

5·15全国投资者保护宣传日

# 推动高质量发展 提振投资者信心

抵制非法证券期货基金活动 保护投资者合法权益

● 广东证监局 ● 国家金融监督管理总局广东监管局

## 防范非法证券期货活动知识问答

转载自中国证监会网站

第一问：非法证券期货活动会给投资者带来什么风险？

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，往往立即挥霍一空，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。根据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。

第二问：非法证券期货活动如何辨别？

**一是辨识主体资格。**按照规定，开展证券期货业务，需要经中国证监会核准，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。投资者可以通过中国证监会网站（[www.csrc.gov.cn](http://www.csrc.gov.cn)）、中国证券业协会网站（[www.sac.net.cn](http://www.sac.net.cn)）、中国期货业协会网站（[www.cfachina.org](http://www.cfachina.org)）查询合法证券期货经营机构及其从业人员信息，或者向当地证监局核实相关机构和人员信息。

**二是辨识营销方式。**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、煽动或者吸引眼球的宣传用语，往往自称“老师”“股神”，以知道“内幕信息”“推荐黑马股”“包赚不赔”“保证上市”“对接私募”等说法吸引投资者。证券期货交易是有风险的，不可能稳赚不赔。

**三是辨识互联网址。**非法证券期货网站的网址往往采用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，识别非法证券期货网站。请不要登录非法证券期货网站，以免误入陷阱，上当受骗。

**四是辨识收款账号。**一般来说，非法证券期货活动的目的就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。

第三问：非法证券期货活动主要有哪些？

#### （一）非法证券期货投资咨询

根据相关法律法规规定，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者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，任何机构和个人均不得从事证券期货投资咨询业务。

不法分子通常冒充正规投资咨询机构、虚构专业理财业务员身份，或者利用 QQ 群、微信群、手机短信、股吧、股票软件等作为营销平台，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。

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。

#### （二）场外配资

场外配资本质上是一种资金借贷关系，配资公司将自有资金和从市场募集来的资金通过平台借给投资者，实现投资者的杠杆交易。配资公

公司提供证券账户和资金，收取利息。为了确保出借资金的安全，配资公司实时监控客户账户资金情况，设置平仓线和预警线，当客户资金到达预警线，配资公司会通知客户自行减仓或补保证金，一旦客户资金触及平仓线，配资公司有权立即平仓。

场外配资活动杠杆高、风险大，多有不实宣传，场外配资公司通过电话营销、手机短信、即时通讯软件、邮箱群发、财经网站广告页、自媒体等多种渠道向普通投资者介绍配资业务。为迅速吸引关注，发展业务，场外配资往往采取“低门槛、10倍杠杆、配资资金秒到账”等等极具诱惑力的宣传。

所谓的场外配资平台均不具备经营证券期货业务的资质，有的涉嫌从事非法证券期货业务活动，有的甚至采用“虚拟盘”等方式涉嫌从事诈骗等违法犯罪活动。请广大投资者提高风险防范意识，远离场外配资，以免遭受财产损失。如因参与场外配资被诈骗，请及时向当地公安机关报案。如发现本地证券期货经营机构及其从业人员为场外配资活动提供任何便利，可向中国证监会或当地证监局进行举报。

### （三）非法期货交易

根据国家规定，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。

期货交易风险很大，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。

#### （四）非法发行股票

根据国家规定，公开发行股票，须经中国证监会核准或注册，未经依法核准或注册，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的“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、外国驻华代表处等名义，向社会公众非法买卖或者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媒模式售卖股权，从而规避《证券法》有关公开发行的规定。

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。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。

#### （五）非法外盘期货

一些机构推广所谓“外盘期货”代理业务，宣称可以为境内投资者参与境外期货交易提供渠道，代理香港、纽约、伦敦等市场原油、黄金、股指、外汇等期货投资，国外有什么，就可以做什么，有的还提供“专家”指导、“一对一教学”、期货配资等服务。投资者只需提供身份证件、开户并缴纳相关费用后，便可通过这些机构的特定交易软件进行“外盘期货”交易。

根据国家规定，未经批准任何单位和个人不得经营期货业务，境内单位或个人不得违反规定从事境外期货交易。境内投资者通过上述机构

的交易软件或移动客户端参与境外期货交易，一旦发生纠纷，自身权益将无法得到有效保护。如果有人向您宣传，做“外盘期货”能够赚大钱，那是欺诈误导，请您不要参与，以免上当受骗，遭受损失。

#### （六）无资质场外期权

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。投资者在确定操作标的、看涨看跌方向、持有期限，并接受期权报价（即权利金）后，即可买入成为期权的权利方。

这些平台没有相应的金融业务资质，内控合规机制不健全，权利金要求过高，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，自身权益难以保障。请投资者高度警惕，不轻信、不参与，以免上当受骗，遭受损失。

#### 第四问：受到非法证券期货活动侵害后如何处理？

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人民政府负责。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，以便其查处非法证券期货活动，维护自身合法权益。

如果非法证券活动构成犯罪，被害人应当通过公安、司法机关行使追赃程序追偿；如果非法证券期货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。

在此，特别提醒您，不法分子骗取您的钱财后，往往立刻挥霍一空，或者逃之夭夭，您的损失往往是追不回来的。请您务必保持理性投资心态，珍惜自己的钱财，主动远离非法证券期货活动，谨防上当受骗。