

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司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2023年6月30日止六個月 中期業績公告

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2023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2022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 (%)
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)	
收入	529,963	448,992	18.0
毛利	100,611	109,562	(8.2)
經營虧損	(19,612)	(4,181)	不適用
除所得稅前虧損	(20,715)	(5,704)	不適用
期內虧損及全面虧損總額	(20,155)	(3,410)	不適用
每股虧損(以每股人民幣呈列)	(0.037)	(0.006)	不適用

中期簡明綜合全面收入表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	529,963	448,992
銷售成本	6	<u>(429,352)</u>	<u>(339,430)</u>
毛利		100,611	109,562
銷售及分銷開支	6	(54,796)	(48,651)
行政開支	6	(26,606)	(33,820)
研發開支	6	(41,222)	(36,746)
金融資產減值虧損淨額		(1,581)	(2,407)
其他收入	7	3,988	7,384
其他(虧損)/收益—淨額		<u>(6)</u>	<u>497</u>
經營虧損		(19,612)	(4,181)
融資收入	8	957	439
融資成本	8	<u>(2,060)</u>	<u>(1,962)</u>
融資成本—淨額	8	<u>(1,103)</u>	<u>(1,523)</u>
除所得稅前虧損		(20,715)	(5,704)
所得稅抵免	9	<u>560</u>	<u>2,294</u>
期內虧損及全面虧損總額		<u><u>(20,155)</u></u>	<u><u>(3,410)</u></u>
應佔期內虧損及全面虧損總額：			
– 本公司擁有人		(20,564)	(3,405)
– 非控股權益		<u>409</u>	<u>(5)</u>
		<u><u>(20,155)</u></u>	<u><u>(3,410)</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>(0.037)</u></u>	<u><u>(0.006)</u></u>

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		6,454	7,771
使用權資產		22,818	24,707
無形資產		12,213	12,722
遞延所得稅資產		10,327	9,767
預付款項	11	<u>160</u>	<u>248</u>
		<u>51,972</u>	<u>55,215</u>
流動資產			
合同履約成本		15,092	10,317
合同資產		108	345
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項及 預付款項	11	495,992	444,213
受限制現金		–	3,589
現金及現金等價物		<u>138,131</u>	<u>160,972</u>
		<u>649,323</u>	<u>619,436</u>
總資產		<u><u>701,295</u></u>	<u><u>674,651</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		(17,350)	(19,676)
(累計虧損)／保留盈利		<u>(20,489)</u>	<u>75</u>
		402,090	420,328
非控股權益		<u>2,870</u>	<u>2,461</u>
總權益		<u><u>404,960</u></u>	<u><u>422,789</u></u>

		於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
租賃負債		<u>15,824</u>	<u>18,165</u>
流動負債			
借款	12	157,994	88,481
合同負債	5	34,183	31,086
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項	13	77,435	104,088
租賃負債		10,776	9,918
即期所得稅負債		<u>123</u>	<u>124</u>
		<u>280,511</u>	<u>233,697</u>
負債總額		<u>296,335</u>	<u>251,862</u>
權益及負債總額		<u><u>701,295</u></u>	<u><u>674,651</u></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2023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2023年8月29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2023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2022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2022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

香港財務報告準則第17號	保險合約(新準則及修訂本)
香港會計準則第1號修訂本及 香港財務報告準則實務聲明第2號	會計政策的披露
香港財務報告準則第4號修訂本	延長應用香港財務報告準則第9號的暫時豁免
香港會計準則第8號修訂本	會計估計的定義
香港會計準則第12號修訂本	與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項

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2023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
香港會計準則第1號修訂本	負債的流動與非流動劃分	2024年1月1日
香港會計準則第1號修訂本	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
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	2024年1月1日
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)	2024年1月1日
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	當實體應用香港 「香港會計準則 第1號修訂本 – 負債的流動與非 流動劃分」

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2023年6月30日及2022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			<u>(19,612)</u>
融資收入			957
融資成本			<u>(2,060)</u>
融資成本—淨額			<u>(1,103)</u>
除所得稅前虧損			<u><u>(20,715)</u></u>

向執行董事提供有關截至2022年6月30日止六個月可呈報分部的分部資料如下：

	截至2022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	227,088	221,904	448,992
銷售成本	<u>(202,491)</u>	<u>(136,939)</u>	<u>(339,430)</u>
毛利	24,597	84,965	109,562
銷售及分銷開支			(48,651)
行政開支			(33,820)
研發開支			(36,746)
金融資產減值虧損淨額			(2,407)
其他收入			7,384
其他收益—淨額			<u>497</u>
經營虧損			<u>(4,181)</u>
融資收入			439
融資成本			<u>(1,962)</u>
融資成本—淨額			<u>(1,523)</u>
除所得稅前虧損			<u><u>(5,704)</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2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
CRM PaaS服務	268,397	227,088
CRM SaaS服務	<u>261,566</u>	<u>221,904</u>
	<u>529,963</u>	<u>448,992</u>

於截至2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
於某個時點	503,543	429,329
於一段時間	<u>26,420</u>	<u>19,663</u>
	<u>529,963</u>	<u>448,992</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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
合同負債	<u>34,183</u>	<u>31,086</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	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
電信資源成本	411,085	326,768
僱員福利開支	100,401	89,082
差旅及招待開支	10,753	6,415
外包客戶服務開支	6,691	4,409
折舊及攤銷開支	5,992	6,609
基礎設施及設備開支	3,808	3,556
專業服務費	2,927	1,511
外包實施成本	2,781	454
營銷及推廣開支	2,305	2,147
會議及辦公室開支	1,200	1,242
稅項及其他徵費	768	857
核數師酬金	400	500
短期租約的租賃付款	249	222
上市開支	-	12,566
其他	2,616	2,309
	<u>551,976</u>	<u>458,647</u>

7 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
增值稅退稅	1,779	1,912
加計扣除增值進項稅	1,680	2,435
政府補貼(附註(a))	313	2,814
其他	216	223
	<u>3,988</u>	<u>7,384</u>

(a) 政府補貼是指從政府有關部門獲得的各種補貼，主要包括高新技術企業補貼、產業關鍵技術研發補貼及廣州知識產權補貼。

8 融資成本—淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022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>957</u>	<u>439</u>
融資成本		
租賃負債之利息開支	(590)	(734)
借款之利息開支	<u>(1,470)</u>	<u>(1,228)</u>
	(2,060)	(1,962)
融資成本—淨額	<u>(1,103)</u>	<u>(1,523)</u>

9 所得稅抵免

(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2023年及2022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2023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，而如果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	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
遞延所得稅	<u>560</u>	<u>2,294</u>

10 每股虧損

(a) 每股基本虧損

截至2023年及2022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	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(20,564)	(3,405)
被視作已發行的普通股加權平均數(千股)	<u>560,321</u>	<u>525,930</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>(0.037)</u>	<u>(0.006)</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2023年及2022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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022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))	325,278	306,349
減：貿易應收款項減值撥備	<u>(22,965)</u>	<u>(21,367)</u>
	302,313	284,982
應收票據		
– 第三方	519	228
其他應收款項		
– 第三方(附註(b))	16,356	15,797
減：其他應收款項減值撥備	<u>(185)</u>	<u>(181)</u>
	16,171	15,616
向供應商預付款項		
– 第三方(附註(c))	175,174	140,859
預付稅項	<u>1,975</u>	<u>2,776</u>
總計	496,152	444,461
減：預付款項非流動部分	<u>(160)</u>	<u>(248)</u>
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	<u><u>495,992</u></u>	<u><u>444,213</u></u>

(a) 於2023年6月30日及2022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2023年6月30日及2022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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
賬齡		
不超過三個月	197,458	201,722
三至六個月	52,469	39,801
六個月至一年	48,035	42,370
一至兩年	17,313	14,313
兩年以上	10,003	8,143
	<u>325,278</u>	<u>306,349</u>

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2023年6月30日，就貿易應收款項總額作出的撥備為人民幣22,965,000元(2022年12月31日：人民幣21,367,000元)。

12 借款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
即期		
銀行借款	<u>157,994</u>	<u>88,481</u>

- (a) 於2023年6月30日，金額為人民幣30,000,000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2022年12月31日，所有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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022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))	50,175	48,327
其他應付款項		
– 第三方	<u>7,171</u>	<u>18,417</u>
應付票據		
– 第三方	–	1,758
應計薪資	16,138	30,808
其他應付稅項	<u>3,951</u>	<u>4,778</u>
	<u>20,089</u>	<u>35,586</u>
總計	<u><u>77,435</u></u>	<u><u>104,088</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2023年6月30日及2022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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
賬齡		
不超過三個月	32,793	19,911
三至六個月	20	1,281
六個月以上	<u>17,362</u>	<u>27,135</u>
	<u><u>50,175</u></u>	<u><u>48,327</u></u>

14 股息

董事會並無建議派發截至2023年6月30日止六個月的中期股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

業務回顧

2023年上半年，中國經濟平穩渡過疫情解封期，並在寬鬆政策落實下迎來溫和復蘇。在政策和宏觀經濟向好的雙重加持下，中國快速消費品（「快消」）市場也在企穩回升，在市場回暖的趨勢中，數智化反向重構業務場景，成為消費零售企業轉型升級的新引擎。作為智慧CRM先行者，我們始終保持科技企業創新活力，在助力企業高質量實現數智化轉型的賽道持續深耕。於報告期內，我們將技術研發投入聚焦於人工智能（「AI」）及數據智能（「DI」）能力、5G消息應用、以及人工智能物聯網（「AIoT」）領域，賦能「三朵雲」（營銷雲、銷售雲和客服雲）產品助力客戶消費商業場景的落地，開拓人工智能生成內容（「AIGC」）在快消行業的多元化應用場景。於報告期內，我們實現人民幣530.0百萬元的總營收規模，較去年同期相比增長了18.0%。

於報告期內，我們為金融、快消、公用事業實體和政府機構（「政企」）及電信（「TMT」）四大行業累計2,359家客戶提供服務。我們始終秉承著幫助企業數智化轉型的使命，由此我們的CRM SaaS客戶數量逐年增長。於報告期內，我們的CRM SaaS客戶數目達1,551家，較去年同期增加了335家。得益於本集團的策略，我們的總核心客戶人均貢獻值（「人均貢獻值」）⁽¹⁾達人民幣1.8百萬元，核心客戶總收入佔總客戶收入的95.0%，與此同時，在客戶第一的價值觀導向下，我們始終保持著優良的客戶服務和對客戶需求的深刻理解，這使得報告期內，我們的核心客戶⁽²⁾淨收入留存率進一步提升至121.4%。

2023年上半年，隨著AIGC技術應用趨勢的到來，我們持續聚焦銷售雲「AI+快消」作為公司第二增長曲綫的發展戰略，將AIGC的技術落實到快消領域等諸多業務場景。作為國內CRM廠商中率先擁有全棧自研AI技術積累的企業，我們於2023年上半年對多模型融合的視頻拼接技術、端側AI模型、高精度價簽識別技術進行了研發升級，其端側模型覆蓋率和價簽整體識別率可以達到92.0%以上，維持快消垂直領域領先水平。我們的「AI+快消」戰略穩步推進，帶動銷售雲整體合同訂單金額增長50.0%，在上半年實現13.8%的收入增長。

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。

與此同時，在快消業務場景數智化方面，我們的AIoT智慧冰櫃(「冰櫃」)及解決方案作為助力快消客戶實現智慧零售門店數字化營銷的全新實踐，能夠為客戶提供遠程檢核冰櫃陳列、精準補貨和降低退損、訪銷人員全流程管理、提升冰櫃銷量等關鍵價值，助力客戶打造業務和數據雙閉環。在2023年上半年已達成了與統一企業(中國)投資有限公司、四川新希望乳業有限公司、南京百事可樂飲料有限公司等多個標杆快消頭部企業的業務落地，成為我們在快消領域的業務拓展新引擎。

此外，作為公司推進智慧金融、智慧政企佈局的基石產品，於報告期內，營銷雲收入與去年同期相比增長了18.0%，其中ICC(融合通信中台)作為營銷雲的明星產品，是我們在5G時代全新打造的企業級全渠道消息中心。於報告期內，ICC推出的富媒體消息業務模塊，顯著豐富了消息形態，使得我們整體合同中標率達至74.0%。與此同時，我們積極響應客戶的需求，通過一個基礎平台疊加多個標準化消息插件、增值業務插件和全鏈條國產化適配的產品組合策略，有效增加了存量客戶的ICC多期項目合作，於報告期內帶來61.9%快速的收入增長。

於報告期內，客服雲持續更新迭代了聯絡中心，智能質檢、智能語音機器人等智能產品矩陣，同時也積極探索了公司客服雲產品與AIGC的融合創新。在此創新力加持下，2023年上半年我們與某世界500強化妝品集團達成了百萬級項目合作，同時在金融細分行業進一步實現了銀行、消費金融客戶的突破。我們將致力於進一步增強產品競爭力，助力金融及電力客戶的數智化轉型，不斷提升市場份額。

隨著新消費時代的到來，「全渠道+數智化」轉型是中國快消品行業頭部企業面臨的發展趨勢與共同挑戰，而我們於去年年底成立的行業研究院以企業數智化轉型策略方法論為引領、業務架構為驅動、聚焦快消智慧場景提供優質的解決方案。於報告期內，我們向市場發佈了《玄武雲飲料行業全渠道營銷數字化解決方案白皮書》，全面賦能客戶實現數智化轉

型。此外，通過對快消行業發展趨勢、企業營銷數字化需求的洞察，行業研究院的智庫力量，我們持續夯實產品和服務的行業競爭力，賦能業務標準化和贏單率，打造智慧快消的新動能。

展望

AI技術作為數字經濟時代的重要基礎設施以及賦能引擎，將長期為我國各行業轉型升級和數字經濟發展提供核心驅動力。根據中國信息通信研究院的數據統計，2022年中國人工智能核心產業規模達人民幣5,080億元，同比增長18.0%，人工智能專利申請數量佔全球數量的53.4%。與此同時，中國的消費品市場機遇與挑戰並存，雖然行業擁有人民幣44萬億元的市場規模，但我們也能看到消費品行業企業面臨著行業數字化程度低、營銷鏈條長且複雜的種種痛點。

基於上述市場發展趨勢，我們致力於業務加技術雙輪驅動，作為未來持續發展的兩大引擎。技術層面，我們持續投資AI技術及引入優秀人才，力爭落地垂直的快消AIGC多模態大模型；業務層面，我們致力拓展AIGC技術快消場景覆蓋，結合DI終端拓店技術，重構人、貨、場，賦能消費品企業數智化轉型。同時，市場層面，我們也充分和華為雲等雲廠商展開生態合作來持續提升市場份額。

隨著國內AIGC應用將迎來有序發展的新階段，我們於近期也推出玄武雲首款AIGC的產品「快消智慧助手」，旨在利用AIGC五大生成功能，為快消終端的銷售員提供工作全流程的智慧化輔助和建議，幫助快消企業提升銷售員人效、減少費用浪費、提高終端鋪貨陳列質量，最終達到提升品牌曝光率和銷量的效果。

我們在業務應用場景的各個關鍵環節進行AI賦能，銷售員可通過話術陪練機器人功能生成對話，幫助快消銷售員提升推銷話術，了解產品知識，減少企業培訓成本和費用浪費；在銷售員拜訪門店環節，路綫規劃助手功能將生成門店拜訪路徑和頻次提高品牌方拓客和拜訪效率；而在門店陳列業務環節，陳列拜訪指揮官功能可生成陳列布局，指導銷售員進行門店理貨和陳列優化，提升企業鋪貨和陳列質量，提高產品銷量。快消智慧助手融合AIGC技術創新，將助力快消企業全鏈路業務閉環管理，打造智慧快消行業新樣本。

AIoT作為玄武雲業務融合AIGC的另一大應用場景創新，2023年下半年將對軟硬件產品和AI算法進行迭代優化，通過持續性研發將助力我們獲取更多飲料、啤酒及乳業客戶，實現業務規模化增長，拉動整體業績銷量。

此外，為了進一步賦能品牌方開拓終端門店覆蓋，我們於近期上線了標準化產品DI終端拓店系統，助力快消品牌廠商拓展高潛力終端門店，目前產品推薦的終端真實率已達到了大於92.0%的高準確率。我們致力在降本增效的同時，通過提升門店終端覆蓋率為客戶激發進一步的創收。

在國產化信息技術應用創新的大趨勢下，我們同時也致力於深耕金融賽道。下半年將繼續通過以ICC產品矩陣為突破，通過業務優化和疊加標品實現多期項目循環，幫助銀行客戶實現營銷活動的管理自動化，達成與其終端用戶溝通的現代化、數字化和社交媒體化。

在客服雲方面，我們也將開展和天潤雲的戰略合作，雙方將基於各自產品技術、服務解決方案、品牌市場資源等優勢進行多維度合作，實現互利共贏。尤其是在AIGC技術應用方面，雙方將組織研發骨幹人員，以提升產研效率、產品體驗、場景應用為目標，進行充分交流與合作。

展望未來，AI賦能千行百業數智化轉型的時代已然來臨，我們堅信智慧CRM服務賽道大有可為。我們將在以下領域重點發力：1)垂直深耕行業大客，以業務+技術雙輪驅動，助力品牌方實現全鏈條數智化轉型；2)持續聚焦AI+快消，落地更豐富AIGC應用場景，探索快消行業多模態大模型；3)打造快消鏈路多元化產品矩陣，推出標準化產品滲透中腰部客戶，引領行業業務與管理模式創新；及4)拓展海外市場，持續加深同華為雲及其他廠商戰略合作，共築行業協同生態圈。我們期望通過以上舉措，進一步助力我們在收入規模和毛利率實現穩健和持續的增長。

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 PaaS服務為較大規模的分部，佔本集團截至2023年6月30日止六個月收入的50.6%（2022年同期：50.6%），而CRM SaaS服務佔本集團收入的49.4%（2022年同期：49.4%）。

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2023年6月30日止六個月，本集團的總收入增加18.0%至人民幣530.0百萬元（2022年同期：人民幣449.0百萬元）。該增長主要由於本集團的CRM PaaS及CRM SaaS服務的持續穩健增長所推動。

	截至以下日期止六個月			
	2023年6月30日		2022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	268,397	50.6	227,088	50.6
CRM SaaS服務	<u>261,566</u>	<u>49.4</u>	<u>221,904</u>	<u>49.4</u>
	<u>529,963</u>	<u>100.0</u>	<u>448,992</u>	<u>100.0</u>

CRM PaaS服務

截至2023年6月30日止六個月，本集團來自CRM PaaS服務的收入增加18.2%至人民幣268.4百萬元（2022年同期：人民幣227.1百萬元），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	
	2023年 6月30日	2022年 6月30日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
營銷雲	217,196	184,009
銷售雲	31,930	28,066
客服雲	<u>12,440</u>	<u>9,829</u>
	<u>261,566</u>	<u>221,904</u>

截至2023年6月30日止六個月，本集團來自CRM SaaS服務的收入增加17.9%至人民幣261.6百萬元(2022年同期：人民幣221.9百萬元)，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2023年6月30日止六個月，本集團的銷售成本增加26.5%至人民幣429.4百萬元(2022年同期：人民幣339.4百萬元)。該增長乃主要由於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2023年6月30日止六個月進行業務擴張的幅度。

CRM PaaS服務：截至2023年6月30日止六個月，CRM PaaS服務的銷售成本增加22.5%至人民幣248.1百萬元(2022年同期：人民幣202.5百萬元)，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2023年6月30日止六個月，CRM SaaS服務的銷售成本增加32.3%至人民幣181.2百萬元(2022年同期：人民幣136.9百萬元)，主要由於(i)有關CRM SaaS服務的電信資源成本增加；(ii)外包客戶服務開支增加；及(iii)僱工福利開支增加，以上各項均符合本集團於同期的CRM SaaS服務業務擴張策略。

毛利及毛利率

基於上述因素，截至2023年6月30日止六個月，本集團的整體毛利減少8.2%至人民幣100.6百萬元(2022年同期：人民幣109.6百萬元)，而其整體毛利率由24.4%減少至19.0%。

CRM PaaS服務：截至2023年6月30日止六個月，CRM PaaS服務的毛利率降低至7.6%(2022年同期：10.8%)，原因包括由於市場環境競爭激烈，導致產品銷售單價下降。

CRM SaaS服務：截至2023年6月30日止六個月，CRM SaaS服務的毛利率減少至30.7%(2022年同期：38.3%)，主要由於同期相對較高毛利率的服務減少。

銷售及分銷開支

截至2023年6月30日止六個月，本集團的銷售及分銷開支增加12.6%至人民幣54.8百萬元(2022年同期：人民幣48.7百萬元)，主要由於本集團業務擴張導致銷售及營銷人員的業務招待開支及差旅開支增加。

行政開支

截至2023年6月30日止六個月，本集團的行政開支減少21.3%至人民幣26.6百萬元(2022年同期：人民幣33.8百萬元)，主要由於截至2023年6月30日止六個月並無產生上市開支。

研發開支

截至2023年6月30日止六個月，本集團的研發開支增加12.2%至人民幣41.2百萬元(2022年同期：人民幣36.7百萬元)，主要由於(i)本集團持續投資研發以擴展其CRM SaaS服務；及(ii)僱員福利開支增加所致，此與研發職能經驗豐富的人工智能人員數目增加的幅度一致。

金融資產減值虧損淨額

截至2023年6月30日止六個月，本集團的金融資產減值虧損淨額減少34.3%至人民幣1.6百萬元(2022年同期：人民幣2.4百萬元)，主要由於貿易應收款項的壞賬減值比率下降所致。

其他收入

截至2023年6月30日止六個月，本集團的其他收入減少46.0%至人民幣4.0百萬元(2022年同期：人民幣7.4百萬元)，主要由於政府補助減少所致。

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2023年及2022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1.1百萬元及人民幣1.5百萬元。

所得稅抵免

截至2023年及2022年6月30日止六個月，本集團的所得稅抵免分別為人民幣0.6百萬元及人民幣2.3百萬元。

期內虧損

基於上述因素，本集團於截至2023年6月30日止六個月錄得淨虧損人民幣20.2百萬元，而2022年同期則錄得淨虧損人民幣3.4百萬元，主要由於(i)毛利率較低的主要戰略客戶收入增加導致毛利及毛利率減少；(ii)本集團CRM SaaS服務的研發開支持續增加，以及於同期銷售

及分銷開支增加(主要包括差旅開支);及(iii)受限制股份獎勵計劃導致於同期錄得以股份為基礎的薪酬開支增加。

非香港財務報告準則計量：經調整(虧損)/溢利淨額

本集團將「經調整(虧損)/溢利淨額」(非香港財務報告準則計量)界定為期內損益並加回上市開支，指本集團就全球發售(定義見本公司招股章程)產生的開支。此並非一項香港財務報告準則計量。本集團相信，呈列該非香港財務報告準則計量有助於比較經營表現，為投資者提供有用資料，使其採用相同的方式了解及評估本集團的綜合經營業績。

下表載列本集團截至2023年及2022年6月30日止六個月的非香港財務報告準則財務計量與根據香港財務報告準則編製的最接近計量的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
本期間虧損	(20,155)	(3,410)
就以下各項作出調整：		
上市開支	_____ -	_____ 12,566
經調整(虧損)/溢利淨額	_____ (附註)	_____ 9,156

附註：由於截至2023年6月30日止六個月並無產生上市開支，故並無經調整(虧損)/溢利淨額數據。

貿易應收款項、應收票據及其他應收款項及預付款項

於2023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496.2百萬元，較2022年12月31日的人民幣444.5百萬元增加11.6%。有關增加主要由於(i)向供應商作出的預付款項由2022年12月31日的人民幣140.9百萬元增加至2023年6月30日的人民幣175.2百萬元；及(ii)貿易應收款項由2022年12月31日的人民幣285.0百萬元增加至2023年6月30日的人民幣302.3百萬元，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2023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77.4百萬元，較2022年12月31日的人民幣104.1百萬元減少25.6%。該減少主要由於(i)應計工資由2022年12月31日的人民幣30.8百萬元減少至2023年6月30日的人民幣16.1百萬元；(ii)其他應

付款項由2022年12月31日的人民幣18.4百萬元減少至2023年6月30日的人民幣7.2百萬元；及(iii)於2023年6月30日並無產生應付票據，而其於2022年12月31日為人民幣1.8百萬元，此乃由於進一步提速向供應商結付所致。

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2023年6月30日，本集團的現金及現金等價物為人民幣138.1百萬元，較2022年12月31日的人民幣161.0百萬元減少14.2%。

債務

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (未經審核)
借款	157,994	88,481
租賃負債	<u>26,600</u>	<u>28,083</u>
	<u>184,594</u>	<u>116,564</u>

或然負債

於2023年6月30日，本集團並無任何重大或然負債(2022年12月31日：無)。

資本承擔

於2023年6月30日，本集團並無任何資本承擔(2022年12月31日：無)。

其他資料

僱員薪酬及僱傭關係

於2023年6月30日，本集團共有881名僱員。本集團於截至2023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100.4百萬元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣89.1百萬元)。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十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截至2023年6月30日止六個月已遵守標準守則所規定的標準。

遵守企業管治守則

截至2023年6月30日止六個月，本公司已應用上市規則附錄十四所載企業管治守則(「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。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2023年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會不建議派發截至2023年6月30日止六個月的中期股息（截至2022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。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。

本集團於報告期的未經審核簡明綜合中期業績亦已經本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會所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。

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>)上登載以及截至2023年6月30日止六個月中期報告（當中載有上市規則規定的所有資料）將適時寄發予本公司股東並在上述網站登載。

承董事會命
玄武雲科技控股有限公司
董事長、行政總裁兼執行董事
陳永輝先生

香港，2023年8月29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、李海榮先生及郭海珠先生；以及獨立非執行董事杜劍青先生、吳瑞風女士及鄔金濤教授。