

新股快訊

12/03/2021

百度集團 - S W (9888.HK)

推薦度: ●●●● (5●為最高)

經致富證券現金認購

正常截止時段	:2021年3月16日下午5時正
延長截止時段	:2021年3月17日中午12時正
(註:於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	:(網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	:2021年3月22日
上市日期	:2021年3月23日

基本資料

全球發售的發售股份數目	:95,000,000 股
香港發售股份佔比	:5%
發售價範圍	:不超過 295.00 港元
估計集資金額	:約 280.25 億港元
發行後總股數	:約 28 億股
每手股數	:50 股
每手入場費	:14,898.64 港元
聯席保薦人	:Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited 中信里昂證券資本市場有限公司 高盛(亞洲)有限責任公司
主要股東(只列部分)	:董事長兼首席執行官李彥宏 (17.0%)*

註*:截至2021年3月3日佔普通股總數百分比

所得款項用途

根據最高發售價 295.00 港元，經扣除集團就股份發售應付之估計開支後，所得款項淨額估計約為 276 億港元。

集資所得款項用途	佔所得款百分比
持續科技投資，並且促進以人工智能為主的創新商業化。	50%
進一步發展百度移動生態，實現多元變現。	40%
一般公司用途。	10%

回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	9%	91%
50 倍至少於 100 倍	10%	90%
100 倍或以上	12%	88%

主要財務數據(千元人民幣(截至12月31日止年度))

	2019年	2020年	變動(%)
總收入	107,413	107,074	-0.3%
經營利潤	6,307	14,340	127.4%
稅前利潤(虧損)	-340	23,090	--
淨利潤(虧損)	-2,288	19,026	--

綜合概述

- 集團於 2000 年成立，是一個搜索引擎平台，亦於 2010 年較早採納人工智能。根據灼識諮詢報告，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，按累計拉取請求計，集團的深度學習框架飛槳居中國深度學習框架榜首，全球排名第二，同時按開發者數目計為中國最大的開放式 AI 平台。
- 集團由兩個分部組成：1) 百度核心業務，於營業紀錄期間佔集團收入逾 70%；及 2) 愛奇藝。集團現時亦於納斯達克上市交易，代碼為「BIDU」。

風險因素

- 集團絕大部分收入自在線營銷服務產生，其中絕大部分來自效果廣告服務。由於集團多數客戶不受長期合同約束，故此該等客戶無須承擔責任即可輕易修訂或終止與集團的廣告安排。不能挽留現有客戶或吸引新客戶在平台投放廣告，可能會對集團的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



www.chiefgroup.com.hk