

期 交易 法平台 着

中国 监会 www.csrc.gov.cn

时 间 : 2017-11-03

来源: 中期协

年来, 法期 活动处于多发状态, 特别是以商品现 的名义 法期 交易活
动的场所屡禁不止, 严 侵害了投 者的合法权益, 损害了期 市场的声 , 在社会上
成了不 影响。2017年上半年, 清理整 各类交易场所 联席会 分别召开第三次会
和“回头看”工作交流会, 署了相关 地方交易场所的政策措施。同时, 分地区
法 也 续就相关 法期 交易活动依法作出判决, 对投 者 法期 交易活动提供
了现实参考, 具有很强的 示作用。

以某电子交易平台为例。作为清理整 后保留的交易场所, 平台以现 为依托,
用标准化合约竞价电子撮合、T+0、每日无 债结算、杠杆、保 、强制平仓等交易方
式, 以收取手续 为盈利模式。但 平台总经理 某、副总经理 某某和 某某等相关涉
案人员擅自发展所 的“做市商”, 将 平台的木糖 、液碱、甘油、双氧水、甲 、
等 分交易品种和业务外包。 些做市商向下继续发展代理商, 他们共同 互联网、
微信、电 等方式公开 , 利用 平台提供的后台数据, 用先提供“正确情报”, 以
小 盈利 导客户加大投 , 后提供 假 情信息, 反向操纵价格的方式, 使投 者大
幅亏损。做市商与 平台按照85%与15%的比例瓜分投 者亏损 , 做市商将取得的
85%客户亏损再在其与代理商之 瓜分。据统 , 某、 某某、 某某等人共同
取 法利益合 人民币7972.32万元。2015年11月, 三人分别 人民法 以 罪判处无
期徒刑、有期徒刑十三年、有期徒刑七年, 同时 处以相应罚 。

在已发生或判决的案例中, 不法分子往往以商品现 交易为幌子, 导投 者参与
法期 交易活动, 成投 者 产损失。投 者对此应保持 度 惕, 并特别注意以下两

号。合法期 经 机构只能以公司名义对外开展业务，也只能以公司的名义开立 户，
而 法机构往往以个人的名义开立收款 户。如果有人 求投 者把 打入以个人名义开
立的 户，投 者即可果断拒绝。