

# 万亿徽商银行成反腐重灾区，李宏鸣因何被查

近两年金融反腐力度颇大的安徽省，资产过万亿的省级城商行标兵徽商银行，近年来也为安徽的金融反腐探照灯照彻，五任董事长里已经有三位落马。



此前已有两任董事长及多位高管被查的徽商银行（03698.HK），又有一位原董事长落马。

2022年11月4日傍晚，安徽省纪检监察网消息，安徽省人大原常委、省人大农业与农村委员会原主任委员李宏鸣涉嫌严重违纪违法，目前正在接受安徽省纪委监委纪律审查和监察调查。

在近两年金融反腐力度颇大的安徽省，除安徽省联社陈鹏系列案件外，资产过万亿的省级城商行标兵徽商银行，近年来也为安徽的金融反腐探照灯照彻。包括近期已经判决的戴荷娣、李宏鸣、吴学民在内，该行已经有三任董事长因不同原因被查，数月来还有原行长助理夏敏、合肥分行行长何涛等多位业务骨干多种原因被调查与追责。

11月4日，徽商银行以2.47港元收盘，市净率仅有0.28倍。虽然前一日刚刚发布的三季报显示业绩向好，但高管腐败案件接二连三，投资者的信心还需要更坚实的支撑。

## I. 离职五年后被查

有安徽省内知情人士表示，李宏鸣是11月4日上午被纪检监察部门带走调查的，家中也被搜查，更早前已有多次被问话，案件线索大概率指向的是其在徽商银行任职时期的腐败问题。2013年7月至2017年12月，李宏鸣任徽商银行第三任党委书记兼董事长。

简历信息显示，现年65岁的李宏鸣1957年9月出生，是河北巨鹿人，早年长期在安徽省的党政系统内任职，曾先后担任安徽省委政研室主任，省委副秘书长、政研室主任，后出任黄市委副书记，市长、党组书记，据称在黄山市履职期间口碑较好。2008年2月，李宏鸣

任安徽省宿州市委书记约五年后，于 2013 年调任徽商银行董事长。当年 11 月，徽商银行在香港上市 增长垫头颇被看好。

由于此前毫无在银行业的任职经历，当初部分股东曾质疑，李宏鸣能否能胜任该职位。按照原银监会当时的规定，拟任城市商业银行董事长、副董事长的，应当具有本科以上学历，从事金融工作 6 年以上，或从事相关经济工作 10 年以上(其中从事金融工作 3 年以上)。但由于地方政府的强烈推荐，又正逢徽商银行筹备上市的关键时期，这一任命仍然被破格推进。

在李宏鸣任职徽商银行期间，与徽商银行当时的第一大股东上海中静(实业)集团(下称“中静集团”)的分歧较为引人关注。2017 年，中静集团负责人、徽商银行的股东董事高央曾对媒体公开表示，徽商银行公司治理存在问题，不尊重其他股东的合法权益和知情权。而徽商银行无意正视和纠正这种混乱，甚至发展成内部人控制，这是双方矛盾的根源。“中静与徽商银行董事会并无分歧，我们只与徽商银行的董事长有分歧。”他当时的公开表示，矛头直指李宏鸣。而高央当时对徽商银行治理结构不健全、信息披露不够透明、经营不够专业化的批评，恰好也预示了未来徽商银行走向的一系列问题。

2017 年 12 月，李宏鸣到龄退居二线，卸任徽商银行党委书记兼董事长一职，转任安徽省人大职务，至 2020 年 11 月正式退休，直至

此次被查，已近五年。

多位安徽省内的知情人士表示，李宏鸣的问题线索之一，应指向了其女婿实际控制的私募基金作为 GP(普通管理人)不避利益冲突，与徽商银行作为出资方成立了诸多金额巨大的城镇化基金，其女婿实际控制的公司坐收管理费，或涉嫌利益输送，构成腐败。

另外，安徽当地的资产管理公司国厚资产也曾以相同模式参与过部分业务。民营企业国厚资产的实控人李厚文有安徽“不良资产大王”之称，与徽商银行几任董事长均关系非浅。而徽商银行通过城镇化基金的模式给下面的地市县级城投公司放款，走了不少李厚文的通道，最早这些通道有李宏鸣女婿的参与。

李宏鸣涉案的另一个重要线索，可能指向了徽商银行在其任内给江苏省南京市早已陷入债务困境的丰盛集团融资，造成大规模不良。

“徽商银行最高时在三盛集团有 100 多亿元的敞口，是李宏鸣在退休前推动的。徽商银行在香港的渠道投了丰盛五六一亿元，把当初发行优先股的钱都通过资管产品投给了丰盛，后来损失惨重。”有接近徽商银行的人士称，这一风险事件曾被举报给当地监管部门，但后续似乎一度不了了之。

## II. 徽商银行多人被查

徽商银行成立以来的五任董事长里，包括此次被查的李宏鸣，已有三任原董事长先后落马。

2021年11月21日，徽商银行的首任董事长戴荷娣在退休近九年后被查。根据当时安徽纪检监察网消息，经安徽省委批准，安徽省纪委监委对省人大财经委原副主任委员、徽商银行原督导员戴荷娣严重违纪违法问题进行了立案审查调查。当时的戴荷娣已经69岁，退休已近9年。

有接近徽商银行的知情人士表示，戴荷娣早年在工商银行任职多年，在银行经营的专业性上较好，而出现腐败问题的一大原因是被其子拖累，正如安徽纪检部门通报中指出的，“家风不正，对子女失管失教、放任纵容”。

2022年5月，马鞍市中级人民法院戴荷娣案犯受贿罪、非国家工作人员受贿罪一案作出一审判决，戴荷娣被决定执行有期徒刑12年，并处罚金人民币75万元，对其违法所得予以追缴。

正如此前通报，戴荷娣被查的问题，在干“漠视党纪国法，利用职务便利在融资贷款等方面为他人谋取利益，并非法收受巨额财物”。据

判决书显示，其主要案情一方面是她任微高银行的前自明击高业银行任职期间，为他在职务晋升、资金拆借、贷款审批、贷款核销等事项上谋取利益，非法收受他人财物折合人民币 320.4567 万元；还有更大的一部分是她 2015 年到 2019 年在云南富滇银行任职独立董事、审计委员会期间，受贿超过 1225 万元，具体则指向了其子在前述国厚公司分到的“奖金”。

戴荷娣案之后，2021 年 3 月曾长期与李宏鸣搭班子担任行长 7 年多，在李宏鸣之后接任董事长 4 年多的吴学民，也被宣布调查。当时他已经调离徽商银行近一年，担任了安徽省信用担保集团有限公司党委书记、董事长。

从简历来看，吴学民在徽商银行的工作时间最长，其涉及的案情也相对复杂。按照此前消息，在吴学民任职内，徽商银行在经营上最大的疑点，是其在包商银行上的巨额投资损失。2021 年 1 月，徽商银行行长助理、徽银理财首任董事长夏敏被查，他正是此风险项目的责任人之一，但吴学民更是幕后推手。2022 年 6 月，徽商银行合肥分行行长何涛被查，而他此前长期是吴学民的办公室主任，与吴案关联较大。四个月后，安徽省纪检委通报了何涛被查的情况。

2018 年底，在全市场都知道包商银行已岌岌可危之际，徽商银行却突然在银行间市场增加对包商银行的投资敞口 200 亿元。在 2019

年 5 月包商银行出险后，这一“投资”给徽商银行造成损失 60 亿元。虽然此后徽商银行积极参与了包商银行的资产处置，拿下了包商银行的四家外地分行，又参与了包商银行破产重整后蒙商银行的重组，自身也接受了存保基金的入股，强化了资本实力，但当年罔顾风险逆势投资包商造成巨大损失无法掩盖下去，背后势必存在个人巨额腐败的黑洞。

### III. 净利润恢复增长

徽商银行曾经是城商行改革的标兵。原银监会安徽银监局局长杨家才就是因为整合徽商银行成功，在 2007 年调任原银监会监管一步主任、办公厅主任，后升任银监会主席助理，并一度在会里“权倾一时”。2018 年 7 月，杨家才因受贿、巨额财产不明等罪，一审被判 16 年。

2005 年 12 月 28 日，合肥市商业银行正式合并安徽省内芜湖、马鞍山、安庆、淮北、蚌埠 5 家城市商业银行，及六安、淮南、铜陵、阜阳科技、阜阳鑫鹰、阜阳银河、阜阳金达等 7 家城市信用社。原合肥市商业银行行长戴荷娣担任了重组后的徽商银行第一任董事长。

戴荷娣 2008 年 12 月退至安徽省人大任职后，接替她的第二任董事长是王晓昕：2013 年 3 月，时年 56 岁的王晓昕提前退任，接任他是李宏鸣。在李宏鸣和吴学民搭班子的任内，2013 年 11 月 12 日，

徽商银行在香港联交所挂牌上市。而在李、吴先后退任后，目前徽商银行的董事长是现年 50 岁的严琛，2021 年 4 月，他与吴学民职务对调后来到徽商银行。

1972 年 8 月出生的严琛是湖北襄阳人，本硕毕业于北京科技大学材料科学与工程系粉末冶金专业，在人大人口资源与环境经济学专业博士毕业后曾在国家开发银行工作数年，担任过国家开发银行信用管理局评级方法与标准处副处长。2003 年以后，严琛进入安徽省政界工作，担任安徽省中小企业发展局副局长、经信委副主任、官城市委副书记等职，2021 年担任安徽省拍保集团董事长。

徽商银行近期公告的三季度报告显示绩实现了逆势增长。截至 2022 年 9 月 30 日，徽商银行的资产总额 15758.7 亿元，较年初增长 13.89%；负债总额 14531.15 亿元。较年初增长 14.23%。前三季度，该行实现净利润 117.16 亿元，同比增加 22.55 亿元，同比增长 23.83%，已接近上年全年利润水平。

徽商银行在公告中称，2022 年前三季度业绩向好的主要原因为：一是聚焦主责主业，二是坚持存款立行，三是培育竞争优势，四是拓宽资本来源。

资产质量方面，根据半年报显示，截至 2022 年 6 月末，徽商银行不

不良贷款余额为人民币 115.81 亿元，比上年末减少人民币 0.79 亿元；不良贷款率为 1.56%，比上年末下降 0.22 个百分点；不良贷款拨备覆盖率为 272.97%，比上年末上升 33.23 个百分点。

由于在 2021 年参与包商银行的重组，徽商银行方面也获得了存款保险基金的入股。2021 年 10 月，存保基金以 88.9 亿元入股徽商银行，将持股 11.22%，成为第一大股东。在资本充足率方面，季报显示，截至 2022 年 9 月末，徽商银行充足率为 11.77%，一级资本充足率为 9.30%，核心一级资本充足率为 8.38%。