

2020-2026年中国石油行业并购重组行业市场前景 规划及市场前景趋势分析报告

报告大纲

一、报告简介

智研咨询发布的《2020-2026年中国石油行业并购重组行业市场前景规划及市场前景趋势分析报告》涵盖行业最新数据，市场热点，政策规划，竞争情报，市场前景预测，投资策略等内容。更辅以大量直观的图表帮助本行业企业准确把握行业发展态势、市场商机动向、正确制定企业竞争战略和投资策略。本报告依据国家统计局、海关总署和国家信息中心等渠道发布的权威数据，以及我中心对本行业的实地调研，结合了行业所处的环境，从理论到实践、从宏观到微观等多个角度进行市场调研分析。

官网地址：<https://www.chyxx.com/research/201912/819388.html>

报告价格：电子版: 9800元 纸介版：9800元 电子和纸介版: 10000元

订购电话: 010-60343812、010-60343813、400-600-8596、400-700-9383

电子邮箱: sales@chyxx.com

联系人: 刘老师

特别说明：本PDF目录为计算机程序生成，格式美观性可能有欠缺；实际报告排版规则、美观。

二、报告目录及图表目录

自2014年以来，中国并购市场迎来快速发展，交易数量、规模屡创新高，并一举成为全球第二大并购投资地，仅次于美国。但在2018年，中国并购市场出现回调，交易数量及规模双双下滑。

在经济下行压力、2018年下半年沪深股市震荡、中美贸易摩擦以及春节假日等众多因素的影响下，2019年第一季度中国私募股权投资及并购市场活跃度均呈现下降趋势。但随着上海科创板的持续推进以及沪深股市的回升上涨，A股股票发行及注册有望提速，加之自2018年三季度以来，监管机构接连出台“小额快速”审核、重组上市间隔期缩短、可转债支付工具等并购宽松政策，使得并购交易审核效率提升、风险和资金压力下降，2019年中国并购市场有望迎来机遇之年。此外，根据2019年1月30日证监会发布的科创板系列文件，未来科创公司的并购重组过程和相关要求也将进一步得到规范。

2018年，北京地区并购交易数量和交易规模均排名第一，共完成并购交易299起，占市场总数比例为11.6%；交易金额合计2,073.54亿元，占市场交易总额16.4%。除了北京，交易数量前十的地区还包括江苏、上海、浙江、广东（除深圳）、深圳、山东、四川、湖南和福建，交易金额前十的地区则还有上海、香港、江苏、深圳、浙江、广东（除深圳）、安徽、四川和辽宁。

2018年中国并购市场前十地区（按并购数量）

2018年中国并购市场前十地区（按并购金额）（单位：亿元）

全球石油产业上游并购: 2019年值得关注的5件大事； 1 今年，全球并购市场出现了一些值得关注的重要趋势。首先是市场波动，包括油价和宏观经济状况。动荡的市场通常导致保守的企业行为和较少的并购业务。我们的数据也清晰显示这一点。从2018年11月到2019年2月，交易数量降至近十年来的最低水平。如果这一趋势继续下去，今年的并购活动很平淡； 2 但另一方面，也有一些因素驱动并购交易。例如，所有石油巨头都为自己设定了大幅减少投资的目标，这将导致资产流入市场。我们还预计，炙手可热的美国二叠纪致密油开采领域将有进一步的整合行为，当地企业正竞相扩大规模，以实现规模经济。此外，美国独立石油公司对国际上游资产也减少投资。最后，许多公司的股票市场估值在过去12个月遭受重创。

智研咨询发布的《2020-2026年中国石油行业并购重组行业市场前景规划及市场前景趋势分析报告》共七章。首先介绍了中国石油行业并购重组行业市场发展环境、石油行业并购重组整体运行态势等，接着分析了中国石油行业并购重组行业市场运行的现状，然后介绍了石油行业并购重组市场竞争格局。随后，报告对石油行业并购重组做了重点企业经营状况分析，最后分析了中国石油行业并购重组行业发展趋势与投资预测。您若想对石油行业并购重组产业有个系统的了解或者想投资中国石油行业并购重组行业，本报告是您不可或缺的重要工

具。

本研究报告数据主要采用国家统计局数据，海关总署，问卷调查数据，商务部采集数据等数据库。其中宏观经济数据主要来自国家统计局，部分行业统计数据主要来自国家统计局及市场调研数据，企业数据主要来自于国统计局规模企业统计数据库及证券交易所等，价格数据主要来自于各类市场监测数据库。

报告目录：

第1章 石油行业并购重组背景综述

1.1 石油行业并购重组的基本定义

1.1.1 合并、兼并与收购

1.1.2 并购的类型

1.1.3 并购收益与成本

1.1.4 公司重组策略

1.2 石油行业并购重组的模式分析

1.2.1 股权并购

1.2.2 债券并购

1.2.3 资产并购

1.2.4 公司分立

1.2.5 并购前后的资产重组

1.3 石油行业并购重组与产业成长的模式

1.3.1 实业模式

1.3.2 投资模式

1.3.3 “企业+基金”模式

1.4 石油行业并购重组中介服务机构分析

1.4.1 投资银行与并购

1.4.2 律师与并购

1.4.3 会计师与并购

1.4.4 其他并购中介

(1) 银行与并购

(2) 评估师与并购

(3) 公关顾问与并购

(4) 咨询机构与并购

(5) 信托与并购

(6) 研究机构与并购

1.5 石油行业并购重组政策环境分析

1.5.1 石油行业发展相关重点政策分析

1.5.2 石油行业企业并购重组涉及的法律法规

(1) 组织结构操作层面

(2) 股权操作层面

(3) 资产重组及财务会计处理操作层面

第2章石油行业并购交易整体情况分析

2018年是石油天然气行业并购(M&A)的辉煌的一年,这要归功于Marathon Petroleum(马拉松原油公司)的MPC收购Andeavor和Energy Transfer LP的ET简化交易等大型交易。

从上游到中游再到下游,并购活动来自石油和天然气行业的各个方面。虽然许多公司达成了增加规模和竞争力的交易,但一些交易是由于需要简化公司结构和其他公司,旨在实现产品和地理覆盖范围的多样化。

1 Marathon Petroleum收购Andeavor Marathon Petroleum和总部位于德克萨斯州的竞争对手Andeavor之间的350亿美元合并于4月30日宣布,并于10月1日结束,是近期能源公司中价值最高的交易之一。该交易在炼油能力方面创造了美国最大的炼油商,超越了Valero Energy。新的马拉松石油公司还在市值方面创建了一个全国性的炼油巨头,超越了Phillips 66。该交易扩大了Marathon Petroleum在具有吸引力的市场中的地理覆盖范围,巩固了其在Permian盆地的立足点,从而创造了令人羡慕的零售和营销组合。

2 Energy Transfer Equity与 Energy Transfer Partners 合并 2018年8月,管道和中游运营商Energy Transfer Partners LP同意与其合作伙伴Energy Transfer Equity合并,高达270亿美元的换股交易后,将Energy Transfer Equity更名为Energy Transfer LP,创造了更大更强的能源MLP。该交易于10月19日结束,旨在简化组织结构,提升合作伙伴的信用状况,同时提高透明度。凭借包括原油,液体和天然气管道以及码头和中游业务在内的多元化资产基础,合并后的实体将能够到达关键的供应盆地和市场。

3 Concho Resources并购RSP Permian 2018年,上游领域的合并步伐加快,Concho Resources公司CXO于3月签署了一项协议,以95亿美元的全股票交易收购其竞争对手RSP Permian Inc.,以扩大其在多产的Permian盆地中的地位。该交易于7月完成。Concho Resources收购RSP Permian已经为其在Permian的投资组合增加了92,000英亩的补充资产,将公司在多产油资源中的总面积扩大到640,000英亩。Concho Resources现在被认为是Permian盆地的顶级能源生产商之一,拥有令人羡慕的低风险顶级资产和多年钻井库存。

4 Diamondback Energy并购Energen Permian的交易狂潮继续席卷美国石油工业,在多产的页岩区发挥了一波巩固作用。加入该行列的另一家能源公司是Diamondback Energy, Inc.,该公司于8月宣布以92亿美元的巨额交易收购Energen公司,以加强其Permian业务。该笔交易于11月完成,这将Diamondback转变为领先的Permian盆地石油生产商之一。此次交易使Diamondback成为第三大Permian勘探者,并为Diamondback的投资组合增加了大约25,493净租赁面积。

5 加拿大Encana收购Newfield 11月,加拿大能源勘探公司Encana

Corporation ECA同意通过价值55亿美元的交易收购总部位于德州的Newfield Exploration Company NFX。该交易预计将在2019年第一季度完成，之后，该公司计划将股息支付增加25%，并将其股票回购计划增加至15亿美元。合并后实体第三季度总产量为577,000桶油当量/日，其中52%为液体。收购NewfieldExploration将使Encana成为领先的非传统能源生产商之一。收购后，该公司的预计产量预计将比2018年增加约20%，同时为股东带来显著的协同效应。

2.1 中国石油行业并购交易规模

2.1.1 中国石油行业并购交易数量

2.1.2 中国石油行业并购交易金额

2.2 中国石油行业战略投资者并购交易情况

2.2.1 战略投资者并购交易数量与金额

2.2.2 战略投资者并购交易的重点行业

2.3 石油行业私募股权基金及财务投资者并购交易情况

2.3.1 私募股权基金及财务投资者参与投资交易数量

2.3.2 私募股权基金及财务投资者参与投资交易金额

2.3.3 私募股权基金及财务投资者参与的海外并购交易

2.3.4 私募股权/风险投资基金投资交易与退出数量

2.3.5 私募股权/风险投资基金投资企业上市与并购退出数量

2.4 中国石油行业海外并购情况分析

2.4.1 中国石油行业海外并购交易数量

(1) 按投资地区分类

(2) 按投资行业分类

(3) 按投资者性质分类

2.4.2 中国石油行业海外并购交易金额

2.4.3 中国石油行业海外并购地区的选择

2.4.4 中国石油行业海外并购重点行业分布

2.4.5 中国石油行业海外并购发展趋势预测

第3章 石油行业资本市场并购重组情况分析

3.1 石油行业资本市场并购重组现状分析

3.1.1 石油行业A股市场并购重组情况分析

3.1.2 石油行业中小板和创业板并购重组分析

3.1.3 石油行业新三板企业并购重组情况分析

3.2 石油行业A股市场并购路线分析

3.2.1 石油行业借壳上市情况分析

(1) 借壳上市的数量和金额分析

- (2) 借壳上市涉及的行业情况
- (3) 借壳上市重点案例深度解读
- 3.2.2 石油行业横向整合资源的并购分析
 - (1) 横向整合为目的的并购数量和金额
 - (2) 相关并购重组涉及的重点行业分析
 - (3) 以横向整合为目的的并购重点案例
- 3.2.3 石油行业打通产业链上下游的并购分析
 - (1) 涉及产业链整合的并购数量和金额
 - (2) 相关并购重组涉及的重点行业分析
 - (3) 涉及产业链整合的并购重组重点案例
- 3.2.4 石油行业多元化战略发展并购分析
 - (1) 以多元化发展为目的的并购数量和金额
 - (2) 相关并购重组涉及的重点行业分析
 - (3) 以多元化发展为目的并购重组重点案例
- 3.3 石油行业上市公司并购重组的模式研究
 - 3.3.1 石油行业二级市场收购模式——中国上市公司并购重组的启动
 - 3.3.2 石油行业协议收购模式——中国目前上市公司并购重组的主流模式
 - 3.3.3 石油行业要约收购模式——中国上市公司股权收购市场化的推进
 - 3.3.4 石油行业迂回模式——中国上市公司并购重组模式创新的多样化
 - 3.3.5 石油行业整体上市模式——控制权不发生转移的上市公司并购重组
- 第4章 石油行业国企改革过程中的并购重组分析
 - 4.1 石油行业国企并购重组的政策环境
 - 4.1.1 国企改革顶层设计方案出台预测
 - 4.1.2 地方政府国企并购重组方案解读
 - 4.1.3 国企并购重组相关鼓励政策分析
 - 4.2 石油行业国企并购重组现状分析
 - 4.2.1 石油行业国企并购交易数量和金额分析
 - 4.2.2 石油行业国企并购涉及的主要行业
 - 4.2.3 石油行业国企并购的重点类型分析
 - 4.2.4 石油行业国企并购重大案例分析
 - 4.2.5 石油行业国企并购的主要方向分析
 - 4.2.6 石油行业国企并购的重点区域分析
 - 4.3 石油行业VC/PE机构参与国企改革情况分析
 - 4.3.1 石油行业VC/PE投资国有企业的重点案例
 - 4.3.2 石油行业VC/PE投资国有企业的并购金额

4.3.3 石油行业VC/PE机构参与国企改革的模式

(1) 直接参与国企的股权投资

(2) 通过并购基金的模式参与

4.4 石油行业新三板国资国企并购重组分析

4.4.1 石油行业新三板最新功能和定位分析

4.4.2 石油行业国有企业在新三板的挂牌情况

4.4.3 石油行业新三板国资国企并购重组展望

4.5 石油行业国企并购重组中的投资机会

4.5.1 石油行业央企并购重组过程中的投资机会分析

4.5.2 石油行业地方国企并购重组过程中的投资机会

4.6 石油行业国企并购重组过程中亟待解决的问题

4.6.1 产权关系

4.6.2 政府行政干预

4.6.3 国有资产流失

4.6.4 人力资源整合

第5章 石油行业并购重组重点案例分析

5.1 石油行业股权并购重点案例分析

5.1.1 并购案例背景介绍

5.1.2 并购案例参与主体

5.1.3 案例并购过程分析

(1) 市场环境

(2) 并购目的

(3) 目标选择

(4) 并购战略

(5) 股权交易分析

(6) 并购整合

5.1.4 并购案例评价

5.2 石油行业债权并购重点案例分析

5.2.1 并购案例背景介绍

5.2.2 并购案例参与主体

5.2.3 案例并购过程分析

(1) 市场环境

(2) 并购目的

(3) 目标选择

(4) 并购战略

- (5) 股权交易分析
- (6) 并购整合
- 5.2.4 并购案例评价
- 5.3 石油行业资产并购重点案例分析
 - 5.3.1 并购案例背景介绍
 - 5.3.2 并购案例参与主体
 - 5.3.3 案例并购过程分析
 - (1) 市场环境
 - (2) 并购目的
 - (3) 目标选择
 - (4) 并购战略
 - (5) 股权交易分析
 - (6) 并购整合
 - 5.3.4 并购案例评价
- 5.4 石油行业合并（分立）重点案例分析
 - 5.4.1 并购案例背景介绍
 - 5.4.2 并购案例参与主体
 - 5.4.3 案例并购过程分析
 - (1) 市场环境
 - (2) 并购目的
 - (3) 目标选择
 - (4) 并购战略
 - (5) 股权交易分析
 - (6) 并购整合
 - 5.4.4 并购案例评价
- 第6章 石油行业并购重组风险及收益分析
 - 6.1 石油行业企业并购的风险分析
 - 6.1.1 石油行业企业并购中营运风险分析
 - 6.1.2 石油行业企业并购中信息风险分析
 - 6.1.3 石油行业企业并购中融资风险分析
 - 6.1.4 石油行业企业并购中反收购风险分析
 - 6.1.5 石油行业企业并购中法律风险分析
 - 6.1.6 石油行业企业并购中体制风险分析
 - 6.2 石油行业并购重组的风险控制
 - 6.2.1 石油行业投资环境风险

- (1) 国别风险
- (2) 市场波动风险
- (3) 行业周期风险
- 6.2.2 石油行业项目执行风险
 - (1) 目标公司基本面风险
 - (2) 估值和定价风险
 - (3) 交易结构设计风险
- 6.2.3 石油行业监管审批风险
- 6.2.4 石油行业舆论环境风险
- 6.2.5 石油行业后续整合风险
- 6.3 石油行业并购交易收益率的相关因素分析
 - 6.3.1 并购目的的差异
 - 6.3.2 支付方式差异
 - 6.3.3 并购规模差异
 - 6.3.4 公司类型差异
 - 6.3.5 行业差异因素
- 6.4 石油行业各类型并购的收益比较以及投资线索
 - 6.4.1 各类型并购的收益比较
 - 6.4.2 买壳上市的特征以及投资线索
 - 6.4.3 多元化并购的特征及投资线索
 - 6.4.4 行业整合并购的特征及投资线索
 - 6.4.5 大股东资产注入类并购的特征及投资线索
- 第7章 石油行业并购重组趋势与投资机会分析(ZY GXH)
 - 7.1 2019年并购重组新趋势分析
 - 7.1.1 整体上市成国企改革主线
 - 7.1.2 新三板公司频频被A股公司并购
 - 7.1.3 “PE+上市公司”模式风靡A股
 - 7.1.4 分离式重组审核便捷受追捧
 - 7.1.5 折戟IPO公司曲线上市
 - 7.2 石油行业2019年并购整合方向预测
 - 7.2.1 行业内部并购
 - 7.2.2 上游产业并购
 - 7.2.3 下游产业并购
 - 7.2.4 跨界并购整合
 - 7.3 石油行业并购融资渠道分析

7.3.1 增资扩股

7.3.2 股权置换

7.3.3 金融机构信贷

7.3.4 买方融资

7.3.5 杠杆收购

7.4 石油行业未来并购重组的机会分析

7.4.1 新兴产业的并购机会

7.4.2 国企改革的机会分析

7.4.3 存在借壳机会的上市公司(ZY GXH)

图表目录：

图表1：并购和重组的定义

图表2：并购的主要类型

图表3：并购收益与成本分析

图表4：并购重组的一般模式

图表5：并购重组中介服务机构

图表6：石油行业发展相关重点政策分析

图表7：《调整上市公司再融资、并购重组涉及房地产业务监管政策》分析

图表8：地方政府并购重组政策汇总

更多图表见正文.....

详细请访问：<https://www.chyxx.com/research/201912/819388.html>