



# Tuya Inc.

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限責任公司)

(A company controlled through weighted voting rights and incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

**股份代號 Stock Code: 2391**

INTERIM REPORT

中期報告

2022

# 目錄

	頁次
公司資料	2
重點摘要	4
管理層討論與分析	6
業務回顧及展望	12
企業管治	14
其他資料	19
中期財務資料審閱報告	31
未經審計簡明合併財務報表及附註	32
釋義	70

# 公司資料

## 執行董事

王學集先生(聯席董事長兼本公司首席執行官)

陳燎罕先生(聯席董事長)

楊懿先生

劉堯女士

## 非執行董事

洪婧女士

## 獨立非執行董事

黃宣德先生

邱昌恒先生

郭孟雄先生

葉栢東先生

## 審計委員會

黃宣德先生(主席)

邱昌恒先生

郭孟雄先生

## 薪酬委員會

王學集先生

邱昌恒先生(主席)

郭孟雄先生

## 提名委員會

陳燎罕先生

邱昌恒先生(主席)

郭孟雄先生

## 企業管治委員會

邱昌恒先生(主席)

郭孟雄先生

## 聯席公司秘書

柴曉浪先生

鄧景賢女士

## 授權代表

劉堯女士

鄧景賢女士

## 中國總部及主要營業地點

中國

浙江省

杭州市西湖區

華策中心A座10層

郵編：310012

## 香港主要營業地點

香港

九龍

觀塘道348號

宏利廣場5樓

## 註冊辦事處

PO Box 309

Ugland House

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands

## 審計師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體審計師

香港

中環

太子大廈22樓

## 法律顧問

有關香港法律及美國法律

### **Davis Polk & Wardwell**

香港  
遮打道3A號  
香港會所大廈  
18樓

有關開曼群島法律

### **邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥**

香港  
灣仔  
港灣道18號  
中環廣場26樓

## 合規顧問

### **國泰君安融資有限公司**

香港  
皇后大道中181號  
新紀元廣場  
低座26至28樓

## 香港股份過戶登記處

### **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

## 主要股份過戶登記處

### **Maples Fund Services (Cayman) Limited**

PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square  
Grand Cayman  
KY1-1102  
Cayman Islands

## 主要往來銀行

### **招商銀行杭州城西支行**

中國浙江省  
杭州市西湖區  
文三路488號

### **中國工商銀行杭州武林支行**

中國浙江省  
杭州市下城區  
體育場路399號

### **中國銀行杭州高新技術產業開發區行**

中國浙江省  
杭州市西湖區  
文三路390號

## 股份代號

2391

## 紐交所股票代碼

TUYA

## 本公司網站

ir.tuya.com

## 重點摘要

### 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<sup>1</sup>**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<sup>2</sup>**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**」)<sup>3</sup>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。

# 管理層討論與分析

## 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),本公司成功完成其A類普通股在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」。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所披露的方式使用。本公司的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COVID-19再次爆發採取的預防措施,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」）退稅及對企業的一種一般性補貼。

## 管理層討論與分析

### 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。

## 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，本公司成功完成其A類普通股於香港聯交所主板的雙重主要上市。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）。

## 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。

## 資產抵押

截至2022年6月30日，本集團並無任何資產抵押。

## 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）。

## 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。

# 管理層討論與分析

## 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。

## 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。

## 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。

## 風險管理

### 外匯風險

本集團的收入主要以人民幣計值，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，亦無持有任何以貨幣借款或其他對沖工具對沖的外幣投資。

### 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。

## 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	<b>2,422</b>

## 管理層討論與分析

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。

# 業務回顧及展望

## 業務回顧

於2022年上半年，全球通脹持續走高，並爆發俄烏衝突，進一步打擊了全球經濟，對我們的物聯網PaaS業務造成了嚴重影響。高通脹對經濟、產業鏈條和消費者財務狀況的衝擊，對人們生活、消費習慣的改變，都會進一步對非必須消費品領域造成深遠的後續影響。同時，我們注意到物聯網設備產業鏈的下游參與者（包括物聯網設備品牌、OEM及分銷渠道等）面臨供需錯配帶來的巨大庫存壓力。然而，我們的另一項核心業務，即以對企業服務為中心的「SaaS及其他」業務，保持強勁，於2022年上半年總收入達到12.9百萬美元，同比增長127.6%，受到整體經濟環境影響相對較小。

## 產品及業務最新情況

我們已實施多項營運及業務優化措施以及產品及技術迭代。於2022年上半年，我們繼續擴大物聯網PaaS業務的全球品牌客戶群，並在SaaS及其他領域取得進展。例如，於第二季度，我們迭代了更為全面的國內酒店SaaS基線版本，而海外酒店SaaS業務亦開始規模化覆蓋。此外，我們在智慧產業領域亦取得了若干進展。

增值服務（「VAS」）方面，我們對消費者的增值服務保持穩健表現，同時，對企業增值服務的需求亦正在上升。例如，我們的「OEM APP」及「圍繞APP進行的功能增強或周邊服務」、「語音技能生成及開通」等增值服務產品於第二季度同比增長超過100%或甚至更高。此外，「物聯網認證」及「雲開發框架產品」等服務亦表現穩健。有關成績顯示，在當前宏觀環境下，客戶及品牌仍對智能業務保持投入，保持信心。

智慧私有雲產品方面，於第二季度，我們獲得了一些典型的私有雲客戶，如一家知名中國綜合性產業投資集團及一家總部位於東南亞且擁有全球最齊全的生產及研發設施之一的跨國電氣、電子及汽車品牌。我們先前宣佈的物聯網私有雲項目亦按計劃穩步推進。作為我們的核心長期戰略之一，Cube智慧私有雲於第二季度進行了一系列的產品技術升級。我們為Cube完成了窄頻物聯網（NB-IoT）協議的優化。該協議具備低功耗、高覆蓋等特點，有利於我們更好地服務行業客戶。我們亦將用戶交互界面（UI）業務包整合至Cube App的軟體開發工具包（SDK），大大加速客戶全新開發APP的速度。作為雲中立產品，在標準化的過程中解決及持續優化跨雲部署的複雜架構適應性問題是我們的優勢，我們將憑藉在塗鴉物聯網平台的成功運行實例及經驗積累，以及強大的軟件能力及硬件產品生態，繼續快速推進Cube智慧私有雲的迭代及進程。

### 安全與合規

於2022年7月12日，在物聯網安全全球標準聯盟IoXt領銜多名權威專家發佈的2022年全球物聯網安全白皮書中，Tuya獲提名為「物聯網行業最佳安全實踐」。該項提名足證行業對我們在安全合規方面的傑出努力的認可，並進一步顯明安全合規是我們平台的核心競爭優勢之一。

### 內部管理及效率提升

我們早前宣佈的以效率為中心的措施已對我們2022年第二季度的財務業績產生正面影響。我們優化營運，特別是採取重要舉措提高研發效率。例如，我們成立了研發項目覆核委員會，對各研發項目進行仔細的重新評估，並建立了一套分項評價體系，以進行價值管理。我們推出名為「百日火山」的行動計劃，鼓勵員工加速進展，同時推出名為「360」的評估項目，旨在幫助最具潛力的員工在工作當中取得顯著提升。

基於該等努力，我們的非公認會計準則經營虧損於2022年第二季度為22.3百萬美元，較2021年同期的26.5百萬美元收窄15.9%，而我們的非公認會計準則淨虧損則於2022年第二季度為18.7百萬美元，較2021年同期的23.1百萬美元收窄19.1%。我們的非公認會計準則經營利潤率及非公認會計準則淨利潤率在自2021年第三季度起的最近三個季度連續下降後，於2022年第二季度分別改善至負35.6%及負29.9%，顯示我們應對市場逆境的措施已初見成效。

我們的經營現金流量（不包括自美國存託股份共享計劃收取的現金）於2022年第二季度大幅改善至流出1.5百萬美元，較之自去年第二季度至今年第一季度各季度的流出為7.2百萬美元、46.1百萬美元、53.2百萬美元及57.4百萬美元。截至2022年6月30日，現金、現金等價物及短期投資為951.5百萬美元。我們相信該結餘足以滿足我們於可預見未來的流動資金及營運資金需求。充足資本儲備乃我們最大的優勢之一，使我們能夠抵禦不利的宏觀環境。

### 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，以及其他本集團無法控制的因素。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。

### COVID-19

於2022年上半年，由於中國主要城市針對COVID-19疫情再次爆發採取的預防措施，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受到影響。

除本報告其他部分所披露者外，截至2022年8月29日（「本報告日期」），本公司所有其他業務均正常進行。隨著COVID-19疫情發展，本集團將繼續持續檢討其應急措施。

# 企業管治

## 企業管治

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。

## 不同投票權

本公司通過不同投票權進行控制。根據該架構，本公司的股本包括A類普通股和B類普通股。就在本公司股東大會提出的任何決議案而言，A類普通股持有人每股可投一票，而B類普通股持有人目前每股可投十五票（並將在上市後股東大會修訂組織章程後獲得每股十票的投票權），惟與保留事項有關的決議案投票除外，在此情況下，每股股份享有一票投票權。

本公司的不同投票權架構可使不同投票權受益人在即使並未擁有本公司股本的大部分經濟利益的情況下，仍可對本公司行使投票控制權。這將使本公司受益於不同投票權受益人的持續願景和領導力，不同投票權受益人將根據本公司的長遠前景及策略對本公司進行控制。

投資者務請留意投資於不同投票權架構公司的潛在風險，特別是不同投票權受益人的利益未必總與股東整體利益一致，不同投票權受益人將對本公司事務及股東決議案的結果施加重大影響。投資者應僅經恰當及審慎考慮後決定投資本公司。

截至本報告日期，不同投票權受益人為王先生及陳先生。王先生透過Tuya Group Inc.（由王先生全資擁有）、Tenet Group及Tenet Vision（均由Tenet Global全資擁有，而Tenet Global由Tenet Smart全資擁有，且Tenet Smart由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有，TMF (Cayman) Ltd.為王氏家族信託的受託人，王氏家族信託的委託人為王先生，受益人為王先生及Tuya Group Inc.）控制63,000,000股A類普通股及50,600,000股B類普通股。截至本報告日期，陳先生透過其全資擁有的中介控股公司Unileo控制28,800,000股B類普通股。

未計及截至本報告日期受託人持有的25,401,426股A類普通股（可用於滿足未來行使或歸屬根據2015年股權激勵計劃授出的獎勵）所附帶的投票權，由王先生及陳先生通過彼等之中介公司實益擁有及控制的合共63,000,000股A類普通股及79,400,000股B類普通股佔(a)本公司已發行股份的約24.61%；(b)就與保留事項以外事項有關的股東決議案所擁有的本公司有效投票權的約74.19%（基於A類普通股賦予股東每股一票的投票權以及B類普通股賦予股東每股十五票的投票權）；(c)就與保留事項有關的股東決議案所擁有的有效投票權的約66.27%（基於各股份賦予股東每股一票的投票權）；及(d)有效投票權的約24.61%，假設A類普通股賦予股東每股一票的投票權及行使B類普通股所附帶投票權的上限將為每股十票。

B類普通股可按1:1的比例轉換為A類普通股。截至本報告日期，在所有已發行及發行在外的B類普通股轉換為A類普通股後，本公司將發行79,400,000股A類普通股，約為已發行及發行在外的A類普通股總數的13.72%（經該等A類普通股擴大）。

根據《上市規則》第8A.22條，當不同投票權受益人不再對任何B類普通股擁有實益擁有權或不再於其中擁有經濟利益，或不再對任何B類普通股所附投票權擁有控制權時，B類普通股所附帶的不同投票權將終止。這可能會在下列情況下發生：

- (i) 當發生《上市規則》第8A.17條所列的任何情況時，具體而言，不同投票權受益人：(1)身故；(2)不再是董事會成員；(3)被香港聯交所視為無能力履行董事職責；或(4)被香港聯交所視為已不符合《上市規則》所載董事規定；
- (ii) 當B類普通股持有人將B類普通股的實益擁有權或經濟利益或所附投票權的控制權轉讓予他人時（《上市規則》第8A.18條規定所允許的情況除外）；
- (iii) 當代表不同投票權受益人持有B類普通股的公司不再符合《上市規則》第8A.18(2)條規定時；或
- (iv) 當所有B類普通股被轉換為A類普通股時。

當陳先生不再擔任本公司高級行政人員或僱員時（例如，倘陳先生被調任為非執行董事，或其不再擔任本公司的任何執行或管理職務，或其不再與本公司訂立任何依然有效的僱傭關係），陳先生及陳先生的任何聯屬人士（包括直接或間接控制、受控於陳先生或與陳先生受共同控制的任何人士）實益擁有或控制的B類普通股所附有的不同投票權亦將失效。

### 遵守企業管治守則

於上市後，我們已遵守《上市規則》附錄14所載《企業管治守則》的全部守則條文，惟以下除外。

根據《企業管治守則》守則條文第C.2.1條，於香港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。由於王先生兼任董事會聯席主席與本公司首席執行官職務，故本公司偏離該條文。王先生為本集團創始人，於本集團業務營運及管理方面擁有豐富經驗。董事會認為，鑒於上文所述的王先生的經驗、個人資料及其於本公司的職位，王先生作為我們的首席執行官，對本公司的業務有著廣泛的了解，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。董事會亦認為，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。

## 企業管治

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，有關責任要求（其中包括）彼等以符合本公司最佳利益的方式為本公司利益行事，並據此為本集團作出決策；及(iii)董事會由經驗豐富的人才組成，彼等定期會面以討論影響本公司營運的事宜，以確保權力及權限的平衡。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。

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司的A類普通股僅於2022年7月5日在香港聯交所上市，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報告日期一直遵守《標準守則》。

### 董事委員會

董事會已成立四個委員會，即審計委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會，以監督本公司特定方面的事務。各委員會均設有明確的書面章程。董事委員會的章程可於本公司及香港聯交所網站查閱。

### 審計委員會

本公司已依據《上市規則》第3.21條及《企業管治守則》設立審計委員會。

審計委員會的主要職責是（其中包括）監察我們財務報表及內部監控的完整性，監督我們是否遵守與財務報表及會計事項有關的法律及監管要求，審查我們有關風險評估及風險管理的政策及常規，審查我們對財務報告是否有充足的內部控制，審查所有關聯方交易是否公平適當，並就外聘審計師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議。

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（即具備合適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合併中期財務資料，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常規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意見分歧。

此外，本公司獨立審計師羅兵咸永道會計師事務所已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立審計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計簡明合併財務報表。

### 薪酬委員會

本公司已依據《上市規則》第3.25條及《企業管治守則》設立薪酬委員會。

薪酬委員會的主要職責是（其中包括）審查所有董事及高級管理層的薪酬政策及結構並就此向董事會提供建議，獲董事會轉授責任釐定個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇或就此向董事會提供推薦意見，就非執行董事的薪酬向董事會提供推薦意見，審查並批准對執行董事及高級管理層因喪失或終止職務或委任而應付的補償，審查管理層的繼任計劃以及評估高級人員的有意繼任者的發展計劃，審查高級人員的薪酬及福利政策並提呈董事會批准，以及審查及評估僱員薪酬政策及慣例所產生的風險。

薪酬委員會由三名董事組成，即王先生、邱昌恒先生及郭孟雄先生。邱昌恒先生為薪酬委員會主席。

### 提名委員會

本公司已依據《上市規則》第8A.27條及《企業管治守則》設立提名委員會。

提名委員會的主要職責是（其中包括）檢討及評估董事會的人數、組成、職能及職責，向董事會及其委員會建議甄選候選人標準及物色合資格人士，向董事會建議擬於下一屆年度或特別股東大會上選舉或填補該等大會期間產生的任何空缺或新增董事席位的董事提名人以及就委任董事向董事委員會提出建議，並就確定董事獨立性向董事會提出建議。

提名委員會由三名董事組成，即陳先生、邱昌恒先生及郭孟雄先生。邱昌恒先生為提名委員會主席。

# 企業管治

## 企業管治委員會

本公司已依據《上市規則》第8A.30條及《企業管治守則》設立企業管治委員會。

企業管治委員會的主要職責是（其中包括）檢討我們為促進其企業社會責任及企業管治原則而採取的行動，確保本公司的經營及管理符合全體股東的利益，及確保我們遵守《上市規則》及與本公司的不同投票權架構有關的保障措施。

企業管治委員會由兩名獨立非執行董事組成，即邱昌恒先生及郭孟雄先生，邱昌恒先生為企業管治委員會主席。

由於A類普通股僅於2022年7月5日在香港聯交所上市，故於截至2022年6月30日止六個月並無舉行企業管治委員會會議。

企業管治委員會將須向董事會確認，其認為本公司已採取足夠的企業管治措施，以管理本集團與不同投票權受益人之間的潛在利益衝突，從而確保本公司的營運及管理無差別地符合股東的整體利益。

企業管治委員會將須審閱本公司合規顧問的薪酬及委聘條款，並向董事會確認，其並不知悉任何因素，致使其須考慮罷免現有合規顧問或委任新合規顧問。

### 董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

由於本公司於2022年6月30日尚未於香港聯交所上市，故於2022年6月30日，《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部以及《證券及期貨條例》第352條並不適用於董事或本公司最高行政人員。

截至本報告日期，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據《證券及期貨條例》第352條記錄於本公司須存置的登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據《標準守則》須另行知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份及相關股份中的權益

姓名	權益性質	所持股份數目及類別	在各相關類別股份
			中所佔概約權益 百分比 <sup>(1)</sup> (%)
王先生	實益擁有人、受控法團權益、 信託創始人及受益人	68,100,000股A類 普通股(L) <sup>(2)(3)</sup>	13.64
	受控法團權益、信託創始人及受益人	50,600,000股B類 普通股(L) <sup>(3)</sup>	63.73
陳先生	受控法團權益	28,800,000股B類 普通股(L) <sup>(4)</sup>	36.27
楊先生	實益擁有人	6,500,000股A類 普通股(L) <sup>(5)</sup>	1.30
劉堯	實益擁有人	5,000,000股A類 普通股(L) <sup>(6)</sup>	1.00
洪婧	受控法團權益	12,222,267股A類 普通股(L) <sup>(7)</sup>	2.45
黃宣德 <sup>(9)</sup>	實益擁有人、配偶權益	407,500股A類 普通股(L) <sup>(8)(9)</sup>	0.08
邱昌恒	實益擁有人	9,500股A類 普通股(L)	0.002

附註：

(1) 按截至本報告日期已發行合共499,146,560股A類普通股及79,400,000股B類普通股計算。字母「L」指好倉。

(2) 王先生有權根據授予其的購股權獲得最多5,100,000股A類普通股（受該等購股權的條件（包括歸屬條件）規限）。

## 其他資料

- (3) Tenet Group和Tenet Vision均由Tenet Global全資擁有，而Tenet Global由Tenet Smart全資擁有。Tenet Smart由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有，TMF (Cayman) Ltd.為王氏家族信託的受託人，王氏家族信託的委託人為王先生，受益人為王先生及Tuya Group Inc.。Tuya Group Inc.由王先生全資擁有。
- 因此，王先生被視為於Tenet Group持有的63,000,000股A類普通股、Tenet Vision持有的40,600,000股B類普通股及Tuya Group Inc.持有的10,000,000股B類普通股中擁有權益。
- (4) Unileo由陳先生全資擁有。因此，陳先生被視為於Unileo持有的28,800,000股B類普通股中擁有權益。
- (5) 楊先生有權根據授予其的購股權獲得最多6,500,000股A類普通股(受該等購股權的條件(包括歸屬條件)規限)。
- (6) 劉堯女士有權根據授予其的購股權獲得最多5,000,000股A類普通股(受該等購股權的條件(包括歸屬條件)規限)。
- (7) GTY Holdings Limited是一家於2020年11月17日在開曼群島註冊成立的有限責任公司，由一家投資基金全資擁有，GTY Holdings Limited的普通合夥人是Gaocheng Holdings GP Ltd.。Gaocheng Holdings GP Ltd.由洪婧控股。因此，洪婧被視為於GTY Holdings Limited持有的12,222,267股A類普通股中擁有權益。
- (8) 黃宣德先生已根據2015年股權激勵計劃獲授受限制股份單位(代表合共400,000股A類普通股或等值的美國存託股份)，且受限制股份單位應於四年內每年歸屬25%。
- (9) 黃宣德先生被視為於YANG Xu女士(黃宣德的妻子)持有的美國存託股份代表的7,500股A類普通股中擁有權益。

### 於相聯法團的權益

姓名	權益性質	相聯法團	註冊資本金額 (人民幣元)	於相聯法團的 概約權益百分比 (%)
王先生	實益擁有人	杭州塗鴉科技	6,069,000 (L)	60.69
陳先生	實益擁有人	杭州塗鴉科技	1,310,000 (L)	13.10

附註：字母「L」指好倉。

除上文所披露外，截至本報告日期，據任何董事或本公司主要行政人員所知悉，董事及本公司主要行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何(a)根據《證券及期貨條例》第352條須列入該條所指登記冊的權益或淡倉；或(b)根據《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益。

### 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

由於本公司於2022年6月30日尚未於香港聯交所上市，故於2022年6月30日，《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部以及《證券及期貨條例》第336條並不適用於本公司主要股東。

截至本報告日期，以下人士（董事及最高行政人員除外，其權益已於本中期報告披露）於股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露或記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉：

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔各股份類別的 概約權益百分比 <sup>(1)</sup> (%)
<b>A類普通股</b>			
New Enterprise Associates 14, L.P. <sup>(2)</sup>	實益擁有人	109,744,738 (L)	21.99
NEA Partners 14 L.P. <sup>(2)</sup>	受控法團權益	109,744,738 (L)	21.99
NEA 14 GP, LTD <sup>(2)</sup>	受控法團權益	109,744,738 (L)	21.99
Tencent Mobility Limited <sup>(3)</sup> 騰訊 <sup>(3)</sup>	實益擁有人	55,924,749 (L)	11.20
	受控法團權益	58,299,749 (L)	11.68
Tenet Group <sup>(4)</sup>	實益擁有人	63,000,000 (L)	12.62
Tenet Global <sup>(4)</sup>	受控法團權益	63,000,000 (L)	12.62
Tenet Smart <sup>(4)</sup>	受控法團權益	63,000,000 (L)	12.62
TMF (Cayman) Ltd. <sup>(4)</sup>	受託人	63,000,000 (L)	12.62
Tuya Group Inc. <sup>(4)</sup>	信託受益人	63,000,000 (L)	12.62
Anywink Limited <sup>(5)</sup> 林耀納 <sup>(5)</sup>	實益擁有人	25,200,000 (L)	5.05
	受控法團權益	25,200,000 (L)	5.05
紐約梅隆銀行 <sup>(6)</sup>	受控法團權益	122,296,038 (L)	24.50
		122,227,430 (S)	24.49
<b>B類普通股</b>			
Tenet Vision <sup>(4)</sup>	實益擁有人	40,600,000 (L)	51.13
Tenet Global <sup>(4)</sup>	受控法團權益	40,600,000 (L)	51.13
Tenet Smart <sup>(4)</sup>	受控法團權益	40,600,000 (L)	51.13
TMF (Cayman) Ltd. <sup>(4)</sup>	受託人	40,600,000 (L)	51.13
Tuya Group Inc. <sup>(4)</sup>	實益擁有人、信託受益人	50,600,000 (L)	63.73
Unileo <sup>(7)</sup>	實益擁有人	28,800,000 (L)	36.27

## 其他資料

附註：

- (1) 按截至本報告日期已發行合共499,146,560股A類普通股及79,400,000股B類普通股計算。字母「L」代表好倉，字母「S」代表淡倉。
- (2) New Enterprise Associates 14, L.P.的唯一普通合夥人為NEA Partners 14 L.P.。NEA Partners 14 L.P.的唯一普通合夥人為NEA 14 GP, LTD.。因此，NEA Partners 14 L.P.及NEA 14 GP, LTD.於New Enterprise Associates 14, L.P.持有的109,744,738股A類普通股中擁有權益。
- (3) Tencent Mobility Limited及意像架構投資(香港)有限公司由騰訊全資擁有。因此，騰訊被視為於Tencent Mobility Limited持有的55,924,749股A類普通股及意像架構投資(香港)有限公司擁有的2,375,000股A類普通股(指美國存託股份)中擁有權益。
- (4) Tenet Group和Tenet Vision均由Tenet Global全資擁有，而Tenet Global由Tenet Smart全資擁有。Tenet Smart由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有，TMF (Cayman) Ltd.為王氏家族信託的受託人，王氏家族信託的委託人為王先生，受益人為王先生及Tuya Group Inc.。Tuya Group Inc.由王先生全資擁有。  
  
因此，Tuya Group Inc.、Tenet Global、Tenet Smart和TMF (Cayman) Ltd.被視為分別於Tenet Group持有的63,000,000股A類普通股和Tenet Vision持有的40,600,000股B類普通股中擁有權益。Tuya Group Inc.亦持有的10,000,000股B類普通股。
- (5) Anywink Limited由林耀納全資擁有。因此，林耀納被視為於Anywink Limited所持有的25,200,000股A類普通股中擁有權益。
- (6) 紐約梅隆銀行由The Bank of New York Mellon Corporation全資擁有。此外，BNY Mellon Corporation Trustee Services Limited由BNY International Financing Corporation全資擁有，而BNY International Financing Corporation則由紐約梅隆銀行全資擁有。因此，The Bank of New York Mellon Corporation被視為於紐約梅隆銀行持有的123,550,997 (L)及123,542,737 (S)股A類普通股以及BNY Mellon Corporation Trustee Services Limited持有的96,828 (L)股A類普通股中擁有權益。
- (7) Unileo由陳先生全資擁有。因此，陳先生被視為於Unileo所持有的28,800,000股B類普通股中擁有權益。

除上文所披露者外，於本報告日期，除董事及最高行政人員(其權益載於「董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節)外，概無其他人士於本公司股份及相關股份中擁有記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

## 股權激勵計劃

### 2015年股權激勵計劃

2015年股權激勵計劃於2014年12月23日獲採納並經不時修訂。2015年股權激勵計劃於2022年6月15日進一步修訂，以符合《上市規則》第17章，自上市起生效。2015年股權激勵計劃(經修訂)的主要條款載述如下。

**目的。**2015年股權激勵計劃的目的是吸引和留住最優秀的人員擔任重要職務，為選定的僱員、董事和顧問提供額外激勵，並促進我們業務的成功。

**合資格參與者。**倘本公司的任何僱員、董事或顧問被本集團聘用向本集團提供諮詢或顧問服務，其均有資格參與2015年股權激勵計劃。

**獎勵。**2015年股權激勵計劃允許授予由計劃管理人批准的購股權、受限制股份及受限制股份單位。在結算任何獎勵時，董事會或董事會委員會(作為管理人)可酌情決定分配相當於根據獎勵將予分配的A類普通股數目的美國存託股份以代替A類普通股。

**A類普通股最大數目。**根據2015年股權激勵計劃授出獎勵的相關股份數目整體限額為64,889,052股A類普通股，其中根據2015年股權激勵計劃及本公司任何其他股份獎勵計劃可能授出的所有購股權獲歸屬或行使後可予發行及／或轉讓的A類普通股總數，不得超過緊隨上市後已發行A類普通股總數的10%（「計劃限額」），即49,914,656股A類普通股。上市前根據2015年股權激勵計劃授出的任何股權獎勵（以購股權行使，包括根據2015年股權激勵計劃尚未行使的、被取消的、失效的或已行使的購股權），將不被計算在計劃限額內。因根據2015年股權激勵計劃及本公司所有其他已授出但尚未行使的計劃授出的所有未行使購股權獲行使而將發行的股份總數不得超過不時發行的所有A類普通股的30%。

於本報告日期，64,889,052股A類普通股於歸屬或行使根據2015年股權激勵計劃可能授出的所有購股權後可供發行及／或轉讓，相當於已發行A類普通股總數約13.00%。

**承授人可獲授權益上限。**除非股東於股東大會上批准，否則於授予各參與者的購股權獲歸屬或行使時已發行和將發行及／或已轉讓和將轉讓的A類普通股總數於任何12個月期間不得（當與根據本公司任何其他股份獎勵計劃於相關期間授予獎勵所涉及的任何A類普通股合併時）超過當時已發行A類普通股的1%。

**行使價。**董事會或董事會委員會（作為管理人）釐定各獎勵的行使價，該行使價須不低於授予日期每股股份的公允市場價值，而後者須不少於下列兩者中的最高者：(a) A類普通股上市所在主要交易所或系統（由獲授權管理2015年股權激勵計劃的董事會或董事會委員會決定）於授予日期所報出的A類普通股的收市賣價；(b) A類普通股上市所在主要交易所或系統於緊接授予日期前五個營業日所報出的平均收市賣價。行使期最長為自授予日期起計十年。倘向緊接授出購股權時間前擁有本公司或本公司母公司或附屬公司所有類別發行在外證券總合併投票權10%以上的參與者授出購股權，則該購股權不得於授予日期起計五年屆滿後行使。申請或接納購股權時毋須支付額外款項。

**期限。**除非提前終止，否則2015年股權激勵計劃的期限為十年。一般而言，計劃管理人釐定歸屬時間表，其於相關獎勵協議中列明。

截至本報告日期，2015年股權激勵計劃的剩餘年期約為兩年三個月。概無有關合資格參與者須於要約日期起接納購股權要約的指定期間，且購股權一般不得於授出日期起計十年後行使。

## 其他資料

**已授出但尚未行使購股權。**截至本報告日期，根據2015年股權激勵計劃授出的未行使購股權涉及的相關股份數目為59,063,975股A類普通股，佔截至本報告日期已發行股份約10.21%。截至本報告日期，於59,063,975份購股權中，29,976,225份已歸屬及29,087,750份尚未歸屬。於本報告日期，我們已根據2015年股權激勵計劃向535名參與者有條件授出購股權。

截至本報告日期，根據2015年股權激勵計劃授出的尚未行使受限制股份單位涉及的相關股份數目為5,969,500股A類普通股，佔截至本報告日期已發行股份約1.03%。於本報告日期，於5,969,500份受限制股份單位中，概無已歸屬及5,969,500份尚未歸屬。

截至本報告日期，概無根據2015年股權激勵計劃授出任何受限制股份。

自上市日期起至本報告日期止（「**本期間**」），根據2015年股權激勵計劃向身為本公司董事、最高行政人員或主要股東、僱員、顧問及其他承授人的承授人授出的購股權變動詳情如下：

# 其他資料

承授人類別及姓名	授出日期	屆滿日期	歸屬期 <sup>(1)</sup>	截至上市日期尚待行使股票總數及每股A類普通股行使價		緊接上市日期期間內已行權股票總數及每股A類普通股行使價		緊接上市日期期間內已行權股票總數及每股A類普通股行使價		緊接上市日期期間內已行權股票總數及每股A類普通股行使價		截至本報告日期尚未行使股票總數及每股A類普通股行使價
				總數	(美元)	總數	(美元)	總數	(美元)	總數	(美元)	
<b>本公司董事、最高行政人員或主要股東</b>												
王先生	2021年2月21日	2031年2月20日	4年	0.2	5,100,000	-	-	-	-	-	-	5,100,000
楊先生	2015年8月6日	2028年8月5日	4年	0.2	3,000,000	-	-	-	-	-	-	3,000,000
	2018年4月2日	2028年4月1日	4年	0.2	700,000	-	-	-	-	-	-	700,000
	2021年1月5日	2031年1月4日	4年	0.2	2,800,000	-	-	-	-	-	-	2,800,000
劉美	2019年5月16日	2029年5月14日	4年	0.2	1,600,000	-	-	-	-	-	-	1,600,000
	2020年4月27日	2030年4月26日	4年	0.2	400,000	-	-	-	-	-	-	400,000
	2020年7月31日	2030年7月30日	4年	0.2	600,000	-	-	-	-	-	-	600,000
	2021年1月5日	2031年1月4日	4年	0.2	400,000	-	-	-	-	-	-	400,000
	2021年8月20日	2031年8月19日	4年	0.2	1,000,000	-	-	-	-	-	-	1,000,000
	2021年9月16日	2031年9月15日	4年	0.2	1,000,000	-	-	-	-	-	-	1,000,000
小計					16,600,000	-	-	-	-	-	-	16,600,000
<b>僱員</b>												
531名僱員	由2015年8月5日至2022年5月6日	由2025年3月4日至2032年5月5日	4年	0.04135-2.88	42,195,375	-	-	131,400	1.72	100,000	-	41,963,975
小計					42,195,375	-	-	131,400		100,000	-	41,963,975
<b>其他承授人</b>												
Jeffrey Robert Immett先生 <sup>(2)</sup>	2019年11月11日	2029年11月10日	3年	1.08	500,000	-	-	-	-	-	-	500,000
小計					500,000	-	-	-	-	-	-	500,000
合計					59,295,375	-	-	131,400		(100,000)	-	59,063,975

附註：

- (1) 已授出購股權的行權期自相關購股權歸屬日期起並至屆滿日期止，須遵循相關2015年股權激勵計劃及承授人簽署的購股權獎勵協議的條款。
- (2) 就期內已行使的購股權而言，美國存託股份於緊接購股權行使日期前在紐交所所報的加權平均收市價為1.72美元。
- (3) Jeffrey Robert Immett先生曾擔任我們的董事。彼辭任本公司董事職務，自招股章程日期前生效。

## 其他資料

### 購買、出售或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紐交所公開市場回購約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報告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於香港聯交所上市的任何證券。

### 根據《上市規則》第13.51B(1)條披露董事資料變動

截至本報告日期，概無根據《上市規則》第13.51B(1)條須予披露的董事資料變動。

### 中期股息

董事會不建議派發截至2022年6月30日止六個月的中期股息。

### 全球發售所得款項用途

於2022年7月5日，A類普通股於香港聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額約為70百萬港元，將用作以下用途：

- 約30%預期將於未來五年用於增強我們的物聯網技術及基礎設施。
- 約30%預期將於未來五年用於擴大及增強我們的產品供應。
- 約15%預期將於未來五年用於營銷及品牌活動。
- 約15%將於未來五年用於尋求戰略夥伴關係、投資及收購，以實施我們的長期增長戰略。
- 約10%將於未來五年用於一般企業用途及營運資金需求。

期內，本公司尚未動用全球發售所得款項淨額。就該等尚未動用的所得款項淨額而言，本公司擬按招股章程所述的相同方式、分配及比例動用。動用所得款項淨額的完成時間將根據本公司的未來業務發展釐定。

截至本報告日期，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並無變動：

	上市籌集的 所得款項淨額 總額百分比 概約(%)	按招股章程 所述相同方式 及比例的所得 款項計劃用途 概約(百萬港元)	期內的 所得款項 實際用途 概約(百萬港元)	於本報告日期 尚未動用 所得款項淨額 概約(百萬港元)	動用餘下尚未動用 所得款項淨額的 預期時間表
增強我們的物聯網技術及 基礎設施。	30%	21.0	-	21.0	未來五年
擴大及增強我們的產品供應。	30%	21.0	-	21.0	未來五年
營銷及品牌活動。	15%	10.5	-	10.5	未來五年
尋求戰略夥伴關係、投資及收購， 以實施我們的長期增長策略。	15%	10.5	-	10.5	未來五年
一般企業用途及營運資金需求。	10%	7.0	-	7.0	未來五年
總計	100%	70	-	70	-

倘所得款項淨額並未即時用作擬定用途，在相關法律及法規允許的情況下，本公司將僅把所得款項淨額存入位於中國的持牌銀行或金融機構作短期存款。

### 重大訴訟

截至2022年6月30日止六個月，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。董事亦不知悉自上市日期起及直至本報告日期有任何待決或針對本公司的重大訴訟或申索。

### 2022年6月30日後事項

除本報告所披露者外，於2022年6月30日後及直至本報告日期，概無可能對本集團造成不利影響的其他重大事項。

## 其他資料

### 批准中期報告

本集團截至2022年6月30日止六個月的中期報告及未經審計中期簡明合併業績已於2022年8月29日獲董事會批准及授權刊發。

### 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非現金性質的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。

本公司的非公認會計準則財務指標與最直接具可比性的美國公認會計準則指標的對賬載列如下。

## 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	
	2022年 6月30日	2021年 6月30日
<b>營業費用與非公認會計準則營業費用的對賬</b>		
研發費用	(84,809)	(77,366)
加：股份支付薪酬	7,582	6,801
經調整研發費用	<u>(77,227)</u>	<u>(70,565)</u>
銷售及營銷費用	(30,339)	(35,800)
加：股份支付薪酬	3,500	3,621
經調整銷售及營銷費用	<u>(26,839)</u>	<u>(32,179)</u>
一般及管理費用	(35,160)	(32,354)
加：股份支付薪酬	23,744	21,371
經調整一般及管理費用	<u>(11,416)</u>	<u>(10,983)</u>
<b>營業虧損與非公認會計準則營業虧損的對賬</b>		
營業虧損	(94,942)	(82,795)
加：股份支付薪酬	34,826	31,793
非公認會計準則營業虧損	<u>(60,116)</u>	<u>(51,002)</u>
非公認會計準則營業利潤率	<u>(51.0)%</u>	<u>(36.0)%</u>
<b>淨虧損與非公認會計準則淨虧損的對賬</b>		
淨虧損	(90,822)	(78,663)
加：股份支付薪酬	34,826	31,793
非公認會計準則淨虧損	<u>(55,996)</u>	<u>(46,870)</u>
非公認會計準則淨利潤率	<u>(47.5)%</u>	<u>(33.1)%</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	<u>553,471,745</u>	<u>415,359,514</u>
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	<u>(0.10)</u>	<u>(0.11)</u>

## 其他資料

### 安全港聲明

本報告載有前瞻性陳述。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。本報告所載前瞻性陳述僅截至本報告日期作出，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。



致Tuya Inc.董事會

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

羅兵咸永道

## 引言

本審計師(以下簡稱「我們」)已審閱載列於第32至69頁的中期財務資料,此中期財務資料包括Tuya Inc.(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日的簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的簡明合併綜合虧損表、簡明合併股東權益變動表和簡明合併現金流量表,以及主要會計政策附註和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司之證券上市規則規定,中期財務資料必須按照美利堅合眾國公認的會計準則(「美國公認會計準則」)編製。貴公司董事須負責根據美國公認會計準則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「由實體的獨立審計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美國公認會計準則擬備。

## 其他事項

簡明合併資產負債表的比較資料是根據2021年12月31日的經審計財務報表。截至2021年6月30日止期間的簡明合併綜合虧損表、股東權益變動表和現金流量表的比較資料以及相關的附註解釋乃未經審計或審閱。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2022年8月30日

## 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6月30日 2022年 美元 (未經審計)	截至12月31日 2021年 美元
<b>資產</b>			
<b>流動資產：</b>			
現金及現金等價物		599,213	963,938
受限制現金		-	638
短期投資	3	352,300	102,134
應收賬款淨額	4	23,571	32,701
應收票據		3,978	1,393
存貨淨額	5	57,152	62,582
預付款項及其他流動資產	6	18,115	27,882
<b>流動資產總值</b>		<b>1,054,329</b>	1,191,268
<b>非流動資產：</b>			
不動產、設備及軟件淨額	7	5,301	6,805
經營租賃使用權資產淨值	9	13,956	22,181
長期投資	8	26,562	26,078
其他非流動資產	6	1,474	1,818
<b>非流動資產總值</b>		<b>47,293</b>	56,882
<b>資產總值</b>		<b>1,101,622</b>	1,248,150
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債：</b>			
應付賬款	10	14,945	12,212
客戶預付款項		30,396	31,088
流動遞延收益	12	7,407	9,254
預提費用及其他流動負債	11	32,858	50,847
流動租賃負債	9	4,918	5,697
<b>流動負債總額</b>		<b>90,524</b>	109,098
<b>非流動負債：</b>			
非流動租賃負債	9	8,413	16,048
非流動遞延收益	12	587	859
其他非流動負債	11	8,560	8,484
<b>非流動負債總額</b>		<b>17,560</b>	25,391
<b>負債總額</b>		<b>108,084</b>	134,489

隨附的附註為此等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

## 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6月30日 2022年 美元 (未經審計)	截至12月31日 2021年 美元
<b>股東權益：</b>			
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)	15	<b>25</b>	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)	15	<b>4</b>	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)		<b>(94,873)</b>	(46,930)
額外實繳資本		<b>1,553,978</b>	1,526,140
累計其他綜合(虧損)/收益		<b>(6,876)</b>	2,320
累計虧損		<b>(458,720)</b>	(367,898)
<b>股東權益總額</b>		<b>993,538</b>	1,113,661
<b>負債及股東權益總額</b>		<b>1,101,622</b>	1,248,150

隨附的附註為此等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

## 簡明合併綜合虧損表

截至2021年2022年6月30日止六個月  
(未經審計，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6月30日止六個月	
		2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
收入	13	<b>117,871</b>	141,531
營業成本		<b>(68,281)</b>	(82,446)
<b>毛利</b>		<b>49,590</b>	59,085
營業費用：			
研發費用		<b>(84,809)</b>	(77,366)
銷售及營銷費用		<b>(30,339)</b>	(35,800)
一般及管理費用		<b>(35,160)</b>	(32,354)
其他營業收益淨額		<b>5,776</b>	3,640
營業費用總額		<b>(144,532)</b>	(141,880)
<b>營業虧損</b>		<b>(94,942)</b>	(82,795)
其他收益／(虧損)			
其他非營業收益淨額		<b>1,347</b>	653
財務收入淨額	14	<b>1,549</b>	3,890
外匯收益／(虧損)淨額		<b>1,526</b>	(143)
<b>稅前虧損</b>		<b>(90,520)</b>	(78,395)
所得稅費用	17	<b>(302)</b>	(268)
<b>淨虧損</b>		<b>(90,822)</b>	(78,663)
<b>歸屬於Tuya Inc.淨虧損</b>		<b>(90,822)</b>	(78,663)
<b>歸屬於普通股股東淨虧損</b>		<b>(90,822)</b>	(78,663)
淨虧損		<b>(90,822)</b>	(78,663)
其他綜合(虧損)／收益			
長期投資的公允價值變動		<b>(1,146)</b>	-
外幣折算		<b>(8,050)</b>	369
<b>歸屬於Tuya Inc.綜合總虧損</b>		<b>(100,018)</b>	(78,294)
歸屬於Tuya Inc.淨虧損		<b>(90,822)</b>	(78,663)
<b>歸屬於普通股股東淨虧損</b>		<b>(90,822)</b>	(78,663)
計算每股淨虧損時使用的普通股加權平均數，基本及攤薄	18	<b>553,471,745</b>	415,359,514
<b>歸屬於普通股股東每股淨虧損，基本及攤薄</b>	18	<b>(0.16)</b>	(0.19)
股份支付薪酬費用計入：			
研發費用		<b>7,582</b>	6,801
銷售及營銷費用		<b>3,500</b>	3,621
一般及管理費用		<b>23,744</b>	21,371

隨附的附註為此等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

## 簡明合併股東權益變動表

截至2021年及2022年6月30日止六個月  
(未經審計，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	普通股 (面值0.00005美元)		額外 實繳資本 美元	累計其他 綜合收益 美元	累計虧損 美元	股東(虧損)/ 權益總額 美元
	已發行 股份數目	金額 美元				
<b>截至2020年12月31日的餘額</b>	221,980,000	11	27,315	481	(192,474)	(164,667)
首次公開發售時發行的普通股和 相關的超額配售權，扣除發行成本 (未經審計)	45,076,479	2	904,730	-	-	904,732
首次公開發售前發行的普通股 (未經審計)	16,026,282	1	199,999	-	-	200,000
可贖回優先股的轉換(未經審計)	15	278,163,799	14	333,653	-	333,667
淨虧損(未經審計)	-	-	-	-	(78,663)	(78,663)
外幣折算調整(未經審計)	-	-	-	369	-	369
行使購股權(未經審計)	-	-	119	-	-	119
股份支付薪酬(未經審計)	-	-	31,793	-	-	31,793
<b>截至2021年6月30日的結餘 (未經審計)</b>	<b>561,246,560</b>	<b>28</b>	<b>1,497,609</b>	<b>850</b>	<b>(271,137)</b>	<b>1,227,350</b>

隨附的附註為此等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

## 簡明合併股東權益變動表

截至2021年及2022年6月30日止六個月

(未經審計，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	普通股 (面值0.00005美元)			庫存股		累計其他 綜合收益/ (虧損)		股東 權益總額 美元
		已發行 股份數目	金額 美元	額外 實繳資本 美元	已發行 股份數目	金額 美元	累計虧損 美元		
截至2021年12月31日的餘額		571,246,560	29	1,526,140	(11,604,808)	(46,930)	2,320	(367,898)	1,113,661
購回普通股(未經審計)	15	-	-	-	(16,086,682)	(55,370)	-	-	(55,370)
行使購股權(未經審計)		-	-	(6,988)	2,158,664	7,427	-	-	439
淨虧損(未經審計)		-	-	-	-	-	-	(90,822)	(90,822)
外幣折算調整(未經審計)		-	-	-	-	-	(8,050)	-	(8,050)
長期投資的公允價值變動 (未經審計)		-	-	-	-	-	(1,146)	-	(1,146)
股份支付薪酬(未經審計)		-	-	34,826	-	-	-	-	34,826
截至2022年6月30日的結餘 (未經審計)		<u>571,246,560</u>	<u>29</u>	<u>1,553,978</u>	<u>(25,532,826)</u>	<u>(94,873)</u>	<u>(6,876)</u>	<u>(458,720)</u>	<u>993,538</u>

隨附的附註為此等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

# 簡明合併現金流量表

截至2021年及2022年6月30日止六個月  
(未經審計，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6月30日止六個月	
		2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
<b>經營活動現金流量：</b>			
淨虧損		<b>(90,822)</b>	(78,663)
<b>將淨虧損調節為經營活動產生的現金淨額的調整：</b>			
股份支付薪酬		<b>34,826</b>	31,793
不動產、設備及軟件的折舊及攤銷	7	<b>1,963</b>	1,624
使用權資產攤銷	9	<b>2,872</b>	3,403
應收呆賬撥備	4	<b>(31)</b>	352
存貨撇減		<b>1,695</b>	603
出售不動產、設備及軟件的收益		<b>(47)</b>	—
外幣匯率(收益)/虧損		<b>(1,526)</b>	143
短期及長期投資的公允價值變動	14	<b>1,291</b>	60
投資虧損	14	<b>2,052</b>	—
<b>經營資產與負債的變動：</b>			
應收賬款		<b>9,161</b>	(2,707)
應收票據		<b>(2,585)</b>	(3,574)
存貨		<b>3,735</b>	(9,649)
預付款項及其他流動資產		<b>3,481</b>	(3,008)
其他非流動資產		<b>344</b>	166
應付賬款		<b>2,733</b>	7,895
客戶預付款項		<b>(692)</b>	7,425
遞延收益		<b>(2,119)</b>	3,843
預提費用及其他應付款項		<b>(20,319)</b>	5,889
租賃負債		<b>(3,061)</b>	(4,837)
其他非流動負債		<b>76</b>	12,400
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(56,973)</b>	(26,842)
<b>投資活動現金流量：</b>			
短期投資付款		<b>(508,715)</b>	(300,896)
出售短期投資所得款項		<b>255,151</b>	151,186
其他投資活動所得款項		<b>762</b>	—
購置不動產、設備及軟件		<b>(543)</b>	(3,065)
出售不動產、設備及軟件所得款項		<b>131</b>	41
長期投資付款		<b>(1,575)</b>	—
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(254,789)</b>	(152,734)

## 簡明合併現金流量表

截至2021年及2022年6月30日止六個月  
(未經審計，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6月30日止六個月	
		2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
<b>融資活動現金流量：</b>			
首次公開發售時發行A類普通股和相關超額配售權所得款項		-	908,742
就購回普通股作出的付款		(45,133)	-
首次公開發售前發行普通股所得款項		-	200,000
行使購股權所得款項		439	118
支付遞延專業成本		(3,951)	(4,010)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(48,645)</b>	<b>1,104,850</b>
<b>匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>(4,956)</b>	<b>808</b>
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>		<b>(365,363)</b>	<b>926,082</b>
期初現金及現金等價物和受限制現金		964,576	158,955
<b>期末現金及現金等價物和受限制現金</b>		<b>599,213</b>	<b>1,085,037</b>
<b>補充現金流量披露</b>			
就所得稅支付的現金		(172)	(267)
		<b>截至6月30日</b>	<b>截至12月31日</b>
		<b>2022年</b>	<b>2021年</b>
		<b>美元</b>	<b>美元</b>
		<b>(未經審計)</b>	
現金及現金等價物		599,213	963,938
受限制現金		-	638
<b>現金流量表中所示現金及現金等價物和受限制現金總額</b>		<b>599,213</b>	<b>964,576</b>

隨附的附註為此等未經審計簡明合併財務報表的組成部分。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

## 1. 組織及主要業務

### (a) 主要業務

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(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，本集團亦向其客戶提供行業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」)。

### (b) 本集團的歷史

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。

### (c) COVID-19影響和流動性

截至2021年及2022年6月30日止六個月，本集團的財務表現並未受到COVID-19的重大影響。儘管此次疫情的持續時間和對本集團業績的影響程度將取決於未來的發展態勢，而未來的發展具有高度不確定性且目前無法預測。根據對本集團流動性和財務狀況的評估，本集團認為其當前的現金及現金等價物以及短期投資將足以使其能夠滿足從簡明合併財務報表發佈之日起至少未來12個月的預期營運資本需求和資本支出。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

## 2. 主要會計政策概要

### 2.1 合併原則和呈列基準

中期未經審計簡明合併財務報表乃根據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信息和附註。中期未經審計簡明合併財務報表與年度經審計合併財務報表的編製基準一致。管理層認為，所有調整，包括所呈列期間公平業績報表所需的正常經常性調整，都已經包括在內。任何中期期間的經營業績並不一定能表示全年或任何其他中期期間的經營業績。

年終簡明資產負債表比較數據來自年度經審計合併財務報表，但其簡明程度與中期簡明資產負債表一致。

中期未經審計簡明合併財務報表及相關披露是基於使用者已閱讀或可查閱上一財政年度的年度經審計合併財務報表的假設而編製。

按照美國公認會計準則編製中期未經審計簡明合併財務報表要求管理層作出估計及假設，有關估計及假設會影響呈報資產及負債金額、披露於中期未經審計簡明合併財務報表日期的或然資產及負債以及報告期內的呈報收入和費用金額。實際結果可能與該等估計存在差異。

### 2.2 新會計準則

#### *採用新會計準則*

會計準則更新（「ASU」）第2021-10號政府補助：商業實體對政府援助的披露。2021年11月，美國財務會計準則委員會發佈了一項會計準則更新，要求各實體在年度期間的財務報表中對與政府進行的交易作出若干披露，該等交易通過類比其他適用的會計準則，應用補助金或捐款會計模式進行核算。我們正在評估對我們年度合併財務報表披露的影響；然而，採用該準則不會影響我們的簡明合併資產負債表或損益表。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

## 2. 主要會計政策概要 (續)

### 2.2 新會計準則 (續)

#### 採用新會計準則 (續)

於2022年，我們亦採用以下ASU，該等準則均未對我們的合併財務報表或財務報表披露產生重大影響：

ASU		生效日期
第2021-04號	認股權證若干修改或轉換的發行人會計處理	2022年1月1日
第2021-05號	出租人－某些具有可變租賃付款的租賃	2022年1月1日
第2021-08號	業務合併：來自客戶合同的合約資產及合約負債的會計處理	2022年1月1日

#### 已發佈但尚未採用的會計準則

ASU 2022-02金融工具－信貸虧損、問題債務重組與陳年披露。於2022年3月，美國財務會計準則委員會發佈了一項新的會計準則，取消了問題債務的確認和計量指引。新準則要求實體對所有貸款修改及／或應收款項修改應用ASC 310中的貸款再融資和重組指引。此外，倘借款人遭遇財務困難，該準則針對債權人進行的若干再融資及重組提高披露要求，並要求在陳年披露中按起源年份披露當期的沖銷總額。新準則適用於自2022年12月15日起計的財政年度及該等財政年度內的中期期間。我們正在評估新準則對我們的合併財務報表和披露的影響。

所有其他已發佈但尚未採用的ASU已被評估並確定為不適用或預計不會對我們的簡明合併財務報表或財務報表的披露產生重大影響。

## 3. 短期投資

	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)	截至12月31日 2021年 美元
定期存款	349,022	97,510
公允價值易於確定的股本證券 <sup>(1)</sup>	3,278	4,624
短期投資總額	352,300	102,134

(1) 自2021年7月起，本集團不時投資於一家上市公司的普通股，並處置部分投資。截至2022年6月30日止六個月，本集團於簡明合併綜合虧損表中錄得以公允價值計量的未實現投資虧損1,346美元（未經審計）。截至2022年6月30日止六個月，未處置任何股本證券。

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

### 4. 應收賬款淨額

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

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

### 5. 存貨淨額

存貨包括以下各項：

	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)	截至12月31日 2021年 美元
原材料	53,770	55,845
製成品	4,689	5,958
在製品	2,766	3,359
低值易耗品及備件	151	145
減：存貨撇減	(4,224)	(2,725)
存貨總額，淨額	57,152	62,582

截至2021年及2022年6月30日止六個月，本集團分別錄得存貨撇減603美元及1,695美元。

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

### 6. 預付款項及其他資產

預付款項及其他資產的流動及非流動部分包括以下各項：

	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)	截至12月31日 2021年 美元
<b>預付款項及其他流動資產</b>		
遞延專業成本	7,701	3,049
預付供應商款項	5,640	12,529
可收回增值稅 <sup>(2)</sup>	1,805	621
應收利息	1,536	123
租賃按金	571	438
應收第三方支付平台款項	178	175
股份回購預付款項 <sup>(1)</sup>	—	10,355
其他	684	592
	<u>18,115</u>	<u>27,882</u>
<b>其他非流動資產</b>		
租賃按金	1,474	1,818

(1) 截至2021年12月31日，股份回購預付款項指本集團為股份回購計劃向本集團聘請的銀行支付的預付款項（附註15）。

(2) 可收回增值稅指本集團在未來12個月內可用於扣除其增值稅負債的結餘。

### 7. 不動產、設備及軟件淨額

不動產、設備及軟件包括以下各項：

	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)	截至12月31日 2021年 美元
<b>成本：</b>		
租賃裝修	3,302	3,092
計算機及電子設備	8,393	8,539
辦公設備	248	437
軟件	641	612
在建工程	28	—
	<u>12,612</u>	<u>12,680</u>
總成本	12,612	12,680
減：累計折舊及攤銷	(7,311)	(5,875)
	<u>5,301</u>	<u>6,805</u>

截至2021年及2022年6月30日止六個月，折舊費用分別為1,624美元（未經審計）及1,963美元（未經審計）。

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

### 8. 長期投資

	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)	截至12月31日 2021年 美元
可供出售債務證券投資 <sup>(1)</sup>	26,012	25,583
公允價值易於確定的股本證券投資	550	495
長期投資總額	26,562	26,078

(1) 截至2021年12月31日及2022年6月30日，結餘指本集團於若干私營公司的股權。於2022年3月，本集團以現金對價人民幣10,000,000元（未經審計）（相當於1,575美元（未經審計））收購一家私營公司的股權。

對於上述所有投資，由於本集團有權要求各被投資方在被投資方未能滿足若干預先約定條件的情況下按本集團的投資成本加利息贖回本集團的投資，本集團購買的被投資方的可贖回股份分類為可供出售債務證券投資，並以其公允價值計量。

### 9. 經營租賃

本公司的經營租賃主要用於辦公及運營場所。本公司的經營租賃安排剩餘期限為一年至五年，並無可變租賃成本。

截至2021年及2022年6月30日止六個月，經營租賃成本分別為3,877美元（未經審計）及3,823美元（未經審計）。

租賃費用的組成部分如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
租賃成本：		
使用權資產攤銷	2,872	3,403
租賃負債利息	435	285
12個月內短期租賃費用	516	189
租賃成本總額	3,823	3,877

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

### 9. 經營租賃(續)

與租賃有關的補充現金流量資料如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
就計入租賃負債計量的款項支付的現金	<b>3,298</b>	5,102
以經營租賃負債交換取得的使用權資產	<b>270</b>	11,159

與租賃有關補充簡明合併資產負債表資料如下：

	截至6月30日	截至12月31日
	2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元
使用權資產	<b>13,956</b>	22,181
經營租賃負債－流動	<b>4,918</b>	5,697
經營租賃負債－非流動	<b>8,413</b>	16,048
租賃負債總額	<b>13,331</b>	21,745
加權平均剩餘租賃期限 經營租賃	<b>3.14年</b>	3.81年
加權平均折現率 經營租賃	<b>每年4.75%</b>	每年4.75%

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

### 9. 經營租賃（續）

租賃負債到期日如下：

	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)	截至12月31日 2021年 美元
2022年	2,541	6,722
2023年	5,177	6,652
2024年	3,338	4,909
2025年	3,266	4,888
2026年	54	646
2027年	5	5
未折現租賃付款總額	14,381	23,822
減：推算利息	(1,050)	(2,077)
租賃負債總額	13,331	21,745

### 10. 應付賬款

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

基於相關發票日期的賬齡分析如下：

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

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

## 11. 預提費用及其他負債

預提費用及其他負債的流動及非流動部分包括以下各項：

	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)	截至12月31日 2021年 美元
<b>預提費用及其他流動負債</b>		
應付薪金及福利	15,011	30,597
應付專業服務費	5,861	5,558
即期存託銀行付款 <sup>(2)</sup>	3,113	2,611
雲基礎設施及IT相關服務應付費用	2,536	3,110
廣告及推廣應付費用	1,283	4,172
應納稅款	1,283	1,796
應付按金	745	-
銷售退回	568	709
待退還會員費 <sup>(1)</sup>	373	471
產品保修	225	339
其他	1,860	1,484
預提費用及其他流動負債總額	<u>32,858</u>	<u>50,847</u>
<b>其他非流動負債</b>		
非即期存託銀行付款 <sup>(2)</sup>	<u>8,560</u>	<u>8,484</u>
預提費用及其他負債總額	<u>41,418</u>	<u>59,331</u>

(1) 待退還會員費指本集團根據2019年會員計劃向其客戶收取的可退還會員費結餘(附註12)。

(2) 本公司於2021年4月及2022年6月分別從一家存託銀行收取償付付款13,053美元及1,926美元。該等金額按比例分別記錄為一個五年及46個月安排期間的其他非營業收益。截至2021年及2022年6月30日止六個月，本公司於合併綜合虧損表中分別錄得其他非營業收益635美元(未經審計)及1,347美元(未經審計)。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

## 12. 遞延收益

	截至6月30日 2022年 美元 (未經審計)	截至12月31日 2021年 美元
遞延收益		
— 基於雲的連接性及基本的物聯網服務 <sup>(1)</sup>	1,985	2,669
— 會員資格 <sup>(2)</sup>	1,979	3,473
— SaaS <sup>(3)</sup>	4,030	3,971
遞延收益總額	<u>7,994</u>	<u>10,113</u>

### (1) 基於雲的連接性及基本的物聯網服務相關遞延收益

基於雲的連接性及基本的物聯網服務相關遞延收益指本集團向客戶履行基於雲的連接性責任及提供基本的物聯網服務。

	截至6月30日止六個月 2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
期初結餘	2,669	2,058
遞延收益	539	1,458
確認遞延收益	(1,223)	(740)
期末結餘	<u>1,985</u>	<u>2,776</u>

### (2) 遞延收益 — 會員資格

本集團於2019年第四季度啟動一項會員計劃（「2019年會員計劃」）。根據2019年會員計劃，客戶支付固定費用，以換取物聯網PaaS折扣、VIP技術支持、增值服務（「增值服務」，即定制app開發），以及免費參與促銷活動。提供技術支持相關服務、促銷相關服務和增值服務的承諾被視為合同中的非實質性承諾，不被視為不同的履約義務。倘於會員期結束時達到數量要求，會員費可退還。即使未達到數量要求，本集團過去一般也會退還會員費。因此，本集團預計不能保留任何會員費，該等費用記入為2019年會員計劃下的退款負債。

本集團於2020年第四季度推出新的會員計劃（「2020年會員計劃」）。根據2020年會員計劃，客戶支付一筆不可退還的固定費用，以換取通常為12個月的會員期內的會員專屬物聯網PaaS折扣。本集團將預付的固定會員費記為遞延收益，並通常在客戶享有會員資格的12個月會員期內以直線法確認收入。

遞延收益 — 會員資格指本集團根據其2020年會員計劃於一段期間內履行剩餘履約義務。

	截至6月30日止六個月 2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
期初結餘	3,473	1,077
遞延收益	1,931	4,839
確認遞延收益	(3,425)	(2,259)
期末結餘	<u>1,979</u>	<u>3,657</u>

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

### 12. 遞延收益（續）

#### (3) 遞延收益 – SaaS

遞延收益 – SaaS主要指本集團於一段期間內提供行業SaaS服務的剩餘履約義務。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
期初結餘	3,971	1,040
遞延收益	3,531	1,468
確認遞延收益	(3,472)	(923)
期末結餘	4,030	1,585

### 13. 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	
	2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
物聯網PaaS	89,364	126,702
智能設備分銷	15,568	9,143
SaaS及其他	12,939	5,686
總收入	117,871	141,531

#### 剩餘履約義務

剩餘履約義務主要與本集團提供的i)基於雲的連接性及基本的物聯網服務；ii)會員服務；及iii)SaaS及其他有關，這三者均歸屬於遞延收益。

分配予基於雲的連接性及基本的物聯網服務的金額在物聯網PaaS產品的預期生命週期期間遞延並按直線法確認。本集團根據在智能設備生命週期期間提供的基於雲的連接性和基本的物聯網服務在流動與非流動之間分配遞延收益。有關本集團到期日不足12個月的雲服務的遞延收益被歸類為流動遞延收益，其他類型的遞延收益被歸類為非流動遞延收益。

從2020年第四季度開始，i)收取預付固定會員費並記錄為遞延收益，並通常在客戶成為會員的12個月會員期內按直線法確認為收入；及ii)對於與提供行業SaaS（包括SaaS及其他）有關的金額，本公司一般收取的年度訂閱費用通常於12個月服務期內被遞延並按直線法確認。

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

### 13. 收入（續）

#### 剩餘履約義務（續）

截至2021年12月31日及2022年6月30日，分配至剩餘履約義務的交易價總金額分別為10,113美元及7,994美元（未經審計），其中記入流動遞延收益的金額分別為9,254美元及7,407美元（未經審計），記入非流動遞延收益的金額分別為859美元及587美元（未經審計）。

截至2021年12月31日及2022年6月30日，本集團的合約負債（包括遞延收益及客戶預付款項）分別為41,201美元及38,390美元（未經審計）。

對於合同期限為一年或以下的，本集團採用實際權宜之計省略披露有關分配至剩餘履約義務的交易價以及何時確認收入的資料。截至2021年12月31日及2022年6月30日，可能將於18至36個月內確認的記入非流動遞延收益的剩餘金額分別為859美元及587美元（未經審計）。

本集團為物聯網PaaS及智能設備分銷提供的質保期主要為一年。本集團為所有物聯網PaaS及智能設備分銷計提質保準備金，指本集團對質保中維修或替換部件預計成本的最佳估計。該等估計乃基於迄今實際產生的索賠及對未來索賠的性質、頻率和成本的估計。考慮到本集團銷售歷史相對較短，因此這類估計具有固有的不確定性，而當本集團日後累積更多實際數據及經驗時，過去或預計保修經驗的改變或可能導致質保準備金發生重大變化。質保準備金計入合併資產負債表的預提費用及其他負債中。

### 14. 財務收入淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
利息收入及投資收入淨額 <sup>(1)</sup>	2,840	3,950
短期投資的公允價值變動	(1,346)	-
長期投資的公允價值變動	55	(60)
總財務收入淨額	1,549	3,890

(1) 截至2021年及2022年6月30日止六個月，利息收入及投資收入淨額分別包括利息收入及投資收入3,950美元（未經審計）及4,892美元（未經審計），以及遠期外匯合約投資虧損為零（未經審計）及2,052美元（未經審計）。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

## 15. 普通股

於2021年8月30日，本公司董事會授權一項股份回購計劃，根據該計劃，本公司可於一個12個月期間內回購最多200百萬美元的美國存託股份(「美國存託股份」)，每股代表一股A類普通股(統稱為「股份回購計劃」)。股份回購可視乎市況並根據適用規則及法規不時在公開市場上以現行市價進行、以自行談判的交易進行、通過大宗交易及／或其他法律允許的方式進行。截至2022年6月30日止六個月(未經審計)，本公司根據股份回購計劃按加權平均價格每股美國存託股份3.42美元回購總計16,086,682股美國存託股份(代表16,086,682股A類普通股)。股份回購計劃的剩餘授權金額為91百萬美元。

截至2022年6月30日(未經審計)，本公司共有491,846,560股已發行A類普通股及466,313,734股發行在外的A類股份，每股面值0.00005美元。截至2022年6月30日(未經審計)，本公司共有79,400,000股已發行及發行在外的B類普通股，每股面值0.00005美元。

緊接首次公開發售(「首次公開發售」)完成前，本公司所有類別的優先股均於首次公開發售完成後轉換為普通股。截至2021年12月31日及2022年6月30日(未經審計)，優先股結餘為零。

## 16. 股份支付薪酬

於2014年12月，本公司董事會採納本公司2015年股權激勵計劃(「2015年計劃」)，並保留31,918,690股普通股以供在該計劃下發行，以向本公司的服務提供商(界定為本公司的全球僱員、董事及外部顧問)授出股份獎勵，包括受限制股份及購股權。於2020年7月，2015年計劃作出修訂，允許本公司i)為2015年計劃下的受限制股份單位(「受限制股份單位」)獎勵作出準備；及ii)對於由美國境外若干優先購買權人持有的若干未獲行使的購買本公司普通股之購股權，對其行使價作出修訂(「購股權重新定價」)。為2015年計劃保留的普通股數目修訂為60,778,005股(根據股份拆細調整)。截至2020年12月31日，本公司尚未根據2015年計劃向任何人士授出任何受限制股份單位，亦未根據2015年計劃與優先購買權人訂立任何重新定價協議。截至2020年12月31日，除2014年12月至2018年期間向登記股東發行的附限制條件且被視為股份支付薪酬的普通股部分以外(請參閱下文登記股東受限制股份)，本公司尚未向任何人士授出任何受限制股份。

自2015年計劃獲採納以來，本公司已向其全球僱員、董事及外部顧問授出購股權。所有授出的購股權的合約期限為自授予日期起十年，將於四年的持續服務期限內歸屬。授予中國僱員承授人的購股權須在發生控制權變更(定義見2015年計劃)後及在適用法律允許的範圍內根據相同的服務條件和歸屬時間表完全歸屬及可行使。

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

### 16. 股份支付薪酬（續）

本公司於必要服務期限按直線法入賬各獎勵的股份支付薪酬成本（基於截至其各自授予日期的公允價值）。

於2021年1月，本公司根據2015年計劃與若干優先購買權人訂立協議，以修訂該等美國境外優先購買權人所持若干未獲行使的用於購買本公司普通股之購股權的行使價。由於此次購股權重新定價，本公司於其截至2021年及2022年6月30日止六個月的簡明合併財務報表中錄得股份支付薪酬費用增加4,649美元（未經審計）及878美元（未經審計），及直至截至2024年12月31日止年度，估計約1,807美元（未經審計）將於優先購買權人餘下的必要服務期限內攤銷。

於2021年2月21日，2015年計劃在本公司董事會及本公司股東批准下作出修訂，將可供及留待根據2015年計劃發行的普通股數目增至76,778,005股普通股。

於2021年2月25日，本公司董事會批准進一步修訂2015年計劃，其規定自2022年1月1日起，此後各財政年度的首日，將2015年計劃下可供發行的股份總數增至以下二者中的較低者：(i)於上一財政年度最後一天，本公司已發行及發行在外的全部普通股類別的股份總數的2%；及(ii)董事會釐定的有關股份數目。

截至2021年及2022年6月30日止六個月，本公司分別向其僱員及非僱員授出15,275,000股（未經審計）及2,765,000股（未經審計）附帶四年必要服務期限的新購股權。截至2021年12月31日及2022年6月30日，2015年計劃下未獲行使的購股權分別為59,961,539股及59,325,375股（未經審計）。

自2021年6月起，本公司根據2015年計劃授出受限制股份單位。截至2021年及2022年6月30日止六個月，本公司向其僱員及非僱員授出附帶四年必要服務期限的157,500份（未經審計）及3,158,500份（未經審計）受限制股份單位。截至2021年12月31日及2022年6月30日，2015年計劃下未獲行使的受限制股份單位分別為3,050,000份及5,702,500份（未經審計）。

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

### 16. 股份支付薪酬 (續)

#### 購股權

下表載列截至2021年（未經審計）及2022年（未經審計）6月30日止六個月的購股權活動：

	股份數目	每股加權 平均行使價	每股 加權平均 授予日期 公允價值	加權 平均餘下 合同期限	內在總價值 美元
截至2020年12月31日未獲行使 已授予(未經審計)	48,740,000	0.33	1.05	7.02	591,879
已沒收(未經審計)	<u>(787,000)</u>	<u>0.32</u>	<u>6.67</u>		
截至2021年6月30日未獲行使 (未經審計)	<u>63,228,000</u>	<u>0.17</u>	<u>3.91</u>	<u>7.23</u>	<u>1,538,238</u>
截至2021年12月31日未獲行使 已授予(未經審計)	<b>59,961,539</b>	<b>0.17</b>	<b>4.40</b>	<b>6.95</b>	<b>364,287</b>
已行使(未經審計)	<b>2,765,000</b>	<b>0.20</b>	<b>3.27</b>		
已行使(未經審計)	<b>(2,158,664)</b>	<b>0.16</b>	<b>1.21</b>		
已沒收(未經審計)	<u><b>(1,242,500)</b></u>	<u><b>0.50</b></u>	<u><b>9.23</b></u>		
截至2022年6月30日未獲行使 (未經審計)	<u><b>59,325,375</b></u>	<u><b>0.17</b></u>	<u><b>4.37</b></u>	<u><b>6.58</b></u>	<u><b>145,383</b></u>

內在總價值按各報告日期相關獎勵行使價與相關股份估計公允價值之間的差額進行計算（2021年12月31日：374,760美元、2022年6月30日：155,432美元（未經審計））。

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

### 16. 股份支付薪酬 (續)

#### 購股權 (續)

本集團使用二項式期權定價模型估計購股權的公允價值。用於對本公司授出的購股權進行估值的假設如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計)
行使價(美元)	0.2	0.2-2.88
行使倍數	2.2-2.8	2.2-2.8
無風險利率	1.92%-3.22%	1.13%-1.79%
預期期限(年)	10	10
預期股息收益率	-	-
預期波幅	55.68%-55.78%	50.4%-50.73%
預期沒收率(歸屬後)	5.83%-7.70%	2.96%-5.83%
於購股權授出日期的相關股份公允價值(美元)	2.24-5.46	12.48-20.91
購股權的公允價值(美元)	2.05-5.27	9.95-20.91

截至2022年6月30日，與本公司授予的購股權相關的未確認股份支付薪酬費用為162,075美元(未經審計)，預計將分別於加權平均1.35年(未經審計)的歸屬期內予以確認。

#### 受限制股份單位

下表載列截至2021年(未經審計)及2022年(未經審計)6月30日止六個月基於服務的受限制股份單位活動：

	股份數目	每股加權 平均授出 日期公允價值
截至2020年12月31日未獲行使	-	-
已授出(未經審計)	157,500	20.97
已沒收(未經審計)	-	-
截至2021年6月30日未獲行使(未經審計)	157,500	20.97
截至2021年12月31日未獲行使	3,050,000	8.80
已授出(未經審計)	3,158,500	4.77
已沒收(未經審計)	(506,000)	8.07
截至2022年6月30日未獲行使(未經審計)	5,702,500	6.63

截至2022年6月30日，與本公司授予的受限制股份單位相關的未確認股份支付薪酬費用為31,413美元(未經審計)，預計將於加權平均3.35年(未經審計)的歸屬期內予以確認。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

## 17. 所得稅

### 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。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

## 17. 所得稅（續）

### 中國（續）

#### 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。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

## 17. 所得稅 (續)

### 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	
	2022年 美元 (未經審計)	2021年 美元 (未經審計)
稅前虧損		
來自中國實體的虧損	83,128	68,407
來自海外實體的虧損	7,392	9,988
稅前總虧損	90,520	78,395

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

### 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	
	2022年 (未經審計)	2021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	-0.8%	-2.1%
優惠稅率對經認定為高新技術企業實體的影響 <sup>(1)</sup>	-5.5%	0.9%
研發費用額外扣除	6.0%	6.6%
股份支付薪酬	-8.5%	-9.0%
永久性賬面稅務差異	-0.1%	3.9%
估值撥備變動 <sup>(2)</sup>	-16.4%	-25.6%
實際稅率	-0.3%	-0.3%

(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。

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

### 18. 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，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	
	2022年	2021年
	美元	美元
	(未經審計)	(未經審計)
<b>每股基本及攤薄淨虧損計算</b>		
分子：		
歸屬於Tuya Inc. 普通股股東淨虧損，基本及攤薄	<b>(90,822)</b>	(78,663)
分母：		
發行在外的普通股加權平均數，基本及攤薄	<b>553,471,745</b>	415,359,514
<b>歸屬於普通股股東每股淨虧損：</b>		
— 基本	<b>(0.16)</b>	(0.19)
— 攤薄	<b>(0.16)</b>	(0.19)

下列等值普通股在計算所述期間的每股普通股攤薄淨虧損時被排除在外，因為將其包括在內會產生反攤薄影響：

	截至6月30日	截至12月31日
	2022年	2021年
	(未經審計)	
購股權與受限制股份單位 — 加權股份	<b>65,066,683</b>	61,989,697

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

## 19. 承擔及或有事項

### (a) 資本及其他承擔

截至2021年12月31日及2022年6月30日（未經審計）並無未來最低資本承擔。

### (b) 經營租賃承擔

本集團在若干不可取消的經營性租賃協議上有未履行承擔事項。對於一年或更短租期承擔的經營租賃，本集團選擇不確認任何租賃負債或使用權資產，因此截至2021年12月31日及2022年6月30日尚未反映在簡明合併財務報表中的經營租賃承擔分別為99美元及28美元（未經審計）。

### (c) 服務採購承諾

截至2021年12月31日，本集團的服務採購承諾如下所示：

	合計 美元	少於一年 美元	一至三年 美元	三至五年 美元
採購義務(i)	31,771	6,146	15,000	10,625

截至2022年6月30日（未經審計），本集團的服務採購承諾如下所示：

	合計 美元 (未經審計)	少於一年 美元 (未經審計)	一至三年 美元 (未經審計)	三至五年 美元 (未經審計)
採購義務(i)	<b>26,329</b>	<b>4,454</b>	<b>15,000</b>	<b>6,875</b>

(i) 採購義務指截至2021年12月31日與本集團其中一份第三方雲基礎設施協議有關的剩餘不可取消的合同承諾的31,771美元，根據該協議，本集團承諾於2021年6月1日至2026年5月31日期間累計支出至少37,500美元，作為最低採購承諾。本集團截至2021年12月31日根據該協議支付了合計5,729美元。

採購義務指截至2022年6月30日與本集團其中一份第三方雲基礎設施協議有關的剩餘不可取消的合同承諾的26,329美元（未經審計），根據該協議，本集團承諾於2021年6月1日至2026年5月31日期間累計支出至少37,500美元，作為最低採購承諾。本集團截至2022年6月30日根據該協議支付了合計11,171美元。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

## 19. 承擔及或有事項 (續)

### (d) 或有事項

於2022年8月9日，本公司及其若干現任及前任高級人員及董事在一宗於紐約南區美國地方法院提出的推定證券集體訴訟中被列為被告，指稱本公司於2021年3月的首次公開發售登記聲明中作出若干重大錯誤陳述及／或遺漏。截至2022年8月30日，該案件仍處於初步階段，本集團無法預測該案件的結果，或鑒於該案件的現況，無法合理估計可能損失（如有）的範圍。當可能已產生負債及虧損金額可合理估計時，本集團將負債入賬。本集團定期檢討是否需要承擔任何該等負債。截至2022年6月30日（未經審計）及2022年8月30日（未經審計），本集團並無就上述訴訟錄得任何重大負債。除上文所披露者外，截至2021年12月31日、2022年6月30日（未經審計）及2022年8月30日（未經審計），本集團並未捲入任何本集團認為可能對本集團的業務、資產負債表或經營業績及現金流量產生重大不利影響的法律或行政訴訟。

## 20. 關聯方交易

下表載列截至2021年及2022年6月30日的主要關聯方及其與本公司的關係：

關聯方名稱	與本集團的關係
王學集與其他四名個人	登記股東

於截至2021年（未經審計）及2022年（未經審計）6月30日止六個月期間，概無發生關聯方交易。

## 21. 公允價值計量

公允價值指市場參與者在計量日的有序交易中，出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。在確定需要或允許以公允價值記錄之資產和負債的公允價值計量時，本公司考慮其交易的主要或最有利市場，並考慮市場參與者在對資產或負債定價時使用的假設。

設立的公允價值層級要求實體在對公允價值進行計量時盡量提高對可觀察輸入數據的使用並盡量減少對不可觀察輸入數據的使用。金融工具在公允價值層級內進行分類乃依據對公允價值計量具有重大意義的最低層級的輸入數據。可用於計量公允價值的三個層級輸入數據包括：

- 第一層級：相同資產或負債在活躍市場上（未經調整的）報價。
- 第二層級：相同資產或負債在活躍市場上除報價外的可觀察市場輸入數據。
- 第三層級：估值方法中對於資產或負債公允價值的計量具有重大意義的不可觀察輸入數據。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

## 21. 公允價值計量 (續)

會計指引亦說明計量資產及負債之公允價值的三個主要方法：(1)市場法；(2)收益法；及(3)成本法。市場法採用由涉及相同或可比資產或負債的市場交易所產生的價格及其他相關資料。收益法採用將未來金額轉換為單一現值金額的估值技術。計量乃基於有關未來金額的當前市場預期所表明的價值。成本法乃基於重置資產當前所需的金額。

本集團的金融資產及負債主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期投資、應收賬款、應收票據、若干其他流動資產、長期投資、貿易應付款項及若干預提費用及其他負債。截至2021年12月31日及2022年6月30日，除短期投資、債務證券及列賬於長期投資中公允價值易於確定的股本證券外，由於期限較短，該等金融工具的賬面價值與其公允價值相若。本集團以公允價值呈報列賬於短期投資中公允價值易於確定的股本證券，並按照第一層級計量披露該等投資的公允價值。本集團以公允價值呈報列賬於短期投資中的定期存款和理財產品及列賬於預付款項和其他流動資產中的衍生工具，並按照第二層級計量披露彼等的公允價值。本集團以公允價值呈報列賬於長期投資中的公允價值易於確定的股本證券，並按照第二層級計量披露該等投資的公允價值。本集團以公允價值呈報列賬於長期投資中的可供出售債務證券投資，並按照第三層級計量披露該等投資的公允價值。

下表載列本集團經常性以公允價值計量以及使用公允價值層級分類的資產及負債：

說明	報告日使用的公允價值計量			
	截至2021年 12月31日的 公允價值	相同資產 在活躍市場 上的報價 (第一層級)	重大其他可 觀察輸入數據 (第二層級)	重大不可 觀察輸入數據 (第三層級)
資產：				
短期投資	102,134	4,624	97,510	—
衍生工具	74	—	74	—
長期投資	26,078	—	495	25,583
	<u>128,286</u>	<u>4,624</u>	<u>98,079</u>	<u>25,583</u>

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

### 21. 公允價值計量（續）

說明	截至2022年 6月30日的 公允價值 (未經審計)	報告日使用的公允價值計量		
		相同資產 在活躍市場 上的報價 (第一層級) (未經審計)	重大其他可 觀察輸入數據 (第二層級) (未經審計)	重大不可 觀察輸入數據 (第三層級) (未經審計)
資產：				
短期投資	353,300	3,278	349,022	-
長期投資	26,562	-	550	26,012
	<u>379,862</u>	<u>3,278</u>	<u>349,572</u>	<u>26,012</u>

主要第三層級投資的結轉如下：

	美元
截至2021年12月31日第三層級投資的公允價值	25,583
新增(未經審計)	1,575
投資公允價值變動(未經審計)	<u>(1,146)</u>
截至2022年6月30日第三層級投資的公允價值(未經審計)	<u>26,012</u>

管理層根據市場法使用各種不可觀察輸入數據釐定該等第三層級投資的公允價值。管理層須就釐定公允價值對缺乏市場流動性折讓、預期波幅及股權分配概率的假設及估計作出重大判斷。截至2022年6月30日，估值採用重大不可觀察輸入數據如下：

不可觀察輸入數據	(未經審計)
預期波幅	43%-59%
概率	清盤方案：35%-45%
	贖回方案：35%-45%
	首次公開發售方案：10%-30%

### 22. 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。

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

### 23. 期後事項

本公司已評估直至2022年8月30日(即該等簡明合併財務報表的發佈日期)的期後事項。

於2022年7月5日，本公司成功完成其A類普通股在香港聯合交易所有限公司主板的雙重主要上市。本公司按發售價每股A類普通股19.30港元於全球發售中發行7,300,000股A類普通股。

於2022年7月，本公司根據2015年計劃合共向其僱員與非僱員授予僅受限於服務條件的400,000份受限制股份單位。由於本次購股權的授予，本公司估計，約1,024美元的股份支付薪酬費用總額將錄入自2022年開始的四年歸屬期的合併財務報表內。

### 24. 美國公認會計準則及《國際財務報告準則》對賬

簡明合併財務報表乃根據美國公認會計準則編製，該準則與《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》」)在若干方面有所區別。本集團根據美國公認會計準則與《國際財務報告準則》編製的財務資料之間的重大差異影響如下：

簡明合併資產負債表數據	截至2021年12月31日							根據 《國際財務 報告準則》 報告的金額
	根據 美國公認 會計準則 報告的金額	《國際財務報告準則》調整					根據 《國際財務 報告準則》 報告的金額	
	美元	美元 優先股的 分類及計量 (附註(a))	美元 上市費用 (附註(b))	美元 經營租賃 (附註(c))	美元 股份 支付薪酬 (附註(d))	美元 預期 信貸虧損 (附註(e))		
經營租賃使用權資產淨值	22,181	-	-	(263)	-	-	-	21,918
應收賬款淨額	32,701	-	-	-	-	(632)	-	32,069
應收票據	1,393	-	-	-	-	(49)	-	1,344
預付款項及其他流動資產	27,882	-	(2,148)	-	-	(23)	-	25,711
長期投資	26,078	-	-	-	-	-	(25,583)	495
其他非流動資產	1,818	-	-	-	-	(24)	-	1,794
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	-	-	-	-	-	25,583	25,583
<b>資產總值</b>	<b>1,248,150</b>	<b>-</b>	<b>(2,148)</b>	<b>(263)</b>	<b>-</b>	<b>(728)</b>	<b>-</b>	<b>1,245,011</b>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>負債總額</b>	<b>134,489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>134,489</b>
累計虧損	(367,898)	(5,513,140)	(5,304)	(263)	(38,815)	(728)	357	(5,925,791)
累計其他綜合收益	2,320	-	-	-	-	-	(357)	1,963
額外實繳資本	1,526,140	5,513,140	3,156	-	38,815	-	-	7,081,251
<b>股東權益/(虧損)總額</b>	<b>1,113,661</b>	<b>-</b>	<b>(2,148)</b>	<b>(263)</b>	<b>-</b>	<b>(728)</b>	<b>-</b>	<b>1,110,522</b>

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

### 24. 美國公認會計準則及《國際財務報告準則》對賬(續)

截至2022年6月30日(未經審計)

簡明合併資產負債表數據	《國際財務報告準則》調整							根據 《國際財務 報告準則》 報告的金額
	根據 美國公認 會計準則 報告的金額							根據 《國際財務 報告準則》 報告的金額
	美元	美元 優先股的 分類及計量 (附註(a))	美元 上市費用 (附註(b))	美元 經營租賃 (附註(c))	美元 股份 支付薪酬 (附註(d))	美元 預期 信貸虧損 (附註(e))	美元 長期投資 (附註(f))	美元
經營租賃使用權資產淨值	13,956	-	-	(336)	-	-	-	13,620
應收賬款淨額	23,571	-	-	-	-	(815)	-	22,756
應收票據	3,978	-	-	-	-	(87)	-	3,891
預付款項及其他流動資產	18,115	-	(5,392)	-	-	(17)	-	12,706
其他非流動資產	1,474	-	-	-	-	(17)	-	1,457
長期投資	26,562	-	-	-	-	-	(26,012)	550
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	-	-	-	-	-	-	26,012	26,012
<b>資產總值</b>	<b>1,101,622</b>	<b>-</b>	<b>(5,392)</b>	<b>(336)</b>	<b>-</b>	<b>(936)</b>	<b>-</b>	<b>1,094,958</b>
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>負債總額</b>	<b>108,084</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>108,084</b>
累計虧損	(458,720)	(5,513,140)	(8,548)	(336)	(51,631)	(936)	(789)	(6,034,100)
累計其他綜合(虧損)/收益	(6,876)	-	-	-	-	-	789	(6,087)
額外實繳資本	1,553,978	5,513,140	3,156	-	51,631	-	-	7,121,905
<b>股東權益/(虧損)總額</b>	<b>993,538</b>	<b>-</b>	<b>(5,392)</b>	<b>(336)</b>	<b>-</b>	<b>(936)</b>	<b>-</b>	<b>986,874</b>

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

### 24. 美國公認會計準則及《國際財務報告準則》對賬 (續)

截至2021年6月30日止六個月(未經審計)

簡明合併綜合虧損表數據	《國際財務報告準則》調整							根據 《國際財務 報告準則》 報告的金額
	根據 美國公認 會計準則 報告的金額							根據 《國際財務 報告準則》 報告的金額
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元
	優先股的 分類及計量 (附註(a))	上市費用 (附註(b))	經營租賃 (附註(c))	支付薪酬 (附註(d))	股份 預期 信貸虧損 (附註(e))	長期投資 (附註(f))		
研發費用	(77,366)	-	-	159	(2,605)	-	-	(79,812)
銷售及營銷費用	(35,800)	-	-	71	(749)	-	-	(36,478)
一般及管理費用	(32,354)	-	(2,997)	7	(10,324)	411	-	(45,257)
其他非營業收益淨額	653	-	-	1	-	-	-	654
其他淨虧損	-	(2,950,675)	-	-	-	-	-	(2,950,675)
財務收入/(虧損)淨額	3,890	-	-	(285)	-	-	-	3,605
淨虧損	<u>(78,663)</u>	<u>(2,950,675)</u>	<u>(2,997)</u>	<u>(47)</u>	<u>(13,678)</u>	<u>411</u>	<u>-</u>	<u>(3,045,649)</u>
其他綜合收益	369	343	-	-	-	-	-	712
綜合虧損淨額	<u>(78,294)</u>	<u>(2,950,332)</u>	<u>(2,997)</u>	<u>(47)</u>	<u>(13,678)</u>	<u>411</u>	<u>-</u>	<u>(3,044,937)</u>

## 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

### 24. 美國公認會計準則及《國際財務報告準則》對賬(續)

簡明合併綜合虧損表數據	截至2022年6月30日止六個月(未經審計)							根據 《國際財務 報告準則》 報告的金額
	根據 美國公認 會計準則 報告的金額	《國際財務報告準則》調整						
	美元	美元	美元	美元	美元	美元	美元	
		優先股的 分類及計量	上市費用	經營租賃	股份 支付薪酬	預期 信貸虧損	長期投資	
研發費用	(84,809)	-	-	116	(2,261)	-	-	(86,954)
銷售及營銷費用	(30,339)	-	-	93	(1,156)	-	-	(31,402)
一般及管理費用	(35,160)	-	(3,244)	4	(9,399)	(208)	-	(48,007)
其他非營業收益淨額	1,347	-	-	149	-	-	-	1,496
其他淨虧損	-	-	-	-	-	-	-	-
財務收入/(虧損)淨額	1,549	-	-	(435)	-	-	(1,146)	(32)
淨虧損	(90,822)	-	(3,244)	(73)	(12,816)	(208)	(1,146)	(108,309)
其他綜合(虧損)/收益	(9,196)	-	-	-	-	-	1,146	(8,050)
綜合虧損淨額	(100,018)	-	(3,244)	(73)	(12,816)	(208)	-	(116,359)

#### (a) 優先股的分類及計量

根據美國公認會計準則，本公司的優先股作為夾層權益入賬。優先股最初按公允價值（扣除發行成本）入賬，並按初始入賬金額列賬，且無需進行後續更改。

根據《國際財務報告準則》，優先股代表具有嵌入特徵的金融負債。優先股按公允價值計量，並指定為按公允價值於損益內列賬，發行成本計入一般及管理費用。發行成本計入損益。該金融負債因本公司自身信貸風險變動而產生的公允價值變動金額應於其他綜合收益呈列；負債公允價值變動的剩餘金額應於損益呈列。

因此，該對賬包括截至2021年6月30日止六個月，於歸屬於本公司淨虧損中確認的公允價值虧損差異2,950,675美元，以及合併綜合虧損表其他綜合收益中因本公司自身信貸風險變動而引起的差異343美元。

本公司所有優先股均於2021年3月完成首次公開發售後轉換為普通股。因此，該對賬包括截至2021年12月31日及2022年6月30日（未經審計），美國公認會計準則與《國際財務報告準則》之間的累計虧損及額外實繳資本差異5,513,140美元。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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）

## 24. 美國公認會計準則及《國際財務報告準則》對賬(續)

### (b) 上市費用

根據美國公認會計準則，被視為直接歸屬於發售股本證券的特定增量成本（「上市費用」）可予遞延，並就發售所得款項總額進行資本化。

根據《國際財務報告準則》，只有被視為直接歸屬於向投資者發行新股的上市費用方可予以資本化。被視為直接歸屬於在證券交易所上市的現有股份的上市費用不被認為是符合資本化條件的交易成本。該等成本應於產生時計入費用。

因此，該對賬包括簡明合併綜合虧損表中的費用確認差異（截至2021年6月30日止六個月為2,997美元（未經審計）及額外實繳資本差異（截至2021年12月31日為3,156美元），其與2021年3月首次公開發售及本公司在美國上市美國存託股份期間產生的上市費用有關。截至2022年6月30日止六個月，該對賬亦包括簡明合併綜合虧損表中的費用確認差異3,244美元（未經審計），即2021年12月31日與2022年6月30日之間預付款項及其他流動資產間的差異，與預計於2022年在香港雙重上市的上市費用有關。

### (c) 經營租賃

就美國公認會計準則下的經營租賃而言，租賃負債的後續計量乃基於使用租賃開始日期釐定的折現率計算的剩餘租賃付款現值，而使用權資產則按租賃負債金額重新計量，並就任何已收租賃獎勵、累計預付或應計租金、未攤銷初始直接成本和任何減值的剩餘結餘作出調整。美國公認會計準則下的該處理導致在租賃期內產生直線費用，而《國際財務報告準則》則通常產生「前期」費用，並於租賃前幾年確認較多費用。

因此，該對賬包括簡明合併綜合虧損表中確認的費用差異（截至2021年及2022年6月30日止六個月分別為47美元（未經審計）及73美元（未經審計））。該對賬亦包括股東權益總額差異（截至2021年12月31日及2022年6月30日分別為263美元及336美元（未經審計））。

### (d) 股份支付薪酬

本集團向僱員及提供與僱員服務相類似服務的顧問授予附帶服務條件的購股權和受限制股份單位，並於歸屬期內採用直線法確認股份支付薪酬費用，且根據美國公認會計準則選擇不對預期沒收作出估計。而根據《國際財務報告準則》，則須採用分級歸屬法估計沒收。因此，該對賬包括簡明合併綜合虧損表中的費用確認差異（截至2021年及2022年6月30日止六個月分別為13,678美元（未經審計）及12,816美元（未經審計））。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

## 24. 美國公認會計準則及《國際財務報告準則》對賬(續)

### (e) 預期信貸虧損

根據現行的美國公認會計準則，存在許多針對各種金融工具的減值模式，該等金融工具並非以公允價值計量且其變動計入收入淨額。該等模式在虧損已經發生而非預期日後會發生時確認減值。就貸款而言，美國公認會計準則中的首要概念是，倘根據所有可獲得的資料且基於財務報表日期已存在的事件和條件，虧損很可能已經發生時，則應確認減值損失。在虧損可能發生之前，即使基於過往經驗，日後可能或預計將會產生虧損，均不得確認虧損。就貿易應收款項而言，大多數實體採用保留矩陣，在各賬齡類別中應用歷史虧損百分比。該等歷史虧損百分比通常不會就未來預期作出調整。當前或尚未到期的應收款項通常並無儲備。就可供出售證券而言，實體通常在公允價值的下降「並非暫時」時記錄減值損失。

《國際財務報告準則》第9號引入金融資產的預期虧損模型。雖然貿易應收款項、應收票據及其他流動資產存在若干簡化，但整體模型適用於按攤銷成本和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的資產。與現行的美國公認會計準則不同，該模型具有前瞻性，並包含歷史資料、當前資料以及對未來情況的合理和可支持預測。該模型可根據工具自成立以來信用質量的變化，分為三個階段來衡量減值損失。第一階段包括自初步確認以來信貸風險並未顯著增加或在報告日期信貸風險較低的金融工具。對於該等資產，實體通常將會記錄12個月預期信貸虧損。其並非12個月期間的預期現金短缺，而是一項資產於未來12個月內發生虧損的概率加權後的全部信貸虧損。第二階段包括自初步確認以來信貸風險顯著增加的金融工具。就該等資產而言，確認整個存續期預期信貸虧損，但利息收入仍按資產的總賬面值確認。第三階段包括在報告日期有客觀證據表明存在減值的金融資產。就該等資產而言，確認整個存續期預期信貸虧損並按賬面淨值計算利息收入。實體須持續評估信貸風險是否顯著增加。本集團預期其他金融資產（如現金及現金等價物以及定期存款）並無重大信貸風險，因為其大部分存放於國有銀行及其他中大型上市銀行。

因此，該對賬包括簡明合併綜合虧損表中確認的（費用撥回）／費用差異（截至2021年及2022年6月30日止六個月分別為(411)美元（未經審計）及208美元（未經審計））。該對賬還包括資產減少（截至2021年12月31日及2022年6月30日分別為728美元及936美元（未經審計））。

# 中期未經審計簡明合併財務報表附註

(未經審計，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)

## 24. 美國公認會計準則及《國際財務報告準則》對賬(續)

### (f) 長期投資

於往績記錄期間，本集團對私營公司(「被投資方」)進行了一系列長期投資。從本集團的角度看，就本集團並無重大影響力的投資而言，由於該等投資不符合權益工具的定義，且合約現金流量無法通過完全為支付本金及未償還本金金額之利息(「SPPI」)測試，因此根據《國際財務報告準則》，彼等應被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產；就本集團有重大影響力的剩餘投資而言，由於本集團對股權投資擁有若干特殊優先權利(如贖回權、反攤薄權等)，並將本集團的風險及權利與其他普通股股東區分開來，因此根據《國際財務報告準則》，長期投資亦被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。然而，根據美國公認會計準則，所有上述投資被歸類為可供出售債務投資，並以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

因此，該對賬包括截至2021年12月31日及2022年6月30日的25,583美元及26,012美元(未經審計)在長期投資與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之間的重新分類。截至2022年6月30日止六個月，本集團於該等私營公司投資的公允價值變動為1,146美元。

## 釋義

「2015年股權激勵計劃」	指	本公司於2014年12月23日採納的股權激勵計劃(經不時修訂)
「美國存託股份」	指	美國存託股份，每股代表一股A類普通股
「章程細則」或「組織章程細則」	指	股東於2021年2月21日通過特別決議案採納且於2021年3月生效的本公司第八次經修訂及重述組織章程細則
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，除文義另有所指外，不包括中華人民共和國香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣
「A類普通股」	指	本公司股本內每股面值0.00005美元的A類普通股，賦予A類普通股持有人可就本公司股東大會提呈的任何決議案享有每股一票的投票權
「B類普通股」	指	本公司股本內每股面值0.00005美元的B類普通股，賦予本公司不同投票權，B類普通股持有人就本公司股東大會上提呈的任何決議案目前享有每股十五票的投票權(並將在修訂上市後股東大會章程後獲得每股十票的投票權)，惟任何保留事項相關決議案除外，在此情況下彼等應享有每股一票的投票權
「本公司」	指	Tuya Inc.，一家於2014年8月28日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「合併聯屬實體」	指	本公司通過合約安排全部或部分控制的實體，即杭州塗鴉科技及其附屬公司(如有)
「合約安排」	指	由杭州塗鴉信息技術有限公司、合併聯屬實體及登記股東(如適用)於2014年12月23日訂立的一系列合約安排，於2019年8月23日經第一次修訂及重述(如適用)，並於2022年1月19日經進一步修訂及重述

「控股股東」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義，除文義另有所指外，指王先生、陳先生、周瑞鑫先生、Tuya Group Inc.、Tenet Group、Tenet Vision、Tenet Global、Tenet Smart、Unileo及Valgolden Limited
「《企業管治守則》」	指	《上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》
「企業管治委員會」	指	董事會企業管治委員會
「受託人」	指	紐約梅隆銀行，我們美國存託股份的受託人
「董事」	指	本公司董事
「公認會計原則」	指	一般公認會計原則
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及其不時的附屬公司及合併聯屬實體，及如文義所指，就本公司成為其現有附屬公司及合併聯屬實體的控股公司之前期間而言，則指該等附屬公司及合併聯屬實體（猶如該等公司於相關時間已為本公司的附屬公司及合併聯屬實體）
「杭州塗鴉科技」	指	杭州塗鴉科技有限公司，一家於2014年6月16日根據中國法律成立的有限責任公司，為合併聯屬實體
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	香港的法定貨幣港元
「香港公開發售」	指	根據招股章程所述條款及在其條件規限下，提呈發售730,000股A類普通股以供香港公眾人士認購
「國際發售」	指	有條件配售6,570,000股A類普通股
「上市」	指	A類普通股於香港聯交所主板上市
「上市日期」	指	2022年7月5日，A類普通股上市及A類普通股首次獲准在香港聯交所開始交易的日期
「《上市規則》」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）

## 釋義

「主板」	指	由香港聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於香港聯交所GEM並與香港聯交所GEM並行運作
「章程大綱」	指	股東於2021年2月21日通過特別決議案採納且於2021年3月生效的本公司第八次經修訂及重述組織章程大綱
「《標準守則》」	指	《上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易之標準守則》
「陳先生」	指	陳燎罕先生，我們的創始人，本公司執行董事、聯席董事長、總裁及我們的控股股東之一
「王氏家族信託」	指	由王先生作為委託人及TMF (Cayman) Ltd. 作為受託人於2021年2月1日設立的信託，王先生和Tuya Group Inc. 為受益人
「王先生」	指	王學集先生，我們的創始人，本公司執行董事、聯席董事長、首席執行官及我們的控股股東之一
「楊先生」	指	楊懿先生，我們的聯合創始人，本公司執行董事及首席運營官
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「紐交所」	指	紐約證券交易所
「OEM(s)」	指	原始設備製造商
「上市後股東大會」	指	本公司將於自上市日期起計六個月內召開的首次股東大會，會上將尋求股東批准修訂章程細則，有關詳情載於招股章程「豁免及免除 – 本公司組織章程細則的有關規定」一節
「招股章程」	指	本公司日期為2022年6月22日的招股章程
「研發」	指	研究及開發
「登記股東」	指	我們合併聯屬實體的登記股東，即王先生、陳先生、周瑞鑫先生、林耀納先生及陳沛泓先生

「保留事項」	指	根據上市規則及組織章程細則在本公司股東大會上就每股股份可投一票的決議案事項，即：(i)對章程大綱或章程細則的任何修訂；(ii)變更任何類別股份的附帶權利；(iii)對任何獨立非執行董事的任命、選舉或罷免；(iv)對本公司審計師的任命或罷免；及(v)本公司自願清算或清盤
「人民幣」	指	中國的法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	涵蓋若干可以現金結算的A類普通股的受限制股份單位、於未來某一日發行該等A類普通股，或根據2015年股權激勵計劃授出的現金及A類普通股之結合
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股本中的A類普通股及B類普通股(如文義所指)
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」或「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有《公司條例》第15條所賦予的涵義
「主要股東」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，其附屬公司及／或其受控制聯屬實體(視乎上下文而定)。騰訊控股有限公司(股份代號：700)為於開曼群島註冊成立的有限責任公司，現於香港聯交所上市
「Tenet Global」	指	Tenet Global Limited，控股股東之一，一家於2020年12月31日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限責任公司，由Tenet Smart全資擁有並由王先生最終控制
「Tenet Group」	指	Tenet Group Limited，控股股東之一，一家於2021年1月8日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限責任公司，由Tenet Global全資擁有並由王先生最終控制

## 釋義

「Tenet Smart」	指	Tenet Smart Limited，控股股東之一，一家於2021年1月20日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限責任公司，由TMF (Cayman) Ltd.（一家於1994年9月30日在開曼群島註冊成立的有限責任公司）全資擁有，TMF (Cayman) Ltd. 為王氏家族信託的受託人，王氏家族信託的委託人為王先生，受益人為王先生及Tuya Group Inc.
「Tenet Vision」	指	Tenet Vision Limited，控股股東之一，一家於2021年12月16日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限責任公司，由Tenet Global全資擁有並由王先生最終控制
「Tuya Group Inc.」	指	Tuya Group Inc.，控股股東之一，一家於2014年8月20日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限責任商業公司，由王先生全資擁有
「Unileo」	指	Unileo Limited，控股股東之一，一家於2020年12月23日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限責任公司，由陳先生全資擁有
「美國公認會計準則」	指	美國公認會計準則
「不同投票權」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「不同投票權受益人」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義，除文義另有所指外，指王先生和陳先生，即具有不同投票權的B類普通股實益擁有人
「不同投票權架構」	指	具有《上市規則》所賦予的涵義
「%」	指	百分比

