

中国移动今天开始进行 TD 放号 3G 相关概念将连锁受益

今天,中国移动将在北京等 8 城市进行 TD-SCDMA 放号,这意味着酝酿多年的中国自主的 3G 标准终于修成正果,也是持续多年的 3G 概念取得实质性进展的一步,对 3G 产业和整个通信行业产生了连锁性的影响。昨天,深沪两市大盘极度疲弱,但 3G 板块仍然相对强势,分析人士表示,随着 3G 牌照的发放,在实质性利好支撑下,该板块后市会反复表现。

TD 今天放号 3G 走出实质性一步

中国移动综合部副总经理高颂昨昨日在京透露,目前 TD-SCDMA 核心网已能支持 800 万用户,优化正在进行当中。目前 TD 测试和试商用同时进行,是两步并作一步走,旨在推动 TD-SCDMA 产业成熟,更想让 TD-SCDMA 接受市场检验。

记者昨日还从相关设备商处获悉,TD-SCDMA 的补贴政策实际上已经明确,TD-SCDMA 的终端价格也已出炉,6 款手机零售价格从 1800 元到 3800 元不等,两款上网卡零售价格分别为 700 元和 800 元。

受此消息影响,尽管昨天 A 股市场再度出现大跌走势,而以中兴通讯为龙头的 3G 概念股整体抗跌。中创信测、波导、南京熊猫等 3G 概念股逆市飘红,主要 3G 概念股大多跑赢了大盘。

产业链“环状效应” 设备商率先受益

那么 TD 放号对于 3G 产业链究竟有何影响呢?南京证券通讯行业分析师申刚强昨天分析,该影响是一个“环状链条”,在链条的始端,是中国移动等运营商,不过它们扮

演的是投入商的角色,需要大规模采购设备,而这将使中兴通讯、大唐通信等芯片商、设备商最先受益。

此后,随着运营商展开的大规模建设,将使中创信测等系统集成和软件测试类公司受益,因此在系统集成方面,华胜天成、亿阳信通、中创信测、动力源、高鸿股份、中国联通公司等均值得重点关注。

下一步将是终端设备商——3G 手机的生产商,产业链的传导进入海信、TCL 集团、夏新电子、南京熊猫、康佳集团、波导股份等手机厂商。最后,经过试验,真正形成了市场和增值服务空间,运营商将最终受益。

短期仍然有不确定因素 首轮行情隐现

据悉,此前,中国移动已集采 6 万部终端,包括 5 万部 TD 手机和 1 万部上网卡。在中国移动的营业厅里出售的 TD 手机中,价格最高的是中兴的 U980,零售价格为 3800 元,最低的只有 1980 元。中国移动对国产 TD 手机的补贴,采购价格补贴从 92 元~199 元不等。

值得注意的是,中兴通讯既是芯片商也是终端生产商,因此,在此轮 TD 放号过程中的受益程度应该较大。

不过,目前也有观点认为,具体的利好还要看 TD 放号之后,进一步地应用试验结果才能证明,TD-SCDMA 最终能给用户带来多少服务,是否能实现预期的效果,还存在不确定性。

但是,业内人士普遍认为:“蛋糕是存在的,整个行业的投入还是会落入企业的口袋,而且,即使试验结果不尽如人意,影响的是后期的再投资,第一轮的行情已经隐现。”

快报记者 陈刚 张辑

■相关新闻

王晓初: 完成电信重组只需 3~4 个月

昨日,中国电信(0728.HK)公布了 2007 年年度业绩。当天,在香港召开的业绩发布会上,中国电信董事长兼首席执行官王晓初表示,中国电信业重组的脚步已越来越接近,如果有明确允许开始重组的时间的话,3 至 4 个月应该可以完成重组;而中国电信应该在完成资产收购后 3 个月左右,具备提供移动服务的条件。

另外,对于中国电信发行 A 股的问题,王晓初表示,中国电信是香港上市公司,一定会按照市场规则来操作。公司必须依据未来可能被收购的对

象,以及资金需求来决定是否发行 A 股。不过,公司目前的债务比率情况非常好,如果发债能够解决全部资金问题,就没有必要发行 A 股。如果发债后,仍有资金缺口,可以考虑少量发行 A 股来解决资金需求。

“由于不知道重组何时发生,也不知道被收购资产有多大规模,因此不知道到底需要多少资金。”王晓初表示,“当然,在目前的可能情况下,我们可能会少量地以上市公司发新股的方式来解决将来上市公司的资金问题。”

快报记者 杨

■3G 概念股一览表

	证券代码	证券简称
通信运营类	000063	中兴通讯
	600171	上海贝岭
	600198	*ST 大唐
	600050	中国联通
	600498	烽火通信
	600289	亿阳信通
通信设备类	600487	亨通光电
	000892	S*ST 星美
	600485	中创信测
	000034	SST 深泰
	600133	东湖高新
	000890	法尔胜
3G 手机	600105	永鼎光缆
	600057	夏新电子
	600775	南京熊猫
	000100	TCL 集团
	000016	深康佳 A
	000035	ST 科健
	600130	波导股份

■关注产业

拐点出现 柴油批发价开始下跌

国内成品油供应紧张的形势尚未根本缓解,但作为供需风向标的成品油批发价上周出现近几周来少见的下跌。业内人士称,目前整个批发市场出现拐点,业内同时预计二季度两大石油公司将大规模进口汽柴油 200 万吨以上,这显示国内资源紧张局面有望逐步缓解。

记者昨天从业内获悉,上周国内成品油市场呈稳中走

跌趋势。其中华南、华东地区汽柴油价格稳中有降,主营单位继续控销停批;华北地区资源供应有所增加,买家需求回落,业者购销心态低迷,价格同样出现下跌。

出现拐点的原因一是市场看涨心态回落,二是两大集团持续扩大资源供给。不过业内专家李昱表示,国家有关部门以稳定物价为主,故调价可能性较小。快报记者 陈其珏

高油价激发二甲醚发展“冲动”

当国际油价进入 100 美元高位区间后,作为替代能源的二甲醚,其产业价值和发展潜力正日益受到各方的关注。记者从业内获悉,目前有关方面正在积极推进国内二甲醚装置;新奥集团则在江苏省张家港市开建年产百万吨级的二甲醚装置;此外,上海华谊集团、兰花科创、天茂集团等也在积极运作二甲醚项目。

近年来,以大规模煤基甲

醇为原料的二甲醚项目在中国持续推进:由中石化、中煤集团等四家企业合资成立的中天合创公司正在筹建年产 300 万吨二甲醚的大型生产装置;新奥集团则在江苏省张家港市开建年产百万吨级的二甲醚装置;此外,上海华谊集团、兰花科创、天茂集团等也在积极运作二甲醚项目。

快报记者 陈其珏

■公司看点

中核科技违反核安全规定被批

由于在核级阀门制造过程中违反了核安全管理要求,中核科技日前遭到国家核安全局的通报批评。对此“负面消息”,中核科技至今没有发布公告说明该事件对公司的影响。

国家核安全局日前对中核科技进行核安全监督检查,发现了该公司在核安全设备制造过程中存在违反许可证条件的情况。具体情况是,中核科技的许可范围中铸件采购和高温拉伸试验不是外协

外购项目,但该公司目前用于核级阀门制造的铸件采取外购方式,但并没有提交变更情况报告。而且,中核科技已分别与田湾核电站和秦山二期扩建业主签订了核级阀门合同,并已分别开展不同程度的制造活动,但没有按照国家核安全局报告制度的要求提交情况报告。针对上述问题,国家核安全局决定给予中核科技通报批评,并提出两条核安全管理要求。

快报记者 初一

鲁能泰山股权变更重创业绩

自股权变更后,鲁能泰山对 2007 年的预告业绩亏损额不断扩大,最新的急降,是由于关联交易被取消带来的 9000 多万元新增减值准备,导致亏损 7000 万元。

鲁能泰山今日披露,公司预计 2007 年度归属于母公司所有者的净利润约亏损 14000 万元至 15000 万元。业绩预告出现重大差异的原因在于,山东聊城鲁能热电有限公司拟收购公司控股子公司山东聊城热电有限责任公司 2*5 万千瓦机组固定资产

事项,在聊城鲁能临时股东大会上未能通过,故《资产转让协议》没有生效。依据有关规定,聊城热电对两台机组及相关附属设备计提资产减值准备 9000 多万元,从而这笔未成行的关联交易导致公司 2007 年度投资亏损 7000 万元左右。

据了解,该笔关联交易签署之前,鲁能泰山在 2 月 23 日公告了重归国家电网公司的股权转让结果,至此“鲁能系”资产重组国有。

快报记者 陈建军

湖北宜化斥亿元意在鹿台山煤业

湖北宜化决定以 10098 万元收购山西裕丰铁路建设投资有限公司 100% 控股的太原非凡高新技术发展有限公司 51% 股权,以加强对煤化工的资源保障能力。

非凡高新系裕丰铁路的全资子公司,该公司对山鹿台山煤业投资外,没有其他投资

行为。

公司决定通过收购进而间接控股非凡高新全资的鹿台山煤业的矿权。在目前市场和价格变化不大的情况下,鹿台山煤业年可实现净利润 4500 万元左右,每年为公司增加净利润 2295 万元左右。

快报记者 陈建军

金陵饭店 拟用 9000 万打新

金陵饭店打算利用不超过 9000 万元的自有闲置资金,进行一级市场新股申购。

ST 盐湖撇清 与教授股东关系

ST 盐湖称,在公司重组期间,参与重组的各方都未与公司股东任淮秀有过接触,也没有向其透露过重组信息。

中铁二局 携手雷曼兄弟

中铁二局拟出资约 15 亿元与美国雷曼兄弟公司管理的基金公司的关联企业——ALAM Southwest Holdings 共同投资设立合资公司。

例行安排频遭再融资误读 A+H 公司股价连受影响

在当前 A 股市场谈及再融资就色变的情况下,A+H 公司的例行安排频频被误读成新的再融资,而且这种误读还对相关公司的股价产生了影响。

昨天,中海油服公布了审议公司 2007 年年度报告事项的 2008 年第一次董事会决议。诸项决议中,有一条议案是“审议通过股东大会授权董事会可增发不超过公司已发行 H 股股份总数 20% 的 H 股”。针对这份议案,有媒体报道称,以中海油服上一交易日 13.3 港元/股的股价计算,它在 15.35 亿

股 H 股基础上发行 20% 股份可以再融资约 39 亿港元。这篇报道还被一家网站的财经频道列于显眼位置。

其实,中海油服的该项决议根本不是启动再融资程序,只是按照香港联合交易所相关规则而作出的例行安排。每年公布审议上一年度报告董事会决议时,包括中国石化、皖通高速在内的绝大部分 A+H 公司都会进行这种例行表示。但是,将 A+H 公司这种例行安排错误理解为启动再融资程序并非第一次发生。江西铜业上周公布审议 2007 年度

报告事项的董事会决议时,也有媒体将它误读为计划发行不超过 2.77 亿股 H 股而进行了报道。

在当前 A 股市场遭遇“融资门”的情况下,A+H 公司通过发行 H 股筹资多少对 A 股投资者来说是某种利好因素。或许正是这个原因,中海油服和江西铜业被误读当天的股价均明显强于大盘。上证综指昨天下跌 3%,但中海油服的最后跌幅只有 1.76%;上证综指 3 月 26 日下跌 0.63%,但冲高回落的江西铜业最后还以上涨 1.18% 报收。快报记者 陈建军

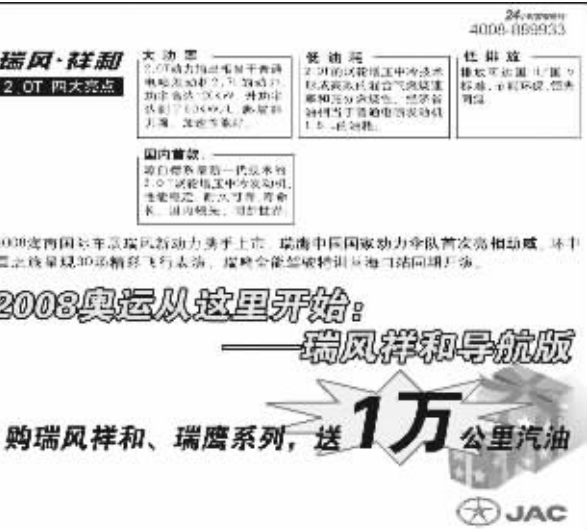


开启高端MPV新动力时代
— 瑞风祥和 澎湃上市 —

同期上市 瑞风彩色之旅 2.4 CBR
瑞风穿梭 2.8L 柴油

江淮瑞风南京汇通特约销售服务店
销售热线:025-57908898 13382033050
售后服务专线:025-57908818 4S店地址:大明路595号

特约经销商
镇江江南:0511-88785888
丹阳广能:0511-86918666



2008奥运从这里开始:
— 瑞风祥和导航版 —

购瑞风祥和、瑞鹰系列,送 1 万公里汽油

JAC