

股市火爆致多家券商系统“瘫痪”

律师:取证困难,股民难索赔

3月中旬来,股市再度回暖,在亢奋的市场情绪推动下,最近几个交易日两市成交量更是连续突破万亿。这也让多家券商交易系统不堪重负因此崩溃,部分投资者因此遭受一定损失。

法律界人士认为,由于取证时判定因果关系非常困难,股民因券商故障造成损失而进行索赔还很难。

现代快报记者 艾凌羽



股民聚精会神关注大盘走势 网络图片

多家证券交易系统出错

“因为系统出问题,股票操作不了,我在北方稀土身上起码少挣三千块啊!”提起周一时出现的交易系统故障,南京股民王先生就气就不打一出来。

据王先生介绍,自己的股票账户是在申万宏源(原宏源)开的,周一早盘集合竞价结束后,他就发现系统登录、刷新不断显示“后台繁忙,请稍后重试”,直到下午开盘时才恢复正常。而他持有的北方稀土,恰恰是早盘冲高回落,他因此错失高位套现的机会。

记者了解到,当天并不只有申万宏源一家券商的交易系统出现问题。据网友反映,招商证券、东方证券、齐鲁证券、国海证券、华泰证券、湘财证券也存在类似问题。

针对客户投诉申万宏源交易系统周一出现的故障,该公司内部人士称,宏源交易系统当天中午前和下午已正常运行,上午一段时间内有部分营业部客户出现堵单情况,原因仍在排查中,对于营业部影响面仍在统计中。

火爆成交量是“罪魁祸首”

记者查阅资料发现,券商系统大面积出现堵塞问题,并非首次,早在去年12月3日时就出现过一次。当时,部分券商早盘融资系统出现了“拥堵”现象,有融资客曾无法融资买入股票,“拥堵”现象大约持续了半小时左右。

位于南京市常府街一家券商营业部的业务总监告诉记者,部分券商系统出故障与近期股市火爆,成交量不断放出天量有关。近几年随着新业务品种的出现,券商也不时地对系统进行升级完善。券商会依据过往交易火爆情况设定一个最大负载值,该阈值一般会预留较大空间。券商系统出现“瘫痪”可能是短时间内交易放量,超过最大阈值。

从近期股市的成交量来看,上述说法颇受印证。数据显示,自3月17日以来,沪深两市成交量连续突破万亿元关口,3月24日成交更是达到14394亿元,刷新历史纪录。

南京另一家券商人士则称,随着股市火爆,券商系统承压测试也变得频繁。近期几乎每周六该营业部都要配合总部进行系统测试,测试内容包括业务品种、交易压力等。

投资者申请赔偿会有困难

继上次券商出现集体性系统堵单之后,系统崩溃情况再次出现,使得部分因系统无法交易的投资者纷纷表示将要更换券商。王先生表示,如果在可行的范围内,希望能够通过法律形式维护自己的权益。

值得关注的是,每次券商系统故障都有大量的股民投诉,但结果往往是券商在事情发生后对系统进行改进,股民的损失却得不到赔偿,也没有出现股民索赔成功的案例。

那么,系统故障造成的隐性损失能否得到赔偿?北京中银(南京)律师所一位律师表示,如果是因为服务器跟不上等问题出现的券商系统故障,这种情况并不属于不可抗力,从法律本身看是可以维权的。但难点在于如何取证,取证时判定因果关系非常困难,还需要进行多种复杂的鉴定。所以,股民进行索赔是非常困难的。

另有市场人士建议,在牛市的环境下,投资者可以找中小券商进行交易。因为规模越大的券商,客户就多,越容易出现拥堵;也可以选择服务质量过硬的大型龙头券商。

一季度末理财产品收益翘尾

3月1日央行今年首次降息,业界普遍判断今年银行理财产品收益率整体行情将有所降低。不过时值一季度末,不少商业银行还是有理财产品收益率飙至6%的高度。专业人士提醒,这样的机会在今年或将不多见,后期其收益率的逐渐下调将是顺势所趋。

多家银行理财产品收益攀至6%

最先放出6%年化收益率的是华夏银行龙盈理财。华夏银行这款70天理财产品仅限柜台销售,并且只针对新理财客户,每个客户累计最高认购不超过20万元,预期最高年化收益率为6%。此外,华夏银行同期推出的36-365天各期限理财产品,收益率也基本在5.5%-5.8%之间,属于较高水平。

无独有偶。平安银行在售的财富结构类(100%保本挂钩汇率)资产管理类2015年105期人民币理财产品,10万元起售,期限183天,预期年化收益率也是6%。此外,浙商银行的“永乐理财”2015年第29期人民币理财产品(个人新客户专享)115029,5万元起售,期限102天,预期年化收益率也是6%。

此外,江苏银行、苏州银行、北京银行、中信银行、宁波银行均有预期年化收益率在5.7%-5.9%之间的理财产品销售。同一时段,几大国有银行在售理财产品的最高年化收益率也达到5.2%-5.3%。即便与整个2014年的理财产品收益相比较,也处于较高水平。

二季度后收益或将持续下行

即便如此,在业内人士看来,今年银行理财产品收益率的逐渐下调也是顺势所趋。

南京银行城东支行一位高级客户经理认为,央行降息以后,市场资金成本下降,理论上银行理财产品预期年化收益率也会相应缩水;另一方面,市场上存在进一步降息的预期,在降息预期下,新发行的银行理财产品预期年化收益率可能也会受到影响。而今年以来资金面一直较为宽松,种种迹象,并不支撑理财产品的高收益。

“按照2014年的经验,全年只有在季度末、半年末及年末时出现过高于6%预期年化收益率的银行理财产品,在平常时段,预期年化收益率在5.5%左右已经属于较高水平,市场资金面宽松时,跌破5%也不罕见。”南京一家大型国有银行私人理财部相关人士表示,不出意外的话,4-5月银行理财产品将有一波收益下行的行情。

现代快报记者 杨连双

捕捉“风口”上的分级基金B

“站在台风口上,一头猪都能飞起来。”小米总裁雷军这句名言,可谓去年牛市的最好注脚。而如果真要给那么多曾经涨得飞起来的投资品种排名的话,冠军很可能是分级基金B。眼下,随着A股市场进入牛市第二波上涨,“风口”上的分级基金B也再度迎来投资良机。

现代快报记者 艾凌羽

分级基金B崭露头角

周二,股市进入本轮上涨以来的首次大幅震荡,不过对于市民赵先生来说,已将丰厚的利润收入囊中。早在2月底,他就潜伏进一只分级基金——券商B。当昨日感觉大盘可能要调整时,他在高点甩卖了这只品种,赚了4万多元,盈利幅度超过25%。

谈及自己的成功经验,赵先生告诉记者,去年下半年的牛市中,很多这类分级基金都涨疯了,但他错过了那样的行情。所以

当意识到新一轮行情快来临的时候,他开始介入。至于为什么选择券商B而不是其他品种,赵先生解释,“目前国内其他行业受制于宏观经济的不景气,上涨起来不太踏实,只有证券行业因为受到股市回暖,成交量放大的正面影响,业绩增长最确定。”

事实上,除了券商B以外,记者梳理近期分级基金B类份额的整体走势发现,其市场表现普遍好于所瞄准的板块指数。比如3月11日以来,证券B累计上涨了36.23%,房地产B上涨28.70%等等。

杠杆效应放大涨跌幅

什么是分级基金?据业内人士介绍,分级基金是一种组合基金品种,一只母基金(通常是一只指数基金),下拖两只子基金(A级基金和B级基金)构成一组基金。母基金主要在银行销售,子基金通常都在沪深两个证券交易所挂牌上市,并可由母基金拆分而来。

通常,A级基金是有稳定收益预期的保

守型产品,年回报在6%-7%,而B级基金则成为一个杠杆基金,承担整个母基金的收益波动。正是因为杠杆,使得分级基金的B类基金往往在上涨行情中大放异彩。

不过,业内人士提醒,杠杆基金的暴涨行情也往往带来急速下跌的调整,大幅的震荡常常令风险成本提升不少。

继续成为牛市投资利器

齐鲁证券最新研报认为,随着牛市的进一步明朗化,选择标的的难度降低,而且从一个较长的时间跨度来看,分级B的杠杆效应会重新体现,有望继续成为投资者分享牛市盛宴的利器。

就具体操作策略,齐鲁证券认为,分享长期牛市,可以长期持有宽基指数基金,首推去年涨幅较小又受益于深港通的银华锐进、深成指B等。此外,由于市场重新确认牛市,所以券商标的的分级是确定性及没有悬念参与牛市、分享牛市的重要渠道,证券B是首选,券商B及证保B也都是重要选择。