证券代码：600588　　证券简称：用友网络

用友网络科技股份有限公司

（注册地址：北京市海淀区北清路68号）

2020年度非公开发行A股股票预案（修订稿）

二〇二〇年九月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次非公开发行A股股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行A股股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行A股股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行A股股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准。本预案所述本次非公开发行A股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、本次非公开发行A股股票方案已经公司第八届董事会第五次会议和公司2020年第二次临时股东大会审议通过。2020年9月3日，公司召开第八届董事会第八次会议审议通过了《用友网络科技股份有限公司关于调整公司非公开发行A股股票方案的议案》、《用友网络科技股份有限公司关于公司非公开发行股票预案（修订稿）的议案》、《用友网络科技股份有限公司关于公司非公开发行股票募集资金使用的可行性研究报告（修订稿）的议案》、《用友网络科技股份有限公司关于非公开发行股票摊薄即期回报与填补措施及相关主体承诺（修订稿）的议案》等相关议案，对本次非公开发行募集资金金额进行了调减。根据《公司法》、《证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定，本次非公开发行A股股票方案尚需中国证监会的核准。

2、本次非公开发行全部采取向特定对象非公开发行的方式，公司将在中国证监会核准的有效期内择机发行。

3、本次发行的发行对象为不超过35名特定投资者。发行对象须为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、信托公司、合格境外机构投资者以及其他合格的投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的2只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象将由公司董事会及其授权人士根据股东大会授权，在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批复后，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及发行竞价情况，以竞价方式遵照价格优先等原则协商确定。

所有发行对象均以同一价格认购本次非公开发行股票，且均以人民币现金方式认购。

4、本次非公开发行A股股票的数量不超过本次发行前上市公司总股本3,248,721,271股的15%，即487,308,190股（含本数）。

本次发行最终发行数量的计算公式为：发行数量=本次发行募集资金总额/本次发行的发行价格。如所得股份数不为整数的，对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。最终发行数量将由公司董事会及其授权人士根据股东大会授权，在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批复后，在上述发行数量上限范围内，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及发行竞价情况协商确定。若本次非公开发行的股份总数因监管政策变化或根据发行核准文件的要求予以调整的，则本次非公开发行的股票数量届时将相应调整。

在本次发行首次董事会决议公告日至发行日期间，公司如因送股、资本公积转增股本、限制性股票登记、股票期权行权、回购注销股票等导致本次发行前公司总股本发生变动的，则本次非公开发行的股票数量上限将进行相应调整。

5、本次发行通过询价方式确定发行价格，定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日。本次发行的发行价格不低于定价基准日前20个交易日（不含定价基准日，下同）公司股票交易均价的80%（即发行底价）。定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量。

最终发行价格将由董事会及其授权人士根据股东大会授权，在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批复后，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及发行竞价情况，遵照价格优先等原则协商确定。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，公司如发生派发现金股利、送股或资本公积转增股本等除权、除息事项，则本次发行的发行底价将按照证券交易所的相关规则相应调整。

6、发行对象认购的本次非公开发行的股份，自本次非公开发行结束之日起6个月内不得转让。法律、法规及规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。

7、在本次非公开发行完成后，由公司新老股东按本次发行完成后各自持有的公司股份比例共同享有本次发行前公司的滚存未分配利润。

8、本次非公开发行的股票锁定期满后，将在上海证券交易所上市交易。

9、本次非公开发行不会导致公司股权分布不具备上市条件。

10、本次非公开发行决议的有效期为自股东大会审议通过之日起12个月。

11、本次非公开发行募集资金总额为不超过533,008.51万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投入额
1	用友商业创新平台YonBIP建设项目	459,713.00	459,713.00
2	用友产业园（南昌）三期研发中心建设项目	62,787.00	62,787.00
3	补充流动资金及归还银行借款	10,508.51	10,508.51
合计		533,008.51	533,008.51

本次非公开发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金金额，公司董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额，在符合相关法律法规的前提下，在上述募集资金投资项目范围内，对募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

本次非公开发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后根据相关法律法规的程序予以置换。

二、募集资金投资项目的具体情况

（一）用友商业创新平台YonBIP建设项目

1、项目概况

本次募投项目拟用于建设用友商业创新平台YonBIP。YonBIP基于新一代的数字化、智能化技术，构建基于技术平台和商业应用的企业云服务平台。

YonBIP有效地融合具有先进性和高可用性的YonBIP云平台以及具有公共与关键应用和服务的YonBIP领域云。通过使用YonBIP，企业（包括其中的各类各级组织与角色）、相关组织与个人可以简单、便捷、随需、随时、随地开展商业创新，使商业创新超越了技术、商业两道专业屏障，变得更加简便化、大众化、社会化。

2、项目实施的必要性

（1）信息技术应用创新迫在眉睫

“十二五”、“十三五”期间，我国通过核高基重大专项、国家重点研发计划、电子信息产业发展基金等方式持续加速推动信息技术应用创新（信创）：从基础软硬件到电子政务、办公软件、ERP与企业管理软件、工业设计软件（CAD/CAM/CAE）、工业控制系统、信息安全产品、嵌入式软件等再到基于新一代信息技术的智能终端、数据中心、PaaS（平台服务）、SaaS（软件服务）、BaaS（业务服务）、DaaS（数据服务）、云服务、AI平台、开源软件等，覆盖了完整的信息技术产业链，形成了我国新一代信创产品体系，应用覆盖了政府、金融、电信、医疗卫生、能源、军工、制造等国计民生重点领域（行业），有力推动了企业与经济社会信息化发展、数智化进程，但仍存在基础技术“短板”、数智化社会应用平台缺乏、网络安全面临严峻挑战等突出问题。

信息技术应用创新已上升为国家战略。《国家信息化发展战略纲要》指出：坚持走中国特色信息化发展道路，以信息化驱动现代化，建设网络强国迫在眉睫、刻不容缓。要抢抓机遇、自主创新构建信息技术体系，实现技术先进、产业发达、应用繁荣、网络安全坚不可摧的战略目标。

从全球信创产业演变看，平台化继续加速，融合新一代PaaS技术平台、5G、人工智能、区块链、公共与关键应用与服务的企业云服务平台成为继IaaS之后对企业与公共组织数智化更具价值的平台形态，成为全球信创产业新一轮竞争的焦点。我国信创产业正处于从跟跑并跑向并跑领跑转变的关键时期，构建以适应和引领数字经济为目标的新型基础设施、加快推进“数字化、智能化、高弹性、高可用、社会化（商业）、全球化”的企业级云服务平台—商业创新平台（YonBIP）迫在眉睫。

（2）企业面临数智化转型，上云需求强烈

云计算、大数据及人工智能等技术的飞速发展正在对各行业带来深远影响，国内企业已经在尝试应用上述技术提升企业核心竞争力。然而对大部分传统企业以及中小型企业而言，云计算、大数据及人工智能技术真正落地应用并且创造价值目前尚存距离，当前企业数字化建设主要面临技术复杂、使用门槛高、研发投入高以及现有IT系统的制约等障碍和挑战。

另一方面，数字经济时代，IT系统及基础设施更新速度加快，企业面临的商业环境正在发生巨大变化，云计算的按需使用、灵活性高、可扩展性强等特点，使得企业上云成为必然趋势。通过上云驱动流程创新和业务创新，企业可以有效降低经营成本、提升核心竞争力，因此数智化转型成为企业的迫切需求。企业上云不只是IT升级，更重要的是通过上云实现企业业务创新和管理变革。

（3）构建企业服务产业的共同共享平台，增强产业竞争力

YonBIP基于统一的技术平台和以中台为核心的思想构建，采用“大中台+小前台”的模式，平台开发过程中将业务提炼成公共组件并沉淀到业务中台、数据中台，开放给企业服务生态伙伴使用；生态伙伴可以基于统代码开发平台和连接成果平台，快速实现商业应用创新，大幅提升SaaS开发效率。YonBIP的核心定位是构建社会化商业的应用级基础设施和企业服务产业的共时共享平台，将提升企业服务产业的效率、增强产业整体竞争力。

（4）连接与协同上下游产业，构建产业互联网生态

传统产业中的企业存在创新能力不足、核心技术薄弱等问题，对信息的管理需求主要局限于企业内部；另一方面，企业之间的信息相互隔离，无法实现信息共享和产业互联，在生产、设计、销售等环节均还有较大的提升空间，传统产业的互联网转型已经成为传统企业必须面对的问题。

近人数化时代后，企业力求打破信息壁垒，希望实时了解企业上下游相关企业、合作伙伴以及客户的相关信息、相关业务数据的变化，这对传统软件形成了挑战；另一方面，产业互联网能构建新型的、产业级的数字生态，打通各产业间、内外部连接，以新技术提高传统产业效率，带来商业模式和管理模式的全面创新，打造全新的商业生态，促进企业的转型升级。

（5）有利于公司的战略执行，实现全球领先的企业云服务目标

本项目通过数字化的应用基础设施，为各种类型的企业、公共组织提供跨行业、跨领域的平台服务，加速企业的数字化转型。同时，公司作为企业服务产业的成员，将聚合产业链上下游企业，共同形成企业服务的产业生态，实现企业服务产业的共时共享平台，并完成用友平台化运营的商业转型。

YonBIP的建设将有效地支撑和运行客户的商业创新（业务创新、管理创新），未来将汇聚千万客户、十万伙伴、亿级社员（社群个人），实现千亿营收，创造出巨大的经济价值和社会价值，从而实现用友未来全球领先的企业云服务供应商的战略目标。

3、项目实施的可行性

（1）国家相关支持政策为项目建设提供有利的发展环境

① 云计算领域相关政策

继2015年国务院先后出台三项与云计算密切相关的政策文件后，2018年8月，工信部发布了《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》，对企业上云做出了行业指南，实现了从科研成果到产业化落地实施的进一步的效益闭环。2019年6月，工信部组织开展2019年度国家新型工业化产业示范基地的申报工作，从政策上支持工业互联网、数据中心、大数据、云计算、产业转移合作等新兴领域产业集聚区积极创建示范基地。

② 大数据领域相关政策

国务院于2020年4月发布了《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》（以下简称“《意见》”）。《意见》对数据要素市场化配置的重要指示，将进一步加快我国大数据产业和数字经济的发展。《意见》对于提升社会数据资源价值的要求，有利于进一步挖掘数据的价值，促进大数据与实体经济的深度融合，推动数字经济的发展。

③ 人工智能领域相关政策

自2015年以来，人工智能在国内获得快速发展，国家相继出台一系列政策支持人工智能的发展，推动中国人工智能步入新阶段。2019年，人工智能连续第三年出现在政府工作报告中，继2017年，2018年的“加快人工智能等技术研发和转化”，“加强新一代人工智能研发应用”关键词后，2019年政府工作报告中使用了“深化大数据、人工智能等研发应用”等关键词。从“加快”、“加强”到“深化”，说明我国的人工智能产业已经走过了萌芽阶段与初步发展阶段，下个阶段将进入快速发展时期，并且更加注重应用落地。此外，中央深改委于2019年3月审议通过了《关于促进人工智能和实体经济深度融合的指导意见》，进一步确认了人工智能在新一轮科技革命和产业竞争中的战略意义，同时明确了人工智能与实体经济深度融合是促进我国经济高质量发展的核心驱动力。

因此，随着云计算、大数据、人工智能等为代表的新一代信息技术与实体经济的融合持续深化，数字经济将持续推动我国经济平稳、快速发展。

（2）公司在ERP和云平台建设方面具备深厚的技术积累

公司在2015年正式发布了完全基于互联网架构的企业互联网开发平台，2017年以来云平台、财务云、人力云、采购云、营销云、协同云等云产品得到逐步发展，各领域云上线运营、逐步融合；并且初步实现各领域云与公司软件产品、金融云服务的混合云解决方案。2019年以来，领域云基于iuap 5.0云平台实现初步融合，同时发布面向成长型企业的云服务包YonSuite，为YonBIP的成功研发奠定了技术和领域应用基础。

用友云平台、精智工业互联网平台等荣获了六项国家级权威产品资质，获得了二十余项自主可信、互信及产品兼容认证，通过了全球软件领域最高级别CMMI5级认证评估、ISO27001信息安全管理体系认证、ISO20000IT服务管理体系认证，具备全球领先的软件成熟度及软件项目管理能力和充足的技术储备。

（下转A10版）

Devops	指	Development和Operations的组合词，是一组过程、方法与系统的统称
Kubernetes	指	Kubernetes，简称K8s，是一个开源的容器编排软件，用于管理云平台中多个主机上的容器化应用，让部署容器化的应用简单并且高效
SaaS	指	软件即服务（Software as a Service）是云计算模式下的应用软件服务
PaaS	指	平台即服务（Platform as a Service）是云计算模式下的平台软件服务
AI/人工智能	指	人工智能（Artificial Intelligence）是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
ERP	指	企业资源计划（Enterprise Resources Planning）是一种企业应用软件系统
EBC	指	企业业务能力（Enterprise Business Capacity）是企业将资源、能力、信息、流程和环境结合起来为客户提供价值服务的工作方式
IoT	指	物联网（Internet of Things）即“万物相连的互联网”，是互联网基础上的延伸和扩展的网络，将各种信息传感设备与互联网结合起来而形成的一个巨大网络，实现在任何时间、任何地点，人、机、物的互联互通
ISV	指	独立软件开发商（Independent Software Vendors）特指专门从事软件的开发、生产、销售和服务的企业
UI	指	用户界面（User Interface）是指对软件的人机交互、操作逻辑、界面美观的整体设计
API	指	应用程序接口（Application Programming Interface）是一些预先定义的函数，或指软件系统不同组成部分衔接的约定
ESB	指	ESB全称为Enterprise Service Bus，指的是传统中间件技术与XML、Web服务等技术结合的产物
SOA	指	面向服务的架构（SOA）是一个组件模型，它将应用程序的不同功能单元（称为服务）进行拆分，并通过这些服务之间定义良好的接口和协议联系起来
OCR	指	光学字符识别（Optical Character Recognition）是指电子设备（例如扫描仪或数码相机）检查纸上打印的字符，通过检测暗、亮的模式确定其形状，然后用字符识别方法将形状翻译成计算机文字的过程
RPA	指	机器人流程自动化（Robotic Process Automation）是一种应用程序，它通过模仿最终用户在电脑的手动操方式，提供了另一种方式来使最终用户手动操作流程自动化
VPA	指	VPA是智能语音助手、AI助手等虚拟个人助理的统称
NLP	指	自然语言处理（Natural Language Processing）是计算机科学领域以及人工智能领域的一个重要的研究方向，它研究用计算机来处理、理解以及运用人类语言

本预案中部分合计数与各明细数之和在尾数上若存在差异，是由于四舍五入所致。

第一节　本次非公开发行A股股票方案概要

一、公司基本情况

公司名称	用友网络科技股份有限公司
英文名称	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO.,LTD.
成立时间	1995年1月18日
股票上市地	上海证券交易所
总股本	3,248,721,271股
A股股票简称	用友网络
A股股票代码	600588
法定代表人	王文京
注册地址	北京市海淀区北清路68号
办公地址	北京市海淀区北清路68号
邮政编码	100094
电话	010-62436838
传真	010-62436639
网址	www.yonyou.com
经营范围	电子计算机软件、硬件及外部设备的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术培训；计算机系统集成；销售打印纸和计算机耗材；物业管理；企业管理咨询；数据库服务；销售电子计算机软硬件及外部设备；设计、制作、代理、发布广告；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；出租办公用房；零售图书；互联网数据中心业务（机房所在地为北京、南昌）、互联网接入服务业务（北京、南昌）、信息服务业务（不含互联网信息服务）（全国）（增值电信业务经营许可证有效期至2025年06月18日）；互联网信息服务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；互联网信息服务、互联网数据中心业务（机房所在地为北京、南昌）、互联网接入服务业务（北京、南昌）、信息服务业务（不含互联网信息服务）（全国）以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、中国企业IT支出持续增长，企业数字化转型需求迫切

根据Gartner的预测，2019年我国企业的IT支出将达到2万亿元，对应2016-2019 CAGR为5%，扣除通信服务支出后总支出约为1.2万亿元，其中软件与IT服务支出增速明显高于硬件支出。在数字化转型大趋势下，我国企业对于企业级应用软件服务的需求将持续旺盛，新一代基于云计算、SaaS服务的应用软件市场空间依然广阔。

资料来源：Gartner

图1：2015年-2022年中国企业IT支出情况

企业数字化转型是对传统业务模式的颠覆与革新，通过借助数字化、智能化软件服务平台，提升企业运营效率与业务收益。根据2019年埃森哲有的《中国企业数字转型指数》报告，我国各大行业企业数字化转型成效显著的比例仅为9%，企业数字化转型席后于整体消费以及经济的数字化。其中大中型和特大型企业向数字化及云计算方向的转型相对谨慎，但接受度在不断提升。

面临当下中国经济的结构调整及产业升级、率先完成数字化转型的企业将能够有效提升运营能力与管理能力，增强核心竞争力，在未来微烈的市场竞争中占得先机。各类企业也亟待到数字化转型的急迫性，加大公司在IT领域，特别是在企业级应用软件方面的支出。

2、云计算市场呈现快速发展态势，企业上云趋势明显

云计算等新技术在中国市场的教育基本完成。近三年来我国企业对于云端软件服务的接受度与兴趣度逐渐提高，为了提高企业信息管理能力，同时减少一次性软件开支，企业上云成为新的趋势。

（1）全球云计算市场保持快增速明显态势

根据IDC数据，全球公有云市场规模2020年预计达到2,806.06亿美元，增速达到24.1%。同时IDC预测2020年全球IaaS、PaaS、SaaS市场占比分别为24.1%、16.0%、59.9%。

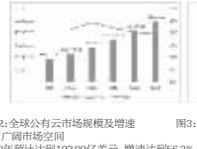


图2：全球公有云市场规模及增速

资料来源：IDC

图3：2020年全球公有云市场规模构成

（2）我国云计算市场拥有广阔市场空间

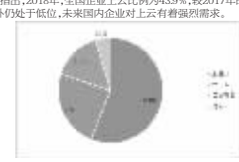
我国公有云市场规模2020年预计达到193.09亿美元，增速达到66.3%，保持持续高速增长；另一方面，我国大型企业出于对信息安全的考虑，对公有云接受度相对较低，同世界平均水平相比，我国公有云市场占比低，但增速较快。随着我国企业对于公有云接受程度的进一步提高，市场潜力将进一步释放。同时IDC预测2020年中国IaaS、PaaS、SaaS市场占比分别为65.5%、15.3%、19.2%。目前，我国公有云市场的构成与国际成熟市场有着较大差别，SaaS服务相关业务收入目前占比仍旧较低，在未来将有较大的发展空间。

资料来源：IDC

图4：中国公有云市场规模及增速　　图5：2020年中国公有云市场规模和构成

（3）企业上云潜力巨大

企业上云持续发展，但仍属发展前期，未来潜力巨大。用友网络与国家工业信息安全发展研究中心、两化融合创新服务联盟联合发布的《中国企业上云指数（2018）》的数据指出，2018年，全国企业上云比例为43.9%，较2017年的40.3%整体提升了3.6%，但仍有56.1%的企业尚未使用云平台，且公有云比例较国外仍处于低位，未来国内企业对上云有着强烈需求。

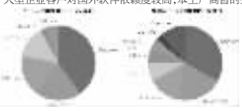


资料来源：《中国企业上云指数（2018）》

图6：中国企业上云比例

3、信息技术应用创新带来市场机遇

根据前瞻产业研究院数据，2018年国内整体ERP市场中，用友市场份额达40%，排名第一。国内高端ERP市场中，用友市场份额达14%，排名第三，仅次于SAP和Oracle，由于大型企业客户对国外软件依赖度较高，本土厂商暂时处于相对劣势。



资料来源：前瞻产业研究院

图7：2018年中国整体ERP市场格局　　图8：2018年中国高端ERP市场格局

在中端ERP市场，用友等国产厂商平均费用较低，核心模块功能与国外厂商接近且在云ERP领域布局领先，占据了大部分市场。整体来看，用友等国内头部厂商占据了70%的市场份额，其中用友占比达40%。随着国内厂商产品竞争力的进一步提高，国产ERP软件将从中低端市场向高端市场实现逐步替代。

在新基建全面启动的背景下，我国信创产业迎来重大发展机遇，高端ERP市场渗透率进一步提升，用友作为长期服务大型企业的软件厂商有望通过新一代云服务产品进一步提升高端产品的市占率，在大型企业市场中逐步替换国际厂商的客户系统。

（二）本次非公开发行的目的

1、构建全球领先的企业云服务平台，助力企业数智化转型发展

YonBIP是数字经济时代面向成长型企业、大型企业及巨型企业的数字化平台。YonBIP融合了先进且高可用技术平台和公共与关键商业应用与服务，支撑和运行客户的商业创新（业务创新、管理创新），力图构建一个社会化商业的应用级基础设施和企业服务产业的共享共时平台。YonBIP以平台化服务、生态化发展为核心理念，目标是服务超过千万家的企业客户、汇聚超过十万的企业服务的生态伙伴、连接超过亿人的社群，实现千亿营收。

2、降低公司研发成本，提高客户服务覆盖范围

用友产业园（南昌）三期研发中心建设项目的成功实施，将会在南昌建成公司位于我国中部的研发中心、产品测试中心、数据存储及管理中心和展示中心。依托我国中部地区人力资源成本优势，用友产业园（南昌）三期研发中心建设项目的成功实施将有效降低公司的研发成本，并提升公司在中部地区的客户覆盖范围。

3、优化公司财务结构，补充公司发展资金

随着公司经营规模的快速增长和多年持续不断的研发投入，公司经营资金需求持续增加。在快速发展的过程中，公司主要通过债务融资方式满足业务发展的资金需求。2017-2020年上半年末，公司资产负债率分别为51.97%、49.73%、52.71%和57.89%，与同行业公司相比处于较高水平。为了加强公司的技术优势，实现公司的长期发展规划，公司拟将本次非公开发行股票募集的部分资金用于补充流动资金及归还银行借款，优化资产负债结构，降低财务成本，提升持续盈利能力，满足公司快速、健康、可持续发展的资金需求。

三、本次非公开发行方案概况

（一）发行股票的种类和面值

本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（二）发行方式及发行时间

本次发行采取向特定对象非公开发行人民币普通股（A股）的方式。公司将在中国证监会核准本次发行的批复有效期内，选择适当时机实施。

（三）发行对象及认购方式

本次发行的发行对象为不超过35名特定投资者。发行对象须为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、信托公司、合格境外机构投资者以及其他合格的投资者等。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的2只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

最终发行对象将由公司董事会及其授权人士根据股东大会授权，在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批复后，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及发行竞价情况，以竞价方式遵照价格优先等原则协商确定。

所有发行对象均以同一价格认购本次非公开发行股票，且均以人民币现金方式认购。

（四）定价基准日、发行价格及定价原则

本次发行通过询价方式确定发行价格，定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日。本次发行的发行价格不低于定价基准日前20个交易日（不含定价基准日，下同）公司股票交易均价的80%（即发行底价）。定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量。

最终发行价格将由董事会及其授权人士根据股东大会授权，在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批复后，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及发行竞价情况，遵照价格优先等原则协商确定。若本次非公开发行的股份总数因监管政策变化或根据发行核准文件的要求予以调整的，则本次非公开发行的股票数量届时将相应调整。

在本次发行首次董事会决议公告日至发行日期间，公司如因送股、资本公积转增股本、限制性股票登记、股票期权行权、回购注销股票等导致本次发行前公司总股本发生变动的，则本次非公开发行的股票数量上限将进行相应调整。

5、本次发行通过询价方式确定发行价格，定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日。本次发行的发行价格不低于定价基准日前20个交易日（不含定价基准日，下同）公司股票交易均价的80%（即发行底价）。定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量。

最终发行价格将由董事会及其授权人士根据股东大会授权，在公司取得中国证监会关于本次发行的核准批复后，与保荐机构（主承销商）按照相关法律、法规和规范性文件的规定及发行竞价情况，遵照价格优先等原则协商确定。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，公司如发生派发现金股利、送股或资本公积转增股本等除权、除息事项，则本次发行的发行底价将按照证券交易所的相关规则相应调整。

6、发行对象认购的本次非公开发行的股份，自本次非公开发行结束之日起6个月内不得转让。法律、法规及规范性文件对限售期另有规定的，依其规定。

7、在本次非公开发行完成后，由公司新老股东按本次发行完成后各自持有的公司股份比例共同享有本次发行前公司的滚存未分配利润。

8、本次非公开发行的股票锁定期满后，将在上海证券交易所上市交易。

9、本次非公开发行不会导致公司股权分布不具备上市条件。

10、本次非公开发行决议的有效期为自股东大会审议通过之日起12个月。

11、本次非公开发行募集资金总额为不超过533,008.51万元，扣除发行费用后拟用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投入额
1	用友商业创新平台YonBIP建设项目	459,713.00	459,713.00
2	用友产业园（南昌）三期研发中心建设项目	62,787.00	62,787.00
3	补充流动资金及归还银行借款	10,508.51	10,508.51
合计		533,008.51	533,008.51

本次非公开发行募集资金到位后，如实际募集资金净额少于上述拟投入募集资金金额，公司董事会及其授权人士将根据实际募集资金净额，在符合相关法律法规的前提下，在上述募集资金投资项目范围内，对募集资金投资项目进度以及资金需求等实际情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

本次非公开发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后根据相关法律法规的程序予以置换。

二、募集资金投资项目的具体情况

（一）用友商业创新平台YonBIP建设项目

1、项目概况

本次募投项目拟用于建设用友商业创新平台YonBIP。YonBIP基于新一代的数字化、智能化技术，构建基于技术平台和商业应用的企业云服务平台。

YonBIP有效地融合具有先进性和高可用性的YonBIP云平台以及具有公共与关键应用和服务的YonBIP领域云。通过使用YonBIP，企业（包括其中的各类各级组织与角色）、相关组织与个人可以简单、便捷、随需、随时、随地开展商业创新，使商业创新超越了技术、商业两道专业屏障，变得更加简便化、大众化、社会化。

2、项目实施的必要性

（1）信息技术应用创新迫在眉睫

“十二五”、“十三五”期间，我国通过核高基重大专项、国家重点研发计划、电子信息产业发展基金等方式持续加速推动信息技术应用创新（信创）：从基础软硬件到电子政务、办公软件、ERP与企业管理软件、工业设计软件（CAD/CAM/CAE）、工业控制系统、信息安全产品、嵌入式软件等再到基于新一代信息技术的智能终端、数据中心、PaaS（平台服务）、SaaS（软件服务）、BaaS（业务服务）、DaaS（数据服务）、云服务、AI平台、开源软件等，覆盖了完整的信息技术产业链，形成了我国新一代信创产品体系，应用覆盖了政府、金融、电信、医疗卫生、能源、军工、制造等国计民生重点领域（行业），有力推动了企业与经济社会信息化发展、数智化进程，但仍存在基础技术“短板”、数智化社会应用平台缺乏、网络安全面临严峻挑战等突出问题。

信息技术应用创新已上升为国家战略。《国家信息化发展战略纲要》指出：坚持走中国特色信息化发展道路，以信息化驱动现代化，建设网络强国迫在眉睫、刻不容缓。要抢抓机遇、自主创新构建信息技术体系，实现技术先进、产业发达、应用繁荣、网络安全坚不可摧的战略目标。

从全球信创产业演变看，平台化继续加速，融合新一代PaaS技术平台、5G、人工智能、区块链、公共与关键应用与服务的企业云服务平台成为继IaaS之后对企业与公共组织数智化更具价值的平台形态，成为全球信创产业新一轮竞争的焦点。我国信创产业正处于从跟跑并跑向并跑领跑转变的关键时期，构建以适应和引领数字经济为目标的新型基础设施、加快推进“数字化、智能化、高弹性、高可用、社会化（商业）、全球化”的企业级云服务平台—商业创新平台（YonBIP）迫在眉睫。

（2）企业面临数智化转型，上云需求强烈

云计算、大数据及人工智能等技术的飞速发展正在对各行业带来深远影响，国内企业已经在尝试应用上述技术提升企业核心竞争力。然而对大部分传统企业以及中小型企业而言，云计算、大数据及人工智能技术真正落地应用并且创造价值目前尚存距离，当前企业数字化建设主要面临技术复杂、使用门槛高、研发投入高以及现有IT系统的制约等障碍和挑战。

另一方面，数字经济时代，IT系统及基础设施更新速度加快，企业面临的商业环境正在发生巨大变化，云计算的按需使用、灵活性高、可扩展性强等特点，使得企业上云成为必然趋势。通过上云驱动流程创新和业务创新，企业可以有效降低经营成本、提升核心竞争力，因此数智化转型成为企业的迫切需求。企业上云不只是IT升级，更重要的是通过上云实现企业业务创新和管理变革。

（3）构建企业服务产业的共时共享平台，增强产业竞争力

YonBIP基于统一的技术平台和以中台为核心的思想构建，采用“大中台+小前台”的模式，平台开发过程中将业务提炼成公共组件并沉淀到业务中台、数据中台，开放给企业服务生态伙伴使用；生态伙伴可以基于统代码开发平台和连接成果平台，快速实现商业应用创新，大幅提升SaaS开发效率。YonBIP的核心定位是构建社会化商业的应用级基础设施和企业服务产业的共时共享平台，将提升企业服务产业的效率、增强产业整体竞争力。

（4）连接与协同上下游产业，构建产业互联网生态

传统产业中的企业存在创新能力不足、核心技术薄弱等问题，对信息的管理需求主要局限于企业内部；另一方面，企业之间的信息相互隔离，无法实现信息共享和产业互联，在生产、设计、销售等环节均还有较大的提升空间，传统产业的互联网转型已经成为传统企业必须面对的问题。

近人数化时代后，企业力求打破信息壁垒，希望实时了解企业上下游相关企业、合作伙伴以及客户的相关信息、相关业务数据的变化，这对传统软件形成了挑战；另一方面，产业互联网能构建新型的、产业级的数字生态，打通各产业间、内外部连接，以新技术提高传统产业效率，带来商业模式和管理模式的全面创新，打造全新的商业生态，促进企业的转型升级。

（5）有利于公司的战略执行，实现全球领先的企业云服务目标

本项目通过数字化的应用基础设施，为各种类型的企业、公共组织提供跨行业、跨领域的平台服务，加速企业的数字化转型。同时，公司作为企业服务产业的成员，将聚合产业链上下游企业，共同形成企业服务的产业生态，实现企业服务产业的共时共享平台，并完成用友平台化运营的商业转型。

YonBIP的建设将有效地支撑和运行客户的商业创新（业务创新、管理创新），未来将汇聚千万客户、十万伙伴、亿级社员（社群个人），实现千亿营收，创造出巨大的经济价值和社会价值，从而实现用友未来全球领先的企业云服务供应商的战略目标。

3、项目实施的可行性

（1）国家相关支持政策为项目建设提供有利的发展环境

① 云计算领域相关政策

继2015年国务院先后出台三项与云计算密切相关的政策文件后，2018年8月，工信部发布了《推动企业上云实施指南（2018-2020年）》，对企业上云做出了行业指南，实现了从科研成果到产业化落地实施的进一步的效益闭环。2019年6月，工信部组织开展2019年度国家新型工业化产业示范基地的申报工作，从政策上支持工业互联网、数据中心、大数据、云计算、产业转移合作等新兴领域产业集聚区积极创建示范基地。

② 大数据领域相关政策

国务院于2020年4月发布了《关于构建更加完善的要素市场化配置体制机制的意见》（以下简称“《意见》”）。《意见》对数据要素市场化配置的重要指示，将进一步加快我国大数据产业和数字经济的发展。《意见》对于提升社会数据资源价值的要求，有利于进一步挖掘数据的价值，促进大数据与实体经济的深度融合，推动数字经济的发展。

③ 人工智能领域相关政策

自2015年以来，人工智能在国内获得快速发展，国家相继出台一系列政策支持人工智能的发展，推动中国人工智能步入新阶段。2019年，人工智能连续第三年出现在政府工作报告中，继2017年，2018年的“加快人工智能等技术研发和转化”，“加强新一代人工智能研发应用”关键词后，2019年政府工作报告中使用了“深化大数据、人工智能等研发应用”等关键词。从“加快”、“加强”到“深化”，说明我国的人工智能产业已经走过了萌芽阶段与初步发展阶段，下个阶段将进入快速发展时期，并且更加注重应用落地。此外，中央深改委于2019年3月审议通过了《关于促进人工智能和实体经济深度融合的指导意见》，进一步确认了人工智能在新一轮科技革命和产业竞争中的战略意义，同时明确了人工智能与实体经济深度融合是促进我国经济高质量发展的核心驱动力。

因此，随着云计算、大数据、人工智能等为代表的新一代信息技术与实体经济的融合持续深化，数字经济将持续推动我国经济平稳、快速发展。

（2）公司在ERP和云平台建设方面具备深厚的技术积累

公司在2015年正式发布了完全基于互联网架构的企业互联网开发平台，2017年以来云平台、财务云、人力云、采购云、营销云、协同云等云产品得到逐步发展，各领域云上线运营、逐步融合；并且初步实现各领域云与公司软件产品、金融云服务的混合云解决方案。2019年以来，领域云基于iuap 5.0云平台实现初步融合，同时发布面向成长型企业的云服务包Yon