

### 股權激勵費用及相關估值

#### 與我們普通股相關的股權激勵

我們按照股權激勵費用相關準則確認各類型的股權激勵費用，包括授予給本公司、我們的聯營公司及／或部分其他公司的員工、顧問和董事的股權激勵。我們授予的所有股權激勵（包括限制性股份單位、期權及限制性股份）是按照授予日的公允價值計量，並在必要服務期（一般為相關激勵的歸屬期）內使用加速歸屬法確認為費用。在加速歸屬法下，分階段歸屬激勵的每個歸屬部分被視為單獨的股權激勵處理，因此每個歸屬部分單獨計量並計入費用，從而加速確認股權激勵費用。

確定股權激勵的公允價值很大程度上倚賴主觀判斷。限制性股份單位和限制性股份的公允價值根據我們普通股的公允價值確定。我們使用美國存託股的公開交易市場價格作為我們普通股的公允價值的指標。

我們通常採用Black-Scholes估價模型估計期權的公允價值，該模型估值需要基於若干輸入值，如我們普通股的公允價值、無風險利率、預計股利收益率、預計有效期及預計波動率。

如果相關股權的公允價值以及Black-Scholes估價模型中使用的任何假設有大幅變動，未來授予的股權激勵費用可能與之前授予的股權激勵存在顯著差異。

#### 與螞蟻集團相關的股權激勵

君瀚及螞蟻集團向我們的員工授予了股權激勵，該等激勵將分別由君瀚或螞蟻集團結算。請參見「主要股東及關聯交易－關聯交易－與螞蟻集團及其子公司相關的協議和交易－我們與螞蟻集團和支付寶的商業協議－股權激勵安排」。

這些激勵符合金融衍生工具的定義。與這些激勵有關的成本於必要服務期內於我們的合併利潤表予以確認，並相應計入資本公積。該等激勵的公允價值的後續變更也將計入合併利潤表。與該等激勵有關的費用於各報告日按公允價值重估，直至其結算日。請參見本年度報告所載經審計合併財務報表附註8(b)。股權激勵費用將受到由君瀚及螞蟻集團授予我們員工的股權激勵公允價值變動所影響。相關權益的公允價值主要參考螞蟻集團的商業企業價值（「BEV」），該價值基於同時期的估值報告、外部信息及自螞蟻集團取得的信息。鑒於確定螞蟻集團的BEV很大程度上倚賴主觀判斷且我們無法控制其BEV，其會計影響程度是不可預測的，且可能會顯著影響我們的合併利潤表。

與我們普通股和螞蟻集團相關的股權激勵費用經扣除估計沒收的激勵後確認於我們的合併利潤表中，因此，我們僅確認預期歸屬的股權激勵。我們根據股權激勵的歷史沒收情況估計沒收率，並在必要時調整估計沒收率以反映情況變化。如實際沒收情況與我們原先的預計有重大差異，我們將修改估計沒收率。

如果實際沒收率與我們預期的不同，與這些激勵相關的股權激勵費用將有所不同。與這些激勵相關的費用根據被授予人所屬的功能進行相應的確認，該費用的金額在未來可能持續較高。

### 所得稅及遞延所得稅資產／負債的確認

我們主要在中國繳納所得稅，但也需要就我們在中國境外設立和經營的子公司在所屬稅務管轄區產生的利潤繳納所得稅。所得稅基於實體分別進行評估和確認。在得到相關稅務機關最終認定之前，某些項目，例如稅務優

## 管理層討論與分析

惠待遇認定、可扣稅費用認定等的最終稅務處理存在不確定性。此外，我們基於估計預期稅務審計事項會否產生額外稅負以確認負債。若最初入賬金額和稅務機關的最終認定結果有差異，則該等差異將在取得稅務機關認定結果的當期確認，影響當期所得稅及遞延所得稅費用和預提。

所有的暫時性差異、所得稅抵免和未彌補虧損，只有在很可能於有效期內抵減應納稅所得額的情況下，我們才對此確認遞延所得稅。我們採用債務法全額計提遞延所得稅。確認的遞延稅資產主要與因獲授權版權攤銷產生的暫時性差異及根據適用的中國稅法在付款之前不予扣除的預提費用有關。我們亦已就我們於中國的子公司所產生的未分配利潤確認遞延所得稅負債，子公司在決議向我們分派股息時須代扣代繳股息預提所得稅。我們已就若干權益法核算的投資、股權證券及其他投資及股權激勵相關的暫時性差異確認遞延所得稅。於2022年3月31日，除了擬在境內永久性投資的境內子公司的未分配利潤外，我們已按境內子公司絕大部分可分配利潤計提股息預提所得稅。如果未分配利潤在境內永久性投資的計劃發生改變或者實際上向境外進行分配，我們將被要求計提或支付部分或全部未分配利潤的預提所得稅，並對有效稅率產生不利影響。

### 與企業合併相關的公允價值確定

我們的增長策略之一是收購互補業務並將其整合至阿里巴巴生態體系中。我們不時進行企業合併，並在完成時進行收購對價分攤。為了確認所收購資產及所承擔負債（主要包括無形資產和商譽）於收購日的金額及待確認的或有對價的公允價值，我們採用收益法、市場法及成本

法，並使用現金流量折現分析以及參考類似行業可比公司的比例分析等估值方法。我們在確認該等無形資產的公允價值時使用的主要假設包括未來增長率及加權平均資本成本。我們所收購業務的大部分估值工作由獨立估值專家在我們的管理層的監督下進行。我們認為所收購的資產及所承擔的負債的公允價值估算是基於市場參與者會使用的合理假設和估計。然而，這些假設在本質上具有不確定性，實際結果可能與有關估計存在差異。

### 以公允價值計量的金融工具的公允價值

我們擁有大量根據ASC 820「公允價值計量」分類為第2級和第3級的金融工具。若干分類為第2級金融工具（例如利率掉期合約和若干期權協議）的估值基於可觀察市場數據輸入值。沒有報價的可轉換和可交換債券被歸類為第2級或第3級，並一般使用例如二項式模型等基於不可觀察輸入值（包括無風險利率和預計波動率等）的估值模型進行估值。分類為第3級的或有對價是基於不可觀察輸入值（包括或有對價安排下或有條件實現的可能性等）的預期現金流量法進行估值。我們需要對這些不可觀察輸入值作出重大判斷以確定其恰當性。

我們選擇採用簡易計量法計量的非上市公司的投資，以成本扣除減值後，並按照就同一發行人相同或類似投資的有序交易而產生的可觀察價格變動作出後續調整。對這些投資的估值分類為第3級，並根據交易日的可觀察交易價格和其他不可觀察輸入值（包括波動性以及證券的權利和義務等）進行估值。我們需要作出重大判斷以確定可觀察的交易是否有序且所涉交易的投資是否相同或類似於我們的投資，以及確定公允價值的金額調整。

### 商譽和無形資產的減值評估

我們每年或在有跡象顯示資產的賬面價值超過可收回金額時，根據本年度報告所載經審計合併財務報表附註2中的會計政策評估商譽和無形資產是否出現減值。對於商譽的減值評估，我們首先進行定性評估以確定是否有必要對商譽進行定量減值測試。在此評估中，我們識別報告單位，並考慮包括宏觀經濟狀況、行業和市場因素、報告單位的整體財務狀況以及其他與報告單位業務、商業計劃及戰略相關的特定信息，包括考慮新冠肺炎疫情的影響等因素。根據定性評估，如果報告單位的公允價值多半可能低於賬面價值，則進行定量減值測試。我們亦可能繞過定性評估而直接進行定量減值測試。對於商譽減值的定量評估，我們將每個報告單位的公允價值與其包含商譽的賬面價值進行比較。如果報告單位的公允價值超過其賬面價值，則商譽不被視為發生減值。如果報告單位的賬面價值超過其公允價值，則賬面價值超出報告單位公允價值的金額確認為減值。

對於除獲授權版權以外的無形資產，我們會在有事件或情況轉變顯示資產的賬面價值可能無法收回時進行減值評估。這些評估主要基於管理層編製的財務預測的預測現金流量和估算的終值。收入和經營利潤率的預期增長、未來資本性支出的時點、加權平均資本成本的估計和長期增長率是基於實際過往表現以及市場發展預期測算的。財務預測的期限通常為三至五年或更長的期間（如有必要）。我們需要一定的判斷以確定現金流量預測中採用的關鍵假設，關鍵假設的變化會對這些現金流量預測和減值測試結果產生重大影響。

### 獲授權版權的減值評估

根據ASC 920「娛樂－廣播公司」的指引，獲授權版權應按未攤銷成本或公允價值兩者中的較低者計量，據此我們對獲授權版權的可用性進行評估。當獲授權版權的預期使用情況發生變化時，我們將估計獲授權版權的公允價值，以確定是否存在任何減值。獲授權版權的公允價值在影視劇組層面以估計在其剩餘使用壽命內，營銷推廣及會員費產生的預期現金流量減去成本及費用來確定。影響這些現金流量的估計包括我們對營銷推廣服務的預期需求水平以及營銷推廣的預期售價。我們需要一定的判斷以確定現金流量預測中採用的關鍵假設，關鍵假設的變化會對這些現金流量預測及減值測試的結果產生重大影響。

### 權益法核算的投資的減值評估

我們持續覆核我們的權益法核算的投資，以判斷投資的公允價值下降至低於賬面價值是否屬「非暫時性」。我們考慮的主要因素包括：

- 投資的公允價值下降至低於其賬面價值的程度和時間長度；
- 被投資公司的發展階段、業務計劃、財務狀況、資金充足程度、經營業績和前景；
- 被投資公司經營的經營所在地、市場和行業，包括考慮新冠肺炎疫情及俄烏衝突的影響；及
- 其他實體特定信息，如被投資公司最近完成的融資輪次以及投資的資產負債表日後的公允價值。

## 管理層討論與分析

上市證券的公允價值存在波動性，並可能受市場波動而產生重大影響。我們需要判斷以確定上述因素的權重和影響，且這些確定的變化可對減值測試的結果產生重大影響。

### 股權證券的減值評估

對於沒有能夠易於釐定的公允價值並使用簡易計量法處理的股權證券，須定期進行減值評估。我們的減值分析考慮了可能對這些股權證券的公允價值產生重大影響的定性和定量因素，包括考慮新冠肺炎疫情及俄烏衝突的影響。定性因素包括市場環境和狀況、財務業績、業務前景以及其他相關事件和因素。當存在減值跡象時，我們會進行定量評估。定量評估可能包含使用市場估值法和收益估值法，以及使用貼現率、被投資者的流動性和財務業績、類似行業可比公司的市場數據等估計數據。我們需要判斷估值方法的恰當性以及上述因素在其中的權重及其產生的影響。上述判斷的變化可對定量評估的結果產生重大的影響。

### 折舊與攤銷

物業及設備和無形資產的成本於相關資產的預計使用壽命內，通過直線法按比例分別確認折舊及攤銷費用。我們定期覆核技術和行業狀況、資產報廢情況和殘值，以確定對預計剩餘使用壽命和折舊攤銷率的調整。實際經濟壽命可能與預計使用壽命存在差異。定期覆核可能導致預計使用壽命變更，從而導致未來期間的折舊和攤銷費用發生變化。

### 近期會計公告

於2020年3月，FASB頒佈ASU 2020-04「參考利率改革（專題848號）：易化參考利率改革對財務報告的影響」，並於2021年1月在ASU 2021-01內頒佈一項後續修訂，完善ASU的範圍，並澄清其部分指引，作為FASB監察全球參考利率改革活動的一部分（連同ASU 2020-04，統稱「ASC 848」）。ASC 848對於參考LIBOR或其他預計將因參考利率改革而停止使用的參考利率的合約、套期關係及其他交易，在滿足若干標準的情況下，就有關合同修改及套期會計的美國公認會計準則的應用，提供了可選擇的實務簡便操作方法及例外情況。就我們而言，該等於ASC 848中規定的可選擇的實務簡便操作方法及例外情況於2020年1月1日至2022年12月31日期間生效。我們已就若干現有被指定為現金流量套期的利率掉期採用可選擇的實務簡便操作方法，其對財務狀況、經營業績及現金流量並無重大影響。我們正在評估若選擇該指引中所規定的其他可選擇的實務簡便操作方法及例外情況對我們的財務狀況、經營業績及現金流量的影響（如有）。

於2020年8月，FASB頒佈ASU 2020-06「債務－具有換股權及其他選擇權的債務（副主題470-20號）以及衍生工具及套期－實體自身權益合同（副主題815-40號）：可換股工具及實體自身權益合同的會計處理」，簡化了發行人對若干可換股工具的會計處理及衍生工具範圍豁免對實體自身權益合同的應用。該指引亦闡述可換股工具於攤薄每股收益計算中的處理，並要求加強有關可換股工具及實體自身權益合同的條款的披露。新指引須追溯應用於所列報的各過往報告期間的首個可比較報告期間開始時尚存的金融工具，或追溯應用並於採用日將變動的累計影響確認為對未分配利潤期初餘額的調整。該指引於我們截至2023年3月31日止年度及截至2023年3月31日止年度的中期報告期間生效，並允許提早採用。我們預期採用該指引將不會對財務狀況、經營業績及現金流量產生重大影響。

於2021年10月，FASB頒佈ASU 2021-08「企業合併（專題805號）：客戶合同中合同資產及合同負債的會計處理」，為收購方在企業合併中收購的客戶收入合同的會



計處理提供了指引。有關修訂要求收購方根據ASC 606 確認及計量於收購日在企業合併中收購的合同資產及合同負債，猶如該等合同由其發起。該指引亦為收購方在確認及計量來自企業合併中收入合同的合同資產及合同負債時提供若干實務簡便操作方法。新指引應用於採用日或之後發生的企業合併，並不作追溯應用。該指引於本公司截至2024年3月31日止年度及截至2024年3月31日止年度的中期報告期間生效，並允許提早採用。本公司預期採用該指引將不會對財務狀況、經營業績及現金流量造成重大影響。

於2021年11月，FASB頒佈ASU 2021-10「政府援助（專題832號）：企業實體對政府援助的披露」，為披露與政府進行的交易提供指引，而有關交易乃引用補助或捐贈會計模型類比入賬。新指引應用於反映在採用日財務報表內適用於ASU 2021-10範圍內的所有交易及採用日後訂立的新交易，並不作追溯應用，或追溯應用於相關交易。該指引於本公司截至2023年3月31日止年度生效，並允許提早採用。本公司預期採用該指引將不會對財務狀況、經營業績及現金流量造成重大影響。

於2022年6月，FASB頒佈ASU 2022-03「公允價值計量（專題820號）：附有受合同約束的出售限制的股權證券的公允價值計量」，澄清限制股權證券出售的合同限制並不被視為股權證券的計量單位的一部分，因此在計量公允價值時不應考慮該合同限制。該等修訂亦澄清實體不得將受合同約束的出售限制作為單獨的計量單位確認及計量。同時，該指引要求若干有關附有受合同約束的出售限制的股權證券的披露。新指引要求採用修訂時相關的調整確認於收益並於採用日披露，並不作追溯應用。該指引於本公司截至2025年3月31日止年度及截至2025年3月31日止年度的中期報告期間生效，並允許提早採用。本公司預期採用該指引將不會對財務狀況、經營業績及現金流量造成重大影響。

## 研發、專利及許可等

### 研發

通過內部研發，我們已成功搭建了線上和移動電商業務、雲業務所需的核心自有技術。我們僱用研發人員搭建我們的技術平台，並開發新的線上及移動端產品。在僱用國內及海外經驗豐富的頂尖人才的同時，我們也擁有一套專為校園招聘設計的人才培養計劃。

### 知識產權

我們認為對於商標、版權、域名、商號、商業秘密、專利和其他專有權利的保護對於我們的業務至關重要。我們的知識產權和商標的保護依賴於中國及其他國家和地區的一系列商標、公平交易實踐、版權、商業秘密保護相關的法律及專利保護，以及保密流程和合同約定。我們還與所有員工簽署保密協議以及發明轉讓協議，而且嚴格控制對專有技術和信息的接觸。截至2022年3月31日，我們在中國境內擁有10,045項已授權專利及8,996項公開提交的專利申請；我們在全球其他國家和地區擁有3,897項已授權專利及4,093項公開提交的專利申請。對於已提交還未獲授權的專利，我們還不能確定最終是否會獲授權，也不能確定審查過程是否會要求我們縮小專利請求範圍。

### 趨勢信息

除本年度報告披露外，於當前財年，我們並未獲悉任何趨勢、不確定性、需求、承諾或事件很有可能對我們的淨收入、收入、盈利能力、流動性或資本儲備產生重大影響，或導致所披露的財務信息不一定表明未來的經營業績或財務狀況。