

宁波银行七成员工成百万富翁 追踪报道之一

宁波银行全员造富灰色通道调查

员工靠本行贷款成了百万富翁;行长靠股权质押跻身千万富豪

昨日本报报道《宁波银行七成员工成百万富翁》，引起轩然大波，迫于近6亿股限售股即将上市的压力，宁波银行近3日累计暴跌17.6%，昨创出历史最低价10.02元。周一，宁波银行内部职工股将上市，该行将同时诞生91个千万富翁和896个百万富翁，71%的员工因此暴富，成为全员造富的经典案例。但记者调查发现，这些财富的获得过程被重重迷雾笼罩，一些灰色通道深藏其中……

疑问一 员工入股靠本行贷款

种种迹象显示，宁波银行员工的入股资金并非来源于自有资金，而是宁波银行的购房贷款。

2004年1月21日，宁波银行下发了“关于印发《宁波市商业银行职工购房(装修)贴息贷款暂行办法》的通知”，明确规定发放职工购房(装修)贴息贷款是“为进一步增强宁波市商业银行凝聚力，营造良好的工作氛围和蓬勃向上的团队精神，真正

关心员工的生活和居住条件，实现安居乐业的生活目标”。

其中，对于申请购房贴息贷款的最高额度标准是：总部行级为150万元，总部副行级为120万元，依级别递减，直到基层员工25万元。

2004年9月16日下发的《宁波市商业银行内部员工投资入股有关规定》，总

部行级最低入股额150万元，最高入股额180万元，依级别递减，基层员工最低入股额20万元，最高入股额25万元。

据消息人士透露，行长和普通员工入股的资金，大部分就是来自此次发放的购房装修贴息贷款。如此看来，员工们当初购买宁波银行原始股的资金并非全部来自自有存款，还有宁波银行提供的贷款。

疑问二 行长入股靠股权质押

此外，宁波银行的《招股说明书》显示，部分员工受让股份的资金，来源于其向鄞州农村合作银行的股份质押贷款。

记者仔细查阅《招股说明书》，用宁波银行股权向鄞州农村合作银行做质押贷款的是大量持有股份的行长级高管人员。

董事长陆华裕的房贷额度是150万元，而最终持股为700万股；行长俞凤英的房贷额度是120万元，而

最终持股为600万股。其他几个高管房贷额度为120万元到100万元不等，但最终持股为600万股到500万股不等。

这些高管分别有大量股权质押在鄞州农村合作银行，其中陆华裕质押500万股，俞凤英400万股，其他人员除应林军无质押外，皆质押了从400万股到100万股。招股说明书称“质押贷款用途均为购房贷款”。

同时，记者发现一个有趣的特点，持股数越多的高管，质押的股权数量也越大，而且

疑问三 高管百万股权来自何方

目前有7位高管持有宁波银行的股数超过500万股。按初始增资扩股时下发的甬商银[2004]364号文规定，总部行最低入股额150万元，最高180万元。那么这么多出的几百万股来自何方？

2004年9月15日发行的3.6亿股股份中预留了6030万股计划用于激励员工，此后由于13名员工离行出让了所持有的440万股，这

两部分均是安排员工认购时代持，总数为6470万股。此后这部分股权的处理颇为蹊跷，超过1700万股转让给了8名高级管理人员。

此外，高管股票的另一重大来源是2006年宁波彬彬文具有限公司将所持有的712.5万股和宁波特克轴承有限公司所持有的3065.2万股。根据该《招股说明书》的内容，这部分股份当时分别

加上宁波银行贷款部分，总金额与入股资金量基本相当。

以质押1股贷款1元计算，董事长陆华裕质押500万股获500万元，加上其房贷150万元，合计650万元，与其入股700万股所需资金非常接近；行长俞凤英质押400万股获400万元，加上房贷120万元，合计520万元，与其入股600万股所需资金非常接近；其他高管房贷从520万元到200万元不等，也与其入股所需金额接近。

以1元/股及1.15元/股转让给宁波银行一级支行行长助理以上管理人员，其中董事长陆华裕、行长俞凤英、监事长张辉、副行长洪立峰各增持200万股。

但2006年7月14日宁波银行就通过了公开上市的议案，眼看就要上市的股权，为何还会心甘情愿转让给高管？这也是一大蹊跷之处。

据《每日经济新闻》

延伸阅读

北京银行现上千“娃娃”股东

股份制改革时均未成年，最小甚至不足1岁

2008年9月19日北京银行将有相当于总股本44.2%的非流通股解禁，通过查看《非员工自然人股东名册》，笔者发现北京银行股东名单中出现了上千名“娃娃”股东，这些股东在北京银行进行股份制改革时均未成年，最小的甚至不满1岁。

排名第一的吴振鹏，持股500万股，根据其身份证号码可知他出生于1984年11月；另外排名第十三的郑宇轩，于1997年1月出生，持股130万股。北京银行是在1997年和1998年进行股份制改革发行原始股的，以上两位股东当时分别只有十三岁和不足一岁，但当时他们分别斥资数百万元，成为了北京银行的股东。北京银行昨日收盘价12.82元，这两名股东现在已分别拥有北京银行股票市值高达6410万元和16666万元。

财经时评

银行“造富”自由过头会很危险

据报道，就在“大喜”来临之前的7月15日，宁波银行一些内退员工代表在北京一家宾馆召开了媒体见面会。他们向媒体公开透露宁波银行高管股权问题，质疑银行高管们的巨额股权合法性。这些员工认为，宁波银行剥夺了300余名老员工的认股权，而银行高管却利用无息贷款获得了千万股权，这属于严重的不公平不公正。因此，员工代表已经向法院提起诉讼，并向证监会和银监会发出了要求“查明并制止和规范宁波银行”行为的律师函。这个消息虽然还没有得到宁波银行方面的确认，但多少也暴露出不规范操作可能引发的矛盾与问题。

内部持股被认为是“历史形成”，但内部持股和调动积极性的关系，更多是出于

理论上的，还缺乏必要的实际检验。正如有网民所调侃的：手握百万千万的柜员，还会好好做他的柜员工作吗？如果转手一卖拿钱就走，你这激励机制不成了笑话吗？

资本市场不排斥造富神话，但不能容忍不规范的造富神话。城商行的股权激励计划带有实验性，既然如此，便更应针对实验中出现的及时修补，及时规范，有针对性地让这个步子迈得最大的“神话”尽量发挥正面的激励示范作用。如果其自然蔓延，对于已经出现和可能出现的矛盾不闻不问，这种自由过了头的“造富神话”，不仅对于银行自身来讲“很危险”，对于其他银行乃至资本市场的负面影响也不容低估。

毕诗成

华侨城 业绩预增200%

华侨城今日公告，预测今年1月至6月公司业绩实现的净利润较2007年同期增幅在200%至250%之间，去年同期公司净利润为1.25亿元，基本每股收益0.112元。

业绩大幅增长原因为，公司控股方深圳东部华侨城有限公司本年度全面进入经营期，业绩比去年同期大幅增长。公司与参股公司深圳华侨城房地产有限公司共同投资的波托菲诺项目销售情况良好，业绩较去年同期实现大幅增长。

快报记者 赵一蕙

中国石化 业绩预降50%

今天，中国石化刊登2008年上半年业绩预警公告。

中国石化表示，经财务部门初步测算，公司预计2008年上半年净利润与上年同期相比下降50%以上。中国石化去年上半年实现的净利润约为349.25亿元。公司表示，今年以来，国际原油价格不断攀升，境内成品油价格从严格控制，出现和原油价格倒挂的情况。公司采取多项措施保障境内成品油市场供应，致使公司炼油业务板块严重亏损，公司上半年度整体业绩因而同比大幅下降。快报记者 陈建军

仪化上石化 业绩预计亏损

相对中国石化的业绩下降，S仪化和S上石化的业绩就更不行了。S仪化和S上石化均表示，预计2008年上半年归属于母公司股东的净利润将出现亏损。而去年上半年，S仪化和S上石化实现的净利润分别约为0.5亿元和17.52亿元。

S上石化表示，境内成品油价格受到国家严格控制，使得炼油业务大额亏损。尽管公司于2008年第一季度获得了24728万元政府补贴，第二季度也将获得一定数额的政府补贴，但预计仍将亏损。快报记者 陈建军

最新中报

股票代码	股票名称	收益(元)	分配预案
000655	金岭矿业	0.85	不分配
000835	四川圣达	0.4131	不分配
002038	双鹭药业	0.387	不分配
600557	康缘药业	0.2	不分配
600605	汇通能源	0.01	不分配
600683	汇泰股份	0.031	不分配

代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量	代码	名称	收盘	涨跌(%)	成交量
600621	上海金陵	5.29	-2.04	239624	600720	祁连山	5.83	2.79	7842099
600622	上海金陵	4.69	-0.64	1902118	600721	ST宜通	7.79	4.99	1013367
600623	美菱电器	11.21	-1.91	1748638	600722	ST宜通	5.72	-3.21	2619290
600624	美菱电器	10.46	-9.98	29640408	600723	南京高科	13.03	-8.11	14889080
600626	华谊集团	5.06	0.4	3650720	600724	南京高科	5.22	-2.61	2735118
600627	华谊集团	33.26	-0.03	316341	600725	南京高科	30.21	-1.34	4966653
600628	华谊集团	8.75	0.11	2871253	600726	华谊集团	4.49	-1.41	3239878
600629	华谊集团	9.39	-1.65	17169482	600727	华谊集团	5.66	0.78	3051911
600630	华谊集团	11.68	-3.75	2319815	600728	华谊集团	20.91	4.17	2271808
600631	华谊集团	6.21	1.01	7146358	600729	华谊集团	4.36	-0.36	2982650
600632	华谊集团	8.55	3.66	1090957	600730	华谊集团	4.7	-3.09	1720027
600633	华谊集团	9.44	-3.58	17344060	600731	华谊集团	6.6	-1.64	2849666
600634	华谊集团	3.12	2.86	2073737	600732	华谊集团	15.3	0.7	1852328
600635	华谊集团	4.83	-1.63	6154544	600733	华谊集团	6.34	-7.85	15560424
600636	华谊集团	16	-4.3	14724124	600734	华谊集团	4.5	-2.81	6843812
600637	华谊集团	9.76	-2.7	16157390	600735	华谊集团	10.26	-1.07	1834928
600638	华谊集团	9.32	-1.17	35619864	600736	华谊集团	4.72	0.43	3411977
600639	华谊集团	5.06	-0.24	2753618	600737	华谊集团	23.55	-0.88	3661135
600640	华谊集团	6.21	1.01	7146358	600738	华谊集团	11.23	-0.53	1834928
600641	华谊集团	5.09	-2.84	2025002	600739	华谊集团	5.13	0.2	8906885
600642	华谊集团	5.09	-2.3	2285494	600740	华谊集团	6.5	-3.56	3210500
600643	华谊集团	10.55	0.2	284158	600741	华谊集团	4.22	-1.17	2100547
600644	华谊集团	9.99	-1.48	7051541	600742	华谊集团	4.47	-5.1	3722532
600645	华谊集团	8.38	-0.71	555500	600743	华谊集团	6.52	-2.25	1238385
600646	华谊集团	6.59	-2.06	6284322	600744	华谊集团	4.95	-2.17	5490485
600647	华谊集团	4.92	-1.12	5132175	600745	华谊集团	6.38	-2.45	6525700
600648	华谊集团	4.37	-1.13	8568258	600746	华谊集团	12.71	1.76	4818854
600649	华谊集团	6.32	-1.31	1693174	600747	华谊集团	4.92	-0.9	6630251
600650	华谊集团	6.62	3.28	6146208	600748	华谊集团	11.58	0.6	719837
600651	华谊集团	4.76	-4.8	2073737	600749	华谊集团	6.22	-1.09	2644500
600652	华谊集团	8.67	-2.1	2148415	600750	华谊集团	6.15	-0.82	2270604
600653	华谊集团	6.19	-5.81	10573264	600751	华谊集团	7.18	-1.87	3882058
600654	华谊集团	6.87	-3.1	1682595	600752	华谊集团	7.84	-6.67	3255147
600655	华谊集团	5.9	-3.66	3754740	600753	华谊集团	4.79	-7.71	3237026
600656	华谊集团	6.31	2.27	2403560	600754	华谊集团	4.28	-1.48	2658644
600657	华谊集团	15.17	0.95	4480375	600755	华谊集团	12.49	-3.85	2655944
600658	华谊集团	4.29	-1.61	3112948	600756	华谊集团	5.81	0	3776935
600659	华谊集团	7.12	2.89	10700358	600757	华谊集团	5.16	-3.91	1432965
600660	华谊集团	4.52	0.22	2562283	600758	华谊集团	24.16	0.62	340606
600661	华谊集团	4.26	1.43	3940518	600759	华谊集团	4.57	-7.02	3268488
600662	华谊集团	6.59	-2.22	2073737	600760	华谊集团	4.54	-5.42	10700358
600663	华谊集团	7.62	2.56	7950550	600761	华谊集团	4.91	-1.8	637057
600664	华谊集团	6.46	0.87	2953703	600762	华谊集团	3.7	-1.8	937014
600665	华谊集团	7.19	-1.51	10247294	600763	华谊集团	15.84	-7.87	3826780
600666	华谊集团	5.2	-2.36	2763321	600764	华谊集团	4.27	-4.69	4866348
600667	华谊集团	6.77	-0.32	1248250	600765	华谊集团	4.38	-1.8	1681913
600668	华谊集团	6.8	2.72	8981341	600766	华谊集团	4.28	-0.68	854841
600669	华谊集团	8.38	-0.71	246911	600767	华谊集团	6.96	3.42	4109170
600670	华谊集团	7.62	-2.32	4260206	600768	华谊集团	4.92	-1.09	6966607
600671	华谊集团	7.9	-2.23	1366224	600769	华谊集团	3.78	-1.31	3891788
600672	华谊集团	7.1	-0.3	1030560	600770	华谊集团	4.73	0.21	1648214
600673	华谊集团	24.4	-3.42	1030560	600771	华谊集团	21.86	1.36	2821549
600674	华谊集团	7.52	1.92	6737324	600772	华谊集团	4.61	-2.74	2148415
600675	华谊集团	6.31	2.27	2403560	600773	华谊集团	6.43	1.08	1935896
600676	华谊集团	6.16	0.16	3175719	600774	华谊集团	7.69	-2.45	2569881
600677	华谊集团	12.62	-2.32	4260206	600775	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600678	华谊集团	9.04	-3	7000891	600776	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600679	华谊集团	7.04	-0.56	314000	600777	华谊集团	3.78	-1.31	3891788
600680	华谊集团	6.46	0.18	1861388	600778	华谊集团	4.11	-1.91	3690471
600681	华谊集团	14.37	-1.44	1423286	600779	华谊集团	4.73	0.21	1648214
600682	华谊集团	35.01	2.31	1098482	600780	华谊集团	4.61	-2.74	2148415
600683	华谊集团	6.46	0.18	1861388	600781	华谊集团	6.43	1.08	1935896
600684	华谊集团	3.53	-2.75	3378789	600782	华谊集团	7.69	-2.45	2569881
600685	华谊集团	18.3	-3.68	233900	600783	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600686	华谊集团	4.77	-0.83	2090967	600784	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600687	华谊集团	4.39	-3.94	2564538	600785	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600688	华谊集团	3.39	-0.59	2569881	600786	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600689	华谊集团	7.76	0.91	2951584	600787	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600690	华谊集团	14.09	4.6	6095761	600788	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600691	华谊集团	12.62	-2.32	4260206	600789	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600692	华谊集团	6.1	1.67	269740	600790	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600693	华谊集团	3.64	0	2016997	600791	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600694	华谊集团	4.9	-1.21	3695144	600792	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600695	华谊集团	7.7	-3.13	480079	600793	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600696	华谊集团	4.6	2.05	11289418	600794	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600697	华谊集团	6.21	-5.25	2363946	600795	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600698	华谊集团	3.11	-0.86	1144791	600796	华谊集团	4.28	-1.48	2655944
600699	华谊集团	4.3	-2.27	3233080	600797	华谊集团	4.28	-1.48	2655944