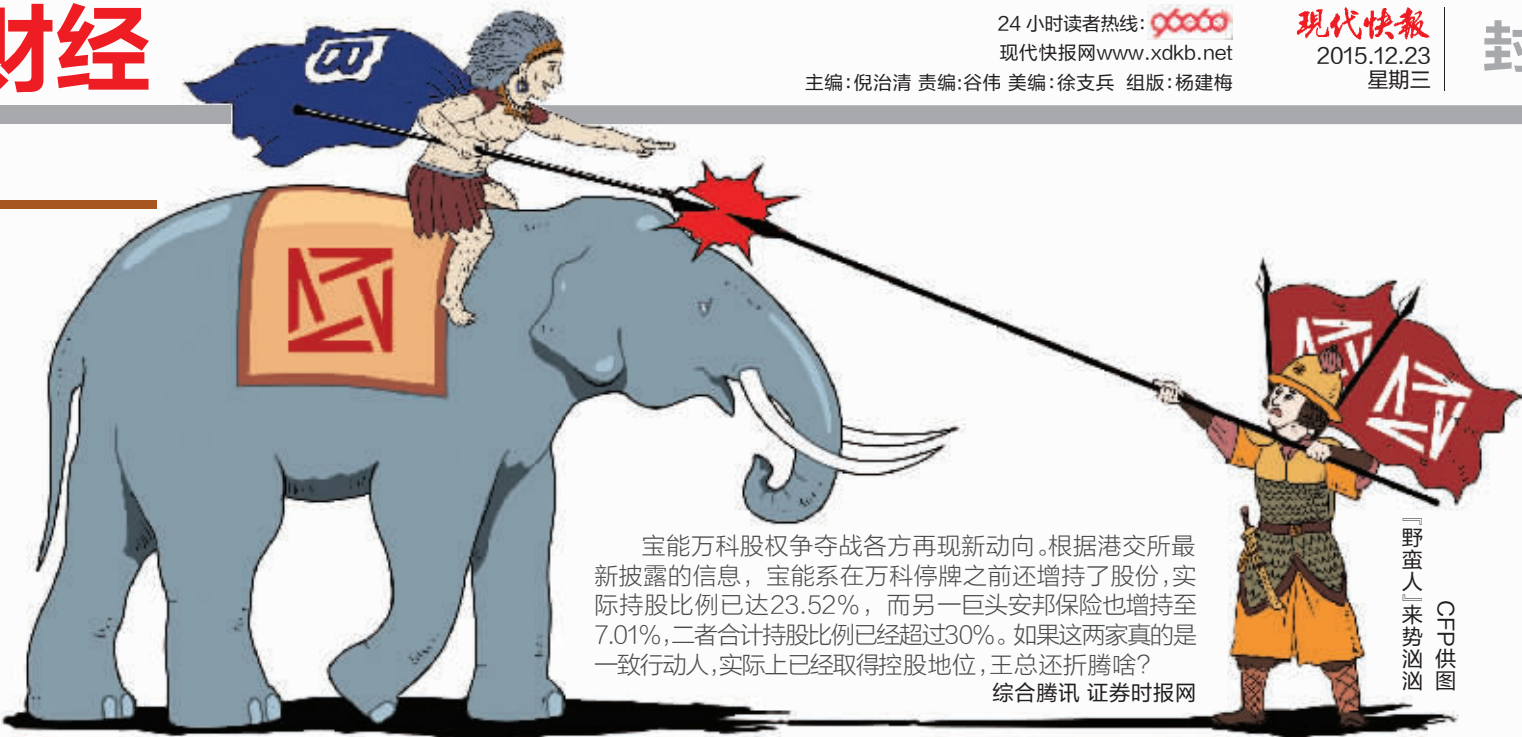




宝万之争升级

最新进展

王石发声



宝能万科股权争夺战各方再现新动向。根据港交所最新披露的信息,宝能系在万科停牌之前还增持了股份,实际持股比例已达23.52%,而另一巨头安邦保险也增持至7.01%,二者合计持股比例已经超过30%。如果这两家真的一致行动人,实际上已经取得控股地位,王总还折腾啥?
综合腾讯 证券时报网

「野蛮人」乘势汹汹
CFP供图

宝能安邦合计持股已达30% 王石还挺得住吗?

宝能安邦抢在停牌前增持

据港交所披露,现任万科第一大股东——宝能系钜盛华12月15日买入1.184亿股万科股份。此次增持过后,宝能系占有万科A股股份升至23.52%。

而在钜盛华的增持行动披露之前几分钟,现任万科第三大股东的安邦系亦披露了近期的增持行动。据港交所资料,在17日和18日增持后,安邦系以7.01%的持股比

例位列万科第三大股东。

值得注意的是,此前有媒体报道称,宝能与安邦为一致行动人,若此说法属实,则宝能安邦合计持股已超30%。

不过业内人士称,如果宝能安邦是一致行动人的话,是要披露的。但是一旦原来的股东作出对他们不利的行为,比如增发,他们才会真正结盟。”他说。

还有神秘机构“搭了车”

其实,安邦增持的迹象,已在上周暴露给了市场。12月17日,万科A收盘封涨停板,当日买一和买二都为机构专用席位。12月18日万科A再次站上涨停板,买一为机构专用席位,买入9.7亿元,买三同样为机构专用,买入5.3亿元。

两个交易日内机构席位总共买入41.4亿元。一位私募从业人士分析道,从盘中吃

货的手法和拉涨停板的节奏来看,再加之如此巨量的资金,一定是险资在吸筹。

值得注意的是,港交所信息显示,安邦集团在12月17日与18日耗资22.9亿元增持。“机构席位两日总共买入了40多亿,而安邦占比一半,买了20多亿,还有20多亿筹码被其他人买走。”上述私募人士说,“应该还有其他机构参与了进来。”他说。

香港惠理基金也杀入战团

值得注意的是,香港市场方面,当地公募基金惠理基金公司也于近日增持万科H股,持股量增至5.03%。对于惠理基金在“宝万大战”的敏感时期增持的原因,惠理基金的发言人表示,不评价个股。

港交所信息披露,惠理基金是在12月15日,以均价每股21.11港元,增持331万股万科H股,斥资6987万港元。

从过往数据来看,惠理基金今年连续4次减持万科H,持股量一度从高位8.78%,跌至4.96%。惠理基金未表态本轮增持的原因,但5.03%的H股持股量,已经进入万科H股的前十大股东之列。它会是王石的盟友吗?在各方努力增持之时,王石及郁亮方面似乎未有实质行动。传闻驰援的中粮集团、平安集团相继否认相关消息。

安信基金发15亿资管计划投万科

除了宝能系的钜盛华已经公布的7款资管产品,指定投资万科的资管产品再次出现。

安信基金12月18日完成备案的一款资管计划显示,该计划投资范围中明确将主要投资于万科A二级市场流通的A股普通股,这与此前深圳市钜盛华股份有限公司

增持万科A的多款资管计划类似。该款名为“安信基金信心增持1号”的资管计划起始规模15亿元,合同期两年,托管行为浦发银行。

截至发稿前,安信基金方面尚未就该资管计划发声,其在宝万之争中充当什么样的角色,尚无从知晓。

联手的“一致行动人”是什么模样?

面对空前的压力,王石这两天频频发声,他21日晚间在新浪微博上发布名为《信用与情怀》的文章,表示说“信用不够”并非道德评判,而是风险考量。在国际资本市场,信用评级是融资成本的决定性因素。

昨日港交所披露宝能系与安邦系再增持的消息后,王石晚间发微博称:虚幻之后:烟花吗?不是;霓虹灯吗?也不是。什么

呢?城市夜景晃动的虚影而已,祛除晃动虚影,车是车,楼是楼。宝万之争,许多奇谈怪论就像这虚幻的幻影,但幻想祛除,透明的万科依然是万科,而联手的“一致行动人”又会是什么模样呢?

王石的盟友郁亮则在朋友圈总结自己的半百人生,表示“只要心存梦想,坚定信念,勇于接受挑战,青春随时再出发。个人如此,企业亦是如此”。

宝万之争背景透视

有个段子是这么形容险资举牌概念股涨停潮的:“保险公司给投保人讲,不要买股票,还是买保险安全又划算。然后,保险公司拿到钱说:不买股票,我们怎么赚钱?”

A股新型“加杠杆”: 保险公司拿投保人的钱炒股

野蛮人的暴力扫货行为点燃了二级市场的跟风热情,资金疯抢举牌概念股、低估值绩优标的,随着行情的发酵,沉闷的蓝筹股渐渐苏醒。“万科式收购”已经成为险资疯狂举牌的代名词。二级市场上,兴起了“万科式收购2.0”一说,资金疯抢举牌概念股、低估值绩优标的。这背后究竟发生了什么?

广发证券的分析师认为,目前的保险资金入市是一种“杠杆错配”,背后隐藏着较大的风险。

他们拜访了不少保险公司。很多保险机构反映最近保费收入增速较快,一个重要来源是发行的万能险、投连险等高收益保险产品,这些产品给客户的承诺预期收益一般都在6%以上。

但是现在各类资产的收益率普遍都在下降,要获得6%以上的收益难度非常大,如何实现这一目标?保险机构回答说两种方法!

一、虽然我也知道现在要实现6%以上的收益不容易,但目前保险市场竞争比较激烈,即使我不发这样的产品,一定也会

有其他机构发,我们不能眼睁睁看着市场被蚕食,因此最终硬扛着也得发这种高收益产品。

二、目前各家保险机构的保费收入都增长很快,这些钱肯定会有一部分流向股市——要么是在公开市场直接买卖股票赚取差价收益(对单只股票的控股比例在20%以下),要么就是通过举牌的形式实现长期股权投资以赚取分红收益(对单只股票的控股比例在20%以上)。不管以上哪一种形式,都有望推动股市上涨,这样大家要实现6%以上的收益也就不在话下了。

所以险资举牌概念股涨停潮就是这么来的。
据《中国基金报》

数据说话

安邦公允金融资产暴增54倍 本月已举牌10次

刚刚宣告增持万科的安邦保险,在举牌的道路上愈行愈勇。12月22日晚间,同仁堂公告称,安邦保险集团通过旗下安邦人寿、安邦财险、和谐健康保险、安邦养老保险合计持有公司股份累计达1.37亿股,占公司总股本的10%。这也是安邦保险二度举牌。而12月至今,安邦集团已经对7家

公司发起10次以上举牌。安邦人寿将于本周五(12月25日)在银行间市场发行规模达150亿元的资本补充债券,其披露的募集说明书显示,截至今年9月底,安邦人寿总资产较去年增长逾6.9倍,公允金融资产扩张54.65倍。
据《21世纪经济报道》

举牌军团后继力量惊人 57家上市公司“涉险”

上周,斥资50亿元跨入保险业的辽宁成大复牌后连拉四个涨停,成为最近一年来A股非保险类上市公司跨界“涉险”最新案例。回顾A股与保险结缘最多的2015年,辽宁成大的“涉险之举”并不孤单。

据上证报资讯统计,2015年至今,已有57家上市公司通过筹建、入股、收购保险公司的方式介入保险领域,其中不乏已经

在A股叱咤多年的资本巨擘。如“明天系”就将旗下的华夏人寿和天安财险分别装入华资实业和赤水股份。

在进军保险业的资本军旅中,房地产、互联网及金融PE的阵容最为强势。究其原因,或者为了降低经营成本,以便跨界资本运作;或者瞄准金融全行业牌照,打造金融模式。
据《上海证券报》