

通过中石油操纵A股 大举散布利空制造恐慌 警惕国际投行的阴谋



制图 李荣芳

现象

被操纵的中石油

11月11日,被年轻人戏称为“光棍节”。这一日的大盘却不寂寞。13点45分,中石油突然被大单拉起,股指迅速上涨并创出新高。然而,随着时间的推移,分时图中的白线和黄线开始反向运动,白线继续上涨,而黄线开始掉头向下。两条线的差距开始越拉越大!

白线是上证指数走势图,是以各上市公司的总股本为加权计算出来的;而黄线表示的是不含加权的上证指数,各股票的权重都相等。敏感的投资者意识到,多数股票已经开始掉头向下,极有可能是主力在利用中石油之类的大盘股作掩护出逃!当日收盘,上证指数上涨1.04%,中小板指数和创业板指数更是分别下跌了0.57%和0.78%。市场中隐隐闪现出一丝不安。次日,股指出现暴跌,而盘中再次出现大盘蓝筹股拉升掩护的现象。这一次的主角换成了工行。

这不是简单的巧合。接下来的走势可谓兵败如山倒。市场普遍猜测资金操纵中石油的目的,不排除是利用中石油在上证指数中的影响力,进而影响沪深300指数,并达到与沪深300股指期货之间进行对冲操作。

悬念

国际投行为何先知先觉

本轮暴跌,中石油操纵杠杆究竟是谁推动的?是国内游资还是国际资本?对此坊间说法不一。而一个不容忽视的事实是,在股市本轮下跌过程中,再度验证了高盛等国际投行精准的“先知先觉”的能力。

在11月5日召开的“中国国际资本市场论坛”上,来自高盛、大摩、花旗、野村等外资投行首席经济学家们几乎一致认为,A股市场在国际资金持续流向新兴市场的大背景下,将迎来新一轮上涨。进入11月中旬,外资投行却以迅雷不及掩耳之势“多翻空”。瑞银、高盛、摩根大通、野村等先后发布研究报告表示中国政府将采取严厉的措施来遏制通胀,控制流动性。同样的加息预期,此次则成了看空的理由。而这个集中翻空的时点恰与中国石油触及涨停的时点吻合。

最值得怀疑的是高盛的两份报告。11月11日,即中国石油触及涨停当天的A股走势,高盛

在公开报告中称,从技术面看A股指数下方支撑依旧强劲,上行趋势没有改变。但11月12日,高盛发给客户的另一份非公开报告中,则认为近期中国央行连续性的货币政策很可能引发加息预期,建议客户卖出手上获利的股票。

而从历史看,外资投行研究报告与其投资方向经常性的不一致。2007年“5·30”之前,外资投行的集体唱空曾令市场风声鹤唳,加剧了指数的下跌。但之后的数据却显示,QFII的仓位一直没有降低。2008年,继“4·24”印花税行情抄底成功后,QFII再次踩准节奏,抄到“4万亿”大底。11月6日和7日,瑞银通过大宗商品平台狂吸近10亿蓝筹。由于瑞银席位在QFII中举足轻重,其买入带动其他QFII迅速跟风。就在其抄底后第一个交易日,4万亿经济刺激措施出台。值得注意的是,在瑞银抄底仅6天前,其发布的中国A股投资策略还对A股大肆唱空。

揭秘

操纵三部曲

1 拉高权重股 营造虚假繁荣

在近期的“操纵指数”游戏中,这股本力量首先采取的手段是通过拉升权重股导致上证指数快速上涨,从而营造出虚假繁荣的局面。而该“谋略”之所以能够成功,很重要的一个原因在于上证指数编制上的缺陷。

我们知道,上证指数的编制规则是以总股本为权重进行计算,中石油、工行在上证指数中的权重畸高,同时它们的实际有效流通股本较小。因此,只要动用相对少量的资金拉升中石油、工行即可影响上证指数的走势,从而影响沪深300指数。

对于此轮下跌,指数编制专家毛迅博士直言不讳地说,“这是投机资金以高度投机手段对中国股市的第一次劫持和血洗,此次血洗是投机资金利用指数制度存在的系统漏洞,通过传播谣言、资金操纵控制权重股影响市场来实现。”

2 布局股指期货 空头头寸

11月11日下午,在权重股被拉高的同时,沪深300股指期货合约也跃跃欲试地冲高,到14点26分,IF1012合约达到盘中最高点。之后,空头开仓与多头平仓盘不断出现,股指期货合约开始掉头向下,14点42分后,下跌加速。

从中金所盘后公布的持仓变动表来看,空头持仓前5名——中证期货、国泰君安、华泰长城、海通期货、广发期货合计增持空头头寸3179手,而多头持仓前5名——国泰君安、广发期货、华泰长城、浙江永安、海通期货合计增持多头头寸1639手,仅相当于多头主力的一半。可以看出,当日空头主力比较有力的集中增仓,而多头头寸增仓分布比较散乱。此外,我们注意到,国泰君安、华泰长城、海通期货同时出现在多头和空头持仓前5名中。尽管同一席位可能存在很多资金运作,但现象仍引发我们联想,隐藏在这些席位中的神秘资金可能在当日逐步进行了多翻空的操作。

进一步分析第一大空头席位中证期货在IF1012合约中的建仓过程,可以看出,在11月11日之前,中证期货席位一直在逐步建仓净空头头寸。结合这一时段指数走势来看,其节奏控制十分精妙。

3 大举散布利空 制造恐慌

伴随着权重股被拉高、股指期货跳水,市场中另一个引人注目的现象便是利空传闻的不断出现。

11月11日当天,市场中的利空传闻是加息和上调印花税率。接着,11月16日,竟然传出华夏基金总经理范勇宏被双规的消息。范勇宏是中国基金行业的领袖级人物,传闻其被双规在市场上的震动可想而知,当日上证指数再度暴跌3.98%。11月17日,华夏基金新闻发言人张后奇正面澄清:市场谣言纯属无中生有。

与此同时,高盛看空A股的传闻也开始在投资者中广为传播。高盛是不是有意制造恐慌?我们不得而知。



“买者自负”是何意

现阶段,广大投资者在购买银行理财产品过程中,会多次接触到“买者自负”的概念。“买者自负”是市场经济的一个基本准则,其含义是买者要从购买行为中获得利益,当然也要自己承担购买风险,卖方假定买方在购买决策形成以前,对所购产品已经做了充分调查,但卖方也必须对产品已知的风险进行适当的披露。

“买者自负”说的是投资者的自我约束。金融业的买卖纠纷通常是因为买者对所买的产品存在很大的误解。所以,作为金融产品的购买者,您应该首先问自己三个核心问题:

- 您知道您买的是什么东西吗?
 - 您知道其中有什么风险吗?
 - 您确信您能够应对这些风险吗?
- 如果您对这三个问题的回答心存疑问,那么建议您去咨询专家或者自己深入学习。如果您对这三个问题都一无所知,但还执意购买,那么就与赌博没有分别了。

当然,“买者自负”并不代表金融机构不用负任何责任。首先,银行业金融机构作为产品的卖方,必须对所销售的产品进行准确、及时的信息披露,并很好地履行尽职责任。银行业金融机构被要求给予尽可能大的透明度,并能够提供简单的宣传手册用以说明所销售金融产品的收益和风险。其次,银行业金融机构向零售客户销售产品时必须遵守“匹配客户”的原则,也就是说卖方在销售过程中有义务确保所售产品适合投资者的真实需求。第三,银行业金融机构应将投资者的资金单独存放在一个合法账户或者托管账户,这是用以保证投资者的资金不会因为金融机构自身出了问题而遭到侵占。第四,银行业金融机构在出现合同纠纷时要公正地对待投资者。

“买方自负”对监管机构同样也有要求。监管机构的职责是服务于公共利益,所以需要监督银行业金融机构是否合规经营,并关注金融市场的系统风险。同时,与金融行业自律一道,监管机构还负有教育投资者的责任,一起保障金融市场有效、透明地运行。

中国银行江苏省分行 加强日常金融知识宣传 为市民避免多起资金损失

近几年,金融创新产品增多,市民对金融知识缺乏,诈骗分子利用这一不足,采取各种手段诈骗市民资金,手段五花八门。

中国银行江苏省分行注意在日常业务经营中,加强对市民的金融知识宣传和普及,每年全辖柜面防堵诈骗案件上百例,帮助市民避免资金损失数百万元。

不能说的秘密

今年10月13日,一客户来到南通海安支行,要求将7.6万元定期存单结清转存至定期一本通上,并与已开通网上银行的借记卡(卡内有2.4万元)相关联。

柜员在办理业务时照常提示客户注意保管好网上银行密码和动态口令密码,谨防上当受骗。客户犹豫半晌,递来一张写着“不能说”的纸条。柜员敏感意识到客户可能遭遇了电信诈骗,立即联系业务经理与客户沟通。

经反复询问,客户称:接到家中座机欠费2000余元的电话,对方提醒是否身份证遗失,随后又接听了对方转接的“西安警方”电话,提示客户银行卡上的资金也可能被盗取,需将电话转到当地“金融维稳办”咨询。

“金融维稳办”工作人员询问客户持有的是哪家银行的银行卡及卡内余额后,让其把钱全部转入存折中,并将存折与网银相关联,等待转入“安全账号”。同时“威胁”客户,为配合警方调查,不能将此事告诉任何人,如泄露机密,将受到公安局拘留处罚。

为打消客户心中的疑虑,柜员立即

拨打“110”报警,堵截此起电信诈骗案,避免客户的10万元损失。

7旬老人开网银

今年10月8日,75岁高龄的客户张女士来到中行南京市中山东路支行2号柜台前,要求办理借记卡并开通网银业务。网银开通后,张女士又要求将其带来的其他卡中的活期存款与定期存单共计10万元存入网银。

柜员感觉此业务不合常理,结合学习的电信诈骗案例,初步判断客户极有可能被诈骗,遂通知大堂经理将其引导至理财区,并向网点主管汇报。网点主管与其交谈中,发现张女士对银证转账业务不是很清楚。经过半个多小时的耐心开导,张女士终于说出实情。

原来,当天上午,一个自称是公安局的打来电话,称张女士涉及一起诉讼,将收到法院传票,处理前要求其将所有存款集中在中行的借记卡上并开通网银,同时叮嘱她如何对答银行工作人员问话,并要求其严格保密,不能对任何人谈起此事。就在网点主管与张女士谈话期间,“公安人员”仍不断打电话来询问存款情况。经该行员工再三分析,张女士终于恍然大悟。

鉴于犯罪嫌疑人已掌握张女士姓名、身份证号码、银行卡号等资料,支行立即为客户办理了销卡、更换密码等手续,关闭其网银并销户,为客户挽回直接损失约10万余元。同时建议张女士立即到其持有的工行、建行更改借记卡密码,避免经济损失。

电话诈骗不断

今年以来,类似的电话、电信诈骗

案比较多。今年9月,常州溧阳天目支行就成功阻截一起电信诈骗案件。

一天,客户王女士在常州溧阳天目支行的自动存取款一体机上边打电话边进行操作,其通话中的“国税局”、“退税”、“汇款”等字眼引起了正在巡视保安的注意,出于对客户负责的态度,保安提醒王女士仔细询问对方汇款缘由,谨防上当,并立即向支行大堂经理汇报。

基于平时的学习,大堂经理敏锐意识到客户可能碰上了电信诈骗,于是立即上前拿起客户电话,按了免提键,问通话者:“请问溧阳国税局在哪?我们亲自过去办理退税事宜。”对方支支吾吾回答不上,此刻,愣在一旁的客户才如梦初醒。至此,一起以买车退税为由的骗局被识破,客户也避免了2万元的资金损失。

今年9月19日,客户林先生神色焦急地走进南京鼓楼中山北路支行,要求将银行账户中的资金全部取走,并询问“国家退税的相关规定”。当班柜员警觉询问是什么原因涉及到退税?并提醒客户不要轻易给陌生人汇款。客户不愿透露,只是催促快速办理。

经过再三沟通,客户才说道,两天前收到“中奖25万”的短信,需要先交一部分款项办理退税手续,才能将25万元打入客户账户。该行了解情况后,立刻断定是一起电信诈骗,而此时,客户连续收到“催交款”的短信,坚信自己“中奖”,听不进任何劝告,一味催促快点办理。为保证客户资金安全,该行立即报警,终于帮其识破骗局。

(苏钟醒)