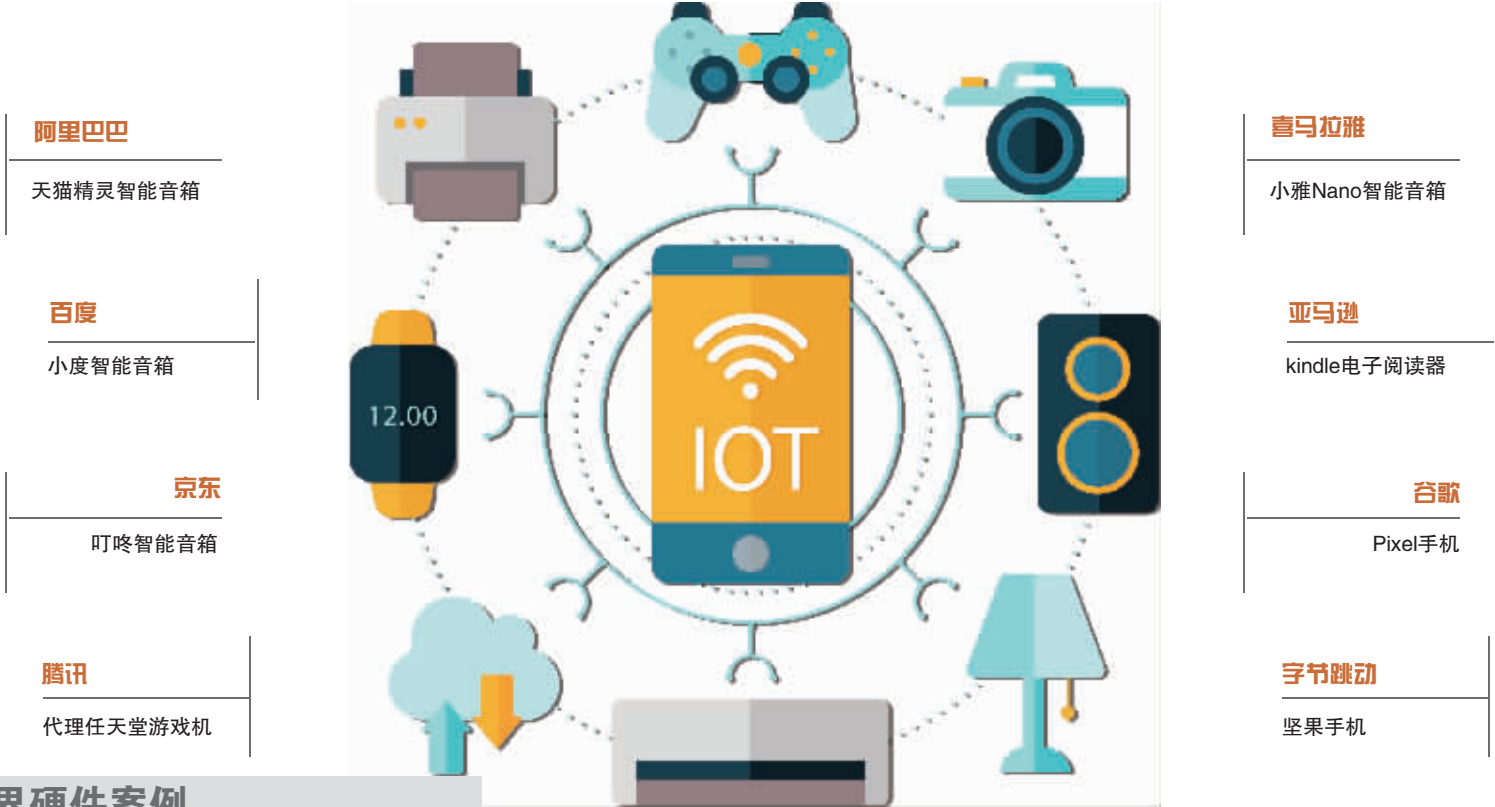


硬件登场 字节跳动的流量生态局

字节跳动“软硬兼施”的野心越来越明显。10月15日，字节跳动方面证实，计划于明年初发布一款直接面向用户的K12教育硬件产品。此外，该公司收购的锤子团队也将于不久后推出久违的坚果手机。如今，“软硬兼施”已经是趋势，5G时代就要到来，单靠硬件或软件很难“独领风骚”，“BATJ”们都已在智能设备上有所布局，而字节跳动虽然拥有庞大的流量入口，却一直缺少硬件出口。虽然现在判断硬件方面成功与否还为时尚早，但只有同时获得终端与内容的主控权，字节跳动才能真正构建属于自己流量生态。

互联网公司跨界硬件案例



产品即将上线

一则新消息透露了字节跳动在硬件方面的动作。字节跳动计划于明年初发布一款直接面向用户的K12教育硬件产品，该产品由原musically创始人阳陆育负责。之后，阳陆育发布朋友圈证实了这一消息，他表示自己已闭关大半年，打算“为教育做点硬货”。阳陆育透露，该产品将是一个24小时在家陪读的AI教练，目前仍在打磨中。产品具体的细节和发布时间目前尚未公开，不过阳陆育称将依托字节跳动的AI团队以及吴德周率领的原锤子硬件团队共同做出突破想象力的创新教育产品。过去几年，字节跳动持续在教育领域进行探索，包括投资美国大学Minerva，推出一对一外教产品GoGoKid等。字节跳动方面表示，整体教育业务仍在初期探索阶段，现阶段

对教育领域的关注点将更多集中在相关的硬件产品上。值得注意的是，吴德周率领的原锤子硬件团队也将在不久后发布新的坚果手机，这将是字节跳动首款手机产品。今年1月，字节跳动官方证实收购锤子科技部分专利使用权，大量锤子科技员工的合同转到字节跳动公司名下，此前字节跳动方面就向北京商报记者表示，在公司收购锤子科技团队前，锤子内部就在规划这款手机，手机项目更多是延续之前的规划，满足锤子手机老用户的需求。字节跳动在硬件领域的布局不止如此。10月15日，还有消息称，视频会议方案提供商“中创视讯”已经获得了字节跳动旗下全资子公司的战略投资，本轮融资后，字节跳动系占该公司股份比例为22.48%。未来，中创视讯会在5G、超清应用以及视频会议与人工智能技术的落地结合上持续做研发投入，今年该公

司也计划发布多款新型号终端，并且新一代终端会采用更多国产化的芯片。对此消息，字节跳动表示不予置评。

补充流量生态

“公司的导向是偏腾讯，加一点华为。华为很重视底层和基础设施。我发现公司越强大就越往底层走，更往整个社会的基础设施走，上层可以空出来，比如操作系统、芯片、云。”早在2016年接受采访时，字节跳动掌门人张一鸣就曾表达过字节跳动的整体商业策略。如今，字节跳动在国内已经落地的应用有十多个，而常用的就有资讯类的今日头条，视频类的抖音、西瓜视频，社交类的多闪、飞聊，教育类的GoGoKid，但真正上市的硬件还没有。其实此前跨界做智能硬件的互联网公司不在少数，前有亚马逊、Facebook、微软做手

机，后有入局发布智能音箱的BATJ们。产经观察家丁少将认为，终端是天然入口，信息流和短视频产品目前看来是字节跳动的“拳头”产品，但不掌握入口，对于互联网产品的提供者而言始终是存在隐忧的，最直观来看，字节跳动是要掌握入口，争取更大的主动。“另一方面，随着IoT时代的开启，字节跳动也会想要涉及更多的终端品类，因为这可以将他的内容和服务能力更好地触达用户，智能手机几乎已经是‘生活必需品’，在尝试阶段是比较好的选择，教育产品对于覆盖青少年市场有一定作用。当然，涉足硬件也有希望给字节跳动带来新的增长点。”丁少将说。在近期举行的6-7月CEO面对面会上，张一鸣坦言，如果没有搜索场景的拓展和优质内容，今日头条的增长空间可能只剩4000万DAU（日活用户量）。

优劣势并存

从近几年几家大型互联网公司和消费电子企业的发展情况来看，未来可能不会再有明显的软硬件领域划分，比如，小米急着提升互联网业务的占比，互联网公司则纷纷挺进硬件市场。但互联网公司做硬件，首选哪个种类至关重要。据悉，2018年上半年开始，字节跳动就开始寻找智能硬件收购标的，希望找到产品能力成熟但同时遇到困境的团队，彼时看向的还是作为创作辅助工具的拍摄类硬件以及业内公认“智能语音入口”的音箱。短短几个月时间，字节跳动的目标又发生了变化。单纯从硬件的角度来看，不管是教育类硬件还是智能手机，字节跳动都有其优势和短板。首先，这两个行业已经不是蓝海市场，竞争力度都非常大，字节跳动想要在众多“参赛者”中出人头地，恐怕没那么容易。“消费电子观察家梁振鹏说。当然，盈利的可能性也是存在的。丁少将指出，毕竟教育领域本身有着广阔的前景，字节跳动体系内的硬件会得到流量、服务扶持，也会获得相应的品牌效应。按照以前互联网公司做电视的习惯，在国内智能手机市场日趋饱和，头部效应越发明显的情况下，字节跳动若是发布智能手机，早期很有可能把硬件价格压低，并在软件服务上提供具有吸引力的内容，就像曾经乐视和小米那样。软硬一体的体验恰恰会是产品竞争力所在，硬件盈利很大程度上会由软件和服务能力决定。“若从生态的角度来看，一时的销量并不重要。”梁振鹏坦言，智能手机是智能家居的入口，神经中枢级别的产品，有智能手机这条产品线，更有利于字节跳动开展物联网这样更大产业的布局，这个目标是着眼于更长久的未来的。丁少将也表示，真正完整的生态，本来就应该建立在软硬一体的基础上，自主自控可以让字节跳动无论在当下还是万物互联的时代都掌握更大的主动，提高自身的抗风险能力。北京商报记者 石飞月

影视上市公司前三季度超七成业绩下滑

北京商报讯（记者 郑蕊）上市公司已进入三季度预报披露的高峰期，对于影视上市公司而言，坏消息似乎多过好消息。截至10月15日北京商报记者发稿时，已有16家影视上市公司相继对外披露前三季度业绩预报，从数据来看，大多数公司仍未逃离业绩下滑的状态，共有12家公司归属于上市公司股东的净利润同比减少，甚至是亏损，占比达到75%。光线传媒、华策影视、北京文化、完美世界、当代东方、慈文传媒、华谊兄弟等公司均已发布前三季度的预计经营数据。在业绩下降的公司中，光线传媒、慈文传媒、新文化等12家公司在报告期内的归属于上市公司股东的净利润均较上年同期出现不同幅度的下滑，其中当代东方、鼎龙文化等6家公司更是出现业绩亏损，且共有3家公司的亏损幅度达到数亿元。在业绩下滑的原因中，影视项目的市场反馈不达预期仍是主要因素之一。以华策影视为例，该公司在今年前三季

度预计实现归属于上市公司股东的净利润为500万-3000万元，较上年同期下降98.59%-91.57%。对此，华策影视方面表示，文化影视行业仍处于调整周期，产业链上下游价格逐步回归理性，导致公司部分项目出现了前期投入处于相对高成本阶段，播出则处于价格相对理性阶段的情况，该部分项目的利润空间受到较大影响。与此同时，前三季度同比由盈转亏的幸福蓝海也受到影视项目进程的影响，导致业绩下滑。公告显示，今年前三季度，幸福蓝海亏损3250万-3750万元，且该公司不仅受全国电影票房市场总体影响，出现自营影院票房收入略有下降，还有部分影视剧项目尚处于制作、发行期，暂未产生相应收益。除影视项目不达预期外，部分影视上市公司的业绩下滑也与管理出现了问题，以至于资金紧缺有关。其中，已戴上“ST”帽子的中南文化，在今年前三季度亏

损2.09亿-2.95亿元，且中南文化在公告中表示，报告期公司流动资金极度紧缺对公司部分生产经营产生了重大不利影响，大量债务逾期加重了公司财务费用负担……尽管从目前三季度预报披露的情况看，业绩下滑的影视上市公司占据较大比例，但也有一部分公司保持了业绩增长，如凭借《流浪地球》等影片实现业绩同比增长116.17%-181.03%的北京文化，或是业绩同比由亏转盈的华录百纳。在投资分析师许杉看来，近期影视行业的市场环境调整不断，无论是政策还是行业规范，抑或是观众消费习惯、市场需求的改变，都让相关公司进一步强化自身管理并优化业务、理性衡量成本与资金流动性，也迫使公司更加注重专精主业、聚焦优质影视项目的推进。此外，开源证券研究所分析师韦■认为，文化影视行业虽仍处于调整周期，但产业链上下游价格逐步回归理性，部分头部上市公司也将出现业绩改善的需求。

车型升级 理想ONE推迟交付一个月

北京商报讯（记者 钱瑜 濮振宇）10月15日，理想汽车发布公告称，将直接向首批用户交付理想ONE 2020款车型。不过，由于2020款产品升级部件较多，理想ONE的交付开启时间也从今年11月调整为12月，时间延后一个月。理想汽车在公告中表示，少量已生产的2019款车型，将全部通过内部使用进行消化。对于每位用户的具体交付时间，通过工厂的产能调整，影响不会超过一个月。到10月21日，理想汽车将根据预订用户的锁定情况，为预订用户更新具体到月的预计交付时间。理想汽车首款量产车型理想ONE定位中高端市场，今年4月对外开启预订，该车为采用增程式技术方案的新能源SUV，NEDC综合工况续航里程可以达到800公里。原计划，理想汽车将在今年10月启动理想ONE的正式量产，11月开启用户交付。近日，理想汽车官方公布2020款理想ONE的售价以及配置信息。与2019款相比，2020款理想ONE在隔音、轮胎、辅助驾驶系统、悬架和制动系统、前大灯等方面均有所升级，补贴后全国统一零售价则保持32.8万元不变。

“电动汽车将体现摩尔定律规律，性能、配置越高，售价将随之下降。”汽车行业专家贾新光表示，汽车企业，尤其是新造车企业，必须处理好产品迭代、价格调整的关系。为避免此次车型迭代及交付延期引发用户不满，理想汽车在公告中称，预订2019款理想ONE的用户将直接免费升级至2020款。如果遇到牌照指标到期的问题，理想汽车将免费为相关车主办理牌照指标延期。业内人士表示，尽管免费为用户升级

5.3亿美元

今年8月，理想汽车宣布完成5.3亿美元C轮融资，投后估值达到29.3亿美元。加上30亿元B轮融资以及天使轮、A轮融资，理想汽车自成立以来累计融资金额已超百亿元。

2020款理想ONE有利于理想汽车实现新老车型的平稳迭代，但选择内部消化2019款车型仍可能会给自身带来额外的成本负担。针对理想汽车内部需要消化车型的数量等问题，理想汽车相关负责人对北京商报记者表示，以官方公告为准，尚无更多其他信息可供透露。作为一家尚未实现交付的造车新势力，理想汽车早期曾计划推出一款低速纯电动车SEV，但因各种原因，该车型终未成型。去年，理想汽车斥资6.5亿元收购力帆汽车100%股权，由此获得造车资质。此次，理想汽车推迟新车交付时间，也让外界对其资金状况更为关注。今年8月，理想汽车宣布完成5.3亿美元C轮融资，投后估值达到29.3亿美元。加上30亿元B轮融资以及天使轮、A轮融资，理想汽车自成立以来累计融资金额已超百亿元。此前有消息称，为筹集更多资金，理想汽车已启动明年美股上市工作，IPO规模可能在5亿美元左右。不过，在上市时机上，此前在蔚来赴美IPO时，国内造车新势力几乎均未实现量产，如今理想汽车不仅要和大量造车新势力竞争，还要与主流合资品牌、豪华品牌展开竞争。

汉能创始人李河君就欠薪事件道歉

北京商报讯（记者 钱瑜 濮振宇）10月15日，汉能创始人、汉能移动能源控股集团董事局主席李河君发布《致全体员工的一封信》，就近期持续发酵的欠薪事件表达歉意，但否认“汉能要完蛋了”的说法。在信中，李河君承认集团近期“出现了薪资缓发、社保缓缴”等现象，称汉能集团在资金调配和现金流上确实遇到了很大的困难，资金非常紧张，这是汉能集

团30年来发生的首起欠薪事件。对此，李河君深表歉意，并表示此事主要责任在其本人。对于拖欠员工的工资何时会补发，李河君表示，从现在的情况看，汉能集团11月应该可以恢复正常发薪，在这个基础上，今后每个月，除正常发放当月工资外，给大家补发以前所欠工资每月的50%，直到全部补齐为止。

近期，部分汉能集团员工表示，自今年5月以来，汉能集团开始拖欠员工工资以及员工自2月以来的报销款，7月开始断缴员工住房公积金，8月开始断缴各项社会保险。10月9日起，部分遭拖欠薪资、断缴社保及公积金的员工聚集在汉能集团总部讨薪，并与汉能集团高管就工资补发等一系列问题进行了谈判，但双方一直未达成共识。