股票简称:用友网络　　股票代码:600588　　编号:临 2022-095

用友网络科技股份有限公司
第八届董事会第四十二次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

用友网络科技股份有限公司(以下简称“公司”、“用友网络”)于 2022 年 9 月 13 日以通讯表决方式召开了第八届董事会第四十二次会议。公司现有董事 6 名,实到董事 6 名。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)和《用友网络科技股份有限公司章程》(以下简称“《公司章程》”)的规定。会议一致审议通过了以下议案:

一、《公司关于 2019 年股权激励计划限制性股票符合解锁条件的议案》

根据《公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“《2019 年股权激励计划(草案)》”)的相关规定,公司授予的限制性股票第三期解锁条件已满足,具体情况详见《用友网络关于 2019 年股权激励限制性股票符合解锁条件的公告》(编号:临 2022-097)。

该议案同意票数为 6 票,反对票数为 0 票,弃权票数为 0 票。

二、《公司关于 2019 年股权激励计划股票期权符合行权条件的议案》

根据《2019 年股权激励计划(草案)》的相关规定,公司授予的股票期权第三期行权条件已满足,具体情况详见《用友网络关于 2019 年股权激励限制性股票符合解锁条件和股票期权符合行权条件的公告》(编号:临 2022-097)。

该议案同意票数为 6 票,反对票数为 0 票,弃权票数为 0 票。

三、《公司关于 2021 年股权激励计划限制性股票符合解锁条件的议案》

根据《公司 2021 年限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“《2021 年股权激励计划(草案)》”)的相关规定,公司授予的限制性股票第一期解锁条件已满足,具体情况详见《用友网络关于 2021 年股权激励限制性股票符合解锁条件的公告》(编号:临 2022-098)。

该议案同意票数为 6 票,反对票数为 0 票,弃权票数为 0 票。

四、《公司关于作废部分已授出股票期权及回购注销部分已授出限制性股票的议案》

2019 年 8 月 29 日,公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《2019 年股权激励计划(草案)》,并授权公司董事会决定股票期权与限制性股票激励计划的变更与终止,包括但不限于实施股票期权的授予、行权、注销及限制性股票的授予、解除限售和回购工作,终止公司股票期权与限制性股票激励计划。

2021 年 8 月 9 日,公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过了《2021 年股权激励计划(草案)》,并授权公司董事会决定股票期权与限制性股票激励计划的变更与终止,包括但不限于实施股票期权的授予、行权、注销及限制性股票的授予、解除限售和回购工作,终止公司股票期权与限制性股票激励计划。

2022 年 6 月 15 日,公司 2022 年第三次临时股东大会审议通过了《公司 2022 年限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“《2022 年股权激励计划(草案)》”),并授权公司董事会决定股票期权与限制性股票激励计划的变更与终止,包括但不限于实施股票期权的授予、行权、注销及限制性股票的授予、解除限售和回购工作,终止公司股票期权与限制性股票激励计划。

公司原股权激励对象李波等 76 人发生了《2019 年股权激励计划(草案)》中规定的激励对象发生变动或个人绩效考核不合格的情形,根据股东大会授权,公司董事会决定回购注销上述其中 5 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 10,182 股,及作废上述 76 人已获授但未获准行权的股票期权共计 225,859 份。本次回购注销限制性股票的回购价格为 4.70 元/股。

公司原股权激励对象吴相林等 31 人发生了《2021 年股权激励计划(草案)》中规定的激励对象发生变动或个人绩效考核不合格的情形,根据股东大会授权,公司董事会决定回购注销上述 31 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 173,700 股。本次回购注销限制性股票的回购价格为 16.88 元/股。

公司原股权激励对象王侃等 6 人发生了《2022 年股权激励计划(草案)》中规定的激励对象发生变动或个人绩效考核不合格的情形,根据股东大会授权,公司董事会决定回购注销上述 6 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 45,500 股。本次回购注销限制性股票的回购价格为 12.56 元/股。

本次回购注销部分已授出限制性股票的资金来源于公司自有资金。

该议案同意票数为 6 票,反对票数为 0 票,弃权票数为 0 票。

五、《公司关于全资子公司受让控股子公司部分股权暨关联交易的议案》

厦门用友烟草软件有限责任公司(以下简称“用友烟草”)为公司控股子公司,公司持有其 66.58%的股权,公司全资子公司用友优普信息技术有限公司(以下简称“用友优普”)持有其 6.38%的股权。为进一步推进用友烟草整体发展战略,提高其管理、运营和决策效率,促进其快速发展,公司全资子公司用友优普拟以自有资金人民币 1,990 万元受让樊冠军先生持有的用友烟草 3.65%的股权,用友优普持有其 10.03%的股权,樊冠军先生将不再持有用友烟草的任何股权。

根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,因樊冠军先生现为公司高级管理人员,为公司关联自然人,本次交易事项构成关联交易。

公司独立董事对此发表了事前认可意见及独立意见。本次交易不构成重大资产重组,无需提交公司股东大会审议。

具体内容详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)《用友网络关于全资子公司受让控股子公司部分股权暨关联交易的公告》(编号:临 2022-100)。

该议案同意票数为 6 票,反对票数为 0 票,弃权票数为 0 票。

特此公告。

用友网络科技股份有限公司董事会
二零二二年九月十四日

股票简称:用友网络　　股票代码:600588　　编号:临 2022-096

用友网络科技股份有限公司
第八届监事会第二十八次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

用友网络科技股份有限公司(下称“公司”)于 2022 年 9 月 13 日以书面议案方式召开了第八届监事会第二十八次会议。本次会议应到监事 3 人,实到 3 人。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《用友网络科技股份有限公司章程》的规定。会议审议通过了以下议案:

一、《公司关于 2019 年股权激励计划限制性股票符合解锁条件的议案》

公司监事会发表如下审核意见:根据《上市公司股权激励管理办法》、《公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“《2019 年股权激励计划(草案)》”)等相关规定,公司未发生不得解锁的情形,符合《2019 年股权激励计划(草案)》规定的解锁条件;公司授予的第三期限制性股票 96 名激励对象未发生法律法规、《2019 年股权激励计划(草案)》规定的不得解锁的情形;上述激励对象个人绩效考核结果均符合《公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法》中关于激励对象符合解锁条件的考核要求。

该议案同意票数为 3 票,反对票数为 0 票,弃权票数为 0 票。

二、《公司关于 2019 年股权激励计划股票期权符合行权条件的议案》

公司监事会发表如下审核意见:根据《上市公司股权激励管理办法》、《2019 年股权激励计划(草案)》,公司未发生不得行权的情形,符合《2019 年股权激励计划(草案)》规定的行权条件;公司授予的第三期股票期权 40 名激励对象未有发生法律法规、《2019 年股权激励计划(草案)》规定的不得行权的情形;上述激励对象个人绩效考核结果均符合《公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法》中关于激励对象符合行权条件的考核要求。

该议案同意票数为 3 票,反对票数为 0 票,弃权票数为 0 票。

三、《公司关于 2021 年股权激励计划限制性股票符合解锁条件的议案》

公司监事会发表如下审核意见:根据《上市公司股权激励管理办法》、《公司 2021 年限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“《2021 年股权激励计划(草案)》”)等相关规定,公司未发生不得解锁的情形,符合《2021 年股权激励计划(草案)》规定的解锁条件;公司授予的第一期限制性股票 1,912 名激励对象未发生法律法规、《2021 年股权激励计划(草案)》规定的不得解锁的情形;上述激励对象个人绩效考核结果均符合《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》中关于激励对象符合限制性股票解锁条件的考核要求。

该议案同意票数为 3 票,反对票数为 0 票,弃权票数为 0 票。

四、《公司关于作废部分已授出股票期权及回购注销部分已授出限制性股票 的议案》

公司原股权激励对象李波等 76 人发生了《2019 年股权激励计划(草案)》中规定的激励对象发生变动或个人绩效考核不合格的情形,根据股东大会授权,公司董事会决定回购注销上述其中 5 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 10,182 股,及作废上述 76 人已获授但未获准行权的股票期权共计 225,859 份。本次回购注销限制性股票的回购价格为 4.70 元/股。

公司原股权激励对象吴相林等 31 人发生了《2021 年股权激励计划(草案)》中规定的激励对象发生变动或个人绩效考核不合格的情形,根据股东大会授权,公司董事会决定回购注销上述 31 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 173,700 股。本次回购注销限制性股票的回购价格为 16.88 元/股。

公司原股权激励对象王侃等 6 人发生了《2022 年股权激励计划(草案)》中规定的激励对象发生变动或个人绩效考核不合格的情形,根据股东大会授权,公司董事会决定回购注销上述 6 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 45,500 股。本次回购注销限制性股票的回购价格为 12.56 元/股。

公司监事会发表如下审核意见:同意公司作废李波等 76 人已获授但未获准行权的股票期权共计 225,859 份,及回购注销上述其中 5 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 10,182 股。公司董事会审议程序符合《上市公司股权激励管理办法》、《2019 年股权激励计划(草案)》等相关规定。

同意公司回购注销吴相林等 31 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 173,700 股。公司董事会审议程序符合《上市公司股权激励管理办法》、《2021 年股权激励计划(草案)》等相关规定。

同意公司回购注销王侃等 6 人已获授但尚未解锁的限制性股票共计 45,500 股。公司董事会审议程序符合《上市公司股权激励管理办法》、《2022 年股权激励计划(草案)》等相关规定。

该议案同意票数为 3 票,反对票数为 0 票,弃权票数为 0 票。

特此公告。

用友网络科技股份有限公司监事会
二零二二年九月十四日

股票简称:用友网络　　股票代码:600588　　编号:临 2022-098

用友网络科技股份有限公司关于 2021 年股权激励限制性股票符合解锁条件的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

- 本次符合解锁条件的限制性股票数量:授予的第一期限制性股票 4,799,400 股。
- 本次解锁事宜需在有关机构办理相关手续结束后方可解锁,届时公司将另行公告。

一、股权激励计划批准及实施情况

(一)2021 年 7 月 23 日,公司第八届董事会第二十三次会议审议通过了《公司 2021 年限制性股票激励计划(草案)》(以下简称“《2021 年股权激励计划(草案)》”)、《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》、《公司关于提请股东大会授权董事会办理公司 2021 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。公司第八届监事会第十六次会议审议通过相关议案。公司已对激励对象名单在公司内部进行了公示,公示期满后,监事会对本次股权激励计划授予激励对象名单进行了核查并对公示情况进行了说明,公司独立董事就本次股权激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在损害公司及全体股东利益的情形发表了独立意见。

2021 年 8 月 9 日,公司 2021 年第二次临时股东大会审议并通过了《2021 年股权激励计划(草案)》及摘要、《公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》、《公司关于提请股东大会授权董事会办理公司 2021 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。公司实施 2021 年限制性股票激励计划获得批准,董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票,并办理授予所必需的全部事宜。

2021 年 8 月 24 日,公司第八届董事会第二十五次会议和第八届监事会第十八次会议审议通过了《公司关于调整 2021 年限制性股票激励计划激励对象名单及授予权益数量的议案》、《公司关于向激励对象授予限制性股票的议案》。公司独立董事对此发表了独立意见,认为激励对象主体资格合法有效,确定的授予日符合相关规定。

(二)2022 年 9 月 13 日,公司第八届董事会第四十二次会议审议通过了《公司关于 2021 年股权激励计划限制性股票符合解锁条件的议案》,认为公司本次股权激励计划第一期限制性股票解锁条件已满足;审议通过了《公司关于作废部分已授出股票期权及回购注销部分已授出限制性股票的议案》。独立董事对此发表了同意的独立意见。

二、公司 2021 年股权激励计划限制性股票符合解锁条件的说明

(一)公司符合解锁条件:

解锁条件	是否满足解锁条件的说明
1、公司未发生如下任一情形: (1) 最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告; (2) 最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告; (3)上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形; (4)法律法规规定不得实行股权激励的; (5)中国证监会认定的其他情况。	公司未发生不得解锁的情形,满足《2021 年股权激励计划(草案)》规定的解锁条件。
2、公司业绩条件如下: 以 2019 年“软件业务收入”和“云服务业务收入”之和为基数,2021 年“软件业务收入”和“云服务业务收入”之和的增长率不低于 20%。 注:1、“软件业务收入”及“云服务业务收入”指标以公司年度报告数据为计算依据。 2、“云服务业务收入”不含金融板块云服务业务收入。	公司以 2019 年“软件业务收入”和“云服务业务收入”之和为基数,2021 年“软件业务收入”和“云服务业务收入”之和的增长率为 20.6%。 综上,公司已达到上述业绩条件。

(二)激励对象符合解锁条件:

解锁条件	是否满足解锁条件的说明
激励对象未发生如下任一情形: 1、最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选; 2、最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选; 3、最近 12 个月因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施; 4、具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的; 5、法律法规规定不得参与上市公司股权激励的; 6、中国证监会认定的其他情形。	激励对象未发生所列情形,满足行权、解锁的条件。
按照《考核管理办法》,在本激励计划 有效期内的各年度,对所有激励对象进行 考核,目前对个人绩效考核结果共有等级 S,等级 4,等级 3,等级 2,等级 1 五档。激励对象上一年度激励对象个人绩效考核为“合格”。	2021 年度,除因个人变动、独立业务单 位业绩考核未达标而不能行权者外,根 据公司对激励对象的考核;40 名股票期权激励对象符合第三期股票期权行权条件,96 名激励对象符合此次授予的限制性股票第三期解锁条件。

(四)符合行权和解锁条件的激励对象情况

符合授予的第三期股票期权行权和限制性股票解锁条件的激励对象情况

姓名	职务	授予的限制性股票数量(股)	本次可解锁的限制性股票数量(股)	授予的股票期权数量(份)	本次可行权的股票期权数量(份)
骨干员工		559,030	167,709	433,160	129,948
合计		559,030	167,709	433,160	129,948

三、2019 年股权激励计划可解锁与行权的股票来源、行权价格、解锁和行权对象人数、解锁和行权期限

(一)可解锁、行权的股票来源和种类:可行权的股票来源为公司向激励对象定向发行用友网络科技股份有限公司 A 股普通股,可解锁的股票来源为公司已从二级市场回购的本公司 A 股普通股。

(二)股票期权行权价格:经公司第八届董事会第三十九次会议调整股票期权行权价格后,本次可行权的授予股票期权的行权价格为 21.15 元/股。

(三) 可解锁与行权的激励对象人数:96 名限制性股票激励对象和 40 名股票期权激励对象符合授予的第三期限制性股票解锁条件和股票期权行权条件。

(四)解锁期限:授予的第三期限制性股票的解锁期为 2022 年 10 月 25 日至 2023 年 10 月 24 日。公司将根据相关法律法规的规定,统一办理激励对象限制性股票的解锁手续。

(五)行权期限:授予的第三期股票期权的行权期为 2022 年 10 月 25 日至 2023 年 10 月 24 日。公司将根据相关法律法规的规定,统一办理激励对象股票期权行权及相关的行权股份登记手续。

四、股权激励股票期权费用的核算及说明

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》,在授予日,公司采用 Black-Scholes 期权定价模型确定股票期权在授予日的公允价值;授予日后,公司已在对应的等待期根据会计准则对本次股票期权行权相关费用进行相应摊销,计入相关成本或费用及资本公积;在行权日,公司仅根据实际行权数量,确认股本和股本溢价,具体数额以会计师事务所出具的年度审计报告为准,本次股票行权不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

五、公司监事会核查意见

公司于 2022 年 9 月 13 日召开公司第八届监事会第二十八次会议, 监事会发布以下核查意见:根据《上市公司股权激励管理办法》、《2019 年股权激励计划(草案)》等相关规定,公司未发生不得解锁和行权的情形,符合《2019 年股权激励计划(草案)》规定的限制性股票解锁条件和股票期权行权条件;公司授予的第三期限制性股票 96 名激励对象和授予的第三期股票期权 40 名激励对象,未发生《2019 年股权激励计划(草案)》规定的不得解锁和行权的情形,上述激励对象的个人绩效考核结果均符合《公司 2019 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法》中关于激励对象符合限制性股票解锁条件和股票期权行权条件的考核要求。

六、独立董事意见

公司激励对象满足《2019 年股权激励计划(草案)》的解锁和行权条件,符合有关法律、法规的有关规定,未侵犯公司及全体股东的利益;公司授予的第三期限制性股票 96 名激励对象和授予的第三期股票期权 40 名激励对象,符合《上市公司股权激励管理办法》及公司《2019 年股权激励计划(草案)》的相关规定,其作为本次可解锁和行权的激励对象主体资格合法、有效。

七、法律意见书的结论性意见

北京市天元律师事务所认为,公司已履行了公司《2019 年股权激励计划(草案)》第三期股票期权行权及限制性股票解锁需要履行的相关审批程序,符合《管理办法》及《激励计划(草案)》的有关规定。

特此公告。

用友网络科技股份有限公司董事会
二零二二年九月十四日

股票简称:用友网络　　股票代码:600588　　编号:临 2022-100

用友网络科技股份有限公司
关于全资子公司受让控股子公司部分股权暨关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

- 厦门用友烟草软件有限责任公司(以下简称“用友烟草”)为用友网络科技股份有限公司(以下简称“公司”)控股子公司,其中,公司持有其 66.58%的股权,公司全资子公司用友优普信息技术有限公司(以下简称“用友优普”)持有其 6.38%的股权。用友优普拟以 1,990 万元人民币受让樊冠军先生持有的用友烟草 3.65%的股权,本次股权转让完成后,公司持有其 66.58%的股权,用友优普持有其 10.03%的股权,樊冠军先生将不再持有用友烟草的任何股权。
- 根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,因樊冠军先生现为公司高级管理人员,其为公司关联自然人,本次交易事项构成关联交易。
- 本次交易不构成重大资产重组。
- 本次交易经公司第八届董事会第四十二次会议审议通过,无需提交公司股东大会审议。
- 至本次关联交易为止,公司在过去十二月内未与樊冠军先生进行过其他同类交易。

一、关联交易概述

用友烟草为公司控股子公司, 公司持有其 66.58%的股权, 公司全资子公司用友优普持有其 6.38%的股权,其依托丰富的行业经验和产品方案能力,为烟草行业提供数智化服务,已实现烟草行业商业企业财务系统全面覆盖,且具备全方位云端融合服务能力,助力烟草行业的工业企业和商业企业数智化转型。为进一步推进用友烟草整体发展战略,加强其公司治理能力,提高其管理、运营和决策效率,促进其快速发展,公司全资子公司用友优普拟以自有资金人民币 1,990 万元受让樊冠军先生持有的用友烟草 3.65%的股权。本次股权转让完成后,公司持有其 66.58%的股权,用友优普持有其 10.03%的股权,樊冠军先生将不再持有用友烟草的任何股权。

根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,因樊冠军先生现为公司高级管理人员,为公司关联自然人,本次交易事项构成关联交易。

2022 年 9 月 13 日,公司召开第八届董事会第四十二次会议,审议通过了《公司关于全资子公司受让控股子公司部分股权暨关联交易的议案》, 公司独立董事对上述关联交易事项进行了事前认可,并发表了同意独立意见。

至本次关联交易为止,公司在过去十二月内未与樊冠军先生进行过其他同类交易。本次交易不构成重大资产重组,无需提交公司股东大会审议。

二、关联方基本情况

姓名:樊冠军

性别:男

国籍:中国

身份证号码:1427**********4218

住所:北京市

任职情况:公司执行副总裁

是否为失信被执行人:否

关联关系:樊冠军先生现为公司高级管理人员,根据《上海证券交易所股票上市规则》第 6.3.3 条的规定,樊冠军先生为公司关联自然人。

除前述任职关系外,上述关联方与公司及用友优普之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其他关系。

三、交易标的基本情况

(一)交易标的概况

1、交易标的名称及类型

(1)交易标的名称:用友烟草 3.65%的股权

(2)公司类型:有限责任公司(自然人投资或控股)

2、交易标的权属情况

本次交易标的权属清晰,不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况,不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施,不存在妨碍权属转移的其他情况。

3、交易标的的其他股东已确认放弃优先受让权。

4、交易标的是否失信被执行人:否

5、交易标的基本情况

公司名称:厦门用友烟草软件有限责任公司

成立日期:2005-08-23

注册地:厦门市软件园望海路 59 号 302 单元

法定代表人:孙永军

注册资本:2,192.9825 万元

6、交易标的主要业务情况:

(1)用友烟草业务情况

用友烟草是国内领先的烟草行业数字化服务提供商,助力烟草行业的工业企业和商业企业数字化转型。用友烟草基于行业统一云平台、数字中台,构建“智能财务、数字营销、数字人力、数字工业、协同办公、智慧采购、设备管理等”,通过数据驱动强化管控和治理能力,促进烟草行业高质量发展。

(2)行业发展情况

1)烟草行业数智化相关现行政策环境

2021 年是“十四五”规划的开局之年,也是将“数字政府”写入政府工作报告的第一年。自国家烟草专卖局印发《烟草行业“互联网+”行动计划》以来,各地积极推进烟草信息化建设,推动互联网在专卖、营销、结算、采购等领域的创新应用,促进行业提质升级。2021 年全国烟草行业网络安全和信息化工作会议强调,应紧紧围绕建设现代化烟草经济体系,着力推进现代信息技术与烟草产业的深度融合和创新应用,融合创新能力、重点应用建设能力、数据管理服务能力,充分发挥数据的基础资源和创新引擎作用,深入推进数据资源应用工作,有效支撑现代化烟草经济体系建设。

2)软件和信息服务行业情况

随着《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》等重要文件的陆续颁布以及软件和信息技术服务业“十四五”发展规划全面启动,我国软件产业的产品形态、服务模式、竞争格局加速演进,软件和信息技术服务业在数字经济发展、社会运行保障方面的作用愈发显著,正在成为重组全球要素资源、重塑全球经济结构、改变全球竞争格局的关键力量之一。

7、交易标的出资结构

本次关联交易前,用友烟草出资结构如下:

股东姓名	出资额(万元)	出资比例	出资方式
用友网络科技股份有限公司	1,460.00	66.58%	货币
肖晖	320.00	14.59%	货币
用友优普信息技术有限公司	140.00	6.38%	货币
樊冠军	80.00	3.65%	货币
厦门友诚宽投资合伙企业(有限合伙)	192.98	8.80%	货币
合计	2,192.98	100.00%	货币

本次关联交易后,用友烟草出资结构如下:

股东姓名	出资额(万元)	出资比例	出资方式
用友网络科技股份有限公司	1,460.00	66.58%	货币
肖晖	320.00	14.59%	货币
用友优普信息技术有限公司	220.00	10.03%	货币
厦门友诚宽投资合伙企业(有限合伙)	192.98	8.80%	货币
合计	2,192.98	100.00%	货币

(二)交易标的主要财务信息

用友烟草近两年又一期主要财务指标如下:

单位:人民币万元

科目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
资产总额	20,503.26	24,042.84	19,161.02
负债总额	2,313.92	4,080.13	3,451.86
资产净额	18,189.34	19,962.71	15,709.16
科目	2022 年 1 月-6 月	2021 年度	2020 年度
营业收入	7,809.70	19,740.29	11,691.77
净利润	1,476.11	7,155.87	1,999.18
扣除非经常性损益后的净利润	1,391.73	6,881.93	1,790.87

用友烟草 2020 年及 2021 年财务数据已经福建普和会计师事务所有限公司审计, 并分别出具了闵普和审字[2021]0495 号、闵普和审字[2022]0244 号标准无保留意见的审计报告,2022 年半年度财务数据未经审计。

2021 年,用友烟草积极抢抓烟草行业数智化和信创国产化的市场机遇,拓展了销售渠道,增加了签单数量及金额, 加快了项目交付进程,2021 年营业收入和净利润较 2020 年实现较大增长。2022 年上半年,用友烟草克服疫情带来的不利干扰,营业收入较 2021 年同期略有增长,此外,用友烟草持续加大咨询实施、研发及销售等方面的投入,相应的成本及费用增加,净利润较 2021 年同期有一定程度的下降。

四、交易标的评估、定价情况

(一)交易标的评估情况

根据具有从事证券、期货业务资格的朴谷(北京)资产评估有限公司出具的《用友优普信息技术有限公司拟收购股权所涉及的厦门用友烟草软件有限责任公司股东全部权益价值项目资产评估报告》(朴谷评报字(2022)第 0017 号),本次评估采用收益法和市场法,对公司全资子公司拟收购股权事宜涉及的厦门用友烟草软件有限责任公司股东全部权益在 2022 年 3 月 31 日的市场价值进行评估,评估结果如下:

1、资产基础法

经资产基础法评估,厦门用友烟草软件有限责任公司总资产账面价值为 21,012.81 万元,评估价值为 25,471.09 万元,增值额为 4,458.28 万元,增值率为 21.22%;总负债账面价值为 1,289.32 万元,评估价值为 1,289.32 万元,无增减值;净资产账面价值为 19,723.49 万元,评估价值为 24,181.77 万元,增值额为 4,458.28 万元,增值率为 22.60%。

资产评估结果汇总表

金额单位:人民币万元

项目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	20,230.11	20,230.11	-	-
非流动资产	782.70	5,240.98	4,458.28	569.60
其中:其他非流动金融资产	250.00	-	-250.00	-100.00
固定资产	531.46	1,917.74	1,386.28	260.84
无形资产	1.24	3,323.24	3,322.00	267,903.23
资产总计	21,012.81	25,471.09	4,458.28	21.22
流动负债	1,289.32	1,289.32	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债总计	1,289.32	1,289.32	-	-
净资产	19,723.49	24,181.77	4,458.28	22.60

2、收益法

截至评估基准日 2022 年 3 月 31 日, 在持续经营前提下, 厦门用友烟草软件有限责任公司所有者权益账面值为人民币 19,723.49 万元,经收益法评估,评估值为人民币 57,900.00 万元,评估增值人民币 38,176.51 万元,增值率 193.56%。

具体步骤:

(1)评估模型

本次评估选用的是现金流量折现法,将企业自由现金流量作为企业预期收益的量化指标,并使用与之匹配的加权平均资本成本模型(WACC)计算折现率。

(2)计算公式

E=B-D

E:评估对象的股东全部权益价值

B:评估对象的企业整体价值

$$B = P + \sum C_i + Q$$

其中:P:评估对象的经营性资产价值

ΣCi:溢余资产和非经营性资产(负债)的价值

Q:评估对象的长期股权投资价值

D:评估对象的付息债务价值

① 经营性资产价值

经营性资产是指与被评估单位生产经营相关的,基准日后企业自有现金流量预测所涉及的资产与负债。根据评估对象的历史经营状况以及未来发展趋势,结合行业发展形势等估算其未来经营期内的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现并加和,得到企业的经营性资产价值。经营性资产价值的计算公式如下:

$$P = \sum_{i=1}^{n} R_i (1+r)^{-i} + \frac{R_n \times (1+g)}{r-g} \times (1+r)^{-n}$$

其中:Ri:第 i 年的企业自由现金流量

Rn:预测期第 n 年的企业自由现金流量

r:折现率

g:永续期的增长率

n:预测收益期

ⅰ企业自由现金流量

企业自由现金流量计算公式为:

R=税后净利润+折旧与摊销+扣税后付息债务利息-资本性支出-营运资金增加

ⅱ折现率

折现率采用加权平均资本成本模型(WACC)确定。

$$r = r_d \times W_d + r_e \times W_e$$

其中:Wd:评估对象的债务比率;

$$W_d = \frac{D}{(E+D)}$$

We:评估对象的权益比率

$$W_e = \frac{E}{(E+D)}$$

re :权益资本成本,采用资本资产定价模型(CAPM)确定

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

rf:无风险报酬率

rm:市场期望报酬率

β e:评估对象权益资本的预期市场风险系数

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1-t) \times \frac{D}{E})$$

βu:可比公司的无财务杠杆市场风险系数

ε :评估对象的特有风险调整系数

ⅲ永续期增长率

在详细的预测期之后,被评估单位开始达到稳定的规模,本次假设其从预测期后维持预测期第 n 年的经营规模,本次评估中永续期增长率 g 为 0%。

② 溢余资产和非经营性资产(负债)的价值

企业自由现金流量是经营活动产生的现金流量,不包含溢余资产和非经营性资产(负债)所产生的现金流量。溢余资产(负债)是与企业收益无直接关系的、超过企业经营所需的多余资产(负债),非经营性资产(负债)是与企业生产经营活动无直接关系的资产(负债)。溢余或非经营性资产(负债)的价值需单独分析和评估。

$$\sum C_i = C_1 + C_2$$

其中:C1:评估对象基准日存在的溢余现金类资产价值

C2:评估对象基准日存在的其他溢余资产和非经营性资产(负债)价值

③ 长期股权投资价值

长期股权投资是被评估单位对外的股权投资,因为评估范围口径为母公司,因此需要对长期股权投资单位的价值进行单独评估。对长期股权采用适当的方法进行整体评估后,根据相应的持股比例计算收益法下被评估单位长期股权投资的评估值。

④ 付息债务价值

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债,包括银行借款、发行的债券、融资租赁的长期应付款等。付息负债还应包括其他一些融资资本,这些资本应该支付利息,但由于是关联方或由于其他方面的原因而没有支付利息,如其他应付款等。

(3)收益期限及预测期

企业价值评估中的收益期限通常是指企业未来获取收益的年限。为了合理预测企业未来收益,根据企业生产经营的特点以及有关法律法规、契约和合同等,可将企业的收益期限划分为有限期限和无限期限。

评估人员经过综合分析,确定评估基准日至 2027 年为明确预测期,2027 年以后为永续期。

(4)折现率具体参数的确定

折现率应该与预期收益的口径保持一致。由于本评估报告选用的是企业现金流折现模型,预期收益口径为企业现金流,故相应的折现率选取加权平均资本成本(WACC),计算公式如下:

$$r = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times (1-T) \times \frac{D}{D+E}$$

其中:

r:折现率

E:权益的市场价值

D:债务的市场价值

Ke:权益资本成本

Kd:债务资本成本

T:被评估企业的所得税税率。

经测算,明确预测期折现率和永续期折现率为 12.30%。

(5)经营性资产价值的估算

根据预测的现金流量以计算出的折现率进行折现,从而得出企业经营性资产价值为 48,093.57 万元。计算结果详见下表:

金额单位:人民币万元

项目名称	2022 年 4-12 月	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	稳定增长年度
企业自由现金流	8,216.34	4,683.23	4,837.75	4,946.45	5,072.49	5,174.89	5,273.69
折现期	0.38	1.26	2.26	3.26	4.26	5.26	
折现率	12.30%	12.30%	12.30%	12.30%	12.30%	12.30%	12.30%
折现系数	0.96	0.86	0.77	0.69	0.61	0.54	4.39
折现值	7,887.68	4,027.57	3,725.08	3,413.06	3,094.23	2,794.44	23,151.51
现值和	48,093.57						

(6)其他资产和负债价值的估算

① 溢余资产 C_1 的分析及估算

经分析, 于基准日被评估单位溢余资产主要为溢余货币资金及应收集团公司的理财款项,共计 9,781.42 万元,评估值为 9,781.42 万元。

② 非经营性资产 C_2 的分析及估算

经分析,于基准日被评估单位非经营性资产主要为其他流动资产,共计 71.39 万元,评估值为 71.39 万元;非经营性负债无内容。

(7)收益法评估结果

①企业整体价值的计算

$$B = P + \sum C_i + Q$$

=57,900.00(万元)取整

②付息债务价值的确定

厦门用友烟草软件有限责任公司无付息债务。

③ 股东全部权益价值的计算

根据以上评估工作,厦门用友烟草软件有限责任公司的股东全部权益价值为:

E=B-D

=57,900.00(万元)

3、评估结论

经对资产基础法与收益法两种评估结果的比较, 收益法比资产基础法评估价值增值人民币 33,718.23 万元,增值率 139.44%。

资产基础法是从资产的再取得途径考虑的,反映的是企业现有资产的重置价值,收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的,反映了企业各项资产的综合获利能力。两种方法评估思路不同,得到的评估结果存在差异是必然的。

资产基础法为从资产重置的角度评价资产的公平市场价值, 仅能反映企业资产的自身价值,而不能全面、合理的体现各项资产综合的获利能力及企业的成长性,并且也无法涵盖诸如在执行合同、客户资源、商誉、人力资源等无形资产的价值。

收益法是采用预期收益折现的途径来评估企业价值, 不仅考虑了企业以计原则计量的资产,同时也考虑了在资产负债表中无法反映的企业实际拥有或控制的资源,如在执行合同、客户资源、销售网络、潜在项目、企业资质、人力资源、雄厚的产品研发能力等,而该等资源对企业的贡献均体现在企业的净现金流中,收益法的评估结果能更好体现企业整体的成长性和盈利能力。

因此本次评估以收益法评估结果为最终评估结论。即在持续经营前提下,经采用收益法评估,厦门用友烟草软件有限责任公司股东全部权益在 2022 年 3 月 31 日所表现的市场价值为人民币 57,900.00 万元。

4、评估结论与账面价值比较变动情况及原因说明

本次评估结论较账面值增值人民币 38,176.51 万元,增值率 193.56%。评估结论较账面值有较大增值, 评估增值的主要原因是由于被评估单位拥有账面值上