

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

目次

株式市場指標	2
科学技術、メディア、通信および生活科学市場の動向	3
週間ハイライト	
国際	5
日本	5
韓国	6
中国	7
台湾	7
シンガポール / マレーシア	8
香港	8
米国 / カナダ	9
欧州	10
その他の経済指標	
為替レート	12
固定利付き債の価格及び利回り	13

この文書は情報提供を目的としており投資助言とはみなされませんし、またこの文書で言及されている会社の証券の購入や売却を推奨しているともみなされません。IRG Limited, f/k/a iReality Group Limited, 及びその関係会社はこの文書に記載されている情報の正確性及完全性についていかなる表現もいたしません。

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

株式市場指標					
指数	引け値 (1/31/2003)	一週間前からの 騰落率%	昨年年初来 騰落率%	年初来 騰落率%	昨年の安値比 騰落率%
S&P500	855.70	-0.7%	-25.9%	-2.7%	8.7%
ダウ・ジョーンズ工業平均	8,053.81	-0.9%	-20.0%	-3.5%	9.0%
	227.78	-2.9%	-32.5%	-0.8%	25.6%
	144.35	-2.0%	-30.8%	-2.4%	23.7%
ナスダック総合	1,320.91	-1.6%	-33.3%	-1.1%	18.7%
ザ・ストリート・ドット・ コム・ネット	88.54	-1.6%	-54.7%	3.4%	41.1%
日経平均	8,339.94	-4.5%	-23.3%	-2.8%	0.2%
TOPIX	821.18	-4.7%	-22.1%	-2.6%	1.2%
韓国KOSPI総合	591.86	-6.5%	-18.4%	-5.7%	-0.1%
韓国コスダック	43.39	-4.7%	-41.7%	-2.2%	-2.6%
台湾株式市場	5,015.16	2.2%	-10.4%	12.6%	29.2%
シンガポール・ストレー ツ・タイムズ	1,291.44	-4.9%	-20.6%	-3.7%	-2.7%
香港ハンセン	9,258.95	-3.2%	-18.4%	-0.7%	4.3%
香港GEM	115.79	-2.5%	-44.4%	4.9%	8.4%
中国上海 (A株)	1,567.29	1.2%	-6.5%	10.4%	13.7%
中国シンセン (A株)	449.63	0.5%	-8.2%	9.7%	15.1%
中国上海 (B株)	127.27	-0.5%	-24.7%	12.1%	14.0%
中国シンセン (B株)	209.30	1.9%	-20.0%	11.9%	12.9%

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

科学技術・メディア・通信（TMT）及び生活科学市場の動向

ナスダック/ニューヨーク証券取引所：TMT及び生活科学関連新規公開申請

申請日	発行体（取引所）	業種	規模 （百万米 ドル）	内容	主幹事	幹事
2003年1 月30日	インタービデオ (IZII.us)	ソフト ウェア	56.4	DVDソフトウ ェア販売	S Gコーエン	サウンドビュ ー・テクノロジー
2003年1 月27日	デジタルネット・ホ ールディングス (DNET.us)	ITサー ビス	75.0	ネットワー ク の設計、施工、 管理	バンクオブア メリカ証券 サロモンスマ ス・バーニー	レグ・メーソ ン・ウッド・ウ ォーカー、レイ モンド・ジェー ムス& アソシエイツ

アジア株式市場：TMT及び生活科学関連新規公開株価推移

申請日	発行体（取引所）	業務内容	規模 （百万米 ドル）	公開価格	2003年1月 31日の 株価	公開価格比 騰落率%
2002年1 月30日	アドミラル・システ ムズ (2351.jp)(東証)	インターネット・サー バー・システムの販売	2.6	125,000 円	229,000 円	83.2%
2003年1 月30日	幻冬舎(7843.jp) (ジ ャスダック)	書籍の出版及び販売	16.4	1,200,000 円	2,210,000 円	84.2%
2003年1 月29日	エヌアイデイ (2349.jp)(ジャスダ ック)	システム統合（インテ グレーション）サービ ス	4.2	4,200 円	4,250 円	1.2%
2003年1 月29日	シンセン・ドンジア 環境(8230.hk) (香港 証取)	工業用廃棄物の収集、 解毒、及びリサイクル 製品の販売	7.4	0.338 香港ドル	0.395 香港ドル	16.9%%
2003年1 月28日	オーバル・コリア (1701.ks) (コスダック)	各種メーターの設計、 製造及び販売	2.6	2,300 ウォン	2,090 ウォン	- 9.1%
2003年1 月28日	オックス情報 (2350.jp) (ヘラクレ)	企業の財務情報を用 いた倒産予知ステ	3.5	190,000 円	435,000 円	128.9%

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

	ス)	ムの開発・販売等				
2003年1 月28日	ソフト・テレウェア (6544.ks)(コスダッ ク)	ソフトウェア製品の 開発、制作及び販売	4.2	3,700 ウォン	7,610 ウォン	105.7%

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

週間ハイライト

国際

生命科学

- **バイエルとアベンティスは案件を取り消し。**血漿業務の統合案件。血友病等治療のこの業務統合が完成すれば売上高 23 億米ドルで世界市場の 3 分の 1 を占める予定であった。

通信

- **エリクソンとソニーはソニー・エリクソン・モバイル・コミュニケーションズに 3 億 2470 万米ドルを注入。**昨年市場に投入した T68 は評価が高いものの市場占有率は 5% と低迷している。

半導体

- **シスコのウアウェイ・テクノロジーに対する訴訟は重要な試金石。**IT 業界において中国政府が知的所有権保護を励行させるかどうか注目される。中国では権利侵害の恐れがあるため外国のハイテク企業は中国の合弁製造相手に高度技術を託せないでいた。

ハードウェア

- **東芝は今後 5 年間に中国で最大 20 億米ドル投資する可能性あり。**世界最大のノートパソコン工場、携帯電話、半導体、LCD 工場も計画に含まれる。東芝が中国国内に保有する企業数は 34 で従業員数は 11,000 人。
- **富士通とインテルは高級サーバーを共同開発する予定。**リナックス OS を利用する。インテルの次世代プロセッサを利用し、富士通は 2006 年迄にサーバーの年商 1000 億円を目指す。サーバーはウィンドウズも併用できる。

メディア、娯楽、ゲーム

- **ビデオ・ゲーム業務の一部についてピベンディはマイクロソフトとの交渉を進展中。**マイクロソフトはピベンディの保有する最高のゲーム制作スタジオを買取しようとしている。このスタジオではディアブロ II やロード・オブ・ザ・リングズに基づいたゲームを制作している。

日本

通信

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

- **携帯電話の電話代が固定回線電話の電話代を上回る。**2002年の一世帯当たり携帯電話料金支払額は6,159円で2000年の水準の倍となり、初めて固定回線料金支払額を上回った。

ソフトウェア

- **テラ・システムズは日本の子会社を設立。**資本金は1000万円で事務所は渋谷区。半導体製造業者に対して設計時間を短縮するソフトウェアを販売する。
- **東芝はコンピューター・ソフトウェア用の研究機関を設立予定。**新製品発売迄の期間を短縮する。ソフトウェア開発がコンピューターよりも人材と資金を必要とするため。

ハードウェア

- **三菱電機はコンピューター・サーバーの生産を NEC に委託。**デル・コンピューター等との価格競争が厳しいため。三菱電機の情報機器部門はシステム設計等サービス業務に特化する。
- **富士通の赤字額は第四四半期に減少。**赤字額は249億円で前年同期の1062億円に比較して減少した。営業赤字額は131億円でこれも前年同期の458億円に比較して減少した。

無線

- **NTTドコモはデジタル・カメラ付きモバN504iSの販売を停止。**安全上の欠陥があるため。内臓トランジスタに問題が生じると携帯電話の温度が100度に迄上昇する。携帯電話が変形するだけでなく、利用者が火傷を負う可能性がある。

メディア・娯楽・ゲーム

- **円安、費用削減、映画とビデオの売れ行き好調でソニーの利益は第三四半期に倍近くになる。**第四四半期の純利益は1254億円。また業務執行と会社監視を分けるため取締役会の改変も発表し、社外取締役の数を増やした。また日本の会計基準を採用せず、米国流の企業統治モデルを構築する。

韓国

電子商取引

- **KTFは今年設備投資で9億2310万米ドルを支出。**そのうち2348億ウォンを第三世代携帯電話無線技術用に支出。またKTFの2002年純利益は前年比23%上昇し5322億ウォン、売上高は20%増加し5兆3530億ウォンとなった。加入者数は2001年末の960万から2002年末には1030万となった。

インターネット

- **韓国のインターネット及び電子メールサービスが麻痺。**海外からのビールズ攻撃のため。インタ

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

インターネット業者とゲーム・センターの所有者は通信省を訴えると脅迫している。

ベンチャー・キャピタル投資

- SKテレコムは自社株の3%を買い戻す予定。5000億ウォン相当の254万株を買い戻す予定。1月初めSKテレコムはKTとの株式交換にともない発行済株式の5%を買い戻した。

ハードウェア

- LG電子は3800台のLCDテレビを中国最大の不動産開発会社であるシマオ・グループに供給。LGにとって中国最大のLCD供給契約。今年上半期の1000台納品し、2005年末迄に分納する。

中国

通信

- UTスターコムは第四四半期に上昇。売上高は52.7%上昇し3億170万米ドルとなった。

インターネット

- シナ・ドット・コムは第二四半期純利益は150万米ドル。創立以来最初の利益。ソフ・ドット・コム、ネットイーズ・ドット・コムに続き中国のインターネット企業として3番目に黒字転換した。

ハードウェア

- あまり知られていない企業が携帯電話製造に群がる。基本装備の携帯電話は日常用品化している。20以上の中国企業が参入し市場占有率は僅か3年で20%になった。これらの企業の2002年における携帯電話生産台数は2300万台。
- レジェンドの第三四半期純利益は1.9%上昇し3億1790万香港ドル。前年同期の利益は3億1190万香港ドル。同社は中国最大のコンピューター製造会社で同期の粗利益率は14.02%。
- EMCは中国で積極的な営業活動を展開。今年は黒字転換しようと考えている。ハードウェアの価格変動は沈静化し、2000年以来の価格競争も一段落した。

台湾

半導体

- チュンファア・テレコムの会長は就任29ヶ月で交代させられる。前通信副大臣がチュンファア・テレ

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

コムของ會長に就任する。

半導体

- **TSMCの純利益は第四四半期予想外にも43%下落。**世界のチップ業界反転は第二四半期迄なさそう。TSMCの第四四半期の純利益は25億5000万台湾ドルで前年同期は45億1000万台湾ドルだった。
- **ユナイテッド・マイクロエレクトロニクスは黒字転換。**第四四半期の純利益は9億8600万台湾ドルで、前年同期は37億5000万台湾ドルの赤字だった。アナリストの予測数字3億7700万台湾ドルを上回った。

シンガポール/マレーシア

半導体

- **チャータード・セミコンダクター・マニュファクチャリングの第四四半期赤字幅は狭まる。**売上高は42%増加した。赤字幅は1億870万米ドルで前年同期の1億2720万米ドルに比較し減少した。

ハードウェア

- **クリエイティブ・テクノロジー (CT) の12月末迄の第二四半期純利益は28%減少。**CTはナスダックの上場廃止をする計画。純利益は前年同期の2630万米ドルから1890万米ドルへと減少した。
- **三星の子会社は新規公開を延期。**三星SDIマレーシアは2001年2月に監督官庁の許可を得てから2回上場を延期している。

香港

ベンチャー・キャピタル/投資

- **PCCWは初の無担保社債を私募発行し4億5600万米ドルを調達。**

ハードウェア

- **三星の中国における代理店であるグローバル・テク (ホールディング) は通年の赤字を発表。**昨年9月決算の赤字額は2億3459万香港ドルで、前年は3億3508万香港ドルの黒字だった。

メディア、娯楽、ゲーム

- **トム・ドット・コム (TDC) の今期は収支均衡になる見込み。**売上高は16億香港ドルから20億香

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003 年 1 月 26 日から 2 月 1 日の週

港ドルに伸びる見込み。TDC の決算期は 3 月。

米国/カナダ

生命科学

- **米国証券取引委員会はセプラコールのマネジャーとその父親をインサイダー・トレーディング容疑で告発。**セプラコールの会計部門マネジャーは 2000 年 10 月 18 日イーライ・リリーがセプラコールとのライセンス契約を破棄するかもしれないと父親に伝えたと言う容疑。
- **ブッシュ大統領はバイオシールド計画を発表。**生物兵器に対応する新薬とワクチン用に 60 億米ドル資金を用意する。食品医薬品局幹部は実現するには議会の承認が必要かもしれないと述べた。

電子商取引

- **イー・ベイは自動車販売業務を強化するため 2 つの案件を発表。**一つはケリー・ブルー・ブック (KBB) との契約でイー・ベイは KBB の独占的オークション提携相手となった。もう一つは自動車ディーラー用のオークション・サイトを運営する CAR アド・ドット・コム²の部分的資産買収。
- **バーンズアンドノーブル・ドット・コムの第四四半期赤字幅は減少。**売上高は 11%増加した。赤字額は 1500 万米ドルで、前年同期の赤字額は 1 億 2780 万米ドル。

インターネット

- **マーケットウォッチ・ドット・コムは初の四半期利益を計上。**オンライン広告の売上は横ばい。利益は 85 万 4000 米ドルで、前年同期の赤字額は 2080 万米ドル。
- **ヤフーはオーバーチュア・サービシズから幹部を引き抜き。**ヤフーと検索プロバイダー間の関係の強さに疑問が持たれる。またヤフーは初の有料音楽申し込みサービスを開始した。

半導体

- **アプライド・マテリアルズは終わったばかりの第一四半期の受注は目標を下回ったと予測。**1 月 26 日迄の受注は昨年第四四半期の水準に比較して 35%程落ち込んだと思われる。当初の予測では 20%の下落と見ていた。
- **インテルはカリフォルニア州サウザンド・オークスの事務所を閉鎖する予定。**インテルが 2001 年に買収したシルコム³の元本社所在地。シルコム業務部門はノート・パソコン用無線ネットワーク・カードを生産している。

ソフトウェア

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

- **マイクロソフトはプレースウェア (PW) を2億米ドルで買収。** PW はカリフォルニア州が本拠でインターネットを通じた双方向プレゼンテーションや会議を行えるウェブ会議サービスの供給業者。

メディア・娯楽・ゲーム

- **AOL の第四四半期は449億米ドルの赤字。** アメリカ・オンラインその他業務の資産価値下落455億米ドルを計上した。売上高は前年同期の106億米ドルから7.7%増加して114億米ドル。2002年の消却額合計は987億米ドルで米国史上最大。AOLはヒューズ・エレクトロニクスの8.4%株式を8億米ドルで売却。テッド・ターナーはAOLタイム・ワーナーを副会長を退任した。
- **エレクトロニック・アーツの第三四半期純利益は89%増加。** 12月31日までの3ヶ月で純利益は前年同期の1億3230万米ドルから2億5020万米ドルに増加した。売上高は8億3290万米ドルから48%増加し12億3000万米ドルとなった。

IT

- **退職させられた EDS の幹部は会社が株価を上昇させるため売上高と利益を嵩上げしたと非難。** 元幹部は会社が売上高と利益を人為的に嵩上げするため財務諸表を操作したとして EDS の幹部を米国テキサス州の地方裁判所に告訴した。

欧州

生命科学

- **エランは米国における初期治療のフランチャイズをキング・ファーマシューティカルに8億5000万米ドルで売却。** 目標の年度末現金資金創出額である15億米ドルに近づいた。このアイルランドの製薬会社は企業再編の一環として資産売却、費用削減を行ない、本業の医薬品に特化している。

通信

- **ハチソン3G (第三世代携帯電話) はようやく新しい3G サービスを披露。** 英国とイタリアの顧客に3月末迄にサービス提供をすると確約した。ハチソンの3G携帯電話はNECとモトローラ製。

モバイル/無線通信

- **ノキアとパームはパーソナル・オーガナイザーの出荷を積極的に増加させた。** マイクロソフトのソフトウェアを搭載機器に対抗するため昨年第四四半期に欧州市場に投入した。ノキアはオーガナイザー機能付き携帯電話出荷を前年同期の71000台から749000台に増加させ、パームも出荷を20%増加させた。

ハードウェア

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003 年 1 月 26 日から 2 月 1 日の週

- ヒューレット・パカードは自動車販売会社のデルフィとの管理サービス契約を拡大。依然の契約では欧州地域のみであったが北米地域、アジア地域にも拡大した。

メディア、娯楽、ゲーム

- ノキアが開発した持ち運び型ゲーム機器が5月迄に英国で発売される予定。この機器は N ゲージと名づけられ任天堂のゲームボーイ・アドバンスと競合する。ノキアの CEO はこの機器が下半期の決算に顕著な影響を与えるだろうと述べた。

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

その他の経済指標

為替レート						
通貨	単位	現在(2003年1月31日)の為替レート	1週間前からの騰落率%	昨年年初来騰落率%	年初来騰落率%	過去1年間騰落率%
日本円	円/米ドル	119.8700	-1.7%	-8.9%	-0.9%	10.4%
香港ドル	香港ドル/ 米ドル	7.8000	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
中国元	中国元/ 米ドル	8.2769	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
シンガポール ドル	シンガポール ドル/ 米ドル	1.7393	-0.8%	-5.8%	-0.3%	5.4%
韓国ウォン	ウォン/ 米ドル	1174.0000	-0.6%	-10.6%	1.0%	11.6%
台湾ドル(NT ドル)	台湾ドル/ 米ドル	34.7310	-0.6%	-0.7%	-0.3%	0.6%
オーストラリ ア・ドル	米ドル/オース トラリアドル	0.5871	-0.8%	15.2%	4.5%	14.9%
ニュージーラ ンド・ドル	米ドル/ニュー ジーランド・ド ル	0.5451	-0.9%	31.0%	3.9%	30.5%
フィリピン・ ペソ	フィリピン。ペ ソ/米ドル	53.8500	-0.5%	4.3%	-0.5%	-5.0%
ユーロ	米ドル/ ユーロ	1.0768	-0.5%	21.1%	2.6%	23.8%
英国ポンド	米ドル/ ポンド	1.6463	0.8%	13.3%	2.3%	15.7%

IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2003年1月26日から2月1日の週

固定利付き債の価格及び利回り							
債券	通貨	現在(2003年1月31日)の		一週間前の		4週間前の	
		価格	利回り	価格	利回り	価格	利回り
米国30年債	米ドル	108.1406	4.84%	107.7969	4.86%	106.3125	4.96%
日本国30年債	日本円	117.6865	1.34%	117.1915	1.36%	110.8405	1.64%
香港10年債	香港ドル	121.4473	3.91%	122.3632	3.79%	123.1428	3.69%
中国(2027年10月償還)	米ドル	116.6138	6.18%	116.5487	6.18%	117.2820	6.13%
シンガポール10年債	シンガポ ールドル	116.6470	2.17%	115.9734	2.28%	115.8400	2.31%
韓国10年債	米ドル	122.2217	4.08%	122.5129	4.04%	122.6514	4.06%
オーストラリア15年債	オーストラ リア・ドル	110.4460	5.18%	109.9160	5.24%	110.8050	5.14%
ニュージーランド (2009年7月償還)	ニュージー ランド。ドル	106.0360	5.86%	106.0636	5.86%	105.2375	6.02%
フィリピン20年債	フィリピン・ ペソ	129.8863	13.89%	130.0884	13.86%	129.0880	13.98%
インド20年債	ルピア	143.7855	6.45%	147.2068	6.20%	146.3521	6.27%
英国30年債	ポンド	98.3530	4.35%	99.5113	4.28%	95.4962	4.53%
ドイツ30年債	ユーロ	112.0510	4.71%	112.9932	4.66%	108.2644	4.95%

この文書は情報提供を目的としており投資助言とはみなされませんし、またこの文書で言及されている会社の証券の購入や売却を推奨しているともみなされません。IRG Limited 及びその関係会社はこの文書に記載されている情報の正確性や完全性についていかなる表現もいたしません。