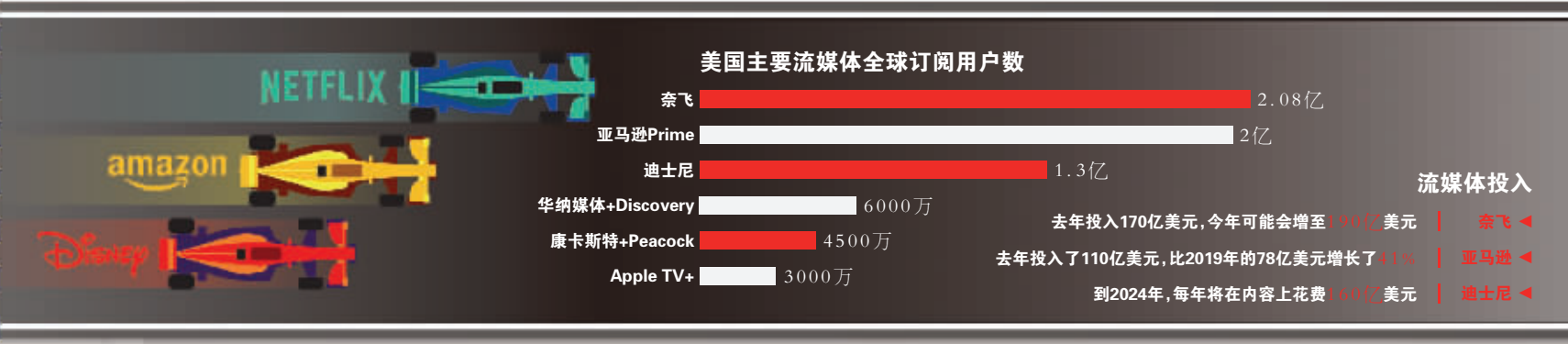
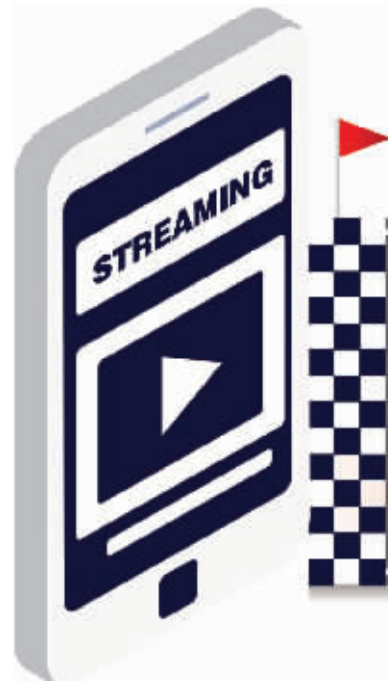


迪士尼亚马逊冲击流媒体“铁王座”

疫情一天未息,流媒体的红利就还在累积,虎视眈眈者越发加快了抢蛋糕的步伐。比如迪士尼,打算砍掉一堆电视频道,铁了心聚焦流媒体;比如亚马逊,快要把米高梅纳入麾下,进一步充实自己的内容库;比如华纳媒体与Discovery,抱团取暖就等监管的落槌了。各方的穷追猛打之下,奈飞的铁王座坐不稳了。



迪士尼“收心”

迪士尼在流媒体上的胃口越来越大了。当地时间5月24日,迪士尼宣布,计划今年关闭100个国际电视频道,朝着以Disney+等流媒体服务为中心的未来前进。去年,该公司已经关闭了30个国际网络,包括英国的迪士尼频道。

“大部分内容将会转移到Disney+上。随着我们转向直接面向消费者,这仍将是我们的核心战略。”迪士尼CEO鲍勃·查佩克表明了初衷。

在乐园业务一蹶不振、影视业务停滞不前的情况下,流媒体平台Disney+早已被视为迪士尼未来的支柱。上周,迪士尼公布了截至2021年4月3日的上半年财年及第二财季的财务数据,其中表现最亮眼的就是Disney+。

财报数据显示,迪士尼今年上半年实现营收318.62亿美元,同比下降18%;来自持续经营的净收入为9.41亿美元,同比降低64%。其中,公司第二财季实现营收156.13亿美元,同比下降13%,低于华尔街的平均预期(158.7亿美元)。其中,迪士尼乐园、体验和产品中心部门几乎是腰斩,营收仅为31.73亿美元,同比降低44%。

相较之下,Disney+则保持了明显的上扬态势。截至今年4月3日,Disney+付费订阅

用户数达1.036亿,虽然低于市场预期的1.09亿,但与上年同期3350万的用户数相比仍然增长明显。不过,今年第二财季Disney+每用户平均收入(ARPU)3.99美元/月,同比下降29%。

在分析师会议中,鲍勃·查佩克着重强调了Disney+,对该业务的表现非常满意。他还首次提到,在2024财年年底,Disney+订阅用户有望达到2.3亿至2.6亿。

摩根士丹利分析师Benjamin Swinburne在最新的研究报告中维持对迪士尼的增持评级,并将其目标价从200美元上调至210美元,理由正是流媒体。他表示,迪士尼在业务的内容和创意方面处于优势,迪士尼已经组建了一支管理团队,并证明了它可以经营流媒体业务,而流媒体平台的成功将取决于它能够提供的內容。

按照查佩克的说法,此次关闭将会依据公司在不同市场的合约,迪士尼从一些传统电视节目上获取的利润可以用于支付流媒体上的支出。

抱团者众

“我们不想成为这一浪潮的跟随者,我们想做引领者。”在聚焦流媒体的战略时,查佩克说道。迪士尼的野心显而易见,毕竟流媒体的增长速度是肉眼可见的。

上市18年来,奈飞是标普500指数中表现最好的一家公司,市值已经从3亿美元涨至如今的2230亿美元,涨幅超过700倍。

但这只是流媒体的开场。根据Statista的数据,2020-2025年,流媒体业务的营收复合增长率预计将达到10.7%,整体市场规模在2025年预计将达到857.35亿美元。

双位数的增长之下,谁都蠢蠢欲动。就在迪士尼决定深入聚焦流媒体的同时,亚马逊这边也传出了大动作。据知情人士透露,亚马逊对米高梅电影公司的收购即将完成,交易金额在85亿-90亿美元间,最早可能在本周宣布相关收购协议。

对于传闻的真实性,北京商报记者联系了亚马逊方面,不过截至发稿暂未收到具体回复。

若传闻成真,这将成为亚马逊历史上第二大收购,仅次于亚马逊在2017年以137亿美元对全食超市的收购。无疑,这是亚马逊为自己的流媒体服务Prime Video花的心思,毕竟米高梅曾是好莱坞八大影业公司之一,坐拥《007》《猫和老鼠》等系列知名影视剧集。

在调电电商创始人冯华魁看来,其实亚马逊在视频方面发力还是比较猛的,可能也预见了对未来内容对消费者的吸引,包括YouTube这种长视频、TikTok这种短视频的影响,亚马逊也是希望给自己找一个除了电商之外的内容支柱,这种内容和电商结合

模式也是一个大的方向。

“而在视频领域从零开始还是比较难的,通过收购可以在自己既有用户量的基础上进一步发展,对于亚马逊而言,可能也是相对容易一些。”冯华魁说道。

借收购扩充竞争力,亚马逊不是第一家这么想的。上周,美国电信巨头AT&T于17日宣布,与Discovery达成协议,将旗下跨国媒体娱乐公司华纳媒体剥离,与后者合并打造一家流媒体公司。

又一巨头呼之欲出。《纽约时报》称,按收入来算,合并后的新公司或将成为美国第二大传媒公司,公司市值可能超过1000亿美元。据悉,华纳媒体旗下的HBO和HBO Max拥有6390万全球订阅用户,而探索频道拥有1500万订阅用户。

诸神之战

当所有人都在暗自发力时,一场流媒体领域的诸神之战正在悄悄打响。

目前,这条赛道上的主要玩家包括奈飞、亚马逊Prime、Disney+、华纳媒体+Discovery、康卡斯特加Peacock、Apple TV+。根据彭博汇编的数据,目前的前三名分别为奈飞、亚马逊、Disney+,其订阅用户数分别达到2.08亿、2亿和1.3亿。

排名只是暂时的,竞争还在继续。比如

“烧钱”构筑护城河,几乎是一山更比一山高。根据第三方推算,去年奈飞在内容方面投入了170亿美元,今年可能会继续增长到190亿美元。

亚马逊也是财大气粗的主,其提交的年报显示,去年该公司投入了110亿美元在流媒体视频和音乐内容产出上,而前一年此项支出为78亿美元。3月,奈飞斥资4.5亿美元买下了电影《利刃出鞘》两部续集的版权,几乎是金额最高的一单电影版权交易。

迪士尼更是铆足了劲儿,声称到2024年,每年将在内容上花费160亿美元,主要用于深挖自有知识产权。去年12月,迪士尼就宣布,将会把10部漫威系列,10部星球大战系列,15部迪士尼真人动画、迪士尼动画和皮克斯系列等内容交给旗下目前仅成立了18个月的流媒体部门Disney+。

砸钱之外,各方也在尽力为流媒体铺路。日前,迪士尼乐园项目改编电影、巨石强森和艾米丽·布朗特主演的迪士尼动作冒险片《丛林奇航》宣布将在北美影院上映的同一天登陆流媒体Disney+,与《黑寡妇》等影片一样取消了院线窗口期。

这一招,华纳媒体也早就开始用了。去年12月,华纳媒体就宣布,2021年将在所有新电影上映的同时,直接通过HBO Max同步播出这些电影。

“在这场流媒体战争中将会诞生一众赢家。每一家都在大力加大投资。你似乎必须要这么做,才能被同行认为是一个认真或可独立发展的竞争对手。”对于当下白热化的竞争态势,CFRA Research媒体和娱乐行业分析师Tuna Amobi一语中的。

冯华魁指出,要做流媒体平台,盈利周期肯定会比较长,如果只是作为内容制作方盈利是比较容易的,但作为平台,盈利模式主要是广告和会员,但单纯靠这两种方式来实现独立盈利也是比较困难的,可能可以和其他数字资产结合,比如媒体、短视频等。

“奈飞也是经历了多年的发展,在内容方面持续投入,才形成了自己的爆发力。要想在这条赛道中持续走下去,肯定要有自己的版权优势,核心竞争力是自制。”冯华魁说道。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜

Focus

股权换拨款 美国发力芯片出新招

520亿美元,美国政府上周推出的《无尽前沿法案》援助给深受缺芯影响的半导体行业打了一剂强心针。但也有人觉得,对企业来说,直接就能拿到这笔钱,似乎太容易了。

当地时间周一,美国参议员伯尼·桑德斯表示,他希望英特尔和德州仪器等半导体公司向美国联邦政府提供股权,以换取该法案的拨款和援助。桑德斯说,虽然援助的对象不是特定的公司,但五家半导体公司可能会获得最大份额。

据了解,《无尽前沿法案》包括390亿美元的生产和研发激励措施,105亿美元用于实施包括国家半导体技术中心、国家先进封装制造计划和其他研发计划在内的计划。

“如果我们用纳税人的援助来奖励这些公司,我们至少可以而且应该做的是对援助设置严格的条件。”桑德斯说道。

除了提供美国认股权证或其他权益外,桑德斯还建议禁止接受援助的公司回购自己的股票,将美国的就业机会转移到海外,或废除现有的集体谈判协议。

中国社会科学院美国研究所助理研究员杨水清对北京商报记者表示,虽然目前这个法案还没有完全推出,但股权换拨款,这个条件有些苛刻。不过对于一些急着寻求资金援助的企业,也许会考虑接受。

事实上,在拜登刚刚提出这个法案的时候,不少企业已经为这笔钱打得不可开交。由于芯片短缺,通用汽车公司、福特汽车公司和丰田汽车公司等汽车制造商今

年都已宣布减产。

因此,汽车制造商们希望将一部分资金优先用于汽车芯片,并警告称,如果美国汽车和轻型卡车行业没有被优先考虑,今年汽车和轻型卡车可能会短缺130万辆。

除了车企们的急需,生产电脑和手机的电子设备制造商也不甘示弱,他们表示,缺芯也会让他们受到巨大影响,不能只为特定行业做些事情。

而这笔钱除了对现有半导体公司的援助,另一个发力点在投资半导体新工厂。

据路透社报道,同一天,美国商务部长吉娜·雷蒙多宣布,美国政府提议增加520亿美元的半导体生产和研究资金,可能会在美国建立7-10个新工厂。

雷蒙多在美光科技公司芯片工厂外的活动中表示,她预计政府的资金将为芯片生产和研究产生“超过1500亿美元”的投资,其中包括州和联邦政府以及私营企业的出资。

在创造投资咨询合伙人步日欣看来,美国近来的这项法案和提议,无疑是想把半导体制造控制在国内,现在半导体行业的供应链本土化已成全球共识,进一步加大半导体投资也迫在眉睫。

数据显示,1990年美国在半导体和微电子产品的生产中占37%的份额。如今,只有12%的半导体是在美国制造的。

另一方面,美国同期联邦政府资助的研发经费占全部研发经费的比重从25%下降到22%,其中对基础研究资助份额的下降最为明显,从58%下降到42%。

但步日欣指出,现实看来,美国在本土化这方面并不具备显著的优势,况且全球都在发力,企业即使拿到资金,除了国内公司间的竞争,外部的竞争更加严峻。“现在都在大力投资先进半导体工艺,不希望自己被卡脖子。”

除了美国之外,日本、韩国、欧盟近日均宣布增加本土芯片半导体的支出。据日经新闻报道,日本计划扩大现有的2000亿日元基金规模,以提高先进半导体和电池的本地生产。

而韩国则打算在未来十年投资约4500亿美元,并将为本土芯片产业提供约8.83亿美元的长期贷款。其中三星将在未来十年为芯片投资约1510亿美元,三星投资约170亿美元的美国5nm芯片工厂或在今年第三季度开建。

投资建厂方面,欧盟也不甘示弱。在欧盟委员会制订的计划中,希望2030年将芯片产量翻倍,市场份额提升到20%,为此欧盟正在争取欧洲地区先进芯片制造商的支持,目前至少有22个国家签署了意向书。

根据这个计划,未来两三年中可能会投入1450亿欧元,约合1.2万亿人民币的资金以推动欧盟国家掌握至关重要的半导体技术。

除了产能翻倍之外,欧盟还计划制造更先进的芯片,致力于在2030年生产出5nm到2nm的芯片,目前台积电、三星也没有掌握2nm工艺的生产。

北京商报记者 陶凤 赵天舒

· 图片新闻 ·

吉隆坡地铁相撞 逾200人受伤



24日,救援人员在马来西亚首都吉隆坡转移地铁列车相撞事故伤者。新华社/图

马来西亚首都吉隆坡市中心24日晚间发生地铁列车相撞事故,导致213名乘客不同程度受伤,其中47人伤势较重。

据马来西亚媒体报道,当地时间20时45分左右,事故发生在吉隆坡市中心标志性建筑双子塔附近的地铁隧道内。据目击者在社交媒体提供的画面显示,伤者躺在地上,车厢内撒满一地食物和碎玻璃,还有乘客身上受到不同程度的伤害。

事发警区负责人穆罕默德·扎伊纳尔表示,初步调查显示,一列载有200多名乘客的列车与一列空驶列车发生碰撞,造成人员伤亡。目前所有乘客已被救出,并被送往附近医

院救治。

马来西亚总理穆希丁当晚在社交媒体上表示,当前的首要工作是做好受伤乘客的救治工作。穆希丁称,此次事故是“严重的”,已指示交通部和铁路公司进行全面调查,以查明事故原因。他说,一旦调查结果出来,将立即采取严厉行动。

马来西亚交通部长魏家祥表示,交通部已成立特别小组对事故开展深入调查。马来西亚警方初步调查证实,24日晚间发生在吉隆坡双子塔附近地下隧道的两辆轻轨列车碰撞事故,是由于调度中心“沟通错误”所致,排除人为破坏因素。

北京商报综合报道