

**顺利办信息服务股份有限公司
关于深圳证券交易所关注函的回复公告**

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

顺利办信息服务股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年1月25日收到深圳证券交易所公司管理部下发的《关于对顺利办信息服务股份有限公司的关注函》（公司部关注函〔2021〕第9号），经公司认真核实，现就关注函当中所涉问题回复并公告如下：

1、公告显示，福州顺荣成立于2020年12月15日，尚未开展具体业务，也未履行登记备案程序。请你公司：

（1）结合《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案方法（试行）》等相关规定说明，福州顺荣和顺荣一号基金是否具备私募投资基金管理人和基金产品的登记备案条件，是否存在无法完成备案的风险，并说明拟采取的解决措施。

回复：

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》第一章第五条规定“设立私募基金管理机构和发行私募基金不设行政审批，允许各类发行主体在依法合规的基础上，向累计不超过法律规定数量的投资者发行私募基金。”

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》第二章“登记备案”及《私募投资基金管理人登记和基金备案方法（试行）》第二章“基金管理人登记”中相关条款规定，福州顺荣已经具备申请私募基金管理人登记所需的文件和信息，福州顺荣正在积极准备登记申请材料，但仍存在登记申请材料不完备或不符合规定，无法完成基金管理人备案的风险。福州顺荣是一家新设立的公司，双方股东有能力按照基金业协会要求，提供真实、准确、完整的文件和信息，完成基金管理人登

记。

根据《私募投资基金管理人登记和基金备案方法（试行）》第三章“基金备案”之第十一条“私募基金管理人应当在私募基金募集完毕后 20 个工作日内，通过私募基金登记备案系统进行备案”的规定，拟设立的顺荣一号基金尚未完成工商设立登记，亦未开展资金募集工作，目前不具备申请备案条件，存在基金备案材料不完备或者不符合规定无法完成备案的风险。届时，基金管理人会根据基金业协会的要求及时补正，尽快完成备案。若基金未能完成备案事宜，依照相关法律法规的规定以及合作框架协议的约定，公司不再实施本次投资事项。

(2) 福州顺荣成立时间较短，请详细说明福州顺荣主要投资团队成员或管理团队的工作履历，以及在相关领域的投资历史、项目退出及收益实现情况，并综合说明福州顺荣是否具备担任管理人的能力。

回复：

福州顺荣投资及管理团队包括汪洋先生、生哲先生、于贺嘉先生等核心成员。顺荣一号基金还将聘请 2 位行业专家作为决策委员会委员。

汪洋先生任公司董事、总裁，兼任福州顺荣董事长，毕业于中国政法大学法学专业，博士研究生在读。曾任北京市东城区人民法院法官，北京市第二中级人民法院法官，中信银行总行营业部高级经理，中融国际信托有限公司机构业务部副总经理，中泰创展控股有限公司总裁，丰汇租赁有限公司董事长，重庆两江机器人融资租赁有限公司监事长，开滦国际融资租赁有限公司董事，金洲慈航集团股份有限公司董事、副总经理，北京市租赁协会副会长，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。

生哲先生任福州顺荣经理，吉林建筑大学建筑工程专业学士和对外经济贸易大学金融专业研究生，曾任中泰创展控股有限公司直营业务部经理，丰汇租赁有限公司投资银行部总经理。

于贺嘉先生任福州顺荣风险投资官，中国政法大学法学学士、吉林大学经济学硕士，十五年金融从业经验。曾任美林控股集团投资部副经理，中泰创展控股有限公司副总裁，丰汇租赁有限公司副总裁。

福州顺荣团队投资案例：

项目名称	资金规模	退出及收益
中信建投证券香港 IPO 项目	2 亿元	浮盈 75%
中信信托吴江月亮湾股权项目	2.3 亿元	安全退出，收益率 35%/年
涪陵榨菜股权融资项目	1.4 亿元	安全退出，收益率 20%/年
东华实业股权融资项目	1 亿元	安全退出，收益率 23%/年

福州顺荣核心团队成员先后在中泰创展控股有限公司和丰汇租赁有限公司共事，逾十年。

汪洋先生在其任职丰汇租赁有限公司董事长期间，带领丰汇租赁实现 AA 评级，投资超过百亿元，发行了 8 期资产证券化 ABS 产品，总额 64.57 亿元，发行了 3 年期美元债，额度 1.5 亿美元，截止 2020 年底全部兑付完结。

生哲先生曾作为中泰创展直营业务团队和丰汇租赁有限公司投行团队负责人，在资本市场、房地产金融等领域独立投资和管理项目金额超过 50 亿，项目无一逾期或不良。

于贺嘉先生曾作为中泰创展兼并收购业务副总裁，设计组建了中泰创展业务体系架构，收购兼并各类公司超过 80 家。

公司认为福州顺荣团队以往业绩优秀，熟悉资本市场和私募基金业务，专业律师、注册会计师岗位齐全，资产管理经验丰富，有能力担任基金管理人。

(3) 说明福州顺荣与公司 5%以上股东、除汪洋以外的董事、监事和高级管理人员是否存在关联关系或相关利益安排，福州顺荣和北京云兴之间是否存在关联关系或一致行动关系。

回复：

福州顺荣与公司 5%以上股东、除汪洋以外的董事、监事和高级管理人员不存在关联关系或相关利益安排。

福州顺荣和北京云兴之间不存在关联关系或一致行动关系。

2、公告显示，顺荣一号基金初始合伙人认缴份额为贵州数据认缴 6,000 万元，占比 74.07%，福州顺荣认缴 100 万元，北京云兴认缴 2,000 万元。合伙企业设投资决策委员会，决策基金的投资和退出方案，投资决策委员会设委员 5 名，其中公司委派 1 名委员。投资决策委员会表决机制为超过 4 位委员同意即为通过。请你公司：

(1) 详细说明顺荣一号基金是否存在结构化安排或其他利益分级、兜底等条款设置，如有，请补充说明相关安排的具体内容、设立目的及合理性。

回复：

顺荣一号基金不存在结构化安排或其他利益分级、兜底等条款设置。

(2) 结合顺荣一号基金投资决策委员会的权限设置，说明你公司认缴比例超 70%，但仅委派 1 名委员的原因，是否能够充分保障你公司的权益。

回复：

公司按认缴金额 6,000 万元计算，在顺荣一号基金计划募集总规模 3 亿元中占比 20%；若基金募集规模不足 3 亿元，公司会根据基金募集情况决定具体出资额度，公司认缴出资不超过 6,000 万元。福州顺荣投资团队具有丰富的资产管理经验，顺荣一号基金投资决策委员会 5 名委员中会邀请 2 名行业专业委员。我们认为公司委派 1 名委员合理，能够充分代表公司的权益。

(3) 说明你公司本次投资事项的会计处理及依据。

回复：

结合本次投资拟签署的合作框架协议并根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的相关规定及现有信息判断，公司认为不应对顺荣一号基金纳入公司合并报表范围。

(1)基金初始合伙人

顺荣一号基金的设立，除公司和福州顺荣为关联方外，与其他初始合伙人及未来参与方不构成利益相关方。

(2)合作框架协议的主要内容

根据合并财务报表的相关规定，合并范围应当以控制为基础予以确定。控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

结合拟签署的合作框架协议主要条款，就核心内容进行如下梳理：

核心条款	内容
设立目的	企业服务产业链上经过数字科技改造的优质项目具有广阔的投资价值和市场发展前景，合伙人各方希望发挥各自的资源和专业优势，通过投资包括但不限于以数字科技创新为驱动的信息服务产业链相关产品、平台和资产，使本合伙企业获得最佳经济效益。
基金规模	30,000 万元，初始募投 8100 万。
存续期限	投资期为 3 年，回收期 2 年，经合伙人一致同意，可延长 2 年。
组织形式	有限合伙
普通合伙人及出资	执行事务合伙人，福州经济技术开发区顺荣基金管理有限公司 100 万元占 0.33%，为公司关联方。
有限合伙人及出资	上市公司，顺利办（贵州）数据服务有限公司 6,000 万元占 20%。
	北京云兴元昌投资管理有限公司 2,000 万元占 6.67%。
	其他有限合伙人 21,900 万元占 73%。
决策机制	设投资决策委员会，决策基金的投资和退出方案。
	5 名委员，其中上市公司 1 人。
	投资决策委员会表决机制为 4/5 通过制，即超过 4 位委员同意即为通过。
管理方式、管理费	普通合伙人作为执行事务合伙人，依照基金合伙协议约定及《合伙企业法》规定，排他性的拥有基金及其投资业务以及其他活动之管理、控制、运营、决策的全部权力。各有限合伙人不得执行合伙事务。执行合伙事务的合伙人对外代表企业。
	合伙企业成立后五年内普通合伙人每年按照基金实缴出资总额的 2%提取管理费。所有有限合伙人应承担的管理费自首次交割日起计算。延长期内，合伙企业无须向管理人支付管理费。为免疑义，普通合伙人不承担管理费。
收益分配 合伙企业的项目收益分配采取“即退即分”原则，退出项目资金不再做投资	1、基金如有收益，按实缴出资比例优先分配各有限合伙人，直至各有限合伙人收回全部本金；
	2、如有剩余，优先分配普通合伙人，直至普通合伙人收回投资本金；
	3、如有剩余，设定年化收益率 7%（单利）的基础收益率，按实缴出资比例优先分配给有限合伙人，直至全部有限合伙人获得年度 7%的基础收益；
	4、如有剩余，设定年化收益率 7%（单利）的基础收益率，优先分配给普通合伙人，直至普通合伙人获得年度 7%的基础收益；
	5、如有剩余（超额收益），20%超额收益奖励给普通合伙人，80%超额收益归于有限合伙人；有限合伙人所获得的 80%的收益按其相对应的实缴出资比例进行分配。
投资方向	通过投资包括但不限于以数字科技创新为驱动的信息服务产业链相关产品、平台和资产。
项目退出优先收购权	公司对合伙企业投资的项目具有优先收购权。

在基金规模 3 亿元时，公司所持份额为 20%，公司认为：

公司不是该基金的唯一劣后级或持有绝大部分劣后级份额，不享有或承担了该基金运作中的全部（或绝大部分）剩余风险和报酬。该基金的设立目的为通过投资数字科技创新为驱动的信息服务产业链相关产品、平台和资产而获得经济效益，但并不是为公司通过对外并购提供杠杆融资，服务于上市公司的并购需求。

虽然普通合伙人为公司关联参股方，但其并不是作为公司代理人的角色体现。

公司虽然对合伙企业投资的项目具有优先收购权，但投资项目主要还是通过首次公开发行股票并上市、兼并收购、被投资企业股东股权（股份）回购、股权（股份）转让、新三板挂牌交易、清算等方式实现项目退出，所以无明显证据佐证上市公司能够控制该基金的投资退出渠道。

因此，我们认为该基金不应纳入公司合并报表范围，但应该存在重大影响，所以应采用权益法核算，从而体现出对该基金所享有的权益和损益份额。

3、公告显示，贵州数据本次投资的资金来源是公司自有资金。请你公司结合你公司可使用资金情况、未来一年的资金需求，详细说明你公司是否具备资金支付能力，是否会对公司的正常生产经营产生重大影响。

回复：

截至 2020 年 9 月末，公司未经审计的货币资金余额为 21,481.47 万元（已扣除即将于 2021 年 3 月下旬到期的短期借款 1 亿元），流动资产 7.46 亿元，流动比率为 72%。

公司为轻资产的服务类企业，主要从事人力资本业务和企业商事服务，经营灵活、服务周期较短；成本主要是人工成本、外包服务等，且较为容易控制。

从近三年的货币资金余额和经营性现金流看，公司经营资金较为充沛：

项目（万元）	2020 年 9 月	2019 年	2018 年
货币资金余额	21,481.47	24,420.40	34,873.25
经营性现金流净额	1,793.01	16,271.51	5,387.49
期末流动比率	72%	73.35%	101.24%

注：上表已扣除 2019 年和 2020 年 1 亿元短期借款。

2020 年公司业务收入快速增长，各项经营指标都在改善，公司有能力和通过自有资金实现出资。同时，该基金成立后尚需完成工商注册、基金登记备案等程序，且公司也会根据基金实际募集情况、项目目标的规模等实际状况，控制具体出资额度及进度。

4、请你公司结合所处行业、自身业务发展情况等，详细说明你公司参与顺荣一号基金设立的原因及合理性，并进一步说明该基金的投资领域与你公司主营业务是否存在协同关系。

回复：

公司从事企业互联网服务业务，提供企业注册、人力资源、财税代理咨询等多项服务，解决企业发展过程中面临的“人、财、物、税、事”等方方面面的问题。致力于市场信息要素的充分整合，为企业、政府及个人搭建三方互信、互联、互通的综合性服务平台。

公司多年深耕企业服务领域，以线上互联网平台的 O2O 经营结合线下连锁门店的协同服务，实现了企业服务的信息化和标准化。旗下子公司神州易桥（北京）财税科技有限公司打造了特色外包（BPO）、分工宝、用工宝、创业宝、优享车、优享货等核心企业服务信息化产品，服务于中小企业、个体工商户和个人，并在服务中积累了巨大的企业和个人收入数据库，也逐渐稳固形成了遍布全国的成熟的政府产业园区合作资源及渠道，在国内人力资源服务和财税代理咨询领域，具有显著的竞争优势。

本次公司参与顺荣一号基金，拟投资以数字科技创新为驱动的企业服务产业链相关产品、平台和资产，是公司聚焦企业服务信息化战略、拓展产品多样性和扩大市场规模的重要举措。当前中国人力资源服务行业是万亿级别市场，规模巨大，需求旺盛，其中灵活用工正处于快速增长的起步期。参考国外市场发展轨迹，在经济调整转型、人工成本上涨、用工政策规范、就业观念革新的大背景下，未来 3-5 年灵活用工将迎来行业爆发。以公司人力资源类企业服务产品为例，在受疫情影响的 2020 年，公司线上灵活用工产品收入实现爆发增长。

未来基金在上述领域的投资，一方面将有效协同提高公司信息化企业服务能力，强化公司在灵活用工等企业服务行业的竞争力，另一方面能够挖掘公司业务

对政务等服务的合作深度。目前国内灵活用工服务市场高度分散，行业整合空间大，公司凭借先发优势和规模优势，通过基金帮助拥有数字化灵活用工产品的中小企业和项目发展，可以分享广阔的市场前景和 market 价值。所以，发挥基金合伙人各方资源和专业优势、投资企业服务产业链相关优质项目，整合中小供应商，对公司主营业务具有相关性和协同性。

特此公告。

顺利办信息服务股份有限公司董事会

二〇二一年一月二十九日