

## 業務概覽

我們的管理層相信，目前與該項程序相關的損失風險較小，該項程序不會對我們的財務狀況有重大不利影響。然而，考慮到該項程序及其他類似程序的內在不確定性（其中部分超出我們的控制範圍），損失風險可能上升，相關負面結果可能對我們的某一報告期的經營業績或現金流有重大影響。關於我們與法律和行政程序相關的損失準備政策的詳細信息，請參見本年度報告所載的經審計合併財務報表附註2。

### 中國反壟斷調查及行政處罰決定

2020年12月24日，我們收到國家市場監管總局的調查通知，表示國家市場監管總局已根據《中華人民共和國反壟斷法》展開調查。2021年4月10日，國家市場監管總局就對本公司的反壟斷調查發出行政處罰決定（「決定」）。於決定中，國家市場監管總局發現我們已違反《中華人民共和國反壟斷法》第17(4)條，其規定具有市場支配地位的業務經營者不得在無正當理由的情況下通過獨家安排限制業務對手方。根據《中華人民共和國反壟斷法》第47條及第49條，國家市場監管總局責令我們停止違規行為，並處以人民幣182億元的罰款。國家市場監管總局亦發佈行政指引，指示我們實施全面整改計劃，嚴格履行平台運營者的責任，加強內部監控及合規，維護公平競爭，保護平台商家及消費者的合法權益。該行政指引要求我們連續三年向國家市場監管總局提交自我評估及合規報告。

### 股東集體訴訟

2020年11月及12月，我們和我們的若干管理人員及董事於兩宗推定證券集體訴訟中被列為被告，該等訴訟於美國紐約南區地方法院提出，內容有關暫停螞蟻集團

計劃首次公開發售，標題為*Laura Ciccarello v. Alibaba Group et al.*，案件編號為1:20-cv-09568 (S.D.N.Y.)（「Ciccarello訴訟」）及標題為*Robert Romnek v. Alibaba Group et al.*，案件編號為1:20-cv-10267 (S.D.N.Y.)（「Romnek訴訟」）。兩項訴訟均根據《美國證券交易法》第10(b)條及第20(a)條提出申索。

2021年1月，我們和我們的若干管理人員及董事於一宗推定證券集體訴訟中被列為被告，該訴訟於美國紐約南區地方法院提出，內容有關若干反壟斷發展，標題為*Elissa Hess v. Alibaba Group et al.*，案件編號為1:21-cv-00136 (S.D.N.Y.)（「Hess訴訟」）。Hess訴訟的申訴（亦包括有關暫停螞蟻集團計劃首次公開發售的若干指控）根據《美國證券交易法》第10(b)條及第20(a)條提出申索。

2021年1月12日，四家原告集團根據《私人證券訴訟改革法案》（「PSLRA」）提出合併動議及委任為首席原告動議，尋求合併Ciccarello、Romnek及Hess訴訟以及根據PSLRA委任首席原告及首席法律顧問。2021年4月20日，法院合併該三宗訴訟，並於2022年2月10日委任首席原告。於2022年4月22日，首席原告提交經修訂申訴，增列了一名創始人作為被告，並就若干反壟斷發展以及暫停螞蟻集團計劃首次公開發售提出新的和既有索償。2022年7月21日，被告提出動議，駁回經修訂申訴。

### 京東訴訟

2017年，北京京東世紀貿易有限公司和北京京東叁佰陸拾度電子商務有限公司起訴浙江天貓技術有限公司、浙江天貓網絡有限公司及阿里巴巴集團控股有限公司濫用市場支配地位，案件案號為(2017)京民初字第152號。原告在其原訴訟請求中要求三名被告停止有關行為，並主張高額賠償。2021年3月，原告變更其請求，要求更高的賠償金額。截至本年度報告日期，此案正在北京市高級人民法院審理中，目前尚無法合理估計潛在賠償金額。

## 企業架構

阿里巴巴集團控股有限公司是一家於1999年6月28日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限責任公司，我們通過子公司和可變利益實體經營業務。我們在紐交所上市，代碼「BABA」，並同時在香港聯交所上市，股份代號「9988」。

我們的主要子公司（如《美國證券法》S-X規例第1-02條對該詞彙所定義）包括以下實體：

- Taobao Holding Limited，一家根據開曼群島法律設立的獲豁免有限責任公司，是我們的全資子公司以及中國商業及本地生活服務業務相關的若干主要子公司的控股公司。
- Taobao China Holding Limited 淘寶中國控股有限公司，一家根據香港法例註冊成立的有限責任公司，是Taobao Holding Limited的直接全資子公司以及中國商業及本地生活服務業務相關的若干主要子公司的控股公司。
- Alibaba.com Limited，一家根據開曼群島法律設立的獲豁免有限責任公司，是我們的全資子公司以及中國商業、國際商業及雲業務相關的若干子公司的控股公司。
- Alibaba.com Investment Holding Limited，一家根據英屬維爾京群島法律設立的有限責任公司，是Alibaba.com Limited的直接全資子公司以及中國商業、國際商業及雲業務相關的若干主要子公司的控股公司。
- Alibaba.com China Limited 阿里巴巴網絡中國有限公司，一家根據香港法例註冊成立的有限責任公司，是Alibaba.com Investment Holding Limited的直接全資子公司，主要經營後勤和行政。
- Alibaba.com Singapore E-commerce Private Limited，一家根據新加坡共和國法律設立的有限責任公司，是Alibaba.com Investment Holding Limited的全資子公司以及中國商業、國際商業及雲業務相關的若干主要子公司的控股公司，經營若干國際商業業務。
- Aibaba Investment Limited，一家根據英屬維爾京群島法律設立的有限責任公司，是我們的全資子公司、戰略投資控股公司以及數字媒體及娛樂業務相關的主要子公司。
- Alibaba Group Services Limited，一家根據香港法例註冊成立的有限責任公司，是我們的全資子公司並作為我們的香港資金中心運營。
- 淘寶（中國）軟件有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，是淘寶中國控股有限公司的直接全資子公司，為淘寶提供軟件和技術服務。
- 浙江天貓技術有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，是淘寶中國控股有限公司的直接全資子公司，為天貓提供軟件和技術服務。
- 阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，由淘寶（中國）軟件有限公司、浙江天貓技術有限公司及阿里巴巴網絡中國有限公司共同擁有，主要從事批發交易市場及跨境零售及批發商業業務的運營。
- Alibaba (China) Co., Ltd. 阿里巴巴（中國）有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，是Alibaba Group Service Limited的直接全資子公司，主要涉及我們的戰略協作。

## 業務概覽

我們的主營業務主要辦公地點位於中華人民共和國杭州市余杭區文一西路969號（郵編311121）。該地址的電話號碼是+86-571-8502-2088。我們的開曼群島註冊辦事處位於Trident Trust Company (Cayman) Limited的辦公室，地址為Fourth Floor, One Capital Place, P.O. Box 847, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。我們於美國接收法律程序文件的代理機構是Corporation Service Company，位於1180 Avenue of the Americas, Suite 210, New York, New York 10036。我們的公司網站是[www.aibabagroup.com](http://www.aibabagroup.com)。

我們成功的內生業務創建一直表現搶眼。除內生增長外，我們還進行了旨在推進我們戰略目標的戰略性投資、併購和聯盟，或訂立相關協議。更多詳情請參見「管理層討論與分析－經營業績－近期投資、併購及戰略合作」。

我們須遵守《美國證券交易法》項下適用於美國境內的外國私人發行人的定期報告及其他披露規定。根據《美國證券交易法》，我們須向美國證交會提交定期報告、財務報表及其他資料。我們須（其中包括）於各財政年度結束後四個月內以20-F表格提交年度報告。然而，我們獲豁免遵守《美國證券交易法》項下適用於美國國內公司的若干披露要求，且我們不必如同依《美國證券交易法》進行證券註冊的美國國內公司般頻繁或迅速地

向美國證交會提交定期報告及財務報表。請參閱「風險因素－與我們的美國存託股和股份相關的風險－作為對美國而言的外國私人發行人，我們被免於遵守《美國證券交易法》項下的特定披露規定，相較於我們如果是美國國內公司的情形，我們美國存託股持有人可能享有較低的保護」。我們的定期報告、財務報表及其他資料的副本一經提交至美國證交會，即可在美國證交會公眾資料室（地址為100 F Street, N.E., Washington, D.C. 20549）及美國證交會位於紐約州紐約市及伊利諾伊州芝加哥市的地區辦事處查閱及複印。閣下亦可於支付複印費用後，於美國證交會公眾資料室營運時間內提交書面資料以索取該等文件的副本。美國證交會亦設有網站<http://www.sec.gov>，其中載有以電子方式向美國證交會提交的報告、代理投票文件及資料聲明以及有關發行人的其他資料。我們的年度報告及我們向美國證交會提交的部分其他資料可通過該網站查閱。該等資料亦可於我們的投資者關係網站（<https://alibabagroup.com/en/ir/home>）查閱。

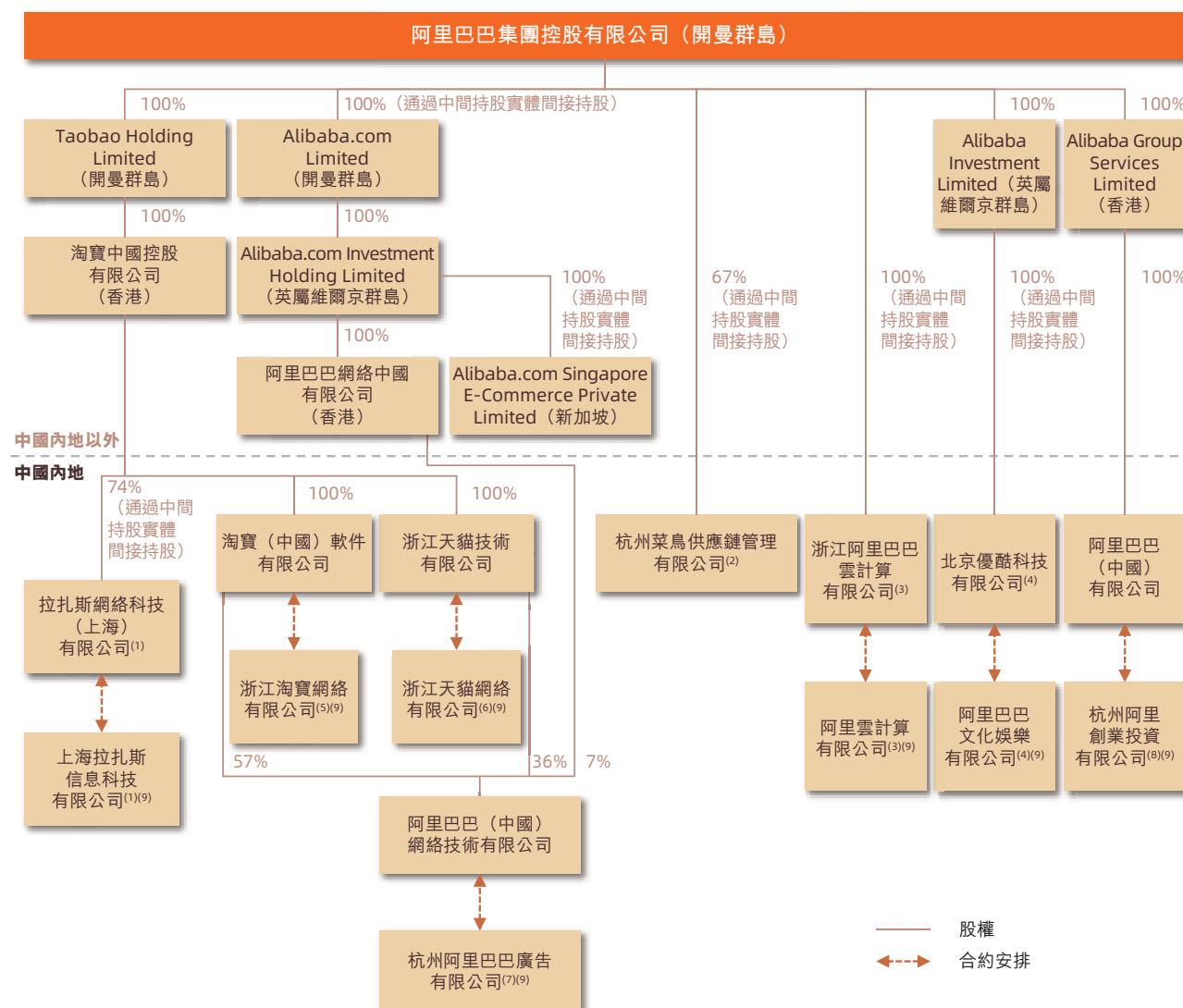
### 股份回購計劃

於2019年5月，我們的董事會批准了一項為期兩年的股份回購計劃，金額最高為60億美元，此後董事會多次擴增該計劃規模及延長期限。最近，我們的董事會於2022年3月批准將我們的股份回購計劃擴大至250億美元，有效期至2024年3月。更多詳細信息請參見「給股東的其他資料－發行人及聯屬買方購買股本證券」。

## 組織架構

與很多在全世界、各行業均有業務的大型跨國公司類似，隨著我們持續通過內生增長及收購整合新業務並實現拓展，我們通過大量中國境內及境外運營實體開展我們的業務。下圖概述了我們截至2022年3月31日的公司

架構並展示了我們主要業務的代表性子公司和可變利益實體，包括我們的主要子公司（如《美國證券法》S-X規則第1-02條對該詞彙所定義）及其他代表性子公司（合稱主要子公司）和相應的代表性VIE實體（統稱代表性VIE實體）：



附註：

- (1) 主要從事本地生活服務業務的運營。
- (2) 主要從事菜鳥業務的運營。
- (3) 主要從事雲業務的運營。
- (4) 主要從事數字媒體及娛樂業務的運營。
- (5) 主要從事淘寶的運營。
- (6) 主要從事天貓的運營。
- (7) 主要從事批發交易市場及跨境零售及批發商業業務的運營。
- (8) 主要從事投資項目。
- (9) 可變利益實體。

有關主要可變利益實體（其佔有可變利益實體的絕大部分總收益及資產）的資料，請參閱「管理層討論與分析 – 經營業績 – 可變利益實體財務資料」。

### 我們的子公司、可變利益實體和可變利益實體權益持有人之間的合約安排

由於外資在增值電信業務（包括ICP業務）等領域的持股和投資受到法律限制，與所有其他通過境外註冊控股公司架構在中國經營的、與我們同行業的企業類似，對於在中國屬於外商投資限制類或禁止類項目的互聯網業務和其他業務，我們是通過與由中國籍自然人或中國籍自然人擁有及／或控制的中國境內實體設立並持有的可變利益實體之間的多種合約安排進行的。相關可變利益實體持有ICP牌照和其他受監管牌照，經營我們的互聯網業務以及其他外商投資受到限制或禁止的業務。具體而言，2022年財政年度我們各版塊的代表性VIE實體為浙江海寶網絡有限公司、浙江天貓網絡有限公司、杭州阿里巴巴廣告有限公司、杭州阿里創業投資有限公司、上海拉扎斯信息科技有限公司、阿里雲計算有限公司以及阿里巴巴文化娛樂有限公司。請參見上文「一 組織架構」。

儘管可變利益實體持有我們業務運營所需的受監管活動的許可證、批准和資產，並持有對中國法律限制或禁止外商投資的某些行業的股權投資，我們的子公司持有我們大部分的資產和運營，並取得我們大部分的收入。

因此，我們直接從運營中獲取大部分的利潤和相關現金流，而無需依賴合約安排將現金流從可變利益實體轉移到我們的子公司。

如下文所詳述，我們與相關子公司、可變利益實體及其股東訂立的目前生效的合約安排包括(i)若干借款協議、獨家購買權協議、股東表決權委託協議及股權質押協議，使我們得以對可變利益實體實施有效控制，及(ii)若干獨家服務協議，使我們能夠獲得可變利益實體帶來的絕大部分經濟利益並承擔相應的風險。由於與可變利益實體及其股東訂立的合約安排，我們根據美國公認會計準則將每一可變利益實體的財務結果併入我們的合併財務報表。可變利益實體架構涉及風險，並受中國法律法規項下不確定性的影響。請參見「風險因素 — 與我們的公司架構有關的風險」。

## VIE結構

### 概況

下圖是可變利益實體的典型股權架構和合約安排的簡單示例：

