

## 银行股上周五诡异暴跌最新进展

# 业内猜测程序故障下错单概率大

“

在上交所披露银行股上周五暴跌原因后,银行股昨日整体反弹。

但是,在股价部分收复失地的同时,市场对上交所给出的“境外指数调整QFII调仓”导致暴跌的说法依然存有疑虑。

部分市场人士大胆猜测,或许那是下单程序化系统出现故障导致的“乌龙指”。



昨日,建设银行开盘大涨超过5%,部分收复了上周五的下跌。然而市场对于上交所给予的暴跌解释似乎还未充分认同。 □黄辰毅 制图

■本报记者 张淑贤 浦东报道

在上交所披露银行股上周五暴跌原因后,银行股昨日整体反弹,截至收盘,中信银行和建设银行分别大涨5.59%和5.30%,交通银行涨幅也达2.07%。只不过,在股价部分收复失地同时,市场对上交所给出的“境外指数调整QFII调仓”暴跌原因依然存有疑虑:“调仓为何在最后三分钟进行?”部分市场人士更是大胆猜测,应该是下单的程序化系统出现故障导致的“乌龙指”,之所以一口咬定是“正常调仓”,估计是为了避免操纵市场的指控。

### 上交所称 境外指数调整QFII调仓所致

上周五尾盘时分,银行股突然遭遇大单砸盘,中信银行和建设银行在收盘前3分钟大幅跳水,股价均一度被打至跌停,截至收盘,该两只个股跌幅分别为6.16%和8.67%。此外,农业银行、中国银行、招商银行、兴业银行也普遍出现了3%左右的跌幅。

下错单?系统出错?上周五银行股诡异一幕的原因众说纷纭。上交所一官方微博则揭开了银行股异动的冰山一角:因境外指数机构以沪深市场为取样范围所编制的指数成分股和权重分布调整,12月20日个别QFII(合格境外机构投资者)跟踪指数进行调仓,导致建设银行、中信银行、交通银行等相关股票尾盘异动。

尽管上交所并未披露“境外指数”名称,但业内普遍认为指的是“新华富时中国A50指数”(以下简称新华A50指数),因为上周五恰好是A50指数调整日。

据悉,当日新华A50指数进行第四季度调整,调入的指数是上港集团、伊利股份、苏宁云商和美的集团,调出的是中煤能源、包钢稀土、三一重工、洋河股份。上周五,新调入的四只股票分别上涨7.86%、6.06%、5.54%和3.79%,而新调出的四只股票则分别大跌6.01%、9.49%、7.35%和4.76%。

然而,包括建设银行和中信银行等在内的银行股并不在调出之列。一位业内分析人士指出,银行股虽未调出,但不排除权重比例被

下调,但由于历来都不会披露权重比例,因此并不知晓调整幅度。

“指数调整一般都有规律,只有调整不在预期范围内影响会比较大。”东航金融一位研究员昨日接受记者采访时表示。

建设银行A股只有95.9亿股,占总股本2500亿股的比例不足4%;中信银行A股虽然有319亿股,但逾六成的规模在大股东手中,“两只银行股真正流通的A股市值都较低,这或许是跟踪新华A50指数的QFII调仓能对其造成重大影响的原因。”业内分析人士指出。

公开信息显示,新华A50指数包含了A股市场市值最大的50家公司,其总市值占A股总市值的33%,该指数在新加坡交易所上市交易,该指数也是QFII最青睐的指数之一,此前挂钩这一指数的安硕A50指数ETF的规模在年初一度超过550亿元。

### 跌停价挂单? 业内称是程序出问题

“调仓为何要在最后三分钟进行?”上交所

披露股票异动因素后,市场依然存在疑问。

一位投资者向记者表示,被大量卖单砸盘的不仅有银行股,还包括中国平安、上汽集团、长城汽车、广发证券和万科A等众多股票,“收盘前3分钟砸盘,明显是突袭。”

上海宝银创赢投资管理有限公司董事长崔军对这种情况有着自己的分析,他在接受记者采访时表示,不可能是正常的调仓,“正常的调仓怎么可能在跌停价挂卖单,扔皮夹子让别人捡?”

在崔军分析看来,应该是QFII的程序化交易出了问题,类似之前光大证券的“乌龙指”,“目前程序化交易很多,电脑一旦出现故障,买卖挂单以及价格就会乱跳,根本来不及反应。”

“在发现下错单后,该只QFII肯定会做多股指期货对冲,以减少损失。”崔军告诉记者,“如果承认这种操作方法,就如光大证券一样涉嫌操纵市场了,索性就一口咬定是正常交易。”

上交所同时称,将对涉及沪市的相关股票交易情况进行进一步核查。

# 大众保险六笔股权被扎堆抛售 或卸下上海金融国企“帽子” 变身外资控股

■本报记者 张淑贤 浦东报道

在发布拟出售大众保险2.11%股权公告逾一个月后,12月19日,陆家嘴将该笔股权正式在上海产权交易所挂牌出让:3024万股的股权挂牌价为3780万元,每股为1.25元。

这仅是大众保险股权近期挂牌转让中的一笔。上海产权交易所挂牌信息显示,目前共六笔大众保险股权处于挂牌中,转让股份总计达到1.42亿股,转让股份占公司总股本的9.89%,转让总金额共计1.77亿元,每股均为1.25元。

### 上海国资企业 扎堆清仓大众保险

转让方除了陆家嘴之外,还包括上海汽车工业销售有限公司、上海市衡山(集团)公司、上海市糖业烟酒(集团)有限公司、上海国际商品拍卖有限公司和上海纺织(集团)有限公司,且均为一次性抛清大众保险股权。

记者注意到,六家转让方均具有国资背景,其中陆家嘴实际控制人为浦东国资委,上海国际商品拍卖有限公司为国有参股企业,其他四家则是上海国资委旗下企业。

这并非上海国资企业首次挂牌出售大众保险股权。今年9月份,上海国际集团及子公司挂牌转让合计达39%的大众保险股权,不过迄今尚未传出成交。

一旦上述合计达48.89%的股权挂牌成交,则大众保险将卸下上海金融国企的“帽子”。

资料显示,大众保险由史带保险和再保险有限公司、上海国际集团有限公司、上海国际集团资产管理有限公司、上海市城市建设投资开发总公司、上海大众公用事业(集团)股份有限公司、上海汽车工业销售有限公司等29家中、外资企业投资建立,该公司主要经营各类财产保险业务、再保险业务等。

大众保险成立以来,先后承保了多个国家重点工程和项目,如上海世博会财产保险项目、上海中心大厦、上海多条越江隧道、越江大桥和轨道交通等。

### 接盘者或为史带公司 不排除独资

在上海国资企业纷纷清仓大众保险股权之际,单一大股东美国史带公司或是潜在的接盘者。“近期大众保险将由史带集团控股,并可

能更名为史带财产险。”美国史带金融财团总裁钊小鹏近期透露。

言下之意,史带集团或将成为上海国资旗下众多企业抛售大众保险股权的接盘者。多笔挂牌信息均显示,老股东并未放弃优先购买权。

目前,史带集团旗下的史带保险和再保险有限公司持有大众保险20%股权,位居单一大股东。

一旦史带集团控股大众保险,则大众保险将从中外合资财险公司转换为外资财险公司,另据业内人士透露,甚至不排除成为外资独资公司。

事实上,早在2011年,大众保险作为上海市属金融国资国企改革重要组成部分,通过引进境外战略投资者,向史带国际集团旗下的史带保险和再保险有限公司定向增发2.87亿普通股。

钊小鹏透露,在以20%的股权入驻大众保险之时,史带集团实际上已经掌握了100%的管理权。

美国史带集团公司为国际保险巨头,其董事长兼首席执行官格林伯格,曾执掌美国国际集团(AIG)长达38年,业界颇具盛名,素有“保险教父”之称。

# 朝阳永续推出个股研究终端产品

■本报记者 张淑贤 浦东报道

“在财务报表发布期如何选择和诊断超预期的公司”、“如何快速了解一个陌生的上市公司”……朝阳永续近日新推出的个股研究终端产品,有望解决前述众多问题。

12月21日,浦东地区独立的第三方理财服务机构——朝阳永续在十周年庆典时宣布,公司将推出证券行业实务性投资工具——“Go—Goal”。

“Go—Goal”新一代1.0版,包含资讯、报

告、数据三大服务区,设计了共享研究、报告浏览器、自选股研究、主题深度聚焦、投资研究编辑、寻宝游戏、实务套装、个股一分钟等九大实务性功能,针对性地解决投资研究人员的普遍需求。

朝阳永续董事长兼总裁、“Go—Goal”总设计师廖冰接受记者采访时表示,投资者需要的是一款省时高效,能快速诊断出优秀公司并有效控制风险的产品,目前市场上符合要求的产品几乎没有,而公司耗时14个月打造的该款产品则尽可能满足前述需求。至于专业投

资者机构,更需要在任务派发及管理上拥有一套标准化的研究流程,据朝阳永续介绍,“Go—Goal”新一代产品也可满足他们的这一需求。

据悉,“Go—Goal”作为朝阳永续的注册商标,过去曾表达过“效率”、“得分”,并作为朝阳永续数据产品及金融人脉圈的体现,未来,它将成为朝阳永续唯一的产品集合品牌,为从事股票研究及投资者提供专业的实务性帮助,并充当客户群体交流互动、共享研究成果的平台。

## 环境影响评价信息公告

上海顺茂环境影响评价技术服务有限公司受上海市浦东新区市政工程建设管理中心委托开展“绿科路(南洋泾路—罗山路)新建工程”的环境影响评价。

**工程概况:**本项目位于浦东新区北蔡镇,西起规划南洋泾路以西接现状绿科路,东至罗山路,全长1.33km。按规划红线34米宽度实施,标准横断面按双向四车道布置,设计车速40km/h,同时实施雨污水管道、绿化、照明、信号灯、交通标志等道路附属工程。工程实施前对红线范围内实施动拆迁工程。

受上海致力诚建设工程有限公司委托,中铁上海设计院集团有限公司承担“华川东路(川沙路—川黄路)新建工程项目”环境影响评价工作。项目位于浦东新区川沙新市镇境内,东起川黄路,西至川沙路,道路全长668m,红线宽度30m,双向2车道,道路等级为城市支路。

当地具备项目建设所需的自然环境、社会环境和环境质量条件。项目建成后主要环境问题为营运期噪声、汽车尾气对周边环境的影响。在落实环境保护措施的前提下,本项目的建设从环境保护角度是可行的。

根据《中华人民共和国环境影响评价法》要求,受上海申通地铁集团有限公司委托,中铁第四勘察设计院集团有限公司承担上海市轨道交通10号线二期工程的环境影响评价工作。现将工程环境影响报告书(简本)链接于上海环境热线网站(www.envir.gov.cn)和环评单位网站(www.crfdsi.com),向公众提供项目概况、环境影响、环保措施等方面的信息,并征求公众意见;公众可以通过信件、E-mail、电话、传真等形式提供意见和建议。

联系人:上海申通地铁集团有限公司: 应工;电话:021-26030100\*504022; 地址:吴中路1779号综合楼 邮编:201103 中铁第四勘察设计院集团有限公司:张工;电话:027-51155047; 传真:027-51155977 电子邮箱:jje6610@sina.com; 地址:武汉市武昌区杨园和平大道745号 邮编:430063

目的建设从环境保护角度是可行的。

现根据《环境影响评价法》,征求附近居民和单位对项目在环境保护方面的意见和建议,联系方式:上海虹宏力半导体制造有限公司,张先生,021-58958888;上海市环境科学研究院,苏工,021-64824164-2617。项目更多信息详见上海环境热线网站(http://www.envir.gov.cn/docs/2013/20131219772.htm)。