



Alibaba Group Holding Limited

15 November 2019

Listing Data

Stock code	09988	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	100	Company Website	www.alibabagroup.com

Company Profile

Alibaba Group mission is to make it easy to do business anywhere. It enables businesses to transform the way they market, sell and operate. It provides the technology infrastructure and marketing reach to help merchants, brands and other businesses to leverage the power of new technology to engage with their users and customers and operate in a more efficient way.

The Share Offer

Total amount raised	HKD4,020,715 Million
Offering Price	HKD188 per share
Total number of share offering	500,000,000 shares
Number of placing shares	487,500,000 shares
Number of public offer shares	12,500,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD94.00 Billion
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD19.30
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 20 November 2019
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	25 November 2019
Despatch of share certificates	25 November 2019
Refund cheques	25 November 2019
Date of Listing	26 November 2019

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation HK Securities Limited Credit Suisse (Hong Kong) Limited Citigroup Global Markets Asia Limited
------------------------	---

Receiving Banker	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
------------------	---



Alibaba Group Holding Limited

股份代號：9988

阿里巴巴集團控股有限公司（於開曼群島註冊成立的有限責任公司）

業務概括

阿里巴巴集團的使命是讓天下沒有難做的生意。旨在助力企業，幫助其變革營銷、銷售和經營的方式，為商家、品牌及其他企業提供技術基礎設施以及營銷平台，幫助其借助新技術的力量與用戶和客戶進行互動並進行經營。集團的業務包括核心商業、雲計算、數字媒體及娛樂以及創新業務。核心商業：(i) 中國零售商業：運營的淘寶是中國最大的移動商業平台，運營的天貓是世界上最大的面向品牌與零售商的第三方線上及移動商業平台。(ii) 跨境及全球零售商業：運營的Lazada是東南亞的領先電商平台。天貓國際是中國最大的進口電商平台。中文版的天貓海外電商平台幫助海外華人消費者直接購買中國品牌和零售商的商品。運營的Alibaba.com是中國最大的綜合型外貿線上批發交易市場。截至2019年3月31日，Alibaba.com上的買家來自超過190個國家。(iii) 物流服務：運營的菜鳥網絡提供國內及國際一站式物流服務及供應鏈管理解決方案，另經營餓了麼的餐飲及本地生活到店消費服務指南平台。

競爭優勢

- 集團持續創新的能力與企業文化
- 具備高度責任感、業績優異的管理團隊
- 可靠度高、擴展性好、成本效益顯著的自有技術及繁榮共生、網絡效應強大的數字經濟體

風險因素

- 未能維護集團的數字經濟體的受信任程度可能會嚴重損害集團的聲譽和品牌
- 集團對業務的持續投入、戰略收購和投資以及對長期業績和數字經濟體健康的關注，可能會對集團的利潤率和淨利潤造成不利影響
- 集團收入或業務可能無法保持現有水平或實現增長

所得款項用途

- 用作驅動用戶增長及參與度提升
- 用作助力企業實現數字化升級及提升運營效率
- 持續創新(包括機器學習技術和雲計算技術)

財務摘要

(人民幣百萬元)	截至 3/31 日止年度			截至 6/30 日
	2017 年	2018 年	2019 年	2019 年 6 月
收益	158,273	250,266	376,844	114,924
經營利潤	48,055	69,314	57,084	24,375
除稅前溢利	60,029	100,403	96,221	25,317
年 / 期內溢利	43,675	63,985	87,600	21,252
市盈率(倍)	82.9	56.6	41.4	42.6

認購資料

全球發售總股數	: 5.00 億股
國際配售股數	: 4.88 億股
香港公開發售股數	: 1,250 萬股
總股本	: 213.87 億股
價格範圍	: 188 港元
預計集資額	: 940 億港元
市值	: 40,207.15 億港元
每手買賣股數	: 100 股
每手入場費	: 18,989.45 港元
收款銀行	: 匯豐銀行
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: 盛信律師事務所
聯席保薦人	: 中國國際金融、瑞士信貸
聯席牽頭經辦人	: 花旗環球、摩根大通、摩根士丹利、匯豐銀行、工銀國際、德意志銀行、星展亞洲、瑞穗證券、農銀國際、中銀國際、交銀國際、建銀國際、中信里昂、招銀國際、雲鋒證券
主要股東	: 軟銀: 25.20%、馬雲: 6.00%
公司成立日期	: 成立於 1999 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率
時間表	
申請時間	: 2019 年 11 月 15 日 至 2019 年 11 月 20 日正午
預期定價日	: 2019 年 11 月 20 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2019 年 11 月 25 日 (星期一)
開始買賣日期	: 2019 年 11 月 26 日 (星期二)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。