

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。

本公告僅供參考，並不擬及不構成在任何司法權區（無論在香港、美國或其他地方）購買或認購本公司任何證券之要約或邀請或其一部分，亦不得在與適用法律相抵觸之情況下於任何司法權區出售、發行或轉讓本公司之證券。本公告並不構成向香港或任何其他司法管轄區的公眾提呈出售本公司任何證券的招股章程、發售通函、通告、通函、宣傳冊或廣告，亦並非向公眾發出邀請以就認購或購買本公司任何證券作出要約，亦非旨在邀請公眾就認購或購買本公司任何證券作出要約。本公告不得被視為認購或購買本公司任何證券的勸誘，且並無意進行有關勸誘。本公司或其代理銷售方或其各自的任何聯屬公司及顧問概無於香港或任何其他司法管轄區透過刊發本公告而發售本公司任何證券或徵求購買本公司任何證券的要約。

本公告所述的證券乃根據《1933年美國證券法》（經修訂）（「證券法」）項下的S規例以離岸交易方式於美國境外向若干非美國人士發售及出售。本公告所述的證券並未亦將不會在香港或根據證券法登記，不得在並無登記或不獲豁免登記的情況下於香港或美國提呈發售或出售。於香港或美國公開發售任何證券將以招股章程的形式進行，有關招股章程可向本公司獲取，且該招股章程將載有有關本公司及管理層的詳細資料以及財務報表。本公司無意在香港或美國登記本公告所述的任何證券，或在香港或美國對本公告所述的任何證券進行公開發售。

本公告的全部或部分內容不會在違反任何司法權區的適用法律或法規的情況下於、向或自該等司法權區發佈、刊發或派發。



Bilibili Inc.

哔哩哔哩股份有限公司

（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：9626）

建議場外股份回購 發售700百萬美元可換股優先票據、 同步股權配售及同步股份購回之定價

聯席賬簿管理人

高盛

摩根士丹利

董事會欣然宣佈發售先前於2026年9月4日（香港交易時段後）公佈的本金總額為700百萬美元於2031年到期可換股優先票據（「票據」）之票據發售（包括市場化票據發售及騰訊票據認購事項）定價信息。票據僅向位於美國境外且符合證券法S規例的非美國人士中屬「合資格機構買家」（定義見證券法第144A條）的人士提呈發售。

購買協議

有關市場化票據發售的購買協議的主要條款載列如下：

- 日期：2026年9月4日（香港交易時段後）
- 交割日：預計於2026年9月9日，或由聯席賬簿管理人作為初始買方（定義見下文）的代表以書面形式指定的有關較後日期且無論如何不遲於2026年9月16日，惟需符合「條件」。
- 訂約方：本公司（作為發行人）及聯席賬簿管理人（作為票據的初始買方（「**初始買方**」）的代表）。
- 據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，初始買方及其各自的最終實益擁有人各自均為獨立於本公司及其關連人士之第三方。
- 購買：受「條件」規限，本公司同意向初始買方出售，而各初始買方同意（各自而非共同）向本公司購買本金總額為500百萬美元的票據，購買價為票據本金金額的98.35%。
- 條件：購買票據的完成須符合購買協議所規定的條件，包括：
- (i) 並無出現任何重大不利變動以致出售票據變得不切實際或不明智；
 - (ii) 初始買方已取得相關監管文件及存檔、管理證書、法律意見及安慰函；
 - (iii) 若干禁售函已交付初始買方（請參閱下文「禁售」一節）；
 - (iv) 簽署及交付票據契約；及
 - (v) 同時進行對沖發售的交割。

禁售：本公司、各董事、與董事有關聯的股東及本公司首席財務官各自均已同意，根據購買協議的條款及例外情況，未經聯席賬簿管理人事先書面同意，於與市場化票據發售有關的最終發行備忘錄日期後90天內，不得出售或以其他方式處置本公司的美國存託股、股份或若干其他證券。

終止：若於簽立及交付購買協議後及交割日之前發生以下任何事件，初始買方可透過聯席賬簿管理人向本公司發出通知的方式終止購買協議：

- (i) 全面暫停在適用證券交易所交易或交易受到重大限制，或任何適用交易所或任何政府機關指令規定最低或最高交易價格，或規定最高價格範圍或本公司證券暫停在任何交易所或任何場外市場交易；
- (ii) 於美國、中國、開曼群島或歐洲的商業銀行、證券交收、付款或結算服務出現嚴重中斷；
- (iii) 美國聯邦、紐約州、中國或開曼群島主管部門宣佈暫停商業銀行活動；或
- (iv) 出現重大不利變動，以致發售、出售或交付票據變得不切實際或不明智。

票據

票據的主要條款載列如下：

發行人：本公司

發行規模：本金總額為700百萬美元的票據。

形式及面值：票據將以200,000美元計值及超出該金額則以1,000美元的整數倍遞增。

發行價：票據本金金額100%。

利息：	票據不計付定期利息，且票據本金金額不增值。
換股權：	持有人可按其意願，在緊接到期日前第七個預定交易日營業結束之前隨時轉換其全部或部分本金金額為200,000美元或超出該金額則以1,000美元的整數倍遞增的任何金額的票據。
轉換時結算：	轉換時，將以Z類普通股結算並以現金代替任何零碎Z類普通股。 轉換票據時應予交付的Z類普通股(「轉換股份」)將根據一般授權發行。
轉換價：	初始轉換價(「轉換價」)(可予調整)約為每股轉換股份155.79港元，較： (i) 2026年9月3日(即緊接購買協議日期前一個納斯達克交易日)於納斯達克的收市價每股美國存託股15.50美元溢價約28.2%(按預設港元匯率轉換)； (ii) 2026年9月4日(即購買協議日期)於聯交所的收市價每股Z類普通股121.40港元溢價約28.3%； (iii) 緊接購買協議日期前最後五個連續交易日於聯交所的平均收市價約每股Z類普通股123.46港元溢價約26.2%；及 (iv) 每股Z類普通股同步股權配售的清算股價115.38港元溢價約35.0%。 每股轉換股份的轉換價均不會低於上市規則第13.36(5)條載列的基準價。

轉換價乃參考參考價格經訂約方公平磋商後釐定。轉換價於發生慣常規定事件時進行調整，其中包括：現金或股息分派、股份拆細、股份合併、Z類普通股的供股或發行Z類普通股的期權(直接或以美國存託股的形式)、就收購或交換要約支付Z類普通股的款項(直接或以美國存託股的形式)以及票據條款規定的其他事件。

根據估計所得款項淨額約690.4百萬美元及根據票據可發行的35,236,180股轉換股份(不包括調整及提前贖回調整)(基於每1,000美元本金金額票據50.3374股股份的初始轉換率)，預計本公司每股轉換股份的淨價格約為19.5921美元(按預設美元匯率轉換)。基於購買協議日期於聯交所每股Z類普通股121.40港元的收市價，轉換股份的總面值為3,523.62美元及市值為545,572,749美元(按預設美元匯率轉換)。

到期日：除非提前轉換、贖回或購回，否則票據將於2031年9月15日到期。

贖回：票據的條款訂明可贖回票據的情況。

票據持有人贖回：

票據持有人有權按其意願於2029年9月15日或在發生若干基本面變動事件時，要求本公司以現金購回其全部或部分票據，購回價相當於擬購回票據的本金金額的100%。

本公司贖回：

- (i) 可選性贖回：如於截至緊接本公司發出贖回通知當日之前一個交易日(包括當日)的連續30個交易日期間(包括該期間的最後交易日)，Z類普通股的最新報告出售價(按截至該交易日的現行匯率轉換為美元)有最少20個交易日(不論是否連續)達當時有效票據轉換價的最少130%，本公司可按其意願在2029年9月28日或之後以現金贖回全部或任何部分票據，贖回價相當於擬贖回票據的本金金額的100%。
- (ii) 清除性贖回：如當時仍然發行在外的票據相當於原有已發行票據本金總額少於10%，本公司隨時可以現金贖回全部(而非部分)票據，贖回價相當於擬贖回票據的本金金額的100%。
- (iii) 稅務性贖回：本公司可在出現若干稅務相關事件時贖回全部(而非部分)票據，贖回價相當於票據的本金金額的100%。

轉讓限制：

於轉換時可予交付的票據或Z類普通股均未根據美國證券法登記。於(i)原始票據發行最後一日及(ii)2026年9月9日後第90日之最早者後滿40日之前(有關較早日期稱為「分派合規期起始日」，其後40日稱為「分派合規期終止日」)，持有人僅可轉售或以其他方式向或為美國境外屬「合資格機構買家」(定義見證券法第144A條)的非美國人士轉讓任何票據。於分派合規期終止日或之後及分派合規期起始日後滿一年之日前，持有人僅可轉售或以其他方式向或為合理相信屬「合資格機構買家」(定義見第144A條)的人士的利益轉讓任何票據。

地位：票據將成為本集團的一般無擔保責任，其受償權利優先於所有債務，而所有債務的受償權利明示次於票據。票據的受償權利將與本集團所有並非如此從屬的本集團負債(包括其於2026年12月票據、2027年票據及2030年票據項下的責任)享有同等受償地位。

票據不會向香港「公眾人士」(定義見香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例)發售或出售。票據僅向位於美國境外且符合證券法S規例的非美國人士中屬「合資格機構買家」(定義見證券法第144A條)的人士提呈發售。不能保證票據發售將會完成。

預期票據的買方(包括可換股套利投資者，定義見下文)概非本公司的關連人士，而同步購回(定義見下文)項下Z類普通股的賣方概非本公司的關連人士。

同步股權配售

就市場化票據發售而言，本公司亦宣佈此前公佈的同步固定價格發售的定價信息，據此，6,976,760股Z類普通股正自非聯屬人士第三方處借入及由高盛(亞洲)有限責任公司及摩根士丹利亞洲有限公司或其各自的聯屬人士(以該身份，「**同時進行對沖發售銀行**」)根據證券法S規例第903條按每股Z類普通股115.38港元以離岸交易各自而非共同向非美國人士發售(「**同時進行對沖發售**」)。同時進行對沖發售銀行將利用由此產生的淡倉協助採用可換股套利策略認購票據的若干投資者(「**可換股套利投資者**」)初步設立淡倉以對沖於票據的投資。該等淡倉可透過可換股套利投資者出售借入的Z類普通股，或透過衍生工具交易以合成方式建立，在各種情況下均由同時進行對沖發售銀行促成。同時進行對沖發售的Z類普通股數量通常與可換股套利投資者的該等初始淡倉對應。同時進行對沖發售將不會發行任何新的Z類普通股。

除同時進行對沖發售及與同時進行對沖發售同時進行，Tencent Mobility已透過一名配售代理提呈發售及銷售26,374,900股Z類普通股(「**騰訊二級配售**」，連同同時進行對沖發售，統稱「**同步股權配售**」)。同步股權配售中的股份全部同時提呈發售予同類別投資者並透過相同簿記建檔程序定價(同步股權配售中的發售價稱為「**參考價格**」)。本公司將不會在同步股權配售中發行任何Z類普通股，亦不會從中收取任何所得款項。騰訊將收取騰訊二級配售的所得款項淨額。

就騰訊二級配售而言，Tencent Mobility已同意(根據其與配售代理訂立的相關協議)自有關協議日期起至騰訊二級配售交割日後滿90日之日止期間，不會且將促使騰訊以及其代名人及聯屬人士不會出售或以其他方式處置本公司的證券。

同時進行對沖購回

此外，本公司已按發售價獲分配於同時進行對沖發售中提呈發售以供購買的6,795,540股Z類普通股，總金額為784百萬港元(相當於約100百萬美元)(「同時進行對沖購回」)，佔(i)截至2026年8月31日(即本公告所載資料的最後實際可行日期)已發行及流通在外股份數目之1.6%；(ii)轉換股份數目之19.3%；及(iii)同時進行對沖發售所涉及股份數目之97.4%。同時進行對沖購回的購買價格為參考價格(即每股Z類普通股115.38港元)。為避免疑義，本公司為價格接受者，原因為其不會參與同步股權配售的磋商或在設定其價格方面發揮積極作用。

本公司將市場化票據發售的部分所得款項用於同時進行對沖購回。購回的Z類普通股將被註銷。

就同時進行對沖購回而言，於考慮所有相關情況後，本公司已申請且(i)聯交所已授予第10.06(3)(a)條批准；及(ii)執行人員已授予豁免遵守回購守則(第6條除外)。詳情請參閱本公司日期為2026年9月4日的公告。

除同步購回及上市規則第10.06(3)(a)條附註所載情況外，未經聯交所事先同意，本公司不會於同步購回後30日內，在聯交所或其他地方發行新股份或出售或轉讓任何庫存股，或公佈擬發行新股份或出售或轉讓任何庫存股。

騰訊票據認購事項及同步騰訊購回

根據騰訊認購及購回協議，騰訊(透過Huang River)已同意根據證券法S規例，按票據的相同條款及與市場化票據發售中將予提呈發售的相同初始發售價，認購本金總額為200百萬美元的票據(「騰訊票據認購事項」)。

本公司亦已同意按參考價格自騰訊的子公司Huang River及Tencent Mobility購回總購買價為200百萬美元的13,591,090股Z類普通股(包括以美國存託股形式表示的Z類普通股)(「同步騰訊購回」)。同步騰訊購回將構成回購守則項下的場外股份回購。本公司已申請且執行人員已就同步騰訊購回授予第7條豁免。本公司亦已申請且執行人員已表示其有意授

予第2條批准，惟須符合該條所規定的條件。第2條批准的條件將包括(其中包括)由親身或委派代表出席就此目的而召開的會議的無利害關係股東以所投票數至少四分之三批准同步騰訊購回。此外，本公司已申請且聯交所已就同步騰訊購回授出第10.06(3)(a)條批准。詳情請參閱本公司日期為2026年9月4日的公告。

參考價格：

- (a) 較2026年9月4日(即騰訊認購及購回協議的生效日期)Z類普通股於聯交所所報收市價每股121.40港元折讓約5.0%；
- (b) 較2026年9月3日(美國東部時間)(即緊接騰訊認購及購回協議生效日期前最後一個納斯達克交易日)美國存託股於納斯達克的收市價每股15.50美元折讓約5.1%；
- (c) 較緊接騰訊認購及購回協議的生效日期(包括該日)前的連續五個交易日基於股份於聯交所所報的每日收市價計算的Z類普通股的平均收市價每股約123.46港元折讓約6.5%；
- (d) 較緊接騰訊認購及購回協議的生效日期(包括該日)前的連續30個交易日基於股份於聯交所所報的每日收市價計算的Z類普通股的平均收市價每股約136.49港元折讓約15.5%；
- (e) 較緊接騰訊認購及購回協議的生效日期(包括該日)前的連續90個交易日基於股份於聯交所所報的每日收市價計算的Z類普通股的平均收市價每股約142.50港元折讓約19.0%；
- (f) 較緊接騰訊認購及購回協議的生效日期(包括該日)前的連續180個交易日基於股份於聯交所所報的每日收市價計算的Z類普通股的平均收市價每股約177.88港元折讓約35.1%；
- (g) 較每股已發行股份於2025年12月31日的資產淨值約43.77港元(基於本公司截至2025年12月31日止年度年報刊發的最新經審核財務報表)溢價約163.6%；及
- (h) 較每股已發行股份於2026年6月30日的資產淨值約44.39港元(基於本公司截至2026年6月30日止六個月的中期業績公告刊發的最新未經審核財務報表)溢價約159.9%。

騰訊票據認購事項及同步騰訊購回的交割將於相關條件(包括無利害關係股東於特別股東大會上批准同步騰訊購回)獲達成後同時進行。換言之，倘騰訊票據認購事項未能交割，則同步騰訊購回亦不會交割，反之亦然。此外，騰訊票據認購事項及同步騰訊購回的交割須以市場化票據發售完成為條件。市場化票據發售的交割不以騰訊票據認購事項的交割為條件。

於騰訊票據認購事項及同步騰訊購回同時交割時，Huang River應付予本公司的認購價(作為一方)，將與本公司應付予Huang River及Tencent Mobility的購回總價(作為另一方)相互抵銷，並據此獲悉數清償及解除。

不可撤銷承諾

根據下列股東於本公告日期的股權以及於2026年8月31日已發行股份的數目：

- (a) Vanship Limited (由本公司董事、董事會主席、首席執行官及我們的不同投票權受益人之一陳睿先生間接控制) 持有48,032,802股Y類普通股，約佔已發行股份的11.5%及本公司投票權總額的42.3%；
- (b) Saber Lily Limited (由本公司董事、董事會副主席、首席運營官及我們的不同投票權受益人之一李旎女士間接控制) 持有7,200,000股Y類普通股，約佔已發行股份的1.7%及本公司投票權總額的6.3%；及
- (c) Kami Sama Limited (由本公司董事、總裁及我們的不同投票權受益人之一徐逸先生間接控制) 持有24,467,208股Y類普通股及2,900,000股Z類普通股¹；徐逸先生亦持有45,000股美國存託股。徐逸先生合共(直接及間接持有)的股份約佔已發行股份的6.6%及本公司投票權總額的21.8%。

於2026年9月4日，上述各股東(統稱「**承諾股東**」)以本公司為受益人簽立不可撤銷承諾(統稱「**不可撤銷承諾**」)，據此，各承諾股東不可撤銷地向本公司承諾，將就彼於其不可撤銷承諾日期所持有的股份及彼於其不可撤銷承諾日期(前提為該股東並未因任何先前訂立的合約、適用法律、法規或政府機關之規定而被禁止投下該票)後收購的任何其他股份，於就同步騰訊購回而召開的任何股東大會上提呈股東表決的任何決議案中，投贊成票，以批准同步騰訊購回及相關安排。

¹ 就Kami Sama Limited而言，其持有的2,900,000股Z類普通股涉及一項附有借股安排的預付可變股份遠期交易，因此其無權行使該等股份所附帶的投票權。

預期承諾股東共同有權行使合共78,405,872股Y類普通股及1,339,138股Z類普通股所附帶的投票權(按經計及預期於特別股東大會登記日期前完成的建議交易後的備考基準計算)。根據本公司近期股東大會的過往出席率，本公司合理預期該等投票將佔無利害關係股東於特別股東大會上可投的總票數不少於75%。

於完成票據發售及同步購回後對本公司股權架構的影響

假設本公司的股權架構並無其他變動，下表載列本公司(i)於2026年8月31日(即為確定本公告所載資料的最後實際可行日期)；(ii)緊隨同步購回及票據發售完成後(假設並無轉換票據)；(iii)緊隨同步購回、票據發售完成及第8A.15條調整後(假設並無轉換票據)；及(iv)緊隨同步購回、票據發售完成、第8A.15條調整及票據按初始轉換價悉數轉換後的股權架構：

股東	緊隨同步購回及票據發售完成後 (假設並無轉換票據)				緊隨同步購回、票據發售完成 及第8A.15條調整後 (假設並無轉換票據)				緊隨同步購回、票據發售完成、 第8A.15條調整及按初始 轉換價悉數轉換換票據後			
	實益擁有權 概約 百分比 ⁽¹⁾	佔投票權 概約 百分比 ⁽¹⁾	股份數目 及類別 ⁽¹⁾⁽²⁾	實益擁有權 概約 百分比 ⁽³⁾	佔投票權 概約 百分比 ⁽³⁾	股份數目 及類別 ⁽²⁾⁽⁴⁾	實益擁有權 概約 百分比 ⁽³⁾⁽⁴⁾	佔投票權 概約 百分比 ⁽³⁾⁽⁴⁾	股份數目 及類別 ⁽²⁾⁽⁴⁾	實益擁有權 概約 百分比 ⁽³⁾⁽⁴⁾	佔投票權 概約 百分比 ⁽³⁾⁽⁴⁾	
陳睿先生 (包括其聯繫人) ⁽⁶⁾	11.5%	42.3%	48,032,802股 Y類普通股 0股 Z類普通股	12.1%	43.1%	45,692,985股 Y類普通股 2,339,817股 Z類普通股	11.5%	42.3%	45,692,985股 Y類普通股 2,339,817股 Z類普通股	10.5%	41.0%	
李旒女士 (包括其聯繫人) ⁽⁶⁾	1.7%	6.3%	7,200,000股 Y類普通股 0股 Z類普通股	1.8%	6.5%	6,849,267股 Y類普通股 350,733股 Z類普通股	1.7%	6.3%	6,849,267股 Y類普通股 350,733股 Z類普通股	1.6%	6.1%	
徐逸先生 (包括其聯繫人) ⁽⁶⁾	5.8%	21.5%	24,467,208股 Y類普通股 2,945,000股 Z類普通股 ⁽⁷⁾	6.1%	21.9%	23,275,340股 Y類普通股 4,136,868股 Z類普通股 ⁽⁷⁾	5.8%	21.5%	23,275,340股 Y類普通股 4,136,868股 Z類普通股 ⁽⁷⁾	5.4%	20.9%	
轉換股份的持有人 (騰訊除外)	—	—	—	—	—	—	—	—	25,168,700股 Z類普通股	5.8%	2.3%	
騰訊 (包括其子公司)	9.6%	3.5%	40,014,008股 Z類普通股	0.0%	0.0%	48,018股 Z類普通股 ⁽⁶⁾	0.0%	0.0%	10,115,498股 Z類普通股 ⁽⁶⁾	2.3%	0.9%	
其他股東	70.7%	26.0%	295,846,747股 Z類普通股	79.2%	28.3%	315,426,107股 Z類普通股	79.2%	29.2%	315,426,107股 Z類普通股	72.8%	28.3%	
回購股份 ⁽⁸⁾	—	—	—	—	—	20,386,630股 Z類普通股	—	—	20,386,630股 Z類普通股	—	—	
總計 (不包括庫存股)	100%	100%	418,505,765股 股份	100%	100%	398,119,135股 股份	100%	100%	433,355,315股 股份	100%	100%	

附註：

- (1) 乃基於2026年8月31日已發行及流通在外的股份總數418,505,765股（包括79,700,010股Y類普通股及338,805,755股Z類普通股）計算，未計及批量發行股份。
- (2) 包括美國存託股相關的Z類普通股（如適用）。
- (3) 假設自2026年8月31日起至緊隨同步購回及完成票據發售之日，已發行及流通在外的股份總數並無變動。
- (4) 於同步購回後，由於已發行及流通在外股份數目減少會導致本公司附帶加權投票權的股份（Y類普通股）比例增加，故根據上市規則第8A.15條，不同投票權受益人（即陳睿先生、李旒女士及徐逸先生）將按比例減少彼等於本公司的總加權投票權（透過將彼等持有的附帶該等權利的股份轉換為不附帶該等權利的股份）（「第8A.15條調整」）。就說明用途而言，假設不同投票權受益人將於同步購回時按比例將合共3,882,418股Y類普通股轉換為Z類普通股以進行第8A.15條調整，並假設自2026年8月31日起至緊隨同步購回及按初始轉換價完成悉數轉換票據後當日止已發行及流通在外股份總數概無其他變動。
- (5) 包括騰訊二級配售的影響。
- (6) 不同投票權受益人（即陳睿先生、李旒女士及徐逸先生）並無關聯。陳睿先生自2014年11月起擔任本公司董事會主席兼首席执行官。李旒女士自2014年11月起擔任本公司首席運營官，自2015年1月起擔任本公司董事會副主席。徐逸先生於2009年創立本公司網站（最終促成本集團於2011年啟動商業運營並於2013年創立本公司），自2013年12月起擔任本公司董事兼總裁。
- (7) 徐逸先生所持股份中的2,900,000股Z類普通股受制於一項附帶借股安排的預付可變股份遠期交易，因此，其在保留該等股份的經濟所有權時無權行使該等股份附帶的投票權。
- (8) 本公司預計將註銷同步購回的相關Z類普通股。

所得款項用途

經扣除初始買方的估計費用、佣金及開支後，本公司預計自票據發售籌集所得款項淨額總額約690.4百萬美元（相當於約5,412.8百萬港元）。本公司已經／計劃按以下方式動用票據發售所得款項總額：(a)為同時進行對沖購回提供資金；(b)為同步騰訊購回提供資金；(c)用作AI驅動的業務增長，包括但不限於：(i)增強其內容理解、推薦及創作方面的AI能力；(ii)透過其高質量內容及社區深化用戶參與度；及(iii)利用AI提升生產力及效率；及(d)一般企業用途。

於2025年5月，本公司完成2030年票據的發售。本公司計劃將2030年票據所得款項淨額用於增強其內容生態、提高其整體變現效率、為就2030年票據發售而進行的同步購回提供資金、為其股份購回計劃項下未來購回（不時進行）提供資金，以及用作其他一般公司用途。本公司自2030年票據發售籌集所得款項淨額合共約678.1百萬美元（經扣除初始買方佣金及開支後）。截至本公告日期，仍有336.7百萬美元尚未動用，且本公司預期將於未來兩年內按照擬定用途悉數動用餘下所得款項淨額。本公司先前於公告中披露的所得款項淨額擬定用途並無任何變動。

過去十二個月期間曾進行的集資活動

本公司於緊接本公告前過去十二個月期間並無進行任何其他股本集資活動。

一般授權

轉換股份將根據一般授權發行。於本公告日期，尚未使用一般授權，而根據一般授權獲准配發及發行的Z類普通股數目上限為83,386,292股。

於按初始轉換價每股Z類普通股約155.79港元悉數行使票據附帶的換股權後，將發行合共約35,236,180股轉換股份，佔截至2026年8月31日已發行及流通在外股份數目之8.4%。因此，一般授權足以配發及發行轉換股份。因此，據此發行票據及轉換股份毋須獲得股東在股東大會上批准。

申請上市

本公司將向由維也納證券交易所營運的維也納MTF申請票據上市。

本公司將向聯交所申請批准轉換票據時擬發行的轉換股份在聯交所上市及買賣。有關轉換時應予交付的Z類普通股的轉讓及轉售限制，請參閱上文「轉讓限制」一節。

一般事項

本公告隨附的附表I為本公司於2026年9月4日(美國東部時間)就票據發售定價、同步股權配售及同步購回刊發的新聞稿全文，其中部分內容可能構成本公司的重大內幕消息。

本文所述票據並未根據證券法登記，且不得在美國境內或向美國人士(分銷商除外)(在各情況下，定義見證券法S規例)提呈發售或出售，除非該等證券已根據證券法登記或獲豁免遵守登記規定。

釋義

「2027年票據」	指	本公司於2020年6月發行的於2027年到期的1.25%可換股優先票據，初始本金總額為800百萬美元
「2030年票據」	指	本公司於2025年5月發行的於2030年到期的0.625%可換股優先票據，初始本金總額為600百萬美元
「一致行動」	指	具有收購守則項下賦予的含義
「美國存託股」	指	美國存託股，每股代表一股Z類普通股
「董事會」	指	本公司董事會
「批量發行股份」	指	根據本公司股份激勵計劃授予的獎勵於行使或歸屬時，預留作未來發行用途的Z類普通股
「回購守則」	指	香港公司股份回購守則
「營業日」	指	聯交所一般開市進行交易買賣及香港及紐約市的銀行一般開門營業之日(不包括星期六、星期日及公眾節假日)

「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，除文義另有所指外，提及中國時不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「閱文」	指	閱文集團，一家於2013年4月22日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：772)，並為騰訊的子公司
「Y類普通股」	指	本公司股本內每股面值0.0001美元的Y類普通股，除根據上市規則第8A.24條保留事項須以每股一票投票外，Y類普通股持有人可就本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股十票的投票權
「Z類普通股」	指	本公司股本內每股面值0.0001美元的Z類普通股，享有本公司不同投票權，使Z類普通股持有人可就本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股一票的投票權
「本公司」	指	嗶哩嗶哩股份有限公司，一間於2013年12月23日在開曼群島註冊成立的有限責任公司
「同時進行對沖發售」	指	就票據發售而言，擬根據證券法S規例，以固定價格向非美國人士進行離岸交易發售，發售數量為本公司若干Z類普通股，該等股份將向非聯屬人士第三方借入，並透過同時進行對沖發售銀行進行，以協助認購票據的若干投資者(採用可換股套利策略)建立初始淡倉
「同時進行對沖購回」	指	本公司以參考價格約100百萬美元建議購回於同時進行對沖發售中發售的部分Z類普通股
「同步股權配售」	指	同時進行對沖發售及騰訊二級配售

「同步騰訊購回」	指	根據騰訊認購及購回協議所載的條款及條件並在其規限下，本公司以參考價格200百萬美元建議購回由騰訊透過Huang River及Tencent Mobility持有的部分現有Z類普通股及美國存託股
「同步購回」	指	同時進行對沖購回及同步騰訊購回
「關連人士」	指	具有上市規則項下賦予的含義
「轉換股份」	指	轉換票據時應予交付的Z類普通股
「2026年12月票據」	指	本公司於2021年11月發行的於2026年12月到期的0.50%可換股優先票據，初始本金總額為1,600百萬美元
「董事」	指	本公司董事
「無利害關係股東」	指	除Tencent Mobility、Huang River及閱文(騰訊子公司，持有股份及／或美國存託股)以外的股東、與彼等一致行動的人士以及於同步騰訊購回中擁有有別於其他全體股東權益的重大權益之股東
「特別股東大會」	指	本公司預期召開的特別股東大會，旨在尋求無利害關係股東以所投票數至少四分之三批准同步騰訊購回
「交易法」	指	《1934年證券交易法》(經修訂)
「執行人員」	指	證監會企業融資部執行董事或執行董事的任何代表
「一般授權」	指	股東於2026年6月17日授予董事的一般授權，以根據上市規則第13.36(2)(b)條配發及發行新Z類普通股及／或美國存託股，進一步詳情載於本公司日期為2026年4月16日的通函。於本公告日期，本公司根據該一般授權可發行的數目為83,386,292股Z類普通股，即於2026年6月17日已發行股份總數的20%(即337,231,452股Z類普通股及79,700,010股Y類普通股(不包括批量發行股份)的總和)

「本集團」	指	本公司、不時的子公司及併表關聯實體
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「Huang River」	指	Huang River Investment Limited，一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的公司，並為騰訊的全資子公司
「聯席賬簿管理人」	指	高盛(亞洲)有限責任公司及摩根士丹利亞洲有限公司
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「最後截止日期」	指	騰訊認購及購回協議日期後第100日當日或該協議訂約方經書面同意的其他日期
「市場化票據發售」	指	向騰訊以外的投資者發售票據
「票據持有人」	指	票據持有人
「票據」	指	本金總額為700百萬美元於2031年到期的可換股優先票據
「票據發售」	指	市場化票據發售及騰訊票據認購事項
「第10.06(3)(a)條批准」	指	聯交所有關上市規則第10.06(3)(a)條的批准
「第2條批准」	指	執行人員根據回購守則第2條批准同步騰訊購回，惟須符合該條所規定的條件
「第7條豁免」	指	豁免嚴格遵守回購守則第7條
「參考價格」	指	透過簿記建檔程序釐定的同步股權配售的發售價

「保留事項」	指	根據上市規則第8A.24條，每股股份在本公司股東大會上享有一票投票權的事項或決議，即：(i)對本公司組織章程大綱或細則的任何修訂(包括任何類別股份所附帶權利的變動)；(ii)委任、選舉或罷免任何獨立董事；(iii)委聘或辭退本公司核數師；及(iv)本公司自願清算或清盤
「美國證交會」	指	美國證券交易委員會
「證券法」	指	《1933年美國證券法》(經修訂)
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中的Y類普通股及／或Z類普通股(視乎文義而定)。於本公告內，除非另有說明，凡提述「已發行股份」均不包括批量發行股份及庫存股(如有)。
「股東」	指	股份及／或(如文義所指)美國存託股的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「收購守則」	指	《香港公司收購及合併守則》
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間根據開曼群島法律組織及存續的有限責任公司，其股份於聯交所上市(股份代號：00700(港幣櫃台)及80700(人民幣櫃台))
「Tencent Mobility」	指	Tencent Mobility Limited，一家根據香港法律註冊成立的股份有限公司，並為騰訊的全資子公司
「騰訊票據認購事項」	指	根據騰訊認購及購回協議所載的條款及條件並在其規限下，騰訊(透過Huang River)按與市場化票據發售的投資者相同的條款，建議認購本金額為200百萬美元的票據

「騰訊認購及購回協議」	指	本公司、Huang River及Tencent Mobility於2026年9月4日簽署的票據認購及股份購回協議，內容有關騰訊票據認購事項及同步騰訊購回
「庫存股」	指	具有上市規則項下賦予的含義
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「不同投票權」	指	不同投票權
「不同投票權受益人」	指	具有上市規則項下賦予的含義，除非文義另有所指外，指Y類普通股的持有人陳睿先生、徐逸先生及李旎女士
「%」	指	百分比

除非另有說明，本公告中所有提述的時間及日期均指香港時間及日期。

承董事會命
 哩哩哩股份有限公司
 陳睿
 主席

香港，2026年9月4日

就本公告而言，在適用情況下，貨幣乃按1.00美元兌7.8407港元的匯率進行換算。有關匯率乃為說明用途，概不代表任何美元或港元款項已經、原可或可以按有關匯率進行兌換。

於本公告日期，董事會包括主席陳睿先生、董事李旎女士及徐逸先生、獨立董事JP Gan先生、何震宇先生、李豐先生及丁國其先生。

董事就本公告所載資料的準確性共同及個別地承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本公告所表達的意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，且本公告並無遺漏任何其他事實，致使本公告所載之任何陳述有所誤導。

附表I

哩哩哩股份有限公司宣佈發售700百萬美元可換股優先票據、 同步股權配售及同步股份購回之定價

上海，2026年9月4日(GLOBE NEWSWIRE) — 哩哩哩股份有限公司(「哩哩哩」或「本公司」)(納斯達克：BILI；香港聯交所：9626)，中國年輕一代的標誌性品牌及領先的視頻社區，今日宣佈其發售(「票據發售」)本金總額為700百萬美元於2031年到期可換股優先票據(「票據」)之定價信息，其中包括於騰訊票據認購事項(定義見下文)中認購本金額為200百萬美元的票據。票據僅向位於美國境外且符合證券法S規例的非美國人士中屬「合資格機構買家」(定義見《1933年證券法》(經修訂)(「證券法」)第144A條)的人士提呈發售。

本公司計劃將按以下方式動用票據發售的所得款項總額：(a)為同時進行對沖購回(定義見下文)提供資金；(b)為同步騰訊購回(定義見下文)提供資金；(c)用作AI驅動的業務增長，包括但不限於：(i)增強其內容理解、推薦及創作方面的AI能力；(ii)透過其高質量內容及社區深化用戶參與度；及(iii)利用AI提升生產力及效率；及(d)一般企業用途。

票據條款

一經發行，票據將為本公司的優先無抵押責任。票據將於2031年9月15日到期，除非在該日之前按其條款獲購回、贖回或轉換則不在此限。持有人可按其意願，在緊接到期日前第七個預定交易日營業結束之前隨時按每1,000美元本金金額票據可轉換為50.3374股Z類普通股的初始轉換率(相當於初始轉換價約為每股Z類普通股155.79港元)轉換其票據，較本公司於2026年9月4日在香港聯交所的收市價每股Z類普通股121.40港元溢價約28.3%，並較參考價格(即本公司每股Z類普通股的同步股權配售(各定義見下文)的清算股價)115.38港元溢價約35.0%，而該轉換率可根據該等證券的慣例作出調整。轉換時，在符合票據條款所載若干程序及條件的規限下，本公司將促使交付本公司每股面值0.0001美元的Z類普通股。

如在截至緊接本公司發出贖回通知當日之前一個交易日(包括當日)的連續30個交易日期間(包括該期間的最後交易日)，Z類普通股的最新報告出售價(按截至該交易日的現行匯率轉換為美元)有最少20个交易日(不論是否連續)達當時有效票據轉換價的最少130%，本公司可在2029年9月28日或之後以現金贖回全部或任何部分票據(「可選性贖回」)。此外，如當時仍然發行在外的票據相當於原有已發行票據本金總額少於10%，本公司隨時可以現金贖回全部(而非部分)票據(「清除性贖回」)。本公司亦可在出現若干稅務相關事件時贖回票據(「稅務性贖回」)。票據持有人可在2029年9月15日或在發生若干基本面變

動事件時，要求本公司以現金購回其全部或部分票據。就若干企業事項而言，或若本公司發出可選性贖回、清除性贖回或稅務性贖回通知，其將在若干情況下提高就該等企業事項或該等可選性贖回、清除性贖回或稅務性贖回選擇轉換其票據的持有人的轉換率。

票據將不會定期計息，且票據本金金額將不會增值。

騰訊票據認購事項

除將通過若干金融機構各自作為初始買方向騰訊以外的投資者出售本金總額為500百萬美元的票據（「**市場化票據發售**」）外，騰訊控股有限公司（連同其子公司統稱「**騰訊**」）透過其子公司已同意根據證券法S規例按票據的相同條款及與市場化票據發售中提呈發售的相同初始發售價，認購本金總額為200百萬美元的票據（「**騰訊票據認購事項**」）。

騰訊票據認購事項及同步騰訊購回（定義見下文）的交割將同步進行，並須待市場化票據發售完成、股東於特別股東大會（定義見下文）上批准及達成其他慣常先決條件後，方告作實。

同步股權配售

本公司亦宣佈此前公佈的同步固定價格發售的定價信息，據此，6,976,760股Z類普通股正自非聯屬人士第三方處借入及由若干金融機構作為市場化票據發售的初始買方（或其各自的聯屬人士）（以該身份，「**同時進行對沖發售銀行**」）各自而非共同根據證券法S規例第903條按每股Z類普通股115.38港元以離岸交易向非美國人士發售（「**同時進行對沖發售**」），而有關價格稱為「**參考價格**」。同時進行對沖發售銀行將利用由此產生的淡倉協助採用可換股套利策略認購票據的若干投資者（「**可換股套利投資者**」）初步設立淡倉以對沖於票據的投資。該等淡倉可透過可換股套利投資者出售借入的Z類普通股，或透過衍生工具交易以合成方式建立，在各種情況下均由同時進行對沖發售銀行促成。同時進行對沖發售的Z類普通股數量通常與可換股套利投資者的該等初始淡倉對應。

除同時進行對沖發售及與同時進行對沖發售同時進行，騰訊（透過其子公司）已透過一名配售代理人按參考價格提呈發售及銷售26,374,900股Z類普通股（「**騰訊二級配售**」，連同同時進行對沖發售統稱為「**同步股權配售**」）。同步股權配售中的股份全部同時提呈發售予同類別投資者並透過相同累計投標程序定價。

本公司將不會在同步股權配售中發行任何新Z類普通股，亦不會從中收取任何所得款項。騰訊將收取騰訊二級配售的所得款項淨額。

同步購回

於市場化票據發售完成的同時，本公司獲分配於同時進行對沖發售中提呈發售的6,795,540股Z類普通股以供購買（「**同時進行對沖購回**」）。

本公司亦同意於騰訊票據認購事項完成的同時，購回由騰訊持有的13,591,090股Z類普通股（包括以美國存託股形式表示的Z類普通股）（「**同步騰訊購回**」，連同同時進行對沖購回，統稱「**同步購回**」）。同時進行對沖購回及同步騰訊購回各自的購買價為參考價格，即每股Z類普通股115.38港元。本公司董事會已批准一項金額最高達300百萬美元的獨立特別股份購回計劃，以進行同步購回。

本公司已就騰訊票據認購事項及同步騰訊購回與騰訊訂立協議。本公司預期於不久將來召開特別股東大會（「**特別股東大會**」），旨在尋求出席特別股東大會的無利害關係股東以所投票數至少四分之三批准同步騰訊購回。

其他事項

票據、轉換票據時應予交付的Z類普通股及於同步股權配售中提呈發售及出售的Z類普通股尚未亦不會根據證券法或任何州證券法登記。它們不可在美國境內或向美國人士提呈發售或出售，不過依據證券法的登記規定辦理登記或獲適用豁免外。

在任何國家或司法權區內作出相應要約、招攬或銷售屬於不合法，則本新聞稿並不構成出售任何證券的要約或招攬購買任何證券的要約，亦不應屬於銷售證券。

本新聞稿載有關於尚待作出的市場化票據發售、騰訊票據認購事項、同步股權配售、同步購回以及建議特別股東大會的信息，不能保證任何該等交易將會完成或取得所需的股東批准。

安全港聲明

本公告載有前瞻性陳述。該等陳述乃根據1995年《美國私人證券訴訟改革法》中的「安全港」條文作出。該等前瞻性陳述可從所用詞彙如「將」、「預期」、「預計」、「旨在」、「未來」、「擬」、「計劃」、「相信」、「估計」、「有信心」、「潛在」、「繼續」或其他類似陳述加以識別。其中，票據的條款、本公司是否將完成票據發售、同步股權配售、同步購回或騰訊票據認購事項、是否將取得所需股東批准、建議特別股東大會的時間及結果、有關各項對沖活動的描述以及有關嗶哩嗶哩信念及預期的陳述均含有前瞻性陳述。嗶哩嗶哩亦可能在向美國證交會提交的定期報告、向股東提交的中期及年度報告、於香港聯合交易所有限公司（「**香港聯交所**」）網站上發佈的公告、通函或其他刊物、新聞稿和其他書面材料以及其高級職員、董事或僱員向第三方作出的口頭陳述作出書面或口頭前瞻性陳述。非歷史事實的陳述，包括但不限於有關嗶哩嗶哩的信念和預期的陳述，均屬於前瞻性陳述。前瞻性陳述涉及固有的風險和不確定因素。多項因素可能導致實際業績與任何前瞻性陳述所載內容出現重大差異，包括但不限於以下各項：經營業績、財務狀況及股價；嗶哩嗶哩的策略；嗶哩嗶哩的未來業務發展、財務狀況及經營業績；嗶哩嗶哩在挽留及提升用戶、會員和廣告客戶的數量、提供優質內容、產品和服務以及擴大其產品和服務範圍的能力；網上娛樂行業的競爭；嗶哩嗶哩在目標用戶社區內維持其文化及品牌形象的能力；嗶哩嗶哩管理成本及開支的能力；與網上娛樂行業有關的中國政府政策及規定，全球及中國整體經濟及業務狀況以及與上述任何一項相關或有關的假設。有關該等及其他風險的進一步資料，載於本公司向美國證交會及香港聯交所提交的文件中。本公告及附件所提供的全部資料均截至本公告日期，而且除根據適用法律外，本公司並沒有義務更新任何該等資料。

關於哔哩哔哩股份有限公司

哔哩哔哩是中國年輕一代的標誌性品牌及領先的視頻社區，將「豐富中國年輕人的日常生活」作為公司使命。哔哩哔哩以「你感興趣的視頻都在B站」作為品牌主張，向用戶提供廣泛的視頻內容。圍繞著有文化追求的用戶、高質量的內容、有才華的內容創作者以及他們之間強大的情感紐帶，哔哩哔哩構建了自己的社區。同時，哔哩哔哩引領了標誌性的互動功能「彈幕」，在播放界面同時展示觀看同一視頻的用戶會員的評論和感想，革新了用戶的觀看體驗並激發了用戶間的共鳴。本公司現已成為中國年輕人各類興趣的聚集地，是向世界推廣中國文化的前沿。

有關更多資料，請訪問：<http://ir.bilibili.com>。

投資者及媒體如有查詢，請聯絡：

中國：

哔哩哔哩股份有限公司

Juliet Yang

電話：+86-21-2509-9255 內線8523

電郵：ir@bilibili.com

Piacente Financial Communications

Helen Wu

電話：+86-10-6508-0677

電郵：bilibili@tpg-ir.com

美國：

Piacente Financial Communications

Brandi Piacente

電話：+1-212-481-2050

電郵：bilibili@tpg-ir.com