责编 汤艺甜 美编 李烝 责校 杨志强 电话:64101949 bbtzbs@163.com

科技巨头三季报:谁在逆风谁在起舞

相较于二季度的风光，科技巨头们的三季度显得喜忧参半。虽然不乏依旧超强的成绩，但苹果对于iOS的隐私与广告政策，让不少软件元气大伤。从Snap到Twitter、Facebook,从股价到财报,影响已经显而易见。而随着资本的热情渐渐退去，科技大佬们又再一次走到了十字路口。

逆风警告

美股进入密集的三季报发布期。当地时间10月26日股市收盘后,推特公布了其截至9月30日的2021年三季度财报。财报显示,推特三季度营收12.84亿美元,同比增长37%。

虽然营收增长,但本季度推特转盈为亏。净亏损5.37亿美元，去年同期盈利2900万美元;每股亏损0.67美元,去年每股收益为0.04美元。不过对于市场关注的苹果隐私政策的影响,推特方面表示,在三季度,苹果iOS隐私规则改变的影响小于预期。

但其他公司没有这么幸运。相较之下,Snap和Facebook都表示,苹果新的隐私功能是最近季度业务遭受重创的主要原因。

从Facebook三季度的成绩单来看,多项指标不及市场预期。受苹果隐私新政影响,其广告业务受到冲击拖累总营收,290亿美元的总营收低于市场预期的295亿美元;GAAP下104亿美元的经营利润，低于华尔街111亿美元的预期。

Facebook首席财务官Dave Wehner表示,iOS的变化是三季度“最大的逆风”,本可以实现从二季度到三季度的环比增长。

事实上Facebook和苹果在过去一年里曾多次在隐私标准和定向广告问题上争论不休。去年苹果推出iOS 14.5更新，允许Apple使用者选择退出所有应用程式的资料跟踪功能。

彼时,这一变化震惊了Facebook和其他依赖用户信息驱动广告的公司。Facebook声称,取消个性化广告,可以令小企业每个广告的平均销售额减少多达60%。它还表示,iOS更新可能会使其Audience Network收入减少达50%。

另一款社交软件也受到了波及。Snapchat母公司Snap上周四盘后公布了该公司三季度财报,财报显示,Snap三季度调整后每股收益0.17美元，市场预期0.08美元;营收10.7亿美元,市场预期则为11亿美元。

财报公布后,Snap股价盘后暴跌25%,该公司首席执行官Evan Spiegel表示,iPhone的隐私设置对Snap广告业务的影响超出了预期。

最靓巨头

有人瑟瑟发抖,也有人无所畏惧。比如拥有Youtube的谷歌，就不惧苹果隐私政策调整,广告收入仍在扩张。

谷歌母公司Alphabet于26日盘后发布的三季度财报显示，该公司三季度营收达到651.18亿美元,较去年同期增长41%,创14年新高;净利润为189.36亿美元,较去年同期的112.47亿美元增长68%。

在财报公布后的电话会议上，有分析师问到关于苹果隐私新政对谷歌的影响。对此,谷歌CFO露丝·波拉特(Ruth Porat)称,iOS新政对Youtube营收影响不大，这主要体现在广告方面。

具体而言,Alphabet由搜索、地图和YouTube构成的广告业务三季度营收达到531.3亿美元,较去年同期增长了43%。

而谷歌除了广告之外的其他业务，目前的进展还仍然比较缓慢。其中,谷歌云作为目前谷歌着力押注的一个板块，本季度增长了45%,营收近49.9亿美元,而预期为51.7亿美元。不过，谷歌云的亏损本季度减少了近一半,降至6.44亿美元。

除了谷歌,微软的答卷也十分显眼。当地时间10月26日美股盘后,微软公司公布截至9月底的三季度，也就是该公司2022财年一季度财报。

数据显示,微软三季度营收达到了453亿美元，同比增长22%，明显超市场预期均值439亿美元。此外,收入超速增长,毛利率改善超预期,经营杠杆效应明显,最终公司经营利润202亿美元,远超市场预期186亿美元。

通信专家项立刚对此分析道,整体上,相比于大多数美股的互联网巨头在疫情中受益后,业务走向回归本行,微软则相反,走出疫情后,反而开始加速外购云业务,受外界变动影响较小,带动微软表现强劲。

当日,微软股价在常规交易中上涨1.98美元,报收于310.11美元,涨幅为0.64%。在随后的盘后交易中,微软股价涨超1%。

微软对于下季度的指引同样也在市场预期之上。公司预计二季度收入增长16.5%-18.5%,区间在502亿-511亿美元,明显超出市场预期的488亿美元。

痛苦的开始?

没有近忧不代表没有远虑，监管机构和立法者目前可能是谷歌面临的最大挑战。得克萨斯州和十几个州的律师之前对谷歌提起诉讼。在这起诉讼中,原告强调谷歌如何通过其系统将广告支出降低22%-42%,这是竞争广告交易所的2-4倍。

此外,谷歌还面临司法部和一个独立的州联盟的反垄断诉讼,指控该公司达成了有利于其搜索引擎和推广公司以及挫败竞争对手的秘密协议。今年7月,由犹他州领导的第三个州联盟针对谷歌的Play应用商店提起诉讼。

为应对一些监管批评，谷歌已对其业务进行了调整。之前,该公司将应用订阅费用从30%降至15%，分析师预计这一调整会在未来12个月内影响到谷歌的营收。

而对Facebook们来说,苹果隐私政策带来的影响势必还会继续下去。Evercore ISI分析师Mark Mahaney在上周五发布的一份研究报告中表示：这些变化将对网络广告平台和大量互联网广告商在某些情况下非常具有破坏性。

在现实面前,CEO扎克伯格要带领Facebook转型的决心似乎也更加坚定和强烈,他盯上了大热的“元宇宙”。Facebook宣布，从下一季度开始,Facebook将计划把Facebook Reality Labs作为一个单独的报告部门，用以展现Facebook在虚拟现实、元宇宙领域拓展的情况。

对于元宇宙的计划和布局，北京商报记者联系了Facebook方面,但截至发稿还未收到回复。项立刚则认为,虽然这是一个转型的信号,但投入期必然导致成本和费用的增加。

而在年轻用户的争夺上,Snap成为Facebook最大的竞争对手，此前投行Piper Sandler发布了对1万名美国青少年的调查。结果显示,Snap仍是美国青少年最爱的社交媒体应用,获35%受访者使用,高于去年同期的31%。

据Snap公布的数据显示,Snapchat核心用户在18-24岁年龄段，占总用户的36%,35岁以下用户占总用户的85%。

Facebook在财报电话会中也表示,就用户参与趋势而言,其产品被青少年广泛使用,但目前面临着来自TikTok等公司的激烈竞争,尤其是Snapchat。

北京商报记者 陶凤 赵天舒

聚焦 Focus

最低15% 美国企业税要变天

美东时间周二(10月26日),三位民主党参议员公布了对大公司征收15%最低公司税的提案细节。这项提案由议员伊丽莎白·沃伦(Elizabeth Warren)、安格斯-金(Angus King)和参议院财政委员会主席罗恩·怀登(Ron Wyden)共同公布。

根据该提案,连续三年向股东报告超过10亿美元年利润的公司需要支付利润占比至少15%的税收,即便公司有大量减税额度也不能豁免。同时,提案保留研发、清洁能源和住房税收抵税的灵活性。

此前,白宫曾于今年3月呼吁对公司征收15%的最低税，不过当时门槛定为20亿美元,而不是10亿美元。可见,这一次白宫动了真格，最新的提案将适用于更多公司。

作为将企业所得税提高至21%的替代方案，这一最低税率将适用于美国约200家在常规企业税制度下税率不够高的公司，能够在十年内使政府增加数千亿美元的税收，为庞大的支出计划提供资金。

此前7月28日,美国参议院通过67票对32票的投票结果，对总统拜登提出的“大基建”法案再次达成一致。该法案计划在八年内共投入1.2万亿美元，用于道路、电力公用事业和互联网宽带方面的新项目的投资。

除此之外，最近美国政府又有新动作。彭博10月27日消息,知情人士称,美国民主党人正谋划一项规模超5000亿美元的支出计划,目标是应对气候变化。据报道,虽然细节仍在制定之中,但预计该框架将包括扩大对可再生能源发电、先进能源制造和电动汽车的免税，以及支持电力传输、能源存储和可持续航空燃料投资的激励措施。

一边是大手笔撒钱,而另一边,美国财政赤字高企。当地时间22日,美国政府发布报告称,美国2021财年,也就是2020年10月1日至2021年9月30日,财政赤字为2.77万亿美元，为有记录以来的第二高,仅少于2020财年的3.13万亿美元。

美国财政部长珍妮特·耶伦指出,从整体上看,美国经济仍然十分脆弱。对于下一财年,美国国会预算办公室预计,直至2031财年,美国财政赤字都将回升至1万亿美元以上。

在美国政府捉襟见肘之时，美国部分大公司以及富豪却频频逃税。怀登在提案声明中表示:“美国最赚钱的公司往往就是一些逃税‘大户’,他们年复一年向股东报告创纪录的利润，却少交或不交部分税款”。

参议员们在声明中特别提到了亚马逊,他们表示,亚马逊在过去三年报告了450亿美元的利润,但“支付的有效税率仅为4.3%——远远低于21%的公司税率”。

逃税的不只是亚马逊。美国财政部10月初公布的一组数据显示,全美最富有的1%的人，也就是说是大多数人口中的“超级富豪们”,每年逃税的金额高达1630亿美元,约占全国未缴税款总额的28%。

令政府担忧的是，如果不加以制止,未来10年,富人们还将逃税7万亿美元,换句话说,美国税收收入将减少7万亿美元。

这一背景下，除了规范对大公司的收税政策，白宫也正在计划管理美国亿万富翁的纳税情况。与最低公司税的逻辑一脉相承,美国的富豪税提上了日程。27日,除了提出15%最低公司税的提案,怀登还发表声明，披露针对超富裕人群未实现资本利得进行征税的计划。

怀登在声明中将这项税改称为亿万富翁税(Billionaires Income Tax),明确表示纳税门槛为连续三年持有资产超过10亿美元或年收入超过1亿美元,税基大约为700人。

他强调，这项法案主要填补资本利得税的漏洞，即超富裕人群只需要付一些利息就能避免纳税，导致工薪阶层实际税率更高的情况。

作为法案落地后的过渡条款，该法案提议，首次被纳入此项税收的富翁可以选择分五年缴纳税款，同时超级富豪们还能指定价值最高10亿美元的股票作为“不可交易资产”,从而保护企业家实际控制企业的能力。

值得一提的是，这份税收提案虽然叫做亿万富翁税，但与参议员沃伦等人提出的富人税有着巨大区别。前者仅针对未实现资本利得征税，后者的征税基础为富裕人群的全部财产。

北京商报综合报道

·图片新闻·

默克尔正式卸任德国总理

26日,德国柏林,德国总统施泰因迈尔向总理默克尔颁发任期结束通知。CFP/图

当地时间26日,德国柏林总统贝尔维尤宫举行正式卸任仪式，德国总统施泰因迈尔向默克尔递交了任期结束通知，这意味着默克尔正式卸任担任了近16年的总理一职。默克尔是德国历史上任期第二长的总理,在下一任总理获得任命前,她将继续行使总理职责。

默克尔出生于1954年7月,2005年成为德国历史上第一位女总理，并在2009年和2013年的大选中成功连任。施泰因迈尔对默克尔大加赞赏，并感谢她为德国人民所做的贡献。施泰因迈尔称,默克尔执政时期是“德国现代史上最伟大的时期之一”,“定义了德国在世界上的形象，也定义了一代德国年轻人的形象”。他也提到,默克尔的任期充满了危机和挑战。

德国新一届联邦议院于10月26日首次召集，现年53岁的社民党议会党团副主席倍贝尔·巴斯当选为新议长。根据德国法律,现任政府应在新一届联邦议院首次召集的日子卸任，成为看守内阁，默克尔继续担任看守总理,直到联邦议院选出继任者。

在27日举行的例行记者会上，中国外交部发言人赵立坚就默克尔正式卸任德国政府总理一事表示，默克尔总理重视发展对华关系,任内曾12次访华,发起并同中方共同主持了全部6轮中德政府磋商,推动两国务实合作和各领域友好交往走深走实，为两国和两国人民带来了实实在在的利益，也为推动中欧交往合作、世界和平稳定与发展作出了贡献，中方对此表示高度赞赏。

北京商报综合报道