

# 重组正式启动 全业务竞争扭转失衡格局

## 伴随下一步 3G 牌照发放,加快新技术应用将成竞争重点

◎本报记者 张翔

电信业重组在千呼万唤中终于徐徐拉开帷幕。昨日,中国移动通信集团发布通报称,已将中国铁通集团并为全资子公司。虽然有关其他三家运营商的重组方案细节还未完全公布,但业内普遍认为,从中移动集团合并铁通以及各公司高层人事安排来看,电信重组方案未超出“五合三”的预期。这一重组将开启电信运营商全业务竞争的时代,并对发展 3G 产生很大的推动作用。

### 重组之利一 自主选择权利于有效竞争

所谓“五合三”也就是,除了将铁通纳入移动外,由中国电信接手中国联通的 C 网,中国网通与联通的 G 网合并,使运营商由原来的 5 家并为 3 家。

针对重组方案,工信部电信研究院总工、著名专家杨培芳表示了肯定:其指出,重组的大方向值得肯定,新的三家运营商有了自主选择权,选择经营什么和不经营什么,这将有利于电信企业之间的有效竞争,最终让老百姓受惠。

但一直持保留态度的北京邮电大学教授曹剑秋却认为,重组方案可能会进一步加剧中国移动一家独大,因为联通和网通的重组会很复杂,这两家运营商都曾经是历史包袱最重的企业,它们的合并没法带来新的生机,所以它们没法对中国移动形成有效竞争;而中国电信虽然拿到了移动牌照,但是主要在南方发展,竞争力非

常有限。所以,目前的竞争格局不会立刻发生变化。同时,记者根据“五合三”对四大运营商的一季度财报进行了统计:联通的 G 网收入加上网通的整体收入为 364.79 亿元;中国电信并入联通的 C 网收入后,总收入为 504.27 亿元;中移动一家的收入达到 930 亿元。由此可见,中移动将依然处于强势。

对此,杨培芳认为,很多问题肯定不能通过这次重组一下子解决,但目前没有更好的解决方案。不过,许多问题可以逐步解决。杨培芳称,任何一次重组都会面临“取舍”的问题,而管理层作为决策者,肯定会站在一定的高度有所取舍。此外,就重组对老百姓的生活带来的影响,杨培芳乐观地认为,运营商竞争更合理以后,一定会让老百姓得到更好的服务。而且,随着电信运营商竞争的深入,电信资费将越来越便宜,老百姓将最终受益。

### 重组之利二 新技术应用利于产业升级

针对电信重组的新进展,TD-SCDMA 论坛代理秘书长王静接受记者采访时表示,这对 3G 的下一步工作将有很大推动。他指出,目前 TD 面临的最大问题是市场不明确,也没有具体的计划。而这些计划取决于 3G 牌照的发放和市场格局,其中,市场格局取决于运营商的重组进程。电信重组走了这么久,终于能够尘埃落定,对 3G 来说是个好事情,起码第一步跨出去了。

TD-SCDMA 产业联盟秘书长杨骅接受记者采访时也表示,相信

公司	代码	业务	用户	营收	“五合三”后
中国移动	00941.HK	所有业务	3.9214 亿	930.24 亿元	930.24 亿元***
中国网通	00906.HK	本地电话	1.0910 亿	202.17 亿元**	
中国网通	00906.HK	宽带	0.2166 亿		364.79 亿元
中国联通	00762.HK	GSM	1.2543 亿*	162.62 亿元	
中国联通	00762.HK	CDMA	0.4310 亿*	67.81 亿元	
中国电信	00728.HK	本地电话	2.1717 亿	436.46 亿元**	504.27 亿元
中国电信	00728.HK	宽带	0.3771 亿		

\*联通为四月份数据 \*\*扣除初装费之总营收 \*\*\*不计入铁通

“五合三”后,中国移动的优势依然明显 资料图

3G 牌照的发放问题在电信重组后很快就会有明确的结果。电信重组既然已经开始,3G 牌照问题也很可能已经纳入了议程。而且,电信产业重组后,运营商数量减少后,可以减少重复建设,3G 牌照的发放也会变得更加容易。具体到 TD-SCDMA 的发展,杨骅认为,重组后电信 TD 的主运营商会更加明确,有利于单个运营商进行更强有力的网络建设。不过,杨骅拒绝就具体的时间表做评

估,他认为这取决于电信重组下一步的行动和发展进程。

国金证券分析师指出,电信重组意味着所有的运营商都变成全业务运营商,而它们为了争夺市场首先要做的就是价格战,原有运营商肯定会降低价格阻拦新运营商的价格战,价格战的竞争将会带来通信价格的进一步降低。同时,重组伴随着 3G 牌照的发放,运营商会加快新技术的应用,只有这样才能抢在竞争对手前面

推出服务而获取更高的利润,而新技术的应用可以带动产业升级,从而一定程度上改变竞争失衡的局面。国金证券分析师陈运红认为,电信重组的最大受益者将是设备商。对于运营商而言,长期来看,中国电信将最为受益。

不过,也有业内专家认为,虽然重组的实施长期看将有利于技术的创新和发展,但还不会产生立竿见影的效果。

## 雅虎年度股东大会 再次推迟召开

◎新华社电

雅虎公司 22 日在向美国证券交易委员会提交的一份文件中称,该公司决定将原定 7 月 3 日举行的年度股东大会推迟到 7 月底举行。

这是今年雅虎第二次推迟股东大会召开日期。前一次是在 3 月份,雅虎宣布因需要更多时间研究微软公司的收购提议而将股东大会延后。分析人士认为,此次延期的主要原因是雅虎董事会希望争取更多时间,为对抗美国亿万富翁、雅虎大股东卡尔·伊坎发起的代理权争夺作准备。

伊坎日前宣布,已经提名一个由 10 名成员组成的“候选董事会”,计划通过代理权争夺改选雅虎董事会。所谓代理权争夺,是指通过争夺股东的委托表决权以获得对股东大会的控制权,最终达到改选董事会等目的。

雅虎在提交交会的文件中同时披露了除伊坎以外的股东提名董事会候选人情况。其中,两名独立股东计划提名自己加入董事会,另一名股东计划提名一个由 9 名成员组成的“候选董事会”。

雅虎表示,这些股东没有遵守雅虎的内部章程,让伊坎提名的“候选董事会”当选不符合股东利益。

## 中国重汽:若钢价持续上涨将调升产品售价

◎本报记者 吴琼

对原材料价格最为敏感的重卡业,再度传出关于涨价的消息。昨日,中国重汽集团高层表示:如果钢材价格持续上涨,中国重汽集团将上调产品售价。此外,这家中国重卡行业的龙头企业还称,有兴趣在组装项目上与海外企业联手。

昨日,中国重汽董事董金根表示:预计今年前 4 个月,集团销售收入同比增长 50%,全年销售收入将

增长 30%。据统计,今年 4 月,中国重汽集团共生产重卡 10520 辆,销售重卡 9486 辆。前 4 个月,集团累计生产重卡 34020 辆、销售重卡 28303 辆。

当被问及钢材涨价是否会导致中国重汽集团提价时,董金根表示:如果钢材价格继续上升,集团将会上调产品售价。

上海证券报获悉:随着新日铁对丰田汽车的汽车钢板提价三成,国内汽车钢板价格也将上涨。董金根也指出:尽管自今年 3 月起,原材

料价格已上升 10%以上,预期原材料价格仍将上涨。因此按照这一说法,一旦钢材价格上涨,中国重汽集团将提高重卡售价。

不过,中国重汽集团并不担心提价影响其销量。董金根表示:集团生产的重卡售价居同业最高水平,相信集团对产品定价有一定影响力;加上国内经济持续发展,预计重卡保持刚性需求。

为维持竞争力,中国重汽集团在研发上不断投入巨资。据悉,新产品 N07 将于 2009 年推出,伴

随着高技术而来的是高定价。此外,经国家汽车检测机构组织审查,其新研制的国 III 柴油发动机“已满足国家的排放要求。预计中国重汽集团将于下个月推出自行研发的国 III 产品。目前,中国重汽集团投入在国 III 产品的研发费用接近 1 亿元。

此外,当被问到中国重汽集团是否考虑和外资合作时,董金根表示:集团不排除对外合作,但尚无具体计划,集团对组装性项目较感兴趣。

## 法院叫停禁制令 郭炳湘地位“难保”



◎本报记者 李和裕

新鸿基地产(00016.HK)主席兼行政总裁郭炳湘为保住自己的职务不断“抗争”,然而昨天上午香港高院在聆讯后否决了郭炳湘要求延长临时禁制令的申请,也就是说,新地董事会将有权投票罢免郭炳湘的主席及行政总裁之职。

就在上周四下午,新地计划召开董事会商讨郭炳湘 罢任主席兼行政总裁议案”,而郭炳湘紧急向法院申请到了临时禁制令,暂时阻止了董事会投票表决。但临时禁制令

的有效期只有一周,昨天法院按对时对方双方进行聆讯,郭炳湘的代表律师向法院申请延长临时禁制令的时效。但最后法官认为,对郭炳湘是否复职的决议只是新地公司内部管理事宜,董事会可以全权自行作出决定,所以撤销了临时禁制令。

法官指出,法院不能质疑新地的董事会对维护公司及小股东利益的董事会作出维护公司利益而作出真诚的投票,法院还是应将郭炳湘是否应该离任的决定权交回新地董事会,如果郭炳湘觉得有问题,应该将问题在股东大会上提出。同时,法官相信新地需要时间筹备

召开董事会,所以没有必要临时延长禁制令的时效。

对于法院的裁决,新地董事会的代表表示了欢迎,还称不排除召开特别股东大会,商讨撤销郭炳湘职务一事,但公司目前还未决定下一次董事会会议的时间。

而郭炳湘一方据悉在今天败诉后,随即提出了上诉。但也有市场传言称,郭炳湘在与两位兄弟对簿公堂的同时,也在寻求和解方案,据称他愿意将处理公司日常运作及决策的行政总裁一职让出,但坚决不愿放弃主席之位。

代码	股票简称	收市价(港币)	涨跌幅(%)	成交量(亿股)
00001	长江实业	124.2	-1.51	5430
00002	中电控股	61.5	0	3312
00083	信和置业	18.68	-1.16	4839
00101	恒隆地产	28.5	-1.04	6567
00144	招商局国际	34.8	0	4096
00267	中国香港	33.3	-0.3	4787
00291	华润创业	25.9	-0.38	3121
00293	国泰航空	15.2	0.26	2066
00330	鹰隆控股	93.6	3.03	3533
00336	中国石化	7.24	-1.23	116849
00388	香港交易所	141.5	-1.74	7972
00494	利丰	29.6	2.07	8271
00551	裕华集团	22.4	-1.1	3714
00688	中国海外发展	12.4	-1.6	40910
00762	中国联通	18.48	11.86	77329
00857	中国石油	10.96	-1.97	128280
00883	中海油	14.76	-6.58	243510
00906	中国网通	27.05	12.47	43155
00939	建设银行	6.78	-1.02	180710
00941	中国移动	125.1	-3.84	56941
01038	长江基建集团	31.55	1.94	1678
01088	中国神华	35.8	-1.24	37998
01199	中远太平洋	14	-1.69	6524
01398	工商银行	5.82	-1.36	155281
02038	富士康国际	10.74	1.13	9528
02318	中国平安	65.1	-3.05	12204
02388	中银香港	19.42	-1.22	11306
02628	中国人寿	31.55	-2.17	49687
03328	交通银行	10.22	-1.92	37706
03988	中国银行	3.93	-1.01	207561
00003	香港中华煤气	19.16	-0.21	6499
00004	九龙仓集团	38.5	1.58	4032
00005	汇丰控股	131.8	-0.3	3182
00006	电灯控股	45.2	-0.22	3090
00008	电讯盈科	4.69	-0.42	20150
00011	恒生银行	156.6	-0.38	1653
00012	恒基地产	54.8	-1.26	3234
00013	工商银行	84.2	-0.24	12661
00016	新鸿基地产	123.5	-2.14	10446
00017	新世界发展	18.62	-0.85	6941
00019	太古公司	90	-1.15	3990
00023	东亚银行	46.85	-0.95	3133
00066	渣打银行	26.35	-0.57	5623

代码	股票简称	收市价(港币)	涨跌幅(%)	成交量(亿股)
00168	青岛啤酒	21.7	-1.36	1786
00177	苏宁高速	6.16	0.16	5689
00323	马钢股份	6.01	2.21	44829
00338	上海石化	3.06	2.34	39460
00347	鞍钢股份	20.75	-3.71	10937
00358	江西铜业	17.94	-1.1	11624
00386	中国中铁	7.24	-1.23	116849
00390	中国中铁	7.17	-1.1	16815
00489	东风集团	3.72	-0.8	16486
00525	产城铁路	4.02	0.02	6373
00552	中国通信服务	6.77	10.08	45851
00576	浙江广厦	6.48	-0.46	7918
00694	首都机场	8.14	0.25	5233
00728	中国电信	5.67	6.98	313318
00753	中国联通	5.39	-1.13	32597
00857	中国石油	10.96	-1.97	128280
00902	华能国际	6.24	2.04	42589
00914	海螺水泥	64.9	-4.77	5853
00939	建设银行	6.78	-1.02	180710
00941	中国移动	5.04	-0.4	55614
00998	中信银行	4.99	0.4	35102
01088	中国神华	35.8	-1.24	37998
01138	中海发展股份	25	-0.79	7626
01171	苏州银行	16.9	-3.65	34640
01398	工商银行	5.82	-1.36	155281
01800	中国交通建设	17.48	-1.8	21271
01898	中煤能源	18.06	-0.99	32890
01919	中国远洋	23.05	-2.95	26783
02318	中国平安	65.1	-3.05	12204
02328	中国财险	6.44	-1.08	17079
02600	中国铝业	13.62	-1.73	28649
02628	中国人寿	31.55	-2.17	49687
02727	上海电气	4.5	0.22	2874
02777	富力地产	17.62	-2.44	15601
02866	中海集运	3.71	-3.51	42764
02883	中海油服务	14.9	0.93	3403
02899	紫金矿业	7.6	0.65	40716
03323	中国建材	18.14	4.43	9045
03328	交通银行	10.22	-1.92	37706
03968	招商银行	29.1	-1.52	21223
03988	中国银行	3.93	-1.01	207561
03993	洛阳钼业	9.24	-4.94	18175

代码	股票简称	收市价(港币)	涨跌幅(%)	成交量(亿股)
00123	越秀投资	1.54	-0.96	28922
00124	金城啤酒	1.49	0.68	766
00135	中油香港	4.34	-6.47	40761
00144	招商局国际	34.8	0	4096
00152	深圳国际	3.81	-1.22	44125
00203	腾威汽车	0.87	-2.03	4987
00270	粤海发展	3.74	0.27	4170
00291	华润创业	25.9	-0.38	3121
00297	中化国际	5.9	0	6967
00308	香港中旅	3.11	0.65	18742
00363	上海实业控股	28.4	0.35	1295
00392	北京控股	30.8	-2.22	776
00506	中国食品	3.9	-1.02	1388
00604	深圳控股	3.62	-6.46	24620
00688	中国海外发展	13.4	-3.6	40910
00762	中国联通	18.48	11.86	77329
00828	王朝酒业	1.51	-0.53	266
00836	华润电力	19.76	-1.45	6965
00882	天津发展	5.91	-2.48	2576
00883	中海油	14.76	-6.58	243510
00906	中国网通	27.05	12.47	43155
00941	中国移动	125.1	-3.84	56941
00966	中保国际	23.05	-0.65	983
00992	联想集团	6.01	-6.82	119625
01052	越秀交通	3.91	-0.51	657
01070	TCL 多媒体	0.35	-2.78	14223
01109	华润置地	12.78	0.63	15802
01114	华晨中国	1.39	1.46	4985
01199	中远太平洋	14	-1.69	6324
01205	中信资源	4.33	-1.37	22973
02380	中国电力	2.46	-0.81	5266

股票简称	收市价(港币)	涨跌幅(%)	A 股收市价(人民币)	A 股涨跌幅(%)
东北电气	4.45	1.26	3.96	0.03
青岛啤酒	21.7	21.7	1.41	0.00
马钢股份	6.01	6.16	1.31	0.00
北大股份	6.28	1.84	3.83	0.00
光明乳业	16.48	8.08	2.29	0.00
上海石化	8.56	3.06	3.14	0.00
宝钢股份	7.85	6.01	1.47	0.00
鞍钢股份	21.07	3.06	0.89	0.00
经纬纺织	6.26	2.01	1.14	0.00
中国铝业	30.66	17.94	1.92	0.00
中国石化	12.81	7.24	1.99	0.00
广汽集团	5.21	4.45	1.45	0.00
南京钢铁	7.6	4.85	1.76	0.00
南京港	10.26	2.28	5.05	0.00
中国铝业	30.66	17.94	1.92	0.00
东方航空	10.15	3.25	3.51	0.00
新华制药	6.69	2.07	2.63	0.00
中国铝业	12.95	5.39	2.7	0.00
中兴通讯	68.9	35.95	3.15	0.00
中国铝业	14.51	8.69	3.82	0.00
中国铝业	6.24	6.24	1.78	0.00
海螺水泥	57.06	64.9	0.99	0.00
中国铝业	12.9	5.04	2.87	0.00
中国铝业	6.38	5.56	2.66	0.00
中国铝业	6.38	4.99	1.44	0.00
仪征化纤	6.3	1.7	4.16	0.00
重庆钢铁	8.18	4.01	2.29	0.00
南方航空	10.81	4.56	2.66	0.00
创业环保	11.11	2.91	4.29	0.00
中国铝业	5.99	2.59	2.42	0.00
东方电机	30.14	24.9</		