

今日话题·投资者教育

财经“大V”非法荐股收罚单 投资者需警惕“天上掉馅饼”

■本报记者 吴晓璐

“如果大V真有能力,自己在股市里挣钱多爽,会有闲工夫来指点大家?”“看过其中两个大V的直播,诱导性太强,有些股票明显高位的时候还在推荐。”

近日,北京证监局公布一批辖区内不具备经营证券期货业务资质机构名单,并提示这些平台存在极高风险,其中包括6名网友熟悉的财经“大V”,引起热议。

今年以来,证监会频频提示投资者警惕“庄家”“大V”联合诱骗和“杀猪盘”风险,并部署派出机构启动了为期三个月的专项整治行动。市场人士认为,上述违法行为不仅使投资者损失惨重,也扰乱了资本市场秩序。股市本是高风险投资,投资者要对看似“天上掉馅饼”的事情提高警惕。

百万粉丝财经“大V”收罚单

截至《证券日报》记者截稿,在北京证监局公布的6名财经“大V”中,微博博主“股指期货IF先生”“宇辉战舰”已被封号,“壹慧”“股市精灵联盟”尚存,分别有粉丝136万和33万。今日头条账号“投资人蓝先生”也被封号。而抖音账号“韭菜总舵主”则疑似在被清空荐股视频后封号。

记者12月3日上午10时许浏览时发现,“韭菜总舵主”刚发布最新的荐股视频,并配文称“之前的视频都被和谐了。晚上继续直播聊股市。”但下午记者再次查看时,该账户已被封号。

事实上,早在11月16日,北京证监局就对拥有239万粉丝的知名财经博主“凯恩斯V”及其背后运营公司进行了处罚。

北京证监局行政处罚决定书显示,

“凯恩斯V”账户背后运营主体为北京知行利科技有限公司(简称“北京知行”)。凯恩斯团队包括北京知行实际控制人、监事陈某锋和员工吕某顺。2018年3月份至2018年9月份,北京知行与兴业证券杭州清泰街营业部合作,通过“凯恩斯V”账户在同花顺旗下财经社区出售付费服务包,该付费服务包内容为一篇疫苗行业研究报告《重磅品种陆续上市大爆发,疫苗迎来新时代——疫苗行业的前景分析》(以下简称《疫苗前景分析》),销售单价为99元,署名为陈某丽及凯恩斯团队。其间,《疫苗前景分析》共售出238份,扣除相关费用后北京知行银行账户共收到款项2.22万元。

北京证监局表示,根据《发布证券研究报告暂行规定》第二条的规定,《疫苗前景分析》为证券研究报告,而北京知行、陈某锋及吕某顺均未取得证券投资咨询业务许可,其行为构成非法经营证券投资咨询业务。北京证监局没收北京知行违法所得并处罚款40万元,陈某锋和吕某顺均被处罚6万元。

监管多次提示风险

今年下半年以来,证监会多次提示“大V”“非法荐股”“杀猪盘”等风险。

6月19日,证监会提示,警惕“庄家”“大V”联合诱骗投资者,“庄家”联合所谓的股市“大V”“股神”“股聊专家”,利用个别投资者偏爱内幕消息、喜欢跟庄操作的心态,吸引投资者关注加好友,然后创建炒股交流群、荐股直播,分析大盘、点评个股。在博取投资者信任后,利用各种说辞诱骗投资者限时、重仓跟随买入,实际是为庄家出货接盘。股价暴跌投资者醒悟时,炒股交流群、荐股直播间已被关闭清理,“庄家”“大V”也已不见踪影。

“天下没有免费的午餐,所谓的‘庄



王琳/制图

家’‘大V’热心荐股必有所图,请务必提高警惕,保持理性投资心态,以免上当受骗。”证监会表示。

11月6日,证监会和最高检联合发布12起证券违法犯罪典型案例,其中一起便是“黑嘴”廖某强案。而在11月5日,证监会再次提示,高度警惕股市“杀猪盘”风险。“不法团伙为巨额出货忽悠式荐股,诱骗投资者高价接盘,当天股价暴跌导致投资者损失惨重。”

实际上,今年以来,A股行情回暖,记者就曾接到多起证券公司客服名义的“荐股”邀请。也有财经媒体同行告诉记者,有人以媒体名义,电话邀请其进入“荐股群”。

万博新经济研究院高级研究员李明昊对《证券日报》记者表示,今年以来,多家A股上市公司疑似出现“杀猪盘”,有人以荐股的名义拉群、网络直播,让投资者买入某只股票,配合“庄家”出货从中获利。对投资者来说,常

常在买入后股价暴跌导致损失惨重;对市场来说,大部分“杀猪盘”都已被高度控盘,不仅涉嫌操纵市场,也严重扰乱市场秩序。

此前,证监会9月18日表示,部署派出机构启动为期三个月的专项整治行动,严厉打击“股市黑嘴”“非法荐股”“场外配资”及相关“黑群”“黑APP”。据《证券日报》记者不完全统计,截至12月3日,自证监会部署专项整治行动以来,已有河北、深圳、青海、厦门、江苏等多地证监局启动专项整治行动。

投资者如何辨别“大V”风险,避免入坑?李明昊认为,首先,加强投资者教育,投资者需树立正确的投资理念,坚持价值投资;其次,鼓励普通投资者通过专业投资者如公募基金等进行资产配置;再次,培育投资者独立自主的风险意识,对看似“天上掉馅饼”的事情提高警惕;最后,投资者要从正规渠道下载证券交易软件,谨防信息泄露。

四川证监局指导华西投教基地开展“防非”宣传

投资者应防范“黑群”“黑APP”等非法证券活动风险

■本报记者 舒娅珊

“现在,不少非法证券活动的宣传方式都较为隐蔽,网络犯罪追踪存在困难,相关网络诈骗事件最后要追回损失金额非常难。仅仅依靠公安、金融监管部门进行事后追查,效果不好并且时间已经晚了。因此,必须要把投资者教育、风险预警工作提到前端!”四川证监局相关工作人员向《证券日报》记者表示。

近日,四川证监局指导华西证券投资者教育基地开展了防范非法证券活动及伪私募基金风险宣传活动。此次活动披露了多个案例,对“股市黑嘴”“非法荐股”“场外配资”和“黑群”“黑APP”“伪私募”的宣传“套路”、特点及危害进行了充分说明,并提醒广大投资者警惕非法证券活动的风险。

投资者后期维权难

据介绍,今年以来,股市回暖,交投活跃,“股市黑嘴”“非法荐股”“场外配资”等非法证券活动死灰复燃,已有不少投资者上当受骗,损失惨重。其中,

“杀猪盘”是一种新型的网络骗局。在“杀猪盘”诈骗中,犯罪嫌疑人自称是某投资平台,并宣称自己已经从事该平台中赚取了大量钱财,从而将受害人诱导至微信群、QQ群中。在群内,犯罪嫌疑人大肆宣传高额回报,引诱受害人向平台投资,但投资后却无法提现。”四川证监局工作人员介绍。

案例显示,鲜某在2020年5月中旬,被朋友邀请进入一个微信群,群内的“老师”向大家推荐了“科尔证券公司”公司的客服QQ,让大家登录科尔证券网站下载安装APP。按照老师的推荐,鲜某先后通过3个手机网银分别向对方提供的18张银行卡号进行转账,买入“纵横控股”共计290余万元。然而,这支股票后来持续暴跌,鲜某账户里面的钱几乎全部赔完。经公安机关调查,“科尔证券公司”是骗子编造的“荐股杀猪盘”,鲜某的钱全部被骗。

“如果是非法荐股,投资者后期维权其实非常困难。若非法荐股人没有收取投资者‘保证金’或者没有与投资者产生直接经济往来的话,就无法直接证明投资者买卖股票的行为与其背

后可能存在的股票操纵行为有关。他们在被查处以后会被没收非法所得,但投资者顶多追回保证金,很难得到其他赔偿。”上海汉联律师事务所律师宋一欣接受《证券日报》记者采访时表示,投资者应当首先确定荐股人士和机构是否为官方认可的持牌专业机构与工作人员,同时要保持高度警惕,以避免各类非法证券活动风险。

四川关闭配资网站23家

除了“非法荐股”与“杀猪盘”以外,“股市黑嘴”“场外配资”带来的危害和风险同样值得警惕。据悉,2020年以来,四川证监局在官网累计公示4批“场外配资黑名单”,曝光辖区非法配资网络平台26家次,联合地方网信部门关闭配资网站23家。

另一方面,“黑群”“黑APP”成为开展“股市黑嘴”“非法荐股”“场外配资”等非法活动的工具,行人借助微信、QQ、微博等工具创建群聊或开发上线APP应用,用于宣传、引流或招揽客户,甚至直接从事相关非法活动。四川证监局提醒,投资者需要警惕这类

依托“黑群”“黑APP”开展的非法证券活动。

值得一提的是,近年来“伪私募”的危害也受到监管部门的关注。部分不法分子利用基金托管不当增信,或是诱骗投资者将款项直接汇入非募集账户,以达到挪用基金财产的目的。对此,四川证监局在本次活动中进行了三点提示:一是私募基金不强制要求托管,托管人职责不完全等同于管理人职责,基金托管也不等于基金进入了“保险箱”,投资者不应迷信“托管”,谨防管理人以“XX银行/券商托管”为宣传噱头,不当增信。二是投资打款须谨慎。投资者要仔细阅读合同、理清公司账户、募集账户、托管账户之间的关系,仔细核对合同中的投资者打款账户是否为募集账户,对将投资款打款至基金管理人及个人账户的要求,要坚决拒绝,高度警惕。三是投资者在认购基金后,应密切关注私募基金产品合规运行情况,要求私募基金管理人、私募基金托管人按照合同约定,如实向投资者披露基金投资、资产负债、投资收益分配、基金承担的费用等可能影响投资者合法权益的重大信息,以防资金财产被挪用。

市场,提供了坚强的法治保障。

“现在大家对中国资本市场有不同看法,比如有人认为30年指数不涨,投资者不挣钱等,实际上不能这么看。”曹凤岐说,中国资本市场最大的成绩,是建立起了多层次的资本市场体系,企业融资方式从间接融资向直接融资转变,通过IPO、再融资等得到了资金,使普通企业变成股份公司,同时为投资者提供了新的投资渠道。

“所以,从这个角度看,中国的资本市场发挥了重要作用。”曹凤岐教授说,30年来,我国资本市场为经济发展提供了高效的资源配置场所,为企业改革创新提供了市场化平台。

曹凤岐表示,全面建设多层次资本市场体系,不仅要发展股票市场,还要发展债券市场、基金市场;要进一步发展金融衍生品市场,包括期货、期权市场;应进一步加大直接融资比重,使资本市场发挥更大作用。

那么,我国资本市场接下来还需要在哪些方面进一步完善,以更好地发挥作用?曹凤岐教授给出的答案是“全面推进注册制”。

对此,他解释称,注册制现在只是

在科创板和创业板试点,下一阶段要全面推进。

新证券法按照全面推行注册制的基本定位,对证券发行制度做了系统的修改完善。同时,考虑到注册制改革是一个渐进的过程,新证券法授权国务院对证券发行注册制的具体范围、实施步骤进行规定,为有关板块和证券品种分步实施注册制留出了必要的法律空间。

除了全面推进注册制,曹凤岐认为,在提高上市公司质量和保护投资者合法权益方面要继续发力。他认为,要加强信息披露;要健全退出机制,退市制度要制度化、常态化,从而做到吐故纳新,使一些新的上市公司能够进来;要加强上市公司现金分红;要完善保护投资者权益的机制,加强资本市场监管。此外,要加强市场诚信体系建设,无论是上市公司还是中介机构,都应遵守诚信原则,勤勉履职,对投资者负责。

“在新证券法的轨道上完成上述改革和发展,才能逐渐把中国资本市场打造成一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。”曹凤岐说。

两融余额逼近1.6万亿元 再创5年新高

融资本左手捧金融右手抓科技

■本报记者 张翔

新高!在A股12月份首日迎来“开门红”后,12月2日,上证指数盘中达3465.73点,刷新2018年2月份以来新高,与此同时,两融余额不但创下年内新高,还刷新了2015年7月份以来的5年新高。

《证券日报》记者根据同花顺统计发现,截至12月2日,沪深两市两融余额达15889.91亿元。在12月份的2个交易日里累计增加143.14亿元。其中,融资余额累计增加121.77亿元。

对此,接受《证券日报》记者采访的私募排排网未来星基金经理胡泊表示,两融代表了市场的杠杆资金,两融余额的持续增加是当前投资者参与热情高涨的表现,也体现了投资者乐观的市场预期。虽然,两融资金通常是一些短期资金,但是只要市场热情依旧,资金的流入能够持续,可依旧看好A股后市。

那么,增加的两融资金主要加仓哪些行业和个股呢?

统计发现,从行业方面看,12月份的两个交易日内,在28个申万一级行业中,有25个行业被融资净买入。其中非银金融、电子等两行业,期间净买入额居前均超过20亿元,分别为45.97亿元和23.6亿元。紧随其后的是银行、计算机等行业,融资净买入额均超7亿元,分别为7.96亿元和7.6亿元。

由此计算,属于金融股的非银金融和银行等两行业,近两日被融资净买入额达53.93亿元。属于科技股的电子和计算机两行业合计被

融资净买入额达31.2亿元。上述两类股融资净买入额合计达85.13亿元。

可见,融资本在左手热捧金融股的同时,右手紧抓科技股。对此,金百临咨询分析师秦洪在接受《证券日报》记者采访时表示,近日,边际增量资金青睐的顺周期、大金融板块仍然有一定的涨升动能。同时,北上资金近期增持的也是大金融股、工程机械等顺周期板块。不过,在接下来的行情中,除了顺周期、大金融板块之外,硬科技板块也值得跟踪。可以看到,作为硬科技个股集体代表的科创50指数近日已显露持续增量资金涌入态势。

面对创出新高上证指数,业内人士纷纷表示,市场短期高位震荡,板块轮动格局再现,建议做好均衡配置。金融板块维稳市场明显,而调整充分的科技股也是值得密切关注的。

具体到个股来看,12月份以来,共有1005只股票获融资客加仓,其中,有32个股期间融资净买入额均超过1亿元,居首的是东方财富,达11.79亿元。紧随其后的是京东方A、招商证券、TCL科技等个股期间融资净买入额均超过4亿元。

对于后市,秦洪认为,短线走势来看,不排除市场风格再度向高成长方向倾斜的可能性。毕竟高成长才是股票市场的核心,也是股票市场得以繁荣的核心引擎、驱动力。就如同今年以来的美股,上涨引擎就是靠全球领先的科技股。因此,当前A股的风格再均衡,有利于市场后续的演绎。

途牛遭遇“中年危机” 三季度仍未爬出亏损泥潭

■本报记者 谢若琳

日前,途牛旅游网(以下简称“途牛”)公布了截至2020年9月30日未经审计的第三季度业绩报告。报告期内,途牛净收入1.235亿元,同比下降85.5%,环比增长263.11%;净亏损为6205.6万元,上年同期净亏损1262.1万元。

“随着国内旅游的复苏,我们很高兴看到三季度公司的收入在逐步恢复。”途牛旅游网CEO于敦德表示,“疫情带来了挑战,也带来了机会,整体加速了旅游产品的服务升级。短期来看,公司仍将重点放在国内旅游市场上,出境旅游仍然具有不确定性。”

途牛等老牌OTA平台不但有“疫情影响”的近愁,还有远忧。艾媒咨询集团CEO张毅对《证券日报》记者表示,在线旅游网站的用户需求和流量入口发生了根本性的变化,90后用户对途牛等老牌OTA平台并不感冒,这些网站可以说正在遭遇“中年危机”。

收入锐减

从收入构成来看,途牛收入主要由两部分构成:打包旅游及其他收入。报告期内,途牛的打包旅游产品收入8641.3万元,同比下降88.43%,环比增长587.84%。下降主要是由于受疫情的影响,出境游目的地收入下降。

三季度,途牛其他收入3713.2万元,同比下降64.77%,环比增长73.02%。该板块收入下降亦是由于受疫情的影响,导致保险和金融服务收入的下降。

另一方面,途牛在报告期内采用高节流模式。公司的费用支出1.278亿元,同比下降70.8%。其中,研究和产品开发费用为1600万元,同比下降75.1%;销售和营销费用4990万元,同比下降79.2%;管理费用为6980万元,同比下降49.6%。

降低费用支出是减少亏损最有效的手段,一位行业分析师对记者表示:“无论是从收入,还是从亏损额度来看,途牛三季度都呈现正向环比增长,报告期涵盖了国庆节和中秋节的双节假期,国内群众旅游热情高涨,旅游行业确实有复苏迹象。”

根据文化和旅游部数据中心数据,“十一”八天长假期间,全国共接待国内游客6.37亿人次,按可比口径同比恢复79%;实现国内旅游收入

4665.6亿元,按可比口径同比恢复69.9%。国内群众对旅游的热情,也体现在途牛GMV(成交总额)上,比较突出的是,三季度公司定制游GMV环比增长超800%。

截至2020年9月30日,公司拥有现金及现金等价物、受限现金及短期投资16亿元。途牛表示,疫情已经对公司第三季度的业务运营和现金流产生了负面影响,这一影响可能会持续下去,但公司拥有的现金及现金等价物足以满足公司在今后一年中正常业务所需的周转资金和资本支出。

途牛预测,2020年第四季度净收入为1.128亿元-1.354亿元之间,较去年同期下降70%-75%。

变革迫在眉睫

据Analysys数据显示,2019年我国在线旅游交易规模首次突破万亿元规模,达到10866.5亿元,同比增长11.4%,增速有所回升。而在在线旅游业已经形成携程系、阿里、新美大(美团)三大实力选手角逐的格局。

“虽然是携程系中成立较早的平台,但由于缺乏核心竞争力,途牛目前处在行业底层位置。”上述分析师对《证券日报》记者表示,途牛的经营策略过于保守陈旧,已经在日新月异的互联网市场上掉队了。

张毅也认为,尽管国内旅游行业正在复苏,但途牛的前景并不乐观。旅游行业洗牌仍在继续,新生代用户的迭代对产品创新的需求发生了根本性的变化。“70后-80后习惯使用老本OTA平台,而95后更偏爱美团等新兴平台,新生产品正在替代老OTA平台,从过去几年的数据来看,疫情只是途牛业绩下滑的原因之一,但不是根本原因。”

艾媒咨询数据显示,2019年,前三大景区门票预订平台的门票交易量规模占比近九成,其中美团凭借强大售票能力,占据头部位置。除了平台对景区的展示功能外,可以看到用户在选择线上购票和平台时都更看重客服与售后的质量,这也是平台在景区门票业务上提升用户体验的重要原因。

艾媒咨询分析师认为,随着“吃住游玩购娱”全域旅游消费的兴起,出于对便利的追求,游客将更偏好用手机获取一站式服务。“现在很多年轻人,恐怕都没听说过途牛。”张毅表示:“途牛应该做出一些改变了。”