



天潤雲

TI CLOUD INC .

天潤云股份有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號 : 2167



2022

中期報告

讓客戶聯絡效率更高 體驗更美好



目錄

公司資料	2
財務摘要	4
業務回顧、業務概覽及業務前景	5
管理層討論及分析	8
企業管治及其他資料	17
獨立審閱報告	25
中期簡明綜合損益表	26
中期簡明綜合全面收益表	27
中期簡明綜合財務狀況表	28
中期簡明綜合權益變動表	30
中期簡明綜合現金流量表	32
中期簡明綜合財務資料附註	34
釋義	47

董事會 執行董事

吳強 (首席執行官) (主席)
潘威
李晉
安靜波

獨立非執行董事

翁陽
李鵬濤
李志勇

審計委員會

李志勇 (主席)
李鵬濤
翁陽

薪酬委員會

李鵬濤 (主席)
李志勇
吳強

提名委員會

吳強 (主席)
李鵬濤
翁陽

聯席公司秘書

王歡
呂穎一

授權代表

吳強
呂穎一

核數師

安永會計師事務所
註冊會計師及
註冊公眾利益實體核數師
香港
鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

註冊辦事處

3-212 Governors Square
23 Lime Tree Bay Avenue
P.O. Box 30746, Seven Mile Beach
Grand Cayman KY1-1203
Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國北京市
北京經濟技術開發區
榮華南路
2號院1號樓28-29層

香港主要營業地點

香港九龍
觀塘道348號
宏利廣場5樓

法律顧問

關於香港法律
科律香港律師事務所
香港
中環康樂廣場8號
交易廣場二期35樓

關於中國法律

北京市通商律師事務所
中國北京
建國門外大街1號
國貿寫字樓2座12-14樓

股份過戶登記總處

ICS Corporate Services (Cayman) Limited
3-212 Governors Square
23 Lime Tree Bay Avenue
P.O. Box 30746, Seven Mile Beach
Grand Cayman KY1-1203
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

合規顧問

富強金融資本有限公司
香港
皇后大道中183號
中遠大廈41樓4102-06室

主要往來銀行

花旗銀行香港分行
招商銀行股份有限公司

股份代號

2167

公司網站

<https://www.ti-net.com.cn>

	截至6月30日止六個月		
	2022年 人民幣千元， 百分比除外 (未經審核)	2021年 人民幣千元， 百分比除外 (未經審核)	同比變動
收入	192,604	208,728	(7.7%)
收入(不包括來自教育行業的收入)	172,523	138,928	24.2%
毛利潤	91,890	95,708	(4.0%)
毛利率	47.7%	45.9%	—
除稅前(虧損)/利潤	(3,937)	18,442	(121.3%)
期內(虧損)/利潤	(3,745)	16,184	(123.1%)
經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)*	5,758	25,640	(77.5%)

- * 我們將經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量)界定為經加回因本集團於2022年6月於聯交所主板上市而產生的一次性上市開支(截至2022年6月30日止六個月為人民幣9.5百萬元及截至2021年6月30日止六個月為人民幣9.5百萬元)後調整的期內淨利潤。本公司股東及有意投資者務請留意，經調整淨利潤並非國際財務報告準則所規定或根據其呈列的計量方法。

業務回顧

於2022年上半年，面對疫情反覆及宏觀經濟環境的不確定性，我們一直堅守「讓客戶聯絡效率更高、體驗更美好」的使命，專注於為客戶提供雲原生的、安全可靠的客戶聯絡解決方案。儘管我們於2022年上半年的財務業績受到教育行業相關監管變動及COVID-19疫情的影響，我們的整體經營及財務狀況維持穩健。

回顧報告期，我們的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣208.7百萬元減少7.7%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣192.6百萬元，此乃主要由於來自教育公司的收入大幅減少，而該減少由來自其他行業客戶的收入增加所部分抵銷。於2021年7月，中國政府印發《關於進一步減輕義務教育階段學生作業負擔和校外培訓負擔的意見》(以下簡稱「《意見》」)，其中包含有關就中國義務教育體系中的學科提供校外輔導服務的機構等的要求及限制的高級別政策指示。《意見》、相關規則及規例以及相關的實施辦法已對我們來自教育行業的大量客戶的經營業績產生重大不利影響。因此，我們來自教育行業客戶的收入自2021年8月以來大幅減少。該下降趨勢於2022年上半年逐漸穩定，且期內來自教育行業的收入佔我們收入總額的10.4%。儘管來自教育行業的收入減少，我們來自其他行業客戶的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣138.9百萬元增加24.2%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣172.5百萬元。

技術是我們解決方案的核心基礎。於2022年上半年，我們繼續提升我們的技術領先地位，並於成都設立地區研發中心。我們組建了一支強大的研發團隊，其中僱員人數由截至2021年6月30日的197名增加28.4%至截至2022年6月30日的253名，佔員工總數的49.9%。我們於2022年上半年的研發費用總額為人民幣36.2百萬元，佔我們收入總額的18.8%。於2022年上半年，我們大約每週推出發佈，同時正常運行時間達到99.99% (按我們的系統於指定月份可供客戶使用及操作的時間百分比計算)。我們的平台已在超過36個月的時間內沒有出現全局性系統故障。

我們已建立廣泛、高質量及忠誠的客戶群，涉及不同行業，包括科技、保險、汽車、教育、醫療健康、銀行、製造及物流等等。於2022年上半年，我們有合共2,658家客戶，較2021年上半年的2,453家增長8.4%。我們致力於培養與客戶的長期關係，並定期使用客戶留存率 (按於緊接的前一期間的現有客戶 (於本期間仍為我們的客戶) 百分比計算) 及以金額為基礎的淨留存率 (按以下方式計算：(i) 首先識別於基準期間及先前期間均訂購我們的解決方案的客戶，及(ii) 隨後使用於基準期間所識別客

戶應佔的收入總額作為分子以及於先前期間同一組客戶應佔的收入總額作為分母) 評估自身表現。於2022年上半年，我們的SaaS客戶留存率及以金額為基礎的所有SaaS客戶淨留存率分別為74.7%及80.7%，而於2021年上半年則分別為76.8%及113.6%。該減少主要反映教育公司受到打擊中國義務教育體系內學科類校外輔導服務的法規的不利影響，來自這些公司的收入大幅減少。於2022年上半年，我們的SaaS客戶留存率及以金額為基礎的SaaS客戶(不包括來自教育行業的客戶)淨留存率分別為75.0%及107.4%。

業務概覽

我們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通信解決方案。我們的解決方案基於雲原生的安全可靠平台，讓企業可創造非凡的客戶溝通體驗，並以智能化的方式進行銷售、營銷、客戶服務及其他業務職能。

我們基於雲的解決方案由我們的研發團隊內部開發，主要包括三種產品，能夠適用廣泛的使用場景：

- **智能聯絡中心解決方案**。我們的智能聯絡中心解決方案旨在取代傳統的本地系統，幫助企業將其聯絡中心職能遷移至雲端。
- **遠程座席解決方案**。我們的遠程座席解決方案為方便在實體聯絡中心以外的客戶聯絡活動而設計，這些客戶聯絡活動無法通過單純的聯絡中心解決方案獲得服務。
- **ContactBot解決方案**。我們的ContactBot解決方案利用實用AI應用程序，將傳統上由客戶人工座席處理的單調重複的工作自動化。

我們以軟件即服務(SaaS)模式及虛擬私有雲(VPC)模式提供大容量及高可用性的解決方案。我們的三種解決方案可通過SaaS模式或VPC模式部署：

- **SaaS模式**。使用我們通過SaaS模式交付的雲原生客戶聯絡服務，我們的客戶可創建自己的客戶聯絡功能，而無需在軟件或硬件方面進行任何前期投資。通過SaaS模式交付的服務部署於公有雲，我們的客戶得以根據其不斷變化的業務需求靈活調整座席數量。
- **VPC模式**。VPC解決方案把公有雲計算的可擴展性和便利性與私有雲計算的數據隔離相結合，從而提供了更高的安全性。我們憑藉廣泛的行業知識及對行業趨勢的深刻理解，幫助客戶在雲計算平台上部署高度定制化的解決方案。

業務前景

儘管目前經濟復甦面臨多重風險及挑戰，但高質量SaaS解決方案和基於雲的客戶聯絡解決方案行業在中國的整體增長趨勢並沒有改變。我們於2022年上半年面臨的短期挑戰增強了我們在不斷變化的環境中為客戶及股東創造長期價值的信心。

展望2022年下半年，我們將繼續利用現有優勢實施以下戰略，把握持續增長的市場機會，進一步鞏固我們的市場地位：

- 保持技術的領先。尤其是，進一步升級我們的系統架構及增強我們的人工智能（「AI」）能力；
- 持續優化及拓展解決方案組合；
- 戰略性拓展我們的客戶群並深化客戶關係；
- 有效加強我們的銷售及營銷能力；
- 開拓海外市場機會；及
- 有選擇地進行戰略收購及投資。

財務回顧

收入

我們的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣208.7百萬元減少7.7%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣192.6百萬元，主要由於教育公司收入大幅減少，部分被其他行業客戶的收入增加所抵銷。

按行業劃分的收入

下表載列我們於所示期間按行業劃分的收入明細。

	2022年		2021年		同比變動
	人民幣千元 (未經審核)	佔總額 百分比	人民幣千元 (未經審核)	佔總額 百分比	
收入總額(不包括教育行業)	172,523	89.6%	138,928	66.6%	24.2%
來自教育行業的收入	20,081	10.4%	69,800	33.4%	(71.2%)
總計	192,604	100.0%	208,728	100.0%	(7.7%)

按業務劃分的收入

於2022年上半年，我們的收入來自提供(i)SaaS解決方案、(ii)VPC解決方案以及(iii)其他服務及產品銷售。下表載列我們於所示期間按業務劃分的收入明細。

	2022年		2021年		同比變動
	人民幣千元 (未經審核)	佔總額 百分比	人民幣千元 (未經審核)	佔總額 百分比	
SaaS解決方案	167,670	87.1%	190,478	91.3%	(12.0%)
智能聯絡中心解決方案	143,602	74.6%	164,338	78.7%	(12.6%)
遠程座席解決方案	19,525	10.1%	22,084	10.6%	(11.6%)
ContactBot解決方案	4,543	2.4%	4,056	1.9%	12.0%
VPC解決方案	21,761	11.3%	12,819	6.1%	69.8%
其他服務及產品銷售	3,173	1.6%	5,431	2.6%	(41.6%)
總計	192,604	100.0%	208,728	100.0%	(7.7%)

於2022年上半年，我們來自SaaS模式的收入為人民幣167.7百萬元，較2021年上半年的人民幣190.5百萬元減少12.0%。同期，我們SaaS模式服務的客戶總數為2,507名，較2021年上半年的2,185名增加14.7%。同期，我們的SaaS客戶每月平均訂購123,584名座席，較2021年上半年的104,925名增加17.8%。

於2022年上半年，我們來自VPC模式的收入為人民幣21.8百萬元，較2021年上半年的人民幣12.8百萬元增加69.8%。同期，我們服務20名VPC客戶，較2021年上半年的13名有所增加。

按業務劃分的收入（不包括教育行業）

下表載列我們於所示期間的收入（不包括來自教育行業的收入）明細。

	截至6月30日止六個月				
	2022年		2021年		同比變動
	人民幣千元 (未經審核)	佔總額 百分比	人民幣千元 (未經審核)	佔總額 百分比	
SaaS解決方案	147,595	85.6%	121,497	87.5%	21.5%
智能聯絡中心解決方案	129,636	75.1%	108,591	78.2%	19.4%
遠程座席解決方案	13,827	8.0%	9,552	6.9%	44.8%
ContactBot解決方案	4,132	2.4%	3,354	2.4%	23.2%
VPC解決方案	21,761	12.6%	12,010	8.6%	81.2%
其他服務及產品銷售	3,167	1.8%	5,421	3.9%	(41.6%)
收入總額（不包括教育行業）	172,523	100.0%	138,928	100.0%	24.2%

銷售成本

我們的銷售成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣113.0百萬元減少10.9%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣100.7百萬元。該減少部分乃由於同期收入減少，及部分由於就我們SaaS解決方案的主要成本項目實施更有效的成本控制措施。

毛利潤及毛利率

由於上文所述，我們(i)於截至2021年6月30日止六個月及截至2022年6月30日止六個月分別錄得毛利潤人民幣95.7百萬元及人民幣91.9百萬元，及(ii)於截至2021年6月30日止六個月及截至2022年6月30日止六個月分別錄得毛利率45.9%及47.7%。毛利率增加乃主要由於就我們SaaS解決方案的主要成本項目實施更有效的成本控制措施。

下表載列我們於所示期間按業務劃分的毛利潤及毛利率明細。

	2022年		2021年	
	人民幣千元 (未經審核)		人民幣千元 (未經審核)	
毛利潤及毛利率：				
SaaS解決方案	82,382	49.1%	85,165	44.7%
VPC解決方案	8,134	37.4%	8,324	64.9%
其他服務及產品銷售	1,374	43.3%	2,219	40.9%
總計	91,890	47.7%	95,708	45.9%

其他收入及收益

我們的其他收入及收益由截至2021年6月30日止六個月的收益人民幣3.0百萬元增加22.0%至截至2022年6月30日止六個月的收益人民幣3.6百萬元，乃主要由於來自以公平值計量且其變動計入損益的金融投資的公平值收益的投資收入增加及銀行利息收入增加。

銷售及分銷費用

我們的銷售及分銷費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣32.0百萬元增加28.3%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣41.1百萬元。該增加乃主要由於(i)銷售及營銷員工人數由截至2021年6月30日的134名增加至截至2022年6月30日的144名，導致僱員福利開支增加，及(ii)線上及線下廣告活動增加，導致促銷及廣告開支增加。

行政費用

我們的行政費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣22.7百萬元減少13.6%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣19.6百萬元，乃主要由於專業服務費減少。

研發費用

我們的研發費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣22.2百萬元增加62.9%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣36.2百萬元，乃主要由於研發員工人數由截至2021年6月30日的197名增加至截至2022年6月30日的253名，導致僱員福利開支增加。

金融資產減值損失

我們的金融資產減值損失由截至2021年6月30日止六個月的人民幣3.0百萬元減少28.6%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣2.1百萬元，乃主要由於2021年就來自教育行業客戶的應收賬款計提專項撥備。

其他費用及損失

我們的其他費用及損失由截至2021年6月30日止六個月的人民幣31千元增加248.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣108千元，乃主要由於匯兌差額淨額增加。

財務成本

我們的財務成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣299千元增加11.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣333千元，乃主要由於我們的銀行借款的利息開支增加。

期內（虧損）／利潤

由於上文所述，我們於截至2021年6月30日止六個月產生利潤人民幣16.2百萬元，而於截至2022年6月30日止六個月產生虧損人民幣3.7百萬元。截至2022年6月30日止六個月錄得虧損淨額主要是由於(i)本集團於2022年6月於聯交所主板上市產生一次性上市開支；(ii)研發費用較去年同期增加62.9%；及(iii)銷售及分銷費用較去年同期增加28.3%。

經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）

作為對我們根據國際財務報告準則呈列的中期簡明綜合財務資料的補充，我們亦使用經調整淨利潤作為額外計量，其並非國際財務報告準則所規定或根據其呈列的計量方法。董事會認為，呈列經調整淨利潤（非國際財務報告準則計量）有利於藉助消除若干異常、非經常性及／或非經營項目的潛在影響，比較不同期間的經營表現及與其他具備類似業務運營的可比較公司進行比較。經調整淨利潤界定為經加回因本集團於2022年6月於聯交所主板上市而產生的一次性上市開支後調整的期內淨利潤。然而，該非國際財務報告準則計量的呈列不應被獨立地使用，或被視為替代根據國際財務報告準則所編製及呈列的財務資料。

該經調整業績不應被單獨研讀，或被視為替代根據國際財務報告準則所編製的業績。我們於截至2022年6月30日止六個月錄得經調整淨利潤人民幣5.8百萬元，而截至2021年6月30日止六個月的經調整淨利潤則為人民幣25.6百萬元。該減少乃主要由於研發費用及銷售及分銷費用增加所致。

下表載列於所呈報期間的經調整淨利潤與根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量方法。

	截至6月30日止六個月		
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)	同比變動
淨利潤與經調整淨利潤的對賬			
期內(虧損)/利潤	(3,745)	16,184	(123.1%)
加：			
上市開支	9,503	9,456	0.5%
經調整淨利潤	5,758	25,640	(77.5%)

合約資產

我們的合約資產由截至2021年12月31日的人民幣2.2百萬元增加558.8%至截至2022年6月30日的人民幣14.6百萬元。該增加乃由於增加我們VPC解決方案的持續供應。

以公平值計量且其變動計入損益的金融投資

以公平值計量且其變動計入損益的金融投資由截至2021年12月31日的人民幣31.2百萬元增加78.2%至截至2022年6月30日的人民幣55.6百萬元，主要由於我們購買了理財產品。

財務狀況、流動資金和資本資源

我們已採納審慎的庫務管理政策。為管理流動資金風險，我們監察及維持現金及現金等價物於高級管理層認為充足的水平，以為我們的營運提供資金及減輕現金流量波動的影響。

借款及資本負債比率

截至2022年6月30日，我們概無未償還借款。

由於本集團截至2022年6月30日錄得現金淨額，故資本負債比率不適用。資本負債比率乃按借款及租賃負債總額減現金及現金等價物，除以權益總額再乘以100%計算。

截至2022年6月30日止六個月，我們主要通過藉全球發售進行融資活動產生的現金以及經營活動產生的現金來滿足現金需求。我們的現金及現金等價物指現金及銀行結餘。截至2022年6月30日，我們的現金及現金等價物為人民幣362.9百萬元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動(使用)／產生的現金淨額	(25,809)	3,429
投資活動(使用)／產生的現金淨額	(22,258)	108,324
融資活動(使用)／產生的現金淨額	258,382	(42,444)
現金及現金等價物增加淨額	210,315	69,309
期初現金及現金等價物	152,545	32,953
匯率變動影響淨額	49	24
期末現金及現金等價物	362,909	102,286

展望未來，我們相信可通過結合經營活動產生的現金以及自全球發售收取的所得款項淨額來滿足我們的流動資金需求。我們目前並無任何其他有關重大額外外部融資的計劃。

經營活動(使用)／產生的現金淨額

截至2022年6月30日止六個月，經營活動使用的現金淨額為人民幣25.8百萬元，這主要歸因於除稅前虧損人民幣3.9百萬元，並就以下項目作出調整：(i)非現金項目，主要包括使用權資產折舊人民幣3.2百萬元、金融資產減值人民幣2.1百萬元及投資收入人民幣1.2百萬元，及(ii)營運資金變動，主要包括應收賬款增加人民幣35.5百萬元、應付賬款增加人民幣14.6百萬元及合約資產增加人民幣12.6百萬元。

截至2021年6月30日止六個月，經營活動產生的現金淨額為人民幣3.4百萬元，這主要歸因於除所得稅前利潤人民幣18.4百萬元，並就以下項目作出調整：(i)非現金項目，主要包括使用權資產折舊人民幣3.0百萬元、金融資產減值人民幣3.0百萬元及以權益結算的股份支付開支人民幣1.2百萬元，及(ii)營運資金變動，主要包括應收賬款增加人民幣25.1百萬元、應付賬款增加人民幣10.1百萬元、預付款項、其他應收款項及其他資產增加人民幣3.9百萬元及其他應付款項及應計費用減少人民幣1.7百萬元。

投資活動(使用)／產生的現金淨額

截至2022年6月30日止六個月，投資活動使用的現金淨額為人民幣22.3百萬元，這主要歸因於購買以公平值計量且其變動計入損益的金融投資的付款人民幣368.0百萬元，並被以公平值計量且其變動計入損益的金融投資的出售／到期的所得款項人民幣345.2百萬元部分抵銷。

截至2021年6月30日止六個月，投資活動產生的現金淨額為人民幣108.3百萬元，這主要歸因於以公平值計量且其變動計入損益的金融投資的出售／到期的所得款項人民幣221.2百萬元，並被購買以公平值計量且其變動計入損益的金融投資的付款人民幣120.0百萬元部分抵銷。

融資活動(使用)／產生的現金淨額

截至2022年6月30日止六個月，融資活動產生的現金淨額為人民幣258.4百萬元，這主要歸因於發行股份的所得款項淨額人民幣252.1百萬元及借款的抵押定期存款減少人民幣21.0百萬元，並被償還借款人民幣11.0百萬元部分抵銷。

截至2021年6月30日止六個月，融資活動使用的現金淨額為人民幣42.4百萬元，這主要歸因於一家子公司向當時的股東支付股息人民幣28.9百萬元及銀行借款的抵押定期存款增加人民幣21.0百萬元。

持有的重大投資

於報告期內及直至本中期報告日期，我們使用日常經營產生的盈餘現金儲備認購理財產品及結構性存款產品。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年9月5日的公告。

除上文所披露者外，於報告期內，本集團並無作出或持有任何重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本中期報告及招股章程所披露者外，截至2022年6月30日，我們並無其他重大投資及資本資產計劃。

重大收購及／或出售子公司及聯屬公司

截至2022年6月30日，我們於截至2022年6月30日止六個月並無任何重大收購及／或出售子公司及聯屬公司。

僱員及薪酬政策

下表列出截至2022年6月30日我們按職能分類的僱員人數。

職能	員工人數	佔總計百分比
研發	253	49.9%
銷售	144	28.4%
經營	77	15.2%
管理	33	6.5%
總計	507	100%

根據中國法律法規的規定，我們透過中國政府的強制性福利供款計劃參加省市級政府組織的多個僱員社會保障計劃，包括(其中包括)養老金、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險及住房公積金計劃。根據中國法律規定，我們須按員工薪資、獎金及若干津貼的特定百分比向僱員福利計劃作出供款，且供款金額最高不得超過地方政府不時規定的上限。我們亦為僱員提供培訓及職業生涯發展通道。我們的培訓及發展體系涵蓋企業文化、數據私隱、僱員權利及責任、工作表現、技術技能及安全管理。

本公司亦採納股權激勵計劃。有關詳情，請參閱本中期報告的「企業管治及其他資料－股權激勵計劃」及招股章程附錄四「法定及一般資料－D.股權激勵計劃」一節。

截至2022年6月30日止六個月的薪酬支出總額(包括以股份為基礎的付款)為人民幣74.2百萬元，而截至2021年6月30日止六個月為人民幣53.8百萬元，同比增長38.0%。

匯兌風險

我們的業務主要以人民幣進行。當未來商業交易或已確認的金融資產及負債以並非我們實體各自之功能貨幣計值時，即會產生匯兌風險。截至2022年6月30日止六個月，以功能貨幣以外貨幣計值的外匯交易所產生的匯兌收益及虧損乃屬微不足道。董事會預計人民幣匯率波動及其他外匯波動不會對本集團業務營運產生重大影響。目前，本集團並無有關外匯風險之對沖政策。因此，本集團並無訂立任何對沖交易以管理外幣的潛在波動。

資產抵押

截至2022年6月30日，我們並無抵押或質押任何資產。

資本承擔

截至2022年6月30日，本集團並無資本承擔。

或然負債

截至2022年6月30日，我們並無任何重大或然負債或擔保。

報告期末後重大事項

除本中期報告所披露者外及截至本中期報告日期，自2022年6月30日以來並無可能對本集團產生影響的重大事項。

董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中權益及淡倉

於本中期報告日期，董事及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記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據標準守則規定另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於股份的權益

董事姓名	權益性質	擁有權益的股份數目	股權概約百分比
吳強	受控制法團權益；與他人共同持有權益 ⁽¹⁾	86,505,000 (L)	49.72%
潘威	受控制法團權益；與他人共同持有權益 ⁽¹⁾⁽²⁾	86,505,000 (L)	49.72%
李晉	受控制法團權益；與他人共同持有權益 ⁽¹⁾⁽³⁾	86,505,000 (L)	49.72%
安靜波	受控制法團權益；與他人共同持有權益 ⁽¹⁾⁽⁴⁾	86,505,000 (L)	49.72%

附註：

- (1) Xinyun Inc.直接持有37,500,000股股份；EastUp Holding Limited直接持有22,500,000股股份。Xinyun Inc.及EastUp Holding Limited為Hanyun Inc.的全資子公司，而Hanyun Inc.由吳強先生全資擁有。因此，吳先生被視為於Xinyun Inc.及EastUp Holding Limited持有的股份總數中擁有權益。

根據與Connect The Unconnected Limited、Flyflux Holding Limited及Technolo-Jin CO., LTD各自於2021年6月6日訂立的投票代理契據，吳先生作為代理人有權對此等公司各自持有的所有股份進行投票，因此，吳先生、Connect The Unconnected Limited、Flyflux Holding Limited及Technolo-Jin CO., LTD實際上為一致行動人士。

- (2) 潘威先生全資擁有的公司Connect The Unconnected Limited直接擁有13,500,000股股份。因此，潘威先生被視為於Connect The Unconnected Limited持有的股份數目中擁有權益。
- (3) 李晉先生全資擁有的公司Technolo-Jin CO., LTD直接持有8,370,000股股份。因此，李晉先生被視為於Technolo-Jin CO., LTD持有的股份數目中擁有權益。
- (4) 安靜波先生全資擁有的公司Flyflux Holding Limited直接擁有4,635,000股股份。因此，安靜波先生被視為於Flyflux Holding Limited持有的股份數目中擁有權益。
- (5) (L)指於股份的好倉。

(ii) 在本公司相聯法團中的權益

董事姓名	相聯法團名稱	所持證券數目	概約權益 百分比
吳強	天潤融通	31,840,284 (L)	61.63%
李晉	天潤融通	2,883,468 (L)	5.58%
潘威	天潤融通	2,618,700 (L)	5.07%
安靜波	天潤融通	1,595,748 (L)	3.09%

附註：

- (1) 吳先生直接持有天潤融通18,135,684股股份。北京雲景興業投資中心(有限合夥)、北京雲昊投資中心(有限合夥)及北京雲昱諮詢管理中心(有限合夥)〔「控股實體」〕於天潤融通的13,704,600股股份中擁有權益。各控股實體的普通合夥人為北京雲昊興業投資顧問有限公司，北京雲昊興業投資顧問有限公司由吳先生控制及全資擁有。因此，吳先生被視為於控股實體擁有天潤融通的股份總數中擁有權益。
- (2) (L)指於股份的好倉。

除上文所披露者外，截至本中期報告日期，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團(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記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則規定另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於本中期報告日期，據本公司及董事所知，以下人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	權益性質	擁有權益的股份數目	概約持股百分比 ⁽³⁾
Xinyun Inc. ⁽¹⁾	實益權益	37,500,000 (L)	21.55%
EastUp Holding Limited ⁽¹⁾	實益權益	22,500,000 (L)	12.93%
Hanyun Inc. ⁽¹⁾	受控制法團權益	60,000,000 (L)	34.48%
吳強 ⁽¹⁾	受控制法團權益；與他人共同持有權益	86,505,000 (L)	49.72%
Connect The Unconnected Limited ⁽¹⁾⁽²⁾	實益權益；與他人共同持有權益	86,505,000 (L)	49.72%
潘威 ⁽²⁾	受控制法團權益；與他人共同持有權益	86,505,000 (L)	49.72%
Flyflux Holding Limited ⁽¹⁾⁽³⁾	實益權益；與他人共同持有權益	86,505,000 (L)	49.72%
安靜波 ⁽³⁾	受控制法團權益；與他人共同持有權益	86,505,000 (L)	49.72%
Technolo-Jin CO., LTD ⁽¹⁾⁽⁴⁾	實益權益；與他人共同持有權益	86,505,000 (L)	49.72%
李晉 ⁽⁴⁾	受控制法團權益；與他人共同持有權益	86,505,000 (L)	49.72%
Fortune Ascend Holdings Ltd. ⁽⁵⁾	實益權益	17,415,000 (L)	10.01%
Wisdom Extra Limited ⁽⁵⁾	受控制法團權益	17,415,000 (L)	10.01%
田溯寧先生 ⁽⁵⁾	受控制法團權益	17,415,000 (L)	10.01%
TI YUN Limited ⁽⁶⁾	信託代名人	26,550,000 (L)	15.26%
Tricor Trust (Hong Kong) Limited ⁽⁶⁾	受託人	26,550,000 (L)	15.26%
中國國際金融(國際)有限公司	受控制法團權益	9,596,108 (L) 6,529,400 (S)	5.52% 3.75%
中國國際金融香港證券有限公司	包銷商；實益權益	9,596,108 (L) 6,529,400 (S)	5.52% 3.75%
Platinum Investment Management Limited	投資經理；受託人	9,182,800 (L)	5.28%

附註：

- (1) Xinyun Inc. 及 EastUp Holding Limited 是 Hanyun Inc. 的全資子公司，而 Hanyun Inc. 由吳強先生全資擁有。因此，吳先生及 Hanyun Inc. 各自被視為於 Xinyun Inc. 及 EastUp Holding Limited 持有的股份總數中擁有權益。

根據與 Connect The Unconnected Limited、Flyflux Holding Limited 及 Technolo-Jin CO., LTD (各為一名「主要股東」) 分別於 2021 年 6 月 6 日訂立的投票代理契據，吳先生作為代理人有權對彼等各自持有的所有股份進行投票，因此，吳先生及主要股東實際上為一致行動人士。

- (2) Connect The Unconnected Limited是潘先生全資擁有的公司。因此，潘先生被視為於Connect The Unconnected Limited持有的股份數目中擁有權益。
- (3) Flyflux Holding Limited是安先生全資擁有的公司。因此，安先生被視為於Flyflux Holding Limited持有的股份數目中擁有權益。
- (4) Technolo-Jin CO., LTD是李先生全資擁有的公司。因此，李先生被視為於Technolo-Jin CO., LTD持有的股份數目中擁有權益。
- (5) Fortune Ascend Holdings Ltd.由Wisdom Extra Limited持有94%，而Wisdom Extra Limited由田溯寧先生（「田先生」）全資擁有。因此，田先生及Wisdom Extra Limited各自被視為於Fortune Ascend Holdings Ltd.持有的股份總數中擁有權益。
- (6) TI YUN Limited為一家特殊目的公司，作為代名人以信託方式持有股權激勵計劃的相關股份，Tricor Trust (Hong Kong) Limited為受託人。因此，Tricor Trust (Hong Kong) Limited被視為於TI YUN Limited持有的股份數目中擁有權益。TI YUN Limited將不會行使股份獎勵相關的任何投票權。
- (7) (L)指於股份的好倉。
- (8) (S)指於股份的淡倉。

本集團任何成員公司（本公司除外）主要股東的權益

名稱	本集團成員公司名稱	權益性質	概約權益百分比
北京天創創潤投資中心（有限合夥） ⁽¹⁾	天潤融通	實益擁有人	24.63%

附註：

- (1) 北京天創創潤投資中心（有限合夥）為一間根據中國法律成立的投資控股有限合夥企業。北京天創創潤投資中心（有限合夥）的普通合夥人為北京天地融創創業投資有限公司，北京天地融創創業投資有限公司由田先生控制並擁有98%權益。

除上文所披露者外，截至本中期報告日期，據本公司董事及最高行政人員所知，概無任何其他人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第XV部第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉。

全球發售所得款項用途

隨著股份於2022年6月30日在聯交所主板上市，全球發售所得款項淨額（經扣除已付或應付的包銷佣金及發售費用後）約為255.7百萬港元。誠如本公司日期為2022年7月24日之公告所披露，根據部分行使超額配股權，我們收到額外所得款項淨額約5.0千港元。招股章程先前披露的所得款項淨額的擬定用途並無重大變動或延遲，而本公司將基於實際業務需求，根據有關擬定用途逐步使用所得款項淨額。截至2022年6月30日，本公司尚未動用所得款項淨額。尚未動用的所得款項淨額已存入香港或中國內地持牌銀行作為短期存款。

所得款項淨額擬定用途	所得款項 淨額的分配	佔總 所得款項 淨額百分比	直至2022年	截至2022年	動用尚未 動用的所得 款項淨額的 擬定時間表
			6月30日 已動用 的所得款項 淨額金額	6月30日 尚未動用 的所得款項 淨額餘額	
用於進一步提高我們的核 心技術、優化現有解決 方案組合及開發互補解 決方案，以滿足不斷變 化的客戶需求、提供更 全面的解決方案及提高 我們在客戶聯絡解決方 案市場的整體競爭力	191.8 百萬港元	75%	0	191.8 百萬港元	2025年 12月31日前
在未來五年用於進一步提 升我們在客戶聯絡解決 方案市場的品牌形象， 擴大我們的直接銷售團 隊，提高我們的銷售能 力及加大我們的營銷力 度	51.1 百萬港元	20%	0	51.1 百萬港元	2025年 12月31日前
用作營運資金及一般企業 用途	12.8 百萬港元	5%	0	12.8 百萬港元	2025年 12月31日前
總計	255.7 百萬港元	100%	0	255.7 百萬港元	

股權激勵計劃

股權激勵計劃於2021年5月13日經董事會書面決議案採納及批准。股權激勵計劃的主要條款概述於招股章程附錄四「法定及一般資料－D. 股權激勵計劃」一節。股權激勵計劃的條款不受上市規則第十七章的條文所規限。

股權激勵計劃旨在讓本集團向獲選參與者授予獎勵，作為他們對本集團所作貢獻的獎勵或回報，特別是(i)鼓勵他們提升表現及效能，令本集團受益；(ii)吸引及挽留其貢獻對或將對本集團有利的參與者；及(iii)鼓勵他們加強團隊成員合作及溝通，促進本集團發展。

於2021年5月19日，26,550,000股股份獲發行予TI YUN Limited作為股權激勵計劃下獎勵授出或歸屬的儲備。截至本中期報告日期，根據股權激勵計劃已向70名合資格參與者授出涉及22,618,098股股份的合共421,080份受限制股份單位及22,197,018股受限制股份。

遵守企業管治守則

本公司於2021年3月31日在開曼群島註冊成立為有限責任公司，而本公司股份於2022年6月30日在聯交所主板上市。

本公司致力維持和宣揚嚴格的企業管治。本公司的企業管治原則旨在促進有效的內部控制措施及提高董事會對全體股東的透明度和問責性。於上市日期起至2022年6月30日止期間，除下文所披露者外，本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則第二部分所載之原則，並已遵從所有適用守則條文。

企業管治守則的守則條文C.5.1規定，董事會會議每年須最少舉行四次，約每季一次。由於本公司於2022年6月30日方上市，故本公司於上市日期起至2022年6月30日止期間並無舉行任何董事會會議。

根據企業管治守則的守則條文C.2.1，主席及首席執行官的角色應予以區分且不應由同一人士擔任。目前，本公司並無區分主席與首席執行官，現時由吳強先生兼任該兩項職務。

董事會相信，由同一人兼任主席及首席執行官的角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會使權力和授權平衡受損，此架構可讓本公司迅速及有效地作出及落實決策。董事會將不斷檢討，並會在考慮本集團整體情況後考慮於適當時候將董事會主席與本公司首席執行官的角色分開。除上文所披露者外，本公司董事概不知悉有任何資料將會合理地顯示本公司於報告期內並無遵守企業管治守則中所載的守則條文。

本公司將持續定期審核及監督企業管治工作，確保遵守企業管治守則，使本公司維持高標準的企業管治規範。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為有關董事進行本公司證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，全體董事確認，彼等於報告期內已嚴格遵守標準守則所載的規定標準。

審計委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審計委員會，持續監督我們的風險管理政策於整個公司的執行情況，以確保我們的內部控制系統能夠有效地識別、管理及緩解我們業務運營中所涉及的風險。審計委員會由三名成員組成，即李志勇先生、李鵬濤先生及翁陽女士，李志勇先生（為獨立非執行董事及具備適當專業資格）為審計委員會主席。

本集團的中期簡明綜合財務資料乃經本公司核數師安永會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱，與審計委員會並無異議。

審計委員會已審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料及本中期報告，並就本公司採納的會計政策及慣例以及內部控制系統、風險管理及財務報告有關的事宜與高級管理層成員討論。

其他董事委員會

除審計委員會外，本公司亦已成立提名委員會及薪酬委員會。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於自上市日期起直至2022年6月30日期間，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

上市規則項下的持續披露責任

截至2022年6月30日，董事並不知悉有任何情況導致上市規則第13.20、13.21及13.22條項下的披露責任。

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。我們在中國的可變利益實體天潤融通於2021年上半年向其當時的股東宣派股息人民幣25,830,000元，並已於2021年5月以現金方式悉數支付。

董事資料變動

自招股章程日期起直至2022年6月30日，本公司並不知悉董事資料有任何變動而須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致天潤云股份有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

我們已審閱列載於第26至46頁的中期財務資料，其包括天潤云股份有限公司（「貴公司」）及其子公司（「貴集團」）於2022年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告（「國際會計準則第34號」）。貴公司董事負責根據國際會計準則第34號擬備及呈列本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論。我們的報告乃按照我們協定的委聘條款僅向閣下（作為整體）作出，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

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數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香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們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，令我們相信中期財務資料在所有重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2022年8月29日

中期簡明綜合損益表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	192,604	208,728
銷售成本		(100,714)	(113,020)
毛利潤		91,890	95,708
其他收入及收益		3,613	2,961
銷售及分銷開支		(41,071)	(32,004)
行政開支		(19,592)	(22,684)
研發費用		(36,204)	(22,222)
金融資產減值損失	6	(2,132)	(2,987)
其他費用及損失		(108)	(31)
財務成本		(333)	(299)
除稅前利潤／(虧損)	6	(3,937)	18,442
所得稅抵免／(費用)	7	192	(2,258)
期內利潤／(虧損)		(3,745)	16,184
每股盈利／(虧損)	9		
基本及攤薄(人民幣)		(2.49)分	10.79分

中期簡明綜合全面收益表

截至2022年6月30日止六個月

	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
期內利潤／(虧損)	(3,745)	16,184
其他全面虧損		
不會在以後期間重新歸類為損益的其他全面虧損		
換算本公司財務報表產生的匯兌差額	(784)	(12)
期內其他全面虧損，扣除稅項	(784)	(12)
期內全面收益／(虧損)總額	(4,529)	16,172

中期簡明綜合財務狀況表

截至2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	3,139	3,611
使用權資產		10,509	7,781
其他無形資產		2,678	2,971
其他應收款項及其他資產		403	–
遞延稅項資產		923	707
非流動資產總值		17,652	15,070
流動資產			
應收賬款	11	97,990	64,388
合約資產		14,585	2,214
預付款項、其他應收款項及其他資產		7,734	12,695
預付稅項		36	2,286
以公平值計量且其變動計入損益的金融投資		55,640	31,227
已抵押存款		–	21,293
現金及現金等價物		362,909	152,545
流動資產總值		538,894	286,648
流動負債			
應付賬款	12	30,351	15,740
合約負債		22,737	22,716
其他應付款項及應計費用		27,423	22,862
計息銀行借款		–	10,520
租賃負債		6,522	5,281
應付稅項		617	419
流動負債總額		87,650	77,538
流動資產淨值		451,244	209,110
總資產減流動負債		468,896	224,180

中期簡明綜合財務狀況表

截至2022年6月30日

	附註	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)
非流動負債			
租賃負債		3,691	2,709
非流動負債總額		3,691	2,709
資產淨值		465,205	221,471
權益			
股本	13	114	98
儲備		465,091	221,373
權益總額		465,205	221,471

中期簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

截至2022年6月30日止六個月

	附註	股份		以股份為基礎的		匯兌		總計	
		股本	溢價賬	資本儲備	付款儲備	儲備金	波動儲備		保留利潤
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2022年1月1日(經審核)		98	-	95,790	58	27,324	153	98,048	221,471
期內虧損(未經審核)		-	-	-	-	-	-	(3,745)	(3,745)
期內其他全面虧損：									
換算本公司財務報表產生的匯兌差額(未經審核)		-	-	-	-	-	(784)	-	(784)
期內全面虧損總額(未經審核)		-	-	-	-	-	(784)	(3,745)	(4,529)
發行股份(未經審核)	13	16	248,222	-	-	-	-	-	248,238
以權益結算的股份支付安排(未經審核)		-	-	-	25	-	-	-	25
於2022年6月30日(未經審核)		114	248,222*	95,790*	83*	27,324*	(631)*	94,303*	465,205

* 這些儲備賬包括於2022年6月30日之綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣465,091,000元(2021年12月31日：人民幣221,373,000元(經審核))。

中期簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

截至2021年6月30日止六個月

	附註	股本 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	以股份 為基礎的 付款儲備 人民幣千元	以公平值 計量且其 變動計入 其他全面收益 的金融資產 公平值儲備 人民幣千元	儲備金 人民幣千元	匯兌 波動儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日(經審核)		-	94,618	-	1,851	27,132	-	104,401	228,002
期內利潤(未經審核)		-	-	-	-	-	-	16,184	16,184
期內其他全面虧損：									
換算本公司財務報表產生的匯兌差額 (未經審核)		-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
期內全面收益總額		-	-	-	-	-	(12)	16,184	16,172
發行股份(未經審核)	13	98	-	-	-	-	-	-	98
以權益結算的股份支付安排(未經審核)		-	-	1,201	-	-	-	-	1,201
股權激勵於授出時歸屬(未經審核)		-	1,172	(1,172)	-	-	-	-	-
出售指定以公平值計量且其變動計入 其他全面收益的股權投資(未經審核)		-	-	-	(1,851)	-	-	1,851	-
一間子公司已向當時股東宣派的股息(未經審核)	8	-	-	-	-	-	-	(25,830)	(25,830)
於2022年6月30日(未經審核)		98	95,790	29	-	27,132	(12)	96,606	219,643

中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動產生的現金流量		
除稅前利潤／(虧損)	(3,937)	18,442
調整：		
財務成本	333	299
利息收入	(567)	(114)
投資收入	(1,199)	(682)
以公平值計量且其變動計入損益的金融投資的公平值收益	(413)	(529)
出售指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益的 股權投資的收益	—	(81)
出售／撤銷物業、廠房及設備的虧損／(收益)	16	(3)
提前終止使用權資產及租賃負債之收益	(2)	—
物業、廠房及設備折舊	773	910
使用權資產折舊	3,220	2,991
其他無形資產攤銷	293	269
金融資產減值	2,132	2,987
以權益結算的股份支付開支	25	1,201
	674	25,690
應收賬款增加	(35,498)	(25,136)
合約資產增加	(12,607)	(509)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少／(增加)	1,710	(3,864)
應付賬款增加	14,611	10,056
合約負債增加	21	659
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	3,552	(1,701)
匯率變動影響淨額	(363)	82
經營產生／(所用)的現金	(27,900)	5,277
已付利息	(333)	(299)
已退還／(已付)企業所得稅	2,424	(1,549)
經營活動產生／(所用)的現金流量淨額	(25,809)	3,429

中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動產生的現金流量		
已收利息	860	114
購買物業、廠房及設備	(322)	(1,105)
出售物業、廠房及設備所得款項	5	3
物業、廠房及設備預付款項減少	-	347
購買其他無形資產	-	(460)
出售指定以公平值計量且其變動計入其他全面收益的 股權投資所得款項	-	8,258
購買以公平值計量且其變動計入損益的金融投資	(368,000)	(120,000)
以公平值計量且其變動計入損益的金融投資的出售／ 到期的所得款項	345,199	221,167
投資活動產生／(所用)的現金流量淨額	(22,258)	108,324
融資活動產生的現金流量		
發行股份所得款項(扣除股份發行開支)	252,095	-
借款的有抵押定期存款減少／(增加)	21,000	(21,000)
新借款	-	10,536
償還借款	(10,990)	-
租賃付款的本金部分	(3,723)	(3,122)
一間子公司支付予當時股東的股息	-	(28,858)
融資活動產生／(所用)的現金流量淨額	258,382	(42,444)
現金及現金等價物增加淨額	210,315	69,309
期初現金及現金等價物	152,545	32,953
匯率變動影響淨額	49	24
期末現金及現金等價物	362,909	102,286
現金及現金等價物結餘分析		
現金及銀行結餘	362,909	102,286
中期簡明綜合財務狀況表及現金流量表中所列示的 現金及現金等價物	362,909	102,286

1. 公司資料

天潤云股份有限公司(「本公司」)為於2021年3月31日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司普通股自2022年6月30日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處位於ICS Corporate Services (Cayman) Limited的辦公室(地址為3-212 Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 30746, Seven Mile Beach, Grand Cayman KY1-1203, Cayman Islands)。

期內，本公司及其子公司(統稱「本集團」)主要從事於以軟件即服務(「SaaS」)模式及虛擬私有雲(「VPC」)模式提供基於人工智能的雲客戶聯絡解決方案軟件及相關服務。

2.1 呈列基準

為籌備本公司股份於聯交所主板首次上市，本公司及其現時組成本集團的子公司已進行集團重組(「重組」)，據此，本公司於2021年5月12日成為本集團現時旗下公司的控股公司。由於重組主要涉及加設新控股公司，而並沒有導致任何經濟實質轉變，故截至2021年6月30日止六個月的財務資料是作為現有公司的延續而呈列，猶如重組於2021年1月1日已經完成。

本集團於截至2021年6月30日止六個月的綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表包括本集團現時旗下的所有公司的業績及現金流量，猶如現有集團架構於截至2021年6月30日止六個月內一直存在。概無因重組而作出調整以反映公平值，或確認任何新資產或負債。

合約安排

由於在中華人民共和國(「中國」)提供電信服務的外資擁有權受到監管限制，本集團於期內的業務由北京天潤融通科技股份有限公司(「天潤融通」)(投資控股自營公司，於重組完成前其股份由本公司股東間接持有)及其在中國內地經營的子公司負責。作為重組的一部分，於2021年5月12日，本公司間接擁有的一間外商獨資企業天潤雲(北京)科技有限公司、天潤融通及／或天潤融通當時的股東訂立了一系列合約安排，使本公司能夠對天潤融通行使實際控制權，並獲得天潤融通絕大部分經濟利益。因此，儘管本公司在天潤融通並沒有任何直接或間接股權，但根據上述合約安排，天潤融通自此以後一直由本公司實際控制。

2.2 編製基準

截至2022年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料是根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告編製的。本中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所規定的全部資料及披露事項，故應與本集團截至2021年12月31日止年度的會計師報告一併閱讀。

除另有註明外，本中期簡明綜合財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，而當中所有金額均約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

3. 會計政策的變動及披露

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至2021年12月31日止年度的會計報告所應用者一致，惟下列於本期間財務資料首次採納的經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）除外。

國際財務報告準則第3號 *概念框架的參考*

（修訂本）

國際會計準則第16號 *物業、廠房及設備：預期使用前收益*

（修訂本）

國際會計準則第37號 *虧損合約－履行合約成本*

（修訂本）

2018年至2020年國際 *國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告
財務報告準則年度改進* 準則第16號隨附的闡釋範例及國際會計準則第41號（修訂本）

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號（修訂本）以2018年3月頒佈的*財務報告概念框架*為參考，取代先前編製及呈列財務報表的框架，而不會大幅更改其規定。這些修訂也對國際財務報告準則第3號增加其確認原則的例外情況，以供實體參考概念框架以釐定構成資產或負債的內容。該例外情況規定，就國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘若這些負債及或然負債單獨產生而非於業務合併中承擔，則應用國際財務報告準則第3號的實體應分別參閱國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會第21號，而非概念框架。此外，這些修訂釐清或然資產不符合於收購日期確認的資格。本集團已就2022年1月1日或之後發生的業務合併前應應用有關修訂。由於期內發生的業務合併並無產生有關修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債，有關修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

3. 會計政策的變動及披露 (續)

- (b) 國際會計準則第16號(修訂本)禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除出售所生產項目並將該資產達致其能夠以管理層擬定的方式運作所需的地點及狀況的任何所得款項。相反，實體於損益確認出售任何這些項目的所得款項及該等項目的成本。本集團已就於2021年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用有關修訂。由於2021年1月1日或之後作出可供使用的物業、廠房及設備項目並無導致項目銷售，有關修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (c) 國際會計準則第37號(修訂本)澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(如直接勞工及材料)及與履行該合約直接相關的其他成本分配(如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊費用以及合約管理及監督成本)。一般及行政成本與合約並無直接關係，除非根據合約可明確向對手方收取，否則不予計入。本集團已就2022年1月1日尚未履行其所有責任的合約前瞻應用有關修訂，且並無識別出虧損性合約。因此，有關修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (d) 2018年至2020年國際財務報告準則年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附的闡釋範例及國際會計準則第41號(修訂本)。適用於本集團的修訂詳情如下：
- 國際財務報告準則第9號金融工具：釐清實體於評估一項新訂或經修訂金融負債的條款是否與原有金融負債的條款存在重大差異時包括的費用。這些費用僅包括借款人與貸款人之間支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。本集團已就2022年1月1日或之後修訂或交換的金融負債前瞻應用有關修訂。由於本集團於期內並無金融負債修訂，有關修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
 - 國際財務報告準則第16號租賃：移除國際財務報告準則第16號隨附的闡釋範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。這消除了應用國際財務報告準則第16號時有關租賃優惠處理方面的潛在混淆。

截至2022年6月30日

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團只有一個可報告經營分部，即以SaaS模式及VPC模式提供基於人工智能的客戶聯絡解決方案軟件及相關服務。由於這是本集團唯一可報告經營分部，故並無呈列其進一步的經營分部分析。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收入

期內，本集團所有來自客戶的收入均位於中國內地（2021年6月30日：均位於中國內地（未經審核））。

(b) 非流動資產

於報告期末，本集團所有非流動資產均位於中國內地（2021年12月31日：均位於中國內地（經審核））。

有關主要客戶的資料

於截至2022年6月30日止六個月，概無客戶單獨佔本集團收入10%以上（2021年6月30日：一名客戶收入約人民幣22,542,000元（未經審核），單獨佔本集團收入10%以上（未經審核））。

5. 收入

來自客戶合約的收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
SaaS解決方案	167,670	190,478
VPC解決方案	21,761	12,819
其他服務及產品銷售	3,173	5,431
	192,604	208,728

5. 收入 (續)

本集團來自客戶合約的收入按收入確認的時間分類載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
隨時間轉移：		
SaaS解決方案	167,670	190,478
VPC解決方案	20,301	6,539
其他服務及產品銷售	2,613	2,973
	190,584	199,990
於某一時間點轉移：		
VPC解決方案	1,460	6,280
其他服務及產品銷售	560	2,458
	2,020	8,738
	192,604	208,728

6. 除稅前利潤／(虧損)

本集團的除稅前利潤／(虧損)已扣除：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
提供服務的成本	100,271	111,425
出售產品成本	443	1,595
金融資產減值：		
應收賬款減值	1,896	2,602
合約資產減值	236	388
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產減值	—	77
	2,132	2,987
匯兌差額淨額	85	—

7. 所得稅

本集團須就在本集團成員公司居籍及營運所在的國家／司法管轄區產生或取得的利潤按實體基準繳納所得稅。

開曼群島

根據開曼群島相關規則及規例，本集團無須繳納任何開曼群島所得稅（2021年6月30日：無（未經審核））。

香港

由於本集團於期內並無產生來自香港的任何應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備（2021年6月30日：無（未經審核））。期內，香港利得稅率為16.5%（2021年6月30日：16.5%（未經審核））。

中國內地

根據中國企業所得稅法及相關法例，在中國內地經營的實體須就應課稅收入按25%（2021年6月30日：25%（未經審核））的稅率繳納企業所得稅。期內，由於天潤融通被認定為「高新技術企業」，故其享有15%（2021年6月30日：15%（未經審核））的稅率優惠。此外，於本期間內，本集團於中國內地經營的其他子公司享有2.5%（2021年6月30日：2.5%（未經審核））的稅率優惠，原因是彼等被視為「小型微利企業」，於期內的年度應課稅收入不超過人民幣1,000,000元。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
期內即期稅項支出	24	2,426
期內遞延稅項抵免	(216)	(168)
	(192)	2,258

8. 股息

截至2022年6月30日止六個月，本集團概無宣派任何股息。截至2021年6月30日止六個月，於重組完成前，天潤融通向其當時股東宣派每股普通股人民幣0.5元的中期股息，總額為人民幣25,830,000元（未經審核）。

9. 每股盈利／(虧損)

截至2022年6月30日止六個月之每股基本虧損金額乃根據截至2022年6月30日止六個月本公司普通股權持有人應佔虧損及截至2022年6月30日止六個月已發行普通股加權平均數150,132,597股計算。

截至2021年6月30日止六個月之每股基本盈利金額乃根據截至2021年6月30日止六個月本公司普通股權持有人應佔利潤及已發行普通股150,000,000股（此乃根據假設中期簡明綜合財務資料附註2.1所詳述之重組已於2021年1月1日生效釐定）計算。

截至2022年及2021年6月30日止六個月，由於本集團並無發行潛在攤薄普通股，故於截至2022年及2021年6月30日止六個月概無就有關攤薄呈列之每股基本盈利／(虧損)金額作出調整。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)之計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
盈利／(虧損)		
本公司普通股權持有人應佔利潤／(虧損)	(3,745)	16,184
	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
股份		
期內已發行普通股加權平均數	150,132,597	150,000,000

10. 物業、廠房及設備

截至2022年6月30日止六個月，本集團以總成本人民幣322,000元（2021年6月30日：人民幣1,105,000元（未經審核））收購資產，並出售總賬面淨值為人民幣21,000元（2021年6月30日：無）的資產，導致出售虧損淨額人民幣16,000元（2021年6月30日：出售收益淨額人民幣3,000元（未經審核））。

截至2022年6月30日

11. 應收賬款

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	104,879	69,381
減值	(6,889)	(4,993)
	97,990	64,388

於報告期末，基於賬單日期的應收賬款（扣除虧損撥備）的賬齡分析如下：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	63,137	49,353
4至12個月	32,798	13,955
1至2年	2,055	1,080
	97,990	64,388

12. 應付賬款

於報告期末，基於賬單日期及／或提供服務日期的應付賬款的賬齡分析如下：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	20,472	15,048
4至12個月	9,583	460
1至2年	127	232
超過2年	169	-
	30,351	15,740

13. 股本

	2022年6月30日		2021年12月31日	
	千美元 (未經審核)	相當於 人民幣千元 (未經審核)	千美元 (經審核)	相當於 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足： 174,000,000 (2021年12月31日： 150,000,000) 股每股面值0.0001美元的 普通股	17	114	15	98

本公司股本變動概要如下：

	已發行 股份數目	股本		股份溢價賬 人民幣千元	總計 人民幣千元
		千美元	人民幣千元		
於下列日期發行股份：					
2021年3月31日 (註冊成立日期) (附註a)	123,450,000	12	81	-	81
2021年5月19日 (附註a)	26,550,000	3	17	-	17
於2021年12月31日及2022年 1月1日 (經審核)	150,000,000	15	98	-	98
於2022年6月30日發行股份 (附註b) (未經審核)	24,000,000	2	16	263,728	263,744
股份發行費用 (未經審核)	-	-	-	(15,506)	(15,506)
於2022年6月30日 (未經審核)	174,000,000	17	114	248,222	248,336

截至2022年6月30日

13. 股本 (續)

附註：

- (a) 本公司於2021年3月31日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。

於註冊成立日期(2021年3月31日)，本公司以入賬列作繳足方式向天潤融通董事擁有的實體(也是當時實益股東)及天潤融通的股東，按他們於天潤融通的相關實際股權比例，配發及發行123,450,000股每股面值0.0001美元的普通股，以獲取現金代價總額12,345美元(相當於約人民幣81,000元)。於2021年5月19日，本公司以入賬列作繳足方式向TI YUN Limited(一間在英屬維爾京群島註冊成立的公司，其成立目的是作為代名人以信託形式持有本公司股權激勵計劃相關本公司普通股)配發及發行26,550,000股每股面值0.0001美元的普通股，以獲取代價總額2,655美元(相當於約人民幣17,000元)。於完成上述股份配發後，個人股東持有的本公司實際股權(以本公司普通股數目呈列)與各股東於重組開始前持有的天潤融通實際股權相同或不超過有關股權，且本公司已有效轉換各天潤融通股東持有的全部普通股為本公司普通股。

- (b) 於2022年6月30日，本公司於首次公開發售以每股12.85港元發行24,000,000股普通股，總現金代價(扣除開支前)為308,400,000港元(相當於約人民幣263,744,000元)。

14. 關聯方交易

本集團主要管理人員的薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	2,091	1,244
退休福利	136	119
	2,227	1,363

15. 金融工具的公平值及公平值層級

本集團金融工具（賬面值與其公平值合理地相若者除外）的賬面值及公平值如下：

	賬面值		公平值	
	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
金融資產：				
以公平值計量且其變動計入 損益的金融投資	55,640	31,227	55,640	31,227

據管理層評估，現金及現金等價物、已抵押存款、應收賬款、應付賬款、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債以及計息銀行借款的公平值與其賬面值相若，主要原因是這些工具均於短期內到期。

本集團高級管理層負責釐定金融工具公平值計量的政策和程序。於報告期末，財務部門分析金融工具的價值變動及釐定估值採用的主要輸入數據。估值由高級管理層審批。

金融資產及負債的公平值按自願方之間進行即期交易（被迫或清盤出售除外）時工具可予以匯兌的金額記賬。

本集團的非上市投資主要包括結構性存款及基金。本集團乃根據具有類似條款及風險的工具的市場利率，採用貼現現金流量估值模型來估計結構性存款的公平值，而基金的公平值則根據各自於活躍市場的未經調整報價來估計。

截至2022年6月30日

15. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表說明本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產

於2022年6月30日

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元 (未經審核)
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元 (未經審核)	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 (未經審核)	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 (未經審核)	
以公平值計量且其變動計入損益的 金融投資	25,527	30,113	-	55,640

於2021年12月31日

	公平值計量採用以下基準			總計 人民幣千元 (經審核)
	活躍 市場報價 (第一級) 人民幣千元 (經審核)	重大 可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 (經審核)	重大 不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 (經審核)	
以公平值計量且其變動計入損益的 金融投資	31,227	-	-	31,227

本集團於報告期末並無任何按公平值計量的金融負債(2021年12月31日：無(經審核))。

期內，就金融資產及金融負債而言，公平值計量在第一級與第二級之間並無轉移，也沒有轉入或轉出第三級(2021年6月30日：無(未經審核))。

16. 報告期後事項

於2022年7月27日，聯席全球協調人行使部分超額配股權致使本公司按其首次公開發售的發售價配發及發行400股額外股份。

「聯屬人士」	指 就任何特定人士而言，直接或間接控制該等特定人士或受其控制或與其受直接或間接共同控制的任何其他人士
「聯繫人」	指 具有上市規則所賦予該詞的涵義
「審計委員會」	指 本公司審計委員會
「北京天創創潤」	指 北京天創創潤投資中心(有限合夥)，一間於2015年6月1日根據中國法律成立的有限合夥
「北京天地融創」	指 北京天地融創創業投資有限公司，一間於2006年2月21日根據中國法律註冊成立的有限公司，為北京天創創潤的普通合夥人
「北京雲昊」	指 北京雲昊投資中心(有限合夥)，一間於2015年5月12日根據中國法律成立的有限合夥
「北京雲昊興業投資顧問」	指 北京雲昊興業投資顧問有限公司，一間於2015年6月1日根據中國法律成立的有限責任公司，為北京雲昊、北京雲景及北京雲昱的普通合夥人
「北京雲景」	指 北京雲景興業投資中心(有限合夥)，一間於2015年5月12日根據中國法律成立的有限合夥
「北京雲昱」	指 北京雲昱諮詢管理中心(有限合夥)，一間於2020年11月24日根據中國法律成立的有限合夥
「董事會」	指 本公司董事會
「中國」	指 中華人民共和國，除文義另有所指外及僅就本中報而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指 天潤云股份有限公司，一間於2021年3月31日於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，及其股份於聯交所主板上市(股份代號：2167)

「公司條例」	指 香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「關連人士」	指 具有上市規則所賦予該詞的涵義
「關連交易」	指 具有上市規則所賦予該詞的涵義
「綜合聯屬實體」	指 我們透過合約安排控制的實體，即天潤融通及其子公司
「控股股東」	指 具有上市規則所賦予該詞的涵義，除文義另有所指外，指吳強先生、潘威先生、李晉先生及安靜波先生、Hanyun Inc.、Xinyun Inc.、EastUp Holding Limited、Connect The Unconnected Limited、Flyflux Holding Limited及Technolo-Jin CO.,LTD。
「企業管治守則」	指 上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「董事」	指 本公司董事
「全球發售」	指 招股章程內界定的香港公開發售及國際發售
「本集團」或「我們」	指 本公司、其子公司及不時的綜合聯屬實體
「香港」	指 中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指 香港法定貨幣港元
「國際財務報告準則」	指 國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則
「上市」	指 股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指 2022年6月30日，股份於聯交所上市及首次獲准買賣的日期
「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

「主板」	指 聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM，並與其並行運作
「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的標準守則
「吳先生」或「吳強先生」	指 吳強先生，為一名執行董事、董事會主席、首席執行官及控股股東之一
「招股章程」	指 本公司日期為2022年6月21日的招股章程
「重組」	指 誠如招股章程「歷史、重組及公司架構」一節所述，本集團為籌備上市而進行的公司重組
「報告期」	指 截至2022年6月30日止六個月
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指 將根據股權激勵計劃向參與者授出的受限制股份單位
「SaaS」	指 軟件即服務，一種軟件及相關數據集中託管的雲端軟件許可及交付模式
「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 本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指 股份持有人
「股權激勵計劃」	指 董事會於2021年5月13日採納的本公司股權激勵計劃，其主要條款載於招股章程附錄四「法定及一般資料—D. 股權激勵計劃」一節
「聯交所」或「香港聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「子公司」	指 具公司條例第15條賦予的涵義

「主要股東」	指 具上市規則賦予的涵義
「天潤融通」	指 北京天潤融通科技股份有限公司，於2006年2月23日在中國北京成立的有限責任公司，因合約安排而為我們的綜合聯屬實體之一
「美國」	指 美利堅合眾國、其領土、其屬地及受其司法管轄的所有區域
「美元」	指 美元，美國法定貨幣
「VPC」	指 一種公有雲的特殊類別，是在公有雲環境中託管的隔離雲並僅可由一名用戶進入
「%」	指 百分比