

并购潮起 半导体市场“三国杀”

从英伟达400亿美元吞下ARM,到英特尔甩掉NAND聚焦主业,近段时间以来,半导体行业的大佬们都铆足了劲,要将自己的一席之地进一步扩大。如今,AMD也加入到火热的战局中,溢价25%与赛灵思“联姻”,坐实了此前已经沸沸扬扬的收购传闻。之于AMD,这无疑如虎添翼的一笔,毕竟赛灵思的“万能芯片”名气不小。如此看来,在数据中心芯片产业中,三足鼎立的局势已经无比清晰。

豪掷350亿美元

AMD没让市场失望,收购的消息仅仅过了半个多月,AMD就一纸声明让其成真了。当地时间27日,AMD宣布,公司与FPGA“现场可编程门阵列”芯片龙头赛灵思已达成一项最终协议,同意AMD以发行总价值350亿美元股票的方式收购赛灵思。

根据协议,赛灵思股东可用一股赛灵思普通股换取1.7股AMD普通股,对赛灵思的估值为每股143美元,较其10月26日收盘价114.55美元溢价约24.8%。

据了解,目前这笔交易已获得AMD、赛灵思董事会批准。AMD股东将拥有合并后公司74%的股权,赛灵思股东拥有其余26%。AMD表示,合并后公司将拥有超过1.3万名员工,交易约耗时一年,预计将在2021年底完成。

按照收购案的规划,AMD总裁兼首席执行官Lisa Su将继续作为收购后公司的首席执行官,赛灵思总裁兼首席执行官Victor Peng则将加盟AMD担任总裁职务,负责Xilinx业务和战略增长计划。此外,交易结束后,还将至少有两名赛灵思董事加入AMD董事会。不过,这笔交易仍需得到两家公司股东和相关监管机构的批准,在收购完成之前,两家公司依旧是独立的公司。

从规模来看,这起并购仅次于英伟达上月提出的400亿美元收购ARM的交易,是今

7月 美国模拟芯片公司亚德诺半导体(ADI)拟210亿美元股票收购同业厂商美信

9月13日 英伟达和日本软银集团宣布,双方同意英伟达以400亿美元的价格从软银手中收购ARM

10月20日 英特尔宣布把存储业务以90亿美元出售给韩国半导体厂商SK海力士

10月27日 芯片公司AMD宣布,同意以350亿美元的全股票交易收购赛灵思

AMD 2020年三季度财报

收入	净利润
28.01亿美元	3.9亿美元
同比增长5.6%	同比增长2.5%
环比增长4.5%	环比增长1.48%

英特尔2020年三季度财报

营收	净利润
183.3亿美元	42.8亿美元
同比下降4%	同比下降28.6%
环比下滑7.1%	环比下滑16.2%

英伟达2020年二季度财报

收入	净利润
38.7亿美元	6.22亿美元
同比增长5.0%	同比增长1.3%
环比增长2.6%	环比下降3.2%

近期半导体行业并购事件

年全球第二大并购交易。

值得一提的是,五年前,市场上也传出过关于两者“联姻”的消息。2015年,英特尔宣布以167亿美元收购FPGA市场第二大公司Altera时,市场就传言作为FPGA行业的老大,赛灵思正考虑收购AMD,打造CPU+GPU+FPGA的全功能旗舰,以应对英特尔带来的威胁。那一年正是AMD的“悲情之年”,营收连续下滑了5个季度,资不抵债。

五年后,收购的确成真,只是双方角色也互换了,AMD成功翻身,股价已经从年初的48美元一路走高至如今的78美元,以926亿美元的身家逼近千亿美元俱乐部。

“CPU领域的老大英特尔把FPGA的老二收购了,现在行业老二AMD又把FPGA领域的老大收购了。”创道投资咨询合伙人步日欣说道,其实最近AMD发展势头挺好,市场普遍认为,英特尔CPU的市场份额正在被AMD蚕食。虽然赛灵思体量也比较大,但现在在AMD的股价也比较高,收购赛灵思对于AMD来说不是一件很麻烦的事情。

AMD的算盘

“此次收购将两家行业领导者以及互补的产品组合及客户聚集在一起。”AMD官网挂出来的声明明确显示了自己看中赛灵思的原因:AMD将提供业界最强大的高性能处

理器技术组合,结合CPU、GPU、FPGA,自适应SoC和深厚的软件专业知识,为云、边缘和终端设备提供领先的计算平台。”

更通俗来说,赛灵思的加入或将使AMD拼成高集成度的CPU+GPU+FPGA产品线版图。

作为半导体行业三大巨头之一,AMD致力于处理器芯片研发,目前采用的是台积电先进的7nm和5nm制程技术,在全球CPU和GPU市场稳居第二,其产品主要用于个人电脑及游戏机等终端。

相较之下,赛灵思擅长的则是AMD较少涉足的。赛灵思的特点在于FPGA领域,其所设计的芯片被业界称为可以用于各个领域的“万能芯片”,包括原型验证、通信、汽车电子、工业控制、航空航天和数据中心等领域。在赛灵思的名单上,华为、思科、亚马逊、微软等都是主要客户。

将赛灵思收入囊中之后,AMD的业务版图也可以进一步扩大,将自己的触角伸向数据中心、5G通信、人工智能等热门领域。

与此同时,AMD更有了与英特尔一较高下的能力,毕竟后者在五年前就已经斥资167亿美元拿下了赛灵思的竞争对手Altera。

从市场份额来看,虽然AMD在CPU和GPU市场势头强劲,但距离老大仍然有一定距离。

2019年的数据显示,在GPU市场,AMD

的份额从上一年度的18.77%涨到了31.08%,环比也从27.08%增长到了31.08%;英伟达则从上年同期的81.23%下滑到了68.92%,环比减少了4个百分点。

至于CPU市场,Steam平台今年9月的数据显示,英特尔的CPU跌破75%,最新份额74.24%,下滑了0.85个百分点;AMD的份额首次超过25%,达到了25.75%,增加了0.84个百分点。

同一天,AMD还发布了今年三季度财报,数据显示,其三季度营业额为28亿美元,同比增长56%,主要得益于企业、嵌入式和半定制事业部及计算与图形事业部的营业额增长。经营收入为4.49亿美元,净收入3.9亿美元,摊薄后每股收益0.32美元。

不过,由于收购方通常会面临在收购之后面临一定的财务压力,因此AMD股价在周二下跌了4%,赛灵思则受到利好消息提振跳涨8.6%。对于收购的更多相关问题,北京商报记者联系了AMD方面,不过截至发稿未收到具体回复。

半导体混战

“AMD收购赛灵思之后,在自己产品版图上可以加上一笔,覆盖几乎所有芯片领域了,正好是英特尔相对衰落的时候,有可能实现逆势翻盘。”文渊智库创始人王超坦言。

复制直播带货 Tik Tok联手Shopify进军电商

大洋这边,直播带货如火如荼,网红经济风生水起,但要不了多久,这种情况可能会复制在大洋的另一边了。暂时躲过一劫的Tik Tok正准备重新出发,这次它将目标瞄准了已在中国风靡的“视频+电商”模式,而对象则选择了今年的明星电商公司Shopify。很明显,巨头们已经找到了新的蓝海。

对于掌握巨大流量的短视频平台而言,最好的转换方式之中,一定少不了进军电商这一项。当地时间27日,总部位于加拿大的电商购物平台Shopify宣布,与短视频平台Tik Tok首度建立商务合作,使商家可以借助Tik Tok的“可购物”短视频广告吸引客户。

按照双方合作协议,Tik Tok将建立Shopify频道,允许商家利用现成的模板制作视频广告,并直接链接到他们的Shopify商店进行结账。

一边浏览短视频,一边购物,作为抖音的海外版,Tik Tok正试图在美国复制直播带货的模式。Shopify表示,通过合作,平台上的100多万商家可以利用这个短视频平台的全球规模接触到年轻的客户群体并推动销售。商家可以在工作台选择自己想要展示的产品,自动生成视频广告。

据了解,从本周开始,这项合作将率先在美国推出,明年将扩展至欧洲和东南亚地区。对于未来计划等问题,北京商报记者分别联系了Tik Tok和Shopify,但截至发稿未收到回复。

“Tik Tok是世界上发展最快的娱乐平台之一,仅在美国就有1亿多活跃用户。Tik Tok的新频道意味着即使在Tik Tok上没有强大粉丝的Shopify商家都可以使用这些内容,从而与新受众建立联系。”Shopify产品副总裁Satish Kanwar如此说道。

Tik Tok在过去这段时间吸引了太多的关注。从美国颁布Tik Tok禁令,到经历被迫出售,微软、甲骨文先后入局,再到被特朗普政府推翻,Tik Tok一度风雨飘摇。Tik Tok背后的暗流仍然汹涌,但Tik Tok本身似乎已经跳出了这个怪圈。

在联手Shopify的同一天,路透社的报道提到,Tik Tok当天表示,公司计划在未来三年招聘3000名工程师,主要分布在欧洲、加拿大和新加坡。这也意味着,尽管所有权仍存在不确定性,但Tik Tok仍没有放弃扩张计划。

相比起来,Shopify名气似乎要小一些,但现实的情况却恰恰相反。由于今年疫情的突袭,电商意外受益颇多,Shopify就是其中一个,数据显示,目前已有逾100万个商家入驻该平台,而自今年3月以来,Shopify在多伦多和纽约证券交易所的股价也已经翻了3倍。Shopify总裁芬克尔斯坦曾对媒体表示,该电商平台已在今年实现了原计划2030年达到的市场规模。

值得注意的是,在与社交媒体的合作上,Tik Tok并不是Shopify的第一个选择。据了解,与Tik Tok一样被Shopify加入合作

伙伴组合的还有Facebook、Instagram及Pinterest等其他社交网站,以及亚马逊、谷歌和沃尔玛等集团的电商平台。

事实上,直播购物已经成为美国巨头们瞄准的下一个战场了。今年7月,亚马逊便为网红推出了Amazon Live,在Amazon Live中,直播者演示产品,而在视频下方,会有专门的窗口引导消费者购买商品。

一个月之后,Facebook也发表文章称,Instagram将向美国所有卖家开放“结账”与“直播购物”功能。而为利用电子商务帮助小企业在疫情期间摆脱困境,Facebook在今年5月便首次推出“Facebook商店”,邀请商家入驻。7月,Instagram上也开设了相对应的“Instagram商店”。

“直播购物真的是一种神奇的、一举两得的发现和思考方式,它甚至可以归结为一种娱乐方式,所以购物就变成了娱乐。你不仅可以发现这种产品,而且还可以听到有人介绍产品,亲眼看到它,甚至看到效果。”Instagram购物产品主管莱拉·安贾迪曾如此评价称。

尤其是在疫情改变了人们消费习惯的时候,直播购物的潜力似乎可以预料得到。金融数据公司eMarketer估计今年线上购物将占美国零售额的14.5%,高于2019年的11%,这是自2008年开通观察渠道以来的最大同比增长。eMarketer还预计,即便在疫情后,线上购物将继续保持零售市场份额的增长,疫情不过是加速了其持续转移。

北京商报记者 杨月涵

美国费城警察枪杀黑人引发抗议冲突



10月27日,在美国费城,示威者与警察对峙。新华社/图

当地时间26日,在美国费城,27岁非洲裔青年沃尔特·华莱士遭警察开枪射杀,再度引发抗议。抗议活动从当地时间26日下午一直持续到27日凌晨,警方与示威者之间发生激烈冲突,据美联社报道,有30名警察在冲突中受伤,90多人被逮捕。

目击者拍摄的视频显示,当时两名警察举枪对着华莱士,华莱士在绕过车辆后继续向警察走去,随后两名警察开枪将他击倒。对此,警方解释称,华莱士拒绝听从警察的命令、不肯放下手里的刀,警察被迫开枪。而华莱士的家人则表示,当时华莱士的母亲就在旁边,她劝阻华莱士不要

朝警察走过去;华莱士的父亲告诉媒体,他儿子有精神方面的问题,正在服药。

事发后,费城爆发反对种族主义、反对警察暴力执法的抗议活动,手持防暴盾牌的警察与示威人群发生对峙冲突。

27日晚,抗议持续,后期转为暴力骚乱,有抗议者朝警察扔石头、砖块等。费城警方称,还有约1000人在几个地区趁乱打劫商铺,呼吁在这几个地区的民众如非必要尽量不要出门。

费城市市长和警察局长27日联合发表声明,承诺将对这一事件进行全面调查。北京商报记者 陶凤 汤艺甜