

防范非法证券投资咨询活动风险 投资者教育宣传材料

中国证监会海南监管局

一、非法证券投资咨询典型案例

非法证券投资咨询,是指有关机构或个人未经中国证监会批准,擅自从事为投资者提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿证券投资咨询服务的活动。常见作案手法有以下几种:

(一)通过建立网站、博客以及微信、QQ、UC 等聊天工具招收会员,推荐股票骗取钱财。

【案例一】李先生在浏览网页时,看到一个财经博客,该博主发布了“重大借壳机会,潜在暴力黑马”等 40 多篇股评、荐股文章。一些网友回复说:“绝对高手”、“好厉害,我佩服死了”等。李先生通过博客中所留的微信号与博主取得联系,缴纳 3600 元咨询年费,但换来的却是几只连续下跌的股票,李先生追悔莫及。

作案手法剖析:不法分子在网络上以群发帖子及选择性荐股等方式树立起网络荐股“专家”的形象。其实,这些所谓的“专业公司”大多都是无证券经营资质的假“公司”,所谓的“专家”大都并不具备高深的证券投资知识。

监管部门提醒:投资者接受证券期货投资咨询和理财服务应委托经中国证监会批准的具有证券经营业务资格的合法机构进行。

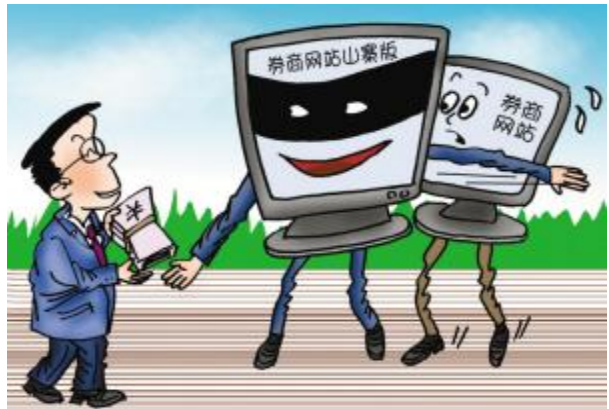


【案例二】张女士在浏览网页时,电脑出现标题为《明日重大利好消息出台敬请关注》的弹窗,点击一看,是自称某证券公司的官网,网页写着“公司经过证监会批准”,并贴有资质证书的图片。网站内容含有“强力个股推

荐”、“涨停板股票服务”等。张女士拨打了网页中的手机号码，并按要求向业务员“陈某”个人账户缴纳了荐股服务费 4380 元。然而，张女士按业务员推荐的股票操作，却只跌不涨。张女士发现受骗后，陈某手机已停机。

作案手法剖析：不法分子假冒合法证券公司开设山寨网站，网址大多为数字与英文组合，如 www. gp85555. cn, www. 667038. cn, 或采用与合法证券公司相类似的域名。为诱骗投资者上当，网站还声称公司经过监管部门批准，甚至刊登虚假的资质证书。收取服务费时，往往要求投资者将款项汇到个人银行账户。

监管部门提醒：合法证券投资咨询机构提供咨询服务一般要与客户签订书面服务合同，通过公司账户收取咨询服务费。对于不能提供



书面服务合同或合同要件不齐备的咨询服务，以及要求将钱打入个人银行账户的证券咨询活动，投资者要格外小心。

(二)通过广播、电视、网络等媒体发布“免费荐股”广告从事非法证券投资咨询。

【案例三】范先生在电视上看到某股评节目，股评“专家”称“要想免费获取涨停股票，赶快拨打节目下方的热线电话”。范先生拨打了该热线电话，对方非常热情地介绍了该公司炒股的骄人业绩，声称只要交纳会员费，就能为其推荐涨停股票。范先生随后给该公司汇去 4000 元会费，刚开始，公司推荐的股票确实连拉两个涨停，但没想到从第 3 天开始便一路下跌，损失严重。

作案手法剖析：不法分子发布“免费荐股”广告的目的是诱

骗投资者拨打电话或发送短信,在获取投资者的联系方式之后便展开强有力的电话攻势,反复向投资者推荐股票,骗取服务费。

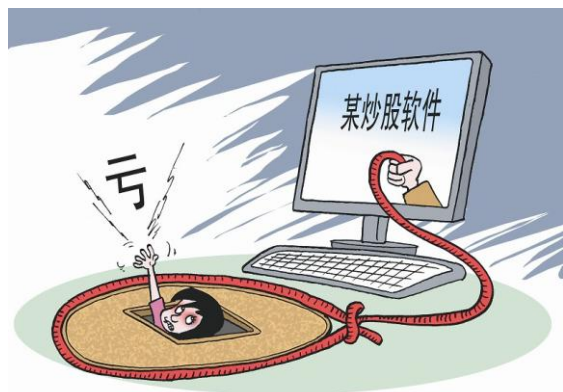


监管部门提醒:投资者不可轻信免费推荐黑马、免费荐股、免费诊股等夸大过往荐股业绩、直接或变相承诺收益、公开招收会员的非法证券节目和广告,对陌生荐股来电要保持高度警惕。

(三)以出售炒股软件为名从事非法证券投资咨询。

【案例四】李女士接到一个陌生电话,对方声称推荐一款能准确揭示股票买卖点的炒股软件,并免费推荐了一两只股票。几天后,对方再次联系李女士称若购买正式版,功能更多、预测更准,李女士发现之前免费推荐的股票确实上涨,便花 5000 元购买了该软件,使用期 3 个月。但不久,李女士发现该软件实际效果并不好,遂向公司提出退款。公司则称可免费展期服务 3 个月,并推荐有内幕信息的股票。但后来李女士股票投资亏损更加严重。

作案手法剖析:不法分子在销售炒股软件的过程中,往往会夸大宣传软件的荐股能力,并将非法证券投资咨询作为软件的功能



能和后期服务,骗取投资者高额的服务费。

监管部门提醒:投资者要保持理性的投资心态,证券市场存在一定的投资风险,没有任何个人和任何炒股软件能够对市场做出准确无误的判

断,不要被任何高额回报的口头承诺所蛊惑。

(四)以私募基金、内幕消息为幌子从事非法证券投资咨询。

【案例五】张先生在家接到电话,对方自称是国内知名私募基金公司,拥有大量的内幕信息,能为其提供证券投资咨询服务。张先生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 8000 元服务费。事实上该公司只是个皮包公司,并不具有投资咨询资质。

作案手法剖析:许多所谓的“专业机构”就是一些“皮包”公司。它们租用几十平米的民房,雇用一些对证券市场一无所知的人员通过事先准备好的“话术”对投资者进行欺诈。

监管部门提醒:投资者不要盲目轻信所谓的“专业机构”和“内幕消息”。接受投资咨询服务时一定要核实对方的业务资质,明确对方身份,选择合法机构和有执业资格的专业人员。



(五)以代客理财、坐庄操盘、收益分成等名义从事非法证券投资咨询。

【案例六】王先生接到某咨询公司电话,业务员称该公司为专业证券投资咨询服务公司,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,王先生同意了与该咨询公司的合作,第一只股票赚了 1 万,王先生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,王先生想找公司讨要说法,而对方电话却再也打不通了。

作案手法剖析:不法分子以“承诺收益”、“利润分成”、



“坐庄操盘”等形式吸引投资者,按照一定比例进行利润分成,致使许多不明真相的投资者上当受骗。

监管部门提醒:“承诺收益”、“利润分成”、“坐庄操盘”

均属于违法违规证券活动,即使是合法的证券投资咨询机构及其员工,也不得以任何方式对客户证券买卖的收益或者损失作出承诺,更不得与客户约定利润分成。

(六)以“会员升级”“补款退赔”“维权收费”等名义进行多次行骗。

【案例八】于女士3个月前交了5000元会费,成为了某投资咨询公司的会员。3个月来,于女士所购买的由该公司“高老师”推荐的股票均处于亏损被套的状态。随后,于女士接到该公司售后回访电话,对方称公司所推荐的股票都是涨停股票,对于女士亏损的情况会彻查清楚。两天后,于女士接到自称“白总监”的电话,称高某违反公司规定已经被开除,为了弥补于女士的损失,于女士只要再缴纳8000元就能享受到38888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。为了挽回损失,于女士又汇去了8000元,原本以为可以挽回亏损,可是“白总监”却一直没有给她推荐任何股票,电话也无法打通了。

作案手法剖析:不法分子推荐股票造成投资者亏损后,仍然蛊惑投资者参加更高级别的会员组,缴纳更多的“会员费”,造成股票亏损越来越大。

监管部门提醒:投资者要对各类荐股活动保持高度警惕,一旦发现上当受骗,应收集相关证据,立即向公安机关报案。

二、非法证券投资咨询活动受害人的救济途径

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。投资者受到非法证券投资咨询活动侵害后，为使不法分子及时得到查处，尽可能挽回损失，请第一时间向当地公安机关报案，或向当地工商部门或证券期货监管部门反映。投资者应妥善保管好合同、汇款单、交易记录、银行流水等凭证以及通话短信记录、交易记录等资料，提供给地方政府相关部门。

此外，根据最高人民法院、最高人民检察院、公安部、中国证券监督管理委员会《关于整治非法证券活动有关问题的通知》有关规定，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。



合法证券期货经营机构名录以及更多投资者教育资料请登录以下网站查阅：

1. 中国证监会网站 www.csrc.gov.cn
2. 中国证券业协会网站 www.sac.net.cn
3. 中国期货业协会网站 (www.cfachina.org)

联系我们

中国证监会海南监管局

电话：0898-66515262 传真：0898-66515236

邮编：570203 邮箱：hainan@csrc.gov.cn

地址：海南省海口市大英山西三路9号

公益宣传资料，免费取阅。