

## 期 交易 法平台 着

中国 监会 [www.csrc.gov.cn](http://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。