



## 首创集团挂牌出让 第一创业 13.81%股权

◎本报见习记者 张良

北京首都创业集团有限公司一边在谋划旗下首创证券有限责任公司借壳 S 前峰(600733)上市,一边又将旗下第一创业证券有限责任公司的部分股权通过产权交易平台挂牌转让。昨日,北京首创集团在北京产权交易所挂牌转让其所持有的第一创业证券 13.81%的股权,该项转让完成后,北京首创集团仍将持有第一创业证券 33.46%的股权。

证券公司股权转让是近期产权市场的一大焦点。继华西证券、国泰君安证券的部分股权在北京产权交易所挂牌转让之后,第一创业证券有限责任公司股权转让项目挂牌信息昨日也赫然出现在北交所网站上。

挂牌信息显示,截至 2006 年 12 月 31 日,第一创业证券有限责任公司资产总额约为 23 亿元,净资产 8.6 亿元,上年净利润为 1.1 亿元。受让方须是最近三年连续实现盈利的企业法人,且企业净资产不低于 5 亿元,企业或有负债总额不超过净资产的 50%。转让方北京首创集团特别提醒,受让方不享有第一创业证券公司于 2007 年 3 月 17 日股东会决议通过的派发现金红利;受让方也将不享有 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 6 月 30 日期间实现盈利的现金分红。

具体负责该项目的北京首创集团有关人士昨日在接受记者采访时表示,此次转让并无特殊的原因和目的,就是一宗普通的企业出让自有资产的项目。由于项目刚刚挂牌,目前还没有意向受让方与公司联络。她同时告诉记者,根据第三方评估机构测算,现在的挂牌价折合每股股价为 1.5 元人民币。

## 两万亿摇新资金从何而来

基金、保险、信托、集合理财、个人“五龙吐水”

◎本报记者 周宏

7 月 12 日结束发行的南京银行、宁波银行、蓉胜超微、高金食品四只新股创下了同一时间新股申购资金的新高。高达 2 万亿元的新股资金的突然涌现,除了给市场以空前信心之外,也留了一串问号:两万亿资金究竟从何而来,是机构还是个人贡献更大,这些资金会长期滞留于 A 股市场上么?

### 机构参与资金一年翻 3 倍

4 只新股的发行结构公告显示,机构投资者在 2 万亿的申购资金中贡献非常明显。

以只有机构才能参与的网下申购为例,南京银行网下申购的配售对象共 247 家,冻结资金 1738.3740 亿元。宁波银行网下申购的配售对象共 338 家,冻结资金总额为 2498.1358 亿元。蓉胜超微网下申购的配售对象共 141 家,冻结资金总额为 47.57 亿元。高金食品网下申购的配售对象共 159 家,冻结资金总额为 78.37 亿元。

4 只同时发行的新股,合计吸引了 885 家(次)机构参与申购,同期冻结网下资金达到 4360 多亿元,这样的网下冻结规模,相比交通银行发行时的 2990 亿,中国平

安发行时的 2500 亿,中信银行发行时的 2314 亿元,增加幅度均超过 45%以上。大约是去年中国银行发行时的 3 倍。

### 4 类机构实力上升最明显

在机构总体实力都大幅度扩张的时候,机构间的资金实力也出现明显的均衡发展。

其中,面向公众个人的基金、保险、券商集合理财、信托四大类机构的实力扩张最为明显。其能量已经大大超越 QFII、大型财务公司、社保基金等国内外大型机构。

以网下冻结资金规模最大的宁波银行为例。参与申购的 338 家各类机构,合计冻结了 2498 亿元资金。其中,167 家基金合计冻结了近 1160 亿元,占全部机构资金的 46.41%;各类保险机构冻结了 526 亿元,占 21.18%;券商自营和集合理财合计冻结 431 亿元,占 17.34%;信托产品冻结了 150 亿元,占 6.05%。上述 4 类机构合计冻结资金占比已经超过机构全部资金的九成,已成为机构申购新股的当然主力。

与去年同期发行的大秦铁路相比,上述 4 类机构资金的占比都出现上升。同比上升速度看,最快的依次是信托产品、券商集合理财、保险资金和基金。其中,参与新



股网下申购的信托品种从 10 个增加到 48 个。其规模和数量均呈现罕见的大幅增长。

### 个人资金增速同样惊人

除了机构资金以外,个人资金参与新股的增速也十分惊人。

根据 4 只新股的发行结构公告,南京银行网上定价发行有效申购户数为 11141357 户,冻结资金总额为 8643.1085 亿元;宁波银行网上定价发行有效申购户数为 1098865 户,冻结资金总额为

5685.6711 亿元;蓉胜超微网上定价发行有效申购户数为 783321 户,冻结资金总额为 834.9186 万元;高金食品网上定价发行有效申购户数为 442858 户,冻结资金总额为 6036079.6 万元。

4 只新股的网上冻结资金总计达到 1.58 万亿,申购户数达到 347 万户,相比去年同期类似的发行案,户数增加了 50%以上,资金总量则增长 150%。剔除机构大规模参与网上发行的影响,个人资金和参与人数的增加幅度依旧达到历史新高。

## 新股发行动态

| 名称   | 发行总量(万股) | 申购代码   | 网上发行日期 | 发行价格/区间(元) | 网上发行量(万股) |
|------|----------|--------|--------|------------|-----------|
| 宏达经编 | 不超过 2700 | 002144 | 7月23日  | --         | --        |
| 中核太白 | 不超过 6000 | 002145 | 7月23日  | --         | --        |
| 荣盛发展 | 不超过 7000 | 002146 | 7月24日  | --         | --        |
| 方圆支承 | 不超过 2400 | 002147 | 7月24日  | --         | --        |

## 五券商披露半年报

昨日,又有华安证券、浙商证券、东吴证券、中山证券、首创证券等五公司在银行间市场披露了未经审计的 2007 半年报,上半年,这五家券商都取得了不俗的业绩。

首创证券实现营业收入 3.80 亿元,其中手续费收入 2.02 亿元,自营证券差价收入 1.45 亿元,净利润 1.63 亿元。华安证券实现营业收入 9.71 亿元,其中手续费收入 7.85 亿元,自营证券差价收入 1.18 亿元,当期净利润 6.30 亿元。浙商证券实现营业收入 11.04 亿元,其中手续费收入 8.99 亿元,自营证券差价收入 1.59 亿元,当期净利润 5.56 亿元。另外,东吴证券和中山证券也分别实现净利润 6.13 亿元和 2.09 亿元。(剑鸣)

## 南京石油化工首发遇阻 两公司首发 20 日上会

中国证监会发审委昨天发布第 81 次会议审核结果公告,江苏常铝铝业股份有限公司首发申请获得通过,而同天上市的南京石油化工股份有限公司首发申请则未获通过。

同天发布的发审委工作会议公告预告,7 月 20 日又将有两公司首发申请上会,分别是广州智光电气股份有限公司和上斯米克建陶陶瓷股份有限公司。智光电气拟发行 1800 万股,斯米克建陶陶瓷本次拟公开发行 9500 万。(商文 周静)

## 2006 他们深度影响着中国 2007 他们进一步推动着世界

## “2006影响中国—上市公司评选”颁奖暨“2007全球化与上市公司发展高峰论坛”

由 13 名权威专家、知名证券研究所和基金公司等机构及投资者网上投票共同推选:

“2006影响中国—上市公司系列评选”结果将于 8 月 3 日隆重揭晓

- 2006 影响中国十佳上市公司
- 2006 最具影响力的中国海外上市公司
- 2006 在中国最具影响力的跨国公司

- 2006 最具成长性上市公司
- 2006 最佳持续回报上市公司
- 2006 最具责任感上市公司
- 2006 最佳创新上市公司
- 2007 最具投资潜力的上市公司预测榜
- 2006 中国上市公司百位优秀董秘
- 2006 最令投资者失望的酸梅羹

这是纵论海内外上市公司“影响中国与全球化发展”的思想论坛

这是一场最具权威性决策者和最具影响力公司领袖观点与智慧的尖峰碰撞

这是资本与产业完美结合的年度盛会

出席嘉宾: 国家政府部门人士 业内权威人士  
海内外上市公司老总  
跨国公司高管

论坛议题: 新形势下公司治理与创新发展  
全球化时代海外上市公司社会责任与推动中国  
跨国公司全球化与做中国优秀企业公民

评审委员会委员: (排名不分先后)

- 关文 上海证券报社社长、总编辑
- 张维迎 北京大学光华管理学院院长、教授、博导
- 曹凤岐 北京大学金融与证券研究中心主任、教授、博导
- 贾康 财政部财政科学研究所所长、研究员、博导
- 陈东琪 国家发展与改革委员会宏观经济研究院副院长
- 周放生 国资委企业改革局副局长
- 秦永法 国资委董事会试点工作办公室副主任
- 胡汝银 上海证券交易所研究中心主任、教授
- 巴曙松 中央人民政府驻香港联络办公室经济部副部长
- 孙铮 上海财经大学副校长、中国会计学会副会长、教授、博导
- 李维安 南开大学国际商学院院长、教授、博导
- 李若山 上海复旦大学管理学院财务金融系主任、教授、博导
- 顾功耘 华东政法大学副校长、公司法研究中心主任、教授、博导

参会对象: 上市公司、海外上市公司、跨国公司、基金公司、证券公司、银行、信托公司、海内外投资者

报名热线: 021-38967851 敖小姐 38967718 潘小姐

时间: 2007 年 8 月 3 日 13:00 - 18:10

地点: 上海东锦江索菲特酒店二楼(浦东杨高南路 889 号)