

理性投资
拒绝高利诱惑



投资者教育宣传手册

湖北证监局
湖北省证券业协会 湖北省期货业协会
2016年6月

导言

为贯彻湖北省政府防范和处置非法集资以及中国证监会投资者保护有关工作精神，我们定在2016年6月开展“投资者教育宣传月”活动，专项开展投资风险揭示，推动湖北的投资者教育工作不断深入开展。“投资者教育宣传月”通过向投资者宣讲和揭示场外配资、非法集资和非法证券期货活动等业务风险，旨在帮助投资者树立理性的投资理念，提高风险防范意识，不被虚假宣传和信息迷惑，主动远离场外配资、非法集资和非法证券期货等活动。同时“投资者教育宣传月”还将广泛开展证券期货知识普及和证券期货法律法规宣传，为投资者答疑解惑，帮助投资者理性维权。

为了提高活动效果，我们收集整理了中国证监会在投资者保护和教育工作中，投资者较为关注的问题以及相关案例分析。现将这些问题解答及案例汇编成册，供大家参考，希望能对大家有所裨益。

湖北证监局

湖北省证券业协会 湖北省期货业协会

2016年5月

目录

Contents



一、打击非法证券期货活动问答	01
1. 非法证券期货活动由谁负责查处?	01
2. 非法证券期货活动会给投资者带来什么风险?	01
3. 如何识别非法证券期货活动?	02
4. 受到非法证券期货活动侵害后如何处理?	03
5. 什么是配资交易? 投资者参与配资交易有什么风险?	04
6. 最近接到一家公司电话,说公司即将在美国上市,现在可以购买“原始股”,将来收益翻番,请问我可以买吗?	05
7. 最近一家声称专做考证培训的公司说将在某酒店举行投资交流会,会后可以提供股票投资培训和长期在线QQ指导,我是否应该参加此类培训?	06
8. 最近频繁接到电话,对方向我推荐能捕捉“黑马股”的软件,我能购买吗?	07
9. 前段时间在网络论坛上看到有人发帖子,说跟他们公司的指导老师做期货,可以赚大钱,我可以参与吗?	07
10. 最近经常看到提供炒股或炒期货资金的配资广告,声称投入1万元便可使用5万-10万元进行股票投资或期货交易,做到以小资金获取大收益,我能参与么?	08

11. 我想做些股票或期货方面的投资，应该通过哪些机构去做？可以从什么渠道了解这些机构不是骗子公司？ 09
12. 过去经常接到推荐股票的电话，现在QQ群、聊天室也经常看到有人推荐股票。我怀疑这些人是骗子。我想了解现在这些骗子主要通过哪些渠道来骗人？ 09
13. 我从未在某证券公司开过户，但最近接到自称是该公司客服人员的电话，鼓动我在该公司开户，并提供推荐股票等服务，我能相信该客服人员吗？ 10
14. 最近股市涨了很多，我也想炒股，但对股票不太懂。一个朋友说他炒股赚了很多钱，可以代我操作，盈利分成，但要求我把证券账号和交易密码给他。我可以给朋友代我操作吗？ 11
15. 前段时间，我经常看到有些博客或论坛推荐的股票确实涨了，但成为会员后再推荐的股票就不涨了，并要求我再交钱升级为VIP会员，才提供专家指导，我是不是被骗了？ 11
16. 有一家国内的投资公司自称是纽约期货交易所中国总代理，可以代理客户开立境外账户，进行黄金、外汇、原油等期货合约交易，我可以相信它吗？ 12
17. 一个炒期货的朋友想借用我的身份证开个期货账户给他用，我想知道会不会给我造成什么风险？ 12

一、打击非法证券期货活动问答

1. 非法证券期货活动由谁负责查处？

答：根据《证券法》、《期货交易管理条例》、《国务院办公厅关于严厉打击非法发行股票和非法经营证券业务有关问题的通知》（国办发〔2006〕99号）的规定，非法证券期货活动的查处和善后处理工作按属地原则由各省、自治区、直辖市及计划单列市人民政府负责，涉及多个省（区、市）的，由公司注册地的省级人民政府牵头负责，相关省（区、市）要予以积极配合。发现涉嫌犯罪的，应及时移送公安机关立案查处，并依法追究刑事责任。

中国证监会的职责主要是根据公安、司法机关要求，对非法证券期货类案件从专业角度出具性质认定意见及进行案件移送等。

2. 非法证券期货活动会给投资者带来什么风险？

答：非法证券期货活动是一种典型的涉众型违法犯罪活动，严重干扰正常的经济金融秩序，破坏社会和谐稳定，不法分子往往使用虚假身份和虚假信息，通过夸大宣传、承诺收益等手段，以各种形式作掩护，引诱投资者上当受骗。不法分子骗取投资者钱财后，往往立时挥霍一空，或者逃之夭夭，投资者损失难以追回。



需要注意的是，投资者参与非法证券期货活动不受法律保护。1998年国

务院发布的《非法金融机构和非法金融业务活动取缔办法》第18条规定：“因参与非法金融业务受到的损失，由参与者自行承担。”投资者如果参与非法证券期货活动，将面临“责任自负，损失自担”的结果。

3. 如何识别非法证券期货活动？

答：近年来，随着政府对非法证券期货活动打击力度的不断加大，不法分子从事非法证券期货活动的手法不断翻新，非法证券期货活动的隐蔽性也越来越强。识别非法证券期货活动，可以从以下四个方面来判断：

一看业务资质。证券期货行业是特许经营行业，按照规定，开展证券期货业务需要经中国证监会批准，取得相应业务资格，未取得相应业务资格而开展证券期货业务的机构是非法机构，请不要与这样的机构打交道，以免上当受骗。



投资者如果想要知道一家公司是否获准公开发行，可以通过中国证监会网站（www.csrc.gov.cn）查询行政许可信息栏目，同时还可以登录上海证券交易所（www.sse.com.cn）、深圳证券交易所（www.szse.cn）网站查询新股发行的具体信息；如果想要知道一家公司或人员是否具备证券期货业务资格，可以登录中国证监会网站或中国证券业协会（www.sac.net.cn）和中国期货业协会（www.cfachina.org）网站进行查询。另外，全国中小企业股份转让系统有限责任公司也是经国务院批准的全国性证券交易场所，投资者可以登录其网站（www.neeq.cc）查询具有主办券商业务资格的证券公司和挂牌公司有关信息。

二看营销方式。开展证券期货业务活动，要遵守证券期货法律法规有关投资者适当性管理的规定，合法的证券期货经营机构在进行业务宣传推介

时，一般会采用谨慎用语，不会夸大宣传、虚假宣传，同时还会按要求充分揭示业务风险。但是，不法分子大多利用投资者“一夜暴富”或急于扭亏的心理，较多采用夸张、煽动或吸引眼球的宣传用语，往往自称“老师”、“股神”，以“跟买即涨停”、“推荐黑马”、“提供内幕信息”、“包赚不赔”、“保证上市”、“专家一对一贴身指导”、“对接私募”等说法吸引投资者。证券期货投资是有风险的，不可能稳赚不赔。

三看汇款账号。一般来说，非法证券期货活动的目的是为了骗取投资者钱财，获取非法所得。为达此目的，不法分子往往会采取各种推销手段，如打折、优惠、频繁催款、制造紧迫感等方式，催促投资者尽快将资金打入其控制的银行账户。合法证券期货经营机构只能以公司的名义对外开展业务，也只能以公司的名义开立银行账户，不会用个人账户或非本机构账户进行收款。投资者在汇款环节应当格外谨慎，如果收款账户为个人账户或与该机构名称不符，投资者一定不要向其汇款。

四看互联网网址。非法证券期货网站的网址往往由无特殊意义的字母和数字构成，或在合法证券期货经营机构网址的基础上变换或增加字母和数字。投资者可通过中国证监会网站或中国证券业协会、中国期货业协会网站，查看合法证券期货经营机构的网址，不要登录非法证券期货网站，以免误入陷阱，蒙受损失。

4. 受到非法证券期货活动侵害后如何处理？

答：根据国家有关规定，非法证券期货活动的查处和善后处理由地方政府负责。投资者受到非法证券期货活动侵害后，为使不法分子及时得到查处，尽可能挽回损失，请在第一时间向当地公安机关报案，或者向当地工商部



门、证券期货监管部门反映。投资者应妥善保管好合同、汇款单、银行流水等凭证以及通话短信记录、交易记录等材料，提供给地方政府有关部门，以

便于其查处非法证券期货活动，维护自身合法权益。

此外，最高人民法院、最高人民检察院、公安部、中国证监会于2008年1月2日联合印发的《关于整治非法证券活动有关问题的通知》对非法证券活动受害人的救济途径作了规定，如果非法证券活动构成犯罪，被害人应当通过公安、司法机关刑事追赃程序追偿；如果非法证券活动仅是一般违法行为而没有构成犯罪，当事人符合《民事诉讼法》规定的起诉条件的，可以通过民事诉讼程序请求赔偿。

5. 什么是配资交易？投资者参与配资交易有什么风险？

答：证券期货市场中的“配资”，即配资公司等市场主体为一些有资金需求的证券期货投资者提供融资服务。通常操作方法是，配资公司以其控制的个人名义在证券期货公司开立交易账户，并将账户提供给投资者使用，投资者存入自有资金，配资公司以此为基数，向投资者进行配资，配资公司在交易过程中对投资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。



对投资者来说，由于在配资业务中，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证券期货交易，放大杠杆比例，加大投资者财务风险。配资公司主要以收取高额资金使用费为目的，一旦配资业务出现纠纷，投资者的权益难以得到合理保障。另外，配置资金进入证券期货市场，可能扰乱市场秩序，存在风险隐患。

从目前了解的情况来看，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。

6. 最近接到一家公司电话，说公司即将在美国上市，现在可以购买“原始股”，将来收益翻番，请问我可以买吗？

答：投资者接到该类电话时，应当提高警惕，这可能是非法发行股票活动。根据国家规定，公开发行股票，须经中国证监会核准，未经依法核准，任何单位和个人不得公开、变相公开发行股票。非公开发行股票，不得采用广告、公告、广播、网络、短信等公开方式或变相公开方式进行。非法发行股票活动的表现形式主要有：（1）编造公司将在境内外上市或证券发行获得批准等虚假消息，诱骗社会公众购买所谓“原始股”，或者私下签署转让协议、认购协议；（2）非法中介机构以投资咨询机构、外国公司驻华代表处等名义，向社会公众非法买卖或代理买卖未上市公司证券；（3）通过购买权益份额或签订投资协议、持股协议等方式，非法或变相公开发行证券；（4）跨地区成立多家公司，以不同公司的名义售卖股权或者通过传销模式售卖股权，从而规避《证券法》有关公开发行的规定。

我们提醒您，股票是一种高风险金融产品，依法发行股票的公司，不会向您保证取得高收益。现在，有些不法分子编造公司即将在境内外上市或股票发行已经获得有关部门批准的谎言，诱导社会公众购买所谓“原始股”，实质上是在骗取钱财，请您不要相信。买卖股票，要通过中国证监会批准设立的证券公司进行，以免上当受骗。

7. 最近一家声称专做考证培训的公司说将在某酒店举行投资交流会，会后可以提供股票投资培训和长期在线QQ指导，我是否应该参加此类培训？

答：根据相关法律法规的规定，证券期货投资咨询是指从事证券期货投资咨询业务的机构及其投资咨询人员为证券期货投资人或者客户提供证券期货投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动。其形式包括向投资人或客户提供证券期货投资咨询服务，举办有关证券期货投资咨询的讲座、报告会、分析会，在报刊上发表证券期货投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券期货投资咨询服务。从事证券期货投资咨询业务，必须取得中国证监会的业务许可，未经中国证监会许可，任何机构和人均不得从事证券期货投资咨询业务。



近年来，非法证券投资咨询活动较为猖獗，尤其是随着互联网的快速发展，不法分子借助互联网工具以投资咨询、推荐股票等形式进行非法证券投资咨询活动。此类活动形式多变，手法多样，通常设立网站（包括冒用证券公司、证券投资咨询机构名义，设立名称相近的网站），或者利用网站的论坛、股吧、博客、QQ群、微信等，以及电视、广播、报刊等媒体作为营销平台，通过虚假信息、夸大宣传、承诺收益等手段，招揽会员或客户，推荐股票、在线咨询或代客理财，以收取会费、收益分成等方式牟利，非法开展证券投资咨询活动。

考证培训机构以收取培训费、提供所谓股票投资培训和以在线QQ指导的方式提供荐股服务属于非法证券投资咨询活动，投资者看到或收到机构或个人收费荐股的信息，应先到中国证监会网站或中国证券业协会、中国期货业协会网站查询该机构或人员是否具有相应资质，或者致电被假冒的合法机构，核实相关信息，以免上当受骗，损失钱财。

8. 最近频繁接到电话，对方向我推荐能捕捉“黑马股”的软件，我能购买吗？

答：根据有关规定，只有经中国证监会许可、取得证券投资咨询业务资格的证券公司和证券投资咨询机构，才可以向投资者销售“荐股软件”。投资者可以去中国证监会网站（www.csrc.gov.cn）首页“机构名录”栏目、中国证券业协会网站（www.sac.net.cn）首页“信息公示”栏目，查询核实向您销售“荐股软件”的是不是合法的证券经营机构。投资者在接到此类电话时，应当先对软件和推荐机构进行必要了解，谨慎购买。



此外，“荐股软件”是提供证券投资咨询服务的一种方式，可以提供一些咨询信息或投资建议，供您投资决策时参考，不可能捕捉到所谓“黑马股”，更不能保证您只赚不赔，如果有人向您宣传，说他的“荐股软件”能捕捉“黑马股”，保证您用了以后一定能赚钱，那是在“忽悠”您，请您千万不要上当受骗。

9. 前段时间在网络论坛上看到有人发帖子，说跟他们公司的指导老师做期货，可以赚大钱，我可以参与吗？

答：根据有关规定，只有通过中国证监会批准设立的期货经营机构，才能进行期货交易。期货经营机构在从事经纪业务时，要按规定主动向投资者提示期货交易风险，并不得向客户作获利保证，不得与客户约定分享利益或共担风险。建议投资者在参与期货交易前，先确认该公司是否具备期货业务资质及交易的是否为合法期货品种，再谨慎选择是否参与。

期货交易风险大，不可能稳赚不赔。近来，有些不法分子通过QQ、网

络论坛等发布信息，说期货交易“投资小、收益大”，只要跟着“老师”做，就可“一个月收益翻番”。这是在骗取投资者钱财，请投资者一定要当心。不法分子往往利用投资者“一夜暴富”的心理，通过夸大宣传，吸引投资者参与非法期货交易。投资者如果想要参与期货交易，首先应当对期货交易相关的基本知识和业务规则有所了解，然后通过合法的期货公司交易在合法期货交易所上市的期货品种。

10. 最近经常看到提供炒股或炒期货资金的配资广告，声称投入1万元便可使用5万-10万元进行股票投资或期货交易，做到以小资金获取大收益，我能参与么？

答：根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》的规定，证券公司经中国证监会批准后方可经营融资融券业务；按照中国证监会规定，目前期货公司及其从业人员不得从事配资业务，也不得以任何方式参与配资业务。



股票和期货是高风险金融产品，投资者进行股票投资或期货交易，应当通过依法设立的证券公司或期货公司进行。投资者务必保持理性心态，增强风险防范意识，始终将风险控制在自己可承受范围内，以免造成自己难以承受的损失。

11. 我想做些股票或期货方面的投资，应该通过哪些机构去做？可以从什么渠道了解这些机构不是骗子公司？

答：投资者如果想要进行股票或期货投资，应当选择合法的证券公司或期货公司，在进行必要的风险评估后，选择适合自己的投资项目或



投资品种。有关这些合法的证券公司或期货公司的信息，投资者可以登录中国证监会网站（www.csrc.gov.cn）或中国证券业协会（www.sac.net）、中国期货业协会（www.cfachina.org）网站进行资质查询。其中，中国证券业协会和中国期货业协会网站对合法机构的信息公示中，还会对公司的官方网站进行列示，投资者在下载交易软件或浏览合法机构的网页信息时，也应当通过登录官方网站进行，以防被钓鱼网站或其他非法网站泄露信息、盗取密码，导致上当受骗，造成损失。

12. 过去经常接到推荐股票的电话，现在QQ群、聊天室也经常看到有人推荐股票，我怀疑这些人是骗子，我想了解现在这些骗子主要通过哪些渠道来骗人？

答：非法证券期货活动的本质在于“假”和“骗”。为了能获取非法收入，不法分子可谓是无孔不入，手段不断翻新。其骗人手段主要有：一是群发短信或不断地电话骚扰，承诺高收益，能够以小博大，诱骗投资者不断投入资金；二是不法分子通过设立非法网站甚至假冒合法金融机构网站，招揽会员或客户，以虚假资质和业绩骗取信任，引诱投资者上当；三是不法分子通过博客、股吧、论坛、QQ群、聊天室、微信等网络平台，发布非法活动信息，以夸大宣传等手段吸引投资者参与；四是不法分子通过百度的“推广链接”、门户网站和财经网站，发布非法网站链接或非法活动广告链接，引导

投资者浏览，等待投资者上钩；五是不法分子通过淘宝等电商平台，开设网店售卖非法荐股软件或利用众筹平台发布非法活动项目等，变换形式传播网络涉非信息，从事非法活动；六是开办“股民学校”，招揽会员或客户，推荐股票、在线咨询或代客理财，以收取会费、收益分成等方式牟利，投资者收到类似信息或宣传材料时，应提高警惕，仔细辨别，认清此类信息的骗人本质，以免落入非法证券期货活动的陷阱，造成损失。



13. 我从未在某证券公司开过户，但最近接到自称是该公司客服人员电话，鼓动我在该公司开户，并提供推荐股票等服务，我能相信该客服人员吗？

答：根据相关法律规定，证券经纪业务作为证券业务之一，只能由经中国证监会批准设立的证券公司专营，证券公司及其从业人员不得未经过其依法设立的营业场所私下接受客户委托买卖证券，证券公司从事经纪业务时，不得接受客户的全权委托，不得以任何方式对客户收益作出承诺。

投资者接到此类电话时，可以登录中国证监会网站（www.csrc.gov.cn）或中国证券业协会（www.sac.net）、中国期货业协会（www.cfachina.org）网站对该公司和客服人员进行资质查询，以免被不法分子诱骗，造成不必要的损失。

14. 最近股市涨了很多，我也想炒股，但对股票不懂。一个朋友说他炒股赚了很多钱，可以代我操作，盈利分成，但要求我把证券账号交易密码给他。我可以给朋友代我操作吗？

答：中国证券登记结算有限公司《证券账户管理规则》规定：

“投资者应当以本人名义申请开立证券账户，不得冒用他人名义或虚假证件开立证券账户，投资者应当使用以本人名义开立的证券账户，不得违规使用他人证券账户或将本人证券账户违规提供给他人使用。

投资者违反上述规定，应当承担相应的经济损失和法律责任。”



投资者应妥善保管证券账号和交易密码，保证自己的资产安全，将证券账号和交易密码告知他人的行为会给自己带来诸如账户个人信息泄露、财产损失等风险，造成不必要的损失。此外，需提醒的是，投资者将证券账户委托别人代操作，属于民事行为，出现纠纷后应通过民事诉讼途径解决。

15. 前段时间，我经常看到有些博客或论坛推荐的股票确实涨了，但成为会员后再推荐的股票就不涨了，并要求我再交钱升级为VIP会员，才提供专家指导，我是不是被骗了？

答：投资者如果遇到上述情况。很可能被骗了。不法机构和个人通常利用网站的论坛、股吧、博客、QQ群等互动栏目，或者设立网站（包括冒用证券公司、证券投资咨询机构名义，设立名称相近的网站），以及电视、广播、报刊等媒体作为营销平台，通过虚假信息、夸大宣传、承诺收益等手段，招揽会员或客户，从事推荐股票、在线咨询或代客理财等非法证券投资咨询活动。此类活动经常以推荐黑马股、涨停板股票为噱头，吸引投资者成为会员，缴纳会员费，其提出升级VIP会员，一对一指导只是想获取更多非法收入的营销手法而已。投资者遇到此类情况时，应及时向公安机关报案，以便追回损失。

16. 有一家国内的投资公司自称是纽约期货交易所中国总代理，可以代理客户开立境外账户，进行黄金、外汇、原油等期货合约交易，我可以相信它吗？

答：根据《期货交易管理条例》，未经中国证监会批准。任何单位或者个人不得设立或者变相设立期货公司经营期货业务（含境外期货经纪业务）。境内单位或个人从事境外期货交易的办法，由中国证监会会同国务院有关部门制定。中国证监会目前尚未向任何机构颁发境外期货经纪业务许可证，并且尚未出台境内单位或个人从事境外期货交易的办法。

境外期货代理的机构及人员通常在国内无实际经营机构。投资者参与此类交易造成的损失，一般难以追回。由于开户的投资公司不是期货公司，根据中国证监会、国家工商总局《关于进一步明确在查处非法期货交易中职责分工的通知》规定，凡涉及证券公司、期货经纪公司以外的机构非法从事境外期货交易的案件，由工商部门牵头查处。投资者应当直接向该投资公司所在地的工商行政管理部门反映。如果涉案的金额较大，还可以向公安机关报案，由公安机关处理。

17. 一个炒期货的朋友想借用我的身份证开个期货账户给他用，我想知道会不会给我造成什么风险？

答：《期货公司监督管理办法》对期货账户本人开立提出明确要求，其中第53条规定，“客户开立账户，应当出具合法有效的单位、个人身份证明或者其他证明材料”；第71条规定，“客户应当向期货公司登记以本人名义开立的用于存取期货保证金的结算账户”。投资者将身份证借给他人开立期货账户属于违规行为，除造成身份信息泄露之外，开立期货账户如果发生穿仓等情况，投资者还将承担赔偿责任。如果该朋友利用投资者的身份信息从事非法活动，还将会给投资者带来更多法律上的风险。为维护自身权益，投资者不要将自己的身份证件借与他人开立账户之用。