

5·15 全国投资者保护宣传日

破解非法证券活动新形式

网络经济的快速发展为证券活动提供了新的发展空间,同时也使非法证券活动不断进化,不借助网络平台进行非法证券投资咨询、非法经营甚至网络诈骗等的现象日益突出,给监管和治理带来了难题。

什么是非法证券活动?

非法证券活动是指违反《证券法》等法律行政法规的规定,未经有权机关批准,擅自公开发行证券,设立证券交易场所或者证券公司,或者从事证券经纪、证券承销、证券投资咨询等证券业务的行为。

随着资本市场改革的不断深化,监管部门的严厉打击使线下非法证券活动得到了有效遏制,但是借助网络平台实施的非法证券活动愈发突出。

网络非法证券活动的主要类型

1、抢帽子操纵证券市场

有些网络大 V 先行潜伏买入某只股票,然后在电视财经节目、短视频平台或者微博等社交媒体上公开明示股票名称或描述该股票特征,利用自己庞大的粉丝群体以及形成的社会影响力向公众推荐股票,引导公众跟随买进该股票标的,抬高股价,自己却进行反向操作,卖出股票以获利。

2、代理虚假广告或者协助他人拉抬股价

有些网络大 V 利用粉丝量大的优势,在自己的直播或作品中植入虚假广告,

对广告内容的真实性不做核实，便将粉丝引流至他处，获取佣金。有的还与游资合作，公开向粉丝群体推荐某些股票标的，配合游资机构拉升股价出货，收取给予的好处费。

3、违规向客户有偿推荐股票或者售卖炒股软件

部分网络红人将粉丝用户引流至推荐股票的粉丝群，推荐股票并收取费用，直接或者间接违规从事有偿的证券投资咨询业务。还有的未经有关部门批准，面向公众出售炒股软件和炒股指标，从事非法经营活动。

4、以帮助投资为名实施诈骗

有些不法分子在网络平台上推荐股票或进行炒股教学，获取投资者的关注后，将投资者引流至虚假的证券、期货、原油等交易软件，先以小额投资获取高额回报骗取投资者信任，再诱导投资者加大投资，最后将投资款冻结，占为己有。

如何破解？

——用好“一问二查”方法

“一问”：投资者在参与证券投资活动时，应当询问相关机构或者个人是否具备相关业务资格；

“二查”：可以在相关网站，如中国证监会网站（www.csrc.gov.cn）、中国证券业协会网站（www.sac.net.cn）和中国证券投资者保护基金公司（www.sipf.com.cn）等进行查询核实，既查“白名单”、又查“黑名单”，既查机构个人名录，又查具体业务资质，防止上当受骗。