

兵装牵手中航工业 央企汽车行业最大规模重组诞生

中国兵器装备集团公司、中国航空工业集团公司10日在京签署协议重组长安汽车集团，这是迄今为止央企之间规模最大的汽车产业战略重组。重组后的长安汽车成为国内生产基地最广的汽车企业集团，汽车产销规模接近200万辆。

业内人士认为，这一重组，是贯彻落实国务院《汽车产业调整和振兴规划》迈出的重要一步，对于中国汽车产业调整重组，具有十分重要的示范作用和推动作用。

◎记者 宣璐 ○编辑 衡道庆



将推动汽车行业加快结构调整

根据重组方案，中航工业以其持有的昌河汽车、哈飞汽车、东安动力、昌河铃木、东安三菱的股权，划拨兵装集团旗下中国长安汽车集团；兵装集团将旗下中国长安汽车集团23%的股权划拨中航工业。两集团重组成立新的中国长安汽车集团股份有限公司，兵装集团持股77%，中航工业持股23%。重组后的汽车集团将在东北、华北、华东、华中、西南、华南六大地生产基地，并在马来西亚、越南、伊朗、乌克兰等国家建有海外基地，整车生产能力达到220万辆。

出席签字仪式的国家发展改革委副主任刘铁男认为，兵装集团、中航工业的汽车生产资源资产规模大，涉及区域范围广，这一重组对中国汽车产业调整和重组具有十分重要的示范作用和推动作用。工业和信息化部副部长苗圩指出，长安汽车重组中航汽车，是贯彻落实国务院《汽车产业调整和振兴规划》的重要举措，对于推动中国汽车行业加快结构调整、提升国际竞争力，由世界汽车大国转变为汽车强国，具有重要意义。国务院国资委副主任邵宁表示，我国已经成为汽车大国，但还不是汽车强国。在国家政策推动、市场主导和企业

自愿的基础上，中国汽车企业之间的整合和重组势在必行。

长安汽车产销规模扩大

重组后的长安汽车集团总资产达到715亿元人民币。据中国汽车工业协会统计，今年前10个月，长安汽车和中航汽车的汽车销量达到152.76万辆，已经超过排名第三的东风汽车公司。长安汽车今年汽车产销规模预计接近200万辆，成为业内举足轻重的汽车巨人。

长安汽车集团董事长徐留平表示，长安集团将充分整合双方的汽车产业资源，以节能环保和新能源汽车为突破口，以提高自主创新能力为着眼点，争取到2015年整车销售达到300万辆，到2020年整车销售达到500万辆。

长安汽车重组中航汽车项目，是近两年中国汽车行业的第三起重大并购活动，也是迄今为止央企间规模最大的汽车产业战略重组。此前的两起重大并购活动为：2007年12月，上汽重组南汽，涉及金额达到20多亿元人民币；2009年5月，广汽重组长丰汽车，成为汽车产业振兴规划实施后第一个跨区域并购案例。

巨头整合对相关上市公司影响几何

◎记者 应尤佳 ○编辑 衡道庆

长安汽车重组将数家上市公司卷入其中，东安动力、长安汽车先后停牌，停牌之前无一例外的上涨行情似乎预示着这次震惊行业的重组与这些上市公司休戚相关，还有那家已经暂停上市的*ST昌河，继王亚伟大举买入之后，此番再度引起关注。

长安汽车：暂时没有注资计划

长安汽车的公告显示，中航集团以其持有的昌河汽车、哈飞汽车、东安动力、昌河铃木、东安三菱的股权，划拨南方集团旗下中国长安汽车集团；南方集团将旗下中国长安汽车集团23%的股权划拨中航集团。两集团重组成立新的中国长安汽车集团股份有限公司，兵装集团持股77%，中航集团持股23%。

对于长安汽车来说，上述重组完成后，中国长安汽车集团对公司的持股比例和控股地位均没有变化。中国长安汽车集团对于划拨进入的中航集团汽车资产，目前没有注入上市公司的相关计划，并承诺至少三个月内不再筹划该事项。

东安动力、*ST昌河：影响各异

东安动力今日披露了这一重要的重组消息，并表示，此次股权变更所有审批程序完成后，中国长安将成为东安动力控股股东，中国兵装将成为东安动力实际控制人。东安动力认为，此次实际控制人变更将对公司的经营产生积极影响。

记者采访上市公司相关人士时得到的回答也是这样的观点。相关人士告诉记者

者，目前东安动力主要是哈飞、昌河等公司的供应商，而如果公司纳入中国长安的范畴，则以后的供货对象将有望扩大，单从这一点来说，此次重组对东安动力此后的发展就将非常有利。

与注入资产相关的还有一家上市公司*ST昌河，该公司在王亚伟大举买入之后备受市场关注。但实际上，此次置换的昌河部分资产已在今年被最终置出*ST昌河，目前*ST昌河已主营航空业务。

重组涉及资产价值不菲

在昨天的新闻发布会上，有记者问到此次重组方案涉及的金额究竟有多少，中国航空工业集团公司副总经理李方勇的回应是，由于后面还有一系列的资产清查、核查、评估工作，具体数字一时难以说准得准确。

不过，这个非常重要的数字并非完全无法估算。实际上，重组方案设计金额可能相当惊人，因为哪怕仅估算上市公司价值，此次重组便已价值不菲。

东安动力前不久刚刚经历了股权转让，中航工业以中航光电的控股权及巨额现金为代价从子公司中航科工处置换出东安动力的控股权。公开资料显示，东安动力54.51%的股权在这一转让中作价23.68亿元被转让，这一转让依据的是基准日前东安动力30日股价均价的90%。而*ST昌河置换资产时曾经披露，其置出的所有资产与负债大约为40661.87万元，这部分资产如今将成为注入的一部分，交到新长安集团的手里。虽然这些上市公司资产只是注入新长安集团的一小部分资产，但是依然非常昂贵。

■新闻分析

我国汽车市场面临新一轮洗牌

◎综合本报和新华社报道
○编辑 衡道庆

两家具有军工背景的国有中央直属企业——中国兵器装备集团公司和中国航空工业集团公司，10日上午签署汽车资产重组协议，中航工业将旗下的昌河汽车、哈飞汽车、东安动力、昌河铃木、东安三菱的股权，划拨兵装集团旗下长安汽车集团。这是央企在汽车产业的一次强强联手，引起了各方的广泛关注。

中国汽车企业过于分散

中国汽车工程学会理事长张小虞认为，重组之后国内汽车市场格局将发生重大变化，重组后的长安汽车集团今年销量将超过东风，跃居第三；明年有望超过一汽，成为第二；后年则有望问鼎第一。

中国汽车工业协会常务副会长兼秘书长董扬对记者说，今年中国新车销量有望接近1300万辆，成为世界第一。但是中国汽车产业集中度还不够高，整车企业超过130家，过于分散。

按照中汽协的统计，2008年国内汽车企业销量过百万辆的只有一汽、东风和上汽。前10家汽车企业产销占总量的80%以上。130多家整车企业中，绝大多数企业年产销不足万辆。

为了改变国内汽车产业过于分散的局面，做大做强汽车产业，《汽车产业调整和振兴规划》提出的八大目标的第四条是，兼并重组取得重大进展。通过兼并重组，形成2-3家产销规模超过200万辆的

大型汽车企业集团，4-5家产销规模超过100万辆的汽车企业集团，产销规模占市场份额90%以上的汽车企业集团数量由目前的14家减少到10家以内。《规划》鼓励一汽、东风、上汽、长安等大型汽车企业在全国范围内实施兼并重组。支持北汽、广汽、奇瑞、重汽等汽车企业实施区域性兼并重组。

董扬指出，必须按照《规划》提出的要求，加大兼并重组力度，培育出中国的汽车巨无霸企业集团。长安汽车此次重组，无疑将加快这一进程。

长安汽车重组能否成功

中国汽车技术研究中心首席专家黄永和对记者说，汽车企业之间的并购，有成功的也有不成功的。他认为长安汽车重组中航汽车，成功的几率很大。主要有四个原因：

一是长安、哈飞、昌河同属央企，都是军工企业背景，在企业文化上有许多共同之处，比较容易整合。

二是从产品线来看，三家企业都是从生产微型车起家，长安、松花江和昌河三个微型车品牌，在中国老百姓中深入人心。重组后，可以在尽可能短的时间内做大做强微型车产业。

三是从外方合作伙伴来看，双方的许多车型和技术都来自日本铃木，从车型引进、技术引进、技术开发上，重组后可以进行优化组合。

四是重组后，可以进行集中统一采购，提高了议价权。对于降低成本、提高产品竞争力都很有帮助。

■访谈

中国航空工业副总经理李方勇：

对未来资源整合和优势互补充满信心

◎记者 宣璐 ○编辑 衡道庆

在出席昨天的签约仪式后，中国航空工业集团公司副总经理李方勇接受了上海证券报记者的采访。对于在重组后的长安汽车集团股份有限公司所占23%这一比例，他表示：“非常满意！”

记者：为什么选择了长安而不是东风汽车？重组过程中的难点是什么？

李方勇：我们同属军工行业，汽车发展道路基本相近，大家有共同的观念和文化，这也是我们一到一起就觉得看得顺眼的原因。核心的一点是，中航集团和兵装都有重组的愿望，都有发展中国汽车工业的基础，在此基础上，双方都非常大气，我们胸怀都非常宽广，不纠缠于细枝末节，整体谈起来没有大的波折和障碍，进展整体比较顺利。

记者：昌河和哈飞曾经重组过但未成功，现在与长安重组，成功的可能性有多大？

李方勇：哈飞汽车和昌河汽车曾是我们航空工业系统内部做过重组。我不

认为在前面的这些努力都是不成功的，因为前面有一些大环境的约束，没有完全实现预定目标。这次在重组之前，中航工业成立了中航工业汽车公司。事实上就是希望通过我们自己先进行一轮融合和整合，为将来的发展创造更好的环境。从目前的情况来看，我们在采购、销售和研发方面，整合的效果都是不错的。今年上半年中航汽车业务的增长达到30%。所以我对未来的资源整合和优势互补充满信心。

记者：在今天的重组仪式以后，是不是意味着中航工业完全剥离了民用汽车业务这块？

李方勇：中航工业的汽车业除了轿车、微车以外，还有特种车、大客车。对于这次重组，我们认为不能称为剥离民用汽车业务，我们做了很好的合作和重组，将来我们会以股东的身份，通过股东和董事会来参与公司的经营和决策。至于其他的汽车业务，仍然会一如既往地作为我们集团发展战略中重要的组成部分，也会得到进一步发展。

关注房地产市场

全国房价同比涨幅连续五月扩大

◎记者 于兵兵 ○编辑 衡道庆

国家统计局昨天公布的1—10月全国房地产市场运行情况显示，10月份，全国70个大中城市房屋销售价格同比上涨3.9%，涨幅比9月份扩大1.1个百分点；环比上涨0.7%，涨幅与9月份相同。业内人士认为，年底楼市优惠政策即将到期导致的集中入市一定程度上支撑了房价的进一步高企。

同比涨幅连续五月扩大

自从2009年6月，全国房屋销售价格同比恢复正增长以来，房价已经连续五个月保持同比正增长，涨幅连续扩大：6月份同比涨幅为0.2%，7月份同比涨幅达1.0%，8月份同比涨幅2.0%，9月份同比涨幅2.8%，10月份同比涨幅更是达到年内最高的3.9%。

与此同时，房价环比上涨的幅度却在逐渐收窄。环比涨幅从6月份的扩大0.2个百分点，一路收窄至9月份的缩小0.2个百分点。但这种趋势在10月份发生了改变，10月份全国70个大中城市房屋销售价格环比上涨0.7%，涨幅与9月份相同。对此，有分析人士表示，环比涨幅之所以没有继续收窄，与10月下旬以来成交热情重现有关。

数据显示，与上年同月相比，10月份新建住宅销售价格上涨的城市有62个，超过了9月份的58个，其中涨幅最大的5个城市是：广州12.1%、金华11.0%、深圳8.9%、宁波8.5%、锦州8.3%；价格下降的城市有6个：吉林下降4.9%、徐州下降3.7%、唐山下降2.1%、武汉下降0.9%、石家庄、泉州均微降0.1%。从城市分布上不难看出，一线城市和沿海中心城市的房地产市场依旧保持着相当的热度。

新建住宅成房价格上涨主要支撑

数据还显示，1—10月，全国商品房销售面积66369万平方米，同比增长48.4%。其中，商品住宅销售面积增长50.1%；办公楼销售面积增长28.2%；商业营业用房销售面积增长32.9%。从金额上看，前10个月的商品房销售额31529亿元，同比增长79.2%。其中，商品住宅销售额增长84.3%，办公楼和商业营业用房销售额分别增长43.0%和53.7%。

从10月份全国房价的结构分析来看：新建住宅销售价格同比上涨4.0%，涨幅比9月份扩大1.3个百分点；环比上涨0.9%，涨幅比9月份扩大0.1个百分点。而二手住宅销售价格环比仅上涨0.4%，涨幅比9月份缩小0.1个百分点。两相对比可以看出，新建住宅销售价格成为房价上涨的主要支撑。同时，由于二手房交易对市场的敏感度更高，其涨幅的收窄一定程度上也暗示着，未来房价持续上升的情况有可能会出现变化。

分析人士认为，受年底一系列房地产优惠政策即将到期的影响，10月中旬以来部分购房者集中入市，导致国内一线城市房地产成交量和价格逐渐走高。过了年底的时间节点后，市场很可能会恢复到原有的运行轨迹。

■看点

新开工面积年内首现正增长

◎记者 于兵兵 ○编辑 衡道庆

国家统计局昨天公布的数据显示，受房屋销售量和价格双走高的带动，今年以来开发商房屋开发热情逐月升温，房屋新开工面积在10月出现年内首次同比正增长，达到8.14亿平方米，增幅为3.3%。而10月土地购置面积则改变了持续数月的环比上升趋势，由9月的2820万平方米降至2621万平方米，降幅为7%。

业内人士认为，开发商的新开工量大增体现了企业急于赶上这波好行情的心态。

数据显示，前10月全国完成房地产开发投资28440亿元，同比增长18.9%，增幅比1—9月提高1.2个百分点。其中，商品住宅完成投资19954亿元，同比增长14.1%，比1—9月提高0.7个百分点，比去年同期回落13.3个百分点，占房地产开发投资的比重为70.2%。

从开工情况来看，一个非常重要的信号是房屋新开工面积的年内首次正增长。数据显示，10月全国房屋新开工面积达到8.14亿平方米，同比增长3.3%。这一增速是自年初以来首次由负转正。另外，10月全国房地产开发企业房屋施工面积28.83亿平方米，同比增长16.4%，增幅比1—9月提高1.0个百分点。

另一个值得关注的趋势是，土地购置面积的下降和房屋竣工面积的增幅回落。数据显示，1—10月，全国房地产开发企业完成土地购置面积24072万平米，同比下降18.7%；完成土地开发面积18445万平米，同比下降4.6%。其中，1—8月的土地购置面积同比降25.3%，1—9月则是同比降22.1%。而今年以来各地越来越频繁的土地出让行动，也证明了土地市场正在快速回升。

但是，单看10月，土地购置面积似乎已经出现降温。本报记者计算以往报告得出数据，今年一季度的月平均土地购置面积为1580万平米，前三季度月平均土地购置面积高达2383万平米。年初以来，土地购置量呈现月环比大幅上升的趋势，9月单月高达2820万平米，而10月土地购置面积回落到了2621万平米，小幅回落7%。

易居中国分析师薛建雄表示，土地购置、新开工、施工与竣工是房地产开发的几个阶段，其进展情况决定了未来商品房供给量与节奏。目前来看，开发商的开工热情正随着楼市的火爆不断升温。但因为楼市升温速度过快，开发商的开发节奏也将出现较频繁的调整。土地购置面积减少和房屋竣工面积增速下降，可能标志着开发商已经进入理性调整阶段。