



**苏州某公司收购马来西亚公司股权项目
尽职调查报告案例**

编制单位：北京尚普华泰工程咨询有限公司

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）我国促进境外投资发展的政策文件

（二）马来西亚投资政策环境

- 1、马来西亚政治环境
- 2、投资政策环境

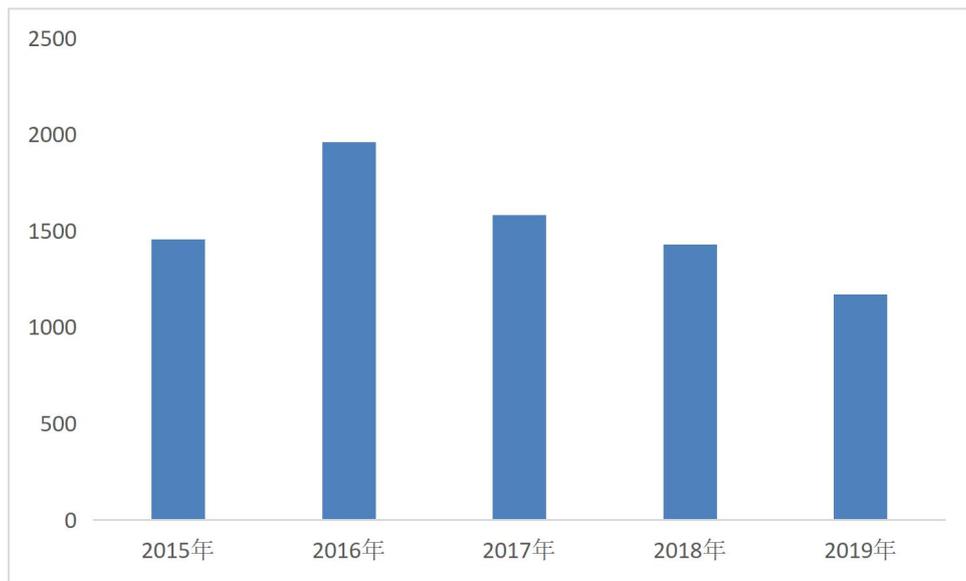
（三）马来西亚对中国企业投资合作保护政策

二、经济背景

（一）对外投资整体保持健康有序

党的十八大以来，中国对外投资合作稳步健康发展，规模不断扩大、结构不断优化、效益不断提升，2019年，中国对外投资合作面对国际国内新的复杂形势，整体保持健康有序发展，在投资地区分布、行业分布、投资结构、对“一带一路”合作、对外承包工程规模等领域呈现出新的发展动态。

图表 1：2015 年—2019 年我国境外投资规模



当年中国对外直接投资流量蝉联全球第二，对全球对外投资流量的贡献度连续 4 年超过 10%，存量规模保持全球第三，占全球比重保持稳定。

（二）收益再投资创历史新高

（三）对“一带一路”国家投资规模和占比双升

图表 3：2016—2019 年中国在“一带一路”国家直接投资占比

（四）对外投资并购范围进一步扩大

三、项目发起的背景

四、项目背景小结

第二节 项目概述

第三章 交易双方基本情况

第一节 投资主体的基本情况

一、基本信息

二、主要股东及股权结构

图表 5：股权结构

三、基本经营情况

四、资产负债情况

第二节 标的公司的基本情况

一、基本信息

二、主要股东及股权结构

三、收购完成后股权结构

四、基本经营情况

五、资产负债情况

六、公司核心产品

图表 11：公司主要业务领域

第三节 或有事项

第四节 税务状况

第四章 收购基本方案及进度安排

第一节 交易的定价政策和定价依据

第二节 收购标的

第三节 交易方式

第四节 收购进度安排

***计划于 2021 年 5 月底完成股权收购。具体收购进度表如下：

图表 12：项目收购进度表

时间	事项
2020 年 12 月	
2021 年 1 月	
2021 年 2 月	
2021 年 3 月	
2021 年 4 月	
2021 年 5 月	

第五节 收购的支付方式及资金来源

第六节 收购完成企业发展计划

第七节 相关配套条件落实情况

第五章 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

第二节 税收体系

- 一、税收体系与制度
- 二、主要税赋和税率
- 三、税收体系小结

第三节 我国与马来西亚的外交环境

第四节 项目市场环境分析

一、全球半导体行业景气度下行，但国内对于自动化半导体产品的采购依然保持较高增速

2019 年全球半导体行业景气度下行，但国内半导体行业受产业政策支持以及国产替代订单增加影响，对于自动化产品的采购依然将保持较高增速。2020 年，全球自动化产品在半导体行业实现销售 94.3 亿元人民币，同比增长 12.9%，其中国内市场占比 31.9%，达到 26.6 亿元人民币，同比增长 18.5%。

图表 13：2016~2020 年全球半导体行业自动化产品市场规模增长

展望 2021-2023 年，因全球半导体产业向中国转移增长强劲，中国的半导体行业将会保持较高景气度，对于自动化设备的采购也会维持在较高增速。

二、国内自动化产品应用领域市场主要以半导体设备为主

图表 14：半导体设备自动化各类产品市场占比情况

三、全球半导体行业开始朝向稳健复苏成长的态势发展，半导体自动化发展潜力巨大

第五节 中央和地方政府及当地社区的意见

第六章 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

二、投资估算范围

三、投资估算的构成

图表 15：投资估算表

计算过程说明：

四、项目资金筹措及落实情况

第七章 项目经济及社会效益评价

第一节 经济效益

一、经济效益评估依据、原则与范围

二、项目经济效益指标

本项目收购完成后预期收益包括股权派息收入、股权溢价收入及双方资源共享所产生的协同效应为投资方带来的附加价值。遵循谨慎性原则进行财务分析，本项目暂且考虑双方资源共享所产生的协同效应产生收益。

****数据显示*****

图表 16：公司营业收入表

单位：元人民币

序号	项目	T+1	T+2	T+3	T+4	T+5
1	营业收入					

第二节 社会效益评价

第八章 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 项目风险分析小结

第九章 项目尽调结论及建议

第一节 项目尽调结论

第二节 项目研究建议

尚普华泰咨询各地联系方式

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