



“硕鼠硕鼠,无食我黍”。6月1日起,由最高法发布的内幕交易司法解释开始实施,证券市场监管跨入新的一页。郭树清就任证监会主席以来,对内幕交易的打击越来越严。相比过去那些草根硕鼠,如今,一批在证券机构就职的拥有高学历、高职位、高薪酬的硕鼠也纷纷现形。 □据《每日经济新闻》

A股灭鼠行动

高学历高职位高薪酬“硕鼠”纷纷现形



资料图片

揪硕鼠

2009年2月,《中华人民共和国刑法修正案(七)》首次对利用未公开信息交易罪进行明确规定,标志着刑事立法和司法解释的逐步完善,打击内幕交易案件的刑事追责力度进一步加大。自此,证监会打击内幕交易的风暴不断升级,对于涉嫌人员,坚决移送司法机关追究其刑事责任。记者梳理了证监会近年来通报的相关案件,筛选出一些具有代表性的新“硕鼠”。

最肥“公募基金硕鼠”——郑拓

年龄:44岁 学历:复旦大学法律系、美国芝加哥大学商学院MBA
职位:交银施罗德基金原基金经理 非法获利:1400余万元

2012年5月23日,证监会通报了交银施罗德基金原基金经理郑拓老鼠仓案。郑拓2007年进入交银施罗德,在3年时间内利用职权优势获取了投资交易的未公开信息,然后使用他人账户先于或同步于其管理的基金买入或卖出股票50余只,累计成交金额5亿余元,非法获利1400余万元。根据统计,到目前为止,郑拓是公募基金最大的一只硕鼠。证监会目前已将此案移送公安机关。

首位获刑基金经理——韩刚

年龄:38岁 学历:中国人民银行经济学硕士
职位:长城久富证券投资原基金经理 非法获利:30余万元

韩刚是第一位因利用未公开信息从事违法交易而获刑的基金经理。

2009年1月至2009年8月,韩刚在担任久富基金的基金经理过程中,利用获取的信息同妻子史某利用韩刚表妹的账户进行网络下单股票交易,获利30余万元,涉及15只股票。2011年5月,深圳市福田区人民法院判处韩刚有期徒刑一年,没收违法所得并处罚金31万元。取消韩刚的基金从业资格并终身禁入。

最高级别涉案基金经理——许春茂

年龄:38岁 学历:英国兰卡斯特大学金融学硕士
职位:光大保德信基金原投资总监 非法获利:209万余元

继韩刚之后,光大保德信基金原投资总监许春茂很快成为获刑基金经理的第二人。

2011年10月9日,上海市静安区法院以利用未公开信息交

新“股神”落网记

易罪,判处有期徒刑3年,缓刑3年,并处罚金210万元。

调查显示,在其掌管的基金进行买卖股票情况信息尚未披露前,许利用职务便利,亲自或指令原校友张某通过原大学校友账户买入或卖出交易股票多达68只,金额达9500余万元,非法获利达人民币209万余元。

“抢帽子”入罪——汪建中

年龄:44岁 学历:大学本科
职位:北京首放投资原法定代表人 非法获利:1.25亿元

作为昔日的股神,汪建中曾在股市叱咤风云。2011年8月3日,北京市第二中级人民法院判决,汪建中犯操纵证券市场罪判处有期徒刑七年,罚金人民币1.25亿元。他也以“中国证券界‘抢帽子’第一人”的身份被载入历史。

据调查,汪建中在担任北京首放负责人期间先买工商银行、中国联通等38只股票,后利用首放公司名义在网站和媒体上发布名为“掘金报告”的咨询报告,当报告产生影响后,抢先卖出相关股票获取非法利益。

券商老鼠仓第一人——季敏波

年龄:48岁 学历:上海财经大学博士、复旦大学工商管理博士后
职位:西南证券副总裁、证券投资管理部原总经理兼投资经理 非法获利:约2000万元

季敏波在他人眼中有一股“书生气”。但就是这位“书生”,却胆大妄为地进行“老鼠仓”交易获利约2000万元。2011年4月12日,景谷林业开盘不到一分钟,就被一笔4498手的大买单把股价砸到接近跌停价。此后股价又被小单快速拉起。当天接盘的账户收益超过12%。证监会发现,参与当日交易的“孙某某”账户组与西南证券时任副总裁季敏波存在关联关系。证监会调查后发现,季敏波利用职务便利掌握公司股票自营信息,通过其亲友控制的多个个人证券账户同期于西南证券自营账户买卖相同股票40余只。

被女友举报的分析师——叶志刚

年龄:38岁 学历:上海交通大学工学博士
职位:海通证券机械行业原首席分析师 非法获利:32.6万元

在涉嫌内幕交易而受到处

罚的证券从业人员中,像海通证券机械行业原首席分析师叶志刚这样被前女友举报的,可能少之又少。

2006年9月至2009年4月期间,在海通证券研究所将叶志刚所撰写的研究报告发送给机构和客户之前,叶志刚利用本人及所控制的刘某、任某证券账户,多次买入研究报告所推荐的股票,并在研究报告发送后卖出该股票,从中获利32万余元。证监会经调查认定叶志刚参与“抢帽子”操纵案,没收违法所得32.6万元,并处罚款100万元以及5年市场禁入。

据证监会相关部门负责人透露,叶志刚的违法行为是被其前女友举报的,叶志刚在案件调查过程中极不配合。“如果不是他前女友举报,或许这个案件很难查出。”

“抢帽子”敛财7000万——余凯

年龄:30出头 学历:中南财经政法大学本科
公司:深圳市智多盈投资 非法获利:7000余万元

2012年5月17日,天门法院一审判决被告人余凯犯操纵证券市场罪,判处有期徒刑三年,并处罚金450万元,没收违法所得70330235元。余凯涉嫌操纵市场案暂时告一段落。

2011年12月9日,证监会发出通报,经查余凯等人在2009年5月至12月将撰写的荐股文章传递给白杰曼,由白杰曼以自己及禧达丰投资的名义在多个财经网站发布。同期,余凯等人利用其控制的35个证券资金账户,通过“抢帽子”的手法进行股票买卖,累计交易金额达41.7亿元。

业界大佬非法获利千万——李旭利

年龄:39岁 学历:中国人民银行研究生部经济学硕士
职位:交银施罗德基金原投资决策委员会主席 非法获利:1000余万元

2011年11月29日,证监会通报,2009年2月28日至5月25日期间,李旭利利用职务便利,指令五矿证券深圳金田路营业部总经理李智君在其控制的证券账户内,先于或同期于其管理的基金买入或卖出相同股票两只。两个月时间,上述两只股票的累计买入金额约5226.4万元,获利总额约为1071.6万元。目前,李旭利案正处于审查起诉阶段,将于2012年6月12日开庭审理。

论硕鼠

从“股神”到“硕鼠”之五大变异

近日,网络上流传着一份涵盖了29位号称“中国第一代操盘手”的资料。这些昔日的“股神”有的人入狱,有的身陷窘境,有的甚至在逃亡。这些人当中,有35%赔光或赤贫。全身而退的仅一人,就是著名的私募经理赵笑云。

记者发现,与昔日的“股神”相比,近来遭查处的这些基金经理或证券从业人员不仅学历上普遍提高,获利金额巨大,且从非法获利方式也转向更为隐蔽的内幕交易或者老鼠仓等。

学历明显提升

与“中国第一代操盘手”相比,证监会近期查处的上述案例中犯案从业人员的学历明显提升。

记者统计发现,在第一代操盘手中,拥有硕士学历的仅3人,所占比例为10.34%。而近期遭查处的证券从业人员,不仅大多拥有硕士及以上学历,拥有名校、留学经历、MBA等背景的也不在少数。

从草根到基金经理

从职务背景上来看,第一代操盘手大多出身草根,后来才成为资本雄厚的大佬,而近来被查处的从业人员多为基金经理或证券投行部经理。李旭利就是其中的典型。

获利金额飙升

从获利金额来看,新“股神”的涉案金额和获利金额也相当可观。在上述案例中,以汪建中的获利金额为最多,非法获利高达1.25亿元。

“坐庄”改“老鼠仓”

而在违法方式上,近年来案件多发的是内幕交易或老鼠仓,这也与此前第一代操盘手普遍通过坐庄获利形成鲜明对比。

近年来,随着新任证监会主席郭树清就任之后对内幕交易提出“零容忍”态度,证监会查处的案件中越来越多涉及内幕交易或者基金经理的“老鼠仓”。

处罚从禁入到坐牢

从处罚力度上看,近来受到查处的基金经理或者证券从业人员不仅面临经济上的处罚,很多还面临刑事处罚。

但在中国第一代操盘手中,如夏晓雪是被市场禁入,大多数人则赔光或者转行,差别明显。

宏观资讯

非制造业PMI连降5月报55.2%

中国物流与采购联合会、国家统计局服务业调查中心3日发布数据显示,5月份中国非制造业商务活动指数为55.2%,较上月回落0.9个百分点,这是该指数连续第二个月出现下降。

中国物流与采购联合会副会长蔡进分析认为,非制造业商务活动指数虽有小幅回调,但仍运行在55.2%的较高水平,反映出非制造业经济保持平稳较快增长的基本趋势。

据新华社

市场前沿

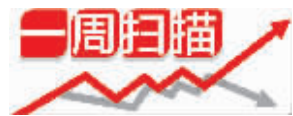
国际金价大涨4%

上周五,纽约汇市现货黄金价格收盘飙升4%,创近三年来最大单日升幅,报1623.6美元/盎司。这主要因为美国非农就业数据疲弱,投资者纷纷预计美联储推出QE3的几率增加,从而抛售风险较高资产并转向黄金。经过一个周末,国内的不少投资者已经摩拳擦掌准备等今天黄金期货开盘就买多。

此前,黄金已经阴跌数月。如果金价再继续下探,那么黄金价格即将出现连续第4个月的下跌,或创下1999年以来的最长连跌纪录。

对黄金投资者而言,目前的情形十分纠结。“黄金的走势现在还不够明朗,向下或向上都有可能。”一位资深黄金期货投资者告诉记者。他表示,虽然国内金价在315元/克左右有一定的支撑,很可能在这个位置展开反弹,不过,他认为,支撑金价的因素目前还不够,也可能继续面临调整。上周五,国内现货金价报收于320.2元/克。

现代快报记者 张波



收敛三角形 面临方向性突破

上周大盘3涨2跌,日K线图则则是4阳1阴,上周一击穿上升趋势线后回升,上周二继续上升,一度收复所有中短期均线,后半周出现回调,60日均线得而复失。上周大盘累计上涨39个点,涨幅1.71%,周线3连阴后收1根中小阳线,重新收复了10、20、30日均线。

上周市场走势与政策走向的结合异常紧密。上周初,国务院重提“稳增长”重要性,同时一批重大项目审批提速,积极的政策信号强烈刺激了多头人气,市场在对“新四万亿”刺激计划的期待中连续2日飙升。不过,随着相关部委出面澄清、“新四万亿”刺激计划等表述不实等消息传出,上周三开始市场陷入盘整之中。受稀土收储刺激建立、广东省财政厅说千亿养老金入市能够保证只赚不亏以及险资有望委托基金券商管理资产拟加大入市力度等利好消息提振,上周五沪深两市双双高开,但5月份中国制造业采购经理指数(PMI)为50.4%,比上月回落2.9个百分点,创5个月新低使多头底气不足,股指冲高回落。

自今年1月6日至今,连接2132点、2242点、2309点三个依次走高的低点,和2478点、2453点两个依次走低的高点,你可以惊奇地发现大盘走出了一个标准的收敛三角形。从形态上分析,目前已运行到接近顶点附近,面临方向性突破。

按经典技术理论,收敛三角形首先要观察在三角形顶端突破时的成交量,如果成交量能有效放大,说明向上突破是真实可信的,如果是向下突破时放量,则预示着可能会出现空头陷阱,往往很快会恢复为上涨行情。其次是注意形态规模大小,一般三角形形态构筑了数月时间的,产生的突破性行情的力度较大。由于目前的收敛三角形的形成时间较长,构成规模较大,相应的理论上涨空间和下跌空间都可观。

现代快报记者 张海荣