



## 雲音樂股份有限公司

CLOUD VILLAGE INC.

股份編號： 9899 主板

公開發售價

HK\$ 190.00-220.00

娛樂及互聯網

### 背景/業務

雲音樂是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。自雲音樂成立以來，雲音樂為探索和創造音樂與音樂衍生內容。於往績記錄期間，雲音樂的用戶群快速增長。雲音樂的在線音樂服務月活躍用戶數由2018年的105.1百萬人增加至2019年的147.2百萬人，並進一步增加至2020年的180.5百萬人，並由截至2020年3月31日止三個月的170.1百萬人增加至截至2021年3月31日止三個月的183.1百萬人。雲音樂的用戶參與度高，截至2021年3月31日止三個月，每名日活躍用戶於雲音樂的平台每天平均花費約76.5分鐘聽歌。截至2021年3月31日，雲音樂累積了共約60百萬首音樂曲目，當中1.1百萬首原創音樂曲目由雲音樂的註冊獨立音樂人製作。

### 請點擊此參閱招股文件

**NEW**認購2,000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25/11 3:00pm，第二輪截止時間為26/11 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
收益	1,148,037	2,318,390	4,895,731
其他(虧損)及收益	21,174	8,398	(17)
除所得稅前虧損	(2,004,212)	(2,013,622)	(2,949,887)
年度/期內虧損	(2,006,249)	(2,015,759)	(2,951,463)
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	45.14 - 47.41港元		
2020 歷史市盈率	N/A		
保薦人/ 牽頭經辦人	美銀證券、中金公司、瑞信		

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所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所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替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

11月25日(四)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200股或以下，十成孖展，免息只需\$38手續費，認購450股或以下，九成孖展，免息只需\$68手續費，認購900股或以下，九成孖展，免息只需\$100手續費

(非電子帳單客戶另加行政費\$20)

### 基本資料

發行股數	16,000,000股 公開發售: 1,600,000股 配售: 14,400,000股
集資總額	\$3,520.0百萬港元(HK\$220.00計算)
集資淨額	\$3,124.0百萬港元(HK\$205.00計算)
市值	HK\$39,474 - 45,707百萬港元
公開發售日	2021年11月23日-2021年11月26日
公開發售結果	12月01日
孖展息率及計息日	0-1.68% (5日息)
上市日	12月02日
每手股數	50股

### 主要風險因素

- 雲音樂於往績記錄期間產生毛虧損及淨虧損及經營現金流出淨額，且日後未必能達到或維持盈利水平；
- 雲音樂的業務產生並處理大量數據，雲音樂須遵守中國及其他司法轄區有關數據隱私及安全的法律法規。不當使用或披露數據均可能對業務及前景造成重大不利影響；
- 雲音樂在《反壟斷法》及《關於平台經濟領域的反壟斷指南》的詮釋和執行方面面臨不確定因素；
- 雲音樂面對與第78號通知的頒佈、詮釋及實施有關的不確定性。

### 集資用途

(百分比)

- |                     |     |
|---------------------|-----|
| 1. 將用作繼續深耕雲音樂的社區；   | 40% |
| 2. 將用作繼續創新並提高技術能力；  | 40% |
| 3. 將用作甄選合併、收購及戰略投資； | 10% |
| 4. 將用作營運資金及一般企業用途。  | 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。