
所得款項用途

我們估計，扣除本公司應付的預計包銷費用及預計發售費用後，以香港公開發售及國際發售的指示性發售價每股988.00港元為基準，並假設超額配股權未獲行使，我們的全球發售募集資金淨額預計約為24,332.20百萬港元，假設超額配股權獲悉數行使，則約為27,992.06百萬港元。

國際發售的國際發售價可能高於香港公開發售的公開發售價或與其相同。請參閱「全球發售的架構—穩定價格行動—定價及分配」。

我們計劃將自全球發售所募集資金淨額用於以下用途：

- (a) **約50% (約12,166.10百萬港元，假設超額配股權未獲行使)用於我們的內容，以支持我們的健康和高質量的用戶增長，不斷增長的內容生態和我們的社區發展，包括但不限於：**
- 為擴大我們的用戶群並吸引更廣大的用戶群體而持續擴展及豐富我們所提供的內容，包括(i)收購及投資內容可與我們現有內容庫產生協同效益的產品、服務及業務，及(ii)製作優質付費內容(如國創動畫及綜藝節目)，使用戶可有效轉為付費用戶；
 - 持續與知名的本地及海外業內企業探求戰略合作或聯盟，迎合用戶所需，並加強我們的地位及我們以用戶為中心的商業化能力；及
 - 持續提供支援及基礎設施，如有效的激勵機制及更多視頻剪輯教學及工具，以不同手段激勵及獎勵內容創作者，盡量擴大他們的影響力，使他們得以更容易地創作更引人駐足的內容，並協助他們的優質內容觸達更龐大的用戶群體。我們將繼續以多樣而高質的內容提升用戶體驗，尊重及激勵優質內容創作，豐富我們不斷增長的內容生態及實施我們的社區優先戰略；
- (b) **約20% (約4,866.44百萬港元，假設超額配股權未獲行使)用於研發以改善我們的用戶體驗和加強我們以用戶為中心的商業化能力。我們將繼續投資及發展我們的技術，特別是**
- 人工智能及大數據分析，對用戶數據進行準確、穩定的實時處理和分析，通過識別和分析相關特徵及關聯性來管理內容；再推送迎合用戶興趣及需求的相關內容(包括視頻、直播節目)以及其他產品及服務。我們視此為業務增長的關鍵動力，因為可更好地了解我們的用戶，並就不斷增長的用戶群及參與度提升我們的內容推送，保存社區文化，最終增進我們的商業化能力；
 - 雲技術，以管理我們存儲、計算能力以及帶寬的運營成本，從而加強我們

所得款項用途

網絡視頻播放器的能力，儲存及支援平台每日產生的海量數據，並運行算法來生成內容推薦；

- 信息技術基礎設施，以支持我們用戶群及流量的增長，以及與日俱增的內容生態，尤其是我們的專屬內容分發網(又稱CDN系統)，通過實時優化及分發管理和優化服務器負載，加強網絡效率；
 - 自行開發的遊戲，繼續建立自己的團隊，基於社區用戶感興趣的內容、主題、文化特色，開發更多自研遊戲。我們亦會基於嗶哩嗶哩自製內容(如動漫)的自有IP開發遊戲；及
 - 我們還計劃就上述目的吸引、培養、保留以及激勵更多的研發人才；
- (c) 約20%(約4,866.44百萬港元，假設超額配股權未獲行使)用於銷售及營銷，旨在促進我們的用戶增長及提升我們的品牌知名度，包括：
- 我們認為，在快速的視頻化趨勢下，存在大量的用戶增長機會，故我們將繼續投資於健康及優質的用戶增長，而這是我們發展中的社區及以用戶為中心進行商業化之基礎；投資方向包括(i)投入資源通過進行線上及線下品牌宣傳及其他營銷活動(例如在不同渠道及平台上分發我們的內容及進行品牌活動)以吸引更多廣大的用戶，提升我們的品牌知名度及觀感；(ii)通過有針對性的渠道(例如應用程序商店及廣告以及推送廣告)吸納用戶，並密切監察我們的支出成效及生態系統健康狀況；
- (d) 約10%(約2,433.22百萬港元，假設超額配股權未獲行使)用於一般企業用途及運營資本需要。

若全球發售的募集資金淨額並無即時用於上述用途，且在適用法律法規准許的範圍內，我們計劃將該等募集資金淨額作為短期存款存入持牌銀行及／或獲授權金融機構。