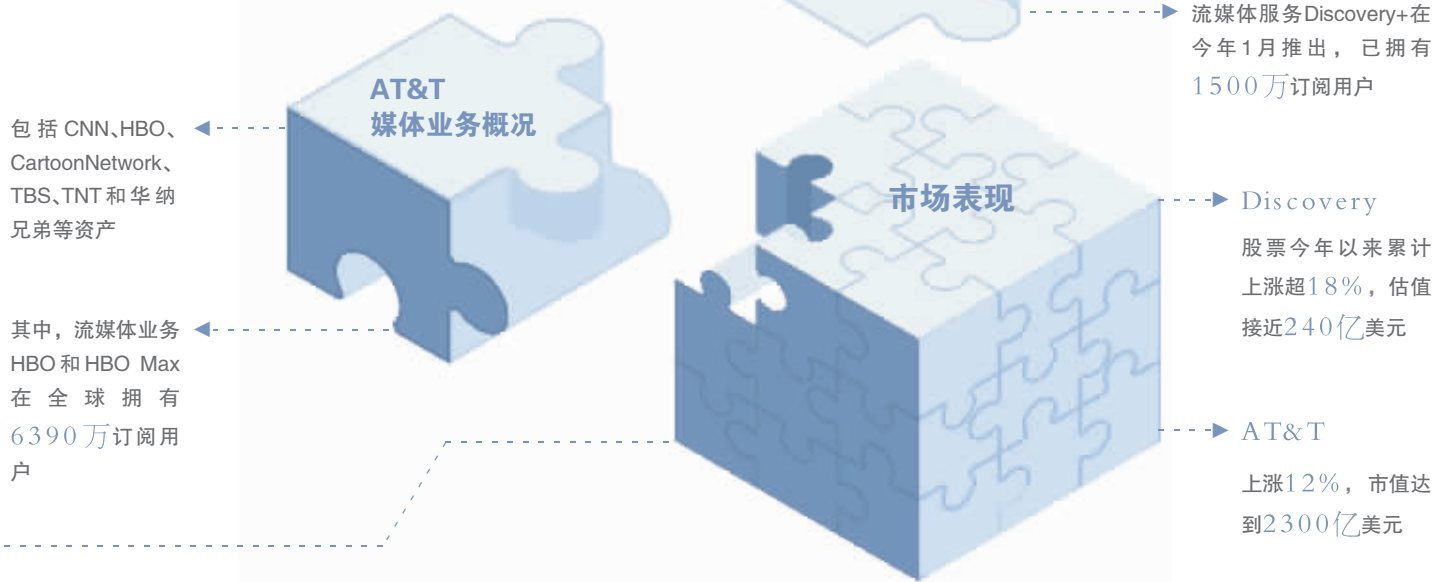


剥离流媒体 电信巨头AT&T轻装上阵

三年前,AT&T与美国前总统特朗普进行了多轮的battle,收购了时代华纳的媒体业务。现在,AT&T又要将媒体业务剥离出去,和Discovery合并。作为电信巨头,也许回归主业对于AT&T而言,是更为明智的选择;但面对群狼环伺的流媒体市场,新公司的突围之路并不好走。



1500亿美元

播放《权力的游戏》和《到美国结婚去》的平台要合并了。北京时间5月17日晚间,美国电信巨头AT&T宣布,将分拆华纳媒体并与探索频道进行合并,打造一家价值达1500亿美元的媒体巨头。

根据协议条款,AT&T将以现金、债务和资产保留某些债务的组合方式获得总计430亿美元资金。AT&T的股东将获得新公司71%股份,而Discovery的股东将拥有29%股份。现任Discovery CEO David Zaslav将担任新公司CEO。

消息传来,AT&T盘前涨幅扩大至5%。探索频道A类股、C类股盘前均已停牌,停牌前分别涨16.9%和14.6%。

对于合并以及接下来的计划,北京商报

记者分别联系了AT&T和Discovery公司,但截至发稿还未收到回复。

不过,如何整合这些资产是一件复杂的事情,因为两家公司都与付费电视公司达成了许多长期交易。

虽然事发突然,但两者的合作或许也有迹可循。早在2019年,AT&T首席执行官John Stankey和Zaslav就曾讨论过,试图将他们的节目合并成一个单一的流媒体服务,每月收费约为8美元。

不过,Disney来者不善,表示将以每月7美元的价格向Disney+提供其海量的星球大战、皮克斯、漫威等迪士尼经典作品,在弱势的内容和价格面前,AT&T和Discovery决定放弃这个计划。

值得一提的是,AT&T不到三年前才斥资850亿美元完成了对时代华纳(后改称“华纳媒体”)的收购,获得了一些顶尖媒体品牌。

彼时,AT&T表示,收购时代华纳是该公司在数字领域发展不可或缺的重要举措。

后来,为了应对流媒体大战,2020年5月华纳媒体旗下流媒体HBO Max正式推出,提供超过1万小时HBO和华纳兄弟的优质内容。

回归主业

在收购时代华纳的时候,AT&T的野心不小,试图成为一家集内容资产和分销渠道于一身的媒体与通讯巨头。然而,后来的事实证明,这次上千亿美元的收购是一项成本巨大的计划。

本次交易标志着,AT&T于2018年斥资1087亿美元巨资收购时代华纳以发展媒体业务的雄心告吹。同时,AT&T的战略也许将会发生重大转变,不再同时着眼于电信与媒

体资产。

这一切或许事出有因。因为眼下的AT&T主营业务面临着巨大的资金成本。今年初,AT&T为了购买5G无线频段,向银行贷了140亿美元。近日在美国联邦通讯委员会的频谱拍卖中,AT&T还拍得了近230亿美元的配额。

另外,AT&T上一任CEO Randall Stephenson还对并购极为痴迷,任内总共完成了43笔收购,使得AT&T成为负债水平最高的公司之一。面对多线成本压力,John Stankey也在不断清理不及预期的收购,还开展裁员,出售表现不佳的资产。

今年2月,AT&T同意向私募股权公司TPG出售卫星电视服务DirecTV 1/3的股权,而DirecTV是其于2015年花费680亿美元收购回来的,当时估值162.5亿美元。去年12月,AT&T仍以120亿美元的价格,把动画视频子公司Crunchyroll出售给了索尼旗下Funi-mation Global Group。

Stankey曾表示,他不会把任何资产当作神圣不可触动的东西,可以舍弃任何对母公司整体价值没有贡献的业务。过去两年中,DirecTV失去了700多万用户。

互联网分析师杨世界对北京商报记者表示,这种电信公司做媒体还是比较有难度的。就像我们国内的移动、电信其实也都做过媒体业务的尝试,但却最终水花不大。更何况现在AT&T做5G等运营商业业务都有成本压力,也许剥离出去是一个不错的选择。

但作为“被抛弃”的部分,华纳媒体却有不同意见。Jason Kilar在上周的分析师电话会议上对华纳媒体应当继续归属于AT&T的必要性进行了辩护。他表示,HBO Max的许多订阅者都是AT&T的客户。如果AT&T的电话和宽带客户使用HBO Max,取消订阅的概率会比较小。

抱团取暖

也许AT&T已经意识到,电视用户早就开始转向流媒体,而流媒体需要具备规模,才能与像奈飞和迪士尼等公司竞争。

当然,竞争是非常烧钱的,尤其是在内容的投入方面。今年,奈飞计划在内容方面投入170亿美元,迪士尼也不甘示弱,而亚马逊去年在流媒体内容方面的投入也已经达到110亿美元,与前一年相比飙升了41%。

有人认为,这家新公司也将进一步冲击现有的流媒体版图,HBO Max在与Netflix和Disney+的竞争中可能将有更大的胜率,因为Discovery旗下频道HGTV和Food Network一直受到市场欢迎。

在2018年收购时代华纳之后,AT&T拥有CNN、HBO、CartoonNetwork、TBS、TNT和华纳兄弟等资产。其中,流媒体业务HBO和HBO Max在全球拥有6390万订阅用户。

获得有线电视大亨John Malone支持的Discovery则控制着HGTV、Food Network、TLC和动物星球频道等电视网络。其中,动物星球频道和探索频道覆盖8830万户美国家庭,流媒体服务Discovery+在今年1月推出,已拥有1500万订阅用户。

今年以来,Discovery的A类股票累计上涨超18%,估值接近240亿美元。AT&T上涨12%,市值达到2300亿美元。

此外,AT&T一直计划将HBO Max扩展到国际市场,而与Discovery的合并可能将对计划产生巨大的推动作用。

但并不是所有人都看好这次合并,美国VOX网站的评论直言这是“弱弱联合”。对此,杨世界指出,现实来看,现在流媒体市场都在发力,AT&T和Discovery的流媒体业务均难敌迪士尼和奈飞,而且合并之后如何运营也是个不小的问题。

作为两家公司流媒体业务的竞争对手,华特迪士尼公司旗下Disney+以及奈飞公司的订阅用户分别已经达到1亿和2.078亿。相较之下,他们加起来的用户还不到1亿。

另一方面,公司的估值也远远落后。据估算,包括负债在内,新公司估值1500亿美元。而Discovery目前包含负债的市值约为300亿美元。与此同时,迪士尼和奈飞市值分别为3153.11亿美元和2187.62亿美元。

北京商报记者 陶凤 赵天舒

聚焦 Focus

烫手的阿斯利康疫苗

阿斯利康的新冠疫苗接种在加拿大的命运变得渺茫起来。当地时间5月16日,加拿大联邦政府采购部长阿妮塔·阿南德在接受当地媒体采访时表示,政府正在讨论如何处理即将到期的阿斯利康疫苗。如果各省不愿接收这些阿斯利康疫苗,政府考虑把这些疫苗捐出去。

阿斯利康疫苗在加拿大已经引发了至少数十起血栓问题事件。据安大略省首席医疗官戴维·威廉姆斯透露,该省的数据显示,阿斯利康疫苗导致血栓的比例为六万分之一。这比之前所宣称的二十五万分之一高出四倍。

5月11日,安大略省宣布,立即暂停为民众接种第一剂阿斯利康疫苗,彼时库存中还有近5万剂阿斯利康疫苗。安大略省表示,由于观察到与阿斯利康疫苗有关的“疫苗诱发血栓伴血小板减少症(VITT)”有所增加,为谨慎起见暂停其作为第一剂接种之举。

5月12日,继安大略省之后,加拿大又有几个省份宣布暂停或变相暂停首次接种新冠疫苗时使用阿斯利康疫苗。

据报道,加拿大采购的655000剂阿斯利康疫苗即将在本周到货,各省都将分配到一定数量的该种疫苗。安大略省将在下周接收到25万剂,该省表示,正在审核何时允许在接种第二剂的时候使用该疫苗。

而根据加拿大政府的采购合同,未来几个月,还有大约1770万剂的阿斯利康疫苗即将到货。这有可能出现阿斯利康疫苗因难以分配而大量囤积的情况。

阿南德说:(特鲁多)总理已经提到过此事,我已经同加拿大国际开发部长卡丽娜·古尔德(Karina Gould)和卫生部长帕蒂·哈依杜(Patty Hajdu)就捐赠这些加拿大不使用的多余的疫苗进行了协调,我们正在考虑处理这些多余疫苗的各种选项。”

截至目前,在加拿大的3800万人口中,已有近45%的人口接种了一剂新冠疫苗,接种了两剂的人口只占约3.6%。

不只是在加拿大,16日当天,印尼卫生部也宣布,该国暂时停止批次为CTMAV547的阿斯利康新冠疫苗分发和使用。印尼卫生部发言人纳迪亚当天对媒体表示,印尼国家医药管理局将在未来两周内对数量为448480剂的该批次阿斯利康新冠疫苗进行毒性和无菌测试,以对疫苗安全性进行进一步确认。

据了解,该批疫苗是印尼通过世界卫生组织主导的“新冠肺炎疫苗实施计划”得到的385.2万剂阿斯利康疫苗中的一部分,于4月26日运抵印尼,目前已分发到该国军队、首都雅加达省和北苏拉威西省。

纳迪亚称除该批次疫苗外,其他阿斯利康疫苗仍将继续使用。她表示政府确保使用中的阿斯利康疫苗是安全的。纳迪亚未说明暂停该批次阿斯利康疫苗使用是否与本月初出现的一名疫苗接种者死亡有关。

据印尼媒体报道,本月5日,一名21岁的雅加达男子接种阿斯利康疫苗后出现严重不良反应并于次日死亡。

另外,据欧联社综合报道,挪威政府

12日表示,由于担忧罕见的副作用,挪威将从其免疫计划中删除阿斯利康的新冠疫苗接种,并只会提供给自愿者施打强生疫苗,尽管这款疫苗仍被暂停使用。

不过,欧洲药品管理局及世界卫生组织都建议持续使用阿斯利康和强生疫苗,主张好处远远大于有关风险。强生疫苗从未开始在挪威施打,但首相索尔贝格表示,挪威将会保留已经收到的疫苗。

4月7日,欧洲药管局曾把血栓伴随低血小板列为阿斯利康疫苗的罕见副作用,但依然认定接种这种疫苗益处大于风险。部分民众担忧阿斯利康疫苗的安全性,一些欧盟成员国对接种阿斯利康疫苗附设年龄限制。

挪威是继丹麦之后第二个欧洲国家——因为接种疫苗的民众发生严重血栓的罕见事件,而将阿斯利康疫苗完全排除于国家免疫计划之外。

据了解,欧盟与阿斯利康公司有关新冠疫苗的合同定于6月到期,欧盟尚未与这家药企签署新合同。欧盟委员会分管内部市场的委员蒂埃里·布雷东说:“我们还没有续签6月以后的订单。我们会看看情况如何。”

4月30日,阿斯利康首次公布其新冠疫苗销售额,阿斯利康首席执行官帕斯卡尔·索里奥表示,今年第一季度其全球新冠疫苗销售额为2.75亿美元,今后将全力以赴,继续提高产能。在全球范围内,截至目前,阿斯利康已向165个国家和地区交付共计3亿剂疫苗,预计5月共再交付2亿剂。

北京商报综合报道

· 图片新闻 ·

意大利对部分国家游客开放边境



15日,游客在意大利首都罗马的西班牙广场上游览。新华社/图

意大利16日正式对部分国家的游客开放边境。此前月初,意大利总理马里奥·德拉吉就曾宣布,意大利在本月中旬后开始向世界各地的游客开放。

意大利旅游部长马西莫·加拉瓦利亚表示,从6月中旬开始,已接种疫苗的游客将能够在欧洲自由旅行,绿色通行证将完全开放。

根据意大利旅游部消息人士透露,获得绿色通行证将包括三种情况:接种获得欧盟批准的疫苗;曾感染新冠后康复;持旅行前48小时内阴性检测报告。

根据世界旅行旅游理事会4月的数据,意大利的旅游行业为支柱产业,疫情之前占意大利GDP的14%,疫情给该国造成总计1206亿欧元的直接损失。

如今随着疫苗接种的展开,旅游业复苏

迫在眉睫。意大利旅行社协会此前表示,今夏外国来意大利度假的旅客预订数已经出现激增。意大利房地产经理协会主席斯特凡诺则表示:“现在已经从英国和美国接受了很多预订单,最受欢迎的目的地是西西里岛和普利亚大区。”

不只是意大利,5月15日,希腊也开始允许包括韩国、美国和欧盟成员国在内的53个国家游客入境,并免除了为期10天的自行隔离义务。要想免去隔离,必须先提交新冠检测阴性证明或疫苗接种确认书。

除了对游客开放边境之外,希腊还解除了地区间移动限制措施,大型客轮往返于本土和岛屿。酒店恢复正常营业,雅典卫城博物馆等主要博物馆也在关门几个月后被允许参观。

北京商报综合报道