



**河北某限公司收购印度某化工公司股权项目
尽职调查报告案例**

编制单位：北京尚普华泰咨询有限公司

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）我国促进化工行业发展的多项政策文件

我国是世界化学工业大国，2016年化学工业主营业务收入达到9.21万亿元，位列世界第一。经过几十年快速发展，我国化工行业工程技术服务和装备制造能力显著提高，特别是在石化、化肥、轮胎等基础化工行业已达到或接近国际先进水平。随着“一带一路”沿线国家经济发展，对化肥、农药、轮胎及石化等基础化工原料和产品的需求将快速增长，为我国化学工业装备、技术和服务等“走出去”，开展更大范围合作创造了机遇。

经李克强总理签批，国务院日前印发《关于推进国际产能和装备制造合作的指导意见》(以下简称《意见》)。《意见》提出了推进国际产能和装备制造合作的指导思想和基本原则、目标任务、政策措施，是当前及今后一个时期推进国际产能和装备制造合作的重要指导性文件。

（二）印度对中国企业投资合作保护政策

二、经济背景

（一）我国境外投资合作平稳发展

2021 年，我国对外全行业直接投资 9366.9 亿元人民币，同比增长 2.2%（折合 1451.9 亿美元，同比增长 9.2%）。其中，我国境内投资者共对全球 166 个国家和地区的 6349 家境外企业进行了非金融类直接投资，累计投资 7331.5 亿元人民币。

图表 1：2017 年—2021 年我国境外投资规模

单位：亿美元

（二）2021 年中印双边贸易去年首破千亿美元大关

根据 21 世纪经济报道称，中国和印度是搬不走的邻居，互为重要的经贸合作伙伴。从 2015 年至 2021 年，印度对华贸易逆差持续扩大，2021 年，中印双边贸易额达到 1256.6 亿美元，同比增长 43%，首次突破千亿美元大关。两国经贸合作具有较强韧性和巨大潜力。

图表 2：2017 年—2021 年中印贸易规模

单位：亿美元

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 投资主体基本情况

一、基本信息

图表 4：企业基本情况

二、主要股东及股权结构

图表 5：加华化工主要股东及股权结构

序号			
1			

2			
3			

三、基本经营情况

图表 6：截止 2021 年 12 月 31 日公司经营情况表

单位：元人民币

四、资产负债状况

图表 7：截止 2021 年 12 月 31 日公司资产负债情况

单位：元人民币

第二节 标的公司基本情况

一、基本信息

二、并购前股东及股权结构

图表 8：并购前 XXX 公司股权结构

序号	股东	持股比例
1		
2		
3		
4		
5		
6		
7	合计	100%

三、并购后股东及股权结构

本次收购完成后，公司股东新增 XXX，收购后股权结构如下：

图表 9：并购后萨迪尔公司股权结构

序号	股东	持股比例
1		
2		
3		
4		
5		

6		
7		
8	合计	100%

四、基本经营及资产负债情况

第三节 或有事项

第四节 税务状况

第四章 收购方案及进度安排

第一节 收购标的

第二节 收购方案

xxx 根据经营需要，拟用 xxx 万美元收 xxx 公司 xxx% 股权，用于投资建设年产 xxx 吨 xxx 项目。该项目位于印度古吉拉特邦。购置土地面积约为 xxx 平方米，新上 xxx 条生产线，购置生产设备 xxx 台（套）。该项目已于 2022 年 xxx 月启动建设，建设周期 1 年，预计 2022 年 12 月建成投产。

第三节 收购进度安排

计划于 2022 年 10 月底前完成收购资，具体进度安排如下：

图表 10：项目收购进度计划表

时间	事项

第四节 收购的方式及资金来源

第五节 收购完成企业发展计划

第六节 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

一、投资行业准入

图表 11：完全开放的行业

二、投资方式的规定

三、印度对环境保护的相关规定

四、经济特区优惠政策

五、项目所在国家与项目有关的法律法规小结

第二节 税收体系与制度

在印度，企业经营涉及的税种主要包括企业所得税、商品及服务税、关税、印花税、个人所得税等。

印度联邦中央政府和各邦政府拥有主要税收立法权和征收权，市级政府仅负责少量的税种征收。印度税务局负责联邦政府各项税收征管事项，下设印度中央直接税税务局、印度消费税和海关中央委员会两个分支机构，二者分别负责征管直接税（企业所得税、印花税、个人所得税）和间接税（商品及服务税、关税）。

印度虽然税种较多，但本项目实施后，将聘请专业财税人员制定建立合法合规的税务制度，严格遵照印尼相关税法规定缴纳税款；因此，该国的税收体系和制度不会对本项目的实施产生影响。

第三节 项目社会文化环境分析

第四节 项目所在国投资吸引力

第六节 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

四、项目资金筹措及落实情况

图表 12：XXXX 银行存款余额情况

单位：元人民币

序号	存款银行	账户	币种	账户余额	
				人民币	折美元
1					
2					

第七章 项目经济及社会效益评价

第一节 经济效益评价

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 汇率风险及控制措施

第四节 项目风险分析小结

第九章 项目尽职调查结论及建议

第一节 项目尽职调查结论

第二节 项目尽职调查建议

1、在下一步工作中应针对实际情况进行深入分析与研究，做出较为客观详细的测算，做好项目组织和管理，合理安排各项工作进度，保证项目按时顺利完成，提高资金使用效率。

2、承办单位应积极筹措资金，保证项目顺利实施。同时在项目实施中要做好投资控制，加强合同管理，严格监督款项支出。

3、项目在实施过程中要做好管理工作，积极与项目所在地有关部门联系，确保项目早运营、早见效。

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

深圳分公司：深圳市福田区金田路 3038 号现代国际大厦 11 栋 11 层

联系电话：0755-23480530 18566612390

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