

2025年6月 防非宣传月

“AI智能炒股”？ 假！

PART.01 真实案例

2023年，公安机关侦破一起利用AI技术实施非法证券活动的系列案件。经查，以钟某、陈某、黄某为首的三个犯罪团伙，在未取得相关业务资质的情况下，擅自开发多款所谓“智能选股”应用程序及交易算法。

犯罪嫌疑人利用投资者对人工智能技术的认知局限，通过虚构“个股涨停”“超额收益”等不实宣传，借助网络广告、电话营销等渠道，兜售其自行开发的所谓“量化交易模型”，涉嫌构成非法经营证券业务。

经专业机构鉴定，涉案软件预设的交易策略存在重大缺陷，采用激进且不符合市场规律的操作方法，导致大量投资者出现重大亏损。该案涉案金额达9200余万元，严重破坏证券市场正常秩序。

PART.02 案例解读

根据《中华人民共和国证券法》及相关监管规定，任何机构或个人未经国务院证券监督管理机构批准，擅自开展证券投资咨询业务的，均构成非法经营行为。

近期监管发现，部分违法团伙利用“人工智能”“大数据分析”等新兴技术概念作为幌子，通过开发金融应用程序、建立线上投资社群等渠道，以所谓“智能选股”“量化策略”等名义，违规向投资者提供个股推荐、交易参数设置等证券投资咨询服务，更有甚者直接实施代客交易操作。此类行为不仅严重违反法律规定，更扰乱证券市场正常秩序，给投资者合法权益带来重大风险隐患。

PART.03 防非小贴士

1 | 增强风险意识

投资者应充分认知证券投资活动固有的风险属性，任何金融产品均不存在绝对安全或保证收益的情形。对于市场经营主体宣称的“高额回报”“无风险收益”等违规承诺，投资者需保持高度警惕。

2 | 核实机构资质

投资者在接受证券投资咨询服务前，应核查服务提供方是否取得国务院证券监督管理机构批准的证券投资咨询业务资格。

具体资质信息可通过中国证券业协会官方网站（<http://www.sac.net.cn>）进行查询验证。

3 | 警惕异常交易

投资者在交易过程中若遇对方要求将资金转入个人账户，或发现收款账户名称与证券经营机构注册名称不符，应高度警惕。

根据《证券期货投资者适当性管理办法》相关规定，合法证券经营机构开展业务必须使用机构名下银行账户进行资金往来。如遇上述情况，投资者应立即终止交易并向当地证监局举报。

4 | 保持独立思考

投资者应秉持审慎投资原则、保持理性判断能力，基于独立的市场分析和企业基本面研究作出投资决策，避免盲目依赖人工智能系统或第三方推荐的投资建议进行非理性跟风交易行为，从而切实防范投资风险。

5 | 保护个人信息

投资者需警惕任何以投资咨询为名索取个人敏感信息的行为，对未经验证的主体保持必要防范意识。如发现信息泄露风险，应立即采取账户冻结等应急措施，并及时向相关监管机构报告，切实维护自身合法权益。

— END —

来源：

1.《兜售“AI智能炒股机器人”“金牌服务版策略模型”上海警方捣毁3个非法荐股犯罪团伙》-央广网

风险提示：本材料仅作为投资者教育用途，不构成任何投资建议或承诺。投资者不应以该等信息取代其独立判断或仅根据该等信息做出决策，投资者据此作出的任何投资决策或投资行为，风险自担。市场有风险，投资需谨慎。

安信基金
ESSENCE FUND