

中石化逾 70 亿美元成功收购瑞士 Addax 石油公司 中国最大油气海外收购收官

中国石油化工集团公司 18 日宣布,以每股 52.8 加元的价格成功收购总部位于瑞士的 Addax 石油公司,这是迄今为止我国公司进行海外油气资产收购最大的一笔成功交易。中石化表示,收购协议规定的交割条件都已满足,已成功完成交割。此次交易总价为 83.2 亿加元,以目前的汇率计算,收购总价相当于 75.6 亿美元。

中石化有关人士对记者说,在完成对 Addax 石油公司普通股的收购后,中石化还要对 Addax 石油公司持有的可转换债券和股票期权进行收购。收购完成后,

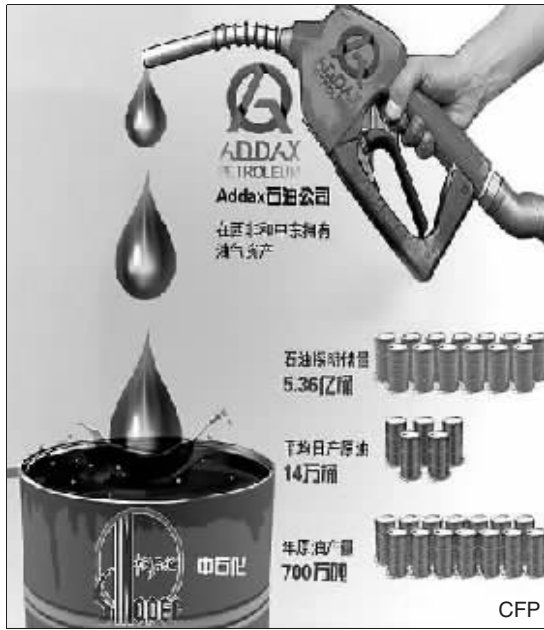
Addax 石油公司将成为中石化全资子公司。鉴于 Addax 石油公司具有较为完善的生产经营管理机构和团队,为了确保交割后项目的正常运营,中石化决定保留原 Addax 石油公司的管理团队和全体员工,只派少量管理和技术人员参与公司管理,争取将 Addax 石油公司建设成中石化集团内部真正的国际油气勘探开发公司。

Addax 石油公司油气资产集中在尼日利亚、加蓬和伊拉克库尔德地区,拥有 25 个勘探开发区块,其中勘探区块 15 个,开发区块 10 个;17 个位于海上,其余 8 个在陆上。

今年二季度的数据显示, Addax 石油公司平均原油日产量为 14 万桶,约合每年 700 万吨。其中尼日利亚产量占 72.2%,加蓬占 19.5%,库尔德占 8.3%。根据初步开发方案设计,近期产量将达每年 1000 万吨以上。

Addax 石油公司成立于 1994 年,是一家独立石油公司,在多伦多和伦敦上市。其普通股股数为 1.576 亿股,现有员工 860 多人。公司经营情况良好,2008 年全年实现总收入 37.62 亿美元,净利润 7.84 亿美元。公司经营活动现金流为 15.21 亿美元。

新华社记者 安蓓 张艺



专家观点

能源企业海外并购如何更有效率?

中国能源企业如何更好地、更有效率地进行海外并购?中商流通生产力促进中心分析师宋亮建议,企业看清原因,才能找到方法。

顺利原因:一、被并购企业资金短缺,需要融资。受金融危机影响以及国际油价大幅下跌影响,被并购能源企业多数出现了资金短缺。二、国内油企具备并购的实力和能力。三、出于国家石油安全战略考虑,政府大力支持。四、被并购企业所在国家石油部门支持。在中亚等产油国,国家石油公司通常都有很大话语权,背后是政府的力量。

不顺利原因:一、被并购企业自身实力较强,资金短缺问题已经解决。二、出于安全、政治等因素影响,政府出面干预。中国在非洲、西亚石油开发中,常受到美国、欧盟、日韩的阻挠。三、外国人力管理、法律法规等方面的限制。在海外并购中,最大的问题就是在解决人员编制及养老保险上存在巨大的差异。

可行的方法:与国际石油公司携手共进、与兄弟单位联袂出击,正是中国油企在本轮海外并购中的成功经验之一。面对当前复杂的竞争格局,油企单打独斗已经不具有优势,只有联合组团才可以发挥中国石油公司在海外的优势,并且有利于合理配置资源,分散投资、分摊风险。强强联合,优势互补。 据《国际金融报》

新闻链接

中国石油巨头今年频出手

2009 年,金融危机使海外市场缩水不少,这给中国企业陡然间增添了信心,加快速度向海外迈进。

2009 年 2 月,中石油以 4.99 亿加元向加拿大油气公司 Verenex Energy 收购其在利比亚的石油资产。

2009 年 4 月,中石油联合哈萨克斯坦国家油气公司收购曼格什套石油天然气公司的全部股权。

2009 年 6 月,中石油耗

资 10.2 亿美元完成收购新加坡石油公司 45.51% 股份,下一步将完成全部收购。

2009 年 6 月,中石油购新日本石油大阪炼厂 49% 股权,获国家发改委批准。

2009 年 7 月,中石油和 BP 联合中标伊拉克最大油田项目。

2009 年 7 月,中石化、中海油 13 亿美元购美国马拉松能源公司在安哥拉的油田区块 20% 权益,等待监管部门最后批准。 据《证券日报》

回顾

神秘买家与中石化同时竞标 谈判历时3月

记者了解到,两家公司实际上是经过了 3 个多月的谈判,才敲定了这桩石油行业内的重大收购案。其间,有其他多家公司对 Addax 有兴趣,一位神秘买家(下称“A 公司”)更与中石化展开了激烈竞争。

3 月 4 日,中石化与 Addax 签订了保密协议。3 月 23 日,中石化提交了有意收购 Addax 公司的全部股份、非约束性的协议。接到收购提议之后,Addax 内部很快在 4 月初写了一封信给中石化。在这封信中,Addax 认为中石化给出的价格不够高,双方应进一步讨论。

但竞争无处不在。3 月 17 日,A 公司突然也向 Addax 公司抛出绣球,双方同样迅速达成保密协议。

中石化很快于 5 月 18 日再次提交了一份有关购买

Addax 公司、不具约束力的意向书。Addax 公司 CEO 随后建议其董事长可把这份意向书提交给董事会审议,理由是中石化方面的报价具有一定的吸引力。而 5 月 20 日,A 公司也迅速递交了一份修改过购买报价的新协议。

越到关键时刻,越显得惊心动魄。6 月 11 日,中石化经过慎重考虑,再次提交一份提案,该提案中的报价比之前更高。在这份提案中,中石化将采用要约收购的方式来购买 Addax 的股票。当天,A 公司也提交了一份涵盖报价、融资方式和收购模式的建议书。A 公司也提高了报价,但他们没有像中石化那样打算实施“要约收购”,而且他们希望成立一个由债务和股票融资组合组成的基金来筹措巨额的收购资金。

6 月 15 日,包括 Addax、中石化以及 A 公司等派遣各自代表在英国伦敦进行了再次会晤。Addax 公司仍与两家公司继续讨论双方的出价,期望两家购买者再提高报价。随后,Addax 的财务顾问 RBC 公司给中石化和 A 公司再次发出了一封信件,信中要求这两家企业分别在 6 月 22 日上交相关资金筹措的相关证据,于 23 日提交最后报价。两家公司严格按照其要求完成了相应的程序。

6 月 23 日,当天股市交易结束后,Addax 董事会审议了这两家企业的收购提议书;董事会也得知,公司最大股东 AOG 支持中石化的建议并愿意与其签订锁定协议书,双方在 24 日当天交易所开盘前签署了最终协议。

据《第一财经日报》

增强我国在国际石油市场的话语权

中石化收购 Addax 石油公司这笔交易的完成对于我国能源供应多元化以及我国企业海外并购有何重要意义和启示?收购完成后,中石化将面临哪些新的挑战?记者采访了有关人士。

“中石化成功收购 Addax 石油公司,是我国石油公司目前完成的最大一笔海外油气资产收购,对于增强我国在国际石油市场的话语权具有重要意义。”商务部国际贸易经济合作研究院海外投资研究中心主任邢厚媛说。

中石化表示,收购 Addax 石油公司,有利于改善中石化集团的资源结构,进一步优化海外油气资产结构,实现海外油气勘探开发的跨越式发展,提高我国原油供应的安全性和稳定性。

作为我国最大的炼油企

业和化工产品生产商,中石化去年近 80% 加工原油来自进口。随着国际油价的走高,加强上游板块成为中石化战略调整的一个重要方向。金凯讯石化财经资讯公司总经理张魁宽指出,这笔交易从经济上说比较合算,收购的 Addax 石油公司油气产量规模相当于国内一个中等油田,将有利于提高中石化上游资产配置,并为我国石油供应增加新的渠道。

邢厚媛说,中石化成功收购 Addax 石油公司对此类海外能源收购有两个重要的启示。一是这次收购的是总部设在瑞士的一家石油公司,在收购对象的选择上,是超越传统市场的一个新选择;二是收购在要约意向以及谈判协议的发布上,没有做过多渲染,减少了外界的干扰和压力,使

得谈判真正成为了买主和卖主之间的事情。

她认为,这笔收购对于中石化自身的国际化战略是重要的一步,意味着中石化海外发展进入一个新的阶段。这笔资源规模较大的收购,将使中石化在世界 500 强以及世界石油公司的排名中有一个新的定位。

中石化此前曾称这笔收购是一次“转型收购”。邢厚媛指出,这次收购是中石化从生产经营向资本经营迈出的很大一步。收购成功后,对于中石化国际化管理以及资源整合都将是一个新的挑战。这就要求中石化必须在国际化战略上作出新的调整,对资本、人力、物力的国际化管理以及风险防范上做出新的跨越。

新华社记者 安蓓 张艺

用友公司招聘 1000 余人 大举扩张

亚太本土最大的管理软件厂商用友公司近日宣布:在全球范围内,大规模招聘软件行业精英人才,数量超过 1000 人。此举是用友公司根据经济形势变化,公司业务扩张需要,乘势而上加大投入的具体策略,是用友公司为了进一步拉大与竞争对手差距,为迎接未来几年的快速发展实施的重要策略,充

分体现了用友公司对中国宏观经济回暖的信心,更是企业社会责任的具体体现。

金融危机之后,本土管理软件厂商竞争优势更加凸显:更适合中国企业在经营管理上的创新;管理软件技术上发挥后发优势,2008 年用友公司推出全球第一款完全基于 SOA 架构的产品 U9,标志着国产管理软件在技术上

超越国际厂商;产品更加贴近本土企业用户;在投入产出比方面,本土厂商更具有得天独厚的优势。未来五年,国内的高端管理软件市场一定是由用友公司为代表的本土厂商所主导。

据悉,用友江苏区计划招聘近百人,覆盖 ERP 客户经理、实施顾问、售前顾问等职位,工作地点遍布全省热点城市。

KITO CERAMICS 8周年
进军江苏8周年
打造人居空间
金意陶瓷砖1000万豪礼倾城钜献
活动时间:8月20日-8月23日

钜惠1: 1元空间大抢购
28m² 原价4800
28m² 原价4800
6m² 原价720

■ 购28m²新品,加1元送以上任意一款空间瓷砖
■ 购50m²新品,加1元送以上任意两款空间瓷砖
■ 购60m²新品,加1元送以上全配套空间瓷砖

* 新品指石冈晶砂、玉石天成、超然境界、圣安娜石(限 800×800mm)

钜惠2: 买2000直降600
购满正价品2000元价格直降600(新品、特价品除外)

钜惠3: 单张抵500元现金
购满正价品5000元以上方可使用(每次消费仅限使用一张,新品、特价品除外)

钜惠4: 全城最低价
同规格同材质全城最低价!

原价:108元/片(800×800mm) 现价:48元/片
原价:158元/m²(600×600mm) 现价:89元/m²
原价:128元/m²(800×800mm) 现价:58元/m²

钜惠5: 抢到赚到
限时限量抢购600×600mm 38元/m²
(售完即止) 300×300mm 4.6元/片

钜惠6: 交定金,享特权
活动期间交2000元定金
2009年9月25日前购砖享受以上全部优惠

金意陶·陶瓷
咨询电话:025-86580899

活动地点:
南京、扬州、宝应、苏州、扬州、无锡、张家港、江阴、常熟、徐州、镇江、溧水、泰州、盐城、宜兴、宿迁、东海、大丰、南汇、吴江、太仓、奉贤、崇明。(安徽)与马鞍山各金意陶旗舰店