

公司代码：603533

公司简称：掌阅科技

掌阅科技股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司 2019 年利润分配及资本公积转增股本预案如下：以 2019 年 12 月 31 日的总股本 40,100 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），不送红股，不以资本公积转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	掌阅科技	603533	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李好胜	张羽
办公地址	中国北京市朝阳区四惠东四惠大厦二层2029E	中国北京市朝阳区四惠东四惠大厦二层2029E
电话	(8610) 59236288	(8610) 59236288
电子信箱	ir@zhangyue.com	ir@zhangyue.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主营业务及经营模式

公司主营业务为互联网数字阅读平台服务（包括数字阅读付费及商业化增值业务）、版权产品业务。公司以出版社、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

行编辑制作和聚合管理，通过“掌阅”等数字阅读平台面向互联网用户发行数字阅读产品，用户在数字阅读平台上充值购买虚拟货币，并消费购买图书、杂志等数字内容。同时，公司利用庞大的用户流量所产生的互联网平台媒体价值，为各类客户提供多样的商业化增值服务。版权产品业务中，公司通过运营网络原创等文学版权，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。

（二）行业情况

十三届全国人大二次会议上作出的《政府工作报告》中提出“倡导全民阅读，推进学习型社会建设”，这是“全民阅读”自 2014 年起，连续第六次被写入《政府工作报告》，深化群众性精神文明创建活动，倡导全民阅读，普及科学知识，提高国民素质和社会文明程度已经成为我国政府工作的一项重要议题。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》将全民阅读工程列为“十三五”时期文化重大工程之一，将全民阅读提升到国家战略高度。上述重大战略文件的出台，全面推进了全民阅读活动的开展。国家政策的大力扶持是互联网数字阅读服务行业实现长远发展的重要保障。

根据第三方研究机构比达咨询发布的《2019 年度中国数字阅读市场研究报告》显示，2019 年我国数字阅读用户规模达到 7.4 亿人，同比增长 1.4%，数字阅读已经成为我国的国民应用。数字阅读市场规模将达到 204.8 亿元，同比增长 21%，增速略有增长。我国娱乐文化产业的发展，使得 IP 的经济价值提高，衍生为核心的泛娱乐产业链收入成为市场规模增长推动的有利因素，免费阅读成为数字阅读发展的新热点。

2019 年以来各类免费阅读 APP 的投放力度进一步加大，既减少了盗版的生存空间，又加快了数字阅读用户的渗透速度；同时，其可观的广告等商业化收入成为数字阅读行业中付费模式的有力补充，有望大幅提升数字阅读行业规模；此外，各大免费阅读平台在加大流量投放的同时亦加大了版权内容的采购力度，对上游内容生产型公司带来了更大的市场机遇。

2020 年疫情期间助推了用户数字阅读习惯的养成。根据 Questmobile 数据，2020 年春节期间全国移动互联网的人均使用时长同比大幅增长，2 月份人均使用时长接近 160 小时/人，同比增速达 37.3%；2020 年春节假期期间，有 5 个数字阅读 APP 位列 DAU 增量 Top50。根据艾瑞 iClick 的调研数据，2020 年 2 月有超过 50% 的阅读用户几乎每天都会阅读图书/网络文学；其中，接触阅读超过 5 年的用户有 84.2% 每天都会阅读，而接触阅读不到 1 年的用户有 30.8% 养成了每日阅读的习惯。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	1,911,656,793.69	1,591,391,803.09	20.12	1,352,008,505.88
营业收入	1,882,346,953.45	1,903,150,733.54	-1.09	1,666,990,531.26
归属于上市公司股东的净利润	161,003,908.56	139,315,572.60	15.57	123,708,832.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	140,349,010.94	128,454,364.75	9.26	111,643,095.51
归属于上市公司股东的净资产	1,240,683,659.45	1,113,099,889.19	11.46	987,614,495.31
经营活动产生的现金流量净额	308,800,798.29	143,359,745.32	115.40	228,070,579.21
基本每股收益（元/股）	0.40	0.35	14.29	0.33
稀释每股收益（元/股）	0.40	0.35	14.29	0.33
加权平均净资产收益率（%）	13.74	13.25	增加0.49个百分点	14.98

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	449,651,239.90	449,973,018.10	486,872,212.70	495,850,482.75
归属于上市公司股东的净利润	30,982,147.39	32,954,978.10	44,102,235.80	52,964,547.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	25,454,882.50	20,636,828.60	42,218,937.60	52,038,362.24
经营活动产生的现金流量净额	93,824,825.35	86,440,382.00	-68,678,521.60	197,214,112.54

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

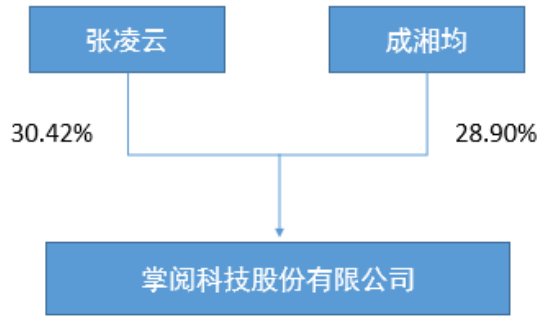
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	23,995
------------------	--------

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						28,953	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
张凌云		121,973,572	30.42	121,973,572	质押	18,150,000	境内自然人
成湘均		115,874,893	28.90	115,874,893	质押	18,150,000	境内自然人
王良	-3,180,000	29,461,411	7.35		质押	17,350,000	境内自然人
刘伟平	-7,394,100	20,049,954	5.00		质押	10,020,000	境内自然人
中国银河证券股份有限公司	15,730,000	15,730,000	3.92		无		国有法人
深圳国金天吉创业投资企业（有限合伙）	-24,568,541	11,431,459	2.85		无		其他
掌阅科技股份有限公司—第一期员工持股计划		7,000,000	1.75		无		其他
天津爱瑞德企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-5,956,305	5,879,152	1.47		无		其他
王丹烽	2,628,768	2,628,768	0.66		无		境内自然人
易方达基金—工商银行—易方达基金臻选 2 号资产管理计划	2,584,227	2,584,227	0.64		无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、报告期内，张凌云先生与成湘均先生为公司一致行动人，两人合计持有公司股份 237,848,465 股，占公司股本 59.31%；2、除上述情况外，本公司未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

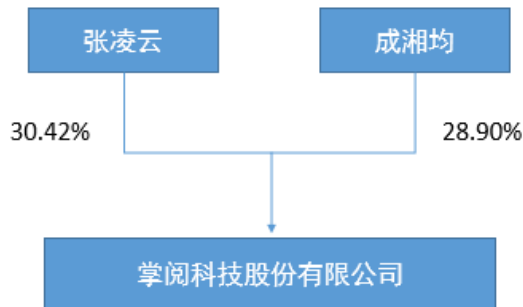
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

掌阅科技继续专注于数字阅读领域的发展，以“让阅读无处不在”为使命，不断深耕数字阅读生态并围绕主业不断探索开拓新的业务增长点。

2019 年公司实现营业收入 188,234.70 万元，由于硬件业务收入出表，营业收入同比上年微降 1.09%，如果同比均剔除硬件业务收入的影响，2019 年度公司的营业收入同比实现正向增长；版权产品业务的增长及商业化增值业务的尝试提升了公司的盈利水平，2019 年度毛利率水平达到 37.58%，较上年增加 8.12 个百分点；由于付费和免费商业化相结合的变现模式初见成效，2019

年公司加大了用户投放力度，当期销售费用为 42,281.93 万元，同比上年增长 47.03%；公司持续注重研发和技术投入，2019 年研发费用为 12,006.54 万元，同比上年增长 6.56%。公司主营业务突出且持续健康发展，2019 年度实现归属于上市公司股东的净利润 16,100.39 万元，同比上年增长 15.57%。

（一）数字阅读平台业务

公司秉持“用户第一”的原则，在产品、技术、服务等方面不断优化完善以提升用户体验。一方面对阅读场景用户交互界面升级改造，进一步贴合用户需求，另一方面，公司通过各种创新在丰富用户权益同时也向用户提供了更多有价值的服务。公司运营的数字阅读平台已经打造成为集看书、听书、娱乐社交等综合数字阅读服务平台。报告期内，公司阅读平台月活跃用户数量达 1.4 亿、用户数量、人均阅读时长等指标均持续上涨。

公司依托平台庞大的用户和流量规模，不断挖掘潜在的商业衍生价值，商业化增值业务开拓进展顺利。免费阅读模式的崛起给数字阅读行业带来新的机遇，是付费阅读模式的补充，使得数字阅读行业规模的天花板大幅提高。公司运营的数字阅读平台上绝大部分是免费用户，公司凭借海量优质内容及强大的技术运营体系，通过广告营销等商业化增值业务的开拓，提高流量运营效率的同时亦大幅提高了数字阅读平台的商业化价值。用户付费和商业化增值相结合是互联网平台公司常见的盈利模式，2019 年度公司数字阅读平台收入为 158,382.76 万元，占营业收入比例达 84.14%。

（二）版权产品业务

优质内容的沉淀积累和基于内容提供的核心服务是数字阅读行业的核心竞争力。报告期内，公司引进了《平凡的世界》、《伊豆的舞女》、《希腊史纲》等在内的数万部优质精品数字图书内容，同时包括《斗罗大陆 2：绝世唐门》、《风起苍岚》等在内的大量漫画内容。独家签约了“茅盾文学奖”得主忠实作品《日子》电子版，以及多位“鲁迅文学奖”得主作品，包括王十月作品《荒野》、石舒清作品《三岔河》等丰富了优质内容储备，也为用户提供了更多阅读选择。

原创文学内容是数字内容经济新增长点，公司持续保持对原创内容投入力度，报告期内，公司通过文学创作大赛等方式不断吸引和培育优质作者，挖掘发现不同品类的优质内容；同时发力有声业务板块，引进了包括《显微镜下的大明》、《凯叔讲历史》等在内的海量优质有声内容，公司凭借自有丰富的版权资源已自制上千部有声作品。

报告期内，公司跟主要的头部互联网平台建立了开放互惠的合作关系，凭借优质海量精品内容，大力开发内容价值，通过向第三方平台内容授权、出售 IP 衍生价值等形式，实现了版权产品

业务收入 26,164.49 万元，同比去年同期大幅上涨 91.17%。

（三）其他业务

报告期公司投资了影视、新媒体阅读等业务，并进一步培育精品阅读、K12 教育（阅读相关）等潜力业务。顺应富媒体内容展现的趋势和短视频等新媒体渠道特点，公司着力发展了音频等衍生形式，数字阅读平台上相关收入大幅提高。此外，公司在抖音等短视频平台开设账号，内容以经典畅销文学类书籍为主，粉丝数量得到快速增长。公司参股投资的阅读器业务虽然尚在投入期，因为短期亏损的原因从上市公司剥离，但公司长期看好 5G 时代智能硬件在各行业的应用前景，持续加大版权相关投入。报告期内 iReader 阅读器在语文教育领域的应用已经初现成效，硬件公司和立思辰旗下语文培训机构合作开发了一款适用于青少年阅读、寓教于乐的教育应用产品，展现了良好的市场潜力。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（上述会计准则以下简称“新金融工具准则”）的修订及执行期限的要求，公司对会计政策相关内容进行调整，并从 2019 年 1 月 1 日起开始执行。上述新准则实施是公司根据财政部修订的相关会计准则的规定进行的合理变更，该变更预计对公司 2019 年财务状况、经营成果和现金流量不会产生重大影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的子公司共 10 户，其中本年新增 1 家，本年

减少 2 家，具体请阅“附注八、合并范围的变更”和“附注九、在其他主体中的权益”。