

合併財務報表附註

截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度

24. 承諾事項 (續)

(c) 其他承諾事項

本公司亦涉及其他承諾事項，包括主機託管費和帶寬費、獲授權版權及營銷費用承諾事項。此等承諾分析如下：

	於3月31日	
	2021	2022
	(人民幣百萬元)	
1年以內	35,109	37,229
1年以上及5年以內	17,266	17,347
5年以上	2,849	2,446
	55,224	57,022

作為一項營銷舉措，本公司與國際奧林匹克委員會和美國奧林匹克委員會於2017年1月就直至2028年的長期合作安排簽署框架協議。加入奧林匹克全球合作夥伴贊助計劃後，本公司成為國際奧林匹克委員會的「電子商務平台服務」和「雲服務」官方合作夥伴。此外，本公司獲得涉及未來奧運會和相關倡議、項目及活動的若干營銷權利、受益和機會。本公司已承諾提供不少於價值815百萬美元的現金、雲設施服務和雲計算服務，以及有關各類奧運倡議、項目及活動（包括直至2028年的奧運會和冬奧會）的營銷和媒體支持。

25. 風險和或有事項

- (a) 本公司於開曼群島註冊成立，並根據中國法律被視為境外公司。由於外資對增值電信服務（包括互聯網內容提供商業務的運營）的持股和投資受到法律限制，本公司通過與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VIE實體簽訂各種合約安排，來運營其互聯網業務及其他業務。VIE實體持有對其在中國的業務運營至關重要的許可和批准，本公司已與VIE實體及其權益持有人簽訂了各種協議，以使本公司有權從其許可和批准中受益，並且通常獲得對VIE實體的控制權。本公司認為，目前的所有權結構以及與VIE實體及其權益持有人的合約安排和VIE實體的運作本質上符合所有現行的中國法律、法規和規範性文件。但是，中國的法律、法規和規範性文件可能會有變化和其他發展。因此，本公司無法保證中國政府部門日後會否不認同本公司的觀點。如果本公司的現有所有權結構和與VIE實體及其權益持有人的合約安排被判定為不符合任何現有或未來的中國法律或法規，則本公司開展業務的能力可能會受到影響，本公司可能須重組其在中國的所有權結構和運營以遵守中國法律的變更，這可能導致VIE實體被終止合併。

25. 風險和或有事項（續）

- (b) 本公司運營所在的中國市場存在若干宏觀經濟和監管風險以及不確定性。這些不確定性會影響本公司在中國運營或投資於線上和移動商務或其他互聯網相關業務，即本公司提供的主要服務的能力。信息和技術行業受到嚴格規管。對於如本公司般的外資企業於該行業可涉足的特定分部，目前存在限制或限制尚不明確。如果本公司獲准運營的行業分部被施加新的或更廣泛的限制，則本公司可能須出售或停止對於現有於中國的部分或全部業務的經營或投資。該等不確定因素亦包括中國有關反壟斷及反不正當競爭的法規。於2020年12月，中國國家市場監督管理總局（「國家市場監管總局」）根據《中華人民共和國反壟斷法》對本公司展開調查。經調查後，於2021年4月，國家市場監管總局向本公司發出反壟斷調查的《行政處罰決定書》，並處以罰款人民幣182億元（附註19），本公司於2021年3月31日已就此預提費用。該款項於2022年3月31日已支付。國家市場監管總局亦向本公司發出《行政指導書》，要求本公司制定全面的整改方案，並連續三年向國家市場監管總局提交自查合規報告。
- (c) 中國監管部門加強了其對金融科技業務的監管，且已經草擬或頒佈了若干新辦法和規定以加強對螞蟻集團運營所在的諸如數字支付、財富管理、小額信貸和保險等若干金融行業的監管。螞蟻集團也與中國監管部門進行了有關螞蟻集團業務的討論。於2020年12月，螞蟻集團宣佈將成立整改工作組，規範金融相關業務的經營和發展。於2021年4月，螞蟻集團宣佈其在管理部門的指導下，對標監管要求，已經完成整改方案的制定工作。根據整改方案，螞蟻集團將申設金融控股公司，實現金融業務全部納入監管。為實施整改計劃並遵守適用的新辦法和規定，螞蟻集團可能需要投入大量時間及資源，對其業務進行調整。由於監管的發展，螞蟻集團的業務經營及增長前景可能會受到重大不利影響。鑒於螞蟻集團提供的各種服務和產品已經成為本公司在其平台上為消費者和商家提供服務和體驗的重要組成部分，對螞蟻集團提出的整改及其他監管要求可能對本公司產生重大不利影響。
- (d) 本公司因債務融資面臨利率風險。本公司亦擁有計息資產，包括現金及現金等價物、短期投資及受限制現金。本公司部分債務的浮動利率基於LIBOR加利差。因此，與該等債務有關的利息費用，將受到任何LIBOR波動的潛在影響。本公司利用利率掉期合約等衍生工具來管理利率風險，並與多家金融機構簽訂了多項利率掉期協議，為部分浮動利率債務進行利率掉期，使之實際上成為固定利率債務。圍繞LIBOR逐步退出的不確定性，可能造成LIBOR突發、持續性上漲或下調，從而可能對本公司的經營業績和財務狀況以及本公司的現金流量造成不利影響。此外，由於LIBOR將無法獲得，本公司可能需要就替代利率與貸款人進一步達成一致，這可能導致利率與本公司的預期存在差異，並可能對本公司這些貸款成本造成重大影響。

合併財務報表附註

截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度

25. 風險和或有事項（續）

- (e) 本公司的銷售、採購及支出交易一般以人民幣計價，並且本公司的大部分資產及負債均以人民幣計價。人民幣不可自由兌換為外幣。在中國，法律要求外匯交易僅可由授權金融機構按中國人民銀行設定的匯率進行交易。

本公司在中國境內以人民幣以外貨幣的匯款必須通過中國人民銀行或其他中國外匯管理機構處理，並需要一定的證明文件才能匯款。如果此類外匯管理機制阻止本公司獲得足夠的外幣以滿足貨幣需求，則本公司可能無法以外幣支付股息，而且本公司為其以外幣進行的業務活動提供資金的能力可能會受到不利影響。

- (f) 在日常業務過程中，本公司進行戰略性投資，以增加可提供的服務及擴展能力。本公司持續審核其投資，以判斷投資的公允價值是否下降至低於賬面價值。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。

- (g) 可能使本公司面臨潛在重大集中信用風險的金融工具主要包括現金及現金等價物、短期投資、受限制現金以及股權證券及其他投資。於2021年及2022年3月31日，本公司的現金及現金等價物、短期投資及受限制現金均大部分由全球（包括中國內地及香港特別行政區）的主要金融機構持有。如果金融機構及本公司持有的金融工具的發行人無力償債，或如果這些金融工具的市場由於嚴重的經濟下行而失去流動性，本公司的投資可能會損失部分或全部價值。

- (h) 截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，本公司向批發買家及賣家免費提供國際批發交易市場的貿易擔保計劃。如果參與此計劃的批發賣家未按時向批發買家交付其規定規格的產品，本公司可在審查每個特定案件後，代表批發賣家向批發買家賠償其損失，直至達到預定金額。本公司將轉而向批發賣家尋求預付賠償金額的全額賠償，但本公司是否可從批發賣家收回賠償存在風險。截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，本公司並無就此計劃所提供的賠償產生任何重大損失。鑑於每個批發賣家的最高賠償是根據本公司考慮他們的信用狀況或其他相關信息對其單獨所作的風險評估而預先確定，本公司認為此類支付的重大違約可能性不大，因此沒有就此擔保計劃計提準備。

25. 風險和或有事項（續）

- (i) 在日常業務過程中，本公司不時牽涉有關包括商標及其他知識產權糾紛在內的法律程序及訴訟。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天貓中國、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。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。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。沒有任何法律程序和訴訟在近期已經或就本公司所知很可能對本公司的財務狀況、經營業績或現金流量產生重大影響。於2021年及2022年3月31日，本公司未有預提此方面的任何重大損失或有事項。
- (j) 新冠肺炎疫情的全球爆發正在對全球經濟產生顯著的負面影響，並已經對我們的業務和財務業績產生了不利影響。2020年1月下旬開始，新冠肺炎疫情引發了一系列的隔離、社交距離要求和旅行限制，對我們在中國的各项業務，尤其是本公司的中國商業及本地生活服務業務產生了重大負面影響，並且可能會繼續帶來負面影響。本公司主要的國際商業業務亦受到負面影響。新冠肺炎疫情還向本公司的業務經營以及本公司的商家、業務夥伴和本公司生態體系的其他參與者的業務經營帶來了並可能持續帶來挑戰，例如辦公場所和設施的關閉，乃至正常業務和物流運營的終止，以及旅行限制。本公司無法預測新冠肺炎疫情對本公司的業務運營及財務業績的最終影響，其中涉及多項因素，包括：新冠肺炎疫情在中國或各地發展的時長、擴散的程度及會否出現任何復發的情形、各國政府採取的舉措、企業及個人應對疫情的行動、疫情對中國及全球商業及經濟形勢的影響、消費者需求、本公司及商家、零售商、物流服務提供者及其他本公司生態體系參與者持續在受疫情影響地區經營的能力；還有本公司用於支持商家及合作夥伴以及確保我們員工安全的投入及開支。新冠肺炎疫情對本公司的業務及經營業績的不利影響可能仍將持續。
- (k) 俄烏衝突嚴重擾亂了該地區的供應鏈、物流和商業活動，對本公司的國際商業業務以及菜鳥的國際物流業務產生了不利影響。這場衝突還在歐洲和全球造成並繼續加劇地緣政治嚴重緊張局勢。由此導致的制裁預計將對目標國家和市場的經濟狀況產生重大影響，並可能對全球能源價格、供應鏈和全球經濟的其他方面產生不可預見及不可預測的次級影響。這場衝突可能對本公司的業務、財務狀況和經營業績產生不利影響。

合併財務報表附註

截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度

26. 分部信息

本公司列報的分部信息已抵消內部往來交易。一般而言，收入、營業成本及運營費用直接歸屬於或分攤至各分部。對於不直接歸屬於特定分部的成本和費用（例如以提供支持多個不同分部的設施的成本和費用），本公司則視乎其性質，主要根據用途、收入或人數將其分攤至不同分部。由於首席經營決策者並未使用資產資料評估分部的表現，故本公司並未將資產分攤至不同分部。

自截至2021年12月31日止季度起，首席經營決策者開始以一個新的匯報架構來審閱信息，分部報告依據該匯報架構而作出更新，此更新亦提供了本公司更直觀的業務進展和財務表現的信息（附註2(e)）。截至2020年、2021年及2022年3月31日止年度，各分部收入、經營利潤及經調整息稅和攤銷前利潤（「經調整EBITA」）（視為一項分部經營業績指標）的概要如下。截至2020年及2021年3月31日止年度的可比期間數字已根據截至2022年3月31日止年度的分部列示方式而作出重列。

截至2020年3月31日止年度										
	中國商業	國際商業	本地 生活服務(i)	菜鳥	雲業務(ii)	數字媒體 及娛樂	創新業務 及其他 (i)(ii)	分部總計	未分攤(iii)	合併
(人民幣百萬元，百分比除外)										
收入	351,977	33,917	29,660	22,233	40,301	29,094	2,529	509,711	—	509,711
經營利潤(虧損)	174,561	(7,615)	(26,289)	(5,218)	(9,662)	(15,389)	(6,661)	103,727	(12,297)	91,430
加：股權激勵費用	9,409	2,996	3,027	961	6,231	2,566	2,308	27,498	4,244	31,742
加：無形資產攤銷及減值	845	279	8,245	2,373	25	1,377	86	13,230	158	13,388
加：商譽減值	—	—	—	—	—	—	—	—	576	576
經調整EBITA (iv)	184,815	(4,340)	(15,017)	(1,884)	(3,406)	(11,446)	(4,267)	144,455	(7,319)	
經調整EBITA利潤率(v)	53%	(13)%	(51)%	(8)%	(8)%	(39)%	(169)%			

截至2021年3月31日止年度										
	中國商業	國際商業	本地 生活服務(i)	菜鳥	雲業務(ii)	數字媒體 及娛樂	創新業務 及其他 (i)(ii)	分部總計	未分攤(iii)	合併
(人民幣百萬元，百分比除外)										
收入	501,683	48,851	35,442	37,258	60,558	31,186	2,311	717,289	—	717,289
經營利潤(虧損)	197,135	(9,361)	(29,100)	(3,964)	(12,479)	(10,321)	(7,802)	124,108	(34,430)	89,678
加：股權激勵費用	14,505	4,223	4,972	1,956	10,205	3,281	2,518	41,660	8,460	50,120
加：無形資產攤銷	1,922	206	7,852	1,195	23	922	83	12,203	224	12,427
加：反壟斷法罰款	—	—	—	—	—	—	—	—	18,228	18,228
經調整EBITA (iv)	213,562	(4,932)	(16,276)	(813)	(2,251)	(6,118)	(5,201)	177,971	(7,518)	
經調整EBITA利潤率(v)	43%	(10)%	(46)%	(2)%	(4)%	(20)%	(225)%			