

拥抱全面注册制 防范非法证券活动



2023年5月15日是全国第五个“5·15全国投资者保护宣传日”。为进一步倡导理性投资文化，凝聚市场各方共识，形成人人关心、关爱、关注中小投资者合法权益的良好氛围，让投资者保护理念深入人心，今年的活动主题为“心系投资者，携手共行动——拥抱全面注册制改革，保护投资者合法权益”。

近年来，非法证券期货活动点多面广，团队作案、专业化作案特征明显，具有很强的欺骗性和误导性，严重损害投资者利益，扰乱资本市场秩序，影响社会和谐稳定。

山东新华制药股份有限公司（证券代码：A股 000756/H股 00719）在此提醒您：全面了解注册制规则，坚持理性投资，加强风险防范意识，远离非法证券活动，谨防上当受骗！

一、了解全面注册制

1. 何为注册制？

在注册制中，证监会只负责申报文件的形式审查，对信息披露的合法合规性进行审核。在发行条件上，相比过去的盈利能力等存量指标，更看重企业未来的成长价值和前景等增量指标。

2. 注册制有何作用？

提高我国直接融资比例、助力资本市场服务实体经济、提升股票发行效率、提升上市企业质量、促进资本市场健康发展、优化监管职能。

3. 注册制会带来哪些改变？

发审效率大大提高，企业上市进程加快；股票估值分化，高市盈率高估值难以持续；投资者结构有望发生变化。

二、防范非法证券活动

1. “证券专家”免费诊股

“特约嘉宾”“投资分析师”“著名财经名人”等“证券专家”，吹嘘、虚构历史业绩，免费诊断、送黑马股等。

2. 网络媒体“股神”

通过 QQ、微信、微博等点评大盘、推荐股票、授课教学，吸引投资者成为其会员，骗取会员费、学员费。

3. 销售荐股软件及虚假宣传

宣称软件能识别“主力”“庄家”资金流向，能准确提示股票买卖时机，吸引投资者的关注或试用。

4. 谎称私募基金有“内幕消息”

打着“私募基金”名义，声称有“内幕消息”和“资金支持”，虚构并展示“屡荐屡中”战绩，骗取投资者信任，收取投资者服务费或诱骗投资者进行投资合作分成。

5. 代客理财承诺收益分成

不法分子以“承诺收益”、“利润分成”、“坐庄操盘”等形式吸引投资者合作炒股，直接代客户操作，对赚钱的投资者要求收益分成，对亏损的投资者就一走了事。

6. 假冒或仿冒合法证券期货经营机构

使用与合法证券公司、基金公司等市场专业机构近似的名称蒙骗投资者，或者假借与合法证券期货经营机构、基金管理公司合作，甚至直接假冒合法证券公司、基金公司的名义进行诈骗。不法机构通常借用异地合法机构之名，利用投资者不方便进行现场核实以实施诈骗行为，提高诈骗成功的机会。

7. 公司即将“境外上市”

承诺“年底保证上市”、“到期回购”，销售原始股、可转换股票的债券等，以高额回报吸引投资者。

8. 代理境外证券期货交易

不法分子以代理境外证券、期货等交易为由，吸纳客户资金开立账户，进行虚拟交易，骗取客户钱财。

9. “会员升级”“补款退赔”

不法分子推荐股票造成投资者亏损后，通过更换所谓更高级别的业务人员，蛊惑投资者购买更高价格的软件，或者参加更高级别的会员组缴纳更多的“会员费”。