

# 安邦增持金地民生大商 谁是下个举牌目标

证券时报记者 曾炎鑫

作为掀起险资举牌上市公司潮的领头者,安邦保险12月以来已经举牌8次,涉及7家公司,再次自证了A股市场最大举牌专业户的地位。而随着举牌数据的披露,安邦保险对其他上市公司的持股数也得以浮出水面。

以安邦的出击速度,谁会成为下一个举牌对象?统计数据显示,安邦保险正在持续增持民生银行、金地集团和大商股份,其中对金地集团的增持已是本月第二次。

据证券时报记者测算,安邦保险12月份连续两次增持金地集团合计达2384.78万股,这部分股权目前市值达到3.23亿元;12月10日以来,安邦人寿已买入大商股份1022.14万股,持股比例从3.26%上升至6.74%。此外,安邦保险10月以来已经增持民生银行3.84亿股,市值达到31.42亿元,相当于增持民生银行1.05%股权。

## 10月以来增持 民生银行3.84亿股

根据信披规则,在权益变动公告中,信息披露义务人需要披露持有、控制其他上市公司的股份情况,这也让谁是安邦下一个举牌对象显露端倪。

此前,这种追踪方式在金融街上得到了有效验证。根据安邦保险集团12月7日举牌万科的公告,截至12月7日,安邦人寿共持有金融街9.11%股权,和谐健康险对金融街的持股比例则达到了15.88%,两者合计达到了24.99%,这意味着,安邦保险距离举牌金融街只有一步之遥。在3天后,安邦保险通过安邦人寿增持了金融街0.01%股权,合计持股首次达到25%、触发举牌线,而这距离第一大股东金融街投资集团的持股比例只有2.52个百分点的持股。

类似的,通过比较12月7日的权益变动公告和三季度数据,亦可以发现安邦保险10月以来对民生银行进行了增持。数据显示,安邦财险在12月7日时共持有民生银行5.61%股权,而在三季度中,安邦财险当时通过“安邦财险-传统产品”账户对民生银行的持股比例只有4.56%,其持股占比提高了1.05个百分点。这意味着,要么安邦保险在9月底时还通过其他账户分散持有民生银行,要么在9月底后对民生银行进行了增持。

假设安邦保险的其余账户没有减持,仅就安邦财险持股变动来看,安邦保险集团在9月底后增持了民生银行3.84亿股,以最新市值计算,安邦保险增持部分价值达31.42亿元。

同样被买入的还有大商股份。12月10日,安邦保险通过“安邦养老-团体万能产品”和“安邦人寿-保守型投资组合”两个账户合计持

有大商股份5%股权、对大商股份发起举牌,但增持行动尚未停止。金风科技权益变动公告显示,截至12月18日,安邦人寿对大商股份的持股比例从3.26%上升到了6.74%,增持了1022.14万股,持股数量翻了一倍多,以最新股价计算,安邦保险的增持股权市值达到了5.65亿元。

## 一周增持 金地集团近1350万股

自从去年12月19日举牌金地集团以来,安邦保险对金地集团的公开持股数据长时间没有变化,但这个数据最近两周出现连续增长,据此推算,安邦人寿在12月10日~12月18日期间内增持了金地集团约1349.88万股。

数据显示,2014年12月19日举牌金地集团以来,安邦保险集团一直通过安邦人寿和安邦财险来持有金地集团,持股数分别为6.33亿股和2.65亿股,占比分别为14.09%和5.91%,合计达20%。而在安邦保险12月7日对万科的举牌公告中,安邦保险通过安邦人寿和安邦财险分别持有金地集团14.07%和5.89%,而这一持股数据也和三季度中保持一致。

因此,安邦保险对金地集团的增持时间可以锁定在12月7日以后。在12月10日安邦保险举牌金融街的公告中,安邦人寿对金地集团的持股比例上升至14.3%。这意味着,安邦人寿在12月8日~10日的三天时间里增持了金地集团1035万股,以当时股价计算,这部分股权市值达到1.35亿元。

此后,安邦人寿继续买入金地集团。在12月18日发布的安邦保险举牌金风科技公告中,安邦人寿对金地集团的持股比例上升到了14.6%,在6个交易日上升了0.3个百分点,即新买入了1349.88万股,以最新股价计算,新增股权市值达到1.83亿元。将两次增持数据合计,安邦人寿在12月以来已经增持了金地集团2384.78万股,这部分股权目前市值达到3.23亿元。此外,由于新的举牌公告中缺乏安邦财险的资料,目前只能确认安邦人寿进行了增持,但安邦财险是否跟进还不能确定。

回顾金地集团的股权变动情况可以发现,在2014年,金地集团曾遭遇安邦保险和生命人寿竞相举牌,最终福田投资丧失第一大股东席位,生命人寿连续举牌后持股27.63%成为新任第一大股东,而安邦保险4次举牌持股20%位居第二。此后,市场一直期待中的“金地集团控股权争夺战”没有再出现,安邦保险没有做出其他反击。

如果安邦保险的其余账户没有减持金地集团,则这将是安邦保险在沉寂一年后首次对金地集团发起增持,这也意味着去年的“金地控股权争夺战”或将上演下半场。



增持对象	安邦子公司	截止日期			
		三季度末	12月7日	12月10日	12月18日
民生银行	安邦人寿	6.49%	6.50%	6.50%	6.50%
	安邦财险	4.56%	5.61%	未知	未知
	合计	11.06%	12.11%		
金地集团	安邦人寿	14.07%	14.07%	14.30%	14.60%
	安邦财险	5.89%	5.89%	未知	未知
	合计	19.96%	19.96%		
金融街	安邦人寿	7.44%	9.11%	9.12%	9.12%
	和谐健康	13.33%	15.88%	15.88%	15.88%
	合计	20.77%	24.99%	25.00%	
大商股份	安邦人寿			3.26%	6.74%
	安邦养老			1.74%	未知
	合计			5.00%	

曾炎鑫/制表 吴比较/制图

## 宝能强购万科 如此执着到底为啥

证券时报记者 潘玉蓉

最近发生的“宝万”之争,被网民调侃成了绕口令:板爷宽,扁担长,扁担想要绑在板凳上,板凳不让扁担绑在板凳上,扁担偏要绑在板凳上……

都说强扭的瓜不甜,宝能系如此执着,到底是为啥?

宝能最早偏居深圳一隅,近年谋划走向全国,做成全国地产头牌,一直是宝能系实际控制人姚振华的梦想。但是,宝能在二三线城市碰的壁也不少,今年下半年,宝能地产在安徽芜湖退回三宗土地,宁可损失1.3亿元保证金,也要收缩在三线城市的住宅和商业地产开发布局。

“二三线城市的水很深,不是谁都能做得好,万科能做好有它独到的资源和运作能力,这也是宝能看重的。”一位业内人士表示。任何一个老板,都会本能地算

计如何提高自己的资产质量,对于从地产起家、深谙其中运作之道的姚振华,无疑更懂得万科的价值。不管是整合万科二三线城市的资源,还是借助万科的品牌背书,对宝能乃至潮汕地产圈都有着巨大吸引力。万科的好到底在哪里,不同的人看到不同的价值。不过,在姚振华这里,要实现地产王国头牌的目标似乎过于急切,以至于被烫了一下手。

据王石透露,在万科遭遇宝能第二次举牌时,王石和姚振华在万通控股董事长冯仑的办公室内长谈了四个小时,王石自述印象中姚振华“有点收不住嘴”。遗憾的是,这次沟通以失败告终。

据了解,在宝能来敲门之前,曾有另外一家险企已站在万科门口,但因评估消化不了万科的经营管理层,便解散了收购团队。“资本要进入一家公司,首先要

和公司中高层进行充分沟通,这是非常精细的活,宝能并没有做好。”有业内人士评论,“一个霸王硬上弓,一个自以为是精神贵族,一场商战大戏正在展开。”

面对王石的“不欢迎”,宝能半夜发声明“恪守规则,相信市场”,万科股票则再次用涨停板来回应“宝万”之争。

针对宝能系杠杆收购万科股权一事,上周五下午证监会的表态是,市场主体之间收购、被收购行为属于市场化行为,只要符合相关法律法规的要求,监管部门不会干涉。把决定权交给市场的答案,自然是最佳答案。

上周五万科停牌后,毒丸计划即将释放。王石放话“周一见”,宝能将如何应对?

一位对姚振华有所了解的地产圈内人称:“姚振华不会把王石当回事,他只信奉自己的逻辑。”

## 华泰证券董事长吴万善辞职 与公司不存争议事项

证券时报记者 李东亮

华泰证券日前公告称,12月18日该公司董事会收到执行董事、董事长吴万善的书面辞职报告。由于工作变动,吴万善提请辞去执行董事、董事长以及董事会发展战略委员会主任委员(召集人)职务。

华泰证券进一步解释称,吴万善辞去上述职务是由于工作变动,与该公司董事会并无不同意见,亦无与辞职有关的事项需要知会公司股东及债权人。吴万善亦确认并无任何针对公司,正在发生或将要发生的诉讼和争议。

华泰证券表示,该公司将按照《公司法》及《华泰证券公司章程》等相关规定并按程序选举产生新任董事长。华泰证券及公司董事会对吴万善担任公司董事长等任职期间为公司发展壮大所做的贡献表示衷心感谢。

公开资料显示,吴万善历任中国人民银行江苏省分行金融管理处科员、中国人民银行南京市分行江宁支行科员、华泰证券发行部副经理、总经理助理、副总经理、总裁,现任华泰证券董事长兼党委副书记、南方基金管理公司董事长。

业内人士表示,作为证券、基金业的老人,吴万善因无为而治的风格,以及与华泰证券总裁周易的默契配合闻名业界。在他担任华泰证券总裁、董事长期间,与周易一道,让华泰证券完成了蛇吞联合证券、上市等步骤,逐步从一家中小型区域券商走向全国,成长为在国内举足轻重的大型券商。

据媒体报道,华泰证券2003年以大股东身份正式入主南方基金以来,吴万善便一直担任该基金公司董事长职务。在此期间,南方基金规模从700多亿增长到2000多亿。吴万善曾表示,投资南方基金是华泰证券最成功的一笔投资,若加上股权溢价,投资回报测算可达150倍左右。

据悉,吴万善给予南方基金管理足够的空间,10余年未给管理层下达过对公司管理规模的硬性要求,这在“规模至上”的基金行业甚为罕见。

## 互联网保险 将迎来爆发式增长

在近日举行的2015互联网保险崛起的机遇与挑战研讨峰会上,保险业界知名人士、互联网公司高管表示,随着互联网保险的发展,将使保险公司市场集中度进一步下降,互联网保险将迎来全面爆发增长阶段。

近期各路资金纷纷进入保险业,如恒大成立恒大人寿、百度与安联保险成立保险公司。对此,中意人寿信息科技部总经理及电商负责人田界表示,保险行业有两大优势,一是资本获取成本低,这是资本巨头最看中的;第二个是持续盈利能力,尤其是寿险拥有巨大的资金聚集能力,且中间利差空间很大。

众安在线余钢表示,BAT(百度、阿里巴巴、腾讯)的帝国几乎涵盖所有产业,这个闭环对很多创新企业非常不利,因为很多优秀项目,如互联网保险项目,做大后很容易被三巨头收购。BAT的资金和流量资源优势,很有可能在一定程度上抑制新型互联网保险项目的成长壮大。

但不能否认,互联网保险给BAT巨头带来了机会。很多互联网子行业可以通过保险带动起来。”余钢说。(顾哲瑞)

证券时报公益广告系列·保护中小投资者权益

100股 & 100000000股  
同股同权 共生共荣

