

《关于对神州易桥信息服务股份有限公司的年报问询函》中需要会计师发表意见问题的专项说明

瑞华专函字【2018】6305 号

深圳证券交易所公司管理部：

贵所公司管理部年报问询函【2018】第 238 号《关于对神州易桥信息服务股份有限公司的年报问询函》（以下简称“问询函”）收悉，针对问询函中提到的需要年审会计师发表意见的问题，我们对神州易桥信息服务股份有限公司（2018 年 6 月 26 日公司名称变更为顺利办信息服务股份有限公司）（以下简称“神州易桥”或“公司”）相关资料、数据进行了认真分析。现将有关问题的意见回复说明如下：

一、问询函问题 1、你公司年报“研发投入”部分显示，你公司 2017 年研发人员 148 人，比 2016 年减少 61 人；研发投入金额 72,572,168.90 元，较 2016 年增加 6.72%；研发投入资本化金额 61,676,890.95 元，较 2016 年增加 2.54%；研发投入资本化金额占研发投入的比例为 84.99%。请你公司：（3）结合相关开发支出和无形资产项目，逐项说明各个项目进入研究阶段、进入开发阶段、通过技术可行性和经济可行性研究、形成项目立项的时间，相关项目有关资本化条件的判断过程及结论，公司相应内控制度的执行情况及有效性，并请年审会计师进行核查并发表意见。

回复：

1、各项目开发支出和无形资产构成

项目	项目编号	项目立项依据	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额	资本化开始日期	截止期末研发进度
				内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益			
代记账管理平台	PYQR16012	立项申请	213.6	120.65	334.25	0	0	2016年4月	100%
呼叫中心	PYQR16013	立项申请	142.36	52.5	194.87	0	0	2016年5月	100%
财税一体化软件			0.098	-0.098	0	0	0		
华财征信项目			0.015	-0.015	0	0	0		
一站通平台	PYQR2017005	立项申请	0	27.3	0	0	27.3	2017年6月	50%
财务管家独立平台项目	PYQR2017006	立项申请	0	11.51	0	0	11.51	2017年9月	10%
智慧企业孵化云平台-企采商城	PMR0116001	(2016) 20号	81.53	22.21	103.73	0	0	2016年4月	100%
智慧企业孵化云平台-移动服务平台	PMR0116002		70.51	0	0	70.51	0	2016年5月	100%
智慧企业孵化云平台-员工知识培训体系	PMR0116003		332.68	212.07	544.75	0	0	2016年5月	100%
智慧企业孵化云平台-综合业务管理体系	PMR0116004		805.89	453.76	1,259.65	0	0	2016年6月	100%
智慧企业孵化云平台-企业服务业务规范体系	PMR0116005		181.77	32.56	214.32	0	0	2016年4月	100%
智慧企业孵化云平台-客户管理体系	PMR0116006		280.65	25.25	305.9	0	0	2016年7月	100%
智慧企业孵化云平台-Big Law	MR0116007		17.79	271.29	0	0	289.09	2016年11月	80%
智慧企业孵化云平台-知识云运营体系	PMR0116008		68.99	0	0	68.99	0	2016年6月	100%
智慧企业孵化云平台-绩效管理体系	MR0116009		238.27	132.75	371.02	0	0	2016年5月	100%
智慧企业孵化云平台-互联网金融服务支撑平台	PMR0116010		436.65	107.98	544.63	0	0	2016年5月	100%
智慧企业孵化云平台-集团内部协同办公平台	PMR0116011		275.26	631.47	906.74	0	0	2016年11月	100%
智慧企业孵化云平台-企业服务影像档案管理系统	PMR0116016		196.62	75.82	272.44	0	0	2016年5月	100%
智慧企业孵化云平台-惠销售系统	PMR0116017		130.52	109.81	240.33	0	0	2016年5月	100%

项目	项目编号	项目立项依据	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额	资本化开始日期	截止期末研发进度
				内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益			
智慧企业孵化云平台-微营秀二期	PMR0116018		43.99	0	0	43.99	0	2016年5月	100%
智慧企业孵化云平台-在线服务平台管理系统	PMR0116019		686.91	288.47	975.38	0	0	2016年6月	100%
智慧企业孵化云平台-集团内部业务管理平台	PMR0116020		10.88	750.24	0	0	761.12	2016年11月	80%
智慧企业孵化云平台-集团商务管理系统	PMR0116021		16.23	0	0	16.23	0	2016年6月	100%
智慧企业孵化云平台-顺利办商城	PMR0116022		0	612.73	612.73	0	0	2016年5月	100%
智慧企业孵化云平台-空间服务商城	PMR0116023		118.9	0	0	118.9	0	2016年6月	100%
智慧企业孵化云平台-知识产权服务平台	PMR0116024		129.66	0	0	129.66	0	2016年6月	100%
智慧企业孵化云平台-天天顺利办	PYQMR2017002		0	169.58	0	0	169.58	2017年2月	80%
智慧企业孵化云平台-优税保全系统	PYQMR2017004		0	68.2	68.2	0	0	2017年6月	100%
企业大数据中心平台-大数据精准营销平台	PMR0216015	(2016)19号	576	457.68	1,033.68	0	0	2016年5月	100%
智慧企业孵化云平台-人力资本服务中心	PMYW2017001	(2016)20号	0	998.15	0	0	998.15	2017年1月	30%
智慧企业孵化云平台-财税大管家尊享版	PYQMR2017001		0	35.02	0	0	35.02	2017年5月	40%
智慧企业孵化云平台-海豚小贷 V1.0	PYQMR2017006		0	730.13	0	0	730.13	2017年4月	80%
智慧企业孵化云平台-顺利办维护项目	PYQMR2017007		0	17.35	0	0	17.35	2017年9月	10%
智慧企业孵化云平台-营销云平台	PYQMR2017009		0	101.58	0	0	101.58	2017年9月	20%
智慧企业孵化云平台-业务管理系统	PYQMR2017010		0	100.02	0	0	100.02	2017年9月	20%
合计			5,055.77	6,615.97	7,982.61	448.28	3,240.85		

2、相关项目有关资本化条件的判断过程及结论

(1) 研究阶段：公司研发部门根据市场调查情况，分析市场需求，对技术可行性论证后出具可行性报告提交给公司管理层；管理层进行项目可行性、项目预算、项目立项讨论，讨论通过后出具项目立项报告；项目立项报告，经相关部门批准后实施，公司成立项目小组，由项目负责人主持项目进度规划。

(2) 开发阶段：公司在研究阶段形成的基础版本上继续增加软件核心功能、技术的优化并持续投入进入开发阶段。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：第一，完成该无形资产使其能够应用或出售并在技术上具有可行性；第二，具有完成该无形资产并使用或出售的意图；第三，无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产有市场需求、内部使用的、能够证明其有用性；第四，有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；第五，归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

同时，公司也可以根据自身情况对尚不具备足够开发能力等条件时，选择委托开发并与受托方签订委托开发合同；公司负责提供资金以及产品需求，受托方负责具体的开发、技术支持、配合公司完成相关测试等验收工作。

(3) 项目结项：公司根据项目组申请，成立项目验收小组，依据立项报告、规划进度、设计参数等进行验收，验收通过后，能够达到项目独立运行或与其他相关系统配套使用之目的并依据项目结项通知书将开发支出确认为无形资产。

(4) 研究阶段的相关支出全部计入当期损益，对已进入开发阶段后发现不满足资本化条件时，予以费用化处理。同时，公司对普通的软件维护、升级亦直接费用化。

3、公司相应内控制度的执行情况及有效性

公司对募投项目的实施严格按照募投项目计划书执行，同时对项目的进展、节点、过程等进行控制。主要控制过程及活动包括：市场调查、市场需求分析、项目的技术可行性论证、项目立项备案批复、项目组阶段讨论、项目测试、项目验收、结项通知及资料数据归档等环节。财务根据业务表单并根据支出审批及验收等作为项目会计处理的依据。

报告期内上述项目均已完成前期调查等研究阶段，项目已经具备技术上的可

行性，其中募投项目已取得北京市昌平区发展和改革委员会京昌平发改备(2016)19号企业大数据中心平台项目、京昌平发改备(2016)20号智慧企业孵化云平台项目立项备案。

4、会计师意见：

针对上述问题，我们执行了以下主要审计程序：

检查了公司研发项目立项和验收资料；针对主要研发项目分析其研发支出是否合理，归集是否准确；获取并检查公司与研发支出相关的合同、发票及付款凭证等原始资料，对项目研发支出的明细进行检查。

经核查，我们认为，报告期内公司相开发支出和无形资产项目资本化条件的判断符合企业会计准则相关规定，与之相关的内控基本得到有效执行。

二、问询函问题 4、(6) 根据你公司母公司利润表，2017 年母公司营业收入 376,297.30 元，管理费用为 42,530,939.16 元，请你公司详细说明母公司营业收入与管理费用不匹配的原因，是否存在为标的资产完成业绩承诺，将管理费用转移到母公司的情况，并请年审会计师进行核查并发表意见；

回复：

公司母公司管理费用明细如下所示：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	增减
职工薪酬	387.42	348.98	38.44
办公费用	135.19	40.01	95.18
汽车费用	34.08	39.90	-5.82
累计折旧	114.89	120.53	-5.64
会议费	0.54	0.08	0.46
无形资产摊销	4.42	2.80	1.62
物业费	38.43	95.67	-57.24
中介服务费	645.81	88.46	557.35
业务招待费	31.61	15.84	15.77
差旅费用	47.59	39.99	7.60
安保费用	31.62	42.03	-10.41
重组费用	323.21	143.98	179.23

项目	2017 年	2016 年	增减
修理费用		0.02	-0.02
补偿金	58.61	15.71	42.90
委托管理费	2,276.36	40	2,236.36
诉讼费		45.22	-45.22
证券事务费	119.69	107.28	12.41
其他费用	3.62	5.14	-1.52
合计	4,253.09	1,191.64	3,061.45

2017 年母公司管理费用为 4,253.09 万元，较 2016 年增加 3,061.45 万元，主要原因是委托管理费较 2016 年增加 2,236.36 万元，中介服务费较 2016 年增加 557.35 万元。

2017 年母公司管理费用构成中委托管理费 2,276.36 万元，其主要构成包括计提的业绩报酬及委托管理费。根据公司（协议甲方）与霍尔果斯达到创业投资有限公司（协议乙方）签订的《委托管理协议》及《补充协议》，甲方每年应按照国家对凯莱英的投资额的 2% 计算并支付委托管理费 40 万元，同时，从甲方第一笔退出（减持其投资）时，按照退出收益的 20% 作为业绩报酬在退出后的一个月支付给乙方。本报告期第四季度，公司减持了大部分的凯莱英股份，构成了协议约定的结算义务计算确认了业绩报酬 2,236.36 万元。出售股票获取的收益计入投资收益。

2017 年母公司管理费用构成之中介服务费 645.81 万元，主要是法律服务费、审计服务费出现较大幅度增加。

母公司营业收入为 37.63 万元，主要是公司于报告期购置新的办公楼物业，并对办公规划外的部分进行出租，形成出租收入 37.63 万元。

综上，母公司履行投资管理职能，不做具体业务经营，其营业收入主要为物业出租收益，母公司管理费用主要是以管理职能相关的人力成本、投资管理费用、中介成本、信息披露成本及相关办公运营成本等。因此，母公司营业收入与管理费用出现不匹配的情况合理。

会计师意见：

针对上述问题，我们执行了以下主要审计程序：

获取了费用明细表，对费用的变动情况、构成情况进行了纵向、横向的合理性分析，对费用进行截止测试性；对大额费用相关的合同、发票及付款凭证等原

始资料检查以确定费用发生的合理性。

经核查,未发现标的资产为完成业绩承诺,将管理费用转移到母公司的情况。

三、问询函问题 4、(7) 根据易桥财税的审计报告,易桥财税合并利润表中销售费用为 1,974.73 万元,占上市公司销售费用的 13.01%,管理费用为 3,680.45 万元,占上市公司管理费用的 21.33%,易桥财税营业收入 28,227.31 万元,占上市公司营业收入的 54.71%,请你公司详细说明,易桥财税销售费用和管理费用的占比和营业收入占比明显不匹配的原因,是否存在为标的资产完成业绩承诺,将相关费用转移到上市公司合并报表其他主体的情况,并请年审会计师进行核查并发表意见。

回复:

易桥财税最近两年营业收入、销售费用、管理费用等情况如下表所示:

单位:万元

项目	2017 年度	2016 年度	增长
营业收入	28,227.31	19,066.06	48.05%
销售费用	1,974.73	642.41	207.39%
管理费用	3,680.45	1,564.78	135.21%
销售费用率	7.00%	3.37%	3.63 个百分点
管理费用率	13.04%	8.21%	4.83 个百分点

易桥财税 2017 年实现营业收入 28,227.31 万元,较 2016 年增长 48.05%;2017 年销售费用为 1,974.73 万元,较 2016 年增长 207.39%;2017 年管理费用为 3,680.45 万元,较 2016 年增长 135.21%。易桥财税销售费用、管理费用增长幅度均远大于营业收入增长幅度,未发现为完成承诺业绩而故意调低销售费用、管理费用,或将销售费用、管理费用转移至上市公司合并报表其他主体的情况。

易桥财税 2017 年销售费用率为 7.00%,较 2016 年增长了 3.63 个百分点;易桥财税 2017 年管理费用率为 13.04%,较 2016 年增长了 4.83 个百分点。易桥财税销售费用率、管理费用率与自身商业模式与行业特征相关,销售费用率、管理费用率增长与营业收入增长相符合,符合商业逻辑,未发现异常情况。

2017 年度公司合并报表销售费用、管理费用、营业收入金额还包括了青海明胶有限责任公司、青海明诺胶囊有限公司、柳州宏升胶原蛋白肠衣有限公司、

广东明洋明胶有限责任公司、青海宁达创业投资有限责任公司、企业管家（北京）科技服务有限公司、北京办饭餐饮服务有限公司等其他主体。其他主体或是属于传统制造业，行业与企业处于衰落期，营业收入呈下滑趋势，处于持续亏损状态；或是新成立不久，企业处于培育阶段，前期管理投入、广告宣传、市场推广等费用金额较大，而营业收入尚未同步增长。

易桥财税处于快速成长及成熟期，业务增长迅速，营业收入金额较大。因此，销售费用和管理费用的占比和营业收入占比明显不匹配，与公司合并报表各主体的企业生命周期阶段相符合。

公司 2017 年度合并报表中各合并单位的营业收入、销售费用、管理费用占比情况如下表所示：

合并单位	营业收入		销售费用		管理费用		备注
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
本部	37.63	0.07%	0.00	0.00%	4,253.09	24.65%	主要承担管理职能
易桥财税	28,227.31	54.71%	1,974.73	13.01%	3,866.21	22.41%	成长及成熟期
企业管家	4,449.95	8.63%	11,772.92	77.53%	6,718.91	38.94%	培育期，收入较少
北京办饭	209.84	0.41%	33.63	0.22%	200.23	1.16%	培育期，收入较少
青海宁达	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2.29	0.01%	投资公司
青海明胶	10,983.97	21.29%	599.06	3.95%	1,152.88	6.68%	衰落期，已出售
青海明诺	5,750.13	11.15%	565.98	3.73%	317.03	1.84%	衰落期，已出售
柳州宏升	2,025.25	3.93%	176.09	1.16%	346.08	2.01%	衰落期，已出售
广东明洋	1,237.23	2.40%	62.96	0.41%	460.92	2.67%	衰落期，已出售
合并金额	51,593.45	100.00%	15,184.29	100.00%	17,252.57	100.00%	-

会计师意见：

针对上述问题，我们执行了以下主要审计程序：

获取了费用明细表，对费用的变动情况、构成情况进行了纵向、横向的合理性分析，对费用进行截止测试性；对大额费用相关的合同、发票及付款凭证等原始资料检查及函证其发生额以确定费用发生的合理性。

经核查，未发现标的资产为完成业绩承诺，将相关费用转移到上市公司合并报表其他主体的情况。

四、问询函问题 6、2016 年，你公司完成了发行股份购买神州易桥（北京）

财税科技有限公司资产事宜，根据你公司 2016 年 3 月 29 日公告的《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（修订稿）》，根据收益法的评估，2017 年预计营业收入为 20,984.45 万元，归属于母公司的净利润为 9,369.15 万元，根据易桥财税 2017 年审计报告，易桥财税合并报表营业收入为 28,227.31 万元，归属于母公司股东的净利润为 11,993.56 万元，其中投资收益 4,942.08 万元，易桥财税单体报表中，营业收入为 8,948.04 万元，净利润为 10,301.44 万元。（2）结合你公司在报告期末对易桥财税进行减值测试的具体过程、核心参数选取和相关测算依据，补充说明易桥财税商誉未计提减值的合理性，并请年审会计师进行核查并发表明确意见；

回复：

1、具体测试过程

公司至少每年年度终了对商誉进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在确定资产组或资产组组合是否发生减值时，需要确定该资产组或资产组组合的可收回金额。可收回金额为资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者中的较高者。公司根据预计未来现金流量的现值确定上述资产组的可收回金额。

首先，与商誉减值测试相关的资产组和资产组合，应当是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组合。公司将易桥财税的股东全部权益价值作为一个资产组。

其次，采用现金流量折现法对易桥财税基于资产负债表日的主营业务价值进行估算，选用以未来若干年度内的自由现金流量作为基础，采用适当折现率折现后汇总计算得出易桥财税的全部权益价值。

公司也注意到，商誉减值测试有其复杂性和专业性，所以基于谨慎原则，公司聘请了上海众华资产评估有限公司对易桥财税截止 2017 年 12 月 31 日的全部股东权益价值进行评估，出具了上海众华资产评估有限公司出具的《神州易桥信息服务股份有限公司以财务报告为目的涉及神州易桥（北京）财税科技有限公司股东全部权益价值评估报告》【沪众评报[2018]第 133 号】，公司管理层判断易桥

财税不存在减值。

2、核心参数选取和相关测算依据

核心参数的选取主要包括选取收益法模型、对未来收益的确定、折现率的选取，通过测算，得出股东全部权益价值。

(1) 折现率的确定

公司取得了上海众华资产评估有限公司出具的以财务报告为目的的股东全部权益价值评估报告后，对其使用的折现率进行了复核。评估报告中的折现率按国际通常适用的 CAPM 模型($R_e = R_f + \beta \times ERP + R_c$) 进行求取。报告中无风险回报率 R_f 、权益资本风险系数 β 、市场风险溢价 ERP、公司特有风险超额回报率 R_c 的选取都是依据资产组当下资本市场状况、公司运营情况、治理结构的判断进行的。报告中计算折现率考虑的公司运营情况等要素与公司实际情况一致。

具体参数如下：

无风险回报率	权益资本风险系数	市场风险溢价	公司特定风险调整系数	折现率
4.14%	0.993	6.02%	3.1%	13%

(2) 预计未来现金流的预测

根据其所处市场状况、业务发展状态等方面，做出了相应的预测，未来现金流量基于管理层批准的 2018 年到 2022 年的财务预测和新成立企业增长率确定，5 年及以后的现金流量采用稳定的永续现金流。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计收入、毛利率、费用、折旧摊销等。

2017 年 12 月 31 日以财务报告为目的的商誉减值测试，具体数据对比如下：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	评估报告号	享有权益的评估值	账面可辨认的净资产公允价值与商誉金额		
			账面可辨认的净资产公允价值	商誉金额	合计
神州易桥(北京)财税科技有限公司	沪众评报[2018]第 133 号	125,000.00	29,744.65	89,690.21	119,434.86

经减值测试，易桥财税的可收回价值大于账面可辨认的净资产公允价值和商誉之和，无需计提商誉减值准备。

3、会计师意见：

针对 2017 年度易桥财税的商誉减值，我们执行了以下主要审计程序：

- (1) 了解和评估管理层与商誉减值相关的关键内部控制。
- (2) 评价管理层委聘的外部独立评估师的胜任能力、专业素质和客观性。
- (3) 我们的内部评估专家协助我们对管理层进行估值时采用的估值方法及关键假设进行复核。
- (4) 比较评估后的可收回价值与账面可辨认的净资产公允价值和商誉之和的差异，确认是否存在商誉减值情况。
- (5) 评价在财务报表中有关商誉减值评估的披露是否符合企业会计准则的相关规定。

通过执行以上程序，我们未发现重大异常情况。

五、问询函问题 7、你公司年报“合并范围的变更”部分显示，你公司于 2017 年 5 月 1 日取得宁波神州开元会计服务有限公司（以下简称“宁波开元”）的控制权，同时合并报表商誉增加 252,462,141.81 元，补偿义务人承诺：宁波开元 2017 年度、2018 年度以及 2019 年度承诺扣非净利润分别不低于 3,000 万元、3,600 万元和 4,320 万元。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的报表，宁波开元未完成 2017 年度承诺的业绩。（3）请你公司结合在报告期末对宁波开元进行减值测试的具体过程、核心参数选取和相关测算依据，补充说明宁波开元未完成业绩承诺，但商誉未计提减值的合理性，并补充披露宁波开元目前的经营情况、盈利能力以及核心优势，请年审会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

1、具体测试过程

公司至少每年年度终了对商誉进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在确定资产组或资产组组合是否发生减值时，需要确定该资产组或资产组组合的可收回金额。可收回金额为资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者中的较高者。公司根据预计未来现金流量的现值确定上述资产组的可收回金额。

首先，与商誉减值测试相关的资产组和资产组合，应当是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组合。公司将易桥财税的股东全部权益价值作为一个资产组。

其次，采用现金流量折现法对易桥财税基于资产负债表日的主营业务价值进行估算，选用以未来若干年度内的自由现金流量作为基础，采用适当折现率折现后加总计算得出易桥财税的全部权益价值。

公司也注意到，商誉减值测试有其复杂性和专业性，所以基于谨慎原则，公司聘请了上海众华资产评估有限公司对宁波开元截止 2017 年 12 月 31 日预计未来现金流量的现值进行评估并出具《神州易桥（北京）财税科技有限公司以财务报告为目的涉及的宁波神州开元会计服务有限公司股东全部权益价值评估报告》【沪众评报[2018]第 128 号】，公司管理层判断宁波开元不存在减值。

2、核心参数选取和相关测算依据

核心参数的选取主要包括选取收益法模型、对未来收益的确定、折现率的选取，通过测算，得出股东全部权益价值。

(1) 折现率的确定

公司取得了上海众华资产评估有限公司出具的以财务报告为目的的股东全部权益价值评估报告后，对其使用的折现率进行了复核。评估报告中的折现率按国际通常适用的 CAPM 模型($R_e = R_f + \beta \times ERP + R_c$) 进行求取。报告中无风险回报率 R_f 、权益资本风险系数、市场风险溢价 ERP、公司特有风险超额回报率 R_c 的选取都是依据资产组当下资本市场状况、公司运营情况、治理结构的判断进行的。报告中计算折现率考虑的公司运营情况等因素与公司实际情况一致。

具体参数如下：

无风险回报率	权益资本风险系数	市场风险溢价	公司特定风险调整系数	折现率
4.14%	0.993	6.02%	3.1%	13%

(2) 预计未来现金流的预测

根据其所处市场状况、业务发展状态等方面，做出了相应的预测，未来现金流量基于管理层批准的 2018 年到 2022 年的财务预测和新成立企业增长率确定，5 年及以后的现金流量采用稳定的永续现金流。在预计未来现金流量时使用的其

他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计收入、毛利率、费用、折旧摊销等。

2017年12月31日以财务报告为目的的商誉减值测试，具体数据对比如下：

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	评估报告号	享有权益的评估值	账面可辨认的净资产公允价值与商誉金额		
			账面可辨认的净资产公允价值	商誉金额	合计
宁波神州开元会计服务有限公司	沪众评报[2018]第128号	28,620.00	3,042.78	25,246.21	28,288.99

宁波开元扣非净利润低于经审计的净利润，主要原因是宁波开元根据应收款项坏账政策计提了关联方的坏账损失 292 万元导致，但该等应收款项不存在无法收回的情形。

经减值测试，宁波开元的可收回价值大于账面可辨认的净资产公允价值和商誉之和，无需计提商誉减值准备。

3、宁波开元目前的经营情况、盈利能力以及核心优势。

宁波开元成立于 2016 年 9 月，公司主要承接代理小微企业记账及其延伸业务。宁波开元虽然是 2016 年 9 月新成立的公司，但其业务前身盛世开元会计服务有限公司已运营 18 年，根据业务承接转入的承诺，将原存量客户已全部转入宁波开元公司。转入代理记账客户 13,000 余家。2017 年 1 月宁波开元经营步入正轨，宁波市中小民营企业较多整体的市场需求较大，截止 2017 年 12 月 31 日代理记账客户 15,000 余家。

宁波开元业务推广方式上以老客户推荐新客户的“口碑相传”方式为主，通过新老客户之间互相推荐，基本不采取其他营销手段；宁波开元在日常经营管理中采用紧凑的管理架构、精简的人员构成并执行严格的费用管理制度，因此宁波开元费用较低。

4、会计师意见：

针对 2017 年度宁波开元的商誉减值，我们执行了以下主要审计程序：

- (1) 了解和评估管理层与商誉减值相关的关键内部控制。
- (2) 评价管理层委聘的外部独立评估师的胜任能力、专业素质和客观性。
- (3) 我们的内部评估专家协助我们对管理层进行估值时采用的估值方法及关键假设进行复核。

(4) 比较评估后的可收回价值与账面可辨认的净资产公允价值和商誉之和的差异，确认是否存在商誉减值情况。

(5) 评价在财务报表中有关商誉减值评估的披露是否符合企业会计准则的相关规定。

通过执行以上程序，我们未发现重大异常情况。

本函仅限于顺利办向深交所回复问询函使用，不得用作任何其他目的。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：童成录

中国·北京

中国注册会计师：赵秀梅

2018年7月3日