

谈起互联网巨头BAT，大家并不陌生，分别是百度、阿里、腾讯。但提到TMD，不少人还是得停下想一想，稍微捋一捋，毕竟TMD出生的时间比BAT晚了十几年。

话说TMD，T指头条（即今日头条）、M指美团、D是滴滴。三位出生的时间分别为2012年、2010年、2012年。如果将BAT的发展归因于互联网时势造英雄，那么TMD大概就是互联网时代的新兴产物了。

对此，也曾有外媒记者这样评价中国互联网状况，“现在的中国已经见证了下一代科技巨头的崛起，这些企业多诞生于移动时代，专注于在线服务的迭代更新，由人工智能和共享服务推动。”刚刚好，TMD就是诞生在移动互联网兴盛的时代。

三位的崛起并非历史偶然，而是集齐了天时地利与人和，接下来逐一分析。

天时：互联网载体以及网速的变化

互联网二十几年的发展过程中，最具代表的是网络速度的变化以及从电脑PC端拓展到移动手机端的过程。1994年4月20日，在国家的支持下，中国互联网成功实现了与国际互联网的连接。

后来经过不断测试、加速、迭代，2013年12月4日中国移动互联网进入了一个更快速、更方便的移动互联网时代——4G时代，这是中国互联网史上的一大进步。4G网络带来的直接效果就是极大加速了图片、视频、位置导航等高容载信息的处理效果。且最直观的一个体验是，在流量可以承受的范围內，4G的网速甚至与无线WiFi的网速相当。

更重要的一点是，4G的到来引爆了智能手机和移动支付，同时也在催生一个新兴的互联网产业。

TMD的快速发展时期恰好是4G网络兴起的时期，同时也是TMD用户增速最快的时期。况且，2014年到2016年间，是中国智能手机以及4G全覆盖的时期。2014年中国4G增速首次超过3G手机，到了2016年，中国4G手机用户已经彻底超过了2G和3G手机用户数量。

今日头条做的是推荐引擎产品，为用户推荐信息。后来在2016年，今日头条宣布了投资10亿元用以补贴短视频创作，这为后来推出火山小视频、抖音等短视频矩阵做了重要铺垫，因为4G网络完全支持短视频的播放。

美团和滴滴同样对4G网络有需求，特别是移动支付方面。4G提供的快速流畅网络环境在支付环节为美团和滴滴提高了服务效率。再者，美团和滴滴对定位、导航有

着很高的要求，因此对手机的硬件功能以及网络的流畅程度要求亦是极高。

也就是说，智能手机+4G是美团和滴滴在位置功能上不可或缺的硬件条件。总之，TMD的发展正好赶上了移动网络普及的时期，因此4G网络发达的背景，为TMD在用户群体中快速开展业务提供了天然的条件。



资本寒冬下，TMD风光之后损兵也损钱

《中国移动互联网2018年度大报告》还披露了一点，从用户规模增速上来看，移动互联网用户从2017年年初的17.1%，下降至年底的6.2%，再到2018年12月的4.2%，移动互联网用户增长正在逐渐降低。也就意味着，移动互联网不再是增量市场，反而是到了用户增长的瓶颈期。这对于TMD们这些互联网企业来说无疑是坏消息。

美团点评公布的截至2018年12月31日止年度业绩财报，2018年Q4亏损了34.1亿元，2017年同期亏损28.1亿元；2018年美团实现营业收入652.3亿元人民币，较去年同期增长了92.3%，经调整的2018年亏损净额有85.2亿元。

不久前滴滴方也透露，2018年滴滴公司全年亏损共计109亿元。美团亏损也好，滴滴亏损也罢，两者共同亏损的其中一点均是来自用户补贴，也就是用户的增长速度抵不过烧钱的速度。

今日头条2018年的盈亏情况截至目前没有太多披露，但是不妨猜想，用户增长放缓对今日头条而言是存在打击的，不过轻重如何，目前尚未得到官方确认消息。而且，2018年7月就有不少媒体报道今日头条变相裁员的消息，一封《致今日头条全体员工的公开信》中今日头条前员工讲述其被强制辞退的事情刷屏网络。

前段时间美团、滴滴们也在不同程度地传来变相裁员消息，虽然后面三位均作出了解释，但是资本寒冬已成事实，TMD们裁员真假与否相信群众心里也有了一杆秤。

另外，TMD不能避开的，还有与BAT之间的恩怨。