

杭州平治信息技术股份有限公司

2017年度董事会工作报告

各位董事：

2017年，公司董事会严格遵守《公司法》、《证券法》以及《公司章程》的有关规定，积极履行董事会的各项职责，认真贯彻落实股东大会的各项决议，全体董事勤勉尽责，通过大量富有成效的工作不断提升公司管理水平，推动公司稳健发展。现将具体情况报告如下：

一、2017年度经营情况讨论与分析

国民经济环境平稳有利于文化消费上涨，随着人均GDP的增长、人均可支配收入的提升、消费结构升级、中产阶级崛起，人们的消费习惯不断发生从价格敏感到品质敏感，从追求稀缺到追求体验，从注重实用到追求精神的转变，特别是年轻一代的消费取向、趣味和审美在很大程度上推动着文娱消费市场的快速发展。同时得益于消费升级、移动支付的便捷性加强，以及优质内容制作供给的不断丰富和版权保护的力度不断加大，我国内容付费产业快速崛起，根据艾瑞咨询统计，2017年，中国知识付费产业规模约为49.1亿，同比增长近三倍，预计到2020年，该产业规模将达到235亿。《2017年度中国数字阅读白皮书》显示，2017年中国数字阅读市场规模已经达到了152亿，增长26.7%，数字阅读用户规模为3.78亿，较去年增长13.37%。数字阅读已逐渐成为人们的生活习惯。近年来数字阅读的市场规模不断扩大，无论是数字阅读用户规模，还是阅读内容总量均呈现爆发式增长。正版化、移动化助力行业迎来数字阅读黄金期。

报告期内，公司依托高效、专业的运营管理团队，内容及营销推广上的优势，持续创新的业务模式，不断加大内容版权和研发投入，加快渠道拓展，不断打造价值IP，构建泛娱乐新生态，推动了公司业务的快速稳定增长。本报告期公司实现营业收入90,995.04万元，较去年同期增长94.01%，继续保持了高速增长；本报告期公司实现归属于上市公司股东的净利润9702.73万元，较去年同期实现增100.36%。公司在2017年度主要经营情况如下：

1、“百足模式”孵化多元平台

内容是数字阅读平台的核心竞争力，而内容的挖掘依赖于编辑和作者。为了

最大限度地发挥编辑的个人创造力，最大程度地保证责权利统一，公司在业内率先采用了多团队并行的模式，俗称“百足模式”。通过不断吸收业内精英人才，短期内孵化了一大批原创阅读内容生产平台。截止本报告期末，公司已先后组建了超阅小说、盒子小说、知阅小说、麦子阅读、如玉小说、掌读小说、夏至小说、灵书阅读、柚子文学、花生阅读、梦想家中文网、巨星阅读、奇文小说、365好书、七果小说、樱桃阅读、星芒阅读等在内的近70个原创阅读站。各个平台之间既相互竞争又相互合作，迅速占领渠道和作者资源，实现内容和渠道的双拓展。全平台累计点击量过亿IP近二十部。

2、内容数量激增，自生产能力提升

2017年，公司新增签约机构近百家，合作机构包括：塔读文学、中文在线、掌阅科技、3G书城、天翼阅读、咪咕阅读、落尘文学、广东畅读、蜜阅小说、阅庭文化等，引入了一大批优秀的数字阅读内容。同时自有阅读平台的不断孵化裂变，使得公司内容自生产能力得到进一步加强，原创内容的数量和质量较上年同期均大幅度提高。2017年新增原创作品近9000部，新增签约作者5000余人，新增的优秀作品如《听说爱情来临过》、《我曾为你着迷》、《爱似毒药，见你封喉》、《凤勾情，弃后独步天下》、《千秋我为凰》、《我若离去，后会无期》等吸引了全网大量用户关注。

当前公司已拥有各类优质文字阅读产品21000余本，签约作者原创作品17000余本，引入有声作品近6000部，时长3万五千多小时，自制精彩有声内容近6000余小时。内容涵盖都市争霸、浪漫言情、穿越幻想、灵异悬疑等畅销小说以及评书相声、综艺娱乐、经典曲艺等热门内容。公司自签原创作品也不断向有声、漫画等领域进行改编孵化，如《阎王妻》、《我若离去，后会无期》、《再见依然爱你》等畅销小说已经有声改编完成，受听书市场欢迎的悬疑惊悚题材作品《最后一个捞尸人》、《二皮匠》正在有声改编中，《我曾为你着迷》真人漫画已经上线，《愿我如星君如月》、《凤勾情，弃后独步天下》等已漫画改编完成，并受到市场好评，《千秋我为凰》、《我想和你到白头》、《时光不负情深》等更多畅销作品也在持续漫画改编中，此外网络影视剧IP打造也已在筹划当中。公司将持续引入优质文字阅读内容，签约人气作者，紧追市场热点创作优质原创作品。

3、新媒体推广新模式实现精准营销

微信支付、支付宝等第三方支付方式的普及、用户主动付费的习惯形成和各种新媒体平台的风生水起让网络文学二次腾飞，催生出网络文学新媒体精准营销新模式。公司顺应趋势，加速新媒体领域的布局，通过多个新媒体平台向用户精准推送小说内容，实现精准化引流。同时，公司在微信、新浪微博、今日头条等多个平台自营新媒体账号，给用户提供价值内容，提升用户使用粘性，目前公司旗下已经拥有超过4000万的微信粉丝矩阵。

报告期内，公司持续加强渠道管理能力，打通微信新渠道，快速扩大影响力。同时，公司充分利用社交工具强大的传播力，推出微信公众号/小程序阅读模式。在关注微信公众号后，不仅可以直接通过微信进入书库选取阅读，公众号还会定期推送内容让用户来了解最新的优质小说的推荐信息以及用户关注小说的更新信息，给予用户最好的使用体验。公司平台在微信端具有一定的先发优势，其在微信端的影响力与掌阅、起点中文网等数字阅读领先者相当甚至有所超越。通过微信公众号，公司平台可以更快捷的与用户进行互动，并可更精准的对接目标用户，有望成长为数字阅读细分市场的领先者。

4、与电信运营商合作进一步增强

中国移动、中国联通、中国电信三大运营商拥有庞大的用户基数，通过三大运营商阅读平台可形成产品的快速分发。本报告期内公司进一步加大了与咪咕阅读、天翼阅读、沃阅读等基地平台联合运营的力度，在内容、渠道和营销等方面进行全方位合作，从而共同快速地抢占移动阅读市场，持续为用户提供更加专业、优质、便捷的数字阅读服务及增值服务

5、IP衍生品开发，构建泛娱乐新生态

网络文学作品更新快、用户基数大、粉丝黏性强、衍生空间大，且极具戏剧性和悬念感，已经成为最大的IP 源头之一，为诸多流行文化产品提供了灵感。基于 IP 的泛娱乐生态，主要是指以文学 IP 为核心，以授权、合作分成、联合出品等多种方式多维度深度开发大众娱乐产品，衍生为影视、游戏、动漫、听书、纸书等，实现 IP 版权价值最大化。IP展现出极高的内容价值、粉丝价值、营销价值，公司不断探索围绕 IP 为核心的网络文学立体化产业发展新路径，加快作品IP全版权运作。平台现有版权库中筛选的优质IP将逐步被改编成有声、漫画、影视、游戏等产品。

移动阅读平台除原有的文字阅读内容外，新增漫画、听书等版块，同时上线H5游戏分发平台超阅游戏，不断培养小说阅读用户的其他消费习惯。

6、加大人才团队建设

公司逐步完善人才管理机制，不断健全目标管理和绩效考核体系，培育持续成长动力。同时实施持续人才战略，进一步加强人才的引进力度，通过多种途径加强人才引进的广度、深度和力度，持续优化团队结构，以确保公司发展的需求。同时采取短期与长期激励相结合的人才激励体系，吸引和留住优秀人才，充分调动其积极性和创造性，提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力。

二、董事会日常工作

2017年，公司进一步完善法人治理结构，发挥董事会各专门委员会的职能，为董事会提供更多的决策意见，提高董事会的决策效率，提升公司的管理水平；充分发挥独立董事在公司的经营、决策、重大事项等方面的监督作用，促进公司的规范运作和健康发展。

（一）、2017年度董事会的会议情况及决议内容

2017年度，公司董事会共召开9次董事会会议，会议的召开程序符合《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定，会议合法、有效。具体情况如下：

1、2017年1月4日，公司董事会召开了第二届董事会第十次会议，审议通过了《关于变更公司注册资本的议案》、《关于变更公司类型的议案》、《关于启用〈公司章程(草案)〉作为正式章程并办理工商变更登记的议案》、《关于调整募投项目投入金额的议案》、《关于修订〈杭州平治信息技术股份有限公司募集资金管理制度〉的议案》、《关于修订〈杭州平治信息技术股份有限公司信息披露事务管理制度〉的议案》、《关于授权公司法定代表人签订募集资金三方监管协议的议案》、《关于提请召开2017年第一次临时股东大会的议案》。

2、2017年1月25日，公司董事会召开了第二届董事会第十一次会议，审

议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理的议案》。

3、2017年3月13日，公司董事会召开了第二届董事会第十二次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目实施方案的议案》、《关于募投项目新增实施主体的议案》、《关于提请召开2017年第三次临时股东大会的议案》。

4、2017年3月22日，公司董事会召开了第二届董事会第十三次会议，审议通过了《关于购买研发中心的议案》、《关于提请召开2017年第四次临时股东大会的议案》。

5、2017年4月24日，公司董事会召开了第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于2016年度总经理工作报告的议案》、《关于2016年度董事会工作报告的议案》、《关于2016年度财务决算报告的议案》、《关于2016年度报告及其摘要的议案》、《关于2016年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》、《关于2016年度内部控制评价报告的议案》、《关于2016年度利润分配预案的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于续聘公司2017年度审计机构的议案》、《关于2017年第一季度报告全文的议案》、《2016年董事、监事和高级管理人员薪酬的确定以及2017年董事、监事和高级管理人员薪酬的方案》、《关于向银行申请授信额度的议案》、《关于提请召开公司2016年度股东大会的议案》。

6、2017年8月28日，公司董事会召开了第二届董事会第十五次会议，审议通过了《公司2017年半年度报告及其摘要的议案》、《公司2017年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于2017年中期高比例送转方案的议案》、《关于使用闲置自有资金投资国债逆回购、货币基金或债券基金的议案》、《关于会计政策及会计估计变更的议案》、《关于修改公司章程的议案》、《关于公司聘任证券事务代表的议案》、《关于召开2017年第五次临时股东大会的议案》。

7、2017年9月11日，公司董事会召开了第二届董事会第十六次会议，审

议通过了《关于投资郑州麦睿登网络科技有限公司的议案》。

8、2017年10月27日，公司董事会召开了第二届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司2017年第三季度报告的议案》。

9、2017年11月8日，公司董事会召开了第二届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司符合公开发行可转换公司债券条件的议案》、《关于可转换公司债券发行方案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券预案的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券的论证分析报告的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券募集资金投资项目可行性的议案》、《关于前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于提请股东大会授权董事会或其授权人士全权办理本次公开发行可转换公司债券具体事宜的议案》、《关于公司2017年度-2019年度分红回报规划的议案》、《关于公司公开发行可转换公司债券摊薄即期回报及填补被摊薄即期回报措施和承诺的议案》、《关于可转换公司债券持有人会议规则的议案》、《关于向银行申请综合授信额度的议案》、《关于召开2017年第六次临时股东大会的议案》。

（二）、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会依据相关法律法规的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议内容。根据股东大会决议，董事会全面完成了2017年度工作目标。在这一年里，董事会充分发挥决策机构的作用，牢牢抓住公司发展的良好契机，决策科学，实施严谨，为公司长期持续发展指明方向，为股东利益的长期增长提供了保障。

（三）、董事会下设委员会的履职情况

1、董事会审计委员会的履职情况

2017年，根据中国证监会、深交所有关规定及公司董事会专门委员会工作细则的规定，审计委员会三位委员均认真履行了相关工作职责，监督公司内部审

计制度的实施，审核公司的财务信息及其披露情况，对内部控制的建立健全和实施情况实施监督。具体情况如下：

(1)、2017年4月24日，公司召开第二届董事会审计委员会第三次会议，审议通过了《关于审计部2016年度工作总结的议案》、《关于审计部2017年度工作计划的议案》、《关于2016年度内部审计工作报告的议案》、《关于2016年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》、《关于2016年度内部控制评价报告的议案》、《关于续聘公司2017年度审计机构的议案》、《关于会计政策变更的议案》、《关于审计部2017年第一季度工作总结的议案》、《关于募集资金专户情况季度报告(2017年第一季度)的议案》、《关于2017年第一季度报告全文的议案》。

(2)、2017年8月28日，公司召开第二届董事会审计委员会第四次会议，审议通过了《公司2017年半年度报告及其摘要的议案》、《公司2017年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于会计政策及会计估计变更的议案》。

(3)、2017年10月27日，公司召开第二届董事会审计委员会第五次会议，审议通过了《关于公司2017年第三季度报告的议案》。

2、董事会薪酬与考核委员会的履职情况

2017年4月24日，公司召开第二届董事会薪酬与考核委员会第三次会议，审议通过了《关于2016年度薪酬执行情况汇报的议案》。

3、董事会战略委员的履职情况

2017年4月24日，公司召开第二届董事会战略委员会第三次会议，审议通过了《关于2016年度利润分配预案的议案》、《关于2017年度财务预算报告的议案》。

三、公司未来发展展望

(一) 行业发展格局与趋势

随着国民经济的发展，国家对文化产业的重视支持，知识产权政策性保护

不断加强，文化行业政策环境良好。全民阅读的浪潮、智能手机及移动互联网的普及、网民付费的习惯的养成、移动支付的便利性等因素都极大地促进了文化娱乐教育行业付费模式的发展。中国文化产业正在进入高速增长期，有核心竞争力的公司可以获得更多市场份额。

1、政策引领保障，文化行业环境良好

21世纪以来，中国居民人均可支配收入快速增长，人们对于以吃、穿等基本生存需求为主的消费比例降低，发展型消费提高，以人力资本投资为主的教育、文化、娱乐新消费结构正在形成。十九大报告指出，十八大以来，我国的公共文化服务水平不断提高，文艺创作持续繁荣，文化事业和文化产业蓬勃发展，目前中国社会主要矛盾已经转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾。根据文化部规划，到2020年，文化产业将成为国民经济支柱性产业。

知识产权政策性保护加强，网络内容版权环境转好。2017年5月，国务院办公厅印发《全国打击侵犯知识产权和制售假冒伪劣商品工作要点》，旨在加强网络侵权盗版治理，进一步加大网络文学、影视、动漫、教材等领域和电子商务、软件应用商店等平台版权整治力度。自2017年7月，国家版权局等部门联合开展“剑网2017”打击网络侵权盗版专项行动。《版权工作“十三五”规划》中指出，“十三五”期间，版权工作要坚持实施版权严格保护、推动版权产业发展、健全版权工作体系三大基本原则，实现“加快版权强国建设，为建成中国特色、世界水平的版权强国奠定坚实基础”这一战略目标。

2、数字阅读市场蓬勃发展

根据“2018中国数字阅读大会”上发布的《2017年度中国数字阅读白皮书》，2017年中国数字阅读市场规模已经达到了152亿，增长26.7%，并通过文化出海等多样化的运营模式进行多元创新拓展，2017年中国数字阅读用户规模为3.78亿，较去年增长13.37%。

根据CNNIC发布的《第41次中国互联网络发展状况统计报告》，截至2017年12月，我国网民规模达7.72亿，手机网民规模7.53亿人，网民中使用手机上网人群的占比由2016年的95.1%提升至97.5%。以手机为中心的智能设备，成为“万物

互联”的基础。智能手机及移动互联网普及大幅提高用户粘性，促进数字阅读行业高速发展。数字阅读的市场规模进一步扩大，数字阅读用户规模也不断壮大，数字阅读会越来越全面地融入人们的生活中。

3、支付习惯的养成和支付的便利性

多年以来，免费、丰富的互联网内容，为用户提供了便捷获取信息的途径，同时也提升了用户进行内容筛选的复杂程度。而伴随着视频网站会员制度、数字音乐专辑等的推出，市场教育程度显著提高，网民逐步养成为优质互联网内容付费的习惯。整体而言，内容付费渗透率还将继续提升，内容付费市场潜力空间巨大。根据艾瑞咨询统计，2017年，中国知识付费产业规模约为49.1亿，同比增长近三倍，伴随着市场教育程度逐步提高、愿意为优质知识服务付费的人群基数不断增长，未来三年，知识付费产业规模还将保持较高成长性持续扩张，预计到2020年，该产业规模将达到235亿。《2017年度中国数字阅读白皮书》显示，用户愿意为电子书付费的意愿从2016年的60.3%上升到2017年的63.8%，其中2017年愿意为单本电子书支付的平均金额为13.6元，相较于2016年的8.9元增长了52.8%。

4、IP综合开发成为主流

泛娱乐市场空间巨大，围绕IP为核心的横跨文学、影视、游戏、动漫等领域的互动娱乐内容逐渐增多，迎合了主流用户需求，拥有实现较快增长的基础。文化产业大爆发使IP作为文化源头成为了各个文化、娱乐行业市场主体争夺的焦点。付费经济加速内容价值的两极化，优质内容集中流量趋势凸显。

（二）公司总体发展战略

公司始终坚持“产品领先、运营卓越、亲近用户”的经营理念，总体发展方向是以用户需求为中心，以市场趋势为导向，在发展壮大现有数字阅读业务的同时，追求长远可持续发展。公司立足于目前的业务模式和移动互联网市场的发展机遇，制定了清晰的业务发展战略：进一步扩充数字阅读优质版权资源，持续改进完善移动阅读平台的产品应用功能，逐步实现移动阅读服务的便捷式跨平台接入及多终端覆盖，致力于打造国内领先的移动阅读分享中心。

1、加强内容建设和运营综合能力

优质版权资源的建设和储备是企业竞争力的重要来源，精品内容需求强烈，对公司的内容储备和运营能力提出了更高的要求。公司将不断发酵成熟作品的市场影响力，进行综合开发。同时在新品方面，通过版权库建设项目，储备多样化的优质版权资源，不断挖掘符合时代发展和需求的内容，培养新生力量。

公司将加强编辑队伍的建设，加大优秀作者的引入力度，加快优质作品签约进度，加强内容建设准备。运营方面首先完善公司首创的“百足模式”，提高公司内部各个小团队能力以及平治信息整体数字阅读内容质量和运营水平。

3、储备综合IP开发能力

随着国内文化娱乐消费升级，泛娱乐产业已经进入竞争加剧的高度商业化市场格局。中国泛娱乐产业进入“IP为王”时代，IP展现出极高的内容价值、粉丝价值、营销价值。网络文学作品更新快、用户基数大、粉丝黏性强、衍生空间大，且极具戏剧性和悬念感，已经成为最大的IP源头之一，为诸多流行文化产品提供了灵感。基于IP的泛娱乐生态，主要是指以文学IP为核心，以授权、合作分成、联合出品等多种方式多维度深度开发大众娱乐产品，衍生为影视、游戏、动漫、听书、纸书等，实现IP版权价值最大化。公司不断探索围绕IP为核心的网络文学立体化产业发展新路径，加快作品IP全版权运作。平台现有版权库中筛选的优质IP将逐步被改编成有声、漫画、影视、游戏等产品。精耕细作，不断提高IP改编作品制作水平，满足用户需求，努力构建IP品牌效应。

3、融合地方政府产业链生态发展综合能力

《国务院关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》（国发〔2014〕10号）、《浙江省人民政府关于加快发展信息经济的指导意见》（浙政发〔2014〕21号）、《中共杭州市委、杭州市人民政府关于加快发展信息经济的若干意见》（市委〔2014〕6号），这政府在持续加大对信息经济的支持力度。公司作为行业的直接受益方，在自身业务发展的同时，积极参与地方政府的信息化建设浪潮。

公司将围绕新媒体版权内容库、数字阅读、数字出版和运营服务云平台建设，

给地方政府献计献策，助推杭州全国数字内容产业中心建设，共同打造数字阅读产业生态圈。

（三）公司 2018年经营计划

2018年，公司将进一步注重内生性增长，并结合外延式发展，把握数字阅读行业发展机遇，强化公司内容、运营、渠道、技术优势，整合内外部资源，在数字阅读领域加大投资布局，加强成本费用控制，提高市场占有率和竞争力，提高行业市场份额。政府、社会、行业 and 用户层面的利好，将成为驱动数字阅读发展的四驾马车。公司将努力做好准备，提高运营能力，创造价值汇报投资者。

1、提高运营团队管理建设

将对现有各个运营团队提出更高要求①完善竞争机制，通过内部团队良性竞争优胜劣汰，保证各个团队的活力和产品数量、质量；②加强编辑队伍管理，提高编辑队伍管理水平，把握内容作品的审阅水平；③完善激励政策，保证编辑团队以及签约作者的利益以及再创作积极性；④加强监管，保证作品内容质量；⑤加强法务队伍建设，提高反盗版能力；⑥加强公司财务管理以及风险管理水平。

2、提高营销推广渠道能力

公司依托内容及营销推广上的优势，持续业务模式创新，不断加大内容版权和研发投入，加快渠道拓展，不断打造价值IP，构建泛娱乐新生态，推动了公司业务快速稳定增长。

首先，加速新媒体领域的布局，通过微信、新浪微博、今日头条等等多个新媒体平台向用户精准推送小说内容，实现精准化引流；

其次，进一步加强移动、联通、电信三大运营商业务平台的合作，形成快速分发渠道。在与咪咕阅读、沃阅读、天翼阅读等基地平台联合运营的过程中，在内容、渠道和营销等方面进行全方位合作，快速地抢占移动阅读市场。通过多渠道的建设，提高流量变现能力。

3、储备综合IP开发能力

公司不断探索围绕IP为核心的网络文学立体化产业发展新路径，加快作品IP全版权运作。2018年度，公司将以文学IP为核心，继续从平台现有版权库中筛选优质IP，并将逐步改编成有声、漫画、影视、游戏等产品。对优质文学IP的协同开发和联动，选择一些精品IP联手优秀影视公司进行联合开发，对于时新的图片剧、真人漫画等，公司也将做些初期的尝试。

4、高度重视人才培养，考核与激励并重

公司将加大人力资源开发与管理力度，通过引进与自主培养两种方式建立人才队伍，逐步建立起稳定、优秀、精干的管理队伍、技术研发队伍和运营队伍，以适应市场竞争和公司快速发展的需要。公司将进一步健全和完善人才培养体系和考核体系，建立有序的岗位竞争、激励、淘汰机制，充分发挥员工的主观能动性，为员工提供提升职业发展的空间与平台，同时建立包括股权激励计划在内的，短期与长期激励相结合的人才激励体系，吸引和留住优秀人才，充分调动其积极性和创造性，提升核心团队凝聚力和企业核心竞争力，有效地将股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起。

5、积极寻求外部战略合作

公司将积极寻求外部战略合作机会，寻找行业内的优质资源，尝试多种合作手段，寻找合适标的进行战略整合，有序推进整体生态圈构建，为公司拓展外延式增长通道，并与生态圈内合作伙伴一起发掘共赢机会，谋求长期可持续的生态红利。

杭州平治信息技术股份有限公司董事会

二〇一八年四月