京東物流股份有限公司

JD Logistics, Inc.

股份編號： 2618 主板

公開發售價

HK$ 39.36-43.36

物流及運輸

背景/業務

京東物流是中國領先的技術驅動的供應鏈解決方案及物流服務商。京東物流通過科技賦能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，從倉儲到配送，從製造端到終端客戶，涵蓋普通和特殊物品。根據灼識諮詢報告，按總收入計，京東物流是中國最大的一體化供應鏈物流服務商，2020 年市場份額為 2.7%。根據灼識諮詢報告，一體化供應鏈物流服務是物流服務的細分市場之一，其支出約佔 2020 年外包物流服務支出的三分之一。與其他形式的物流服務相比，一體化供應鏈物流服務具有端到端覆蓋、更先進的技術以及對行業洞察的更高要求等明顯特點，旨在賦能客戶的業務經營並滿足其不斷更新升級的需求。

請點擊此參閱招股文件

*NEW*認購 10,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為 20/05 3:00pm，第二輪截止時間為 21/05 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2018	2019	2020
收益	37,873,445	49,847,639	73,374,716
其他（虧損）及收益	28,441	(527,977)	542,668
除稅前虧損	(2,763,991)	(2,160,156)	(4,049,296)
年度／期內虧損	(2,764,547)	(2,237,486)	(4,037,289)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	3.14 - 3.66港元		
2020 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	美銀證券、高盛、海通國際		

經輝立証券申請截止認購日期

05 月 20 日〔四〕下午 3:00

全數付款客戶：一律$0 手續費

孖展融資: $100 手續費

*NEW*電子帳單客戶優惠:申請 1 至 2 手十成孖展,免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費$20)

基本資料

發行股數	609,160,800 股 公開發售: 18,274,900 股 配售: 590,885,900 股
集資總額	$26,413.2 百萬港元(HK$43.36 計算)
集資淨額	$24,713.0 百萬港元(HK$41.36 計算)
市值	HK$239,766 - 264,132 百萬港元
公開發售日	2021 年 05 月 17 日-2021 年 05 月 21 日
公開發售結果	05 月 27 日
孖展息率及計息日	N/A % (6 日息)
上市日	05 月 28 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 京東物流的業務及增長很大程度上受中國及全球電子商務行業的發展以及影響供應鏈解決方案及物流服務需求的宏觀經濟及其他因素影響；
2. 京東物流面臨激烈的競爭，這可能會對京東物流的經營業績及市場份額產生不利影響；
3. 於往績記錄期間，京東物流收入的很大一部分與京東集團有關，且於可預見的未來，收入的很大一部分可能會繼續與京東集團有關。

集資用途 (百分比)

1.	將用於升級和擴展京東物流的物流網絡；	55%
2.	將用於開發與供應鏈解決方案和物流服務相關的先進技術；	20%
3.	將用於擴展京東物流解決方案的廣度與深度，通過投資於銷售及市場推廣人員加強銷售及市場推廣；	15%
4.	將用於公司用途及營運資金需求。	10%

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立証券香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。