

华尔街20年来最大内幕交易案曝光

靠内幕消息,五年赚了1500万美元

■案件曝光

两个内幕圈的巨额暴利

2001年的一天,35岁的米切尔·古登伯格与好友埃瑞克·富兰克林促膝而谈。古登伯格欠富兰克林2.5万美元。不过,他想出了一个不花分毫就能还债的办法。

古登伯格供职于瑞银集团(UBS)证券研究部门,身兼执行主管和机构客户经理,还是UBS投资审议委员会成员。每个工作日上午11点,投资审议委员会审议UBS分析师即将发布的股票升降级推荐。而UBS的升降级建议被投资者密切关注,并能一定程度上影响股价走向。UBS内部有80个人能在开会之前看到评级推荐信息,古登伯格便是其中之一。

富兰克林则掌管着贝尔斯登公司旗下一只对冲基金。两人约定,古登伯格将股票评级信息提前透露给富兰克林,后者则提前在市场上买卖,盈利两人分成,古登伯格的部分,用来偿还欠富兰克林的钱。

2003年,在华尔街另一家百年老号摩根士丹利工

作的26岁的律师兰迪·克洛塔将所知的并购交易消息透露给好友玛尔杰曼,从其交易的盈利中提成。

自2001年到2006年底,古登伯格透露出来的UBS股评信息口口相传,逐渐构建起一个近十人的内幕交易圈,而从克洛塔那里流传的并购信息也辗转数人,巧合的是,消息同样流传到精明的富兰克林耳中。在五年时间内,13名华尔街的年轻白领凭借两个内幕消息源,在股市上悄悄赚取了1500万美元。

2007年3月初,美国证券交易委员会(SEC)就涉嫌内幕交易起诉11人及三家公司,同时司法部提起刑事诉讼,已有四人认罪。此案金额较大,情节复杂,被SEC称为继伊万·博斯基之后最大的内幕交易案。

当时博斯基靠重重内幕消息,在大量并购案中攫取了2亿美元。不料,当年博斯基就因内幕交易被捕,被判刑三年半,罚款1亿美元。

■道高一尺

古登伯格不可谓不知法,这从他于富兰克林之间充满了“007”色彩的联络方式中,便可见一斑。

从古登伯格知晓UBS的股评到正式发布,中间只有一天时间;也就是说,透露消息到交易完成都只有短短几小时。根据SEC和司法部的起诉书记载,古登伯格和富兰克林专门购买了抛弃式手机,并且为此还编出一套暗号,靠发送短信传递消息,安排见面和支付酬金的时间。

有了内幕消息,富兰克林为自己在贝尔斯登的个人账户、手中的对冲基金Lyford Cay账户,以及用他岳父的名义开设的账户牟利。

但是,富兰克林的秘密没

■魔高一丈

当内幕消息传的范围如此庞大,交易进行如此频繁,被美国的市场监控系统发现只是一个时间问题。

2006年初,在与纽约相距不远的首都华盛顿,美国证券交易委员会大楼中,专门负责监控市场的25岁年轻律师凯普兰觉得富兰克林的账户异常——总是盈利。

这名律师把富兰克林及亲友的资料调出一查,这桩巨大的内幕交易案便渐渐浮出水面。

“调查内幕交易最难的是发现交易和信息之间的关联。

消息外传似“007”

有逃过同事的眼睛。同在贝尔斯登工作的罗伯特·巴布科克发现,富兰克林总是在UBS发布股评之前买卖股票,而且无往不胜。他便偷偷查看富兰克林的账户,并跟随其走向为自己买卖股票。此后又有两名同事也发现了其中奥秘,如法炮制。即使在富兰克林离职之后,因其在贝尔斯登的账户保留,巴布科克等三人跟随其买卖不亦乐乎。

2002年,富兰克林来到一家名为Chelsey Capital的对冲基金工作,他一度得意忘形,将秘密告诉了一名同事。Chelsey Capital利用内幕消息获利200万美元,而富兰克林的同事本人赚取了32.5万美元。

“暴富”账户露马脚

SEC有充分的交易记录和档案渠道。在我们发现非法活动后,一般很快能起诉。”美国证交会律师凯普兰表示。古登伯格一案,尽管案情复杂,涉及人员众多,但从立案到起诉仅用了半年时间。

发现案情主要依靠SEC下属的市场监控办公室,和包括纽交所、美国全国交易商协会(NASD)、期权管理监督局等在内的自律机构两个层级。此外,发达的媒体监督、回报相当于非法获利的10%的知情人举报制度等,也都是重要的辅助手段。

2003年,他自己开设了对冲基金Q Capital,利用UBS的消息买卖,获利30万美元。

除了富兰克林,古登伯格还有另一名人塔夫迪。塔夫迪是纽约的一名经纪人,也是古登伯格多年的老友。

和富兰克林一样,掌握了UBS内线情报的塔夫迪为自己、所在公司、亲戚朋友的账户获利600万美元,其中几个私人账户上获利85万美元。

来自古登伯格的消息通过两条枝蔓,流传在一个近十人的小圈子中。从2004年开始,源于摩根士丹利的内幕消息也逐渐渗入到这个群体之中。在两年时间内,巴布科克靠此盈利7.5万美元,富兰克林则赚了23.5万美元。

■内幕交易

新浪网易也曾有

中国的内幕交易涉案人员大多为直接内部人和亲属,即公司管理层和股东。曾被SEC起诉的新浪董事姜丰年、网易副总裁梁钧均在此列。

在美国,从监管部门到金融公司,正因对直接、间接内部人及其直系家属的监管相当系统化,试图靠内幕交易获利的人往往通过朋友等第三方进行,且行动十分谨慎低调,以免引起监管当局的注意。古登伯格一案中,历时五年间,个人账户上每笔交易赢利从几百美元到几千美元不等,极少上万。而公司账户交易的获利最多也就10万美元。

与之相比,无论是2003年网资深副总裁梁钧70万美元的抛售,还是2004年新浪姜丰年案中由其妻陈怡桦所得25万美元的做空指令,显然都不愧为“大手笔”,极易触动敏感的监控系统。

通过第三方交易的问题使内幕信息往往流传很广。尽管交易者通常是内幕人的老友,但信息有如瓶中的精灵,一旦放出便很难控制其走向。此案的东窗事发正因此。

即使打击力度如此之大,美国的内幕交易事件仍然频频发生,因为诱惑难挡。严厉执法能减少内幕交易的数量,但是永远没法杜绝。内幕交易是不会消失的。摘自《财经》

汝阳杜康招商
十大名酒 厂部:0379-68223299
谁干谁赚! 驻办:025-58579229
13776508899

雪中莲刨冰
诚寻省内外各市县加盟、代理合作
025-58711898 13913990979
网址:www.nijewen.com

银达典当连锁
银达典当长期供应
低价绝当物品。
地址:中华路302号
025-86625551

招商合作专栏 现代快报 全省版 订版热线:025-84724766
温馨提示:组资源谨慎选择,本栏广告仅供参考,交易时请认真核对相关资料,不作任何担保法律责任的体现。

新产品首次招商!
每辆汽车必备的装置,每个驾驶员必备的用品,国外畅销,中国空白。美国科洛集团授权的“KOYO的友”央视广告推出,部分地区代理已抢定一空。
急招空白区域代理,行业不限!
热线:0551-5359066 5359166 13225635008
科洛国际实业集团 AUCTIONEER

节能招商
深圳盛田智能科技有限公司,专业的能源服务提供者,产品有十三个系列一百多个规格,适用于注塑机、空压机、油田抽油机、风机水泵、电动叉车、中央空调、自动扶梯等各种用电设备。现面对全省诚招有实力代理商,并招业务员数名兼职均可。
13222699958李先生

好项目,相当赚钱
投资二万余元加盟
装修污染治理行业,月利相当丰厚!
加盟总部:江苏聚源环保科技有限公司
资料免费寄达025-84482885

吊起百万商机“机”不可失
全国范围办理货到付款业务
产品质量由中国人民财产保险公司荣誉承保
“易位士”多功能便携式折重吊运机,体积小,45公斤,易携带,安装迅速,操作简单,安全。220V电压,一次可吊运300-500公斤重物,三重吊于二重吊以上建筑、装饰材料和其它大、重物品上下吊运,投资小,赚钱快!每套每天利润200-1000元不等!以一个7000元的小车为点,推一百多平米装修用,沙子、水泥和地板砖等,日均利润可达300-800元,其搬运费500-1200元不等!人工5-6人一天,而使用易位士吊运机2人1-2小时即可!目前普通小区的装修率为100%,老旧小区装修率也在95%以上,市场前景不可估量,是中小型企业投资者的黄金选择!国家上列为二十一世纪后端的暴利行业!同时配备全国首家远程运工网站,帮助代理商迅速在当地封住设备,抢占行业先机。现诚邀全国代理商,欢迎实地考察、代理,零风险,本公司提供专车接送,包食宿!友情提示:装修商请务必找本公司,认准“易位士”品牌,比售后更靠谱,切记!
易位士www.e-waysea.com 北京易位士时代工程技术有限公司
销售热线:010-68405596/68405597/68405328
手机(24小时):13141374978 电子邮箱:cyj_88@126.com
集团地址:北京市海淀区西三环北路21号久凌大厦13层

特百惠——女性创业新选择
美国特百惠,全球最大家居制造商之一,成立于1938年。全球最有价值的20大品牌,中国100强加盟企业,8000多种产品畅销全球一百多个国家和地区。现诚招加盟专卖店 零加盟,低风险,小投资,大空间。公司提供全程专业扶持!
招聘 常州、扬州地区销售主管;苏州、南京地区品牌推广员若干;代专卖店招聘营业员(地区:南京,女性,40岁以下)
025-86827277,86827211,13376059891
中文网址:www.tupperware.com.cn

科诺华喷码机
喜获“中国喷码机市场第一品牌”殊荣,可喷印1-8行日期批号等多种标识,在食品、药品、饮料、木材、建材等行业应用广泛,国外技术,国内价格,全国联保。大字符,高解析,激光等喷码机产品一应俱全。
祝贺南京办事处成立!
联系电话:021-66059225, 010-88796561,025-84351582

全国(南京)药品保健品交易会
时间:2007年3月28日-29日 欢迎参观
地点:南京国际展览中心(龙蟠路88号)
咨询电话:025-52010133

便捷快运全省版 订版热线:025-84574679 投诉电话:86322582

北大荒物流 南京 自备车辆 零担往返 青岛 电话:025-85665077 85574678 手机:13951637777	深宁物流 南京 深圳 广州 汕头 电话:025-85570570 85570670(台) 手机:13809023998	迅达物流 南京 广州 山东 云南 福建 北京 东北 自备车货运全国 提供低价返程车辆运输 电话:025-85567220	广日物流 南京 快速专线 广西 全境配送 025-85570605,85570609,13813812723	一凡物流 南京 广东 内蒙古 浙江 福建 新疆 云南 025-85783020,85078177,13951720307	城际物流 通过国家AAAA物流资质认证 ISO9001 质量管理体系认证 南 天天发车 广州 深圳 乌鲁木齐 京 门到门 沈阳 长春 哈尔滨 电话:85575936 13236523666
顺道物流 南京 周边地区 整车零担 西安 量大从优 代垫运费 电话:025-85566485 84022701	希波物流有限公司 南京 专线往返 上海 自备车辆 (运价最低) 025-66877777 13022528678	爱普司企业集团 南京 快速专线 无锡 上海 天天发车 杭州 广州 上门提货 送货上门 025-83131903,13770700735	昊日物流 南京 快速专线 昆明 全境配送 025-85571543,85569355,13912953901	顺帆货运 南京 专线 广州 上海 蚌埠 以及全国配载 025-83981889,84023478,13921432123	博茂物流 南京 专线 北京 电话:025-85568293,85577301 传真:025-85577301
宁青货运 南京 专线 青岛 025-85692771 0532-84821091 Http://www.njqn.com	佳运物流 南京 自备车辆 湖南 专线 天天发车 电话:025-83131709 13701587278 无锡分公司:0510-82355051	专业调车 无锡市欧阳物流 为您调配苏锡常 价低 到全国各地回程车辆 电话:0510-83403362,13404255593 地址:无锡市万达停车场B区70-1号	南京远广运输有限公司 南京 专线往返 广州(广东各地) 京 专线往返 南昌(江西各地) 025-85078069,13805179366	沃尔德物流 南京 上海 全国整车零担 招聘业务员 025-85550339 85665089 85562291 网址:www.world-56.com	南京联运物流 南京 专线往返 上海 地址:中央北路233号 电话:58706970 13915945166(蒋),13770942432(刘)
快顺物流 南京 自备车 直送全国 回程车 品牌专线: 广东 广西 福建 江西 北京 四川 山东 江苏 一条龙服务,价优,快捷安全 025-85579060 85560922	南京普华天地物流有限公司 南京 武汉 湖北 全境 用航空速度、阳光服务、公路价格打造南京至武汉特色零担班车线路。 客服中心:025-85573577 网址:www.puhua56.com 地址:南京市玄武区仙尧路128号	鹏川物流 南京 快运 成都 专线 四川全境 025-84021768,13851783222 张洁	万达物流 南京地区承接 全国各地货物运输 另有仙尧路11号300m²仓库对外出租 025-85578600 13951038699	晴雨天货运 南京 专线 广东 电话:025-85235103 传真:85235102 手机:13805155609 周	专业调车 无锡市俊辉物流 为您调配苏锡常 价低 到全国各地回程车辆 电话:0510-85540010 88866162 地址:无锡市万达停车场B区73号
		方园物流 南京 零担 整车 配载 电话:025-52140111 52108028	江宁雨花物流 南京 全国各地 (量大价优) 电话:025-52105030 52104859(传真) 手机:13805191360 林先生地址:江宁同曦鸣城	剑波货运 聘业务员 南京 专线往返 江阴(张家港) 南京至江阴豪华客车 东站:9:10 16:20 汉中门:10:20 14:30 16:10 丁家庄物流 103号 025-83131731,13951653878 江阴华顺物流 23号 0510-80141988,13771225878	元国物流 南京 太原(周边) 025-85078197 13705179785 镇江办事处:0511-2106356