

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。



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)

內幕消息及建議場外股份回購 擬發售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

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)第13.09條及《證券及期貨條例》(第571章)第XIVA部刊發。

擬進行交易

哔哩哔哩股份有限公司(「**哔哩哔哩**」或「**本公司**」)今日宣佈，擬進行以下交易：

- (a) 本公司發售本金總額為700百萬美元於2031年到期的可換股優先票據；
- (b) 上述票據發售包括騰訊(透過其子公司)按與其他投資者相同的條款認購本金總額為200百萬美元的票據；
- (c) 二級配售Z類普通股，包括騰訊(透過其子公司)持有約400百萬美元的現有Z類普通股及向非聯屬第三方借入的若干股份，同步向相同類別的投資者提呈發售並透過相同的簿記建檔程序進行；及
- (d) 本公司購回(i)約100百萬美元(如目前預期)的借入股份，以減輕票據轉換時的潛在攤薄影響，及(ii)200百萬美元由騰訊(透過其子公司)持有的現有Z類普通股(包括以美國存託股形式持有者)，在各情況下均按上述二級配售的清算價格進行。

擬票據發售

本公司擬發售本金總額為700百萬美元於2031年到期可換股優先票據(「票據」)(「票據發售」)，包括市場化票據發售及騰訊票據認購事項，兩者的定義見下文)，視乎市況及其他因素而定。票據將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。在票據發售中，向騰訊(透過其子公司)以外的投資者發售本金總額為500百萬美元的票據隨後統稱為「市場化票據發售」。

本公司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(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)用作一般企業用途。

騰訊票據認購事項

除市場化票據發售中將予提呈發售的票據本金總額外，騰訊(透過其子公司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向其他投資者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)的完成將同時進行(即倘騰訊票據認購事項未能完成，則同步騰訊購回亦不會完成，反之亦然)，並須待市場化票據發售完成後，方可作實。騰訊票據認購事項及同步騰訊購回的完成將予延遲，直至達成下文所載若干先決條件。市場化票據發售的完成並不以騰訊票據認購事項完成為條件。

於騰訊票據認購事項及同步騰訊購回同時完成時，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。

同步股權配售

就市場化票據發售而言，本公司部分Z類普通股將自非聯屬人士第三方處借入，並由擔任市場化票據發售初始買方的若干金融機構(或其各別聯屬公司)(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，各自而非共同地按固定價格向非美國人士進行離岸交易發售(「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，協助認購票據的若干投資者(採用可換股套利策略)(「可換股套利投資者」)建立

初始淡倉，以對沖其票據投資。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。同時進行對沖發售所涉及的Z類普通股數目將於市場化票據發售定價時釐定，預期將大致對應可換股套利投資者的該等初始淡倉。

在同時進行對沖發售外之外且與同時進行對沖發售同步進行，騰訊(透過其子公司)建議透過擔任同時進行對沖發售銀行的相同金融機構，提呈發售及出售約400百萬美元的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**」)。同步股權配售的所有股份預期將同步提呈發售予相同類別的投資者，並透過相同的簿記建檔程序進行。透過該簿記建檔程序釐定的同步股權配售的發售價(「**參考價格**」)(不包括任何交易費用及回扣)將構成釐定票據初始轉換價的參考價格，亦將為同時進行對沖購回(定義見下文)及同步騰訊購回(定義見下文)的購買價。

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(透過其子公司)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，本公司預期動用約100百萬美元，以購回於同時進行對沖發售中提呈發售的部分已借入Z類普通股(「**同時進行對沖購回**」)，並動用200百萬美元，以於騰訊票據認購事項完成的同時，購回騰訊透過Huang River及Tencent Mobility持有的部分現有Z類普通股(包括以美國存託股形式)(「**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將為參考價格。本公司預期於同步購回完成後註銷購回股份。

有關同時進行對沖購回的批准及豁免

鑒於同時進行對沖購回之目的，本公司已申請且聯交所已授出其有關上市規則第10.06(3)(a)條之批准(「**第10.06(3)(a)條批准**」)，使本公司可在票據發售的同時，以隔夜基準同時進行對沖購回，理由如下：

- (a) 同時進行對沖購回為市場化票據發售的重要組成部分，以促使可換股套利投資者建立彼等投資票據所須的初步對沖，並減輕上述對沖活動對股份價格的負面影響及市場化票據發售的潛在攤薄影響。因此，同時進行對沖購回將令本公司及股東整體受益；

- (b) 同時進行對沖購回不會人為推高票據的轉換價格。票據發售將於香港市場收市後啟動，而票據發售的轉換價格及同步股權配售的發售價(從而亦為同時進行對沖購回的購買價)將於大致相同時間參考Z類普通股的最新收市價釐定。同步股權配售的發售價將透過同時進行對沖發售銀行及其他投資者參與的簿記建檔程序釐定，而本公司將不會參與有關程序。本公司將於香港市場下一個交易日開市前公佈票據及同時進行對沖購回的條款(包括各自的定價條款)。鑒於上述情況，同時進行對沖購回不會產生價格被人為推高的重大風險；
- (c) 除同步購回外，本公司於票據發售公告刊發前30日內並無進行任何股份回購，而於同步購回後30日期間內，其在未經聯交所事先同意的情況下，不會於聯交所或其他地方新發行任何股份或出售或轉讓任何庫存股，亦不會宣佈建議新發行任何股份或出售或轉讓任何庫存股(惟上市規則第10.06(3)(a)條附註所載情況除外)；及
- (d) 鑒於本公司市值龐大且股份流通性高，其上市證券較不易受到價格操縱。本公司截至2026年9月3日的市值龐大，約為501億港元，及股份流通性高，緊接2026年9月3日前過去六個月於聯交所及納斯達克的平均每日交易量分別為670.0百萬港元及55.7百萬美元。

此外，就同時進行對沖購回而言，於考慮所有相關情況後，本公司已向執行人員申請並獲准豁免遵守回購守則(回購守則第6條除外)。

建議場外股份回購

於2026年9月4日，本公司與騰訊就騰訊票據認購事項及同步騰訊購回簽署票據認購及股份購回協議(「**騰訊認購及購回協議**」)，該協議已於由本公司或代表本公司刊發新聞稿公佈啟動建議市場化票據發售時生效。

同步騰訊購回構成回購守則項下的場外股份回購。本公司已向執行人員申請，且執行人員已表示其有意批准回購守則第2條項下對同步騰訊購回的批准，惟須受該條所載條件規限(「**第2條批准**」)。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。有關就同步騰訊購回取得的批准及豁免，請參閱下文「有關同步騰訊購回的批准及豁免」一節。

騰訊認購及購回協議

騰訊認購及購回協議的主要條款概述如下：

日期：2026年9月4日

訂約方：

- (a) Huang River
- (b) Tencent Mobility (連同Huang River，為「騰訊賣方」)
- (c) 本公司

生效日期：除於協議日期作出且將於簽立及交付協議時生效的若干聲明及保證外，訂約方於騰訊認購及購回協議項下的餘下權利及義務，將於由本公司或代表本公司刊發新聞稿公佈啟動建議市場化票據發售時自動生效。

騰訊票據認購事項：根據騰訊認購及購回協議的條款並在其條件規限下，於交易完成(定義見下文)時，Huang River同意向本公司認購及購買，而本公司同意向Huang River發行、出售及交付本金總額為200百萬美元的票據，且該等票據不附帶任何產權負擔(惟定價條款清單所擬定票據條款所載的轉讓限制，以及適用證券法可能規定的轉讓限制除外)，認購價(「認購價」)相等於本金總額200百萬美元的100%。

訂約方預期，騰訊票據認購事項中將予交付的票據將根據與市場化票據發售中提呈發售及出售的票據相同的契約發行、構成同一系列，並於交易完成後可與該等票據互換。

同步騰訊購回：

根據騰訊認購及購回協議的條款及在其條件規限下，於交易完成時，(i)Huang River同意向本公司出售且本公司同意向Huang River購買由Huang River持有的10,954,357股美國存託股(「**Huang River出售美國存託股**」)；及(ii)Tencent Mobility同意向本公司出售且本公司同意向Tencent Mobility購買有關數目的Z類普通股(包括代表Z類普通股的美國存託股)(「**Tencent Mobility出售股份**」，連同Huang River出售美國存託股，統稱「**出售股份**」)，該數目相等於(x)將200百萬美元(「**購回總價**」)除以參考價格的美元等值所得的商數(而該商數已約整至最接近的整數)，減去(y)Huang River出售美國存託股所代表的Z類普通股數目。出售股份於交付時將不附帶任何產權負擔(惟出售股份根據證券法第144條所指的任何「受限制證券」地位不應被視為產權負擔)、已繳足股款(就Z類普通股而言)，且連同於交易完成時及其後附帶或產生的一切權利一併轉讓。

交易完成的先決條件：除非訂約方另行書面豁免，否則本公司及騰訊賣方完成交易的義務須待以下各項條件均獲達成後，方可作實，惟下文(a)至(d)項的各項條件均不得豁免：

- (a) 批准同步騰訊購回的決議案已於特別股東大會上獲無利害關係股東以投票表決方式所投票數至少四分之三通過；
- (b) 第10.06(3)(a)條批准、第7條豁免及第2條批准已獲授出且並未被撤回；
- (c) 本金總額為500百萬美元的市場化票據發售已根據定價條款清單所載條款完成；及
- (d) 騰訊票據認購事項及同步騰訊購回須於交易完成時同步完成。

除非有關騰訊賣方另行書面豁免，否則各騰訊賣方完成交易的義務須待以下各項進一步條件均獲達成後，方可作實：

- (a) 本公司的聲明及保證於協議日期及交易完成日期(定義見下文)在所有方面或所有重大方面(視情況而定)均屬真實及正確；
- (b) 本公司已在所有重大方面履行及遵守協議所載其須於交易完成時或之前履行或遵守的所有義務、協議及契諾，且並無違反任何該等義務、協議或契諾或在其項下違約；及
- (c) 騰訊票據認購事項中將予交付的票據將根據與市場化票據發售中提呈發售及出售的票據相同的契約發行、構成同一系列，並於交易完成時可與該等票據互換。

除非本公司另行書面豁免，否則本公司完成交易的義務須待以下各項進一步條件均獲達成後，方可作實：

- (a) 各騰訊賣方的聲明及保證於協議日期及交易完成日期在所有重大方面均屬真實及正確；及
- (b) 各騰訊賣方已在所有重大方面履行及遵守協議所載其須於交易完成時或之前履行或遵守的所有義務、協議及契諾，且並無違反任何該等義務、協議或契諾或在其項下違約。

倘交易完成未於最後截止日期或之前發生，任何訂約方均可透過向其他訂約方送達書面通知終止協議。

交易完成：騰訊票據認購事項及同步騰訊購回將同步完成(「交易完成」，而交易完成日期稱為「完成日期」)，並須於交易完成的先決條件獲達成或在許可範圍內由有權享有該等先決條件利益的訂約方豁免後第五(5)個營業日或訂約方可能書面協定的其他日期或地點進行(惟其性質須於交易完成時達成的條件除外，惟須待該等條件於交易完成時獲達成或在許可範圍內獲豁免後，方可作實)。

代價支付：於完成日期，Huang River應付予本公司的認購價及本公司應付予騰訊賣方的購回總價，將僅透過本公司、Huang River及Tencent Mobility之間的多方抵銷方式予以清償及解除；據此，本公司將以應付予各騰訊賣方的購回總價相關部分，用於全數或部分履行及解除Huang River應付本公司的認購價，而Huang River應付本公司的認購價亦將用於全數或部分償付及解除本公司應付騰訊賣方的購回總價。

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%。

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帶股票借貸安排的預付可變數量股份遠期交易，因此其無權行使該等股份所附帶的表決權。

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。

其他安排

於本公告日期：

- (a) 除騰訊(透過其子公司)持有的40,014,008股Z類普通股及美國存託股(包括Huang River持有的10,954,357股Z類普通股(以美國存託股形式持有)、Tencent Mobility持有的29,011,651股Z類普通股及美國存託股，以及閱文持有的48,000股Z類普通股)外，騰訊或與其任何一致行動人士概無持有、擁有、控制或指示任何股份、可換股證券、認股權證、期權或有關股份的衍生工具；
- (b) 除不可撤銷承諾外，本公司、騰訊或其任何一致行動人士概無收到任何投票贊成或反對同步騰訊購回的不可撤銷承諾；
- (c) 除騰訊票據認購事項外，騰訊或其任何一致行動人士概無訂立任何有關本公司證券的尚未行使衍生工具；
- (d) 除騰訊認購及購回協議外，本公司、騰訊或其任何一致行動人士概無就股份訂立可能對同步騰訊購回屬重大的任何安排(不論以期權、彌償保證或其他方式)或收購守則規則22註釋8項下之合約；
- (e) 除騰訊認購及購回協議外，本公司、騰訊或其任何一致行動人士概無訂立任何與其可能會或可能不會援引或試圖援引同步騰訊購回之先決條件或條件有關之協議或安排(而本公司、騰訊或其任何一致行動人士為其中一方)；或曾借入或借出本公司任何相關證券(定義見收購守則規則22註釋4)；
- (f) 除本公告所披露者外，本集團並無亦不會就同步騰訊購回向騰訊或其任何一致行動人士支付任何形式的代價、補償或利益；

- (g) 除本公告所披露者外，本集團(作為一方)與騰訊及其任何一致行動人士(作為另一方)之間並無任何諒解、安排、協議或特別交易(定義見收購守則規則25)；及
- (h) 除本公告所披露者外，(1)任何股東；與(2)本公司、其子公司或聯營公司之間並無任何諒解、安排或協議或特別交易(定義見收購守則規則25)。

有關同步騰訊購回的批准及豁免

本公司已向聯交所申請且聯交所已授出第10.06(3)(a)條批准，以便本公司可同時進行同步騰訊購回及騰訊票據認購事項，理由如下：

- (a) 同步騰訊購回乃以透明及市場化的方式進行，以便有序處置騰訊於本公司的股權，從而盡量減少該等處置導致的潛在市場波動。而且，票據的初始轉換價格預期較參考價格溢價。本公司認為，同步騰訊購回將對本公司及股東整體有利。同步騰訊購回並非旨在為騰訊提供優惠退場機會；
- (b) 同步騰訊購回不會人為推高票據的轉換價格。票據發售將於香港市場收市後啟動，而票據發售的轉換價格及同步股權配售的發售價(從而亦為同步騰訊購回的購買價)將於大致相同時間參考Z類普通股的最新收市價釐定。同步股權配售的發售價將透過同時進行對沖發售銀行及其他投資者參與的簿記建檔程序釐定，而本公司將不會參與有關程序。本公司將於香港市場下一個交易日開市前公佈票據及同步騰訊購回的條款(包括各自的定價條款)。鑑於上述情況，同步騰訊購回不會產生價格被人為推高的重大風險；
- (c) 由於根據騰訊認購及購回協議，同步騰訊購回及騰訊票據認購事項的完成擬同時進行，而同步騰訊購回項下應付的購回總價將悉數與騰訊票據認購事項(其構成票據發售的一部分)項下應付的認購價進行抵銷，故本公司將騰訊票據認購事項的完成日期延後至同步騰訊購回完成後30日才進行，在實際操作上並不可行；

- (d) 根據回購守則第2條，同步騰訊購回須於特別股東大會上獲無利害關係股東以表決方式所投票數至少四分之三批准。建議交易的整體架構及主要條款將於本公告、本公司的定價公告及特別股東大會通函(當中載有獨立董事委員會意見函件及獨立財務顧問意見函件)內披露，因此無利害關係股東將獲提供充足資料，以評估建議交易及作出投票決定；及
- (e) 上文「有關同時進行對沖購回的批准及豁免」一節第(c)及(d)段就有關同時進行對沖購回的第10.06(3)(a)條批准所載的相同理由亦適用於同步騰訊購回。

此外，就同步騰訊購回而言，(i)經考慮所有相關情況後，本公司已向執行人員申請，且執行人員已授出豁免嚴格遵守回購守則第7條(「**第7條豁免**」)；及(ii)執行人員已表示其有意根據回購守則第2條所載條件授出第2條批准。

有關本公司的資料

本公司於2013年12月23日在開曼群島註冊成立為獲豁免公司，其證券在納斯達克及聯交所雙重主要上市。本集團是面向中國年輕一代的標誌性品牌及領先視頻社區。

有關騰訊的資料

騰訊為一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司，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))。騰訊集團主要於中國提供通信與社交網絡、數字內容、遊戲、營銷、金融科技與企業服務。

建議交易的理由及裨益

鑑於當前與權益掛鈎的資本市場表現向好，本公司正考慮把握當前環境優勢，透過票據發售以有利條款募集資金。除將票據發售部分所得款項總額用於撥付同步購回的資金外，本公司計劃將剩餘所得款項用於AI驅動的業務增長，包括但不限於：(i)增強其在內容理解、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；以及一般企業用途。騰訊認購票據亦顯示騰訊對本公司的長期前景持續充滿信心。

此外，基於上文「有關同時進行對沖購回的批准及豁免」及「有關同步騰訊購回的批准及豁免」章節分別所載支持第10.06(3)(a)條批准的相同理由，本公司認為建議交易具透明度、按市場基準進行，且對全體股東而言屬公平。

經計及上述因素，董事(不包括聽取獨立財務顧問意見後提供意見的獨立董事委員會成員)認為，同步騰訊購回的條款及條件屬公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

概無董事於同步騰訊購回中擁有重大權益。因此，概無董事須於批准同步騰訊購回及相關安排的董事會會議上放棄投票。

獨立董事委員會及獨立財務顧問

獨立董事委員會(由全體獨立董事組成)已告成立，以審議同步騰訊購回，並就於特別股東大會上將予提呈的相關決議案如何投票，向無利害關係股東提供意見。

本公司已於獨立董事委員會批准下委任嘉林資本有限公司為獨立財務顧問，以就此向獨立董事委員會提供意見。

特別股東大會及寄發通函

本公司預期將召開特別股東大會，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。騰訊票據認購事項的完成及同步騰訊購回的完成將予推遲，直至適用條件獲達成。一份載有(其中包括)同步騰訊購回的詳情、獨立董事委員會就同步騰訊購回向無利害關係股東作出推薦意見的函件、載有獨立財務顧問就同步騰訊購回致獨立董事委員會之意見的函件、特別股東大會通告，以及上市規則、收購守則及回購守則所規定的其他資料之通函，將自本公告日期起計21日內(即於2026年9月25日或之前)寄發予股東。

於本公告日期，騰訊透過其子公司於40,014,008股Z類普通股及美國存託股（於2026年8月31日佔本公司已發行股份的9.6%及總投票權的3.5%）中擁有權益，包括Huang River持有的10,954,357股Z類普通股（以美國存託股形式持有）、Tencent Mobility持有的29,011,651股Z類普通股及美國存託股，以及閱文持有的48,000股Z類普通股。除上述者外，騰訊並無於任何現有股份投票權或股份權利中擁有權益。根據回購守則、收購守則及上市規則的規定，Huang River、Tencent Mobility及閱文將於特別股東大會上放棄投票。除該等訂約方外，概無其他股東須就批准同步騰訊購回的決議案放棄投票。

一般事項

本公告隨附附表I為本公司於2026年9月4日（美國東部時間）就票據發售、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。

本公司將根據上市規則的相關披露規定適時刊發進一步公告。

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

「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(按目前預期)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
「董事」	指	本公司董事
「無利害關係股東」	指	除Tencent Mobility、Huang River及閱文(均為騰訊子公司，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
「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註冊成立的公司，並為騰訊的全資子公司
「獨立董事委員會」	指	由全體獨立董事(JP Gan先生、何震宇先生、李豐先生及丁國其先生)組成的獨立董事委員會

「獨立財務顧問」	指	嘉林資本有限公司，一間從事證券及期貨條例下第6類（就機構融資提供意見）受規管活動的持牌法團，作為獨立財務顧問就同步騰訊購回向獨立董事委員會及無利害關係股東提供意見
「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
嚶哩嚶哩股份有限公司
陳睿
主席

香港，2026年9月4日

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

嗶哩嗶哩股份有限公司宣佈建議發售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

上海，2026年9月4日(GLOBE NEWSWIRE) — 嗶哩嗶哩股份有限公司(「**嗶哩嗶哩**」或「**本公司**」)(納斯達克：BILI及聯交所：9626)，中國年輕一代的標誌性品牌及領先的視頻社區，今日宣佈建議發售本金總額為700百萬美元於2031年到期可換股優先票據(「**票據**」)(「**票據發售**」)，視乎市況及其他因素而定，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。票據初始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(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。

票據的指示性條款

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轉換其票據。轉換時，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。票據不按一般利率計息，且票據本金金額不會隨時間累增。票據的初始轉換率及其他條款將於票據定價時釐定。

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比率。

騰訊票據認購事項

除將透過若干金融機構(各自作為初始買方)向騰訊以外的投資者提呈發售本金總額為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，方告完成。

同步股權配售

就市場化票據發售而言，本公司部分Z類普通股將自非聯屬人士第三方處借入，並由擔任市場化票據發售初始買方的若干金融機構(或其各別聯屬公司)(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，以固定價格向非美國人士進行離岸交易發售(「**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，協助認購票據的若干投資者(採用可換股套利策略)(「**可換股套利投資者**」)建立初始淡倉，以對沖其票據投資。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。同時進行對沖發售所涉及的Z類普通股數目將於市場化票據發售定價時釐定，預期將大致對應可換股套利投資者的該等初始淡倉。

除同時進行對沖發售外及與其同步進行外，騰訊(透過其子公司)建議透過擔任同時進行對沖發售銀行的相同金融機構，提呈發售及出售約400百萬美元的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**」)。同步股權配售的所有股份預期將同步提呈發售予相同類別的投資者，並透過相同的簿記建檔程序進行。透過該簿記建檔程序釐定的同步股權配售的發售價(「**參考價格**」)(不包括任何交易費用及回扣)將構成釐定票據初始轉換價的參考價格，亦將為同時進行對沖購回(定義見下文)及同步騰訊購回(定義見下文)的購買價。

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，本公司預期動用約100百萬美元，以購回於同時進行對沖發售中提呈發售的部分已借入Z類普通股(「**同時進行對沖購回**」)，並動用200百萬美元，以於騰訊票據認購事項完成的同時，購回騰訊持有的部分現有Z類普通股(包括以美國存託股形式持有者)(「**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將為參考價格。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。

如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、同步股權配售及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。

關於嗶哩嗶哩股份有限公司

嗶哩嗶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。嗶哩嗶哩以「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，嗶哩嗶哩構建了自己的社區。同時，嗶哩嗶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