



Tuya Inc.

22 June 2022

Listing Data

Stock code	02391	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	200	Company Website	ir.tuya.com

Company Profile

Tuya established its IoT cloud development platform in May 2015. It delivers a variety of offerings. Its IoT Platform as a Service (PaaS) enables brands, OEMs, and developers to develop, launch, manage and monetize smart devices and services. Its Industry Software as a Service (SaaS) offering enables businesses to deploy, connect, and manage large numbers and different types of smart devices. It also offers businesses, developers and end users a diverse range of cloud-based value-added services to improve their ability to develop and manage IoT experiences.

The Share Offer

Total amount raised	HKD13,191 million
Offering Price	HKD22.80 per share
Total number of share offering	7,300,000 shares
Number of placing shares	6,570,000 shares
Number of public offer shares	730,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD95 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD14.84
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 27 June 2022
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	04 July 2022
Despatch of share certificates	04 July 2022
Refund cheques	04 July 2022
Date of Listing	05 July 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	China International Capital Corporation Hong Kong Securities Limited Morgan Stanley Asia Limited Merrill Lynch (Asia Pacific) Limited Tiger Brokers (HK) Global Limited CMB International Capital Limited
------------------------	---

Receiving Bank	Bank of China (Hong Kong) Limited
----------------	-----------------------------------



Tuya Inc.

股份代號：2391

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)

Ref. SR2022-06-899

業務概括

塗鴉智能於2015年5月建立了物聯網雲開發平台，提供各種服務，即服務(PaaS)幫助品牌方、OEM和開發者開發、推出、管理及變現智能設備及服務。行業軟件即服務(SaaS)產品幫助企業部署、連接及管理大量不同類型的智能設備。亦向企業、開發者和終端用戶提供多種基於雲的增值服務，以提高其開發及管理物聯網體驗的能力。於2020年及2021年，集團分別擁有約5,000名及8,400名客戶，主要包括品牌方、OEM、行業運營商和系統集成商。物聯網PaaS分別為約2,700個及4,100個品牌方。物聯網PaaS目前幫助全球200多個國家和地區的企業和開發者開發2,200多個品類的智能設備，其中包括Calex、飛利浦和施耐德電氣等領先品牌。根據資料，按2021年收入計，集團在全球智慧家居和智能商業物聯網PaaS市場位列第一，佔14.9%的市場份額。

競爭優勢

- 具有顯著先發優勢的先鋒和全球領導者
- 開放和端到端的物聯網雲開發平台
- 差異化技術和數據能力

風險因素

- 如市場未如預期，或不能拓展產品和服務以滿足該市場需求，集團收入可能下降或無法增長，營業虧損可能持續
- 集團經營歷史有限，因此難以預測未來的經營業績
- 集團經營所在的市場競爭激烈，如果不能有效開展競爭，其業務、經營業績及財務狀況可能會受到損害

所得款項用途

- 約 30% 用作增強物聯網技術及基礎設施
- 約 30% 用作擴大及增強產品供應
- 約 15% 用作營銷及品牌活動
- 約 15% 用作尋求戰略夥伴關係、投資及收購
- 約 10% 用作運營資金

財務摘要

(千美元)	截至12/31日止年度		
	2019年	2020年	2021年
收益	105,789	179,874	302,076
除稅前(虧損)/溢利	(70,353)	(66,706)	(174,934)
淨(虧損)/溢利	(70,477)	(66,912)	(175,424)

認購資料

全球發售總股數	: 730 萬股
國際配售股數	: 657 萬股
香港公開發售股數	: 73 萬股
總股本	: 5.79 億股
價格	: 22.8 港元
預計集資額	: 9450 萬港元
市值	: 131.91 億港元
每手股數/入場費	: 200 股 / 4,605.96 港元
核數及申報會計師	: 羅兵咸永道會計師事務所
法律顧問	: Davis Polk & Wardwell
聯席保薦人	: 中金、Merrill Lynch、摩根士丹利亞洲
聯席牽頭經辦人	: 中金、Merrill Lynch、摩根士丹利亞洲 招銀、老虎證券
主要股東	: New Enterprise Associates 14, L.P.(A 類普通股:22.42%)、Tencent Mobility(A 類普通股:11.20%)、Tenet Group(A 類普通股:12.62%)
公司成立日期	: 成立和註冊於 2014 年
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22日至06月26日10:00 AM
現金申請時間	: 2022年06月22日至06月26日15:30 PM
預期定價日	: 2022年06月27日(星期一)
發送股票及退款日	: 2022年07月04日(星期一)
開始買賣日期	: 2022年07月05日(星期二)

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。