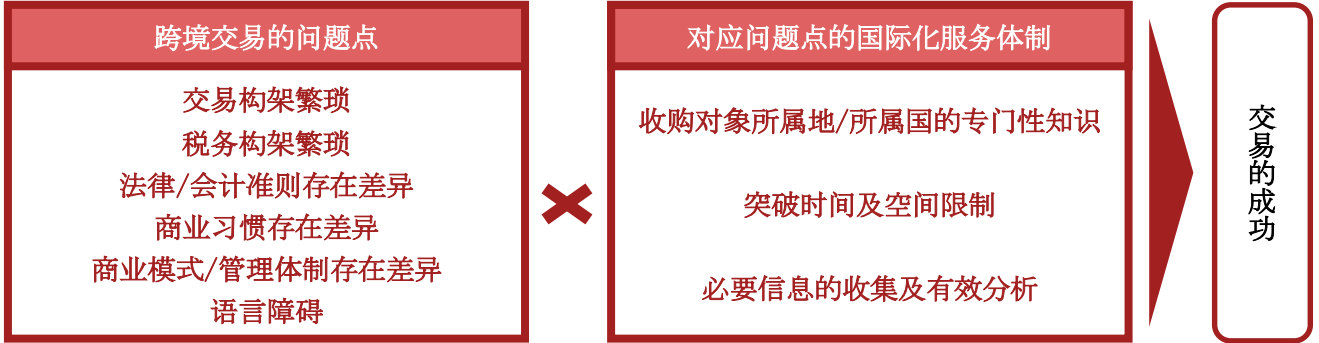


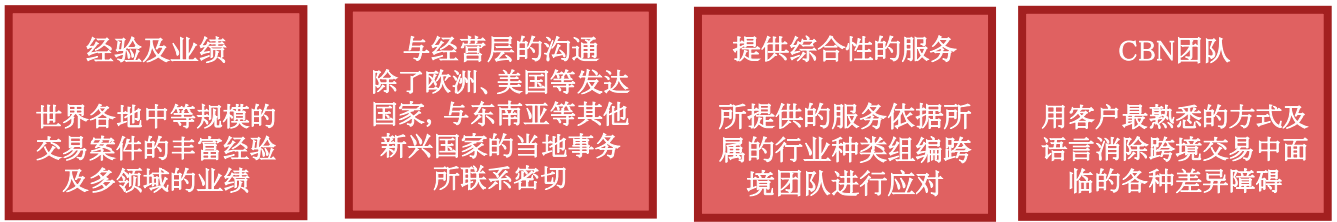
# 海内外并购过程中的风险及PwC的业务范围



## 跨境并购的风险及服务体制



## PwC在海外并购交易中的优势



提供协助海外并购的最优体制

购买海外企业 / 出售海外子公司  
日企的出售 / 外企进入或撤出日本市场等多方面的服务

## PwC的服务范围

| 投资银行业务 | 尽职调查业务  | 其他相关业务      |
|--------|---------|-------------|
| 项目管理   | 财务尽职调查  | 并购框架咨询      |
| 财务模型   | 税务尽职调查  | PPA(收购价格分配) |
| 价值评估   | 商务尽职调查  | PMI(并购后整合)  |
| 合同谈判   | 运营尽职调查  |             |
|        | 人事尽职调查  | 会计咨询        |
|        | IT 尽职调查 |             |
|        | 环境尽职调查  |             |

PwC的服务贯穿交易的上下流, 通过互有关联性的服务, 向客户提供高效率高品质的服务。并通过与海外事务所的联合实现服务的无缝衔接

# 海内外并购过程中的风险及PwC的业务范围

pwc

## 财务尽职调查的服务内容

|         | 财务尽职调查的内容  |
|---------|--|
| 交易整体事项  | <ul style="list-style-type: none"><li>目标公司的股东结构/组织构成/管理机制的把握</li><li>目标公司的业务流程的把握</li><li>会计方针变更的有无</li></ul>  |
| 收益分析    | <ul style="list-style-type: none"><li>正常收益分析(一次性项目、非常规项目的抽出/扣除等)</li><li>按照事业部门进行收入/利润分析</li><li>成本、销售管理费用、人力成本等主要费用科目的分析</li><li>对其他的主要的财务费用、营业外收支、特别收支的把握</li><li>与关联公司之间的交易</li></ul>   |
| 贷借对照表分析 | <ul style="list-style-type: none"><li>各种净资产分析(当期)<ul style="list-style-type: none"><li>存货的周转期间及货龄分析</li><li>对有形资产/无形资产及其他非流动资产的状况的把握</li><li>应收账款的账龄、回收可能性、坏账准备等的分析</li><li>应付账款等各种应付科目的全面性的把握及核算方法的验证</li></ul></li><li>负债·类似负债项目分析<ul style="list-style-type: none"><li>目标公司的融资状况(银行借款、租赁、股东贷款等)的把握</li><li>帐外负债项目、其他负债类似项目的把握与分析</li><li>对偶发债务等的有无的把握</li></ul></li></ul> |
| 现金流量分析  | <ul style="list-style-type: none"><li>营运资本分析(过去的营运资本分析及可能范围内每月营运资本的把握)</li><li>设备投资的分析</li></ul>   |

## 团队负责人

### Ken Kawamura

合伙人

Tel: 090-4958-5153

E-mail: ken.kawamura@pwc.com

### Nobutaka Kanazawa

合伙人

Tel: 080-1106-7690

E-mail: nobutaka.n.kanazawa@pwc.com

## 欢迎垂询

### PwC Japan Group 中国事业支援室 (China Business Network)

代表 黄(ファン) 鶯(イン) | Ying Huang

地址 〒100-0004 東京都千代田区大手町1-1-1

大手町パークビルディング

TEL +81 (0)80 4066 7803

FAX +81 (0)3 6212 6801

Email ying.y.huang@jp.pwc.com

ying.y.huang@pwc.com

© 2018 PricewaterhouseCoopers Aarata. All rights reserved.

PwC refers to the PwC Network member firms in Japan and/or their specified subsidiaries, and may sometimes refer to the PwC Network. Each member firm is a separate legal entity. Please see [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) for further details.

This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisors.