

“战投”解散前再出手 字节跳动竞逐大文娱前景几何？

本报记者 李静 北京报道

2022年1月19日，一则字节跳动战略投资部被解散的消息在业界引起广泛关注。字节跳动相关负责人对此回应《中国经营报》记者称：“公司年初对业务进行盘点和分析，决定加强业务聚焦，减小协同性低的投资，将战略投资部员工分散到各个业务条线中，加强战略研究职能与业务的配合。相关业务和团队还在进行规划讨论。”

而就在此事发生前不久，字节跳动刚刚完成了对票务平台“影托邦”和漫画平台“一直看漫画”的收购，完成了在这两个大文娱细分领域的落子布局。

众所周知，大文娱一直是大型互联网公司比较热衷投入的一个领域。大文娱产业链条较长，产业规模足够大，但也难倒了一大批国内的互联网公司。即使如阿里巴巴这样的大型互联网公司，虽然在大文娱领域持续投入了6年时间，却仍然处于输血亏损期，甚至有虾米音乐等曾经的明星产品在收归阿里体系之后，已因为用户流失严重而被迫关停。字节跳动完成大文娱布局之后，能否玩转大文娱这块蛋糕呢？

综合字节跳动此前在文化、游戏、资讯、音频、视频、VR等领域的布局，易观分析大文娱行业资深分析师廖旭华在接受记者采访时认为：“字节跳动已经基本上形成了大文娱的布局，虽然不完全是自建团队，但基本上各个环节已经补齐。”

文娱领域的新动作

除了在网文领域的布局，值得关注的是，在上个月，字节跳动还收购了“影托邦”，正式入局互联网票务业务。

公开资料显示，“一直看漫画”是一款日更漫画作品的平台，其中包含大量国漫、日漫和条漫等正版作品，公司主体是北京漫迹网络科技有限公司（以下简称“漫迹公司”）。此外，在收购“一直看漫画”的同时，近期字节跳动还上线了“抖文小说”，小范围试水付费小说。

在网文市场，此前字节跳动已经多有布局。比如在2019年12月，字节跳动投资文娱企业吾里文化。2020年6月，字节跳动先后投资入股了主营网文平台的秀闻科技股份有限公司、北京鼎甜文化娱乐有限公司以及塔读文学。

除了在网文领域的布局，值得关注的是，在上个月，字节跳动还

收购了票务平台“影托邦”，正式入局互联网票务业务。

公开资料显示，“影托邦”此前主要为企客户提供电影福利、礼品服务、电影娱乐营销等服务；为个人提供电影、演出等娱乐服务。平台覆盖全国8000+影院，支持在线选座，多种在线支付及兑换方式。据悉，字节跳动收购之后，除保留“影托邦”的B端业务外，还会与抖音一道共同打造在线票务服务。

记者通过抖音搜索发现，“影托邦”已经入驻抖音，并为用户提供电影购票服务。不过，记者还了解到，大部分影院都可以通过“猫眼”“淘票票”和“影托邦”等平台购买电影

票，但其中“猫眼”和“淘票票”几乎覆盖了所有的影院，而“影托邦”只可以提供部分影院的购票服务；同时，在选择购票时，“影托邦”后面虽然标有“推荐”字样，但据记者查看了多家不同影院的多部电影票价，“影托邦”的票价基本都与“猫眼”“淘票票”一样，鲜少有价格上的优惠。

深度科技研究院院长张孝荣对记者指出，因为目前这个时机，疫情尚未消散，电影院的运营被不可抗力因素影响的风险较大，并不适合推出较大力度的优惠活动。而且被收购之后，“影托邦”仅仅依托抖音分流流量，就可以获得比较好的业绩增长。

除此以外，对字节跳动来说，



字节跳动能否玩转大文娱这块蛋糕呢？

本报资料室/图

刚刚收购的“影托邦”在业务和运营与字节跳动体系尚处于磨合阶段，还没到大力推广的时候。

廖旭华则对记者指出，抖音虽然有用户基础，但跟“猫眼”“淘票票”的生态资源和场景相比还是有很大差距的。“一方面，票务市场的

竞争更加依靠核心技术能力和产业链服务能力，‘猫眼’‘淘票票’的技术是经过打磨和沉淀的，这方面‘影托邦’未来需要迎接更多挑战。另一方面，‘猫眼’‘淘票票’在影视产业布局也是非常深入的，对字节跳动而言这也需要很长的过程。”

大文娱胜算几何？

想要做好大文娱，核心在于IP，然后再是围绕IP的“培育、影响力放大、商业化、反哺开发”的循环进行。

从宏观层面来看，文娱消费本质上属于精神类消费产品，并且随着经济的富足以及教育程度的提升，对精神类消费产品的需求和支出也会不断提升。文娱市场规模在不断扩大，并且随着数字经济的发展，数字文娱逐渐成为数字经济的重要组成部分。也是在这样的大背景之下，大型互联网公司希望通过布局文娱各大版块的方式，进入全产业链。

字节跳动从文娱领域的新闻资讯起家，近年来更是通过自建和收购的方式不断扩大在文娱领域的布局。

企查查大数据研究院在2021年3月发布的《近十年字节跳动公开投资数据报告》显示，在报告发布时字节跳动已经投资的105家企业中，文娱领域有36家，是占比最

高的一个领域。

细分来看，字节跳动在文娱领域的布局早已涵盖新闻资讯、媒体、阅读、游戏、长短视频和直播、MCN和艺人经纪、音乐等板块。近期，字节跳动通过收购“影托邦”和“一直看漫画”完成了在票务市场和漫画市场的落子布局，补齐了字节跳动在文娱大版图中的重要板块，基本上形成了大文娱的完整产业布局。在这两笔收购完成后以及战略投资部解散后，字节跳动将如何在文娱领域继续布局？

张孝荣对记者说道，因为互联网平台在形成垄断地位之后，往往会出现创新能力下降的情况，网络文娱有助于活跃用户提高黏性、维持互联网平台自身地位。

文娱产业规模虽大，入局发展却面临不少困难。

阿里巴巴从电商起步，2013年开始在文娱板块布局，2016年正式成立阿里大文娱，包括了优酷土豆、阿里影业、阿里文学、阿里游戏、阿里体育等多个业务板块，囊括了优酷、虾米、千千静听、大麦等曾经的视频和音乐领域的第一梯队应用。

但阿里巴巴在大文娱投入超过6年时间仍然处于亏损阶段。期间，阿里大文娱业务也被拆分，2019年阿里调整组织架构后，UC、虾米音乐、阿里文学等并入创新业务事业群，大文娱事业群保留的业务就只剩下优酷、阿里影业、大麦、游戏；2020年9月，阿里游戏业务所属的互动娱乐事业部灵犀互娱，也升级为独立事业群。

需要看到的是，大文娱行业是一个高投入、高风险的市场。而想要做好大文娱，核心在于IP，然后再

是围绕IP的“培育、影响力放大、商业化、反哺开发”的循环进行。

腾讯是少有的在大文娱领域做得风生水起的互联网公司。腾讯在泛文娱的业务布局已经涵盖全产业链，并且均处于领先地位。在上游内容IP方面，腾讯旗下的阅文集团、腾讯动漫储备了丰富的IP；在中游的开发制作方面，腾讯IEG事业群拥有强大的游戏开发能力，腾讯影业、企鹅影视和新丽传媒则具有影视制作能力；在下游的平台宣发方面，微信、QQ、腾讯视频、腾讯音乐等平台都拥有丰富的流量资源。腾讯泛文娱板块围绕游戏、影视和音乐三大主线发展，近年来，腾讯还增多对旗下文娱板块投资的直接管理，以加深和腾讯公司的团队和资源合作。

“大文娱难以做好的原因就在

于管理层需要足够的耐心和宽容，因为虽然是一个协同的链条，但是每个垂直环节都要给团队足够的自主性，让懂内容的人做内容。腾讯大文娱体系下每个单元的核心管理层都是根植于那个行业的，只有每个环节做好，才能形成协同和合力。”廖旭华对记者说道。

发展大文娱能够为字节跳动增加内容消费，但布局容易后续运营、发展、统筹却面临着不小的挑战。

在字节跳动最近的一次组织架构调整后，成立了抖音、大力教育、飞书、火山引擎、朝夕光年和Tik Tok六个业务板块，并没有大文娱板块。如何将散落的各个文娱业务通过有序整合发展，实现业务的协同、管理效率的提升和业绩增长，这才是字节跳动发展其大文娱业务将要面临的真正挑战。

佳缘科技成功登陆创业板 锚定“一体两翼”业务构架

2022年1月17日，佳缘科技股份有限公司（以下简称“佳缘科技”）正式在深圳证券交易所创业板上市。招股说明书显示，佳缘科技首次公开发行的股票不超过2307.33万股，占发行后总股本的25.01%。佳缘科技此次拟募集资金全部投资于信息化数据平台升级建设项目、研发及检测中心建设项目、补充流动资金等。

成立于1994年的佳缘科技，总部位于四川省成都市，主要从事于为客户提供以自研数据平台系统为核心、集智能化系统建设和行业信息化定制应用的“软硬件一体”信息化综合解决方案。通过近20年的耕耘，佳缘科技已经成长为西南地区信息化及网络安全行业的高新技术企业。



佳缘科技股份有限公司董事长、总经理王进发言

一体两翼的业务构架形成

信息化及网络安全行业是国家“网络强国”战略的核心，是维护网络安全、推动经济社会发展的重要力量。伴随大数据、云计算、物联网、人工智能、5G等新一代信息技术的快速发展，信息化行业领域的技术架构、开发模式、部署模式和产品形态正发生变革。

信息化综合解决方案的功能不断丰富、完善和提升，新兴技术和产品的日益成熟使得客户不断推动自身业务系统的升级改造，作为保障信息时代社会安全稳定的基石，网络信息安全的重要性日益凸显。

根据IDC最新预测，2021年中国网络安全市场投资规模将达

到97.8亿美元，并有望在2025年增长至187.9亿美元，约人民币1220亿元，五年CAGR约为17.9%，增速持续领跑全球。

依托于在信息化领域的深厚积累，2016年~2018年，佳缘科技整合系统集成和软硬件开发业务，为客户提供以自研数据平台为核心的信息化综合解决方案。同时，佳缘科技敏锐捕捉到网络安全产品的广阔前景，与行业知名专家、机构合作进行网络安全编码应用技术的预研。合作过程中，佳缘科技的研发重点由初期的编码应用软件开发，逐步扩展到“软件开发+硬件设计”的软硬件结合模式，积累了丰富的网络信息安全产品技术经验。

2019年至今，佳缘科技自主研发的编码应用技术获得了重点领域客户的认可，同时，通过多年的技术积累，佳缘科技已掌握板卡、专用芯片及整机类产品的设计技术，网络信息安全产品业务规模逐年扩大，“信息化+网络安全”一体两翼的业务构架正式形成。

得益于一体两翼的业务架构，2018年~2020年，佳缘科技的业绩也取得了较大的发展。其营业收入分别为1.03亿元、1.31亿元和1.91亿元，主营业务收入逐年增长，综合毛利率分别为40.80%、43.65%和52.05%，毛利率持续上升。而在2021年一季度，佳缘科技实现营业收入312.61万元，较上年同期增加

233.88万元，增幅达297.08%。

佳缘科技表示，未来三年，将专注于信息化综合解决方案和网络信息安全产品业务，以“面向全国、强化优势、突出特色、深化联合、拓展领域”为指导思想，坚持“需求牵引、创新驱动”，围绕“十四五”重大规划需求，以实施重大工程为牵引，以掌握关键技术为核心，强化科研能力建设，紧紧把握网络安全和大数据技术领域发展趋势，努力提高成体系的研制能力，将佳缘科技打造成为技术领先、产品卓越、治理规范、业绩优良，具有核心竞争力和市场号召力的信息化综合解决方案及网络信息安全产品服务提供商。

深耕网络信息安全领域

佳缘科技“一体两翼”的业务架构中，网络信息安全业务是其重要的一翼。

佳缘科技早在2016年开始布局网络信息安全领域。2016年5月，公司启动“安全管理综合风险预警技术服务平台”项目研发，该平台通过接入企业内部的各数据在平台上分析，提取风险项，从而实现预警的职能，借此项目研发的契机，公司开始逐步进入了网络安全领域的发展。

网络信息安全行业对保障国家安全、经济社会稳定运行起到重要的支撑作用。大数据、云计算、5G、人工智能等新一代技术的快速发展对信息化和网络信息安全行业提出了更高水准的技术要求。

在网络安全战略制定和法律法规方面，我国继2017年实施的《网络安全法》后，2021年又连续发布实施《数据安全法》《关键基础设施保护条例》，配套的法律、法规、规章和标准化文件不断出台，明确了政企单位及网络安全运营者的责任义务、信息系统安全保护的基本要求、法律责任等。

对此，佳缘科技表示，为积极发展网络安全产业，提升网络安全技术支撑保障水平，国家相关部门从规划指导、市场开发、财政扶持、标准制订等方面给予了强有力的政策支持，对公司战略规划、项目实施、盈利能力带来了较大的正面影响，创造了良好的市场环境。

佳缘科技以自研编码学应用技术为研发重点，网络安全编码应用、板卡安全平台产品、整机安全平台产品等在稳定性、安全性、高速性等方面已达到国内领先水平。目前已推出了多款基于Power PC架构的信息安全专用芯片。

佳缘科技介绍，其Power PC架构的信息安全专用芯片主要用于通讯终端，Power PC架构的信息安全专用芯片是集成了CPU、Flash存储器、加密算法的小型高性能的SiP芯片，能为客户提供加密、认证、安全存储等信息安全服务，为信息在实际使用过程中提供机密性与完整性保护，可以有效地提升信息的处理、传输与存储等环节的安全性能。自2019年网络信息安全业务产生收入以来，佳缘科技网络信息安全产品线收入占比逐年提升，主要系其网络信息安全产品在细分领域取得了较好的口碑，客户数量、订单数量不断增长所致。

招股书显示，截至2021年5月20日，佳缘科技网络信息安全产品在手订单已达4699.28万元，从短期来看，公司网络信息安全业务具有稳定性、可持续性。佳缘科技网络信息安全产品自2019年开始实现收入，2019年和2020年收入分别为2015.60万元、11658.68万元，收入占比分别为15.39%、61.18%，增幅巨大。

不仅如此，佳缘科技将继续深耕网络信息安全领域。通过此次募集资金，佳缘科技将建设研发及检测中心，通过深入研究网络安全技术、数据编码技术，佳缘科技的主营业务及核心产品会获得强大的技术支持，以技术创新升级带动公司业务发展升级，推动公司技术成果的产业化。

除此之外，通过上述项目的实施，佳缘科技也将进一步满足高安全等级客户对网络信息安全产品在性能、可靠性方面的需求，同时也将丰富其产品种类，优化产品结构，提升抗风险能力，巩固其在网络信息安全产品领域的市场地位。广告

专注信息化综合解决方案

据招股说明书披露，佳缘科技主营业务主要由信息化综合解决方案、网络信息安全产品和服务三部分组成。

其中，在信息化服务领域，佳缘科技积累了丰富的解决方案与项目经验，拥有较强的整体方案深化设计和项目实施部署能力。佳缘科技

信息化业务根据客户的定制化需求，为其提供软件、硬件、软硬件结合等不同形态的解决方案。在政务服务信息化解决方案方面，佳缘科技以“为民、便民、利民”为宗旨，以“政府数据”为核心，整合平台、打通数据，实现智能化政务流程公开监

管，促进地区政府部门从职能型转向服务型、智慧型，全面提升构建创新的立体化、信息化社会治安防控体系，深化社会治理。

此次募投项目也包括对于信息化数据平台升级建设。佳缘科技表示，项目围绕其现有的主营业务进

行，是对佳缘科技在信息化领域内技术及平台的升级项目，基于公司完全自主研发的数据传输、数据处理等技术，对信息化数据平台进行升级。相关技术路线与公司原有核心技术保持一致，已积累的技术储备为本项目提供支撑。