
歷史、發展及公司架構

概覽

我們的歷史可追溯至1988年，本公司的前身北京市海淀區雙榆樹用友財務軟件服務社成立，致力於財務與會計軟件的開發。過往三十年間，我們不僅在國內市場築牢根基，更自2003年起拓展至海外市場，逐步成長為領先的企業軟件與智能服務提供商及值得信賴的合作夥伴。在發展歷程中，我們始終致力於產品與技術創新，推動業務轉型，為中國企業軟件及智能服務產業的持續發展貢獻力量。

公司及業務發展的重要里程碑

下表載列我們公司及業務發展的重要里程碑：

年份	里程碑
1988年	北京市海淀區雙榆樹用友財務軟件服務社成立。
1998年	我們發佈首款ERP產品。
1999年	本公司改制為股份有限公司。
2001年	本公司在上海證券交易所上市（股票代碼：600588）。
2001年	我們首次被國家發改委、工信部、商務部及國家稅務總局認定為「國家規劃佈局內重點軟件企業」。
2003年	我們在香港成立國際總部，由此開始海外業務拓展。
2020年	我們發佈YonBIP，是業界首個覆蓋全生態的企業數智化平台與應用軟件，並將其定位為我們的數智商業創新平台。
2022年	我們發佈用友BIP 3，實現平台技術、應用架構及服務能力的突破。

歷史、發展及公司架構

年份	里程碑
2023年	我們發佈YonGPT，是業界首個企業應用人工智能大模型。
2025年	我們推出企業AI，以前沿的數字智能、場景驅動的精準度及量身定制的解決方案賦能企業，以滿足數字化智能化轉型的多元需求。

我們的主要附屬公司

自公司成立以來，我們持續拓展業務，截至最後實際可行日期，我們經營逾100家附屬公司，以確保快速有效地執行我們的策略。

於往績記錄期內（其中包括）對我們的經營業績作出重大貢獻的本公司主要附屬公司詳情載列如下。

名稱	主營業務	成立日期及地點
1..... 暢捷通	為小微企業提供軟件、數字化解決方案及智能服務	2010年3月19日， 中國
2..... 友車科技	提供軟件、數字化解決方案及智能服務	2003年3月13日， 中國
3..... 用友金融	提供軟件、數字化解決方案及智能服務	2004年8月3日， 中國
4..... 新道科技	提供軟件、數字化解決方案及智能服務	2011年4月30日， 中國
5..... 北京用友政務軟件股份有限公司（「用友政務」）	開發及銷售軟件、數字化解決方案及智能服務	2002年12月24日， 中國
6..... 廈門用友煙草軟件有限責任公司（「廈門用友煙草」）	提供軟件、數字化解決方案及智能服務	2005年8月23日， 中國

歷史、發展及公司架構

名稱	主營業務	成立日期及地點
7..... 上海大易雲計算有限公司 (「大易雲」)	開發及銷售軟件雲、 數字化解決方案及 智能服務	2004年5月25日， 中國
8..... 北京用友薪福社雲科技 有限公司(「用友薪福社」)	提供數智化企業用工 管理整體解決方案， 包含社會化共享用工 雲平台及結算等服務	2016年1月29日， 中國
9..... 北京用友數能科技 有限公司(「用友數能」)	提供軟件、數字化解決 方案及智能服務	2015年5月27日， 中國
10..... 用友廣信網絡科技 有限公司(「用友廣信」)	開發及銷售軟件、 數字化解決方案及 智能服務	2015年5月14日， 中國
11..... 用友軟件(香港)有限公司 (「用友香港」)	開發及銷售軟件、 數字化解決方案及 智能服務	2003年6月27日， 香港
12..... 廣東用友軟件有限公司 (「廣東用友」)	開發及銷售軟件、 數字化解決方案及 智能服務	1994年5月6日， 中國
13..... 重慶用友軟件有限公司 (「重慶用友」)	開發及銷售軟件、 數字化解決方案及 智能服務	1996年2月8日， 中國
14..... 天津用友軟件技術有限公司 (「天津用友」)	開發及銷售軟件、 數字化解決方案及 智能服務	1996年5月7日， 中國
15..... 浙江用友軟件有限公司 (「浙江用友」)	開發及銷售軟件、 數字化解決方案及 智能服務	2005年5月23日， 中國

歷史、發展及公司架構

名稱	主營業務	成立日期及地點
16. . . . 山東用友軟件技術有限公司 (「山東用友」)	開發及銷售軟件、 數字化解決方案及 智能服務	2006年10月13日， 中國
17. . . . 深圳用友軟件有限公司 (「深圳用友」)	開發及銷售軟件、 數字化解決方案及 智能服務	2006年10月16日， 中國
18. . . . 湖南用友軟件有限公司 (「湖南用友」)	開發及銷售軟件、 數字化解決方案及 智能服務	2008年9月16日， 中國
19. . . . 上海用友政務軟件有限公司 (「上海用友政務」)	開發及銷售軟件、 數字化解決方案及 智能服務	2003年7月30日， 中國
20. . . . 用友(南昌)產業基地發展 有限公司(「用友南昌」)	物業管理及產業基地 經營	2009年9月8日， 中國

於往績記錄期內，本公司持有上述主要附屬公司的全部或大多數股權。

公司發展與重大股權變動

成立及早期發展

1988年，本公司的前身用友財務軟件服務社在北京成立。1990年3月，本公司改制為有限責任公司，初始註冊資本為人民幣35萬元，並於1991年11月更名為北京市用友電子財務技術有限公司。

於1995年1月，北京用友軟件(集團)有限公司在北京市用友電子財務技術有限公司基礎上組建成立，註冊資本進一步增加至人民幣2,000萬元，王先生、郭先生及吳先生分別持有85%、10%及5%權益。

歷史、發展及公司架構

1999年12月，本公司改制為股份有限公司，更名為北京用友軟件股份有限公司。完成數輪股權轉讓及注資後，本公司註冊資本於1999年12月增加至人民幣7,500萬元，北京用友科技、用友研究所、上海用友科技、南京用友軟件有限公司（現名為上海益倍管理諮詢有限公司（「上海益倍」））及山東用友軟件有限公司（現名為共青城優富投資管理合夥企業（有限合夥）（「共青城優富」））分別持有本公司55%、15%、15%、10%及5%股權。

改制為股份有限公司並在上海證券交易所上市

1999年12月，本公司由有限責任公司改制為股份有限公司，註冊資本增至人民幣7,500萬元。

2001年5月，我們完成本公司A股在上海證券交易所上市（股票代碼：600588）（「A股上市」）。在A股上市中，我們共發行25,000,000股A股，佔緊隨A股上市後本公司總股本的25%。

2015年非公開發行A股

經我們的股東於2014年12月批准及中國證監會於2015年6月核准，本公司進行非公開發行A股，以募集資金主要用於發展用友企業互聯網服務及其他項目。此次非公開發行向七名投資者（均為獨立第三方）發行合共53,484,602股A股，所得款項淨額約為人民幣16.2億元。此次非公開發行完成後，本公司已發行總股本增至1,459,187,410股A股。

2022年非公開發行A股

經我們的股東於2020年7月及2021年7月批准以及中國證監會於2021年9月核准，本公司進行非公開發行A股，以募集資金主要用於YonBIP建設及其他項目。此次非公開發行向17名投資者（均為獨立第三方）發行合共165,835,214股A股，所得款項淨額約為人民幣52.6億元。此次非公開發行完成後，本公司已發行總股本增至3,436,656,559股A股。

歷史、發展及公司架構

重大收購、出售及合併

本公司於往績記錄期內及直至最後實際可行日期並無進行任何重大收購、出售或合併。

我們在上海證券交易所上市的情況及在香港聯交所[編纂]的理由

本公司自2001年起在上海證券交易所上市。我們的董事確認，截至最後實際可行日期，我們並無在任何重大方面嚴重違反上海證券交易所規則及中國其他適用的證券法律法規的情況，且就我們的董事經作出一切合理查詢後所知，並無任何有關我們在上海證券交易所的合規記錄的重大事宜須提請投資者注意。據我們的中國法律顧問告知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無受到中國證監會、上海證券交易所或其他中國證券監管機構的任何重大行政處罰或監管措施。根據聯席保薦人進行的獨立盡職調查，聯席保薦人並無注意到任何事項就本公司於往績記錄期間及直至最後實際可行日期在上海證券交易所的合規記錄存疑。

本公司尋求在香港聯交所[編纂]，旨在進一步推進我們的全球拓展策略，建立國際股權融資平台，更好地吸引海外投資者及人才，優化股權結構及提升整體競爭力。更多詳情請參閱本文件「業務－我們的增長策略」及「未來計劃及[編纂]」。

公眾持股量及自由流通量

上市規則第8.08(1)條(經修訂並由第19A.13A(2)條取代)規定，如新申請人屬中國發行人而在上市時擁有其他上市股份，這一般指其尋求上市的H股中由公眾人士持有的一部分，於上市時必須：(a)佔發行人H股所屬類別股份已發行股份(不包括庫存股份)數目總額的至少10%；或(b)於上市時的預期市值不少於30億港元。

歷史、發展及公司架構

上市規則第8.08A條（經修訂並由第19A.13C(2)條取代）規定，如新申請人屬中國發行人而在上市時有其他上市股份，這一般指尋求上市的H股由公眾人士持有，且不受（無論是合約、上市規則、適用法律或其他規定下的）任何禁售規定所限的一部分，於上市時必須符合以下其中一項條件：(a)佔於上市時H股所屬類別股份已發行股份總數（不包括庫存股份）的至少5%，以及上市時的預期市值不少於5,000萬港元；或(b)上市時的預期市值不少於6億港元。

我們的A股於上海證券交易所上市。緊隨[編纂]完成後，假設(i)[編纂]中向[編纂]股東[編纂][編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)自最後實際可行日期起至[編纂]期間，本公司的已發行股本或庫存股份概無其他變動，且不包括本公司持有作為庫存股份的21,855,792股A股，我們就[編纂]而將予[編纂]的H股將佔緊隨[編纂]後本公司已發行股份總數的[編纂]%，而本公司於[編纂]時的預期[編纂]將為[編纂]港元（假設[編纂]每股[編纂][編纂]港元，即本文件所述指示性[編纂]範圍的低位數）。

因此，預期本公司將同時遵守上市規則第8.08(1)條（經修訂並由第19A.13A條取代）所載公眾持股量規定及上市規則第8.08A（經修訂並由第19A.13C條取代）條所載自由流通量規定。

歷史、發展及公司架構

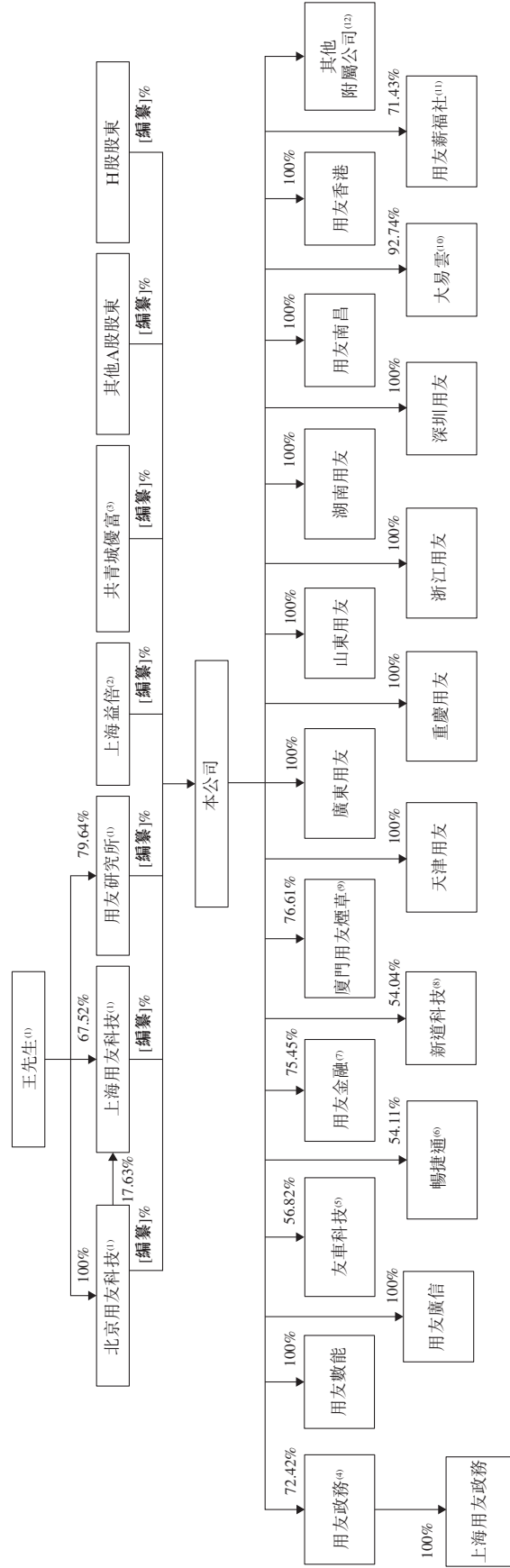
附註：

- (1) 截至最後實際可行日期，本公司由(i)北京用友科技（該公司由王先生直接擁有100%）擁有26.96%；(ii)上海用友科技（該公司由王先生直接及間接擁有85.15%，及由三名獨立第三方（即陳俊麗（7.88%）、張曉平（5.01%）及章珂（1.96%））直接及間接擁有14.85%）擁有11.47%；及(iii)用友研究所（該公司分別由王先生直接擁有79.64%、郭先生直接擁有12.01%及吳先生直接擁有8.35%）擁有3.16%。有關王先生的背景詳情，請參閱「董事及高級管理人員」。
- (2) 截至最後實際可行日期，本公司由上海益倍（該公司由郭先生直接擁有90%及郭先生之子郭懷予先生直接擁有10%）擁有3.75%。有關郭先生的背景詳情，請參閱「董事及高級管理人員」。
- (3) 截至最後實際可行日期，本公司由共青城優富（該有限合夥企業由吳先生作為其普通合夥人控制及由吳先生的配偶孫玉菁女士作為其有限合夥人擁有該合夥權益20%）擁有2.35%。有關吳先生的背景詳情，請參閱「董事及高級管理人員」。
- (4) 截至最後實際可行日期，用友政務由(i)中國財政科學研究院（獨立第三方）擁有5.50%；及(ii) 17家有限合夥企業（均由其普通合夥人柯敏先生（用友政務董事）控制）合共擁有22.08%。
- (5) 友車科技為一家在上海證券交易所科創板上市的公司（股票代碼：688479）。
- (6) 暢捷通為一家在香港聯交所主板上市的公司（股份代號：1588）。
- (7) 用友金融為一家在全國中小企業股份轉讓系統掛牌的公司（股票代碼：839483）。截至最後實際可行日期，用友金融由(i)北京友融利亨投資管理中心（有限合夥）及北京友融利豐投資管理中心（有限合夥）（該兩家公司均由其普通合夥人李友先生（用友金融前董事，於2025年10月辭任）控制）分別擁有9.16%及4.76%；及(ii)鄭海偉先生（用友金融董事兼總經理）擁有1.84%。就我們的董事經作出一切合理查詢後所知，截至最後實際可行日期，用友金融的其餘股東均為獨立第三方。
- (8) 新道科技為一家在全國中小企業股份轉讓系統掛牌的公司（股票代碼：833694）。截至最後實際可行日期，新道科技由(i)陳強兵先生（本公司前董事，於2025年3月辭任，且於新道科技任董事兼總經理）擁有7.24%；(ii)郭延生先生（獨立第三方）擁有5.91%；(iii)用友研究所擁有4.01%；(iv)田鵬（新道科技董事）擁有2.29%；及(v)北京用友幸福聯創投資中心（有限合夥）（本公司附屬公司）擁有1.00%。就我們的董事經作出一切合理查詢後所知，新道科技的其餘股東均為獨立第三方。
- (9) 截至最後實際可行日期，廈門用友煙草由(i)肖暉先生（廈門用友煙草董事）擁有14.59%；及(ii)廈門友誠寬投資合夥企業（有限合夥）（一家由其普通合夥人孫永軍先生（廈門用友煙草董事）控制的有限合夥企業）擁有8.80%。
- (10) 截至最後實際可行日期，大易雲由用友研究所擁有7.26%。
- (11) 截至最後實際可行日期，用友薪福社最終由四家有限合夥企業（均由其普通合夥人張國良先生（用友薪福社總經理）控制）合共擁有28.57%。
- (12) 截至最後實際可行日期，我們有逾100家附屬公司（包括我們的主要附屬公司及於多個司法權區註冊成立的其他附屬公司）。

歷史、發展及公司架構

於緊接[編纂]完成後的股權及公司架構

下圖顯示本集團於緊接[編纂]完成後的簡化股權及公司架構(假設[編纂]未被行使，且自最後實際可行日期起及直至[編纂]本公司已發行總股本並無任何變動)：



附註：請參閱「—緊接[編纂]前的股權及公司架構」。