

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，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Tuya Inc.
塗鴉智能*

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)
(股份代號：2391)

截至2022年6月30日止六個月 中期業績公告

全球領先物聯網（「物聯網」）雲開發平台Tuya Inc.（「Tuya」或「本公司」，香港股份代號：2391及紐交所代號：TUYA）今日公佈本公司、其附屬公司及合併聯屬實體（「本集團」）截至2022年6月30日止六個月（「報告期」）的未經審計財務業績。

截至2022年6月30日止六個月的財務摘要

- 總收入為117.9百萬美元，同比下降約16.7%（截至2021年6月30日止六個月：141.5百萬美元）。
- 物聯網平台即服務（「PaaS」）收入為89.4百萬美元，同比下降約29.5%（截至2021年6月30日止六個月：126.7百萬美元）。
- 軟件即服務（「SaaS」）及其他收入為12.9百萬美元，同比增長約127.6%（截至2021年6月30日止六個月：5.7百萬美元）。
- 截至2022年6月30日止六個月的**整體毛利率**上升至42.1%，同比上升0.4個百分點（截至2021年6月30日止六個月：41.7%）。截至2022年6月30日止六個月，物聯網PaaS的毛利率增長至42.4%，同比增長0.3個百分點（截至2021年6月30日止六個月：42.1%）。
- 截至2022年6月30日止六個月的**營業利潤率**為負80.5%，同比下降22.0個百分點（截至2021年6月30日止六個月：負58.5%）。截至2022年6月30日止六個月的**非公認會計準則營業利潤率**為負51.0%，同比下降15.0個百分點（截至2021年6月30日止六個月：負36.0%）。
- 截至2022年6月30日，**現金、現金等價物及短期投資總額**為951.5百萬美元，相較而言，截至2021年12月31日為10.7億美元。
- 截至2022年6月30日止六個月，**以美國存託股份形式回購的股份**約為55.0百萬美元，佔根據於2021年8月30日公佈的股份回購計劃公佈的200百萬美元授權約27.5%。

截至2022年6月30日止六個月的經營摘要

- 截至2022年6月30日止六個月，**物聯網PaaS客戶**¹約有3,800個（截至2021年6月30日止六個月：3,300個）。截至2022年6月30日止六個月的客戶總數約為5,650個（截至2021年6月30日止六個月：4,800個）。
- 截至2022年6月30日止連續12個月，**優質物聯網PaaS客戶**²有267個（截至2021年6月30日止連續12個月：285個）。截至2022年6月30日止六個月，本集團的優質物聯網PaaS客戶貢獻了約83.8%（截至2021年6月30日止六個月：87.8%）的物聯網PaaS收入。
- 截至2022年6月30日止連續12個月，以收入為基礎的物聯網PaaS淨擴展率（「**DBNER**」）³為84%（截至2021年6月30日止連續12個月：211%）。
- 截至2022年6月30日，**註冊物聯網設備和軟件開發者**或**註冊開發者**超過629,000個，較截至2021年12月31日的約510,000個開發者增長23.3%。

1. 本公司將於指定期間內的物聯網PaaS客戶定義為在該期間直接向本集團下達物聯網PaaS訂單的客戶。
2. 本公司將優質物聯網PaaS客戶定義為截至指定日期過去12個月期間物聯網PaaS收入貢獻超過100,000美元的客戶。
3. 本公司通過首先識別過去12個月期間的所有客戶（即於該期間至少下達一次物聯網PaaS訂單的客戶），然後將該等客戶於目前連續12個月期間產生的物聯網PaaS收入除以同一客戶群於之前12個月期間產生的物聯網PaaS收入得出商數，以計算物聯網PaaS連續12個月期間的DBNER。本集團的DBNER可能因多項因素的綜合影響而不時變動，其中包括客戶的購買週期及金額以及本集團的客戶組合的變動。DBNER顯示本集團隨著時間的推移擴大客戶對其平台的使用，並從現有客戶中產生收入增長的能力。

近期發展

於香港雙重主要上市

於2022年7月5日（香港時間）（2022年7月4日，美國東部時間）（「上市日期」），Tuya成功完成其A類普通股在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）主板的雙重主要上市，股份代號為「2391」，股份簡稱為「TUYA-W」（「上市」）。本公司於全球發售中發行7,300,000股A類普通股（於全球發售的穩定價格期間並無發行A類普通股），於緊隨上市後及穩定價格期間結束後已發行合共578,546,560股普通股。經扣除本公司就全球發售應付的承銷佣金、費用及估計開支後，全球發售所得款項淨額約為70.0百萬港元，將按本公司於2022年6月22日在香港聯交所網站

刊發的招股章程（「招股章程」）所披露的方式使用。本公司的美國存託股份（「美國存託股份」）繼續於紐約證券交易所上市及買賣。

截至2022年6月30日止六個月的未經審計財務業績

收入

截至2022年6月30日止六個月的總收入為117.9百萬美元，較2021年同期的141.5百萬美元減少16.7%，主要由於物聯網PaaS收入減少，部分被智能設備分銷收入增加以及SaaS及其他收入增加所抵銷，SaaS及其他收入連續十個季度保持了110%以上的同比增長勢頭。

- 截至2022年6月30日止六個月的物聯網PaaS收入為89.4百萬美元，較2021年同期的126.7百萬美元減少29.5%，主要是因為全球（特別是北美及歐洲）通脹加劇削弱了消費者支出，本集團客戶採購時更加謹慎及保守。通脹持續高企，亦加劇了非必需消費品行業的供求錯配，導致了供應鏈中大量庫存積壓的問題。以上收入減少亦由於2022年上半年中國多個地區針對新一波COVID-19採取的預防措施，對本集團的銷售及經營活動以及本集團產品的交付及客戶驗收造成了影響。基於以上因素，本集團物聯網PaaS於截至2022年6月30日止連續12個月的DBNER較過往期間下降至84%。
- 截至2022年6月30日止六個月的SaaS及其他收入為12.9百萬美元，較2021年同期的5.7百萬美元增加127.6%，增長勢頭保持強勁。該增長主要是得益於(i)獲取新客戶及現有客戶擴大使用行業SaaS，令行業SaaS業務的收入增加；及(ii)我們向客戶提供的增值服務的收入增加。
- 截至2022年6月30日止六個月的智能設備分銷收入為15.6百萬美元，較2021年同期的9.1百萬美元增加70.3%。本集團提供智能設備分銷主要是為客戶提供便利（主要是需求及購買智能設備成品的品牌方、系統集成商及行業營運商），免於與多家原始設備製造商（「OEM」）直接對接。各期間本集團智能分銷收入的變動乃主要由於客戶購買需求的時效要求及數量不同。

營業成本

截至2022年6月30日止六個月的營業成本為68.3百萬美元，較2021年同期的82.4百萬美元減少17.2%，與總收入的下降趨勢一致。

毛利及毛利率

截至2022年6月30日止六個月的毛利總額為49.6百萬美元，較2021年同期的59.1百萬美元減少16.1%，而截至2022年6月30日止六個月的毛利率為42.1%，較2021年同期的41.7%有所增加。

- 截至2022年6月30日止六個月，物聯網PaaS的毛利率為42.4%，較2021年同期的42.1%上升0.3個百分點，主要是由於本集團有效落實其業務管理及效率提升措施。
- 截至2022年6月30日止六個月，SaaS及其他的毛利率為78.1%，而2021年同期為75.1%。
- 截至2022年6月30日止六個月，智能設備分銷的毛利率為10.3%，而2021年同期為15.9%。

營業費用

截至2022年6月30日止六個月的營業費用為144.5百萬美元，較2021年同期的141.9百萬美元增加1.9%。截至2022年6月30日止六個月的非公認會計準則營業費用（定義為不包括股份支付薪酬費用的營業費用）為109.7百萬美元，較2021年同期的110.1百萬美元稍為下降0.3%。截至2022年6月30日止六個月的股份支付薪酬費用為34.8百萬美元，而2021年同期為31.8百萬美元。

- 截至2022年6月30日止六個月的研發費用為84.8百萬美元，較2021年同期的77.4百萬美元增加9.6%，主要是由於戰略重構及精簡本集團研發團隊以提高運營效率及在業務增長與盈利能力之間取得平衡導致一次性額外人員優化成本。截至2022年6月30日，本集團的受薪研發人員總數為1,756人，較截至2021年6月30日下降31.6%。
- 截至2022年6月30日止六個月的銷售及營銷費用為30.3百萬美元，較2021年同期的35.8百萬美元減少15.3%，主要由於(i)策略性精簡銷售及營銷團隊；及(ii)營銷支出因COVID-19再次爆發及本集團致力控制開支及提高銷售及營銷效率而減少。
- 截至2022年6月30日止六個月的一般及管理費用為35.2百萬美元，較2021年同期的32.4百萬美元增加8.7%，主要由於股份支付薪酬費用由21.4百萬美元增加至23.7百萬美元所致。
- 截至2022年6月30日止六個月的其他營業收益為5.8百萬美元，主要是由於收到軟件增值稅（「增值稅」）退稅及對企業의各種一般性補貼。

營業虧損及營業利潤率

截至2022年6月30日止六個月的營業虧損為94.9百萬美元，而2021年同期則為82.8百萬美元。截至2022年6月30日止六個月的非公認會計準則營業虧損為60.1百萬美元，而2021年同期為51.0百萬美元。

截至2022年6月30日止六個月的營業利潤率為負80.5%，較2021年同期的負58.5%下降22.0個百分點。截至2022年6月30日止六個月的非公認會計準則營業利潤率為負51.0%，較2021年同期的負36.0%下降15.0個百分點。儘管營業費用規模相對穩定及非公認會計準則營業費用稍為減少，營業利潤率變動主要是由於總收入跌幅較大。

淨虧損及淨利潤率

截至2022年6月30日止六個月的淨虧損為90.8百萬美元，而2021年同期則為78.7百萬美元。截至2022年6月30日止六個月的非公認會計準則淨虧損為56.0百萬美元，而2021年同期為46.9百萬美元。

截至2022年6月30日止六個月的淨利潤率為負77.1%，較2021年同期的負55.6%下降21.5個百分點。截至2022年6月30日止六個月的非公認會計準則淨利潤率為負47.5%，較2021年同期的負33.1%下降14.4個百分點。

每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損

截至2022年6月30日止六個月，每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損為0.16美元，而2021年同期為0.19美元。每股美國存託股份代表一股本公司A類普通股。

截至2022年6月30日止六個月，非公認會計準則下每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損為0.10美元，而2021年同期為0.11美元。

現金及現金等價物以及短期投資

截至2022年6月30日，現金及現金等價物以及短期投資為951.5百萬美元，本集團認為其足以滿足其流動資金及營運資金需求。

經營活動所用現金淨額

截至2022年6月30日止六個月，經營活動所用現金淨額為57.0百萬美元，佔總收入的48.3%，而2021年同期經營活動所用現金淨額為26.8百萬美元，佔總收入的19.0%。經營活動所用現金淨額增加主要由於營業費用（尤其是2022年第一季度僱員相關成本）增加及日常業務過程中的營運資金變動所致。本集團於2022年第二季度經營活動所得現金淨額為0.4百萬美元，而2022年第一季度經營活動所用現金淨額為57.4百萬美元。

業務回顧及展望

業務回顧

截至2022年6月30日止六個月，物聯網PaaS客戶約有3,800個。截至2022年6月30日止六個月的客戶總數約為5,650個。本公司將於指定期間內的物聯網PaaS客戶定義為在該期間直接向本集團下達物聯網PaaS訂單的客戶。

截至2022年6月30日止連續12個月的優質物聯網PaaS客戶有267個。截至2022年6月30日止六個月，本集團的優質物聯網PaaS客戶貢獻了約83.8%的物聯網PaaS收入。本公司將優質物聯網PaaS客戶定義為截至指定日期過去12個月物聯網PaaS收入貢獻超過100,000美元的客戶。

截至2022年6月30日止連續12個月，物聯網PaaS的DBNER為84%。本公司通過首先識別過去12個月期間的所有客戶（即於該期間至少下達一次物聯網PaaS訂單的客戶），然後將該等客戶於目前連續12個月期間產生的物聯網PaaS收入除以同一客戶群於過去12個月期間產生的物聯網PaaS收入得出商數，以計算物聯網PaaS連續12個月期間的DBNER。本集團的DBNER可能因多項因素的綜合影響而不時變動，其中包括客戶的購買週期及金額以及本集團的客戶組合的變動。DBNER顯示本集團隨著時間的推移擴大客戶對其平台的使用，並從現有客戶中產生收入增長的能力。

截至2022年6月30日，註冊物聯網設備和軟件開發者或註冊開發者超過629,000個，較截至2021年12月31日的約510,000個開發者增長23.3%。

展望

預期全球消費者可支配行業及消費者支出於2022年下半年將繼續面臨一系列挑戰，包括整體經濟狀況下滑或疲弱、全球通脹高企、智能設備製造商、品牌方及供應鏈零售渠道等參與者的庫存積壓、外匯匯率波動、地緣政治緊張局勢及衝突以及物聯網行業的科技迭代帶來的競爭。儘管面臨種種挑戰，本集團仍對行業的長期增長前景充滿信心，並致力產品及服務迭代、進一步提升其軟件及嵌入式硬件能力、擴大客戶基礎、多元化收入來源及進一步優化經營效率。

管理層討論與分析

1. 流動資金及資本資源

本集團自成立以來一直產生營業虧損。截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團分別產生淨虧損90.8百萬美元及78.7百萬美元。截至2022年6月30日，累計虧損為458.7百萬美元。截至2022年及2021年6月30日止六個月，經營活動所用現金淨額分別約為57.0百萬美元及26.8百萬美元。

本集團的流動資金乃基於本集團提升經營現金流量狀況、自股權投資者取得資本融資及借入資金以為其一般營運、研發活動及資本開支提供資金的能力。本集團是否能夠持續經營取決於管理層成功執行業務計劃的能力，包括提高市場對我們產品的接受程度以提高銷量從而實現規模經濟，同時採用更有效的營銷策略及成本控制措施以更好地管理經營現金流量狀況以及從外部融資來源獲得資金以產生正融資現金流量。於2021年3月及4月，隨著於紐交所的首次公開發售完成及包銷商行使超額配股權，本公司收到所得款項淨額（經扣除包銷折扣及佣金、費用及估計發售開支）為904.7百萬美元。於2022年7月5日，本公司的A類普通股於香港聯交所主板上市。就上市而言，本公司按發售價每股A類普通股19.3港元發行及配發7,300,000股新A類普通股。全球發售所得款項淨額（經扣除承銷費用及佣金，且並無行使超額配股權）約為70.0百萬港元。

截至2022年6月30日，現金及現金等價物以及短期投資餘額為951.5百萬美元（截至2021年12月31日：1,066.1百萬美元）。

2. 計息銀行及其他借款

截至2022年6月30日，本集團並無任何計息銀行及其他借款。

3. 資產抵押

截至2022年6月30日，本集團並無任何資產抵押。

4. 債權比率

債權比率等於期末的債務總額除以權益總額。債務總額包括短期借款、長期借款的即期部分及長期借款（均為計息借款）。截至2022年6月30日，由於本集團並無借款，故本集團的債權比率為零（截至2021年12月31日：零）。

5. 重大投資

截至2022年6月30日止六個月，除呈列為短期投資的定期存款349.0百萬美元外，本集團並無任何重大投資（包括截至2022年6月30日價值佔本集團總資產5%或以上的於被投資公司的任何投資）。截至2022年6月30日，本集團並無其他重大投資及資本資產計劃。

6. 資本開支承擔

截至2022年6月30日，本集團並無任何資本開支承擔。

7. 或有負債

截至2022年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

8. 重大收購及出售

截至2022年6月30日止六個月，本集團並無進行任何重大收購及出售。

9. 風險管理

外匯風險

本集團的收入主要以人民幣（「人民幣」）計值，而本集團的大部分開支亦以人民幣計值。本集團的報告及功能貨幣為美元。其附屬公司及綜合聯屬實體的財務報表使用美元以外的功能貨幣（如人民幣）換算為美元。因此，由於人民幣兌美元貶值或升值，本集團以美元呈列的收益將受到負面或正面影響。本集團認為目前並無因其經營活動而產生任何重大直接外匯風險。截至2022年6月30日，本集團並無持有任何作對沖用途的金融工具。

利率風險

本集團面臨的利率風險主要與閒置現金產生的利息收入有關，閒置現金主要以計息銀行存款形式持有。本集團沒有使用任何衍生金融工具來管理其利率風險敞口。生息工具具有一定程度的利率風險。本集團當前並未面臨，且預期將不會面臨因利率變動產生的重大風險。然而，由於市場利率的變動，本集團的未來利息收入可能低於預期。

10. 僱員及薪酬政策

下表載列截至2022年6月30日本集團按職能劃分的受薪僱員明細：

職能	僱員人數
研究與開發	1,756
銷售及營銷	493
一般及管理及其他	173
總計	2,422

本集團主要透過人力資源部門的招聘專員經介紹及網上渠道（包括本公司的公司網站及社交網絡平台）招聘僱員。本集團已採納一系列培訓政策及定制課程，據此，本集團僱員定期接受內部講師及第三方顧問提供的技術、企業文化、領導力及其他培訓。本集團為僱員提供具競爭力的薪酬待遇及有活力的工作環境以鼓勵僱員主動性。本集團參與多項政府法定僱員福利計劃，包括社會保險（即養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險）及住房公積金。

企業管治

董事（「董事」）會（「董事會」）致力達致高水平的企業管治標準。董事會相信，高水平的企業管治標準對本公司提供框架以保障股東利益及提升企業價值及問責性至關重要。

遵守企業管治守則

於上市後，我們已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則的所有守則條文，惟以下除外。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，於聯交所上市的公司應遵守主席與首席執行官的職責應有區分，並不應由一人同時兼任的規定，但亦可選擇偏離該規定。由於王學集先生（「王先生」）兼任董事會聯席主席及本公司首席執行官，故本公司偏離此條文。王先生為本集團創辦人，於本集團業務營運及管理方面擁有豐富經驗。董事會認為，鑒於王先生的經驗、個人履歷及其以上於本公司擔任的職位，王先生作為本公司的首席執行官，對本公司業務有廣泛了解，是最能抓住董事會戰略機遇和重點並確保貫徹本公司上下領導的董事。董事會亦相信，主席及首席執行官由同一人士兼任可促進策略倡議的有效執行並便利管理層與董事會之間的信息傳遞。

董事會認為，此安排將不會損害權力與權限之間的平衡。原因為：(i)所有重大決策均經諮詢董事會成員（包括相關董事委員會）及四名獨立非執行董事後作出；(ii)王先生及其他董事知悉並承諾履行彼等作為董事的受信責任，該等責任要求（其中包括）彼等以符合本公司最佳利益的方式以本公司利益行事，並據此為本集團作出決策；及(iii)董事會由豐富經驗的人才組成，彼等定期會面以討論影響本公司營運的事宜，以確保權力與權限之間的平衡。此外，本集團的整體策略及其他主要業務、財務及營運政策乃經詳細討論後由董事會及高級管理層共同制定。

董事會將繼續檢討，並可能在考慮本集團的整體情況後，於未來適當時候建議將董事會主席與本公司首席執行官的角色分開。

遵守上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）

本公司的A類普通股僅於2022年7月5日在聯交所上市，自此標準守則適用於本公司。

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事及相關僱員作出具體查詢後，彼等確認自上市日期起直至本公告日期一直遵守標準守則。

審計委員會

本公司審計委員會（「審計委員會」）由三名獨立非執行董事組成，即黃宣德先生、邱昌恒先生及郭孟雄先生，黃宣德先生（具備適當專業資格的獨立非執行董事）為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審計簡明綜合中期業績，並與本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所會面。審計委員會亦已討論有關本公司所採納之會計政策及慣例之事宜以及內部監控及財務申報事宜。董事會與審計委員會就本公司所採納的會計處理方法並無分歧。

此外，本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所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」審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表。

其他資料

購買、出售及贖回本公司上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司根據於2021年8月30日公佈的股份購回計劃從公開市場回購約16.1百萬股美國存託股份（代表相同數目的本公司A類普通股），總代價約為55.0百萬美元。

自上市日期起直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

全球發售所得款項用途

於2022年7月5日，本公司的A類普通股於聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額約為70.0百萬港元。截至本公告日期，先前於招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的所得款項淨額擬定用途概無變動。倘所得款項淨額並未即時用作擬定用途，且在相關法律法規允許的情況下，本公司將所得款項淨額作為短期存款存入持牌銀行或金融機構。有關所得款項用途明細的詳情，請參閱將適時刊發的2022年中期報告。

中期股息

董事會不建議就截至2022年6月30日止六個月派付中期股息。

報告期後重大事項

除本公告所披露者外，自2022年6月30日及截至本公告日期並無發生影響本集團的重大事項。

刊登中期業績公告及中期報告

本公告刊登於香港聯交所網站 <http://www.hkexnews.hk> 及本公司網站 <https://ir.tuya.com>。載有上市規則規定的所有資料的2022年中期報告將於適當時候寄發予股東，並可於本公司及香港聯交所網站查閱。

有關Tuya Inc.

Tuya Inc.是全球領先的物聯網雲開發平台，使命是構建物聯網開發者生態，賦能萬物智能。Tuya開創了一個專用的物聯網雲開發平台，為企業及開發商提供全套產品，包括平台即服務(或PaaS)及軟件即服務(或SaaS)。Tuya透過其物聯網雲端開發平台，使開發商能夠激活一個由品牌方、OEM、合作夥伴及終端用戶構成的充滿活力的物聯網生態系統，透過廣泛的智能設備實現互動及溝通。

使用非公認會計準則財務指標

在評估業務時，本公司考慮並使用非公認會計準則營業費用、非公認會計準則營業虧損(包括非公認會計準則營業利潤率)、非公認會計準則淨虧損(包括非公認會計準則淨利潤率)及非公認會計準則下每股美國存託股份基本及攤薄淨虧損等非公認會計準則指標，作為審閱及評估其經營表現的補充指標。非公認會計準則財務指標的呈列不應被單獨考慮或視為可替代根據美國公認會計準則(「美國公認會計準則」)編製及呈列的財務資料。本公司界定非公認會計準則指標不包括股份支付薪酬費用對相關公認會計準則指標的影響。本公司呈列非公認會計準則財務指標，乃由於管理層用來評估經營表現及制定業務計劃。本公司亦相信，採用非公認會計準則指標有助投資者評估其經營表現。

美國公認會計準則並無界定非公認會計準則指標，亦無根據美國公認會計準則呈列。非公認會計準則財務指標用作分析工具存在局限性。使用上述非公認會計準則指標的其中一項主要限制並未反映影響本集團營運的所有開支項目。股份支付薪酬費用已經及可能繼續於業務中產生，且並無於呈列非公認會計準則指標中反映。此外，非公認會計準則指標可能有別於其他公司(包括同業公司)使用的非公認會計準則資料，因此可比性可能有限。為彌補可比性的局限，本公司將非公認會計準則財務指標調節至最貼近的美國公認會計準則業績指標，所有指標均應於評估本集團業績時予以考慮。本公司敦請閣下審閱財務資料時應整體考慮，不應依賴單一財務指標。

Tuya的非公認會計準則財務指標與最具可比性的美國公認會計準則指標的對賬載於本公告尾部分。

安全港聲明

本公告載有前瞻性陳述。該等陳述乃根據《1995年美國私人證券訴訟改革法案》的「安全港」條文作出。前瞻性陳述並非歷史事實的陳述，包括有關本公司信念及期望的陳述。前瞻性陳述涉及固有風險及不確定因素，而多項因素可能導致實際結果與任何前瞻性陳述所載者有重大差異。在若干情況下，前瞻性陳述可透過「可能」、「將會」、「預期」、「預計」、「目標」、「旨在」、「估計」、「擬」、「計劃」、「相信」、「潛在」、「繼續」、「很可能」等字眼或語句或其他類似表述予以識別。有關該等及其他風險、不確定因素或因素的進一步資料載於本公司向美國證券交易委員會提交的文件。本公告所載前瞻性陳述僅截至本公告日期作出，除法律規定者外，本公司並無責任公開更新任何前瞻性陳述以反映期後事項或情況。所有前瞻性陳述應根據其固有不确定性的理解進行評估。

承董事會命
Tuya Inc.
董事長
王學集

香港，2022年8月29日

於本公告日期，董事會由執行董事王學集先生、陳燎罕先生、楊懿先生及劉堯女士；非執行董事洪婧女士以及獨立非執行董事黃宣德先生、邱昌恒先生、郭孟雄先生及葉栢東先生組成。

TUYA INC.

未經審計簡明合併資產負債表 截至2021年12月31日及2022年6月30日

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額
均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日 2021年 美元	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物		963,938	599,213
受限制現金		638	—
短期投資		102,134	352,300
應收賬款淨額	7	32,701	23,571
應收票據		1,393	3,978
存貨淨額		62,582	57,152
預付款項及其他流動資產		27,882	18,115
流動資產總值		1,191,268	1,054,329
非流動資產：			
不動產、設備及軟件淨額		6,805	5,301
經營租賃使用權資產淨值		22,181	13,956
長期投資		26,078	26,562
其他非流動資產		1,818	1,474
非流動資產總值		56,882	47,293
資產總值		1,248,150	1,101,622
負債及股東權益			
流動負債			
應付賬款	8	12,212	14,945
客戶預付款項		31,088	30,396
流動遞延收益		9,254	7,407
預提費用及其他流動負債		50,847	32,858
流動租賃負債		5,697	4,918
流動負債總額		109,098	90,524

TUYA INC.

未經審計簡明合併資產負債表(續) 截至2021年12月31日及2022年6月30日

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額
均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至12月31日 2021年 美元	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)
非流動負債			
非流動租賃負債		16,048	8,413
非流動遞延收益		859	587
其他非流動負債		8,484	8,560
		<hr/>	<hr/>
非流動負債總額		25,391	17,560
		<hr/>	<hr/>
負債總額		134,489	108,084
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
股東權益：			
A類普通股(面值0.00005美元；截至2021年 12月31日及2022年6月30日，有600,000,000股 股份獲授；截至2021年12月31日及2022年 6月30日，有491,846,560股股份發行；截至 2021年12月31日及2022年6月30日，分別有 480,241,752股及466,313,734股股份流通)		25	25
B類普通股(面值0.00005美元；截至2021年 12月31日及2022年6月30日，有200,000,000股 股份獲授；截至2021年12月31日及2022年 6月30日，有79,400,000股股份發行及流通)		4	4
庫存股(面值0.00005美元；截至2021年12月31日 及2022年6月30日，分別有11,604,808股及 25,532,826股股份)		(46,930)	(94,873)
額外實繳資本		1,526,140	1,553,978
累計其他綜合收益／(虧損)		2,320	(6,876)
累計虧損		(367,898)	(458,720)
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
股東權益總額		1,113,661	993,538
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
負債及股東權益總額		1,248,150	1,101,622
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

TUYA INC.

未經審計簡明合併綜合虧損表

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額
均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至以下日期止六個月	
		2021年 6月30日	2022年 6月30日
收入	3	141,531	117,871
營業成本		<u>(82,446)</u>	<u>(68,281)</u>
毛利		<u>59,085</u>	<u>49,590</u>
營業費用：			
研發費用		(77,366)	(84,809)
銷售及營銷費用		(35,800)	(30,339)
一般及管理費用		(32,354)	(35,160)
其他營業收益淨額		<u>3,640</u>	<u>5,776</u>
營業費用總額		<u>(141,880)</u>	<u>(144,532)</u>
營業虧損		<u>(82,795)</u>	<u>(94,942)</u>
其他收益／(虧損)：			
其他非營業收益淨額		653	1,347
財務收入淨額		3,890	1,549
外匯(虧損)收益淨額		<u>(143)</u>	<u>1,526</u>
稅前虧損		(78,395)	(90,520)
所得稅費用	4	<u>(268)</u>	<u>(302)</u>
淨虧損		<u><u>(78,663)</u></u>	<u><u>(90,822)</u></u>
歸屬於Tuya Inc. 淨虧損		<u><u>(78,663)</u></u>	<u><u>(90,822)</u></u>
歸屬於普通股股東淨虧損		<u><u>(78,663)</u></u>	<u><u>(90,822)</u></u>

TUYA INC.

未經審計簡明合併綜合虧損表(續)

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至以下日期止六個月	
		2021年 6月30日	2022年 6月30日
淨虧損		<u>(78,663)</u>	<u>(90,822)</u>
其他綜合收益／(虧損)			
長期投資的公允價值變動		—	(1,146)
外幣折算		369	(8,050)
歸屬於Tuya Inc.綜合總虧損		<u>(78,294)</u>	<u>(100,018)</u>
歸屬於Tuya Inc.淨虧損		<u>(78,663)</u>	<u>(90,822)</u>
歸屬於普通股股東淨虧損		<u>(78,663)</u>	<u>(90,822)</u>
計算每股淨虧損時使用的普通股加權 平均數，基本及攤薄	6	415,359,514	553,471,745
歸屬於普通股股東每股淨虧損， 基本及攤薄	6	(0.19)	(0.16)
股份支付薪酬費用計入：			
研發費用		6,801	7,582
銷售及營銷費用		3,621	3,500
一般及管理費用		21,371	23,744

TUYA INC.

未經審計簡明合併現金流量表

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額
均以千美元(「美元」)計)

	附註	截至以下日期止六個月	
		2021年 6月30日	2022年 6月30日
經營活動所用現金淨額		(26,842)	(56,973)
投資活動所用現金淨額		(152,734)	(254,789)
融資活動所得／(所用)現金淨額		1,104,850	(48,645)
匯率變動對現金及現金等價物和 受限制現金的影響		808	(4,956)
		<u>926,082</u>	<u>(365,363)</u>
現金及現金等價物和受限制現金 增加／(減少)淨額			
期初現金及現金等價物和受限制現金		<u>158,955</u>	<u>964,576</u>
期末現金及現金等價物和受限制現金		<u><u>1,085,037</u></u>	<u><u>599,213</u></u>

簡明合併中期財務資料附註

1. 一般資料

Tuya Inc. (「本公司」) 於2014年8月28日根據開曼群島法律註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司及其附屬公司及合併可變利益實體 (「可變利益實體」) (統稱「本集團」) 主要從事向開發物聯網設備的企業客戶 (包括品牌方及其OEM (原始設備製造商)) 提供PaaS (平台即服務)。另外, 本集團向其客戶提供行業SaaS (軟件即服務) 和基於雲的增值服務。本集團亦銷售自合格OEM購買的「Powered by Tuya」智能設備成品 (「智能設備分銷」)。

在2014年8月註冊成立Tuya Inc.之前, 本集團通過杭州塗鴉科技有限公司 (「杭州塗鴉科技」, 由王學集和另一名個人於2014年6月16日共同成立) 開始其初始運營。簽署一系列協議後, 截至2014年8月, 杭州塗鴉科技由王學集和其他四名個人 (統稱為「登記股東」) 以及兩位無關聯的天使輪融資投資者 (「非登記股東可變利益實體投資者」) 共同擁有。Tuya Inc. 註冊成立後, 於2014年12月, 杭州塗鴉信息技術有限公司 (「外商獨資企業」) 成立。隨後, 本集團於2014年12月與外商獨資企業、杭州塗鴉科技及其股東訂立了一系列合約安排, 此後杭州塗鴉科技 (「可變利益實體」) 成為本集團的可變利益實體。可變利益實體於本次交易前後均由王學集控制。本次交易完成後, 本集團的簡明合併財務報表包括本公司、其附屬公司及合併可變利益實體的財務報表。2019年, 可變利益實體協議予以修訂及重述, 其中, 由於可變利益實體註冊股本變更及非登記股東可變利益實體投資者退出可變利益實體股東, 對可變利益實體的股東名單和各股東的股權進行了修訂。有關可變利益實體會計核算及合併基準的所有權利及義務、條文及條款均保持不變。於呈列期內, 可變利益實體繼續由王學集控制。

截至2021年及2022年6月30日止六個月, 可變利益實體運營少量業務活動, 對本公司的財務狀況、經營業績或現金流量並無重大影響。

2. 編製基準

隨附的未經審計簡明合併財務報表乃根據美國公認的會計準則 (「美國公認會計準則」) 關於中期財務資料的部分編製。因此, 其不包括美國公認會計準則要求的完整財務報表的所有資料和附註。通常載於根據美國公認會計準則編製的年度財務報表的若干資料及附註披露已根據S-X規例第10條予以簡明或省略。未經審計簡明合併財務報表乃按與經審計財務報表相同的基準編製, 並包括對本集團截至2022年6月30日的財務狀況、截至2022年及2021年6月30日止六個月的經營業績及現金流量的公平報表而言屬必要的所有調整。於2021年12月31日的合併資產負債表乃摘錄自該日的經審計財務報表, 惟不包括美國公認會計準則要求的所有資料和附註。未經審計簡明合併財務報表及相關披露是基於未經審計簡明合併財務報表之使用者已閱讀或可查閱上一財政年度的經審計合併財務報表的假設而編製。因此, 該等財務報表應與截至2021年12月31日止年度的經審計合併財務報表及相關附註一併閱讀。所應用的會計政策與上一財政年度的經審計合併財務報表所應用者一致。截至2022年6月30日止六個月的業績未必反映整個財政年度或任何未來期間的預期業績。

3. 收入

本集團於呈列六個月的收入按其主要收入來源分列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 美元 (未經審計)	2022年 美元 (未經審計)
物聯網PaaS	126,702	89,364
智能設備分銷	9,143	15,568
SaaS及其他	5,686	12,939
總收入	<u>141,531</u>	<u>117,871</u>

4. 稅項

開曼群島

根據開曼群島現行稅法，本公司無須繳納所得稅、公司稅或資本利得稅，且無須就支付股息繳納預提稅。

英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島現行法律，在英屬維爾京群島註冊成立的實體無須就其收入或資本利得繳稅。

香港

根據現行的香港《稅務條例》，本集團位於香港的附屬公司只需對在香港境內業務產生的應課稅收入繳納16.5%的香港利得稅。此外，在香港註冊成立的附屬公司向本公司支付的股息無需繳納任何香港預提稅。

中國

中國企業所得稅 (「企業所得稅」)

中華人民共和國全國人民代表大會於2007年3月16日頒佈《企業所得稅法》(「新《企業所得稅法》」)，據此，外商投資企業(「外商投資企業」)及國內企業將須按25%的統一稅率繳納企業所得稅(「企業所得稅」)。新《企業所得稅法》自2008年1月1日起實施。根據《企業所得稅法實施條例》，經認定的「高新技術企業」(「高新技術企業」)有資格享受15%的優惠稅率。高新技術企業證書有效期為三年。先前的證書到期時企業可重新申請高新技術企業證書。

外商獨資企業(杭州塗鴉信息技術有限公司)於2018年獲得其高新技術企業證書，有效期三年。因此，就其《企業所得稅法》項下的應課稅收入而言，該外商獨資企業自2018年至2020年有資格享受15%的優惠稅率，前提是其維持高新技術企業資格及在相關稅務部門妥為完成相關企業所得稅申報程序。於2021年，外商獨資企業重續其「高新技術企業」證書，使其於截至2022年、2023年及2024年12月31日止三個年度內適用15%的所得稅率。

就股息繳納的中國預提所得稅

《企業所得稅法》還規定，就中國稅務目的而言，依照外國（地區）法律成立但「實際管理機構」在中國境內的企業被視為居民企業，因此仍就其全球所得按25%的稅率繳納中國所得稅。《企業所得稅法實施條例》僅將「實際管理機構」的場所定義為「對非中國企業的生產經營、人員、賬務、財產等實施實質性全面管理和控制的場所」。

如外商投資企業的中國境外直接控股公司被視為在中國境內並無設立任何機構、場所的非居民企業，或收取的股息與該直接控股公司在中國境內設立的機構、場所無關，《企業所得稅法》亦就外商投資企業向有關直接控股公司分派的股息徵收10%的預提所得稅，除非該直接控股公司註冊成立所在的司法管轄區已與中國簽訂稅收協議，規定了不同的預提安排。根據2006年8月《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，中國外商投資企業向其香港直接控股公司支付的股息將按不超過5%的稅率繳納預提稅（如香港直接控股公司為本地稅務居民直接擁有該外商投資企業至少25%的股份，並從中國稅收角度可確認為股息的實益擁有人）。

截至2021年12月31日及2022年6月30日（未經審計），由於本集團並無要求其中國附屬公司及可變利益實體分派其留存收益的任何計劃，且打算保留該等收益以經營及擴張其在中國的業務，本公司並未就其中國附屬公司及可變利益實體的留存收益錄得任何預提稅。

美國

本公司位於美國加利福尼亞州的附屬公司須就其根據相關美國稅法調整後的財務報表所呈報的應納稅收入繳納美國聯邦企業稅及加利福尼亞州公司特許權稅。於2021年及2022年，適用的美國聯邦企業稅稅率為21%，加利福尼亞州公司特許權稅稅率為8.84%或最低0.8美元（以較高者為準）。

由於本集團主要自中國稅務司法管轄區產生所得稅費用，以下資料主要基於中國所得稅編製。

所得稅費用的組成部分

稅前虧損組成部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 美元 (未經審計)	2022年 美元 (未經審計)
稅前虧損		
來自中國實體的虧損	68,407	83,128
來自海外實體的虧損	9,988	7,392
稅前總虧損	<u>78,395</u>	<u>90,520</u>

	截至6月30日止六個月	
	2021年 美元 (未經審計)	2022年 美元 (未經審計)
當期所得稅費用	268	302
遞延所得稅	—	—
所得稅費用總額	<u>268</u>	<u>302</u>

法定稅率與實際稅率之間差額的對賬。

適用於合併實體虧損的法定企業所得稅稅率與本集團所得稅費用之間差額的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
中國法定所得稅稅率	25.0%	25.0%
不同稅務司法管轄區對稅率的影響	-2.1%	-0.8%
優惠稅率對經認定為高新技術企業實體的影響 ⁽¹⁾	0.9%	-5.5%
研發費用額外扣除	6.6%	6.0%
股份支付薪酬	-9.0%	-8.5%
永久性賬面面 — 稅務差異	3.9%	0.1%
估值撥備變動 ⁽²⁾	<u>-25.6%</u>	<u>-16.4%</u>
實際稅率	<u>-0.3%</u>	<u>-0.3%</u>

(1) 優惠所得稅稅率的影響是經認定為高新技術企業的外商獨資企業有權享受15%的優惠稅率。

(2) 截至2021年(未經審計)及2022年(未經審計)6月30日止六個月的估值撥備與報告虧損的若干集團實體的遞延稅項資產有關。本集團認為，該等實體的遞延稅項資產很可能不會被利用。因此，計提了估值撥備。

5. 股息

本公司董事會不建議就截至2022年及2021年6月30日止六個月派付任何中期股息。截至2022年及2021年6月30日止六個月並無派付股息。

6. 每股基本及攤薄淨虧損

截至2021年及2022年6月30日止六個月各月，根據ASC 260每股盈利(虧損)的計算而計算的每股基本及攤薄虧損如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 美元 (未經審計)	2022年 美元 (未經審計)
每股基本及攤薄淨虧損計算		
分子：		
歸屬於Tuya Inc. 普通股股東淨虧損，基本及攤薄	(78,663)	(90,822)
分母：		
發行在外的普通股加權平均數，基本及攤薄	415,359,514	553,471,745
歸屬於普通股股東每股淨虧損：		
— 基本及攤薄	(0.19)	(0.16)

7. 應收賬款淨額

	截至12月31日	截至6月30日
	2021年 美元	2022年 美元 (未經審計)
應收賬款毛額	34,345	25,102
減：呆賬撥備	(1,644)	(1,531)
應收賬款淨額	<u>32,701</u>	<u>23,571</u>

截至2021年及2022年6月30日止六個月，本集團分別錄得呆賬撥備352美元(未經審計)及撥備撥回31美元(未經審計)。

基於相關發票日期的賬齡分析如下：

	截至12月31日	截至6月30日
	2021年 美元	2022年 美元 (未經審計)
0至3個月	29,962	10,058
3至6個月	1,279	2,599
6至12個月	1,444	10,914
1年以上	1,660	1,531
應收賬款總額，毛額	<u>34,345</u>	<u>25,102</u>

8. 應付賬款

	截至12月31日 2021年 美元	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)
應付賬款總額	<u>12,212</u>	<u>14,945</u>

基於相關發票日期的賬齡分析如下：

	截至12月31日 2021年 美元	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)
0至3個月	11,493	14,080
3至6個月	209	547
6至12個月	215	261
1年以上	<u>295</u>	<u>57</u>
應付賬款總額	<u>12,212</u>	<u>14,945</u>

TUYA INC.

非公認會計準則指標與最直接可資比較財務指標之對賬

(除另有註明外，除股份和每股數據外的所有金額
均以千美元(「美元」)計)

截至以下日期止六個月

2021年
6月30日

2022年
6月30日

營業費用與非公認會計準則營業費用的對賬

研發費用	(77,366)	(84,809)
加：股份支付薪酬	6,801	7,582
經調整研發費用	<u>(70,565)</u>	<u>(77,227)</u>

銷售及營銷費用	(35,800)	(30,339)
加：股份支付薪酬	3,621	3,500
經調整銷售及營銷費用	<u>(32,179)</u>	<u>(26,839)</u>

一般及管理費用	(32,354)	(35,160)
加：股份支付薪酬	21,371	23,744
經調整一般及管理費用	<u>(10,983)</u>	<u>(11,416)</u>

營業虧損與非公認會計準則營業虧損的對賬

營業虧損	(82,795)	(94,942)
加：股份支付薪酬	31,793	34,826
非公認會計準則營業虧損	<u>(51,002)</u>	<u>(60,116)</u>

非公認會計準則營業利潤率	<u>(36.0)%</u>	<u>(51.0)%</u>
--------------	----------------	----------------

淨虧損與非公認會計準則淨虧損的對賬

淨虧損	(78,663)	(90,822)
加：股份支付薪酬	31,793	34,826
非公認會計準則淨虧損	<u>(46,870)</u>	<u>(55,996)</u>

非公認會計準則淨利潤率	<u>(33.1)%</u>	<u>(47.5)%</u>
-------------	----------------	----------------

計算非公認會計準則每股淨虧損時使用的
普通股加權平均數，基本及攤薄

415,359,514

553,471,745

歸屬於普通股股東的非公認會計準則每股淨虧損，
基本及攤薄

(0.11)

(0.10)