

北京訊眾通信技術股份有限公司

Beijing Xunzhong Communication Technology Co., Ltd.

股份代號: 2597 主板

公開發售價

HK\$ 13.55-15.15

電訊服務

背景/業務

按 2024 年收入計，北京訊眾通信技術是位居中國第三位的雲通信服務提供商，其市場份額佔 2024 年中國雲通信服務市場總收入的 1.8%。根據弗若斯特沙利文的資料，北京訊眾通信技術是中國最早提供雲通信服務的提供商之一。根據同一消息來源，北京訊眾通信技術是中國少數能夠提供 AI 驅動的通信服務的提供商之一。通信平台即服務，亦稱為 CPaaS，是其業務核心，於往績記錄期間佔其收入的 80%以上。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 35,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五分（第一輪截止時間為 03/07 3:00pm，第二輪截止時間為 04/07 9:45am）。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)

	2022	2023	2024
收益	809,743	915,630	917,606
其他（虧損）及收益	26,912	9,849	4,003
除稅前溢利	88,306	84,935	51,402
年度／期內溢利	74,660	76,584	50,642

未經審計備考經調整

每股有形資產淨值 10.58-10.97 港元

2024 歷史市盈率 29.97-33.51 倍

保薦人/ 牽頭經辦人 星展亞洲融資

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

07 月 04 日（五）上午 9:45

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠:

- 認購 500 股，免利息及手續費
 - 認購 1000-3000 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 3500-6000 股，免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	30,440,000 股 H 股
公開發售: 3,044,000 股 H 股	
配售: 27,396,000 股 H 股	
集資總額	\$ 461.1 百萬港元(HK\$ 15.15 計算)
集資淨額	\$ 391.0 百萬港元(HK\$ 14.35 計算)
市值	HK\$ 1,649.8- 1,844.6 百萬港元
公開發售日	2025 年 06 月 30 日-2025 年 07 月 04 日
公開發售結果	07 月 07 日
孖展息率及計息日	0 % (3 日息)
上市日	07 月 09 日
每手股數	500 股

主要風險因素

1. 服務及解決方案的需求的波動；
2. 未能在競爭日益激烈的市場保持優勢；
3. 未能繼續創新或有效應對快速發展的技術、市場需求、行業動態等；
4. 依賴中國主要電信運營商及其他服務提供商所提供的電信資源。

集資用途

(百分比)

- | | |
|----------------------------------|-------|
| 1. 將用於服務及解決方案的改進和開發； | 45.4% |
| 2. 未來三年用於升級現有的雲通信服務及基於項目的通信解決方案； | 25.6% |
| 3. 將用於擴展銷售渠道； | 15.6% |
| 4. 將用於擴大我們的銷售渠道； | |
| 5. 將用於委外研發； | 11.4% |
| 6. 將用於購買及租賃算力。 | 8.4% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司