

国内外顶级投资机构抢筹 中联重科完成52亿元A股融资

■本报记者 何文英

国内外知名机构火爆抢筹,工程机械龙头定增落地。

2月5日(周五)晚间,中联重科公告称,公司以10.17元/股向摩根大通、基石资本、瑞银等8家机构成功发行5.11亿股A股股份,募集资金总额约为52亿元。2月8日(周一),中联重科股价高开,10点20分左右拉至13.53元/股涨停价直至收盘。

值得关注的是,中联重科此次非公开发行获得了五类国内外知名投资机构积极申购,累计认购金额达165.88亿元,是募集金额规模的3.19倍;此外,本次10.17元每股的发行价格,也是定增新规实施以来30亿元规模以上收盘折价率最低的竞价发行价格。

一位不愿具名的工程机械行业的分析师对《证券日报》记者表示,中联重科定增获得国内外知名机构抢筹,并以较低折价率发行,全方位展现了投资者看好公司未来发展的信心。

火爆申购展现投资者信心

发行情况报告书显示,最终共有8家机构成为获配对象。其中,基石资本获配金额22.7亿元、摩根大通获配7.5亿元、财通基金获配5.5亿元、瑞银获配4.5亿元、摩根士丹利国际获配4亿元、中信建投证券获配4亿元、湖南德泰投资获配3.77亿元。

中联重科董秘杨笃志对《证券日报》记者表示,本次A股融资从非公开发行的过程,到申购机构的类型及范围,以及最终获配对象都充分展现了广大投资机构对中联重科未来发展的信心,以及对公司投资价值的坚定认可。

公告显示,本次发行共计获得27名认购对象的申购报价书,份额竞争相当激烈。同时,此次申购投资者类型也十分丰富,涵盖了五类国内外知名投资机构,一是知名产业、股权投资机构,如基石资本、央企扶贫基金公司等;二是顶级外资投行高盛、摩根大



曾梦/制图

通、摩根士丹利和瑞银等;三是国内知名公募基金,包括汇添富、广发等;四是一线险资包括中国人寿资产等;五是头部证券公司包括中信证券、中信建投证券等。

另一方面,认购价格也充分反映了机构参与的热情。据了解,公司此次定增的发行底价为8.14元/股,而最终发行价格为10.17元/股,为发行底价的124.94%。如按申购报价日(2021年1月14日)收盘价11.44元/股测算,折价率仅为11.1%,相当于定增投资者在报价当日以大宗交易定价水平完成认购申报。投资者对公司发展的信心由此可见一斑。

值得一提的是,中联重科曾于2020年9月份修改定增方案,由2020年7月份首次公布的锁价定增改为询价定增,而基石资本也是前次锁价定增的战投对象。历时近一年,基石资本的认购价格从前次的5.28元/股变成本次报价11.2元/股,最终以10.17元/股获配。

上述分析师认为,基石资本认购成本价上涨超90%仍然坚定申购,体现了基石资本对中联重科的长足信

心。中联重科作为工程机械龙头企业,近两年业绩加速增长,而在行业内估值一直处于低位,本次定增认购表明投资者对于中联重科未来发展和资本市场表现持续看好,近期公司股价接连上涨,投资价值也逐渐得到市场认可。

募投资金加码智能制造

定增方案显示,中联重科募集资金均用于公司主营业务、未来战略布局及补充流动资金,助力实现扩产增效降本,进一步巩固公司的行业地位,对公司可持续发展具有积极意义。

根据公告,此次募集资金有24亿元用于挖掘机械智能制造项目,通过智能制造升级,项目建成后中联重科各类挖掘机械产能将达5万台,挖掘机械板块业务有望加速发展。13亿元投向关键零部件智能制造项目,该项目建成后大幅提高制造效率,为公司主机提供高强度钢、薄板件等轻量化产品的关键材料,以及其他关键零部件。3.5亿元将投入到搅拌车类

产品智能制造升级项目,项目建成后年产搅拌车、干混车等产品超1万台。剩余11.5亿元用于补充流动资金,以满足公司未来业务发展的资金需求。

“本次非公开发行完成后,公司的资本结构和整体抗风险能力将得到改善和增强,募集资金主要用于工程机械智能制造项目和关键零部件智能制造项目,将进一步提升公司的行业竞争力和盈利水平,为公司及全体股东带来良好回报。”杨笃志补充道,“本次定增获配股份的投资者均为境内外一线投资机构,也使得公司的投资者结构更加多元化。”

最新业绩预告显示,中联重科2020年预计实现归母净利润70亿元-75亿元,同比增长60.1%-71.6%。上述分析师指出,中联重科主营产品产销两旺,行业龙头地位稳固;新兴板块持续突破,市场地位显著提升,业绩增长可持续性较强。随着公司智能制造发展动能的持续释放,以及产品创新、商业模式、市场布局、服务网络等方面全面发展,公司业绩有望保持强劲增长。

国内车市今年首月迎来“开门红” 新能源车企销量翻倍

■本报记者 龚梦泽

近日,中国汽车工业协会(以下简称中汽协)公布2021年1月份汽车销量预估:汽车行业销量预计完成254万辆,同比增长31.9%。其中,乘用车销量预计完成207万辆,同比增长28.4%,商用车销量预计完成48万辆,同比增长50.1%。

《证券日报》记者注意到,全国乘用车市场信息联席会(以下简称乘联会)提供的销量(零售数)与这一趋势基本保持一致。据乘联会统计数据,1月份日均零售销量为6.6万辆,同比增长25%。

经济快速恢复、消费信心持续回升、进入汽车置换与更新周期,叠加春节临近、消费者突击购车,这对1月份车市“开门红”起到了一定促进作用。

乘用车市场信息联席会秘书长崔东树对《证券日报》记者表示:“去年同期疫情暴发,导致汽车销量跌至近十年来最低谷。2020年1月份销售期只有20多天,销量基数较低,成就了今年1月份汽车销量同比高增长。”

根据中汽协提供的数据显示,1月份国内汽车预计销量为254万辆,尽管不及2018年1月份的280.92万辆,仍高出2017年1月份的汽车销量。这其中,乘用车预计销量的207万辆,是2019年以来1月份同期销量的最高点。商用车48万辆的预计销量数据同样表现抢眼,创下了近年来1月份的商用车销量纪录。

值得一提的是,今年1月份汽车销量的回暖趋势主要集中在第三周和第四周。根据乘联会所提供的数据,今年1月份第一周和第二周的乘用车零售数量实际上同比分别下降了7%和25%。直到第三周和第四周,才实现同比上升35%和168%。

谈及2月份的汽车销量,中国汽车流通协会预测,2月份春节所在月是传统汽车的消费低点,今年疫情防控使得大量人员无法返乡过节,冲淡了节前汽车消费,这将进一步拉低2月份购车需求。同时,经销商从年底的降价冲量转到报价销售的策略,会导致汽车价格有所回升,也使得部分消费者暂缓购车。

对于2021年乘用车全年销量,中汽协预计全年乘用车销量将达2170万辆,而乘联会和IHS预计增幅7%。“预计2021年全年汽车产销将会有4%左右的

增幅,其中乘用车增长7.5%左右,商用车下滑10%左右,新能源车可达180万台,增速保持在40%以上。”中汽协总工程师许海东判断,2025年我国汽车年产销规模可达3000万辆。

据记者观察发现,助力1月份车市大幅上扬的中坚力量是新能源汽车企业,尤其是造车新势力。由于产品供给能力和技术水平不断提升,私人消费新能源汽车数量大幅增长,带动整体销量增长。

具体来看,蔚来汽车和小鹏汽车在1月份均创下了历史最好交付成绩,理想ONE在1月份的销量同比增长355.8%,哪吒汽车1月份销量2195辆,同比增长119.3%。此外,广汽埃安1月份销量7356辆,亦同比增长145%。

传统车企对平均增幅贡献位居次席,这其中以长安和比亚迪为代表的自主品牌抓住消费升级的市场需求,取得了很好的效果。长安汽车自主品牌销量达20.07万辆,同比增长93.2%;比亚迪1月份汽车销量为4.24万辆,同比增长68.44%,其中新能源汽车销量更是同比增长182.88%。

合资品牌方面,一汽集团旗下的一汽-大众旗下三大品牌1月累计终端销量24.16万辆(含进口车),同比增长27.7%;上汽集团旗下的上汽大众1月销量为16.4万辆,同比增长20.09%;东风集团旗下的东风日产1月份销量为12.4万辆,同比增长22.5%;广汽集团旗下两大合资品牌中,广汽丰田1月份销量89800辆,同比增长33%;广汽本田1月销量77625辆,同比增长24.2%。

此外,在去年车市逆势上扬的豪华品牌阵列,同样表现不俗。1月份,奥迪品牌销售8.69万辆(含进口车),同比大增35.8%;沃尔沃汽车1月份销量1.91万辆,同比增长91.4%;收获中国大陆市场单月零售最高销量。雷克萨斯1月份销量2.43万辆,同比增长86.4%,销量和电气化车型销量均创新高。

对此,中汽协总工程师、副秘书长叶盛基表示,2021年汽车市场走势与经济稳定和内需市场下沉密切相关。若中小城市和广大乡镇市场能进一步突破,今年汽车市场应该会很乐观。不过,疫情和世界经济形势都存在很多不确定因素,因此汽车市场情况还需审慎乐观。

本版主编于德良 责编孙华 制作王敬涛 E-mail:zmxz@zqrb.net 电话010-83251785

广西地方政府投融资平台转型发展评价排名公布

2月8日下午,“推动京津冀协同发展研讨会”在京召开。会上全国经济地理研究会雄安新区投融资专业委员会发布了《广西地方政府投融资平台转型发展评价报告》。报告研究探讨了广西地方政府投融资平台的转型发展,分别就广西省级、地市级、县级的政府投融资平台排名情况进行分析,并结合当前政策环境对城投平台的现状做了总结。

报告指出,截至2020年12月末,广西有存续债的城投平台共50家,城投债余额2522.62亿元,占全国存续城投债总额的2.01%,在全国各省市中排名第18位。从广西城投平台的区域属性来看,广西有存续债券的城投平台主要集中在自治区本级和柳州市,自治区本级城投债存续规模1027.14亿元,占广西全区的40.72%;广西各地市中,柳州市存续城投债规

模831.83亿元,占广西全区的32.97%。一、广西省级投融资平台排名情况

广西省级政府投融资平台排名一览表

全国排名	公司名称	得分	评级	所属城市
7	广西建工集团有限责任公司	38.55	AAA	南宁市
13	广西投资集团有限公司	35.95	AAA	南宁市
50	广西交通投资集团有限公司	35.05	AAA	南宁市
63	广西农垦集团有限责任公司	34.54	AA+	南宁市
91	广西北部湾投资集团有限公司	33.71	AA	南宁市
100	广西北部湾国际港务集团有限公司	33.52	AAA	南宁市

资料来源:笔者根据整理计算所得。根据wind统计,随着近几年自治区政府对区内国有企业进行整合,广西有存续债的自治区本级城投平台共6家,广西北部湾投资集团有限公司、广西交通投资集团有限公司和广西铁路投资集团有限公司已经成长为资产规模

超1000亿元的AAA平台。二、地市级政府投融资平台分析

(一)广西城投平台转型全国200强情况 广西城投平台转型全国200强一览表

全国排名	公司名称	得分	所属地	主标评级
16	柳州市投资控股有限公司	36.78	柳州	AA+
95	南宁市轨道交通集团有限责任公司	34.79	南宁	AA+
123	广西柳州市东融投资开发有限公司	34.42	柳州	AA+
126	柳州城市投资建设发展有限公司	34.39	柳州	AA+
135	广西柳州水务集团有限公司	34.33	南宁	AA+
137	南宁新投产业建设开发有限公司	34.32	南宁	AA
155	柳州龙投投资发展有限公司	34.16	柳州	AA
163	广西柳州海工投资有限责任公司	34.08	柳州	AA
197	广西百色东投有限公司	33.77	百色	AA

资料来源:笔者根据整理计算所得。根据数据分析,广西各地市城投平台进入全国城投平台200强的企业共有9家,其中柳

州有4家企业入围,南宁有3家企业入围,钦州和百色各有一家企业入围。排位较高的为柳州市投资控股有限公司,得分36.78。以上排位情况与广西城投平台整体发展情况相一致,广西各地市城投平台整体发展比较弱,具有很大的提升空间。

三、区县级政府投融资平台排名情况 广西县级政府投融资平台排名一览表

全国排名	公司名称	得分	评级	所属城市
138	桂林新城投资开发有限公司	32.91	AA	桂林

数据来源:笔者根据整理计算所得。广西整体经济发展还比较滞后,县域经济整体发展水平较差,长期以来区县一级不注重资产整合及产业整体运营,区县一级平台整体融资能力较弱。广西县级平台公司中上榜

全区区县级城投转型150强的仅仅有桂林新城投资开发有限公司一家,得分32.91分。

四、总结 在2014年43号文出台之后,城投平台新闻转型屡见报端,城投平台转型成为其未来发展的重要方向。城市运营、产业运营等是城投公司转型的重要因素,随着广西基础设施的不断完善,地区城市化水平的不断提高,其地缘经济优势将得到充分发挥,这对地区城投平台的成功转型打下坚实的基础。城市总体负债,包括城投平台的整体负债规模的多寡对一个城市的发展至关重要,必须坚持适度化原则,在充分发挥负债对城市发展有利因素的同时必须降低城市负债前行所导致的金融风险。(CIS)

四川省地方政府投融资平台转型发展评价排名公布

2月8日下午,“推动京津冀协同发展研讨会暨全国经济地理研究会雄安新区投融资专业委员会成立大会”在京召开。会上全国经济地理研究会雄安新区投融资专业委员会发布了《四川省地方政府投融资平台转型发展评价报告》。报告探讨了四川省地方政府投融资平台的转型发展,分别就四川省级、地市级、县级的政府投融资平台排名情况进行分析,同时结合当前四川省各地政府面临的政策环境,紧扣优化战略定位,防范债务风险的中心思想,总结出了转型发展的思路,提出了转型发展的建议。

报告通过构建政府投融资平台转型发展评价指标体系,根据地方政府政府投融资平台数据库(2019),计算整理四川省省、地市级、区县三级地方政府投融资平台转型发展评价排名。通过对165家样本企业排名结果归纳分析,省、地市级、区县三级排名榜第一名分别为四川发展(控股)有限责任公司、成都经开区产业投资集团有限公司、成都空港兴城投资集团有限公司。从主体评级来看,参与排名的35家企业,AAA级

有13家,AA+级有21家,AA级有101家,A+级有1家,A-级有1家,无主体评级1家,反映出四川省政府投融资平台整体资质不强。从各级入榜企业的主体评级来看,省级榜单入选企业以AA+级别为主,地市级和区县级榜单入选企业以AA级别为主。

(一)四川省省级政府投融资平台排名情况 四川省省级政府投融资平台排名一览表

排名	公司名称	实际制人	评级	评级展望
1	四川发展(控股)有限责任公司	四川省国资委	AAA	稳定
2	四川金通投资集团有限公司	四川省国资委	AA+	稳定
3	四川省路桥投资集团有限责任公司	四川省国资委	AA+	稳定
4	四川省机场集团有限公司	四川省国资委	AA	稳定
5	四川省水利投资集团有限责任公司	四川省国资委	AA+	稳定
6	四川省机场集团有限公司	四川省国资委	AA	稳定
7	四川省机场集团有限公司	四川省国资委	AA	稳定
8	四川发展(控股)有限责任公司	四川省国资委	AA	稳定

(二)四川省地市级政府投融资平台排名情况 四川省地市级政府投融资平台排名一览表(列示前十名)

排名	公司名称	实际制人	评级	评级展望
1	四川发展(控股)有限责任公司	四川省国资委	AAA	稳定
2	四川金通投资集团有限公司	四川省国资委	AA+	稳定
3	四川省路桥投资集团有限责任公司	四川省国资委	AA+	稳定
4	四川省机场集团有限公司	四川省国资委	AA	稳定
5	四川省水利投资集团有限责任公司	四川省国资委	AA+	稳定
6	四川省机场集团有限公司	四川省国资委	AA	稳定
7	四川省机场集团有限公司	四川省国资委	AA	稳定
8	四川发展(控股)有限责任公司	四川省国资委	AA	稳定
9	四川发展(控股)有限责任公司	四川省国资委	AA	稳定
10	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA+	稳定

(三)四川省区县级政府投融资平台排名情况 四川省区县级政府投融资平台排名一览表(列示前十名)

排名	公司名称	实际制人	评级	评级展望
1	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA+	稳定
2	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA	稳定
3	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA	稳定
4	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA	稳定
5	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA	稳定
6	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA	稳定
7	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA	稳定
8	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA	稳定
9	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA	稳定
10	成都兴城中投有限公司	成都兴城中投有限公司	AA	稳定

(CIS)

重庆市地方政府投融资平台转型发展评价排名公布

2月8日下午,“推动京津冀协同发展研讨会暨全国经济地理研究会雄安新区投融资专业委员会成立大会”在京召开。会上全国经济地理研究会雄安新区投融资专业委员会发布了《重庆市地方政府投融资平台转型发展评价报告》。报告探讨了重庆市地方政府投融资平台的转型发展,分别就重庆省级、地市级、县级的政府投融资平台排名情况及平台架构进行分析,同时结合当前重庆各地方政府面临的政策环境,以及近几年重庆市融资平台的债务数额急剧膨胀,期限错配严重的现象,总结出了转型发展的思路,提出了转型发展的建议。

报告通过构建政府投融资平台转型发展评价指标体系,根据地方政府政府投融资平台数据库(2019),计算整理重庆市省、区、县三级地方政府投融资平台转型发展评价排名。通过对103家样本企业排名结果归纳分析,省、区、县三级排名榜第一名分别为重庆永西微电子产业园区开发有限公司、重庆市潼南区城市建设投

资(集团)有限公司、石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司。从主体评级来看,AAA级有10家,AA+级有22家,AA级有58家,AA-级有7家,无主体评级6家,反映出重庆市政府投融资平台整体资质一般。从各级入榜企业的主体评级来看,省级榜单入选企业以AAA级别为主,地市级和区县级榜单入选企业以AA级别为主。

一、重庆市省级政府投融资平台排名情况 重庆市省级政府投融资平台排名一览表(列示前十名)

排名	公司名称	实际制人	评级	评级展望
1	重庆国际微电子产业园开发有限公司	重庆国际微电子产业园开发有限公司	AAA	稳定
2	重庆国际微电子产业园开发有限公司	重庆国际微电子产业园开发有限公司	AAA	稳定
3	重庆国际微电子产业园开发有限公司	重庆国际微电子产业园开发有限公司	AAA	稳定
4	重庆国际微电子产业园开发有限公司	重庆国际微电子产业园开发有限公司	AAA	稳定
5	重庆国际微电子产业园开发有限公司	重庆国际微电子产业园开发有限公司	AAA	稳定
6	重庆国际微电子产业园开发有限公司	重庆国际微电子产业园开发有限公司	AAA	稳定
7	重庆国际微电子产业园开发有限公司	重庆国际微电子产业园开发有限公司	AAA	稳定
8	重庆国际微电子产业园开发有限公司	重庆国际微电子产业园开发有限公司	AAA	稳定
9	重庆国际微电子产业园开发有限公司	重庆国际微电子产业园开发有限公司	AAA	稳定
10	重庆国际微电子产业园开发有限公司	重庆国际微电子产业园开发有限公司	AAA	稳定

三、重庆市区县级政府投融资平台排名情况 重庆市区县级政府投融资平台排名一览表(列示前十名)

排名	公司名称	实际制人	评级	评级展望
1	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	AA	稳定
2	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	AA	稳定
3	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	AA	稳定
4	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	AA	稳定
5	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	AA	稳定
6	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	AA	稳定
7	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	AA	稳定
8	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	AA	稳定
9	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	AA	稳定
10	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	石柱土家族自治县鸿盛经济发展有限公司	AA	稳定

(CIS)