（上接C4版）

陶德行	监事	男	55	2021年1月8日至2024年1月7日	曾任职于绍兴钢铁总厂焦化分厂、绍兴钢铁总厂、绍兴钢铁集团公司、绍兴钢铁集团公司兴业发展公司、浙江交大龙山软件有限公司总经理秘书、浙江中包派克奇包装有限公司、浙江得恩德制药有限公司、浙江艾尔派克包装材料有限公司、浙大正禾环境工程有限公司，工程师，现任本公司监事、分支委主任助理。	30.81万元	亿企赢网络科技有限公司	监事	控股子公司	通过丰馨投资间接持有发行人股份
							江苏税友软件科技有限公司	监事	控股子公司	
							扬州永荣电子科技有限公司	监事	控股子公司	
							扬州永达电子科技有限公司	监事	控股子公司	
							上海税友软件有限公司	监事	全资子公司	
徐玉华	监事	女	44	2021年1月8日至2024年1月7日	曾任职于绍兴市智能电子信息有限公司，高级人力资源管理师，现任本公司监事、人力经理。	33.40万元	税友信息技术有限公司	监事	全资子公司	通过丰馨投资间接持有发行人股份
							宁波丰股股权投资管理有限公司	监事	本公司实际控制人控制的企业	
							浙江虹盈科技有限公司	监事	全资子公司	
							杭州虹数信息科技有限公司	监事	全资孙公司	
谢国雷	董事会秘书、副总经理	男	49	2021年1月8日至2024年1月7日	曾任职于绍兴市中等专业学校，高级经济师，现任本公司董事会秘书、副总经理。	33.75万元	宁波丰跃投资管理合伙企业	执行事务合伙人	本公司	通过思驰投资、丰股投资、丰跃投资间接持有发行人股份
							（有限合伙）		员工持股平台	
							亿企赢网络科技有限公司	董事	控股子公司	
							广州君赫生物科技有限公司	监事	无	
施建生	副总经理	男	46	2021年1月8日至2024年1月7日	自2001年起在本公司任职，历任项目经理、技术规划部经理，现任本公司副总经理。	65.81万元	–	–	–	通过丰馨投资间接持有发行人股份

除以上兼职情况外，发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有其他对外兼职的情况。

八、公司控股股东及其实际控制人的简要情况

1、控股股东-宁波思驰股权投资合伙企业（有限合伙）

发行人的控股股东为思驰投资，截至本招股意向书摘要签署日，其持有发行人22,309.57万股，持股比例为61.07%。

思驰投资基本信息如下：

名称：宁波思驰股权投资合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：宁波丰股股权投资管理有限公司

成立时间：2015年4月10日

注册资本：18,090.00万元

实收资本：18,090.00万元

住所：浙江省宁波市大榭开发区永丰路128号36幢218室

经营范围：股权投资及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本招股意向书摘要签署之日，思驰投资出资结构如下：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例
1	丰股投资	普通合伙人	100.00	100.00	0.55%
2	张镇潮	有限合伙人	10,589.60	10,589.60	58.54%
3	丰馨投资	有限合伙人	3,463.60	3,463.60	19.15%
4	丰飞投资	有限合伙人	1,326.60	1,326.60	7.33%
5	丰宜投资	有限合伙人	1,216.60	1,216.60	6.73%
6	丰跃投资	有限合伙人	722.70	722.70	4.00%
7	周可仁	有限合伙人	285.40	285.40	1.58%
8	谢国雷	有限合伙人	227.10	227.10	1.26%
9	沈鸽	有限合伙人	158.40	158.40	0.88%
合计			18,090.00	18,090.00	100.00%

截至本招股意向书摘要签署之日，思驰投资最近两年的主要财务数据如下（以下数据已经审计）：

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
总资产	236,288,555.52	243,608,630.48
净资产	232,825,488.74	182,975,000.00
项目	2020年度	2019年度
净利润	72,434,618.48	1,258,744,322.24

2、实际控制人

发行人的实际控制人为张镇潮先生，截至本招股意向书摘要签署日，其直接持有发行人9,230.00万股，通过思驰投资控制22,309.57万股，合计控制发行人31,539.57万股，占发行人发行前总股本的86.34%。

张镇潮 先生，身份证号码：330622196702******，中国国籍，无境外永久居留权，现任公司董事长、总经理。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）简要会计报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,774,660,419.70	1,643,494,121.92	447,716,273.03
交易性金融资产	35,380,000.00	37,950,000.00	–
应收账款	52,560,344.28	19,704,743.16	16,581,161.66
预付款项	2,882,893.78	3,542,404.63	2,913,982.60
其他应收款	45,851,423.89	47,340,538.59	48,087,570.85
存货	85,307,526.82	77,064,988.08	53,122,026.87
其他流动资产	17,846,155.59	3,502,815.61	1,005,792,509.55
流动资产合计	2,014,488,764.06	1,832,599,611.99	1,574,213,524.56
非流动资产：			
长期股权投资	22,640,423.45	25,287,186.50	26,147,143.83
固定资产	531,566,011.59	532,616,849.78	539,952,702.17
在建工程	20,444,060.23	521,120.28	508,071.08
无形资产	144,243,667.88	124,292,370.78	129,183,436.99
长期待摊费用	4,285,032.39	7,412,184.26	4,779,494.71
递延所得税资产	389,992.41	5,793,070.43	4,909,940.05
其他非流动资产	54,039,947.84	2,045,493.00	–
非流动资产合计	777,609,135.79	697,968,275.03	705,480,788.83
资产总计	2,792,097,899.85	2,530,567,887.02	2,279,694,313.39
流动负债：			
短期借款			
应付账款	28,816,543.80	28,526,513.05	19,733,151.15
预收款项		651,145,810.29	671,748,603.39
合同负债	639,994,142.77		
应付职工薪酬	229,691,799.22	183,534,060.36	200,444,232.18
应交税费	11,899,151.14	7,799,316.67	7,299,682.83
其他应付款	8,575,736.58	7,866,708.64	7,530,150.42
其他流动负债	150,077.35		
流动负债合计	919,127,450.86	878,872,409.01	906,755,819.97
非流动负债：			
递延收益	94,318,229.82	104,228,328.50	107,568,471.29
递延所得税负债	2,744,509.95		
非流动负债合计	97,062,739.77	104,228,328.50	107,568,471.29
负债合计	1,016,190,190.63	983,100,737.51	1,014,324,291.26
所有者权益（或股东权益）：			
股本	365,300,000.00	365,300,000.00	281,000,000.00
资本公积	485,575,886.16	485,575,886.16	569,875,886.16
盈余公积	118,110,002.23	101,644,443.49	96,215,241.26
未分配利润	808,857,079.47	596,149,271.39	317,556,734.87
归属于母公司所有者权益合计	1,777,842,967.86	1,548,669,601.04	1,264,647,862.29
少数股东权益	-1,935,258.64	-1,202,451.53	722,159.84
所有者权益合计	1,775,907,709.22	1,547,467,149.51	1,265,370,022.13
负债和所有者权益总计	2,792,097,899.85	2,530,567,887.02	2,279,694,313.39

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	1,541,031,345.84	1,397,967,718.79	1,300,580,245.11
减：营业成本	615,593,524.06	555,444,717.97	504,764,353.42
税金及附加	10,156,816.66	8,922,598.28	10,908,214.62
销售费用	151,286,532.62	135,163,207.32	119,465,501.31
管理费用	187,113,058.06	186,061,750.63	197,638,632.49
研发费用	334,037,962.18	306,504,918.31	260,166,221.09
财务费用	-53,206,602.79	-24,606,301.60	5,874,623.86
其中：利息费用	326,483.88	42,780.60	2,794,187.44
利息收入	57,134,124.56	27,727,711.90	887,571.33
加：其他收益	34,757,279.82	24,464,691.32	13,753,118.76
投资收益（损失以“-”号填列）	61,233.43	27,506,726.28	60,586,520.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-550,531.51	-859,957.33	754,694.23
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,407,098.18	-536,676.49	–
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-4,796,231.54	–	-3,204,403.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-288,007.53	-70,274.11	243,673.36
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	316,377,231.05	281,841,294.88	273,141,607.42
加：营业外收入	111,434.70	141,846.40	457,026.42
减：营业外支出	1,969,616.96	411,624.37	1,475,678.30
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	314,519,048.79	281,571,516.91	272,122,955.54
减：所得税费用	13,228,489.08	-525,610.47	-166,966.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	301,290,559.71	282,097,127.38	272,289,922.31
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	301,290,559.71	282,097,127.38	276,285,121.96
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		–	-3,995,199.65
（二）按所有权归属分类：			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	302,233,366.82	284,021,738.75	272,717,762.47
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-942,807.11	-1,924,611.37	-427,840.16
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	301,290,559.71	282,097,127.38	272,289,922.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	302,233,366.82	284,021,738.75	272,717,762.47
归属于少数股东的综合收益总额	-942,807.11	-1,924,611.37	-427,840.16
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	0.83	0.78	0.78
（二）稀释每股收益（元/股）	0.83	0.78	0.78

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,570,316,698.21	1,448,167,329.50	1,534,006,268.40
收到的税费返还	1,299,554.81	1,084,683.27	4,239,869.10
收到其他与经营活动有关的现金	158,751,854.16	93,900,331.83	319,705,902.08
经营活动现金流入小计	1,730,368,107.18	1,543,152,344.60	1,857,952,039.58
购买商品、接受劳务支付的现金	211,923,506.84	165,083,937.94	217,362,805.93
支付给职工以及为职工支付的现金	941,920,887.40	907,740,664.54	696,527,805.00
支付的各项税费	79,574,641.42	44,375,672.42	60,026,802.68
支付其他与经营活动有关的现金	159,266,255.09	200,575,485.58	430,144,549.78
经营活动现金流出小计	1,392,685,290.75	1,317,775,760.48	1,404,061,963.39
经营活动产生的现金流量净额	337,682,816.43	225,376,584.12	453,890,076.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	611,764.94	28,338,722.74	43,216,503.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	916,846.74	368,624.09	2,298,215.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		13,560,000.00	–
收到其他与投资活动有关的现金	953,880,000.00	3,532,017,960.87	4,921,481,200.98
投资活动现金流入小计	955,408,611.68	3,574,285,307.70	4,966,995,920.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	132,828,659.06	32,911,738.85	221,682,005.59
投资支付的现金	2,700,000.00		25,796,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			–
支付其他与投资活动有关的现金	951,310,000.00	2,588,210,000.00	5,429,234,015.49
投资活动现金流出小计	1,086,838,659.06	2,621,121,738.85	5,676,712,021.08
投资活动产生的现金流量净额	-131,430,047.38	953,163,568.85	-709,716,100.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	210,000.00	–	533,650,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	210,000.00	–	1,150,000.00
取得借款收到的现金	350,739,194.36	68,420,090.77	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			–
筹资活动现金流入小计	350,949,194.36	68,420,090.77	733,650,000.00
偿还债务支付的现金	350,739,194.36	68,420,090.77	300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,386,483.88	42,780.60	2,946,965.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			–
支付其他与筹资活动有关的现金			–
筹资活动现金流出小计	424,125,678.24	68,462,871.37	302,946,965.22
筹资活动产生的现金流量净额	-73,176,483.88	-42,780.60	430,703,034.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			–
五、现金及现金等价物净增加额	133,076,285.17	1,178,497,372.37	174,877,010.57
加：期初现金及现金等价物余额	1,621,956,497.94	443,459,125.57	268,582,115.00
六、期末现金及现金等价物余额	1,755,032,783.11	1,621,956,497.94	443,459,125.57

（二）非经常性损益明细表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-288,007.53	-70,274.11	16,858,996.13
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	34,523,807.63	24,206,691.68	10,979,026.17
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益	611,764.94	28,366,683.61	43,216,503.84
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,858,182.26	-269,777.97	-1,018,651.88
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小计	32,989,382.78	52,233,323.21	70,035,874.26
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	4,024,249.59	3,485,996.15	5,582,333.96
少数股东损益	27,128.32	32,984.24	106.92
归属于母公司股东的非经常性损益净额	28,938,004.87	48,714,342.82	64,453,433.38

报告期内扣除非经常性损益后的净利润情况表如下：

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
归属于母公司股东的净利润	302,233,366.82	284,021,738.75	272,717,762.47
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	273,295,361.95	235,307,395.93	208,264,329.09

（三）主要财务指标

1、基本财务指标

项目	2020年度	2019年度	2018年度
流动比率（倍）	2.19	2.09	1.74
速动比率（倍）	2.10	2.00	1.68
资产负债率（母公司）（%）	33.16	17.69	31.69
应收账款周转率（次/年）	40.42	72.87	71.72
存货周转率（次/年）	7.58	8.53	11.00
息税折旧摊销前利润（万元）	35,464.68	31,835.10	30,521.15
利息保障倍数（倍）	964.35	6,582.76	98.39
每股经营活动现金流量净额（元）	0.92	0.62	1.62
每股净现金流量（元）	0.36	3.23	0.62
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	0.55	0.55	0.81

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	年度	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2020年度	18.24	0.83	0.83
	2019年度	20.19	0.78	0.78
	2018年度	36.10	0.78	0.78
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2020年度	16.49	0.75	0.75
	2019年度	16.73	0.64	0.64
	2018年度	27.57	0.60	0.60

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

（1）资产构成及其变化分析

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	金额	金额	占比	金额	占比
流动资产	201,448.88	72.15%	183,259.96	72.42%	157,421.35	69.05%
非流动资产	77,760.91	27.85%	69,796.83	27.58%	70,548.08	30.95%
资产总额	279,209.79	100.00%	253,056.79	100.00%	227,969.43	100.00%

2019年末资产总额较2018年末增长了25,087.36万元，2020年末资产总额较2019年末增长了26,153.00万元，公司资产总额总体上保持较快的增长，主要系经营利润的积累与公司资本金增加带动了资产规模的相应增长。

（2）负债结构及变动分析

公司报告期内的负债结构如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	91,912.75	90.45%	87,887.24	89.40%	90,675.58	89.40%
非流动负债	9,706.27	9.55%	10,422.83	10.60%	10,756.85	10.60%
负债总额	101,619.02	100.00%	98,310.07	100.00%	101,432.43	100.00%

2018年至2020年末，公司负债总额分别为101,432.43万元、98,310.07万元和101,619.02万元，总体呈增长趋势。公司负债主要为流动负债，非流动负债占比较低，且非流动负债为递延收益。

2、盈利能力分析

（1）营业收入变化趋势及构成

① 营业收入构成

报告期内，公司营业收入结构如下：

单位：万元

项目	2020年		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	154,005.38	99.94%	139,563.11	99.83%	129,938.99	99.91%
其他业务收入	97.75	0.06%	233.67	0.17%	119.03	0.09%
合计	154,103.13	100.00%	139,796.77	100.00%	130,058.02	100.00%

报告期内，公司主营业务收入包括企业财税综合服务、税务系统开发与运维的销售收入，占营业收入的比例均在99%以上，是营业收入的主要来源；其他业务收入主要为公司对外销售的发票扫描仪等零星产品等，占营业收入的比例较小。

报告期内，公司营业收入分别为130,058.02万元、139,796.77万元和154,103.13万元。2019年、2020年营业收入分别同比增长7.49%和10.23%，呈增长趋势。2018年至2020年，公司的主营业务收入整体保持增长趋势的主要原因为：第一，近年来，为建立健全有利于科学发展的税收制度，优化税收环境、减轻纳税人负担，并方便纳税人网上办理涉税业务，国家不断推动税收体制改革与税务信息化系统建设，全面推动金税三期的项目实施，包括了法人税收管理系统、个人税收管理系统、决策分析系统等，并从国家税务总局全面覆盖到各省市税务局，使得各级税局的系统开发和运维需求不断增长；第二，随着我国税收政策的不断完善，财税专业化的不断发展，对纳税企业的财税处理规范性与财税业务人员的专业性要求越来越高，因而对企业财税综合服务的需求越来越大。报告期内，公司凭借长年服务中小微企业的经验，敏锐把握客户的需求，并根据客户日益增长的需求，以智能化的票、财、税工具帮助中小微企业正确记账、规范纳税，提升财税事务处理效率；以培训赋能、咨询服务和知识服务提升财税从业人员的业务能力，助力新时代财税人员升级转型为经营管理人才，达成中小微企业规范化运营、降低成本、人才升级的目标，帮助中小微企业的健康成长。从而使公司的营业收入呈快速增长趋势。

② 主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入按业务类别的构成如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
企业财税综合服务	82,464.96	53.55%	91,025.63	65.22%	92,989.98	71.56%
税务系统开发与运维	71,540.42	46.45%	48,537.48	34.78%	35,220.44	27.11%
其他	—	—	—	—	1,728.57	1.33%
合计	154,005.38	100.00%	139,563.11	100.00%	129,938.99	100.00%

根据业务类别划分，公司业务主要包括企业财税综合服务、税务系统开发与运维，报告期内，公司企业财税综合服务收入占公司收入比重较大，均在50%以上。企业财税综合服务收入占比逐年下降、税务系统软件开发与维护收入占比逐年提升的主要原因为：一方面近年来国家不断加大税务信息化建设力度；另一方面公司凭借在财税信息化领域的深厚积累，竞争优势不断增强，中标的税务系统软件开发与维护项目逐年增加。

A、企业财税综合服务

公司的企业财税综合服务收入包括自主财税服务、代账财税服务等。2018年至2020年，公司企业财税综合服务收入分别为92,989.98万元、91,025.63万元和82,464.96万元，整体保持较高水平，主要原因包括：

Aa、2018年至2020年，企业财税综合服务收入保持较高水平

a、“大众创业、万众创新”等政策促进我国企业数量不断增长，对企业财税综合服务的需求增加

随着我国“大众创业、万众创新”政策的推行，我国企业数量尤其是中小微企业快速增长。同时，中小微企业在成长过程中往往会遇到人才缺乏、财税信息化水平低，基础管理水平薄弱等困难，其财税人员且普遍缺少实用价值高、价格承受得起的培训服务和专业知识服务。公司凭借长年向中小微企业服务的丰富经验，敏锐把握中小微企业的真实需求，抓住机遇，利用票、财、税工具，并结合培训赋能、咨询服务和知识服务等综合服务，为广大中小微企业成长提供了帮助。由于公司的财税综合服务实用性强，能够有效解决中小微企业经营过程中的痛点，使得公司企业财税综合服务产生的收入增长较快。

b、“营改增”的全面实施，为利用新技术实现“票、财、税”自动化处理创造条件

2016年3月24日，为减少重复纳税，降低企业税收负担，财政部、国家税务总局发布《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号），明确实施办法和相关规定，营业税改征增值税正式进入实施阶段。与营业税相比，增值税由于涉及增值税专用发票认证，并可用于抵扣进项税等，为原有营业税企业减轻了税收负担。公司积极响应国家政策，通过综合服务帮助企业财税工作人员充分了解营改增政策，从而节省企业成本。

同时，“营改增”等税改政策落地后，将各种发票统一为增值税发票，为利用新技术实现“票、财、税”自动化处理创造条件。公司利用“人工智能、SaaS服务、大数据”等新技术，开发出集票据、财务、纳税等工作于一体的自动化财税服务工具软件，既能规范中小微企业的财税处理，有效降低经营成本、差错率并提升工作效率，同时价格又在中小微企业的承受范围之内，使该类自动化财税服务工具软件在中小微企业中快速普及。

c、税收优惠政策不断增加

近几年来，为促进经济发展，我国税收体制不断完善，税收改革文件、优惠政策纷纷出台，如个税税制改革（新个税法）、下调增值税税率、提高研发费用加计扣除比例等等。随着我国税收政策的不断完善，企业需及时了解税收优惠政策，结合日常财税工作合理享受税收优惠，使得企业财税综合服务的需求越来越大。

d、服务中小微企业的代理记账行业快速发展，给财税信息化业务带来了广阔的市场

代理记账行业快速发展，正逐步成长为服务民营经济发展的重要专业服务业。根据中国会计报，目前全国代理记账行业机构约4万余家，从业人员超百万人，服务中小微企业超过1,500万户，产业规模超700亿元。智能化财税软件及服务有效提升了代账中介的工作效率，降低其经营与税务风险，因而代理记账行业的发展给代账财税软件及服务市场带来了前所未有的需求。

e、公司B端客户数量增长和销售均价提高

随着我国企业数量不断增长，公司良好的口碑和品牌效应以及服务质量的不断提升，使得公司B端客户数量不断增长。同时，随着营改增政策的顺利实施以及各项税收优惠政策的推出，客户需求的增加，选择了服务内容更多、价格相对更高的产品，如实务财税培训服务等，使得公司平均销售均价呈增长趋势。因此，公司客户数量的增长，销售单价的提高，使得公司企业财税综合服务收入在报告期内不断增长。

Ab、2019年，企业财税综合服务收入较上年略有下降的合理性以及对公司持续盈利能力的影响

2019年，企业财税综合服务收入较上年略有下降主要系受经济增速放缓及公司进行B端经营策略调整的影响，2019年公司客户数量及收款金额有所下降，不会对公司的持续盈利能力产生重大不利影响。

Ac、2020年，企业财税综合服务收入较上年略有下降的原因以及对公司持续盈利能力的影响

2020年，公司企业财税综合服务收入为82,464.96万元，较上年同期下降9.40%，主要原因系：a、受新冠肺炎疫情影响，公司部分老客户续费出现延期；b、在疫情影响下，虽然发行人提供了更加丰富的产品及线上服务以满足B端客户需求，但发行人仍然难以开展线下培训、上门服务等业务，从而对公司当期营业收入产生了一定的影响。

新冠肺炎疫情期间，公司利用远程办公、线上服务等优势，在巩固老客户、提高续费率的同时，增加了产品内容并提升了服务质量，且将用户服务群体进一步向抗风险能力较强的大中型企业、行政事业单位延伸，使得公司服务的客户范围更广。因此，疫情对发行人日常经营仅产生暂时性的影响，发行人已经采取必要的解决措施，未来期间能够恢复正常状态，未对全年经营业绩情况产生重大负面影响，故2020年公司B端业务营业收入下降不会对公司的持续盈利能力造成重大不利影响。

B、税务系统开发与运维

公司的税务系统开发与运维收入主要包括数据分析管理、自然人税收管理、社保管理、电子税务局等。2018年至2020年，公司税务系统开发与运维收入分别为35,220.44万元、48,537.48万元和71,540.42万元，呈大幅增长趋势，增长的主要原因系：

a、税务信息系统建设连续几年保持较高水平是公司“税务系统开发与运维”业务总体呈增长趋势的有利因素

为提升纳税服务，满足纳税人和税收管理不断增长的互联网应用需求，国家税务总局高度重视税务信息化建设，推动互联网创新成果与税收工作深度融合，着力打造全天候、全方位、全覆盖、全流程、全联通的智慧税务生态系统，使得税务信息系统建设连续几年保持较高水平。近年来国家税务总局推动的税务信息化建设包括如不断优化金税三期系统功能、完善提升决策支持系统并构建动态“信用+风险”系统、上线自然人税收管理系统（个人所得税部分）、加快推进电子税务局建设等。

b、公司凭借领先的技术水平、丰富的项目经验，不断中标并承建税务系统开发与运维项目，使得公司收入总体呈增长趋势

公司自成立以来，一直专注于财税信息化领域的技术研究、项目开发、产品销售和服务。公司坚持以“以科技引领税费治理现代化”为使命，以“税友”为品牌，通过对业务变革的研究，凭借领先的技术优势和成熟的应用经验，使得公司在财税信息化领域有较强的竞争优势，因而不断中标自然人税收管理、数据分析管理、电子税务局系统的开发与运维等项目，促进公司收入总体呈增长趋势。

（2）营业毛利构成及毛利率分析

① 营业毛利构成情况及分析

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	92,472.27	99.92%	84,091.91	99.81%	79,500.20	99.90%
其他业务毛利	71.51	0.08%	160.39	0.19%	81.39	0.10%
合计	92,543.78	100.00%	84,252.30	100.00%	79,581.59	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利分别为79,500.20万元、84,091.91万元和92,472.27万元，占营业毛利总额比例均在99%以上，是营业毛利的主要来源。

公司主营业务毛利按业务类别的构成如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
企业财税综合服务	56,527.10	61.13%	60,584.59	72.05%	62,885.33	79.10%
税务系统开发与运维	35,945.17	38.87%	23,507.32	27.95%	15,313.99	19.26%
其他	—	—	—	—	1,300.88	1.64%
合计	92,472.27	100.00%	84,091.92	100.00%	79,500.20	100.00%

报告期内，公司企业财税综合服务收入是公司的主要利润来源，报告期内，公司企业财税综合服务毛利金额分别为62,885.33万元、60,584.59万元和56,527.10万元，占公司毛利总额的比重分别为79.10%、72.05%和61.13%，均保持在60%以上。

公司税务系统开发与运维的毛利金额分别为15,313.99万元、23,507.32万元和35,945.17万元，占公司毛利总额的比重分别为19.26%、27.95%和38.87%，占比逐年提高，原因系：国家税务总局自2010年启动金税三期的个人税收管理、决策支持项目以来，逐年加大了投入，以对个人税收管理、决策支持系统进行不断的完善和优化。报告期内，公司相继完成并交付了自然人税收管理系统（个人所得税部分）软件升级完善项目（第一阶段）、金税三期决策支持系统升级完善及运维和机构改革软件服务项目等，使得报告期内公司税务系统开发与运维的毛利金额逐年增长。

② 毛利率变动趋势及分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为61.18%、60.25%和60.04%，较为稳定。

报告期内，公司毛利率按业务类别构成如下：

类别	2020年度	2019年度	2018年度
企业财税综合服务	68.55%	66.56%	67.63%
税务系统开发与运维	50.24%	48.43%	43.48%
其他		—	75.26%
综合毛利率	60.04%	60.25%	61.18%

A报告期内，公司企业财税综合服务的毛利率分别为67.63%、66.56%和68.55%，较为稳定。2018年和2019年，发行人毛利率较为稳定；2020年，发行人毛利率有所提高，主要原因系：在新冠疫情影响下，公司利用远程办公、线上服务优势，持续开展业务并提高收入的同时，减少了成本支出，使得公司2020年企业财税综合服务的毛利率较上年有所增长。

B报告期内，公司税务系统开发与运维的毛利率分别为43.48%、48.43%和50.24%，逐年增长。主要原因系：

报告期内，随着国家税务总局数据分析需求的增长以及税务机关征收各项社会保险费的社保入税政策不断推进，公司数据分析管理系统、社保管理系统开发项目的收入增长较快。报告期内，公司系统开发收入金额分别为21,385.14万元、26,687.78万元和38,253.43万元，逐年增长。税局系统开发与运维的收入及毛利率分别列示如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	收入金额	毛利率	收入金额	毛利率	收入金额	毛利率
开发	38,253.43	56.22%	26,687.78	56.29%	21,385.14	47.10%
运维	23,206.28	44.93%	17,266.55	39.59%	9,233.20	41.16%
税局服务及其他	10,080.71	39.78