

## 21. 無擔保優先票據

於2014年11月，本公司發行了本金總額為80億美元的無擔保優先票據，包括不同到期日的浮動利率和固定利率票據（「2014年優先票據」），其中13億美元已於2017年11月償還、22.5億美元已於2019年11月償還及15億美元已於2021年11月償還。2014年優先票據為優先無擔保債務並在香港聯交所掛牌，浮動利率票據每季末支付利息，固定利率票據每半年末支付利息。

於2017年12月，本公司發行了本金總額為70億美元、於不同時間到期的無擔保定息優先票據（「2017年優先票據」），2017年優先票據為優先無擔保債務並在新加坡證券交易所掛牌，每半年末支付利息。

於2021年2月，本公司發行了本金總額為50億美元、於不同時間到期的無擔保定息優先票據（「2021年優先票據」）。2021年優先票據為優先無擔保債務並在新加坡證券交易所掛牌，每半年末支付利息。

於2021年及2022年3月31日，本公司無擔保優先票據的概要如下：

	於3月31日		實際利率
	2021	2022	
	(人民幣百萬元)		
於2021年到期利率為3.125%的1,500百萬美元票據	9,831	—	3.26%
於2023年到期利率為2.800%的700百萬美元票據	4,584	4,439	2.90%
於2024年到期利率為3.600%的2,250百萬美元票據	14,724	14,256	3.68%
於2027年到期利率為3.400%的2,550百萬美元票據	16,616	16,091	3.52%
於2031年到期利率為2.125%的1,500百萬美元票據	9,782	9,469	2.20%
於2034年到期利率為4.500%的700百萬美元票據	4,545	4,400	4.60%
於2037年到期利率為4.000%的1,000百萬美元票據	6,510	6,300	4.06%
於2041年到期利率為2.700%的1,000百萬美元票據	6,463	6,256	2.80%
於2047年到期利率為4.200%的1,750百萬美元票據	11,382	11,014	4.25%
於2051年到期利率為3.150%的1,500百萬美元票據	9,764	9,448	3.19%
於2057年到期利率為4.400%的1,000百萬美元票據	6,501	6,290	4.44%
於2061年到期利率為3.250%的1,000百萬美元票據	6,510	6,296	3.28%
賬面價值	107,212	94,259	
未攤銷折讓和票據發行成本	756	668	
無擔保優先票據的本金總額	107,968	94,927	
減：短期無擔保優先票據本金	(9,845)	—	
長期無擔保優先票據本金	98,123	94,927	

## 合併財務報表附註

截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度

### 21. 無擔保優先票據(續)

無擔保優先票據的實際利率包括票據的票面利息以及票據折讓和票據發行成本的攤銷。

無擔保優先票據附有包括對本公司資產的留置權以及對本公司合併、兼併和出售資產的限制性條款。於2022年3月31日，本公司滿足上述的限制性條款。此外，無擔保優先票據享有的受償權優先於本公司所有現有和未來的次級票據，並至少與本公司所有現有和未來的無擔保非次級債務享有同等的受償權(受約於適用法律的優先權規定)。

於2022年3月31日，本公司無擔保優先票據的本金未來到期償付時間如下：

	本金 (人民幣百萬元)
1年內	—
1到2年之間	4,445
2到3年之間	14,287
3到4年之間	—
4到5年之間	—
其後	76,195
	94,927

於2021年及2022年3月31日，基於第2級的輸入值，本公司的無擔保優先票據的公允價值分別為16,976百萬美元(人民幣111,419百萬元)及14,067百萬美元(人民幣89,319百萬元)。

## 22. 關聯方交易

截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，除於本報告其他部分披露外，本公司存在以下重大關聯方交易：

### 與螞蟻集團及其關聯方的交易

	截至3月31日止年度		
	2020	2021	2022
	(人民幣百萬元)		
本公司獲取的收入			
雲服務收入(i)	1,872	3,916	5,536
行政及支持服務(i)	1,224	1,208	1,165
中小企業貸款年費(ii)	954	954	708
利潤分成付款(iii)	3,835	—	—
交易平台軟件技術服務費及其他(i)	2,075	2,427	2,358
	9,960	8,505	9,767
本公司產生的費用			
支付處理和擔保交易服務費(iv)	8,723	10,598	11,824
其他(i)	2,743	4,509	3,542
	11,466	15,107	15,366

- (i) 本公司與螞蟻集團及其關聯方就各種銷售及營銷、雲及其他行政及支持服務訂有其他商業安排及成本共享安排。
- (ii) 根據《股權和資產購買協議》，於2014年，本公司與螞蟻集團簽署了軟件系統使用和服務協議，據此，本公司將收取為期七年的中小企業貸款年費；2018至2021自然年，本公司已收取或將收取的年費等於其於2017自然年所收取年費的金額，相當於該年螞蟻集團及其關聯方提供的中小企業貸款賬面日均餘額的2.5%。螞蟻集團已於2021年12月終止支付中小企業貸款年費。
- (iii) 於2014年，本公司與螞蟻集團簽署了《2014年知識產權許可協議》。根據《2014年知識產權許可協議》，本公司收取利潤分成付款，計算方法為費用補償加上螞蟻集團的合併稅前利潤的37.5%（可進行若干調整）。於2019年9月取得螞蟻集團33%股權後，本公司訂立《經修訂知識產權許可協議》及終止《2014年知識產權許可協議》，並終止利潤分成付款安排（附註4(k)）。利潤分成付款扣除本公司為提供該軟件技術服務而發生的成本後計入在合併利潤表的其他淨收支中。
- (iv) 本公司與支付寶訂有商業協議，本公司根據協議獲得支付處理和擔保交易服務並就該服務繳付費用，該費用已於營業成本中確認。

於2021年及2022年3月31日，本公司存放在支付寶管理的賬戶中的現金總額分別為人民幣6,831百萬元及人民幣8,987百萬元，這些金額與本公司提供的線上和移動商業及相關服務有關，並已於合併資產負債表中列為現金及現金等價物。

# 合併財務報表附註

截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度

## 22. 關聯方交易(續)

### 與其他被投資方的交易

本公司與本公司若干被投資方訂有有關雲服務的商業安排。截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，就本公司提供該等服務計入合併利潤表中的收入分別為人民幣1,548百萬元、人民幣2,411百萬元及人民幣1,826百萬元。

本公司亦與本公司若干被投資方訂有有關營銷服務的商業安排。截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，就該等向本公司提供的服務，計入合併利潤表中的營業成本及銷售和市場費用分別為人民幣1,146百萬元、人民幣1,394百萬元及人民幣976百萬元。

本公司與本公司若干被投資方訂有有關物流服務的商業安排。截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，就本公司提供該等服務計入合併利潤表中的收入金額分別為人民幣1,400百萬元、人民幣1,732百萬元及人民幣1,728百萬元。就該等向本公司提供的服務計入同期合併利潤表中的成本及費用金額分別為人民幣8,265百萬元、人民幣11,068百萬元及人民幣13,120百萬元。

本公司已向若干被投資方提供貸款，用於運營資本及與本公司投資有關的其他用途。於2021年及2022年3月31日，這些貸款的未償還總餘額分別為人民幣2,824百萬元及人民幣3,000百萬元，於2021年3月31日的剩餘期限不超過五年及年利率不超過10%，及於2022年3月31日的剩餘期限不超過四年及年利率不超過10%。

本公司為菜鳥網絡參股公司香港青鵲投資管理有限公司(「青鵲」)有關位於香港國際機場的物流中心開發項目的77億港元定期貸款提供擔保。於2022年3月31日，青鵲已提取該貸款3,413百萬港元。

### 其他交易

本公司的生態體系提供不同平台予不同企業作運營，本公司認為本公司平台上的所有交易均按與非關聯方的公平交易類似的條款進行。

除上文或合併財務報表其他處披露的交易外，本公司與軟銀、其他被投資方及其他關聯方還訂有商業安排，以提供及獲得若干營銷、雲及其他服務及產品。截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，與提供及獲得該等服務相關的金額均少於本公司收入及總成本及開支的1%。

此外，截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，本公司不時與關聯方一起進行若干收購及股權投資。收購及股權投資協議乃由有關各方訂立，並按公允價值基礎進行。連同關聯方共同進行的重大收購及股權投資載列於附註4中。

## 23. 受限制淨資產

中國法律法規僅允許本公司於中國註冊成立的子公司基於其按照中國會計準則和法規確認的未分配利潤(如有)中支付股息。此外，本公司於中國註冊成立的子公司須於支付股息前，每年將其淨利潤的10%撥至法定儲備，直至該儲備達到其註冊資本的50%為止。另外，對註冊資本和資本公積金進行利潤分配同樣也受到限制。由於上述及本合併財務報表其他部分所述的中國法律法規的限制，本公司於中國註冊成立的子公司在以股息形式將其部分淨資產轉讓給本公司時會受到限制。於2022年3月31日，受限制淨資產的金額為人民幣165,590百萬元。除上文或本合併財務報表其他部分所披露的限制之外，對本公司子公司產生的所得用於履行本公司義務並沒有其他限制。

## 24. 承諾事項

### (a) 資本性支出承諾事項

本公司的資本性支出承諾事項主要涉及已簽約購置物業及設備(包括企業園區工程)的資本性支出承諾金額。截至2021年及2022年3月31日，已簽約但尚未計提的資本性支出承諾總金額分別為人民幣37,595百萬元及人民幣39,272百萬元。已簽約的資本性支出承諾金額如下：

	於3月31日	
	2021	2022
	(人民幣百萬元)	
1年以內	23,424	25,438
1年以上及5年以內	13,768	13,781
5年以上	403	53
	37,595	39,272

### (b) 投資承諾事項

於2021年及2022年3月31日，本公司在各種安排下須承擔的企業合併及股權投資的承諾義務分別為不超過人民幣19,466百萬元及人民幣12,456百萬元。於2021年3月31日的承諾餘額主要包括於分眾傳媒信息技術股份有限公司的投資對價(有關安排於2021年11月終止)及若干投資基金的剩餘承諾資本。於2022年3月31日的承諾餘額主要包括若干投資基金的剩餘承諾資本。