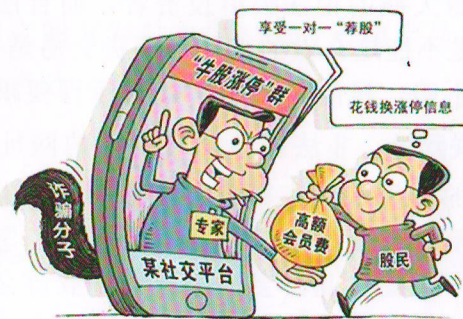


防范非法证券期货活动 宣传手册

(2019年5月)

案例解析



中国证监会四川监管局
四川省证券期货业协会

如何识别非法证券期货活动？

一看主体资格。按照规定，开展证券期货业务（包括相关咨询业务），需要经中国证监会核准，取得相应业务资格。您可以通过证监会网站（www.csrc.gov.cn）、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）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。

二看营销方式。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者，而合法的证券期货经营机构是不能这么做的。证券期货交易是有风险的，不可能稳赚不赔。风险告知绝不仅是流程要求。

三看互互联网址。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。您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。查询网站备案和服务器所在地，识别不正规网站。

四看收款账号。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。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，请您果断拒绝。

案例一：乱象丛生的场外股票配资活动

随着今年股票市场行情回暖，大量场外配资公司及平台成立，参与场外配资的客户数量和资金规模都迅速增长，由于部分配资公司经营不规范，存在向投资者提供荐股服务、采用“虚拟盘”交易的违法违规行为，很多参与高杠杆配资的投资者遭受了重大的资金损失。

2019年4月11日晚，媒体曝光海南贝格富跑路，4月18日晚，媒体曝光郑州忆融速配跑路，4月20日晚，媒体曝光广州长红配资跑路。跑路的配资平台很可能采用“虚拟盘”交易，就是非实盘交易，即所有的股票配资交易都没有对接证券公司和证券交易所，仅仅是投资者和配资公司之间互为对手盘、进行对赌交易，投资者赚得越多，配资公司就亏得越多。

风险警示：

场外配资平台均不具备经营证券业务资质，有的涉嫌从事非法证券业务活动，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。场外配资活动杠杆高、风险大，多有不实宣传，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骗，请及时向当地公安机关报案。

案例二：场外个股期权的诈骗陷阱

某日，张先生接到一个自称A公司员工的电话，邀请其加入微信群，免费提供讲解股票知识、投资技术以及股票走势等服务。群管理员每天都发布一些盈利较好的交易清单，并组织活动交流，经过一段时间的“感情培养”，初步取得了大家的信任，转而开始推荐参加个股期权交易，宣称“低风险，高回报，以小博大，亏损有限，盈利无限”，只需要5万元就可以购买价值100万元的股票，无爆仓强平风险，短时间就可以获取高额收益。张先生经不住诱惑，决定小试一下，于是根据对方发送的链接下载了APP交易软件，注册并通过个人网上银行转账完成入金。一个月后行权时，标的股票并没有涨，几万元权利金一下子全没了，账号中的余额也无法出金。

风险警示：

非法经营股票期权的平台有3大特征：一是投资者无须去正规证券或期货公司开通账户，也不必进行视频认证，仅请提供身份证号和银行账户即可完注册；二是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；三是这些平台往往使用“高杠杆”、“亏损有限而盈利无限”、“亏损无需补仓”、“老师指导保证赚钱”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。

案例三：高杠杆期货配资活动的圈套

2014年9月，温州乐易金融创新研究中心（普通合伙）注册成立，建立官方网站后，在全国多个省市发展代理商设立“乐易金融”网点，面向社会公开招揽客户参与期货交易项目，其模式为：客户入金（缴纳保证金）后，乐易金融为客户提供10到50倍杠杆的配资，客户使用乐易金融的交易软件进行配资后的期货交易，乐易金融按客户交易手数收取手续费。乐易金融累计发展3203名客户，收取3.34亿余元客户入金，非法获利3000余万元，客户损失高达1.8亿余元。2017年12月，山东省淄博市临淄区人民法院对“乐易金融”非法经营案进行宣判，公司6名主要人员构成非法经营罪，被判处了有期徒刑或罚金。

风险警示：

目前，一些公司在没有经营期货业务资格的情况下，以“期货配资”的名义，诱骗投资者绕开期货经营机构参与期货交易，这实际上从事的是非法期货活动。投资者如参与其中，相关利益难以得到保障。正如在上述案件中，不法分子攫取了高额非法收益，而参与配资的投资者却损失过半，付出了惨重的代价。

案例四：境外期货风险高，山寨公司须警惕

李某以香港恒生期货指数为噱头，精心编织了一个“低门槛高收益”境外期货理财陷阱。首先是虚张声势：李某自称是香港某投资有限公司（并无香港期货业务牌照）的代理商，向投资者出示该香港投资公司的授权委托书。其次是租用高档办公场所：租用上海市某高档办公楼作为经营场所，让投资者误以为公司实力雄厚。再者是提供“贴心”服务：他让员工大肆鼓吹股指期货的赚钱效应，有专人免费提供指导，费尽心机打消投资者的各种顾虑。最后是施以蝇头小利：他设立由其全程控制的股指期货交易网站，先指使员工指导投资者买卖期货赚取微利，然后逐步让投资者加大筹码，直至保证金损失殆尽。在短短的5个月里，李某招揽32名客户，收取客户131万保证金，造成客户94万元损失。

风险警示：

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。境内投资者通过非法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”、“境外期货”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。

案例五：交易场所要明辨，变相期货须防范

2014年，投资者黎某接到一个电话，对方声称是国内某知名贵金属交易所会员，开展白银等贵金属现货交易，交易方式灵活，交易时间长，可以T+0，即买即卖，不限次数，做多做空都可以赚大钱；投资者不懂也没关系，公司有专家进行指导，还可以代投资者操作，盈利全归投资者，公司只收取规定的手续费。黎某一听，半信半疑，为稳妥起见，黎某决定去该公司办公现场“踩踩点”。按照业务员提供的地址，黎某来到某高档写字楼内，公司热情地接待了他，现场很是“像模像样”，秩序井然，咨询的投资者还真不少。黎某觉得这家公司“挺正规”，经简单了解后，当即办理了开户，投入资金七万元。然而在所谓“专家”“老师”的“一对一喊单”指导下，没过几天，因为做反行情以及高额的手续费，资金早已亏损大半。黎某随即举报了该公司。经查，该公司组织的交易行为具备期货交易特征，因涉嫌“非法组织期货交易活动”被公安机关立案调查。

风险警示：

近年来，一些地方交易场所的会员、代理商等，打着原油、黄金、白银等现货交易的旗号，以高额回报等方式劝诱客户以类期货交易方式进行交易。有的诱骗投资者频繁买卖以赚取巨额手续费，有的甚至与投资者进行对赌交易，造成投资者损失。投资者一定要“擦亮眼睛”、加强防范。

公开信息查询渠道

1. 证券期货业相关信息查询

中国证监会：

<http://www.csrc.gov.cn/pub/zjhpublic>

中国证券业协会：

<http://www.sac.net.cn/xxgs/zqgs/>

中国期货业协会网站：<http://www.cfachina.org>

中国证券投资基金业协会：<http://gs.amac.org.cn>

2. 一般工商企业信息查询

国家企业信用信息公示系统：

<http://www.gsxt.gov.cn>

网络社会征信网：<http://www.zx110.org/>

3. 相关企业或个人涉及诉讼情况查询

全国法院被执行人信息查询：

<http://zhixing.court.gov.cn/search/>

中国裁判文书网：<http://wenshu.court.gov.cn/>