

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2023年6月30日止六個月的 中期業績公告

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2023年6月30日止六個月(「報告期間」)的未經審計中期合併業績，連同2022年同期的比較數字。該等中期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。本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」審閱我們截至2023年6月30日止六個月的中期財務資料。

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2023年6月30日止六個月財務及運營摘要

- 截至2023年6月30日止六個月淨營業額總額為人民幣104億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣100億元增加4%。
- 截至2023年6月30日止六個月毛利潤為人民幣23億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣15億元增加51%。截至2023年6月30日止六個月毛利率為22.5%，而去年同期則為15.5%。
- 截至2023年6月30日止六個月淨虧損為人民幣22億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣43億元收窄49%。
- 截至2023年6月30日止六個月經調整淨虧損為人民幣20億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣36億元收窄45%。
- 截至2023年6月30日止六個月日均活躍用戶(「日活用戶」)達95.1百萬，較截至2022年6月30日止六個月的81.4百萬增加17%。

財務摘要

	截至6月30日止六個月		變動(%)
	2022年	2023年	
	人民幣	人民幣	
	(除百分比外，以千元計)		
淨營業額	9,963,030	10,373,810	4.1%
毛利潤	1,545,526	2,331,466	50.9%
除所得稅前虧損	(4,237,976)	(2,122,187)	(49.9%)
淨虧損	(4,294,577)	(2,177,777)	(49.3%)
歸屬於嗶哩嗶哩股份有限公司股東淨虧損	(4,288,909)	(2,174,393)	(49.3%)
非公認會計準則財務指標：			
經調整淨虧損	(3,622,848)	(1,994,852)	(44.9%)
經調整歸屬於嗶哩嗶哩股份有限公司股東淨虧損	(3,617,180)	(1,991,468)	(44.9%)
	2022年	2023年	
	12月31日	6月30日	變動(%)
	人民幣	人民幣	
	(除百分比外，以千元計)		
流動資產總額	24,452,888	18,710,694	(23.5%)
非流動資產總額	17,377,682	16,184,663	(6.9%)
資產總額	41,830,570	34,895,357	(16.6%)
負債總額	26,590,983	18,362,675	(30.9%)
股東權益總額	15,239,587	16,532,682	8.5%
負債及股東權益總額	41,830,570	34,895,357	(16.6%)

非公認會計準則財務指標

本公司使用經調整淨虧損、經調整歸屬於嗶哩嗶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虧損／收益、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6月30日止六個月	
	2022年	2023年
	人民幣	人民幣
	(以千元計)	
淨虧損	(4,294,577)	(2,177,777)
加：		
股權激勵費用	534,560	561,548
通過業務收購獲得的無形資產相關的攤銷開支	96,335	96,302
通過業務收購獲得的無形資產相關的所得稅	(18,009)	(11,250)
對上市公司的投資的公允價值變動虧損／(收益)	335,929	(181,233)
回購可換股優先債券的收益	(475,790)	(282,442)
與優化組織相關的開支	89,650	—
終止若干遊戲項目的開支	109,054	—
經調整淨虧損	<u>(3,622,848)</u>	<u>(1,994,852)</u>

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2023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	(4,288,909)	(2,174,393)
加：		
股權激勵費用	534,560	561,548
通過業務收購獲得的無形資產相關的攤銷開支	96,335	96,302
通過業務收購獲得的無形資產相關的所得稅	(18,009)	(11,250)
對上市公司的投資的公允價值變動虧損／(收益)	335,929	(181,233)
回購可換股優先債券的收益	(475,790)	(282,442)
與優化組織相關的開支	89,650	—
終止若干遊戲項目的開支	109,054	—
經調整歸屬於嗶哩嗶哩股份有限公司股東淨虧損	<u>(3,617,180)</u>	<u>(1,991,468)</u>

業務回顧及展望

我們於2023年的首要任務是提高商業化效率及收窄虧損。今年上半年，我們朝著這些目標邁出了堅實的步伐。我們大幅提升毛利潤並減少虧損，同時持續保持日活用戶的穩健增長及強勁的社區指標。

今年上半年，我們進一步提高了商業化效率，使我們能夠將不斷增長的流量轉化為優質的營收增長。我們的廣告和直播業務增長勢頭令人鼓舞。2023年上半年，我們的廣告收入同比增長29%，直播收入同比增長23%。此外，我們的毛利潤同比增長51%，帶動我們的毛利率由去年同期的15.5%上升至22.5%。同時，我們加強開支控制。我們的經營開支總額同比減少13%，包括銷售及營銷開支同比減少26%、一般及行政開支同比減少4%及研發開支同比減少3%。毛利率的提升及卓有成效的成本管理策略，幫助我們改善了淨利潤水平。因此，2023年上半年，我們的淨虧損及經調整淨虧損同比分別收窄49%及45%。

在我們專注於改善財務指標的同時，我們繼續吸引更多用戶並提高社區的參與度。今年上半年，我們的日活用戶同比增長17%至超過95百萬，而我們的月均活躍用戶（「月活用戶」）達319百萬，帶動我們的日活用戶佔月活用戶比率由去年同期的27.2%上升至29.8%。我們的用戶持續喜愛和珍視我們不斷發展且多元化的內容，用戶在嗶哩嗶哩上的日均使用時長在今年上半年達到95分鐘，使得我們平台的用戶總使用時長¹同比增長21%。

內容

我們的內容生態仍然是我們最寶貴的資產。2023年上半年，我們仍堅定致力於打造一個綜合性視頻平台，讓內容創作者和用戶能夠探索新奇的興趣，贏得認可並建立聯繫。隨著用戶興趣的不斷變化，嗶哩嗶哩的內容自然而然地持續擴展出更加多元化的品類。這些涵蓋汽車、家居家裝及職業職場等領域，反映我們的年輕用戶在不同人生階段的成長歷程。此外，我們擴展了內容場景以滿足用戶多樣化的視頻觀看偏好。除專業用戶生成視頻（「PUGV」）、直播及智能電視外，我們的豎屏短視頻產品（即Story Mode）滿足了用戶在碎片化時間的視頻消費需求。今年上半年，我們的總日均視頻播放量同比增長34%至41億。Story Mode日均視頻播放量同比增長78%，PUGV的日均視頻播放量同比增長22%。Story Mode已成為我們用戶主要的視頻消費場景之一，持續助力我們的日活用戶增長及在廣告和直播等領域的商業化進程。

內容創作者是我們內容生態的重要組成部分。支持我們有才華的內容創作者提升在社區內的知名度以及商業化的賺錢能力，是我們的首要任務之一。2023年上半年，我們繼續優化算法及產品，幫助更多優質內容被看到，也讓更多創作者獲得用戶認可。今年上半年，我們平台上的日均活躍內容創作者數量和月均視頻投稿量同比分別增長30%及61%。通過進一步將商業化通路整合到我們的生態當中，我們持續賦能內容創作者通過多元化途徑實現其商業價值。今年上半年，超過210萬名創作者在嗶哩嗶哩的多種渠道獲得收入，同比增長41%。除創作激勵計劃外，更多創作者通過廣告、直播、在線付費課程及工坊等多種商業化渠道獲得收入。

我們亦在探索將AI應用融入我們的生態。利用AI生成內容（「AIGC」）可提高內容創建效率及用戶體驗。我們相信其將為視頻行業帶來廣闊前景和巨大潛力。憑藉這些不斷發展的技術，我們可以進一步豐富我們的內容供應，使我們的創作者能夠更輕鬆有效地將自己腦海中的畫面展示出來。我們亦正在對由AIGC輔助的新功能進行Beta測試，其中包括AI驅動的搜索功能，以進一步提升用戶體驗，並提供個性化且優質的內容，進一步加深用戶與社區的連結。

社區

我們鼓舞人心的社區氛圍及多元化的互動功能將用戶和平台緊密的連結在一起。今年上半年，我們平台上的用戶日均使用時長為95分鐘，是我們運營歷史中同期的最高水平。今年上半年，用戶月均互動量達到約146億次，同比上升17%。截至2023年6月底，我們的核心用戶群——正式會員亦同比增長26%至2.14億名，他們的12個月留存率穩定在約80%。

我們的特色線下活動亦將我們的社區面對面地聚集在一起。今年7月，我們在上海舉辦了兩場精彩的線下活動：*Bilibili World*及*Bilibili Macro Link*。超過20萬張門票幾乎立即售罄。巨大的反響凸顯了嗶哩嗶哩在中國年輕一代的強大影響力及領導地位，以及用戶願意為我們獨特社區體驗付費的強烈意願。

商業化

2023年，我們專注於提高效率、提升毛利潤及收窄虧損。我們將廣告及直播等商業化舉措進一步的整合到我們的生態中，並將我們的資源集中地投入到核心商業業務中。我們堅定地致力於實現我們的財務目標，同時建設受用戶喜歡、鼓舞人心的社區。

增值服務

今年上半年，我們來自增值服務業務的收入為人民幣45億元，較2022年上半年增長7%，主要由於直播業務收入同比增長23%推動。我們繼續將我們的直播能力整合到我們的視頻生態中。直播作為創作者變現其才能的主要方式之一，越來越多創作者正在嘗試成為直播主播。今年上半年，月均活躍直播主播數量同比增長24%。與此同時，我們正在探索新的直播產品，為用戶創造更多的付費渠道。

同時，我們持續豐富專業生成視頻（「OGV」）庫，將更多用戶轉化為大會員。截至6月底，我們擁有約2,050萬名大會員。其中超過80%為年度或自動續約套餐訂戶，代表用戶對我們品牌及內容產品的強烈信任。

廣告

今年上半年廣告業務收入為人民幣28億元，較2022年上半年增長29%，主要得益於效果廣告收入同比增長58%。期內，來自品牌廣告和花火廣告服務的收入亦實現雙位數百分比的同比增長。於2023年上半年，我們繼續擴大及優化我們的廣告產品供應。同時，我們不斷建設商業數據庫並改進我們的廣告算法，為我們的廣告客戶帶來更好的效果。隨著我們不斷將銷售轉化與廣告產品進行深度整合，我們已找到將優質流量轉化為廣告收入增長的有效途徑。

移動遊戲服務

我們的移動遊戲服務收入於今年上半年為人民幣20億元，較2022年上半年減少16%，主要是由於缺少新遊戲上線及若干遊戲收入下降。我們收入貢獻最大的兩款遊戲《碧藍航線》和《Fate Grand Order》表現均保持穩定。特別是《碧藍航線》，在其六周年之際，該遊戲的付費用戶數量和收入均創下新高。我們持續致力於精品自研遊戲。我們相信，基於對用戶需求深入理解而研發的高質量遊戲具備長期盈利能力。

Z類普通股納入深港通及滬港通計劃

我們於香港聯交所買賣的Z類普通股已納入深港通及滬港通計劃，均自2023年3月13日起生效。納入計劃後，中國內地的合資格投資者可直接買賣本公司的Z類普通股。

回購可換股優先票據

於2023年1月，本公司回購本金總額為384.8百萬美元(人民幣26億元)的2026年12月票據²，總對價為331.2百萬美元(人民幣22億元)，由本公司的美國存託股發行提供資金。於2023年6月，本公司完成其2027年票據³的回購權要約。本金總額為745.9百萬美元(人民幣53億元)的2027年票據已有效交回及回購，總現金對價為745.9百萬美元(人民幣53億元)。截至2023年6月30日止六個月，回購2026年12月票據及2027年票據的總收益為人民幣282.4百萬元。

截至2023年6月30日，2026年4月票據⁴、2027年票據及2026年12月票據的未贖回本金總額為人民幣63億元(876.3百萬美元)。

報告期後的近期發展

除本公告所披露者外，自報告期末起直至本公告日期，概無可能影響我們的其他重大事項。

業務展望

今年上半年，我們持續加速商業進程，並提升毛利潤及收窄虧損，與此同時，我們繼續推動社區的健康發展。進入今年下半年，我們的主要工作將專注於以下三個核心領域：首先，我們將通過增加廣告收入及直播收入進一步提升流量變現效率。此外，我們將為用戶帶來更多優質遊戲，例如備受期待的《閃耀！優俊少女》。其次，我們將繼續採取審慎的財務方針，嚴格控制成本及開支，進一步收窄虧損。最後，我們致力於實現日活用戶的持續健康增長，並將繼續為中國年輕一代打造一個鼓舞人心的視頻社區。

- 1 總使用時長指用戶在指定時間內使用我們的移動應用程序的總時長，這是每名活躍用戶使用我們的移動應用程序的日均時長乘以日均活躍用戶，並進一步乘以該期間的天數而得出的結果。
- 2 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，由本公司於2021年11月發行。
- 3 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，由本公司於2020年6月發行。
- 4 於2026年4月到期的1.375%可換股優先票據，初始本金總額為500百萬美元，由本公司於2019年4月發行。

管理層討論及分析

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年
	(未經審計)	(未經審計)
	(人民幣千元)	
淨營業額：		
移動遊戲	2,404,054	2,022,503
增值服務	4,155,650	4,457,965
廣告	2,199,022	2,844,644
IP衍生品及其他(前稱電商及其他)	1,204,304	1,048,698
淨營業額總額	9,963,030	10,373,810
營業成本	(8,417,504)	(8,042,344)
毛利潤	1,545,526	2,331,466
經營開支：		
銷售及營銷開支	(2,425,888)	(1,798,383)
一般及行政開支	(1,160,961)	(1,111,394)
研發開支	(2,140,551)	(2,074,033)
經營開支總額	(5,727,400)	(4,983,810)
經營虧損	(4,181,874)	(2,652,344)
其他(開支)／收入：		
投資(虧損)／收入淨額(包括減值)	(544,273)	8,321
利息收入	90,268	298,300
利息開支	(123,612)	(105,682)
匯兌虧損	(21,526)	(16,552)
債務抵銷所產生之收益	475,790	282,442
其他(淨額)	67,251	63,328
其他(開支)／收入總額(淨額)	(56,102)	530,157
除所得稅前虧損	(4,237,976)	(2,122,187)
所得稅	(56,601)	(55,590)
淨虧損	(4,294,577)	(2,177,777)
應佔淨虧損：		
嗶哩嗶哩股份有限公司股東	(4,288,909)	(2,174,393)
少數股東	(5,668)	(3,384)
淨虧損	(4,294,577)	(2,177,777)

淨營業額

截至2023年6月30日止六個月淨營業額總額為人民幣104億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣100億元增加4%。

增值服務

截至2023年6月30日止六個月增值服務營業額為人民幣45億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣42億元增加7%。該增加是由於本公司增值服務(包括直播及其他增值服務)的單個付費用戶所產生的平均收入金額增加所致。

廣告

截至2023年6月30日止六個月廣告營業額為人民幣28億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣22億元增加29%。此增加主要是本公司改良廣告產品及廣告效率提高所致。

移動遊戲

截至2023年6月30日止六個月移動遊戲營業額為人民幣20億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣24億元減少16%，主要是由截至2023年6月30日止六個月缺乏新遊戲推出以及若干遊戲收入減少所致。

IP衍生品及其他(前稱電商及其他)

截至2023年6月30日止六個月IP衍生品及其他營業額為人民幣10億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣12億元減少13%，主要是由於來自轉授電競版權的收入減少。

營業成本

截至2023年6月30日止六個月營業成本為人民幣80億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣84億元減少4%。此減少主要是由於服務器及帶寬成本以及其他成本減少。收入分成成本(營業成本的重要組成部分)為人民幣42億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣42億元保持穩定。服務器及帶寬成本較截至2022年6月30日止六個月減少14%。

毛利潤

截至2023年6月30日止六個月毛利潤為人民幣23億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣15億元增加51%，主要是由於本公司的變現效率提高所帶來的運營槓桿效應提升。

經營開支

截至2023年6月30日止六個月經營開支總額為人民幣50億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣57億元減少13%。

銷售及營銷開支

截至2023年6月30日止六個月銷售及營銷開支為人民幣18億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣24億元減少26%。此減少主要是由於截至2023年6月30日止六個月與用戶獲取有關的推廣開支減少所致。

一般及行政開支

截至2023年6月30日止六個月一般及行政開支為人民幣11億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣12億元減少4%。

研發開支

截至2023年6月30日止六個月研發開支為人民幣20.7億元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣21.4億元減少3%。

經營虧損

截至2023年6月30日止六個月經營虧損為人民幣27億元，由截至2022年6月30日止六個月的人民幣42億元收窄37%。

其他(開支)／收入總額(淨額)

截至2023年6月30日止六個月的其他收入總額為人民幣530.2百萬元，而2022年同期的其他開支總額則為人民幣56.1百萬元。此變動主要是由於截至2023年6月30日止六個月對上市公司的投資的公允價值變動收益為人民幣181.2百萬元，而2022年同期對上市公司的投資的公允價值變動虧損則為人民幣335.9百萬元。

所得稅

截至2023年6月30日止六個月所得稅開支為人民幣55.6百萬元，而截至2022年6月30日止六個月則為人民幣56.6百萬元。

淨虧損

截至2023年6月30日止六個月淨虧損為人民幣22億元，由截至2022年6月30日止六個月的人民幣43億元收窄49%。

流動性

我們的現金及現金等價物、定期存款及短期投資從截至2022年12月31日的人民幣196億元減少27%至截至2023年6月30日的人民幣143億元。此減少主要是由於截至2022年6月30日止六個月以總現金對價745.9百萬元(人民幣53億元)回購2027年票據。

重大投資

本集團於截至2023年6月30日止六個月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2023年6月30日止六個月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2023年6月30日，本公司並無重大或有負債。

員工及薪酬

截至2023年6月30日，本公司共有10,354名員工，而截至2022年12月31日則有11,092名。

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保險。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。

於報告期間，我們已遵守《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》」)的全部守則條文，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運營及收益、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運營及擴展我們的業務。

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。

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。本公司已確定，何震宇、JP Gan及李豐均滿足《納斯達克股票市場規則》第5605(c)(2)條的「獨立性」要求，且符合《證券交易法》(經修訂)第10A-3條所規定的獨立性標準。我們已確定何震宇符合「審核委員會財務專家」資格。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)：

- 委任獨立註冊會計師事務所，並預先批准所有獲准由獨立註冊會計師事務所執行的核數及非核數服務；
- 與獨立註冊會計師事務所一同審閱核數中的問題或難點以及管理層的回覆；
- 與管理層及獨立註冊會計師事務所討論年度經審核財務報表；
- 檢討我們會計及內部監控政策及程序的充分性和有效性，以及為監察和監控重大財務風險而採取的任何措施；
- 審查及批准所有擬議的關聯交易；
- 定期與管理層及獨立註冊會計師事務所單獨會面；及
- 監督我們的商業行為及道德準則的遵守情況，包括檢查相關程序的充分性及有效性，以確保符合規定。

審計委員會已審閱本公司截至2023年6月30日止六個月的未經審計中期業績，並會見獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所。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。

此外，本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審閱工作準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱我們截至2023年6月30日止六個月的中期財務資料。

其他董事會委員會

除審計委員會外，董事會亦已設立薪酬委員會和提名及企業管治委員會。該等委員會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投資者關係網站及香港聯交所網站查閱。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

誠如本公告所披露，本公司於報告期內購回2026年12月票據及2027年票據。有關購回2026年12月票據的進一步詳情載於本公司日期為2023年1月9日及2023年1月12日的公告。而有關購回2027年票據的進一步詳情載於本公司日期為2023年5月9日及2023年6月14日的海外監管公告以及日期為2023年6月16日的翌日披露報表及日期為2023年7月7日的月報表。

此外，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2023年6月30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。上述美國存託股於報告期間前的2022年3月至5月購回。

除本公告所披露者外，本公司或其任何子公司及併表關聯實體於報告期間概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

股息

董事會並無建議分派截至2023年6月30日止六個月的任何中期股息。

未經審計中期簡明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)

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年
	人民幣	人民幣
淨營業額	9,963,030	10,373,810
營業成本	(8,417,504)	(8,042,344)
毛利潤	1,545,526	2,331,466
經營開支：		
銷售及營銷開支	(2,425,888)	(1,798,383)
一般及行政開支	(1,160,961)	(1,111,394)
研發開支	(2,140,551)	(2,074,033)
經營開支總額	(5,727,400)	(4,983,810)
經營虧損	(4,181,874)	(2,652,344)
其他(開支)／收入：		
投資(虧損)／收入(淨額)(包括減值)	(544,273)	8,321
利息收入	90,268	298,300
利息開支	(123,612)	(105,682)
匯兌虧損	(21,526)	(16,552)
債務抵銷所產生之收益	475,790	282,442
其他(淨額)	67,251	63,328
其他(開支)／收入總額(淨額)	(56,102)	530,157
除所得稅前虧損	(4,237,976)	(2,122,187)
所得稅	(56,601)	(55,590)
淨虧損	(4,294,577)	(2,177,777)
應佔淨虧損：		
嗶哩嗶哩股份有限公司股東	(4,288,909)	(2,174,393)
少數股東	(5,668)	(3,384)
淨虧損	(4,294,577)	(2,177,777)
其他全面收入：		
外匯折算調整	334,244	219,942
其他全面收入總額	334,244	219,942
全面虧損總額	(3,960,333)	(1,957,835)

未經審計中期簡明合併經營狀況及全面虧損表(續)

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年
	人民幣	人民幣
應佔全面虧損：		
嗶哩嗶哩股份有限公司股東	(3,954,665)	(1,954,451)
少數股東	(5,668)	(3,384)
全面虧損總額	(3,960,333)	(1,957,835)
每股淨虧損(基本)	(10.88)	(5.28)
每股淨虧損(攤薄)	(10.88)	(5.28)
每股美國存託股淨虧損(基本)	(10.88)	(5.28)
每股美國存託股淨虧損(攤薄)	(10.88)	(5.28)
普通股加權平均股數(基本)	394,142,409	412,013,005
普通股加權平均股數(攤薄)	394,142,409	412,013,005
美國存託股加權平均股數(基本)	394,142,409	412,013,005
美國存託股加權平均股數(攤薄)	394,142,409	412,013,005

未經審計中期簡明合併資產負債表

(除了股份及每股數據以外，金額以千元為單位)

	2022年 12月31日 人民幣	2023年 6月30日 人民幣
資產		
流動資產：		
現金及現金等價物	10,172,584	5,686,852
定期存款	4,767,972	5,712,014
受限制現金	14,803	167,810
應收賬款(淨額)	1,328,584	1,367,815
應收關聯方款項	1,594,920	1,207,285
預付款項及其他流動資產	1,950,573	1,669,096
短期投資	4,623,452	2,899,822
流動資產總額	24,452,888	18,710,694
非流動資產：		
物業及設備(淨額)	1,227,163	929,803
製作成本(淨額)	1,929,622	2,014,100
無形資產(淨額)	4,326,790	3,952,713
遞延稅項資產	43,591	43,591
商譽	2,725,130	2,725,130
長期投資(淨額)	5,651,018	5,223,492
其他長期資產	1,474,368	1,295,834
非流動資產總額	17,377,682	16,184,663
資產總額	41,830,570	34,895,357
負債		
流動負債：		
應付賬款	4,291,656	4,171,625
應付薪資及福利	1,401,526	994,074
應付稅項	316,244	300,330
短期貸款及長期債務的即期部分	6,621,386	4,611,656
遞延收入	2,819,323	2,690,964
應計負債及其他應付款項	1,534,962	1,609,350
應付關聯方款項	108,307	101,458
流動負債總額	17,093,404	14,479,457
非流動負債：		
長期債務	8,683,150	3,197,625
其他長期負債	814,429	685,593
非流動負債總額	9,497,579	3,883,218
負債總額	26,590,983	18,362,675

未經審計中期簡明合併資產負債表(續)

(除了股份及每股數據以外，金額以千元為單位)

	2022年 12月31日 人民幣	2023年 6月30日 人民幣
股東權益		
普通股：		
Y類普通股(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， 已發行及發行在外83,715,114股； 截至2023年6月30日，每股面值0.0001美元， 100,000,000股股份授權發行， 已發行及發行在外83,715,114股)	52	52
Z類普通股(截至2022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316,202,303股及發行在外 310,864,471股；截至2023年6月30日， 每股面值0.0001美元，9,800,000,000股股份 授權發行、已發行331,546,303股及發行在外 327,376,931股)	201	213
資本公積	36,623,161	39,874,079
法定儲備金	36,173	36,173
累計其他全面收益	58,110	278,052
累計虧損	(21,479,869)	(23,654,262)
<u>嗶哩嗶哩股份有限公司股東權益總額</u>	<u>15,237,828</u>	<u>16,534,307</u>
少數股東的權益	1,759	(1,625)
股東權益總額	<u>15,239,587</u>	<u>16,532,682</u>
負債及股東權益總額	<u>41,830,570</u>	<u>34,895,357</u>

未經審計中期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)

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年
	人民幣	人民幣
經營活動所用的現金淨額	(2,104,516)	(651,158)
投資活動(所用)/提供的現金淨額	(647,890)	1,010,143
融資活動所用的現金淨額	(1,456,007)	(4,837,680)
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	176,776	145,970
現金、現金等價物以及受限制現金增加淨額	(4,031,637)	(4,332,725)
期初的現金、現金等價物及受限制現金	7,523,108	10,187,387
期終的現金、現金等價物及受限制現金	3,491,471	5,854,662

未經審計中期簡明合併財務資料附註

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。

於2023年1月，本公司以每股美國存託股26.65美元的價格完成發售15,344,000股美國存託股。有關發售的所得款項淨額(經扣除所有適用的成本及開支，包括但不限於銷售佣金)約為396.9百萬美元(人民幣2,689.4百萬元)。隨後不久，本公司完成購回其本金總額為384.8百萬美元的2026年12月票據，總購買價為331.2百萬美元(人民幣2,243.8百萬元)，由美國存託股發售的所得款項淨額提供資金。

2. 重大會計政策

呈列基準

就中期財務資料而言，隨附的未經審計中期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《上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)的披露規定編製。未經審計中期簡明合併財務資料及相關披露乃假設未經審計簡明中期合併財務資料的使用者應與截至2022年12月31日及截至2022年12月31日止年度的經審計合併財務報表一併閱讀而編製。於2022年12月31日的簡明合併資產負債表乃摘錄自該日的經審計財務報表，惟不包括美國公認會計準則規定的所有資料及附註。

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

2. 重大會計政策(續)

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。

3. 應收賬款(淨額)

截至2022年12月31日及2023年6月30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 2022年 12月31日	截至 2023年 6月30日
	人民幣千元	
3個月內	897,411	990,486
3個月至6個月	248,274	268,720
6個月至1年	223,878	180,121
超過1年	180,895	141,636
減：減值	(221,874)	(213,148)
總計	<u>1,328,584</u>	<u>1,367,815</u>

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

4. 應付賬款

截至2022年12月31日及2023年6月30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 2022年 12月31日	截至 2023年 6月30日
	人民幣千元	
3個月內	2,977,735	2,825,745
3個月至6個月	623,799	605,578
6個月至1年	392,474	342,844
超過1年	297,648	397,458
總計	<u>4,291,656</u>	<u>4,171,625</u>

應付賬款不計息。

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6月30日止六個月	
	2022年	2023年
	人民幣千元	
移動遊戲	2,404,054	2,022,503
增值服務	4,155,650	4,457,965
廣告	2,199,022	2,844,644
IP衍生品及其他(前稱電商及其他)	1,204,304	1,048,698
淨營業額總額	<u>9,963,030</u>	<u>10,373,810</u>

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

6. 稅項

所得稅的構成

下表呈列所得稅開支於截至2022年及2023年6月30日止六個月的構成：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年
	人民幣千元	
當期所得稅開支	68,394	57,719
代扣代繳所得稅開支	6,216	9,121
遞延稅項利益	(18,009)	(11,250)
總計	<u>56,601</u>	<u>55,590</u>

7. 每股淨虧損

截至2022年及2023年6月30日止六個月，本公司擁有潛在普通股，包括所授出的購股權及限制性股份單位(「限制性股份單位」)以及在轉換2026年4月票據、2027年票據及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2022年及2023年6月30日止六個月均錄得虧損，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2022年6月30日止六個月，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及於轉換2026年4月票據、2027年票據及2026年12月票據後可予發行的普通股數目分別為3,168,717股股份、17,347,747股股份、19,641,256股股份及15,480,130股股份。

截至2023年6月30日止六個月，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、限制性股份單位數目及於轉換2026年4月票據、2027年票據及2026年12月票據後可予發行的普通股數目分別為1,987,963股股份、29,875股股份、17,347,182股股份、16,696,622股股份及5,004,820股股份。

未經審計中期簡明合併財務資料附註(續)

7. 每股淨虧損(續)

下表呈列截至2022年及2023年6月30日止六個月的每股基本及攤薄淨虧損計算：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年
	人民幣千元，股份及 每股數據除外	
分子：		
淨虧損	(4,294,577)	(2,177,777)
少數股東應佔淨虧損	5,668	3,384
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	<u>(4,288,909)</u>	<u>(2,174,393)</u>
分母：		
發行在外普通股加權平均數(基本)	394,142,409	412,013,005
發行在外普通股加權平均數(攤薄)	394,142,409	412,013,005
每股淨虧損(基本)	(10.88)	(5.28)
每股淨虧損(攤薄)	(10.88)	(5.28)

8. 股息

董事會並無建議就截至2022年及2023年6月30日止六個月分派任何股息。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<https://ir.bilibili.com/>)。我們截至2023年6月30日止六個月的中期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
哩哩哩股份有限公司
陳睿
主席

香港，2023年8月17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。