

## 郑荐

# 谁来为光大证券乌龙闹剧买单?

## 证监会称正在对光大证券调查,不少券商建议严办 散户在这一事件中的弱势地位更加明显

无疑,“8·16行情”注定要载入中国A股市场的史册。

股市和股指期货大幅度异动,昨日早盘空头差点爆仓,午后多头高位套牢。一堆损失惨重的投资者如果起诉光大证券,可能当年“3·27”国债期货事件时的惨剧又要上演了。不少券商开始建议严办光大证券——就跟上次国债期货的结局一样。令人气愤的是,光大证券摇身一变,旗下光大期货成为主力空头。

那么,谁最终来为市场的闹剧买单呢? 郑州晚报记者 徐刚领/文 马健/图



### 光大期货席位增加空单48亿元

周五,中金所盘后持仓数据显示,光大期货席位大幅增空7023手,减多50手,看空坚定,值得关注的是光大期货昨日大幅增加空单,初步计算,增加空单的金额为48亿元左右。

昨日早盘,沪指一度飙涨5%,沪深300成份股中71只瞬间触及涨停。随后,光大证券发布公告承认自营盘乌龙,

公司策略投资部门自营业务在使用其独立的套利系统时出现问题,公司正在进行相关核查和处置工作。

业内人士表示,光大证券这次乌龙指不一定出现损失,因为他们知道自己出错了,中午盘前,他们有充足的时间卖空足够量的期指锁住亏损,甚至可以裸露风险增加净空头而变成现在赢利几个亿。

### 证监会称正在对光大证券调查

证监会新闻发言人昨日下午在新闻发布会上表示,光大证券错误交易导致大盘异动,上交所和上海证监局正在对原因进行调查,目前尚未有

结果。

8月16日,下午3点01分,上海证券交易官方微博“上交所发布”发出重要公告:本所今日交易系统运行正常,已达

### 赔偿金额或达数十亿

据新华网报道,不少投资者纷纷表示,此次事件影响到国内证券、期货、期指等金融市场交易行为,如何索赔?如何赔付?光大证券董事会秘书梅健称,目前公司正在进行进一步交易核查。目前投资者关注的赔偿问

题,将进一步讨论,如有具体方案会通过公告公布。

报道称,新浪微博实名认证用户上海长盈股权投资管理中心投资经理郑亚苏认为,如果因本次事件给投资者造成损失的,最终获得补偿,则该补偿可能高

不过,这也仅仅是业内人士猜测。对于此巨量空单是否为光大系持有还是其客户持有,仍未确定。光大期货,乃光大证券全资控股公司,注册资本达6亿元。

综观收盘后数据,华泰长城期货增空超过千手,国泰君安减多近2000手,永安期货增多1778手,其他席位变化不大。整体来看,主力分歧较大,但空头占优。

成的交易将进入正常清算交收环节。这意味着即使光大证券存在“乌龙”操作,但交易的盈亏结果已具有不可逆转的有效性。

达数十亿之巨。

陷入“乌龙盘”事件的光大证券午间发布宣告股票临时停牌,但在负面消息冲击下,光大系另一在港上市公司中国光大控股午后继续下挫,最终收盘报11.04港元,跌幅5.48%。

### 谁来为闹剧买单?

业内人士质问:试想哪个国家的资本市场能被一家券商搞死搞活?而且散户在这一事件中的弱势地位更加明显,这也正好显露出,T+0制度的重要性。否则机构永远能够通过期指、融券进行实际T+0,而散户只能看着高位砸下来的A股默默流泪。现在就看谁来为这件事儿买单了。光大这么一搞,券商业内估计要得罪不少人,早盘爆仓的空头66亿,午后套牢的多头数量也不会小,一堆损失惨重的投资者如果起诉光大证券,可能当年“3·27”国债期货事件时的惨剧又要上演了。加上昨天股指交割日,光大连带着中金一起坑了,所谓“坑爹”也不过如此了吧。不少券商建议严办光大证券——就跟上次“3·27”国债期货一样。

昨日,新浪网组织了“光大证券乌龙盘致A股暴动”的网络调查,“您认为谁该来为这起乌龙事件负责?”结果截至昨晚7时许,有2600人参与。64.6%的人认为是光大证券,18.4%的人认为是交易所,17.0%的人认为投资者自行买单。

新浪财经评论员老艾认为,A股风控实在太脆弱,各大基金、券商、机构必须加强交易系统的风险控制,防止类似事件发生。

老艾再次呼吁,尽快将A股恢复为T+0交易和取消涨跌停板限制。

鼎信汇金(北京)投资管理有限公司总经理陈浩发微博称:“乌龙指?!!这年月券商的操盘手连冲击成本都不懂了吗?光大需要认真解释一下,是否需要扰动市场由此带来的投资者损失承担责任?这不是开除一个临时工就可以交代的事情。”

不过,多数业内人士指出,在昨天的交易过程中,有人赚钱有人赔钱,“自愿参与交易,就该认赔认输”,投资者获得赔偿的可能性极小。

### 相关链接

#### 历史上的“乌龙指”事件

股票中的“乌龙指”是指股票交易员、操盘手、股民等在交易的时候,不小心敲错了价格、数量、买卖方向等事件的统称。历史上曾出现了多起“乌龙指”交易,这些“乌龙指”使得有人赚了大钱,也使得有人血本无归。

#### 日本瑞穗证券“乌龙指” 操盘手敲乱日本股市

2005年12月8日上午开盘后不久,日本瑞穗证券公司一名经纪人接到一

位客户的委托,要求以61万日元(约合4.19万人民币)的价格卖出1股J-Com公司的股票。然而,这名交易员却犯了个致命的错误,他把指令输成了以每股1日元的价格卖出61万股。引发投资者恐慌并导致证券类股票遭遇重挫,东京证券交易所陷入一片混乱。

#### 美国交易员“乌龙指” 按出美股9·11

2010年,彭博通讯社、美国国家广

播公司财经频道等财经媒体曾报道,根据多个消息来源,在美国东部时间2010年5月6日下午2时47分左右,一名交易员在卖出股票时敲错了一个字母,将百万误打成十亿,导致道琼斯指数突然出现千点的暴跌。

#### 海尔认沽现“乌龙指” 股民820元变成56万

2007年3月8日,南京一股民以1厘钱的价格买到收盘价近0.70元的海

尔认沽权证,资金瞬间从820元变56万,一天炒出了700倍的收益!

1厘钱能买到权证的概率有多大?证券公司专业人士称,这样的概率简直就和中六合彩一样。“这种情况发生,只有在一种情况下,那就是在9:25-9:30,首先有人挂出按市价委托的卖单,卖单先进交易所,同时没有什么买单。然后,这位股民挂出了1厘钱的买单,买单后进交易所。”以前从来没有挂过按市价委托的单子。就这一次机会,就让他给碰上了。