

2月22日上午，百度（BIDU）公布了2018年第四季度及全年未经审计的财务报告。

2018财年，百度总营收为1023亿人民币（约合148.8亿美元），净利润为人民币276亿元（约合40.1亿美元），同比增长51%。按照非美国通用会计准则，百度该年净利润为人民币233亿元（约合33.9亿美元），同比增长35%。

其中第四季度百度营收为272亿元人民币（约合39.6亿美元），同比增长22%，若不计入公司已经宣布的资产剥离交易的影响，同比增长28%；净利润为人民币21亿元（约合3.03亿美元），与上年同期相比下降50%。

过去一年，对百度而言是AI商业化落地的关键一年，同时也经历了百度国际业务、金融服务业务分拆，高管陆奇离职，内部推行OKR(Objectives and Key Results, 目标与关键成果法)考核系统和一轮百家号引发的“搜索引擎百度已死”的争议。

第一财经记者独家获悉，在财报公布后，百度董事长李彦宏发出一封内部邮件，他评价百度AI商业化的探索正在“拨云见日”。

他同时在内部邮件里表示，2018年，中国互联网的发展已经从用户红利期逐步进入技术红利期。这意味着技术的价值和意义正被重新认识、重新评估。这对于百度来说，是战略、是优势，更是机遇。“新的一年，我们将继续坚定‘夯实移动基础，决胜AI时代’的战略，聚焦主航道，打好关键战役，构建开放共赢的生态圈。”

百度股价当日报收171.81美元，上涨0.37%；财报发布后,百度股价盘后上涨，截至发稿时涨幅4.71%。

Figure 1: New user acquisition and retention impact of CNY Red Packet Promotion

Company	App	Start date	End date	Total Red Packet budget (100k rmb)	Time Average DAU in the past 2 weeks (100k)	New users as % of 2-month average DAU	Spending/active user (RMB)	DAU Day 0 (100k)	DAU Day 1 (100k)	DAU Day 7 (100k)	7-day retention rate (%)
Ant Financial	Alipay	25-Jan	04-Feb	500	180	26%	14.3	188	122	117	62%
Bank of China	7 apps	26-Jan	04-Feb	1,000	100	70%	10.0	120	120	100	100%
Bank of China	Moblie Bank				100	98%		172	120	100	61%
Bank of China	Mobile Video				100	141%		118	121	110	111%
Bank of China	Customer Short Video				100	352%		217	211	176	217%
Bank of China	City				100	20%		108	113	113	100%
Bank of China	Bank Tube				100	113%		125	123	105	4%
Bank of China	Bank Maps				100	98%		82	85	102	2%
Bank of China	Bank Drive				100	98%		104	105	103	4%
ByteDance	8 apps	26-Jan	04-Feb	1,000	100	24%	17.8	112	112	104	98%
ByteDance	Join Toolkit				100	17%		100	101	97	9%
ByteDance	Join Toolkit Light				100	33%		116	111	101	2%
ByteDance	Shuang				100	10%		100	100	114	70%
ByteDance	Watermelon Video				100	13%		91	96	91	2%
ByteDance	Watermelon Short Video				100	24%		102	105	98	6%
ByteDance	Customer				100	2407%		1,204	1,102	640	10%
Kuaidi	Kuaidi	26-Jan	11-Feb	800	100	23%	10.0	111	111	104	10%
Sina Weibo	Sina Weibo	16-Jan	04-Feb	100	100	23%	3.0	100	107	96	6%
Sina Weibo	Sina Weibo				100	274%		104	104	104	10%

### AI正在“拨云见日”

在埃森哲发布的《技术展望2019》中，分布式账本技术、人工智能、泛现实、量子计算（简称DARQ）是引领下一阶段变革、重塑各行业的新兴技术。其中42%的中国企业受访者表示，未来三年内，人工智能对其企业的影响最大，远超其他几项DARQ技术。与消费互联网时期更侧重商业模式的创新不同，在这场全新的变革中，

技术成为关键因素。

李彦宏在发给员工的内部邮件中表示，对于AI商业化的探索正在拨云见日。在他看来，中国的互联网人口目前不像以前那样呈现快速增长，总的市场规模并不会更大，但这意味着技术将在用户体验和货币化两个方面发挥更重要的作用。

百度CFO余正钧也表示：“百度业务正在由移动互联网向智能家居、智能交通、云和自动驾驶多元化拓展，并将坚定持续地投资。”

在AI商业化落地方面，以智能语音交互系统DuerOS为例，截至2018年12月，DuerOS的整体安装量超过2亿，环比上涨45%；语音交互达16亿次，并连续八个季度实现每季度数据翻倍，此外小度系列产品智能音箱销量靠前。

“我们相信，作为人类与计算机交互的新方式，DuerOS所代表的对话式人工智能，将以其解放双手、自然交流的优势，拥抱更为广阔的市场空间。”李彦宏说。

围绕自动驾驶，百度透露目前已经获得超过50张智能网联汽车道路测试牌照。在不久前百度在美国CES上发布了Apollo 3.5，覆盖更多复杂的自动驾驶场景，支持市中心、住宅小区等城市道路路况。此外百度开源了Apollo车路协同的技术服务和解决方案，正在与多地政府达成合作意向。

去年，百度曾与金龙汽车合作推出阿波龙，成为首款量产L4级车型。到了第四季度，一汽和沃尔沃加入Apollo，共同生产商用L4级轿车。目前看来，自动驾驶技术正在向智能交通、自动泊车等多种场景不断渗透。

百度同时透露，百度智能云人工智能解决方案正在向电信、交通、工业制造、金融服务等领域广泛渗透。例如，去年百度云动态人像卡口系统被苏州市公安局应用到实际警务场景中，显示了生物特征提取技术、视频图像技术、大数据检索以及处理等智能技术在公共安防领域的应用。在央视春晚红包互动项目中，全球观众互动次数208亿次，百度智能云通过了流量考验。

百度对下一季度业绩进行了展望：预计在2019年第一季度，百度的净收入总额将会介于235亿元人民币（约合34.2亿美元）到247亿元人民币（约合36.0亿美元），同比增长12%到18%，移除百度国际业务与度小满拆分影响，同比增长18%至24%。该展望只代表基于当前情况的初步预测，不排除今后有调整的可能。