

# 加强整治力度 保护投资者合法权益

——中国证券业协会组织会员单位整非宣传月活动总结

## 中国证券业协会

为进一步净化证券市场网络环境,保护投资者合法权益,维护协会会员单位合法利益,中国证券业协会(以下简称“协会”)组织会员单位开展为期一个月的加强整治力度,保护投资者合法权益——整治利用网络等媒体开展非法证券活动宣传月”(以下简称“整非宣传月”)系列宣传活动。

整非宣传月活动结束后,协会共收到23家地方协会、94家证券公司、5家证券投资咨询公司提交的开展整非宣传月活动的报告。此外,49家证券公司提交了整非案例宣传素材。

统计显示,整非宣传月期间,各证券公司共举办整非相关投资者教育专场活动1842场次,有7.6万余人次参加;发送防范非法证券活动的提醒短信1000余万条,发放整非宣传资料11.6万份。同2012年全年整非工作相比较,整非宣传月期间投资者教育专场活动为2012全年22%,发送防范非法证券活动的提醒短信为2012全年55%。

行业参与整非工作存在的主要问题与措施建议如下:

## 一、整非工作存在的主要问题

1.通过网络等媒体发布非法证券活动信息范围有扩大之势。

截至2013年,我国网民数量达到5.91亿,较上年底增加2656万人。由于目前使用网络的网民人数不断增加,微信等基于网络的新的交友通讯软件使用更为广泛,且不法分子通

过互联网等媒体发布非法证券活动信息成本低廉、更新速度快,因此通过以网络等媒体的形式发布非法证券信息的活动呈现出进一步网络化、扩大化、远程化、虚拟化趋势。根据协会舆情监测平台统计数据显示,2013年每月新发现的非法假冒网页、网站、博客的数量逐月增加。

2.金融产品复杂化及违法手段的多样化进一步加剧投资者甄别难度。

随着金融产品创新步伐加快,混合型、交叉型产品越来越多。由于我国投资者们以散户为主,金融知识匮乏,尤其是对证券新业务、新产品、证券监控制度、证券中介机构运营认识模糊,缺乏对非法证券活动的判断力,导致无法识别一些互联网信息的真假。此外,借助互联网,不法分子可以轻易实现跨市场、跨境作案。同时,违法手段不断

推陈出新”,也会使投资者难以识别和辨析。

3.整非处理手段不足仍是整非工作难以深入的主要障碍。

通过2年多的推动,证券行业在参与整非工作中初步形成了“发现一处理一警示”的一套工作机制。但对于发现的非法假冒网站信息,目前,协会仅能通过网站公布黑名单的方式警示投资者。对于已受损失投资者,协会及证券公司只能告知其维权的途径,没有其他更为行之有效的处理手段,处理手段相对单一。因此,整非处理手段不足仍是整非工作难以深入的主要障碍。

## 二、措施与建议

2014年协会将进一步立足于行业,

通过深入开展投资者宣传教育活动,长期持续地推进行业参与整非工作,具体措施包括:

1.进一步完善非法网络信息的发现机制,及时做好《非法假冒证券公司、证券投资咨询公司等机构黑名单》(以下简称“黑名单”)的发布警示工作。

下一阶段,协会将进一步充分发挥舆情监测平台的作用,加强对假冒、假合法机构网站及非法证券活动信息的日常监测,优化黑名单的发布流程和工作效率,提高发布效率。与此同时,将进一步推动会员公司完善相应的非法证券信息的发现机制,及时按《中国证券业协会会员单位参与整治利用网络等媒体从事非法证券活动工作指引》的要求进行报告和公示。

2.加大投资者宣传力度,将整非专题宣传工作常态化。

下一阶段,协会将建立整非工作的常规宣传机制,将整非宣传作为常规化内容纳入投资者教育工作中。同时,将组织行业内部整非工作和整非经验交流活动,以实现信息共享,及时总结新型非法活动和手段并告知投资者。加强与媒体之间的合作,发挥主流媒体的作用,扩大宣传范围。此外,加强对投资者金融产品和业务的培训教育也十分关键。

3.积极配合监管部门工作,加强与监管部门、地方协会、反钓鱼网站联盟等单位的合作与信息沟通。

协会将加强与监管部门、地方协会的联系沟通,积极参与监管部门对非法证券活动的监管执法工作,共同维护市场秩序。进一步完善与地方协会、投资者保护部门以及反钓鱼网站联盟等单位的沟通,推动建立信息共享机制,形成合力,提高整非工作效率。

## 轻信陌生人的投资承诺

2013年9月的一天上午,一位来自富顺东湖镇的教师刘女士来到第一创业证券自贡富顺营业部,要求查一下她的账户现在的资产,由于不能提供有效证件,没能为其办理。工作人员在交流过程中了解到,原来她在账户上存了20万元钱,由于自己不会操作,将自己的股票账户全权委托给了一个股票群里面姓陈的陌生人代为打理,这个人承诺年底确保她10%的收益,而对于超过10%的部分再按4-6分成。

营业部工作人员郑重地告诉她这样做有很大风险的时候,她说钱又转不走,不觉得有什么风险,说是同事介绍的,并且这个人一直在帮很多人打理股票账户,可能总共控制了二三十个账户,据说很多人都赚了不少钱,没什么问题。

一个月过去了,当她再次来到营业部查询她的账户资产的时候,账户上只有15万了,她有点急了,想修改密码,结果发现密码又被人修改了,而交易卡和股票账户又在那位陈先生身上,证件不齐无法办理重置密码。于是立即联系陈先生,陈先生劝她不用着急,会涨回来的,结果她又被说动心了。于是一拖又几个月过去了,该客户账户最后亏损了近10元,而这个代理人再也联系不上了,在伤心欲绝的情况下,去柜台办理了账户挂失补办手续才彻底了结。几个月的时间,亏损达50%,教训真是惨痛啊。

客户的朋友李阿姨,是某证券公司的一名小散户,退休后没事做便玩起了股票。初入股市,全仓杀进,恰逢行情低迷,手中持有个股亏损幅度十分巨大,远远超过自己所能承受的极限。

## 远离非法集资 拒绝高利诱惑

“月收益6%,年收益达72%,资金越大回报越高”,这样的高利回报是不是也会诱惑你?

随着社会民间闲散资金的大幅增长,一些单位和个人利用公众盲目追求高回报的心理和他们寻找商机、冲动投资、保值增值的需求,使用一种类似洗脑的方法发展下线猎物,非法吸收或骗取社会公众的资金,其风险隐患不言而喻。

2011年初,自称是芳姐的王某(化名)利用东莞市退休教师刘某(化名)在社会上的影响力,自称是深圳市“金\*\*\*”股权投资基金管理公司的合作伙伴,通过夸大公司投资项目前景和收益回报,说公司投资的多个项目

已在美国上市,目前正在投资的项目

包括影视文化传媒、矿产资源等,月收益6%,年收益达72%,资金越大回报越高),诱使刘某为其在东莞市内开展公关工作吸收社会公众资金。有学生提醒该名老师,该公司工商注册登记信息不详细,这么高的回报有些可疑,如果对股权投资和私募公司不了解的话不要轻易相信,但刘某已被“洗脑”,完全听不进去。由于刘某从事教育事业三四年,有不少学生已是企业老板或在政府部门任职,出于对老师的尊敬和信任,以及所谓的“高利回报”,刘某不到一个月已募集一两千万元资金,听说后来募集金额更大。

近期,有些民众在网上发表说自己投资在“金\*\*\*”股权投资基金管理公司的资金本金没收回,分红也没兑

现,担心自己投进去的钱会血本无归,开始怀疑该公司是骗子公司。也有民间投资者对“金\*\*\*”发出了疑问:你们说公司的模式能确保资金的安全及收益,能做到吗?连日来,“金\*\*\*”公司引起了众多的关注,“金\*\*\*”作为关键词也冲上了搜索指数排行榜。

私募公司从2009年逐渐走入普通投资者的视野,但普通投资者直到现在对于私募行业仍然不熟知。私募公司股权投资的资金安全性、可控性存在太多不确定因素,而且周期较长,建议广大投资者必须充分评估自身的风险承受能力,认真调查公司的背景和实力,透彻了解股权投资的特性等,明白理性投资,并通过正规渠道参与,远离非法集资,拒绝高利诱惑,确保资金安全。

## 打击非法证券活动 增强风险防范意识

广东证监局今年以来积极探索创新,持续推进“整非”工作长效机制建设。由于我国证券市场的投资者主要以中小散户为主,对证券投资缺乏充分了解,风险意识不强,盲目跟风,炒新、炒小、炒短等投机倾向较重。业内人士称,定期公布假冒网站黑名单,也是投资者教育的重要部分,可以提升投资者理性判断能力,有助于投资者防范风险和防止损失,促进证券市场的健康稳定发展。

例如:大概在去年11月份,有一位阿姨到我部(首创证券)咨询证券公司有没有说帮客户操盘的,据她说之前让某证券公司的客户经理帮其操作,结果2个月损失了70万元,现在希望可以

重新找一位客户经理帮其挽回损失。针对这件事情,我们耐心地跟这位阿姨讲解,代客理财是不允许的,由那位客户经理操作带来的损失,可向该公司进行投诉并要求赔偿损失。

同时,我们也将此事件反映给营业部负责人,负责人高度重视,响应协会的号召,我部在运营总监的督促下,通过电话回访,现场交流、短信提示等方式向客户进行风险提示,提醒客户不要轻易相信非法投资公司所谓的内幕消息、或保收益分成的承诺等。同时营业部也约束员工,禁止在博客、QQ等工具上发布不合规的信息或者是出现招揽客户的行为,提高员工的合法合规意识,并积极响应证监局和协会的要求,将整非工作深入持续开展。

当前利用网络等媒体开展非法证券活动的问题十分突出。如:非法假冒机构通过冒用证券公司、证券投资咨询机构名称,以名称相近的网站;或者利用网站的论坛、股吧、博客、QQ群等互动栏目作为营销平台;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,在线咨询或委托理财。这些非法假冒网站以高额回报为诱饵,进行欺诈性宣传或营销,骗取钱财,严重损害证券市场正常经营秩序。因此我部在以后的投资者教育工作会将整非作为一项长期的工作坚持下去。

## 非法证券活动欺骗性高 须擦亮眼睛

客户的朋友李阿姨,是某证券公司的一名小散户,退休后没事做便玩起了股票。初入股市,全仓杀进,恰逢行情低迷,手中持有个股亏损幅度十分巨大,远远超过自己所能承受的极限。

就在那段时间,李阿姨收到一条有关内幕消息的短信,根据短信内容的指引,李阿姨登录短信提供的网站。刚一进去,居然看到网站台头是国内知名券商的“某某证券股份有限公司”,网站中“信息公示”、“公司简介”、“工商注册”、“资质证书”、“公安局互联网备案信息”、“全国十大证券网站”、“诚信公约签名单位”等诚信公示信息样样齐全。并且首页还有权威专家信息公示、执业证书编号等等,这又让李阿姨初次感到这些短信的精准预测来之有因。

接下来,看到每日专家推荐3只个股,均在早盘9点30分,并且有具体买卖价位提示。李阿姨连续翻看了过去几日的行情发现每天专家提供给会员的个股,平均都有15%以上的获利,大部分个股还是抓住的当天涨停股。

心动之下,李阿姨马上点击会员服务那里,加入VIP会员服务,确保赢利达60%-150%以上,公司郑重承诺:会员如果没有达到利润要求,公司将全额退还会员费用并赔偿会员损失。50万以下做全额赔偿,50万元以上赔偿90%,会员必须与本公司签订合同,确保双方的合作利益!”

如果想追求更高收益,您可以升级为天天涨停板会员级别,我们每日提供1只涨停黑马,保证每天总获利不低于9%利润。不过会员费是88000元。”

李阿姨一听,还是赶紧趁这行情多捞点钱才是真的。于是爽快汇款,马上收到了短信“恭喜您成为我们天天涨停板高级VIP会员,我们将每日向您提供1只涨停黑马,保证日总获利不低于9%利润。如有任何意见建议请和我们联系,客服电话\*\*\*\*\*。将继续安排黄专家帮您提供投资服务,请您留意短信操作”。

第二天一早,李阿姨早早地在电脑前,守着手机。谁知道,等来等去,都不见短信。这时她有点懵了,赶快拨打客服电话,语音提示“您所拨打的是空号”,再打黄专家手机号码,还是空号。急急忙忙去登录网站,发现此页面无法显示,试了几次都不行。她才意识到自己真的被骗了!想骗了自己的保证金8万多,是几年来的辛苦积蓄!

后来,李阿姨去公安机关报了案,并参加了投资者教育活动,才知道这是非法证券活动,深恶痛绝!

通过李阿姨这个案例,我们可以充分认识到防范和打击非法证券活动的重要性。非法证券活动手段隐蔽、欺骗性强,被骗投资者多为退休人员、下岗职工等困难群众,容易引发群体事件,严重危害社会稳定和金融安全。防范和打击非法证券活动迫在眉睫!

现在非法网站多利用网络虚拟环境,假冒合法机构名义,设立“山寨证券”公司网站招揽客户,企图鱼目混珠。网址多为数字或数字与英文字母组合,如www.1678888.cn、www.gp787.cn。声称公司经证券监管部门批准,并刊登了各类虚假的资质证书。收费时,通常会要求投资者将款项汇到个人银行账户中。一旦投资者上当汇款,这些所谓的专业人士和专业投资网站就会消失得无影无踪。

## 提醒广大投资者注意五点

1.查证核实相关机构是否经过中国证监会批准,是具有证券经营业务资格的合法机构。合法证券经营机构名录可通过中国证监会网站(www.csrc.gov.cn)、中国证券业协会网站(www.sac.net.cn)、中国证券投资者保护基金公司网站(www.sipf.com.cn)查询。

2.看非法证券咨询活动的内容和宣传方式。借提供“内幕消息”和“涨停黑马”为名,以承诺保底收益为诱饵,这些都是违反法律规定和不符合常理的。

3.不能提供书面服务合同或合同要件不齐备,或要求将钱打入个人银行账户的证券咨询活动,投资者一定要

要高度警惕。

4.坚信“天上不会掉馅饼”,对高额回报的股票投资要进行冷静分析,避免上当受骗。

5.发现上当受骗后,投资者首先要立即终止与非法机构之间的合作,要注意收集证据,用法律武器维护权益。

## “内幕消息”的谎言

在国内,广大的投资客户在听到“内幕消息”时都显得异常的兴奋,部分投资者都热切地希望有一天能得到某只股票的“内幕消息”而大捞一笔。因此有不少不法分子打着“私募基金”名义,声称有“内幕消息”和“资金支持”,有所谓的历史业绩展示和“屡屡中”战绩,骗取广大投资者的信任。在我部举行的投资者教育活动中,客户张先生为我们分享了发生在他朋友身边的例子。

客户张先生的朋友李女士,2008年进入股市,在股市单边下跌的情况下,资金缩水近50%。有一天,李女士在家接到电话,对方称自己是国内某知名私募基金公司,资金实力雄厚,有“内幕消息”,正在跟实力机构一起坐庄,愿意带着客户一起发财,公司网站有以往操盘战绩,建议李女士去看看。李女士随即上网浏览了该公司网站,看见网站上有大量股票研究报告和行情分析,觉得该公司很“专业”。随后该公司以短信

不断给李女士推荐股票。李女士跟踪数日,发现公司推荐“屡屡中”,便同意接受该公司的咨询服务,缴纳了8000元服务费。之后,公司推荐给李女士的股票却少有上涨,多数套牢。李女士损失惨重,发现上当。李女士多次跟公司交涉,电话逐渐无人接听,网站再也登录不上了,随后李女士立即报警,并与自己所在的证券公司联系咨询,这才发现自己上当受骗。

通过与证券公司工作人员的沟通,李女士了解了自己相信的所谓“内幕消息”就是一场骗局。这些机构往往将同一股票向不同投资者做“涨”、“跌”反向推荐。如不法分子先给1600人发短信推荐同一股票,记下荐股记录;如第二天上涨,再给上涨的800人发短信或电话继续推荐;第三天给剩下的400人打电话,这就像“扔飞镖”的游戏,总会有一些人得到的荐股信息是“屡屡中”的,不法分子随即对这类人群展开强大的宣传攻势和心

理战。还有不法分子利用少数股票交易不活跃的特点,在开盘或收盘的几分钟内瞬间拉抬股价,甚至达到涨停板,造成荐股准确的假象。因为该股交易不活跃,投资者根本买不到或成为不法分子的出货对象。网站上的“专业报告”,也往往是免费收集或者盗版文章,甚至杜撰小道消息。

通过这件案例,也给广大投资者敲醒了警钟,投资者在参与证券投资咨询服务活动中,一定要提高警惕,不要盲目轻信所谓的“私募基金”和“内幕消息”。对“屡屡中”的电话和短信,要保持高度清醒,严防上当受骗。

我们也提醒广大投资者注意,要通过正规的渠道来获得投资方面的咨询建议,对于只盈不亏、保证收益的股票投资建议千万不要盲目相信,对于自身怀疑的事情要寻求正规渠道进行咨询再做决定,积极参与证券公司举行的投资者教育活动,提高对非法证券活动的认识,维护自身的合法权益。