



哔哩哔哩股份有限公司

Bilibili Inc.

股份編號： 9626 主板

公開發售價
HK\$ 988.00

媒體及廣告

背景/業務

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。根據艾瑞諮詢報告，2020年，35歲及以下的用戶佔哔哩哔哩月活用戶比例超過86%，該比例超過其他中國主要視頻平台。視頻以直觀、生動且傳遞大量信息的方式連結人與世界，已經迅速成為溝通、娛樂和傳遞信息的主要媒介。哔哩哔哩將視頻與各種日常生活場景結合的趨勢稱為「視頻化」。視頻化將帶來一個龐大的泛視頻市場，根據艾瑞諮詢報告，到2025年中國視頻用戶將超過1,180.2百萬人，隨之創造的市場收入將超過人民幣1.8萬億元。作為中國年輕一代的首選視頻社區，哔哩哔哩相信我們能夠抓住「視頻化」時代所帶來的巨大市場機遇。哔哩哔哩已經成為多元文化和興趣愛好者的家園。

請點擊此參閱招股文件

NEW認購500股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點半(第一輪截止時間為22/03 3:00pm，第二輪截止時間為23/03 9:30am)。

財務狀況及預測 (截至12月31日止年度)

(人民幣千元)	2018	2019	2020
毛利潤	855,438	1,190,249	2,840,176
匯兌(虧損)及收益	(1,661)	(11,789)	41,717
除稅前虧損	(539,033)	(1,267,703)	(3,000,648)
淨虧損	(565,021)	(1,303,570)	(3,054,017)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	77.53港元		
2020 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	摩根士丹利、高盛、摩根大通、瑞銀		

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有上述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與上述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能轉向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所述及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司

經輝立證券申請截止認購日期

03月22日(一)下午3:00

全數付款客戶：一律\$0手續費

孖展融資：\$100手續費

NEW認購100股或以下，9成孖展，免息只需\$68手續費，認購200股或以下，9成孖展，免息只需\$100手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

NEW電子帳單客戶優惠：申請1至2手十成孖展，免按金、手續費及利息(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	25,000,000股
公開發售	750,000股
配售	24,250,000股
集資總額	\$24,700.0百萬港元(HK\$988.00計算)
集資淨額	\$24,332.2百萬港元(HK\$988.00計算)
市值	HK\$372,782百萬港元
公開發售日	2021年03月18日-2021年03月23日
公開發售結果	03月26日
孖展息率及計息日	N/A%(3日息)
上市日	03月29日
每手股數	20股

主要風險因素

1. 哔哩哔哩處於一個快速發展的行業。哔哩哔哩無法保證能夠成功實施商業化策略或發展新策略或產生持續的收入及盈利；
2. 哔哩哔哩已產生巨大虧損，且未來可能繼續遭遇虧損；
3. 平台內容成本增加可能對哔哩哔哩的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響；
4. 哔哩哔哩的業務取決於哔哩哔哩向用戶提供有趣及實用內容的能力，而後者又取決於內容創作者在哔哩哔哩的平台上貢獻的內容。

集資用途 (百分比)

- | | |
|--|-----|
| 1. 將用於哔哩哔哩的內容以支持哔哩哔哩的健康和高質量的用戶增長； | 50% |
| 2. 將用於研發以改善哔哩哔哩的用戶體驗和加強哔哩哔哩以用戶為中心的商業化能力； | 20% |
| 3. 將用於銷售及營銷； | 20% |
| 4. 將用於公司用途及運營資本需要。 | 10% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。