

大公報 經濟

TEL: 2575 7181 FAX: 2572 5593 E-mail: tkpj@takungpao.com.hk

經濟新聞提要

- 復星合資拓天然氣裝備..... B2
- 環宇海灣最快下月開炮..... B3
- 對沖基金擁20萬億創新高..... B4
- 券商牌照擬向民資開放..... B6
- 縣農商行降準2%放水千億..... B7

通訊Apps衝擊浮面 業績五年來最差

中移首季純利252億跌9.4%

面對騰訊(00700)旗下微信等即時通訊軟件衝擊,中移動(00941)利潤持續遭到蠶食,今年首季純利急挫9.4%,只得252.44億元人民幣(下同),遜市場預期,為五年來最差的表现。董事長奚國華透露,目標今年底TD-LTE的4G用戶突破1億戶,未來3年集團將對TD-LTE投資超過2300億元。中移動ADR早段微跌0.3%至71.67元。

大公報記者 李潔儀

儘管去年底獲發放具備優勢的TD-LTE牌照,惟中移動今年首3個月業績仍未能擺脫跌勢,首季度營運收入錄得1548.28億元,較去年同期增長7.8%,EBITDA下跌5.9%至575.92億元,EBITDA率首次跌穿40%關口,由42.6%降至37.2%,拖累淨利潤跌近一成至約252億元,利潤率由去年同期的19.4%降至16.3%。

中移動同時公布,3月份3G淨增客數為957.3萬戶,較2月份微增3.6萬戶,4G上客量按月動升145.3萬戶至279.3萬戶,單月升幅超過1倍。

ARPU由68元下跌至62元

總結今年首季,中移動3G淨增客數為3335萬戶,3G總客戶人數接近2.25億戶。每月每戶收入平均(ARPU)由去年同期的68元,下跌至62元。奚國華解釋,主要是因為受低使用量客戶增加、「一人多卡」現象普遍,以及資費穩步調整等因素影響。

奚國華指出,首季度OTT對傳統通信業務的替代繼續加劇,總通話分鐘數增長進一步放緩,比去年同期僅增0.6%。

至於數據業務,特別是無線上網業務方面,首季度無線上網業務流量比上年同期增長48.1%,其中移動數據流量按年增長83.8%。

另外,奚國華出席在重慶舉行的「2014年中國TD-LTE產業發展研討會」時表示,中移動將加速4G網絡布局,透過涉足研發生產自有4G手機品牌,探索「傳統通信服務+移動互聯網服務」的新業態,今年將在內地建設50萬個4G基站,預期今年TD-LTE的4G用戶有望突破1億戶。



▲中移動將加速4G網絡布局,透過涉足研發生產自有4G手機品牌

奚國華指出,除了以歐盟為主的FDD-LTE屬於世界主流,TD-LTE是內地主導的4G標準,預計2014年在全世界建設80萬個基地台,覆蓋全球約30億人口。

3年2300億鋪4G網

他預期,在2014年至2016年間,中國TD-LTE基站建設將超過100萬個,網絡總投資超過2300億元,用戶有望達到2.56億,直接帶動消費8542億元。

中移動昨收市後公布季度業績,盤中股價先升後跌,早段升0.3%至72.2港元,惟高位缺乏承接並掉頭回落,午後低見71.65元,收報71.85元,微跌0.1%。

中移動首季業績摘要

(單位:人民幣)

分項	2014年	按年變動
營運收入	1548.28億	+7.8%
EBITDA	575.92億	-5.9%
EBITDA率	37.2%	-5.4個百分點
股東應佔溢利	252.44億	-9.4%
淨利潤率	16.3%	-3.1個百分點

科通芯城助電子製造業轉型

【大公報記者徐實文北京報導】近年中國互聯網發展迅速,不少公司乃至行業亦正在發展互聯網業務。主要向中小企業銷售電子零件為主的科通芯城(Cogobuy)董事長康敬偉表示,過往的互聯網時代是「消費互聯網」時代,但未來十年卻是屬於「產業互聯網」的,大部分產業將被互聯網化,而電子製造業將會是行業中的先驅,科通芯城將全力協助,目標建立一個完善的生態圈。

科通芯城作為全國最大的電子製造業供應電商平台,將會全力協助電子製造業的轉型發展,而「硬蛋」正是因此而存在的平台。康敬偉表示,「硬蛋」中的「硬」代表了互聯網硬件,「蛋」則有孵化的含義,即「硬蛋」是為了孕育出「互聯網硬件」時代的來臨,目標

為電子製造業建立一個完善的生態圈。他續說,「硬蛋」不僅僅是一個比賽,同時還是一個讓設計者與中小企業互相交流的平台,藉此扶持中國的創新者,並促進電子製造業的發展,從「中國製造」進化成「中國創造」。康敬偉指出,中國不缺創意,缺的是供應鏈的資源,而「硬蛋」將作為一個免費平台,讓他們選購所需的資源,成功製造出屬於他們的产品。早前有消息指,科通芯城將於今年上半年來港上市,並已於上月提交上市申請,安排行為瑞銀。康敬偉表示,上市後公司將變得更加開放、更透明,能夠增加企業的信心。去年中國IC電子零件總採購量高達2萬億元人民幣,而科通芯城的全年交易額為40億元人民幣。



▲康敬偉表示,未來十年將進入「產業互聯網」時代,大部分產業將被互聯網化,科通芯城將全力協助電子製造業建立一個完善的生態圈

聯想京東簽120億戰略合作

聯想(00992)宣布與京東東城達成120億元(人民幣,下同)的戰略合作協議,同時發布首款打電商市場的手機產品S8。聯想移動業務集團(MBG)中國業務部總經理張輝表示,今年聯想手機的互聯網銷售嘗試,初步目標是純線上銷售500萬部,移動產品總銷量為6000萬部。根據協議,雙方將從產品合作開發、營銷、互聯網推廣、售後物流、售後服務等方面展開合作。

京東東城將於本月28日獨家發售聯想黃金門士S8,標準版和加特版分別售價788元和988元。據悉,2013年

京東與聯想簽訂了數十億元的合作框架,今年擴大至120億元,反映京東與聯想將進一步拓寬合作範圍,在互聯網時代實現共贏。上個月,聯想集團進行了業務架構大調整,原移動互聯和數字家庭集團(MIDH)更名為移動業務集團(MBG)。

去年開始,電商渠道成為了各手機廠商特別重視的市場,至此,四大國產手機廠商「中華酷聯」(中興、華為、酷派、聯想)都推出了專供電商平台的手機產品。



▲英倫時尚潮品B2C網站ASOS入駐天貓,昨日開通ASOS天貓官方旗艦店

英潮物網ASOS入駐天貓

英倫時尚潮品B2C網站ASOS入駐天貓,昨日開通ASOS天貓官方旗艦店,上線當日有逾千款商品在天貓首發,未來還將每日定時推出新品。該公司表示,開通後會為網名提供專業的「店小二」,提供中文服務,為內地和港澳地區的用户提供服務,解決之前大多數人在海淘過程中無法交流溝通的難題。

ASOS大中華區總經理王軼群表示,天貓將是我們的長期合作夥伴,天貓有助公司打通銷售鏈路並提高品牌知名度。天貓國際業務發展負責人王瑋稱,ASOS在中國消費者中備受青睞,希望透過引入該公司,能讓更多國際品牌了解並加入天貓。

據悉,ASOS天貓官方旗艦店將會提供超過2500種產品,並確保每天都會上新品,每周約有百餘款新品推出。值得一提的是,ASOS還為天貓「粉絲」提供20%的「天貓獨享商品」,並提供全天候派送服務,即使法定節假日也會照常送貨。公司表示,除了跟隨天貓現行的「7天無理由退換貨」,在ASOS天貓官方旗艦店購物,還將享有滿249元免運費服務。



▲港股昨日缺乏方向,恒指反覆回吐29點

節後資金未返 港股跌29點

港股昨日缺乏方向,恒指反覆回吐29點,收報22730點。投資者炒股唔炒市,個別板塊股份獲資金追捧,中石油(00857)加碼拓頁岩氣,油田服務股顯著抽高,華油能源(01251)股價漲逾8%。內地積極發展清潔能源,帶挈資金流入清潔能源股,華能新能源(00958)升半成。

港股昨日低開41點,曾經倒升48點,惜資金由重股股流向二、三線當炒股,指數很快便再度向下尋底,最多跌115點。儘管滬深A股收市時回升,歐洲股市期貨又高開,但可惜港股已返魂無術,收市時仍要跌29點,報22730點。國企指數則跌49點,報10030點。假期過後,

油田服務股昨顯著上揚

(單位:港元)

股份	收報	升幅
華油能源(01251)	4.50	+8.1%
海隆控股(01623)	4.13	+6.9%
安東油田(03337)	5.29	+6.2%
宏華集團(00196)	2.01	+5.7%
巨濤油服(03303)	1.52	+3.4%

投資者並未全面入市,主板成交482點,只較上日增加12%。沽空金額49.4億元,增加11%。

華潤系股份下挫

內銀股是昨日跌市「元兇」。華融資產估計內地首季不良貸款率顯著上升,令到投資者擔心內銀股首季撤帳金額飆升。內銀股昨日普遍受壓,中行(03988)股價跌1.4%,報3.44元;光大銀行(06818)跌幅更達3.5%,報2.99元。華潤系昨日表現同樣令人失望。華潤集團前董事長宋林被中紀委調查,華潤電力(00836)股價一度跌12%,低見18.5元,收市時跌9.6%,報18.98元,是跌幅最大藍籌股。華創(00291)股價跌4.1%,報21.9元,是跌幅第二大藍籌。

在跌市中,不乏逆市奇葩,其間油田服務股、清潔能源股。中石油擬把頁岩氣勘探支出加碼至超過100億元人民幣,華油能源股價大漲8.1%,報4.5元;安東油田(03337)漲6.2%,報5.29元;宏華集團(00196)股價亦有5.7%進帳,報2.01元。內地積極發展清潔能源,新天綠色(00956)股價大升7.7%,報2.94元;華能新能源升5.4%,報2.73元。