

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

以下為第IA-1至IA-2頁所載本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的報告全文，以供收錄於本招股章程。此會計師報告乃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「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[草擬本]

致JD.com, Inc.列位董事、Merrill Lynch Far East Limited、UBS Securities Hong Kong Limited及中信里昂證券資本市場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JD.com, Inc.及其子公司(統稱「貴公司」)的歷史財務資料作出報告(載於第IA-3至IA-90頁)，此等歷史財務資料包括於2017年12月31日及2018年12月31日之合併資產負債表、截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度(「往績記錄期間」)之合併經營狀況及綜合收益／(損失)表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第IA-3至IA-90頁所載歷史財務資料構成本報告之一部分，其擬備以供收錄於貴公司於[編纂]就貴公司在香港聯合交易所有限公司主板進行股份[編纂]而刊發的[編纂](「[編纂]」)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2a所載的列報基礎擬備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擬備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(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」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。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

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2a所載的列報基礎擬備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呈報方式。

我們相信，我們獲取的證據是充分、適當的，為發表意見提供了基礎。

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2a所載的列報基礎擬備，真實而中肯地反映貴公司於2017年12月31日及2018年12月31日的合併財務狀況，以及貴公司於往績記錄期間的合併財務表現及合併現金流量。

根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」）及《公司（清盤及雜項條文）條例》下事項的報告

調整

在編製歷史財務資料時，並未對歷史財務報表（定義見第IA-3頁）作出必要的調整。

股息

我們參考歷史財務資料附註35，該附註說明JD.com, Inc.並無就往績記錄期間支付任何股息。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[編纂]

附 錄 一 A

截 至 2 0 1 7 年 1 2 月 3 1 日 及 2 0 1 8 年 1 2 月 3 1 日 止 年 度 之 會 計 師 報 告

I. 貴公司歷史財務資料

下文載列歷史財務資料是本會計師報告的組成部分。

本報告中歷史財務資料是由貴公司董事基於貴公司截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度的合併財務報表(統稱「歷史財務報表」)編製。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度的合併財務報表由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)按照美國上市公司會計監督委員會(「PCAOB」)有關財務報表的準則進行審計。

歷史財務資料以人民幣列報。除另有說明外，所有數值已約整至最近的千位。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

合併資產負債表

	附註	於12月31日	
		2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元
資產			
流動資產			
現金及現金等價物	2(f)	25,688,327	34,262,445
受限制現金	4	4,110,210	3,239,613
短期投資	5	8,587,852	2,035,575
應收款項(淨值)	8	16,359,147	11,109,988
預付供應商款項		394,574	477,109
存貨(淨值)	9	41,700,379	44,030,084
應收貸款(淨值)	2(k)	5,132,698	2,716,475
預付款項及其他流動資產		2,258,904	3,848,225
應收關聯公司款項	27	10,796,561	3,136,265
流動資產總額		115,028,652	104,855,779
非流動資產			
物業、設備及軟件(淨值)	10	12,574,178	21,082,838
在建工程	2(m)	3,196,516	6,553,712
無形資產(淨值)	12	6,692,717	5,011,706
土地使用權(淨值)	11	7,050,809	10,475,658
商譽	13	6,650,570	6,643,669
股權投資	7	18,551,319	31,356,616
證券投資	2(r), 5	10,027,813	15,901,573
遞延稅項資產	20	158,250	103,158
其他非流動資產		2,227,942	5,283,948
應收關聯公司款項	27	1,896,200	1,896,200
非流動資產總額		69,026,314	104,309,078
資產總額		184,054,966	209,164,857

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

合併資產負債表 — 續

	附註	於12月31日	
		2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
負債			
流動負債 (包括於2017年12月31日及2018年12月31日對主要受益人並無追索權的合併可變利益實體款項分別為人民幣7,577,086及人民幣9,234,523。)			
短期借款	14	200,000	147,264
無追索權證券化債務	2(t)	12,684,881	4,397,670
應付款項	15	74,337,708	79,985,018
客戶預付款項		13,605,298	13,017,603
遞延收入 (包括於2017年12月31日及2018年12月31日有關將提供予關聯公司的物流服務、營銷及推廣服務的款項分別為人民幣813,525及人民幣863,480)		1,592,332	1,980,489
應交稅金	20	658,220	825,677
應付關聯公司款項	27	54,342	215,614
預提費用及其他流動負債	16	15,117,840	20,292,680
流動負債總額		118,250,621	120,862,015
非流動負債			
遞延收入 (包括於2017年12月31日及2018年12月31日有關將提供予關聯公司的物流服務、營銷及推廣服務的款項分別為人民幣1,273,545及人民幣463,153)		1,273,545	463,153
無追索權證券化債務	2(t)	4,475,238	—
無擔保優先票據	17	6,447,357	6,786,143
遞延稅項負債	20	882,248	828,473
長期借款	2(u),30	—	3,088,440
其他非流動負債		337,254	308,489
非流動負債總額		13,415,642	11,474,698
負債總額		131,666,263	132,336,713
承諾及或有事項	31		
夾層權益			
可轉換可贖回非控制性權益	21	—	15,961,284
股東權益：			
歸屬於JD.com, Inc.擁有者的權益			
普通股 (每股面值0.00002美元；100,000,000,000股已授權；於2017年12月31日2,477,346,590股A類普通股已發行，其中2,406,652,132股流通在外，461,362,309股B類普通股已發行，其中446,011,297股流通在外；於2018年12月31日2,507,473,330股A類普通股已發行，其中2,447,926,638股流通在外，458,342,517股B類普通股已發行，其中446,369,717股流通在外。)	22	377	380
資本公積		76,254,607	82,832,895
法定儲備	2(II)	635,966	1,400,412
庫存股	23	(4,457,608)	(3,783,729)
累計虧損		(22,234,609)	(24,038,081)
累計其他綜合收益	24	1,842,081	3,359,096
歸屬於JD.com, Inc.擁有者的權益總額		52,040,814	59,770,973
非控制性權益	2(c)	347,889	1,095,887
權益總額		52,388,703	60,866,860
負債、夾層權益及權益總額		184,054,966	209,164,857

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

合併經營狀況及綜合收益／(損失)表

	附註	截至12月31日止年度	
		2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元
收入	2(w),28		
商品收入		331,824,410	416,108,746
服務收入		30,507,344	45,911,013
總收入		362,331,754	462,019,759
營業成本	2(z)	(311,516,831)	(396,066,126)
履約開支	2(bb)	(25,865,128)	(32,009,658)
營銷開支	2(cc)	(14,918,107)	(19,236,740)
研發開支	2(dd)	(6,652,374)	(12,144,383)
一般及行政開支	2(ee)	(4,214,790)	(5,159,666)
商譽及無形資產減值	2(s)	—	(22,317)
經營損失		(835,476)	(2,619,131)
其他收入／(開支)			
權益法核算的投資損益	7	(1,926,720)	(1,113,105)
利息收入	18	2,530,490	2,117,921
利息費用	18	(963,742)	(854,538)
其他淨額	19	1,316,408	95,175
稅前利潤／(損失)		120,960	(2,373,678)
所得稅費用	20	(139,593)	(426,872)
持續經營業務淨損失		(18,633)	(2,800,550)
終止經營淨利潤，經扣除稅項		6,915	—
淨損失		(11,718)	(2,800,550)
歸屬於非控制性權益股東的持續經營 淨損失		(135,452)	(311,409)
歸屬於非控制性權益股東的終止經營 淨損失		(5,030)	—
歸屬於夾層權益類非控制性權益股東的 持續經營淨利潤		—	2,492
歸屬於夾層權益類非控制性權益股東的 終止經營淨利潤		281,021	—
歸屬於普通股股東的淨損失		(152,257)	(2,491,633)
其中：歸屬於普通股股東的終止經營 淨損失		(269,076)	—
歸屬於普通股股東的持續經營 活動淨利潤／(損失)		116,819	(2,491,633)

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

合併經營狀況及綜合收益／(損失)表 — 續

	附註	截至12月31日止年度	
		2017年	2018年
		人民幣千元	人民幣千元
淨損失.....		(11,718)	(2,800,550)
其他綜合收益：	24		
外幣折算調整		(822,052)	2,696,784
可供出售證券未實現收益淨變動：			
未實現收益，經扣除稅項.....		1,473,014	237,585
收益重分類至淨利潤，經扣除稅項		(352,274)	(260,712)
可供出售證券未實現收益／(損失)淨額...		1,120,740	(23,127)
其他綜合收益總額		298,688	2,673,657
綜合收益／(損失)總額		286,970	(126,893)
歸屬於非控制性權益股東的綜合損失總額		(140,482)	(311,409)
歸屬於夾層權益類非控制性權益股東的			
綜合收益總額		281,021	2,492
歸屬於普通股股東的綜合收益總額		146,431	182,024
每股收益／(損失)(人民幣)	26		
基本			
持續經營		0.04	(0.87)
終止經營		(0.09)	—
每股損失		(0.05)	(0.87)
攤薄			
持續經營		0.04	(0.87)
終止經營		(0.09)	—
每股損失		(0.05)	(0.87)
加權平均股數			
基本		2,844,826,014	2,877,902,678
攤薄		2,911,461,817	2,877,902,678

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

合併現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動產生的現金流量：		
淨損失.....	(11,718)	(2,800,550)
已終止經營業務虧損，經扣除所得稅	(6,915)	—
將淨損失調整為經營活動產生的現金流量淨額：		
折舊及攤銷.....	4,192,716	5,560,034
股權激勵費用	2,780,062	3,659,989
處置物業、設備及軟件的(收益)/損失.....	11,591	(11,166)
遞延所得稅.....	(221,010)	(10,454)
無擔保優先票據折價及發行成本的攤銷	13,426	13,649
商譽及無形資產減值	—	22,317
投資資產減值	139,823	593,138
長期投資的公允價值損失.....	—	1,512,979
處置業務及投資的收益	(74,965)	(1,320,266)
權益法核算的投資損益	1,926,720	1,113,105
匯兌(收益)/損失	(213,482)	192,491
經營資產及負債的變動：		
應收款項.....	(545,991)	4,287,004
存貨.....	(12,788,337)	(2,342,058)
預付供應商款項	(137,457)	(75,370)
預付款項及其他流動資產.....	(328,041)	(899,139)
應收關聯公司款項	2,456,933	1,769,930
其他非流動資產	(372,576)	44,990
應付款項.....	26,106,191	5,466,698
客戶預付款項	2,138,964	(745,854)
遞延收入.....	(374,042)	(603,464)
應交稅金.....	92,932	166,120
預提費用及其他流動負債.....	4,624,014	5,158,390
應付關聯公司款項	(66,370)	128,909
持續經營經營活動產生的現金流量淨額	29,342,468	20,881,422
終止經營經營活動所用的現金流量淨額	(2,485,741)	—
經營活動產生的現金流量淨額.....	26,856,727	20,881,422

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

合併現金流量表 — 續

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
投資活動產生的現金流量：		
購入短期投資	(9,288,743)	(2,518,000)
短期投資到期	7,211,608	9,053,087
購入證券投資	(7,824,277)	(4,562,283)
處置證券投資收到的現金	—	317,975
為股權投資支付的現金	(6,207,880)	(17,398,204)
處置股權投資收到的現金	202,774	1,606,338
發放貸款支付的現金	(24,379,691)	(36,432,214)
償還貸款收到的現金	23,019,358	38,984,140
購入物業、設備及軟件	(3,294,286)	(9,743,453)
購入無形資產	(8,774)	(130,797)
為在建工程支付的現金	(3,267,277)	(7,358,939)
購入土地使用權	(4,785,538)	(4,136,305)
為企業合併支付的現金(扣除獲得的現金)	(160,658)	(19,578)
京東數科(借入)／償還的借款	(6,187,891)	6,259,241
京東數科重組所得款項(附註6)	13,027,155	—
持續經營投資活動所用的現金流量淨額	(21,944,120)	(26,078,992)
終止經營投資活動所用的現金流量淨額	(17,871,171)	—
投資活動所用的現金流量淨額	(39,815,291)	(26,078,992)
融資活動產生的現金流量：		
發行普通股所得款項	—	3,531,870
回購普通股	—	(205,886)
封頂式看漲期權結算所得款項	737,501	—
因行使股權激勵發行普通股的所得款項	135,745	48,555
發行京東物流可轉換可贖回優先股所得款項淨額	—	15,958,792
非控制性權益股東的注資	209,725	805,561
短期借款所得款項	700,000	1,179,422
償還短期借款	(2,356,888)	(1,200,000)
長期借款所得款項	—	2,890,575
發行無追索權證券化債務所得款項	16,500,000	—
償還無追索權證券化債務	(10,889,371)	(11,960,194)
其他融資活動	143,653	171,233
持續經營融資活動產生的現金流量淨額	5,180,365	11,219,928
終止經營融資活動產生的現金流量淨額	14,054,620	—
融資活動產生的現金流量淨額	19,234,985	11,219,928
匯率變動對現金、現金等價物及受限制現金的影響	(641,534)	1,681,163
現金、現金等價物及受限制現金的淨增加	5,634,887	7,703,521
年初現金、現金等價物及受限制現金	24,163,650	29,798,537
年末現金、現金等價物及受限制現金	29,798,537	37,502,058
持續經營的補充現金流量披露：		
繳納所得稅支付的現金	(240,899)	(666,305)
為利息支付的現金	(577,306)	(421,035)
非現金投資及融資活動的補充披露：		
通過對未來服務的承諾及某些業務的貢獻獲得的 股權投資	—	181,228

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

合併股東權益變動表

	普通股		庫存股		資本公積	法定儲備	累計其他綜合 收益/(損失)	累計虧損	非控制性權益	股東權益總額
	股數	金額 人民幣千元	股數	金額 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
於2016年12月31日的餘額.....	2,938,708,899	377	(102,264,502)	(5,181,880)	59,258,417	132,938	1,543,393	(21,860,345)	269,962	34,162,862
普通股的回購.....	—	—	—	—	737,501	—	—	—	—	737,501
可贖回非控制性權益的增值.....	—	—	—	—	(281,021)	—	—	—	—	(281,021)
股權激勵的行權.....	—	—	4,116,816	259,583	(114,556)	—	—	—	—	145,027
股權激勵費用及股權激勵的歸屬.....	—	—	12,102,216	464,689	2,460,785	—	—	—	—	2,925,474
淨利潤/(損失).....	—	—	—	—	—	—	—	128,764	(140,482)	(11,718)
外幣折算調整.....	—	—	—	—	—	—	(822,052)	—	—	(822,052)
可供出售證券未實現收益淨變動.....	—	—	—	—	—	—	1,120,740	—	—	1,120,740
法定儲備.....	—	—	—	—	—	503,028	—	(503,028)	—	—
非控制性權益股東的資本變化.....	—	—	—	—	—	—	—	—	231,055	231,055
京東數科重組收益.....	—	—	—	—	14,193,481	—	—	—	(12,646)	14,180,835
於2017年12月31日的餘額.....	2,938,708,899	377	(86,045,470)	(4,457,608)	76,254,607	635,966	1,842,081	(22,234,609)	347,889	52,388,703
有關收入確認及金融工具會計準則變動的 累計影響.....	—	—	—	—	—	—	(1,156,642)	1,452,607	—	295,965
普通股的發行.....	27,106,948	3	—	—	3,531,867	—	—	—	—	3,531,870
普通股的回購.....	—	—	(2,792,400)	(205,886)	—	—	—	—	—	(205,886)
可轉換可贖回非控制性權益的增值.....	—	—	—	—	—	—	—	(2,492)	—	(2,492)
股權激勵的行權.....	—	—	1,077,036	67,982	(30,792)	—	—	—	—	37,190
股權激勵費用及股權激勵的歸屬.....	—	—	16,241,342	811,783	2,447,238	—	—	—	400,968	3,659,989
淨損失.....	—	—	—	—	—	—	—	(2,489,141)	(311,409)	(2,800,550)
外幣折算調整.....	—	—	—	—	—	—	2,696,784	—	—	2,696,784
可供出售價值權證券未實現收益淨變動.....	—	—	—	—	—	—	(23,127)	—	—	(23,127)
法定儲備.....	—	—	—	—	—	764,446	—	(764,446)	—	—
非控制性權益股東的資本變化.....	—	—	—	—	—	—	—	—	658,439	658,439
權益法核算的被投資單位的資本變化.....	—	—	—	—	629,975	—	—	—	—	629,975
於2018年12月31日的餘額.....	2,965,815,847	380	(71,519,492)	(3,783,729)	82,832,895	1,400,412	3,359,096	(24,038,081)	1,095,887	60,866,860

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註

1. 主要活動及組織

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

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

於2018年，貴集團成立京東智能產業發展管理集團 (「京東智能產業發展」)，京東智能產業發展擁有、開發及管理貴集團的物流設施和其他不動產，以支持京東物流及其他第三方。利用其資金管理平台，京東智能產業發展可實現開發利潤並從已完工物業項目回收資金以支持新項目開發並擴展業務。

貴集團的主要業務及地理市場位於中華人民共和國 (「中國」)。隨附的合併財務報表包括貴公司、其子公司及合併可變利益實體的財務報表。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

1. 主要活動及組織 — 續

於2018年12月31日，貴公司的重要子公司、合併可變利益實體及可變利益實體的子公司如下：

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

合併可變利益實體

北京京東叁佰陸拾度電子商務有限公司		
(「京東360」)		中國北京，2007年4月
江蘇圓周電子商務有限公司(「江蘇圓周」)		中國江蘇，2010年9月
江蘇京東邦能投資管理有限公司(「京東邦能」)		中國江蘇，2015年8月
西安京東信成信息技術有限公司(「西安京東信成」) ..		中國陝西，2017年6月

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

1. 主要活動及組織 — 續

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

• 組織

貴公司於2006年11月在英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立，並於2014年1月根據開曼群島法律登記為豁免公司更改註冊地至開曼群島。

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

• 合併可變利益實體

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

1. 主要活動及組織 — 續

子公司選擇在到期日前續約。管理層認為，有關中國內資公司為貴集團的合併可變利益實體，貴集團為其最終主要受益人。因此，貴集團將有關中國內資公司及其子公司的財務業績合併至貴集團的合併財務報表。有關合併原則，請參閱合併財務報表附註2(b)。

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

• 借款合同

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

• 獨家購買權合同

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

• 獨家技術諮詢和服務協議

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

• 知識產權使用許可協議

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

1. 主要活動及組織 — 續

著作權及域名。京東360已同意向京東世紀支付使用許可費，使用許可費金額基於協議安排決定。

• 股權質押合同

根據相關股權質押合同，可變利益實體的名義股東已將彼等於相關可變利益實體的所有股權質押予貴集團的相關中國子公司，作為彼等須向貴集團的相關中國子公司支付的所有款項的質押品並擔保彼等於上述協議下的義務履行。未經貴集團的相關中國子公司事先批准，名義股東不得轉讓或出讓股權、股權質押合同的權利及義務，或設立或允許設立可能對貴集團的相關中國子公司的權利或利益造成不利影響的任何質押。貴集團的相關中國子公司有權全部或部分轉讓或出讓所質押的股權。發生違約時，貴集團的相關中國子公司作為受質人，有權要求立即償還借款或通過轉讓或出讓而處置質押的股權。股權質押合同將於名義股東已完成彼等於上述合同下的所有義務之日起第二年屆滿，除非被貴集團的相關中國子公司提早終止。

• 授權委託書

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

• 業務合作協議

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

1. 主要活動及組織 — 續

• 業務經營協議

根據業務經營協議，可變利益實體的相關名義股東必須根據適用法律及可變利益實體的組織章程細則任命貴集團的相關中國子公司提名的候選人為可變利益實體董事會董事，且須促使貴集團的相關中國子公司推薦的人士被任命為可變利益實體總經理、首席財務官及其他高級管理人員。

• 與可變利益實體結構有關的風險

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

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

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
資產總額.....	19,281,227	23,878,253
負債總額.....	19,547,831	26,717,946
截至12月31日止年度		
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
總收入.....	15,926,297	37,561,128
淨損失.....	(115,318)	(2,646,122)

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

1. 主要活動及組織 — 續

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動產生／(所用)的現金流量淨額	1,188,220	(1,144,849)
投資活動所用的現金流量淨額	(10,117,516)	(7,596,181)
融資活動產生的現金流量淨額	9,626,497	8,902,074
現金、現金等價物及受限制現金的淨增加	697,201	161,044
年初現金、現金等價物及受限制現金	21,959	719,160
年末現金、現金等價物及受限制現金	719,160	880,204

於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團合併可變利益實體(如適用，「可變利益實體」一詞亦指包含其子公司的整體)的資產總額主要包括現金及現金等價物、短期投資、應收款項、存貨、預付款項及其他流動資產、證券投資、股權投資、物業、設備及軟件、無形資產及其他非流動資產。於2017年12月31日及2018年12月31日，合併可變利益實體的負債總額主要包括應付款項、客戶預付款項、遞延收入、預提費用及其他流動負債和對貴集團其他子公司的負債。有關餘額已於貴集團合併財務報表中反映，公司內部間交易已抵銷。

根據合約協議，貴集團的相關中國子公司有權指導貴集團的合併可變利益實體的活動，並可將資產調撥出貴集團的合併可變利益實體。因此，貴集團的相關中國子公司認為，截至2018年12月31日，除貴集團的合併可變利益實體金額為人民幣1,067,537的註冊資本及中國法定儲備外，貴集團的合併可變利益實體並無只能用於償還自身義務的資產。由於貴集團的合併可變利益實體根據《中國公司法》註冊成立為有限公司，債權人並無就貴集團的合併可變利益實體的任何負債向貴集團的相關中國子公司的求償權。於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團的合併可變利益實體的股東虧損總額分別為人民幣266,604及人民幣2,839,693。

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

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

1. 主要活動及組織 — 續

京東數科(因重組(附註6)而自2017年6月30日起不再納入貴集團合併範圍)為貴集團的可變利益實體，而貴集團或任何子公司不被視為主要受益人。

2. 重要會計政策概要

a. 列報基礎

貴集團的合併財務報表乃按照美利堅合眾國公認會計準則(「美國公認會計準則」)編製。貴集團在編製後附的合併財務報表時遵循的重要會計政策概述如下。

b. 合併原則

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

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

貴公司、其子公司及合併可變利益實體之間的所有交易及餘額已於合併入賬時抵銷。

c. 非控制性權益

就貴公司的併表子公司及可變利益實體而言，貴公司將確認非控制性權益，以反映其權益中並非直接或間接歸屬於控股股東的部分。非控制性權益在貴集團的合併資產負債表權益部分分類為單獨項目，並已於貴集團的合併經營狀況及綜合收益／(損失)表單獨列示，以與貴公司的權益相區分。

d. 會計估計

編製符合美國公認會計準則的合併財務報表要求管理層作出估計及假設，有關估計及假設影響合併財務報表及後附附註中的資產及負債列示餘額、於資產負債表日的或有負

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

d. 會計估計 — 續

債相關披露以及報告期間所報告的收入和開支。重大會計估計用於(但不限於)退貨準備、賣家及客戶激勵、確定獨立售價、股權激勵費用安排的估值及確認、稅項、企業合併中收購的資產及負債的公允價值、若干股權投資的公允價值、長期資產減值評估、股權投資、證券投資、無形資產及商譽、壞賬準備、過剩及陳舊存貨的存貨跌價準備、存貨成本與可實現淨值中的較低者、物業、設備及軟件的折舊年限、無形資產的使用壽命、可贖回優先股的贖回價值及可變利益實體併表。實際結果可能與該等估計存在重大差異。

e. 外幣折算

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

以記賬本位幣以外的貨幣計價的交易使用交易日期權威銀行所報的匯率折算為記賬本位幣。以記賬本位幣以外的貨幣計價的外幣交易產生的匯兌收益及損失，於合併經營狀況及綜合收益／(損失)表中作為其他淨額入賬。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，匯兌收益／(損失)總額分別為收益人民幣213,482及損失人民幣192,491。

貴集團的合併財務報表乃由記賬本位幣折算為人民幣。以外幣計價的資產及負債使用資產負債表日的適用匯率折算為人民幣。權益項目(本期產生的盈利除外)使用適當的歷史匯率折算為人民幣。收入、費用、收益及損失使用當期平均匯率折算為人民幣。所產生的外幣折算調整作為股東權益計入累計其他綜合收益／(損失)。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，貴集團其他綜合收益／(損失)的外幣折算調整總額分別為損失人民幣822,052及收益人民幣2,696,784。

f. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、貨幣市場基金投資、定期存款，以及原始到期期限不超過三個月的高流動性投資。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

g. 受限制現金

提取或使用受到限制或作為擔保抵押的現金，於合併資產負債表單獨列示，於合併現金流量表計入現金、現金等價物及受限制現金總額。貴集團的受限制現金主要為就簽發銀行承兌匯票及保函存放在指定銀行賬戶的保證金。

h. 短期投資

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

此外，短期投資亦包括原始期限介於三個月到一年的銀行定期存款。

i. 應收款項(淨值)

應收款項(淨值)主要指應收客戶及在線付款渠道的款項，扣除壞賬準備後入賬。

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

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

除消費信貸產生的應收款項外，貴集團在評估應收款項的可收回性時考慮許多因素，如到期款項賬齡、付款歷史、客戶的信譽及財務狀況以及行業趨勢，以按賬齡確定逾期餘額的準備百分比。貴集團在估計壞賬與實際壞賬之間存在重大差異時定期調整準備百分比。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

i. 應收款項(淨值) — 續

如有確切證據表明應收款項可能無法收回，貴集團亦在確定很可能出現損失的期間計提特別準備。應收款項餘額在用盡所有收款努力後核銷。

收回期間超過一年的應收款項於合併資產負債表中分類至其他非流動資產。

j. 存貨(淨值)

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

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

k. 應收貸款(淨值)

應收貸款指與京東數科合作在貴集團的平台業務提供給合格個人客戶的消費信貸。由於與京東數科的歷史合約安排，貴集團仍然是消費信貸應收款項(包括該等應收貸款)的合法擁有人，而京東數科進行相關信貸評估並吸收信用風險。提供給客戶的貸款期限一般介乎1個月至24個月。由於京東數科有義務按賬面價值向貴集團購買逾期超過協定期間的應收款項，以吸收信用風險，因此截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度貴集團未計提壞賬準備。應收貸款按攤餘成本計量，按未收回本金於合併資產負債表列示。於2017年12月31日及2018年12月31日，收回期間超過一年的應收貸款分別為人民幣243,624及人民幣105,455，於合併資產負債表中分類至其他非流動資產。發放貸款支付的現金及償還貸款收回的現金於合併現金流量表中分類為投資活動。貴集團與京東數科合作，通過將應收貸款轉移至證券化工具而定期將該等資產證券化，請參閱附註2(t)。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

l. 物業、設備及軟件(淨值)

物業、設備及軟件按成本減累計折舊及減值計量。物業、設備及軟件將成本減去減值及殘值(如有)按直線法於預計使用壽命的比率折舊。預計使用壽命如下：

類別	估計使用壽命
電子設備	3至5年
辦公設備	5年
車輛	3至5年
物流、倉庫及其他重型設備	5至10年
租賃資產改良	租賃資產改良的預計壽命與租期中的較短者
軟件	3至5年
建築物	40年
建築物裝修	5至10年

維修及維護成本在產生時費用化，而延長物業、設備及軟件使用壽命的更新及改良支出作為相關資產增值而資本化。資產報廢、出售及處置將成本、累計折舊及減值從賬面扣除，產生的任何收益或損失於合併經營狀況及綜合收益／(損失)表確認。

m. 在建工程

與物業、設備及軟件建設相關並使資產達到預定可使用狀態而產生的直接成本作為在建工程資本化。在建工程轉入具體物業、設備及軟件項目，有關資產在達到預定可使用狀態時開始折舊。於2017年12月31日及2018年12月31日，在建工程金額分別為人民幣3,196,516及人民幣6,553,712，主要涉及建設辦公大樓及倉庫。

n. 土地使用權(淨值)

土地使用權按成本減累計攤銷列示，按直線法於預計使用壽命內攤銷，預計使用壽命為34至50年，為預計使用壽命與協議期限中的較短者。

o. 無形資產(淨值)

從第三方購入的無形資產初始按成本計量，於預計經濟使用壽命內按直線法攤銷。貴集團對因企業合併產生的無形資產進行估值，以確定將分配至所收購各資產的公允價值。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

o. 無形資產(淨值) — 續

所收購的無形資產按公允價值確認及計量，並於資產的預計經濟使用壽命內使用直線法費用化或攤銷。

無形資產的預計使用壽命如下：

類別	預計使用壽命
戰略合作協議	5年
競業禁止協議	5至8年
域名和商標	5至20年
技術和其他	2至10年

p. 商譽

商譽指購買價超過企業合併中收購的可辨認資產及負債的公允價值的部分。

商譽不進行折舊或攤銷，但每年於12月31日進行減值測試，並在年度測試中間發生事件或情況變化，表明資產可能存在減值跡象時進行測試。按照美國財務會計準則委員會(「FASB」)有關商譽減值測試的指引，貴集團首先評估定性因素，以確定報告單位的公允價值是否多半可能低於其賬面價值。如定性評估發現報告單位的公允價值多半可能低於其賬面價值，則必須進行定量減值測試。否則，毋須進行進一步測試。定量減值測試包括將各報告單位的公允價值與其包括商譽的賬面價值比較。如該報告單位的賬面價值超過其公允價值，報告單位商譽的隱含公允價值與商譽賬面價值之間差額將作為減值損失入賬。商譽減值測試需要管理層作出重大判斷，包括認定報告單位，將資產、負債及商譽分攤至報告單位，以及確定各報告單位的公允價值。估計報告單位公允價值時的判斷包括估計未來現金流量、確定適當的折現率並作出其他假設。有關估計及假設變動可能對各報告單位的公允價值確定造成重大影響。

q. 股權投資

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

實質普通股的投資指具有與普通股基本上類似風險和回報特徵的投資。在確定一項

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

q. 股權投資 — 續

投資是否與普通股投資基本上類似時，貴集團會考慮股權的排序居次、所有權的風險和回報，以及轉讓價值的義務。

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

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

於2018年1月1日前，就既未被視為債權證券、又非有易於獲得的公允價值的或貴集團並無通過投資普通股或實質普通股而對其具有重大影響或控制權的股權證券，該等其他股權投資(包括私募股權基金)使用成本法核算。根據成本法，貴集團按成本計量投資，並將從股權被投資方購買日之後利潤分配中獲得的股息確認為收益。

2018年1月1日採用ASU 2016-01「金融工具 — 整體(副專題825-10號)：金融資產及金融負債的確認及計量」(「ASU 2016-01」)後，貴集團以公允價值計量長期投資(權益法核算的投資除外)並將其公允價值變動計入損益。

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

q. 股權投資 — 續

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

r. 證券投資

貴集團投資有價股權證券，以實現業務目標。

於2018年1月1日前，該等有價證券按公允價值列報，分類及入賬作為證券投資中可供出售證券。單個證券公允價值下跌的處理基於下跌是否非暫時性。貴集團通過考慮包括但不限於其持有該證券的能力及意向、減值嚴重程度、預計減值持續時間和公允價值預測恢復情況等因素，評估其可供出售證券是否存在非暫時性的減值。分類為可供出售證券的投資按公允價值列報，未實現收益及損失（如有）作為股東權益的一部分計入累計其他綜合收益／（損失）。如貴集團判斷公允價值下跌為非暫時性，則該證券的初始成本減值至公允價值，作為新初始成本，減值金額作為已實現損失入賬，計入合併經營狀況及綜合收益／（損失）表中其他淨額。不會就後續公允價值恢復而調整投資公允價值。

2018年1月1日採用ASU 2016-01後，股權證券的未實現收益及損失於合併經營狀況及綜合收益／（損失）表中計入其他淨額。

貴集團確認累計影響調整，將計入到累計其他綜合收益的有價股權證券未實現收益淨額人民幣1,156,642重分類至適用期間的期初未分配利潤餘額。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

s. 長期資產減值

在事件或情況變化(如市場狀況出現將影響資產未來用途的重大不利變動)，表明資產的賬面價值可能無法全部收回或使用壽命短於貴集團早前估計時，長期資產進行減值評估。發生有關事件時，貴集團通過將資產的賬面價值與使用資產及其最終處置預期產生的未來未折現現金流量估計進行比較，對長期資產進行減值評估。如預期未來未折現現金流量金額低於資產賬面價值，則貴集團基於資產賬面價值超出資產公允價值的部分確認減值損失。

t. 無追索權證券化債務及金融資產轉移

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

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

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

由於貴集團於2017年10月前對證券化工具的繼續涉入權，貴集團無法通過將應收款項轉移至證券化工具而終止確認現有應收款項。根據ASC 860，融資類交易的所得款項基於

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

t. 無追索權證券化債務及金融資產轉移 — 續

各自的預期還款日期於合併資產負債表列報為流動及非流動無追索權證券化債務。雖然資產支持債權證券的合同到期日為2018年至2019年，但證券於相關被質押資產的收款發生時償還。於2017年12月31日及2018年12月31日，質押應收款項分別為人民幣11,701,973及人民幣3,116,309，質押應收貸款分別為人民幣4,512,764及人民幣1,281,361。於2017年12月31日及2018年12月31日，未償還的無追索權證券化債務的年化加權平均利率分別為約5.33%及5.81%。無追索權證券化債務的相關利息費用由京東數科承擔。

自2017年10月起，貴集團修訂若干結構性安排，以放棄在設立新證券化工具時的持續涉入權。於2018年，通過銷售類安排終止確認消費信貸應收款項金融資產人民幣17,500,000 (2017年：人民幣8,000,000)，包括應收款項人民幣12,632,342 (2017年：人民幣5,693,223) 及應收貸款人民幣4,867,658 (2017年：人民幣2,306,777)。終止確認所得款項為人民幣17,500,000 (2017年：人民幣8,000,000)，京東數科及其他第三方投資者擔任資產服務機構並於該等交易中購買證券化工具的次級證券。在相關消費者未能按合約支付到期款項時，投資者(包括京東數科)對貴集團並無追索權。於列報期間，終止確認產生的損益並不重大。

u. 無擔保優先票據及長期借款

無擔保優先票據初始按公允價值(扣除債務折讓或溢價及債務發行成本)確認。票據折價或溢價及票據發行成本作為本金的抵減入賬，相應的增值使用實際利率法於票據期限內在合併經營狀況及綜合收益／(損失)表作為利息費用列示。

長期借款按賬面價值確認。利息費用於預計信貸期限內確認，於合併經營狀況及綜合收益／(損失)表入賬。

v. 公允價值

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

v. 公允價值 — 續

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

會計準則建立公允價值層級，要求在計量公允價值時最大限度地使用可觀察輸入值，並最大限度地減少使用不可觀察輸入值。公允價值層級內金融工具的類別劃分基於對公允價值計量具有重大影響的最低層級輸入值。會計準則建立了可用於計量公允價值的三級輸入值：

第1級 — 反映相同資產或負債在活躍市場報價（未經調整）的可觀察輸入值。

第2級 — 包括市場上可直接或間接觀察的其他輸入值。

第3級 — 很少或沒有市場活動支持的不可觀察輸入值。

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

w. 收入

貴集團主要通過京東平台經營電子商務業務，包括自營模式及平台模式。在自營業務中，貴集團從供應商採購產品並直接銷售予客戶，同時向客戶提供廣泛的商品類別。平台業務令商家可向消費者銷售其商品。客戶主要通過在線訂購商品或服務，所購買商品或服務一般在配送前或配送後付款。貴集團憑藉其覆蓋全國的物流基礎設施，通過京東物流向第三方提供物流服務。貴集團通過專有的廣告技術平台為第三方提供各種廣告服務。2017年6月前，貴集團亦向供應商、第三方商家及合格個人客戶提供金融服務，由於京東數科重組（附註6），金融業務自2017年6月30日起不再合併至貴集團。

2018年1月1日前，貴集團根據ASC 605進行收入確認，並在符合以下四項確認標準時確認收入：(i)具有說服力的證據表明存在一個合同安排，(ii)交付完成或服務完成，(iii)售價固定或可以確定，且(iv)（款項的）可回收性相當程度地確定。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

w. 收入 — 續

根據ASC 605收入確認，貴集團需要評估按總額分別確認商品銷售收入和相關成本或按淨額確認為佣金收入是否是恰當的。當貴集團承擔交易的主要責任、承擔存貨風險、有權決定銷售價格及選擇供應商或者符合上述多個而非全部特徵時，按總額確認收入。當貴集團不承擔交易的主要責任、不承擔存貨風險、無權決定銷售價格時，按淨額確認收入。

具有多個交付項目的收入合約應劃分為獨立的會計單位進行會計處理。如貴集團並無交付項目售價的特定供應商客觀證據或第三方證據，則銷售總對價按照單個交付項目的估計售價進行分配。

當產品交付且所有權轉移至客戶時，貴集團以扣除折扣和預計退貨撥備後的金額確認收入。並基於歷史經驗預計退貨撥備，抵減淨利潤。

貴集團亦銷售儲值卡，此卡可購買www.jd.com網站銷售的產品。在收到儲值卡銷售的現金時將其確認為合併資產負債表中的客戶預付款項，期後在銷售相關商品時減少儲值卡餘額並確認收入。貴集團在儲值卡到期或兌換可能性變得很低時，確認未消耗儲值卡的收入。

貴集團於2018年1月1日起按照經修訂的追溯調整法採用ASC專題606號「客戶合同收入」(「ASC 606」)，令未分配利潤因未兌換儲值卡的會計處理變動而增加約人民幣256,994。截至2018年12月31日止年度的收入按ASC 606呈報，截至2017年12月31日止年度的收入未經調整，繼續按ASC專題605號「收入確認」呈報。貴集團採用ASC 606後的收入確認政策如下。

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

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

w. 收入 — 續

當產品交付且所有權轉移至客戶時，貴集團以扣除折扣和預計退貨撥備後的金額確認收入。貴集團估計預計退貨撥備時需要作出重大判斷。對於有退貨條件的自營業務，貴集團根據歷史經驗合理估計退貨的可能性，對該等假設和估計的判斷變更可能會對收入的確認產生重大影響。於2018年12月31日，退貨撥備負債為人民幣363,191，計入「預提費用及其他流動負債」。就貴集團的退貨撥備負債向客戶收回產品的權利為貴集團的資產，於2018年12月31日為人民幣381,165，計入「預付款項及其他流動資產」。

採納ASC 606後，貴集團於客戶可兌換儲值卡期間開始預估確認未兌換儲值卡的收入，而非等到儲值卡到期或兌換可能性變得很低時確認。

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

商品收入

貴集團主要通過自營業務向客戶提供廣泛類別的商品。貴集團按總額法確認自營業務的商品收入，原因是貴集團在有關交易中作為主要責任人，負責履行提供指定貨物的承諾。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，銷售電子產品及家用電器商品收入分別為人民幣236,268,621及人民幣280,059,089，銷售日用百貨商品的收入分別為人民幣95,555,789及人民幣136,049,657。貴集團商品收入主要來自京東零售分部。

服務收入

貴集團向參與貴集團平台業務的第三方商家收取佣金，而貴集團一般擔任代理人的角色，其履約責任是為有關第三方商家提供銷售指定商品或服務的平台。成功銷售後，貴集團向第三方商家收取商定金額或基於銷售額的固定比率佣金。佣金收入在商品妥投的時點按照淨額(扣除退貨撥備)確認。

貴集團在自身多個網站渠道及第三方營銷推廣聯盟平台向第三方商家、供應商及其他業務合作夥伴提供營銷服務，包括但不限於按效果付費營銷服務(例如，按產品信息的有

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

w. 收入 — 續

服務收入 — 續

效點擊向客戶收費），以及展示廣告服務，允許客戶在多個網站投放廣告。貴集團基於有效點擊對按效果付費的營銷服務確認收入，於提供廣告服務的期間按比例或基於千次展示費用按展示廣告的次數確認展示廣告服務的收入。於所呈列期間，貴集團未進行任何重大廣告互換交易。

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

2017年6月30日前，貴集團通過京東數科在貴集團線上平台向個人客戶提供消費信貸，向供應商及商家提供供應鏈信貸。有關信貸服務產生的收入按照合約條款確認，反映在終止經營業績中，原因是由於京東數科重組，京東數科已自2017年6月30日起不再合併貴集團（附註6）。

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

貴集團提供全面的客戶服務，主要包括為客戶提供售後7*24小時的售後服務，以及就退貨、換貨及維修有缺陷的商品提供便利的退換貨服務。有關服務免費提供。貴集團亦向客戶提供退／換物流服務，確認的收入對所呈列期間並無重大影響。

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，線上平台及廣告服務收入分別為人民幣25,390,981及人民幣33,531,862，主要來自京東零售分部。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，物流及其他服務的收入分別為人民幣5,116,363及人民幣12,379,151，主要來自新業務分部。

x. 合同餘額

收入確認的時間可能不同於向客戶開具發票的時間。應收款項指在貴集團已履行貴集團的履約責任並擁有無條件收取對價的權利時，已開具發票的金額及已確認收入未開發票的金額。壞賬準備及授權信貸撥備基於貴集團對多項因素的評估而估計，有關因素包括歷

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

x. 合同餘額 — 續

史經驗、應收款項餘額的賬齡、現有經濟狀況及可能影響貴集團客戶支付能力的其他因素。於2017年12月31日及2018年12月31日，應收款項餘額(扣除壞賬準備)分別為人民幣16,359,147及人民幣11,109,988。

未賺取收入包括期末時點尚未完成履約義務的已收款項或授予客戶的獎勵，於貴集團合併資產負債表中計入流動及非流動遞延收入和客戶預付款項。於2017年12月31日，貴集團的未賺取收入總額為人民幣16,471,175，其中人民幣13,502,223於截至2018年12月31日止年度確認為收入。於2018年12月31日，貴集團的未賺取收入總額為人民幣15,461,245。

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

y. 客戶獎勵及積分計劃

貴集團免費向客戶提供兩類折扣優惠券(稱為東券及京券)，以激勵購買。

- 東券在購買特定商品或參與免費領取優惠券活動時提供，以促進未來購買。該優惠券要求客戶未來購買金額達到最低金額，才能享受優惠券提供的價值。根據ASC 606，未來購買折扣產品的權利不被視為獨立履約責任，原因是該折扣不代表客戶的重大權利。貴集團通過考慮所佔未來最低總購買金額比例、客戶歷史使用模型及東券與貴集團提供的其他折扣相比的相對未使用數量及貨幣價值，評估折扣的重要性。東券在未來購買時作為收入抵減入賬。
- 京券在購買特定商品或參與免費領取優惠券活動時提供，以促進未來購買。京券可在未來購買時使用，未來購買的最低金額並無限制。因此，貴集團認為，所提供的京券被視為ASC 606範圍內獨立履約責任，原因是京券代表客戶的重大權利。因此，所交付產品及所獎勵的京券作為合約中確定的兩類獨立的履約責任處理。總銷售對價根據管理層對各履約責任相對獨立售價的最佳估計而分配。分配至京券的金額遞延至京券兌換時或優惠券到期時(以較早發生者為準)確認。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

y. 客戶獎勵及積分計劃 — 續

京券的到期時間為發出後一年。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，已到期京券的金額不重大。

註冊客戶亦可賺取京豆，京豆根據客戶在貴集團網站進行的若干活動推出，如購買商品或評價其購買體驗。京豆可用作現金購買貴集團出售的任何產品，將直接減少客戶支付的金額，或可兌換為東券，可在京東平台若干店鋪使用。貴集團將銷售產品及評價購買體驗所獎勵的京豆作為收入產生活動的一部分。京豆被視為合約中確定的獨立履約責任。因此，銷售對價根據產品的相對獨立售價及所獎勵的京豆分配至產品及京豆。分配至京豆的對價初始作為遞延收入入賬，並在京豆被使用或到期時確認為收入。京豆將在發出後下一年末到期。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，已到期京豆的金額不重大。

z. 營業成本

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

aa. 返利及補貼

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

bb. 履約開支

履約開支主要包括(i)經營貴集團履約中心、客戶服務中心及實體店所產生的開支，包括人員成本及採購、接收、檢查及入庫存貨、揀配、打包及準備運輸客戶訂單應佔費用、

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

bb. 履約開支 — 續

處理付款及相關交易成本；(ii)第三方快遞公司就派送及交付貴集團產品而收取的費用；及(iii)倉儲、配送及自提點以及實體店的租賃開支。與提供予第三方的物流服務相關的成本於合併經營狀況及綜合收益／(損失)表中歸類為營業成本。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，計入履約開支的運輸成本分別為人民幣12,691,013及人民幣15,216,351。

cc. 營銷開支

營銷開支主要包括廣告成本、公共關係支出以及參與市場推廣及業務發展活動之員工的工資及相關開支。倘客戶推薦促成銷售產品，貴集團向參與合作計劃的參與者支付佣金，並將該市場推廣成本於合併經營狀況及綜合收益／(損失)表入賬。

廣告成本主要包括線上廣告、線下電視、電影及戶外廣告，以及為貴集團在線上平台吸引或保留客戶開展的促銷活動，在產生時列為開支，於截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度分別共人民幣12,375,922及人民幣15,970,433。

dd. 研發開支

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

ee. 一般及行政開支

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

ff. 股權激勵費用

貴公司向合格員工及非員工顧問授出貴公司及其子公司的限制性股份單位及股票期權。貴集團根據ASC專題718號「薪酬 — 股份薪酬」對向員工發行的該等股權激勵進行會計處

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

ff. 股權激勵費用 — 續

理。貴集團自2018年7月1日起提前採用ASU 2018-07「薪酬 — 股份薪酬(專題718號)：非員工股份支付會計處理的改進」，在此之前，貴集團根據ASC 505-50《向非員工的股份支付》對向非員工發行的股權激勵進行會計處理。採納ASU 2018-7前，非員工股權激勵於承諾日期及服務完成日期中的較早者按公允價值計量。授予非員工的激勵於各報告日期使用於各期末直至計量日期(一般為服務已完成且激勵已歸屬時)的公允價值重新計量。報告日期之間的公允價值變動按分級歸屬方法確認。

員工股權激勵、非員工股權激勵及創始人股權激勵乃按授出日期獎勵的公允價值計量，並a)若未規定歸屬條件，於授出日期確認相關費用；或b)採用分級歸屬方法(扣除估計的沒收額)在規定的服務期限(即歸屬期)內確認為費用。

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

貴集團使用二項式期權定價模型估計股票期權的公允價值。釐定授出日期股權激勵之估計公允價值受貴公司普通股公允價值及許多複雜和主觀變量之假設所影響。該等變量包括在股權激勵預計存續期內貴公司普通股股價的預期波動率、實際和預期員工股票期權行權行為、無風險利率、行權倍數及預期股息收益率(如有)。

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

貴集團根據授出日期普通股的公允價值估計確認限制性股份單位的薪酬成本。貴集團於與服務掛鈎的限制性股份單位的歸屬期內確認薪酬成本(扣除估計的沒收額)。

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

ff. 股權激勵費用 — 續

沒收額在授出時進行估計，倘實際沒收額與估計數額不同，則於隨後期間修正。

gg. 所得稅

當期所得稅乃就財務報告目的按淨利潤計提，並根據相關稅收管轄區的規定就非應稅收入或不可用於抵扣所得稅的費用項目進行調整。貴集團採用負債法對所得稅進行會計處理。根據該方法，遞延稅項資產及負債乃根據現有資產和負債的財務報表賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異釐定，遞延稅項資產及負債以暫時性差異預期收回或清償的期間所執行的稅率計量。若基於現有證據，遞延稅項資產將多半可能無法實現，則貴集團會計提減值準備以抵減遞延所得稅資產金額。稅率變動對遞延稅項的影響於變動期間於合併經營狀況及綜合收益／（損失）表確認。遞延稅項資產及負債於合併資產負債表歸類為非流動。

倘基於事實及稅務狀況的技術優勢，「多半可能」會出現的稅務狀況應於合併財務報表中予以確認和計量。達到「多半可能」發生確認閾值的稅務狀況按最大稅項減免金額計量，該稅項減免在結算時成為現實的可能性大於50%。貴集團就未確認稅項減免估計負債，有關負債會定期評估，可能受到法律解釋變更、稅務機關裁定、稅務審計變更及／或發展以及法定時效屆滿的影響。在稅務審計（某些情況下，上訴或訴訟程序）結束之前未必能確定特定稅務狀況的最終結果。最終實現的實際優惠可能有別於貴集團的估計。每次審計結束時，如有調整，則會在審計結束期間將其確認在貴集團的合併財務報表中。此外，貴集團可能須就日後事實、情況和新信息的變化，針對各個稅收狀況調整其確認和估計的金額。確認及計量估計變動於發生變動期間確認。於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團並無任何重大未確認的不確定稅務狀況。

hh. 租賃

2018年12月31日前，貴集團採用ASC專題840號（「ASC 840」），如上文所述。

各項租賃在合同開始日分類為資本租賃或經營租賃。就承租人而言，如存在以下任何情況，則租賃為融資租賃：a)所有權在租期結束時轉移予承租人，b)存在議價購買選擇權，c)租期至少為物業估計剩餘經濟壽命的75%，或d)租期開始時最低租賃付款的現值為租

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

hh. 租賃 — 續

賃物業於訂立日期的公允價值的90%或以上。融資租賃按假設租賃訂立時已獲得資產以及租賃資產相關的負債進行核算。所有其他租賃作為經營租賃核算。根據經營租賃作出的付款於相關租賃的租期內按直線法計入合併經營狀況及綜合收益／(損失)表。貴集團於任何所呈列期間並無融資租賃。

ii. 綜合收益／(損失)

綜合收益／(損失)的定義是一段期間內貴集團權益因交易及其他事件和情況(不包括因股東投資及向股東分派而產生的交易)而出現的變動。所呈列期間的綜合收益／(損失)包括淨利潤／(損失)、可供出售債權證券的未實現收益／(損失)變動、外幣折算調整，以及應佔股權投資的其他綜合收益／(損失)變動。採納ASU 2016-01前，綜合收益／(損失)亦包括截至2017年12月31日止年度可供出售股權證券的未實現收益／(損失)變動。

jj. 每股收益／(損失)

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

kk. 分部報告

經營分部的定義是企業的各業務分部，有獨立的財務資料由主要經營決策者(「主要經營決策者」)或決策小組定期評估，以決定如何分配資源及評估業績。貴集團的主要經營決策者為首席執行官。

貴集團的主要經營分為兩大業務分部京東零售分部及新業務分部，按照所提供的產品及服務界定。京東零售主要包括中國自營業務、平台業務及廣告服務。新業務包括向第三方提供的物流服務、海外業務、技術創新以及向物流物業投資者提供的資產管理服務以

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

kk. 分部報告 — 續

及銷售京東智能產業發展開發的物業。京東數科於2017年6月30日前歸為新業務，由於京東數科重組(附註6)，自2017年6月30日起不再合併至貴集團。

ll. 法定儲備

貴公司在中國成立的子公司及合併可變利益實體須提取若干不可分配的儲備金。

根據適用於在中國成立的外商投資企業的法律，貴集團登記為外商獨資企業的子公司須將稅後利潤(根據中國公認會計準則確定)提取儲備基金，包括一般儲備基金、企業發展基金和職工獎勵及福利基金。提取的一般儲備基金必須至少為按照中國公認會計準則計算的稅後利潤的10%。如一般儲備基金達到貴公司註冊資本的50%，則無需再進行提取。企業發展基金和職工獎勵及福利基金由各公司酌情提取。

此外，按照《中華人民共和國公司法》，貴集團的合併可變利益實體(登記為中國內資公司)必須從根據中國公認會計準則確定的稅後利潤中提取不可分配儲備基金，包括法定盈餘公積和任意盈餘公積。提取的法定盈餘公積必須為按照中國公認會計準則確定的稅後利潤的10%。如法定盈餘公積達到該公司註冊資本的50%，則無需再進行提取。任意盈餘公積由各公司酌情提取。

一般儲備基金、企業發展基金、法定盈餘公積及任意盈餘公積的用途限於抵銷各公司的虧損或增加註冊資本。職工獎勵及福利基金的性質為負債，限於向員工支付專項獎金和員工集體福利。該等儲備均不得轉移至公司用於現金股息、貸款或墊款，亦不得分派(清算時除外)。

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，貴集團於中國註冊成立的實體提取至法定盈餘公積的利潤分別為人民幣503,028及人民幣764,446。任何所呈列期間均未提取其他儲備基金。

mm. 近期會計公告

近期採納的會計公告

於2014年5月，FASB頒佈ASU 2014-09「客戶合同收入」，取代ASC 605中的收入確認規定，並要求實體在向客戶轉讓承諾貨物或服務時，按反映實體預期交換該等貨物或服務而

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

mm. 近期會計公告 — 續

近期採納的會計公告 — 續

應得對價的金額確認收入。於2015年8月，FASB將收入確認指引的生效日期推遲至2017年12月15日之後開始的報告期間。貴集團自2018年1月1日起使用修訂追溯調整法採用新收入準則，令未分配利潤增加約人民幣256,994，而非追溯調整過往期間。貴集團於客戶預期兌換期間開始預估確認未兌換儲值卡的收入，而非等到儲值卡到期或兌換可能性變得很低時確認收入。

於2016年1月，FASB頒佈ASU 2016-01「金融工具 — 整體(副專題825-10號)：金融資產及金融負債的確認及計量」，修訂金融工具的確認、計量、呈報及披露的多個方面。該ASU於2017年12月15日後開始的會計年度(包括有關會計年度內中期)生效。貴集團自採納會計年度之初起通過對未分配利潤作出累計影響調整而採用該新準則。2018年採用該新會計準則後，貴集團通過利潤表計量按公允價值計量的長期股權投資的變動(權益法核算的投資除外)，各季度之間可能存在重大差別。就公允價值不易確定的投資，貴集團已選擇按成本減去減值並加上或減去就可觀察價格變動作出的後續調整而將該等投資進行會計處理。該等投資的基礎變動於當期利潤表中確認。貴集團自2018年1月1日起採納該ASU，有關對其合併財務報表的影響，請參閱附註5及附註7。

於2016年8月，FASB頒佈ASU 2016-15現金流量表 — 若干現金收款及現金付款的分類，其闡明現金流量表中若干現金收款及現金付款的呈報及分類。該指引對就於2017年12月15日後開始的會計年度及有關會計年度內中期的財務報表有效。允許提早採納。貴集團自2018年1月1日起採納該ASU，對其合併財務報表並無重大影響。

於2016年11月，FASB頒佈ASU 2016-18「現金流量表(專題230號)：受限制現金」，其要求實體將受限制現金及受限制現金等價物加入現金流量表中現金及現金等價物。該ASU於2017年12月15日後開始的會計年度(包括有關會計年度內中期)生效，允許提早採納。貴集團自2018年1月1日起追溯採納該ASU，貴集團合併現金流量表中呈報的現金、現金等價物及受限制現金等於合併資產負債表中「現金及現金等價物」與「受限制現金」的總和。

於2017年2月，FASB頒佈ASU 2017-05「其他收入 — 終止確認非金融資產的收入及虧損(副專題610-20號)：闡明資產終止確認指引的範圍及部分出售非金融資產的會計處理」，

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

mm. 近期會計公告 — 續

近期採納的會計公告 — 續

其闡明，ASC 610-20適用於非金融資產及實質性非金融資產的終止確認(特定指引適用者除外)。因此，其不會適用於經營業務、非營利性活動、金融資產(包括權益法核算的投資)或收入交易(客戶合約)的終止確認。新指引亦闡明，實質性非金融資產指絕大部分公允價值包括非金融資產的資產或一組資產，該組別或子公司並非業務。新指引亦將影響部分出售非金融資產(包括實質性不動產)的會計處理。當實體轉讓其於非金融資產的控股權益，但保留非控制性權益時，該實體將按公允價值計量保留的權益。其與有關出售業務的非控制性權益的指引類似，將導致於出售非金融資產的控股權益後全額確認收入／虧損。現有指引一般禁止就保留權益確認收入。該ASU將於2017年12月15日後開始的會計年度(包括有關會計年度內中期期間)生效。上市公司可提早應用該指引，但只能自2016年12月15日後開始的年度報告期間(包括該報告期間內中期報告期間)起應用。貴集團自2018年1月1日起採納該ASU，對其合併財務報表並無重大影響。

於2017年5月，FASB頒佈ASU 2017-09「薪酬 — 股份薪酬(專題718號)」，其修改以股權為基礎的付款安排之修訂會計處理範圍，為貴集團須應用ASC 718下修訂會計處理的以股權為基礎的薪酬激勵之條款或條件變動提供指引。該ASU於2017年12月15日後開始的年度報告期間生效，允許提早採納。貴集團自2018年1月1日起採納該ASU，對其合併財務報表並無重大影響。

於2018年6月，FASB頒佈ASU 2018-07「薪酬 — 股份薪酬(專題718號)」，其簡化非員工以股權為基礎的激勵的會計處理，擴大ASC專題718號薪酬 — 股份薪酬的範圍，涵蓋從非員工獲取商品及服務的以股權為基礎的付款交易。根據新準則，有關向非員工的股份薪酬付款的大部分指引將與授予員工的以股權為基礎的付款的要求一致。該準則於2018年12月15日後開始的年度報告期間(包括有關會計年度內中期期間)生效，允許提早採納。貴集團自2018年7月1日起提早採納該ASU，對其合併財務報表並無重大影響。

近期頒佈且尚未採納的會計公告

於2016年2月，FASB頒佈ASU 2016-02「租賃(專題842號)」，引入一項有關租賃的新準則，要求於資產負債表確認使用權資產及租賃負債，增加透明度及組織之間的可比性。該

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

2. 重要會計政策概要 — 續

mm. 近期會計公告 — 續

近期頒佈且尚未採納的會計公告 — 續

準則最顯著的變動為承租人需根據現行美國公認會計準則分類為經營租賃的租賃確認使用權資產及租賃負債。根據該準則，須作出披露，以實現令財務報表使用者評估因租賃產生的現金流量的金額、時間及不確定性的目標。該ASU將於2018年12月15日後開始的會計年度（包括有關會計年度內中期）生效，允許提早採納。於2018年7月，FASB頒佈ASU 2018-11，並提供另一種調整方法，允許實體於採納日期初步應用新租賃準則，並對採納期間未分配利潤的期初餘額確認累計影響進行調整。貴集團通過使用追溯調整法以及一攬子實務簡便操作方法，將累積影響調整在首次採用日的期間，而非完全追溯調整以前期間，使用可選調整法於2019年1月1日開始採用新租賃準則。於2018年，貴集團已對該新租賃準則的影響進行詳細評估。採納該準則對貴集團合併資產負債表具有重大影響，但基於2018年12月31日的租賃組合，對貴集團合併經營狀況及綜合收益／（損失）表的影響不重大。採納該準則導致於2019年1月1日確認使用權資產及租賃負債分別約人民幣70億及人民幣70億。

於2016年6月，FASB頒佈ASU 2016-13「金融工具 — 信貸虧損（專題326號）」，要求實體基於歷史經驗、當前狀況及合理有支持的預測，就於報告日期持有的金融資產計量所有預期信貸虧損。其取代現有已產生虧損模型，適用於按攤餘成本計量的金融資產的信貸虧損。該ASU於2019年12月15日後開始的會計年度及有關會計年度內中期期間生效。所有實體可於2018年12月15日後開始的會計年度及有關會計年度內中期期間提早應用。貴集團現正評估該準則對其合併財務報表的影響。

於2017年1月，FASB頒佈ASU 2017-04「無形資產 — 商譽及其他（專題350號）：簡化商譽減值測試」，該指引取消商譽減值測試第二步（要求分配假設購買價）。商譽減值目前將為報告單位賬面價值超出其公允價值的金額，而非早前第二步根據對商譽公允價值與賬面價值之間的差額計提減值。ASU應就於2019年12月15日後開始的年度或中期商譽減值測試按預期基準採納。允許就2017年1月1日後的測試日期進行的中期或年度商譽減值測試提早採納。貴集團現正評估採納該準則對其合併財務報表的影響。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

3. 集中及風險

客戶及供應商集中

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，並無來自客戶的收入或向供應商的採購額個別佔貴集團總收入或總採購額的10%以上。

信用風險集中

可能令貴集團承受重大信用風險集中的資產主要包括現金及現金等價物、受限制現金、應收款項及短期投資。有關資產的最高信用風險為其於資產負債表日的賬面價值。於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團的現金及現金等價物、受限制現金及短期投資大部分由位於中國內地及香港的大型金融機構持有，管理層認為有關金融機構具有較高的信用品質。於2015年5月1日，中國新《存款保險條例》生效，據此，在中國成立的銀行金融機構（如商業銀行）須為目前其存放的人民幣及外幣存款購買存款保險。該《存款保險條例》無法為貴集團賬戶提供完全保障，原因是貴集團的總存款遠高於賠償限額。然而，貴集團相信有關中國境內銀行倒閉的風險極低。銀行倒閉在中國並不常見。根據公開資料，貴集團相信，持有貴集團現金及現金等價物、受限制現金及短期投資的中國境內銀行具有穩健的財務狀況。應收款項一般無擔保，主要來自從中國客戶賺取的收入。貴集團對客戶進行信用評估，並持續監察未收回餘額，減輕了有關應收款項的風險。此外，京東數科對貴集團合併資產負債表錄得的消費信貸應收款項進行相關信用評估。京東數科按賬面價值向貴集團購買逾期超過協定期間的消費信貸應收款項（無追索權），並同意承擔與消費信貸業務直接相關的其他成本，以承擔風險。

貨幣兌換風險

中國政府對人民幣兌換為外幣進行管制。於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團受到政府管制的以人民幣計值的現金及現金等價物、受限制現金及短期投資分別為人民幣27,566,040及人民幣15,443,123。人民幣價值受中央政府政策變動及影響中國外匯交易系統市場供需的國際經濟與政治發展影響。在中國，法律規定，若干外匯交易只能由獲授權的金融機構按中國人民銀行（「人民銀行」）設定的匯率進行。貴集團在中國以人民幣之外的貨幣匯款，必須通過人民銀行或中國其他外匯監管機構處理，而有關機構要求提供若干證明文件，才能處理匯款。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

3. 集中及風險 — 續

外幣匯率風險

於2005年7月，中國政府改變其幾十年來將人民幣價值與美元掛鉤的政策。自2010年6月起，人民幣兌美元波動，時常波動幅度巨大且無法預測。2017年，人民幣兌美元升值約7%。2018年，人民幣兌美元貶值約5%。難以預測中國市場力量或美國政府政策未來可能如何影響人民幣與美元之間的匯率。

4. 受限制現金

為滿足特定業務經營的需要（主要包括就簽發銀行承兌匯票及保函而於指定銀行賬戶持有的保證金），於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團持有的受限制現金分別為人民幣4,110,210及人民幣3,239,613。

5. 公允價值計量

於2017年12月31日及2018年12月31日，有關貴集團於初始確認後期間持續按公允價值計量的資產及負債的公允價值計量輸入值的資料如下：

描述	於報告日期使用 以下各項進行公允價值計量			
	於2017年 12月31日的 公允價值	相同資產的 活躍市場報價 (第1級)	顯著的其他	
			可觀察 輸入值 (第2級)	顯著的不可 觀察輸入值 (第3級)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
現金等價物				
貨幣市場基金	1,372,182	1,372,182	—	—
短期投資				
理財產品	8,582,754	—	8,582,754	—
證券投資				
上市股權證券	10,027,813	10,027,813	—	—
資產總額	19,982,749	11,399,995	8,582,754	—

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

5. 公允價值計量 — 續

描述	於報告日期使用 以下各項進行公允價值計量			
	於2018年 12月31日的 公允價值	相同資產的 活躍市場報價 (第1級)	顯著的其他 可觀察 輸入值 (第2級)	顯著的不可 觀察輸入值 (第3級)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
資產：				
現金等價物				
貨幣市場基金	1,373	1,373	—	—
短期投資				
理財產品	1,934,820	—	1,934,820	—
證券投資				
上市股權證券	15,901,573	15,901,573	—	—
資產總額	17,837,766	15,902,946	1,934,820	—

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

現金等價物

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

短期投資

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

於2017年12月31日及2018年12月31日，理財產品錄得的未實現收益總額分別為人民幣23,755及人民幣627。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度分別並無錄得減值損失。

證券投資

上市股權證券。貴集團使用相關證券的活躍市場報價對上市股權證券估值，因此貴集團將使用有關輸入值的估值技術分類為第1級。2018年1月1日前，貴集團將證券投資按公允

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

5. 公允價值計量 — 續

證券投資 — 續

價值入賬，未實現收益及損失於合併資產負債表中累計其他綜合收益確認。已出售或已減值的有價股權證券的已實現損益於合併經營狀況及綜合收益／(損失)表確認為其他淨額。自2018年1月1日起，採用ASU 2016-01後，年內未實現收益及損失於合併經營狀況及綜合收益／(損失)表中其他淨額確認，貴集團同時確認累計影響調整，將計入到累計其他綜合收益的有價股權證券未實現收益淨額人民幣1,156,642重分類至適用期間的期初未分配利潤餘額。

下表概述證券投資的賬面價值及公允價值：

	初始成本	未實現 收益總額	未實現 損失總額	減值準備	公允價值
	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
2017年12月31日	9,087,935	1,476,834	(513,047)	(23,909)	10,027,813
2018年12月31日	16,071,098	3,952,704	(4,122,229)	—	15,901,573

於2017年，貴集團投資中國聯合網絡通信集團有限公司(「中國聯通」)，總對價為人民幣5,000,000，並持有中國聯通約2.4%股權。於2018年12月31日，有關於中國聯通投資的累計未實現損失為人民幣1,215,227(於2017年12月31日：人民幣366,032)。

於2017年，貴集團投資Vipshop Holdings Ltd.(「唯品會」)，總對價為人民幣2,794,547，並持有唯品會約5.5%股權。於2018年，貴集團購買額外股份，總金額為人民幣1,016,858。於2018年12月31日，有關於唯品會投資的未實現損失為人民幣2,004,447(於2017年12月31日：人民幣37,064)。

於2017年，貴集團投資Farfetch.com Limited(「Farfetch」)，總對價為人民幣2,713,285，該投資於2017年12月31日作為成本法投資入賬。於2018年9月21日，Farfetch完成於紐約證券交易所進行首次公開發售。在Farfetch首次公開發售(「首次公開發售」)的同時，貴集團購買總額為人民幣186,155的額外股份，並開始將該投資按公允價值入賬。於2018年12月31日，有關於Farfetch投資的未實現收益為人民幣2,250,113。

其他金融工具

於合併資產負債表中並非按公允價值計量，但已就披露而估計公允價值的其他金融工具如下。

定期存款。原到期時間為三個月或以下超過三個月但不到一年的定期存款，於合併資產負債表中分別分類為現金等價物及短期投資。貴集團定期存款的公允價值基於市場現

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

5. 公允價值計量 — 續

其他金融工具 — 續

行利率確定，分類為公允價值層級中第2級。於2017年12月31日及2018年12月31日，分類為現金等價物及短期投資的定期存款的公允價值分別為人民幣5,081,748及人民幣12,050,507。

無擔保優先票據。無擔保優先票據的賬面價值與其公允價值相若，原因是相關利率與金融機構現時就到期時間可比的類似債務工具提供的利率相若。無擔保優先票據的公允價值分類為公允價值層級中第2級。於2017年12月31日及2018年12月31日，無擔保優先票據的公允價值分別為人民幣6,527,960及人民幣6,382,604。

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

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

無追索權證券化債務。無追索權證券化債務的賬面價值與其公允價值相若，原因是相關利率與金融機構現時就到期時間可比的類似債務工具提供的利率相若。貴集團將使用有關輸入值的估值技術分類為公允價值層級中第2級。

非持續以公允價值計量的資產及負債

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

股權投資。於合併資產負債表中計入股權投資的非上市公司及上市公司投資，定期使用公允價值計量進行減值評估。貴集團考慮的主要因素包括該投資公允價值低於賬面價值的持續時間及嚴重性；投資於資產負債表日後的公允價值；被投資方的財務狀況、經營表現、戰略合作及前景；被投資方經營所在的經濟或技術環境；以及其他特定資料，如被投資方近期完成的融資輪次。對於沒有易於獲得的公允價值的非上市公司的投資，於2017

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

5. 公允價值計量 — 續

非持續以公允價值計量的資產及負債 — 續

年12月31日及2018年12月31日使用重大不可觀察輸入值(第3級)計量，截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度的減值損失分別為人民幣59,987及人民幣593,138，於合併經營狀況及綜合收益／(損失)表中計入其他淨額。估計上市公司投資公允價值所使用的估值方法及相關減值損失於附註7 —「股權投資」討論。

6. 京東數科重組

於2017年上半年，貴集團就京東數科重組訂立一系列最終協議。根據最終協議，貴集團將其持有京東數科的全部68.6%股權處置，令其不再持有京東數科的合法所有權或實際控制權，並獲得現金人民幣143億。當京東數科累計稅前利潤為正時，貴集團有權獲得京東數科未來稅前利潤的40%作為特許費及軟件技術服務費。此外，在獲得適用的監管批准後，貴集團能將其有關京東數科的利潤分成權轉換成京東數科的40%股權。貴集團董事會主席兼首席執行官劉強東先生亦參加了京東數科重組，根據相同的最終協議作為第三方投資者以相同價格購買了京東數科的股權。劉強東先生亦通過其股權及與其他投資者和員工持股計劃的參與者之間的一致行動安排，取得了京東數科的大多數投票權。該交易於2017年6月30日已完成，所有現金對價已於2017年收到。2018年京東數科進行額外融資後，貴集團於京東數科稅前利潤分成的百分比被攤薄至約36%，如規例允許，貴集團有權將其利潤分成權轉換為京東數科約36%股權。

由於當京東數科累計稅前利潤為正時，貴集團有權獲得京東數科未來稅前利潤的40%作為特許費及軟件技術服務費，因此貴集團被視為於京東數科擁有可變利益，儘管貴集團並不持有京東數科的股權。由於貴集團享有京東數科預期剩餘回報的較大部分，具有風險的股權投資持有人收取京東數科預期剩餘回報的權利受到限制，因此京東數科為貴集團的可變利益實體。

劉強東先生持有京東數科的少數股權，並通過其股權及投票安排取得京東數科的大多數投票權，具有指導京東數科對經濟表現具有最重大影響的活動的權力，亦承受京東數科的利益及虧損。因此，京東數科為貴集團的未合併可變利益實體，原因是貴集團未被視為京東數科的主要受益人。

因此，2017年6月30日交易完成後，京東數科因重組而不再合併貴集團。交易前後貴集團與京東數科均受劉強東先生控制，因此出售京東數科乃通過同一控制下的交易實現，

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

6. 京東數科重組 — 續

故出售京東數科的收益人民幣14,193,481作為資本公積計入權益賬。該收益指現金對價(扣除稅項)超出京東數科被出售股權的賬面淨值的部分。

出售京東數科符合終止經營的標準。然而，鑒於出售通過同一控制下交易實現，因此持有待售及終止經營的列報只能於處置日期(即2017年6月30日)採納。

貴集團已於2017年7月1日前所列報期間貴集團的合併經營狀況及綜合收益／(損失)表中將京東數科的歷史財務業績分類為終止經營。

下表載列終止經營相關的經營業績及現金流量(計入貴集團的合併財務報表)：

	截至2017年 12月31日止年度(*)
	人民幣千元
收入	2,392,903
經營費用	(2,067,622)
終止經營經營利潤	325,281
其他費用	(316,245)
終止經營稅前利潤	9,036
所得稅費用	(2,121)
終止經營淨利潤，經扣除稅項	6,915
歸屬於非控制性權益股東的終止經營淨損失	(5,030)
歸屬於夾層權益類非控制性權益股東的終止經營淨利潤	281,021
普通股股東應佔已終止經營業務淨損失	(269,076)
	截至2017年 12月31日止年度(*)
	人民幣千元
終止經營經營活動所用的現金流量淨額	(2,485,741)
終止經營投資活動所用的現金流量淨額	(17,871,171)
終止經營融資活動產生的現金流量淨額	14,054,620

(*) 包括2017年1月1日至2017年6月30日終止經營的財務業績。

由於京東數科處於累計虧損狀況，京東數科重組後貴集團合併財務報表未確認利潤分成付款。

根據京東數科重組安排，發生若干京東數科贖回事務後，以京東數科為第一債務人為前提，在用盡所有其他方式後，貴集團與宿遷東泰錦榮投資管理中心(劉強東先生控制的

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

6. 京東數科重組 — 續

實體)另外有義務向京東數科的股東補足贖回價款的剩餘差額(如有)，貴集團需支付的金額上限為在貴集團成為京東數科股東的情況下出售貴集團於京東數科的股份所得款項，或在發生流動性事件時貴集團將收到的流動性付款。由於貴集團與京東數科均受劉強東先生控制，因此貴集團獲豁免於合併財務報表中確認擔保負債。根據貴集團的評估，於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團須清償擔保義務的機率很低。

如上文所披露，貴集團面臨的支付贖回價的風險以出售貴集團的京東數科股份所得款項或在發生若干流動性事件後貴集團收到的流動性事件付款為限。貴集團因涉及京東數科而承受的最高損失風險與應收京東數科的款項淨額相關，於2017年12月31日及2018年12月31日分別為人民幣12,076,035及人民幣3,902,238(附註27)。

7. 股權投資

簡易計量法及資產淨值實務簡化法

採用ASU 2016-01前，以公允價值計量且沒有易於獲得的公允價值的股權投資作為成本法投資入賬。於2017年12月31日，貴集團的成本法投資的賬面價值為人民幣9,750,726。採用ASU 2016-01後，於2018年12月31日，貴集團使用簡易計量法以公允價值計量的股權投資的賬面價值為人民幣17,104,784，貴集團根據資產淨值實務簡化法核算的投資的賬面價值為人民幣944,378。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，貴集團分別向多家非上市公司及私募股權基金投資人民幣6,217,682及人民幣12,108,139，有關投資根據簡易計量法及資產淨值實務簡化法入賬，或與貴集團的核心業務具有經營協同效益。截至2018年12月31日止年度，前兩大被投資方的投資對價分別為人民幣4,990,531及人民幣1,952,325。截至2018年12月31日止年度，使用簡易計量法及資產淨值實務簡化法計量的若干股權投資確認的公允價值變動不重大。

權益法

於2018年12月31日，貴集團權益法核算的投資共人民幣13,307,454(於2017年12月31日：人民幣8,800,593)，主要包括於永輝超市股份有限公司(「永輝」)的投資人民幣5,450,209、於Bitauto Holdings Limited(「易車」)的投資人民幣2,544,367、於Tuniu Corporation(「途牛」)的投資人民幣858,566及於易鑫集團有限公司(「易鑫」)的投資人民幣1,044,537。貴集團對於對被投資方具有重大影響但無多數股權或控制權的普通股或實質普通股的股權投資採用權益法核算。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

7. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於永輝的投資

於2016年8月11日，貴集團通過認購佔永輝10%股權的新發行普通股，完成投資永輝。於2018年5月23日，貴集團向永輝現有股東購買額外普通股，貴集團於永輝已發行流通普通股的權益相應由10%增加至12%。永輝為中國領先的大型超市運營商，於上海證券交易所上市。於永輝的投資的總對價為現金人民幣5,458,074。由於貴集團已通過提名11名董事會成員中2名的權利而取得重大影響，因此於永輝的投資使用權益法核算。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，貴集團分別收到股息人民幣114,845及人民幣143,557，已作為於永輝的投資的賬面價值抵減入賬。

於永輝的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	於2017年12月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於永輝的投資的賬面價值.....	4,245,001	5,450,209
按比例應佔永輝的有形及無形資產淨值份額.....	1,946,349	2,122,874
正基礎差異.....	2,298,652	3,327,335
正基礎差異已分配至：		
商譽.....	1,270,190	1,989,726
可攤銷無形資產(*).....	1,371,283	1,783,478
遞延稅項負債.....	(342,821)	(445,869)
	2,298,652	3,327,335
於永輝的股權的累計收益.....	124,917	250,538

(*) 於2018年12月31日，未計入永輝合併財務報表的無形資產的加權平均剩餘年限為16年。

於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團於永輝的投資的市場價值(基於其收市報價)分別為人民幣9,666,167及人民幣8,609,614。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

7. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於永輝的投資 — 續

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，於合併經營狀況及綜合收益／（損失）表中計入「權益法核算的投資損益」的按比例享有永輝的淨利潤份額分別為收益人民幣122,893及人民幣96,558。下表包括所呈列各期間永輝的經營業績。

	截至2017年 12月31日止年度	截至2018年 12月31日止年度
	人民幣千元	人民幣千元
收入	55,524,229	67,975,691
毛利	11,319,620	14,912,887
經營利潤	2,065,795	1,296,271
淨利潤	1,721,628	1,189,513
歸屬於股東的淨利潤	1,818,910	1,548,833
於永輝的持股比例	10%	12%
按比例享有永輝的淨利潤份額（基礎調整前）	181,891	160,630
基礎調整	(58,998)	(64,072)
按比例享有永輝的淨利潤份額	122,893	96,558

於易車的投資

於2015年2月16日，貴集團通過認購佔易車流通在外普通股約25%的新發行普通股，完成投資易車。易車為中國快速增長的汽車行業中領先的互聯網內容及營銷服務提供商，於納斯達克上市。初始投資易車的總對價為人民幣5,496,188，由人民幣2,450,920的現金及人民幣3,045,268等值的未來服務組成，該等服務包括於5年期間為其獨家開放京東平台的新車及二手車頻道以及獲得貴集團核心平台的其他支持。於2016年6月17日，貴集團通過支付現金對價人民幣328,975，進一步購買易車新發行的普通股。於2018年12月31日，貴集團持有易車已發行流通股份約24%。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

7. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於易車的投資 — 續

於易車的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	於2017年12月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於易車的投資的賬面價值.....	2,128,409	2,544,367
按比例應佔易車的可辨無形資產淨值份額.....	2,228,925	2,619,609
正／(負)基礎差異	(100,516)	(75,242)
正／(負)基礎差異已分配至：		
商譽(*)	—	—
可攤銷無形資產(*).....	(100,516)	(75,242)
	(100,516)	(75,242)
於易車的股權的累計損失.....	(3,696,754)	(3,280,796)

(*) 於2018年12月31日，未計入易車合併財務報表的無形資產的加權平均剩餘年限為3年。

於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團於易車的投資的市場價值(基於其收市報價)分別約人民幣3,773,634及人民幣3,087,400。

於達達的投資

於2016年4月，貴集團與達達(中國最大的眾包配送平台)簽署一系列協議。貴集團取得了a)達達新發行的普通股，佔達達已發行流通普通股約81%或按全面攤薄基準約41%股權；b)達達新發行的優先股，按全面攤薄基準佔達達約7%股權；及c)於未來兩年按預定價格購買達達額外優先股的認股權證。上述投資及認股權證的總對價為人民幣3,508,200，包括現金人民幣1,298,700、貴集團未來的服務(包括10年供應鏈支持、7年流量及其他額外支持、7年O2O業務的不競爭義務)以及貴集團的O2O業務京東到家。貴集團持有達達6個董事會席位中的2個，達達的創始人在交易後持有決定票。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

7. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於達達的投資 — 續

在獨立估值師協助下，貴集團對收到的資產／投資的公允價值估計如下：

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

於達達普通股的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	於2017年12月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於達達普通股的投資的賬面價值	139,147	—
按比例應佔達達的有形及無形資產淨值份額	(1,579,323)	(1,709,458)
正基礎差異	<u>1,718,470</u>	<u>1,709,458</u>
正基礎差異已分配至：		
商譽	1,605,891	1,605,891
可攤銷無形資產(*)	150,105	138,089
遞延稅項負債	(37,526)	(34,522)
	<u>1,718,470</u>	<u>1,709,458</u>
於達達普通股的股權的累計損失	(2,024,903)	(2,164,050)

(*) 於2018年12月31日，未計入達達合併財務報表的無形資產的加權平均剩餘年限為7年。

於達達優先股的投資根據簡易計量法核算，原因是相關優先股並非被視為實質普通股，且於2018年12月31日沒有易於獲得的公允價值。認股權證為獨立金融工具，於初始確認時按公允價值人民幣45,450入賬。於2017年12月28日，貴集團以現金行使全部認股權證，並以預定價格購買達達額外優先股，總對價為人民幣983,820。於2018年8月9日，貴集團進一步投資人民幣1,230,808，以認購達達新發行的優先股。於2018年，貴集團於達達普通股的投資已減少至零。根據ASC 323-10-35-25，由於貴集團於達達的總投資包括優先股投資，貴公司應繼續確認達達的損失，最多為貴集團優先股投資的賬面價值。因此，於2018年，根據貴

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

7. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於達達的投資 — 續

集團持有的達達優先股投資的所有權水平及優先程度，貴集團就於達達優先股的投資另外確認損失人民幣766,690。於2018年12月31日，達達優先股的賬面價值為人民幣2,922,725。

於途牛的投資

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

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

於途牛的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	於2017年12月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於途牛的投資的賬面價值	947,500	858,566
按比例應佔途牛的有形及無形資產淨值份額	779,525	714,009
正／(負)基礎差異	167,975	144,557
正／(負)基礎差異已分配至：		
商譽(*)	23,899	23,899
可攤銷無形資產(*)	192,101	160,877
遞延稅項負債	(48,025)	(40,219)
	167,975	144,557
於途牛的股權的累計損失	(1,546,645)	(1,635,579)

(*) 於2018年12月31日，未計入途牛財務報表的無形資產的加權平均剩餘年限為6年。

於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團於途牛的投資的市場價值(基於其收市報價)分別約人民幣1,304,082及人民幣867,921。

於易鑫的投資

於2015年2月及2016年8月，貴集團分別投資現金美元100,000及美元30,000，以購買易鑫新發行的優先股。易鑫為易車的控股子公司，是中國領先的互聯網汽車交易平台。於易

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

7. 股權投資 — 續

權益法 — 續

於易鑫的投資 — 續

鑫的投資按成本法核算，原因是貴集團投資的相關股份並非被視為實質普通股，且沒有易於獲得的公允價值。

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

於易鑫的投資使用權益法核算，投資成本分配如下：

	於2017年12月31日	於2018年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
於易鑫的投資的賬面價值.....	860,992	1,044,537
按比例應佔易鑫的有形及無形資產淨值份額.....	1,703,448	1,641,276
負基礎差異.....	(842,456)	(596,739)
於易鑫的股權的累計收益.....	—	183,545

負基礎差異於相關資產的剩餘使用年限(估計為3年)攤銷計入淨利潤。於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團於易鑫的投資的市場價值(基於收市報價)分別約人民幣3,586,393及人民幣1,049,246。

按照S-X規例第4-08條規則，貴集團將貴集團採用權益法核算的股權投資的簡明財務資料整體概述如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
經營數據：		
收入.....	72,206,753	94,099,295
毛利.....	19,162,739	26,893,544
經營損失.....	(2,200,140)	(1,471,960)
淨損失.....	(2,549,137)	(1,722,715)
歸屬於股東的淨損失.....	(2,977,210)	(1,748,305)

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

7. 股權投資 — 續

權益法 — 續

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
資產負債表數據：		
流動資產	78,125,211	110,276,278
非流動資產	62,806,104	78,546,934
流動負債	58,734,790	80,643,552
非流動負債	16,703,429	22,755,496
可贖回股份	5,877,854	9,897,962
非控制性權益	717,106	431,498

貴集團延遲一個季度核算其於永輝、易車、達達、途牛及易鑫的權益，以令貴集團可獨立於有關股權被投資方的報告時間表而提供財務披露。

當有事件發生或情況變化表明投資的賬面價值可能無法完全收回時，貴集團對其採用簡易計量法及權益法核算的投資進行減值評估。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，有關簡易計量法投資的減值損失分別為人民幣59,987及人民幣593,138，於合併經營狀況及綜合收益／（損失）表中計入其他淨額。於2018年12月31日，貴集團的簡易計量法投資的累計減值為人民幣846,243。

8. 應收款項（淨值）

應收款項（淨值）包括以下各項：

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
自營業務及平台業務應收款項(*)	14,819,862	7,756,808
物流應收款項	1,020,771	2,997,163
廣告應收款項及其他	572,495	534,410
應收款項	16,413,128	11,288,381
壞賬準備	(53,981)	(178,393)
應收款項（淨值）	16,359,147	11,109,988

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

8. 應收款項(淨值) — 續

壞賬準備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
於年初的餘額	(36,993)	(53,981)
新增	(16,988)	(124,412)
核銷	—	—
於年末的餘額	(53,981)	(178,393)

9. 存貨(淨值)

存貨(淨值)包括以下各項：

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
產品	41,840,945	44,678,983
包裝材料及其他	358,207	219,961
存貨	42,199,152	44,898,944
存貨減值準備	(498,773)	(868,860)
存貨(淨值)	41,700,379	44,030,084

10. 物業、設備及軟件(淨值)

物業、設備及軟件(淨值)包括以下各項：

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
電子設備	7,172,694	13,780,685
建築物及建築物改良	5,855,920	9,118,708
物流、倉庫及其他重型設備	2,693,969	3,912,356
車輛	1,164,376	1,240,001
租賃資產改良	827,408	1,318,735
辦公設備	287,282	406,534
軟件	203,848	250,920
總計	18,205,497	30,027,939
減：累計折舊	(5,631,319)	(8,945,101)
減：減值	—	—
賬面淨值	12,574,178	21,082,838

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，折舊費用分別為人民幣2,310,065及人民幣3,533,483。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

11. 土地使用權(淨值)

土地使用權(淨值)包括以下各項：

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
土地使用權.....	7,254,974	10,860,924
減：累計攤銷	(204,165)	(385,266)
賬面淨值.....	7,050,809	10,475,658

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，土地使用權攤銷費用分別為人民幣84,405及人民幣181,101。

於2018年12月31日，未來期間有關土地使用權的攤銷費用估計如下：

	截至12月31日止年度					
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年及之後
	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
攤銷費用.....	218,729	218,729	218,729	218,729	218,729	9,382,013

12. 無形資產(淨值)

無形資產(淨值)包括以下各項：

	於2017年12月31日				
	加權平均攤銷期間	總賬面價值	累計攤銷	減值金額	賬面淨值
	年	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
戰略合作協議	5.0	6,075,289	(4,563,957)	—	1,511,332
競業禁止協議	8.0	2,467,005	(885,390)	—	1,581,615
域名及商標.....	19.5	3,250,789	(278,372)	(27,124)	2,945,293
技術及其他.....	6.2	1,040,668	(256,606)	(129,585)	654,477
總計	9.3	12,833,751	(5,984,325)	(156,709)	6,692,717

	於2018年12月31日				
	加權平均攤銷期間	總賬面價值	累計攤銷	減值金額	賬面淨值
	年	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
戰略合作協議	5.0	6,075,289	(5,779,015)	—	296,274
競業禁止協議	8.0	2,467,005	(1,194,067)	—	1,272,938
域名及商標.....	19.3	3,305,413	(453,423)	(27,124)	2,824,866
技術及其他.....	6.2	1,165,899	(403,270)	(145,001)	617,628
總計	9.3	13,013,606	(7,829,775)	(172,125)	5,011,706

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，無形資產攤銷費用分別為人民幣1,798,246及人民幣1,845,450。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，貴集團分別錄得減值費用為零及人民幣15,416。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

12. 無形資產(淨值) — 續

於2018年12月31日，未來期間有關無形資產的攤銷費用估計如下：

	截至12月31日止年度					
	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年 及之後
	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
攤銷費用.....	930,990	624,849	614,610	455,693	337,344	2,048,220

13. 商譽

商譽賬面價值變動如下：

	京東零售	新業務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年12月31日的餘額			
商譽.....	6,527,019	2,593,420	9,120,439
累計減值損失.....	—	(2,593,420)	(2,593,420)
	<u>6,527,019</u>	<u>—</u>	<u>6,527,019</u>
2017年交易			
新增.....	123,551	—	123,551
於2017年12月31日的餘額			
商譽.....	6,650,570	2,593,420	9,243,990
累計減值損失.....	—	(2,593,420)	(2,593,420)
	<u>6,650,570</u>	<u>—</u>	<u>6,650,570</u>
2018年交易			
減值.....	(6,901)	—	(6,901)
於2018年12月31日的餘額			
商譽.....	6,650,570	2,593,420	9,243,990
累計減值損失.....	(6,901)	(2,593,420)	(2,600,321)
	<u>6,643,669</u>	<u>—</u>	<u>6,643,669</u>

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，貴集團分別確認減值損失零及人民幣6,901。

14. 短期借款

於2017年12月31日及2018年12月31日，短期借款分別為人民幣200,000及人民幣147,264，包括金融機構借款。所有該等借款須於一年內償還。於2017年12月31日及2018年12月31日，未償還借款的年化加權平均利率分別為約7.00%及4.15%。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

15. 應付款項

應付款項包括以下各項：

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
應付供應商款項	62,548,717	66,701,380
應付運費及其他	11,788,991	13,283,638
總計	74,337,708	79,985,018

16. 預提費用及其他流動負債

預提費用及其他流動負債包括以下各項：

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
保證金	9,787,387	12,870,155
薪金及福利	3,131,752	3,952,163
應付租金	400,632	653,105
互聯網數據中心費用	212,143	387,478
退貨撥備負債(*)	—	363,191
預提行政開支	185,876	318,012
專業費用	59,802	122,930
車輛費用	69,042	114,576
應付利息	84,807	44,449
有關員工股權激勵行權應付款項	152,177	42,979
其他	1,034,222	1,423,642
總計	15,117,840	20,292,680

(*) 於2017年12月31日，退貨撥備負債計入「應收款項(淨值)」。

17. 無擔保優先票據

於2016年4月，貴公司發行本金總額為美元1,000,000的無擔保優先票據，該無擔保優先票據分為兩個日期到期。有關票據於新加坡證券交易所上市，均為優先無擔保責任固定利率票據，須自2016年10月29日起每半年及每年支付利息。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

17. 無擔保優先票據 — 續

於2017年12月31日及2018年12月31日，貴公司無擔保優先票據的概要如下：

	於12月31日		實際利率
	2017年	2018年	
	人民幣千元	人民幣千元	
美元500,000 2021年到期 3.125%票據	3,242,565	3,413,264	3.37%
美元500,000 2026年到期 3.875%票據	3,204,792	3,372,879	4.15%
賬面價值	6,447,357	6,786,143	
未攤銷折現及債務發行成本	86,843	77,057	
無擔保優先票據的本金總額	6,534,200	6,863,200	

無擔保優先票據按人民幣79,289的折扣發行。債務發行成本人民幣35,727於合併資產負債表中呈報為無擔保優先票據的本金額的直接抵減。無擔保優先票據的實際利率包括就票據收取的利息及債務折讓和債務發行成本的攤銷。

無擔保優先票據附有契諾，包括對留置權的限制，以及對貴公司所有或絕大部分資產的合併、兼併和出售限制。本票據將在付款權利方面優先於明確表示付款權利低於本票據的貴公司所有現有及未來的責任，並將在付款權利方面至少與貴公司所有現有及未來的無抵押及非後償責任具有同等地位（根據適用法律的優先權除外）。

發行無擔保優先票據的所得款項已用於日常經營。

於2018年12月31日，無擔保優先票據的本金人民幣3,431,600及人民幣3,431,600分別將於2021年及2026年到期。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

18. 利息收入及利息費用

利息收入及利息費用包括以下各項：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
利息收入：		
就無追索權證券化債務向京東數科收取的		
利息收入.....	702,147	527,025
有關提供予京東數科的貸款的利息收入.....	569,395	119,047
有關銀行存款、理財產品及其他的利息收入.....	1,258,948	1,471,849
總計.....	2,530,490	2,117,921
利息費用：		
有關無追索權證券化債務的利息費用.....	(702,147)	(527,025)
有關無擔保優先票據、銀行借款及其他的		
利息費用.....	(261,595)	(327,513)
總計.....	(963,742)	(854,538)

19. 其他淨額

其他淨額包括以下各項：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
處置業務及投資的收益.....	74,965	1,320,266
政府補助.....	843,447	614,658
投資資產減值.....	(139,823)	(593,138)
匯兌收益／(損失)，淨額.....	213,482	(192,491)
長期投資公允價值變動虧損.....	—	(1,512,979)
其他.....	324,337	458,859
總計.....	1,316,408	95,175

政府補助指相關中國市政府部門就貴集團實現的業務成就而提供予貴集團的獎勵。當收到政府補助，且無需滿足其他條件時，政府補助於合併經營狀況及綜合收益／(損失)表中的其他淨額確認。該等政府補助的金額完全由相關政府部門酌情確定，不能保證未來貴集團會繼續收到該等政府補助。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

20. 稅項

a) 增值稅

於2017年7月1日之前、2017年7月1日至2018年4月30日及自2018年5月1日起，貴集團在中國銷售音像製品及書籍的收入的法定增值稅稅率分別為13%、11%及10%，於2018年5月1日前及自2018年5月1日起銷售其他產品的法定增值稅稅率分別為17%及16%。貴集團於2014年1月1日至2018年12月31日獲豁免就銷售書籍的收入繳納增值稅。

貴集團物流服務收入的增值稅稅率分別為6%或11%/10% (2018年5月1日之前為11%，2018年5月1日起為10%)，線上廣告及其他服務收入的增值稅稅率為6%。

貴集團亦須在中國就線上廣告服務按3%的稅率繳納文化事業建設費。

b) 所得稅

開曼群島

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

英屬維爾京群島

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

印度尼西亞

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

香港

根據現行香港《稅務條例》，貴公司於香港的子公司須就香港業務產生的應納稅所得額繳納16.5%的香港利得稅。此外，於香港註冊成立的子公司向貴公司支付股息毋須繳納任何香港預提稅。

中國

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

20. 稅項 — 續

b) 所得稅 — 續

中國 — 續

《企業所得稅法》及其實施條例允許若干高新技術企業（「高新技術企業」）享受15%的優惠企業所得稅率，條件是有關高新技術企業符合若干資格標準。此外，相關企業所得稅法律法規亦規定，被認定為軟件企業的實體可享受免稅期，自首個獲利年度起第一年至第二年免徵所得稅，第三年至第五年按照法定稅率減半徵收所得稅。作為「軟件企業」，北京尚科自首個獲利年度起首兩年免徵所得稅，並於隨後三年減半徵收所得稅。其亦被評為高新技術企業，享受優惠所得稅率15%。優惠待遇不能同時享受。北京尚科已應用「軟件企業」優惠待遇，於2017年免徵所得稅，於2018年享受優惠所得稅率12.5%。

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2020年）（「西部地區目錄」）中規定的適用中國地區的企業，在符合《企業所得稅法》及相關條例相關規定的情況下，可依據《企業所得稅法》享受15%的優惠稅率。貴集團數家實體符合《西部地區鼓勵類產業目錄》中的企業資格，享受15%的優惠所得稅率。

根據中國相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應納稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的150%列作可扣減稅前開支（「加計扣除」）。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日有權要求將其產生的研發開支的175%加計扣除。

未分派股息的預提稅

《企業所得稅法》亦規定，根據境外國家或地區的法律成立，但「實際管理機構」位於中國的企業，將就中國稅務目的被視為居民企業，因此須就全球收入按25%的稅率繳納中國所得稅。《企業所得稅法實施條例》僅將「實際管理機構」定義為「對非中國公司的生產經營、人員、賬務、財產等實施實質性全面管理和控制的機構所在地」。根據對相關事實及情況的檢討，貴集團認為其在中國境外的業務不大可能就中國稅務目的被視為居民企業。

如外商投資企業（「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、

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

20. 稅項 — 續

b) 所得稅 — 續

未分派股息的預提稅 — 續

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%的預扣所得稅，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，規定了不同的預扣安排。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%的稅率繳納預提稅（如外商投資者直接擁有該外商投資企業至少25%的股份）。貴公司並無就其在中國的外商投資企業的未分配利潤錄得任何股息預提稅，原因是貴公司擬將中國的所有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。

稅前利潤／（損失）的組成部分如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
稅前利潤／（損失）		
中國業務利潤／（損失）.....	3,681,735	(578,300)
非中國業務損失.....	(3,560,775)	(1,795,378)
稅前利潤／（損失）總額.....	120,960	(2,373,678)
適用於中國業務的所得稅減免／（費用）		
當期所得稅費用.....	(360,603)	(437,326)
遞延稅項收益.....	221,010	10,454
中國業務的所得稅費用小計.....	(139,593)	(426,872)
所得稅費用總額.....	(139,593)	(426,872)

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度中國法定所得稅率與貴集團的實際所得稅率之間的差值明細如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
法定所得稅率.....	25.0%	25.0%
稅收優惠的稅收影響.....	(942.7)%	8.3%
免稅實體的稅務影響.....	588.6%	(1.9)%
不同稅務司法管轄區稅率的影響.....	30.5%	2.2%
不可扣除費用的稅務影響.....	536.0%	(42.4)%
非應稅收入的稅務影響.....	(14.0)%	3.8%
加計扣除及其他的稅務影響.....	—	53.9%
減值準備變動.....	(120.8)%	(66.7)%
過期可抵扣虧損.....	12.8%	(0.2)%
實際稅率.....	115.4%	(18.0)%

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

20. 稅項 — 續

b) 所得稅 — 續

下表載列免稅期的影響：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
免稅期影響.....	1,140,251	198,118
免稅期對每股基本收益／(損失)的影響 (人民幣).....	0.40	0.07
免稅期對每股攤薄收益／(損失)的影響 (人民幣).....	0.39	0.07

c) 遞延稅項資產及遞延稅項負債

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
遞延稅項資產		
— 經營淨損失結轉.....	1,162,287	2,028,350
— 遞延收入.....	299,723	283,824
— 存貨跌價準備.....	124,693	217,215
— 壞賬準備.....	52,117	88,036
— 若干投資的未實現公允價值變動損失.....	—	482,027
減：減值準備.....	(1,480,570)	(2,996,294)
遞延稅項資產淨值.....	158,250	103,158
遞延稅項負債		
— 因企業合併產生的無形資產.....	882,248	819,032
— 加速稅項折舊及其他.....	—	9,441
遞延稅項負債總額.....	882,248	828,473

於2018年12月31日，貴公司於新加坡及香港註冊成立的子公司的累計經營淨損失人民幣3,794,138可無限期結轉，可抵銷未來應納稅所得額，餘下累計經營淨虧損人民幣6,174,368主要因貴公司於中國及印度尼西亞成立的子公司及合併可變利益實體產生，可結轉以抵銷未來應納稅所得額，並將於2019年至2023年期間到期。

當貴集團認定未來使用該遞延所得稅資產的不確定性較高時，將就遞延稅項資產計提減值準備。貴集團評估了包括集團內實體的歷史經營情況，累計虧損、已有應納稅暫時性差異以及虧損轉回期間等多重因素以作出上述認定。

貴集團自初始設立之後的所得稅納稅申報為累計淨損失狀態。根據貴集團對該等中國實體經營表現的估計，貴集團認為，該等累計經營淨損失(若干實體於2017年及2018年產生

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

20. 稅項 — 續

c) 遞延稅項資產及遞延稅項負債 — 續

的經營淨虧損除外)及其他遞延稅項資產更可能不會於未來動用。於2017年12月31日及2018年12月31日，遞延稅項資產抵銷的減值準備金額分別為人民幣1,480,570及人民幣2,996,294。

遞延稅項資產減值準備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
於年初的餘額	1,626,680	1,480,570
新增	807,558	2,755,222
轉回	(953,668)	(1,239,498)
於年末的餘額	<u>1,480,570</u>	<u>2,996,294</u>

21. 可轉換可贖回非控制性權益

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

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

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

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

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

21. 可轉換可贖回非控制性權益 — 續

Jingdong Express A系列優先股的權利、優先權及特權如下：

分紅權

在分紅方面，Jingdong Express A系列優先股將與普通股具有同等地位，Jingdong Express A系列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。

投票權

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Jingdong Express A系列優先股的持有人將持有的票數等於該等Jingdong Express A系列優先股轉換後當時可發行的普通股票數。Jingdong Express A系列優先股的持有人及普通股持有人須共同投票，而非作為獨立類別投票。

優先清算權

如Jingdong Express自願或非自願清算、解散或清盤，Jingdong Express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Jingdong Express A系列優先股已於緊接該Jingdong Express清算、解散或清盤前轉換成普通股）。

贖回權

自Jingdong Express A系列優先股初始發行日期第五週年起及之後和合格首次公開發售完成前，每名Jingdong Express A系列優先股持有人有權隨時請求及要求Jingdong Express贖回該持有人持有的所有或任何部分的Jingdong Express A系列優先股。

就每股Jingdong Express A系列優先股須支付的初始贖回價格以下各項的總和：

- (i) Jingdong Express已宣派但未支付的每股Jingdong Express A系列優先股的分紅（計算至（包括）贖回日期）；加上
- (ii) Jingdong Express A系列優先股購買價，即每股Jingdong Express A系列優先股2.50美元，須就股份分紅、股份合併或類似資本重組事件作出適當調整。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

21. 可轉換可贖回非控制性權益 — 續

贖回權 — 續

Jingdong Express採用實際利率法計算自Jingdong Express A系列優先股發行日期起至最早的贖回日期間贖回價值的增加。贖回價值變動被視為會計估計的變動。贖回價值的增加沖減未分配利潤或(如並無未分配利潤)資本公積。在資本公積耗盡後，額外變動通過增加累計虧損的方式確認。

轉換權

每股Jingdong Express A系列優先股可由Jingdong Express A系列優先股持有人選擇，於該Jingdong Express A系列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Jingdong Express A系列優先股購買價除以當時適用於該Jingdong Express A系列優先股的轉換價而確定。如未發生轉換價調整，每股Jingdong Express A系列優先股的轉換價與初始發行價相同。於2018年12月31日，每股Jingdong Express A系列優先股可轉換成一股普通股。

(i)合格首次公開發售完成後，或(ii)持有已發行Jingdong Express A系列優先股至少50%的Jingdong Express A系列優先股的持有人選擇轉換Jingdong Express A系列優先股後，每股Jingdong Express A系列優先股將自動轉換成普通股。

截至2018年12月31日止年度的可轉換可贖回非控制性權益概述如下：

	股份數目	金額
		人民幣千元
於2017年12月31日的餘額.....	—	—
發行.....	1,004,000,000	15,973,564
減：優先股發行成本.....		(14,772)
歸屬於夾層權益類非控制性權益股東的		
持續經營淨利潤.....		2,492
於2018年12月31日的餘額.....	1,004,000,000	15,961,284

22. 普通股

成立時，1股普通股按面值每股0.00002美元發行。

於2014年3月，貴公司就騰訊交易向黃河投資有限公司(為騰訊的全資子公司)發行351,678,637股普通股(附註27)。此外，於2014年5月首次公開發售後，貴公司發行166,120,400股A類普通股。同時，貴公司向黃河投資有限公司定向增發139,493,960股A類普通股。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

22. 普通股 — 續

於2016年6月，貴公司涉及與沃爾瑪交易，向Newheight Holdings Ltd (為沃爾瑪的全資子公司) 發行144,952,250股A類普通股。

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

於2017年12月31日及2018年12月31日，就未來行使限制性股份單位及股票期權保留的普通股分別為149,369,486股及160,323,374股。

23. 股份回購計劃

於2015年9月，貴公司董事會批准一項股份回購計劃(「2015年股份回購計劃」)，據此，貴公司可於之後24個月內回購價值不超過美元1,000,000的美國存託股(「美國存託股」)。於2018年12月，貴公司董事會批准一項股份回購計劃(「2018年股份回購計劃」)，據此，貴公司可於之後12個月內回購最多價值美元1,000,000的美國存託股。股份回購可按照適用法律法規通過公開市場交易、私下協商交易或管理層確定的法律允許的其他方式進行。

根據2015年股份回購計劃，貴公司在公開市場以美元800,000 (人民幣5,338,276) 回購31,065,784股美國存託股，加權平均價格每股美國存託股25.75美元，並在截至2016年12月31日止年度簽訂了結構性回購協議，包括封頂式看漲期權條款。貴公司於截至2016年12月31日止年度就結構性回購協議支付總價美元300,000 (人民幣2,007,100)，並於截至2016年12月31日及2017年12月31日止年度在結算該等協議後分別收到美元216,220 (人民幣1,463,218) 及美元107,239 (人民幣737,501)。由於該等安排的結果完全取決於貴公司的股價，無需貴公司交付股份或現金(初始投資除外)，因此整項交易計入股東權益。

2017年並無進行回購活動。

截至2018年12月31日止年度，貴公司在公開市場上以美元29,999 (人民幣205,886) 回購1,396,200股美國存託股，加權平均價格為每股美國存託股21.48美元。貴公司按成本法核算回購的普通股，並將該等庫存股加入作為股東權益的一部分。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

24. 其他綜合收益

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度歸屬於普通股股東累計其他綜合收益的組成部分變動如下：

	外幣折算調整	可供出售證券未實現 收益／(損失)淨額	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年12月31日的餘額.....	1,483,737	59,656	1,543,393
其他綜合收益／(損失)	(822,052)	1,120,740	298,688
於2017年12月31日的餘額.....	661,685	1,180,396	1,842,081
金融工具相關會計準則變更 的累計影響	—	(1,156,642)	(1,156,642)
其他綜合收益／(損失)	2,696,784	(23,127)	2,673,657
於2018年12月31日的餘額.....	3,358,469	627	3,359,096

所有呈列期間有關累計其他綜合收益的所得稅影響並不重大。

25. 股權激勵費用

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，確認的股權激勵費用總額分別為人民幣2,780,062及人民幣3,659,989。下表載列股權激勵費用的分配：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
營業成本.....	27,513	71,983
履約開支.....	425,706	418,895
營銷開支.....	135,749	190,499
研發開支.....	670,612	1,162,579
一般及行政開支	1,520,482	1,816,033
總計	2,780,062	3,659,989

股權激勵計劃

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

截至2018年12月31日，貴集團已保留112,823,383股普通股，可根據股權激勵計劃作為股權激勵授出。

(1) 員工及非員工獎勵

限制性股份單位及股票期權一般計劃於2至10年期間歸屬。獎勵的二分之一、三分之一、四分之一、五分之一、六分之一或十分之一（視乎計劃的不同歸屬時間表而定）將於授出

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

25. 股權激勵費用 — 續

(1) 員工及非員工獎勵 — 續

獎勵的曆年末或授出首週年日期歸屬，餘下獎勵將按直線法於餘下曆年末或週年歸屬。自截至2016年12月31日止年度起，若干獎勵有多個批次，歸屬開始日期介乎2016年至2025年，每批均受限於六年歸屬時間表。

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

限制性股份單位

a) 服務掛鈎的限制性股份單位

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度服務掛鈎的限制性股份單位變動概要呈報如下：

	限制性股份 單位數目	授出日加權平均 公允價值 美元
於2017年1月1日未歸屬.....	82,847,816	11.97
已授出.....	41,450,212	16.27
已歸屬.....	(12,005,700)	10.14
已沒收或註銷.....	(6,246,436)	13.42
於2017年12月31日未歸屬.....	106,045,892	13.77
已授出.....	40,383,436	18.95
已歸屬.....	(16,137,554)	12.47
已沒收或註銷.....	(11,795,682)	15.16
於2018年12月31日未歸屬.....	118,496,092	15.58

於2017年12月31日及2018年12月31日，5,719,884份及5,798,970份未行使的服務掛鈎的限制性股份單位分別由非員工(包括京東數科的員工)持有。

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，貴集團就已授出服務掛鈎的限制性股份單位確認的股權激勵費用總額分別為人民幣2,462,881及人民幣2,968,468。

於2018年12月31日，人民幣7,187,657的未確認股權激勵費用涉及已授出的服務掛鈎的限制性股份單位。有關開支預期於加權平均5.2年期間確認。

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，已歸屬服務掛鈎的限制性股份單位的公允價值及內在價值總額分別為美元213,155(人民幣1,438,012)及美元295,632(人民幣1,892,221)。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

25. 股權激勵費用 — 續

(1) 員工及非員工獎勵 — 續

限制性股份單位 — 續

b) 績效掛鈎的限制性股份單位

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度績效掛鈎的限制性股份單位變動概要呈報如下：

	限制性股份 單位數目	授出日加權平均 公允價值
		美元
於2017年1月1日未歸屬.....	310,002	6.33
已授出.....	—	—
已歸屬.....	(96,516)	6.33
已沒收或註銷.....	—	—
於2017年12月31日未歸屬.....	213,486	6.33
已授出.....	—	—
已歸屬.....	(103,788)	6.33
已沒收或註銷.....	(30,152)	6.33
於2018年12月31日未歸屬.....	79,546	6.33

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，貴集團就已授出績效掛鈎的限制性股份單位確認的股權激勵費用總額對所有呈列期間並無重大影響。

於2018年12月31日，人民幣61的未確認股權激勵費用涉及已授出的績效掛鈎的限制性股份單位。有關開支預期於加權平均0.1年期間確認。

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，已歸屬績效掛鈎的限制性股份單位的公允價值及內在價值總額分別為美元1,371（人民幣9,400）及美元2,555（人民幣16,181）。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

25. 股權激勵費用 — 續

(1) 員工及非員工獎勵 — 續

股票期權

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度服務掛鈎的股票期權變動概要呈報如下：

股票期權	股票期權 數目	加權平均 行使價 美元	加權平均餘下 合約期限 年	總內在價值 千美元
於2017年1月1日未行使.....	21,659,016	6.23	7.3	142,433
已行使.....	(4,116,816)	5.20		
已沒收或註銷.....	(432,092)	5.92		
已到期.....	—			
於2017年12月31日未行使.....	17,110,108	6.49	6.2	243,327
已行使.....	(1,077,036)	5.23		
已沒收或註銷.....	(285,336)	7.68		
已到期.....	—			
於2018年12月31日未行使.....	15,747,736	6.55	5.3	72,658
於2018年12月31日已歸屬 及預期歸屬.....	15,130,922	6.46	5.3	70,845
於2018年12月31日可行使.....	11,003,010	5.57	5.1	58,713

於2017年12月31日及2018年12月31日，1,379,780份及1,211,214份未行使股票期權分別由非員工（主要包括京東數科的員工）持有。

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度並無授出股票期權。

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度已行使股票期權的總內在價值分別為美元55,278（人民幣377,062）及美元15,326（人民幣99,267）。內在價值按股票期權於行使日期的市場價值與行權價之間的差額計算。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度就行使貴公司股票期權已收現金分別為美元19,942（人民幣135,745）及美元7,382（人民幣48,555）。於2017年12月31日及2018年12月31日就行使貴公司股票期權應收現金分別為美元2,201（人民幣14,380）及美元449（人民幣3,084）。

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，貴集團就已授出股票期權確認的股權激勵費用總額分別為人民幣60,739及人民幣32,558。於2018年12月31日，人民幣38,946的未確認股權激勵費用涉及已授出股票期權。有關開支預期於加權平均2.9年期間確認。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

25. 股權激勵費用 — 續

(2) 創始人獎勵

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

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，就已授出創始人股票期權確認的股權激勵費用總額分別為人民幣227,326及人民幣167,184。

於2018年12月31日，與授予創始人的股票期權相關的未確認股權激勵費用為人民幣432,847。有關開支預期於加權平均6.4年期間確認。

(3) 子公司股權激勵費用

於2018年4月，京東物流向合資格員工授出股權激勵(「京東物流計劃」)，以吸引及挽留最優秀的人員，為員工、董事及顧問提供額外激勵，並促進京東物流的成功。京東物流計劃由股票期權、限制性股份單位及其他類型的獎勵組成。截至2018年12月31日止年度，京東物流向其員工授出187,844,000份Jingdong Express股票期權。截至2018年12月31日止年度已授出股票期權的授出日加權平均公允價值為每股1.39美元。截至2018年12月31日止年度，有關根據京東物流計劃授出的股票期權的股權激勵費用總額為人民幣400,968。於2018年12月31日，已授出股票期權相關的未確認股權激勵費用金額為人民幣1,177,382。有關開支預期於加權平均6.1年期間確認。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

26. 每股收益／(損失)

所呈列各期間的每股基本及攤薄收益／(損失)計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
分子：		
歸屬於普通股股東的持續經營		
淨利潤／(損失).....	116,819	(2,491,633)
歸屬於普通股股東的終止經營淨損失.....	(269,076)	—
歸屬於普通股股東的淨損失.....	(152,257)	(2,491,633)
分母：		
加權平均股數 — 基本.....	2,844,826,014	2,877,902,678
就攤薄股票期權及限制性股份單位作出的調整...	66,635,803	—
加權平均股數 — 攤薄.....	2,911,461,817	2,877,902,678
 歸屬於普通股股東的持續經營業務		
每股基本收益／(損失)(人民幣).....	0.04	(0.87)
歸屬於普通股股東的終止經營業務		
每股基本損失(人民幣).....	(0.09)	—
歸屬於普通股股東的每股基本收益／(損失)		
(人民幣).....	(0.05)	(0.87)
 歸屬於普通股股東的持續經營業務		
每股攤薄收益／(損失)(人民幣).....	0.04	(0.87)
歸屬於普通股股東的終止經營業務		
每股攤薄損失(人民幣).....	(0.09)	—
歸屬於普通股股東的每股攤薄收益／(損失)		
(人民幣).....	(0.05)	(0.87)

每股基本收益／(損失)一般使用各年內流通在外的普通股加權平均數計算。每股攤薄收益／(損失)使用各年內流通在外的普通股加權平均數及潛在攤薄普通股計算。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，按加權平均基準計算，未計入所呈列期間每股攤薄收益／(損失)計算(計入將具有反攤薄影響)的潛在攤薄普通股，分別包括購買146,268,314股及160,431,097股普通股的限制性股份單位及股票期權。截至2018年12月31日止年度，由於京東物流處於虧損狀況，Jingdong Express A系列優先股的贖回特點具有反攤薄影響，已從每股攤薄收益／(損失)計算中排除。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

27. 關聯交易

下表載列於2018年12月31日的主要關聯方及其與貴集團的關係：

關聯方名稱	與貴集團的關係
騰訊及其子公司(「騰訊集團」)	貴集團股東
樂信及其子公司(「樂信集團」)(*)	貴集團被投資方
易車及其子公司(「易車集團」)	貴集團被投資方
途牛及其子公司(「途牛集團」)	貴集團被投資方
達達及其子公司(「達達集團」)	貴集團被投資方
京東數科	創始人控制的實體及其子公司
易鑫及其子公司(「易鑫集團」)	貴集團被投資方

(*) 由於貴集團不再為樂信集團的主要賣家，且貴集團不再對其具有重大影響，2018年樂信集團未確認為貴集團的關聯方。

(a) 貴集團已與主要關聯方訂立以下交易：

交易	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
收入：		
向樂信集團提供的服務及銷售的產品	543,304	—
與騰訊集團就廣告業務進行合作的佣金(**).....	260,572	345,186
向騰訊集團提供的服務及銷售的產品(**).....	31,505	276,728
向達達集團提供的服務及銷售的產品	100,360	122,326
向易車集團提供的流量支持、營銷及推廣服務....	609,055	608,844
向途牛集團提供的流量支持、營銷及推廣服務....	132,042	132,008
向京東數科提供的服務及銷售的產品	271,813	449,093
經營費用：		
從騰訊集團獲得的服務及作出的採購(**).....	674,727	1,175,849
從達達集團獲得的服務	694,207	938,627
從京東數科獲得的支付處理及其他服務	2,936,416	3,930,847
其他收入：		
來自與達達集團的競業禁止協議的收入	80,447	78,771
來自提供予京東數科的貸款的利息收入	871,014	179,556

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

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，來自關聯方的收入(不包括來自上述主要關聯方的收入)分別佔貴集團總收入約0.01%及0.06%。截至2017年12月31日及2018年12

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

27. 關聯交易 — 續

月31日止年度，計入經營費用的與關聯方的交易（不包括與上述主要關聯方的交易）分別佔貴集團經營費用總額的0.07%及0.14%。

(b) 貴集團與主要關聯方的餘額如下：

	於12月31日	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
應收騰訊集團款項	595,105	862,781
應收京東數科款項		
提供予京東數科的貸款(***)	11,747,066	4,427,907
應收／(應付)京東數科的其他款項	328,969	(525,669)
總計	12,671,140	4,756,019
應付樂信集團款項	(1,367)	—
應付途牛集團款項	(5,451)	(585)
應付達達集團款項	(7,378)	(118,135)
總計	(14,196)	(118,720)
有關將向易車集團提供的流量支持、營銷及推廣服務的遞延收入	(1,379,965)	(771,121)
有關將向途牛集團提供的流量支持、營銷及推廣服務的遞延收入	(346,568)	(214,560)
有關將向達達集團提供的流量支持、營銷及推廣服務的遞延收入	(331,354)	(269,225)
總計	(2,057,887)	(1,254,906)
有關達達集團的不競爭義務的其他負債	(415,082)	(354,236)
總計	(415,082)	(354,236)

(***) 就向京東數科提供的貸款而言，貴集團按公平市場利率向京東數科收費，貸款產生的現金流量於合併現金流量表中投資活動內呈報。

於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團分別錄得應收關聯方（不包括上述主要關聯方）款項人民幣21,621及人民幣267,446，分別佔貴集團的總應收款項（淨值）和預付款項及其他流動資產約0.12%及1.79%。於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團就將向關聯方（不包括上述主要關聯方）提供的流量支持、營銷及推廣服務分別錄得應付關聯方（不包括主要關聯方）款項及遞延收入人民幣69,329及人民幣168,621，分別佔貴集團的總應付款項、客戶預付款項、預提費用及其他流動負債、遞延收入和其他非流動負債約0.07%及0.15%。

(c) 有關關聯交易的其他資料：

於2017年10月27日，為向易鑫集團提供臨時過渡性融資，貴集團與易鑫集團及一家獨立第三方中國商業銀行訂立一份委託借款合同，據此，貴集團向易鑫集團貸出合共人民幣

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

27. 關聯交易 — 續

1,000,000。該過渡性貸款按正常商業條款訂立，易鑫集團已於2017年12月31日前償還該貸款及相關利息。

根據於2016年1月1日簽署的一系列協議，京東數科將就消費信貸業務進行信用風險評估及提供其他相關服務，並從該等服務取得回報，因此，京東數科將按賬面價值向貴集團購買逾期超過協定期間的消費信貸應收款項（無追索權），並同意承擔直接與消費信貸相關的其他成本，以吸收風險。就有關協議而言，截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，有關貴集團轉讓予京東數科的消費信貸業務的逾期消費信貸應收款項總額分別為人民幣497,239及人民幣242,473。就消費信貸業務而言，截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，京東數科就提供予貴集團的支付處理服務分別向貴集團收取人民幣793,218及人民幣1,055,239，計入上述「京東數科提供的支付處理及其他服務」。

貴集團亦將若干金融資產按公允價值轉讓予京東數科（不論是否有追索權）。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度所轉讓的有追索權的應收款項分別為人民幣167,897及人民幣1,387,774，未終止確認，而截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度所轉讓的無追索權的應收款項分別為人民幣1,583,968及人民幣9,854,493，已終止確認。

貴集團董事會主席兼首席執行官劉強東先生已為自身購買飛機，用於商業及個人用途。就履行其員工職責使用飛機對貴集團免費，且貴集團已同意就使用飛機承擔飛機的維護、人員及操作成本。該等維護及附帶成本對所有呈列期間均微不足道。

與關聯方的協議條款乃基於按正常商業條款與其他方磋商的合約價格確定。

28. 分部報告

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

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

28. 分部報告 — 續

下表概述截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度貴集團的經營分部業績。

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
收入：		
京東零售	356,020,374	447,502,173
新業務.....	6,021,508	14,665,281
分部間(*)	(546,667)	(1,103,943)
分部總收入.....	361,495,215	461,063,511
未分配項目.....	836,539	956,248
合併總收入.....	362,331,754	462,019,759
經營利潤／(損失)：		
京東零售	4,956,264	7,049,222
新業務.....	(2,070,668)	(5,136,657)
分部經營利潤總額	2,885,596	1,912,565
未分配項目(**)	(3,721,072)	(4,531,696)
合併經營損失總額	(835,476)	(2,619,131)
其他收入總額	956,436	245,453
稅前利潤／(損失)	120,960	(2,373,678)

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

(**) 所呈報年度未分配項目概要如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
股權激勵費用	(2,780,062)	(3,659,989)
資產及業務收購產生的無形資產攤銷	(1,777,549)	(1,805,638)
業務合作安排的影響	836,539	956,248
商譽及無形資產減值	—	(22,317)
總計	(3,721,072)	(4,531,696)

29. 員工福利

貴集團在中國的全職員工參與政府管理的設定提存計劃，貴集團據此向員工提供若干退休福利、醫療、員工住房基金及其他福利。中國勞動法規要求貴集團的中國子公司及合併可變利益實體按員工薪金的一定比例(最多為地方政府指定的最高金額)，就該等福利向政府支付提存費用。除支付提存費用外，貴集團並無有關福利的法律責任。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，該等員工福利開支總額(已於產生時列為開支)分別約人民幣3,546,241及人民幣5,290,925。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

30. 信貸額度及貸款融資

截至2018年12月31日，貴集團已就無擔保循環信貸額度與商業銀行訂立協議，其循環信貸額度增加至人民幣60,850,936。截至2018年12月31日，貴集團已遵守有關信貸額度下的財務承諾（如有）。

於2018年12月31日，根據信貸額度，貴集團已將人民幣10,000用於流動資金貸款，人民幣17,742,759用於簽發銀行承兌匯票，人民幣1,229,346用於銀行擔保，人民幣5,331用於其他融資。

於2017年12月，貴集團與24家安排行組成的團體簽訂美元1,000,000五年期定期及循環信貸安排協議。該等安排的定價比倫敦銀行同業拆息高115個基點。該安排的所得款項計劃作一般公司用途。於2018年6月，貴集團根據融資承諾提取美元450,000，借款將於2022年到期，於合併資產負債表中計入長期借款。

31. 承諾及或有事項

有關辦公室及物流基礎設施的經營租賃承諾

貴集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室及物流基礎設施。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，租金開支分別為人民幣3,086,709及人民幣4,571,036，並在產生時計入合併經營狀況及綜合收益／（損失）表。

根據上述不可撤銷經營租賃協議，初始付款期為一年及一年以上的未來最低租賃付款包括以下各項：

	於2018年12月31日
	人民幣千元
2019年	3,596,926
2020年	2,553,344
2021年	1,452,812
2022年	907,116
2023年	459,342
2024年及之後	1,044,818
	<u>10,014,358</u>

有關互聯網數據中心服務費的承諾

貴集團已訂立不可撤銷的互聯網數據中心服務協議。截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，相關開支分別為人民幣805,656及人民幣1,498,935，並在產生時計入合併經營狀況及綜合收益／（損失）表。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

31. 承諾及或有事項 — 續

有關互聯網數據中心服務費的承諾 — 續

根據上述不可撤銷協議，初始付款期為一年及一年以上的未來最低付款包括以下各項：

	於2018年12月31日
	人民幣千元
2019年	656,427
2020年	76,015
2021年	10,487
2022年	7,636
2023年	1,783
2024年及之後	3,267
	<u>755,615</u>

資本承諾

貴集團的資本承諾主要涉及建設及購買辦公大樓和倉庫的承諾。於2018年12月31日，已訂約但未於合併財務報表中反映的總資本承諾為人民幣10,041,618。所有該等資本承諾將按照建設進展於以後年度履行。

長期債務責任

貴集團的長期債務責任包括無擔保優先票據及長期借款。金額不包括相應應付利息。無擔保優先票據及長期借款的預期還款時間表已分別於附註17及附註30披露。

法律訴訟

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

貴集團在很可能會產生負債，且虧損金額能可靠確定時就負債入賬。貴集團定期檢討是否存在計提有關負債的需要。於2017年12月31日及2018年12月31日，貴集團並無就此錄得任何重大負債。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

32. 受限制淨資產

貴集團支付股息的能力主要取決於貴集團從子公司收到的資金分派。相關中國法律法規僅允許貴集團於中國註冊成立的子公司及合併可變利益實體從其按照中國會計準則及法規確定的未分配利潤(如有)中支付股息。按照美國公認會計準則編製的財務報表中反映的經營業績與貴集團子公司的法定財務報表中所反映的不同。

按照《中華人民共和國外商投資企業法》，於中國成立的外商投資企業須從按照企業的中國法定財務報表所報告的淨利潤中提取若干法定儲備基金，即一般儲備基金、企業發展基金和職工獎勵及福利基金。外商投資企業須將其每年稅後利潤的至少10%分配至一般儲備基金，直至該儲備基金達到該企業中國法定財務報表所示其註冊資本的50%為止。提取企業發展基金和職工獎勵及福利基金由所有外商投資企業的董事會酌情決定。上述儲備基金只能用於特定目的，不可作為現金股息分派。

另外，按照《中華人民共和國公司法》，內資企業須將其每年稅後利潤的至少10%提取至法定盈餘公積，直至該法定盈餘公積達到該企業中國法定財務報表所示其註冊資本的50%為止。內資企業亦須由董事會酌情從該企業的中國法定財務報表中報告的淨利潤中提取任意盈餘公積。上述儲備基金只能用於特定目的，不可作為現金股息分派。

由於該等中國法律法規要求在支付股息前每年提取稅後淨利潤的10%作為一般儲備基金或法定盈餘公積，貴集團的中國子公司及合併可變利益實體將淨資產一部分轉移至貴公司的能力受到限制。

於2018年12月31日，受限制金額包括根據中國公認會計準則確定的實收資本及法定儲備基金共約人民幣25,856,343。因此，按照S-X規例第4-08(e)(3)條規則，僅母公司於2017年12月31日及2018年12月31日和截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度的簡明財務報表披露於附註34。

33. 期後事項

京東健康融資

於2019年5月，貴集團的醫療子公司JD Health International, Inc. (「京東健康」)與一批第三方投資者就不可贖回A系列優先股(「京東健康A系列優先股」)融資訂立最終協議。籌集的融資總額為美元9.31億，按全面攤薄基準佔京東健康所有權的13.5%。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

33. 期後事項 — 續

與騰訊的戰略合作

於2019年5月10日，貴公司與騰訊續簽戰略合作協議，自2019年5月27日起為期三年。騰訊繼續在微信平台為貴集團提供位置突出的一級及二級入口以提供流量支持，雙方亦繼續在通信、廣告和會員服務等多個領域合作。作為總對價的一部分，貴公司同意於三年期間內若干預定日期按即時市場價格向騰訊發行對價約美元2.5億的若干貴公司A類普通股，其中8,127,302股及2,938,584股A類普通股分別於2019年5月及2020年5月發行予黃河投資有限公司。

核心基金

於2018年，貴集團成立京東智能產業發展管理集團（「京東智能產業發展」），以管理不斷擴大的物流設施和其他不動產。京東智能產業發展開發及管理該等物業，貴集團可尋求處置機會，以優化貴公司資本結構。於2019年2月，京東智能產業發展連同新加坡政府投資公司（「GIC」）成立京東物流地產核心基金（JD Logistics Properties Core Fund, L.P.）（「核心基金」），承諾資本總額逾人民幣48億。貴集團擔任普通合夥人，並承擔核心基金總資本的20%，GIC承擔剩餘80%資本投資。核心基金的投資委員會（包括貴集團及GIC的代表）將監督核心基金的關鍵經營。此外，貴集團與核心基金訂立最終協議，據此，貴集團會將價值人民幣109億的若干現代物流設施出售予核心基金，並同時租回該等已完成設施用於經營目的，初始租期為5至6年。初始租賃協議到期後，在符合若干條件的情況下，貴集團可選擇續期租賃。於2019年下半年，已完成物流設施的資產組別交割條件已滿足。

公開發售無擔保優先票據

於2020年1月，貴公司發行兩個到期日的固定利率無擔保優先票據，本金總額為美元1,000,000。本次公開發售包括美元700,000於2030年到期的票面利率為3.375%的票據及美元300,000於2050年到期的票面利率為4.125%的票據。票據於新加坡證券交易所上市。扣除承銷折扣及佣金和發售開支後，貴公司從發售獲得所得款項淨額美元988,266。貴公司擬將發售所得款項淨額用作一般公司用途及再融資。

股份回購計劃

於2019年，貴公司根據2018年股份回購計劃在公開市場上以美元19,101（人民幣131,010）回購935,848股美國存託股，加權平均價格為每股美國存託股20.41美元。

於2020年3月，貴公司董事會批准一項股份回購計劃（「2020年股份回購計劃」），據此，貴公司可於之後24個月內回購總價不超過美元2,000,000的美國存託股。股份回購可按照適

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

33. 期後事項 — 續

股份回購計劃 — 續

用法律法規通過公開市場交易、私下協商交易或管理層確定的法律允許的其他方式進行。根據2020年股份回購計劃，截至2020年4月8日，貴公司已以約美元44,132回購約1,191,370股美國存託股。

提取銀團貸款

如附註30所披露，於2017年12月，貴集團與24家安排行組成的團體簽訂美元1,000,000五年期定期及循環信貸安排協議。於2020年4月，貴集團根據融資承諾提取美元550,000。安排所得款項已按計劃用於一般公司用途。

非公開發行票據

於2020年2月、3月及5月，貴公司子公司京東世紀非公開發行到期日為三個日期的固定利率定向發行票據，本金總額為人民幣7,000,000。非公開發行包括人民幣3,000,000於2020年4月27日到期的利率為2.65%的票據、人民幣2,000,000於2020年10月30日到期的利率為2.75%的票據及人民幣2,000,000於2020年8月18日到期的利率為1.75%的票據。票據於中國銀行間債券市場上市。貴集團擬將非公開發行的所得款項用於一般公司用途。

新型冠狀病毒(「COVID-19」)的潛在影響

自2020年1月下旬起，COVID-19在中國及全球快速蔓延。此後，中國商業及交通中斷對貴集團的經營造成不利影響，導致成本增加，尤其是貴集團零售及物流業務的成本。對大件物品、耐用品及非必需品的需求亦受到COVID-19爆發的負面影響。貴集團於2020年的經營業績及合併財務狀況將在一定程度上受到不利影響，影響將取決於病毒爆發的新發展（包括有關全球爆發嚴重程度的新發展及為抑制爆發而採取的行動），而其高度不確定且無法預測。

為JD Industrial Technology, Inc.融資

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

附 錄 一 A

截 至 2 0 1 7 年 1 2 月 3 1 日 及 2 0 1 8 年 1 2 月 3 1 日 止 年 度 之 會 計 師 報 告

II. 歷史財務資料附註 — 續

34. 母公司簡明財務資料

貴公司已按照《美國證券交易委員會條例》S-X規例第4-08(e)(3)條「財務報表一般附註」對併表子公司及可變利益實體的受限制淨資產進行測試，並認為，貴公司僅披露母公司的財務資料屬適當。

子公司於所呈列期間並無向貴公司支付任何股息。根據美國公認會計準則編製的財務報表中通常包含的某些信息和腳注披露已被濃縮和省略。腳註披露載有關於貴公司經營的補充資料，因此，有關報表應連同貴公司的合併財務報表一併閱讀。

於2018年12月31日，貴公司並無重大資本承諾及其他重大承諾或擔保，已另外於合併財務報表披露者除外。

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

34. 母公司簡明財務資料 — 續

簡明資產負債表

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	8,964,809	2,196,796
短期投資	—	755
預付款項及其他流動資產	63,853	121,822
應收關聯公司款項	715,671	1,555,288
流動資產總額	9,744,333	3,874,661
非流動資產：		
股權投資	7,514	—
對子公司及合併可變利益實體的投資	45,675,625	64,127,171
證券投資	35,893	12,978
無形資產(淨值)	3,092,549	1,569,483
其他非流動資產	—	121,453
非流動資產總額	48,811,581	65,831,085
資產總額	58,555,914	69,705,746
負債		
流動負債：		
應付款項	—	—
應交稅金	—	—
預提費用及其他流動負債	67,743	60,190
流動負債總額	67,743	60,190
非流動負債：		
長期借款	—	3,088,440
無擔保優先票據	6,447,357	6,786,143
非流動負債總額	6,447,357	9,874,583
負債總額	6,515,100	9,934,773
股東權益：		
普通股(每股面值0.00002美元；100,000,000,000股已授權；於2017年12月31日2,477,346,590股A類普通股已發行，其中2,406,652,132股流通在外，461,362,309股B類普通股已發行，其中446,011,297股流通在外；於2018年12月31日2,507,473,330股A類普通股已發行，其中2,447,926,638股流通在外，458,342,517股B類普通股已發行，其中446,369,717股流通在外)	377	380
資本公積	76,254,607	82,832,895
法定儲備	635,966	1,400,412
庫存股	(4,457,608)	(3,783,729)
累計虧損	(22,234,609)	(24,038,081)
累計其他綜合收益	1,842,081	3,359,096
權益總額	52,040,814	59,770,973
負債及權益總額	58,555,914	69,705,746

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

34. 母公司簡明財務資料 — 續

簡明經營狀況及綜合收益表

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
經營費用		
營銷開支.....	(1,215,222)	(1,218,920)
一般及行政開支.....	(556,534)	(495,835)
經營損失	(1,771,756)	(1,714,755)
應佔子公司及合併可變利益實體的利潤／(損失).....	1,717,151	(653,408)
利息收入.....	66,848	220,186
利息費用.....	(260,756)	(315,683)
其他淨額.....	96,256	(27,973)
淨損失.....	(152,257)	(2,491,633)
普通股股東應佔淨損失.....	(152,257)	(2,491,633)
淨損失.....	(152,257)	(2,491,633)
其他綜合收益：		
外幣折算調整.....	(822,052)	2,696,784
可供出售證券未實現收益／(損失)淨變動：		
未實現收益，經扣除稅項.....	1,473,014	237,585
收益重分類至淨利潤，經扣除稅項.....	(352,274)	(260,712)
可供出售證券未實現收益／(損失)淨額.....	1,120,740	(23,127)
其他綜合收益總額.....	298,688	2,673,657
綜合收益總額.....	146,431	182,024

附錄一 A

截至2017年12月31日及2018年 12月31日止年度之會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

34. 母公司簡明財務資料 — 續

簡明現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2017年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所用的現金流量淨額.....	(105,219)	(233,195)
投資活動產生的現金流量：		
購入證券投資	—	(755)
處置證券投資收到的現金.....	—	7,893
從子公司及合併可變利益實體收到的現金／ （對子公司及合併可變利益實體的預付款項 及投資支付的現金）	2,359,092	(12,425,233)
為股權投資支付的預付款及投資款	(7,646)	—
提供予京東數科的貸款	(31,161)	(839,617)
投資活動產生／（所用）的現金流量淨額	2,320,285	(13,257,712)
融資活動產生的現金流量：		
發行普通股所得款項	—	3,531,870
回購普通股	—	(205,886)
長期借款所得款項	—	2,890,575
封頂式看漲期權結算所得款項.....	737,501	—
因行使股權激勵發行普通股的 所得款項	135,745	48,555
支付長期借款的前期費用.....	—	(81,581)
融資活動產生的現金流量淨額.....	873,246	6,183,533
匯率變動對現金、現金等價物 及受限制現金的影響	(240,077)	539,361
現金、現金等價物及受限制現金 的淨增加／（減少）	2,848,235	(6,768,013)
年初現金、現金等價物及受限制現金	6,116,574	8,964,809
年末現金、現金等價物及受限制現金	8,964,809	2,196,796

列報基礎

貴公司的會計政策與貴集團的會計政策相同，對子公司及合併可變利益實體的投資的會計處理除外。

就僅貴公司的簡明財務資料而言，貴公司根據ASC 323投資 — 權益法及合營企業的規定，將其對子公司及合併可變利益實體的投資按權益會計法入賬。該等投資於簡明資產負債表中呈報為「對子公司及合併可變利益實體的投資」，應佔子公司及合併可變利益實體的財務業績於簡明經營狀況及綜合收益／（損失）表中呈報為「應佔子公司及合併可變利益實體的利潤／（損失）」。母公司簡明財務資料應連同貴集團的合併財務報表一併閱讀。

35. 股息

截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度，貴公司並無支付或宣派股息。

附 錄 一 A

截 至 2 0 1 7 年 1 2 月 3 1 日 及 2 0 1 8 年 1 2 月 3 1 日 止 年 度 之 會 計 師 報 告

III. 期後財務報表

貴公司已於2018年12月31日後直至本報告日期編製截至2019年12月31日止年度的經審計合併財務報表。貴公司並無就2018年12月31日後任何期間宣派或作出任何股息或分派。