

**耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借**

孖展特高  
高達 **9成半**

利息特低  
低至 **2%**

暗盤買賣  
**佣金全免**

現金認購  
**手續費全免**

## 百度集團股份有限公司

股份編號：09888 主板

公開發售價：HK\$295.0 元

業務性質：互聯網搜索



參閱  
招股書

經耀才證券申請截止認購日期

孖展：3月16日(星期二) 下午 5:00

現金：3月17日(星期三) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

3月22日 (16:15-19:30)

### 業務背景

百度集團是擁有強大互聯網基礎的領先 AI 公司，核心業務（不包括愛奇藝）由 AI 驅動，為其貢獻超過 70% 的總收入，主要提供基於搜索、信息流及其他在線營銷服務，以及來自 AI 新領域的產品及服務，並廣泛使用 AI 技術開發創新營銷服務（例如動態廣告），為各搜索用戶推薦最適合的營銷客戶產品。自 2010 年起一直投資 AI 以提升搜索及變現能力，並使用核心 AI 技術引擎「百度大腦」開發新 AI 業務。根據報告截至 2020 年 10 月 30 日，集團擁有中國最多的 AI 專利數量以及 AI 專利申請數量。截至 2020 年 12 月 31 日，百度開放式 AI 平台擁有超過 265 萬名開發者，是中國最大的開放式 AI 平台，按開發者數目計，在百度雲基礎設施上運行的 Baidu OSChina 是中國最大的開源活動開發平台，全球排名第三。

### 競爭優勢

- 具有世界一流 AI 能力的領先科技公司
- 以平台為中心的模式促進充滿活力的生態系統及捕捉龐大的市場機會
- 有數十年技術創新與商業化經驗的管理團隊

### 財務狀況及預測

(百萬元人民幣)	2018	2019	2020
營業收益	81,912	78,093	72,840
除稅前溢利	27,325	(2,288)	19,026
年度/期內溢利	27,573	2,057	22,472

每股有形資產淨值：77.82 港元

歷史市盈率：30.36 倍

保薦人：美銀美林、高盛、建銀國際

截至 2020 年 12 月 31 日年度

人民幣 0.8337 元兌 1.00 港元

### 基本資料

發行股數：	95,000,000 股
公開發售：	4,750,000 股
配售：	90,250,000 股
集資淨額：	276 億港元
市值：	8,183.368 億港元
公開發售日：	3月12日-3月17日
公開發售結果：	3月22日
上市日：	3月23日
每手股數：	50 股
每手入場費：	14,898.64 元

### 集資用途(百分比)

- 用作持續科技投資，並且促進以人工智能為主的創新商業化 50.0%
- 用作進一步發展百度移動生態 40.0%
- 供作一般營運資金 10.0%

### 主要風險因素

- 業務及經營業績或會繼續受到影響在線營銷需求的嚴峻宏觀經濟環境的重大不利影響
- 業務依賴強大的品牌
- 面臨與投資及收購相關的風險，包括收購 YY 直播
- 面臨激烈競爭，可能因此失去用戶及客戶