

以下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I-1至I-103頁，以供載入本文件。

**Deloitte.**

**德勤**

致京东物流股份有限公司列位董事、MERRILL LYNCH (ASIA PACIFIC) LIMITED、高盛(亞洲)有限責任公司及海通國際資本有限公司有關歷史財務資料之會計師報告

### 緒言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就京东物流股份有限公司(「貴公司」)、其子公司及關聯併表實體(統稱「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-3至I-103頁)，此等歷史財務資料包括截至2018年、2019年及2020年12月31日之貴集團合併財務狀況表、截至2018年、2019年及2020年12月31日之貴公司財務狀況表、截至2020年12月31日止三個年度(「往績記錄期間」)各年之貴集團合併損益表、合併綜合收益/(虧損)表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及重大會計政策概要和其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第I-3至I-103頁所載歷史財務資料構成本報告之一部分，其編製以供收錄於貴公司於[日期]就貴公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行股份首次[編纂]而刊發的文件(「文件」)內。

### 董事對歷史財務資料之責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1.2所載的編製及列報基礎編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

### 申報會計師之責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就過往財務資料出具之會計師報告」執行了我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1.2

## 附錄一

## 會計師報告

所載的編製及列報基礎編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們認為，我們獲取的證據屬充分及適當，可為我們的意見提供基礎。

### 意見

我們認為，就本會計師報告而言，此等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1.2所載的編製及列報基礎，真實而中肯地反映貴集團截至2018年、2019年及2020年12月31日的財務狀況、貴公司截至2018年、2019年及2020年12月31日的財務狀況，以及貴集團於往績記錄期間各年的財務表現及現金流量。

### 根據聯交所證券上市規則及《公司(清盤及雜項條文)條例》下事項的報告

### 調整

歷史財務資料乃於對相關財務報表(定義見第I-3頁)作出被認為屬必要的調整後呈列。

### 股息

我們參考歷史財務資料附註30，該附註說明貴公司或其子公司或其關聯併表實體並無於往績記錄期間宣派或派付任何股息。

[德勤•關黃陳方會計師行]

執業會計師

香港

[日期]

## 貴集團歷史財務資料

### 歷史財務資料的編製

下文載列歷史財務資料是本會計師報告的組成部分。

本報告所載歷史財務資料乃基於往績記錄期間各年貴集團的合併財務報表及歷史財務資料附註1.2所定義餘下上市業務的財務報表(統稱「相關財務報表」)所編製。

相關財務報表依照與國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則一致的會計政策編製，並且已由我們依照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審計準則進行審計。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)列報，除另有說明外，所有數值已約整至最近的千位(人民幣千元)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併損益表

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	6	37,873,445	49,847,639	73,374,716
營業成本.....		(36,793,265)	(46,415,425)	(67,081,077)
<b>毛利</b> .....		1,080,180	3,432,214	6,293,639
銷售及市場推廣開支.....		(593,809)	(946,853)	(1,815,760)
研發開支.....		(1,519,528)	(1,677,949)	(2,054,325)
一般及行政開支.....		(1,731,098)	(1,874,391)	(1,678,921)
其他收入、收益／(虧損)淨額.....	7	28,441	(527,977)	542,668
財務收入.....	8	326,519	386,140	264,395
財務成本.....	9	(63,224)	(430,105)	(454,774)
可轉換可贖回優先股公允價值變動 ..	34	(239,142)	(315,477)	(4,861,109)
預期信用損失模型下的減值損失， 經扣除轉回金額.....	10	(52,330)	(137,131)	(221,040)
應佔聯營公司及合營公司損益.....		—	(68,627)	(64,069)
<b>除稅前虧損</b> .....	12	(2,763,991)	(2,160,156)	(4,049,296)
所得稅(開支)／抵免.....	11	(556)	(77,330)	12,007
<b>年度虧損</b> .....		<u>(2,764,547)</u>	<u>(2,237,486)</u>	<u>(4,037,289)</u>
<b>年度(虧損)／收益歸屬於：</b>				
貴公司所有者.....		(2,764,547)	(2,233,900)	(4,133,995)
非控制性權益.....	28	—	(3,586)	96,706
		<u>(2,764,547)</u>	<u>(2,237,486)</u>	<u>(4,037,289)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併綜合收益／(虧損)表

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年度虧損.....	(2,764,547)	(2,237,486)	(4,037,289)
其他綜合(虧損)／收益			
將不會重新分類至損益的項目：			
功能貨幣換算為列報貨幣的匯兌差額.....	(77,557)	(30,645)	388,150
隨後可能重新分類至損益的項目：			
境外業務換算產生的匯兌差額.....	59,624	73,346	(255,012)
應佔聯營公司的其他綜合虧損，經扣除相關 所得稅.....	—	(791)	(100)
	59,624	72,555	(255,112)
年度其他綜合(虧損)／收益.....	(17,933)	41,910	133,038
年度綜合虧損總額.....	<u>(2,782,480)</u>	<u>(2,195,576)</u>	<u>(3,904,251)</u>
年度綜合(虧損)/收益總額歸屬於：			
貴公司所有者.....	(2,782,480)	(2,191,990)	(4,000,957)
非控制性權益.....	—	(3,586)	96,706
	<u>(2,782,480)</u>	<u>(2,195,576)</u>	<u>(3,904,251)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併財務狀況表

	附註	截至12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
物業及設備.....	16	4,837,775	5,337,907	6,652,425
使用權資產.....	17	—	8,619,859	12,185,603
商譽.....	18	—	—	1,499,142
其他無形資產.....	19	12,571	14,242	2,807,787
於聯營公司的權益.....	20	—	287,932	224,021
於合營公司的權益.....	21	150,000	—	7,742
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產.....	22	1,101,545	1,026,599	1,057,358
遞延稅項資產.....	36	—	—	43,112
預付款項、其他應收款項及其他資產	24	240,862	491,117	1,101,033
受限制現金.....	25.2	—	—	4,991
非流動資產總額.....		<u>6,342,753</u>	<u>15,777,656</u>	<u>25,583,214</u>
<b>流動資產</b>				
存貨.....		224,010	259,932	393,086
貿易應收款項.....	23	1,640,816	3,229,663	5,371,323
合同資產.....		23,249	50,470	58,602
預付款項、其他應收款項及 其他資產.....	24	963,240	11,461,194	12,376,832
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產.....	22	—	—	947,738
定期存款.....	25.3	—	—	3,588,695
受限制現金.....	25.2	—	—	56,743
現金及現金等價物.....	25.1	19,249,997	9,274,203	6,346,869
流動資產總額.....		<u>22,101,312</u>	<u>24,275,462</u>	<u>29,139,888</u>
資產總額.....		<u>28,444,065</u>	<u>40,053,118</u>	<u>54,723,102</u>
<b>權益及負債</b>				
<b>權益</b>				
股本.....	26	610	610	611
儲備.....		1,178,058	2,215,313	3,368,733
累計虧損.....		(2,095,273)	(4,333,365)	(8,511,016)
歸屬於貴公司所有者的權益.....		(916,605)	(2,117,442)	(5,141,672)
非控制性權益.....	28	—	32,446	2,248,040
權益總額.....		<u>(916,605)</u>	<u>(2,084,996)</u>	<u>(2,893,632)</u>

附錄一

會計師報告

合併財務狀況表(續)

	附註	截至12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
租賃負債 .....	33	—	5,573,267	7,844,604
長期應付款項 .....	32	—	—	200,000
可轉換可贖回優先股 .....	34	17,462,915	18,069,639	21,918,414
具有優先權的權益工具 .....	35	—	—	597,380
遞延稅項負債 .....	36	—	42,054	717,285
非流動負債總額 .....		<u>17,462,915</u>	<u>23,684,960</u>	<u>31,277,683</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項 .....	31	2,652,948	3,957,416	5,811,619
合同負債 .....		7,170	11,935	67,548
預提費用及其他應付款項 .....	32	9,232,110	11,186,020	15,410,593
客戶預付款項 .....		4,971	68,222	258,861
租賃負債 .....	33	—	3,103,550	4,619,073
應付合併投資基金權益持有人款項 ..		—	109,239	116,950
稅項負債 .....		556	16,772	54,407
流動負債總額 .....		<u>11,897,755</u>	<u>18,453,154</u>	<u>26,339,051</u>
負債總額 .....		<u>29,360,670</u>	<u>42,138,114</u>	<u>57,616,734</u>
權益及負債總額 .....		<u>28,444,065</u>	<u>40,053,118</u>	<u>54,723,102</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 貴公司財務狀況表

	附註	截至12月31日		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>				
<b>非流動資產</b>				
於子公司的投資 .....		1,000,000	1,000,000	1,000,000
非流動資產總額 .....		1,000,000	1,000,000	1,000,000
<b>流動資產</b>				
預付款項、其他應收款項及 其他資產 .....	24	18,567,917	19,213,603	18,330,918
現金及現金等價物 .....	25.1	80	3,039	1,389,955
流動資產總額 .....		18,567,997	19,216,642	19,720,873
資產總額 .....		19,567,997	20,216,642	20,720,873
<b>權益及負債</b>				
<b>權益</b>				
股本 .....	26	610	610	611
儲備 .....	27	2,523,699	3,120,573	4,281,169
累計虧損 .....		(419,227)	(974,180)	(5,488,554)
權益總額 .....		2,105,082	2,147,003	(1,206,774)
<b>負債</b>				
<b>非流動負債</b>				
可轉換可贖回優先股 .....	34	17,462,915	18,069,639	21,918,414
非流動負債總額 .....		17,462,915	18,069,639	21,918,414
<b>流動負債</b>				
預提費用及其他應付款項 .....	32	—	—	9,233
流動負債總額 .....		—	—	9,233
負債總額 .....		17,462,915	18,069,639	21,927,647
權益及負債總額 .....		19,567,997	20,216,642	20,720,873



## 附錄一

## 會計師報告

### 合併權益變動表

附註	歸屬於貴公司所有者						非控制性 權益	權益總額
	股本	股份溢價	注資儲備*	其他儲備**	累計虧損	小計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
截至2018年1月1日	306	—	3,075,960	1,637,696	(771,578)	3,942,384	—	3,942,384
年度虧損	—	—	—	—	(2,764,547)	(2,764,547)	—	(2,764,547)
年度其他綜合虧損	—	—	—	(17,933)	—	(17,933)	—	(17,933)
年度綜合虧損總額	—	—	—	(17,933)	(2,764,547)	(2,782,480)	—	(2,782,480)
發行普通股	26	304	1,499,694	—	—	1,499,998	—	1,499,998
股份支付 (給予)／來自京東集團的 (回報)／注資淨額***	29	—	—	910,385	—	910,385	—	910,385
A輪優先股融資產生的 影響****	—	—	(98,644)	—	1,440,852	1,342,208	—	1,342,208
截至2018年12月31日	610	1,499,694	(2,851,784)	2,530,148	(2,095,273)	(916,605)	—	(916,605)
國際財務報告準則 第16號調整	—	—	—	—	(3,413)	(3,413)	—	(3,413)
截至2019年1月1日	610	1,499,694	(2,851,784)	2,530,148	(2,098,686)	(920,018)	—	(920,018)
年度虧損	—	—	—	—	(2,233,900)	(2,233,900)	(3,586)	(2,237,486)
年度其他綜合收益	—	—	—	41,910	—	41,910	—	41,910
年度綜合收益／(虧損)總額	—	—	—	41,910	(2,233,900)	(2,191,990)	(3,586)	(2,195,576)
股份支付	29	—	—	997,912	—	997,912	—	997,912
購回購股權	—	—	—	(3,346)	—	(3,346)	—	(3,346)
轉撥至法定儲備	—	—	—	779	(779)	—	—	—
非控股股東的注資	—	—	—	—	—	—	36,032	36,032
截至2019年12月31日	610	1,499,694	(2,851,784)	3,567,403	(4,333,365)	(2,117,442)	32,446	(2,084,996)
年度(虧損)／利潤	—	—	—	—	(4,133,995)	(4,133,995)	96,706	(4,037,289)
年度其他綜合收益	—	—	—	133,038	—	133,038	—	133,038
年度綜合收益／(虧損) 總額	—	—	—	133,038	(4,133,995)	(4,000,957)	96,706	(3,904,251)
股份支付	29	—	—	868,703	—	868,703	8,891	877,594
購回購股權	—	—	—	(8,528)	—	(8,528)	—	(8,528)
轉撥至法定儲備	—	—	—	43,656	(43,656)	—	—	—
因部分出售子公司而產生的 其他非控制性權益	—	—	—	695	—	695	149,305	150,000
收購非全資子公司	39	1	115,856	—	—	115,857	1,960,692	2,076,549
截至2020年12月31日	611	1,615,550	(2,851,784)	4,604,967	(8,511,016)	(5,141,672)	2,248,040	(2,893,632)

\* 注資儲備包括A輪優先股融資協議生效日期之前附註1.2所界定京東集團餘下上市業務產生的損益／動用的資金。

\*\* 其他儲備包括因JD.com, Inc.視作出資而產生的股份支付儲備及根據貴公司股份獎勵計劃授出的購股權、於其他綜合收益／(虧損)中確認的外幣換算產生的匯兌差額以及中華人民共和國(「中國」)相關法律規定的法定儲備，該等法律適用於貴公司的中國子公司及關聯併表實體。

\*\*\* (給予)／來自京東集團的(回報)／注資淨額指於A輪優先股融資協議生效日期之前，給予京東集團的留存利潤或京東集團提供的來自上市業務的資金和資產(定義見附註1.2)。

\*\*\*\* A輪優先股融資產生的影響指附註1.2所界定京東集團餘下上市業務產生的盈利／動用的資金，於A輪優先股融資協議生效日期之後已被確認為應收／應付關聯方款項。

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併現金流量表

誠如附註1.2所詳述及定義，於往績記錄期間，上市業務由中國經營實體及剩餘京東集團開展。餘下上市業務(定義見附註1.2)並未設立單獨的銀行賬戶。餘下上市業務的庫務及現金支出職能由京東集團集中管理。餘下上市業務產生的淨現金流量存放於京東集團的銀行賬戶內。於附註1.2所載A輪優先股融資協議生效日之前，貴集團無法取得及保留餘下上市業務所產生的盈利。因此，京東集團產生的盈利或使用的資金呈列為權益變動，而餘下上市業務沒有現金及現金等價物餘額，且貴集團並無直接收取／支付與餘下上市業務的經營有關的現金。

於A輪優先股融資協議生效日之後，根據附註1.2中定義的A輪股份認購協議(規定自2017年1月1日起，貴集團上市業務產生的利潤／虧損或使用／提供的資金將反映於貴集團的合併財務報表中，並將由貴集團與京東集團結算，此乃貴集團與A輪優先股融資的所有投資者共同商定)，貴集團有資格取得及保留利潤，或有義務償還自2017年1月1日起京東集團累計的餘下上市業務所產生盈利或虧損。因此，自2017年1月1日起京東集團(代表貴集團)的餘下上市業務產生的盈利或使用的資金確認為應收／應付關聯方款項(不確認與餘下上市業務之間的任何現金流出／流入)。

為呈列貴集團的完整財務資料，以下為貴集團的現金流入／流出情況以及餘下上市業務在[編纂]完成之前通過京東集團收取／支付的現金流入／流出情況。

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動</b>				
經營所得現金 .....	41.1	891,033	2,307,360	10,088,650
已收利息 .....		130,736	341,995	158,573
已付所得稅 .....		—	(19,061)	(46,126)
<b>經營活動所得現金淨額 .....</b>		<b>1,021,769</b>	<b>2,630,294</b>	<b>10,201,097</b>

## 附錄一

## 會計師報告

### 合併現金流量表 — 續

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>投資活動</b>				
存放受限制現金		—	—	(47,975)
提取受限制現金		—	—	83,925
存放定期存款		—	—	(3,588,695)
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產支付款項		(983,832)	(390,268)	(5,962,520)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的期限		—	—	5,639,149
處置以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產所得款項		—	1,200	28,750
收購於聯營公司的投資		—	(357,350)	—
合營公司利息支付款項		—	—	(8,000)
關聯方貸款		—	(3,854)	(38,230)
收購非全資子公司的現金淨流出	39	—	—	(1,474,290)
購買物業及設備		(2,422,619)	(1,746,210)	(3,178,221)
處置物業及設備所得款項		2,342	16,776	41,659
購買其他無形資產		(4,373)	(9,651)	(18,765)
使用權資產支付款項		—	(34,697)	(25,932)
租賃按金支付款項		—	(85,858)	(221,359)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(3,408,482)</b>	<b>(2,609,912)</b>	<b>(8,770,504)</b>
<b>融資活動</b>				
發行普通股所得款項		1,499,998	—	1
借款所得款項		—	—	300,000
償還借款		—	—	(986,108)
購回購股權		—	(2,661)	(6,335)
發行可轉換可贖回優先股所得款項淨額		15,958,791	—	443,039
租賃付款的本金部分		—	(2,268,543)	(3,054,659)
已付利息		—	(345,649)	(423,563)
預收／(支付)京東集團款項		1,317,869	(7,429,912)	(20,243)
合併投資基金權益持有人的現金注入		—	115,750	15,000
非控股股東的注資		—	36,032	—
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>		<b>18,776,658</b>	<b>(9,894,983)</b>	<b>(3,732,868)</b>
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>		<b>16,389,945</b>	<b>(9,874,601)</b>	<b>(2,302,275)</b>
來自京東集團的注資淨額		1,342,208	—	—
年初現金及現金等價物		293,250	19,249,997	9,274,203
外匯匯率變動對現金及現金等價物的影響		1,224,594	(101,193)	(625,059)
<b>年末現金及現金等價物</b>	25.1	<b>19,249,997</b>	<b>9,274,203</b>	<b>6,346,869</b>

## 歷史財務資料附註

### 1. 一般資料、重組及歷史財務資料的編製及呈列基礎

#### 1.1 一般資料

貴公司（前稱Jingdong Express Group Corporation），於2012年1月在開曼群島註冊成立為根據開曼群島法律登記的獲豁免公司。貴公司的註冊辦事處地址及主要營業地點載列於本文件「公司資料」一節。如附註42所述，貴公司作為投資控股公司與其子公司及關聯併表實體（統稱「貴集團」），在中國藉助其領先的物流網絡從事為各行各業客戶提供一體化供應鏈解決方案及物流服務之業務（統稱「上市業務」）。貴集團的主要業務及地理市場位於中國。

Jingdong Technology Group Corporation是貴公司的直屬母公司，亦由JD.com, Inc.擁有，JD.com, Inc.是貴公司的最終母公司。JD.com, Inc.、其子公司及關聯併表實體（不包括貴集團）統稱「京東集團」。

#### 1.2 歷史、重組及歷史財務資料的編製及列報基礎

歷史財務資料乃根據附註3所述會計政策編製，該會計政策符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則和適用於重組及[編纂]的慣例（詳情如下所載）。

於2012年1月，貴公司由Jingdong Technology Group Corporation在開曼群島註冊成立。

於2012年8月，北京京邦達貿易有限公司（「北京京邦達」）通過一家中間控股公司在中國註冊成立為貴公司的外商獨資子公司。

下文所定義重組及[編纂]完成之前，[編纂]業務乃由貴集團於中國的子公司以及京東集團的若干子公司和關聯併表實體（統稱「剩餘京東集團」）開展，（由剩餘京東集團開展的該部分[編纂]業務被稱為「餘下[編纂]業務」）。重組完成後，[編纂]業務乃由貴集團於中國的子公司及關聯併表實體（統稱「中國經營實體」）以及剩餘京東集團開展。

### 重組

貴集團進行的重組（「重組」）主要涉及以下事項：

於2017年5月，西安京迅遞供應鏈科技有限公司（「西安京迅遞」）通過一家中間控股公司在中國註冊成立為貴公司的外商獨資子公司。

歷史財務資料附註 — 續

1. 一般資料、重組及歷史財務資料的編製及列報基礎 — 續

1.2 歷史、重組及歷史財務資料的編製及列報基礎 — 續

於2017年6月，西安京東信成信息技術有限公司（「西安京東信成」）於中國註冊成立。西安京東信成的實繳資本由貴公司出資，股權由若干人士（「名義股東」）持有。西安京迅遞、西安京東信成及其名義股東訂立了一系列協議，令西安京迅遞取得了對西安京東信成及其子公司的控制權。詳情請參閱下文「合同安排」一節。

在西安京東信成註冊成立之後，北京京邦達的所有股權以人民幣980,000,000元的現金對價轉讓予西安京東信成。轉讓完成後，北京京邦達成為西安京東信成的子公司。由於西安京東信成及北京京邦達共同處於貴集團的控制之下，故使用合併會計準則將北京京邦達的轉讓作為涉及處於共同控制下實體的企業合併入賬。

[編纂]

歷史財務資料附註 — 續

1. 一般資料、重組及歷史財務資料的編製及列報基礎 — 續

1.2 歷史、重組及歷史財務資料的編製及列報基礎 — 續

**A輪優先股**

於2018年2月，貴公司與若干第三方投資者就A輪優先股（「A輪優先股」）融資簽訂了認購協議（「A輪股份認購協議」），該協議於2018年2月14日（「協議生效日期」）生效，詳情載於附註34。根據A輪股份認購協議訂明的條款，京東集團與貴集團之間確立了若干關聯方交易的定價政策且自2018年1月1日（「定價政策生效日期」）起生效。該等關聯方交易安排對歷史財務資料的影響如下。

於A輪優先股融資的定價政策生效日期前，由京東集團產生無法明確識別至上市業務的開支，按照以下基準確定：(i)計入銷售及市場推廣開支、研發開支、一般及行政開支之無法明確識別的項目以收入、員工人數及經營費用總額為合併基準，自京東集團相應開支中分配；(ii)所得稅開支乃按被分拆[編纂]業務所屬實體的稅率計算，猶如[編纂]業務為一個獨立的納稅申報實體。

於A輪優先股融資的定價政策生效日期後，與京東集團根據A輪股份認購協議所列關聯方交易產生／收取的收入或開支，由貴集團直接按照A輪股份認購協議訂明的條款確認。其他無法明確識別至[編纂]業務的開支項目，按定價政策生效日期前相同的基準確定。

貴公司認為，分配及確認上述開支項目的方法構成於往績記錄期間單獨呈列[編纂]業務的經營業績的合理基準。除上述項目外，[編纂]業務的所有其他資產及負債、收入及開支項目均予以明確識別。

**合同安排**

由於中國相關法律法規禁止或限制外資所有權公司須取得的中國經營許可證，為遵守該等法律法規，於2017年6月，西安京迅遞與西安京東信成及其名義股東訂立了一系列合同安排（「合同安排」），包括借款協議、獨家購買權協議、股權質押協議、獨家業務合作協議、股東表決權委託協議及授權委託書。該等合同安排可在西安京迅遞的選擇下，於屆滿日前展期。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 1. 一般資料、重組及歷史財務資料的編製及列報基礎 — 續

##### 1.2 歷史、重組及歷史財務資料的編製及列報基礎 — 續

合同安排令西安京迅遞能夠通過以下方式控制西安京東信成：

- 不可撤銷地行使西安京東信成股權持有人的表決權；
- 對西安京東信成進行有效的財務和營運控制；
- 收取西安京東信成產生的幾乎所有經濟利益回報作為西安京迅遞提供的技術諮詢和服務的對價。西安京迅遞有義務向西安京東信成相關名義股東發放免息借款，唯一目的是就向西安京東信成出資提供必要之資金；
- 按中國法律法規允許的最低購買價格自名義股東獲得購買西安京東信成全部或部分股權的不可撤銷的獨家權利(西安京迅遞可在任何時候行使該權利)；及
- 從西安京東信成的名義股東獲得西安京東信成全部股權的質押，作為西安京東信成欠付西安京迅遞的所有款項的附屬擔保，以確保西安京東信成履行其在合同安排項下的義務。

於2020年9月，為遵守中國相關法律法規(禁止或限制外資公司擁有中國營業執照)，京東物流供應鏈有限公司(貴公司的外資獨資子公司)與廣東京喜物流科技有限公司及其股東簽訂了一系列合同安排，條款與合同安排條款大致相同。

截至2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團關聯併表實體的資產總額分別為人民幣7,619,469,000元、人民幣16,228,277,000元及人民幣30,604,325,000元，該等結餘已反映在貴集團的合併財務報表中，關聯併表實體、關聯併表實體的子公司及貴集團其他實體之間的公司間餘額及交易已被剔除。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，貴集團關聯併表實體的總收入分別為人民幣36,468,121,000元、人民幣40,373,481,000元及人民幣58,835,840,000元，該等結餘已反映在貴集團的合併財務報表中，關聯併表實體、關聯併表實體的子公司及貴集團其他實體之間的公司間餘額及交易已被剔除。

#### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則

為編製及列報往績記錄期間的歷史財務資料，貴集團於往績記錄期間已貫徹應用符合國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則、國際財務報告準則及其修訂以及相關詮釋的

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則 — 續

會計政策，包括國際財務報告準則第15號客戶合同收入及國際財務報告準則第9號金融工具，但於2019年1月1日採納的國際財務報告準則第16號租賃除外，且已於2020年1月1日提前採納國際財務報告準則第16號中關於COVID-19 — 相關租金優惠的修訂。

#### 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號取代國際會計準則第17號租賃及相關詮釋。其就承租人引入單一會計處理模式，該模式要求承租人就所有租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以內的租賃（「短期租賃」）及低價值資產租賃除外。出租人會計規定沿用國際會計準則第17號，基本保持不變。

貴集團自2019年1月1日起初始應用國際財務報告準則第16號。貴集團已選用經修訂追溯法並因此已將首次應用的累積影響確認為對截至2019年1月1日權益期初結餘的調整。截至2018年12月31日止年度的財務資料並無重述，且繼續根據國際會計準則第17號呈報。

有關會計政策及所採用的過渡選項變動的性質及影響詳情載列如下：

#### 租賃的定義

根據國際財務報告準則第16號，如果合同轉讓了在一定時期內控制一項已識別資產的使用權以換取對價，則該合同即為租賃或包含租賃。倘客戶有權從使用已識別資產中獲取絕大部分經濟利益及有權主導已識別資產的使用，則表示控制權已轉讓。貴集團選擇應用過渡實務簡化法，以允許該準則僅適用於先前於首次應用日期已根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號詮釋釐定一項安排是否包含租賃識別為租賃的合同。根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會第4號詮釋未識別為租賃的合同並未予以重新評估。因此，國際財務報告準則第16號項下之租賃定義僅應用於在2019年1月1日或之後訂立或變更之合同。

在訂立或重新評估包含租賃部分之合同時，貴集團將合同對價分配至各個租賃及非租賃部分，而有關分配乃根據彼等之獨立價格釐定，除非該分配無法可靠作出。

#### 作為承租人

截至2019年1月1日，貴集團確認額外租賃負債並以賬面價值計量使用權資產，視同國際財務報告準則第16號自開始日期已應用，但於首次應用日通過應用國際財務報告準則第16號第C8(b)(i)段過渡，用相關集團實體的適用貼現率貼現。任何首次應用日期的差異於期初累計虧損確認，且截至2018年12月31日止年度的財務資料尚未重述。



## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則 — 續

於過渡期間應用國際財務報告準則第16號項下的經修訂追溯法時，貴集團按逐項租賃基準就先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃且與各租賃合同相關的租賃應用以下可行權宜方法：

- 依賴通過應用國際會計準則第37號撥備、或有負債及或有資產評估租賃是否為虧損，作為減值檢討的替代方案；
- 於首次應用日期，計量使用權資產時，排除初始直接成本；
- 於類似經濟環境內，就剩餘租期相近且類似相似的相關資產組成的租賃組合應用單一貼現率；及
- 根據於首次應用日期之事實及情況於事後釐定貴集團帶有延期及終止選擇權的租賃的租期。

下表說明應用國際會計準則第17號而於2018年12月31日披露的經營租賃承諾與根據國際財務報告準則第16號於2019年1月1日確認的租賃負債的差異：

	<u>截至2019年1月1日</u>
	人民幣千元
截至2018年12月31日披露的經營租賃承諾.....	6,435,469
截至2019年1月1日按適用貼現率貼現及根據國際財務報告準則 第16號確認的租賃負債.....	<u>5,895,781</u>
分析為：	
流動.....	2,382,821
非流動.....	<u>3,512,960</u>
	<u>5,895,781</u>

確認先前分類為經營租賃的租賃負債時，相關集團實體於首次應用日期所應用的加權平均貼現率為4.75%。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則 — 續

下表概述採納國際財務報告準則第16號對貴集團合併財務狀況表的影響。未納入不受變動影響的行列項目。

	附註	截至2018年 12月31日先前 呈報的賬面價值 人民幣千元	首次應用 國際財務報告準則 第16號的影響 人民幣千元	截至2019年 1月1日國際財務 報告準則第16號 項下的賬面價值 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
使用權資產		—	5,926,087	5,926,087
預付款項、其他應收款項及 其他資產.....	(a)	240,862	(11,197)	229,665
<b>流動資產</b>				
預付款項、其他應收款項及 其他資產.....	(a)	963,240	(260,288)	702,952
<b>權益</b>				
累計虧損.....		(2,095,273)	(3,413)	(2,098,686)
<b>非流動負債</b>				
租賃負債.....		—	3,512,960	3,512,960
<b>流動負債</b>				
租賃負債.....		—	2,382,821	2,382,821
預提費用及其他應付 款項.....	(b)	9,232,110	(237,766)	8,994,344

附註a：於應用國際財務報告準則第16號前，貴集團將已付可退回租賃按金（包括預付款項、其他應收款項及其他資產）視為國際會計準則第17號所適用租賃項下的權利及責任。根據國際財務報告準則第16號項下租賃款項的定義，該等按金並非與相關資產使用權有關的付款，並調整為使用權資產以反映於過渡期間的貼現影響。

附註b：該金額與截至2019年1月1日的預提費用及其他應付款項下的應計租賃負債有關，且已重新分類為租賃負債。

就根據間接法呈報截至2019年12月31日止年度的經營活動所得現金流量而言，營運資金變動已根據上文所披露截至2019年1月1日的期初合併財務狀況表計算。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 2. 應用新訂及經修訂國際財務報告準則 — 續

##### 貴集團尚未採納的新訂及經修訂準則

貴集團編製歷史財務資料時尚未採用下列已發佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

準則／修訂本	內容	於該日或之後 開始的年度期間生效
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革 — 第二階段	2021年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備： 擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)	虧損合同 — 履行合同的成本	2022年1月1日
國際財務報告準則(修訂本)	2018年至2020年國際財務報告準則的年度改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)及國際財務報告準則實務報表2	會計政策的披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合同及相關修訂本	2023年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或注資	待定

貴集團預計上述新準則及修訂本不太可能對貴集團於可預見未來的合併財務報表產生任何重大影響。

#### 3. 重大會計政策概要

歷史財務資料已根據符合國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的會計政策編製。此外，歷史財務資料包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港《公司條例》所規定的適用披露事項。

歷史財務資料按歷史成本法編製，惟若干金融工具於各報告期末按公允價值計量除外，均闡釋於下文所載會計政策。歷史成本通常按交換商品及服務的對價的公允價值釐定。

公允價值為於計量日市場參與者間於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格，而不論該價格為可直接觀察取得或使用其他估值方法估計。於估計資產或負債的公允價值時，貴集團會考慮該等市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特點。在歷史財務資料中計量及／或披露的公允價值均在此基礎上釐定，惟國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內界定的以股份為基礎的付款交易、根據國際財務報告準則第16號列賬的租賃交易以及與公允價值類似但並非公允價值的計量(例如國際會計準則第2號存貨中的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

就以公允價值進行交易的金融工具以及於往後期間使用不可觀察輸入數據計量公允價值的估值方法而言，估值方法會經校準，以使初始確認時估值方法的結果與交易價格相同。

此外，就財務報告而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及輸入數據對公允價值計量的整體重要性分類為第1級、第2級或第3級，載述如下：

- 第1級輸入數據是實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第2級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察的輸入數據（第1級內包括的報價除外）；及
- 第3級輸入數據是資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

#### 3.1 合併基準

歷史財務資料包括貴公司及由貴公司及其子公司所控制的實體（包括關聯實體及投資基金）的財務報表。貴公司在以下情況下取得控制權：

- 擁有對被投資方的權力；
- 因參與被投資方的相關活動而承擔或享有可變回報；及
- 有能力運用其權力影響其回報。

倘若事實及情況顯示上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化，貴集團會重新評估其是否擁有被投資方的控制權。

當貴集團同時擔任投資基金投資者及基金管理人時，貴集團將釐定其為主要責任人或代理人，以評估其是否控制相關投資基金。代理人主要為獲委聘代表及為其他一方或多方（主要責任人）利益而行事之人士，因此其行使決策權並非對被投資方的控制。於釐定貴集團是否為投資基金代理人時，貴集團將評估：

- 其對被投資方的決策權範圍；
- 其他方持有權利；
- 根據薪酬協議有權享有報酬；及
- 決策者從持有被投資方其他權益中面臨回報變化風險。

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.1 合併基準 — 續

當貴集團取得子公司控制權時，開始對子公司合併入賬，並於貴集團失去對該子公司的控制權時終止合併入賬。具體而言，年度所收購或出售的子公司的收入及開支由貴集團取得控制權當日起直至貴集團不再對該子公司擁有控制權之日止計入合併損益表。

損益及其他綜合收益的各部分歸屬於貴公司所有者及非控制性權益。子公司的綜合收益總額歸屬於貴公司所有者及非控制性權益（即便如此處理會導致非控制性權益出現負數餘額）。

如必要，子公司的財務報表會作出調整，以令其會計政策與貴集團的會計政策一致。

與貴集團成員公司之間交易相關的所有集團內資產、負債、權益、收入、開支及現金流量均在合併入賬時全額抵銷。

子公司的非控制性權益乃與貴集團在其中的權益分別呈列，該權益持有者有權在企業清算時獲得其在相關子公司淨資產中所佔比例份額。

#### 3.2 企業合併

收購的企業採用收購法入賬，共同控制下發生的企業合併除外。企業合併之轉讓對價乃按公允價值計量，公允價值計算方法為貴集團所轉讓之資產、貴集團對被收購方原所有者所承擔之負債以及貴集團為取得被收購方的控制權而發行的股本權益於收購日期的公允價值總和。收購相關成本通常於產生時於損益中確認。

除某些確認豁免外，取得的可辨認資產和承擔的負債必須符合《國際會計準則委員會財務報表編製和列報框架》（由2010年9月發佈的《財務報告概念框架》所取代）中對資產和負債的定義。

於收購日，收購的可辨認資產和承擔的負債按公允價值確認，下列情況除外：

- 遞延稅項資產或負債以及與員工福利安排相關的資產或負債分別根據國際會計準則第12號*所得稅*和國際會計準則第19號*員工福利*確認和計量；
- 與被收購方的股份支付安排或為取代被收購方的股份支付安排而訂立的貴集團的股份支付安排有關的負債或權益工具，在收購日按照國際財務報告準則第2號計量；及

歷史財務資料附註 — 續

3. 重大會計政策概要 — 續

3.2 企業合併 — 續

- 租賃負債按剩餘租賃付款的現值(定義見國際財務報告準則第16號)進行確認和計量，即收購的租賃在收購日為新租賃，但以下租賃除外：(a)租賃期在收購日後12個月內結束；或(b)標的資產價值較低。使用權資產與相關租賃負債以相同的金額確認和計量，並進行調整，以反映與市場條款相比租賃條款之有利或不利。

商譽按轉讓對價、於被收購方非控制性權益金額以及收購方先前持有的被收購方股權(如有)的公允價值之總和於收購日超出所收購之可辨認資產及所承擔之負債之淨額的部分計量。倘於重新評估後，所收購之可辨認資產及所承擔之負債淨額超出轉讓對價、於被收購方的任何非控制性權益金額及收購方先前持有的被收購方權益(如有)的公允價值之總和，則差額即時於損益內確認為議價購買收益。

屬現時所有權權益且於清算時其持有人有權按比例分佔相關子公司資產淨值的非控制性權益，可初始按非控制性權益應佔被收購方可辨認資產淨值的已確認金額比例或按公允價值計量。計量基準的選擇是按個別交易作出。

3.3 商譽

企業收購產生的商譽按企業收購日確定的成本減去累計減值損失(如有)入賬。

為進行減值測試，商譽會分配至貴集團預計能自合併的協同效應中獲益的各現金產生單位(或現金產生單位組)，即就內部管理而監控商譽的最低層次，且監控層面不會大於一個經營分部。

獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組)會每年進行減值測試，或於有跡象顯示該單位可能出現減值時更頻繁地進行減值測試。就於報告期內因收購而產生的商譽而言，獲分配商譽的現金產生單位(或現金產生單位組)會於該報告期末前進行減值測試。如果可收回金額低於其賬面價值，則減值虧損會先獲分配以減低任何商譽的賬面價值，其後則根據該單位(或現金產生單位組)內各項資產賬面價值按比例分配至其他資產。

於出售相關現金產生單位或一組現金產生單位中任何現金產生單位時，釐定出售的損益金額將計入商譽之應佔金額。當貴集團出售現金產生單位(或現金產生單位組)中的現金

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.3 商譽 — 續

產生單位)內的業務時，所出售商譽金額按所出售業務(或現金產生單位)與所保留現金產生單位(或現金產生單位組)部分的相對價值計量。

#### 3.4 對子公司的投資

對子公司的投資以成本減已確定的減值損失(如有)列示於貴公司財務狀況表。

#### 3.5 於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司指貴集團對其有重大影響力的實體。重大影響力指有權參與被投資方的財務及營運決策，但對該等決策並無控制權或共同控制權。

合營公司是指共同控制一項安排的參與方對該項合營安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按合同約定分享對一項安排的控制權，並且在相關活動的決策中要求分享控制權的參與方一致同意時才存在。

對聯營公司及合營公司的業績、資產及負債按權益法核算納入歷史財務資料。聯營公司及合營公司以權益法計量的財務報表採用貴集團於相似情形下類似交易及事項相同的會計政策編製。根據權益法，於聯營公司或合營公司的投資在合併財務狀況表中按成本進行初始確認，並在其後進行調整，以確認貴集團在該聯營公司或合營公司的損益及其他綜合收益／(虧損)中所佔的份額。聯營公司／合營公司的淨資產(損益及其他綜合收益除外)變動僅在有關變動導致貴集團所持所有權權益變動時方入賬。如果貴集團在聯營公司或合營公司的虧損中所佔的份額超過貴集團在該聯營公司或合營公司中的權益(包括任何實質上構成貴集團對該聯營公司或合營公司的投資淨額的長期權益)，貴集團應終止確認其在進一步虧損中所佔的份額。額外虧損僅在貴集團產生法定或推定義務或代聯營公司或合營公司作出付款範圍內進行確認。

於聯營公司或合營公司的投資應自被投資方成為聯營公司或合營公司之日起採用權益法進行核算。取得聯營公司或合營公司的投資時，投資成本超過貴集團在被投資方的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔份額的部分確認為商譽(商譽會納入投資的賬面價值內)。如果貴集團在經重新評估後的可辨認資產及負債的公允價值淨額中所佔的份額超過投資成本，則超出的金額會在取得該項投資的當期即計入損益。

貴集團評估是否有客觀證據表明於聯營公司或合營公司之權益可能出現減值。如存在任何客觀證據，該項投資之全部賬面價值(包括商譽)會根據國際會計準則第36號作為單

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.5 於聯營公司及合營公司的投資 — 續

一資產通過比較其可收回金額(使用價值與公允價值減出售成本之較高者)與賬面價值作減值測試。任何已確認之減值虧損均不分配至構成該項投資賬面價值一部分的任何資產(包括商譽)。根據國際會計準則第36號任何該減值虧損之撥回於投資之可收回金額其後增加時確認。

倘貴集團對聯營公司不再具有重大影響力或對合營公司失去共同控制權，其將入賬列為出售於該被投資方的全部權益，而因此產生的損益將於損益中確認。倘貴集團保留前聯營公司或合營公司權益，且所保留權益為國際財務報告準則第9號範圍內的金融資產，則貴集團將所保留權益按當日公允價值計量，並以此作為初始確認公允價值。聯營公司或合營公司賬面價值與任何所保留權益的公允價值之差額，以及出售聯營公司或合營公司相關權益而得的任何所得款項，乃於釐定出售該聯營公司或合營公司之損益時計入。

此外，貴集團將先前於其他綜合收益就該聯營公司或合營公司確認的所有金額入賬，基準與倘該聯營公司或合營公司直接出售相關資產或負債時所規定的基準相同。因此，倘該聯營公司或合營公司先前於其他綜合收益確認的收益或虧損將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，在處置／部分處置相關聯營公司或合營公司後，貴集團將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘於聯營公司的投資變為於合營公司的投資，或於合營公司的投資變為於聯營公司的投資，則貴集團續用權益法。擁有權權益如有變動，無須重計公允價值。

貴集團減低其於聯營公司或合營公司的擁有權權益時，倘續用權益法，而關於減低擁有權權益的收益或虧損先前於其他綜合收益中確認的部分，於出售相關資產或負債時轉為分類至損益，則將相關部分重新分類至損益。

當某集團主體與貴集團的聯營公司或合營公司進行交易時，與該聯營公司或合營公司進行的交易所產生的損益僅與貴集團無關的份額將按聯營公司或合營公司中的權益比例，在貴集團的歷史財務資料中予以確認。

#### 3.6 客戶合同收入

貴集團於履行履約義務時確認收入，即於與特定履約義務相關的商品或服務的控制權轉移予客戶時確認收入。



## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.6 客戶合同收入 — 續

履約義務指可明確區分的一項商品或服務(或一批商品或服務)或一系列大致相同的可明確區分的商品或服務。

倘若符合以下其中一項標準，則控制權在一段時間內轉移，而收入則參考完成履行相關履約義務的進度而在一段時間內確認：

- 貴集團履約時，客戶同時取得並耗用貴集團履約所提供的利益；
- 貴集團的履約行為創造或強化客戶在貴集團履約過程中控制的資產；或
- 貴集團的履約行為並未創造一項可被貴集團用於其他替代用途的資產，並且貴集團具有就迄今為止已完成的履約部分收取款項的可執行權利。

否則，收入於客戶獲得可明確區分的商品或服務控制權的某一時間點確認。

合同資產指貴集團就換取貴集團已向客戶轉讓的商品或服務收取對價的權利(尚未成為無條件)。其根據國際財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指貴集團收取對價的無條件權利，即對價到期付款前只需時間推移。

合同負債指貴集團向客戶轉讓商品或服務的責任，而貴集團已就此向客戶收取對價(或應支付對價)。

與合同相關的合同資產及合同負債按淨額基準入賬及列報。

#### **具多項履約義務的合同**

就包含多於一項履約義務的合同，貴集團以相對獨立售價基準將交易價格分配至各項履約義務。

與各項履約義務相關的可明確區分的商品或服務的獨立售價，乃於合同成立時釐定。獨立售價指貴集團將承諾的商品或服務獨立出售予顧客時的價格。倘若獨立售價不能直接觀察，貴集團會採用適當技術估計，以使最終分配至任何履約義務的交易價格體現為貴集團預期就轉讓承諾商品或服務予客戶而有權獲得的對價金額。

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.6 客戶合同收入 — 續

##### *隨時間確認收入：計量完全履行履約義務的進度*

完全履行履約義務的進度乃根據輸出法計量，即通過直接計量迄今已轉讓予客戶的商品或服務價值，相對合同下承諾提供的餘下商品及服務價值確認收入，該方法最能反映貴集團於轉讓商品或服務控制權方面的履約情況。

##### *主要責任人與代理人*

於另一方涉及向客戶提供商品或服務時，貴集團釐定其承諾的性質是否為一項其自行提供指定商品或服務的履約義務（即貴集團為主要責任人）或安排由另一方提供該等商品或服務（即貴集團為代理人）。

倘貴集團於指定商品或服務轉移予客戶前控制該商品或服務，則貴集團為主要責任人。

倘貴集團的履約義務為安排另一方提供指定商品或服務，則貴集團為代理人。在此情況下，貴集團於指定商品或服務轉交予客戶前並無控制由另一方提供的該商品或服務。倘貴集團以代理人身份行事，其所確認收入的金額為安排另一方提供指定商品或服務而預期有權換取的任何費用或佣金。

##### *從指定主要收入來源確認收入*

貴集團通過其互補網絡（包括倉儲網絡、綜合運輸網絡、最後一公里配送網絡、大件網絡、冷鏈網絡及跨境網絡）提供一體化供應鏈解決方案及物流服務，以滿足客戶對標準商品和包裹以及特殊商品（如大宗產品、重貨包裹、生鮮及醫藥產品）的供應鏈需求。收入主要來自向公司及個人客戶提供倉配服務、快遞快運服務以及（在較少範圍內）其他服務。公司客戶主要按月計費，並根據其獲授予的信用條款付款。

##### 倉配服務

本集團提供倉配服務，主要包括倉儲服務、配送及交付服務以及增值物流服務。

倉儲服務包括(i)入倉提貨；(ii)在轉運中心對貨物進行倉儲、拼箱及托盤化，並運至適當的倉庫；(iii)貨物入庫檢查，及其後預定倉儲活動的完成；(iv)根據終端消費者的需求

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.6 客戶合同收入 — 續

將產品存儲在多地點倉庫中；(v)根據客戶要求取出倉儲產品；(vi)產品包裝及標籤；(vii)齊套揀貨再包裝（涉及組裝定制產品包裝以配送予零售商及消費者）；(viii)訂單裝配及拼裝；及(ix)包含客戶界面管理工具的全渠道存貨管理系統。該等服務相互關聯並整合成一體以組合式方式提供，因此被共同視為單一履約義務。由於貴集團履約時，客戶同時取得貴集團履約所提供的利益，貴集團在一段時間內確認倉儲服務所得收入。

由於貨物自始發地運至目的地時，客戶同時取得貴集團服務所提供的利益，貴集團在一段時間內確認配送及交付服務所得收入。此外，貴集團亦提供增值物流服務，例如售後逆向物流服務、貨到付款服務及特殊包裝服務。

#### 快遞快運服務

貴集團為企業客戶及個人客戶提供快遞快運服務。快遞服務於標準包裹，貨運服務限於重物包裹。快遞快運服務主要包括攬件、包裹分揀、幹線運輸及最後一公里配送。每份包裹配送（從收到發件人的包裹起直至將包裹交付予最終收件人）訂單被視為一項履約義務。由於包裹自一個地點配送至另一個地點時，客戶同時取得貴集團服務所提供的利益，貴集團在一段時間內確認快遞快運服務收入。

#### 其他服務

貴集團亦向客戶提供其他增值服務，例如分期付款、售後及維修、物流技術服務及廣告服務。收入在一段時間內或在服務完成後確認。

#### 3.7 營業成本

營業成本主要包括(i)參與倉儲管理、分揀、揀配、包裝、運輸及配送的員工的員工福利開支；(ii)外包成本；(iii)倉庫及配送站點的租金成本；(iv)物流及電子設備的折舊與攤銷；及(v)其他營業成本，如包裝材料及燃油成本。

#### 3.8 研發開支

研究支出於產生時確認為開支。開發項目產生的成本於滿足以下確認條件時作為無形資產予以資本化：包括(i)完成軟件以供使用在技術上可行；(ii)管理層擬完成軟件並使用或出售；(iii)有能力使用或出售軟件；(iv)可證明軟件將如何產生可能未來經濟利益；(v)擁

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.8 研發開支 — 續

有足夠的技術、財務及其他資源來完成軟件開發並使用或出售；及(vi)能夠可靠計量軟件於開發期間產生的支出。不滿足上述條件的其他開發成本於產生時列為開支。於往績記錄期間各報告期末，概無開發成本滿足上述條件並作為無形資產予以資本化。

#### 3.9 租賃

##### *租賃的定義(根據附註2之過渡條文應用國際財務報告準則第16號後)*

倘合同轉讓了在一定時期內控制一項已確定資產的使用權以換取對價，則該合同即為租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修改或因企業合併而引起的合同而言，貴集團會於開始、修訂日期或收購日期(如適用)根據國際財務報告準則第16號項下的定義評估合同是否為租賃或包含租賃。有關合同將不會被重新評估，除非合同中的條款與條件隨後被改動。

##### *貴集團作為承租人(根據附註2之過渡條文應用國際財務報告準則第16號後)*

##### 將對價分配至合同組成部分

就包含租賃組成部分以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分的合同而言，貴集團按租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總計獨立價格基準將合同對價分配至各項租賃組成部分，除非無法可靠作出該分配。非租賃組成部分與租賃組成部分分開並通過應用其他適用標準入賬。

##### 短期租賃

貴集團對租期在12個月及以內且無購買權的租賃應用短期租賃豁免確認條款。短期租賃的租賃付款按直線法或另一系統性基準於租期內確認為開支。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債初始計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收取租賃激勵；

歷史財務資料附註 — 續

3. 重大會計政策概要 — 續

3.9 租賃 — 續

- 貴集團產生的任何初始直接成本；及
- 貴集團預計在拆除及移除相關資產、復原其所在地或將相關資產復原至租賃的條款及條件所要求的狀況將產生的成本。

使用權資產按成本計量，減去任何累計折舊及減值損失，並就租賃負債的任何重新計量作出調整，除因貴集團採用實務簡化法而產生的與COVID-19相關的租金優惠導致的租賃負債調整外。

貴集團合理確定於租期末會獲取相關租用資產所有權的使用權資產按開始日期至使用壽命結束計提折舊。否則，使用權資產使用直線法按其估計使用壽命與租期之間之較短者計提折舊。

貴集團將使用權資產呈列為合併財務狀況表的單獨條目。

可退回租賃按金

已付可退回租賃按金根據國際財務報告準則第9號入賬，並以公允價值進行初始計量。初始確認時對公允價值的調整被視為額外租賃付款並計入使用權資產成本。

租賃負債

於租賃開始日期，貴集團按當日尚未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘若租賃隱含的利率難以釐定，則貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質固定付款)，扣除應收的任何租賃激勵；
- 基於指數或比率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或比率初始計量；
- 貴集團根據剩餘價值擔保的預期應付款項；
- 倘貴集團合理確定行使購買權下的該購買權行使價；及
- 終止租賃的罰款付款，前提是租賃條款反映貴集團將行使該終止租賃選擇權。

於開始日期後，租賃負債按應計利息及租賃付款作出調整。

歷史財務資料附註 — 續

3. 重大會計政策概要 — 續

3.9 租賃 — 續

當出現以下情況，貴集團將重新計量租賃負債(並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或行使購買權的評估發生變化，在該情況下，相關租賃負債通過使用於重新評估日期之經修訂貼現率折現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因進行市場租金調查後市場租金率變動而變動，在此情況下，相關租賃負債通過使用初始貼現率折現經修訂租賃付款而重新計量。

貴集團於合併財務狀況表將租賃負債呈列為單獨條目。

租賃修改

除貴集團採用實務簡化法而產生的與COVID-19相關的租金優惠外，倘若出現以下情況，貴集團將租賃的修改作為一項單獨的租賃入賬：

- 該項修改通過增加一項或多項相關資產的使用權而擴大租賃範圍；及
- 調增租賃的對價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上為反映特定合同的實際情況而對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，貴集團通過使用修改生效日期的經修訂貼現率折現經修訂之租賃付款，根據經修改租賃之租期重新計量租賃負債減任何應收租賃激勵。

貴集團通過對相關使用權資產進行相應調整，以對租賃負債重新計量入賬。當修改後的合同包含部分一項租賃以及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分，貴集團按租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總計獨立價格基準將修改後的合同對價分配至各項租賃組成部分。

COVID-19相關租金優惠

對於因COVID-19疫情的直接影響而產生的租金豁免，貴集團選擇應用實務簡化法，在符合下列全部條件的情況下不去評估變動是否為一項租賃修訂：

- 租賃付款變動導致修訂後的租賃對價與緊接變動之前的租賃對價基本相同或更少；

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 3. 重大會計政策概要 — 續

##### 3.9 租賃 — 續

- 租賃付款之任何減少僅影響原本於2021年6月30日或之前到期之付款；及
- 租賃之其他條款及條件並無實質性變動。

倘若變動不是租賃修訂，承租人應用實務簡化法對租金優惠導致的租賃付款變動的核算方式與採用國際財務報告準則第16號租賃變動的核算方式相同。免除或豁免租賃付款作為可變租賃付款核算。相關租賃負債被調整以反映免除或者豁免的金額。

##### *租賃的定義(2019年1月1日之前)*

當租賃條款將所有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人，則租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

##### *貴集團作為承租人(2019年1月1日之前)*

經營租賃付款(包括收購根據經營租賃持有土地的成本)於租賃期內按直線法確認為一項開支。

倘訂立經營租賃可獲得租賃激勵，則該等激勵確認為一項負債。激勵的利益總額按直線法確認為租金開支中扣減。

##### 3.10 外幣

貴集團的列報貨幣為人民幣。貴公司功能貨幣為美元，其主要活動與交易均以美元計價。貴集團於開曼群島、英屬維爾京群島及香港註冊成立的子公司的功能貨幣為美元。貴集團的中國子公司及關聯併表實體確定其功能貨幣為人民幣。

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(「外幣」)進行的交易按交易日期的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計價的貨幣項目按該日的現行匯率重新換算。按公允價值列示以外幣計價的非貨幣項目乃按於公允價值釐定當日的現行匯率重新換算。按外幣過往成本計量的非貨幣項目毋須重新換算。

於結算及重新換算貨幣項目時產生的匯兌差額於彼等產生期間內於損益中確認。

就呈列歷史財務資料而言，貴集團業務的資產及負債乃按各報告期末的現行匯率換算為貴集團列報貨幣。收入及支出項目均按當期平均匯率換算(除非匯率於該期間內出現大

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.10 外幣 — 續

幅波動)，在此情況下，則採用於交易當日的匯率。所產生的匯兌差額(如有)均於其他綜合收益內確認，並累計計入儲備金項下的權益(歸屬於非控制性權益，如適當)。

#### 3.11 政府補助

除非能合理保證貴集團將遵守政府補助所附帶的條件以及將獲得有關補助，否則不會確認政府補助。

政府補助於貴集團將該補助擬用於補償的相關成本確認為開支的期間內，有系統地於損益中確認。

與收入相關的應收政府補助是作為已產生的開支或虧損的補償，或是指在給予貴集團即時財務支持而無需任何未來相關成本，於其應收期間於損益中確認。該等補助於「其他收入、收益／(虧損)淨額」項下呈列。

#### 3.12 借款成本

收購、建造或生產合資格資產(即需要較長時間方能作擬定用途或出售的資產)的直接應計借款成本均計入該等資產的成本，直至有關資產大體上已可用作擬定用途或出售時為止。對於隨時間確認收入的在建物業，貴集團在該物業可用於貴集團的擬定出售時盡快停止將借款成本資本化。

在相關資產可用作擬定用途或出售後仍未償還的任何特定借款計入一般借款池，以計算一般借款的資本化率。在特定借款用於合資格資產的支出之前作短暫投資所賺取的投資收入從符合資本化的借款成本中扣減。

所有其他借款成本於其產生期間於損益中確認。

#### 3.13 員工福利

##### 退休福利成本

當員工提供使其有能力繳納供款的服務時，對國家管理的設定供款退休福利計劃的付款確認為開支。



歷史財務資料附註 — 續

3. 重大會計政策概要 — 續

3.13 員工福利 — 續

*短期員工福利*

短期員工福利於員工提供服務時按預期應支付的福利的未折現金額確認。除非其他國際財務報告準則規定或允許將福利計入資產成本內，否則所有短期員工福利確認為開支。

於扣除任何已付金額後，員工應計福利(如工資及薪金、年假及病假)確認為負債。

3.14 股份支付

貴集團員工及非員工的股份支付獎勵乃根據京東集團的一項股權激勵計劃(「京東集團股權激勵計劃」)授予。歷史財務資料包括根據貴集團員工及非員工參與京東集團股權激勵計劃的情況於京東集團記錄的開支的分配。京東集團向貴集團的合資格員工及非員工授予其基於服務的限制性股份單位(「限制性股份單位」)及購股權，這被視為京東集團的視同出資，並於貴集團合併財務狀況表的其他儲備中列賬。

此外，貴集團實施一項股權激勵計劃，貴集團根據該計劃獲得員工及非員工的服務以作為貴公司購股權的對價(「京東物流股權激勵計劃」)。根據跨越速運的股權激勵計劃向跨越速運的員工和非員工授予基於股份的獎勵(「跨越速運股權激勵計劃」)。為換取購股權的授予而獲得的服務的公允價值於合併損益表中確認為開支，同時權益相應增加。

*以權益結算的股份支付交易*

向員工及提供類似服務的其他方給予以權益結算的股份支付乃於授出日期按權益工具的公允價值計量。

在不考慮所有非市場歸屬條件的情況下，於授出日期確定的以權益結算的股份支付的公允價值，將基於貴集團對最終歸屬的股權工具的估計，於歸屬期內使用分級歸屬法分攤確認開支，權益(其他儲備)則相應增加。於各報告期末，貴集團根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，對估計預期將歸屬的權益工具數目作出修訂。原始估計修訂的影響(如有)於損益中確認，令累計開支反映經修訂估計，並對其他儲備作出相應調整。對於授出日期立即歸屬的限制性股份單位／購股權，已授出限制性股份單位／購股權的公允價值將即時於損益列支。

倘若購股權獲行使，原先於其他儲備確認之款項將繼續於其他儲備中持有。倘若購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未獲行使，原先於其他儲備內確認之款項將繼續於其他儲備中持有。

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.14 股份支付 — 續

倘若所授予的限制性股份單位獲歸屬，原先於其他儲備確認之款項將繼續於其他儲備中持有。

與員工以外的各方進行的以權益結算的股份支付交易以收到的商品或服務的公允價值計量，除非無法可靠地估計公允價值，在這種情況下則以授予的權益工具的公允價值（於實體獲得商品或交易對手提供服務的當日計量）計量。收到的商品或服務的公允價值確認為開支（除非商品或服務合資格確認為資產）。

於各報告期末，貴集團修訂預期最終歸屬的購股權及受限制股份單位數目的估計。貴集團於合併損益表中確認修訂原始估計（如有）的影響，並對權益進行相應調整。

#### 3.15 稅項

所得稅開支指當期稅項及遞延稅項的總和。

當期稅項乃根據年內應課稅利潤計算。應課稅利潤有別於除稅前盈利／（虧損），區別在於其他年度應納稅或可扣除的收入或開支項目及完全毋須納稅或可扣除的項目。貴集團的當期稅項採用於報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃就歷史財務資料的資產及負債賬面價值與計算應課稅利潤所用相應計稅基礎的暫時性差異確認。遞延稅項負債一般就所有應納稅暫時性差異確認。遞延稅項資產一般就所有可抵扣暫時性差異確認，但限於未來很可能取得利用該等可抵扣暫時性差異的應課稅利潤。若一項交易（企業合併除外）中資產和負債的初始確認形成的暫時性差異既不影響應課稅利潤也不影響會計利潤，則不予確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘若暫時性差異是產生自商譽的初始確認，則不予確認遞延稅項負債。

就與於子公司及聯營公司的投資及於合營公司的權益有關的應納稅暫時性差異確認遞延稅項負債，惟倘若貴集團可控制有關暫時性差異的轉回，且該等暫時性差異在可預見未來不能轉回者除外。與該等投資及權益相關的可抵扣暫時性差異所產生的遞延稅項資產僅於很可能有足夠應課稅利潤可以利用該等暫時性差異利益且預期在可預見未來轉回時確認。

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.15 稅項 — 續

於各報告期末複核遞延稅項資產賬面價值，並於不再可能有足夠應課稅利潤時調減以收回全部或部分資產。

遞延稅項資產及負債按預期結算負債或變現資產期間內所適用的稅率計量，並以於報告期末時已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)為基準。

遞延稅項負債及資產的計量反映貴集團於報告期末時預期收回或結算其資產及負債賬面價值的方式會帶來的稅務影響。

就計量貴集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，貴集團首先釐定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於稅項扣減可歸屬於租賃負債的租賃交易，貴集團對租賃交易整體應用國際會計準則第12號規定。與使用權資產及租賃負債有關的暫時性差異按淨額基準評估。使用權資產折舊超出租賃負債本金部分的租賃付款形成可抵扣暫時性差異淨額。

當有法定行使權可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，並涉及與同一稅務機關向同一應納稅實體徵收的所得稅，則遞延稅項資產與負債互相抵銷。

當期及遞延稅項於損益中確認，除非與於其他綜合收益中確認或直接於權益中確認的項目有關，在這種情況下，當期及遞延稅項亦分別於其他綜合收益中或直接於權益中確認。當企業合併的初始會計處理產生當期稅項或遞延稅項時，有關稅務影響計入企業合併的會計處理中。

#### 3.16 物業及設備

物業及設備為持有用於生產或提供貨品或服務或持作行政用途的有形資產。物業及設備按成本減其後續累計折舊及其後續累計減值虧損(如有)後於合併財務狀況表列賬。

用於生產、供應或管理目的的在建物業及設備按成本減任何已確認的減值虧損列賬。成本包括使資產按管理層擬定方式到達必需地點及達到可運作狀態所發生的可直接歸屬於該項資產的任何成本，以及就合資格的資產而言，根據貴集團的會計政策進行資本化的借款成本。該等資產按與其他物業資產相同的基準於資產可作擬定用途時開始折舊。

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.16 物業及設備 — 續

折舊的確認乃以直線法於估計使用壽命內核銷資產成本減其剩餘價值。估計使用壽命、剩餘價值方法將於各報告期末複核，而任何估計變動之影響乃按未來適用法相應入賬。

一項物業及設備乃於出售時或預期不會因持續使用該資產而產生未來經濟利益時終止確認。出售或報廢一項物業及設備所產生的任何收益或虧損根據資產的出售所得款項與其賬面價值的差額計算，並於損益中確認。

#### 3.17 其他無形資產

##### 單獨收購其他無形資產

獨立購入的有明確使用壽命之其他無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。有明確使用壽命之其他無形資產按彼等之估計使用壽命以直線法予以確認攤銷。估計使用壽命及攤銷方法於各報告期末複核，任何估計變動之影響按未來適用法反映。

##### 於企業合併中收購的其他無形資產

企業合併中收購的其他無形資產與商譽分開確認並初始按其於收購日期的公允價值（視為彼等的成本）確認。

於初始確認後，於企業合併中所收購可使用年期為有限的其他無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列報，其基準與單獨收購的其他無形資產相同。

無形資產於出售或預期不會通過使用或出售而產生任何未來經濟利益時終止確認。終止確認無形資產產生的收益及虧損按出售所得款項淨額與該資產賬面價值的差額計量，並於終止確認資產時在損益內確認。

#### 3.18 物業及設備、使用權資產及除商譽外無形資產的減值

於報告期末，貴集團審閱其有限使用壽命的物業及設備、使用權資產及其他無形資產的賬面價值以決定是否有任何顯示該等資產受到減值虧損。如出現任何該等顯示，則應估計該資產的可收回金額以釐定其減值虧損程度（如有）。

物業及設備、使用權資產及無形資產之可收回金額會獨立估計。倘若不能獨立估計

歷史財務資料附註 — 續

3. 重大會計政策概要 — 續

3.18 物業及設備、使用權資產及除商譽外無形資產的減值 — 續

可收回金額，則貴集團會估計該資產所屬現金產生單位之可收回金額。

於測試現金產生單位的減值時，倘可確定合理一致的分配基準，企業資產會被分配至相關現金產生單位，否則會被分配至可確定合理一致的分配基準的最小現金產生單位組別中。企業資產所屬的現金產生單位或現金產生單位組別確定可收回金額，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面價值進行比較。

可收回金額為公允價值減出售成本及使用價值之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量乃以稅前貼現率折現至其現值，該貼現率反映目前市場對資金時間值以及該資產(或現金產生單位)估計未來現金流量未經調整的獨有風險之評估。

如估計某項資產(或現金產生單位)之可收回金額低於其賬面價值，則該項資產(或現金產生單位)之賬面價值須減低至其可收回金額。對於無法按合理一致基準分配至現金產生單位之企業資產或企業資產之一部分，貴集團將一組現金產生單位的賬面價值(包括分配至該現金產生單位組別的企業資產或企業資產之一部分的賬面價值)與該現金產生單位組別的可收回金額進行比較。在分配減值虧損時，減值虧損首先會被分配至減少任何商譽(如適用)的賬面價值，然後根據現金產生單位的單位或組別中各項資產賬面價值按比例分配給其他資產。資產賬面價值不應減少至低於其公允價值減處置費用(如可計量)、其使用價值(如可確定)和零，這三項中之最高值。原定分配給該資產的減值虧損金額按比例分配給該現金產生單位的單位或組別的其他資產。減值虧損將即時於損益中確認。

倘若某項減值虧損後續轉回，該項資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)之賬面價值則須增加至其重新估計之可收回金額，惟增加後之賬面價值不得超過倘若以往年度該項資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)並無減值虧損獲確認而釐定之賬面價值。減值虧損轉回將即時於損益中確認。

3.19 金融工具

金融資產及金融負債乃當集團實體成為金融工具合同條文的訂約方時確認。所有以常規方式買賣的金融資產按交易日基準確認及終止確認。常規買賣乃指按照市場規定或慣例在一定期間內交付資產的金融資產買賣。

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.19 金融工具 — 續

金融資產及金融負債初始按公允價值計量，但與客戶簽訂合同所產生的貿易應收款項及應收票據則根據國際財務報告準則第15號進行初始計量。購買或出售金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本於初始確認時計入或扣減金融資產或金融負債(按適用者)的公允價值。收購以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本會即時於損益內確認。

實際利率法是一種計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及將利息收入及利息開支分配予有關期間的方法。實際利率是將估計未來現金收款及付款(包括所有構成實際利率一部分的已支付或收到的費用及款項、交易成本及其他溢價或折扣)通過金融資產或金融負債的預計存續期或(倘若適用)更短期間準確折現至初始確認賬面淨值的利率。

##### 3.19.1 金融資產

###### 金融資產分類及後續計量

符合下列條件的金融資產其後按攤銷成本進行計量：

- 持有金融資產的商業模式，以收取合同現金流量為目標；及
- 合同條款於指定日期產生的現金流量，僅為支付本金和支付未償付本金產生的利息的款項。

符合下列條件的金融資產其後以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 持有該金融資產的業務模式，以出售該金融資產並收取合同現金流量來實現目標；及
- 合同條款於指定日期產生的現金流量，僅為支付本金和支付未償付本金產生的利息的款項。

所有其他金融資產其後按以公允價值計量且其變動計入損益進行計量。

##### (a) 攤銷成本及利息收入

對其後按攤銷成本計量的金融資產，採用實際利率法確認利息收入，並通過對金融資產總賬面價值應用實際利率計算得出，惟其後出現信貸減值的金融資產除外。就其後出現信用減值的金融資產而言，自下個報告期起，利息收入通過對金融資產的攤銷成本應用

歷史財務資料附註 — 續

3. 重大會計政策概要 — 續

3.19 金融工具 — 續

3.19.1 金融資產 — 續

實際利率予以確認。倘若信用減值金融工具的信貸風險有所改善，由此金融資產不再出現信貸減值，則利息收入在確定資產不再為信用減值後自報告期初起通過對金融資產總賬面價值應用實際利率予以確認。

(b) 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

倘若金融資產不滿足條件按攤銷成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量，則按以公允價值計量且其變動計入損益計量。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產於各報告期末按公允價值計量，且任何公允價值收益或虧損於損益中確認。於損益中確認的收益或虧損淨額包括就金融資產賺取的任何股息或利息，且列入「其他收入、收益／(虧損)淨額」。

金融資產減值

貴集團就按國際財務報告準則第9號須予減值的金融資產(包括貿易應收款項、其他應收款項、定期存款、受限制現金以及現金及現金等價物)及合同資產進行預期信用損失(「預期信貸損失」)模型下的減值評估。預期信用損失的金額於各報告期末更新，以反映初始確認後的信用風險變動。

整個存續期預期信用損失指於相關工具的預期使用壽命內由於所有可能出現的違約事件導致的預期信用損失。相比而言，十二個月預期信用損失指報告期末後十二個月內可能出現的違約事件預計導致的部分整個存續期預期信用損失。評估根據貴集團的歷史信用損失經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告期末當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

貴集團始終就貿易應收款項及合同資產確認整個存續期預期信用損失，並將就該等資產的預期信用損失使用具有合適分組的準備矩陣共同評估。

對於所有其他工具，貴集團計量的損失準備等於十二個月預期信用損失，除非自初始確認後信用風險顯著增加，在此情況下，貴集團則確認整個存續期預期信用損失。評估整個存續期預期信用損失是否應予確認乃基於初始確認後出現違約的可能性或風險是否大幅增加而定。

(a) 信用風險大幅增加

於評估信用風險是否自初始確認後大幅增加時，貴集團在報告期末將金融工具出現違約的風險與截至初始確認日金融工具出現違約的風險進行比較。作此評估時，貴集團考

歷史財務資料附註 — 續

3. 重大會計政策概要 — 續

3.19 金融工具 — 續

3.19.1 金融資產 — 續

慮合理有據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，於評估信用風險是否已大幅增加時會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信用評級的實際或預期嚴重惡化；
- 信用風險的外部市場指標嚴重惡化，如信貸利差、債務人信貸違約掉期價格大幅增加；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預期不利變動；
- 債務人的經營業績出現實際或預期嚴重惡化；
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人所處的監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

不論上述評估結果如何，倘若合同付款已逾期超過30日，則貴集團推定信用風險自首次確認以來已大幅增加，除非貴集團有合理有據的資料證明可予收回則作別論。

貴集團定期監控用以識別信用風險有否大幅增加的標準的有效性，並於適用情況下作出修訂以確保標準能在金額逾期前識別信用風險大幅增加。

**(b) 違約定義**

就內部信用風險管理而言，貴集團認為，違約事件在內部制定或自外界來源取得的資料顯示債務人向債權人(包括貴集團)作出全額(未計及貴集團所持任何抵押品)還款的可能性不大時發生。

不論上述情況如何，貴集團認為，當金融資產逾期超過90日時，則已發生違約，除非貴集團有合理有據的資料證明採用更加寬鬆的違約判斷標準更為合適。



歷史財務資料附註 — 續

3. 重大會計政策概要 — 續

3.19 金融工具 — 續

3.19.1 金融資產 — 續

(c) 信用減值的金融資產

當發生對金融資產之估計未來現金流量產生不利影響的一項或多項事件時，該金融資產出現信用減值。金融資產發生信用減值的證據包括以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人遇到嚴重財務困難；
- 違反合同，如拖欠或逾期事件；
- 借款人的出借人出於與借款人財務困難相關的經濟或合同原因，而向借款人授予出借人一般不予考慮的優惠條件；或
- 借款人有可能破產或進行其他財務重組。

(d) 核銷政策

當有資料顯示交易對手陷入嚴重財務困難，且並無實際收回可能之時（例如，交易對手已清算或進入破產程序時），貴集團會核銷相關金融資產。在適當情況下考慮法律意見後，已核銷的金融資產仍可根據貴集團的收回程序實施強制執行。核銷構成相關金融資產的終止確認。其後收回的任何金額會於損益中確認。

(e) 預期信用損失的計量及確認

預期信用損失的計量取決於違約概率、違約虧損率（即發生違約時的虧損程度）及違約風險。評估違約概率及違約虧損率根據歷史數據及前瞻性資料進行。預期信用損失的估計反映無偏概率加權金額，其以發生違約風險的金額作為加權數值而釐定。貴集團採用實務簡化法，利用準備矩陣並計及歷史信用虧損經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料估計貿易應收款項的預期信用損失。

一般而言，預期信用損失乃為根據合同應付貴集團的所有合同現金流量與貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額，並按首次確認時釐定的實際利率折現。

倘若預期信用損失按組合基準計量或為應對在單項工具層面可能無法獲得證據的情況，則金融工具按以下基準分組：

- 金融工具性質；

歷史財務資料附註 — 續

3. 重大會計政策概要 — 續

3.19 金融工具 — 續

3.19.1 金融資產 — 續

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 外部信用評級(如有)。

貴公司董事定期複核分組，以確保各組別的組成部分繼續共有類似信用風險特徵。

利息收入按金融資產的總賬面價值計算，除非金融資產已信用減值，在此情況下，利息收入按金融資產的攤銷成本計算。

就所有金融工具而言，貴集團通過調整其賬面價值而於損益確認減值收益或虧損，惟貿易應收款項、其他應收款項及合同資產的相應調整乃通過損失準備賬確認。

(f) 金融資產的終止確認

貴集團僅在取得資產現金流的合同權利屆滿時終止確認金融資產。

終止確認以攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面價值與已收和應收對價總額之間的差異於損益中確認。

3.19.2 金融負債及權益

分類為債務或權益

根據合同安排本質以及金融負債和權益工具的定義，債務及權益工具可分類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指證明在扣除實體所有負債後在其資產中擁有剩餘權益的任何合同。貴公司發行的權益工具乃按已收取的所得款項(扣除直接發行成本)確認。

購回貴公司本身的權益工具乃於權益中確認並直接扣除。貴公司本身的權益工具的購買、出售、發行或註銷概無於損益中確認收益或虧損。

歷史財務資料附註 — 續

3. 重大會計政策概要 — 續

3.19 金融工具 — 續

3.19.2 金融負債及權益 — 續

金融負債

所有金融負債後續採用實際利率法按攤銷成本或按以公允價值計量且其變動計入損益計量。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項、客戶預付款項及長期應付款項，後續採用實際利率法按攤銷成本計量。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

當金融負債為：(i)國際財務報告準則第3號所適用的企業合併中收購方的或有對價；(ii)持作買賣；或(iii)指定為以公允價值計量且其變動計入損益時，則分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

在下列情況下，金融負債為持作買賣：

- 主要是為了在近期內回購而獲得的；或
- 在初始確認後，屬於貴集團集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，並具有近期實際的短期獲利模式；或
- 其為一項衍生工具，但作為財務擔保合同或指定的有效套期工具的衍生工具除外。

倘若符合下列任何一種情況，金融負債(持有作買賣或企業合併收購方的或有對價除外)可於初始確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入損益：

- 有關指定抵銷或大幅減少可能出現之計量或確認歧異；或
- 金融負債根據貴集團既定風險管理或投資策略所組成一組金融資產或金融負債或兩者其中部分，並按公允價值基準管理及評估其表現，且有關分組之資料乃按該基準由內部提供；或
- 其構成包含一項或以上嵌入式衍生工具之合同其中部分，且國際財務報告準則第9號准許整份合併合同指定為以公允價值計量且其變動計入損益。

可轉換可贖回優先股

貴公司發行的A輪優先股在某些情況下或可由持有人贖回。該工具可依A輪優先股持有人的意願轉換為貴公司普通股，或在某些情況下自動進行轉換。A輪優先股的詳情載於附註34。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 3. 重大會計政策概要 — 續

##### 3.19 金融工具 — 續

##### 3.19.2 金融負債及權益 — 續

可轉換可贖回優先股初始按公允價值確認。貴集團並未將嵌入式衍生工具與主合同分開記賬，並將可轉換可贖回優先股整體指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，且公允價值變動將於損益中的「可轉換可贖回優先股公允價值變動」內確認。任何直接應佔交易成本於損益中確認為財務成本。

##### 具有優先權的權益工具

持有人在某些情況下或有可能贖回跨越速運集團有限公司（「跨越速運」）發行的具有優先權的權益工具。跨越速運發行的具有優先權的權益工具之詳情載於附註35。

跨越速運發行的具有優先權的權益工具根據合同條款分為負債部分和權益部分。發行具有優先權的權益工具時，負債部分的公允價值乃使用並無優先權的等價工具的市場利率釐定。該等金額歸類為按攤銷成本（經扣除交易成本）計量的金融負債，直至贖回時失效。剩餘募集資金分配至權益。權益部分的賬面價值在後續年度不會重新計量。

交易成本根據於該等工具初始確認時分配至負債部分及權益部分的募集資金，在跨越速運發行的具有優先權的權益工具的負債部分及權益部分之間分攤。

##### 金融負債的終止確認

貴集團僅當其義務獲解除、取消或屆滿時終止確認金融負債。被終止確認的金融負債的賬面價值與已付和應付對價之間的差異於損益中確認。

##### 應付合併投資基金權益持有人款項

金融工具的持有人有權將該金融工具交回發行人以換取現金或其他金融資產（「可認沽工具」）。該金融工具為一項金融負債，即使現金或其他金融資產的金額是根據有可能增加或減少的基準確定。該選擇權的存在使持有人有權將該可認沽工具交回發行人以換取現金或其他金融資產，意味著可認沽工具符合金融負債的定義。

應付合併投資基金權益持有人款項乃基於應佔合併投資基金的餘下資產份額或單位（於扣減該合併投資基金的其他負債後）釐定。持有人有權在毋須理由的情況下將其應佔基金股份沽出以換取現金。

## 歷史財務資料附註 — 續

### 3. 重大會計政策概要 — 續

#### 3.19 金融工具 — 續

##### 3.19.3 衍生金融工具

衍生工具最初按訂立衍生合同日期的公允價值確認，後續以報告期末的公允價值重新計量。所產生收益或虧損於損益中確認。

##### 嵌入式衍生工具

嵌入於包含屬於國際財務報告準則第9號範圍內的金融資產主體的混合合同中的衍生工具不應分拆。整個混合合同應整體按攤銷成本或按公允價值(如適用)分類和後續計量。

嵌入式衍生工具，其所嵌入的非衍生主合同不屬於國際財務報告準則第9號範圍內金融資產的，且其滿足衍生工具定義，風險和特徵與主合同的風險和特徵不緊密相關，且主合同不是按以公允價值計量且其變動計入損益計量的，應當將其作為單獨的衍生工具處理。

一般而言，單一工具中的多個嵌入衍生工具與主合同分拆，除非這些衍生工具與不同的風險敞口有關，且易於分拆並彼此獨立，否則將其視為單一的複合嵌入衍生工具。

##### 3.19.4 抵銷金融資產及金融負債

當且僅當貴集團目前具有法律上可強制執行的權利以抵銷已確認金額；及擬以淨額基準結算，或在變現資產時同時結清負債，金融資產與金融負債可互相抵銷，並於合併財務狀況表內呈列淨額。

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源

於應用貴集團之會計政策(其於附註3內闡述)時，貴公司董事須就有關未能從其他來源輕易獲得之資產及負債賬面價值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及被認為有關之其他因素作出。實際業績可能有別於該等估計。

估計及相關假設乃按持續經營基準複核。倘會計估計之修訂僅影響估計獲修訂之期間，則會計估計之修訂於該期間予以確認，倘若修訂影響現時及未來期間，則會計估計之修訂於修訂及未來期間內予以確認。

##### 應用會計政策之關鍵判斷

以下為貴公司董事於應用貴集團會計政策過程中作出的除涉及估計的判斷(見下文)外的關鍵判斷，而其對於合併財務報表內已確認金額的影響最為重大。

歷史財務資料附註 — 續

4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源 — 續

應用會計政策之關鍵判斷 — 續

關聯實體的合併

貴集團通過與中國內資公司西安京東信成及廣東京喜物流科技有限公司及其各自的股東訂立一系列合同安排，取得有關中國內資公司的控制權。然而，在向貴集團提供中國內資公司的直接控制權方面，合同安排及其他措施未必如直接法定擁有權一樣有效，中國法律制度所呈現的不確定因素可能妨礙貴集團於中國內資公司業績、資產及負債的實益權利。基於法律顧問的意見，貴公司董事基於法律顧問的建議認為，有關西安京東信成訂立的合同安排及有關廣東京喜物流科技有限公司訂立的合同安排符合相關中國法律，並可依法強制執行。

估計不確定因素之主要來源

下文為報告期間結束時關於未來的關鍵假設以及估計不確定因素的其他主要來源，而該等假設及來源或會具有導致資產及負債的賬面價值於下一個財政年度內作出大幅調整的重大風險。

金融資產公允價值估計

對於不存在活躍市場的金融工具，其公允價值使用恰當的估值技術釐定。該等估值以若干與金融工具相關的預期波動率、缺乏市場流通性折讓（「缺乏市場流通性折讓」）及無風險利率的假設為基礎，具有不確定性且可能與實際結果不同。進一步詳情載於附註40。

可轉換可贖回優先股公允價值估計

貴公司發行的可轉換可贖回優先股未於活躍市場買賣，且相關公允價值通過採用估值技術釐定。貴集團採用貼現現金流法釐定貴公司的相關股權價值並採用期權定價法及股權分配模型釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。清算、贖回或[編纂]事件的時間等關鍵假設、關鍵輸入數據以及出現各種情境的可能性乃基於貴集團的最佳估計。進一步詳情載於附註34。

貿易應收款項及合同資產之預期信用損失撥備

出現信用減值的貿易應收款項及合同資產會單獨評估預期信用損失。此外，貴集團採用實務簡化法，對於未經單獨評估預期信用損失的貿易應收款項及合同資產，貴集團採用撥備矩陣對其預期信用損失做出估計。撥備率乃基於各債務人的賬齡分組，並考慮貴集團的過往違約率以及在無需支付不必要的費用或努力下可獲得的合理及可支持的前瞻性資

## 歷史財務資料附註 — 續

### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定因素之主要來源 — 續

#### 估計不確定因素之主要來源 — 續

##### 貿易應收款項及合同資產之預期信用損失撥備 — 續

料。於各報告期末，可觀察的過往違約率會重新被評估，並考慮前瞻性資料(包括國內生產總值比率預測、消費價格指數預測及其他有關因素)的變動。預期信用損失撥備對估計變動較為敏感。

##### 其他無形資產的可使用年期及攤銷

貴集團管理層參考貴集團擬通過使用貴集團無形資產取得未來經濟利益的估計期間釐定該等資產的估計可使用年期及相關攤銷。具體而言，客戶關係的可使用年期乃根據截至收購日收購目標的現有客戶的續租率、歷史續租率及與該等客戶相關的未來收入預測估計。倘可使用年期有別於之前所估計，則管理層將修訂攤銷開支。實際經濟年期可能有別於估計可使用年期。定期檢討可能導致可使用年期變動，因而導致未來期間攤銷開支變動。

##### 商譽減值評估

釐定商譽是否減值，需要有商譽所分佈現金產生單位組別可收回金額的估計，該估計為使用價值或公允價值減出售成本之較高者。使用價值計算需要貴集團估計預期自現金產生單位組別產生的未來現金流量以及適合的貼現率，以計算現值。當實際未來現金流量少於預期，或現實及情況改變導致未來現金流量向下調整或貼現率向上調整，則可能產生重大減值虧損或進一步減值虧損。

### 5. 分部資料

貴集團的主要經營決策者(即首席執行官)就分配資源及評估貴集團的整體表現作出決策時，會審閱合併業績，且概無向首席執行官提供其他獨立財務資料。因此，貴集團只有一個報告分部。由於貴集團的非流動資產全部位於中國且貴集團的大部分收入來自中國，因此並無呈列地區資料。於往績記錄期間，除附註37所披露的貴集團最大客戶外，概無其他單一客戶貢獻超過貴集團總收入的10%以上。

### 6. 收入

鑒於存貨管理在貴集團一體化供應鏈解決方案及物流服務中的核心作用，貴集團根據

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 6. 收入 — 續

客戶是否已使用倉儲或存貨管理相關服務對其進行分類。貴集團會定期對客戶進行複核，在近期凡使用過貴集團倉儲或存貨管理相關服務的客戶均被劃分為一體化供應鏈客戶。

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>客戶類型：</b>			
一體化供應鏈客戶 .....	34,151,014	41,837,437	55,619,685
其他客戶 .....	3,722,431	8,010,202	17,755,031
總計 .....	<u>37,873,445</u>	<u>49,847,639</u>	<u>73,374,716</u>
<b>收入確認的時間：</b>			
一段時間內 .....	36,975,587	47,711,435	69,873,623
某一時間點 .....	897,858	2,136,204	3,501,093
總計 .....	<u>37,873,445</u>	<u>49,847,639</u>	<u>73,374,716</u>

由於貴集團所有合同的原預期期限均為一年內或以下，貴集團採用實務簡化法，未披露分配至剩餘履約義務的交易價格。

#### 7. 其他收入、收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
政府補助 .....	39,476	104,486	429,417
合營公司權益減值 .....	—	(150,000)	—
以公允價值計量且其變動計入損益的 公允價值變動 .....	(13,064)	(469,241)	68,456
處置物業及設備的(虧損)／收益 .....	(12,546)	4,610	(32,955)
合併投資基金權益持有人應佔的投資虧損 其他 .....	—	6,511	7,289
總計 .....	<u>14,575</u>	<u>(24,343)</u>	<u>70,461</u>
總計 .....	<u>28,441</u>	<u>(527,977)</u>	<u>542,668</u>

政府補助主要為中國地方政府部門提供的激勵，包括多種形式的政府財政激勵及優惠稅收待遇，以獎勵貴集團對當地經濟發展的支持及貢獻。於往績記錄期間，各報告期末概不存在有關該等政府補助相關的未達成條件或或有事項。

#### 8. 財務收入

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行存款利息收入 .....	169,561	316,316	162,348
來自關聯方的利息收入(附註37) .....	156,958	69,824	102,047
總計 .....	<u>326,519</u>	<u>386,140</u>	<u>264,395</u>



## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 9. 財務成本

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向關聯方支付的利息開支(附註37)...	48,451	59,968	—
租賃負債利息開支 .....	—	370,137	424,766
借款利息開支 .....	—	—	18,402
其他 .....	14,773	—	11,606
總計 .....	63,224	430,105	454,774

#### 10. 預期信用損失模型下的減值損失，經扣除轉回金額

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已確認減值損失，經扣除轉回金額：			
— 貿易應收款項 .....	51,848	127,452	209,222
— 其他應收款項 .....	482	9,679	11,818
總計 .....	52,330	137,131	221,040

減值評估的詳情載列於附註40.2。

#### 11. 所得稅(開支)／抵免

貴集團於往績記錄期間的所得稅(開支)／抵免分析如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
當期稅項 .....	(556)	(35,276)	(83,762)
遞延稅項(附註36) .....	—	(42,054)	95,769
總計 .....	(556)	(77,330)	12,007

#### 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無須就收入或資本收益繳稅。此外，開曼群島並無就向股東支付股息徵收預扣稅。

#### 英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島現行法律，在英屬維爾京群島註冊成立的實體無須就收入或資本收益繳稅。

#### 香港

自2018年4月1日起，貴公司於香港註冊的子公司須就實際於香港賺取的應課稅收潤按兩級制利得稅率繳稅。公司賺取的首2百萬港元利潤將以8.25%的所得稅稅率徵稅，剩餘

歷史財務資料附註 — 續

11. 所得稅(開支)/抵免 — 續

利潤則繼續按現行稅率16.5%徵稅。為避免稅率兩級制的濫用，各集團僅可提名一個實體從兩級制稅率中獲益。此外，於香港註冊成立的子公司向貴公司支付股息無須繳納任何香港預扣稅。

中國

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)，中國經營實體的法定企業所得稅稅率為25%。

設在《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2030年)(「《西部地區目錄》」)中指定的適用中國地區的若干企業可依據《企業所得稅法》享受15%的優惠稅率，但是須受《企業所得稅法》所載若干一般限制的規限且須遵守相關法規。往績記錄期間，貴集團若干實體符合《西部地區目錄》中企業資格並享受15%的優惠所得稅稅率。

根據中國相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定其年度應課稅利潤時，有權要求將其所產生研發開支的150%列作可扣減稅項開支(「超額扣除」)。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日有權要求將其研發開支的175%列作超額扣除。

未分派股息的預扣稅

如外商投資企業的中國境外直接控股公司被視為在中國境內並無設立任何機構、場所的非居民企業，或收取的股息與該直接控股公司在中國境內設立的機構、場所無關，《企業所得稅法》亦就外商投資企業向有關直接控股公司分派的股息徵收10%的預提所得稅，除非該直接控股公司註冊成立所在的司法管轄區已與中國簽訂稅收協定，規定了不同的預提安排。

根據2006年8月《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，中國外商投資企業向其香港直接控股公司支付的股息將按不超過5%的稅率繳納預扣稅(如外商投資企業符合國家稅務總局於2018年2月發佈的9號公告中「實益擁有人」標準，且外商投資者直接擁有該外商投資企業至少25%的股份)。貴公司並無就產生自中國經營實體的任何利潤錄得任何股息預扣稅，原因是貴公司擬將其利潤再投資於進一步擴大在中國的業務，且其外商投資企業無意就未分配利潤向其直接境外控股公司宣派股息。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 11. 所得稅(開支)／抵免 — 續

根據合併損益表，所得稅(開支)／抵免與除稅前虧損的調節如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
除稅前虧損.....	(2,763,991)	(2,160,156)	(4,049,296)
按中國法定所得稅稅率25%計算的稅額....	690,998	540,039	1,012,324
毋須課稅收入的稅務影響.....	27,713	33,935	10,055
不可扣稅開支的稅務影響.....	(65,661)	(159,830)	(242,195)
研發開支的超額扣除的稅務影響.....	29,343	102,808	151,863
於其他司法管轄區經營的子公司不同稅率的影響.....	19,742	17,022	3,182
免稅實體的稅務影響.....	(203,927)	(275,781)	(1,146,780)
優惠稅收待遇的稅務影響.....	1,166	4,956	51,251
利用先前未確認的稅項虧損及可抵扣暫時性差異的稅務影響.....	51,657	376,479	528,331
未確認的稅項虧損及可抵扣暫時性差異的稅務影響.....	(551,587)	(716,958)	(356,024)
總計.....	<u>(556)</u>	<u>(77,330)</u>	<u>12,007</u>

#### 12. 除稅前虧損

除稅前虧損經扣除下列各項後得出：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
物業及設備折舊.....	1,154,605	1,243,149	1,457,405
其他無形資產攤銷.....	3,805	4,712	147,233
使用權資產折舊.....	—	2,685,562	3,591,729
外包費用.....	10,491,538	16,308,388	26,087,307
核數師薪酬.....	—	2,800	2,806

#### 13. 員工福利開支

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及獎金.....	13,074,152	15,136,182	21,061,481
福利、醫療及其他利益.....	5,851,156	6,823,508	7,904,597
股份支付.....	748,991	835,096	791,652
總計.....	<u>19,674,299</u>	<u>22,794,786</u>	<u>29,757,730</u>

於往績記錄期間，員工福利開支包括董事及首席執行官薪酬。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 13. 員工福利開支—續

董事及首席執行官於往績記錄期間的薪酬根據適用的上市規則及香港《公司條例》披露，並載列如下：

(a) 董事及首席執行官的薪酬載列如下：

	截至2018年12月31日止年度				
	薪金及獎金	股份支付	退休金成本 — 設定 提存計劃	福利、醫療 及其他利益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事及首席執行官：</b>					
王振輝 <sup>1</sup> .....	1,926	131,834	53	315	134,128
<b>非執行董事：</b>					
劉強東 <sup>2</sup> .....	—	—	—	—	—
黃宣德 <sup>3</sup> .....	—	2,222	—	—	2,222
王娜妮 <sup>4</sup> .....	—	—	—	—	—
沈皓瑜 <sup>5</sup> .....	—	—	—	—	—
施世林 <sup>6</sup> .....	—	—	—	—	—
	<u>1,926</u>	<u>134,056</u>	<u>53</u>	<u>315</u>	<u>136,350</u>
	截至2019年12月31日止年度				
	薪金及獎金	股份支付	退休金成本 — 設定 提存計劃	福利、醫療 及其他利益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事及首席執行官：</b>					
王振輝 <sup>1</sup> .....	2,101	118,840	50	324	121,315
<b>非執行董事：</b>					
劉強東 <sup>2</sup> .....	—	—	—	—	—
黃宣德 <sup>3</sup> .....	—	1,896	—	—	1,896
廖建文 <sup>7</sup> .....	—	1,896	—	—	1,896
沈皓瑜 <sup>5</sup> .....	—	—	—	—	—
施世林 <sup>6</sup> .....	—	—	—	—	—
	<u>2,101</u>	<u>122,632</u>	<u>50</u>	<u>324</u>	<u>125,107</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 13. 員工福利開支 — 續

	截至2020年12月31日止年度				
	薪金及獎金	股份支付	退休金成本 — 設定 提存計劃	福利、醫療 及其他利益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事及首席執行官：</b>					
余睿 <sup>8</sup> .....	—	—	—	—	—
王振輝 <sup>1</sup> .....	1,724	473	51	564	2,812
<b>非執行董事：</b>					
劉強東 <sup>2</sup> .....	—	134,783	—	—	134,783
許冉 <sup>9</sup> .....	—	—	—	—	—
黃宣德 <sup>3</sup> .....	—	1,073	—	—	1,073
廖建文 <sup>7</sup> .....	—	1,827	—	—	1,827
沈皓瑜 <sup>5</sup> .....	—	—	—	—	—
施世林 <sup>6</sup> .....	—	—	—	—	—
	<u>1,724</u>	<u>138,156</u>	<u>51</u>	<u>564</u>	<u>140,495</u>

附註：

- 自2017年4月起擔任貴集團首席執行官，並自2018年3月起獲委任為執行董事。於2020年12月辭任。
- 自2018年3月起獲委任為非執行董事，並於2019年12月辭任。自2020年10月起再次獲委任為非執行董事。
- 自2018年3月起獲委任為非執行董事，並於2020年9月辭任。
- 自2018年1月起獲委任為非執行董事，並於2018年3月辭任。
- 自2018年3月起獲委任為非執行董事，並於2021年1月辭任。
- 自2018年3月起獲委任為非執行董事，並於2021年1月辭任。
- 自2019年12月起獲委任為非執行董事，並於2021年1月辭任。
- 自2020年12月起擔任貴集團首席執行官，並自2021年1月起獲委任為執行董事。
- 自2020年9月起獲委任為非執行董事。

上文所示執行董事及首席執行官薪酬主要是針對於彼等為貴公司及貴集團提供的管理服務。

(b) 董事的福利及權益

除上文所披露的金額外，概無向董事及首席執行官提供任何其他福利。

(c) 董事離職福利

於各個報告期末或於往績記錄期間的任何時間，概不存在任何董事離職福利。

(d) 就獲提供董事服務而給予第三方的對價

於各報告期末或於往績記錄期間的任何時間，概不存在任何就獲提供董事服務而給予第三方的對價。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 13. 員工福利開支 — 續

- (e) 關於以董事、其受控制法人團體及關連實體為受益人作出的貸款、類似貸款及其他交易的資料

除合約安排中所披露者外，於各報告期末或於往績記錄期間的任何時間，概不存在其他以董事、其受控制法人團體及關連實體為受益人作出的貸款、類似貸款及其他交易。

- (f) 董事於交易、安排或合同中的重大權益

於各報告期末或於往績記錄期間的任何時間，概不存在貴公司為其中一方且貴公司董事於其中直接或間接擁有重大權益的任何有關貴集團業務的重大交易、安排及合同。

#### 14. 五名最高薪酬員工

於往績記錄期間，五名最高薪酬員工包括一名董事，其薪酬載於附註13。於往績記錄期間，貴集團並無向包括該董事在內的所有該等人士支付任何酬金，作為吸引彼等加盟貴集團或加盟後的獎勵或離職補償。董事、首席執行官及員工於往績記錄期間概無放棄或同意放棄任何薪酬。

於往績記錄期間，應付其餘四名並非貴公司董事或最高行政人員之人士的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及獎金.....	5,924	6,809	7,540
股份支付.....	53,448	38,214	30,046
退休金成本 — 設定提存計劃.....	213	200	192
福利、醫療及其他利益.....	264	300	319
總計.....	<u>59,849</u>	<u>45,523</u>	<u>38,097</u>

其薪酬介於以下範圍的並非貴公司董事之最高薪酬員工之人數如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	員工人數	員工人數	員工人數
薪酬範圍(港元)			
9,000,001港元至12,000,000港元.....	—	2	4
12,000,001港元至15,000,000港元.....	1	1	—
15,000,001港元至18,000,000港元.....	2	1	—
21,000,001港元至24,000,000港元.....	1	—	—
總計.....	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>4</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 15. 每股虧損

由於[編纂]以及附註1.2所披露的貴集團歷史財務資料的合併列報基準，納入每股虧損就歷史財務資料而言並無意義，因此未呈列每股虧損資料。

#### 16. 物業及設備

	建築物	物流設備	車輛	租賃資產 改良	電子設備	辦公設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>								
截至2018年1月1日	—	2,675,636	1,129,790	623,082	399,701	25,859	330,569	5,184,637
添置	—	861,361	176,077	329,848	140,436	11,553	1,226,401	2,745,676
轉自在建工程	—	361,975	7,460	—	—	—	(369,435)	—
處置	—	(54,709)	(114,730)	—	(21,684)	(109)	—	(191,232)
截至2018年12月31日	—	3,844,263	1,198,597	952,930	518,453	37,303	1,187,535	7,739,081
添置	16,778	558,891	59,238	205,696	184,657	11,715	728,184	1,765,159
轉自在建工程	—	1,572,554	8,346	—	624	—	(1,581,524)	—
處置	—	(78,259)	(48,159)	—	(57,908)	(507)	—	(184,833)
截至2019年12月31日	16,778	5,897,449	1,218,022	1,158,626	645,826	48,511	334,195	9,319,407
添置	—	746,561	311,536	275,163	296,449	41,926	521,180	2,192,815
收購一家子公司所得	21,705	105,319	319,980	162,074	45,546	3,153	—	657,777
轉自在建工程	—	358,260	3,075	4,290	836	—	(366,461)	—
處置	—	(145,757)	(118,958)	(484)	(83,606)	(4,663)	—	(353,468)
截至2020年12月31日	38,483	6,961,832	1,733,655	1,599,669	905,051	88,927	488,914	11,816,531
<b>折舊</b>								
截至2018年1月1日	—	814,131	588,828	274,331	209,481	8,549	—	1,895,320
年內計提	—	579,185	214,246	210,260	146,192	4,722	—	1,154,605
處置	—	(30,906)	(99,336)	—	(18,347)	(30)	—	(148,619)
截至2018年12月31日	—	1,362,410	703,738	484,591	337,326	13,241	—	2,901,306
年內計提	493	651,331	201,135	242,634	139,558	7,998	—	1,243,149
處置	—	(62,875)	(42,122)	—	(57,498)	(460)	—	(162,955)
截至2019年12月31日	493	1,950,866	862,751	727,225	419,386	20,779	—	3,981,500
年內計提	793	789,105	219,879	218,007	207,934	21,687	—	1,457,405
處置	—	(113,568)	(82,685)	(484)	(73,964)	(4,098)	—	(274,799)
截至2020年12月31日	1,286	2,626,403	999,945	944,748	553,356	38,368	—	5,164,106
<b>賬面價值</b>								
截至2018年12月31日	—	2,481,853	494,859	468,339	181,127	24,062	1,187,535	4,837,775
截至2019年12月31日	16,285	3,946,583	355,271	431,401	226,440	27,732	334,195	5,337,907
截至2020年12月31日	37,197	4,335,429	733,710	654,921	351,695	50,559	488,914	6,652,425

除在建工程外，上述物業及設備項目(經計及剩餘價值後)使用直線法按下列年率折舊：

電子設備	20%至33.33%
辦公設備	20%
車輛	20%至33.33%

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 16. 物業及設備 — 續

物流設備	10%至20%
建築物	2.5%
租賃資產改良	於租賃資產改良的預計使用壽命或租期兩者之間之較短者

#### 17. 使用權資產

	人民幣千元
<b>賬面價值</b>	
截至2019年1月1日.....	5,926,087
添置.....	5,379,334
折舊費用.....	(2,685,562)
截至2019年12月31日.....	8,619,859
添置.....	5,706,257
收購一家子公司所得.....	1,451,216
折舊費用.....	(3,591,729)
截至2020年12月31日.....	12,185,603
<b>截至2019年12月31日止年度</b>	
短期租賃相關開支.....	1,361,306
租賃現金流出總額.....	3,679,337
<b>截至2019年12月31日止年度</b>	
短期租賃相關開支.....	2,072,608
租賃現金流出總額.....	5,900,684

貴集團就其運營租賃若干倉庫、配送站及自提點、辦公室及員工宿舍。租賃合同乃按1至15年的固定期限訂立，惟可有延期或終止選擇權。租賃條款按個別基準協商，並包含不同的條款和條件。在釐定租賃期限及評估不可撤銷期間的長度時，貴集團應用合同的定義並確定合同可強制執行的期間。

使用權資產使用直線法按其估計使用壽命與租期之間之較短者計提折舊。

貴集團定期就倉庫、配送站及自提點、辦公室及員工宿舍訂立短期租賃。截至2019年12月31日及2020年12月31日，短期租賃組合與上述披露短期租賃開支的短期租賃組合類似。

此外，在承租人控制範圍內發生重大事件或情況出現重大變動時，貴集團會重新評估是否合理確定行使延期選擇權，或不行使終止選擇權。於截至2020年12月31日止兩個年度各年期間，概無此類觸發事件。

截至2019年12月31日及2020年12月31日，貴集團分別確認租賃負債人民幣8,676,817,000元及人民幣12,463,677,000元以及相關使用權資產人民幣8,619,859,000元及人民幣



## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 17. 使用權資產 — 續

12,185,603,000元。除租賃資產之抵押利益為出租人持有外，租賃協議不可施加任何契諾。租賃資產不可用作抵押作為借貸用途。

#### 18. 商譽

	<u>收購跨越速運</u>
	人民幣千元
<b>成本</b>	
截至2018年1月1日、2018年12月31日及2019年12月31日 .....	—
產生自收購一家子公司 .....	<u>1,499,142</u>
截至2020年12月31日 .....	<u>1,499,142</u>
<b>賬面價值</b>	
截至2020年12月31日 .....	<u><u>1,499,142</u></u>

為進行商譽減值測試，商譽會分配至代表跨越速運及其子公司的現金產生單位組別。

管理層於2020年12月31日根據國際會計準則第36號對貴集團的商譽進行減值檢討。就減值檢討而言，包含商譽的現金產生單位組別的可收回金額按使用價值計算法釐定，使用價值計算法採用貼現現金流量法釐定，該方法基於5年期財務預測（根據管理層批准的業務計劃，預測平均年收入增長率為10%），加上預測期以後的現金流量相關的最終價值（按3%的估計最終增長率進行推測）。22.64%為反應當時市場對貨幣時間價值的評估和現金產生單位的特別風險的除稅前貼現率。管理層憑藉其豐富的行業經驗，根據過往表現及其對未來業務計劃及市場發展的預期作出預測。

管理層對商譽進行減值測試，釐定有關商譽未產生減值，因為截至2020年12月31日，包含商譽的現金產生單位組的淨餘為人民幣375,818,000元。敏感度分析乃基於收入或最終價值或稅前貼現率發生變化的假設進行。倘於預測期內評估關鍵假設發生如下變更，淨餘將減至如下：

	<u>截至2020年</u>
	<u>12月31日</u>
	人民幣千元
收入減少5% .....	163,830
最終價值減少10% .....	185,763
稅前貼現率增長5% .....	142,219

截至2020年12月31日，估計收入減少8.9%，估計最終價值減少19.8%，稅前貼現率增長8.3%，且於使用價值計算中單獨考慮所有變動，將消除包含商譽的現金產生單位組的剩下淨餘。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 18. 商譽 — 續

截至2020年12月31日，關鍵假設中合理可能發生的變動將不會導致商譽減值損失。

#### 19. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	域名及商標 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	許可及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>					
截至2018年1月1日.....	12,407	1,340	—	210	13,957
添置.....	2,233	1,160	—	5,339	8,732
截至2018年12月31日.....	14,640	2,500	—	5,549	22,689
添置.....	90	95	—	6,198	6,383
截至2019年12月31日.....	14,730	2,595	—	11,747	29,072
添置.....	20,478	421	—	—	20,899
收購一家子公司所得.....	370,479	—	2,549,400	—	2,919,879
截至2020年12月31日.....	405,687	3,016	2,549,400	11,747	2,969,850
<b>攤銷</b>					
截至2018年1月1日.....	6,302	—	—	11	6,313
年內計提.....	2,025	430	—	1,350	3,805
截至2018年12月31日.....	8,327	430	—	1,361	10,118
年內計提.....	1,485	504	—	2,723	4,712
截至2019年12月31日.....	9,812	934	—	4,084	14,830
年內計提.....	37,230	542	106,225	3,236	147,233
截至2020年12月31日.....	47,042	1,476	106,225	7,320	162,063
<b>賬面價值</b>					
截至2018年12月31日.....	6,313	2,070	—	4,188	12,571
截至2019年12月31日.....	4,918	1,661	—	7,663	14,242
截至2020年12月31日.....	358,645	1,540	2,443,175	4,427	2,807,787

上述無形資產有明確使用壽命。該等無形資產在以下期間內按直線法攤銷：

軟件	3至5年
域名及商標	10年
客戶關係	9年
許可及其他	3至10年

#### 20. 於聯營公司的權益

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於聯營公司的上市投資成本.....	357,350	357,350
應佔收購後虧損及其他綜合虧損.....	(69,418)	(133,329)
	287,932	224,021
於上市的聯營公司投資的公允價值.....	410,952	330,548

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 20. 於聯營公司的權益 — 續

於2019年6月，貴集團與Jiangsu Xinning Modern Logistics Co., Ltd. (「Xinning Logistics」) 及其股東訂立一系列協議，據此，貴集團收購Xinning Logistics 10%的股本權益。

於往績記錄期間，各報告期末貴集團聯營公司的詳情如下：

實體	註冊成立及 主要營業地點	主要業務	股本權益百分比			表決權百分比		
			2018年	2019年	2020年	2018年	2019年	2020年
Xinning Logistics.....	中國	倉儲物流	—	10%	10%	—	10%	10%

貴集團能對Xinning Logistics施加重大影響，原因是根據Xinning Logistics的組織章程細則，貴集團有權在Xinning Logistics六名董事中委任兩名。

貴集團聯營公司基於按與貴集團一致的會計政策編製的聯營公司財務資料以權益法核算入賬。

由於貴集團聯營公司於合併財務報表中並非個別重大，故聯營公司的額外財務資料將不予披露。

調節至在合併財務報表中確認的於聯營公司的權益之賬面價值載列如下：

	截至12月31日	
	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
歸屬於Xinning Logistics所有者的權益.....	807,978	286,987
貴集團持有Xinning Logistics權益的比例.....	10%	10%
貴集團應佔Xinning Logistics資產淨值.....	80,798	28,699
調整：		
— 商譽.....	134,382	134,382
— 其他無形資產.....	79,658	65,175
— 物業及設備.....	4,613	3,348
— 權益法核算的投資.....	9,548	9,548
— 遞延稅項負債.....	(21,067)	(17,131)
貴集團於Xinning Logistics的權益的賬面價值.....	287,932	224,021

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 21. 於合營公司的權益

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於非上市實體的投資成本.....	150,000	150,000	158,000
應佔收購後虧損及其他綜合虧損.....	—	—	(258)
減值準備.....	—	(150,000)	(150,000)
	<u>150,000</u>	<u>—</u>	<u>7,742</u>

於2018年5月，貴集團認購宿遷京東奧盛企業管理有限公司（「奧盛」）51%的股本權益。

於2020年11月，貴集團出資人民幣8,000,000元成立Jingxin Intelligence Manufacture Co., Ltd.（「Jingxin」）。

於往績記錄期間，各報告期末貴集團合營公司的詳情如下：

實體	註冊成立及 主要營業地點	主要業務	股本權益百分比			表決權百分比		
			2018年	2019年	2020年	2018年	2019年	2020年
奧盛.....	中國	管理及諮詢	51%	51%	51%	51%	51%	51%
Jingxin.....	中國	倉儲物流	—	—	40%	—	—	40%

儘管貴集團於奧盛擁有超過50%的表決權，但根據奧盛的組織章程細則，奧盛的董事會決議案需經各股東委任之董事的一致同意方可通過。因此，貴集團將於奧盛的投資視作合營公司。

鑒於貴集團對董事會及股東會重大決策制定所享有的否決權（其令貴集團能夠與Jingxin的其他股東共享控制權），貴集團將於Jingxin的投資視作合營公司。

貴集團合營公司基於按與貴集團一致的會計政策編製的合營公司財務資料以權益法核算入賬。

除截至2018年12月31日止年度就收購一家非上市公司的少數股權支付預付款項外，奧盛自註冊成立以來並無從事任何業務運營。截至2019年12月31日止年度，由於被投資方破產，投資預付款項的可收回金額估計為零，因此於奧盛金額為人民幣150,000,000元的投資已悉數減值。

歷史財務資料附註 — 續

22. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動：</b>			
上市實體的股本證券 .....	565,611	367,867	397,649
未上市實體的優先股投資 .....	534,734	498,772	497,529
未上市實體的股權投資 .....	1,200	159,960	162,180
	<u>1,101,545</u>	<u>1,026,599</u>	<u>1,057,358</u>
<b>流動：</b>			
理財產品 .....	—	—	947,738

**上市實體的股本證券**

上市實體的股本證券的公允價值根據活躍市場所報收市價釐定。上市實體的股本證券按基於市場報價(第1級：於活躍市場的報價(未經調整))計算的公允價值入賬，無須扣減任何交易成本。

**未上市實體的優先股投資**

所有該等投資均為可轉換可贖回優先股或附有優先權的普通股。貴集團有權要求被投資方在發生不受發行人控制的贖回事件時，以預先釐定的保證固定金額贖回貴集團所持有的全部股份。因此，該等投資入賬列作債務工具，並按以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產方式計量。有關該等未上市實體投資估值所用的主要假設，請參閱附註40.3。

**未上市實體的股權投資**

該等投資指以普通股形式存在的未上市實體的股權投資，並無重大影響。有關該等未上市實體投資估值所用的主要假設，載列於附註40.3。

**理財產品**

貴集團購買的理財產品乃由主要知名商業銀行發行，並無回報保證。截至2020年12月31日，貴集團持有的該等理財產品預計收益率介乎1.35%至3.65%。貴集團根據其風險管理與投資策略，以公允價值基準對投資表現進行管理和評估。公允價值乃使用基於可觀察市場輸入數據的預期回報所貼現的現金流得出，屬於公允價值層級的第2級。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 23. 貿易應收款項

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收第三方貿易款項 .....	1,602,005	3,246,423	5,517,630
應收關聯方貿易款項* (附註37) .....	95,512	94,160	93,473
減：信用損失準備 .....	(56,701)	(110,920)	(239,780)
	<u>1,640,816</u>	<u>3,229,663</u>	<u>5,371,323</u>

\* 來自關聯方的貿易應收款項不包括來自京東集團的有關貴集團提供的一體化供應鏈解決方案及物流服務的貿易應收款項。

截至2018年1月1日，貿易應收款項為人民幣669,655,000元。

貴集團採用國際財務報告準則第9號下的簡化方法，該方法要求自初始確認資產之時起確認整個存續期的預期虧損。準備矩陣乃基於具有類似信用風險特徵的貿易應收款項於預期年限內的歷史可觀察違約率及前瞻性估計釐定。於各報告期末，將更新歷史可觀察違約率並對前瞻性估計變動進行分析。

貴集團給予其貿易客戶30至180天的信用期。以下為根據賬單日期列報的貿易應收款項賬齡分析。

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內 .....	1,605,095	3,138,218	5,337,485
3至6個月 .....	53,663	104,191	100,283
6至12個月 .....	35,767	57,154	61,987
12個月以上 .....	2,992	41,020	111,348
	<u>1,697,517</u>	<u>3,340,583</u>	<u>5,611,103</u>
減：信用損失準備 .....	(56,701)	(110,920)	(239,780)
	<u>1,640,816</u>	<u>3,229,663</u>	<u>5,371,323</u>

貴集團持有用於日後結算貿易應收款項的非重大金額的已收票據。貴集團持續在各報告期末確認全數賬面價值。貴集團所收全部票據的限期均不足一年。

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，貴集團貿易應收款項結餘包括已逾期但未信用減值(由於貴集團信納後續結算，且該等客戶的信用質量並未降低)的總賬面價值分別為人民幣206,852,000元、人民幣261,322,000元及人民幣213,092,000元的應收賬款。貴集團未就該等結餘持有任何抵押品。

貿易應收款項減值評估詳情載於附註40.2。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 24. 預付款項、其他應收款項及其他資產

##### 貴集團

	截至12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>非流動：</b>			
存出保證金.....	102,530	222,262	483,750
貨盤.....	92,517	156,748	299,332
長期待攤費用.....	38,635	98,763	216,142
物業及設備預付款.....	7,180	11,486	24,992
部分出售子公司應收帳款.....	—	—	75,000
其他.....	—	1,858	1,817
	<u>240,862</u>	<u>491,117</u>	<u>1,101,033</u>
<b>流動：</b>			
應收關聯方款項(附註37).....	92,945	10,606,784	10,722,372
預付開支.....	733,501	634,079	1,262,489
存出保證金.....	69,788	92,059	179,141
部分出售子公司應收帳款.....	—	—	75,000
預付供應商款項.....	13,742	84,387	72,354
應收利息.....	38,825	13,146	16,802
向關聯方提供貸款 <sup>1</sup> .....	—	3,854	42,084
其他.....	15,709	37,745	37,884
	<u>964,510</u>	<u>11,472,054</u>	<u>12,408,126</u>
減：信用損失準備.....	(1,270)	(10,860)	(31,294)
	<u>963,240</u>	<u>11,461,194</u>	<u>12,376,832</u>

##### 貴公司

	截至12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>流動：</b>			
應收同系子公司款項 <sup>2</sup> .....	18,517,665	19,190,958	18,164,077
應收關聯方款項.....	50,202	22,621	163,345
其他.....	50	24	3,496
	<u>18,567,917</u>	<u>19,213,603</u>	<u>18,330,918</u>

##### 附註：

- 截至2020年12月31日，向關聯方提供的貸款以債務人的非上市股權為擔保，其中年利率為12%的貸款為人民幣7,084,000元，無息貸款為人民幣35,000,000元。
- 應收同系子公司款項屬非貿易性質、無抵押、不計息、按要求償還及於合併入賬時悉數抵銷。

其他應收款項的減值評估詳情載於附註40.2。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 25. 現金及銀行結餘

##### 25.1 現金及現金等價物

###### 貴集團

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
現金及銀行結餘 .....	人民幣千元 19,249,997	人民幣千元 9,274,203	人民幣千元 6,346,869

###### 貴公司

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
現金及銀行結餘 .....	人民幣千元 80	人民幣千元 3,039	人民幣千元 1,389,955

##### 25.2 受限制現金

截至2020年12月31日，受限制現金指於指定銀行賬戶中持有的用於開具銀行擔保的存款。

##### 25.3 定期存款

貴集團的定期存款為以美元計值的銀行存款，原到期時間超過三個月，並可於屆滿時贖回。截至2020年12月31日止年度，定期存款的加權平均年利率為1.11%。

#### 26. 股本

##### 法定股本

	普通股數目	普通股面值	優先股數目	優先股面值
		美元		美元
截至2018年1月1日 .....	1,000,000	1,000,000	—	—
股份拆分 <sup>1</sup> .....	999,000,000	—	—	—
股份拆分 <sup>3</sup> .....	39,000,000,000	—	—	—
A輪優先股發行後重新分類 並重新指定 <sup>3</sup> .....	(1,037,200,000)	(25,930)	1,037,200,000	25,930
截至2018年12月31日、 2019年12月31日及 2020年12月31日 .....	38,962,800,000	974,070	1,037,200,000	25,930



## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 26. 股本 — 續

##### 已發行及繳足

貴公司於2012年1月根據開曼群島法律在開曼群島註冊成立為獲豁免公司。貴公司註冊成立後發行了1股面值1.00美元的股份。並於同日按相同面值發行額外49,999股股份。

	普通股數目	普通股面值	普通股面值
		美元	人民幣
截至2018年1月1日 .....	50,000	50,000	306,000
股份拆分 <sup>1</sup> .....	49,950,000	—	—
發行普通股 <sup>2</sup> .....	48,100,000	48,100	304,000
股份拆分 <sup>3</sup> .....	3,825,900,000	—	—
<b>截至2018年12月31日及</b>			
<b>2019年12月31日 .....</b>	<b>3,924,000,000</b>	<b>98,100</b>	<b>610,000</b>
發行普通股 <sup>4</sup> .....	8,467,879	212	1,000
<b>截至2020年12月31日 .....</b>	<b>3,932,467,879</b>	<b>98,312</b>	<b>611,000</b>

##### 附註：

- 於2018年2月，每股面值1.00美元的法定及已發行股份拆細為1,000股股份，因此，貴公司股本50,000美元拆分為50,000,000股每股名義值或面值0.001美元的普通股。
- 於2018年2月，貴公司配發及發行48,100,000股每股面值0.001美元的普通股，對價為人民幣1,499,998,000元，而人民幣304,000元按股本入賬及人民幣1,499,694,000元按股份溢價入賬。
- 於2018年3月，貴公司以1：40的比例對每股法定及已發行股份再次實施股份拆分，因此，貴公司股本98,100美元拆分為3,924,000,000股每股名義值或面值0.000025美元的普通股。此外，貴公司將其法定股本中的1,037,200,000股普通股重新指定及重新分類為A輪優先股，詳情載於附註34。
- 於2020年8月，貴公司發行8,467,879股普通股，作為收購跨越速運對價的一部分，詳情載於附註39。

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
呈列為 .....	610	610	611

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 27. 儲備

	貴公司儲備
	人民幣千元
截至2018年1月1日	207
股份支付	532,802
股份溢價	1,499,694
匯兌差額	490,996
<b>截至2018年12月31日</b>	<b>2,523,699</b>
股份支付	690,949
購回購股權	(3,346)
匯兌差額	(90,729)
<b>截至2019年12月31日</b>	<b>3,120,573</b>
股份支付	401,632
購回購股權	(8,528)
股份溢價	115,856
匯兌差額	651,636
<b>截至2020年12月31日</b>	<b>4,281,169</b>

#### 28. 非控制性權益

	應佔子公司 資產淨值	子公司 購股權儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2018年1月1日及2018年12月31日	—	—	—
應佔年度虧損	(3,586)	—	(3,586)
非控股股東的注資	36,032	—	36,032
<b>截至2019年12月31日</b>	<b>32,446</b>	<b>—</b>	<b>32,446</b>
應佔年度盈利	96,706	—	96,706
收購非全資子公司(附註39)	1,960,692	—	1,960,692
部分處置子公司產生的			
額外非控制性權益	149,305	—	149,305
子公司的購股權	—	8,891	8,891
<b>截至2020年12月31日</b>	<b>2,239,149</b>	<b>8,891</b>	<b>2,248,040</b>

#### 29. 股份支付

於往績記錄期間，貴集團員工有資格參與京東集團股權激勵計劃(包括購股權和限制性股份單位)。此外，根據京東物流股權激勵計劃，合資格員工及非員工被授予購股權。此外，跨越速運的合資格員工有資格參與跨越速運股權激勵計劃。

歷史財務資料附註 — 續

29. 股份支付 — 續

下表載列於往績記錄期間限制性股份單位及購股權的股份支付：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
購股權.....	435,684	598,938	661,603
限制性股份單位.....	474,701	398,974	215,991
總計.....	910,385	997,912	877,594

29.1 京東集團股權激勵計劃

由於貴集團過往並無其自身的股權激勵計劃，因此貴集團員工的股份支付獎勵乃根據京東集團股權激勵計劃授予。歷史財務資料包括根據貴集團參與京東集團股權激勵計劃的員工於京東集團記錄的開支的分配。

根據國際財務報告準則第2號，貴集團按照適用於以權益結算的股份支付交易的要求來衡量從承授人獲得的服務，以對京東集團股權激勵計劃進行列賬，並將相應的權益增加確認為來自京東集團的視同出資。

限制性股份單位及購股權通常與服務掛鈎，並計劃於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（視乎京東集團股權激勵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的首個週年日歸屬，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止年度開始，若干獎勵有多個批次，歸屬開始日期介乎2016年至2025年，每批均須按六年授權時間表進行行權。

經考慮貴集團的估計沒收後，貴集團根據最終預期歸屬的獎勵在合併損益表中確認股份支付。沒收乃基於歷史經驗估計得出，如果實際沒收有別於該等估計，則在後續期間予以修正。原始估計修訂對非市場歸屬條件的影響（如有）於剩餘歸屬期內於損益中確認，同時對其他儲備作出相應調整。

## 附 錄 一

## 會 計 師 報 告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 29. 股份支付 — 續

##### 29.1 京東集團股權激勵計劃 — 續

###### 購股權

與服務掛鈎的購股權活動概要如下所列：

	購股權數目	加權平均行使價	加權平均 餘下合同期限
		美元	年
截至2018年1月1日尚未行使 .....	1,299,456	8.24	
已行使 .....	(90,744)	3.96	
已沒收或註銷 .....	(1,000)	3.96	
已轉移* .....	(5,000)	3.96	
截至2018年12月31日尚未行使 .....	1,202,712	8.59	5.9
已行使 .....	(164,114)	8.40	
已沒收或註銷 .....	(74,130)	12.75	
已轉移* .....	(112,466)	11.49	
截至2019年12月31日尚未行使 .....	852,002	7.88	4.7
已行使 .....	(601,736)	7.20	
已沒收或註銷 .....	(50,000)	13.03	
已轉移* .....	(41,500)	12.70	
截至2020年12月31日尚未行使 .....	158,766	7.58	3.7

\* 轉移表示之前授予於往績記錄期間轉入或轉出上市業務之員工的購股權的增加或減少。

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，可行使購股權的數目分別為777,890、688,666及112,096。

貴集團使用二項式期權定價模型估計購股權的公允價值。估值技術由獨立知名國際商業估值師於估值前認證並予以調整，以確保估值結果可反映市場狀況。釐定授出日期股份支付獎勵之估計公允價值受JD.com, Inc.普通股公允價值及許多複雜和主觀變量之假設所影響。該等變量包括在獎勵的預計存續期內JD.com, Inc.股份的預期波動率、實際和預期員工購股權行權行為、無風險利率及預期股息(如有)。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 29. 股份支付 — 續

##### 29.1 京東集團股權激勵計劃 — 續

###### 限制性股份單位

與服務掛鈎的限制性股份單位活動概要如下所列：

	限制性股份 單位數目	授出日期 加權平均公允價值
		美元
<b>截至2018年1月1日尚未行使</b> .....	19,889,806	13.65
已授出 .....	1,899,870	19.18
已歸屬 .....	(3,047,322)	12.75
已沒收或註銷 .....	(2,998,776)	13.74
已轉移* .....	(279,810)	13.90
<b>截至2018年12月31日尚未行使</b> .....	15,463,768	14.49
已授出 .....	1,435,570	14.10
已歸屬 .....	(2,922,242)	14.43
已沒收或註銷 .....	(1,888,678)	15.09
已轉移* .....	(724,396)	7.77
<b>截至2019年12月31日尚未行使</b> .....	11,364,022	14.78
已授出 .....	518,978	26.04
已歸屬 .....	(2,516,906)	14.76
已沒收或註銷 .....	(1,347,932)	14.14
已轉移* .....	(527,970)	14.35
<b>截至2020年12月31日尚未行使</b> .....	7,490,192	15.72

\* 轉移表示之前授予於往績記錄期間轉入或轉出上市業務之員工的限制性股份單位的增加或減少。

限制性股份單位的估計薪酬成本乃基於JD.com, Inc.普通股於授出日期的公允價值。貴集團在限制性股份單位的歸屬期內確認薪酬成本(扣除估計的沒收)。

##### 29.2 京東物流股權激勵計劃

根據京東物流股權激勵計劃(其規定獎勵條款)，貴集團向合資格員工和非員工授出股份支付獎勵。於2018年3月31日，貴公司採納京東物流股權激勵計劃，以吸引及挽留最優秀的人員，為員工及非員工提供額外激勵，並促進貴集團的成功。

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，貴集團已分別保留304,934,947股普通股、291,856,615股普通股及310,968,071股普通股可根據京東物流股權激勵計劃作為股份支付獎勵授出。

購股權一般計劃於六年期間歸屬。該等獎勵的六分之一應於授出首週年日期或曆年末歸屬，餘下獎勵將按直線法應於週年或餘下曆年末歸屬。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 29. 股份支付 — 續

##### 29.2 京東物流股權激勵計劃 — 續

###### 購股權

###### (a) 與服務掛鈎的購股權

與服務掛鈎的購股權活動概要如下所列：

	購股權數目	加權平均行使價 美元	加權平均 餘下合同期限 年
截至2018年1月1日尚未行使 .....	—	—	
已授出 .....	144,244,000	0.01	
已沒收或註銷 .....	(3,138,947)	0.01	
截至2018年12月31日尚未行使 .....	141,105,053	0.01	9.4
已授出 .....	68,022,500	0.01	
已購回 .....	(1,363,273)	0.01	
已沒收或註銷 .....	(14,168,495)	0.01	
截至2019年12月31日尚未行使 .....	193,595,785	0.01	8.7
已授出 .....	224,511,105	0.01	
已購回 .....	(1,230,830)	0.01	
已沒收或註銷 .....	(132,830,214)	0.01	
截至2020年12月31日尚未行使 .....	284,045,846	0.01	8.7

於2020年10月，經董事會批准，根據京東物流股權激勵計劃授予劉強東先生購股權，以每股0.01美元的行使價購買99,186,705股貴公司普通股，該等購股權須按六年授權時間表進行行權。授予劉強東先生購股權是為了激勵其繼續帶領貴集團於未來取得成功。

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，可行使購股權數目分別為零、21,904,313及37,409,445。

估值技術由獨立知名國際商業估值師於估值前認證並予以調整，以確保估值結果可反映市場狀況。授出的每份購股權的估計公允價值已按以下假設使用二項式期權定價模型於授出日期估計：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
預期波動率 .....	43.0%	43.0%	41.0%至43.0%
無風險利率(每年) .....	3.4%	3.2%	1.3%至3.2%
預期股息收益率 .....	—	—	—
預計存續期(年) .....	10	10	10
相關股份於購股權授出日期的公允價值 (美元) .....	1.56	1.68	1.68至2.37

估計波動因素乃基於臨近預期行使時間期間可比較公司的歷史股價波動。該模型所使用的預計存續期已根據管理層就不可轉讓性、行使限制及行為考慮因素之影響作出的最

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 29. 股份支付 — 續

##### 29.2 京東物流股權激勵計劃 — 續

佳估計而調整。截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止年度所授出購股權的加權平均授出日期公允價值分別為每股1.55美元、1.67美元及2.00美元。

#### (b) 與績效掛鈎的購股權

與績效掛鈎的購股權活動概要如下所列：

	購股權數目	加權平均行使價	加權平均
			餘下合同期限
		美元	年
截至2019年1月1日尚未行使 .....	—	—	
已授出 .....	15,454,000	0.01	
已沒收或註銷 .....	(690,000)	0.01	
截至2019年12月31日尚未行使 .....	14,764,000	0.01	9.3
已購回 .....	(26,666)	0.01	
已沒收或註銷 .....	(10,903,334)	0.01	
截至2020年12月31日尚未行使 .....	3,834,000	0.01	8.3

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，可行使購股權數目分別為零、零及598,987。於各報告期末，貴集團根據績效情況對預期將歸屬的購股權數目估計作出修訂，對原始估計作出修訂的影響(如有)於損益中確認，並對權益作出相應調整。

估值技術由獨立知名國際商業估值師於估值前認證並予以調整，以確保估值結果可反映市場狀況。授出的每份購股權的估計公允價值已按以下假設使用二項式期權定價模型於授出日期估計：

	截至2019年 12月31日止年度
預期波動率 .....	43.0%
無風險利率(每年) .....	3.2%
預期股息收益率 .....	—
預計存續期(年) .....	10
相關股份於購股權授出日期的公允價值(美元) .....	1.68

估計波動因素乃基於臨近預期行使時間期間可比較公司的歷史股價波動。該模型所使用的預計存續期已根據管理層就不可轉讓性、行使限制及行為考慮因素之影響作出的最佳估計而調整。截至2019年12月31日止年度所授出購股權的加權平均授出日期公允價值為每股1.67美元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 29. 股份支付 — 續

##### 29.2 京東物流股權激勵計劃 — 續

###### (c) 與市場掛鈎的購股權

2018年4月授予前首席執行官的43,600,000股購股權須受服務條件及市場條件規限，且僅當貴公司董事會釐定的市場條件達成後方可行權。

與市場掛鈎的購股權活動概述如下：

	購股權數目	加權平均行使價	加權平均 餘下合同期限
		美元	年
截至2018年1月1日尚未行使 .....	—	—	
已授出 .....	43,600,000	0.01	
截至2018年12月31日尚未行使 .....	43,600,000	0.01	9.2
截至2019年12月31日尚未行使 .....	43,600,000	0.01	8.2
已沒收或註銷 .....	(43,600,000)	0.01	
截至2020年12月31日尚未行使 .....	—	—	

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日可行使購股權的數目為零。

估值技術經獨立知名國際商業估值師於估值前認證並予以調整，以確保估值結果可反映市場狀況。授出的每份購股權的估計公允價值已按以下假設使用二項式期權定價模型於授出日期估計：

	截至2018年 12月31日止年度
預期波動率 .....	43.0%
無風險利率(每年) .....	3.4%
預期股息收益率 .....	—
預計存續期(年) .....	10
相關股份於購股權授出日期的公允價值(美元) .....	0.47至1.25

估計波動因素乃基於臨近預期行使時間期間可比較公司歷史股價波動。該模型所使用的預計存續期已根據管理層就不可轉讓性、行使限制及行為考慮因素之影響作出的最佳估計而調整。截至2018年12月31日止年度所授出購股權的加權平均授出日期公允價值為每股0.85美元。

##### 29.3 其他股份支付分配

京東集團總部員工的股份支付(包括基於服務的限制性股份單位及購股權)已根據相應驅動因素分配予貴集團，截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止年度分別為人民幣161,394,000元、人民幣162,816,000元及人民幣85,942,000元，被視為京東集團的視同出資並於其他儲備中列賬。



## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 29. 股份支付 — 續

##### 29.4 跨越速運股權激勵計劃

於2019年10月，跨越速運根據跨越速運股權激勵計劃向合資格員工授出股份獎勵，以吸引及挽留最優秀的人才，為員工和董事提供額外激勵，從而促進跨越速運取得成功。跨越速運股權激勵計劃包括與服務掛鈎的購股權，該等購股權通常計劃於1至3年內行權。

截至2020年12月31日，跨越速運已累計向其員工授出10,417,390份跨越速運購股權。截至2020年12月31日止年度，對於根據跨越速運股權激勵計劃授出的購股權，股份支付總額人民幣8,891,000元於貴集團合併損益表中確認，並計入非控制性權益。

#### 30. 股息

貴公司、其子公司或其關聯併表實體於往績記錄期間並無派付或宣派任何股息。

#### 31. 貿易應付款項

以下為基於確認日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
3個月內.....	2,119,493	3,937,357	5,092,371
3至6個月.....	529,537	4,884	501,446
6至12個月.....	3,383	6,911	122,484
12個月以上.....	535	8,264	95,318
	<u>2,652,948</u>	<u>3,957,416</u>	<u>5,811,619</u>

貿易應付款項信用期主要為30到120天。

若干信譽良好的金融機構向貴集團的供應商提供供應鏈信貸服務。供應商可自行決定將貴集團的一項或多項付款義務售予金融機構，以提前從金融機構獲得資金來滿足其現金需求。貴集團對供應商的權利和義務不受影響。原付款條件、時間及金額保持不變。截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，供應商選定並售予金融機構的未履行付款義務分別為零、人民幣120,073,000元及人民幣472,981,000元。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 32. 預提費用及其他應付款項

##### 貴集團

	截至12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
應付關聯方款項(附註37) .....	6,016,874	6,644,788	7,141,788
應付工資及福利 .....	1,303,668	1,773,098	3,500,957
預提費用 .....	823,170	1,110,062	1,550,083
按金 .....	193,308	369,207	626,567
包裝材料應付款項 .....	229,465	465,968	812,589
物業及設備應付款項 .....	98,728	361,260	612,408
其他應納稅款 .....	76,470	181,827	314,738
應付非控股股東款項* .....	—	—	104,640
暫收款項 .....	305,060	92,004	109,903
其他 .....	185,367	187,806	636,920
	<u>9,232,110</u>	<u>11,186,020</u>	<u>15,410,593</u>

\* 應付非控股股東款項人民幣104,640,000元及長期應付款項人民幣200,000,000元來源於跨越速運非控股股東提供的計息借款。長期應付款項的期限為3年。

##### 貴公司

	截至12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
預提費用 .....	—	—	9,233

#### 33. 租賃負債

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>應付租賃負債：</b>		
一年以內 .....	3,103,550	4,619,073
超過一年但不超過兩年 .....	2,121,042	3,154,657
超過兩年但不超過五年 .....	3,111,922	3,906,885
超過五年 .....	340,303	783,062
	<u>8,676,817</u>	<u>12,463,677</u>
減：流動負債下12個月內到期結清的金額 .....	(3,103,550)	(4,619,073)
非流動負債下12個月後到期結清的金額 .....	<u>5,573,267</u>	<u>7,844,604</u>

貴集團截至2019年12月31日及2020年12月31日止年度採用的加權平均貼現率分別為5.67%及5.17%。

#### 34. 可轉換可贖回優先股

	截至12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>以公允價值計量且其變動計入損益的 金融負債</b>			
A輪優先股 .....	<u>17,462,915</u>	<u>18,069,639</u>	<u>21,918,414</u>

歷史財務資料附註 — 續

34. 可轉換可贖回優先股 — 續

**A輪優先股**

於2018年2月，貴集團與第三方投資者訂立最終協議，通過發行1,004,000,000股A輪優先股籌集總額為2,510,000,000美元（人民幣15,973,564,000元）的資金，約佔貴公司所有權的19%（按全面攤薄基準計）。倘合格[編纂]尚未發生且A輪優先股尚未轉換，A輪優先股可由持有人於發行日期計5年起有條件贖回。合格[編纂]被界定為(i)經貴公司董事會批准；或(ii)[編纂]令緊隨該發售完成後貴公司的估值不低於20,000,000,000美元（按全面攤薄基準計）的[編纂]。

於2020年8月，貴公司向第三方投資者發行22,867,347股A輪優先股，以融資64,029,000美元（相當於人民幣443,039,000元）。

A輪優先股的權利、優先權及特權如下：

**分紅權**

在分紅方面，A輪優先股將與普通股具有同等地位，A輪優先股的持有人有權按已轉換基準獲得與普通股持有人相同金額的股息（猶如該等股份為一個類別）。除以依法可用於分派股息的資金外，不得支付股息或分派。

**表決權**

每股已發行流通普通股的持有人應就持有的每股普通股可投一票，每股A輪優先股的持有人將持有的票數等於該等A輪優先股轉換後當時可發行的普通股票數。A輪優先股持有人及普通股持有人將共同表決，而非作為單獨類別持有人表決。

**清算優先權**

如貴公司自願或非自願清算、解散或清盤，貴公司依法可用於分派的所有資產及資金（清償所有債權人的申索及法律可能規定須優先清償的申索後），須根據持有人持有的普通股相對數目的比例在持有人中分派（猶如所有A輪優先股已於緊接貴公司清算、解散或清盤前轉換成普通股）。

**贖回權**

自A輪優先股初始發行日期第五週年起及之後及合格[編纂]完成前，每名A輪優先股持有人有權隨時請求及要求貴公司贖回該持有人持有的所有或任何部分的A輪優先股。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 34. 可轉換可贖回優先股 — 續

就每股A輪優先股須支付的初始贖回價格以下各項的總和：

- (i) 貴公司已宣派但未支付的每股A輪優先股的股息(計算至(包括)贖回日期)；加上
- (ii) A輪優先股購買價，即每股股份2.50美元，須就股份股息、股份合併或類似資本重組事件作出適當調整。

#### 轉換權

每股A輪優先股可依A輪優先股持有人的意願，於該A輪優先股發行日期後隨時轉換成已繳足及毋須增繳的普通股，數目通過將A輪優先股購買價除以當時適用於該A輪優先股的轉換價而釐定。如果轉換價未作調整，則每股A輪優先股的轉換價與其原始發行價相同。截至2020年12月31日，每股A輪優先股可轉換為一股普通股。

倘若(i)完成合資格[編纂]；或(ii)持有至少50%已發行A輪優先股的A輪優先股持有人選擇轉換A輪優先股，則每股A輪優先股將自動轉換為普通股。

貴公司發行的A輪優先股的變動載列如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年初賬面價值	—	17,462,915	18,069,639
發行A輪優先股	15,973,564	—	443,039
公允價值變動	239,142	315,477	4,861,109
匯兌差額	1,250,209	291,247	(1,455,373)
年末賬面價值	17,462,915	18,069,639	21,918,414

貴集團應用貼現現金流法確定貴公司的相關股權價值，並採用期權定價法和股權分配模型來確定可轉換可贖回優先股的公允價值。關鍵假設載列如下：

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
貼現率	18%	17%	16%
無風險利率	1.97%至3.72%	1.71%至3.71%	0.54%至3.73%
缺乏市場流通性折讓(「DLOM」)	25%	25%	10%
預期波動率	45%	38%	38%

貼現率按截至各估值日期的加權平均資本成本進行估計。貴集團根據截至估值日期的到期情況與到期期限相符的政府債券之收益率，外加國家風險價差來估計無風險利率。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 34. 可轉換可贖回優先股 — 續

DLOM乃根據期權定價法估算。在期權定價法下，可對沖出售私有股份前價格變動的認沽期權的成本，被視為確定缺乏市場流通性折讓的基準。波動率的估計基於在各估值日期前，可比較公司具有類似到期期限的每日股價收益率的年化標準差計算。除上述假設外，對在各估值日期A輪優先股公允價值的確定亦有考慮到貴公司對未來表現的預測。

#### 35. 具有優先權的權益工具

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>按攤銷成本計量的金融負債</b>			
跨越速運發行的具有優先權的			
權益工具.....	—	—	597,380

#### 跨越速運發行的具有優先權的權益工具

於2018年8月及10月，跨越速運與第三方投資者訂立了最終協議，並發行了具有優先權的跨越速運權益工具（「跨越速運A輪及A+輪優先權益工具」）。

跨越速運A輪及A+輪優先權益工具的主要優先權如下：

#### 表決權

各跨越速運A輪及A+輪優先權益工具均擁有與普通股本證券數目相當的表決權，該等具有優先權的權益工具隨後可轉換為普通股本證券。

#### 分紅權

跨越速運A輪及A+輪優先股權益工具的持有人有權於跨越速運董事會宣派股息時，從任何合法可用的資產中獲得股息。有關分配不得累積。倘若任何股息獲宣派及派付，則有關股息應以完全攤薄的基準按比例派付予跨越的所有股本證券持有人。分紅權被視為具有優先權的權益工具中包含的權益組成部分，後續期間將不再重新計量。

#### 清算優先權

倘若跨越速運發生任何清算、解散或清盤（無論自願或非自願），則遵循以下方式（清償所有債權人的申索及法律可能規定須優先清償的申索後）向跨越速運的股東作出分配：

各跨越速運A輪及A+輪優先權益工具持有人有權獲得相當於該跨越速運A輪及A+輪優先權益工具適用購買價格的100%，加上相應的跨越速運留存利潤的份額，優先於將跨越速

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 35. 具有優先權的權益工具 — 續

運的任何資產或盈餘資金分配給普通股本證券的持有人。

倘若可供分配的資產及資金不足以支付予該等優先股持有人全部優先股金額，則清算優先股金額將按其相對持股比例分配予跨越速運A輪及A+輪優先權益工具的持有人。

向跨越速運A輪及A+輪優先股權工具的全部持有人分配或全額支付優先清算權金額後，可用於分配的跨越速運剩餘資產(如有)應按比例分配給普通股本證券的持有人，基於在全面攤薄基準上按比例分配給當時各持有人的股本證券數量。

#### 購回權

於(i)在發行跨越速運A輪或A+輪優先權益工具的第九個週年後，跨越速運未完成[編纂]；或(ii)跨越速運或跨越速運的任何創辦人有任何重大違反任何交易協議的行為(以較早發生者為準)，任何跨越速運A輪或A+輪優先權益工具的持有人可要求跨越速運以代表購買價的贖回價贖回該等持有人當時持有的任何或全部未償還股本證券，加上從發行日期到付款日期按年利率5%計算的利息，減去該持有人收取的任何留存利潤。

負債部分的實際利率是5.63%，跨越速運A輪及A+輪優先權益工具負債部分的變動載列如下：

	2020年8月17日至 2020年12月31日
	人民幣千元
收購日賬面價值 .....	585,774
應計利息 .....	11,606
截至2020年12月31日賬面價值 .....	<u>597,380</u>

#### 36. 遞延稅項資產或負債

以下為就財務報告目的對遞延稅項結餘的分析：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產 .....	—	—	43,112
遞延稅項負債 .....	—	(42,054)	(717,285)
	—	<u>(42,054)</u>	<u>(674,173)</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 36. 遞延稅項資產或負債 — 續

於往績記錄期間，遞延稅項資產及負債及負債變動如下：

	稅項虧損	預期信用損失撥備及其他	加速折舊	企業合併獲得的其他無形資產	金融工具公允價值的變動	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2018年1月1日及2018年12月31日...	—	—	—	—	—	—
計入損益.....	—	—	(41,488)	—	(566)	(42,054)
截至2019年12月31日...	—	—	(41,488)	—	(566)	(42,054)
收購一家子公司....	—	—	—	(727,888)	—	(727,888)
扣除/(計入)損益..	35,730	7,382	19,925	33,287	(555)	95,769
截至2020年12月31日..	35,730	7,382	(21,563)	(694,601)	(1,121)	(674,173)

尚未就下列項目確認遞延稅項資產：

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
稅項虧損.....	3,251,304	3,962,956	3,137,575
可抵扣暫時性差異.....	110,153	760,417	896,570
	3,361,457	4,723,373	4,034,145

由於未來利潤流的不可預測性，因此未就該等未利用的稅項虧損及可抵扣暫時性差異確認遞延稅項資產。

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，該等未確認的稅項虧損主要來自於貴公司在中國設立的子公司及關聯併表實體，該等稅項虧損可結轉以抵銷未來應納稅所得額，並將分別於2019年至2023年、2020年至2024年及2021年至2025年期間屆滿。

#### 37. 關聯方交易

除歷史財務資料其他地方披露者外，於往績記錄期間，貴集團與其關聯方開展了下列重大交易及存在下列結餘。貴公司認為，關聯方交易乃根據貴集團與各關聯方之間協商的條款於一般業務過程中開展。

歷史財務資料附註 — 續

37. 關聯方交易 — 續

37.1 關聯方的名稱及與關聯方的關係

下列公司為於往績記錄期間與貴集團進行交易及／或與貴集團存在結餘的貴集團的重大關聯方。

關聯方名稱	關係
JD.com, Inc. ....	貴公司的最終母公司
Jingdong Technology Group Corporation .....	貴公司的直屬母公司
京東集團 .....	由JD.com, Inc.控制
騰訊控股有限公司及其子公司 (「騰訊集團」) .....	最終母公司股東
AiHuiShou International Co. Ltd.及其 其子公司(「愛回收集團」) .....	京東集團的聯營公司
JD Logistics Properties Core Fund, L.P.及 JD Logistics Properties Core Fund II, L.P. (「核心基金」) .....	京東集團的聯營公司
Dada Nexus Limited及其子公司 (「達達集團」) .....	京東集團的聯營公司
京東數字科技控股股份有限公司及 其子公司(「京東數科」)* .....	京東集團的聯營公司，由劉強東先生控制

\* 京東數科自2020年6月起成為京東集團的聯營公司。

37.2 與關聯方的重大交易

於往績記錄期間，餘下[編纂]業務應佔供應鏈解決方案及物流服務收入、廣告收入、後台管理支出及共享服務開支均分拆自京東集團，此乃由於所有該等交易及活動均由剩餘京東集團進行。於A輪優先股融資定價政策生效日期前，該等交易已基於剩餘京東集團確認／發生的實際金額(無法明確識別的若干開支除外，該等開支已按照附註1.2所披露的方法分配)計入歷史財務資料中，猶如其為貴集團的收入及開支。



## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 37. 關聯方交易 — 續

##### 37.2 與關聯方的重大交易 — 續

於A輪優先股融資定價政策生效日期後，根據A輪股份認購協議中訂明的條款，確立了京東集團為貴集團訂立的或京東集團與貴集團訂立的該等交易的條款及定價政策。於往續記錄期間，自該日起按上述條款及定價政策記錄的該等交易的詳情單獨列示如下：

	附註	截至12月31日止年度		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>提供的服務：</b>				
向京東集團提供的服務 .....	(i)	26,552,355	30,682,081	39,155,413
向騰訊集團提供的服務 .....	(ii)	275,431	170,523	54,670
向京東數科提供的服務 .....	(iii)	9,534	128,772	220,093
向愛回收集團提供的服務 .....	(ii)	4,759	24,245	69,455
<b>獲得的服務：</b>				
從京東集團獲得的服務 .....	(iv)	644,578	802,333	1,281,288
從達達集團獲得的服務 .....	(v)	938,627	1,561,772	2,189,983
從JD.com, Inc.獲得的股份支付 .....	(iv)	509,417	425,803	228,562
從京東數科獲得的服務 .....	(vi)	111,140	101,324	97,928
<b>租賃安排：</b>				
從京東集團獲得的租賃及物業管理服務 .....	(viii)	281,561	—	—
向核心基金進行的租賃的租賃負債利息 .....	(vii)	—	147,587	132,878
向京東集團進行的租賃的租賃負債利息 .....	(ix)	—	10,517	20,595
<b>收取或支付利息：</b>				
從京東集團收取利息收入 .....	(x)	156,958	69,824	102,047
向京東集團支付利息開支 .....	(x)	48,451	59,968	—

#### 提供的服務：

- (i) 貴集團向京東集團提供一體化供應鏈解決方案及物流服務作為服務費的交換，包括但不限於倉配服務、快遞快運服務、售後及維護服務以及其他相關配套服務。

貴集團向京東集團提供廣告服務，以獲得廣告費。

- (ii) 貴集團主要為騰訊集團及愛回收集團提供供應鏈解決方案及物流服務。

- (iii) 貴集團主要為京東數科提供安裝和維護服務以及廣告服務。

#### 獲取的服務：

- (iv) 除特定共享服務(包括辦公場所共享、員工通勤及食堂設施、行政採購及各種支持服務)外，京東集團亦向貴集團提供後台管理支持服務，包括但不限於雲服務、提供服務器、信息技術支持服務、若干人力資源服務。貴集團向京東集團支付服務過程中實際產生的成本。

歷史財務資料附註 — 續

37. 關聯方交易 — 續

37.2 與關聯方的重大交易 — 續

京東集團根據京東集團股權激勵計劃向貴集團的合資格員工授予限制性股份單位和購股權。此外，京東集團總部員工的股份支付按相應的驅動因素分配予貴集團。

(v) 達達集團主要向貴集團提供即時配送服務。

(vi) 京東數科主要向貴集團提供支付及配套服務。

租賃安排：

(vii) 截至2019年12月31日止年度，貴集團出於營運所需與核心基金訂立了為期4至7年的若干份租賃協議。截至2019年12月31日，使用權資產及租賃負債分別為人民幣3,040,868,000元及人民幣3,100,714,000元。

截至2020年12月31日止年度，貴集團出於營運所需與核心基金訂立了為期4年的租賃協議。截至2020年12月31日，使用權資產及租賃負債分別為人民幣2,532,697,000元及人民幣2,711,907,000元。

(viii) 貴集團出於營運所需自京東集團租賃倉庫。

(ix) 截至2019年12月31日止年度，貴集團與京東集團訂立了為期2至6年的若干份租賃協議。截至2019年12月31日，使用權資產及租賃負債分別為人民幣261,617,000元及人民幣266,010,000元。

截至2020年12月31日止年度，貴集團與京東集團訂立了為期1至6年的若干份租賃協議。截至2020年12月31日，使用權資產及租賃負債分別為人民幣796,811,000元及人民幣799,943,000元。

收取或支付利息：

(x) 為更好地利用超額現金以獲得更高回報，貴集團通過向京東集團轉入超額現金並收取相應利息來參與由京東集團管理的理財計劃，而京東集團就貴集團應付京東集團款項收取利息開支。根據A輪股份認購協議訂明的條款，貴集團有權獲得利息收入並有義務向京東集團支付利息開支。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 37. 關聯方交易 — 續

##### 37.3 與關聯方的重大結餘

貴集團與關聯方有以下重大結餘：

	截至12月31日		
	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>應收關聯方款項：</b>			
應收京東集團款項 .....	—	10,486,252	10,538,555
應收京東數科款項 .....	72,940	143,584	199,821
應收騰訊集團款項 .....	83,121	38,806	63,202
應收愛回收集團款項 .....	892	15,536	7,199
應收達達集團款項 .....	23,925	11,579	3,438
應收其他關聯方款項 .....	7,579	5,187	3,630
	<u>188,457</u>	<u>10,700,944</u>	<u>10,815,845</u>
<b>應付關聯方款項：</b>			
應付京東集團款項 .....	6,016,874	6,474,480	6,951,957
應付達達集團款項 .....	146,586	228,456	507,274
應付核心基金款項 .....	—	20,308	39,831
應付其他關聯方款項 .....	—	152,124	154,017
	<u>6,163,460</u>	<u>6,875,368</u>	<u>7,653,079</u>

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，除應收京東集團款項外，屬貿易性質的應收關聯方款項分別為人民幣95,512,000元、人民幣94,160,000元及人民幣93,473,000元；屬非貿易性質的款項分別為人民幣92,945,000元、人民幣120,532,000元及人民幣183,817,000元，該等款項將於貴公司普通股於香港聯交所主板[編纂]日期（「[編纂]」）前結清。截至2019年12月31日及2020年12月31日，應收京東集團款項主要包括(i)貴集團向京東集團提供的一體化供應鏈解決方案及物流服務產生的貿易應收款項，及(ii)與京東集團的非貿易相關結餘。應收京東集團的所有未結款項預計將於[編纂]前結清，但正常業務過程中產生的該等應收款項通常將按月結算。

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，除應付京東集團款項外，屬貿易性質的應付關聯方款項分別為人民幣146,586,000元、人民幣230,580,000元及人民幣511,291,000元；屬非貿易性質的款項分別為零、人民幣170,308,000元及人民幣189,831,000元，該等款項將於[編纂]前結清。截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，應付京東集團款項主要包括(i)由京東集團提供服務產生的應付款項；及(ii)餘下[編纂]業務自2017年1月1日起動用的資金，及分拆過程中產生的其他非貿易相關結餘，該等款項預計將自[編纂]起一年內悉數結清。

上述應收／應付關聯方款項均無抵押，按需還款或自報告期末起一年內到期。除應收／應付京東集團的款項外，上述應收／應付關聯方的結餘均不計息。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 37. 關聯方交易 — 續

##### 37.4 主要管理人員薪酬

董事及其他主要管理人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
薪金及獎金.....	1,926	3,793	3,679
股份支付.....	134,056	127,469	143,884
退休金成本 — 設定提存計劃.....	53	100	103
福利、醫療及其他利益.....	315	602	844
總計.....	<u>136,350</u>	<u>131,964</u>	<u>148,510</u>

#### 38. 承諾

##### 資本承諾

	截至12月31日		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
已訂約但未於歷史財務資料作出撥備 購買物業及設備.....	<u>514,041</u>	<u>25,192</u>	<u>107,175</u>

##### 經營租賃承諾

截至2018年12月31日，貴集團有關於倉庫、配送站及自提站、辦公室及員工宿舍的不可撤銷經營租賃(租期為1至12年)項下的未來最低租賃付款承諾，其到期時間如下：

	截至2018年 12月31日
	人民幣千元
1年以內.....	2,442,605
2至5年(包括首尾兩年).....	3,573,798
5年以上.....	419,066
總計.....	<u>6,435,469</u>

#### 39. 收購一家子公司

於2020年8月17日，貴集團收購了跨越速運60.2%的普通股(為完全攤薄股本權益的55.1%)。該項收購已採用收購法作為業務收購入賬。

##### 轉讓對價

	人民幣千元
現金.....	2,850,000
發行的權益工具減去收到的現金收益.....	<u>115,856</u>
總計.....	<u>2,965,856</u>

截至2020年12月31日止年度，收購相關的費用微不足道，並已被確認為開支。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 39. 收購一家子公司 — 續

##### 收購日確認資產及負債

	公允價值
	人民幣千元
其他無形資產 .....	2,919,879
包括：客戶關係 .....	2,549,400
技術系統 .....	357,000
物業及設備 .....	657,777
使用權資產 .....	1,451,216
預付款項、按金及其他資產 .....	260,286
存貨 .....	33,661
貿易應收款項 .....	829,752
應收關聯方款項 .....	2,460
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 .....	638,000
受限制現金 .....	97,567
現金及現金等價物 .....	1,375,710
租賃負債 .....	(1,425,238)
長期借款 .....	(123,296)
短期借款 .....	(862,812)
貿易應付款項 .....	(835,202)
預提費用及其他應付款項 .....	(278,692)
遞延稅項負債 .....	(727,888)
具有優先權的權益工具 .....	(585,774)
	3,427,406

於收購日期收購的貿易應收款項的公允價值為人民幣829,752,000元，其合同總金額為人民幣923,608,000元。根據於收購日期所作最佳估計，預計無法收回的合同現金流量為人民幣93,856,000元。

##### 非控制性權益

於收購日期確認之跨越速運非控制性權益(39.8%)乃參考非控制性權益的公允價值而計量，金額為人民幣1,960,692,000元。該公允價值採用收益法估算。下列為釐定公允價值所用主要模型輸入參數：

- 假設貼現率為18.5%；及
- 假設長期可持續增長率為3%。

此外，於收購日確認的非控制性權益包括跨越速運根據跨越速運股權激勵計劃授予其員工的尚未行使的購股權。

##### 收購產生的商譽：

	人民幣千元
轉讓對價 .....	2,965,856
加：非控制性權益（於跨越速運的39.8%股權） .....	1,960,692
減：收購資產淨值的公允價值 .....	(3,427,406)
收購產生的商譽 .....	1,499,142

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 39. 收購一家子公司 — 續

收購跨越速運產生的商譽來源於收購包括截至收購日期跨越速運整體員工隊伍、預期協同效應的利益、收入增長及未來市場發展。該等利益並不與商譽分開確認，因為彼等不符合可辨認無形資產的確認標準。

該等收購產生的商譽預計就稅法規定而言均不可扣減。

#### 收購產生的現金淨流出

	人民幣千元
已付現金對價 .....	2,850,000
減：獲得的現金及現金等價物.....	(1,375,710)
	<u>1,474,290</u>

#### 收購對貴集團業績的影響

截至2020年12月31日止年度虧損包括歸屬於跨越速運產生的額外業務的利潤人民幣349,817,000元。截至2020年12月31日止年度收入包括跨越速運產生的人民幣3,734,255,000元。

倘收購跨越速運於2020年1月1日完成，貴集團截至2020年12月31日止年度收入將為人民幣77,569,431,000元，截至2020年12月31日止年度虧損將為人民幣3,857,908,000元。備考資料僅供說明用途，未必反映貴集團倘於2020年1月1日完成收購將實際錄得的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。於釐定貴集團的備考收入及利潤時（倘跨越速運已於2020年初被收購），物業及設備折舊及其他無形資產攤銷乃根據於收購日期物業及設備以及其他無形資產的確認金額計算。

#### 40. 金融工具

##### 40.1 按類別劃分的金融工具

##### 貴集團

	附註	截至12月31日		
		2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
以公允價值計量的金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產 .....	22	1,101,545	1,026,599	2,005,096
以攤銷成本計量的金融資產.....		21,194,901	23,441,971	26,942,193
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量的金融負債：				
可轉換可贖回優先股 .....	34	17,462,915	18,069,639	21,918,414
應付合併投資基金權益持有人款項 ..		—	109,239	116,950
按攤銷成本計量的金融負債.....		9,501,354	11,958,865	16,275,755

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 40. 金融工具 — 續

##### 40.1 按類別劃分的金融工具 — 續

###### 貴公司

	附註	截至12月31日		
		2018年	2019年	2020年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>				
以攤銷成本計量的金融資產.....		18,567,997	19,216,642	19,720,873
<b>金融負債</b>				
以公允價值計量的金融負債：				
可轉換可贖回優先股.....	34	17,462,915	18,069,639	21,918,414

##### 40.2 財務風險管理

貴集團的主要金融工具包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產、貿易及其他應收款項、定期存款、受限制現金、現金及現金等價物、貿易及其他應付款項、客戶預付款項、可轉換可贖回優先股、具有優先權的權益工具、應付合併投資基金權益持有人款項、長期應付款項及租賃負債。該等金融工具之詳情披露於各附註。與該等金融工具相關的風險包括市場風險（貨幣風險、利率風險及其他價格風險）、信用風險及流動性風險。有關減低該等風險的政策載於下文。貴集團管理層對該等風險進行管理及監控，以確保能夠及時有效地實施適當措施。

###### (a) 市場風險

###### 貨幣風險

貴集團主要以人民幣開展業務，部分交易以美元計值，其次以其他貨幣計值。外匯風險於未來商業交易或已確認的金融資產及負債以貴集團實體各自功能貨幣以外的貨幣計值時產生。此外，貴公司還有以外幣計值的與數家子公司的集團內結餘，亦令貴集團承擔外幣風險。

於往績記錄期間，以功能貨幣外其他貨幣計值的外幣交易之匯兌損益並不重大。貴公司董事認為其他貨幣兌兩項主要功能貨幣的外匯匯率合理變動不會導致貴集團業績產生重大變動，原因是以各子公司功能貨幣以外的貨幣計值的金融資產及負債之賬面淨值被認為並不重大。因此，外匯風險的敏感度分析並無呈列。

###### 利率風險

利率風險是金融工具的價值或未來現金流量由於市場利率變動而產生波動的風險。浮動利率工具使貴集團面臨現金流量利率風險，而固定利率工具使貴集團面臨公允價值利率風險。

歷史財務資料附註 — 續

40. 金融工具 — 續

40.2 財務風險管理 — 續

貴集團面臨與浮動利率銀行結餘、應收／應付京東集團款項及非控股股東借款有關的現金流量利率風險。貴集團亦面臨與固定利率銀行結餘及租賃負債有關的公允價值利率風險。

*敏感度分析*

敏感度分析乃根據於往績記錄期間各報告期末的利率風險而釐定。該分析乃假設於往績記錄期間各報告期末未清償的金融工具於整個年度始終未清償而編製。

倘利率上升／下降50個基點而所有其他變量保持不變，則貴集團截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止年度的稅後虧損將分別減少／增加人民幣12,983,000元、人民幣21,679,000元及人民幣4,744,000元。

*其他價格風險*

貴集團主要因其投資於以公允價值計量且其變動計入損益的上市股本證券投資及可轉換可贖回優先股而面臨價格風險。該等金融資產的價格風險可能因市場價格變動而產生。該等變動可能由與金融工具本身或發行人相關的因素造成，亦可能由市場因素造成。管理層通過維持具有不同風險的投資組合管理有關風險。貴集團已指派一支團隊監控價格風險並將於必要時考慮對沖風險。

*敏感度分析*

敏感度分析乃根據於往績記錄期間各報告期末的股權價格風險而釐定。

倘相關已上市金融工具的價格上升／下降5%而所有其他變量保持不變，則截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止年度的稅後虧損將分別減少／增加人民幣21,210,000元、人民幣13,795,000元及人民幣14,912,000元。

**(b) 信用風險及減值評估**

信用風險是指貴集團的對手方不履行其合同義務，造成貴集團蒙受財務損失的風險。貴集團承擔的信用風險主要歸因於貿易及其他應收款項、銀行結餘及於非上市實體的優先



歷史財務資料附註 — 續

40. 金融工具 — 續

40.2 財務風險管理 — 續

股投資。貴集團並無持有任何抵押品或其他增信措施為與金融資產相關的信用風險提供保障。上述各類金融資產的賬面價值代表了貴集團就金融資產所承擔的信用風險之最大值。

貿易應收款項及合同資產

為盡量降低信用風險，貴集團管理層已委派一支團隊負責釐定信用額度及信用審批事宜。在接納任何新客戶前，貴集團採用內部信用評分制度評估潛在客戶的信用質素並按客戶確定信用額度。客戶的信用額度及評分將會每年審核兩次。貴集團已制定其他監控程序以確保採取後續行動收回逾期債務。此外，貴集團根據預期信用損失模型，採用準備矩陣或者個別認定的方式以評估貿易結餘的減值。在此方面，貴公司董事認為貴集團的信用風險已顯著降低。

就有關項目，貴集團應用國際財務報告準則第9號的簡化法計量整個存續期預期信用損失的損失準備。貴集團在考慮各貿易應收款項的賬齡、貿易債務人的內部信用評級、各貿易應收款項的還款記錄及／或逾期狀況後，根據準備矩陣通過將具有類似損失模式的不同債務人分組，評估貿易應收款項及合同資產的整個存續期預期信用損失金額。預期損失率乃基於債務人預期年期的歷史可觀察違約率，並根據毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料予以調整。此外，對發生信用減值的貿易應收款項個別進行預期信用損失評估。

銀行結餘及以公允價值計量且其變動計入損益的債務證券

為管理銀行結餘及理財產品產生的風險，貴集團僅與中國內地的國有或信譽良好的金融機構及中國境外信譽良好的國際金融機構進行交易。該等金融機構近期並無拖欠記錄。

銀行結餘及理財產品的信貸風險有限，因為交易對手為國際信用評級機構指定的具有高信用評級的信譽良好的銀行。貴集團參考與外部信用評級機構發佈的相應信用評級等級的違約概率及違約虧損率相關的信息，評估銀行結餘及理財產品的十二個月預期信用損失。根據平均損失率，銀行結餘及理財產品的十二個月預期信用損失被視為微不足道。

其他應收款項及非貿易性質的應收關聯方款項

為最大限度減低其他應收款項及非貿易性質的應收關聯方款項的信貸風險，貴集團管理層持續監控結算狀態及風險程度，以確保就收回逾期債務採取跟進措施。發放貸款墊款前，貴集團管理層已了解債務人的信貸背景，並進行內部信貸審批程序。貴集團管理層

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 40. 金融工具 — 續

##### 40.2 財務風險管理 — 續

已考慮債務人經營所處行業的經濟前景，並於報告期末審閱每筆款項的可收回金額，以確保就無法收回的債務確認足夠的減值虧損。經評估後，貴公司董事尚未發現自初始確認以來信貸風險顯著增加的任何項目。此外，貴集團根據歷史結算記錄及過往經驗，對其他應收款項及非貿易性質的應收關聯方款項的十二個月預期信用損失定期進行個別評估。

##### 對非上市實體的優先股投資

貴集團投資債務證券。為最大限度降低該等優先股投資的信貸風險，管理層定期審閱及評估未上市被投資公司的財務表現。貴公司管理層認為信貸風險已受到監控並已顯著降低。

貴集團的內部信貸風險等級評估包括以下類別：

內部信貸評級	說明	貿易應收款項及合同資產
良好.....	對手方有較低的違約風險且概無任何逾期款項或債務人在到期日還款(但通常悉數結清)	整個存續期預期信用損失 — 未發生信用減值
損失.....	有證據表明資產發生信用減值	整個存續期預期信用損失 — 發生信用減值
核銷.....	有證據表明債務人存在嚴重財務困難，且貴集團並無收回的實際可能性	款項被核銷

下表提供有關貿易應收款項(通過使用整個存續期預期信用損失(未發生信用減值)中的準備矩陣進行整體評估)所承擔信貸風險的資料。截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，經個別評估發生信用減值的賬面總值分別為人民幣16,765,000元、人民幣43,891,000元及人民幣87,732,000元。

	截至2018年12月31日		截至2019年12月31日		截至2020年12月31日	
	平均損失率	貿易應收款項 人民幣千元	平均損失率	貿易應收款項 人民幣千元	平均損失率	貿易應收款項 人民幣千元
3個月內.....	0.9%	1,508,610	0.5%	3,031,403	1.4%	5,228,439
3至6個月.....	15.0%	45,166	10.0%	96,714	17.7%	100,242
6至12個月.....	63.0%	27,500	51.8%	41,261	53.7%	50,448
12個月以上.....	100.0%	2,992	100.0%	20,841	100.0%	35,157
	2.5%	1,584,268	2.1%	3,190,219	2.8%	5,414,286

預期損失率乃基於債務人預期年期的歷史可觀察違約率，並根據毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料來估算。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 40. 金融工具 — 續

##### 40.2 財務風險管理 — 續

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，貴集團根據準備矩陣累計計提貿易應收款項減值準備人民幣39,936,000元、人民幣67,029,000元及人民幣152,048,000元。截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，分別對發生信用減值的債務人作出累計減值準備人民幣16,765,000元、人民幣43,891,000元及人民幣87,732,000元。

下表顯示了根據簡化方法就貿易應收款項確認的整個存續期預期信用損失之變動。

	整個存續期預期 信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期預期 信用損失 (已發生信用減值)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2018年1月1日.....	3,774	1,079	4,853
已確認減值損失，經扣除轉回金額...	33,170	18,678	51,848
截至2018年12月31日.....	36,944	19,757	56,701
已確認減值損失，經扣除轉回金額...	9,244	118,208	127,452
核銷.....	—	(73,233)	(73,233)
截至2019年12月31日.....	46,188	64,732	110,920
已確認減值損失，經扣除轉回金額...	70,703	138,519	209,222
核銷.....	—	(80,362)	(80,362)
截至2020年12月31日.....	116,891	122,889	239,780

當有資料表明債務人陷入嚴重財務困難且並無收回的實際可能性，例如債務人已被清算或已進入破產程序，貴集團會核銷貿易應收款項。貴集團已對債務人採取法律行動以收回欠款。

對於所有其他工具，貴集團計量的損失準備等於十二個月預期信用損失，除非自初始確認起信貸風險顯著增加，貴集團則確認整個存續期預期信用損失。評估整個存續期預期信用損失是否應予確認乃根據自初始確認起可能出現違約的概率或違約風險是否大幅增加。

#### (c) 流動性風險

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，貴集團的淨負債頭寸分別為人民幣916,605,000元、人民幣2,084,996,000元及人民幣2,893,632,000元。負債淨額主要是由分類為非流動負債的可轉換可贖回優先股造成，截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，可轉換可贖回優先股的金額分別為人民幣17,462,915,000元、人民幣18,069,639,000元及人民幣21,918,414,000元。可轉換可贖回優先股可於[編纂]後自動轉換為貴公司普通股，有關詳情載列於附註34。於任何情況下，預計可轉換可贖回優先股自報告日期起計未來十二個月內不會產生重大現金流量影響。

在進行流動性風險管理時，貴集團監控並維持管理層認為屬充分水平的現金及現金等價物，以為貴集團的營運提供資金並緩解現金流波動的影響。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 40. 金融工具 — 續

##### 40.2 財務風險管理 — 續

下表詳述貴集團金融負債的剩餘合同期限。該表格按照貴集團需要償還的最早日期，基於金融負債的未貼現現金流編製。金融負債的到期日基於約定的償還日期。該表格包括利息和本金現金流。倘利息流為浮動利率，未貼現金額乃根據於往績記錄期間各報告期末的利率得出。

	加權 平均利率	按要求或 不到1年	1年至2年	2年至5年	5年以上	總計	賬面價值
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2018年12月31日</b>							
貿易應付款項.....		2,652,948	—	—	—	2,652,948	2,652,948
客戶預付款項.....		4,971	—	—	—	4,971	4,971
計入預提費用及其他							
應付款項的金融負債.....		6,843,435	—	—	—	6,843,435	6,843,435
可轉換可贖回優先股.....		—	—	17,223,773	—	17,223,773	17,462,915
		<u>9,501,354</u>	<u>—</u>	<u>17,223,773</u>	<u>—</u>	<u>26,725,127</u>	<u>26,964,269</u>
<b>截至2019年12月31日</b>							
貿易應付款項.....		3,957,416	—	—	—	3,957,416	3,957,416
客戶預付款項.....		68,222	—	—	—	68,222	68,222
租賃負債.....	5.67%	3,188,247	2,303,967	3,800,475	483,953	9,776,642	8,676,817
計入預提費用及其他							
應付款項的金融負債.....		7,933,227	—	—	—	7,933,227	7,933,227
可轉換可贖回優先股.....		—	—	17,515,020	—	17,515,020	18,069,639
應付合併投資基金權益							
持有人款項.....		109,239	—	—	—	109,239	109,239
		<u>15,256,351</u>	<u>2,303,967</u>	<u>21,315,495</u>	<u>483,953</u>	<u>39,359,766</u>	<u>38,814,560</u>
<b>截至2020年12月31日</b>							
貿易應付款項.....		5,811,619	—	—	—	5,811,619	5,811,619
客戶預付款項.....		258,861	—	—	—	258,861	258,861
租賃負債.....	5.17%	4,732,571	3,406,675	4,660,926	1,169,196	13,969,368	12,463,677
計入預提費用及其他							
應付款項的金融負債.....		9,407,895	—	—	—	9,407,895	9,407,895
可轉換可贖回優先股.....		—	—	16,502,686	—	16,502,686	21,918,414
長期應付款項.....	4.35%	—	100,000	100,000	—	200,000	200,000
具有優先權的權益工具.....	5.63%	—	—	—	859,865	859,865	597,380
應付合併投資基金權益							
持有人款項.....		116,950	—	—	—	116,950	116,950
		<u>20,327,896</u>	<u>3,506,675</u>	<u>21,263,612</u>	<u>2,029,061</u>	<u>47,127,244</u>	<u>50,774,796</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 40. 金融工具 — 續

##### 40.2 財務風險管理 — 續

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，除可轉換可贖回優先股外，貴公司概無金融負債。

##### (d) 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是維護其持續經營的能力，從而為股東提供回報，為其他利益相關者提供利益，並維持理想的資本結構以提升股東長期價值。

貴集團定期審核其資本結構以監控資本(包括股本、儲備及視同轉換的可轉換可贖回優先股)。作為該審核的一部分，貴公司考慮資本成本及與已發行股本相關的風險。貴集團或會調整派付股東的股息金額、向股東返還的資本金額、發行新股的數額、購回貴公司股份的數額及借入／償還的債務金額。貴公司董事認為，貴集團資本風險較低。

##### 40.3 金融工具的公允價值計量

##### (a) 按經常性基準以公允價值計量的貴集團金融資產及金融負債的公允價值

下表按計量公允價值所用估值技術之輸入參數的層級，分析貴集團截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日按公允價值入賬的金融工具。

截至2018年12月31日的公允價值層級

	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>以公允價值計量且其變動計入損益的</b>				
<b>金融資產</b>				
上市實體的股本證券 .....	565,611	—	—	565,611
未上市實體的股權投資 .....	—	1,200	—	1,200
未上市實體的優先股投資 .....	—	316,553	218,181	534,734
	<u>565,611</u>	<u>317,753</u>	<u>218,181</u>	<u>1,101,545</u>
<b>金融負債</b>				
可轉換可贖回優先股 .....	—	—	17,462,915	17,462,915
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>17,462,915</u>	<u>17,462,915</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 40. 金融工具 — 續

##### 40.3 金融工具的公允價值計量 — 續

截至2019年12月31日的公允價值層級

	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>以公允價值計量且其變動計入損益的</b>				
<b>金融資產</b>				
上市實體的股本證券 .....	367,867	—	—	367,867
未上市實體的股權投資 .....	—	—	159,960	159,960
未上市實體的優先股投資 .....	—	223,911	274,861	498,772
	<u>367,867</u>	<u>223,911</u>	<u>434,821</u>	<u>1,026,599</u>
<b>金融負債</b>				
可轉換可贖回優先股 .....	—	—	18,069,639	18,069,639
應付合併投資基金權益持有人款項 .....	—	—	109,239	109,239
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>18,178,878</u>	<u>18,178,878</u>

截至2020年12月31日的公允價值層級

	第1級	第2級	第3級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>以公允價值計量且其變動計入損益的</b>				
<b>金融資產</b>				
上市實體的股本證券 .....	397,649	—	—	397,649
未上市實體的股權投資 .....	—	—	162,180	162,180
未上市實體的優先股投資 .....	—	178,895	318,634	497,529
理財產品 .....	—	947,738	—	947,738
	<u>397,649</u>	<u>1,126,633</u>	<u>480,814</u>	<u>2,005,096</u>
<b>金融負債</b>				
可轉換可贖回優先股 .....	—	—	21,918,414	21,918,414
應付合併投資基金權益持有人款項 .....	—	—	116,950	116,950
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>22,035,364</u>	<u>22,035,364</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 40. 金融工具 — 續

##### 40.3 金融工具的公允價值計量 — 續

下表載列有關如何釐定該等金融資產公允價值的資料(尤其是所使用的估值技術及輸入參數)。可轉換可贖回優先股公允價值的釐定載於附註34。

金融資產／金融負債	截至12月31日的公允價值			公允價值 層級	估值技術及 關鍵輸入參數	重大不可觀察 輸入參數
	2018年	2019年	2020年			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
上市實體的 股本證券....	565,611	367,867	397,649	第1級	活躍市場 所報之 買入價	不適用
未上市實體的 股權投資....	1,200	—	—	第2級	近期交易價格	不適用
未上市實體的 股權投資....	—	159,960	162,180	第3級	可觀察輸入 參數及 不可觀察 輸入參數 之整合	缺乏市場 流通性 折讓； 市場倍數
未上市實體的 優先股投資 .	316,553	223,911	178,895	第2級	近期交易價格	不適用
未上市實體的 優先股投資 .	218,181	274,861	318,634	第3級	可觀察輸入 參數及 不可觀察 輸入參數 之整合	缺乏市場 流通性 折讓； 市場倍數
理財產品.....	—	—	947,738	第2級	使用基於 可觀察 市場輸入 參數的 預期回報 所折現 的現金流	不適用
應付合併投資 基金權益 持有人款項 .	—	109,239	116,950	第3級	投資基金資產 淨值	投資基金 資產淨值

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，貴公司概無以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，而貴公司以公允價值計量的金融負債是屬於公允價值層級第3級的可轉換可贖回優先股。

於往績記錄期間，上表所列歸為第3級的以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產及金融負債的公允價值變動並不重大。貴公司董事認為，重大不可觀察輸入參數的任何合理變動不會導致貴集團業績發生重大變動。因此，並無呈列敏感度分析。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 40. 金融工具 — 續

##### 40.3 金融工具的公允價值計量 — 續

由於可轉換可贖回優先股未於活躍市場交易，其公允價值已採用收益法釐定。可轉換可贖回優先股估值中所用的主要假設載於附註34。

可轉換可贖回優先股的公允價值受貴公司股權價值變動的影響。倘貴公司股權價值增加／減少5%而所有其他變量保持不變，則截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止年度的除稅前虧損將分別增加／減少約人民幣444,643,000元、人民幣388,469,000元及人民幣1,005,434,000元。

對於按經常性基準於財務報表確認之資產及負債，貴集團於各報告期末通過重新評估分類(根據對公允價值計量整體而言具有重大影響的最低層級輸入值)，確定是否於兩個層級間發生轉移。於往績記錄期間，不同層級間的公允價值計量並無發生轉移。

##### (b) 第3級公允價值計量的調節

	以公允價值計量 且其變動計入損益 的金融資產	可轉換可贖回 優先股	應付合併投資基金 權益持有人款項
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2018年1月1日.....	123,333	—	—
已購買.....	47,852	—	—
已發行.....	—	15,973,564	—
公允價值變動.....	39,118	239,142	—
匯兌差額.....	7,878	1,250,209	—
截至2018年12月31日.....	218,181	17,462,915	—
已購買.....	157,697	—	—
已發行.....	—	—	115,750
公允價值變動.....	54,731	315,477	(6,511)
匯兌差額.....	4,212	291,247	—
截至2019年12月31日.....	434,821	18,069,639	109,239
已購買.....	25,000	—	—
已發行.....	—	443,039	—
出資.....	—	—	15,000
公允價值變動.....	40,384	4,861,109	(7,289)
匯兌差額.....	(19,391)	(1,455,373)	—
截至2020年12月31日.....	480,814	21,918,414	116,950

##### (c) 並非按經常性基準以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

對於並非按經常性基準以公允價值計量的金融資產及金融負債，貴公司董事認為，



## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 40. 金融工具 — 續

##### 40.3 金融工具的公允價值計量 — 續

合併財務報表中以攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

#### 41. 合併現金流量表附註

##### 41.1 經營活動所得現金流入淨額的年度虧損之調節

	截至12月31日止年度		
	2018年	2019年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
年度虧損	(2,764,547)	(2,237,486)	(4,037,289)
調整項目：			
所得稅	556	77,330	(12,007)
財務成本	63,224	430,105	454,774
財務收入	(326,519)	(386,140)	(264,395)
應佔聯營公司及合營公司損益	—	68,627	64,069
物業及設備折舊	1,154,605	1,243,149	1,457,405
使用權資產折舊	—	2,685,562	3,591,729
其他無形資產攤銷	3,805	4,712	147,233
減值損失，經扣除轉回金額			
— 預期信用損失模型下的金融資產	52,330	137,131	221,040
— 於合營公司的權益	—	150,000	—
股份支付	910,385	997,912	877,594
出售物業及設備的虧損／(收益)	12,546	(4,610)	32,955
以公允價值計量且其變動計入損益的			
金融資產的公允價值變動	13,064	469,241	(68,456)
合併投資基金權益持有人應佔的投資虧損	—	(6,511)	(7,289)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	239,142	315,477	4,861,109
外匯虧損淨額	240	21,641	41,979
營運資金變動前的經營現金流量	(641,169)	3,966,140	7,360,451
存貨增加	(178,244)	(41,854)	(105,906)
貿易應收款項增加	(1,023,008)	(1,716,299)	(1,521,130)
預付款項、其他應收款項及其他資產增加	(455,991)	(6,223,643)	(195,816)
合同資產增加	(23,249)	(27,221)	(8,132)
貿易應付款項增加	2,438,188	1,304,468	1,019,001
合同負債增加	7,170	4,765	55,613
預提費用及其他應付款項增加	768,789	4,977,753	3,293,930
客戶預付款項(減少)／增加	(1,453)	63,251	190,639
經營所得現金	<u>891,033</u>	<u>2,307,360</u>	<u>10,088,650</u>

除本報告另有披露外，截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止年度，概無發生重大非現金投資及融資活動。

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 41. 合併現金流量表附註 — 續

##### 41.2 融資活動所產生負債之調節

下表詳列貴集團融資活動所產生負債的變化，包括現金及非現金變化。融資活動所產生負債是指現金流量或未來現金流量將於貴集團合併現金流量表中分類為融資活動所產生現金流量的負債。

	應付合併 投資基金 權益持有人的 款項	租賃負債	(應收)／ 應付京東 集團款項 淨額	可轉換 可贖回 優先股	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2018年1月1日.....	—	—	7,714	—	7,714
融資現金流.....	—	—	1,317,869	15,958,791	17,276,660
公允價值調整.....	—	—	—	239,142	239,142
匯率調整.....	—	—	—	1,250,209	1,250,209
已確認財務成本.....	—	—	—	14,773	14,773
利息收入.....	—	—	(156,958)	—	(156,958)
利息開支.....	—	—	48,451	—	48,451
經營活動的結算淨額.....	—	—	(1,519,440)	—	(1,519,440)
投資活動的結算淨額.....	—	—	490,138	—	490,138
A輪優先股融資產生的影響...	—	—	5,829,100	—	5,829,100
截至2018年12月31日.....	—	—	6,016,874	17,462,915	23,479,789
應用國際財務報告準則 第16號後所作調整.....	—	5,895,781	—	—	5,895,781
截至2019年1月1日.....	—	5,895,781	6,016,874	17,462,915	29,375,570
融資現金流.....	115,750	(2,614,192)	(7,429,912)	—	(9,928,354)
合併投資基金權益持有人 應佔的投資虧損.....	(6,511)	—	—	—	(6,511)
新訂立租賃.....	—	5,339,145	—	—	5,339,145
公允價值調整.....	—	—	—	315,477	315,477
匯率調整.....	—	—	(408,276)	291,247	(117,029)
利息收入.....	—	—	(69,824)	—	(69,824)
利息開支.....	—	370,137	59,968	—	430,105
經營活動的結算淨額.....	—	—	(2,243,949)	—	(2,243,949)
投資活動的結算淨額.....	—	—	(250,707)	—	(250,707)
租賃付款的結算淨額.....	—	(314,054)	314,054	—	—
截至2019年12月31日.....	<u>109,239</u>	<u>8,676,817</u>	<u>(4,011,772)</u>	<u>18,069,639</u>	<u>22,843,923</u>

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 41. 合併現金流量表附註 — 續

##### 41.2 融資活動所產生負債之調節 — 續

	應付合併 投資基金 權益 持有人的款項	租賃 負債	(應收) ／應付 京東集團 款項淨額	可轉換 可贖回 優先股	具有 優先權的 權益工具	借款	長期應付 款項	應付 非控股 股東款項	總計
	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元	人民幣 千元
截至2019年									
12月31日.....	109,239	8,676,817	(4,011,772)	18,069,639	—	—	—	—	22,843,923
融資現金流.....	15,000	(3,464,461)	(20,243)	443,039	—	(986,108)	200,000	100,000	(3,712,773)
收購一家子公司 ..	—	1,425,238	—	—	585,774	986,108	—	—	2,997,120
合併投資基金權益 持有人應佔的									
投資虧損.....	(7,289)	—	—	—	—	—	—	—	(7,289)
新訂立租賃.....	—	5,662,489	—	—	—	—	—	—	5,662,489
公允價值調整.....	—	—	—	4,861,109	—	—	—	—	4,861,109
匯率調整.....	—	—	715,925	(1,455,373)	—	—	—	—	(739,448)
利息收入.....	—	—	(102,047)	—	—	—	—	—	(102,047)
利息開支.....	—	424,766	—	—	11,606	—	—	4,640	441,012
經營活動的									
結算淨額.....	—	—	793,994	—	—	—	—	—	793,994
投資活動的									
結算淨額.....	—	—	(1,223,627)	—	—	—	—	—	(1,223,627)
租賃付款的									
結算淨額.....	—	(261,172)	261,172	—	—	—	—	—	—
截至2020年									
12月31日.....	116,950	12,463,677	(3,586,598)	21,918,414	597,380	—	200,000	104,640	31,814,463

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 42. 主要子公司及關聯併表實體之詳情

##### 42.1 子公司及關聯併表實體之一般資料

下表載列貴公司直接及間接持有的主要子公司之詳情：

子公司名稱**	註冊成立／登記／ 營運地點	已繳足發行／註冊資本	貴公司應佔所有權權益比例				主要活動
			截至12月31日			截至 本報告日期	
			2018年	2019年	2020年		
JD Logistics Holding Limited.....	中國香港	1,000,000港元	100%	100%	100%	[100%]	國際供應鏈業務
京東物流供應鏈有限公司.....	中國內地	人民幣100,000,000元	—	—	100%	[100%]	物流服務業務
西安京東訊成物流有限公司.....	中國內地	人民幣50,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	貨運服務
西安京東迅遞.....	中國內地	人民幣980,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	技術及諮詢服務
北京京鴻物流有限公司.....	中國內地	人民幣10,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	貨運服務
廣東京東星佑物流有限公司.....	中國內地	人民幣60,000,000元	—	—	100%	[100%]	貨運服務
北京京東振世信息技術有限公司.....	中國內地	人民幣100,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	技術及諮詢服務

下表載列貴公司主要關聯併表實體之詳情：

關聯併表實體 的名稱*/**	註冊成立／登記／ 營運地點	已繳足發行／註冊資本	貴公司應佔所有權權益比例				主要活動
			截至12月31日			截至本報告 日期	
			2018年	2019年	2020年		
北京京邦達.....	中國內地	人民幣1,000,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	物流服務業務
廣東京邦達供應鏈 科技有限公司..	中國內地	人民幣100,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	快遞及倉儲服務
上海迅贊供應鏈 科技有限公司..	中國內地	人民幣100,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	快遞及倉儲服務
北京京訊遞科技 有限公司.....	中國內地	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	快遞及倉儲服務
北京元翼貨運代理 有限公司.....	中國內地	人民幣8,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	貨運代理業務
西安京東信成.....	中國內地	人民幣1,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	技術及諮詢服務

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 42. 主要子公司及關聯併表實體之詳情 — 續

##### 42.1 子公司及關聯併表實體之一般資料 — 續

關聯併表實體 的名稱*/**	註冊成立／登記／ 營運地點	已繳足發行／註冊資本	貴公司應佔所有權權益比例				截至本報告 日期	主要活動
			截至12月31日					
			2018年	2019年	2020年			
陝西京東信成 供應鏈科技 有限公司.....	中國內地	人民幣50,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	快遞及倉儲服務	
遼寧京邦達供應鏈 科技有限公司..	中國內地	人民幣20,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	快遞及倉儲服務	
四川京邦達物流 科技有限公司..	中國內地	人民幣50,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	快遞及倉儲服務	
湖北京邦達供應鏈 科技有限公司..	中國內地	人民幣50,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	快遞及倉儲服務	
北京京東乾石科技 有限公司.....	中國內地	人民幣100,000,000元	100%	100%	100%	[100%]	技術及諮詢服務	
江蘇京東貨運航空 有限公司.....	中國內地	人民幣600,000,000元	—	100%	75%	[75%]	航空貨運業務	
廣東弘邦拓先物流 科技有限公司..	中國內地	人民幣5,000,000元	—	100%	100%	[100%]	快遞服務	
宿遷京東通聯物流 有限公司.....	中國內地	人民幣10,000,000元	—	100%	100%	[100%]	網絡貨運平台	
跨越速運 (附註39).....	中國內地	人民幣661,271,496元	—	—	55.1%	[55.1%]	物流服務業務	

\* 如附註1.2所述，貴公司對該等關聯實體或其子公司的權益並無直接或間接法定擁有權。但是根據與該等關聯實體的權益持有人訂立的若干合同安排，貴公司及其法定擁有子公司對該等關聯實體擁有權力，並有權取得參與該等關聯實體的可變回報，以及有能力通過對該等關聯實體的權力來影響前述回報，並被視作對該等關聯實體擁有控制權。因此，貴公司將該等關聯實體視作其間接子公司。

\*\* 在中國成立的子公司及關聯併表實體的英文名稱從他們的中文註冊名稱翻譯而來，僅供識別。

上表列出了貴公司董事認為主要影響貴集團業績或資產的貴公司子公司以及關聯併表實體。貴公司董事認為，盡列其他子公司詳情會造成資料過分冗長。

貴公司持有的子公司及關聯併表實體的投票權與貴公司持有的所有權權益相同。

由於並無法定審計要求，因此未就上文所列於中國及英屬維爾京群島註冊成立的子公司及關聯併表實體編製自註冊成立或收購日期至2020年12月31日期間的經審計法定財務

歷史財務資料附註 — 續

42. 主要子公司及關聯併表實體之詳情 — 續

42.1 子公司及關聯併表實體之一般資料 — 續

報表。由於尚未完成截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日止年度的法定審計，因此並未編製JD Logistics Holding Limited截至相應年度的經審計法定財務報表。

概無子公司及關聯併表實體於往績記錄期間各年發行任何債券。

42.2 擁有重大非控制性權益的關聯併表實體之詳情

下表載列貴集團擁有重大非控制性權益的關聯併表實體之詳情：

關聯併表實體的名稱	註冊成立地點 及主要 營運地點	截至2020年	截至2020年	截至2020年	截至2020年
		12月31日 非控制性權益 所持普通股 比例	12月31日 非控制性權益 所持股權 (按全面攤薄基 準計)及表決權 比例	12月31日 止年度分配 至非控制性 權益的利潤	12月31日 累計非控制性 權益
跨越速運.....	中國內地	39.8%	44.9%	人民幣千元 98,060	人民幣千元 2,067,643

## 附錄一

## 會計師報告

### 歷史財務資料附註 — 續

#### 42. 主要子公司及關聯併表實體之詳情 — 續

##### 42.2 擁有重大非控制性權益的關聯併表實體之詳情 — 續

跨越速運的財務資料概要如下。以下財務資料概要為集團內部抵銷前金額。

	截至2020年 12月31日
	人民幣千元
非流動資產.....	5,077,855
流動資產.....	2,824,203
非流動負債.....	(2,559,501)
流動負債.....	(1,659,880)
	<u>3,682,677</u>
歸屬於貴公司所有者的權益.....	1,615,034
跨越速運的非控制性權益.....	2,067,643
	<u>3,682,677</u>
	自2020年8月17日 至 2020年12月31日
	人民幣千元
收入.....	3,734,255
開支.....	(3,487,874)
期間盈利.....	246,381
期間綜合收益總額.....	246,381
期間盈利及綜合收益總額歸屬於：	
貴公司所有者.....	148,321
跨越速運的非控制性權益.....	98,060
	<u>246,381</u>
以下各項所得／(所用)現金淨額	
經營活動.....	705,268
投資活動.....	(410,753)
融資活動.....	(1,075,272)
	<u>(780,757)</u>

#### 43. 或有負債

截至2018年12月31日、2019年12月31日及2020年12月31日，貴集團並無任何重大或有負債。

#### 44. 報告期後事項

於2020年12月31日後概無重大期後事項。

#### 45. 期後財務報表

並未就2020年12月31日之後的任何期間編製貴集團、貴公司以及貴集團現時旗下公司的經審計財務報表。