

又见刘益谦超强运作！不止长江证券，旗下有望再多上市险企

资本强人刘益谦再出大招！

天茂集团8月12日晚间公告，拟发行股份购买资产或发行股份购买资产结合其他多种支付方式对国华人寿实施吸收合并，具体交易方案将进一步协商确定。天茂集团自2019年8月13日（星期二）开市起开始停牌，预计停牌时间不超过10个交易日。

券商中国记者了解到，股份吸收合并完成后，国华人寿或将整体登陆A股市场，正式成为A股第六家直接上市险企。

另据公告，天茂于12日当日收到安盛天平转发的《中国银保监会关于安盛天平财产保险股份有限公司变更股东的批复》，天茂集团等五家安盛天平中方股东获批将持有的安盛天平4.23亿股股份（其中天茂持有7828.4108股）全部转让给安盛。

转让完成后，安盛将持有安盛天平8.46亿股股份，持股比例为100%，安盛天平正式变身为外资独资保险公司。

吸收合并后国华将整体上市

刘益谦被誉以“资本猎豹”、“股市大鳄”、“法人股大王”，金融版图覆盖投资、保险、证券等多个领域。其中，天茂集团是其资本布局中的重要一子，其中尤以国华人寿为核心资产。

国华人寿成立于2007年11月，总部位于上海，注册地湖北武汉。公司法定代表人为刘益谦，经营范围为人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务。

目前国华人寿的股东共有七家，天茂集团为第一大股东，持股比例为51%，海南凯益、上海博永伦、宁波汉晟信、湖北省宏泰、武汉地产、江岸资管等六家公司持股比例分别为15.0478%、13.9083%、9.4653%、9.2150%、1.1363%和0.2273%

。

根据公告，天茂集团拟通过向控股子公司国华人寿的除天茂集团外其他全部少数股东发行股份购买资产或发行股份购买资产结合其他多种支付方式对国华人寿实施吸收合并。本次吸收合并的交易对方为海南凯益、上海博永伦、宁波汉晟信、湖北宏泰、武汉地产、江岸资管，其合计持有国华人寿49.0000%股份。

一家投行人士告诉记者，吸收合并后，国华人寿资产应该就整体上市了。根据公告

内容，天茂集团对国华人寿实施吸收合并后，国华人寿的资产将装入上市公司的“壳”中，原国华人寿股东将变为上市公司天茂集团的股东。通过这种方式，国华人寿将正式成为上市主体，实现A股上市。

实际上，国华人寿筹谋上市之路早在几年前就已开始。

2016年7月，天茂集团便公告由化学原料及化学制品制造业变更成“保险业”，正式变身为保险股。天茂集团2019年一季报显示，公司一季度营业收入为226.75亿元，其中保险业务收入190.84亿元，占比达到84%。

2018年12月，天茂与湖北宏泰、武汉地产、江岸国资等三家国资股东签约，决定共同以现金方式向国华人寿增资95亿元，其中天茂增资约48.45亿元。今年4月7日晚，天茂公告称，中国银保监会批复同意了国华人寿注册资本变更为48.4625亿元。国华人寿本次总额95亿元的增资，不仅超过国华人寿自成立以来股东资本总投入80亿元的水平，也是2018年以来保险行业最大增资额。

此次天茂集团对国华人寿少数股东持有股份的合并吸收将完成国华人寿上市最关键一步。上述人士分析称，根据公告所述，国华资产最终将百分百注入到上市公司中。如果此举顺利完成，国华人寿将成为继中国人寿、中国人保、中国平安、中国太保、新华保险之后在A股上市的第六家险企。

该人士分析称，保险公司IPO变数太大，上述操作方式有几大好处：对于国华人寿而言，以前天茂集团虽然是保险股，但还有其他资产，市场对其保险价值了解有限，国华人寿资产全部上市后，可以借助上市公司强大的再融资功能增强资本实力，继而推动业务发展；对于上市公司而言，保险优质资产注入有利于股价表现；对于股东而言，上市后股票流动性增强，既便于股票价值发现也便于股票流动转让。

天茂公告称，鉴于吸收合并事项尚存在不确定性，为保证公平信息披露，维护投资者利益，避免对本公司股价造成重大影响，根据深圳证券交易所的相关规定公司股票（证券简称：天茂集团，证券代码：000627）自2019年08月13日（星期二）开市起开始停牌，预计停牌时间不超过10个交易日。

寿险已成利润“奶牛”，2018年盈利超20亿