

国泰君安证券股份有限公司
关于用友网络科技股份有限公司所属畅捷通信息技术股份有限公司境外上市之持续上市总结报告书

中国(上海)自由贸易试验区商城路618号
二〇一六年三月

国泰君安证券股份有限公司(以下简称“国泰君安”或“本财务顾问”)接受用友网络科技股份有限公司(以下简称“用友网络”或“公司”)的委托,担任其维持持续上市地位的财务顾问,就用友网络所属畅捷通信息技术股份有限公司(以下简称“畅捷通”)境外上市相关事宜是否符合《关于规范境内上市公司所属企业到境外上市有关问题的通知》等规定出具财务顾问报告。

根据《关于规范境内上市公司所属企业到境外上市有关问题的通知》等有关法律、法规的要求,本财务顾问对用友网络进行了持续督导,持续督导截止日为2015年12月31日。目前持续督导期限已满,本财务顾问根据相关规定,出具本持续上市总结报告书。

一、用友网络与畅捷通的基本情况

Table with 2 columns: 用友网络概况, 畅捷通概况. Includes company names, addresses, and financial data.

Table with 2 columns: 用友网络概况, 畅捷通概况. Includes company names, addresses, and financial data.

二、财务顾问的基本情况

财务顾问:国泰君安证券股份有限公司
法定代表人:杨德红
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区商城路618号

三、畅捷通境外上市发行方案

用友网络所属企业畅捷通公开发行境外上市外资股(H股),并在香港联合交易所有限公司(下称“香港联交所”)主板上市交易,其发行方案为:
(1)上市地点:香港联交所主板。
(2)发行种类:H股,即境外上市外资股(以普通股形式)。

四、财务顾问持续督导工作概述

根据《关于规范境内上市公司所属企业到境外上市有关问题的通知》(证监发[2004]67号),上市公司所属企业申请到境外上市,财务顾问应当在所属企业到境

外上市当年剩余时间及其后一个完整会计年度,持续督导上市公司维持独立上市地位,并承担下列工作:
1、持续关注上市公司核心资产与业务的独立经营状况、持续经营能力等情况;

2、针对所属企业发生的对上市公司权益有重要影响的资产、财务状况变化,以及其他影响上市公司股票价格的重要信息,督导上市公司依法履行信息披露义务;

五、财务顾问持续督导情况

(一)关于畅捷通境外上市后用友网络独立的持续上市地位
1、业务独立
用友网络和畅捷通面向不同的客户提供不同的软件与服务、企业互联网服务,在畅捷通境外上市后,用友网络仍然保持独立完整的业务和面向市场自主经营的能力,拥有独立的业务渠道、采购和销售系统,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

2、人员独立
用友网络与畅捷通在劳动、人事、工资管理上完全独立,用友网络总裁、副总裁、董秘、财务负责人等高级管理人员均未在畅捷通兼任任何管理职务,畅捷通境外上市后,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

3、资产独立
作为不同的经营主体,用友网络和畅捷通均拥有独立、完整、权属清晰的经营性资产,畅捷通对其全部资产进行独立登记、建账、核算、管理,用友网络未占用、支配畅捷通的资产或干预畅捷通对其资产的经营管理,畅捷通境外上市后,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

4、财务独立
用友网络与畅捷通均设立独立的财务部门,建立有母子公司的会计核算体系和财务管理制度,并在银行独立开户和依法独立纳税,畅捷通境外上市后,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

5、法人治理结构完善
用友网络与畅捷通均按照《公司法》等相关法律的要求,建立健全了完善的法人治理结构。用友网络依法定程序行使股东权利,不干预畅捷通股东大会和董事会依法做出的决策及依法开展的生产经营活动,畅捷通境外上市后,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

用友网络的主营业务为软件及服务业务、企业互联网服务、互联网金融服务、软件及服务业务等,用友网络与畅捷通在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持独立,畅捷通境外上市后,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

截至2015年12月31日,用友网络(含畅捷通)与畅捷通的资产类别及业务构成比较如下:
单位:亿元人民币

(一)募集资金的管理情况
公司及子公司浙江三达工业用布有限公司分别与保荐人中国银河证券股份有限公司、招商银行股份有限公司绍兴柯桥支行及中国建设银行股份有限公司支行签订了《募集资金三方监管协议》、《募集资金三方监管协议的补充协议》。三方监管协议及补充协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异,三方监管协议及补充协议的履行不存在问题。

(二)募集资金专户存储情况
公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定签订了《三力士股份有限公司募集资金管理制度》,公司董事会为本次募集资金批准开设了招商银行股份有限公司绍兴柯桥支行专项账户,中国建设银行股份有限公司支行专项账户,对募集资金实行专户存储管理。

截至2015年12月31日,募集资金存放专项账户的余额如下:
单位:人民币元

三、本年度募集资金的实际使用情况
本年内,本公司募集资金实际使用情况如下:
(一)募集资金投资项目的资金使用情况
本报告期内,本公司实际使用募集资金人民币23,030,031.94元,具体情况详见附表1《募集资金使用情况对照表》。

(二)募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况
原年产特种橡胶带骨架材料13,500吨建设项目实施地点不适宜继续扩大生产,公司决定在完成两条生产线建设后停止继续扩大投资。鉴于相关骨架材料产品主要作为三力士的前端产品,因此新项目实施地点放在绍兴滨海新区拥有一定的地缘优势,降低成本,提高整合效率。

2015年12月15日公司召开的第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》,公司将原计划项目实施主体浙江三达工业用布有限公司的部分投资变更至绍兴三达新材料有限公司(以下简称“绍兴三达”),由其绍兴滨海新区实施。
2015年12月16日在巨潮资讯网、《中国证券报》、《证券时报》上全文披露。

(三)募集资金投资项目先期投入及置换情况
无。
(四)闲置募集资金暂时补充流动资金情况
1.2014年9月17日召开的第四届董事会第二十次会议、第四届监事会第十六次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,在保证募集资金项目建设的正常进展前提下,公司使用9,000万元的闲置募集资金补充流动资金,使用期限不超过12个月。2014年11月28日,公司已将部分暂时补充流动资金的募集资金2,000万元归还至募集资金专户。2015年10月9日,公司已将剩余部分暂时补充流动资金的募集资金7,000万元归还至募集资金专户。

2.截止2015年12月31日,募集资金账户余额226,723,010.40元。
(五)节余募集资金使用情况
公司募集资金尚在投入过程中,不存在募集资金结余的情况。

Table with 2 columns: 用友网络, 畅捷通. Financial data for 2015 and 2014.

注:以上财务数据按中国企业会计准则编制并均已审计,本报告书除特别说明外,若出现总数与各分项数值之和尾数不符,均为四舍五入所致。
由上表可见,用友网络整体资产结构中流动资产占比为60.50%,而畅捷通的整体资产结构中流动资产占比则高达83.44%。用友网络的非流动资产占比远高于畅捷通。由于主营产品差异,用友网络与畅捷通在资产构成上有着显著差异,畅捷通境外上市后,用友网络仍然保留其核心资产。

(二)关于畅捷通境外上市后用友网络独立的持续上市地位
1、业务独立
用友网络和畅捷通面向不同的客户提供不同的软件与服务、企业互联网服务,在畅捷通境外上市后,用友网络仍然保持独立完整的业务和面向市场自主经营的能力,拥有独立的业务渠道、采购和销售系统,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

2、人员独立
用友网络与畅捷通在劳动、人事、工资管理上完全独立,用友网络总裁、副总裁、董秘、财务负责人等高级管理人员均未在畅捷通兼任任何管理职务,畅捷通境外上市后,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

3、资产独立
作为不同的经营主体,用友网络和畅捷通均拥有独立、完整、权属清晰的经营性资产,畅捷通对其全部资产进行独立登记、建账、核算、管理,用友网络未占用、支配畅捷通的资产或干预畅捷通对其资产的经营管理,畅捷通境外上市后,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

4、财务独立
用友网络与畅捷通均设立独立的财务部门,建立有母子公司的会计核算体系和财务管理制度,并在银行独立开户和依法独立纳税,畅捷通境外上市后,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

5、法人治理结构完善
用友网络与畅捷通均按照《公司法》等相关法律的要求,建立健全了完善的法人治理结构。用友网络依法定程序行使股东权利,不干预畅捷通股东大会和董事会依法做出的决策及依法开展的生产经营活动,畅捷通境外上市后,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

用友网络的主营业务为软件及服务业务、企业互联网服务、互联网金融服务、软件及服务业务等,用友网络与畅捷通在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持独立,畅捷通境外上市后,该等情形并未因畅捷通境外上市而改变。

截至2015年12月31日,用友网络(含畅捷通)与畅捷通的资产类别及业务构成比较如下:
单位:亿元人民币

(一)募集资金的管理情况
公司及子公司浙江三达工业用布有限公司分别与保荐人中国银河证券股份有限公司、招商银行股份有限公司绍兴柯桥支行及中国建设银行股份有限公司支行签订了《募集资金三方监管协议》、《募集资金三方监管协议的补充协议》。三方监管协议及补充协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异,三方监管协议及补充协议的履行不存在问题。

(二)募集资金专户存储情况
公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的有关规定签订了《三力士股份有限公司募集资金管理制度》,公司董事会为本次募集资金批准开设了招商银行股份有限公司绍兴柯桥支行专项账户,中国建设银行股份有限公司支行专项账户,对募集资金实行专户存储管理。

截至2015年12月31日,募集资金存放专项账户的余额如下:
单位:人民币元

三、本年度募集资金的实际使用情况
本年内,本公司募集资金实际使用情况如下:
(一)募集资金投资项目的资金使用情况
本报告期内,本公司实际使用募集资金人民币23,030,031.94元,具体情况详见附表1《募集资金使用情况对照表》。

(二)募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况
原年产特种橡胶带骨架材料13,500吨建设项目实施地点不适宜继续扩大生产,公司决定在完成两条生产线建设后停止继续扩大投资。鉴于相关骨架材料产品主要作为三力士的前端产品,因此新项目实施地点放在绍兴滨海新区拥有一定的地缘优势,降低成本,提高整合效率。

2015年12月15日公司召开的第五届董事会第十二次会议审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》,公司将原计划项目实施主体浙江三达工业用布有限公司的部分投资变更至绍兴三达新材料有限公司(以下简称“绍兴三达”),由其绍兴滨海新区实施。
2015年12月16日在巨潮资讯网、《中国证券报》、《证券时报》上全文披露。

(三)募集资金投资项目先期投入及置换情况
无。
(四)闲置募集资金暂时补充流动资金情况
1.2014年9月17日召开的第四届董事会第二十次会议、第四届监事会第十六次会议审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,在保证募集资金项目建设的正常进展前提下,公司使用9,000万元的闲置募集资金补充流动资金,使用期限不超过12个月。2014年11月28日,公司已将部分暂时补充流动资金的募集资金2,000万元归还至募集资金专户。2015年10月9日,公司已将剩余部分暂时补充流动资金的募集资金7,000万元归还至募集资金专户。

2.截止2015年12月31日,募集资金账户余额226,723,010.40元。
(五)节余募集资金使用情况
公司募集资金尚在投入过程中,不存在募集资金结余的情况。

(SaaS)的模式为用户提供服务。
用友网络与畅捷通的业务模式的主要差异如下:

Table with 2 columns: 用友网络, 畅捷通. Comparison of business models.

3)用友网络与畅捷通的主营产品不同
用友网络与畅捷通的主营产品的差异如下:

Table with 2 columns: 用友网络, 畅捷通. Comparison of products.

综上所述,用友网络与畅捷通在目标终端用户群、业务模式、主营产品的重要方面不存在同业竞争。
(2)上市公司与所属企业资产、财务独立
作为不同的经营主体,用友网络和畅捷通均拥有独立、完整、权属清晰的经营性资产,畅捷通对其全部资产进行独立登记、建账、核算、管理,用友网络未占用、支配畅捷通的资产或干预畅捷通对其资产的经营管理。

用友网络与畅捷通均设立独立的财务部门,建立有母子公司的会计核算体系和财务管理制度。用友网络与畅捷通各自独立在银行开设账户,独立纳税(用友网络基本存款账户账号为北京银行展路支行01090305800120108005804,税务登记证号为110108600001760;畅捷通基本存款账户账号为北京银行中关村科技园支行01090879400120109080090,税务登记证号为1101085553141022)。

(3)上市公司与所属企业经理人员不存在交叉任职
用友网络高级管理人员共有17名成员;公司董事长兼总裁王文京、执行总裁陈强兵、执行副总裁谢志华、财务总监章培林、高级副总裁兼董事会秘书欧阳青、高级副总裁陈红、高级副总裁胡雨林、高级副总裁胡彬、高级副总裁徐东森、高级副总裁严绍义、高级副总裁李季学、高级副总裁任志刚、高级副总裁王健、高级副总裁包志刚、高级副总裁杨晓彬、高级副总裁左股,均为用友网络全职员工。畅捷通高级管理人员共有9名成员;总裁曾志勇、高级副总裁孙国平、高级副总裁程刚、高级副总裁兼财务总监邵平、副总裁刘向峰、副总监察刘松、副总裁张红、副总裁董董事会秘书王宏涛、副总裁陆均,均为畅捷通全职员工。

(二)对用友网络信息披露的审阅情况
根据《关于规范境内上市公司所属企业到境外上市有关问题的通知》(证监发[2004]67号)等法规的相关规定,国泰君安对用友网络持续督导期间的相关信息披露文件进行了审阅,针对所属企业发生的对上市公司权益有重要影响的资产、财务状况变化,以及其他影响上市公司股票价格的重要信息,督导上市公司依法履行信息披露义务。本财务顾问认为,用友网络在持续督导期间内已按照《关于规范境内上市公司所属企业到境外上市有关问题的通知》的有关规定及时、准确进行信息披露。

五、财务顾问意见
本财务顾问本着严谨认真的态度,按照《关于规范境内上市公司所属企业到境外上市有关问题的通知》等法规的要求,对用友网络进行持续督导,本财务顾问认为:
1、用友网络在畅捷通到境外上市后仍然具备独立的持续上市地位、保留的核心资产与业务独立经营,具有持续经营能力。

2、针对畅捷通发生的对用友网络权益有重要影响的资产、财务状况变化,以及其他影响上市公司股票价格的重要信息,用友网络已依法履行信息披露义务。
国泰君安证券股份有限公司(盖章)
法定代表人(或授权代表)签字:
年月日

三力士股份有限公司
关于控股股东股权质押的公告
证券代码:002224 证券简称:三力士 公告编号:2016-036

三力士股份有限公司2015年度
募集资金存放与使用情况的专项报告
证券代码:002224 证券简称:三力士 公告编号:2016-033

福建众和股份有限公司
2016年第一季度业绩预告
证券代码:002070 证券简称:众和股份 公告编号:2016-025

中国嘉陵工业股份有限公司(集团)
重大资产重组进展公告
证券代码:600877 证券简称:中国嘉陵 编号:临2016-025

大成基金管理有限公司关于延长大成恒丰宝
货币市场基金E类份额销售费率
优惠期的公告
证券代码:002132 证券简称:恒丰科技 公告编号:2016026

河南恒星科技股份有限公司
2016年第一季度业绩预告
股票代码:002343 股票简称:慈文传媒 公告编号:2016-019

深圳万润科技股份有限公司
2016年第一季度业绩预告
证券代码:002654 证券简称:万润科技 公告编号:2016-028

三力士股份有限公司
2015年度
募集资金存放与使用情况的专项报告
证券代码:002224 证券简称:三力士 公告编号:2016-033

慈文传媒股份有限公司
2016年第一季度业绩预告
股票代码:002343 股票简称:慈文传媒 公告编号:2016-019

深圳万润科技股份有限公司
2016年第一季度业绩预告
证券代码:002654 证券简称:万润科技 公告编号:2016-028

中国嘉陵工业股份有限公司(集团)
重大资产重组进展公告
证券代码:600877 证券简称:中国嘉陵 编号:临2016-025

大成基金管理有限公司关于延长大成恒丰宝
货币市场基金E类份额销售费率
优惠期的公告
证券代码:002132 证券简称:恒丰科技 公告编号:2016026

中钢集团安徽天源科技股份有限公司
重大事项停牌公告
证券代码:002057 证券简称:中钢天源 公告编号:2016-013

大成基金管理有限公司
大成基金管理有限公司
二零一六年三月三十一日

慈文传媒股份有限公司
2016年第一季度业绩预告
股票代码:002343 股票简称:慈文传媒 公告编号:2016-019

深圳万润科技股份有限公司
2016年第一季度业绩预告
证券代码:002654 证券简称:万润科技 公告编号:2016-028

中国嘉陵工业股份有限公司(集团)
重大资产重组进展公告
证券代码:600877 证券简称:中国嘉陵 编号:临2016-025

大成基金管理有限公司关于延长大成恒丰宝
货币市场基金E类份额销售费率
优惠期的公告
证券代码:002132 证券简称:恒丰科技 公告编号:2016026

中钢集团安徽天源科技股份有限公司
重大事项停牌公告
证券代码:002057 证券简称:中钢天源 公告编号:2016-013

中钢集团安徽天源科技股份有限公司
重大事项停牌公告
证券代码:002057 证券简称:中钢天源 公告编号:2016-013

中钢集团安徽天源科技股份有限公司
中钢集团安徽天源科技股份有限公司
二零一六年三月三十一日

深圳万润科技股份有限公司
2016年第一季度业绩预告
证券代码:002654 证券简称:万润科技 公告编号:2016-028

中国嘉陵工业股份有限公司(集团)
重大资产重组进展公告
证券代码:600877 证券简称:中国嘉陵 编号:临2016-025

大成基金管理有限公司关于延长大成恒丰宝
货币市场基金E类份额销售费率
优惠期的公告
证券代码:002132 证券简称:恒丰科技 公告编号:2016026

中钢集团安徽天源科技股份有限公司
重大事项停牌公告
证券代码:002057 证券简称:中钢天源 公告编号:2016-013

中钢集团安徽天源科技股份有限公司
中钢集团安徽天源科技股份有限公司
二零一六年三月三十一日

中钢集团安徽天源科技股份有限公司
中钢集团安徽天源科技股份有限公司
二零一六年三月三十一日

中钢集团安徽天源科技股份有限公司
中钢集团安徽天源科技股份有限公司
二零一六年三月三十一日