（上接B062版）

公司剥离，导致被评估单位客户大幅减少。

据企业管理层介绍，2020年被评估单位受到控股公司股权纷争影响，被评估单位门店运营受到较大冲击，营收压力巨大，对被评估单位市场开发和业务量的提升均造成了不利影响，导致收入不达预期。

与管理层沟通2021年收入在2020年年基础上还有所下滑，预计下滑幅度与2020年基本持平，收入预计为4900万，本次预测期收入增长率稳定后接近于2020年国资委绩效评价中信息咨询服务业收入增长率的平均水平。

收入合理性分析：

被评估单位历史年度营业增长率2018年为15.28%，2019年为10.89%，2020年为–38.68%，预测期内2021年为–38.71%，该增长率是考虑到国家对税控会逐渐放开，网报会更加规范，报税流程会更加简化，电子政务等在全国的大幅铺开，被评估单位的业务会受到很大的影响，在2021年行业因素以及股权纷争影响还是会对被评估单位造成一定的影响，该增长率和2020年增长率水平一致，是合理的。

根据国资委公布的2020年绩效评价标准值，信息技术服务业营业利润率的平均值为5.6%，被评估单位2022–2025年营业增长率基本接近信息技术服务业收入增长率的平均值，故本次营业收入增长率预测是合理的。

3)无锡易真企业管理有限公司预期收入增长率和稳定期收入增长率的确定

历史年度及预测期收入增长率如下：

单位：人民币万元

项目	历史年度				预测数据				
	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
营业收入	432.19	493.79	525.85	530.20	530.20	548.23	566.87	586.14	606.07
收入增长率		14%	6%	1%	0%	3%	3%	3%	3%

稳定期及永续期收入与2025年收入水平保持一致，稳定期及永续期收入增长率为0%。

被评估单位的主营业务为工商服务、咨询、代理记账等业务。据企业管理层介绍，未来的运营模式不会发生较大变化。

A、经营业绩

通过近几年的发展，无锡易真已结合自身优势及差异化经营形成了稳定收入来源。2020年疫情爆发，在市场大环境不佳的情况下，代办业务根据市场变化及时采取免费办理，税筹业务较往年有增加，对下滑业务有了补缺，最终仍实现了少量的收入增长。

B、集团治理

被评估单位所在集团公司为顺利办信息服务股份有限公司（以下简称顺利办），自2020年中起就股权纷争不断，这一事项给被评估单位正常经营带来较大影响。

综上所述，考虑到2020–2021年间顺利办股权纷争持续发酵，被评估单位无论是正常经营还是内部治理都受到较大影响。基于谨慎性原则考虑2021年公司收入维持2020年水平，2022年开始逐渐好转。

收入合理性分析：

通过同花顺查询同类型可比上市公司近年收入增长情况可以看出，近年互联网相关服务类业务市场竞争加剧，代理机构数量的不断增加也使得各家机构业务空间压缩。

通过查询2020年国资委公布的企业绩效评价标准值，信息咨询服务业的营业收入增长率平均值为5.6%，较低值为–4.1%。本次评估考虑到被评估单位所在集团内部纷争的影响，预测2021年收入有一定降低，未来年度收入增长率处于国资委企业绩效评价的平均值和较差值之间，预测谨慎且符合行业总体发展趋势。

4)无锡易广企业管理有限公司预期收入增长率和稳定期收入增长率的确定

无锡易广企业管理有限公司与无锡易真企业管理有限公司预测思路一致，历史年度及预测期收入增长率如下：

单位：人民币万元

项目	历史年度				预测数据				
	2017年	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
营业收入	358.41	404.73	415.60	327.20	294.48	294.48	304.49	314.84	325.55
收入增长率		13%	3%	–21%	–10%	0%	3%	3%	3%

稳定期及永续期收入与2025年收入水平保持一致，稳定期及永续期收入增长率为0%。

5)霍尔果斯快马财税管理服务有限公司预期收入增长率和稳定期收入增长率的确定

历史年度及预测期收入增长率如下：

单位：人民币万元

项目	历史年度			预测数据				
	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
营业收入	3,150.38	5,749.11	4,528.23	4,075.41	4,075.41	4,213.97	4,357.25	4,505.39
收入增长率		82%	–21%	–10%	0%	3%	3%	3%

稳定期及永续期收入与2025年收入水平保持一致，稳定期及永续期收入增长率为0%。

被评估单位的主营业务为工商服务和代理记账。据企业管理层介绍，未来的运营模式不会发生较大变化，故本次按照工商服务和代理记账业务进行预测。

A、经营业绩

2020年代理记账收入受疫情影响有明显下滑。

B、集团治理

霍尔果斯快马财税管理服务有限公司最终控制方顺利办信息服务股份有限公司（以下简称顺利办），自2020年中起顺利办陷入股权纠纷，管理层频繁变动，这一事项给被评估单位正常经营带来较大影响。

综上所述，考虑到2020–2021年间集团管理层变动，被评估单位无论是正常经营还是内部治理都受到较大影响。基于谨慎性原则考虑2021年公司收入降幅较2020年降低，2022年开始逐渐好转。

收入合理性分析：

通过同花顺查询同类型可比上市公司近三年营业收入增长率平均值为28.81%，保持较高水平的增长。并且通过查询2020年国资委公布的企业绩效评价标准值，信息咨询服务业的营业收入增长率平均值为5.6%，考虑到被评估单位服务价格增长幅度较小且客户稳定，故本次相对保守预测未来年度收入增长率。通过同花顺查询同类型可比上市公司近三年营业收入增长率平均值为62.02%，同类型可比上市公司历史营业收入保持较高水平的增长。并且通过查询2019年国资委公布的企业绩效评价标准值，信息咨询服务业的营业收入增长率平均值为3.4%。考虑到被评估单位服务价格增长和客户较为稳定，历史收入增长率低于同行业上市公司平均水平，未来年度不可能维持较高比例的增长幅度。同时，考虑到2020–2021年间集团管理层变动，被评估单位无论是正常经营还是内部治理都受到较大影响，故本次保守预测未来年度收入增长率，2021–2025年收入增长率为–10%、0%、3.4%、3.4%、3.4%。

6)霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司预期收入增长率和稳定期收入增长率的确定

霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司与霍尔果斯快马财税管理服务有限公司收入预测思路一致，历史年度及预测期收入增长率如下：

单位：人民币万元

项目	历史年度			预测数据				
	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
营业收入	1,731.26	2,003.60	1,360.19	1,142.56	1,142.56	1,181.41	1,221.58	1,263.11
收入增长率		16%	–32%	–16%	0%	3%	3%	3%

稳定期及永续期收入与2025年收入水平保持一致，稳定期及永续期收入增长率为0%。

②折现率的确定

折现率，又称期望投资回报率，是将资产的未来预期收益折算成现值的比率，是基于贴现现金流法确定评估价值的重要参数。本次评估选取与被评估企业类似的上市公司，按照加权平均资本成本（WACC）计算确定，并将折现率按照所得税率将税后折现率换算为息税前口径。

加权平均资本成本指的是将企业股东预期回报率和付息债权人的预期回报率按照企业资本结构中的所有者权益和付息负债所占的比例加权平均计算的预期回报率，计算公式为：

[illegible]

其中：WACC：加权平均资本成本

E：权益的市场价值

D：债务的市场价值

K_e：权益资本成本

K_d：债务资本成本

t：所得税率

其中，权益资本成本采用资本资产定价模型（CAPM）计算，计算公式如下：

$K_e=R_f+ERP\times\beta_L+R_c$

其中：R_f：无风险收益率；

ERP：市场风险溢价；

β_L：权益的系统风险系数；

R_c：企业特定风险调整系数。

本次回复以神州易桥（北京）财税科技有限公司折现率计算过程为例：

1)无风险收益率R_f

取中债公布的10年期到期国债收益率确定无风险收益率，本次评估无风险收益率确定为3.14%。

2)市场风险溢价ERP

市场风险溢价，英文表述为Market Risk Premium（MRP、市场风险溢价）或Equity Risk Premium（ERP、股票市场风险溢价），是对于一个充分风险分散的市场投资组合，投资者所要求的高于无风险利率的回报率。评估师在计算折现率时，通常需要采用市场数据进行分析，相对应的市场将指股票市场，因此，采用 Equity Risk Premium（ERP、股票市场风险溢价）表述市场风险溢价，是指在股票市场上拥有一个充分风险分散的投资组合，投资者所要求的回报率高于无风险利率的部分。

银信资产评估有限公司以中国证券市场的特征指数沪深300为基本指数，对ERP进行测算，具体测算规则如下：

A.选取自沪深300有数据日，目前可查询的数据为2002年，作为基础起始年，测算各年沪深300的几何收益率；

B.设置测算样本池，测算池样本数量暂定为50，不足50时，按实际样本数作为测算基础；

C.将自2010年起的年度几何收益率划入测算样本池，有效样本数据自2010年起，原因是早期市场成熟度不足，指数波动过大，特别是2007年至2008年的股权全流通分置改革，造成股价过度波动；

D.将测算样本池的数据算术平均，每年1231按实际收盘指数进行调整，确定当年市场几何收益率；

E.将当年市场几何收益率减去当年的无风险报酬率，作为下一年的ERP参数。

其中无风险报酬率取中债数据的10年期国债收益率。

经过以上步骤测算，银信资产评估有限公司2020年度基准日评估项目的ERP统一选定为5.86%。

3)确定Beta值

通过同花顺系统分别计算对比公司其近3年剔除财务杠杆的Beta值，具体如下：

板块名称		顺利办
证券数量		3
标的指数		沪深300
计算周期		周
时间范围		
	从	2018–01–01
	至	2020–12–31
收益率计算方法		对数收益率
加权方式		算数平均
加权原始Beta		1.0270
加权调整Beta		1.0181
加权剔除财务杠杆原始Beta		1.0025
加权剔除财务杠杆调整Beta		1.0016

经与企业管理层沟通，确定被评估单位所得税税率按照15%进行确定。

资本结构比率选取可比公司历史年度带息债务/股权价值平均值确定D/E= 2.5 %。

具体如下：

证券代码	证券名称	带息债务／股权价值 [交易日期] 20181231	带息债务／股权价值 [交易日期] 20191231	带息债务／股权价值 [交易日期] 20201231	平均值（D/E）
000676.SZ	智度股份	6.88%	3.09%	7.87%	5.95
002439.SZ	启明星辰		2.81%		0.94
300038.SZ	科锐国际	1.26%	0.58%	0.02%	0.62
					2.5

则安装财务杠杆后的Beta系数计算如下：

[illegible]

= 1.0229

4)公司特有风险超额回报率Rc

采用资本定价模型一般被认为是估算一个投资组合（Portfolio）的组合收益，一般认为对于单个公司的投资风险要高于一个投资组合的风险，因此，在考虑单个公司或股票的投资收益时应该考虑该公司的特有风险所产生的超额收益。公司的特有风险目前国际上比较多的是考虑公司的规模对投资风险大小的影响，公司资产规模小、投资风险就会相对增加，反之，公司资产规模大，投资风险就会相对减小，企业资产规模与投资风险这种关系已被投资者广泛接受。

在国际上有许多知名的研究机构发表过有关文章详细阐述了公司资产规模与投资回报率之间的关系。如美国的IbbotsonAssociate在其SBBI每年度研究报告中就有类似的论述。美国研究公司规模超额收益的另一个著名研究是Grabowski–King研究，参考Grabowski–King研究的思路，对沪、深两市的1,000多家上市公司的数据进行了分析研究，可以采用线性回归分析的方式得出超额收益率与净资产之间的回归方程如下：

Rc=3.139%–0.249%×NA

其中：NA——公司净资产账面值（NA〈=10亿，大于10亿时取10亿）

按被评估企业评估基准日财务报表净资产账面值计算其公司规模风险为2.38%。

5)计算权益资本成本

按照上述数据，计算资产组权益收益率如下：

Re＝Rf+β×ERP+Rc ＝ 11.51%

6)债务资本成本

债务资本成本按基准日5年期以上银行贷款利率4.65%确定。

7)计算加权资本成本

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

= 11.33%

经测算，将税后折现率换算为息税前口径折现率R为13.33%。

③预测期的确定

根据《企业会计准则第8号—资产减值》及2018年11月16日证监会发布《会计监管风险提示第8号——商誉减值》相关规定，在确定未来现金净流量的预测期时，应建立在经管理层批准的最近财务预算或预测数据基础上，原则上最多涵盖5年。在确定相关资产组或资产组组合的未来现金净流量的预测期时，还应考虑相关资产组或资产组组合所包含的主要固定资产、无形资产的剩余可使用年限，不应存在显著差异。

本次评估时在对企业收入成本结构、资本结构、资本性支出、投资收益和风险水平等综合分析的基础上，结合宏观政策、行业周期等因素合理确定预测期为2021至2025年，收益期为无限期。

④毛利率的确定及合理性分析

1)神州易桥（北京）财税科技有限公司预测期毛利率的确定及合理性分析

被评估单位历史数据及预测情况见下表：

单位：人民币万元

项目	历史数据			预测数据				
	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
人力资本	26,454.85	60,985.92	29,047.08	28,840.00	31,710.00	38,080.00	45,710.00	54,880.00
代理记账	1,762.80	616.02	592.80	710.20	750.40	790.60	837.50	884.40
合计	28,217.64	61,601.94	29,639.88	29,550.20	32,460.40	38,870.60	46,547.50	55,764.40
毛利率	19.78%	11.29%	40.13%	30.08%	30.07%	30.06%	30.06%	30.05%

由历史财务数据可知，被评估单位主营成本主要为人力成本，2019年下半年，公司基于宏观经济下行的压力与行业发展方向，为稳固现有市场，并抢占灵活用工市场份额，获得市场品牌优势，制定了以市场占有率为优先的经营战略。公司适当降低人力资本业务毛利率并且加大人力资本业务的推广力度，导致易桥财税科技人力资本业务虽然收入增加明显但其毛利率较低。

同行业可比上市公司毛利率水平如下：

证券代码	证券名称	销售毛利率 [报告期] 2018年报	销售毛利率 [报告期]2019年报	销售毛利率 [报告期]2020年三季报
000676.SZ	智度股份	18.7438%	11.7345%	5.1283%
002439.SZ	启明星辰	65.4691%	65.7902%	70.4463%
300038.SZ	ST数知	24.9636%	23.9921%	13.3743%
300662.SZ	科锐国际	18.1188%	14.3066%	14.0532%
平均值				28.84%

2018年至2020年资产组的毛利率水平分别为19.78%、11.29%、40.13%，预测期毛利率基本维持在30%左右，接近可比上市公司毛利率，且在历史年度毛利率范围内。因此预测期成本预测是合理的。

2)宁波顺利办财税服务有限公司预测期毛利率的确定及合理性分析

被评估单位历史数据及预测情况见下表：

单位：人民币万元

项目	历史数据			预测数据				
	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
主营业务	5,526.54	5,838.72	5,519.12	3,486.67	3,700.14	3,913.61	4,127.08	4,340.55
企业综合服务成本	5,526.54	5,838.72	5,519.12	3,486.67	3,700.14	3,913.61	4,127.08	4,340.55
合计	5,526.54	5,838.72	5,519.12	3,486.67	3,700.14	3,913.61	4,127.08	4,340.55
毛利率	52.99%	55.21%	30.96%	28.84%	28.84%	28.84%	28.84%	28.84%

由历史财务数据可知，被评估单位主营成本主要为人力成本，历史毛利率在31%至56%之间，波动较大，2020年毛利率降低的主要原因是2020年收入比2019年少，但是被评估单位人工成本较高，2018年–2020年成本维持一个相对稳定的水平，所以毛利率下降。本次评估考虑到历史毛利水平和未来的市场竞争环境，预测期毛利率接近同行业可比上市公司的平均水平，是合理的。

通过同花顺查询同行业可比上市公司近三年毛利率平均值为28.84%，被评估单位2020年毛利率远接近同行业上市公司的平均水平，2021年行业因素以及股权纷争影响还是会对被评估单位造成一定的影响，该影响因素存在不确定性，所以预测期毛利率接近行业平均水平，预测是合理的。

3)无锡易真企业管理有限公司毛利率的确定及合理性分析

被评估单位历史数据及预测情况见下表：

单位：人民币万元

项目	历史数据			预测数据				
	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
工资	145.11	172.41	251.44	231.26	238.20	245.35	252.71	260.29
办公费用	3.77	4.39	8.65	8.65	8.95	9.25	9.57	9.89
办公室租金	7.60	11.90	15.05	15.50	15.97	16.44	16.94	17.45
其他	0.26	14.18	30.93	30.93	31.98	33.06	34.19	35.35
装修费			7.00					
合计	156.74	202.87	313.06	286.34	295.09	304.11	313.40	322.98
毛利率	68.26%	61.42%	40.95%	45.99%	46.17%	46.35%	46.53%	46.71%

预测期由历史财务数据可知，被评估单位主营成本主要为人力成本，历史毛利率在40%至70%之间。2020年毛利有较大幅度的下滑，主要由于人员工资的上涨导致的。本次评估考虑到历史毛利水平和未来的市场竞争环境，预测期毛利率参考历史年度毛利率并结合企业的经营计划相应进行调整，经与企业沟通，考虑到集团股权纷争的影响，2021年人员情况会有波动，故工资部分根据现有的人均薪酬，考虑少量人员流失进行预测。装修费为非固定成本，未来不进行预测。其他成本根据占收入的一定比重或考虑一定增长率进行预测。本次预测毛利率将维持在46%左右，略低于历史年度。考虑到近年代理记账行业竞争加剧，及集团治理风波的影响，认为本次成本预测是合理的。

4)无锡易广企业管理有限公司毛利率的确定及合理性分析

被评估单位历史数据及预测情况见下表：

单位：人民币万元

项目	历史数据			预测数据				
	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
工资	82.98	96.26	86.63	91.00	93.73	96.54	99.44	102.42
年终奖	3.41	8.20	8.65	7.79	7.79	8.05	8.33	8.61
办公室租金	6.00	8.08	1.48					
其他	3.66	3.62	6.97	6.27	6.27	6.49	6.71	6.93
合计	96.04	116.15	103.74	105.06	107.79	111.08	114.47	117.97
毛利率	76.27%	72.05%	68.29%	64.32%	63.40%	63.52%	63.64%	63.76%

由历史财务数据可知，被评估单位主营成本主要为人力成本，历史毛利率在70%左右，2020年度有所下降主要是由于收入降低，但人力成本未相应减少导致的。本次评估考虑到历史毛利水平和未来的市场竞争环境，预测期毛利率参考历史年度毛利率并结合企业的经营计划相应进行调整，经与企业沟通，考虑到集团股权纷争的影响，2021年人员情况会有波动，故工资部分根据现有的人均薪酬，考虑少量人员流失进行预测。办公室租金考虑于管理费用内核算，未来不进行预测。奖金和其他成本按占收入的一定比重进行预测。本次预测毛利率将维持在64%左右，略低于历史年度。考虑到近年代理记账行业竞争加剧，及集团治理风波的影响，认为本次成本预测是合理的。

5)霍尔果斯快马财税管理服务有限公司毛利率的确定及合理性分析

被评估单位历史数据及预测情况见下表：

单位：人民币万元

项目	历史数据			预测数据				
	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
代理记账	1,143.69	2,426.48	2,705.27	2,434.74	2,230.97	2,053.98	1,862.39	1,925.71
合计	1,143.69	2,426.48	2,705.27	2,434.74	2,230.97	2,053.98	1,862.39	1,925.71
毛利率	63.70%	57.79%	40.26%	40.26%	45.26%	51.26%	57.26%	57.26%

由历史财务数据可知，被评估单位主营成本主要为人力成本，历史毛利率在40%至63%之间，且呈下降趋势，本次评估考虑到历史毛利水平和未来的市场竞争环境，预测期毛利率参考历史年度毛利率并结合企业的经营计划相应进行调整，经与企业沟通，考虑到2020–2021年间集团管理层变动，被评估单位无论是正常经营还是内部治理都受到较大影响，2021年维持较低的2020年毛利率水平，从2022年起，毛利率将有所回升，永续期毛利率将维持在55%左右，略低于历史年度。考虑到近年代理记账行业竞争加剧，及集团治理风波的影响，认为本次成本预测是合理的。

6)霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司毛利率的确定及合理性分析

被评估单位历史数据及评估情况见下表：

单位：人民币万元

项目	历史数据			预测数据				
	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
代理记账	529.18	748.45	1,029.69	864.94	693.56	599.00	558.28	577.27
合计	529.18	748.45	1,029.69	864.94	693.56	599.00	558.28	577.27
毛利率	69.43%	62.64%	24.30%	24.30%	39.30%	49.30%	54.30%	54.30%

由历史财务数据可知，被评估单位主营成本主要为人力成本，历史毛利率在24%至70%之间，且呈下降趋势，本次评估考虑到历史毛利水平和未来的市场竞争环境，预测期毛利率参考历史年度毛利率并结合企业的经营计划相应进行调整，经与企业沟通，考虑到2020–2021年间集团管理层变动，被评估单位无论是正常经营还是内部治理都受到较大影响，2021年维持较低的2020年毛利率水平，从2022年起，毛利率将有所回升，永续期毛利率将维持在55%左右，略低于历史年度。考虑到近年代理记账行业竞争加剧，及集团治理风波的影响，认为本次成本预测是合理的。

据此本报告期末，公司依据评估机构的商誉减值测试评估结果，对相关商誉均不同程度的计提了商誉减值：

单位：人民币万元

项目	资产组1无锡易真企业管理有限公司	资产组2无锡易广企业管理有限公司	资产组3宁波顺利办财税服务有限公司	资产组4霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司所属	资产组5霍尔果斯快马财税管理服务有限公司所属公司	资产组6神州易桥（北京）财税科技有限公司	合计
商誉账面余额①	2,277.11	2,110.37	25,246.21	7,640.50	18,320.98	89,690.21	145,285.38
商誉减值准备余额②				451.77	3,707.24	52,375.83	56,534.84
商誉的账面价值③＝①–②	2,277.11	2,110.37	25,246.21	7,188.74	14,613.73	37,314.38	88,750.54
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④							
调整后整体商誉的账面价值⑤=④+③	2,277.11	2,110.37	25,246.21	7,188.74	14,613.73	37,314.38	88,750.54
资产组的账面价值⑥	108.05	27.87	111.91	312.55	2,504.91	5,013.70	8,078.99
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	2,385.16	2,138.25	25,358.12	7,501.28	17,118.64	42,328.08	96,829.53
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	1,520.00	1,040.00	100.00	1,740.00	9,600.00	8,600.00	22,600.00
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦–⑧	865.16	1,098.25	25,246.21	5,761.28	7,518.64	33,728.08	74,217.62
评估报告	银信评报字（2021）沪第1252号	银信评报字（2021）沪第1250号	银信评报字（2021）沪第1248号	银信评报字（2021）沪第1246号	银信评报字（2021）沪第1241号	银信评报字（2021）沪第1239号	

（4）会计师执行审计程序

①评价并测试与商誉减值测试相关的内部控制，包括对关键假设的采用及减值计提金额的复核和审批；

②了解并评价管理层对商誉所属资产组的认定，以及商誉减值测试的政策和方法；

③评价管理层聘请的协助其进行减值测试的外部独立评估机构的胜任能力、专业素质和客观性；

④与外部独立评估机构进行沟通，了解其评估范围，以及评估思路和方法；

⑤获取外部独立评估机构出具的评估报告，在本所评估专家的协助下，评价商誉减值测试过程中所采用方法的恰当性、关键假设和重要参数（如增长率、折现率等）的合理性；

⑥复核商誉减值计算的正确性；

⑦评价财务报表附注中与商誉减值相关的披露。

（5）核查意见

通过执行以上程序，我们未发现重大异常情况，本期根据资产评估报告结果计提商誉减值准备依据充分、计提减值准备金额合理。

（二）年报显示，你公司应收账款中按欠款方归集第一名的应收账款余额为0.22亿元，已全额计提坏账准备。请补充披露相关业务背景、交易对方名称、合同签订时间、合同标的、约定收款时间，并说明全额计提坏账准备的原因。

回复：

公司应收账款中按欠款方归集第一名的应收账款为新疆维吾尔自治区霍尔果斯经济开发区管理委员会财政局的招商引资服务费收入欠款，该欠款形成自2017年7月至2018年9月，2019年计提坏账819.15万元。

2016年8月，北京财税科技与新疆维吾尔自治区霍尔果斯经济开发区招商局签订了全国战略合作协议。根据协议约定，授权北京财税科技公司在霍尔果斯设立的子公司作为全国招商合作伙伴，为其在全国进行招商代理，市场推广等活动，帮助其引进企业。霍尔果斯经济开发区招商局根据引进企业在该区域内实际缴纳的增值税、营业税、所得税等税费对地方财政贡献总额的15%支付公司招商代理服务费。

本报告期，公司与当地政府多次沟通，明确反馈此政策已变更，且双方也未签订新的合作方案，因此判断该应收款项收回可能性极低，故本报告期基于谨慎性原则，对剩余的可收回额全额计提减值准备。

（三）年报显示，其他应收款中往来款期末余额0.63亿元。请说明往来款的具体形成原因、形成时间、交易对方、合同主要内容，并说明相关款项性质，是否构成对外财务资助，是否履行相应审议程序和信息披露义务。

回复：

本期，公司其他应收款中往来款的期末余额0.63亿元，主要是股权处置应收款组成，占到往来款余额的69%，其他大额主要是代完税款、押金、个人借款等约1,100多万元。

其中，股权处置应收款具体如下：

单位：人民币万元

债务人名称	期末余额	款项性质	发生时间
霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司	1,417.28	股权转让款	2018年4月
天津宏达通物流有限公司	266.23	股权转让款	2019年12月
青岛天祥顺通物流有限公司	153.25	股权转让款	2019年12月
张秀芳	223.24	股权转让款	2019年12月
烟台君达财务咨询有限公司	120.38	股权转让款	2020年12月
浙江戴卫资产管理有限公司	260.69	股权转让款	2020年12月
北京一九九九知识产权代理有限公司	17.99	股权转让款	2020年12月
丽水鑫立达创业投资合伙企业（有限合伙）	855.49	股权转让款	2020年12月
丽水锦联创业投资合伙企业（有限合伙）	715.97	股权转让款	2020年12月
北京华信鼎诚商务服务有限公司	56.98	股权转让款	2019年12月
北京合义世纪财务咨询服务有限公司	88.40	股权转让款	2019年12月
霍尔果斯鹏程创业投资有限公司	206.99	股权转让款	2019年12月
合计	4,382.88		

其他性质往来款，剔除零星小额后，主要构成如下：

债务人名称	期末余额	款项性质	发生时间
青岛马上办企业管理有限公司	377.00	往来款未收回	2018年1月
神州顺利办（深圳）科技有限公司	10.00	借款未收回	2018年2月
个人借款	60.93	员工个人备用金未收回	2016年10月–2019年6月
上海策言投资管理有限公司	160.05	支付的代完税税费	2020年5–7月
北京君天首业商贸有限公司	50.00	房租押金	2020年8月
深圳盛瑞达进出口有限公司	308.50	投标项目押金	2016年10月之前
聊城旭升企业管理咨询服务有限公司	65.49	超额利润计提	2019年12月
西安汇得能科技发展工程有限公司	13.29	重组前形成	2016年4月之前
乌海双源工贸有限责任公司	61.38		2016年4月之前
西宁凌宵物资回收有限公司	54.46		2016年4月之前
合计	1,161.10		

同时，因年报审计任务繁重，其他应收款项按款项性质分类，存在未合理划分的情况，但不影响整体余额的披露。

我们也同时排查及识别后，未发现存在对外财务资助的情况及应履行相应审议程序和信息披露义务的情况。

五、关于收入、费用、现金流

（一）报告期内，你公司实现营业收入7.75亿元，同比下降61.75%，归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）–11.92亿元，同比下降17.30%，经营活动产生的现金流量净额1.84亿元，同比增长12.83%。

1、年报显示，营业收入中，人力资本业务收入4.22亿元，毛利率30.07%，同比增长27.82个百分点；企业综合服务收入2.76亿元，毛利率34.00%，同比下降27.49个百分点。请结合行业概况、业务模式、主要客户等详细说明人力资本业务和企业综合服务的主要内容及成本构成，毛利率大幅波动的原因，并说明上述业务毛利率与同行业公司是否存在重大差异，如是，请说明原因。

回复：

公司主要从事企业互联网服务业务，提供企业注册、财税等多项服务，是解决所有企业发展过程中面临的“人、财、物、税、事”等方方面面的问题。公司以工商代办、代理记账等全国通办基础业务为价值原点，结合人力资本、顾问咨询等提供一站式全生命周期的企业服务。

（1）行业概况

①企业综合服务

企业综合服务，其涵盖了财务外包、代理记账、涉税筹划、财务咨询、工商代办等多个方面，主要为中小微企业服务。同时，提供财税服务的企业较多，据财政部会计司统计，截至 2019 年年底，全国执证代理记账机构共 45286家，较上年同期增长43.65%，代理服务企业共 221.98 万家，较上年同期增长32.88%；代理记账企业增长率大于服务企业增长率，呈现出竞争加剧态势。

②人力资本为代表的灵活用工

近年来，以人力资本业务为代表的零工经济蓬勃发展，渐渐成为众多如服务、餐饮、新零售、互联网等行业新型用工模式。此种灵活用工方式区别于固定全职用工，用人单位与用工方不建立正式的全职劳动关系，根据用人单位的需求随时使用、随时停止，模式灵活，有效节省了用人单位的成本。在国内，灵活用工主要以岗位外包体现，由提供服务的机构承担全方位的雇主责任，包括此岗位的人员招聘、薪酬发放、培训等各环节均由提供服务的机构完成；在用工人数、用工周期及人才筛选方面都较为灵活，进而做到了用工企业合法化，减少了劳动争议，使得该市场前景可观。

在行业蓬勃兴起和准入条件不高的形势下，人力资本服务机构大幅增加，涌入了大量的竞争者，根据人社部发布的人力资源服务业统计情况显示，截至2019年底，全国共设立各类人力资源服务机构3.96万家，同比增长10.92%；行业从业人员67.48万人，同比增长5.21%。

（2）公司业务

人力资本业务，公司的人力资本业务主要体现在灵活用工方面，以人事外包、业务流程外包等方式，解决企业多种用工需求为目的，并根据客户需求完成外包人员管理及工资发放、代报个税等人力资本服务，主要客户包括地产、医药等对灵活用工有需求的企业。公司根据协议提供约定的工作或服务内容，并按照所提供服务的内容、期限、派出人数、完成工作。其成本主要包括人工费用、服务成本、平台使用成本等。

企业综合服务，主要是公司利用终端资产在各地的财税服务公司以代理记账、涉税筹划、财务咨询、工商代办等为核心服务于中小微企业。目前已通过服务企业的数据流量和依托各地的渠道优势，逐步在产品赋能方面得到提升。企业综合服务的成本主要包括人工等。

本期报告期，公司业务模式与上年比未发生变化，还是以人力资本业务和企业综合服务为主，不同在于本期人力资本业务中的部分业务由总额法调整为净额法核算，导致收入、成本、毛利等项目和同期比有所变动。

（3）主要指标变动原因及可比公司情况

本期，公司部分人力资本收入的确认由总额法调整为净额法及受疫情和股东纷争的影响，导致人力资本业务的毛利率和企业综合服务的毛利率出现较大变动。

①人力资本业务

本期因公司部分人力资本收入的确认由总额法调整为净额法，导致公司人力资本业务收入实现4.22亿元，毛利率30.07%，同比增长27.82个百分点。

上述调整，是依据中国证监会于2020年11月发布的《监管规则适用指引——会计类第 1 号》对按总额或净额确认收入有了明确指导及年审事务所的审计建议，不涉及追溯；因此较上年同期的毛利率2.25%增加至30.07%，即本期公司净额法核算的收入占比较大，导致收入下降，毛利被抬升。

②企业综合服务

因公司客户规模普遍较小，本期受疫情影响的敏感性较高，进而影响了公司的企业综合服务业务收入；加之，上年末处置了部分终端资产，合并范围较今年有所减少，也受本期公司出现股东纷争及竞争加剧的影响，导致本期企业综合服务收入实现2.76亿元和毛利率都较上年同期有所下降。

本期因收入调整，公司从事的人力资本业务毛利率和行业公司无法合理对比，企业综合服务为主的代理记账业务，尚未查到已披露的可比上市公司。

2、请说明营业收入下滑而经营活动产生的现金流量净额增长的原因。

回复：

公司本期营业收入相关的代收代付流入流出较高，但由于适用新收入准则，导致人力资本部分业务适用净额法核算，所以造成营业收入较上年有所减少，且净额以外的部分作为代收代付在收到及支付的其他现流项目反映；即部分人力资本业务收入按照净额法列报，但资金流按照全口径反映在不同经营活动的现流项目，导致上述营业收入下降和现金流量净额增长的不同方向变化。

单位：人民币万元

项目	2020年	2019年	同比增减（%）
营业收入	77,450.40	202,503.79	–61.75
经营活动现金流入小计	793,661.40	221,438.93	258.41
经营活动现金流出小计	775,302.90	205,167.41	277.89
经营活动产生的现金流量净额	18,358.50	16,271.52	12.83

该经营活动相关的资金流与公司日常经营活动密切相关，按照全口径反映在不同经营活动的现流项目，符合按照总额列报的要求，不属于代客户收取或支付的无风险款项。

（二）年报显示，你公司计入当期损益的政府补助1.35亿元，同比增长16.87倍。请说明你公司主要政府补助的收到时间、发放主体、发放原因、相关补助是否附生效条件、计入当期损益的合规性，并说明对于单笔大额政府补助是否履行了信息披露义务。请年审会计师就相关政府补助计入当期损益的合规性发表意见。

回复：

1、政府补助主要款项情况

（1）孙公司樟树市顺利办信息科技有限公司

单位：人民币万元

序号	收款时间	收款金额	发放主体	发放原因	是否附生效条件
1	2020–05–22	3.38	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
2	2020–06–11	154.60	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
3	2020–06–23	289.55	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
4	2020–08–05	434.07	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
5	2020–10–14	523.05	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
6	2020–10–21	792.63	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
7	2020–10–21	13.78	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
8	2020–11–02	154.33	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
9	2020–11–13	917.61	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
10	2020–12–14	1,205.61	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
11	2020–12–14	132.05	江西樟树工业园区管理委员会	企业扶持金	否
合计		4,620.66			

（2）孙公司神州优才人力资源服务有限公司

单位：人民币万元

序号	收款时间	收款金额	发放主体	发放原因	是否附生效条件
1	2020–03–20	171.21	瑞丽市金瑞投资管理有限责任公司	企业扶持金	否
2	2020–03–20	15.50	瑞丽市金瑞投资管理有限责任公司	企业扶持金	否
3	2020–04–30	200.00	瑞丽市金瑞投资管理有限责任公司	企业扶持金	否
4	2020–07–17	1,000.00	瑞丽市金瑞投资管理有限责任公司	企业扶持金	否
5	2020–10–23	500.00	瑞丽市金瑞投资管理有限责任公司	企业扶持金	否
6	2020–10–26	300.00	瑞丽市金瑞投资管理有限责任公司	企业扶持金	否
7	2020–12–21	1,700.25	瑞丽市金瑞投资管理有限责任公司	企业扶持金	否
合计		3,886.96			

（3）孙公司顺利办（舟山）信息技术有限公司

单位：人民币万元

序号	收款时间	收款金额	发放主体	发放原因	是否附生效条件
1	2020–03–24	338.75	浙江舟山群岛新区海洋产业聚集区管理委员会财政零余额账户	财政补助	否
2	2020–06–09	386.14	浙江舟山群岛新区海洋产业聚集区管理委员会财政零余额账户	财政补助	否
3	2020–06–09	269.14	浙江舟山群岛新区海洋产业聚集区管理委员会财政零余额账户	财政补助	否
4	2020–07–02	392.62	浙江舟山群岛新区海洋产业聚集区管理委员会财政零余额账户	财政补助	否
5	2020–07–22	454.50	浙江舟山群岛新区海洋产业聚集区管理委员会财政零余额账户	财政补助	否
6	2020–11–16	410.79	浙江舟山群岛新区海洋产业聚集区管理委员会财政零余额账户	财政补助	否
7	2020–11–21	23.95	浙江舟山群岛新区海洋产业聚集区管理委员会财政零余额账户	财政补助	否
合计		2,275.89			

（4）孙公司神州顺利办（宿迁）人力资源服务有限公司

单位：人民币万元

序号	收款时间	收款金额	发放主体	发放原因	是否附生效条件
1	2020–01–16	43.30	中国宿迁电子商务产业园区管理委员会	发展引导资金	否
2	2020–03–27	51.66	中国宿迁电子商务产业园区管理委员会	发展引导资金	否
3	2020–07–14	63.35	中国宿迁电子商务产业园区管理委员会	发展引导资金	否
4	2020–09–23	59.76	中国宿迁电子商务产业园区管理委员会	发展引导资金	否
合计		218.08			

（5）孙公司宁波顺利办财税服务有限公司

单位：人民币万元

序号	收款时间	收款金额	发放主体	发放原因	是否附生效条件
1	2010–12–01	300.00	商务局和财政局	镇区商务（2020）77号生产性服务业发展专项奖	否

（6）孙公司神州顺利办（芜湖）人力资源有限公司

单位：人民币万元

序号	收款时间	收款金额	发放主体	发放原因	是否附生效条件
1	2020–08–20	0.10	财政局	企业扶持金	否
2	2020–09–30	74.12	财政局	企业扶持金	否
3	2020–09–30	7.10	财政局	企业扶持金	否
4	2020–11–30	3.56	财政局	收到人力资本产业园装修补贴	否
5	2020–11–27	24.86	繁昌数字经济产业园有限公司	企业扶持金	否
6	2020–12–25	6.60	繁昌数字经济产业园有限公司	企业扶持金	否
合计		116.34			

注：除上述政府补助外，其余为增值税加计扣除等形成的收益。

上述政府补助均与收益相关，单笔大额政府补助未达到公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润10%以上，未达到披露标准。

2、执行审计程序

针对上述问题，我们执行了以下主要程序：

（1）取得顺利办与各地政府及园区管委会签订的《合作协议》进行检查；

（2）根据对相关政府部门拨款文件的核查，对公司收到政府补助的会计凭证、银行进账单据等进行检查。

3、核查意见

（1）顺利办收到的政府补助大部分来源于公司缴纳税款而取得的园区管委会财政局按照《合作协议》约定的奖励方式支付的扶持资金或发展资金；

（2）上述扶持资金不附生效条件，与资产无关，计入当期损益符合《企业会计准则第16号—政府补助》中与收益相关的政府补助的规定。

（三）报告期内，你公司销售费用2.06亿元，同比增长117.67%，其中，销售服务费1.36亿元，同比增长156.31%，广告宣传费0.43亿元，同比增长141.44%。

1、请说明销售服务费的主要构成，本期大幅增长的原因，销售服务费占营业收入的比例与同行业公司是否存在重大差异，如是，请说明原因。

回复：

报告期，公司发生销售服务费13,450.52万元，占营业收入的17.37%，均为公司业务拓展相关的佣金，是公司为了激励销售人员，抢占市场和增加业绩，按照一定比例计算后支付给业务销售人员，涉及360多单位/人次。该核算内容依据合作方在办+平台上录入的商机发展客户，如该潜在客户实现转化，在该客户交易实现后会依据既定规则向合作方支付销售服务费。公司为实现较好的销售收入，制定了有效的激励方式，鼓励相关人员更多的为公司人力资本业务引流。

单位：人民币万元

序号	姓名/公司名称（前20位）	佣金金额	人员/公司类别
1	王*	3,277.61	内部
2	龙*	1,609.66	
3	罗*	617.87	
4	张*	308.47	
5	天津易桥普达财务咨询有限公司	307.56	
6	湖北神州顺利办科技有限公司	263.78	
7	呼和浩特市顺利办墨烯财税顾问有限公司	202.74	
8	陈**	718.15	外部
9	浙江自贸区知音广告传媒服务部	499.17	
10	伍家岗领汇商务信息咨询工作室	390.94	
11	熊**	371.7	
12	刘**	287.01	
13	陶*	277.09	
14	石**	243.32	
15	赵**	243.32	
16	徐**	231.06	
17	山东鲁信财税咨询服务有限公司	201.46	
18	上海航零信息技术工作室	173.01	
19	南通融诚财税咨询有限公司	165.63	
20	王**	160.6	
合计		10,550.15	

大幅增长的原因及合理性：公司深耕企业服务领域多年，拥有丰富的产品开发和落地能力。通过业务平台，公司以企业注册、代理记账、商标申请等全国通办基础业务为价值原点，延伸至人力资本等业务，能够满足企业发展过程中的标准化服务和定制化服务的全部需求。但近年来，以人力资本业务为代表的零工经济蓬勃发展和国家对人力资源和人力资本服务业的鼓励支持，市场各种要素对人力资本服务灵活、多元化有客观需求。在市场和政策的双重驱动下，全国公共人力资源服务机构和经营性人力资源服务机构大幅增长，竞争不断加剧。基于此，为稳固现有市场，并抢占灵活用工市场份额，打造品牌优势，公司继续加大其他区域人力资本业务开拓力度。因本期人力资本部分业务核算口径做调整，我们就总额列报的现金流作对比后，本期销售服务费变动合理。

单位：人民币万元

项目	2020年	2019年	2018年
经营活动现金流入小计	793,661.40	221,438.93	78,807.69
销售服务费	13,450.52	5,247.68	2,178.95
占经营活动流入比	1.7%	2.4%	2.8%

2、请说明广告宣传费用的具体用途，本期大幅增长的原因。

回复：

公司主营业务为人力资本业务，随着企业雇主对灵活用工需求的涌现和劳动者对灵活用工方式接受度提高，灵活用工市场规模得以飞速发展。2020年新冠疫情的爆发催化了灵活用工市场，市场需求量巨大。公司为提高在灵活用工方面的市场占有率，实现公司业绩增长的目标，2020年下半年，公司决定以发布广告的形式，对“顺利办”品牌进行宣传，从而增加市场影响力，吸引潜在客户，扩大经营效益。

本期广告投放主要包括北京、上海、深圳、广州、重庆、厦门、大连等城市，以电梯、媒体及公交站台广告牌这种视觉效果、反复展示性较好的媒介发布，内容为体现公司可提供服务的事项、宣传公司一站式企业服务的特点等。

目前从公司广告主要推广的期间看与提升公司业务量情况吻合。

单位：人民币万元

项目	2020年12月	2020年11月	2020年10月
带动资金流入业务量	151,691.73	87,393.44	69,785.95

（四）报告期末，你公司应交增值税期末余额2.39亿元，较期初增长471.71%，税金及附加0.50亿元，同比增长278.63%，原因系本期缴纳较多增值税、产生较高城市维护建设税及教育附加税。年报显示，你公司实现营业收入同比下降61.75%。请结合你公司业务模式说明应缴纳的增值税税率，本期已缴及应交增值税大幅增长的原因。

回复：

公司主要从事企业互联网服务，提供人力资本、企业综合服务等业务，业务模式未发生变化，目前适用的增值税税率主要为6%、1%，但大部分适用6%。

（1）本期应交增值税期末余额较期初增长的主要计算过程

本期因适用新准则，导致公司部分人力资本业务从总额法核算调整为净额法，致使本期收入较上年同期减少61.75%。而增值税的计提与缴纳，公司是按照向客户收取的全部价款计算后，缴纳相应的增值税。

根据下表主要纳税单位统计，期末应交增值税期余额2.34亿元，主要是公司人力资本业务的计税基数较大，导致期末应交增值税余额较大，占到整体期末余额的98%。

单位：人民币万元

主要纳税单位	年初应交增值税	2019年度					本期缴纳增值税	期末余额
		本期计提情况						
		计税基数（收入或资金流）	税率（%）	销项税	进项税	加计抵减或减免		
神州顺利办（宿迁）人力资源服务有限公司		5,286.26	6	317.18	0.61	0.06	262.05	54.46
易桥（上海）信息科技有限公司	8.86	2,484.45	6.00/3.00	134.296923	12.2	1.22	37.67	92.07
神州易桥（北京）财税科技有限公司	–141.97	2,852.46	6	186.13	60.19		3.66	–19.69
神州优才人力资源服务有限公司	362.81	168,218.20	6	10,093.09	1,844.33	58.35	5,455.21	3,098.01
神州顺利办（芜湖）人力资源服务有限公司		2,960.94	6	177.66	1.79	0.23	169.83	5.81
顺利办（舟山）信息技术有限公司	8.92	14,984.94	6	899.1	49.84	4.23	65.98	787.96
合计	238.62	196,787.24		11,807.45	1,968.96	64.09	5,994.40	4,018.62

单位：人民币万元

主要纳税单位	年初应交增值税	2020年度					本期缴纳增值税	期末余额
		计税基数（收入或资金流）	税率（%）	销项税	进项税	加计抵减或减免		
神州顺利办（宿迁）人力资源服务有限公司	54.46	72,433.42	6	4,346.01	293.87	29.39	1,660.24	2,416.97
易桥（上海）信息科技有限公司	92.07	10,127.77	6	607.67	294.06	29.41	224.44	151.83
神州易桥（北京）财税科技有限公司	–19.69	13,315.50	6	798.93	206.85		0.17	572.23
神州优才人力资源服务有限公司	3,098.01	130,255.07	6	7,815.30	1,779.21	177.92	8,632.47	323.71
神州顺利办（芜湖）人力资源服务有限公司	5.81	10,297.00	6	617.82	127.59	12.76	308.89	174.38
顺利办（舟山）信息技术有限公司	787.96	516,554.33	6	30,993.26	12,979.06	1,298.12	5,238.30	12,265.74
樟树市顺利办数字科技有限公司		4,698.07	6	281.88			273.4	8.49
樟树市顺利办信息科技有限公司		241,907.21	6	14,514.43	144.03		8,354.81	6,015.59
顺利办（菏泽）数据服务有限公司		47,004.91	6	2,820.29	1,178.57	107.5	18.11	1,516.12
合计	4,018.62	1,046,593.28		62,795.60	17,003.24	1,655.09	24,710.82	23,445.06

（2）本期税金及附加较上年同比增长的主要计算过程

本期税金及附近较上年同期的增长，主要是城市维护建设税和教育费附加增长明显。

单位：人民币万元

项目	本期发生额	上期发生额	增减比（%）
城市维护建设税	2,669.95	706.64	277.84
教育费附加	2,151.62	520.60	313.29
小计	4,821.57	1,227.24	292.88
税金及附加合计	5,043.06	1,331.92	278.63
占税金及附加比例（%）	95.61	92.14	

为此，按照主要单位列示，本期增加明显的单位为樟树市顺利办信息科技有限公司和顺利办（舟山）信息技术有限公司，这与本期市场开拓，导致业务量增长相关。

单位：人民币万元

主要单位	本期（计提）		上期（计提）	
	城市维护建设税7%、5%	教育费附加5%	城市维护建设税7%、5%	教育费附加5%
神州顺利办(宿迁）人力资源服务有限公司	116.22	83.01	18.34	13.10
易桥（上海）信息科技有限公司	12.94	12.94	4.78	4.73
神州优才人力资源服务有限公司	428.26	305.90	547.43	391.02
樟树市顺利办信息科技有限公司	1,005.93	718.52		
樟树市顺利办数字科技有限公司	19.73	14.09		
神州顺利办（芜湖）人力资源服务有限公司	33.42	23.87	12.26	8.75
顺利办（舟山）信息技术有限公司	828.11	828.10	41.00	41.00
合计	2,444.61	1,986.44	623.81	458.61

受上述原因，导致本期期末应交增值税和本期税金及附加同比增长。

（五）报告期内，你公司收到的其他与经营活动有关的现金65.79亿元，同比增长73.92倍，其中，收到的代收代付款项收入64.40亿元，同比增长459.61倍。支付的其他与经营活动有关的现金66.96亿元，同比增长46.17倍，其中，支付代收代付款项64.77亿元，同比增长5,933.48倍。请说明代收代付款项的具体构成，并结合你公司业务模式变动说明上述款项大幅增长的原因。请年审会计师发表明确意见。

回复：

1、代收代付款项的具体构成和增长原因

本期报告期，公司业务模式与上年比未发生变化，还是以人力资本业务和企业综合服务为主，不同在于本期人力资本业务中的部分业务由总额法调整为净额法核算，导致收入、成本、现金流等项目和同期比有所变动。

中国证监会于2020年11月发布的《监管规则适用指引——会计类第 1 号》对按总额或净额确认收入有了明确指导，年末根据公司聘请的大信会计师事务所（特殊普通合伙）的审计建议，经多方论证后确定公司的人力资本业务中的部分业务应按净额法确认收入，故由原来的总额法核算调整为净额法核算。

受上述收入确认的变更，导致原来在销售商品、提供劳务收到的现金和购买商品、接受劳务支付的现金列报的现金流调整至收到的其他与经营活动有关的现金和支付的其他与经营活动有关的现金中，即净额法核算的资金流计入销售商品、提供劳务收到的现金中，毛利以外的对应资金流匹配至其他与经营活动有关的现金中并作为代收、代付性质的款项反映。

上述代收、代付性质的款项主要是公司依据与客户的销售回款，将代理服务收入扣除后，其余的资金流水作为支付给转包承接方的各项服务成本反映。

2、执行审计程序

（1）检查公司2020年度人力资本服务业务交易收款情况；

（2）检查公司2020年度人力资本业务支付给业务合作方（即自由职业及个体工商户）业务外包款项情况。

3、核查意见

（1） 公司2020年度收到的代收代付款项及支付的代收代付款均系由上游客户转入而由公司转付的人力资本服务外包款项；

（2）上述款项大幅增长的原因系公司本年度根据新收入准则的规定对人力资本服务业务采用净额法确认的影响。

六、关于投诉

我部接到投诉称，2017年底你公司通过向关联公司出售“问诊卡”产品的方式虚增营业收入及净利润。请说明你公司是否存在“问诊卡”相关产品，如是，请结合该产品的用途、主要客户、销售收入及利润情况，说明投诉信息是否属实。

回复：

2016年，随着公司顾问咨询业务的稳步发展、各合伙人对非标咨询有更高的迫切要求。2017年，公司开发了顾问资询专家问诊平台并提供有偿服务，即问诊卡产品。该产品聚集“财、税、法”等多领域的专家和团队、旨在为企业提供线上一站式咨询、纳税筹划方案、税收争议、财税合规、财税培训等顾问咨询服务；顾问资询专家问诊平台包括微信公众号、找专家提问、咨询大厅、财税大讲堂、知识库等功能，以买卡注册的方式使用。

付费用户可享受一年内可以观看每个工作日的视频直播课(可收藏重复观看)，不定期的业界顶级大咖基于时事进行的财税法的直播大课，优惠价格参加线下培训会议及以优惠价格办理涉财税法公司的经营问题。。

1、2017年的销售情况及影响

该问诊卡产品除销售给关联公司也对外销售。

2017年公司之孙公司易桥信息服务有限公司累计销售问诊卡42042份，销售客户200多家，实现销售额1,681.68万元，具体如下：

单位：人民币万元

2017年产品销售	销售额	销售数量（份）	单价（元）
内部交易	1,126.40	28,160	400.00
外部交易	555.28	13,882	400.00
合计	1,681.68	42,042	

上述内部交易的主要客户属于公司体系内的关联方包括各终端资产。根据《企业会计准则第2 号——长期股权投资》等相关规定，对于投资方或纳入投资方合并财务报表范围的子公司与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益应予抵消。2017年，公司对体系内未实现的内部销售，考虑了财务影响的抵消，即合并层面对易桥信息服务有限公司销售给内部公司的未实现收入，根据控制及联营企业不同，分别按照营业收入和投资收益进行了相应抵消，历年抵消金额及对报表的影响如下：

单位：人民币万元

年份	确认收入金额	年度内未实现的内部交易抵消金额	年度影响利润金额
2017年度	1,516.83	–471.51	1,045.31
2018年度	131.46	–152.00	–20.54
2019年度	126.74	412.41	539.16
2020年度	131.46		131.46

2、主要销售客户

①关联公司且销售额超过1万元的情况

1)子（分）公司

单位：人民币万元

序号	客户名称	销售数量	销售单价	销售额
1	霍尔果斯快马财税服务有限公司郑州第一分公司	100	0.04	4.00
2	常州易浩企业管理有限公司	170	0.04	6.80
3	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司第一分公司	250	0.04	10.00
4	重庆易兢企业管理有限公司	1,000	0.04	40.00
5	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司上海第三分公司	100	0.04	4.00
6	无锡易释企业管理有限公司	100	0.04	4.00
7	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司湖北分公司	125	0.04	5.00
8	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司上海分公司	200	0.04	8.00
9	衡阳易桥立泰财税服务有限公司	37	0.04	1.50
10	常州易祥企业管理有限公司	100	0.04	4.00
11	武汉神州惠安易桥顺利办财税服务有限公司	37	0.04	1.50
12	武汉神州易桥安然财税服务有限公司	38	0.04	1.50
13	常州易桥企业管理服务有限公司	150	0.04	6.00
14	苏州神州易桥企业管理有限公司	100	0.04	4.00
15	升晟顺利办（武汉）财务服务有限公司	37	0.04	1.50
16	无锡易真企业管理有限公司	150	0.04	6.00
17	无锡易丰企业管理有限公司	80	0.04	3.20
18	无锡易琥祥企业管理有限公司	75	0.04	3.00
19	无锡易顺企业管理有限公司	90	0.04	3.60
20	无锡易道企业管理有限公司	150	0.04	6.00
21	无锡易税企业管理有限公司	125	0.04	5.00
22	无锡易广企业管理有限公司	155	0.04	6.20
23	无锡易乐企业管理有限公司	75	0.04	3.00
24	深圳易桥双利企业管理有限公司	30	0.04	1.20
25	湘潭易桥爱帮财物管理有限公司	80	0.04	3.20
26	泉州易桥惠信财税咨询有限公司	50	0.04	2.00
27	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司福建晋江第一分公司	30	0.04	1.20
28	霍尔果斯快马财税管理有限公司深圳国瑞分公司	100	0.04	4.00
29	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司衡阳分公司	108	0.04	4.32
30	长沙易桥金智财务咨询有限公司	100	0.04	4.00
31	北京荟和萃文化发展有限公司	136	0.04	5.44
32	北京企顺会计服务有限公司	100	0.04	4.00
33	北京易桥晟博财务顾问有限公司	40	0.04	1.60
34	易桥天运（北京）会计服务有限公司	66	0.04	2.64
35	易德升（成都）财税服务有限公司	200	0.04	8.00
36	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司青白江分公司	80	0.04	3.20
37	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司北京分公司	40	0.04	1.60
38	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司马鞍山第一分公司	100	0.04	4.00
39	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司北京企顺分公司	50	0.04	2.00
40	重庆易兢企业管理咨询有限公司	3,000	0.04	120.00
41	常州易浩企业管理有限公司	1,000	0.04	40.00
42	常州易祥企业管理有限公司	60	0.04	2.40
43	常州易宝企业管理有限公司	120	0.04	4.80
44	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司福建第一分公司	90	0.04	3.60
45	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司泉州市刺桐路分公司	90	0.04	3.60
46	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司福州市鼓楼区分公司	100	0.04	4.00
47	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司福州晋安分公司	100	0.04	4.00
48	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司厦门吕岭路分公司	384	0.04	15.36
49	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司三明易桥翰铭分公司	400	0.04	16.00
50	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司福建晋江第一分公司	70	0.04	2.80
51	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司福州分公司	100	0.04	4.00
52	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司泉州分公司	500	0.04	20.00
53	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司福州分公司	200	0.04	8.00
54	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司厦门分公司	380	0.04	15.20
55	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司湖北分公司	163	0.04	6.50
56	长沙神州易桥财务管理有限公司	100	0.04	4.00
57	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司深圳胜谷分公司	400	0.04	16.00
58	南通易源企业管理有限公司	40	0.04	1.60
59	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司第一分公司	1,250	0.04	50.00
60	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司深圳双利分公司	470	0.04	18.80
61	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司南京分公司	200	0.04	8.00
62	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司深圳智慧源分公司	700	0.04	28.00
63	深圳市易桥佰信财税管理有限公司	200	0.04	8.00
64	陕西神州易桥企业管理有限公司	96	0.04	3.84
65	深圳易桥振博财务咨询有限公司	200	0.04	8.00
66	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司黄山分公司	40	0.04	1.60
67	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司武汉第三分公司	163	0.04	6.50
68	青岛易办会计事务有限公司	192	0.04	7.68
69	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司昆明第二分公司	80	0.04	3.20
70	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司昆明分公司	100	0.04	4.00
71	昆明易正企业管理有限公司	100	0.04	4.00
72	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司宁夏分公司	116	0.04	4.64
73	易桥天运（北京）会计服务有限公司	576	0.04	23.04
74	昆明易驰财税服务有限公司	100	0.04	4.00
75	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司北京昌平分公司	192	0.04	7.68
76	北京易桥绿眼猫财税服务有限公司	288	0.04	11.52
77	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司北京广和分公司	197	0.04	7.88
78	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司天津滨海新区分公司	200	0.04	8.00
79	大连易桥益盛财税服务有限公司	308	0.04	12.32
80	江门南大弘信税务会计事务所有限公司	60	0.04	2.40
81	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司沈阳分公司	192	0.04	7.68
82	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司深圳智航分公司	200	0.04	8.00
83	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司北京鑫顺易达分公司	96	0.04	3.84
84	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司抚顺鸿丰分公司	192	0.04	7.68
85	北京荟和萃文化发展有限公司	1,248	0.04	49.92
86	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司天津分公司	480	0.04	19.20
87	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司沈阳第一分公司	192	0.04	7.68
88	常州易桥企业管理服务有限公司	130	0.04	5.20
89	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司长春朝阳分公司	96	0.04	3.84
90	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司长春天正分公司	96	0.04	3.84
91	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司天津第二分公司	100	0.04	4.00
92	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司长春春辉分公司	96	0.04	3.84
93	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司长春翔裕分公司	96	0.04	3.84
94	淄博易桥鲁信财税服务咨询有限公司	192	0.04	7.68
95	淄博易桥鲁信财税服务咨询有限公司	200	0.04	8.00
96	霍尔果斯易桥快马企业管理咨询有限公司长春经开分公司	96	0.04	3.84
97	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司福建第八分公司	40	0.04	1.60
98	烟台君达财务咨询有限公司	96	0.04	3.84
99	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司华中武汉分公司	60	0.04	2.40
100	大连易桥屈信财税管理顾问有限公司	98	0.04	3.92
101	北京易桥旺达财税咨询服务有限公司	96	0.04	3.84
102	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司北京密云分公司	580	0.04	23.20
103	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司深圳潮鼎盛分公司	200	0.04	8.00
104	北京神州顺利办文化有限公司	96	0.04	3.84
105	深圳易桥立万财税顾问有限公司	100	0.04	4.00
合计		22,947	0.04	917.88

2)联营公司

单位：人民币万元

序号	客户名称	销售数量	销售单价	销售额
1	武汉江城易桥企业服务有限公司	100	0.04	4.00
2	合肥易办企业管理有限公司	100	0.04	4.00
3	郑州金易桥会计服务有限公司	105	0.04	4.20
4	济南弘森企业管理咨询有限公司	50	0.04	2.00
5	南宁易桥铭文化传播有限公司	26	0.04	1.04
6	济南易金桥企业管理咨询有限公司禹城分公司	50	0.04	2.00
7	四川易桥鑫财税咨询有限公司	120	0.04	4.80
8	霍尔果斯江城财税咨询有限公司	500	0.04	20.00
9	淄博易桥沣鑫财税服务咨询有限公司	126	0.04	5.04
10	昆明神州易林企业管理有限公司	100	0.04	4.00
11	云南易桥财务咨询有限公司	100	0.04	4.00
12	昆明易桥顺利办企业管理有限公司	100	0.04	4.00
13	昆明易税企业管理有限公司	100	0.04	4.00
14	济南易金桥企业管理咨询有限公司禹城分公司	96	0.04	3.84
15	昆明易群财税服务有限公司	100	0.04	4.00
16	昆明超策财务管理有限公司	100	0.04	4.00
17	昆明易桥财税服务有限公司	80	0.04	3.20
18	大连易桥百汇财税管理有限公司	490	0.04	19.60
19	鹤壁易桥永信会计服务有限公司	40	0.04	1.60
20	天津易桥德众财务咨询有限公司	600	0.04	24.00
21	沈阳忠喜易桥财税服务有限公司	192	0.04	7.68
22	济南易准企业管理咨询有限公司	96	0.04	3.84
23	山西易桥商务服务有限公司	96	0.04	3.84
24	昆明易发财务管理咨询有限公司	400	0.04	16.00
25	山西易桥商务服务有限公司	100	0.04	4.00
合计		3,967	0.04	158.68

②外部客户且销售额超过1万元的情况

单位：人民币万元

序号	客户名称	销售数量	销售单价	销售额
1	神州顺利办（湖北）企业管理有限公司	100	0.04	4.00
2	河南鸿泰易桥财税咨询服务有限公司	160	0.04	6.40
3	黄无炎	100	0.04	4.00
4	霍尔果斯悟空财税管理有限公司中山分公司	40	0.04	1.60
5	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司南湖分公司	100	0.04	4.00
6	神州顺利办（厦门）企业管理有限公司	100	0.04	4.00
7	神州顺利办（深圳）科技有限公司	200	0.04	8.00
8	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司成都第三分公司	200	0.04	8.00
9	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司呼和浩特市墨烯分公司	100	0.04	4.00
10	北京金睿信达财务顾问有限公司	100	0.04	4.00
11	北京利信万达会计咨询服务有限公司	50	0.04	2.00
12	北京智翔高科财务咨询有限公司	25	0.04	1.00
13	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司北京中投世纪分公司	50	0.04	2.00
14	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司西安分公司	100	0.04	4.00
15	北京市海淀区科贸大厦运营中心	40	0.04	1.60
16	北京市海淀区紫竹桥运营中心	65	0.04	2.60
17	诸城正信税务师事务所有限责任公司	100	0.04	4.00
18	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司成都第六分公司	50	0.04	2.00
19	霍尔果斯悟空财税管理有限公司成都第七分公司	50	0.04	2.00
20	石家庄易慧财税服务有限公司	30	0.04	1.20
21	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司定州分公司	106	0.04	4.24
22	神州顺利办（厦门）企业管理有限公司	100	0.04	4.00
23	顺利办企业管理无锡有限公司	1,000	0.04	40.00
24	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司厦门分公司	100	0.04	4.00
25	肖付文	96	0.04	3.84
26	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司厦门湖里分公司	100	0.04	4.00
27	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司东莞市天诚分公司	50	0.04	2.00
28	山东云顺新能源有限公司	192	0.04	7.68
29	北京五谷财务咨询有限公司	96	0.04	3.84
30	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司成都第一分公司	200	0.04	8.00
31	嘉世特财务管理（大连）有限公司	106	0.04	4.24
32	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司西安分公司	96	0.04	3.84
33	霍尔果斯快马财税管理服务有限公司北京西城区分公司	96	0.04	3.84
34	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司临汾分公司	96	0.04	3.84
35	济南齐鲁鸿信企业管理咨询有限公司	96	0.04	3.84
36	山东芳云环境科技有限公司	96	0.04	3.84
37	山东舜淼商贸有限公司	96	0.04	3.84
38	张思思	96	0.04	3.84
39	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司呼和浩特市墨烯分公司	96	0.04	3.84
40	青岛财忠会计师事务所有限公司	6,000	0.04	240.00
41	北京创赢天下企业顾问有限公司	96	0.04	3.84
42	王杰	96	0.04	3.84
43	北京金睿信达财务顾问有限公司	96	0.04	3.84
44	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司大连汉唐分公司	96	0.04	3.84
45	镇江市京口区易浩企业运营中心	1,000	0.04	40.00
46	青岛欧米卡橡胶制品有限公司	600	0.04	24.00
47	山东德信和保险代理有限公司	940	0.04	37.60
48	神州顺利办（湖北）企业管理有限公司	100	0.04	4.00
49	霍尔果斯悟空财税管理服务有限公司上海第一分公司	30	0.04	1.20
50	昆明玄泽财务管理有限公司	600	0.04	24.00
合计		14,328	0.04	573.12

3、问诊卡销售的确认依据问诊卡为开卡注册即用，问诊卡服务内容：

“3.1甲方销售的会员卡服务包括：

（1）不限次查看知识库及普通培训；

(2）专家一对一的服务（另行收费项目）；

(3）高端培训（另行收费项目）：

3.2同时新增具体不同的收费服务，以不断完善、优化本服务的质量。具体新增服务种类及新增服务内容以相关服务页面公布、实际提供的内容为准。甲方可以自行根据需要选择并购买相应服务。”

根据《产品销售协议》每份卡收费400元，易桥信息服务有限公司销售收款后一次性确认收入。且上述问诊卡销售均有协议、资金入账凭证等支撑。

公司问诊卡产品在销售协议已签署，问诊卡片已发出并经客户确认后，区分对外销售、内部销售和向联营企业销售分别如下处理：

（1）对外销售直接在当期确认收入。

（2）对合并范围的销售，公司予以抵消对收入、利润的影响，不影响合并损益。

（3）对联营企业的销售根据持股比例不同抵消相应的投资收益影响。

上述收入的确认及对当期的影响已经过主审所的审计确认，因此不存在我公司通过向关联公司出售“问诊卡”产品的方式虚增营业收入及净利润的情形。

后续公司内部已实现对外销售、赠送及处置终端资产等情况后，合并层面已抵消的予以转回，体现出本期已实现对外销售处理。

2018年6月和7月期间，问诊卡发生退回情况，公司在当期冲减了神州顺利办（厦门）企业管理有限公司和肖付文上期已确认的销售额约7.8万元。

特此公告。

顺利办信息服务股份有限公司

董事会

二〇二一年六月十五日