



TI Cloud Inc.

21 June 2022

Listing Data

Stock code	02167	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	200	Company Website	www.ti-net.com.cn

Company Profile

TI Cloud Inc. offers a broad array of cloud-native customer contact solutions, which are communication solutions that enable enterprises to engage in multi-channel customer interactions. It is China's largest provider of customer contact solutions deployed in public clouds as measured by revenue in 2021, with a market share of 10.3%, according to the CIC Report. Its cloud-based solutions consists of three offerings: Intelligent Contact Center Solutions, Agile Agent Solutions and ContactBot Solutions.

The Share Offer

Total amount raised	HKD2,236 to HKD2,410 million
Offering Price	HKD12.85 to HKD13.85 per share
Total number of share offering	43,530,000 shares
Number of placing shares	39,176,800 shares
Number of public offer shares	4,353,200 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD279 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD3.07 to HKD3.20
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 24 June 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	29 June 2022
Despatch of share certificates	29 June 2022
Refund cheques	29 June 2022
Date of Listing	30 June 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Macquarie Capital Limited CCMB International Capital Limited BOCI Asia Limited Livermore Holdings Limited Tiger Brokers (HK) Global Limited Futu Securities International (Hong Kong) Limited Silverbricks Securities Company Limited
Receiving Bank	Bank of China (Hong Kong) Limited



業務概括

集團天潤雲股份提供多種雲原生客戶聯絡解決方案，雲原生客戶聯絡解決方案為使企業能夠與客戶進行多渠道互動的聯絡解決方案。根據報告，以2021年的收入計算，集團是中國最大的部署於公有雲的客戶聯絡解決方案提供商，市場佔有率達10.3%。雲的解決方案主要包括三種產品：智能聯絡中心解決方案、遠程座席解決方案和ContactBot解決方案。於2019年、2020年及2021年，來自教育行業客戶的收入分別集團收入總額的26.7%、29.5%及26.8%。預計來自科技、保險及汽車行業的客戶將帶動其業務增長。

競爭優勢

- 集團快速增長行業中的領先參與者
- 能夠針對特定目的打造的性能卓越的平台
- 擁有強大的技術能力

風險因素

- 如果集團未能管理業務及運營的增長及擴張，例如未能擴大解決方案的特性及功能、吸引新客戶及挽留現有客戶或提供令人滿意的客戶服務，則集團的收入增長可能不足以抵銷未來經營開支，且經營業績、財務狀況及增長前景可能受到重大不利影響
- 集團所參與的市場競爭激烈，若未能有效競爭，其經營業績或會受損
- 若未能改善和提升集團解決方案的功能、表現、可靠性、設計、安全性及可擴展性以迎合客戶不斷變化的需求，集團或會流失客戶

所得款項用途

- 約 75.0% 用於提高核心技術、優化現有解決方案組合及開發互補解決方案
- 約 20.0% 用於提升品牌形象，擴大直接銷售團隊
- 約 5.0% 用於一般營運資金

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度		
	2019 年	2020 年	2021 年
收益	334,813	353,744	401,897
除稅前(虧損)/溢利	65,496	78,655	18,486
年/期內(虧損)/溢利	59,586	70,259	17,971
市盈率 (倍)	32.1-34.6	27.2-29.3	106.3-114.6

認購資料

全球發售總股數	: 4,353 萬股
國際配售股數	: 3,918 萬股
香港公開發售股數	: 435 萬股
總股本	: 1.74 億股
價格	: 12.85 ~ 13.85 港元
預計集資額	: 2.79 億港元
市值	: 22.36 ~ 24.10 億港元
每手股數/入場費	: 200 股 / 2,797.91 港元
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 蔡余李律師事務所與科律香港律師事務所聯盟
獨家保薦人	: 中金
聯席牽頭經辦人	: 中金、麥格理資本、招銀、中銀、申萬宏源、老虎證券、富途證券、利弗莫爾證券、元庫證券
聯席全球協調人	: 中金、麥格理資本
主要股東	: Xinyun Inc (20.77%)、EastUp Holding (12.46%)、Fortune Ascend Holdings Ltd(9.65%)
公司成立日期	: 源於 2006 年，註冊於 2021
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

長雄證券申請時間表

孖展申請時間	: 2022 年 06 月 21 日 至 06 月 23 日 10:00 AM
現金申請時間	: 2022 年 06 月 21 日 至 06 月 23 日 15:30 PM
預期定價日	: 2022 年 06 月 24 日 (星期五)
發送股票及退款日	: 2022 年 06 月 29 日 (星期三)
開始買賣日期	: 2022 年 06 月 30 日 (星期四)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。