

《汽车行业投融资并购信息指标体系》
(征求意见稿) 编制说明

标准工作组
2021年9月

目 录

一、工作简要过程.....	1
二、标准编制原则.....	5
三、采用国际标准和国外先进情况.....	5
四、标准主要内容.....	5
五、与现行法律、法规和政策及相关标准的协调性.....	7
六、贯彻标准的要求和措施.....	7
七、其他需要说明的事项.....	7

一、工作简要过程

1、任务来源

2019年5月19日，国务院办公厅转发国家发展改革委《关于深化公共资源交易平台整合共享指导意见》的通知（国办函〔2019〕41号），通知里明确提到“进一步整合规范公共资源交易平台，不断完善分类统一的交易制度规则、技术标准和数据规范，促进平台互联互通和信息充分共享”、“制定实施全国统一的公共资源交易服务标准，按程序发布实施全国公共资源交易目录指引”。

2019年10月16日，北京市发展和改革委员会印发关于《北京市落实深化公共资源交易平台整合共享指导意见工作方案》的通知（京发改〔2019〕1419号），通知里提到“积极拓展平台覆盖范围，逐步扩大到适应以市场化方式配置的自然资源、资产股权、环境权等各类公共资源”。

2021年9月13日，工信部部长肖亚庆参加国新办举行的“推进制造强国网络强国建设助力全面建成小康社会”发布会时表示，目前新能源汽车企业数量太大，处于小而散的状况。接下来要充分发挥市场作用，鼓励企业兼并重组做大做强，进一步提高产业集中度。

汽车行业三类企业：新老经营者更替企业、小市值企业、技术升级需求企业，缺少合适的渠道将自身的业务诉求信息发布出去，限制了企业的未来发展。随后，中汽协上市公司分会对国内外正在运行的三类投融资并购信息发布渠道进行了梳理，发现针对投融资并购的信息要素并不统一，并且急需建立一套针对汽车行业建立汽车行业投融资并购信息发布规范，形成完善的指标体系，能够适用于汽车行业有投融资并购业务诉求的企业。

2021年2月，中汽协上市公司分会向中汽协行业发展部汇报《汽车行业投融资并购信息指标体系》团体标准预研报告，并提交立项材料。

2021年6月23日，中汽协行业发展部组织专家对《汽车行业投融资并购信息指标体系》团体标准进行立项论证评审会，会议表决通过立项评审。

2021年7月5日，《汽车行业投融资并购信息指标体系》团体标准在全国团标标准信息平台及中国汽车工业协会网站进行立项公示（中汽协函字【2021】314号）。

2021年8月10日，中国汽车工业协会正式下达《汽车行业投融资并购信

息指标体系》团体标准立项批复函（中汽协函字【2021】387号），项目计划号2021-47。

2、主要起草单位及任务分工

在本标准的研究制定工作过程中，与行业专家进行了多次研讨并开展了广泛的调研工作，得到了相关企业的支持，取得了大量有建设性的意见、建议。保证本标准的制定质量。主要起草单位名单如下：

- (1) 北汽福田汽车股份有限公司
- (2) 广州汽车集团股份有限公司
- (3) 宁波均胜电子股份有限公司
- (4) 北京亿华通科技股份有限公司
- (5) 北京地平线信息技术有限公司
- (6) 广汇汽车服务集团股份公司
- (7) 理想汽车有限公司
- (8) 长城汽车股份有限公司
- (9) 风神轮胎股份有限公司
- (10) 华西证券股份有限公司

本主要起草人：龚敏、睦立、喻凯、张国强、王雷、许星、徐典、徐辉、刘新军、崔琰、张盼盼、李正超

3、标准研讨情况

(1) 开展调研

2020年6月开始，标准编制相关人员开始进行相关资料收集与调研，主要情况整理如下。

① 汽车行业众多企业有投融资并购的业务诉求

第一类：新老经营者更替企业。调研发现，第一代创业者有些已经到了退休的年龄，但是创业者子女不愿意继续经营家业，因此创业者需要找到合适的受让方，转让自己的股权，能够安全落地，相关公司如诸城市义和车桥有限公司。

第二类：经营困难、小市值企业。在全国疫情与出口下降的影响下，国内很多汽车企业有纾困的需要，许多零部件企业的股权被金融机构收购被迫重组。由于金融机构不懂汽车经营，使汽车零部件企业造成巨大损失。汽车行业小市值企业汇总见表1。以出售145套房产回拢现金流的海马汽车来说，其高效的举措、

强大的执行力, 让不少业内人士看见了它对造车主业的执着。

表 1 汽车行业小市值企业汇总

序号	股票代码	公司名称	主营业务	总市值/亿	2019 年净利润/亿
1	603286	日盈电子	从事汽车洗涤系统产品、汽车精密注塑件及汽车电子传感器等汽车零部件的研发、生产和销售	11.34	0.26
2	603917	合力科技	主要从事汽车用铸造模具、热冲压模具和铝合金部件的研发、设计、制造和销售	13.72	0.80
3	603037	凯众股份	从事底盘悬架系统特种减震元件和操控系统轻量化踏板总成产品的研发、生产和销售	15.36	0.81
4	603178	圣龙股份	从事汽车动力总成领域零部件的研发、生产和销售	16.63	-2.10
5	000622	恒力实业	从事汽车空调设备系统及其零部件生产和销售	15.44	0.12
6	300652	雷迪克	从事汽车轴承的研发、生产和销售	15.45	0.63
7	603926	铁流股份	从事汽车离合器的研发、生产和销售	17.56	1.21
8	002725	跃岭股份	从事汽车铝合金车轮的研发、设计、制造和销售	17.77	0.34
9	603335	迪生力	从事汽车铝合金车轮的研发、设计、制造和销售	17.77	0.09
10	603089	正裕工业	从事汽车悬架系统减震器的研发、生产与销售	17.98	0.74

第三类：技术升级需求企业。国内众多汽车整车企业或者零部件企业都有技术升级需求或者想引进国内外的先进技术，但苦于没有相应的渠道。比如青特集团有限公司希望能够和美驰车桥合作成立合资公司，一直未找到合适资源跟对方接洽，所以进展缓慢，他们希望通过汽车行业投融资并购信息规范的机制建立，将合作诉求信息发布出去。

② 国内外缺少汽车行业投融资并购信息发布渠道

国内外正在运行的投融资并购信息发布渠道大致分为三类：各大券商、银行、律师事务所等金融机构、第三方渠道以及地方政府搭建的投融资信息平台，见下表 2，这些信息发布渠道为广大的有需求的投资机构和被收购方提供了信息共享的媒介，但目前没有汽车产业链的投融资并购信息发布渠道。

表 2 投融资并购信息发布渠道汇总以及信息指标体系

序号	类别	名称	信息指标体系
1	券商、银行、律所等金融机构	中信建投、中信证券、中金公司、华泰证券、平安证券、中国工商银行投资银行部、金杜律师事务所等	项目类型（收购、转让、合作、融资）、标的资源介绍、所属行业、所属地区、财务指标及估值等
2	第三方渠道	国内 投融界、巨成投融资网、塔米狗、中国投融资网等	信息类别、项目基本情况、项目概述、项目优势、受托机构、交易机构、项目来源等

		国外	Investment Plattform China/Deutschland (中德投资平台/德国)、Crunchbase (创业公司数据库/美国)、Mattermark (提供创业公司数据信息及咨询服务/美国)、Angellist (初创公司线上融资平台/美国)	信息类别、公司介绍、投融资情况、受关注度综合分析、公司指数排名、资本余额、估值细节、内部收益率(IRR)、竞争者介绍等
3	地方政府投融资渠道		宁波市企业兼并重组公共信息与金融服务平台、四川省企业兼并重组服务平台等	信息类别(并购、股权转让、融资)、项目介绍、所属行业、所在地区

(2) 标准研讨

2020年8月26日,中汽协上市公司分会与汽车行业相关企业(福田汽车、广汽集团、均胜电子、亿华通)发送《关于起草制定〈汽车行业投融资并购信息发布规范〉的议案》,各单位均同意制定此标准。

2020年11月6日,中汽协上市公司分会理事会议上对标准草案内容进行讨论,确定了标准草案的基本框架。

2021年2月20日,中汽协上市公司分会向中汽协行业发展部及协会领导汇报团标预研报告,根据沟通意见增加指标体系分类等内容。

2021年6月23日,召开团标立项论证评审会,根据会议专家意见,进一步完善汽车生态链分类,增加上市公司信息披露合规等内容。

2021年7月2日,中汽协上市公司分会理事会上,成立标准起草工作组,正式启动标准编制工作,福田汽车作为牵头单位汇报了《汽车行业投融资并购信息指标体系》标准框架思路,广汽集团、长安汽车、东风汽车、中国重汽、均胜电子、海马汽车、江铃汽车、宁德时代、北京地平线、广汇汽车、华西证券等10余家企业参加讨论。

2021年7月3日,标准起草工作组明确具体标准编制工作分工如下:福田汽车负责标准编制工作进度的推进和组织协调、标准体系框架的搭建、标准讨论稿的汇总等;理想汽车和亿华通负责新能源汽车领域分类、企业投融资并购诉求收集;广汽集团和长城汽车负责企业投融资并购项目需求信息收集;北京地平线负责智能驾驶(无人驾驶)领域分类;广汇汽车负责汽车后市场领域分类;均胜电子负责跨境投融资并购分类;风神股份负责企业投融资信息披露合规性内容收集;华西证券负责投融资并购财务指标信息的收集。

2021年8月10日,标准工作组根据各起草单位编制内容汇总成《汽车行业投融资并购信息指标体系》标准草案,并组织线上内部讨论会,后续对标准草案进行完善,增加汽车后市场领域分类、增加企业竞争优势信息指标、增加附录

A/附录 B 投融资信息提报模板，形成标准讨论稿。

2021年8月25日，标准工作组组织起草单位及行业专家（中汽协会、高校研究所、整车/零部件上市公司、证券金融政府监管部门、证券金融领域等）召开线上研讨会，对拟定《汽车行业投融资并购信息指标体系》标准文本（讨论稿）内容进行了详细讨论，根据参加专家意见，增加企业股权结构、标的股权是否存在质押被冻结、标的资产是否存在瑕疵、企业是否收到重大行政处罚等内容。

2021年9月3日，标准工作组通过邮件将标准文本（讨论稿）分别发送给向中汽协上市公司分会成员单位，广泛征求意见，根据各企业反馈意见对标准文本进行进一步修改和完善，最终形成征求意见稿。

二、标准编制原则

本标准的制定依据以下原则：

1. 适用性原则

本标准的编制充分考虑与我国现行法律法规和技术标准相符合，重点考虑可操作性，便于标准的实施。

2. 规范性原则

本标准根据《中华人民共和国标准法》、GB/T 1.1-2020《标准化工作导则第1部分：标准的结构和编写》进行编制。

三、采用国际标准和国外先进情况

本标准属于团体标准，与现行法律、法规、规章和政策以及有关基础和相关标准不矛盾。国内、国外均没有本标准所评价内容的评测标准。

四、标准主要内容

1、基础部分（第一章至第三章）

对标准的使用范围、所涉及规范性引用文件和术语定义进行规定。

本标准规定了汽车行业投融资并购信息指标体系，对投资方、并购方和融资方包含的各类信息要素进行归纳和定义。

本标准适用于中国汽车生态链相关产业的投资、并购、融资信息发布规范的管理。

2、信息指标体系（第四章至第七章）

主要包括以下内容：汽车行业生态链、投资方/并购方信息指标、融资方/股权转让方/被并购方信息指标、企业跨境投融资并购。

首先，标准工作组根据起草单位汇总文件对汽车行业生态链进行分类，包括传统能源汽车领域、新能源汽车领域、智能驾驶领域、汽车后市场领域、汽车轻量化领域五大领域。

其次，标准工作组通过对国内外正在运行的投融资并购信息发布渠道(包括证券等金融机构、国内/国外第三方投融资平台以及地方政府投融资信息平台)进行调研，收集投融资并购信息指标并归纳整理，划分为两大类投资方/并购方和融资方/股权转让方/被并购方，并对具体指标进行阐述，详见下表 3。

表 3 企业投融资并购信息指标一览表

序号	类别	指标	备注
1	投资方/ 并购方	1.企业股权结构 2.企业信用和社会责任 3.企业介绍及竞争优势（主营业务、行业排名、资产规模、基金规模等） 4.项目需求（细分领域及项目选择标准、拟投资股权比例，拟投资金额等）	/
2	融资方/ 股权转让方/ 被并购方	1.企业股权结构以及标的股权是否存在质押被冻结、标的资产是否存在瑕疵等 2.企业信用和社会责任 3.企业介绍及竞争优势（主营业务、项目优势、行业排名等） 4.财务指标（总资产、净资产、净利润、估值等） 5.项目需求（拟释放股权比例、拟融资金额、募集资金用途等）	/

3、信息提报要求、审核和发布机制（第八章至第九章）

标准工作组通过对上市公司/非上市公司信息披露合规性进行收集，汇总成企业投融资并购信息提报模板附录 A 和附录 B，增加投融资并购信息的审核与发布机制。

五、与现行法律、法规和政策及相关标准的协调性

本标准与现有的法律、法规和强制性国家标准无冲突。

六、贯彻标准的要求和措施

建议本标准发布后，由中汽协上市公司分会制定《汽车行业投融资并购信息提报、审核和发布机制》的相关管理规定，在协会内部先进行试点，后续在汽车行业进行全面推广，并组织标准宣讲，促进标准的顺利实施。

七、其他需要说明的事项

无。

《汽车行业投融资并购信息指标体系》标准起草工作组

2021年9月