

开发大窑湾三期

# 叫板釜山港 大连港结盟中海、日邮

□本报记者 索佩敏

作为东北地区的港口龙头,大连港再次获得了中外航运巨头的无限青睐。而大连港则计划,到2010年将建成22个集装箱泊位,吞吐能力达到1000万标准箱,从而与釜山港等东北亚国际大港竞争。

昨日,大连港股份(2880.HK)在港发布公告,称公司计划与中海、日本邮船等共同开发大窑湾续建的集装箱泊位,目前各方已签署了谅解备忘录。至此,大窑湾规划中的三期集装箱码头项目都已“名花有主”。

大连港股份在公告中指出,公司旗下大连港集装箱股份有限公司(简称:DTC)已与中海码头发展有限公司、中海码头发展(香港)有限公司和日本邮船株式会社签署了谅解备忘录,四方将共同发起设立合资公司,发展和经营将于大窑湾续建的集装箱泊位事宜。

据大连港一位内部人士介绍,此次开发的项目又称为大窑湾三期,共有6个泊位。目前,大连港的集装箱业务将由原来的老港区全部搬迁到大窑湾新港区,其中一期5个泊位已经确定引入新加坡港务集团(PSA)和瑞士马士基,二期4个泊位则在PSA、马士基的基础上再增加中远,而随着三期建设伙伴的确定,大窑湾规划建设中的泊位已全部名花有主。

大连港股份董事会办公室有关人员在接受上海证券报记者采访时表示,中海和日邮作为重要的航运企业,与大连港一直有着长期合作,“这次走到一起也是非常自然的事情”。而中海码头方面内部人士则表示,现在各方正在等待上级部门的审批,并着手作一些前期准备工作。作为航运公司,中海一直希望选择吞吐量增长有潜力的码头投资,目前公司已经在锦州、连云港、上海、湛江和美国洛杉矶等港口投资建设有合资集装箱码头。

目前不清楚合资公司最后的股权结构。大连港股份表示,合资公司的资本以及各方所占股本等细节仍需谈判。此前,大连港股份有限公司总经理姜

鲁宁曾于今年5月份对媒体表示,大窑湾三期集装箱码头将于下半年动工,总投资额超过40亿元,其中吸纳外资的比例将约占五成。

长江证券分析师纪云海指出,与青岛港和天津港近20%的增幅相比,大连港目前集装箱吞吐量增幅在年均15%左右,而通过引入航运企业投资码头,有利于吸引航运公司前来挂靠,从而提高集装箱的吞吐量。

由于靠近国际航运的主航道,大连港一直希望在国际集装箱运输的版图上占据重要位置。而10月公司又获批成为与天津、上海并立的保税港区,无疑让其发展外贸集装箱运输有了更大的政策优势。

据大连港股份一位高层介绍,大连港已经将集装箱确立为重点发展的业务之一,到2010年将建成22个集装箱泊位,吞吐能力达到1000万标准箱,从而与釜山港等东北亚国际大港竞争。

## 觊觎腹地资源 保税港成外资新宠

□本报记者 索佩敏

随着大连港大窑湾港区与天津港东疆港区双双获批成立保税港,内地港口版图上目前形成了上海、天津、大连三大保税港鼎立的局面,而保税港也因其众多优惠政策成为外资新宠。新加坡港务集团、马士基、和黄等大鳄纷纷参与其中。

分析师指出,港口的竞争更多的是对腹地资源的争夺,而保税港区的政策优势能够吸引更多出口货源,因此受到外资青睐也是理所当然。

作为内地首个保税港,上海洋山港去年12月10日正式开港运作,由于享受了货物入关即享受境内关外待遇等优惠政策,大大促进了进出口货量的增长,目前洋山港一期开港以来吞吐量已接近300万标准箱。据上港集团方面透露,



各方争相申报保税港

批准港口	批准日期	规划面积	政策内容
上海洋山	2006年6月22日	8.14平方公里	境内关外; 流转税减免
大连大窑湾	2006年10月9日	6.88平方公里	境内关外; 流转税减免
天津东疆	2006年8月31日	10平方公里	同上; 同时享受滨海新区优惠政策
申报港口	申报时间		
盐田港	2006年11月5日		
青岛港	(计划申报)		
宁波港	2006年9月12日	4.95平方公里	

本版制图 张大伟 资料图

继欧洲线全迁至一期后,公司计划把中美线安排在洋山二期,以促进集装箱出口。

洋山保税港的成功经验迅速被内地同行拷贝。今年10月,大连港和天津港相继宣布获批保税港。“我们现在考虑的是如何把保税区的政策用足。”大连保税区管理委员会主任张世坤在接受上海证券报记者采访时如是表示。

天津港集团总裁于汝民则表示,与洋山港区一样,东疆保税港区将享受海外货物入港保税、内地货物入港退税、港内加工产品不征收增值税、港内货物自由流通并不征收增值税和消费税等优惠政策,更重要的是可以先行试验一些重大改革开放措施。“目前我们是边做边摸索。”

保税港区的巨大优势,吸引了众多知名国际码头运营商前来投资。

目前,招商局国际已经通过入股上港集团,间接分享了洋山港的高速成长,而新加坡港务集团也不甘示弱,一举拿下了天津北塘池集装箱码头三期49%的股权,并出现在大连大窑湾一期和二期集装箱码头的合资伙伴名单中。马士基则成功的获得了洋山二期32%的股权和大窑湾一期、二期的部分股权,公司也明确表示对洋山三期非常感兴趣。此外,香港九龙仓旗下的现代货柜码头也据传有意在大连港投资。

值得注意的是,内地其他港口也看到了保税港区的诸多优势,也正在积极争取。

11月初,深圳市保税港区管理局副局长谢建民透露,深圳市政府正在整理材料,以向广东省和国家申报盐田港区设保税港区。而来自投资界的消息显示,宁波、青岛也正在积极筹划,向上级有关部门申报成立保税港区。

长江证券分析师纪云海指出,对于港口来说,腹地资源将直接决定着港口吞吐量。以京津冀地区为例,该地区经济发展速度较快,由于临近的青岛港建设步伐较大,也具有较成熟的操作经验,过去京津冀地区的集装箱有相当一批从青岛港出口。而随着天津港保税港区的获批以及一系列项目上马,上述地区的箱源将可能成为天津港日后发展最强劲的腹地。

“保税港相对于过去的保税港区来说,面积更大,同时在港区内部进行生产加工流通地举措来力挽狂澜。”

罗汉称,雅虎只有“瘦身”才能更好地把握不断涌现的新市场机会。他表示,雅虎同Google的搜索大战已经结束,Google大获全胜。但是,除网络搜索之外,雅虎在互联网的其它领域都占有优势,例如电子邮件、即时通信以及新闻服务等。

不过,塞梅尔对重组表示了乐观:“公司新的运营架构将大大提高效率。”

市值缩水三成

# 内外交困 雅虎重组“待生”

□本报记者 张轶

2006年以来,雅虎(NasdaqGS:YHOO)的股价从最高时43.66美元跌至周二(美国时间)的27.43美元,跌幅达31.5%,市值降至370亿美元。与此同时,其主要竞争对手的股价却一路高歌猛进,同期Google上涨17%,市值涨至1490亿美元。日前,内外交困的雅虎董事长兼CEO特里·塞梅尔终于宣布进行重组及高管调整。这是塞梅尔就任雅虎CEO五年来的最为大刀阔斧的改革。

高层大震动 战略大转型

雅虎高级副总裁布罗德·加林豪斯称,雅虎管理团队对公司的未来发展战略并未达成一致,公司需要大规模重组。

塞梅尔宣布,将把现有部门重组为受众、广告主及出版商、技术等三大业务群。其中受众事业群负责现有的搜索、媒体、社区及通信产品;广告主及出版商业务群负责雅虎全球广告业务;技术业务群将负责集团所有产品的开发及技术支持。

苏珊·德克将辞去CFO一职,转而执掌广告主及出版商业务群,负责雅虎最核心的广告业务。雅虎CTO法扎德·纳泽姆将主要负责公司技术开发,用户业务将由一位新聘任的高管负责。而从2003年4月起就担任雅虎COO的丹·罗森博格(其被认为是雅虎CEO的接班人)



一)将在明年3月底重组完成时离职,负责雅虎媒体事业部的劳埃德·布朗恩也将一同离职。

分析人士认为,此次重组传递出一个信号,即CFO苏珊·德克将成为雅虎CEO下一任接班人。罗森博格的离去意味着德克通往CEO之路的障碍已扫清。

面对士气低落和机构臃肿等指责,塞梅尔表示,五年前他加入雅虎时集中精力扩大雅虎产品线,而现在具备了足够的规模之后公司面临着转型,转变方向是“以客户为中心,而非以产品为中心。”

塞梅尔的重组计划也许不能满足华尔街的要求,因为矛盾的焦点正是塞梅尔本人:近期,有关塞梅尔辞职的传闻不绝于耳。2001年塞梅尔担任雅虎CEO时并不为人看好,此前他在华纳兄弟工作了24年,但他成功地将雅虎从一家互联网门户网站打造为一个媒体公司。

不过2004年以后,塞梅尔的工作成绩就乏善可陈。

遭遇“多事之秋”

雅虎最近几个月遭遇“多事之秋”。首先,其广告系统的升级几度推迟,而Google在搜索市场和广告业务领域却高歌猛进。其次,Yahoo在社交网络媒体领域雅虎动作迟缓,相比之下,时下人气暴涨的社交网络MySpace和YouTube却相继被新闻集团和Google收购。

资本市场上,雅虎的表现更是让人失望。2006年以来,雅虎股价下跌了31.5%,从40多美元跌至27美元,市值降至370亿美元,处于52周以来的最低点。同期Google上涨17%,市值涨至1490亿美元。雅虎股价大幅下跌令公司成为并购热门候选对象。曾有传闻,微软和eBay被认为是可能的买家。

塞梅尔处于一个内外交困

的尴尬局面:新广告软件的发布被迫延迟,同时竞争对手Google、MySpace、YouTube等却是风头正劲。

11月19日,拉德·加林豪斯在一份内容备忘录中称,“目前,我们什么事情都想做,什么都想做。缺乏一个有重点、有凝聚力的目标。”加林豪斯还透露,雅虎需要进行大重组,并裁员20%。雅虎投资战略缺乏活力,广告业务增长也呈放缓趋势,面临来自Google的竞争压力。这份被称为“花生酱宣言”的备忘录从一个侧面

## 雅虎是自身成功的受害者

□本报记者 张轶

RBC资本市场分析师乔伊·丹·汉表示:重组只是开始,雅虎还有更多事情要做。重组可能会贯穿整个2007年。对于雅虎而言,这样的重组只是“改良”,而不是“革命”。雅虎新部门主管需要时间来熟悉工作。

Piper Jaffray分析师萨法·拉什奇表示:雅虎的重组措施能否令华尔街和公司高管满意,目前还无法完全确定。从某种意义上讲,雅虎是自身成功的受害者。互联网泡沫破灭之后,雅虎的用户人数仍稳步增长。这样的成功让雅虎失去了

面表明,雅虎高层并没有就公司未来的发展战略达成一致,公司内部存在冲突。

尼尔森互联网研究公布的数据显示,Google今年10月在美国互联网搜索市场占据了50%的份额,而雅虎仅为24%。Sterling市场研究公司分析师格莱格·斯特林表示:“雅虎不得不进行大重组,公司需要采取大胆地举措来力挽狂澜。”

不过,针对外界有关雅虎将大幅裁员的传言,塞梅尔予以否认:此次架构调整不会导致裁员,公司会继续招聘员工。

对雅虎而言,这样的重组只是“改良”,而不是“革命”。雅虎新部门主管需要时间来熟悉工作。

Piper Jaffray分析师萨法·拉什奇表示:雅虎的重组措施能否令华尔街和公司高管满意,目前还无法完全确定。从某种意义上讲,雅虎是自身成功的受害者。互联网泡沫破灭之后,雅虎的用户人数仍稳步增长。这样的成功让雅虎失去了

面表明,雅虎高层并没有就公司未来的发展战略达成一致,公司内部存在冲突。

中移动遭配售传闻困扰

□本报记者 陈中小路

近来,在3G因素刺激下,电信股全面大涨,但中国移动(0941.HK)一直表现不佳,昨日,中国移动又传出机构投资者配售的消息。

据悉,光大控股将以每股63.80港元的价格出售1800万股中国移动,套现11.484亿港元,有

关交易由大摩安排完成。而中移动发言人对此表示,暂时没有正式回应。

光大控股于1997年中国移动公开招股时,以每股11.68港元的价格购入中国移动1.5%股权,过去几年光大控股一直在减持。该公司今年早些时候发布的财报显示其仍持有约1900万股中国移动股份。

百度与微软密商网络搜索协议

□本报记者 张轶

有市场消息称,百度即将与微软和中国电信和中国网通签署搜索服务协议,百度将向微软MSN中国用户、中国电信和中国网通提供搜索服务。对此,记者昨天向百度新闻发言人求证时,对方并未否认。

分析师预计,该协议将使百度系统上的搜索操作增加5000万次以上,明年广告收入增加1000万-2000万美元。据记者了解,微软与百度在搜索领域的初步合作已经开始。11月底,微软发布IE7中文版时,就宣布将携手百度,提供浏览器默认搜索服务。9月19日,微软和中国电信宣布,双方在互联网服务领域正式启动搜索服务合作,由微软向中国电信2500多万宽带客户提供Live搜索服务。行业人士分

析,这项协议体现了微软与百度合作的迫切愿望。

根据市场研究公司ComScore网络、HitWise、以及尼尔森互联网研究公布的最新数据,微软Live搜索(原MSN搜索)在网络搜索市场所占有的份额持续下滑,市场领先者Google则持续增长,而排名第二位的雅虎几乎保持不变。

应该说,微软迫切希望在网络搜索市场有所起色。借助与占据中国网络搜索2/3市场份额的百度合作,无疑成为其进军中国市场的最佳选择。而对于百度而言,虽然面临着来自雅虎公司、谷歌等搜索巨头的竞争,百度仍然固守甚至扩大了自己的市场占有率。日前,百度宣布明年进军日本市场。受消息刺激,12月5日,百度创上市以来的收盘新高,股价急涨近7%,报收122.72美元。

■公告速递

李泽楷二度增持电盈

□本报记者 王杰

电讯盈科(0008.HK)主席李泽楷再度出手增持电盈股份。据香港联交所最新权益披露资料显示,继上周五增持4100万股电盈后,李泽楷又在周一(12月4日)以每股平

均价4.777港元,增持1133.5万股电盈,涉及资金5400多万港元。完成后,李泽楷于电盈的持股量将由26.99%上升至27.16%。

昨日,李泽楷出席香港世界电信展,但并没有就其增持的原因作出回应。

山东墨龙拟下月10日转主板

□本报记者 王杰

山东墨龙(8261.HK)日前公布,建议明年1月10日正式转至香港联交所主板挂牌,股票代码为“0568”。公司称,在主板上市后对其H股现有股票并无影响,也不会涉

及任何转换及交换现有股票,公司将继续以每手4000股H股交易。

公司还表示,其转板建议仍须待中国香港主板上市委员会及中国证监会批准,获批后,其于香港创业板期的最后交易日为明年1月9日。

冲刺赴英上市

中华网收购IT供应商Vis.align

□本报记者 陈中小路

中华网投资集团有限公司(Nasdaq:CHINA)昨日宣布,旗下全资子公司中华网软件集团有限公司已完成收购供应商Vis.align。该公司是IT支持及管理业务领域龙头公司,目前中华网投资集团正在全力推进中华网软件业务海外上市事宜。

交易完成后,中华网软件可获得Vis.align的全套服务,包括基础设施和应用软件的优化、应用开发

和资源外包业务的管理。此项交易的代价将与今后两年的收益挂钩,支付方式包括现金和中华网投资集团有限公司的股份。

中华网软件集团有限公司技术服务部高级副总裁Bill Geist表示,这项收购将更加确立了中华网软件作为业界领袖的地位,并将帮助公司扩大销售额以及增加收入。

中华网投资集团分拆旗下软件业务至海外上市的筹备工作已全面启动,并有望于近期达成,最可能的上市地是英国伦敦。

新世界发展54.6亿索偿案胜诉

□本报记者 王杰

香港大型蓝筹上市公司——新世界发展(0017.HK)昨日宣布,旗下全资附属公司新世界信息向派威公司索偿54.6亿港元的官司,获得美国法院裁定胜诉。此前,公司已计提了30.82亿港元的坏账准备,因此,该消息将对公司未来盈利构成利好支持。

据了解,新世界信息在数年前开始投资派威,持股达30%,并与其在内地合作发展互动电视项目。但2004年,双方反目,新世界信息在美国将派威及派威总裁兼创办人曲建平(Tony Qu)告上法庭。当时,新世界信息称,以派威为首的多家联营公司违反协议,要求向对方索赔超过7亿美元。随后派威提出反申诉,要求新世界信息赔偿不少于4.52亿港元,及向新世界信息委派人派威董事会的Jimmy Li和符史圣提出申诉。

由于诉讼时间及结果都是未知数,新世界发展早在2004财年,

就对派威的投资计提了30.82亿港元的拨备。

不久前,新世界与派威公司之间的诉讼终于在美国开审。据新世界发展昨日的公告披露,美国加利福尼亚州圣塔克拉拉郡高级法院裁定,由于曲建平在一份提交法院存档的声明中,承认最少在过去两份供词中提供失实证供,又违反法令没有出席作供及强制性和解会议,在遵守多项法令时失责,因此法院在美国时间12月4日裁定派威败诉。

不过,新世界发展指出,目前还未能量化可收回的金额,而曲建平也有权作出上诉。

为了确定新世界信息损失金额,稍后美国法院会进行失责聆讯,除非各方将在聆讯前协定赔偿金额,否则美国法院会在聆讯上厘定曲建平及派威应付给新世界信息的赔偿金额及惩罚性损害赔偿额。

昨日,新世界发展上涨1.79%,报收14.78港元。