

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Xuan Wu Cloud Technology Holdings Limited
玄武雲科技控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2392)

截至2024年6月30日止六個月中期業績公告
及
延長所得款項用途預期時間表

玄武雲科技控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司及合併聯屬實體，統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2024年6月30日止六個月(「報告期」)未經審核簡明綜合中期業績，連同截至2023年6月30日止六個月之比較數字。

財務表現摘要	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2024年	2023年	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	
收入	647,469	529,963	22.2
毛利	101,249	100,611	0.6
經營虧損	(4,106)	(19,612)	(79.1)
除所得稅前虧損	(5,912)	(20,715)	(71.5)
期內虧損及全面虧損總額	(6,140)	(20,155)	(69.5)
每股虧損(以每股人民幣呈列)	(0.012)	(0.037)	(67.9)

中期簡明綜合全面收入表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	647,469	529,963
銷售成本	6	<u>(546,220)</u>	<u>(429,352)</u>
毛利		101,249	100,611
銷售及分銷開支	6	(49,854)	(54,796)
行政開支	6	(23,353)	(26,606)
研發開支	6	(32,790)	(41,222)
金融資產減值虧損淨額		(2,726)	(1,581)
其他收入	7	2,867	3,988
其他收益／(虧損)－淨額		<u>501</u>	<u>(6)</u>
經營虧損		(4,106)	(19,612)
融資收入	8	578	957
融資成本	8	<u>(2,384)</u>	<u>(2,060)</u>
融資成本－淨額	8	<u>(1,806)</u>	<u>(1,103)</u>
除所得稅前虧損		(5,912)	(20,715)
所得稅(開支)／抵免	9	<u>(228)</u>	<u>560</u>
期內虧損及全面虧損總額		<u><u>(6,140)</u></u>	<u><u>(20,155)</u></u>
應佔期內虧損及全面虧損總額：			
— 本公司擁有人		(6,444)	(20,564)
— 非控股權益		<u>304</u>	<u>409</u>
		<u><u>(6,140)</u></u>	<u><u>(20,155)</u></u>
每股虧損(以每股人民幣呈列)			
— 每股基本及攤薄虧損	10	<u><u>(0.012)</u></u>	<u><u>(0.037)</u></u>

中期簡明綜合財務狀況表

		於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,883	5,923
使用權資產		14,667	18,643
無形資產		12,164	11,936
遞延所得稅資產		9,525	9,740
預付款項	11	<u>102</u>	<u>257</u>
		<u>41,341</u>	<u>46,499</u>
流動資產			
合同履約成本		12,786	14,706
合同資產		287	164
按公允值計入損益的金融資產		10,013	501
貿易應收款項、應收票據及其他 應收款項及預付款項	11	<u>502,915</u>	<u>436,868</u>
現金及現金等價物		<u>94,074</u>	<u>192,278</u>
		<u>620,075</u>	<u>644,517</u>
總資產		<u><u>661,416</u></u>	<u><u>691,016</u></u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		360	360
股份溢價		439,569	439,569
其他儲備		(37,907)	(31,474)
累計虧損		<u>(78,828)</u>	<u>(72,490)</u>
		323,194	335,965
非控股權益		<u>3,359</u>	<u>3,055</u>
總權益		<u><u>326,553</u></u>	<u><u>339,020</u></u>

		於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
附註			
負債			
非流動負債			
租賃負債		<u>9,059</u>	<u>11,888</u>
流動負債			
借款	12	156,933	157,244
合同負債	5	48,125	51,275
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項	13	111,826	120,837
租賃負債		8,763	10,595
即期所得稅負債		<u>157</u>	<u>157</u>
		<u>325,804</u>	<u>340,108</u>
負債總額		<u>334,863</u>	<u>351,996</u>
權益及負債總額		<u>661,416</u>	<u>691,016</u>

中期簡明綜合財務資料附註

1 一般資料

玄武雲科技控股有限公司(「本公司」)於2021年4月26日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman, KY1-1002, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事提供智慧客戶關係管理(「CRM」)服務。本公司的最終控股股東為陳永輝先生(「陳先生」)、黃仿傑先生(「黃先生」)及李海榮先生(「李先生」)(「控股股東」)，彼等已訂立彼此一致行動的協議。本公司的最終控股公司為正浩環球控股有限公司、宏漢環球有限公司及商盈環球有限公司。三家公司分別由陳先生、黃先生及李先生控制，且全部於英屬維爾京群島註冊成立。

除另有說明外，截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，及所有數值已約整至最接近的千位數(人民幣千元)。本中期簡明綜合財務資料已於2024年8月27日獲董事會批准刊發。

本中期簡明綜合財務資料為未經審核。

2 編製基準

此份截至2024年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據《香港會計準則》(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

中期簡明綜合財務資料不包括通常載入年度財務報表的全部附註類別。因此，此份資料應連同截至2023年12月31日止年度的財務報表一併閱讀，該等報表乃根據《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)編製。

3 會計政策

除採用下文載述的新訂及經修訂準則外，所應用的會計政策乃與編製本集團截至2023年12月31日止年度的財務報表所應用者相符。

(a) 本集團採用的新訂及經修訂準則

香港會計準則第1號修訂本	負債的流動與非流動劃分
香港會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債
香港財務報告準則第16號修訂本	銷售及售後回租的租賃負債
香港會計準則第7號及香港 財務報告準則第7號修訂本	供應商融資安排(修訂本)
香港詮釋第5號(經修訂)	財務報表的呈報—借款人對載有按要求償還條款的 定期貸款的分類

採用所披露的此等新訂及經修訂準則並無對本集團的中期簡明綜合財務資料構成任何重大影響。

(b) 於2024年1月1日開始的財政期間尚未生效且未獲本集團提早採用的新準則及修訂本

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號 修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資	待定
香港會計準則第21號修訂本	缺乏可兌換性	2025年1月1日

本集團已開始評估此等新準則及修訂本的影響。根據本集團作出的初步評估，該等新準則及修訂本生效時，預期不會對本集團的中期簡明綜合財務資料產生重大影響。

4 分部資料

(a) 分部及主要活動概述

主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)被認定為本公司的執行董事。執行董事審核本集團的內部報告以評估表現並分配資源。管理層根據此等報告釐定經營分部。

執行董事從產品角度研究業務狀況。本集團確定經營分部如下：

(i) **CRM PaaS服務**

CRM PaaS服務主要提供cPaaS，將三大電信網絡運營商的信息通信能力封裝在客戶的業務系統中，從而使客戶能夠獲得通信能力並將其用作一項服務。

(ii) **CRM SaaS服務**

CRM SaaS服務包括營銷雲、銷售雲及客服雲，使本集團能為客戶提供一站式智慧CRM服務，貫穿從初始營銷到售後服務的全生命週期。

主要經營決策者根據各分部的毛利評估經營分部的表現。由於主要經營決策者並不使用任何獨立分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，因此其並無獲提供有關資料。

於2024年6月30日及2023年12月31日，大部分資產乃位於中國。

(b) 分部表現

向執行董事提供有關截至2024年6月30日止六個月可呈報分部的分部資料如下：

	截至2024年6月30日止六個月		
	CRM PaaS 服務 人民幣千元 (未經審核)	CRM SaaS 服務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	282,411	365,058	647,469
銷售成本	<u>(265,456)</u>	<u>(280,764)</u>	<u>(546,220)</u>
毛利	16,955	84,294	101,249
銷售及分銷開支			(49,854)
行政開支			(23,353)
研發開支			(32,790)
金融資產減值虧損淨額			(2,726)
其他收入			2,867
其他收益—淨額			<u>501</u>
經營虧損			(4,106)
融資收入			578
融資成本			<u>(2,384)</u>
融資成本—淨額			(1,806)
除所得稅前虧損			<u><u>(5,912)</u></u>

向執行董事提供有關截至2023年6月30日止六個月可呈報分部的分部資料如下：

	截至2023年6月30日止六個月		
	CRM PaaS 服務 人民幣千元 (未經審核)	CRM SaaS 服務 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
收入	268,397	261,566	529,963
銷售成本	<u>(248,119)</u>	<u>(181,233)</u>	<u>(429,352)</u>
毛利	20,278	80,333	100,611
銷售及分銷開支			(54,796)
行政開支			(26,606)
研發開支			(41,222)
金融資產減值虧損淨額			(1,581)
其他收入			3,988
其他虧損—淨額			<u>(6)</u>
經營虧損			(19,612)
融資收入			957
融資成本			<u>(2,060)</u>
融資成本—淨額			(1,103)
除所得稅前虧損			<u><u>(20,715)</u></u>

5 收入

- (a) 收入主要包括提供CRM PaaS服務及CRM SaaS服務所得款項。本集團截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月按類別劃分的收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
CRM PaaS服務	282,411	268,397
CRM SaaS服務	<u>365,058</u>	<u>261,566</u>
	<u>647,469</u>	<u>529,963</u>

於截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月，按收入確認時間對客戶合同收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
於某個時點	629,875	503,543
於一段時間	<u>17,594</u>	<u>26,420</u>
	<u>647,469</u>	<u>529,963</u>

(b) 合同負債

本集團已確認以下與收入相關的合同負債：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合同負債	<u>48,125</u>	<u>51,275</u>

6 按性質劃分的開支

計入銷售成本、銷售及分銷開支、研發開支及行政開支內的開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
電信資源成本	516,683	411,085
僱員福利開支	98,332	100,401
差旅及招待開支	8,284	10,753
外包實施成本	5,751	2,781
外包客戶服務開支	5,590	6,691
折舊及攤銷開支	4,984	5,992
基礎設施及設備開支	3,542	3,808
專業服務費	2,711	2,927
營銷及推廣開支	1,383	2,305
稅項及其他徵費	1,219	768
會議及辦公室開支	914	1,200
短期租約的租賃付款	246	249
核數師酬金	9	400
其他	2,569	2,616
	<u>652,217</u>	<u>551,976</u>

7 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
增值稅退稅	1,505	1,779
加計扣除增值進項稅(附註(a))	—	1,680
政府補貼(附註(b))	1,123	313
其他	239	216
	<u>2,867</u>	<u>3,988</u>

(a) 由於加計扣除增值進項稅此政策於2023年12月31日到期，因此截至2024年6月30日止六個月無此部分收入。

(b) 政府補貼是指從政府有關部門獲得的各種補貼，主要包括廣州市知識產權工作專項資金、廣州市天河區軟件業專項補貼、廣州市促進商貿服務業高質量發展補貼。

8 融資成本—淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
融資收入		
銀行存款所得利息收入	<u>578</u>	<u>957</u>
融資成本		
租賃負債之利息開支	(250)	(590)
借款之利息開支	<u>(2,134)</u>	<u>(1,470)</u>
	(2,384)	(2,060)
融資成本—淨額	<u>(1,806)</u>	<u>(1,103)</u>

9 所得稅(開支)／抵免

(a) 開曼群島及英屬維爾京群島所得稅

本公司是於開曼群島註冊成立的一家獲豁免有限責任公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。本公司在英屬維爾京群島的直接附屬公司乃根據英屬維爾京群島《國際商業公司法》註冊成立，因此獲豁免繳納英屬維爾京群島所得稅。

(b) 香港利得稅

香港利得稅稅率為16.5%。於截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月，由於本集團並無產生自香港的應評稅利潤，故並無就香港利得稅計提撥備。

(c) 中國企業所得稅

本集團中國內地業務的所得稅撥備是根據現行法例、解釋及慣例，按期內估計應評稅溢利的適用稅率計算。

中國的企業所得稅率通常為25%。

本公司附屬公司廣州市玄武無線科技股份有限公司(「玄武」)已向有關稅務局提出申請及於2012年獲認定為高新技術企業(「高新技術企業」)，並於2021年更新資質，該資質將於2024年12月到期。該資質可享受優惠所得稅率15%。根據管理層評估，玄武極有可能仍將繼續符合高新技術企業的認定要求。

本集團於中國的若干附屬公司自2008年1月1日起符合「小型微利企業」資格，並按20%的優惠稅率納稅。截至2024年6月30日止期間，應納稅所得額低於人民幣3.0百萬元的小型微利企業可享所得稅優惠待遇，所得稅稅率為20%，並有資格按其應納稅所得額的25%計算納稅。

根據2007年12月6日發佈的《企業所得稅法實施條例》，以中國公司2008年1月1日之後產生的利潤向其外國投資者分配的股息應繳納10%的預扣所得稅，而倘中國內地附屬公司的直接控股公司註冊成立於香港，並符合中國內地與香港之間的稅收協定安排的相關規定，則可適用較低的5%預扣所得稅率。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	(13)	—
遞延所得稅	<u>(215)</u>	<u>560</u>
所得稅(開支)／抵免	<u><u>(228)</u></u>	<u><u>560</u></u>

10 每股虧損

(a) 每股基本虧損

截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月的每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔虧損除以發行在外的普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(6,444)	(20,564)
被視作已發行的普通股加權平均數(千股)	<u>547,162</u>	<u>560,321</u>
期內本公司擁有人應佔每股基本虧損 (以每股人民幣呈列)	<u><u>(0.012)</u></u>	<u><u>(0.037)</u></u>

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損乃通過將發行在外普通股加權平均數調整以假設轉換所有潛在具攤薄效應的普通股進行計算。由於截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

11 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項及預付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
– 第三方(附註(d))	318,630	279,483
減：貿易應收款項減值撥備	(29,548)	(26,834)
	289,082	252,649
應收票據		
– 第三方	—	80
其他應收款項		
– 第三方(附註(b))	13,835	14,502
減：其他應收款項減值撥備	(196)	(161)
	13,639	14,341
向供應商預付款項		
– 第三方(附註(c))	199,273	167,156
預付稅項	1,023	2,899
總計	503,017	437,125
減：預付款項非流動部分	(102)	(257)
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項及預付款項流動部分	502,915	436,868

(a) 於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應收款項、應收票據及其他應收款項及預付款項乃以人民幣計值。

(b) 應收第三方的其他應收款項主要指保證金及投標保證金。

(c) 向供應商預付款項主要指預付電信開支及其他預付開支。

- (d) 本集團一般向其客戶授出介乎30天至90天的信貸期。於2024年6月30日及2023年12月31日的貿易應收款項基於確認日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
賬齡		
不超過三個月	220,588	204,897
三至六個月	43,996	24,744
六個月至一年	20,649	19,642
一至兩年	15,397	15,934
兩年以上	18,000	14,266
	318,630	279,483

本集團採用簡化方法就香港財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損作出撥備。於2024年6月30日，就貿易應收款項總額作出的撥備為人民幣29,548,000元（2023年12月31日：人民幣26,834,000元）。

12 借款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
即期		
銀行借款	156,933	157,244

- (a) 於2024年6月30日，金額為人民幣33,000,000元的銀行借款由本集團若干專利擔保，而其他銀行借款由本公司擔保（於2023年12月31日，人民幣30,000,000元銀行借款以本集團的若干專利為擔保而剩餘銀行借款均由本公司擔保）。

13 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項		
– 第三方(附註(a))	86,231	64,438
其他應付款項		
– 第三方	<u>6,534</u>	<u>13,125</u>
應計薪資	13,643	35,355
其他應付稅項	<u>5,418</u>	<u>7,919</u>
	<u>19,061</u>	<u>43,274</u>
總計	<u><u>111,826</u></u>	<u><u>120,837</u></u>

(a) 應付第三方的貿易應付款項主要指應付電信開支及應付服務器租用費。

於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應付款項基於確認日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
賬齡		
不超過三個月	64,415	52,122
三至六個月	1,399	3,462
六個月以上	<u>20,417</u>	<u>8,854</u>
	<u><u>86,231</u></u>	<u><u>64,438</u></u>

14 股息

董事會並無建議派發截至2024年6月30日止六個月的中期股息(截至2023年6月30日止六個月：無)。

業務回顧

2024年上半年，以數字經濟為引領，加快培育新質生產力，助力經濟向高質量發展成為了市場主旋律。作為國內領先的智慧CRM服務提供商，我們堅持技術+業務雙輪驅動的戰略，緊跟數字經濟發展趨勢。報告期內，我們保持人工智能(「AI」)及數據智能(「DI」)等技術在行業領先地位，截至報告期末，我們獲得授權專利172項、計算機軟件著作權196項，其中，在上半年授權專利和軟件著作權合計新增36項；同時，我們持續聚焦大消費、金融、政府機構(「政企」)及科技、媒體及電信(「TMT」)四大行業客群數智化需求，賦能客戶更多業務場景的數智化升級，從而助力客戶業務實現智慧增長。報告期內，我們堅持穩中求進，在存量客戶的基礎上持續拓展新客，因此我們實現人民幣647.5百萬元的總營收規模，較去年同期相比保持22.2%的穩健增長。

此外，公司在上半年持續秉承謹慎的費用管控原則，並於去年年底更新了人力組織架構，這使得公司在上半年收入持續增長的同時，淨虧損仍得以實現大幅減虧，降本增效成果顯著。於報告期內，我們的經營開支同比去年同期下降13.6%，基於此，我們上半年虧損大幅收窄69.5%至6.1百萬元。

我們秉承幫助企業數智化轉型的使命，通過CRM SaaS「三朵雲」(營銷雲、銷售雲、客服雲)產品及aPaaS、cPaaS平台，為金融、快速消費品(「快消」)、公用事業實體和政企及TMT四大行業累計2,406家客戶提供服務。得益於公司長期以來的優秀服務及產品力提升，我們於報告期內的總核心客戶人均貢獻值(「人均貢獻值」)⁽¹⁾達人民幣1.9百萬元，核心客戶總收入佔總客戶收入的95.3%；與此同時，我們的核心客戶⁽²⁾淨收入留存率達98.4%。

附註：

(1) 核心客戶的人均貢獻值 (ARPU) 指於報告期間內每名核心客戶產生的平均收入。

(2) 核心客戶指於報告期間內收入貢獻為人民幣150,000元或以上的客戶。

此外，令人欣喜的是，我們的SaaS收入佔整體營收比重首次超過50%的佔比，達56.4%，且營收保持強勁增長勢頭，上半年同比增長39.6%，這與我們堅定聚焦CRM SaaS的長期戰略方向息息相關。同時，我們CRM SaaS客戶數量達1,705家，較去年同期增長9.9%，SaaS核心客戶人均貢獻值達人民幣1.5百萬元，同比增長14.2%。此外，我們SaaS核心客戶淨收入留存率達106.1%。

作為我們服務金融、政企等行業客戶，實現營銷數智化升級業務板塊，營銷雲在報告期內緊跟金融行業政策趨勢，並持續深耕客戶需求。尤其是明星產品融合通信中台（「ICC」），在全面適配國產化的基礎上，發佈了5.3.0版本進一步豐富了產品模塊，新增了多法人模式／國際短信／簽約副本等系列功能，以滿足更多金融客戶的不同業務新需求，以及老客戶的複購、增購需求。同時，ICC還對iPush功能進行了專項優化，推出了專門面向證券行業的版本，從而加速向更多細分領域進行突破。在產品力不斷提升的基礎上，營銷雲新簽華東地區和華西地區、西北地區多家頭部銀行，實現營收306.5百萬元，同比增長41.1%。

銷售雲是我們聚焦第二增長曲線的業務板塊，其致力於通過AI、DI賦能，幫助消費品企業營銷全鏈路的數智化轉型，助力企業實現智慧增長。報告期內，銷售雲聚焦對客戶使用產品進行全面升級，此舉有利於客戶使用體驗提升、並增強客戶粘性；同時，我們在上半年繼續加大標準化產品的打造，優化了標準產品運營底盤，通過「萬眾創產品」專項，推動了20多個項目組件的發佈；基於公司大消費行業多模態大模型—玄韜的底層能力，結合客戶業務場景需求，公司AI標準化產品矩陣進一步增加，AI標準化產品新增圖片拼接模型、歷史庫查重等項目。

另外，作為助力快消客戶實現智慧零售門店數字化營銷的標品，我們的AIoT智慧冰櫃上半年市場拓展順利，並簽約多家乳品、飲料頭部客戶，在合作模式上，我們新增了AI模型獨立合作解決方案，以便滿足客戶個性化的需求。基於上述業務進展，報告期內，銷售雲實

現收入43.1百萬元，同比增長34.9%。同時，我們銷售雲的年度經常性收入(ARR)達到21.7百萬元，同比增長22.4%。

我們的客服雲是基於多渠道客戶溝通、全流程業務管理，提供全產業鏈人機耦合的智能客服服務。報告期內，客服雲新增消金行業的特色功能，如智能開案、語音短信、行業報表，提高了客戶的付費意願和產品競爭力，同時，聯絡中心的付費坐席同比增長達42.8%。

此外，PaaS業務上半年助力我們各業務線實現加速開拓，其中，aPaaS在上半年協助銷售雲啟動了老客戶全面架構升級，升級之後的新架構支持產品的無縫升級，從而增強客戶粘性。同時，aPaaS平台底層增加了低代碼開發時的調試能力，從而進一步提升了工作效率和交付成果質量。cPaaS方面，報告期內，我們以AI技術為核心驅動，構建了業務級通信風控能力平台，並實現靈活且高度定製化的風險防控策略，全面提升業務運營安全與風險管理能力。同時，cPaaS平台還建設統一的通信數據底層能力平台，整合各類通信數據資源，結合智能技術，為精細化、智能化運營決策提供支撐。

海外業務方面，我們重點助力國內客戶在東南亞、南亞、拉丁美洲等區域的出海營銷，與此同時，我們積極開拓海外生態合作，搭建核心資源，加強風控能力，提升業務運營保障。在國內生態合作方面，我們持續加強與華為雲等雲廠商的合作。報告期內，我們已與華為簽署鴻蒙合作協議，旗下的「智慧100」「iPush」產品將啟動鴻蒙原生應用開發，此舉也將為公司客戶提供更多樣化選擇，以及更加智能、便捷的產品服務體驗。

業務展望

2024年，中國經濟已邁入大力培育新質生產力，向高質量發展的新周期，數字經濟作為發展新質生產力主戰場，將繼續保持高速增長態勢，而各行業企業在上述背景下，也將以數智化為抓手，不斷探索新的業務增長模式，這也使得數智化市場空間也在不斷增加。2024年，我們將會緊跟數字經濟這一時代機遇，在我們AI、DI技術加持下，我們的智慧CRM產品將助力更多企業實現高質量數智化轉型。2024年下半年，我們將在以下方向布局發力：

一、持續聚焦行業百強客戶，SaaS+AI產品驅動消費品行業存量客戶業務迭代升級

我們已將銷售雲品牌由「玄訊」升級為「玄瞳」。「瞳」代表AI中的AI視覺識別與數據洞察，消費品行業恰恰有很多場景都涉及到視覺AI與數據應用。由「訊」到「瞳」，這蘊含了以智為翼，以及從「連接」到以「智能識別、數據洞察、智慧運營、產業互聯」的價值升維。

未來，AI也將會是玄瞳業務發展的一個核心牽引力，幫助我們打造技術、產品的護城河。這也將有利於我們將繼續聚焦消費品行業的百強客戶，並通過SaaS+AI產品（銷售雲+AI+DI+AIOT）驅動存量客戶業務的迭代升級，築建標準化產品體系來提升客單價。

二、加速更多標準化產品落地，深耕客群，覆蓋消費品行業中腰部客戶

下半年，我們會繼續以大模型及深耕行業經驗為基礎，深化AI、DI技術對智慧CRM產品的融合，聚焦客戶切實業務需求，打造出更多可以快速上線的標準化產品；同時，我們將通過渠道發力，加速標準化產品覆蓋中腰部客群，這種策略對公司未來發展也會是一個新的增長引擎，也可以進一步提升我們的市佔率。

三、營銷雲助力客戶挖掘數據營銷價值，緊跟5G產業發展機遇

2024年下半年，我們的營銷雲業務板塊將會持續調研金融、政企客戶的業務數智化轉型的需求，並通過ICC、DMP等產品助力客戶深度挖掘客戶的數據價值，幫助客戶構建全方位用戶畫像，提升客戶的運營管理能力，從而保障精準營銷觸達與轉化能力。5G消息方面，我們會在cPaaS平台增加5G消息底層通信能力，開放給更多的通信產品高效集成。

四、積極拓展海外雲通信業務資源，助力國內客戶業務出海

海外業務將作為我們新的增長點之一，我們會聚焦在東南亞、拉丁美洲等地區的部分國家，重點開拓核心資源，保障業務穩定運行；客戶方面，我們在積極拓展市場的同時，也會梳理公司國內客戶的出海營銷需求，實現交叉銷售，進一步增強客戶粘性。

2024年，我們致力在保持業務穩健發展的同時，持續加強公司的造血能力，提升盈利能力及強化股東回報，致力在全年業績上實現盈虧平衡。

管理層討論及分析

財務概覽

收入

本集團的收入來自兩個經營分部：CRM PaaS服務及CRM SaaS服務。CRM SaaS服務為較大規模的分部，且佔本集團報告期內整體營收比重首次超過50%的佔比，達56.4%（2023年同期：49.4%），而CRM PaaS服務佔本集團收入的43.6%（2023年同期：50.6%）。

下表載列本集團於所示期間的分部收入（以絕對金額及佔其收入的百分比列示）。截至2024年6月30日止六個月，本集團的總收入增加22.2%至人民幣647.5百萬元（2023年同期：人民幣530.0百萬元）。該增加主要由於本集團的CRM SaaS服務的強勁增長所推動。

	截至以下日期止六個月			
	2024年6月30日		2023年6月30日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)		(未經審核)	
CRM PaaS服務	282,411	43.6	268,397	50.6
CRM SaaS服務	<u>365,058</u>	<u>56.4</u>	<u>261,566</u>	<u>49.4</u>
	<u>647,469</u>	<u>100.0</u>	<u>529,963</u>	<u>100.0</u>

CRM PaaS服務

截至2024年6月30日止六個月，本集團來自CRM PaaS服務的收入增加5.2%至人民幣282.4百萬元（2023年同期：人民幣268.4百萬元），主要由於其CRM PaaS服務核心用戶的人均貢獻值增加所致。

CRM SaaS服務

下表載列於所示期間按解決方案劃分的CRM SaaS服務收入明細。

	截至以下日期止六個月	
	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)
營銷雲	306,495	217,196
銷售雲	43,061	31,930
客服雲	<u>15,502</u>	<u>12,440</u>
	<u>365,058</u>	<u>261,566</u>

截至2024年6月30日止六個月，本集團來自CRM SaaS服務的收入增加39.6%至人民幣365.1百萬元(2023年同期：人民幣261.6百萬元)，增長主要由於(i)客戶對其CRM SaaS服務的需求增加；(ii)其解決方案的功能增強；及(iii)其CRM SaaS服務的核心客戶數目及核心用戶人均貢獻值增加。

銷售成本

截至2024年6月30日止六個月，本集團的銷售成本增加27.2%至人民幣546.2百萬元(2023年同期：人民幣429.4百萬元)。該增加乃主要由於CRM PaaS服務及CRM SaaS服務均貢獻更多收入，而其增長符合本集團截至2024年6月30日止六個月進行業務擴張的幅度。

CRM PaaS服務：截至2024年6月30日止六個月，CRM PaaS服務的銷售成本增加7.0%至人民幣265.5百萬元(2023年同期：人民幣248.1百萬元)，主要由於CRM PaaS服務相關的電信資源成本增加，其增長符合與CRM PaaS服務所增加的收入幅度。

CRM SaaS服務：截至2024年6月30日止六個月，CRM SaaS服務的銷售成本增加54.9%至人民幣280.8百萬元(2023年同期：人民幣181.2百萬元)，主要由於(i)有關CRM SaaS服務的電信資源成本增加；及(ii)外包實施成本增加。

毛利及毛利率

基於上述因素，截至2024年6月30日止六個月，本集團的整體毛利增加0.6%至人民幣101.2百萬元(2023年同期：人民幣100.6百萬元)，而其整體毛利率由19.0%減少至15.6%。

CRM PaaS服務：截至2024年6月30日止六個月，CRM PaaS服務的毛利率降低至6.0%(2023年同期：7.6%)，原因包括由於市場環境競爭激烈，導致產品採購單價上漲。

CRM SaaS服務：截至2024年6月30日止六個月，CRM SaaS服務的毛利率減少至23.1%(2023年同期：30.7%)，主要由於相對同期實施交付的成本增加。

銷售及分銷開支

截至2024年6月30日止六個月，本集團的銷售及分銷開支減少9.0%至人民幣49.9百萬元(2023年同期：人民幣54.8百萬元)，主要由於(i)銷售及營銷人員的業務招待開支及差旅開支減少；(ii)廣告宣傳費減少；及(iii)僱員福利開支減少。本集團今年加強差旅管理及出差嚴格履行事前審批手續，深入實施客戶精細化管理，控制人力成本，實行高效的費用管控，致力提升盈利能力。

行政開支

截至2024年6月30日止六個月，本集團的行政開支減少12.2%至人民幣23.4百萬元(2023年同期：人民幣26.6百萬元)，主要由於(i)僱員福利開支減少；(ii)核數師酬金減少；及(iii)辦公費減少。本集團通過員工架構調整，控制人力成本，降本增效。

研發開支

截至2024年6月30日止六個月，本集團的研發開支減少20.5%至人民幣32.8百萬元(2023年同期：人民幣41.2百萬元)，主要由於(i)僱員福利開支減少；及(ii)服務器託管費減少。本集團精細化研發管理，在保持原有的研發能力的基礎上，提升了研發產出效率。

金融資產減值虧損淨額

截至2024年6月30日止六個月，本集團的金融資產減值虧損淨額增加72.4%至人民幣2.7百萬元(2023年同期：人民幣1.6百萬元)，主要由於收入規模擴大，應收賬款增加。

其他收入

截至2024年6月30日止六個月，本集團的其他收入減少28.1%至人民幣2.9百萬元（2023年同期：人民幣4.0百萬元），主要由於(i)受今年稅收政策影響，無享受加計扣除增值稅進項稅（2023年同期：人民幣1.7百萬元）；及(ii)部分被政府補助的增加所抵消。

融資成本—淨額

本集團的融資成本—淨額包括融資收入、租賃負債的利息開支及借款的利息開支。截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月，本集團的融資成本—淨額分別為人民幣1.8百萬元及人民幣1.1百萬元。

所得稅（開支）／抵免

截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月，本集團的所得稅（開支）／抵免分別為人民幣0.2百萬元及人民幣0.6百萬元。

期內虧損

基於上述因素，本集團於截至2024年6月30日止六個月錄得淨虧損人民幣6.1百萬元，而2023年同期則錄得淨虧損人民幣20.2百萬元，淨虧損減少主要歸功於各經營分部實施嚴格的成本控制措施，降本增效成果顯著。

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項及預付款項

於2024年6月30日，本集團的貿易應收款項、應收票據及其他應收款項以及預付款項為人民幣503.0百萬元，較2023年12月31日的人民幣437.1百萬元增加15.1%。有關增加主要由於(i)向供應商作出的預付款項由2023年12月31日的人民幣167.2百萬元增加至2024年6月30日的人民幣199.3百萬元；及(ii)貿易應收款項由2023年12月31日的人民幣252.6百萬元增加至2024年6月30日的人民幣289.1百萬元，乃由於本集團收入增加所致。

貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

於2024年6月30日，本集團的貿易應付款項、應付票據及其他應付款項為人民幣111.8百萬元，較2023年12月31日的人民幣120.8百萬元減少7.5%。該減少主要由於(i)應計工資由2023年12月31日的人民幣35.4百萬元減少至2024年6月30日的人民幣13.6百萬元；(ii)其他應付款項由2023年12月31日的人民幣13.1百萬元減少至2024年6月30日的人民幣6.5百萬元；(iii)應付賬款由2023年12月31日的人民幣64.4百萬元增加至2024年6月30日的人民幣86.2百萬元，其變動趨勢與銷售成本增長的趨勢保持一致。

流動資金及財務資源

財務政策

本集團採取審慎的財務管理政策，積極監察其流動資金狀況，並維持充足財務資源以供未來發展。在此基礎上，本集團定期檢討及調整其財務架構，以應對經濟狀況的動態變動，確保財務資源的調配符合本集團的最佳利益。

現金及現金等價物

於2024年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣94.1百萬元，較2023年12月31日的人民幣192.3百萬元減少51.1%。

債務

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
借款	156,933	157,244
租賃負債	<u>17,822</u>	<u>22,483</u>
	<u>174,755</u>	<u>179,727</u>

或然負債

於2024年6月30日，本集團並無任何重大或然負債(2023年12月31日：無)。

資本承擔

於2024年6月30日，本集團並無任何資本承擔(2023年12月31日：無)。

其他資料

僱員薪酬及僱傭關係

於2024年6月30日，本集團共有737名僱員。本集團於截至2024年6月30日止六個月的僱員成本總額(包括董事酬金)為人民幣98.3百萬元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣100.4百萬元)。僱員及董事的薪酬待遇乃根據市場條款及個人表現和經驗而制訂。本集團亦已制定全面的培訓計劃，涵蓋集團企業文化、僱員權利與職責、團隊建設、職業行為及工作績效等主題，從而確保其僱員的技能組合與時俱進，讓彼等能夠發現及滿足客戶需要。

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C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易的行為守則。本公司已就是否有任何不遵守標準守則的情況向全體董事作出特定查詢。全體董事均已確認彼等於報告期內已遵守標準守則所規定的標準。

遵守企業管治守則

報告期內，本公司已應用上市規則附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及遵守所有適用守則條文，惟以下偏離者除外：

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁(「行政總裁」)的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。目前，陳先生擔任本集團主席兼行政總裁職務，因而偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條。董事會認為，鑒於主席及行政總裁的職務特殊，考慮到陳先生的行業經驗、個人形象以及於本集團中的角色，由同一人士擔任主席及行政總裁對本集團的業務前景及營運效率別有裨益。此雙重角色安排有助貫徹強而有力的市場領導，對本公司業務規劃及決策效率至為重要。由於本集團的所有主要決策均會諮詢董事會及相關董事委員會成員，且董事會內有三名獨立非執行董事提供獨立見解，故董事會認為有足夠保障措施確保董事會權力平衡。

為維持良好的企業管治，並完全遵守企業管治守則的守則條文第C.2.1條的規定，董事會將定期檢討是否需要委任另一人士分開履行董事會主席及行政總裁的職責。

全球發售所得款項用途及所得款項用途預期時間表更新

本公司於2022年7月8日於聯交所上市。全球發售(定義見本公司日期為2022年6月24日的招股章程(「招股章程」))所得款項淨額(經扣除包銷費用、佣金以及本公司就全球發售已付及應付的估計開支後)約為163.3百萬港元，已用於並將用於符合招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式。

更新所得款項用途的預期時間表

於本公告日期，本公司約42.9百萬港元的所得款項淨額尚未動用，佔所得款項淨額的約26.3%。經考慮「延長所得款項用途預期時間表的理由」一段所載理由，董事會已議決進一步延長未動用所得款項淨額的預期時間表。於本公告日期，所得款項淨額已按招股章程及2022年年報所載方式動用。

下表載列所得款項淨額用途概要以及動用所得款項淨額的更新預期時間表：

項目	所得款項淨額 (百萬港元)	報告期內 已獲動用 (百萬港元)	截至2024年 6月30日 已獲動用 (百萬港元)	於2024年 6月30日 未動用 (百萬港元)	動用預期時間表 (誠如2023年年報 所披露)	悉數動用未動用 所得款項淨額的 更新時間表 ⁽¹⁾⁽²⁾
改善CRM PaaS服務						
提升aPaaS及cPaaS平台	13.2	2.2	11.1	2.1	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前
開發DI能力	5.6	0.9	4.9	0.7	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前
改進AI能力	5.6	0.9	4.9	0.7	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前
增強CRM SaaS服務						
提供全渠道營銷雲解決方案	25.4	4.7	20.8	4.6	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前
加強銷售雲解決方案	28.5	5.6	23.1	5.4	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前
鞏固客服雲解決方案	11.4	2.2	9.2	2.2	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前

項目	所得款項淨額 (百萬港元)	報告期內 已獲動用 (百萬港元)	截至2024年 6月30日 已獲動用 (百萬港元)	於2024年 6月30日 未動用 (百萬港元)	動用預期時間表 (誠如2023年年報 所披露)	悉數動用未動用 所得款項淨額的 更新時間表 ⁽¹⁾⁽²⁾
提高銷售及營銷能力						
在金融、政企及互聯網行業加強 我們的品牌	24.5	5.7	20.4	4.1	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前
在大消費、零售及醫療行業推廣 我們的品牌並成立一個相關的 行業研究機構	4.9	0.9	3.4	1.5	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前
擴大我們的銷售團隊和售後服務團隊	19.6	4.9	14.7	4.9	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前
戰略投資及收購	16.4	0.0	0.0	16.4	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前
營運資金和一般企業用途	8.2	0.4	7.9	0.3	自2022年7月8日至 2024年12月31日	於2026年 12月31日或之前
總計	163.3	28.4	120.4	42.9		

附註：

- (1) 動用剩餘所得款項淨額的預期時間表乃根據本公司之最佳估計而編製，當中計及(其中包括)現時及未來市場環境、業務發展及需求，因此可能會發生變動。
- (2) 董事會認為，延長悉數動用所得款項的預期時間表將不會對本集團的現有業務及營運造成任何重大不利影響，且符合本公司及本公司股東(「股東」)的整體最佳利益。除本公告所披露者外，使用所得款項淨額的計劃並無其他變動。

為提升本集團業務表現，董事會將持續評估動用未動用所得款項淨額的計劃，並可能於有需要時修訂或修改該等計劃，以應對持續變動的市況並為本集團締造更佳業務表現。倘所得款項淨額用途發生任何進一步變動，本公司將適時作出進一步公告。

延長所得款項用途預期時間表的理由

經濟增長緩慢阻礙了本集團業務規模擴張的進程，包括但不限於加強及改善我們的CRM服務。董事會認為，延長動用所得款項淨額的預期時間表將為本集團在當前不穩定的商業環境中管理資本提供更高水平的靈活性，並使本集團能夠抓住其他商業機會，促進本集團收入增長。

此外，自上市日期起，本集團一直積極探索各種投資及／或收購機會，以最大化股東的預期回報，並最小化與投資及／或收購有關的風險及敞口。然而，由於（其中包括）市場環境變動及缺乏合適目標等因素，動用所得款項淨額時間表已由原計劃時間表推遲。

於當前市況下，經考慮商業環境的不確定性及業務適應性，本公司預期需要額外時間來探索合適的潛在項目，並將所得款項淨額用於上述擴張及發展計劃。因此，董事會已議決延長全球發售中未動用所得款項淨額的預期時間表。

本集團將繼續探索為本集團帶來價值的不同收購機會。倘未來有合適的投資及／或收購，公司仍將使用指定所得款項淨額及其自有資金進行投資及／或收購，且本公司的投資及／或收購戰略不會因悉數動用所得款項淨額的時間表延長而受到影響。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內，除受託人根據2022年受限制股份獎勵計劃於聯交所購買本公司合共8,351,000股股份外，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會不建議派發報告期內的中期股息（截至2023年6月30日止六個月：無）。

審核委員會

本公司的審核委員會（「**審核委員會**」）已審閱本集團於報告期的未經審核簡明綜合中期業績，並就本集團所採用會計準則及慣例與本公司管理層進行討論。審核委員會認為，本集團未經審核簡明綜合中期業績已按照適用會計準則及上市規則編製，並已作出充分披露，對本公司所採用會計處理並無任何異議。

重大期後事項

自報告期末及至本公告日期，概無發生影響本集團的重大期後事項。

刊發中期業績公告及中期報告

本公告已在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<https://ir.wxchina.com>)上登載以及報告期內的中期報告(當中載有上市規則規定的所有資料)將於上述網站登載，並適時寄發予選擇收取印刷本公司通訊⁽¹⁾的股東。

承董事會命
玄武雲科技控股有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
陳永輝先生

香港，2024年8月27日(星期二)

於本公告日期，董事會包括執行董事陳永輝先生、黃仿傑先生、李海榮先生及郭海球先生；以及獨立非執行董事杜劍青先生、吳瑞風女士及鄺金濤教授。

附註：

- (1) 公司通訊指本公司已發出或將予發出的任何文件，包括但不限於(a)董事報告、年度賬目連同核數師報告副本，以及(如適用)財務報告概要；(b)中期報告及(如適用)中期報告概要；(c)會議通告；(d)上市文件；(e)通函及(f)代表委任表格。