

Investigation·industries

今年“三网融合”不对称格局敲定 以广电为主

“三网融合”政策在刚刚确立之后，两大政策执行主体电信系统、广电系统如何进行利益分配就成为关注焦点。实力更强的电信是否会借机吞并广电成为业内的一大话题。2010年“不对称进入”的格局已经敲定，“三网融合”今年试点将以广电为主，为期一年。广电系统能否利用这一年的时间“强身健体”，从而有足够的实力与电信分庭抗礼？

与此同时，与“三网融合”相关的各个行业都已经开始盘算自身在此项目中的受益程度或所面临的市场风险，以图应对。

◎记者 温婷 ○编辑 王晓华

“三网融合”政策在刚刚确立之后，两大政策执行主体电信系统、广电系统如何进行利益分配就成为关注焦点。实力更强的电信是否会借机吞并广电成为业内的一大话题。而最近国家广电总局局长王太华在一次内部会议上透露：“三网融合”今年试点将以广电为主，为期一年。接近决策层的分析人士指出：这意味着将全力支持广电进入电信，但对广电向电信开放将有一定的限制和保护；从而形成2010年“不对称进入”的格局。

王太华在上述会议上强调：无论由谁来传输和制造内容，播出和审查必须由广电负责。由此来看，“三网融合”的实惠其实落在了广电的头上。

有了“一年”缓期护身，以后日子广电却不见得好过。

“一切都要提速，广电有太多需要改进的地方。”业内人士指出。硬件方面，有线网络数字化整转、双向改造及跨区域整合等各项进程有待提速；而在软件部分，广电无论在资金运用、营销推广、用户管理、支付体系等各方面，都有待向电信运营商学习。

而歌华有线副总裁罗小布也对记者表示，政策上的偏向，可以是100%的利好，也可以是100%的利空，关键看如何为之。面临半打开的电信之门，以及基础、增值等电信业务，广电旗下的有线电视运营商亟需快速突破自身体制瓶颈，在1年保护期和两年的试用期内赢得市场的认同。

整合提速

罗小布表示：对于广电来说，更主要的是借势促进文化体制改革；以改变“管办不分、政企不分、投资不分和事企不分”的格局。他认为，广电一直存在两大致命问题：一是没有统一的投资主体，二是所有权和经营权不分。而“三网融合”正像是一支催化剂，让广电在面临生死关头时，必须摘下事业体制的光环，走进市场经历大浪淘沙。

在此次国务院关于“三网融合”的重点工作安排中，“有线电视网络数字化和双向化升级改造”、“整合”以及“培育市场主体”被提升到第二大高度。

对此，广电系统早已开始布局。去年，广电总局发布了《关于加快广播电视有线网络发展的若干意见》，确立了2010年底前基本完成有线网络省内整合的阶段性目标。

而在地方上，有线整合已经开始，尤其在硬件配置上，光纤网络的铺设力度正在不断加大。这些都被认为是广电更主动推进“三网融合”的前兆。其中，有线网络整合被认为是拿体制要害开刀的重中之重。

据专业广电研究机构——格兰研究调查显示，目前全国大部分省份已经开始网络整合工作。北京、天津、河北、吉林、安徽、广西等省份已基本完成省市县三级网络整合；河南、内蒙古已整合到地级市网络，全国广电网络正在走向规模化运作之路。其中，行政整合模式和资本整合模式基本对半。

此前本报就有有线网络的整合模式作出调研。结果显示：广电系统独特的体制背景，决定了其必须先靠行政力量打破体制的障碍，再用市场手段实现各阶层的利益并完成整合及网络资产增值，实现“1+1>2”的效果。

但是这样还远远不够，业内人士普遍判断：一省一网整合必然提速。罗小布透露说，完成整合的日期可能从今年底提前到10月。与此同时，跨省的区域整合也将得到推进，可能的形式是以上市公司为主体，进行周边的区域整合。而最终目标必然是全国一张网，而且越早越好。

业内盛传这样一个方案：国家将出资200亿扶持组建一个全国性的有线电视网络公司，以确立所谓的“3+1”模式，即形成中国移动、中国电信、中国联通及中国广电四家运营主体竞争的格局。原因是如若广电不进行全盘整合，则连接相关政策的主体都没有。而以现在的广电系统实力，没有相关的政策支持很难靠市场自发生成一个统一的主体。

“一年的保护期”显然从某种程度上验证了这一想法，但200亿的资金来源又为这个大胆的猜想划了个问号。暂不论如何执行，记者在采访中却发现，这一想法的可行性显然已得到广电业内众多高层的认可。

罗小布认为，“中”字头国家级有线网络公司的成立是必然。这有些类似于“种子基金”的模式：用“中”字头克服地方体制障碍，再通过资本链条整合使全国联网。诸多行业分析师也不

否认这一方案的可行性。一位资深传媒产业分析师认为，从现在的政策导向和广电类上市公司的表现来看，歌华有线、天威视讯、广电网络与广电传媒分别占据北、南、西、中的地域优势，且在省内整合与体制改革中属先行军，可以分别担纲起相应区域整合的主体。

值得注意的是，有消息透露，广电将支持以上市公司为主体进行兼并重组；另一方面现有的正在整合的几大省网也都有各自的上市计划。当众多广电上市公司涌现，“中”字号国网能



否名副其实，又要靠市场和政策来决定。但可以肯定的是，这必须是一个在网络属性上互联互通、在内容属性上管控兼备、并在经营属性上结算统一的大平台；其建立在形式上虽可与如今的省网整合同步推进，但各项业务必须真正网络的数字化整转和双向改造方可实现。在真正意义上仍受制于如今省网整合及改造之速。如果这一方案成行，我们大胆猜测其组建当在年内完成。

试点之争

如今，试点的确定也成为“三网融合”实施的焦点之一。广电业内专家吴纯勇认为：受业务开放程度、地域经济条件等诸多因素影响，三网融合新试点必须具备五大要素：一是当地有线电视网已实现双向互动；二是当地有线用户数要上规模；三是当地经济发展与居民收入水平要较高；四是要有上市公司背景；五是当地有线电视网须为企业。

由此来看，几大上市公司中，广电网络和广电传媒基本都已实现全省联网，但由于还没有大规模完成网络数字化和双向化改造，不太可能成为试点。同样面临双向化改造问题的还有歌华有线，罗小布也坦陈其成为试点的可能性不大。

而唯一在软硬件上符合要求的只有天威视讯。据格兰研究的韩凌介绍：天威视讯在深圳关内的数字化整转已经完成，而双向化改造也早于几年前实现。另外受特区经济发展的影响，消费者对增值服务的认可度和粘性会优于内陆城市，其2009年开通的高清交互业务走在全国前列。此外，天威视讯还有整合关外有线网络的预期。

目前广电总局和工信部仍在就试点地区的实施细则进行规划。消息人士透露，最终方案经发改委等部门会签后方可揭晓，可能还要等上几个月的时间，而除深圳外，上海、南京、杭州、武汉呼声也很高。

其中，杭州华数由杭州信息港转变而来，后者早前是由杭州广电和中国网络通信有限公司（即“外网通”）合作成立，既有电信业务牌照，也有广电业务牌照；业务许可范围几乎覆盖了所有电信和广电系统：可进行固定电话、移动电话、Wi-Fi、WiMax、宽带业务、有线电视、数字电视、移动电视、地面广播电视等业务，被业界认为是“第一个严格意义上的三网融合运营商。”

另外，上海的东方明珠背靠大股东上海文广新闻传媒集团，拥有东方有线39%的股权和太原有线50%的股权，旗下的东方明珠传输有限公司是上海唯一的无线广播电视传播运营商，经营多年的手机电视业务（CMMB）2009年上半年已正式投入商用，将直接受益于“三网融合”。

与此同时，江苏有线已有上市预期；其参股公司中信国安持有多个有线网络公司股份，同样值得关注。试点热议地区，也有同洲电子、长江通信等设备制造厂商，有望共享“三网融合”产业链的盛宴。



背景资料

三网融合是一种广义的、社会化的说法，在现阶段它并不意味着电信网、计算机网和有线电视网三大网络的物理合一，而主要是指高层业务应用的融合。对于用户来说，则意味着只要拉一条线、接入一张网，甚至可能完全通过无线接入的方式就能搞定通信、电视、上网等各种应用需求，实现全数字化生活。而电视、手机、电脑等终端的用途也将多样化，用手机看电视、用电视打电话都将成为可能；甚至会有更符合受众需要的创新型消费终端的诞生。我国关于“三网融合”的讨论始于1998年，但直到今年才取得最终突破。



见微知著

转型与洗牌：
机顶盒市场两极分化

◎记者 温婷 ○编辑 王晓华

“三网融合”方案一出，包括内容生产、光纤通信及相关设备制造在内的上下游产业应声而动，或因抢占了市场先机而将有爆发性增长；或被更高的技术要求和行业标准淘汰。特别是对量大而分散的机顶盒厂商，不少企业对业内洗牌的预期正在加大。业内人士指出，包括机顶盒在内的设备厂商在技术上早已有所准备，待适应三网融合的国家标准体系确立后，优胜劣汰在所难免。

如今，2010年已被确立为“不对称”进入的试工期，来自广电总局内部人士透露，这将极大程度上加速有线网络数字化整转、双向改造及跨区域整合等各项进程。对应的机顶盒设备制造、光纤通信、宽带网络需求将有爆发性增长。

有数据显示，中国现有有线用户1.6亿，尚有1亿有线用户并未数字化整转，不考虑有线用户增长，仅机顶盒开支就有约350亿，市场庞大。据同洲电子董事长表明透露：目前公司正在全国拓展合作的有线网络运营商，特别是全国15个NGB——“下一代广播电视网”重点城市。

据了解，原来机顶盒的销售主要靠政府采购配送给消费者的模式，厂商更多是靠当地政府保护性采购来维持，这样的后果就是，在有线网络地方割据情况下，机顶盒标准难以统一，大家各守一地，很难相互渗透。如今，方案将加快建立适应三网融合的国家标准体系”视为重点工作，也为规范机顶盒行业标准提供了政

三网融合加速
通信设备企业最受益

◎记者 张颖 ○编辑 王晓华

国务院的一纸令下，让进行了12年却没有太大进展的“三网融合”再次看到了曙光。一位知情人士向上海证券报透露，这次三网融合对于广电总局和工信部仅仅是一个框架性的指导性指示，工信部和广电总局正在紧急协商，制定有关三网融合的细则问题。

业内专家认为，相信出台的指导性指示将对中国的电信、传媒和科技行业产生深远影响。但由于3年之内只是试点，短期实质影响不大。但在此期间，竞争加剧将推动电信和有线电视公司升级网络，因此，光纤和光通讯元器件生产商将受益。另外，相关软件公司也将受益。

短期网络运营商利好有限

虽然指导性意见已经出台，但广电和电信间的相互准入问题依然是三网融合的最大门槛。

广电系统的一位专家接受记者采访时表示，2010年，通信行业与广电行业的纷争，主要集中在内容控制、传播渠道、用户终端等方面。内容控制的主动权依然在广电手里，而电信依然占据渠道的强势地位。双方各有所需，却同时在对方准入方面有一定的限制。而且，由于接入手段多样化和主体网络的不同，广电行业向电信行业进入时相对较为被动。

申银万国证券分析师认为，三网融合将迫使广电运营商加快跨区域整合、网络改造和更市场化运作。有线网络在政策支持与外部竞争压力下，行业趋势有望好转，变化主要体现在跨区域整合、网络改造和市场化运作三个角度。

对于广电体系而言，在国务院的指导性意见出炉后，能否如愿的成为继电信、移动、联通外的中国“第四运营商”成为业内关注的焦点。

这一次，第四运营商成功的机会还是很大的。“广电系统的内部人士向记者表达了乐观。但中国电信的一位人士向记者表示：国家可能会给广电机会，虽然广电网络与电信运营商的网络骨干网趋同，但广电在网络运营能力、企业管理能力、市场营销能力等方面差距都非常大，电信不会给它太多的追赶时间。”

在瑞银发布的一份报告中指出，三网融合的具体政策（仍在起草阶段）可能令广播电视行业受益更多，这或加快电信运营商沦为“接入管道”的进程，因为它们对内容的控制力将被进一步削弱，且固网业务（特别是宽频）面临的市场竞争将升级。

通信设备业将最受益

无论电信与广电之间是如何博弈，但三网融合是一个必然趋势。三网融合的直接受益者无疑是设备提供商，这有点像中国启动3G，虽然短期内三大运营商不见得受益，但通信设备制造商却受益颇多。”一位不愿透露姓名的通信专家向记者表示。

数据显示，中国现有有线用户1.6亿，尚未双向网络改造用户接近1.5亿，未来网络改造成本接近600亿。上述专家介绍，三网融合的基础是网络，而网络的载体就是通信设备，三网融合的加速将直接拉动通信设备的投资。

瑞银分析师王进在接受上海证券报采访时表示，竞争加剧将推动电信和有线电视公司升级网络，因此，光纤和光通讯元器件生产商将受益，由于光纤行业可能面临产能过剩，其生产商的受惠程度将相对较小，另外，相关软件公司也将受益。

东方证券分析师认为，三网融合将刺激广电及电信运营商对光纤网络建设的高投入，对光通信设备厂商极利好。由于通信系统行业的高壁垒，未来很长一段时间，该行业发展趋势为华为、中兴、烽火三分天下。

据了解，宽带网络是实现“三网融合”的主要途径。未来至少还有160%的用户增长，且中国无论网速还是带宽都远远落后于全球平均水平。因此，加大对现有宽带网络的扩容和升级是发展“三网融合”的基础。受此影响，光通信设备商在未来1至2年内业绩将保持高速增长。