

## 上投摩根基金老鼠仓被证监会调查证实

# 经理唐建非法获利150万元被革职

“ 上投摩根基金经理唐建老鼠仓行为已被中国证监会查实，唐建极有可能成为中国证券市场内幕交易被查处的第一人。上投摩根基金公司今日发布公告称：公司近日收到监管机构的正式通知，对公司员工唐建个人涉嫌利用内幕信息从事违规投资活动进行立案调查。公司在积极配合监管机构调查的同时，对唐建的问题作了进一步查证。根据相关法律法规以及我公司制度，公司已于昨日免去唐建担任的成长先锋基金经理及其他一切职务，并予以辞退。

### 唐建其人

唐建出生于1974年，为南京建筑工程学院工学学士，上海交通大学工学硕士。1999年，唐进入东方证券从事信息系统开发工作，2000年进入中银万国证券研究所，任IT行业分析师，2003年被评为《新财富》计算机行业研究员第一名；2004年进入上投摩根基金管理有限公司，负责IT、医药、电力设备等行业研究。2005年起唐建担任研究副总监、阿尔法股票基金经理助理，同时负责食品饮料、钢铁、有色及银行等行业研究工作。

## 揭开内幕交易面纱

据《财经》报道，唐建自担任基金经理助理起便以其父亲和第三人账户，先于基金建仓前便买入新疆众和的股票(其父的账户买入近6万股，获利近29万元，另一账户买入20多万股，获利120多万元)，总共获利逾150万元。这即是民间俗称的“老鼠仓”，也是典型的涉嫌内幕交易刑事犯罪的行为。

新疆众和是去年市场有色金属热背景下的基金业投资宠儿。上投摩根的多只基金持有新疆众和，包括上投摩根双息平衡混合型基金、阿尔法股票型基金、中国优势基金，及2006年9月20日成立的成长先锋基金等。唐建在出任成长先锋基金经理之前，正为阿尔法的基金经理助理。新疆众和股

价在2006年9月底为每股17元左右，后一路飙升，现价在每股28元上下。

据了解，此前唐建已被上投摩根停止了所有投资权限，也被公安部门实行了边控。虽然尚未被移交司法部门，但这不过是时间问题。至于是否有进一步违法情节，需等待司法部门继续调查。

## 唐建风波前前后后

据相关报道称，该事件的爆发有一定的戏剧性。

2007年初，中国证监会基金部发文，要求基金公司申报员工自己和直系亲属的身份证号码、证券账户，称如果出现瞒报、不报或者用隐藏身份炒股的行为将严加制裁。这虽被外界解读为是监管当局正在建立对基金经理“老鼠仓”的监控体系，但并未引起基金业内部的足够重视。

而在此之前，唐建案已有苗头。2006年11月，唐建在某日尾盘突然拉升新

疆众和的做法已引起交易所的警惕，监管当局因此向上投摩根发出风险提示函，并由上海证管办对公司进行了有关内部管理的现场检查，一度暂停业务审批。

于是，唐建在上投摩根的投资权限在今年2月8日受到限制。公司虽未马上撤销他的职务，但增加了原公司研究总监赵梓峰为基金经理，经上海证监局批复，于3月20日对外公告。

4月中旬，媒体从含沙射影到指名道姓，称上投摩根基金经理唐建有老鼠仓

行为，正在受到监管部门调查，才让这一事件逐渐进入公众的视线。

上投摩根今日正式公告称，该公司近日收到中国证监会的通知，唐建因个人涉嫌利用内幕信息从事违规投资活动被立案调查。公司表示在积极配合调查，对唐建的问题作了进一步查证，发现唐建严重违反了公司制度。根据相关规定，上投摩根已于昨日免去唐建担任的成长先锋基金经理及其他一切职务，并予以辞退。

快报记者综合报道

## 对上投摩根影响有多大

昨日上投摩根基金公司总经理王鸿嫔女士就唐建事件作出了正面回应。

记者：上投摩根最终解除了成长先锋基金经理唐建的劳动合同，具体是什么原因？

王鸿嫔：从唐建涉嫌利用内幕信息进行违规投资活动的行为来看，其作为虽属于个人行为，但性质与影响恶劣，严重违反了基金从业人员应有操守，损害了公司声誉，我公司予以严厉谴责。

记者：员工个人行为对基金、公司会产生什么影响？公司未来会采取哪些措施进一步控制此类风险产生？

王鸿嫔：事件发生前后，社会各层面都比较关注。实际上，根据唐建向公司坦承的内容中，我们了解到唐建涉嫌的违规行为仅仅属于个人性质，投资者不用担心基

金的业绩会受到影响。但我公司将从中虚心汲取教训认真总结，同时，公司将进一步加强监控管理，严防类似事件发生。

记者：那么对成长先锋基金有什么影响吗？

王鸿嫔：短短几个月时间内，上投摩根基金公司及时发现并解决了大规模基金运作管理中的潜在问题。事实证明，第二位基金经理到位之后，成长先锋的业绩表现有了明显提高。根据晨星统计数据，截至2007年5月11日，成长先锋基金的单位净值为2.0214元，自去年9月设立以来的总回报率达到了102.14%，今年以来的总回报率为57.70%。可以说，公司的人事变动对于基金操作产生了积极正面影响。

快报记者综合报道

### 名词解释

#### 老鼠仓

老鼠仓是指庄家在用公有资金拉升股价之前，先用自己

个人(机构负责人、操盘手及其亲属、关系户)的资金在低位建仓，待用公有资金拉升到高位后个人仓位率先卖出获利，当然，最后亏损的是公有资金。

中金在线东吴基金投资理财全国巡回报告会  
南京站即将举行!

中金在线携手东吴基金特邀汪文、周彪、王炯等股票金融权威于5月20日(周日)13:00在南京大华影院为股民基民指点迷津!

ENFOL.COM 中金在线  
咨询电话: 15801717218

## [ 梦生活第二季 ]

# 5月20日 阳光前排 绚彩公开

· BAGUIO ·  
GARDEN

90平米阳光两房  
位居项目最前排,充足阳光享受,珍贵大视野  
眺望远山葱茏,江水波光  
实现梦想中的欧式山园生活



## 碧瑶花园

滨江·欧风·梦生活  
BAGUIO GARDEN

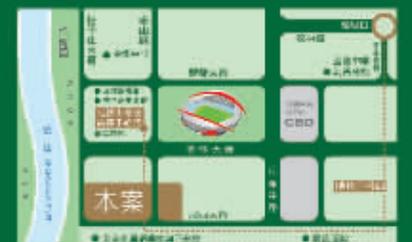
http://www.baguio.cn

奥体中心以南 / 滨江、文化、体育、商业、会展五大中心 / 地铁一号线终点 / 滨江风光带 / 南京外国语学校、明基医院等优质生活配套 / 欧陆风情花园社区 / 全电梯多层、小高层 / 人车分流,无障碍通道,无机房电梯,尊贵直通地库 / 90㎡阳光两房

◎ 84701188 / 84726455

项目地址: 奥体中心乐山路189号  
(地铁一号线终点站南面约300米)

- ◎ 开发商: 南洋地产(南京)有限公司
- ◎ 设计单位: 南京市民用建筑设计院
- ◎ 景观设计: 东景景观规划设计咨询有限公司
- ◎ 物业顾问: 世邦魏理仕(CBRE)
- ◎ 全程营销: 蓝风·同行置业



1. 项目位置图 2. 交通图 3. 周边配套图 4. 户型图 5. 会所图 6. 会所图 7. 会所图 8. 会所图 9. 会所图 10. 会所图 11. 会所图 12. 会所图 13. 会所图 14. 会所图 15. 会所图 16. 会所图 17. 会所图 18. 会所图 19. 会所图 20. 会所图