



## 阿里巴巴集團 2023 年 12 月份季度業績公告

中國杭州，2024 年 2 月 7 日 – 阿里巴巴集團控股有限公司（紐交所代碼：BABA 及港交所代號：9988（港幣櫃台）及 89988（人民幣櫃台），「阿里巴巴」或「阿里巴巴集團」）今日公佈截至 2023 年 12 月 31 日止季度（「本季度」或「12 月份季度」）業績。

阿里巴巴集團首席執行官吳泳銘說：「在戰略聚焦之下，我們收穫了一個穩健的季度。集團最高優先級是讓電商和雲計算兩大核心業務重燃增長動力。未來一年，我們將在改善用戶核心體驗上加大投入，以支持淘天集團重拾增長及穩固市場領導地位。我們將聚焦資源開發公共雲產品，以及保持國際商業業務的強勁增長勢頭。」

阿里巴巴集團首席財務官徐宏說：「阿里巴巴集團本季度表現健康，收入同比增長 5%。依託強勁的資產負債表和現金流，我們加大了對戰略優先領域的投入，並提升股東回報。我們的董事會批准股份回購計劃增加 250 億美元額度，反映我們對業務和現金流前景的信心。我們持續的股份回購亦有助減少流通股總數，從而提升每股收益及每股現金流。」

### 業績概要

#### 截至 2023 年 12 月 31 日止季度：

- 收入為人民幣 2,603.48 億元（366.69 億美元），同比增長 5%。
- 經營利潤為人民幣 225.11 億元（31.71 億美元），同比下降 36%。同比下降主要是由於高鑫零售的無形資產減值和優酷的商譽減值所致。若不考慮股權激勵費用、無形資產及商譽減值以及其他若干項目，**經調整 EBITA**（一項非公認會計準則財務指標）同比增長 2%至人民幣 528.43 億元（74.43 億美元）。
- **歸屬於普通股股東的淨利潤**為人民幣 144.33 億元（20.33 億美元）。淨利潤為人民幣 107.17 億元（15.09 億美元），同比下降 77%或人民幣 350.29 億元，主要是由於我們所持有的股權投資按市值計價的變動，以及上述提及的減值導致的經營利潤下降所致。若不考慮股權激勵費用、投資的收益（損失）、無形資產及商譽減值以及其他若干項目，截至 2023 年 12 月 31 日止季度，**非公認會計準則淨利潤**為人民幣 479.51 億元（67.54 億美元），相較 2022 年同期的人民幣 499.32 億元下降 4%。
- **攤薄每股美國存託股收益**為人民幣 5.65 元（0.80 美元）及**攤薄每股收益**為人民幣 0.71 元（0.10 美元或 0.78 港元）。**非公認會計準則攤薄每股美國存託股收益**為人民幣 18.97 元（2.67 美元），同比下降 2%及**非公認會計準則攤薄每股收益**為人民幣 2.37 元（0.33 美元或 2.62 港元），同比下降 2%。

- **經營活動產生的現金流量淨額**為人民幣 647.16 億元（91.15 億美元），相較 2022 年同期的人民幣 873.70 億元同比下降 26%。**自由現金流**（一項非公認會計準則財務流動性指標）為人民幣 565.40 億元（79.63 億美元），相較 2022 年同期的人民幣 815.14 億元下降 31%。自由現金流的減少是由於資本性支出的增加以及若干一次性因素（包括繳納所得稅的時間性差異和與我們若干業務相關的營運資金變動）所致。

## 業務及戰略進展

### 淘天集團

我們正處於重振淘天集團的過程中，並為未來增長做好準備。我們的增長戰略是用戶為先，建立一個讓品牌及商家在我們平台上蓬勃發展的生態體系，以及實現科技驅動的創新。我們致力建構一個讓品牌、商家、工廠高效營運的電商生態體系，從而為多層次的中國消費者提供價廉物美的產品和服務。2023 年 12 月，我們委任淘天集團新管理團隊來執行其戰略，並通過技術創新推動業務增長。

截至 2023 年 12 月 31 日止季度，淘天集團收入為人民幣 1,290.70 億元（181.79 億美元），同比增長 2%。本季度線上 GMV 取得同比健康增長，由交易買家數和訂單量的強勁增長所推動，部分被平均訂單金額下跌所抵銷。在我們的用戶參與及價格競爭力策略下，我們繼續增加互動內容，以及不斷拓展性價比的產品種類。此外，我們也繼續努力吸納更多品牌和商家。本季度，平台商家數繼續錄得同比雙位數增長，並在過去 4 個季度連續保持雙位數增速的趨勢。

在雙 11 全球狂歡季成功舉辦後，本季度後半段訂單量同比雙位數增長。這反映在我們推動價格競爭力的戰略下，平台上的消費者需求和購買意願不斷提升。

另一方面，我們在保留及拓展高端消費者方面取得成功，88VIP 會員數量超過 3,200 萬，繼續實現同比雙位數增長。

### 雲智能集團

截至 2023 年 12 月 31 日止季度，雲智能集團收入為人民幣 280.66 億元（39.53 億美元），同比增長 3%。我們通過減少利潤率較低的項目式合約類收入，持續提升收入質量。與此同時，公共雲產品及服務收入健康增長，帶動盈利能力的提升。

近期自主研發產品及技術亮點包括：

- **彈性計算**：2024 年 1 月，阿里雲公佈最新通用計算實例 ECS g8i，整體效能和人工智能（AI）推理能力顯著提升。
- **數據庫**：在 Gartner 2023 年《雲數據庫管理系統魔力象限》報告中，阿里雲連續四年蟬聯領導者地位。

## 阿里國際數字商業集團 (AIDC)

截至 2023 年 12 月 31 日止季度，AIDC 收入同比增長 44% 至人民幣 285.16 億元（40.16 億美元），AIDC 整體訂單同比增長 24%，由 AIDC 所有零售平台的強健增長所帶來強勁表現，尤其是速賣通的跨境業務 **Choice**。在滿足全球對價廉物美產品日益增長的需求下，我們的跨境業務實現高速的同比增長。為了維持這一增長勢頭，並為客戶提供差異化的服務，我們於本季度加大投入並將持續投資未來的增長。

本季度，速賣通實現超過 60% 的訂單同比增長，主要由 **Choice** 所帶動。**Choice** 通過更好的產品選擇、價格和品質，與更快的物流速度和更出色的客戶支持相結合，為消費者提供最佳的體驗。2024 年 1 月，**Choice** 訂單約佔速賣通總訂單量的一半，持續實現訂單高速增長。

本季度，Trendyol 繼續錄得強勁的雙位數訂單增長。在保持土耳其領先的電商地位的同時，Trendyol 通過其豐富的商品供給和快速可靠的物流體驗，進一步將業務擴展至中東地區。

Lazada 繼續專注於提升運營效率。隨著變現率進一步提升以及物流成本降低，本季度 Lazada 每單虧損同比持續收窄。

## 菜鳥集團（「菜鳥」）

截至 2023 年 12 月 31 日止季度，菜鳥收入同比增長 24% 至人民幣 284.76 億元（40.11 億美元），主要由跨境物流履約解決方案收入所帶動。

菜鳥持續推進打造全球智能物流網絡的策略，於頭程攬收、幹線運輸、通關、分揀和最後一公里配送上強化其綜合端到端能力。為支持跨境業務發展，隨著端到端能力的升級，菜鳥進一步拓展全球 5 日達優質物流服務的範圍，本季度新增兩個國家。全球 5 日達優質物流服務的訂單量實現強勁的環比三位數增長。

## 本地生活集團

截至 2023 年 12 月 31 日止季度，本地生活集團收入同比增長 13% 至人民幣 151.60 億元（21.35 億美元），由餓了麼的健康增長和高德的高速增長所帶動。本季度，本地生活集團訂單同比增長超過 20%。截至 2023 年 12 月 31 日止的 12 個月，本地生活集團年度活躍消費者達到超過 3.9 億，其年度購買頻次同比強勁增長。本季度，在業務規模和效率提升的帶動下，該集團虧損繼續收窄。

## 大文娛集團

截至 2023 年 12 月 31 日止季度，大文娛集團的收入為人民幣 50.40 億元（7.10 億美元），同比增長 18%，主要由阿里影業線下娛樂業務的強勁收入增長所帶動。本季度，阿里影業旗下子公司大麥通過為中國幾乎所有大型演唱會提供服務，鞏固其行業領先地位，帶動 GMV 同比高速增長。本季度，阿里影業電影分部參與制作及宣發的電影總票房，佔中國總票房超過一半。

## 環境、社會及管治 (ESG) 更新

### 推進碳中和進程

我們持續加快自身的清潔能源轉型。2023 年 11 月，彭博新能源財經發佈《2023 中國企業綠電交易排行榜》。阿里巴巴集團以 1,610 吉瓦時綠電交易量，首次成為全國綠電採購的榜首。

2023 年 11 月，阿里巴巴集團加入由超過 200 家企業組成的世界可持續發展工商理事會 (WBCSD)，成為首家入會的亞洲互聯網科技企業，支持 WBCSD 推動全球價值鏈的可持續轉型。在 COP28 期間，阿里巴巴集團通過推廣《「避免排放」的核算與報告指南》，與 WBCSD 及其他企業成員共同推動範圍 3+ 減碳行動。

### 上調股份回購計劃

如早前宣佈，截至 2023 年 12 月 31 日止季度，我們以總額 29 億美元回購總計 2.927 億股普通股（相等於 3,660 萬股美國存託股）；於 2023 年自然年，以總額 95 億美元回購總計 8.979 億股普通股（相等於 1.122 億股美國存託股）。截至 2023 年 12 月 31 日，我們流通的普通股為 200 億股（相等於 25 億股美國存託股）。在 2023 年自然年，已考慮員工持股計劃下發行的股份後，我們的股份回購計劃使流通股淨減少 3.3%。

我們的董事會已批准將股份回購計劃增加 250 億美元，有效期至 2027 年 3 月底。上調規模後，未來三個財年我們仍有 353 億美元股份回購額度。我們將於每個季度結束後，及時向投資者匯報我們最新的股份回購情況，下一次更新預計將於 4 月初發佈。

## 12 月份季度財務業績概要

截至 12 月 31 日止三個月

	2022		2023	
	人民幣	人民幣	美元	%同比變動
	(以百萬計，百分比及每股數據除外)			
收入	247,756	260,348	36,669	5%
經營利潤	35,031	22,511	3,171	(36)% <sup>(2)</sup>
經營利潤率	14%	9%		
經調整 EBITDA <sup>(1)</sup>	59,162	59,572	8,391	1% <sup>(3)</sup>
經調整 EBITDA 利潤率 <sup>(1)</sup>	24%	23%		
經調整 EBITA <sup>(1)</sup>	52,048	52,843	7,443	2% <sup>(3)</sup>
經調整 EBITA 利潤率 <sup>(1)</sup>	21%	20%		
淨利潤	45,746	10,717	1,509	(77)% <sup>(4)</sup>
歸屬於普通股股東的淨利潤	46,815	14,433	2,033	(69)% <sup>(4)</sup>
非公認會計準則淨利潤 <sup>(1)</sup>	49,932	47,951	6,754	(4)% <sup>(4)</sup>
攤薄每股收益 <sup>(5)</sup>	2.24	0.71	0.10	(68)% <sup>(4)(6)</sup>
攤薄每股美國存託股收益 <sup>(5)</sup>	17.91	5.65	0.80	(68)% <sup>(4)(6)</sup>
非公認會計準則攤薄每股收益 <sup>(1)(5)</sup>	2.41	2.37	0.33	(2)% <sup>(4)(6)</sup>
非公認會計準則攤薄每股美國存託股收益 <sup>(1)(5)</sup>	19.26	18.97	2.67	(2)% <sup>(4)(6)</sup>

(1) 有關本業績公告內提述的非公認會計準則財務指標的更多資料，請參見「非公認會計準則財務指標」及「非公認會計準則財務指標與其最接近的可比美國公認會計準則指標之間的調節」各節。

(2) 同比下降主要是由於高鑫零售的無形資產減值和優酷的商譽減值所致。

(3) 同比增長主要是由於收入增長和運營效率的提高所致，部分被對若干業務的投入增加所抵銷。

(4) 淨利潤同比下降主要是由於我們所持有的股權投資按市值計價的變動，以及上述提及的減值導致的經營利潤下降所致。我們未把股權激勵費用、投資的收益（損失）、無形資產及商譽減值以及其他若干項目計入非公認會計準則財務指標。

(5) 每股美國存託股代表八股普通股。

(6) 所列示的%同比變動以確切金額進行計算，與以約整小數位後二位的人民幣金額計算的%同比變動可能出現微小差異。

## 12 月份季度分部業績

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的收入為人民幣 260,348 百萬元（36,669 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 247,756 百萬元增長 5%。

自截至 2023 年 6 月 30 日止三個月起，我們採用了一個包括六大業務集團和其他業務公司的新組織架構（「架構重組」）。我們的分部報告已作出更新，以反映我們的架構重組以及我們的首席經營決策者如何在新架構下來審閱業務信息。

所示期間內我們按分部劃分的收入明細如下表<sup>(1)</sup>：

	截至 12 月 31 日止三個月			%同比 變動
	2022	2023		
	人民幣	人民幣	美元	
		(以百萬計，百分比除外)		
淘天集團：				
中國零售商業				
– 客戶管理	91,694	92,113	12,974	0%
– 直營及其他 <sup>(2)</sup>	31,042	31,649	4,458	2%
	122,736	123,762	17,432	1%
中國批發商業	4,329	5,308	747	23%
淘天集團合計	127,065	129,070	18,179	2%
雲智能集團	27,364	28,066	3,953	3%
阿里國際數字商業集團：				
國際零售商業	14,954	23,260	3,276	56%
國際批發商業	4,870	5,256	740	8%
阿里國際數字商業集團合計	19,824	28,516	4,016	44%
菜鳥集團	23,023	28,476	4,011	24%
本地生活集團	13,397	15,160	2,135	13%
大文娛集團	4,261	5,040	710	18%
所有其他 <sup>(3)</sup>	50,334	47,023	6,623	(7)%
分部收入合計	<b>265,268</b>	<b>281,351</b>	<b>39,627</b>	<b>6%</b>
未分攤	225	374	53	
分部間抵消	(17,737)	(21,377)	(3,011)	
合併收入	<b>247,756</b>	<b>260,348</b>	<b>36,669</b>	<b>5%</b>

截至 12 月 31 日止九個月

	2022		2023		%同比 變動
	人民幣	人民幣	美元		
		(以百萬計，百分比除外)			
淘天集團：					
中國零售商業					
— 客戶管理	230,996	240,435	33,864		4%
— 直營及其他 <sup>(2)</sup>	78,599	85,715	12,073		9%
	309,595	326,150	45,937		5%
中國批發商業	13,722	15,527	2,187		13%
淘天集團合計	323,317	341,677	48,124		6%
雲智能集團	78,755	80,779	11,377		3%
阿里國際數字商業集團：					
國際零售商業	36,686	59,376	8,363		62%
國際批發商業	14,905	15,774	2,222		6%
阿里國際數字商業集團合計	51,591	75,150	10,585		46%
菜鳥集團	58,597	74,463	10,488		27%
本地生活集團	37,909	45,174	6,363		19%
大文娛集團	13,455	16,200	2,282		20%
所有其他 <sup>(3)</sup>	143,812	140,873	19,841		(2)%
分部收入合計	<b>707,436</b>	<b>774,316</b>	<b>109,060</b>		<b>9%</b>
未分攤	634	900	127		
分部間抵消	(47,583)	(55,922)	(7,877)		
合併收入	<b>660,487</b>	<b>719,294</b>	<b>101,310</b>		<b>9%</b>

(1) 截至 2023 年 12 月 31 日止九個月，我們分部報告已作出更新，以反映我們的架構重組，我們亦把釘釘業務的收入由雲智能集團重分類至所有其他，目的是為釘釘提供更大的自主權來促進創新和增強競爭力。我們的首席經營決策者開始在新架構下來審閱業務信息，且分部報告也依據這一變化和我們如何管理及監察分部表現進行了更新。可比期間數字亦已依據該列示方式作出相應的重分類。

(2) 淘天集團下的直營及其他收入主要來自天貓超市、天貓國際和其他直營業務，而該等業務的收入及存貨成本均以總額法進行確認。

(3) 所有其他包括高鑫零售、盒馬、阿里健康、靈犀互娛、銀泰、智能信息（主要包括 UC 優視和夸克業務）、飛豬、釘釘（此前於雲智能集團分部匯報）和其他業務。所有其他的收入主要包括以總額法進行確認的直營收入。

所示期間內我們按分部劃分的經調整 EBITA 明細如下表<sup>(1)</sup>：

	截至 12 月 31 日止三個月			%同比變動 <sup>(4)</sup>
	2022	2023		
	人民幣	人民幣	美元	
		(以百萬計，百分比除外)		
淘天集團	59,245	59,930	8,441	1%
雲智能集團	1,269	2,364	333	86%
阿里國際數字商業集團	(645)	(3,146)	(443)	(388)%
菜鳥集團	(12)	961	135	不適用
本地生活集團	(2,923)	(2,068)	(291)	29%
大文娛集團	(391)	(517)	(73)	(32)%
所有其他 <sup>(2)</sup>	(1,698)	(3,172)	(447)	(87)%
<b>分部經調整 EBITA 合計</b>	<b>54,845</b>	<b>54,352</b>	<b>7,655</b>	<b>(1)%</b>
未分攤 <sup>(3)</sup>	(2,173)	(808)	(114)	
分部間抵消	(624)	(701)	(98)	
<b>合併經調整 EBITA</b>	<b>52,048</b>	<b>52,843</b>	<b>7,443</b>	<b>2%</b>
減：股權激勵費用	(8,773)	(6,222)	(876)	
減：無形資產攤銷及減值	(5,530)	(14,601)	(2,056)	
減：商譽減值及其他	(2,714)	(9,509)	(1,340)	
<b>經營利潤</b>	<b>35,031</b>	<b>22,511</b>	<b>3,171</b>	<b>(36)%</b>

  

	截至 12 月 31 日止九個月			%同比變動 <sup>(4)</sup>
	2022	2023		
	人民幣	人民幣	美元	
		(以百萬計，百分比除外)		
淘天集團	150,099	156,326	22,018	4%
雲智能集團	3,114	4,689	660	51%
阿里國際數字商業集團	(2,773)	(3,950)	(556)	(42)%
菜鳥集團	(72)	2,744	387	不適用
本地生活集團	(9,085)	(6,614)	(932)	27%
大文娛集團	(1,660)	(655)	(92)	61%
所有其他 <sup>(2)</sup>	(7,533)	(6,342)	(893)	16%
<b>分部經調整 EBITA 合計</b>	<b>132,090</b>	<b>146,198</b>	<b>20,592</b>	<b>11%</b>
未分攤 <sup>(3)</sup>	(7,779)	(3,290)	(463)	
分部間抵消	(1,680)	(1,849)	(261)	
<b>合併經調整 EBITA</b>	<b>122,631</b>	<b>141,059</b>	<b>19,868</b>	<b>15%</b>
減：股權激勵費用	(23,285)	(11,423)	(1,609)	
減：無形資產攤銷及減值	(11,010)	(19,511)	(2,748)	
減：商譽減值及其他	(3,225)	(11,540)	(1,626)	
<b>經營利潤</b>	<b>85,111</b>	<b>98,585</b>	<b>13,885</b>	<b>16%</b>

(1) 截至 2023 年 12 月 31 日止九個月，我們的分部報告已作出更新，以反映我們的架構重組，我們亦把釘釘業務的業績由雲智能集團重分類至所有其他，目的是為釘釘提供更大的自主權來促進創新和增強競爭力。我們的首席經營決策者開始在新架構下來審閱業務信息，且分部報告也依據這一變化和我們如何管理及監察分部表現進行了更新。可比期間數字亦已依據該列示方式作出相應的重分類。



- (2) 所有其他包括高鑫零售、盒馬、阿里健康、靈犀互娛、銀泰、智能信息（主要包括 UC 優視和夸克業務）、飛豬、釘釘（此前於雲智能集團分部匯報）和其他業務。
- (3) 未分攤主要與公司職能產生的若干費用及未分攤至各分部的其他雜項費用有關。
- (4) 為了更直觀展示經調整 EBITA % 同比虧損變動，經調整 EBITA % 同比虧損擴大會以負增長率展示，而經調整 EBITA % 同比虧損收窄則以正增長率展示。

## 淘天集團

### (i) 分部收入

- **中國零售商業**

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，我們來自中國零售商業的收入為人民幣 123,762 百萬元（17,432 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 122,736 百萬元增長 1%。

客戶管理收入相較同期維持平穩，主要是由於淘寶和天貓的線上 GMV（剔除未支付訂單）取得同比健康增長，部分被整體轉換率下降所抵銷。整體轉換率同比輕微下降主要是由於來自淘寶商家的 GMV 增加所致。

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，中國零售商業的直營及其他收入為人民幣 31,649 百萬元（4,458 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 31,042 百萬元增長 2%。

- **中國批發商業**

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，中國批發商業收入為人民幣 5,308 百萬元（747 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 4,329 百萬元增長 23%。增長主要來自提供予付費會員的增值服務收入增加所致。

### (ii) 分部經調整 EBITA

淘天集團截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經調整 EBITA 為人民幣 59,930 百萬元（8,441 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 59,245 百萬元增長 1%。該增長主要是由於若干業務虧損的收窄，部分被淘寶 app 對內容、用戶獲取和留存以及技術創新的投入的增加所抵銷。

## 雲智能集團

### (i) 分部收入

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，雲智能集團收入為人民幣 28,066 百萬元（3,953 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 27,364 百萬元增長 3%。收入同比增長主要受阿里巴巴併表業務所驅動。不計來自阿里巴巴併表業務的收入同比下降，主要是由於我們通過減少來自利潤率較低的項目式合約類收入以持續提升收入質量所致，然而來自公共雲產品及服務的收入同比健康增長。

## (ii) 分部經調整 EBITA

雲智能集團截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經調整 EBITA 為人民幣 2,364 百萬元（333 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 1,269 百萬元增長 86%，主要是由於我們專注於公共雲而導致的產品結構改善和運營效率提升所致。

## 阿里國際數字商業集團

### (i) 分部收入

#### • 國際零售商業

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，國際零售商業收入為人民幣 23,260 百萬元（3,276 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 14,954 百萬元增長 56%。增長主要是由於在其所有主要零售平台的強勁表現帶動下，AIDC 零售商業整體訂單的強健增長，來自速賣通 *Choice* 的收入貢獻，以及變現率的提升所致。我們有若干國際業務的收入以當地貨幣計價，而我們的列報貨幣為人民幣，阿里國際數字商業集團的收入因此而受到匯率波動的影響。

#### • 國際批發商業

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，國際批發商業收入為人民幣 5,256 百萬元（740 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 4,870 百萬元增長 8%。增長主要是來自與跨境業務相關的增值服務收入增長。

### (ii) 分部經調整 EBITA

阿里國際數字商業集團截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經調整 EBITA 為虧損人民幣 3,146 百萬元（443 百萬美元），2022 年同期為虧損人民幣 645 百萬元。虧損同比增加主要是由於對包括速賣通 *Choice* 和 *Trendyol* 的國際業務等業務的投入增加，部分被變現率的提升所抵銷。

## 菜鳥集團

### (i) 分部收入

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，菜鳥集團收入為人民幣 28,476 百萬元（4,011 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 23,023 百萬元增長 24%，主要由跨境物流履約解決方案的收入增長所貢獻。

### (ii) 分部經調整 EBITA

菜鳥集團截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經調整 EBITA 為盈利人民幣 961 百萬元（135 百萬美元），2022 年同期為虧損人民幣 12 百萬元。同比增長反映了規模經濟效益帶來的成本優化和經營開支的優化。這也體現了菜鳥集團在優化幹線運輸和最後一公里配送成本方面的持續努力。

## 本地生活集團

### (i) 分部收入

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，本地生活集團收入為人民幣 15,160 百萬元（2,135 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 13,397 百萬元增長 13%，主要是由於高德業務和餓了麼的訂單增長所致。

### (ii) 分部經調整 EBITA

本地生活集團截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經調整 EBITA 為虧損人民幣 2,068 百萬元（291 百萬美元），2022 年同期為虧損人民幣 2,923 百萬元，主要是由於餓了麼的單位經濟效益有所改善和規模擴大導致「到家」業務的虧損持續收窄所致。

## 大文娛集團

### (i) 分部收入

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，大文娛集團收入為人民幣 5,040 百萬元（710 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 4,261 百萬元增長 18%，主要受阿里影業線下娛樂業務的強勁收入增長所帶動。

### (ii) 分部經調整 EBITA

大文娛集團截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經調整 EBITA 為虧損人民幣 517 百萬元（73 百萬美元），2022 年同期為虧損人民幣 391 百萬元。虧損同比增加主要是由於優酷的虧損增加所致。

## 所有其他

### (i) 分部收入

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，所有其他分部收入為人民幣 47,023 百萬元（6,623 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 50,334 百萬元下降 7%，主要是由於供應鏈業務規模縮小以及客單價減少導致的高鑫零售收入下降所致。

### (ii) 分部經調整 EBITA

所有其他分部截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經調整 EBITA 為虧損人民幣 3,172 百萬元（447 百萬美元），2022 年同期為虧損人民幣 1,698 百萬元，主要是由於高鑫零售的若干業務規模縮小導致的同比虧損增加所致。

## 12 月份季度其他財務業績

### 成本和費用

下表載列於所示期間內我們按功能劃分的成本及費用、股權激勵費用及不含股權激勵費用的成本及費用明細。

	截至 12 月 31 日止三個月					
	2022		2023			%佔收入 比例 同比變動
	人民幣	%佔收入 比例	人民幣	美元	%佔收入 比例	
			(以百萬計，百分比除外)			
<b>成本及費用：</b>						
營業成本	150,005	61%	156,214	22,002	60%	(1)%
產品開發費用	13,521	6%	13,488	1,900	5%	(1)%
銷售和市場費用	30,628	12%	33,783	4,758	13%	1%
一般及行政費用	10,327	4%	11,261	1,586	4%	0%
無形資產攤銷及減值	5,530	2%	14,601	2,056	6%	4%
商譽減值	2,714	1%	8,490	1,196	3%	2%
成本及費用總額	<u>212,725</u>	<u>86%</u>	<u>237,837</u>	<u>33,498</u>	<u>91%</u>	<u>5%</u>
<b>股權激勵費用：</b>						
營業成本	1,660	1%	1,184	167	0%	(1)%
產品開發費用	3,755	2%	2,822	397	1%	(1)%
銷售和市場費用	1,081	0%	805	113	0%	0%
一般及行政費用	2,277	1%	1,411	199	1%	0%
股權激勵費用總額	<u>8,773</u>	<u>4%</u>	<u>6,222</u>	<u>876</u>	<u>2%</u>	<u>(2)%</u>
<b>不含股權激勵費用的成本及費用：</b>						
營業成本	148,345	60%	155,030	21,835	60%	0%
產品開發費用	9,766	4%	10,666	1,503	4%	0%
銷售和市場費用	29,547	12%	32,978	4,645	13%	1%
一般及行政費用	8,050	3%	9,850	1,387	3%	0%
無形資產攤銷及減值	5,530	2%	14,601	2,056	6%	4%
商譽減值	2,714	1%	8,490	1,196	3%	2%
不含股權激勵費用的成本及費用 總額	<u>203,952</u>	<u>82%</u>	<u>231,615</u>	<u>32,622</u>	<u>89%</u>	<u>7%</u>

**營業成本** – 截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的營業成本為人民幣 156,214 百萬元（22,002 百萬美元），佔收入比例 60%，2022 年同期為人民幣 150,005 百萬元，佔收入比例 61%。若不考慮股權激勵費用的影響，截至 2023 年 12 月 31 日止三個月和 2022 年同期營業成本佔收入的比例將平穩維持在 60%。

**產品開發費用** – 截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的產品開發費用為人民幣 13,488 百萬元（1,900 百萬美元），佔收入比例 5%，2022 年同期為人民幣 13,521 百萬元，佔收入比例 6%。若不考慮股權激勵費用的影響，截至 2023 年 12 月 31 日止三個月和 2022 年同期產品開發費用佔收入的比例將平穩維持在 4%。

**銷售和市場費用** – 截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的銷售和市場費用為人民幣 33,783 百萬元（4,758 百萬美元），佔收入比例 13%，2022 年同期為人民幣 30,628 百萬元，佔收入比例 12%。若不考慮股權激勵費用的影響，銷售和市場費用佔收入的比例將從截至 2022 年 12 月 31 日止三個月的 12% 增加至截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的 13%。

**一般及行政費用** – 截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的一般及行政費用為人民幣 11,261 百萬元（1,586 百萬美元），佔收入比例 4%，2022 年同期為人民幣 10,327 百萬元，佔收入比例 4%。若不考慮股權激勵費用的影響，截至 2023 年 12 月 31 日止三個月和 2022 年同期一般及行政費用佔收入的比例將平穩維持在 3%。

**股權激勵費用** – 截至 2023 年 12 月 31 日止三個月計入上述成本和費用的股權激勵費用為人民幣 6,222 百萬元（876 百萬美元），而 2022 年同期為人民幣 8,773 百萬元。截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，股權激勵費用佔收入比例相較 2022 年同期佔收入比例的 4% 減少至 2%。

所示期間內，按股權激勵類型劃分的股權激勵費用的情況如下：

	截至 12 月 31 日止三個月					%同比 變動
	2022		2023		%佔收入 比例	
	人民幣	%佔收入 比例	人民幣	美元		
	(以百萬計，百分比除外)					
<b>按激勵類型：</b>						
阿里巴巴集團的股權激勵 <sup>(1)</sup>	6,841	3%	4,517	636	2%	(34)%
螞蟻集團的股權激勵 <sup>(2)</sup>	354	0%	33	5	0%	(91)%
其他 <sup>(3)</sup>	1,578	1%	1,672	235	0%	6%
<b>股權激勵費用合計</b>	<b>8,773</b>	<b>4%</b>	<b>6,222</b>	<b>876</b>	<b>2%</b>	<b>(29)%</b>

(1) 此代表授予我們員工的阿里巴巴集團的股權激勵。

(2) 此代表授予我們員工的螞蟻集團的股權激勵，按市值計價作會計處理。

(3) 此代表我們子公司的股權激勵。

本季度與阿里巴巴集團的股權激勵相關的費用較 2022 年同期減少，主要原因是所授予的股權激勵的平均公允市場價值下降。

我們預計股權激勵費用將繼續受到相關激勵的公允價值以及未來我們授出的激勵數量的變動影響。

**無形資產攤銷及減值** – 截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的無形資產攤銷及減值為人民幣 14,601 百萬元（2,056 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 5,530 百萬元增加 164%。截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，所有其他分部下的高鑫零售錄得無形資產減值人民幣 12,084 百萬元（1,702 百萬美元），主要包括其商業名稱、商標和域名，原因是其所處市場環境的不確定因素導致利潤低於預期。截至 2022 年 12 月 31 日止三個月的無形資產減值為人民幣 2,811 百萬元，主要與我們的一個中國進口電商平台相關。

**商譽減值** – 截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的商譽減值為人民幣 8,490 百萬元（1,196 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 2,714 百萬元增加 213%。截至 2023 年 12 月 31 日止三個月錄得的減值反映了與優酷相關的商譽減值。

### **經營利潤及經營利潤率**

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經營利潤為人民幣 22,511 百萬元（3,171 百萬美元），佔收入比例 9%，相較 2022 年同期為人民幣 35,031 百萬元，佔收入比例 14%，同比下降 36%，主要是由於高鑫零售的無形資產減值和優酷的商譽減值所致。

### **經調整 EBITDA 及經調整 EBITA**

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經調整 EBITDA 為人民幣 59,572 百萬元（8,391 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 59,162 百萬元同比增長 1%。截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經調整 EBITA 為人民幣 52,843 百萬元（7,443 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 52,048 百萬元同比增長 2%，主要是由於收入增長和運營效率的提高所致，部分被對若干業務的投入增加所抵銷。淨利潤調整至經調整 EBITDA 及經調整 EBITA 的調節見本業績公告下文。

### **按分部劃分的經調整 EBITA**

按分部劃分的經調整 EBITA 以及關於經營利潤和經調整 EBITA 之間的具體調節如上文「12 月份季度分部業績」所列載。

### **利息收入和投資淨收益**

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的利息收入和投資淨收益為淨虧損人民幣 3,500 百萬元（493 百萬美元），2022 年同期則為淨收益人民幣 15,516 百萬元，主要由於我們所持有的股權投資按市值計價的變動所致。

上述提及的收益和虧損未計入非公認會計準則淨利潤。

### **其他淨收支**

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的其他淨收支為人民幣 439 百萬元（62 百萬美元），2022 年同期為人民幣 1,462 百萬元。同比減少主要是由於中國增值稅政策調整，可抵扣進項稅額加計比例從 10% 調減至 5% 所致。

### **所得稅費用**

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的所得稅費用為人民幣 4,988 百萬元（702 百萬美元），2022 年同期為人民幣 3,820 百萬元。

## 權益法核算的投資損益

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的權益法核算的投資損益為損失人民幣 1,613 百萬元（228 百萬美元），2022 年同期為損失人民幣 893 百萬元。所示期間內，權益法核算的投資損益構成如下：

	截至 12 月 31 日止三個月		
	2022 年	2023 年	
	人民幣	人民幣	美元
		(以百萬計)	
權益法核算的投資收益（損失）			
- 螞蟻集團	1,005	80	11
- 其他	(807)	(864)	(122)
減值損失	(132)	(11)	(2)
其他 <sup>(1)</sup>	(959)	(818)	(115)
總計	(893)	(1,613)	(228)

(1) 其他主要包括來自權益法核算的投資的基礎差異，與授予我們權益法核算的被投資方的員工的股權激勵相關費用以及視同處置股權投資產生的損益。

我們延後一個季度計入所有權益法核算的投資損益。與螞蟻集團有關的權益法核算的投資收益同比下降主要是由於螞蟻集團的投資淨虧損增加，同時其經營利潤保持平穩。

## 淨利潤及非公認會計準則淨利潤

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的淨利潤為人民幣 10,717 百萬元（1,509 百萬美元），2022 年同期為人民幣 45,746 百萬元，主要是由於我們所持有的股權投資按市值計價的變動，以及減值導致的經營利潤下降所致。

剔除股權激勵費用、重估和處置投資的收益（損失）、商譽與投資減值、無形資產攤銷及減值以及其他若干項目，截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的非公認會計準則淨利潤為人民幣 47,951 百萬元（6,754 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 49,932 百萬元下降 4%。淨利潤調整至非公認會計準則淨利潤的調節見本業績公告下文。

## 歸屬於普通股股東的淨利潤

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的歸屬於普通股股東的淨利潤為人民幣 14,433 百萬元（2,033 百萬美元），2022 年同期為人民幣 46,815 百萬元，主要是由於我們所持有的股權投資按市值計價的變動，以及減值導致的經營利潤下降所致，部分被歸屬於非控制性權益的無形資產減值的增加所抵銷。

## 攤薄每股美國存託股/每股收益及非公認會計準則攤薄每股美國存託股/每股收益

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，攤薄每股美國存託股收益為人民幣 5.65 元（0.80 美元），2022 年同期為人民幣 17.91 元。剔除股權激勵費用、重估和處置投資的收益（損失）、商譽與投資減值、無形資產攤銷及減值以及其他若干項目，截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的非公認會計準則攤薄每

股美國存託股收益為人民幣 18.97 元（2.67 美元），相較 2022 年同期的人民幣 19.26 元下降 2%。

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月，攤薄每股收益為人民幣 0.71 元（0.10 美元或 0.78 港元），2022 年同期為人民幣 2.24 元。剔除股權激勵費用、重估和處置投資的收益（損失）、商譽與投資減值、無形資產攤銷及減值以及其他若干項目，截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的非公認會計準則攤薄每股收益為人民幣 2.37 元（0.33 美元或 2.62 港元），較 2022 年同期的人民幣 2.41 元下降 2%。

攤薄每股美國存託股/每股收益調整至非公認會計準則攤薄每股美國存託股/每股收益的調節見本業績公告下文。每股美國存託股代表八股普通股。

### 現金及現金等價物、短期投資和其他理財投資

2023 年 12 月 31 日，現金及現金等價物、短期投資和包括在合併資產負債表上的股權證券及其他投資中的其他理財投資金額為人民幣 652,962 百萬元（91,968 百萬美元），2023 年 3 月 31 日為人民幣 560,314 百萬元。其他理財投資主要包括用於理財的原始到期期限在一年以上的定期存款和大額存單投資。現金及現金等價物、短期投資和其他理財投資在截至 2023 年 12 月 31 日止九個月的增加主要是由於經營活動產生的自由現金流人民幣 140,849 百萬元（19,838 百萬美元），美元兌人民幣升值所產生的匯兌收益的影響人民幣 8,949 百萬元（1,260 百萬美元），以及投資和收購活動所產生的現金流量淨額人民幣 3,289 百萬元（463 百萬美元），部分被股份回購的現金支出人民幣 54,731 百萬元（7,709 百萬美元）和償還無擔保優先票據 700 百萬美元所抵銷。

### 經營活動產生的現金流量淨額及自由現金流

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的經營活動產生的現金流量淨額為人民幣 64,716 百萬元（9,115 百萬美元），相較 2022 年同期的人民幣 87,370 百萬元下降 26%。截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的自由現金流（一項非公認會計準則財務流動性指標）為人民幣 56,540 百萬元（7,963 百萬美元），相較截至 2022 年 12 月 31 日止三個月的人民幣 81,514 百萬元下降 31%。自由現金流的減少是由於資本性支出的增加以及若干一次性因素（包括繳納所得稅的時間性差異和與我們若干業務相關的營運資金變動）所致。經營活動產生的現金流量淨額調整至自由現金流的調節見本業績公告下文。

### 投資活動所用的現金流量淨額

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的投資活動所用的現金流量淨額為人民幣 30,925 百萬元（4,356 百萬美元），主要反映了(i)其他理財投資增加人民幣 14,559 百萬元（2,051 百萬美元），(ii)資本性支出人民幣 8,857 百萬元（1,247 百萬美元），(iii)短期投資增加人民幣 5,477 百萬元（771 百萬美元），以及(iv)投資和收購活動的現金支出人民幣 4,833 百萬元（680 百萬美元）。這些現金支出部分被處置多項投資所得的現金流入人民幣 3,333 百萬元（469 百萬美元）所抵銷。

### 融資活動所用的現金流量淨額

截至 2023 年 12 月 31 日止三個月的融資活動所用的現金流量淨額為人民幣 17,214 百萬元（2,424 百萬美元），主要反映了股份回購的現金支出人民幣 20,706 百萬元（2,916 百萬美元），部分被銀行借款所得款項淨額人民幣 2,955 百萬元（416 百萬美元）所抵銷。

### 員工

截至 2023 年 12 月 31 日，我們的員工總數為 219,260 人，截至 2023 年 9 月 30 日為 224,955 人。



## 網絡廣播及電話會議資料

阿里巴巴集團管理層將於 2024 年 2 月 7 日周三美國東岸時間上午七時三十分（香港時間下午八時三十分）舉行電話會議，以討論財務業績。

所有參會人請於會議前通過以下鏈接進行註冊：

英文: <https://s1.c-conf.com/diamondpass/10035621-gh7t8u.html>

中文: <https://s1.c-conf.com/diamondpass/10035625-fh86y7.html>

註冊完成後，參會人將收到電話會議信息，包括參與者接入號碼、密碼及唯一的註冊人代碼。如需加入會議，請撥打接入號碼，輸入密碼以及註冊人代碼。

您可在 <https://www.alibabagroup.com/en-US/ir-financial-reports-quarterly-results> 上訪問業績電話會議的網絡直播。電話結束後將可通過相同鏈接瀏覽存檔網絡廣播。電話會議的重播將持續一周（撥入號碼：+1 855 883 1031；英文會議代碼：10035621；中文會議代碼：10035625）。

我們的業績公告及所附幻燈片由 2024 年 2 月 7 日起在阿里巴巴集團的投資者關係網站可供瀏覽，網址為 <https://www.alibabagroup.com/en-US/investor-relations>。

## 關於阿里巴巴集團

阿里巴巴集團的使命是讓天下沒有難做的生意。集團旨在構建未來的商業設施，其願景是讓客戶相會、工作和生活 在 阿里巴巴，並成為一家活 102 年的好公司。

## 投資者關係聯繫

Rob Lin

投資者關係總監

阿里巴巴集團控股有限公司

[investor@alibaba-inc.com](mailto:investor@alibaba-inc.com)

## 媒體聯繫

Cathy Yan

[cathy.yan@alibaba-inc.com](mailto:cathy.yan@alibaba-inc.com)

Ivy Ke

[ivy.ke@alibaba-inc.com](mailto:ivy.ke@alibaba-inc.com)

## 匯率資料

本業績公告包含若干人民幣金額兌換為美元及港元的財務數據，僅為方便讀者。除另有註明外，人民幣兌換為美元的所有折算均按人民幣 7.0999 元兌 1.00 美元的匯率折算，即 2023 年 12 月 29 日美國聯邦儲備局 H.10 統計數據所載之匯率。人民幣兌換為港元的所有折算均按人民幣 0.90622 元兌 1.00 港元的匯率折算，即 2023 年 12 月 29 日中國人民銀行公佈的人民幣匯率中間價。百分比乃按人民幣金額計算，由於約整可能出現微小差異。

## 安全港聲明

本公告載有前瞻性陳述。該等陳述乃根據 1995 年美國私人證券訴訟改革法案 (U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995) 中的「安全港」條文作出。該等前瞻性陳述可通過如「可能」、「會」、「預期」、「預計」、「未來」、「旨在」、「估計」、「擬」、「尋求」、「計劃」、「相信」、「潛在」、「繼續」、「持續」、「目標」、「指引」、「相當可能」等用語及類似陳述來識別。此外，任何不屬過往事實的陳述，包括有關阿里巴巴集團新的組織和治理架構的陳述，有關阿里巴巴戰略及業務規劃，關於阿里巴巴業務發展、收入增長、投資回報及股份回購的信念、預期及指導，本公告中所述業務前景及管理層看法以及阿里巴巴的戰略及運營計劃均屬前瞻性陳述或包含前瞻性陳述。阿里巴巴亦可能在其提交予美國證券交易委員會（「證交會」）以及於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）網站發佈的定期報告、公告、新聞稿件及其他書面材料中做出前瞻性陳述或由其高級職員、董事或僱員向第三方口頭作出有關陳述。前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。多種因素均可導致實際業績大幅偏離任何前瞻性陳述所包含的結果。該等因素包括但不限於以下各項：我們的公司架構（包括我們用於經營中國若干業務的 VIE 結構）、阿里巴巴集團新的組織和治理架構的實施情況及子公司分拆或融資計劃的執行情況、我們維持生態體系內信託狀態的能力、我們的競爭和創新能力及維持或增加收入或發展業務的能力（包括擴大我們的國際及跨境業務和運營以及管理龐大而複雜的組織）、與業務持續投資有關的風險、中國及全球整體經濟及業務狀況產生波動、因國家間競爭以及地緣政治緊張產生的不確定因素（包括保護主義或國家安全政策及出口管制、經濟或貿易制裁）、與我們的收購、投資及聯盟相關的風險、與中國及全球廣泛複雜的法律法規相關的不確定因素及風險（包括數據安全及隱私保護、在反壟斷及反不正當競爭、內容監管、消費者保護以及互聯網平台規例領域）、網絡安全風險、新冠肺炎疫情的影響，以及與上述任何一項相關或與之有關的假設。有關此方面及其他風險的進一步資料均包括在阿里巴巴於證交會的備案以及於香港聯交所網站發佈的公告內。本業績公告中所提供的所有信息均截至本業績公告日期止並基於我們認為截至該日期合理的假設，阿里巴巴集團並不承擔更新任何前瞻性陳述的任何義務，惟適用法律另有規定則除外。

## 非公認會計準則財務指標

為補充根據公認會計準則編制及呈列的合併財務報表，我們使用以下非公認會計準則財務指標：對於我們的合併業績，經調整息稅折舊及攤銷前利潤（「經調整 EBITDA」）（包括經調整 EBITDA 利潤率），經調整息稅及攤銷前利潤（「經調整 EBITA」）（包括經調整 EBITA 利潤率）、非公認會計準則淨利潤、非公認會計準則攤薄每股/每股美國存託股收益和自由現金流。有關該等非公認會計準則財務指標的更多資料，請參閱本業績公告「非公認會計準則財務指標與其最接近的可比美國公認會計準則指標之間的調節」表格。

我們認為，經調整 EBITDA、經調整 EBITA、非公認會計準則淨利潤和非公認會計準則攤薄每股/每股美國存託股收益有助於我們識別業務的基本趨勢，避免由於在經營利潤、淨利潤和攤薄每股/每股美國存託股收益中計入某些收支導致這些趨勢失真。我們認為這些非公認會計準則財務指標提供了關於業務業績的實用信息、增強對過往表現及未來前景的整體理解，並且有助於更清晰地了解管理層在財務和運營決策中所使用的核心指標。我們呈列了三種不同的利潤指標，即經調整 EBITDA、經調整 EBITA 和非公認會計準則淨利潤，以便為投資者提供更多關於我們經營業績的信息及增加透明度。

我們將自由現金流視為一項流動性指標，可為管理層和投資者提供直觀信息，了解經營性現金流量中有多少能夠用於戰略投入，包括投資新的業務、進行戰略性投資和收購以及提升我們的財務狀況。

經調整 EBITDA、經調整 EBITA、非公認會計準則淨利潤、非公認會計準則攤薄每股/每股美國存託股收益和自由現金流不應單獨考慮，不應視為或詮釋為可替代經營利潤、淨利潤、攤薄每股/每股美國存託股收益、現金流量或任何其他業績指標，亦不應視為或詮釋為我們的經營業績。本節所列的非公認會計準則財務指標在美國公認會計準則下並無標準含義，也不應與其他公司提供的名稱類似的指標相比較，因為其他公司的計算方式可能不同，所以限制了其與我們相應數據的可比性。

**經調整 EBITDA** 指剔除以下項目的淨利潤：利息收入和投資淨收益、利息費用、其他淨收支、所得稅費用和權益法核算的投資損益、股權激勵費用、無形資產攤銷及減值、物業及設備折舊和減值、與土地使用權有關的經營租賃成本、商譽減值及其他（包括與日常業務經營之外事項有關的計提準備金和以股權結算的捐贈費用），我們認為上述事項並未反映我們在報告期內的核心運營業績。

**經調整 EBITA** 指剔除以下項目的淨利潤：利息收入和投資淨收益、利息費用、其他淨收支、所得稅費用和權益法核算的投資損益、股權激勵費用、無形資產攤銷及減值、商譽減值及其他（包括與日常業務經營之外事項有關的計提準備金和以股權結算的捐贈費用），我們認為上述事項並未反映我們在報告期內的核心運營業績。

**非公認會計準則淨利潤**指剔除以下項目的淨利潤：股權激勵費用、無形資產攤銷及減值、視同處置/處置/重估投資產生的收益（損失）、商譽與投資減值及其他（包括與日常業務經營之外事項有關的計提準備金和以股權結算的捐贈費用）以及所得稅影響的調整。

**非公認會計準則攤薄每股收益**指按攤薄基準計算的歸屬於普通股股東的非公認會計準則淨利潤除以用於計算非公認會計準則攤薄每股收益的按攤薄基準計算的發行在外普通股的加權平均數得出。**非公認會計準則攤薄每股美國存託股收益**按普通股與美國存託股的比率調整後的非公認會計準則攤薄每股收益得出。

**自由現金流**指我們的合併現金流量表中列報的經營活動產生的現金流量淨額減去購置物業及設備（不包括購置與企業園區有關的土地使用權和在建工程）和無形資產（不包括通過收購所獲得），以及從經營活動產生的現金流量淨額中剔除我們交易市場商家存入的買家保護基金的資金。我們自投資活動產生的現金流量中減去若干項目，以提高貢獻收入的業務經營所產生現金流的透明度。我們剔除了「購置與企業園區有關的土地使用權和在建工程」，因為企業園區主要作為我們的企業及管理用途且與我們貢獻收入的業務經營不直接相關。我們還剔除了我們交易市場商家存入的買家保護基金的資金，因為該基金的目的僅限於償付買家對商家的索賠。

本業績公告中的「非公認會計準則財務指標與其最接近的可比美國公認會計準則指標之間的調節」表格中載有關於非公認會計準則財務指標（與公認會計準則財務指標最直接可比）及該等財務指標之間有關調節的更多詳情。

## 阿里巴巴集團控股有限公司 未經審計合併利潤表

	截至 12 月 31 日止三個月			截至 12 月 31 日止九個月		
	2022		2023	2022		2023
	人民幣	人民幣	美元	人民幣	人民幣	美元
	(以百萬計，每股數據除外)			(以百萬計，每股數據除外)		
收入	247,756	260,348	36,669	660,487	719,294	101,310
營業成本	(150,005)	(156,214)	(22,002)	(410,872)	(438,225)	(61,723)
產品開發費用	(13,521)	(13,488)	(1,900)	(42,864)	(38,171)	(5,376)
銷售和市場費用	(30,628)	(33,783)	(4,758)	(78,565)	(86,315)	(12,157)
一般及行政費用	(10,327)	(11,261)	(1,586)	(29,351)	(27,966)	(3,939)
無形資產攤銷及減值	(5,530)	(14,601)	(2,056)	(11,010)	(19,511)	(2,748)
商譽減值	(2,714)	(8,490)	(1,196)	(2,714)	(10,521)	(1,482)
<b>經營利潤</b>	<b>35,031</b>	<b>22,511</b>	<b>3,171</b>	<b>85,111</b>	<b>98,585</b>	<b>13,885</b>
利息收入和投資淨收益	15,516	(3,500)	(493)	(21,567)	(4,262)	(600)
利息費用	(1,550)	(2,132)	(301)	(4,182)	(5,770)	(813)
其他淨收支	1,462	439	62	4,515	3,194	450
<b>扣除所得稅及權益法核算的 投資損益前的利潤</b>	<b>50,459</b>	<b>17,318</b>	<b>2,439</b>	<b>63,877</b>	<b>91,747</b>	<b>12,922</b>
所得稅費用	(3,820)	(4,988)	(702)	(11,791)	(16,807)	(2,367)
權益法核算的投資損益	(893)	(1,613)	(228)	(8,509)	(4,527)	(638)
<b>淨利潤</b>	<b>45,746</b>	<b>10,717</b>	<b>1,509</b>	<b>43,577</b>	<b>70,413</b>	<b>9,917</b>
歸屬於非控制性權益的淨虧損	1,167	3,838	541	5,562	6,231	878
歸屬於阿里巴巴集團股東的淨利潤	46,913	14,555	2,050	49,139	76,644	10,795
夾層權益的增值	(98)	(122)	(17)	(146)	(173)	(24)
<b>歸屬於普通股股東的淨利潤</b>	<b>46,815</b>	<b>14,433</b>	<b>2,033</b>	<b>48,993</b>	<b>76,471</b>	<b>10,771</b>
<b>歸屬於普通股股東的 每股收益<sup>(1)</sup></b>						
基本	2.25	0.72	0.10	2.32	3.76	0.53
攤薄	2.24	0.71	0.10	2.31	3.72	0.52
<b>歸屬於普通股股東的 每股美國存託股收益<sup>(1)</sup></b>						
基本	18.00	5.73	0.81	18.59	30.04	4.24
攤薄	17.91	5.65	0.80	18.49	29.73	4.19
<b>用於計算每股收益的加權 平均股數（百萬股）<sup>(1)</sup></b>						
基本	20,805	20,138		21,089	20,322	
攤薄	20,912	20,321		21,190	20,485	

(1) 每股美國存託股代表八股普通股。

阿里巴巴集團控股有限公司  
未經審計合併資產負債表

	於 3 月 31 日	於 12 月 31 日	
	2023	2023	
	人民幣	人民幣	美元
		(以百萬計)	
<b>資產</b>			
流動資產：			
現金及現金等價物	193,086	254,804	35,889
短期投資	326,492	300,419	42,313
受限制現金及應收託管資金	36,424	40,125	5,651
股權證券及其他投資	4,892	59,176	8,335
預付款項、應收款項及其他資產	137,072	152,718	21,510
流動資產總額	697,966	807,242	113,698
股權證券及其他投資	245,737	222,038	31,273
預付款項、應收款項及其他資產	110,926	115,035	16,202
權益法核算的投資	207,380	207,166	29,179
物業及設備（淨值）	176,031	181,608	25,579
無形資產（淨值）	46,913	28,355	3,994
商譽	268,091	259,522	36,553
<b>資產總額</b>	<b>1,753,044</b>	<b>1,820,966</b>	<b>256,478</b>
<b>負債、夾層權益及股東權益</b>			
流動負債：			
短期銀行借款	7,466	10,396	1,464
短期無擔保優先票據	4,800	15,958	2,248
應付所得稅	12,543	11,017	1,552
預提費用、應付款項及其他負債	275,950	315,242	44,401
商家保證金	13,297	23,901	3,366
遞延收入及客戶預付款	71,295	72,240	10,175
流動負債總額	385,351	448,754	63,206

阿里巴巴集團控股有限公司  
未經審計合併資產負債表（續）

	於 3 月 31 日	於 12 月 31 日	
	2023	2023	
	人民幣	人民幣	美元
		(以百萬計)	
遞延收入	3,560	4,048	570
遞延所得稅負債	61,745	53,583	7,547
長期銀行借款	52,023	55,034	7,751
長期無擔保優先票據	97,065	84,538	11,907
其他負債	30,379	32,579	4,589
<b>負債總額</b>	<b>630,123</b>	<b>678,536</b>	<b>95,570</b>
承諾及或有事項			
夾層權益	9,858	10,561	1,487
股東權益：			
普通股	1	1	—
資本公積	416,880	406,515	57,256
庫存股（按成本計）	(28,763)	(27,905)	(3,930)
應收股權認購款項	(49)	—	—
法定儲備	12,977	14,555	2,050
累計其他綜合（損失）收益	(10,417)	403	57
未分配利潤	599,028	617,021	86,906
股東權益總額	989,657	1,010,590	142,339
非控制性權益	123,406	121,279	17,082
<b>權益總額</b>	<b>1,113,063</b>	<b>1,131,869</b>	<b>159,421</b>
<b>負債、夾層權益及權益總額</b>	<b>1,753,044</b>	<b>1,820,966</b>	<b>256,478</b>

阿里巴巴集團控股有限公司  
未經審計簡明合併現金流量表

	截至 12 月 31 日止三個月			截至 12 月 31 日止九個月		
	2022	2023		2022	2023	
	人民幣	人民幣	美元	人民幣	人民幣	美元
		(以百萬計)		(以百萬計)		
經營活動產生的現金流量淨額	87,370	64,716	9,115	168,351	159,253	22,430
投資活動所用的現金流量淨額	(72,943)	(30,925)	(4,356)	(108,698)	(42,091)	(5,928)
融資活動所用的現金流量淨額	(23,808)	(17,214)	(2,424)	(56,300)	(54,232)	(7,638)
匯率變動對現金及現金等價物、 受限制現金及應收託管資金的 影響	(2,032)	(2,643)	(372)	4,731	2,489	350
現金及現金等價物、受限制現金及應 收託管資金的（減少）增加	(11,413)	13,934	1,963	8,084	65,419	9,214
期初現金及現金等價物、受限制現金 及應收託管資金	246,850	280,995	39,577	227,353	229,510	32,326
期末現金及現金等價物、受限制現金 及應收託管資金	235,437	294,929	41,540	235,437	294,929	41,540

阿里巴巴集團控股有限公司

非公認會計準則財務指標與其最接近的可比美國公認會計準則指標之間的調節

下表列示相應期間內我們的淨利潤與經調整 EBITA 及經調整 EBITDA 的調節：

	截至 12 月 31 日止三個月			截至 12 月 31 日止九個月		
	2022	2023		2022	2023	
	人民幣	人民幣 (以百萬計)	美元	人民幣	人民幣 (以百萬計)	美元
<b>淨利潤</b>	<b>45,746</b>	<b>10,717</b>	<b>1,509</b>	<b>43,577</b>	<b>70,413</b>	<b>9,917</b>
淨利潤與經調整 EBITA 及經 調整 EBITDA 的調節：						
利息收入和投資淨收益	(15,516)	3,500	493	21,567	4,262	600
利息費用	1,550	2,132	301	4,182	5,770	813
其他淨收支	(1,462)	(439)	(62)	(4,515)	(3,194)	(450)
所得稅費用	3,820	4,988	702	11,791	16,807	2,367
權益法核算的投資損益	893	1,613	228	8,509	4,527	638
<b>經營利潤</b>	<b>35,031</b>	<b>22,511</b>	<b>3,171</b>	<b>85,111</b>	<b>98,585</b>	<b>13,885</b>
股權激勵費用	8,773	6,222	876	23,285	11,423	1,609
無形資產攤銷及減值	5,530	14,601	2,056	11,010	19,511	2,748
商譽減值及其他	2,714	9,509	1,340	3,225	11,540	1,626
<b>經調整 EBITA</b>	<b>52,048</b>	<b>52,843</b>	<b>7,443</b>	<b>122,631</b>	<b>141,059</b>	<b>19,868</b>
物業及設備的折舊和減值 以及與土地使用權有關 的經營租賃成本	7,114	6,729	948	20,956	19,802	2,789
<b>經調整 EBITDA</b>	<b>59,162</b>	<b>59,572</b>	<b>8,391</b>	<b>143,587</b>	<b>160,861</b>	<b>22,657</b>



阿里巴巴集團控股有限公司

非公認會計準則財務指標與其最接近的可比美國公認會計準則指標之間的調節（續）

下表列示相應期間內我們的淨利潤及非公認會計準則淨利潤的調節：

	截至 12 月 31 日止三個月			截至 12 月 31 日止九個月		
	2022	2023		2022	2023	
	人民幣	人民幣 (以百萬計)	美元	人民幣	人民幣 (以百萬計)	美元
淨利潤	<b>45,746</b>	<b>10,717</b>	<b>1,509</b>	<b>43,577</b>	<b>70,413</b>	<b>9,917</b>
淨利潤及非公認會計準則淨利潤的調節：						
股權激勵費用	8,773	6,222	876	23,285	11,423	1,609
無形資產攤銷及減值	5,530	14,601	2,056	11,010	19,511	2,748
視同處置／處置／重估 投資產生的（收益）損失	(11,187)	9,358	1,318	25,661	16,665	2,347
商譽和投資減值及其他	3,927	11,149	1,571	17,572	23,022	3,243
所得稅影響 <sup>(1)</sup>	(2,857)	(4,096)	(576)	(7,101)	(7,973)	(1,123)
<b>非公認會計準則淨利潤</b>	<b>49,932</b>	<b>47,951</b>	<b>6,754</b>	<b>114,004</b>	<b>133,061</b>	<b>18,741</b>

(1) 所得稅影響主要包括與股權激勵費用、無形資產攤銷及減值，以及若干投資收益和損失相關和其他的所得稅影響。

阿里巴巴集團控股有限公司

非公認會計準則財務指標與其最接近的可比美國公認會計準則指標之間的調節（續）

下表列示相應期間內我們攤薄每股／每股美國存託股收益及非公認會計準則攤薄每股／每股美國存託股收益的調節：

	截至 12 月 31 日止三個月			截至 12 月 31 日止九個月		
	2022	2023		2022	2023	
	人民幣	人民幣	美元	人民幣	人民幣	美元
	(以百萬計，每股數據除外)			(以百萬計，每股數據除外)		
歸屬於普通股股東的淨利潤						
— 基本	46,815	14,433	2,033	48,993	76,471	10,771
權益法核算的被投資方及子公司的股權激勵對收益的攤薄效應	(8)	(79)	(11)	(9)	(213)	(30)
歸屬於普通股股東的淨利潤 — 攤薄	46,807	14,354	2,022	48,984	76,258	10,741
對歸屬於普通股股東的淨利潤的非公認會計準則調整 <sup>(1)</sup>	3,526	33,824	4,764	67,051	56,773	7,996
用於計算非公認會計準則攤薄每股／每股美國存託股收益的歸屬於普通股股東的非公認會計準則淨利潤	50,333	48,178	6,786	116,035	133,031	18,737
用於計算非公認會計準則攤薄每股／每股美國存託股收益的攤薄基準計算的加權平均股數（百萬股） <sup>(2)</sup>	20,912	20,321		21,190	20,485	
攤薄每股收益 <sup>(2)(3)</sup>	2.24	0.71	0.10	2.31	3.72	0.52
非公認會計準則攤薄每股收益 <sup>(2)(4)</sup>	2.41	2.37	0.33	5.48	6.50	0.91
攤薄每股美國存託股收益 <sup>(2)(3)</sup>	17.91	5.65	0.80	18.49	29.73	4.19
非公認會計準則攤薄每股美國存託股收益 <sup>(2)(4)</sup>	19.26	18.97	2.67	43.80	51.97	7.32

(1) 關於此類非公認會計準則調整的更多信息，參見上表有關淨利潤與非公認會計準則淨利潤的調節。

(2) 每股美國存託股代表八股普通股。

(3) 攤薄每股收益按攤薄基準計算的歸屬於普通股股東的淨利潤除以按攤薄基準計算的發行在外普通股的加權平均數得出。攤薄每股美國存託股收益按普通股與美國存託股的比率調整後的攤薄每股收益得出。

(4) 非公認會計準則攤薄每股收益按攤薄基準計算的歸屬於普通股股東的非公認會計準則淨利潤除以用於計算非公認會計準則攤薄每股收益的按攤薄基準計算的發行在外普通股的加權平均數得出。非公認會計準則攤薄每股美國存託股收益按普通股與美國存託股的比率調整後的非公認會計準則攤薄每股收益得出。

阿里巴巴集團控股有限公司

非公認會計準則財務指標與其最接近的可比美國公認會計準則指標之間的調節（續）

下表列示相應期間內經營活動產生的現金流量淨額及自由現金流的調節：

	截至 12 月 31 日止三個月			截至 12 月 31 日止九個月		
	2022	2023		2022	2023	
	人民幣	人民幣	美元	人民幣	人民幣	美元
		(以百萬計)			(以百萬計)	
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>87,370</b>	<b>64,716</b>	<b>9,115</b>	<b>168,351</b>	<b>159,253</b>	<b>22,430</b>
減：購置物業及設備（不包括與企業園區有關的土地使用權及在建工程）	(5,793)	(7,286)	(1,026)	(27,860)	(17,405)	(2,451)
減：購置無形資產（不包括通過收購所獲得）	—	(842)	(119)	(22)	(842)	(119)
減：買家保護基金的資金變動	(63)	(48)	(7)	(1,073)	(157)	(22)
<b>自由現金流</b>	<b>81,514</b>	<b>56,540</b>	<b>7,963</b>	<b>139,396</b>	<b>140,849</b>	<b>19,838</b>