

THE WAR OF WEALTH

财富之争

中国金融要案启示录

何晓宇◎著



10例中国金融要案 震惊资本市场
10幕金融跌宕大剧 揭秘财富内幕

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

THE WAR OF WEALTH

财富之争

中国金融要案启示录



何晓宇◎著

中国铁道出版社
CHINA RAILWAY PUBLISHING HOUSE

图书在版编目(CIP)数据

财富之争:中国金融要案启示录/何晓宇著. —
北京:中国铁道出版社,2015.12

ISBN 978-7-113-19945-6

I. ①财… II. ①何… III. ①金融市场—案例—中国
IV. ①F832.5

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 024179 号

书 名: 财富之争——中国金融要案启示录
作 者: 何晓宇

责任编辑: 曾亚非 电话: 010-51873459

封面设计: 马筱昆

责任印制: 赵星辰

出版发行: 中国铁道出版社(100054, 北京市西城区右安门西街8号)

网 址: <http://www.tdpress.com>

印 刷: 北京鑫正大印刷有限公司

版 次: 2015年12月第1版 2015年12月第1次印刷

开 本: 700 mm×1 000 mm 1/16 印张: 15 字数: 216 千

书 号: ISBN 978-7-113-19945-6

定 价: 42.00 元

版权所有 侵权必究

凡购买铁道版图书,如有印制质量问题,请与本社读者服务部联系调换。电话:(010) 51873174

打击盗版举报电话:(010) 51873659

前言

20 世纪 90 年代,我还在中国证监会工作时,拜读了美国作家詹姆斯·B·斯图尔特的《股市大盗》一书,萌生过写一本关于我国金融大盗的书的念头,但一直未能付诸行动。

1992 年岁末,中国证监会研究信息部收到投资者举报北京长城机电公司在京高息非法集资。经过详细调查,我们向会里提交了一份《关于北京长城机电公司非法集资的调查报告》。20 多年过去了,每当回想往事,其间我国金融行业发生的各种大案要案就像精彩的电影画面在我脑海里一一闪过。我反复在思考究竟是什么驱动人们不顾血的历史教训而重蹈覆辙。

众所周知,金融业是一个高风险的行业,在我国新兴的金融市场这一特定舞台上不时上演着各种惊心动魄的“大剧”,众多投资者以及金融从业人员也时刻面临着不同的巨大风险。如何吸取历史的经验和教训,在险象环生的高风险行业和市场立于不败之地,这的确是值得我们深思的一个重大话题。随着岁月的流逝,中国金融圈大案要案越来越多,再加上我在教学中案例的需要,我决定编写一本关于中国金融大盗众生相的书。与此书编辑商议后,取名为《财富之争——中国金融要案启示录》。

书中入选的十个人物,除黄光裕之外,其余基本上都是新面孔,在类似的书籍中较少出现。犯案者有银行业高管,也有民营企业家的代表;有证券公司营业部总经理、普通的基金经理,也有投资顾问公司法人代表;有上市公司老总,也有个人投资者。他们通过违法放贷、贪污挪用公款、行贿受贿、内幕交易、操纵证券期货市场、编造和传播交易虚假信息、非法吸收客户资金等违法行为将巨额资金揽于个人名下。当他们在资本市场呼风唤雨,铤而走险之时,可曾想过,天网

恢恢，疏而不漏。在坐拥财富的一时兴奋之后，与他们为伴的只有冰冷的手铐。“老鼠仓”使少数金融从业者财富裂变，但是震惊资本市场的同时，也严重地影响了投资者对市场的信心，侵害了投资者的利益。

目前，中国为了实现伟大的民族复兴梦，正以壮士断臂的决心在举国上下开展着一场轰轰烈烈、卓有成效的反腐倡廉运动。我们发现，这场运动中所挖出的各种大小“老虎”同我们在本书中剖析的各种金融大案要案人物，从犯罪动机、犯罪事实、社会危害等方面有许多相似之处。一个行业有行业的“大蛀虫”，一个国家有国家的“大蛀虫”。我们只有深刻分析出这些“蛀虫”产生的主客观原因、社会土壤，才能彻底消除这些蛀虫。我们希望案件昭告天下不只是引起一时的轩然大波，在依法治国的今天，我们金融行业和金融市场需要一个更加完善的体制和法规建设。只有金融监管力度更强且落到实处，我们才能融化整座“冰山”，而不只是“冰山一角”，最终建设一个值得广大投资者信赖的“三公”的投资环境和场所。更重要的是，我们广大的投资者，要提高自我保护意识，不断学习，不断总结经验，提高自我的抗风险能力，自觉、主动、积极地去维护自身权益，才能获得可观的回报，从而推动我国的金融市场更健康地发展。

本书构思和写作过程中得到了许多人的帮助和支持，本人十分感激！首先要感谢我的几位学生：刘洋，沈一飞，磨长春，吴茜！他们为本书做了大量辛苦工作，谢谢他们！其次要感谢我的太太！感谢她对我的工作多年的支持和理解。

谨以此书献给我过去、现在和未来的学生！

何晓宇

目录

第一章>>>

沈太福案——非法集资大盗落网记

2年,融资10亿元,这是什么感觉?在20世纪90年代,几乎没有民营企业能体会到这一点——除了沈太福。好景来势迅猛,沈太福没有遏止住内心欲望的膨胀,他的命运从此偏离正轨。

科技创业 / 2

赶“钱”之旅 / 3

罪名认定 / 9

庞氏骗局的滥觞 / 10

非法集资的那些骗术 / 13

危害何在 / 15

为何频发 / 17

识破非法集资 / 19

第二章>>>

张恩照案——银行高管腐败案的典型代表

曾经为众多银行干部所尊敬的恩师，曾经在上海金融圈显赫一时的青年才俊，曾经在中国金融业鼎足一方的建行行长——张恩照，集数十年而成的声誉名望，全都遗憾地败给了私念驱动之下的贪腐劣迹。

恩照大地，勿忘在莒 / 24

寒门出身 / 25

黄埔百人团 / 26

踏入囚门 / 27

三宗罪 / 30

案件引申 / 32

违规放贷 / 35

案件特点 / 36

屡犯之源 / 37

构建金融反腐之网 / 40

第三章>>>

杨彦明案——证券死刑第一人

该不该判杨彦明死刑？这个问题给中国司法界上了一堂长达四年的博弈论“课程”：若判，杨彦明案背后的很可能存在的大黑手便无法被发现；不判，又让严重犯罪的嫌疑人苟活而造成罪罚不等的司法不公。但无论博弈如何复杂，公正最终还是会以自己的逻辑通向终点。

杨的出身 / 49

死刑第一人 / 50

二审之辩 / 52

罪重几何 / 54

案件引申 / 56

案因探析 / 60

券商的综合治理 / 63

杨案之反思 / 67

第四章>>>

余振东案——贪官外逃的下场

悄然转移资金十年,数额积少成多,十倍于当地 GDP 总量的银行资金盗窃案一经暴露,终于震惊全国。余振东等三名银行“硕鼠”的行为怎么会丝毫不为人所知?经中央组织力量侦查后,案件始末终于真相大白。

押解回国 / 72

误入歧途 / 73

“赚”钱大业 / 74

东窗事发 / 76

案例引申 / 79

外逃惯例 / 83

堵住制度漏洞 / 87

全方位封堵 / 89

第五章>>>

汪建中案——证券黑嘴的典型代表

信息,是证券市场有效运作的要素;证券咨询机构,则是传播市场信息的重要主体。在充满财富诱惑的证券市场里,能否遵守基本的职业操守,能否持有对公共利益的起码尊重,成了考验股评家们良心的重要标准。

名嘴闯天下 / 97

明修栈道,暗渡陈仓 / 98

寒门飞出“凤凰男” / 100

“名嘴”变“黑嘴” / 102

“黑嘴”第一刑 / 103

“黑嘴”们的沉浮 / 104

抢帽子 / 106

“黑嘴”噪音几时休 / 108

告别“黑嘴”两三招 / 110

“黑嘴”与股市 / 112

堵住“黑嘴” / 113

第六章>>>

刘金宝案——青年才俊如何沦为银行贪污蛀虫

“德才兼备，以德为先”，人才考量之标尺。本案中的原中银香港总裁刘金宝，凭其才干功绩登上人生巅峰，也因私欲驾馭于公利之上而跌入谷底。一颗明星固然耀眼，而当其突然陨落之时，又带给世人多少感叹？

权力和荣耀 / 119

钱 / 120

权色交易 / 121

刘金宝的窃金术 / 124

“小金库”的滥觞 / 127

完善内控 / 129

落马的高管 / 132

扣错的第一颗扣子 / 134

第七章>>>

石雪案——中国金融第一案

如果说，截留上缴利润，算是员工利用某个程序漏洞去有限地冒险贪赃；那么，制造并销售假国债，必然是一个有强烈预谋的系统性犯罪。“胆大包天”一词，用来作这类犯罪者的性格注脚，是最恰当不过的。

发迹之路 / 143

胆大妄为 / 145

黑幕大白 / 146

罪名认定 / 148

案例引申 / 149

金融诈骗的惯术 / 156

为害不浅 / 159

遏制金融诈骗之道 / 161

第八章>>>

黄光裕案——内幕交易的典型案例

坐拥国美家电“江山”的黄光裕，用金钱打造了一把政界的保护伞。以国美作为上市公司的身份，纵横捭阖，操弄四方。其劣迹仅被公众依稀看到。终于，一朝败露，风暴骤来，黄光裕的黄金人生就此画上了极不光彩的一笔。

草莽而起 / 167

与资本共舞 / 168

黑幕渐揭 / 170

东窗事发 / 171

案例引申 / 172

内幕交易罪名的认定及处罚 / 175

内幕交易为何屡禁不止 / 176

内幕交易的解决方法 / 179

第九章>>>

李定兴案——证券市场造谣者的归宿

在万物初始的年代,简单粗暴的做法往往会产生意想不到的效果——一个私刻的公章,一份造假的企业公告,再加上一份报纸,就可以牵着市场鼻子大走一圈。恶行的始作俑者,既不懂这种制度的缺陷,更不懂犯罪背后遭受制裁的风险。

下海经商 / 184

虚构消息 / 185

案情败露 / 186

案件查处 / 187

罪名认定 / 188

股市谣言乱象 / 192

信息披露屡违规 / 196

信息缺失之危害 / 199

让资本市场信息传播更有效 / 201

如何减少假消息的危害 / 203

第十章>>>

韩刚案——“老鼠仓”的覆灭

“老鼠仓”，曾为中国证券市场之顽疾。监管部门屡出重拳，斩获不小。韩刚，作为一名操盘手，本该摸着良心为众多投资者利益着想，却终究利益熏心而堕落成为一名“从公众口袋里偷钱”的盗贼。

建“老鼠仓” / 206

韩刚之“罪与罚” / 209

“鼠”患不绝 / 212

堤之蚁穴 / 215

治乱需用重典 / 218

基金经理炒股合法吗 / 220

利益一致性问题 / 223

民事诉讼机制亟待完善 / 225

第一章 沈太福案

——非法集资大盗落网记

戴改革帽子，走上层路子，钻政策空子。

——沈太福非法集资三大“法宝”



个人简介

沈太福，吉林四平人，企业家，原长城机电科技产业公司总裁。1994年40岁的他因贪污罪与行贿罪被处死刑。

沈太福1954年出生于吉林省四平市梨树县一个普通家庭。1978年考入长春水利电力学校。1980年毕业后曾任职于长春市水利局、长春市科协。1984年起下海经商，1986年，在北京创立长城机电科技产业公司并担任公司总裁。1992年沈太福及长城机电公司以和投资者签订技术开发合同的形式，用高达24%的年利息向民间集资。他利用时任国家科学技术委员会副主任李某某以及某权威科技杂志媒体记者的支持进行炒作，形成了席卷全国的集资风暴，不到半年便通过10万投资者集资10亿多元人民币。时任国务院副总理朱镕基等中央高层意识到此种集资模式威胁到了金融管制政策，下令终止其活动。1993年3月，沈太福收到中国人民银行发出的《关于北京长城机电产业集团公司及其子公司乱集资问题的通报》。此后，沈太福宣布状告央行行长李贵鲜并索赔1亿元，还举行了中外记者招待会。月底他在首都机场被捕。法院认定沈太福在1989年至1993年间，在非法集资活动中侵吞公款300万元，先后向20余名国家工作人员行贿25万余元。1994年3月4日，北京市中级人民法院判决沈太福犯贪污罪与行贿罪，判处死刑、剥夺政治权利终身，并没收所有财产。经最高人民法院核准，沈太福于1994年4月11日被执行枪决。

事件回放

科技创业

出生于1954年的沈太福是吉林省四平人，他从小就喜欢各种小发明而且聪慧过人，从小学到中学，一直是班上前几名，各种奖状把家里的墙都贴满了。即使一切客观的条件并不那么令人欣喜，但这个小子并没有被打倒，依旧对生活充满着希望，迫切地想要改写自己的命运。

1977年，沈太福参加了高考制度恢复后的第一年高考，所有的复习都穿插在繁忙的农业活动中，还要牺牲休息的时间，足以表明他的勤奋与努力。

1980年，他被分配到了长春市水利局。这是这位从农村走出来的少年

改变人生的第一步。这可是人人都羡慕的铁饭碗。在作为公务员的这短短几年里，沈太福的工作前后有过几次变动。但他似乎认为自己的才能在工作岗位上并没有被很好地发挥，颇有些郁郁不得志。于是在1984年，沈太福没能经受住下海浪潮的诱惑，在众人惊异的目光中辞掉了公职，成为改革开放第一批辞职下海“吃螃蟹”的人。

辞职后，他与兄弟沈某某合伙办起了宽城科技开发咨询处。说是公司，其实员工只有沈太福和他妻子两个人，流动资金也不过几十元，固定资产是一套桌椅和一辆破自行车。年少轻狂的沈太福在初次面临的挑战前显得很积极，似乎这便是能让他腾飞的地方。此时公司的经营业绩并不好，没有太多的业务，沈太福也算是有时间充分展示自己在发明上的天分了。吸塑包装机、双色液位计和浮筒式蒸汽冷凝疏水器，这段时间中，以沈太福和沈某某为发明人的专利接踵而至，宽城科技开发咨询处也在当地以擅于创新而小有名气。没有高人指点，也没有突然挖到宝藏，沈太福每天骑着一辆破自行车在长春市的街头巷尾刷广告。日复一日，或许这种简单、煎熬的日子，渐渐磨灭了沈太福对于科技创新单纯的热情。

1985年，刚过完而立之年的沈太福对于非实体经济的信心在一点点垮塌。机缘巧合，有一家街道企业——长春锅炉仪表厂出现在了视野里。这家小厂持续亏损，沈太福的心里也吃不准如果接手会有什么样的变化。但与其坐以待毙，不如放手一闯。于是，沈太福把这个厂子承包了下来。怎么把厂子盘活，成了他最大的困扰。最终沈太福决定以自己发明创造的能力来对产品进行创新。经过不断的调试，不断的测验，他在这家厂研制成功了双色液位计。1985年11月，沈太福和沈某某申请了新型反射式双色液位计的专利。同年12月，他们又申请了反射、投射式双色液位计的专利。这些液位计以其稳定和优异的性能获得原国家机电部、原交通部、原劳动部等八个部委发文推广应用。小小的液位计使这家小厂扭亏为盈，为沈太福带来了47万元的收益。

经历过名利双收的喜悦，此时的沈太福已经不像当初那么讲究梦想和才能。他已经变成了一个喜欢金钱的发明家了。一个企业家可以是喜欢金钱的发明家，但一个喜欢金钱的发明家并不等同于企业家。

赶“钱”之旅

1988年，34岁的沈太福决定带着自己的发明到北京闯一闯。第一站，

他便找上了业界龙头——四通集团公司。沈太福准备带给四通公司的是双色液位计的技术，起初四通也比较看好沈太福的发明，双方合作成立四通双色液位计技术公司。但在四通公司对沈太福的技术进一步分析时，其中有些细节使得他们认为技术存在虚假部分。于是，双方打起了官司。

此时的沈太福没有固定收入，没有更多的专利，只是拿着长春锅炉仪表厂的那些盈利坐吃山空，于是他选择了撤退。

沈太福和四通的这一段往事就好像三脚猫功夫的人和高手过招，基本功不踏实，招式一摆便处处都是破绽。

经历过这一次劫难的沈太福依旧没有醒悟。他不但没有停下来好好反省受挫的原因在哪里，反而迫不及待地成立了自己的公司。1989年3月16日，经北京新技术实验开发区批准，沈太福筹集30万元，成立了北京长城机电技术开发公司。

沈太福的京城之旅从此刻开始，正式变为赶“钱”之旅了。

1989年，沈太福成立长城公司之后，这一年就再没有什么动静了。沈太福将怎样经营长城公司？他是暂时蛰伏等待时机还是认识到了问题提升自我？让我们慢慢道来。

虽说沈太福当下有了公司，但他迟迟没能拿出高科技的产品来。作为一家科技型企业，没有自己的专利和特色产品着实成个问题。而正当沈太福发愁时，他遇到了屈某某。当时的沈太福是喜出望外。

屈某某是辽宁省阜新矿务局一个普通的工程师，他和他的同事吴某有一个发明——“逆变型无整流予三相换向器电动机”。通俗地说，就是“调速电机”。这种电机可以用在发电厂、水泥厂、自来水厂、矿井等许多行业，和当时正在使用的普通电机相比，能自动调节电机速度，从而达到节电的效果。节电的效率从20%到70%不等，很符合高效节能的理念。与沈太福的好高骛远所不同，屈某某是个百分百的实干家。可惜的是，1990年，屈某某和吴某他们来北京办理授权，却发现局里已经两年没有交专利维持费了。他们的发明专利由于未能在规定期限内交纳专利审查期间的“申请维持费”，已被视为撤回。

绝望之余，屈某某想起了先前收到的一封信。信是一家机电科技产业公司写来的，对屈某某的发明大加赞赏，并热切邀请他加盟。屈某某没听说过这家公司，但难得千里遇知音，他找到了那家公司。

此时的沈太福，由于技术不精跟人打了一年多的官司，又没有新技术的