

股指期货：股指期货自买自卖属违规行为 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

https://www.100test.com/kao_ti2020/240/2021_2022__E8_82_A1_E6_8C_87_E6_9C_9F_E8_c33_240501.htm 小李是位新股民，刚刚参加股指期货仿真交易不久，为了能尽快熟悉并掌握股指期货交易规则及交易技巧，小李在日常交易股票之余，一有时间就关注股指期货仿真交易行情进行仿真交易实践演练。这天小李从仿真交易盘面观察到IF0712合约成交不是很活跃，买卖申报价差很大，且每个申报价位对应的申报量还很小，小李心想：我试一试限价挂单。小李看到当前盘面最低委卖申报价为4788，而最高委买申报价位只有4783，于是便以4787价位限价卖出开仓一手IF0712合约进行了委托，果然，小李进行完委托后，看到盘面IF0712最低委卖申报价变成了4787，小李很兴奋，心想我能左右这个市场了...于是小李又进行第二笔委托，又以4786价位限价卖出开仓一手IF0712合约进行了委托，小李进行完委托后，看到盘面IF0712最低委卖申报价变成了4786，小李很有成就感，心想：原来股指期货"时间优先，价格优先"买卖撮合原理是这么回事儿呀！接下来，小李又想进行一下委买挂单试验，于是以4785价位限价买入开仓一手IF0712合约进行了委托，然后看到盘面IF0712最高委买申报价变成了4785，小李心想：这么简单我就将买卖之间的价差由5个点缩小到1个点了...这时小李又突发奇想：我能不能自己与自己成交呢？出于试试看的想法，小李又以市价指令进行了买入开仓一手的委托，小李指令一发出，系统立即显示两手成交回报，成交价都是4786，一手是买入开仓成交，一手是卖出开仓成交，小李再看自己的委托情况

，刚才4786价位限价卖出开仓一手IF0712合约的委托已经成交，小李很高兴，看来自己是可以与自己成交的呀！正在这时，小李的手机响了。“你好，李先生吗？我是上海XX期货公司合规稽核部门的，你在股指期货仿真交易中自买自卖的行为属于违规的....”打来电话的原来是小李开户的期货公司工作人员。“违规？我只是想试一试。”小李解释道。“根据《期货交易管理条例》第七十四条第二项规定任何单位或者个人以自己为交易对象，自买自卖，影响期货交易价格或者期货交易量的，操纵期货交易价格的，责令改正，没收违法所得，并处违法所得1倍以上5倍以下的罚款；没有违法所得或者违法所得不满20万元的，处20万元以上100万元以下的罚款...”期货公司的工作人员宣读着法规。“啊？操纵期货交易价格！这么严重？我只是想试一试，再说这只是个仿真交易...”小李不停的解释着。“您在股指期货仿真交易之前还需要进一步学习和了解股指期货相关法规和交易规则，根据您的实际情况，本公司对您作出暂停股指期货仿真交易两周的决定，您听清了吗？”期货公司的工作人员询问道。“看来咱们投资者进行股指期货交易之前还真得好好学一学股指期货相关法规，不然还真容易出问题啊”小李感慨道。

风险提示：从事期货交易活动，应当遵循公开、公平、公正和诚实信用的原则。禁止欺诈、内幕交易和操纵期货交易价格等违法行为。投资者进行股指期货交易之前需要认真学习期货交易相关法规，任何单位或者个人以自己为交易对象，自买自卖，影响期货交易价格或者期货交易量的，操纵期货交易价格的，属违规行为，要受到没收违法所得，并处违法所得1倍以上5倍以下的罚款；没有违法所得或者违法所得不满20万元的，处20万元

以上100万元以下的罚款。100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问 www.100test.com