



# 掌阅科技股份有限公司

北京市朝阳区东三环中路 39 号  
建外 SOHO23 号楼（南办公楼）20 层 2307

## 首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐人（主承销商）



**华泰联合证券有限责任公司**

HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD

深圳市深南东路 4011 号香港中旅大厦 25 楼

# 发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对招股意向书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中的财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，其将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假陈述。

## 第一节 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股意向书的“第四节 风险因素”章节全部内容，并特别注意下列事项：

### 一、自愿锁定股份的承诺

1、本公司实际控制人、董事、高级管理人员张凌云、成湘均承诺：

(1)本人自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

(2)本人在发行人任职期间，每年转让的股份数量不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的 25%。离职后六个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人直接或间接持有股票总数的比例不超过 50%，且不因本人不再作为发行人实际控制人、职务变更或离职而免除上述承诺的履行义务。

(3)发行人上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。

(4)本人直接或间接持有的发行人股票在承诺锁定期满后两年内减持的，每个会计年度减持数量不超过发行人公开发行股票前本人直接或间接持有的发行人股份总数的 10%，减持价格不低于发行价(如期间发行人发生送红股、公积金转增股本、派息、配股等除权除息事项，则减持价格相应进行除权、除息调整)。

(5)本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期届满后两年后减持的，将依据届时相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定进行减持。

2、本公司董事、高级管理人员王良、刘伟平承诺：

(1)本人自发行人股票在证券交易所上市交易之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

(2)本人在发行人任职期间，每年转让的股份数量不超过本人直接或间接持有的发行人股份总数的 25%。离职后六个月内不转让本人直接或间接持有的发行人股份；在离职六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人直接或间接持有股票总数的比例不超过 50%，且不因本人在发行人的职务变更或离职而免除上述承诺的履行义务。

(3)发行人上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。

(4)本人直接或间接持有的发行人股票在承诺锁定期满后两年内减持的，每个会计年度减持数量不超过发行人公开发行股票前本人直接或间接持有的发行人股份总数的 25%，减持价格不低于发行价（如期间发行人发生送红股、公积金转增股本、派息、配股等除权除息事项，则减持价格相应进行除权、除息调整）。

(5)本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期届满后两年后减持的，将依据届时相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定进行减持。

### 3、本公司股东天津爱瑞德承诺：

本机构自对发行人进行投资且工商变更完成之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本机构直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

本机构直接或间接持有的发行人股票在承诺锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如期间发行人发生送红股、公积金转增股本、派息、配股等除权除息事项，则减持价格相应进行除权、除息调整）。

本机构直接或间接持有的发行人股票在锁定期届满后两年后减持的，将依据届时相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定进行减持。

#### 4、本公司股东国金天吉、奥飞文化承诺：

本机构自对发行人进行投资且工商变更完成之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本机构直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

本机构直接或间接持有的发行人股票在承诺锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价（如期间发行人发生送红股、公积金转增股本、派息、配股等除权除息事项，则减持价格相应进行除权、除息调整）。其中国金天吉每个会计年度减持数量不超过发行人公开发行股票前本人直接或间接持有的发行人股份总数的 100%。

本机构直接或间接持有的发行人股票在锁定期届满后两年后减持的，将依据届时相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定进行减持。

#### 5、发行人持股 5% 以上股东张凌云、成湘均、王良、国金天吉、刘伟平的减持方式及信息披露义务：

发行人持股 5% 以上股东张凌云、成湘均、王良、国金天吉、刘伟平的减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等上海证券交易所认可的合法方式，在减持所持有的发行人股份前，将提前三个交易日通知发行人并予以公告，按照上海证券交易所的规则及时、准确、完整地履行信息披露义务。

## 二、发行人、控股股东及董事、高级管理人员关于稳定股价的承诺

自本公司股票上市之日起三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产值（最近一期审计基准日后，因利润分配、增发、配股等情况导致公司股份总数发生变化的，每股净资产相应进行调整，下同）时，则公司、控股股东及实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员将按照相关法律法规、规章及其他规范性文件及公司章程的规定，在不影响公司上市条件的前提下启动稳定股价措施。

### 1、发行人关于稳定股价的承诺

公司就稳定公司本次发行后的股价事宜承诺：

公司本次发行后三年内，若公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产值（最近一期审计基准日后，因利润分配、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产相应进行调整，下同）时，公司应依据相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定，及时采取以下措施稳定股价，并保证股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件：

（1）自触发前述股价稳定措施的启动条件之日起 10 个交易日内，公司董事会应当就回购股份的具体方案作出决议，并提交股东大会审议。股东大会审议回购股份方案时，需经出席公司股东大会会议的股东所持表决权 2/3 以上审议通过。回购股份方案及董事会、股东大会决议应当及时履行信息披露义务。

（2）公司股东大会审议通过上述回购股份方案后，将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等相关主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。自办理完毕前述审批或备案手续之日起 10 个交易日内，公司应当启动股东大会审议通过的回购股份方案。

（3）公司回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产值，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式，回购股份的资金为自有资金，且单次用于回购股份的资金金额不超过启动稳定股价措施条件满足当日公司可动用的货币资金（不含公司首次公开发行股票所募集的资金）的 20%，且单次回购股份数量不超过公司股份总数的 2%。

（4）若回购股份方案实施前公司稳定股价措施的停止条件（停止条件，是指公司股票连续五个交易日收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产值，或者继续回购或增持公司股份将导致本公司股权分布不符合上市条件，下同）已满足，则公司可终止实施上述回购股份方案，并自终止实施回购股份方案之日起 3 个交易日内予以公告。但回购股份方案在前述情形下终止实施后，若公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，则仍由公司实施上述回购股份方案。若在回购股份方案实施过程中公司稳定股价措施的停止条件已满足，则公司可终止实施上述回购股份方案。若回购股份方案在实施过程中终止实施或实施完毕

后，本公司自终止实施或实施完毕之日起 3 个交易日内予以公告，并自前述公告之日起 6 个月内不再启动回购股份方案。

(5) 若某一会计年度内，自前次终止实施回购股份方案（不包括回购股份方案实施前终止之情形）或前次回购股份方案实施完毕公告之日起 6 个月后，公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，公司将继续按照上述回购股份方案执行。

(6) 若触发上述启动股价稳定措施的条件时，公司未履行稳定股价措施的承诺的，则公司将及时公告未履行承诺的事实及原因，除不可抗力或其他非归属于公司的原因外，将向公司股东和社会公众投资者道歉，同时向投资者提出补充承诺或替代承诺、以尽可能保护投资者的利益，并在公司股东大会审议通过后实施补充承诺或替代承诺。

## 2、控股股东、实际控制人关于稳定股价的承诺

公司本次发行后三年内，若公司稳定股价措施终止实施（不包括回购股份方案实施前终止之情形）或实施完毕后（以公司公告的实施完毕日或终止实施日为准）6 个月内，其股票收盘价连续 20 个交易日仍低于最近一期经审计的每股净资产值（最近一期审计基准日后，因利润分配、增发、配股等情况导致本公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产相应进行调整，下同），或公司回购股份方案未获董事会、股东大会审议通过，或因公司履行回购股份义务而使其违反相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定，或导致公司股权分布不再符合上市条件，或因其他原因导致公司未能履行回购股份义务时，公司控股股东应当依据相关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程的规定，及时积极采取以下措施稳定股价，并保证股价稳定措施实施后，公司的股权分布仍符合上市条件：

(1) 自触发上述股价稳定措施的启动条件之日起 10 个交易日内，公司控股股东应当以书面形式向公司提交本次增持股份的具体增持方案，且该等增持方案包括但不限于拟增持的股份种类、数量区间，价格区间、实施期限等信息，并依法办理所需的审批手续。自前述增持方案公告之日起 5 个交易日内，控股股东应当实施前述增持方案，并将通过证券交易所集中竞价方式增持公司股

份。增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

(2) 公司控股股东增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产值，且单次用于增持股份的资金金额不低于公司控股股东上一会计年度从公司处所获得现金分红金额的 20%，每次增持股份的数量不超过公司股份总数的 2%。

(3) 若增持股份方案实施前公司稳定股价措施的停止条件已满足，则公司控股股东可终止实施上述增持股份方案，并自终止实施增持股份方案之日起 3 个交易日内予以公告。但增持股份方案在前述情形下终止实施后，若公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，则仍由公司控股股东实施上述增持股份方案。若在增持股份方案实施过程中公司稳定股价措施的停止条件已满足，则公司控股股东可终止实施上述增持股份方案。若增持股份方案在实施过程中终止实施或实施完毕后，公司控股股东自终止实施或实施完毕之日起 3 个交易日内予以公告，并自前述公告之日起 6 个月内不再启动增持股份方案。

(4) 若某一会计年度内，自前次终止实施增持股份方案（不包括增持股份方案实施前终止之情形）或前次增持股份方案实施完毕公告之日起 6 个月后，公司股价再次触发启动稳定股价措施条件以及满足启动公司控股股东增持股份方案条件的，公司控股股东将继续按照上述增持股份方案执行，但应遵循以下原则：①单一会计年度用以增持股份的资金合计不超过公司控股股东上一会计年度从公司所获得现金分红金额的 50%，且每 12 个月内增持股份的数量不超过公司股份总数的 2%；②超过前述条件的，有关增持股份方案在当年度不再继续实施，但若下一年度继续出现触发启动稳定股价措施条件的情形，公司控股股东将继续按照上述原则执行增持股份方案。

(5) 公司股东大会就稳定股价的具体方案作出决议时，公司控股股东承诺就该等稳定股价的具体方案在股东大会中投赞成票。

(6) 若触发启动股价稳定措施的条件时，公司控股股东未履行稳定股价措施的承诺，则由公司及时公告未履行承诺的事实及原因，除不可抗力或其他非归属于公司控股股东的原因外，公司控股股东将向公司其他股东和社会公众投



投资者道歉，并在未履行承诺的事实发生之日后 10 个工作日内，停止在发行人处获取股东分红，直至按照承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。

### 3、董事（独立董事除外）、高级管理人员稳定股价的具体措施及承诺

公司董事（独立董事除外）、高级管理人员就稳定公司本次发行后的股价事宜承诺：

（1）若公司控股股东稳定股价措施实施完毕后（以公司公告的实施完毕日为准），公司股票收盘价连续 20 个交易日仍低于最近一期经审计的每股净资产值，公司董事（独立董事除外）、高级管理人员将通过二级市场以集中竞价交易方式或其他合法方式买入公司股份以稳定公司股价，且公司应当按照相关法律法规、规章及其他规范性文件的规定披露公司董事（独立董事除外）、高级管理人员买入公司股份的方案。自公司公告前述方案之日起 5 个交易日内，公司董事（独立董事除外）、高级管理人员应当实施前述买入公司股份的方案。

（2）公司董事（独立董事除外）、高级管理人员通过二级市场以集中竞价交易方式或其他合法方式买入公司股份的，买入价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产值，且单次用于买入股份的资金金额不低于其在公司担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司实际取得的税后薪酬及税后现金分红总额的 10%，单次买入股份的数量不超过公司股份总数的 2%。

（3）若买入公司股份方案实施前或实施过程中，公司稳定股价措施的停止条件已满足，则公司董事（独立董事除外）、高级管理人员可终止实施上述买入公司股份方案，并自终止实施前述方案之日起 3 个交易日内予以公告。但买入公司股份方案在前述情形下终止实施后，若公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，则仍由公司董事（独立董事除外）、高级管理人员实施上述股份方案。董事（独立董事除外）、高级管理人员买入公司股份措施终止实施（不包括买入股份方案实施前终止之情形）或实施完毕后（以公司公告的实施完毕日或终止实施日为准）6 个月内不再启动买入公司股份方案。

（4）若某一会计年度内，自前次终止实施买入公司股份方案（不包括买入公司股份方案实施前终止之情形）或者前次买入公司股份方案实施完毕公告之日起 6 个月后，公司股价再次触发启动稳定股价措施条件，公司董事（独立董事除

外)、高级管理人员将继续按照买入公司股份方案执行,但应遵循以下原则:①单一会计年度内买入股份的数量不超过公司股份总数的 2%;②超过上述标准的,买入公司股份方案在当年度不再继续实施,但若下一年度继续出现触发启动稳定股价措施条件的情形,公司董事(独立董事除外)、高级管理人员将继续按照上述原则实施买入公司股份方案。

(5) 公司董事承诺就公司稳定股价的具体方案在董事会中投赞成票。

(6) 若触发启动股价稳定措施的条件时,公司董事(独立董事除外)、高级管理人员未履行稳定股价措施的承诺,则由公司及时公告未履行承诺的事实及原因,除不可抗力或其他非归属于公司董事(独立董事除外)、高级管理人员的原因外,公司董事(独立董事除外)、高级管理人员将向公司其他股东和社会公众投资者道歉,并在未履行稳定股价措施事实发生的当月起,向公司领取半薪,直至其采取相应的措施并实施完毕时为止。

### **三、发行人、控股股东及董事、监事、高级管理人员关于招股意向书真实性、准确性和完整性的承诺**

1、发行人承诺:如本招股意向书及本次公开发行并上市申请文件被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,公司将在证券监督管理部门作出上述认定时,依法回购首次公开发行的全部新股,并于 30 个交易日内启动回购程序,回购价格为回购时的公司股票市场价格或监管机构认可的价格。

2、发行人控股股东、实际控制人张凌云、成湘均承诺:如本招股意向书及本次公开发行并上市申请文件被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,本人将在证券监督管理部门作出上述认定时,对公司按照《掌阅科技股份有限公司关于招股意向书及本次公开发行并上市申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书》约定回购首次公开发行的全部新股承担连带责任。本人将购回已转让的原限售股份。

3、发行人、发行人控股股东及实际控制人,以及董事、监事、高级管理人

员承诺：如本招股意向书及本次公开发行并上市申请文件被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司/本人将依法赔偿投资者损失：（1）在相关监管机构认定公司本招股意向书及本次公开发行并上市申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 30 个工作日内，本公司/本人应启动赔偿投资者损失的相关工作；（2）投资者损失依据相关监管机构或司法机关认定的金额或者公司与投资者协商确定的金额确定。

4、发行人控股股东及实际控制人，以及董事、监事、高级管理人员违反上述承诺的约束性承诺：若本人违反上述承诺，则将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处领取薪酬及股东分红，同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。

## 四、发行人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

本次拟发行 4,100 万股，预计 2017 年每股收益相对于 2016 年不会出现摊薄。

公司于 2016 年 3 月 28 日召开的第一届董事会第七次会议以及 2016 年 4 月 17 日召开的 2015 年年度股东大会，审议通过了《关于审议公司首次公开发行股票并上市摊薄即期收益及填补措施的议案》，公司就首次公开发行 A 股股票事项对即期回报摊薄的影响进行了分析并提出了填补即期回报的相关措施。

本公司承诺采取以下措施应对本次公开发行摊薄即期回报，但是公司制定以下措施并不等于公司对于未来利润进行保证，提请投资者注意。

### （1）强化募集资金管理

公司已制定《掌阅科技股份有限公司募集资金管理制度》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，从而加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、合法的使用。

## （2）加快募投项目投资进度

本次发行募集资金到位后，公司将调配内部各项资源、加快推进募投项目建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日实现预期效益，以增强公司盈利水平。本次募集资金到位前，为尽快实现募投项目盈利，公司拟通过多种渠道积极筹措资金，积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，增强项目相关的人才与技术储备，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低发行导致的即期回报摊薄的风险。

## （3）加大研发投入和技术创新

强大的技术研发能力是公司实现业务创新重要的基本保障，公司将围绕移动阅读核心技术持续增强研发投入，不断增强运营系统的稳定性、完善版权和阅读内容建设，不断巩固公司移动阅读市场领域的领先地位。

## （4）强化投资者回报机制

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司已根据中国证监会的相关规定及监管要求，对上市后适用的《公司章程（草案）》进行修改，就利润分配政策研究论证程序、决策机制、利润分配形式、现金方式分红的具体条件和比例、发放股票股利的具体条件、利润分配的期间间隔、应履行的审议程序及信息披露等事宜进行详细规定，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利，提高公司的未来回报能力。

# 五、本次发行上市后的利润分配政策及回报规划

## （一）利润分配政策

依据《公司章程（草案）》，公司的利润分配政策为：

### 1、利润分配的原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、行政法规的相关规定。

## 2、利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、行政法规允许的其他方式。现金方式优先于股票方式，公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以在实施现金分红的同时采用股票股利方式进行利润分配。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期或发展阶段不易区分且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## 3、现金分红的条件

(1) 公司该年度或半年度实现的可供分配的净利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 公司累计可供分配的利润为正值；

(3) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(4) 公司无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生（不含募集资金投资项目）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、购买资产金额超过公司最近一期经审计总资产 30%。

#### 4、现金分红的比例及时间间隔

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%。

#### 5、股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。每次分配股票股利时，每 10 股股票分得的股票股利不少于 1 股。

6、公司股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## **(二) 利润分配政策的决策机制**

1、公司至少每 3 年重新审议一次股东分红回报规划，并应当结合股东特别是中小股东、独立董事的意见，对公司正在实施的利润分配政策作出适当的、必要的修改，以确定该时段的股东分红回报计划。

2、公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见并公开披露。

董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

3、监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情

况及决策程序进行审议，并经过半数监事通过。若公司年度内盈利但未提出利润分配的预案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

4、注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

5、股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

6、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及本章程的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。

7、公司当年盈利但未作出现金利润分配预案的，公司需对此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场及网络投票的方式审议批准。

### **（三）利润分配信息披露机制**

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透

明等。如公司当年盈利，董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，还应说明原因，未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

#### **（四）首发上市后三年内分红回报具体计划**

为建立完善的分红决策和监督机制，引导投资者长期投资和价值投资理念，公司根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的要求，以及发行人《公司章程（草案）》的规定，2016年4月17日，发行人2015年年度股东大会通过了《掌阅科技股份有限公司股东分红回报规划（上市后未来三年）》，相关具体内容如下：

##### **1、制定股东分红回报规划的原则**

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、行政法规的相关规定。

##### **2、股东回报规划的决策机制**

公司管理层、董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对分红预案独立发表明确意见。

股东大会应依法依规对董事会提出的分红议案进行表决，公司董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。为了切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

公司应当严格执行《公司章程（草案）》确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。确有必要对《公司章程（草案）》确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足《公司章程（草案）》规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3



以上通过。在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

公司应严格按照有关规定在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策的制定及执行情况。公司年度盈利但未提出现金分红预案的，应当在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见并公开披露，董事会审议通过后提交股东大会审议表决。在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行审议，并经过半数监事通过。若公司年度内盈利但未提出利润分配的预案，监事会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

### 3、公司股票上市后未来三年内股东回报具体规划

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润，且应优先采取现金分红方式分配利润。公司每年度进行一次利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

公司股票上市后未来三年内，公司在足额预留法定公积金、任意公积金以后，若无重大投资计划或、重大现金支出或重大资金安排，每年向股东现金分配股利不低于当年度实现的可供分配利润的 10%，且各期如进行利润分配时，现金分红在当期利润分配中所占的比例不低于 20%。

在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增，以回报投资者。

公司在每个会计年度结束后，由公司董事会提出分红议案，并交付股东大会通过网络投票等合法形式进行表决。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 六、中介机构关于申报材料的承诺

1、保荐机构承诺：保荐机构严格履行法定职责，遵守业务规则和行业规范，对发行人的申请文件和信息披露资料进行审慎核查，督导发行人规范运行，对其他中介机构出具的专业意见进行核查，对发行人是否具备持续盈利能力、是否符合法定发行条件做出专业判断，确保发行人的申请文件和招股意向书等信息披露资料真实、准确、完整、及时。保荐机构为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，保荐机构将先行赔偿投资者损失。

2、发行人律师承诺：为发行人本次发行上市制作、出具的法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因发行人律师过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，发行人律师将依法与发行人承担连带赔偿责任。

3、发行人审计机构承诺：如果因发行人审计机构出具文件的执业行为存在过错，违反了法律法规、中国注册会计师协会依法拟定并经国务院财政部门批准后施行的执业准则和规则以及诚信公允的原则，从而导致文件中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并由此给基于对该等文件的合理信赖而将其用于掌阅科技股份有限公司股票投资决策的投资者造成损失的，发行人审计机构将依照相关法律法规的规定对该等投资者承担相应的民事赔偿责任。

## 七、本次发行前滚存利润分配

若公司首次公开发行股票并上市成功，公司首次公开发行股票前历年滚存的未分配利润由股票发行后的新老股东共同享有。

## 八、特别风险因素

### （一）数字阅读行业日益激烈的市场竞争风险

随着近年来移动互联网的快速崛起，数字阅读行业日益成为受到关注的重

点领域。数字阅读行业的市场主要参与者基本分为四类：第一类为电信运营商，代表为中国移动的咪咕阅读、中国电信的天翼阅读和中国联通的沃阅读；第二类为互联网巨头，通过收购互联网文学网站获取内容、自研或收购阅读 APP 产品获得平台，并利用其自身的流量优势实现内容分发和流量变现，典型代表为腾讯公司旗下的 QQ 阅读；第三类为独立运营的数字阅读企业，通过开发自有阅读平台、获取内容和用户流量，实现产品的平台价值，典型代表为掌阅科技；第四类为电商企业，通过传统纸质图书销售向数字化转型介入数字阅读行业，典型代表为京东阅读。

掌阅科技属于第三类数字阅读市场参与者，相较于电信运营商、互联网巨头和电商企业，其优势在于公司业务专注于数字阅读，机制灵活，具备产品创新和技术创新的动力和能力，致力于数字阅读生态的建立和维护，同时能够最大化强化终端用户体验。而劣势则在于作为独立运营的创业型企业，不具备电信运营商、互联网巨头和电商企业强大的资本实力和强势的市场地位。

2013 年以来，随着腾讯、百度、阿里巴巴、京东等互联网企业纷纷进入数字阅读领域，数字阅读行业竞争呈现日益激烈的态势。2015 年初，腾讯正式收购盛大文学，并成立了包括起点中文网、创世中文网等文学网站的阅文公司，在提升数字阅读行业的市场关注度的同时，也进一步加剧了数字阅读行业的市场竞争。掌阅科技如果不能有效地制定实施业务发展规划，积极应对市场竞争日益激烈所带来的挑战，未来则可能在市场竞争中处于不利地位，丧失其原本具有的竞争优势，进而影响公司的经营业绩和发展潜力。

## **（二）业务模式创新不足的风险**

公司作为互联网数字阅读服务企业，近年来借助移动互联网的发展浪潮，形成了明确合理的商业模式，迅速实现了自身的发展壮大，用户规模和营收水平均保持较快增长，盈利能力稳步上升。公司目前的核心业务为互联网数字阅读服务业务，将购买的数字内容通过数字阅读平台提供给用户阅读，实现数字版权的销售。未来随着文学、影视、游戏、动漫等各文化娱乐领域的深度融合，数字阅读服务将作为泛文化娱乐服务的一部分融入到泛文化娱乐产业链中，商业模式也将不可避免地实现变革和创新。

公司目前业务布局已经延伸到上游内容创作领域，逐步从单一数字阅读平台向综合数字阅读企业转变。公司的目标是打造国内最具影响力的数字阅读生态圈。公司将以数字阅读平台为基础，逐步构建内容创作、内容分发、内容衍生开发（影视、游戏、周边产品等）等多板块的业务布局，以期实现整合产业链上下游的泛文化娱乐资源，打造以数字阅读为核心的生态圈。

公司自身定位和商业模式的转型目前仍处于探索布局阶段，未来的转型要综合考虑行业发展速度、市场竞争状况、自身经营情况等多方面因素，存在一定的不确定性。同时，公司可能由于行业理解偏差、市场竞争不利或自身经营不良等原因无法实现转型预期。如果公司未来未能顺利践行上述战略发展规划，将对公司未来的持续经营能力、市场竞争力及成长性构成负面影响。

## 九、财务报告审计基准日后主要财务信息和经营状况

公司财务报告审计基准日为2017年3月31日。公司2017年6月30日资产负债表及2017年1至6月的利润表、现金流量表未经审计，但已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审阅并出具了瑞华阅字[2017]48370001号《审阅报告》。公司财务报告审计基准日之后经审阅（未经审计）的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	同比增长
资产总计	1,118,334,770.31	973,604,736.59	14.87%
负债合计	318,851,347.53	243,128,173.70	31.15%
归属于母公司股东权益合计	798,618,228.59	730,476,562.89	9.33%
项目	2017年1-6月	2016年1-6月	同比增长
营业收入	792,853,084.94	486,172,512.28	63.08%
营业利润	77,542,538.00	23,832,048.01	225.37%
利润总额	78,683,755.00	24,562,380.59	220.34%
净利润	68,350,025.51	20,517,139.39	233.14%
归属于母公司股东的净利润	68,026,899.74	20,517,139.39	231.56%

扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	64,856,600.66	19,949,707.23	225.10%
经营活动产生的现金流量净额	143,027,961.12	69,295,263.13	106.40%

详细数据请参见本招股意向书“第十一节 管理层讨论与分析/九、财务报告审计基准日后主要财务信息和经营状况”。

2017年3月末以来，公司经营模式、主要客户及供应商构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项等方面均未发生重大变化，受益于数字阅读行业整体快速发展和公司优先占领市场策略的实施，2017年以来公司数字阅读平台保持了较强的市场竞争力，活跃用户规模、付费用户规模和用户付费水平继续快速增长，公司经营业绩大幅增长，2017年1至6月营业收入较去年同期增长63.08%，扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润较去年同期增长225.10%，经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长106.40%。

公司2017年1至6月经审阅（未经审计）的重要财务数据中同比变动较大的情况如下：

应付账款期末较年初上升了35.08%，主要系本期公司营业收入大幅增长，相应的对渠道推广和数字内容供应商的分成款增加，相应的期末应付账款余额增长较大。

销售商品、提供劳务收到的现金本期较上期上涨了68.07%，主要系收入上涨了63.08%所致。

购买商品、接受劳务支付的现金本期较上期上涨了90.23%，主要系（1）营业成本本期较上期上升了73.70%；（2）本期经营性应付账款及预付款项变动较上期上升。

支付其他与投资活动有关的现金本期新增，主要系期末新增购买结构性存款1亿元所致。

公司根据2017年以来的业务发展趋势以及2017年6月的业务数据预计了2017年1至9月的活跃用户数、付费用户数、人均付费金额，进而预计了营业收入，根据版权采购合同、渠道合作协议中约定的分成比例预计了营业成本，

根据今年的推广计划预计了销售费用中的推广费；根据三季度预计的员工变动，以及对对应岗位的人员成本，预计了 2017 年 1 至 9 月的人员成本情况；以 2017 年 6 月份为基准，并考虑三季度特定事项的影响，预计了 2017 年 1 至 9 月的其他成本费用情况。公司预计 2017 年 1 至 9 月实现营业收入 11.5 至 12.5 亿元，同比增长约 40%至 50%，实现扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润 8,000 至 9,000 万元，同比增长约 70%至 90%。上述 2017 年 1 至 9 月财务数据仅为公司初步预计数据，未经会计师事务所审计或审阅，请投资者注意投资风险。

## **十、发行人董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员对未经审计财务报表出具的专项声明**

公司董事会和全体董事专项声明如下：“公司在申请首次公开发行股票并上市过程中提供并披露的 2017 年 1 至 6 月未经审计的财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，公司董事会和全体董事对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。”

公司监事会和全体监事专项声明如下：“公司在申请首次公开发行股票并上市过程中提供并披露的 2017 年 1 至 6 月未经审计的财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，公司监事会和全体监事对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。”

公司全体高级管理人员专项声明如下：“公司在申请首次公开发行股票并上市过程中提供并披露的 2017 年 1 至 6 月未经审计的财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，公司全体高级管理人员对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。”

## **十一、发行人负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）对未经审计财务报表出具的专项声明**

公司负责人成湘均专项声明如下：“保证公司在申请首次公开发行股票并上

市过程中提供并披露的 2017 年 1 至 6 月未经审计的财务报表真实、准确、完整。”

公司主管会计工作负责人杨卓专项声明如下：“保证公司在申请首次公开发行股票并上市过程中提供并披露的 2017 年 1 至 6 月未经审计的财务报表真实、准确、完整。”

公司会计机构负责人张羽专项声明如下：“保证公司在申请首次公开发行股票并上市过程中提供并披露的 2017 年 1 至 6 月未经审计的财务报表真实、准确、完整。”

## 第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	4,100 万股，占发行后总股本的 10% 以上
每股发行价	【】元
市盈率	【】（按发行价格除以发行后每股收益计算）
发行后每股收益	【】元（按照【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产	2.03 元
发行后每股净资产	【】元
市净率	【】（按发行价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式	采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式。
发行对象	符合资格的询价对象和在上海证券交易所开立证券账户的境内投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。
承销方式	由华泰联合证券以余额包销方式承销。
预计募集资金金额	预计本次募集资金总额为【】万元，扣除发行费用后募集资金净额为【】万元。
发行费用概算	本次发行费用总额为 3,272.08 万元，包括：保荐承销费 2,300 万元、审计及验资费 301.89 万元、律师费 268.87 万元、发行手续及材料制作费用 118.30 万元、用于本次发行的信息披露费用 283.02 万元。



## 第三节 发行人的基本情况

### 一、发行人的基本情况

中文名称	掌阅科技股份有限公司
英文名称	IReader Technology Co., Ltd
公司类型	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）
注册资本	36,000 万元
法定代表人	成湘均
有限公司成立日期	2008 年 9 月 8 日
整体变更为股份公司日期	2015 年 6 月 5 日
统一社会信用代码	91110105680492298C
住所	北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO23 号楼（南办公楼）20 层 2307
邮政编码	100022
联系电话	010-59236288
传真	010-59231388-802
互联网网址	<a href="http://www.zhangyue.com/">http://www.zhangyue.com/</a>
电子信箱	IR@zhangyue.com
负责信息披露和投资者关系的部门、负责人和电话号码	董事会办公室，杨卓，联系电话：010-59236288

### 二、发行人改制重组情况

#### （一）设立方式

2015 年 5 月 19 日，掌阅有限召开股东会，全体股东一致同意掌阅有限整体变更为股份有限公司，以 2015 年 2 月 28 日作为审计、评估基准日，以经审计的母公司净资产 139,736,180.46 元作为各发起人对掌阅科技股份有限公司的出资，按照 1.3973618046: 1 的折股比例折算为人民币 100,000,000 元作为拟整体变更

设立股份公司的股本，剩余人民币 39,736,180.46 元计入资本公积。

2015 年 6 月 3 日，掌阅科技（筹）召开了股份公司创立大会，2015 年 6 月 5 日，掌阅科技完成了股份公司设立工商登记。

## （二）发起人

掌阅有限整体变更设立股份公司时在册的全体股东为公司的发起人，股份公司设立时的股权结构为：

编号	股东	股份数（万股）	持股比例
1	张凌云	4,000	40%
2	成湘均	3,800	38%
3	王良	1,300	13%
4	刘伟平	900	9%
合 计		10,000	100%

## （三）发行人改制设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司的发起人为张凌云、成湘均、王良和刘伟平。公司改制设立前，张凌云、成湘均、王良和刘伟平主要拥有掌阅有限的股权并从事其经营管理。

## （四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系由掌阅有限整体变更设立，依法承继了掌阅有限的全部资产、负债及业务。

公司成立时拥有的主要资产为货币资金、应收账款、办公设备、版权等与数字阅读业务相关的经营性资产。公司成立时主营业务为互联网数字阅读服务及增值服务业务。公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务在公司整体变更前后未发生变化。

## **(五) 发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

公司成立后，发起人张凌云、成湘均、王良和刘伟平拥有的主要资产为其所持有的公司股份，主要发起人实际从事的主要业务与发行人成立之前从事的主要业务未发生变化。

## **(六) 改制设立前后发行人的业务流程与原企业业务流程间的联系**

公司系由掌阅有限整体变更设立，改制设立后公司的业务流程与改制前掌阅有限的业务流程一致，未发生变化。公司的具体业务流程请参见招股意向书“第六节 业务与技术/一、公司主营业务情况/（六）主要产品、服务的流程图”。

## **(七) 发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

公司成立以来，拥有独立完整的生产经营体系，自主研发，独立运营，在生产经营方面未与主要发起人及其控制的其他企业存在重大关联关系。

## **(八) 发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

公司系由掌阅有限整体变更设立，掌阅有限的全部资产、负债和业务由公司承继。截至本招股意向书签署之日，相关资产的产权变更手续已办理完毕。

## **三、发行人股本情况**

### **(一) 本次发行前后发行人股本情况**

本公司发行前总股本为 36,000 万元，本次发行拟向社会公众公开发行 4,100 万股，全部为新股发行，本次发行原股东不公开发售股份。

本次公开发行股份占发行后总股本的 10% 以上，发行后总股本 40,100 万股。本公司发行前后的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东姓名	发行前		发行后	
		持股数量（股）	持股比例	持股数量（股）	持股比例
1	张凌云	12,197.3572	33.88%	12,197.3572	30.42%
2	成湘均	11,587.4893	32.19%	11,587.4893	28.90%
3	王良	3,964.1411	11.01%	3,964.1411	9.89%
4	国金天吉	3,600.0000	10.00%	3,600.0000	8.98%
5	刘伟平	2,744.4054	7.62%	2,744.4054	6.84%
6	天津爱瑞德	1,582.6071	4.40%	1,582.6071	3.95%
7	奥飞文化	323.9999	0.90%	323.9999	0.81%
8	本次公开发行	-	-	4,100.0000	10.22%
合计		<b>36,000.0000</b>	<b>100.00%</b>	<b>40,100.0000</b>	<b>100.00%</b>

## （二）发行人前十名股东持股情况

截至本招股意向书签署日，发行人共有 7 名股东，其持股情况如下：

编号	股东	股份数（万股）	持股比例
1	张凌云	12,197.3572	33.88%
2	成湘均	11,587.4893	32.19%
3	王良	3,964.1411	11.01%
4	深圳国金天吉创业投资企业（有限合伙）	3,600.0000	10.00%
5	刘伟平	2,744.4054	7.62%
6	天津爱瑞德企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,582.6071	4.40%
7	广州奥飞文化传播有限公司	323.9999	0.90%
合计		<b>36,000.0000</b>	<b>100.00%</b>

## （三）发行人前十名自然人股东及其本公司担任职务的情况

截至本招股意向书签署日，发行人共有 4 名自然人股东，分别为：张凌云、成湘均、王良和刘伟平，在本公司担任职务的情形如下：

编号	姓名	股份数（万股）	持股比例	担任职务
----	----	---------	------	------

1	张凌云	12,197.3572	33.88%	董事
2	成湘均	11,587.4893	32.19%	董事长、总经理
3	王良	3,964.1411	11.01%	董事、副总经理
4	刘伟平	2,744.4054	7.62%	董事、首席架构师

#### **(四) 发行人股东中的国有股东、外资股东和战略投资者持股及其简况**

截至本招股意向书签署日，本公司股东中无国有股东、外资股东和战略投资者。

#### **(五) 本次发行前各股东之间的关联关系及关联股东各自持股比例**

本次发行前，公司股东刘伟平和天津爱瑞德之间存在关联关系，刘伟平为天津爱瑞德的执行事务合伙人。刘伟平持有公司 7.62% 的股份，天津爱瑞德持有公司 4.40% 的股份。

除上述关联股东以外，本次发行前公司股东中不存在其他关联关系。

#### **(六) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺。**

本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺请参见招股意向书“重大事项提示/一、自愿锁定股份的承诺”。

#### **(七) 发行人股东中的私募投资基金情况**

发行人存在的法人股东为国金天吉、天津爱瑞德和奥飞文化。

国金天吉系私募投资基金，其已于 2016 年 5 月 11 日在中国证券投资基金业协会的私募基金登记备案系统进行备案并公示（基金编号：SJ1871）。深圳国金纵横投资管理有限公司系国金天吉的管理人，其已于 2014 年 6 月 4 日在中国证券投资基金业协会的私募基金登记备案系统进行登记并公示（登记编号：P1003529）。

另外，天津爱瑞德系发行人的员工持股平台，且发行人为其唯一投资标的，其不属于私募投资基金；奥飞文化系深圳证券交易所上市公司奥飞娱乐股份有限公司的全资子公司，其不属于私募投资基金。

综上所述，发行人股东存在私募投资基金即国金天吉，该基金已按《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办法(试行)》等相关法律法规履行登记备案程序。

## 四、发行人的业务情况

### (一) 发行人的主营业务及主要服务

公司主营业务为互联网数字阅读服务及增值服务业务，以出版社、版权机构、文学网站、作家为正版图书数字内容来源，对数字图书内容进行编辑制作和聚合管理，面向互联网发行数字阅读产品，同时从事网络原创文学版权运营，电子书阅读器硬件产品研发及销售，基于自有互联网平台的游戏联运、广告营销等增值服务。

### (二) 公司提供的主要服务

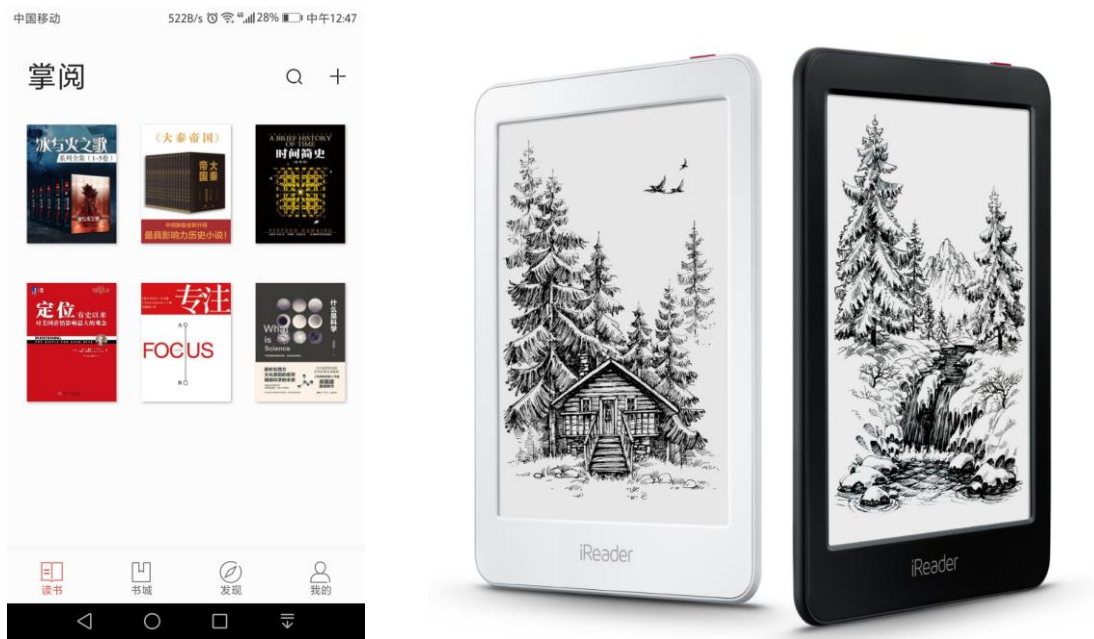
公司主要提供两类服务，即互联网数字阅读服务和增值服务。

#### 1、数字阅读服务

数字阅读服务是指掌阅科技将获得授权的数字阅读内容进行编辑制作形成数字阅读产品后，通过自有阅读平台向用户进行出版发行。数字阅读产品以出版图书、原创文学、期刊杂志、动漫作品等为主，涵盖了人文社科、小说文学、时尚生活、经管励志等多个类别。同时，公司注重文化传播，为弘扬和普及国学经典，重新整理和包装了古代文学精品图书，在行业形成掌阅公版独家品牌。

公司的数字阅读服务业务主要通过自有阅读平台进行。自有阅读平台以“掌阅”作为产品品牌，目前已分别针对 Android 系统和 iOS 系统推出数字阅读 APP“掌阅”、“掌阅听书”等产品，以及自主研发了电子书阅读器硬件产品

“iReader 电子书阅读器”，致力于向用户打造“随身携带的图书馆”服务。作为国内领先的数字阅读公司，掌阅科技旗下数字阅读平台“掌阅”拥有超过 6 亿的累计注册用户，月活跃用户数量达 1 亿人。根据 TalkingData 的应用排行数据显示，2016 年、2017 年各个季度阅读类应用排名中，“掌阅”覆盖率和活跃率均排名第一。



“掌阅”的视觉设计理念兼顾文化情感与信息架构扁平化的完美结合，以小而精的亮点、灵动平滑的动效，精致的排版，传递流畅自然的视觉体验。“掌阅”数字阅读平台的主要特色有：

**护眼模式**

iReader全球首创护眼模式，通过颜色柔和的滤镜过滤手机、平板电脑上的70%蓝色光谱，减轻眼睛负担。

是谁呢？最好是像隔壁班那个魔法高超又帅气的男孩，实际上米勤不喜欢那个男孩，因为他的名字里有个“丽”字，说是家徽名字排到这了。但米勤无论如何也接受不了这个。

这个放迷魂流瓶的习惯是四五岁的时候在乡下就养成的，那时家门有一条河，米勤就用这种方式和对岸的小伙伴联络。米勤改不掉也忘不了，一晃就到了19岁，米勤仍旧执迷不悟。

总之，米勤最讨厌单调乏味的生活，真希望哪天一觉醒来世界会大变样。

开启护眼模式

**圈子**

作者圈、书友圈、类别圈、兴趣圈等社区形式，满足用户日渐增长的社交化需求，形成“圈子”效应，通过用户之间的强关系来提升对产品的忠诚度。



## 2、增值服务

公司提供三种类型的增值服务，分别为内容增值服务类的版权产品业务、硬件增值服务类的硬件产品业务和流量增值服务类的游戏联运业务及广告营销业务。

### (1) 内容增值服务

公司依托于全资子公司天津掌阅和参股投资公司等内容类公司，在得到网络原创文学版权的独家全面授权后，通过筛选审核、运作孵化、宣传推广等运营措施，进一步挖掘和提升版权内容价值后，向第三方阅读平台提供版权产品，或向影视公司、游戏公司等进行版权授权，合作进行文化娱乐产品的项目开发。



## （2）硬件增值服务

公司基于自身数字阅读服务体系，自主研发并销售搭载掌阅软件系统的电子书阅读器硬件产品，发挥其便携易用、舒适护眼、阅读体验更接近于纸质书的优点，为数字阅读用户提供软硬件一体化的数字阅读服务。

## （3）流量增值服务

掌阅科技旗下的“掌阅”数字阅读平台经过长期的市场积累与渠道拓展，已经具备了非常充沛的用户流量。基于庞大的用户规模基础，公司在不影响用户体验、公司品牌定位的情况下，逐步探索实现新的流量变现方式。

游戏联运业务。公司基于“掌阅”平台读者用户群体，选择精品优质的移动端游戏产品进行联运合作，重点推广以文学作品 IP 改编的游戏作品，目前主要联运游戏包括《梦幻西游》、《大主宰》、《斗破苍穹》等。

广告营销业务。在不影响用户阅读体验的前提下，公司通过“掌阅”平台为行业客户和品牌客户提供移动广告营销推广服务，以影视娱乐、文化创意类等能够匹配公司数字阅读用户需求和品味的广告类型为主，不过分追求变现效率的最大化。

## （三）产品的销售方式及渠道

### 1、数字阅读服务业务

数字阅读服务业务的收入模式是用户在数字阅读平台“掌阅”等产品中，充值购买虚拟货币“阅饼”，并消费“阅饼”购买图书、杂志等数字内容。

报告期内，公司主要收入来源于自有数字阅读平台“掌阅”中的数字内容销售。“掌阅”的主要应用平台为 Android 平台和 iOS 平台。不同应用平台下公司的收入结算模式有所不同：

#### （1）Android 平台

用户在 Android 平台的“掌阅”进行充值的主要充值渠道包括微信支付、支付宝等互联网第三方支付渠道、VIVO、华为等手机厂商第三方代收渠道以及电信运营商或 SP 公司的短信计费支付渠道，各充值渠道扣取相应手续费后由公司

获得用户充值金额。其中，第三方支付渠道或第三方代收渠道的手续费费率一般为 0.6%至 4%，电信运营商或 SP 公司的短信计费支付服务费率一般为 20%至 50%。

## （2）iOS 平台

在 iOS 平台中，APP Store 是苹果官方唯一的应用分发平台，且 APP Store 对于应用内付费采取严格的监管，因此用户在 iOS 版本“掌阅”APP 中付费购买图书，必须经过 APP Store 支付渠道，APP Store 按照 30%:70%的分成比例，公司获得用户充值金额的 70%。

公司对“掌阅”平台中数字阅读内容的定价主要按版权方要求定价或按市场情况自主定价，主要采取两种定价方式：出版图书采取按本收费方式，单本价格相对于纸质图书具有明显的价格优势；网络原创文学采取按章收费方式，根据章节文字量按行业标准进行定价。

另外，报告期内公司为电信运营商阅读基地提供数字内容，电信运营商通过结算收入分成的方式向公司支付版权费用。报告期内该部分业务的收入占比由约 3%逐年下降，目前已无实质性收入，不再做为公司经营的业务之一。公司目前与电信运营商主要就短信计费支付渠道展开合作。

## 2、增值服务业务

### （1）版权产品业务

版权产品业务中，公司通过运营采购所获得的网络原创文学版权，向阅读、影视、游戏等各类文化娱乐类客户输出其内容价值和 IP 价值，从而获取版权销售收益。该项业务通常存在版权金和项目分成两种销售模式：

①版权金模式下，公司收取固定金额的版权金，在一定时期内出让版权的部分权利，不参与该部分后续运营收益的分享；

②项目分成模式下，公司进行版权授权后，视情况可能参与到项目的开发和运营中，并最终按照合作各方约定的比例参与项目收益分成。

### （2）硬件产品业务

硬件产品业务的收入直接来源于公司硬件产品的销售。公司硬件产品主要有两种销售渠道，一种是通过自有“掌阅”平台直接对用户进行销售，另一种是通过京东、淘宝等电子商务平台进行渠道销售，目前以第一种销售渠道为主。

### （3）游戏联运业务

游戏联运业务即公司与游戏开发商或游戏代理商针对后者所拥有或代理发行的特定游戏产品（以下简称“联运游戏”）开展合作，由公司在“掌阅”中为联运游戏提供推广、下载等服务，借助“掌阅”庞大的用户规模优势，吸引“掌阅”用户下载、注册、使用游戏产品，以实现游戏推广的目的。该项业务的收入来源于“掌阅”用户使用游戏产品并进行充值后公司所获取的充值分成。

游戏联运业务的收入结算模式主要有两种：

①公司为联运游戏提供支付系统，用户在联运游戏中充值后由公司获取用户充值款，并在一定的结算周期内与游戏开发商或游戏代理商进行对账结算，公司按照联运合同约定的分成比例向游戏开发商或游戏代理商支付分成款；

②公司仅提供联运游戏下载链接，用户在联运游戏中充值后由游戏开发商或游戏代理商获取用户充值款，并在一定的结算周期内与公司进行对账结算，游戏开发商或游戏代理商按照联运合同约定的分成比例向公司支付分成款。

### （4）广告营销业务

广告营销业务即公司利用“掌阅”拥有的用户流量所产生的媒体价值，为广告主提供广告营销服务，并收取广告营销费用。公司通常面向广告代理商或广告主出售广告位，并采用 CPT 或 CPA 的计价方式收费：

①CPT 计价方式下，公司根据广告的展示时长收费，其收入取决于双方约定的广告展示时间；

②CPA 计价方式下，公司根据广告的展示效果收费，其收入取决于用户在广告的引导下采取的特定行为（如下载、注册、试玩）等的次数。

## （四）所需主要原材料

报告期内，公司采购的主要内容为版权内容、推广营销服务。

### 1、版权采购模式

#### （1）版权采购负责部门

公司的版权部及公司全资子公司天津掌阅主要负责公司数字版权的采集。

公司版权部数字版权采集渠道包括出版社、版权机构、文学网站等。公司通过与出版社、版权机构、文学网站签订协议的方式，针对具体的图书作品签订版权许可使用协议，授权公司在一定的期限和范围内按照约定的方式使用相关版权。

天津掌阅数字版权采集主要通过签约作者的方式，取得签约作者特定签约作品的授权。与公司版权部采购的数字版权相比，天津掌阅直接与著作人签约并为其提供创作平台，从而更为深入地介入数字内容创作环节，因而取得的数字版权授权范围较广，包括作品的复制、发行、改编等大部分著作财产权及转授权，授权期限一般较长，通常为 10 到 50 年。

#### （2）版权采购交易模式

公司采购的数字版权按照交易模式划分主要分为买断版权和分成版权，分成版权又分为有保底和无保底两种模式。

买断版权是公司通过支付固定采购价款在一定期限内获得授权的版权内容。买断版权的价格一般按照每千字或每本计价，买断后公司取得的版权运营收入无需与版权方再进行分成。买断版权的授权期限通常为 1 至 10 年，少量为 1 年以下或 10 年以上。

分成版权是公司通过与版权方签订采购合同约定双方在公司实际运营版权内容取得收入后按照一定比例进行分成而在一定期限内获得授权的版权内容。部分分成版权包含保底预付条款，即公司在采购时预付保底分成款，并在之后的收入分成中抵扣，保底分成款全部抵扣后公司再正常进行分成。公司将支付的保底款计入预付账款，自版权授权开始日每月根据具体分成的金额计入主营

业务成本，抵减预付账款。当合同期间内分成金额大于保底款时，即预付账款抵减完后计入应付账款；当合同期间内分成金额小于保底款时，在合同约定的最后一期将剩余未抵减的预付账款计入当期主营业务成本。由于分成版权在授权期限内仍需要持续进行分成，因此授权期限通常与双方合作期限相关，一般为1至5年，少量为1年以下或5年以上。

公司采购版权的授权期限主要依据与版权方的商业谈判确定。总体而言，买断版权的授权期限略长于分成版权，主要是由于买断模式下采用较长授权期限具备一定的成本优势，同时有利于保持版权资源数量和种类的稳定性，因此公司在买断模式下倾向于采用比分成模式下更长的授权期限。

### （3）版权采购主要约定及收益分配机制情况

发行人与出版社、文学网站等版权方及签约个人作者的版权内容采购协议主要就授权作品、授权类型、授权区域、授权期限、收益分配机制以及双方合作期间的其他权利义务等事项作出约定，各项主要约定的基本情况如下：

①授权作品：确定作品数量或具体作品名称；

②授权类型：确定发行人获得的数字版权具体权利类型，是否包含改编、转授权等权利，是否为独家授权等；

③授权区域：确定发行人对授权作品行使权利的地理区域，例如中国大陆地区或全球等；

④授权期限：确定发行人对授权作品行使权利的时间期限，通常为1至10年，签约个人作者的授权期限普遍较长，一般为10至50年；

⑤收益分配机制：确定双方分配数字版权销售所产生收益的机制，包括固定金额授权金、约定比例按收益情况分成、在保底金额的基础上约定比例按收益情况分成等。买断版权的模式下约定固定的授权费用金额及支付节奏，分成版权的模式下则约定分成比例和结算周期并根据是否包含保底条款来约定保底金额，约定的分成比例通常为50%：50%和40%：60%（发行人获得40%）。

## 2、推广营销采购模式

公司推广营销采购主要包括渠道推广模式和广告营销模式。

#### (1) 渠道推广模式

渠道推广采购分为收入分成模式(即CPS计费)和按用户计费模式(即CPA、CPD计费)。

收入分成模式是指公司与硬件终端厂商、手机应用商店、手机软件推广服务商合作,通过预装、展示广告位等方式推广公司数字阅读平台“掌阅”,并根据所取得的收益按照一定比例进行分成,即发行人每取得该等推广产生的收益后,需要与推广服务供应商进行分成。这种结算方式下,发行人采购渠道推广服务与收入直接相关,且存在一定的配比关系,因此采购支出计入营业成本。

一般情况下,发行人与渠道方关于渠道费用主要约定分成比例、计费基础、结算时间及方式、协议有效期等合同条款。合同未约定合同期限内调整分成比例或计费基础的条件,但约定合同及附件的任何修改,均需经双方一致同意,并经双方合法授权的代表签署书面修改协议并盖章后方可生效。

2013年至2015年上半年,发行人与渠道商计算分成收益的基数为消费金额。2015年下半年开始,部分手机厂商(包括OPPO、VIVO、华为等)分成基数逐渐修改为充值金额。改为充值金额的主要原因是按充值金额便于双方核对和结算。

按用户计费模式是指公司与硬件终端厂商、手机应用商店、手机软件推广服务商等合作,通过预装、展示广告位等方式推广公司数字阅读平台“掌阅”,并根据用户到达情况按照装机量、激活量等指标付费,即发行人按照特定行为(预装、点击、下载、激活、评价等)发生的个数进行付费。这种结算方式下,发行人采购渠道推广服务为发行人产品带来用户,而与该等用户是否充值和充值多少无关,与收入之间不存在匹配关系,因此采购支出计入销售费用。

经与同类互联网上市公司的公开资料比较,发行人渠道推广采购支出分别确认为主营业务成本和销售费用符合行业惯例。

发行人对渠道推广采购具体内容进行区分，判断该项支出属于公司生产和销售与主营业务有关的产品或服务所必须投入的直接成本或销售产品和提供劳务等过程中发生的费用，分别计入主营业务成本和销售费用。发行人区分的标准在报告期内是保持一致的，符合《企业会计准则》中会计信息质量中可理解性、可比性等规定。

## （2）广告营销模式

广告营销采购是指公司在电视、户外等传统媒体进行广告展示，推广公司品牌及数字阅读平台“掌阅”，通常根据广告形式、广告位置、广告排期等因素与广告代理商或媒体方达成采购意向。

## （五）行业竞争情况

### 1、行业竞争状况

#### （1）行业市场化程度

互联网数字阅读是互联网信息技术行业和数字出版行业交叉形成的细分行业，市场化程度主要受以下两方面影响：

#### ①互联网信息技术行业是高度市场化的竞争性行业

互联网信息技术行业属于伴随着技术进步而崛起的新兴行业，行业构成以民营企业为主，具有“轻资产、高增长、高风险”的特征，经营模式新颖，运作体制灵活，技术创新频繁，目前已经成长为国民经济和居民日常生活中必不可少的一股经济力量。

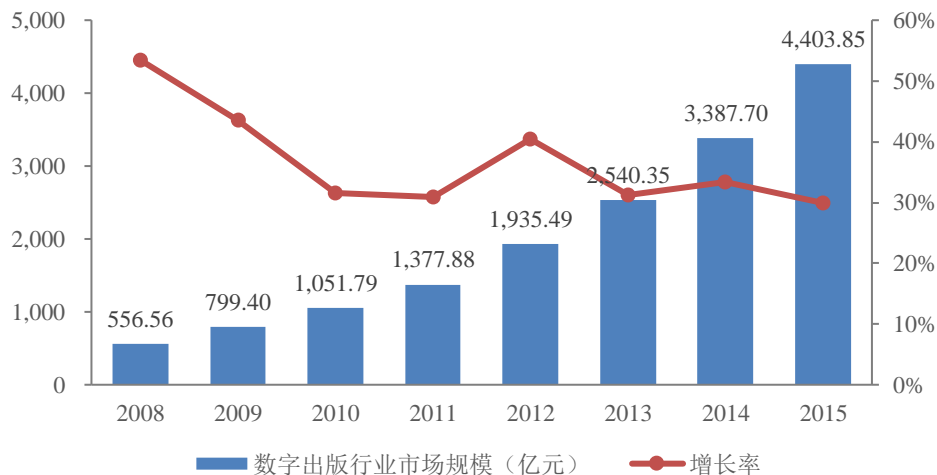
互联网信息技术行业通过高效的信息传播技术和手段消除信息不对称，降低了传统企业渠道和品牌的溢价，并在与传统产业融合的过程中对原有的商业模式加以改造，不断追求模式创新和技术创新，行业呈现高度市场化状态。行业高度市场化运行带来了激烈的市场竞争。在互联网各个细分领域内，都存在着商业模式、资本、技术、人才等各个方面的竞争。

#### ②数字出版行业蓬勃发展，传统出版产业数字化转型带来市场化契机

在国家政策和互联网浪潮的双重助力下，数字出版行业在近年来蓬勃发展，

数字出版的产品形态基本显现，主要包括电子图书、数字报纸、数字期刊、网络原创文学、网络教育出版物、网络地图、数字音乐、网络动漫、网络游戏、数据库出版物、手机出版物等。

我国数字出版行业市场规模



资料来源：中国新闻出版研究院《中国数字出版产业年度报告》

我国传统出版行业条块分割、地区保护、资源高度分散的状况仍然存在，市场化程度仍有待提高。数字出版作为新兴产业，是传统出版产业的完善产业布局、实现转型发展的重要方向。在传统出版产业转型升级的过程中，将进一步强化市场化因素的作用，优化出版行业的资源配置，为包括数字出版行业在内的整体出版产业带来新的市场化契机。

## (2) 行业资源的竞争情况

### ①网络原创文学内容数量众多，同质化严重，精品内容稀缺

网络原创文学得益于较低的写作门槛、平民化的写作风格，借助于互联网便捷的信息发布和传输渠道，迅速发展壮大，成为网络文化的一个重要组成部分。网络文学作品通过高效的口碑传播聚集大量粉丝，而后通过影视剧、动漫、游戏改编、实体书出版等形式创造衍生价值。在明星示范效应的作用下，大批网络写手进入这一领域，同质化的网络文学作品开始大量出现，故事主题高度类似，情节文风不尽相同，也在一定程度上对网络文学的内容质量造成了不利影响。与之相对应的是，精品网络文学内容仍然稀缺，高水平的网络作家成为市场竞相追逐的对象。数字阅读行业作为与网络原创文学相伴而生的互联网娱乐领域，对精品



网络文学内容的需求仍将持续。

②传统出版文学内容数字化程度不断加深，为数字阅读未来发展贡献重要内容资源

媒介技术的变革引领着阅读领域的数字化变革，对于传统出版企业而言，数字化转型势在必行。随着出版社对出版图书内容的逐步开放，出版图书的数字化生产已经走向规模化阶段。出版图书门类丰富，存量资源众多，总体质量较高，将成为未来数字阅读领域重要的内容资源。同时，国民阅读习惯的逐渐养成、阅读品味的提高以及人们阅读时间的碎片化趋势也加大了出版图书的数字化需求，有助于传统出版图书内容进一步走向数字化，激活数字阅读行业在传统出版图书内容资源方面的竞争。然而由于我国传统出版行业条块分割、地区保护、资源高度分散的状况仍然存在，互联网数字阅读厂商对传统出版图书内容资源的大规模获取和高效率整合仍然存在一定难度。

③互联网领域高度竞争，用户资源争夺激烈

互联网数字阅读服务行业与其他互联网细分行业一样，存在着对用户资源的高度竞争。如何获取用户资源并提高用户粘性是数字阅读企业生存并发展壮大的一项重要任务。数字阅读企业追求技术创新研发使用体验良好的阅读产品，生产整合优质丰富的阅读内容，通过渠道推广、广告营销等方式打造品牌形象，形成并巩固在用户资源方面的竞争力，培养一批具有良好阅读习惯和付费习惯的忠诚用户群，并通过内容付费、广告等方式实现流量变现。

(3) 行业竞争的特点及发展趋势

数字阅读企业主要在渠道、内容、产品三个方面进行竞争，三个方面互相支撑，互相促进。

数字阅读企业的渠道能力主要体现在通过自有渠道或与外部渠道合作的方式构建流量来源，获取忠实稳定、付费习惯良好的用户群体，从而形成企业商业化运营的基础。渠道竞争的发展趋势是随着我国互联网行业人口红利的减退，用户获取成本提高，用户质量变得更为重要，拥有用户规模优势和质量优势的数字阅读企业更容易建立竞争壁垒，而其他企业则由于难以短期积累大量优质用户，

在竞争中处于不利地位。

内容资源的竞争能力是数字阅读企业长久保持用户粘性和盈利能力的重要环节。数字阅读企业通过持续的版权投入，与各类版权方建立合作关系，为用户提供质量优秀、数量丰富的数字阅读内容，提升用户粘性并保持其竞争优势。内容端的竞争未来将主要集中在发展内容生产平台，打造独家内容，以及针对优秀 IP 深度运营，在影视、游戏等泛文化娱乐领域挖掘其衍生价值等方面。

数字阅读企业在产品方面的竞争表现为技术创新和运营经验积累所带来的用户体验提升和运营效率提高。未来，数字阅读产品在满足用户功能、审美等需求的基础上，能否为用户提供更加精准、个性化的服务，从而进一步挖掘用户价值，是决定其能否在激烈的市场竞争中脱颖而出的一项关键能力。

## 2、互联网数字阅读服务行业的主要企业

目前国内从事互联网数字阅读服务的主要提供商基本情况如下：

### （1）QQ 阅读

QQ 阅读是腾讯公司开发的一款手机阅读应用软件，在 iPhone、iPad、Android 等多平台上，支持 epub、txt、pdf、zip、html 等多种电子书格式。QQ 阅读依靠手机 QQ、QQ 空间等腾讯渠道资源，快速积累用户规模，成为市场主流数字阅读平台。阅文公司于 2015 年 1 月由腾讯文学和盛大文学两家联合正式成立，QQ 阅读成为阅文公司旗下移动阅读软件。QQ 阅读借助腾讯公司和阅文公司的行业资源，内容方面涵盖“起点中文网”、“创世中文网”等内容垂直网站和原创源头；产品和渠道方面拥有移动端应用“QQ 阅读”和触屏网站“QQ 书城”两大综合内容数字阅读产品，以及以手机 QQ 阅读中心为代表的一批综合内容拓展渠道。

### （2）起点读书

起点读书是起点中文网推出的一款阅读软件。起点读书支持本地阅读并提供起点在线书库，具备多种格式的解析阅读功能，同时兼容多个 Android 平台版本、iOS 平台版本及 Windows Phone 版。盛大文学被腾讯收购后，起点中文网归于阅文公司麾下，起点读书和 QQ 阅读同属于腾讯旗下数字阅读软件，分别独

立运营。

起点中文网作为起点读书最主要的内容提供方，在客户端使用起点中文网账号可同步网站的书架信息，一键下载起点中文网海量原创文学 IP 到本地书架。起点读书书库中的内容包括了男频、女频和传统图书三大类别，基本覆盖了线上阅读资源的全部类别，尤其网络文学资源类别丰富、数量庞大。盛大文学被腾讯收购后，起点阅读归于腾讯旗下，获得更多的版权和渠道资源。

### （3）百度阅读

百度阅读是互联网电子书阅读平台，致力于成为版权方首选的电子书发布平台，版权方在百度阅读开放平台提交的资源，可实现多终端的展现，满足海量读者的阅读需求。

百度阅读开放平台是百度阅读类资源的统一引入平台。版权方可以通过该平台上传、管理、销售自己的版权资源。百度具有庞大的用户群和品牌影响力，并提供多种收益模式供用户选择。

### （4）多看阅读

多看科技成立于 2010 年 2 月，创始人为雷军、徐小平和雷石公司董事长王川，并获得晨兴创投等投资支持。2012 年，多看科技被小米公司全资收购，成为小米旗下成员企业。用户通过多看阅读客户端，可以将阅读进度、书摘等进行云备份，并通过多看账号在不同设备间同步。在多看 Web 书城购买的图书也可以同步到客户端进行阅读。客户端按照支持的平台划分为：多看阅读 for iOS、多看阅读 for Android、多看阅读 for Kindle。

目前，多看阅读已在网络原创文学方面展开布局，设立了专门供阅读原创小说的小米小说，开辟了原创文学板块。2015 年 7 月 22 日，小米宣布与阅文公司联手，引入内容战略合作伙伴，为多看阅读注入网络文学资源。

### （5）塔读文学

塔读文学提供全平台阅读服务，拥有电脑看书、手机阅读、客户端阅读等多个产品。塔读文学精选大量精品小说，汇集各种经典读物，其中都市、穿越、玄幻、历史、武侠、灵异、军事题材等小说深受读者喜爱。除塔读文学自

己的原创作品外，塔读文学还与阅文公司、纵横中文网、中文在线等内容方合作。

塔读文学隶属于 A 股上市公司天音控股，除塔读文学外，天音控股在互联网娱乐领域的其他业务还包括手游贝壳游戏、游戏视频网站 NiceTV 等衍生资源，保证了其 IP 授权端的顺畅；同时拥有方便用户访问内容的渠道资源，包括欧朋手机浏览器和欧朋流量宝等产品。

#### （6）咪咕阅读

咪咕阅读业务由咪咕数字传媒有限公司（中国移动全资子公司）所有并运营。咪咕阅读业务以手机（wap、客户端）和移动电子书为主要形态，基于用户对各类题材内容的阅读需求，与具备内容出版或发行资质的机构合作，整合各类阅读内容，成为国内正版数字图书汇聚平台之一。

咪咕阅读作为中国移动的数字阅读基地，主要依靠中国移动的用户、渠道等资源。2015 年 1 月 15 日，中国移动旗下的咪咕文化科技有限公司（以下简称咪咕公司）正式挂牌成立，该公司整合了中国移动旗下的音乐、游戏、动漫、视频、阅读等多家基地公司资源，力图打造中国移动的泛文化娱乐生态圈。

#### （7）天翼阅读

天翼阅读（即中国电信数字阅读基地）是中国电信整合各类阅读内容，满足客户阅读需求的一项业务。天翼阅读以手机、专用阅读终端、互联网、平板天翼阅读以手机、专用阅读终端、互联网、平板 PC 等为主要载体，为用户提供书籍、连载、杂志、漫画等各类电子书的订购、下载等服务。天翼阅读作为中国电信的数字阅读基地，主要依靠中国电信的用户、渠道等资源。

#### （8）沃阅读

沃阅读是中国联通基于客户对于各类图书、杂志、漫画、报刊和多媒体读物的阅读需求，整合各类内容资源，通过手机、电视机、计算机、手持阅读器等终端以 wap、web、彩信、短信、客户端、电视互联网等展现形式给用户的多媒体互动式阅读服务及阅读衍生服务。沃阅读作为中国联通的数字阅读基地，主要依靠中国联通的用户、渠道等资源。

## （9）京东阅读

京东阅读是由京东推出的一款专注于手机阅读领域的阅读软件，支持 ePub、PDF 等主流格式和多媒体电子书。京东阅读于 2015 年宣布收购社交阅读应用“拇指阅读”。依靠京东公司的纸质书用户和渠道资源，京东阅读全面由工具化 APP 逐渐转型为社区化阅读 APP。

## （六）公司在行业中的竞争地位

### 1、产品的市场地位

公司所处的行业为互联网数字阅读服务行业，公司的数字阅读服务业务主要通过自有阅读平台进行。自有阅读平台以“掌阅”作为产品品牌，目前已分别针对 Android 系统、iOS 系统和 Windows Phone 系统推出数字阅读 APP “掌阅”、“掌阅听书”等产品，致力于向用户打造“随身携带的图书馆”服务。互联网数字阅读服务行业的主要数字阅读平台运营商情况请参见本招股意向书“第六节 业务与技术/二、行业基本情况/（三）行业竞争格局/3、互联网数字阅读服务行业的主要企业”。

公司的主要产品为数字阅读平台“掌阅”APP。根据 TalkingData 的应用排行数据显示，2016 年、2017 年各个季度阅读类应用排名中，“掌阅”覆盖率和活跃率均排名第一。“掌阅”充分利用其移动终端便捷性和及时性的特点，为用户提供具有吸引力的海量内容资源和极致的产品体验，积累了海量的用户规模。



资料来源：TalkingData

## 2、公司所获得的市场评价和行业荣誉

基于掌阅科技及其数字阅读平台“掌阅”的成功运营，公司及公司创始人多次获得行业协会、行业权威机构的好评，曾获得的重要奖项包括：

奖项	颁发机构	时间
中国手机大赛 “中国移动应用创新奖优秀奖”	中国手机大赛组委会	2012年11月
2012-2013年度数字出版社优秀品牌	第五届中国数字出版博览会组委会	2013年7月
中国版权最具影响力企业	中国版权协会	2013年11月
中国移动手机互联最具影响力手机阅读品牌	亚太手机媒体移动互联产业行业年会组委会	2014年1月
年度最佳数字出版机构	中华全国工商业联合会书业商会	2014年1月
第五届中国国际版权博览会“全国版权示范单位”	国家版权局	2014年9月
年度最具影响力阅读APP	中国音像与数字出版协会数字传媒工委、中国移动通信联合会移动应用平台工委	2014年12月
年度数字传媒优秀单位		
民营书业最具影响力机构	中国出版协会民营工作委员会	2015年1月
2015中国APP创新大会 “最具影响力APP应用奖”	工信部软件与集成电路促进中心，光明网，中关村移动互联网产业联盟	2015年5月
第四届世界知识产权组织版权金奖（中国）	世界知识产权组织	2015年6月
2014-2015年度数字出版创新企业	第六届中国数字出版博览会组委会	2015年7月
2015十大数字阅读创新案例	2016年第二届中国数字阅读大会	2016年4月

2015 十大数字阅读人物（成湘均）		
第三届中国创意工业创新奖 “新产品奖金奖”	中国出版传媒商报社、法兰克福书展、法 兰克福学院	2016 年 8 月
出版融合发展重点实验室	国家新闻出版广电总局	2016 年 11 月
新闻出版业科技与标准重点实验 室	国家新闻出版广电总局	2016 年 12 月

发行人及发行人创始人上述荣誉、奖项的颁发机构包括行业主管部门、行业协会、行业权威机构等，荣誉、奖项具备较好的公平性和较强的公信力。

### 3、公司的竞争优势

#### （1）庞大的用户规模和忠实稳定的数字阅读读者群体

公司自 2008 年成立以来，专注于互联网数字阅读领域，逐步积累数字阅读用户资源。2011 年，公司抓住智能手机普及和移动互联网发展浪潮，研发并上线了基于智能手机平台的自有数字阅读平台“掌阅”，凭借产品良好的用户体验和先发优势，强势占领数字阅读市场，用户规模迅速扩大。“掌阅”目前累计注册用户数量超过 6 亿，月活跃用户数量达 1 亿人，已经成为用户规模市场领先的数字阅读平台。

在用户规模庞大的同时，“掌阅”平台的活跃用户已经成为忠实稳定的数字阅读读者群体。随着互联网用户，尤其是移动互联网用户数字阅读习惯的养成，数字阅读已经成为人们日常生活中一项必不可少的休闲娱乐需求。相较于内容提供方而言，“掌阅”作为数字阅读平台，其良好的产品风格和使用体验能够使数字阅读用户形成相对固定的阅读习惯，用户在阅读过程中积累的书单、心得笔记、社区关系留存在“掌阅”平台上，提升了用户粘性，用户持续使用的意愿较强。报告期内，“掌阅”的单个用户日均阅读时长分别为 20.02 分钟、25.21 分钟、35.21 分钟和 37.86 分钟，逐年有所提升。因此，“掌阅”在新用户加入的同时老用户仍然保持着较高的留存率和活跃度，保证了公司的持续经营基础，也提升了公司在平台运营过程中通过收集分析用户数据，实现精准化的阅读服务和增值服务的能力和效率。

#### （2）丰富的数字版权资源

公司经过长期的运营积累，已经与众多版权机构、作者建立了长期的合作

关系，形成了稳定的数字内容获取渠道，能够为广大数字阅读用户提供丰富多样的数字阅读内容。截至 2017 年 3 月 31 日，公司拥有数字内容 513,439 册，具体情况如下：

数字内容种类	数字内容数量（册）	典型作品
出版图书	367,032	《三体》《冰与火之歌》 《加勒比海盗 5：死无对证》
原创文学	124,266	《武器大师》《诸天至尊》
期刊杂志	10,077	《时尚先生》《故事会》《男人装》
动漫作品	12,064	《偷星九月天合集》《蓝翅》《长歌行-夏达》
<b>合计</b>	<b>513,439</b>	

公司数字阅读内容资源丰富，数量众多，包括图书、杂志、漫画、听书等多类书籍，能够满足用户不同的阅读需求。优质重磅书覆盖率达 70%，其中出版优质重磅书覆盖率达 80%，重点杂志覆盖率达 90%，优质漫画覆盖率达 65%。书籍版式较多，有精装本和平装本，精装书籍含视频、图片的富媒体内容展现，具备出色的数字阅读体验；平装书籍制作简便，消耗流量较少，方便用户随时随地下载阅读。

公司数字阅读内容引入坚持精品化路线，建立多方内容评估流程，建立内容评估的“五分法”，从情节、架构、人物、文笔、题材多维度进行内容评估，避免引入大量低质或同质内容。用户可从多维度提出版权内容采购需求，通过数据收集整理用户需求书单，针对用户需求引入版权，使得版权内容采购更具有目的性。

### （3）优秀的研发实力及技术创新能力

公司自成立以来，一直注重产品的研发及创新，强调用户阅读体验的产品策略始终贯穿。2011 年公司自主研发了数字阅读平台“掌阅”，截至 2017 年 3 月 31 日，已完成版本迭代 68 次，不断优化产品细节及性能的同时，在业内率先实现了 3D 仿真翻页、护眼模式等技术创新的产品应用，并在文档识别、转化、续读技术以及数字内容的精装排版等方面形成了核心技术优势，处于行业先进地位。公司掌握的主要核心技术情况请参见本招股意向书“第六节 业务与技术/七、发行人的技术研发及技术人员情况/（一）主要核心技术情况”，简要情况如



下:

序号	技术名称	技术用途	技术水平
1	排版引擎技术	在手机等电子设备上,呈现媲美甚而超越实体图书的优质排版效果,完美将图片、文字、声音、视频等信息融合,适配多种语言书写效果,并将之统一化标准化。	行业先进
2	翻页技术	在手机等电子设备上,模拟真实图书翻页的效果,利用手势实现仿真。精确算法,标准化每一种翻页的真实性,降低动画带来的内存和运算损耗,应用于极低配置手机到高配置手机的全平台。	国际先进, Android 平台全球第一家实现并优化至业界标准
3	版式文档转化为流式文档的相关技术	将识别的版式文档自动转化为流式文档,其中版式文档中的结构,注释,图片,文字,链接,拼音,计算机代码等都可以自动转化为带格式的流式文档。	行业先进,普通精品书籍制作效率提升2到5倍,复杂书籍提升5倍及以上,专业书籍从不可做到可做。
4	护眼技术	在手机、平板等电子设备上,通过添加图层来过滤部分对眼睛伤害较大的短波蓝光,并通过颜色柔和的滤镜减轻眼睛负担,达到保护眼睛健康的作用。	行业先进,被手机厂商内置成为手机基础功能
5	txt 文档续读技术	自动识别 txt 中文字内容,利用大数据算法,辨识文字内容与数据库匹配,定位阅读图书及其进度,在阅读结束后,自动完成完整图书的及时呈现和立即阅读。	行业先进
6	图书内容监控技术	能有效识别电子图书中涉及的黄色、低俗、暴力等敏感内容,根据敏感词数量和密集度进行分析,敏感语句高亮提醒,可快速定位敏感内容在文中的位置。	行业先进
7	应用内长连接技术	在用户使用“掌阅”的过程中实现主动推送业务信息的功能。	行业先进
8	多算法投票推举的书籍分类方法	在用户使用“掌阅”的过程中,需要涉及到书籍推荐和书籍分类,该技术可以提高书籍分类覆盖率和准确率,降低人工成本,提高效率。	行业先进

公司得以实现上述技术创新的重要原因是拥有一支稳定度高、技术能力过硬的技术研发团队。截至2017年3月31日,公司核心技术人员共5名,在公司技术研发实力的提升、技术创新制度的形成和完善、技术团队的培养和管理等方面发挥了重要作用。公司核心技术人员情况请参见本招股意向书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员/一、董事、监事、高级管理人员与核

心技术人员简要情况/（四）公司核心技术人员”。报告期内，公司研发人员情况如下：

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
研发人员数量	154	153	130	100
占员工总数比例	29.90%	28.44%	32.75%	32.47%

报告期内，公司研发人员数量持续增加，体现了公司对产品研发及技术创新的重视程度，以及公司持续保持技术先进优势的经营战略。

#### （4）成熟稳定的数字阅读运营体系

公司数字阅读平台聚集了广泛的数字阅读用户以及丰富的数字内容资源，公司根据社会文化聚焦、娱乐风尚对热点数字内容实施重点推广，同时通过高效精确的数据分析系统，实现数字内容的精准推送，形成了以社会文化娱乐生态和用户行为为导向的精细化数字阅读运营体系。公司数字阅读运营体系的主要特点是：

①基于用户行为等运营数据，通过大数据分析总结形成用户习惯标签，建立系统的流程化推荐，筛选优质内容，定期通过推送等方式有针对性地为用户推荐活动或重磅内容，并根据用户的特性进行限时促销，满足用户阅读需求；

②数字内容坚持精品理念，大部分出版图书内容均采用含视频、图片的富媒体内容展现格式，充分满足用户的精品阅读体验；

③根据内容特点多维度进行专业的数字内容整理包装，如：专业场、影视季、小课堂等内容形式，内容推荐形式多样，用户获取内容场景更加丰富有趣。

#### （5）高效优质的数字内容制作水平

数字阅读服务在内容端除了需要获取丰富优质的版权资源外，将数字版权转化为呈现在用户面前的数字内容也是非常重要的一个环节。公司具备了丰富的数字内容制作经验，自“掌阅”正式上线运营以来，累计制作电子书籍 65 万余册，其中精装电子书 10 万册。公司在数字内容制作方面的竞争优势主要体现在以下几个方面：

第一，公司自主研发了专业、完整的数字内容制作系统，包括格式转化、编辑排版、校对筛查等软件工具。对于常规数字内容可以实现便捷高效、低成本快速制作；对于涵盖复杂图形符号、插图插画较多的专业书籍或另类书籍等非常规数字内容可以实现图文混排、多媒体展示等精装排版效果，显著提升用户的阅读体验，实现数字阅读对实体书的超越。

第二，公司拥有一批专业能力突出、编辑经验丰富的数字内容制作团队。公司数字内容制作团队的人员专业背景涵盖了编辑出版、汉语言文学、网页设计等专业，团队大部分人员拥有本科及本科以上学历，形成了对数字内容制作全方位的专业支持。公司数字内容制作团队利用人工及程序辅助相结合的方式，日均审读文字量达500万字/人，月上线图书6,000余册，同时借助公司业内先进的多媒体排版技术，自主策划的精品内容拥有超过8,500万下载量，具备丰富的编辑制作经验。

第三，公司制定了一整套完善高效的数字内容制作制度。公司的数字内容制作已形成专业的流水线系统，在内容获取、数据源筛查、内容分级、文本编辑、设计美化、质量检查等方面形成了详细全面的内部控制流程和规定，建立了初审、复审和终审的三审制度，并拥有近2万条词组的敏感词库用于过滤书籍内容，通过语义分析和综合评分保障绿色安全的阅读环境。同时，所有制作人员须经过软件操作、出版基础、政策法规等方面的专业岗前培训，合格后方可上岗。

#### 4、公司的竞争劣势

公司所处的互联网数字阅读服务行业近年来市场竞争日趋激烈，各传统及新兴互联网巨头纷纷加入到竞争行列中，争夺数字阅读市场份额，完善其互联网文化娱乐领域的业务布局。在激烈的市场竞争态势下，互联网数字阅读在签约作者、内容引进、渠道推广、市场营销等方面需要持续大量的资金投入，招募优秀的技术人才和运营人才、保证业务团队稳定所需付出的人力成本也明显上升。与具备了雄厚资金实力的各互联网巨头旗下的数字阅读企业相比，公司尽管在用户规模、产品体验、内容资源、技术创新、运营体系等方面具备较强的竞争优势，但在资金规模方面仍然存在着较为明显的竞争劣势。同时，公司

作为典型的互联网企业，具有轻资产运营的特征，通过传统的银行贷款等间接融资渠道获得资金的能力有限。因此，资金实力的欠缺对公司持续快速发展、保持行业领先地位构成了一定程度的制约。

## 五、发行人资产权属情况

### （一）固定资产

#### 1、固定资产总体情况

公司做为互联网轻资产企业，固定资产较少，主要包括房屋及建筑物、机器设备等。截至2017年3月31日，公司固定资产账面原值为3,588.50万元，累计折旧2,224.87万元，账面净值1,363.63万元，主要情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率
房屋及建筑物	43.26	7.65	-	35.61	82.72%
办公设备及其他	3,545.24	2,217.22	-	1,328.02	35.45%
<b>合计</b>	<b>3,588.50</b>	<b>2,224.87</b>	<b>-</b>	<b>1,363.63</b>	<b>36.06%</b>

#### 2、自有房产情况

截至本招股意向书签署日，公司拥有一套自有产权的房屋，具体情况如下：

所有权人	房屋坐落	房屋性质	规划用途	面积（m <sup>2</sup> ）	登记日期
掌阅科技	朝阳区百子园12号楼14层12B04	商品房	住宅	64.19	2011.8.12

公司所拥有的上述房屋实际用途是供公司员工临时住宿的员工宿舍。

#### 3、租赁房产情况

发行人与北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司（简称“天瑞国峰”）签订了若干《房屋租赁合同》，租赁位于北京市朝阳区高碑店乡半壁店村惠河南街1008-B四惠大厦相关楼层的房屋，发行人租赁该等房屋作为主要经营场所。同时，发行人及其附属公司在北京市、河北省三河市、上海市、深

圳市等地租赁了其他房屋作为办公场所、办事处。

发行人房屋租赁的具体情况如下：

承租方	出租方	坐落	租赁用途	租金标准	租赁期限	面积 (m <sup>2</sup> )
掌阅科技	天瑞国峰	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦二层 2012E-2029E、2019E-A、2019E-B、2020E-A、2020E-B	办公	第一年租金为 2,666,147.06 元，第二年租金为 3,554,862.75 元，第三年起租金逐年递增 5%	2013.4.16 至 2018.4.15	2,164.30
掌阅科技	天瑞国峰	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦一层 1019E-1020E	办公	第一年租金为 1,190,812.50 元，第二年租金为 1,220,610.00 元，第三年起租金逐年递增 5%	2014.2.26 至 2018.4.15	725
掌阅科技	天瑞国峰	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦一层 1021E-1024E	办公	第一年租金为 542,025.00 元，第二年起租金逐年递增 5%	2014.7.30 至 2018.4.15	297
掌阅科技	天瑞国峰	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦二层 2001W、2015-2016	办公	第一年租金为 425,352.75 元，第二年起租金逐年递增 5%	2014.12.25 至 2018.4.15	228.50
掌阅科技	天瑞国峰	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦一层 1015E-1018E	办公	第一年租金为 426,320.04 元，第二年起租金逐年递增 5%	2016.3.17 至 2018.4.15	292
掌阅科技	天瑞国峰	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦一层 1011E-1014E	办公	第一年租金为 430,700.04 元，第二年起租金逐年递增 5%	2016.3.31 至 2018.4.15	295
掌阅科技	天瑞国峰	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦一层 1027E-1032E	办公	第一年租金为 559,545.00 元，第二年起租金逐年递增 5%	2016.4.20 至 2018.4.15	438
掌阅科技	张剑	北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO23 号楼（南办公楼）20 层 2307	办公	46,100.00 元/月	2015.6.3 至 2017.6.9	157.97
掌阅科技	三河市城美房地产开发有限公司	河北省三河市燕郊开发区 102 国道南侧、迎宾南路西侧维多利亚 D 座 1107、1109 号	办公	6,400.00 元/月	2016.9.1 至 2017.8.30	157.08
掌阅科技	洪瑞伶	上海市闵行区宜山路 2328 弄 21 号 301 室	办公	7,800.00 元/月	2015.10.15 至 2017.10.14	99.61
深圳掌阅	深圳市伟杰置业发展有限公司	深圳市南山区科技园科技路 11 号桑达科技园 2 号厂房三层 301 单位	办公	42,055.20 元/月	2015.8.1 至 2018.7.31	354

(1) 上述四惠大厦所座落土地属北京市朝阳区高碑店乡半壁店村农民集体所有，目前未办理房屋所有权证书，出租方北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司未办理房屋租赁的登记备案手续。

经核查，北京市朝阳区高碑店乡半壁店村民委员会已经出具《物业经营管理委托书》，委托天瑞国峰对村所属位于北京市朝阳区高碑店乡半壁店村惠河南街1008-B四惠大厦进行物业经营管理，经营管理期限为2012年4月1日至2032年3月31日，委托经营管理期间，由天瑞国峰负责四惠大厦的出租经营和物业管理工作，并承担在经营期间全部的债权、债务和法律责任。经查阅天瑞国峰的《营业执照》和工商信息，其经营范围包括出租办公用房和物业管理。

2017年3月20日，北京市朝阳区高碑店乡人民政府出具了书面函件，具体内容为：“四惠大厦位于我乡半壁店村惠河南街1008-B，该房屋坐落于我乡所辖的半壁店村‘通惠河畔’文化创意产业园区内，四惠大厦使用的土地系半壁店村集体土地，用地非违建，非农用地，亦不存在面临拆迁或冻结的情况。掌阅科技股份有限公司租赁使用的四惠大厦的房屋、土地没有违反相关法律法规规定，不存在任何纠纷争议。”基于上述，保荐机构、发行人律师认为，四惠大厦相关房屋不存在面临强制拆迁的情况，但由于四惠大厦相关房屋存在未办理房屋所有权证书和房屋租赁的登记备案手续等方面瑕疵，发行人未来仍存在搬迁风险。

由于公司属于轻资产互联网公司，对办公场所的要求较低，更换办公场所的成本也较低，因此目前公司主要办公场所四惠大厦的上述产权瑕疵，将不会对公司的正常经营构成重大潜在风险，且公司的实际控制人已就相关应对措施作出承诺，具体请参见后述。因此，保荐机构、发行人律师认为，公司的上述租赁行为对公司本次发行不构成实质性法律障碍。

(2) 出租方张剑就其出租房屋持有X京房权证市字第031170号《房屋所有权证》，相关房屋租赁事宜已经在主管部门办理房屋租赁登记备案手续。

(3) 出租方三河市城美房地产开发有限公司就其出租房屋持有三河市房权证燕字第155910号《房屋所有权证》，相关房屋租赁事宜已经在主管部门办理房屋租赁登记备案手续。

(4) 出租方洪瑞伶就其出租房屋持有沪房地闵字(2007)第053713号《上海

市房地产权证》，相关房屋租赁事宜已经在主管部门办理房屋租赁登记备案手续。

(5) 出租方深圳市伟杰置业发展有限公司就其出租房屋持有深圳市桑达实业股份有限公司出具的《同意转租证明书》，同意其对该房屋进行转租，且深圳市桑达实业股份有限公司持有就该房屋持有深房地字第 4000000733 号《房地产证》，该房屋由深圳市桑达实业股份有限公司出租给深圳市伟杰置业发展有限公司的租赁事宜已在主管部门办理房屋租赁登记备案手续，但转租给深圳掌阅的租赁事宜尚未在主管部门办理房屋租赁登记备案手续。

公司实际控制人张凌云、成湘均已出具书面承诺，如上述租赁行为存在瑕疵导致相关主管部门要求发行人或者其附属公司进行搬迁的，如造成损失由张凌云、成湘均的个人财产予以承担，保证发行人或者其附属公司不会因此遭受损失，并在遵循法律法规、国家政策、监管要求的框架下积极稳妥地安排发行人或其附属公司的搬迁事宜，保证发行人或其附属公司经营活动的持续稳定。”

#### 4、服务器情况

公司经营过程中使用的服务器均系购买取得，不存在租赁服务器的情形。公司在购买服务器的同时，还向专业的 IT 基础设施服务提供商采购服务器托管服务，包括设备托管、互联网带宽、内容分发与加速等。

截至本招股意向书签署日，公司使用的服务器设备情况如下：

##### (1) 总体情况

类别	数量（台）	原值（万元）	净值（万元）
服务器	707	2,863.98	1,026.80

##### (2) 分型号情况

型号	数量（台）	单价（元）	成新率
戴尔 PowerEdge R620	252	38,976.82	14.83%
戴尔 PowerEdge R730XD	124	44,350.70	81.06%
戴尔 PowerEdge R630	114	32,523.99	83.29%
戴尔 PowerEdge R720XD	106	48,073.05	13.46%



HPDL380G7	21	52,157.14	5.00%
戴尔 PowerEdge R720	14	49,993.14	5.00%
HPBL460	13	40,030.77	5.00%
HP600GB	10	3,300.00	5.00%
曙光 1620-G20	10	36,863.25	92.08%
HPDL380	8	38,662.50	5.00%
DL380G6	4	32,000.00	5.00%
HP380G7	4	47,400.00	5.00%
DL-380G7	3	35,933.33	5.00%
ws-c2960G-24TC-L	2	6,600.00	5.00%
戴尔 PowerEdge R420	2	45,082.50	5.00%
5660	1	79,700.00	5.00%
DL380G5	1	42,900.00	5.00%
HP	1	30,650.00	5.00%
HPC7000	1	92,400.00	5.00%
戴尔 PowerEdge R710	1	12,900.00	5.00%
戴尔 PowerEdge R721XD	1	53,778.00	5.00%
戴尔 PowerEdge R730 Server	1	36,752.13	94.72%
强氧服务器 RS1720T	1	32,300.00	5.00%
其他型号	12	48,166.67	5.00%
<b>合计</b>	<b>707</b>	<b>40,508.92</b>	<b>35.85%</b>

注：服务器固定资产的残值率为 5%，因此成新率为 5% 表示该类服务器折旧已计提完毕。

发行人实际经营中使用服务器来源均为自行购买，报告期内各期购买金额分别为 756.71 万元、441.22 万元、434.32 万元和 375.79 万元，服务器的主要供应商为戴尔（中国）有限公司。

## （二）无形资产

### 1、无形资产总体情况

公司无形资产主要包括买断版权及软件使用权等。截至 2017 年 3 月 31 日，公

司无形资产账面原值为 9,186.08 万元，累计摊销 6,579.83 万元，账面净值 2,606.26 万元，主要情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计摊销	减值准备	净值
买断版权	8,747.78	6,368.38	-	2,379.40
软件	438.30	211.45	-	226.85
<b>合计</b>	<b>9,186.08</b>	<b>6,579.83</b>	-	<b>2,606.26</b>

## 2、买断版权情况

公司采购版权用于提供数字阅读服务，通过将采购的数字版权进行数字化加工编辑，制作成数字图书通过自有数字阅读平台“掌阅”向互联网用户发行。公司采购版权的方式和具体情况请参见本招股意向书“第六节 业务与技术/一、公司主营业务情况/（四）主要经营模式/2、版权采购模式”和“第六节 业务与技术/四、公司采购情况和主要供应商/（一）主要采购情况/1、版权采购情况”。

### （1）买断版权的期限结构

截至 2017 年 3 月 31 日，掌阅科技买断版权的期限结构如下表：


授权期限	1 年以内	1-3 年	3-5 年	5-10 年	10 年以上
数量（种）	18,840	22,256	4,661	9	3,467

### （2）买断版权的入账时间、成本计量及摊销期限

买断版权按照取得时间，以实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本入账。买断版权如有合同约定年限的，按合同约定的使用年限摊销；如合同未约定使用年限，按预计收益年限摊销。摊销金额计入当期数字阅读业务营业成本。

## 3、商标情况


截至本招股意向书签署日，公司持有的中国大陆地区注册商标情况如下：

序号	商标名称	注册号	类别	取得方式	有效期	注册人
1		8043083	9	原始取得	2011/03/14-2021/03/13	掌阅科技

2	掌悦	8772688	9	原始取得	2011/11/07-2021/11/06	掌阅科技
3	掌中浩阅	8772689	9	原始取得	2011/11/07-2021/11/06	掌阅科技
4	掌中浩阅	9381907	41	原始取得	2012/05/14-2022/05/13	掌阅科技
5	iReader	9381908	41	原始取得	2012/05/14-2022/05/13	掌阅科技
6	掌中浩阅	9478423	16	原始取得	2012/06/07-2022/06/06	掌阅科技
7	掌中浩阅	9478424	38	原始取得	2012/06/07-2022/06/06	掌阅科技
8	掌悦	9630129	41	原始取得	2012/07/21-2022/07/20	掌阅科技
9	善听	9792643	41	原始取得	2012/09/28-2022/09/27	掌阅科技
10	善听	9792645	9	原始取得	2012/09/28-2022/09/27	掌阅科技
11		10613852	41	原始取得	2013/05/07-2023/05/06	掌阅科技
12		10613854	16	原始取得	2013/05/07-2023/05/06	掌阅科技
13	iReaderHD	11033931	16	原始取得	2013/10/14-2023/10/13	掌阅科技
14	iReaderHD	11033932	41	原始取得	2013/10/14-2023/10/13	掌阅科技
15		11305624	38	原始取得	2014/01/07-2024/01/06	掌阅科技
16	爱读掌	11388656	9	原始取得	2014/01/21-2024/01/20	掌阅科技
17		11645466	42	原始取得	2014/03/28-2024/03/27	掌阅科技
18	掌中浩阅	11809207	42	原始取得	2014/05/14-2024/05/13	掌阅科技
19		12208363	35	原始取得	2014/08/07-2024/08/06	掌阅科技
20	爱听掌阅	12269963	41	原始取得	2014/08/21-2024/08/20	掌阅科技
21	善听	12354903	16	原始取得	2014/09/14-2024/09/13	掌阅科技
22	善听	12354904	42	原始取得	2014/09/07-2024/09/06	掌阅科技
23	善听	12354905	35	原始取得	2014/09/14-2024/09/13	掌阅科技
24	善听	12354906	38	原始取得	2014/09/07-2024/09/06	掌阅科技
25	iReader 听书	13305442	41	原始取得	2015/01/21-2025/01/20	掌阅科技
26	掌阅读书	13606927	42	原始取得	2015/02/07-2025/02/06	掌阅科技
27	掌阅听书	13606978	42	原始取得	2015/02/07-2025/02/06	掌阅科技
28	掌阅看书	13606979	42	原始取得	2015/02/07-2025/02/06	掌阅科技
29	掌阅	13606981	42	原始取得	2015/02/07-2025/02/06	掌阅科技

30	iReader	13606982	41	原始取得	2015/02/07-2025/02/06	掌阅科技
31	善听	14005070	9	原始取得	2015/04/14-2025/04/13	掌阅科技
32	掌中浩阅	14005071	9	原始取得	2015/04/14-2025/04/13	掌阅科技
33		14005072	9	原始取得	2015/03/14-2025/03/13	掌阅科技
34		14103783	9	原始取得	2015/04/21-2025/04/20	掌阅科技
35	iReader	14202659	16	原始取得	2015/04/28-2025/04/27	掌阅科技
36	掌阅	14257286	35	原始取得	2015/05/07-2025/05/06	掌阅科技
37	iReader	14257287	35	原始取得	2015/05/07-2025/05/06	掌阅科技
38	阅，无纸境！	14276597	42	原始取得	2015/05/14-2025/05/13	掌阅科技
39	阅，无纸境！	14276598	9	原始取得	2015/05/14-2025/05/13	掌阅科技
40	阅，无纸境！	14321599	41	原始取得	2015/05/21-2025/05/20	掌阅科技
41	阅，无纸境！	14321600	35	原始取得	2015/05/21-2025/05/20	掌阅科技
42	iReader	14430407	8	原始取得	2015/05/28-2025/05/27	掌阅科技
43	iReader	14430408	7	原始取得	2015/05/28-2025/05/27	掌阅科技
44	iReader	14430409	6	原始取得	2015/05/28-2025/05/27	掌阅科技
45	iReader	14430411	4	原始取得	2015/05/28-2025/05/27	掌阅科技
46	iReader	14430529	3	原始取得	2015/06/07-2025/06/06	掌阅科技
47	iReader	14430530	2	原始取得	2015/06/07-2025/06/06	掌阅科技
48	iReader	14430531	1	原始取得	2015/06/07-2025/06/06	掌阅科技
49	iReader	14530741	13	原始取得	2015/06/28-2025/06/27	掌阅科技
50	iReader	14530742	14	原始取得	2015/06/28-2025/06/27	掌阅科技
51	iReader	14530743	20	原始取得	2015/06/28-2025/06/27	掌阅科技
52	iReader	14530744	19	原始取得	2015/06/28-2025/06/27	掌阅科技
53	iReader	14530747	15	原始取得	2015/06/28-2025/06/27	掌阅科技
54	iReader	14530752	18	原始取得	2015/06/28-2025/06/27	掌阅科技
55	iReader	14530753	17	原始取得	2015/06/28-2025/06/27	掌阅科技
56	iReader	14601430	24	原始取得	2015/07/21-2025/07/20	掌阅科技
57	iReader	14601432	23	原始取得	2015/07/21-2025/07/20	掌阅科技
58	iReader	14601433	26	原始取得	2015/07/21-2025/07/20	掌阅科技

59	iReader	14601437	22	原始取得	2015/07/21-2025/07/20	掌阅科技
60	iReader	14601500	21	原始取得	2015/07/21-2025/07/20	掌阅科技
61	iReader 读书	14601503	41	原始取得	2015/07/21-2025/07/20	掌阅科技
62	iReader	14430405	9	原始取得	2015/08/07-2025/08/06	掌阅科技
63	iReader	14430410	5	原始取得	2015/08/07-2025/08/06	掌阅科技
64	iReader	10700585	9	原始取得	2015/08/21-2025/08/20	掌阅科技
65	iReader	14661144	27	原始取得	2015/08/21-2025/08/20	掌阅科技
66	iReader	14661147	29	原始取得	2015/08/21-2025/08/20	掌阅科技
67	iReader	14661148	37	原始取得	2015/08/21-2025/08/20	掌阅科技
68	iReader	14661149	31	原始取得	2015/08/21-2025/08/20	掌阅科技
69	iReader	14661159	33	原始取得	2015/08/21-2025/08/20	掌阅科技
70	iReader	14661160	36	原始取得	2015/08/21-2025/08/20	掌阅科技
71	iReader	14661161	34	原始取得	2015/08/21-2025/08/20	掌阅科技
72	爱听掌阅	12269964	9	原始取得	2015/08/28-2025/08/27	掌阅科技
73	iReader	14661145	30	原始取得	2015/08/28-2025/08/27	掌阅科技
74	iReader	14661146	32	原始取得	2015/08/28-2025/08/27	掌阅科技
75	iReader	10613858	9	原始取得	2015/09/14-2025/09/13	掌阅科技
76	iReader	14601435A	25	原始取得	2015/09/14-2025/09/13	掌阅科技
77	iReader	14661143A	28	原始取得	2015/09/14-2025/09/13	掌阅科技
78	iReader	14430406	10	原始取得	2015/09/21-2025/09/20	掌阅科技
79	iReader	14530745	11	原始取得	2015/09/21-2025/09/20	掌阅科技
80	iReader	14530751	16	原始取得	2015/09/21-2025/09/20	掌阅科技
81	iReader 读书	14601501	9	原始取得	2015/09/21-2025/09/20	掌阅科技
82	iReader 读书	14601504	16	原始取得	2015/09/21-2025/09/20	掌阅科技
83	iReader	14257285A	9	原始取得	2015/09/14-2025/09/13	掌阅科技
84	掌阅	15286658	5	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
85	掌阅	15286659	4	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
86	掌阅	15286660	3	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
87	掌阅	15286661	2	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技

88	掌阅	15286662	1	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
89	iReader	15286663	45	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
90	iReader	15286664	44	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
91	iReader	15286665	43	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
92	iReader	15286666	40	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
93	iReader	15286667	39	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
94	爱瑞德	15329560	16	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
95	爱瑞德	15329561	35	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
96	爱瑞德	15329562	38	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
97	爱瑞德	15329563	42	原始取得	2015/10/21-2025/10/20	掌阅科技
98	爱瑞德	15329564	41	原始取得	2016/01/07-2026/01/06	掌阅科技
99	爱睿德	15329565	43	原始取得	2016/01/07-2026/01/06	掌阅科技
100	掌阅 iReader	13606980	42	原始取得	2016/02/07-2026/02/06	掌阅科技
101		15867368	41	原始取得	2016/02/07-2026/02/06	掌阅科技
102	掌阅	14005069	9	原始取得	2016/02/28-2026/02/27	掌阅科技
103	掌阅 iReader	16315129	41	原始取得	2016/03/28-2026/03/27	掌阅科技
104	掌阅 iReader	16370399	37	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
105	掌阅 iReader	16370400	36	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
106	掌阅 iReader	16370401	34	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
107	掌阅 iReader	16370402	33	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
108	掌阅 iReader	16370403	32	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
109	掌阅 iReader	16370404	31	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
110	掌阅 iReader	16370405	30	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
111	掌阅 iReader	16370406	29	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
112	掌阅 iReader	16370408	27	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
113	掌阅 iReader	16370409	26	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
114	掌阅 iReader	16370484	24	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
115	掌阅 iReader	16370486	23	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
116	掌阅 iReader	16370487	22	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技

117	掌阅 iReader	16370488	21	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
118	掌阅 iReader	16370489	1	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
119	掌阅 iReader	16370490	20	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
120	掌阅 iReader	16370491	19	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
121	掌阅 iReader	16370492	18	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
122	掌阅 iReader	16370493	17	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
123	掌阅 iReader	16370495	15	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
124	掌阅 iReader	16370496	4	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
125	掌阅 iReader	16370497	6	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
126	掌阅 iReader	16370498	14	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
127	掌阅 iReader	16370499	13	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
128	掌阅 iReader	16370502	8	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
129	掌阅 iReader	16370503	7	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
130	掌阅 iReader	16370505	3	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
131	掌阅 iReader	16370506	2	原始取得	2016/04/14-2026/04/13	掌阅科技
132	掌阅	16435660	12	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
133	掌阅	16435661	11	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
134	掌阅	16435662	10	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
135	掌阅	16435663	8	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
136	掌阅	16435664	7	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
137	掌阅	16435665	6	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
138	掌阅	16435666	34	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
139	掌阅	16435667	33	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
140	掌阅	16435668	24	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
141	掌阅	16435669	29	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
142	掌阅	16435670	32	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
143	掌阅	16435671	31	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
144	掌阅	16435672	30	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
145	掌阅	16435673	28	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技

146	掌阅	16436209	27	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
147	掌阅	16436210	26	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
148	掌阅	16436211	25	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
149	掌阅	16436212	23	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
150	掌阅	16436213	22	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
151	掌阅	16436214	21	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
152	掌阅	16436215	20	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
153	掌阅	16436216	19	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
154	掌阅	16436217	18	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
155	掌阅	16436218	17	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
156	掌阅	16436219	16	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
157	掌阅	16436220	15	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
158	掌阅	16436221	14	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
159	掌阅	16436222	13	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
160	掌阅	16436223	45	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
161	掌阅	16436224	44	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
162	掌阅	16436225	43	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
163	掌阅	16436226	41	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
164	掌阅	16436227	40	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
165	掌阅	16436228	35	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
166	掌阅	16436229	38	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
167	掌阅	16436230	39	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
168	掌阅	16436231	37	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
169	掌阅	16436232	36	原始取得	2016/04/21-2026/04/20	掌阅科技
170	iMaker	15867367	41	原始取得	2016/04/28-2026/04/27	掌阅科技
171	掌阅 iReader	16315130	43	原始取得	2016/05/14-2026/05/13	掌阅科技
172	掌阅 iReader	16315131	40	原始取得	2016/05/14-2026/05/13	掌阅科技
173	掌阅 iReader	16315133	35	原始取得	2016/05/14-2026/05/13	掌阅科技
174	掌阅 iReader	16315134	39	原始取得	2016/05/14-2026/05/13	掌阅科技



175	iRemaker	16581460	35	原始取得	2016/05/14-2026/05/13	掌阅科技
176	掌阅 iReader	16314663	44	原始取得	2016/05/21-2026/05/20	掌阅科技
177	掌阅 iReader	16314664	45	原始取得	2016/05/21-2026/05/20	掌阅科技
178	iReader	14257285	9	原始取得	2016/05/28-2026/05/27	掌阅科技
179	掌阅 iReader	16370485A	25	原始取得	2016/06/14-2026/06/13	掌阅科技
180	iRemaker	16581463A	9	原始取得	2016/06/14-2026/06/13	掌阅科技
181	掌阅 iReader	16370500	11	原始取得	2016/06/28-2026/06/27	掌阅科技
182		16830844	41	原始取得	2016/06/28-2026/06/27	掌阅科技
183		16830845	16	原始取得	2016/06/28-2026/06/27	掌阅科技
184		16830846	42	原始取得	2016/06/28-2026/06/27	掌阅科技
185	掌阅 iReader	16370504	5	原始取得	2016/07/07-2026/07/06	掌阅科技
186	iMaster	16581461	35	原始取得	2016/07/07-2026/07/06	掌阅科技
187	掌阅 iReader	16370501	10	原始取得	2016/07/14-2026/07/13	掌阅科技
188	掌阅 iReader	16315135	9	原始取得	2016/09/07-2026/09/06	掌阅科技
189	掌阅 iReader	16315136	16	原始取得	2016/09/07-2026/09/06	掌阅科技
190	掌阅 iReader	16370485	25	原始取得	2016/11/07-2026/11/06	掌阅科技
191	掌阅 iReader	16370494	12	原始取得	2016/11/07-2026/11/06	掌阅科技
192	iRead	13497735	9	原始取得	2016/11/07-2026/11/06	掌阅科技
193	阅饼	18036384	42	原始取得	2016/11/14-2026/11/13	掌阅科技
194	阅饼	18036385	35	原始取得	2016/11/14-2026/11/13	掌阅科技
195	阅饼币	18036387	41	原始取得	2016/11/14-2026/11/13	掌阅科技
196	阅饼币	18036388	35	原始取得	2016/11/14-2026/11/13	掌阅科技
197	阅饼币	18036389	42	原始取得	2016/11/14-2026/11/13	掌阅科技
198	阅饼	18036390	16	原始取得	2016/11/14-2026/11/13	掌阅科技
199	阅饼	18036392	38	原始取得	2016/11/14-2026/11/13	掌阅科技
200	阅饼币	18036394	16	原始取得	2016/11/14-2026/11/13	掌阅科技

201	iEasier	16581459	35	原始取得	2016/11/21-2026/11/20	掌阅科技
202	iReader 听书	13305444	9	原始取得	2016/11/28-2026/11/27	掌阅科技
203	游饼	18325134	9	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
204	游饼	18325132	36	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
205	游饼	18325135	38	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
206	游饼	18325137	41	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
207	游饼	18325136	42	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
208	浩阅	18325148	9	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
209	浩阅	18325147	16	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
210	浩阅	18325149	38	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
211	浩阅	18325151	41	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
212	浩阅	18325150	42	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
213	阅饼币	18325131	36	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
214	阅饼	18325133	36	原始取得	2016/12/21-2026/12/20	掌阅科技
215		18550600	18	原始取得	2017/01/21-2027/01/20	掌阅科技
216	掌阅	18550601	16	原始取得	2017/01/21-2027/01/20	掌阅科技
217		18550602	16	原始取得	2017/01/21-2027/01/20	掌阅科技
218	凌云小说	18325130A	16	原始取得	2017/02/07-2027/02/06	掌阅科技
219	凌云文学	18325138A	16	原始取得	2017/02/07-2027/02/06	掌阅科技
220	zhangyue	18868916	38	原始取得	2017/02/14-2027/02/13	掌阅科技
221	zhangyue	18868918	42	原始取得	2017/02/14-2027/02/13	掌阅科技
222	zhangyue	18868921	9	原始取得	2017/02/14-2027/02/13	掌阅科技
223	zhangyue	18868920	16	原始取得	2017/02/21-2027/02/20	掌阅科技
224		18550838	17	原始取得	2017/03/21-2027/03/20	掌阅科技
225	掌阅电子书	19118847	16	原始取得	2017/03/21-2027/03/20	掌阅科技
226	掌阅电子书	19118846	9	原始取得	2017/03/28-2027/03/27	掌阅科技
227	掌阅电子书	19118848	42	原始取得	2017/03/28-2027/03/27	掌阅科技
228	掌阅电子书	19118849	38	原始取得	2017/03/28-2027/03/27	掌阅科技

229	掌阅电纸书	19143217	41	原始取得	2017/03/28-2027/03/27	掌阅科技
230	掌阅电纸书	19143218	36	原始取得	2017/03/28-2027/03/27	掌阅科技
231	掌阅电纸书	19143219	35	原始取得	2017/03/28-2027/03/27	掌阅科技
232	iReader 电纸书	19253025	35	原始取得	2017/04/14-2027/04/13	掌阅科技
233	iReader 电纸书	19253026	41	原始取得	2017/04/14-2027/04/13	掌阅科技
234	iReader 电纸书	19253029	36	原始取得	2017/04/14-2027/04/13	掌阅科技
235	iReader 电纸书	19253030	16	原始取得	2017/04/14-2027/04/13	掌阅科技
236	iReader 电纸书	19253031	9	原始取得	2017/04/14-2027/04/13	掌阅科技
237	zhangyue	18868919A	35	原始取得	2017/04/28-2027/04/27	掌阅科技
238	电纸书	19118843A	16	原始取得	2017/04/28-2027/04/27	掌阅科技

截至本招股意向书签署日，公司持有的香港注册商标情况如下：

序号	商标名称	注册号	类别	取得方式	注册日	注册人
1	iReader	303245256	41	原始取得	2014/12/22	掌阅有限
2	iReader	303254418	42	原始取得	2014/12/31	掌阅有限
3	iReader	303254427	9	原始取得	2014/12/31	掌阅有限
4	iReader	303406923	16	原始取得	2015/05/13	掌阅有限
5		303417462	9	原始取得	2015/05/21	掌阅有限
6		303417471	16	原始取得	2015/05/21	掌阅有限
7		303417480	41	原始取得	2015/05/21	掌阅有限
8		303417499	42	原始取得	2015/05/21	掌阅有限
9	掌阅	303808215	9	原始取得	2016/06/16	掌阅有限
10	掌阅	303808224	16	原始取得	2016/06/16	掌阅有限
11	掌阅	303808251	41	原始取得	2016/06/16	掌阅有限
12	掌阅	303808233	42	原始取得	2016/06/16	掌阅有限

截至本招股意向书签署日，公司持有的台湾注册商标情况如下：

序号	商标名称	注册号	类别	取得方式	有效期	注册人
1	iReader	01721190	42	原始取得	2015/08/01-2025/07/31	掌阅有限
2	iReacler	01758828	9	原始取得	2016/03/16-2026/03/15	掌阅有限
3		01758829	9	原始取得	2016/03/16-2026/03/15	掌阅有限
4		01759035	16	原始取得	2016/03/16-2026/03/15	掌阅有限
5		01760098	41	原始取得	2016/03/16-2026/03/15	掌阅有限
6		01760196	42	原始取得	2016/03/16-2026/03/15	掌阅有限
7	掌阅	01811091	9	原始取得	2016/12/16-2026/12/15	掌阅有限
8	掌阅	01811497	16	原始取得	2016/12/16-2026/12/15	掌阅有限
9	掌阅	01819999	41	原始取得	2017/01/16-2027/01/15	掌阅有限
10	掌阅	01820045	42	原始取得	2017/01/16-2027/01/15	掌阅有限

截至本招股意向书签署日，公司持有的外国注册商标情况如下：

序号	商标名称	所属国家	注册号	类别	取得方式	注册日	注册人
1	iReader	英国	UK0000 3086432	41	原始取得	2015/03/27	掌阅有限
2	iReader	英国	UK0000 3087496	42	原始取得	2015/03/27	掌阅有限
3		英国	UK0000 3109149	9	原始取得	2015/08/21	掌阅有限
4		英国	UK0000 3109179	16	原始取得	2015/08/21	掌阅有限
5		英国	UK0000 3109189	41	原始取得	2015/08/21	掌阅有限
6		英国	UK0000 3109194	42	原始取得	2015/08/21	掌阅有限
7	iReacler	英国	UK0000 3110343	9	原始取得	2015/08/28	掌阅有限
8	iReader	英国	UK0000 3107705	16	原始取得	2015/10/09	掌阅有限
9	iReader	法国	1541794 14	16	原始取得	2015/05/07	掌阅有限
10		法国	1541809 35	9	原始取得	2015/05/15	掌阅有限

11		法国	1541809 37	16	原始取得	2015/05/15	掌阅有限
12		法国	1541809 40	41	原始取得	2015/05/15	掌阅有限
13		法国	1541809 41	42	原始取得	2015/05/15	掌阅有限
14	iReader	德国	3020140 08878	41	原始取得	2015/08/28	掌阅有限
15		德国	3020151 02565	9	原始取得	2015/06/29	掌阅有限
16		德国	3020151 02569	42	原始取得	2015/06/29	掌阅有限
17		德国	3020151 02567	16	原始取得	2015/08/04	掌阅有限
18		德国	3020151 02568	41	原始取得	2015/08/04	掌阅有限
19	iReader	日本	5762241	41	原始取得	2015/05/01	掌阅有限
20	iReader	日本	5762323	9、42	原始取得	2015/05/01	掌阅有限
21	iReader	日本	5801278	16	原始取得	2015/10/23	掌阅有限
22		日本	5801300	9	原始取得	2015/10/23	掌阅有限
23		日本	5801301	16	原始取得	2015/10/23	掌阅有限
24		日本	5801302	41	原始取得	2015/10/23	掌阅有限
25		日本	5801303	42	原始取得	2015/10/23	掌阅有限
26	iReader	新加坡	4020140 2332P	41	原始取得	2014/12/18	掌阅有限
27	iReader	新加坡	4020140 3092S	9	原始取得	2014/12/26	掌阅有限
28	iReader	新加坡	4020140 3091T	42	原始取得	2014/12/26	掌阅有限
29		新加坡	4020150 9392X	9、16、 41、42	原始取得	2015/06/04	掌阅有限
30	iReader	美国	4887984	42	原始取得	2016/01/19	掌阅有限
31		美国	4926060	9	原始取得	2016/03/29	掌阅有限
32		美国	4926062	16	原始取得	2016/03/29	掌阅有限
33		美国	4926063	41	原始取得	2016/03/29	掌阅有限

34		美国	4926064	42	原始取得	2016/03/29	掌阅有限
35	iReader	意大利	0001653 692	9	原始取得	2015/11/10	掌阅有限
36	iReader	意大利	0001664 622	16	原始取得	2016/02/03	掌阅有限
37	iReader	意大利	0001653 624	41	原始取得	2015/11/10	掌阅有限
38	iReader	意大利	0001653 691	42	原始取得	2015/11/10	掌阅有限
39		意大利	0001664 597	9	原始取得	2016/02/03	掌阅有限
40		意大利	0001664 598	16	原始取得	2016/02/03	掌阅有限
41		意大利	0001664 599	41	原始取得	2016/02/03	掌阅有限
42		意大利	0001664 600	42	原始取得	2016/02/03	掌阅有限
43	iReader	俄罗斯	576607	41	原始取得	2016/05/31	掌阅有限
44		俄罗斯	576716	16	原始取得	2016/06/01	掌阅有限
45		俄罗斯	576717	41	原始取得	2016/06/01	掌阅有限
46	iReader	俄罗斯	579443	16	原始取得	2016/06/30	掌阅有限
47		俄罗斯	579444	42	原始取得	2016/06/30	掌阅有限
48		俄罗斯	582902	9	原始取得	2016/08/03	掌阅有限
49	iReacler	俄罗斯	582903	9、42	原始取得	2016/08/03	掌阅有限
50		韩国	40-11585 53	9	原始取得	2016/02/02	掌阅有限
51		韩国	40-11585 54	16	原始取得	2016/02/02	掌阅有限
52		韩国	41-0353 469	41	原始取得	2016/03/24	掌阅有限
53		韩国	41-0353 470	42	原始取得	2016/03/24	掌阅有限
54	iReader	韩国	41-0354 734	42	原始取得	2016/04/04	掌阅有限
55	iReader	韩国	41-0363 805	41	原始取得	2016/06/27	掌阅有限

## 4、计算机软件著作权情况

截至本招股意向书签署日，公司持有的计算机软件著作权情况如下：

序号	著作权名称	登记号	著作权人	取得方式	首次发表日期
1	掌阅手机电子书下载阅读系统 [简称：掌阅书城] V3.2.4	2008SR31495	掌阅科技	原始取得	2008/09/30
2	无线下载平台软件 V1.0	2009SRBJ4951	掌阅科技	原始取得	2009/01/14
3	手机动态加载运行平台软件 V1.0	2009SRBJ4954	掌阅科技	原始取得	2009/02/18
4	kjava 游戏通用动画动作编辑平台软件 V1.0	2009SRBJ4956	掌阅科技	原始取得	2009/04/23
5	手机垃圾短信过滤软件 V1.0	2009SRBJ4939	掌阅科技	原始取得	2009/05/20
6	自建无线网站系统 V1.0	2009SRBJ4955	掌阅科技	原始取得	2009/05/29
7	掌阅手机浏览器软件 [简称：掌阅]V2.0	2010SR069021	掌阅科技	原始取得	2010/05/20
8	掌阅 wap 软件[简称：掌阅小说网]V1.0	2010SR068739	掌阅科技	原始取得	2010/06/20
9	掌阅书城书友服务平台 [简称：掌阅书城]V1.0	2010SR067749	掌阅科技	原始取得	2010/07/15
10	掌阅非智能手机程序星座情缘平台[简称：掌阅星座情缘平台]V1.0	2010SR067751	掌阅科技	原始取得	2010/09/22
11	掌阅后台运营支撑平台 [简称：掌阅运营平台]V1.0	2010SR068690	掌阅科技	原始取得	2010/09/25
12	iReader 阅读软件[简称：iReader]V1.0	2011SR059451	掌阅科技	原始取得	2010/11/22
13	iRead 仿真翻页渲染系统[简称：iRead 翻页系统] V1.0	2011SR059643	掌阅科技	原始取得	2010/12/30
14	魔塔之大战僵尸软件 [简称：魔塔之大战僵尸]V1.0	2011SR089194	掌阅科技	原始取得	2011/01/10
15	数字出版电子书制作系统[简称：电子书制作系统] V2.0	2011SR063110	掌阅科技	原始取得	2011/01/30
16	GBFuture 游戏引擎软件[简称：GBFuture 游戏引擎] V1.0	2011SR090919	掌阅科技	原始取得	2011/02/07
17	地球保卫站游戏软件 [简称：地球保卫站]V1.0	2011SR089172	掌阅科技	原始取得	2011/04/01
18	恶魔城娱乐软件[简称：恶魔城]V1.0	2012SR015167	掌阅科技	原始取得	2011/07/01
19	暴力摩托-复仇记娱乐软件[简称：暴力摩	2012SR010532	掌阅科技	原始取得	2011/07/01



	托]V1.0				
20	掌阅书城（Mstar 平台）阅读器操作系统[简称：掌阅书城]V6.5	2012SR081143	掌阅科技	原始取得	2012/03/01
21	掌阅 iReader（android 系统）阅读操作系统[简称：iReader]V2.0	2013SR080253	掌阅科技	原始取得	2012/05/15
22	掌阅报亭（安卓版）阅读软件[简称：掌阅报亭]V1.1	2012SR081197	掌阅科技	原始取得	2012/05/15
23	掌阅书城阅读器软件[简称：掌阅书城]V6.5	2012SR079832	掌阅科技	原始取得	2012/08/31
24	掌阅书城（展讯系统）阅读器软件[简称：掌阅书城] V6.5	2012SR115493	掌阅科技	原始取得	2012/09/24
25	掌阅书城（symbian 系统）阅读器软件[简称：掌阅书城]V1.3	2012SR122451	掌阅科技	原始取得	2012/10/10
26	善听听书（安卓系统）音频操作系统[简称：善听]V1.0	2013SR052741	掌阅科技	原始取得	2012/10/15
27	iReader 读书（WP 系统）阅读操作系统[简称：iReaderWP 系统]V1.0	2012SR097830	掌阅科技	原始取得	2012/11/05
28	掌阅单本精品书（IOS 平台）阅读系统[简称：掌阅单本书]V1.0.0	2013SR029067	掌阅科技	原始取得	2012/11/19
29	掌阅 iReader（安卓平台）阅读操作系统[简称：掌阅] V1.8	2013SR029438	掌阅科技	原始取得	2012/11/26
30	掌阅 iReader（WP7 平台）阅读操作系统[简称：掌阅] V1.0	2013SR030150	掌阅科技	原始取得	2012/12/03
31	爱读掌阅 E-ink-Fndroid 手机阅读操作系统[简称：E-Ink 阅读器]V2.0	2013SR052739	掌阅科技	原始取得	2012/12/10
32	掌阅 iReader 阅读（iPad 版）操作系统[简称：iReader] V1.3.0	2013SR145668	掌阅科技	原始取得	2013/01/07
33	掌阅 iReader(IOS 平台）阅读操作系统[简称：iReader] V2.6.0	2013SR062202	掌阅科技	原始取得	2013/01/07
34	掌阅 iReader（iPad 版）操作系统[简称：掌阅 iReader] V2.0.0	2014SR002845	掌阅科技	原始取得	2013/04/01
35	掌阅 iReader（android 平台）阅读操作系统[简称：掌阅 iReader]V2.2	2014SR027698	掌阅科技	原始取得	2013/04/15



36	掌阅 iReader 阅读(WP8 系统)操作系统[简称: 掌阅 iReader]V1.0	2014SR076313	掌阅科技	原始取得	2013/05/08
37	掌阅 iReader 阅读 (andriod 平台)操作系统[简称: 掌阅 iReader]V2.3	2014SR040716	掌阅科技	原始取得	2013/05/16
38	iReader 听书系统[简称: 爱听书]V1.0.0	2013SR121282	掌阅科技	原始取得	2013/08/24
39	掌阅听书操作系统[简称: 掌阅]V7.0	2014SR173490	掌阅科技	原始取得	2013/08/30
40	掌阅阅读操作系统[简称: 掌阅]V7.5	2014SR176817	掌阅科技	原始取得	2013/09/09
41	掌阅 iReader 阅读 (andriod 平台)操作系统[简称: 掌阅 iReader]V2.6	2014SR129268	掌阅科技	原始取得	2013/09/09
42	掌阅听书 (andriod 平台)操作系统[简称: 掌阅听书] V1.0	2014SR020563	掌阅科技	原始取得	2013/11/18
43	掌阅 iReader 听书 (IOS 平台)操作系统[简称: 掌阅听书]V1.1	2014SR040712	掌阅科技	原始取得	2013/12/16
44	掌阅 iReader 听书 (andriod 平台)操作系统[简称: 掌阅 iReader]V1.1	2014SR076383	掌阅科技	原始取得	2014/01/03
45	掌阅 iReader 护眼阅读 (andriod 平台)操作系统[简称: iReader 护眼阅读] V3.0	2014SR020558	掌阅科技	原始取得	2014/01/03
46	掌阅 iReader 护眼阅读 (IOS 平台)操作系统 [简称: iReader]V3.1	2014SR027929	掌阅科技	原始取得	2014/01/13
47	爱听掌阅 (IOS 平台)操作系统[简称: 爱听掌阅]V1.2	2014SR129266	掌阅科技	原始取得	2014/02/05
48	掌阅版权管理操作系统 [简称: 掌阅 iReader]V1.0	2015SR130011	掌阅科技	原始取得	2014/02/24
49	掌阅 iReader 听书 (andriod 平台)操作系统[简称: 掌阅听书]V2.0	2015SR057720	掌阅科技	原始取得	2014/04/09
50	掌阅 iReader 阅读 (andriod 平台)操作系统[简称: iReader] V3.2	2015SR057718	掌阅科技	原始取得	2014/04/25
51	掌阅听书操作系统[简称: iReader 听书]V7.2	2015SR087677	掌阅科技	原始取得	2014/05/19
52	掌阅阅读操作系统[简	2015SR132904	掌阅科技	原始取得	2014/06/18

	称: iReader]V7.7				
53	掌阅 iReader 听书 (android 平台) 操作系统 [简称: 掌阅听书]V2.2	2015SR167141	掌阅科技	原始取得	2014/07/09
54	掌阅 iReader 听书 (android 平台) 操作系统 [简称: 掌阅听书]V3.0	2015SR215527	掌阅科技	原始取得	2014/11/02
55	掌阅 iReader 阅读 (android 平台) 操作系统 [简称: iReader] V3.6	2016SR120867	掌阅科技	原始取得	2014/12/12
56	掌阅 iReader 阅读 (android 平台) 操作系统 [简称: iReader] V3.7	2016SR114972	掌阅科技	原始取得	2014/12/21
57	掌阅书城阅读器软件 [简称: 掌阅书城]V7.0	2015SR215530	掌阅科技	原始取得	2015/01/23
58	掌阅版权管理操作系统 [简称: 掌阅 iReader] V2.0	2016SR115112	掌阅科技	原始取得	2015/02/15
59	掌阅 hades 广告系统 [简称: 掌阅广告系统] V2.0	2016SR106904	掌阅科技	原始取得	2015/03/01
60	掌阅 BookEditor 平装书制作工具 [简称: 掌阅 BookEditor] V7.2.3	2016SR096700	掌阅科技	原始取得	2015/03/03
61	掌阅 iReader 阅读 (android 平台) 操作系统 [简称: iReader] V4.0	2016SR114955	掌阅科技	原始取得	2015/03/03
62	掌阅听书 (android 平台) 操作系统 [简称: 掌阅听书] V3.2	2016SR106280	掌阅科技	原始取得	2015/03/04
63	掌阅 iEditor 精品书编辑工具 [简称: 掌阅 iEditor] V4.0	2016SR106292	掌阅科技	原始取得	2015/07/10
64	掌阅 iRemaker 精品书编辑系统 [简称: iRemaker]V1.0	2015SR216319	掌阅科技	原始取得	2015/09/14
65	掌阅 iReader 读书操作系统 [简称: 掌阅 iReader]V3.5	2015SR162608	掌阅科技	原始取得	2014/09/19
66	掌阅广告投放系统 [简称: 掌阅 iReader]V1.0	2015SR130173	掌阅科技	原始取得	2015/03/06
67	掌阅 iReader (iOS 操作系统) 软件 [简称: 掌阅 iReader] V5.2	2016SR399948	掌阅科技	原始取得	2016/02/01
68	掌阅书城阅读器软件	2016SR385747	掌阅科技	原始取得	2016/02/02

	[简称: 掌阅书城] V7.1				
69	掌阅日志平台系统 [简称: 掌阅日志平台] V2.0	2016SR106634	掌阅科技	原始取得	2016/02/20

### 5、软件产品情况

截至本招股意向书签署日，公司持有的软件产品登记情况如下：

序号	申请企业	软件名称	证书编号	有效期限	发证机关
1	掌阅有限	掌阅 iReader 听书 (android 平台) 操作系统软件[简称: 掌阅 iReader]V1.0	京 DGY-2014-7005	2019/12/29	北京市经济和信息化委员会
2	掌阅有限	掌阅 iReader (android 系统) 阅读操作系统软件[简称: iReader]V2.0	京 DGY-2015-0789	2020/03/02	北京市经济和信息化委员会
3	掌阅有限	掌阅 iReader (IOS 平台) 阅读操作系统软件[简称: iReader]V2.6.0	京 DGY-2015-0790	2020/03/02	北京市经济和信息化委员会

### 6、作品著作权情况

截至本招股意向书签署日，公司持有的作品著作权情况如下：

序号	作品名称	登记号	著作权人	首次发表日期	作品类别	取得方式
1	《哭竹生笋》	京作登字-2016-F-00409834	掌阅科技	2015/05/06	美术作品	原始取得
2	《陶母责子》	京作登字-2016-F-00409835	掌阅科技	2015/05/06	美术作品	原始取得
3	《鞭打芦花》	京作登字-2016-F-00409836	掌阅科技	2015/05/06	美术作品	原始取得
4	《卖身葬父》	京作登字-2016-F-00409837	掌阅科技	2015/05/06	美术作品	原始取得
5	《宋濂借书》	京作登字-2016-F-00409838	掌阅科技	2015/05/06	美术作品	原始取得
6	《温公警枕》	京作登字-2016-F-00409839	掌阅科技	2015/05/06	美术作品	原始取得
7	《管宁割席》	京作登字-2016-F-00409840	掌阅科技	2015/05/06	美术作品	原始取得
8	《见贤思齐》	京作登字-2016-F-00409841	掌阅科技	2015/05/06	美术作品	原始取得
9	《改过自新》	京作登字-2016-F-00409842	掌阅科技	2015/05/06	美术作品	原始取得
10	《羽冲读死书》	京作登字-2016-F-00409843	掌阅科技	2015/05/06	美术作品	原始取得
11	《孟母三迁》	京作登字-2016-F-00411779	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得

12	《五子登科》	京作登字 -2016-F-00411780	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
13	《卞和献玉》	京作登字 -2016-F-00411781	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
14	《黄香温席》	京作登字 -2016-F-00411782	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
15	《孔融让梨》	京作登字 -2016-F-00411783	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
16	《偏偏姓万》	京作登字 -2016-F-00411784	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
17	《韦编三绝》	京作登字 -2016-F-00411785	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
18	《编蒲削竹》	京作登字 -2016-F-00411786	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
19	《悬梁刺股》	京作登字 -2016-F-00411787	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
20	《囊萤映雪》	京作登字 -2016-F-00411788	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
21	《负薪挂角》	京作登字 -2016-F-00411789	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
22	《白头状元》	京作登字 -2016-F-00411790	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
23	《文姬辨琴》	京作登字 -2016-F-00411791	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
24	《咏絮之才》	京作登字 -2016-F-00411792	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
25	《神童刘晏》	京作登字 -2016-F-00411793	掌阅科技	2014/11/18	美术作品	原始取得
26	《绝世武魂》 剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517925	掌阅科技	2015/09/07	文字作品	原始取得
27	《吞天武帝》 剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517926	掌阅科技	2015/06/23	文字作品	原始取得
28	《最强升级系 统》剧本故事 梗概	京作登字 -2016-A-00517927	掌阅科技	2015/12/01	文字作品	原始取得
29	《腹黑老公小 萌妻》剧本故 事梗概	京作登字 -2016-A-00517928	掌阅科技	2015/07/14	文字作品	原始取得
30	《腹黑总裁深 深爱》剧本故 事梗概	京作登字 -2016-A-00517929	掌阅科技	2016/01/19	文字作品	原始取得
31	《邪性总裁乖 乖爱》剧本故 事梗概	京作登字 -2016-A-00517930	掌阅科技	2016/01/15	文字作品	原始取得
32	《星魂战神》 剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517931	掌阅科技	2015/07/14	文字作品	原始取得
33	《完美至尊》 剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517932	掌阅科技	2015/08/25	文字作品	原始取得
34	《万剑神尊》 剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517933	掌阅科技	2016/02/29	文字作品	原始取得
35	《为妃作歹》	京作登字	掌阅科技	2016/01/06	文字作品	原始取得

	剧本故事梗概	-2016-A-00517934				
36	《王的第五王妃》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517935	掌阅科技	2015/12/16	文字作品	原始取得
37	《医妃独步天下》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517936	掌阅科技	2015/12/28	文字作品	原始取得
38	《蛮荒神座》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517937	掌阅科技	2015/07/14	文字作品	原始取得
39	《最强高手系统》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517938	掌阅科技	2016/04/20	文字作品	原始取得
40	《超级吞噬系统》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517939	掌阅科技	2015/08/10	文字作品	原始取得
41	《一吻成瘾》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517940	掌阅科技	2016/01/20	文字作品	原始取得
42	《闪婚厚爱》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517941	掌阅科技	2016/02/25	文字作品	原始取得
43	《豪门夜爱》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517942	掌阅科技	2016/01/20	文字作品	原始取得
44	《至尊重生》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517943	掌阅科技	2015/10/10	文字作品	原始取得
45	《最强升级》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517944	掌阅科技	2016/08/02	文字作品	原始取得
46	《神级修炼系统》剧本故事梗概	京作登字 -2016-A-00517945	掌阅科技	2016/03/31	文字作品	原始取得
47	《大明狂士》剧本故事梗概	京作登字 -2017-A-00000316	掌阅科技	2016/01/25	文字作品	原始取得
48	《元龙》剧本故事梗概	京作登字 -2017-A-00000317	掌阅科技	2016/03/14	文字作品	原始取得
49	《终极狂少》剧本故事梗概	京作登字 -2017-A-00000318	掌阅科技	2015/07/15	文字作品	原始取得
50	《女人乖乖让我宠》剧本故事梗概	京作登字 -2017-A-00000319	掌阅科技	2015/12/30	文字作品	原始取得
51	《冷血总裁的心尖妻》剧本故事梗概	京作登字 -2017-A-00000320	掌阅科技	2015/12/30	文字作品	原始取得
52	《小妻吻上瘾》剧本故事梗概	京作登字 -2017-A-00000321	掌阅科技	2015/12/30	文字作品	原始取得
53	《强宠闪婚娇妻》	京作登字 -2017-A-00000322	掌阅科技	2015/07/15	文字作品	原始取得
54	《头号甜妻有点萌》	京作登字 -2017-A-00000323	掌阅科技	2016/05/17	文字作品	原始取得
55	《总裁爹地好狂野》	京作登字 -2017-A-00000324	掌阅科技	2016/05/10	文字作品	原始取得

56	《桃运毒医》	京作登字 -2017-A-00000325	掌阅科技	2015/11/02	文字作品	原始取得
57	《都市之轮回客栈》	京作登字 -2017-A-00000326	掌阅科技	2015/07/01	文字作品	原始取得
58	《至尊特种兵在都市》	京作登字 -2017-A-00000327	掌阅科技	2015/06/23	文字作品	原始取得
59	《剑中仙》	京作登字 -2017-A-00000991	掌阅科技	2016/05/10	文字作品	原始取得
60	《通天魔祖》	京作登字 -2017-A-00000992	掌阅科技	2015/06/18	文字作品	原始取得
61	《皇道》	京作登字 -2017-A-00000993	掌阅科技	2016/07/01	文字作品	原始取得
62	《功夫兵王》	京作登字 -2017-A-00000994	掌阅科技	2015/08/14	文字作品	原始取得
63	《护花兵王》	京作登字 -2017-A-00000995	掌阅科技	2015/06/25	文字作品	原始取得
64	《超级败家子》	京作登字 -2017-A-00000996	掌阅科技	2015/07/15	文字作品	原始取得
65	《爹地给钱》	京作登字 -2017-A-00000997	掌阅科技	2016/01/21	文字作品	原始取得
66	《萌宝归来》	京作登字 -2017-A-00000998	掌阅科技	2016/02/23	文字作品	原始取得
67	《爹地盛宠》	京作登字 -2017-A-00000999	掌阅科技	2016/01/21	文字作品	原始取得
68	《大叔染指小甜心》	京作登字 -2017-A-00001000	掌阅科技	2016/02/25	文字作品	原始取得
69	《总裁慢点追》	京作登字 -2017-A-00001001	掌阅科技	2015/08/31	文字作品	原始取得
70	《闪婚娇妻太迷人》	京作登字 -2017-A-00001002	掌阅科技	2016/01/05	文字作品	原始取得
71	《亿万辣妈不好惹》	京作登字 -2017-A-00001003	掌阅科技	2015/07/28	文字作品	原始取得
72	《神秘老公晚上好》	京作登字 -2017-A-00001004	掌阅科技	2016/05/23	文字作品	原始取得
73	《总裁欺上瘾》	京作登字 -2017-A-00001005	掌阅科技	2016/03/11	文字作品	原始取得
74	《鬼眼》	京作登字 -2017-A-00001006	掌阅科技	2015/10/09	文字作品	原始取得
75	《都市游戏系统》	京作登字 -2017-A-00001007	掌阅科技	2015/12/29	文字作品	原始取得
76	《校园至尊强少》	京作登字 -2017-A-00001008	掌阅科技	2015/10/29	文字作品	原始取得
77	《废柴小姐狠绝色》	京作登字 -2017-A-00001009	掌阅科技	2015/12/31	文字作品	原始取得
78	《国师追妻》	京作登字 -2017-A-00001010	掌阅科技	2015/12/31	文字作品	原始取得
79	《邪妃倾城》	京作登字 -2017-A-00001011	掌阅科技	2016/01/04	文字作品	原始取得

## 7、专利情况

截至本招股意向书签署日，公司持有的专利情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利权人	授权公告日	专利类别	取得方式
1	带图形用户界面的手机	ZL201530561605.3	掌阅科技	2016/08/24	外观设计	原始取得
2	带图形用户界面的手机	ZL201530561615.7	掌阅科技	2016/08/24	外观设计	原始取得
3	一种用于智能设备的护眼方法	ZL201410255162.X	掌阅科技	2017/02/15	发明	原始取得
4	用于移动终端的图形用户界面	ZL201730003600.8	掌阅科技	2017/03/29	外观设计	原始取得
5	用于移动终端的图形用户界面	ZL201730003563.0	掌阅科技	2017/03/29	外观设计	原始取得
6	用于移动终端的图形用户界面	ZL201730056627.3	掌阅科技	2017/04/12	外观设计	原始取得
7	用于移动终端的图形用户界面	ZL201730056607.6	掌阅科技	2017/04/12	外观设计	原始取得
8	用于移动终端的图形用户界面	ZL201730056608.0	掌阅科技	2017/04/12	外观设计	原始取得
9	手机的图形用户界面	ZL201630584650.5	掌阅科技	2017/05/03	外观设计	原始取得
10	用于电子书阅读器的图形用户界面	ZL201730056628.8	掌阅科技	2017/05/24	外观设计	原始取得
11	用于电子书阅读器的图形用户界面	ZL201730056636.2	掌阅科技	2017/06/09	外观设计	原始取得
12	用于手机的图形用户界面	ZL201730159852.X	掌阅科技	2017/06/13	外观设计	原始取得
13	用于手机的图形用户界面	ZL201730160045.X	掌阅科技	2017/06/13	外观设计	原始取得

#### 8、域名情况

截至本招股意向书签署日，公司及控股子公司持有的域名情况如下：

序号	域名	域名持有者	到期时间	备案号
1	ireaderm.com	掌阅科技	2018/01/22	京 ICP 备 11008516 号-11
2	ireaderm.net	掌阅科技	2018/01/22	京 ICP 备 11008516 号-11

3	ireader.mobi	掌阅科技	2018/05/27	京 ICP 备 11008516 号-11
4	51ireader.com	天津掌阅	2019/02/20	津 ICP 备 16007750 号-1
5	ireader.hk	香港掌阅	2020/02/16	-
6	ireader.tw	香港掌阅	2020/02/16	-
7	ireader.com.cn	掌阅科技	2021/03/09	京 ICP 备 11008516 号-8
8	zhi3.com.cn	掌阅科技	2021/11/27	京 ICP 备 11008516 号-2
9	zhi3.net	掌阅科技	2021/11/27	京 ICP 备 11008516 号-2
10	palmebook.com	掌阅科技	2022/01/14	京 ICP 备 11008516 号-1
11	palmeread.com	掌阅科技	2022/02/20	京 ICP 备 11008516 号-2
12	palmeread.cn	掌阅科技	2022/02/20	京 ICP 备 11008516 号-2
13	palmebook.com	掌阅科技	2022/02/20	京 ICP 备 11008516 号-2
14	palmebook.cn	掌阅科技	2022/02/20	京 ICP 备 11008516 号-2
15	corp3g.cn	掌阅科技	2022/07/06	京 ICP 备 11008516 号-5
16	z3.cn	掌阅科技	2022/07/06	京 ICP 备 11008516 号-4
17	mgcube.cn	掌阅科技	2022/07/25	京 ICP 备 11008516 号-3
18	zhangyue.com	掌阅科技	2023/02/19	京 ICP 备 11008516 号-1
19	ireader.com	掌阅科技	2023/05/21	京 ICP 备 11008516 号-7
20	zhangyue01.com	掌阅科技	2023/07/09	京 ICP 备 11008516 号-1
21	zhangyue02.com	掌阅科技	2023/07/09	京 ICP 备 11008516 号-1
22	zhangyue03.com	掌阅科技	2023/07/09	京 ICP 备 11008516 号-1
23	iremaker.com	掌阅科技	2026/05/20	京 ICP 备 11008516 号-10

#### 9、与知识产权相关的其他情况

经保荐机构、发行人律师核查，本招股意向书披露的发行人拥有的境内注册商标、专利、已登记的计算机软件著作权、已登记的文字与美术作品真实、完整，该等知识产权均在有效期内。



截至 2017 年 3 月 31 日，发行人拥有数字内容 513,439 册，具体情况如下：

数字内容种类	数字内容数量（册）	典型作品
出版图书	367,032	《三体》《冰与火之歌》 《加勒比海盗 5：死无对证》
原创文学	124,266	《武器大师》《诸天至尊》
期刊杂志	10,077	《时尚先生》《故事会》《男人装》
动漫作品	12,064	《偷星九月天合集》《蓝翅》《长歌行-夏达》
<b>合计</b>	<b>513,439</b>	

经保荐机构、发行人律师核查，本招股意向书中如实披露了数字内容的库存情况，发行人能够确保其发布的数字内容在有效授权期限内。

经保荐机构、发行人律师核查，发行人已取得知识产权（除数字产品知识产权，即数字版权内容以外）的权属证书，不存在权属瑕疵，发行人已全部取得其现阶段业务经营所需的知识产权。

经保荐机构、发行人律师核查，发行人不存在数字内容权属链条方面的重大瑕疵；发行人已取得其现阶段业务经营所需的数字内容，并根据业务发展的需要将持续获取数字内容。

#### （1）版权相关内部制度情况

发行人已经制定了版权内容采购管理的相关制度，在版权内容采购计划的制定管理、供应商引入及评审管理、合同签订及合作方式确定管理、合同履行管理、结算管理、供应商名册及资料管理等方面作出了规定，且具有明确的操作流程；另外，发行人已经建立了版权合作规范及合同审核管理的相关机制、著作权维权的相关机制等，在甄选版权方、判定合作内容、收集版权文件、核查版权文件、合同的审核及归档管理、投诉处理等方面，以及发现侵权线索、确定侵权主体、分析侵权行为危害程度、根据侵权主体和危害程度不同选择适当维权途径、各类维权途径具体流程等方面进行了规范化管理，已经具备数字产品知识产权确认、保护以及防范侵权的相关内部制度。

在采购版权过程中，发行人要求供应方出示作品的原权利文件以及供应方对作品享有协议项下相关权利的证明文件原件并提供前述全部文件完整的复印件（包括作者原创声明、作者身份证明复印件、授权书等），从而梳理出“作者——供应

方——发行人”的完整权利链条，并对权利范围、权利期限、涉诉情况等要素进行审核与分析，同时要求供应方书面保证拥有作品的全部数字版权及相关的修改权，且已经从相关权利人处取得相应的转授权权利，最终决定是否合作与签约。而且，发行人技术和业务部门对版权保护进行日常监控，在发现侵权网站、侵权APP等侵权来源后及时通知法律事务部门，并由法律事务部门固定证据且通过发函、行政投诉、诉讼等方式及时阻止侵权行为，做到线上实时监测、线下及时打击侵权盗版行为。另外，发行人具有防范版权侵权的监督反馈机制，具有与供应方、作者等主体的交流、通告、投诉渠道，对于可能存在权利瑕疵的作品及时采取风险隔离措施、及时对相关作品进行下架处理并进一步核实有权主体与权利来源，确保作品版权的权利链条完整与合法。

凭借良好的版权保护与版权管理，发行人相继获得了该等方面的较多荣誉，主要包括：2013年11月，发行人获得中国版权协会颁发的“中国版权产业最具影响力企业奖”；2014年9月，发行人获得国家版权局颁发的“全国版权示范单位”；2015年6月，发行人获得世界知识产权组织（World Intellectual Property Organization, WIPO）颁发的“第四届世界知识产权组织版权金奖（中国）”等。

经保荐机构、发行人律师核查，发行人数字产品知识产权确认、保护以及防范侵权的相关内部制度能够有效执行。

## （2）版权相关侵权或纠纷情况

报告期内发行人作为被告/被申请人涉及案由为知识产权侵权纠纷相关司法程序的案件（不含原告撤诉/申请人撤销申请的案件）情况如下：

序号	案由	已决案件	未决案件
1	商标权纠纷	无	无
2	专利权纠纷	无	无
3	著作权纠纷	6宗	无
4	作品信息网络传播权纠纷	9宗	无

发行人上述已决案件中，需发行人承担的赔偿金额/补偿金额均未超过10万元，不构成对发行人生产经营造成重大影响的案件。另外，发行人目前存在2宗案由为不正当竞争纠纷的诉讼案件，具体情况请参见本招股意向书“第十五节 其

他重要事项/五、重大诉讼和仲裁情况”。

除上述涉诉事项之外，报告期内发行人不存在尚未了结的重大诉讼案件。上述涉诉事项的相关风险已在本招股意向书“第四节 风险因素/十一、数字内容遭受盗版侵权的风险”、“十二、业务经营涉及侵犯他人知识产权的风险”和“十三、诉讼风险”中进行了提示，提请投资者予以关注。

### (3) 知识产权转让、许可使用情况

报告期内发行人不存在转让知识产权的情况。

报告期内，发行人不存在许可使用知识产权（除数字产品知识产权以外）的情况。

报告期内，发行人许可使用数字内容的主要情况如下：

单位：万元

期间	客户名称	收入金额	收入占比
2017年1-3月	北京百度网讯科技有限公司	100.88	0.27%
	北京当当科文电子商务有限公司	96.09	0.25%
	天津酷阅信息科技有限公司	76.12	0.20%
	广州阿里巴巴文学信息技术有限公司	74.88	0.20%
	深圳宜搜天下科技股份有限公司	61.18	0.16%
	<b>小计</b>	<b>409.15</b>	<b>1.08%</b>
2016年度	北京新维盛世影视文化传媒有限公司	141.51	0.12%
	天津酷阅信息科技有限公司	90.37	0.08%
	北京爱奇艺科技有限公司	87.87	0.07%
	深圳宜搜天下科技股份有限公司	61.82	0.05%
	广州阿里巴巴文学信息技术有限公司	59.84	0.05%
	<b>小计</b>	<b>441.41</b>	<b>0.37%</b>
2015年度	乐视影业（北京）有限公司	94.34	0.15%
	<b>小计</b>	<b>94.34</b>	<b>0.15%</b>

发行人通过运营数字内容向各文化娱乐类客户输出其内容价值和知识产权价值，发行人许可使用数字内容业务主要消费群体是数字阅读平台及影视公司等文

化娱乐产品制作商，主要为发行人的数字内容进行转授权用于影视制作等，在报告期内主要存在如下合作对方：

### 1、北京百度网讯科技有限公司

北京百度网讯科技有限公司是百度旗下公司，拥有网页搜索、hao123、百度推广等多条业务线，其采购发行人版权主要用于百度阅读、百度贴吧平台。

发行人（甲方）与北京百度网讯科技有限公司（乙方）已经签订了《版权合作协议》，约定甲方将指定作品的信息网络传播权在中国大陆范围以非独占方式授权给乙方，供乙方平方向乙方用户提供在线浏览、阅读、下载等服务，许可期限为2016年7月1日至2017年6月30日。

### 2、北京当当科文电子商务有限公司

北京当当科文电子商务有限公司为当当网的关联企业，当当数媒（武汉）电子商务有限公司为北京当当科文电子商务有限公司的全资子公司，该等公司采购发行人版权主要用于当当读书阅读平台及改编成影视剧作品。

发行人（甲方）与北京当当科文电子商务有限公司（乙方）已经签订了《合作协议》，约定甲方将其拥有合法版权及相关权利的作品及其相关资料的信息网络传播权以非独家形式授权许可乙方及其关联公司在中國大陸区域内使用，许可期限至2018年3月。

发行人（甲方）与北京当当科文电子商务有限公司（乙方）已经签订了《独家改编授权协议》，约定甲方将授权作品的影视剧改编权、摄制权、制作权、周边衍生品开发权等以专有许可的方式许可乙方在全球范围内使用，许可期限为双方确认之日起八年。

### 3、北京新维盛世影视文化传媒有限公司

北京新维盛世影视文化传媒有限公司主要从事、影视策划及国内广告设计、制作、代理、发布等相关业务，其采购发行人版权主要用于原创文学作品改编成影视剧剧本。

发行人（甲方）与北京新维盛世影视文化传媒有限公司（乙方）已经签订了《作

品改编权授权协议》，约定甲方将授权作品的网络电影改编权以专有许可的方式许可乙方在全国范围内使用，许可期限为 2016 年 8 月 2 日至 2021 年 8 月 1 日。发行人（甲方）与北京新维盛世影视文化传媒有限公司（乙方）已经签订了《影视改编权授权协议》，约定甲方将授权作品的改编权、摄制权以及其他相关权利以专有许可的方式许可乙方在全球范围内使用，许可期限为 2016 年 8 月 5 日至 2024 年 8 月 4 日。

#### 4、天津酷阅信息科技有限公司

天津酷阅信息科技有限公司主要从事数字阅读，具体 APP 平台有熊猫看书等，其采购发行人版权主要用于自身阅读平台。

天津酷阅信息科技有限公司（甲方）与天津掌阅（乙方）已经签订了《阅读产品分成合作协议书》，约定乙方授权甲方在全球范围对授权作品享有数字版权信息网络传播权的非专有使用权，许可期限为 2016 年 2 月 1 日至 2019 年 1 月 31 日。

#### 5、北京爱奇艺科技有限公司

北京爱奇艺科技有限公司为知名视频网站，也同时运营文学阅读网站，其采购发行人版权主要用于自身阅读平台。

北京爱奇艺科技有限公司（甲方）与发行人（乙方）已经签订了《文学作品合作协议》，约定乙方授权甲方在全球范围对授权作品享有数字版权信息网络传播权的非专有使用权，许可期限至 2019 年 5 月。

#### 6、深圳市宜搜科技发展有限公司

深圳市宜搜科技发展有限公司为中文移动搜索服务提供商，其同时涉及数字阅读行业，旗下数字阅读平台为宜搜阅读，其采购发行人版权主要用于自身阅读平台。

深圳市宜搜科技发展有限公司（甲方）与发行人（乙方）已经签订了《网络文学版权合作协议》及补充协议，约定乙方授权甲方在中国大陆地区范围内对授权作品享有数字版权信息网络传播权的非专有使用权，许可期限为 2016 年 4 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日。

## 7、广州阿里巴巴文学信息技术有限公司

广州阿里巴巴文学信息技术有限公司主要提供数字阅读服务，旗下数字阅读平台为书旗小说，其采购发行人版权主要用于自身阅读平台。

广州阿里巴巴文学信息技术有限公司（甲方）与天津掌阅（乙方）已签订了《网络文学作品合作协议》，约定乙方授权甲方在中国大陆地区范围对授权作品享有数字版权信息网络传播权的非专有使用权，许可期限为 2015 年 12 月 18 日至 2017 年 12 月 17 日。

## 8、乐视影业（北京）有限公司

乐视影业（北京）有限公司为知名电影互联网公司，其采购发行人版权主要用于原创文学作品改编成影视剧剧本。

天津掌阅（甲方）与乐视影业（北京）有限公司（乙方）已经签订了《文字作品许可使用合同》，约定甲方将授权作品的改编权、摄制权以及其他相关权利以专有许可的方式许可乙方在全球范围内使用，许可期限为 2015 年 10 月 10 日至 2023 年 10 月 9 日。

除广州阿里巴巴文学信息技术有限公司与淘宝（中国）软件有限公司（为发行人的主要推广渠道之一）、支付宝（中国）网络技术有限公司（为发行人的主要充值渠道之一）属于同一控制下的关联公司之外，发行人的上述合作对方与发行人及其控股股东、实际控制人、董监高、核心技术人员、本次发行中介机构及其负责人、签字人员、发行人主要客户和供应商之间不存在关联关系。

# 六、同业竞争和关联交易情况

## （一）同业竞争情况

报告期末，发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的情况。控股股东、实际控制人控制的企业与发行人不存在同业竞争情形。

报告期内，公司实际控制人张凌云、成湘均曾经控制掌阅国际，实际控制人

之一张凌云曾经控制卡美星达。截至本招股意向书签署日，掌阅国际、卡美星达均已注销。

掌阅国际和卡美星达的基本情况，请参见招股意向书“第七节 同业竞争与关联交易/三、关联方、关联关系及关联交易情况/（一）关联方及关联关系/2、公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东所控制的其他企业”。

截至本招股意向书签署日，除掌阅科技及其附属公司以外，公司实际控制人无控制的其他企业。

根据发行人的控股股东、实际控制人及其一致行动人夫妻双方的直系亲属和其他亲属（包括其年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母）提供的资料及出具的书面说明，并经保荐机构、发行人律师对发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人夫妻双方进行问卷调查，并且通过互联网进行公众信息检索、查阅发行人工商档案资料、审计报告、重大合同等进行核查，发行人的控股股东、实际控制人及其一致行动人夫妻双方的直系亲属和其他亲属目前没有控制与发行人所从事之“互联网数字阅读服务及增值服务业务”相同或相似业务的企业，亦没有在与发行人所从事之“互联网数字阅读服务及增值服务业务”相同或相似业务的企业担任董事、监事、高级管理人员或其他决策管理岗位的重要职务，与发行人不存在同业竞争。

## （二）报告期内的关联交易

### 1、经常性的关联交易

#### （1）采购商品、接受劳务的关联交易

报告期内，杭州趣阅和南京墨阅成为公司关联方后，公司与杭州趣阅和南京墨阅之间存在采购商品、接受劳务的关联交易，具体情况如下：

单位：万元

2017 年 1-3 月				
关联方	关联交易内容	交易金额	占营业成本的比例	占同类型交易的比例
杭州趣阅	采购版权	1,303.50	4.99%	13.34%
南京墨阅	采购版权	160.67	0.62%	1.64%

合计		1,464.17	5.61%	14.98%
<b>2016 年度</b>				
关联方	关联交易内容	交易金额	占营业成本的比例	占同类型交易的比例
杭州趣阅	采购版权	625.37	0.78%	2.08%
南京墨阅	采购版权	32.45	0.04%	0.11%
合计		657.82	0.82%	2.19%

注 1：杭州趣阅自 2016 年 11 月起成为公司的关联方，2016 年关联交易采购金额涵盖期间为 2016 年 11 月至 12 月。

注 2：南京墨阅自 2016 年 12 月起成为公司的关联方，2016 年关联交易采购金额涵盖期间为 2016 年 12 月。

杭州趣阅和南京墨阅从事网络原创文学的版权运营业务，主要业务模式为签约或买断原创文学版权，然后授权给第三方渠道进行分销。公司向杭州趣阅和南京墨阅采购版权的关联交易采用市场价格定价，具体交易方式为分成模式，分成比例按时间顺序分别为 40%：60%（公司获得 40%）、50%：50%（2017 年 2 月变更）。2016 年，公司与其他版权供应商在数字阅读业务上的分成比例通常为 50%：50% 或 40%：60%（公司获得 40%），其中 50%：50% 分成比例包括北京磨铁数盟信息技术有限公司、北京幻想纵横网络技术有限公司等版权供应商，40%：60% 分成比例包括北京晋江原创网络科技有限公司、人民文学出版社有限公司等版权供应商。同时，在杭州趣阅成为公司关联方之前，公司与杭州趣阅即采用与上述关联交易相同的分成比例。因此公司与杭州趣阅和南京墨阅之间的关联交易采用上述分成比例符合市场公平交易原则，关联交易定价公允。

截至 2017 年 3 月 31 日，公司与杭州趣阅和南京墨阅之间上述关联交易相关的应付款余额分别为 1,236.74 万元和 108.16 万元。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司与杭州趣阅和南京墨阅之间上述关联交易相关的应付款余额分别为 485.04 万元和 16.36 万元。

公司向杭州趣阅和南京墨阅采购版权内容是公司数字阅读业务和版权产品业务内容来源的一部分。公司参股投资内容类公司，构建稳定的版权内容供应链，丰富公司版权内容来源，打造公司主导的掌阅文学内容体系，是公司既定的业务发展战略，符合公司的长远利益和战略目标，因此上述关联交易将持续进行。



## (2) 销售商品、提供劳务的关联交易

报告期内，公司全资收购深圳掌阅合并日之前，公司与深圳掌阅之间存在销售商品、提供劳务的关联交易，具体情况如下：

单位：万元

2015 年度				
关联方	关联交易内容	交易金额	占营业收入的比例	占同类型交易的比例
深圳掌阅	出售代金券	69.31	0.11%	0.12%
深圳掌阅	提供代收服务	9.64	0.02%	63.30%
合计		<b>78.95</b>	<b>0.12%</b>	-

2015 年，深圳掌阅向用户出售电子书阅读器时，同步搭配销售阅饼代金券。阅饼代金券代表一定的“掌阅”账户阅饼点数，用户可使用阅饼进行数字阅读消费。数字阅读服务由公司提供，相应的该代金券由公司销售给深圳掌阅，再由深圳掌阅销售给用户。公司销售给深圳掌阅阅饼代金券的定价，与公司普通用户获取相同数量的阅饼点数所付出的金额相同，因此公司销售给深圳掌阅阅饼代金券的定价公允。截至 2017 年 3 月 31 日，公司与深圳掌阅之间不存在上述关联交易相关的应收款。

2015 年，公司向深圳掌阅提供劳务是指，在公司利用自身平台协助深圳掌阅销售电子书阅读器的过程中，收取 1% 的服务费。该费用金额较小，费率参考了同行惯例，定价公允。截至 2017 年 3 月 31 日，公司与深圳掌阅之间不存在上述关联交易相关的应收款。

深圳掌阅目前已经成为公司全资子公司，未来不存在与公司持续发生合并范围以外的关联交易的情况。

## (3) 公司与关键管理人员的报酬

报告期内，公司向关键管理人员支付报酬的金额如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
关键管理人员报酬	179.77	878.97	573.95	477.39

2、非经常性关联交易

(1) 资金往来

报告期内，公司与关联方之间发生的非经常性关联交易为股东与公司之间的资金往来，具体情形如下：

单位：万元

会计期间	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
其他应收款期初余额	-	-	500	3,300
结清金额	-	-	500	2,800
其他应收款期末余额	-	-	-	500

2013年5月，公司股东以非专利技术作价500万元对公司增资，2015年2月公司股东会通过决议对该次非专利技术出资进行现金出资变更，发行人追溯调整了其他应收款和无形资产科目。2015年2月28日，公司各股东以现金形式向公司缴付变更出资款，该项其他应收款结清。

2013年，公司各自然人股东从公司借出资金合计2,800万元，股东借款明细为：

单位：万元

序号	股东	借款金额
1	张凌云	1,120
2	成湘均	1,064
3	王良	364
4	刘伟平	252
总计		2,800

2013年因公司管理不规范，存在自然人股东占用资金情况，拆借资金2,800万元计入其他应收款。自然人股东向公司拆借资金主要用于生活、购房支出等个人消费。该笔资金拆借已于2014年5月通过股东分红形式予以清偿，自然人股东已就该笔资金拆借向公司支付合理利息。

2014年5月，公司股东会通过决议，以截至2013年12月31日资产负债表未分配利润为基础，向全体股东以现金形式分红2,800万元，各股东按照持有公司股

权比例分享该等现金红利，股东分红明细为：

单位：万元

序号	股东	分红金额
1	张凌云	1,120
2	成湘均	1,064
3	王良	364
4	刘伟平	252
总计		<b>2,800</b>

## (2) 收购深圳掌阅

2015年12月，在资产评估的基础上，经交易各方协商一致，公司以1,200万元的价格受让成湘均、张凌云、王良和刘伟平分别持有深圳掌阅的94.83%、3.33%、1.08%和0.75%股权，交易完成以后，公司持有深圳掌阅100%股权。交易明细如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	持股比例	交易价格	支付方式
1	成湘均	1,138.00	94.83%	1,138.00	现金
2	张凌云	40.00	3.33%	40.00	现金
3	王良	13.00	1.08%	13.00	现金
4	刘伟平	9.00	0.75%	9.00	现金
总计		<b>1,200.00</b>	<b>100%</b>	<b>1,200.00</b>	

北京华信众合资产评估有限公司分别以资产基础法和收益法对深圳掌阅100%股权进行了评估，并出具了华信众合评报字[2015]第1108号评估报告。根据该评估报告，截至2015年11月30日，深圳掌阅100%股权账面价值为801.66万元，收益法评估值为1,209.39万元，资产基础法评估值为801.66万元。该次交易系以收益法评估值为基础，经各方协议一致，确定深圳掌阅100%股权作价1,200万元。

深圳掌阅股东为成湘均、张凌云、王良和刘伟平，该四位自然人股东同时也是掌阅科技的股东，因此该次交易构成关联交易。2015年12月7日，公司第一届

董事会第四次会议通过了《关于收购深圳市掌阅科技有限公司为公司全资子公司的议案》；2015年12月22日，公司2015年第四次临时股东大会通过了《关于收购深圳市掌阅科技有限公司为公司全资子公司的议案》。

2015年12月29日，深圳掌阅完成了该次交易的工商变更登记，深圳掌阅成为公司的全资子公司。

### 3、参照关联方标准的交易

报告期内，发行人与上海朗阅和杭州趣阅发生的交易情况如下：

单位：万元

2017年1-3月				
公司	交易内容	交易金额	占营业成本的比例	占同类型交易的比例
南京分布	采购版权	1,868.99	7.16%	19.13%
合计		<b>1,868.99</b>	<b>7.16%</b>	<b>19.13%</b>
2016年度				
公司	交易内容	交易金额	占营业成本的比例	占同类型交易的比例
上海朗阅、南京分布	采购版权	6,338.56	7.89%	21.10%
杭州趣阅	采购版权	4,305.11	5.36%	14.33%
合计		<b>10,643.67</b>	<b>13.25%</b>	<b>35.43%</b>
公司	交易内容	交易金额 (万元)	占营业收入的比例	占同类型交易的比例
杭州趣阅	版权销售	45.07	0.04%	4.22%
合计		<b>45.07</b>	<b>0.04%</b>	<b>4.22%</b>
2015年度				
公司	交易内容	交易金额	占营业成本的比例	占同类型交易的比例
上海朗阅	采购版权	2,032.52	6.16%	18.35%
杭州趣阅	采购版权	970.08	2.94%	8.76%
合计		<b>3,002.60</b>	<b>9.11%</b>	<b>27.11%</b>
2014年度				
公司	交易内容	交易金额 (万元)	占营业成本的比例	占同类型交易的比例

上海朗阅	采购版权	562.96	2.70%	6.45%
杭州趣阅	采购版权	38.69	0.19%	0.44%
合计		<b>601.66</b>	<b>2.88%</b>	<b>6.89%</b>

注：2016年12月，南京分布收购上海朗阅，发行人与上海朗阅的合作由南京分布承接。

注：杭州趣阅2016年11月起成为公司的关联方，2017年1-3月杭州趣阅与公司发生的交易已作为关联交易披露，具体请参见本小节“（二）报告期内的关联交易/1、经常性的关联交易/（1）采购商品、接受劳务的关联交易”。

上海朗阅（南京分布）和杭州趣阅从事网络原创文学的版权运营业务，主要业务模式为签约或买断原创文学版权，然后授权给第三方渠道进行分销。发行人向上海朗阅（南京分布）和杭州趣阅采购版权采用市场价格定价，具体交易方式为分成模式。发行人与上海朗阅（南京分布）的分成比例按时间顺序分别为50%：50%、40%：60%（公司获得40%，2015年6月变更）、50%：50%（2017年2月变更）；与杭州趣阅的分成比例按时间顺序分别为40%：60%（公司获得40%）、50%：50%（2017年2月变更）。报告期内，公司与其他版权供应商在数字阅读业务上的分成比例通常为50%：50%或40%：60%（公司获得40%），其中50%：50%分成比例包括北京磨铁数盟信息技术有限公司、北京幻想纵横网络技术有限公司等版权供应商，40%：60%分成比例包括北京晋江原创网络科技有限公司、人民文学出版社有限公司等版权供应商。因此发行人与上海朗阅（南京分布）和杭州趣阅之间的交易采用上述分成比例符合市场公平交易原则，交易定价公允。

### （三）最近三年关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司发生的经常性关联交易占同期营业收入或营业成本的比例、占同期同类型交易的比例均较低，对公司财务状况和经营成果无重大影响。

报告期内，公司发生的非经常性关联交易为：2014年、2015年公司自然人股东结清应清偿公司的3,300万元资金以及2015年12月公司收购深圳掌阅事宜。2014年、2015年的资金往来，公司股东结清应清偿公司资金，避免对公司的资金占用，给公司财务状况和经营成果带来有利影响。2015年12月公司收购深圳掌阅，是完善公司数字阅读生态、提升用户体验、增强公司品牌影响力的重要举措。从长远来看，有利于减少关联交易、避免潜在的同业竞争，对于公司的业务发展将带来积极影响。

## 七、董事、监事和高级管理人员

姓名	性别	年龄	职务	任职期间	简要经历	兼职情况	2016年度薪酬情况	持有公司股份情况	与公司的其他利益关系
成湘均	男	38	董事长、 总经理	2015年6月3日至2018年6月2日	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京海沃德科技有限公司开发主管、北京驰讯通信信息技术有限公司研发部经理、移动事业部总经理、北京卡美星达数码科技有限公司总经理，2011年1月至2015年5月历任掌中浩阅、掌阅有限总经理、董事，2015年6月起担任掌阅科技董事长、总经理。	无发行人外的兼职	24.00 万元	直接持有11,587.4893万股；	无
张凌云	男	40	董事	2015年6月3日至2018年6月2日	中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历。曾任安徽电视台职员、TCL移动通信有限公司职员；创维移动通信技术（深圳）有限公司职员，2008年9月至2015年5月历任掌中浩阅、掌阅有限业务负责人、执行董事、董事长，2015年6月起担任掌阅科技董事。	无发行人外的兼职	24.00 万元	直接持有12,197.3572万股；	无
王良	男	38	董事、副 总经理	2015年6月3日至2018年6月2日	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任上海地铁运营有限公司助理工程师、工程师、上海一维科技有限公司高级软件工程师、技术部经理、北京爱商科技有限公司技术总监，2008年9月至2015年5月历任掌中浩阅、掌阅有限、掌阅科技副总裁、董事，2015年6月起担任掌阅科技董事、副总经理。	担任深圳墨瞳董事	24.00 万元	直接持有3,964.1411万股；	无

刘伟平	男	35	董事、首席架构师	2015年6月3日至2018年6月2日	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京益金通科技有限公司 C++高级工程师、北京百竹数码娱乐科技有限公司网络高级工程师，2008年10月至今担任掌中浩阅、掌阅有限、掌阅科技首席架构师，2015年6月起担任掌阅科技董事。	担任天津爱瑞德执行事务合伙人	24.63 万元	直接持有 2,744.4054 万股；间接持有 125.0229 万股	无
张萱	女	45	独立董事	2015年6月3日至2018年6月2日	中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，清华五道口金融学院金融 EMBA 在读。曾任五洲联合会计师事务所副主任会计师、五联方圆会计师事务所副主任会计师，2009年至今就职于信永中和会计师事务所担任审计合伙人。	担任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、天津港股份有限公司独立董事、上海企源科技股份有限公司独立董事、勇猛机械股份有限公司独立董事	10.00 万元	-	无
林涛	男	42	独立董事	2015年8月14日至2018年8月13日	中国国籍，无境外永久居留权。研究生学历。曾任上海华勤通讯技术有限公司软件部总监，2008年5月至今就职于上海酷宇通讯技术有限公司担任总经理。	担任上海酷宇通讯技术有限公司执行董事、总经理、上海酷睿网络科技有限公司董事长、深圳市悠乐互联信息服务有限公司董事、上海酷贤信息技术有限公司执行董事、总经理、浙江酷维阿网络科技有限公司执行董事、上海酷誉网络科技有限公司执行董事、总经理	10.00 万元	-	无

黄国伟	男	39	监事会主席	2015年6月3日至2018年6月2日	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任西安鼎天集团软件工程师、项目经理、北京海沃德科技有限公司高级软件工程师、项目经理、首信四通博运科技有限公司高级软件工程师、项目经理、北京拓普丰联软件有限公司架构师、项目经理，2009年8月至今历任掌中浩阅、掌阅有限、掌阅科技架构师、网络安全部经理、研发中心网络安全经理，2015年6月起担任掌阅科技监事，监事会主席。	无发行人外的兼职	45.43 万元	间接持有60.9867万股；	无
陈新港	男	31	监事	2015年6月3日至2018年6月2日	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任成都方腾科技开发有限公司软件工程师，2011年2月至今历任掌中浩阅、掌阅有限、掌阅科技Android开发工程师、终端研发组经理、渠道事业部技术经理，2015年6月起担任掌阅科技监事。	无发行人外的兼职	63.14 万元	间接持有121.9735万股；	无
郭敏	女	35	监事	2015年6月3日至2018年6月2日	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京瑞德英科信息技术有限公司行政助理，2008年9月至今担任掌中浩阅、掌阅有限、掌阅科技知识产权经理，2015年6月起担任掌阅科技职工监事。	无发行人外的兼职	24.06 万元	间接持有9.1480万股；	无



贾生亭	男	38	副总经理、商务总监	-	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京波导销售有限公司业务经理、办事处主任、中国电子通信有限公司北京分公司市场营销部经理、深圳天通达科技有限公司华北大区总监、深圳创维通信技术有限公司华北大区高级经理、中视购物有限公司采购部经理，2009年9月至今历任掌中浩阅、掌阅有限、掌阅科技商务总监、副总经理。	无发行人外的兼职	68.63 万元	间接持有 152.4669 万股；	无
游亭	男	39	副总经理、运营总监	-	中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任北京思及创信息技术有限公司开发工程师、掌讯远景数码信息技术有限公司产品经理、侨威投资发展有限公司产品总监、书朋网产品总监，2012年6月至今历任掌中浩阅、掌阅有限、掌阅科技运营总监、副总经理。	无发行人外的兼职	81.14 万元	间接持有 152.4669 万股；	无
杨卓*	男	38	副总经理、董事会秘书、财务负责人	-	中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。曾任普华永道会计师事务所审计师、高级审计师、审计经理、人人网内审负责人、豌豆荚财务总监，2016年5月至今历任掌阅科技财务副总监、副总经理、董事会秘书、财务负责人。	无发行人外的兼职	65.73 万元	-	无
张媛	女	41	副总经理、人力总监	-	中国国籍，无境外永久居留权，硕士（MBA）学位。曾任外研社绩效经理、北京中油瑞飞信息技术有限责任公司高级人力经理，2012年至今历任掌中浩阅、掌阅有限、掌阅科技人力总监、副总经理。	无发行人外的兼职	78.86 万元	间接持有 121.9735 万股；	无

高兵	男	39	副总经理	-	中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任青岛海科韵信息科技有限公司山东分公司办事处经理、海峡伟业电子通讯有限公司山东分公司营销经理、创维移动通信技术有限公司区域经理、东北区总监，2009年6月至今历任掌中浩阅、掌阅有限、掌阅科技商务总监、副总经理。	无发行人外的兼职	62.86 万元	间接持有 121.9735 万股；	无
----	---	----	------	---	---	----------	----------	-------------------	---

\*注：2016 年 7 月，经公司董事会批准，刘楠不再担任公司副总经理、董事会秘书、财务负责人；杨卓担任公司副总经理、董事会秘书、财务负责人。上表中统计的杨卓领取薪酬期间为 2016 年 5 月其入职时起至 2016 年 12 月止。

## 八、控股股东及实际控制人的简要情况

公司控股股东、实际控制人为张凌云、成湘均，张凌云、成湘均为一致行动人，合计持有公司 66.07% 的股份，共同控制本公司。

## 九、财务会计信息及管理层的讨论与分析

### （一）经审计的合并会计报表

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日的资产负债表，2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1 至 3 月的利润表，以及 2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1 至 3 月的现金流量表进行了审计，并出具了标准无保留意见的瑞华审字[2017]48370006 号《审计报告》。

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	759,401,059.35	744,680,039.39	654,494,321.43	126,154,332.84
应收账款	166,653,181.29	125,611,724.74	70,651,628.52	58,239,102.76
预付款项	25,815,390.78	23,623,318.60	27,045,362.39	9,891,349.25
其他应收款	3,332,254.64	3,888,501.96	2,380,793.53	6,571,748.90
存货	3,030,592.91	5,465,709.24	3,967,482.96	-
其他流动资产	1,466,101.28	903,849.98	1,604,657.88	853,463.13
<b>流动资产合计</b>	<b>959,698,580.25</b>	<b>904,173,143.91</b>	<b>760,144,246.71</b>	<b>201,709,996.88</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	50,000.00	50,000.00	200,000.00	-
长期股权投资	27,172,360.65	27,933,017.61	-	-
固定资产	13,636,305.51	10,509,706.57	11,216,218.43	11,401,200.21

无形资产	26,062,556.40	23,730,821.24	16,809,990.71	23,684,268.80
商誉	3,983,362.66	3,983,362.66	3,983,362.66	-
长期待摊费用	1,160,145.95	1,396,924.69	2,389,068.35	2,601,019.45
递延所得税资产	1,147,489.11	1,027,759.91	234,802.50	313,579.14
其他非流动资产	800,000.00	800,000.00	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>74,012,220.28</b>	<b>69,431,592.68</b>	<b>34,833,442.65</b>	<b>38,000,067.60</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,033,710,800.53</b>	<b>973,604,736.59</b>	<b>794,977,689.36</b>	<b>239,710,064.48</b>

单位：元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动负债：</b>				
应付账款	151,239,687.87	134,567,820.05	67,944,380.98	43,205,870.91
预收账款	133,000.00	130,000.00	-	-
应付职工薪酬	16,563,393.93	26,051,048.45	16,204,351.16	11,424,622.78
应交税费	10,081,590.42	8,236,938.50	14,656,376.24	10,355,904.38
其他应付款	1,107,136.47	767,477.44	931,745.57	85,523.15
其他流动负债	83,758,424.73	69,274,889.26	41,788,170.49	37,910,964.35
<b>流动负债合计</b>	<b>262,883,233.42</b>	<b>239,028,173.70</b>	<b>141,525,024.44</b>	<b>102,982,885.57</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	4,100,000.00	4,100,000.00	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>4,100,000.00</b>	<b>4,100,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>266,983,233.42</b>	<b>243,128,173.70</b>	<b>141,525,024.44</b>	<b>102,982,885.57</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	360,000,000.00	360,000,000.00	118,058,361.00	15,000,000.00
资本公积	277,189,318.01	277,206,386.42	519,148,025.42	10,295,000.00
其他综合收益	-165,470.21	-201,808.06	-16,065.45	-
盈余公积	11,333,808.33	11,333,808.33	3,579,951.14	7,500,000.00
未分配利润	117,827,842.57	82,138,176.20	12,682,392.81	103,932,178.91
归属于母公司股东权益合计	766,185,498.70	730,476,562.89	653,452,664.92	136,727,178.91
少数股东权益	542,068.41	-	-	-

股东权益合计	766,727,567.11	730,476,562.89	653,452,664.92	136,727,178.91
负债和股东权益总计	1,033,710,800.53	973,604,736.59	794,977,689.36	239,710,064.48

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	378,586,364.44	1,197,630,407.53	639,670,921.69	419,616,491.02
其中：营业收入	378,586,364.44	1,197,630,407.53	639,670,921.69	419,616,491.02
二、营业总成本	338,817,882.00	1,118,946,800.67	602,271,197.16	352,067,207.10
其中：营业成本	261,069,566.14	803,040,205.94	329,724,151.49	208,792,613.76
营业税金及附加	1,093,451.84	3,100,084.18	1,677,472.31	3,759,617.31
销售费用	49,201,728.49	224,257,219.99	160,562,170.99	87,373,047.71
管理费用	31,420,767.40	100,813,604.49	111,134,792.64	52,306,716.47
财务费用	-4,951,185.24	-13,634,970.75	-277,829.14	-886,209.54
资产减值损失	983,553.37	1,370,656.82	-549,561.13	721,421.39
加：投资收益	-760,656.96	116,350.61	3,130,561.74	1,227,123.25
三、营业利润	39,007,825.48	78,799,957.47	40,530,286.27	68,776,407.17
加：营业外收入	2,227,972.73	8,345,245.06	3,372,934.52	469,088.72
减：营业外支出	3,600.00	484,957.72	24,081.96	365,654.67
四、利润总额	41,232,198.21	86,660,244.81	43,879,138.83	68,879,841.22
减：所得税费用	5,542,531.84	9,450,604.23	14,312,793.33	11,424,157.17
五、净利润	35,689,666.37	77,209,640.58	29,566,345.50	57,455,684.05
归属于母公司股东的净利润	35,689,666.37	77,209,640.58	29,566,345.50	57,455,684.05
六、其他综合收益的税后净额	36,337.85	-201,808.06	-16,065.45	-
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	36,337.85	-201,808.06	-16,065.45	-
七、综合收益总额	35,726,004.22	77,007,832.52	29,550,280.05	57,455,684.05
归属于母公司股东的综合收益总额	35,726,004.22	77,007,832.52	29,550,280.05	57,455,684.05

## 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	377,321,571.39	1,264,588,680.79	680,696,915.23	418,555,483.80
收到的税费返还	1,035,655.73	2,175,920.97	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,099,615.85	27,170,300.59	3,957,290.28	1,462,091.83
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>385,456,842.97</b>	<b>1,293,934,902.35</b>	<b>684,654,205.51</b>	<b>420,017,575.63</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	238,951,324.97	737,651,985.92	279,086,336.87	180,630,685.02
支付给职工以及为职工支付的现金	48,401,640.02	107,994,727.39	76,714,074.33	49,368,488.46
支付的各项税费	9,685,599.66	40,681,401.29	26,583,246.25	17,098,258.65
支付其他与经营活动有关的现金	67,001,232.56	245,943,141.25	178,837,828.50	92,256,009.79
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>364,039,797.21</b>	<b>1,132,271,255.85</b>	<b>561,221,485.95</b>	<b>339,353,441.91</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>21,417,045.76</b>	<b>161,663,646.50</b>	<b>123,432,719.56</b>	<b>80,664,133.72</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	50,000.00	1,055,000,000.00	385,000,000.00
取得投资收益收到的现金	-	333,333.00	3,130,561.74	1,227,123.25
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>383,333.00</b>	<b>1,058,130,561.74</b>	<b>386,227,123.25</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,035,597.84	44,646,894.83	35,859,022.80	31,649,073.95
投资支付的现金	-	28,050,000.00	1,055,200,000.00	385,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	591,657.97	10,415,383.12	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	800,000.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>7,035,597.84</b>	<b>74,088,552.80</b>	<b>1,101,474,405.92</b>	<b>416,649,073.95</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-7,035,597.84</b>	<b>-73,705,219.80</b>	<b>-43,343,844.18</b>	<b>-30,421,950.70</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	525,000.00	-	448,266,000.00	5,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>525,000.00</b>	<b>-</b>	<b>448,266,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-	32,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,000,000.00</b>

筹资活动产生的现金流量净额	525,000.00	-	448,266,000.00	-27,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-187,799.41	-176,121.38	-17,852.02	-
五、现金及现金等价物净增加额	14,718,648.51	87,782,305.32	528,337,023.36	23,242,183.02
加：期初现金及现金等价物余额	741,473,661.52	653,691,356.20	125,354,332.84	102,112,149.82
六、期末现金及现金等价物余额	756,192,310.03	741,473,661.52	653,691,356.20	125,354,332.84

## （二）经审计的非经常性损益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的要求，公司最近三年及一期的非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益	-	-182,757.72	-4,336.96	-1,407.75
计入当期损益的政府补助，但与企业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	1,035,655.73	8,225,920.97	3,300,000.00	400,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	3,130,561.74	1,227,123.25
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,188,717.00	-182,875.91	53,189.52	-295,158.20
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-38,111,505.96	-
小计	2,224,372.73	7,860,287.34	-31,632,091.66	1,330,557.30
所得税影响额	436,861.48	1,394,352.45	971,912.15	199,583.60
合计	1,787,511.25	6,465,934.89	-32,604,003.81	1,130,973.70
非经常性损益占净利润比重	5.01%	8.37%	-110.27%	1.97%

报告期内，非经常性损益金额占公司净利润的比重分别为 1.97%、-110.27%、8.37%和 5.01%。除 2015 年以外，其余年度非经常性损益金额占净利润比例较小。2015 年非经常性损益变动较大，系股份支付费用计入非经常性损益-3,811.15 万元所致。

公司最近三年及一期扣除非经常性损益后的净利润为：

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
净利润	35,689,666.37	77,209,640.58	29,566,345.50	57,455,684.05
扣除非经常性损益后的净利润	33,902,155.12	70,743,705.69	62,170,349.31	56,324,710.35

因此，公司净利润不存在依赖于非经常性损益、合并财务报表范围以外的投资收益的情形。

### (三) 重要财务指标

项目	2017年1-3月 /2017.3.31	2016年度 /2016.12.31	2015年度/ 2015.12.31	2014年度/ 2014.12.31
流动比率	3.65	3.78	5.37	1.96
速动比率	3.63	3.76	5.33	1.95
资产负债率（母公司口径）	25.61%	24.09%	17.43%	42.96%
应收账款周转率（次）	2.59	12.20	9.93	9.36
存货周转率（次）	1.09	5.04	0.20	不适用
息税折旧摊销前利润（万元）	4,870.40	12,505.42	7,716.54	8,639.54
利息保障倍数（倍）	不适用	不适用	不适用	不适用
每股经营活动的现金流量（元）	0.06	0.45	0.34	0.22
每股净现金流量（元）	0.04	0.24	1.47	0.06
期末无形资产占净资产的比例	3.40%	3.25%	2.57%	17.32%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.20	0.20	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.20	0.20	0.18
净资产收益率	4.53%	10.22%	40.39%	42.29%

上述各指标计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=(流动资产-存货-其他流动资产)/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产，母公司口径
- 4、应收账款周转率=主营业务收入/应收账款账面价值期初期末平均值
- 5、存货周转率=硬件产品成本/存货平均余额，其中2015年存货平均余额为合并日存货入账价值与期末存货账面价值之平均数。
- 6、息税折旧摊销前利润=净利润+利息支出+所得税费用+折旧费用+无形资产摊销
- 7、利息保障倍数=息税前利润/利息支出
- 8、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量/公司最新股本总额，公司最新股本总额是指2016年3月经资本公积转增后的股本总数，为3.6亿元。



9、每股净现金流量=现金及现金等价物净额/公司最新股本总额，公司最新股本总额是指2016年3月经资本公积转增后的股本总数，为3.6亿元。

10、期末无形资产（土地使用权、水面养殖权和采矿权等除外）占净资产的比例=期末无形资产（土地使用权、水面养殖权和采矿权等除外）/期末净资产

11、基本每股收益、稀释每股收益和净资产收益率，依据扣除非经常性损益后的净利润计算，按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求进行计算。

#### （四）公司财务状况分析

##### 1、资产分析

报告期内，公司资产各科目情况具体如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动资产：</b>								
货币资金	75,940.11	73.46%	74,468.00	76.49%	65,449.43	82.33%	12,615.43	52.63%
应收账款	16,665.32	16.12%	12,561.17	12.90%	7,065.16	8.89%	5,823.91	24.30%
预付款项	2,581.54	2.50%	2,362.33	2.43%	2,704.54	3.40%	989.13	4.13%
其他应收款	333.23	0.32%	388.85	0.40%	238.08	0.30%	657.17	2.74%
存货	303.06	0.29%	546.57	0.56%	396.75	0.50%	-	-
其他流动资产	146.61	0.14%	90.38	0.09%	160.47	0.20%	85.35	0.36%
<b>流动资产合计</b>	<b>95,969.86</b>	<b>92.84%</b>	<b>90,417.31</b>	<b>92.87%</b>	<b>76,014.42</b>	<b>95.62%</b>	<b>20,171.00</b>	<b>84.15%</b>
<b>非流动资产：</b>								
可供出售金融资产	5.00	0.00%	5.00	0.01%	20.00	0.03%	-	-
长期股权投资	2,717.24	2.63%	2,793.30	2.87%	-	-	-	-
固定资产	1,363.63	1.32%	1,050.97	1.08%	1,121.62	1.41%	1,140.12	4.76%
无形资产	2,606.26	2.52%	2,373.08	2.44%	1,681.00	2.11%	2,368.43	9.88%
商誉	398.34	0.39%	398.34	0.41%	398.34	0.50%	-	-
长期待摊费用	116.01	0.11%	139.69	0.14%	238.91	0.30%	260.10	1.09%
递延所得税资产	114.75	0.11%	102.78	0.11%	23.48	0.03%	31.36	0.13%
其他非流动资产	80.00	0.08%	80.00	0.08%	-	-	-	-

非流动资产合计	7,401.22	7.16%	6,943.16	7.13%	3,483.34	4.38%	3,800.01	15.85%
资产总计	103,371.08	100.00%	97,360.47	100.00%	79,497.77	100.00%	23,971.01	100.00%

报告期内，公司资产总额持续增长，与营业收入增长趋势相一致。公司资产总额中，货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、长期股权投资、固定资产和无形资产为主要项目，约占公司历年资产总额的 90% 以上。

## 2、负债分析

报告期内公司负债总体情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>流动负债：</b>								
应付账款	15,123.97	56.65%	13,456.78	55.35%	6,794.44	48.01%	4,320.59	41.95%
预收账款	13.30	0.05%	13.00	0.05%	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,656.34	6.20%	2,605.10	10.71%	1,620.44	11.45%	1,142.46	11.09%
应交税费	1,008.16	3.78%	823.69	3.39%	1,465.64	10.36%	1,035.59	10.06%
其他应付款	110.71	0.41%	76.75	0.32%	93.17	0.66%	8.55	0.08%
其他流动负债	8,375.84	31.37%	6,927.49	28.49%	4,178.82	29.53%	3,791.10	36.81%
<b>流动负债合计</b>	<b>26,288.32</b>	<b>98.46%</b>	<b>23,902.82</b>	<b>98.31%</b>	<b>14,152.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,298.29</b>	<b>100.00%</b>
<b>非流动负债：</b>								
递延收益	410.00	1.54%	410.00	1.69%	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>410.00</b>	<b>1.54%</b>	<b>410.00</b>	<b>1.69%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>26,698.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,312.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,152.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,298.29</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，随着总资产规模的不断扩大，负债总量呈上升趋势，公司总负债中应付账款、应付职工薪酬、应交税费和其他流动负债为公司负债的主要项目，其具体变动与公司报告期内实际经营情形相适应。

## （五）公司盈利能力分析

### 1、盈利能力总体分析

报告期内，公司盈利能力总体情形如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度		2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	37,858.64	119,763.04	87.23%	63,967.09	52.44%	41,961.65
营业成本	26,106.96	80,304.02	143.55%	32,972.42	57.92%	20,879.26
营业利润	3,900.78	7,880.00	94.42%	4,053.03	-41.07%	6,877.64
利润总额	4,123.22	8,666.02	97.50%	4,387.91	-36.30%	6,887.98
净利润	3,568.97	7,720.96	161.14%	2,956.63	-48.54%	5,745.57

报告期内，数字阅读收入占营业收入 90% 以上，是公司营业收入的主要来源。由于近年来我国移动互联网行业发展迅速，数字阅读产业规模迅速扩大，加之公司准确把握了市场机遇，不断加大对版权内容和用户推广的投入，使报告期内公司充值用户数量和人均充值金额持续提升，带动营业收入快速增长。

## 2、营业收入总体分析

报告期内，公司主营业务收入持续增长，从 2014 年的 41,961.65 万元增长至 2016 年 119,763.04 万元，复合增长率为 68.94%。公司强劲的业务发展势头主要是行业因素和公司因素合力所致。

## 3、营业成本分析

报告期内，公司营业成本分别为 20,879.26 万元、32,972.42 万元、80,304.02 万元和 26,106.96 万元，处于持续增长的态势，与营业收入的增长趋势保持一致。

报告期内，公司的营业成本结构中，渠道成本和版权成本为公司最为主要的两项成本，合计占公司营业成本的比例分别为 82.12%、79.98%、86.69% 和 89.75%。渠道成本和版权成本的变化趋势决定了公司营业成本的变动趋势。

## 4、毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率情形如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------

营业收入	37,858.64	119,763.04	63,967.09	41,961.65
营业成本	26,106.96	80,304.02	32,972.42	20,879.26
毛利	11,751.68	39,459.02	30,994.68	21,082.39
综合毛利率	31.04%	32.95%	48.45%	50.24%

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1 至 3 月，公司综合毛利率分别为 50.24%、48.45%、32.95% 和 31.04%，呈现下降趋势，这是由于公司近年来不断加大渠道和版权成本投入所致。

从公司营业成本中各项目与收入的占比关系看，影响公司综合毛利率变动趋势的主要因素是渠道成本和版权成本：

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业收入	金额	占营业收入	金额	占营业收入	金额	占营业收入
渠道成本	13,938.61	36.82%	40,327.80	33.67%	14,436.57	22.57%	10,057.72	23.97%
版权成本	9,492.50	25.07%	29,289.74	24.46%	11,933.41	18.66%	7,088.04	16.89%
工资薪酬	1,148.53	3.03%	3,468.38	2.90%	2,338.76	3.66%	1,446.86	3.45%
服务器托管	428.30	1.13%	1,896.18	1.58%	1,579.57	2.47%	1,181.02	2.81%
游戏渠道成本	212.93	0.56%	1,442.21	1.20%	1,449.88	2.27%	309.61	0.74%
硬件产品成本	461.98	1.22%	2,375.75	1.98%	90.28	0.14%	-	-
其他	424.11	1.12%	1,503.95	1.26%	1,143.95	1.79%	796.01	1.90%
<b>合计</b>	<b>26,106.96</b>	<b>68.96%</b>	<b>80,304.02</b>	<b>67.05%</b>	<b>32,972.42</b>	<b>51.55%</b>	<b>20,879.26</b>	<b>49.76%</b>

报告期内，渠道成本和版权成本是公司最为重要的两项成本，合计占营业收入的比重为 40.86%、41.22%、58.13% 和 61.89%，该比例 2014 年至 2015 年基本保持稳定并略有上升，由此决定了综合毛利率在 2014 年和 2015 年基本稳定并略有下降的趋势；2016 年和 2017 年 1 至 3 月渠道成本和版权成本占营业收入的比重较 2015 年分别增长了 16.91% 和 20.66%，增长速度较快导致了综合毛利率大幅下滑。

报告期内，公司渠道推广以收入分成模式为主，各年渠道成本占渠道推广采购总额比例均超过 50%。收入分成模式下的渠道推广供应商主要为手机硬件厂商，公司与各手机硬件厂商保持良好的合作关系，在各厂商销售的智能手机终端

里预装推广公司数字阅读平台“掌阅”。

报告期内，渠道成本占营业收入的比重分别为 23.97%、22.57%、33.67% 和 36.82%。2016 年和 2017 年 1 至 3 月，公司在收入分成模式下的收入大幅增长。同时，随着国产智能手机品牌 OPPO、VIVO 出货量的快速增长，公司加大了 OPPO 和 VIVO 手机厂商渠道的推广力度，东莞市讯怡电子科技有限公司（旗下 OPPO 手机品牌）和广东天宸网络科技有限公司（旗下 VIVO 手机品牌）自 2015 年下半年开始分成比例由 50% 提升至 60%，导致平均分成比例提高。因此，2016 年和 2017 年 1 至 3 月渠道成本出现大幅增长，占收入的比例相较于 2014 年和 2015 年有所上升，导致了毛利率的下降。

报告期内，版权成本占营业收入的比重分别为 16.89%、18.66%、24.46% 和 25.07%，公司版权成本的绝对金额、相对营业收入的占比都呈现逐年上升的趋势，主要原因是公司对版权内容建设投入快速增加，加大了对优质版权资源的采购力度和扶持力度。报告期内，分成比例较高的优质版权供应商的数字内容收入贡献占比逐年升高，提高了公司对版权供应商的综合分成比例。同时 2015 年和 2016 年公司也适当提高了部分优质版权供应商的分成比例，从而导致版权成本占收入的比重逐年提高，毛利率有所下降。

综上所述，渠道成本及版权成本的上升，使得公司整体营业成本上涨，综合毛利率水平出现下滑。

## 5、销售费用分析

报告期内，公司销售费用的金额以及占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
推广费	3,708.52	9.80%	17,846.14	14.90%	10,969.48	17.15%	6,012.51	14.33%
广告费	389.31	1.03%	1,089.25	0.91%	2,461.02	3.85%	534.08	1.27%
职工薪酬	374.10	0.99%	1,045.50	0.87%	1,068.71	1.67%	884.78	2.11%
手续费	181.26	0.48%	804.45	0.67%	487.51	0.76%	528.99	1.26%

服务费	118.31	0.31%	563.53	0.47%	428.20	0.67%	247.73	0.59%
业务招待费	36.65	0.10%	105.73	0.09%	148.63	0.23%	98.80	0.24%
其他	112.02	0.30%	971.13	0.81%	492.67	0.77%	430.42	1.03%
<b>合计</b>	<b>4,920.17</b>	<b>13.00%</b>	<b>22,425.72</b>	<b>18.73%</b>	<b>16,056.22</b>	<b>25.10%</b>	<b>8,737.30</b>	<b>20.82%</b>

报告期内，公司销售费用增长较快，主要原因是推广费用的快速增长。推广费是公司销售费用的主要项目，报告期内推广费占销售费用的比例分别为68.81%、68.32%、79.58%和75.37%，并且增速较快。

推广费核算按照用户计费模式下，公司采购渠道推广服务的支出，具体指公司与硬件终端厂商、应用商店等合作，通过预装、展示广告位等方式推广公司数字阅读平台“掌阅”，并根据用户到达情况按照装机量、激活量等指标付费。用户最终行为是否确认为“营业收入”与渠道供应商无关，这部分用户推广费用计入“销售费用——推广费”。报告期内公司对渠道用户推广服务的长期高投入取得了良好效果，报告期内公司各年平均月活跃用户数分别为4,205.33万人、7,088.43万人、9,363.04万人和10,289.51万人，增长迅速，相应的公司销售费用——推广费也增长迅速。

广告费是对公司整体品牌的宣传费用。2014年，公司通过电视、线上广告进行发行人的品牌推广，产生了一定的广告费，2015年，公司着力提升整体品牌形象，加大了对于掌阅品牌的宣传推广力度，广告费相对于2014年有较快增长。2016年，公司适度控制品牌宣传的广告预算，广告品牌宣传进入平稳期，广告费较2015年有所降低。

职工薪酬是销售部门员工的各项工资、薪金以及年终奖部分，报告期内职工薪酬的变化情况与公司销售部门员工数量和薪酬水平相符合。

## 6、管理费用

报告期内，公司管理费用的金额以及占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例

研发费用	1,497.95	3.96%	5,758.12	4.81%	4,075.91	6.37%	3,086.09	7.35%
职工薪酬	941.92	2.49%	2,302.83	1.92%	1,826.08	2.85%	1,358.66	3.24%
中介机构费	180.39	0.48%	434.82	0.36%	446.78	0.70%	91.30	0.22%
房租水电费	76.72	0.20%	263.74	0.22%	140.45	0.22%	108.71	0.26%
办公费	92.97	0.25%	132.42	0.11%	122.68	0.19%	125.53	0.30%
业务招待费	84.17	0.22%	154.01	0.13%	130.74	0.20%	92.09	0.22%
股份支付	-	-	-	-	3,811.15	5.96%	-	-
其他	267.96	0.71%	1,035.42	0.86%	559.68	0.87%	368.29	0.88%
<b>合计</b>	<b>3,142.08</b>	<b>8.30%</b>	<b>10,081.36</b>	<b>8.42%</b>	<b>11,113.48</b>	<b>17.37%</b>	<b>5,230.67</b>	<b>12.47%</b>

公司管理费用主要构成项目为研发费用和职工薪酬。

作为移动互联网企业，公司始终保持着研发费用的高投入，公司力争以最好的技术手段，不断提升用户体验，将优质书籍呈现给读者，因此报告期内公司研发费用保持持续增长的趋势，公司目前的研发费用水平与公司的营业收入和总体战略相适应。

随着公司规模扩大，管理的规范化、精细化水平逐年提高，管理团队人数也在逐年增加，同时公司盈利水平逐步提高，员工薪资水平也处于上升趋势，在管理团队人数和薪资水平双双上升的背景下，管理费用中职工薪酬处于上升态势。

公司近年来启动了首发上市计划，相应的引入审计、法律服务等专业机构，使中介机构服务费持续上升。

公司 2015 年进行了核心团队人员持股安排，由核心团队持股企业天津爱瑞德以 1.40 元/股的价格认购 519 万股股份，由此构成股份支付。根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的相关要求，公司已于 2015 年度就上述股权激励事项进行了股份支付的会计处理，将该部分股份支付成本一次性计入管理费用，确认管理费用和资本公积 3,811.15 万元。每股公司股票的公允价值是根据股权激励实施时预测的公司 2015 年度每股收益的 15 倍动态市盈率确定的，即 0.5829 元/股（2015 年预测每股收益）\*15=8.74 元/股。

## 7、财务费用

报告期内，公司财务费用的金额以及占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
利息支出	-	-	-	-	-	-	-	-
减：利息收入	524.10	1.38%	1,189.25	0.99%	58.44	0.09%	92.62	0.22%
汇兑损益	26.39	0.07%	-182.41	-0.15%	25.50	0.04%	-	-
手续费及其他	2.59	0.01%	8.17	0.01%	5.16	0.01%	4.00	0.01%
<b>合计</b>	<b>-495.12</b>	<b>-1.31%</b>	<b>-1,363.50</b>	<b>-1.14%</b>	<b>-27.78</b>	<b>-0.04%</b>	<b>-88.62</b>	<b>-0.21%</b>

报告期内，公司无银行借款，同时利息收入金额较大，报告期内财务费用均体现为财务收益。2015年末，公司进行了外部融资，货币资金大幅增加，因此公司2016年度利息收入明显高于以前年度。

## （六）现金流量分析

报告期内，公司现金流量总体情形如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	2,141.70	16,166.36	12,343.27	8,066.41
投资活动产生的现金流量净额	-703.56	-7,370.52	-4,334.38	-3,042.20
筹资活动产生的现金流量净额	52.50	-	44,826.60	-2,700.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18.78	-17.61	-1.79	
现金及现金等价物净增加额	1,471.86	8,778.23	52,833.70	2,324.22

### 1、经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动现金流量变动具体情况及原因如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	37,732.16	126,458.87	68,069.69	41,855.55

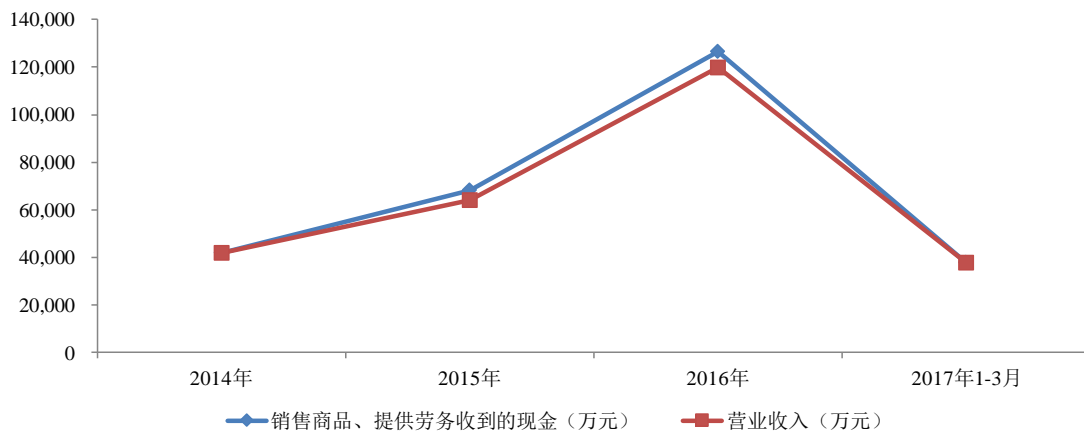


收到的税收返还	103.57	217.59	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	709.96	2,717.03	395.73	146.21
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>38,545.68</b>	<b>129,393.49</b>	<b>68,465.42</b>	<b>42,001.76</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	23,895.13	73,765.20	27,908.63	18,063.07
支付给职工以及为职工支付的现金	4,840.16	10,799.47	7,671.41	4,936.85
支付的各项税费	968.56	4,068.14	2,658.32	1,709.83
支付其他与经营活动有关的现金	6,700.12	24,594.31	17,883.78	9,225.60
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>36,403.98</b>	<b>113,227.13</b>	<b>56,122.15</b>	<b>33,935.34</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,141.70</b>	<b>16,166.36</b>	<b>12,343.27</b>	<b>8,066.41</b>

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入增长趋势高度吻合，显示出公司营业收入收现率较高，销售商品、提供劳务收到的现金流量持续增长系营业收入增长所致。

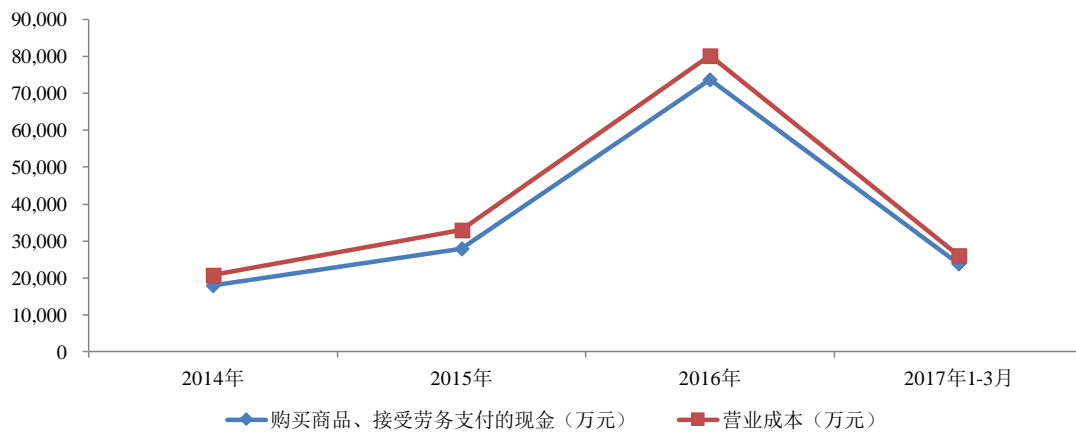
销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的趋势对比



(2) 购买商品、接受劳务支付的现金

购买商品、接受劳务支付的现金主要反映公司营业成本付现情况，报告期内购买商品、接受劳务支付的现金与公司营业成本的变动趋势高度吻合，购买商品、接受劳务支付的现金流量持续增长系营业成本规模增加所致。

购买商品、接受劳务支付的现金与营业成本的趋势对比



依据上图所示，随着公司营业收入规模的增加，公司营业成本的绝对金额也快速上升，相应的购买商品、接受劳务支付的现金流量也快速增长。

(3) 支付给职工以及为职工支付的现金

随着公司用户数量的快速增长、营业收入规模的扩大、公司管理的规范性逐步增强，公司技术团队、销售团队、管理团队的员工数量增长较快，公司工资水平上升，致报告期内公司支付给职工以及为职工支付的现金增长迅速。

(4) 支付的各项税费

随着公司营业收入的持续增加以及净利润的持续增长，报告期内公司实际缴纳的增值税和企业所得税增长较快，因此公司支付的各项税费增长迅速。

(5) 支付其他与经营活动有关的现金

公司支付其他与经营活动有关的现金明细情形为：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
销售费用中支付的现金	5,721.62	21,119.20	15,322.96	7,243.10
管理费用中支付的现金	930.84	2,515.52	1,757.42	1,416.24
营业外支出中支付的现金	0.36	30.20	1.97	34.89
财务费用中手续费	2.59	8.17	5.16	4.00
资金往来	44.72	921.23	796.27	527.37
<b>合计</b>	<b>6,700.12</b>	<b>24,594.31</b>	<b>17,883.78</b>	<b>9,225.60</b>

公司支付其他与经营活动有关的现金主要是销售费用和管理费用中所付现的现金流量。报告期内，公司加大了销售费用中推广费、广告费的投放力度，使销售费用中支付的现金快速增加；随着公司营业规模的扩大，在办公费用、业务招待费方面有一定的增长，同时公司启动了首发上市进程，在规范运营、中介机构费用方面增速也较快。综合来看，公司支付其他与经营活动有关的现金金额较大、增长较快，与公司营业收入、净利润的增长趋势相一致。

## 2、投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量变动具体情况及原因如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
收回投资收到的现金	-	5.00	105,500.00	38,500.00
取得投资收益收到的现金	-	33.33	313.06	122.71
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>38.33</b>	<b>105,813.06</b>	<b>38,622.71</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	703.56	4,464.69	3,585.90	3,164.91
投资支付的现金	-	2,805.00	105,520.00	38,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	59.17	1,041.54	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	80.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>703.56</b>	<b>7,408.86</b>	<b>110,147.44</b>	<b>41,664.91</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-703.56</b>	<b>-7,370.52</b>	<b>-4,334.38</b>	<b>-3,042.20</b>

报告期内，公司主营业务收现情况良好，在满足正常业务需要的前提下进行现金管理。2014年和2015年，公司利用部分货币资金投资安全性高、流动性好的委托理财产品，因此2014年和2015年“收回投资收到的现金”和“投资支付的现金”两项投资活动现金流量金额较大。

取得投资收益收到的现金，主要是公司将部分货币资金进行现金管理收取到的投资收益金额，以及参股公司的投资分红款。

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金，主要是公司购买版权所支付的现金。由于公司在报告期内加大阅读内容建设、版权购买的投入，使公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流量持续

增长。

投资支付的现金主要是指公司将部分货币资金进行现金管理而支付的金额，以及公司对外参股投资其他企业而支付的金额。

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额主要系公司收购深圳掌阅而支付的现金。

### 3、筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量变动具体情况及原因如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金	52.50	-	44,826.60	500.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>52.50</b>	<b>-</b>	<b>44,826.60</b>	<b>500.00</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-	3,200.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,200.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>52.50</b>	<b>-</b>	<b>44,826.60</b>	<b>-2,700.00</b>

2014年公司吸收投资收到的现金增加500万元，主要是股东对公司增资500万元所致；2014年公司对股东分配现金股利3,200万元，由此产生分配股利、利润或偿付利息支付的现金3,200万元。

2015年，吸收投资收到的现金系吸收外部投资者国金天吉和奥飞文化对公司的增资、天津爱瑞德增资、发行人原股东对出资方式变更而缴纳现金出资所致。

2017年1至3月，吸收投资收到的现金系吸收外部投资者外语教学与研究出版社有限责任公司对天津掌阅的增资所致。

## 十、股利分配政策

### （一）最近三年股利分配政策

1、本公司实行同股同利的分配政策，按各股东持有股份的比例分配股利。

2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

3、股利分配方案由本公司董事会根据公司的经营业绩以及发展计划提出，经股东大会批准后实施。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利的派发事项。

4、公司股利分配顺序

根据《公司法》和本公司章程规定，本公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度的亏损；
- (2) 提取 10% 的法定公积金；
- (3) 提取任意公积金，具体比例由股东大会决定；
- (4) 支付股东股利。

当公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

## **(二) 最近三年股利分配情况**

1、公司股改前的股利分配

2014 年 5 月，公司股东会通过决议，以截至 2013 年 12 月 31 日资产负债表未分配利润为基础，向全体股东以现金形式分红 2,800 万元，各股东按照持有公司股权比例分享该等现金红利。

2014 年 9 月，公司股东会通过决议，以截至 2014 年 6 月 30 日资产负债表未

分配利润为基础，向全体股东以现金形式分红 3,200 万元，各股东按照持有公司股权比例分享该等现金红利。

## 2、公司股改后的股利分配

公司第一届董事会第七次会议通过议案：由于公司目前处于高速发展时期，需要较大资金投入，为保障公司业务正常运行，增强抵御风险的能力，实现公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，从公司实际出发，就 2015 年度的可分配利润不进行分配。

上述 2015 年度的可分配利润不进行分配的相关议案，经公司 2015 年度股东大会通过。

因此，公司股改以来，由于正处于加速发展阶段，需要加大资金投入，未进行股利分配。

## （三）发行前滚存利润的分配

经公司 2015 年度股东大会审议通过，公司首次公开发行股票前的滚存利润，由发行后的新、老股东按持股比例共享。

## （四）利润分配政策

依据《公司章程（草案）》，公司的利润分配政策为：

### 1、利润分配的原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，应保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、行政法规的相关规定。

### 2、利润分配的形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、行政法规允许的其他方式。现金方式优先于股票方式，公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以在实施现金分红的同时采用股票股利方式进行利润分配。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期或发展阶段不易区分且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### 3、现金分红的条件

(1) 公司该年度或半年度实现的可供分配的净利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

(2) 公司累计可供分配的利润为正值；

(3) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(4) 公司无重大投资计划或者重大现金支出等事项发生（不含募集资金投资项目）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟对外投资、购买资产金额超过公司最近一期经审计总资产 30%。

### 4、现金分红的比例及时间间隔

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，以现

金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%。

#### 5、股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。每次分配股票股利时，每 10 股股票分得的股票股利不少于 1 股。

6、公司股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 十一、控股子公司情况

截至本招股意向书签署日，发行人所控制的企业包括天津掌阅、深圳掌阅、掌阅互娱、香港掌阅、韩国掌阅、北京掌阅（已注销），除上述企业之外，发行人未控制其他企业。

### 1、天津掌阅

#### （1）基本情况

公司名称：	天津掌阅文化传播有限公司
公司类型：	有限责任公司
公司住址：	天津市武清区京津电子商务产业园综合办公楼 1088 室
法定代表人：	王良
注册资本：	10,525,000 元
统一社会信用代码：	91120222MA05J73549
经营范围：	组织文化艺术交流活动，文艺创作，展览展示服务，从事广告业务，商务信息咨询，电脑图文设计，货物及技术进出口，互联网信息服务，图书、期刊、电子出版物批发兼零售及网上销售，技术推广服务，游戏软件开发、销售。（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）
成立日期：	2015 年 9 月 1 日
营业期限：	2015 年 9 月 1 日至长期



## (2) 股权结构

天津掌阅系掌阅科技控股子公司，股权结构如下：

编号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	掌阅科技	1,000.00	95.01%	货币
2	外语教学与研究出版社有限责任公司	52.50	4.99%	货币
合 计		<b>1,052.50</b>	<b>100%</b>	

## (3) 主营业务

天津掌阅的主营业务为网络原创文学版权运营业务，主要采取签约作者的方式取得其特定签约作品的独家授权，并通过对文学版权的运营开发取得收益。

## (4) 最近一年及一期的主要财务数据

天津掌阅最近一年及一期经瑞华会计师审计的主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债表项目	2017.3.31	2016.12.31
流动资产	1,826.03	1,703.45
非流动资产	455.49	375.17
资产总计	<b>2,281.52</b>	<b>2,078.62</b>
流动负债	1,195.21	1,101.11
非流动负债	-	-
负债总计	<b>1,195.21</b>	<b>1,101.11</b>
股东权益合计	<b>1,086.31</b>	<b>977.51</b>
利润表项目	2017年1-3月	2016年度
营业收入	1,861.14	5,152.13
营业利润	-35.11	-153.42
利润总额	68.46	64.17
净利润	56.30	65.08

## 2、深圳掌阅

## (1) 基本情况

公司名称:	深圳市掌阅科技有限公司
公司类型:	有限责任公司（法人独资）
公司住址:	深圳市南山区沙河街道科技路 11 号桑达 2 号厂房 301
法定代表人:	王刚
注册资本:	12,000,000 元
统一社会信用代码:	91440300085736999T
经营范围:	计算机系统技术服务；公共软件技术服务；经济贸易咨询，投资咨询（不含限制项目）；电子产品、文具用品、机械设备的销售。互联网信息服务业务（凭有效许可证经营）；图书、报纸、期刊、电子出版物批发、网上销售（凭有效许可证经营）。
成立日期:	2013 年 12 月 02 日
营业期限:	2013 年 12 月 02 日至 2023 年 12 月 02 日

## （2）股权结构

深圳掌阅系掌阅科技全资子公司，股权结构如下：

编号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	掌阅科技	1,200	100%	货币
合计		1,200	100%	

## （3）主营业务

深圳掌阅的主营业务为电子书阅读器硬件产品的研发、销售。2015 年 8 月 20 日，深圳掌阅以 iReader 为品牌，推出了硬件产品“iReader 电子书阅读器”，市场反应良好，截至 2017 年 3 月已销售约 5.7 万台。

2015 年 12 月，在资产评估的基础上，经交易各方协商一致，公司以 1,200 万元的价格受让成湘均、张凌云、王良和刘伟平分别持有深圳掌阅的 94.83%、3.33%、1.08%和 0.75% 股权，交易完成以后，公司持有深圳掌阅 100% 股权。自公司前身掌中浩阅设立以来至今，公司一直坚持数字阅读服务业务相关的阅读平台运营和阅读内容建设工作，主营业务收入均依托于智能手机等终端设备。自 2015 年 12 月起，公司完成收购深圳掌阅，拥有自有品牌的硬件产品 iReader 电子书阅读器，初步实现了从内容——平台——硬件的产业链布局，进一步拓展了公司的数字阅读生态链，为公司实现业务闭环提供了硬件基础。

## (4) 最近一年及一期的主要财务数据

深圳掌阅最近一年及一期经瑞华会计师审计的主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债表项目	2017.3.31	2016.12.31
流动资产	1,961.90	2,065.04
非流动资产	9.27	7.72
<b>资产总计</b>	<b>1,971.17</b>	<b>2,072.76</b>
流动负债	1,345.60	1,375.24
非流动负债	-	-
<b>负债总计</b>	<b>1,345.60</b>	<b>1,375.24</b>
<b>股东权益合计</b>	<b>625.57</b>	<b>697.52</b>
利润表项目	2017年1-3月	2016年度
营业收入	584.34	3,031.54
营业利润	-71.59	-48.98
利润总额	-71.95	-66.56
净利润	-71.95	-66.56

公司研发销售硬件产品的主要目的是为了拓展数字阅读业务渠道，进一步打造掌阅数字阅读品牌，产品本身的销售毛利率较低。因此，深圳掌阅最近一年及一期处于亏损状态。

## 3、掌阅互娱

## (1) 基本情况

公司名称：	霍尔果斯掌阅互娱科技有限公司
公司类型：	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
公司住址：	新疆伊犁州霍尔果斯振兴路3号
法定代表人：	王良
注册资本：	10,000,000元
统一社会信用代码：	91654004MA77CX976P
经营范围：	技术推广服务；计算机系统服务；公共软件服务；经济贸易咨询；销

	售电子产品、文具用品、机械设备；设计、制作、代理、发布广告；第二类增值电信业务中的信息服务业务；从事互联网文化活动；互联网游戏、手机游戏的出版。组织文化艺术交流活动，文艺创作，展览展示服务，商务信息咨询，电脑图文设计，货物及技术进口，互联网信息服务，图书、期刊、电子出版物批发兼零售，技术推广服务，游戏软件开发、销售。动漫文化创意。版权转让服务；版权代理服务；著作权代理服务。（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）
成立日期：	2017年4月10日
营业期限：	2017年4月10日至长期

## （2）股权结构

掌阅互娱系掌阅科技全资子公司，股权结构如下：

编号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	掌阅科技	1,000	100%	货币
合计		1,000	100%	

## （3）主营业务

掌阅互娱是公司计划用于承接版权产品业务的主体。掌阅互娱成立于2017年4月10日，截至本招股意向书签署日，掌阅互娱尚处于业务准备阶段，未实际开展业务。

## （4）最近一年及一期的主要财务数据

掌阅互娱成立于2017年4月，报告期最近一年及一期尚未成立，无财务数据。

## 4、香港掌阅

### （1）基本情况

公司名称：	香港掌阅科技有限公司
外文名称：	HK IReader Technology Limited
住所：	Unit A1, 7/F, Cheuk Nang Plaza 250 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong
授权股本：	1万港元
登记证号码：	63814389-000-09-15-A

董事	成湘均、掌阅科技
成立日期:	2014年9月12日

## (2) 股权结构

香港掌阅系掌阅科技在香港设立的全资子公司，股权结构如下：

编号	股东	出资额（港元）	持股比例	出资方式
1	掌阅科技	10,000	100%	货币
合 计		<b>10,000</b>	<b>100%</b>	

2014年10月26日，掌中浩阅获得北京市发展和改革委员会下发的《北京市发展和改革委员会关于北京掌中浩阅科技有限公司在香港投资设立全资子公司以开展苹果手机客户端 APP 业务项目备案的通知》（京发改[2014]2278号），备案项目内容为公司拟在香港投资设立全资子公司香港掌阅科技有限公司，搭建海外市场平台，开展苹果手机客户端 APP 方面的业务。

2014年11月27日，掌阅有限获得北京市发展和改革委员会下发的《北京市发展和改革委员会关于原北京掌中浩阅科技有限公司在香港投资设立全资子公司以开展苹果手机客户端 APP 业务项目投资主体名称变更备案的通知》（京发改[2014]2538号），备案变更内容为该项境外投资项目的投资主体名称由“北京掌中浩阅科技有限公司”变更为“北京掌阅科技有限公司”。

2016年4月1日，掌阅科技获得《北京市发展和改革委员会关于原北京掌阅科技有限公司在香港投资设立全资子公司以开展苹果手机客户端 APP 业务项目投资主体名称二次变更备案的通知》（京发改[2016]526号），备案变更内容为该项境外投资项目的投资主体名称由“北京掌阅科技有限公司”变更为“掌阅科技股份有限公司”。

## (3) 主营业务

香港掌阅是公司用于拓展海外业务的平台。公司于2015年下半年开始布局海外业务，抢占海外数字阅读市场份额，力图将掌阅打造为国际性的中文数字阅读品牌。香港掌阅通过海外版本“掌阅”APP，借助谷歌 Google Play、苹果 App Store 等全球性渠道，向海外用户提供数字阅读服务。截至本招股意向书签署日，香港

掌阅的海外数字阅读业务规模较小，尚处于前期拓展阶段，2016 年度实现营业收入 788.80 万元，2017 年一季度实现营业收入 301.96 万元。

#### (4) 最近一年及一期的主要财务数据

香港掌阅最近一年及一期经瑞华会计师审计的主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债表项目	2017.3.31	2016.12.31
流动资产	4,844.53	3,825.54
非流动资产	58.87	-
<b>资产总计</b>	<b>4,903.40</b>	<b>3,825.54</b>
流动负债	5,224.96	4,353.42
非流动负债	83.90	21.08
<b>负债总计</b>	<b>5,308.85</b>	<b>4,374.49</b>
<b>股东权益合计</b>	<b>-405.45</b>	<b>-548.95</b>
利润表项目	2017 年 1-3 月	2016 年度
营业收入	301.96	788.80
营业利润	139.87	-472.25
利润总额	139.87	-472.25
净利润	139.87	-472.25

## 5、韩国掌阅

### (1) 基本情况

公司名称：	掌阅科技有限公司
注册地址：	首尔市江南区开浦路 508, 566 号（开浦洞，希望大厦）
法定代表人：	刘伟平
注册资本：	1 亿韩元
注册证号：	110111-6287068
董事	成湘均、掌阅科技
成立日期：	2017 年 1 月 16 日

### (2) 股权结构

韩国掌阅系香港掌阅在韩国设立的全资子公司，股权结构如下：

编号	股东	出资额（韩元）	持股比例	出资方式
1	香港掌阅	100,000,000	100%	货币
合计		<b>100,000,000</b>	<b>100%</b>	

### （3）主营业务

韩国掌阅是公司计划用于拓展海外业务的平台。公司于 2015 年下半年开始布局海外业务，抢占海外数字阅读市场份额，力图将掌阅打造为国际性的中文数字阅读品牌。截至本招股意向书签署日，韩国掌阅尚处于业务准备阶段，未实际开展业务。

### （4）最近一年及一期的主要财务数据

韩国掌阅成立于 2017 年 1 月，报告期最近一年尚未成立，无财务数据。韩国掌阅最近一期经瑞华会计师审计的主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债表项目	2017.3.31
流动资产	58.87
非流动资产	-
<b>资产总计</b>	<b>58.87</b>
流动负债	-
非流动负债	-
<b>负债总计</b>	<b>-</b>
<b>股东权益合计</b>	<b>58.87</b>
利润表项目	2017 年 1-3 月
营业收入	-
营业利润	-
利润总额	-
净利润	-

## 6、北京掌阅（已注销）

### （1）基本情况

公司名称：	北京掌阅文化传播有限公司
公司类型：	有限责任公司（法人独资）
公司住址：	北京市朝阳区高碑店乡半壁店村惠河南街 1008-B 四惠大厦 2001W，2015-2016
法定代表人：	游亭
注册资本：	10,000,000 元
营业执照注册号：	110105019002108
经营范围：	组织文化艺术交流活动（不含演出）；文艺创作；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；经济贸易咨询；技术推广服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
成立日期：	2015 年 4 月 27 日
注销日期：	2016 年 2 月 25 日

### （2）股权结构

北京掌阅系掌阅科技全资子公司，股权结构如下：

编号	股东	出资额（万元）	持股比例	出资方式
1	掌阅科技	1,000	100%	货币
合计		1,000	100%	

### （3）主营业务

北京掌阅的主营业务为网络原创文学版权运营业务，主要采取签约作者的方式取得其特定签约作品的独家授权，并通过对文学版权的运营开发取得收益。

### （4）最近一年及一期的主要财务数据

北京掌阅已于 2016 年 2 月注销，最近一年及一期无财务数据。

### （5）注销情况

报告期内北京掌阅曾为发行人的全资子公司，其注销前的主营业务为网络原创文学版权运营业务，主要采取签约作者的方式取得其特定签约作品独家授权并通过对文学版权的运营开发取得收益；之后因发行人内部业务调整所需，北京掌



阅的经营业务由发行人的另一家全资子公司天津掌阅承接，北京掌阅不再继续经营，故予以注销。经保荐机构、发行人律师核查，2015年11月25日，掌阅科技作出股东决定，同意北京掌阅成立清算组；北京掌阅已于2016年2月先后由北京市朝阳区地方税务局、北京市朝阳区国家税务局注销税务登记，并由北京市工商行政管理局朝阳分局核准注销完毕，注销程序合法合规，不存在纠纷争议，不存在违法违规的情况；报告期内发行人除注销北京掌阅之外，不存在其他注销子公司的情况，报告期内发行人不存在转让附属公司股权的情况。

## 第四节 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

#### (一) 本次募集资金金额及使用计划

发行人本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 4,100 万股（占本次发行后公司总股本的比例为 10%），本次发行的募集资金总量，将根据发行人和主承销商确定的发行价格确定，本次发行不涉及老股东公开发售其所持有的公司股份。

本次募集资金投资项目均已完成在北京市朝阳区发展与改革委员会的备案工作，项目投资总额为 104,721.19 万元，若实际募集资金不足，不足部分由公司自筹解决。本次募集资金投资项目均为与公司主营业务相关的项目，募集资金项目的有效实施将进一步丰富公司互联网数字阅读服务业务的内容供应，同时拓展公司数字阅读服务的业务布局，有利于增强公司的市场竞争力，并提高公司的盈利水平。本次募集资金投资项目具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总金额	使用募集资金投资额	项目备案文号
1	数字阅读资源平台升级项目	93,343.36	13,332.92	京朝阳发改（备）[2015]129 号
2	数字阅读技术平台升级项目	6,240.00	-	京朝阳发改（备）[2015]130 号
3	数字阅读海外开发项目	5,137.83	-	京朝阳发改（备）[2015]131 号
合计		<b>104,721.19</b>	<b>13,332.92</b>	-

本次发行的募集资金到位后，公司将根据投资项目的建设进度逐步投入上述资金。募集资金未到位前，公司将利用自筹资金先行投入，募集资金到位后将用于支付项目剩余款项、置换先行投入的自筹资金。如本次发行实际募集资金净额小于上述项目拟投入募集资金额，不足部分由发行人通过自筹方式解决，以保障项目的顺利实施。

本次募集资金投资项目均与发行人主营业务数字阅读业务相关，是发行人数字

阅读业务在内容、技术、地域方面的持续提升和拓展。发行人数字阅读业务相关的产业政策和监管要求详见本招股意向书“第六章 业务与技术/二、行业基本情况/（一）行业主管部门、行业监管体制和主要法律法规及产业政策”。根据国家关于互联网、文化等相关产业政策，数字阅读服务行业是国家政策明确支持的互联网产业和文化产业。同时，发行人已经取得了北京市新闻出版广电局、北京市文化执法行政总队等行业主管部门的书面证明，证明发行人数字阅读业务不存在违法违规情形，符合监管要求。因此，本次募集资金投资项目满足国家关于互联网、文化等相关产业政策和监管要求。

本次募集资金投资项目均已完成在北京市朝阳区发展与改革委员会的备案工作，已取得必备审批备案文件，具体情况请参见上表。

本次募集资金投资项目已于 2016 年度正式开始实施，目前进展情况顺利，2016 年度投资金额情况如下：

序号	项目名称	2016 年度投资金额
1	数字阅读资源平台升级项目	32,362.53
2	数字阅读技术平台升级项目	2,215.32
3	数字阅读海外开发项目	1,924.42
合计		<b>36,502.27</b>

本次募集资金投资项目相关备案文件自 2015 年 10 月 28 日签发，有效期为两年。

本次募集资金投资项目不涉及环境影响评价和土地使用。

经核查，保荐机构、发行人律师认为，发行人募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

公司董事会对本次募集资金投资项目进行了可行性分析，认为本次募集资金投资项目是对公司现有业务体系的发展和完善，募集资金投资项目与公司现有主营业务紧密相关，与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应，具体情况请参见本节“二、募集资金投资项目的具体情况”。

本次募集资金投资项目的实施不会产生同业竞争，亦不会对发行人的独立性产

生不利影响。

## （二）本次募集资金专户存储及投资管理安排

公司已经根据相关法律法规制定了《掌阅科技股份有限公司募集资金管理制度》。公司将按照募集资金管理制度，将募集资金存放于经公司董事会决定的专户集中管理，严格履行募集资金使用的相关审批程序，做到专款专用。同时，公司将制定科学完善的项目投资管理体系，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排项目投资的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用。

## （三）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

公司本次募集资金投资项目包括数字阅读资源平台升级项目、数字阅读技术平台升级项目和数字阅读海外开发项目，投资项目与公司现有业务紧密相关。

数字阅读资源平台升级项目将实现公司的文学作品版权及自有平台签约作者数量快速增长，进一步扩充数字内容资源数量，完善数字内容结构，改进数字内容质量。借助于公司数字阅读平台“掌阅”所奠定的市场基础，本项目实施后将巩固并提高公司在国内数字阅读行业的市场占有率，进一步增强公司核心竞争力，同时为公司未来打造数字阅读生态圈的发展战略提供基础。

数字阅读技术平台升级项目不会改变公司现有经营模式，建成后的技术平台将作为公司在国内主要的网络技术平台，具有先进的平台管理系统及设备，能基本满足公司未来十年的发展所需要的承载能力和稳定性，提升用户的在线体验，巩固公司产品优势，是公司现有业务快速发展的基本条件。

数字阅读海外开发项目将实现海外数字阅读市场的开展，公司基于在原有国内市场中的行业地位及大量优质数字版权的优势以港澳台等地区的数字阅读用户为服务市场，从而为公司开辟新市场领域。通过本项目建设，公司将进一步拓展业务布局，增强核心竞争力。

同时，公司在人员、技术、市场等方面储备充分，上述投资项目具备可行性，与公司现有生产经营规模、财务状况、投资需求相适应。

公司在发展过程中注重产品研发、书籍编辑、系统管理等人才培养与

储备。在产品研发和市场运营过程中，针对不同类型、不同层次的技术创新，建立相应的激励制度，激发研发人员的积极性、主动性和创造性，从不同角度和形式提升项目人员工作积极性，激发技术创新的热情，增强自主创新能力。同时，良好的企业文化氛围、培训体系和薪酬制度也吸引了大量优秀人才加入，形成了一支经验丰富的高素质专业团队，为公司在数字阅读市场的领先地位提供了坚实的人才保障。

作为国内数字阅读市场正版经营的标杆企业，公司自 2008 年创立以来，通过为读者提供优质的正版版权读物，不断优化读者阅读体验，在数字阅读市场上一直处于领先地位。多年来公司一直关注阅读体验的提高。譬如为提高阅读体验针对数字阅读平台“掌阅”陆续研发了高仿真翻页效果、仿真书架风格、个性化电子藏书室、支持 EBK3/TXT/UMD/CHM/EPUB 等全主流格式功能，经过多年持续不懈的努力，公司产品以其性能稳定、速度卓越等诸多优点确保了其在阅读软件评分和下载量排行榜中长期处于领先地位。

目前，公司已经与超过 500 家的版权方展开合作，年分发图书 15 亿册，书籍日更新 1 亿字。其中的版权管理工作数量庞大，公司通过自主研发的版权把控系统并不断优化管理系统，并将在未来 3 年时间内投资约 10 亿元继续采购版权以适应用户群体的增长，努力打造一个具有国际竞争力的掌上数字图书馆。作为国内数字阅读市场正版经营的标杆企业，公司先后多次获得国内外版权经营荣誉奖项。2013 年 11 月，发行人获得中国版权协会颁发的“中国版权产业最具影响力企业奖”；2014 年 9 月，发行人获得国家版权局颁发的“全国版权示范单位”；2015 年 6 月，发行人获得世界知识产权组织（World Intellectual Property Organization, WIPO）颁发的“第四届世界知识产权组织版权金奖（中国）”等。

公司董事会对本次募集资金投资项目可行性的具体分析请参见本节“二、募集资金投资项目的具体情况”。

公司董事会分析后认为，本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，投资项目具有良好的市场前景，可行性较强。

## 二、募集资金投资项目的具体情况

### （一）数字阅读资源平台升级项目

#### 1、项目概述

本项目主要建设内容为数字版权领域投资及版权加工投资，项目计划总投资93,343.36万元。公司计划通过加强版权采购数量，在原有版权供应的基础上，增加和丰富公司所拥有的内容资源数量，同时延伸自有文学供应链，打造数字阅读多样化市场，为用户提供更加优质丰富的数字阅读内容，为公司数字阅读平台的需求提供更全面更多方的供应基础，有利于进一步增强公司的市场竞争力。

#### 2、项目与公司现有主营业务的关系

随着越来越多的读者接受数字阅读方式，对阅读内容的多样化、多元化和多层次需求也日益明显，同时也对数字内容资源在数量与质量上提出了更高要求。大规模、高质量的数字内容资源，既是数字阅读企业的核心竞争力的体现，也是各数字阅读企业互相争夺的焦点。

截至目前，公司年图书下载量达15亿册，书籍日更新1亿字，但与公司数字阅读平台迅速发展的业务规模相比，数字内容在数量和质量上仍难以充分满足用户日益增多的阅读需求。公司最近几年加大了对优质作品的数字版权的采集，但该类版权竞争比较激烈，采集价格相对比较高，受限于公司资本实力，高质量、有市场号召力的优质作品的数字版权，尤其是有独家专有授权的优质作品的数字版权仍显不足。为了满足用户日益增长的阅读需求，公司需要持续不断地加大购买各类数字版权的投入力度，借此吸引更多的读者用户，保障公司的行业地位并增强公司的市场竞争力。

另一方面，目前中国数字阅读市场竞争激烈，本行业内相关企业借助布局网络文学IP产业链环节带来的潜在价值着力打造自有平台，为争夺读者用户及延伸相关产业链，各家纷纷抢购优质版权资源以扩充自身阅读平台，如何在有限的时间内获得更多的优质资源已经成为提高行业内企业核心竞争力的重要影响因素。而如果仅仅依靠企业自有资金来进行采购，将会错失大量的有限优质版权资源，削弱公司的市场竞争力。

公司通过本项目将进一步充实公司数字阅读平台“掌阅”。另外，在公司传统购买数字版权的基础上，通过打造自有原创文学创作平台，能够同时提供大量原创文学内容，拓展优质版权来源渠道，使公司在数字阅读行业的市场占有率进一步提高。

本项目建设将实现公司的文学作品版权及自有平台签约作者数量快速增长，进一步扩充数字内容资源数量，完善数字内容结构，改进数字内容质量。借助于公司数字阅读平台“掌阅”所奠定的市场基础，本项目实施后将巩固并提高公司在国内数字阅读行业的市场占有率，进一步增强公司核心竞争力，同时为公司未来打造数字阅读生态圈的发展战略提供基础。

### 3、项目建设的背景

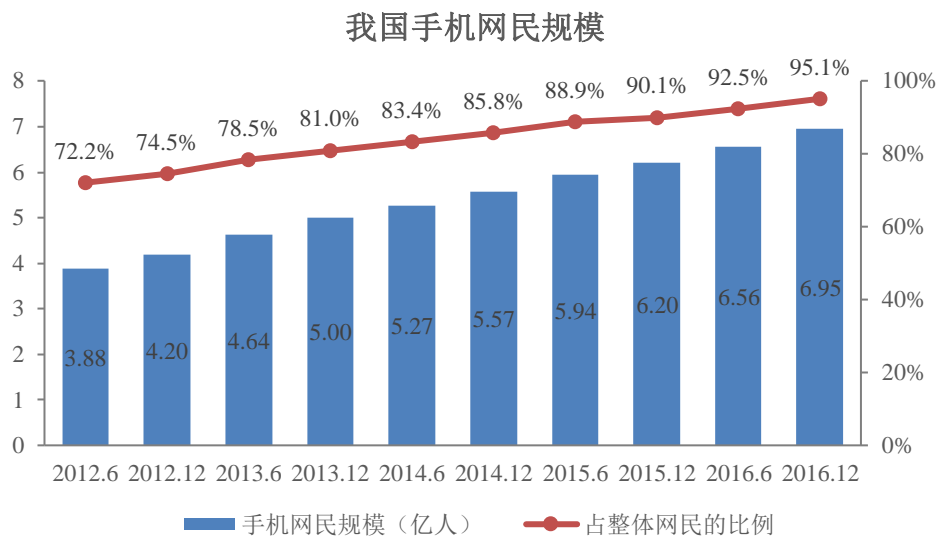
#### （1）国家政策的大力扶持

数字出版已成为文化产业新的经济增长点，是新闻出版业的战略性新兴产业和主要发展方向。发展数字出版产业，对于提升我国文化软实力，推动文化产业乃至国民经济的可持续发展，促使出版业发展模式转型具有重要意义。因此，国家积极出台相关政策，鼓励支持我国数字出版产业的发展。国家新闻出版总署《关于加快我国数字出版产业发展的若干意见》提出：到“十二五”末，我国数字出版总产值力争达到新闻出版业总产值 25%，整体规模居于世界领先水平，在全国形成约 20 家年主营业务收入超过 10 亿元的具有国际竞争力的数字出版骨干企业。到 2020 年，传统出版单位基本完成数字化转型，其数字化产品和服务的运营份额在总份额中占有明显优势。国家政策和市场需求的双重促进对于我国数字出版业的发展已经起到了明显的推动作用，根据中国新闻出版研究院发布的《2015-2016 中国数字出版产业年度报告》，2015 年我国数字出版行业市场规模为 4,403.85 亿元，同比增长 30%，数字出版业收入占新闻出版业收入的比例由 2014 年的 17.1% 提升至 2015 年的 20.5%。在未来一段时间内，国家将会进一步推动行业的健康发展，国家政策的大力支持也为数字出版行业及公司的长期稳定发展奠定了良好的基础。

#### （2）数字阅读市场前景广阔

互联网、4G 技术的迅速普及和广泛应用，极大地方便了人们进行“随时随地”

的阅读活动，数字阅读业务市场前景广阔。随着智能手机、平板电脑、电子阅读器等移动智能终端的逐渐普及、移动网络带宽的持续改善以及 WIFI 基础设施的不断增强，移动互联网用户和访问量在近年来呈现高速增长态势。据 CNNIC 统计，截至 2016 年 12 月，我国手机网民规模达 6.95 亿，较 2015 年底增加 7,550 万人。我国网民上网设备中，手机使用率达 95.1%，较 2015 年底上升 5.0%，是第一大上网终端设备。



资料来源：CNNIC《中国互联网络发展状况统计报告》

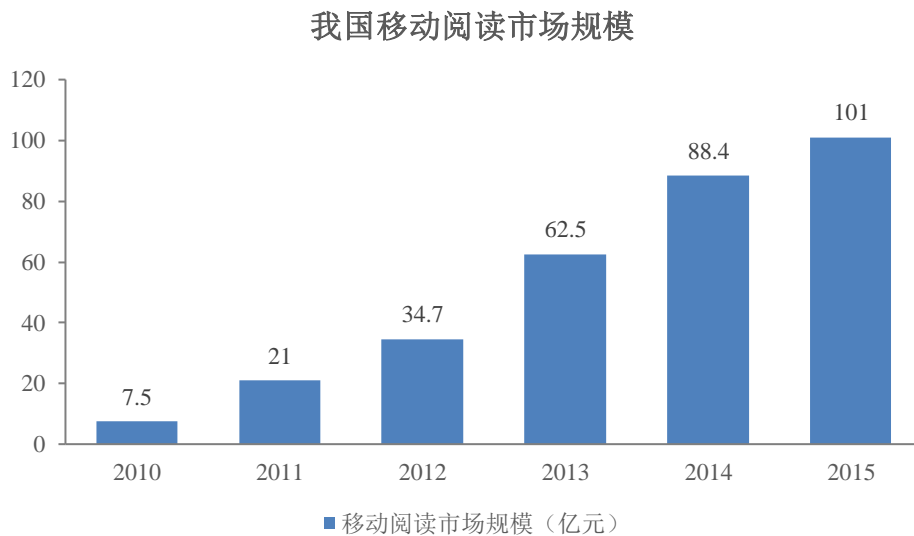
伴随手机网民数量的不断增加，利用移动终端进行阅读的网民数量也在不断增加，由于数字阅读的便捷性和灵活性，传统阅读方式正逐渐向数字阅读方式转变。截至 2016 年 12 月，手机网络文学用户规模为 3.04 亿，较 2015 年底增加了 4,469 万人，占手机网民的 43.7%，人均手机阅读花费及时长均不断增长。数量庞大且不断增长的消费群体成为数字阅读行业不断增长的现实基础。

随着手机出版产业的发展以及“全民阅读”的普及进程进一步加快，数字阅读迎来了空前的发展机遇。2015 年我国成年国民图书阅读率为 58.4%，较 2014 年的 58.0% 上升了 0.4 个百分点；受到数字媒介迅猛发展的影响，数字化阅读方式（网络在线阅读、手机阅读、电子阅读器阅读、光盘阅读、Pad 阅读等）的接触率为 64.0%，较 2014 年的 58.1% 上升了 5.9 个百分点。

根据易观智库发布的《中国移动阅读市场年度综合报告》，2015 年我国移动阅读市场规模为 101 亿元，较 2014 年同比增长 14.25%，2010 年至 2015 年，我国



移动阅读市场规模的复合增长率为 68.21%。



资料来源：易观智库《中国移动阅读市场年度综合报告》

### (3) 内容版权成为数字阅读行业争夺的重点

在数字出版大潮的推动下，国内数字阅读市场发展迅速，同时也吸引了许多国内大型互联网企业进入。而高品质作品的数字版权的获取和使用是数字出版企业生存和发展的根本，也是企业可持续增长的基础。数字阅读市场格局由于几大互联网企业的进入而发生改变，同时也导致了市场竞争进一步加剧，在这样的背景下获取和创造优质内容将成为数字阅读企业今后发力的重点。

另一方面，为促进我国文化产业的健康发展，建立良好的市场秩序，我国不断加强对版权保护的力度。在我国版权保护领域的最高法律规范是 1990 年通过的《中华人民共和国著作权法》。针对数字时代的版权新问题，我国在 2001 年对《著作权法》的修订中新增加了关于信息网络传播权的阐述。随后 2006 年我国颁布了《信息网络传播保护条例》，用以对信息网络传播权做出详细规定，并且在 2013 年又做出了最新的修订，加大了惩罚力度。2014 年，全国各级版权行政管理机关共检查经营单位 106.3 万家，收缴各类盗版品 1,666.6 万件。全国作品自愿登记数量达 99.7 万份，增加 16.3 万份，同比增长 19.5%。国家加强对正版版权的保护力度将会对盗版形成有力打击，同时也会促使正版版权的价值和稀缺性更加显著。

在可以预见的未来，知识产权的争夺将随着市场的正规化进程表现得更加激烈，各家厂商将通过优秀的作品版权建立竞争壁垒，内容产业中的巨头通过维权

手段打击竞争对手现象会更加普遍。从市场的长期发展来看，维权意识的增强则是市场成熟化的真正表现。

#### 4、项目建设的必要性

##### (1) 版权资源扩容是企业数字阅读市场高速发展背景下的必然选择

随着手机、平板电脑等智能终端的普及，传统的阅读方式也在发生着改变，数字阅读因其便携性、互动性、内容丰富等优点被越来越多的读者认可，特别是4G网络时代的到来使得这种变化愈发显著。根据速途研究院《2015年第四季度移动阅读市场报告》数据显示，截至2015年底移动阅读覆盖人群已达到19,372.5万人，同比增长14.65%，数据显示数字阅读时代已经到来。

市场需求的快速增长是企业发展的重要机遇，公司数字阅读平台“掌阅”庞大的用户群对于平台内容资源（尤其是独家专有授权的内容资源）的数量和质量有更高的要求，而通过加强数字版权购买能力及创建自有原创文学创作平台，可以增加公司数字阅读平台图书拥有数量和资源多样性，满足日益增长的市场需求和读者需求，增强公司市场竞争力，保证公司在数字阅读市场中继续保持行业领先地位。

##### (2) 丰富的优质资源和良好的用户体验是企业核心的竞争力

伴随着数字阅读市场的快速增长，行业竞争也将越发激烈。公司作为互联网数字阅读领域的领军企业，一直在用户规模、产品使用体验、平台技术创新等方面保持领先地位。而企业要在越发激烈的市场竞争中要想保持这种领先地位，就必须满足移动用户不断增长的阅读需求，这种需求主要来自两方面：

一方面是对优质书籍资源的需求。拥有门类齐全、受人喜爱的优质资源（特别是独家专有授权的内容资源）是一个企业的核心竞争力，在当前行业内对优质资源争夺日益激烈的背景下，数字阅读的IP资源愈发稀缺，在这样的背景下加强数字版权买断能力、完善优质图书资源储备是必要且紧迫的。

另一方面是加强应对更好的读者阅读体验需求。阅读体验的好坏将直接影响读者的阅读兴趣，因此，进一步完善内容编辑和处理，不断提升文字呈现效果和产品功能对阅读体验的优化是十分必要的。此外，公司还推出了iReader电子书阅

读硬件产品，旨在为用户提供类似于纸质阅读的完美阅读体验。

### （3）正版版权经营是版权市场规范化的必然趋势

随着国内版权市场的逐渐规范，越来越多的互联网服务提供商逐渐意识到版权资源的重要性，为了提高在行业中的影响力和竞争力，很多企业都在对自有版权资源进行大量扩充。

公司自 2008 年成立以来一直坚持购买正版版权经营，并在企业内部建立了一套完善的版权管理制度。通过“正版-收费”的经营方式不断丰富自己的版权资源，目前已拥有畅销、生活、文学等类别的优质图书数字版权 50 余万册。同时，在拥有大量正版优质资源的基础上积极建设自有数字阅读平台，为读者提供个性化阅读服务，譬如“精品阅读”服务，这些工作都奠定了公司在国内数字阅读行业版权规范经营的标杆形象。

在版权管理不规范的市场环境下，正版经营为公司树立了良好的企业形象，并强化了公司的市场竞争力。如今，面对版权市场规范化，版权资源竞争的白热化，加强数字版权资源能力对公司市场的竞争力和行业领先地位的保持具有重要意义，因此本项目的建设是必要的。

## 5、项目实施的可行性

### （1）专业技术的积累和充足的人员储备将保障项目建设的顺利实施

公司自 2008 年创立以来，通过为读者提供优质的正版版权读物，不断优化读者阅读体验，在数字阅读市场上一直处于领先地位。多年来公司一直关注阅读体验的提高。譬如为提高阅读体验针对数字阅读平台“掌阅”陆续研发了高仿真翻页效果、仿真书架风格、个性化电子藏书室、支持 EBK3/TXT/UMD/CHM/EPUB 等全主流格式功能，经过多年持续不懈的努力，公司产品以其性能稳定、速度卓越等诸多优点确保了其在阅读软件评分和下载量排行榜中长期处于领先地位。

另外，公司在发展过程中注重产品研发、书籍编辑等技术队伍的培养与储备。在产品研发和市场运营中，针对不同类型、不同层次的技术创新，建立相应的激励制度，激发研发人员的积极性、主动性和创造性，从不同角度和形式提升项目人员工作积极性，激发技术创新的热情，增强自主创新能力。同时，良好的

企业文化氛围、培训体系和薪酬制度也吸引了大量优秀人才加入，形成了一支经验丰富的高素质专业团队，为公司在数字阅读市场的领先地位提供了坚实的技术保障。

综上，专业的技术积累和充足的人员储备是项目顺利进行的重要保障。

### （2）数字阅读广阔的市场前景是项目建设的源动力

近年来我国数字阅读市场高速发展，根据易观智库发布的《中国移动阅读市场年度综合报告》，2015年我国移动阅读市场规模为101亿元，较2014年同比增长14.25%，2010年至2015年，我国移动阅读市场规模的复合增长率为68.21%。

公司的发展壮大离不开国内数字阅读市场的蓬勃发展。作为国内数字阅读市场领先者，公司为广大用户提供高品质的图书内容及智能化的用户体验，月活跃用户数量达1亿人。在我国庞大的用户背景下，国内数字阅读市场远未达到饱和，仍存在巨大的发展空间。另外，国内外一直没有针对海外华人的数字阅读市场进行专门的开发投入，数千万海外华人的数字阅读需求未能得到有效满足，因此针对海外华人的数字阅读领域也拥有广阔的市场前景。

综上所述，国内快速增长的市场需求和国外华人市场的空缺不仅是项目可行的条件，更是企业增强数字阅读资源和创建自有文学平台的原始动力。

### （3）完善的版权管理制度是版权扩充后运行和管理的有力保障

作为国内数字阅读市场正版经营的标杆企业，公司先后多次获得国内外版权经营荣誉奖项。在2013年11月公司荣获中国版权产业最具影响力企业奖，成为获得该奖项的唯一移动互联网公司，同时也成为有史以来第一个获此殊荣的移动互联网公司。2015年6月，公司凭借在正版版权推广运用方面所做的贡献，荣获“世界知识产权组织版权金奖”，也是此次获奖企业中唯一的数字阅读企业。

公司凭借多年正版版权经营经验，建立了完备的内部版权管理体系。在版权采购环节，公司会对每一本电子书的版权归属和权利状况进行详细核实，不上线任何一本存在侵权隐患或版权有瑕疵的作品。在运营环节，如果某部作品版权被发现有疑问时，先进行下线处理，随即同授权方进行沟通，确保没有问题后再重新上线。此外，由于版权合同存在授权期限，公司通过自主研发的版权把控系

统，会在合同到期 3 个月前进行预警提示，确保在上线前将版权风险控制到最低。

数字阅读市场版权资源竞争越发激烈，企业在进行版权资源升级、扩充时必然会遇到大量新购置版权的运营和管理问题，而公司完善的版权管理机制可以保证项目在后期运营的顺利进行。

## 6、项目建设具体情况

### （1）项目建设目标

公司计划通过本次项目，继续提升公司在版权采购方面的主动性，保持公司在优质内容方面的竞争优势。同时，显著增强公司数字版权的数量与品质，拓展下游市场，增强公司版权市场竞争力，促使用户粘性增强，有利于提升公司业务的盈利能力。

目前掌阅书库涵盖图书、杂志、漫画、听书等多个品种，拥有大量优质图书数字版权，涵盖了人文社科、小说文学、时尚生活、经管励志等多个类别。公司注重文化传播，为弘扬和普及国学经典，重新整理和包装了古代文学精品图书，在行业形成掌阅公版独家品牌；先后引入包括《华夏地理》、《读者》、《第一财经》等各领域最具行业影响力的杂志品牌；扶持国内漫画原创作者，上线国内原创漫画上千本，先后和行业多家公司达成战略合作。下个阶段，目标引入图书 37 万册，优质网络原创小说 11 万册，自有网络原创小说优质版权上千册。同时，与国内主流的漫画公司达成合作。

借助于本次项目的实施，公司将会致力于进一步为用户提供极致的精品阅读体验，提供含视频、音频、图片、文字等多样化组合的富媒体内容呈现，推动知识传递变得更加简单。公司目标完成书城所有图书的 100% 富媒体内容呈现，实现全平台的精品阅读体验。

本着公平公正、互利共赢的合作态度，公司目前与超过 500 家的版权方达成合作关系，未来将持续引入新的优质正版内容充实公司的数字内容版权库，为用户提供精品阅读服务，保持发行人的市场竞争力。

### （2）项目建设内容及方案

项目建设内容主要分为内容引入及内容制作两部分。

### ①内容引入

内容引入方面，项目计划在未来三年时间内投资 77,340.98 元，引入出版物 37 万册，原创读物 11 万册，主要由公司运营部和版权部联合实施项目内容资源引入计划。

此次项目内容引入将由公司运营和版权部门共同建设实施。公司运营部熟悉行业的发展趋势和动向，了解国家对内容的发展要求，经过几年的发展，运营部已经建立了一支高效的运营团队。作为公司面向用户的前沿部门，运营部成员通过内容运营数据，定期针对内容进行分析、归纳、总结，发现用户阅读偏好。同时，运营部关注行业发展、名家新出作品以及各大平台榜单，围绕用户阅读偏好、国家发展方向，制定符合国家发展的健康、绿色的内容发展方案，从而有目的地采集榜单作品数据提出版权引进需求。运营部门丰富的行业经验保障此次项目建设的顺利实施。

公司版权部作为版权采购部门，是项目内容资源引入的关键部门。版权部首要保证版权采购全部正版，根据自身严格的版权采购审核确认流程规范，针对合作方的资质审查、合作方平台人工确认、合作协议审核等多项内容确认，建立由版权经理初审，版权总监复查等多套审核流程，满足运营部和用户的版权引入需求。

### ②内容制作

内容制作主要为项目引入内容的制作、审核及上线提供服务。主要由编辑部门具体实施。

编辑部负责所有版权内容的制作、审核、上线工作，一方面保证优质重磅内容优先制作上线，满足运营部和用户的内容需求；另一方面保证版权内容无缺失、阅读无障碍、内容无风险，不存在标点符号错乱、文字转码等意外情况。对此，编辑部先后成立数据源组、制作组、编校组、质检组，分别建立了一查、二审、三校的内容审核流程，完善了内容安全标准规范、内容制作审核规范等各类内容信息规范，培养了一支专业高效的编辑制作团队，保证上线数字内容信息完

善、及时、专业。

这些规范流程制度经历近 7 年的完善，已经能够保证版权引入之初，大到内容完整，细到标点符号，都纳入了内容审查范围。编辑人员确认无误后进入制作审核环节，制作审核成员需要对内容进行逐字逐句的全面校正，同时通过敏感词系统排查全部内容，分别对内容进行内容安全审核，主要分为试读和通读，试读指从正文抽取三分之一正文进行阅读，尤其是敏感词分布密集的部分；通读则是对全文进行阅读，保证线上内容安全绿色，符合平台发展方向及国家相关法规政策。

同时，针对“掌阅”上线的数字内容，编辑部建立了线上内容纠错的用户反馈机制，充分发挥群众作用，通过 QQ 群、反馈后台、微博微信等平台建立用户互动机制，用户通过反馈得到劳动成果，公司通过付出用户的劳动报酬保障线上内容阅读的良好体验。与此同时，公司研发了一款风险内容扫描软件，进行风险内容预警，以人工确认的方式保障书城内容安全，避免用户重复购买消费，保证用户的精品阅读体验。

### （3）项目实施的进度安排

项目建设期为三年，自 2016 年 1 月开始到 2018 年 12 月结束，2016 年投入 29,781.21 万元，2017 年投入 29,732.76 万元，2018 年投入 33,829.39 万元。

## 7、项目投资概算及依据

### （1）项目投资概算

本项目总投资为 93,343.36 万元，主要包括版权加工支出 10,281.17 万元，版权采购 77,340.98 万元，补充铺底流动资金 5,721.21 万元。

### 项目资金使用计划

单位：万元

项目名称	投资金额	第一年	第二年	第三年
版权采购	77,340.98	21,020.00	26,314.56	30,006.42
版权加工	10,281.17	3,040.00	3,418.20	3,822.97
铺底流动资金	5,721.21	5,721.21	-	-

合计	93,343.36	29,781.21	29,732.76	33,829.39
----	-----------	-----------	-----------	-----------

## (2) 项目投资依据

## ① 版权加工投资

版权加工投资方面，根据公司往年加工比例，每个版权单位加工成本与版权数量做估计，三年投资 10,281.17 万元。

募集项目版权加工成本估算表

单位：万元

人工成本	第一年	第二年	第三年
加工成本单价（元/本）	200.00	216.00	233.28
版权数量（万册）	15.2	15.8	16.3
<b>总计</b>	<b>3,040.00</b>	<b>3,418.20</b>	<b>3,822.97</b>

## ② 无形资产投资

无形资产投资方面，分为买断版权和分成版权，根据本项目投资方向，原创版权在三年建设期中以平均 3% 的增长率逐年增加购买量，使原创版权在总版权中的占有量逐年提高。版权投资三年共投资 77,340.98 万元。

募集项目版权投资数量估算表

单位：册

版权累计数量	第一年	第二年	第三年
原创买断	17,000	17,850	18,564
原创分成	17,000	17,680	18,299
出版买断	18,000	18,720	19,376
出版分成	100,000	104,000	107,640
<b>总计</b>	<b>152,000</b>	<b>158,250</b>	<b>163,879</b>

募集项目版权单价估算表

单价：万元

单价	第一年	第二年	第三年
原创买断	0.40	0.48	0.53
原创分成	0.50	0.60	0.66
出版买断	0.04	0.05	0.05



出版分成	0.05	0.06	0.07
------	------	------	------

### ③铺底流动资金估算

本项目建设期 36 个月，铺底流动资金由建设期内项目营运资金需求确定，金额为 5,721.21 万元。

## （二）数字阅读技术平台升级项目

### 1、项目概述

本项目主要建设内容为公司数字阅读服务业务的技术平台升级，项目计划总投资 6,240.00 万元。公司通过本次网络平台升级建设，将能够显著提升公司网络平台的承载能力和系统功能，此次项目建设实施后将能够满足公司未来 5 至 10 年的发展需求。

### 2、项目与公司现有主营业务的关系

公司作为互联网数字阅读服务企业，旗下运营的数字阅读平台“掌阅”活跃用户规模和上线图书规模庞大，对网络平台的承载能力和系统功能有着很高的要求。本项目的实施不会改变公司现有经营模式，建成后的技术平台将作为公司在国内主要的网络技术平台，具有先进的平台管理系统及设备，能基本满足公司未来十年的发展所需要的承载能力和稳定性，提升用户的在线体验，巩固公司产品优势，是公司现有业务快速发展的基本条件。

### 3、项目建设的背景

随着行业的高速发展以及企业之间竞争的不断加剧，尤其是用户多样化需求的不断涌现，使得企业必须在现有业务不断做强的前提下，提高自身技术升级及产品革新，以从容应对企业在变革的过程中面临的多方挑战。作为新型互联网技术企业，首先，变革产生的各种风险随之增加，因而 IT 系统以更快的响应速度和更有效的应对措施，来降低这类风险也就变得愈加重要；其次，变革速度的加快给企业数据中心带来时间上更大的压力，这也迫使企业 IT 系统提高响应速度。传统系统设计理念的局限性也逐步暴露无遗，使它们面临一系列严峻挑战，在许多方面已经不适应全球化时代对 IT 技术的新要求，再次，局部的突发性灾难事件，

如地震、洪水、飓风、火灾或者恐怖活动等，都可能对企业或机构的业务产生重大影响，导致企业收入减少，利润下降甚至失去客户。而重大灾难事件则很可能给企业带来巨大损失。总之，在互联网企业做大做强过程中，需要不断增强自身技术实力并不断优化后台设计，以应对内外部的许多安全性挑战和威胁、满足业务连续性与可用性的要求，减少由 IT 故障和各种灾难使得企业停止提供服务而造成的巨大损失。

服务器与相应数据存储系统作为承载互联网企业命脉的基础设施，可以让用户和企业进行顺畅交互，处理工作负载以及创造宝贵的收入。随着服务器计算及存储技术日新月异的进步，企业业务品类增加及市场的高速发展，用户数量的不断提升和差异化需求的不断涌现，都在一定程度上促使企业需要不断升级后台服务器及数据处理系统。另外，作为互联网企业内容服务与技术服务水平的基础，服务器硬件损耗会随着应用程序的增多、补丁的升级、程序缓冲的堆积、以及服务器 365 天不间断的运行而加快老化，直接导致处理性能不断降低。而随着访问用户扩增，这可能会让服役已久的服务器根本无法招架住这些繁重的工作负载，一到高峰期就出现响应速度急剧下降、不稳定等情况。

公司致力于成为国内一流的数字阅读服务提供商，自成立以来推出了“掌阅”APP 等产品，已成为国内领先的数字阅读企业，是国家新闻出版总署批准的互联网出版企业、中国版权协会常务理事单位，并荣获“世界知识产权组织版权金奖”。公司始终坚持企业的社会价值大于商业价值，努力为用户提供优秀的数字阅读体验。公司持续关注用户体验，坚持“使用快捷，不断完善”的卓越设计思想，采用清新、明快的 UI 设计，使用户拥有全新视觉体验，突出更强的交互易用性。同时，公司专项开发 EBK3 文字格式，比传统 txt 格式具有更多优势：高压缩比、体积小、节省流量，从根本上帮助用户节省费用。公司持续为用户提供高品质的图书内容及智能化的用户体验，月活跃用户约 1 亿人，书籍日更新 1 亿字，年分发图书 15 亿册。

公司在不断发展壮大的过程中，依据互联网技术发展迅速、用户需求多样化等特点，不断推出新的服务及产品，但同时也在很大程度上为公司后台服务器系统提出了日益严峻的挑战。目前，公司已建设书城系统、用户系统、订单系统、支付系统、运营后台系统、用户资产系统、日志分析系统、资源制作等应用系

统，通过不间断运营，产生和存储了大量而关键的应用数据与用户数据，如果出现事故，将为公司和用户造成重大损失。因此，通过本项目的实施，将直接缓解 IT 系统压力，为更好、更安全、更快速的给用户提供最优质的服务打下坚实的基础。

#### 4、项目建设的必要性

##### （1）增强技术创新能力是保持行业领先地位的必然选择

作为数字阅读行业的引领者，公司一直专注于产品功能与内容建设上的创新，从用户需求出发，不断完善产品体验。公司推出的书架展现形式、翻页效果、自动阅读、护眼等功能已成为阅读行业的标杆；近年来保持着平均每月一个版本的更新速度，2014 年第二季度又新增了语音朗读、社交分享等功能。在内容建设上，公司将自己的目标定位为“做精品内容的创作与传播”。目前公司已投入 200 多人进行精排版书籍的制作，国内精排版内容规模领先；公司投入大量人力物力制作公版图书，并免费提供给用户，其下载量已达 4,000 万册。同时，公司在产品运营上，一直坚持走正版路线，获得第四届“世界知识产权组织版权金奖”。

创新始终是立足市场不败之地的首要条件，随着移动终端的不断推陈出新以及日益增长的用户在应用体验上的需求提高，对公司的产品创新能力提出了越来越高的要求。公司需要对产品进行持续的升级以保持行业技术领先的位置，这也为目前公司应用开发系统不断提出新的挑战。因此，在 IT 技术不断演进、市场竞争逐渐深化的背景下，打造面向未来的 IT 支撑环境对保持公司市场竞争力、增强业务能力等方面，就显得更加重要。

##### （2）网络安全已成企业发展重中之重

互联网安全事故并不是偶然发生的，电脑病毒泛滥、黑客攻击猖獗等日益严重的互联网危机，已让无数企业遭受了数据丢失所带来的沉重打击。近年来，网络安全事故更是有增无减。公司持续为用户提供高品质的图书内容及智能化的用户体验，有赖于公司由书城系统、用户系统、订单系统、支付系统、运营后台系统、用户资产系统、日志分析系统、资源制作等系统构成的应用系统，而其中存放着大量关键的应用数据与用户数据。如果出现事故，将为公司和用户造成重大

损失。因此，公司网络平台安全已经成为摆在公司面前重要的现实问题。

### （3）前瞻性的架构优化是企业长远发展的有效保障

公司成立以来，凭借先进的技术优势、优质的服务水平以及对正版作品和精品图书的坚持，积累了大量优质的用户资源。通过对用户资源、渠道资源以及内容资源的优化整合，公司在行业内处于市场领先地位。作为国内先进移动互联网企业，依托其雄厚的用户资源，不断地进行业务创新，从社会化分享，到原创文学网站的创立，再到近期海外市场的开发，公司的每一步战略部署都建立在对市场的精确把控上。

新业务的不断拓展对公司现有的 IT 系统提出了更高的要求。公司成立以来一直把模块化功能之间的协同能力作为重点投入方向，其能力强弱直接影响到用户的应用体验和数据安全。通过本项目的实施，公司将在更有效打通原有子系统间的协同功能的基础上，强化系统的可扩展性，同时对整体架构的科学化调整，增强系统可靠性、安全性，满足公司未来各种应用的建设需求。

## 5、项目实施的可行性

### （1）先进的技术能力和科学的升级方案为公司技术改进奠定基础

保证 7×24 小时的业务连续性和数据随时随地可访问，已经是企业乃至个人消费者最基本的诉求。随着 IT 技术的发展，新的平台技术管理方式在智能管理、资源有效利用、提高处理速度以及高度安全性方面，有着极其显著的优势。

公司数字阅读平台的技术稳定性和先进程度，对于公司业务的正常运营和拓展起到了至关重要的作用。公司具有成熟稳定的信息平台以及先进的技术研发能力，为实现公司持续发展提供了技术保障。公司 IT 部门在项目进行前期已对升级方案进行了充分的论证，对技术平台的规划、设计、安装、实施、过渡、迁移、集成、管理和优化服务等所有细节均制定了完备的实施方案，以保证数据服务器的永续运行。

### （2）行业发展向好为本项目顺利实施提供了有效的保障

中国数字阅读行业已进入高速发展期。CNNIC 最新数据显示，2016 年手机网络文学用户保持了持续增长，截至 2016 年 12 月，手机网络文学用户规模为 3.04

亿，较去年底增加了 4,469 万人，占手机网民的 43.7%。而根据易观智库发布的《中国移动阅读市场趋势预测 2014-2017》数据显示，预计 2017 年市场整体收入规模将突破 150 亿元。充分说明未来几年内，行业市场不论用户数量还是市场规模，都将保持高速增长趋势，为本项目的顺利实施，提供了有效的保障。

对于数字阅读行业，影响用户阅读体验的因素主要有手机终端、网络环境和阅读界面。随着智能手机产品的更新换代，网络基础设施建设以及网络应用环境的日趋完善，硬件部分对用户阅读体验的影响会越来越小，软件部分即阅读界面是否友好，成为影响阅读体验的关键。阅读 APP 是专注于阅读本身的手机应用程序。随着手机用户群体的逐渐庞大，阅读市场的日益成熟和赢利模式的逐渐清晰，“掌阅”在界面设计和功能设置上的精雕细琢，简明、便捷、专业也是所有阅读用户，特别是深度阅读用户的核心需求。“掌阅”凭借对产品和业务的不断创新，继续保持领先的趋势明显，未来市场可期。

## 6、项目建设具体情况

### （1）项目建设目标

公司计划通过项目的实施，继续提升公司数字阅读平台的承载能力及稳定性，满足公司未来 5 至 10 年业务发展的需求。

### （2）项目建设内容及方案

#### ①项目建设内容

项目建设的主要内容包括对现有数字阅读技术平台进行软硬件设备升级和对网络环境的升级两部分，其中设备升级投资 2,550.00 万元，网络环境升级投资 3,690.00 万元。

#### ②项目建设方案

##### A、扩容系统建设实现的要求

a、在原有的信息基础架构的基础上扩容，前期可以进行测试工作，按照阶梯层次，实现同城双活；

b、建立完善的安全审计体系；

- c、支持同步、或异步数据复制；
- d、数据的可靠性和一致性高；
- e、架构扩容优化实施不降低原应用系统的可靠性；
- f、架构扩容优化，适应现在和今后各种应用的要求。

#### B、架构优化扩容体系实施原则

技术先进性：架构扩容优化采用当前先进而成熟的技术，不仅可以满足本期工程的需求，同时可以把握未来的发展方向。

可扩充性：架构扩容优化保证可扩充性，从而确保新功能、新业务的增加在原有的系统平台上扩展和实现。

高可靠性：实现架构的高扩展能力和高容错能力，通道负载自动均衡能力和存储系统性能调节能力。

高可用性：在不停机情况下，实现不停机扩容、维护、升级等服务，提高性能以满足新的业务需求。具备 7×24×365 连续工作的能力，系统的可用性应大于 99.999%。在自动化管理软件支持下可以实现磁盘数据的在线（不停机）备份。

成熟性：采用经过大量运用、成熟可靠的架构扩容优化方案和对应人才引入。

可实施性：选用成熟的技术，成熟的案例经验和设计方案，制定详细的技术实施扩容。

#### C、平台升级后达到的效果

现有核心机房业务系统中“关键业务 7×24 小时不中断”运行，同时制定业务系统应急计划，系统平台和业务应急计划充分结合。

确保下述 4 个功能高效，安全，稳定运行：

关键功能——如果这类功能被中断或失效，就会彻底危及企业的业务并造成严重损失；

基础功能——一旦失效将会严重影响企业长期运营的能力；

必要功能——企业可以继续运营，但这些功能的失效会在很大程度上限制企业的效率；

有利功能——这些功能对企业是有利的。

(3) 项目实施的进度安排

项目建设期为三年，自 2016 年 1 月开始到 2018 年 12 月结束，2016 年投入 3,780.00 万元，2017 年投入 1,230.00 万元，2018 年投入 1,230.00 万元。

7、项目投资概算及依据

(1) 项目投资测算

本项目总投资为 6,240.00 万元，主要包括现有机房软硬件设备升级和网络环境升级两部分，现有机房设备升级建设投资 2,550.00 万元，机房及宽带租赁费用 3,690.00 万元。

项目资金使用计划

单位：万元

项目建设内容	投资金额
硬件投资	2,550
机房及宽带租赁投资	3,690
合计	6,240

(2) 项目投资依据

机房建设总投资约为 6,240.00 万元。其中设备投资 2,550.00 万元，机房托管及宽带费用投资 3,690.00 万元。

机房扩容采取购置主要服务器设备，采用托管机房形式建设，主要设备投资见下表：

主服务器机房设备投资估算表

设备类型	型号	单价（万元）	数量（台）	投资金额（万元）
业务系统扩容服务器	DELL R720xd	7	80	560
	DELL R720	5	58	290
	DELL R620	4	20	80

基础平台服务器	DELL R720xd	7	70	490
	DELL R720	5	30	150
	DELL R620	4	50	200
DB 新增服务器	DELL R720xd	10	38	380
网络设备	CISCO N6K	50	5	250
	CISCO N2K	3	50	150
合计			<b>401</b>	<b>2,550</b>

宽带租赁费用每年约 1,110.60 万元，机柜租赁费用每年 119.40 万元，合计每年托管及宽带费用 1,230.00 万元，建设期三年共计约 3,690.00 万元。

### （三）数字阅读海外开发项目

#### 1、项目概述

本项目主要建设内容为海外数字阅读市场开发，项目计划总投资 5,137.83 万元。公司计划通过本次海外市场推广，在原有版权供应的基础上，将国内优质版权数字图书推广至海外市场，加强公司数字阅读多样化市场，扩大销售渠道，分担公司版权成本，形成数字阅读业务多元化布局，增强公司的市场竞争力。

#### 2、项目与公司现有主营业务的关系

公司属于国内数字阅读市场中的领先企业。根据 TalkingData 的应用排行数据显示，2016 年、2017 年各个季度阅读类应用排名中，“掌阅”覆盖率和活跃率均排名第一，已成为国内最具影响力的数字版权和发行平台。基于公司自身的行业地位和拥有的大量数字内容版权，公司着力于发展东南亚、香港、台湾、俄罗斯等周边国家和地区的数字阅读市场，将自身已成熟的业务模式发展到数字阅读市场规模不成熟不集中的东南亚等周边地区。作为唯一获得第四届“世界知识产权组织版权金奖”的数字出版企业，公司在版权方面的努力获得了海外市场的认可，公司为满足海外用户对阅读的需求，在简体中文不能满足用户的情况下，公司也开始进行繁体版以及外文版的开发和准备工作。

本项目建设将实现海外数字阅读市场的开展，公司基于在原有国内市场中占领的行业地位及大量优质数字版权的优势以港澳台等地区的数字阅读用户为服务



市场，从而为公司开辟新市场领域。通过本项目建设，公司将进一步拓展业务布局，增强核心竞争力。

### 3、项目建设的背景

#### (1) 文化“走出去”战略对于中华民族伟大复兴具有重大意义

文化对于一个国家来说，是其灵魂和根基，是其民族精神、民族凝聚力、民族创造力和民族生机的源泉和动力。随着我国经济发展和国际地位的提升，悠久的中国文化正在引起世界新一轮的关注，中国文化走向世界是大势所趋。文化“走出去”战略正成为我国文化产业发展的助推器，是提升国家形象和软实力的有效途径。2013年我国提出的“一带一路”（即丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路）战略，得到了国际社会高度关注。“一带一路”在很多方面是文化先行，2015年3月国务院授权发布了《推动共建一带一路愿景与行动》，其中强调“加强文化传媒的国际交流合作，积极利用网络平台，运用新媒体工具，塑造和谐友好的文化生态和舆论环境。”这在经济全球化背景下，对于我国实施文化“走出去”战略，拓展国际发展空间，实现中华民族伟大复兴具有重大而深远的意义。

经济可以使国家“手拉手”，但是只有文化才能促进“心连心”，而这个文化就是软实力。在信息时代、知识经济的背景下，国家之间的竞争，越来越体现在软实力的竞争上。而作为技术、文化、思想最重要载体的图书，无疑是软实力的重要象征。近年来我国图书版权输出种数的日益增加，不仅是我国实力的彰显，也是对我国“走出去”战略的肯定。对此，我国“一带一路”战略在文化领域的实施，还包括“丝路书香”工程，以及各级政府部门正在调研规划准备出台的配套落地政策，这些都将成为版权贸易发展的良好契机。“一带一路”国家战略在版权贸易领域的落实方面，具有政策引路、正名顺言、坚定信念的现实意义，是一项继往开来的伟大工程。

#### (2) 图书版权贸易的显著成果显示了世界对中国文化的关注度

图书是传播知识和文化的载体，图书版权输出是中国文化走出去的重要组成部分。近年来，在政府的大力支持下，我国的图书版权贸易取得了较为显著的成果。入世前我国版权贸易逆差为10:1，入世后至2011年缩小到2.1:1，2014年已经降至1.66:1，整体逆差幅度大幅减小。2013年，全国共输出版权10,171种，

较 2013 年增加 95 项。一般情况下，图书版权逆差的缩小表示本国文化地位的提高，知识创新能力的增强。作为文化贸易的重要组成部分，版权“走出去”的步伐正在加快，承载中华文化的图书越来越受到国际社会的关注与认可，世界也想更多地了解中国社会和文化。

### （3）国际社会完善的版权保护有利于数字阅读全球化

版权保护是整个版权贸易的核心，强化对版权的保护已经成为国际社会的共识。1952 年由联合国教科文组织发起并制定了《世界版权公约》。到了 20 世纪 90 年代以后，随着多媒体信息技术开始与计算机网络技术结合的数字时代到来，原有的版权制度已经无法满足数字阅读产生的新要求，各国的相关版权制度也在不断变化中。1996 年 12 月，来自全球 125 个国家以及 90 多个非政府组织的代表参加了由世界知识产权组织召开的国际版权外交会议，重新制定了在数字时代各国在版权制度方面应该遵守的国际公约，即《世界知识产权组织版权条约》（WCT）。随之，各国也相继出台了相关法律法规。日本 1997 年 6 月通过了《著作权法修正案》，扩大了版权保护的范畴，使之与网络传播的特性相适应。美国 1998 年 10 月通过了《数字千年版权法》，这是一部为了调整网络环境下各方利益而专门制定的数字版权法。2001 年 5 月欧盟理事会发布了《关于协调信息社会版权与相关权利的指令》，用以规范网络数字信息的传播行为。

我国于 1992 年正式加入国际版权公约，2007 年加入《世界知识产权组织版权条约》（WCT），《世界知识产权组织表演和录音制品条约》，也逐步扩大了国际条约的遵循范围。在我国版权保护领域的最高法律规范是 1990 年通过的《中华人民共和国著作权法》。针对数字时代的版权新问题，我国在 2001 年对《著作权法》的修订中新增加了关于信息网络传播权的阐述。随后 2006 年我国颁布了《信息网络传播保护条例》，用以对信息网络传播权做出详细规定，并且在 2013 年又做出了最新的修订，加大了惩罚力度。

数字化时代的到来，为图书版权输出搭建了交流平台，使图书版权信息的传播更为方便和快捷，因此应运而生的数字阅读方式与版权保护的关系十分密切。当前全球的数字阅读市场拥有极高的用户渗透率和市场关注度，加大全版权运营已成为数字阅读市场发展的必然趋势。数字阅读产业市场发展潜力巨大，然而版

权问题是制约其发展的重要因素。所以，只有完善的版权保护才能促使数字阅读市场有美好的未来和良性的发展，才能促使数字阅读市场走向全球。

#### （4）海外华人的阅读需求为数字阅读“走出去”提供有力支撑

全球化进程提升了华人华侨在居住国和中国之间进行经济、政治和文化方面交流的桥梁的作用，多重文化认同和双重归属感越来越成为华侨华人文化认同的常态。当前，全球 6,000 万华侨华人遍布在世界的 200 多个国家和地区，他们是传播中华文化的重要力量，展示中国形象的重要载体，促进中外友好的重要使者。如何强化华人华侨的中华文化认同感，充分发挥华侨华人在中华民族文化传承和传播中的作用，是具有重要现实意义的问题。

现在的全球化促成了华人华侨的文化漂移现象。当华人华侨听到来自故乡的新闻、表达对故乡的关切，融入当地则不再成为自己的唯一选择，他们更趋向于在当地建立一个移民社会，“文化之桥”的形式和作用更加显著。尽管民族文化与异域文化千差万别，却不是生死对头，在珍惜和继承发扬传统文化的同时，也需要感受异域文化的魅力，世界的融合促进了文化的彼此吸收和交融，而文化的认同和归属感也在这一过程中逐渐实现。阅读作为竞争力的重要源泉，海外华人华侨对来自中国的正版阅读需求更为迫切，数字阅读“走出去”可以弥补当地市场的不足，为数字阅读全球化有力支撑。

#### 4、项目建设的必要性

##### （1）促进中国文化的广泛传播，有利于提高公司品牌的国际影响力

21 世纪是知识经济时代，随着中国政治经济地位不断提升以及对外开放格局的形成，中国在上世界上拥有越来越多的话语权，但是中国文化对世界的影响力却十分有限，中国文化软实力的发展步调与中国的综合国力及大国地位很不相称。在全球经济一体化的形势下，发达国家特别是欧美在全球范围内占据着文化输出的主动权，通过文化输出冲击着一些不发达国家或地区的文化市场。中国文化“走出去”的战略就是应世界政治经济的发展要求提出的，文化“走出去”更具有深远和广泛的传播影响力。

我国文化影响力不足的弱势，制约了我国国家形象的海外塑造和国家“软实

力”的全球提升，阻滞了国家综合实力和国际影响力的总体提高。因此，需要借助中国和平发展和综合国力不断上升的有利时机，实行借助硬实力“提升软实力”的策略，以便掌握全球文化竞争的话语权，争取文化舆论的主导权。而提升文化软实力，将中国图书的潜在价值充分挖掘出来并走向世界，使其在中国文化传播和文化交流上发挥更好更广的作用，已经成为版权业、数字阅读业的共识。通过数字阅读让更多正版图书走出去，使中国文化也随之走向世界，对于文化竞争话语权具有重要的战略意义。对于企业来说，布局全球数字阅读市场，符合公司长远发展战略，有利于提高公司品牌的国际影响力和树立良好口碑。

### （2）海外市场竞争格局尚未形成，先行进入将有利于公司市场占位

随着移动互联网的发展，数字阅读已经成为推动整个中国移动产业互联网发展的一个重要突破口，而且数字阅读不仅是一个阅读图书的过程，更是阅读信息的过程。数字阅读颠覆了传统的阅读和出版模式，未来市场潜力巨大。随着市场形势的变化，如4G高速网络的发展、智能手机等阅读硬件配置的提升，数字阅读市场整体也步入了一个谋求突破的阶段。数字阅读市场参与方通过加大数字阅读产业链的构建，扩充营销渠道，以实现数字阅读整体市场规模的增长。公司的数字阅读平台“掌阅”依靠强大的渠道优势和创新的产品体验，在数字阅读平台中拥有市场领先的用户规模。公司在国内市场发展的基础之上，进一步谋求突破拓展海外市场，是适应数字阅读市场发展整体趋势的需要。目前国内数字阅读市场竞争格局已经基本形成，而数字阅读海外市场空间巨大，在市场尚未成熟之前进入该领域，将有利于公司进行市场占位，增加公司的竞争力。

### （3）发挥整合上下游资源的作用，增加公司盈利能力

在数字阅读市场，除网络文学网站外，还有大量出版机构，其出版的书籍不仅有纸质版，也有大量数字版，这就需要数字图书分发平台充分发挥整合和推荐作用，在上游与传统出版社、网络文学平台合作，获取阅读资源，通过购买图书出版版权和整合出版资源，不断深化全方位的合作机制，带动出版社的图书更多更快地走出去；在下游发展数字阅读用户，促使数字阅读市场真正形成版权方能够快速卖出作品、读者能够买到想看的书的多赢局面，从而将上下游资源有效整合，使得中国图书传遍全球。

图书、文化的“走出去”需要打造覆盖全球、渠道宽畅、运营高效的信息中介平台，用于信息传递、资源匹配，是一件有意义且必要的事情。本项目的实施将通过公司的数字阅读平台资源优势，进一步将下游用户拓展到海外市场，将上下游资源有效整合，扩大业务服务范围，有利于增强公司盈利能力。

## 5、项目实施的可行性

### (1) 符合我国文化“走出去”战略，属于国家鼓励发展的行业领域

我国的文化“走出去”战略，对于拓展国际发展空间，实现中华民族伟大复兴具有重大而深远的意义，是国家“一带一路”战略重点鼓励发展方向。我国从2004年开始，借鉴法国出版海外输出的经验，就提出并实施了“中国图书对外推广计划”，用以资助中国图书的对外输出，提升中国的文化“软实力”。2006年以后，随着《文化产品和服务出口指导目录》、“中国文化著作翻译出版工程”、“中国出版物国际营销渠道拓展工程”、“经典中国国际出版工程”等一系列政策项目应运而生，出版物的版权输出进入了极其活跃繁荣的局面，我国图书版权业“走出去”有了突破性进展。2015年3月国务院授权发布的《推动共建一带一路愿景与行动》，其中强调“加强文化传媒的国际交流合作，积极利用网络平台，运用新媒体工具，塑造和谐友好的文化生态和舆论环境。”

公司的一向宗旨就是致力于通过便捷的移动设备，数字化图书来传播知识，弘扬中华传统文化。因此，公司通过数字阅读将中国文化走向全球的布局，符合我国文化“走出去”的战略精神，属于国家鼓励发展的行业领域。

### (2) 全球市场广阔的空间和潜在需求，为海外布局提供了市场基础

以手持阅读器和手机等为主要载体的数字阅读已成为人们文化生活中不可或缺的方式，人类阅读量有着前所未有的飞跃。从全球范围来看，2014年移动智能终端的市场增长还是主要来自亚洲、非洲和中东等新兴市场。迪洛特公司发布的《技术媒介与通信报告 2014》显示，平板移动终端市场占有率最高的地区是新加坡（38%），然后是韩国（32%）。英国市场调查公司 Canalys 的报告显示，中国的智能手机出货量占全球市场的 37%，其中 5 英寸以上的大屏幕智能手机出货量亚太地区占 43%，中国占 39%，其大屏幕智能手机高速增长也显示了新兴市场仍蕴含巨大潜力。在用户需求继续增长的情况下，简体中文版已不能满足用户的需

求，公司也已在进行繁体版以及外文版的开发和准备工作，有利于公司全面打入国际市场。除了移动终端的普及，目前全球已有 6,000 万海外华侨华人遍布在世界的 200 多个国家和地区，以及越来越多的对中国图书、中国文化表现出浓厚兴趣的国外读者，将成为公司数字阅读海外布局的潜在用户基础。

综上所述，全球移动终端设备的巨大市场规模，以及海外华人用户群体的潜在需求，为公司践行外向发展战略，加紧推进文化产业“走出去”提供了良好的市场基础。

### （3）公司海量的正版版权储备量，为项目实施奠定了坚实基础

海外市场普遍重视知识产权，版权意识更强，因此只有在知识产权领域受到国际认可的企业才有可能走出去。2015 年 6 月，公司荣获第四届“世界知识产权组织版权金奖”，其也是此次获奖的唯一数字阅读企业。目前，公司已经与超过 500 家的版权方展开合作，年分发图书 15 亿册，书籍日更新 1 亿字。其中的版权管理工作数量庞大，公司通过自主研发的版权把控系统并不断优化管理系统，并将在未来 3 年时间内投资约 10 亿元继续采购版权以适应用户群体的增长，努力打造一个具有国际竞争力的掌上数字图书馆。因此，公司拥有海量的正版版权储备量及出色的版权把控能力，保障并支撑了海外市场拓展的需求空间，为项目顺利实施奠定了坚实基础。

## 6、项目建设具体情况

### （1）项目建设目标

公司计划通过本次海外数字阅读开发项目，进一步提升公司在全球数字阅读市场的行业地位。在加强公司国内数字版权的数量与品质的前提下，拓展全球其他语种的数字内容资源版权，同时通过海外互联网平台进行产品推广，不断完善产品体验以适应全球不同语种的阅读用户，最终实现自身竞争优势向具有发展潜力的海外市场的复制，增强公司在全球数字阅读市场的市场份额和知名度，从而提升公司的整体盈利能力。

### （2）项目建设内容及方案

“掌阅”旨在给全球喜爱阅读的用户提供极致如纸般的电子书阅读体验和个

性化的数字阅读服务；同时为全球的出版社和作者提供一个全方位的电子书制作和发售平台。项目建设内容主要分为内容资源建设、产品开发和市场推广三个方面。

内容资源建设主要是引进数字内容的海外版权。一方面，国内的版权书籍内容通过“掌阅”平台走出去，由于国内市场中和出版社已有的合作基础，可以快速整合已授权全球版权的电子书，同时在国内的出版社中引进新的具有全球或者局部区域全版权的电子书。另一方面，公司引导出版社和作者在“掌阅”平台上传所要售卖的海外电子书版权，同时重点扫描目标市场中有规模和内容资源的出版社，通过深度合作模式把电子书引入到“掌阅”平台。此外公司也将根据目标市场的用户偏好度优先的原则引入电子书。

产品开发方面主要建设内容为打造适应海外市场发展完整技术及产品方案。通过成熟、稳定、经验丰富且具有海外市场背景的技术研发团队，来保证研发的速度节奏感和产品的质量。

市场推广方面主要是加强公司在海外各种渠道的市场推广投入。线下渠道继续和国内知名手机厂商合作，跟随厂商的出海战略积极布局目标市场，并与目标市场中的运营商进行市场和品牌的推广合作，联合本地化的图书馆和出版社进行市场上的联合推广活动。线上渠道则成立独立的市场投放团队，针对 Facebook、Google、InMobi 等第三方广告平台进行精准的用户投放策略获得用户。

项目拟定的建设方案如下：

①第一阶段：1 至 6 个月

A、海外团队的招聘建设产品/运营/推广/版权/编辑的招聘工作；

B、海外产品基础服务的搭建工作，包括官网，客户端，服务器，内容运营系统；

C、海外内容平台的搭建，内容的存续，编制制作工具。

②第二阶段：6 至 18 个月

A、推出海外中文版本，深耕港澳台市场，延伸到全球华人市场；

B、整合国内的图书资源，加强海外本土化内容的建设；

C、建立海外的线上推广渠道，快速获得用户；

D、运营团队通过媒体运营、用户运营、阅读工具矩阵型产品，提升自然流量和稳定产品的活跃度。

③第三阶段：18至36个月

A、整合繁体版本和国际版本，提升港澳台地区用户付费的转化率，扩大用户基数；

B、目标国家版权内容的建设完成；

C、国际版本全面开放书城运营，扩大目标国家的用户量级。

(3) 项目实施的进度安排

项目建设期为三年，自2016年1月开始到2018年12月结束，2016年投入1,727.83万元，2017年投入1,655.00万元，2018年投入1,755.00万元。

7、项目投资测算及依据

(1) 项目投资测算

本项目总投资为5,137.83万元，主要包括公司海外业务人工成本投入600.00万元；云服务费用480.00万元；市场推广活动运营支出1,160.00万元；版权采购2,350.00万元；铺底流动资金547.83万元。

#### 项目资金使用计划

单位：万元

投资方向	投资金额
人员工资	600.00
云服务	480.00
市场推广活动运营	1,160.00
版权采购	2,350.00
铺底流动资金	547.83
<b>合计</b>	<b>5,137.83</b>



## (2) 项目投资依据

## ① 人员工资投入

人员投资方面，主要为加工、服务器运行以及海外各地售后服务等人员投资，投资前三年人数趋于增长状态。共计投入人工 20 人，人均工资 10 万元。

## 海外人员数量情况

单位：人

地区	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
港澳	10	10	10	10	10	10	10
台湾	10	10	10	10	10	10	10
<b>总计</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

## 海外人员工资情况

单位：万元

地区	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
港澳	100	100	100	100	100	100	100
台湾	100	100	100	100	100	100	100
<b>总计</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>	<b>200</b>

## ② 云服务投资

云服务投资方面，为海外目标区域港澳、台湾地区的服务器部署和 CDN 带宽费用，三年投入 480.00 万元。

## ③ 市场推广活动运营投资

市场推广费按照项目前期调研，三年共投入 240.00 万元，主要包括线下与手机厂商合作产生的费用和线上渠道获得新用户产生的费用，新用户人均单价为 2 元，第一年预计推广 30 万用户，第二年 40 万用户，第三年 50 万用户。活动运营费用为线下运营活动和品牌宣传费用，三年共投入 920.00 万元。

## 市场推广活动费用及运营活动投资估算表

单位：万元

项目名称	第一年	第二年	第三年
市场推广费	60	80	100

活动运营	200	320	400
<b>总计</b>	<b>260</b>	<b>400</b>	<b>500</b>

#### ④版权采购

版权采购根据市场需求，在公司本身积累的国内版权基础上，为满足海外市场更多用户需求而购买的当地版权支出，三年总投入 2,350.00 万元。

#### ⑤铺底流动资金估算

本项目建设期 36 个月，铺底流动资金由建设期内项目营运资金需求确定，金额为 547.83 万元。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### (一) 数字阅读行业日益激烈的市场竞争风险

随着近年来移动互联网的快速崛起，数字阅读行业日益成为受到关注的重点领域。数字阅读行业的市场主要参与者基本分为四类：第一类为电信运营商，代表为中国移动的咪咕阅读、中国电信的天翼阅读和中国联通的沃阅读；第二类为互联网巨头，通过收购互联网文学网站获取内容、自研或收购阅读 APP 产品获得平台，并利用其自身的流量优势实现内容分发和流量变现，典型代表为腾讯公司旗下的 QQ 阅读；第三类为独立运营的数字阅读企业，通过开发自有阅读平台、获取内容和用户流量，实现产品的平台价值，典型代表为掌阅科技；第四类为电商企业，通过传统纸质图书销售向数字化转型介入数字阅读行业，典型代表为京东阅读。

掌阅科技属于第三类数字阅读市场参与者，相较于电信运营商、互联网巨头和电商企业，其优势在于公司业务专注于数字阅读，机制灵活，具备产品创新和技术创新的动力和能力，致力于数字阅读生态的建立和维护，同时能够最大化强化终端用户体验。而劣势则在于作为独立运营的创业型企业，不具备电信运营商、互联网巨头和电商企业强大的资本实力和强势的市场地位。

2013 年以来，随着腾讯、百度、阿里巴巴、京东等互联网企业纷纷进入数字阅读领域，数字阅读行业竞争呈现日益激烈的态势。2015 年初，腾讯正式收购盛大文学，并成立了包括起点中文网、创世中文网等文学网站的阅文公司，在提升数字阅读行业的市场关注度的同时，也进一步加剧了数字阅读行业的市场竞争。掌阅科技如果不能有效地制定实施业务发展规划，积极应对市场竞争日益激烈所带来的挑战，未来则可能在市场竞争中处于不利地位，丧失其原本具有的竞争优势，进而影响公司的经营业绩和发展潜力。

## （二）版权采购价格上升的风险

### 二、版权内容采购价格上升的风险

随着数字阅读行业的不断发展，内容已经成为了数字阅读平台的核心竞争力之一，各大平台对于优质内容的争夺已经越来越激烈，版权交易的活跃程度迅速提高。因此，作者和版权机构的话语权和议价能力也相应有所提高，数字阅读内容的版权价格呈现逐年升高的趋势。

公司作为数字阅读领域领先的阅读平台，对优质内容的需求必然非常迫切。同时，公司多年的业务经营已经形成了打造精品图书的经营模式和品牌特征，持续采购优质版权制作精品图书，培养中高端用户群体是公司既定的业务发展目标。因此，未来存在优质版权价格上升（分成比例或买断费用的上升）的风险，公司主营业务毛利率可能出现下滑，并对公司盈利能力产生一定的负面影响。

## （三）数字内容来源拓展不利的风险

公司主要从事的数字阅读服务业务所提供的产品实质为数字化阅读内容，数字内容的数量、质量、及时性和稳定性是数字阅读企业市场竞争力的重要体现。公司自 2008 年成立以来，经过长期的运营积累已经与众多版权机构、作者建立了长期的合作关系，形成了稳定的数字内容获取渠道，能够为广大数字阅读用户提供丰富多样的数字阅读内容。截至 2017 年 3 月 31 日，公司已拥有数字内容 50 余万册，类型覆盖图书、杂志、漫画、听书等各个品类，能够满足各类用户不同的阅读需求，形成了较强的数字内容资源能力和竞争壁垒。公司目前已经着手打造自有内容品牌“掌阅文学”，同时投资参股具备潜力的外部内容平台，积极向数字阅读产业链上游延伸，加强与优秀作者的合作和对优质内容的掌控，丰富数字内容的供应。

然而，在数字阅读行业市场环境快速变化的情况下，公司仍需持续拓展数字内容来源，提升自有数字阅读平台“掌阅”中的数字内容数量、质量、及时性和稳定性，从而保持并进一步提升自身的市场竞争力，实现公司的长远发展。如果未来由于市场竞争、行业环境变化等原因出现不利于公司拓展数字内容来源的情况，将会有碍于公司数字内容数量、质量、及时性和稳定性的提升，进而对公司

的盈利能力和市场竞争力造成不利影响。

#### **（四）市场推广成本上升的风险**

公司作为国内用户规模最大的数字阅读平台“掌阅”的运营方，与各大互联网平台、传统媒体和智能手机终端厂商均建立了良好的合作关系，借助应用商店等线上媒体及电视、户外等传统媒体进行市场推广活动，并通过专业数字阅读产品为硬件终端提供软件支持服务。成功的市场推广有助于公司保持用户规模领先的竞争优势，塑造自身数字阅读和娱乐的品牌形象。

但随着互联网数字阅读服务行业的市场竞争日益激烈，各大数字阅读企业对于产品的市场推广支出也显著增加。同时，由于我国互联网人口红利正在逐渐减退，通过与线上线下媒体和渠道厂商合作获取数字阅读用户的成本也呈现逐年上升的趋势。公司为保持产品用户规模领先和塑造品牌所进行的市场推广将为公司带来更高的成本及费用，若市场推广未能产生预期效果，将对公司的经营业绩造成一定的不利影响。

#### **（五）毛利率下滑的风险**

报告期内，公司综合毛利率分别为50.24%、48.45%、32.95%和31.04%，2016年出现较为明显的下降。由于公司主营业务收入和主营业务成本中90%以上来源于数字阅读业务，因此综合毛利率主要取决于数字阅读业务毛利率。报告期内，公司数字阅读业务毛利率分别为50.23%、47.65%、32.99%和30.81%。

公司毛利率下降的主要原因是公司在报告期内，尤其是2016年，采取优先占领市场的经营策略，加大了渠道推广和版权内容方面的投入力度，对优质的手机厂商等渠道方让利，同时适当提高版权内容采购价格以扶持优秀的版权供应商，从而保证其渠道资源和内容资源的丰富和稳定供应。通过这一经营策略，公司保持了用户规模和收入规模的快速增长，市场占有率稳居行业领先地位。然而，如果公司在实现规模扩张并优先占领市场后，无法进一步加强自身的核心竞争力，凸显其平台价值，并有效提升采购渠道资源和内容资源的议价能力，将可能导致分成比例的进一步下降，并使得毛利率进一步下滑，进而影响公司的持续盈利能力。

## （六）增值服务业务的拓展风险

公司在原有数字阅读服务业务之外，目前拓展了版权产品、硬件产品、游戏联运、广告营销等增值服务业务。版权产品业务是公司积极向产业上游延伸所拓展的新型业务，通过运营开发网络原创文学版权，将“优质 IP 深度运营”打造为公司未来在内容方面的核心竞争优势，进而践行公司打造数字阅读生态圈的长期发展战略。硬件产品业务通过自主研发、销售电子书阅读器，能够完善公司数字阅读生态、拓展提升用户体验、增强公司品牌影响力，使得公司初步实现从内容——平台——硬件的产业链布局，为公司实现业务闭环提供硬件基础。游戏联运业务定位于提供精品优质的手游作品，选择优秀品质的手机游戏产品进行联运合作，同时基于公司读者用户群体，重点打造以文学作品 IP 改编的游戏作品。广告营销业务在不影响用户阅读体验的前提下，为行业客户和品牌客户提供移动广告营销推广服务，注重考虑广告内容与数字阅读用户的契合度，例如影视娱乐、文化创意类的广告能够更精确地匹配公司数字阅读用户的需求和品味，也符合目前文化娱乐领域由单一形态走向综合的泛娱乐形态的转变趋势。

公司通过发展增值服务业务，一方面实现公司盈利方式的多元化，增强内容服务能力、硬件渠道能力和流量变现能力，另一方面借助海量用户产生的行为数据，精准匹配用户的文化娱乐需求，提升平台运营水平，增强平台的用户粘性和综合竞争力。但由于公司之前专注于互联网数字阅读服务业务，对版权产品、硬件产品、游戏联运、广告营销等业务的经营模式和行业特点的理解仍需进一步深化，市场资源仍有待进一步积累，存在业务拓展过程不顺利的可能性。如果公司未能顺利拓展上述增值服务业务，将影响公司营收规模、盈利能力和综合竞争力的提升。

## （七）海外业务的拓展风险

随着我国互联网人口红利的逐渐减退，获取海外用户、拓展海外业务已经成为公司持续发展数字阅读服务业务的一项重要战略目标。公司目前已组建海外业务部，计划通过海外市场推广，在原有版权供应的基础上，将国内优质版权数字图书推广至海外市场，加强公司数字阅读多样化市场，扩大销售渠道，分担公司版权成本，形成数字阅读业务多元化布局，增强公司的市场竞争力。

由于海外市场的用户习惯、商业环境、监管政策等因素与国内存在一定程度的差异，公司对海外市场的理解仍需要进一步深化，海外业务的拓展仍需要一段时间的探索和布局，因此海外业务的发展速度和经营效果仍存在一定的不确定性。如果公司未能及时适应海外市场的用户习惯、商业环境、监管政策等多方面因素，将无法形成高效稳定的海外业务经营模式和管理体制，无法打造一支富有市场竞争力的海外业务运营团队，从而使得公司海外业务的拓展无法达到预期效果，进而对公司的整体业务布局和持续经营能力造成一定的不利影响。

## **（八）业务模式创新不足的风险**

公司作为互联网数字阅读服务企业，近年来借助移动互联网的发展浪潮，形成了明确合理的商业模式，迅速实现了自身的发展壮大，用户规模和营收水平均保持较快增长，盈利能力稳步上升。公司目前的核心业务为互联网数字阅读服务业务，将购买的数字内容通过数字阅读平台提供给用户阅读，实现数字版权的销售。未来随着文学、影视、游戏、动漫等各文化娱乐领域的深度融合，数字阅读服务将作为泛文化娱乐服务的一部分融入到泛文化娱乐产业链中，商业模式也将不可避免地实现变革和创新。

公司目前业务布局已经延伸到上游内容创作领域，逐步从单一数字阅读平台向综合数字阅读企业转变。公司的目标是打造国内最具影响力的数字阅读生态圈。公司将以数字阅读平台为基础，逐步构建内容创作、内容分发、内容衍生开发（影视、游戏、周边产品等）等多板块的业务布局，以期实现整合产业链上下游的泛文化娱乐资源，打造以数字阅读为核心的生态圈。

公司自身定位和商业模式的转型目前仍处于探索布局阶段，未来的转型要综合考虑行业发展速度、市场竞争状况、自身经营情况等多方面因素，存在一定的不确定性。同时，公司可能由于行业理解偏差、市场竞争不利或自身经营不良等原因无法实现转型预期。如果公司未来未能顺利践行上述战略发展规划，将对公司未来的持续经营能力、市场竞争力及成长性构成负面影响。

## **（九）电子书阅读器硬件产品研发及推广风险**

公司全资子公司深圳掌阅目前已研发并销售电子书阅读器硬件产品，打造数

字阅读自有渠道。电子书阅读器能够为数字阅读用户提供更为优良的数字阅读体验，提高用户粘性和品牌认同度，进一步丰富公司的渠道推广资源，有助于公司形成软硬件一体化的互联网数字阅读服务业务布局。

硬件产品的研发及推广需要一定的初始资金投入。同时由于互联网行业的行业特性，硬件产品通常以较低的毛利率进行销售，以获取用户和打造流量入口为主要目标，通过后续服务实现流量变现。这一商业模式使得硬件产品的销售本身难以取得显著盈利，需要与服务端资源整合并形成整体化的软硬件服务链条。如果公司电子书阅读器由于研发或推广过程实施不力，未能如预期规划实现公司渠道资源的扩张，将在无法取得预期收益的情况下使公司承担一定数额的硬件研发、推广成本，进而对公司的经营业绩造成不利影响。

## **（十）技术研发风险**

技术创新是互联网企业开展经营活动、实现可持续发展的重要手段，也是数字阅读平台增强用户体验、保持市场竞争力所必需的能力。公司自成立以来，一直注重产品的研发及创新，在不断优化产品细节及性能的同时，在业内率先实现了3D仿真翻页、护眼模式等技术创新的产品应用，并在文档识别、转化技术以及数字内容的精装排版等方面形成了核心技术优势，处于行业先进地位。近年来，公司研发人员数量持续增加，体现了公司对产品研发及技术创新的重视程度，以及公司持续保持技术先进优势的经营战略。技术创新有赖于研发人员的主观创造性及技术条件的不断变革进步，存在研发失败或创新不满足市场要求而未能产生预期效果，并进而影响公司产品市场竞争力和经营业绩的可能性。

## **（十一）核心管理人员及技术人员流失的风险**

互联网数字阅读服务企业通常为轻资产公司，其业务开展的关键资源是具有丰富行业经验的管理团队和技术团队。核心管理人员和技术人员提供了企业持续经营和业务发展所必需的管理经验和技術保证，其所具备的专业素质和业务能力是互联网数字阅读服务企业取得竞争优势的关键所在。

公司在互联网数字阅读服务行业经营多年，凭借良好的企业文化氛围、培训体系和薪酬制度吸引了大量优秀人才加入，形成了一支经验丰富的高素质专业团



队，为公司的产品研发、技术创新、渠道拓展和平台运营提供了坚实的保障。然而，随着行业市场竞争的加剧，行业内各公司对人才的争夺将更加激烈。如果公司未来无法建立更加人性化的管理机制和更加有效的员工激励机制以确保公司人才团队的稳定，将导致核心管理人员及技术人员的流失，进而对公司经营业绩造成不利影响。

## **（十二）数字内容遭受盗版侵权的风险**

版权对于数字阅读行业具有至关重要的影响，是数字阅读企业的内容壁垒和核心竞争力之一。然而，现阶段我国数字版权的保护机制尚不完善，信息技术的快速发展让数字出版侵权案件面临取证难、认定难、维权成本高等问题。

公司自身运营规范，对所取得数字内容的版权审核严格按照《著作权法》等相关法律法规的要求，确保数字内容版权的合法合规，并致力于通过传播正版、抵制盗版的方式建立良好的行业环境，使得行业中能够涌现更多的优质数字版权，为行业的长远发展奠定基础。然而，市场上仍然存在部分以盗版方式取得并传播数字阅读内容的现象，侵犯版权所有者和正版授权方的利益，影响作者的创作积极性，破坏行业生态，给行业的发展带来了不良影响。由于公司现有业务模式主要收入来源为数字阅读内容的销售，因此盗版侵权行为将直接影响到公司的销售收入，对其经营业绩造成不利影响。

我国近年来在保护知识产权、打击盗版侵权行为方面已经取得了一些进步。版权方的版权保护意识和政府部门的执法力度均明显加强，盗版侵权现象得到了一定程度的遏制。尽管盗版侵权问题仍然存在，但可以预期的是未来国家的知识产权保护体系将逐步完善，行业环境将进一步规范，有利于正版厂商版权运营活动的开展。

## **（十三）业务经营涉及侵犯他人知识产权的风险**

公司主要从事的数字阅读服务业务的数字内容来源于出版社、文学网站等版权方及签约个人作者。公司已在企业内部建立了一套完善的版权管理制度，在与版权方合作的过程中对取得使用权的数字版权权属进行了充分确认，最大程度地避免版权纠纷事件的发生。但由于公司业务经营活动所需使用的数字版权数量庞

大，目前“掌阅”平台书籍数量已达 50 余万册，日更新已达 1 亿字，其中涉及的海量文字内容是否存在盗版、抄袭他人作品的情况无法进行绝对严格的确认，因此存在因公司业务经营过程中涉及的数字版权侵犯他人知识产权而需要承担一定的法律责任及经济赔偿的可能性。

#### （十四）诉讼风险

截至本发行保荐书签署日，发行人作为被告的尚未了结的重大诉讼案件共 2 宗，具体情况请参见招股意向书“第十五节 其他重要事项/五、重大诉讼和仲裁情况”。该等诉讼案件目前尚在审理过程中，案件审理结果存在一定不确定性。

若法院最终判决公司败诉，公司将需要向原告支付判决的赔偿金额并调整涉诉的阅读内容。尽管涉诉事项的涉案作品数量在公司拥有的库存作品数量中占比较小，涉案作品销售收入在公司同期销售收入中占比较小，但该等经济赔偿和涉案作品调整仍将会对公司的经营业绩造成一定的不利影响。

#### （十五）业务资质风险

公司主营业务为互联网数字阅读服务及增值服务业务，涉及的业务资质主要涵盖互联网、数字出版、增值电信业务等领域。具体来说，公司主营业务需要取得主要资质如下：

业务资质	许可经营的业务类型
《出版物经营许可证》	图书、报纸、期刊、音像制品、电子出版物等出版物的批发、零售、网上销售
《网络出版服务许可证》	网络出版业务
《网络文化经营许可证》	提供经营性互联网文化产品及其服务的活动
《增值电信业务经营许可证》	增值电信业务
《电信与信息服务业务经营许可证》	经营性互联网信息服务业务
《广播电视节目制作经营许可证》	广播电视节目制作
《电子出版物制作许可证》	电子出版物制作

同时，上述各项资质对业务经营的具体范围也做出了规定，企业需在许可范围内经营业务。

公司目前已经取得了主营业务所需的各项资质和行业主管部门出具的合规经营证明文件，不存在因业务经营违法违规而受到处罚的情况。但是，不排除公司未来出现因自身情况或监管政策变化导致无法持续取得现有业务资质，或无法及时获得新增业务的业务资质，进而影响公司未来持续经营或新增业务开展的情况。

## **（十六）应收账款无法收回及占用营运资金的风险**

公司近年来由于业务规模的增长，应收账款余额也呈现较快增长。截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日，公司应收账款账面价值分别为 5,823.91 万元、7,065.16 万元、12,561.17 万元和 16,665.32 万元，占当期总资产的比例分别为 24.30%、8.89%、12.90%和 16.12%，账龄绝大部分为一年以内。

公司应收账款账龄较短，应收对象主要是作为充值渠道的 VIVO、华为、OPPO 等知名手机厂商以及国有电信运营商，企业资信情况良好，发生大额坏账损失的可能性较低。但由于公司目前仍有部分短信计费支付合作，不排除存在发生小额坏账的可能性。此外，通过短信计费支付渠道取得的充值收入需要经过中国移动等国有电信运营商进行结算，结算周期相对较长，存在该部分应收账款回款较慢并占用营运资金的风险。

## **（十七）无法持续享受税收优惠的风险**

根据 2012 年 10 月 30 日和 2015 年 11 月 24 日北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局及北京市地方税务局核发的《高新技术企业证书》，公司 2012 年度和 2015 年度被认定为高新技术企业，自 2012 年至 2017 年享受 15% 企业所得税税率的税收优惠。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1 至 3 月，公司享受的税收优惠金额分别为 768.82 万元、948.93 万元、682.90 万元和 345.43 万元，税收优惠占利润总额的比例分别为 11.16%、21.63%、7.88%和 8.38%。

如果国家有关高新技术企业的认定或高新技术企业税收优惠的法律法规发生变化，或其他原因导致公司不再符合高新技术企业的认定条件，将存在公司不能

继续享受高新技术企业的企业所得税优惠政策的可能，并进而对公司未来盈利能力产生一定的影响。

### (十八) 房产租赁风险

公司目前主要办公场所为北京市朝阳区高碑店乡半壁店村惠河南街 1008-B 四惠大厦，涉及的房屋租赁情况如下：

承租方	出租方	坐落	租赁期限	面积(m <sup>2</sup> )
掌阅科技	北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦二层 2012E-2029E、2019E-A、2019E-B、2020E-A、2020E-B	2013.4.16 至 2018.4.15	2,164.30
掌阅科技	北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦一层 1019E-1020E	2014.2.26 至 2018.4.15	725
掌阅科技	北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦一层 1021E-1024E	2014.7.30 至 2018.4.15	297
掌阅科技	北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦二层 2001W、2015-2016	2014.12.25 至 2018.4.15	228.50
掌阅科技	北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦一层 1015E-1018E	2016.3.17 至 2018.4.15	292
掌阅科技	北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦一层 1011E-1014E	2016.3.31 至 2018.4.15	295
掌阅科技	北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司	北京市朝阳区高碑店乡惠河南街 1008-B 号四惠大厦一层 1027E-1032E	2016.4.20 至 2018.4.15	438

上述四惠大厦所座落土地属北京市朝阳区高碑店乡半壁店村农民集体所有，目前未办理房屋所有权证书，出租方北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司未办理房屋租赁的登记备案手续。

经核查，北京市朝阳区高碑店乡半壁店村民委员会已经出具《物业经营管理委托书》，委托天瑞国峰对村所属位于北京市朝阳区高碑店乡半壁店村惠河南街 1008-B 四惠大厦进行物业经营管理，经营管理期限为 2012 年 4 月 1 日至 2032 年 3 月 31 日，委托经营管理期间，由天瑞国峰负责四惠大厦的出租经营和物业管理工作，并承担在经营期间全部的债权、债务和法律责任。经查阅天瑞国峰的《营业执照》和工商信息，其经营范围包括出租办公用房和物业管理。

2017年3月20日，北京市朝阳区高碑店乡人民政府出具了书面函件，具体内容为：“四惠大厦位于我乡半壁店村惠河南街1008-B，该房屋坐落于我乡所辖的半壁店村‘通惠河畔’文化创意产业园区内，四惠大厦使用的土地系半壁店村集体土地，用地非违建，非农用地，亦不存在面临拆迁或冻结的情况。掌阅科技股份有限公司租赁使用的四惠大厦的房屋、土地没有违反相关法律法规规定，不存在任何纠纷争议。”基于上述，保荐机构、发行人律师认为，四惠大厦相关房屋不存在面临强制拆迁的情况，但由于四惠大厦相关房屋存在未办理房屋所有权证书和房屋租赁的登记备案手续等方面瑕疵，发行人未来仍存在搬迁风险。

发行人属于轻资产企业，固定资产较少，主要固定资产服务器托管于第三方数据中心，因此办公场所的选择和转移相对较为简单。即使因四惠大厦租赁房产不能及时取得房产权属证明导致租赁合同无法履行，发行人需搬迁办公场地，也不会对发行人构成重大不利影响。但仍不排除因上述情形导致租赁合同无法履行，发行人搬迁办公场所而遭受一定损失的情况。

## **（十九）网络经营环境风险**

公司的业务经营活动高度依赖于互联网。数字阅读平台的运营稳定性和安全性易受电讯故障、软件漏洞、黑客攻击、病毒等干扰因素所影响，该等干扰因素可能导致用户无法正常使用数字阅读平台，甚至导致用户数据丢失或泄露。若公司不能及时发现及阻止这种外部干扰，将给公司的经营和声誉带来一定的不利影响。此外，如果公司数字阅读平台运营服务器所在地区发生地震、洪灾、战争或其他难以预料及防范的自然灾害或人为灾害，公司的业务经营活动将受到一定程度的影响。

## **（二十）国家对互联网数字阅读行业的监管政策调整的风险**

互联网数字阅读是互联网信息技术行业和数字出版行业交叉形成的细分行业，行业行政主管部门主要有工业与信息化部、国家新闻出版广电总局、文化部、国家版权局等。近年来，以移动互联网为代表的互联网行业涌现了大量的实践创新，形成了新一波的互联网发展浪潮。同时，国家大力推动数字出版作为文化产业的新型业态，实现快速发展。因此，国家对互联网信息技术行业和数字出版行业的监管政策也在不断地调整完善之中。若未来行业监管政策调整导致公司

业务范围、经营模式等无法适应调整后的监管体制和政策要求，将有碍于公司业务经营的稳定性，并可能受到监管部门的调查处罚，给公司的持续稳定经营带来一定的不利影响。

## **（二十一）募集资金投资项目实施和管理风险**

公司本次发行募集资金拟用于投资“数字阅读资源平台升级项目”、“数字阅读技术平台升级项目”与“数字阅读海外开发项目”。投资项目是根据当前互联网数字阅读服务行业发展状况、市场环境，以及公司业务布局规划、内容供应能力、产品推广能力和技术研发实力，并结合公司多年的经营经验提出的。尽管公司已经对投资项目的可行性、必要性、资产购买及人员配置安排进行了充分的调研论证，并对项目的预期收益进行了审慎预测，符合公司持续经营的长远利益，但由于互联网数字阅读服务行业市场环境变化较快，在投资项目的实施过程中，存在募集资金投资项目的实施不顺利，无法达到项目预期效果等不确定因素，从而影响本次募集资金投资项目预期收益的实现。若本次募集资金投资项目无法到达预期的收益水平，可能对公司的经营业绩和财务状况造成一定不利影响。

## **（二十二）管理能力无法匹配业务规模的风险**

公司自 2008 年成立以来，互联网数字阅读服务业务规模不断扩大，近三年营业收入年复合增长率达 69%，截至目前公司数字阅读平台“掌阅”月活跃用户数量达 1 亿人，拥有数字内容 50 余万册。业务规模的扩大对公司的管理能力提出了更高的要求，公司需要持续加强技术研发、版权内容采购、渠道推广、市场营销、服务保障、财务、人力资源等方面的管理能力，完善落实相关管理制度，从而使得公司的管理能力与业务规模的快速成长相适应。如果公司未能在业务经营的各个方面提高自身管理能力以适应公司业务持续增长的趋势，将面临市场竞争力下降，经营业绩增长潜力降低的风险。

## **（二十三）募集资金投资项目新增折旧摊销影响公司业绩的风险**

本次募集资金到位后，随着募集资金投资项目的实施，公司数字版权等无形资产和服务器等固定资产规模将有所增加，固定资产折旧和无形资产摊销将对公

司财务数据产生一定影响。本次募集资金投资项目具备良好的预期效益和收益率，募集资金投资项目实施后，公司的营收水平和盈利能力预计将得到进一步提升。但若公司本次募集资金投资项目未能达到预期收益，其新增的固定资产折旧和无形资产摊销将对公司未来经营业绩将产生一定的不利影响。

## （二十四）净资产收益率下降的风险

2014年度、2015年度、2016年度和2017年1至3月，公司加权平均净资产收益率（按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算）分别为42.29%、40.39%、10.22%和4.53%，2015年度、2016年度和2017年1至3月基本每股收益（按扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算）分别为0.20元、0.20元和0.09元。2015年度和2016年度公司加权平均净资产收益率的下降主要是由于公司进行了外部融资活动导致公司净资产大幅增加所致。

本次发行后公司的净资产将有所提高，由于募集资金投资项目有一定的建设周期，募集资金产生经济效益需要一段时间，短期内净利润较难以实现与净资产的同步增长，因而公司在短期内净资产收益率将有所下降。

## 二、重要合同

### （一）与营业收入有关的合同

截至本招股意向书签署日，公司及控股子公司对外签署的对公司经营产生重大影响的合同情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同主要内容	合同期限
1	微信支付服务协议	深圳市腾讯计算机系统有限公司、财付通支付科技有限公司	财付通为掌阅科技提供微信支付服务，当用户通过微信客户端购买掌阅科技在商户功能上线的商品或服务时或用户通过掌阅科技网站或手机客户端发布的商品或服务时，可以通过微信支付功能完成在线支付。	长期有效
2	财付通手机支付服务协议	财付通支付科技有限公司	财付通利用财付通无线支付平台为掌阅科技提供支付与交易管理服务，使掌阅科技能使掌阅科技用户通过手机购买掌阅科技无线互联网站的商品和服务，完成相关款项的支付和交易。	长期有效

3	《软件许可使用协议》	广东天宸网络科技有限公司	广东天宸按协议约定的方式在合同产品中预装并按协议约定的方式使用许可软件；掌阅科技基于该软件向广东天宸的终端用户提供内容服务，且掌阅科技须集成广东天宸的账号系统、支付系统和独立 APK 升级系统。由广东天宸把控所有支付渠道获得的收益，当广东天宸未能提供短信支付能力前，可由掌阅科技把控合作过程中通过短信支付渠道获得的收益，广东天宸主要把控合作过程中通过短信支付渠道以外获得的所有收益。	2015年8月1日至2017年7月31日，共2年。如任何一方在协议终止前一个月未书面通知协议另一方协议如期终止的，则协议有效期自然顺延1年。
4	《支付宝服务合同》	支付宝（中国）网络技术有限公司	支付宝为掌阅科技使用支付宝的服务提供高质量的128位网络传输加密通道，并为掌阅科技提供信息传输的接口规范、配置安全传输协议、后台管理权限设定等服务；向掌阅科技提供“支付宝”软件系统及支付宝账户，以及掌阅科技与掌阅科技用户间等款项收付服务；为掌阅科技设立网上交易信息查询功能及支付宝账户信息管理和信息查询服务系统，可用于掌阅科技每天二十四小时在线查询。	长期有效
5	《咪咕阅读内容合作协议》	咪咕数字传媒有限公司	掌阅科技同意按协议约定将授权作品的信息网络传播权及其转授权、其他著作财产权及其转授权许可给咪咕数字传媒使用。	2016年12月1日至2018年6月30日。协议约定的合作期限届满前，双方经协商一致，可以补充协议的形式约定合作期限顺延。
6	《加盟银联DNA手机支付商户协议书》、《补充协议书》	易联支付有限公司	易联支付向掌阅科技提供基于中国银联广东分公司会员银行银行卡的“银联DNA手机支付”业务服务，以使作为掌阅科技客户的银行卡持卡人可通过“银联DNA手机支付”向掌阅科技支付交易款项。	长期有效

## （二）采购合同

### 1、推广营销采购合同

截至本招股意向书签署日，公司及控股子公司主要与推广营销供应商签订了如下正在履行的重大合作合同：

序号	合同名称	合同相对方	合同内容	付费条款	合同期限
1	《软件许可使用协议》、《补充协议》	东莞市讯怡电子科技有限公司	东莞讯怡按协议约定的方式在合同产品中预装并按协议约定的方式使用许可软件；掌阅科技基于该软件向东莞讯怡的终端用户提供内容服务。	双方就东莞讯怡向协议项下的终端用户提供的服务而获得的收益进行分成。	2017年1月1日起生效，合作期限为1年。如任何一方在协议终止前1个月未书面通知协议另一方协议如期终止的，则协议有效期自然顺延1年。



2	《软件许可使用协议》	广东天宸网络科技有限公司	广东天宸按协议约定的方式在合同产品中预装并按协议约定的方式使用许可软件；掌阅科技基于该软件向广东天宸的终端用户提供内容服务，且掌阅科技须集成广东天宸的账号系统、支付系统和独立 APK 升级系统。由广东天宸把控所有支付渠道获得的收益，当广东天宸未能提供短信支付能力前，可由掌阅科技把控合作过程中通过短信支付渠道获得的收益，广东天宸主要把控合作过程中通过短信支付渠道以外获得的所有收益。	双方就双方向协议项下的终端用户提供的服务而获得的收益进行分成。	2015年8月1日至2017年7月31日，共2年。如任何一方在协议终止前一个月未书面通知协议另一方协议如期终止的，则协议有效期自然顺延1年。
3	《软件许可使用协议》	深圳市金立通信设备有限公司	金立通信按协议约定的方式在合同产品中预装并按协议约定的方式使用许可软件；掌阅科技基于该软件向金立通信的终端用户提供内容服务。	双方就金立通信向协议项下的终端用户提供的服务而获得的收益进行分成。	2017年4月25日起有效期2年，如任何一方在协议终止前1个月未书面通知协议另一方协议如期终止的，则协议有效期自然顺延1年。
4	《软件许可使用协议》	淘宝(中国)软件有限公司	淘宝软件按协议约定的方式在合同产品中预装并按协议约定的方式使用许可软件；掌阅科技基于该软件向淘宝软件的终端用户提供内容服务。	双方就淘宝软件向协议项下的终端用户提供的服务而获得的收益进行分成。	2015年11月24日起生效，有效期1年，如任何一方在协议终止前1个月未书面通知协议另一方协议如期终止的，则协议有效期自然顺延1年。
5	《华为原生阅读合作协议》	华为软件技术有限公司	华为软件利用其渠道，将掌阅科技产品推广给最终用户使用。掌阅科技授权华为软件及其关联公司通过其渠道推广、分发以及为达到合作目的的预装掌阅科技产品。	双方综合考虑华为为软件预置掌阅科技产品的发货数量、通过系统升级软件产生的升级更新数量、掌阅科技产品累计收益额的一定比例进行结算。	2015年11月1日起生效，有效期3年。合同到期若双方无异议，则自动延续1年。
6	《产品预装推广框架协议》	华为终端(东莞)有限公司	华为终端利用其渠道，将掌阅科技产品推广给最终用户使用。掌阅科技授权华为终端通过其渠道推广、分发以及为达到合作目的的预装掌阅科技产品。	双方按照华为终端在其产品上预置掌阅科技产品的发货数量以约定的单价进行月度结算。	2016年5月1日起生效，有效期1年。合同到期若双方无异议，则自动延续1年。

## 2、版权采购合同

截至本招股意向书签署日，公司及控股子公司主要与版权内容供应商签订了如下正在履行的重大合作合同：

序号	合同名称	授权方名称	授权作品	权利类型	付费条款	合同期限
1	《数字版权合作协议》、《主体变更协议书》	上海朗阅信息科技有限公司、南京分布文化发展有限公司	协议有效期内，南京分布提供并经掌阅科技确认的授权作品不得少于 2,000 部。	数字版权非专有使用权；对数字版权进行转授权的权利；以掌阅科技的名义制止对数字版权的侵权行为，并要求侵权人承担停止侵害、消除影响、赔礼道歉、赔偿损失等民事责任的权利。	双方按照一定的分成比例就协议授权作品所产生的收益进行分配。	2015 年 5 月 29 日起有效期 5 年，有效期期满前 30 日内，若任何一方未向另一方提出书面异议，则本协议自动顺延 1 年，自动续签无次数限制。
2	《数字版权合作协议》、《补充协议》	杭州趣阅信息科技有限公司	协议有效期内，杭州趣阅提供并经掌阅科技确认的授权作品不得少于 500 部。	数字版权非专有使用权；对数字版权进行转授权的权利；以掌阅科技的名义制止对数字版权的侵权行为，并要求侵权人承担停止侵害、消除影响、赔礼道歉、赔偿损失等民事责任的权利。	双方按照一定的分成比例就协议授权作品所产生的收益进行分配。	2013 年 9 月 1 日起 3 年，有效期期满前 30 日内，若任何一方未向另一方提出书面异议，则本协议自动顺延 1 年，自动续签无次数限制。
3	《数字版权合作协议》	霍尔果斯逐浪文化传媒有限公司	协议有效期内，逐浪文化以授权书的形式向掌阅科技提供授权作品，每部授权作品的授权期限不少于 2 年。掌阅科技有权要求逐浪文化更换不符合掌阅科技需求的授权作品。协议有效期内，逐浪文化提供并经掌阅科技确认的授权作品不得少于 4,000 部。	数字版权非专有使用权	掌阅科技分二十四个月向逐浪文化支付合作期前两年的数字版权许可使用费，合作期第三年的交易方式和数字版权许可使用费金额后续另行约定。	2016 年 10 月 1 日至 2019 年 9 月 30 日
4	《数字版权合作协议》	北京幻想纵横网络技术有限公司	协议有效期内，幻想纵横提供并经掌阅科技确认的授权作品不得少于 400 部。幻想纵横保证每季度向掌阅科技提供的授权作品不少于 100 部。	数字版权非专有使用权。	双方按照一定的分成比例就协议授权作品所产生的收益进行分配。	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。协议有效期期满前 30 日内，若任何一方未向另一方提出书面异议，则协议自动顺延 1 年，自动续签无次数限制。

5	《图书资源授权合作协议》	北京中文在线数字出版股份有限公司	合作期内,中文在线向掌阅科技提供的图书作品不低于8,000册。	数字版权非专有使用权。	掌阅科技分三次向中文在线支付版权使用费。	2014年9月9日至2017年12月31日
---	--------------	------------------	---------------------------------	-------------	----------------------	-----------------------

### (三) 其他合同

截至本招股意向书签署日,公司及控股子公司签订了如下正在履行的其他重大合同:

序号	合同名称	合同相对方	合同内容	付费条款	合同期限
1	《代理进口协议》	深圳市恒捷供应链有限公司	深圳恒捷向掌阅科技提供代理进口、仓储、物流、货物交付等服务。	双方按照商定的代理进口服务费率、仓租及出库费、加班费进行结算。	2015年7月3日至2017年7月2日。协议到期前,如未重新签订或修改协议,则协议自动顺延半年。
2	《房屋租赁合同》	北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司	掌阅科技承租房屋。	第一、二年租金为2,666,147.06元,第三年起逐年递增5%	2013年4月16日至2018年4月15日
3	《房屋租赁合同》		掌阅科技承租房屋。	第一年租金为1,190,812.50元,平均4.50元/平米天,第二年4.60元/平米天,第三年起逐年递增5%	2014年2月26日至2018年4月15日
4	《房屋租赁合同》		掌阅科技承租房屋。	第一年租金为542,025元,第二年起逐年递增5%	2014年7月30日至2018年4月15日
5	《房屋租赁合同》		掌阅科技承租房屋。	第一年租金为425,352.75元,第二年起逐年递增5%	2014年12月25日至2018年4月15日
6	《房屋租赁合同》		掌阅科技承租房屋。	第一年租金及物业管理费合计532,900.08元,第二年起逐年递增5%	2016年3月17日至2018年4月15日
7	《房屋租赁合同》		掌阅科技承租房屋。	第一年租金及物业管理费合计538,375.08元,第二年起逐年递增5%	2016年3月31日至2018年4月15日
8	《房屋租赁合同》		掌阅科技承租房屋。	第一年租金及物业管理费合计799,350.00元,第二年起逐年递增5%	2016年4月20日至2018年4月15日

### 三、其他重要事项

#### （一）银行借款合同

截至本招股意向书签署日，本公司及控股子公司不存在对外借入银行款项事项。

#### （二）担保情况

截至本招股意向书签署日，本公司及控股子公司不存在对外担保事项。

#### （三）重大诉讼和仲裁情况

截至本招股意向书签署日，本公司作为被告的尚未了结的重大诉讼案件共 2 宗，具体情况如下：

（一）上海玄霆娱乐信息科技有限公司（以下简称“上海玄霆”）诉掌阅科技、杭州趣阅不正当竞争纠纷案[案号：（2016）沪 0115 民初 58613 号]

2016 年 3 月，杭州趣阅与王泰（笔名“发飏的蜗牛”）签订了书面协议，王泰将其创作的作品《星武神诀》的著作财产权及其转授权授予杭州趣阅。杭州趣阅与发行人签订了《合作协议》并出具了授权书，杭州趣阅将其所有签约作品的著作财产权授予发行人。发行人根据杭州趣阅的授权在发行人经营的数字阅读平台上传播了署名“发飏的蜗牛”的作品《星武神诀》。

2016 年 8 月 3 日，上海玄霆（原告）将掌阅科技（被告一）、杭州趣阅（被告二）诉至上海市浦东新区人民法院，案由为不正当竞争纠纷，原告请求人民法院判令两被告停止在作品上使用“发飏的蜗牛”姓名及商业标识的不正当竞争行为；判令两被告停止使用“发飙的蜗牛”、“发飏的蜗牛”、“王泰”进行虚假宣传的不正当竞争行为；判令两被告向原告赔偿损失 2,000 万元及维权所支付的合理费用；判令两被告在中国知识产权报以及其官方微信号、微博发表赔礼道歉文章，消除因其不正当竞争行为所造成的市场混淆等影响，文章内容需经法院批准；判令两被告承担该案诉讼费。上海市浦东新区人民法院受理了该案，案号：（2016）沪 0115 民初 58613 号。其后上海玄霆将王泰追加为共同被告。

2017年6月26日，上海市浦东新区人民法院作出了(2016)沪0115民初58613号《民事判决书》，法院认为：“发飙的蜗牛”作为被告王泰的笔名，产生的权益归属于王泰，当他人侵害该合法权益时，王泰可以向人民法院提起诉讼，原告主张对王泰笔名“发飙的蜗牛”的权益，没有依据；《星武神诀》确系被告王泰创作，被告掌阅科技、杭州趣阅经王泰授权传播该作品，其在宣传涉案作品过程中使用“王泰”、“发飙的蜗牛”、“发飏的蜗牛”及其他对王泰过往作品的介绍，内容客观真实；虽同时使用了“发飙的蜗牛”和“发飏的蜗牛”，使得相关网友对此二者的指向产生讨论，但鉴于二者均系王泰的笔名，均指向王泰本人，并不存在混淆的问题；同时上述笔名均指向王泰而非原告，被告的宣传内容不会导致相关公众产生原被告间具有合作关系的误认，因此原告主张的虚假宣传行为并不成立。上海市浦东新区人民法院判决驳回原告上海玄霆的全部诉讼请求。

截至本招股意向书签署日，一审原告已向人民法院提交了上诉请求，该案尚未进行二审开庭审理。

(二)上海玄霆、上海阅文信息技术有限公司(以下简称“上海阅文”)诉掌阅科技不正当竞争纠纷案[案号：(2016)沪0115民初58612号]

常书欣系文学作者，常书欣工作室系常书欣经营的个体工商户，经营范围为文化艺术创作、咨询服务。常书欣工作室出具了授权书并与天津掌阅签订了协议，将旗下作者张彩宏(笔名：常舒欣)相关作品的所有著作财产权及转授权授予天津掌阅及其关联公司行使。北京掌阅、天津掌阅为发行人的全资子公司，发行人先后根据北京掌阅、天津掌阅的授权在发行人的数字阅读平台上传播了署名“常舒欣”的作品《危险拍档》、《第三重人格》。

2016年7月27日，上海玄霆(原告一)、上海阅文(原告二)将掌阅科技(被告)诉至上海市浦东新区人民法院，案由为不正当竞争纠纷，原告请求人民法院判令被告停止在作品上使用“常舒欣”姓名及商业标识的不正当竞争行为；判令被告停止使用“常书欣”、“常舒欣”、“《余罪》”进行虚假宣传的不正当竞争行为；判令被告向原告赔偿损失2,000万元及维权所支付的合理费用；判令被告在中国知识产权报以及其官方微信号、微博发表赔礼道歉文章，消除因其不正当竞争行为所造成的市场混淆等影响，文章内容需经法院批准；判令被告承担该案诉讼

费。上海市浦东新区人民法院受理了该案，案号：（2016）沪 0115 民初 58612 号。其后上海玄霆、上海阅文将天津掌阅、常书欣、张彩宏、常书欣工作室追加为共同被告。

截至本招股意向书签署日，该案尚在一审审理阶段。

（三）根据发行人提供的资料以及出具的书面说明并经保荐机构、发行人律师核查，发行人传播上述作品具有相应的授权根据。上述涉诉事项的涉案作品数量在发行人拥有的库存作品数量中占比较小（涉案作品数量为 3 本（册），而发行人拥有库存作品数量超过 50 万本（册）），涉案作品销售收入在发行人同期销售收入中占比较小（涉案作品形成的销售收入在 2015 年度不足 2 万元、2016 年度不足 30 万元）。

发行人控股股东、实际控制人张凌云、成湘均已经作出书面承诺，如上述任一涉诉事项败诉导致公司需承担损害赔偿金等经济负担的，张凌云、成湘均承诺以个人财产予以承担，保证公司不会因为上述事项而遭受损失。

基于上述，保荐机构、发行人律师认为，上述涉诉事项对发行人的业务经营不会造成重大不利影响，不会对本次发行构成实质性法律障碍。

除上述诉讼案件外，截至本招股意向书签署日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大诉讼或仲裁事项。

#### **（四）关联方的重大诉讼和仲裁情况**

截至本招股意向书签署日，公司控股股东或实际控制人、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心人员均不存在作为一方当事人的重大诉讼、仲裁事项。

公司控股股东、实际控制人最近三年无重大违法违规行为。

#### **（五）刑事诉讼或行政处罚**

截至本招股意向书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有受到刑事诉讼的情况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有受到重大行政处罚的情况。

## **（六）本次发行上市事项所需取得的主管部门审批情况**

2016年5月11日，国家新闻出版广电总局出具了《关于同意掌阅科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（新广出审〔2016〕559号），同意掌阅科技股份有限公司首次公开发行股票。

2017年8月25日，中国证监会出具了《关于核准掌阅科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2017〕1490号），核准掌阅科技股份有限公司首次公开发行股票。

发行人股票的上市交易尚需上海证券交易所同意，除此之外，发行人的本次发行已按照相关规定就本次发行上市事项取得所必备的主管部门的审批或确认文件。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行有关的当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或 联系人
<b>发行人：</b> 掌阅科技股份有限公司	北京市朝阳区东三环中路 39 号 建外 SOHO23 号楼 (南办公楼) 20 层 2307	010-59236288	010-59231388-802	杨卓
<b>保荐人（主承销商）：</b> 华泰联合证券有限责任公司	深圳市福田区中心 区中心广场香港中 旅大厦第五层 (01A、02、03、04)、 17A、18A、24A、 25A、26A	010-56839300	010-56839400	姚玉蓉、张 鹏、朱峰、 倪佳伟、季 久云
<b>律师事务所：</b> 北京市中伦律师事务所	北京市建国门外大 街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层	0755-33256666	0755-33206888	许志刚、张 扬
<b>会计师事务所：</b> 瑞华会计师事务所（特殊 普通合伙）	北京市东城区永定 门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场 西塔 5-11 层	010-88095588	010-88091190	林万强、曹 创
<b>资产评估机构：</b> 北京华信众合资产评估有 限公司	北京市朝阳区八里 庄西里 100 号住邦 2000 一号楼 B 座 20 层东区 2005 室	010-85867570	010-85867570 转 111	贺华、齐山 松
<b>股票登记机构：</b> 中国证券登记结算有限责 任公司上海分公司	上海市浦东新区陆 家嘴东路 166 号中 国保险大厦 3 楼	021-68873878	021-68870064	-
<b>收款银行：</b> 中国工商银行深圳分行振 华支行	户名：华泰联合证券 有限责任公司	账号：4000010209200006013		
<b>拟上市的证券交易所：</b> 上海证券交易所	上海市浦东南路 528 号证券大厦	021-68808888	021-68804868	-



## 二、本次发行至上市期间重要日期

采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式，现将发行的有关重要日期提示如下：

开始询价推介日期：	2017年9月1日
发行公告刊登日期：	2017年9月6日
申购日期和缴款日期：	2017年9月7日、2017年9月11日
预计股票上市日期：	本次发行结束后，将尽快申请股票在上海证券交易所上市

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 发行保荐书；
- (二) 发行保荐工作报告；
- (三) 财务报表及审计报告；
- (四) 内部控制鉴证报告；
- (五) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- (六) 法律意见书及律师工作报告；
- (七) 公司章程（草案）；
- (八) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (九) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅时间和地点

投资者可于本次发行期间除法定节假日以外的每日上午 9:00-11:00，下午 2:00-5:00 于本公司和保荐机构（主承销商）办公地点查阅。

### 三、查阅网址

上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

(本页为正文，为《掌阅科技股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》  
之签章页)

