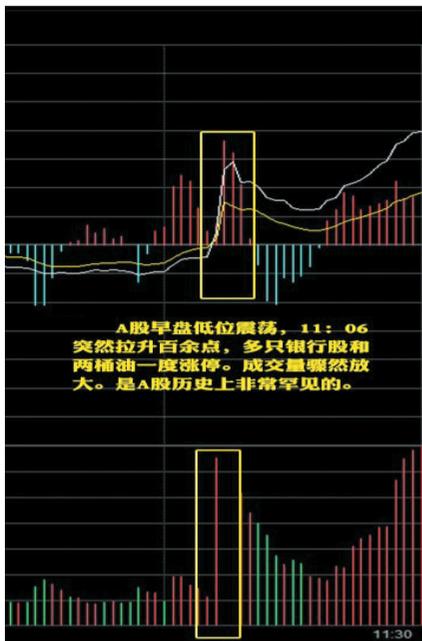


## 沪指创6年来最大震幅 两分钟资金成交78亿 71个股瞬间涨停 光大证券“乌龙指”引发A股地震



### 事件

周五A股市场上演史上最大的“乌龙指”事件，因光大证券交易系统出现问题(光大证券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)，包括两桶油、工行、农行等14只银行股，共涉及71只个股早盘一度涨停。

沪指盘中异动，突然大幅拉升，大盘在11:06~11:07两分钟成交78亿元。中国石油、中国石化、中国中铁、中国铁建、中国建筑、中国交建、保利地产、上汽

集团、中国神话等71个个股冲击了涨停板，券商大部分接近涨停，上证大盘从2074点直接到2198点，一度暴涨100余点，沪指在K线图中留下长长上影线，全

天振幅6.59%，沪指创6年来最大震幅。由于涨幅过于急速，市场并不清楚原因，一时间各种传言满天飞，股指也是进一步出现更为剧烈的波动。

### 反应

#### 证监会：正抓紧对周五“乌龙指”事件进行调查

证监会新闻发言人针对周五的“乌龙指”事件表示，上交所进行了核查，主

要是光大证券自营账户大额买入，上交所也已经发布公告，光大证券临时停牌，随后

光大证券公告。证监会及上交所正在抓紧对异常交易的原因进行调查。

#### 上海证券交易所宣布昨日全部交易有效

8月16日，下午3点01分，上海证券交易所官方微博“上交所发布”发出重要

公告：“本所今日交易系统运行正常，已达成的交易将进入正常交收环节。”由此

可见光大证券申请交易作废，上交所并不理会。

#### 光大证券董秘：正在进一步核查交易，会讨论赔偿方案

光大证券董秘表示公司正在进一步核查交易，会讨论赔偿方案。据一季报显示，光大

证券期末现金及现金等价物余额为268.27亿元。其中期内现金及现金等价物净增加额

46.7亿元，期初余额221.6亿元。光大证券风控失效，这一次只能是花钱买教训。

### 影响

## 光大证券“乌龙指”警示中国金融安全

光大证券“乌龙指”，这背后有很多问题值得检讨，也敲响了金融安全的警钟。

首先应检讨的是光大证券内部风险控制机制。按光大证券的说法，今日事故是因为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。证券公司做自营盘无可厚非，因为自身就是专业投资机构，比普通投资者更具投资优势。但光大证券在短短几笔单子就能在市场买入数十

亿元的股票，涉及数十只股票，是操作员输入错误还是自身交易系统的问题？

与普通股民不同，光大证券作为证券交易所会员，不会像普通投资买卖股票那样，有多少钱财才可以买多少股票。光大证券买卖股票可以在买卖股票后，在沪深股市当日收市后再与交易所进行结算。但证券交易所难道不应该对证券公司自营盘买卖进行上额限制？光大证券的“乌龙指”明显超出了自己能拿出现金的承受

力，以致光大证券想向交易所申请交易作废。明显超出光大证券自身拥有现金的股票买入成交，数十亿资金短短一两分钟砸入，交易所难道不考虑这样的买卖最后可能是没有真金白银，难道不考虑证券公司这类交易所的会员可能会超出自己承受力来买卖股票？

光大证券“乌龙指”事故让沪深股市价值落差近万亿元，这一万亿曾经出现过又消失的A股市值在警示中国的金融安全。

### 链接1

## 中国股市“乌龙指”事件

光大证券的“乌龙指”事件，一时间又把这家公司推到了风口浪尖上，然而这并不是中国证券史上的第一笔，但这是迄今为止最“贵”的一笔。

在2007年权证市场最鼎盛的时期也发生过一次乌龙事件。2007年3月8日，南京一股民以1厘钱的价格买到海尔认沽权证，而其收盘价接近0.70元，其资产瞬间从820元变56万，在一个交易日内获得700倍的收益。有专业人士计算，这一概率和中彩票的几率几乎是相同的。

2008年9月25日，广电运通股东错把

“卖出”操作成“买入”，这一举动直接造成其经济损失超过人民币2.3亿元。

2008年11月19日，飞乐音响发布公告称，第一大股东上海仪电10月20日通过上海证券交易所交易系统买入本公司股票298000股，当日卖出11463股。其中卖出飞乐音响股票的交易行为系工作人员实际操作失误引起，上海仪电无意出售该部分股票。

2007年在大股东减持风流行的时候，重庆港九、鑫新股份、霞客环保、山东海龙、创兴科技、华神集团、泰豪科技、佛塑股份

等多家上市公司均出现过股东在大量抛售解禁股过程中又小额买入股票，后公告称是误操作。

而周五光大证券事件无论从影响力还是亏损金额来计算，或许都是A股市场开篇以来最贵的“乌龙指”。

此外，上交所已经明确已达成交易将进入正常清算交收。而与此同时，光大董秘称正在考虑赔偿问题。

由此可见，周五光大证券真的又摊上大事了，账面亏损以及即将要赔偿的金额或将成为A股“乌龙指”之最。

### 链接2

## 国际股市“乌龙指”事件

2005年12月8日  
瑞穗证券“乌龙指”搅乱日本股市

2005年12月8日，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。

为了挽回错误，瑞穗发出了大规模买入的指令，回购股票的行动使瑞穗蒙受了至少270亿日元(约合18.5亿人民币)的损失。

此次事件中，最冤枉的瑞穗证券公司是哑巴吃黄连，有苦说不出。而遭受损失的还有众多的散户，因为当天有不少散户只

听到了有证券公司出现操作失误将遭遇大规模亏损的传言，却不知道具体是哪家公司的股票，因此只好把证券公司的股票一股脑地抛售，在短短几个小时内，上市公司的股票被抛售一空。股票持有者生怕自己买的公司就是那个倒霉蛋，也清仓出售。

2006年1月19日  
1500只股票出现报价错误

2006年1月19日美国各主要财经新闻网站显示出错误的股价变动信息，造成约1500只股票出现报价错误。尽管19日报价系统恢复正常，但受影响股票的错误价格变动数据仍在美国主要财经网站上出现，从而对依赖网上财经信息进行交易决策的

投资者产生误导。

2010年5月6日  
“乌龙指”按出第二大单日波幅

2010年美国东部时间5月6日，当天从下午2点42分到2点47分之间，道琼斯指数从10458点瞬间跌至9869.62点，与前一交易日收盘相比，下跌了998.5点。到2点58分，道指又回到10479.74点。这是道琼斯指数历史上第二大单日波幅。

2011年9月15日  
瑞士银行损失20亿美元

瑞士银行15日称，一名交易员在未经授权交易中导致瑞银损失20亿美元。英国警方当天证实，这名涉案男子在伦敦被捕。综合 杨晓春

股民热线:0551-62556617

E-mail:wq69535104@sina.com

### 8月16日沪深指数

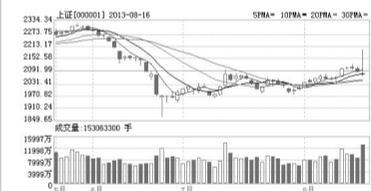
#### 上证指数:

开盘:2075.98 最高:2198.85 最低:2061.65  
收盘:2068.45 涨跌:-13.43点 成交:1231.3亿元  
上涨:149家 下跌:765家 平盘:81家

#### 深成指数:

开盘:8204.12 最高:8476.05 最低:8152.69  
收盘:8168.09 涨跌:-60.78点 成交:1274.8亿元  
上涨:169家 下跌:1305家 平盘:102家

### 上证指数日K线图



### 深成指数日K线图



### 周五的乌龙交易是否应该取消

是	40.83%
不是	50.92%
说不好	8.25%
光大证券应该如何处理	
申请撤销交易	10.84%
赔偿股民损失	82.03%
其他	7.14%
如何看待券商的风险控制	
需要加强	86.12%
只是个案，不应该普及	10.22%
其他	3.66%

本调查来自中财网