

证券简称：掌阅科技

证券代码：603533



掌阅科技股份有限公司
2025 年年度股东会会议资料

2026 年 5 月

目录

一、2025 年年度股东会会议议程	3
二、2025 年年度股东会会议议案	6
审议《2025 年年度报告全文及 2025 年年度报告摘要》	6
审议《2025 年度董事会工作报告》	7
审议《2025 年度财务决算报告》	8
审议《关于 2026 年度使用闲置自有资金进行委托理财的议案》	9
审议《公司 2025 年度利润分配预案》	13
审议《关于确认公司董事 2025 年度薪酬的议案》	14
审议《关于继续为公司及公司董事、高级管理人员购买责任保险的议案》	16
审议《关于聘任 2026 年度审计机构的议案》	18
审议《关于未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划的议案》	22
审议《关于修订〈公司董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》	27
掌阅科技股份有限公司 2025 年度董事会工作报告	28
掌阅科技股份有限公司 2025 年度财务决算报告	37

一、2025 年年度股东会会议议程

一、现场会议召开时间：2026 年 5 月 15 日 14 点 30 分

二、现场会议召开地点：中国北京市朝阳区四惠东四惠大厦公司会议室

三、会议通知：公司于 2026 年 4 月 25 日在指定信息披露网站(www.sse.com.cn)披露的《掌阅科技股份有限公司关于召开 2025 年年度股东会的通知》(公告编号：2026-026)。

四、网络投票的系统、起止日期和投票时间：

网络投票系统：上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间：自 2026 年 5 月 15 日至 2026 年 5 月 15 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15-15:00。

五、会议出席人员：2026 年 5 月 11 日下午收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司全体股东或其合法委托的代理人；公司董事及高级管理人员；公司聘请的律师。

六、会议召集人：董事会

七、会议议程：

(一) 本次会议以现场投票与网络投票相结合的方式召开，请参加现场会议的股东出示证件进行登记。

(二) 本次会议由主持人公司董事长成湘均先生，宣布会议开始，介绍本次股东会的出席情况。

(三) 宣读议案：

1、《2025 年年度报告全文及 2025 年年度报告摘要》

2、《2025 年度董事会工作报告》

公司现任独立董事许超、唐朝云进行述职

3、《2025 年度财务决算报告》

4、《关于 2026 年度使用闲置自有资金进行委托理财的议案》

5、《公司 2025 年度利润分配预案》

6、《关于确认公司董事 2025 年度薪酬的议案》

7、《关于继续为公司及公司董事、高级管理人员购买责任保险的议案》

8、《关于聘任 2026 年度审计机构的议案》

9、《关于未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划的议案》

10、《关于修订〈公司董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》

(四) 股东发言及提问，推选计票人和监票人。

(五) 对议案进行表决，综合现场投票与网络投票结果，统计表决情况。

(六) 宣布表决结果、决议和法律意见。

1、宣读会议表决结果

2、宣读本次股东会决议

3、见证律师发表本次股东会的法律意见

(七) 签署会议记录和会议决议，宣布会议结束。

二、2025 年年度股东会会议议案

掌阅科技 2025 年年度股东会会议议案一：

审议《2025 年年度报告全文及 2025 年年度报告摘要》

各位股东及股东代表：

公司根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规，结合公司实际情况，编制了《掌阅科技股份有限公司 2025 年年度报告》及其摘要。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 25 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）网站上披露的《掌阅科技股份有限公司 2025 年年度报告》及其摘要。

请各位股东及股东代表予以审议。

掌阅科技 2025 年年度股东会会议议案二：

审议《2025 年度董事会工作报告》

各位股东及股东代表：

2025 年度，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所上市规则》以及《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定，切实履行董事职责，严格执行股东会各项决议，积极推进董事会各项决议的实施，不断规范公司法人治理结构，确保董事会科学决策和规范运作，并根据公司经营情况、董事会日常工作和 2026 年度经营目标及未来发展规划编制了《掌阅科技股份有限公司 2025 年度董事会工作报告》。

请各位股东及股东代表予以审议。

附件一：《掌阅科技股份有限公司 2025 年度董事会工作报告》

掌阅科技 2025 年年度股东会会议议案三：

审议《2025 年度财务决算报告》

各位股东及股东代表：

公司 2025 年度财务报表已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，据此公司编制了《掌阅科技股份有限公司 2025 年度财务决算报告》。

请各位股东及股东代表予以审议。

附件二：《掌阅科技股份有限公司 2025 年度财务决算报告》

掌阅科技 2025 年年度股东会会议议案四：

审议《关于 2026 年度使用闲置自有资金进行委托理财的议案》

各位股东及股东代表：

为提高资金使用效率，获得一定的投资收益，在不影响公司正常经营且风险可控的情况下，公司拟使用总额不超过 18.5 亿元人民币的闲置自有资金进行委托理财，使用期限为自公司股东会审议通过之日起至下一年度委托理财事项审议通过之日止，在此额度和期限内，资金可以滚动使用。

一、委托理财概述

（一）委托理财的目的

在不影响公司及合并报表范围内子公司正常经营且风险可控的情况下，提高资金利用率，合理利用闲置自有资金进行委托理财，可提升资金保值增值能力，增加投资收益。根据公司及合并报表范围内子公司资金使用情况，合理安排资金并根据理财产品的安全性、期限和收益情况选择合适的理财产品。

（二）委托理财的额度

委托理财实施单位为公司及合并报表范围内子公司。理财产品单日最高余额不超过 18.5 亿元且单日投资总额不超过 18.5 亿元，单日最高余额为公司及合并报表范围内子公司合计金额，委托理财在单日最高余额不超过前述额度范围内各公司委托理财额度和比例不做限制。在此授权额度和规定期限内，资金可以滚动使用。

（三）资金来源

进行委托理财所使用的资金为公司及合并报表范围内子公司闲置自有资金（不包括募集资金）。

（四）委托理财方式

委托理财资金仅限于购买低风险流动性好的理财产品，不得用于证券投资，也不得购买以股票及其衍生品以及无担保债券为投资标的的理财产品。

公司及合并报表范围内子公司委托理财的受托方为银行等金融机构，董事会将对受托方的基本情况进行尽职调查，选择符合公司及合并报表范围内子公司委托理财的各项要求且与公司及合并报表范围内子公司不存在关联关系的金融机构开展委托理财业务，相关委托理财不构成关联交易。

公司董事会授权公司管理层在上述投资品种和额度范围内行使决策权并签署相关合同文件或协议等资料。

（五）委托理财的期限

本次委托理财事项授权期限自公司股东会审议通过之日起至下一年度委托理财事项审议通过之日止。

二、投资风险分析及风控措施

公司及合并报表范围内子公司拟购买的相关理财产品的风险等级较低，但金融市场受宏观经济影响较大，可能由于政策变化、市场波动、不可抗力及意外事件等因素的影响，存在一定的投资风险。公司已制定如下风险控制措施：

1、公司将严格遵守审慎投资原则，严格筛选发行主体，选择安全性高、流动性强的理财产品，一旦发现或判断存在可能影响公司资金安全的风险因素，将

及时采取措施，最大限度控制投资风险，确保公司资金安全。

2、董事会授权管理层在上述额度及决议有效期内行使投资决策权、签署相关文件等事宜，公司财务部负责具体操作，并及时跟踪和分析理财产品投向、产品净值变动情况等，如评估发现有不利因素将及时采取相应措施，严格控制投资风险。

3、公司独立董事有权对资金管理使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

4、公司将严格按照《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规和《公司章程》等规定，办理闲置自有资金的委托理财业务，及时履行信息披露义务。

三、对公司的影响

公司及合并报表范围内子公司在确保日常运营和资金安全的前提下使用自有闲置资金（不包括募集资金）进行理财，不影响公司及合并报表范围内子公司日常资金正常周转需要，不会影响公司及合并报表范围内子公司主营业务的正常开展。公司及合并报表范围内子公司使用暂时闲置的自有资金（不包括募集资金）进行适度、适时的现金管理，可以提高自有资金使用效率，能获得一定的投资收益，降低财务费用，符合公司和全体股东的利益。上述理财不会对公司及合并报表范围内子公司未来主营业务、财务状况、经营成果和现金流量造成较大影响。

公司将依照《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 37 号-金融工具列报》的相关要求对上述投资行为进行会计核算及列报，具体以年度审计结果为准。

请各位股东及股东代表予以审议。

掌阅科技 2025 年年度股东会会议议案五：

审议《公司 2025 年度利润分配预案》

各位股东及股东代表：

经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2025 年度归属于上市公司股东的净利润为人民币-176,453,565.92 元，2025 年度经营活动产生的现金流量净额为人民币-232,536,405.65 元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司期末母公司可供分配利润为人民币 418,771,939.95 元。

鉴于公司 2025 年度实现的归属于上市公司股东的净利润为负，综合考虑公司发展的实际情况，为保障公司持续、稳定、健康发展，更好地维护全体股东的长远利益，根据《公司法》及《公司章程》的相关规定，结合公司目前总体营运情况，公司 2025 年度拟不派发现金红利，不送红股，不以资本公积转增股本。

请各位股东及股东代表予以审议。

掌阅科技 2025 年年度股东会会议议案六：

审议《关于确认公司董事 2025 年度薪酬的议案》

各位股东及股东代表：

报告期内，公司董事、副总经理高兵先生向董事会递交了《辞职报告》，申请辞去董事、董事会提名委员会委员、薪酬与考核委员会委员及副总经理职务。2025 年 5 月 12 日，公司召开 2024 年年度股东大会，补选李兆蒙先生为公司第四届董事会非独立董事。公司第四届董事会由成湘均、孙凯、陈永倬、李兆蒙（新增）、许超、唐朝云 6 名董事组成，其中许超、唐朝云为独立董事。

公司按照《掌阅科技股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》，结合其职位、职责、经营业绩等以及市场同类岗位的薪酬水平，由董事会薪酬与考核委员会对董事进行年度考核评定。经过董事会薪酬与考核委员会考核评定，公司 2025 年度董事薪酬如下：

姓名	职务	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）
成湘均	董事长	43.66
孙凯	董事、总经理	604.09
陈永倬	董事、副总经理、董事会秘书	137.58
李兆蒙	职工董事	90.91
许超	独立董事	15.00
唐朝云	独立董事	15.00
高兵	董事、副总经理	37.49

本议案关联股东成湘均须回避表决。请各位股东及股东代表予以审议。

掌阅科技 2025 年年度股东会会议议案七：

审议《关于继续为公司及公司董事、高级管理人员购买责任保险的议案》

各位股东及股东代表：

为了进一步完善公司风险管理体系，促进公司董事、高级管理人员充分行使权利、履行职责，保障公司和全体股东的权益，根据《上市公司治理准则》等相关规定，公司拟继续为公司及公司全体董事、高级管理人员以及相关主体购买责任保险，责任保险的具体方案如下：

一、董事、高级管理人员责任险具体方案

- 1、投保人：掌阅科技股份有限公司
- 2、被保险人：公司及公司全体董事、高级管理人员，以及相关主体等
- 3、责任限额：不超过 15,000 万元/年（具体以公司同保险公司签署的协议约定为准）
- 4、保费总额：不超过 50 万元/年（具体以公司同保险公司签署的协议约定为准）
- 5、保险期限：12 个月

为提高决策效率，公司董事会提请股东会在上述权限内，授权公司经营管理层办理购买董事、高级管理人员责任险的具体相关事宜（包括但不限于确定其他相关责任人员；确定保险公司；确定保险金额、保险费用及合同具体条款；选择及聘任保险经纪公司或其他中介机构；签署相关法律文件及处理与保险相关的其他事项等），以及在今后董事、高级管理人员责任险保险合同期满之前办理续保

或重新投保等相关事宜。

本议案关联股东成湘均须回避表决。请各位股东及股东代表予以审议。

掌阅科技 2025 年年度股东会会议议案八：

审议《关于聘任 2026 年度审计机构的议案》

各位股东及股东代表：

公司拟续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚会计师事务所”）作为公司 2026 年度的审计机构。具体情况如下：

一、拟聘任会计师事务所的基本情况

（一）机构信息

1、基本信息

容诚会计师事务所由原华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）更名而来，初始成立于 1988 年 8 月，2013 年 12 月 10 日改制为特殊普通合伙企业，是国内最早获准从事证券服务业务的会计师事务所之一，长期从事证券服务业务。注册地址为北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26，首席合伙人刘维。

2、人员信息

截至 2025 年 12 月 31 日，容诚会计师事务所共有合伙人 233 人，共有注册会计师 1,507 人，其中 856 人签署过证券服务业务审计报告。

3、业务规模

容诚会计师事务所经审计的 2024 年度收入总额为 251,025.80 万元，其中审计业务收入 234,862.94 万元，证券期货业务收入 123,764.58 万元。

容诚会计师事务所共承担 518 家上市公司 2024 年年报审计业务，审计收费总额 62,047.52 万元，客户主要集中在制造业、信息传输、软件和信息技术服务业、批发和零售业、科学研究和技术服务业、建筑业、水利、环境和公共设施管理业等多个行业。容诚会计师事务所对掌阅科技股份有限公司所在的相同行业上市公司审计客户家数为 42 家。

4、投资者保护能力

容诚会计师事务所已购买注册会计师职业责任保险，职业保险累计赔偿限额不低于 2.5 亿元，职业保险购买符合相关规定。

近三年因在执业行为相关民事诉讼中承担民事责任的情况：

2023 年 9 月 21 日，北京金融法院就乐视网信息技术（北京）股份有限公司（以下简称乐视网）证券虚假陈述责任纠纷案[(2021)京 74 民初 111 号]作出判决，判决华普天健咨询（北京）有限公司（以下简称“华普天健咨询”）和容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“容诚特普”）共同就 2011 年 3 月 17 日（含）之后曾买入过乐视网股票的原告投资者的损失，在 1% 范围内与被告乐视网承担连带赔偿责任。华普天健咨询及容诚特普收到判决后已提起上诉，截至目前，本案尚在二审诉讼程序中。

5、诚信记录

容诚会计师事务所近三年（最近三个完整自然年度及当年）因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 1 次、监督管理措施 12 次、自律监管措施 13 次、纪律处分 4 次、自律处分 1 次。

101 名从业人员近三年（最近三个完整自然年度及当年）因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 4 次（共 2 个项目）、监督管理措施 20 次、自律监管措施 9 次、纪律处分 10 次、自律处分 1 次。

（二）项目信息

1、基本信息

项目合伙人：杨运辉，2009 年成为中国注册会计师，2007 年开始从事上市公司审计业务，2019 年开始在容诚会计师事务所执业，2019 年-2021 年曾为掌阅科技股份有限公司提供审计服务，2025 年继续为掌阅科技股份有限公司提供审计服务；近三年签署过多家上市公司审计报告。

项目签字注册会计师：赖晓楠，2017 年成为中国注册会计师，2011 年开始从事上市公司审计业务，2019 年开始在容诚会计师事务所执业，2022 年开始为掌阅科技股份有限公司提供审计服务；近三年签署过多家上市公司审计报告。

项目签字注册会计师：郑伊蓝，2025 年成为中国注册会计师，2021 年开始从事上市公司审计业务，2021 年开始在容诚会计师事务所执业，2025 年开始为掌阅科技股份有限公司提供审计服务；近三年未签署过上市公司审计报告。

项目质量复核人：谭代明，2006 年成为中国注册会计师，2005 年开始从事上市公司审计业务，2019 年开始在容诚会计师事务所执业；近三年复核过 10 余家上市公司审计报告。

2、诚信记录

项目合伙人杨运辉、签字注册会计师赖晓楠、签字注册会计师郑伊蓝、项目质量复核人谭代明近三年内未曾因执业行为受到刑事处罚、行政处罚、监督管理措施和自律监管措施、纪律处分。

3、独立性

容诚会计师事务所及上述人员不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形。

（三）审计收费

容诚会计师事务所为公司提供 2025 年度的财务报告和内部控制审计费用为 150 万元，其中财务审计服务报酬为 120 万元，内部控制审计服务报酬为 30 万元。公司 2026 年度财务报告审计费用为 120 万元，内控审计费用为 30 万元。如审计范围发生变化，公司董事会将根据实际情况调整审计费用。

请各位股东及股东代表予以审议。

掌阅科技 2025 年年度股东会会议议案九：

审议《关于未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划的议案》

各位股东及股东代表：

根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关法律法规、规范性文件的规定，公司为进一步规范和完善公司利润分配政策，在充分考虑公司实际情况和未来发展需要的基础上，公司董事会制定了《掌阅科技股份有限公司未来三年（2026-2028 年）股东分红回报规划》，回报规划具体内容如下：

一、制定回报规划的基本原则

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。

二、制定回报规划考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，在综合考虑市场环境、行业特点、公司盈利能力、经营发展规划、所处发展阶段等多种因素的前提下，建立对投资者持续、稳定、科学的回报计划与机制，重视股东的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性，在兼顾全体股东利益和公司长远和可持续发展的基础上制定股东分红回报规划，本回报规划的制定符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

三、公司未来三年（2026-2028 年）的股东分红回报规划

（一）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。

（二）现金分红政策

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。

（三）实施现金分红的条件

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）。

前款所称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%。

（四）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%。

（五）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。

四、股东分红回报规划周期及决策机制

（一）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。

(二) 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。

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。

(三) 审计委员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,并经过半数审计委员会成员通过。若公司年度内盈利但未提出利润分配的预案,审计委员会应就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

(四) 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。

(五) 股东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。

(六) 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，由审计委员会发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东会批准，并经出席股东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会表决。

（七）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等；董事会审议通过后提交股东会通过现场及网络投票的方式审议批准。

当公司最近一年审计报告为非无保留意见或带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见，或者资产负债率高于 80%的，或者经营性现金流量净额为负数的，可以不进行利润分配。

请各位股东及股东代表予以审议。

掌阅科技 2025 年年度股东会会议议案十：

审议《关于修订〈公司董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》

各位股东及股东代表：

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律、法规、规范性文件的最新规定，结合公司的自身实际情况，公司拟对《公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》部分条款进行相应修订，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 25 日在上海证券交易所（www.sse.com.cn）网站上披露的《掌阅科技股份有限公司董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

请各位股东及股东代表予以审议。

附件一：

掌阅科技股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

2025 年，公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》、《董事会议事规则》等相关规定，切实履行董事职责，严格执行股东会各项决议，积极推进董事会各项决议的实施，不断规范公司法人治理结构，确保董事会科学决策和规范运作。现将董事会 2025 年度工作情况汇报如下：

一、公司经营情况

2025 年，公司坚定推进业务结构转型，大力发展短剧等衍生业务，公司已从“互联网时代的数字阅读平台”战略升级为“人工智能时代的多模态内容生产运营平台”。公司整体实现营业收入 324,273.53 万元，较上年同期增长 25.53%，其中短剧等衍生业务实现营业收入 185,494.02 万元，与上年同期增长 139.19%，占公司营业收入的 57.20%，已经成为公司第一大业务板块；销售费用 207,856.89 万元，较上年同期增长 38.55%；归属于上市公司股东的净利润-17,645.36 万元，较上年同期下降 457.98%；归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润-19,428.08 万元，较上年同期下降 699.68%。报告期内，短剧等衍生业务快速发展，已经构建起“国内扩张、海外突破”的双轮驱动格局，国内外双线发展模式带来短期投入的大幅增加，报告期内对公司整体盈利能力形成一定拖累，但短剧等衍生业务的快速发展为公司中长期的发展奠定了良好基础。同时，数字阅读平台业务收入下滑，但短期相关成本仍保持刚性，进一步对公司盈利能力形成负面影响。

（一）大力发展短剧等衍生业务

报告期内，短剧等衍生业务在“国内扩张、海外突破”双轮驱动下，已成为

公司第一大业务板块，并通过“泡漫”平台开启 AI 短剧的工业化、规模化布局。

国内短剧方面，依托人工智能技术构建全链路智能化生产运营系统，产能规模大幅扩张，在国内短剧市场稳居行业第一阵营。公司全年共上线 800 余部剧集，代表作有《出鞘》、《她比月光更耀眼》、《绛色栀子》、《海棠瘦尽春未晚》等多部爆款作品，涉及都市、玄幻、校园、推理、历史、言情等多种题材。公司发挥平台优势，通过数据分析深入了解用户需求和偏好，为短剧的创作和传播提供数据支持；同时根据数据分析结果优化推荐算法，提高优质作品的曝光率和点击率，实现用户群体的精准推送。

海外短剧方面，公司积极响应国家“文化走出去”战略部署，海外短剧平台 iDrama 推出了英语、日语、韩语、西班牙语、葡萄牙语、法语、德语、泰语、印尼语及繁体中文等多语种版本，市场覆盖面持续扩大；内容方面，AI 真人剧与 AI 漫剧的内容比例持续提升，内容生产效率和内容丰富度持续提升；核心指标已看齐行业头部竞品，展现出良好的商业化潜力。

公司发挥“AI+IP”综合优势，推出“泡漫”——AI 漫剧一站式生成平台，战略布局 AI 短剧工业化生产。在 IP 资源方面，泡漫已接入公司自有及行业优质版权库，涵盖玄幻、都市、悬疑、末世等热门题材，未来将持续扩充版权库，努力打造行业最大的 AI 漫剧版权供给基地；在生产运营方面，泡漫将剧本—角色—场景—分镜—视频打造成工业化流水线，一站式 AI 生成解说漫、动态漫、AI 真人剧等多种短剧类型，联手优质 AI 大模型，大幅压缩内容生产周期，可实现「剧本进、分镜出」的一站式交付；在流量分发上，通过公司自研全自动投放 Agent，打通了从素材上传、计划搭建、预算控制到效果优化的全媒体自动化投放全链路，

构建了从版权—创作—分发—盈利的完整生态闭环。报告期内，通过泡漫制作的《莽山迷踪》登陆抖音漫剧热榜，展现泡漫“IP+工具+分发”三位一体模式的爆款孵化潜力。

（二）持续优化数字阅读业务

报告期内，公司持续优化数字阅读业务，充分发挥数字阅读业务的内容源头价值，为短剧等衍生业务的可持续发展提供坚实的 IP 资源支撑。

稳步推进数字阅读平台内容生态建设，持续提升优质内容生产与聚合能力，不断增强平台内容竞争力。报告期内，新引入数万部精品数字图书，新增数十万小时优质有声内容，进一步筑牢了公司全品类、高品质的正版内容核心壁垒。优质内容斩获多项行业荣誉，旗下作品《问稻》、《非遗传奇：彩灯缘未央》及与漓江出版社联合出品的《阿萨玛的灯》，荣获第八届中国“网络文学+”大会“可转化微短剧网络文学作品”奖，《非遗传奇：彩灯缘未央》成功入选韬奋基金会“韬奋好书”。

依托 iReader 等海外数字阅读平台，持续深化阅读出海战略。内容供给方面，公司持续丰富海外内容生态，扩充短篇、长篇全品类内容供给，进一步提升内容丰富度与本地化适配能力；商业变现方面，落地纯订阅与“内购+订阅”混合模式，更好适配不同区域用户的付费习惯；市场拓展方面，新增葡萄牙语、西班牙语等多语言版本支持，持续拓宽海外市场覆盖范围，海外业务增长韧性持续增强。

将 AI 技术与数字阅读平台全场景融合应用，用户阅读体验全面升级。在掌阅 APP 已有的书童导读、速览群书、书籍摘要、一键速读、逐句精读、思维导图等 AI 辅助阅读功能基础上，全新推出“AI 讲书电台”，通过双人虚拟角色对话

的创新形式，打造更具沉浸感和多元表达力的智能听书体验，为用户在不同阅读阶段提供陪伴式、交互式的内容服务，全面升级了用户全周期阅读体验。

(一) 2025 年主要经营数据

1、主营业务情况

2025 年，公司实现营业收入 32.43 亿元，较去年同期相比增长 25.53%；归属于上市公司股东的净利润-1.76 亿元，较去年同期相比下降 457.98%。

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
数字阅读平台	1,255,970,603.03	365,188,802.53	70.92	-23.73	10.74	减少 9.05 个百分点
衍生业务	1,854,940,216.54	593,570,318.91	68.00	139.19	95.62	增加 7.13 个百分点
版权产品	128,518,101.03	40,237,699.25	68.69	-18.70	-25.95	增加 3.06 个百分点
其他	3,306,357.50	3,005,464.76	9.10	11.01	3,161.17	减少 87.81 个百分点

2、费用情况

2025 年度，公司期间费用（销售费用、管理费用、研发费用、财务费用）合计 24.16 亿元，同比增长 32.03%。主要情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年	2024 年	同比增减 (%)	重大变动说明
销售费用	2,078,568,856.21	1,500,189,659.01	38.55	主要系加大营销推广力度所致

管理费用	163,602,780.50	150,759,612.22	8.52	主要系公司营业规模扩大导致管理服务费用增加所致
研发费用	191,123,763.44	203,179,583.12	-5.93	主要系优化研发人员结构所致
财务费用	-17,758,990.87	-24,563,255.68	-27.70	主要系利率及汇率变动综合影响所致

3、研发投入

2025 年度，研发投入合计 1.91 亿元，占营业收入 5.89%。

4、现金流情况

单位：元 币种：人民币

	2025 年	2024 年	变动 (%)
经营活动现金流入小计	3,324,893,820.29	2,716,882,015.64	22.38
经营活动现金流出小计	3,557,430,225.94	2,791,899,039.60	27.42
经营活动产生的现金流量净额	-232,536,405.65	-75,017,023.96	209.98
投资活动现金流入小计	721,207,004.72	1,552,837,434.68	-53.56
投资活动现金流出小计	1,095,261,673.20	1,695,321,007.89	-35.40
投资活动产生的现金流量净额	-374,054,668.48	-142,483,573.21	162.52
筹资活动现金流出小计	49,805,526.08	17,461,291.86	185.23
筹资活动产生的现金流量净额	-49,805,526.08	-17,461,291.86	185.23
现金及现金等价物净增加额	-660,465,870.93	-232,560,492.93	184.00

经营活动现金流入增加 22.38%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致；

经营活动现金流出增加 27.42%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工及为职工支付的现金、支付的各项税费及支付其他与经营活动有关的现金增加所致；

经营活动产生的现金流量净流出增加 209.98%，主要系经营活动现金流入流出综合影响所致；

投资活动现金流入下降 53.56%，主要系本期收回投资收到的现金减少所致；

投资活动现金流出下降 35.40%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金及投资支付的现金减少所致；

投资活动产生的现金流量净流出增加 162.52%，主要系上述投资活动现金流入和流出的综合影响所致；

筹资活动现金流出增加 185.23%，主要系分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加所致；

筹资活动产生的现金流量净流出增加 185.23%，主要系支付分配股利较去年同期增加所致；

现金及现金等价物净流出额增加 184.00%，主要系经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量净额的综合影响所致。

二、董事会的日常工作情况

（一）2025 年董事会召开及决议情况

报告期内，公司第四届董事会由 6 名董事组成，其中非独立董事 4 名，独立董事 2 名，独立董事占全体董事的三分之一。董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，各专门委员会根据其议事规则履行职责，促进公司规范治理。

2025 年度，董事会按照规范运作的各项规定，组织筹备召开公司董事会会

议共计 9 次，涉及公司年度报告、董事会工作报告、财务决算、利润分配等事项，各位董事均严格按照《公司章程》和相关议事规则的规定，依法合规、勤勉尽职地履行各项职责，从公司稳定及可持续性发展出发，以维护股东利益为立足点，认真负责地审议提交董事会的各项议案，董事会各次会议均一致通过各项议案，不存在董事反对或弃权的情形，会议决议均严格、有效执行。

（二）董事会对股东会决议的执行情况

2025 年度，公司共召开 1 次年度股东会、3 次临时股东会，公司董事会严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》及《股东会议事规则》的相关规定，认真执行重大事项的决策程序，贯彻先审议后实施的决策原则，严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通过的各项决议。

（三）董事会下设各专门委员会运作情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。各委员会根据政策要求与制度规范，认真履行职责，充分发挥专业技能和决策能力，为董事会决策提供了良好的支撑，为公司的经营运行、财务审计等事项提供了宝贵的建议，推动公司合规、健康发展。

三、2026 年度经营目标及未来发展规划

2026 年公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，结合自身实际情况，规范治理结构，以真实、准确、完整的信息披露、良好互动的投资者关系、严格有效的内部控制和风险控制体系，诚信经营，透明管理，不断完善法人治理结构，规范公司运作，切实保障全体股东与公司利益最大化。

（一）发展战略

以“让创作点亮美好时光”为使命，成为全球领先的以数字阅读为基础、IP 衍生开发为核心、人工智能技术为支撑的多模态内容生产运营平台。以“自驱敢为、客观坦诚、简单高效、追求极致”的“掌阅范”为行为准则，为全球用户提供数字阅读、短剧等优质文化产品和服务。

（二）经营计划

1、全面推进 AI 短剧工业化布局，实现内容生态规模化突破。

以 AI 短剧为核心增长引擎，全面打通剧本创意生成、视觉制作、成片交付的全流程智能化生产链路，实现内容产能与精品化水平的双重提升。在持续巩固国内短剧行业第一阵营地位的基础上，将 AI 短剧工业化生产的成熟模式向海外市场复制推广，搭建覆盖多语种、多区域的全球化内容生产与分发体系，推动公司内容生态实现从国内领先到全球布局的跨越式突破。

2、深化 AI Agent 全流程融合，构建 AI 时代的敏捷型组织运营体系。

将 AI Agent 深度融合业务全链路，系统性重塑组织运营与管理模式。通过多智能体协同体系，全面覆盖内容生产、投放运营、数据决策、用户服务等核心业务环节，以“精英小团队+AI Agent”的敏捷化组织架构，替代传统人力密集型运营模式，实现组织运营效率的跨越式提升，构筑公司面向 AI 时代的核心组织竞争力。

3、显著加大资源投入力度，加码海外市场战略布局。

将海外市场作为公司核心战略增长极，显著加大资源投入力度，推动数字阅

读、精品短剧、AI 漫剧等多内容形态协同出海。依托公司多年积累的产品运营能力、AI 技术优势与 IP 内容储备，加速实现技术能力与本地化运营的深度融合，显著提高海外收入在公司整体营收中的占比，成为全球领先的多模态内容生产运营平台。

掌阅科技股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 24 日

附件二：

掌阅科技股份有限公司 2025 年度财务决算报告

公司 2025 年度财务报表已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。现将公司有关的财务决算情况汇报如下：

一、主要财务数据

2025 年，公司实现营业收入 32.43 亿元，较去年同期相比增长 25.53%；归属于上市公司股东的净利润-1.76 亿元，较去年同期相比下降 457.98%。

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	3,242,735,278.10	2,583,300,230.95	25.53	2,778,391,268.14
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	3,242,735,278.10	2,583,300,230.95	25.53	2,778,391,268.14
利润总额	-159,412,007.17	76,582,827.50	-308.16	51,935,489.46
归属于上市公司股东的净利润	-176,453,565.92	49,291,684.29	-457.98	34,844,277.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-194,280,792.65	32,397,673.83	-699.68	11,352,501.29
经营活动产生的现金流量净额	-232,536,405.65	-75,017,023.96	不适用	338,409,256.80
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	2,329,241,711.11	2,584,081,781.44	-9.86	2,527,963,696.63
总资产	2,968,739,391.17	3,219,655,128.17	-7.79	3,445,468,454.54

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增 减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	-0.40	0.11	-463.64	0.08
稀释每股收益(元/股)	-0.40	0.11	-463.64	0.08
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	-0.44	0.07	-728.57	0.03
加权平均净资产收益率(%)	-7.15	1.94	减少9.09个百分点	1.36
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	-7.87	1.27	减少9.14个百分点	0.44

注：以上财务数据均为本公司的合并报表数据

二、财务状况、经营成果和现金流量情况分析

(一) 财务状况

1、资产、负债情况分析

截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产 29.69 亿元，比上年同期下降 7.79%。

负债总额 6.06 亿元，比上年同期下降 0.51%。主要变动情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占 总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期 末数占 总资产 的比例 (%)	本期期 末金额 较上期 期末变 动比例 (%)	情况说明
货币资金	1,316,478,101.65	44.34	1,989,562,403.25	61.79	-33.83	主要系购买理财产品导致货币资金下降
交易性金 融资产	398,993,152.19	13.44	33,041,208.22	1.03	1,107.56	主要系理财产品增加所致

预付款项	79,614,977.91	2.68	53,838,087.14	1.67	47.88	主要系对短剧相关业务的预付增加所致
其他流动资产	129,362,421.21	4.36	59,452,955.37	1.85	117.59	主要系待抵扣进项税、应收理财利息及内容待摊成本增加所致
无形资产	24,207,880.04	0.82	88,400,172.73	2.75	-72.62	主要系无形资产摊销所致
长期待摊费用	597,960.63	0.02	229,392.17	0.01	160.67	主要系新增待摊费用所致
递延所得税资产			3,995,068.47	0.12	-100.00	主要系递延所得税资产转回所致
应付账款	256,311,649.83	8.63	195,303,105.14	6.07	31.24	主要系应付推广款项增加所致
一年内到期的非流动负债	5,058,068.19	0.17	3,865,148.57	0.12	30.86	主要系一年内到期的租赁负债增加所

						致
其他流动负债	7,133,167.92	0.24	11,993,638.32	0.37	-40.53	主要系待转销项税下降所致
租赁负债	4,123,419.28	0.14	8,980,364.07	0.28	-54.08	主要系应付租赁款减少所致
递延收益	40,000.00	0.00	500,000.00	0.02	-92.00	主要系政府补助达到确认条件所致
预计负债	12,971,841.84	0.44	24,297,361.02	0.75	-46.61	主要系本期减少预计负债所致
其他非流动负债	6,733,677.98	0.23	20,745,077.32	0.64	-67.54	主要系长期版权预收款确认收入所致
递延所得税负债		0.00	779.40		-100.00	主要系本期递延所得税负债转回所致

（二）经营情况

1、主营业务情况

2025 年，公司实现营业收入 32.43 亿元，较去年同期相比增长 25.53%；营业成本 10.02 亿元，同比增长 45.72%。具体构成情况如下：

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
数字阅读平台	1,255,970,603.03	365,188,802.53	70.92	-23.73	10.74	减少 9.05 个百分点
衍生业务	1,854,940,216.54	593,570,318.91	68.00	139.19	95.62	增加 7.13 个百分点
版权产品	128,518,101.03	40,237,699.25	68.69	-18.70	-25.95	增加 3.06 个百分点
其他	3,306,357.50	3,005,464.76	9.10	11.01	3,161.17	减少 87.81 个百分点

2、期间费用

2025 年度，公司期间费用（销售费用、管理费用、研发费用、财务费用）合计 24.16 亿元，同比增长 32.03%。主要情况如下：

单位:元 币种:人民币

项目	2025 年	2024 年	同比增减 (%)	重大变动说明
销售费用	2,078,568,856.21	1,500,189,659.01	38.55	主要系加大营销推广力度所致
管理费用	163,602,780.50	150,759,612.22	8.52	主要系公司营业规模扩大导致管理服务费用增加所致
研发费用	191,123,763.44	203,179,583.12	-5.93	主要系优化研发人员结构所致
财务费用	-17,758,990.87	-24,563,255.68	-27.70	主要系利率及汇率变动综合影响所致

（三）现金流量情况

2025 年度公司现金流量情况如下表：

单位：元 币种：人民币

	2025 年	2024 年	变动 (%)
经营活动现金流入小计	3,324,893,820.29	2,716,882,015.64	22.38
经营活动现金流出小计	3,557,430,225.94	2,791,899,039.60	27.42
经营活动产生的现金流量净额	-232,536,405.65	-75,017,023.96	209.98
投资活动现金流入小计	721,207,004.72	1,552,837,434.68	-53.56
投资活动现金流出小计	1,095,261,673.20	1,695,321,007.89	-35.40
投资活动产生的现金流量净额	-374,054,668.48	-142,483,573.21	162.52
筹资活动现金流出小计	49,805,526.08	17,461,291.86	185.23
筹资活动产生的现金流量净额	-49,805,526.08	-17,461,291.86	185.23
现金及现金等价物净增加额	-660,465,870.93	-232,560,492.93	184.00

经营活动现金流入增加 22.38%，主要系本期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致；

经营活动现金流出增加 27.42%，主要系购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工及为职工支付的现金、支付的各项税费及支付其他与经营活动有关的现金增加所致；

经营活动产生的现金流量净流出增加 209.98%，主要系经营活动现金流入流出综合影响所致；

投资活动现金流入下降 53.56%，主要系本期收回投资收到的现金减少所致；

投资活动现金流出下降 35.40%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金及投资支付的现金减少所致；

投资活动产生的现金流量净流出增加 162.52%，主要系上述投资活动现金流入和流出的综合影响所致；

筹资活动现金流出增加 185.23%，主要系分配股利、利润或偿付利息支付的

现金增加所致；

筹资活动产生的现金流量净流出增加 185.23%，主要系支付分配股利较去年同期增加所致；

现金及现金等价物净流出额增加 184.00%，主要系经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量净额的综合影响所致。

掌阅科技股份有限公司

董事会

2026 年 4 月 24 日