



雅虎撤离中国：“后门户时代”的无奈“瘦身”



■ 涂恬

20世纪末互联网奇迹的缔造者、门户时代最负盛名的巨头雅虎(Yahoo)近日宣布,公司将正式关闭位于北京的研发中心,裁员约350人,并借此进一步缩减全球业务。

由于北研中心是2005年雅虎将业务出售给阿里巴巴后在中国国内唯一存在的实体,这次关闭,也自然成为了许多人眼中“雅虎彻底告别中国”的标志。不少人更是对经历了20年风雨的雅虎此次转身离开中国感慨万千。

不过,虽然雅虎的黯然离场确实有令人唏嘘之处,但梳理一下近年来雅虎的动态我们可以发现,在业内地位岌岌可危、未来发展前景不明的背景下,雅虎撤离中国其实并不偶然,而是其缩减全球业务、“勒紧裤带”的必然选择,与此同时,雅虎的困境或许也凸显了“后门户时代”互联网企业转型的迫切性。

雅虎宣布关闭北京研发中心

作为全球业务整合的一部分,雅虎近日正式公

布了关闭北京研发中心的决定,由于该中心是雅虎2005年出售业务给阿里巴巴后国内唯一存在的一个实体机构,关闭的消息也因此成为了许多人眼中其彻底从中国抽身的标志。

美国《华尔街日报》发表的一篇题为《雅虎全面撤离中国》的文章称,雅虎正撤除其在中国的剩余业务,裁员200人至300人,并关闭北京研发中心。雅虎中国裁员约占该公司全球总员工数的2%左右,这次裁员也是雅虎首席执行官梅耶尔一系列减支措施的最新举措。雅虎中文首页已开始把访客转往其新加坡的网站。

而据英国广播电视公司(BBC)的报道,雅虎关闭北京研发中心的直接目的就在于降低成本。BBC援引雅虎公司发言人的表态称,此次关闭北研中心或将导致约350人被裁。对此,雅虎公司的解释则是“调整资源,以支持整个企业的协作和创新”。

雅虎关闭北研中心的决定也引起不少中国国内媒体的关注,网易科技就发表文章称,在雅虎关闭北研中心的消息传出后,一个人才招聘机构已经率先在北研中心门外搞起了公关活动,吸引被解雇的人员。报道还援引小米公司总裁雷军的表态称,希望雅虎的同事考虑

小米和顺为投资的30家公司所提供的工作机会。

雅虎“瘦身”：“勒紧裤带”的无奈

虽然雅虎的黯然离场令许多人唏嘘不已,但梳理一下近年来雅虎的动态我们可以发现,从中国市场抽身早已在雅虎的计划之中,撤离中国,也只能说是雅虎缩减全球业务、“勒紧裤带”的又一个无奈举动。

资料显示,近年来,雅虎一直计划快速从中国市场抽身。自2013年9月1日起,雅虎中国已停止提供资讯及社区服务。同一年里,中国雅虎邮箱也停止了服务,雅虎还关闭了旗下的音乐搜索服务等业务。在业内人士看来,雅虎早已成为中国市场的局外人。

媒体还援引一位内部人士的表态称,由于目前在中国市场几乎没有业务,而北京等国内一线城市研发的人力成本却急剧增长,在此背景下关闭北研中心、抽身中国市场早已是雅虎必然的选择。

据美国《华尔街日报》报道,在宣布关闭北研中心的前一个月,雅虎刚刚在加拿大完成了一轮裁员,规模在一二百人。《华尔街日报》还援引知情人士的消息称,该裁员决定主要是为了支持首席执行官梅耶尔在削减成本方面的努力。

此外,在此前的2014年,雅虎还先后在印度、孟加拉等国实行大规模裁员。其中在印度的裁员人数约为400人,约占其全球员工总数的3%。更有媒体报道称,早在雅虎启动撤离中国市场计划的前一年,也就是2012年年底,雅虎就已经关闭了其在韩国的业务。

雅虎离场：“后门户时代”的转型必然

雅虎快速撤离中国市场、进一步缩减全球业务的决定,让许多曾经见证过这家公司崛起的互联网行业人士充满了感慨。不仅如此,在分析人士看来,雅虎从当年盛势到如今势微的历程,还给了不少互联网人反思的机会,切切实实让他们体会到了互联网时代的更

迭之迅速,以及“后门户时代”企业转型的必然。

资料显示,作为一家门户巨头,雅虎在20世纪90年代互联网的地位可以说是无人能及。早在1994年,也就是一般人尚不知道如何上网的年代,雅虎已经能够提供非常全面的分类网页索引,同时还具备了搜索引擎的雏形。可以说雅虎堪称门户网站的鼻祖,并占据了互联网行业最原始的发展先机。鼎盛时期的雅虎,更是从一个搜索引擎变成了涵盖电影、音乐、电视的综合门户网站,能够提供从邮箱、即时通信、广告到购物等所有你能想像的服务,还在21个国家有12种不同语言的雅虎网站。

但很显然,雅虎在随后的发展中并没有很好地运用自己的领先优势。面对谷歌与Facebook的崛起,雅虎曾经两次错过借助收购扩大势力的机会,并一直对自身的定位认知不清。而互联网的变迁也没有再给雅虎多余的机会,谷歌和Facebook在两次浪潮中先后取代了门户,成为更受欢迎的信息载体。面对这样的局势,被动的雅虎也只能通过在各个领域的疯狂收购来尝试追赶潮流,并费力地推动着自身的业务多元化与转型。

在分析人士眼中,雅虎如今面临的尴尬境地,其实正凸显了“后门户时代”企业转型的必然。分析人士强调,在互联网时代瞬息万变的背景下,无论一家企业拥有多么辉煌的过去,都需要找准定位、认清时势,随时保持警惕心理与竞争意识,而这也是雅虎与其他曾经辉煌的门户巨头们想要继续在这个时代生存下去所必须认识到的一点。

“在这个互联网时代发生了太多不可思议的赶超和被赶超,iOS和android战胜了windows,ARM挑战了intel,Nokia从全球第一到被扫地出局只经历了不到10年。我们与yahoo正处在这样的互联网时代,而我们与yahoo也正是这个伟大互联网时代的一部分。”在评价雅虎的今天时,上海国际问题研究院比较政治与公共政策研究所助理研究员周一骏这样说道。

优酷土豆遭SEC质疑：递延收入处理的争议性

■ 侯继勇

来自美国的诉讼困扰过很多中国赴美上市公司,前有网易、阿里集团等,现在轮到了优酷。

优酷土豆近日宣布了2014年第四季度及财年未经审计财务报告。美国证券交易委员会(SEC)对优酷土豆财报提出了质疑,这些疑问主要集中在优酷对财报数据的处理上。

接下来的麻烦是,优酷土豆遭到了美国两家知名律师事务所的调查。

美国知名律所Pomerantz宣布代表投资者加入调查,以查清优酷土豆公司及公司部分高管和董事是否违反了美国《1934年证券交易法案》第10(b)和20(a)条款相关的规定。美国Bernstein Liebhard LLP律所也表示,将查清优酷土豆是否向投资者发布了实质性的错误和误导性陈述,确认其是否违反了联邦证券法案。

受此影响,优酷土豆股价上周五收盘暴跌。这与阿里集团此前的遭遇很相像,Pomerantz律师事务所宣布对阿里集团进行调查,再加上财报显示利润增速放缓等原因,阿里集团自今年2月初以来股价进入下跌态势。

对于优酷土豆面临的形势,集团总裁刘德乐向员工发了一封内部邮件。刘德乐在邮件中说,资本市场从来都是变幻无常的。他要求优酷员工不忘初心,热爱视频行业,相信视频价值。

调查带来的风波

3月23日,一位投行人士接受记者采访时表示:“SEC对一家公司进行质询,并不代表公司一定出了问题。”

尽管上述投行说得轻描淡写,事件影响却很大。除了公司股价受到影响,优酷内部员工心态也受到了影响。对此,刘德乐在上述内部邮件中说:“美国证券交易委员会对一家上市公司的财务报表进行常规询问是很正常的事情。”

刘德乐称目前SEC与公司在讨论沟通的是纯技术性的会计处理事宜。他说道:“正如我们在Q4季报中所说,SEC到目前并没有对公司一贯以来使用的收入确认方法提出不同意见;另外关于版权资产和版权置换业务的会计讨论,涉及的纯粹是技术性的会计处理原则,对现金收支和集团业务实质没有任何影响。”



外界认为,此事件将迫使优酷更改会计处理方式。刘德乐称,公司一直采用较为稳健、保守的会计处理方式,避免向投资人及其他相关机构传递过于激进、不准确的财务信息,我们未来仍将坚持这一原则。

关于股价下跌,刘德乐这样解释:“尽管公司营收不错,但公司亏损却在扩大,这主要源于我们在持续加大投入,表现出来的亏损与去年同期相比扩大了。视频人口具有重要的战略意义,这些年我们一直处于风口之中,必须持续加大投入、拉开和竞争对手之间的距离以保持行业领先地位。”

刘德乐认为导致这一结果的另外一个原因就是行业竞争加剧。他说:“投资者对竞争升级,以及主要对手是腾讯,有所担心,这也是可以理解的。”他要求员工“用行动来证明自己”。

递延处理的争议

优酷土豆2014年年报披露,在优酷土豆发布2013年年报后,美国证监会官员就财报中的部分会计处理问题提出质疑,认为优酷土豆在广告业务营收的递延认定及非资金性交易的版权内容互换上的会计处理方法不当。

优酷土豆2014财年第四季度及全年财务报告显示,优酷土豆第四季度净营收为人民币12.6亿元(约合2.038亿美元),较2013年同期增长40%;净亏损为人民币8.886亿元(约1.432亿

美元),而2013年净亏损为人民币5.807亿元(约9360万美元),净亏损扩大。

递延收入的处理方式并不为优酷土豆独有,其主要指把当期的收入计入下一个财报周期。比如阿里巴巴、百度以前都采用过类似的处理方法;阿里巴巴诚信通会员当期缴纳一年会员费,但当阿里巴巴财年期结束之后,会员费用并没有完全消费,在这种情况下,剩余的会员费会被计入下一个财年。

百度也类似,广告主支付关键广告费,但在某种财报周期内没有完全消费,剩余广告费也计入下一周期。

关于非资金性交易的版权内容互换上的会计处理方法不当与递延收入的处理方式不妥有类似之处:某个财年购买了版权内容,这些版权内容并不止在财年期内播放产生广告,如果把内容成本全部计入当期,当期亏损就会放大,为了解决这个问题,期内产生的内容成本会分期计入不同的财年时期。

与版权内容相似,IT基础设施的投入也面临同样的问题,当期投入的服务器,带宽并不给当期带来收益,但会给未来带来收益。视频网站一般的处理方式是分3年计入成本,第一年处理超过50%。

对于递延收入或递延成本,每个公司的做法不尽相同。正因为如此,刘德乐称:“这是一个纯技术问题。”

跨国观察

香奈儿率众品牌掀起降价潮

香奈儿(Chanel)近日宣布,自4月8日起在中国调价,3款经典手袋降幅高达20%。另据报道,LVHM集团旗下的豪雅表(TAG Heuer)计划在中国、瑞士和美国同时降价,其中中国香港下调13%,中国内地下调8%。

据贝恩数据,2014年中国人3800亿元的奢侈品消费中,仅30%发生在中国内地。不仅如此,国内反腐的风潮也令中国奢侈品销售降温。

香奈儿大张旗鼓地开始降价,也拉开了奢侈品牌调价潮的序幕。汇丰银行发表了一份报告,认为在接下来的12个月,欧洲的奢侈品牌将持续价格地震,并估计奢侈品牌价格在香港将平均下调10%,在中国内地平均下调20%。

微点评:奢侈品在中国的暴力定价,赚得让自己都不好意思了吧。

传苹果公司已将Apple Watch订单削减一半

据美国一家博客报道,苹果公司已将Apple Watch智能手表的原始订单削减了一半,从约300万只减至150万只。

报道称,正如此前苹果公司发布新产品时一样,预计Apple Watch的供应量将因制造问题而受到限制。

这个问题可能来自于苹果公司的一项决定——改用一种新的显示屏。这些新的AMOLED(主动矩阵有机发光二极管)面板正在由LG制造,但该公司无法生产足够多的面板。

但该博客指出,这则消息最初的来源是中国台湾发行的《经济日报》,该报在报道相关信息方面的过往记录并不是太好,因此苹果公司是否确实削减了Apple Watch订单数量仍旧存疑。而且,苹果公司CEO蒂姆·库克(Tim Cook)是个供应链专家,他应该会为这样的紧急状况制定相关计划,而这种计划很可能确保在必要的时候由其他制造商来填补订单空缺,如三星和夏普等。

此外有传闻称,三星正在研发一款圆形表盘高级智能手表,其研发代号是Orbis。这意味着,三星可能正在和法国手表厂商卡地亚合作,借助卡地亚推出豪华版的Orbis智能手表,与18K金苹果智能手表进行竞争。

微点评:继智能手机之后,智能手表或成下一个蓝海。

(本报综合报道)

