

中移动或斥资 40 亿元

TD 扩军 预商用网新增 5 城市

□本报记者 张韬

关于中国的 3G 标准 TD-SCDMA (简称“TD”) 建网测试又有最新进展。

之前,记者从权威人士处获悉,国产 3G 标准 TD-SCDMA 今年 3 月即将进行第二轮测试,测试范围将扩大到 10 个城市,第二轮测试也被定义为 TD 标准的“预商用”。最新消息称,新建的 5 个城市(注:广州、深圳、秦皇岛、天津以及沈阳) TD 商用试验网都将由中国移动建设,预计投资 40 亿元,目前,建设方案已初步出炉。不过中移动方面没有证实相关信息。

“2+2+6” 方案出炉

此前,业界已传出消息,预商用将在北京、天津、上海、青岛、秦皇岛、沈阳 6 个承办奥运会比赛项目的城市进行部署。但也有奥运比赛项目的香港地区,这次却不在预商用范围中。目前,10 城市商用计划正在由国资委、国家发改委和信息产业部共同研讨判定,最终将由相关部门出具指导性方案。

知情人士透露,TD-SCDMA 下一步建网测试扩至 10 个城市的计划已由三个

主管部委批准,预计将在 1 月底由各厂商开始报方案,于第一季度开始建网,10 月开始正式商用。

其中,除了北京、青岛由中国网通,上海、保定由中国电信继续负责实施之外,其余城市皆由中国移动承担建网、运营任务。这样,原来运营商的建网格局由“2+2+1”改为“2+2+6”方案,也就是说,中国移动由厦门一地建网增加了广州、深圳、秦皇岛、天津以及沈阳。

设备商觊觎“大餐”

据悉,中国移动将在 3-4 月份在上述 5 个新增加的城市上 TD-SCDMA。据消息人士称,上述城市的建网规模确定原则为:“在满足奥运用户需求的基础上,结合无线网可承载的用户数量来确定核心网网络规模;厦门核心网设置采用扩容现有试验网方式实现”。上述城市的版本原则为,商用试验网建设初期暂不考虑引入 IMS。另外,组网原则为,商用试验网采用相对独立的组网方式,尽量减少与 2G 网的互联点。实际上就是独立组网。

TD 预商用已经开始刺激设备商的神经。



目前,各大运营商已经开始和设备厂商商谈产品进事宜 资料图

目前,各大运营商已经开始和设备厂商商谈产品进事宜。其中,尤以中移动的动作最大,京信通信主席霍东龄 3 月已证实,中移动在技术上已经完全准备好 TD,中移动已向京信通信采购部分 TD 设备。而最新消息称,中移动预

计在无线系统设备(基站及交换设备)上的投资约为 40 亿元左右。

按照此前的预计,今年 3 月牌照政策就将揭晓,但是,照目前情形来看,TD-SCDMA 是在不发放牌照的情况下先行建网,这也体现了国家支

持 TD 的政策。

瑞银预计,中国将于 2007 年上半年继续测试 TD,预计将扩至更多城市,并由中国移动领导、中国电信及网通参与。为了配合 TD 大规模测试,3G 牌照可能延至今年年底或明年年初发放。

公告速递

鳄鱼恤投资 4000 万 中山建厂

□本报记者 赵鹏

昨日,鳄鱼恤(0122.HK)主席兼行政总裁林建名出席公开活动时表示,集团刚于中山购地兴建新厂房,以取代旧厂房。购地成本约 2000 万至 3000 万元,而兴建厂房开支约 2000 万元,预计于 2009 年初可以投产。

他表示,该厂房完成建造后,会兼营制造裤类及童装,届时员工数目将由现时 400 人增至 1000 人,他未透露新厂房的产能。至于本港业务方面,现时集团在港设有约 20 个零售点,今年会有 6 至 7 间店铺需续租,预计平均租金加幅约 10%,未来亦拟于荃湾及尖沙咀地区开店。

他还表示,观塘鳄鱼恤大厦现时已经进行地基工程。对于集团执行董事李宝安辞任一事,林建名表示,李氏的工作将分配予其它同事接手,对公司业务没有影响。

和黄 21 亿元 投向休闲产业

□本报记者 唐文祺

和黄(0013.HK)在中国内地房地产市场的发展将不仅仅局限于住宅。有消息称,和黄已同广东省江门市达成意向,欲投资 21 亿元在当地开发休闲度假村。

据消息人士透露,和黄已选中江门市新会区湿地公园,建设一个游艇休闲度假村。该项目占地面积 2000 亩,水域面积 1000 亩,计划在 8 年内完成。截至去年年中,和黄土地储备仍以住宅物业为主,其中 94% 位于内地市场,5% 在英国,只有 1% 在中国香港地区。

长实拟 再融资 50 亿港元

□本报记者 赵鹏

昨日,有市场消息称,长实(0001.HK)拟向银行界筹组一笔达 50 亿港元的 5 年期再融资贷款,用作偿还一笔将在 8 月份到期的 18 亿港元贷款,余额用作扩展业务资金。

而长实中期业绩报告显示,长实总借贷增至 334 亿港元,其中 62 亿港元在一年内到期偿还。

大挖墙角

英特尔拿下 AMD 大客户 Sun

□本报记者 张韬

面对 AMD 咄咄逼人的进攻,英特尔终于通过与 SUN 合作中出了一口恶气。

日前,Sun 与英特尔签署合作协议,Sun 将在其 x86 服务器中使用英特尔至强(Xeon)处理器,英特尔则支持 Sun 开发的 Solaris 操作系统。英特尔与 Sun 均表示协议具有里程碑意义。

Sun 与 AMD 在 2003 年在港合作,Sun 一直独家采用 AMD 提供的基于 x86 架构的处理器。

近年来,英特尔在与 AMD 的竞争中屡屡失利,很多此前与英特尔独家合作的 PC 生产商都逐渐“脚踏两只船”,开始采购 AMD 处理器。英特尔的“铁杆盟友”戴尔之前向 AMD “投怀送抱”更是让英特尔头疼。

此次与 Sun 的结盟也是英特尔首次将 AMD 的独家客户抢到手。

Sun 首席执行官乔纳森·施瓦兹与英特尔 CEO 欧德宁周一在旧金山共同宣布了上述消息。施瓦兹称,与英特尔

合作是“出于市场变化需要”,并表示将在单核、双核及多核服务器和工作站中使用英特尔处理器。首款基于 Xeon 的服务器有望于 2007 年上半年出货。欧德宁则表示,这次合作并不局限于处理器,双方还将联手推广 Solaris。

Sun 与英特尔表示,今后将进一步扩大合作范围。施瓦兹称,Xeon 处理器的市场优势有助于提高 Solaris 份额;Solaris 则会进一步扩大 Xeon 在数据中心等业务领域内的影响力。合作双方还表示,今后将就部分关键技术的推广开展合作。

SUN 中国发言人对媒体表示,SUN 选择开放与 AMD 倡导开放平台理念是一致的,SUN 一直在听取用户声音,这也是 SUN 一开始就非常广泛地采用 AMD 处理器的原因。

此次合作是为客户提供更多选择,不会影响 SUN 与 AMD 的关系。

面对竞争对手英特尔的挑衅,AMD 中国区相关人士表示,对 SUN 与英特尔的合作表示支持,AMD “高兴看



与 Sun 的合作也许是英特尔反攻的第一步 本报传真图

到这种竞争”。

其实对于 AMD 的犀利的进攻态势,英特尔早已开始“还手”。

去年,英特尔在全球范围内开始了战略重组;继而全球发布其第六代产品酷睿系列,同时在消费电子和通信市场发力,希望抓住数字娱乐家庭的浪潮;紧接着又公布了“白牌” 本本计划……2006 年的种种迹象表明,2007 年的英特尔蓄势待发。与 Sun 的合

作也许仅仅是英特尔反攻的第一步。

不过在双方的客户抢夺战中,英特尔与 AMD 都已经“很受伤”。

日前,英特尔发布的 2006 年第四季度财报显示,由于同主要竞争对手 AMD 大打价格战,英特尔第四季度净利润同比下降 39%。而 AMD 也在近期发布了财务预警,第四季度盈利低于预期。

“离婚” 半年

潍柴重汽尚存 1800 万元纠纷

□本报记者 吴琼

潍柴动力(3328.HK)和中国重汽(000951.SZ)的母公司——中国重汽集团“离婚”半年后,仍有经济纠纷。

昨日,潍柴动力称,重汽集团已归还 1.96 亿元,但仍欠 1800 万元。对此,重汽集团未作公开表态。这也是双方再次因杭州汽车发动机厂一事闹别扭。

昨日,由于重汽集团欠款未归还一事,潍柴动力对外公开此事。潍柴动力称,重汽集团共需向潍柴动力支付 2.14 亿元,但截至 2007 年 1 月 22 日,重汽集团仅支付了 1.96 亿元,占应收款 91.36%。

和潍柴动力的恩怨故事中,一直扮演着重要角色。重汽集团用 1354 万元的代价,换回了杭汽发。

2004 年,潍柴动力赴港上市前,当时仍为潍柴动力大股东的重汽集团作出了《不从事同业竞争承诺函》,并给予潍柴动力收购杭汽发的优先购买权。当时,没有发动机项目的潍柴动力也很乐意购买杭汽发。

2004 年 9 月 27 日,潍柴动力和中国重汽签订框架协议——《收购杭汽发协议》。在此协议中,重汽集团准许潍柴动力对杭汽发进行尽职调查,并授予其可收购杭汽发的独家及不可撤回权利。但当潍柴动力完成对杭汽发的尽职调查,

并于 2006 年上半年多次致函要求重汽集团履行《收购杭汽发协议》时,重汽集团并未给予正面回应。

不回应是有理由的。因为 2006 年,山东省国资委批准:重汽集团和潍柴动力实施产权分离。2006 年 7 月 20 日,潍柴动力正式脱离重汽集团“单飞”。

而产权分离后,重汽集团和潍柴动力间不再存在集团间的同业竞争问题。因此,从法律上讲,《不从事同业竞争承诺函》对重汽集团及其业务不再具有约束力。重汽集团原来出让杭汽发的理由已经不存在,因此,重汽集团打算保留杭汽发。

已递交上市申请

中信泰富分拆电信业务提速

□本报记者 王杰

中信泰富(0267.HK)分拆电信业务又有新进展。

该集团周二宣布,已向香港联交所提交分拆旗下全资附属公司中信 1616 集团在主板独立上市及交易的申请。集团预期,分拆建议将包括销售现有股份及认购新股份,销售及认购所得款项亦可为集团及中信 1616 提供拓展业务所需的资金。

中信泰富表示,根据售股建议,将向香港公众人士售股,向专业机构及其它投资者进行配售,及可能向合格股东提出股份要约。集团占中信 1616 的股权比例将被降低,但中信 1616 将继续并入中信泰富的账目综合计算。

有关分拆可让投资者撇除中信泰富的影响,并独立评估中信 1616 的表现及潜质。由于中信泰富在中信 1616 上市后仍作为主要股东,因此能分享中信 1616 通过分拆而获提升的价值。

中信 1616 集团主要在中国内地及香港的电信市场,通过独立运作的电信枢纽,为营运商提供增值服务。中信 1616 同时还是短信及数据通信和外包服务的批发商,其客户包括中国联通、中国移动和中国电信。

中信泰富认为,旗下中信 1616 自行上市,能加强日后在资本市场集资的灵活性。除不断自行扩展外,还可通过收购增长,并令中信 1616 可把握全球经济大幅增长的潜力,借此吸引新的投资者。

四海国际拟开发沈阳地产项目

□本报记者 王杰

四海国际(0120.HK)宣布,与沈阳满融经济区就开发新城区订立整体开发合作框架协议,四海国际拟成立项目公司,分阶段进行开发

项目,注册资本为 3000 万美元。

该城区包括位于辽宁省沈阳市曹仲地区的大型住宅开发区、购物中心、展览区、娱乐及康乐设施,配合酒店及服务式公寓,总规划地盘面积约 6.7 平方公里。

通用电气

金融租赁公司签下 39 架波音订单

□本报记者 索佩敏

波音公司和通用电气金融租赁服务公司(GECAS)昨日宣布,双方签订了 39 架飞机的订单,其中包括 15 架波音 777(7 架 777-300ER 远程型客机和 8 架 777 货机)以及 24 架新一代 737-800 飞机。

按照目录价格计算,这笔订单价值约 53.4 亿美元。双方于 2006 年达成这一购买协议,并以保密客

户身份的形式公布在波音订单和交付网站上。签署这笔订单后,通用电气金融租赁服务公司直接从波音订购的 777 飞机数量几乎翻了一番,该公司在 2006 年订购的飞机总数也随达到 69 架。订单中的 777 飞机和 737 飞机将于 2008 年开始

交付,直到 2010 年交付完毕。

通用电气金融租赁服务公司总裁兼首席执行官亨利·赫布施曼表示,基于 2008 年到 2010 年间即将出现的增大运力的需求,已经有许多客户准备大量租赁 777 飞机。“由于我们 2006 年订购的几乎所有新一代 737 都租赁给了客户,这笔订单将帮助我们满足客户的需求,”赫布施曼说。

作为波音的长期客户,通用电气金融租赁服务公司向包括众多航空公司在内的运营商提供 737、747、757、767 和 777 飞机。自通用电气金融租赁服务公司和波音于 1995 年签订第一笔订单起,这家租赁公司总共购买了 372 架波音飞机。

大行视野

高盛看好电力股

日前,高盛发表研究报告称:维持未来 12 个月看好中资电力股的看法。并称,当股市出现调整时,正是吸纳电力股之时。

高盛看好电力股一是,电力产能增加令电力使用率从 2005 年及 2006 年的高位回落至 2007 年的低位,但由于鼓励大电厂取代小电厂的政策,将使一些大电厂公司受益,并预期 2007 年电厂使用率将见底。二是,对煤价上升的关注因煤电联动政策得以缓解。三是,市

场资金流向。高盛认为,市场资金将由价值低估股转向价值低估值股,而电力股正是价值低估值股。

尽管高盛较看好华能国际(0902.HK)及大唐发电(0991.HK),将其评级定为“买入”。其看好华能国际的理由是,华能国际作为行业转变的主导和高股息回报率;而看好大唐发电的理由是,其电厂集中在北京、天津及唐山,估值较有吸引力。

(吴琼)

美林看好中移动农村业务

美林发表研究报告,大幅调高中移动(0941.HK)目标价,由 72 港元调升至 100 港元,主要考虑农村地区业务急速发展,以及人民币升值因素。

该行调高内地移动通信市场 2015 年渗透率,由 64% 升至 76%,相当于 10.6 亿用户。由 2006-2015 年期间,估计内地农村渗透率由 15% 升至 55%,城市渗透率则由 60% 升至 93%。

美林认为,农村移动通信服务

的需求对价格变动较不敏感,加上负担能力预计高于预期,相信农村增长将有助巩固中移动于 2G 市场的领导地位,并可带来更大的规模效益。

美林调高中移动 2006-2008 年每股盈利分别 2%、5% 及 13%,同期港元股息则调高 5%、14% 及 29%。该行估计,内地 3G 发牌时间有可能延至北京奥运之后,重申内地电信业重组不会早于 2008 年前出现。

(王杰)

大和继续看好内地汽车业

日本证券研究机构大和总研表示,内地轿车市场存贷于去年 12 月份大幅下降,由 11 月的 10.06 万辆降至 4.06 万辆,并预期农历新年前销售持续强劲,因此维持对内地汽车业正面看法。

大和称,虽然存货减底部分反映生产商在年结前向代理推售存货,以求达到销售目标,但该行认

为现在的低存货水平令人鼓舞。存贷量低意味着汽车生产商正小心管理其销售及生产,因此出现降价战的机会减低。

据 Thomson First Call 综合 18 家券商预测,东风集团去年纯利预期为 23.05 亿元;另外,综合 23 家券商预测,骏威汽车去年纯利预计为 22.78 亿港元。

(王杰)