

以下案例均来源于中国证监会及派出机构官网：

案例一：“山寨”合法机构网站

案情摘要 1：

张某在某财经网站发现一栏消息，标题是“揭幕明日即将拉升的股票”，点击一看，是国内非常著名的一家证券公司的网站，网站顶部写着“公司经过中国证监会批准”，并有电子版的批准证书。网站内容主要有“强力个股推荐”、“精确市场预测”、“实战业绩”、“涨停板股票服务”。张某拨打了网站底部显示的手机号码，业务员陈某说公司实力很强，有专人研究分析股票，近期几只大牛股都抓住了。于是张某心动不已，按要求向一个户名为“陈某”个人账户缴纳了一个季度的服务费 4380 元，对方也传真了一份已盖章的服务合同，并口头保证 15 个交易日获利 120%，总获利不低于 360%。但此后，按公司推荐的股票操作，却只跌不涨，一周以后张某后悔，想讨回服务费，但发现再也无法联系到陈某，公司的电话也无人接听。

案情摘要 2：

警惕假冒合法证券公司开设山寨网站提供非法投资咨询。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。网站内容包含“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，张女士按照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。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，或采用与合法证券公司相似的域名。为诱骗投资者上当，网站还声称经过监管部门批准，甚至刊登虚假的资质证书。在此需要提醒投资者，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全的咨询服务,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。

风险提示:

不法分子常常利用网络平台假冒合法证券公司设立山寨网站和冒牌机构,企图鱼目混珠,混淆视听。为诱骗投资者上当,不法分子还声称公司经过证券监督管理部门的批准,有的甚至刊登虚假的资质证书。在收取投资者服务费时,往往要求投资者将款项汇到个人银行账户中。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,对于那些不能提供书面服务合同或合同要件不齐全的证券投资咨询服务,投资者务必高度警惕。同时,合法证券投资咨询机构一般通过公司专用收款账户收取咨询服务费,对于那些要求将钱打入个人银行账户的证券咨询活动,投资者更要格外小心。此外,实践中还有不法分子假冒证监会、证券交易所名义,以弥补投资者亏损为名进行诈骗,大家一定要加强防范。

案例二:轻信“牛股师”,损失惨重

案情摘要:

赵某自封资深的“牛股师”、“私募王牌操盘手”,宣称曾在多家知名证券公司工作,在多家网站博客张贴股票账户截图炫耀其操作的股票均有盈利,并自我吹嘘其通过内部渠道获取翻倍牛股的投资信息,以诱导投资者与其联系。赵某招兵买马,指示员工通过QQ群、手机短信、售卖股票软件等方式指导投资者买卖股票,以“指导费、咨询费、服务费、会费”等名义收取投资者800余万元,投资者亏损严重。

2013年5月,投资者向当地证监局举报,该局联合公安机关对赵某非法经营案进行了查处。

风险提示：

随着股市火爆的情况下，非法证券咨询又开始改头换面，以 QQ 群、微信群、手机短信、股票软件等形式群发股票买卖信息，并信誓旦旦承诺包赚不赔。投资者一定要擦亮眼睛，通过在中国证券业协会网站核实公司及人员是否有证券投资咨询资格、核实公司地址是否真实、收款账户是否是公司账户等方式增强识别能力，维护自身合法权益。

案例三：非法基金疯狂敛财

案情摘要：

胡某某、张某夫妻二人，顶着“2008 和谐中国十大年度人物”、“2008 中华十大财智人物”和“上海市企业联合会常务理事执行委员”等光环，打着香港某某国际控股有限公司旗号，以“全球投资、复利增长”等噱头，通过理财博览会、许以高额回报等手段在全国 30 多个省市大肆招募投资者，销售所谓的“复利产品”——XX 环球基金，先后与 844 位客户签订合同，将所收客户资金用于大陆、香港等地的证券、期货投资，涉及金额 1.27 亿元，造成大部分本金亏损。当地证监局在查清上述违法事实后，将案件移送公安机关。

风险提示：

一个没有相关资质的所谓香港公司，虚构新型复利产品，编制诸多美丽光环，骗取全国近千名投资者的信任，获取令人咋舌的非法所得。犯罪分子最终受到法律的制裁，投资者应以该案为警钟，自觉抵制高额回报、快速致富的诱惑，正确识别非法证券活动，努力提高风险防范意识。

案例四：“神奇”软件藏陷阱

案情摘要：

“××软件是我们公司汇集国内金融、科技精英，投入巨资开发的高科技产品，可以第一时间实时跟踪国内全部股票走势，并自动发出买卖点信号，操作简单，选股精准。不但如此，用户还可以享受资深投资顾问一对一的服务，很多客户都已获利不菲。”

2008年上半年，投资者朱某在浏览网站时，发现了成都某网络科技有限公司上述关于“某股票资讯终端”的产品宣传。通过进一步接触，朱某了解到，公司软件按股票走势准确度和售后一对一咨询服务内容不同划分为若干等级，其中“绝密计划”等级收费逾十万，由公司“王牌投资总监”亲自指导操作。在“神奇”的“高科技软件”光环下，在公司“轰炸式”营销攻势下，在公司“贴心”服务的承诺下，朱某动摇了，交费11万余元，成为了该公司的软件用户。

此后，朱某拿到的软件却没有带来预期的收益，账户经所谓的“王牌投资总监”实盘指导后甚至出现了严重亏损。公司当初信誓旦旦的收益承诺，事后看来只不过是打着神奇高科技软件旗号的又一起非法证券活动。

风险提示：

经查实，该公司的炒股软件，不过是在现有行情软件基础上简单改动的粗制滥造品。公司明里以销售软件为名，实质却是未经证监会许可，非法从事证券投资咨询活动。最终公司的非法行为被依法取缔，并由证券监管部门移送公安机关处理。

案例五：“海外上市”骗局

案情摘要：

2006年2月，某证券公司营业部“客户服务中心”正式对外营业，在这里的人自称某大型投资公司的经纪人团队。一天，“客户服务中心”业务员告诉该营业部股民苏某，“四川某公司即将在美国上市，现有部分原始股正在转让，届

时将有 10 倍收益”，投资者购买后，公司还会给投资者出具股票托管卡，保证风险无虞。在几位业务员的极力鼓动下，舒某把自己多年的积蓄统统拿了出来交给这几位经纪人，并现场签订了股份转让协议、办理了过户手续。

几天后，舒某前去询问公司海外上市事宜时，这个“客户服务中心”已经人去楼空了，而证券营业部的工作人员却称该服务中心与其无任何关系。舒某这才发现自己上当受骗了。

风险提示：

从这一案例来看，不法分子利用投资者相关法制知识欠缺的弱点，通过虚假宣传、虚构材料，向社会公众销售未上市公司所谓原始股。根据法律规定，未经中国证监会核准，未上市公司原始股在我国境内不得面向社会公众公开销售或者致使股东累计超过 200 人；凡在我国境内从事代理销售股票等证券经营活动都需经中国证监会核准，未经核准的均属非法证券经营行为。所以投资者在买入股票之前，可登录中国证监会网站或致电当地证券监管部门，查询相关公司是否具有公开发行股票资格，以防上当受骗。

案例六：层层设套，摆下连环计

案情摘要：

在营销人员的不断鼓吹下，于某缴纳 5000 元成为了一家投资咨询公司的会员。但是在接下来三个月中，“高老师”推荐的股票均处于亏损被套的状态，让于先生非常气愤。因此于某将股票亏损情况进行了投诉，对方称所推荐的股票都是涨停股票，对亏损的情况一定会彻查清楚。两天后，于某接到自称为“白总监”的电话，称为了弥补于某的损失，公司现推出一项“秘密”行动，准备联合几家机构拉升几只股票，参与其中的投资者可以获取巨大利益。鉴于前期余某的损失，公司以优惠的价格将于某升级为高级会员，只要再缴纳 18000 元就能享受到

38868 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,并要求余某保密,“白总监”信誓旦旦,再次骗取了于某的信任。在于某又给该公司汇去了 18000 元后,“白总监”也人间蒸发,杳无音信了。于某这才明白过来,原来自己被一骗再骗,中了非法投资咨询机构的设计的连环计。

风险提示:

在这个案例中不法分子推荐股票造成投资者亏损后,利用投资者已处于亏损的尴尬局面,采取各种“话术”蛊惑投资者参加更高级别的会员组,缴纳更多的“会员费”,造成投资者亏损越来越大。

案例七:“私募基金”的大忽悠

案情摘要:

投资者张某在家接到电话,对方称自己是国内知名私募基金公司,拥有大量的内幕信息,具有超强的资金实力,能为其提供证券投资咨询服务。张某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,张某缴纳的服务费也打了水漂。

风险提示:

经过调查,许多所谓的专业机构无外乎就是租用一个几十平米的办公场所,并雇用一些对证券市场一无所知的业务人员通过事先准备好的“话术”对投资者进行欺诈的“皮包”公司。假借“私募基金”名义就是最典型的一种形式。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“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资格,明确对方身份,选择合法机构和有执业资格的专业人员。