

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就本公告全部或任何部分內容所導致或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

JDL 京东物流

JD Logistics, Inc.

京东物流股份有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2618)

截至2022年6月30日止六個月 業績公告

京东物流股份有限公司(「本公司」或「京東物流」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其子公司與關聯併表實體(統稱「本集團」)截至2022年6月30日止六個月的未經審計合併業績。該等中期業績已經本公司審計委員會(「審計委員會」)審閱。

於本公告中，「我們」指本公司(定義見上文)，倘文義另有所指，指本集團(定義見上文)。此外，「京東集團」指JD.com, Inc.(納斯達克代碼：JD；香港聯交所代號：9618)及其子公司(包括京东健康股份有限公司(「京東健康」)(香港聯交所代號：6618))與關聯併表實體，不包括本集團。

財務摘要

| | 未經審計 | | 同比變動 (%) |
|-----------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------|
| | 截至6月30日止三個月 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 | |
| 收入 | 31,271,702 | 26,061,431 | 20.0 |
| 毛利 | 2,173,228 | 1,538,853 | 41.2 |
| 除稅前虧損 | (22,496) | (4,208,737) | (99.5) |
| 期間虧損 | (83,382) | (4,214,140) | (98.0) |
| 期間非國際財務報告準則盈利/(虧損) ⁽¹⁾ | 212,912 | (135,609) | 不適用 |

| | 未經審計 | | 同比變動 (%) |
|------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| | 截至6月30日止六個月 | | |
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 | |
| 收入 | 58,623,176 | 48,472,450 | 20.9 |
| 毛利 | 3,634,597 | 1,769,541 | 105.4 |
| 除稅前虧損 | (1,322,773) | (15,161,151) | (91.3) |
| 期間虧損 | (1,433,499) | (15,213,960) | (90.6) |
| 期間非國際財務報告準則虧損 ⁽¹⁾ | (584,944) | (1,501,540) | (61.0) |

(1) 我們將「期間非國際財務報告準則盈利／(虧損)」定義為不包括「非國際財務報告準則指標」一節所載若干調節項目的期間盈利或虧損。我們排除該等項目，因為其屬非經營性質，或無法反映我們的核心經營業績及業務前景，或不會產生現金流出。

董事會不建議派發截至2022年6月30日止六個月的中期股息。

首席執行官報告

本人欣然向各位股東提呈我們截至2022年6月30日止六個月的中期業績。

業務回顧

我們是中國領先的技術驅動的供應鏈解決方案及物流服務商。以「技術驅動，引領全球高效流通和可持續發展」為使命，我們致力於成為全球最值得信賴的供應鏈基礎設施服務商。基於覆蓋全國、觸達全球的物流網絡及豐富的行業洞見，我們為客戶及消費者提供全方位的覆蓋各個業務領域的供應鏈解決方案和優質物流服務。

2022年以來，宏觀環境的不確定性和諸如疫情等突發事件，給我們的業務發展和運營帶來一定的挑戰。面對不斷變化的疫情形勢與商業環境，一套極具彈性與韌性且靈活的供應鏈解決方案正在成為行業剛需，幫助企業最大程度提高抵禦風險的能力。在此背景下，我們總收入保持持續穩健增長，2022年第二季度，我們的總收入達到人民幣313億元，同比增長20.0%，其中來自外部客戶的收入為人民幣182億元，同比增長27.7%，佔總收入的比例達到58.3%，外部收入佔比相較2021年同期進一步提高。

我們為快速消費品、家電傢俱、服飾、3C、汽車、生鮮等行業客戶，提供行業特定的解決方案和服務產品。

同時，通過複用我們積累的行業洞察，我們持續將供應鏈解決方案和產品模塊化，以滿足中小企業客戶的需求。我們看到許多中小企業客戶希望升級供應鏈體系，實現降本增效，但受限於資源和技術能力，目前物流行業的主流公司尚未能完全滿足此類客戶的需求。過去半年，我們積極推進解耦戰略，將我們服務行業頭部客戶積累的解決方案和產品，不斷標準化，面向更多中小型客戶推廣。截至2022年6月30日，我們持續迭代包括酒水、休閒食品、母嬰、美妝等8個細分行業的套餐型供應鏈產品，服務眾多腰部客戶。此外，我們在直播電商等領域也取得了重大突破。繼成為某直播平台「春節不打烊」的官方物流合作夥伴之後，我們進一步深化同該直播電商平台的合作，我們的業務量和收入增速持續提高。截至2022年6月30日，我們已服務超過1萬家來自該電商平台的商家。

2022年第二季度，我們的外部一體化供應鏈客戶數量進一步保持增長趨勢，達到62,566家，同比增長13.2%；與此同時，本期單客戶平均收入（「ARPC」）達到人民幣113,617元，同比下降2.2%，ARPC同比下降主要受到疫情對我們客戶自身業務的影響和對我們履約運營的影響導致。

在業務取得快速發展的同時，我們牢記「客戶為先」這一核心價值觀，以專業可靠的服務贏得了客戶及消費者的青睞。據國家郵政局統計，京東物流的快遞服務客戶滿意度持續位居行業第一梯隊。通過不斷的網絡下沉覆蓋，我們可以在全國94%的區縣和84%的鄉鎮實現當日達或次日達。

我們堅持創新和技術投入，我們擁有3,712名專業研發人員的團隊，努力將前沿的科學突破帶入現實世界中應用，並通過操作自動化、運營數字化和決策智能化，不斷尋求成本和效率平衡以及體驗優化的解決方案。2022年第二季度研發費用為人民幣694.4百萬元，佔總收入的比例為2.2%。

與此同時，我們持續增加物流基礎設施建設，以提供高質量的服務和一流的客戶體驗。

截至2022年6月30日，我們經營著超過1,400個倉庫、超過7,600個配送站，並僱用了超過20萬名自營配送人員。除廣泛佈局的自有基礎設施外，我們通過共生的方式，在陸運、海運和空運等領域同戰略夥伴合作，拓展我們的網絡覆蓋並增加彈性。截至2022年6月30日，我們在中國覆蓋的航空貨運航線超過1,000條，在海外幹線佈局方面，我們運營的貨運航線包括美國、加拿大、英國、以及歐洲和東南亞地區等主要國家。

2022年上半年，除自身業務健康發展外，我們在戰略收購方面也取得了較大的進展。2022年3月13日，我們發佈了對於收購寧波梅山保稅港區德邦投資控股股份有限公司（「德邦控股」）的股本權益的公告，德邦控股合計共持有德邦物流股份有限公司（「德邦」，上

海證券交易所證券代碼：603056)已發行股本約66.50%。我們於2022年7月26日，完成收購德邦控股超過50%股權，德邦控股財務業績開始併入本集團財務業績。德邦是一家以客戶為中心的綜合物流公司，提供零擔運輸、整車運輸、快遞服務及倉儲管理等廣泛解決方案。我們期待通過此次交易對雙方物流網絡和產品品類實現優勢互補，雙方聚焦快遞快運和供應鏈業務等優勢板塊，做大市場規模、做優服務體驗，提升網絡運營效率，降低綜合運營成本，持續為客戶創造更大價值。

一體化供應鏈物流解決方案和服務

一體化供應鏈管理可以幫助客戶提高供應鏈管理的靈活性和效率，助力客戶在瞬息萬變的商業環境中快速做出商業決策，這有利於客戶在行業競爭中保持競爭力。伴隨供應鏈管理成為越來越多公司的重要競爭戰略支撐，我們不斷發展多樣化的供應鏈解決方案和服務，吸引服務更多的客戶。2022年以來，宏觀環境的不確定性和諸如疫情等突發事件，給我們的業務發展和運營帶來一定的挑戰，但我們以倉儲為核心的供應鏈管理和物流履約方式，在突發情況和極端事件下，彰顯了強大韌性和運營的穩健性。我們也快速調整自己的產品和服務捕捉新的商機。2022年第二季度，我們的總收入達到人民幣313億元，同比增長20.0%。

一體化供應鏈客戶

我們來自一體化供應鏈客戶的收入在2022年第二季度達到人民幣202億元，同比增長10.7%，其中來自外部一體化供應鏈客戶收入人民幣71億元，同比增長10.6%。本季度外部一體化供應鏈客戶數達到62,566家，同比增長13.2%；ARPC達到人民幣113,617元，同比下降2.2%，ARPC同比下降主要受到疫情對我們客戶自身業務的影響和對我們履約運營的影響導致。

我們為快速消費品、家電傢俱、服飾、3C、汽車、生鮮等行業客戶，針對性地設計了直擊行業痛點的供應鏈解決方案及服務產品。其中，快速消費品是外部一體化供應鏈收入佔比最高的行業。2022年上半年我們同眾多快速消費品和家電行業頭部客戶深化合作範圍，支持賦能客戶的全渠道業務發展，進一步提升供應鏈效率。

過去半年，我們積極推進解耦戰略，將我們服務行業頭部客戶積累的解決方案和產品，不斷標準化，面向更多中小型客戶推廣。截至2022年6月30日，我們持續迭代包括酒水、休閒食品、母嬰、美妝等8個細分行業的套餐型供應鏈產品，服務眾多腰部客戶。

我們也在持續拓展國際市場。2022年上半年，我們同中國某知名企業正式達成合作，該企業的業務覆蓋多媒體、家電、IT信息系統和現代服務業等多個領域，其中2021年海外收入佔比超過40%。通過我們靈活的海外幹線運輸資源和豐富的海外本地倉儲運營和服務能力，我們向該客戶提供覆蓋歐洲的幹線運輸和德國本土的倉儲、大件到門等一體化供應鏈服務。

其他客戶

2022年第二季度我們來自其他客戶的收入達到人民幣111億元，同比增長41.6%。在不斷擴大我們的一體化供應鏈物流和服務能力的同時，我們持續加強基礎網絡能力的建設，確保我們的快遞、快運等標準化產品，始終代表高質量、可靠、便捷等行業最高標準。

2022年我們在重點城市加大基礎網絡及物流能力建設投入，包括：提升攬收和派送的覆蓋範圍、提高整體運營時效等，從而進一步提升客戶體驗和滿意度，並推動收入增長。

2022年第二季度，來自散單快遞收入的增速超過60%，這代表著我們優質的服務幫助我們塑造的良好品牌價值和個人客戶對於我們服務的滿意度的認可。

此外，我們在直播電商等領域也取得了重大突破。繼成為某直播平台「春節不打烊」的官方物流合作夥伴之後，我們進一步深化同該直播電商平台的合作，憑藉我們完善的網絡覆蓋、全程實時跟蹤的數字化能力、逆向物流等增值服務和優質的客戶體驗，我們的業務量和收入增速持續提高。截至2022年6月30日，我們已服務超過1萬家來自該電商平台的商家。

物流科技

在京東物流內部，我們始終把技術創新放在首要位置。我們致力於長期的技術投資和創新，不斷擴大在供應鏈物流軟件、硬件和系統集成方面的競爭優勢。目前，我們的技術驅動的產品和解決方案涵蓋了包括園區、倉儲、分揀、運輸和配送等供應鏈的主要流程和關鍵環節，全面提升預測、決策和智能執行能力。

技術創新，一方面支持我們自身的經營活動，如：通過智能算法驅動，進行智能調度和智能配載，有效實現資源高效匹配和精細化運營，顯著降低綜合運輸成本並大幅降低安全事故率；在倉儲環節，對暢銷品進行分區存儲，並通過算法模型不斷優化揀選路徑，

提高揀選效率；另一方面還可以對外輸出，支持我們客戶的供應鏈管理，從而提升數智化能力和運營效率。我們已經利用我們在物聯網、人工智能和機器人方面的優勢和技術，為其他行業的數字化轉型和高質量增長提供了動力。

我們為一家資產和收入均超過人民幣1,000億元的現代食品企業建立了冷鏈物流園區智能運營管理平台和供應鏈數據中間平台，以幫助其實現端到端的產品監控和園區車輛的數字化部署。這些都有效提升了其運營效率和精細化管理。通過增強其物流園區和業務管理流程的能力，我們在已有的合作基礎上，將我們的合作關係擴展到更多的業務層面。

利用我們多年的創新經驗積累，我們擁有技術產品、解決方案和供應鏈生態系統，涵蓋了端到端物流場景，並不斷賦能我們的外部客戶。

我們的智能產品服務於供應鏈解決方案，從倉儲、運輸到最後一公里的配送。我們的核心產品包括自主研發的自動導引車(AGV)、軟硬件集成的高密度存儲系統、視覺機械臂和智能配送車。我們是第一家在實際物流配送場景中採用自動駕駛的物流公司，利用我們自主研發的L4自動駕駛技術，我們在北京、天津和常熟等超過25個城市部署了總共超過400輛智能配送車，為國際冬季體育賽事、上海抗疫保供、618大促活動和其他重點項目提供物流支持。

我們將技術創新應用於供應鏈服務的各個關鍵環節，推進運營數字化和決策智能化。在疫情爆發的特殊時期，我們是國內物流行業中最先進行末端收寄地址的精準識別的公司，通過訂單地址的精準識別技術進行時效預測和管控，精準保障疫情地區的訂單履約，保證客戶體驗。

截至2022年6月30日，京東物流已申請的專利和軟件許可超過7,000項，其中涉及自動化技術和無人技術相關的專利數量超過4,000項。

物流基礎設施網絡

我們擁有包括倉儲網絡、綜合運輸網絡、最後一公里配送網絡、大件網絡、冷鏈物流網絡和跨境網絡的高度協同六大網絡，構成我們對外提供優質供應鏈解決方案和物流服務的重要基石。

2022年7月26日，我們完成了對德邦控股控制性權益的收購，標誌著我們的綜合物流網絡、供應鏈能力和服務品質得到進一步提升。

倉儲網絡

我們的倉儲網絡是中國最大的倉儲網絡之一，遍佈全國，同時也是一體化供應鏈物流服務能力的核心組成部分。

截至2022年6月30日，我們的倉儲網絡已幾乎覆蓋全國所有的區縣，包括由我們運營的超過1,400個倉庫和由雲倉生態平台上業主及經營者運營的超過1,700個雲倉。我們倉儲網絡總管理面積約2,600萬平方米，包括雲倉生態平台上雲倉的管理面積。

我們依託技術力量來提升倉儲網絡的運營效率，其中亞洲一號智能產業園亦體現了我們行業領先的技術創新和高科技標準。截至2022年6月30日，我們在全國26個城市運營了32個亞洲一號智能產業園¹。2022年第二季度，京東物流位於浙江省義烏市和溫州市的兩座亞洲一號智能產業園正式投入使用。加上此前已經投用的杭州亞洲一號，三座智能產業園覆蓋浙江全省將推動省內京東集團的自營訂單當日達或次日達的比例達到約95%，並輻射長三角地區。

我們針對快速消費品、服飾、汽車等特定行業設立並運營了行業專屬倉庫，服務客戶的特定場景和分銷渠道。2022年上半年，我們通過自營和生態合作方式部署超過20萬平米的專項倉庫，這些倉庫的部署進一步增強了我們一體化供應鏈產品和解決方案的競爭力，支持業務的快速推廣。

此外，我們和眾多雲倉合作夥伴建立合作，不斷升級系統能力，提高運營的穩定性，從而進一步形成更強大的生態體系，這有助於我們豐富一體化供應鏈產品矩陣，滿足不同客戶的需求，最終助力更多客戶實現降本增效。

綜合運輸網絡

我們採取共生方式擴大綜合運輸網絡的覆蓋，在陸運、海運和空運等領域同戰略夥伴合作，拓展我們的網絡覆蓋並增加彈性。

截至2022年6月30日，我們的自營運輸車隊包括超過1.9萬輛卡車及其他車輛。此外，我們在中國運營了約210個分揀中心，航空貨運航線超過1,000條。

1. 自截至2022年6月30日止六個月中期業績公告起，我們進一步調整並提高了亞洲一號智能產業園的統計標準，包括但不限於倉儲面積、投入規模、自動化投入程度等。在新口徑下，截至2021年年底，我們在全國24個城市運營了28個亞洲一號智能產業園；在舊口徑下，截至2021年年底，我們在全國33個城市運營了43個亞洲一號智能產業園。

截至2022年6月30日，我們與中鐵快運的合作使我們能夠利用超過400多條鐵路線，其中超過200條為高鐵線路。

最後一公里配送網絡

我們的最後一公里配送網絡主要由我們訓練有素的自有配送團隊、配送站、服務站點及自提櫃組成，可令我們提供一流的最後一公里配送服務，有助於我們提升客戶滿意度和我們的品牌形象。

截至2022年6月30日，我們擁有超過20萬名自有配送人員，運營超過7,600個配送站，覆蓋中國31個省和直轄市及444個城市和直轄市的區。其中絕大多數的配送站都是自營的，以確保優質的服務。

此外，我們運營超過10,000個服務站和自提櫃，以及超過300,000個合作的自提櫃和服務點，提供7*24的智能取件及收貨服務。

大件網絡

我們的大件網絡由多級倉庫、送貨上門、增值安裝及售後服務能力組成，確保我們通過一站式配送及安裝服務提供極致用戶體驗。

截至2022年6月30日，我們運營能夠進行大件及重貨倉儲的接近90個倉庫及近100個分揀中心，總管理面積超過300萬平方米。

對於電子商務滲透率不斷提高的低線城市，我們利用京東幫品牌下網絡合作夥伴的資源，以經濟高效的方式滿足客戶需求。截至2022年6月30日，京東幫旗下已有約1,800個大件物品配送及安裝站。

冷鏈網絡

截至2022年6月30日，我們運營超過100個針對生鮮、冷凍和冷藏食品的溫控冷鏈倉庫，運營面積超過50萬平方米。此外，截至2022年6月30日，我們還運營超過30個藥品和醫療器械專用倉庫，運營面積超過20萬平方米。

跨境網絡

截至2022年6月30日，我們運營接近90個保稅倉庫、直郵倉庫和海外倉庫，總管理面積接近90萬平方米，實現同比超過70%增長。

2022年6月6日，京東物流在美國首個自動化倉「洛杉磯2號」正式啟用，這也標誌著我們在美國自營海外倉總面積接近100萬平方英尺。自2020年以來，京東物流加速海外倉等基礎設施的佈局，我們已相繼在美國、德國、荷蘭、法國、英國、越南、阿聯酋、澳大利亞、馬來西亞等地落地自營海外倉，初步體現了我們全球織網計劃的階段性成果。

我們繼續擴大我們的端到端全球網絡，以倉儲網絡為核心，並進一步利用洲際貨運航空、鐵路、海運和多式聯運等方式，提高協同效應。我們為全球客戶提供數字化的解決方案，提供高質量和高效率的綜合供應鏈物流服務，同時，助力更多中國品牌實現全球化佈局。

德邦物流

2022年7月26日，我們完成收購德邦控股超過50%股權，德邦控股財務業績開始併入本集團財務業績。德邦控股合計共持有德邦已發行股本約66.50%。

德邦是一家以客戶為中心的綜合物流公司，提供零擔運輸、整車運輸、快遞服務及倉儲管理等廣泛解決方案。截至2021年末，德邦集團在中國擁有超過9,000個網點，覆蓋中國幾乎所有區縣，其153個分撥中心總面積超過200萬平方米。德邦亦擁有超過20,000輛車輛。

企業社會責任

我們深知公司的未來與我們所處的環境、社會和行業的未來緊密相連。正如我們於2022年5月30日發佈的上市以來首份環境、社會和治理(「ESG」)報告，即2021年ESG報告所闡述，我們將ESG治理分為五個部分：提供高質量的客戶服務、促進行業成本降低和效率提高、促進共同繁榮、實現與合作夥伴的共同增長和引領綠色低碳發展。

在抗擊疫情的過程中，我們一如既往地承擔起社會責任，保障公眾的福祉。作為率先行動的企業之一，我們通過公路、鐵路、航空和海運等方式，發揮多地分倉備貨的優勢，緊急從全國各地調撥生活用品、母嬰用品和藥品運往疫情爆發的地區。面對上海的疫情，我們迅速動員我們全國各地的快遞員援馳上海，從4月中旬到6月底，共有超過5,000名外地快遞員參與支援到上海本地的運營保障和物資派送。此外，我們還在上海建立了超過1,600個非接觸式社區供應站，保障本地居民的日常供給。

「客戶為先」是我們的核心理念，我們用專業可信賴的服務獲得廣大消費者的認可。我們持續提高我們網絡的運營速度和覆蓋範圍，不斷滿足並努力超過客戶的期望。多年來，根據國家郵政局公佈的調查結果，我們持續位居行業第一梯隊。通過不斷的網絡下沉覆蓋，我們可以在全國94%的區縣和84%的鄉鎮實現當日達或次日達。

我們堅信我們的員工是我們最大的資產，我們努力提供一個平等、安全、包容、擁抱多樣性的工作場所。在我們的一線員工中，超過80%的人來自中國農村。我們為員工提供有競爭力的薪酬、全面的醫療保健和其他福利，以支持他們的發展。我們實施嚴格的安全管理措施，以確保我們的快遞員和司機的安全。此外，我們通過為各級員工提供全面的員工培訓系統，激勵員工與公司一起成長和進步。

我們積極響應國家雙碳目標並做出貢獻。2022年6月我們攜手合作夥伴共同發佈了《物流園區碳中和指南》，並率先提出物流園區碳中和完整解決方案。2022年6月5日是世界環境日，也是京東物流「清流計劃」啟動五週年。在繼2017年我們在行業內首次提出原發包裝概念並推廣的五年後，我們發佈了行業內首個原廠直發包裝認證標準，並攜手多個合作夥伴發佈綠色包裝新目標：至2030年實現80%以上電商渠道售賣的產品支持原裝直發。我們還通過推廣太陽能、新能源汽車等方式，為我們自身和我們的商業夥伴爭取更低的排放和更高的能源效率。

致謝

本人謹代表董事會，衷心對全體員工、我們的客戶及合作夥伴表示感謝。與此同時，本人對股東及利益相關方一如既往的支持與信任表示衷心的感謝。展望未來，我們將繼續用技術驅動的一體化供應鏈，最大化助力實體經濟和新興產業發展，繼續為用戶提供高質量服務體驗，和合作夥伴一起降低社會物流成本，推動商業和社會效率提升。

余睿

執行董事兼首席執行官

2022年8月23日

管理層討論及分析

2022年第二季度與2021年第二季度比較

下表載列2022年第二季度與2021年第二季度的比較數字：

| | 未經審計 | |
|---------------------|----------------|----------------|
| | 截至6月30日止三個月 | |
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 收入 | 31,271,702 | 26,061,431 |
| 營業成本 | (29,098,474) | (24,522,578) |
| 毛利 | 2,173,228 | 1,538,853 |
| 銷售及市場推廣開支 | (951,744) | (714,028) |
| 研發開支 | (694,380) | (699,214) |
| 一般及行政開支 | (661,861) | (697,111) |
| 其他淨額 ⁽¹⁾ | 112,261 | (3,637,237) |
| 除稅前虧損 | (22,496) | (4,208,737) |
| 所得稅開支 | (60,886) | (5,403) |
| 期間虧損 | (83,382) | (4,214,140) |
| 期間(虧損)/盈利歸屬於： | | |
| 本公司所有者 | (76,330) | (4,291,683) |
| 非控制性權益 | (7,052) | 77,543 |
| | (83,382) | (4,214,140) |
| 非國際財務報告準則指標： | | |
| 期間非國際財務報告準則盈利/(虧損) | 212,912 | (135,609) |

(1) 包括「其他收入、收益/(虧損)淨額」、「財務收入」、「財務成本」、「可轉換可贖回優先股公允價值變動」、「預期信用損失模型下的減值損失，經扣除轉回金額」及「應佔聯營企業及合營企業損益」。

收入

鑒於存貨管理在本集團一體化供應鏈解決方案及物流服務中的核心作用，本集團根據客戶是否已使用本集團倉儲或存貨管理相關服務對其進行分類。本集團會定期對客戶進行覆核，在近期凡使用過本集團倉儲或存貨管理相關服務的客戶均被劃分為一體化供應鏈客戶。下表載列於所示期間我們按一體化供應鏈客戶及其他客戶劃分的收入明細，以絕對金額及佔我們期間總收入的百分比列示。

| | 未經審計 | | | |
|----------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 截至6月30日止三個月 | | | |
| | 2022年 | | 2021年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 收入： | | | | |
| 一體化供應鏈客戶 | 20,160,570 | 64.5 | 18,214,937 | 69.9 |
| 其他客戶 | 11,111,132 | 35.5 | 7,846,494 | 30.1 |
| 總計 | <u>31,271,702</u> | <u>100.0</u> | <u>26,061,431</u> | <u>100.0</u> |

收入由2021年第二季度的人民幣261億元增加20.0%至2022年同期的人民幣313億元。我們的總收入增加乃受來自一體化供應鏈客戶收入增加10.7%及來自其他客戶收入增加41.6%所驅動。

來自一體化供應鏈客戶收入由2021年第二季度的人民幣182億元增加10.7%至2022年同期的人民幣202億元。來自一體化供應鏈客戶收入增加主要是由於(i)來自京東集團的收入增加；及(ii)外部一體化供應鏈客戶數量增加，部分被ARPC減少所抵銷。於所示期間帶來收入貢獻的外部一體化供應鏈客戶數量由2021年第二季度的55,289名增至2022年同期的62,566名。該等外部一體化供應鏈客戶數量增長乃由於客戶對我們服務的需求上升以及我們持續的銷售及市場推廣活動。反之，我們的ARPC於2022年第二季度為人民幣113,617元，而2021年同期為人民幣116,227元。ARPC的減少主要受新冠疫情反覆的影響。

來自其他客戶的收入由2021年第二季度的人民幣78億元增加41.6%至2022年同期的人民幣111億元，主要是由於我們快遞快運服務的業務量增加。

此外，下表載列於所示期間我們按(i)京東集團及(ii)其他劃分的收入明細，以絕對金額及佔我們期間總收入的百分比列示。

| | 未經審計 | | | |
|--------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 截至6月30日止三個月 | | | |
| | 2022年 | | 2021年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 收入： | | | | |
| 來自京東集團 | 13,052,012 | 41.7 | 11,788,874 | 45.2 |
| 來自其他 | 18,219,690 | 58.3 | 14,272,557 | 54.8 |
| 總計 | <u>31,271,702</u> | <u>100.0</u> | <u>26,061,431</u> | <u>100.0</u> |

營業成本

營業成本由2021年第二季度的人民幣245億元增加18.7%至2022年同期的人民幣291億元，與我們對應期間的收入的快速增長趨勢相一致。

參與倉儲管理、分揀、揀配、打包、運輸、配送及客服等運營員工的員工薪酬福利開支由2021年第二季度的人民幣86億元增加23.2%至2022年同期的人民幣107億元，主要是由於參與提供服務的員工數量增加(與我們業務的持續增長趨勢相一致)。

外包成本包括運輸公司、快遞公司及其他服務供應商就分揀、運輸、配送、交付及勞務外包服務所收取的費用，由2021年第二季度的人民幣103億元增加10.8%至2022年同期的人民幣114億元。該增長主要是由於我們外部業務增長而需要更多外包服務所致。此外，快遞快運服務大幅增長，導致綜合運輸部分頻繁使用供應商，從而令外包成本增加。

租金成本由2021年第二季度的人民幣23億元增加14.5%至2022年同期的人民幣27億元，主要是由於擴大租賃倉庫、分揀中心及配送站，以支持我們一體化供應鏈解決方案及物流服務的增長。

折舊及攤銷由2021年第二季度的人民幣5億元增加26.5%至2022年同期的人民幣6億元，主要是由於我們物流設施數量增加，進而導致就該等設施中物流設備產生的折舊費用增加。

其他營業成本由2021年第二季度的人民幣28億元增加36.1%至2022年同期的人民幣38億元，主要是由於燃料費、維護服務成本、包裝及其他消耗材料的成本增加以及新冠疫情反覆產生額外成本。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們錄得(i)於2022年第二季度及2021年第二季度的毛利分別為人民幣22億元及人民幣15億元；及(ii)於2022年第二季度及2021年第二季度的毛利率分別為6.9%及5.9%。毛利率增加主要是由於(i)精細化成本管理措施，(ii)有效調整客戶結構，及(iii)隨著收入快速增長，規模經濟推動了我們大部分成本構成的效益提高，部分被新冠疫情反覆所產生的額外成本所抵銷。

銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由2021年第二季度的人民幣714.0百萬元增加33.3%至2022年同期的人民幣951.7百萬元。該增長與來自外部客戶收入增長的趨勢一致且主要是由於我們增加銷售及市場推廣人員的數量，以向新客戶及現有客戶推廣我們的服務產品。

研發開支

研發開支由2021年第二季度的人民幣699.2百萬元減少0.7%至2022年同期的人民幣694.4百萬元。該減少主要歸因於效率提升及精細化成本控制措施。

一般及行政開支

一般及行政開支由2021年第二季度的人民幣697.1百萬元減少5.1%至2022年同期的人民幣661.9百萬元。該減少主要由於員工薪酬福利開支(包括股份支付)減少所致。

期間虧損

由於上述原因，我們於2022年第二季度及2021年第二季度的虧損分別為人民幣83.4百萬元及人民幣4,214.1百萬元。虧損減少主要是由於(i)可轉換可贖回優先股公允價值變動虧損減少，(ii)精細化成本控制措施，(iii)有效調整客戶結構，及(iv)隨著收入快速增長，規模經濟推動了我們大部分成本構成的效益提高，部分被新冠疫情反覆所產生的額外成本所抵銷。

2022年上半年與2021年上半年比較

下表載列截至2022年6月30日止六個月與截至2021年6月30日止六個月的比較數字：

| | 未經審計 | |
|----------------------|--------------------|---------------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 收入 | 58,623,176 | 48,472,450 |
| 營業成本 | (54,988,579) | (46,702,909) |
| 毛利 | 3,634,597 | 1,769,541 |
| 銷售及市場推廣開支 | (1,902,797) | (1,380,429) |
| 研發開支 | (1,438,016) | (1,379,029) |
| 一般及行政開支 | (1,303,415) | (1,513,330) |
| 其他淨額 ⁽¹⁾ | (313,142) | (12,657,904) |
| 除稅前虧損 | (1,322,773) | (15,161,151) |
| 所得稅開支 | (110,726) | (52,809) |
| 期間虧損 | (1,433,499) | (15,213,960) |
| 期間(虧損)／盈利歸屬於： | | |
| 本公司所有者 | (1,462,059) | (15,360,404) |
| 非控制性權益 | 28,560 | 146,444 |
| | (1,433,499) | (15,213,960) |
| 非國際財務報告準則指標： | | |
| 期間非國際財務報告準則虧損 | (584,944) | (1,501,540) |

(1) 包括「其他收入、收益／(虧損)淨額」、「財務收入」、「財務成本」、「可轉換可贖回優先股公允價值變動」、「預期信用損失模型下的減值損失，經扣除轉回金額」及「應佔聯營企業及合營企業損益」。

收入

下表載列於所示期間我們按一體化供應鏈客戶及其他客戶劃分的收入明細，以絕對金額及佔我們期間總收入的百分比列示。

| | 未經審計 | | | |
|----------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 截至6月30日止六個月 | | | |
| | 2022年 | | 2021年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 收入： | | | | |
| 一體化供應鏈客戶 | 38,062,155 | 64.9 | 33,617,508 | 69.4 |
| 其他客戶 | 20,561,021 | 35.1 | 14,854,942 | 30.6 |
| 總計 | <u>58,623,176</u> | <u>100.0</u> | <u>48,472,450</u> | <u>100.0</u> |

收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣485億元增加20.9%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣586億元。我們的總收入增加乃受來自一體化供應鏈客戶收入增加13.2%及來自其他客戶收入增加38.4%所驅動。

來自一體化供應鏈客戶收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣336億元增加13.2%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣381億元。來自一體化供應鏈客戶收入增加主要是由於(i)來自京東集團的收入增加；及(ii)我們的外部一體化供應鏈客戶數量增長以及ARPC增加。該等外部一體化供應鏈客戶數量增長乃由於客戶對我們服務的需求上升以及我們持續的銷售及市場推廣活動。ARPC的增加主要是由於客戶對我們的一體化供應鏈解決方案及物流服務的強烈認可，以及合作的深化和客戶黏性的持續增強，部分被新冠疫情反覆所帶來的影響所抵銷。

來自其他客戶的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣149億元增加38.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣206億元，主要是由於我們快遞快運服務的業務量增加。

此外，下表載列於所示期間我們按(i)京東集團及(ii)其他劃分的收入明細，以絕對金額及佔我們期間總收入的百分比列示。

| | 未經審計 | | | |
|--------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 截至6月30日止六個月 | | | |
| | 2022年 | | 2021年 | |
| | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | % |
| 收入： | | | | |
| 來自京東集團 | 24,438,783 | 41.7 | 21,961,295 | 45.3 |
| 來自其他 | 34,184,393 | 58.3 | 26,511,155 | 54.7 |
| 總計 | <u>58,623,176</u> | <u>100.0</u> | <u>48,472,450</u> | <u>100.0</u> |

營業成本

營業成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣467億元增加17.7%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣550億元，與我們對應期間的收入的快速增長趨勢相一致。

參與倉儲管理、分揀、揀配、打包、運輸、配送及客服等運營員工的員工薪酬福利開支由截至2021年6月30日止六個月的人民幣172億元增加20.2%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣206億元，主要是由於參與提供服務的員工數量增加(與我們業務的持續增長趨勢相一致)。

外包成本包括運輸公司、快遞公司及其他服務供應商就分揀、運輸、配送、交付及勞務外包服務所收取的費用，由截至2021年6月30日止六個月的人民幣190億元增加10.8%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣211億元。該增長主要是由於我們外部業務增長而需要更多外包服務所致。此外，快遞快運服務大幅增長，導致綜合運輸部分頻繁使用供應商，從而令外包成本增加。

租金成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣45億元增加16.0%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣52億元，主要是由於擴大租賃倉庫、分揀中心及配送站，以支持我們一體化供應鏈解決方案及物流服務的增長。

折舊及攤銷由截至2021年6月30日止六個月的人民幣9億元增加25.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣11億元，主要是由於我們物流設施數量增加，進而導致就該等設施中物流設備產生的折舊費用增加。

其他營業成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣51億元增加35.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣69億元，主要是由於燃料費、維護服務成本、包裝及其他消耗材料的成本增加，以及新冠疫情反覆產生額外成本。

毛利及毛利率

由於上述原因，我們錄得(i)截至2022年6月30日止六個月及截至2021年6月30日止六個月的毛利分別為人民幣36億元及人民幣18億元；及(ii)截至2022年6月30日止六個月及截至2021年6月30日止六個月的毛利率分別為6.2%及3.7%。毛利率增加主要是由於(i)精細化成本管理措施，(ii)有效調整客戶結構，及(iii)隨著收入快速增長，規模經濟推動了我們大部分成本構成的效益提高，部分被新冠疫情反覆所產生的額外成本所抵銷。

銷售及市場推廣開支

銷售及市場推廣開支由截至2021年6月30日止六個月的人民幣14億元增加37.8%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣19億元。該增長與來自外部客戶收入增長的趨勢一致且主要是由於我們增加銷售及市場推廣人員的數量，以向新客戶及現有客戶推廣我們的服務產品。

研發開支

研發開支由截至2021年6月30日止六個月的人民幣1,379.0百萬元增加4.3%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣1,438.0百萬元。該增長主要歸因於員工薪酬福利開支增加。

一般及行政開支

一般及行政開支由截至2021年6月30日止六個月的人民幣15億元減少13.9%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣13億元。該減少主要由於員工薪酬福利開支(包括股份支付)減少所致。

期間虧損

由於上述原因，我們截至2022年6月30日止六個月及截至2021年6月30日止六個月的虧損分別為人民幣14億元及人民幣152億元。虧損減少主要是由於(i)可轉換可贖回優先股公允價值變動虧損減少，(ii)精細化成本控制措施，(iii)有效調整客戶結構，及(iv)隨著收入快速增長，規模經濟推動了我們大部分成本構成的效益提高，部分被新冠疫情反覆所產生的額外成本所抵銷。

非國際財務報告準則指標

為補充我們根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的合併財務報表，我們亦使用非國際財務報告準則盈利／(虧損)作為額外財務指標，而該財務指標並非國際財務報告準則所規定或並非根據國際財務報告準則呈列。我們認為，非國際財務報告準則盈利／(虧損)通過撇除管理層認為並不能反映我們核心經營業績的項目(如非現金或非經常性項目)的潛在影響以及投資交易的若干影響，為不同期間及不同公司之經營業績的對比提供了便利。

我們認為，非國際財務報告準則盈利／(虧損)為投資者及其他人士提供有用信息，使其採用與管理層相同的方式了解並評估我們的經營業績。然而，我們非國際財務報告準則盈利／(虧損)的呈列方式可能無法與其他公司呈列的類似稱謂的指標進行比較。使用非國際財務報告準則盈利／(虧損)作為分析工具存在局限，閣下不應脫離我們根據國際財務報告準則報告的經營業績或財務狀況或將其作為替代分析加以考慮。

下表將我們按照國際財務報告準則計算和呈列的最為直接可比的財務指標(期間虧損)調節為所示期間非國際財務報告準則盈利／(虧損)：

| | 未經審計 | |
|--|----------------|------------------|
| | 截至6月30日止三個月 | |
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 虧損與非國際財務報告準則盈利／(虧損)的調節： | | |
| 期間虧損 | (83,382) | (4,214,140) |
| 調整： | | |
| 股份支付 | 259,310 | 289,699 |
| 上市開支 | — | 20,348 |
| 收購產生的無形資產攤銷 ⁽¹⁾ | 88,667 | 88,666 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 公允價值變動 ⁽²⁾ | (51,683) | (149,273) |
| 可轉換可贖回優先股公允價值變動 ⁽³⁾ | — | 3,829,091 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 期間非國際財務報告準則盈利／(虧損) | 212,912 | (135,609) |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

未經審計
截至6月30日止六個月
2022年
人民幣千元 2021年
人民幣千元

虧損與非國際財務報告準則虧損的調節：

| | | |
|--|------------------|--------------------|
| 期間虧損 | (1,433,499) | (15,213,960) |
| 調整： | | |
| 股份支付 | 567,859 | 727,751 |
| 上市開支 | — | 57,528 |
| 收購產生的無形資產攤銷 ⁽¹⁾ | 177,334 | 177,333 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 公允價值變動 ⁽²⁾ | 103,362 | (93,995) |
| 可轉換可贖回優先股公允價值變動 ⁽³⁾ | — | 12,843,803 |
| | <u>(584,944)</u> | <u>(1,501,540)</u> |

- (1) 企業合併中形成的有明確使用壽命之其他無形資產的攤銷開支，有關攤銷開支按估計使用壽命以直線法確認。
- (2) 以公允價值計量的股權投資的公允價值變動收益或虧損，釐定有關投資的公允價值需採用多種估值技術及關鍵輸入參數。
- (3) 可轉換可贖回優先股的公允價值已採用收益法釐定，並且主要受我們股權價值的變動影響。於2021年5月28日本公司在香港聯交所主板上市及全球發售（「上市」或「全球發售」）完成後，所有可轉換可贖回優先股已按1:1的轉換率轉換為普通股。此後沒有進一步確認公允價值變動的虧損或收益。

流動性及資本資源

於2022年4月，根據日期為2022年3月25日的配售協議，本公司按每股20.71港元的配售價向獨立投資者發行150,500,000股普通股（「配售」）。於2022年5月，根據日期為2022年3月25日的認購協議，本公司按每股20.71港元的認購價向Jingdong Technology Group Corporation發行261,400,000股普通股（「認購」）。配售及認購募集資金淨額約為人民幣6,924百萬元。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年4月1日及2022年5月26日的公告以及本公司日期為2022年4月25日的通函。

截至2022年6月30日止六個月，我們主要通過經營活動及融資活動（來自配售及認購）所得現金來滿足我們的現金需求。我們的現金及現金等價物指現金和銀行結餘。截至2022年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣274億元。

下表載列於所示期間我們的現金流量：

| | 未經審計 | |
|--------------------|-------------|-------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2022年 | 2021年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動所得現金淨額 | 4,094,308 | 239,750 |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | 731,694 | (1,142,512) |
| 融資活動所得現金淨額 | 3,738,956 | 20,340,108 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 8,564,958 | 19,437,346 |
| 期初現金及現金等價物 | 17,922,779 | 6,346,869 |
| 外匯匯率變動對現金及現金等價物的影響 | 934,850 | 103,491 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 期末現金及現金等價物 | 27,422,587 | 25,887,706 |

展望未來，我們認為我們將能夠通過使用經營活動所得現金以及全球發售、配售及認購的募集資金淨額來滿足我們的流動性要求。

經營活動所得現金淨額

截至2022年6月30日止六個月，經營活動所得現金淨額為人民幣41億元。我們錄得經營活動所得現金主要歸因於我們錄得虧損人民幣14億元，並經過下列調整：(i)非現金和非經營項目，主要包括使用權資產折舊人民幣30億元、物業及設備折舊人民幣12億元及股份支付人民幣567.9百萬元，及(ii)營運資金變動，其主要是由於貿易應付款項增加人民幣13億元，部分被貿易應收款項增加人民幣19億元所抵銷。

截至2021年6月30日止六個月，經營活動所得現金淨額為人民幣239.8百萬元。我們錄得經營活動所得現金主要歸因於我們錄得虧損人民幣152億元，並經過下列調整：(i)非現金和非經營項目，主要包括可轉換可贖回優先股公允價值變動虧損人民幣128億元、使用權資產折舊人民幣26億元、物業及設備折舊人民幣911.6百萬元及股份支付人民幣727.8百萬元；及(ii)營運資金變動，其主要是由於預提費用及其他應付款項增加人民幣17億元以及貿易應付款項增加人民幣11億元，部分被貿易應收款項增加人民幣44億元所抵銷。

投資活動所得／(所用)現金淨額

截至2022年6月30日止六個月，投資活動所得現金淨額為人民幣731.7百萬元，主要歸因於人民幣33億元的定期存款到期，部分被人民幣14億元的資本性支出及與就德邦的非受限流通股進行全面要約有關的投資預付款項增加人民幣7億元所抵銷。

截至2021年6月30日止六個月，投資活動所用現金淨額為人民幣11億元，主要歸因於購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(理財產品)人民幣59億元、存入定期存款人民幣31億元及資本性支出人民幣16億元，部分被以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(理財產品)人民幣60億元到期及定期存款人民幣36億元到期所抵銷。

融資活動所得現金淨額

截至2022年6月30日止六個月，融資活動所得現金淨額為人民幣37億元，主要歸因於與配售及認購有關的普通股發行所得款項淨額人民幣69億元，部分被租賃付款的本金部分人民幣28億元及收購子公司部分權益人民幣8億元所抵銷。

截至2021年6月30日止六個月，融資活動所得現金淨額為人民幣203億元，主要歸因於與全球發售有關的普通股發行所得款項淨額人民幣230億元及借款所得款項人民幣6億元，部分被租賃付款的本金部分人民幣24億元及支付京東集團款項人民幣6億元所抵銷。

資本負債比率

截至2022年6月30日，我們按借款總額除以歸屬於本公司所有者的權益總額計算的資本負債比率約為1.9%。

子公司及關聯公司的重大收購及／或出售

於2022年3月11日，本集團與德邦控股的股東就以總對價約人民幣8,975.9百萬元收購德邦控股約99.99%的股本權益(「收購事項」)訂立一系列協議，德邦控股持有德邦約66.50%的已發行股本。收購事項已於2022年7月26日完成。收購事項完成後，本集團通過一系列安排控制德邦控股。因此，德邦控股(包括德邦及其子公司)已成為本公司的子公司，且其財務業績(除若干除外業務的財務業績外)已於本集團的合併財務報表中合併入賬。收購事項詳情載於本公司日期為2022年3月13日及2022年7月27日的公告以及本公司日期為2022年6月30日的通函。於2022年8月8日，本集團額外收購德邦控股約0.01%的股本權益。

於2022年5月19日，本公司直接全資子公司JD Logistics Holding Limited與京東科技控股股份有限公司(「京東科技」，本公司關連人士的聯繫人)的間接全資子公司訂立股權轉讓協議，據此，本集團有條件同意出售，且京東科技有條件同意收購京東國際融資租賃有限公司(「京東國際融資租賃」)100%的股本權益，現金對價為30百萬美元(於出售日相當於約人民幣201.3百萬元)(「出售事項」)。根據香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)第

14A章的規定，出售事項構成關連交易。出售事項於2022年6月30日完成後，京東國際融資租賃最終不再於本集團的合併財務報表中合併入賬。出售事項詳情載於本公司日期為2022年5月20日的公告。

所持重大投資

除上文所述外，截至2022年6月30日止六個月，本集團並無作出或持有任何重大投資(包括截至2022年6月30日於被投資公司佔本集團資產總額5%或以上的任何投資)。

重大投資及資本資產的未來計劃

除上文所述外，截至2022年6月30日，我們並無重大投資及資本資產的其他計劃。

員工及薪酬政策

下表載列截至2022年6月30日按職能劃分的員工人數。

| 職能 | 員工人數 | 佔總數的百分比(%) |
|-----------|----------------|--------------|
| 運營 | 303,311 | 95.6 |
| 銷售及市場推廣 | 6,558 | 2.1 |
| 研發 | 3,712 | 1.2 |
| 一般行政 | 3,610 | 1.1 |
| 總計 | 317,191 | 100.0 |

根據中國法律法規的要求，我們通過中國政府強制福利繳款計劃參加市、省政府組織的各類員工社會保障計劃，其中包括養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險和住房公積金計劃。根據中國法律，我們須按員工薪金、獎金及若干津貼的特定百分比進行員工福利計劃繳款，最高不超過地方政府不定期規定的上限。

本公司亦實施首次公開發售前員工股權激勵計劃、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃。

截至2022年6月30日止六個月，包括股份支付在內的員工薪酬福利開支總額為人民幣236億元，相較截至2021年6月30日止六個月的人民幣198億元，同比增長18.8%。

外匯風險

我們主要以人民幣(「人民幣」)開展業務，部分交易以美元(「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我們實體各自功能貨幣以外的貨幣計值時產生。此外，我們還有以外幣計值的與數家子公司的集團內結餘，亦令我們承擔外幣風險。

截至2022年6月30日止六個月，損益中確認的以功能貨幣以外的其他貨幣計值的外幣交易之匯兌損益並不重大。

資產抵押

截至2022年6月30日，已抵押的受限制現金為人民幣14.9百萬元，而於2021年12月31日則為人民幣7.3百萬元。

或有負債

截至2022年6月30日，我們並無任何重大或有負債或擔保。

借款

截至2022年6月30日，我們的未償還借款為人民幣850.0百萬元。

2022年6月30日之後的重大事項

全面要約

由於德邦於上海證券交易所上市，根據中國相關部門的有關規定，於2022年7月29日，本集團以要約價每股人民幣13.15元就德邦277,109,539股非受限流通股(約佔德邦26.98%的股本權益)發起全面要約(「全面要約」)，期限自2022年8月2日至2022年8月31日。基於要約價每股人民幣13.15元，全面要約的最大金額為人民幣3,644百萬元。

銀行借款

於2022年6月30日後，本集團獲得銀行借款人民幣4,270百萬元，期限為1個月至36個月。

除上文所披露者外，於2022年6月30日至本公告日期之間，並無發生任何對本公司造成影響的其他重大事項。

中期財務資料

簡明合併損益表

| | 未經審計 | |
|------------------------|--------------------|---------------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2022年 | 2021年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收入 | 58,623,176 | 48,472,450 |
| 營業成本 | (54,988,579) | (46,702,909) |
| 毛利 | 3,634,597 | 1,769,541 |
| 銷售及市場推廣開支 | (1,902,797) | (1,380,429) |
| 研發開支 | (1,438,016) | (1,379,029) |
| 一般及行政開支 | (1,303,415) | (1,513,330) |
| 其他收入、收益／(虧損)淨額 | 36,491 | 517,186 |
| 財務收入 | 161,978 | 66,492 |
| 財務成本 | (408,404) | (352,597) |
| 可轉換可贖回優先股公允價值變動 | — | (12,843,803) |
| 預期信用損失模型下的減值損失，經扣除轉回金額 | (88,887) | (28,584) |
| 應佔聯營企業及合營企業損益 | (14,320) | (16,598) |
| 除稅前虧損 | (1,322,773) | (15,161,151) |
| 所得稅開支 | (110,726) | (52,809) |
| 期間虧損 | (1,433,499) | (15,213,960) |
| 期間(虧損)／盈利歸屬於： | | |
| 本公司所有者 | (1,462,059) | (15,360,404) |
| 非控制性權益 | 28,560 | 146,444 |
| | (1,433,499) | (15,213,960) |
| | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 每股虧損 | | |
| 每股基本及攤薄虧損 | (0.25) | (3.62) |

簡明合併綜合虧損表

| | 未經審計 | |
|------------------------|--------------------|---------------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2022年 人民幣千元 | 2021年 人民幣千元 |
| 期間虧損 | <u>(1,433,499)</u> | <u>(15,213,960)</u> |
| 其他綜合收益／(虧損) | | |
| 將不會重新分類至損益的項目： | | |
| 功能貨幣至列報貨幣的換算差額 | 920,613 | 718,115 |
| 隨後可能重新分類至損益的項目： | | |
| 境外業務換算差額 | 344,462 | (43,246) |
| 應佔聯營企業的其他綜合收益，經扣除相關所得稅 | <u>1</u> | <u>658</u> |
| 期間其他綜合收益 | <u>1,265,076</u> | <u>675,527</u> |
| 期間綜合虧損總額 | <u>(168,423)</u> | <u>(14,538,433)</u> |
| 期間綜合(虧損)／收益總額歸屬於： | | |
| 本公司所有者 | (196,983) | (14,684,877) |
| 非控制性權益 | <u>28,560</u> | <u>146,444</u> |
| | <u>(168,423)</u> | <u>(14,538,433)</u> |

簡明合併財務狀況表

| | 未經審計 截至2022年 6月30日 人民幣千元 | 經審計 截至2021年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 物業及設備 | 9,554,230 | 8,875,146 |
| 使用權資產 | 14,670,614 | 14,699,396 |
| 商譽 | 1,499,142 | 1,499,142 |
| 其他無形資產 | 2,278,455 | 2,458,116 |
| 於聯營企業的投資 | 81,531 | 140,445 |
| 於合營企業的投資 | 16,406 | 15,266 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 1,438,544 | 1,527,296 |
| 遞延稅項資產 | 64,608 | 87,788 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 2,472,181 | 2,091,606 |
| | <u>32,075,711</u> | <u>31,394,201</u> |
| 流動資產 | | |
| 存貨 | 717,750 | 683,168 |
| 貿易應收款項 | 14,020,193 | 12,164,028 |
| 合同資產 | 141,466 | 113,685 |
| 預付款項、其他應收款項及其他資產 | 3,495,257 | 3,519,000 |
| 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產 | 2,755,303 | 2,577,978 |
| 定期存款 | 5,845,930 | 8,412,913 |
| 受限制現金 | 14,882 | 7,316 |
| 現金及現金等價物 | 27,422,587 | 17,922,779 |
| | <u>54,413,368</u> | <u>45,400,867</u> |
| 資產總額 | <u><u>86,489,079</u></u> | <u><u>76,795,068</u></u> |
| 權益及負債 | | |
| 權益 | | |
| 股本 | 1,039 | 971 |
| 庫存股 | (73) | (74) |
| 儲備 | 70,894,518 | 62,298,093 |
| 累計虧損 | (25,822,953) | (24,360,894) |
| | <u>45,072,531</u> | <u>37,938,096</u> |
| 歸屬於本公司所有者的權益 | 45,072,531 | 37,938,096 |
| 非控制性權益 | 2,527,533 | 2,451,037 |
| | <u>47,600,064</u> | <u>40,389,133</u> |

| | 未經審計 截至2022年 6月30日 人民幣千元 | 經審計 截至2021年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 負債 | | |
| 非流動負債 | | |
| 租賃負債 | 9,186,143 | 9,409,162 |
| 具有優先權的權益工具 | — | 631,014 |
| 遞延稅項負債 | 753,684 | 720,178 |
| 其他非流動負債 | 1,184,318 | 1,100,000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 非流動負債總額 | 11,124,145 | 11,860,354 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 流動負債 | | |
| 貿易應付款項 | 8,053,301 | 6,772,692 |
| 合同負債 | 167,787 | 125,638 |
| 預提費用及其他應付款項 | 11,873,859 | 11,044,538 |
| 客戶預付款項 | 735,476 | 723,009 |
| 借款 | 850,000 | — |
| 租賃負債 | 5,988,995 | 5,763,509 |
| 應付合併投資基金權益持有人款項 | 41,460 | 46,145 |
| 稅項負債 | 53,992 | 70,050 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 流動負債總額 | 27,764,870 | 24,545,581 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 負債總額 | 38,889,015 | 36,405,935 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 權益及負債總額 | 86,489,079 | 76,795,068 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

簡明合併現金流量表

| | 未經審計 | |
|--------------------|-------------|-------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2022年 | 2021年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動所得現金淨額 | 4,094,308 | 239,750 |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | 731,694 | (1,142,512) |
| 融資活動所得現金淨額 | 3,738,956 | 20,340,108 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 8,564,958 | 19,437,346 |
| 期初現金及現金等價物 | 17,922,779 | 6,346,869 |
| 外匯匯率變動對現金及現金等價物的影響 | 934,850 | 103,491 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 期末現金及現金等價物 | 27,422,587 | 25,887,706 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

中期財務資料附註

一般資料、編製及呈列基礎

本公司是投資控股公司。本公司及其子公司與關聯併表實體(統稱「本集團」)藉助其領先的物流網絡為各行各業客戶提供一體化供應鏈解決方案及物流服務。本集團的主要業務及地理市場位於中國。

簡明合併財務報表依照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告及上市規則附錄十六的適用披露規定編製。

簡明合併財務報表並未包括年度財務報表通常包含的所有類型的附註。因此，其應與本集團截至2021年12月31日止年度的年度合併財務報表一併閱讀，該等報表依照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，載列於本公司發佈於2022年4月29日的2021年年報(「2021年年報」)內。

採用經修訂國際財務報告準則

於本中期期間，本集團編製簡明合併財務報表時已首次採用由國際會計準則理事會所頒佈的對國際財務報告準則的以下修訂，該等修訂於2022年1月1日開始的年度期間強制生效：

| 修訂 | 目錄 |
|-----------------|--------------------------|
| 對國際財務報告準則第3號的修訂 | 概念框架之提述 |
| 對國際會計準則第16號的修訂 | 物業、廠房及設備 — 擬定用途前的所得款項 |
| 對國際會計準則第37號的修訂 | 虧損合同 — 履行合同的成本 |
| 對國際財務報告準則的修訂 | 2018年至2020年國際財務報告準則的年度改進 |

於本中期期間採用的對國際財務報告準則的修訂對本集團本期間及以前期間的財務狀況與業績及／或簡明合併財務報表的披露並無重大影響。

重大會計政策

簡明合併財務報表按歷史成本法編製，惟若干金融工具按公允價值計量除外。

除因應用國際財務報告準則修訂的新增會計政策外，簡明合併財務報表所用會計政策及計算方法與編製2021年年報所依循的會計政策及計算方法一致。

收入

鑑於存貨管理在本集團一體化供應鏈解決方案及物流服務中的核心作用，本集團根據客戶是否已使用本集團倉儲或存貨管理相關服務對其進行分類。本集團會定期對客戶進行覆核，在近期凡使用過本集團倉儲或存貨管理相關服務的客戶均被劃分為一體化供應鏈客戶。

| | 未經審計 | |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2022年 | 2021年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 客戶類型： | | |
| 一體化供應鏈客戶 | 38,062,155 | 33,617,508 |
| 其他客戶 | 20,561,021 | 14,854,942 |
| 總計 | <u>58,623,176</u> | <u>48,472,450</u> |
| 收入確認的時間： | | |
| 一段時間內 | 55,419,121 | 45,953,194 |
| 某一時間點 | 3,204,055 | 2,519,256 |
| 總計 | <u>58,623,176</u> | <u>48,472,450</u> |

所得稅開支

| | 未經審計 | |
|------|------------------|-----------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2022年 | 2021年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 當期稅項 | (54,040) | (72,540) |
| 遞延稅項 | (56,686) | 19,731 |
| 總計 | <u>(110,726)</u> | <u>(52,809)</u> |

除稅前虧損

除稅前虧損經扣除下列各項後得出：

| | 未經審計 | |
|----------|-------------|------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2022年 | 2021年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 員工薪酬福利開支 | 23,553,186 | 19,833,098 |
| 外包費用 | 21,089,656 | 19,032,958 |
| 使用權資產折舊 | 2,989,576 | 2,554,520 |
| 物業及設備折舊 | 1,179,028 | 911,555 |
| 其他無形資產攤銷 | 188,334 | 186,714 |

每股虧損

歸屬於本公司所有者的每股基本及攤薄虧損基於以下數據計算：

| | 未經審計 | |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2022年 | 2021年 |
| 分子 | | |
| 用作計算每股基本及攤薄虧損的歸屬於本公司所有者的期間虧損(人民幣千元) | <u>(1,462,059)</u> | <u>(15,360,404)</u> |
| 分母 | | |
| 用以計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數 | <u>5,854,587,253</u> | <u>4,243,826,718</u> |
| 歸屬於本公司所有者每股基本及攤薄虧損 (人民幣元每股) | <u>(0.25)</u> | <u>(3.62)</u> |

本中期每股攤薄虧損的計算中，並未計及潛在攤薄性普通股與子公司經攤薄盈利的影響，因為有關計及會產生反攤薄作用。因此，本中期每股攤薄虧損與每股基本虧損相同(截至2021年6月30日止六個月：每股攤薄虧損與每股基本虧損相同)。

股息

本中期並無派付、宣派或建議任何股息。董事會已決定不會就本中期派付股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

貿易應收款項

| | 未經審計 截至2022年 6月30日 人民幣千元 | 經審計 截至2021年 12月31日 人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 應收第三方貿易款項 | 8,114,422 | 7,334,970 |
| 應收關聯方貿易款項 | 6,293,666 | 5,145,307 |
| 減：信用損失準備 | (387,895) | (316,249) |
| | <u>14,020,193</u> | <u>12,164,028</u> |

本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。

| | 未經審計 截至2022年 6月30日 人民幣千元 | 經審計 截至2021年 12月31日 人民幣千元 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 3個月內 | 13,889,504 | 12,040,147 |
| 3至6個月 | 202,526 | 220,533 |
| 6至12個月 | 173,565 | 109,657 |
| 12個月以上 | 142,493 | 109,940 |
| | <u>14,408,088</u> | <u>12,480,277</u> |
| 減：信用損失準備 | (387,895) | (316,249) |
| | <u>14,020,193</u> | <u>12,164,028</u> |

本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。本集團持續在各報告期末確認全數賬面價值。本集團所收全部票據的限期均不足一年。

貿易應付款項

| | 未經審計 截至2022年 6月30日 人民幣千元 | 經審計 截至2021年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 貿易應付款項 | 7,907,683 | 6,293,923 |
| 供應商融資安排下的貿易應付款項* | 145,618 | 478,769 |
| | <u>8,053,301</u> | <u>6,772,692</u> |

* 若干信譽良好的金融機構向本集團的供應商提供供應鏈金融服務。供應商可自行決定將本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流需求。本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。

以下為基於確認日期呈列的貿易應付款項賬齡分析：

| | 未經審計 截至2022年 6月30日 人民幣千元 | 經審計 截至2021年 12月31日 人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 3個月內 | 7,659,861 | 6,419,263 |
| 3至6個月 | 158,197 | 226,395 |
| 6至12個月 | 142,488 | 57,111 |
| 12個月以上 | 92,755 | 69,923 |
| | <u>8,053,301</u> | <u>6,772,692</u> |

貿易應付款項信用期主要為30至120天。

遵守企業管治守則

本公司於2012年1月19日在開曼群島註冊成立為有限公司，本公司股份(「股份」)於2021年5月28日(「上市日期」)在香港聯交所主板上市。

本公司致力維持並推行嚴格的企業管治。本公司企業管治的原則是推行有效的內部控制措施，並提高董事會對本公司全體股東(「股東」)的透明度及問責性。於截至2022年6月30日止六個月，在對企業管治守則的修訂(「新企業管治守則」)於2022年1月1日生效前，本公司已採納並遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則(「先前的企業管治守則」)之全部適用守則條文。新企業管治守則的要求將適用於2022年1月1日或之後開始的財政年度的企業管治報告。

本公司將持續定期審核及監督企業管治常規，確保遵守新企業管治守則所載的最新措施及標準，使本公司維持高標準的企業管治慣例。

審計委員會

本公司已根據上市規則第3.21條及上市規則附錄十四中所載企業管治守則(經不時修訂)設立審計委員會，以持續監控我們的風險管理政策在全公司的執行情況，確保我們的內部控制系統能有效識別、管理及降低我們業務運營中的風險。審計委員會由三名成員(即顧宜、李恩祐及趙先德)組成，其中顧宜(為獨立非執行董事，擁有適當的專業資格)擔任審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審計簡明合併財務報表，並已與高級管理人員及本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行(「核數師」)討論本公司所採用會計政策及常規和內部控制的相關事宜。

本集團截至2022年6月30日止六個月的簡明合併財務報表已由核數師根據國際審計與鑒證準則理事會刊發的《國際審閱業務準則第2410號—主體獨立核數師對中期財務資料的審閱》進行審閱。

其他董事會委員會

除審計委員會外，本公司亦已設立提名委員會及薪酬委員會。

購買、出售或贖回本公司上市證券

配售股份

於2022年3月25日，本公司與高盛(亞洲)有限責任公司、Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited、海通國際證券有限公司及瑞士銀行香港分行(「配售代理」)訂立配售協議，據此，本公司同意委任配售代理，而配售代理各自單獨(而非共同或共同及連帶)同意擔任配售代理並作為本公司的代理盡其最大努力促使認購人按每股配售股份20.71港元的配售價認購150,500,000股配售股份。配售已於2022年4月1日完成。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年3月25日及2022年4月1日的公告。

認購協議

於2022年3月25日，本公司與Jingdong Technology Group Corporation訂立認購協議，據此，Jingdong Technology Group Corporation有條件同意認購，而本公司有條件同意配發及發行認購股份，認購價為每股認購股份20.71港元(相當於約2.65美元)。認購已於2022年5月26日完成。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2022年3月25日及2022年5月26日的公告以及本公司日期為2022年4月25日的通函。

除本公告所披露者外，截至2022年6月30日止六個月，本公司或其子公司概無購買、出售或贖回本公司在香港聯交所上市的任何證券。

中期股息

董事會不建議就截至2022年6月30日止六個月派付中期股息。

募集資金用途

全球發售募集資金淨額

隨著股份於上市日期在香港聯交所上市，全球發售募集資金淨額(超額配股權獲悉數行使後，定義見本公司日期為2021年5月17日的招股章程(「招股章程」))約為人民幣22,945百萬元(經扣除承銷佣金及已付或應付發售開支)。過往於招股章程「未來計劃及募集資金用途」一節所披露的募集資金淨額擬定用途及預期時間表並無變動。

下表載列截至2022年6月30日募集資金淨額動用情況概要：

| 目的 | 佔 募集資金 淨額比例 | 募集資金 淨額 (人民幣 百萬元) | 截至 2022年 1月1日 尚未使用 金額 (人民幣 百萬元) | 截至 2022年 6月30日 止六個月 使用金額 (人民幣 百萬元) | 截至 2022年 6月30日 尚未使用 金額 (人民幣 百萬元) | 悉數使用的 預期時間表 |
|---|-------------------|----------------------------|---|--|--|------------------|
| 升級及擴展物流網絡 開發與供應鏈 解決方案和 物流服務相關的 先進技術 | 55% | 12,620 | 7,860 | 2,967 | 4,893 | 自上市起計 12至36個月 |
| 擴展我們解決方案的 廣度與深度， 深耕現有客戶， 吸引潛在客戶 | 20% | 4,589 | 3,758 | 479 | 3,279 | 自上市起計 12至36個月 |
| 一般公司用途及 滿足營運資金需求 | 15% | 3,442 | 2,729 | 508 | 2,221 | 自上市起計 12至36個月 |
| | 10% | 2,294 | 1,096 | 210 | 886 | 自上市起計 12至36個月 |
| 總計 | 100% | 22,945 | 15,443 | 4,164 | 11,279 | |

配售及認購募集資金淨額

配售及認購募集資金淨額約為人民幣6,924百萬元。本公司將利用配售及認購募集資金淨額用作提高本集團的物流網絡和解決方案，包括自身及／或通過收購，及增加一般公司用途的現金儲備。過往於本公司日期為2022年4月1日及2022年5月26日的公告以及本公司日期為2022年4月25日的通函所披露的募集資金淨額擬定用途並無變動。

截至2022年6月30日，本公司尚未使用配售及認購募集資金淨額。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告於香港聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站ir.jdl.com刊登。本集團截至2022年6月30日止六個月的中期報告將於上述香港聯交所及本公司網站刊登，並將於適當時間寄發予股東。

承董事會命
京东物流股份有限公司
余睿先生
執行董事

香港，2022年8月23日

截至本公告日期，董事會包括執行董事余睿先生；非執行董事劉強東先生及獨立非執行董事顧宜女士、李恩祐女士、王利明先生、趙先德博士及張揚先生。