

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，並表明概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

 **网易云音乐**
CLOUD MUSIC INC.
雲音樂股份有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：9899)

**截至2023年6月30日止六個月的
中期業績公告**

董事會欣然宣佈本公司及其子公司（統稱「本集團」）於報告期間（即截至2023年6月30日止六個月）的未經審計合併業績。該等中期業績已由我們的核數師羅兵咸永道會計師事務所按照國際核數及保證準則委員會頒佈的《國際審閱準則》第2410號「由實體獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱，並經由董事會的審計委員會審閱。

	截至6月30日止六個月		變動(%)
	2023年	2022年	
	(未經審計)	(未經審計)	
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入	3,908,380	4,258,716	-8.2%
毛利	965,147	537,113	+79.7%
除所得稅前利潤／(虧損)	311,961	(266,790)	不適用
期內利潤／(虧損)	293,750	(270,810)	不適用
非《國際財務報告準則》計量：			
經調整淨利潤／(虧損) 附註(1)	331,893	(217,000)	不適用

附註：

- (1) 經調整淨利潤／(虧損) 被定義為期內經加回股本結算的股權款項（如適用）調整的利潤／(虧損)。有關本集團期內利潤／(虧損) 與經調整淨利潤／(虧損) 的對賬詳情，請參閱下文「財務回顧」。

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》呈列的經調整淨利潤／（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。

一般附註

於本公告：(i)「我們」及「我們的」指本公司及倘文義另有所指，則指本集團；(ii)數字可能會約整至小數點後一位或兩位；及(iii)除另有所指外，所用匯率為人民幣1元兌1.0846港元及0.1384美元。

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	
	2023年	2022年
在線音樂服務月活躍用戶數（百萬人）	206.7	181.9

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2023年及2022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
2023年 2022年

月付費用戶數(千人)		
在線音樂服務	41,750.9	37,613.0
社交娛樂服務	1,525.1	1,235.4
每月每付費用戶收入(人民幣元)		
在線音樂服務 ⁽¹⁾	6.8	6.5
社交娛樂服務 ⁽²⁾	199.3	329.8

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2022年及2023年6月30日止六個月的金額分別為人民幣1,464.5百萬元及人民幣1,709.0百萬元。
- (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2022年及2023年6月30日止六個月的金額分別為人民幣2,444.9百萬元及人民幣1,823.6百萬元。

管理層討論與分析

業務回顧

自2023年起，我們強化了以音樂為導向的內容產品，推動了以音樂為中心的變現能力及有效的利潤率擴張。我們為用戶帶來了創新的功能和豐富的內容，發展了我們的差異化社區，並提升了我們的內容生態。該等舉措拉動訂閱會員的顯著增長。憑藉我們優化的運營效率及成本結構，我們於2023年上半年首次在營業利潤及經調整淨利潤方面雙雙為正。

儘管全行業放緩，我們2023年上半年的在線音樂服務月活躍用戶數仍穩步攀升至206.7百萬人，同比增長13.7%。在線音樂服務月活躍用戶數的增長得益於我們不斷努力創造更好的用戶體驗及更廣泛的聽歌場景，結合我們擴大品牌影響力的積極舉措，促進更好的新用戶獲取。同時，我們的日活躍用戶數／月活躍用戶數比率(每日活躍用戶／每月活躍用戶的比率)穩居30%以上，證明我們有能力推動我們領先的音樂社區持續增長。於報告期間，我們持續通過產品創新提升用戶體驗及社區功能。

於2023年上半年，我們亦獲取了更多的優質內容，並持續注重成本效率。結合我們領先的獨立音樂人生態及自製音樂的優勢，我們打造了一個全面且差異化的內容生態，借此拉動用戶黏性，提升用戶訂閱優質內容的意願。我們將進一步探索與唱片公司的合作完善內容儲備，專注於我們的優勢音樂品類；同時，我們正在探索與眾多下游渠道潛在的版權合作機會，以擴大音樂內容的曝光及商業化潛力。

貫穿2023年上半年，我們一直努力加強以音樂為中心的變現能力。在線音樂業務同比繼續保持穩健增長勢頭。我們的會員訂閱收入繼續保持穩步上升趨勢，同比增長16.7%，由會員規模擴大及每付費用戶收入增長帶動。我們持續的內容增強及創新功能，以及會員權益擴充推動了會員規模擴大(同比增長11.0%)。在我們定價優化措施的幫助下，每付費用戶收入亦持續改善。

由於我們對社交娛樂服務運營策略進行調整，社交娛樂服務的收入同比下降23.8%。為了提高核心音樂用戶的聆聽體驗，並增強盈利能力，我們針對社交娛樂服務推出了多項舉措：包括減少部分直播功能在站內的曝光，並降低主播和公會的收入分成比例。此外，我們也進一步強化了內部監控機制，如加強對異常用戶行為的監測，並在近期採取更多舉措優化直播功能。

於2023年上半年，我們的盈利能力顯著改善，主要歸因於我們的規模擴大及成本優化。毛利率由2022年同期的12.6%飆升至2023年上半年的24.7%，乃由於我們業務規模的擴大、版權成本結構的優化及收入分成比例的改善。因此，我們於2023年上半年錄得經調整淨利潤人民幣331.9百萬元，而於2022年上半年錄得經調整淨虧損人民幣217.0百萬元。

展望未來，我們將繼續致力於培育社區，為我們的用戶帶來更多優質的音樂，進一步增強我們的運營能力並提高盈利能力。我們的計劃包括：

- 透過優化用戶體驗及加深用戶參與度，以及拓寬消費場景，培養用戶付費及訂閱優質產品的意願；
- 繼續通過實施相關舉措，加強控制來保障我們的社交娛樂服務，確保、促進我們的社交娛樂服務的健康和可持續發展，並尋求與我們的核心在線音樂生態更好地融合；
- 通過增強我們的全面產品服務（包括產品嵌入更多互動功能及拓寬社交生態），培育我們以音樂為導向的社區生態，並探索社交領域的創新；
- 以更高的效率進一步豐富及提升我們的內容。我們計劃深化我們與版權方的合作，以及加強我們孵化獨立音樂人及製作自製音樂的能力；
- 通過對內容成本的持續優化，運營效率的提升以及審慎的成本控制，提高盈利能力；及
- 探索多終端佈局和遊戲場景聯動方面的舉措，以進一步擴展聽歌場景及探索商業化機會。

全面且差異化的內容生態

我們不斷完善版權內容儲備，強化領先的原創音樂生態，發展獨特的自製音樂內容，以進一步增強全面且差異化的內容生態，滿足年輕用戶日益變化的需求。截至2023年6月底，我們已積纍約136百萬音樂曲目。受益於全行業優化內容成本的趨勢，疊加版權內容的精細化採買和管理的切實推動，我們的毛利率顯著提升。

完善版權內容儲備

- **與知名廠牌建立深度合作，持續拓展流行、說唱、民謠、K-POP等音樂品類內容庫，加大聽眾吸引力。**我們攜手合作更多頭部華語廠牌，並進一步拓展與知名韓國唱片公司的合作，推動版權內容擴充，不僅包括來自五月天、蘇打綠、魚丁糸、王嘉爾、神話等重磅音樂人、歌手及組合的音樂作品，也包括來自JTBC的影視原聲庫。與此同時，我們專注發力優勢音樂品類。民謠歌曲《我記得》(趙雷演唱)、說唱歌曲《雪Distance》(Capper、羅言演唱)等熱門曲目大受歡迎，引發平台用戶積極互動，展現了我們在該等品類中的積極勢頭和獨特社區互動價值。
- **與頭部藝人合作，專輯獲得出色銷量表現。**於報告期間，多張優質數字專輯在平台的銷量表現出色，包括，韓國知名女團(G)I-DLE的最新迷你專輯《I FEEL》，在5月發行後總銷量金額迅速突破人民幣10百萬元；我們首次聯合發行的實體專輯，華語流行歌手華晨宇的新專輯《希忘Hope》，取得近人民幣20百萬元的總銷量。
- **擴寬下遊渠道版權合作和音樂消費場景，以提供更多產業鏈增值服務。**升級一站式版權服務平台「雲村交易所」，以更好地滿足下遊商業場景音樂正版化消費需求的增長；拓展更多下遊渠道合作，促進版權內容有序使用，新增渠道包括天貓精靈語音交互系統、杭州國際數字交易中心，及中國最大的連鎖酒館網絡海倫司等。

強化領先的獨立音樂人生態

我們不斷升級獨立音樂人扶持體系，為音樂人提供從台前到幕後，從創作到收益的全方位扶持，源源不斷為華語樂壇孵化新生代原創力量。截至2023年6月底，平台註冊獨立音樂人超過646,000名，上傳約280萬首音樂曲目，並成功挖掘和扶持鄭潤澤等新興音樂人提升知名度。

- **音樂創作效率輔助**。我們積極探索前沿技術在音樂領域的應用，為音樂人提供覆蓋創作全流程的效率工具，輔助其最大限度地提高創作能力。其中，我們的音樂創作輔助工具為音樂人的內容創作提供可靠幫助；與小冰合作的智能語音合成軟件X Studio，提供了流行、民謠等12種不同風格自然人聲，可為音樂人自動選擇契合聲線；一站式Beat交易平台BeatSoul，也有效輔助音樂人實現內容共創。
- **音樂潛力人才挖掘和推廣**。通過專項活動、分類運營、本地化生態搭建等多元手段，我們持續挖掘、孵化潛力音樂人。例如，發起「新聲勢力計劃」、「街頭招式」、「城市雲遊指南」等活動，為說唱新人、唱作新人以及具有地域代表性的行業人才提供全面的培訓、線上及線下發展機會。隨著線下娛樂行業的復甦，我們積極借力平台音樂社區能量，及音樂節、線下巡演、綜藝節目推送等豐富的宣推渠道，幫助新興音樂人(如鄭潤澤)開啟音樂征程，獲得高人氣。
- **音樂商業收益升級**。我們對音樂人扶持的標誌性項目「雲梯計劃」進行了系統升級，發佈「雲梯計劃2023第一期」，優化獨立音樂人收益激勵，支持獨立音樂人創造高質量內容，以反哺我們的原創生態；並為音樂人提供包括全球發行、自動維權等在內的多項服務。

發展獨特的自製音樂內容

我們持續投入擴大自製團隊，強化音樂自製能力。我們的多個自製工作室持續專注於打造具有差異化特點的音樂內容，通過與網易體系、外部商業品牌深化合作，持續推動商業價值。

- **基於不同需求，打造優質音樂內容。**我們的自製工作室成功推出了《向雲端》、《精衛》等眾多廣受用戶好評的熱門歌曲，我們聯合製作的歌曲《向雲端》自5月發佈後在全網表現不俗。

此外，我們的自製作品還多次登上中國極具影響力的大型晚會，服務於大型運動賽事與重要社會活動。這再一次驗證了我們打造、定制優質音樂內容的能力。

- **深化與網易體系、商業品牌合作。**得益於自製音樂能力，我們深化與網易體系的合作，為《夢幻西遊》、《陰陽師》、《蛋仔派對》等網易重磅遊戲IP，和上汽大眾、伊利等主流商業品牌定制品牌推廣曲，持續擴大產業價值。其中，為《蛋仔派對》定制的遊戲推廣曲《注意看，是蛋仔》獲得玩家廣泛好評。

社區生態和產品創新

於2023年上半年，我們進一步推進產品創新，並打造讓用戶驚喜的音樂社區。通過積極增加互動功能，提升用戶收聽體驗，拓寬音樂消費與交流場景，不斷強化差異化的社區生態和用戶黏性。

- **增加互動功能，培育社區共鳴。**我們進一步延伸標誌性的社區評論功能，推出新場景「樂評廣場」，鼓勵用戶、音樂人及內容創作者，以音樂為媒，進行情感表達和交流互動。用戶可在此瀏覽、探索熱門歌曲評論，表達自我聽歌感受，並回應其他用戶的情緒。我們認為，此舉將有助於提升樂評感知，培育更強的社區氛圍。
- **拓展更多音樂消費與交流場景。**我們繼續尋求多終端佈局和遊戲聯動，我們將音樂消費體驗拓展至更多遊戲和生活場景。

- 網易遊戲聯動。通過融入多樣的聽歌選項，我們為玩家打造沉浸式的遊戲體驗，例如，人氣休閒遊戲《蛋仔派對》及《光遇》。在《蛋仔派對》的合作中，我們將音樂播放器嵌入核心遊戲場景，將優質音樂消費拓展至更多遊戲場景。近期，我們推出聯動禮包，包含網易雲音樂IP定制皮膚、黑膠會員等權益，在遊戲社區中廣受歡迎，有效幫助用戶召回和付費意願提升。與此同時，遊戲用戶亦可在「網易雲音樂」應用中使用《蛋仔派對》主題播放器界面，雙向參與度和黏性均有所提高。
- 多終端佈局。我們持續拓展多終端曲庫內容及覆蓋範圍，涵蓋觸及人們生活各個方面的智能設備，如近期新增吉利、上汽奧迪等更多汽車廠商及其車載系統。
- **優化用戶聽歌體驗**。通過持續的音質技術提升和聽歌功能優化，我們長期致力於為用戶提供最佳的聽歌體驗，更高效地滿足用戶的個性化需求。
 - 音質增強技術服務。通過新的音質增強技術，我們陸續推出「超清母帶」及「沉浸環繞聲」專屬音質。前者旨在還原母帶和錄音現場體驗，而後者則可以打造身臨其境的聽感體驗。
 - 黑膠播放器風格升級。我們在標誌性的黑膠播放器界面上發佈了重大創新，突破經典風格、進一步升級體驗，為用戶提供了九種新的播放器風格。

財務回顧

概覽

於報告期間內，我們錄得收入人民幣3,908.4百萬元及毛利人民幣965.1百萬元。我們的毛利大幅增加人民幣428.0百萬元，主要是由於持續改善的成本控制，從而令我們扭虧為盈。截至2023年6月30日止六個月，我們錄得淨利潤人民幣293.8百萬元，而截至2022年6月30日止六個月則錄得淨虧損人民幣270.8百萬元。

剔除股本結算的股權款項的影響，截至2023年6月30日止六個月的經調整淨利潤為人民幣331.9百萬元，而截至2022年6月30日止六個月的經調整淨虧損為人民幣217.0百萬元。

收入

我們的收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣4,258.7百萬元減少8.2%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣3,908.4百萬元。

在線音樂服務收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣1,783.7百萬元增加13.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣2,021.4百萬元，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2022年6月30日止六個月的人民幣1,464.5百萬元增加至截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,709.0百萬元。尤其是，在線音樂服務月付費用戶數由截至2022年6月30日止六個月的37.6百萬人增加至截至2023年6月30日止六個月的41.8百萬人。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、拓展消費場景以及提升用戶體驗，對我們的付費用戶增長作出重大貢獻。由於優化的促銷方式，我們的在線音樂服務每月每付費用戶收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣6.5元增加至2023年同期的人民幣6.8元。

社交娛樂服務及其他收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣2,475.0百萬元減少23.8%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣1,887.0百萬元。有關減少主要是由於針對市場變化採取更為審慎的經營策略。我們也進一步強化了內部防控機制。社交娛樂服務每月每付費用戶收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣329.8元減少至2023年同期的人民幣199.3元。然而，我們的社交娛樂服務月付費用戶數由截至2022年6月30日止六個月的1.2百萬人增加至截至2023年6月30日止六個月的1.5百萬人。

營業成本

我們的營業成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣3,721.6百萬元減少20.9%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣2,943.2百萬元，歸因於內容服務成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣3,251.1百萬元減少至2023年同期的人民幣2,399.4百萬元，而內容服務成本減少乃因收入分成費隨著社交娛樂服務收入及收入分成比例減少而減少。此外，我們亦提升對內容授權費的控制。

毛利及毛利率

基於以上所述，我們的毛利由截至2022年6月30日止六個月的人民幣537.1百萬元增加至截至2023年6月30日止六個月的人民幣965.1百萬元，毛利率由截至2022年6月30日止六個月的12.6%增加至截至2023年6月30日止六個月的24.7%。

銷售及市場費用

我們的銷售及市場費用由截至2022年6月30日止六個月的人民幣325.8百萬元增加13.5%至2023年同期的人民幣369.8百萬元，主要由於推廣及廣告費用有所增加以提升品牌影響力和用戶規模。

一般費用及管理費用

一般費用及管理費用由截至2022年6月30日止六個月的人民幣78.7百萬元減少7.8%至2023年同期的人民幣72.6百萬元，主要由於僱員福利費用有所減少。

研發費用

研發費用由截至2022年6月30日止六個月的人民幣481.5百萬元減少8.5%至2023年同期的人民幣440.7百萬元，主要由於僱員福利費用減少及提升對技術開發費用的成本控制。

其他收入

其他收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣41.6百萬元減少至2023年同期的人民幣22.8百萬元，主要由於政府補助減少。

其他淨(虧損)／收益

我們於截至2023年6月30日止六個月錄得其他淨虧損人民幣0.2百萬元，而於截至2022年6月30日止六個月錄得其他淨收益人民幣6.4百萬元，主要由於淨匯兌收益減少。

財務淨收入

我們的財務淨收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣36.7百萬元增加至2023年同期的人民幣208.6百萬元，主要由於美元固定存款利率上升，銀行存款的利息收入增加。

稅項

我們於截至2022年6月30日止六個月錄得所得稅費用人民幣4.0百萬元，而於2023年同期則錄得所得稅費用人民幣18.2百萬元，主要由於財務收入預扣稅增加。

期內利潤／(虧損)

基於以上所述，我們於截至2023年6月30日止六個月錄得淨利潤人民幣293.8百萬元，而截至2022年6月30日止六個月則錄得淨虧損人民幣270.8百萬元。

經調整淨利潤／(虧損)

我們於截至2023年6月30日止六個月錄得經調整淨利潤人民幣331.9百萬元，而於截至2022年6月30日止六個月錄得經調整淨虧損人民幣217.0百萬元。經調整淨利潤／(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(如適用)調整的利潤／(虧損)。下表將兩個期間的期內利潤／(虧損)與經調整淨利潤／(虧損)進行對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
	(人民幣千元)	
本公司權益持有人應佔期內利潤／(虧損)	293,750	(270,810)
加：		
股本結算的股權款項 ^{附註(1)}	38,143	53,810
經調整淨利潤／(虧損)	331,893	(217,000)

附註：

- (1) 股本結算的股權款項主要指因本公司採用《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。

或然負債

除本公告所載本集團簡明合併中期財務資料附註10所披露外，截至2023年6月30日止，我們並無其他重大或然負債。

簡明合併損益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
收入	2	3,908,380	4,258,716
營業成本	3	<u>(2,943,233)</u>	<u>(3,721,603)</u>
毛利		965,147	537,113
銷售及市場費用	3	(369,826)	(325,800)
一般費用及管理費用	3	(72,573)	(78,726)
研發費用	3	(440,743)	(481,521)
其他收入		22,813	41,558
其他淨(虧損)/收益		<u>(207)</u>	<u>6,361</u>
營業利潤/(虧損)		104,611	(301,015)
應佔使用權益法計算的投資業績		(1,290)	(2,521)
財務收入		208,820	36,929
財務成本		<u>(180)</u>	<u>(183)</u>
所得稅前利潤/(虧損)		311,961	(266,790)
所得稅費用	4	<u>(18,211)</u>	<u>(4,020)</u>
歸屬於本公司權益持有人的期內利潤/(虧損)		<u>293,750</u>	<u>(270,810)</u>
歸屬於本公司權益持有人的每股利潤/(虧損) (每股以人民幣列示)			
每股基本盈利/(虧損)	5	1.39	(1.30)
每股攤薄盈利/(虧損)	5	<u>1.38</u>	<u>(1.30)</u>

簡明合併綜合收益表

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
期內利潤／(虧損)	293,750	(270,810)
其他綜合收益：		
將不會重新分類到損益的項目貨幣折算差額	<u>234,363</u>	<u>296,738</u>
歸屬於本公司權益持有人的期內綜合收益總額	<u><u>528,113</u></u>	<u><u>25,928</u></u>

簡明合併資產負債表

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022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		39,445	45,836
使用權資產		7,712	7,824
使用權益法計算的投資		77,742	79,032
預付內容許可費		216,153	283,128
預付款及押金		3,478	300
		<u>344,530</u>	<u>416,120</u>
流動資產			
存貨		8,461	—
應收賬款及應收票據	7	679,928	558,141
預付內容許可費		520,766	506,328
預付款、押金及其他應收款		296,752	155,918
應收集團公司款項		84,036	138,504
短期銀行存款		6,257,543	6,191,529
受限制現金	8	152,293	8,318
現金及現金等價物		2,613,311	2,916,534
		<u>10,613,090</u>	<u>10,475,272</u>
資產總額		<u><u>10,957,620</u></u>	<u><u>10,891,392</u></u>
權益			
歸屬於本公司權益持有人的權益			
股本		136	135
其他儲備金		18,751,874	18,643,784
累計虧損		<u>(10,530,795)</u>	<u>(10,823,860)</u>
權益總額		<u>8,221,215</u>	<u>7,820,059</u>
負債			
非流動負債			
合約負債		57,400	55,244
租賃負債		4,849	5,623
		<u>62,249</u>	<u>60,867</u>

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
應付賬款	9	43	211
預提費用及其他應付款		1,778,101	2,234,597
合約負債		801,016	714,259
應付集團公司款項		71,809	53,002
應付所得稅		19,991	5,621
租賃負債		3,196	2,776
		<u>2,674,156</u>	<u>3,010,466</u>
負債總額		<u>2,736,405</u>	<u>3,071,333</u>
權益及負債總額		<u><u>10,957,620</u></u>	<u><u>10,891,392</u></u>

附註

1 編製基準

本集團截至2023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頒佈的《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2022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。

1.1 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2022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
《國際會計準則第8號》的修訂	會計估計的定義
《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
《國際財務報告準則第17號》	保險合約

除《國際會計準則第12號》的修訂外，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。

《國際會計準則第12號》的修訂所得稅要求公司就於初始確認時產生相同金額的應課稅及可扣減的暫時性差額的交易確認遞延稅項。其通常適用於承租人的租賃及停用責任等交易，並將要求確認額外遞延稅項資產及負債。

此修訂適用於所呈列最早可比較期間開始時或之後發生的交易。此外，實體須在最早可比較期間開始時對所有與以下交易相關的可扣減及應課稅暫時性差額確認遞延稅項資產（在可能可使用的範圍內）及遞延稅項負債：

- i. 使用權資產及租賃負債及
- ii. 停用、修復及相似負債以及確認為相關資產的成本一部分的相應金額。

確認截至2022年12月31日的該等調整的累計影響並不重大，因此並未對期初保留利潤或權益的其他部分作出調整。

(b) 已頒佈但尚未生效的新準則及準則修訂

若干新訂及經修訂準則已頒佈但於2023年1月1日開始之年度尚未生效，本集團並無於截至2023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
《國際財務報告準則第16號》的修訂	售後租回中的租賃負債	2024年1月1日
《國際會計準則第1號》的修訂	附帶契諾的非流動負債	2024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。

(c) 存貨

並無納入本集團截至2022年12月31日止年度的年度財務報表的會計政策。

存貨(主要包括供出售商品)主要採用加權平均法入賬並按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。

2 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	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
商品或服務種類：		
在線音樂服務	2,021,417	1,783,674
社交娛樂服務及其他	1,886,963	2,475,042
	<u>3,908,380</u>	<u>4,258,716</u>
確認收入的時間：		
某個時點	1,947,634	2,525,548
隨時間	1,960,746	1,733,168
合計	<u>3,908,380</u>	<u>4,258,716</u>

截至2023年及2022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2023年及2022年6月30日止六個月並無單獨呈列分部信息。

由於本集團在中國註冊及營運，截至2023年及2022年6月30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。

3 按性質劃分的費用

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
內容服務成本	2,399,396	3,251,129
技術成本	240,365	269,839
僱員福利費用	579,839	573,691
推廣及廣告費用	336,475	293,425
支付渠道費	194,772	146,211
金融資產(減值虧損撥回)/減值虧損淨額	(1,655)	51
物業、廠房及設備折舊	8,597	9,223
核數師薪酬		
— 有關本集團的核數服務	3,000	3,715
— 其他核數相關服務及非核數服務	693	693
法律及專業費用	5,854	5,565
其他	59,039	54,108
	<u>3,826,375</u>	<u>4,607,650</u>
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	<u>3,826,375</u>	<u>4,607,650</u>

附註：內容服務成本主要包括內容授權費及收入分成費。

4 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	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
當期所得稅		
— 中國企業所得稅	18,211	4,020
遞延所得稅	—	—
	<u>18,211</u>	<u>4,020</u>

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的中國子公司由2022年起享有15%的優惠稅率，每三年由相關機關重新認定一次。

根據企業所得稅法，外國投資者從位於中國內地的金融機構所賺取財務收入按10%繳納預扣稅。

開曼群島

根據開曼群島現時法律，本公司目前無須繳納所得稅或資本收益稅。

5 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損) (「每股盈利」) 乃按歸屬於本公司權益持有人的利潤／(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	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
歸屬於本公司權益持有人的期內利潤／(虧損) (以人民幣千元計)	<u>293,750</u>	<u>(270,810)</u>
流通在外的股份加權平均數	<u>211,204,866</u>	<u>207,995,401</u>
每股基本盈利／(虧損) (以人民幣計)	<u>1.39</u>	<u>(1.30)</u>

(b) 每股攤薄盈利

本公司授出的購股權及股份獎勵對每股盈利具有潛在攤薄影響。攤薄每股盈利乃透過調整流通在外的普通股的加權平均數計算，而此乃假設本公司授出的購股權及股份獎勵所產生的所有潛在攤薄普通股均獲轉換(合共組成計算攤薄每股盈利的分母)。

	截至2023年 6月30日 止六個月 (未經審計)
用於計算攤薄每股盈利的本公司權益持有人應佔利潤(以人民幣千元計)	<u>293,750</u>
已發行普通股加權平均數 就購股權及股份獎勵作出調整	<u>211,204,866</u> <u>1,574,259</u>
用於計算攤薄每股盈利的普通股加權平均數	<u>212,779,125</u>
每股攤薄盈利(以人民幣計)	<u>1.38</u>

截至2022年6月30日止六個月，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。

6 股利

截至2023年及2022年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派股利。

7 應收賬款及應收票據

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收賬款	678,766	559,462
減：虧損撥備	(28)	(3,321)
應收賬款，淨值	678,738	556,141
應收票據	1,190	2,000
	679,928	558,141

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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
3個月以下	658,969	536,744
3至6個月	519	327
6個月以上	19,278	22,391
	678,766	559,462

於2023年及2022年6月30日，應收賬款及票據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	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
於1月1日	3,321	3,228
期內減值虧損撥回淨額	(3,293)	—
於6月30日	28	3,228

8 受限制現金

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
受限制現金，以人民幣計值	<u>152,293</u>	<u>8,318</u>

當地監管機構凍結了受限制現金人民幣122,975,000元(2022年12月31日：無)，是為配合對若干個人通過使用本集團運營的在線平台進行的特定活動展開的調查凍結的現金。詳情請參閱附註10。其餘受限制現金指與法律申索有關的受限制存款(2022年12月31日：人民幣8,318,000元)。

9 應付賬款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付賬款	<u>43</u>	<u>211</u>

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2023年6月30日及2022年12月31日，基於發票日期的應付賬款賬齡全部介乎0至90日。

10 或然負債

就當地監管機構對若干個人通過使用本集團運營的在線平台進行的特定活動展開的調查而言，於2023年6月30日，本集團的若干銀行結餘人民幣122,975,000元受到限制。

根據本集團外部法律顧問有關中國法律的法律意見以及管理層基於已知信息作出的評估，管理層認為本集團的相關業務運營在所有重大方面都遵守了相關適用的中國法律法規。由於調查仍在持續，管理層認為預測該調查的結果或者評估或預估相關可能的財務影響(如有)並不可行。因此，於2023年6月30日，本集團並無就此事項錄得任何撥備。

報告期後事項

自報告期末起至本公告日期，概無可能影響本集團的重大事項。

公司管治及其他資料

董事會致力於高標準的公司管治，其認為對本集團的發展及保障股東權益至關重要。

遵守企業管治常規守則

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》的守則條文。

《企業管治守則》的守則條文第C.2.1條建議（但並無規定）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網易股份有限公司創始人，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。

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《企業管治守則》，並維持本公司的高標準企業管治常規。

審閱中期業績

審計委員會之成員包括三位獨立非執行董事。審計委員會與管理層已審閱本集團採納之會計準則及規例，並討論內部監控及財務報告事項，包括審閱未經審計之中期財務資料。就本公司採納的會計處理方法而言，董事會與審計委員會之間並無出現意見分歧。

截至2023年6月30日止六個月的中期業績未經審計，惟已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所根據國際核數及保證準則委員會頒佈之《國際審閱準則》第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司及我們的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。

全球發售募集資金用途

本公司於2021年12月2日完成全球發售。本次全球發售募集資金淨額為3,160百萬港元（相等於約人民幣2,584百萬元），將按招股章程（可於聯交所網站閱覽）所載方式使用。於2023年6月30日，我們尚未動用任何募集資金淨額，而該等款項作為短期銀行存款持有。本公司預期將於未來6至42個月內動用剩餘募集資金淨額。

中期股息

董事會已議決不宣派報告期間的中期股息。

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 www.hkexnews.hk 及本公司網站 <http://ir.music.163.com>。我們於報告期間的中期報告將刊載於上述聯交所及本公司網站，並將適時寄發予股東。

釋義

「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本年報而言，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」	指	雲音樂股份有限公司
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其子公司，包括關聯併表實體（其財務業績已併入本集團財務報表內）
「《國際財務報告準則》」	指	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》」	指	《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」	指	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」	指	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」	指	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」	指	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

「社交娛樂服務 月付費用戶數」	指	特定期間月均向社交娛樂服務貢獻收入的用戶數
「招股章程」	指	本公司日期為2021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
「報告期間」	指	截至2023年6月30日止六個月
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司

承董事會命
雲音樂股份有限公司
董事會主席
丁磊先生

香港，2023年8月24日

於本公告日期，董事會包括執行董事丁磊先生、李勇先生及王燕鳳女士，非執行董事李日強先生、鄭德偉先生及王冉先生，以及獨立非執行董事盧英傑先生、顧險峰先生及許忠先生。