

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告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。

根據不同投票權架構，我們的股本包括A類普通股及B類普通股。對於提呈本公司股東大會投票的所有事宜，A類普通股持有人每股可投1票，而B類普通股持有人則每股可投10票。股東及有意投資者務請留意投資不同投票權架構公司的潛在風險。我們的美國存託股(每股美國存託股代表八股A類普通股)於美國納斯達克上市，股份代碼為BIDU。



**Baidu, Inc.**

百度集團股份有限公司

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

(股份代號：9888)

## 2021年第三季度業績公告

我們謹此公佈截至2021年9月30日止三個月的未經審計業績(「2021年第三季度業績」)。2021年第三季度業績可於香港聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及我們的網站<http://ir.baidu.com>查閱。

承董事會命  
百度集團股份有限公司  
董事長兼首席執行官  
李彥宏先生

香港，2021年11月17日

於本公告日期，本公司董事會包括董事李彥宏先生；以及獨立董事丁健先生、Brent Callinicos先生、楊元慶先生及符績勛先生。

# 百度公佈2021年第三季度業績

中國北京，2021年11月17日 — 百度集團股份有限公司(納斯達克：BIDU及香港聯交所：9888) (「百度」或「本公司」) 是擁有強大互聯網基礎的領先AI公司，今天公佈其截至2021年9月30日止第三季度的未經審計財務業績。

「百度多年深耕AI領域，始終致力於在用戶服務、企業服務及公共服務上開拓創新，」百度聯合創始人兼首席執行官李彥宏表示。「百度智能雲可協助企業在客戶服務上提質增效。百度Apollo在智能交通及智能駕駛領域的積極投入，不僅可以提升交通效率，緩解交通擁堵，減少交通事故，也將助推電動汽車產業發展。」

百度首席財務官羅戎表示：「由於智能雲收入同比增長73%的驅動，百度核心再次取得良好的業績。百度AI產品組合包括雲服務、智能交通、智能設備、智能駕駛、智能電動車和自動駕駛出行服務。豐富的AI產品組合將為我們長期增長奠定堅實的基礎。」

## 2021年第三季度財務摘要<sup>1</sup>

(百萬元，每股美國存託股除外， 未經審計)	百度集團股份有限公司					
	2020年 第三季度	2021年 第二季度	2021年 第三季度		按年	按季
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	美元		
總收入	28,232	31,350	31,921	4,954	13%	2%
經營利潤	6,156	3,463	2,308	358	(63%)	(33%)
經營利潤(非公認會計準則) <sup>2</sup>	7,636	5,653	4,708	731	(38%)	(17%)
歸屬百度的淨利潤(虧損)	13,678	(583)	(16,559)	(2,570)	—	2,740%
歸屬百度的淨利潤(非公認會計準則) <sup>2</sup>	6,988	5,359	5,090	790	(27%)	(5%)
每股美國存託股稀釋收益(虧損)	39.79	(1.70)	(48.18)	(7.48)	—	2,734%
每股美國存託股稀釋收益 (非公認會計準則) <sup>2</sup>	20.35	15.41	14.66	2.28	(28%)	(5%)
經調整EBITDA <sup>2</sup>	9,073	7,295	5,962	925	(34%)	(18%)
經調整EBITDA利潤率	32%	23%	19%	19%		

1 除另有說明外，人民幣兌美元按美國聯邦儲備委員會H.10統計數據所載截至2021年9月30日的匯率人民幣6.4434元兌1美元換算。提供貨幣轉換僅為方便讀者。

2 非公認會計準則指標的定義見非公認會計準則財務指標一節(更多詳情亦可參閱「非公認會計準則財務指標與其最接近的可比公認會計準則指標之間的調節」)。

(百萬元，未經審計)	百度核心					按年	按季
	2020年	2021年	2021年		美元		
	第三季度	第二季度	第三季度				
人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元	美元			
總收入	21,379	24,041	24,661	3,827		15%	3%
經營利潤	7,404	4,619	3,718	577		(50%)	(20%)
經營利潤(非公認會計準則) <sup>2</sup>	8,505	6,467	5,823	904		(32%)	(10%)
歸屬百度核心的淨利潤(虧損)	14,368	172	(15,625)	(2,425)		—	—
歸屬百度核心的淨利潤 (非公認會計準則) <sup>2</sup>	7,486	5,942	5,855	909		(22%)	(1%)
經調整EBITDA <sup>2</sup>	9,822	7,991	6,994	1,085		(29%)	(12%)
經調整EBITDA利潤率	46%	33%	28%	28%			

## 其他摘要

### 公司

- 2021年第三季度淨虧損包括由於按季度進行公允價值調整產生的人民幣189億元非現金、按市價計量的長期投資虧損。
- ESG：
  - ✓ 百度捐贈人民幣90百萬元，用於幫助河南省抗擊其自然災害。
  - ✓ 小度推出「視覺輔助」功能，支持語音交互+讀屏的模式，以提供更加順暢的視聽體驗。
  - ✓ 於10月，百度成立了數據管理委員會，整合其在數據管理、數據隱私及保護以及數據安全的現有委員會，以進一步完善其在數據管理方面的政策並加大監督。

### AI雲

- 百度推出了由昆侖AI芯片及飛槳(PaddlePaddle)深度學習平台驅動的端對端AI雲解決方案，以協助金融服務公司數字化及自動化其經營流程，客戶包括中國人壽及江蘇銀行等領先客戶。
- 聯合國教科文組織文化遺產麗江擁有800年歷史的橋樑和水道，目前正在使用百度的智慧城市雲為遊客維護城市安全和清潔。憑藉旅遊地區的數字化，百度AI解決方案可幫助地方當局及時檢測及處理違章停車及亂扔垃圾等行為。

- 浙江省桐鄉市與百度簽署協議，以促使前者製造業企業使用百度AI解決方案，使百度進一步深入工業互聯網。
- 按合同金額逾人民幣10百萬元計，已有24座城市落地實踐了百度ACE智能交通，同比翻三倍。

### 智能駕駛

- Apollo L4累計測試里程多達10百萬英里，同比增長189%。Apollo已獲得411張自動駕駛測試牌照，反映Apollo在不同的地理區域及廣泛的場景下進行測試。
- 蘿蔔快跑供應的無人車訂單環比增加一倍，並已經在上海、北京、廣州、長沙、滄州等地可體驗。
- 中國電動車原始設備製造商威馬汽車與百度簽署了協議，以在其新款W6 SUV上安裝領航輔助駕駛(ANP)，使就智能駕駛及信息娛樂解決方案與Apollo合作的總品牌數量達到31。

### 其他增長計劃

- 根據Strategy Analytics、IDC及Canalys的數據，於2021年第二季度，小度在全球智能屏出貨量及中國智能音箱出貨量中排名第一。
- 於2021年8月，小度完成B輪融資，估值達51億美元，百度仍保有多數股東投票權。

### 移動生態

- 百度APP 9月的月活躍用戶達到607百萬，同比增加12%，每日登錄用戶佔比達到79%，創歷史新高，此反映了良好的用戶體驗。
- 通過持續提升營銷雲(如：擴展電商功能和工具)，託管頁收入佔第三季度百度核心業務在線營銷收入的43%。
- 百度互聯網業務開放的屬性正吸引領先智能手機品牌選擇與我們合作，使用百度的智能小程序作為其瀏覽器搜索的落地頁。

### 愛奇藝

- 於2021年9月，愛奇藝訂閱用戶達104百萬，為提供創新自製的大片創造堅實基礎。

## 2021年第三季度財務業績

總收入為人民幣319億元(49.5億美元)，同比增長13%。

- 百度核心收入為人民幣247億元(38.3億美元)，同比增長15%。在線營銷收入為人民幣195億元(30.2億美元)，同比增長6%。非在線營銷收入為人民幣52億元(806百萬美元)，同比增長76%，主要受雲及其他AI驅動業務的推動。
- 愛奇藝收入為人民幣76億元(11.8億美元)，同比增長6%。

銷售成本為人民幣161億元(25.0億美元)，同比增長26%，主要是由於流量獲取成本、內容成本及與新AI業務有關的商品銷售成本增加。

銷售及管理費用為人民幣73億元(11.4億美元)，同比增長56%，主要是由於渠道支出、市場推廣及人員相關費用以及與涉及前廣告代理的法律訴訟有關的或有虧損增加所致。

研發費用為人民幣62億元(957百萬美元)，同比增長35%，主要與人員相關支出有關。

經營利潤為人民幣23億元(358百萬美元)。百度核心經營利潤為人民幣37億元(577百萬美元)，百度核心經營利潤率為15%。非公認會計準則下經營利潤為人民幣47億元(731百萬美元)。非公認會計準則下百度核心經營利潤為人民幣58億元(904百萬美元)，及非公認會計準則下百度核心經營利潤率為24%。

其他虧損總計淨額為人民幣215億元(33.4億美元)，其中包括人民幣189億元的非現金、按市價計量的長期投資虧損。這種季度公允價值調整可能造成日後淨利潤的進一步波動。

所得稅收益為人民幣18億元(286百萬美元)，而2020年第三季度的所得稅費用為人民幣16億元，主要是由於就長期投資公允價值虧損確認的遞延所得稅收益增加，以及先前不可稅前扣除的若干費用調整為予以扣除項目的影響。

歸屬百度的淨虧損為人民幣166億元(25.7億美元)，每股美國存託股稀釋虧損為人民幣48.18元(7.48美元)。歸屬百度核心的淨虧損為人民幣156億元(24.3億美元)。非公認會計準則下歸屬百度的淨利潤為人民幣51億元(790百萬美元)，及非公認會計準則下每股美國存託股稀釋收益為人民幣14.66元(2.28美元)。非公認會計準則下歸屬百度核心的淨利潤為人民幣59億元(909百萬美元)。

經調整EBITDA為人民幣60億元(925百萬美元)。百度核心的經調整EBITDA為人民幣70億元(10.9億美元)，及百度核心的經調整EBITDA利潤率為28%。

截至2021年9月30日，現金、現金等價物、受限制資金及短期投資為人民幣1,946億元(302.0億美元)，及現金、現金等價物、受限制資金及短期投資(不包括愛奇藝)為人民幣1,836億元(284.9億美元)。自由現金流為人民幣691百萬元(108百萬美元)，自由現金流(不包括愛奇藝)為人民幣29億元(449百萬美元)。

## 財務指引

就2021年第四季度而言，假設百度核心收入同比增長5%至16%，百度預期收入將介乎人民幣310億元(48.1億美元)至人民幣340億元(52.7億美元)之間，同比增長2%至12%。

中國的COVID-19疫情仍在不斷變化，業務可見度有限。上述預測反映百度當前及初步的看法，受重大不確定因素影響。

## 電話會議信息

百度的管理層將於美國東部時間2021年11月17日上午七時三十分(即北京時間2021年11月17日下午八時三十分)召開業績電話會議。

請閣下使用下文所提供鏈接於電話會議開始前登記。參與者撥號、會議密碼及獨有登記編號於登記後以電郵提供。

請點擊<http://apac.directeventreg.com/registration/event/8590343>進行預先登記，該鏈接將自動引導閣下至「百度2021年第三季度業績電話會議」登記頁面，當中可填寫RSVP的詳情。如需輸入參與者會議編號，請輸入「8590343」。

於電話會議開始前10分鐘內，閣下可以使用預先登記時收到的確認電子郵件中提供的會議訪問資訊(包括撥號、會議密碼及獨有登記編號)。

此外，本次電話會議的網上直播或錄音可於<http://ir.baidu.com>收聽。

直至2021年11月24日為止，可使用以下號碼收聽電話會議的重播：

國際： +61 2 8199 0299

會議編號： 8590343

## 關於百度

成立於2000年，百度的使命是用科技讓複雜世界更簡單。百度是擁有強大互聯網基礎的領先AI公司，在納斯達克及香港聯交所分別以「BIDU」及「9888」上市交易。一股百度美國存託股代表八股A類普通股。

## 聯絡詳情

百度集團股份有限公司投資者關係部

電話：+86-10-5992-8888

電郵：ir@baidu.com

## 安全港提示聲明

本公告包含前瞻性陳述，該等陳述乃根據1995年美國私人有價證券訴訟改革法案「安全港」條文而作出。該等前瞻性陳述可通過如「將會」、「預期」、「預計」、「未來」、「有意」、「計劃」、「相信」、「估計」、「確信」及其他類似陳述等詞彙辨別。除此之外，2021年第四季度的前景、本公告中引用的管理層表述，以及百度及其他方的策略及運營計劃等陳述，均包含前瞻性陳述。百度亦可於向美國證券交易委員會提交的定期報告、於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）網站發佈的公告、向股東發出的年報、新聞稿和其他書面資料中作出書面或口頭前瞻性陳述，其高級管理人員、董事或僱員亦會向第三方作出口頭前瞻性陳述。並非陳述歷史事實的內容，包括但不限於有關百度相信和預期的陳述，均為前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及內在風險及不明朗因素。多種因素均可導致實際結果大幅偏離任何前瞻性陳述所包含的結果，包括但不限於以下事項：百度增長策略；包括研發新產品及服務的未來業務發展；吸引及留任用戶及客戶的能力；中國互聯網搜索及新聞推送市場的競爭；線上營銷客戶競爭；本公司收入及若干成本或費用項目佔收入百分比的變動；正在進行或將來發生的訴訟或仲裁（包括與知識產權有關的訴訟或仲裁）的結果；中文互聯網搜索及新聞推送市場的預期增長以及中國的互聯網和寬帶用戶數量；有關互聯網和互聯網搜索供應商的中國政府政策，以及中國及其他地區的總體經濟狀況。有關上述及其他風險的進一步資料載於本公司提交予美國證券交易委員會的20-F表格年度報告及其他文件及於香港聯交所網站刊登的公告。百度並不承擔任何更新前瞻性陳述的責任，惟根據適用法律規定者除外。於本新聞稿及隨附文件提供的所有資料均截至本新聞稿日期，百度並不承擔任何更新相關資料的責任，惟根據適用法律規定者除外。

## 非公認會計準則財務指標

為補充根據公認會計準則呈列的百度綜合財務業績，百度使用以下非公認會計準則財務指標：非公認會計準則下的經營利潤(虧損)；非公認會計準則下的經營利潤率；非公認會計準則下歸屬於百度的淨利潤(虧損)；非公認會計準則下的淨利潤率；非公認會計準則下每股美國存託股稀釋收益；經調整EBITDA；經調整EBITDA利潤率及自由現金流。呈列這些非公認會計準則財務指標並非旨在視為獨立於或替代根據公認會計準則編製及呈列的財務資料。

百度相信這些非公認會計準則財務指標，通過剔除無法表明我們可持續核心業務經營業績的若干項目(例如不包括非現金費用或非經營性質的經營業績)，能夠提供有關本公司表現及流動性的有意義補充資料。本公司相信，在評估本公司的表現以及計劃及預測未來期間時，參考這些非公認會計準則財務指標將使管理層及投資者均受益。這些非公認會計準則財務指標亦有助於管理層對百度的過往業績及流動性進行內部比較。本公司相信，這些非公認會計準則財務指標對投資者亦屬有用，有助提高管理層在財務及經營決策中使用的補充資料的透明度。使用這些非公認會計準則財務指標的限制為不包括已經並且將繼續於可預見未來在本公司經營業績中佔重要地位的若干項目。本文所列的這些非公認會計準則財務指標未必可與其他公司所列相似名稱的指標互相比較，因為其他公司的計算方式可能不同，所以限制了其與本公司相應數據的可比性。

非公認會計準則下的經營利潤指不包括股權激勵費用、因業務合併產生的無形資產攤銷及減值以及與涉及前廣告代理的法律訴訟有關的或有虧損的經營利潤。

非公認會計準則下歸屬於百度的淨利潤指剔除股權激勵費用、因業務合併產生的無形資產攤銷及減值、與涉及前廣告代理的法律訴訟有關的或有虧損、處置利得或虧損、長期投資減值、長期投資公允價值變動、百度慈善捐贈，以及上述因素對應的所得稅影響後歸屬於百度的淨利潤。百度在這些非公認會計準則調整項目中的權益法投資份額、被投資公司未入賬的無形資產攤銷及減值、可贖回非控股權益的增值、被投資公司以高於或低於每股賬面價值的價格發行股票所產生的收益或虧損，以及上述因素對應的所得稅影響也不包括在內。

非公認會計準則下每股美國存託股稀釋收益指按非公認會計準則下歸屬於百度的淨利潤(就可贖回非控股權益增值作出調整)除以以美國存託股列示的普通股加權平均數計算的每股美國存託股稀釋收益。經調整EBITDA指剔除折舊、由業務合併產生的無形資產攤銷和減值、與涉及前廣告代理的法律訴訟有關的或有虧損，以及股權激勵費用的經營利潤。

有關非公認會計準則財務指標的其他詳情，請參閱標題為「非公認會計準則財務指標與其最接近的可比公認會計準則指標之間的調節」的表格。



百度集團股份有限公司  
簡明合併收益(虧損)表

(以百萬計，每股股份(或美國存託股)資料除外，未經審計)

	截至以下日期止三個月			
	2020年 9月30日	2021年 6月30日	2021年 9月30日	2021年 9月30日
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	美元 <sup>(2)</sup>
收入：				
在線營銷服務	20,201	20,828	21,050	3,267
其他	8,031	10,522	10,871	1,687
<b>總收入</b>	<b>28,232</b>	<b>31,350</b>	<b>31,921</b>	<b>4,954</b>
成本及費用：				
銷售成本 <sup>(1)</sup>	12,815	15,897	16,126	2,503
銷售及管理費用 <sup>(1)</sup>	4,700	5,707	7,320	1,136
研發費用 <sup>(1)</sup>	4,561	6,283	6,167	957
<b>成本及費用總額</b>	<b>22,076</b>	<b>27,887</b>	<b>29,613</b>	<b>4,596</b>
<b>經營利潤</b>	<b>6,156</b>	<b>3,463</b>	<b>2,308</b>	<b>358</b>
其他收益(虧損)：				
利息收入	1,297	1,342	1,462	227
利息費用	(755)	(845)	(880)	(137)
匯兌(虧損)收益淨額	(271)	(36)	7	1
應佔權益法投資虧損	(546)	(4)	(4)	(1)
其他淨額	9,169	(2,887)	(22,079)	(3,426)
<b>其他收益(虧損)總計淨額</b>	<b>8,894</b>	<b>(2,430)</b>	<b>(21,494)</b>	<b>(3,336)</b>
<b>稅前利潤(虧損)</b>	<b>15,050</b>	<b>1,033</b>	<b>(19,186)</b>	<b>(2,978)</b>
所得稅費用(收益)	1,618	2,197	(1,839)	(286)
<b>淨利潤(虧損)</b>	<b>13,432</b>	<b>(1,164)</b>	<b>(17,347)</b>	<b>(2,692)</b>
歸屬非控股股東權益的淨損失	(246)	(581)	(788)	(122)
<b>歸屬百度的淨利潤(虧損)</b>	<b>13,678</b>	<b>(583)</b>	<b>(16,559)</b>	<b>(2,570)</b>

	截至以下日期止三個月			
	2020年 9月30日 人民幣元	2021年 6月30日 人民幣元	2021年 9月30日 人民幣元	2021年 9月30日 美元 <sup>(2)</sup>
每股美國存託股收益(虧損) (1股美國存託股等於8股 A類普通股)：				
— 基本	40.21	(1.70)	(48.18)	(7.48)
— 稀釋	39.79	(1.70)	(48.18)	(7.48)
A類及B類普通股的每股收益 (虧損)：				
— 基本	5.03	(0.21)	(6.02)	(0.93)
— 稀釋	4.97	(0.21)	(6.02)	(0.93)
已發行A類及B類普通股加權 平均數(以百萬計)：				
— 基本	2,719	2,782	2,778	2,778
— 稀釋	2,747	2,782	2,778	2,778

(1) 包括股權激勵費用如下：

銷售成本	81	112	74	11
銷售及管理費用	403	483	353	55
研發費用	930	1,521	921	144
股權激勵費用總額	1,414	2,116	1,348	210

(2) 人民幣兌美元按美國聯邦儲備委員會H.10統計數據所載截至2021年9月30日的匯率人民幣6.4434元兌1美元換算。

百度集團股份有限公司  
 簡明合併資產負債表  
 (以百萬計，未經審計)

	2020年 12月31日 人民幣元	2021年 9月30日 人民幣元	2021年 9月30日 美元
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
現金及現金等價物	35,782	40,701	6,317
受限制資金	758	10,773	1,672
短期投資淨額	126,402	143,127	22,213
應收賬款淨額	8,668	8,704	1,351
應收關聯方款項	726	947	147
其他流動資產淨額	11,006	11,142	1,728
	<u>183,342</u>	<u>215,394</u>	<u>33,428</u>
<b>流動資產總額</b>			
<b>非流動資產：</b>			
固定資產淨額	17,508	20,722	3,216
外購版權淨額	6,435	7,293	1,132
自製內容淨額	6,556	9,598	1,490
無形資產淨額	2,022	1,769	275
商譽	22,248	22,605	3,508
長期投資淨額	76,233	74,012	11,486
應收關聯方款項	3,438	3,485	541
遞延所得稅資產淨額	1,674	2,567	398
經營租賃使用權資產	9,804	10,491	1,628
其他非流動資產	3,448	16,420	2,547
	<u>149,366</u>	<u>168,962</u>	<u>26,221</u>
<b>非流動資產總額</b>			
<b>資產總額</b>	<u><u>332,708</u></u>	<u><u>384,356</u></u>	<u><u>59,649</u></u>

	2020年 12月31日 人民幣元	2021年 9月30日 人民幣元	2021年 9月30日 美元
<b>負債及權益</b>			
<b>流動負債：</b>			
短期借款	3,016	3,990	619
應付賬款及預提費用	36,716	40,461	6,279
客戶預付款及遞延收入	12,626	13,525	2,099
遞延收益	158	99	15
長期借款短期部分	7,427	659	102
可轉換優先票據短期部分	4,752	4,808	746
應付票據短期部分	—	5,793	899
應付關聯方款項	1,324	1,824	283
經營租賃負債	2,366	2,756	428
<b>流動負債總額</b>	<b>68,385</b>	<b>73,915</b>	<b>11,470</b>
<b>非流動負債：</b>			
遞延收益	97	119	18
遞延收入	686	197	31
應付關聯方款項	3,543	3,318	515
長期借款	—	12,768	1,982
應付票據	48,408	48,438	7,517
可轉換優先票據	11,927	12,671	1,967
遞延所得稅負債	3,067	3,377	524
經營租賃負債	4,693	4,900	760
其他非流動負債	59	92	14
<b>非流動負債總額</b>	<b>72,480</b>	<b>85,880</b>	<b>13,328</b>
<b>負債總額</b>	<b>140,865</b>	<b>159,795</b>	<b>24,798</b>
<b>可贖回非控股股東權益</b>	<b>3,102</b>	<b>7,916</b>	<b>1,229</b>
<b>權益</b>			
百度股東權益總額	182,696	211,378	32,805
非控股股東權益	6,045	5,267	817
<b>權益總額</b>	<b>188,741</b>	<b>216,645</b>	<b>33,622</b>
<b>負債、可贖回非控股股東權益及權益總額</b>	<b>332,708</b>	<b>384,356</b>	<b>59,649</b>

# 百度集團股份有限公司

## 摘錄資料

(以百萬計，未經審計)

	截至2020年9月30日止三個月 (人民幣元)				截至2021年6月30日止三個月 (人民幣元)				截至2021年9月30日止三個月 (人民幣元)				截至2021年9月30日止三個月 (美元)			
	百度 核心	愛奇藝	抵銷及 調整 <sup>(2)</sup>	百度集團 股份有限 公司	百度 核心	愛奇藝	抵銷及 調整 <sup>(2)</sup>	百度集團 股份有限 公司	百度 核心	愛奇藝	抵銷及 調整 <sup>(2)</sup>	百度集團 股份有限 公司	百度 核心	愛奇藝	抵銷及 調整 <sup>(2)</sup>	百度集團 股份有限 公司
總收入	21,379	7,188	(335)	28,232	24,041	7,608	(299)	31,350	24,661	7,589	(329)	31,921	3,827	1,178	(51)	4,954
按年									15%	6%		13%				
按季									3%	(0%)		2%				
成本及費用：																
銷售成本 <sup>(1)</sup>	6,728	6,363	(276)	12,815	9,289	6,869	(261)	15,897	9,370	7,028	(272)	16,126	1,454	1,091	(42)	2,503
銷售及管理費用 <sup>(1)</sup>	3,354	1,364	(18)	4,700	4,526	1,185	(4)	5,707	6,089	1,246	(15)	7,320	945	193	(2)	1,136
研發費用 <sup>(1)</sup>	3,893	671	(3)	4,561	5,607	676	—	6,283	5,484	683	—	6,167	851	106	—	957
成本及費用總額	13,975	8,398	(297)	22,076	19,422	8,730	(265)	27,887	20,943	8,957	(287)	29,613	3,250	1,390	(44)	4,596
按年									39%	10%		26%				
銷售成本									82%	(9%)		56%				
銷售及管理費用									41%	2%		35%				
研發費用									50%	7%		34%				
成本及費用																
經營利潤(虧損)	7,404	(1,210)	(38)	6,156	4,619	(1,122)	(34)	3,463	3,718	(1,368)	(42)	2,308	577	(212)	(7)	358
按年									(50%)	13%		(63%)				
按季									(20%)	22%		(33%)				
經營利潤率	35%	(17%)		22%	19%	(15%)		11%	15%	(18%)		7%				
加：其他收益(虧損)																
總計淨額	8,827	67		8,894	(2,204)	(226)	—	(2,430)	(21,163)	(331)	—	(21,494)	(3,285)	(51)	—	(3,336)
減：所得稅費用(收益)	1,599	19		1,618	2,167	30	—	2,197	(1,848)	9	—	(1,839)	(287)	1	—	(286)
減：歸屬非控股股東 權益的淨收益(虧損)	264	13	(523) <sup>(3)</sup>	(246)	76	19	(676) <sup>(3)</sup>	(581)	28	22	(838) <sup>(3)</sup>	(788)	4	4	(130) <sup>(3)</sup>	(122)
歸屬百度的淨利潤(虧損)	14,368	(1,175)	485	13,678	172	(1,397)	642	(583)	(15,625)	(1,730)	796	(16,559)	(2,425)	(268)	123	(2,570)

	截至2020年9月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年6月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年9月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年9月30日止三個月 (美元)			
	百度 核心	愛奇藝	抵銷及 調整 <sup>(2)</sup>	百度 核心	愛奇藝	抵銷及 調整 <sup>(2)</sup>	百度 核心	愛奇藝	抵銷及 調整 <sup>(2)</sup>	百度 核心	愛奇藝	抵銷及 調整 <sup>(2)</sup>	
按年							—	47%		—			
按季							—	24%		2,740%			
淨利潤率	67%	(16%)	48%	1%	(18%)	(2%)	(63%)	(23%)		(52%)			
非公認會計準則財務 指標：													
經營利潤(虧損)													
(非公認會計準則)	8,505	(831)	7,636	6,467	(780)	5,653	5,823	(1,073)		4,708	904	(166)	731
按年							(32%)	29%		(38%)			
按季							(10%)	38%		(17%)			
經營利潤率													
(非公認會計準則)	40%	(12%)	27%	27%	(10%)	18%	24%	(14%)		15%			
歸屬百度的淨利潤(虧損)													
(非公認會計準則)	7,486	(830)	6,988	5,942	(1,065)	5,359	5,855	(1,400)		5,090	909	(217)	790
按年							(22%)	69%		(27%)			
按季							(1%)	31%		(5%)			
淨利潤率(非公認會計 準則)													
	35%	(12%)	25%	25%	(14%)	17%	24%	(18%)		16%			
經調整EBITDA	9,822	(711)	9,073	7,991	(662)	7,295	6,994	(990)		5,962	1,085	(153)	925
按年							(29%)	39%		(34%)			
按季							(12%)	50%		(18%)			
經調整EBITDA利潤率	46%	(10%)	32%	33%	(9%)	23%	28%	(13%)		19%			

(1) 包括股權激勵費用如下：

銷售成本	29	52	81	69	43	112	34	40	74	5	6	11
銷售及管理費用	187	216	403	274	209	483	196	157	353	30	25	55
研發費用	846	84	930	1,443	78	1,521	837	84	921	131	13	144
股權激勵費用總額	1,062	352	1,414	1,786	330	2,116	1,067	281	1,348	166	44	210

(2) 與分部間抵銷及調整有關

(3) 與歸屬愛奇藝非控股股東權益的淨虧損有關

百度集團股份有限公司  
 簡明合併現金流量表  
 (以百萬計，未經審計)

	截至2020年9月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年6月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年9月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年9月30日止三個月 (美元)		
	百度 (不包括 愛奇藝)	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司	百度 (不包括 愛奇藝)	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司	百度 (不包括 愛奇藝)	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司	百度 (不包括 愛奇藝)	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司
經營活動產生(使用)的現金淨額	9,716	(1,929)	7,787	9,362	(1,426)	7,936	5,436	(2,081)	3,355	844	(323)	521
投資活動(使用)產生的現金淨額	(6,576)	343	(6,233)	(12,220)	58	(12,162)	(15,857)	1,885	(13,972)	(2,461)	293	(2,168)
融資活動(使用)產生的現金淨額	(4,387)	238	(4,149)	5,256	801	6,057	7,744	867	8,611	1,201	135	1,336
匯率變動對現金、現金等價物及 受限制資金的影响	(77)	(113)	(190)	(342)	(92)	(434)	(47)	(21)	(68)	(8)	(3)	(11)
現金、現金等價物及 受限制資金(減少)增加淨額	(1,324)	(1,461)	(2,785)	2,056	(659)	1,397	(2,724)	650	(2,074)	(424)	102	(322)
現金、現金等價物及受限制資金 期初	16,597	5,280	21,877	44,756	7,395	52,151	46,812	6,736	53,548	7,266	1,045	8,311
期末	15,273	3,819	19,092	46,812	6,736	53,548	44,088	7,386	51,474	6,842	1,147	7,989
經營活動產生(使用)的現金淨額 減：資本開支	9,716	(1,929)	7,787	9,362	(1,426)	7,936	5,436	(2,081)	3,355	844	(323)	521
	(1,417)	(90)	(1,507)	(2,435)	(61)	(2,496)	(2,548)	(116)	(2,664)	(395)	(18)	(413)
自由現金流量	8,299	(2,019)	6,280	6,927	(1,487)	5,440	2,888	(2,197)	691	449	(341)	108

註：百度(不包括愛奇藝)指百度集團股份有限公司減去愛奇藝的合併現金流量。

# 百度集團股份有限公司

## 非公認會計準則財務指標與其最接近的可比公認會計準則指標之間的調節

(以百萬計，每股美國存託股資料除外，未經審計)

	截至2020年9月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年6月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年9月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年9月30日止三個月 (美元)		
	百度核心	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司	百度核心	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司	百度核心	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司	百度核心	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司
經營利潤(虧損)	7,404	(1,210)	6,156	4,619	(1,122)	3,463	3,718	(1,368)	2,308	577	(212)	358
加：股權激勵費用	1,062	352	1,414	1,786	330	2,116	1,067	281	1,348	166	44	210
加：無形資產攤銷及減值 <sup>(1)</sup>	39	27	66	62	12	74	62	14	76	10	2	12
加：或有虧損 <sup>(5)</sup>	—	—	—	—	—	—	976	—	976	151	—	151
經營利潤(虧損)(非公認會計準則)	8,505	(831)	7,636	6,467	(780)	5,653	5,823	(1,073)	4,708	904	(166)	731
加：固定資產折舊	1,317	120	1,437	1,524	118	1,642	1,171	83	1,254	181	13	194
經調整EBITDA	9,822	(711)	9,073	7,991	(662)	7,295	6,994	(990)	5,962	1,085	(153)	925
歸屬百度的淨利潤(虧損)	14,368	(1,175)	13,678	172	(1,397)	(583)	(15,625)	(1,730)	(16,559)	(2,425)	(268)	(2,570)
加：股權激勵費用	1,056	352	1,252	1,777	330	1,947	1,086	281	1,231	169	44	191
加：無形資產攤銷及減值 <sup>(1)</sup>	38	27	55	55	12	62	55	14	63	9	2	10
加：處置虧損(收益)	(5)	—	(5)	—	(45)	(28)	—	—	—	—	—	—
加：長期投資減值	—	—	—	205	2	206	3,187	29	3,202	494	5	497
加：長期投資公允價值(收益)虧損	(8,855)	(39)	(8,880)	3,180	(9)	3,175	18,970	8	18,974	2,944	1	2,945
加：權益法核算的投資的調整項目 <sup>(2)</sup>	556	3	558	190	32	207	36	3	38	6	—	6
加：百度慈善捐贈 <sup>(4)</sup>	—	—	—	—	—	—	90	—	90	14	—	14
加：或有虧損 <sup>(5)</sup>	—	—	—	—	—	—	976	—	976	151	—	151
加：非公認會計準則調整的 所得稅影響 <sup>(3)</sup>	328	2	330	363	10	373	(2,920)	(5)	(2,925)	(453)	(1)	(454)
歸屬百度的淨利潤(虧損) (非公認會計準則)	7,486	(830)	6,988	5,942	(1,065)	5,359	5,855	(1,400)	5,090	909	(217)	790



	截至2020年9月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年6月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年9月30日止三個月 (人民幣元)			截至2021年9月30日止三個月 (美元)		
	百度核心	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司	百度核心	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司	百度核心	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司	百度核心	愛奇藝	百度集團 股份有限 公司
每股美國存託股稀釋收益(虧損)			39.79			(1.70)			(48.18)			(7.48)
加：可贖回非控股股東權益的增值			0.04			0.02			0.49			0.08
加：每股美國存託股收益非公認 會計準則調整			(19.48)			17.09			62.35			9.68
<b>每股美國存託股稀釋收益 (非公認會計準則)</b>			<b>20.35</b>			<b>15.41</b>			<b>14.66</b>			<b>2.28</b>

- (1) 指業務合併所產生無形資產的攤銷及減值。
- (2) 指百度應佔的權益法投資的其他非公認會計準則調整項目，包括被投資公司未入賬的無形資產攤銷及減值、可贖回非控股股東權益的增值以及與被投資公司按高於或低於每股股份賬面價值的價格發行股份相關的損益。
- (3) 非公認會計準則調整的所得稅影響與2020年第四季度分開呈列，對比較期間進行追溯調整。
- (4) 指對特殊事件的非經常性慈善捐贈。
- (5) 指與涉及前廣告代理的法律訴訟有關的或有虧損。