

中期业绩

2023



Kerry Logistics
Network Limited
嘉里物流聯網有限公司

0636.HK

This presentation was prepared by Kerry Logistics Network Limited (the “Company”) for reference and general information purposes only. This presentation is not intended to and does not constitute investment advice, recommendation, invitation or offer to enter into, any agreement to purchase, acquire, dispose of, subscribe for or underwrite any securities, shares, debentures or structured products.

The information contained in this presentation comprises extracts of operational data and financial information of the Company. The information is included solely for this presentation and certain information has not been independently verified. No representation or warranty, expressed or implied, is made with respect to, and no reliance should be placed on, any discussion, materials and information provided in and during the presentation (collectively, the “Information”) as to their accuracy, completeness, validity, timeliness, correctness, or fairness. It is not the intention to provide, and you may not rely on the Information as providing, a complete or comprehensive analysis of the Company’s financial or trading position or prospects. Potential investors and shareholders of the Company are particularly reminded that any reference to past performance should not be taken as an indication of future performance. The Information (including without limitation all estimates, forecasts, projections, expectations, outlooks and opinions contained in this presentation) is subject to change without notice. This presentation may not contain all material information concerning the Company and is not intended to provide the sole basis of any evaluation of the Company and its subsidiaries or the securities discussed herein.

This presentation may contain forward-looking statements, forecasts and/or projections. Statements that are not historical facts, including statements about the Company’s belief and expectations are forward-looking statements. Any forward-looking statements, forecasts and projections contained in this presentation are based on certain assumptions and expectations of future events (which may or may not be included in this presentation) regarding the Company’s present and future business strategies and the environment in which the Company will operate, and must be read together with those assumptions. The Company does not guarantee that these assumptions and expectations are accurate or will be realized. Actual future performance, outcomes and results may differ materially from those expressed in such forward-looking statements, forecasts and projections as a result of a number of risks, uncertainties and assumptions. Although the Company believes that such forward-looking statements, forecasts and projections are based on reasonable assumptions, it can give no assurance that such expectations will be met. None of the Company, nor any of its holding companies, subsidiaries, associated undertakings, joint ventures, controlling persons or affiliates, or any of their respective directors, officers, partners, employees, agents, advisors or representatives (collectively, the “Affiliates and Representatives”) assumes any responsibility to update any forward-looking statements, forecasts and projections or to adapt them to future events or developments.

In no event shall the Company, or any of the Affiliates and Representatives have any liability or responsibility whatsoever (whether directly or indirectly, expressly or by implication, in contract, tort, by statute or otherwise) for any decisions taken based upon this presentation, the Information or for any loss howsoever arising from any use of or reliance upon the whole or any part of this presentation or the Information or otherwise arising in connection with this presentation or the Information.

财务摘要 (百万港元)

收入
25,315
-47%

核心经营溢利
568
-84%

核心纯利
368
-85%

综合物流
718
+0.2%

分部溢利
电子商贸及快递
(505)
-

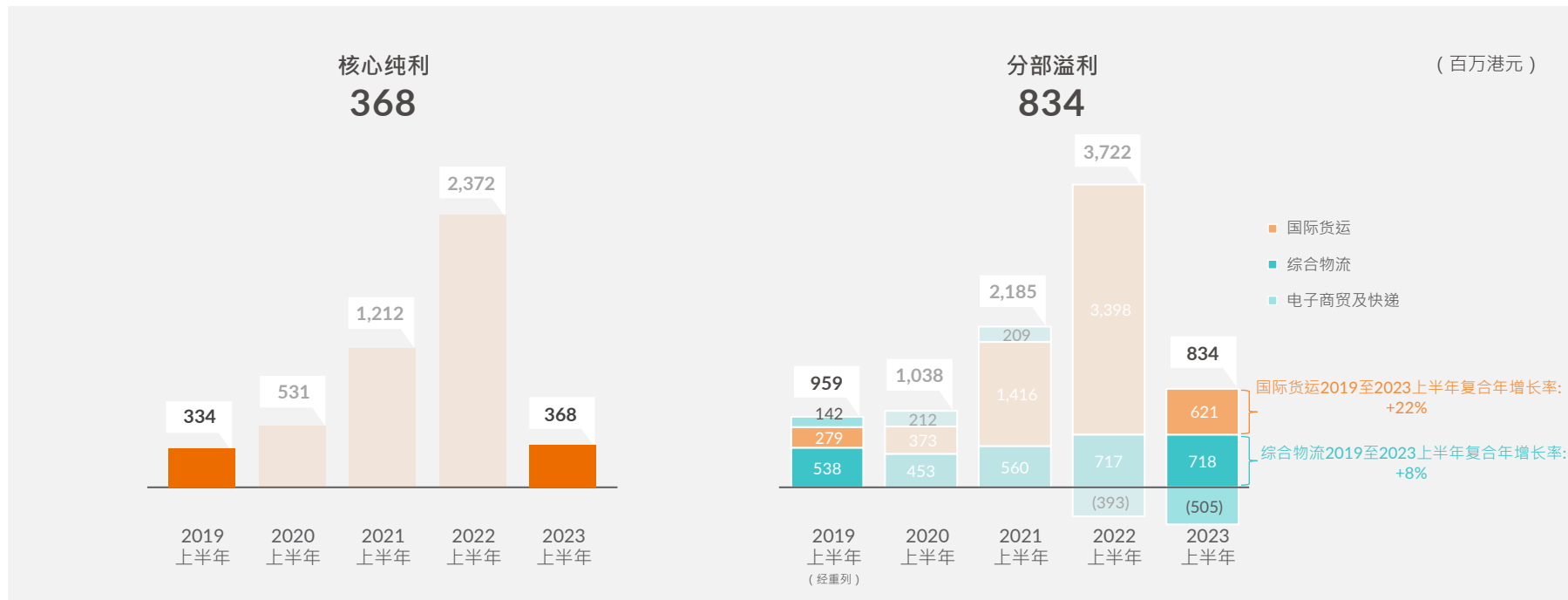
国际货运
621
-82%

股东应占溢利
368
-85%

中期股息
9
每股港仙

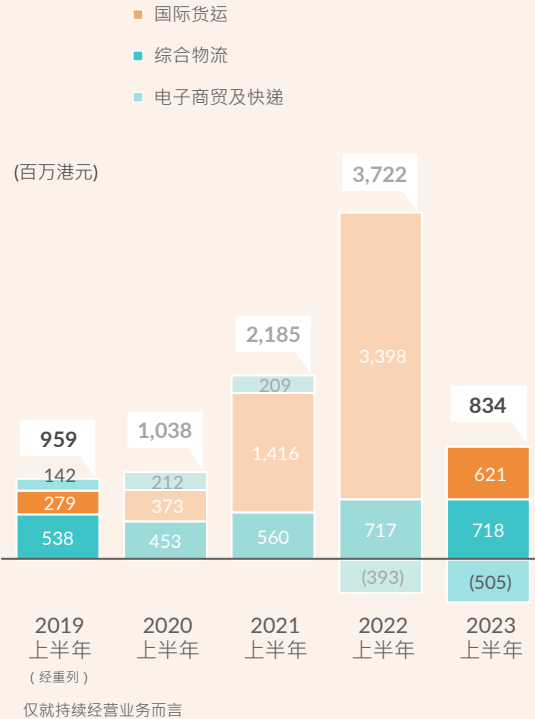
资产负债比率
44.5% **2.6%**
总比率 净比率

核心纯利及分部溢利



仅就持续经营业务而言

分部溢利



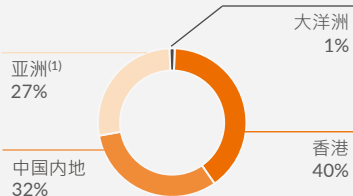
| (百万港元) | 综合物流 | | | 电子商贸及快递 | | | 国际货运 | | | 合计 | | |
|-------------------|------------|------------|--------------|--------------|--------------|----------|--------------|------------|-------------|--------------|------------|-------------|
| | 2022 上半年 | 2023 上半年 | 同比 | 2022 上半年 | 2023 上半年 | 同比 | 2022 上半年 | 2023 上半年 | 同比 | 2022 上半年 | 2023 上半年 | 同比 |
| 香港 | 393 | 286 | -27% | 12 | 2 | -82% | 178 | 9 | -95% | 583 | 297 | -49% |
| 中国内地 | 159 | 229 | +44% | - | - | - | 768 | 229 | -70% | 927 | 458 | -51% |
| 亚洲 ⁽¹⁾ | 161 | 195 | +22% | (411) | (511) | - | 602 | 135 | -78% | 352 | (181) | -152% |
| 美洲 | - | - | - | - | (1) | - | 1,613 | 126 | -92% | 1,613 | 125 | -92% |
| 欧洲、中东及非洲 | - | - | - | 6 | 6 | +2% | 180 | 81 | -55% | 186 | 87 | -53% |
| 大洋洲 | 4 | 8 | +93% | - | (1) | - | 57 | 41 | -28% | 61 | 48 | -21% |
| 总计 | 717 | 718 | +0.2% | (393) | (505) | - | 3,398 | 621 | -82% | 3,722 | 834 | -78% |

⁽¹⁾ 亚洲 (大中华地区除外)

综合物流之分部溢利

| (百万港元) | 同比变化 | | | 与疫情前水平相比 | |
|------------------------|-------------|-------------|--------------|----------------------|-------------|
| | 2022 上半年 | 2023 上半年 | 同比 | 2019 上半年 (经重列) | 复合年 增长率 |
| 香港 | 393 | 286 | -27% | 183 | +12% |
| 中国内地 | 159 | 229 | +44% | 111 | +20% |
| 亚洲 ⁽¹⁾ | 161 | 195 | +22% | 159 | +5% |
| 大洋洲 | 4 | 8 | +93% | (0) | +116% |
| 小计 | 717 | 718 | +0.2% | 453 | +12% |
| 出售联营公司的收益 [#] | - | - | - | 85 | - |
| 总计 | 717 | 718 | +0.2% | 538 | +8% |

按地区划分



2023 年上半年综合物流业务保持稳定

- 亚洲经济活动逐步回暖
- 由于与疫情相关的服务需求大幅减少，香港综合物流业务表现出现同比下滑
- 在经济复苏、零售业进一步反弹，以及新客户增加的利好因素下，预期香港业务将有所改善

仅就持续经营业务而言

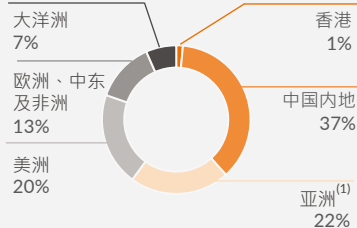
⁽¹⁾ 亚洲 (大中华地区除外)

[#] 包括出售物流设施产生的 4,500 万港元收益，以及出售中国内地和亚洲按公允价值计量之金融资产所产生的 4,000 万港元收益

国际货运之分部溢利

| (百万港元) | 同比变化 | | | 与疫情前水平相比 | |
|-------------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2022 上半年 | 2023 上半年 | 同比 | 2019 上半年 | 复合年 增长率 |
| 香港 | 178 | 9 | -95% | 29 | -25% |
| 中国内地 | 768 | 229 | -70% | 90 | +26% |
| 亚洲 ⁽¹⁾ | 602 | 135 | -78% | 68 | +18% |
| 美洲 | 1,613 | 126 | -92% | 97 | +7% |
| 欧洲、中东及非洲 | 180 | 81 | -55% | (11) | +74% |
| 大洋洲 | 57 | 41 | -28% | 6 | +59% |
| 总计 | 3,398 | 621 | -82% | 279 | +22% |

按地区划分



仅就持续经营业务而言

⁽¹⁾ 亚洲 (大中华地区除外)

⁽²⁾ 数据来自 Datamyne - 无船承运人排名

全球需求疲软 + 运费大幅调整 → 溢利下降

- 自2022年第三季度起，空运及海运运费均从2022年上半年的历史高位回落

市场新机遇

- 利用与顺丰控股的协同效应开发更多新兴航线
- 于亚洲主要港口推出环球海运并箱方案，满足小量货运的需求

于跨太平洋贸易路线维持领先地位⁽²⁾

| | | | |
|----------------------|-------|---------------------|-------|
| 全世界到美国 2023年1月-6月 | No. 2 | 亚洲到美国 2023年1月-6月 | No. 1 |
|----------------------|-------|---------------------|-------|

电子商贸及快递之分部溢利

| (百万港元) | 同比变化 | | | 与疫情前水平相比 | |
|-------------------|--------------|--------------|------|---------------------|------------|
| | 2022 上半年 | 2023 上半年 | 同比 | 2019 上半年 (基准) | 复合年 增长率 |
| 香港 | 12 | 2 | -82% | 16 | -41% |
| 亚洲 ⁽¹⁾ | (411) | (511) | - | 126 | - |
| 美洲 | - | (1) | - | - | - |
| 欧洲、中东及非洲 | 6 | 6 | +2% | - | - |
| 大洋洲 | - | (1) | - | - | - |
| 总计 | (393) | (505) | - | 142 | - |

仅就持续经营业务而言
⁽¹⁾ 亚洲 (大中华地区除外)



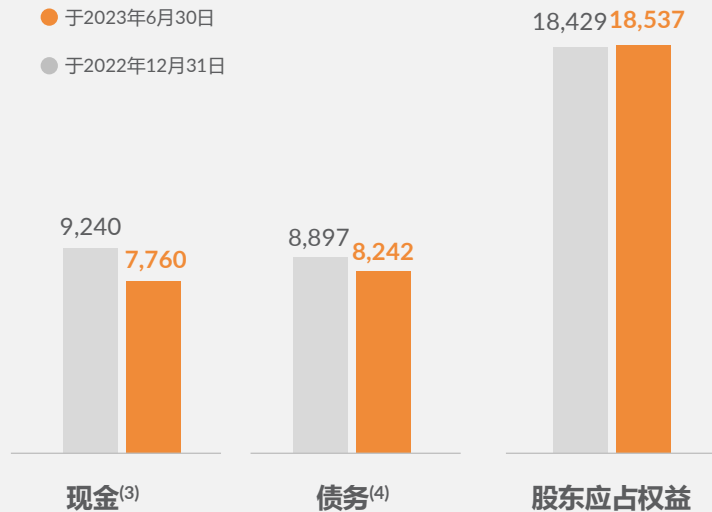
电子商贸及快递业务持续录得亏损

- 预计Kerry Express Thailand业务将于2024年第四季度回稳
- 2023年7月25日，嘉里物流联网宣布将部分位于亚太地区及欧洲的快递公司转让予顺丰控股

现金、债务和权益

(百万港元)

- 于2023年6月30日
- 于2022年12月31日



| | 2022年 12月31日 | 2023年 6月30日 |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| 负债比率⁽⁵⁾ | | |
| 税息折旧摊销前利润/银行利息 | 23.4x | 9.6x |
| 债务 / 税息折旧摊销前利润 | 1.27x | 1.99x |
| 资产负债比率 | | |
| 总比率 | 48.3% | 44.5% |
| 净比率 | 净现金 | 2.6% |

⁽³⁾ 现金及银行结存

⁽⁴⁾ 银行贷款总额及银行透支

⁽⁵⁾ 按过去12个月计算的负债比率

前景展望

极端情况对全球物流活动之影响逐渐减退

- 主要市场的运费及货运量有改善迹象

以疫情前的2019财政年度为基准，预计综合物流及国际货运业务的分部溢利复合年增长率可实现持续增长

- 综合物流业务的表现将于2023年下半年继续保持稳定

专注于策略调整及成本控制，并利用与顺丰控股产生的协同效应于2023年为股东带来可持续价值



致力提升环境及社会可持续发展表现



2023年6月国际可持续发展准则理事会发布首个准则后，嘉里物流集团随即开展可行性研究，以加强管治常规，使其可持续发展相关披露紧贴国际可持续发展准则理事会准则。

遵循气候相关财务披露的建议，正进行气候相关财务影响评估，并将于2024年披露评估的结果。

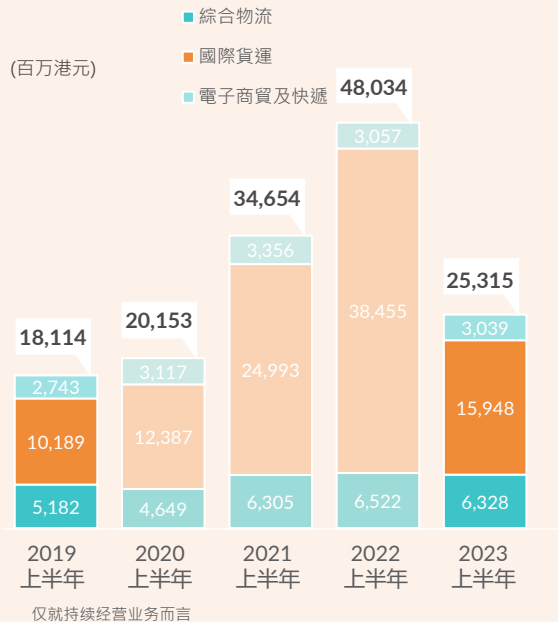
继续与其伙伴合作推出各项计划，为社会带来正面影响。

谢谢



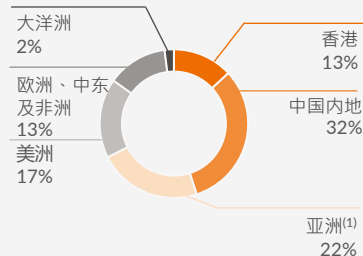
Kerry Logistics
Network Limited
嘉里物流网络有限公司

附录一：收入分析



| (百万港元) | 同比变化 | | | 与疫情前水平相比 | |
|-------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|------------|
| | 2022 上半年 | 2023 上半年 | 同比 | 2019 上半年 | 复合年增长率 |
| 香港 | 4,616 | 3,318 | -28% | 2,705 | +5% |
| 中国内地 | 12,651 | 8,089 | -36% | 5,217 | +12% |
| 亚洲 ⁽¹⁾ | 8,434 | 5,688 | -33% | 5,173 | +2% |
| 美洲 | 16,457 | 4,386 | -73% | 2,648 | +13% |
| 欧洲、中东及非洲 | 5,057 | 3,325 | -34% | 2,131 | +12% |
| 大洋洲 | 819 | 509 | -38% | 240 | +21% |
| 总计 | 48,034 | 25,315 | -47% | 18,114 | +9% |

按地区划分



仅就持续经营业务而言
(1) 亚洲 (大中华地区除外)

附录二：简明合并中期综合收益表

| | 截至6月30日止六个月 | |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| | 未经审核 2023 千港元 | 未经审核 2022 千港元 |
| 收入 | 25,314,623 | 48,034,324 |
| 直接经营费用 | (23,185,834) | (42,746,293) |
| 毛利 | 2,128,789 | 5,288,031 |
| 其他收入及收益净额 | 49,391 | 162,412 |
| 行政费用 | (1,572,513) | (1,838,500) |
| 未计投资物业公允价值变动前之经营溢利 | 605,667 | 3,611,943 |
| 投资物业公允价值之变动 | 4 | 6,706 |
| 经营溢利 | 605,671 | 3,618,649 |
| 融资费用 | (275,643) | (150,592) |
| 应占联营公司及合营企业业绩 | 82,596 | 92,458 |
| 除税前溢利 | 412,624 | 3,560,515 |
| 税项 | (112,445) | (865,923) |
| 期内溢利 | 300,179 | 2,694,592 |
| 应占溢利： | | |
| 本公司股东 | 367,619 | 2,376,815 |
| 非控制性权益 | (67,440) | 317,777 |
| | 300,179 | 2,694,592 |
| 每股盈利 | | |
| - 基本 | HK\$0.2 | HK\$1.32 |
| - 摊薄 | HK\$0.2 | HK\$1.31 |

附录三：简明合并中期财务状况表

| | 未经审核 于2023年6月30日 千港元 | 经审核 于2022年12月31日 千港元 |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| 资产及负债 | | |
| 非流动资产 | | |
| 无形资产 | 5,893,965 | 5,855,895 |
| 投资物业 | 1,782,704 | 1,819,589 |
| 物业、机器及设备 | 7,761,821 | 7,869,412 |
| 使用权资产 | 3,327,441 | 3,221,273 |
| 联营公司及合营企业 | 1,600,812 | 1,642,761 |
| 透过其他综合收益按公允价值列账之金融资产 | 398,137 | 554,962 |
| 可换股债券之投资 | 5,864 | 5,538 |
| 递延税项 | 666,287 | 463,169 |
| 其他非流动资产 | 198,583 | - |
| | 21,635,614 | 21,432,599 |
| 流动资产 | | |
| 透过损益按公允价值列账之金融资产 | 428 | 38,137 |
| 存货 | 509,479 | 482,035 |
| 应收账款、预付款项及订金 | 11,982,859 | 13,406,909 |
| 可收回税项 | 499,092 | 721,645 |
| 应收同系附属公司款项 | 25,068 | - |
| 应收联营公司款项 | 9,340 | - |
| 受限制及有抵押之银行存款 | 12,850 | 12,383 |
| 现金及银行结存 | 7,759,501 | 9,240,365 |
| | 20,798,617 | 23,901,474 |
| 流动负债 | | |
| 租赁负债 | 1,257,691 | 1,196,141 |
| 应付账款、已收订金及应计项目 | 8,761,724 | 10,695,071 |
| 应付同系附属公司款项 | - | 278,252 |
| 应付关连公司款项 | 137,131 | 166,063 |
| 税项 | 318,151 | 492,536 |
| 短期银行贷款及长期银行贷款之本期部分 | 2,890,010 | 2,226,402 |
| 来自非控制性权益之贷款 | 6,862 | 6,862 |
| 银行透支 | 45,996 | 83,801 |
| | 13,417,565 | 15,145,128 |

附录三：简明合并中期财务状况表（续）

| | 未经审核 于2023年6月30日 千港元 | 经审核 于2022年12月31日 千港元 |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| 非流动负债 | | |
| 来自非控制性权益之贷款 | 237,875 | 209,144 |
| 长期银行贷款 | 5,305,914 | 6,586,447 |
| 租赁负债 | 1,499,093 | 1,453,234 |
| 递延税项 | 683,378 | 614,209 |
| 退休福利债务 | 56,379 | 52,110 |
| 其他非流动负债 | - | 24,096 |
| | 7,782,639 | 8,939,240 |
| 资产减负债 | 21,234,027 | 21,249,705 |
| 权益 | | |
| 本公司股东应占资本及储备 | | |
| 股本 | 903,715 | 903,712 |
| 股份溢价 | 4,074,218 | 4,074,169 |
| 保留溢利及其他储备 | 13,558,921 | 13,451,213 |
| | 18,536,854 | 18,429,094 |
| 非控制性权益 | 2,697,173 | 2,820,611 |
| 总权益 | 21,234,027 | 21,249,705 |