

国内新年投资并购此起彼伏，移动互联网时代撒钱圈地更讲“兵贵神速”——马年走“马”步 对你“购”不停

进入火药味十足的 2014 年，中国互联网巨头们以往似乎各有分工的“和平共处”态势被打破；哪怕是“身躯沉重”的业内“大象”们，也卸下和善的面具，通过收购的方式野蛮拼抢起来。由于未来的大战开始不仅仅要“广撒网”，更要强调专业性的“深耕”，“大鱼吃小鱼”无疑是最快捷径。

你送我也送 打车烧谁钱

本周二，“滴滴”和“快的”的抢人大战再度升级，补贴调整再次针锋相对：一边是“滴滴打车”的补贴调整到 12-20 元的随机模式，补贴金额不超过打车金额；另一边“快的打车”则在昨天下午 3 点启动“应急方案”，坚持比“滴滴打车”补贴增加 1 元至 13 元。这意味着上海乘客外出使用“快的打车”时，如果是起步价的里程，将有可能实现免单。

有趣的是，“滴滴打车”的补贴方案是“游戏补贴”模式：使用“滴滴打车”并微信支付，每次可随机获得 12-20 元不等的补贴额度，每天 3 次；同时“滴滴打车”联手腾讯游戏，将对每周使用“滴滴打车”微信支付车费 10 次以上的用户，赠送微信游戏“全民飞机大战”中的高端战机 1 架。当天“滴滴”的新补贴上线后，因一时流量过大甚至像过年微信红包顶峰期一样出现了系统“塞车”。而“快的打车”迎击的办法，则是把用“快的打车”并用支付宝付款每单最少给乘客补贴 13 元，每天 2 次。

“滴滴”和“快的”大把烧钱投入几何？这些钱还能烧多久？根据目前的数据推算，“滴滴”和“快的”分别投入了 10 亿元和 5 亿元。有人算了一笔账，从公布的数据推算，剩下的钱，还够他们各“烧”20 天和 18 天。根据易观最新数据显示，“快的打车”、“滴滴打车”分别以 46.7%、43.6%的比例占据中国打车 APP 市场累计用户份额前两名。不过实际上，在“滴滴”和“快的”鹬蚌相争的背后，投资方腾讯与阿里才是乘客背后的大渔翁。

“烧 10 个亿入股如果能烧来 5000 万用户，最终哪怕打车 APP 死了，对阿里、腾讯都是值得的。”评论员丁道师说。此外，就在春节长假后刚刚第 3 个工作日，从阿里巴巴传来重磅消息，阿里巴巴集团拟以每股美国存托股票 21 美元的价格对高德全面现金收购，涉及总金额约为 10.45 亿美元。而在高德最新的沪上电梯广告上，广告词就是“高德地图——融合‘快的’、‘滴滴’等多家打车服务”！

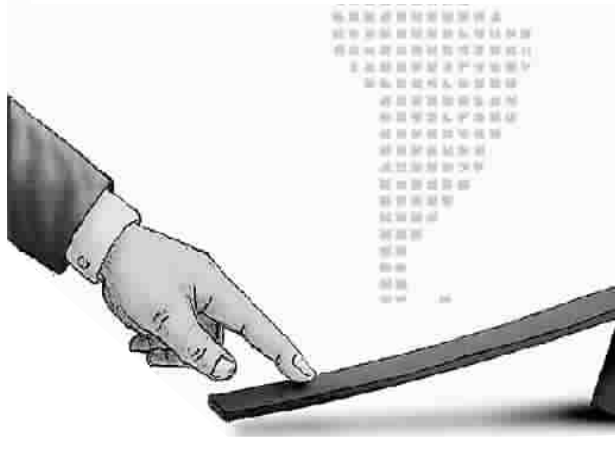
互相看对眼 大佬结联盟

年前，苏宁云商以“近千万美元”100% 收购国内最早成立的团购网站满座网，并将之整合为苏宁本地生活事业部。不过，苏宁的上次收购显然不如本周的腾讯入股大众点评“来得更猛烈”。腾讯入股大众点评被外界评论为是近期 O2O 行业（即 Online To Offline，是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台，这个概念最早来源于美国）的头等大事，看好者认为腾讯+大众点评使 O2O 大格局已定，BAT 三巨头里面腾讯自此领先。

作为最早发力移动端的 O2O 企业之一，目前大众点评每月超过 35 亿综合浏览量里移动端占比超过 75%，移动客户端累计独立用户数超过 9000 万。作为被称为有着“傲骨”的“慢公司”，大众点评一直以来想着的都是自己上市。腾讯总裁刘炽平周三透露，腾讯其实早在 2008 年和 2009 就

北京时间 2 月 20 日上午，全球最大的社交网站 Facebook 砸 190 亿美元收购了员工仅 50 人的跨平台移动消息公司 WhatsApp，这是继 2001 年时代华纳与 AOL（美国在线）合并后全球互联网界最大规模的并购交易。作为定位于手机短信替代品的 WhatsApp，目前在全球约有 10 亿智能手机用户，其中活跃用户 4.5 亿，而 Facebook 之所以不惜重金，被外界认为是看中了智能手机的未来。

智能手机和移动互联网时代带来的可视前景，也让中国的互联网大佬们跃跃欲试，尽管花销和 Facebook 比起来只能算“小巫见大巫”，但是思路还是不谋而合。



想投资大众点评，但直到如今移动互联网时代到来才如愿以偿，“移动互联网时代服务社交化的趋势越来越明显，所以促成了这次合作。”腾讯下手最晚，但终于抢到了卖相最好的大众点评。

有意思的是，本周三下午的发布会放在了大众点评总部所在地的隔壁——更接地气的华阳社区街道活动中心，而不是冷冰冰的五星级会议室。早在会议前 2 个小时，大众点评就已入驻微信，并提供“今日美食”服务。目前，用户通过“今日美食”可以浏览并搜索到自己地理位置附近的点评团购信息，并能下单购买。腾讯总裁刘炽平表示，此举可以把大众点评丰富的本地生活信息和服务带到腾讯的平台上，为 QQ 和微信用户带来更多线上线下、尤其是在移动端的一体化体验。而大众点评 CEO 张涛则表示看中腾讯拥有的庞大用户群和社交等资源，有助于大众点评为用户提供更好的本地生活体验，特别是加速在全国范围内尤其是三四线城市的扩张。

而 BAT 三大巨头的 O2O 之争也才开始，今年 1 月下旬百度宣布将完全控股糯米，阿里本月全资收购高德，腾讯本周入股大众点评以及上周和其他投资者一起 5 亿元投资同程网。三大巨头里面，百度地图+线下能力，阿里支付宝+淘点点，腾讯微信平台+支付，虽然支付宝和微信支付前不久打得火热，但三大巨头的竞争现在整体还停留在不同维度布局阶段，发生直接冲突的时候尚未到来。

避免被人“吃” 自己先“抱团”

网易自己做公开课做了好多年，但目前尚在烧钱阶段。但在线教育的盈利的可期，仍在吸引着其他大佬的入场。前身叫“学而思”的好未来在 1 月 27 日以 1.5 亿元战略投资了宝宝树，旨在借助宝宝树打开 1-6 岁阶段的低幼教育产品布局，宝宝树旗

下网站、早教品牌以及移动互联网产品将与好未来旗下 E 度教育网、考研网形成集群效应。

今年 2 月 17 日，阿里巴巴集团则宣布投资全球领先的在线教育平台以及最大的在线英语学习机构麦奇教育（TutorGroup），其中就包括投资英语外教网 VIPABC。同阿里巴巴集团一起参与麦奇教育 B 轮融资的还有淡马锡和启明创投，投资共计近 1 亿美元。貌似“八竿子打不到一起”的这个举动表明，英语老师出身的马云，正在将自己的“老本行”纳入其电子商务版图梦想。目前，百度已经出手传课，阿里出手了麦奇，未知腾讯是否也在寻找自己的在线教育投资目标。

从打车、地图、团购吃喝玩乐甚至活到老学到老……越来越多的移动支付在铺开地盘，移动互联网确实给整个互联网行业带来了新的兴奋点。据艾瑞咨询的《中国移动互联网规模数据》显示：2013 年中国移动互联网的市场规模为 1059.8 亿元，同比增长 81.2%。在这个快速增长的机遇期中，有足够的空间让 BAT 巨头尽管跑马圈地。业内普遍认为，“站队说”将勾勒出 2014 年中国互联网的概貌。

而面对这 3 家互联网巨头掀起的一波行业并购战，其他互联网公司也是同步开展并购，以免自己被并购。在美上市的唯品会在 2 月 16 日披露唯品会会将投资 1.125 亿美元现金收购乐蜂网 75% 股份，唯品会将成为乐蜂网的第一大股东。这次化妆品电商领域兴师动众的行业整合，让人很容易联想到近来互联网并购战对各行业电商领域领头人的刺激，迫使其不得不抱团取暖。

此外，这两天的互联网行业内还接连爆出传闻，像腾讯入股京东（京东与易迅合并）、阿里投资 360、阿里投资携程、阿里增持对新浪微博股份到 50% 等等。传闻的真假一时间难以分辨，甚至引发当事人否认，但根据“竞合”的原则，是否“一切皆有可能”？

本报记者 胡晓晶



实际上，中国互联网巨头们“大鱼吃小鱼”的渴望，早在去年就已经渐露端倪。伴随中国进入真正的移动互联网元年，“并购”成大佬热衷的关键词。据清科研究中心的数据统计，截至 2013 年 12 月 31 日，中国互联网并购市场共发生 14 起大型海外案例，涉及金额近 23 亿美元，而并购方的大买家主要为当前中国互联网企业的三大巨头——百度、阿里巴巴、腾讯。

在 2013 年众多的中国互联网并购案里令人瞩目的有——

● 最引人遐想的并购：阿里“娶”新浪微博

在马云 5 月 10 日卸任阿里 CEO 前，他完成了任期内最后一笔大买卖，即通过阿里巴巴的全资子公司，于 4 月 29 日以 5.86 亿美元购入新浪微博 18% 的股份。按照该收购价格，阿里巴巴对新浪微博整体估值约为 32.56 亿美元。当最大的社交媒体平台和最大的电商平台相遇，想象空间巨大。

● 最有效率的并购：百度收购 PPS 视频

5 月 7 日，以 3.7 亿美元，百度宣布以 3.7 亿美元收购 PPS 视频业务，后者将与百度旗下已有的视频业务爱奇艺合并。由于双方能够实现网页端与客户端的互补，爱奇艺方面表现的很有信心，给出只有 30 天的时间表，“30 天之内打通广告系统和用户系统”。

● 最影响下一年的并购：阿里拿下高德

5 月 10 日，以 2.94 亿美元拿下高德的 28% 股份，阿里成为了高德的第一大股东。阿里巴巴投资高德被外界解读为这是阿里布局 O2O 领域的关键动作。结果到了下一年开年，阿里巴巴果然以约 10.45 亿现金美元，把高德全部收入囊中。

● 最大额度的并购：百度收 91 无线

8 月 14 日，以 18.5 亿美金，百度收购国内主要的移动应用下载渠道之一 91 无线，后者成为前者的全资附属公司，并保持独立运营。借此，百度可在移动应用分发方面进一步强化自己的入口位置。更关键的是，这不只是 2013 年中国互联网领域最大的一笔并购，也是中国互联网史上最大一笔收购。这笔收购也成为判断下一个 10 年趋势的开端。

● 最有争议的并购：腾讯收购搜狗

9 月 16 日，以 4.48 亿美元，腾讯拿到搜狗超过 36.5% 的股份。对于风波不断的搜索市场，搜狗是个“举足轻重”的变量。数据显示：当年百度以过 70% 位居第一，360 搜索以过 10% 位居第二，往后依次是搜狗、Google 和搜搜。在新搜狗中，张朝阳继续做董事长，王小川继续为董事和 CEO。在此次收购中，涉及多方口水战。 本报记者 胡晓晶

中国互联网并购去年「五宗最」