

来源：金融虎网 作者：乐金

在不断的整改过程中，蚂蚁集团最新的业绩出炉。昨日，阿里巴巴发布2023年第一财季财报显示，截至2022年6月30日止三个月，蚂蚁集团贡献了37.17亿元(约5.55亿美元)的利润，而去年同期为44.94亿元。根据阿里巴巴在蚂蚁集团拥有三分之一的股份计算，蚂蚁集团截至今年3月份季度的利润估计为人民币112亿元，较上年同期下降17%。蚂蚁集团的收入落后阿里巴巴一个季度。

据金融虎网此前了解，2021年同期，蚂蚁集团贡献了44.9亿元人民币(合6.96亿美元)的收益。根据阿里巴巴在蚂蚁金服三分之一股份计算，这相当于136亿元人民币的利润。去年第四季度，蚂蚁集团为阿里巴巴集团贡献了人民币72.75亿元(合11亿美元)的收益，这相当于蚂蚁金服去年12月当季的利润约为人民币220.5亿元。这也意味着，蚂蚁第一季度净利润环比下降49%。

有分析认为，蚂蚁集团利润增长下降，与其全面推进整改的影响有关。2020年年底，蚂蚁集团IPO计划被叫停，随后展开了一系列的整改大幕。在过去一年中，蚂蚁集团一直在整改重组其业务，以满足监管要求，包括增加资本、抑制消费贷款和改组管理层。

在今年7月的一份文件中，阿里巴巴重申马云“打算逐步减少并限制其在蚂蚁集团的直接和间接经济利益”，并将其在蚂蚁金服的持股比例逐步降低至不超过8.8%的水平。马云目前在蚂蚁金服拥有50.52%的投票权。

作为整改的一部分，蚂蚁集团已将其资本基础提高到350亿元。与银行联合发放的消费贷款已从蚂蚁集团的借呗和花呗品牌中分离出来

。截至6月份，其自有货币市场基金余额宝管理的资产规模较2020年3月的峰值下降了约35%，至人民币8,130亿元。余额宝曾是全球最大的货币市场基金。

阿里巴巴还将蚂蚁金服的高管从其重要的合伙委员会中除名，该委员会可以提名董事会的大多数成员。2022财年年报显示，阿里巴巴合伙人目前共有29名成员，除此前宣布退休的

部分成员外，来自蚂蚁集团管理层的相关成员包括井贤栋、倪行军、曾松柏、彭翼捷等也不再担任阿里巴巴合伙人。

自蚂蚁集团整改工作启动以来，提升公司治理及董事会的独立性一直是该公司的关键词。截至目前，蚂蚁集团共有8名董事会成员，包括执行董事2名，非执行董事2名，独立董事4名，独董占比上升至50%。金融虎网此前曾注意到，蚂蚁集团去年7月公布的管理团队15人名单如今已增至21人。现有名单包括：董事长兼首席执行官

韩歆毅

、首席法务官、董事会秘书周志峰、首席市场官陈亮、首席合规官李臣、首席可持续发展官彭翼捷、数字金融事业群总裁黄浩、国际事业群总裁赵颖、数字科技事业群总裁蒋国飞。此外，蚂蚁集团资深副总裁和副总裁共有7人。

近期以来，有关蚂蚁集团推进整改的消息仍然不断。近日，天眼查APP显示，支付宝（中国）网络技术有限公司法定代表人、董事长由井贤栋变更为倪行军，同时，公司股东由浙江蚂蚁小微金融服务集团股份有限公司变更为蚂蚁科技集团股份有限公司。

此外，市场消息称蚂蚁集团和阿里巴巴计划在整改完成后减少未来交织。据报道，知情人士透露，自去年年底以来，两家公司一直在采取具体措施，设定严格的操作界限。随着蚂蚁集团和阿里巴巴在不断的推进整改进程，两家公司正在逐步疏解彼

此间的业务往来，并独立寻找新业务。

另据日经

报道，目前，阿里巴巴与蚂蚁集团正逐步完成组织架构上的切割，原先的内部直接转岗渠道也已经取消，而是要走正常的离职程序。据媒体报道，除人员区隔外，后续蚂蚁集团还将进一步实现业务断耦合、数据断直连等。

不过，蚂蚁金服尚未申请金融控股公司牌照。这一重大举措被普遍视为可能为其重启售股铺平道路。

阿里巴巴季度营收好于预期，好于许多投资者的担忧。第二财季营收为人民币2,056亿元，高于2,040亿元的平均预期。尽管阿里巴巴减少了本地服务和云计算等新业务的亏损，但净利润仍下降了50%，至人民币227亿元。

根据阿里巴巴财报数据计算，蚂蚁集团2021年全年账面利润超过720亿元。此外，其2020年的净利润合计达575.3亿元，较2019年的169.57亿元同比增长达239%。据蚂蚁集团此前IPO披露数据显示，2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，蚂蚁集团分别实现营业收入653.96亿元、857.22亿元、1206.18亿元和725.28亿元，分别实现净利润69.5亿元、6.67亿元、169.57亿元和212.34亿元。

今年3月份，蚂蚁集团宣布向其支持者派发约39.45亿元的股息，这意味着蚂蚁金服派发的股息总计约为120亿元。这也是蚂蚁集团自2015年引入投资者以来，首次向

股东

发放数十

亿元的现金股利，

这也是其市场化融资以来首次启动分

红。根据阿里最新财报显示，截至2022年6月30日止三个月收取蚂蚁集团股息人民币39.45亿元(5.89亿美元)。

6月初，蚂蚁集团发布2021可持续发展报告显示，如期实现运营范围碳中和；集团年度累计公益捐赠11.04亿元，已通过蚂蚁公益基金会等公益合作机构对外落实捐赠10.39亿元（未使用资金将按计划使用）。蚂蚁集团的研发投入2021年超过188亿元，连续3年研发投入增长率超39%。

关于何时上市的问题，6月9日，蚂蚁集团发布公告称，蚂蚁集团正在监管部门的指导下专注落实整改工作，目前没有启动IPO的计划。7月8日有消息称，北京初步同意蚂蚁集团重启在上海和香港的IPO计划。但据财联社消息，对此，接近监管人士透露，未研究过蚂蚁集团重启上市事宜。

估值方面，今年6月，有分析师指出，蚂蚁集团的估值约为640亿美元。蚂蚁金服IPO前的估值为2800亿美元，但它现在的价值只是这个数字的零头，因为它更像“fin”，而不是“tech”。银行的增长和利润率预期通常低于科技公司。去年，富达投资将其估值下调至780亿美元左右。