

东吴证券股份有限公司

关于

上海二三四五网络控股集团股份有限公司

发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易

之持续督导总结报告

独立财务顾问



二〇一七年三月

## 特别提示

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于核准上海海隆软件股份有限公司向庞升东等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2014】760号）核准，上海二三四五网络控股集团股份有限公司（曾用名：上海海隆软件股份有限公司）向浙富控股、瑞科投资、瑞度投资 3 名法人及庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅等 15 名自然人发行 177,139,026 股股份购买上海二三四五网络科技有限公司（曾用名：上海二三四五网络科技股份有限公司）相关资产，向信佳科技、动景科技（UC）、秦海丽、李春志非公开发行不超过 59,024,062 股股份募集配套资金。

2014 年，东吴证券股份有限公司接受委托，担任上海二三四五网络控股集团股份有限公司（以下简称“二三四五”或“公司”）发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问（以下简称“独立财务顾问”）。

按照《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等相关法律法规和规定的要求，独立财务顾问本着诚实信用、勤勉尽责的精神，完成了相关持续督导工作。经审慎核查本次交易的相关文件、资料和其他依据，出具了本持续督导工作完成报告书。

本报告书所依据的文件、材料由二三四五提供，资料提供方保证其所提供的所有文件不存在任何可能导致本报告失实或产生误导的虚假记载、重大遗漏及误导性陈述，并对其提供资料的合法性、真实性、准确性和完整性承担全部责任。

独立财务顾问提请投资者注意，本报告书不构成对二三四五股票的任何投资建议，对投资者依据本报告所做出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

# 目 录

特别提示 .....	2
释义 .....	4
一、交易资产的交付或者过户情况 .....	6
二、交易各方当事人承诺的履行情况 .....	10
三、盈利预测实现情况 .....	14
四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状 .....	16
五、公司治理结构与运行情况 .....	17
六、持续督导期间发生的重大事项及处理情况 .....	17
七、与已公布的重组方案存在差异的其他事项 .....	18

## 释义

本报告书中，除非文中另有所指，下列简称具有如下特定含义：

二三四五/公司/上市公司/发行人/收购方	指	上海二三四五网络控股集团股份有限公司（股票代码：002195，曾用名“上海海隆软件股份有限公司”，曾用证券简称“海隆软件”）
海隆软件	指	上海海隆软件股份有限公司（公司曾用名），公司曾用证券简称
二三四五网络	指	上海二三四五网络科技有限公司，原上海二三四五网络科技股份有限公司
标的公司	指	上海二三四五网络科技有限公司、吉隆瑞信投资有限公司、吉隆瑞美信息咨询有限公司三家公司
本次交易/本次资产重组/本次重组/本次发行	指	二三四五以非公开发行股份的方式购买瑞科投资、瑞度投资、庞升东、张淑霞、秦海丽、赵娜、何涛峰、威震、徐灵甫、吴化清、罗玉婷、李伟、康峰、谢茜、李春志、寇杰毅 16 名股东合计持有的二三四五网络 34.51% 股权、浙富控股和孙毅 2 名股东合计持有的瑞信投资 100.00% 股权以及庞升东、张淑霞和秦海丽 3 名股东合计持有的瑞美信息 100.00% 股权；并向信佳科技、动景科技（UC）、秦海丽、李春志 4 名特定投资者发行股份募集配套资金，配套资金不超过交易总额的 25%
交易对方	指	浙富控股、瑞科投资、瑞度投资 3 名法人以及庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅、赵娜、何涛峰、威震、徐灵甫、吴化清、罗玉婷、李伟、康峰、谢茜、李春志、寇杰毅 15 名自然人股东
标的资产	指	上海二三四五网络科技有限公司 34.51% 股权、吉隆瑞信投资有限公司 100.00% 股权、吉隆瑞美信息咨询有限公司 100.00% 股权
元	指	人民币元，中华人民共和国法定货币单位
《发行股份购买资产协议》	指	《上海海隆软件股份有限公司与浙富控股集团股份有限公司、上海瑞度投资有限公司、吉隆瑞科投资有限公司 3 名法人及庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅等 15 名自然人之发行股票购买资产协议》
《发行股份购买资产协议之补充协议》	指	《上海海隆软件股份有限公司与浙富控股集团股份有限公司、上海瑞度投资有限公司、吉隆瑞科投资有限公司 3 名法人及庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅等 15 名自然人之发行股票购买资产协议之补充协议》

本报告书	指	《东吴证券股份有限公司关于上海二三四五网络控股集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之持续督导工作完成报告》
交割日	指	标的资产变更至收购方名下的工商登记完成之日
定价基准日	指	二三四五关于本次发行的第五届第五次董事会决议公告日
过渡期	指	指自审计/评估基准日至交割日的期间
瑞信投资	指	吉隆瑞信投资有限公司（现已更名为：拉萨经济技术开发区恒信创业投资管理有限公司）
瑞美信息	指	吉隆瑞美信息咨询有限公司（现已更名为：拉萨经济技术开发区联创信息咨询有限公司）
瑞科投资	指	吉隆瑞科投资有限公司（现已更名为：拉萨经济技术开发区瑞科创业投资管理有限公司）
瑞度投资	指	上海瑞度投资有限公司
浙富控股	指	浙富控股集团股份有限公司（股票代码：002266）
信佳科技	指	曲水信佳科技有限公司
动景科技（UC）	指	广州市动景计算机科技有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
独立财务顾问/主承销商/东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》

注：本报告书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

# 一、交易资产的交付或者过户情况

## (一) 关于本次重大资产重组情况概述

本次交易由发行股份购买资产和募集配套资金两部分组成。

### 1、发行股份购买资产

二三四五向浙富控股、瑞科投资、瑞度投资 3 名法人以及庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅等 15 名自然人以发行股份方式购买以下资产：

(1) 瑞科投资、瑞度投资 2 名法人以及庞升东、张淑霞、秦海丽等 14 名自然人合计持有的二三四五网络 34.51%股权；

(2) 浙富控股、孙毅合计持有的瑞信投资 100.00%股权；

(3) 庞升东、张淑霞、秦海丽合计持有的瑞美信息 100.00%股权。

本次交易采用收益法和市场法对二三四五网络 100.00%股权进行评估，评估基准日为 2013 年 12 月 31 日，评估机构采用收益法评估结果作为最终评估结论。

瑞信投资主要资产为二三四五网络 38.00%股权，瑞美信息主要资产为二三四五网络 27.49%股权。鉴于瑞信投资和瑞美信息为持有二三四五网络股权而设立的持股公司，并未开展经营业务，同时，本次交易完成后，二三四五直接和间接持有二三四五网络 100%股权。因此，本次评估中上海申威资产评估有限公司对瑞信投资 100%股权、瑞美信息 100%股权采用资产基础法；同时，对瑞信投资和瑞美信息持有的二三四五网络股权价值按照二三四五网络全部股权的收益法评估结果最终确定。

交易标的评估值及交易价格如下：

单位：万元

项目	评估基准日	评估价值	交易价格
二三四五网络34.51%股权	2013年12月31日	91,873.05	91,186.64
瑞信投资100.00%股权	2013年12月31日	101,163.55	100,407.73
瑞美信息100.00%股权	2013年12月31日	73,958.19	73,405.63

合计	--	266,994.80	265,000.00
----	----	------------	------------

本次交易标的资产的评估值为 266,994.80 万元，经各方协商，最终交易价格定为 265,000.00 万元，本次发行股份的原发行价格为 15.06 元/股，不低于本次发行股份购买资产的首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 15.04 元/股。2014 年 3 月 3 日，二三四五召开 2013 年度股东大会审议通过每 10 股派发 1 元的股利分配方案，并于 2014 年 3 月 14 日进行了除权除息，本次发行股份的价格相应调整为 14.96 元/股。本次交易发行的股份数为 17,713.90 万股。

## 2、发行股份募集配套资金

二三四五向信佳科技、动景科技（UC）、秦海丽、李春志发行股份募集配套资金 882,999,967.52 元。因二三四五 2014 年 3 月 14 日实施了前文所述的股利分配，发行价格由原定的 15.06 元/股调整为 14.96 元/股，发行股份数为 59,024,062 股，配套融资规模不超过本次交易总额的 25%。

本次发行股份购买资产与配套募集资金方案互为条件，同时实施，均为本次重大资产重组不可分割的组成部分。

## （二）相关资产过户或交付情况

### 1、本次重大资产重组的标的资产

（1）瑞科投资、瑞度投资 2 名法人以及庞升东、张淑霞、秦海丽等 14 名自然人合计持有的二三四五网络 34.51% 股权；

（2）浙富控股、孙毅合计持有的瑞信投资 100.00% 股权；

（3）庞升东、张淑霞、秦海丽合计持有的瑞美信息 100.00% 股权。

### 2、标的资产交付及过户

二三四五网络组织形式已由股份有限公司变更为有限责任公司，二三四五网络的公司名称亦相应变更为“上海二三四五网络科技有限公司”，并于 2014 年 8 月 14 日取得了上海市浦东新区市场监督管理局下发的注册号为 310000000111198 的营业执照。

2014年9月1日，交易对方瑞科投资、瑞度投资2名法人以及庞升东、张淑霞、秦海丽等14名自然人已将持有的二三四五网络34.51%股权过户至公司名下，并在上海市浦东新区市场监督管理局办理了工商变更登记手续，公司直接持有二三四五网络34.51%股权，二三四五网络成为公司的子公司。

交易对方浙富控股、孙毅已将持有的瑞信投资100%股权过户至公司名下，并于2014年9月12日取得了工商行政管理部门下发的注册号为54233520000033X的营业执照。相关工商变更登记手续已办理完毕，公司持有瑞信投资100%股权，瑞信投资成为公司的全资子公司。

交易对方庞升东、张淑霞、秦海丽已将持有的瑞美信息100%股权过户至公司名下，并于2014年9月12日取得了工商行政管理部门下发的注册号为54233520000031X的营业执照。相关工商变更登记手续已办理完毕，公司持有瑞美信息100%股权，瑞美信息成为公司的全资子公司。

至此，标的资产过户手续已办理完成，公司直接和间接持有二三四五网络100%股权。

### **（三）配套募集资金到位情况**

截至2014年9月16日，本次募集配套资金的认购对象信佳科技、动景科技（UC）、秦海丽、李春志已分别将认购资金共计882,999,967.52元缴付至主承销商指定的账户内。主承销商扣除承销费15,000,000元后划入二三四五指定的银行账户。本次发行A股股票募集资金总额为882,999,967.52元，扣除与本次非公开发行股票相关的承销费用等发行费用22,334,241.89元，实际募集资金净额为860,665,725.63元。

### **（四）验资情况**

2014年9月18日，众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为众会字（2014）第4949号的《验资报告》，经审验，截至2014年9月17日，二三四五已收到浙富控股、瑞科投资、瑞度投资3名法人以及庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅等15名自然人缴纳的股权出资2,649,999,828.96元，新增注册资本



177,139.026.00 元，股东出资额溢价投入部分为 2,472,860,802.96 元，全部计入资本公积；二三四五已收到信佳科技、动景科技（UC）、秦海丽、李春志缴纳的募集资金总额为 882,999,967.52 元，扣除非公开发行有关的费用 22,334,241.89 元后，募集配套资金净额 860,665,725.63 元，新增注册资本 59,024,062.00 元，股东出资额溢价投入部分为人民币 801,641,663.63 元，全部计入资本公积。

综上，本次发行股份购买资产并募集配套资金合计新增注册资本（股本）236,163,088.00 元，股东出资额溢价投入部分合计为 3,274,502,466.59 元，全部计入资本公积。

## （五）股份发行登记事项的办理情况

公司已于 2014 年 9 月 19 日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料，并取得其出具的《股份登记申请受理确认书》。经确认，本次增发股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

本次向浙富控股、瑞科投资、瑞度投资、信佳科技、动景科技（UC）、庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅、赵娜、何涛峰、威震、徐灵甫、吴化清、罗玉婷、李伟、康峰、谢茜、李春志、寇杰毅定向发行新增股份性质为有限售条件流通股，上市日为 2014 年 9 月 30 日。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，公司股票价格在 2014 年 9 月 30 日不除权，股票交易设涨跌幅限制。

## （六）独立财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：本次重大资产重组实施所涉及的标的资产交割过户、验资、股份登记、工商登记变更等程序均已依法完成；上市公司新增股份已经办理完成股份登记手续。

本次重大资产重组已经实施完毕，实施情况符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定。本次交易的实施过程操作规范，有助于提高上市公司的资产质量和持续盈利能力、促进上市公司的长远发展，符合上市公司和全体股东的利益。

## 二、交易各方当事人承诺的履行情况

### （一）交易对方关于股份限售的承诺

浙富控股、瑞度投资、瑞科投资 3 名法人及庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅、赵娜、何涛峰、威震、徐灵甫、吴化清、罗玉婷、李伟、康峰、谢茜、李春志、寇杰毅 15 名自然人承诺，截至其取得本次交易对价股份时，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月的，该部分资产认购的二三四五股份自本次发行结束之日起 36 个月内不转让；其余资产认购的二三四五股份自本次发行结束之日起 12 个月内不转让。在此之后按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

本次募集配套资金发行股份的发行对象信佳科技、动景科技(UC)、秦海丽、李春志承诺，自本次发行结束之日起 36 个月内不转让其在本次发行中新增的上市公司股份。

经核查，独立财务顾问认为：截至本总结报告出具之日，上述承诺仍在履行过程中，承诺人无违反上述承诺的情况。

### （二）交易对方关于交易标的资产权属的承诺

本次交易对方瑞科投资、瑞度投资、浙富控股 3 名法人及庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅、赵娜、何涛峰、威震、徐灵甫、吴化清、罗玉婷、李伟、康峰、谢茜、李春志、寇杰毅 15 名自然人已出具承诺：“本人/本公司合法持有二三四五网络/瑞信投资/瑞美信息股权，该股权不存在信托安排、不存在股份代持，不代表其他方的利益，且该股权未设定任何抵押、质押等他项权利，亦不存在被执法部门实施扣押、查封、司法冻结等使其权利受到限制的任何情形。同时，保证此种状况持续至相关股权登记至海隆软件名下；本人/本公司持有的二三四五网络/瑞信投资/瑞美信息股权权属清晰，不存在权属纠纷、质押、抵押、其他担保或第三方权益或类似限制情形，也不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖本人/本公司持有二三四五网络/瑞信投资/瑞美信息股权之情形；本人/本公司已经依法对二三四五网络/瑞信投资/瑞美信息履行出资义务，不存在任何虚假出资、

延期出资、抽逃出资等违反其作为股东所应当承担的义务及责任的行为；本人/本公司对违反上述任一承诺承担连带法律责任，本承诺自出具之日起至本次交易完成之日具有不可撤销之效力。”

经核查，独立财务顾问认为：截至本总结报告出具之日，上述承诺已履行完毕，承诺人无违反上述承诺的情况。

### **（三）交易对方关于交易标的盈利预测的承诺**

为保护二三四五中小投资者利益，瑞科投资、瑞度投资、庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅、赵娜、何涛峰、威震、徐灵甫、吴化清、罗玉婷、李伟、康峰、谢茜、李春志、寇杰毅 17 名交易对方（以下简称“补偿承诺人”）承诺二三四五网络 2014 年、2015 年、2016 年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于人民币 1.5 亿元、2 亿元、2.5 亿元。

如二三四五网络在承诺期内未能实现承诺净利润，则瑞科投资、瑞度投资、庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅、赵娜、何涛峰、威震、徐灵甫、吴化清、罗玉婷、李伟、康峰、谢茜、李春志、寇杰毅 17 名交易对方应在承诺期内各年度上市公司审计报告在指定媒体披露后的十个工作日内，按照协议约定的各自承担比例向公司支付补偿。

立信会计师事务所对二三四五网络 2014 年财务报表进行了审计，并出具了信会师报字【2015】第 110336 号《上海二三四五网络科技有限公司业绩承诺实现专项审核报告》，2014 年度二三四五网络合并利润表归属于母公司所有者的净利润为 21,760.28 万元，非经常性损益为 115.94 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 21,644.34 万元，二三四五实现了 2014 年度的业绩承诺。

立信会计师事务所对二三四五网络 2015 年财务报表进行了审计，并出具了信会师报字【2016】第 111271 号《上海二三四五网络科技有限公司业绩承诺实现专项审核报告》，2015 年度二三四五网络合并利润表归属于母公司所有者的净利润为 39,909.02 万元，非经常性损益为 2,132.17 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 37,776.85 万元，二三四五网络实现了 2015 年

度的业绩承诺。

立信会计师事务所对二三四五网络 2016 年财务报表进行了审计，并出具了信会师报字[2017]第 ZA10487 号《上海二三四五网络科技有限公司业绩承诺实现情况专项审核报告》，2016 年度二三四五网络合并利润表归属于母公司所有者的净利润为 39,481.26 万元，非经常性损益为 2,905.84 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 36,575.42 万元，二三四五网络实现了 2016 年度的业绩承诺。

经核查，独立财务顾问认为：二三四五网络 2014 年、2015 年和 2016 年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润超过盈利承诺水平，盈利预测承诺已经全部实现。

#### **（四）孙毅不谋求海隆软件实际控制人地位的承诺**

本次重组完成后，孙毅直接和间接持有公司 6,711.75 万股股票，占总股本的 19.25%。其中：直接持有公司 971.19 万股股票，占总股本 2.79%；通过浙富控股间接控制公司 5,740.56 万股股票，占总股本 16.46%。孙毅承诺，本次重组完成后，其不会通过直接和间接持有的公司股份对应的股东权益谋求公司实际控制人地位。

经核查，独立财务顾问认为：截至本总结报告出具之日，上述承诺仍在履行过程中，承诺人无违反上述承诺的情况。

#### **（五）张淑霞、秦海丽出具的《放弃股东权利的声明》**

张淑霞、秦海丽出具了《放弃股东权利的声明》，承诺在本次交易完成后 36 个月内，放弃其直接持有及通过瑞科投资间接持有的上市公司股份所对应的股东大会上的全部表决权、提名权、提案权，且不向上市公司提名、推荐任何董事、高级管理人员人选，亦不以任何形式直接或间接增持上市公司股份（包括但不限于在二级市场增持上市公司股份、协议受让上市公司股份、认购上市公司新增股份等），也不通过任何方式谋求对上市公司的控制地位，不与上市公司其他任何股东采取一致行动，不通过协议、其他安排与上市公司其他股东共同扩大其所能

够支配的上市公司股份表决权。

经核查，独立财务顾问认为：截至本总结报告出具之日，上述承诺仍在履行过程中，承诺人无违反上述承诺的情况。

## **（六）交易对方不谋求一致行动关系的承诺**

本次交易对方庞升东与张淑霞、秦海丽、李春志分别承诺，不会基于各自持有的公司股份而谋求一致行动关系。

庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅承诺将来不会基于其所持有的公司股份与除包叔平外的其他股东谋求一致行动人关系。

经核查，独立财务顾问认为：截至本总结报告出具之日，上述承诺仍在履行过程中，承诺人无违反上述承诺的情况。

## **（七）避免同业竞争的承诺**

为从根本上避免和消除上市公司控股股东、实际控制人及主要股东可能侵占上市公司商业机会和形成同业竞争的可能性，本次重大资产重组完成后公司实际控制人包叔平及主要股东浙富控股、信佳科技、瑞科投资、庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅承诺如下：

1、本公司/本人作为公司的股东期间内，不会在中国境内或者境外，以任何方式（包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其他权益）直接或间接参与任何与公司构成竞争的业务或活动；

2、本公司/本人作为公司的股东期间，不会利用公司主要股东地位损害公司及其他股东（特别是中小股东）的合法权益；

3、本公司/本人保证上述承诺在本公司/本人作为公司的股东期间持续有效且不可撤销；

4、本公司/本人将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，本公司/本人作为公司股东期间，若违反上述承诺的，将立即停止与公司构成竞争之业务，并采取必要措施予以纠正补救，同时对因本公司/本人未履行本承诺函所作的承诺而给公司及其他股东（特别是中小股东）造成的一切损失和后果承担赔偿责任。

经核查，独立财务顾问认为：截至本总结报告出具之日，上述承诺仍在履行过程中，承诺人无违反上述承诺的情况。

## （八）关于规范和减少关联交易的承诺函

为充分保护上市公司的利益，本次重大资产重组完成后的主要股东浙富控股、信佳科技、瑞科投资、包叔平、庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅承诺如下：

1、本公司/本人及控制的其他企业与公司将来无法避免或有合理原因而发生的关联交易事项，本公司/本人及控制的其他企业将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规及规范性文件的相关规定履行关联交易决策程序，并依法进行信息披露；

2、本公司/本人及控制的其他企业将不通过与公司的关联交易取得任何不正当的利益或使公司承担任何不正当的义务；

3、如违反上述承诺与公司进行交易而二三四五造成损失，由本公司/本人承担赔偿责任。

经核查，独立财务顾问认为：截至本总结报告出具之日，上述承诺仍在履行过程中，承诺人无违反上述承诺的情况。

## 三、盈利预测实现情况

### （一）盈利预测概述

2014年1月14日，浙富控股、瑞科投资、瑞度投资3名法人以及庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅、赵娜、何涛峰、威震、徐灵甫、吴化清、罗玉婷、李伟、康峰、谢茜、李春志、寇杰毅15名自然人股东与上市公司在上海签订《发行股份购买资产协议》，2014年3月5日，交易双方在上海签订《发行股份购买资产协议之补充协议》。

上述协议中，瑞科投资、瑞度投资、庞升东、张淑霞、秦海丽、孙毅、赵娜、何涛峰、威震、徐灵甫、吴化清、罗玉婷、李伟、康峰、谢茜、李春志、寇杰毅17名交易对方承诺二三四五网络2014年、2015年、2016年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不低于人民币1.5亿元、2亿元、2.5

亿元。

## （二）盈利预测实现情况

立信会计师事务所对二三四五网络 2014 年财务报表进行了审计，并出具了信会师报字【2015】第 110336 号《上海二三四五网络科技有限公司业绩承诺实现专项审核报告》，2014 年度二三四五网络合并利润表归属于母公司所有者的净利润为 21,760.28 万元，非经常性损益为 115.94 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 21,644.34 万元，二三四五实现了 2014 年度的业绩承诺。

立信会计师事务所对二三四五网络 2015 年财务报表进行了审计，并出具了信会师报字【2016】第 111271 号《上海二三四五网络科技有限公司业绩承诺实现专项审核报告》，2015 年度二三四五网络合并利润表归属于母公司所有者的净利润为 39,909.02 万元，非经常性损益为 2,132.17 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 37,776.85 万元，二三四五网络实现了 2015 年度的业绩承诺。

立信会计师事务所对二三四五网络 2016 年财务报表进行了审计，并出具了信会师报字[2017]第 ZA10489 号《上海二三四五网络科技有限公司业绩承诺实现情况专项审核报告》，2016 年度二三四五网络合并利润表归属于母公司所有者的净利润为 39,481.26 万元，非经常性损益为 2,905.84 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 36,575.42 万元，二三四五网络实现了 2016 年度的业绩承诺。

## （三）财务顾问核查意见

经核查，独立财务顾问认为：2014 年、2015 年、2016 年，二三四五网络实际实现的归属于母公司股东的净利润（以扣除非经常性损益后孰低的净利润为计算依据）均达到盈利预测值，二三四五网络盈利预测完成情况符合《上市公司重大资产重组管理办法》的要求。公司 2014 年发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易事项中相关交易对方关于二三四五网络的业绩承诺已全部履行完毕。

## 四、年报经营情况讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状

### （一）公司业务情况

2016 年度，公司继续致力于成为“基于互联网平台的一流综合服务商”，践行“互联网+金融创新”战略。报告期内，“2345 贷款王”金融科技平台业务实现爆发式增长，互联网消费金融服务业务已成为公司重要的利润来源；互联网信息服务业务基本保持稳定；公司完成了对传统对日软件外包服务业务的股权转让。2016 年度公司合并报表范围内的营业收入为 174,160.20 万元，较 2015 年度增长 18.48%，归属于母公司所有者的净利润为 63,496.56 万元，较 2015 年度增长 52.20%。公司营业收入及净利润均创历史新高，取得良好的经营成果。其中：

#### （1）互联网消费金融服务业务

报告期内，“2345 贷款王”金融科技平台业务呈指数级增长，全资子公司上海二三四五网络科技有限公司（以下简称“金融科技子公司”）2016 年度合并报表范围实现营业收入 20,625.35 万元，较 2015 年度增长 2,075.93%；归属于母公司所有者的净利润 11,095.60 万元（2015 年度为亏损 731.81 万元）。互联网消费金融服务业务已成为公司重要的利润来源。2016 年度，“2345 贷款王”金融科技平台发放贷款总笔数 411.75 万笔，较 2015 年度增长 2,937%；2016 年度发放贷款总金额 62.74 亿元，较 2015 年度增长 2,160%。2016 年 12 月单月发放贷款金额 14.02 亿元；截至 2016 年 12 月 31 日，贷款余额超过 13.76 亿元，较 2015 年末增长 1,713%。

#### （2）互联网信息服务业务

全资子公司上海二三四五网络科技有限公司（以下简称“网络科技子公司”或“2345.com”）2016 年度合并报表范围实现营业收入 113,009.47 万元，较 2015 年度增长 11.29%；归属于母公司所有者的净利润 39,481.26 万元，较 2015 年度下降 1.07%，扣除非经常性损益后的净利润为 36,575.42 万元，超出公司 2014 年重大资产重组时作出的 2016 年度业绩承诺目标（即 2.5 亿元）的幅度达 46.30%。截至报告期末，公司 2014 年重大资产重组的业绩承诺目标已经全部完成。



### **(3) 软件外包服务业务**

截至 2016 年 12 月 7 日，公司完成了对从事传统对日软件外包服务业务的全资子公司上海海隆软件有限公司(以下简称“海隆软件”)100%股权转让事宜，海隆软件不再纳入公司合并报表范围。报告期内公司合并报表范围的营业收入及净利润仅包含海隆软件 2016 年 1 月至 11 月实现的营业收入 44,433.63 万元及净利润 4,466.76 万元。通过本次股权转让事宜，报告期内公司实现了 9,076.52 万元的税后投资收益。

## **(二) 财务顾问核查意见**

经核查，独立财务顾问认为：2016 年度公司业务发展良好，财务结构和财务状况得到进一步改善与提升，推动了公司业务的可持续发展，符合公司和全体股东的长远利益。

## **五、公司治理结构与运行情况**

本次交易前，公司已严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及中国证监会有关法律法规要求，不断完善公司法人治理结构、建立健全公司内部管理和控制制度，规范公司运作。在本次交易期间，公司按照规则要求，规范内幕信息登记管理，加强内幕信息保密工作，建立内幕信息知情人档案，防范内幕交易，并及时对外公布本次交易相关的董事会决议、股东大会决议、重组进展公告、重组报告书等可能对股票价格产生重大影响的信息。

经核查，独立财务顾问认为：公司根据《公司法》、《证券法》和中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，不断完善公司法人治理结构。公司能够按照相关法律、法规及公司内部管理制度的要求真实、准确、完整、及时地披露有关信息，积极开展投资者关系管理工作，切实保护上市公司和投资者的合法权益。

## **六、持续督导期间发生的重大事项及处理情况**

2015 年 1 月，二三四五停牌拟进行非公开发行股票，东吴证券作为本次非公开发行的保荐机构，进行了充分的尽职调查并对募投项目进行了充分论证。项

目有关经办人员严格履行了内幕信息保密义务。2015年12月，公司取得了中国证监会《关于核准上海二三四五网络控股集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]3140号），核准了本次非公开发行。2016年2月3日，本次非公开发行股票事项完成。东吴证券作为其保荐机构，自本次非公开发行完成之日起，将履行不少于一个完整会计年度的持续督导职责。

## 七、与已公布的重组方案存在差异的其他事项

经核查，独立财务顾问认为：交易各方严格按照重组方案履行各方责任和义务，截至本报告出具之日，实际实施方案与公布的重组方案不存在差异。

## 八、其他说明

截至本报告出具日，东吴证券担任二三四五2014年发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问的相关持续督导工作已全部完成。

同时，东吴证券作为二三四五2015年非公开发行股票的保荐机构，将履行不少于一个完整会计年度的持续督导职责，具体情况详见同日刊登于巨潮资讯网的《东吴证券股份有限公司关于上海二三四五网络控股集团股份有限公司2016年度保荐工作报告》。

## 九、持续督导总结

截至本报告书出具之日，二三四五本次重大资产重组的交易资产及涉及的股份已经完成交割及登记过户，并履行了资产交割的信息披露义务；重组各方不存在违反所出具的承诺的情况；本次资产重组所购买资产二三四五网络2014年、2015年和2016年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润超过盈利承诺水平，盈利预测承诺已经全部实现；管理层讨论与分析中提及的各项业务发展稳健；自重组完成以来，上市公司的治理结构不断完善，公司法人治理结构符合现代企业制度和《上市公司治理准则》的要求。

截至本持续督导总结报告签署之日，本独立财务顾问对二三四五本次资产重组的持续督导到期。本财务顾问提请各方，继续关注本次重组相关各方所作出的包括但不限于避免同业竞争承诺、放弃股东权利声明、不谋求一致行动关系的承

诺、规范和减少关联交易承诺、股份限售承诺等事项。

(以下无正文)

（本页无正文，为《东吴证券股份有限公司关于上海二三四五网络控股集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之持续督导总结报告》之签字盖章页）

财务顾问主办人：\_\_\_\_\_

祁俊伟

\_\_\_\_\_

郑中巧

东吴证券股份有限公司

年 月 日