

Xuan Wu Cloud Technology Holdings Limited

24 June 2022

Listing Data

Stock code 02392 Sector Software & Services

Exchange Hong Kong Market Main Board

Board lot 500 Company Website cloud.wxchina.com

Company Profile

Xuan Wu Cloud Technology is a comprehensive intelligent CRM services provider capable of providing CRM PaaS services and CRM SaaS services. Its CRM PaaS services comprise cPaaS platform and Artificial Intelligence ("Al") and Data Intelligence ("Dl") capabilities. It had with more than 10 years of history. The Group primarily sells and markets intelligent CRM services through its in-house direct sales forces and it generally charges by usage based fee, platform subscription fee, implementation fee and service fee.

The Share Offer

Total amount raised HKD2,962 million to HKD3,872 million

Offering Price HKD4.93 to HKD6.91 per share

Total number of share offering 34,390,000 shares

Number of placing shares 30,950,500 shares

Number of public offer shares 3,440,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization HKD174 million

Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share n/a
Forecast Weighted Average P/E multiple n/a
Forecast Diluted P/E multiple n/a

Expected Timetable

Application lists close 12 noon on 30 June 2022

Announcement of the level of the Offer Price, results of applications 07 July 2022
Despatch of share certificates 07 July 2022
Refund cheques 07 July 2022
Date of Listing 08 July 2022

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager Huatai Financial Holdings (Hong Kong) Limited

CMB International Capital Limited

CLSA Limited

Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited

Citrus Securities Limited Livermore Holdings Limited

Receiving Bank CMB Wing Lung Bank Limited



長雄 資料研究有限公司

EVER-LONG RESEARCH LIMITED

http://www.everlong.com

股份代號:2392

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)

Ref. SR2022-06-906

業務概括

玄武雲科技是一家綜合智慧CRM服務供應商·向客戶提供CRM PaaS服務及CRM SaaS服務。CRM PaaS服務包括cPaaS平台及人工智能及數據智能能力·擁有逾十年的歷史。集團主要通過內部直銷團隊銷售及推廣其智慧CRM服務·及通常按使用費、平台訂閱費、實施費及服務費收取費用。根據報告·按2021年的國內智慧CRM服務供應商收益計·集團是中國國內最大的智慧CRM服務供應商,於2021年的市場份額為13.8%。優質客戶群包括許多大規模和高增長行業·例如快消品、金融、科技、媒體、電信及政企行業的領先企業。

競爭優勢

o 智慧 CRM 服務行業的領導者

○ 具備全觸點通信能力的綜合智慧 CRM 服務·覆蓋客戶全 渠道及全生命週期

具行業領先表現的高度可擴展業務模式

風險因素

- 集團依賴主要電信網絡運營商提供電信資源。倘無法維持與該等電信網絡運營商的合作或彼等不斷提高服務費水平,集團業務、經營業績及財務將受到重大不利影響
- 集團電信資源成本增加·但由於意外情況·實際定價可能 與估計有所不同·從而影響定價能力、業務、業績及財務
- 倘集團未能管理業務及運營的增長及擴張·則業務、經營 業績及財務狀況可能受到重大不利影響

所得款項用途

o 約 <u>15%</u> 用於改善 cPaaS 技術基礎設施並加強人工智

能及數據智能方面的研發能力

o 約 40% 用於增強及擴展 CRM SaaS 服務

o 約 30% 用於提高銷售及營銷能力的投資

o 約 10% 用於尋求戰略投資及收購

○ 約 05% 用於營運資金

財務摘要

	截至 12/31 日止年度			
(人民幣千元)	2018年	2019年	2020年	2021年
收益	518,835	600,201	796,762	991,941
除稅前(虧損)/溢利	30,545	10,581	27,358	12,480
年/期內(虧損)/溢利	29,804	13,478	29,307	15,351
市盈率(倍)	79.2-111.0	175.2-245.5	80.6-112.9	153.8-215.6

認購資料

全球發售總股數: 3,439 萬股國際配售股數: 3,095 萬股香港公開發售股數: 344 萬股總股本: 5.6 億股

價格 : 4.93 ~ 6.91 港元

預計集資額 : 1.74 億港元

市值 : 29.62 ~ 38.72 億港元 **每手股數/入場費** : 500 股 / 3,489.82 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 : 中倫律師事務所有限法律責任合夥

獨家保薦人 : 招銀國際融資

聯席牽頭經辦人 : 招銀國際融資、華泰金融、中信里昂、國泰君安、

鉅誠證券、利弗莫爾證券

聯席全球協調人 : 招銀國際融資、華泰金融、中信里昂

主要股東 : 正浩環球控股、宏漢環球、商盈環球(53.35%)、保

雅集團控股(15.90%)、廣州玄東投資(5.62%)

公司成立日期 : 源於 2000 年 · 創辦於 2010 年 · 註冊於 2021 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 24 日 至 06 月 29 日 10:00 AM 現金申請時間 : 2022 年 06 月 24 日 至 06 月 29 日 15:30 PM

預期定價日 : 2022年06月30日(星期四) 發送股票及退款日 : 2022年07月07日(星期四) 開始買賣日期 : 2022年07月08日(星期五)

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。

地址:香港上環干諾道中 111 號永安中心 11 樓 1101-02 及 11-12 室 電話: (852) 2815-3522 傳真: (852) 2581-0638

電郵:cs@everlong.com 網址:www.everlong.com