

“公平在身边” 投资者保护系列丛书

打非清整问答

中国证监会投资者保护局

中国证监会打击非法证券期货活动局
(清理整顿各类交易场所办公室)

导 言

中国证监会 2015 年 5 月 15 日
“
”
证

为了帮助投资者不被虚假宣传迷惑，
不参与非法证券期货活动和违规交
投资活动，不 和
, 了 非法证券
期货活动和 交 (“非 ”)
36 , 法规 、
、 、 投
参 。

中国证监会投资者保护局

中国证监会打击非法证 局
()

2015. 11



1. ? · (1)

2.

? (2)

3.

? (3)

4.

? (7)

5.

,

,

,

? (8)

6. ,

,

“ ” ,

? (11)

7.

,

QQ ,

? (13)

8.

,

“ ” ,

? (15)

9.

,

, ,

- 参与吗? (17)
10. 最近经常看到提供炒股或炒期货资金的配资广告, 声称投入 1 万元便可使用 5 万 - 10 万元进行股票投资或期货交易, 做到以小资金获取大 , 与 ? (18)
11. 做股票或期货的投资, 以 ? (19)
12. 经常到股票的 , QQ 股票, 经常看到 ? (21)
13. 最 到 称

的电话，鼓动我在该公司开户，并提供推荐股票等服务，我能相信该客服人员吗？…………… (23)

14. 最近股市涨了很多，我也想炒股，但对股票不太懂。一个朋友说他炒股赚了很多钱，可以代我操作，盈利分成，但要求我把证券账户给他。我可以朋友代我操作吗？…………… (24)

15. 我作为客户，被客服人员推荐的股票涨了，但其他成员推荐的股票没涨，并要求我交钱成为VIP会员，提供什么服务，我不相信了？…………… (25)

16. 一家公司的客服人员，可以

- 代理客户开立境外账户，
 、外 、
 ， ? (27)
17. 开 账户 ，
 ?
 (28)

二、清理整顿各类交易场所政策问答

18. 清理整顿各类交易场所，
 ， ?
 (30)
19. “ ”
 理 ? (33)
20. 开
 ，

- 是否需要遵守清理整顿的相关政策? (34)
21. 网上商城组织交易业务, 是否需要遵守清理整顿的相关政策? (35)
22. 清理整顿各类交易场所部际联席会议的工作职责是什么? 中国证监 会 中的职责 是什么? (36)
23. 各类 交易场所 什 么 是 “ 清理 ” ? (38)
24. 中国证 监 会 责 任 的 交易场 所 是 什 么 ? (39)
25. 清理 整顿 的 交易 的 场所 是 什 么 ? (40)
26. 清理 “ 清理 ” , 什 么 理 解 ?

- 表现? (40)
27. 有家公司称他们是国家政策扶持企业, 可以做艺术品份
 , , 可
 , 是 ? 有
 ? (41)
28. “
 ”
 , 是
 国政策? (42)
29. ,
 ,
 ,
 “
 ”,
 有 ? (43)
30. 业 ,
 , 人

代理商侵害自己权利的，应当向哪些单位主张？…………… (48)

34.



2. 非法证券期 风 ？



。1998

《

》 18 : “

”

“

”

3. 如何识别非法证券期货活动？

:

,

,

,

。

,

:

。

,

,

询具有主办券商业务资格的证券公司和挂牌公司有关信息。

二看营销方式。开展证券期货业务活
， 证券期货 有关 资
的 ， 的证券期货 营
业务 ，
、 ，
业务 。 ，
资 “ ”
的 ，

开展证券期货业务活

期货活动的目的是为了骗取投资者钱财，获取非法所得。为达此目的，不法分子往往会采取各种推销手段，如打折、优惠、频繁催、，催投资者、资打的。、法期货的、的、，不会非、。投资者

，如为、不，投资者不、。

。非法期货的往往的、法期货的、投资者、会、会、期货会，法期货

此外，最高人民法院、最高人民检察院、公安部、中

2008 1、2

《法 法

》法 人

法

， 人 公安、法

法

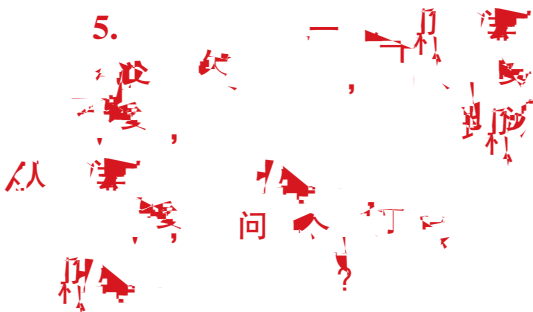
法

《民法》

民

。

5.



易的交易场所外，其他交易场所均由省级人民政府按照属地管理原则负责监管，并切实做好统计监、理

。 《 理
易场所 的 》

2012 3 的 ，省级人民政

、 、
易 的
的 ， 由
监 的

易 所 易 ，

政
， 并
。

6.

“ ”，
？

答：投资者接到该类电话时，应当提高警惕，这可能是非法发行股票活动。根据国家规定，公开发行股票，
法，
公开、公开发行股票。非公开发行股票，
、公、
、公开 公开
行。非法发行股票活动
(1) 公 发行
公
“ 股”， 者

认购协议；（2）非法中介机构以投资咨询机构、外国公司驻华代表处等名义，向社会公众非法买卖或代理买卖未上市公司证券；（3）通过购买权益份额或签订投资协议、持股协议等方式，非法或变相公开发行证券；（4）跨地区成立多家公司，以不同公司的名义售卖股权或者通过传销模式售卖股权，从而规避《证券法》有关公开发行的规定。

我们提醒您，股票是一种高风险金融产品，依法发行股票的公司，不会向您保证取得高收益。现在，有些不法分子编造公司即将在境内外上市或股票发行已经获得有关部门批准的谎言，诱导社会公众购买所谓“原始股”，实质上是在骗取钱财，请您不要相信。买卖股票，要通过中国证监会批准设立的证券公司进行，以免上当

○

7. 最近一家声称专做考证培训的公司说将在某酒店举行培训，在QQ群，

:

,

评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券期货投资咨询服务。

证券期货投资咨询服务，是指为证券期货投资者提供证券投资咨询、证券期货投资咨询服务。

，证券投资咨询期，以投资咨询、等证券投资咨询。通（证券公司、证券投资咨询），论、QQ等，以及视、等媒体台，通过、

承诺收益等手段，招揽会

、收益等，收

会、收益等，

。

收

QQ

、收

收

会

会

、

、

。

8. 最近频繁接到电话，对方向我推荐能捕捉“黑马股”的软件，我能购买吗？

请

。

9. 前段时

， ， ？

： ， ，

， ， ，

， ，

， ，

， ， QQ、

论坛等发布信息，说期货交易“投资小、收益大”，只要跟着“老师”，“——收益”，投资，投资要。投资“”，大，投资期货交易。投资要期货交易，期货交易，期货交易，期货交易。

10.

,

答：根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》的规定，证券公司经中国证监会批准后方可经营融资融券业务；按照中国证监会规定

答：投资者如果想要进行股票或期货投资，应当选择合法的证券公司或期货公司，在进行必要的风险评估后，选择适合自己的投资项目或投资品种。有关这些合法的证券公司或期货公司的信息，投资者可以登录中国证监会网站（[www.csrc.gov.cn](#)）或中国证券业协会（[www.sac.net.cn](#)）、中国期货业协会（[www.cffex.com.cn](#)）网站进行资质查询。其中，中国证券业协会和中国期货业协会网站对合法机构的信息公示中，还会对公司的网站进行公示，投资者在或合法机构的网站信息，应当登录网站进行，以网站或其法网站信息、当，。

室、微信等网络平台，发布非法活动信息，以夸大宣传等手段吸引投资者参与；四是不法分子通过百度的“ ”、网 网 ，发布非法网非法活动 ，引 投资者 ，投资者 ； 是不法分子通过等等 平台， 网 非法平台 非法活动 等 ，传 网络 非信息， 非法活动； 是 “ ”， ， 、 ， 以 、 分 等 。投资者 信息 宣传 ， ， 信息的 ，以 非法 活动的 。

13. 我从未在某证券公司开过户，但最近接到自称是该公司客服人员的电话，鼓动我在该公司开户，并提供推荐股 服 ，我 该客服人员 ？

： ，
，
，
。
，
。
，
(www.c . c c)
(www. c .)、

，
”
○

，

，

，
○ ， ，
，

，

○

15.

VIP

16. 有一家国内的投资公司自称是纽约期货交易所中国总代理，可以代理客户开立境外账户，进行黄金、外汇、原油等期货合约交易，我可以相信它吗？

答：根据《期货交易管理条例》，未经中国证监会批准，任何单位或者个人不得设立或者变相设立期货公司经营期货业务（含境外期货经纪业务）。境内单位或个人从事境外期货交易的办法，由中国证监会会同国务院有关部门制定。中国证监会目前尚未向任何机构颁发境外期货经纪业务许可证，并且尚未出台境内单位或个人从事境外期货交易的办法。

境外期货代理的机构及人员通常在国

内无实际经营机构，投资者参与此类交易造成的损失，一般难以追回。由于开户的投资公司不是期货公司，根据中国证监会、国家《于 一 的 》
 期货交易中 的 》，
 证 公司、期 货 经 公司 以 的 机构
 期 货 交 易 的 ， 由
 。 投 资 者 投 资 公
 司 的 。
 的 ， 以 公 机 ，
 由 公 机 。

17. 一个炒期货的朋友想借用我的身份证开个期货账户给他用，我想知道会不会给我造成什么风险？

：《期 货 公 司 监 》 期

货账户本人开立提出明确要求，其中第53条规定，“客户开立账户，应当出具合法有效的单位、个人身份证明或者其他证明材料”；第71条规定，“客户应当向期货公司登记以本人名义开立的用于存取期货保证金的结算账户”。投资者将身份证借给他人开立期货账户属于违规行为，除造成身份信息泄露之外，开立期货账户如果发生穿仓等情况，投资者还将承担赔偿责任。如果该朋友利用投资者的身份信息从事非法活动，还将会给投资者带来法律上的风险。为保护自身利益，投资者不要将自己的身份证借给他人开立账户之用。

18.

，
，
？
：
，
、
。
《 》、
《 》（ 489
）、《
》（
[2011] 38 ）、《

整顿各类()》([2012] 37)、《 ()》([2013] 3)。

[2011] 38 [2012] 37 各类() “ ” ， :

(一) 不得将任何权益拆分为均

。 “ ” 《 》、《 》 () 不得 “ ” 、

三 不得将权益按照标准化交易单位持续挂牌交易 “ ”

“ ” 5 5

四 权益持有人累计不得超过200人

、 ， ， 200 ， 、 ，

五 不得以集中交易方式进行标准化

合约交易。标准化合约包括两种情形：一种是由交易场所统一制定，除价格外其他条款固定，规定在将来某一时间和地点交割一定数量标的物的合约；另一种是由交易场所统一制定，规定买方有权在将来某一时间以特定价格买入或者卖出约定标的物的合约。

(六) 未经国务院相关金融管理部门批准，不得在、金—金融交易、交易、交易、交易、金—金融交易。

19. 国 “ 交易”

理 ？

答：目前，国家发改委等有关部委

[2011] 38

[2012] 37

20. 一 嘉 公 司 入 清

虽名称不含“交易所”、“交易中心”、“交易市场”等交易字样，但在实际运营中进行标准化合约的违 交易。

[2011] 38 [2012] 37 等 的 。 名 ， 中交易 进行标准化合约交易的 ，中 化 、 、 中 2013 12 合 《 名 标准化合约 交易 的 》 ([2013] 74)， 违 行 进 。

21. 网上商城组织交易业务，是否需要 ？

答：淘宝、京东等网上商城组织的交易活动，属于实体商品的一种销售行为，需要遵守《合同法》等相关法律法规以及商品流通领域的政策文件。但如果一些交易场所通过网上商城开展业务，则应当遵守国发〔2011〕38号和国办发〔2012〕37号文件等清理整顿政策的相关规定，不得以集中交易方式进行标准化合约交易。

打

22. 清理整顿各类交易场所部际联席会议

[2012] 3)

,

(

“

”)

20

,

,

○

○

,

,

,

,

、

○

,

,

○

23. 各类交易场所

答：根据国发〔2011〕38号和国办发〔2012〕37号文件的规定，省级人民政府应按照“总量控制、合理布局、审慎审批”的原则，审慎批准设立各类交易场所。凡新设使用“交易所”字样的交易场所，除经国务院或者国务院金融管理部门批准的外，必须报经省级人民政府批准，省级人民政府批准前，应征求清理整顿各类交易场所部际联席会议的意见。

国发〔2011〕38号和国办发〔2012〕37号文件规定，除经国务院或国务院金融管理部门批准设立从事金融产品交易的交

。

25. 可以开展黄金交易的场所有哪些？这些场所由谁管理？

：

《

》

，

。

，

。

26. 怎么理解“单向竞价”，有哪些表现？

答：根据《商品现货市场交易特别规定（试行）》第 规定， 交易，
（ ） 市场 ，
市场 交易 ， （ ）
规定 ， 定交易
交 交易 。

**27. 有家公司称他们是国家政策扶持企业，可以做芝
， 可上，
是 ？ 有 ？**

答： 交易
， 根据 [2012]
37 规定， 交易场
，

化的，
的，

29. 一些交易场所开展保证金交易，普通消费者投入极少量本金，就能通过拆借，用更多钱“借钱交易”，这种高杠杆的交易方式有什么风险？

：

的，
的，
的，
的。

解杠杆交易的风险，盲目将全部身家开展高杠杆交易，可能出现本金亏光的情况，导致投资者“血本无归”，甚至面临超过本金的亏损。

30. 目前一些文化类交易场所开展邮币卡交易业务，采取连续竞价交易方式，大量自然人投资者参与，这种交易方式是否合规？有什么风险？

答：一些文化类交易场所开展邮币卡交易，采用连续竞价等集中交易方式，是违反国发〔2011〕38号和国办发〔2012〕37号文件规定的。这些交易场所吸引大量自然人投资者参与，甚至通过恶意炒作、操纵市场等违规行为获取不正当收益，严重损害投资者的利益。一 这些交易

31.

T+0

33. 投资者认为交易场所的会员、代理商侵害自己权利的，应当向哪些单位投诉维权？

进一步查明交易场所是否违法，
交易场所是否依法设立，
交易场所是否依法开展交易，
交易场所是否依法履行义务。

34. 投资者

投资者

投资者

投资者

投资者

： 违法
交易
明
交易场所
[2011] 38
交易场所

日常监管、违规处理和风 处。

[2012] 3 规，

关 门、 关和 关

违

监

规，

监

和

关

处违

监

2013

《关

关

知》(监

[2013] 111)。

监

关

处违

监



,

,

o

,

进，
进竹。) 进，
进，



36. 投资者投资相关交易产品，
应该从哪些方面注意保护自己的资金
安全？

：

。

，

，

“ ” “ ”

、

。

[2011] 38

、

[2012] 37

，

、

。

○

，

；

（

，

），

，

，

○

、

，

、

，

○

，

，

○

后 记

本书内容是在广东证监局、上海证监局提供材料的基础上整理而成。在此，我们对广东证监局、上海证监局表示诚挚的感谢。

中国证监会
中国 证监会
(清 理 合 伙 分 行)
2015 年 11 月