

2025 年“3.15”投资者保护教育宣传专项活动

——聚焦“维护权益”主题，共筑安全投资环境

在金融市场的波澜壮阔中，投资者的权益保护是维护市场秩序的基石。今天，我们聚焦“维护权益”主题，向您展示各市场主体如何积极行动，为民办实事，同时打击非法证券活动，营造安全放心的投资环境。让我们一起增强风险意识，提升防范能力，理性看待上市公司退市行为，依法主张损害赔偿，共同迈向美好金融生活。

在金融市场投资者的合法权益是市场健康发展的核心。为此，各市场主体积极采取措施，维护投资者的权益，为民办实事。我们看到，金融机构通过提供透明的信息披露、公正的交易环境和高效的客户服务，为投资者打造了一个更加公平、透明的投资平台。

同时，监管机构持续发力，严厉打击非法证券活动，保护投资者免受欺诈和不法侵害。通过一系列的监管措施和执法行动，市场秩序得到了有效维护，投资者信心得以增强。

这些成果不仅为投资者提供了安全放心的投资环境，也为市场的长期健康发展奠定了坚实基础。然而，市场中仍存在一些扰乱秩序、侵害投资者权益的行为，如非法荐股、场外配资等非法活动。对此，我们开展风险提示，希望投资者能够识别潜在风险，避免不必要的损失。

退市制度是资本市场的重要组成部分，对于优化资源配置、提高市场效率具有重要作用。我们倡导投资者理性客观看待上市公司退市行为，明确违法违规行与民事损害赔偿的法律关系，当投资者在退市过程中因虚假陈述、违规担保、资金占用、操纵市场等违法行为遭受损失的，依法主张损害赔偿。希望投资者能够更加成熟地参与市场，理解市场规则，做出明智的投资决策。

保障金融权益，助力美好生活。在金融市场的征途上，我们共同前行，为投资者的权益保驾护航。让我们携手合作，共同营造一个更加公正、透明、安全的投资环境，让每个人都能在金融的浪潮中乘风破浪，实现自己的美好愿景。

文章来源：微信公众号一桥孔明（一桥基金）

2025 年“3.15”投资者保护教育宣传专项活动

——守护钱袋子 认识四类非法荐股情形

随着资本市场发展，非法荐股骗局层出不穷，防不胜防。投资者稍有不慎便可能蒙受损失。我们梳理了四类非法荐股典型情形，结合真实案例剖析，助您识别骗局，守护投资安全。

一、四类非法荐股情形

（一）开设直播间荐股

一些不法分子以“主播”“播主”“圈主”等名义，在直播平台上开设直播间，向观众推荐特定股票。他们通常会利用夸大其词的言语和所谓的“内部消息”来吸引投资者的关注，诱导投资者购买其所推荐的股票。

（二）通过视频、群聊等形式吸引用户缴费荐股

这类不法分子会在平台上发布各种吸引眼球的视频或在群聊中散布虚假信息，如“分享炒股技巧”“锁定牛股”“推荐黑马股”等。然后以“高手指导”“大佬看盘”“名家谈股”等方式吸引用户进行各种方式的缴费，从而获取非法利益。

（三）利用个人资料、评论、视频等内容营造“股神”人设引流荐股

不法分子通过在个人资料、评论、视频等内容中展示虚假的投资成功案例和高额收益，营造出“股神”的形象，将用户引流至各类聊天工具和所谓的内部软件。这些内部平台和软件大多不具备证券投资咨询业务资格，无法在中国证监会、中国证券业协会网站中查询。但不法分子利用其为用户提供股票投资分析意见、买卖时机建议，预测股票价格走势等，以此来实施非法荐股活动。

（四）借助售卖“投资者教育”“炒股”“财商课程”幌子组织非法荐股活动

不法分子以的“投资者教育”“财商”课程为幌子，兜售所谓的“名师荐股”请课程和“投资秘籍”，实则组织非法荐股活动。他们声称通过学习这些课程，投资者可以掌握炒股技巧，获得高额回报。然而，这些课程往往内容空洞，缺乏实质性的投资指导。更有甚者向客户提供股票买卖建议，变相炒作股票，诱导学员高位接盘，获取高额非法利润。

二、案例评析

（一）案情简介

某大 V 及其助理通过建立 QQ 群和抖音直播间进行股票相关知识的讲授和指导，人气较高后开始推荐多只小盘股。该大 V 称已经去前述公司实地调研过，即便股票已经涨停，但仍可以通过“内部关系”拿到股票的“内部额度”买入。

该大 V 荐股股票果然涨停，随后诱导投资者下载所谓内部软件“yo 信”“默往企业版”进群听课，仿冒券商工作人员诱导投资者充值才能拿到内部额度买入前述涨停的股票，并有专人在“内部软件”中担任银证转账专员。投资者依言汇入 12w，根据操作提示几日后收益翻番，但要取现时发现无法取出，股票也未真实买入，该大 V 相关行为涉嫌诈骗犯罪。

（二）案例警示

有一些不法分子以“荐股”为名，诱导投资者下载“内部软件”实际从事其他违法犯罪活动，使得投资者的资金无法取出。即便不涉及内部软件，非法荐股相关股票大多是绩差股、小盘股，看似有很大的博弈机会，实际上在诱骗投资者高价接盘，当天股价暴跌导致投资者损失惨重，涉嫌诈骗、操纵证券市场、非法证券投资咨询(非法经营)等多种违法犯罪活动，请广大投资者自觉远离。

文章来源：微信公众号申万宏源投教基地

2025 年“3.15”投资者保护教育宣传专项活动

——投资者如何防范非法金融活动

面对复杂多样的金融诈骗手段，投资者需要提高警惕，增强自身的风险防范意识。

以下是一些实用的防范建议：

1. 选择合法机构

投资者在进行证券、期货、基金投资时，要选择合法、正规的金融机构。可以通过登录中国证监会、中国证券业协会、中国期货业协会、中国证券投资基金业协会官网，查询公司资质及从业人员信息。只有选择合法机构，才能从源头上保障资金的安全。

2. 核实软件来源

投资者应通过相关证券、期货、基金公司官方网站下载交易软件，仔细辨别网址。如果对软件来源有疑问，可以拨打公司客服电话进行核实。切勿随意下载不明来源的软件，谨防钓鱼网站和非法网站。

3. 警惕高额回报承诺

投资有风险，投资者应保持理性，对声称“稳赚不赔”“高额回报”的投资项目保持警惕。如果一个投资项目承诺的收益远高于市场平均水平，那么很可能是诈骗陷阱。

4. 保护个人信息

投资者在投资过程中要注意保护个人信息，避免在不可靠的网站或软件中输入身份证号、银行卡号、密码等敏感信息。如果发现个人信息被泄露应立即采取措施，如修改密码、挂失银行卡等。

5. 增强金融知识

投资者应主动学习金融知识，了解投资的基本原理和风险，提高自身的金融素养，增强对诈骗手段的识别能力。

6. 保持冷静，理性投资

投资者在投资过程中要保持冷静，避免被虚假宣传和高额回报所诱惑。在做

出投资决策前，应充分了解投资项目的情况，进行风险评估，并根据自身的风险承受能力进行投资。

7. 及时报案

如果投资者发现自己可能遭遇了金融诈骗，应立即停止交易，保存好相关证据，如聊天记录、转账记录、软件截图等，并及时向公安机关报案。同时，可以向相关金融监管部门反映情况，以便及时采取措施，减少损失。

本材料综合整理自网络。

2025 年“3.15”投资者保护教育宣传专项活动

——新“国九条”政策宣读

2024 年 4 月 4 日，国务院颁布了《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》(下称新“国九条”)，为推动资本市场高质量发展，国务院提出九条意见：

总体要求：强监管、防风险、促高质量发展；

严把发行上市准入关：完善发行上市制度、强化发行上市全链条责任、加大发行承销监管力度；

严格上市公司持续监管：加强信息披露和公司治理监管、全面完善减持规则体系、强化上市公司现金分红监管、推动上市公司提升投资价值；

加大退市监管力度：加快形成应退尽退、及时出清的常态化退市格局；

加强证券基金机构监管，推动行业回归本源、做优做强：推动证券基金机构高质量发展、积极培育良好的行业文化和投资文化；

加强交易监管，增强资本市场内在稳定性：促进市场平稳运行、加强交易监管、健全预期管理机制；

大力推动中长期资金入市，持续壮大长期投资力量：建立培育长期投资的市场生态，完善适配长期投资的基础制度，构建支持“长钱长投”的政策体系；优化保险资金权益投资政策环境，落实并完善国有保险公司绩效评价办法，更好鼓励开展长期权益投资；

进一步全面深化改革开放，更好服务高质量发展：完善多层次资本市场体系、筹资本市场高水平制度型开放和安全；

推动形成促进资本市场高质量发展的合力：提升违法违规成本、加大对证券期货违法犯罪的联合打击力度、打造政治过硬、能力过硬、作风过硬的监管铁军。