

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



ALIBABA.COM LIMITED

阿里巴巴網絡有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1688)

截至二零一二年三月三十一日止 季度業績公佈 (未經審計)

- ❖ 本期總營業收入為人民幣15億8千9百萬元，同比上升4%，環比下跌4%。
- ❖ 本公司權益擁有人應佔溢利同比下跌25%，環比下跌12%至人民幣3億3千9百萬元。
- ❖ 持續投資以優化我們的業務模式，以提升會員長遠的利益。

財務摘要 (未經審計)	二零一一年 第一季度 人民幣百萬元	二零一二年 第一季度 人民幣百萬元	同比變化	二零一一年 第四季度 人民幣百萬元	環比變化
營業收入	1,531.7	1,589.1	+3.7%	1,659.0	-4.2%
未扣除利息、稅項及攤銷前之利潤 ("EBITA")	509.8	374.8	-26.5%	529.0	-29.1%
權益擁有人應佔溢利	452.5	339.2	-25.0%	385.9	-12.1%
股權報酬支出	85.2	65.5	-23.1%	67.1	-2.4%
遞延收入及預收賬款	4,210.2	4,285.3	+1.8%	4,423.1	-3.1%
經常性經營自由現金流量	158.6	19.2	-87.9%	957.7	-98.0%
未扣除股權報酬支出前的 EBITA 率(%)	38.8%	27.7%	-11.1 百份點	35.9%	-8.2 百份點
每股盈利，基本 (港元) (註 1 及 3)	10.6 仙	8.4 仙	-20.8%	9.4 仙	-10.6%
每股盈利，攤薄 (港元) (註 1 及 3)	10.5 仙	8.4 仙	-20.0%	9.4 仙	-10.6%

營運摘要	二零一一年 三月三十一日	二零一二年 三月三十一日	同比變化	二零一一年 十二月三十一日	環比變化	二零一二年 第一季度 淨變化
註冊用戶	65,034,254	79,786,659	+22.7%	76,332,163	+4.5%	3,454,496
國際交易市場	19,723,404	27,341,926	+38.6%	25,517,089	+7.2%	1,824,837
中國交易市場	45,310,850	52,444,733	+15.7%	50,815,074	+3.2%	1,629,659
企業商舖	8,847,072	10,314,802	+16.6%	10,023,832	+2.9%	290,970
國際交易市場	1,777,292	2,354,756	+32.5%	2,235,416	+5.3%	119,340
中國交易市場	7,069,780	7,960,046	+12.6%	7,788,416	+2.2%	171,630
付費會員 (註 2)	832,469	753,955	-9.4%	765,363	-1.5%	-11,408
中國 Gold Supplier 會員	116,454	87,544	-24.8%	99,005	-11.6%	-11,461
國際 Gold Supplier 會員	9,549	7,641	-20.0%	7,558	+1.1%	83
中國誠信通會員	706,466	658,770	-6.8%	658,800	+0.0%	-30

註 1：於二零一二年第一季度，用於計算每股基本盈利的已發行普通股加權平均數為 5,000,319,000 股 (二零一一年第一及第四季度分別為 5,048,138,000 股及 4,996,890,000 股)。於二零一二年第一季度，用於計算每股攤薄盈利的已發行普通股加權平均數為 5,027,395,000 股 (二零一一年第一及第四季度分別為 5,079,821,000 股及 5,012,284,000 股)。

註 2：包括經常更新企業商舖供求資訊的國際及中國交易市場的付費會員，及已支付會籍計劃認購費但尚未在本公司的交易市場啟動企業商舖的付費會員。

註 3：在二零一二年第一季度，人民幣金額與港元的換算以人民幣 0.8129 元兌 1.0000 港元 (二零一一年第一及第四季度分別以人民幣 0.8455 及人民幣 0.8153 元兌 1.0000 港元的匯率計算)。這並不表示人民幣金額已經、應當或可以按上述或任何其他匯率兌換為港元，反之亦然。

業績

阿里巴巴網絡有限公司（「本公司」或「阿里巴巴」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「我們」或「本集團」）於截至二零一二年三月三十一日止季度的未經審計業績，連同二零一一年同期及截至二零一一年十二月三十一日止季度的比較數字列示如下：

簡明綜合全面收益表（未經審計） 截至二零一二年三月三十一日止季度

	二零一一年 第一季度 人民幣千元	二零一二年 第一季度 人民幣千元	二零一一年 第四季度 人民幣千元	二零一二年 第一季度 人民幣千元
營業收入				
國際交易市場	910,530	916,254	945,643	916,254
中國交易市場	515,157	545,366	589,142	545,366
其他	106,050	127,502	124,170	127,502
營業收入總額	1,531,737	1,589,122	1,658,955	1,589,122
營業收入成本	(277,072)	(344,174)	(359,245)	(344,174)
毛利	1,254,665	1,244,948	1,299,710	1,244,948
銷售及市場推廣費用	(481,037)	(471,838)	(522,936)	(471,838)
產品開發費用	(171,355)	(232,971)	(218,828)	(232,971)
一般及行政費用	(168,568)	(183,400)	(115,297)	(183,400)
其他經營收入淨額	49,214	2,630	61,151	2,630
營業利潤	482,919	359,369	503,800	359,369
財務收入淨額	56,776	72,426	83,975	72,426
應佔聯營公司及共同控制實體除稅後(虧損)/利潤	(692)	311	1,591	311
除稅前利潤	539,003	432,106	589,366	432,106
所得稅支出	(87,676)	(93,843)	(201,859)	(93,843)
本期利潤	451,327	338,263	387,507	338,263
其他全面收益／(支出)				
可供出售投資的公允價值淨收益	2,418	140	8,180	140
出售可供出售投資時撥出投資重估儲備	-	-	(7,500)	-
貨幣匯兌差額	(5,581)	(1,041)	(5,038)	(1,041)
本期全面收益	448,164	337,362	383,149	337,362
利潤／(虧損)分配予				
本公司權益擁有人	452,501	339,229	385,947	339,229
少數股東權益	(1,174)	(966)	1,560	(966)
本期利潤	451,327	338,263	387,507	338,263
全面收益／(支出)分配予				
本公司權益擁有人	449,338	338,328	381,589	338,328
少數股東權益	(1,174)	(966)	1,560	(966)
本期全面收益	448,164	337,362	383,149	337,362
每股盈利，基本（人民幣）	9.0 分	6.8 分	7.7 分	6.8 分
每股盈利，攤薄（人民幣）	8.9 分	6.8 分	7.7 分	6.8 分
每股盈利，基本（港元）（註3）	10.6 仙	8.4 仙	9.4 仙	8.4 仙
每股盈利，攤薄（港元）（註3）	10.5 仙	8.4 仙	9.4 仙	8.4 仙

附加季度財務資料（未經審計）

	二零一一年 第一季度 人民幣千元	二零一二年 第一季度 人民幣千元	二零一一年 第四季度 人民幣千元	二零一二年 第一季度 人民幣千元
營業收入				
國際交易市場				
中國 Gold Supplier	884,554	888,278	916,991	888,278
國際 Gold Supplier	25,976	27,976	28,652	27,976
	910,530	916,254	945,643	916,254
中國交易市場				
中國誠信通	480,862	493,158	515,513	493,158
其他收入（註4）	34,295	52,208	73,629	52,208
	515,157	545,366	589,142	545,366
其他（註5）	106,050	127,502	124,170	127,502
合計	1,531,737	1,589,122	1,658,955	1,589,122
經常性經營自由現金流量（非 GAAP）				
經營活動產生的現金流量淨額	200,545	(83,030)	1,081,357	(83,030)
購買物業及設備支出，不包括支付本公司 企業園區項目之預付土地租賃款項及建 築費用	(41,932)	(23,645)	(31,156)	(23,645)
其他	-	125,857	(92,501)	125,857
合計	158,613	19,182	957,700	19,182
股權報酬支出	85,159	65,524	67,115	65,524
無形資產及預付土地租賃款項攤銷	14,458	13,420	14,813	13,420
	於二零一一年 三月三十一日 人民幣千元	於二零一二年 三月三十一日 人民幣千元	於二零一一年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一二年 三月三十一日 人民幣千元
現金及銀行存款	9,414,917	11,698,718	11,651,611	11,698,718
遞延收入及預收賬款	4,210,187	4,285,251	4,423,131	4,285,251

註4：從中國交易市場賺得的其他收入主要來自第三方廣告費用、技術服務費及我們向供應商提供供應鏈管理服務而收取的費用。

註5：其他收入主要來自銷售網站基建及應用服務及若干軟件產品而賺得。

管理層討論及分析

業務回顧

儘管全球經濟環境充滿挑戰，市場亦擔心中國經濟增長放緩，我們仍專注以 1) 維護電子商務平台信息的真實性和可靠性；2) 提供更好的買家賣家體驗及 3) 促進更多的網上交易為本，逐步落實我們的演變和革新策略，促進公司發展。因此，我們繼續努力提高我們電子商務平台供應商的誠信度及優化用戶的體驗。由於我們以提升業務模式作為大前題，另外也為長遠增長作出有必要的投資，二零一二年第一季度的收入及會員總數如預期稍為下降。

二零一二年第一季度，我們國際交易市場和中國交易市場上共增加 350 萬名註冊用戶及逾 290,000 個企業商舖。我們堅持改善平台的基礎和質量，這改善了兩個交易市場的用戶流量，而糾紛個案亦得以減少。截至二零一二年三月三十一日，我們共有 7,980 萬名註冊用戶、1,030 萬個企業商舖及 753,955 名付費會員 (二零一一年十二月三十一日: 7,630 萬名註冊用戶、1,000 萬個企業商舖及 765,363 名付費會員)。

我們看到二零一二年第一季度的財務表現開始疲軟，這也開始反映我們較早時候預告盈利可預見度可能會因升級業務模式及更加注重平台質量和買家體驗的策略轉向而下降。二零一二年第一季度，我們的會計總收入為人民幣 15 億 9 千萬元，同比增長 3.7%，而環比下降 4.2%。截至二零一二年三月三十一日止，遞延收入及預收賬款同比稍微上升 1.8% 至人民幣 43 億元，而權益擁有人應佔溢利同比減少 25.0% 至人民幣 3 億 3 千 9 百 20 萬元。經常性自由現金流 (非 GAAP) 為人民幣 1 千 9 百 20 萬元。

於二零一二年二月二十一日，阿里巴巴集團與阿里巴巴聯合公佈有關建議將阿里巴巴私有化的事宜。進一步詳情將於計劃文件登載，而計劃文件將於二零一二年四月二十四日寄發予各股東。

國際交易市場

二零一二年第一季度，我們國際交易市場的註冊用戶數增加 7.2%，至三月三十一日止達 2,730 萬名，而企業商舖數目增長 5.3% 至 240 萬個。我們為提升買家體驗及改善供應商質量而採取的措施進一步增加用戶總數，繼而提高了我們交易市場的用戶流量及買家的活躍度。三月份，我們平均每日常來自海外的有效訪問者同比增加 31%。

Gold Supplier

截至二零一二年三月三十一日，我們共有 87,544 名中國 Gold Supplier 會員，會員數環比減少 11,461 名；而國際 Gold Supplier 會員數為 7,641 名。中國 Gold Supplier 會員數環比下降在我們預期之內，這是因為我們改變策略，不單單追求客戶數的增長，而更加注重誠信和安全、提高來自海外的流量和提升用戶體驗。

第一季度，為幫助優質的中國 Gold Supplier 會員向買家們突顯他們的誠信度，我們優化現有的付費認證服務「深度認證」，而加強當中認證的深度和廣度。除提供有關供應商生產與貿易能力的報告外，該項升級後的付費服務還包括對供應商核心產品的認證，並制造視頻短片展示其生產程序和實際廠境。這些核實後的資料將載於供應商的評估報告內，買家可在他們的企業商舖中免費獲取以供參考。通過所有認證級別的供應商，可擁有「實地認證」和「金品誠企」的標誌，同時在搜索頁面中顯著展現出來，進一步突出他們的誠信度。這樣，買家於我們平台採購時更有信心。截至二零一二年三月三十一日止，超過 30% 的中國 Gold Supplier 已通過實地認證。

第一季度增值服務的進展穩定。增值服務對中國 Gold Supplier 的收入貢獻維持在 30% 的水平。同時我們很高興看到，網銷寶的滲透率與使用率都漸漸成長。

全球速賣通

第一季度，全球速賣通繼續落實二零一一年所確立的戰略方向，包括吸引更多的優質供應商、擴大產品種類、簡化線上支付程序及優化物流服務。流量及商品交易總額均健康成長，而支付成功率也令人滿意。我們會繼續投資全球速賣通，並視它為一個剛起步的新業務。

中國交易市場

於二零一二年三月三十一日，我們有 5,240 萬名註冊用戶和 800 萬個企業商舖。第一季度，我們新增 160 萬名註冊用戶和 171,630 個企業商舖。第一季度末，我們共有 658,770 名中國誠信通會員，與二零一一年第四季度末的水平相若。

二零一二年，我們繼續把重點放在提升用戶的質量和真確性、增加買家流量及改善用戶體驗上。所以第一季度的主要任務是確保去年制定的計劃得以順利和徹底地執行。在第一季度內，我們舉辦不同活動促進 1688.com 的線上交易，其中為期一天的「3-21」市場推廣活動，特別吸引了國內的批發商在 1688.com 上採購和完成線上交易。此外，隨著我們不斷提升用戶體驗，1688.com 線上交易所產生的商品交易總額在本季度有良好增長。

增值服務方面，收入穩健增長。二零一二年第一季度，增值服務收入佔中國誠信通整體收入約 30%。

良無限

為向供應商提供深入的供應鏈服務，我們繼續發展和投資於四個重要範疇，包括：1) 控制廠家質量和審慎選貨；2) 產品質量認證；3) 物流和庫存管理及 4) 分銷渠道管理。良無限在這四個範疇均穩步成長，我們相信這些服務對 B2C 電子商務的發展是非常有價值的。但我們明白，業務需要時間培育和持續投資，才會帶來具意義的回報。

銷售及客戶服務

於二零一二年三月三十一日，阿里巴巴有約 3,265 名中國 Gold Supplier 直銷人員，以及約 1,895 名中國誠信通和國際 Gold Supplier 的電話銷售代表。除銷售團隊外，我們還有由約 745 名人員組成的客戶服務團隊隨時處理客戶的查詢。

僱員

於二零一二年三月三十一日，我們僱員總數為 12,255 名（二零一一年三月三十一日：13,241 名）。在全體員工中，我們有約 2,370 名產品開發人員。員工成本，包括董事酬金在內，為人民幣 7 億 4 千 2 百 50 萬元（二零一一年第一季度：人民幣 6 億 5 千 8 百 30 萬元）。

財務回顧

於二零一二年三月三十一日，我們的國際及中國交易市場共有**753,955**名付費會員，較二零一一年十二月三十一日減少**1.5%**。本期總營業收入為人民幣**15億8千9百10萬元**，同比增加**3.7%**但環比減少**4.2%**。營業收入的同比增長主要由於非會員收入的提升，抵銷了會員收入下調的影響。而營業收入的環比減少則由於服務中客戶數的持續減少及農曆新年長假期的業務季節性影響而使非會員收入有所下跌。

本期，我們的國際交易市場營業收入為人民幣**9億1千6百20萬元**，與去年同期持平，而環比則減少**3.1%**，主要由於付費會員數目減少。我們的中國**Gold Supplier**會員於二零一二年三月三十一日達**87,544**名，較二零一一年三月三十一日減少**28,910**名及較二零一一年十二月三十一日減少**11,461**名。國際**Gold Supplier**會員數減少至二零一二年三月三十一日的**7,641**名，同比減少**1,908**名而環比則增加**83**名。

本期，我們中國交易市場的營業收入為人民幣**5億4千5百40萬元**，同比增加**5.9%**但環比減少**7.4%**，同比增長主要由於來自增值服務的收入錄得理想的上升。環比下調主要由於付費會員數目下調及因受到農曆新年長假期的影響而使增值服務的使用量下降所致。我們的中國誠信通會員於二零一二年三月三十一日達**658,770**名，較二零一一年三月三十一日減少**47,696**名及較二零一一年十二月三十一日減少**30**名。

本期的其他營業收入，主要指來自中國萬網的營業收入，為人民幣**1億2千7百50萬元**，同比增加**20.2%**及較上個季度增加**2.7%**。

本期毛利達人民幣**12億4千4百90萬元**，與去年同期持平，較二零一一年第四季度下跌**4.2%**。二零一二年第一季度的毛利率下跌至**78.3%**，相較去年同期為**81.9%**，而與上一季度的**78.3%**持平。同比下降主要由於流量獲取成本佔營業收入百份比上升及全球速賣通及中國萬網對營業收入的貢獻比重增加，而相對地該些業務的毛利率較低。

本期總經營費用為人民幣**8億8千8百20萬元**，較去年同期上升**8.2%**及較上一季度上升**3.6%**。經營費用同比增長是由於薪酬上調及我們為提升業務而投資於產品開發人員的費用增加所致。經營費用環比增長主要由於專業費用有所增加。由於以上原因，本期的經營費用佔營業收入的百分比為**55.9%**，較去年同期的**53.6%**及二零一一年第四季度的**51.7%**有所增加。

本期其他經營收入（淨額）為人民幣**2百60萬元**，同比及環比分別下跌**94.7%**及**95.7%**，主要由於本期的政府補貼收入顯著下跌。

本期我們的未扣除利息、稅項及攤銷前之利潤（「**EBITA**」）（非**GAAP**）為人民幣**3億7千4百80萬元**，較二零一一年同期下跌**26.5%**及較二零一一年第四季度下跌**29.1%**。本期除股權報酬支出前之**EBITA**率（非**GAAP**）為**27.7%**，而二零一一年同期為**38.8%**及二零一一年第四季度為**35.9%**。**EBITA**率同比減少主要由於毛利率較低、員工成本佔營業收入的百份比上調及其他收入佔營業收入的百份比有所下調所致。**EBITA**率環比減少主要由於員工成本及經營費用佔營業收入的百份比上調及其他收入佔營業收入的百份比有所下調所致。

財務收入淨額為人民幣**7千2百40萬元**，同比增加**27.6%**及環比減少**13.8%**。同比增長主要由於較高的平均銀行存款結餘使利息收入有所增加。環比下調主要由於人民幣外匯升幅放緩使匯兌收益減少。

所得稅支出為人民幣**9千3百80萬元**，較二零一一年同期增加**7.0%**及較上一季度減少**53.5%**。於二零一一年第四季度及二零一二年第一季度，我們就若干中國子公司的全部保留盈利預提泉源扣繳所得稅費用。若撇除該預計及股權報酬支出的影響（因不能抵稅），本期我們的實際稅率為**14.3%**，（二零一一年第一季度：**14.0%**；二零一一年第四季度：**13.3%**。）

本期權益擁有人應佔溢利為人民幣**3億3千9百20萬元**，較二零一一年同期減少**25.0%**及較二零一一年第四季度減少**12.1%**。

二零一二年第一季度每股盈利(基本及攤薄)為8.4港仙，而二零一一年第一季度的每股盈利(基本及攤薄)分別為10.6港仙及10.5港仙，二零一一年第四季度的每股盈利(基本及攤薄)則為9.4港仙。

於二零一二年三月三十一日，遞延收入及預收賬款為人民幣42億8千5百30萬元，較二零一一年三月三十一日的人民幣42億1千零20萬元增加1.8%及較二零一一年十二月三十一日的人民幣44億2千3百10萬元減少3.1%。

本期經常性經營自由現金流量(非GAAP)為人民幣1千9百20萬元，較去年同期減少87.9%及較上一季度減少98.0%。環比大幅下調主要是由於我們的戰略方向決定由積極增加會員數目轉型為重視提供更優質客戶服務的業務模式，加上受季節性的影響，導致本季度的現金收入的減少，及於二零一二年第一季度支付二零一一年年終獎金及稅項的影響。

於二零一二年三月三十一日現金及銀行存款達人民幣116億9千8百70萬元，較去年同期增加24.3%及與二零一一年十二月三十一日持平。

展望

展望未來，我們會繼續努力對業務模式進行全力的轉型和提升。我們會專注提升平台的質量和發展與升級後的業務模式相關的新業務。特別是，我們已從積極追求會員數的重點，轉向努力提供更好的用戶體驗。我們會繼續投資新業務，及與效果掛鉤和以交易為基礎的服務，我們預期這些新業務會成為長遠增長的潛力。雖然這些舉措在可見的未來對我們收入增長或會產生不利影響並限制盈利的可預見性，但我們堅信只有完整的轉型才可為我們客戶帶來長遠的價值。

審閱財務報表

審核委員會(由三名非執行董事組成，成員包括郭德明(委員會主席)、蔡崇信及關明生)已審閱本公司截至二零一二年三月三十一日止第一季度的業績。審核委員會定期與管理層、外部核數師和內審人員召開會議討論本公司適用的會計原則及慣例，以及其他內部監控及財務報告事項。

刊登第一季度業績公佈

本公佈乃刊登於本公司網站<http://ir.alibaba.com>及聯交所網站www.hkexnews.hk。

代表董事會
執行董事兼首席執行官
陸兆禧

香港，二零一二年四月二十三日

於本公佈日期，本公司董事會的組成如下：

主席兼非執行董事

馬雲

執行董事

陸兆禧

武衛

葉朋

非執行董事

蔡崇信

鄒開蓮

岡田聰良

彭翼捷

獨立非執行董事

牛根生

郭德明

崔仁輔

關明生