

騰訊整合視頻業務 抗衡抖音快手

短視頻含金量高 分析料重組內容增優勢

鞏固市場

字節跳動日前傳出計劃進軍手遊，騰訊（00700）隨即反擊，重整旗下平台與內容事業（PCG）架構，包括把騰訊視頻、微視等整合至新的事業群「在線視頻」（OVV）。證券界認為，騰訊重整業務是要抗衡競爭對手抖音和快手（01024）。

大公報記者 李清心

騰訊計劃把2018年9月成立的PCG業務重整，首先把與視頻領域相關的業務，整合至新成立的OVV事業群，當中包括騰訊視頻、微視及應用商店應用寶。

OVV事業群將會由騰訊副總裁孫志懷擔任首席執行官，負責內容、運營和會員體系，另一騰訊副總裁林松濤則擔任總裁，主管產品體系和技術。同時，騰訊副總裁兼互動娛樂事業群（IEG）總裁姚曉光，將兼任PCG社交平台業務負責人，主管QQ業務。

耀才證券研究部總監植耀輝認為，短視頻產品的商業價值高，騰訊透過重整旗下平台與內容事業（PCG）架構，反映集團銳意加強視頻市場的業務發展，藉以抗衡競爭對手抖音和快手。

星展看好騰訊手遊 龍頭地位穩

抖音母企字節跳動，近日加碼投資遊戲業務。星展銀行香港及內地互聯網行業分析師劉雅萍表示，疫情令手遊業務發展增速，內地手遊佔整體市場佔比已提升至70%。

劉雅萍指出，內地每月每戶平均



彭迦信接任騰訊音樂董事長

【大公報訊】騰訊（00700）旗下騰訊音樂娛樂集團（TME）公布管理層調整，湯道生辭任董事長職務，同時委任彭迦信為騰訊音樂娛樂集團執行董事長，負責長期戰略制定、董事會與公司的整體協調和管理工作。

騰訊音樂娛樂集團於2016年7月成立，彭迦信時任首席執行官一職，隨着

揚子江藥業涉壟斷協議 遭罰7.64億

【大公報訊】繼阿里巴巴（09988）等電商遭反壟斷罰款後，揚子江藥業亦因違反《反壟斷法》第十四條「禁止經營者與交易相對人達成下列壟斷協議，包括：固定向第三人轉售商品的價格；限定向第三人轉售商品的最低價格」的規定，按照其2018年銷售額254.67億元（人民幣，下同）中的3%計算，罰款7.64億元，顯示中國反壟斷監管並不只限於平台經濟。



▲揚子江藥業被罰7.64億元人民幣，佔其2018年銷售額的3%。

（ARPU）為全球第二大，僅次於美國市場，估計今年整體ARPU將按年上升25%至超過400元人民幣。

她續說，騰訊旗下手遊《王者榮耀》表現持續強勁，去年佔內地網遊市場份額約52%，配合《PUBG Mobile》、《和平精英》、《天涯明月刀》、《英雄聯盟》及《地下城與勇士》等產品，預期騰訊將維持行業龍頭地位。

獲批發債 集資逾300億

另外，外電引述消息人士指，騰訊計劃發債集資最多40億美元（約312億港元），集資所得將用於一般公司用途。該批債券分為4個年期，包括10年、20年、30年及40年，據悉今次發債已獲得國家發改委批准，集資額不超過41.5億美元（約324億港元）。

根據條款，10年期債券息率將為同年同期美債息加165個基點，20年期息率則為美債息加175個基點。

騰訊股價走勢偏軟，中段低見610.5元，收報620元，跌0.56%或3.5元，佔恒指昨日跌幅約16點。



快手兩月瀉四成 市值失7400億

【大公報訊】反壟斷監管升溫，加上市傳競爭對手字節跳動啟動上市，快手（01024）、「B站」哔哩哔哩（09626）齊齊報跌。其中，快手股價插水近8%至240元，創上市後收市新低，雖然較招股價115元仍升逾一倍，但與2月中的歷史高位417.8元比較，累積跌幅也超過四成。

TikTok母企字節跳動據報正爭取以估值逾4000億美元（約3.1萬億港元），安排社交平台抖音、今日頭條和西瓜視頻等內地資產打包上市，香港是其中的上市地選擇。至於抖音海外版TikTok，則可能是另一項上市計劃。

競爭對手字節跳動啟動上市程序，快手應聲跌至235元上市以來低位，收報240元，跌7.8%。快手過去兩個月下挫，市值累積減少近7400億元。

B站料內地視頻用戶可破12億

另一同行B站亦無運行，全日低位徘徊，開市即告失守808元招股價，午後800元大關不保，跌至799.5元端定，收市報801元，跌近2%。

B站董事長陳睿出席論壇活動時表示，視頻化將是互聯網行業一個大浪潮，預期內地網絡視頻用戶規模，將在未來3至5年突破12億用戶，較2020年升近三成。

商務部：電商發展與規範並重

【大公報訊】針對阿里巴巴（09988）因壟斷被罰逾182億人民幣（約216億港元），商務部新聞發言人高峰回應指，關於電子商務行業，堅持發展與規範並重的原則。

高峰出席商務部例行新聞發布會時表示，在支持企業創新發展、良性競爭，同時也致力營造公平競爭的市場環境，有利於行業整體的可持續性。

他續說，在「十四五」期間，商務部將會聯同相關部門，對電子商務行業加強規劃引領，完善制度體系，鼓勵創新公平，推進誠信建設，推動

行業平穩、健康、可持續發展。

次批11網企作反壟斷承諾

另外，國家市場監管總局公布第二批互聯網企業的承諾書。該11家企業包括騰訊（00700）、快手（01024）、「B站」哔哩哔哩（09626）、阿里巴巴旗下盒馬鮮生、每日優鮮、國美零售（00493）旗下國美在線、滴滴、網易嚴選、攜程、蘑菇街、雲集。

其中，騰訊列出11項承諾，包括尊重平台內經營者的自主選擇權，不干擾正常經營活動，不違法實施包括

「二選一」在內的行為排除、限制競爭；同時，不非法收集和濫用個人信息，亦會規範自身廣告經營行為。快手亦有六大承諾，包括公平參與競爭，維護競爭秩序，不編造、傳播虛假信息，不損害競爭對手商業信譽。

星展銀行香港及內地互聯網行業分析師劉雅萍認為，阿里巴巴接受罰款後，其面對的監管風險明顯已明朗化。該行給予阿里巴巴、京東（09618）、美團（03690）、同程藝龍（00780）的投資評級為「買入」。

