

证券代码：834093

证券简称：妈妈网

主办券商：广发证券

广州盛成妈妈网络科技有限公司

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，应当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 或 www.neeq.cc）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 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 立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本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

董秘（信息披露事务负责人）：毛陈怡

电话:020-85505893

电子信箱:ir@mama.cn

办公地址:广州市天河区天河路 230 号 4301 房（自编 4305 至 4307 室）（仅限办公用途）

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元

	2016年	2015年	增减比例
总资产	439,313,605.95	204,960,428.11	114.34%
归属于挂牌公司股东的净资产	403,119,329.94	72,111,880.44	459.02%
营业收入	185,333,160.69	151,191,727.21	22.58%
归属于挂牌公司股东的净利润	32,974,530.60	12,331,782.47	167.39%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,535,117.53	7,676,999.53	245.64%
经营活动产生的现金流量净额	25,242,324.27	23,961,906.83	5.34%
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）	16.66%	19.89%	
加权平均净资产收益率（依据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）	13.41%	12.38%	

基本每股收益（元/股）	0.66	0.27	144.44%
稀释每股收益（元/股）	0.66	0.27	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	7.10	3.28	116.46%

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	0	0.00%	25,921,247	45.67%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	7,260,180	12.79%
	董事、监事、高管	0	0.00%	240,010	0.42%
	核心员工	-	-	-	-
有限售条件的股份	有限售股份总数	21,970,000	100.00%	30,834,562	54.33%
	其中：控股股东、实际控制人	14,520,360	66.09%	21,780,540	38.38%
	董事、监事、高管	480,020	2.19%	720,030	1.27%
	核心员工	-	-	-	-
总股本		21,970,000	-	56,755,809	-
股东总数		19			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

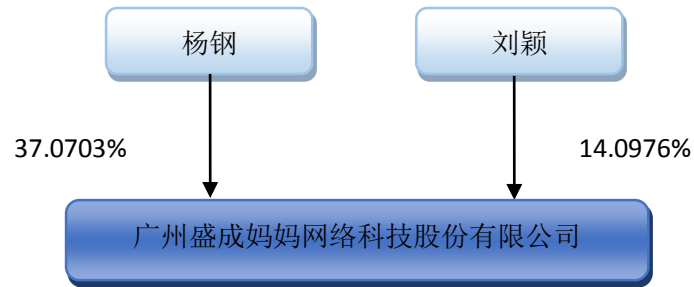
序号	股东姓名	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或冻结的股份数
1	杨钢	境内自然人	10,519,760	10,519,760	21,039,520	37.07%	15,779,640	5,259,880	0
2	深圳市利通产业投资基金有限公司	境内非国有法人	4,750,620	4,750,620	9,501,240	16.74%	0	9,501,240	0
3	刘颖	境内自然人	4,000,600	4,000,600	8,001,200	14.10%	6,000,900	2,000,300	0
4	北京国科瑞华战略性新兴产业投资	境内非国有法人	-	2,563,163	2,563,163	4.52%	0	2,563,163	0

	基金 (有限 合伙)								
5	广州鼎 安投资 管理有 限合伙 企业 (有限 合伙)	境内非 国有法 人	1,050,000	1,050,000	2,100,000	3.70%	2,100,000	0	0
6	广州鼎 响投资 管理合 伙企业 (有限合 伙)	境内非 国有法 人	920,000	920,000	1,840,000	3.24%	1,840,000	0	0
7	中小企 业发展 基金 (深圳 有限合 伙)	境内非 国有法 人	-	1,830,831	1,830,831	3.23%	0	1,830,831	0
8	天津兰 馨投资 管理有 限公司	境内非 国有法 人	-	1,647,748	1,647,748	2.90%	1,647,748	0	0
9	深圳市 创新投 资集团 有限公 司	境内非 国有法 人	-	1,464,664	1,464,664	2.58%	0	1,464,664	0
10	广东红 土创业 投资有 限公司	境内非 国有法 人	-	1,098,495	1,098,495	1.94%	0	1,098,495	0
合计			21,240,980	29,845,881	51,086,861	90.02%	27,368,288	23,718,573	0

注：“股东性质”包括国家、国有法人、境内非国有法人、境内自然人、境外法人、境外自然人等。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

公司控股股东、实际控制人为杨钢、刘颖夫妇。



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

随着二胎政策的全面放开，母婴产业规模持续扩大，为公司网络广告、电子商务及月子中心的增长奠定了坚实的市场基础。报告期内，公司收入增长迅速，2016年实现营业收入18,533.32万元，较上年同期增长22.58%；实现净利润3,276.01万元，较上年同期增长168.16%。截至2016年12月31日，公司总资产为43,931.36万元，净资产为40,536.06万元，期末资产负债率为7.73%，公司资产负债率较低。

报告期内，公司业务的经营情况如下：

1、网络广告业务方面，2016年网络广告业务收入为17,277.54万元，较上年同期增长31.03%。主要原因为：2016年公司加强了新客户的拓展，同时原有客户基于对网络营销重视程度的提升以及对公司广告投放效果的认可，加大了对公司的广告投放规模，使得网络广告收入进一步增长。

2、电子商务业务方面，2016年电子商务业务收入为854.23万元，较上年同期减少55.53%。主要原因是：自2015年5月开始，公司调整部分品类的商品从“自采自卖”模式变更为供应商“代收代发”，相应的，电子商务收入从全额收入确认变更为佣金收入确认，因此收入同期对比减少。

3、自2016年8月开始，公司新增月子会所母婴护理业务，2016年月子会所母婴护理服务收入为139.61万元。

3.2 竞争优势分析

1、品牌优势

公司设立至今，经过十余年发展，已经成为了国内母婴社区网站的领导者之一。2016年5月，孕育管家凭借庞大的市场占有率以及良好的口碑，获得“中国新媒体最具影响力母婴移动APP”奖项；11月，妈妈网荣膺“2016年度广东十大互联网创新企业”称号；第十四届互联网经济论坛年会上，妈妈网荣获“十大2016中国互联网经济年度品牌”、“2016年度最佳互联网母婴企业”，孕育管家获“2016年度最佳互联网母婴健康产品”奖；中国电子商务协会、2016世界移动互联网大会上，妈妈网荣膺“最具投资价值”企业、“最具影响力企业”。

2、内容原创性优势

原创和交流，是垂直社区网站的核心财富和价值所在，只有用户愿意发布内容和参与互动才能保持社区的活跃度并不断吸引新的用户。原创内容和相关站内关系链即使被采集拷贝到其他网站也只是内容的简单复制，缺少根据内容的会员互动，作用有限。妈妈网及城市站点自创立以来一直是以UGC（User Generated Content，即用户原创内容）主导模式进行，网站主要内容源于用户原创，大量的原创内容及其引发的用户互动交流是其他母婴社区网站难以超越的主要障碍。

3、PC端、移动端跨屏均衡布局优势

公司在PC端的布局为垂直资讯门户网站妈妈网和提供本地化信息的32个城市妈妈网站点。与同类母婴社区网站相比，公司采取了“1+32”的特色服务模式，依托1个全国性平台，形成基于32个城市的圈子。妈妈网是全国性的垂直母婴资讯门户网站，是专注于母婴、育儿知识的分享平台。32个城市站点则针对不同城市，呈现更加垂直和更加具有针对性的信息。公司通过增加地方化服务的方式，一方面有助于延长用户的使用时限，增强用户黏度。另一方面也可以为地区性公司提供精准的广告投放，有助于公司网络广告业务的持续增长。

公司在移动端的布局为“双入口产品”——基于兴趣、年龄、同城搭建各种交流圈的妈妈网APP和提供孕期管理服务的孕育管家APP。2014年公司加强了对移动端的推广，根据易观智库《中国互联网母婴社区市场专题研究报告2016》的统计，2016年第2季度中国互联网母婴社区主要APP活跃用户规模中，孕育管家APP排名第二。移动端满足了年轻父母们利用碎片化时间获取孕婴知识和分享育儿经验的需求。同时，移动端积累的用户资源为“小树熊”电商平台提供了精准用户。电商平台与移动端形成资源互补，形成从交流分享到购买的完整闭环。公司在发展前

期主要经营 PC 端，随着移动互联网的发展公司加强了移动端的布局，逐步发展为 PC 端、移动端均衡布局。公司的跨屏均衡布局战略为后续发展奠定了良好基础。

4、线下活动优势

在拥有大量活跃、真实的用户和地方性站点布局的前提下，公司利用用户优势和布局优势举办了大量的线下活动，2016 年公司举办了多场多种形式的线下活动。举办线下活动虽然并未给公司带来大量的直接收入，但对公司的经营有重要作用。首先，通过线下活动可以从线下向线上导流，发展新用户，尤其在移动端 APP 争取用户阶段。其次有助于盘活线上资源，增加用户黏性，例如早教抱抱团活动、宝宝生日会活动等受到了妈妈们的普遍欢迎。再次通过线下活动可以增强母婴社区的社交氛围，由线上的虚拟关系转为线下的真实社交体验。最后，举办线下活动也为公司未来业务向 O2O 发展提供了有益尝试。

5、客户资源优势

客户资源是公司保持快速成长和持续经营的根基和保障。依靠公司平台的运营得当，品牌影响力不断增强，公司与多家知名品牌建立了长期合作关系。报告期内公司部分长期合作品牌有帮宝适、好奇、强生婴儿、雅培、启初、暖呵、伊利、合生元、惠氏等（客户以终端客户为口径统计）。

6、管理团队优势

公司的创始人因为“妈妈”的身份和个人兴趣创建了公司，公司联合创始人皆有多年的快速消费品行业经验，在公司发展初期互联网传播方式未普及时，借鉴快消行业的传播方式发展了大批忠实用户。随着公司的发展，公司的主要管理团队增加了来自各类互联网公司的优秀人员。公司管理团队稳定，经营理念相同。2015 年 8 月，公司实施了股权激励方案，涵盖了核心管理团队、中层管理人员及核心员工，将公司的发展与员工利益联系在一起，有利于公司持续稳定的发展。

3.3 经营计划或目标

1、产品开发规划

公司将结合国内外成熟的技术模式和国内的互联网发展环境，根据互联网服务行业的特点，有针对性的对网络广告、电子商务系统进行优化，持续关注互联网技术的发展变化，不断的研究和开发新技术，丰富公司的各项产品线，不断升级公司在大数据平台、内容标签系统、用户画像系统、智能广告系统、个性化推荐系统、商业智能系统等模块的技术，提升用户体验和广告效果。

2、客户拓展计划

公司将继续巩固在母婴行业的网络广告媒介地位，在保持行业较高竞争力的基础上，不断拓展现有平台的辐射范围与产业布局，开发新的合作伙伴。同时建立较为完善的互联网服务技术平台，整合机器学习、分布式大数据处理技术及基于大数据的用户画像等技术，提高客户服务质量，降低平台使用成本，更加全面的服务客户。

3、人员培养规划

公司将根据发展需要和人员培养规划定期开展对员工的培训和开发，提高员工的综合素质，从整体上系统优化公司人才素质，同时，公司也将不断引进优秀技术开发、管理和营销人才，改善现有人力资源结构，增强企业在行业中的综合竞争力。

4、管理创新规划

公司将建立完善扎实的管理基础工作，根据市场与环境的变化，不断采用市场需求的新的管理理念、管理方式、管理方法、管理手段和管理体制，适时对公司的组织架构、业务流程、技术开发等进行调整，实现公司管理的人性化、精细化和高效化。重点加强公司的企业战略管理、科技进步战略管理、激励与约束机制的建立，把管理创新和技术创新、制度创新有机集合，充分挖掘员工的潜力，不断提高公司的效益和核心竞争力。

以上经营计划不构成对投资者的承诺，敬请投资者注意风险，并理解经营计划与业绩承诺之间的差距。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

根据 2016 年 12 月 3 日财政部发布的财会（2016）22 号《增值税会计处理规定》，自 2016 年 5 月 1 日起，改为通过税金及附加科目核算，同时利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。会计政策变更的具体情况如下：1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目；2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。调增“税金及附加”本年发生额 3,955,252.85 元，调减“管理费用”本年发生额 3,955,252.85 元。

4.2 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述的。

4.3 报告期内新设立五家子公司，分别为广州盛仕聚杰投资有限公司、广州市盛雅家庭服务有限公司、广州市盛怡家庭服务有限公司、广州市盛爱家庭服务有限公司、广州盛成敦南企业管理有限公司。

广州盛仕聚杰投资有限公司，该公司于 2016 年 7 月 20 日由本公司出资组建成立，注册资本为 1000 万元，公司持股比例为 100%。本公司将该公司纳入合并范围。

广州市盛雅家庭服务有限公司，该公司于 2016 年 8 月 1 日由本公司出资组建成立，注册资本为 200 万元，公司持股比例为 55%。本公司将该公司纳入合并范围。

广州市盛怡家庭服务有限公司，该公司于 2016 年 8 月 1 日由本公司出资组建成立，注册资本为 200 万元，公司持股比例为 55%。本公司将该公司纳入合并范围。

广州市盛爱家庭服务有限公司，该公司于 2016 年 12 月 13 日由本公司出资组建成立，注册资本为 200 万元，公司持股比例为 100%。本公司将该公司纳入合并范围。

广州盛成敦南企业管理有限公司，该公司于 2016 年 12 月 27 日由广州盛仕聚杰投资有限公司出资组建设立，注册资本为 1000.00 万元，广州盛仕聚杰投资有限公司持有广州盛成敦南企业管理有限公司 55% 的股份。本公司将该公司纳入合并范围。

4.4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

广州盛成妈妈网络科技股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 27 日