

非法证券期货活动 案例分析

主讲人：

营业部：

日期：

温馨提示：理性投资 远离非法证券活动

7x24小时客服热线：95357

目录

CATALOGUE

1

非法证券期货活动简介

2

非法证券期货活动案例分析

3

答疑及互动时间

4

维权方式及渠道

01

非法证券期货活动 简介





本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

什么是非法证券期货活动



非法证券期货活动是指未经批准从事依法应由证券监管部门或国务院授权的部门核准或批准，应受法定监督的证券发行和经营证券期货业务的活动。



本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

非法证券期货活动主要类型

1 非法从事证券期货投资咨询

不具有合法证券期货经营业务资质的机构和个人，向投资者或客户提供证券期货投资分析、预测或建议等直接或间接有偿咨询服务。

场外配资

根据新修订的证券法，场外配资属于非法证券业务活动，配资经营者将被依法追究法律责任。同时，按照2019年11月最高人民法院发布的《全国法院民商事审判工作会议纪要》，场外配资合同属于无效合同，场外配资参与者将自行承担相关风险和责任。

2 非法从事证券期货委托理财

不具有合法证券期货经营业务资质的机构和个人通过网络、广电等媒体公开招揽客户，代理客户从事证券期货投资理财的经营活动。

非法发行股票

未经中国证监会核准，擅自向不特定对象公开发行股票和向特定对象发行股票后股东累计超过200人的股票发行行为，以及公司股东未经中国证监会核准，以公开发行方式向社会公众转让股票，或向特定对象转让股票导致股东累计超过200人的变相公开发行股票行为。

本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

02

非法证券期货活动 案例分析



一、非法证券投资咨询

通过广播、电视、报纸等媒体广告以及社交软件等网络渠道，或利用收费炒股软件、私募基金信息等形式进行非法证券投资咨询，收取高额费用。

案例：

上海某投资管理有限公司法定代表人王某，明知公司并无从事证券投资咨询业务的资质，在未经国家主管部门批准的情况下，面向社会公众擅自开展证券投资咨询业务。

期间，公司收取咨询费约人民币9万元，收取诚信操作金、咨询费共计人民币76余万元。王某的行为构成非法经营罪。

投资者张某接到金某来电，后者自称其是某证券公司员工，通过上海证券交易所得知他的股票账户亏损，证券公司可为其推荐股票帮助赚钱。

出于对该证券公司的信任，张某向金某提供的账户汇入了3个月的会员费6,000元。此后，金某多次通过电话向张某推荐股票。但是，张某非但没有从其推荐的股票获得预期的收益，反而出现亏损，感觉不妙的张某致电该证券公司后才知自己上当受骗。

二、非法代客理财

以证券期货投资理财为名，以高额回报为诱饵，采取保底承诺、利润分成等形式代客理财，诈骗投资者钱财。



案例：

投资者刘先生接到一个陌生电话，对方自称是某私募基金公司员工“王总监”，公司掌握有一些内幕信息，如果刘先生购买他推荐的股票，可以通过超短线获利。

恰逢股市整体行情向好，刘先生在其指导下交易股票确实赚了一些。此时，“王总监”又称公司推出了一个私募基金产品，将联合其他机构做“超短线”交易，一个月收益高达30%，但因对操作股票技术要求极高，需要刘先生将炒股的20万元本金交其管理，进行统一操作。基于对王总监前期“用心指导”的信任，刘先生很快就将20万元炒股本金汇至“王总监”指定的自然人银行账户。

几天后，刘先生拨打“王总监”电话准备了解收益情况时，发现已无法拨通。

本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

常见非法证券投资咨询表现形式

提供证券投资分析、预测或建议，以招揽会员或客户。

02

假冒合法证券经营机构网站发布非法证券活动信息，招揽会员或客户。

04

以社交软件等平台，散布非法证券活动信息，收取咨询费、服务费。

06

通过开办“股民学校”、举办投资报告会，从事非法证券投资咨询。

01

以保证收益、高额回报为诱饵，代客操盘，公开招揽客户，与投资者签订委托协议。

03

使用虚构的证券公司名称，利用社交网站发布非法证券活动信息。

05

以“荐股软件”形式，散布非法证券活动信息，提供证券投资分析、预测或建议服务。


07

本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

如何分辨非法证券投资咨询业务

我国《证券法》规定，只有依法取得相应业务资质的证券公司以及证券投资咨询机构可以从事证券投资咨询业务，未经批准从事上述业务，属于非法经营证券业务。

上述案例中，不法分子通过编造、虚构所谓的专业投资顾问资质，利用高额收益骗取投资者信任，进而通过虚假交易骗取投资者的财产。



一是要擦亮眼睛，投资者应当仔细查看该机构的营业执照经营范围是否包含“证券投资咨询”。

二是要高度警惕，切勿向对方个人账户汇款。合法证券投资咨询机构一般通过公司专用收款账户收取咨询服务费。

三是要理性投资，投资者应自觉远离以高收益为诱惑的非法投资咨询机构，摒弃一夜暴富观念，时刻保持理性投资心态。



本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

三、场外配资

是指以高于投资者支付的保证金数倍的比例向其出借资金，组织投资者在特定证券账户上使用借用资金及保证金进行股票交易，并收取利息、费用或收益分成的活动。

案例：

李某等8人在明知其开立的XX公司不具有经营证券业务资质的情况下，以赢利为目的，开展场外配资业务。

李某等人事先联系好金主提供配资资金及真实证券账户使用权，通过代理商进行客户开发。客户通过XX公司提供的第三方交易终端软件互联网平台开立证券子账户，交纳保证金，获得3至8倍融资，并在上述平台进行证券交易委托、查询证券交易信息、进行证券交易清算，客户交易委托等，并通过上述平台系统后台自动对应到金主提供的真实证券账户，由真实证券账户向证券公司委托实现证券交易。

XX公司以管理费和服务费等名义收取客户配资利息和交易手续费，经营期间，共开立子账户1.7万余户，成交金额288亿余元，获取管理费、延期费用、用户服务费、出金手续费等收入共计3.5亿余元。

本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

如何分辨场外配资行为

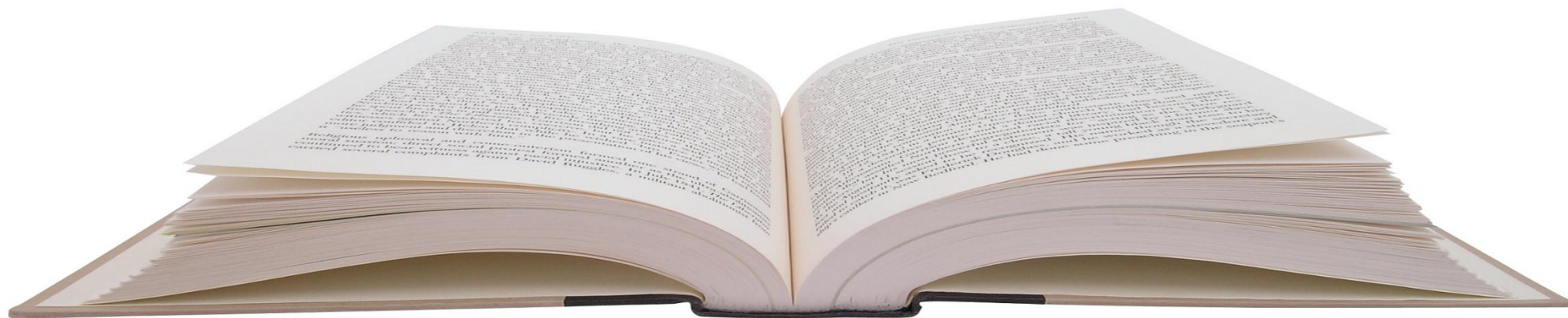
场外配资特点

- 属于证券公司正规融资融券业务之外的配资行为，未纳入监管层监管；
- 低成本、高杠杆；
- 部分机构或个人借助信息系统为客户开立虚拟证券账户；
- 开通无适当性匹配条件，无资金准入门槛。

如何分辨场外配资

根据新证券法有关规定，证券融资融券业务属于证券公司专营业务，未经核准，任何单位和个人不得经营。

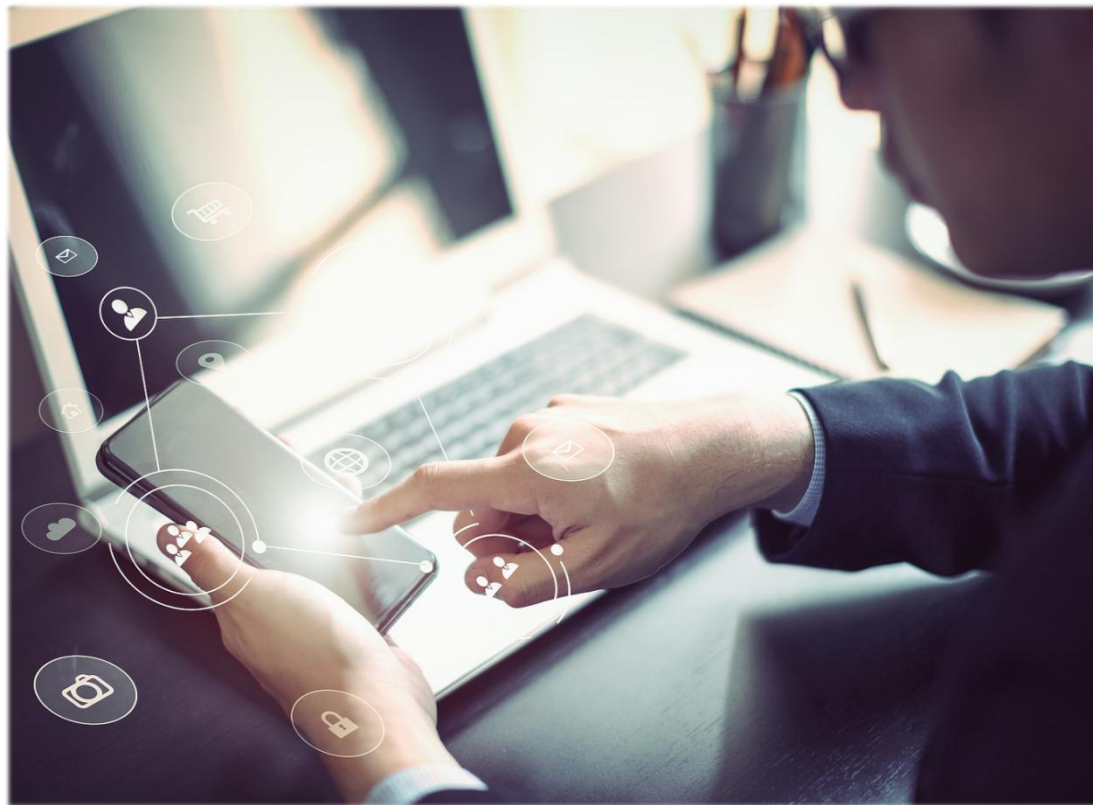
查看该机构的营业执照经营范围是否包含“融资融券业务”。



本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

四、股市“杀猪盘”骗局

诈骗分子利用网络交友，放长线掉大鱼，诱导投资者按照指令跟风操作，实则高位接盘。



案例：

随着短视频软件愈演愈热，各个杀猪盘手也盯上了这个平台带来的流量，2月12日左右，某短视频软件上就有不少大V集中推荐投资者关注XX股票。

而从股吧看，不少投资者均表示“我是某平台进来的”“某软件过来的报个到”。

显然，所谓“大V”的集中荐股吸引了不少投资者跟风买入，社交软件对个股的影响力不容小觑，“股市黑嘴”们鼓吹粉丝去投资所谓价值股，实则是高位接盘。

本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

如何分辨“杀猪盘”骗局

“杀猪盘”骗局一般套路：

- 聊天软件好友添加
- ➡ 免费领取牛股，直播、讲课、市场分析
- ➡ 获取信任,推荐股票
- ➡ 群里托儿营造狂热赚钱的氛围
- ➡ 放松警惕最终被洗脑



(1) 查询相关机构或企业是不是具有中国人民银行、中国证监会、中国银保监会及省政府金融办等国家有关金融监管部门颁发的相应金融业务许可证。

(2) 对照银行贷款利率和普通金融产品的回报率，是否承诺明显高于合法机构的利率和投资回报，不要听从“老师”之类人员的指令跟风操作。

(3) 不要轻信所谓“维权机构”“维权人士”能够帮忙追回损失，小心二次上当受骗。

五、非法发行股票

以公司即将在境内外上市等虚假信息为名，诱骗社会公众购买所谓“原始股”，有的甚至瞄准即将发行上市的公司股票，宣称可以通过网下配售代理申购新股，诱骗投资者的钱财。

案例：

“华尔街之路”骗局是境外的犯罪分子虚构了一个华尔街国际实业集团公司，以虚假的原始股投资为噱头，吸引受害人。号称该集团是一个对全世界185个国家与地区，以帮助其它企业在全世界上市为目的的公司，他们对外宣称投资就可以获得华尔街股权，上市以后就可以获得分红，如果发展下线，股权还可以翻倍；还打着保密法的噱头对受害者进行“洗脑”，致使他们认为他们参加的是国家内部扶贫的福利项目。

实际上，这就是一个原始股加传销的骗局。

如何分辨非法发行股票行为



个人参与原始股投资的渠道是非常有限的。因为原始股投资风险较高，因此对参与原始股申购的投资者也设定了较高的门槛，那些在电话、网络或大众场合公开宣传原始股的融资活动，多半为非法诈骗。

公开发行股票、经营证券业务需经中国证监会批准。投资者应到依法设立的证券交易所进行证券投资。

本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

总结 SUMMARY

一 辨别主体资格

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。

二 辨识营销方式

不法分子往往自称“老师”、“股神”，以知道“内幕信息”、能够挑选“黑马股”，只要跟着他做，就能赚大钱的说法吸引投资证券期货交易是有风险的，不可能稳赚不赔。

三 辨识收款账号

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。而非法机构往往以个人的名义开立收款账户。

四 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。

03

答疑及互动时间



说出你的疑问

Speak your doubts



反问时间

网络理财投资前问问自己：

那么高的回报率如果是真的，为什么银行还没有倒闭？天上掉馅饼砸到的为什么是你？

听到“安全账户”的时候问问自己：

自己的钱放在你自己卡里安全，还是转到别人卡里安全？

陌生链接下载APP的时候问问自己：

查信息就查信息，为啥还要下载一堆东西？



no idea

陌生人电话自称官方的时候问问自己：

即便能说出你的准确信息，但他自己说自己是官方就真的是吗？

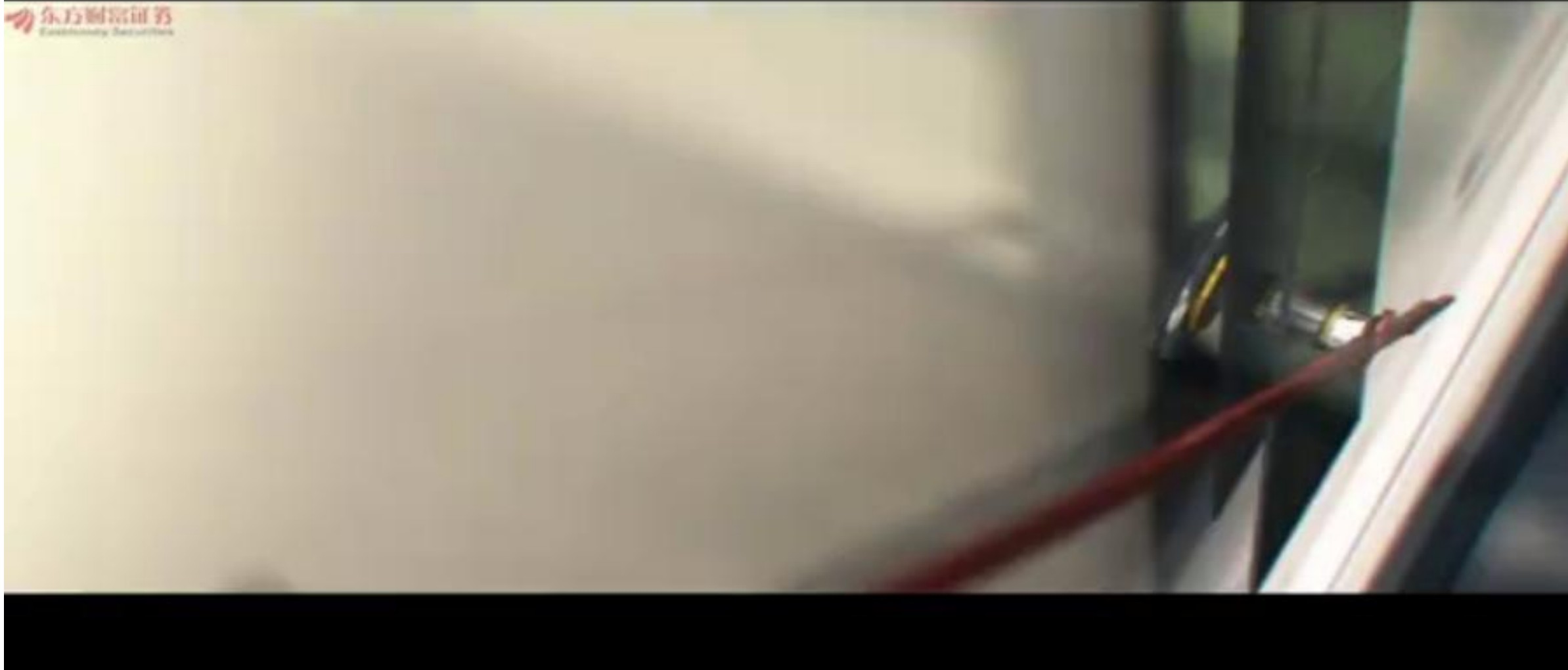
“股神”带你理财的时候问问自己：

他和你非亲非故，为什么要带你挣钱？

休息一刻，视频来也

东方财富证券投资者教育基地宣传片-《疯狂业务员》

东方财富证券
Eastmoney Securities



本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

东方财富证券
Eastmoney Securities

有奖竞答

1、如何避免参与非法证券期货活动？（多选）

ACD

- A.抵制高额回报诱惑
- B.相信保本保底承诺
- C.核实机构资质
- D.学习证券期货投资知识



有奖竞答

2、下列选项中，证券公司投资顾问的做法合规的是？ **A**

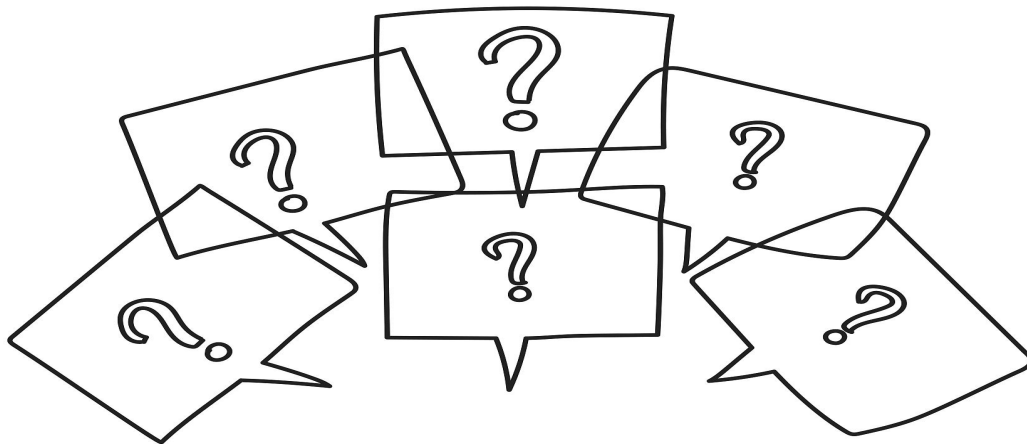
- A.提示客户其投资建议仅供客户参考
- B.向客户承诺收益
- C.向客户承诺赔偿证券买卖的损失
- D.代客户做出投资决策



单选

3、以下哪项不是非法证券活动？ C

A场外配资 B股市黑嘴 C融资融券 D非法荐股



判断一下

4、正规证券投资咨询机构可以以保本、承诺收益、分担损失等方式对客户进行宣传营销。

5、非法证券活动防范是投资者的事情，需要投资者自行分辨、证券经营机构无需干预。

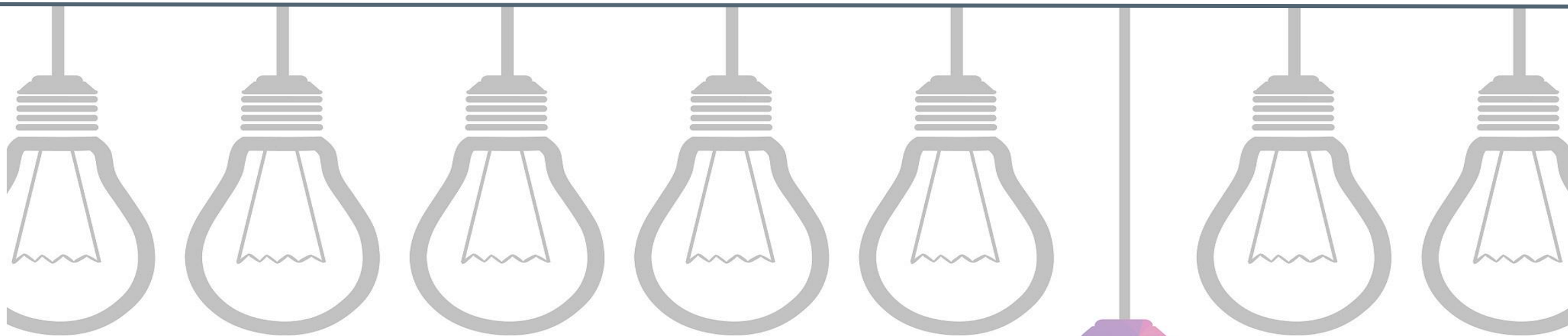


04

维权方式及渠道



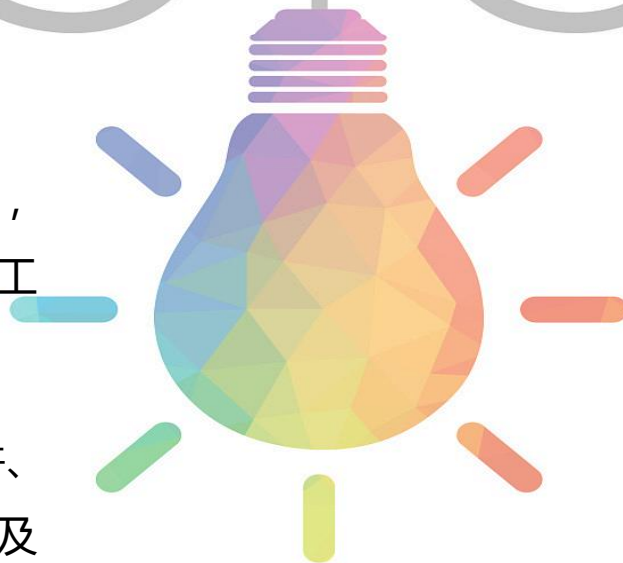
维权方式



1. 受到非法证券期货活动侵害后如何应对

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**好通话录音、手机短信、网上聊天记录、电子邮件、网页、视频资料、照片、合同、汇款单、银行流水、缴款凭证等以及交易记录等材料，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。



本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

2.常用投资者服务、救济渠道

(1) 中证中小投资者服务中心有限责任公司：

中证中小投资者服务中心有限责任公司（简称投服中心）是于2014年12月成立的证券金融类公益机构，归属中国证监会直接管理。



(2) 投服中心联系方式：

地址：上海市浦东新区迎春路555号B座4楼

传真：021-50496325

网址：<http://www.isc.com.cn/>

投资者服务机构

(3) 投服中心下设机构——中证法律服务中心

中证资本市场法律服务中心有限公司（下称中证法律服务中心）是经中国证监会批准设立的、我国唯一跨区域跨市场的全国性证券期货纠纷公益调解机构，注册资本5亿元人民币，由中证中小投资者服务中心（下称投服中心）全额出资，于2020年1月17日在上海注册设立。



(4) 中证法律服务中心联系方式：

地址：上海市浦东新区世纪大道1701号钻石交易中心B座1-2楼

电话：400-666-0717

传真：021-60702525

网址：<http://lsc.isc.com.cn/>

本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

投资者应该了解的网站

中国证券业协会网站 (www.sac.net.cn)

中国期货业协会网站 (www.cfachina.org)

中国证券监督管理委员会 (www.csrc.gov.cn)

上海证券交易所 (www.sse.com.cn)

深圳证券交易所 (www.szse.cn)

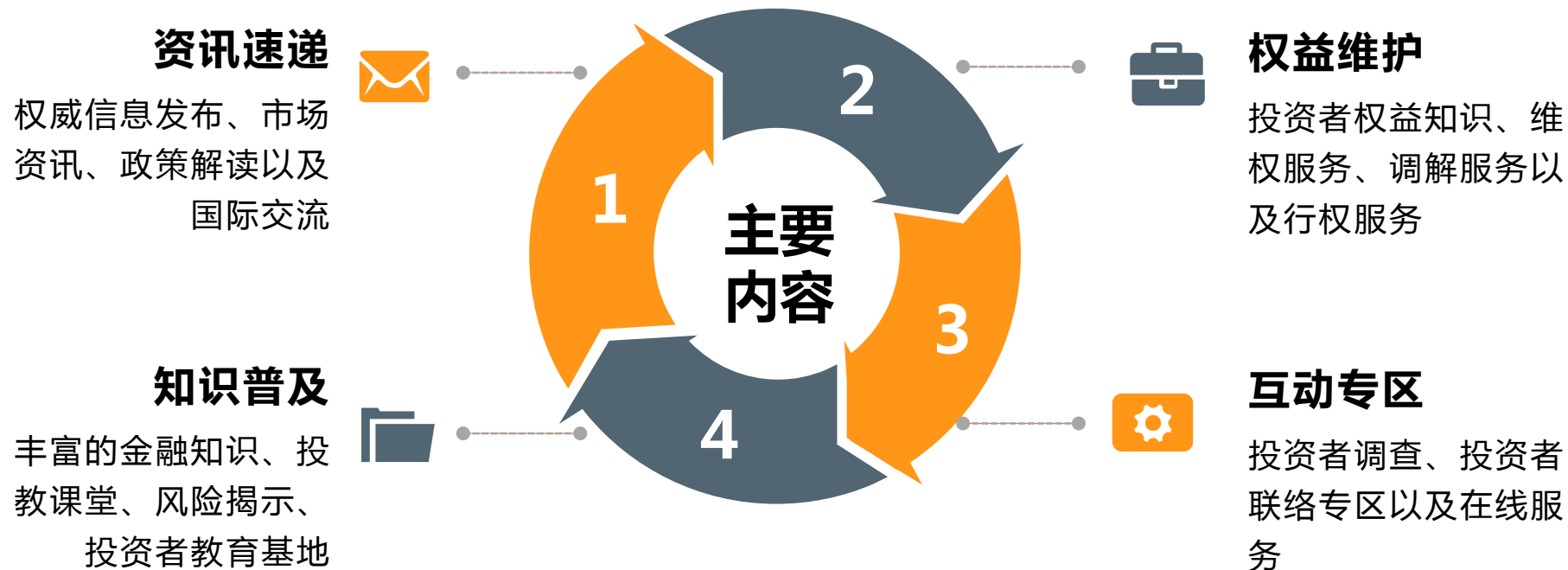
北京证券交易所 (www.bse.cn)



本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。

中国投资者网站是中国证监会管理的公益网络服务平台

网址：www.investor.org.cn



本课件内容，不构成直接操作建议；请投资者谨慎斟酌，市场有风险，投资需谨慎。



东方财富证券投教园地



活动调查问卷

东方财富证券（互联网）投资者教育基地

基地网址：edu.18.cn

西藏自治区省级互联网投资者教育基地，内设财富书院、投教活动、视频专区、模拟交易、权益维护五大基础板块和一个西藏特色板块，为投资者持续提供热点业务规则、视频课程、风险案例等内容，是一个集理论与实践于一体的投资者教育服务平台。

西藏金融展览馆

参观地址：西藏自治区拉萨市城关区藏大东路10号西藏大学（纳金校区）珠峰研究院二楼

基地占地面积为885平方米，内设12个展示区域。投教基地重点突出科技、现代、可视化等元素结合西藏金融发展历史和特点，展厅布局具有独特性和个体性，全方位呈现“开放、融合、教育、沟通”的文化与功能。基地可同时容纳300人在现场进行参观学习、模拟交易、互动体验、培训交流等。

东方财富证券（上海财经大学）投资者教育基地

参观地址：上海市杨浦区纪念路8号5号楼1楼（上海财经大学国家大学科技园内）

基地占地面积300余平方米，是东方财富证券和上海财经大学合作共建的投资者教育基地，旨在为投资者提供丰富的金融知识、财经资讯，举办投资者培训、交流活动，加强证券公司、学校、学生、投资者的互动沟通，提高高校学生就业能力，提升社会公众的金融素养。

声 明

本课件内容仅为投资者教育之目的，东方财富证券所力求本材料信息准确可靠，但对这些信息的准确性或完整性不作保证，亦不对因使用该等信息而引发的损失承担任何责任。

更多关于投资者教育的相关信息，请登录东方财富证券投资者教育专栏（edu.18.cn）或微信公众账号“东方财富证券投教园地”。





THANK YOU!

感谢您的聆听，祝您投资愉快！