

境外期货风险高 山寨公司须警惕

——5.15 全国投资者保护宣传日系列

来源：上海证监局

非法期货活动之所以得逞，在于其利用投资者的侥幸心理和对投资理财知识的欠缺。标榜“低门槛、高收益”的境外期货理财就可能是此类非法期货活动的一种。

一、案情概要

涉案人李某以香港恒生指数期货为噱头，精心编织了一个“低门槛、高收益”境外期货理财陷阱。

首先是虚张声势：李某自称是香港某投资有限公司（并无香港期货业务牌照）的代理商，向投资者出示该香港投资公司的授权委托书。

其次是租用高档办公场所：他租用上海市某高档办公楼作为经营场所，让投资者误以为公司实力雄厚。

再者是提供“贴心”服务：他让员工大肆鼓吹股指期货的赚钱效应，派人上门签订合同，由专人“免费”提供指导，费尽心机来打消投资者的各种顾虑。

最后是施以蝇头小利：他设立由其全程控制的股指期货交易网站，先指使员工指导投资者买卖期货赚取微利，然后逐步让投资者加大筹码，直至保证金损失殆尽。

在短短的 5 个月里，李某招揽了 32 名客户，收取客户 131 万保证金，造成客户 94 万元损失。

二、案情警示

根据国家规定，未经批准任何单位和个人不得经营期货业务，境内单位或个人不得违反规定从事境外期货交易。境内投资者通过非法机构的交易软件或移动客户端参与境外期货交易，一旦发生纠纷，自身权益将无法得到有效保护。如果有人向您宣传，做“外盘期货”能够赚大钱，那是欺诈误导，请您不要参与，以免上当受骗，遭受损失。

为避免掉入陷阱，投资者要掌握投资理财基本知识，切实提高自身的防范和识别能力，为自己的财产“投保”一份必需的“平安险”。面对非法证券期货活动，投资者应注意以下几个方面的问题：

一是要核实相关机构的经营资质。设立期货公司，须经国务院期货监督管理机构批准。

二是要了解期货投资的风险。期货投资的风险本身就比股票投资大，正规期货交易的保证金收取有严格规定，门槛较高；而非法期货交易采用极低保证金比例吸引投资者，其蕴藏的风险远高于正规期货交易。

三是要正视涉外期货交易维权问题。由于涉及境外，而期货交易过程又由所谓外资代表处一手操控，监管部门查证起来相当困难。资金一旦转移至境外，即便犯罪嫌疑人被抓获，投资款项亦很难予以追回。

四是要识别非法期货交易的资金交付特点。编织种种理由要求投资者将保证金存入私人账户，往往是非法期货交易行为的重要特点，广大投资者切勿上当。