

# 奇瑞重工借道国企改革启动重组

□本报记者 王小伟

农业装备与工程机械制造商奇瑞重工股份有限公司日前将部分股份在安徽长江产权交易所挂牌转让的举动,为近年来持续低迷的机械装备制造行业打开了借道国企改革谋求转型升级的想象空间。

## 转让谋求双赢

作为传统机械装备产业的代表性企业,奇瑞重工成立于2011年6月,公司与国产轿车品牌奇瑞汽车一道,均为奇瑞控股有限公司旗下独立法人企业,是“大奇瑞”在汽车及零部件产业基础上布局产业转型的重要战略板块。

相关人士对中国证券报记者回忆称,奇瑞重工2011年高调进军机械重工行业时,正值中国经济相关刺激政策发力之际,当时公司曾立下千亿元销售收入的十年规划。公司在短短3年时间内从无到有,农业装备、工程机械、工程车辆和海洋装备等资金密集型业务板块都有涉及。不过,公司快速扩张的步伐恰巧赶上经济周期律的波动,很快公司多项业务板块开始依次“躺枪”产能过剩。

作为总资产高达94亿元的国有企业,公司2014年前6个月净利润刚刚超过1500万元,资产回报率仅为0.16%。基于此,持股比例达46%的芜湖市建设投资公司、30%的奇瑞控股以及4%的芜湖远大创业投资公司三大股东均有意出让所持公司股权。恰逢安徽省国企改革展开,奇瑞重工的国有股权方乘机抛售股权,“这实际上是地方国资改革的重要标志”。

转让方之一奇瑞控股方面称,在奇瑞重工创立初期,奇瑞控股投资该企业,是配合地方政府孵化新产业,同时共享大制造带来的上下游资源优势。现在奇瑞重工已成功度过创业期,这个时候转让,无论是对于奇瑞控股还是奇瑞重工而言,都将是双赢的局面。奇瑞控股在股权转让后,将更加专注于主业;而引入机械制造行业前五十强的产业投资者,将为奇瑞重工的发展带来技术、研发、市场、管理等全方位的支持,



几名农机手在选购奇瑞重工推出的新款农机。

新华社图片

对促进其做大做强有更大帮助。

奇瑞重工新闻发言人之一的刘翠平也确认了股权转让和国企改革之间的密切关联。“经过3年的发展,奇瑞重工已经初具规模,国有资本希望适时退出股份,引入产业投资和股权投资资金,为企业创造更好的发展机会。公司层面也希望引入产业资本和股权资本,给企业一个更好的平台,对其进行转型升级。”

## 备战转型升级

“奇瑞重工的股权转让可谓拉开了机械装备行业中地方国企改革的大幕。”有业内人士指出,“倘若引入具有资金实力和管理经验的接盘方,必将引发业内对于机械装备制造产业借道国企改革推进转型升级的憧憬。”

该业内人士分析,此次股权转让有望成为中国机械装备行业通过体制、机制创新,实现跨越式发展的开始。虽然这在业内

实属首例,但相信绝不会是最后一次,未来机械装备行业有望迎来新一轮战略重组,并最终触动中国机械装备行业的转型升级,加快我国相关机械设备产业走向国际市场。

有行业专家指出,我国在农机等机械细分行业还没有出现一家真正在全球有话语权和影响力的企业,通过引入重组方加快推进企业转型升级,或是整个传统装备制造行业所面临的必然之路。

前述业内人士具体分析称,奇瑞重工的困境,实际上是中国目前不少装备制造类企业的缩影。以农机产业为例,要想进一步做大做强,单靠自身简单积累、传统式常规的发展,是不能满足经济发展带来的市场变化需求的,必须构建更加适应市场竞争需要的体制和机制,提升技术、市场、管理能力和资本运营能力,激活市场的公平竞争,实现市场竞争能力、实力升级带来的产业升级。正是基于此,业内对整个行业

的重组与改革寄予厚望。

中国农业机械化协会常务副会长马世青认为,像农业装备、工程机械这样充分竞争的产业,应该更多地赋予释放活力的元素,以增强企业活力,令其经受更多的市场考验,在市场中通过竞争发挥自己的竞争优势,通过不断地创新体制、机制实现企业的健康可持续发展。

## 或将走出低谷

随着投资增速的下滑,整个工程机械行业的潜在增速出现下移,各个子行业的前景也开始出现分化。

海通证券相关分析师指出,传统机械行业的景气度已在底部维持了较长时间,但就单就市场需求来看,今后的景气度回升仍将有限。“机械各子行业几乎可以二八开,仅约20%涉足新经济的机械子行业具备持续增长能力,在另外80%的传统机械子行业内,部分公司若能在国企改革的背景下整合资源、转型升级,也将能走出目前低迷的状态。”

中银国际相关分析师也指出,就传统机械装备企业而言,国企改革有望与经济微刺激一道,成为拉动机械行业走出低谷的两条主线。“随着各地国企改革的推进,包括徐工、柳工在内的传统专业设备制造业企业进行股权改革的预期在升温,通过战略重组,有望深层次激活企业活力,增进盈利空间。”

对于20%涉足朝阳经济的子行业来说,景气度却一直“坚挺”。安信证券分析师分析说,以高端铁路装备制造为例,上半年我国铁路投资仅完成2351亿元,距离全年8000亿元的差距较大,下半年铁路投资有望加速;随着路网效应的显现,以及既有网络加密的需求持续,预计动车组招标也有望启动。这都将对高铁、轨交等设备制造厂商带来利好。此外,整个机械装备行业内的智能设备、冷链设备、环保设备等细分行业的景气度一直高企,随着部分其他子行业通过体制改革走出低谷,不排除整个机械装备行业逐步迎来“第二春”。

# 微软涉嫌垄断 被工商总局立案调查

国家工商总局网站7月29日证实:7月28日,国家工商总局组织由北京、上海、广东、四川、福建、湖北、江苏、重庆、河北等9省市近百名工商执法人员对微软公司在中国大陆的四个经营场所,即微软(中国)有限公司以及上海、广州、成都的分公司同时进行反垄断突击检查。

根据企业举报,微软公司存在因其Windows操作系统和Office办公软件相关信息没有完全公开造成的兼容性问题以及搭售、文件验证等问题,涉嫌违反中国《反垄断法》的情况。从2013年6月起,国家工商总局就此进行了核查。核查中,国家工商总局先后约谈了微软公司和有关企业,微软公司就总局关注的问题提交了报告。期间,相关企业也不断向国家工商总局反映情况。国家工商总局认为,经过前期核查,不能消除微软公司上述行为具有反竞争性的嫌疑。根据法律规定,国家工商总局已对微软公司涉嫌垄断行为立案调查。

2014年7月28日,根据《反垄断法》规定,国家工商总局专案组对微软公司在中国大陆的四个经营场所,即微软(中国)有限公司以及上海、广州、成都的分公司同时进行突击检查。被检查人员包括微软公司副总裁、公司高级管理人员以及市场、财务等部门相关人员。工商执法人员复制了微软公司部分合同和财务报表,提取了电脑、服务器中储存的内部沟通文件、邮件等大量电子数据,查封扣押了2部工作电脑。目前微软公司以部分主要待检查人员不在国内、北京或联系不上为由,使本次突击检查未完成全部检查内容。国家工商总局已责成微软公司尽快将相关人到国家工商总局接受检查。在突击检查中,微软公司所聘中国律师全程见证了工商执法人员的执法活动。

国家工商总局表示,目前案件正在调查中。(张玉洁)

## 北京时隔39个月 再现住宅用地流标

北京市7月29日挂牌竞价截止的两宗住宅地块,终因无人报价而流标。根据北京市土地整理储备中心的信息,这两宗地块分别为朝阳区孙河乡土地储备项目K地块二类居住用地,孙河乡土地储备项目BCDE地块二类居住、住宅混合公建、社区配套服务设施、中小学合校用地。两宗住宅地块的起始价格分别达到31.45亿元和46亿元。

中原地产市场研究部数据显示,北京市上一次出现住宅用地流标还要追溯到2011年4月的顺义仁和镇梅沟营村两宗住宅用地。此次流标的住宅用地中,K地块建筑控制规模为89860平方米,楼面起始价格近3.5万元。BCDE地块的建筑控制规模为176085平方米,其中包括一所中小学面积约32400平方米,加之社区配套服务设施面积巨大,楼面起始价已经突破4万元。

“流标的主要原因是起价过高。”中原地产分析师张大伟表示,这两宗地块的底价已经接近该区域内此前的中粮地王价格。区域内商品房项目主要有泰禾北京院子与龙湖双珑原著,目前在售均价在7万元左右。2012年以来,该区域内已经成交5宗地块,加上目前的两宗挂牌地块,合计供应的建筑面积达到58.9万平方米,可以提供3000套高端物业,这使得区域内供应量充足。

值得注意的是,当前房企拿地策略已经出现明显改变。中原地产数据显示,7月以来,20大标杆房企拿地金额合计89.8亿元,仅有万达、中海、保利地产等房企拿地,万科、融创等企业已经多月未出现在土地市场。张大伟认为,二季度以来,房企拿地更加务实,对土地的定价回归理性。在全国楼市降温的情况下,各地方出让土地的定价也应该回归合理,如果按照目前的底价,流标的土地数量可能会继续增加。(于萍)

## 合富辉煌战略牵手腾讯 微信支付可购房

7月28日,合富辉煌旗下房王超级微信正式开通房产微信支付功能,成为房地产类目前微支付的第一个公众号,也是目前地产界唯一获准进行大额支付的微信公众号。房王已在广州、上海、合肥、佛山等多个城市同步启动微信支付业务。

据了解,由于涉及金额较大,微信对房地产领域的支付功能开通一直很谨慎。为确保用户使用简易、便捷、安全,房王与微信团队经过多次研讨,对房地产交易环节的应用场景进行设计、论证,成功获批开通应用。

房王超级微信开通的微信支付功能,能支持大额支付,交易金额在银行卡自身限额之外不再额外设限。置业者可通过微信支付提前锁定优惠,并有机会提前选房、享有更大购房优惠。同时,房王超级微信可帮助楼盘网聚线上线下海量客户,精准定位、快速锁定意向客户,也可以围绕在线支付展开新型的促销推广活动。

合富辉煌表示,房王超级微信是一个为置业者提供智能找房、在线服务的微信平台。微支付的开通,让房王O2P电商平台的关键一环可以在线完成,这标志着最大的社交和自媒体平台真正融入整个购房交易闭环,服务、传播、支付一站实现。房王超级微信将加大拓展力度,预计年内合作楼盘可增至1000个。(黎宇文)

## 普氏能源资讯称

### 中国天然气进口再创新高

能源信息提供商普氏能源资讯在最新一期的《国际天然气报告》中指出,中国6月表观天然气需求总计139.1亿立方米,同比增长7.9%,但环比下跌4.7%;今年上半年中国表观天然气需求量总计达887.3亿立方米,同比上升9.2%。

普氏能源资讯根据净进口量以及国内产量计算出中国6月的天然气总需求量。中国海关总署7月22日发布的数据显示,中国6月管道天然气进口达211万吨,超过5月创下的200万吨纪录,同比增长28.7%,再创历史新高;中国6月液化天然气进口量同比增长19.5%至345万吨。减去香港和澳门出口的1.8亿立方米天然气,再加上6月中国国内生产的93.3亿立方米天然气,普氏能源指出,中国6月的表观天然气需求总量为139.1亿立方米,同比增长7.9%。

值得一提的是,土库曼斯坦为中国最大的管道天然气供应商,其6月的供应量同比增长26.1%至173万吨,创下中国自2009年底开始从该国进口天然气以来的最高进口量。今年上半年,中国管道天然气进口同比增长14.3%至1077万吨,来自土库曼斯坦的进口量同比增长7.1%至922万吨,而来自乌兹别克斯坦的进口量则同比下降32.8%至549164万吨。(刘杨)

# 三代核电机组CAP1400国产化率80%

## 核电产业链迎发展良机

□本报记者 欧阳春香 实习生 郑灿

国家核电技术公司设备部副主任简靖文在7月29日召开的2014中国核电可持续发展高峰论坛上表示,目前“升级版”三代核电机组CAP1400示范工程设备国产化率超过80%。国家核电与南非核能集团的合作接触也已经进入实质性的阶段,如果达成合作的话,双方将建立合资公司,并成为长期的合作伙伴。

中广核工程有限公司总经理助理上官斌7月28日也表示,公司在二代+和二代改

进机型方面的国产化率均已超过了80%,近期最新开工的阳江5、6号机组国产化率达到85%,为核电走出去奠定了基础。近期公司与罗马尼亚切尔纳沃德核电站的合作,将会进入实质性的谈判,争取明年实现开工。

简靖文介绍,目前公司AP1000依托项目四台机组的平均国产化率约为55%,首台国产反应堆压力容器、蒸汽发生器、堆内构件、控制棒驱动机构即将交付,其他核岛主设备均已实现国产化供货。

三代核电的供应链体系也在不断完善。

简靖文说,基于制造难度和本地工业基础,将逐步增加本地供应商的供货比例。目前AP/CAP合格供应商有109家,其中90多家都是国内企业。国内企业从国产化向自主化不断迈进,可支持每年6-8台AP/CAP三代核电机组的批量化建设。

中国核电走出去的脚步也正在加速。7月18日,中国与阿根廷签署核能协议。三大核电集团对核电走出去的态度非常积极,中核在巴基斯坦卡拉奇2号、3号机组已经开工建设,中广核下一步将在罗马尼亚、英国、南非等地推进海外项目。简靖文表示,

国核技在土耳其、南非的项目将取得实质性进展。

海通证券研报认为,布局核电产业链可以把握两类投资机会,一是中核、中广核、中核建、国核、中电投等核电巨头上市带来的资本运作类机会,关注以上核电巨头相关上市公司,如中核科技、东方锆业、中核国际、吉电股份等;二是核电新建规模有望持续稳定维持在较高位置带来的核电产业链景气的机会,关注相关核电设备公司,如江苏神通、中核科技、东方锆业、中核国际、久立特材、丹甫股份、抚顺特钢等。

**受益核电和交通发展 风机行业迎风启航**

《2014年能源工作指导意见》,2014年拟新增核电机组864万千瓦,与2013年的221万千瓦的实际装机容量相比,将增加264%。

作为核电站关键辅助设备之一的核电通风系统设备(HVAC),在保持核岛、常规岛和辅助厂房设备正常运转等方面起着重要的作用。根据估算,CPR1000技术的百万千瓦核电机组通风系统投资额约为2亿元,三代AP1000技术的百万千瓦核电机组的通风系统投资额约为1.5亿元。按照每百万千瓦核电机组1.8亿元通风系统投资计算,结合我国核电装机目标,预计到2020年我国核电用风机的市场容量大约在105亿元左右。

此外,轨道交通和公路隧道的投资增长,也将极大提振配套风机的需求。

地铁通风与空气处理设备约占地铁项

目总投资额的千分之八,平均每公里金额为250-300万元,按2013-2020年规划新增里程5701公里进行测算,预计到2020年,地铁通风及空气处理设备的市场新增容量将达到143亿-171亿元。

公路隧道通风系统市场2015年增幅预计可达到27%,市场规模达到89.09亿元。到2020年,保守按照年复合增长率20%计算,我国公路隧道通风系统的投资可达到200亿元。

综上统计,到2020年,核电、轨道交通以及公路隧道中风机设备的年需求量将达到450亿元。由此不难推断,核电、交通及民用建筑行业的通风设备需求在2020年之前会保持快速增长态势,且行业会逐渐集中,行业内的领先公司会充分受益。

作为国内风机行业的领先企业,上风高科刚刚通过非公开发行募集加码风机建设,此次增发将加强公司在工业与民用建筑领域的风机业务,有望进一步扩大公司风机业务市场占有率,公司业务间的协同效应也将大幅增强,有利于降低公司整体费用水平,提升公司整体销售毛利率与净资产收益率,提升公司盈利能力。

**受益于美国房产复苏 上半年钛白粉出口大增近6成**

进口19.37万吨,库存约30万吨,实际表观消费量为164.57万吨。

因国内房地产市场较为低迷,今年以来国内市场消费的钛白粉数量有限。不过,美国房地产市场自去年以来逐步回暖,拉动了钛白粉的出口需求。

今年5月份美国新房销售量升至近五年来新高,显示出美国房地产市场持续复苏的势头。数据显示,5月份美国新房销售量经季节调整按年率计算为47.6万套,比4月份修正后的销售量上涨2.1%,比2012年

同期销量高出29%,为2008年7月份以来的最高水平。

标准普尔公司7月25日发布的报告也显示,今年4月份美国大城市房价涨幅加快,同比涨幅创2006年以来的最高水平。4月份,美国20个大城市房价指数和10大城市房价指数同比分别上涨12.1%和11.6%。标普指数委员会主席戴维·布里泽表示,美国房地产市场获得了广泛的复苏,20个大城市房价指数和10大城市房价指数同比涨幅都创7年来的新高。

美国房地产复苏拉动钛白粉外需增长,我国钛白粉企业从中受益。分析人士指出,国内主要钛白粉成交价格在1.28万元/吨左右,国外价格则在2万元以上,内外价差明显是促进钛白粉出口的重要因素。预计2014年我国钛白粉出口量大幅增长,全年将增至60万吨左右;而进口量则与2013年持平,维持在20万吨左右。

由于出口形势较好,国内钛白粉龙头企业四川龙蟒今年已经五次提价,相关上市公司业绩将得到保证。

□本报记者 张玉洁

来自海关总署数据显示,2014年6月,我国出口钛白粉50035.995吨,同比增长53.88%。1-6月,我国累计出口钛白粉27.5万吨,同比增长56.7%,出口继续维持高增长。上半年,我国钛白粉累计进口量为93720吨,同比增加2183吨,增幅仅为2.4%。

数据显示,2013年我国钛白粉总产能

为290万吨,产量215.5万吨,出口40.30万吨,进口19.37万吨,库存约30万吨,实际表观消费量为164.57万吨。