

# 2022 年防范非法证券期货宣传月

## 一、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。非法证券期货活动具有涉及面广、欺骗性强、危害性大、蔓延速度快等特点，是经济社会生活中的毒瘤，严重危害社会稳定和金融安全。中小投资者一定要注意防范非法证券期货活动，维护自己的财产安全。

## 二、非法证券期货活动具体有哪些形式

非法证券期货活动的主要表现形式有以下几种：一是编造公司即将在境内外上市或股票发行获得政府部门批准等虚假信息，诱骗社会公众购买所谓“原始股”；二是非法中介机构以“投资咨询机构”“产权经纪公司”“外国资本公司或投资公司驻华代表处”等名义，未经法定机关批准，向社会公众非法买卖或代理买卖未上市公司股票；三是不法分子以证券投资为名，以高额回报为诱饵，诈骗群众钱财。近年来，随着监管部门打击力度不断加大，不法分子从事非法证券期货活动的花样也不断翻新，投资者需要小心识别，防止掉入这些陷阱。

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。

### 三、如何识别非法证券期货活动？

1、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。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](http://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](http://www.sse.com.cn)）、深圳证券交易所（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）、北京证券交易所（[www.bse.cn](http://www.bse.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](http://www.sac.net.cn)）和中国期货业协会（[www.cfachina.org](http://www.cfachina.org)）网站进行查询。

2、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要求，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。

3、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。

4、看互联网址。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，不要登陆非法证券期货网站，以免误入陷阱，蒙受损失。

#### **四、网络非法证券期货活动十种常见骗术**

## **骗术一：假冒合法机构或人员**

**主要手法：**不法分子利用网站、APP、微信等渠道冒充合法证券公司、基金公司或其合作伙伴，有的还设立山寨网站和冒牌机构，公布虚假的专业资质证书、专业团队，以开立账户、推荐股票、承诺收益、收取会员费或指导费、委托理财等方式开展非法证券活动，诱骗投资者上当。往往要求将会员费、咨询费、服务费等汇入其指定账户，特别是个人账户。此外，还有不法分子假冒证监会、证券交易所名义，以弥补投资者亏损为名进行诈骗。

**案例：**不法分子冒充某证券公司工作人员，通过微信加好友后向客户发送该证券公司最新的交易软件，向客户介绍最新的软件支持免费十档行情，享有费率优惠等。投资者王某被免费、优惠的功能所吸引，于是下载该软件进行注册。在进行银行卡绑定时，在该“工作人员”引导进行银证转账，经操作后账户资金余额变为 230 元，资金不知去向。王某立刻跟“工作人员”联系，此时已被删除微信好友。经查证，该交易软件 APP 为不法分子假冒证券公司 APP，通过使用与证券公司官方软件的标识一致的 APP 进行诈骗。

## **骗术二：专家免费推荐牛股**

**主要手法：**一是不法分子通过微信（公众号、朋友圈、添加好友）、微博、论坛、股吧、QQ 等，以“大数据诊股”“推荐黑马”“专家一对一指导”“无收益不收费”等夸张性宣传术语，

或者鼓吹过往炒股“业绩”，招揽会员或者客户。二是投资者加入微信群、QQ群、网络直播室后，有自称“老师”“专家”“股神”“老法师”的人，以传授炒股经验、培训炒股技巧为名，实际上向投资者非法荐股，以获得“打赏费”“培训费”或者收取收益分成等方式牟利，也有的不法分子先免费推荐股票，然后借机邀请投资者加入“内部VIP群”或“VIP直播室”，宣称有更专业的“老师”提供更高端的服务，并以各种名目收取高额服务费。这些所谓的“专家”均不具有证券投资咨询执业资格。案例：赵某自封资深的“牛股师”、“私募王牌操盘手”，宣称曾在多家知名证券公司工作，在多家网站博客张贴股票账户截图炫耀其操作的股票均有盈利，并自我吹嘘其通过内部渠道获取翻倍牛股的投资信息，以诱导投资者与其联系。赵某招兵买马，指示员工通过QQ群、手机短信、售卖股票软件等方式指导投资者买卖股票，以“指导费、咨询费、服务费、会费”等名义收取投资者800余万元，投资者亏损严重。

### **骗术三：直播间荐股背后的“杀猪盘”**

**主要手法：**个人或机构在网络直播平台开通直播房间，成为“主播”“播主”“圈主”，以“股神”“大V”“老师”自居，号称拥有资深投资背景、神奇实战业绩，利用“高手指导”“大佬看盘”“名家谈股”等名目宣传诱导投资者充值购买“金币”“鲜花”等平台虚拟币或礼品，通过“直播订阅”“收费文章”

“付费问答”等各种项目让投资者持续缴费。甚至利用网络直播室实时喊单，指挥投资者同时买卖股票，为大额出货进行忽悠式荐股，诱骗投资者高价接盘，当天股价暴跌导致投资者损失惨重，涉嫌诈骗、操纵证券市场、非法荐股（非法经营）等多种违法犯罪活动。案例：2020年9月，某团伙通过多个500人微信群招揽大批投资者在某财经直播间开展“直播荐股”活动，宣称某股票至少还有3个涨停板，鼓动大批投资者以涨停价格买入该股票。百余位投资者听信“直播大V”带有蛊惑性言论以涨停价买入该股票后连续3天跌停，以致损失惨重。该团伙不具备证券投资咨询经营资质，在QQ群、微信群潜伏大量“托儿”吹嘘其在“荐股高手”的推荐下取得高额盈利，夸大资金实力，引诱投资者进入某财经直播间。在直播间用蛊惑人心的话术诱导投资者使用自己的证券账户以涨停价高位接盘股票，致使投资者损失惨重，并涉嫌操纵证券市场。

#### **骗术四：“专业机构”“内幕消息”等诱饵**

**主要手法：**不法分子利用微信、微博、博客、QQ群、股吧、短视频等，通过事先准备好的“话术”对投资者进行欺诈，假借“私募基金”“专业机构”“内幕消息”等诱饵招揽会员或客户，收取会员费、咨询费或服务费等；有的还宣称可提供股票信息和买卖时点，以获得高额收益，并收取高额费用或分成。案例：投资者张某在家接到电话，对方声称自己是国内知名私募基金公

司，拥有大量的内幕信息，有高手负责操盘，保证盈利。投资者向该机构缴纳一定费用后，可通过微信或者电话提前得知买卖股票的信息。投资者缴纳的费用，从 15800 元到 58800 元不等。张某经介绍上网浏览了该公司网站，看见网站上公布了大量股票研究报告和行情分析，觉得该公司非常专业，便同意接受该公司的咨询服务并缴纳了服务费。事实上该公司只是个皮包公司，并不具有证券投资咨询资质，张某缴纳的服务费也打了水漂。

#### **骗术五：承诺高收益非法代客理财**

**主要手法：**不法分子利用门户网站、财经网站、论坛、股吧、博客、微博、微信等新媒体作为营销平台公开招揽客户，往往以“承诺收益”、“利润分成”、“坐庄操盘”等形式吸引投资者参与委托理财，投资者虽然无法核实其委托理财的合法性，但在高额回报的诱惑下，仍然与不法分子签订所谓的“委托理财协议”，在交纳投资款后，最终大多无法收回投资款或遭受重大损失。事实上，这些骗子基本上采取对多个上当投资者的账户与自己的账户进行反向操作的手段，获取非法利益，甚至非法侵占投资者的财产。案例：投资者王某接到某咨询公司电话，业务员称该公司为专业的证券投资公司，可以向投资者推荐股票，由投资者自行操作，利润三七分成。抱着试试看的心态，王某同意了与该公司的合作，第一只股票赚了 1 万，王某按照约定给公司汇去了 3000 元。可是其后推荐的几只股票却是连续下跌，王某想找

公司的业务员讨要说法，而电话却再也打不通，王某为此经济损失较大。

### **骗术六：销售神奇炒股软件**

**主要手法：**以销售证券咨询类软件工具、终端设备，或售后服务、技术培训等名义变相从事证券投资咨询业务。不法分子推销“荐股软件”时往往进行夸大宣传，吹嘘软件的“神奇”功能，甚至宣传能通过人工提供或调节软件“股票池”“要做好股票，就加入公司，成为会员，由专家指导”等，达到其欺骗投资者的目的。案例：李某在某网站看到宣传有一款炒股软件，声称能准确揭示股票买卖点。网站上的热线电话接线小姐非常热情地介绍了该软件的炒股业绩，信誓旦旦地说，只要购买软件成为会员还会有股票信息提供，保证稳赚不赔。李某因近期市场震荡，股票套牢，便心急如焚地花 5000 元购买了该软件，使用期为 3 个月。但不久，李某发现该软件的实际效果与宣称内容大相径庭，遂向公司提出退款。公司则称可以免费给李某展期服务 3 个月，并推荐有内幕信息的股票。随后，李某每次都是高买低卖，不仅没有赚到钱，反而陷入重度亏损的境地。经查，该公司无证券投资咨询资格，实际是以销售荐股软件的方式从事非法投资咨询活动。

### **骗术七：诱导参与新品种投资**



**主要手法：**在推荐的“牛股”不灵后，不法分子便以“股市行情不好”“炒股利润率低”等理由，向投资者推荐外汇、贵金属、石油、邮币卡、大宗商品，或者境外指数等新型投资产品。号称这些新投资品种具有投入低、收益高、交易灵活方便的特点，适合普通人投资或与股票进行组合投资。微信群、QQ群内的“托儿”则伪装成投资者现身说法，上传交易盈利截图，吹嘘获利丰厚，诱导其他投资者下载交易软件或APP注册开户，并入金参与交易。案例：此类案例中，这些新品种大都实行杠杆交易，有的杠杆高达数十倍甚至上百倍，行情稍有波动便造成大幅损失；有的交易平台或其展业机构以“喊单”等手段引导投资者频繁交易，赚取高额手续费；有的平台故意反向“喊单”，导致投资者迅速亏损、爆仓；有的平台以更换“高级老师”帮助投资者挽回损失为由要求追加资金，导致亏损进一步加剧；有的在投资者资金损失殆尽发现上当受骗后，即把投资者拉黑或踢出交流群。这些交易平台有的是与投资者对赌，投资者的亏损就是交易平台及其会员等展业机构、营销人员的收入。有些交易平台实行虚拟交易，其交易走势图（K线图）复制境外市场以往行情，由不法分子通过后台操控，投资者一旦参与交易大都血本无归。

#### **骗术八：以“会员升级”“补款退赔”等连环行骗**

**主要手法：**不法分子推荐股票造成投资者亏损后，利用投资者已处于亏损的尴尬局面，采取各种“话术”蛊惑投资者参加更

高级别的会员组，缴纳更多的“会员费”，造成投资者亏损越来越大。案例：投资者 A 交了 5000 元会费，成为了某投资咨询公司的会员。3 个月来，其所购买的由该公司“王老师”推荐的股票均处于亏损被套的状态。一日，投资者 A 接到该公司售后回访的电话，回访人员称公司所推荐的股票都是涨停股票，对 A 亏损的情况一定会彻查清楚。两天后，A 接到自称为“某总监”的电话，称为了弥补 A 的损失，公司以优惠的价格将 A 升级为高级会员，只要再缴纳 8000 元就能享受到 38868 元高级会员的待遇，由其亲自指导炒股，保证能获取 50% 以上的收益。为了挽回之前的损失，A 又给该公司汇去了 8000 元，原本以为可以挽回亏损，可是随后电话就没人接听了。A 这才明白过来，原来自己被一骗再骗，掉进了非法投资咨询机构的陷阱。

### **骗术九：虚假“原始股”“转板上市”“海外上市”**

**主要手法：**不法分子借“科创板”“创业板”“纳斯达克”等概念炒作，以“原始股”“转板上市”“海外上市”为幌子虚假宣传、虚构材料，编造公司即将上市的假象，诱导不明真相的个人投资者购买所谓“原始股”；有的公司在推销产品时兜售“原始股”，承诺高比例分红，吸收大量社会公众资金。案例 1：苏某加入 B 私募公司工作人员推荐的微信群，为群里天天推荐的涨停股心动不已。B 私募公司工作人员向苏某推荐购买新三板 H 公司的原始股，并称该原始股最多 3 个月就会 IPO 上市，上市后会

有十几个涨停板。苏某听信鼓吹，向H公司股东李某汇款75万元，购买了5万股“H公司股票”。苏某汇款后，就被踢出了微信群。半年后，苏某接到公安机关的电话，才知道自己汇去的款项并未兑成H公司股票，而是被他人占用。案例2：某日，小刚的微信上有名女性加他好友，闲聊之下，该女性自称其叔叔是某证券交易所的领导，有内幕信息，得知某公司即将从新三板转主板上市，预测该公司股价在主板挂牌上市后肯定会大幅上涨。小刚认为机不可失，询问购买该公司股票的途径，该女子于是“半推半就”地帮忙解决了小刚购买新三板股票的资格，并牵线搭桥联系到该公司某股东，双方几度磋商后，十分愉快地以15元每股的价格交易了80万股，价值120万元。小刚之后稍觉不妥，于是亲自致电该公司询问，该公司董事会秘书告知小刚，现今公司股票价值仅1-2元，且公司亏损严重，即将在新三板市场摘牌。小刚方知被骗。

### **骗术十：出售“投资者教育”“炒股”课程**

**主要手法：**不法分子通过拨打电话、添加微信好友等方式向投资者推销“投资者教育”课程，包含讲解股票知识、分析预测行情、传授炒股技术、推荐股票及指导买卖点等内容，价格从几百元到几万元不等，价格高的课程有“老师”提供荐股服务，通过直播等方式“手把手指导”，表面看是普及理财知识、传授炒股技法，实际是非法从事证券投资咨询活动。在投资者购买“投

投资者教育”课程后，让投资者下载其炒股软件，在软件中开户并转入炒股资金，按“老师”的指导操作，但充值容易提现难，投资者很难拿回本金。案例：李四接到一个推销电话，对方推销某证券投资者教育大讲堂网课，称可以免费听课。李四加对方微信后，按对方提供的链接进入投教大讲堂页面，里面有老师传授股票投资经验和技巧，李四听了几次课后觉得效果不错，工作人员便进一步劝诱李四花钱升级高级课程，课程分为几个档次，最低199元的入门课程包括“K线入门课程”等服务，而价值29900元的高级课程则包括“动态分析系统”和个股推荐服务。李四一步到位，直接购买高级课程，严格按老师每日推荐的个股和交易时间进行投资，但两个月后，亏多盈少，原先神乎其神的“老师”推荐的股票连连下跌，损失惨重。