

三峡总公司要建金沙江“三峡”

将建的向家坝电站和在建的溪洛渡电站总装机容量超过三峡

□本报记者 阮晓琴 徐虞利

由三峡总公司负责开发的总投资约220亿元人民币的金沙江向家坝水电站将于年内开工。加上该公司在建的溪洛渡水电站装机容量,三峡总公司相当于在金沙江建一个“三峡”。

记者近日获悉,8月22日,国家发展改革委在北京召开金沙江向家坝水电站建设工作会议,研究部署向家坝水电站开工建设前的工作,签订向家坝水电站建设征地安置任务及补偿投资包干协议。业内人士介绍,移民安置工作完成后,估计向家坝年内就能开工建设。

金沙江是国家规划的十二大水电基地之首,可开发装机容量约9000万千瓦。位于金沙江下游河段的4座梯级水电站——乌东德、白鹤滩、溪洛渡、向家坝,设计总装机容量为3850万千瓦,年发电量为1744亿千瓦时。向家坝水电站是金沙江下游的最末一个梯级电站,装机容量600万千瓦,年发电量301亿千瓦时。向家坝水电站是经国务院批准立项、已列入2006年西部大开发重点开工项目的重要工程,是继三峡工程、溪洛渡水电站之后的又一特大型水电工程,是金沙江开发的一期工程和“西电东送”中部通道的骨干工程。

乌东德、白鹤滩、溪洛渡、向家坝开发权归中国长江三峡开发总公司。其中,溪洛渡水电站已于2005年12月26日正式开

工建设,目前工程建设进展顺利。向家坝年内开工。溪洛渡、向家坝这两个项目总装机容量接近2000万千瓦,相当于一个三峡。

乌东德和白鹤滩近两年不会开工。中国三峡总公司是中国水电第一股长江电力(600900)的控股股东。长江电力是中国三峡总公司唯一经营水电的二级公司。长江电力全资拥有葛洲坝电站,并收购了三峡发电机组。

三峡总投资1800亿元左右。分析人士认为,溪洛渡、向家坝位于河流上游,地形、地质条件比三峡好,其工程建设投资相比将“非常省”。就移民费用来说,三峡库区移民超过110万,溪洛渡、向家坝两个库区移民约15万,不到三峡库区移民的15%,因而移民费用将大大节省。只是近期国务院出台了新的移民条例,移民后期扶持资金额度将有较大增加,而这笔钱要交二十年。总体来说,相比三峡接近900亿元的移民费,移民费用还是大大下降。

水电建设前期投资特别大,每千瓦约8000元。但三峡公司葛洲坝和三峡两个电站装机容量2511万千瓦,按2005年水电设备利用小时数3600小时/千瓦,上网电价0.25元/度计,若机组全部投产运转,每年收入可达225.99亿元。这些资金足够滚动开发。



三大水电站主要数据一览

电站名称	设计总装机容量	年发电量	投资额(人民币)	开发商
向家坝水电站	600万千瓦	301亿千瓦时	约220亿	三峡总公司
溪洛渡水电站	1260万千瓦	579亿千瓦时	约446亿	三峡总公司
三峡水电站	1820万千瓦	847亿千瓦时	约1800亿	三峡总公司

注:前两个水电站尚未建成,此为预计数据

西南水电须建多条特高压线

□本报记者 阮晓琴

“十一五”期间,西南水电将迎来建设高潮。为配合西南水电工程,国家电网公司、中国南方电网公司正规划建设特高压直流输电线路。国家电网公司的资料显示,除金沙江送出工程和云南水湾送出的7条特高压直流线路外,金沙江流域雅砻江上的锦屏水电站还将配

套特高压直流工程,计划2011至2014年全部建成投产。而溪洛渡、向家坝两条特高压输电线路已获国家发改委同意,将成为最早建设的西南水电输出工程之一。

此前,为输送三峡水电至华东,我国专门建设了一条正负500的直流超高压线路。

国家电网公司获准建设溪洛渡、向家坝水电站送出工

程。按规划,这里将建一条正负800千伏、640万千瓦直流特高压线路。这是迄今为止我国等级最高的直流输电线路。它的优点是长途运输线损低,效率高。

电力专家认为,中国直流输电技术较成熟,在三峡送上海的输电线路中,曾建设±500的直流线路,升级到±800千伏,在技术上没有太大难度。

领导者说

江南春:分众没有竞争对手

“一个月就整合完聚众了”



分众传媒董事局主席江南春

□本报记者 陈琼琼

从去年10月份开始,分众传媒(Nasdaq:FMCN)收购了掌握90%以上份额的社区公寓平面媒体框架媒介,之后又收购了楼宇视频联播网的运营者聚众传媒。分众传媒由此一跃成为中国最大的户外广告商。

近日,分众传媒发布了2006年第二季度财报,由于楼宇联播网广告营收大幅增长,分众传媒第二季度净利润同比增长283.4%,总营收达到5060万美元,同比增长246.8%。目前分众传媒以约30.7亿美元市值高居纳斯达克中国概念股公司的榜首。

二季度财报发布后,投行普遍唱好,美林、花旗均给予了“买入”评级,目标价分别为77美元、78美元,PiperJaffray则维持跑赢大市的评级,目标价为80美元。

8月24日,分众传媒董事局主席兼首席执行官江南春接受上海证券报独家专访时表示,分众上市一年多获得了融资,也完成了几次收购,成为了行业领导者。“分众不存在竞争对手”。至2006年第二季度,并购后的整合工作基本完成,并且已经体现出协同效应。江南春说,接下来,分众将着力打造“生活圈媒体群”的深度和广度,使广告主有更好的投资回报率。

记者:分众传媒二季度总营收5060万美元,其中来自商业楼宇视频联播网的营收贡献为3110万美元,占比60%以上,该业务增长的主要原因是什么?

江南春:楼宇联播网的需求量最大,因为这是中国都市最主流的传播手段,而这个消费群体近乎1.5亿的人口,他们是中国最有消费能力的人群。

记者:分众聚众的整合进程如何?是否已经体现出协同效应?

江南春:其实整合很简单,一个月就完成了,现在分众和聚众是两个高度同质化的两个品牌。主要办公楼渠道也只有A和B之分,整合以后,更加精细化,广告投放更加精准,因此本季营收大幅提高。

“分众的目的不是为了打败人”

记者:分众几乎已经垄断了户外广告市场,客户是否已经无从选择?

江南春:除了户外还有别的广告媒介,媒体市场的竞争还是非常激烈,客户的选择很多,他们有充分选择的权利,他们会看投资回报率。

记者:一些针对专业卖场、机场或药店等更细分的专业广告公司是否会分众产生冲击?

江南春:分众是中国最大的生活圈媒体群,涉及到人们生活的方方面面,细分的市场为广告主创造有效、精准的广

告通路。因此整体来说,分众不存在竞争对手,分众提供给客户的是整体解决方案,而不是局部的点。今天的客户注重的是整合,对目标受众的有效传播,分众“跟着受众生活习惯走”的方式能满足客户的要求。而事实上目前也没有一家公司能超过分众的10%。

记者:如果说分众没有竞争对手,那么如何督促自身的进步?

江南春:自从分众收购了聚众以后,我不再用竞争的眼光看同行,而是用欣赏的眼光来看,并且抱着学习的心态看

新浪那样的媒体公司。没有竞争对手不代表止步不前,因为广告主的需求是永远不变的动力。分众的目的是不是为了打败人,而是创造价值。分众在很多细节工作上还有待改进,比如广告屏的大小,音量等等。

记者:随着分众的不断壮大,您的工作方式有没有改变?

江南春:分众的每块业务都有专门负责的经理,我本人不常在办公室,经常出差。业内都知道,江南春与别的CEO不同,最喜欢的事情

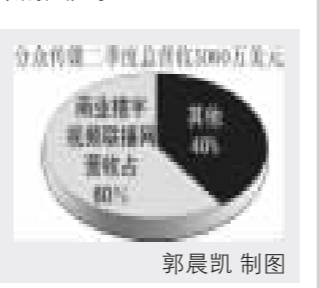
是拜访客户,与广告主交流,交换意见,并且阅读大量调查研究报告。分众有个特点,就是每个项目都能做到当年赚钱,这种判断力来自于对客户了解,所以降低了决策的风险。

记者:分众最成功的楼宇联播网的商业模式复制到别的场所是否有局限性?

江南春:不存在复制问题,电梯海报、手机广告、LED都是不同的模式,不要从媒体形式看问题,我思考所有问题都是从人的生活轨迹出发,至于何种传播方式是次要的,技术上没有任何难度。广告主都是从战略层面思考的,分众要从媒体中心主义和目标受众的生活形态上找到接触点。

记者:分众最成功的楼宇联播网的商业模式复制到别的场所是否有局限性?

江南春:不存在复制问题,电梯海报、手机广告、LED都是不同的模式,不要从媒体形式看问题,我思考所有问题都是从人的生活轨迹出发,至于何种传播方式是次要的,技术上没有任何难度。广告主都是从战略层面思考的,分众要从媒体中心主义和目标受众的生活形态上找到接触点。



“要深耕每个领域”

记者:分众3月份并购了手机广告运营商并启动“分众无线”新媒体品牌,3个月间该业务创收310万美元,发展迅猛,接下来的市场预期如何?是否还有新的收购计划?

江南春:手机广告还不是分众的主要收入来源,只是生活圈媒体群的一个组成部分,分众目前还在研究和探索中,分众在这方面也走得比较领先。手机具有天然广告特质,因为与消费者更近,接触

时间也长,随着技术的进步,会有更好的前景。

我们尊重关注企业发展的创业者,他们首先想到的是衣食父母而不是卖个好价钱。不过目前还没看到合适的收购对象。

记者:据说分众将介入影院广告市场,能否详细介绍?分众接下来的业务重点将在哪方面?

江南春:我们已经与一些电影院线合作,在电影片前投

放广告,这与以往没什么不同,就是从小屏幕换成了大屏幕。中国愿意花钱看电影的人群特质正是广告主的目标客户,因此影院广告也包括在生活圈媒体群中。不仅如此,在一些高档的发廊、美容院也能看到分众的身影。可以说,分众不会放过任何机会,大到每天接触的写字楼,小到并非非常消费的场所。

接下来,分众的业务会均衡发展,要深耕每个领域。

中移动完成收购凤凰卫视股权

□本报记者 陈中小路

两个月前轰动业界并引发诸多讨论的中移动(0941.hk)战略入股凤凰卫视一事终于落定。

中移动近日宣布,其间控股公司中国移动(香港)集团有限公司已于上周五完成从默多克旗下公司星空传媒集团的子公司Xing Kong Chuan Mei Group Co., Ltd.手中收购凤凰卫视19.9%的股权。

据此,中移动在6月8日与凤凰卫视达成收购股权的同时与凤凰达成的战略联盟协议也成为“无条件”协议。根据该协议,中移动与凤凰卫视将通过联合开发、销售及提供创新的无线内容、产品、服务及应用,互相协助,进一步提升双方在移动通信和传媒行业的领导地位。

中移动也对此表示,为备战3G内容服务,公司积极进行增值业务开发,收购凤凰卫视部分股权就是重要举措之一,未来中移动还将拓展新的移动业务发展空间。

值得注意的是,迄今中移动已在与传媒企业的合作上屡有斩获。与凤凰卫视达成战略合作的同时还敲定了与星空卫视的类似合作协议,而此前公司还与维亚康姆旗下MTV展开了在无线音乐领域的合作,以及与上海文广共同启动了无线娱乐平台的开发。

不过,中移动CEO王建宙日前进行的业绩发布会上强调,中移动集团及上市公司本身均不会参与电视业务,也无意自制内容,收购凤凰卫视只因为对方能以优惠条件提供内容服务,中移动不会参与其他媒体业务发展,目前也没有计划收购别的媒体。

世茂房地产 3.7 亿布局烟台

□本报记者 柯鹏

近日,许荣茂旗下香港上市的内地旗舰世茂房地产(HK.0813)通过烟台市土地交易中心,以总价3.72亿元竞得烟台市黄金板块逾3万平方米滨海景区B宗地块的开发权。据悉,这是世茂房地产自今年7月上市以来,首次购得土地储备,同时也是今年继绍兴和芜湖后取得的第3个地块,此举也标志着世茂开始了环渤海区的战略布局。

许荣茂表示,烟台市是全国综合实力50强城市,也是环渤海地区6个经济总量超过2000亿元人民币的中心城市之一,该城市非常适合人居。世茂房地产此次竞得得的滨海景区B宗地,位于烟台市城市中心地段的滨海广场,依山傍海,为烟台市中心区域不可多得的地块。

世茂房地产有关人士透露,预计将该地块规划为多幢高层建筑,其中一幢会建成超五星级豪华海景酒店,拥有空中观景平台。项目占地总面积3.47万平方米,总建筑面积约24万平方米,整个项目将成为烟台标志性的建筑群体,争取最终成为烟台的居住亮点。

双龙汽车罢工风波得解

□本报记者 吴琼

一场历时43天的风波基本平息了。8月25日,双龙汽车劳资双方谈判暂时达成协议。

双龙汽车管理层作出的让步为:撤销裁员544人的计划,仍维持当前工人数;至2009年末,每年投资3000亿韩元用于开发新车型和发动机,改善经营和售后服务网等方面;双龙汽车方面也决定向中国的银行贷款2亿美元,以实现今年的投资计划。

而双龙汽车工会及工人亦作出让步:冻结今年的工资和所有津贴;中止

2年部分工人的福利制度;以销量较好的车型为主灵活运用组装流水线。

这项协议较好地维护了双方的利益,尽管双龙汽车管理层未裁员,但一些提高生产效率和降低成本的措施得到工会的认可;而工会亦在一定程度上保障了工人的就业问题。且双龙汽车大股东——上海汽车集团股份有限公司(简称:上汽股份)在关键问题上并未作出让步。此前,上汽股份打算将双龙汽车国产化的银行贷款2亿美元,以实现今年的投资计划。

而双龙汽车工会及工人亦作出让步:冻结今年的工资和所有津贴;中止

■港股一周回顾

恒生指数上周下跌 2.17%

□本报记者 杨勤

上周港股出现近2个月来最大跌幅,恒生指数全周下跌3752.5点,周跌幅达2.17%,一周最高点17329.68点,最低点为16870.7点,上周五收报16955.45点。平均每日成交金额为247.66亿港元,较前一周上升2.7%。股市下跌主要是受到央行此前加息的影响。

国企指数也表现疲弱,国企指数除上周由商品股带动出现反弹外,其余交易日均下跌,全周共下跌121.46点,跌幅达1.74%,上周五收报6868.53点。这可能与市场担忧9月份将有更多新股包括盘子较大的招商银行H股将进行招股集资有关。

恒指成份股上周大市总成交金额比例为31.78%(前一周为28.24%);国企指数成份股占大市总成交金额比例为21.97%(前一周为20.47%)

上周美国没有公布太多重要的经济数据,市场的焦点落在上市公司中报上,蓝筹股中以长和系的业绩最受关注,而国企股也进入业绩公布高峰期。

另外,有美国联储局官员表示美国通胀仍有忧虑,未来加息需视通胀的情况而定。而香港特区政府日前公布,第二季度本地生产总值(GDP)较上年同期增长5.2%,低于第一季度8%的增幅,反映出香港经济略有放慢的迹象。

“长和系”业绩已经发布。长江实业(0001.HK)上半年取得净利润122.15亿港元,较2005年同期增长33%。期内,公司实现营业额58.99亿港元,而2005年同期则为63.75亿港元。每股盈利5.27港元,中期股息0.46港元。和记黄埔(0013.HK)上半年净利润较上年同期增长一倍,实现净利润188亿港元,上年同期为94.21亿港元。期内,每股盈利增至4.41港元,派

发中期股息0.51港元;营业额850.42亿港元,而2005年同期则为834.51亿港元。

上周重磅国企股也相继发布成绩单,中石油(0857.HK)表现强劲,上半年净赚806.8亿元人民币,较去年同期增长29.4%;每股盈利实现0.45元人民币,同比增长约0.10元人民币,再创历史新高最好盈利水平。

建设银行(0939.HK)上半年盈利倒退18%,仅有232亿元人民币,低于去年同期283亿元人民币。不过,经税负调整后,按可比口径计算的净利润同比增长13.3%。交通银行(3328.HK)受益于各项业务的稳健发展,上半年实现净利润60.34亿元,同比增长31.03%。

H股上周涨幅前十名

股票代码	股票简称	上周收盘价(港元)	周升幅率(%)
2333	长城汽车	6.30	26.76
8058	罗欣药业	0.59	18.00
8231	复旦张江	0.28	17.02
0338	乾东电子	0.21	14.53
8259	安德利	0.59	13.46
1065	创业环保	1.92	10.98
0317	广州广船	7.80	8.79
8211	永隆实业	0.14	7.14
8208	常茂生物	2.15	6.97
0438	彩虹电子	0.37	5.80

H股上周跌幅前十名

股票代码	股票简称	上周收盘价(港元)	周升幅率(%)
8273	浙江展望	0.71	-21.11
8106	浙大兰德	0.18	-20.09
2328	中国财险	2.63	-13.49
0338	上海石化	3.51	-12.90
1133	哈励动力	7.39	-11.60
0038	第一拖拉机	1.54	-10.98
8280	天业节水	1.71	-10.47
1033	仪征化纤	1.51	-9.58
8253	天业铝业	0.15	-9.09
2355	宝业集团	9.85	-8.46

以上数据由阿斯达克资讯提供