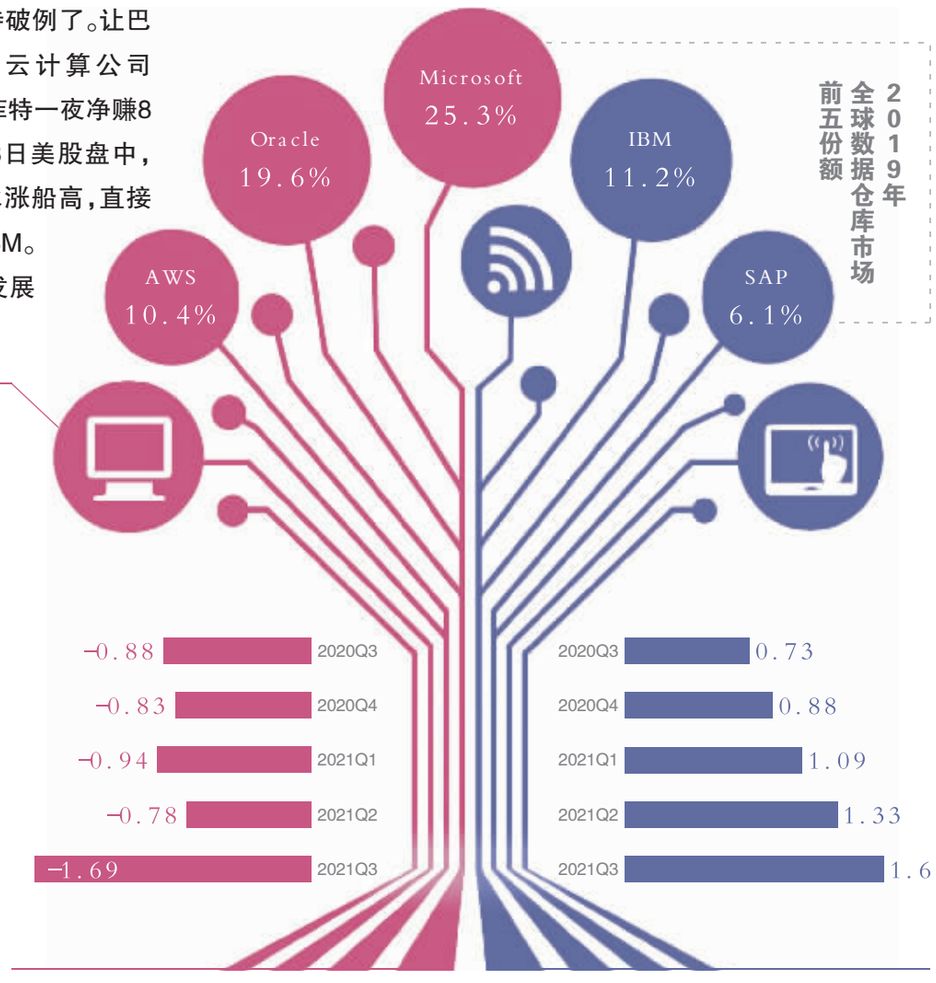
编辑 汤艺甜 美编 李烝 责校 杨志强 电话:64101949 bbtzbs@163.com

巴菲特“新宠”Snowflake市值暴涨靠什么

今年9月,从不打新的“股神”巴菲特破例了。让巴菲特一反常态的是硅谷“独角兽”云计算公司Snowflake,Snowflake上市的那天,巴菲特一夜净赚8亿美元。惊喜还没断,当地时间12月8日美股盘中,Snowflake股价一度大涨10%,市值也水涨船高,直接飙升至1200亿美元,超过老牌IT企业IBM。谁也没有料到,今年的疫情成了云计算发展的最大推手,谁说巴菲特廉颇老矣?



>> 2020财年Q3-2021财年Q3 Snowflake营收及净亏损情况 <<

■ 净亏损 ■ 营收 (单位:亿美元)

一周狂飙30%

疫情冲击之下的股市,有人跌入深渊,有人却一飞冲天,Snowflake明显属于后者。8日当天,Snowflake股价一度大涨10%至420美元上方,盘中市值也飙升至1200亿美元左右,相比之下,科技巨头IBM的市值为1120亿美元,半导体巨头AMD市值为1118.83亿美元。不过Snowflake没能立住这一高点,截至当天收盘,Snowflake股价收涨0.27%报390美元,市值1104.09亿美元。

但这并不妨碍Snowflake这段时间的狂奔。当天已经是Snowflake股价连续上涨的第四天,而自12月2日公布上市后的首份财报以来,Snowflake股价已经上涨近30%。在最开始上市的时候,Snowflake的IPO发行价仅有120美元。这意味着几个月内,Snowflake的股价便已上涨了3倍。而巴菲特也趁此机会又赚了一笔。

这样的情况可能并不出人意料。今年9月16日,Snowflake在美国纽交所上市,当天开盘仅两分钟,Snowflake便触发熔断,股价涨幅一度达到130%,截至当天收盘,该股股价便已报253.93美元/股,收涨111.6%,市值突破700亿美元。当时Snowflake便已让美股诞生了史上规模最大的一项软件公司的IPO,相比过去几年大多表现低迷甚至破发的上市独角兽来说,Snowflake重燃了外界关于硅谷神话的信心。

在整个计算机行业里,云计算如日中天,而SaaS(软件即服务)领域又被认为拥有巨大的发展前景,Snowflake正是该领域中成长最快的公司之一。据了解,Snowflake成立于2012年,一直致力于公共云服务,其销售的数据仓库软件能在亚马逊的云端运行,能为企业提供高性能、易扩张的环境去存储大规模的信息,用以机器学习算法等应用的处理。

Snowflake早已显山露水。在截至今年1月31日的2020财年,该公司营收为2.65亿美元,同比增长174%。有媒体称,伴随着Snowflake的上市,硅谷有超过1400人都在一日之间实现了财务自由。而在提前公布的招股书中,伯克希尔公司便赫然在列,根据招股书,伯克希尔与软件巨头Salesforce各自持股2.5亿美元。伯克希尔还透露,将在后期交易中再购买404万股。值得注意的是,去年巴菲特还曾提到,过去54年来,伯克希尔从未买过新股。

危险的泡沫?

“股神”的加持,市场的追捧,Snowflake一路突飞猛进,市值猛涨,股价狂飙。“股价的表现意味着有人愿意为它付出多少,但是这就像我们谈论天气那样,明天的情况没有人知道。”在此之前,Snowflake CEO弗兰克·斯洛特曼如此评价道。斯洛特曼的谨慎或许有他的道理,上市时,Snowflake的市盈率便已经达到81倍。

更重要的是,不久前公布的财报数据显示,Snowflake的发展可能并没有想象中的那么顺利。当地时间12月2日,Snowflake发布2021财年三季度财报,数据显示,当季Snowflake总营收1.596亿美元,高于市场预期的1.471亿美元,同比增119%,营收增速加快,但亏损幅度是预期近4倍,每股净亏损1.01美元,市场预计亏损0.26美元。受此影响,Snowflake盘中股价一度刷新一周新低。

事实上,在这之前,华尔街的分析师们便已经对该股展现出了相对谨慎的态度。彼时,有9人建议“买入”,11人建议“持有”,另有2人支持“卖出”平仓。也是因此,关于Snowflake的股价,泡沫的声音又起。对于股价的飙涨及业绩等情况,北京商报记者联系了Snowflake,但截至发稿未收到回复。

不过从目前的情况看,这一切可能也都有迹可循。毕竟市场的力量摆在那里,根据IDC数据,存储在公有云中的数据将在2020年追平传统数据中心,且占比仍将不断提升。而Alphawise的调研数据也显示,到2023年底,欧美企业IT部署中47%将为云,较目前的23%的水平提升近一倍。

调戏电商创始人冯华魁认为,疫情导致人们对云计算行业的需求变得非常大,很多之前需要当面做的事情现在都搬到了网上,视频、电商、网站等都需要云计算提供服务,从这一点上看,云计算的应用场景是非常广阔的,传统的模式逐渐上云是一个全球的趋势。正常来讲,亏损也是云计算企业的正常现象,亚马逊的云计算服务也亏损了很多年,直到最近才盈利。相对来说,亏损并不是影响企业股价的重要因素,长期需求才是。

云计算赛道

“Snowflake的IPO表明,云计算应用的加速正在让涉足该领域的公司变得更有价值,尤其是那些让虚拟交互变得更容易的公司。”基金公司GlobalX研究云提供商的分析师安德鲁·利特尔曾如此说道。疫情带来的“居家需求”越来越突出云计算的重要性。这一点从同属于SaaS类企业的视频通讯公司Zoom中也可见一斑。据了解,今年以来,Zoom股价已经上涨607%。

而云计算本身也已经迎来了高速发展期。一个可举的例子是,亚马逊虽然主做电商,但这一部分为其带来的收益却非常少,大部分的利润还是源于云计算,据了解AWS贡献了亚马逊利润的六成左右。日前,AWS首席执行官Andy Jassy还在亚马逊AWS年度开发者大会上披露,AWS在2020年第三季度达到年化收入460亿美元,同比增长29%,相当于一年增长了100亿美元。

根据第三方研究机构Gartner的数据,AWS在全球公有云市场的份额达到45%,超过第二至第五名的份额总和。全球云计算支出目前仅占IT总支出的4%,这意味着未来的市场是庞大的。

互联网分析师杨世界也称,近两年云计算发展迅速,5G、AI都是基于云计算场景,本身就是技术的驱动。再加上产业互联网最重要的核心就是赋能B端数字化改造,主要也就是体现在云计算能力方面,因此Snowflake股价的上升符合现在的市场较热大环境。如果参考亚马逊等企业来看,巨头股价上涨的辐射下,垂直企业也肯定能受到惠及。

至于企业自己的亏盈方面,杨世界认为,还要具体看其财报经营指标,比如亏损的背后是否将其经费重点投入了研发,还是有其他战略性的布局。还好Snowflake此前的招股书证明,其亏损源于投入大量资源发展平台,以及扩大销售、营销和专业服务团队。这种类型的亏损,随着收入规模的扩大会逐步消减。

不过,处于高光时刻的Snowflake也有自己的烦恼,比如其对手太过庞大。根据IDC统计,在数据仓库方面,目前排名前列的有微软、甲骨文、亚马逊的AWS、谷歌等公司,其中Snowflake的全球份额尚不及1%。更关键的一点在于,Snowflake出售的云数据库又主要依赖于亚马逊的AWS的基础框架,目前AWS仍然是Snowflake的最大供应商。依赖很可能成为Snowflake潜在的问题。

“与公有云企业的关系是经常被询问的问题之一。我们正在做的事情,是同时成为公共云的大客户和消费者、合作伙伴以及竞争者。这一开始会令人感到分裂,但是我们现在在三个方面平衡得越来越好。”在这之前,斯洛特曼曾如此对投资者说道。

北京商报记者 杨月涵

聚焦 Focus

取消40亿美元关税 英国“抽身”美欧补贴战

“脱欧”谈判命悬一线,英国似乎已经开始为自己留退路了,比如在对美经贸关系上,英国释放出了取消关税的友好态度。这也在情理之中,毕竟相较于英国,空客波音的补贴大战与法德的关系似乎更密切;而另一方面,“独立”后的英国也急需建立属于自己的经贸“朋友圈”,美国的重要性不言而喻。

当地时间12月8日,英国国际贸易部称,在英国正式“脱欧”的同一天,也就是2021年1月1日,该国将暂停因飞机补贴争端而对美国商品征收的报复性关税。

英国指的是欧盟对价值40亿美元美国产品所征收的关税。这一关税源于欧盟与美国之间拉锯已久的波音和空客非法补贴问题。双方自2004年起就围绕这一问题开始了此起彼伏的诉讼和关税战。

最近一次,话语权落到了欧盟身上。今年10月26日,世界贸易组织裁定,欧盟每年可对美国征收40亿美元的惩罚性关税。之后在11月9日,欧盟委员会宣布,将对不超过39.9亿美元的美国输欧产品加征关税,该措施将从10日起生效,作为2019年美国宣布对75亿美元欧盟产品征收关税的报复措施。

根据欧盟委员会当天发布的公告,由于美国违规补贴波音公司,欧盟将对自美国进口的飞机和零部件加征15%的关税,对一系列农产品和工业品加征25%的关税。据了解,征税对象包括美国制造的飞机、拖拉机、红薯、花生、冷冻橙汁、烟草、番茄酱和三文鱼。

根据英国国际贸易部的说法,取消欧盟对美关税,旨在缓和与美国的贸易紧张局势,并表明英国认真对待达成谈判结果。在8日的声明中,英国国际贸易大臣利兹·特拉斯表示,英国希望化解冲突,通过谈判达成解决方案,“这样我们就可以深化与美国的贸易关系,完全解决这一问题”。

显然,当前“脱欧”已至最后时刻,打造自己的经贸朋友圈对英国来说格外重要。不只是美国,就在此前不久,英国已经交到了新朋友。10月23日《英日全面经济伙伴关系协定》签署,英国企业将享有对日本99%出口产品的免关税贸易;11月21日,英国又与加拿大同时宣布,两国政府达成过渡贸易延续协议,并计划就一项新的全面自由贸易协定展开谈判。

相较于日本和加拿大,英美之间的贸易额显然更可观。数据显示,2019年,英美贸易总额达到2210亿英镑。而据英国政府预测,如果双方达成自由贸易协议,从长远看,双边贸易规模将比先前水平增长约200亿美元。

除此之外,“脱欧”谈判还处于僵局中,“无协议脱欧”的可能性不容低估。英国前贸易顾问尚克·辛厄姆曾表示,如果“脱欧”谈判失败,英国供应链必须“迅速地”从欧盟市场转移到其他国家,避免遭到欧盟的报复。美国或许是一个不错的选择。

英国的想法或许是在完成“脱欧”之后,就希望能与美国建立贸易关系。不过目前,英美之间的贸易谈判尚无明确结果。今年9月8日,英国启动了新一轮的贸易谈判。英国和美国早前经过5轮的贸易谈判,双方都表示取得相当大的进展,有望在明年1月英国“脱欧”过渡期结束后,英国继续跟美国完成双边贸易协议磋商。

除了贸易本身的利益之外,英国此前曾明确表示,对该国来说,英美新贸易协定最有吸引力的地方是有助于英国对欧盟施压。

“在特朗普任内,英美之间的特殊关系有所弱化,美国在伊核关系、全球化等问题的处理方式不太受英国认可”,中国现代国家研究院美国所助理研究员孙成昊分析称,不过在贸易方面对英国相对来说是比较照顾的,当然双方在医疗体系等问题上也存在分歧,特朗普鼓励英国“脱欧”,也希望尽快与英国达成自贸协定。

孙成昊进一步表示,之前奥巴马政府的立场是,希望英国能先把与欧盟之间的关系处理好,再与美国进行贸易,但特朗普鼓励“脱欧”,如果英美之间达成自贸协定,英国就可以以此作为一个筹码再去跟欧盟谈。而在拜登执政之后,英美关系也不是说就一定会变好,可能在有些方面会强化,有的方面则会弱化。

当然,示好也并不意味着示弱,毕竟在贸易往来中,谁都不希望自己是“受伤”的那一方。在此次表态称将会取消欧盟对美关税的同时,英国同时也表示,将继续对一些美国产品征收关税,包括钢铁和铝制品,以及一系列其他商品,例如纺织品和食品等,以报复美国对英国钢铁业征收关税。

北京商报记者 陶凤 汤艺甜

·图片新闻·

美国新冠确诊病例破1500万 拜登宣布上任百天实现三大目标

8日,美国当选总统拜登在皇后剧院发表讲话。CFP/图

美国约翰斯·霍普金斯大学新冠疫情统计数据显示,8日美国累计确诊病例数已超过1500万。美国确诊病例从3日突破1400万例到8日突破1500万例仅用时5天,增速创疫情暴发以来最高纪录。

美国《大西洋月刊》发起的追踪全美疫情项目8日发布消息说,截至当天美国现有新冠住院患者达104600人,创疫情暴发以来最高纪录;从两周前开始,全美31个州的住院病例数持续上升,中西部、南部和西部地区的7天平均新增新冠死亡病例数均达疫情暴发以来最高水平;感恩节期间统计数据有积压,近期激增的确诊和死亡病例数可能与节日效应有关。

美国加利福尼亚大学洛杉矶分校公共卫生学院副院长、流行病学教授张作风在接受新华社记者采访时表示,目前新冠病毒在美国的传播速度越来越快,感染者大幅增加,这一方面可能与感恩节期间家庭、朋友聚会有关,另一方面可能是由于民众居家时间太长,已渐渐失去耐心,放松了防护措施和对病毒的警惕。

美国当选总统拜登8日在记者会上介绍了未来其就任总统后100天内的疫情防控目标,包括让1亿美国人接种新冠疫苗,让民众广泛戴口罩,让更多学生安全返校上课。

拜登表示,在自己就任总统100天内新冠病毒还不会消失,但相信在这100天内能使疫情发展轨迹发生变化,使美国人的生活往好的方向发展。

据新华社