廣告互換交易。

貴集團運營物流基礎設施並通過京東物流向第三方提供全面的供應鏈解決方案(主要包括倉儲、運輸、配送及售後服務)。有關服務產生的收入於服務期間內確認，原因是貴集團在履行合約的服務過程中，持續將控制權轉移予客戶。

京東Plus會員為貴集團核心客戶提供了更好的購物體驗及不斷發展的一系列優惠，這些優惠代表隨時可用的單一義務。訂閱費於交付服務時或之前支付。有關安排的收入於訂閱期間確認。

貴集團提供全面的客戶服務，主要包括7*24小時響應客戶售後需求的客戶服務，以及方便客戶退貨、換貨及維修有缺陷商品的退換服務。上述服務免費提供。貴集團亦向客戶提供退/換物流服務，確認的收入對所列報期間並無重大影響。

截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，線上平台及廣告服務的收入分別為人民幣8,143,717及人民幣9,526,815，主要來自京東零售分部。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，物流及其他服務的收入分別為人民幣4,286,072及人民幣6,585,256，主要來自新業務分部。

t. 合同餘額

收入確認的時間可能不同於向客戶開具發票的時間。應收款項指在貴集團已履行貴集團的履約責任並擁有獲得收款的無條件權利時，已開具發票的金額及開具發票前已確認的收入。壞賬準備及授權信貸撥備基於貴集團對多項因素的評估而估計，有關因素包括歷史經驗、應收款項餘額的賬齡、現有經濟狀況及可能影響貴集團客戶支付能力的其他因素。於2019年12月31日及2020年3月31日，應收款項餘額(扣除壞賬準備)分別為人民幣6,190,588及人民幣8,264,122。

未賺取收入包括期末時點尚未完成履約義務的已收款項或授予客戶的獎勵，於貴集團未經審計中期簡明合併資產負債表中計入流動及非流動遞延收入和客戶預付款項。於2019年12月31日，貴集團的未賺取收入總額為人民幣21,347,848，其中人民幣11,593,554於截至2020年3月31日止三個月確認為收入。於2020年3月31日，貴集團的未賺取收入總額為人民幣22,178,831。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

t. 合同餘額 — 續

貴集團已應用實務簡化法，當攤銷期間為一年或以下時，將獲得客戶合約的成本在產生時列為開支。有關成本包括若干合作夥伴銷售激勵計劃。貴集團並無攤銷期超過1年需要確認為資產的為獲取客戶合約發生的重大增量成本。

u. 客戶獎勵及忠誠計劃

貴集團免費向客戶提供兩類折扣優惠券(稱為東券及京券)，以激勵購買。

- 東券在當前購買後提供予客戶，或可免費提供，以促進未來購買。該優惠券要求客戶未來購買金額達到最低金額，才能享受優惠券提供的價值。根據ASC 606，未來購買折扣產品的權利不被視為獨立履約責任，原因是該折扣不代表客戶的重大權利。貴集團評估折扣的重要性時，考慮折扣佔未來最低總購買金額的比例、客戶歷史使用模型及東券與貴集團提供的其他折扣相比的相對未使用數量及貨幣價值。東券在未來購買使用時作為收入抵減入賬。
- 京券在合資格購買後提供予客戶，或可免費提供，以促進未來購買。京券可在未來購買時使用，未來購買的最低金額並無限制。因此，貴集團認為，所提供的京券被視為ASC 606範圍內獨立履約責任，原因是京券代表客戶的重大權利。因此，所交付產品及所獎勵的京券作為合約中確定的兩類獨立的履約責任處理。銷售總對價根據管理層對各履約責任相對獨立售價的最佳估計而分配。分配至京券的金額遞延至京券兌換時或優惠券到期時(以較早發生者為準)確認。京券的到期時間為發放後一年。於呈列期間，已到期京券的金額不重大。

註冊客戶亦可賺取京豆，京豆根據客戶在貴集團網站進行的若干活動推出，如購買商品或評價其購買體驗。京豆可用作現金購買貴集團出售的任何產品，將直接減少客戶支付的金額，或可兌換為東券，可在京東平台若干店舖使用。貴集團將銷售產品及評價購買體驗所獎勵的京豆作為收入產生活動的一部分。京豆被視為合約中確定的獨立履約責任。因此，銷售對價根據產品的相對獨立售價及所獎勵的京豆分配至產品及京豆。分配至京豆的對價初始作為遞延收入入賬，並在京豆被使用或到期時確認為收入。京豆將在發放後下一年末到期。於呈列期間，已到期京豆的金額不重大。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

v. 營業成本

營業成本主要包括產品採購價、入庫運費、存貨減值、與線上廣告服務有關的流量獲取成本及與提供予第三方的物流服務有關的成本。從供應商處收貨產生的運費包含在存貨中，於產品出售予客戶時確認為營業成本。

w. 返利及補貼

貴集團會定期收到某些供應商的對價，包括一段時間內所售產品的返利和銷售產品的補貼。返利不足以與貴集團採購賣家產品分開，不代表貴集團銷售賣家產品而產生的成本補償。貴集團將已收賣家的返利作為其就所採購產品支付的價格抵減入賬，因此，貴集團將有關金額於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表確認時作為營業成本抵減。返利在達到特定期間的最低採購門檻時獲得。當批量返利可基於貴集團的過往經驗及當前預測合理估計時，返利的一部分在貴集團向採購門檻邁進時確認。補貼通過貴集團銷售的產品數量計算，在銷售已完成及金額可確定時確認為營業成本的抵減。

x. 履約開支

履約開支主要包括(i)經營貴集團履約中心、客戶服務中心及實體店所產生的開支，包括人員成本及採購、接收、檢查及入庫存貨、揀配、打包及準備運輸客戶訂單應佔費用、處理付款及相關交易成本；(ii)第三方快遞公司就派送及交付貴集團產品而收取的費用；及(iii)倉儲、配送及自提點以及實體店的租賃開支。與提供予第三方的物流服務相關的成本於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中歸類為營業成本。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，計入履約開支的運輸成本分別為人民幣3,822,077及人民幣5,130,512。

y. 營銷開支

營銷開支主要包括廣告成本、公共關係支出以及參與市場推廣及業務發展活動之員工的工資及相關開支。倘客戶推薦促成銷售產品，貴集團向參與合作計劃的參與者支付佣金，並將該市場推廣成本確認在未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中。

廣告成本主要包括線上廣告、線下電視、電影及戶外廣告，以及為貴集團線上平台

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

y. 營銷開支 — 續

吸引或挽留客戶的激勵計劃，在產生時列為開支，於截至2019年3月31日止三個月及2020年3月31日止三個月分別共人民幣2,991,732及人民幣3,661,414。

z. 研發開支

研發開支主要包括參與設計、開發和維護技術平台、優化人工智能、大數據及雲技術與服務之研發員工的工資及相關開支以及技術基礎設施成本。技術基礎設施成本包括服務器和其他設備折舊、帶寬和數據中心成本、租金、水電費以及支持貴集團內部和外部業務所需的其他開支。研發開支在產生時列為開支。由於符合資本化條件的成本支出不重大，軟件開發成本在產生時計入「研發開支」中。

aa. 一般及行政開支

一般及行政開支主要包括一般公司職能的員工相關開支，包括會計、財務、稅務、法務及人力資源；與該等職能相關的成本，包括設施及設備折舊費用、租金和其他一般公司相關開支。

bb. 股權激勵費用

貴公司向合資格員工及非員工顧問授出貴公司及其子公司的限制性股份單位及股票期權。貴集團根據ASC專題718號「薪酬 — 股份薪酬」對向員工發行的該等股權激勵進行會計處理。貴集團自2018年7月1日起提前採用ASU 2018-07「薪酬 — 股份薪酬(專題718號)：非員工股份支付會計處理的改進」，在此之前，貴集團根據ASC 505-50《向非員工的股份支付》對向非員工發行的股權激勵進行會計處理。

員工股權激勵、非員工股權激勵及創始人股權激勵乃按授出日期的公允價值計量，並在以下情況下確認為費用：a) 若未規定歸屬條件，則於授出日期即刻確認；或b) 扣除估計沒收的激勵後，在規定的必要服務期內(即歸屬期)，採用分期行權法確認。

所有以權益工具換取商品或服務的交易均基於已收對價的公允價值或已發行權益工具的公允價值(以較可靠計量結果為準)進行會計處理。

貴集團使用二項式期權定價模型估計股票期權的公允價值。釐定授出日期股權激勵之估計公允價值受貴公司普通股公允價值及許多複雜和主觀變量之假設所影響。該等變量

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

bb. 股權激勵費用 — 續

包括在股權激勵預計存續期內貴公司普通股股價的預期波動率、實際和預期員工股票期權行使行為、無風險利率、行權倍數及預期股息收益率(如有)。

由於貴公司的子公司的財務及經營歷史有限、業務風險獨特及與貴公司的子公司類似之中國公司的公開資料有限，釐定該等公司公開上市前的公允價值需作出複雜的主觀判斷。貴公司為核算股權激勵費用而估計貴公司子公司的企業價值，考慮的因素主要包括但不限於最近數輪融資的定價、未來現金流量預測、折現率及流動性因素。

貴集團根據授出日期普通股的公允價值確認限制性股份單位的估計薪酬成本。扣除估計沒收的激勵後，貴集團於與服務掛鈎的限制性股份單位的歸屬期內確認薪酬成本。

扣除估計沒收的激勵後，倘業績條件可能於各報告期末達成，則貴集團亦會確認相關股份激勵的薪酬成本。

沒收的激勵在授出時進行估計，倘實際沒收額與估計數額不同，則於隨後期間修正。

cc. 所得稅

當期所得稅是按照有關稅收管轄機構的規定，在財務報表淨利潤的基礎上，對稅務上不認可的收入項和不可扣除的費用項進行調整，按照調整後的應納稅所得額進行計算。貴集團採用負債法對所得稅進行會計處理。根據該方法，遞延稅項資產及負債乃根據各項資產和負債的財務報表賬面價值和計稅基礎之間的暫時性差異來確定，金額為暫時性差異乘以暫時性差異轉回期間按照稅法規定使用的法定稅率。若基於現有證據，遞延稅項資產將多半可能無法實現，則貴集團會計提減值準備以抵減遞延所得稅資產金額。稅率變動對遞延稅項的影響於變動期間於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表確認。遞延稅項資產及負債於未經審計中期簡明合併資產負債表歸類為非流動。

倘基於事實及稅務狀況的技術優勢，稅務狀況「多半可能」發生，則貴集團在未經審計中期簡明合併財務報表確認該項稅務優惠。達到「多半可能」發生確認閾值的稅務狀況按最大稅務優惠金額計量，該稅務優惠在結算時實現的可能性大於50%。貴集團就未確認稅務優惠估計負債並會定期評估，可能受到司法解釋變更、稅務機關裁定、稅務審計變更及／

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

cc. 所得稅 — 續

或發展以及訴訟時效屆滿的影響。在稅務審計(若干情況下，上訴或訴訟程序)結束之前未必能確定特定稅務狀況的最終結果。最終實現的實際優惠可能有別於貴集團的估計。每次審計結束時，如有調整，貴集團會在審計結束期間於未經審計中期簡明合併財務報表中確認。此外，貴集團可能須就日後事實，情況和新信息的變化，針對各個稅收狀況調整其確認及計量的估計。確認及計量的估計的改變，在發生改變的當期予以確認。於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團並無任何重大未確認的不確定稅務狀況。

dd. 租賃

2019年1月1日前，貴集團採納ASC專題840號(「ASC 840」)「租賃」，各項租賃在合同開始日分類為資本租賃或經營租賃。

於2019年1月1日，貴集團開始採用ASC專題842號「租賃」(「ASC 842」)，通過使用追溯調整法以及一攬子實務簡便操作方法，將累積影響調整在首次採用日的期間，而非完全追溯調整以前期間的影響。貴集團將合同期限超過十二個月的租賃分類為經營租賃或融資租賃。然而，貴集團於任何所列報的期間並無融資租賃。

使用權資產指貴集團於租賃期內使用相關資產的權力，租賃負債指貴集團由租賃產生的付款義務。經營租賃使用權資產及負債，以未來租賃付款減去已收取的租賃激勵並加上任何初始直接費用後，按租賃期開始時的折現率折算的現值作為初始確認。由於對於貴集團的經營租賃而言，租賃中的內含利率不易確定，因此貴集團通常使用在租賃期開始日基於與租賃付款期限相似的抵押貸款利率確定的增量借款利率。當貴集團合理確定將行使續租或提前終止租賃選擇權的，租賃期還應當包含續租或不含提前終止租賃選擇權涵蓋的期間。租賃費用在租賃期限內按直線法確認。貴集團單獨確認租賃和非租賃組成部分。

貴集團亦進行售後租回交易。貴集團作為賣方承租人將資產轉讓予第三方實體(買方出租人)，其後按公允租金自買方出租人租回所轉讓資產。根據ASC專題842-40-25-1號及ASC 606，轉讓相關資產被視為出售，根據ASC 842，回租交易被分類為經營租賃。因此，貴集團將相關資產的出售及回租分開核算。交易完成後，該等資產的合法所有權即轉移至第三方實體(買方出租人)，根據ASC 360「物業、廠房及設備」，貴集團終止確認該等轉讓資產，同

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

dd. 租賃 — 續

時確認該等資產處置損益。回租交易根據ASC 842進行會計處理，使用權資產及租賃負債相應地於租賃期開始日確認。

ee. 綜合收益

綜合收益的定義是一段期間內除因股東投資及向股東分派而產生的交易外，貴集團權益因交易及其他事件和情況而出現的變動。所列報期間的綜合收益包括淨利潤、可供出售債權證券的未實現收益變動、外幣折算調整，以及應佔股權投資的其他綜合收益變動。

ff. 每股收益

每股基本收益按歸屬於普通股股東的淨利潤除以期內已發行普通股加權平均數計算。計算每股攤薄收益時，普通股加權平均數就潛在攤薄普通股(包括未歸屬限制性股份單位及使用庫存股法於未行使的股票期權獲行使時可發行的普通股)的影響作出調整。此外，貴公司考慮貴公司持有股權的實體的攤薄股份的影響。股權攤薄影響主要包括使用權益法核算的股權投資及併表子公司。若納入上述影響將具有反攤薄的效果，則該部分影響不會包括在每股攤薄收益的計算中。

gg. 分部報告

經營分部的定義是企業的各部分，有獨立的財務資料由主要經營決策者或決策小組定期評估，以決定如何分配資源及評估表現。貴集團的主要經營決策者為首席執行官。

貴集團的主要經營按照所提供的產品及服務，分為京東零售及新業務兩大業務分部。京東零售主要包括中國自營業務、平台業務及廣告服務。新業務包括向第三方提供的物流服務、海外業務、技術創新以及向物流物業投資者提供的資產管理服務以及銷售京東智能產業發展開發的物業。

hh. 近期會計公告

近期採納的會計公告

於2016年6月，FASB頒佈ASU 2016-13「金融工具 — 信貸虧損(專題326號)」，要求實體基於歷史經驗、當前狀況及合理有支持的預測，就於報告日期持有的金融資產計量所有預期信貸虧損。其取代現有的實際虧損模型，適用於按攤餘成本計量的金融資產的信貸虧

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

2. 重要會計政策概要 — 續

hh. 近期會計公告 — 續

近期採納的會計公告 — 續

損計量。該ASU於2019年12月15日後開始的會計年度及有關會計年度內中期期間生效。所有實體可於2018年12月15日後開始的會計年度及有關會計年度內中期期間提早採用。貴集團自2020年1月1日起使用修訂追溯調整法採用新準則。採用該新準則的影響對未經審計中期簡明合併財務報表並不重大。

於2017年1月，FASB頒佈ASU 2017-04「無形資產 — 商譽及其他(專題350號)：簡化商譽減值測試」，該指引取消商譽減值測試第2步(要求分配假設購買價)。商譽減值目前將為報告單位賬面價值超出其公允價值的金額，而非早前第2步商譽公允價值與賬面價值之間的差額。ASU應就於2019年12月15日後開始的年度或中期商譽減值測試按未來適用法採用。允許就2017年1月1日後的測試日期進行的中期或年度商譽減值測試提早採用。貴集團自2020年1月1日起採用新準則，對貴集團未經審計中期簡明合併財務報表無重大影響。

近期頒佈且尚未採用的會計公告

於2020年1月，FASB頒佈ASU 2020-01「投資 — 股權證券(專題321號)」，「投資 — 權益法及合營企業(專題323號)」，闡明公司應考慮要求公司根據專題323號「投資 — 權益法及合營企業」採用或終止會計權益法的可觀察交易，以便在採用權益法前或終止權益法時立即根據專題321號應用簡易計量法。該ASU於2020年12月15日後開始的會計年度及有關會計年度內中期期間生效。允許於財務報表尚未頒佈的中期期間提早採用。貴集團目前正在評估該更新對合併財務報表的影響。

3. 集中及風險

客戶及供應商集中

截至所呈列期間，並無來自客戶的收入或向供應商的採購額個別佔貴集團總收入或總採購額的10%以上。

信用風險集中

可能令貴集團承受重大信用風險集中的資產主要包括現金及現金等價物、受限制現金、應收款項及短期投資。有關資產的最高信用風險為其於資產負債表日的賬面價值。於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團的現金及現金等價物、受限制現金及短期投資大

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

3. 集中及風險 — 續

信用風險集中 — 續

部分由位於中國內地及香港的大型金融機構持有，管理層認為有關金融機構具有較高的信用品質。於2015年5月1日，中國新《存款保險條例》生效，據此，在中國成立的銀行金融機構（如商業銀行）須為目前其存放的人民幣及外幣存款購買存款保險。該《存款保險條例》無法為貴集團賬戶提供完全保障，原因是貴集團的總存款遠高於賠償限額。然而，貴集團相信有關中國境內銀行倒閉的風險極低。銀行倒閉在中國並不常見。根據公開資料，貴集團相信，持有貴集團現金及現金等價物、受限制現金及短期投資的中國境內銀行具有穩健的財務狀況。應收款項一般無擔保，主要來自從中國客戶賺取的收入。貴集團對客戶進行信用評估，並持續監察未收回餘額，減輕了有關應收款項的風險。此外，京東數科對貴集團未經審計中期簡明合併資產負債表錄得的消費信貸應收款項進行相關信用評估。京東數科按賬面價值向貴集團購買逾期超過協定期間的消費信貸應收款項（無追索權），並同意承擔與消費信貸業務直接相關的其他成本，以承擔風險。

貨幣兌換風險

中國政府對人民幣兌換為外幣進行管制。於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團受到政府管制的以人民幣計值的現金及現金等價物、受限制現金及短期投資分別為人民幣33,601,008及人民幣37,369,616。人民幣價值受中央政府政策變動及影響中國外匯交易系統市場供需的國際經濟與政治發展影響。在中國，法律規定，若干外匯交易只能由獲授權的金融機構按中國人民銀行（「人民銀行」）設定的匯率進行。貴集團在中國以人民幣之外的貨幣匯款，必須通過人民銀行或中國其他外匯監管機構處理，而有關機構要求提供若干證明文件，才能處理匯款。

外幣匯率風險

於2005年7月，中國政府改變其幾十年來將人民幣價值與美元掛鈎的政策。自2010年6月起，人民幣兌美元波動，時常波動幅度巨大且無法預測。2019年，人民幣兌美元貶值約1%。截至2020年3月31日止三個月，人民幣兌美元貶值約2%。難以預測中國市場力量或美國政府政策未來可能如何影響人民幣與美元之間的匯率。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

4. 受限制現金

為滿足特定業務經營的需要(主要包括就簽發銀行承兌匯票及保函而於指定銀行賬戶持有的保證金)，於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團持有的受限制現金分別為人民幣2,940,859及人民幣2,246,361。

5. 公允價值計量

於2019年12月31日及2020年3月31日，有關貴集團於首次確認後期間持續按公允價值計量的資產及負債的公允價值計量輸入值的資料如下：

描述	於報告日期使用以下各項進行公允價值計量			
	於2019年 12月31日的 公允價值	相同資產的 活躍市場報價 (第1級)	重大其他 可觀察輸入值 (第2級)	重大不可觀察 輸入值 (第3級)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
現金等價物				
貨幣市場基金	3,590,620	3,590,620	—	—
短期投資				
理財產品	23,206,770	—	23,206,770	—
證券投資				
上市股權證券	21,417,104	21,417,104	—	—
資產總額	<u>48,214,494</u>	<u>25,007,724</u>	<u>23,206,770</u>	<u>—</u>

描述	於報告日期使用以下各項進行公允價值計量			
	於2020年 3月31日的 公允價值	相同資產的 活躍市場報價 (第1級)	重大其他 可觀察輸入值 (第2級)	重大不可觀察 輸入值 (第3級)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
現金等價物				
貨幣市場基金	737,876	737,876	—	—
短期投資				
理財產品	26,529,672	—	26,529,672	—
證券投資				
上市股權證券	20,780,630	20,780,630	—	—
資產總額	<u>48,048,178</u>	<u>21,518,506</u>	<u>26,529,672</u>	<u>—</u>

貴集團使用市場報價(如有)確定資產或負債的公允價值。如沒有市場報價，貴集團會使用估值技術計量公允價值，盡可能使用當前基於市場或獨立來源的市場參數，如利率及匯率。貴集團用於持續計量貴集團於未經審計中期簡明合併資產負債表中按公允價值報告的資產公允價值的估值技術說明如下。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

5. 公允價值計量 — 續

現金等價物

貨幣市場基金。貴集團使用有關投資的活躍市場報價對貨幣市場基金估值，因此貴集團將使用有關輸入值的估值技術分類為第1級。

短期投資

理財產品。貴集團採用替代定價來源及利用市場可觀察輸入值的模型對理財產品估值，因此貴集團將使用有關輸入值的估值技術分類為第2級。理財產品的原到期時間通常較短，為不到一年，其賬面價值與公允價值相若。

於2019年12月31日及2020年3月31日，理財產品錄得的未實現收益總額分別為人民幣54,813及人民幣88,246。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月分別並無錄得減值損失。

證券投資

上市股權證券。貴集團使用相關證券的活躍市場報價對上市股權證券估值，因此貴集團將使用有關輸入值的估值技術分類為第1級。自2018年1月1日起，採用ASU 2016-01後，期內未實現收益及損失於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中其他淨額確認。

下表概述證券投資的賬面價值及公允價值：

	初始成本	未實 現收益總額	未實 現損失總額	公允價值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
2019年12月31日	18,329,057	5,008,610	(1,920,563)	21,417,104
2020年3月31日	18,477,597	5,592,543	(3,289,510)	20,780,630

於2017年，貴集團投資中國聯合網絡通信集團有限公司（「中國聯通」），總對價為人民幣5,000,000，並持有中國聯通約2.4%股權。於2020年3月31日，有關於中國聯通投資的累計未實現損失為人民幣1,178,624（於2019年12月31日：未實現損失人民幣688,141）。

於2017年，貴集團投資Vipshop Holdings Ltd.（「唯品會」），總對價為人民幣2,794,547，並持有唯品會約5.5%股權。於2018年及2019年，貴集團購買額外股份，總金額為人民幣1,121,792。於2020年3月31日，有關於唯品會投資的累計未實現收益為人民幣1,660,042（於2019年12月31日：未實現收益人民幣1,077,422）。

於2017年，貴集團投資Farfetch.com Limited（「Farfetch」），總對價為人民幣2,713,285。於2018年9月21日，Farfetch完成於紐約證券交易所進行首次公開發售。在Farfetch首次公開

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

5. 公允價值計量 — 續

證券投資 — 續

發售的同時，貴集團購買總額為人民幣186,155的額外股份，並開始將該投資按公允價值計量。於2020年3月31日，有關於Farfetch投資的累計未實現損失為人民幣528,081（於2019年12月31日：未實現收益人民幣159,589）。

於2018年，貴集團投資ESR Cayman Limited（「ESR」），總對價為人民幣1,952,325。於2019年11月1日，ESR完成於香港聯交所進行首次公開發售。在ESR首次公開發售的同時，貴集團出售其於ESR的約3.4%投資，並開始將餘下投資按公允價值計量。於2020年3月31日，有關於ESR投資的累計未實現收益為人民幣1,672,225。（於2019年12月31日：未實現收益人民幣1,777,252）。

其他金融工具

於未經審計中期簡明合併資產負債表中並非按公允價值計量，但已就披露而估計公允價值的其他金融工具如下。

定期存款。原到期時間為三個月或以下及超過三個月但不到一年的定期存款，於未經審計中期簡明合併資產負債表中分別分類為現金等價物及短期投資。貴集團定期存款的公允價值基於市場現行利率確定，分類為公允價值層級中第2級。於2019年12月31日及2020年3月31日，分類為現金等價物及短期投資的定期存款的公允價值分別為人民幣11,189,560及人民幣29,403,944。

無擔保優先票據。貴集團於較不活躍市場使用報價釐定無擔保優先票據的公允價值，因此，貴集團將無擔保優先票據分類為公允價值層級中第2級。於2019年12月31日及2020年3月31日，無擔保優先票據的公允價值分別為人民幣7,195,427及人民幣14,413,004。

短期應收款項及應付款項。由於短期的性質，應收款項、應收貸款和預付款項及其他流動資產，為賬面價值與公允價值相若的金融資產。由於短期的性質，應付款項、預提費用及其他流動負債和客戶預付款項，為賬面價值與公允價值相若的金融負債。貴集團將使用有關輸入值的估值技術分類為公允價值層級中第2級。

短期借款及長期借款。與貸款方的短期借款及長期借款協議下的利率基於市場上現行利率確定。短期借款及長期借款的賬面價值與公允價值相若。貴集團將使用有關輸入值的估值技術分類為公允價值層級中第2級。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

5. 公允價值計量 — 續

非持續以公允價值計量的資產及負債

商譽。由於使用公司特定資料的不可觀察輸入值的重大性，計量商譽公允價值估計值使用的輸入值分類為公允價值層級中第3級。

股權投資。於未經審計中期簡明合併資產負債表中計入股權投資的非上市公司及上市公司投資，定期使用公允價值計量進行減值評估。貴集團考慮的主要因素包括該投資公允價值低於賬面價值的持續時間及嚴重性；投資於資產負債表日後的公允價值；被投資方的財務狀況、經營表現、戰略合作及前景；被投資方經營所在的經濟或技術環境；以及其他特定資料，如被投資方近期完成的融資輪次。對於沒有易於獲得的公允價值的非上市公司的投資，於2019年12月31日及2020年3月31日使用重大不可觀察輸入值(第3級)計量，截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月的減值損失分別為人民幣29,128及人民幣20,139，於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中計入其他淨額。估計上市公司投資公允價值所使用的估值方法及相關減值損失於附註6 —「股權投資」討論。

6. 股權投資

簡易計量法及資產淨值實務簡化法

根據ASU 2016-01，於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團使用簡易計量法以公允價值計量的股權投資的賬面價值分別為人民幣17,580,557及人民幣17,921,500。於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團根據資產淨值實務簡化法核算的投資的賬面價值分別為人民幣2,515,919及人民幣3,376,469。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，貴集團分別向多家非上市公司及私募股權基金投資人民幣1,406,442及人民幣1,127,843，有關投資根據簡易計量法及資產淨值實務簡化法入賬，或與貴集團的核心業務具有經營協同效益。截至2020年3月31日止三個月，使用簡易計量法及資產淨值實務簡化法計量的股權投資確認的公允價值變動不重大。

貴集團將於AiHuiShou International Co. Ltd., (「愛回收」)的投資按簡易計量法入賬。於2019年6月，貴集團與在線二手消費性電子產品交易平台愛回收簽署一系列協議。貴集團將其拍拍二手業務併入愛回收，並將於未來五年安排若干獨家流量資源，同時進一步投資現金人民幣138,582，以換取愛回收額外優先股投資。上述投資愛回收的總對價為人民幣3,380,825。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

6. 股權投資 — 續

權益法

於2020年3月31日，貴集團權益法核算的投資共人民幣15,474,822（於2019年12月31日：人民幣15,479,331），主要包括於永輝超市股份有限公司（「永輝」）的投資人民幣5,812,216、於Bitauto Holdings Limited（「易車」）的投資人民幣1,585,724、於Dada Nexus Limited（「達達」）的投資零、於Tuniu Corporation（「途牛」）的投資人民幣378,829、於江蘇五星電器有限公司（「江蘇五星」）的投資人民幣881,187及於易鑫集團有限公司（「易鑫」）的投資人民幣794,041。貴集團對於被投資方具有重大影響但無多數股權或控制權的普通股或實質普通股的股權投資採用權益法核算。

於永輝的投資

於2016年8月11日，貴集團通過認購佔永輝10%股權的新發行普通股，完成投資永輝。於2018年5月及2020年2月，貴集團向永輝現有股東購買額外普通股，貴集團於永輝已發行流通普通股的權益相應由10%增加至12%。永輝為中國領先的大型超市運營商，於上海證券交易所上市。於永輝的投資的總對價為現金人民幣5,776,853。由於貴集團已通過提名11名董事會成員中2名的權利而取得重大影響，因此於永輝的投資使用權益法核算。

於永輝的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	於2019年12月31日	於2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於永輝的投資的賬面價值.....	5,508,062	5,812,216
按比例應佔永輝的有形及無形資產淨值份額.....	2,249,239	2,327,244
正基礎差異.....	3,258,823	3,484,972
正基礎差異已分配至：		
商譽.....	1,989,726	2,128,213
可攤銷無形資產(*).....	1,692,129	1,809,012
遞延稅項負債.....	(423,032)	(452,253)
	3,258,823	3,484,972
於永輝的股權的累計收益.....	428,729	414,104

(*) 於2020年3月31日，未計入永輝合併財務報表的無形資產的加權平均剩餘年限為15年。

於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團於永輝的投資的市場價值（基於其收市報價）分別為人民幣8,248,601及人民幣11,564,173。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

6. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於易車的投資

於2015年2月16日，貴集團通過認購佔易車流通在外普通股約25%的新發行普通股，完成投資易車。易車為中國快速增長的汽車行業中領先的互聯網內容及營銷服務提供商，於納斯達克上市。初始投資易車的總對價為人民幣5,496,188，由人民幣2,450,920的現金及人民幣3,045,268等值的未來服務組成，該等服務包括於5年期間為其獨家開放京東平台的新車及二手車頻道以及獲得貴集團核心平台的其他支持。於2016年6月17日，貴集團通過支付現金對價人民幣328,975，進一步購買易車新發行的普通股。於2020年3月31日，貴集團持有易車已發行流通股份約24%。

於易車的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	於2019年12月31日	於2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於易車的投資的賬面價值(*).....	1,817,781	1,585,724
按比例應佔易車的有形及無形資產淨值份額.....	2,347,924	2,115,867
負基礎差異.....	(530,143)	(530,143)
負基礎差異已分配至：		
商譽(*).....	—	—
可攤銷無形資產(**).....	(530,143)	(530,143)
	(530,143)	(530,143)
於易車的股權的累計損失.....	(3,910,223)	(4,142,280)

(*) 於2019年第一季度，貴集團對其於易車的投資進行減值評估，經考慮投資後易車股價下跌的持續時間及嚴重性和易車的財務狀況、經營表現及前景後，判斷投資公允價值下跌並非暫時性。因此，根據2019年3月31日易車股份的收市報價，貴集團確認減值損失人民幣488,453，以將其於易車的投資的賬面價值減值至公允價值。

(**) 於2020年3月31日，於易車的投資的賬面價值與按比例應佔易車的有形及無形資產淨值份額之間的負基礎差異為人民幣530,143。該差異不進行攤銷。

於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團於易車的投資的市場價值（基於其收市報價）分別約人民幣1,793,871及人民幣1,275,557。

於達達的投資

於2016年4月，貴集團與達達（中國最大的眾包配送平台）簽署一系列協議。貴集團取得了a) 達達新發行的普通股，佔達達已發行流通普通股約81%或按全面攤薄基準約41%股權；b) 達達新發行的優先股，按全面攤薄基準佔達達約7%股權；及c) 於未來兩年按預定價格購

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

6. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於達達的投資 — 續

買達達額外優先股的認股權證。上述投資及認股權證的總對價為人民幣3,508,200，包括現金人民幣1,298,700、貴集團未來的服務（包括10年供應鏈支持、7年流量及其他額外支持、7年O2O業務的不競爭義務）以及貴集團的O2O業務京東到家。貴集團持有達達6個董事會席位中的2個，達達的創始人在交易後持有決定票。

在獨立估值師協助下，貴集團對收到的資產／投資的公允價值估計如下：

	<u>於2016年4月26日</u>
	人民幣千元
貴集團收到的資產／投資	
達達普通股	2,164,050
達達優先股	1,298,700
購買達達優先股的認股權證.....	45,450
	<u>3,508,200</u>

於達達普通股的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	<u>於2019年12月31日</u>	<u>於2020年3月31日</u>
	人民幣千元	人民幣千元
於達達普通股的投資的賬面價值.....	—	—
按比例應佔達達的有形及無形資產淨值份額.....	(1,701,718)	(1,699,784)
正基礎差異.....	<u>1,701,718</u>	<u>1,699,784</u>
正基礎差異已分配至：		
商譽.....	1,605,891	1,605,891
可攤銷無形資產(*).....	127,770	125,190
遞延稅項負債	(31,943)	(31,297)
	<u>1,701,718</u>	<u>1,699,784</u>
於達達普通股的股權的累計損失.....	(2,164,050)	(2,164,050)

(*) 於2020年3月31日，未計入達達合併財務報表的無形資產的加權平均剩餘年限為6年。

於達達優先股的投資根據簡易計量法核算，原因是相關優先股並非被視為實質普通股，且於2020年3月31日沒有易於獲得的公允價值。認股權證為獨立金融工具，於初始確認時按公允價值人民幣45,450入賬。於2017年12月28日，貴集團以現金行使全部認股權證，並

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

6. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於達達的投資 — 續

以預定價格購買達達額外優先股，總對價為人民幣983,820。於2018年8月9日，貴集團進一步投資人民幣1,230,808，以認購達達新發行的優先股。於2018年，貴集團於達達普通股的投資已減少至零。根據ASC 323-10-35-25，由於貴集團於達達的總投資包括優先股投資，貴集團應繼續確認達達的損失，最多為貴集團優先股投資的賬面價值。於2020年3月31日，根據貴集團持有的達達優先股投資的所有權水平及優先程度，貴集團就於達達優先股的投資確認累計損失人民幣1,666,703。於2020年3月31日，達達優先股的賬面價值為人民幣2,141,997。

於途牛的投資

於2014年12月，貴集團購買途牛7%股權，現金對價為人民幣305,930。途牛為中國領先的在線休閒旅遊公司，於納斯達克上市。貴集團將初始投資作為可供出售證券入賬。

於2015年5月22日，貴集團進一步購買途牛新發行的普通股，總對價為人民幣2,188,490，包括人民幣1,528,275的現金及人民幣660,215等值的未來服務，該等服務包括授予途牛於5年內京東平台度假頻道的獨家經營權，並作為貴集團酒店及機票預訂服務的優先合作夥伴。2015年5月後續投資後，貴集團持有途牛已發行流通股份約28%，並擁有一個董事會席位。因此，貴集團採用權益法核算於途牛的投資。

於途牛的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	於2019年12月31日	於2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於途牛的投資的賬面價值(*).....	457,443	378,829
按比例應佔途牛的有形及無形資產淨值份額.....	633,295	554,681
負基礎差異.....	(175,852)	(175,852)
負基礎差異已分配至：		
商譽(*).....	—	—
可攤銷無形資產(**).....	(175,852)	(175,852)
遞延稅項負債.....	—	—
	(175,852)	(175,852)
於途牛的股權的累計損失.....	(2,036,702)	(2,115,316)

(*) 於2019年第二季度及第四季度，貴集團對其於途牛的投資進行減值評估，經考慮投資後途牛股價下跌的持續時間及嚴重性後，判斷投資公允價值下跌並非暫時性。因此，根據途牛於2019年6月30日及2019年12月31

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

6. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於途牛的投資 — 續

日的收市報價，貴集團於2019年第二季度及第四季度分別確認減值損失人民幣222,212及人民幣86,072，以將其於途牛的投資的賬面價值減值至公允價值。

(**) 於2020年3月31日，於途牛的投資的賬面價值與按比例應佔途牛的有形及無形資產淨值份額之間的負基礎差異為人民幣175,852。該差異不進行攤銷。

於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團於途牛的投資的市場價值(基於其收市報價)分別約人民幣457,443及人民幣184,359。

於江蘇五星的投資

於2019年4月，貴集團投資人民幣1,274,257(包括現金及承繼江蘇五星(中國領先的家電及消費性電子產品的線下零售商)的現有股東(「賣方」)的債務)，作為向賣方收購江蘇五星普通股的對價，以換取江蘇五星總股權的46%。貴集團亦向賣方提供人民幣1,024,946的15個月計息貸款，並有權購買額外股份。由於貴集團已通過提名5名董事會成員中2名的權利而取得重大影響，因此於江蘇五星的投資使用權益法核算。

於江蘇五星的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	於2019年12月31日	於2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於江蘇五星的投資的賬面價值.....	1,317,045	881,187
按比例應佔江蘇五星的有形及 無形資產淨值份額.....	480,438	50,990
正基礎差異.....	836,607	830,197
正基礎差異已分配至：		
商譽.....	586,325	586,325
可攤銷無形資產(*).....	206,069	200,848
物業(*).....	127,641	124,316
遞延稅項負債.....	(83,428)	(81,292)
	836,607	830,197
於江蘇五星的股權的累計收益/(損失).....	42,788	(393,070)

(*) 於2020年3月31日，無形資產及物業的加權平均剩餘年限分別為19年及24年。

於易鑫的投資

於2015年2月及2016年8月，貴集團分別投資現金美元100,000及美元30,000，以購買易鑫新發行的優先股。易鑫為易車的控股子公司，是中國領先的互聯網汽車交易平台。於易鑫的投資按成本法核算，原因是貴集團投資的相關股份並非被視為實質普通股，且沒有易於獲得的公允價值。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

6. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於易鑫的投資 — 續

於2017年11月16日，易鑫成功完成全球發售並於香港聯合交易所有限公司主板上市交易。發售後，貴集團持有易鑫已發行流通股份約11%，該投資使用權益法核算，原因是貴集團早前投資的優先股已於上市後自動轉換成普通股，且貴集團通過提名9名董事會成員中的一名非執行董事的權利及對其控股股東易車的重大影響而取得了重大影響。

於易鑫的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	於2019年12月31日	於2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於易鑫的投資的賬面價值(*).....	1,206,741	794,041
按比例應佔易鑫的有形及無形資產淨值份額.....	1,663,071	1,646,057
負基礎差異(**)	(456,330)	(852,016)
於易鑫的股權的累計收益／(損失).....	345,749	(66,951)

(*) 於2020年第一季度，貴集團對其於易鑫的投資進行減值評估，經考慮投資後易鑫股價下跌的持續時間及嚴重性以及易鑫的財務狀況、經營表現及前景後，判斷投資公允價值下跌並非暫時性。因此，根據易鑫於2020年3月31日的收市報價，貴集團確認減值損失人民幣395,686，以將其於易鑫的投資的賬面價值減值至公允價值。

(**) 於2020年3月31日，於易鑫的投資的賬面價值與按比例應佔易鑫的有形及無形資產淨值份額之間的負基礎差異為人民幣852,016。該差異不進行攤銷。於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團於易鑫的投資的市場價值(基於收市報價)分別約人民幣1,060,433及人民幣794,041。

當有事件發生或情況變化表明投資的賬面價值可能無法完全收回時，貴集團對其採用簡易計量法及權益法核算的投資進行減值評估。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，有關簡易計量法投資的減值損失分別為人民幣29,128及人民幣20,139，於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中計入其他淨額。於2020年3月31日，貴集團的簡易計量法投資的累計減值為人民幣2,478,521。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，有關權益法核算的投資的減值損失分別為人民幣488,453及人民幣395,686，於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中計入權益法核算的投資損益。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

7. 應收款項(淨值)

應收款項(淨值)包括以下各項：

	於	
	2019年12月31日	2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
自營業務及平台業務應收款項(*)	2,392,737	5,058,978
物流應收款項	3,073,641	2,853,865
廣告應收款項及其他	1,042,211	831,405
應收款項	6,508,589	8,744,248
壞賬準備	(318,001)	(480,126)
應收款項(淨值)	6,190,588	8,264,122

壞賬準備變動如下：

	於	
	2019年12月31日	2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於期初的餘額	(178,393)	(318,001)
新增／信用損失準備	(213,395)	(163,771)
核銷	73,787	1,646
於期末的餘額	(318,001)	(480,126)

(*) 就有關消費信貸業務的應收款項(計入自營業務及平台業務應收款項)而言，由於京東數科對個人進行信用風險評估服務並按賬面價值向貴集團購買逾期應收款項，以吸收風險並取得該業務的回報，因此並無就消費信貸應收款項計提壞賬準備。

8. 存貨(淨值)

存貨(淨值)包括以下各項：

	於	
	2019年12月31日	2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
產品	58,795,341	52,304,585
包裝材料及其他	223,234	225,657
存貨	59,018,575	52,530,242
存貨減值準備	(1,086,419)	(1,945,547)
存貨(淨值)	57,932,156	50,584,695

9. 短期借款

短期借款包括非公開發行票據及金融機構借款。所有該等債務須於一年內償還。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

9. 短期借款 — 續

於2020年2月及3月，貴公司子公司京東世紀非公開發行兩個到期日不同的固定利率定向發行票據，本金總額為人民幣5,000,000。非公開發行包括人民幣3,000,000於2020年4月27日到期的利率為2.65%的票據及人民幣2,000,000於2020年10月30日到期的利率為2.75%的票據。該等票據於中國銀行間債券市場上市。貴集團擬將非公開發行的所得款項主要用於一般公司用途。於2019年12月31日及2020年3月31日，非公開發行票據金額分別為零及人民幣5,000,000。

於2019年12月31日及2020年3月31日，金融機構短期借款分別為零及人民幣3,601,811。於2020年3月31日，未償還借款的年化加權平均利率為約2.82%。

10. 應付款項

應付款項包括以下各項：

	於	
	2019年12月31日	2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應付供應商款項	74,639,015	61,940,725
應付運費及其他	15,789,367	14,544,353
總計	<u>90,428,382</u>	<u>76,485,078</u>

11. 預提費用及其他流動負債

預提費用及其他流動負債包括以下各項：

	於	
	2019年12月31日	2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
保證金	14,619,420	14,924,649
薪金及福利	5,037,530	4,426,487
應付短期租賃租金	332,893	365,125
互聯網數據中心費用	614,712	831,929
退貨撥備負債	425,135	440,652
預提行政開支	368,821	393,510
專業費用	268,054	345,172
車輛費用	190,289	196,031
應付利息	43,598	162,371
有關員工股權激勵行權應付款項	403,398	715,399
有關達達及其子公司(「達達集團」)的 不競爭義務的其他應付款項	83,093	84,390
其他	<u>2,269,237</u>	<u>2,490,196</u>
總計	<u>24,656,180</u>	<u>25,375,911</u>

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

12. 無擔保優先票據

於2016年4月，貴公司發行兩個到期日不同的無擔保優先票據，本金總額為美元1,000,000。有關票據於新加坡證券交易所上市，均為固定利率票據及優先無擔保責任，須自2016年10月29日起每半年及每年支付前期利息。無擔保優先票據按人民幣79,289的折讓發行。票據發行成本人民幣35,727於未經審計中期簡明合併資產負債表中呈報為無擔保優先票據的本金額的直接抵減。

於2020年1月，貴公司發行兩個到期日不同的無擔保優先票據，本金總額為美元1,000,000。有關票據於新加坡證券交易所上市，均為固定利率票據及優先無擔保責任，須自2020年1月14日起每半年及每年支付前期利息。無擔保優先票據按人民幣36,805的折讓發行。票據發行成本人民幣44,681於未經審計中期簡明合併資產負債表中呈報為無擔保優先票據的本金額的直接抵減。發行無擔保優先票據的所得款項已用於一般公司用途。截至2020年3月31日止三個月，貴集團按重新購買價格美元10,224（人民幣72,326）自公開市場購回貴公司本金總額為美元12,000（人民幣84,970）的無擔保優先票據。貴集團已於未經審計中期簡明合併資產負債表中終止確認購回無擔保優先票據，相關購回收益人民幣11,101於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表的利息費用中確認。

於2019年12月31日及2020年3月31日，貴公司無擔保優先票據的概要如下：

	於		實際利率
	2019年12月31日	2020年3月31日	
	人民幣千元	人民幣千元	
於2021年到期的利率為3.125%的 美元500,000票據	3,477,276	3,533,579	3.37%
於2026年到期的利率為3.875%的 美元500,000票據	3,435,216	3,490,692	4.15%
於2030年到期的利率為3.375%的 美元700,000票據	—	4,886,298	3.47%
於2050年到期的利率為4.125%的 美元300,000票據	—	2,032,620	4.25%
賬面價值.....	6,912,492	13,943,189	
未攤銷折讓和票據發行成本.....	63,708	141,990	
無擔保優先票據的本金額.....	6,976,200	14,085,179	

無擔保優先票據的實際利率包括就票據收取的利息及票據折讓和票據發行成本的攤銷。無擔保優先票據附有契諾，包括對留置權的限制，以及對貴公司所有或絕大部分資產的合併、兼併和出售限制。票據享有的受償權優先於貴公司所有現有和未來的次級票據，並至少與貴公司所有現有和未來的無擔保非次級債務享有同等的受償權（受約於適用法律的優先權規定）。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

12. 無擔保優先票據 — 續

於2020年3月31日，無擔保優先票據的本金人民幣3,542,550、人民幣3,542,550、人民幣4,924,145及人民幣2,075,934分別將於2021年、2026年、2030年及2050年到期。無擔保優先票據將按照下列時間表到期：

	本金 人民幣千元
一年內	—
一至兩年	3,542,550
兩至三年	—
三至四年	—
四至五年	—
五年以上	10,542,629
總計	<u>14,085,179</u>

13. 租賃

貴集團擁有關於倉庫、店舖、辦公場所、配送中心及貴集團根據租賃安排使用的其他公司資產的經營租賃。

於2019年12月31日及2020年3月31日，有關經營租賃的補充資料概述如下：

	於	
	2019年12月31日 人民幣千元	2020年3月31日 人民幣千元
經營租賃使用權資產	8,643,597	8,444,918
經營租賃負債 — 流動	3,193,480	3,406,984
經營租賃負債 — 非流動	5,523,164	5,325,542
經營租賃負債總額	<u>8,716,644</u>	<u>8,732,526</u>
加權平均剩餘租期	4.4年	4.3年
加權平均折現率	4.7%	4.7%

於未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表中確認的租賃成本及有關經營租賃的補充現金流量資料概述如下：

	截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營租賃成本	750,348	923,685
短期租賃成本	257,202	364,965
總計	<u>1,007,550</u>	<u>1,288,650</u>
經營租賃已付現金	694,603	714,968

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

13. 租賃—續

於2020年3月31日，貴集團不可撤銷經營租賃項下經營租賃負債的到期時間概述如下：

	於2020年3月31日
	人民幣千元
2020年餘下時間.....	2,752,033
2021年.....	2,400,189
2022年.....	1,644,285
2023年.....	1,109,649
2024年.....	681,076
2025年及之後.....	1,111,961
租賃付款總額.....	9,699,193
減：利息.....	(966,667)
經營租賃負債的現值.....	<u>8,732,526</u>

於2020年3月31日，貴集團並無已訂立但尚未開始的重大租賃合約。

14. 持有待售資產及負債

於2018年，貴集團成立京東智能產業發展，以管理不斷擴大的物流設施和其他不動產。於2019年2月，京東智能產業發展連同新加坡政府投資公司（「GIC」，為新加坡主權財富基金）成立JD Logistics Properties Core Fund, L.P.（「核心基金」），承諾資本總額逾人民幣48億。貴集團擔任普通合夥人，並作為有限合夥人承擔核心基金總資本的20%，GIC承擔剩餘80%。

此外，於2019年2月27日，貴集團與核心基金訂立最終協議，據此，貴集團會將資產總值為人民幣109億的若干現代物流設施出售予核心基金，並同時租回該等已完工設施以用於經營，初始租期為5至6年。已完工設施的初始年租金約人民幣7億，5年期間內每年增加3%，租金費率將於每5年期間開始時按照公平市場租金的增長率調整。初始租賃協議到期後，如經調整租金費率可接受，貴集團可選擇按相同條款及條件續期租賃。核心基金將使用槓桿為購買提供資金，購買完成受限於若干條件，包括債務融資的供應。

核心基金的投資委員會（包括貴集團及GIC的代表）監督核心基金的關鍵經營。鑒於核心基金由貴集團與GIC共同控制，貴集團未將核心基金合併入賬，而於核心基金的投資使用權益法核算，原因是貴集團已通過提名4名投資委員成員中2名的權利而取得重大影響。租回交易分類為經營租賃，並根據ASC 842核算，相應記錄了使用權資產及經營租賃負債。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

14. 持有待售資產及負債 — 續

於2019年下半年，已完工的物流設施資產組別的交割條件已滿足，核心基金與銀團簽署最終融資協議，為收購提供資金，因此，貴集團於截至2019年12月31日止年度就已完工資產錄得總處置收益人民幣3,801,492，為淨資產現金對價（包括已收到及預期收到的對價）超出所處置淨資產於處置日期的賬面價值的部分。對於正在建設中的剩餘物流設施，貴集團將在完成及滿足移交條件後終止確認該等資產。

於2020年1月，貴集團董事會批准連同GIC成立另一物流投資基金JD Logistics Properties Core Fund II, L.P.（「核心基金II」）的提議，以複製核心基金的成功經驗。貴集團將擔任普通合夥人，並作為有限合夥人承擔核心基金II總資本的10%，GIC將承擔剩餘90%。

此外，於2020年1月20日，貴集團與核心基金II訂立最終協議，將於其後12個月內出售資產總值約人民幣46億的若干現代物流設施，並同時租回部分該等已完工的設施，以用於經營目的。核心基金II亦將使用槓桿為購買提供資金，購買完成將受限於若干條件，包括債務融資的供應。與銷售安排有關的相關資產及負債於未經審計中期簡明合併資產負債表中分類為持有待售資產／負債。於2020年3月31日，貴集團就將出售予核心基金II的物流設施將現金及現金等價物人民幣93,457分類為持有待售流動資產，並將所有相關物業、設備及軟件以及土地使用權分類為持有待售非流動資產。

15. 其他淨額

其他淨額包括以下各項：

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
處置業務及投資的收益	—	15,000
政府補助	1,276,272	425,815
投資資產減值	(329,128)	(26,063)
匯兌收益	56,218	19,188
長期投資公允價值變動產生的收益／（損失）	5,750,537	(669,703)
其他	132,137	103,207
總計	<u>6,886,036</u>	<u>(132,556)</u>

政府補助指相關中國市政府部門就貴集團實現的業務成就而提供予貴集團的獎勵。當收到政府補助，且無需滿足其他條件時，政府補助於未經審計中期簡明合併經營狀況及

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

15. 其他淨額 — 續

綜合收益表中的其他淨額確認。該等政府補助的金額完全由相關政府部門酌情確定，不能保證未來貴集團會繼續收到該等政府補助。

16. 稅項

a) 增值稅

於2019年1月1日至2019年3月31日及自2019年4月1日起，貴集團在中國銷售音像製品及書籍的收入的法定增值稅稅率分別為10%及9%。於2019年1月1日至2019年3月31日及自2019年4月1日起，貴集團在中國銷售其他產品的法定增值稅稅率分別為16%及13%。遵照中國相關增值稅法規，貴集團於2014年1月1日至2020年12月31日獲豁免就銷售書籍的收入繳納增值稅。

貴集團物流服務收入的增值稅稅率分別為6%或10%/9%（2019年1月1日至2019年3月31日為10%，自2019年4月1日起為9%），線上廣告及其他服務收入的增值稅稅率為6%。同時，自2020年1月1日起就居民必需品送貨服務收入應付的增值稅可部分豁免，豁免屆滿時間將由政府視乎新型冠狀病毒（「COVID-19」）的發展情況而定。

貴集團亦須在中國就線上廣告服務按3%的費率繳納文化事業建設費，該稅項於2019年7月1日至2024年12月31日按應繳費額的50%減徵。

b) 所得稅

開曼群島

根據開曼群島現行法律，貴公司及其於開曼群島註冊成立的子公司毋須就收入或資本利得納稅。此外，開曼群島並無就向股東支付股息徵收預提稅。

英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島現行法律，於英屬維爾京群島註冊成立的實體毋須就其收入或資本利得納稅。

印度尼西亞

根據印度尼西亞共和國現行法律，貴集團的印度尼西亞子公司須就印度尼西亞業務產生的應納稅所得額繳納25%的所得稅。

香港

根據現行香港《稅務條例》，貴公司於香港註冊成立的子公司於2017/2018納稅年度須就香港業務產生的應納稅所得額繳納16.5%的香港利得稅。自2018/2019納稅年度開始，於香

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

16. 稅項 — 續

b) 所得稅 — 續

香港 — 續

港註冊成立的子公司將按減半的當期稅率(即8.25%)就所得利潤首港元200萬繳稅，而超出該部分的利潤則繼續按目前16.5%的稅率繳稅。根據香港稅法，貴公司於境外產生的收入獲豁免繳納香港所得稅。此外，於香港註冊成立的子公司向貴公司支付股息毋須繳納任何香港預提稅。

中國

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)，內資企業及外商投資企業的企業所得稅標準稅率為25%。貴集團的中國子公司及合併可變利益實體大部分須按25%的法定稅率繳納所得稅。

《企業所得稅法》及其實施條例允許若干高新技術企業(「高新技術企業」)享受15%的優惠企業所得稅率，條件是有關高新技術企業符合若干資格標準。此外，相關企業所得稅法律法規亦規定，被評為軟件企業的實體可享受免稅期，自首個獲利年度起第一年至第二年免徵所得稅，第三年至第五年按照法定稅率減半徵收所得稅。作為「軟件企業」，北京尚科自首個獲利年度起首兩年免徵所得稅，並於隨後三年減半徵收所得稅。其亦被評為高新技術企業，享受優惠所得稅率15%。優惠待遇不能同時享受。北京尚科已應用「軟件企業」優惠待遇，於2019年及2020年享受優惠所得稅率12.5%。

若干企業如位於《西部地區鼓勵類產業目錄》(原有效期至2010年末，後進一步延期至2020年)(「西部地區目錄」)中指定的適用中國地區，在符合《企業所得稅法》及相關條例所述若干一般限制的情況下，將根據《企業所得稅法》享受15%的優惠稅率。貴集團數家實體符合《西部地區鼓勵類產業目錄》中的企業資格，享受15%的優惠所得稅率。

根據中國相關法律法規，從事研發活動的企業在確定當年應納稅所得額時，有權要求將其產生的研發開支的150%列作可扣減稅項開支(「超額抵扣」)。中國國家稅務總局於2018年9月宣佈，從事研發活動的企業於2018年1月1日至2020年12月31日有權要求將其產生的研發開支的175%列作超額抵扣。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

16. 稅項 — 續

b) 所得稅 — 續

中國 — 續

所得稅費用的組成部分及實際所得稅率如下：

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
當期所得稅費用	(118,228)	(410,090)
遞延稅項減免／(開支)	(161,412)	83,646
所得稅費用總額	<u>(279,640)</u>	<u>(326,444)</u>
實際所得稅率	3.7%	23.6%

就中期所得稅列報而言，本集團估計年度實際稅率，並將其應用於年初至今的一般收入。特殊或非經常項目(包括估值準備判斷變動及稅法或稅率變動的影響)的稅務影響於所呈列中期期間反映。

17. 可轉換可贖回非控制性權益

於2018年，貴集團與第三方投資者訂立最終協議，以通過發行京東物流的母公司Jingdong Express的A系列優先股(「Jingdong Express A系列優先股」)(按全面攤薄基準佔Jingdong Express所有權約19%)，為Jingdong Express募集資金，總金額為美元2,510,000(人民幣15,973,564)。

貴集團認為，Jingdong Express A系列優先股應於發行後被分類為夾層權益，原因是如未發生合格首次公開發售(「合格首次公開發售」)且Jingdong Express A系列優先股未被轉換，有關優先股可由持有人於發行日期起計5年期間有條件贖回。合格首次公開發售的定義是滿足條件(i)已獲Jingdong Express董事會批准，或(ii)每股發售價令緊隨該發售完成後Jingdong Express的價值IPO不低於美元20,000,000(按全面攤薄基準計)的首次公開發售。

自發行日至最早贖回日期間，貴集團就Jingdong Express A系列優先股確認價值增加(如適用)，至贖回價值。

由於Jingdong Express A系列優先股嵌入的轉換與贖回特性的經濟特點及風險與其自身密切相關，貴集團認為，不存在需要一分為二處理的嵌入式衍生工具。由於不存在交易Jingdong Express股份的市場機制，Jingdong Express A系列優先股不易轉換成現金。

貴集團認為，Jingdong Express A系列優先股不存在嵌入式實益可轉換特徵，原因是初始實際轉換價高於貴集團在一家獨立估值公司協助下確定的Jingdong Express普通股的公允價值。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

17. 可轉換可贖回非控制性權益 — 續

於2019年12月31日及2020年3月31日的可轉換可贖回非控制性權益概述如下：

	股份數目	金額
		人民幣千元
於2019年1月1日的餘額.....	1,004,000,000	15,961,284
歸屬於夾層權益類非控制性權益股東的淨利潤...		3,100
於2019年12月31日的餘額.....	<u>1,004,000,000</u>	<u>15,964,384</u>
於2020年1月1日的餘額.....	1,004,000,000	15,964,384
歸屬於夾層權益類非控制性權益股東的淨利潤...		782
於2020年3月31日的餘額.....	<u>1,004,000,000</u>	<u>15,965,166</u>

18. 普通股

成立時，1股普通股按面值每股0.00002美元發行。

於2014年3月，貴公司就騰訊交易向黃河投資有限公司（騰訊控股有限公司（「騰訊」）的全資子公司）發行351,678,637股普通股（附註23）。此外，於2014年5月首次公開發售後，貴公司發行166,120,400股A類普通股。同時，貴公司向黃河投資有限公司定向增發139,493,960股A類普通股。

於2016年6月，貴公司就沃爾瑪交易向Newheight Holdings Ltd（沃爾瑪的全資子公司）發行144,952,250股A類普通股。

於2018年6月，貴公司向Google LLC發行27,106,948股A類普通股，扣除融資費用後，收到對價美元549,836（人民幣3,531,870）。

於2019年5月，貴公司向黃河投資有限公司發行8,127,302股A類普通股（附註23）。

於2019年12月31日及2020年3月31日，就未來行使限制性股份單位及股票期權保留的普通股分別為137,075,214股及136,299,600股。

19. 股份回購計劃

於2018年12月，貴公司董事會批准一項股份回購計劃（「2018年股份回購計劃」），據此，貴公司可於之後12個月內回購最多價值美元1,000,000的美國存託股。

根據2018年股份回購計劃，截至2020年3月31日，貴公司已回購2,332,048股美國存託股。於2018年12月，貴公司在公開市場上以美元29,999（人民幣205,886）回購1,396,200股美國存託股，加權平均價格為每股美國存託股美元21.48。於2019年1月，貴公司在公開市場上以美元19,101（人民幣131,010）回購935,848股美國存託股，加權平均價格為每股美國存託股20.41美元。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

19. 股份回購計劃 — 續

於2020年3月，貴公司董事會批准一項股份回購計劃（「2020年股份回購計劃」），據此，貴公司可於之後24個月內回購最多價值美元2,000,000的美國存託股。股份回購可按照適用法律法規通過公開市場交易、私下協商交易或管理層確定的法律允許的其他方式進行。

根據2020年股份回購計劃，截至2020年3月31日止三個月，貴公司在公開市場上以美元44,132（人民幣311,776）回購1,191,370股美國存託股，加權平均價格為每股美國存託股37.04美元。

貴公司按成本法核算回購的普通股，並將該筆庫存股加入作為股東權益的一部分。

20. 其他綜合收益

截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月普通股股東應佔累計其他綜合收益的組成部分變動如下：

	外幣折算調整	可供出售證券 未實現 收益／(損失)淨額	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日的餘額.....	3,358,469	627	3,359,096
其他綜合損失	(854,914)	(565)	(855,479)
於2019年3月31日的餘額.....	2,503,555	62	2,503,617
於2020年1月1日的餘額.....	4,108,334	54,813	4,163,147
其他綜合收益	727,917	11,369	739,286
於2020年3月31日的餘額.....	4,836,251	66,182	4,902,433

呈列期間有關累計其他綜合收益的所得稅影響並不重大。

21. 股權激勵費用

截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，確認的股權激勵費用總額分別為人民幣618,046及人民幣976,514。下表載列股權激勵費用的分配：

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
營業成本.....	13,029	20,860
履約開支.....	57,538	131,878
營銷開支.....	39,183	77,072
研發開支.....	226,955	360,599
一般及行政開支	281,341	386,105
總計	618,046	976,514

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

21. 股權激勵費用 — 續

股權激勵計劃

根據一項名為「股權激勵計劃」的股權激勵計劃（於2014年11月13日採納並規管獎勵條款），貴公司向合資格員工及非員工授出股權激勵。

截至2020年3月31日，貴集團已保留167,130,938股普通股，可根據股權激勵計劃作為股權激勵授出。

(1) 員工及非員工獎勵

限制性股份單位及股票期權一般計劃於2至10年期間歸屬。獎勵的二分之一、三分之一、四分之一、五分之一、六分之一或十分之一（視乎計劃的不同歸屬時間表而定）將於授出獎勵的曆年末或授出首週年日期歸屬，餘下獎勵將按直線法於餘下曆年末或週年歸屬。自截至2016年12月31日止年度起，若干獎勵有多個批次，歸屬開始日期介乎2016年至2025年，每批均受限於六年歸屬時間表。

京東數科重組後，京東數科的員工地位由貴公司子公司的員工變成貴公司非員工。貴公司授予京東數科員工的股權激勵及京東數科授予貴公司員工的股權激勵對呈列期間並無重大影響。

(2) 創始人獎勵

於2015年5月，貴公司董事會批准創始人劉強東先生（劉先生）的10年薪酬計劃。根據該計劃，劉先生將在10年內每年獲得現金薪金人民幣0.001及零現金分紅。劉先生根據貴公司股權激勵計劃獲授股票期權以每股16.70美元（或每股美國存託股33.40美元）的行權價購買合共26,000,000股貴公司A類普通股，惟須遵守10年歸屬期，於授出日期的每個週年日歸屬該獎勵的10%。十年期間，貴公司不會向劉先生授出額外股權激勵。

(3) 子公司股權激勵費用

於2018年4月，京東物流向合資格員工授出股權激勵（「京東物流計劃」），以吸引及挽留最優秀的人員，為員工、董事及顧問提供額外激勵，並促進京東物流的成功。京東物流計劃由股票期權、限制性股份單位及其他類型的獎勵組成。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，有關根據京東物流計劃授出的股票期權的股權激勵費用總額分別為人民幣106,522及人民幣150,010。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

22. 每股收益

所呈列各期間的每股基本及攤薄收益計算如下：

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
分子：		
歸屬於普通股股東的淨利潤.....	7,319,133	1,072,821
分母：		
加權平均股數 — 基本	2,893,977,289	2,926,684,966
就攤薄股票期權及限制性股份單位作出的調整...	58,073,294	72,101,479
加權平均股數 — 攤薄	2,952,050,583	2,998,786,445
歸屬於普通股股東的每股基本收益(人民幣).....	2.53	0.37
歸屬於普通股股東的每股攤薄收益(人民幣).....	2.48	0.36

每股基本收益一般使用各期內流通在外的普通股加權平均數計算。每股攤薄收益使用各期內流通在外的普通股加權平均數及潛在攤薄普通股計算。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，按加權平均基準計算，未計入所呈列期間每股攤薄收益計算(計入將具有反攤薄影響)的潛在攤薄普通股，分別包括購買160,959,659股及139,416,623股普通股的限制性股份單位及股票期權。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，由於京東物流處於虧損狀況，Jingdong Express A系列優先股的贖回特點具有反攤薄影響，已從每股攤薄收益計算中排除。

23. 關聯交易

下表載列於2020年3月31日的主要關聯方及其與貴集團的關係：

關聯方名稱	與貴集團的關係
騰訊及其子公司(「騰訊集團」)	貴集團股東
易車及其子公司(「易車集團」)	貴集團被投資方
途牛及其子公司(「途牛集團」)	貴集團被投資方
達達集團	貴集團被投資方
京東數科	創始人控制的實體及其子公司
核心基金	貴集團被投資方
愛回收及其子公司(「愛回收集團」)	貴集團被投資方

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

23. 關聯交易 — 續

(a) 貴集團已與主要關聯方訂立以下交易：

交易	截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入：		
與騰訊集團就廣告業務進行合作的佣金(*).....	52,284	99,138
向騰訊集團提供的服務及銷售的商品(*).....	61,872	36,026
向達達集團提供的服務及銷售的商品.....	31,387	31,034
向愛回收集團提供的服務及銷售的商品.....	2,668	149,518
向易車集團提供的流量支持、營銷及推廣服務...	149,571	151,233
向途牛集團提供的流量支持、營銷及推廣服務...	32,455	32,815
向京東數科提供的服務及銷售的商品.....	51,008	92,621
經營費用：		
從騰訊集團獲得的服務及作出的採購(*).....	258,531	610,702
從達達集團獲得的服務.....	269,395	416,360
從京東數科獲得的支付處理及其他服務.....	968,713	1,545,347
從核心基金獲得的租賃及物業管理服務.....	—	176,020
從愛回收集團獲得的服務.....	—	7,643
其他收入：		
來自與達達集團的競業禁止協議的收入.....	20,090	20,781
來自提供予京東數科的貸款的利息收入.....	11,942	5,825
來自提供予核心基金的貸款的利息收入.....	—	6,511

(*) 於2014年3月，貴集團與騰訊及其關聯公司訂立一系列協議，據此，貴集團收購騰訊的拍拍及QQ網購在線市場業務的全部權益、上海易迅9.9%的股權、物流人員及若干其他資產。貴集團亦與騰訊訂立五年戰略合作協議及八年競業禁止協議。於2016年4月，貴集團通過行使早前於2014年3月授予貴集團的權利，收購上海易迅餘下股權。

於2019年5月10日，貴公司與騰訊續簽戰略合作協議，自2019年5月27日起為期三年。騰訊繼續在微信平台為貴集團提供位置突出的一級及二級入口以提供流量支持，雙方亦繼續在通信、廣告和會員服務等多個領域合作。作為總對價的一部分，貴公司同意於三年期間內按照若干預定日期的現行市場價、以對價約美元2.50億向騰訊發行若干數目貴公司A類普通股，其中8,127,302股A類普通股於2019年5月發行。

截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，來自關聯方的收入(不包括來自上述主要關聯方的收入)分別佔貴集團總收入約0.04%及0.15%。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，計入經營費用的與關聯方的交易(不包括與上述主要關聯方的交易)分別佔貴集團經營費用總額的0.23%及0.24%。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

23. 關聯交易 — 續

(b) 貴集團與主要關聯方的餘額如下：

	於	
	2019年12月31日	2020年3月31日
	人民幣千元	人民幣千元
應收騰訊集團款項	1,128,102	1,320,641
應收京東數科款項		
提供予京東數科的貸款(**).....	365,089	—
應收京東數科的其他款項.....	1,363,479	—
應收核心基金款項		
提供予核心基金的貸款(**).....	579,118	510,466
應收核心基金其他款項.....	569,832	354,581
總計	4,005,620	2,185,688
應付途牛集團款項	(2,133)	(2,107)
應付達達集團款項	(208,123)	(281,480)
應付愛回收集團款項	(17,504)	(48,047)
應付京東數科款項	—	(822,223)
總計	(227,760)	(1,153,857)
有關將向易車集團提供的流量支持、營銷 及推廣服務的遞延收入.....	(164,528)	(13,295)
有關將向途牛集團提供的流量支持、營銷 及推廣服務的遞延收入.....	(82,939)	(50,124)
有關將向達達集團提供的流量支持、營銷 及推廣服務的遞延收入.....	(207,096)	(191,564)
有關將向愛回收集團提供的流量支持、營銷 及推廣服務的遞延收入.....	(1,899,099)	(1,791,958)
總計	(2,353,662)	(2,046,941)
有關達達集團的不競爭義務的其他負債	(276,976)	(260,202)
總計	(276,976)	(260,202)

(**) 就向京東數科及核心基金提供的貸款而言，貴集團按公平市場利率向京東數科及核心基金收費，貸款產生的現金流量於未經審計中期簡明合併現金流量表中投資活動內呈報。

於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團應收關聯方（不包括上述主要關聯方）款項分別為人民幣228,447及人民幣342,751，分別佔貴集團的應收款項（淨值）和預付款項及其他流動資產合計約2.22%及2.65%。於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團應付關聯方（不包括上述主要關聯方）款項及有關將向關聯方（不包括上述主要關聯方）提供的流量支持、營銷及推廣服務的遞延收入合計分別為人民幣279,769及人民幣112,102，分別佔貴集團的應付款項、客戶預付款項、預提費用及其他流動負債、遞延收入和其他非流動負債合計約0.20%及0.09%。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

23. 關聯交易一續

(c) 有關關聯交易的其他資料：

根據於2016年1月1日簽署的一系列協議，京東數科將就消費信貸業務進行信用風險評估及提供其他相關服務，並從該等服務取得回報，因此，京東數科將按賬面價值向貴集團購買逾期超過協定期間的消費信貸應收款項（無追索權），並同意承擔直接與消費信貸相關的其他成本，以吸收風險。就有關協議而言，截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，有關貴集團轉讓予京東數科的消費信貸業務的逾期消費信貸應收款項總額分別為人民幣76,144及人民幣110,985。就消費信貸業務而言，截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，京東數科就提供予貴集團的支付處理服務分別向貴集團收取人民幣272,503及人民幣317,695，計入上述「京東數科提供的支付處理及其他服務」。

貴集團亦將若干金融資產按公允價值轉讓予京東數科（不論是否有追索權）。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，所轉讓的有追索權的應收款項為零，未終止確認。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，所轉讓的無追索權的應收款項分別為人民幣3,338,858及人民幣5,770,884，已終止確認。

貴集團董事會主席兼首席執行官劉強東先生已為自身購買飛機，用於商業及個人用途。貴集團不就其履行員工職責而使用飛機收費，且貴集團已同意承擔有關使用飛機的維護、人員及操作成本。該等維護及附帶成本對所有呈列期間均微不足道。

與關聯方的協議條款乃基於按正常商業條款與其他方磋商的合約價格確定。

24. 分部報告

貴集團直接從內部管理報告系統獲取分部業績。主要經營決策者按收入及經營利潤計量各分部的表現，並使用有關結果評估各分部的表現及向各分部分配資源。貴集團現時未將資產、股權激勵費用及若干經營費用分配至分部，原因是主要經營決策者並未使用該資料分配資源或評估經營分部的表現。由於貴集團大部分長期資產位於中國，且貴集團大部分收入來自中國，因此並無呈列地區資料。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

24. 分部報告 — 續

下表概述截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月貴集團的經營分部業績。

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
收入：		
京東零售.....	116,151,096	139,419,443
新業務.....	4,940,518	6,588,393
分部間 ^(*)	(242,661)	(125,609)
分部總收入.....	120,848,953	145,882,227
未分配項目.....	232,106	322,982
合併總收入.....	121,081,059	146,205,209
經營利潤／(損失)：		
京東零售.....	3,193,875	4,452,534
新業務.....	(1,138,725)	(1,196,651)
其中：出售開發物業收益.....	83,218	—
分部經營利潤總額.....	2,055,150	3,255,883
未分配項目 ^(**)	(829,576)	(935,434)
合併經營利潤總額.....	1,225,574	2,320,449
其他收入／(開支)總額.....	6,293,744	(936,822)
稅前利潤.....	7,519,318	1,383,627

(*) 分部間抵銷主要包括京東零售提供予海外業務的服務及京東物流提供予京東零售商家的若干服務，貴集團於合併層面入賬時將其抵減營業成本。

(**) 所呈報期間未分配項目概要如下：

	截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
股權激勵費用.....	(618,046)	(976,514)
資產及業務收購產生的無形資產攤銷.....	(443,636)	(147,161)
業務合作安排的影響.....	232,106	188,241
總計.....	(829,576)	(935,434)

25. 員工福利

貴集團在中國的全職員工參與政府管理的設定提存計劃，貴集團據此向員工提供若干退休福利、醫療、員工住房基金及其他福利。中國勞動法規要求貴集團的中國子公司及合併可變利益實體按員工薪金的一定比例(最多為地方政府指定的最高金額)，就該等福利向政府支付提存費用。除支付提存費用外，貴集團並無有關福利的法律責任。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，該等員工福利開支總額(已於產生時列為開支)分別約人民幣1,464,239及人民幣1,439,275。

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

26. 信貸額度及貸款融資

截至2020年3月31日，貴集團已就無擔保循環信貸額度與中國商業銀行訂立協議，其循環信貸額度增加至人民幣81,152,438。截至2020年3月31日，貴集團已遵守有關信貸額度下的財務承諾。於2020年3月31日，根據信貸額度，貴集團有人民幣3,601,811用於流動性貸款，人民幣1,940,000用於非公開發行票據，人民幣13,629,068用於簽發銀行承兌匯票，人民幣1,145,605用於銀行擔保及人民幣5,700用於其他安排。

於2017年12月，貴集團與24家安排行簽訂美元1,000,000五年期定期及循環信貸安排協議。該等安排的定價比倫敦銀行同業拆息高115個基點。該安排的所得款項計劃作一般公司用途。於2018年6月，貴集團根據融資承諾提取美元450,000，借款將於2022年到期，於未經審計中期簡明合併資產負債表中計入長期借款。於2020年3月31日，貴集團於信貸融資協議下仍有可供提取餘額美元550,000，承諾費為未提取部分每年0.2%，將於最終到期日前一個月（即該信貸融資協議日期後60個月）屆滿。於2020年3月31日，須於兩年以上但不超過五年期間內償還的總金額為美元450,000。隨後於2020年4月，貴集團根據融資承諾提取美元550,000。

27. 承諾及或有事項

有關辦公室及物流基礎設施的經營租賃承諾

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室及物流基礎設施。根據初始期限長於12個月的不可撤銷經營租賃協議的未來最低付款金額按照租賃負債的到期日於附註13披露。

有關互聯網數據中心服務費的承諾

貴集團已訂立不可撤銷的互聯網數據中心服務協議。截至2019年3月31日及2020年3月31日止三個月，相關開支分別為人民幣541,347及人民幣743,793，並在產生時計入未經審計中期簡明合併經營狀況及綜合收益表。

基於最初為期一年或以上的不可撤銷協議的未來最低付款額包括以下各項：

	<u>於2020年3月31日</u>
	人民幣千元
2020年餘下時間.....	1,172,954
2021年.....	1,382,689
2022年.....	1,257,169
2023年.....	844,998
2024年.....	686,136
2025年及之後.....	804,740
	<u>6,148,686</u>

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

27. 承諾及或有事項 — 續

資本承諾

貴集團的資本承諾主要涉及建設及購買辦公大樓和倉庫的承諾。於2020年3月31日，已訂約但未於未經審計中期簡明合併財務報表中反映的總資本承諾為人民幣6,864,841。所有該等資本承諾將按照建設進展於後續年份履行。

長期債務責任

貴集團的長期債務責任包括無擔保優先票據及長期借款。金額不包括相應應付利息。無擔保優先票據及長期借款的預期還款時間表已分別於附註12及附註26披露。

法律訴訟

貴集團於日常業務過程中不時面臨法律訴訟及索償。第三方不時以信函、訴訟及其他通信形式向貴集團提出專利侵權索償。此外，貴集團不時收到客戶通知，聲稱其因第三方對其提出的侵權索償而有權從貴集團獲得補償或其他賠償。即使貴集團勝訴，訴訟亦可能代價高昂，並分散管理層用於貴集團日常經營的精力。

貴集團在很可能會產生負債，且虧損金額能可靠確定時就負債入賬。貴集團定期覆核是否存在計提有關負債的需要。於2019年12月31日及2020年3月31日，貴集團並未據此錄得任何重大負債。

28. 期後事項

為JD Industrial Technology, Inc.融資

2020年4月24日，貴集團就貴公司子公司JD Industrial Technology, Inc.的不可贖回A系列優先股融資訂立最終協議，投資者包括紀源資本、紅杉資本中國基金及CPE等。預計籌集總金額為美元2.3億，按全面攤薄基準計算相當於JD Industrial Technology, Inc.股權的10.7%，惟需達成完成條件方可作實。JD Industrial Technology, Inc.作為電商平台，專門經營工業維護、維修及運營產品及服務，並為企業客戶提供智能採購平台及供應鏈解決方案。

新型冠狀病毒(「COVID-19」)的潛在影響

自2020年1月下旬起，COVID-19在中國及全球快速蔓延。此後，中國商業及交通中斷對貴集團的經營造成不利影響，導致成本增加，尤其是貴集團零售及物流業務的成本。對

附錄一 C

截至2020年3月31日止三個月之 未經審計中期簡明合併財務資料

28. 期後事項 — 續

新型冠狀病毒(「COVID-19」)的潛在影響 — 續

大件物品、耐用品及非必需品的需求亦受到COVID-19爆發的負面影響。貴集團於2020年未來期間的合併財務狀況及經營業績將在一定程度上受到不利影響，影響將取決於病毒爆發的新發展(包括有關全球爆發嚴重程度的新發展及為抑制爆發而採取的行動)，而其高度不確定且無法預測。

收購

2020年3月31日後，貴集團簽訂最終協議，以總對價約人民幣16億收購三家公司的控股股權。該三家公司分別主要從事零售、電商及房地產業務。

非公開發行票據

於2020年5月，貴公司子公司京東世紀非公開發行人民幣2,000,000於2020年8月18日到期的利率為1.75%的固定利率定向發行票據。票據於中國銀行間債券市場上市。貴集團擬將非公開發行的所得款項用於一般公司用途。

向騰訊發行A類普通股

誠如附註23所披露，2020年5月27日，貴公司向黃河投資有限公司發行2,938,584股A類普通股，作為與騰訊自2019年5月27日起為期三年的戰略合作協議的部分對價。