



**某境内公司并购越南某公司股权项目
尽职调查报告**

编制单位：北京尚普信息咨询有限公司

联系电话：010-82885739 传真：010-82885785

邮编：100083 邮箱：hfchen@shangpu-china.com

北京总公司：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

网址：<https://www.sunpul.cn/>

第一章 引言及释义

第一节 引言

一、调查背景

二、调查目的

三、调查对象

四、调查重点

五、调查方法

第二节 释义

第二章 项目概况

第一节 项目背景

一、政策背景

(一) 我国促进境外投资文件

2004 年以来，国务院《关于投资体制改革的决定》、《关于鼓励和规范我国企业对外投资合作的意见》、《关于鼓励支持和引导非公有制企业对外投资合作的若干意见》、《境外投资管理办法》等文件相继颁布，明确了我国政府鼓励、支持对外投资的态度；对境外投资企业提供的全方位服务以及相应的审批、管理办法，加强境外投资的监管，防范投资风险，我国对外投资增长迅速。

2018 年 3 月 1 日，国家发展改革委发布新《企业境外投资管理办法》正式施行。新办法作为境外投资管理的基础性制度，在“放管服”三个方面统筹推出了八项改革举措，旨在加强境外投资宏观指导，优化境外投资综合服务，完善境外投资全程监管，促进境外投资持续健康发展。

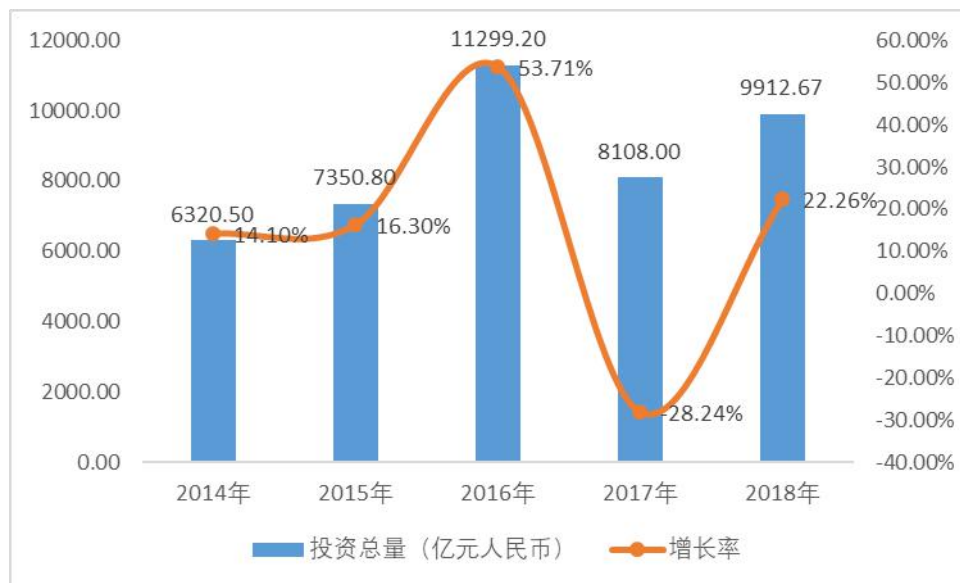
(二) 越南投资政策环境

（三）越南对中国企业投资合作保护政策

二、经济背景

（一）我国对外投资降幅逐步收窄，行业结构更加优化

2018 年中国对外直接投资 1430.4 亿美元，居世界第 2 位，年末对外直接投资存量约 1.98 万亿美元，居世界第 3 位；对外承包工程完成营业额 1690.4 亿美元，75 家企业进入美国《工程新闻纪录》（ENR）全球最大 250 家国际承包商排名榜单，数量位列各国之首。



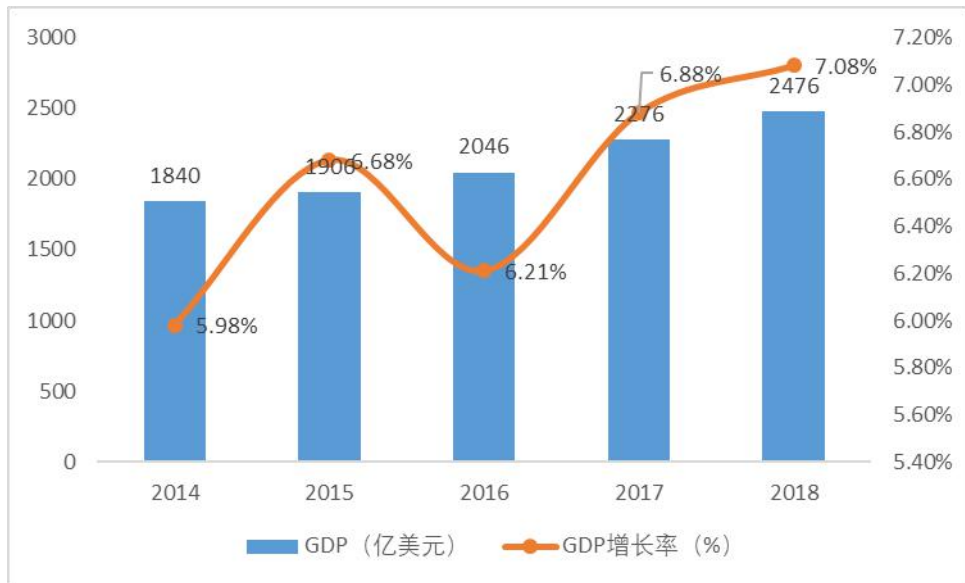
.....

（二）越南是中国在东盟国家中的最大贸易伙伴

近年来，中越经贸合作稳步发展。据中国海关统计，2018 年中越双边贸易总额 1478.6 亿美元，同比增长 21.2%，越南连续第三年成为中国在东盟国家中的最大贸易伙伴，也是我国十大贸易伙伴之一。2018 年中国（不含港、澳、台）企业对越南投资协议额合计 24.65 亿美元，同比增长 13.67%，是当年越南第五大外资来源地。截至 2018 年底，中国企业在越南有效投资项目 2149 个，合同总额 133.5 亿美元，排名越南外资来源地第 7 位。据不完全统计，高峰期中国有逾 13 万人在越南从事商务等活动。

.....

(三) 越南经济增长强劲，宏观经济环境企稳



(四) 越韩双边贸易额增长迅猛

三、项目发起的背景

第二节 项目概述

项目名称：

项目所在地：

项目性质：

项目申报单位：

投资金额：

投资方采取何种方式介入项目：

序号	股东	出资额 (万美元)	持股比例
1			
2			

项目进行阶段：

项目进度安排：

时间	事项

--	--

第三章 投资主体基本情况

第一节 公司基本情况

一、基本信息

项目	内容
企业名称	
统一社会信用代码	
住所	
法定代表人	
注册资本	
成立日期	
登记机关	
企业类型	
经营范围	
营业期限	

二、主要股东及股权结构

三、投资方组织结构

四、投资方基本经营情况

五、资产负债情况

第二节 或有事项

第三节 税务状况

第四节 收入及分配方案

第四章 并购标的基本情况

第一节 并购标的基本情况

项目	内容
企业名称	
外文名称	
住所	
联系电话	
注册资本	
成立日期	
经营范围	

第二节 主要股东及股权结构

项目	内容
企业名称	
企业编号	
签发单位	
签发日期	
地址	
公司法人代表	

第三节 并购标的组织结构

第四节 并购标的基本经营情况

第五节 并购标的资产负债情况

第五章 投资建设内容

第一节 项目建设内容

一、项目投资地点

二、建设内容及规模

三、项目进度安排

第二节 项目主要产品

序号	产品名称	年销售量（万件）
1		
2		
3		
4		

第三节 项目产品生产工艺流程

第四节 项目产品原辅材料配置

第五节 投资完成企业发展计划

第六节 相关配套条件落实情况

第六章 项目投资环境

第一节 项目所在国家与项目有关的法律法规

一、对外国投资的市场准入规定

（一）投资主管部门

越南主管投资的中央政府部门是计划投资部，设有 31 个司局和研究院，主要负责对全国“计划和投资”的管理，为制定全国经济社会发展规划和经济管理政策提供综合参考，负责管理国内外投资，管理工业区和出口加工区建设，牵头管理对官方发展援助（ODA）的使用，负责管理部分项目的招投标、各个经济区、企业的成立和发展、集体经济和合作社及统计归口职责等。

.....

（二）投资行业的规定

二、投资方式的规定

三、对外国投资者优惠政策

四、行业鼓励政策

五、越南对环境保护的法律规定

(一) 环保管理部门

(二) 环保法律法规基本要点

(三) 环保评估的相关规定

六、项目所在国家与项目有关的法律法规小结

第二节 税收体系

一、税收体系和制度

二、主要税赋和税率

三、企业在越南报税的相关手续

四、税收体系小结

第三节 我国与越南的外交环境

第四节 项目市场环境分析

电子信息产业的发展由于生产技术的提高和加工工艺的改进,集成电路差不多每三年就更新一代;大规模集成电路和计算机的大量生产和使用,光纤通信、数字化通信、卫星通信技术的兴起,使电子工业成为一个迅速崛起的高技术产业。

美国是当今世界电子信息制造领域的第一强国,无论是核心技术、专利还是产品创新都走在世界前列,拥有思科、高通、IBM 等大型国际公司,它们为美国电子信息产业发展注入了源源不断的创新动力。电子信息制造业是依托科学知识和技术创新的产业,技术创新、人力资本是电子信息制造业的重要支柱,只有技术和产品创新与迭代才能激发电子信息制造业的活力。

一、全球电子行业发展现状

(一) 电子行业规模稳中有进

自金融危机以来，受众多不稳定因素影响，全球经济呈现不稳定特点。受全球经济环境影响，世界电子信息产业增长遭遇起伏，在 2013~2014 年实现增长后，2015 年陷入衰退，2016 年恢复低速增长，至 2017 年重新恢复较快增长态势。伴随全球经济持续复苏，世界电子信息产品市场规模延续当前的增长态势，世界电子信息产品市场规模将由 2017 年的 17561.39 亿美元增长到 2020 年的 18996.55 亿美元，2018~2020 年，电子信息产品市场规模增速分别为 2.91%、2.31%、2.74%。由此可知，世界电子信息产业进入稳定增长周期。



(二) 亚太新兴市场快速成长，传统发达经济体份额下降

(三) 电子产品结构保持稳定，智能化需求带动作用显现

二、越南电子行业发展现状

(一) 越南缺乏自主电子产业供应链

(二) 人口结构优异，劳动供给充足

(三) 越南电子业分布呈三足鼎立之势

三、电子信息行业发展趋势及前景

四、项目市场环境小结

第五节 中央和地方政府及当地社区的意见

第七章 项目合作及资金情况

第一节 项目资金投入方案

第二节 项目投资资金运用

一、投资估算编制依据及说明

- 1、《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC 1-2007）；
- 2、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- 3、由项目单位及专业人员提供的数据资料；
-

二、投资估算范围

三、投资估算的构成

四、项目资金筹措及落实情况

序号	存款银行	账户	账户余额（美元）
1			
2			

第八章 项目经济及社会效益评价

第一节 经济效益评价

一、经济效益评估依据、原则与范围

二、财务评价基础数据的选取

三、经济效益分析

(一) 收入估算

(二) 成本费用估算

(三) 利润测算

(四) 财务效益分析

(五) 财务评价结论

第二节 社会效益评价

一、项目的实施是境外投资是深化对外开放的需要。

二、对居民生活水平与生活质量的影响

三、对当地居民就业的影响

四、对不同利益群体的影响

五、对当地弱势群体的影响

六、对当地文化、教育、卫生的影响

七、对当地基础设施、服务容量和城市化进程的影响

八、对当地少数民族风俗习惯和宗教的影响

第九章 风险对策与分析

第一节 政治风险及控制措施

第二节 法律风险及控制措施

第三节 汇率风险及控制措施

第四节 项目风险分析小结

第十章 项目尽调结论及建议

第一节 项目尽调结论

第二节 项目尽调建议

尚普咨询各地联系方式

北京总部：北京市海淀区北四环中路 229 号海泰大厦 11 层

联系电话：010-82885739 13671328314

河北分公司：河北省石家庄市长安区广安大街 16 号美东国际 D 座 6 层

联系电话：0311-86062302 15130178036

山东分公司：山东省济南市历下区东环国际广场 A 座 11 层

联系电话：0531-61320360 13678812883

天津分公司：天津市和平区南京路 189 号津汇广场二座 29 层

联系电话：022-87079220 13920548076

江苏分公司：江苏省南京市秦淮区汉中路 169 号金丝利国际大厦 13 层

联系电话：025-58864675 18551863396

上海分公司：上海市浦东新区商城路 800 号斯米克大厦 6 层

联系电话：021-64023562 18818293683

陕西分公司：陕西省西安市高新区沣惠南路 16 号泰华金贸国际第 7 幢 1
单元 12 层

联系电话：029-63365628 15114808752

广东分公司：广东省广州市天河区珠江新城华夏路 30 号富力盈通大厦
41 层

联系电话：020-84593416 13527831869

重庆分公司：重庆市渝中区民族路 188 号环球金融中心 12 层

联系电话：023-67130700 18581383953

浙江分公司：浙江省杭州市上城区西湖大道一号外海西湖国贸大厦 15 楼

联系电话：0571-87215836 13003685326

湖北分公司：湖北省武汉市汉口中山大道 888 号平安大厦 21 层

联系电话：027-84738946 18163306806