

以下第IB-1至IB-2頁所載為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供載入本文件。下文所載資料為本集團截至2022年6月30日止三個月及六個月的未經審計中期財務資料，並不構成本文件附錄一A所載由本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告的一部分，其載入本文件僅供參考之用。



羅兵咸永道

中期財務資料審閱報告

致騰訊音樂娛樂集團董事會

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第IB-3至IB-37頁的中期財務資料，此中期財務資料包括騰訊音樂娛樂集團(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三個月及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，截至該日止六個月期間的中期簡明合併權益變動表 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。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。

其他事項

中期簡明合併資產負債表的比較資料乃基於2021年12月31日的經審計財務報表。截至2021年6月30日止三個月及六個月期間的中期簡明合併損益表與中期簡明合併綜合收益表的比較資料，以及截至2021年6月30日止六個月期間的中期簡明合併權益變動表與中期合併現金流量表的比較資料，以及相關解釋性附註，乃未經審計或審閱。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2022年9月15日

未經審計中期簡明合併損益表

	附註	未經審計 截至6月30日止三個月		未經審計 截至6月30日止六個月	
		2021年	2022年	2021年	2022年
		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
在線音樂服務收入		2,950	2,878	5,699	5,494
社交娛樂服務及其他服務收入		5,058	4,027	10,133	8,055
總收入	6	<u>8,008</u>	<u>6,905</u>	<u>15,832</u>	<u>13,549</u>
營業成本		<u>(5,571)</u>	<u>(4,842)</u>	<u>(10,929)</u>	<u>(9,626)</u>
毛利		<u>2,437</u>	<u>2,063</u>	<u>4,903</u>	<u>3,923</u>
銷售及市場推廣開支		(669)	(303)	(1,341)	(633)
一般及行政開支		<u>(1,008)</u>	<u>(1,114)</u>	<u>(1,891)</u>	<u>(2,126)</u>
經營開支總額		<u>(1,677)</u>	<u>(1,417)</u>	<u>(3,232)</u>	<u>(2,759)</u>
利息收入		123	151	277	301
其他收益淨額	7	<u>152</u>	<u>248</u>	<u>251</u>	<u>329</u>
經營利潤		<u>1,035</u>	<u>1,045</u>	<u>2,199</u>	<u>1,794</u>
分佔聯營公司及合營企業(虧損)/ 盈利淨額	14	(22)	(6)	(49)	14
財務成本	9	<u>(29)</u>	<u>(23)</u>	<u>(60)</u>	<u>(53)</u>
所得稅前利潤		<u>984</u>	<u>1,016</u>	<u>2,090</u>	<u>1,755</u>
所得稅開支	10(a)	<u>(113)</u>	<u>(124)</u>	<u>(240)</u>	<u>(214)</u>
期內利潤		<u><u>871</u></u>	<u><u>892</u></u>	<u><u>1,850</u></u>	<u><u>1,541</u></u>
以下各項應佔：					
貴公司權益持有人		827	856	1,753	1,465
少數股東權益		<u>44</u>	<u>36</u>	<u>97</u>	<u>76</u>
		<u><u>871</u></u>	<u><u>892</u></u>	<u><u>1,850</u></u>	<u><u>1,541</u></u>
		人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
A類及B類普通股每股盈利	11				
基本		0.25	0.27	0.52	0.45
攤薄		<u>0.24</u>	<u>0.26</u>	<u>0.52</u>	<u>0.45</u>
美國存託股份每股盈利(2股A類普通股等 於1股美國存託股份)					
基本		0.49	0.53	1.05	0.90
攤薄		<u>0.49</u>	<u>0.53</u>	<u>1.03</u>	<u>0.90</u>

未經審計中期簡明合併綜合收益表

	未經審計		未經審計	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
期內利潤.....	871	892	1,850	1,541
稅後其他綜合收益：				
後續不會重新分類至損益的項目				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的				
金融資產的公允價值變動.....	259	(1,924)	(1,145)	(4,290)
外幣折算差額.....	(347)	686	(195)	621
後續可能重新分類至損益的項目				
外幣折算差額.....	17	(61)	9	(60)
分佔聯營公司的其他綜合收益／(虧損).....	29	(18)	12	(3)
期內綜合收益／(虧損)總額.....	<u>829</u>	<u>(425)</u>	<u>531</u>	<u>(2,191)</u>
以下各項應佔：				
貴公司權益持有人.....	785	(461)	434	(2,267)
少數股東權益.....	44	36	97	76
	<u>829</u>	<u>(425)</u>	<u>531</u>	<u>(2,191)</u>

未經審計中期簡明合併資產負債表

	附註	經審計	未經審計
		於12月31日	於6月30日
		2021年	2022年
		人民幣百萬元	人民幣百萬元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	243	268
土地使用權	12	1,495	2,517
使用權資產	13	283	465
無形資產	12	2,829	2,751
商譽	12	19,121	19,493
使用權益法入賬的投資	14	3,599	4,117
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	15(a)	7,302	3,240
其他投資	15(b)	199	285
預付款項、按金及其他資產	16	743	622
遞延所得稅資產	10(b)	346	399
定期存款		4,303	4,433
		<u>40,463</u>	<u>38,590</u>
流動資產			
存貨		24	23
應收賬款	17	3,610	2,898
預付款項、按金及其他資產	16	2,731	3,398
其他投資	15(b)	37	37
短期投資	15(c)	1,029	1,116
定期存款		12,769	10,202
現金及現金等價物		6,591	10,044
		<u>26,791</u>	<u>27,718</u>
資產總額		<u>67,254</u>	<u>66,308</u>
權益			
貴公司權益持有人應佔權益			
股本	18	2	2
資本公積	18	36,238	36,379
就股份激勵計劃持有的股份	18	(183)	(193)
庫存股	18	(3,660)	(4,631)
其他儲備		3,726	22
保留盈利		14,194	15,659
		<u>50,317</u>	<u>47,238</u>
少數股東權益		<u>738</u>	<u>1,038</u>
權益總額		<u>51,055</u>	<u>48,276</u>
負債			
非流動負債			
應付票據	20	5,062	5,331
應付賬款		93	48
其他應付款項及其他負債	21	32	14
遞延所得稅負債	10(b)	271	250
租賃負債		205	378
遞延收入	22	86	110
		<u>5,749</u>	<u>6,131</u>
流動負債			
應付賬款		4,329	5,738
其他應付款項及其他負債	21	3,832	3,787
應交所得稅費		363	393
租賃負債		92	88
遞延收入	22	1,834	1,895
		<u>10,450</u>	<u>11,901</u>
負債總額		<u>16,199</u>	<u>18,032</u>
權益及負債總額		<u>67,254</u>	<u>66,308</u>

未經審計中期簡明合併權益變動表

未經審計

附註	貴公司權益持有人應佔											
	股本	資本公積		就股份激勵計劃持有的股份		庫存股	其他儲備		保留盈利	合計	少數股東權益	
		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元			人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
2	—	35,044	(78)	(134)	6,300	11,111	52,245	486	1,850	52,731	—	
—	—	—	—	—	—	1,753	1,753	97	1,850	1,850	—	
—	—	—	—	—	(1,145)	—	(1,145)	—	(1,145)	(1,145)	—	
—	—	—	—	—	12	—	12	—	12	12	—	
—	—	—	—	—	(186)	—	(186)	—	(186)	(186)	—	
—	—	—	—	—	(1,319)	1,753	434	97	531	531	—	
18	—	535	—	—	—	—	535	—	535	535	—	
18	—	580	—	—	(537)	—	43	—	43	43	—	
19	—	—	—	—	—	—	—	6	6	6	—	
18	—	—	(90)	—	309	—	309	—	309	309	—	
—	—	—	—	(1,682)	—	—	(1,682)	—	(1,682)	(1,682)	—	
—	—	—	—	—	(19)	—	(19)	—	(19)	(19)	—	
—	—	—	—	—	—	—	—	(4)	(4)	(4)	—	
—	—	—	—	—	—	—	—	(2)	(2)	(2)	—	
—	—	1,115	(90)	(1,682)	(247)	—	(904)	—	(904)	(904)	—	
2	—	36,159	(168)	(1,816)	4,734	12,864	51,775	583	52,358	52,358	—	

於2021年1月1日的結餘.....

期內利潤.....

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的
公允價值變動.....

分佔聯營公司的其他綜合收益.....

外幣折算差額.....

期內綜合收益總額.....

與權益持有人的交易：

可回售普通股的回售權到期.....

股份期權/行使限制性股票單位.....

因企業合併產生的少數股東權益.....

以股份為基礎的新酬—員工服務價值.....

就股份激勵計劃持有的股份.....

回購股份.....

於一家非全資附屬公司的額外投資.....

處置附屬公司.....

少數股東權益股息.....

與權益持有人(以其權益持有人身份)
的期內交易總額.....

於2021年6月30日的結餘.....

未經審計
貴公司權益持有人應佔

附註	股本	資本公積		就股份激勵計劃持有的股份		庫存股	其他儲備		保留盈利	合計		少數股東權益		權益總額
		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	
	2	36,238	(183)	—	—	3,726	14,194	50,317	738	51,055				
	—	—	—	—	—	—	1,465	1,465	76	1,541				
	—	—	—	—	—	(4,290)	—	(4,290)	—	(4,290)				
	—	—	—	—	—	(3)	—	(3)	—	(3)				
	—	—	—	—	—	561	—	561	—	561				
	—	—	—	—	—	(3,732)	1,465	(2,267)	76	(2,191)				
18	—	141	—	234	—	(372)	—	3	—	3				
	—	—	—	—	—	—	—	—	221	221				
19	—	—	—	—	—	351	—	351	—	351				
18	—	—	(10)	(1,205)	—	—	—	(10)	—	(10)				
	—	—	—	—	—	—	—	(1,205)	—	(1,205)				
18	—	—	—	—	—	49	—	49	3	3				
	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—				
	—	141	(10)	(971)	28	(812)	—	(812)	224	(588)				
2	36,379	(193)	(4,631)	15,659	47,238	1,038	48,276							

於2022年1月1日的結餘.....

期內利潤.....
 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的
 公允價值變動.....
 分佔聯營公司的其他綜合收益.....
 外幣折算差額.....

期內綜合虧損總額.....

與權益持有人的交易：
 股份期權／行使限制性股票單位.....
 因企業合併產生的少數股東權益.....
 以股份為基礎的薪酬—員工服務價值.....
 就股份激勵計劃持有的股份.....
 回購股份.....
 於一家非全資附屬公司的額外投資.....
 其他權益交易.....

與權益持有人(以其權益持有人身份的)
 期內交易總額.....
 於2022年6月30日的結餘.....

未經審計中期簡明合併現金流量表

附註	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
經營活動所得現金流量		
經營所得現金	2,848	3,770
已收利息	256	290
已付所得稅	(282)	(325)
經營活動現金流入淨額	2,822	3,735
投資活動所得現金流量		
企業合併付款，扣除已收購現金	(2,075)	(165)
購置物業、廠房及設備	(89)	(43)
購買無形資產	(502)	(218)
土地使用權付款	(292)	(526)
存入短期投資	15(c) (4,596)	(160)
短期投資收款	15(c) 2,385	91
存入初始期限超過三個月的定期存款	(7,565)	(10,372)
初始期限超過三個月的定期存款到期收款	8,779	12,809
處置附屬公司所得款項	1	—
購買使用權益法入賬的投資的付款	(1,350)	(402)
購買入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的其他投資的付款	—	(150)
第三方償還借款	1	—
已收股息	—	19
聯營公司減資	—	21
其他投資活動	—	1
投資活動現金(流出)／流入淨額	(5,303)	905
融資活動所得現金流量		
股份期權行權所得款項	18 85	3
收購非全資附屬公司少數股東權益的付款	(19)	—
股份激勵計劃代扣股份	18 (52)	(5)
回購普通股的付款	18 (1,683)	(1,286)
支付少數股東股利	(2)	—
向非全資附屬公司增發	6	3
利息付款	(54)	(59)
租賃付款的本金組成部分	13 (54)	(73)
其他權益交易所得款項	18 —	49
融資活動現金流出淨額	(1,773)	(1,368)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(4,254)	3,272
期初現金及現金等價物	11,128	6,591
現金及現金等價物匯兌差額	(52)	181
期末現金及現金等價物	6,822	10,044

中期財務資料附註

1 一般資料

騰訊音樂娛樂集團(下稱「貴公司」或「騰訊音樂娛樂集團」，前稱為「中國音樂集團」)於2012年6月6日根據開曼群島法律註冊成立為開曼群島《公司法》(2010年修訂版)項下的獲豁免有限責任公司。我們在開曼群島的註冊辦事處位於Maples Corporate Services Limited的辦事處(地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands)。貴公司受騰訊控股有限公司(「騰訊」)控制，騰訊是一家於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。貴公司的美國存託股份已於2018年12月12日在紐約證券交易所上市。貴公司每股美國存託股份代表兩股普通股。

貴公司、其附屬公司、其受控結構實體(「可變利益實體」)以及可變利益實體的附屬公司統稱「貴集團」。貴集團主要在中國經營在線音樂娛樂平台，提供音樂流媒體、在線K歌及直播服務。貴公司本身並無進行任何重大運營，而是通過其全資附屬公司、可變利益實體以及可變利益實體的附屬公司在中國開展主要業務。

簡明合併財務資料包含截至2022年6月30日的合併資產負債表、截至該日止三個月和六個月的相關簡明合併損益表和簡明合併綜合收益表、截至該日止六個月的相關簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表，以及重要會計政策概要和其他解釋性附註(「中期財務資料」)。除另有說明外，中期財務資料以人民幣列報。本中期財務資料未經審計。

2016年7月，騰訊通過一系列交易取得對貴公司的控制權，據此，騰訊將其在中國內地的絕大部分在線音樂業務(「騰訊音樂業務」)注入貴公司，以換取若干數目的貴公司已發行股份(「合併」)。上述交易完成後，貴公司成為騰訊的附屬公司，並於2016年12月更名為當前名稱。合併被視為一項反向收購，其中騰訊音樂業務被視為收購方，因此，該等歷史財務資料乃作為騰訊音樂業務歷史財務資料的延續而呈列。

2 擬備及呈列基準

本中期財務資料乃根據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」編製且應與根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》編製的貴集團截至2021年12月31日止年度之年度合併財務報表（「2021年財務報表」）一併閱讀。該等簡明中期財務報表於2022年9月15日獲批准刊發。

3 重大會計政策

除下文所述外，編製中期財務資料所採用的會計政策及計算方法在所有重大方面與2021年財務報表所採用者基本一致。該等報表乃根據《國際財務報告準則》按歷史成本慣例編製，並就重估其他投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、短期投資及其他金融負債（按公允價值列賬）作出修訂。

中期所得稅按預期年度應稅利潤總額所適用的估計稅率作出撥備。

(a) 採用會計準則、修訂及詮釋

貴集團已貫徹應用自2022年1月1日起的財政年度強制生效的所有有效準則、經修訂準則及詮釋。採用會計準則、修訂及詮釋對先前期間確認的金額並無重大影響，預計不會對當前或未來期間造成重大影響。

(b) 近期會計公告

以下新訂及經修訂準則於自2022年1月1日起的財政年度尚未生效，且貴集團在編製合併財務報表時並未提早採納該等新訂及經修訂準則。預計該等新訂及經修訂準則不會對貴集團的合併財務報表造成重大影響。

		於以下日期 或之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第28號(修訂本)及 《國際財務報告準則》第10號	投資者與其聯營公司或 合營企業之間的 資產出售或注入	待定
國際會計準則第1號(修訂本)	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(修訂本)及 《國際財務報告準則實務公告 第2號》	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)	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

貴集團將租賃視為單一交易，其中資產和負債具有整體關聯性。在初始階段不存在暫時性差異淨額。隨後，倘負債清償與使用權資產攤銷產生差異，則會產生暫時差異淨額並就此確認遞延稅項。於2023年1月1日的國際會計準則第12號修訂本生效日期，貴集團將須就初始確認租賃時產生的暫時差異確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

4 估計

編製中期財務資料時，管理層需要作出影響會計政策之應用以及資產與負債、收入與開支之呈報金額的判斷、估計和假設。實際結果可能與該等估計不同。

編製中期財務資料時，管理層就應用貴集團的會計政策作出的重大判斷以及估計不確定性的關鍵來源均與2021年財務報表中所應用者相同。

5 財務風險管理

(a) 財務風險因素

貴集團的活動使其面臨多種財務風險：市場風險（包括匯率風險、價格風險及利率風險）、信用風險和流動性風險。

中期財務資料並不包含年度財務報表中規定的所有財務風險管理資料及披露，並應與2021年財務報表一併閱讀。

截至2022年6月30日止六個月，相關重大風險管理政策概無任何變動。

(b) 資本風險管理

貴集團的資本管理目標是為保障貴集團以持續經營且可持續增長的方式為股東創造回報，為其他利益相關者提供利益，以及維持理想的資本結構以提升股東長期價值。

為維持或調整資本結構，貴集團可能會調整派付予股東的股息金額、歸還股東資本、發行新股或出售資產以減少債務。

於2021年12月31日以及2022年6月30日，貴公司董事認為鑒於貴集團擁有淨現金，其資本結構風險很小。

(c) 公允價值估計

下表按計量公允價值所用估值技術之輸入值的層級，分析貴集團於2021年12月31日及2022年6月30日按公允價值入賬的金融工具。該等輸入值按照公允價值層級歸類為如下三個層級：

- 同類資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）（第一層級）；
- 除第一層級輸入值所包含的報價外，該資產或負債直接（即價格）或間接（即源自價格）可觀察輸入值（第二層級）；及
- 並非基於可觀察市場數據的資產或負債的輸入值（即不可觀察輸入值）（第三層級）。

於2021年12月31日以及2022年6月30日，貴集團以公允價值計量的金融工具包含按第一層級計量且在合併資產負債表中列示的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(附註15(a))，而其他投資(附註15(b))及短期投資(附註15(c))則按第三層級公允價值層級計量。

於活躍市場交易的金融工具的公允價值參照報告期末的市場報價釐定。倘報價可輕易定期從交易所、交易商、經紀人、行業團體、定價服務或監管機構處獲得，則市場乃被視為活躍，該等價格為按公平基準進行的實際及常規市場交易的價格。該等工具屬第一層級。

並非於活躍市場交易的金融工具的公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術最大化地利用可觀察市場數據(如有)，並盡可能少地依賴實體的特定估計。倘評估金融工具的公允價值所需的所有重大輸入值為可觀察數據，則該工具屬第二層級。倘一項或多項重大輸入值並非以可觀察的市場數據為基礎，則該工具屬第三層級。

貴集團基於財務報告目的設有負責對第三層級工具進行估值的團隊。該團隊採用多種估值技術釐定貴集團第三層級工具的公允價值。必要時，外部評估專家亦可參與及接受諮詢。

第三層級工具的組成部分主要包括短期投資及對非上市公司的投資(歸類為其他投資)。由於該等工具並非於活躍市場交易，彼等公允價值乃採用多種適用的估值技術釐定，包括折現現金流量法及可比交易法等。截至2022年6月30日止三個月及六個月，短期投資的預期收益率的重大不可觀察輸入值分別為2.25%至4.61%以及2.25%至4.61%(截至2021年6月30日止三個月及六個月：1.65%至5.59%以及1.65%至5.59%)。預期收益率越高，公允價值就越高。

截至2021年及2022年6月30日止三個月及六個月，於第一層級、第二層級及第三層級之間並無就經常性公允價值計量進行轉撥。

6 收入

於截至2022年6月30日止三個月及六個月內，音樂會員訂閱所貢獻的收入分別約為人民幣2,107百萬元及人民幣4,100百萬元(截至2021年6月30日止三個月及六個月：分別約為人民幣1,791百萬元及人民幣3,483百萬元)，該等收入在一段時間內確認。

於截至2021年及2022年6月30日止六個月內，在線音樂服務的絕大部分收入在一段時間內確認，社交娛樂服務的絕大部分收入則按時點確認。

於2021年12月31日及2022年6月30日，與客戶合同相關的增量合同成本對貴集團而言並不重大。

由於貴集團的履約義務的預期期限為一年或以下，貴集團並未披露有關剩餘履約義務的資料。

有關合同負債的詳情披露於附註22。

7 其他收益淨額

	未經審計		未經審計	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
政府補助及退稅(附註i).....	62	76	163	129
企業合併分步收購所得收益(附註ii).....	—	139	—	141
投資的公允價值變動.....	62	9	63	18
處置附屬公司虧損.....	—	—	(10)	—
投資所得股息.....	18	4	18	7
其他.....	10	20	17	34
	<u>152</u>	<u>248</u>	<u>251</u>	<u>329</u>

附註：

- (i) 該等補助概無涉及任何未達成條件或或有事項。
- (ii) 企業合併分步收購所得收益是指對投資現有權益進行重新計量產生的收益(披露於附註23)。

8 按性質劃分的開支

	未經審計		未經審計	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
服務成本(附註i).....	4,872	4,116	9,545	8,230
廣告代理費.....	159	143	351	238
僱員福利開支(附註ii).....	974	1,076	1,851	2,097
推廣及廣告開支.....	595	230	1,204	488

附註：

- (i) 服務成本主要包含版權成本、支付予內容創作者的收入分成費及主要包括服務器、雲服務及帶寬成本的內容交付成本。

- (ii) 截至2022年6月30日止三個月及六個月，貴集團分別產生研發開支約人民幣628百萬元及人民幣1,224百萬元(截至2021年6月30日止三個月及六個月：分別約為人民幣560百萬元及人民幣1,064百萬元)，其中分別包含僱員福利開支人民幣549百萬元及人民幣1,074百萬元(截至2021年6月30日止三個月及六個月：分別約為人民幣492百萬元及人民幣944百萬元)。截至2021年及2022年6月30日止三個月及六個月，並無資本化的重大開發費用。

9 財務成本

	未經審計		未經審計	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
利息及相關開支	30	30	61	59
匯兌收益	(1)	(7)	(1)	(6)
	<u>29</u>	<u>23</u>	<u>60</u>	<u>53</u>

10 稅項

(a) 所得稅開支

所得稅開支乃基於管理層所知的期內預計所得稅率予以確認。

(i) 開曼群島

根據開曼群島現行法律，貴公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，於貴公司向其股東派付股息後，無須繳納開曼群島預扣稅。

(ii) 香港

根據香港現行稅法，騰訊音樂娛樂香港須就香港業務產生的應納稅收入按16.5%的稅率繳納香港利得稅。來自騰訊音樂娛樂香港的股息無需繳納香港利得稅。

(iii) 中國

根據中國《企業所得稅法》，外資企業及境內企業的企業所得稅稅率統一為25%，但已有的稅收優惠待遇除外，其中包括獲批為「高新技術企業」、「軟件企業」和「重點軟件

企業」的企業以及在若干特殊經濟開發區設立的企業所享受的稅收優惠。符合條件的高新技術企業可享受15%的優惠企業所得稅稅率；符合條件的軟件企業可自首個獲利年度起，第一年至第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年按照稅率減半徵收企業所得稅；及符合條件的重點軟件企業可享受10%的優惠企業所得稅稅率。

北京酷我和貴集團的附屬公司廣州繁星互娛信息科技有限公司（「繁星」）已被相關政府部門認定為高新技術企業，並於截至2021年及2022年6月30日止三個月及六個月享有15%的優惠企業所得稅稅率。截至2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止三個月及六個月，廣州酷狗適用25%的統一企業所得稅稅率。截至2021年6月30日止三個月及六個月，億覽在線和騰訊音樂娛樂科技（深圳）可享有12.5%的減免稅率。截至2022年6月30日止三個月及六個月，億覽在線和騰訊音樂娛樂科技（深圳）被相關政府部門認定為高新技術企業，因此享有15%的優惠企業所得稅稅率。截至2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止三個月及六個月，天津億覽在線網絡技術有限公司（「天津億覽在線」）和廣州世音聯軟件科技有限公司（「世音聯」）可享有12.5%的減免稅率。

此外，貴集團亦有若干附屬公司享有2.5%至9%減免稅率的其他稅收優惠待遇。

貴集團所得稅開支的分析如下：

	未經審計		未經審計	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
當期所得稅.....	69	178	332	296
遞延所得稅（附註b）.....	44	(54)	(92)	(82)
所得稅開支總額.....	113	124	240	214

(b) 遞延所得稅

遞延所得稅資產／負債變動如下：

	未經審計 遞延		
	遞延所得稅資產	所得稅負債	遞延所得稅淨值
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於2020年12月31日	303	(265)	38
計入損益表	36	56	92
企業合併	—	(73)	(73)
於2021年6月30日	<u>339</u>	<u>(282)</u>	<u>57</u>
於2021年12月31日	346	(271)	75
計入損益表	53	29	82
企業合併	—	(8)	(8)
於2022年6月30日	<u>399</u>	<u>(250)</u>	<u>149</u>

貴集團僅在未來很可能會有應納稅金額可用於抵扣累計稅項虧損時，方會就該等稅項虧損確認遞延所得稅資產。管理層將於未來報告期間繼續評估是否確認遞延所得稅資產。於2021年12月31日及2022年6月30日，貴集團未確認遞延所得稅資產分別為人民幣130百萬元及人民幣124百萬元，對應的累計稅項虧損分別為人民幣674百萬元及人民幣582百萬元。該等稅項虧損一般會在2022年至2027年期間到期。

11 每股盈利**(a) 每股基本盈利**

每股基本盈利乃按貴公司權益持有人應佔利潤除以期內發行在外普通股的加權平均數計算得出。

(b) 每股攤薄盈利

在計算每股攤薄盈利時，應根據攤薄證券的影響調整發行在外普通股的加權平均數，攤薄證券包括庫存股法下與股份期權和限制性股票單位有關的股份獎勵以及可回售股份（共同構成計算每股攤薄盈利的分母）。在計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數時，若計入潛在攤薄證券（包括股份期權、限制性股票單位及可回售股份）會產生反攤薄作用，則不得計入該等潛在攤薄證券。盈利（分子）不做調整。

下表載列每股基本盈利和每股攤薄盈利的計算方法：

	未經審計			
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
盈利				
貴公司權益持有人應佔淨利潤.....	827	856	1,753	1,465

	未經審計			
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	股份數目			
股份				
用於計算每股基本盈利的發行				
在外的加權平均普通股.....	3,342,313,643	3,226,303,011	3,348,467,092	3,249,655,648
股份期權及限制性股票單位的調整.....	33,418,636	22,281,117	39,711,885	23,203,266
用於計算貴公司應佔每股攤薄盈利的				
股份數目.....	3,375,732,279	3,248,584,128	3,388,178,977	3,272,858,914
	人民幣元	人民幣元	人民幣元	人民幣元
A類和B類普通股的每股				
基本盈利.....	0.25	0.27	0.52	0.45
A類和B類普通股的每股攤薄				
盈利.....	0.24	0.26	0.52	0.45
每股美國存託股份基本盈利.....	0.49	0.53	1.05	0.90
每股美國存託股份攤薄盈利.....	0.49	0.53	1.03	0.90

附註：一股美國存託股份代表貴公司兩股A類普通股。

截至2021年及2022年6月30日止三個月及六個月，在計算每股攤薄盈利時不會計入的產生反攤薄作用的若干股份期權、若干限制性股票單位及可回售股份，如按加權平均基準並不重大。

12 物業、廠房及設備、土地使用權、無形資產及商譽

	未經審計			
	物業、 廠房及設備	土地使用權	無形資產	商譽
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
於2022年1月1日的賬面淨值.....	243	1,495	2,829	19,121
添置(附註).....	72	1,052	200	—
企業合併.....	—	—	187	372
折舊及攤銷.....	(47)	(30)	(465)	—
於2022年6月30日的賬面淨值.....	268	2,517	2,751	19,493

	未經審計			
	物業、 廠房及設備	土地使用權	無形資產	商譽
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
於2021年1月1日的賬面淨值	176	—	2,020	17,492
添置	73	—	589	—
企業合併	2	—	496	1,580
處置	(14)	—	—	(10)
折舊及攤銷	(49)	—	(365)	—
於2021年6月30日的賬面淨值	<u>188</u>	<u>—</u>	<u>2,740</u>	<u>19,062</u>

附註：

於2022年3月，貴集團以約人民幣10.5億元的對價購得土地使用權。該土地使用權主要是關於中國內地土地的預付經營性租賃費用，租賃期為30年。

13 使用權資產

使用權資產變動如下：

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於1月1日的賬面淨值	311	283
開始新租賃	57	250
折舊費	(59)	(68)
處置	(4)	—
於6月30日的賬面淨值	<u>305</u>	<u>465</u>

租賃負債產生的利息開支(計入財務成本)及與短期租賃相關的開支(計入營業成本及開支)如下：

	未經審計		未經審計	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
利息開支(計入財務成本)	4	3	8	7
與短期租賃相關的開支 (計入營業成本及開支)	83	83	164	171

截至2021年及2022年6月30日止六個月，低價值租賃並不重大，且並無附帶可變租賃付款的租賃。

截至2021年及2022年6月30日止六個月，與租賃相關的融資活動現金流出總額分別為人民幣62百萬元及人民幣87百萬元，包括租賃付款的本金部分分別約為人民幣54百萬元及人民幣73百萬元，以及相關已付利息分別約為人民幣8百萬元及人民幣14百萬元。

因此，截至2021年及2022年6月30日止六個月，與租賃相關的現金流出總額分別為人民幣226百萬元及人民幣258百萬元。

貴集團將租賃視為單一交易，其中資產和負債具有整體關聯性，且在初始階段不存在暫時性差異淨額。於2021年12月31日及2022年6月30日，由於負債結算以及租賃資產攤銷產生的暫時性差異相關的遞延所得稅，並不重大。

貴集團多項租賃包含續租及終止選擇權。就管理用於貴集團運營的資產而言，該等權利可用以盡量增加運營彈性。所持有的大部分續租及終止選擇權僅可由貴集團行使，相關出租人無權行使。

14 使用權益法入賬的投資

	經審計 於12月31日 2021年	未經審計 於6月30日 2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於聯營公司的投資	3,522	4,038
於合營企業的投資	77	79
	<u>3,599</u>	<u>4,117</u>

	未經審計 截至6月30日止三個月		未經審計 截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
分佔聯營公司及合營企業 (虧損)/盈利：				
聯營公司	(20)	(5)	(46)	15
合營企業	(2)	(1)	(3)	(1)
	<u>(22)</u>	<u>(6)</u>	<u>(49)</u>	<u>14</u>

於聯營公司及合營企業的投資變動分析如下：

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於1月1日.....	2,255	3,599
添置(附註).....	1,332	475
分佔(虧損)/盈利淨額.....	(49)	14
分佔其他綜合收益/(虧損).....	12	(3)
按企業合併入賬的分步收購.....	—	(93)
減資.....	—	(21)
外幣折算差額.....	(19)	165
已收股息.....	(2)	(19)
於6月30日.....	<u>3,529</u>	<u>4,117</u>

附註：

- (a) 於2021年1月，貴集團以161百萬歐元(約合人民幣1,270百萬元)的投資對價完成了對由騰訊牽頭的財團Concerto Partners LLC(「Concerto」)的額外投資，以便收購Universal Music Group(「UMG」)9.94%的股權，佔比與貴集團股權相同。

根據Concerto的股東協議，貴集團能夠參與Concerto的若干關鍵決策過程，因此該投資被視作於一家聯營公司的投資。

- (b) 在評估是否有跡象表明投資可能出現減值時，已考慮聯營公司的外部及內部信息來源，包括但不限於其財務狀況、業務表現及市值。截至2021年及2022年6月30日止六個月，概無確認減值虧損。

概無與貴集團使用權益法入賬的投資權益相關的重大或有負債。

15 以公允價值計量的金融資產

(a) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

於2021年12月31日及2022年6月30日，貴集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產主要指其於Spotify Technology S.A.及Warner Music Group Corp(「WMG」)的權益投資。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的變動分析如下：

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
已上市權益投資		
於1月1日	9,771	7,302
公允價值變動(附註)	(1,145)	(4,290)
外幣折算差額	(82)	228
於6月30日	8,544	3,240

附註：公允價值變動是由於截至2021年及2022年6月30日止六個月，貴集團持有的已上市權益投資的市場報價變動所導致

(b) 其他投資

其他投資指以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。其他投資的變動情況分析如下：

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於1月1日	386	236
添置	—	150
公允價值變動	39	—
處置	—	(74)
外幣折算差額	(1)	10
於6月30日	424	322
其中包括：		
流動	37	37
非流動	387	285
	424	322

(c) 短期投資

短期投資指由中國商業銀行發行的具有可變回報的投資，並入賬為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。短期投資的變動情況分析如下：

	未經審計	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
於1月1日	—	1,029
添置	4,596	160
企業合併	100	—
公允價值變動	24	18
處置	(2,385)	(91)
於6月30日	2,335	1,116

16 預付款項、按金及其他資產

	經審計	未經審計
	於12月31日	於6月30日
	2021年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
列入非流動資產		
預付內容版權費	743	622
	743	622
列入流動資產		
預付內容版權費	1,755	2,221
待抵扣增值稅	136	181
預付供應商押金及其他應收款項	404	393
預付推廣及其他開支	329	429
應收騰訊款項(附註25(b))	51	55
其他	56	119
	2,731	3,398

17 應收賬款

	經審計	未經審計
	於12月31日	於6月30日
	2021年	2022年
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
應收賬款	3,630	2,923
減：預期信用損失虧損撥備	(20)	(25)
應收賬款淨額	3,610	2,898
按發票日期劃分的應收賬款賬齡分析：		
不超過3個月	2,804	2,033
3至6個月	321	156
6個月以上	505	734
	3,630	2,923

18 股本

	已發行股份 數目*	未經審計		就股份激勵計 劃持有的股份 人民幣百萬元	庫存股 人民幣百萬元
		股本 人民幣百萬元	資本公積 人民幣百萬元		
於2022年1月1日的結餘					
(票面價值0.000083美元；4,800,000,000股法定股本)	3,390,154,264	2	36,238	(183)	(3,660)
僱員股份激勵計劃					
— 股份期權行權/行使限制性股票單位(附註iv)	—	—	141	—	234
— 就股份激勵計劃持有的股份(附註i)	—	—	—	(10)	—
回購普通股(附註iii)	—	—	—	—	(1,205)
於2022年6月30日的結餘					
(票面價值0.000083美元；4,800,000,000股法定股本)	3,390,154,264	2	36,379	(193)	(4,631)
於2021年1月1日的結餘					
(票面價值0.000083美元；4,800,000,000股法定股本)	3,385,143,738	2	35,044	(78)	(134)
可回售普通股的回售權到期	—	—	535	—	—
僱員股份激勵計劃					
— 股份期權行權/行使限制性股票單位(附註iv)	—	—	580	—	—
— 就股份激勵計劃持有的股份(附註i)	—	—	—	(90)	—
發行普通股	5,010,526	—	—	—	—
回購普通股(附註iii)	—	—	—	—	(1,682)
於2021年6月30日的結餘					
(票面價值0.000083美元；4,800,000,000股法定股本)	3,390,154,264	2	36,159	(168)	(1,816)

於2021年12月31日及2022年6月30日，貴公司已發行股份分析如下：

	經審計		未經審計	
	於2021年12月31日		於2022年6月30日	
	已發行股份數目	股本 人民幣百萬元	已發行股份數目	股本 人民幣百萬元
A類普通股	1,675,015,086	1	1,675,015,086	1
B類普通股	1,715,139,178	1	1,715,139,178	1
	3,390,154,264	2	3,390,154,264	2

* 於2021年12月31日及2022年6月30日，所有已發行股份均已悉數支付。

附註：

- (i) 截至2021年及2022年6月30日止六個月，股份計劃信託分別保有貴公司的1,451,022股及583,910股A類普通股，金額分別約為人民幣90百萬元及人民幣10百萬元，且已自權益扣除。

(ii) 於2021年12月31日及2022年6月30日，股份計劃信託分別持有16,297,722股及11,936,470股A類普通股，以向股份激勵計劃項下的參與者授出激勵股份。

(iii) 回購股份

於2021年3月，貴公司董事會授權了另一項股份回購計劃（「股份回購計劃」），據此，貴公司可以美國存託股份的形式回購其最多10億美元的A類普通股（「回購金額」）。回購金額的前半部分須於自2021年3月29日起十二個月期間內完成，而該金額的後半部分已獲批准於自2021年12月15日起十二個月期間內執行。

於截至2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，貴公司根據股份回購計劃分別以約553百萬美元、261百萬美元及183百萬美元的現金總對價自公開市場回購49,046,329股、15,630,014股及37,792,877股美國存託股份。

貴公司將回購的普通股按成本法列賬為庫存股，並將其記為股東權益的一部分。

於2021年12月31日及2022年6月30日，貴公司的庫存股數量分別為50,491,189股及84,829,642股美國存託股份。

於2022年4月，貴公司根據股份回購計劃與一家金融機構進行了若干現金增值型股份回購交易，以預定購買價回購其股份。該等交易於2022年6月到期，概無回購任何股份，且貴公司根據該等交易的條款收到6.65百萬美元（相當於約人民幣49百萬元）溢價。相關溢價直接在權益中確認。

(iv) 於截至2021年及2022年6月30日止六個月，貴公司分別從庫存股中轉讓零及6,908,848股A類普通股予被授予對象，以便股份期權行權／行使限制性股票單位。

19 以股份為基礎的薪酬

(a) 貴公司以股份為基礎的薪酬計劃

貴集團已採納三項以股份為基礎的薪酬計劃，即2014年股份激勵計劃、2017年限制性股票計劃及2017年期權計劃。

(i) 2014年股份激勵計劃

在合併之前，2014年股份激勵計劃已於2014年10月獲貴公司當時的董事會批准。根據2014年股份激勵計劃，已保留96,704,847股普通股，由貴公司董事會確定發行給符合資格的僱員、董事、非僱員董事及顧問。僅當期權持有人在每個歸屬日繼續受僱或提供服務時，期權才可行使。任何已發行股份期權的最長期限為自授予日期起十年。

若干已授出期權遵循第一類歸屬時間表，其中四分之一(1/4)的期權應於授出日期起第一個週年日歸屬並可行使，八分之一(1/8)的期權應於此後每滿半年之日歸屬並可行使。若干已授出期權遵循第二類歸屬時間表，其中四分之一(1/4)的期權應於授出日期起第一個週年日歸屬，十六分之一(1/16)的期權應於此後每三個月歸屬。根據第二類歸屬時間表，倘貴公司完成首次公開發售或貴公司無故終止期權持有人的僱傭協議，歸屬時間表將加快一年（這意味著整個歸屬時間表將從四年縮短至三年）。對於第三類歸屬時間表，所有期權應在貴公司完成首次公開發售的情況下，於授出日期起第一個週年日歸屬。期權持有人可在到期日前隨時選擇行使任何部分或全部已歸屬的期權。

	期權數目	未經審計 加權平均 行使價 (美元)	加權平均 授出日期公允價值 (美元)
於2022年1月1日尚未行使	2,991,778	0.22	1.94
已行使	(1,382,648)	0.23	1.94
於2022年6月30日尚未行使	<u>1,609,130</u>	0.22	1.93
於2022年6月30日已歸屬及預計歸屬	1,609,130	0.22	1.93
於2022年6月30日可行使	1,609,130	0.22	1.93
於2022年6月30日尚未歸屬	—	—	—
於2021年1月1日尚未行使	5,983,900	0.23	1.93
已行使	(2,366,404)	0.24	1.91
於2021年6月30日尚未行使	<u>3,617,496</u>	0.22	1.94
於2021年6月30日已歸屬及預計歸屬	3,617,496	0.22	1.94
於2021年6月30日可行使	3,617,496	0.22	1.94
於2021年6月30日尚未歸屬	—	—	—

於截至2021年及2022年6月30日止六個月，該等期權獲行使時的加權平均股價為每股11.36美元（相當於約人民幣76.10元）及每股2.78美元（相當於約人民幣18.65元）。

於期末尚未行使的股份期權之到期日及行使價如下：

到期日	行使價	2021年6月30日	2022年6月30日
自授出期權日期起計十年.....	0.000076美元 0.27美元	595,182 3,022,314	282,210 1,326,920
合計.....		3,617,496	1,609,130
期末尚未行使期權的加權平均剩餘合同年限：.....		4.52	3.44

(ii) 2017年限制性股票計劃及2017年期權計劃

合併完成後，貴公司已預留若干普通股，有關股份將發行予已轉讓至貴集團的騰訊音樂業務的任何合資格僱員。

根據2017年限制性股票計劃項下的限制性股票單位協議，在被授予對象在適用歸屬日期內繼續向貴集團提供服務的前提下，部分限制性股票單位遵循第一類歸屬時間表，其中四分之一(1/4)須於授出日期後18個月歸屬，以及其後每年歸屬四分之一(1/4)。部分已授出的限制性股票單位須遵循第二類歸屬時間表，其中一半(1/2)須於授出日期後6個月歸屬，以及另一半須於其後6個月歸屬。其他已授出的限制性股票單位須遵循第三類歸屬時間表，該等限制性股票單位於授出日期按相等基準分為一半、三分之一及四分之一，且這些批次將在隨後的每一年可行使。

截至2021年及2022年6月30日止六個月，限制性股票單位數目的變動如下：

	激勵股份 數目	
	未經審計 截至6月30日止 六個月	
	2021年	2022年
於1月1日尚未行使.....	41,011,362	43,728,098
已授出.....	2,821,410	11,705,222
已歸屬.....	(11,115,850)	(9,584,506)
已沒收.....	(1,323,038)	(4,033,936)
於6月30日尚未行使.....	31,393,884	41,814,878
於6月30日預計歸屬.....	28,816,613	37,367,380

限制性股票的公允價值基於貴公司普通股的公允價值計算。於截至2021年及2022年6月30日止六個月，已授出限制性股票的加權平均公允價值分別為每股10.39美元(相當於約每股人民幣69.59元)及每股1.95美元(相當於約每股人民幣13.07元)。

已授出的股份期權一般須受限於董事會於授出時釐定的四批歸屬時間表。根據授予協議的規定，其中四分之一(1/4)須分別於授出日期後9個月或18個月歸屬，以及此後每年歸屬四分之一(1/4)。

	期權數目	未經審計	
		加權平均行使價 (美元)	加權平均 授出日期公允價值 (美元)
於2022年1月1日尚未行使	24,792,940	5.24	2.79
已授出	16,243,268	1.94	0.92
已行使	(302,946)	0.27	3.11
已沒收	(570,048)	5.46	2.62
於2022年6月30日尚未行使	40,163,214	3.94	2.04
於2022年6月30日已歸屬及預計歸屬	38,096,145	3.96	2.05
於2022年6月30日可行使	11,390,422	4.52	2.67
於2022年6月30日尚未歸屬	28,772,792	3.71	1.78
於2021年1月1日尚未行使	21,151,186	4.45	2.68
已授出	1,262,240	7.61	3.73
已行使	(3,751,376)	2.07	2.16
已沒收	(223,802)	5.72	2.95
於2021年6月30日尚未行使	18,438,248	5.13	2.85
於2021年6月30日已歸屬及預計歸屬	17,669,946	5.08	2.84
於2021年6月30日可行使	6,901,528	3.48	2.53
於2021年6月30日尚未歸屬	11,536,720	6.12	3.04

於截至2021年及2022年6月30日止六個月，該等期權獲行使時的加權平均股價分別為每股10.42美元(相當於約人民幣69.77元)及每股2.83美元(相當於約人民幣18.95元)。

股份期權的公允價值採用二項式期權定價模型進行估值。

於二項式期權定價模型中使用的假設呈列如下：

	未經審計	
	截至6月30日止	
	六個月	
	2021年	2022年
無風險利率	1.63%	2.15%
預期股息收益率	0%	0%
預期波幅	43.50%	55%
行使倍數	2.2	2.2-2.8
合同年限	10年	10年

於期末尚未行使的股份期權之到期日及行使價如下：

到期日	行使價	2021年6月30日	2022年6月30日
自授出期權日期起計十年.....	0.27美元	—	968,496
	1.93美元	—	16,183,552
	2.32美元	6,151,198	4,270,392
	3.32美元	—	307,792
	4.04美元 ~ 4.24美元	325,000	579,952
	5.29美元	—	5,934,890
	6.20美元 ~ 6.37美元	4,105,892	4,161,982
	7.05美元 ~ 7.61美元	7,687,078	7,587,078
	9.53美元	169,080	169,080
合計.....		18,438,248	40,163,214
期末尚未行使期權的加權平均剩餘合同年限：.....		7.60	8.30

(b) 騰訊以股份為基礎的薪酬計劃

騰訊實施多項以股份為基礎的薪酬計劃(包括股份期權計劃及股份激勵計劃)，並於2016年7月合併前向貴集團僱員或轉入貴集團的任何騰訊集團僱員授予若干股份期權及股份獎勵。截至2021年及2022年6月30日止六個月，騰訊未向貴集團僱員授予新的獎勵。

已授出的股份期權一般須受限於由騰訊董事會釐定的四年或五年期歸屬時間表。根據四年期歸屬時間表，一般而言，股份期權於授出日期起第一個週年日歸屬四分之一(1/4)，其後每年歸屬四分之一(1/4)。根據五年期歸屬時間表，依據該授予的性質及目的，一般而言，股份期權於授出日期起第一個或第二個週年日分別歸屬五分之一(1/5)(根據授予協議的規定)，其後每年歸屬五分之一(1/5)。

限制性股票單位受限於三年或四年期歸屬時間表，於授出日期後應每年相應歸屬三分之一(1/3)或四分之一(1/4)。自授出日期起最多七年期滿後，尚未行使股份期權或限制性股票單位將不可行使或歸屬。

就與貴集團有關的騰訊股份期權而言，於2021年12月31日及2022年6月30日，平均行使價分別為209.78港元及209.78港元，及加權平均授出日期公允價值分別為64.83港元及64.83港元。僱員股份期權的公允價值採用二項式期權定價模型進行估值。

就激勵股份而言，於2021年12月31日及2022年6月30日，激勵股份的公允價值乃根據騰訊股份於各自授出日期的市場價格計算。

(c) 被授予對象的預期留職率

貴集團須估計將於期權及激勵股份的等待期結束時留任貴集團的被授予對象的預期年度百分比(「預期留職率」)，以確定計入合併損益表內的以股份為基礎的薪酬開支金額。於2021年12月31日及2022年6月30日，貴集團的預期留職率評估為87%-95%及87%-95%。

20 應付票據

	經審計 於2021年12月31日 人民幣百萬元	未經審計 於2022年6月30日 人民幣百萬元
計入非流動負債		
應付票據.....	5,062	5,331
	5,062	5,331

下表載列貴公司於2020年9月發行的本金總額達800百萬美元的兩批優先無抵押票據。

	本金	於下列日期的賬面值		利率(每年)	到期
		經審計 2021年 12月31日	未經審計 2022年 6月30日		
		人民幣 百萬元	人民幣 百萬元		
2025年票據.....	300	1,903	2,004	1.375%	2025年
2030年票據.....	500	3,159	3,327	2.000%	2030年
	800	5,062	5,331		

貴公司發行的應付票據初始按公允價值確認且隨後按攤餘成本列賬。

於2022年6月30日，應付票據的公允價值為666百萬美元(相當於約人民幣4,469百萬元)。應付票據的公允價值乃基於報告期末的市場報價。其於公允價值層級中被歸類為第一層級公允價值。

所有應付票據均計入非流動負債。利息自2021年3月起每半年支付一次。

21 其他應付款項及其他負債

	經審計 於2021年12月31日 人民幣百萬元	未經審計 於2022年6月30日 人民幣百萬元
計入非流動負債		
政府補助.....	2	—
遞延收入.....	30	14
	32	14
計入流動負債		
應付股息.....	12	12
預提費用(附註i).....	3,133	2,525
客戶預付款項.....	85	117
投資應付款項.....	28	27
其他應交稅費.....	131	136
遞延收入.....	34	35
股份回購應付款項.....	82	—
其他存款.....	99	110
土地使用權收購應付款項(附註ii).....	—	526
其他.....	228	299
	3,832	3,787

附註：

- (i) 預提費用主要包含工資及福利、廣告及營銷、短期租賃租金及其他經營開支。
- (ii) 於2022年3月，貴集團以人民幣10.5億元的對價收購一項土地使用權，於2022年6月30日已支付人民幣526百萬元，剩餘人民幣526百萬元將於2022年下半年支付。

22 遞延收入

遞延收入主要指與客戶就時限型虛擬禮物、會員訂閱、內容轉授許可及數字音樂專輯或單曲預付的服務費有關的合同負債，而於2021年12月31日及2022年6月30日，並未提供有關服務。

23 企業合併

(a) 收購一家K歌平台公司

於2022年3月，貴集團與貴集團的聯營公司M&E Mobile Limited (「M&E」) (其在日本經營K歌平台「Pokekara」) 簽訂最終協議，以約39百萬美元(相當於約人民幣259百萬元)的現金對價收購其額外25%的股權。該收購於2022年4月完成。收購完成後，貴集團持有M&E Mobile Limited 55%的股權，而M&E Mobile Limited成為貴集團的非全資附屬公司。

由於該收購，貴集團有望擴大其於日本K歌平台中的影響力。該收購產生的商譽歸因於日本K歌市場覆蓋範圍擴大。所確認商譽預計不可扣減所得稅。

於收購日期，貴集團於M&E現有權益的公允價值為人民幣214百萬元，且M&E的少數股東權益的公允價值為人民幣213百萬元。於收購日期的所收購可辨認資產及所承擔負債包括商譽人民幣367百萬元、現金及現金等價物人民幣75百萬元、應收賬款人民幣13百萬元、無形資產人民幣186百萬元、預付款項、按金及其他資產人民幣125百萬元及所承擔各項負債人民幣80百萬元。

被收購方在收購後對貴集團貢獻的收入及業績並不重大。倘是項收購於2022年1月1日發生，貴集團的期內收入及業績不會出現重大差異。

本次交易的交易成本金額不大，已計入了截至2022年6月30日止六個月合併損益表中的一般及行政開支。

(b) 其他企業合併

截至2021年及2022年6月30日止六個月，貴集團分別以總對價零及人民幣13百萬元收購若干公司的股權。被收購的附屬公司在收購後對貴集團貢獻的收入及業績並不重大。倘是項收購於2021年及2022年1月1日發生，貴集團的期內收入及業績不會出現重大差異。

24 承諾

(a) 承諾

下表概述貴集團在不可撤銷經營安排下的未來最低承諾(主要與購買帶寬及其他服務有關)：

	經審計 於2021年 12月31日	未經審計 於2022年 6月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一年以內.....	348	345
超過一年但不超過五年.....	24	117
	372	462

(b) 內容版權費

貴集團須支付以下與若干授權協議有關的最低版權使用費付款：

	經審計 於2021年 12月31日	未經審計 於2022年 6月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
一年以內.....	2,511	1,819
超過一年但不超過五年.....	1,189	1,013
	3,700	2,832

(c) 投資承諾

於2021年12月31日及2022年6月30日，貴集團關於投資若干實體股權的承諾分別約人民幣513百萬元及人民幣41百萬元。

25 關聯方交易

下表載列截至2022年6月30日止期間的主要關聯方及他們與貴集團的關係：

關聯方名稱	與貴集團的關係
騰訊及其附屬公司(除貴集團控制的實體以外) (「騰訊集團」)	貴公司的主要所有人
閱文集團(「閱文」)	騰訊的附屬公司

(a) 交易

截至2021年及2022年6月30日止三個月及六個月，重大關聯方交易如下：

	未經審計		未經審計	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元	人民幣 百萬元
收入				
向騰訊集團提供在線音樂服務(附註(i))	90	72	181	148
向貴公司的聯營公司及騰訊集團的聯營公司 提供在線音樂服務	100	44	238	74
向騰訊集團、貴公司的聯營公司及騰訊集團 的聯營公司提供社交娛樂服務及 其他服務	35	17	104	41
開支				
騰訊集團收取的經營開支	333	323	659	674
向騰訊集團支付的廣告代理成本	151	131	339	212
向騰訊集團、貴公司的聯營公司及騰訊集團 的聯營公司支付的内容版權費 (附註(ii))	128	187	231	326
向貴公司的聯營公司及騰訊集團的聯營公司 支付的其他成本	50	16	66	37

附註：

- (i) 包括根據業務合作協議向騰訊集團提供的內容轉授許可、線上廣告及音樂訂閱的所得收入。
- (ii) 於2020年3月，貴集團與閱文(騰訊的附屬公司)訂立了為期五年的戰略合作夥伴關係。通過該合作安排，貴集團獲得了以在線文學作品有聲讀物的形式製作衍生內容的全球授權。閱文集團對這些作品享有改編權，或已被授權對其進行改編，並有權對其進行轉授權。同時允許貴集團分發「閱文內容組合」中的現有有聲讀物。

應付閱文的五年期最低擔保利潤分成總額為人民幣250百萬元，任何超出部分將以預先確定的百分比分成。最低擔保的現值為人民幣227百萬元，於2020年3月確認為無形資產。截至2021年及2022年6月30日止六個月的攤銷已計入上述向騰訊集團支付的内容版權費中。

該等關聯方交易按各參與方協定的價格及條款進行。

(b) 與關聯方的結餘

	經審計	未經審計
	於2021年12月31日	於2022年6月30日
	人民幣百萬元	人民幣百萬元
列入應收關聯方賬款中：		
騰訊集團(附註)	2,510	1,621
貴公司的聯營公司及騰訊集團的聯營公司	90	98
列入來自關聯方的預付款項、按金及其他資產中：		
騰訊集團	51	55
貴公司的聯營公司及騰訊集團的聯營公司	142	174
列入應付關聯方賬款中：		
騰訊集團	719	2,013
貴公司的聯營公司及騰訊集團的聯營公司	198	127
列入對關聯方的其他應付款項及預提費用中：		
騰訊集團	440	490
貴公司的聯營公司及騰訊集團的聯營公司	55	49

附註：根據合併時簽署的業務合作協議，結餘主要來自通過騰訊集團多種支付渠道收取的用戶款項。

未償還結餘無擔保且須按要求償還。於2021年12月31日及2022年6月30日，列入來自關聯方的預付款項、按金及其他資產中的非交易性質結餘分別為人民幣10百萬元及人民幣9百萬元，而餘下結餘為交易性質。

(c) 主要管理人員薪酬

	未經審計			
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2022年	2021年	2022年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
	百萬元	百萬元	百萬元	百萬元
短期僱員福利	17	17	34	34
以股份為基礎的薪酬	46	37	82	70
	<u>63</u>	<u>54</u>	<u>116</u>	<u>104</u>

26 或有負債

於2021年12月31日及2022年6月30日，貴集團牽涉各法院待決或其他未決的若干訴訟。該等訴訟主要與涉嫌侵犯版權有關，索賠總額分別約為人民幣57百萬元及人民幣261百萬元。該等訴訟的不利結果可能包括損害賠償金，且亦可能導致甚至迫使貴公司改變商業行為，這可能影響貴公司的未來財務業績。

此外，於2019年9月及2019年10月，貴公司、其若干現任及前任董事及高級管理人員以及作為貴公司控股股東的騰訊，分別在向美國紐約東區聯邦地區法院和紐約郡的紐約州高級法院提交的兩起推定證券集體訴訟中被列為被告。據稱，兩起訴訟均為代表一類指稱因買賣美國存託股份而蒙受損失的人士提起，指控貴公司的公開文件載有重大錯誤陳述及遺漏，違反了美國聯邦證券法。與該等索賠有關的申訴已提交，且貴公司提出駁回該申訴的動議。上述訴訟仍處於初步階段。經過法律諮詢，貴公司認為該等案件毫無法律依據，並將就有關訴訟進行積極抗辯。

對處於早期階段的訴訟程序或在不同司法管轄區之間針對特定行業申訴的法律缺乏明確或一致的解釋時，貴公司無法對其合理可能損失或合理可能損失的範圍進行估計。儘管無法確切地預測未決的訴訟及索賠的結果，但貴公司認為，於2021年12月31日及2022年6月30日，就上述或有損失而言，貴公司沒有造成重大損失或發生超過預提費用的重大損失的可能性。於2021年12月31日及2022年6月30日，貴集團已在合併資產負債表的「應付賬款」中計提預提費用，並將相關成本確認為截至2021年及2022年6月30日止三個月及六個月的開支。預計損失包括在2021年12月31日及2022年6月30日之後法院作出的判決及庭外和解，但與2021年12月31日及2022年6月30日或之前發生的案件有關。貴公司正在對若干案件進行上訴。然而，待決訴訟的最終時間及結果本身是不確定的。因此，儘管管理層認為所有待決索賠(已主張的及未主張的)發生重大損失的可能性很小，但如果這些針對貴公司的法律事項中的一個或多個在同一報告期內得到解決，而其金額超過管理層預期，則貴公司於特定報告期內的合併財務報表可能會受到重大不利影響。

27 股息

貴公司於截至2021年及2022年6月30日止六個月期間並無派付或宣派任何股息。

貴公司或貴集團旗下之任何公司概無就2022年6月30日後的任何期間宣派或派付任何股息或分派。

28 報告期後發生的事件

於2022年9月9日，貴公司發行42,000,000股A類普通股予一家貴公司的附屬公司。此等新發行的A類普通股將根據貴公司及數家指定的證券交易商於2022年9月15日簽署的股份借貸協議提供予該等指定的證券交易商。此等由貴公司的附屬公司所持有的新發行A類普通股將被貴集團合併並且將不會被視為發行在外。