

5·15 全国投资者保护宣传日 | 期货配资有风险

转自 中国期货业协会2022-05-17 17:06发表于北京



期货市场中的“场外配资”，即配资公司等市场主体为一些有资金需求的期货交易提供融资服务。通常的操作方法是，配资公司以其控制的个人名义在期货公司开立期货交易账户，并将账户提供给交易者使用，交易者存入自有资金，配资公司以此为基数，向交易者进行配资，配资公司在交易过程中对交易者交易账户实施风险控制，亏损达到一定比例时对其进行平仓

或要求其追加保证金，以保证配资公司自身资金不受损失，同时收取高额资金使用费。期货配资平台往往以个人的名义开立收款账户，交易者与该个人签署《借款协议》并将钱汇至约定的汇款账号后，平台按照约定的配资比例在其开立的期货账户中进行操盘，以此规避监管。配资公司的上述行为，违反了开户实名制的相关规定。

对于交易者来说，由于在场外配资业务中，资金被配资公司控制，其安全性难以得到保障；同时，配资相当于借钱从事期货交易，进一步放大了杠杆比例，加大了交易者财务风险。配资业务中客户资金被配资公司控制，交易者资金安全隐患加大；配资公司多属于超范围经营，一旦配资业务出现纠纷，交易者的权益难以得到合理保障；一些期货配资平台无固定的营业场所，更有甚者收到投资人的资金后会卷款跑路，严重损害交易者的利益。因此配资业务在给交易者带来资金安全风险的同时，也在一定程度上影响了期货市场的正常经营秩序。从目前了解的情况看，配资公司经工商管理部门核定登记的范围多为投资咨询、投资管理或管理咨询等，并未取得任何金融业务许可牌照，涉嫌超越经营范围从事资金借贷业务。为了保护交易者合法权益，防范配资业务扰乱市场秩序，早在2011年，中国证监会办公厅就发布《关于防范期货配资业务风险的通知》，要求期货公司严把开户关，不得从事或参与配资业务，及时报告配资账户，加强异常交易行为监控，做好期货交易教育者教育工作。2019年11月最高人民法院发布《全国法院民商事审判工作会议纪要》，在强调场外配资违法性的基础上，明确了场外配资合同属于无效合同，场外配资参与者将自行承担相关风险和责任人。

中国期货业协会在此提醒广大交易者，场外期货配资属于非法期货业务，交易者应当提高风险防范意识，防止因配资公司卷款跑路等行为侵害自身权益。