



Research • Advisory • Events • Portal

支撑鼎韬国际并购业务独特优势的研究基础

Devott's Researches Differentiating Devott's M&A Advisory From Competitors

New York | San Francisco | Washington DC | London | Tianjin

December, 2016

目录 – Content Table

Research of Target Industries & Vertical Industries/目标行业&垂直行业研究.....	3
Research of Target Locations/Regions/目的地/区域研究.....	3
Research of Target Companies/目标企业研究.....	3
Special Expectation of Investors/投资者具体预期.....	3
1. Feasibility/可行性.....	3
2. Major Risks/主要风险.....	4
3. Required Actions to Achieve M&A Objectives/实现并购目标所需要实施的内容.....	4
Unique Strengths of Devott's Investment and M&A Services/鼎韬投资并购的独特优势.....	4
1. Extra Attention to Stability & Risk Management Before & After Contract/对目标城市与企业的安全性和风险管理的额外关注.....	4
2. Variety of M&A Procedures for Different After-Contract Growth Plan/针对不同合约后业务发展目标的多种并购流程.....	4
3. Multi-Dimensional Network in Targeted City/与目标城市的多渠道，多维度合作关系.....	5

■目标行业&垂直行业研究

Research of Target Industries & Vertical Industries

在行业研究方面，鼎韬提出目标行业&垂直行业的双层研究。目标行业为 ITO、BPO 这样的大范围，垂直行业是指具体的细分领域，例如 BPO 领域的呼叫中心、数据处理等。本部分研究围绕目标行业的全球发展情况、发展趋势、增长态势、全球地域分布、技术水平和创新方向、重点企业情况等研究维度，层层剥茧抽丝，为投资者投资和并购行为提供更加精准的指导。

■目的地/区域研究

Research of Target Locations/Regions

在目标行业明确的前提下，投资者接下来需要明确投资并购的目的地。基于鼎韬在投资选址及企业评估方面的研究成果，以及鼎韬目前在拉美、亚洲、中欧、俄罗斯（目前以这四大区域为主）的人脉和资源，我们将从国家安全及稳定性、城市经济水平和发展速度、目标行业发展速度和技术优势等维度综合评估目的地的选择问题。

■目标企业研究

Research of Target Companies

基于“行业+区域”的评估结果，精准定位具体的投资并购主体目标范围。利用鼎韬研发的 MVSS 企业综合竞争力评估系统，从企业在投资并购行业的竞争力、企业管理层经验、财务状况、项目和服务客户经验、风险控制能力、行业品牌知名度等方面，综合评价得出所在区域行业前十或前五的企业，作为投资者投资并购的重点考察对象。

■投资者具体预期

Specific Expectation of Investors

1. 可行性

Feasibility

鼎韬能够在投资者投资并购过程中涉及的行业、区域及企业三大维度的评估上运用科学的评估方法和体系，并在项目签订后期提供一系列后续服务。本部分主要帮助投资者评估投资并购行为的可行

性，包括投资者在目标行业的排名、经济实力、技术优势、管理能力等，从投资者自身全维度评估投资并购的方向、重点和模式是否科学和可行。

2. 主要风险

Major Risks

鼎韬能够借助自身多年来在科技服务业的研究咨询经验，利用风险管理专家团队，对涉及投资并购过程中涉及的各类风险做好预警和防范工作，提高投资并购项目的成功率。本部分涵盖投资者在投资前、投资中、投资后的风险研究，包括战略选择风险、法律风险、体制风险、投资风险、估值风险、融资风险、经营风险、整合风险等。

3. 实现并购目标所需要实施的内容

Required Actions to Achieve M&A Objectives

基于鼎韬对企业投资并购业务的认识，要全力做好这项工作，必须从以下五个方面做好准备：一是投资者希望通过投资并购提升哪些能力；二是投资者希望在哪几大目标区域进行投资并购行为；三是投资者在完成投资并购后，是否还需要咨询机构提供额外的增值服务；四是投资者对于投资并购对象的期望值是怎样的；五是投资者希望在投资并购项目正式签约后，以怎样的角色进行新的市场以及如果管理新的企业。

■ 鼎韬投资并购的独特优势

Unique Strengths of Devott's Investment and M&A Services

1. 对目标城市与企业的安全性和风险管理的额外关注

Extra Attention to Stability & Risk Management Before & After Contract

鼎韬的国际业务并购线聚集了全球一流的顶尖团队，尤其是在风险方面做了特殊的投入，拥有全球一流的风险管理专家，以及符合所在国当地特点的风险研究和防控能力，能够协助企业投资并购后做好风险管理和防控。

2. 针对不同合约后业务发展目标的多种并购流程

Variety of M&A Procedures for Different After-Contract Growth Plan

鼎韬的国际业务并购线是根据全球最高标准来制定整体业务流程和要求，无丝毫折扣，同时针对中国的企业、城市的特殊需求，制定特殊的解决方案，对于所在国地区可持续发展特殊要求等做了特殊的安排，帮助投资者正确设定投资并购的阶段目标。

3. 与目标城市的多渠道，多维度合作关系

Multi-Dimensional Network in Targeted City

为什么这么做：

Objectives

1) 确保外资企业的安全和保护

Assure Safety and Protection of Overseas Invested Enterprises

2) 从当地政府和企业获得最大限度的支持和鼓励

Obtain Maximum Supports and Incentives from Local Governments and Companies

3) 当地市场的业务机会

Potential Business Opportunities to Local Markets

4) 国际企业给予当地市场的业务机会

Potential Biz Opportunities from Global Companies to Local Companies

5) 鼎韬与发展中国家当地政府、协会、公司、主管的关系

Personal Connections (Previous Relationship) with Governments/Associations/Companies in

Developing Countries

相对于其他咨询公司而言，鼎韬与当地国家及城市的直接联系作为重要的投资兼并的基础，如拉美当地的政府、协会及公司、主管都建立了多渠道的业务关系，这种关系为投资者提供了多层有效资源，增强了投资并购业务的稳定性。