

证券代码：430705

证券简称：万惠金科

主办券商：中投证券

广州万惠金控科技股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，请仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）的年度报告全文。

1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 广州万惠金控科技股份有限公司（以下简称“公司”）全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 中天运会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董事会秘书：徐铁诚

电话：020-38886279

电子邮箱：bodoffice@ppmoney.com

办公地址：广州市天河区体育西路 153 号 601 房

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	本期	上年同期	增减比例
--	----	------	------

营业收入	341,780,168.14	47,425,334.96	620.67%
毛利率	67.97%	45.89%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	36,139,472.03	-1,888,031.29	2,014.14%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	32,534,358.11	-2,549,613.47	1,376.05%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	16.64%	-3.01%	-
加权平均净资产收益率（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	14.98%	-4.05%	-
基本每股收益	0.22	-0.03	833.33%

2.2 股本结构表

股份性质		期初		期末	
		数量	比例%	数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	16,604,750	9.91%	85,476,000	51.00%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-
	董事、监事、高管	522,750	0.31%	-	-
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	150,995,250	90.09%	82,124,000	49.00%
	其中：控股股东、实际控制人	117,320,000	70.00%	82,124,000	49.00%
	董事、监事、高管	31,161,250	18.59%	-	-
	核心员工	-	-	-	-
普通股总股本		167,600,000		167,600,000	
普通股股东人数		13			

2.3 前十名股东持股情况表

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	广东万惠网络科技	117,320,000	-	117,320,000	70.00%	82,124,000	35,196,000

	集团有限 公司						
2	侯梨智	23,907,000	-	23,907,000	14.26%	-	23,907,000
3	魏建华	12,061,500	-3,402,000	8,659,500	5.17%	-	8,659,500
4	珠海安赐 互联股权 并购投资 基金企业 (有限合 伙)	4,020,500	168,750	4,189,250	2.50%	-	4,189,250
5	杨建新	-	3,910,000	3,910,000	2.33%	-	3,910,000
6	广州粤泰 控股集团 有限公司	-	3,352,000	3,352,000	2.00%	-	3,352,000
7	新余宝创 网络科技 合伙企业 (有限合 伙)	2,514,000	-	2,514,000	1.50%	-	2,514,000
8	珠海安赐 成长壹号 股权投资 基金企业 (有限合 伙)	-	1,117,000	1,117,000	0.67%	-	1,117,000
9	练旭明	4,848,000	-3,893,333	954,667	0.57%	-	954,667
10	睦春玲	-	670,000	670,000	0.40%	-	670,000
	合计	164,671,000	1,922,417	166,593,417	99.40%	82,124,000	84,469,417

三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

1、业务情况

(1) 子公司万惠投资管理有限公司从事的金融信息服务业务，受益于国家对金融信息服务的鼓励政策，紧跟我国新经济形势的发展方向，业务拓展取得明显成果。万惠投资于 2015 年底开始布局消费分期服务，报告期内大力拓展消费分期、汽车分期等以消费金融为核

心的业务类型，收益良好，目前消费金融业务体量占主导地位，由于消费金融业务业绩不断释放，使得公司盈利状况持续向好。

(2) 计算机信息服务和软件开发服务方面，公司持续加大技术研发和市场开拓的力度，在持续为老客户提供更多样选择和更优质服务的同时，亦努力开拓不同行业的新客户，但受制于下游企业不同程度地放缓其硬件更新换代及扩容的速度，该业务出现一定幅度的下滑。

2、财务情况

(1) 营业收入情况

报告期内，公司实现营业收入 34,178.02 万元，其中子公司万惠投资实现金融信息服务收入 32,773.87 万元，占合并营业收入 95.89%；公司从事的计算机信息服务和软件开发服务业务实现营业收入 1,404.15 万元，占合并营业收入 4.11%。报告期内营业收入同比增长 29,435.48 万元，增幅为 620.67%，较好地完成了 2016 年经营计划，主要得益于金融信息服务业务的收入。报告期内，该业务发展良好，业务规模不断增大，主要由于：①国家大力支持普惠金融，而作为未来趋势的新型金融信息服务行业的快速发展带来的业绩成果；②市场需求不断增大，万惠投资根据市场情况及时丰富和完善了平台产品类型等；③有针对性地投入人才建设，加强了推广营销力度，树立了良好的企业形象和品牌形象。

(2) 净利润情况

报告期内，母公司净亏损为 365.86 万元，同比亏损增加 395.84 万元，主要原因为母公司受制于下游企业不同程度地放缓其硬件更新

换代及扩容的速度，该业务出现一定幅度的下滑，而固定成本依旧存在，因此造成利润的亏损。

报告期内，公司净利润为 3,613.95 万元，同比增加了 3,805.40 万元，实现扭亏为盈。主要原因为子公司万惠投资报告期内实现净利润为 4,308.64 万元，万惠投资提供的撮合交易、项目管理服务等收取的服务费收入的大幅增长，而在固定成本基本稳定的情况下，变动成本虽然投入加大，但也相应地得到有效的控制。同时，报告期内万惠投资顺利申请到高新技术企业资质以及得到研发费用加计扣除，从而减免了部分的企业所得税。

3.2 竞争优势分析

1、金融信息服务方面

(1) 品牌优势

子公司万惠投资经营的网络借贷信息中介平台“PPmoney”，具有多年的资产管理服务和风险控制经验，并利用先进的信息处理技术，为平台用户提供丰富、安全的互联网理财产品，在长期的服务过程中积累了丰富的行业经验及技术基础。另外，万惠投资为中国互联网金融协会首批会员单位，亦是广东互联网金融协会常务副会长单位，在行业中处于领先地位，具有较强的品牌优势。

(2) 技术优势

金融信息服务平台的运行相比传统线下金融资产交易所对于 IT 保障能力提出了更高的要求，因为交易的类型更为丰富，交易的主体更为复杂，交易的流程更为多元，同时需要具备丰富的数据分析能力，

开发更多能满足其个性化需求的产品。

在安全建设上 PPmoney 采用级别较高的数据安全保障体系，利用数据加密技术，确保数据在网络传输过程中不会被截取及窃听数据，并采用多层网络隔离系统、两地三中心的容灾机房架构的备份机制，保障用户及其交易数据的安全。平台的技术团队有丰富的互联网及金融项目经验，打造了行业领先的安全体系。

研发能力及知识产权同时也是 PPmoney 技术团队未来最具核心的竞争力。目前平台核心系统均为自主研发，包括互联网网站及移动 APP 客户端软件。至今，万惠投资拥有计算机软件著作权 13 项。此外为了满足风控、数据分析、查询统计报表和决策咨询方面的需求，PPmoney 已成立了大数据中心，着手构建大数据平台。通过设计科学的数据结构和高效的数据抽取策略，建立性能优越的数据仓库系统，为科学决策和查询系统提供真实可靠的数据源。

2016 年 12 月，子公司万惠投资荣获广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，高新技术企业资质的认定是对公司研发管理能力的极大肯定，且将有助于进一步有效的提高公司的科技研发管理水平和核心竞争力。

综上所述，万惠投资在网络安全、软件技术研发、大数据风控等技术上具备较高的技术水平，在计算能力、数据处理能力、安全维护水平及 IT 人才储备上积累了丰富的技术经验，拥有较强的技术优势。

（3）资质优势

万惠投资已取得线数据处理与交易处理业务的增值电信业务经营许可证（EDI 许可证）、互联网信息服务业务的经营许可证（ICP 许可证），同时还拥有信息系统安全保护（三级）备案证明，完善的经营资质标志着平台的运营更加规范化。

2017 年 2 月 23 日，银监会正式对外公布《网络借贷资金存管业务指引》，2 月 26 日，万惠投资银行存管系统正式上线并顺利运行，此次银行存管上线，使平台的资金与用户将实现更有效地隔离，资金交易环节均由用户授权银行进行操作执行，使用户的资金安全更有保障，也有助于平台自身规范运营、健康发展。

（4）风控优势

平台的项目均经过专业尽职调查及严格风控审核，考虑到各环节可能出现的风险后作出评估，评估合格的项目才能在平台公布信息等待撮合交易。贷后项目亦有专业团队负责管理和跟踪，对资产及借款人的运营状况进行复核与监督。资产运营团队拥有多年的金融业及风险控制相关经验，近年来从银行引进许多高素质人才，逐步完善资产端的管理和创新水平。

（5）人才优势

金融信息服务行业创新不断，对员工专业素质及学习、创新能力具有较高的要求。子公司万惠投资的核心管理团队均来自知名的金融机构和互联网企业，具备扎实的金融产品开发及互联网运营等方面的经验。

（6）竞争劣势

子公司万惠投资目前获得融资人资源的方式主要为与机构合作，自行拓展的融资人资源渠道相对较少，对外部机构存在一定的依赖性。

2、计算机信息服务和软件开发方面

(1) 技术创新优势

公司自成立以来，一直从事软件开发与信息系统集成服务，积累了丰富的软件开发以及信息系统基础架构规划与实施经验，培养和储备了一定的软、硬件技术人才，并获得多项软件著作权。同时，公司会在深入调查研究的基础上，准确把握市场动向，从客户需求出发，加大重点市场领域的研发投入，提高服务的技术含量。

(2) 管理优势

公司内部制度健全，部门分工明确，管理机制顺畅。公司采用科学的质量管理体系，符合 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 标准，并取得了《质量管理体系认证证书》，适用于“应用软件开发、计算机信息系统集成的设计施工和服务”。公司管理人员在长期合作中形成良好的合作氛围，团队执行力较强。

(3) 竞争劣势分析

计算机信息服务和软件开发行业市场规模巨大，企业数量众多，竞争较为激烈。行业内各企业在长期经营实践中逐渐形成自己的市场定位与专注领域。规模较大的企业在品牌知名度、研发资金投入等方面占据优势。公司正处于成长阶段，规模相对较小，发展资源有限，与大品牌具备规模效应的企业相比存在劣势。

3.3 经营计划或目标

1、金融信息服务业务

(1) 子公司万惠投资将更加注重不同类型投资人的需求，提供更多元的产品类别，进一步向理财超市方向发展，以满足不同层次客户多样化的投资需求。

(2) 子公司万惠投资将引入更加细分化的资产类别，向消费金融、大数据金融、共享金融等细分市场开拓。

(3) 子公司万惠投资将对投资人客户进行可承受风险等级分类，并将依靠大数据、云计算等技术，向不同层级的客户智能推送符合其风险偏好的产品类别。同时，将加入更多理财咨询、理财顾问等使用工具，结合论坛、讨论组等方式提高用户使用频率及粘性。

(4) 子公司万惠投资将继续执行严格的项目风控制度，不断完善相关措施和流程，坚持谨慎的资产审查和项目监督管理工作。

(5) 子公司万惠投资将密切关注行业相关政策和监管措施，并以此继续规范和完善经营活动。

2、计算机信息服务和软件开发业务

(1) 依托现有客户资源，以服务为导向，加强技术服务能力，将服务项目产品化，为客户提供有针对性的服务产品，提高公司在计算机信息系统集成领域的竞争力，尤其注重提升业务系统性能的数据库调优服务，以保障业务连续性能力为目标的整体 IT 运维服务等。

(2) 进一步提升公司的研发能力，捕捉市场热点，在深入调研的基础上，前瞻性的提供具有市场普遍性和应用推广价值的产品或服务，促进公司长期良性发展。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 本年度内会计政策、会计估计、核算方法等未发生变化。

4.2 本年度内关于重大会计差错更正需追溯重述的情况说明。

会计差错更正的内容	受影响的各个比较期间 报表项目名称	2015 年度累积影响数
将在 2016 年计提的 2015 年度的奖金调至 2015 年计提	应付职工薪酬	2,144,442.00
	管理费用	2,144,442.00
	年初未分配利润	-2,144,442.00
将在 2015 年末计提的商誉减值准备冲回	商誉	4,229,377.04
	资产减值损失	-4,229,377.04
	年初未分配利润	4,229,377.04

此次会计差错的更正符合《企业会计准则 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定。

4.3 年度财务报告不存在被会计师事务所出具非标准审计意见的情形。

广州万惠金控科技股份有限公司

2017 年 4 月 21 日