

理性投资 从我做起之三

“投资理财”需谨慎

老张退休之后闲来无事，想学习一些投资理财的知识。一天老张照惯例登录 QQ，一位网友向其推荐了一个学理财的 QQ 群，说这个群每天都有不同的老师讲授股票知识，还能在股市里挣点小钱。

这条消息正中老张的下怀，老张申请加入了理财 QQ 群后，马上被介绍了课程安排，并推荐相关视频学习内容。除此之外，群内还安排了问答时间，在一问一答的过程中，老张对群内老师的信任逐渐加深。

一次课程之后，群中老师向大家极力推荐新三板的某只“潜力股”，并强调据可靠消息，这只股票将在三个月后在主板上市，群内老师可以帮学员买到部分股票，而且数量有限，先到先得。

老张不免有些心动，并向群主问了问企业具体情况，但群主却表示企业情况涉及内部消息，不能透露，但又热情的告诉老张可以为其开户新三板提供垫资服务。老张基于对群内授课老师的信任，对这项投资很心动，决定与家人商量后进行投资。

傍晚女儿小张回家吃饭时，他与女儿聊到此事，女儿小张向父亲询问情况后警觉地说：

“爸，我怎么觉得这事儿有点奇怪。新三板市场自然人投资者有适当性的要求，说到底是为了保护投资者，而且新三板的定位是服务创新型、创业型、成长型的中小微企业，投资这些企业是机遇与挑战并重的。如果真要投资，也应该基于我们对企业发展情况、行业发展情况、市场规则等问题的深入了解啊。其次，所谓垫资开户的行为明显违法了呀。《中国证监会关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见》（〔2015〕26号）第六条中明确规定：严格执行证券账户实名制规定，严禁开立虚拟证券账户、借用出借证券账户、垫资开户等行为。法律设置了专门的保护机制来保护你们，为何你们偏偏要绕过法律规定呢？”

老张听后有些许失落，但依然不愿放弃这次投资机会，小张意识到父亲在学习理财的过程中已经建立起对所谓的投资老师的信任，便说：

“老爸，都说天下没有免费的午餐，你想这些老师真的是为了回馈学员所以挖空心思地想要帮你们购买原始股吗？他们很可能就是为了自己谋利，‘羊毛出在羊身上’，这些利到头来还是得从你们这些学员身上出。”老张又一次理亏了，可他仍然有些想不通，嘀咕道：“人家好端端的，为什么要骗你呢……”

小张看到父亲心有不甘，语气软了下来，说：

“爸，近两年有很多不法分子利用投资者不了解新三板市场的情况而行骗或进行非法经营，他们准确抓住了投资者获利心切的心理，作案手段多样，全国股转官网和其他新闻网站上有很多相关报道，你也可以了解一下，看看有没有类似的情况。”

老张经查询发现果真有诸多以“新三板原始股”为噱头的案例，此时老张才恍然大悟：所谓的投资理财，其实就是通过培养学员的信任感来攻破他们的心理安全防线，最终对骗局之下的交易失去判断力。幸而自己及时与女儿沟通，避免了一次大额的损失。但不法分子手法之多样，使得不少有经验的股民都中了圈套，这实在令人警醒。

补充资料：

《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则》第三条 下列机构投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让：

（一）实收资本或实收股本总额 500 万元人民币以上的法人机构；

（二）实缴出资总额 500 万元人民币以上的合伙企业。

第五条 同时符合下列条件的自然人投资者可以申请参与挂牌公司股票公开转让：

（一）在签署协议之日前，投资者本人名下最近 10 个转让日的日均金融资产 500 万元人民币以上。金融资产是指银行存款、股票、债券、基金份额、资产管理计划、银行理财产品、信托计划、保险产品、期货及其他衍生产品等。



（二）具有 2 年以上证券、基金、期货投资经历，或者具有 2 年以上金融产品设计、投资、风险管理及相关工作经历，或者具有《办法》

第八条第一款规定的证券公司、期货公司、基金管理公司及其子公司、商业银行、保险公司、信托公司、财务公司，以及经行业协会备案或者登记的证券公司子公司、期货公司子公司、私募基金管理人等金融机构的高级管理人员任职经历。

具有前款所称投资经历、工作经历或任职经历的人员属于《证券法》第四十三条规定禁止参与股票交易的，不得申请参与挂牌公司股票公开转让。

《中国证监会关于进一步推进全国中小企业股份转让系统发展的若干意见》〔2015〕26号）

六、持续加强投资者权益保护工作

全国股转系统应严格执行投资者适当性管理制度，完善业务规则。落实主办券商投资者适当性管理责任，规范开户管理和产品销售行为，完善风险提示基本规范和纠纷调解制度。严格执行证券账户实名制规定，严禁开立虚拟证券账户、借用出借证券账户、垫资开户等行为。全国股转系统应督促挂牌公司按照《公司法》、《证券法》和《非上市公众公司监督管理办法》以及全国股转系统自律规则的规定，完善公司治理机制，提高信息披露质量，建立健全投资者关系管理制度，保障投资者参与权、知情权和异议股东合法权益。

NEEQ

全国股转公司提示您：投资有风险，入市需谨慎

全国股转公司投资者教育基地发布



全国中小企业股份转让系统
NATIONAL EQUITIES EXCHANGE
AND QUOTATIONS
北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
www.neeq.com.cn