

实时统一通信的在线新闻和评论

像以往一样，敬请转发本期公告。若希望通过E-mail免费获取我们的公告，只需登录 www.wainhouse.com/bulletin注册即可。

Andrew W. Davis, andrewwd@wainhouse.com

Avaya – Nortel 交易??

Avaya 宣布该公司有意收购 Nortel 的 Enterprise Solutions 业务的资产。收购起始金额为 4.75 亿美元。这份声明引起了大部分分析家和博客们的兴趣，他们认为公开出售将持续 45 天。以下几点需要注意：1) Avaya 两年前被 Silver Lake/TPG “收购”，融资买入价格为 82 亿美元；2) 这笔交易将加倍 Avaya 的用户基础和渠道合作伙伴网络，这只是 82 亿美元的一小部分；3) Avaya 与其他 PBX-UC 厂商一样，需要与 Cisco、微软甚至 Google 同场竞技。我们邀请专家 Brent Kelly 就此发表他自己的看法，如下文所示……

NorVaya 的美好新世界

Brent Kelly, bkelly@wainhouse.com

在庆祝人类登陆月球 40 周年的同一天，Avaya 宣布该公司已经同意以 4.75 亿美元收购 Nortel Network 的 enterprise solutions (ES)业务。虽然这与人类登月的重要性没法比，但是这一声明对于企业通讯市场来说也无疑是一次地震。

虽然 Avaya 已经声明该公司希望收购 Nortel 的 ES 业务，但是 Nortel 破产所采用的掩护马 (stalking horse) 流程意味着其他公司如果出价更高也可以进行收购。该流程将在 Nortel 将 Avaya 的出价呈交给破产法庭时开始，需要花费 2 周时间。然后，其他公司有 45 天的时间向 Nortel 的资产出价。一位同 Wainhouse Research 交流的 Nortel 高管表示，他预计在这 45 天竞价期当中，有力的出价将非常踊跃。在竞价流程结束后，法官将查看所有的出价，然后判定谁向 Nortel 的债权人提供了最高的总价值。然后必须在全球范围内获得法令规定的批准。Nortel 的管理层预计这一流程将持续数月时间。因此，Avaya 可能将并不是最终的竞价获胜者，而且我们也真的无法知晓将持续到 2009 年晚些时候的法令规定批准流程的最后结果。



Nortel 的企业解决方案业务部门包含了 Nortel 的以下业务内容：PBX，企业移动解决方案、联络中心、统一消息及数据业务。同时也包含了 Nortel 忠诚的渠道伙伴、令人感到惊讶的忠诚的用户和其政府应用系统业务部门(Nortel 占据着美国政府应用电讯市场很高的份额)。

如下表所示，两家公司在产品组合上存在着明显的重叠性。如果收购最终实现，将一定会进行大规模的产品合理化布局调整。

很明显，对于 Avaya 这次收购 Nortel 的行为而言，存在着各种赞成和反对的理由。Avaya 将明显的占据世界电讯行业收入的榜首，将占据约 25% 的市场份额 (Cisco 次之，占 15.3%)。该公司将以一切可能的手段尝试影响 Nortel 的渠道伙伴和客户群，以保持这些渠道伙伴和客户群跟随 “NorVaya” 家族。

另一家潜在的购买者是 Siemens Enterprise Communications, 该公司现在 51% 的股份为 Gores Group 所有。Siemens 在北美之外的地区表现强势, 在世界范围内占有着电讯行业第三或第四的位置 – 因此 Nortel 在北美地区的客户基础对其是非常有吸引力的。

有人肯定要问, 如果 Avaya 或 Siemens 并购 Nortel 成功, 那么整个业界态势将会有怎么样的不同呢? Cisco 仍旧在不断变得更强大。在这份声明公布之前, 只有 Nortel 的客户想知道将发生什么, 而现在 Avaya 的客户肯定也开始好奇了。Avaya 在最近的几个季度中保持住了同 Cisco 的竞争态势, 但 Cisco 仍旧在缓慢但稳定的赢得更多的世界市场份额。此外, Microsoft OCS 2007 Release 3 将在 2010 年面市, 其功能使得 Microsoft 将成为真正的电讯行业竞争者。Avaya/Nortel 或 Siemens/Nortel 的组合能够抵挡这两家巨人企业的竞争么?

在推荐网络数据解决方案的时候, 可以看出 Avaya 近来和 HP 及 Juniper networks 走的非常近。还不清楚 Nortel 数据业务资产的所有权这会对这些合作伙伴关系造成怎样的影响。

Avaya 的所有者 Silver Lake, 也在同 Tandberg 就收购这家视频公司进行讨论。将 Avaya、Nortel 和 Tandberg 的资产整合在一起, 成立一家公司, 就能够媲美 3 家统一通讯巨人: Microsoft、Cisco 和 IBM 了么? 时间将会告诉我们答案。掩护马拍卖必须要首先正常进行, 然后我们就将能看到谁将最后拥有 Nortel。

Wainhouse Research 公告栏目希望您和我们一起感谢那些在 2009 年支持我们免费分发 WRB 的赞助商:

[Aethra](#)

[Haedenbridge](#)

[AGT](#)

[LifeSize](#)

[Cisco](#)

[Talk & Vision](#)

[Compunetix](#)

[Teliris](#)

特别提示: 作为 WR 的赞助商并不意味着他们认可 WRB 的观点, 同样也不意味着本公告认可他们的产品和服务。我们仍然是一个不偏不倚的评论师。

项目	Nortel	Avaya
PBX	CS1000	Communication Manager
统一消息	Call Pilot	Modular Messaging
呼叫中心软件	Contact center	Contact center
厂商中立界面环境	ACE	Aura
UC 环境	MCS 5100	one-X Desktop
移动产品	Mobile Communication 3100	one-X Mobile
数据产品	Routers/Switches	N/A
世界范围盈利市场共享	9.3%	15.5%

新闻简讯

- 在莫斯科的 SPIRIT DSP 公司, 是一家运营级语音和视频软件引擎提供商, 该公司宣布自己的产品已经开始支持 H.264 SVC (scalable video coding, 可扩展的视频编码)。
- Verizon Business 将向美国 Department of Health and Human Services 提供复杂的语音、数据、协作和专业服务, 该公司与 Washington Interagency Telecommunications System 签署了一份合同。如果实现合同约定, 那么价值将高达 2.45 亿美元, Verizon Business 将提供拥有语音和数据服务的 HHS, 专门用于语音邮件系统、音频、视频和 Web 会议。Verizon Business 的专业的服务专家将在会议室设计和系统建立等方面协助政府部门。
- 在 WR Bulletin (Volume 10 #15) 中曾经讨论过 Tandberg 的 Q2 季度报告, 该报告存在严重错误。该公司从未说过在第 1 季度中的 E2 销量是 0。该公司声称, 他们在第 1 季度曾向一个或者多个服务提供商客户提供大量产品, 而不是第 2 季度。

POLYCOM

神州数码
Digital China

《宝利通极至高清视频会议产品》
逼真呈现，感受震撼现场效果

WR 公告栏目内容由 [神州数码](#) 翻译

© 2009 Wainhouse Research 34 Duck Hill, Duxbury, MA 02332 USA Tel +1 617.975.0297
Email to: editor@wainhouse.com PR to: news@wainhouse.com Free subscriptions: www.wainhouse.com