

防范非法证券期货宣传月案例篇之场外个股期权

来源：浙江证监局

场外个股期权

近期，一些互联网平台通过网站、微信公众号、群组等方式招揽客户，为投资者提供场外个股期权交易服务。投资者无需开通证券期货账户，也不必进行视频认证，仅提供身份证号和银行账户即可完成注册。

案例 1：

何某等人购买大量手机、作案微信号，大批量添加投资者微信，将投资者拉进组建的微信群内，并结合直播间课程，先向投资者推荐股票，后以行情不好等理由向投资者推荐个股期权。投资者在某交易平台注册账户并入金，在直播间“老师”喊单指导下，重仓购入平台上的期权。何某等人将虚假盈利截图发给投资者，以投资者投资失败导致亏损的假象迷惑投资者。投资者“投资亏损”的钱款实际被何某等与平台方以事先约定的比例进行分赃。

案例 2：

张先生被自称 A 公司员工的人员邀请加入微信群。该微信群免费提供讲解股票知识、投资技术等服务。经过一段时间的“感情培养”，在获得张先生初步信任后，相关人员开始向张先生推荐个股期权交易，宣称“低风险、高回报、以小博大、亏损有限、盈利无限”，只需要 5 万元就可以购买价值 100 万元的股票，无爆仓强平风险，短时间就可以获取高额收益。张先生经不住诱惑，于是根据对方发送的链接下载了交易软件，进行注册并入金。然而在行权时，张先生发现权利金血本无归，账户中的剩余资金也无法取出。

启示：

请投资者关注：这些平台往往内控合规机制不健全，缺乏资金第三方存管机制，存在明显风险隐患。此外，这些平台也往往使用“高杠杆”“亏损有限而盈利无限”“亏损无需补仓”等误导性宣传术语，片面强调甚至夸大个股期权的收益，弱化甚至不提示个股期权风险。投资者通过这些平台参与场外个股

期权交易，存在较大的风险，若平台存在欺诈行为或者发生“跑路”等风险事件，投资者自身权益将难以保障。