

2010

2010 年中国电子阅读器市场投资研究报告

二零一零年五月

清科研究中心

关于清科研究中心



清科研究中心于 2001 年创立，致力于为大中华区的众多的有限合伙人、VC/PE 投资机构、律师事务所、会计师事务所、投资银行、研究机构等提供专业的研究报告和各种行业定制研究服务。研究范围涉及创业投资、私募股权、新股上市、兼并收购领域，涉及研究内容包括 VC/PE 投资情况，投资回报，人民币私募股权基金募集，私募股权房地产基金发展等系列专题研究，以及 TMT、清洁科技、生技/健康、传统行业等 10 大行业，每年主题报告出版量高达 50 份。经过近十年的积累和发展，目前清科研究中心已成为中国该领域最专业及权威的研究机构。

关于清科数据库



Zdatabase 是清科研究中心旗下一款覆盖中国创业投资及私募股权投资领域最为全面、精准、及时的专业数据库。Zdatabase 涵盖了自 1992 年以来活跃于中国地区的创业投资与私募股权投资行业的有限合伙人、投资机构、基金及其管理人员信息、基金投资信息、投资组合公司信息、并购和上市数据；同时它还囊括了创业投资与私募股权投资所涉及的政策法规、各行业市场发展信息、主要企业资料以及相应的研究报告等信息。所有数据来自定期调查问卷和每日电话访问，经过多方核对，并保持每日数据更新，以保证数据的及时、精准及权威性。

清科研究中心网址：<http://research.zero2ipo.com.cn/>

清科研究中心邮箱：research@zero2ipo.com.cn

研究及产品咨询：张佳元

电话：010-84580476 分机 8070

清科研究发现

中国电子阅读器市场现状分析发现

2009-2010 年中期，中国电子阅读器市场发展现状呈九点主要特征：

- （一）中国移动阅读市场快速发展，电子阅读器终端市场借势发展。
- （二）中国移动高调介入电子阅读器市场为行业带来利好消息，中国联通、中国电信或将相继跟进。
- （三）各类厂商纷纷试水电子阅读器市场，终端品牌呈几何级数增长。
- （四）“终端+内容”模式构建思路清晰，仍受制于内容资源匮乏。
- （五）中国电子阅读器终端价位有望进一步降低，市场逐渐有小众礼品市场转向大众市场，教育市场将成为极具潜力的市场。
- （六）用户对电子阅读器的认知不足，且对其承载内容的丰富度与多元性持怀疑态度。
- （七）尚未构建成熟的移动阅读产业链影响电子阅读器的深度发展。
- （八）盗版问题悬而未决，严重影响移动阅读的盈利模式。
- （九）替代终端的快速发展将侵蚀部分电子阅读器市场。

中国电子阅读器市场竞争格局分析发现

目前，中国电子阅读器市场主要存在三种主要的竞争力量，分别是电子阅读器硬件厂商、内容提供商/服务提供商、电信运营商。各种竞争力量的优劣势各不相同，发展重点应有所侧重。

Kindle 模式对中国电子阅读器市场的借鉴意义发现

从外部合作关系来看，亚马逊与内容提供商、电信运营商、代工厂商及零部件厂商都建立流畅有序的合作关系。

- （一）为出版商建立数字出版一致且有序的服务体系。
- （二）通过与运营商合作，为用户打通顺畅的内容下载渠道。
- （三）实时关注零部件更新情况，在掌控成本的前提下，为用户提供更好的硬件使用体验。

Kindle Store 是亚马逊的虚拟书店，为消费者提供丰富的数字图书资源。从 Kindle Store 运营的把控方面，亚马逊管理模式值得借鉴。

- （一）Kindle Store 的统一运营管理体系建立较为完全。

(二) 内容资源在运营层面的掌控性较强。

中国电子阅读器市场投资机会分析发现

纵观中国电子阅读器市场的投资机会，可以从以下四个方面分析：

- (一) 中国电子阅读器销售持续攀升，市场营收规模持续扩大。
- (二) 电子阅读器进入技术壁垒较低，后期市场竞争加大。
- (三) 国家将加大对电子阅读器产业的扶持，市场将进一步规范发展。

尽管中国电子阅读器市场具有一定的投资机会，但是其也将面临一定的风险：

- (一) 电子阅读器类纸显示屏技术行业集中度较高，不利于终端价位降。
- (二) 中国电子阅读器市场品牌销量集中度较高，打破集中仍需时间。
- (三) 版权内容资源较为匮乏，且缺乏统一的行业标准。
- (四) 相关替代产品对电子阅读器终端形成威胁。

目 录

1. 2009-2010 年中国电子阅读器市场发展概述.....	7
1.1. 2009-2010 年中国电子阅读器市场发展现状	8
1.2. 中国电子阅读器市场竞争格局分析	10
1.3. 中国电子阅读器市场产业链分析	13
1.4. 中国电子阅读器市场商业模式分析	15
1.5. 2009-2010 中国电子阅读器市场销量及营收规模	17
1.5.1 2009-2010 中国电子阅读器市场销售情况	17
1.5.2 2009-2010 中国电子阅读器市场营收情况	20
2. 亚马逊 Kindle 模式对中国电子阅读器市场影响分析	21
2.1. Kindle “终端+内容”模式的构建与分析	22
2.2. Kindle 模式对中国电子阅读器市场的影响分析	24
3. 中国电子阅读器市场的典型发展模式	26
3.1. 汉王以终端为依托，构建“终端+内容”发展模式	26
3.2. 盛大文学以内容为依托，构建“内容+终端”发展模式	28
3.3. 中国移动从内容及终端双向入手，构建移动阅读发展模式	30
4. 2009-2010 年中国电子阅读器市场创业投资及私募股权投资市场分析	32
4.1. 中国电子阅读器市场投资分析	32
4.2. 中国电子阅读器市场 IPO 分析	33
4.3. 中国电子阅读器市场并购分析	34
5. 中国电子阅读器市场发展预测及投融资机会分析	35
5.1. 中国电子阅读器市场投资机会分析	35
5.2. 中国电子阅读器市场投融资风险分析	36
6. 中国电子阅读器行业重大事件	37
7. 清科观点	40

图表目录

图表 1 中国电子阅读器市场竞争格局及优劣势分析	10
图表 2 中国电子阅读器产业链结构图	13
图表 3 中国电子阅读器盈利模式	15
图表 4 2010 年 Q1 中国电子阅读器市场典型厂商销量占比	17
图表 5 2010 年 Q1 中国电子阅读器市场各厂商营收占比	20
图表 6 亚马逊 Kindle 运营模式示意图	22
图表 7 汉王 “终端+内容” 运营模式示意图	26
图表 8 盛大文学多版权运营模式示意图	28
图表 9 中国移动阅读模式示意图	30
图表 10 2009-2010 年中国电子阅读器市场投资事件	32
图表 11 2009-2010 年中国电子阅读器市场并购事件	34
图表 12 2009-2010 年中国电子阅读器市场重大事件	37

1. 2009-2010 年中国电子阅读器市场发展概述

电子阅读器又名电子书 (e-reader、electronic reader)，是一种专业数字内容如电子图书、电子报纸和电子文件等承载终端，需具备类纸显示屏技术、低耗电等核心特点。目前，电子阅读器一般为用户提供 Wi-Fi 或运营商网络连接，用户可以直接下载数字出内容进行阅读。

电子阅读器终端发展已久，真正引起人们广泛关注始于 2009 年。2009 年，中国电子阅读器市场各类厂商纷纷进入。从电子阅读器终端厂商品牌分布来看，除汉王、翰林、易博士、易迪欧等品牌外，方正文房、大唐、台电、三星、欣悦博、艾利和等品牌也相继涌入市场。从市场竞争者分类来看，除原有的终端厂商外，2009 年 5 月，中国移动宣布 G3 电子阅读器定制计划，2010 年 5 月，中国移动联合汉王、华为、大唐移动、大唐电信、明基、方正六家厂商推出 7 款电子 TD 电子书。目前，7 款 TD 电子书已经有部分上市。从电子阅读器零组件厂商分析，除元太外，一些厂商也纷纷表示将生产电子纸、芯片等。

从某种程度来说，2009 年是中国电子阅读器市场发展元年。2010 年，中国电子阅读器市场在终端厂商、内容提供商、电信运营商三种力量的拉动下，预计市场将保持持续上扬的态势。

1.1. 2009-2010 年中国电子阅读器市场发展现状

2009-2010 年中期，中国电子阅读器市场发展现状呈九点主要特征：

（一）中国移动阅读市场快速发展，电子阅读器终端市场借势发展。目前，中国电子阅读器市场处于快速发展阶段，移动阅读作为电子阅读市场不可或缺的一部分，亦处于快速发展的态势。2009 年，在中国移动的带动下，移动阅读市场迎来了市场发展元年。电子阅读器作为移动阅读新兴的内容承载终端，由于其双稳态屏幕技术，为用户提供全新的类纸阅读体验，满足中深度用户的移动阅读需求。借势移动阅读，中国电子阅读器终端市场顺势发展。

（二）中国移动高调介入电子阅读器市场为行业带来利好消息，中国联通、中国电信或将相继跟进。2009 年初，中国移动斥巨资打造浙江手机阅读基地，5 月，其对外公布 G3 电子阅读器终端定制计划，8 月，定制台湾电子阅读器终端，9 月，与汉王等厂商展开合作，12 月底，中国移动深度定制的方正、大唐电子阅读器进入市场。2010 年 5 月，中国移动与六家厂商合作推出 7 款电子阅读器终端，部分终端已经上市。预计在中国移动的强力拉动下，中国电子阅读器终端市场将持续攀升。此外，中国联通、中国电信相继建设手机阅读基地，定制电子阅读器终端也将势在必行。

（三）各类厂商纷纷试水电子阅读器市场，终端品牌呈几何级数增长。从中国的电子阅读器终端品牌市场来看，除原有的汉王、易博士、翰林、Sony 等品牌外，艾利和、文房、台电、爱国者、三星、欣博阅、爱博克斯、福昕等品牌相继跃入市场。此外，一些较具实力的内容提供商相继进入终端市场，或自主研发或代工生产，如盛大文学的“锦书”、中版集团、上海世纪出版集团等均纷纷推出自有的电子阅读器终端。预计 2010 年，中国电子阅读器终端品牌数量仍将增加，且新进厂商可能更多集中在 IT 类厂商中。

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_16627

