

CFO良师益友简介

- **CFO良师益友**，一个旨在鼓励资深CFO/财务总监去帮助其他财务人员快速成长的公益项目。由美国国际高管导师协会的高级副总裁余道江先生倡议，并快速得到全球多位业界顶尖CFO认同与支持。
- **CFO良师益友公益平台已经聚集近9000名全球大公司的CFO/财务总监**，平台专业财务人员已达到20万人，开展的公益活动有：
 - 管理会计大讲坛
 - 500强公司CFO校园行
 - CFO导师一对一结对
 - 组织各类线上线下分享

欢迎扫码关注：

您可以成为导师，帮助他人；
您也可以成为学生，接受他人的帮助；
您更可以成为传播者，为平台添一份力！





企业并购后的财务战略整合

Financial and Strategic Integration Post Merge & Acquisition

——以吉利并购沃尔沃为例——

Case of Geely Volvo M&A

吉利控股集团常务副总裁兼首席财务官 李东辉

Geely Holding Group Executive VP & CFO Daniel Li

2018.05

李东辉 Daniel Li

浙江吉利控股集团董事、常务副总裁兼CFO

Board Member, Executive VP & CFO of Zhejiang Geely Holding Group

吉利汽车 (HK 0175) 董事会副主席

Vice Chairman of Geely Automobile Holdings Ltd (HK0175)

沃尔沃汽车集团全球董事

Board Member of Volvo Cars Group

路特斯董事会主席 (英国)

Chairman of Group Lotus PLC (UK)

宝腾汽车全球董事 (马来西亚)

Board Member of Proton (Malaysia)

盛宝银行全球董事 (丹麦)

Board Member of Saxo Bank (Denmark)

伦敦出租车公司全球董事 (英国)

Chairman of London Taxi Corporation (UK)

吉致汽车金融公司董事长

Chairman of Genius Auto Finance Co,Ltd

中青旅 (600138) 独立董事

Independent Board Member of CYTS (600138)

圆通速递国际 (HK 6123) 独立董事

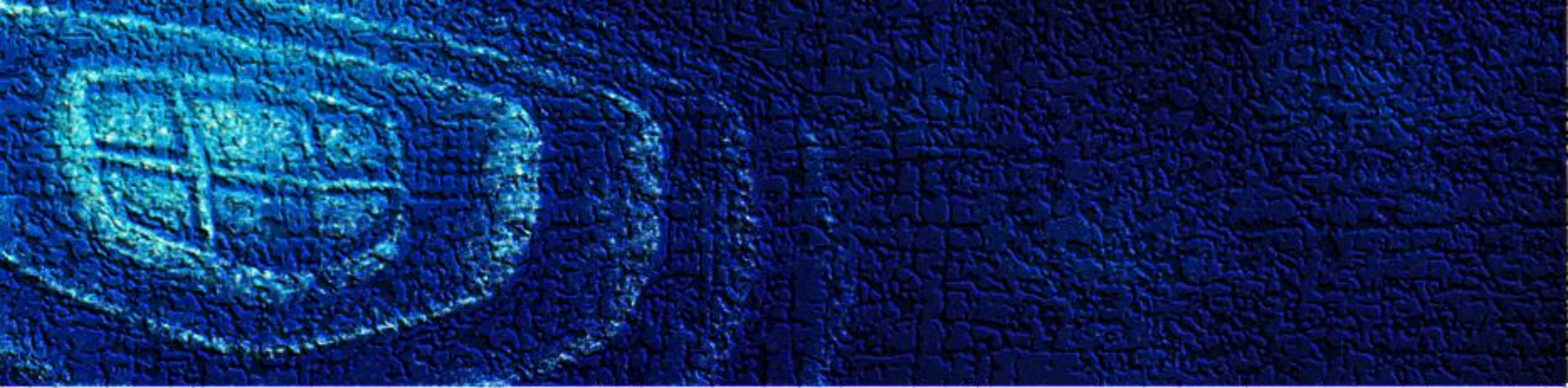
Independent Board Member of YTO Express (HK6123)

美国印第安纳大学凯利商学院 工商管理硕士

Kelley Business school of Indiana University, MBA

中国注册会计师

CPA



1、吉利控股集团简介 Geely Holding Group Profile

2、吉利并购沃尔沃后的战略整合 Integration of Geely & Volvo After M&A

集团营业收入

GROUP SALES REVENUE

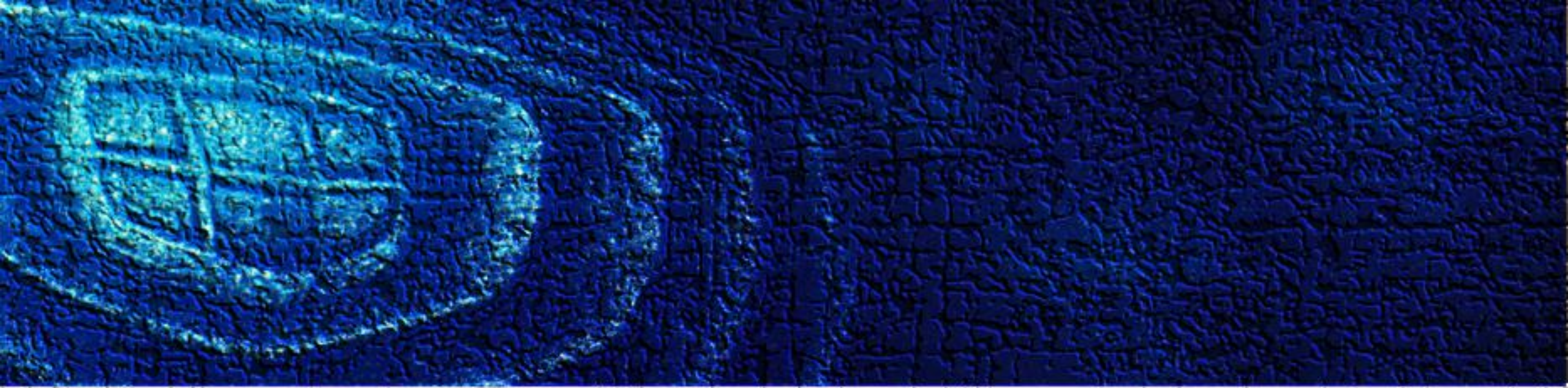
单位：亿美元
Unit : 100 million USD



集团海外发展

GROUP OUTBOUND M&A





1、吉利控股集团简介 Geely Holding Group Profile

2、吉利并购沃尔沃后的战略整合 Integration of Geely & Volvo After M&A

跨国并购的财务策略

FINANCIAL STRATEGY OF OUTBOUND

M&A



跨国并购的风险防范

RISK CONTROL OF OUTBOUND

M&A



战略风险 Strategy Risk

- 并购动因 Motivation Of M&A
- 战略目标的清晰度 Clarity of Strategy Goal
- 战略分析 Analysis of Strategy
- 实施并购的路径 The main path of M&A

商业风险 Business Risk

- 尽职调查 DD (Due Diligence)
- 选择合理的谈判和并购交割时机 The appropriate timing for Negotiation and Transaction
- 交易架构和交易价格的设计 Design for Transaction Price & Structure
- 交割阶段的安排 Settlement Phase Arrangement
- 对被并购对象未来业务的评估 Business evaluation of the target Company (financial modeling)

法律与政治风险 Legal & Political Risks

- 专业律师团队 Professional Legal Team
- 政治风险 Political Risk
- 公关风险 PR Risk
- 工会风险 Labor Union Risk

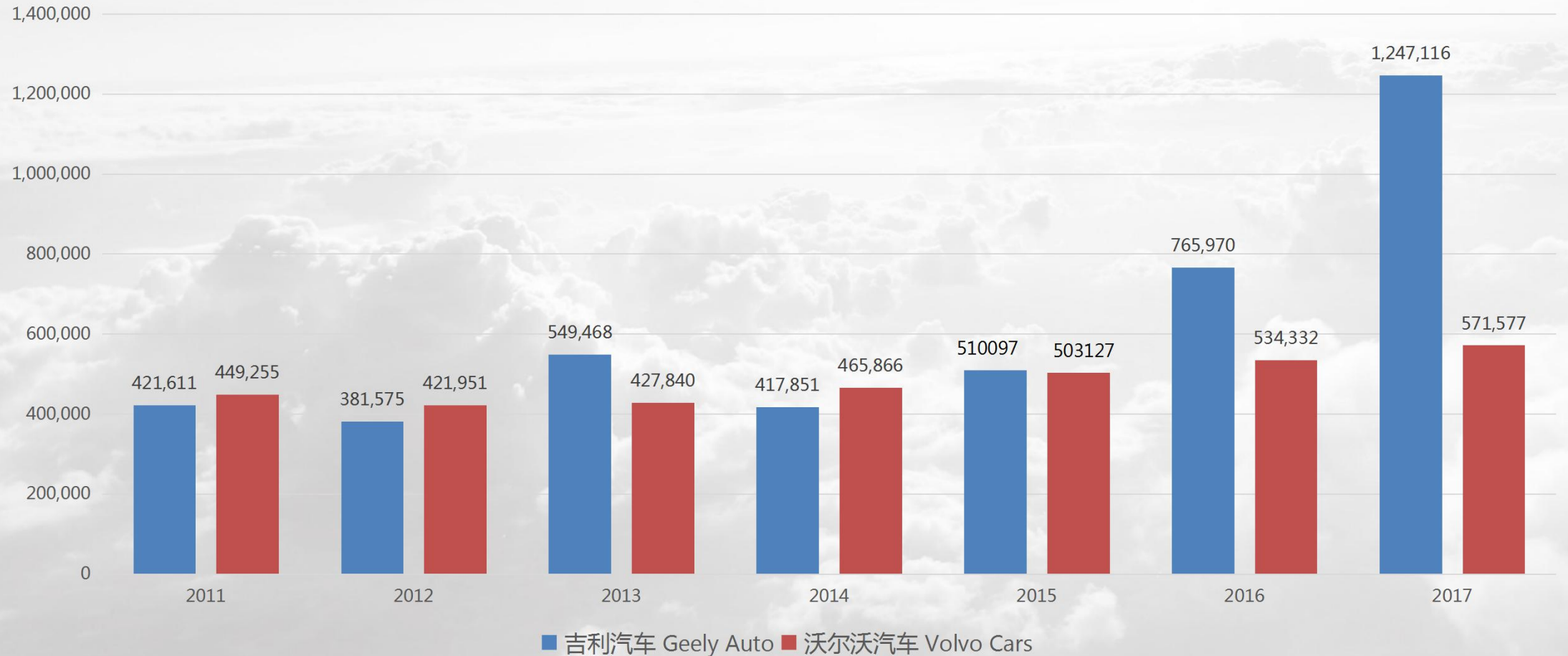
整合风险 Integration Risk

- 管理融合 Management Integration
- 资源整合 Resource Integration

吉利&沃尔沃2011-2017年销量

Geely & Volvo Cars Y2011-Y2017 Sales Volume

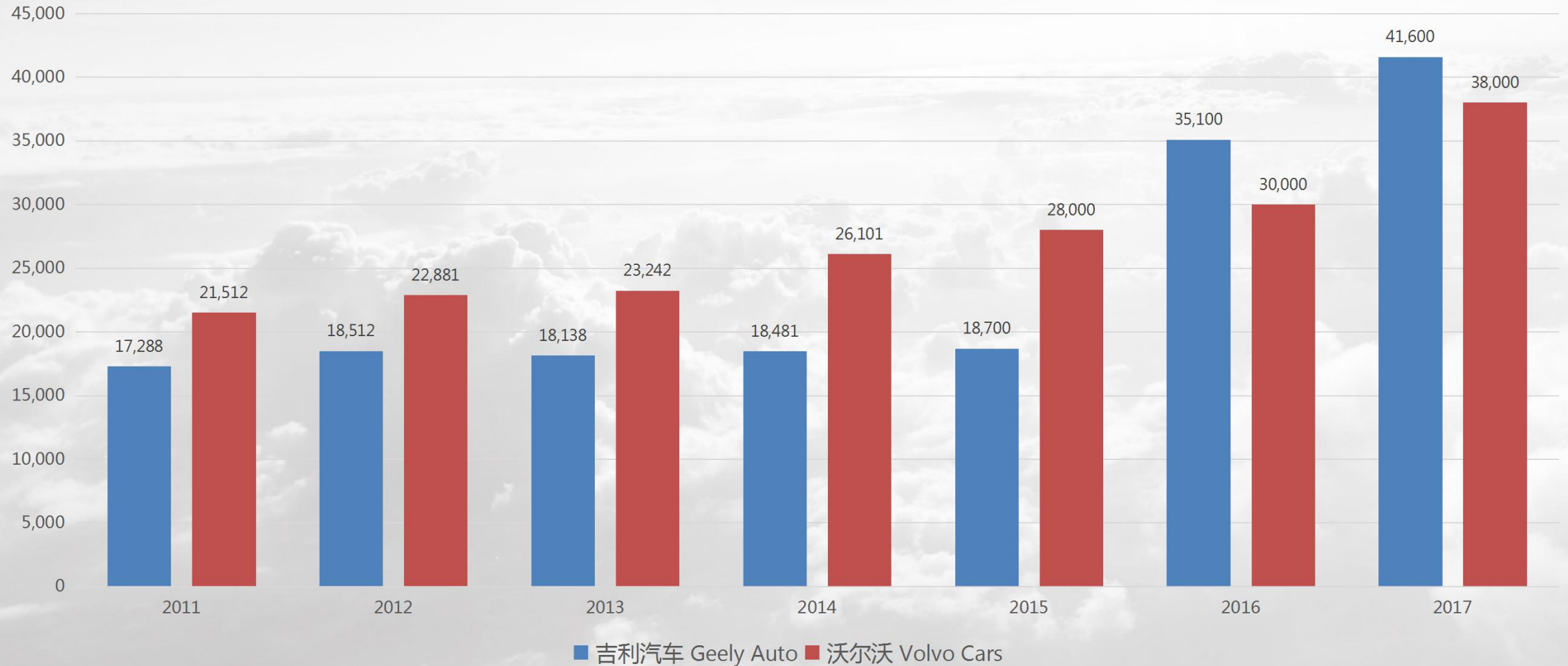
单位：台



吉利&沃尔沃2011-2017年人数

Geely Auto & Volvo Cars Y2011-Y2017 Headcount

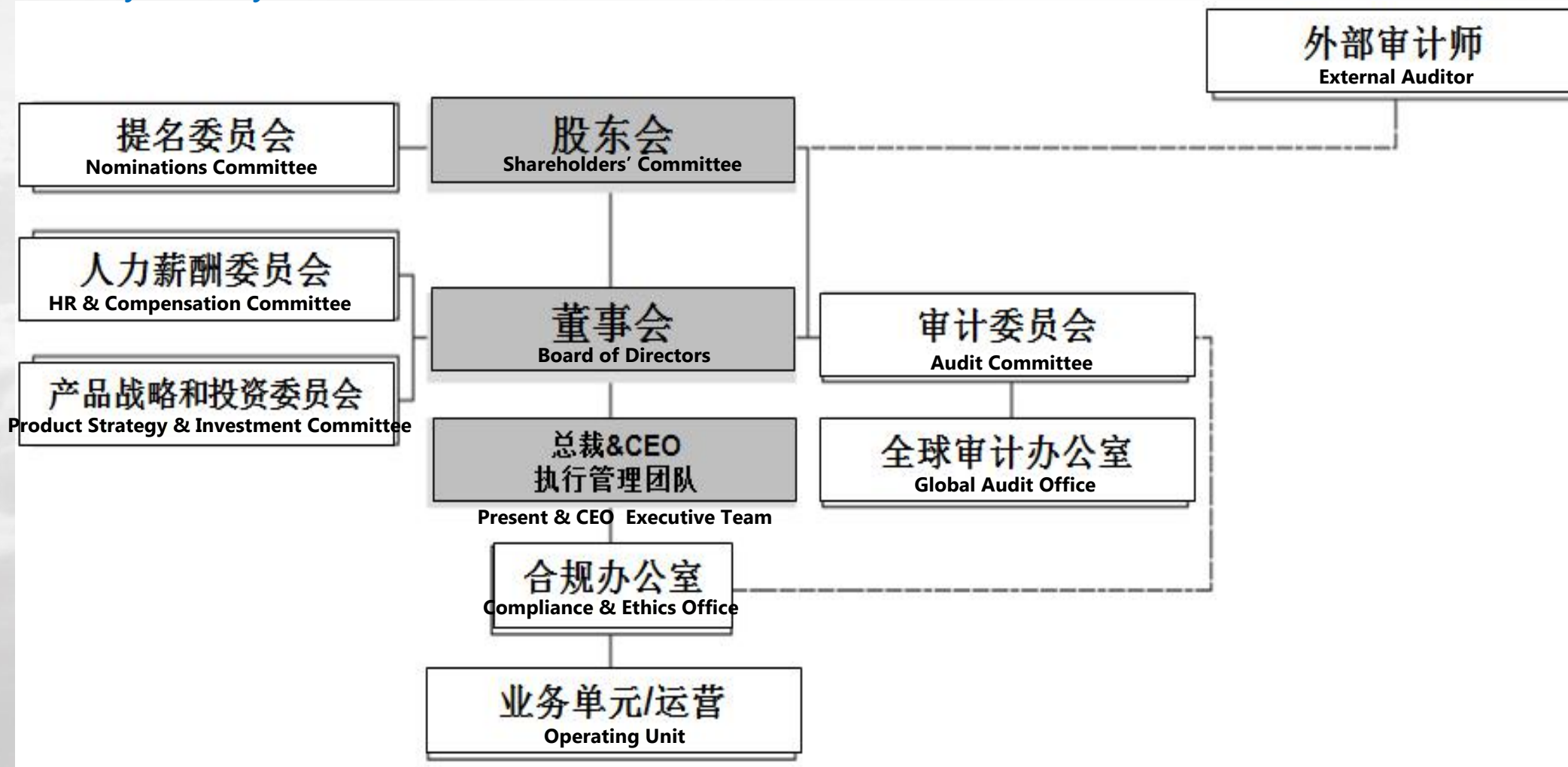
单位：人



沃尔沃公司治理结构

ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF VOLVO

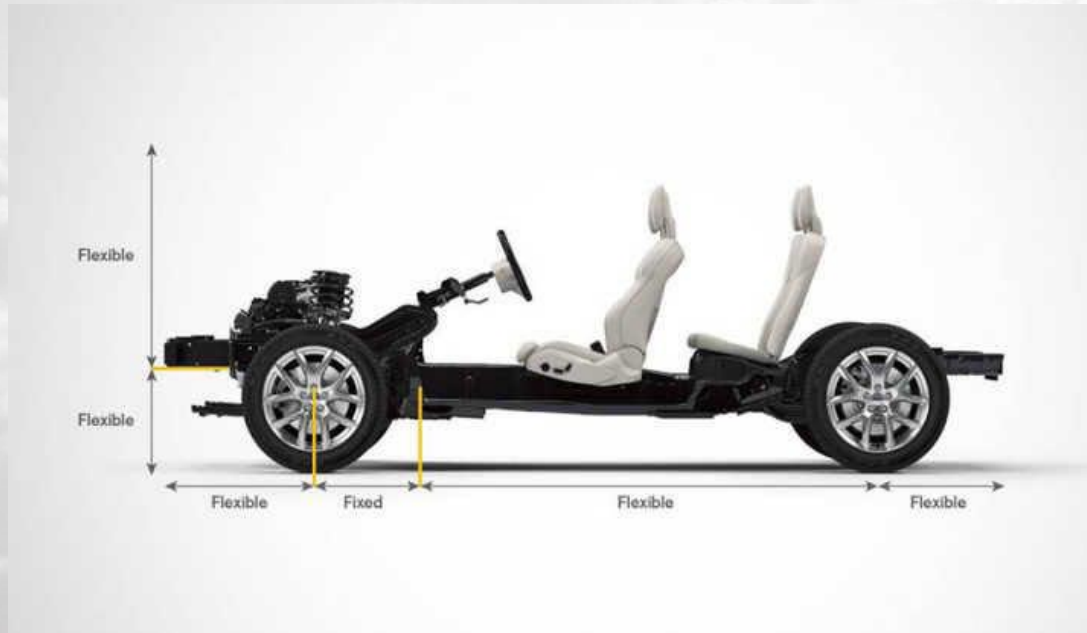
并购后，吉利赋予沃尔沃最大的自主权 —— “放虎归山”，“吉利是吉利，沃尔沃是沃尔沃”
After Geely acquisition, Geely give Volvo Cars maximum autonomy to manage its own business — “Unleash the Tiger”, “Geely is Geely, Volvo is Volvo”



三步走战略

THREE-STEP STRATEGY

- **财务整合 Financial Integration** : 投资、融资、资产负债表管理 Investing, financing and balance sheet management
- **技术整合 Technical Integration** : 双方联合研发全新的世界领先的汽车平台技术 Jointly developed brand new world's leading car platform technic
- **战略整合 Strategic Integration** : 双方成立领克合资公司 Founded LYNK&CO joint venture company



财务整合 Financial Integration

投资 Investment

- 业绩指标要求 KPI Expectation
- 利润回报要求 Profit Return Expectation

融资 Financing

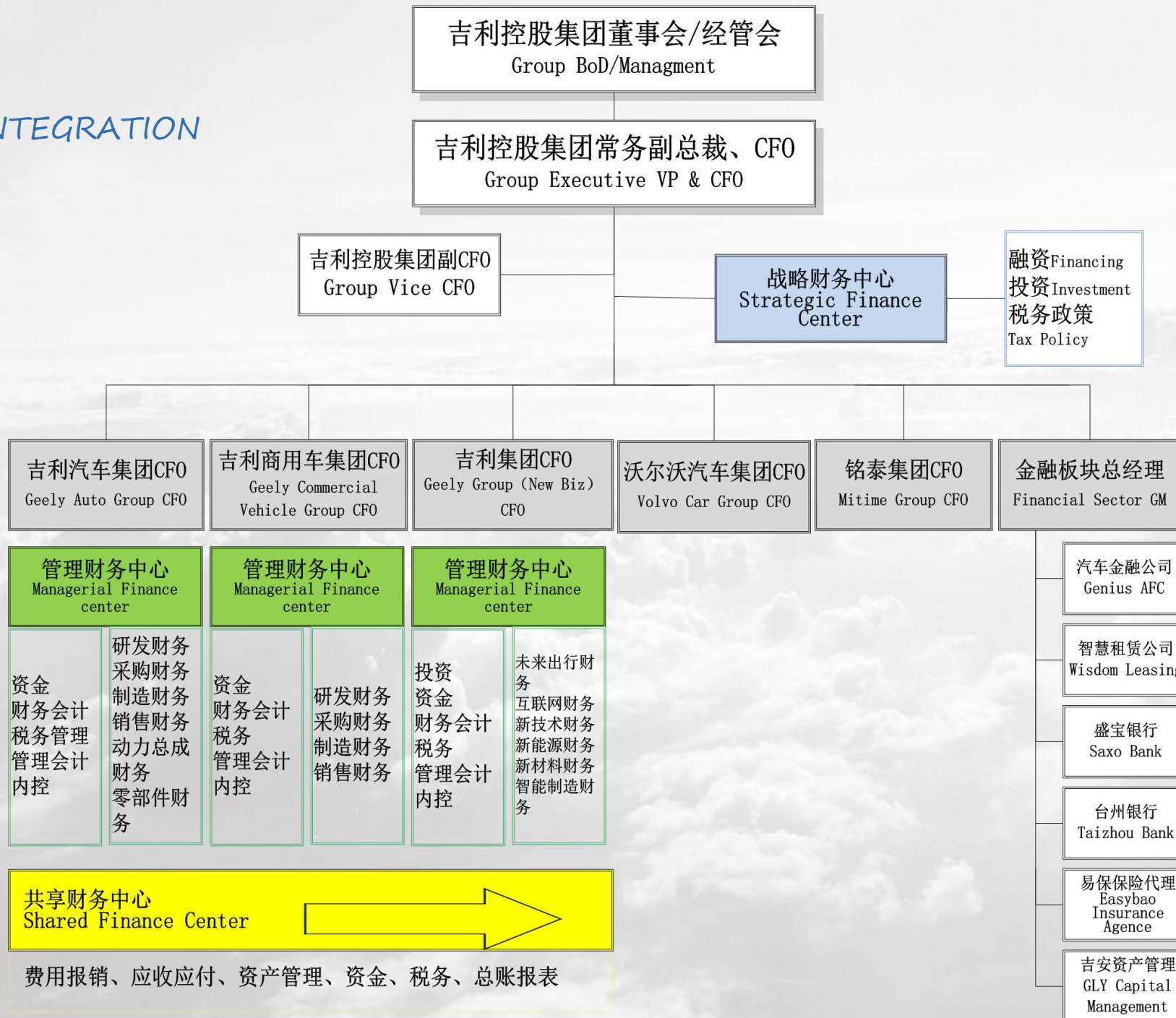
- 融资规模的扩展 Financing Scale Expansion
- 融资结构的优化 Financing Structure Optimization
- 利率成本的优化 Interest Rate Cost Optimization

资产负债表管理 Balance Sheet Management

- 财务并表 Consolidation of Financial Statements

财务整合

FINANCIAL INTEGRATION



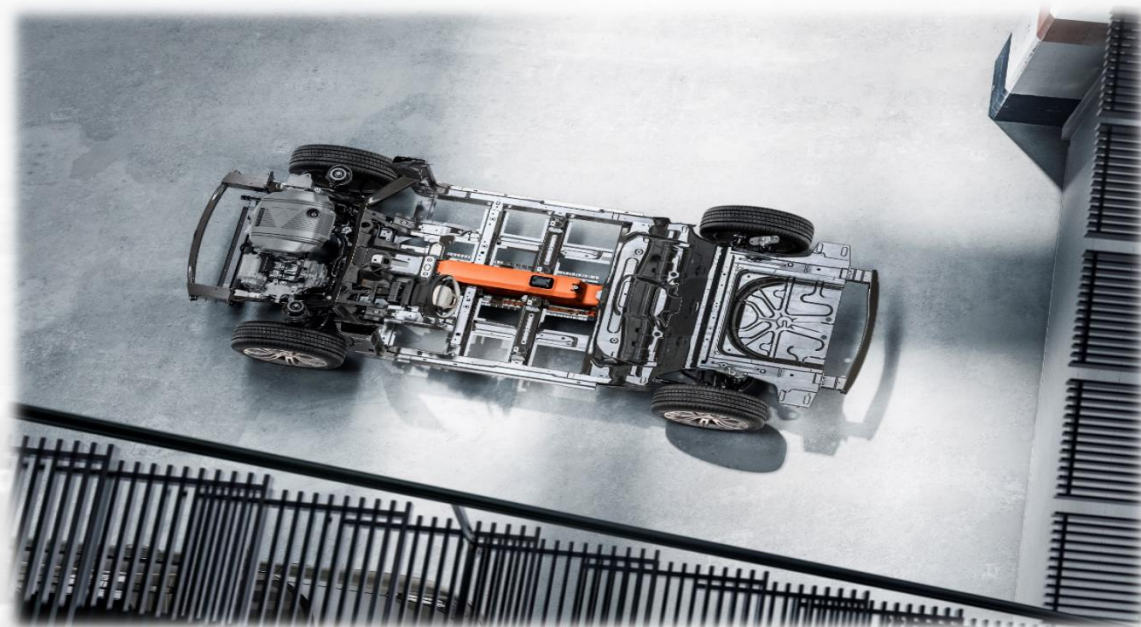
技术整合

TECHNICAL

INTEGRATION

双方联合研发CMA平台
Co-developed CMA platform

沃尔沃SPA平台/VEP4发动机技术转让
Volvo SPA Platform / VEP4 engine technic
transformation



- 满足市场需求，提升响应速度 Satisfying market demand, improving the efficient of market response
- 双方联合采购，降低零部件成本 Co-purchasing, reduce the cost of car components
- 提升吉利产品的技术与质量水平 Improving the engineering level and the quality standard of Greely's Products

战略整合

STRATEGIC

INTEGRATION



- 双方成立领克合资公司 Founded LYNK&CO joint venture company
- 共同开发、技术共享、联合采购 Co- Developing, Technics Sharing, Co-Purchasing







集团合作理念

GEELY HOLDING GROUP COLLABORATION VISIONS



WHO WE ARE 认识吉利

Geely Holding Group is a dynamic and diverse group of companies operating globally

吉利控股集团是一家充满活力、多元化的全球性企业



WHAT WE STAND FOR 我们的立场

- **Constantly desired to carry out our business activities in a responsible and sustainable nature 我们致力于以负责任、可持续的方式开展商业活动**
- **Good corporate governance, compliance and ethics**
妥善管理，合规经营和遵守道德
- **Belief in the rule of market and fair competition**
坚守市场规则和公平竞争
- **Customer oriented and consider the impact on all stakeholders 以客户为中心，考虑对所有利益相关者的影响**
- **We aspire to establish a group culture...我们渴望建立团队文化**
 - ...that is diverse, inclusive, trans-cultural, and multi-national;多元化的，包容性的，跨文化的和多民族
 - ...that is open, fair, transparent, and respectful
公开、公平的，透明度和尊重的
 - ...that can promote the happiness of our people and bring the best out of all 促进员工幸福
 -that can support innovative initiatives and be nimble and adaptive
支持创新举措，灵活的适应能力



HOW WE WORK TOGETHER 我们一起奋斗

Group Principles/ shared values: 集团价值观

- *Respect for all*
相互尊重
- *Learn from each other*
相互学习
- *Share best practices*
分享最佳实践
- *Optimize synergies*
促进最优协同
- *Sustainable Development*
实现可持续发展

“财务升职通”

财务要升职，就找升职通

职场金字塔，只有少于20%的人能把握升职通道口。而超过80%的人却没有这么幸运，即使手握大把证书，也没有升职机会，原因何在？没人指点？方向错了？没人举荐？

现在，升职触手可及！！！！

(名师指点+努力=升职)

年薪数百万的CFO导师资源
一对一的专业指点导+推荐工作
36个月内升职保障，不升职全额退款



更多详细信息请扫描上方二维码



快乐人生 吉利相伴

Happy life

Geely Drive