

## 薄熙来案将于22日在济南庭审

新华社济南8月18日电 济南市中级人民法院2013年8月18日16时发布公告,该院定于2013年8月22日8时30分在第五法庭公开开庭审理被告人薄熙来受贿、贪污、滥用职权一案。

# 证监会对光大证券立案调查

### 发言人称尚未发现人为操作差错,已暂停相关业务

据新华社北京8月18日电 针对16日光大证券异常交易情况,中国证监会新闻发言人18日通报说,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,尚未发现人为操作差错。

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问询,并与上海证监局共同派人赶赴光大证券进行核查。

发言人表示,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,并做空7130股指期货合约。

发言人表示,在核查中尚



8月16日拍摄的上海某光大证券营业部。新华社发

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,中国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。

发言人指出,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。

## “8·16”事件

### 光大损失约1.94亿

新华社北京8月18日专电(记者 陈雯瑾 陶俊洁) 光大证券18日发布公告,详细披露“8·16”事件过程及原因,称当日盯市损失约为1.94亿元,并可能因此事件面临监管部门的警示或处罚,公司将全面检讨交易系统管理。

对此,光大证券公告称,经初步核查,8月16日事件产生的原因主要是策略投资部使用的套利策略系统出现问题,该系统包含订单生成系统和订单执行系统两个部分。订单执行系统针对高频交易在市价委托时,对可用资金额度未能进行有效校验控制;而订单生成系统存在的缺陷,则导致了特定情况下生成预期外的订单。

事件发生后,光大证券召开紧急会议,当日午后股票实施紧急停牌并发布提示性公告,同时对上午事件所形成的过大风险敞口,采取尽量申购成ETF直接卖出等一系列措施。

截至目前,光大证券已启动针对包括全资子公司在内的所有交易系统全面排查工作,重点排查包括量化交易在内的新业务IT系统,关注资金校验,指令校验等前端风险控制节点。公告称,公司将全面检讨交易系统管理现状。

光大证券透露,上交所和上海证监局正在对相关事项进行全面调查,本次事件导致公司16日“权益类证券及证券衍生品/净资本”指标超过了100%的监管红线,公司可能面临监管部门的警示或处罚,从而可能影响公司经营及业绩,亦给公司品牌声誉及市场形象带来负面影响。

## 光大称对投资人损失会依法履责

光大证券股份有限公司18日傍晚召开新闻发布会表示,16日因订单生成系统存在缺陷,滚动下单成交72.7亿元,导致股市异常。目前,光大证券正在配合证监会的调查,并会在此基础上对投资人的损失依法履行职责和义务。据新华社

## 信息披露滞后 交易所是否担责

股票市场交易贵在信息公平。而在光大“乌龙”事件中,投资者在三个多小时后才知悉事件的初步真相,这让人不由怀疑监管层的反应速度。

根据光大证券的公告,16日11时07分公司就接到上海证券交易所的问询电话。应该说,交易所的确在第一时间就关注到了这一异常情况并采取了行动,但并没有及时将信息公开给投资者。从11时07分到14时30分左右,投资者都处于懵懂状态,市场传言满天飞。

“作为一线监管者,交易所应该有多种手段也有责任及时处置此类应急事件,以把错误交易对市场的影响和对投资的损失降低到最小。”一位不愿透露姓名的业内人士说。据新华社

# 追问光大“乌龙”事件

## 卖空行为是否涉嫌内幕交易?

光大证券公告称,16日11时07分,该公司交易员通过系统监控模块发现成交金额异常,随后为了对冲股票持仓风险,即开始卖出股指期货 IF1309空头合约。下午开盘后,又逐步卖出股指期货空头合约,以对冲上

午买入股票的风险。

然而,就在这一事件的始作俑者正在大举对冲自身风险的同时,大量投资者仍然在毫不知情的状况下抢购股票。

根据公开信息,光大证券14时才向上海证券交易所

提交公告,而投资者大约在14时30分左右才看到这一信息,明白早盘股票突然暴涨的真正原因。这样来看,光大证券的对冲操作是否属于内幕交易?这一点值得监管层认真调查。

## 72亿元股票19日是否可自由卖出?

证监会新闻发言人18日明确,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。这一表态引发业界对于错误交易处置机制的讨论。

既然错误交易只能被认定有效,那么投资者更为关注的就是,光大证券在16日上午买入的这72.7亿元股票是否会被冻结?

如果在19日开盘之后,

光大证券为止损即大量卖出这批股票,势必对市场行情产生重大影响。而在监管层的情况通报中,并没有看到关于这72亿元股票如何处置的内容。

## 高位买入的投资者损失能否得到赔偿?

从证监会新闻发言人的表态看,证监会目前已对光大证券立案调查,将根据调查结果依法处理。但无论是证监会,还是光大证券,对事件的定位均为系统问题,而

尚未发现人为操作差错,这就意味着投资者索赔难度加大。

有专业人士指出,如果本次事件是由光大证券有意操纵市场的行为所引起的后

果,高位买入的投资者的损失应当由光大证券负责赔偿;如果事件确实是由于系统问题导致,光大证券对投资者损失的赔付将大大减少。据新华社

# 刘铁男被检察机关立案侦查

本报综合新华社报道 日前,最高人民检察院经审查,国家发展和改革委员会原副主任刘铁男涉嫌受贿犯罪,依法决定对其立案侦查并采取强制措施,案件侦查工作正在进行中。2013年5月,中组部有关负

责人证实刘铁男涉嫌严重违纪被免职,网上实名举报的涉嫌严重违纪问题被印证。随后,中共中央纪委对刘铁男严重违纪违法问题进行了立案检查。

经查,刘铁男利用职务上的便利为他人谋取利益,本人

及其亲属收受巨额钱物;违规为其亲属经营活动谋取利益;收受礼金礼品;道德败坏。

刘铁男的上述行为已构成严重违纪违法,其中有的问题已涉嫌犯罪。依据《中国共产党纪律处分条例》、《行政机关公

务员处分条例》的有关规定,经中央纪委审议并报中共中央批准,决定给予刘铁男开除党籍处分;经监察部报国务院批准,决定给予其行政开除处分;收缴其违纪违法所得;将其涉嫌犯罪问题移送司法机关依法处理。