

他还是中国财富神话的阐释者
还是操纵股市的丛林草莽

孙燕君 孙琳◎著

不归路

黄光裕的

——国美帝国的兴盛与危局

孙燕君◎孙琳 著

他还是中国财富神话的阐释者
还是操纵股市的丛林草莽



黄光裕的 ——国美帝国的兴盛与危局

企业管理出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

黄光裕的不归路：国美帝国的兴盛与危局/孙燕君，孙琳著. —北京：企业管理出版社，2009. 5

ISBN 978 - 7 - 80255 - 174 - 9

I. 黄… II. ①孙…②孙… III. 日用电气器具—连锁商店—商业经营—研究—中国 IV. F721. 8

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 068968 号

书 名：黄光裕的不归路——国美帝国的兴盛与危局

作 者：孙燕君 孙 琳

出 品 人：官永久

责任编辑：田晓犁

书 号：ISBN 978 - 7 - 80255 - 174 - 9

出版发行：企业管理出版社

地 址：北京市海淀区紫竹院南路 17 号 邮编：100044

网 址：<http://www.emph.cn>

电 话：出版部 (010) 68414643 发行部 (010) 68414644

编辑部 (010) 68428387

电子信箱：80147@sina.com zhs@emph.cn

印 刷：北京智力达印刷有限公司

经 销：新华书店

规 格：170 × 240 毫米 16 开本 15.25 印张 290 千字

版 次：2009 年 5 月第 1 版 2009 年 5 月第 1 次印刷

定 价：35.00 元

版权所有 翻印必究 · 印装有误 负责调换

第一编	黄光裕翻船	(1)
第二编	国美故事	(17)
	第一章 早年创业	(19)
	第二章 神奇崛起	(25)
	第三章 国美帝国	(35)
第三编	三大战役	(49)
	第一章 北京之战	(51)
	第二章 上海之战	(54)
	第三章 南京之战	(61)
第四编	三大并购	(65)
	第一章 并购永乐	(67)
	第二章 并购大中	(86)
	第三章 并购三联	(108)
第五编	金融诱惑	(129)
	第一章 百思买模式	(131)
	第二章 类金融模式	(144)

第六编	黄光裕变奏曲	(153)
	第一章 进军房地产	(155)
	第二章 黄俊钦其人	(172)
	第三章 香港上市	(180)
	第四章 中关村陷阱	(196)
第七编	后黄光裕时代	(223)
	第一章 后“黄”国美	(225)
	第二章 苏宁的机会	(231)
	第三章 黄光裕鉴	(235)
后 记		(238)

第一编

黄光裕翻船

风起于青萍之末

2008年11月17日晚，北京的一座大楼被警察严密封锁，北京市公安局现场指挥一声令下，数名警方人士蜂拥而上，中国首富、北京鹏润投资集团董事长，国美电器董事局主席黄光裕被带走。

三天之后的11月20日，是一个相对平静的星期四。世界还在金融海啸中摇晃，中国这个“避风港”里也阴云密布。这一天，传来美国股市道·琼斯指数大跌427点、跌幅为5.07%的消息，但中国股民对此已经麻木不仁。谁让你是金融风暴中心，你不跌谁跌？这一天，灾难深重的中国股市站上了2000点，老百姓似乎看到一丝缥缈的希望。这一天，北京的市民生活照旧。国美大卖场里依然人头攒动。金融是危机了，但中国老百姓的钱袋还没有危机。

这一天，众多媒体（家电）记者手机上突然收到了一条神秘的短信：“国美老板黄光裕和财务总监周亚飞已于周一夜里被公安局带走，至今无下落。黄的老婆杜鹃和一主要财务人员已潜逃。涉及多起重大案件。”

这是有关黄光裕出事最早的传闻。黄光裕是2008年11月17日被警方带走的。三天之后消息最先通过手机发布。第二天，黄光裕被查的消息出现在网上（这次网络未占先机），第三天，数家媒体刊登了这则消息。但无论网媒还是纸媒，发布该消息时都用的是“传言”或“传闻”。其实所有的信息都出自这条手机短信。所有的信息都没有短信的语气肯定。

如今三个月过去了。黄光裕案件渐渐有了些眉目。但发送神秘短信的人依然没有露面。有朝一日，真相大白，这将是新闻史上的奇迹。

中国首富黄光裕被抓！这可是天大的新闻。试想倘若比尔·盖茨被抓，将在美国引起多大的轰动。虽然黄光裕的财富还不足比尔·盖茨的1/10，但他毕竟是三次蝉联中国首富的第一人，是中国企业家的象征，也是中国财富的阐释者。

况且黄光裕麾下的国美电器是中国家电连锁的霸主。全国门店1300家，员工近30万人，年销售额1000亿元。黄光裕不仅是个财富符号，他还是国美董事局主席，是北京鹏润投资集团的董事长，手中掌控三家上市公司。黄光裕被抓，对国美的影响可想而知，对正处于景气下滑、失业加剧的中国经济的影响可想而知，而且还会影响到数百家家电供应商，影响到千百万股民。

黄光裕被查特大消息传出。各路媒体闻风而动。数百记者风风火火跑了三天，结果一无所获。他们要的是新闻，但得到的都是传闻。三天里，有关黄光裕被查的传闻满天飞，老百姓被忽悠了个够，但仍无一个记者敢拍胸脯

说我采到了新闻。

谁应出来发布新闻？公安部、证监会、国美电器？但有关三方三缄其口。公共信息落后于传闻，这实在是中国特有的新闻奇观，一开始就预示了黄光裕案的扑朔迷离。

黄光裕失踪了。此时的众多记者一夜间都变成了侦探。他们八方寻觅挖地三尺，但“上穷碧落下黄泉，两处茫茫皆不见。”不仅黄光裕本人踪迹全无，而且停在国美总部鹏润大厦门前的那辆“迈巴赫”也无影无踪了。

11月23日，一度传出黄光裕虽被调查但已回到家中的消息。

11月24日，有关三方之一国美电器终于出来说话了：针对社会上有关国美董事局主席黄光裕先生的传言，国美电器集团做如下声明：国美电器管理层正在核实相关情况，目前国美电器没有接到任何部门与本传言有关的法律文件。这个声明没有正面回答问题。但国美电器宣布自2008年11月24日起停牌。这一决定多少透露出某种信息。

24日那天新华社记者向北京警方求证，北京市公安局新闻办称，尚未得到相关部门的通报，目前对此事件不作回应。

25日，国美董事局主席黄光裕被调查事件，《新京报》记者向北京警方询问得到证实。不过，对其被调查原因以及黄光裕是否仍然在接受调查，北京市公安局称“暂无法透露”。

26日，《投资者报》记者从北京警方相关人士处获悉，此事目前在公安部直接领导下，由北京市公安局专案组负责。该人士表示，这一事件受到相当重视，问题恐怕比较严重，市局除专案组成员外其他人员一律不得接触，同时已经严格明确保密措施，外界无法获得案件进展情况。

直到11月27日，北京市公安局新闻办一负责人才出面证实：“国美集团董事局主席黄光裕因涉嫌经济犯罪，正接受调查”。28日下午，中国证监会发布通告：“2008年3月28日和4月28日，证监会对联商社、中关村股票异常交易立案稽查，调查发现在上述公司重组、资产置换等重大事项过程中，北京鹏润投资有限公司有重大违法违规嫌疑，涉及金额巨大，证监会已经将有关证据资料移送到公安机关。”同一天，国美电器再次发布公告称，国美电器主席黄光裕及首席财务官周亚飞因涉嫌经济刑事案件，正接受公安局调查。国美电器委任陈晓出任公司代理主席。

至此，有关三方算是都说了话。此时离黄光裕被警方带走已经有十来天了。

黄光裕犯了什么罪？进去之后还能否出来？黄光裕案的背景是什么？一团巨大的迷雾笼罩在天空。然而，人们似乎已经觉察到，在这个金融危机的特殊时刻，缉拿中国首富，其后必有玄机。

危机四伏已多时

黄光裕原本打算11月27日赴美与女儿共度感恩节。如今无法成行了。11月24日，公安部门消息人士称，黄光裕需要随时配合公安机关的调查，如果他要出国，甚至离开北京，都会遇到障碍。

倘若黄光裕能够成行，会不会像当年的赖昌星一样一去不复返了？倘若如此，届时的特大新闻将是中国首富逃亡美国。

黄光裕“进去”已不是第一次了。他是“二进宫”。

早在2006年9月，并购永乐电器之后风光无限的黄光裕第一次被查。那一次被查的原因是原中国银行北京分行行长牛忠光被逮捕，供出黄光裕兄弟早年13亿违规贷款和行贿事实。那一次，公安部和银监会启动了对黄俊钦私人所有的“新恒基系”的立案调查，查封其全部资产，并逮捕了曾先后效力于“新恒基系”最高层的诈骗犯于星旺。那一次调查的目标是黄俊钦控制的“新恒基系”及黄光裕所控“鹏润系”的整体银行贷款和负债，包括黄氏兄弟在内的29人以及“两系”旗下的39家公司。

本来黄光裕兄弟的案件重大，有关部门的调查规模也相当庞大。然而几个月后这样一个大案，竟然被黄光裕化解了。2007年1月16日，国美电器在香港联交所发布公告表示，公安部针对黄光裕及其间接持有的鹏润房地产公司的“协助调查已经正式撤销”。

黄光裕是如何躲过这一劫的？至今还是一个谜。不过随着商务部、公安部、国家外汇管理局受牵连高官纷纷落马，人们看见在黄光裕庞大的家族企业帝国的后面，还有一张庞大的政商关系网。

北京市通州区通胡大街11号上面有人们熟悉的国美电器标识。无论1998年注册的国美电器，还是2005年设立的鹏润电器，黄光裕旗下多数在京公司都选择在通州区注册。知情人透露这里有黄光裕的“高层靠山”。来自北京高层的消息说：黄光裕一案规模之大，为中国历史上空前的，引起高层的警惕。主要涉嫌犯罪方面包括，多年来花费几十亿人民币，在中央部门、高级法院及各地方政府，买通了众多各级官员作为其保护伞，编织黑金贿赂网络，其中也牵涉到高级干部的子女及秘书。

有这样的关系网和保护伞，黄光裕能平安躲过一劫也就不奇怪了。

然而一手遮天的黄光裕没有料到国家的力量远比他强大。

两位接近专案组的警方人士称，与以往涉嫌操纵股价由证监会提起调查不同，这次调查由公安部发起，证监会配合执行，调查从2006年到现在从未停止。实际上，即使“协助调查已经正式撤销”，公安机关也没有放弃对黄光

裕可疑资金往来的关注。这项调查，在公安部门内部也只有极少数人知悉。“现在黄光裕一案才移交至公安部证券犯罪侦查局指导办案，由北京市公安局经侦大队执行。”

也就是说，从2006年到2008年11月，黄光裕并没有离开公安部门的视线。只不过他自己不知道而已。

精明过人的黄光裕出事之前是否有所觉察？他在公安部的内线是否向其通风报信？他是否也像赖昌星一样准备外逃？

其间有关黄光裕外逃的版本有两三个，都无法求证。但可以肯定的是黄光裕在2008年10月就已被限制出境，11月17日才被公安局带走协助调查。

黄光裕到底还是进去了。黄氏兄弟的强大公关还包括买通宣传系统、各大网站及主要报刊关键人员，实施其“黑金媒体”计划。

警方在11月27日宣布黄光裕被带走协助调查的消息后，“黄光裕集团”一天之内策动9万条网民帖子，攻击公安及政府，也通过收买电视台新闻评论、主要财经报纸及网络评论大肆为黄“鸣冤”。日前调查部门已掌握媒体受贿发稿等证据，及其发动海外媒体以“共产党有系统打击富豪”等口径作呼应的证据。

11月26日，黄光裕被拘查后，黄光裕的哥哥黄俊钦对朋友说：“这次也没事，黄光裕过几天就能出来，2006年不是也出来了吗”。然而黄俊钦话音落地的第二天，他自己就被警方带走了。

中国证券网2008年12月9日报道，“有权威消息称，今年针对黄光裕兄弟的调查，获得公安部最高级别领导批示，要求将黄案办成证监市场之铁案，其合作调查机构更是横跨公安部、证监会及高检等。”但公安部宣传局新闻中心12月9日的相关回复是，不清楚媒体所指的“批示”，此案为北京市公安局办理。

黄光裕进去已经三个月了。不管有无“批示”，他再次平安出来的可能性微乎其微。等待他的恐怕将是公开审判和牢狱之灾。

纷纷落马知多少

接近案件调查的人士表示，黄光裕案涉及金额之大、涉及面之广，在民营企业案件中极为罕见。

让我们看看黄光裕一案牵扯了多少人。

最先被牵连的黄俊钦和许钟民。黄俊钦是黄光裕的哥哥和“新恒基”的董事长。许钟民是拉黄光裕重组中关村的老乡和中关村科技的董事长。

“其实，一共去抓许钟民两次了。”知情人透露，调查方第一次去中关村

时，许钟民听到风声，从货梯下楼开车离开了。不过，有关方面的第二次行动，“最终将其抓获”。

第三个被牵连的黄光裕的妻子杜鹃。

今年36岁的杜鹃是北京人。毕业于北京科技大学，在中国银行做信贷员。1993年因为工作关系黄光裕与杜鹃相识，1996年两人结婚，现在有两个女儿。结婚后，杜鹃便从中行辞职加入国美集团，帮助黄光裕一起打理生意，近年来一直担任国美电器的执行董事。

有人说杜鹃是奇女人，精明而美丽。也有人说，黄光裕不过是选择了一个可以理解自己的女人，当然还有爱。

杜鹃身材瘦小，精明干练，语速很快，和黄光裕一样强势。内部人说，杜鹃在财务方面非常熟悉，在公司投资运作方面有一定话语权。“一般黄光裕都会出现在公司周一的晨会上，而其妻子杜鹃也偶尔会出现，不过她主要负责香港方面业务，杜鹃非常懂投资业务。”

2005年4月，黄氏夫妇出售了在香港注册的鹏润期货有限公司、鹏润证券有限公司。2005年11月，黄光裕以杜鹃的名义，以5500万元购入浅水湾道56号一低密度住宅。

杜鹃在黄光裕一生大业中的作用举足轻重。知情人士透露：“那个时候的信贷员对于业务能力要求很高，这样的人才总量是很少的，杜鹃在黄光裕前期的家电扩张中起到至关重要的作用。在她的协助下很多贷款的事宜都可以更快速的推进”。杜鹃近两年和投资银行打交道更多。一位投资银行人士对于杜鹃的评价是：精通业务，工作干练。“杜鹃对人比较和善，没有一些大客户那种颐指气使的脾气。遇到问题不急不躁，对业务是很精通的，有些我们在调查报告中的微小的数字错误她都能指出来”。

“她很会做人，逢年过节她还会给曾经参与过国美业务的从业人员寄些小礼物。”。

国美内部员工对杜鹃的印象也很不错。国美内部人士告诉媒体，平时很难见到她，一般在年会或者重要会议时才能见到，“对待员工非常客气，感觉斯斯文文，不像老板那么霸气。”她不仅帮助黄光裕打通银行系统，而且负责国美帝国的资本运作项目。国美内部人士称，“2005年之后国美电器上市公司的资本运作基本上是杜鹃在前台运作。”实际上，入股中关村的鹏泰投资都是由杜鹃亲自操刀。可见杜鹃在国美的作用非同寻常。

11月20日那个最先披露黄光裕被查的手机短信说：“黄的老婆杜鹃和一大主要财务人员已潜逃。”后来的事实证明此消息是准确的。

黄光裕出事之后，杜鹃随即失踪。无论是国美高层还是警方，谁都不知她的下落。她的手机也无人接听。实际上杜鹃一直在潜逃。其目标是逃往国

外。后来因黄光裕事件被抓的商人连超，罪名之一就是协助黄光裕的妻子杜鹃离境。

北京市公安局技术侦查部门十一处利用科技手段找到了杜鹃。有知情人士透露，由于杜鹃有多个手机，公安人员曾在东北多个城市查寻其下落，最终于大连找到了她。2008年圣诞节前，黄光裕之妻杜鹃因涉嫌经济犯罪被北京市公安局十一处从大连带回北京监视居住。

黄光裕是否准备外逃至今还不能确定。但杜鹃的确是外逃未成而落网。黄光裕没能过成他的感恩节，杜鹃也没能过成她的圣诞节。据一位知情人士透露，杜鹃在国美涉及投、融资板块的运作，警方的调查也极有可能从相关项目入手，甚至很有可能已掌握部分资料。一位资深律师表示，目前此案正处于调查之中，只能等待警方的调查结果。一旦被查出存在经济犯罪事实，警方随后会向检察院提起公诉，黄光裕夫妇才可能有针对性地聘请律师。但随着杜鹃进入警方调查范围，对黄光裕案的进展一定会起到加速作用。并且由于黄光裕夫妇的身份以及影响，此案很可能成为法律界的标杆案例。

国美在得知杜鹃被抓之后，于2008年12月24日晚发布公告称，杜鹃已辞去国美董事职务，于2008年12月23日生效。

受黄光裕牵连落网的还有港澳赌业重量级人物连超。《财经》杂志披露，40岁的连超号称“公海赌王”，是公海赌船“海王星”号的投资人之一。其弟连棹锋是香港上市公司海王集团董事会主席，海王集团持有“海王星”号70%的股权。

连超与内地不少富豪及官员关系密切，经常邀请他们上船赌博。黄光裕就是被连超带上“海王星”号赌博的重量级客户。黄光裕豪赌成性。号称中国手中现金最多的企业家，在赌场中挥霍了大笔财富。据称2007年黄光裕在澳门赌博一次就输了上亿元人民币，近年来他因赌博总计输掉80亿，数额惊人。

据航空记录，黄光裕在案发前的2008年前10个月，曾10余次往返于内地与港澳之间，其数年前的记录更是频繁。接近警方的人士称，经连超等人帮助，黄光裕还利用隐蔽身份来往于上述诸地。

内地富豪及官员“栽倒”在赌船的案例并非少数。前沈阳市副市长、“慕马案”主角马向东，从1996年至1999年，先后17次到澳门赌场及4次登上“东方公主”号赌船赌博，曾经有过3日内输掉上千万元的“辉煌纪录”。

“东方公主”号鼎盛时，每晚从香港港口出发，到达公海后开赌，清晨再返回港口。而连超的“海王星”号则长期活跃在港澳附近的公海上。

“海王星”号是香港目前最具规模的五星级豪华邮轮。船高九层，载客量500人。位于六楼的娱乐场包括多种博彩娱乐项目，如“百家乐”、“21点”

等。邮轮自 1996 年启航，平均每月载客量超过万人。

“海王星”号这种游荡在公海上的赌船，它的特殊之处在于不必缴纳赌税，不必政府授权领牌，从事赌博活动不受法律限制，也不在中国警方的监管范围内。因此，公海赌船已被国内的嗜赌贪官和富商视作赌博“避风港”。

内地官员和富豪在“海王星”号上一掷千金。其中出手最为大方的要数黄光裕。“假赌博，真洗钱”也是“海王星”号生意兴隆的原因之一。黄光裕赌额动辄上亿，有业内人士认为，黄光裕可能利用赌博为自己和他人洗钱。

连超因涉嫌协助黄光裕“洗钱”和秘密运作杜鹃通过海上线路离境，于 2008 年年末在内地被警方刑事拘留。黄光裕之妻杜鹃长期负责夫妇名下在香港的投资，并在香港拥有豪宅，她与连超等人关系密切。连超是先于杜鹃落网的。

随后披露的受黄光裕案牵连的商界人士是 ST 金泰公司总经理兼财务总监张新文。黄光裕兄弟被警方带走之后，张新文近日突然失踪。至今上市公司居然无法和他取得联系，外界推测他已被有关部门带走调查。

生于 1974 年的张新文，近年来一直是黄光裕兄长黄俊钦的一名“干将”。张新文历任北京新恒基房地产开发公司副总、北京新恒基集团总裁助理、北京新恒基集团副总裁。

2007 年 7 月 9 日，黄俊钦重组 ST 金泰，张新文出任 ST 金泰董事、总经理及财务总监。

最新爆出的受黄光裕牵连的地产界重量级人物是合生创展董事局主席朱孟依。合生创展连续多年综合排名业界第三，仅次于中海和万科。朱氏家族在福布斯中国内地富豪 2005 年排行榜上以 14.3 亿美元排名第二。

2008 年 2 月 20 日，据香港媒体报道，在港上市公司合生创展主席朱孟依，传因涉黄光裕案近日被内地公安部门限制出境。受此消息打击，该公司股价出现暴跌，当日最大跌幅一度达到 50%。

某媒体称，朱孟依“因牵涉公安部部长助理郑少东案（黄光裕案）已被限制出境一个多星期。有合生创展员工表示，春节放假回来，居然连老板都找不到了，也不知道自己应该何去何从。现在公司上下人心惶惶。”有消息称，黄光裕就是朱孟依介绍给郑少东认识的。但没有相关渠道给予证实。在业内看来，朱孟依与黄光裕的联系应更直接。因为黄光裕“炒作”的三联商社部分股权曾有北京光华天成公司参与竞购，光华天成老板朱拉伊即为朱孟依的长兄，而且黄光裕和朱氏兄弟还是同乡。

2 月 22 日合生创展发表声明称，朱孟依被中国执法机构调查及限制出境的报道并无事实根据。

以上是受黄光裕案牵连落网的部分商界人士。他们只是黄光裕庞大政商

关系网中的一半。另一半则是因黄光裕案而落网的官员。迄今为止黄光裕案已牵涉到内地8名司局级官员。

黄光裕在海外上市和并购永乐时曾多次行贿商务部官员。最早因黄光裕牵连而落网的官员是商务部条法司前巡视员郭京毅、外资司前副司长邓湛等。

2008年12月初，国家外汇管理局管理检查司司长许满钢被中央纪委调查。

2008年12月底公安部部长助理、经济犯罪侦查局局长郑少东，公安部经侦局副局长兼北京直属总队总队长相怀珠同时被“双规”。2009年1月12日，中央纪委办案人员将郑少东、相怀珠带走，随后以涉嫌在金融大案中受贿对两人实施“双规”审查。1月19日公安部有关人士向新华社记者证实，公安部在侦办黄光裕经济案件中发现郑少东、相怀珠存在违纪违法嫌疑。目前，郑少东、相怀珠二人正在接受组织调查。郑少东的落网显然还与港澳赌业连超有关。

郑少东也是黄光裕的老乡。郑少东1958年11月生，广东潮阳人。在职研究生学历，拥有33年党龄与34年工龄。

郑少东1980年从警，长期从事刑事侦查工作，曾组织指挥侦破“东星轮”千万港元大劫案、张子强特大暴力犯罪团伙案、“长胜轮”特大海上抢劫杀人案等重大刑事案件，屡屡立功，曾荣获个人一等功。

在广东省公安厅，郑少东有“少帅厅长”称号。他历任刑警总队副总队长、刑侦局局长，后由广东省公安厅常务副厅长一职调任公安部经侦局长。2005年4月，郑晋升为公安部党委委员、部长助理。

在黄光裕被查一个月后，2008年12月23日，郑少东在全国公安机关经侦系统执法工作电视电话会议上发表了一篇震惊社会也震惊法律界的言论。郑少东说：“对涉嫌犯罪企业的正常经营账户、资金，要慎用查封、扣押、冻结措施，对负责企业正常经营的高管人员也要慎用拘留、逮捕措施。要从办案的法律效果与社会效果出发，根据必要与可行的原则，正确使用强制措施。”

此言论一出，社会各界为之震惊。现在看来，郑少东的讲话可谓“用心良苦”和“大有深意”。郑少东这个曾被誉为“公安部明日之星”的公安部高官，显然早被黄光裕“拉下水”。至于他在黄光裕庞大政商关系网中处于何种位置，他在黄光裕一案中扮演了何种角色，依然是个谜。

因黄光裕案落网的郑少东使人们想起了因赖昌星事发而牵出的公安部副部长李继周。十年一个轮回。官商勾结的丑剧再次上演。

另有知情人士透露，黄光裕案也可能涉及到其潮汕同乡黄松有。十一届全国人大常委会第五次会议经表决，已经免去了黄松有的最高人民法院副院长

长、审判委员会委员、审判员职务。黄松有主要涉及三大问题，即以权谋私、严重经济问题和生活腐化问题。

新华社报道的最新消息，经中央纪委、中央组织部有关负责人证实，广东省政协主席陈绍基、浙江省纪委书记王华元涉嫌严重违纪，目前正接受组织调查，中央已决定免去两人领导职务。

初步消息显示，两人事发均为受黄光裕、郑少东系列案件的牵连。陈绍基是黄光裕案发后，首位涉案被查的正省部级官员。

可以预见，随着黄光裕一案的纵深发展，还会牵扯出更多黄光裕政商关系网中的老板和高官。

黄光裕七宗罪

黄光裕因何被拘查？黄光裕犯了什么罪？这是黄光裕翻船后萦绕在人们心头的大问号。虽然黄光裕案的水落石出还要等开庭之后，但在黄光裕被查三个月后的今天，黄光裕一案的眉目已大致清楚。

据消息人士透露，黄光裕案涉及面广且深，牵扯官员及境外公司的案件多达7起。公安部门经济侦查系统及证监会、银监会在查办多起案件中均涉及到黄光裕，内情异常复杂。

据公安部门调查，黄光裕名下秘密往来的可疑资金约有700亿元。黄光裕涉嫌骗贷、行贿、操纵股价、偷税漏税、伪造证件、洗钱、涉黑七宗罪。

一、骗 贷

骗贷可以说是黄光裕和黄俊钦的“原罪”。这也是他们在2006年被查的原因。

1997年，黄俊钦伪造静安公司执照、董事会决议及法定代表人邓南威的签名，以静安公司名义向中国银行北京分行贷款，现金3亿余元，将所得贷款立即转移出境，并将2000万元行贿款直接送给中国银行北京分行行长牛忠光。

黄光裕在贷款上更加诡秘，即大多以伪造证件、以不相关的第三公司名义贷出，除了贷款用途不清外，还有大笔贷款属于无抵押贷款。

黄光裕、黄俊钦兄弟创业时期的“第一桶金”掘自中国银行北京分行。其贷款数目为13亿元。2006年9月底，62岁已经办理了退休手续的原中国银行北京分行行长牛忠光被逮捕，其姘头兼密友、诈骗犯雷镇也同时被拘，他们供出黄光裕兄弟诈骗、行贿、伪造文件的事实（有关详情请见本书第六编第二章“黄俊钦其人”）。

二、行 贿

接近黄光裕案专案组的消息人士称，在商务部条法司前巡视员郭京毅、外资司前副司长邓湛等官员的案件审理过程中，有官员供认黄光裕在海外上市和并购永乐时曾多次行贿。该官员还供述出，国美电器在香港上市时，黄光裕想把持有的非上市股权注入上市公司，此举有违商务部相关规定，但后来却获批准，原因是黄光裕使用非常手段打通关节。

2006年7月18日，国美向永乐提出收购建议。7月26日，国美收购永乐的交​​易就已经完成。由于国美注册在英属维尔京群岛，属于外资公司，商务部条法司前巡视员郭京毅、外资司前副司长邓湛等官员正是参与审批国美收购永乐的关键人物。

同国美合作过的投行专业人士透露，从2005年以后，国美在相关部门获得批文相对之前要容易很多。我们有无法解决的政策、条文方面的问题就会跟黄的团队联系，然后由他们负责公关。据了解，在黄的关系网中，很多高级别的官员、资深专家等都是其很好的朋友。

在投行业内，红筹海外上市被喻为“三堂会审”，即一个案子要获得商务部的审批至少需要拿到商务部综合司、外资司、条法司三家的批文。上述专业人士称，“对于我们投行而言，和这三个部门打交道实在困难。一般情况下，在申报文件出现问题或者无法通过的情况下，就需要客户出面了。”这个客户就是黄光裕。当时黄光裕早已搞定商务部有关官员（有关详情请见本书第四编第一章“并购永乐”和第六编第三章“香港上市”）。

三、操纵股价

2007年7月9日开始，ST金泰以连续42个涨停，成为中国股市18年来涨停板时间最长的一只股票。ST金泰的董事长正是黄俊钦。市场有人怀疑在ST金泰运作过程中取得巨额收益的超级散户“刘芳”就是黄光裕。虽然后来“刘芳”在网上现身，但人们的怀疑并没有完全解除。

可以确定是黄光裕在运作三联商社和中关村两家上市公司时，涉嫌操纵股市。2008年11月28日，中国证监会办公厅主任刘新华和稽查局局长刘洪涛披露，“2008年3月28日和4月28日，证监会分别对三联商社和中关村股票异常交易行为立案稽查。调查发现，在涉及上市公司重组、资产置换等活动中，北京鹏润投资有限公司有重大违法行为，涉及金额巨大。证监会已依法将有关证据材料移送公安机关。”鹏润投资的实际控制人正是黄光裕（有关详情请见本书第六编第三章“香港上市”和第四章“中关村陷阱”）。