

清科观察：腾讯开放了，产业链各方准备好了吗？

2011 年 6 月 17 日 清科研究中心分析师 张亚男

2011 年 6 月 15 日，腾讯召开“开放共赢，成就梦想”为主题的合作伙伴大会。自 2010 年 7 月，腾讯财付通首先实现开放以来，腾讯微博、腾讯朋友、QQ 空间和即时通讯 Q+ 等平台相继开放。短短半年时间，腾讯开放平台已为部分合作伙伴创造了巨大价值。随着 Facebook、Twitter 等开放平台群聚效应显现后，“开放”已经成为互联网炙手可热的词条。尽管中国互联网坐拥近五亿用户，但相比于世界互联网而言，中国互联网企业创新发展模式仍明显不足。

作为中国互联网龙头企业的腾讯在中国互联网“开放共赢”的路上先行一步，姑且不讨论其开放程度及未来走势，单纯从其开放战略来看，势必会引起产业共振，中国各大互联网企业开放战略的推出只是或早或晚的问题。腾讯开放平台将引起怎样的产业共振？VC/PE 又将如何应对变局？

腾讯从开放平台与资本运作双向入手，抢占中国互联网未来制高点

自成立以来，腾讯以即时通讯为核心，渗透网络游戏、网络营销、电子商务、电子支付、移动互联网等多个领域，且均取得了不俗的市场表现。尽管，众多业务延伸与拓展使得腾讯树敌无数，“业务创新不足、模仿痕迹严重”的指责不绝于耳。但不可否认的是，腾讯是中国互联网的旗舰企业。伴随中国互联网十余年的发展，腾讯深谙互联网发展其道，此次开放平台即是鉴证。

首先，从“人人为我，我为人人”的开放平台来看，抢占优质的互联网第三方内容资源，为用户创造“一站式”互联网应用体验。可以说，半开放半封闭的中国互联网时代即将结束，一家或几家独大的互联网业态也即将被打破，在开放的互联网时代，谁先利用自有的优质资源，聚拢应用，锁住用户，谁才有可能在激烈的竞争中获胜。以网上零售市场为例，马云将淘宝大平台的理念坚持至今，占领了网上零售行业不可撼动的地位。如今，腾讯的果断开放，先发夺人，既获得了众多中小型合作伙伴的好感与信任，又抢占了众多的合作伙伴资源。据悉，2011 年，腾讯或将为合作伙伴带来 200 亿元的收益，这是一笔不小的财富，但是众多合作伙伴为腾讯创造的价值却远不止于此。

其次，从腾讯产业共赢基金来看，未尝不是腾讯借资本之手夯实自身业务线的明智之举。2011 年以来，腾讯出资 50 亿建立产业发展基金，相继出手电子商务、传媒娱乐、SNS 等领域，通过资本运作扩充并夯实其大互联网产业链。之前，盛大、阿里巴巴等互联网企业如火如荼的进行资本运作之时，腾讯并未有规模之举。但当如今，互联网应用更迭不断加速之



时，腾讯借助共赢基金，展开与其他企业的合作关系，既是业务发展的需要，也是其探究资本市场的有益尝试。

腾讯坚定开放将产生“牵一发而动全身”的连带效应

腾讯以用户需求为出发点、产品为核心的发展理念是其成功的根本所在，也是腾讯商业模式得以变现的基石。如今，腾讯敞开胸怀，开放平台，将其亿级用户与众多的合作伙伴分享，盘活了中国互联网大市场。清科研究中心分析认为，腾讯开放平台战略对于中国互联网市场的影响主要体现在以下三方面：

首先，推进中国互联网全面开放新时代的到来。在创新应用不断涌现的互联网新时代，难以凭借一己之力打造基业长青的企业，需要通过互惠共赢打造完整且坚固的产业链。中国互联网标杆企业之一的腾讯坚定的吹响了中国互联网开放共赢的号角，以一种全新的姿态出现，在深度触动一些大互联网企业利益的同时，势必加速部分大型互联网企业开放步伐，推进开放的中国互联网新时代。

其次，挑动中国互联网的创业基因。开放的中国互联网时代，为无数的中国互联网新近创业者打造了一个较好的历史时期。近年来，中国无数的互联网创业者深感创业环境越来越艰难，面对匮乏的传播渠道、高额的流量置换费用，即便再优秀的产品仍然步步为营。开放平台恰恰解决了这个问题，通过统一的底层平台，流量、用户、营销、支付等一体化服务，为合作伙伴提供产品变现的环境与可能，这将掀起新一轮的互联网创业潮。

再次，部分中小型平台企业发展将受限，行业面临洗牌。苹果 App Store 模式风靡全球之后，中国众多中小型平台涌现无数，但是由于合作伙伴资源拓展有限、用户付费习惯尚未形成等原因，其发展不畅。未来，部分平台面对拥有丰厚资源的大型互联网企业的开放平台，生存及发展环境将持续恶化。

中国互联网生态环境的改变将影响投资风向标，“Q 品牌”或将成为资本追逐的下一个目标

中国互联网生态环境的改变对于 VC/PE 投资者也将产生一定的影响。近年来，中国互联网领域获得资本青睐的企业一般均具有较强的渠道推广及营销资源，一些中小型的以产品及服务为导向的企业仅零星获得融资。但是，未来，在这种开放的互联网业态下面，以产品为导向的公司将可能获得更多的融资机会。平等的推广渠道，公平的营销方式将使“产品为王”的企业胜出倍增可能性。未来，如“淘品牌”一样，众多“Q 品牌”或将成为资本追逐的下一座金矿。

当然，这是一个好时代，这也是一个坏时代，蜂拥而入的创业者将需要创造更为贴近用户的创意产品或服务，同台竞技智者胜。此外，开放平台将涌现庞杂的数据，如何有效的利

用数据指引合作伙伴的发展，也将成为平台企业的必修课。

关于清科研究中心

清科研究中心于 2001 年创立，致力于为大中华区的创业投资及私募股权基金、政府机关、中介机构、创业企业提供专业的研究报告和各种行业定制研究。研究范围涉及创业投资、私募股权、新股上市、兼并收购以及 TMT、传统行业、清洁科技、生技健康等行业市场研究。目前，清科研究中心已成为中国最专业权威的研究机构。

引用说明

本文由清科集团公开对媒体发布，如蒙引用，请注明来源：**清科研究中心**，并将样报两份寄至：

北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 12 层 1203 室（邮编：100125）
联系人：孟妮（Nicole Meng）
电话：+86 10 84580476 8102
电子邮件：nicolemeng@ zero2ipo.com.cn

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_16263

