

21世纪经济报道见习记者 唐婧 北京报道

没有尝到期权一天飙升192倍的甜头，反倒搭进去了3000万本金，350余名投资者不幸落入了私募大V、上海览领资产董事长徐晓峰的“上证ETF期权APP”的黑平台陷阱。

近日，证监会披露，坐拥400万微博粉丝的财经大V徐晓峰，因涉嫌在微博、直播间发布虚假投资平台广告信息、忽悠投资者在黑平台交易50ETF期权，被上海市浦东新区检察院以涉嫌非法经营罪、帮助网络信息犯罪活动罪、虚假广告罪提起公诉。

相关平台数据显示，徐晓峰一共任职六家企业，主要头衔包括上海览领资产管理有限公司董事长兼总经理、敦安资产管理（上海）有限公司执行董事、中明嘉业（上海）信息科技有限公司董事等。中国基金业协会信息显示，徐晓峰旗下的上海览领资产为2015年9月2日登记的私募证券投资基金管理人，目前已被协会提示异常经营，管理的7只私募基金全部被提前清算。

近些年来，ETF期权暴涨百倍的新闻屡见不鲜，渴望一夜暴富、财富自由的投资者们难免蠢蠢欲动。2019年2月25日，在A股强势上涨行情的推动下，上证50ETF购2月2800期权合约价格尾盘暴涨192倍，堪称“造富神话”。然而，且不说百倍涨幅的期权末日轮行情发生概率极低，如果在选择合法交易平台的第一步就走错，可能就真的血本无归。

2021年以来，徐某利用自身财经大V的影响力，在微博、直播间等自媒体上大量发布含有“几千元即可开户做期权”、“多空双向交易”、“高杠杆、高盈利”等诱惑性词汇的广告信息，忽悠粉丝添加其助理的QQ号或微信号，并下载“上证ETF期权APP”开户交易期权。

然而，该APP并非证监会批准设立的合法平台，而是徐某等人私自搭建的黑平台，投资者在该平台上开户交易，无法保障自身合法权益，往往损失惨重、血本无归。

经证监会上海监管局核查，徐晓峰等人搭建黑平台，利用自身大V影响力发布虚假广告，在不到一年的时间里累计诱导350余名投资者入金，涉案金额超3000万元。

如何辨别真假期权交易平台？

无论进行何种形式的理财投资，选择一个合法的交易平台是第一位的。这350余位落入徐晓峰“上证ETF期权APP”黑平台陷阱的受害者，显然是倒在了起跑线上。

合法的期权交易平台必须是依法设立的期权经营机构，具有相应的期权经纪业务资格。目前国内的ETF期权主要包括上证50ETF期权和沪深300ETF期权，其中上证50ETF期权在上交所上市，沪深300ETF期权在上交所和深交所分别上市。

根据上交所2020年修订的《证券公司股票期权经纪业务指南》和深交所2019年发布的《深圳证券交易所股票期权试点证券公司经纪业务指南》，满足《证券期货经营机构参与股票期权交易试点指引》、《交易规则》相关要求的证券公司可以向本所申请成为股票期权交易参与者。股票期权交易参与者可以同时开通股票期权经纪、自营业务交易权限。

根据上交所2020年修订的《期货公司股票期权经纪业务指南》和深交所2019年发布《深圳证券交易所股票期权试点期货公司经纪业务指南》，符合《证券期货经营机构参与股票期权交易试点指引》、《交易规则》相关要求的期货公司可以向本所申请股票期权经纪业务资格。

也就是说，只有符合条件的证券公司和期货公司才有资格从事期权经纪业务。中国证券业协会和中国期货业协会官网的信息公示板块列有中国所有正规证券公司和期货公司的名录，输入公司名称一查便知。

几千元即可开户做期权？

期权因其独特的非线性损益结构被誉为“衍生品皇冠上的明珠”，但是欲戴王冠必承其重，期权交易对投资者的投资经验和风险承受能力都有较高的要求，为保护中小投资者，交易所也设定了一定的资金门槛，“几千元即可开户做期权”的谎言断不可信。

21世纪经济报道记者梳理了沪深交易所的相关条例发现，个人投资者参与ETF期权交易既要“财力”也要有“实力”，不仅要达到50万元的开户资金门槛、拥有两融或金融期货交易经验，还要通过交易所组织的期权知识测试。

个人投资者参与期权交易，需要七项条件：第一，申请开户时托管在其委托的期权经营机构的证券市值与资金账户可用余额（不含通过融资融券交易融入的资金或证券），合计不低于人民币50万元；

第二，指定交易在证券公司6个月以上并具备融资融券业务参与资格或者金融期货交易经历，或者在期货公司开户6个月以上并具有金融期货交易经历；

第三，具备期权基础知识，通过交易所认可的相关测试；

第四，具有交易所认可的期权模拟交易经历；

第五，风险承受能力评估“稳健”及以上；

第六，不存在严重不良诚信记录，不存在法律、法规、规章和交易所业务规则禁止或者限制从事期权交易的情形；

第七，通过期权经营机构组织的期权投资者适当性综合评估。

此外，为了确保个人投资者在充分理解交易规则和相关风险的前提下参与期权交易，交易所对个人投资者的交易权限实行分级管理。根据上交所2017年修订的《上海证券交易所股票期权试点投资者适当性管理指引》，个人投资者申请的交易权限级别分为一级、二级、三级交易权限。个人投资者申请各级别交易权限，应当在相应的知识测试中达到规定的合格分数，并具备相应的期权模拟交易经历。深交所期权投资者分级管理制度与上交所一致。

具有一级交易权限的个人投资者，可以在持有期权合约标的时，进行相应数量的备兑开仓；可以在持有期权合约标的时，进行相应数量的认沽期权买入开仓；可以对所持有的合约进行平仓或者行权。

具有二级交易权限的个人投资者，可以进行一级交易权限对应的交易和买入开仓。

具有三级交易权限的个人投资者，以及普通机构投资者、专业机构投资者，可以进行二级交易权限对应的交易和保证金卖出开仓。

（统筹：马春园）

更多内容请下载21财经APP