



艾凯咨询
ICAN Consulting

2017-2022年中国军工市场分析 及投资策略研究报告

一、调研说明

《2017-2022年中国军工市场分析及投资策略研究报告》是艾凯咨询集团经过数月的周密调研，结合国家统计局，行业协会，工商，税务海关等相关数据，由行业内知名专家撰写而成。报告意于成为从事本行业人士经营及投资提供参考的重要依据。

报告主要可分为四大部分，首先，报告对本行业的特征及国内外市场环境进行描述；其次，是本行业的上下游产业链，市场供需状况及竞争格局从宏观到细致的详尽剖析，接着报告中列出数家该行业的重点企业，分析相关经营数据；最后，对该行业未来的发展前景，投资风险给出指导建议。相信该份报告对您把握市场脉搏，知悉竞争对手，进行战略投资具有重要帮助。

官方网址：<https://www.icandata.com/view/285349.html>

报告价格：纸介版9000元 电子版9000元 纸介版+电子版9200元

订购电话：400-700-0142 010-80392465

电子邮箱：sales@icandata.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、摘要、目录、图表

2015年国防科技工业武器装备研制生产取得新突破，国家重大工程项目取得新进展，军工核心能力建设迈上新台阶，国防科技创新取得新成果，国防科技工业改革不断深化，军民融合深度发展加速推进，军贸和国际合作成效显著，军工经济保持平稳较快增长。以2015年各项任务收官为标志，国防科技工业“十二五”规划目标胜利完成，取得新的历史成就，武器装备发展迈上新台阶，装备体系向高新技术为主体转变；国防科技发展迈上新台阶，研发模式向自主创新转变；科研生产水平迈上新台阶，军工核心能力向体系化、信息化、自主化方向转变；经济实力迈上新台阶，军工发展方式向提质增效升级转变；军民融合工作迈上新台阶，发展格局向深度融合方向转变。

预计2017年中国军工产业产值将达到8,536亿元，未来五年（2017-2021）年均复合增长率约为22.70%，2021年中国军工产业产值将达到19,349亿元。中国军工产业产值预测

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：军工行业并购重组背景综述

1.1 军工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 军工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 军工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 军工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 军工行业并购重组政策环境分析

1.5.1 军工行业发展相关重点政策分析

1.5.2 军工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：中国军工行业并购交易整体情况分析

2.1 中国军工行业并购交易规模

从我们统计的军工行业上市公司总体情况来看，军工行业保持继续增长。营收增速相比去年出现一定程度下滑，主要来自于军工行业上市公司传统业务的收缩，以及军工行业本身业务的波动性。但与此同时，军工行业总体规模净利润增速出现上升，其中有基数原因，也有行业本身持续向好的原因。 军工行业营收与净利润持续增长 军工行业毛利率情况

从军工行业本身来看，行业总体毛利率在过去一年也出现不断提升的趋势。我们认为，军工行业目前仍然面临行业高成长、政策支持、改革红利不断释放的阶段，未来军工行业的空间仍然较大，增速仍将较快。我们维持对军工行业的逻辑与判断。

2.1.1 中国军工行业并购交易数量

2.1.2 中国军工行业并购交易金额

2.2 中国军工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 军工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 中国军工行业海外并购情况分析

2.4.1 中国军工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 中国军工行业海外并购交易金额

2.4.3 中国军工行业海外并购地区的选择

2.4.4 中国军工行业海外并购重点行业分布

2.4.5 中国军工行业海外并购发展趋势预测

第3章：军工行业资本市场并购重组情况分析

3.1 军工行业资本市场并购重组现状分析

3.1.1 军工行业A股市场并购重组情况分析

3.1.2 军工行业中小板和创业板并购重组分析

3.1.3 军工行业新三板企业并购重组情况分析

3.2 军工行业A股市场并购路线分析

3.2.1 军工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 军工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 军工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 军工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 军工行业上市公司并购重组的模式研究
 - 3.3.1 军工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 军工行业协议收购模式——中国目前上市公司并购重组的主流模式
 - 3.3.3 军工行业要约收购模式——中国上市公司股权收购市场化的推进
 - 3.3.4 军工行业迂回模式——中国上市公司并购重组模式创新的多样化
 - 3.3.5 军工行业整体上市模式——控制权不发生转移的上市公司并购重组

第4章：军工行业国企改革过程中的并购重组分析

- 4.1 军工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 军工行业国企并购重组现状分析
 - 4.2.1 军工行业国企并购交易数量和金额分析
 - 4.2.2 军工行业国企并购涉及的主要行业
 - 4.2.3 军工行业国企并购的重点类型分析
 - 4.2.4 军工行业国企并购重大案例分析
 - 4.2.5 军工行业国企并购的主要方向分析
 - 4.2.6 军工行业国企并购的重点区域分析
- 4.3 军工行业VC/PE机构参与国企改革情况分析
 - 4.3.1 军工行业VC/PE投资国有企业的重点案例
 - 4.3.2 军工行业VC/PE投资国有企业的并购金额
 - 4.3.3 军工行业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 军工行业新三板国资国企并购重组分析

4.4.1 军工行业新三板最新功能和定位分析

4.4.2 军工行业国有企业在新三板的挂牌情况

4.4.3 军工行业新三板国资国企并购重组展望

4.5 军工行业国企并购重组中的投资机会

4.5.1 军工行业央企并购重组过程中的投资机会分析

4.5.2 军工行业地方国企并购重组过程中的投资机会

4.6 军工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：军工行业并购重组重点案例分析

5.1 军工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 军工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 军工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 军工行业合并（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：军工行业并购重组风险及收益分析

6.1 军工行业企业并购的风险分析

6.1.1 军工行业企业并购中营运风险分析

- 6.1.2 军工行业企业并购中信息风险分析
- 6.1.3 军工行业企业并购中融资风险分析
- 6.1.4 军工行业企业并购中反收购风险分析
- 6.1.5 军工行业企业并购中法律风险分析
- 6.1.6 军工行业企业并购中体制风险分析
- 6.2 军工行业并购重组的风险控制
 - 6.2.1 军工行业投资环境风险
 - (1) 国别风险
 - (2) 市场波动风险
 - (3) 行业周期风险
 - 6.2.2 军工行业项目执行风险
 - (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 军工行业监管审批风险
 - 6.2.4 军工行业舆论环境风险
 - 6.2.5 军工行业后续整合风险
- 6.3 军工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 军工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：军工行业并购重组趋势与投资机会分析（AKLT）

7.1 2016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 军工行业2016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 军工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 军工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

部分图表目录：

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：军工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

图表9：2010年以来中国地区并购交易数量

图表10：2010年以来中国地区并购交易金额

图表11：2010年以来战略投资者并购交易数量与金额
图表12：2010年以来战略投资者并购交易的重点行业
图表13：私募股权基金及财务投资者参与投资交易数量
图表14：私募股权基金及财务投资者参与投资交易金额
图表15：私募股权基金及财务投资者参与的海外并购交易
图表16：私募股权/风险投资基金投资交易与退出数量
图表17：私募股权/风险投资基金投资企业上市与并购退出数量
图表18：中国大陆企业海外并购交易数量按投资地区分类
图表19：中国大陆企业海外并购交易数量按投资行业分类
图表20：中国大陆企业海外并购交易数量按投资者性质分类
图表21：中国大陆企业海外并购交易金额
图表22：中国大陆企业海外并购重点地区分布
图表23：中国大陆企业海外并购重点行业分布
图表24：2010年以来A股市场并购交易数量
图表25：2010年以来A股市场并购交易金额
图表26：2010年以来中小板并购交易数量
图表27：2010年以来中小板并购交易金额
图表28：2010年以来创业板并购交易数量
图表29：2010年以来创业板并购交易金额
图表30：国企并购交易数量分析
更多图表见正文……

详细请访问：<https://www.icandata.com/view/285349.html>

三、研究方法

- 1、系统分析方法
- 2、比较分析方法
- 3、具体与抽象方法
- 4、分析与综合方法
- 5、归纳与演绎方法

6、定性分析与定量分析方法

7、预测研究方法

四、数据来源

对行业内相关的专家、厂商、渠道商、业务（销售）人员及客户进行访谈，获取最新的一手市场资料；

艾凯咨询集团长期监测采集的数据资料；

行业协会、国家统计局、海关总署、国家发改委、工商总局等政府部门和官方机构的数据与资料；

行业公开信息；

行业企业及上、下游企业的季报、年报和其它公开信息；

各类中英文期刊数据库、图书馆、科研院所、高等院校的文献资料；

行业资深专家公开发表的观点；

对行业的重要数据指标进行连续性对比，反映行业发展趋势；

中华人民共和国国家统计局 <http://www.stats.gov.cn>

中华人民共和国国家工商行政管理总局 <http://www.saic.gov.cn>

中华人民共和国海关总署 <http://www.customs.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

中国证券监督管理委员会 <http://www.csrc.gov.cn>

中华人民共和国商务部 <http://www.mofcom.gov.cn>

世界贸易组织 <https://www.wto.org>

联合国统计司 <http://unstats.un.org>

联合国商品贸易统计数据库 <http://comtrade.un.org>

五、关于艾凯咨询网

艾凯咨询网（www.icandata.com）隶属艾凯咨询集团（北京华经艾凯企业咨询有限公司），艾凯咨询集团专注提供大中华区产业经济情报，为企业商业决策赋能，是领先的市场研究报告和竞争情报提供商

艾凯咨询集团为企业提供专业投资咨询报告、深度研究报告、市场调查、统计数据等。艾凯咨询网每天更新大量行业分析报告、图表资料、竞争情报、投资情报等，为用户及时了解迅速变化中的世界和中国市场提供便利，为企业商业决策赋能。

研究力量

高素质的专业的研究分析团队，密切关注市场最新动向。在多个行业，拥有数名经验丰富的专业分析师。对于特定及专属领域，我们有国内外众多合作研究机构，同时我们聘请数名行业资深专家顾问，帮助客户分清市场现状和趋势，找准市场定位和切入机会，提出合适中肯的建议，帮助客户实现价值，与客户一同成长。

我们的优势

权威机构 艾凯咨询集团二十年深厚行业背景;
数量领先 囊括主流研究报告和权威合作伙伴;
服务齐全 促销、推荐指数、积分、网上支付等;
良好声誉 广泛知名度、满意度，众多新老客户。