



雲音樂股份有限公司

(於開曼群島註冊成立之股份有限公司)

股份代號: 9899



2022 中期
報告

目 錄

公司資料	2
財務及業務摘要	4
管理層討論與分析	6
其他資料	14
中期財務資料的審閱報告	22
釋義	51

公司資料

董事會

執行董事

丁磊先生(主席兼首席執行官)

李勇先生

王燕鳳女士

非執行董事

李日強先生

鄭德偉先生

俞峰先生

獨立非執行董事

盧英傑先生

顧險峰先生

許忠先生

審計委員會

盧英傑先生(主席)

顧險峰先生

許忠先生

薪酬委員會

許忠先生(主席)

顧險峰先生

盧英傑先生

提名委員會

顧險峰先生(主席)

盧英傑先生

許忠先生

公司秘書

黃慧兒女士

授權代表

李勇先生

黃慧兒女士

合規顧問

中國國際金融香港證券有限公司

香港中環

港景街1號

國際金融中心一期29樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師及註冊公眾利益實體核數師

香港中環

太子大廈22樓

註冊辦事處

P.O. Box 309, Ugland House

Grand Cayman KY1-1104

Cayman Islands

香港主要營業地點

香港

九龍觀塘道348號

宏利廣場5樓

總部

中國浙江省

杭州市蕭山區

錢江世紀城

奔競大道353號

杭州國際博覽中心

A座1201室

公司資料

法律顧問

有關香港法例及美國法律

世達國際律師事務所
香港皇后大道中15號
置地廣場公爵大廈42樓

有關中國法律

北京市君合律師事務所
中國北京市
建國門北大街8號
華潤大廈20層
郵編：100005

有關開曼群島法律

邁普達律師事務所
香港灣仔
港灣道18號
中環廣場26樓

主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
P.O. Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman KY1-1102
Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

主要往來銀行

中國工商銀行杭州分行
中國浙江省
杭州市拱墅區
慶春路90號

股份代號

9899

公司網站

<http://ir.music.163.com>

財務及業務摘要

	截至6月30日止六個月		
	2022年 (未經審計)	2021年 (經審計)	變動(%)
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入	4,258,716	3,183,674	+33.8%
毛利／(毛虧損)	537,113	(12,856)	不適用
除所得稅前虧損	(266,790)	(3,806,968)	−93.0%
期內虧損	(270,810)	(3,809,147)	−92.9%
非《國際財務報告準則》計量：			
經調整淨虧損	(217,000)	(532,976)	−59.3%

《國際財務報告準則》數字：

- 我們的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣32億元增加33.8%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣43億元。
- 我們由截至2021年6月30日止六個月的毛虧損人民幣12.9百萬元轉為截至2022年6月30日止六個月的毛利潤人民幣537.1百萬元。
- 我們的期內虧損由截至2021年6月30日止六個月的人民幣38億元減少92.9%至2022年同期的人民幣270.8百萬元。

非《國際財務報告準則》數字：

- 我們的經調整淨虧損由截至2021年6月30日止六個月的人民幣533.0百萬元減少59.3%至2022年同期的人民幣217.0百萬元。經調整淨虧損為非《國際財務報告準則》計量，並定義為期內經加回股本結算的股權款項及可轉換可贖回優先股公允價值變動(如適用)調整的虧損。下表將期內虧損與兩個期間的經調整淨虧損進行對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (經審計)
(人民幣千元)		
本公司權益持有人應佔期內虧損	(270,810)	(3,809,147)
加：		
股本結算的股權款項 ^{附註(1)}	53,810	147,503
可轉換可贖回優先股公允價值變動 ^{附註(2)}	-	3,128,668
經調整淨虧損	(217,000)	(532,976)

附註：

- (1) 股本結算的股權款項主要指因本公司於2016年批准採用《首次公開發售前股權激勵計劃》而產生的股權激勵開支。預期股權激勵開支不會導致未來現金付款且並非我們核心經營業績的指標。對賬項目為非現金項目且並無導致現金流出。
- (2) 可轉換可贖回優先股公允價值變動與本集團從日常營運產生收入的能力不直接相關。對賬項目為非現金項目且並無導致現金流出。

財務及業務摘要

主要經營數據

下表載列於所示期間的在線音樂服務月活躍用戶數。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
在線音樂服務月活躍用戶數(百萬人)	181.9	184.5

我們的收入視乎轉化更多用戶到付費用戶以及提升付費用戶支出的變現能力。下表分別載列於截至2022年及2021年6月30日止六個月我們的月付費用戶數及每月每付費用戶收入。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
月付費用戶數(千人)		
在線音樂服務	37,613.0	26,134.5
社交娛樂服務	1,235.4	496.4
每月每付費用戶收入(人民幣元)		
在線音樂服務 ^{附註(1)}	6.5	6.8
社交娛樂服務 ^{附註(2)}	329.8	526.5

附註：

- (1) 用於計算在線音樂服務每月每付費用戶收入的收入僅包括會員訂閱收入，於截至2021年及2022年6月30日止六個月的金額分別為人民幣1,064.6百萬元及人民幣1,464.5百萬元。
- (2) 用於計算社交娛樂服務每月每付費用戶收入的收入僅包括社交娛樂收入，於截至2021及2022年6月30日止六個月的金額分別為人民幣1,568.2百萬元及人民幣2,444.9百萬元。

管理層討論與分析

本集團

以用戶規模及參與度計，我們經營領先的在線音樂平台，為音樂愛好者提供高度互動的內容社區。我們打造了一個大型、富有活力且緊固、快速成長的業態，為用戶提供以社區為中心的在線音樂服務及社交娛樂服務。我們的品牌吸引年輕、積極參與的音樂熱愛者，並與他們產生精神共鳴。通過我們的在線音樂平台「網易雲音樂」及附屬的社交娛樂產品，如「LOOK直播」、「聲波」及「心遇」，我們藉各色各樣的科技驅動的工具讓音樂愛好者自主發掘、享受、分享並創作不同的音樂和音樂衍生內容，並與他人互動。我們的收入來源主要由在線音樂服務及音樂衍生社交娛樂服務兩個重要組成部分組成。我們的在線音樂服務包括向付費用戶提供的會員服務、以品牌廣告及基於播放成果的廣告等多種形式向廣告客戶提供的廣告服務、向購買者銷售數字專輯及單曲以及版權轉授權。我們的音樂衍生社交娛樂服務包括直播服務，我們通過該服務自社區虛擬物品購買並在我們的平台上使用產生收入。

業務回顧

於2022年上半年，我們繼續向支持者提供創新產品及內容、改良我們差異化的社區生態系統，並提高用戶參與度。同時，我們亦已成功增強我們的商業化能力，並進一步優化內容成本結構。

於2022年上半年，我們的在線音樂服務月活躍用戶數為181.9百萬人，以環比及同比計算均大致保持穩定，而日活躍用戶數／月活躍用戶數比率（每日活躍用戶／每月活躍用戶的比率）於期內穩定維持在30%以上。於過去數年，我們在發展和促進我們領先的音樂衍生社區方面取得實質進展，並將在此方面繼續努力。

我們自2019年以來一直致力加強我們的變現工作，而我們的努力已經開始取得成果。儘管面對更具挑戰的行業環境和宏觀不利因素，我們於2022年上半年的總收入同比增長33.8%。我們的商業化能力亦進一步提升，其中訂閱會員以及不斷擴展的社交娛樂服務均取得收益。

尤其是，會員付費比率由2021年上半年的14.2%急升至20.7%。基於我們的高質量和年輕的用戶社區，加上我們在內容增強（來自更多廠牌）和針對訂閱者的優質及創新功能（例如高解析音質）方面持續推陳出新，促進了我們過去一年有更多付費用戶轉化。

毛利率亦見大幅改善，由2021年上半年錄得負0.4%的毛利率，飆升至2022年上半年的12.6%。為支持毛利率增長，我們進一步擴大業務規模，同時實施有效的版權成本優化措施。

展望未來，我們正透過以下方式戰略性地擴寬我們的前景：

- 通過嵌入更多互動功能與生態及可釋放用戶生產內容創作的先進工具及技術優化我們全面及創新的產品，培育我們以音樂為導向的社區生態系統；

管理層討論與分析

- 探索社交網絡的創新，利用用戶行為及音樂喜好將用戶聯繫起來，並提供額外的社交網絡選擇；
- 透過與版權持有人積極磋商以確保更多優質內容，以及在獨立音樂人孵化及自製音樂製作方面持續進步，以更高的效率進一步豐富及完善我們的內容；
- 透過優化用戶體驗及加深用戶參與度、創新產品及內容，以及拓寬消費場景，培養用戶的付費意願及追求商業化潛力；及
- 尋求佈局多終端以及尋求潛在遊戲化的舉措，預期日後將從該等舉措中產生增量貢獻。

社區生態系統

整個2022年上半年，我們通過龐大而穩定的用戶規模以強大的用戶參與度成功地使我們差異化的社區重現活力。於報告期內，每名日活躍用戶每天於我們的平台平均花費約80.6分鐘聽歌，高於2021年上半年的76.9分鐘。近一半的用戶聽歌的同時亦瀏覽「評論區」。截至2022年6月30日，31.4%的音樂播放來自平台推薦，高於2021年6月30日的30.5%。該等指標展示我們高質量用戶群的強大黏度及活躍度，並突顯我們充滿活力的社區氛圍和屬性，在我們生態系統中產生相輔相成作用。

培育互動的音樂社區。互動的年輕一代音樂愛好者和新湧現的具才華獨立音樂人，與我們獨特的音樂內容分發機制和多樣化的用戶生產內容可謂相得益彰。這些元素共同促進來自需求層面（音樂愛好者）和供應層面（音樂人與用戶生產內容的創作者）的音樂衍生的內容消費。這成功的組合推動用戶與內容創作者之間的互動，從而形成一個自我延續的社區生態系統。

基於用戶生產內容的社區生態系統。我們通過持續改良多種內容格式的產品，培育我們以音樂為導向的社區及用戶生產內容生態系統。我們開發多種輔助工具推動進一步的用戶生產內容創作。我們生氣勃勃的用戶生產內容生態系統在市場上無與倫比，並因我們充滿活力及具支持力的社區文化而得到提升。截至2022年6月底，我們在我們的平台已積累34億個用戶生產內容歌單。

專注於以音樂激發的連繫。我們的社區著重以音樂激發情感共鳴，不僅在音樂內容與觀眾之間，而且在音樂人與粉絲之間以及用戶之間也產生連繫。透過提供積極互動的社區功能、社交網絡選項，配合溫馨的氛圍，我們正培養這種關係，鼓勵用戶、音樂人和內容創作者之間的互動和聯繫。

產品及服務創新

2022年上半年，我們推進我們的計劃，通過產品創新提升用戶體驗及社區功能。我們平台上的年輕音樂愛好者熱衷於優越的聽歌體驗，更願意表現和分享，這完全受益於我們精心推出的創新產品及服務。

管理層討論與分析

優化用戶聽歌的體驗

- **雲隨機**。我們推出具創意的「雲隨機」，以優化用戶的核心聆聽體驗。新功能允許用戶根據其對歌曲的熟悉程度，以及歌曲風格相似度的不同需求，綜合設置隨機偏好，以滿足差異化的隨機播放訴求。
- **高解析音質和無縫播放**。我們新推出高解析音質功能作為解決方案。高解析音質提供更高的音頻質量，為用戶帶來音樂人所期望的身臨其境的聲音體驗。再加上我們的無縫播放和速倍播放等創新功能，我們致力為用戶帶來卓越的音質。
- **音樂百科**。我們已推出「音樂百科」功能，將碎片化信息整合成一個百科頁面，包含音樂流派、風格、樂器、節拍數及獎項等專業內容。此功能旨在通過我們平台已提升的專業產品來滿足用戶對音樂的要求。

促進社交網絡功能

- **引進更多社交屬性**。我們在每日推薦頁面推出合拍推薦。基於算法的工具會根據用戶的收聽行為，找到具有類似聆聽品味的新匹配項。合拍推薦從匹配的最喜歡曲目中推薦用戶可能感興趣的歌曲列表。這是推薦音樂和連接用戶的創新方法。
- **推出新的社交網絡App – MUS**。MUS是我們全新的以音樂為靈感的社交網絡App，致力於利用音樂內容連接用戶。個人主頁根據網易雲音樂App內的音樂消費行為展示其音樂喜好。我們相信，音樂喜好可有效反映個性，而相似的音樂品味是與他人連接的良好起步點。我們相信這個全新的產品為我們的用戶提供更多社交網絡選擇，進一步激發我們用戶之間互相聯繫。

與網易遊戲合作

- 我們繼續拓展與網易遊戲的內部合作機遇。繼我們與網易的重磅遊戲合作，推出創新的哈利·波特魔法電台之後，我們正尋求更多業務聯繫，以利用我們在內容方面的優勢，將用戶的遊戲體驗與多元化的聽歌選項相結合。我們期待與網易遊戲展開新的合作，拓展聽歌體驗的消費場景，並實現商業化。

內容強化

隨著年輕用戶的需求日益多樣化與個性化，我們全方位提供各項內容。截至2022年6月底，我們的內容庫包含超過106百萬首音樂曲目，包括來自知名廠牌及獨立音樂人的音樂和自製歌曲。我們豐富而強大的音樂庫連同基於音樂的用戶生產內容，為用戶帶來廣泛及差異化內容。因此，我們增強的內容產品有助於提升我們的品牌知名度，並在用戶中促進他們願意付費的心態。

管理層討論與分析

音樂廠牌。2022年上半年，我們繼續獲取更多具有較高投資回報率的優質內容。我們正在積極完善我們的音樂目錄，並先後與福茂唱片、SM娛樂及時代峰峻等頂級廠牌簽署版權合作協議，將更多具影響力歌手及組合的熱門音樂曲目增加至我們的平台，包括但不限於張韶涵、SUPER JUNIOR、少女時代、EXO及TFBOYS。

- 加入國內外頂級音樂廠牌以及年輕一代用戶的流行廠牌，進一步豐富和完善我們平台的內容庫，更有效滿足用戶多樣化的口味及需求；及
- 通過與音樂廠牌合作來增強內容，有助於我們進一步提高用戶在我們平台上的黏性和活躍度。

更重要的是，我們欣然看到行業呈現版權費用及成本結構更為合理的有利趨勢，令我們可靈活地審慎優化內容投資。展望未來，我們將積極與不同版權持有人進行談判，以獲取更多優質內容，以補充我們所提供的內容。同時，我們亦將與其他行業參與者一起，促進中國在線音樂行業整體更為健康地發展。

獨立音樂人。此外，我們自然孕育了希望尋覓知音的音樂人才，這得益於我們龐大的社區及大量具有多樣化品味的年輕用戶群體。我們繼續培養和激勵獨立音樂人，截至2022年6月底已為超過529,000名註冊獨立音樂人提供服務。同時，在我們的內容庫中，約有230萬首音樂曲目來自我們的註冊獨立音樂人。我們繼續培育獨立音樂人，協助他們創作和推廣音樂作品，並且實現商業價值。

- **支持音樂人創作內容。**網易雲音樂一直有效擴大幕後音樂人的曝光率，促進音樂合作以獲取更佳回報，並構建他們的職業道路。
 - 隨著我們將音樂人的認證範圍擴大至編曲和製作人，我們正式發佈了全行業首個編曲獎「**網易雲音樂首屆編曲人評選**」，以吸引更多幕後專業音樂人關注。同樣，國內BeatMakers社區也對我們充滿活力的交易平台BeatSoul及首屆「**節奏玩家**」Beat製作大賽給予高度評價。
- **提升音樂人的曝光率。**於報告期內，我們進一步調動內外部資源，幫助音樂人提升曝光率。
 - **本地原創音樂專區。**我們開展音樂內容的本土化運營，覆蓋不同地域的內容生態。借助我們龐大的用戶規模和強大的社交屬性，本地原創音樂專區將成為一個有用樞紐，將音樂內容的運營與區域屬性、生活方式和線下音樂活動融為一體。

自製歌曲。2022年上半年，我們進一步增強自製歌曲能力，獲得全面支持並提升全行業曝光率。我們很榮幸能與央視合作，為慶祝香港回歸祖國25週年而特別製作歌曲《紫荊花盛開》。此外，我們的自製歌曲工作室還成功推廣了一批熱門歌曲，其中包括《再見莫妮卡》，進一步展示我們自家製作優質音樂內容的能力。

管理層討論與分析

財務回顧

收入

我們的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣32億元增加33.8%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣43億元。

在線音樂服務收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣1,604.3百萬元增加11.2%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣1,783.7百萬元，主要由於會員訂閱銷售收入大幅增長。會員訂閱銷售收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣1,064.6百萬元增加至截至2022年6月30日止六個月的人民幣1,464.5百萬元。尤其是，在線音樂服務月付費用戶數由截至2021年6月30日止六個月的26.1百萬人增加至截至2022年6月30日止六個月的37.6百萬人。我們已專注向用戶提供更多個性化和多元化的音樂及音樂衍生內容，對我們的付費用戶增長作出重大貢獻。我們的在線音樂服務每月每付費用戶收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣6.8元減少至截至2022年6月30日止六個月的人民幣6.5元。

社交娛樂服務及其他收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣1,579.3百萬元增加56.7%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣2,475.0百萬元，這是由於社交娛樂服務收入快速增長。我們提供一些音樂衍生的社交娛樂產品及服務，為我們的用戶提供個性化和卓越的在線社交網絡體驗。尤其是，我們的社交娛樂服務月付費用戶數由截至2021年6月30日止六個月的496.4千人增加至截至2022年6月30日止六個月的1.2百萬人，而社交娛樂服務每月每付費用戶收入於截至2021年6月30日止六個月及2022年同期分別為人民幣526.5元及人民幣329.8元。

營業成本

營業成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣32億元增加16.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣37億元，歸因於內容服務成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣28億元增加至2022年同期的人民幣33億元，而內容服務成本增加乃因收入分成費隨著社交娛樂服務收入的增加而增加。

(毛虧損)/毛利及(負)/正毛利率

基於以上所述，我們於截至2021年6月30日止六個月產生毛虧損人民幣12.9百萬元，即毛利率為負值0.4%，而於截至2022年6月30日止六個月獲得毛利人民幣537.1百萬元，即毛利率為12.6%。我們的毛利率由負值轉為正值，這是由於我們收入的大幅上升及對內容授權費的控制。

銷售及市場費用

銷售及市場費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣154.9百萬元增加人民幣170.9百萬元至2022年同期的人民幣325.8百萬元，主要由於與音樂衍生社交娛樂產品和服務相關的推廣及廣告費用有所增加。

管理層討論與分析

一般費用及管理費用

一般費用及管理費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣130.3百萬元減少39.6%至2022年同期的人民幣78.7百萬元。我們截至2021年6月30日止六個月產生上市費用人民幣35.6百萬元，而於2021年12月進行首次公開發售後並無錄得任何進一步上市費用。

研發費用

研發費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣420.3百萬元增加14.6%至2022年同期的人民幣481.5百萬元，主要由於僱員相關成本上升以及技術開發費用增加。

其他收入

其他收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣13.5百萬元增加207.8%至2022年同期的人民幣41.6百萬元，主要由於政府補助和增值稅補貼增加。

其他淨收益

其他淨收益由截至2021年6月30日止六個月的人民幣3.5百萬元增加至2022年同期的人民幣6.4百萬元，主要由於淨匯兌收益增加。

財務收入

財務收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣24.8百萬元增加48.9%至2022年同期的人民幣36.9百萬元，主要由於銀行存款的利息收入增加。

可轉換可贖回優先股公允價值變動

我們以往曾通過向投資者發行可轉換可贖回優先股完成多輪融資。截至2021年6月30日止六個月，我們確認可轉換可贖回優先股的公允價值虧損人民幣31億元，而截至2022年6月30日止六個月，我們並無將可轉換可贖回優先股的任何進一步公允價值變動入賬，茲因於2021年12月首次公開發售中自動轉換為普通股致使有關可轉換可贖回優先股由負債重新指定為權益。

稅項

我們於截至2021年6月30日止六個月錄得所得稅費用人民幣2.2百萬元，而於2022年同期則錄得所得稅人民幣4.0百萬元，主要由於我們若干集團公司的應課稅收入增加。

期內虧損

基於以上所述，我們的期內虧損由截至2021年6月30日止六個月的人民幣38億元減少92.9%至2022年同期的人民幣270.8百萬元。

管理層討論與分析

非《國際財務報告準則》計量

為補充我們根據《國際財務報告準則》編製及呈列的合併業績，本公司採用並非《國際財務報告準則》所規定或並非按《國際財務報告準則》呈列的經調整淨虧損作為額外財務計量。我們相信，該計量通過消除管理層認為對本集團經營業績沒有指標作用的項目（例如若干非現金項目）的潛在影響，有助於比較不同期間及不同公司的經營業績。該非《國際財務報告準則》計量用作一種分析工具存在局限性，本公司股東及潛在投資者不應將其脫離按照《國際財務報告準則》所申報的本集團經營業績或財務狀況而獨立看待、將其視為可替代對按照《國際財務報告準則》所申報的本集團經營業績或財務狀況所作分析，或認為其優於按照《國際財務報告準則》所申報的本集團經營業績或財務狀況。此外，該非《國際財務報告準則》財務計量的定義或會與其他公司所用類似定義不同，亦未必可與其他公司同類計量項目比較。該非《國際財務報告準則》計量的呈列不應解釋為我們的未來業績不受不尋常或非經常性項目的影響。

下表將期內虧損與兩個期間的經調整淨虧損進行對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (經審計)
	(人民幣千元)	
本公司權益持有人應佔期內虧損	(270,810)	(3,809,147)
加：		
股本結算的股權款項 ^{附註(1)}	53,810	147,503
可轉換可贖回優先股公允價值變動 ^{附註(2)}	—	3,128,668
經調整淨虧損	(217,000)	(532,976)

附註：

- (1) 股本結算的股權款項主要指因本公司於2016年批准採用《首次公開發售前股權激勵計劃》而產生的股權激勵開支。預期股權激勵開支不會導致未來現金付款且並非我們核心經營業績的指標。對賬項目為非現金項目且並無導致現金流出。
- (2) 可轉換可贖回優先股公允價值變動與本集團從日常營運產生收入的能力不直接相關。對賬項目為非現金項目且並無導致現金流出。

流動性及資本來源

於2022年6月30日，我們主要以融資所得現金流量及來自投資者的現金流量（包括可轉換可贖回優先股）為我們的現金需求提供資金。於2022年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣19億元（2021年12月31日：人民幣9億元）。

我們的現金主要用於撥付所需的營運資金、資本開支及為支持本集團業務擴張而產生的其他經常性開支。展望未來，本公司相信我們將結合利用自本公司全球發售募集資金淨額及不時自資本市場籌集的其他資金滿足流動性需求。在線音樂服務及／或社交娛樂服務的用戶數大幅減少或可獲得的外部融資顯著減少均可能對我們的流動性造成不利影響。

管理層討論與分析

下表分別載列所示期間的現金流量概要：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (經審計)
	(人民幣千元)	
經營活動所得／(所用)現金淨額	782,551	(748,015)
投資活動所得／(所用)現金淨額	164,586	(1,721,241)
融資活動所用現金淨額	(6,453)	(64,499)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	940,684	(2,533,755)
期初現金及現金等價物	853,454	3,006,206
匯兌損益對現金及現金等價物的影響	64,578	3,698
期末現金及現金等價物	1,858,716	476,149

有關財務表現的額外資料

僱員及薪酬政策

於2021年及2022年6月30日，我們分別有1,192名及1,526名僱員。於2022年6月30日，我們絕大部分僱員常駐中國。

此外，本公司設有股權激勵計劃，其重大條款載於招股章程。截至2022年6月30日止六個月，我們產生的總薪酬成本為人民幣573.7百萬元（截至2021年6月30日止六個月：人民幣550.3百萬元）。

除上文所披露者外，自於本公司截至2021年12月31日止財政年度的年度報告內作出披露以來，我們的財務表現並無發生根據《上市規則》附錄十六第32及40(2)段須予披露的重大變動。可於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 <http://ir.music.163.com> 查閱。

更改公司名稱

我們提述日期為2022年3月24日的公告，其中我們建議將本公司名稱由「Cloud Village Inc. 雲音樂股份有限公司」改為「Cloud Music Inc. 雲音樂股份有限公司」。此次更改名稱已由本公司股東在我們於2022年6月16日舉行的股東週年大會上批准，並於同日生效。有關更改名稱以及我們的英文股份簡稱由「CLOUD VILLAGE」改為「CLOUD MUSIC」的更多資料，請參閱我們日期為2022年7月22日的公告。

其他資料

權益披露

董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2022年6月30日，本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第352條規定本公司須存置的登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益及淡倉載列如下：

於本公司的權益

董事姓名	身份／權益性質	普通股數目	持股概約	
			百分比 ^{附註(5)}	好倉／淡倉
丁磊先生	其他 ^{附註(1)}	128,364,668	61.35%	好倉
李勇先生 ^{附註(2)}	實益擁有人	300,000	0.14%	好倉
李日強先生 ^{附註(3)}	實益擁有人	4,000	0.00%	好倉
王燕鳳女士 ^{附註(4)}	實益擁有人	3,000	0.00%	好倉

附註：

- (1) Shining Globe International Limited透過網易持有128,364,668股股份。Shining Globe International Limited由Shining Globe Holding Limited全資擁有，而Shining Globe Holding Limited則由一家信託全資擁有，TMF (Cayman) Ltd.是信託的受託人，而其受益人包括丁磊先生及其家族。丁磊先生亦為信託的資產授予人。
- (2) 李勇先生有權因根據本公司股權激勵計劃授出的購股權獲行使而收取最多300,000股股份。
- (3) 李日強先生有權因根據本公司股權激勵計劃授出的購股權獲行使而收取最多4,000股股份。
- (4) 王燕鳳女士有權因根據本公司股權激勵計劃授出的購股權獲行使而收取最多3,000股股份。
- (5) 此乃根據於2022年6月30日的已發行股份總數209,245,601股計算。

其他資料

於相聯法團－網易的權益

董事姓名	身份／權益性質	美國存託股 ^{附註(3)} ／ 普通股數目	持股概約 百分比 ^{附註(1)}	好倉／淡倉
丁磊先生	其他 ⁽²⁾	1,450,300,000	44.2%	好倉
李勇先生 ^{附註(3)}	實益擁有人	5,628股 美國存託股	0.00%	好倉
李日強先生 ^{附註(3)}	實益擁有人	10,558股 美國存託股	0.00%	好倉
鄭德偉先生 ^{附註(3)}	實益擁有人	21,392股 美國存託股	0.00%	好倉
王燕鳳女士 ^{附註(3)}	實益擁有人	3,338股 美國存託股 100股股份	0.00%	好倉

附註：

- (1) 據本公司所知於最後實際可行日期的數據，乃基於現有公開資料釐定。
- (2) Shining Globe International Limited為該等1,450,300,000股網易股份（包含1,406,000,000股網易股份及8,860,000股美國存託股）的在冊股東。如上所述，Shining Globe International Limited由Shining Globe Holding Limited全資擁有，而Shining Globe Holding Limited則由一家信託全資擁有，TMF (Cayman) Ltd.是信託的受託人，而其受益人包括丁磊先生及其家族。丁磊先生亦為信託的資產授予人。這反映2022年3月31日的狀況，該狀況乃基於最新可得已刊發資料。有關更多資料，請參閱網易的年報，其可於2022年4月底前於聯交所網站www.hkexnews.hk查閱。
- (3) 美國存託股相關權益包括董事根據網易2009年股權激勵計劃及／或2019年受限制股份單位計劃下受限制股份單位收取網易股份的權利，其中每一受限制股份單位代表網易一股美國存託股（即相等於五股網易股份）。這包括已歸屬及非歸屬受限制股份單位，非歸屬部分須受授出的條款及條件所規限。
- (4) 每股美國存託股代表五股網易股份。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，本公司董事或最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有須予披露的任何權益或淡倉。

於相聯法團－浙江味央科技有限公司的權益

董事姓名	身份／權益性質	普通股數目	持股概約 百分比 ^{附註(1)}	好倉／淡倉
王燕鳳女士	實益擁有人	30,000	0.00%	好倉

附註：

- (1) 據本公司所知於最後實際可行日期的數據，乃基於現有公開資料釐定。

其他資料

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2022年6月30日，就董事所知，以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定本公司須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	普通股數目	持股概約	
			百分比 ^{附註(3)}	好倉／淡倉
網易 ^{附註(1)}	實益擁有人	128,364,668	61.35%	好倉
阿里巴巴集團控股有限公司 ^{附註(2)}	受控法團權益	20,733,975	9.91%	好倉
GIC Private Limited	受控法團權益	13,923,356	6.65%	好倉
	投資管理人	225,000	0.11%	好倉
GIC (Ventures) Pte. Ltd.	受控法團權益	13,923,356	6.65%	好倉
GIC Special Investments Private Limited	投資管理人	13,923,356	6.65%	好倉

附註：

- (1) 丁先生（透過其控制法團）擁有網易三分之一或以上權益，根據《證券及期貨條例》，丁先生被視為於網易所擁有的本公司權益中擁有權益。Shining Globe International Limited透過網易持有128,364,668股股份。Shining Globe International Limited由Shining Globe Holding Limited全資擁有，而Shining Globe Holding Limited則由一家信託全資擁有，TMF (Cayman) Ltd.是信託的受託人，而其受益人包括丁先生及其家族。丁先生亦為信託的資產授予人。
- (2) 該等權益透過Taobao Holding Limited及淘寶中國控股有限公司持有。淘寶中國控股有限公司是阿里巴巴集團控股有限公司（開曼群島註冊成立的公司，其美國存託股（每股代表八股普通股）於紐約證券交易所上市，證券代碼為BABA，而其普通股於聯交所主板上市，股份代號為9988）的全資子公司。根據《證券及期貨條例》，阿里巴巴集團控股有限公司及其通過中間附屬實體於淘寶中國控股有限公司（即Taobao Holding Limited）擁有權益的該等中間附屬實體被視為於淘寶中國控股有限公司所擁有權益的本公司所有股份中擁有權益。
- (3) 此乃根據於2022年6月30日的已發行股份總數209,245,601股計算。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，根據公開可得資料，概無其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條規定須存置的登記冊所記錄的權益或淡倉。

其他資料

股權激勵計劃

2016年計劃

我們於2016年採納僱員股權激勵計劃（「2016年計劃」）。2016年計劃不受《上市規則》第十七章規管。2016年計劃的主要條款的進一步詳情載於招股章程。

2016年計劃目的旨在通過將僱員與本公司該等股東的個人利益掛鉤，藉著激勵該等人士作出傑出表現，為本公司股東帶來豐厚回報，以促進業務的成功及提升價值。另外，2016年計劃旨在使本公司能靈活激勵、吸引及留用僱員所提供服務，而能否成功經營業務，將主要取決於該等人士的判斷、利益及特別努力。

根據2016年計劃所有獎勵可能發行的股份最高總數目為15,000,000股，佔本公司於2022年6月30日已發行股份的約7.17%。於2022年6月30日，根據2016年計劃最多11,599,750股股份（包括已授出及未授出獎勵的相關股份）尚待發行，佔本公司已發行股份約5.54%。

2016年計劃項下未行使的購股權

於2022年6月30日，本公司擁有2016年計劃項下尚未行使的購股權，以認購授予572名承授人（包括本公司董事和高級管理層以及本集團及網易集團的僱員）的合共9,818,500股股份。2016年計劃項下授出的所有購股權的行使價為1美元至11美元之間。承授人並無就2016年計劃項下尚未行使的購股權支付對價。

下表載列根據2016年計劃持有的尚未行使的購股權詳情：

承授人的姓名或類別	授出日期	歸屬期	行使價(美元)	於2021年	於報告期間	於報告期間	於報告期間	於2022年
				12月31日尚未	已行使購	已失效購	已註銷購	6月30日尚未
				行使購股權的	股權數目	股權數目	股權數目	行使購股權的
				相關股份數目	及行使價			相關股份數目
董事								
李勇先生	2019年9月25日	4年	每股股份11美元	300,000	-	-	-	300,000
王燕鳳女士	2021年2月19日	1年	每股股份11美元	3,000	-	-	-	3,000
李日強先生	2017年1月18日	4年	每股股份8美元	4,000	-	-	-	4,000
其他關連人士								
其他2名人士	2016年5月25日至 2018年5月21日	4年	每股股份1美元至11美元	480,000	-	-	-	480,000
其他承授人								
合共	2016年5月25日至 2021年6月15日	1/4年	每股股份1美元至11美元	10,867,900	1,488,725， 每股股份1美元 至11美元	347,675	-	9,031,500

其他資料

2016年計劃項下的未結受限制股份單位

於報告期間，董事會批准根據2016年計劃向124名承授人授出1,088,147份受限制股份單位（涉及1,088,147股股份），而本公司實際上根據2016年計劃向116名承授人授出1,082,851份受限制股份單位。該等承授人並非本公司的關連人士。有關進一步資料，請參閱本公司日期為2022年6月2日的公告。

於2022年6月30日，2016年計劃項下共有1,025,267份受限制股份單位尚待結算（即尚待交換股份）。

2022年計劃

我們於2022年8月18日採納受限制股份單位計劃（「2022年計劃」）。2022年計劃的主要條款的進一步詳情載於本公司日期為2022年8月18日的公告。2022年計劃不構成《上市規則》第17章項下的購股權計劃。

2022年計劃旨在透過將符合條件的參與者的個人利益與我們股東的利益掛鉤，促進本集團業務的成功和提升價值，為符合條件的參與者提供傑出表現的激勵，從而為本公司和股東帶來豐厚的回報，並為本公司提供激勵、吸引及挽留該等參與者的靈活性。

合資格參與者須為：(i)本集團現任董事或僱員；(ii)我們母公司、同系附屬公司或本公司的聯繫人（定義見《上市規則》）的現任董事或僱員；或(iii)計劃管理人認為，在日常及一般業務過程中按持續或經常性基準向本集團提供服務且符合本集團長期發展，或根據2022年計劃向其授出獎勵符合本公司及股東的整體利益的服務提供商，並須包括藝術家、表演者或其他供應商及服務供應商。

根據2022年計劃向合資格參與者作出的所有獎勵可予發行的新股份最高數目為10,462,280股股份（相等於本公司於2022年6月30日的已發行股份約5.00%），惟須受年度上限為相關時間已發行股份總數的3%所規限。根據2022年計劃向服務供應商參與者作出的所有獎勵可予發行的新股份最高數目為2,077,569股股份（相等於本公司於2022年6月30日的已發行股份約1.00%），惟須受年度上限為相關時間已發行股份總數的1%所規限。

由於2022年計劃乃於報告期末後採納，本公司截至2022年6月30日並無根據2022年計劃授出任何受限制股份單位。

其他資料

董事會及企業管治

董事會致力於高標準公司治理，其認為對本集團發展及保障股東權益至關重要。

除下文所披露者外，於報告期間，我們已遵守《上市規則》附錄十四第二部分所載《企業管治守則》所載的守則條文。

《企業管治守則》的守則條文第C.2.1條建議（惟並無規定）主席與首席執行官的角色應有區分，不應由一人同時兼任。由於丁磊先生兼任董事會主席及本公司首席執行官，故本公司的情況與該條文有所出入。丁先生為我們的母公司及控股股東NetEase Inc.創始人，深諳本集團業務營運及管理。董事會相信，丁先生兼任主席及首席執行官可確保本集團內部領導貫徹一致，並使整體戰略規劃更為有效及更具效率。此架構有利於本公司及時有效地制定和執行決策。董事會認為，此項安排將不會損害權力與權限之間的平衡。此外，所有重大決定乃經諮詢董事會成員（包括相關董事會委員會及三名獨立非執行董事）意見後作出。董事會將不時重新評估主席與首席執行官的角色區分，未來可能在考慮本集團整體情況後，建議分別由不同人士擔任該兩項職務。

鑑於《企業管治守則》的修訂本於2022年1月1日生效，而其實施的規定適用於2022年1月1日或之後開始的財政年度的企業管治報告，本公司將持續定期審閱及監測其企業管治常規以確保遵守最新版本的《企業管治守則》，並維持本公司的高標準企業管治常規。

此外，本公司於報告期間已全面遵守（其中包括）《上市規則》第3.10及3.21條有關董事會及董事會審計委員會組成的要求。

其他資料

買賣本公司的上市證券

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納條款嚴格程度不遜於《上市規則》附錄十所載《標準守則》的管理層證券交易政策，以規管董事及相關內幕人士進行本公司證券交易的所有行為以及《標準守則》涵蓋的其他事宜。

經向全體董事作出具體查詢後，董事已確認，他們於報告期間已遵守《標準守則》。本公司並無發現相關僱員於報告期間未遵守《標準守則》的事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司在聯交所上市的任何證券。

全球發售募集資金淨額用途

本公司股份於2021年12月2日在聯交所上市，在股份上市的同時，本公司根據已發行的全球發售配發及發行16,000,000股新股份，募集資金淨額約3,160百萬港元。我們的全球發售詳情載於招股章程及我們於2021年12月1日在聯交所網站刊發的配發結果公告。

於報告期間全球發售募集資金的使用情況載列如下：

用途	募集資金用途百分比	募集資金淨額 (百萬港元)	於報告期間 已動用 (百萬港元)	於2022年 6月30日的 未動用金額 (百萬港元)
繼續深耕我們的社區	40%	1,264	0	1,264
繼續創新並提高技術能力	40%	1,264	0	1,264
甄選合併、收購及戰略投資，包括繼續物色能夠 與我們的業務和資源產生協同效應的潛在業務 和資產，特別是在內容採購、數據和音頻技術 等領域	10%	316	0	316
營運資金及一般及行政用途	10%	316	0	316
總計	100%	3,160	0	3,160

招股章程所披露募集資金淨額的擬定用途並無變動。本公司將於未來18至54個月內按招股章程所載方式逐步動用剩餘募集資金淨額。有關進一步詳情，請參閱招股章程「未來計劃及募集資金用途」一節。

其他資料

報告期後事項

自報告期間末起至本報告日期，概無可能影響本集團的重大事項。

中期股息

董事會已議決不派發報告期間的中期股息。

中期財務資料的審閱報告

致雲音樂股份有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第23至50頁的中期財務資料，此中期財務資料包括雲音樂股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2022年6月30日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明合併損益表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明綜合權益變動表 and 中期簡明合併現金流量表，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋信息。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2022年8月18日

簡明合併損益表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
收入	5	4,258,716	3,183,674
營業成本	6	(3,721,603)	(3,196,530)
毛利／(毛虧損)		537,113	(12,856)
銷售及市場費用	6	(325,800)	(154,925)
一般費用及管理費用	6	(78,726)	(130,261)
研發費用	6	(481,521)	(420,313)
其他收入		41,558	13,500
其他收益淨額		6,361	3,540
營業虧損		(301,015)	(701,315)
應佔使用權益法計算的投資業績		(2,521)	(1,780)
財務收入		36,929	24,795
財務成本		(183)	—
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	19	—	(3,128,668)
所得稅前虧損		(266,790)	(3,806,968)
所得稅費用	8	(4,020)	(2,179)
歸屬於本公司權益持有人的期內虧損		(270,810)	(3,809,147)
歸屬於本公司權益持有人的每股虧損(每股以人民幣列示)			
每股基本虧損	9	1.30	31.19
每股攤薄虧損	9	1.30	31.19

簡明合併綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月		
附註	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
期內虧損	(270,810)	(3,809,147)
其他綜合收益／(虧損)：		
將不會重新分類到損益的項目		
自身信用風險導致的可轉換可贖回優先股公允價值變動	19	(34,930)
貨幣折算差額	296,738	79,422
期內其他綜合收益(扣除稅項)	296,738	44,492
歸屬於本公司權益持有人的期內綜合收益／(虧損)總額	25,928	(3,764,655)

簡明合併資產負債表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		48,554	44,043
使用權資產		9,073	10,505
使用權益法計算的投資		90,393	92,914
預付內容許可費	13	358,129	471,125
預付款及押金		310	332
		506,459	618,919
流動資產			
應收賬款	12	675,864	673,650
預付內容許可費	13	724,339	1,109,834
預付款、押金及其他應收款		134,486	234,909
應收集團公司款項	20	117,000	128,368
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	11	—	240,772
短期銀行存款		5,872,475	5,527,732
現金及現金等價物		1,858,716	853,454
		9,382,880	8,768,719
資產總額		9,889,339	9,387,638
權益			
歸屬於本公司權益持有人的權益			
股本	14	133	132
其他儲備金	15	18,366,977	17,981,771
累計虧損		(10,871,577)	(10,600,233)
權益總額		7,495,533	7,381,670
負債			
非流動負債			
合約負債		53,741	50,555
租賃負債		6,745	7,893
		60,486	58,448

簡明合併資產負債表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
應付賬款	17	457	134
預提費用及其他應付款	18	1,637,426	1,283,771
合約負債		635,380	604,614
應付集團公司款項	20	57,848	56,389
租賃負債		2,209	2,612
		2,333,320	1,947,520
負債總額		2,393,806	2,005,968
權益及負債總額		9,889,339	9,387,638

簡明合併權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	歸屬於本公司權益持有人			
		股本 人民幣千元	其他儲備金 人民幣千元 (附註15)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)					
於2022年1月1日的結餘		132	17,981,771	(10,600,233)	7,381,670
期內虧損		—	—	(270,810)	(270,810)
其他綜合收益：					
貨幣折算差額		—	296,738	—	296,738
期內綜合收益總額		—	296,738	(270,810)	25,928
與權益持有人的交易：					
行使購股權	14,15	1	34,124	—	34,125
股本結算的股權款項	15,16(c)	—	54,344	(534)	53,810
與權益持有人的交易總額		1	88,468	(534)	87,935
於2022年6月30日的結餘		133	18,366,977	(10,871,577)	7,495,533

簡明合併權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	歸屬於本公司權益持有人			總計 人民幣千元
		股本 人民幣千元	其他儲備金 人民幣千元 (附註15)	累計虧損 人民幣千元	
(經審計)					
於2021年1月1日的結餘		78	3,065,596	(8,372,440)	(5,306,766)
期內虧損		—	—	(3,809,147)	(3,809,147)
其他綜合(虧損)/收益：					
自身信用風險導致的可轉換可贖回優先股					
公允價值變動		—	(34,930)	—	(34,930)
貨幣折算差額		—	79,422	—	79,422
期內綜合虧損總額		—	44,492	(3,809,147)	(3,764,655)
與權益持有人的交易：					
股本結算的股權款項	15	—	198,300	(50,797)	147,503
與權益持有人的交易總額		—	198,300	(50,797)	147,503
於2021年6月30日的結餘		78	3,308,388	(12,232,384)	(8,923,918)

簡明合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
經營活動產生的現金流量		
經營所得／(所用)現金	786,645	(745,742)
已付所得稅	(4,094)	(2,273)
經營活動所得／(所用)現金淨額	782,551	(748,015)
投資活動產生的現金流量		
購買物業、廠房及設備	(14,751)	(9,020)
出售物業、廠房及設備的所得款項	1,083	543
新增短期存款	(7,725,329)	(4,177,354)
短期投資到期的所得款項	7,612,639	1,522,297
投資按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的款項	—	(1,942,000)
出售按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 所得款項	241,102	2,867,091
一項投資的預付款退款	4,906	3,500
已收利息	44,936	13,702
投資活動所得／(所用)現金淨額	164,586	(1,721,241)
融資活動產生的現金流量		
行使購股權	27,931	—
支付租賃負債	(1,734)	—
支付上市費用	(32,650)	—
已付利息	—	(64,499)
融資活動所用現金淨額	(6,453)	(64,499)
現金及現金等價物淨增加／(減少)	940,684	(2,533,755)
期初現金及現金等價物	853,454	3,006,206
匯兌損益對現金及現金等價物的影響	64,578	3,698
期末現金及現金等價物	1,858,716	476,149

中期財務資料附註

1 一般資料及編製基準

1.1 一般資料

雲音樂股份有限公司（英文前稱為CLOUD VILLAGE INC.）（「本公司」）於2016年2月2日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。

本公司將其名稱由「Cloud Village Inc.雲音樂股份有限公司」更改為「Cloud Music Inc.雲音樂股份有限公司」，並於2022年6月24日完成向開曼群島公司註冊處處長登記。

本公司為投資控股公司。本公司及其子公司（統稱「本集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事營運線上平台以提供音樂服務及社交娛樂服務。

NetEase, Inc.（「網易」）為本公司的直接控股公司及最終控股公司。NetEase, Inc.、其子公司及關聯併表實體（本集團除外）統稱為「網易集團」。

簡明合併中期財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而除非另有所示，否則所有數值已四捨五入至最接近的千位數（「人民幣千元」）。

截至2022年6月30日止六個月的簡明合併中期財務資料未經審計，並已由本公司審計委員會及外聘核數師審閱。本簡明合併中期財務資料已於2022年8月18日獲董事會批准刊發。

1.2 編製基準

本集團截至2022年6月30日止六個月的本簡明合併中期財務資料（「中期財務資料」）乃按照國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。

中期財務資料不包括一般收錄於年度財務報表的所有附註。因此，本中期財務資料應與本集團截至2021年12月31日止年度的年度合併財務報表（已按照《國際財務報告準則》編製）一併閱讀。

中期財務資料附註

2 會計政策及披露的變更

編製本財務資料所使用的會計政策與本集團截至2021年12月31日止年度的年度合併財務報表所述的會計政策一致，惟下文所載者除外。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

若干經修訂準則於本報告期間內適用：

《國際會計準則第16號》的修訂	關於物業、廠房及設備：擬定用途前所得款項
《國際財務報告準則第3號》的修訂	關於概念框架參考
《國際會計準則第37號》的修訂	關於繁重合約－履行合約的成本
《國際財務報告準則》2018年至2020年週期的年度改進	《國際財務報告準則》的改進

以上經修訂準則對上一個期間確認的金額並無任何影響，亦預期不會對本期或未來期間造成重大影響。

(b) 已頒布但尚未生效的新準則及準則修訂

若干新訂準則及準則修訂本已頒佈但於2022年1月1日開始之期間尚未生效，本集團並無於截至2022年6月30日止六個月提早採納。

		於以下日期或其後開始的會計期間生效
《國際會計準則第1號》的修訂	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
《國際財務報告準則第17號》	保險合約	2023年1月1日
《國際會計準則第1號》及 《國際財務報告準則實務報告 第2號》的修訂	會計政策披露	2023年1月1日
《國際會計準則第8號》的修訂	會計估計的定義	2023年1月1日
《國際會計準則第12號》的修訂	與單一交易產生的資產及 負債有關的遞延稅項	2023年1月1日
《國際財務報告準則第10號》及 《國際會計準則第28號》的修訂	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或注資	待定

本集團正評估該等新訂及經修訂準則會有何影響，而初步得出的結論為預期採納該等新訂及經修訂準則不會在本報告期間或未來報告期間以及可見的未來交易中對本集團造成重大影響。

3 重大會計估計及判斷

編製簡明合併中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用以及資產及負債、收入及開支的呈報金額。實際結果可能有別於該等估計。於編製本簡明合併中期財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源與截至2021年12月31日止年度的年度合併財務報表所應用者一致。

中期財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具

4.1 財務風險因素

本集團的業務面臨多種財務風險，包括外匯風險、現金流量及公平值利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，並尋求盡量減少對本集團財務表現的潛在不利影響。使用金融衍生工具管理若干風險敞口受本公司董事會批准的本集團政策規管。

本簡明合併中期財務資料並不包括年度財務報表所規定的所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團截至2021年12月31日止年度的年度合併財務報表所載的本集團財務資料一併閱讀。

自2021年12月31日起，風險管理政策並無變動。

4.2 公允價值估計

下表根據在計量公允價值的估值技術中所運用到的輸入參數的層級，分析本集團於各資產負債表日期按公允價值入賬的金融工具。該等輸入參數按照公允價值層級歸類為以下三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）（第1級）；
- 除了第1級所包括的報價外，該資產或負債的直接（即價格）或間接（即源自價格）可觀察輸入參數（第2級）；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入參數（即非可觀察輸入參數）（第3級）。

於2022年6月30日，本集團並無以公允價值計量的金融資產或金融負債。

下表呈列於2021年12月31日，本集團按公允價值計量的金融資產：

	第1級 人民幣千元	第2級 人民幣千元	第3級 人民幣千元	合計 人民幣千元
（經審計）				
於2021年12月31日				
資產				
按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
— 理財產品	—	240,772	—	240,772

於截至2022年及2021年6月30日止六個月，公允價值層級分類的第1級、第2級及第3級之間並無轉移。

中期財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.2 公允價值估計(續)

(a) 第2級內的金融工具

並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值採用估值技術釐定，該等估值技術盡量利用可觀察市場數據而極少依賴實體的特定估計。倘計算金融工具的公允價值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該金融工具計入第2級。

下表呈列截至2022年及2021年6月30日止六個月，按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產第2級項目變動：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
於1月1日	240,772	971,315
添置	—	1,942,000
處置	(241,102)	(2,867,091)
計入損益的公允價值變動	330	6,616
於6月30日	—	52,840

理財產品投資主要指自中國聲譽良好的金融機構購買的投資產品。所有該等理財產品的收益均無法保證，故其合約現金流量不合資格僅用於支付本金及利息。因此，該等投資乃按公允價值計量且其變動計入損益。

(b) 按攤銷成本計量的金融工具

本集團按攤銷成本計量的其他金融資產(包括短期銀行存款、現金及現金等價物、應收集團公司款項、應收賬款、其他應收款項及按金)以及本集團的金融負債(包括應付賬款、預提費用及其他應付款、租賃負債以及應付集團公司款項)由於其到期日短，因此賬面值大約相當於其公允價值。

中期財務資料附註

5 收入及分部信息

(a) 客戶合約收入分類

截至6月30日止六個月		
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
商品或服務種類：		
在線音樂服務	1,783,674	1,604,325
社交娛樂服務及其他	2,475,042	1,579,349
	4,258,716	3,183,674

截至6月30日止六個月		
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
確認收入的時間：		
某個時點	2,525,548	1,705,639
隨時間	1,733,168	1,478,035
合計	4,258,716	3,183,674

截至2022年及2021年6月30日止六個月，由於概無來自單一客戶的收入佔本集團總收入的10%以上，故並無集中風險。

(b) 分部信息

主要經營決策者被確認為董事會，他們在對本集團整體的資源分配及表現評估作出決策時審閱合併經營業績。就內部呈報及管理層業務回顧而言，主要經營決策者認為，本集團的業務作為單一分部運營及管理，因此於截至2022年及2021年6月30日止六個月並無單獨呈列分部信息。

由於本集團於中國註冊及營運，截至2022年及2021年六月三日止六個月，本集團絕大部分收入及非流動資產均來自及位於中國。

中期財務資料附註

6 按性質劃分的費用

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
內容服務成本(附註)	3,251,129	2,759,391
技術成本	269,839	226,554
僱員福利費用(附註7)	573,691	550,342
推廣及廣告費用	293,425	122,059
支付渠道費	146,211	125,356
金融資產減值虧損／(減值虧損撥回)淨額	51	(69)
物業、廠房及設備折舊	9,223	8,672
核數師薪酬	4,408	1,132
法律及專業費用	5,565	8,413
上市費用	—	35,630
其他	54,108	64,549
營業成本、銷售及市場費用、一般費用及管理費用及研發費用總額	4,607,650	3,902,029

附註：內容服務成本主要包括內容授權費及收入分成費。

7 僱員福利開支

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
工資及獎金	436,397	337,800
福利及其他僱員福利	83,484	65,039
股本結算的股權款項	53,810	147,503
	573,691	550,342

中期財務資料附註

8 所得稅費用

本集團的所得稅費用分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	4,020	2,179
遞延所得稅	—	—
	4,020	2,179

香港

在香港註冊成立的子公司須按16.5%稅率繳納香港利得稅。由於本集團在香港並無估計應課稅利潤，因此並無就香港利得稅計提準備。

中國

根據企業所得稅(「企業所得稅」)法，外資企業及境內企業的企業所得稅稅率劃一為25%，惟本集團獲認定為高新技術企業(「高新技術企業」)的中國子公司由2019年起享有15%的優惠稅率，每三年由相關機關重新認定一次。

開曼群島

根據開曼群島現時法律，本公司目前毋須繳納所得稅或資本收益稅。

中期財務資料附註

9 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按歸屬於本公司權益持有人的虧損除以期內流通在外的股份加權平均數計算得出。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (經審計)
歸屬於本公司權益持有人的期內虧損(以人民幣千元計)	(270,810)	(3,809,147)
流通在外的股份加權平均數	207,995,401	122,126,731
每股基本虧損(以人民幣計)	1.30	31.19

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損的計算方式為假設行使所有具潛在攤薄的普通股以調整流通在外的股份加權平均數。

截至2022年6月30日止六個月，本公司有兩類潛在普通股：購股權及股份獎勵(截至2021年6月30日止六個月：購股權及可轉換可贖回優先股)。由於計算每股攤薄虧損時計入潛在普通股有反攤薄作用，故所呈列每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

10 股利

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派股利。

11 按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
理財產品	—	240,772

中期財務資料附註

12 應收賬款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款	679,092	676,878
減：虧損準備	(3,228)	(3,228)
應收賬款，淨值	675,864	673,650

本集團一般給予客戶0至180日的付款週期，視乎不同的收入流而定。應收賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
3個月以下	655,759	636,007
3至6個月	855	18,393
6個月以上	22,478	22,478
	679,092	676,878

於2022年及2021年6月30日，應收賬款虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
於1月1日	3,228	3,297
期內減值虧損撥回淨額	-	(69)
於6月30日	3,228	3,228

中期財務資料附註

13 預付內容許可費

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動	724,339	1,109,834
非流動	358,129	471,125
	1,082,468	1,580,959

預付內容許可費指從第三方授出音樂內容相關的預付許可費。

14 股本

授權：

	普通股總數 千股	普通股面值 千美元	股份總數 千股	股份總面值 千美元
(未經審計)				
於2022年1月1日及2022年6月30日	1,000,000	100	1,000,000	100

中期財務資料附註

14 股本 (續)

已發行及繳足：

	A類 普通股數目	B類 普通股數目	無贖回權的 A系列 優先股數目	普通股數目	股份數目	股本面值 人民幣千元
(未經審計)						
於2022年1月1日	-	-	-	207,756,876	207,756,876	132
行使購股權	-	-	-	1,488,725	1,488,725	1
於2022年6月30日	-	-	-	209,245,601	209,245,601	133
(經審計)						
於2021年1月1日及2021年6月30日	1,470,100	119,770,118	886,513	-	122,126,731	78

於2022年及2021年6月30日，本公司已發行股份分析如下：

	股份數目	股本面值 人民幣千元
(未經審計)		
於2022年6月30日		
普通股	209,245,601	133
(經審計)		
於2021年6月30日		
A類普通股	1,470,100	1
B類普通股	119,770,118	76
無贖回權的A系列優先股	886,513	1
	122,126,731	78

中期財務資料附註

15 其他儲備金

	股份溢價 人民幣千元	最終控股 公司注資 人民幣千元 (附註(a))	股權激勵 儲備金 人民幣千元	中國法定 儲備金 人民幣千元 (附註(b))	匯兌儲備金 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審計)							
於2022年1月1日	16,899,507	23,564	427,402	2,869	628,429	-	17,981,771
行使購股權	84,970	-	(50,846)	-	-	-	34,124
股本結算的股權款項	-	2,380	51,964	-	-	-	54,344
貨幣折算差異	-	-	-	-	296,738	-	296,738
於2022年6月30日	16,984,477	25,944	428,520	2,869	925,167	-	18,366,977
(經審計)							
於2021年1月1日	2,581,975	18,439	97,259	1,821	432,654	(66,552)	3,065,596
股本結算的股權款項	-	2,814	195,486	-	-	-	198,300
本身信用風險導致的可轉換可贖回優先股							
公允價值變動	-	-	-	-	-	(34,930)	(34,930)
貨幣折算差異	-	-	-	-	79,422	-	79,422
於2021年6月30日	2,581,975	21,253	292,745	1,821	512,076	(101,482)	3,308,388

附註：

(a) 最終控股公司注資

最終控股公司注資指因網易向本集團合資格承授人授出受限制股份單位而被視為網易注資。

(b) 中國法定儲備金

根據《中國公司法》及於中國成立的相關子公司的《組織章程細則》，中國子公司須先行將其淨利潤其中不少於10%撥入中國法定儲備金，方可向權益持有人作出分派。當中國法定儲備金的結餘達到子公司註冊資本50%時，則毋須再作出有關轉撥。中國法定儲備金僅可用於抵銷子公司虧損、擴大子公司的生產規模或增加子公司的資本。經子公司股東在股東大會通過決議案批准後，子公司可將中國法定儲備金轉為註冊資本，並按現有股東的現有擁有權結構比例發行紅股。

中期財務資料附註

16 股權激勵

本集團操作一項股本結算股權激勵計劃（即購股權計劃及股份獎勵計劃），據此本集團接受僱員的服務及提供與僱員類似服務的其他人士（「服務接收方」）的服務作為本公司權益工具的對價。此外，控股股東網易亦操作若干股權激勵計劃（即受限制股份單位（「受限制股份單位」）計劃），可能覆蓋本集團若干僱員（「合資格承授人」）。授予本集團承授人的購股權、股份獎勵及受限制股份單位於授出日期根據權益工具公允價值計量，並於歸屬期間（指將符合所有特定歸屬條件的期間）確認為僱員福利費用，如與本公司權益工具相關，則相應增加股本，入賬為「股權激勵儲備金」，或如與網易權益工具相關，則入賬為「最終控股公司出資」。

於各個期末，本集團修訂對預期根據非市場歸屬及服務情況而歸屬的購股權、獎勵及受限制股份單位數目的估計。其在損益確認修訂對原先估計的影響（如有），而權益亦相應調整。

待支銷總額經參考授出的購股權、獎勵及受限制股份單位公允價值釐定：

- 包括任何市場表現情況（例如該實體的股價）
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬情況的影響（例如特定時段內的盈利能力、銷售增長目標及仍為該實體僱員），及
- 包括任何非歸屬情況的影響（例如規定僱員在特定時段保存或持有股份）。

就附有影響歸屬的業績條件的購股權及獎勵而言，於釐定購股權於授出日期的公平值時不會考慮業績條件。當本集團估計將歸屬的購股權及獎勵的數量時，將考慮表現情況。倘及當本集團認為有可能達成業績條件時，本集團會就附有業績條件的購股權及獎勵確認酬金開支（扣除必要服務期間的實際歸屬前沒收）。本集團於各報告期間重新評估附有業績條件的購股權及獎勵的歸屬可能性，並根據其可能性評估調整薪酬開支。

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團採納《首次公開發售前股權激勵計劃》，並為網易受限制股份單位（「受限制股份單位」）計劃的其中一方，據此，受限制股份單位可發行予本集團的合資格承授人。

中期財務資料附註

16 股權激勵 (續)

(a) 本公司首次公開發售前股權激勵計劃

截至2016年12月31日止年度，本公司董事會批准設立《首次公開發售前股權激勵計劃》（「《首次公開發售前股權激勵計劃》」），旨在激勵、吸引且挽留作出傑出表現，為本集團股東帶來豐厚回報的個別人士。《首次公開發售前股權激勵計劃》自董事會批准起有效期為10年。根據《首次公開發售前股權激勵計劃》可能發行的股份最高總數為15,000,000股A類普通股。

(i) 購股權

《首次公開發售前股權激勵計劃》項下的購股權已劃分不同級別的歸屬條件及自授出日期起於四年至五年內歸屬，前提是僱員保持在職且具有表現要求。

購股權可於本公司首次公開發售後任何時間行使，前提是購股權已歸屬且須受《首次公開發售前股權激勵計劃》的條款規限。購股權可於授出日期後最多七年內行使。

以下載列計劃下授出的購股權概要：

	購股權數目	每份購股權的 加權平均行使價 美元
(未經審計)		
於2022年1月1日尚未行使	11,654,900	6.49
年內已行使	(1,488,725)	3.46
期內已沒收	(347,675)	10.61
於2022年6月30日尚未行使	9,818,500	6.80
於2022年6月30日已歸屬並可予行使	7,359,375	5.45
(經審計)		
於2021年1月1日尚未行使	11,332,600	5.87
期內已授出	1,907,850	11.00
期內已沒收	(1,005,900)	7.11
於2021年6月30日尚未行使	12,234,550	6.57
於2021年6月30日已歸屬並可予行使	1,936,340	5.40

中期財務資料附註

16 股權激勵(續)

(a) 本公司首次公開發售前股權激勵計劃(續)

(i) 購股權(續)

於年末尚未行使的購股權具有以下屆滿日期及行使價。

授出日期	屆滿日期	行使價	歸屬年份*	截至6月30日止六個月	
				2022年 (未經審計)	2021年 (經審計)
2016年5月25日	2023年5月25日	1美元	自授出日期起計4年	3,241,600	4,289,900
2016年8月29日	2023年8月29日	1美元	自授出日期起計4年	—	40,000
2017年1月18日	2024年1月18日	8美元	自授出日期起計4年	419,000	567,000
2017年7月10日	2024年7月10日	8美元	自授出日期起計4年	409,450	541,000
2017年8月7日	2024年8月7日	8美元	自授出日期起計5年	—	—
2017年11月23日	2024年11月23日	8美元	自授出日期起計4年	267,000	267,000
2018年2月12日	2025年2月12日	8美元	自授出日期起計4年	122,000	170,000
2018年5月21日	2025年5月21日	8美元	自授出日期起計4年	1,132,000	1,237,500
2018年8月17日	2025年8月17日	8美元	自授出日期起計4年	267,250	295,000
2018年11月19日	2025年11月19日	8美元	自授出日期起計4年	80,000	130,000
2019年3月2日	2026年3月2日	8美元	自授出日期起計4年	115,000	185,000
2019年5月21日	2026年5月21日	8美元	自授出日期起計4年	131,500	235,000
2019年9月25日	2026年9月25日	11美元	自授出日期起計4年	975,750	1,020,000
2019年11月22日	2026年11月22日	11美元	自授出日期起計4年	265,000	403,000
2020年3月1日	2027年3月1日	11美元	自授出日期起計4年	178,000	178,000
2020年5月20日	2027年5月20日	11美元	自授出日期起計4年	70,900	123,300
2020年9月30日	2027年9月30日	11美元	自授出日期起計4年	389,000	480,000
2020年11月24日	2027年11月24日	11美元	自授出日期起計4年	187,500	207,000
2021年2月19日	2028年2月19日	11美元	自授出日期起計1年	5,000	8,000
2021年2月26日	2028年2月26日	11美元	自授出日期起計4年	134,650	216,150
2021年5月27日	2028年5月27日	11美元	自授出日期起計4年	1,237,050	1,433,850
2021年6月15日	2028年6月15日	11美元	自授出日期起計1年	—	3,000
2021年6月15日	2028年6月15日	11美元	自授出日期起計4年	190,850	204,850
合計				9,818,500	12,234,550
於年末尚未行使購股權 的加權平均餘下合約 年期				4.02年	4.89年

中期財務資料附註

16 股權激勵 (續)

(a) 本公司首次公開發售前股權激勵計劃 (續)

(i) 購股權 (續)

- * 視乎不同歸屬條款及表現要求而定，20%至100%的購股權於授出日期起計第一週年歸屬，餘下購股權將平均分批於餘下歸屬期的週年歸屬。

根據相關普通股的公允價值，本集團使用二項式模型釐定購股權截至授出日期的公允價值。截至2021年6月30日止六個月授出的購股權之關鍵假設載列如下：

	截至2021年 6月30日止六個月 (經審計)
每股公允價值(美元)	15.05至20.07
行使價(美元)	11
無風險利率	0.96%至1.25%
預計期限	7年
預計波幅	45%至49%
股利收益率	0.00%

(ii) 股份獎勵

於期內，本公司依循《首次公開發售前股權激勵計劃》的條款，向合資格承授人授出若干股份獎勵，惟須滿足獎勵協議內所載的若干績效目標。股份獎勵乃無償授出，於3年的歸屬期內分批等額歸屬。

截至2022年6月30日止六個月，本集團的合資格承授人獲授的股份獎勵數目變動如下：

	股份獎勵數目	加權平均授出 日期公平值 港元
(未經審計)		
於2022年1月1日尚未行使	—	—
期內授出	1,082,851	73.95
期內已沒收	(57,584)	73.95
於2022年6月30日尚未行使	1,025,267	73.95

中期財務資料附註

16 股權激勵 (續)

(b) 網易集團的受限制股份單位計劃

網易集團的2019年受限制股份單位計劃

於2019年10月，網易為網易及其子公司的僱員、董事及顧問採納一項2019年受限制股份單位計劃（「2019年計劃」）。2019年計劃的年期為十年，根據計劃項下所有獎勵可發行的最高網易普通股數目為322,458,300股。

網易向本集團若干合資格承授人授出若干受限制股份單位（或「股權獎勵」）。該等受限制股份單位將於授出日期起於一年至五年內歸屬，前提是僱員及其他人士保持在職且具有表現要求。

視乎不同歸屬條款及表現要求而定，所有、二分之一、四分之一或五分之一的相關受限制股份單位於授出日期起計第一週年歸屬，餘下受限制股份單位將平均分批於餘下歸屬期的週年歸屬。

截至2021年及2022年6月30日止六個月，授予本集團合資格承授人的受限制股份單位數目的變動如下：

	受限制股份 單位數目	加權平均授出 日期公允價值 美元
(未經審計)		
於2022年1月1日尚未行使	22,612	62.93
期內已授出	5,325	96.72
期內已歸屬及轉移	(5,922)	34.27
期內已沒收	(1,216)	61.46
於2022年6月30日尚未行使	20,799	79.83
(經審計)		
於2021年1月1日尚未行使	42,161	57.29
期內已授出	1,753	109.03
期內已歸屬及轉移	(14,105)	53.69
期內已沒收	(1,633)	65.01
於2021年6月30日尚未行使	28,176	61.86

受限制股份單位的股本結算的股權款項乃基於網易普通股於授出日期的公允價值計算。

中期財務資料附註

16 股權激勵 (續)

(c) 股權款項交易所產生的費用

截至2022年及2021年6月30日止六個月期間確認為僱員福利費用一部分的股權款項交易所產生的費用總額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
根據《首次公開發售前股權激勵計劃》發行的購股權	45,749	144,689
根據《首次公開發售前股權激勵計劃》授予合資格承授人的 股份獎勵	5,681	—
根據網易集團的受限制股份單位計劃授予本集團 合資格承授人的受限制股份單位	2,380	2,814
	53,810	147,503

17 應付賬款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付賬款	457	134

應付賬款為無抵押，一般於確認後30日內支付，並且以人民幣計值。

於2021年12月31日及2022年6月30日，基於發票日期的應付賬款賬齡全部介乎0至90日。

中期財務資料附註

18 預提費用及其他應付款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債		
預提內容服務成本	1,166,954	765,014
預提費用	176,468	153,188
預提上市費用	4,552	92,737
預提工資及僱員福利	168,537	179,003
客戶押金	44,829	47,822
其他應付稅款	46,002	15,008
其他	30,084	30,999
	1,637,426	1,283,771

19 可轉換可贖回優先股

歷史上，本公司已通過向投資者發行可轉換可贖回優先股完成四輪融資。於2021年12月，本公司完成在香港聯合交易所有限公司主板進行的首次公開發售。於上市後，所有優先股已自動轉換為普通股，而相關負債已終止確認。

截至2021年6月30日止期間可轉換可贖回優先股的變動情況如下：

	人民幣千元
(經審計)	
於2021年1月1日	11,162,403
計入損益的公允價值變動	3,128,668
其他綜合收益的公允價值變動	34,930
匯兌折算差異	(114,801)
於2021年6月30日	14,211,200

中期財務資料附註

20 關聯方交易

以下為本集團與其關聯方於一般業務過程中訂立的重大關聯方交易概要，以及由關聯方交易產生的結餘（惟本中期財務資料另列的關聯方資料除外）：

截至2022年6月30日止六個月，與本集團有交易及／或結餘的本集團重大關聯方公司如下：

關聯方名稱	與本集團的關係
網易及其子公司（除本集團控制的實體外）（「網易集團」）	本公司的主要股東

(a) 交易

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
向網易集團購入物業、廠房及設備	1,678	2,324
向網易集團購入貨品	3,229	2,704
向網易集團購入技術及其他服務	233,894	222,343
向網易集團提供廣告服務	198,809	270,723
向網易集團提供其他服務	11,505	9,936
向網易集團銷售物業、廠房及設備	738	400

與關聯方的交易乃根據涉及的相關方共同協定的價格及條款釐定。

(b) 與關聯方的結餘

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收網易集團款項	117,000	128,368
應付網易集團款項	57,848	56,389

附註：未償還結餘為貿易性質、無抵押、免息及須按要求償還。

中期財務資料附註

20 關聯方交易 (續)

(c) 關鍵管理人員薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (經審計)
工資及獎金	5,227	4,973
福利及其他僱員福利	260	213
股本結算的股權款項	818	29,972
	6,305	35,158

21 或然負債

於2022年6月30日，本集團並無重大或然負債。

釋義

「董事會」	本公司董事會
「中國」、「國內」或「境內」	中華人民共和國，僅就本中報而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣地區，但文義另有說明時除外
「本公司」	雲音樂股份有限公司
「董事」	本公司董事
「在線音樂服務日活躍用戶數」	於某特定日通過移動設備或個人電腦設備（視情況而定）使用「網易雲音樂」應用最少一次的用戶數；在計算時，按賬號去重
「本集團」	本公司及其附屬公司（包括關聯併表實體），其財務併入本公司賬目。
「《國際財務報告準則》」	國際會計準則理事會不時頒佈的《國際財務報告準則》
「《上市規則》」	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「在線音樂服務月活躍用戶數」	於某特定期間的某特定月通過移動設備或個人電腦設備（視情況而定）使用「網易雲音樂」應用最少一次的月用戶數；在計算時，按賬號去重
「在線音樂服務每月每付費用戶收入」	該期間來自會員訂閱的月均收入除以該期間在線音樂服務月付費用戶數
「社交娛樂服務每月每付費用戶收入」	該期間來自社交娛樂服務的月均收入除以該期間社交娛樂服務月付費用戶數
「在線音樂服務月付費用戶數」	在特定期間的每月月末，會員包仍處於付費有效會員期間的用戶數。任何特定期間的在線音樂服務月付費用戶數不包括於該期間僅購買數字音樂單曲及專輯的用戶數目，乃由於此等用戶的購買模式傾向反映特定熱門發行，而這於不同時期波動

釋義

「社交娛樂服務月付費用戶數」	特定期間月均向社交娛樂服務貢獻收入的用戶數
「網易」	NetEase, Inc.，一家於1999年7月6日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司（納斯達克代號：NTES及聯交所股份代號：9999），並根據《上市規則》被視為控股股東
「網易集團」	網易及其子公司及關聯併表實體，除非文義另有所指，否則不包括本集團
「招股章程」	本公司日期為2021年年11月23日的招股章程，可於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 http://ir.music.163.com 查閱
「註冊獨立音樂人」	於我們的平台註冊，以合資格發佈他們的歌曲並在我們平台發佈過最少一首歌曲的音樂人
「報告期間」	截至2022年6月30日止六個月
「股份」	本公司股份
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司