

## 中国证监会非法证券期货风险警示内容

### 一、警惕互联网“非法荐股”风险

近期，不法分子利用微信、微博、网络直播室、论坛、股吧、QQ 等互联网工具或平台进行“非法荐股”活动有所抬头。这类非法活动的特点如下：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；三是有一些不法分子以“荐股”为名，实际从事其他违法犯罪活动，如利用微信群、QQ 群、网络直播室等实时喊单，指挥投资者同时买卖股票，涉嫌操纵市场，或者诱

骗投资者参与现货交易（贵金属、艺术品、邮币卡等）或境外期货交易，牟取非法利益。这些非法活动花样繁多，欺骗性强，而不法分子往往无固定经营场所，流窜作案，有的甚至藏身境外，严重损害投资者利益和证券市场正常秩序。

在此提醒广大投资者，根据《证券法》《期货交易管理条例》《证券、期货投资咨询管理暂行办法》等法律法规规定，从事证券、期货投资咨询业务，必须依法取得中国证监会的业务许可；未经中国证监会许可，任何单位和个人均不得从事证券、期货投资咨询业务。请投资者选择合法证券期货经营机构，获取相关投资咨询服务，对各类“荐股”活动保持高度警惕，远离“非法荐股”活动，以免遭受财产损失。合法证券期货经营机构名单可在中国证监会、中国证券业协会、中国期货业协会网站查询。

同时提醒各互联网运营机构，根据《网络安全法》有关规定，网络运营者应当依法采取技术措施和其他必要措施，防范网络违法犯罪活动；加强对其用户发布的信息的管理，发现法律、行政法规禁止发布或传输的信息的，应当立即停止传输该信息，采取消除等处置措施，防止信息扩散。互联网运营机构要增强法律意识和风险意识，加强前端审查和实时监控，及时清理封堵“非法荐股”信息，从事“非法荐股”活动或为“非法荐股”活动提供便利将承担相应的法律责任。

## 二、网络直播平台“非法荐股”活动风险警示

近年来，通过电视、广播、报刊等传统媒体“非法荐股”已大幅减少，但利用网络直播平台“非法荐股”的增多。主要表现为：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，以“分享炒股技巧”“锁定牛股”“推荐黑马股”等吸引眼球，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。此类直播荐股是一种新的招术，诱惑力强，播主头衔多变、身份隐秘，投资者往往难以识破。

上述机构和个人经常在门户网站、财经网站、微博、股吧、抖音等打广告、聚人气，预留直播地址，向直播平台引流；投资者被诱导后，通常演变为签订指导炒股协议、投资咨询合同，并收取高额咨询费或指导费，甚至约定高比例收益分成。

根据国家有关规定，网络直播荐股收费属于证券投资咨询活动，未经许可，任何机构和个人不得从事此类活动。直播平台上的播主有偿提供荐股服务，未取得证券投资咨询从业资格的，或者取得证券投资咨询从业资格但未在证券投资咨询机构或证券公司执业的，涉嫌非法从事证券投资咨询业务；上述直播平台运营机构未取得证券投资咨询业务资格

的，涉嫌非法经营证券业务或者为非法活动提供便利。

在此提醒广大投资者，获取证券投资建议请通过证券公司或合法证券投资咨询机构进行，上述合法证券机构名单可在证监会、证券业协会网站查询；请不要与无资格机构和个人合作，远离“非法荐股”，避免利益损失。

同时提醒各网络直播平台，未取得证券投资咨询业务资格的，不得从事任何直播荐股活动；取得证券投资咨询业务资格的，不得为无资格机构和个人从事直播荐股提供便利。

### 三、场外个股期权交易风险警示问答

问：最近，有一些互联网平台宣传他们可以提供场外个股期权交易服务，请问普通投资者能参与吗？

答：近期，一些互联网平台通过网站、微信公众号、群组等方式招揽客户，为投资者提供场外个股期权交易服务。投资者无需开通证券账户，也不必进行视频认证，仅提供身份证号和银行账户即可完成注册。投资者在确定操作标的、看涨看跌方向、持有期限，并接受期权报价（即权利金）后，即可买入成为期权的权利方。以看涨期权为例，若行权日个股价格高于约定价格且上涨金额大于权利金，则投资者盈利；若上涨金额小于权利金或个股出现下跌，则投资者损失部分或全部权利金。

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。此外，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”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。投资者通过这些平台参与场外个股期权交易，存在较大的风险，若平台存在欺诈行为或者发生“跑路”等风险事件，自身权益难以保障。请投资者高度警惕，不轻信、不参与，以免上当受骗，遭受损失。

#### 四、其他内容

中国证监会网站非法证券期货风险警示栏目（<http://www.csrc.gov.cn/pub/newsite/djffzqqhhdj/ffzqqhjs/>）。

（来源：中国证监会网站）

## 附件 2

### 宁波证监局防非宣传视频获取方式

一、打开浏览器 , 请将百度云盘链接( <https://pan.baidu.com/s/1LNEsIJlCghSU8A2FMxwr0Q> )复制到浏览器 , 并访问网页 , 输入密码 jeww。

二、有百度云盘账号的 , 可先登陆账号 ; 无账号的 , 可先注册账号 , 再登陆账号。登陆百度云盘账号后 , 可查看、下载完整视频。

附件 3

## 中国期货业协会期货投资警示专用词条

序号	词 条
1	自觉远离非法期货活动，切实保护自身利益
2	抵制暴利诱惑，防范非法期货，共创和谐社会
3	代客理财莫轻信 期货投资走正途
4	风险防范不能忘，理性投资记心中
5	学期货，明规则，识风险，保权益
6	驾理性投资之舟，渡期市风险之海
7	辛苦赚钱不容易，非法期货需警惕
8	期货投资杠杆大，满仓时时恐追加 量力而入防风险，投资操作要合法
9	认识市场,认识内心,做一个理性的期货人
10	杠杆是双刃剑，满仓是单行道
11	警惕投资骗局，增强风险意识
12	理财有理，投资有据，拒绝盲目，远离非法
13	认清自我风险承受，选择适当投资产品
14	做期货，顺势而为，天时地利人和 做期货，尊重市场，多看少动耐心
15	火眼金睛来分析，理性谨慎去投资
16	“期”待诚信，“货”真价实
17	亮眼识期货，把控小贪欲，莫入黑平台
18	懂市场，控风险；重理性，慎投资



19	<p>多一分谨慎，少一分风险</p> <p>多一分了解，少一分损失</p>
20	天上不会掉馅饼，一夜暴富是陷阱
21	劝君莫为市场狂，理性投资不能忘
22	以小博大杠杆高，风险收益把控好
23	非法期货诱惑多，理性投资认真辨
24	合法期货靠大家，理性投资你我他
25	看好钱袋子，谨慎防骗子
26	期货市场存风险，先求知而后入市
27	诚信期货交易，交割公平未来
28	了解市场风险，投资量力而行
29	合规期货，领航价值；非法期货，穷途末路
30	理性投资天天讲，风险防范时时抓
31	事前的谨慎，胜于事后的追究
32	没有“稳赚不赔”，只有不断学习
33	心中牢记风险，投资量力而行
34	盲从风险大，理性价值高
35	<p>凡是宣称杠杆交易无门槛低风险高收益的</p> <p>凡是没有监管没有投资者适当性管理的</p> <p>凡是在官方网站查不到备案的</p> <p>都涉嫌非法投资</p>

36	价值在博弈中发现，风险在合规中防范
37	期货投资，熟记规则，谨记风险，保护自我
38	增强防范意识·加强自我保护 认识理性投资·正确择选渠道 识别虚假宣传·保护自身权利 提升金融素养·保障消费权利 保护自身信息·合理合法投资
39	期市波谲云诡 投资克己慎行
40	理性投资，稳中求进，千帆过尽，方显本色
41	理财靠理智，投资忌投机
42	期货配资风险大，保护自己远离它
43	期货哪能没风险 虚假宣传要躲远
44	财赢于智荒于赌，富成于慧毁于随
45	非法期货套路 ——“大师”指点你入瓮，“专家”推荐你进坑
46	网上交易要保密，密码不能太容易，不明软件莫下载，账户安全是第一
47	非法期货要远离 ——你看中的是它的高收益，它看中的却是你的血汗钱
48	打击非法期货活动，净化期货市场环境
49	牢记“买者自负”理性投资，践行“卖者有责”合规经营
50	做足功课再入市，明明白白做期货

(来源：中国期货业协会网站)

## 附件 4

# 中国证券业协会、中国期货业协会合法 证券期货经营机构查询渠道

一、中国证券业协会公示的证券公司基本信息查询链接  
<http://jg.sac.net.cn/pages/publicity/securities-list.html>

二、中国证券业协会公示的证券公司分支机构信息查询  
链接 [http://jg.sac.net.cn/pages/publicity/mi-sales-branch-  
publicity-list.html](http://jg.sac.net.cn/pages/publicity/mi-sales-branch-publicity-list.html)

三、中国证券业协会公示的投资咨询公司信息查询链接  
<http://jg.sac.net.cn/pages/publicity/investment-list.html>

四、中国期货业协会公示的期货公司及其分支机构基本  
情况链接 <http://www.cfachina.org/cfainfo/organbaseinfo>

Servlet

( 来源：中国证券业协会、中国期货业协会网站 )