

歷史、重組及公司架構

概覽

我們自2007年起作為京東集團的內部物流部門運營，及自2017年4月起作為獨立的業務分部運營。本公司首先於2012年1月19日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並經一系列內部重組後，成為我們當前業務(主要包括供應鏈解決方案及物流服務)的控股公司。

分拆完成後，我們的業務將從京東集團的業務中分離，並獨立於該等業務。

關鍵業務里程碑

下表載列我們的關鍵業務發展里程碑：

年度	事件
2007年	我們被設立為京東集團旗下內部物流部門。
2010年	我們推出「211」限時達，提供當日達及次日達服務，對電商快遞配送及履約的行業標準進行重新定義。
2014年	我們在上海啟動首座亞洲一號大型智能倉庫。
2017年	4月，我們開始作為京東集團的獨立業務分部運營供應鏈解決方案及物流服務業務，並開始為外部客戶提供服務。
2018年	2月，我們與一批第三方投資者完成A輪優先股融資。籌集的融資總額約為25億美元。
2020年	於中國爆發COVID-19期間，我們成立疫情救援工作組並利用我們的先進科技，我們的貢獻在全國範圍內獲認可。 8月，我們進行了品牌升級。

重要子公司及經營實體

本公司各重要子公司的主要業務活動及成立日期如下所示：

公司名稱	主要業務活動	成立日期及司法管轄區
JD Logistics Holding Limited	我們的全資子公司	2011年8月8日，香港
京東物流供應鏈有限公司	JD Logistics Holding Limited的子公司，一家外商獨資企業，為主要從事投資及諮詢服務的若干中國子公司的控股公司	2020年6月17日，中國
西安京迅遞供應鏈科技有限公司 〔外商獨資企業〕	我們的間接子公司(由JD Logistics Holding Limited擁有)，一家外商獨資企業，為主要從事物流業務的若干中國子公司的控股公司	2017年5月18日，中國

歷史、重組及公司架構

公司名稱	主要業務活動	成立日期及司法管轄區
西安京東信成信息技術有限公司 (「境內控股公司」)	外商獨資企業的關聯併表實體，部分其他關聯併表實體的控股公司，主要從事快遞及倉儲業務	2017年6月23日，中國
北京京邦達貿易有限公司 (「北京京邦達」)	境內控股公司的子公司，主要從事快遞及倉儲業務	2012年8月14日，中國
西安京東訊成物流有限公司	本公司的間接子公司，主要從事物流業務	2017年6月12日，中國
上海迅贊供應鏈科技有限公司	北京京邦達的子公司，主要從事快遞及倉儲業務	2017年12月15日，中國
廣東京邦達供應鏈科技有限公司	北京京邦達的子公司，主要從事快遞及倉儲業務	2017年8月1日，中國
北京京訊遞科技有限公司	北京京邦達的子公司，主要從事快遞及倉儲業務	2017年12月18日，中國
跨越速運集團有限公司	境內控股公司的間接子公司，主要從事物流業務	2007年8月13日，中國
陝西京東信成供應鏈 科技有限公司	北京京邦達的子公司，主要從事快遞及倉儲業務	2017年7月7日，中國
北京元翼貨運代理有限公司	北京京邦達的子公司，主要從事貨運代理	2014年6月9日，中國
遼寧京邦達供應鏈科技有限公司	北京京邦達的子公司，主要從事快遞及倉儲業務	2017年9月22日，中國
四川京邦達物流科技有限公司	北京京邦達的子公司，主要從事快遞及倉儲業務	2017年8月17日，中國
湖北京邦達供應鏈科技有限公司	北京京邦達的子公司，主要從事快遞及倉儲業務	2017年8月3日，中國

歷史、重組及公司架構

公司名稱	主要業務活動	成立日期及司法管轄區
北京京鴻物流有限公司	外商獨資企業的間接子公司，主要從事物流業務	2017年11月29日，中國
北京京東乾石科技有限公司	境內控股公司的子公司，主要從事技術和諮詢服務	2018年9月11日，中國
江蘇京東貨運航空有限公司	境內控股公司的間接子公司，主要從事航空貨運業務	2019年9月26日，中國
廣東京東星佑物流有限公司	外商獨資企業的間接子公司，主要從事物流業務	2020年1月13日，中國
廣東弘邦拓先物流科技有限公司	京東物流供應鏈有限公司的關聯併表實體，主要從事快遞業務	2019年11月27日，中國
宿遷京東通聯物流有限公司	境內控股公司的子公司，主要從事互聯網貨運	2019年1月11日，中國

本公司重大股權變動

本公司於2012年1月19日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。同日，我們向Offshore Incorporations (Cayman) Limited發行一股面值1.00美元的股份，該股份隨後被轉讓予Jingdong Technology Group Corporation。

於2018年2月8日，我們首次進行股份拆分，據此，我們當時已發行及未發行股本中的每股股份均拆分為50,000,000股每股面值0.001美元的股份，並隨後於股本中增加950,000,000股股份，導致本公司1,000,000美元的法定股本拆分為1,000,000,000股每股面值0.001美元的股份。我們隨後於同日向Jingdong Technology Group Corporation發行45,720,000股每股面值0.001美元的普通股。

於2018年2月9日，我們向Jingdong Technology Group Corporation發行2,380,000股每股面值0.001美元的普通股。

於2018年3月7日，我們進行另一次股份拆分，據此，我們當時已發行及未發行股本中的每股股份均拆分為40,000,000,000股每股面值0.000025美元的股份。

於2018年3月7日至2020年8月24日，我們因首次公開發售前融資合共發行1,026,867,347股每股面值0.000025美元的A輪優先股，詳情載於本節「首次公開發售前投資」一節。有關完成相關首次公開發售前投資的後續股權變動情況，請參閱本節「首次公開發售前投資」一節。

歷史、重組及公司架構

於2020年8月24日，我們向Ocean HHJ Holding Limited發行8,467,879股每股面值0.000025美元的普通股。

分拆

考慮到我們的供應鏈解決方案及物流服務業務的發展規模已足以於聯交所進行單獨上市等其他因素，JD.com根據上市規則第15項應用指引向聯交所提交分拆方案。聯交所已確認JD.com可按計劃進行分拆。本公司將就分拆遵守第15項應用指引項下的規定及上市規則的適用規定。

JD.com認為，分拆符合京東集團及京東股東的整體利益，原因如下：

- 分拆將使投資者能夠更好地評估專注於京東集團業務的JD.com；
- 分拆可更好地反映本集團自身的價值並提高其營運及財務透明度，藉此投資者將能夠評價及評估本集團作為獨立於京東集團的實體的表現及潛力；
- 我們的業務將吸引預測供應鏈解決方案及物流服務業務的高增長機遇的投資者群體，與京東集團營運的相對更多元化的業務模式不同；
- 通過將本公司作為單獨的上市實體，JD.com可完全專注於發展京東集團業務並投入財務資源，而無需考慮本集團的資金需求；及
- 預期分拆將提高本集團的價值，從而將使作為控股股東之一的JD.com及其股東整體受益，原因為於聯交所上市將：
 - 提升我們(特別是與外部客戶)的獨立形象，將有助於加快我們的業務增長；
 - 使我們能夠於日後需要時直接及獨立進入股權及債務資本市場，以及進一步提高我們獲取銀行信貸融資的能力；
 - 將我們管理層的責任及問責更直接地與我們的經營及財務表現掛鉤。預期這將令管理層更專注，從而完善決策程序、加快對市場變化的響應速度及提高營運效率。我們的管理層將受到投資者群體的嚴格監督，且我們將可能根據本公司的股市表現考量其表現。我們亦能將管理層獎勵與公司股市表現掛鉤，從而令管理層更積極投入；及

歷史、重組及公司架構

- 為評級機構以及有意分析供應鏈解決方案及物流服務業務信貸情況而提供借貸的金融機構提供本集團清晰的信貸狀況。

重大收購、出售及併購

本公司收購跨越速運

於2020年8月12日，本公司通過其關聯併表實體訂立一份協議，以於其時通過向當時的獨立第三方（即寧波紅杉欣盛股權投資合夥企業（有限合夥）、寧波普越企業管理合夥企業（有限合夥）、蘇州鐘鼎五號股權投資基金合夥企業（有限合夥）、蘇州鐘鼎湛藍股權投資基金合夥企業（有限合夥）、寧波梅山保稅港區天元奧維股權投資合夥企業（有限合夥）、麗水海寰珉企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）及寧波海睿創新投資合夥企業（有限合夥））購買現有股份及認購新發行股份收購跨越速運（一家主營零擔貨運的中國知名現代化綜合速運企業）約55%股權的控制性權益。本公司支付總對價約人民幣30億元（包括於2020年8月24日向Ocean HHJ Holding Limited發行的8,467,879股股份），收購現有股份和認購跨越速運新發行股份。Ocean HHJ Holding Limited由跨越速運創始人兼首席執行官胡海建全資擁有。該收購於2020年第三季度完成。

收購跨越速運使我們進一步擴張現有的貨運網絡，且我們認為，該收購將增強我們的供應鏈解決方案及物流服務並增加我們的客戶群（尤其是在空運領域）。該收購的對價乃基於雙方的公平協商釐定。董事確認，對跨越速運的收購已依法妥為完成。

重組

為籌備全球發售及精簡我們的公司架構，我們正處於完成重組（「重組」）的過程中：

1. 註冊成立本公司

註冊成立以下公司的目的為成立本公司及其控股公司：

- (a) 本公司於2012年1月19日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1.00美元的股份。同日，我們向Offshore Incorporations (Cayman) Limited發行一股面值1.00美元的股份，該股份隨後轉讓予Jingdong Technology Group Corporation。於重組及全球發售完成後，本公司股東將

歷史、重組及公司架構

由Jingdong Technology Group Corporation、Ocean HHJ Holding Limited、首次公開發售前投資者及認購全球發售的發售股份(不包括根據首次公開發售前員工股權激勵計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃將予發行的股份)的公眾股東組成。

2. 註冊成立本公司的次級控股公司

註冊成立以下集團公司旨在作為本公司旗下的中間控股公司及次級控股公司，以持有其子公司及關聯併表實體：

- (a) JD Logistics Holding Limited(前稱Jingdong E-COMMERCE (EXPRESS) HONG KONG CORPORATION LIMITED及360buy e-Commerce (JingDong) Hong Kong Corporation Limited)於2011年8月8日根據香港法律註冊成立為有限公司，股本為1,000,000港元，分為1,000,000股每股1.00港元的股份。Star Wave Investments Holdings Limited為唯一創始成員及股東，且隨後於2012年2月1日將其於JD Logistics Holding Limited的權益轉讓予本公司。
- (b) 外商獨資企業於2017年5月18日在中國成立為一家外商獨資企業，註冊資本為人民幣980百萬元，由JD Logistics Holding Limited全資擁有。
- (c) 京東物流供應鏈有限公司為一家於2020年6月17日在中國成立的外商獨資企業，註冊資本為人民幣100百萬元，由JD Logistics Holding Limited全資擁有。

3. 訂立合同安排

我們於2017年6月23日就外商獨資企業訂立一系列合同安排，並於2020年9月30日就京東物流供應鏈有限公司訂立一系列合同安排。上述各系列合同安排已分別於2021年1月25日終止，並以現有合同安排取代。有關合同安排的詳情，請參閱本文件「合同安排」一節。

4. 註冊成立重要子公司

有關註冊成立重要子公司及重組後本集團公司架構的詳情，請亦參閱本節「一 重要子公司及經營實體」及本節「一 公司架構」。

5. 轉讓供應鏈解決方案及物流服務業務

於重組前，我們的若干供應鏈解決方案及物流服務業務包括倉配服務、快遞快運服務由JD.com、其子公司及關聯併表實體經營，並通過以下步驟以業務、股份及資產轉讓方式轉讓予本集團：

- (a) 於2017年7月27日，境內控股公司(本公司的關聯併表實體)收購北京京邦達的所有股份。北京京邦達(包括其於中國的全資子公司)已申請並獲得開展快遞服務

歷史、重組及公司架構

所需的許可證(如快遞業務經營許可證及道路運輸經營許可證)。於2017年6月12日，西安京東訊成物流有限公司在中國成立為外商獨資企業的全資子公司，並連同其子公司申請及獲得有關物流服務業務的許可證，包括道路運輸經營許可證。

- (b) 京東集團向本集團轉讓了與供應鏈解決方案及物流服務相關的合同，包括與快遞人員以及倉儲、售後及維護人員簽訂的合同，以及與客戶簽訂的合同。
- (c) 一系列知識產權已經、正在或將由JD.com(或其子公司及關聯併表實體)轉讓予本集團。

6. 將Jingdong E-Commerce (Express) LLC的單位轉換為本公司股份

Jingdong E-Commerce (Express) LLC(一家開曼有限責任公司)的以下成員已按比例將其於Jingdong E-Commerce (Express) LLC的權益轉換為本公司股份：Generation Gamma HK Investment Limited、Generation Zeta Investment Fund I, L.P.、Donghe Fund, L.P.、The Day Limited、Yun Sheng Capital Cayman、宜嘉有限公司、Florie Lane Limited、Success Union Global Limited、Black River Investment Company Limited、Long Lighting Limited、鐘鼎十期投資有限公司、CMBI Private Equity Series SPC(為及代表Logistics Fund I SP)、Dan Capital Emei Limited Partnership、Xingrun YiTeng LP、中法(併購)基金、SINO GLOW LIMITED、VJD Star Limited、Major Prime Group Limited、Speed Motion Global Limited、HS Capital Fund V LP、Green Galaxy LLC、RUBY PATH INVESTMENTS LIMITED、茅台建信資本基金合夥企業、泉美有限公司、DE Capital Limited、Cherrywood (HK) Limited、City High Project Company Limited、WOODBURY CAPITAL MANAGEMENT LIMITED、Vision Toll Limited、陳鵬玲、Oceanwide Sigma Limited、CAPITAL CHAMPION HOLDINGS LIMITED、Bright Empire Overseas Limited、Eternity Rich Investments Limited及HESHUN INTERNATIONAL INVESTMENT LIMITED。轉換前，Jingdong E-Commerce (Express) LLC的單個成員於本公司擁有的經濟利益範圍為股份的0.02%至0.46%。作為Jingdong E-Commerce (Express) LLC的發起人，Honeysuckle Creek Limited未在Jingdong E-Commerce (Express) LLC中擁有經濟權益。據我們有關開曼群島法律的法律顧問所告知，可以根據2016年7月生效的開曼群島《有限責任公司法》(經修訂)(「《有限責任公司法》」)成立並註冊開曼群島有限責任公司(「開曼有限責任公司」)。《有限責任公司法》賦予開曼有限責任公司股東靈活性，通過有限責任公司協議(定義見下文)對有限責任公司開展業務或事務進行規管，就此而言，有限責任公司與有限合夥類似。有限責任公司為其股東提供相當大的靈活性，以便彼等在遵守某些法定最低限度下，就有限責任公司的內部工作和管理安排達成一致。開曼有限責任公司為法人團體，其法人資格獨立於其股東。開曼有限責任公司的利潤及虧損可以其有限責任公司協議規定的任何方式向股東進行分配。根據《有限責任公司法》，開曼有限責任公司須持有開曼有限責任公司成員的書面協議(該協議受開曼群島法律規管)(「有限責任公司協議」)，以監管該開曼有限責任公司的業務或事務，且開曼有限責任公司及其成員(自加入之日起)視為受有限責任公司協議約束。

歷史、重組及公司架構

根據Jingdong E-Commerce (Express) LLC與其中所列成員於2018年3月7日訂立的經修訂及重述有限責任公司協議(「京東有限責任公司協議」)，Jingdong E-Commerce (Express) LLC的經理人由發起人Honeysuckle Creek Limited(為唯一持有該有限責任公司普通單位的股東(其他股東持有優先單位))指定的人員構成。該京東有限責任公司協議規定，僅Honeysuckle Creek Limited有權對成員有權根據京東有限責任公司協議進行表決的所有事項進行表決，而淨收入和虧損淨額將在實施若干參照美國財政部根據1986年《國內稅收法典》授權頒佈的隨時生效的某些條例所確定的規章及專項分配後，在持有優先單位的Jingdong E-Commerce (Express) LLC成員之間(經計及其各自的出資額)盡可能按比例進行分配。有關安排已獲採納，原因是其便於各投資者通過私營公司單一渠道與本公司進行溝通。

首次公開發售前投資

1. 概覽

於2018年3月7日至2020年8月12日期間，本公司與各A輪優先股股東(或彼等各自的聯屬人士)訂立了A輪股份認購協議(經不時修訂及補充)，據此：

- (a) 中國人壽信託有限公司同意以100百萬美元的對價認購總計40,000,000股A輪優先股；
- (b) Jungle Parent Limited同意以100百萬美元的對價認購總計40,000,000股A輪優先股；
- (c) Skycus China Fund, L.P.同意以70百萬美元的對價認購總計28,000,000股A輪優先股；
- (d) SCC Growth IV Holdco A, Ltd.同意以20百萬美元的對價認購總計8,000,000股A輪優先股；
- (e) SCC Growth IV 2018-A, L.P.同意以160百萬美元的對價認購總計64,000,000股A輪優先股；
- (f) China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership同意以100百萬美元的對價認購總計40,000,000股A輪優先股；
- (g) 意像架構投資(香港)有限公司同意以30百萬美元的對價認購總計12,000,000股A輪優先股；
- (h) TPP Follow-on I Holding E Limited同意以30百萬美元的對價認購總計12,000,000股A輪優先股；
- (i) 千山物流基金有限合夥同意以50百萬美元的對價認購總計20,000,000股A輪優先股；
- (j) Eastar Capital Fund, L.P.同意以360百萬美元的對價認購總計144,000,000股A輪優先股；
- (k) HHJL Holdings Limited同意以360百萬美元的對價認購總計144,000,000股A輪優先股；

歷史、重組及公司架構

- (l) Jingdong E-Commerce (Express) LLC同意以980百萬美元的對價認購總計392,000,000股A輪優先股；
- (m) 上海滬德越貞企業管理合夥企業(有限合夥)同意以100百萬美元的對價認購總計40,000,000股A輪優先股；
- (n) 永泰資本有限責任公司同意以50百萬美元的對價認購總計20,000,000股A輪優先股；
- (o) Hidden Hill SPV II同意以約10.2百萬美元的對價認購總計3,658,776股A輪優先股；
- (p) CG Partners Opportunity Fund SP2同意以約53.8百萬美元的對價認購總計19,208,571股A輪優先股；

對價乃由本公司與首次公開發售前投資者在考慮投資時機以及我們業務和經營實體的狀況後經公平磋商而釐定。全部A輪優先股的投資及配發已於2018年3月7日及2020年8月24日完成。

下表為截至本文件日期和緊接全球發售前本公司股權結構的概要(不包括根據首次公開發售前員工股權激勵計劃將予發行的股份)：

股東	股份 ⁽¹⁾	於本文件 日期和緊接 全球發售前 於本公司的股權 ⁽¹⁾
Jingdong Technology Group Corporation	3,924,000,000	71.57%
Ocean HHJ Holding Limited	8,467,879	0.15%
中國人壽信託有限公司 ⁽²⁾	40,000,000	0.73%
Jungle Parent Limited	40,000,000	0.73%
Skycus China Fund, L.P.	28,000,000	0.51%
SCC Growth IV Holdco A. Ltd.	8,000,000	0.15%
SCC Growth IV 2018-A, L.P.	64,000,000	1.17%
China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership.	40,000,000	0.73%
意像架構投資(香港)有限公司	12,000,000	0.22%
TPP Follow-on I Holding E Limited	12,000,000	0.22%
千山物流基金有限合夥	20,000,000	0.36%
Eastar Capital Fund L.P.	144,000,000	2.63%
HHJL Holdings Limited	144,000,000	2.63%
Jingdong E-Commerce (Express) LLC ⁽³⁾	72,000,000	1.31%
上海滬德越貞企業管理合夥企業(有限合夥)	40,000,000	0.73%
永泰資本有限責任公司	20,000,000	0.36%
Hidden Hill SPV II	3,658,776	0.07%
CG Partners Opportunity Fund SP2.	19,208,571	0.35%
Generation Gamma HK Investment Limited.	12,000,000	0.22%
Generation Zeta Investment Fund I, L.P.	22,000,000	0.40%
The Day Limited	20,000,000	0.36%
Yun Sheng Capital Cayman.	20,000,000	0.22%
宜嘉有限公司	12,000,000	0.22%

歷史、重組及公司架構

股東	股份 ⁽¹⁾	於本文件 日期和緊接 全球發售前 於本公司的股權 ⁽¹⁾
Florie Lane Limited	12,000,000	0.22%
Success Union Global Limited	12,000,000	0.22%
Black River Investment Company Limited	12,000,000	0.22%
Long Lighting Limited.	12,000,000	0.22%
鐘鼎十期投資有限公司	12,000,000	0.15%
CMBI Private Equity Series SPC (為及 代表Logistics Fund I SP)	8,000,000	0.15%
Donghe Fund, L.P.	22,800,000	0.42%
Dan Capital Emei Limited Partnership	8,000,000	0.15%
Xingrun YiTeng LP	8,000,000	0.15%
中法(併購)基金	8,000,000	0.15%
SINO GLOW LIMITED	8,000,000	0.15%
VJD Star Limited.	8,000,000	0.15%
Major Prime Group Limited	8,000,000	0.15%
Speed Motion Global Limited	8,000,000	0.15%
HS Capital Fund V LP.	8,000,000	0.15%
Green Galaxy LLC.	8,000,000	0.15%
RUBY PATH INVESTMENTS LIMITED	8,000,000	0.15%
茅台建信資本基金合夥企業	8,000,000	0.15%
泉美有限公司	8,000,000	0.15%
DE Capital Limited	8,000,000	0.15%
Cherrywood (HK) Limited.	8,000,000	0.15%
City High Project Company Limited.	6,000,000	0.11%
WOODBURY CAPITAL MANAGEMENT LIMITED	2,000,000	0.04%
Vision Toll Limited	4,000,000	0.07%
陳鵬玲	4,000,000	0.07%
Oceanwide Sigma Limited.	4,000,000	0.07%
CAPITAL CHAMPION HOLDINGS LIMITED	4,000,000	0.07%
Bright Empire Overseas Limited.	4,000,000	0.07%
Eternity Rich Investments Limited	2,000,000	0.04%
HESHUN INTERNATIONAL INVESTMENT LIMITED	1,200,000	0.02%
Jungle Den Limited ⁽⁴⁾	203,221,646	3.71%
Jazz Dream Limited ⁽⁵⁾	4,890,000	0.09%
Perfect Match Limited ⁽⁶⁾	315,000,000	5.75%
總計	5,482,446,872	100%

附註：

- (1) 根據首次公開發售前股東協議的條款，所有優先股將在緊隨上市後按1：1的比例自動轉換為股份，並可進行慣例調整。
- (2) 以CLT-CLI HK BR (Class A) Trust Fund受託人的身份。
- (3) Jingdong E-Commerce (Express) LLC的成員包括Lonely Planet Limited、陽光人壽保險股份有限公司、上海頤民企業管理合夥企業(有限合夥)、蘇州元禾控股股份有限公司、中移創新產業基金(深圳)合夥企業(有限合夥)及Haorun Holding Limited。
- (4) Jungle Den Limited由匯聚信託有限公司(為首次公開發售前員工股權激勵計劃參與者利益以信託形式持有股份的受託人)全資擁有。進一步詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—股權激勵計劃」一節。
- (5) Jazz Dream Limited由匯聚信託有限公司(為首次公開發售前員工股權激勵計劃參與者利益以信託形式持有股份的受託人)全資擁有。進一步詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—股權激勵計劃」一節。
- (6) Perfect Match Limited由匯聚信託有限公司(為首次公開發售後股份獎勵計劃參與者利益以信託形式持有股份的受託人)全資擁有。進一步詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料—股權激勵計劃」一節。

歷史、重組及公司架構

2. 首次公開發售前投資的主要條款

下表概述首次公開發售前投資的主要條款：

	A輪優先股投資(I)	A輪優先股投資(II)
投資者支付的每股成本	2.5美元	2.8美元
投資全數交割的日期 ⁽¹⁾	2018年3月7日	2020年8月24日
募集資金總額	2,510百萬美元	64百萬美元
較發售價折扣 ⁽²⁾	53.04%	47.41%
首次公開發售前投資的募集資金用途	募集資金用作本集團一般營運資金，並用於發展及營運本集團成員公司的業務。截至最後實際可行日期，已使用來自首次公開發售前投資者的首次公開發售前投資募集資金淨額的約57%。	
禁售	上市後6個月	上市後6個月
首次公開發售前投資者為本公司帶來的戰略利益	在進行首次公開發售前投資時，董事認為，本公司可以從首次公開發售前投資者對本公司的承諾中受益，因為彼等的投資表明其對本集團業務的信心，並認可本公司的表現、實力和前景。	

附註：

- (1) A輪優先股股東的投資已於2018年3月7日至2020年8月24日結算，且於投資結算後，合共1,026,867,347股A輪優先股於同日發行予相關首次公開發售前投資者。將Jingdong E-Commerce (Express) LLC的單位轉換為本公司股份後，相關首次公開發售前投資者獲發行更多A輪優先股，詳情請參閱本節上文「重組 — 6. 將Jingdong E-Commerce (Express) LLC的單位轉換為本公司股份」。
- (2) 假設發售價定為指示性發售價範圍的中位數41.36港元。

3. 首次公開發售前投資者的權利

除上述條款外，本公司、Jingdong Technology Group Corporation以及各首次公開發售前投資者之間簽署了與本公司營運和管理等事項有關的首次公開發售前股東協議。根據首次公開發售前股東協議，首次公開發售前投資者獲授予與本公司有關的若干特殊權利。根據首次公開發售前股東協議的條款，首次公開發售前股東協議下的特殊權利將在上市時終止。上市時，所有優先股將按1：1的比例轉換為股份，並可進行常規性調整。

4. 公眾持股量

根據上市規則，首次公開發售前投資者所持股份將計入公眾持股量。就董事所知、所悉及所信，所有首次公開發售前投資者均為本集團的獨立第三方。

5. 有關首次公開發售前投資者的資料

下文載列對若干首次公開發售前投資者的描述。

Skycus China Fund, L.P.是一家於開曼群島成立的有限合夥企業，管理資產超過500百萬美元。Skycus China Fund, L.P.由其普通合夥人Skycus Asset Management Limited管理。並無任何有限合夥人或普通合夥人的最終實益擁有人持有Skycus China Fund, L.P.超過30%的股權。Skycus China Fund, L.P.專注於創新驅動的新興產業創造的投資機會及正經歷轉型升級的傳統產業。Skycus China Fund, L.P.擬主要投資於涵蓋成長期及成熟期投資組合的戰略新興產業（包括TMT、文化、運動及醫療健康產業），以及有願景去領導或深度參與產業價值鏈整合及擴張的龍頭企業。

歷史、重組及公司架構

Jungle Parent Limited是一家於開曼群島註冊成立的有限責任公司。Jungle Parent Limited是一家特殊目的公司，由Carlyle Asia Partners IV, L.P.及CAP IV Coinvestment, L.P. (統稱「基金」)全資擁有。基金由及通過其控制的聯屬人士(包括各自的普通合夥人)，最終(直接或間接)由The Carlyle Group, Inc (一家於納斯達克上市的公共實體(納斯達克：CG))控制。

千山物流基金有限合夥是一家於開曼群島成立的有限合夥企業，管理資產超過53百萬美元。千山物流基金有限合夥由其普通合夥人千山資本(開曼)基金管理有限公司(一家開曼群島有限公司)管理，其20%由Qianshan Capital (Cayman) Holding Co., Ltd.擁有及80%由Wang Cheng先生擁有。Qianshan Capital (Cayman) Holding Co., Ltd.由Wang Cheng先生全資擁有。千山資本(開曼)基金管理有限公司專注於技術、媒體和物流行業的風險投資。

中國人壽信託有限公司是CLT-CLI HK BR (Class A) Trust Fund的受託人。CLT-CLI HK BR (Class A) Trust Fund為中國人壽保險(海外)股份有限公司(一家於中國註冊成立的有限責任公司)所擁有的基金。中國人壽保險(海外)股份有限公司由中國人壽保險(集團)公司全資擁有。中國人壽保險(集團)公司主要經營保險服務、控股或參股境內外保險公司或其他金融保險機構、國家法律法規允許或中國國務院批准的資金運用業務及銀行保險監督管理機構批准的所有其他業務。

永泰資本有限責任公司是一家於開曼群島註冊成立的有限公司。永泰資本有限責任公司是一家特殊目的公司，其由漢江投資有限公司全資擁有並由玉龍河資本管理有限公司管理。漢江投資有限公司與玉龍河資本管理有限公司均由永祿控股有限公司全資擁有。永祿控股有限公司是一家於香港註冊成立的投資控股公司並由中國國有企業結構調整基金股份有限公司(「中國國有企業結構調整基金」)全資擁有。中國國有企業結構調整基金是一家於中國註冊成立的公司並最終由國務院國有資產監督管理委員會間接控制。其主要從事業務包括私募基金、股權投資、項目投資、資本管理、投資諮詢及企業管理諮詢。

Eastar Capital Fund L.P.是一家於開曼群島註冊的私募股權基金，管理資產超過500百萬美元。Eastar Capital Fund L.P.專注於物流領域的投資機遇。Eastar Capital Fund L.P.由其普通合夥人Eastar Capital Management Ltd. (一家開曼群島獲豁免公司)控制。Eastar Capital Management Ltd.由Eastar Holdings Ltd.控制，而Eastar Holdings Ltd.由Shilin Shi先生控制。

CG Partners Opportunity Fund SP2是CG Partners Fund SPC的獨立投資組合，而CG Partners Fund SPC是一家根據開曼群島法律註冊成立的獨立投資組合有限公司。截至2020年12月，CG Partners Opportunity Fund SP2管理資產約155百萬美元，主要投資於業務運營及資產主要位於大中華區的發行人的首次公開發售前及私有股權及證券。CG Partners Fund SPC

歷史、重組及公司架構

的投資經理人同德資產管理有限公司為香港註冊公司，持有證券及期貨事務監察委員會頒發的第4類及第9類牌照。其由CG Partners Co., Ltd. (一家於開曼群島註冊成立的有限公司)全資擁有。CG Partners Co., Ltd.由Parkdale Parade Ltd. (一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司)全資擁有，而Parkdale Parade Ltd.的最終實益擁有人為Zeyi Zhou先生。

意像架構投資(香港)有限公司是一家於香港註冊成立的有限公司。TPP Follow-on I Holding E Limited是一家於開曼群島註冊成立的有限公司。意像架構投資(香港)有限公司及TPP Follow-on I Holding E Limited均由騰訊控股有限公司(「騰訊控股」)最終控制，騰訊控股有限公司是一家於聯交所主板上市(聯交所：700)的公司。騰訊控股為一家中國領先的互聯網增值服務供應商，涵蓋通訊及社交、數字內容、廣告、金融科技及雲服務。

China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership是一家於開曼群島成立的有限合夥企業。China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership由其普通合夥人CMS Capital Fund Management Co. Limited及China Merchants Venture Capital GP (International) Limited管理。除其有限合夥人China Merchants Venture Capital Fund L.P.擁有30%股權外，並無任何有限合夥人或普通合夥人的最終實益擁有人持有China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership超過30%的股權。China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership專注於物流行業的風險投資。

Hidden Hill SPV II是一家於開曼群島註冊成立的有限公司。Hidden Hill SPV II是一家特殊目的公司，由Hidden Hill Fund I, L.P.全資擁有。Hidden Hill Fund I, L.P.是一家於開曼群島註冊的私募股權基金，管理資產超過300百萬美元，並由其普通合夥人Hidden Hill Investment Consulting Limited控制。Hidden Hill Investment Consulting Limited由GLP China Investment Holdings Limited全資擁有，而GLP China Investment Holdings Limited由GLP China Holdings Limited全資擁有。CLH Limited擁有GLP China Holdings Limited約66.21%的股權，其他實益擁有人概不持有超過30%的股權。CLH Limited由GLP Pte. Limited全資擁有。

上海滬德越貞企業管理合夥企業(有限合夥)為一家於中國註冊成立的有限合夥。其普通合夥人為開元國創資本管理有限公司。開元國創資本管理有限公司由國開開元股權投資基金管理有限公司擁有45%及由蘇州翼樸股權投資基金管理有限公司擁有55%。國開開元股權投資基金管理有限公司由國開金融有限責任公司擁有70%。

SCC Growth IV Holdco A. Ltd.是一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。SCC Growth IV Holdco A. Ltd.由Sequoia Capital China Growth Fund IV, L.P.全資擁有。SCC Growth IV 2018-A, L.P.是一家於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業。Sequoia Capital China Growth Fund IV, L.P.及SCC Growth IV 2018-A, L.P.為投資基金，其主要目的是對私營企業進行股權投資。Sequoia Capital China Growth Fund IV, L.P.及SCC Growth IV 2018-A, L.P.合計擁有逾100位有限

歷史、重組及公司架構

合夥人，概無有限合夥人對這兩家有限合夥擁有30%的控制權。Sequoia Capital China Growth Fund IV, L.P.及SCC Growth IV 2018-A, L.P.的普通合夥人為SC China Growth IV Management L.P.，而SC China Growth IV Management L.P.的普通合夥人為SNP China Enterprises Limited的全資子公司SC China Holding Limited。沈南鵬為SNP China Enterprises Limited的唯一股東。

Generation Gamma HK Investment Limited是一家根據香港法律成立的有限公司，由GenBridge Capital Fund I, L.P.最終控制。GenBridge Capital Fund I, L.P.是一家由啓承資本管理的私募股權投資基金。Generation Zeta Investment Fund I, L.P.是一家於開曼群島成立的有限合夥企業。與GenBridge Capital Fund I, L.P.類似，其是一家由啓承資本管理的私募股權投資基金。啓承資本於2016年成立，是一家長期投資政策專注於中國消費市場的專業投資管理公司。其尋求投資於消費行業領先公司，令其能夠利用優質的行業資源及先進和有效的營運工具。啓承資本尋求品牌、零售行業及服務行業發展所帶來的投資機遇。

Donghe Fund, L.P.是一家於開曼群島註冊的私募股權基金，旨在通過於京东物流股份有限公司的目標投資實現長期資本增值。Donghe Fund, L.P.由其普通合夥人Eastar Capital Management Ltd. (一家開曼群島獲豁免公司) 控制。Eastar Capital Management Ltd.由Eastar Holdings Ltd.控制，而Eastar Holdings Ltd.由Shilin Shi先生控制。

The Day Limited是一家於開曼群島註冊成立的獲豁免公司，由Grand Hongpao Limited Partnership (其僅投資於The Day Limited) 全資擁有。Grand Hongpao Limited Partnership的唯一有限合夥人為Spring Spiral Limited，而普通合夥人為Long Jing Limited，該兩家公司均由工銀國際投資管理有限公司 (一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司) 全資擁有。工銀國際投資管理有限公司為中國工商銀行股份有限公司的間接全資子公司，而中國工商銀行股份有限公司為一家於中國註冊成立並於上海證券交易所 (上交所：601398) 及聯交所 (聯交所：1398) 上市的公司。

Yun Sheng Capital Cayman是一家根據開曼群島法律成立的有限公司，為中國平安保險 (集團) 股份有限公司 (「平安」) 的全資子公司。平安是一家於聯交所 (聯交所：2318) 及上海證券交易所 (上交所：601318) 上市的中國企業集團。

宜嘉有限公司是一家於香港註冊成立的公司，由中銀集團投資有限公司全資擁有，而中銀集團投資有限公司由中國銀行股份有限公司全資擁有。中國銀行股份有限公司是一家於聯交所 (聯交所：3988) 上市的公司。

Florie Lane Limited是一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，由Trustbridge Partners VI, L.P.全資擁有。Trustbridge Partners VI, L.P.是一家由Trustbridge Partners管理的私募股權基金，於開曼群島註冊成立為獲豁免有限合夥企業。Trustbridge Partners VI, L.P.主要投資於技術支持的醫療保健、內容教育及生活方式公司。概無相關投資者是擁有Trustbridge Partners VI, L.P.實益所有權及／或表決權10%以上的自然人。

歷史、重組及公司架構

Success Union Global Limited是一家於英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。Success Union Global Limited是一家由Nile Fund SP全資擁有的特殊目的公司，而Nile Fund SP為Ocean Fund SPC的獨立投資組合公司，Ocean Fund SPC為一家根據開曼群島法律註冊成立的獨立投資組合有限公司。Nile Fund SP主要從事物流行業投資。

Black River Investment Company Limited是一家於開曼群島註冊成立的公司，其最終實益擁有人為SU Li，而管理層股東為Dragonstone Capital Management Limited（為一家證監會第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）、第5類（就期貨合約提供意見）牌照持有人）。Black River Investment Company Limited是一家專注於技術、娛樂、消費、醫療保健及人工智能行業的綜合投資控股公司。

Long Lighting Limited是一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，由Destination X Limited全資擁有，Destination X Limited亦為一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司。Destination X Limited由CDH Growth Fund III (USD Parallel), L.P.全資擁有。CDH Growth Fund III (USD Parallel), L.P.是一家於開曼群島成立的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為CDH R-III Parallel Holdings Company Limited。CDH Growth Fund III (USD Parallel), L.P.是一家主要投資中國的美元私募股權基金。

鐘鼎十期投資有限公司是一家於英屬維爾京群島成立的有限公司，由國泰君安寰球有限公司控制99.98%權益。國泰君安寰球有限公司由國泰君安證券股份有限公司最終控制，而國泰君安證券股份有限公司是一家於上海證券交易所（上交所：601211）及聯交所（聯交所：2611）上市的公司。

CMBI Private Equity Series SPC（為及代表Logistics Fund I SP）是一家CMBI Private Equity Series SPC旗下投資私募股權投資組合的獨立投資組合公司。CMBI Private Equity Series SPC是一家獲豁免有限公司，並於開曼群島註冊為獨立投資組合公司。其管理層股份由CMB International Private Investment Limited（一家開曼群島有限公司）全部持有，CMB International Private Investment Limited由CMB International Investment Management Limited（一家於英屬維爾京群島成立的有限公司）全資擁有。CMB International Investment Management Limited由CMB International Capital Corporation Limited全資擁有，而後者為招商銀行股份有限公司（一家於聯交所（聯交所：3968）上市的公司）的間接全資子公司。

Dan Capital Emei Limited Partnership是一家英屬維爾京群島有限合夥企業，其普通合夥人為Dan Capital Management Ltd（一家開曼群島有限合夥企業）。Dan Capital Emei Limited Partnership由(i) Deng Yanbo擁有35%權益；(ii) Valuebed Capital Ltd擁有30%權益，而Valuebed Capital Ltd由Li Bingshan擁有；(iii) Triple Honour Ventures Limited擁有30%權益，而Triple Honour Ventures Limited由Chen Yongxia擁有；及(iv) Zhou Sai擁有5%權益。

Xingrun YiTeng LP是一家開曼群島有限合夥企業，其投資範圍包括京东物流股份有限公司（一家在開曼群島註冊的股份有限公司）。該有限合夥由其普通合夥人Star Smooth Policy Speed Investment Limited（一家開曼群島有限公司）全資擁有及管理。Star Smooth Policy Speed Investment Limited由Pang, De Neng以及Liu, Duan分別持有50%股權。

歷史、重組及公司架構

中法(併購)基金是一支在法國成立的專業私募股權投資基金。該基金的主要投資目的是(直接或間接)收購主要業務地點或活動主要位於法國及／或中國，其次是德國、歐盟其他成員國和瑞士，並且具有高增長潛力、強大的價值創造潛力以及國際發展能力的中型非上市公司之權益。該基金的管理公司是Cathay Capital Private Equity。Cathay Capital Private Equity由凱輝基金(盧森堡)持有80%的股權。凱輝基金(盧森堡)的最大股東是Cathay Capital France，持有其79%的股權，並以蔡明潑為最終所有者。凱輝基金(盧森堡)的其餘股東持有5%或更少的股權。Cathay Capital Private Equity的其餘20%股權由其部分員工擁有。

SINO GLOW LIMITED是一家英屬維爾京群島商業公司，由LC Fund VII, L.P.擁有40%的股權、Navy Venus Limited擁有40%的股權以及SK Holdings Co., Ltd.擁有20%的股權。SINO GLOW LIMITED專注於投資管理。

VJD Star Limited是一家在英屬維爾京群島成立的公司，其由Vision Knight Capital (China) Fund II, L.P.擁有95.45%的股權，以及由Vision Knight Capital (China) Entrepreneur Fund II, L.P.擁有4.55%的股權，他們均是開曼群島獲豁免有限合夥，並由其普通合夥人Vision Knight Capital (China) GP II, L.P.管理。上述私募股權基金專注於互聯網投資、新渠道、互聯網驅動的消費者品牌以及中國互聯網行業驅動的企業對企業平台／服務／產品。Vision Knight Capital (China) GP II, L.P.又由其普通合夥人VKC (China) GP II Ltd.管理(而不是擁有)，VKC (China) GP II Ltd.是一家開曼群島獲豁免有限公司，由Zhe WEI間接全資擁有。

Major Prime Group Limited是一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司，由Major Prime SP全資擁有。而Major Prime SP由Hammer Capital (Private Equity) SPC全資擁有。Major Prime Group Limited的主要業務包括投資控股。

Speed Motion Global Limited是一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司，由在開曼群島註冊的獲豁免有限合夥Bull Capital China Growth Fund II, L.P.全資擁有。Bull Capital China Growth Fund II, L.P.是一家私募股權基金，致力主要直接投資於大中華地區(包括中國、中華人民共和國香港、澳門特別行政區和台灣)或在大中華地區經營的高增長公司，尤其著重於消費、零售和服務、先進製造業、技術和環境相關產業。Bull Capital China Growth Fund II, L.P.的普通合夥人是Bull Capital GP II Limited，其投資管理人是Bull Capital Partners Ltd.。Bull Capital GP II Limited是一家在開曼群島註冊成立的公司，其80%的表決權由Peace World Investments Limited(一家在英屬維爾京群島註冊成立的公司，由WONG Kun Kau先生全資擁有)擁有。Bull Capital GP II Limited的其他股東各自擁有不到30%的表決權。

HS Capital Fund V LP是一家開曼群島有限合夥，專門從事私人投資。HS Capital Fund V LP的普通合夥人為HS Capital Partners V Ltd.，而Eric Wei Xu是HS Capital Partners V Ltd.的唯一股東。

歷史、重組及公司架構

Green Galaxy LLC是一家開曼群島註冊的私募基金，主要投資於Jingdong Express Group Corporation及其聯屬人士。其由各投資人擁有75%的股權，由Huaxing Capital Partners II, L.P. (一家開曼群島獲豁免有限合夥) 擁有25%的股權。Green Galaxy LLC的唯一管理人是Grand Eternity Limited，其由China Renaissance Holdings Limited (一家於香港聯交所上市的開曼群島公司(聯交所股份代號：1911))，亦全資擁有華興證券(香港)有限公司(承銷商之一)最終擁有。

RUBY PATH INVESTMENTS LIMITED是一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，其業務範圍包括投資控股。其由He QianChang擁有75%的股權，由東泰國際發展有限公司擁有25%的股權，而東泰國際發展有限公司由淄博魯誠紡織投資有限公司(「淄博」)全資擁有。淄博的最大股東是劉德銘，持有該公司21%的股份。淄博的剩餘股東概無持有30%以上的股份。

茅台建信資本基金合夥企業是一家開曼群島註冊的私募基金，主要投資於增長階段和成熟階段的消費和消費相關行業。其由蒲公英資本有限公司擁有，而蒲公英資本有限公司由建領資本(香港)有限公司全資擁有。建領資本(香港)有限公司由建信信託有限責任公司間接擁有。建信信託有限責任公司由中國建設銀行股份有限公司擁有67%的股權，合肥興泰金融控股(集團)有限公司擁有33%的股權。合肥興泰金融控股(集團)有限公司由合肥市國有資產管理委員會全資擁有。

泉美有限公司是一家英屬維爾京群島公司，由陳權威全資擁有。其主要業務範圍為投資控股。

DE Capital Limited是一家開曼群島有限公司，由Li Pak Tam全資擁有。其經營投資業務。

Cherrywood (HK) Limited是一家於香港註冊成立的有限責任公司，為SBCVC Fund V, L.P. (一家開曼獲豁免有限合夥)的全資子公司。SBCVC Fund V, L.P.是SB China Capital的其中一隻美元基金。SB China Capital成立於2000年，是一家領先的風險投資及私募股權公司。其投資專注於TMT、清潔技術、醫療保健、消費／零售及先進製造行業的高科技、高增長公司，投資貫穿於公司的所有階段。SBCVC Management V, L.P.是SBCVC Fund V, L.P.的普通合夥人，而SBCVC Limited是SBCVC Management V, L.P.的普通合夥人。SBCVC Limited由Star Pioneer Investment Holdings Limited持有90.1%的股權，而Star Pioneer Investment Holdings Limited由Lin Ye Song持有100%的股權。

City High Project Company Limited是一家在英屬維爾京群島註冊成立的有限責任公司。其由K11 Investment Company Limited全資擁有，該公司是New World Development Company Limited (一家聯交所上市公司(股份代號：0017)) (「New World Development」)的間接全資子公司。New World Development是一家總部位於香港的企業集團，業務範圍涵蓋眾多行業，包括物業投資、管理及開發、基礎設施和服務、醫療保健、保險、酒店等其他戰略業務。

歷史、重組及公司架構

WOODBURY CAPITAL MANAGEMENT LIMITED是一家英屬維爾京群島公司，主要從事於私募股權投資活動。

Vision Toll Limited由Vision Toll LP(於開曼群島註冊的私募基金)擁有100%的股權。Vision Toll LP從事於私募股權投資，由其普通合夥人China InnoVision Capital GP Limited管理，而China InnoVision Capital GP Limited由Xiaohua Chen、Jinbo Yao及Fu Zhao最終控股。Vision Toll LP由其有限合夥人Cheer Hope Holdings Limited(一家英屬維爾京群島公司)擁有99.96%的股權。Cheer Hope Holdings Limited由中國建設銀行股份有限公司(一家於聯交所(聯交所股份代號：0939)及上海證券交易所(上交所：601939)上市的中國實體)最終控股。

Oceanwide Sigma Limited是一家於開曼群島註冊成立的公司，經營投資控股業務。其由私募股權基金Oceanwide Pioneer Limited Partnership (Oceanwide Millennium Limited的普通合夥人)擁有100%的股權。Oceanwide Millennium Limited由China Oceanwide International Investment Co., Ltd(一家香港公司)間接全資擁有及由通海控股有限公司最終控股。通海控股有限公司(一家中國公司)由盧志強擁有77.14%的股權，泛海公益基金會擁有22.86%的股權。

CAPITAL CHAMPION HOLDINGS LIMITED是一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，由Charmaine Xiao Yin Cheung全資擁有，其專注於股權投資。

Bright Empire Overseas Limited是一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，作為投資項目和金融投資以及企業金融項目的投資工具之一。其由朱江和朱文慧各擁有50%的股權。

Eternity Rich Investments Limited是一家於英屬維爾京群島註冊成立的公司，主要從事於股權投資，由Christina Gaw全資擁有。

HESHUN INTERNATIONAL INVESTMENT LIMITED是一家英屬維爾京群島公司，由劉軍全資擁有，其業務活動包括投資控股。

HHJL Holdings Limited為一家根據英屬維爾京群島法律成立的股份有限公司。Hillhouse Capital Manager, Ltd. (「Hillhouse Capital」)擔任HHJL Holdings Limited的唯一投資管理人。Hillhouse Capital成立於2005年，為一家全球專業投資及運營管理機構，專注建立及投資於實現持續增長的高質量業務經銷商。獨家自主研究及行業專業知識連同世界級運營及管理能力對Hillhouse Capital的投資方法至關重要。Hillhouse Capital通常專注於制定創新及技術改革，與傑出企業家及管理團隊合作並創造價值。Hillhouse Capital投資於各股權階段公司的醫療健康、消費、TMT、先進製造、金融及商業服務模塊。Hillhouse Capital及其集團成員公司為全球客戶機構管理資產。

6. 遵守臨時指引

基於(i)首次公開發售前投資的對價於我們就上市向聯交所上市科首次提交上市申請表格日期前至少足28天交割；及(ii)授予首次公開發售前投資者及本公司股東的特別權利將

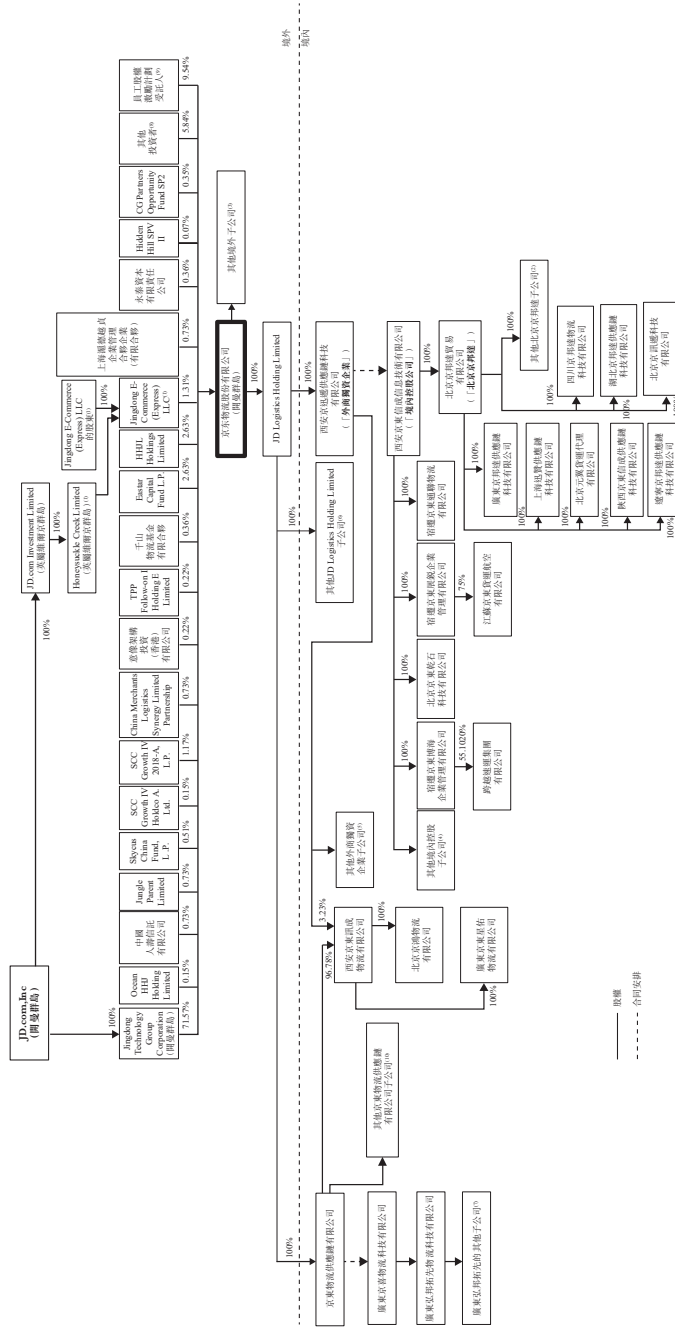
歷史、重組及公司架構

於上市時終止，聯席保薦人已確認首次公開發售前投資符合聯交所於2012年1月發出並於2017年3月更新的指引信HKEx-GL29-12，聯交所於2012年10月發出並於2013年7月及2017年3月更新的指引信HKEx-GL43-12，以及聯交所於2012年10月發出並於2017年3月更新的指引信HKEx-GL44-12。

公司架構

重組後和全球發售之前的公司架構

下圖描述了緊接全球發售完成前本集團的股權和實益擁有權結構(不計根據首次公開發售前員工股權激勵計劃將予發行的股份)：



附註：

- (1) Honesuckle Creek Limited 為 Jingdong E-Commerce (Express) LLC 的發起人，其他股東(持有全部經濟權益)包括：
 - (a) Lonely Planet Limited；
 - (b) 陽光人壽保險股份有限公司；
 - (c) 上海頤民企業管理合夥企業(有限合夥)；
 - (d) Haorun Holding Limited；
 - (e) 蘇州元禾厚望成長一期股權投資基金合夥企業(有限合夥)；及
 - (f) 中移創新產業基金(深圳)合夥企業(有限合夥)。
- (2) 其他北京邦達子公司包括北京邦達的以下直接全資子公司(均於中國註冊成立)：
 - (a) 天津京邦達供應鏈科技有限公司；
 - (b) 河北京東信成供應鏈科技有限公司；

- (c) 安徽京邦達供應鏈科技有限公司；
- (d) 福建京邦達供應鏈科技有限公司；
- (e) 貴州京邦達供應鏈科技有限公司；
- (f) 湖南京邦達供應鏈科技有限公司；
- (g) 河南京邦達供應鏈管理有限公司；
- (h) 江西京邦達供應鏈管理有限公司；
- (i) 重慶京邦達物流有限公司；
- (j) 雲南京邦達物流有限公司；
- (k) 西藏京邦達物流有限公司；
- (l) 山東京邦達星流供應鏈管理有限公司；
- (m) 浙江京邦達供應鏈管理有限公司；
- (n) 山西京邦達供應鏈管理有限公司；
- (o) 黑龍江京邦達供應鏈科技有限公司；
- (p) 內蒙古京邦達供應鏈科技有限公司；
- (q) 吉林京邦達供應鏈管理有限公司；
- (r) 江蘇京邦達供應鏈管理有限公司；
- (s) 寧波京邦達供應鏈管理有限公司；
- (t) 內蒙古京邦達供應鏈科技有限公司；
- (u) 海南京邦達供應鏈科技有限公司；
- (v) 深圳京邦達供應鏈科技有限公司；
- (w) 廣西京邦達信成供應鏈科技有限公司；
- (x) 甘肅京邦達供應鏈科技有限公司；
- (y) 新疆京邦達供應鏈科技有限公司；
- (z) 福州京邦達供應鏈科技有限公司；
- (aa) 青海京邦達物流供應鏈管理有限公司；
- (bb) 寧夏京邦達供應鏈科技有限公司；
- (cc) 大連京邦達供應鏈科技有限公司；
- (dd) 青島京邦達供應鏈科技有限公司；
- (ee) 西安元翼貨運代理有限公司；
- (ff) 成都譜格貨運代理有限公司；
- (gg) 雄安京邦達供應鏈管理有限公司；
- (hh) 宿遷京邦達奧盛企業管理有限公司；
- (ii) 江蘇京東金科信息技術有限公司
- (3) 其他境外子公司包括本公司的以下直接及間接子公司：
- (a) Jingdong Express Investment (Singapore) Pte. Ltd.，為我們的全資子公司；
- (b) Jingdong Express international limited (BVI)，為我們的全資子公司；
- (c) Jingdong Express international (Hong Kong) limited，為我們的全資子公司；
- (d) Jingdong Express international limited (BVI)全資擁有JD Amaratime Investment Limited (BVI)；
- (e) Jingdong Express international (Hong Kong) limited全資擁有JD Amaratime Investment Limited (BVI)；
- (f) Jingdong Express Investment (Singapore) Pte. Ltd全資擁有JD LOGISTICS VIETNAM COMPANY LIMITED；
- (g) Jingdong Express Investment (Singapore) Pte. Ltd全資擁有Jingdong Logistics (Netherlands) Holding B.V.；
- (h) Jingdong Express Investment (Singapore) Pte. Ltd全資擁有Jingdong Logistics (Netherlands) B.V.；
- (i) Jingdong Express Investment (Singapore) Pte. Ltd全資擁有Jingdong Logistics (Singapore) Pte. Ltd.；
- (j) Jingdong Express Investment (Singapore) Pte. Ltd全資擁有JD Express Investment I (Hong Kong) Limited；
- (k) Jingdong Express Investment (Singapore) Pte. Ltd全資擁有Jingdong Logistics Malaysia Sdn. Bhd.；

其49.83%的股權由北京京邦達持有；49.83%的股權由江蘇京東旭科信息技術有限公司持有及0.33%的股權由外商獨

- (l) Jingdong Express Investment (Singapore) Pte. Ltd全資擁有JD Logistics United States Company；
- (m) Jingdong Logistics Co., Ltd，其99.998%的股權由Jingdong Express Investment (Singapore) Pte, Ltd.持有；0.001%的股權由JD Amaranine Investment Limited (BVI) 持有；及其0.001%的股權由JD Amaranine Investment Limited (Hong Kong)持有；
- (n) JINGDONG DEVELOPMENT DEUTSCHLAND GmbH；
- (o) JINGDONG RETAIL (NETHERLANDS) B.V.；
- (p) Jingdong Logistics Investment (Hong Kong) Limited；
- (q) Jingdong Logistics Investment Inc.；
- (r) Jingdong International Middle East FZE；
- (s) JD Health Express Development Limited；及
- (t) JD Health Express Development (HK) Limited，由JD Health Express Development Limited全資擁有。JD Health Express Development (HK) Limited亦直接或間接全資擁有多家於中國註冊成立的子公司，包括：
- 江蘇京東健康藥供應鏈管理有限公司
 - 江蘇京東醫藥供應鏈管理有限公司
 - 廣東京東醫藥供應鏈有限公司
 - 江蘇京東醫藥供應鏈有限公司
 - 安徽京東醫藥有限公司
 - 陝西京東醫藥供應鏈有限公司
 - 湖北京東醫藥供應鏈有限公司；及
 - 四川京東醫藥供應鏈有限公司
 - 北京京東醫藥供應鏈管理有限公司
- (4) 其他境內控股子公司包括境內控股公司的以下直接及間接全資子公司（均於中國註冊成立）：
- 宿遷京東智鼎企業管理有限公司；
 - 宿遷京東集選貿易有限公司；
 - 北京京東天鴻科技有限公司；
 - 容城縣京東雲科商貿有限公司；
 - 天津京東深拓機器人科技有限公司；
 - 西安京東天鴻科技有限公司；
 - 江蘇京東飛騰科技有限公司；
 - 雄安京東騰騰科技有限公司；
 - 長沙京東東科有限公司；
 - 四川京東飛宇科技有限公司；
 - 宿遷京東振越企業管理有限公司；
 - 天津匯禾資本管理有限公司；
 - (m) 天津匯禾海河投資管理合夥企業（有限合夥）由天津匯禾資本管理有限公司持有5%的股權以及由宿遷京東展銳企業管理有限公司持有63.75%的股權；
 - (n) 天津匯禾海河智能物流產業基金合夥企業（有限合夥）由天津匯禾海河投資管理合夥企業（有限合夥）持有1%的股權以及由宿遷京東振越企業管理有限公司持有50.25%的股權，為一項投資基金，其普通合夥人為天津匯禾海河投資管理合夥企業（有限合夥）；
 - (o) 雄安京東世雲技術服務有限公司；
 - (p) 宿遷京東德維企業管理有限公司；
 - (q) 京東越冠企業管理有限公司；
 - (r) 京東龍鵬（江蘇）科技公司；
 - (s) 京東星辰租賃（天津）有限公司；
 - (t) 京東星辰一號租賃（天津）有限公司；及
 - (u) 京東星辰二號租賃（天津）有限公司

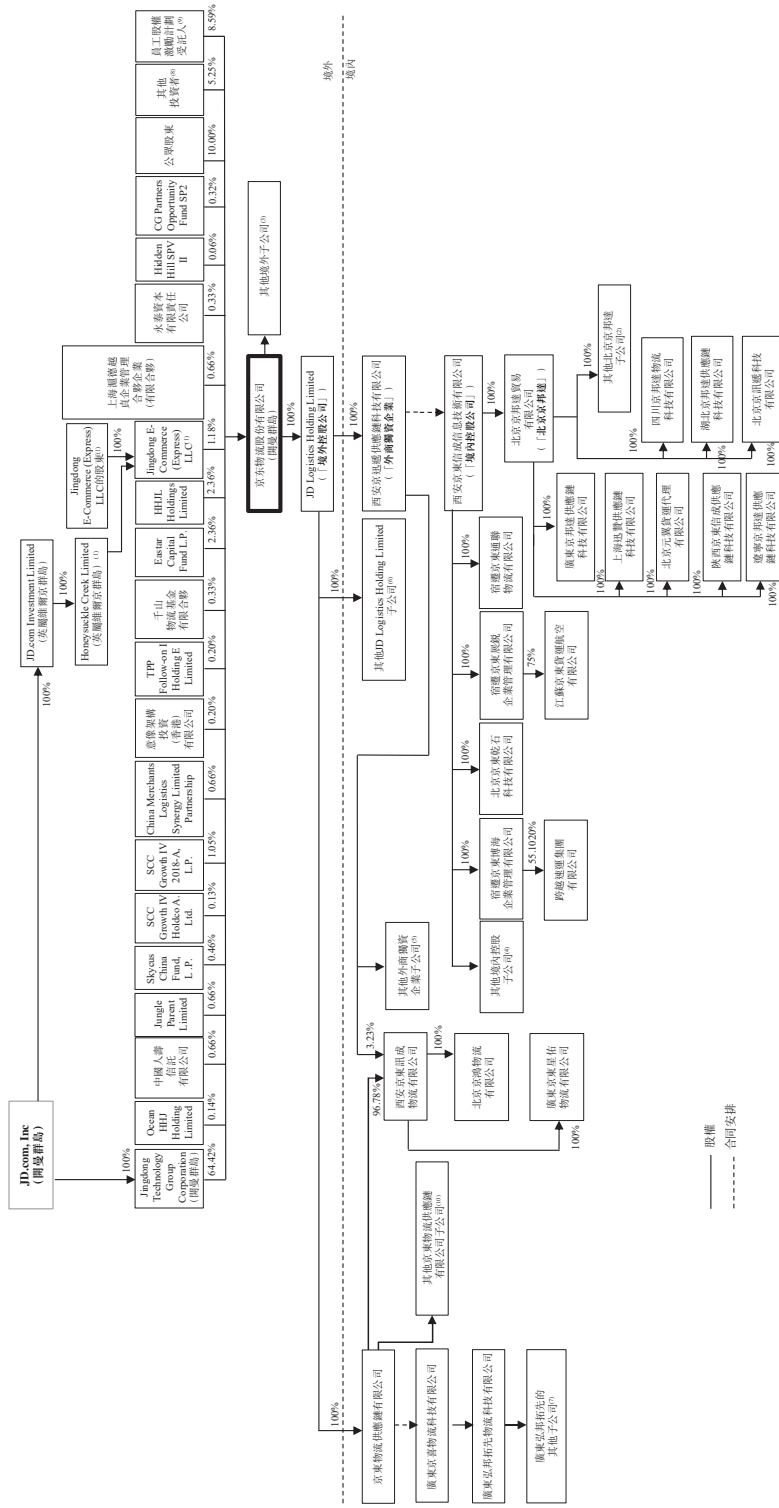
- (5) 其他外商獨資企業子公司包括外商獨資企業的以下直接及間接全資子公司(均於中國註冊成立)：
- (a) 北京振世信通技術有限公司；
 - (b) 廣東東尚傳媒有限公司；
 - (c) 青島乾清信託服務有限公司；
 - (d) 京小服科技服務有限公司；
 - (e) 甘肅迅贊貿易有限公司；
 - (f) 宿遷京東科越企業管理有限公司；
 - (g) 宿遷易箱物流設備科技有限公司；
 - (h) 宿遷京東恒銳企業管理有限公司；
 - (i) 宿遷聖翔企業管理有限公司；
 - (j) 宿遷京東新盛企業管理有限公司；
 - (k) 中鯨供應鏈科技有限公司；
 - (l) 北京五洲集同供應鏈管理有限公司；
 - (m) 廣州瑞乾供應鏈管理有限公司；
 - (n) 上海浩建供應鏈管理有限公司；
 - (o) 鄭州健源供應鏈管理有限公司；
 - (p) 上海健能貿易有限公司；及
 - (q) 九航能翎供應鏈物流有限公司；及
 - (r) 南京鯨翎供應鏈物流有限公司；及
 - (s) 其他JD Logistics Holding Limited 子公司包括境外控股公司的以下直接全資子公司(於中國註冊成立)：
- (6) 廣東弘邦拓先的其他子公司包括本公司以下子公司：
- (a) 亞東環海供應鏈科技有限公司；
 - (b) 海南京東海補供應鏈科技有限公司；
 - (c) 四川弘邦拓先物流科技有限公司；
 - (d) 上海京東嘉郵物流科技有限公司；
 - (e) 浙江京東郵物物流科技有限公司；
 - (f) 蘇州京東郵物物流科技有限公司；
 - (g) 福建京東郵物物流科技有限公司；
 - (h) 北京京東郵物物流科技有限公司；
 - (i) 湖南京東郵物物流科技有限公司；
 - (j) 重慶京東郵物物流科技有限公司；
 - (k) 山西京東郵物物流科技有限公司；
 - (l) 內蒙古京東郵物物流服務有限公司；
 - (m) 山東京東先物物流有限公司；
 - (n) 河北京東先物物流有限公司；
 - (o) 天津京東先物物流有限公司；
 - (p) 湖北京東先物物流有限公司；
 - (q) 河南京東先物物流有限公司；
 - (r) 江西京東先物物流有限公司；
 - (s) 貴州京東先物物流有限公司；
 - (t) 雲南京東先物物流有限公司；
 - (u) 海南京東先物物流有限公司；
 - (v) 廣西京東先物物流有限公司；

- (w) 福建通流有限公司；
- (x) 江蘇應鏈科技有限公司；
- (y) 天津流流科技有限公司；
- (z) 山東流流科技有限公司；
- (aa) 江西流流科技有限公司；
- (bb) 廣西流流科技有限公司；
- (cc) 海南流流科技有限公司；
- (dd) 西藏流流科技有限公司；
- (ee) 河南流流科技有限公司；
- (ff) 青海流流科技有限公司；
- (gg) 湖北流流科技有限公司；
- (hh) 四川流流科技有限公司；
- (ii) 蘭州流流科技有限公司；
- (jj) 黑龍江流流科技有限公司；
- (kk) 雲南流流科技有限公司；
- (ll) 內蒙古流流科技有限公司；
- (mm) 北京流流科技有限公司；
- (nn) 重慶流流科技有限公司；
- (oo) 寧夏流流科技有限公司；
- (pp) 山西流流科技有限公司；
- (qq) 吉林流流科技有限公司；
- (rr) 陝西流流科技有限公司；
- (ss) 遼寧郵物流科技有限公司；及
- (tt) 安徽京喜物流科技有限公司；及
- (uu) 遼寧京喜物流科技有限公司
- (8) 其他投資者包括以下：
- (a) Generation Gamma HK Investment Limited持有12,000,000股股份；
- (b) Generation Zeta Investment Fund I, L.P.持有22,000,000股股份；
- (c) The Day Limited持有20,000,000股股份；
- (d) Yun Sheng Capital Cayman持有20,000,000股股份；
- (e) 宜嘉有限公司持有12,000,000股股份；
- (f) Florie Lane Limited持有12,000,000股股份；
- (g) SUCCESS UNION GLOBAL LIMITED持有12,000,000股股份；
- (h) Black River Investment Company Limited持有12,000,000股股份；
- (i) Long Lighting Limited持有12,000,000股股份；
- (j) 鐘鼎十期投資有限公司持有12,000,000股股份；
- (k) Donghe Fund, L.P.持有22,800,000股股份；
- (l) Dan Capital Emei Limited Partnership持有8,000,000股股份；
- (m) XINGRUN YITENG LP持有8,000,000股股份；
- (n) 中法(併購)基金持有8,000,000股股份；
- (o) SINO GLOW LIMITED持有8,000,000股股份；
- (p) VJD Star Limited持有8,000,000股股份；
- (q) MAJOR PRIME GROUP LIMITED持有8,000,000股股份；
- (r) SPEED MOTION GLOBAL LIMITED持有8,000,000股股份；
- (s) HS Capital Fund V LP持有8,000,000股股份；

- (t) Green Galaxy LLC持有8,000,000股股份；
- (u) RUBY PATH INVESTMENTS LIMITED持有8,000,000股股份；
- (v) 茅台建信資本基金合夥企業持有8,000,000股股份；
- (w) 泉美有限公司持有8,000,000股股份；
- (x) DE Capital Limited持有8,000,000股股份；
- (y) CHERRYWOOD (HK) LIMITED持有8,000,000股股份；
- (z) City High Project Company Limited持有6,000,000股股份；
- (aa) WOODBURY CAPITAL MANAGEMENT LIMITED持有2,000,000股股份；
- (bb) Vision Toll Limited持有4,000,000股股份；
- (cc) 陳鵬玲持有4,000,000股股份；
- (dd) Oceanwide Sigma Limited持有4,000,000股股份；
- (ee) CAPITAL CHAMPION HOLDINGS LIMITED持有4,000,000股股份；
- (ff) BRIGHT EMPIRE OVERSEAS LIMITED持有4,000,000股股份；
- (gg) Eternity Rich Investments Ltd.持有2,000,000股股份；
- (hh) HESHUN INTERNATIONAL INVESTMENT LIMITED持有1,200,000股股份；及
- (ii) CMBI Private Equity Series SPC為及代表Logistics Fund I SP持有8,000,000股股份
- (9) 員工股權激勵計劃受託人包括(i) Jungle Den Limited持有203,221,646股股份，(ii) Jazz Dream Limited持有4,890,000股股份，及(iii) Perfect Match Limited持有315,000,000股股份。Jungle Den Limited、Jazz Dream Limited及Perfect Match Limited均由匯聚信託有限公司(為首次公開發售前員工股權激勵計劃或首次公開發售後股份獎勵計劃參與者的利益(視情況而定)以信託形式持有股份的受託人)全資擁有。詳情請參閱本文件附錄四「法定及一般資料 — 股權激勵計劃」一節。
- (10) 其他京東物流供應鏈有限公司子公司包括京東物流供應鏈有限公司的以下直接及間接子公司的(均於中國註冊成立)：
- (a) 宿遷京東拓宏企業管理有限公司；
- (b) 宿遷京東卓風企業管理有限公司；
- (c) 京東物流運輸有限公司；及
- (d) 陝西武京智慧供應鏈科技有限公司。

緊隨全球發售後的公司架構

下圖描述了緊隨全球發售完成後本集團的股權和實益擁有權結構（假設超額配股權未獲行使且不計根據首次公開發售前員工股權激勵計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃將予發行的任何股份）：



附註(1)至(10)：請參閱前頁所載詳情。

國家外匯管理局登記

根據國家外匯管理局頒佈並於2014年7月4日生效的《國家外匯管理局關於境內居民通過特殊目的公司境外投融資及返程投資外匯管理有關問題的通知》(「**國家外匯管理局37號文**」)，(a)境內居民以資產或權益向其以投融資為目的而直接設立或間接控制的境外特殊目的公司(「**境外特殊目的公司**」)出資前，應向外匯局申請辦理境外投資外匯登記手續；及(b)已登記境外特殊目的公司發生境內居民個人股東、名稱、經營期限等基本信息變更，或發生境內居民個人增資、減資、股權轉讓或置換、合併或分立等重要事項變更後，應及時到外匯局辦理境外投資外匯變更登記手續。根據國家外匯管理局37號文，未按規定辦理相關外匯登記的，或會遭受處罰。

根據國家外匯管理局頒佈並於2015年6月1日生效的《國家外匯管理局關於進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》(「**國家外匯管理局13號文**」)，接受國家外匯管理局登記的權限由國家外匯管理局地方分局轉到境內企業資產或權益所在地銀行。

據中國法律顧問告知，劉強東先生已於2014年7月2日按規定向國家外匯管理局完成登記。