



普华永道

2024年上半年中国汽车行业并购活动回顾及趋势展望

应势而动，汽车行业并购整装待发

2024年9月

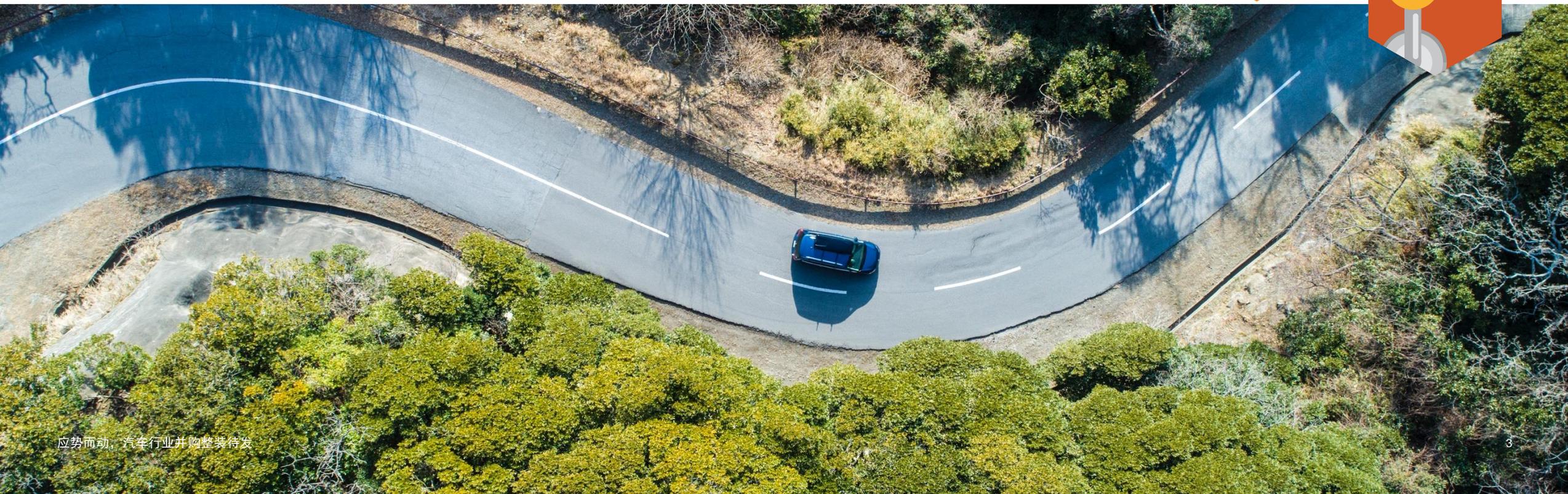


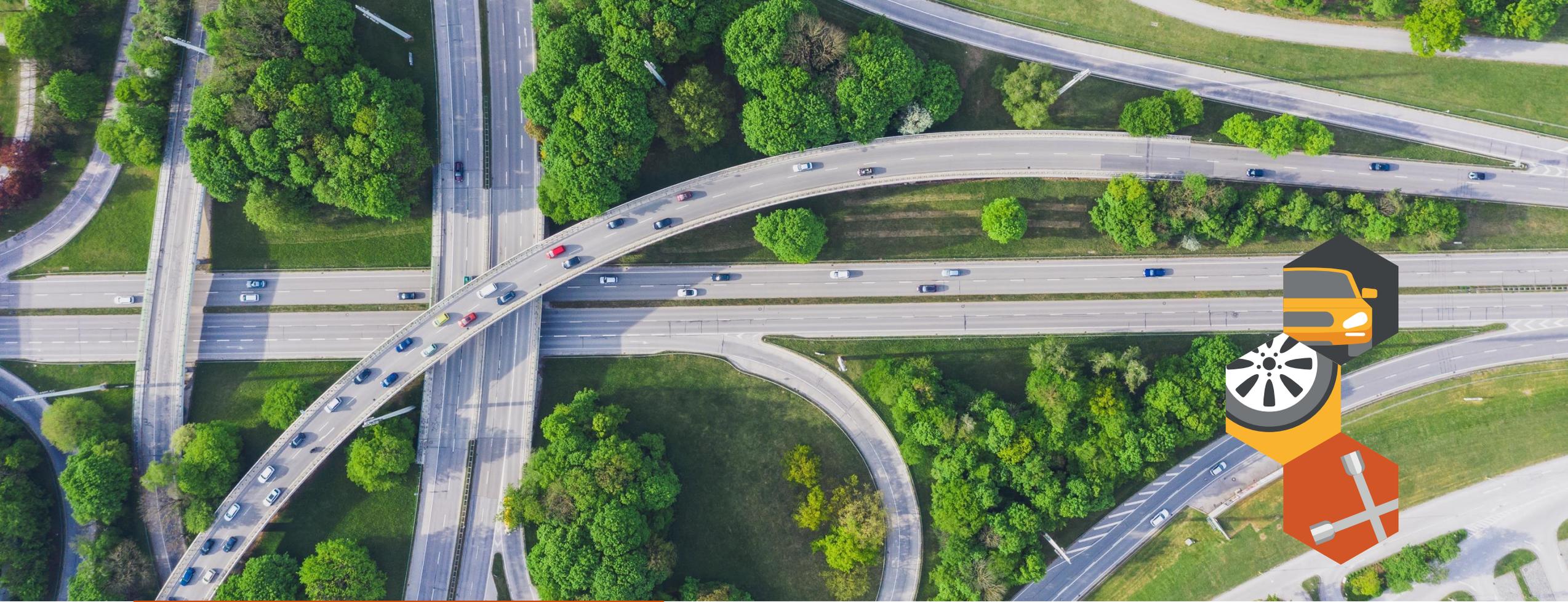
前言：汽车行业赛道一览

上游 				中游 	下游 					
电动化汽车部件	传统汽车部件	自动驾驶	智能汽车	整车制造	汽车交易	金融服务	汽车使用	出行服务	后市场服务	回收及利用
锂电池	传统动力系统	整体解决方案	智能网联	新能源汽车 / 乘用车 / 商用车	新车销售	汽车金融	充电桩/换电站	公共交通	汽车附件	电池回收/升级改造
燃料电池	电子电器系统	自动驾驶核心部件	智能座舱	传统燃油车 / 乘用车 / 商用车	二手车交易	汽车保险	加油服务	租车	汽车改装	电池再利用/转售
电机	底盘系统	关键技术服务	车载软件等	智能商用车	互联网平台	汽车融资租赁	停车服务	网约车	汽车检测	
电控系统	车身及内外饰件	其他		其他			云端服务	微型移动出行	汽车美容	
其他	模具及通用件等						数据应用	自动驾驶出租车	维修保养	
								其他	其他	

目录

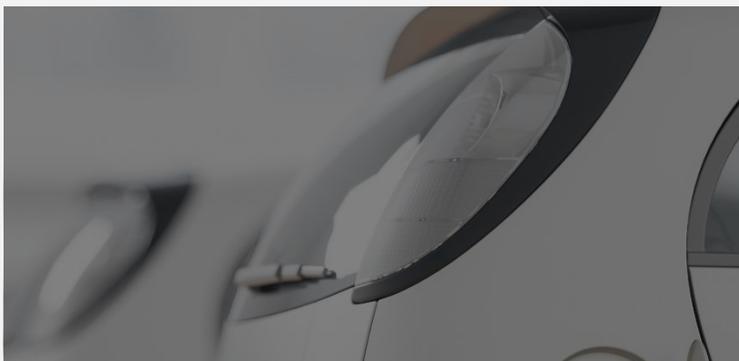
1 行业政策概览	4
2 总体趋势概览	9
3 细分赛道趋势及热点	17





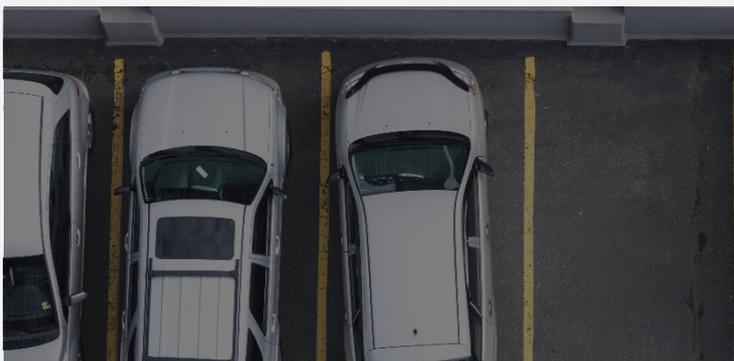
近期行业政策概览

电动化、智能化、网联化势头强劲，推动汽车产业前进



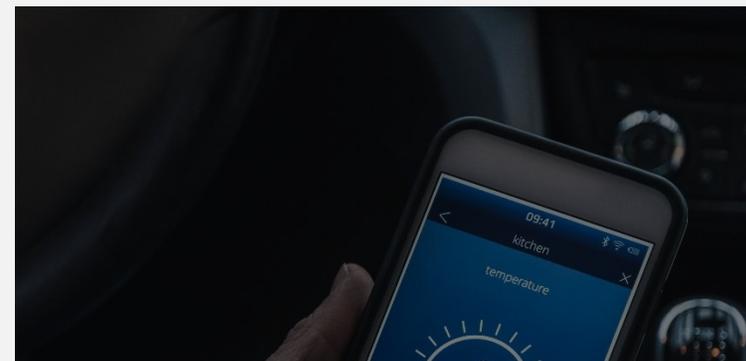
电动化

- 河南省大力支持动力电池企业改造升级，力争2025年动力电池产量达到50GWh，目标形成**千亿级动力电池产业集群**。
- 云南省规划在2024年，新能源电池关键材料产业规模明显壮大，形成100万吨正极材料、50万吨负极材料、15亿平方米电池隔膜、20万吨电解液、9万吨铜箱、50GWh动力电池及储能电池、20万吨电池绿色循环利用的产业规模，**新能源电池全产业链突破1000亿元**。



智能化

- 广东省人工智能赋能新能源汽车产业措施明确，在智能网联汽车方面，提智做强高端装备，打造集**安全出行、智慧生活、移动办公**等功能于一体的智能网联终端。
- 上海市提出加大关键行业芯片的规模化应用，打造创新高端芯片。支持**车规芯片、单北斗芯片和高端模拟芯片等相关芯片**的首次应用，自主品牌新能源汽车创新芯片应用比例不断提高。



网联化

- 目前我国20个城市启动“车路云一体化”试点，9个企业开展智能网联汽车生产准入和上路通行试点，**组合辅助驾驶功能的汽车销售占比超过50%**。
- 上海市力争在2025年，**具备组合驾驶辅助功能（L2级）和有条件自动驾驶功能（L3级）汽车占新车生产比例超过70%**，具备高度自动驾驶功能（L4级及以上）汽车在限定区域和特定场景实现商业化应用。

“双碳”政策及鼓励出海政策加持，新能源汽车市场未来可期

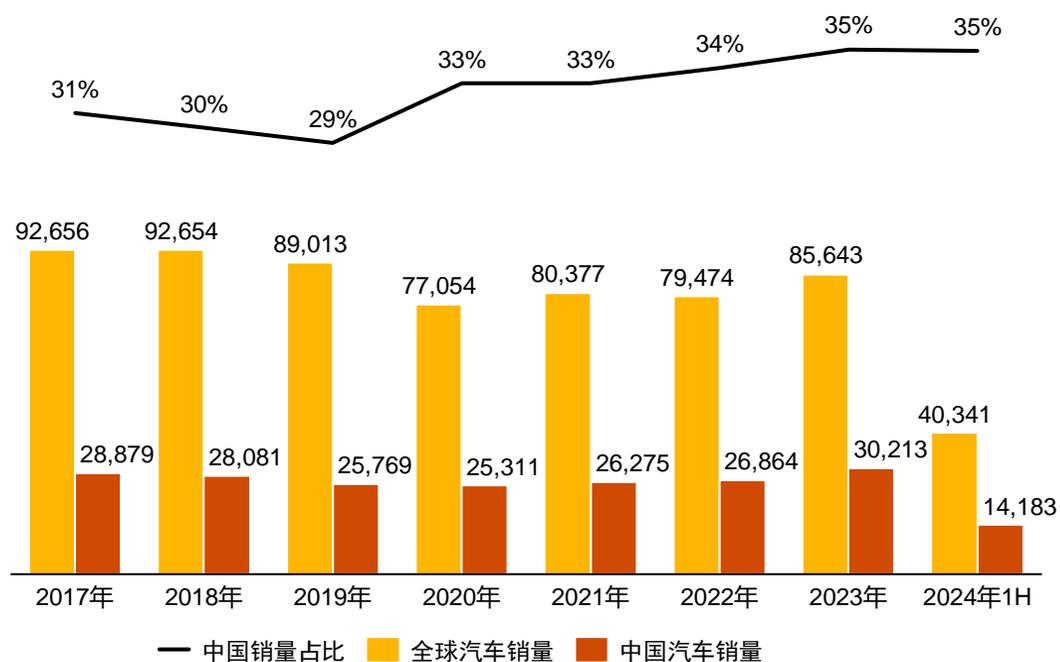


数据来源：商务部，国务院办公厅
应势而动，汽车行业并购整装待发

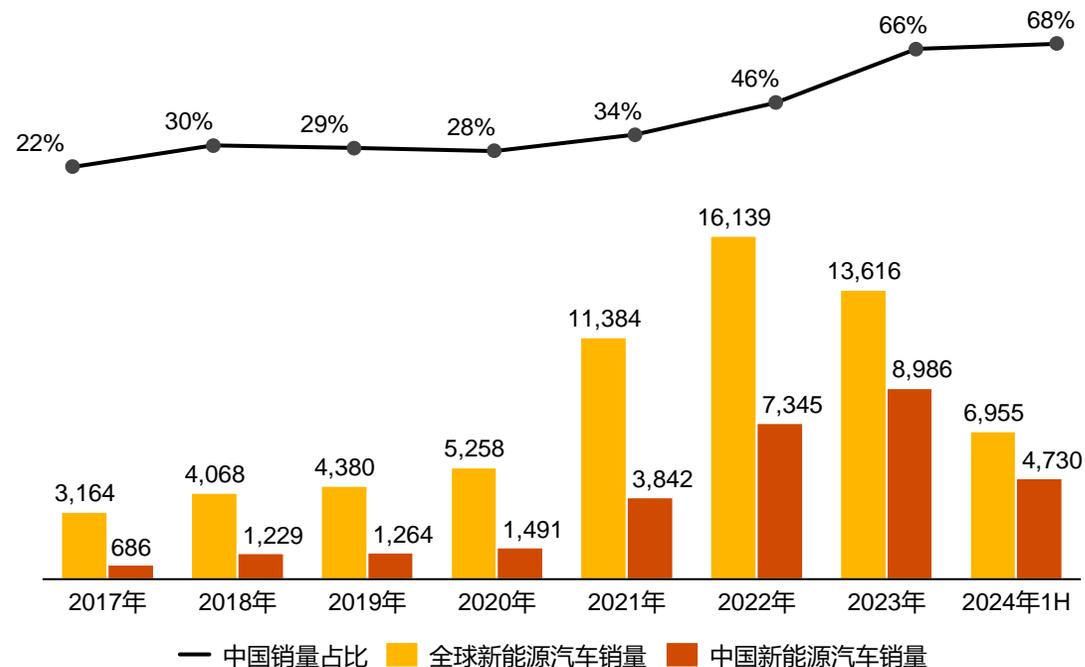
2024年上半年中国汽车行业宏观趋势

从2017年至2024上半年汽车及新能源汽车销量来看，中国汽车销量虽经历市场环境的震荡及政策调整的波动，但整体情况基本稳定。2024年上半年，中国新能源汽车销量在全球占比达历史最高。得益于不断的技术升级创新、完善的产业链及供应链，中国新能源汽车行业预计将继续保持其稳中向好的发展态势。

2017年-2024年上半年全球汽车销量与中国汽车销量¹（单位：千辆，%）



2017年-2024年上半年全球新能源汽车及中国新能源汽车销量¹（单位：千辆，%）

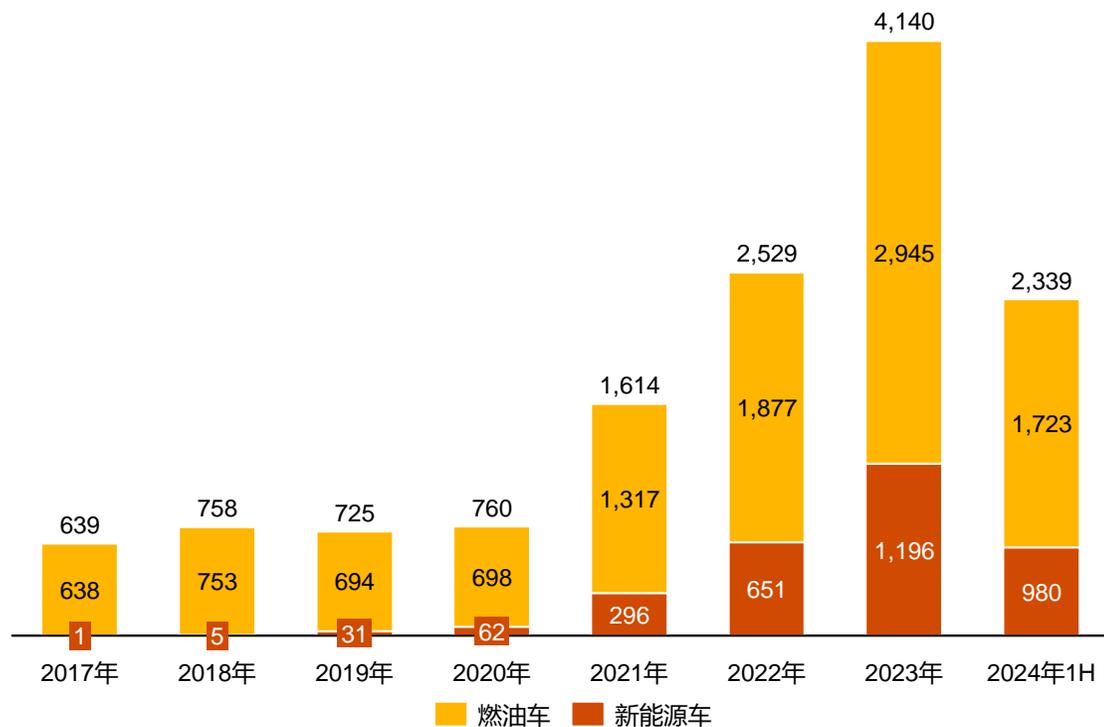


注1：汽车销量为国内销量及出口量，不包含进口车销量
 数据来源：IHS、普华永道分析
 应势而动，汽车行业并购整装待发

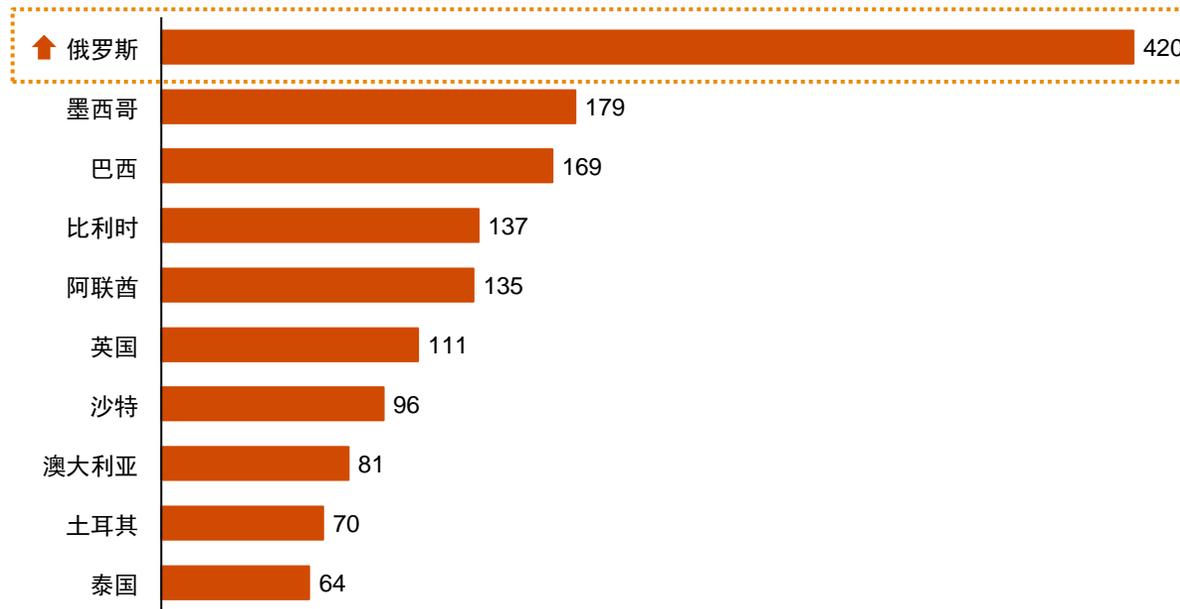
2024年上半年中国汽车行业出海趋势

由于中国市场日益激烈的竞争以及可观的海外市场利润，2024年上半年我国出口乘用车数量接近233.9万余辆，有效拉动了行业的整体增长；其中新能源乘用车出口98万辆，同比上升。中国乘用车主要出口市场以欧洲及南美洲和为主，其中对俄罗斯的出口量展现了强势的增长态势。

2018年-2024年上半年中国乘用车出口数量(单位: 千辆)



中国2024年1-6月出口乘用车前十大国家(单位: 千辆)

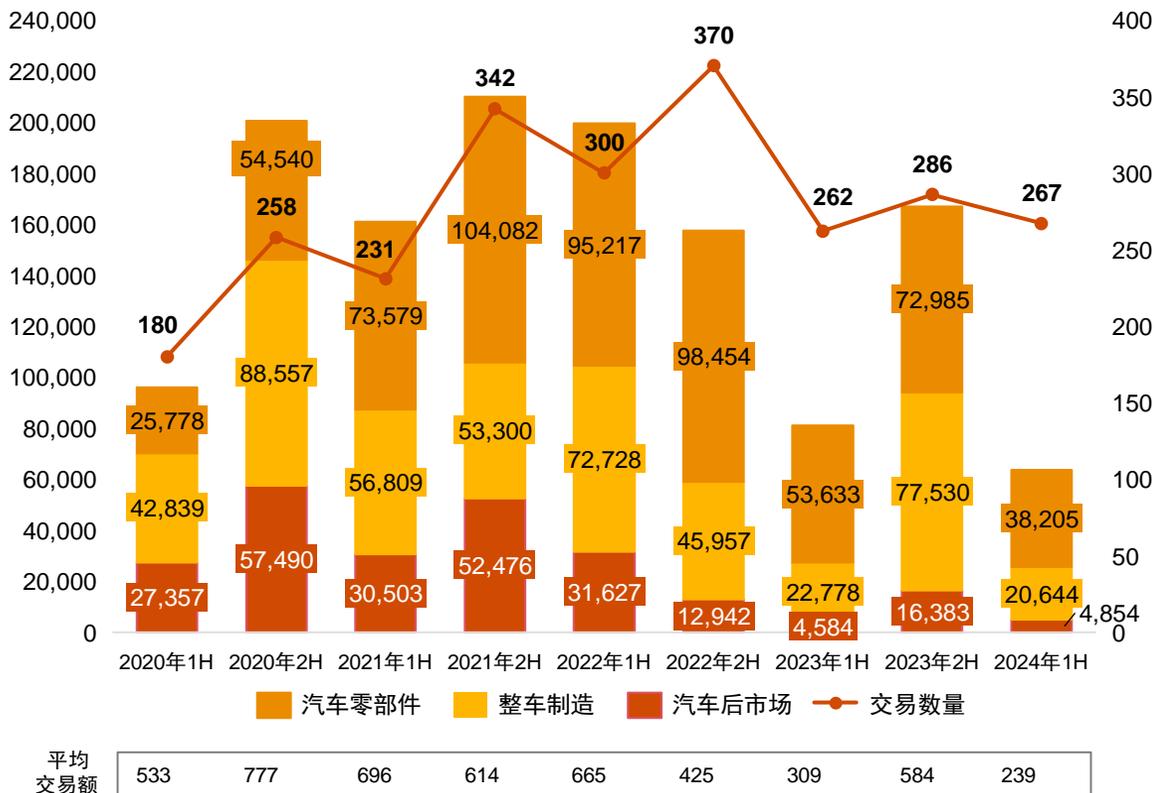




总体趋势概览

总体并购交易趋势

2020年-2024年上半年中国汽车行业并购交易金额及交易数量（百万元，笔）



注：本文所提及的1H指上半年，2H指下半年

数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析

应势而动，汽车行业并购整装待发

交易特征

从交易规模及平均交易额来看，2024年上半年中国汽车行业整体并购交易同比呈现下降趋势，其中零部件领域并购规模下降显著，整车制造环节略有降温。随着电动化系统迭代升级、智能化制造的深入、传统零部件的革新以及新技术的商用化落地，零部件及整车制造产业有望迎来新春。同时，汽车后市场在服务需求提高和配套支持力度加大的趋势下，得到维稳。



汽车零部件

数量：204宗 金额：382.05亿元



整车制造

数量：27宗 金额：206.44亿元



汽车后市场

数量：36宗 金额：48.54亿元

2024年上半年前十大交易

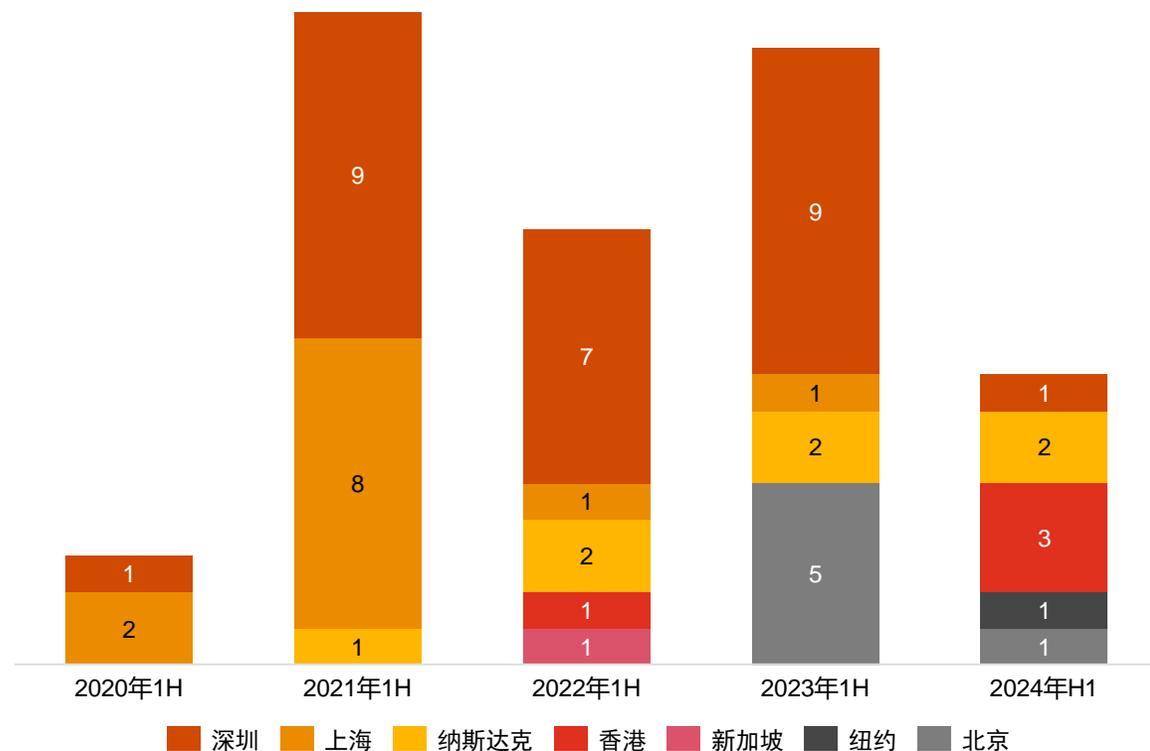
2024年上半年汽车行业前十大交易，按披露交易金额排名

序号	标的公司	交易时间	细分赛道	主要投资方	交易轮次	交易金额 (人民币百万元)	占同期总交易额 (%)
1	智己汽车	2024/03/01	新能源汽车	中银资产、宁德时代等	B	8,000	9%
2	哪吒汽车	2024/04/15	新能源汽车	桐乡市国有资本投资	Pre-IPO	5,000	5%
3	拓普集团	2024/01/17	模具及工艺件	中信证券、J.P. Morgan Securities plc 诺德基金、国泰君安等	定向增发	3,515	4%
4	奥特佳	2024/04/01	车载空调系统	长江产投	战略投资/收购	2,100	2%
5	启源芯动力	2024/01/02	充电桩/换电站	中国电力、国家绿色发展基金等	B	1,500	2%
6	博泰车联网	2024/03/25	车联网平台	未披露	战略投资/收购	1,554	2%
7	均胜电子	2024/03/04	汽车安全系统	宁波通高股权投资	战略投资/收购	1,475	2%
8	重庆赛力斯	2024/06/11	新能源汽车	赛力斯汽车	战略投资/收购	1,254	2%
9	继峰股份	2024/06/25	车身及内外饰件	兴证全球基金	定向增发	1,183	2%
10	利氩科技	2024/06/19	底盘智控	杭州富春湾新城发展基金、 赛泽资本、合肥建投等	C	1,000	2%

数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析
应势而动，汽车行业并购整装待发

2024年上半年汽车行业IPO情况 — 细分赛道以零部件及后市场为主

2020年-2024年上半年中国汽车行业部分IPO企业数量



2024中国上半年汽车行业部分IPO企业明细

序号	上市企业	上市时间	上市地	上市板	细分赛道
1	嘀嗒出行	2024/06/28	香港	主板	智能出行平台
2	汽车街	2024/05/31	香港	主板	二手车交易服务平台
3	极氪	2024/05/10	美国	纽交所	智能电动汽车销售
4	铭腾模具	2024/04/18	美国	纳斯达克	汽车零部件铸造模具
5	宏鑫科技	2024/04/15	深圳	创业板	汽车锻造零部件
6	萝卜电动车	2024/03/21	美国	纳斯达克	电动车销售
7	长久股份	2024/01/09	香港	主板	汽车交易互联网平台
8	捷众科技	2024/01/05	北京	主板	精密汽车零部件

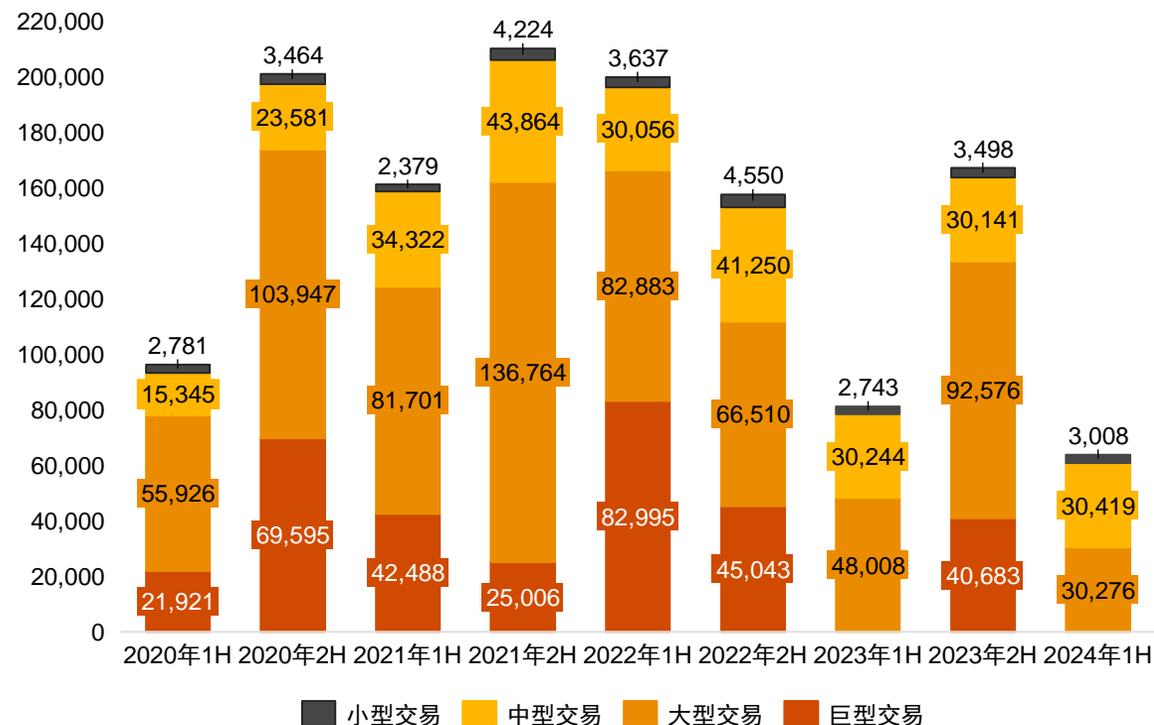
数据来源：Wind, 投中数据, 普华永道分析
应势而动，汽车行业并购整装待发

交易量级分布

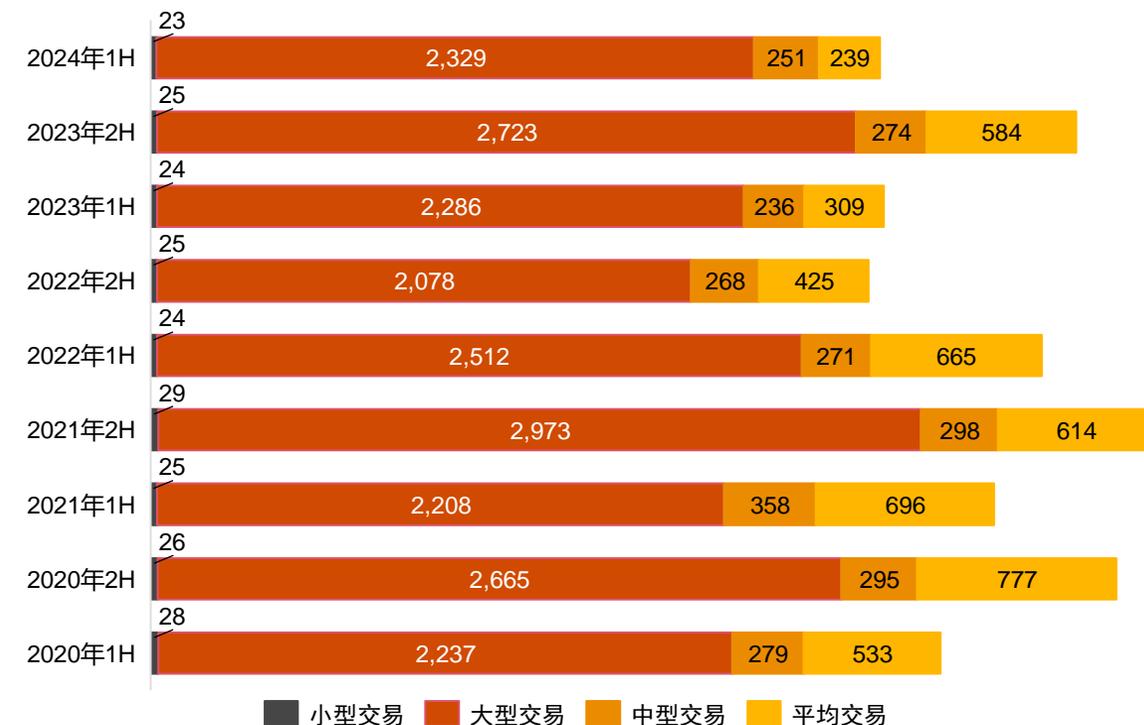
从交易量级来看，2024上半年延续以中型及大型交易为主的趋势；市场继续深入向平稳阶段过度，投资更倾向成熟稳定的企业。2024年上半年的平均交易额较去年同期下降近60%，达2.39亿元。

1

2020年-2024年上半年中国汽车行业交易量级金额分布（单位：百万元）



2020年-2024年上半年中国汽车行业百亿元以下交易平均额变动趋势（单位：百万元）



注：交易量级划分依据：巨型交易（100亿元及以上）、大型交易（10亿元至100亿元）、中型交易（1亿元至10亿元）、小型交易（1亿元以下）

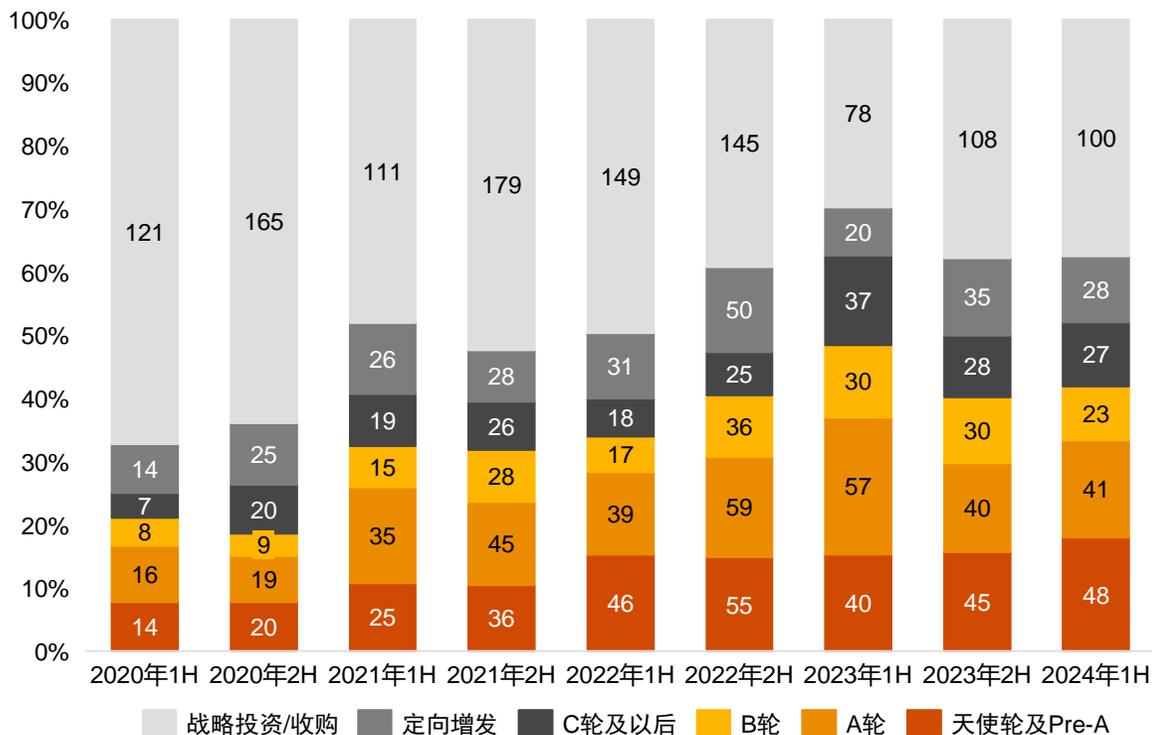
数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析

应势而动，汽车行业并购整装待发

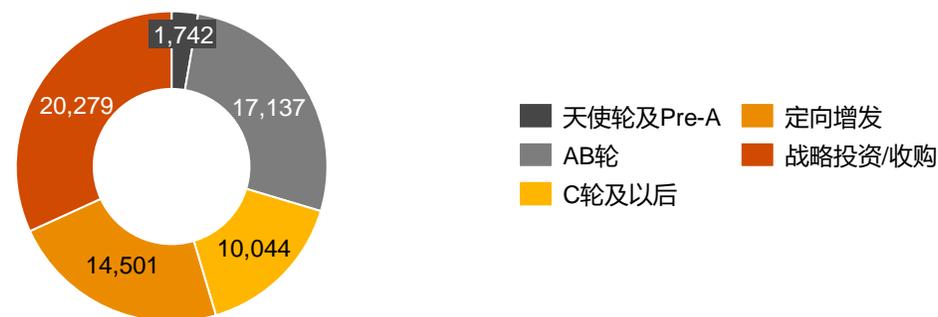
交易轮次分布

从交易轮次的数量来看，早期投资轮次在市场中的吸引力有所下降，相比去年同期的48%，2024年上半年B轮及以前轮次的交易数量占比回落至42%，投资者在早期投资中表现出更加审慎的态度，并倾向于将资本集中在更有长期且稳定的项目上。从交易金额来看，2024年上半年战略投资或收购交易规模占比近32%，以满足产业协同发展中的转型和创新要求。

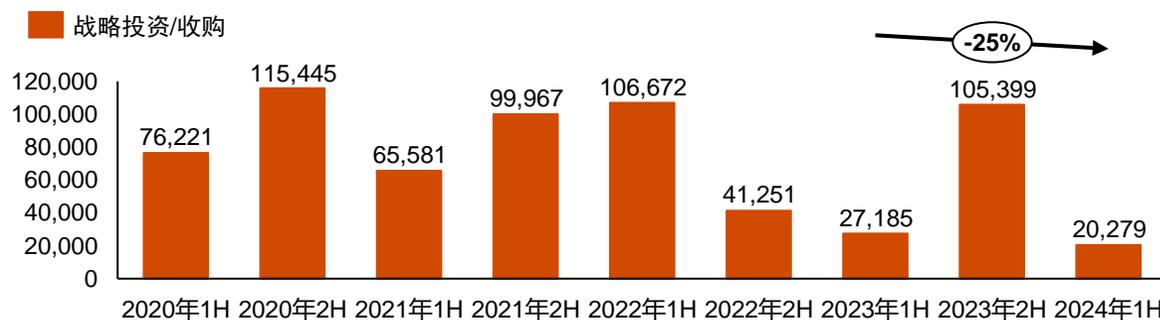
2020年-2024年上半年中国汽车行业交易轮次数量分布（单位：笔）



2024年上半年中国汽车行业各交易轮次金额分布（单位：百万元）



2020年-2024年上半年中国汽车行业交易轮次中战略投资或收购变动趋势（单位：百万元）

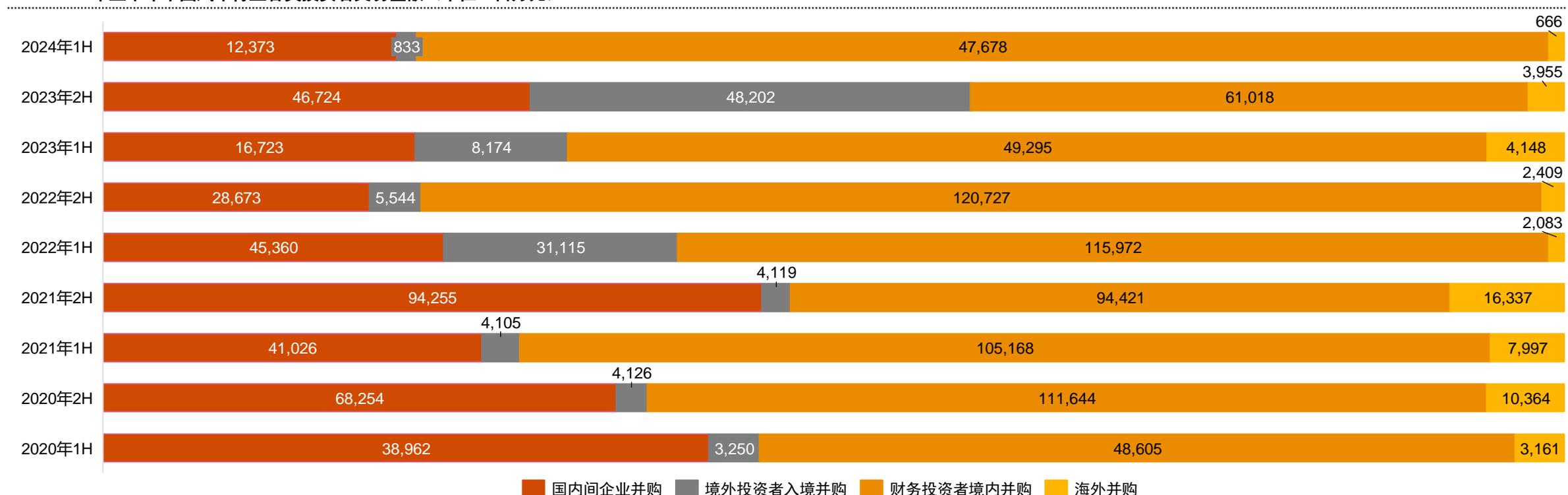


数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析
应势而动，汽车行业并购整装待发

交易投资人分布

与去年同期相比，2024年上半年以境内投资者主导的本地间交易持续扩大，占据了交易规模的近94%，其中财务投资者的活跃度显著，反映出市场对汽车行业财务回报的追求；同时，在全球经济环境、地缘政治等因素影响下，海外并购活动则显得相对冷清，仅占总交易规模的不足1%，但随着企业的战略需求、“一带一路”等政策的支持，中资海外并购或将触底反弹，如美利信科技收购德国汽车系统供应商VOIT Automotive，旨在建立境外生产和技术研发能力，并进一步增强其全球竞争力。

2020-2024年上半年中国汽车行业各类投资者交易金额（单位：百万元）



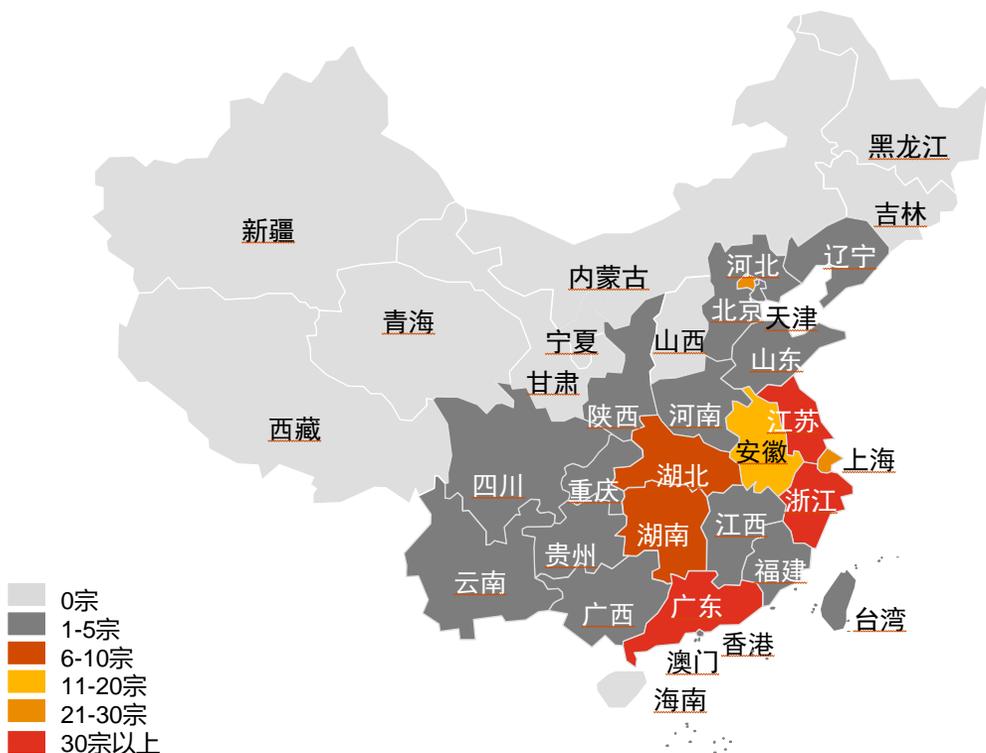
注：不包含未披露投资人的交易

数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析

应势而动，汽车行业并购整装待发

交易地区分布

2024年上半年中国汽车行业交易数量按地区统计

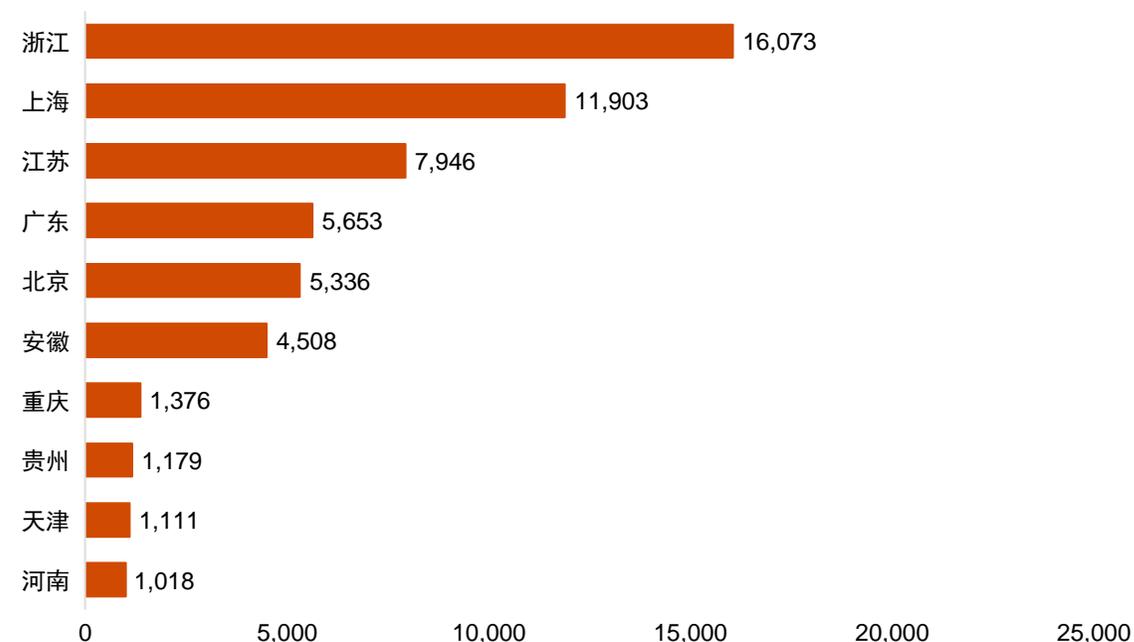


注：交易地区以被投资或被并购方总部所在地为主要划分依据

数据来源：投中数据，普华永道分析

应势而动，汽车行业并购整装待发

2024年上半年中国汽车行业交易金额按地区统计（单位：百万元）



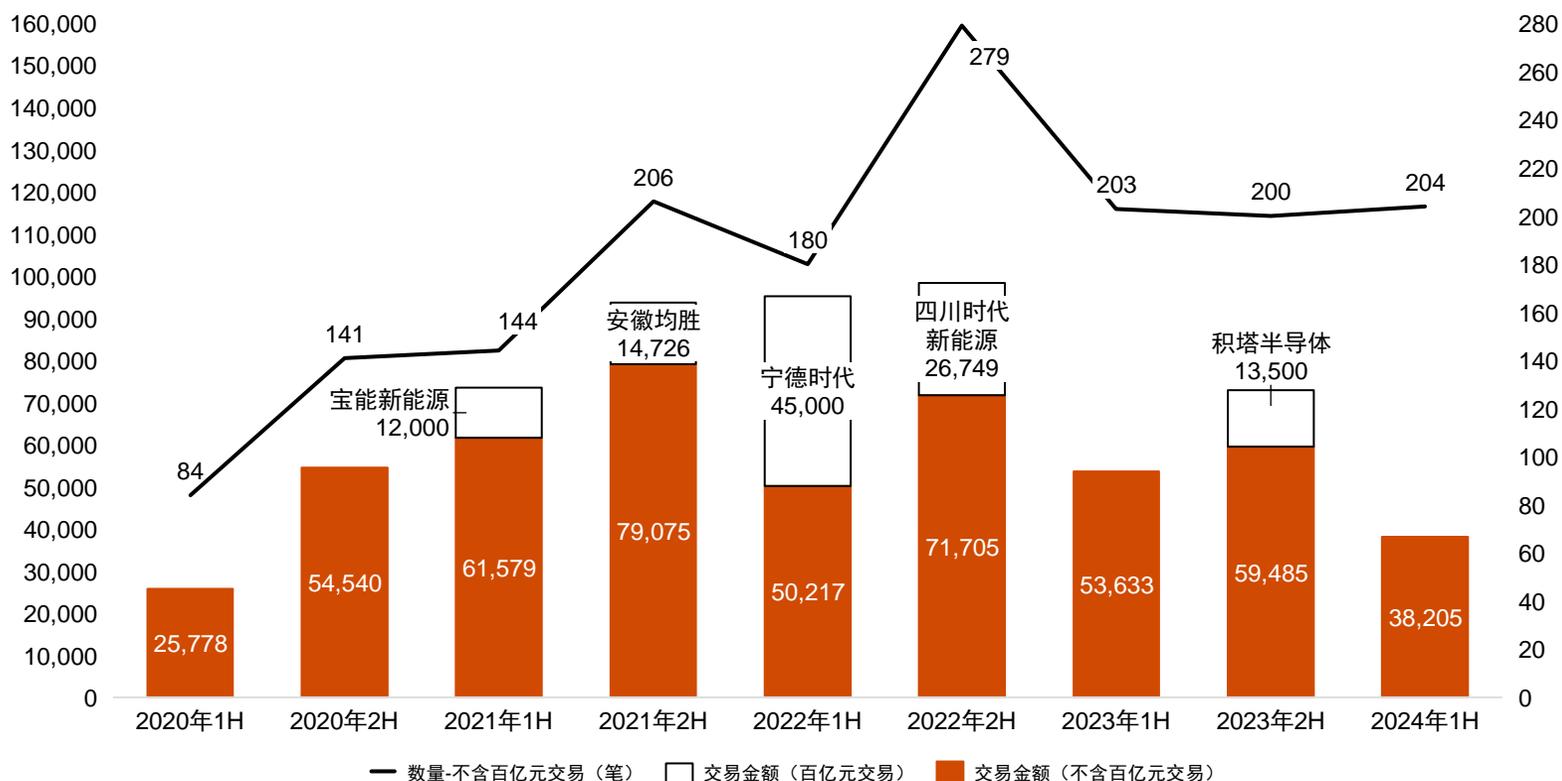
从2024年上半年汽车行业并购交易数量来看，浙江、上海、江苏投资热情最为高涨，交易数量均在30宗以上，主要由当地成熟的汽车产业链、政府支持政策、以及丰富的创新和人才资源所驱动。从并购交易金额来看，浙江领跑，如桐乡市国有资本投资对哪吒汽车50亿元的注资。



细分赛道趋势及热点

细分赛道并购交易趋势 — 汽车零部件

2020年-2024年上半年中国汽车行业零部件交易金额及数量（单位：百万元，笔）



交易特征

- 从交易数量来看，汽车零部件领域表现较为波动的起伏；从交易金额来看，2024年上半年汽车零部件并购交易额较同期下降显著。
- 在智能网联新能源汽车政策的推动下，汽车产业正从电动化向智能化发展不断深入。随着国产龙头企业积极拓展海外市场，全球市场份额逐步提升，对核心零部件的品质和性能要求也随之提高。企业间在产品差异化方面的竞争日益激烈，这进一步促进了零部件领域的技术创新。产业集群化的布局、系统化开发及模块化生产促使汽车零部件供应商加速渗透。

数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析

应势而动，汽车行业并购整装待发

2024年上半年汽车零部件领域前十大交易

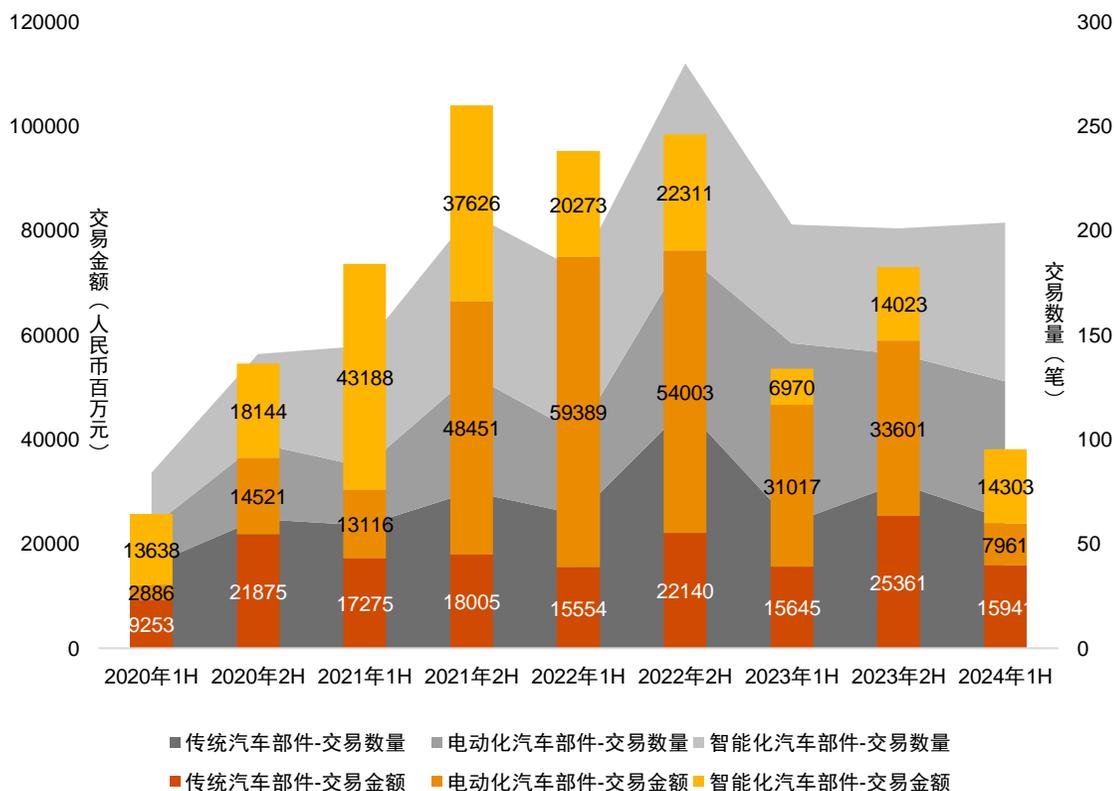
2024年上半年汽车零部件前十大交易，按披露交易金额排名

序号	标的公司	交易时间	细分赛道	主要投资方	交易轮次	交易金额 (人民币百万元)
1	拓普集团	2024/01/17	模具及工艺件	中信证券	定向增发	3,515
2	奥特佳	2024/04/01	车载空调系统	长江产投	战略投资/收购	2,100
3	博泰车联网	2024/03/25	车联网平台	未披露	战略投资/收购	1,554
4	均胜电子	2024/03/04	汽车安全系统	宁波通高股权投资	战略投资/收购	1,475
5	继峰股份	2024/06/25	车身及内外饰件	兴证全球基金	定向增发	1,183
6	利氮科技	2024/06/19	底盘智控	杭州富春湾新城发展基金、 赛泽资本、合肥建投等	C	1,000
7	常青机械	2024/05/27	冲压及焊接件	财通基金、诺德基金、 安元投资基金、华夏基金等	定向增发	371
8	湖北曙光底盘	2024/04/25	底盘系统	钟祥产投集团	战略投资/收购	350
9	世宝股份	2024/03/21	底盘系统	财通基金、诺德基金、 国泰君安、长城证券等	定向增发	330
10	银基科技	2024/06/12	车联网云端控制平台	金华科泰基金、大陆集团	C	300

数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析
应势而动，汽车行业并购整装待发

细分赛道并购交易热点 — 汽车零部件

2020-2024年上半年中国汽车行业零部件领域热门赛道交易数量



数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析
应势而动，汽车行业并购整装待发

以“电”为“源”，长远发展

以电池系统为核心的电动化汽车零部件，受到成本增加及产能过剩的影响，2024上半年的并购交易金额和数量同比下降74%和23%；新能源汽车市场平稳增长的趋势带来的转型压力，使得电动化部件的增长势头有所放缓。政策支持和对技术的高标准要求促使行业内的并购交易更倾向于新材料研发和创新电池技术，前景仍然广阔。

以“智”赋“能”，深化创新

自动驾驶、智能网联和智能座舱等智能化汽车部件的并购金额及数量显著提升，总金额占到了零部件赛道的近50%。通过技术创新、政策支持、市场潜力的挖掘、企业布局以及车路云一体化的发展，2024年智能驾驶技术预计将加快其产业化步伐，成为塑造未来交通模式的关键力量。

以“新”带“旧”，携手共进

传统汽车部件的并购数量较去年同期小幅上涨，如金属成型及加工件和传感器等领域。面临由新能源汽车崛起引发的市场需求转变，新能源三电系统升级和智能化组件需求上升，同时轻量化和模块化趋势促使行业技术创新。在资产重组和企业并购整合过程中，传统汽车部件领域实现“弯道超车”。

细分赛道并购交易热点 — 汽车零部件

2024年上半年中国汽车行业零部件领域热门赛道交易数量

动力电池系统, 34	燃料电池系统, 8	操作系统, 8	金属成型及加工件, 8
	AI芯片, 7	ADAS算法, 7	仿真测试平台, 6
			传感器, 6
	驱动电机, 7	制动系统, 7	电子零件, 6

1 电池技术转型激发产业增长潜力

当前，动力电池行业正处于产能结构优化的关键时期，市场集中度显著增强，行业竞争态势进一步升级。新能源汽车市场的纵深发展对电池技术提出更高要求。企业正致力于采用创新材料和实现技术突破，提升电池的能量密度和延长循环寿命。同时，通过不断优化电池安全性评价体系和加强监测系统，确保电池在提供高效能源的同时，维持高安全标准。

2 产业链协同优化，加快实现走出去

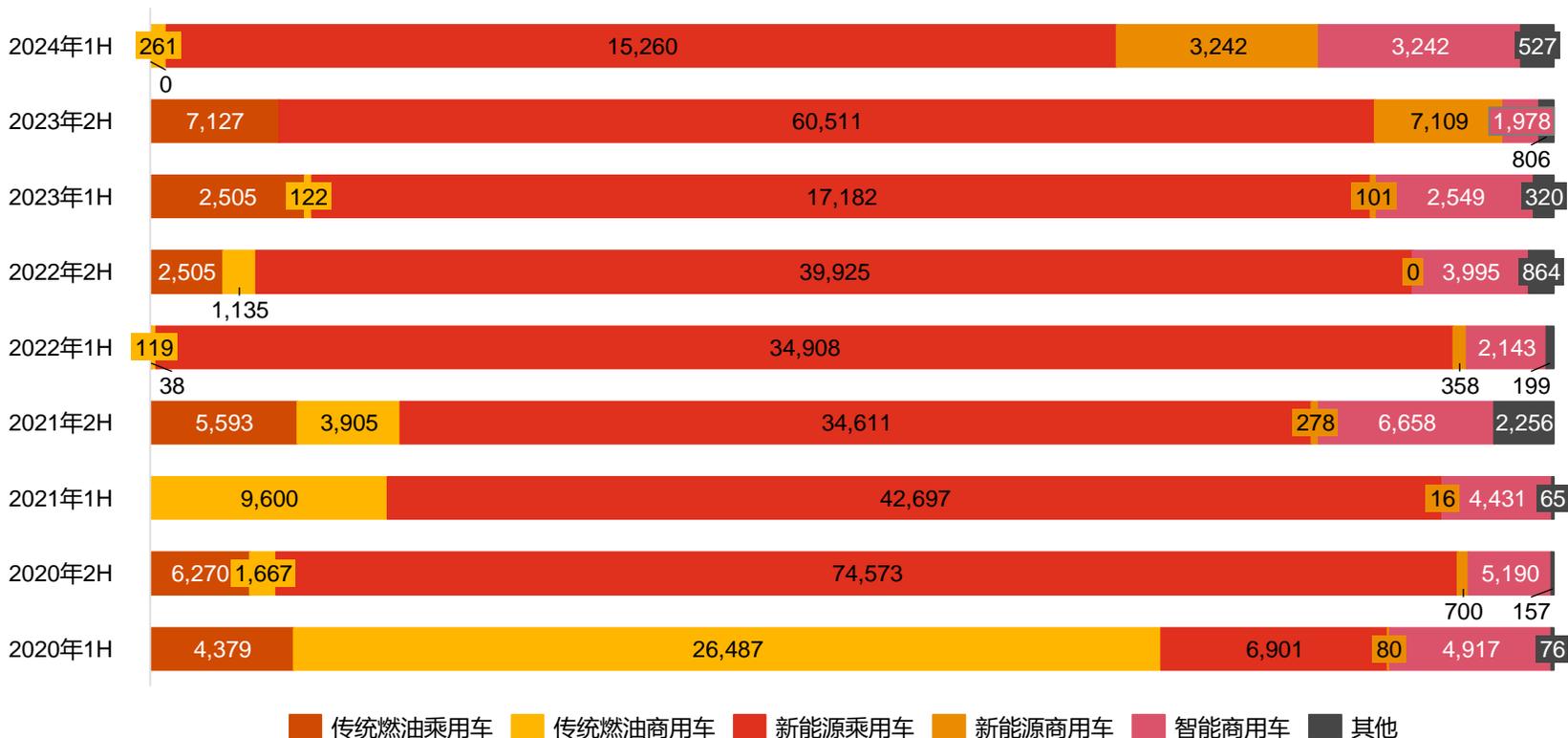
在整车加速迭代背景下，对零部件制造供应的响应速度提出更高要求。同时，随着车辆功能和电子设备的增加，研发焦点由硬件逐步拓展到数字化软件产品市场，以实现软硬件一体化集成和产品结构的转型升级。此外，通过跨境并购，相关企业正在构建全球产销研一体化的协同能力，并通过外延并购，从制造协同向生态联盟发展。

3 智能化零部件逐渐成为关键驱动力

政策指引持续迭代，智能网联汽车体系逐步完善，如AI芯片发展趋于模块化与集成化，赋能自动驾驶、智能语音等多种使用场景；以毫米智行为代表的数字大模型操作系统研发探索助力交互性提升，并丰富行业应用场景；仿真测试平台具有高灵活性与全面性的优势，可降低智驾系统成本。

细分赛道并购交易趋势及热点 — 整车制造

2020年-2024年上半年中国汽车行业整车制造交易金额（单位：百万元）



交易特征

- 从交易规模来看，2024年上半年汽车整车制造环节同比出现小幅回落，主要体现在乘用车层面；商用车方面逆势而上，交易规模同比扩大，这主要受益于“双碳化”的浪潮，路权放宽等政策，以及新技术的商用化落地。
- 自动驾驶技术快速发展，特别是AI大模型在自动驾驶领域的应用，提高了自动驾驶的泛化能力和安全性，这吸引了更多投资者和企业的关注，促进了相关领域并购活动及交易规模的增加。随着中国汽车企业在全球市场的扩张，智能商用车的技术输出和国际合作成为新的并购驱动因素，有助于企业在全局范围内获取技术和市场资源。

数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析

应势而动，汽车行业并购整装待发

2024年上半年整车制造领域前十大交易

2024年上半年整车制造前十大交易，按披露交易金额排名

序号	标的公司	交易时间	细分赛道	主要投资方	交易轮次	交易金额 (人民币百万元)
1	智己汽车	2024/03/01	新能源汽车	中银资产、宁德时代等	B	8,000
2	哪吒汽车	2024/04/15	新能源汽车	桐乡市国有资本投资	Pre/IPO	5,000
3	重庆赛力斯	2024/06/11	新能源汽车	赛力斯汽车	战略投资/收购	1,254
4	苇渡科技	2024/04/10	自动驾驶商用车	汇丰银行（中国）	B	781
5	醇氢科技	2024/01/29	新能源汽车	未披露	战略投资/收购	711
6	九识智能	2024/02/27	自动驾驶商用车	美团、百度等	A	711
7	新石器	2024/03/27	自动驾驶商用车	中金汇融、前海方舟、中金启阳、亦庄国投及壳牌资本	C	600
8	零跑汽车	2024/01/19	新能源汽车	金华市产业基金	定向增发	593
9	五菱新能源	2024/01/16	新能源汽车	广投资本、许昌金投、睿资创投	战略投资/收购	390
10	质子汽车	2024/02/20	自动驾驶商用车	西投控股、榆林城投、新电互通等	A	380

数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析
应势而动，汽车行业并购整装待发

细分赛道并购交易趋势及热点 — 整车制造



2024年，以自动驾驶为核心的“车路云一体化”产业显现增量投资机会

- 国家“十四五”数字经济发展规划明确提出，重点关注自动驾驶应用场景的拓展。
- 国内车企如小鹏、理想、蔚来、问界、阿维塔、长城、飞凡等均已具备L3级自动驾驶整车量产能力，且在2024年有望迎来L3落地应用，这为L4级别自动驾驶的发展奠定了基础，有望在物流，环卫，矿山，港口等场景实现商业化。
- 根据中国汽车工程学会的预测，在中性预期情景下，2025年、2030年车路云一体化智能网联汽车产业产值增量预计为7295亿元、25825亿元。



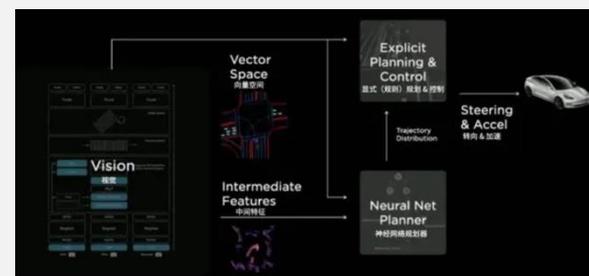
华为/小马智行科技 Robotaxi

覆盖浦东205公里的路线



百度 Wayve

快速扩张在英国和欧洲的业务版图



特斯拉 FSD V12系统

提升自动驾驶的效率和安全性，实现从感知到控制的无缝连接



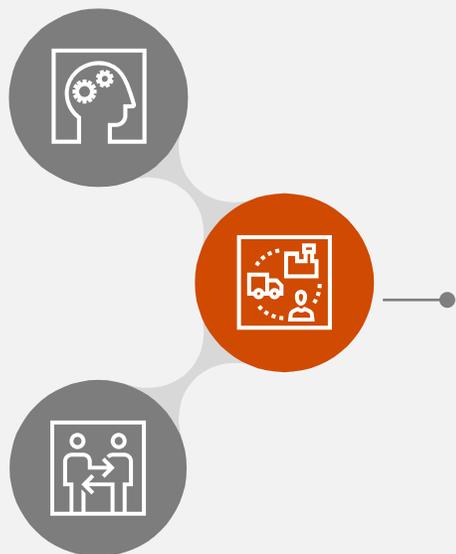
毫末智行 DriveGPT

为大模型探索提供算力基础，并建立了国内自动驾驶行业最大的智算中心MANA OASIS

信息来源：中国汽车工程协会，各公司官网、公开信息及普华永道分析

应势而动，汽车行业并购整装待发

细分赛道并购交易趋势及热点 — 整车制造



“出海”继续成为关键词

- 尽管面临部分国家对中国汽车产业的关税政策趋紧，中国汽车行业的出海步伐仍在加快。企业通过在海外市场建立生产基地及并购的方式，实现当地化生产降低成本并提升供应链的稳定性。
- 乘联会数据显示，俄罗斯、巴西、墨西哥是今年1~6月中国乘用车出口量最多的三大国家，其中俄罗斯仍以燃油车为主。
- 从“走出去”到“走上去”，从整车到建厂，从产品到技术，中国车企出海逐渐从“高数量”向“高质量”转变。尤其是智能化新能源汽车领域，正在加速出海。



小鹏G6右舵版
正式进入新加坡市场



吉利旗下LEVC品牌
发布SOA架构，登陆英国



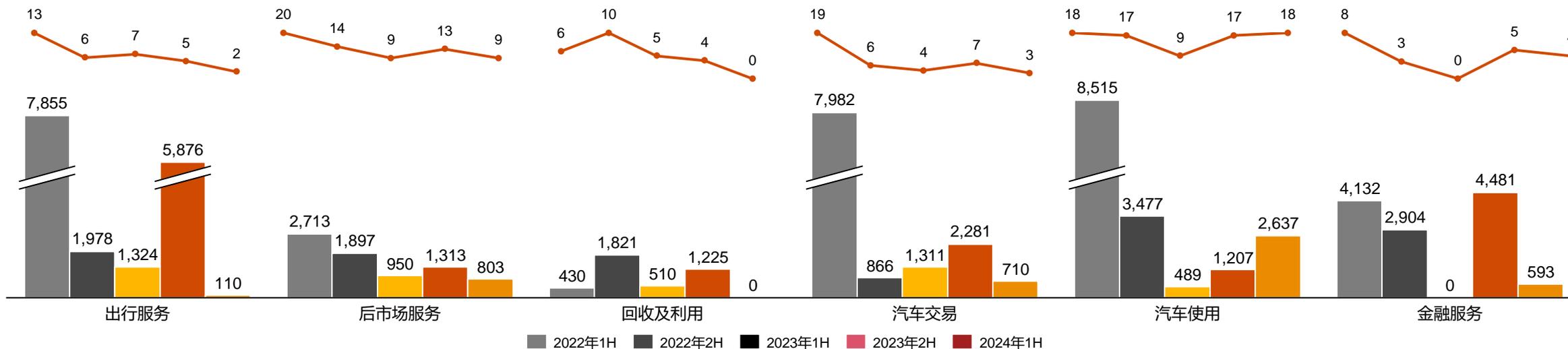
蔚来
欧洲智能驾驶技术中心在德启动



比亚迪海豹
标志比亚迪e平台3.0技术在欧洲市场的正式落地

细分赛道并购交易趋势 — 汽车后市场

2020年-2024年上半年中国汽车行业汽车后市场交易数量及金额（单位：百万元，笔）



交易特征

从交易金额与数量来看，2024年上半年汽车后市场各赛道并购交易相较同比尚未恢复投资热度；其中汽车使用服务的并购交易金额有所提升，是受到汽车充电桩运营商启源芯动力获得15亿B轮融资的影响，该笔融资将用于绿电交通领域的进一步研发工作。

随着汽车产业智能化的不断深入，汽车后市场服务正在经历创新升级，引入了基于大数据的个性化服务、零售平台以及在线车辆认证，以迎合消费者日益多样化的需求。新能源汽车核心部件的检测、维修和更换将成为发展侧重点；智能化和网联化技术的发展为车辆自我诊断和远程维修开辟了新途径，展现出汽车后市场服务的活力和潜力。

2024年上半年汽车后市场领域前十大交易

2024年上半年汽车后市场前十大交易，按披露交易金额排名

序号	标的公司	交易时间	细分赛道	主要投资方	交易轮次	交易金额 (人民币百万元)
1	启源芯动力	2024/01/02	充电桩/换电站	中国电力、国家绿色发展基金等	B	1,500
2	花生好车	2024/01/22	汽车零售平台	未披露	战略投资/收购	650
3	ReviverMX	2024/03/04	车辆认证平台	新辉开	战略投资/收购	241
4	快准车服	2024/01/27	维修保养	彬复资本	D	200
5	Apollo出行	2024/05/13	云端服务	Atlantis Multi-Strategy	定向增发	185
6	大鱼智行车	2024/01/24	微型移动出行	中金汇融	A	100
7	智租换电	2024/01/16	充电桩/换电站	金通资本	C	100
8	领充新能源	2024/04/28	充电桩/换电站	中石化资本	战略投资/收购	100
9	世纪云安	2024/04/02	充电桩/换电站	海天停车、博华资本	A+	100
10	绿码科技	2024/04/28	充电桩/换电站	淮开新能源	A	50

数据来源：汤森路透、投中数据，普华永道分析
应势而动，汽车行业并购整装待发

细分赛道并购交易热点 — 汽车后市场

2024年上半年中国汽车行业汽车后市场领域热门赛道交易数量，笔



1 建设高质量充电基础设施体系

- 政府高度重视充电基础设施的建设，旨在促进充电基础设施的高质量发展，满足新能源汽车增长带来的充电需求。充电桩行业呈现出城市加速超充布局、“光储充”一体的充电站规模化落地、乡镇社区充电桩覆盖、油电一体站大规模上线以及围绕电动汽车的储能、车网互动等应用探索增多等趋势。
- 超级充电桩专注于提高功率输出和充电效率，通过加强充电设备的标准化和跨品牌兼容性，提供更高质量的充电服务，有助扩大充电桩在市场中的适用范围。



华为新一代全液冷超冲
最大功率600kW
200-1000伏充电范围匹配所有车型



理想5C超级充电站
高速超充12分钟续航500公里
找桩、充电、结算，一体成系

细分赛道并购交易热点 — 汽车后市场

2 汽车维保美容需求转型

- 相较2023年同期，2024年上半年汽车后市场服务的交易规模有明显下降，但中国乘用车保有量的增长和平均车龄的潜在上升空间将进一步扩大汽车后服务市场需求，预计汽车维修保养，美容改装等相关领域的投资并购或将迎来新的增长。
- 消费者群体年轻化、女性消费者比例增加，使汽车美容保养等多元化服务成为新的增长点。
 - 汽车保养服务正成为主要的价值池获客。
 - 座套，摆件等追求舒适度，个性化改造服务逐渐成为消费吸金地。
- 维保市场正变得更加专业和多元化，但市场高度分散，独立后市场企业通过连锁、加盟等模式参与后市场业务，部分供应链企业正在探索“修配融合”的创新业态。

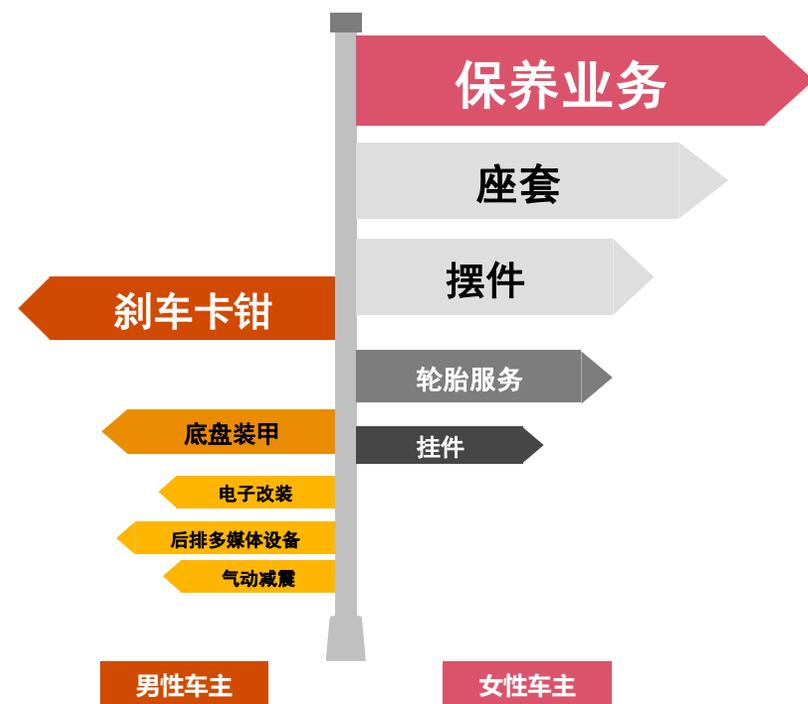
3 汽车交易服务助力市场消费

- 与2023年同期相比，2024上半年汽车交易服务领域并购交易的总额有所减少；2024年初花生好车完成由地方国资领投的6.5亿元融资，该笔资金将用于拓展其销售网络、加速新能源汽车门店的布局等，这为汽车交易服务市场释放了积极的信号。
- 2024年4月商务部、财政部等7部门印发《汽车以旧换新补贴实施细则》中，提高了报废更新的补贴标准，支持了新能源汽车的消费，加速老旧车辆的淘汰更新，这或将驱动相关企业业务升级。随着国家对汽车以旧换新政策的持续推动和相关激励措施的实施，预计汽车交易服务市场，特别是作为汽车消费重要环节的销售平台，有望在后续的改革中迸发新的生机。

数据来源：京东消费者调研，普华永道分析
应势而动，汽车行业并购整装待发

新能源车主对汽车维保美容更加偏好

不同性别的新能源车车主消费偏好



数据收集方法与免责声明

本报告及新闻稿所列的数据可能会与前期新闻稿中的数据有所出入。主要有三方面原因造成：交易确定或完成时，《投中数据》、《汤森路透》会定期更新其历史数据；普华永道剔除了部分在本质上不是控制权的转移，而是更接近于公司内部重组的交易；普华永道以前年度的数据另有来源。



包含的交易

- 对上市及非上市企业的投资（至少5%所有权）
- 收购上市及非上市企业所导致的控制权变化
- 杠杆收购、管理层收购、管理层出售股份
- 业务或资产剥离导致母公司层面控制权变化
- 合资公司整体买入
- 企业合并
- 合资安排
- 重新注资
- 邀约收购
- 资产分拆（包括通过上市分拆全资子公司）
- 反向收购和特殊目的收购公司（SPAC²）并购交易
- 企业改制、重整、破产处置及拍卖
- 股份协议转让
- 定向股份（Tracking Stock）
- 上市企业退市私有化交易

未包含的交易

- 非汽车行业交易
- 传闻但未经公告的交易
- 为收购100%股权时发售的收购额外股权的期权
- 商标使用权的购买
- 资产转让
- 企业上市（IPO）¹
- 非企业私有化过程中公开市场回购或注销上市公司股份
- 资产负债表重组或内部重组
- 新建项目投资
- 非公允定价的交易
- 同一控制下的关联方交易
- 控股股东股份回购
- 控股股东增资
- 基金市场股本募集
- 共同基金的股份购买

注：1. 企业IPO上市交易未包含在总体交易金额和数量中，单独在上市部分进行列示和讨论。2. SPAC交易根据统计期间内已上市公司披露的实际融资金额及时间列示。

联络我们



叶伟奇

普华永道中国并购交易服务
主管合伙人

+852 2289 2199
waikay.eik@hk.pwc.com



金军

普华永道中国汽车行业
主管合伙人

+86 (21) 2323 3263
jun.jin@cn.pwc.com



路谷春

普华永道中国汽车行业交易服务
主管合伙人

+86(10)6533 2920
george.lu@cn.pwc.com



李潇潇

普华永道中国交易服务
合伙人

+86 (10) 6533 5910
kaysie.li@cn.pwc.com

谢谢！

本文仅为提供一般性信息之目的，不应用于替代专业咨询者提供的咨询意见。

© 2024 普华永道。版权所有。普华永道系指普华永道网络及/或普华永道网络中各自独立的成员机构。详情请进入www.pwc.com/structure。