

新华通讯社主管主办
中国证监会指定披露上市公司信息
中国保监会指定披露保险信息
中国银监会指定披露信托信息
新华网网址: <http://www.xinhuanet.com>



中国证券报微信号
xhszzb
中国证券报微博
<http://t.qq.com/zgzsqs>

中國證券報

CHINA SECURITIES JOURNAL

A叠 / 新闻 32 版
B叠 / 信息披露 12 版
金牛基金周报 16 版
本期 60 版 总第 5823 期
2013 年 8 月 19 日 星期一

更多即时资讯请登录中证网 www.cs.com.cn 更多理财信息请登录金牛理财网 www.jnlc.com

今日关注

“8·16”事件

- 天量错单敲响券商风控警钟
- 暴露股市四大制度漏洞
- 点出两大市场真相 大盘蓝筹或被锁定

A03 / 焦点
A04 / 观点与观察
A10 / 市场新闻

证监会：光大证券系统缺陷致交易异常

中金所限制光大证券自营业务期指开仓

□本报记者 蔡宗琦 熊锋

证监会新闻发言人18日通报了16日光大证券交易异常的应急处置和初步核查情况。经初步核查,原因是光大证券自营的策略交易系统存在设计缺陷,连锁触发后生成巨额订单。在核查中尚未发现人为操作差错,但光大证券该项业务内部控制存在明显缺陷,信息系统管理问题较多。上海证监局已决定先行采取行政监管措施,暂停相关业务,责成公司整改,进行内部责任追究。同时,证监会决定对光大证券正式立案调查,根据调查结果依法作出严肃处理,及时向社会公布。

发言人介绍,8月16日11时5分左右,上证综指突然上涨5.96%,中石油、中石化、工商银行和中国银行等权重股均触及涨停。证监会对此迅速作出反应,组织上海证监局、上海证券交易所、中国证券登记结算公司、中国金融期货交易所等单位立即进行应急处置和核查。

经核查,上交所各交易和技术系统均运行正常。核查发现主要买入方为光大证券自营账户后,上交所立即向光大证券电话询问,并与上海证监局共同派人赶赴光大证券进行核查。根据光大证券申请,午后暂停其股票的交易。核查发现事故原因为光大证券策略交易投资系统的问题后,上交所和上海证监局立即督促其采取对外公告说明情况、答复投资者询问、在故障排除前停用策略交易投资系统等措施。

依据有关法规,8月16日全天股市交易成交有效,能够顺利成交,整个结算体系运行正常。经初步核查,光大证券自营的策略交易系统包含订单生成系统和订单执行系统两个部分,存在程序调用错误、额度控制失效等设计缺陷,并被连锁触发,导致生成巨量市价委托订单,直

接发送至上交所,累计申报买入234亿元,实际成交72.7亿元。同日,光大证券将18.5亿元股票转化为ETF卖出,并卖空7130手股指期货合约。

发言人指出,当前证券期货经营机构资本充足,流动性充沛,风控合规体系健全,业务运

营规范稳健。此次事件是我国资本市场建立以来的首例,是一起极端个别事件,但暴露出的问题足以引起整个证券期货行业的高度警觉,必须以此为鉴,举一反三,吸取教训,堵塞漏洞,完善制度,坚决防止类似问题再次发生。证券监管部门和证券期货交

易所要进一步加强和改进一线监管,完善监管制度和规则,确保市场安全有效规范运行,切实维护市场公开、公平、公正,维护投资者合法权益。

又讯 中国金融期货交易所18日晚发布公告称,鉴于证监会已对光大证券采取立案调查措

施,中金所根据《期货交易所管理条例》、《期货交易所管理办法》和该所业务规则,决定自2013年8月19日起,对光大证券自营业务股指期货交易采取限制开仓措施。

中金所表示,将本着维护证券期货市场稳定的原则,督促光大证券妥善处理现有持仓。



图为光大证券总裁徐浩明(左三),总裁助理杨赤忠(左二),董秘梅键(左四)在新闻发布会上介绍相关情况,并回答记者提问。 本报记者 朱茵 摄

光大证券：将审慎处理现货和期指空头合约

□本报记者 朱茵

光大证券18日18时就“8·16”交易异常的产生及处置情况召开发布会。公司总裁徐浩明表示,将审慎妥善处理好现货和期指空头合约。目前,公司其他各项经营活动保持正常。公司已通过自有资金、变现部分证券类资产等措施,保证交易正常清

算交收。

徐浩明表示,此次事件是一次极端事件,公司因ETF申购赎回套利系统出现问题,导致市场波动。公司将针对这次事件的过程和产生原因进行系列改进措施;对这次事件造成的后果真诚向广大投资者道歉;将配合监管部门,严肃负责尽快查明原因,并采取措

施,进一步强化公司内控体系。徐浩明说,公司已封存系统和交易数据及文档备份流水,公司内部及时暂停新增套利交易系统,目前这方面业务暂停,工作小组对整个过程在全面复核。

光大证券18日公告称,按照16日收盘价,光大证券当日盯市损失约为1.94亿元,但其

对公司造成的最终损失以及对公司财务状况的影响程度还可能随着市场情况发生变化。同时,本次事件导致16日公司“权益类证券及证券衍生品/净资本”指标超过100%的监管红线,公司可能因此事件面临监管部门的警示或处罚,从而可能影响公司业务拓展和经营业绩。

■ 今日视点 | Comment

应从“8·16”事件学到什么

□本报记者 蔡宗琦

尽管当天股市已经清算终结,但“8·16”事件远未结束,必将对证券行业及资本市场产生深远影响。一方面,证券行业应引以为戒,全面清查

风险,提高风控合规的意识及能力。同时应看到,证券行业创新是国民经济增长转型、资本市场完善发展的必然趋势,不能因噎废食。另一方面,巨额“学费”不能白交,“8·16”事件虽然是小概率事件,揭露的

风险和漏洞不可小觑,监管部门、交易所及机构对风险的管控和防范能力亟待加强。下一步,在清理“8·16”事件遗留的“一地鸡毛”的同时,期待监管部门启动填补制度空白的研究并出台“组合拳”。

目前,“8·16”事件的基本轮廓已经清晰,虽然没有人为因素,但系统程序的设计问题使得市场在毫无征兆的情况下遭遇冲击,深刻暴露了部分证券公司风控合规意识及能力存在巨大漏洞。(下转A02版)



海外

中国股基金净流出创三个月新高

美国新兴市场基金研究公司EPRF最新发布的周度资金流向报告显示,截至8月14日的一周内,新兴市场股基在过去的12周内第8次出现资金净流出。其中,中国股基的资金净流出额创三个多月来新高,达到51亿美元。

A06 海外财经



公司

信息消费“大动脉”新一轮提速在即

“宽带中国”升格为国家战略,将为我国未来网络基础建设定下具体的操作方案。分析人士认为,网络宽带作为信息消费整个产业链中最靠前的一环,构建信息消费高速公路,促进“大动脉”提速,将给信息消费战略提供基础保障和先决条件。

A08 公司新闻

加入智远理财 实现财富梦想

平安现金宝 与钱共舞 可兼得

预期12倍 活期利息 T+0 赎回到账

中国平安 PINGAN 平安证券有限责任公司

楼市政策近期倾向“维稳”

长效调控机制建设稳步推进

□本报记者 张敏

中国证券报记者获悉,由发改委、住建部、国土部等部门会同相关行业协会正稳步推进楼市调控长效机制的制定。权威人士表示,尽管存在温州松绑调控等试探政策的情况,但这种现象不会大幅蔓延。按照高层的定调,在10月三中全会召开前,楼市调控政策基调将以稳为主。其他城市试图松绑政策的尝试,很有可能被驳回。

权威人士表示,最新的杭州房产税试点方案有望提交给主管部门,有望10月后推出。按照

方案,杭州房产税税率将提高至5%—10%,而非原方案中的4%—8%。南京、青岛等城市的房产税方案已经成熟,均有望纳入下一批试点范围。此外,一线城市也有可能纳入新一批试点。

该人士表示,在长效机制建设方面,如个人住房信息系统建设、全国房屋普查体系等,在完成基础工作后,有可能在10月后取得实质性推进。土地、户籍等制度改革将真正纳入议事日程。长效机制建设是渐进式过程,具体制度设计等尚需长期论证。限购、限价等政策很难快速退出,现有政策基调恐将持续一段时间。

“散兵游勇”难成大气候 期货私募“小时代”之感

期货私募光鲜亮丽的背后,遇到团队建设不足、研究力量薄弱、发行渠道狭窄和成本过高等诸多“瓶颈”,这是期货私募“小时代”的真实写照。要解现实之感,作为期货私募,必须加强团队建设,根除“单打独斗”思路以扩大管理规模,寻求与基金、期货公司合作,借力发展。监管层也要在政策上放宽限制,支持对冲基金业发展壮大。

A07 期货大视野

基金业人才困局需解三重“锁”

业内人士指出,股权激励缺位、行业瓶颈日深及股东利益短视是导致近年来基金业高端人才纷纷“出走”的三大主因,这也为基金业的未来发展埋下隐忧。要破除这三大障碍,无法借助外力推动,必须依靠行业内部实质性改革。

金牛基金周报

汇添富基金 热线 400 888 9918 基金投资需谨慎

汇添富年年利 定期开放债券型证券投资基金

基金代码: A类: 000221 C类: 000222

8月15日~9月4日 全国发售

汇添富年年利定期开放债券型证券投资基金

■ 今日报道 | Today's news

70大中城市房价 69个上涨

A02 财经要闻

深圳保税区 有望纳入自贸区建设试点

A02 财经要闻

石油催化剂铜钼含量提高 利好稀土企业

A09 公司新闻

国内统一刊号:CN11-0207
邮发代号:1-175 国外代号:D1228
各地邮局均可订阅

北京 上海 广州 武汉 海口 成都 沈阳 西安 南京
长春 南宁 福州 长沙 重庆 深圳 济南 杭州 郑州
昆明 呼和浩特 合肥 乌鲁木齐 兰州 南昌 石家庄
哈尔滨 大连 青岛 太原 贵阳 无锡同时印刷

地址:北京市宣武门西大街甲97号
邮编:100031 电子邮件:zqb@zqb.com.cn
发行部电话:63070324 传真:63070321

本报监督电话:63072288
专用邮箱:jycjg@xinhua.cn

责任编辑:孙涛 版式设计:毕晓军
图片编辑:刘海洋 美编:马晓军

德意志银行 厚积薄发 化繁为简

亚太区最佳现金管理银行
《亚洲银行家》2013年最佳交易银行奖

亚太区最佳供应链融资银行
《贸易金融》杂志2012年度卓越奖

亚太区最佳托管银行
《全球托管人》2012年度新兴市场最佳托管银行评选结果

Passion to Perform

Deutsche Bank 德意志银行

详情请浏览 www.djb.com/china 本广告已获德意志银行(中国)有限公司批准,由其传达,仅供参考。本广告所涉服务由德意志银行(中国)有限公司提供,当地法律适用及规定适用。德意志银行(中国)有限公司2013版权所有