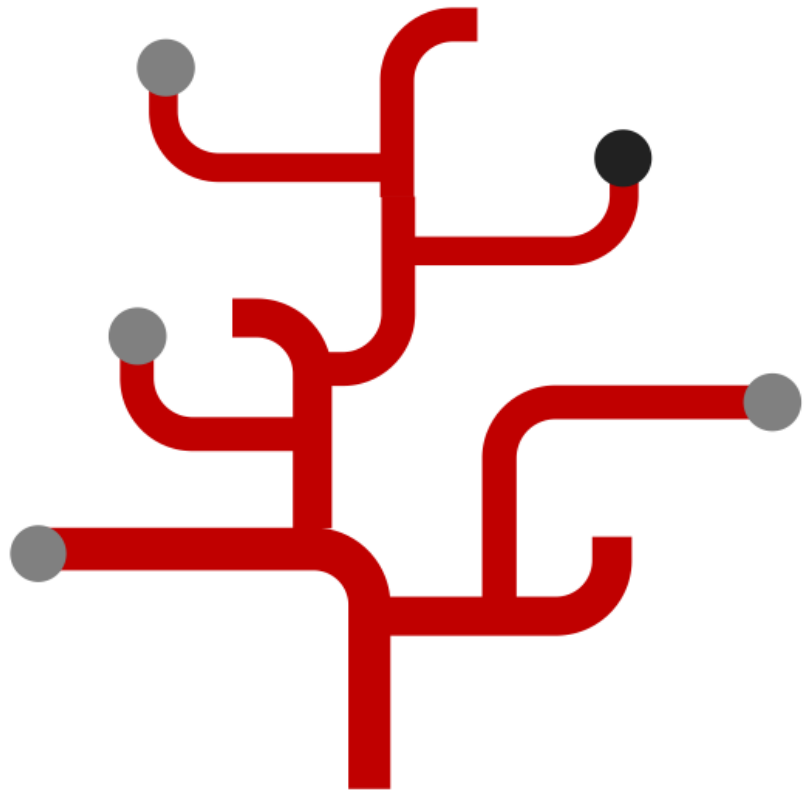


# 并购交易支持服务

助力客户定制方案捕捉交易价值



# 简介

## 并购交易支持服务

我们根据您的诉求“量身定制”一整套专业的服务方案，为您提供增值服务，并愿意始终保持灵活性以满足您的需求



### 财务尽职调查

我们通过对财务报表及运营数据的分析发现目标公司异常的趋势和运营指标，包括理解非经常性、非运营相关的收入、成本、费用以及会计政策、会计的技术处理、不同国家会计准则的差异

### 税务尽职调查

我们将充分了解目标公司法律和税务结构以及管理报表和纳税报表的差异。在此基础上我们将对各个层面重大的税务敞口进行评价。这可能包括工资税、销售税等方面

### 报告

我们灵活的工作方式使得我们可以根据您的需要定制报告。我们可以为贵公司管理层撰写完整详细的尽职调查报告；如果需要，我们也可以根据您的要求为董事会撰写简明扼要的执行摘要

### 其它交易相关服务

- 交易后整合
- 绩效提升
- 估值
- 财务流程评估
- IT 整合
- 人力资源管理
- FCPA
- 资本市场服务



### 财务尽职调查

- 投资方尽职调查
- 融资方尽职调查
- 债权人尽职调查
- 供应链尽职调查
- 跨境交易尽职调查

### 税务服务

- 税务尽职调查
- 税务筹划
- 税务架构
- 转让定价
- 税务合规性



### 完成交易和交易后续服务

- 财务数据分拆
- 模拟交易后财务报表
- 购买价格谈判
- 编制交易后财务报表
- 营运资金计算

### 估值

- 企业价值评估
- 价值分摊
- 资产减值测试包括商誉和无形资产减值
- 股票期权估值
- 股份制改制



# 我们的团队

众华会计师事务所（特殊普通合伙）是国内第一批获批证券业资格的会计师事务所。多年耕耘于中国及国际资本市场，为几十家公司提供了上市相关的会计、审计服务，在业内享有很高的声誉。



## 我们的优势：

- 拥有丰富经验的专业团队
- 随时解答您财务方面的所有问题
- 根据您的需求提供特别定制服务
- 报告清晰而简洁
- 提供整体解决方案

## 全国网络

### 全国11家分支机构

- 总部设立在上海，成立至今30多年
- 是上海最早注册的中国大型会计师事务所之一
- 分支机构全面覆盖北上广深等经济发达地区

### 1200多名专业人员

- 近500名员工拥有CICPA资格
- 多人拥有ACCA、ACA、CFA、CISA国际专业资格
- 多人入选中国注册会计师协会行业领军人才
- 多人具备注册资产评估师、注册房地产估价师、注册税务师、Information System Auditor等专业资格

## 富有经验的团队



众华会计师事务所从事财税服务已有30多年历史，积累了丰富的经验，对会计、审计、税务及相关政策法规的理解深刻。本所在专业上的丰厚底蕴得到监管部门、专业权威机构、业内人士的首肯，为此：

- 前任首席合伙人受聘担任中国证监会第九届发审委专职委员；
- 一位合伙人也曾受聘担任中国证监会发审委委员；
- 一位高级合伙人连续三次受聘中国证监会创业板发审委专职委员；
- 多位高级主管和经理受邀参与国资委、各地证监局、银监局以及其他政府部门的工作



## 国际网络

### UHY国际

- 成立于1986年，总部在英国
- 全球排名Top16
- 国际会计联合会（IFAC）事务所论坛会员之一
- 全球325个办公室
- 涉及100多个国家



# 投资方支持服务

有效和高效的财务尽职调查，基于您的需求提供定制化的服务，更好地为投资赋能。

## 财务尽职调查

随着当今商业环境日新月异，投资人在考察潜在的并购交易对象时，面临着更复杂的业务、财务情况，因此承担了更大的压力。我们能够基于投资者的需求，协助客户对交易对象进行考察，凭借丰富的行业经验、卓越的洞察力、专业的知识储备与高效的团队，我们能够深入挖掘交易风险事项，协助您作出正确的并购决策。

在尽职调查的全程，我们会与您的项目负责人、财务顾问及管理層保持充分沟通，确保财务尽职调查工作有效推进，我们会：

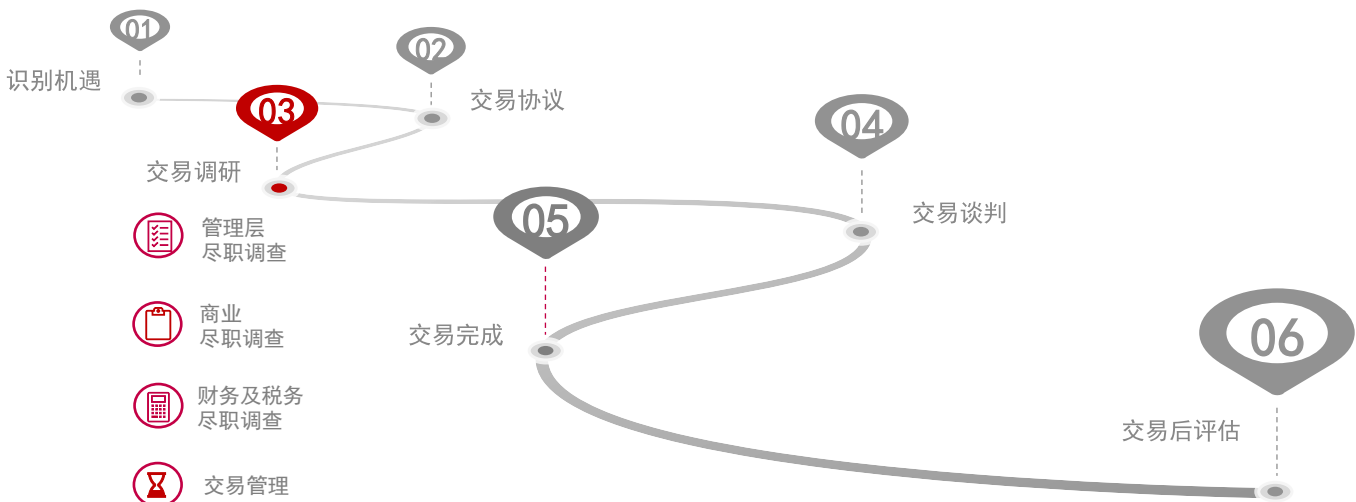
- 成为您的贴心顾问，在交易全程为您提供所有财务咨询
- 始终保持灵活性，以满足您的定制化需求
- 及时向您汇报财务尽职调查工作的进程、成果及重大发现
- 为您撰写内部上会文件的财务部分，负责与卖方的沟通
- 确保尽职调查工作及时、高质量的完成，充分发掘影响交易的关键风险点，及其对现金流和盈利的影响



### 尽职调查工作的主要内容：

- 分析目标公司的业务模型 - 寻找机遇和风险
- 对历史和预计的财务数据进行分析，包括收入、毛利趋势、经营成果和固定/可变成本结构。特别关注经营现金流的可持续性
- 了解各项经营性资产和负债、营运资金的需求，各项财务数据和同业的对比，对股权转让协议中涉及的会计政策等事项提供建议
- 编制、分析模拟的EBITDA

我们能够能在制定项目业务规划、具体实施以至实现交易等各个阶段，为投资人提供高效专业的服务。我们能够在并购过程的实施中助您一臂之力，协助您并购商业目标的成功实现。



# 融资方支持服务

我们能够协助您处理交易过程中的各种问题，协助降低交易风险、保护股东利益，并实现企业价值最大化。

融资方尽职调查能够为成功的业务出售打下基础。我们具有丰富的行业经验与专业知识，能够帮助贵公司及早发现问题并提出可行的解决方案，协助您对企业运营进行针对性的改善。从而有效减少主要风险，以协助您提升交易成功的可能性，达成企业价值的最大化。

在交易前进行卖方尽职调查，能够加速推进交易进程，确保您可以在交易之中获得尽可能多的回报。

## 量身定制的服务

我们的服务内容包括融资方尽职调查的各个方面，基于灵活的工作程序与工作内容，我们能够契合您的各类需求，在多个方面帮助您准备投资方尽职调查。同时，我们会将调查的范围控制在合理区间内，使得其对正常业务的影响下降到最低。

## 我们的融资方尽职调查支持服务



我们根据公司具体情况制定工作程序，协助您完成以下事项：

- 揭示财务及业务风险，提示相关影响
- 在融资的准备阶段发现潜在问题，并提供可行的解决方案
- 准备清晰、可靠且准确的财务信息，以协助投资方的尽职调查
- 挑选合适的业绩指标并编制报告，以更好的反映业务闪光点
- 协助准备与梳理投资方要求的资料
- 准备业务剥离后的财务报表



投资方的普遍关注点包括以下方面：

- 历史数据的可靠性
- 业务剥离的影响
- 收益质量的影响
- 经营利润率的调整
- 净资产的质量
- 企业单独运营的营运资金需求
- 财务预测及企业的单独运营情况的合理性
- 税务的合规性检查，税务筹划以及税务架构

## 反向尽职调查

为实现交易价值的最大化，您可能需要在多个方面对潜在投资者进行评估，如了解投资人的财务状况，保证其有充足的资金支付交易对价，其公司文化与战略愿景是否与贵司的理念相契合，投资人的诚信情况如何等。

我们能够协助您对投资人进行反向尽职调查，以保证更好地达成业务出售的商业目的。

# 税务架构及税务尽职调查

我们将为投资人提示税务风险，为企业提供税务建议、分享专业的税务实务处理方案

众华拥有丰富经验的税务专业团队，拥有丰富而全面的中国税务实践经验，将帮助您完成这项复杂而重要的工作。

我们的团队由资深的税务专家组成，熟悉国内各税种的法律法规及实务操作中的执行口径，能够为您提供一揽子的综合服务建议，且高度关注建议的可行性，致力于提供最高效和可操作的税务解决方案，成为与您深度合作的战略合作伙伴，帮助您处理涉及本地和跨境交易的税务问题。

## 税务尽职调查

我们的税务尽职调查服务（包括投资方服务、融资方服务及反向尽职调查服务）会在交易前为您准确揭示、分析可能影响并购交易结果的税务风险，并提出解决风险的可行性建议对境内和跨境投资架构提出有效的税务架构建议。

我们的税务尽职调查工作主要包括以下内容：

- 对纳税申报、财务报表及其他信息的分析
- 对目标公司的主要员工和外部咨询顾问进行的访谈
- 对相关税务事项的分析
- 匡算交易后的相关税务风险和负债

在税务尽职调查过程中，我们会揭示潜在的税务问题和机遇，并为您提供具有前瞻性的节税方案意见作参考。



### 税务服务范围

我们的税务专家能够依据相关境内外法规，在以下方面为您提供建议、协助及服务：

- 税收优惠享受
- 税务分歧协调
- 转让定价服务
- 并购税务支持
- 个人所得税服务
- 税务咨询服务
- 您需要的其他服务

# 助力客户实现价值

## 财务投资人

全过程提供定制化咨询服务。我们的合伙人、总监、高级经理将就项目进展与您全过程保持密切沟通，定期更新并及时沟通重大发现。

我们在企业运营、交易执行等方面拥有丰富的经验，我们了解财务投资人及其团队的需求，我们以客户利益最大化为目标，我们能披露交易中潜在的机遇和风险，我们能提供具有灵活且实用的建议。我们提供包括但不限于下图各阶段的服务：

### 并购交易支持服务

- 提供尽职调查服务
- 财务/会计/税务
- 运营/KPI
- 内控
- 信息技术

### 协助撤出投资服务

- 反向尽职调查
- 融资交易咨询
- IPO咨询
- 业务剥离分析
- 税务架构筹划

### 完成交易和交易后续服务

- 战略性并购
- 交易和税务架构
- 合并整合
- 估值
- 期初资产负债表审计
- 营运资金调整
- 购买价格谈判

### 协助投资服务

- 审计和税务服务
- 内部审计和内控咨询
- 运营审查
- 公司治理



## 战略投资人

我们关注协同整合效应，能为战略投资人提供定制化的财务尽职调查服务，解决审计不能完全解决的问题。

### 提供财务尽职调查关注事项：

- ✓ 盈利的可持续性和协同效应
- ✓ 理解过往趋势和财务表现
- ✓ 与主要供应商和客户的合同关系
- ✓ 财务预测和自由现金流
- ✓ 财务报告和信息披露
- ✓ 资本支出需求

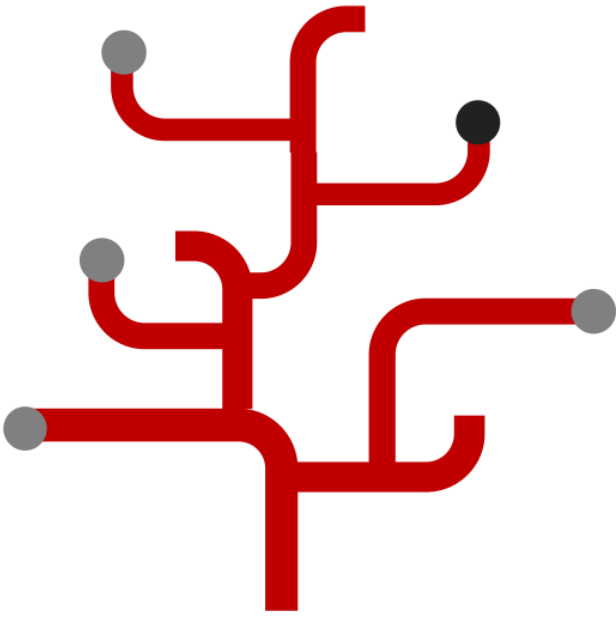
### 有别于审计的价值体现：

- ✓ 业务剥离或者单独运营的问题
- ✓ 项目的可实现性
- ✓ 与主要供应商和客户的合同关系
- ✓ 不同重要性原则
- ✓ 后续谈判中的重要信息
- ✓ 财务预测

---

# 联系我们

---



## 众华中国

邬一鸣 并购咨询主管合伙人  
手机 +86 189 0160 9876  
邮箱 frank.wu@zhonghuacpa.com  
地址 上海市虹口区北外滩来福士广场办公楼

## 众华中国

高婷婷 并购咨询总监  
手机 +86 189 3972 9527  
邮箱 hannah.gao@zhonghuacpa.com  
地址 上海市虹口区北外滩来福士广场办公楼