

防非专栏 | 谨防非法证券活动应知应会第三期

发布时间：2021-12-14

来源：北交所投教

【编者按】近日，有些不法分子借北交所成立的热点，想趁“火”打劫，佯装成“职业炒股人”利用其微信公众号、微信群，甚至冒用财经圈媒体名义发布虚假消息，诱骗投资者钱财。在此，我们制作了《谨防非法证券活动应知应会》系列投教产品，提示投资者甄别非法证券活动，有效识别风险，合规参与市场。本期，为大家带来如何合规参与投资，欢迎您持续关注。

代持行为问题多 损失纠纷惹人烦

北交所、全国股转系统基础层、创新层市场实行投资者适当性管理，旨在使投资者的风险识别和承受能力，与所投资证券的风险特征相匹配，以保护投资者合法权益，有效控制市场风险。

Q:作为投资者，如何合规参与北交所、全国股转系统基础层、创新层市场？

A:符合投资者适当性管理要求的投资者，可以通过证券公司合规开立证券账户、资金账户，直接参与上市公司和挂牌公司股票发行或交易。不符合投资者适当性管理要求的投资者，可以通过证券期货经营机构的资产管理计划、在中国证券投资基金业协会备案的公募基金、私募基金等依法设立的金融产品间接投资。

Q:投资者通过“股份代持”等方式参与北交所、全国股转系统基础层、创新层市场，有何后果？

A:投资者以股份代持、收益权转让等非正规渠道投资北交所、全国股转系统基础层、创新层市场，不仅可能因未能辨别虚假信息遭受蒙骗而导致损失，还会增加未来通过诉讼、仲裁等方式进行维权的时间、金钱成本。实践中，不少投

投资者的投资款项转至非法证券投资机构或个人，如果对方不具备承担相应民事责任的能力，即使投资者最终胜诉，也可能难以挽回遭受的损失。