

2020年6月份季度業績

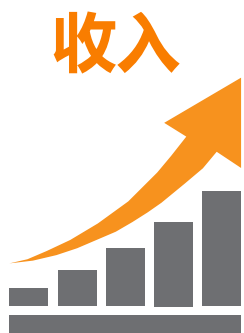


本報告載有前瞻性陳述。該等陳述乃根據1995年美國私人證券訴訟改革法案 (U.S. Private Securities Litigation Reform Act of 1995) 中的「安全港」條文作出。該等前瞻性陳述可通過如「將要」、「預期」、「預計」、「未來」、「擬」、「計劃」、「相信」、「估計」、「潛在」、「繼續」、「持續」、「目標」、「指引」等用語及類似陳述來識別。此外，任何不屬過往事實的陳述，包括有關阿里巴巴戰略及業務規劃的陳述，關於阿里巴巴業務發展及收入增長的信念、預期及指導，本公告中所述業務前景及管理層看法以及阿里巴巴的戰略及運營計劃均屬前瞻性陳述或包含前瞻性陳述。阿里巴巴亦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，包括但不限於以下事項：新冠肺炎疫情的影響；阿里巴巴的預期收入增長；阿里巴巴的目標及戰略；阿里巴巴的未來業務發展；阿里巴巴維持其數字經濟體的可信賴狀態的能力；與持續投資阿里巴巴業務與戰略收購及投資有關的風險；阿里巴巴保持或增加其收入或業務的能力；阿里巴巴持續有效競爭及維持及改善數字經濟體網絡效應的能力；公司文化；阿里巴巴持續創新的能力；與運營一家複雜且龐大的公司有關的風險及挑戰；與國際及跨境業務及其運營，包括保護主義或國家安全政策有關的風險；由國家之間的競爭及地緣關係緊張而增加的不確定性；影響阿里巴巴業務運營的法律、法規及監管環境的變動；隱私及監管問題；安全漏洞；與我們業務合作夥伴（包括但不限於螞蟻集團）的表現有關的風險；及中國乃至全球整體經濟及商業環境的波動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。本報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。



財務業績

6月份季度財務業績亮點



34% 同比
收入增長

34% 同比
核心商業收入增長

雲計算



59% 同比
雲計算收入增長

消費者



8.74 億
移動月活躍用戶⁽¹⁾

7.42 億
年度活躍消費者⁽²⁾

盈利及現金流 人民幣454億元
(64億美元)⁽³⁾
經調整EBITA



人民幣366億元
(52億美元)⁽³⁾
非公認會計準則
自由現金流

注：除另有注明外，以上資料截至2020年6月30日止三個月。

(1) 截至2020年6月30日止一個月，中國零售市場移動月活躍用戶數，在有關月份，該月內至少有一次訪問或登錄我們的某些移動APP的獨立移動設備的數量。

(2) 截至2020年6月30日止十二個月，中國零售市場年度活躍消費者數。

(3) 人民幣兌換美元按人民幣7.0651元兌1.00美元的匯率折算，即2020年6月30日美國聯邦儲備局H.10統計資料所載之匯率。

6月份季度收入

- 收入同比增長34%，主要由中國零售商業及雲計算業務的強勁收入增長所驅動。

收入明細

截至2020年6月30日止三個月

	人民幣百萬元	%佔收入比例	%同比變動	
核心商業:				
中國零售商業			} 21%同比	
- 客戶管理	51,434	33%		23%
- 佣金	19,781	13%		17%
- 其他 ⁽¹⁾	30,106	20%		80%
	<u>101,321</u>	<u>66%</u>	<u>34%</u>	
中國批發商業	3,484	2%	16%	
跨境及全球零售商業	7,012	5%	26%	
跨境及全球批發商業	3,204	2%	43%	
菜鳥物流服務	7,713	5%	54%	
本地生活服務	7,101	5%	15%	
其他	3,483	2%	78%	
核心商業合計	133,318	87%	34%	
雲計算	12,345	8%	59%	
數字媒體及娛樂 ⁽²⁾	6,994	4%	9%	
創新業務及其他 ⁽²⁾	1,094	1%	(6%)	
總計	153,751	100%	34%	

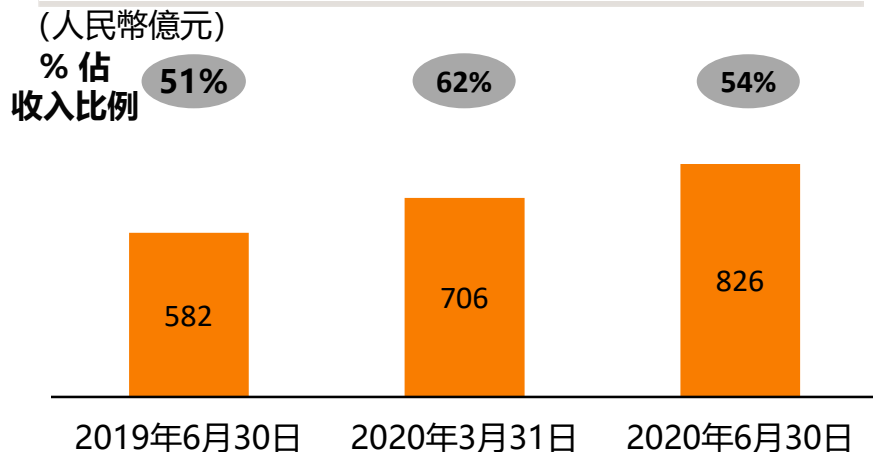
注:

(1) 中國零售商業下「其他」收入主要由我們的新零售及直營業務（主要包括天貓超市、盒馬、進口直營和銀泰）產生。

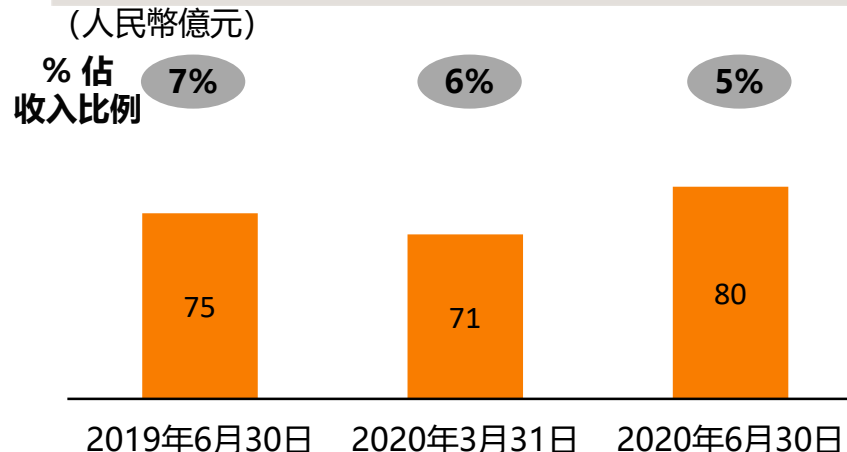
(2) 自本季度開始，因自研線上遊戲業務已跨越了孵化階段，我們把該業務的業績由創新業務及其他分部重分類至數字媒體及娛樂分部。此重分類是依據我們如何管理及監察分部表現。可比期間數字亦已依據本年度列示方式作出相應重分類。

6月份季度成本趨勢

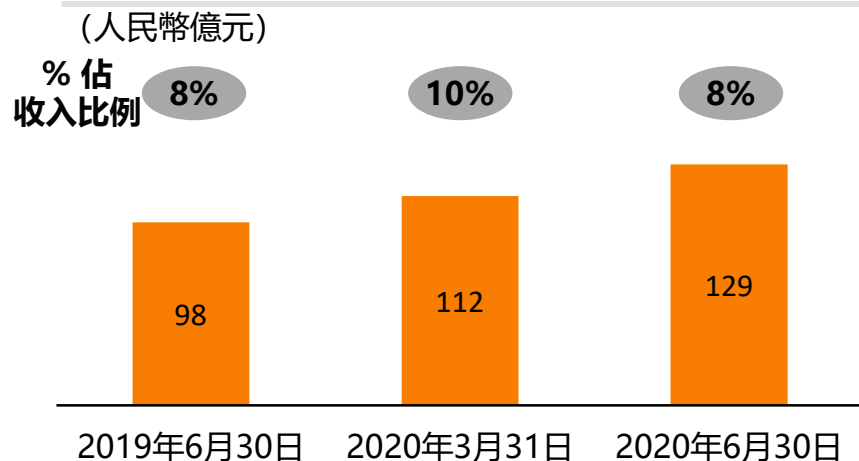
營業成本 (不含股權激勵費用)



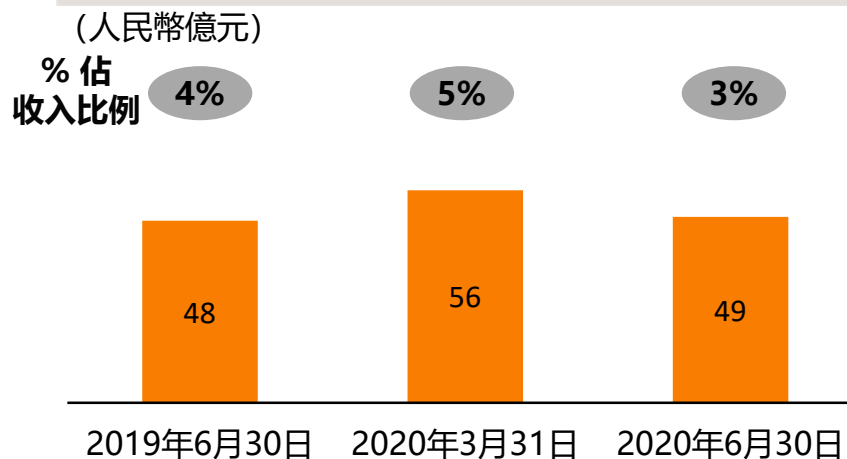
產品開發費用 (不含股權激勵費用)







銷售和市場費用 (不含股權激勵費用)



一般及行政費用 (不含股權激勵費用)



6月份季度經營分部信息(1)

	核心商業	雲計算	數字媒體 及娛樂	創新業務 及其他	未分攤(2)	合併
	<p>中国零售商业</p>  <p>中国批发商业</p>  <p>跨境及全球零售商业</p>  <p>跨境及全球批发商业</p>  <p>菜鸟网络</p>  <p>本地生活服务</p> 					
2020年6月季度 收入(3) (百萬元)	人民幣133,318 18,870美元 34%同比	人民幣12,345 1,747美元 59%同比	人民幣6,994 990美元 9%同比	人民幣1,094 155美元 (6%)同比	-	人民幣153,751 21,762美元 34%同比
2020年6月季度 經調整EBITA(3) (百萬元)	人民幣51,237 7,252美元	人民幣(342) (48)美元	人民幣(1,321) (187)美元	人民幣(2,705) (383)美元	人民幣(1,497) (212)美元	人民幣45,372 6,422美元
2020年6月季度 經調整EBITA 利潤率 (%)	38%	(3%)	(19%)	(247%)	-	30%

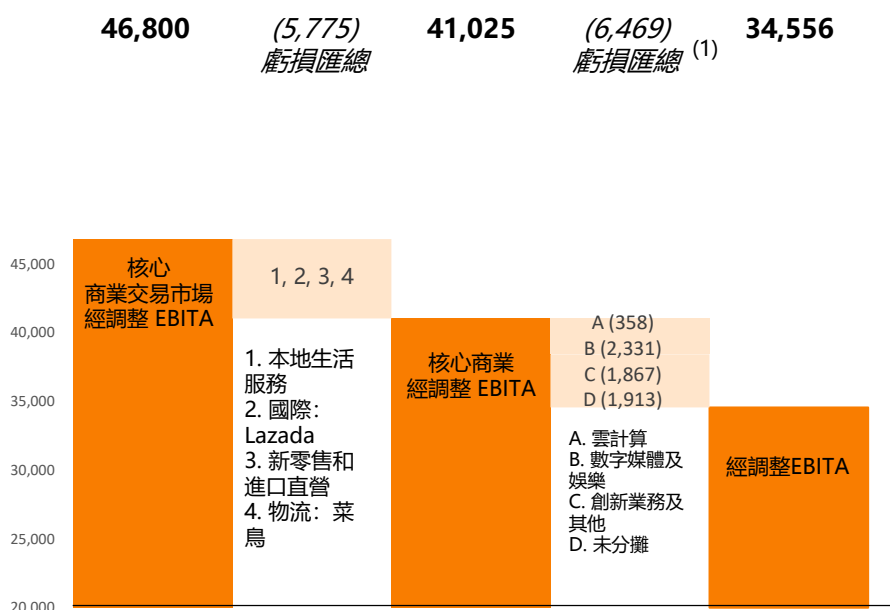
注：
 (1) 分部信息已經抵銷內部交易的影響。
 (2) 未分攤費用主要為未分攤至各分部的公司行政費用及其他雜項費用。
 (3) 人民幣兌換美元按人民幣7.0651元兌1.00美元的匯率折算，即2020年6月30日美國聯邦儲備局H.10統計資料所載之匯率。

6月份季度按分部劃分的經調整EBITA信息

- **核心商業交易市場經調整EBITA**同比增長19%至人民幣55,476百萬元（7,852百萬美元）。
- **核心商業經調整EBITA**同比增長25%至人民幣51,237百萬元（7,252百萬美元），核心商業經調整EBITA利潤率38%。
- **雲計算**收入同比增長59%至人民幣12,345百萬元（1,747百萬美元），增長的主要原因是公有雲與混合雲業務的收入均實現增長。經調整EBITA虧損人民幣342百萬元（48百萬美元）。
- **數字媒體及娛樂**收入同比增長9%至人民幣6,994百萬元（990百萬美元），增長的主要原因是來自線上遊戲收入及會員費收入增長，部份被客戶管理收入的減少所抵銷。經調整EBITA虧損人民幣1,321百萬元（187百萬美元）。
- **創新業務及其他**收入同比減少6%至人民幣1,094百萬元（155百萬美元）。經調整EBITA虧損人民幣2,705百萬元（383百萬美元）。

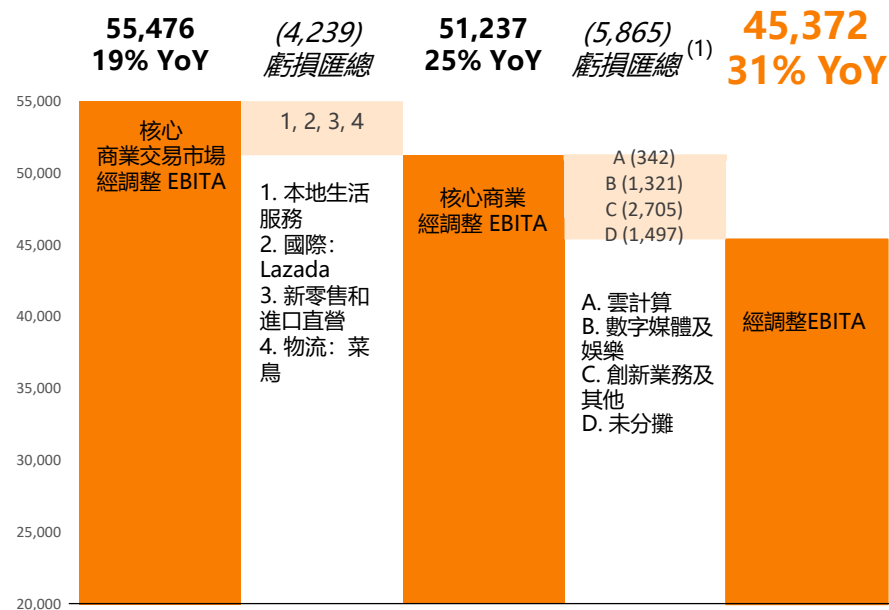
2019年6月份季度

(人民幣百萬元)



2020年6月份季度

(人民幣百萬元)



注:

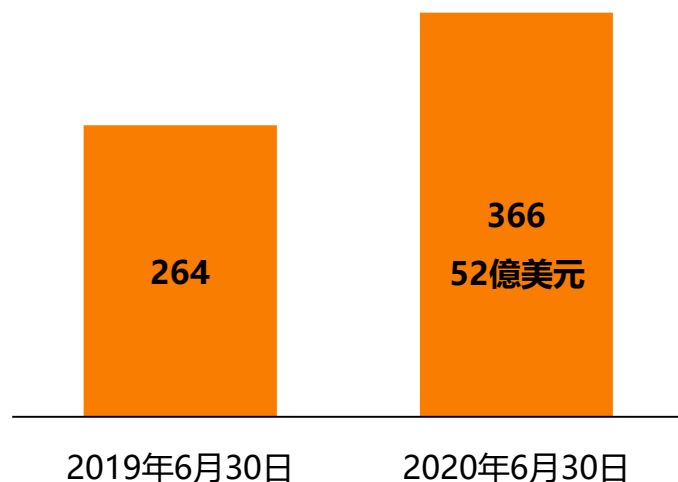
(1) 自本季度開始，因自研線上遊戲業務已跨越了孵化階段，我們把該業務的業績由創新業務及其他分部重分類至數字媒體及娛樂分部。此重分類是依據我們如何管理及監察分部表現。可比期間數字亦已依據本年度列示方式作出相應重分類。

6月份季度現金流及資本性支出

- 截至2020年6月30日，**現金、現金等價物和短期投資**為人民幣381,578百萬元（54,009百萬美元），2020年3月31日為人民幣358,981百萬元。主要來自經營活動產生的自由現金流人民幣36,570百萬元（5,176百萬美元），部分被投資和收購活動所用的現金流量淨額人民幣9,993百萬元（1,414百萬美元）所抵銷。
- 截至2020年6月30日止三個月的**經營活動產生的現金流量**淨額為人民幣50,099百萬元（7,091百萬美元），同比增長45%。**自由現金流**同比增長39%至人民幣36,570百萬元（5,176百萬美元），主要由於我們盈利的穩健增長。
- 截至2020年6月30日止三個月的**資本性支出**為人民幣13,638百萬元（1,930百萬美元），包括購置與企業園區有關的土地使用權及在建工程的現金支出。

非公認會計準則自由現金流⁽¹⁾

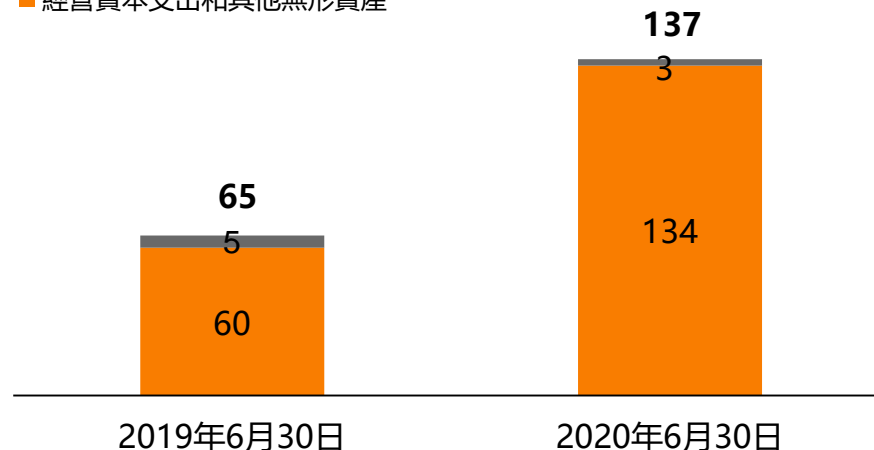
(人民幣億元)



資本性支出和其他無形資產⁽²⁾

(人民幣億元)

- 與企業園區有關的土地使用權及在建工程
- 經營資本支出和其他無形資產⁽³⁾



注:

- 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）和其他無形資產，以及從經營活動產生的現金流量淨額中剔除我們的中國零售市場商家存入的消費者保護基金的資金。在本季度之前，我們亦自投資活動產生的現金流量中減去購置獲授權版權，而在我們採用ASU 2019-02後，該購置獲授權版權的現金支出的歸類已變更至經營活動，並不作追溯應用。
- 我們自2020年4月1日起採用ASU 2019-02「娛樂 - 電影 - 其他資產 - 電影成本（副主題926-20號）及娛樂 - 廣播公司 - 無形資產 - 商譽及其他（副主題920-350號）」後，購置獲授權版權的現金支出於合併現金流量表中的歸類由投資活動變更為經營活動，並不作追溯應用。由於購置獲授權版權的現金支出的歸類已變更至經營活動，此處我們不再展示該支出。
- 經營資本支出指購置物業及設備（不包括與企業園區有關的土地使用權和在建工程）。

6月份季度其他財務指標

- 截至2020年6月30日止三個月的**權益法核算的投資損益**為收益人民幣349百萬元（49百萬美元），2019年同期為人民幣517百萬元。我們均延後一個季度確認所有權益法核算的投資損益。
- 權益法核算的其他投資損失增加主要由於我們權益法核算的被投資企業的財務表現均有所下降。
- 「其他」項目的費用同比增加主要由於2019年9月我們收到螞蟻集團股份後就螞蟻集團的無形資產開始攤銷。

	截至6月30日止三個月		(百萬美元) ⁽¹⁾
	2019年	2020年	
	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	
權益法核算的投資收益(損失)			
- 螞蟻集團	-	3,034	429
- 其他	941	(1,471)	(208)
由於所持股份被攤薄帶來的損失	(5)	(6)	(1)
其他⁽²⁾	(419)	(1,208)	(171)
總計	517	349	49

注：

(1) 人民幣兌換美元按人民幣7.0651元兌1.00美元的匯率折算，即2020年6月30日美國聯邦儲備局H.10統計資料所載之匯率。

(2) 「其他」主要包括對於權益法核算的被投資企業的無形資產攤銷及股權激勵費用。

6月份季度淨利潤與非公認會計準則淨利潤之間的調節

- 截至2020年6月30日止三個月的歸屬於普通股股東的淨利潤為人民幣47,591百萬元（6,736百萬美元），較2019年同期的人民幣21,252百萬元增長124%。同比增加主要由於截至2020年6月30日止三個月我們所投資的上市公司股權證券交易價格上升而產生淨收益，而2019年同期同類股權證券交易價格下跌而錄得淨損失。
- 截至2020年6月30日止三個月的利息收入和投資淨收益為人民幣22,137百萬元（3,133百萬美元），2019年同期為人民幣187百萬元，主要由於截至2020年6月30日止三個月我們所投資的上市公司股權證券交易價格上升而產生淨收益，而2019年同期同類股權證券交易價格下跌而錄得淨損失。上述提及的收益及損失未計入非公認會計準則淨利潤。
- 剔除股權激勵費用、重估和處置投資的收益（損失）、投資的減值損失以及其他若干項目，截至2020年6月30日止三個月的非公認會計準則歸屬於普通股股東的淨利潤為人民幣40,615百萬元（5,748百萬美元），較2019年同期的人民幣33,068百萬元增長23%。

	截至6月30日止三個月		
	2019年 (人民幣百萬元)	2020年 (人民幣百萬元)	%同比增長
歸屬於普通股股東的淨利潤 - 基本	21,252	47,591	124%
權益法核算的被投資企業及子公司的股票期權計劃對收益的攤薄效應	(11)	(13)	(18%)
歸屬於普通股股東的淨利潤 - 攤薄	21,241	47,578	124%
減：視同處置/處置/重估投資產生的(損失)收益及其他	1,626	(19,030)	N/A
加：股權激勵費用	7,115	7,715	8%
加：無形資產攤銷	3,066	2,952	(4%)
加：投資減值	250	103	(59%)
加：因與螞蟻集團的重組安排而產生額外價值的攤銷	66	-	-
非公認會計準則調整所產生的所得稅影響	(296)	1,297	N/A
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	33,068	40,615	23%

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

	截至6月30日止三個月		
	2019年	2020年	
經調整EBITA和經調整EBITDA	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(百萬美元)⁽¹⁾
經營利潤	24,375	34,705	4,912
加：股權激勵費用	7,115	7,715	1,092
加：無形資產攤銷	3,066	2,952	418
經調整EBITA	34,556	45,372	6,422
加：物業及設備的折舊以及與土地使用權有關的經營租賃成本	4,682	5,667	802
經調整EBITDA	39,238	51,039	7,224
非公認會計準則淨利潤			
淨利潤	19,122	46,437	6,573
加：股權激勵費用	7,115	7,715	1,092
加：無形資產攤銷	3,066	2,952	418
加：投資減值	250	103	15
減：視同處置/處置/重估投資產生的(損失)收益及其他	1,626	(19,030)	(2,694)
加：因與螞蟻集團的重組安排而產生額外價值的攤銷	66	-	-
非公認會計準則調整所產生的所得稅影響 ⁽²⁾	(296)	1,297	183
非公认会计准则净利润	30,949	39,474	5,587
非公認會計準則自由現金流			
經營活動產生的現金流量淨額	34,612	50,099	7,091
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)	(5,856)	(13,372)	(1,893)
減：購置獲授權版權 ⁽³⁾ 和其他無形資產	(2,395)	(56)	(8)
減：消費者保護基金的資金變動	-	(101)	(14)
非公認會計準則自由現金流	26,361	36,570	5,176

注：

- (1) 人民幣兌換美元按人民幣7.0651元兌1.00美元的匯率折算，即2020年6月30日美國聯邦儲備局H.10統計資料所載之匯率。
- (2) 非公認會計準則調整所產生的所得稅影響主要包括與股權激勵費用、部分投資收益或損失及無形資產攤銷相關的所得稅影響。
- (3) 我們自2020年4月1日起採用ASU 2019-02「娛樂 - 電影 - 其他資產 - 電影成本(副主題926-20號)及娛樂 - 廣播公司 - 無形資產 - 商譽及其他(副主題920-350號)」。由於採用該更新會計政策，我們從本財年第一季度開始把購置獲授權版權的現金支出於合併現金流量表中歸類為經營活動，並不作追溯應用。在我們採用ASU 2019-02之前，購置獲授權版權的現金支出於合併現金流量表被歸類為投資活動。



Alibaba Group

阿里巴巴集团

