

## “公平在身边”投资者保护专项活动专题：【火眼辨非法】

### ——案例二：“股指期货俱乐部”猫腻多

#### 阅读提示：

近年来，非法期货活动处于多发状态，特别是以商品现货交易的名义进行非法期货交易的场所屡禁不止，风险不断暴露，在社会上造成不良影响，严重干扰正常市场秩序。日前，中国证监会再次明确了清理整顿各类非法交易场所的依据（《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发〔2011〕38号）、《国务院办公厅关于清理整顿各类交易场所的实施意见》（国办发〔2012〕37号））。“中期协发布”于即日起推出“火眼辨非法”栏目，将收集到的经过司法程序认定的非法期货案例进行发布，提醒广大投资者防范非法期货活动，远离非法期货交易场所。

#### 案情摘要：

陕西证监局接到线索举报，称位于西安市土门丰登南路的一家机构非法从事期货活动，打着“股指期货俱乐部”的名义，沿街散发宣传单公开招揽客户，并用“数十倍暴利”、“简单、无门槛”、“免费提供数百万账户资金”、“3分钟保学会、老少皆宜”等口号夸大宣传，诱使投资者上当受骗。

陕西证监局经过实地暗访调查，该机构以“学员培训”等方式，向投资者出借其控制的股指期货交易账户，接受投资者委托进行股指期货交易，同时收取每手300元固定手续费；该机构未进行工商登记，也未取得证监会业务资格批准，违反了《期货交易管理条例》，涉嫌非法经营期货业务。陕西有关部门组成联合执法组，依法对其进行了现场查处，责令当事人停止非法经营活动，并查扣了营业用电脑、收款票据凭证及相关资料。下一步，陕西省工商管理部门将按程序对无照经营相关责任人进行处罚。

#### 风险提示：

根据《期货交易管理条例》规定，未经国务院期货监督管理机构批准，任何单位或者个人不得设立或者变相设立期货公司，经营期货业务。投资者应加强自我防范意识，在进行期货交易前，应登陆中国证监会、中国期货业协会网站，查询相关机构是否具备期货经营业务资格，不要被“低门槛、高收益”迷惑，以免参

与到非法期货活动之中，造成财产损失；一旦发现自己受到此类非法活动侵害，应当及时向当地政府举报或向公安机关报案。（本案例来自中国证监会网站）

### **关于清理整顿的依据和标准，证监会是如何定义的？**

关于清理整顿的依据和标准。大家知道，清理整顿的主要依据，就是《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》（国发〔2011〕38号）、《国务院办公厅关于清理整顿各类交易场所的实施意见》（国办发〔2012〕37号），也就是大家常说的38、37号文件。这些文件都是公开的，可以通过证监会官方网站查阅。38、37号文件确定的清理整顿标准，主要是六条，即：不得将任何权益拆分为均等份额公开发行；不得采取集中竞价、做市商等集中交易方式进行交易；不得将权益按照标准化交易单位持续挂牌交易，任何投资者买入后卖出或卖出后买入同一交易品种的时间间隔不得少于5个交易日；除法律、行政法规另有规定外，权益持有人累计不得超过200人；不得以集中交易方式进行标准化合约交易；未经国务院相关金融管理部门批准，不得设立从事保险、信贷、黄金等金融产品交易的交易场所，其他任何交易场所也不得从事保险、信贷、黄金等金融产品交易。投资者可以根据这六条标准，对有关地方交易场所是否违规作出自己的判断。

关于交易场所清理整顿的检查验收。按照38、37号文件和国务院其他有关规定，地方各类交易场所的清理整顿、日常监管和风险处置，由省级人民政府按照属地管理原则负责；相应地，对具体交易场所规范整改情况的检查验收，也由省级人民政府负责。

### **证监会是如何对违法期货交易进行性质认定的？**

认定有关交易场所的交易活动是否违规、是否构成违法证券期货交易，是省级人民政府组织开展的清理整顿工作的重要内容，也是对交易场所监管执法的重要环节，需要由省级人民政府或有权机关通过调查取证、分析判断后依法作出结论。按照国务院的规定，省级人民政府和公安、司法机关对交易场所涉嫌从事违法证券期货交易活动的性质认定存疑的，可提交联席会议认定，由证监会征求相关单位意见后出具认定意见。由证监会牵头组织的性质认定，是在省级人民政府或有关机关提供充分证据材料的基础上进行的，是对省级人民政府或有关机关开展监管执法的一种专业性、辅助性支持工作。

## **如何解决投资者损失？**

关于解决投资者损失问题的方式。解决投资者在参与交易活动时遭受的损失，实际上是解决投资者与相关当事人的经济纠纷。大家知道，按照法律规定，经济纠纷的解决，可以通过协商、调解、仲裁、诉讼等方式进行。导致投资者损失的原因和有关具体情况可能不尽一致，解决的方式也会有所不同。建议有关投资者根据具体情况，依法选择解决自己损失的方式。

## **远离非法期货，证监会有哪些建议？**

远离违法违规的交易，是保护自己利益的最好方式。从近期投资者反映的情况看，其损失主要是在参与一些地方商品类交易场所尤其是贵金属类交易场所交易的过程中形成的。地方商品类交易场所，包括贵金属类交易场所，其性质应当是现货市场，而商品现货市场是为商品流通提供服务的，应当实行实物交割。如果不是相关商品的生产者、经营者或消费者，没有出售或者取得相关商品的真实需求，就不要参与这类市场的交易活动。从投资者举报的情况看，目前还有一些地方交易场所经营不规范，一些商品类交易场所尤其是贵金属类交易场所偏离了现货市场的定位，参与这些交易场所的交易，面临的风险很大。如果有投资理财的需求，建议通过正规合法的投资市场、选择适当的投资产品进行投资。

## **辨识非法期货活动的四个角度：**

一是辨识主体资格。按照规定，开展期货业务，需要经中国证监会核准，取得相应业务资格，否则即为非法机构。投资者可以通过中国证监会网站

（[www.csrc.gov.cn](http://www.csrc.gov.cn)）、中国期货业协会网站（[www.cfachina.org](http://www.cfachina.org)）查询合法期货经营机构及其从业人员信息，或者向当地证监局核实相关机构和人员信息。

二是辨识营销方式。一些不法分子往往以“老师”、“期神”自居，以只要跟着他做，就能赚大钱的说法吸引投资者。投资者需要知晓，合法的期货经营机构不得进行此类虚假宣传。投资者遇到这种情况请勿相信。期货交易具有高风险特点，不可能稳赚不赔。

三是辨识互联网网址。非法期货网站的网址往往采用无特殊意义的字母和数字构成，或采用仿冒方法在合法期货经营机构网址的基础上变换或增加字母和数字。投资者可通过中国证监会网站或中国期货业协会网站查询合法期货经营机构

的网址，识别非法期货网站。投资者请勿登录非法期货网站，以免误入陷阱，上当受骗。

四是辨识收款账号。合法期货经营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银行账户，而非法机构往往以个人的名义开立收款账户。如果有人要求投资者把钱打入以个人名义开立的账户，投资者即可果断拒绝。