

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)

截至2022年12月31日止年度的全年業績公告

哔哩哔哩股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司、其子公司及併表關聯實體(「本集團」)截至2022年12月31日止年度(「報告期間」)的未經審計年度合併業績，連同2021年同期的比較數字。該等年度業績根據美國公認會計準則(「美國公認會計準則」)編製並經董事會審計委員會(「審計委員會」)審閱。

於本公告中，「我們」及「我們的」指本公司及(如文義另有所指)本集團。

截至2022年12月31日止年度財務及運營摘要

- 2022年淨營業額總額為人民幣219億元，去年為人民幣194億元。
- 2022年淨虧損為人民幣75億元，去年為人民幣68億元。
- 2022年經調整淨虧損為人民幣67億元，去年為人民幣55億元。
- 2022年日均活躍用戶(「日活用戶」)達86.5百萬，去年為66.8百萬。
- 2022年月均活躍用戶(「月活用戶」)達314.5百萬，去年為249.8百萬。
- 2022年平均每月付費用戶(「月均付費用戶」)達27.8百萬，去年為22.4百萬。

財務摘要

	截至12月31日止年度		變動(%)
	2021年	2022年	
	人民幣	人民幣	
	(除百分比外，以千元計)		
淨營業額	19,383,684	21,899,167	13.0%
毛利潤	4,043,147	3,849,295	(4.8%)
除所得稅前虧損	(6,713,450)	(7,403,508)	10.3%
淨虧損	(6,808,739)	(7,507,653)	10.3%
歸屬於嗶哩嗶哩股份有限公司			
股東淨虧損	(6,789,228)	(7,497,013)	10.4%
非公認會計準則財務指標：			
經調整淨虧損	(5,497,573)	(6,702,373)	21.9%
經調整歸屬於嗶哩嗶哩股份有限公司			
股東淨虧損	(5,478,062)	(6,691,733)	22.2%
	截至12月31日		變動(%)
	2021年	2022年	
	人民幣	人民幣	
	(除百分比外，以千元計)		
流動資產總額	36,446,856	24,452,888	(32.9%)
非流動資產總額	15,606,295	17,377,682	11.4%
資產總額	52,053,151	41,830,570	(19.6%)
負債總額	30,337,085	26,590,983	(12.3%)
股東權益總額	21,716,066	15,239,587	(29.8%)
負債及股東權益總額	52,053,151	41,830,570	(19.6%)

非公認會計準則財務指標

本公司使用經調整淨虧損、經調整歸屬於哩哩哩股份有限公司股東的淨虧損等非公認會計準則指標，以評估其經營業績以及用於制定財務和經營決策。本公司認為，非公認會計準則財務指標剔除股權激勵費用、通過業務收購獲得的無形資產相關的攤銷開支、通過業務收購獲得的無形資產相關的所得稅、對上市公司的投資的公允價值變動的收益／虧損、回購可換股優先債券的收益、與優化組織相關的開支，以及終止若干遊戲項目的開支的影響，將有助於識別其業務的基本趨勢。本公司認為非公認會計準則財務指標提供了關於本公司經營業績的實用資料、增強對本公司過往表現及未來前景的整體理解，並且有助於更清晰地了解本公司管理層在財務和經營決策中所使用的核心指標。

非公認會計準則財務指標並非美國公認會計準則所界定的指標，且並無根據美國公認會計準則呈列。非公認會計準則財務指標作為分析工具有局限性，且於評估本公司的經營表現、現金流量或流動資金時，投資者不應單獨考慮該等指標，或取代根據美國公認會計準則編製的淨虧損、經營活動提供的現金流量或其他合併經營狀況及現金流量表數據。

本公司將非公認會計準則財務指標調整至最具可比性的美國公認會計準則業績指標，以減少該等限制，所有指標均應於評估本公司業績時予以考慮。

下表載列所示期內的公認會計準則及非公認會計準則業績的未經審計調節表。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣	人民幣
	(以千元計)	
淨虧損	(6,808,739)	(7,507,653)
加：		
股權激勵費用	999,817	1,040,683
通過業務收購獲得的無形資產相關的攤銷開支	113,405	192,637
通過業務收購獲得的無形資產相關的所得稅	(6,056)	(29,259)
對上市公司的投資的公允價值變動虧損	204,000	52,665
回購可換股優先債券的(收益)	—	(1,318,594)
與優化組織相關的開支	—	341,386
終止若干遊戲項目的開支	—	525,762
經調整淨虧損	(5,497,573)	(6,702,373)

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣	人民幣
	(以千元計)	
歸屬於嗶哩嗶哩股份有限公司股東淨虧損	(6,789,228)	(7,497,013)
加：		
股權激勵費用	999,817	1,040,683
通過業務收購獲得的無形資產相關的攤銷開支	113,405	192,637
通過業務收購獲得的無形資產相關的所得稅	(6,056)	(29,259)
對上市公司的投資的公允價值變動虧損	204,000	52,665
回購可換股優先債券的(收益)	—	(1,318,594)
與優化組織相關的開支	—	341,386
終止若干遊戲項目的開支	—	525,762
經調整歸屬於嗶哩嗶哩股份有限公司股東淨虧損	(5,478,062)	(6,691,733)

業務回顧及前景

報告期間的業務回顧

儘管宏觀環境充滿挑戰，我們仍實現了2022年日活用戶的穩健增長，毛利率及虧損均在第四季度實現改善和收窄。年內，我們積極主動調整策略，並調整目標的優先級，以更好地適應新的行業模式。具體而言，我們將重點轉移至日活用戶增長並實現盈利。同時，我們堅信，隨著視頻化趨勢繼續滲透人們的日常生活，中國泛視頻市場具有巨大的增長潛力。作為一個具有廣泛內容及社區吸引力的優質視頻平台，我們預期將繼續受益於該趨勢，且我們致力於實施策略以拓寬我們的內容、鞏固我們的社區並提高我們的商業化效率。

我們不斷擴展的視頻社區為我們業務的基礎，亦是我們長期成功的關鍵。於2022年，我們的月活用戶同比增長25.9%，達314.5百萬的可觀基數。憑藉此堅實基礎，我們將用戶增長策略的重點轉移至培養更高質量及帶來更多盈利的用戶，專注於我們的日活用戶增長。日活用戶不僅更好的衡量社區的質量及可持續性，同時也體現了我們平台的強大影響力，並直接關係到我們的商業前景。於2022年，日活用戶為86.5百萬，較2021年增加29.6%。於2022年，每位活躍用戶平均每日用於我們的移動端應用的時長達94分鐘，推動平台上的用戶總使用時長同比增長46.7%。

為了實現盈利，我們於2022年展開多項措施以提高商業化效率。2022年的淨營業額總額為人民幣219億元，較2021年的人民幣194億元同比增長13.0%。我們的毛利率由2021年第四季度的19.0%提升至2022年同期的20.3%。我們繼續採取措施控制開支及提高組織效率。具體而言，我們於2022年下半年同比削減銷售及營銷開支26.5%。與此同時，我們亦已精簡人手及精簡非核心及表現欠佳的業務。我們於2022年下半年的淨虧損同比收窄32.8%。

內容

內容生態為我們最寶貴的資產。2022年，我們繼續搭建平台，讓用戶發現新的興趣，獲得認可及促進聯繫。隨著年輕用戶成長並踏入人生新階段，嗶哩嗶哩自然湧現了新的內容品類，反映了用戶不斷變化的興趣愛好，如汽車、家居、家裝和職業。我們亦擴展內容場景以適應用戶的多元化觀看偏好。除專業用戶生成視頻（「PUGV」）、直播及智能電視場景外，我們的短視頻產品「故事模式」滿足了用戶在碎片化時間的視頻需求。於2022年，故事模式的日均播放量同比增長300%以上，PUGV內容的日均播放量同比增長近50.0%，帶動我們平台的日均視頻播放量增長，於2022年增加至34億，同比增加75.9%。

我們繼續營造一個友好的平台，讓更多內容創作者一展才華。於2022年，平台擁有3.7百萬名月均活躍內容創作者，較去年同比增長45.2%。我們的內容投稿量再創新高，月均達到14.7百萬視頻，於2022年同比增加58.8%。為進一步釋放內容創作者的創意及平台的商業價值，我們於2022年將商業渠道進一步整合至內容生態中。此可為內容創作者創造更多商業化機會。

社區

包容的社區環境及豐富的互動工具有助用戶與平台之間建立緊密的聯繫。於2022年，每位用戶在我們的平台上的日均使用時長持續增長，每位用戶高達94分鐘。此推動了用戶使用總時長同比增加46.7%。隨著用戶使用時長增加，我們用戶的相互聯繫亦更為緊密。於2022年，月均互動量同比增加55.0%，增至132億。正式會員人數於2022年亦增長強勁，於2022年末達至194.8百萬名，較2021年同比增加34.1%。正式會員的12個月留存率維持穩健，於2022年繼續超過80.0%。

商業化

於2022年，我們的商業化戰略專注於提升效率及毛利率，以及減少虧損。我們進一步將直播及廣告在內的商業機會與生態進行整合，並將資源集中於我們的核心業務。我們致力實現財務目標，並繼續為用戶營造一個友好及包容的社區。

增值服務

增值服務營業額為人民幣87億元，較2021年增加25.7%。於2022年，我們進一步將直播整合至PUGV生態。此有助吸引更多用戶觀看直播及吸引更多的創作者成為主播，直播收入比去年增長強勁。同時，2022年，收入分成比例的進一步優化推動直播毛利率改善。

除上述工作外，我們持續豐富專業機構生成視頻(「OGV」)庫，將更多用戶轉化為大會員。2022年推出的新內容(包括多部中國動畫作品)支持大會員數目增長。於2022年末，大會員達到21.4百萬，同比增加6.2%。

廣告

我們的用戶一般為Z+世代，大部分教育程度較高，其可支配收入不斷增加。Z+世代的用戶被視為黃金群組，是廣告主爭相追逐的群體。快速增長的社區及不斷提升的品牌知名度使嗶哩嗶哩成為冀於此群體中獲得更多曝光率的廣告主必爭之平台。

廣告收入為人民幣51億元，較2021年增加12.0%。於2022年，我們進一步開放我們的生態，在不同視頻場景下開放更多的廣告機會。隨著銷售轉化模塊的提升，我們在故事模式中推出的新廣告場景在效果廣告方面取得成功並帶來更高的投資回報率。此外，隨著我們的用戶成長並踏入人生新階段，彼等的新消費需求(如汽車及家用電器)亦吸引更多廣告主。展望2023年，我們將繼續投入及改善我們的廣告基礎設施，並進一步整合內容生態內的廣告能力。

移動遊戲服務

我們的社區有大量網絡遊戲愛好者。於2022年，遊戲為PUGV中第二大最受歡迎的品類，亦為直播內容中最受歡迎的品類。豐富的遊戲開發及運營歷史使我們對遊戲用戶有獨特理解。我們將利用對用戶的理解，特別是在動畫、漫畫及遊戲(「ACG」)品類上，繼續開展代理、聯合運營和自研遊戲以滿足用戶對於高質量遊戲的需求。

移動遊戲營業額為人民幣50億元，而2021年則為人民幣51億元。在「自研精品、全球發行」的戰略下，我們的自研遊戲於2022年初見成效，由於自研遊戲產生的收入佔2022年遊戲總收入的5.0%。此外，我們繼續利用我們在ACG領域的能力為海外市場(包括韓國、日本及其他國家)中志趣相投的ACG遊戲愛好者提供服務。

我們強大的長生命週期運營能力是我們在遊戲獨家代理和運營上的優勢。於2022年，我們迎接了《命運／冠位指定》六週年及《碧藍航線》五週年。

自願轉換至在香港聯交所主要上市

本公司將其於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板的第二上市地位自願轉換為主要上市地位於2022年10月3日生效。本公司現為於香港的香港聯交所主板及美國的納斯達克全球精選市場雙重主要上市的公司。

報告期後的近期發展

於2023年1月，我們完成以每股美國存託股26.65美元發售15,344,000股美國存託股（「美國存託股」）。在完成本次美國存託股發售後不久，我們透過私下協商交易從高盛（亞洲）有限責任公司（「高盛」）及其適用聯屬人士（獲我們正式委聘及授權）完成交換彼等所購買本金總額384.8百萬美元的未贖回2026年12月票據（「交換票據」），以發行美國存託股。交換票據的總購買價為331.2百萬美元，由此次美國存託股發售的所得款項淨額提供資金。我們計劃將本次美國存託股發售的剩餘所得款項淨額（扣除銷售佣金後）68.8百萬美元用於補充我們在2022年第四季度回購若干可換股優先票據後的現金儲備及作其他營運資金用途。

本公司於香港聯交所交易的Z類普通股已獲納入深港通及滬港通計劃，均於2023年3月13日生效。經納入後，中國內地的合格投資者將直接參與嗶哩嗶哩Z類普通股的交易。

業務展望

經過我們於2022年的積極適應及持續努力，我們已轉型為更專注及精簡的公司。2023年，新的行業變化要求更高效的運營，我們將繼續沿著這條道路走下去，把盈利放在首位，加快商業化進程並收緊支出。我們將繼續關注用戶質量以實現日活用戶的增長，並提升日活用戶佔月活用戶的比率。隨著我們持續加強該等措施的執行，我們預計2023年將實現毛利率提升和虧損收窄。

管理層討論及分析

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	(單位均為千元)	
淨營業額：		
移動遊戲	5,090,926	5,021,290
增值服務	6,934,886	8,715,170
廣告	4,523,421	5,066,212
電商及其他	2,834,451	3,096,495
淨營業額總額	19,383,684	21,899,167
營業成本	(15,340,537)	(18,049,872)
毛利潤	4,043,147	3,849,295
經營開支：		
銷售及營銷開支	(5,794,853)	(4,920,745)
一般及行政開支	(1,837,506)	(2,521,134)
研發開支	(2,839,862)	(4,765,360)
經營開支總額	(10,472,221)	(12,207,239)
經營虧損	(6,429,074)	(8,357,944)
其他(開支)／收入：		
投資虧損淨額(含減值)	(194,183)	(532,485)
利息收入	70,367	281,051
利息開支	(155,467)	(250,923)
匯兌虧損	(15,504)	(19,745)
債務抵銷所產生之收益	—	1,318,594
其他(淨額)	10,411	157,944
其他(開支)／收入總額(淨額)	(284,376)	954,436
除所得稅前虧損	(6,713,450)	(7,403,508)
所得稅	(95,289)	(104,145)
淨虧損	(6,808,739)	(7,507,653)
少數股東應佔淨虧損	19,511	10,640
歸屬於哩哩哩股份有限公司股東淨虧損	(6,789,228)	(7,497,013)

淨營業額

淨營業額總額為人民幣219億元，較2021年的人民幣194億元增加13.0%。

移動遊戲

移動遊戲營業額為人民幣50億元，較2021年的人民幣51億元減少1.4%。

增值服務

增值服務營業額為人民幣87億元，較2021年的人民幣69億元增加25.7%，主要是由於本公司加強了變現的力度，增值服務(包括直播服務、大會員及其他增值服務)的付費用戶數量均有增加。

廣告

廣告營業額為人民幣51億元，較2021年的人民幣45億元增加12.0%。此增加主要是由於嗶哩嗶哩品牌在中國線上廣告市場得到進一步認可，以及嗶哩嗶哩廣告效率提高所致。

電商及其他

電商及其他營業額為人民幣31億元，較2021年的人民幣28億元增加9.2%。此增加主要是由於來自轉授電競版權的收入增加。

營業成本

營業成本為人民幣180億元，較2021年的人民幣153億元增加17.7%。此增加主要是由於收入分成成本及內容成本增加。收入分成成本(營業成本的重要組成部分)為人民幣91億元，較2021年的人民幣77億元增加17.9%。

毛利潤

毛利潤為人民幣38億元，而2021年則為人民幣40億元。

經營開支

經營開支總額為人民幣122億元，較2021年的人民幣105億元增加16.6%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支為人民幣49億元，較2021年的人民幣58億元減少15.1%。此減少主要是由於2022年推廣支出減少所致。

一般及行政開支

一般及行政開支為人民幣25億元，較2021年的人民幣18億元增加37.2%。此增加主要是由於在2022年與優化組織有關的遣散費人民幣341.4百萬元所致。

研發開支

研發開支為人民幣48億元，較2021年的人民幣28億元增加67.8%。此增加主要是由於與終止若干遊戲項目有關的開支人民幣525.8百萬元，以及服務器及設備的折舊增加所致。

經營虧損

經營虧損為人民幣84億元，而2021年則為人民幣64億元。

所得稅

所得稅開支為人民幣104.1百萬元，而2021年則為人民幣95.3百萬元。

淨虧損

淨虧損為人民幣75億元，而2021年則為人民幣68億元。

流動性

我們的現金及現金等價物、受限制現金、定期存款及短期投資從截至2021年12月31日的人民幣302億元減少35.2%至截至2022年12月31日的人民幣196億元。此減少主要是由於以總現金對價為671.5百萬美元(人民幣45億元)回購可換股優先債券及美國存託股，以及於2022年經營活動所用現金淨額人民幣39億元。

重大投資

本集團於截至2022年12月31日止年度並無作出或持有任何重大投資。

重大收購及出售

本集團於截至2022年12月31日止年度並無任何重大收購或出售子公司、併表關聯實體或聯營公司。

外匯風險敞口

我們絕大部分收入及成本以人民幣計值。人民幣的任何大幅貶值都可能對以美元計值的美國存託股及其派付的股息的價值產生重大不利影響。例如，當我們將以美元計值的資金兌換為人民幣作運營之用，人民幣兌美元升值會對我們從兌換中獲得的人民幣金額產生不利影響。相反，倘我們決定將人民幣兌換成美元以支付普通股或美國存託股的股息或用於其他業務目的，美元兌人民幣升值將對我們可獲得的美元金額產生負面影響。此外，不論我們的業務或經營業績是否發生根本變化，人民幣兌美元的升值或貶值將影響我們以美元呈報的財務業績。在中國，可用來減少匯率波動風險的對沖選擇非常有限。迄今為止，我們尚未訂立任何對沖交易以降低我們面臨的外匯風險敞口。雖然我們可能決定在未來訂立對沖交易，但該等對沖的可用性及有效性可能有限，我們可能無法充分對沖或根本無法對沖我們的風險。此外，中國外匯管制條例限制我們將人民幣兌換為外幣的能力，可能會加大我們的匯兌虧損。

或有負債

於2022年12月31日，本公司並無重大或有負債。

員工及薪酬

於2022年12月31日，本公司共有11,092名員工。下表載列我們按職能劃分的員工總數：

職能	於2022年 12月31日
產品及技術	4,614
內容審核	3,874
運營	2,035
管理、銷售、財務及行政	569
總計	11,092

根據中國法規，本公司參加了由適用地方省級和市級政府組織的住房公積金及各種員工社保計劃，其中包括住房公積金、養老、生育、醫療、工傷及失業福利計劃，據此我們按員工薪金的特定百分比作出供款。我們亦為員工購買商業醫療保險及意外險。花紅通常為酌情形式，部分基於員工表現，部分基於本集團業務的整體表現。本公司已向員工授予並計劃在未來繼續向員工授予股份獎勵，以激勵彼等為我們的增長及發展作出貢獻。

企業管治

遵守企業管治守則

董事會致力實現高企業管治水準。董事會認為，高企業管治水準對於為本公司提供框架以保障股東利益以及提升企業價值及加強問責至關重要。

本公司將其於聯交所主板的第二上市地位自願轉換為主要上市地位於2022年10月3日生效，自此《香港聯交所證券上市規則》(「《上市規則》」)附錄十四第二部分所載的《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)已適用於本公司。

自2022年10月3日起至2022年12月31日期間，我們一直遵守《企業管治守則》的全部適用守則條文，惟下文所述者除外。

《企業管治守則》的守則條文第C.2.1條建議(但並無規定)董事會主席與行政總裁的角色應有區分且不應由同一人兼任。本公司偏離該守則條文，因為陳睿先生兼任本公司董事會主席及行政總裁兩個職務。陳先生於我們的業務營運及管理經驗豐富。董事會認為，主席與行政總裁由陳先生兼任可確保本公司內部的一致領導，並使整體戰略規劃更為有效及高效。此結構將使本公司迅速及有效地作出及執行決定。

董事會認為權力及權責的平衡不會由於此安排而受到損害。此外，所有重大決定均於諮詢董事會成員(包括相關董事會委員會)及四名獨立非執行董事後作出。董事會在考慮我們的整體情況後，會不時重新評估主席與行政總裁的角色劃分，並可能於日後建議該兩個角色由不同人士擔任。

企業管治守則的守則條文第F.1.1條規定，發行人應訂有派付股息的政策並應於年報內披露。本公司偏離該守則條文，因為本公司並無股息政策。根據開曼群島法律的若干要求，董事會可全權酌情決定是否分派股息。即使董事會決定派付股息，有關形式、頻率及金額將取決於我們未來的營運及收益、資金要求及盈餘、一般財務狀況、合約限制及董事會可能認為相關的其他因素。我們目前沒有任何計劃於我們首次公開發售後可預見的未來派付普通股的任何現金股息。我們目前擬保留大部分(倘非全部)可用資金及任何未來收益來營運及擴展我們的業務。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納證券買賣管理政策(「守則」)(條款不比上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則寬鬆)，作為其證券買賣守則，以規管董事及相關員工進行的所有本公司證券買賣及守則所涵蓋的其他事項。

經向全體董事及相關員工作出具體查詢後，彼等已確認於報告期及直至本公告日期一直遵守守則。

董事會委員會

董事會已設立三個委員會，即審計委員會、薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）和提名及企業管治委員會（「**提名及企業管治委員會**」），以監督本公司事務的特定方面。該等委員會各均訂有明確的書面章程。該等董事委員會的章程可於本公司及香港聯交所網站查閱。

審計委員會

本公司已根據上市規則第3.21條及《企業管治守則》成立審計委員會。

審計委員會由何震宇、JP Gan及李豐組成，何震宇擔任審計委員會主席。審計委員會監督本公司的會計及財務報告流程以及本公司財務報表的審核。審計委員會負責(其中包括)：

- 甄選、評估及監督核數師；
- 監督年度審計及季度審閱；
- 監督財務報告流程及內部控制；
- 審閱及批准所有建議關聯方交易；及
- 監督遵守我們的商業操守及道德準則的情況。

審計委員會已審閱本公司截至2022年12月31日止年度的未經審計年度業績，並會見獨立核數師羅兵咸永道。審計委員會亦已與本公司高級管理人員討論有關本公司採納的會計政策及慣例以及內部控制及財務報告事宜。

本公告披露的未經審計財務資料屬初步資料。本公司截至2022年12月31日止年度的年度股東報告中將予納入的財務報表及相關附註的審計工作仍在進行之中。初步公告所載本公司截至2022年12月31日止年度的未經審計合併資產負債表、未經審計合併經營狀況及全面虧損表、未經審計簡明合併現金流量表及相關附註的數字，已經由本公司核數師羅兵咸永道與本公司本年度合併財務報表草擬稿所載金額核對一致。羅兵咸永道就此執行的相關工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港核證工作準則規定所作的核證工作，因此羅兵咸永道並無對初步公告發出核證聲明。

審計工作完成後可能會識別對財務報表的調整，這可能導致本公司經審計財務報表與本未經審計初步財務資料之間存在重大差異。

薪酬委員會

本公司已根據上市規則第3.25條及《企業管治守則》成立薪酬委員會。

薪酬委員會由JP Gan、何震宇及李豐組成，JP Gan擔任薪酬委員會的主席。薪酬委員會協助董事會審閱及批准與董事及高級管理人員有關的薪酬架構，包括所有形式的薪酬。薪酬委員會負責(其中包括)：

- 釐定執行董事的薪酬政策，評估執行董事的表現及批准執行董事服務合約條款；
- 就本公司所有董事和高級管理人員的薪酬政策及架構以及建立正式及透明的薪酬政策制定程序向董事會提出建議；
- 每年至少審閱一次本公司一般薪酬計劃及其他員工福利計劃的宗旨及目標，包括激勵薪酬及股份計劃，並在薪酬委員會認為合適的情況下修訂或建議董事會修訂該等宗旨及目標；及
- 每年至少審閱一次本公司一般薪酬計劃及其他員工福利計劃，包括激勵薪酬及股份計劃，並在薪酬委員會認為合適的情況下建議董事會修訂該等計劃。

提名及企業管治委員會

本公司已根據《企業管治守則》及上市規則第3.27A條及第8A.30條成立提名及企業管治委員會。

提名及企業管治委員會由JP Gan、何震宇及李豐組成，JP Gan擔任提名及企業管治委員會的主席。

提名及企業管治委員會協助董事會挑選合資格的人士出任董事，以及釐定董事會及其委員會的組成。提名及企業管治委員會負責(其中包括)：

- 物色、招聘合資格的候選人並(倘適用)與該等候選人進行面試，以填補董事會職位，包括本公司或其他公司股東建議的人士，或向董事會就甄選董事候選人提名作出建議；

- 每年至少與董事會審閱一次董事會的整體架構、規模及組成(包括技能，知識及經驗)，並在必要時向董事會就任何建議變更作出建議，並採取措施以補充本公司的企業戰略，以便董事會反映董事會整體所需的獨立性、知識、經驗、技能、專業知識及多樣性的適當平衡，並至少包括納斯達克股票市場及上市規則規定的最少獨立董事數目；
- 在諮詢董事會主席及行政總裁後，及考慮個別董事的經驗及專業知識後，就董事會各常設委員會的規模及組成向董事會提出建議，包括確定合資格擔任委員會成員的人士(包括提名及企業管治委員會)並建議個別董事填補委員會可能出現的任何空缺(包括提名及企業管治委員會)；
- 定期制定及審閱(至少每年一次)董事會採納的企業管治原則，以確保適用於本公司以及遵守納斯達克股票市場及上市規則的規定，並向董事會建議作出任何可取的變動；及
- 監督董事會的整體評估工作及須評估並向董事會匯報董事會的表現及效率，以及設立程序以容許其行使此項監察職能。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司於2022年3月宣佈，董事會已批准一項股份購回計劃，據此，本公司可於未來24個月內購回最多500百萬美元的美國存託股。截至2022年12月31日，本公司購回合共2.6百萬股美國存託股，總成本為53.6百萬美元。

股息

董事會並無建議分派截至2022年12月31日止年度的任何年度股息。

未經審計合併經營狀況及全面虧損表

(除了股份及每股數據以外，金額以千元為單位)

	2021年	2022年
	人民幣	人民幣
淨營業額	19,383,684	21,899,167
營業成本	(15,340,537)	(18,049,872)
毛利潤	4,043,147	3,849,295
經營開支：		
銷售及營銷開支	(5,794,853)	(4,920,745)
一般及行政開支	(1,837,506)	(2,521,134)
研發開支	(2,839,862)	(4,765,360)
經營開支總額	(10,472,221)	(12,207,239)
經營虧損	(6,429,074)	(8,357,944)
其他(開支)／收入：		
投資虧損(淨額)(包括減值)	(194,183)	(532,485)
利息收入	70,367	281,051
利息開支	(155,467)	(250,923)
匯兌虧損	(15,504)	(19,745)
債務抵銷所產生之收益	—	1,318,594
其他(淨額)	10,411	157,944
其他(開支)／收入總額(淨額)	(284,376)	954,436
除所得稅前虧損	(6,713,450)	(7,403,508)
所得稅	(95,289)	(104,145)
淨虧損	(6,808,739)	(7,507,653)
少數股東應佔淨虧損	19,511	10,640
歸屬於嗶哩嗶哩股份有限公司股東的淨虧損	(6,789,228)	(7,497,013)
淨虧損	(6,808,739)	(7,507,653)
其他全面(虧損)／收入：		
外匯折算調整	(420,991)	337,972
其他全面(虧損)／收入總額	(420,991)	337,972
全面虧損總額	(7,229,730)	(7,169,681)
少數股東應佔全面虧損	19,511	10,640
歸屬於嗶哩嗶哩股份有限公司股東的全面虧損	(7,210,219)	(7,159,041)
每股淨虧損(基本)	(17.87)	(18.99)
每股淨虧損(攤薄)	(17.87)	(18.99)
每股美國存託股淨虧損(基本)	(17.87)	(18.99)
每股美國存託股淨虧損(攤薄)	(17.87)	(18.99)
普通股加權平均股數(基本)	379,898,121	394,863,584
普通股加權平均股數(攤薄)	379,898,121	394,863,584
美國存託股加權平均股數(基本)	379,898,121	394,863,584
美國存託股加權平均股數(攤薄)	379,898,121	394,863,584

未經審計合併資產負債表

(除了股份及每股數據以外，金額以千元為單位)

	2021年 12月31日 人民幣	2022年 12月31日 人民幣
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	7,523,108	10,172,584
定期存款	7,632,334	4,767,972
受限制現金	—	14,803
應收賬款(淨額)	1,382,328	1,328,584
應收關聯方款項	2,041,316	1,594,920
預付款項及其他流動資產	2,807,048	1,950,573
短期投資	15,060,722	4,623,452
流動資產總額	36,446,856	24,452,888
非流動資產：		
物業及設備(淨額)	1,350,256	1,227,163
製作成本(淨額)	1,083,772	1,929,622
無形資產(淨額)	3,835,600	4,326,790
遞延稅項資產	36,355	43,591
商譽	2,338,303	2,725,130
長期投資(淨額)	5,502,524	5,651,018
其他長期資產	1,459,485	1,474,368
非流動資產總額	15,606,295	17,377,682
資產總額	52,053,151	41,830,570
負債		
流動負債：		
應付賬款	4,360,906	4,291,656
應付薪資及福利	995,451	1,401,526
應付稅項	203,770	316,244
短期貸款及長期債務的即期部分	1,232,106	6,621,386
遞延收入	2,645,389	2,819,323
應計負債及其他應付款項	2,416,955	1,534,962
應付關聯方款項	216,434	108,307
流動負債總額	12,071,011	17,093,404
非流動負債：		
長期債務	17,784,092	8,683,150
其他長期負債	481,982	814,429
非流動負債總額	18,266,074	9,497,579
負債總額	30,337,085	26,590,983

未經審計合併資產負債表(續)

(除了股份及每股數據以外，金額以千元為單位)

	2021年 12月31日 人民幣	2022年 12月31日 人民幣
股東權益		
普通股：		
Y類普通股(截至2021年12月31日， 每股面值0.0001美元，100,000,000股股份授權發行， 已發行或發行在外83,715,114股； 截至2022年12月31日，每股面值0.0001美元， 100,000,000股股份授權發行， 已發行或發行在外83,715,114股)	52	52
Z類普通股(截至2021年12月31日， 每股面值0.0001美元，9,800,000,000股股份授權發行， 已發行309,656,738股及發行在外306,889,473股； 截至2022年12月31日， 9,800,000,000股股份授權發行、已發行316,202,303股及 發行在外310,864,471股)	199	201
資本公積	35,929,961	36,623,161
法定儲備金	24,621	36,173
累計其他全面(虧損)/收益	(279,862)	58,110
累計虧損	(13,971,304)	(21,479,869)
嗶哩嗶哩股份有限公司股東權益總額	21,703,667	15,237,828
少數股東的權益	12,399	1,759
股東權益總額	21,716,066	15,239,587
負債及股東權益總額	52,053,151	41,830,570

未經審計簡明合併現金流量表

(除了股份及每股數據以外，金額以千元為單位)

	<u>2021年</u> 人民幣	<u>2022年</u> 人民幣
經營活動所用的現金淨額	<u>(2,647,008)</u>	<u>(3,911,370)</u>
投資活動(所用)／提供的現金淨額	<u>(24,578,111)</u>	<u>10,609,218</u>
融資活動提供／(所用)的現金淨額	<u>30,389,152</u>	<u>(4,354,919)</u>
匯率變動對以外幣持有的現金、現金等價物 以及受限制現金的影響	(319,034)	321,350
現金、現金等價物以及受限制現金增加淨額	2,844,999	2,664,279
年初的現金、現金等價物及受限制現金	4,678,109	7,523,108
年終的現金、現金等價物及受限制現金	<u>7,523,108</u>	<u>10,187,387</u>

未經審計簡明合併財務報表附註

1. 經營

嗶哩嗶哩股份有限公司(「本公司」)為中國年輕一代的標誌性品牌及領先的視頻社區。本公司為於2013年12月在開曼群島註冊成立的一家有限責任公司，主要通過其合併子公司、可變利益實體(「可變利益實體」)及可變利益實體的子公司(統稱為「本集團」)，主要從事向中華人民共和國(「中國」)境內用戶提供網絡娛樂服務的業務。

於2018年4月，本公司在納斯達克全球精選市場完成其首次公開發售。於2021年3月，嗶哩嗶哩成功將其Z類普通股於香港聯交所主板上市。本公司於全球發售中發行合共28,750,000股Z類普通股，包括全面行使3,750,000股Z類普通股的超額配股權。扣除承銷費及其他發售開支後，全球發售(包括超額配股權)所得款項淨額約為229億港元(人民幣193億元)。

本公司將其於香港聯交所主板的第二上市地位自願轉換為主要上市地位於2022年10月3日生效。本公司現為於香港的香港聯交所主板及美國的納斯達克全球精選市場雙重主要上市的公司。

2. 重大會計政策

呈列基準

就年度財務資料而言，隨附的未經審計合併財務報表乃根據美利堅合眾國公認會計準則(「美國公認會計準則」)及香港聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)(「香港上市規則」)的披露規定編製。因此，其並不包括美國公認會計準則要求的完整財務報表的所有資料及附註。根據美國公認會計準則編製的年度財務報表中一般載入的若干資料及附註披露已作出縮減或省略。

運用估計

按照美國公認會計原則編製的本集團合併財務報表要求管理層作出估計及假設，有關估計及假設影響合併財務報表及附註中的資產及負債報告金額、資產負債表日或有負債的披露以及報告期間的收入及開支。重大會計估計包括但不限於付費玩家的平均遊戲時長以及使用計量替代方法的長期投資的減值評估。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)

3. 應收賬款(淨額)

截至2021年及2022年12月31日，基於確認日期及扣除減值前的應收賬款賬齡分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	
3個月內	1,096,308	897,411
3個月至6個月	293,351	248,274
6個月至1年	103,966	223,878
超過1年	112,842	180,895
減：減值	(224,139)	(221,874)
總計	<u>1,382,328</u>	<u>1,328,584</u>

4. 應付賬款

截至2021年及2022年12月31日，基於確認日期於信貸期後的應付賬款賬齡分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	
3個月內	3,227,152	2,977,735
3個月至6個月	597,032	623,799
6個月至1年	402,775	392,474
超過1年	133,947	297,648
總計	<u>4,360,906</u>	<u>4,291,656</u>

應付賬款不計息。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)

5. 收入確認

下表載列本集團按收入來源劃分的淨營業額：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	
移動遊戲	5,090,926	5,021,290
增值服務	6,934,886	8,715,170
廣告	4,523,421	5,066,212
電商及其他	2,834,451	3,096,495
淨營業額總額	<u>19,383,684</u>	<u>21,899,167</u>

6. 稅項

所得稅的構成

下表呈列所得稅開支於截至2021年及2022年12月31日止年度的構成：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元	
當期所得稅開支	102,715	122,451
代扣代繳所得稅開支	14,066	18,189
遞延稅項利益	(21,492)	(36,495)
總計	<u>95,289</u>	<u>104,145</u>

未經審計簡明合併財務報表附註(續)

6. 稅項(續)

(a) 所得稅

開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司及其於開曼群島的中間控股公司毋須就收入或資本收入納稅。此外，於本公司或其於開曼群島的子公司向其股東支付股息時，將毋須計提預扣稅。

英屬維爾京群島

於英屬維爾京群島的子公司獲豁免就其外國所得收入繳納英屬維爾京群島所得稅。於英屬維爾京群島，並無預扣稅。

香港

截至2021年及2022年12月31日止年度按估計應課稅溢利的16.5%就香港利得稅計提撥備。

中國

2008年1月1日起生效的企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)對外商投資企業(「**外商投資企業**」)及內資企業統一適用25%的企業所得稅(「**企業所得稅**」)率。優惠稅收待遇將授予在若干鼓勵類行業開展業務的外商投資企業或內資企業，以及其他屬「**軟件企業**」、「**重點軟件企業**」、「**鼓勵類企業**」及／或「**高新技術企業**」(「**高新技術企業**」)的實體。

中國的相關稅務機關會對上述優惠稅率進行年度審閱。若干子公司符合高新技術企業或鼓勵類企業的資格，因此於自其符合資格的年度開始的相應年度享有15%的優惠所得稅稅率，但於該等子公司於該等期間內須繼續符合高新技術企業或鼓勵類企業的資格。

(b) 銷售稅

本集團在中國註冊成立的大部分子公司及可變利益實體均須按6%的稅率就所提供服務及主要按13%(視乎相關商品於不同期間的類別而定)的稅率就所售商品繳納增值稅(「**增值稅**」)。位於中國的所有實體亦須根據中國法律繳納增值稅附加稅。此外，本集團的廣告收入亦須按3%的稅率繳納文化業務建設費，該費率自2019年7月1日起降至1.5%，有效期至2024年12月31日結束。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)

6. 稅項(續)

(c) 股息的代扣代繳所得稅

如外商投資企業的中國境外直接控股公司被視為在中國境內並無設立機構、場所的非居民企業，或收取的股息與該直接控股公司在中國境內設立的機構、場所無關，《企業所得稅法》亦就外商投資企業向有關直接控股公司分派的股息徵收10%的預扣所得稅，除非該直接控股公司註冊成立所在的司法管轄區已與中國簽訂稅收協定，規定了不同的預扣安排。本公司註冊成立所在的開曼群島並無與中國訂有此類稅收條約。根據2006年8月《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，中國外商投資企業向其香港直接控股公司支付的股息將按可能低於5%的稅率繳納預扣稅(如外商投資者直接擁有該外商投資企業至少25%的股份)。國家稅務總局於2009年10月27日進一步頒佈601號文，規定稅務優惠不適用於並無實質性經營活動的「導管公司」或空殼公司，以及將按照「實質重於形式」原則進行實益擁有人分析，以釐定是否給予稅收條約優惠。

7. 每股淨虧損

截至2021年及2022年12月31日止年度，本公司擁有潛在普通股，包括所授出的購股權、受限制股份單位(「受限制股份單位」)以及在轉換2026年4月票據、2027票據及2026年12月票據(如適用)後可予發行的普通股。由於本集團於截至2021年及2022年12月31日止年度均錄得虧損，因此該等潛在普通股具有反攤薄性質，並無納入每股攤薄淨虧損的計算。

截至2021年12月31日止年度，具有反攤薄性質且並無納入每股攤薄淨虧損計算的購股權及受限制股份單位數目及於轉換2026年4月票據、2027票據及2026年12月票據後可予發行的普通股數目分別為13,249,083股股份、零、18,706,486股股份、19,641,274股股份及17,027,040股股份。

截至2022年12月31日止年度，具有反攤薄性質且並無納入每股攤薄淨虧損計算的購股權數目、受限制股份單位數目及於轉換2026年4月票據、2027票據及2026年12月票據後可予發行的普通股數目分別為2,069,570股股份、零、17,347,721股股份、19,382,489股股份及14,466,365股股份。

未經審計簡明合併財務報表附註(續)

7. 每股淨虧損(續)

下表呈列截至2021年及2022年12月31日止年度的每股基本及攤薄淨虧損計算：

	截至12月31日止年度	
	2021年	2022年
	人民幣千元，股份及每股數據除外	
分子：		
淨虧損	(6,808,739)	(7,507,653)
少數股東應佔淨虧損	19,511	10,640
嗶哩嗶哩股份有限公司股東就每股基本／ 攤薄淨虧損計算應佔的淨虧損	(6,789,228)	(7,497,013)
分母：		
發行在外普通股加權平均數(基本)	379,898,121	394,863,584
發行在外普通股加權平均數(攤薄)	379,898,121	394,863,584
每股淨虧損(基本)	(17.87)	(18.99)
每股淨虧損(攤薄)	(17.87)	(18.99)

8. 股息

董事會不建議分派截至2021年及2022年12月31日止年度的年度股息。

刊發年度業績公告及年度報告

本年度業績公告刊載於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<https://ir.bilibili.com/>)。我們截至2022年12月31日止年度的年度報告將適時寄發予股東，並於相同網站可供審閱。

承董事會命
嗶哩嗶哩股份有限公司
陳睿
主席

香港，2023年3月30日

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