

2025 年非法证券期货基金宣传教育案例

为帮助投资者识别日常投资活动中存在的各类投资陷阱，保护自身合法权益，提升防范非法证券期货基金活动能力，根据 12386 服务平台投资者关于非法证券期货基金活动相关诉求，我们编写了以下案例，请随中证保博士一起看一下吧：

案例

案例 1：防范“立社交媒体人设”骗术

投资者李先生在聚会上结识了一位“专业投资人”X 总，X 总自己的朋友圈和其他社交媒体上经常发布或转发各类经济金融相关的消息，发布出入各类投资论坛、路演活动的照片，营造了一种“金融精英”的感觉。X 总与李先生熟悉后，X 总热情邀请投资者李先生参与投资某某产业基金，称该产业基金是由某金融机构和某地级市政府联合成立的，现在投资，3 年内回报可达 30%以上。

投资者对 X 总的说法深信不疑，投资了 103 万元，并将资金直接打到 X 总提供的某银行账户，并签署了《产业基金投资合同》。一段时间后，李先生发现 X 总将自己拉黑，慌忙联系了《产业基金投资合同》上的联系方式，发现是空号。

案例 2：防范“假冒私募基金”骗术

投资者王先生是一家科技公司的中层管理人员，手头有一些积蓄，一直希望找到高回报的投资渠道。某天，他接到一个自称是 X 基金理财顾问经理的电话。该经理向其介绍了一款由 X 基金管理的私募基金产品，声称是由 X 基金和某大型国有银行联合推出，投资于国家重点项目，预期年化收益率高达 18%，并且有保本协议。该理财经理还向王先生发送了多份看似“正规”的文件，包括基金产品说明书、风险揭示书以及 X 基金和某大型国有银行的合作协议复印件等。王先生对高回报和 X 基金的信誉深信不疑，决定投资 100 万元。他按照该理财经理的指示，将资金汇入了对方提供的个人银行账户。起初，王先生还能收到一些所谓的“投资收益”，但几个月后，这些收益突然中断。王先生联系该理财经理，却发现电话无法接通，微信也被拉黑。王先生感到不安，前往 X 基金总部核实情况，结果发现该公司根本没有推出过该私募基金产品，也从未与某大型国有银行联合推出过类似产品。王先生意识到自己可能遭遇了诈骗。

案例 3：防范“民间大咖、专家等”荐股骗局

2024 年 4 月初，投资者张先生在某股票论坛结识了一位自称是“游资大咖”的王老师。王老师声称自己拥有多年操盘经验并把投资者张先生拉入了一个名为“游资联盟实战交流群”的微

信群。群内每天都有人分享投资心得，并不断有成员声称在王老师的指导下获得了可观的收益。在微信群中活跃了一段时间后，张先生被告知，为了更好地进行“私密指导”，王老师决定将部分“优质客户”转移到另一个通讯软件进行更高级别的交流。张先生感到好奇且心动，便按照指示加入了另一个通讯软件的群组。在新群组中，王老师开始直接推荐股票，并直接承诺可以“稳赚不赔”，张先生决定购买某某科技股票，但购买后却一直下跌，王老师则一直安慰投资者，建议他继续持有。不久后，张先生发现自己被移出了所有群组，联系王老师也再无回应。张先生才发现自己遭遇了荐股骗局。

提示

上述案例中，尽管投资者遭遇的骗局形式多样，但通过仔细分析，这些骗术之间存在着一些共同的特征。了解并识别这些特征，可以帮助投资者有效防范非法证券、期货和基金活动的侵害，保护自身的合法权益。

首先是高回报陷阱：要警惕不切实际的高收益承诺。

许多非法证券期货基金活动往往以高回报作为诱饵，吸引投资者上钩。例如，在案例 1 中，诈骗者承诺在短时间内（如 3 年内）实现高额回报（如 30%以上），在案例 2 中，产业基金承诺 18%的年化收益率，且可以签署保本协议，面对这些直接或间接的收益承诺，投资者都应当保持高度警惕。金融市

场的基本规律告诉我们，高收益通常伴随着高风险，而那些承诺低风险甚至无风险的高回报项目，往往是不切实际的。进行投资活动前，要具备基础的金融知识，了解市场的平均收益水平，理性分析投资项目的风险和收益，不被高回报冲昏头脑，同时切勿轻信“天上掉馅饼”的好事，谨慎对待任何不切实际的高回报承诺。

第二是身份包装陷阱：核实身份，勿轻信“光环”和“头衔”。

诈骗者会通过各种方式包装自己的身份，例如自称“专业投资人”、“游资大咖”或拥有各种令人眼花缭乱的“光环”和“头衔”。在网络应用发达的当下，这些虚假的身份更容易被包装和传播。投资者往往容易被这些表面的光鲜所迷惑，从而轻信对方。此时，投资者应当通过正规渠道核实对方的真实身份和资质，正规的证券期货基金经营机构和从业人员名录可以在中国证券业协会官网查询到。

第三群体效应陷阱：保持清醒，不被群体情绪左右。

许多诈骗团伙利用社交平台或通讯软件的群组功能，控制多个账号来给投资者洗脑，制造虚假的群体效应。在这些群组中，诈骗者往往会营造一种“大家都赚钱”的氛围，诱导投资者跟风投资。投资者在这种群体情绪的影响下，容易失去理性判断，盲目跟从他人。此时，投资者应当保持清醒的头脑，对那些过度宣传和鼓吹的群组和声称“稳赚不赔”的投资项目保持高

度警惕，明白投资决策一定要认真分析，审慎判断，绝不可盲目跟从他人。

第四是转账个人陷阱：警惕资金流向，勿轻信“特殊操作”。

诈骗者可能会要求投资者将资金转至个人账户，并声称这是为了进行特殊的“操作”才能参与投资。许多投资者明知转给个人账户存在风险，但存在侥幸心理，依然选择相信对方，最终导致资金损失。要牢记“资金安全第一”的原则，不轻信任何要求转账至个人账户的理由，正规金融机构都有正规的资金管理流程，不会要求投资者转账给个人账户。

中证保博士提示大家：提高金融知识，增强风险意识

投资者应当了解基本的金融市场和投资知识，提高自身的投资分析能力。对任何投资机会都保持警惕，不轻信高回报承诺，不被虚假的身份和群体效应所迷惑。通过正规渠道核实投资项目的真实性和合法性，多方求证，避免被虚假信息误导。一旦发现被骗，应立即停止交易，保留所有相关证据，包括聊天记录、转账记录、合同文件等，并及时向公安机关报案。投资者应时刻保持警惕，提高自身的金融知识和风险意识，保护自身合法权益。