



收购某供水特许经营项目 SPV 公司股权项目 全流程实施方案案例

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 股权收购价格及支付方式

1.1 本次股权收购项目基本情况

1.1.1 本次股权交易方及交易标的

1.1.2 目标公司基本情况

1.2 目标公司价值

1.2.1 目标公司财务审计数据

目标公司主要财务数据如下表所示：

项目	2021/10/31 (经审计)	2020/12/31 (经审计)	2019/12/31 (经审计)
资产总计 (元)			
负债总计 (元)			
所有者权益总计 (元)			
资产负债率			
项目	2021/10/31 (经审计)	2020/12/31 (经审计)	2019/12/31 (经审计)
营业收入 (元)			
利润总额 (元)			
净利润 (元)			
净利润率	25.02%	26.32%	18.29%

1.2.2 目标公司资产评估价值

1.3 股权交易价格的确定、支付方式

1.3.1 定价模式

1.3.2 股权收购款支付方式

1.3.3 股权收购款支付进度安排

第二章 股权收购基本程序及进度安排

2.1 股权转让基本程序及进度安排

2.2 谈判中应明确的重要事项

2.3 股权转让谈判及协议签订

2.4 过渡期事项安排

第三章 股权收购后各项变动及特殊事项处置

3.1 目标公司管理权的交割

1、目标公司管理权交割日

目标公司在工商登记部门完成股权变更登记后，由股权转让双方择定时日确定为目标公司管理权交割日。在目标公司管理权交割日双方完成目标公司管理权的移交。

2、权力移交

至目标公司管理权交割日，目标公司原股东会、董事会、监事会和总经理享有的决策权、管理权、人事权以及其他一切权利停止。此前已经作出但尚未执行或者尚未执行完毕的决议、决定、批示、安排等，需经由受让方加入后重新成立、委派的股东会、董事会、监事会和总经理及其他高级管理人员确认后方可执行或继续执行。

3、董事、监事和高管任免

在目标公司管理权交割日，目标公司的经营管理权交由受让方委派的管理班子，出让方原高级管理人员需经受让方评估认可后继续留任。

4、印鉴移交或更换

在目标公司管理权交割日，双方对目标公司的账目、档案等进行移交，双方共同将目标公司的原印章销毁或移送工商管理部门，同时启用由受让方安排刻制的目标公司新印章，更换法人章。

5、营业执照和政府许可证件的移交

在目标公司管理权移交日，双方将对目标公司的营业执照、开户许可证、机构信用代码证，以及政府核发的各类经营许可证等原件进行查验和移交。

6、对银行账户及存款进行查验和移交

在目标公司管理权交割日，双方对目标公司的各银行账户存款进行查核，对银行 UKEY 和各类密码进行移交。

3.2 组织架构的设置

3.3 相关债权、债务及特殊事项处置建议

3.3.1 股东借款的处理

3.3.2 关于出让方业绩承诺条款的建议

3.3.3 或然负债

目标公司遭受或然负债，出让方按如下约定向受让方履行赔偿义务：

1、出让方因目标公司遭受或然负债对受让方的赔偿责任的数额，等于目标公司遭受的或然负债额。

2、在目标公司遭受或然负债的情况出现时，受让方应当促使目标公司书面通知出让方，如果出让方要求以目标公司的名义行使抗辩权，受让方将促使目标公司给予必要的协助，无论出让方是否行使抗辩权或抗辩的结果如何，只要目标公司遭受或然负债，出让方均应按股权转让协议约定履行赔偿责任；

3、受让方保证目标公司除遭受抵消权、法律强制外不会主动履行或然负债；

4、出让方应当在目标公司遭受或然负债后向受让方履行赔偿责任；

5、出让方因目标公司遭受或然负债而对受让方及目标公司的赔偿义务承担无限连带责任；

6、受让方完成股权转让价款的支付前，目标公司发生或然负债的，受让方有权根据协议约定的出让方赔偿额，从应当支付给出让方的股权转让价款中扣减，但在扣减前 5 日内应当书面通知出让方。

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