



QUANQIU SHICHANG YITIHUA
YU WOGUO JIANZHUYE DE JIANBING CHONGZU

全球市场一体化 与我国建筑业的兼并重组

李跃平 张志越 赖海榕◎著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

全球市场一体化与 我国建筑业的兼并重组

李跃平 张志越 赖海榕 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北 京

图书在版编目(CIP)数据

全球市场一体化与我国建筑业的兼并重组/李跃平,张志越,赖海榕著. —北京:中国经济出版社,2009.6

ISBN 978-7-5017-9192-7

I. 全… II. ①李…②张…③赖… III. 建筑业—经济发展—研究—中国 IV. F426.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2009)第 059491 号

出版发行:中国经济出版社(100037·北京市西城区百万庄北街3号)

网 址: www.economyph.com

选题策划:苗青(13901005441)

责任编辑:伏建全(010-68321948)

责任印制:张江虹

封面设计:巢新强

经 销:各地新华书店

承 印:北京东光印刷厂

开 本:880mm×1230mm 1/32

印张:10 字数:190千字

版 次:2009年6月第1版

印次:2009年6月第1次印刷

书 号:ISBN 978-7-5017-9192-7/F·8150

定价:25.00元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题,由我社发行部门负责调换,
电话:68330607

版权所有 盗版必究

举报电话:010-68359418 68319282

国家版权局反盗版举报中心电话:12390

服务热线:68344225 68369586 68346406 68309176

目 录

第一章 导论

第二章 全球建筑业发展现状与趋势

- 第一节 全球建筑业发展概况 / 13
- 第二节 全球建筑市场结构 / 17
- 第三节 各大洲建筑业发展趋势 / 23

第三章 我国建筑业发展现状与趋势

- 第一节 我国建筑业的现状 / 39
- 第二节 我国建筑业的发展趋势 / 43

第三节	我国建筑市场的供给与需求	/ 57
第四节	我国建筑业走向国际	/ 59

第四章 我国建筑业投资的政策环境

第一节	宏观经济政策及产业政策	/ 69
第二节	加入世界贸易组织带来的挑战与机遇	/ 77

第五章 我国建筑业发展存在的问题

第一节	市场竞争秩序不够规范	/ 85
第二节	法制环境差	/ 88
第三节	国有建筑企业改革须继续深化	/ 90
第四节	质量和管理亟待提高	/ 92
第五节	人力资源开发落后	/ 97

第六章 我国各区域建筑业发展状况

第一节	华北地区	/ 103
第二节	华南地区	/ 106
第三节	华东地区	/ 109
第四节	华中地区	/ 113
第五节	东北地区	/ 115

第六节 西南地区	/ 118
----------	-------

第七节 西北地区	/ 120
----------	-------

第七章 国外建筑企业在我国的发展

第一节 国外建筑企业在我国的发展概况	/ 125
--------------------	-------

第二节 若干大型国外建筑企业的发展情况	/ 132
---------------------	-------

第八章 我国建筑业的兼并重组

第一节 兼并重组的背景	/ 181
-------------	-------

第二节 结构调整的现状	/ 182
-------------	-------

第三节 兼并重组的趋势	/ 187
-------------	-------

第四节 兼并重组的障碍	/ 190
-------------	-------

第五节 兼并重组的风险评估及防范	/ 200
------------------	-------

第九章 我国大型建筑企业的兼并重组潜力

第一节 中国中铁股份有限公司	/ 217
----------------	-------

第二节 中国铁建股份有限公司	/ 223
----------------	-------

第三节 中国建筑工程总公司	/ 229
---------------	-------

第四节 中国水利水电建设集团公司	/ 234
------------------	-------

第五节 中国冶金科工集团公司	/ 239
----------------	-------

第六节	中国交通建设股份有限公司	/ 243
第七节	上海建工集团	/ 248
第八节	广厦控股创业投资有限公司	/ 253
第九节	北京城建集团	/ 257

第十章 我国国有建筑企业重组前瞻

第一节	国际国内企业并购重组概况	/ 263
第二节	中央企业重组的几个问题	/ 278
第三节	我国建筑企业重组的若干案例和几种模式	/ 292
第四节	我国大型国有水利水电建筑企业的重组	/ 303

参考文献	/ 306
------	-------

第一章

导 论

随着两极对立的世界格局在 1980 年代末走向终结，世界经济在 1990 年代以来加速走向一体化，全球化的浪潮席卷各国，各国市场纷纷融入世界市场，资本、技术、产品和服务在全球范围流动，竞争在全球范围展开，产业分工开始在全球范围重新布局，我国作为“世界工场”的崛起得益于积极参与了全球市场的一体化，特别是 2002 年加入世界贸易组织后，我国融入世界经济体系的进程更是加快了速度。

—

首先，全球市场一体化为世界各国的产业和厂商提供了前所未有的机遇，也提出了前所未有的挑战。一方面，产业和厂商的市场容量和空间急剧地扩张，技术、资金、上游产品的选择也大大增加；另一方面，产业和厂商又必须面对来自其他国家企业和跨国公司的强大竞争压力。在全球市场一体化的背景下，各国产业和厂商面临着未来命运截然不同的选择，因此，

我们必须深入研究机遇和挑战之所在，知己知彼，才能促进自身的发展。如果对新的局面缺乏了解，甚至一无所知，产业和企业的发展可能要遇到很大的挫折。我国建筑行业和建筑企业也不例外。面临这样的新局面，必须加强对全球建筑市场的研究，帮助我国建筑行业和建筑企业采取正确的应对措施，促进建筑行业和建筑企业的稳定发展。

其次，我国市场经济体制改革的进一步深化，也需要我们加强研究。改革开放 30 年来，特别是 1992 年党的十四届三中全会确立社会主义市场经济体制的目标以来，我国的经济体制发生了深刻的变化。国民经济的所有制结构、商品与服务的市场结构、政企关系、企业与企业的关系、企业与消费者的关系都发生了巨大的变化。外资进入，民营企业兴起，市场由垄断走向竞争，政企分开，企业产权逐渐明晰，股份制改造，建立现代公司治理制度，企业之间不断分拆组合，市场由企业主导的卖方市场转变为消费者主导的买方市场，这种全方位的改革还在持续进行当中。建筑行业和建筑企业也不例外。作为新形势下建筑行业和建筑企业改革的重要举措，建筑行业的兼并重组值得深入研究。

再次，就中央大型国有企业改革和发展而言，国有资产管理委员会提出了一系列方针政策，推动国有企业的分离政企职能，进行公司化改造并上市，引进战略投资者，推动企业之间组合，重新布局国有资产，推动企业走向国际，从而增强企业

竞争力，促使国有资产保值增值。建筑类国有企业在这个方针政策的指导下，完成了大量的改革重组工作，取得了丰富的成果。但是在新形势下，如何进一步落实有关方针，持续深化改革重组，仍然需要开展大量的研究工作。

第四，建筑行业的发展与整个国民经济的发展息息相关。改革开放以来，我国建筑业高速发展，这是整体国民经济高速发展的成果，也是国民经济高速发展的强大动力之一。近年来，建筑业和国民经济保持快速发展的态势。2006年，我国国民经济持续稳定发展，国内生产总值达到209407亿元，按可比价格计算，比2005年增长10.7%。全社会固定资产投资109870亿元，比2005年增长24%。其中，城镇投资93472亿元，增长24.5%；农村投资16397亿元，增长21.3%。大量投资通过建筑业的转化，促进了国民经济和社会的稳定发展，提高了人民居住水平和生活水平，有效地增加了农民收入，促进了城乡统筹发展。

2006年，建筑业与国民经济同步增长：

1. 建筑业总产值平稳增长。2006年，全国建筑业企业（指具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业，不含劳务分包企业，下同）完成建筑业总产值40975亿元，比2005年增加6423亿元，增长18.6%；完成竣工产值26051亿元，比2005年增加2185亿元，增长9.2%；建筑业增加值8182.4亿元，比2005年增长18.6%。

2. 建筑业实现利润、税金总额同步增长。2006 年, 全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业实现利润 1071 亿元, 比 2005 年增长 18.1%; 上缴税金 1404 亿元, 比上年增长 21.0%。^①

3. 建筑业企业劳动生产率继续增长。2006 年, 全国建筑业企业按建筑业总产值计算的劳动生产率为 130015 元/人, 比 2005 年增长 10.8%。

二

本书首先阐述了全球建筑行业发展的现状, 包括全球建筑市场的规模、全球建筑市场的产业分工格局、建筑业的发包方式及项目构成, 以及全球水电建筑市场的展望, 包括亚洲、非洲、拉美、俄罗斯、欧洲等重点市场区域建筑业发展趋势。同时也阐述了我国建筑行业的现状, 包括我国建筑产业的规模, 建筑工程施工成本企业利润, 区域特征分布, 基础设施建设的重点; 分析了我国建筑行业的发展趋势, 包括由分散粗放的劳动密集型逐步向集约的技术集成型过渡, 建筑行业整体规模和细分市场规模继续扩大等特点; 分析了我国建筑市场供求关系; 分析了我国建筑行业国际化的现状、优势和面临的问题。

接着分析了我国建筑行业的投资政策环境, 包括宏观政策及产业政策对中国建筑行业的影响, 我国加入 WTO 对建筑行业

^① 2007 年 3 月 26 日《中国建设报》。

的影响。阐述了影响中国建筑行业发展的因素,包括建筑市场竞争秩序、法律法规的建设和执行、国有建筑企业改革、建筑质量和建筑管理、建筑人力资源等因素。分析了华北、华南、华东、华中、东北、西南、西北等区域发展现状的预测,就这些地区建筑供需规模、区域竞争格局及主体,以及兼并重组的可行性进行了分析。阐述了我国建筑行业兼并重组的现状,包括结构调整趋势和我国建筑企业兼并现状,以及政府政绩工程、产业节能提高进入门槛、法律、资金、企业管理等障碍。

然后研究了国外建筑行业、中国建筑行业的竞争格局和总体发展趋势。从大的方面包括行业分析和公司分析两部分,从内容细分方面包括:国外建筑市场供求分析和竞争格局分析,以及国际建筑企业间的兼并案例分析;国外建筑企业对国内企业的兼并重组案例分析;国内建筑企业间的兼并案例分析,以及国内中小型建筑公司兼并重组的可行性与发展趋势分析等。

为使中国企业能更好地应对不断变化的外部形势,本书同时也有针对性的介绍了国外建筑企业在我国兼并重组的趋势,并以法国布依格、法国万喜、瑞典斯堪斯卡、德国豪赫蒂夫公司、美国柏克德集团公司、美国福陆公司、西班牙 ACS、日本大成建设、日本鹿岛等多家国外建筑企业的投资情况、核心竞争力和兼并重组的趋势与可能性为例进行了分析。

同时分析了我国主要建筑企业的兼并重组竞争力,包括中国铁路工程总公司、中国铁道建筑总公司、中国建筑工程总公

司、中国水利水电建设集团公司、中国冶金科工集团公司、中国交通建设集团、上海建工（集团）总公司、广厦控股创业投资有限公司等。也分析了兼并重组的风险，包括资产风险、企业资产重组融资风险，并提出了评估风险和管理风险的方法。

最后，本研究分析了大型国有企业兼并重组背景下思考建筑业的重组问题，包括宏观背景和原则分析。另外，对具体的兼并重组案例进行分析归纳，包括中国铁路工程总公司收购益坚国际集团的案例、中冶置地（南京）房地产开发有限公司的重组案例，以及中国港湾建设总公司和中国路桥总公司合并案例，分析了每个案例的兼并重组动机与价值、兼并重组过程、兼并重组方案与成败经验，以及兼并重组整合战略，总结了兼并重组模式。最后，本研究以中国水利水电建筑集团公司为例，阐述大型国有建筑企业的策略。

三

本研究是在收集整理大量的统计资料、文献资料的基础上进行的。本研究所采用的基础数据和基本信息，除已注明的外，均依据商务部、国家统计局、国民经济景气监测中心、国内及海外相关报刊杂志等公开发布的大量资料，对中国地区分布统计中，不含我国的台湾省、香港和澳门两个特别行政区。

与此同时，也通过实地调研，走访企业领导和职工，访问主管部门官员，请教专家学者掌握了大量的第一手材料。

收集的统计资料和文献资料丰富广泛，梳理这些资料是巨大的工作，但是恰恰是整理这些资料有助于发现我国产业重组特别是建筑业重组的规律和问题。为了既反映建筑业改革重组的历史变化，又紧跟近期的发展情况，所使用的有关资料主要是2002年到2007年的资料，我们认为，这个时段的资料应该能够基本反映未来一段时期我国建筑业的改革、发展、重组的趋势、规律和问题。

实地调研是非常重要的，走访政府官员、企业领导、企业职工、专家学者不仅有助于掌握很多统计和文献资料所没有反映的信息，同时也有助于理解已有的统计和文献资料。建筑行业的改革与发展的亲历者对现状和问题有深刻的体会，他们对有关问题的回答对研究工作的开展十分有益，访问他们对研究工作来说是不可或缺的。

研究大量采用了定性与定量相结合的研究方法。类比分析、聚类分析是最常用的方法，预测则采用了回归分析。本研究以大量数据为依托，展示出行业的发展趋势及存在问题。

通过上述的定性分析和定量分析，研究认为，全球市场一体化正在迅猛发展，一方面，国际建筑市场已经成为我国建筑企业的重要业务源泉，另一方面，国外建筑企业已大举进军我国，这里既有我国建筑企业的发展机遇，也有我国建筑企业必须面对的巨大竞争压力。

为了应对这种局面，深化改革，进行适当的重组是必要的，

实际上企业之间的重组从来没有停止过。这些企业的重组模式有所不同，但是也有规律可循，有核心业务同类企业的重组，有核心业务企业与非核心业务企业的重组，有为获取技术优势的重组，有为了市场网络优势的重组。这些重组的模式对其他企业的重组有借鉴的意义。

在全球市场一体化和经济主管部门推动重组的情况下，中央大型国有建筑企业应该抓住机遇，做好重组工作。要从全球市场布局的角度思考竞争力的提升问题，要结合施工设计投资能力建设工程总承包能力，成为可以在全球市场上角逐的强大企业。