

浙江辖区投资者教育漫画系列



版权声明

本宣传册之内容，所有文本、图片之全部或部分，均为本协会合法拥有或使用，受法律保护。

未经本协会或作品著作权人书面许可，任何组织或个人不得以任何方式或理由对本宣传册之内容进行使用、复制、修改、传播、抄录或其它产品捆绑使用销售等。

目录

CONTENTS

- 01 私募基金飞单
- 02 草船借“钱”
- 03 理财
- 05 防范风险 理性投资
- 06 做好市场的守门员
水能载舟 亦能覆舟
- 07 代客理财少保障 委托代理须三思

-
- 09 警惕非法证券 不要轻信小道消息
坚决抵制不实信息 从正规渠道获取资讯
 - 10 拒绝高利诱惑 远离非法集资
 - 11 理性投资 钱途坦荡
 - 12 自觉抵制市场不法行为
 - 13 吃相太难看 高送转炒作可以休矣
 - 14 盲目投资不可取
摆正心态 理性投资
-

CONTENTS

15	树立理性投资理念 强化风险意识
16	“硕”果有毒 谨防风险
17	分级基金新规
18	陷阱
19	坚守账户实名制底线
20	点金成银
21	鸡飞蛋打

22	打击非法集资
23	别让非法集资动摇您的家庭之根
24	拒绝高利诱惑 远离非法集资
25	防范和打击非法集资
26	引“利”
27	什么是融资融券
29	公募私募

私募基金飞单



浙商证券

草船借“钱”




天堂硅谷

理财

① 首先，我们介绍广受大爷大妈们欢迎的银行理财产品：

银行

起开！死老头！



如果看见一大早银行门口站满大爷大妈，不用怀疑，肯定是银行推出了某款高收益又限额的理财产品！

银行理财产品一般门槛较低，多数产品的起投资额为5万。

我一个大刚毕业的哪来5万！这叫门槛低？！

哎我去！

② 银行理财的投资品种大多是在国债、定存和货币市场，所以风险相对较低，收益也相对较低，一般年化收益在3%~5%左右，投资期限越长，年化收益越高。

除此以外，银行理财产品中也有一类针对特定高净值客户的，起投资额一般10~20万，收益率也较普通用户的理财产品要高那么一点。

那么怎样才能成为高净值客户呢？ 多存钱喽！



存多少咧？ 也不用太多，两三百万吧！



③ 那么大家如何选银行理财产品呢？小编整理了几个原则，仅代表个人观点：

1

资金条件允许的情况下，选门槛高的，因为门槛高的相对收益会高。



2

如果对资金流动性要求高的，就选滚动的，如果对流动性要求不高，就选期限长的。

④ 期限越长收益越高

屎壳郎



3

由于目前银行理财基本是刚兑，所以在选择收益类型上，具备一定风险承受能力的可以选择非保本浮动收益，一般这类产品的收益较高。

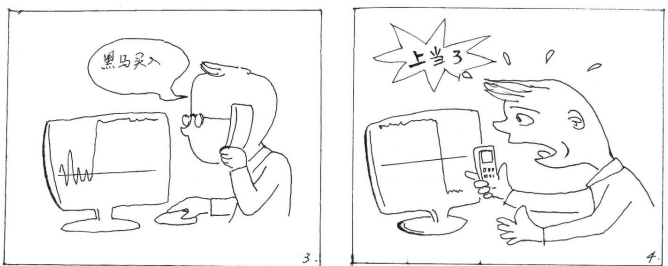
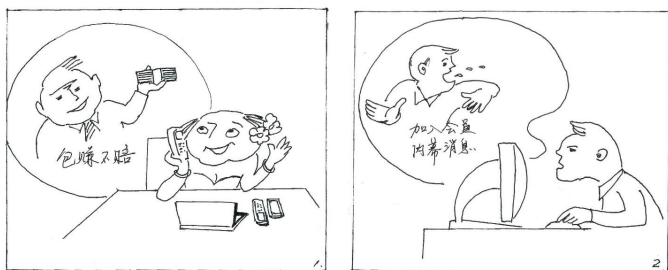


非保本浮动 > 保本浮动 > 保证收益

4

购买时间上，可以选择在节前或季末，这种时候发行的理财产品收益会稍高。

防范风险 理性投资



申万宏源证券杭州体育场路证券营业部 陈彤云

做好市场的守门员



方正证券杭州航海路证券营业部 芮晓玉

水能载舟 亦能覆舟



方正证券舟山环城西路证券营业部 应迪明

代客理财少保障 委托代理须三思

①

2015年初，阿呆看到周围的人都在炒股，而且还都挣了不少钱，于是他趁热乎劲开了证券账户。

股市那么好，我想去看看！



他把家里准备的买房钱投了进去，刚开始的时候还赚了一笔，沾沾自喜。

so easy!



可随着两轮股灾，赚的钱赔出去不说，自己的本钱也损失了一大半，房价也涨起来了的。



悲伤辣么大

后来，在一位股友的介绍下，阿呆认识了一位“王老师”。据股友介绍，这位王老师可以准确的预测大盘的点位和个股价位。

②

“王老师”今年五十多岁，谈起股票来滔滔不绝，对国家的经济形势、很多股票的基本面都是如数家珍。



一方面是股友的极力推崇，另一方面“王老师”在谈到曾经如何捕获到一只只大牛股的经验之后，让阿呆倾向于相信“王老师”是一位股市牛人。阿呆希望能尽快把亏损的钱赚回来，于是找到王老师。

大神，我能不能把账号交给你代为操作。



这个嘛...



如果赔了算自己的，如果赚了，给你收益部分的20%。



成交！

账号密码



③

像阿呆这样把自己的账户授权给他人操作，双方约定好收益风险的分配方式，这就是**代客理财**。

阿呆对王老师很是信任，账户交给他之后就很少再去关注，半年后，阿呆登录账户发现亏损了近50%，而王老师总说牛市就在前方。

我的钱啊，我的房子啊！



目前我国，这种私下的代客理财行为得不到任何法律法规的保护。换句话说，就是你如果想将自己的资金交给别人打理，那请先做好血本无归的心理准备。

其实现在市场上众多打着“代客理财”旗号的经营机构或个人，并不具备代客理财的资格。而所有正规、合法的证券经营机构均不会以任何名义向其客户发送有关股票未来涨跌判断的信息。



所以一定要注意！！
不要委托别人替你操盘！

④

一些不良企图的人会透过疯狂交易赚取佣金，而不是真正地通过交易为你赚取利润。



不应听信不合常理的收益回报。不要被“天天涨停，有内幕消息，短期获利多少的敏感词汇”诱惑。

天上不会掉馅饼，但有可能掉陷阱。



要与被委托人规定亏损的范围，并及时监控账户交易状况。

切忌委托后不闻不问



广大投资者要悉心保护自己的身份信息、账户号码和交易密码，不要轻易泄露给不法分子，不要给非法证券活动以可乘之机；要提高自我保护能力和防范非法证券活动风险意识，克服急于获利或暴富心理，不轻信无资格的所谓专业投资公司，防止掉进不法分子的“代客操盘”陷阱。

恒生电子

警惕非法证券 不要轻信小道消息



浙商证券

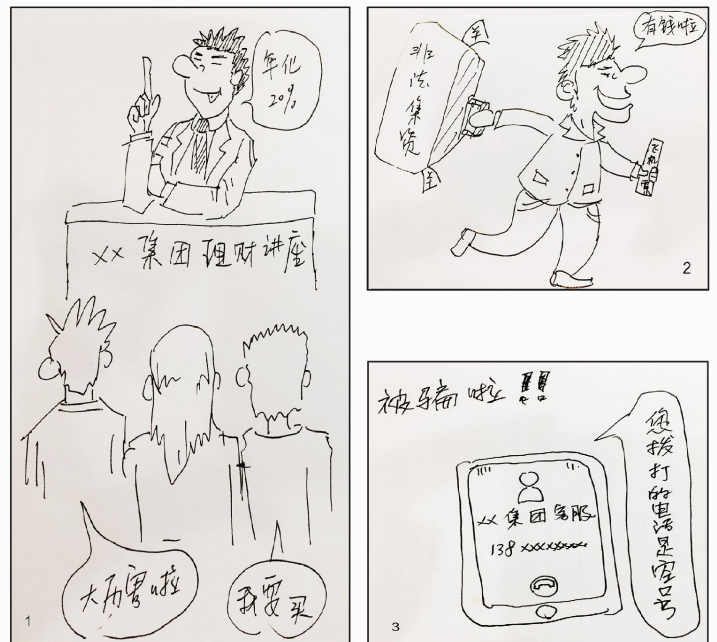
坚决抵制不实信息 从正规渠道获取资讯



坚决抵制不实信息，从正规渠道获取资讯

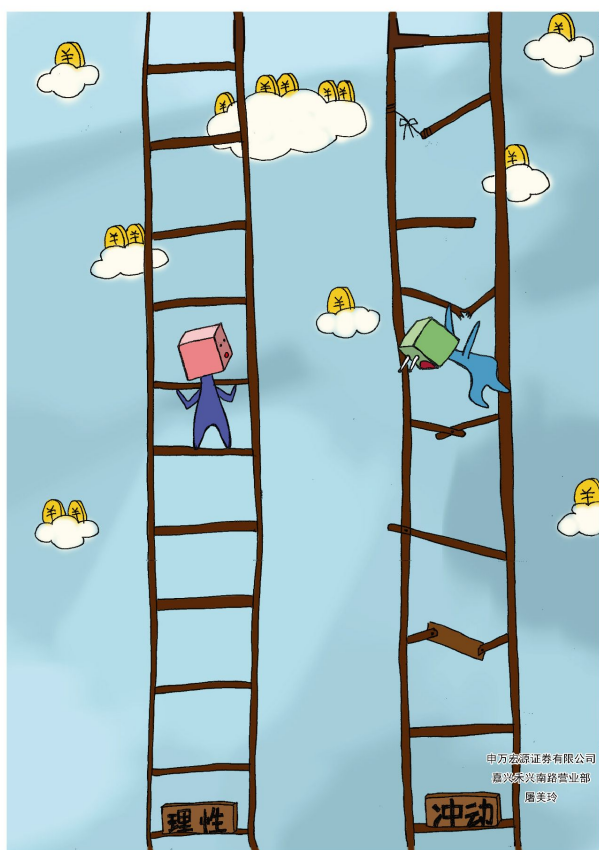
海通证券杭州文化路证券营业部 金洁琪

拒绝高利诱惑 远离非法投资



申万宏源证券嘉善体育南路证券营业部 赵敏

理性投资钱途坦荡



申万宏源证券嘉兴禾兴南路证券营业部 屠美玲


自觉抵制市场不法行为



海通证券诸暨良塔东路证券营业部 赵潇

吃相太难看 高送转炒作可以休矣

① 什么10送30全世界都没有，必须列入重点监管！



高送转？

高送转是指公司利用资本公积金和未分配利润进行转增股票，股票的比例很大（10送转10以上）。

也就是说，我原来有1000股，又送我1000股。太棒了！

NO! NO! NO!

② 举个例子：

A公司送转股前： 价格20元，1000股	A公司送转股后： 则价格10元，2000股， 其实总市值没有变化。
-------------------------	---

高送转实质是股东权益的内部结构调整，对净资产收益率没有影响，对公司的盈利能力也并没有任何实质性影响。没有影响！重要的事情说三遍！

为什么要监管？

高送转炒作的套路揭秘

- 1 底部吸收筹码；
- 2 上市公司择机发布“高送转”方案，引入热点题材等利好消息；
- 3 拉抬股价；
- 4 高位接盘上市公司大股东减持；
- 5 震荡出货，割韭菜；
- 6 按照约定比例进行利润分成。

“涨停板敢死队总舵主”徐翔，亦是这样赚钱的！

上市公司不花心思在经营上，反而热衷炒概念、玩套路、割韭菜……

在严厉的监管下，相信高送转的把戏可以休矣！

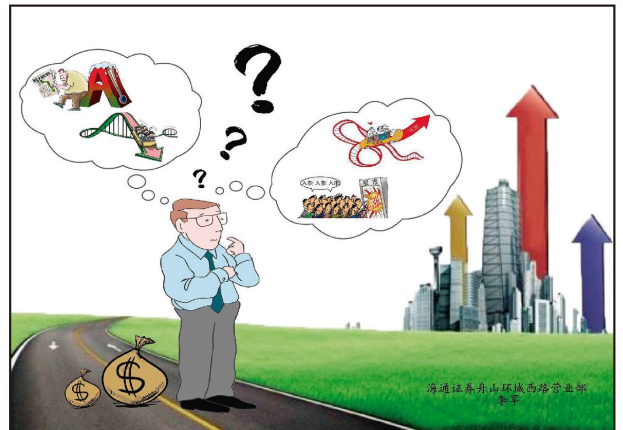
恒生电子

盲目投资不可取



国信证券浙江分公司 叶茹

摆正心态 理性投资



海通证券舟山环城西路证券营业部 李罕

树立理性投资理念 强化风险意识



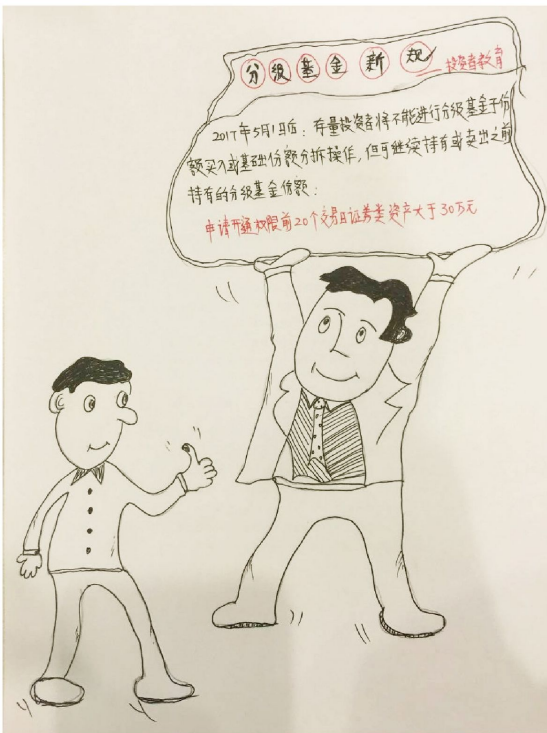
浙商证券

“硕”果有毒 谨防风险



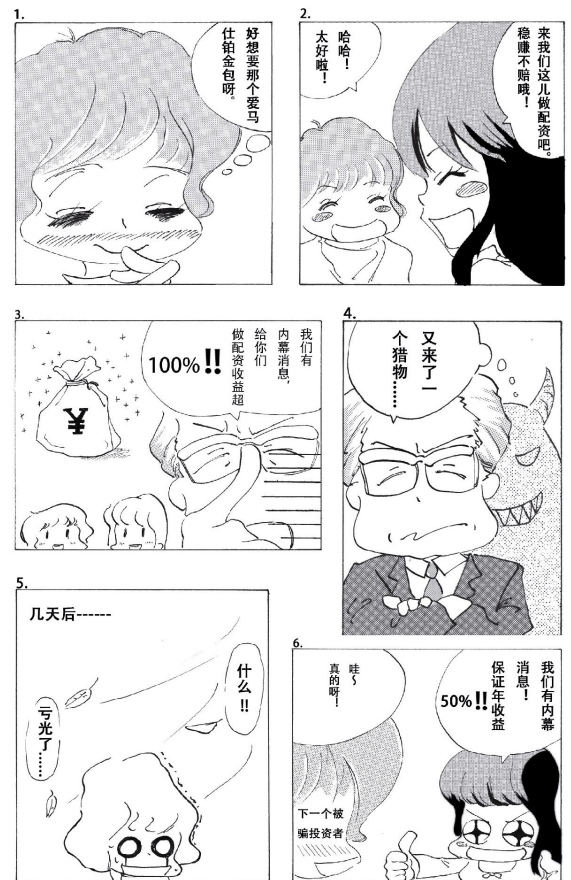
中信证券(浙江)诸暨暨东路证券营业部 严可清

分级基金新规



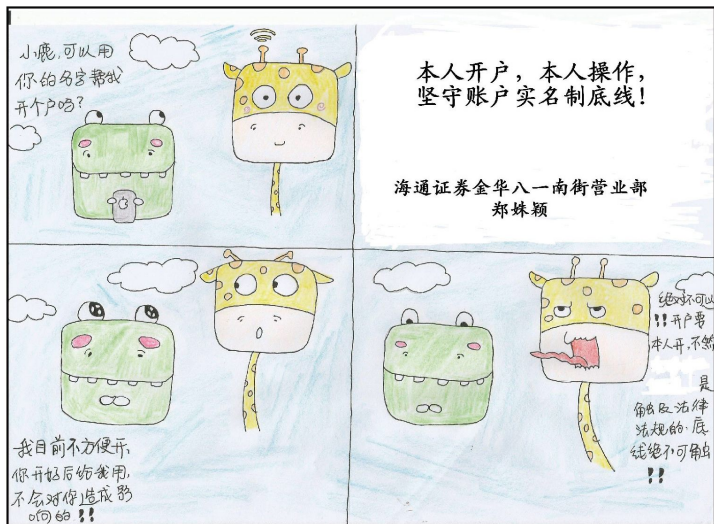
方正证券杭州庆春东路证券营业部 郑琪

陷阱



申万宏源证券杭州分公司 陈一锐

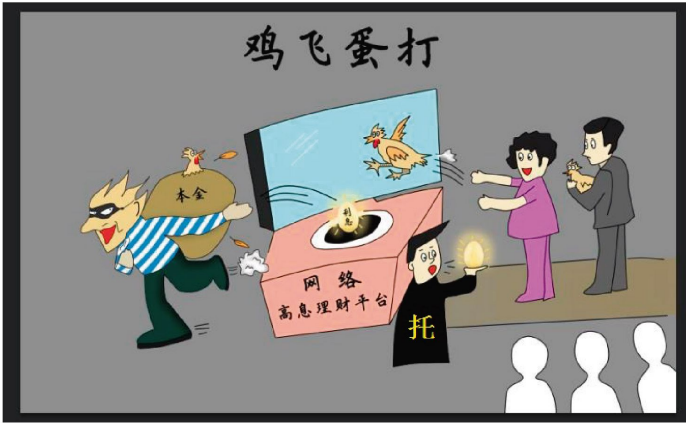
坚守账户实名制底线



海通证券金华八一南街证券营业部 郑殊颖

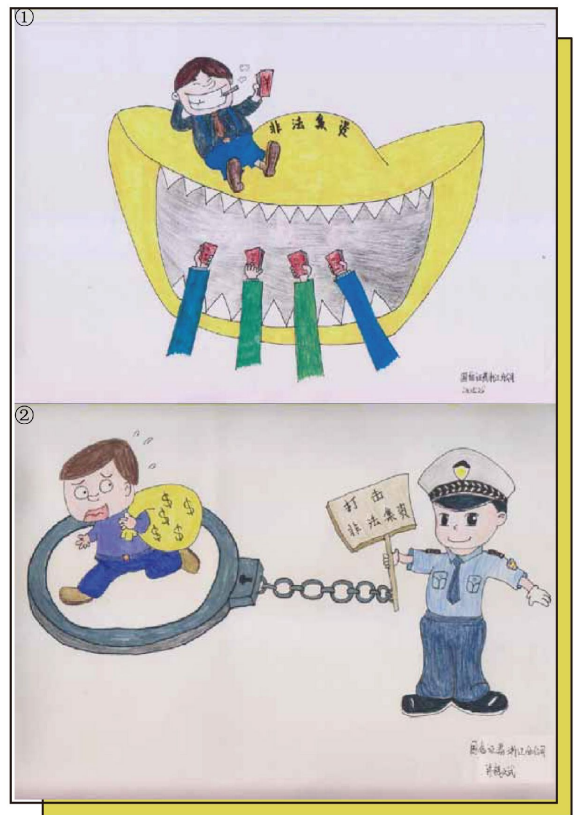


鸡飞蛋打



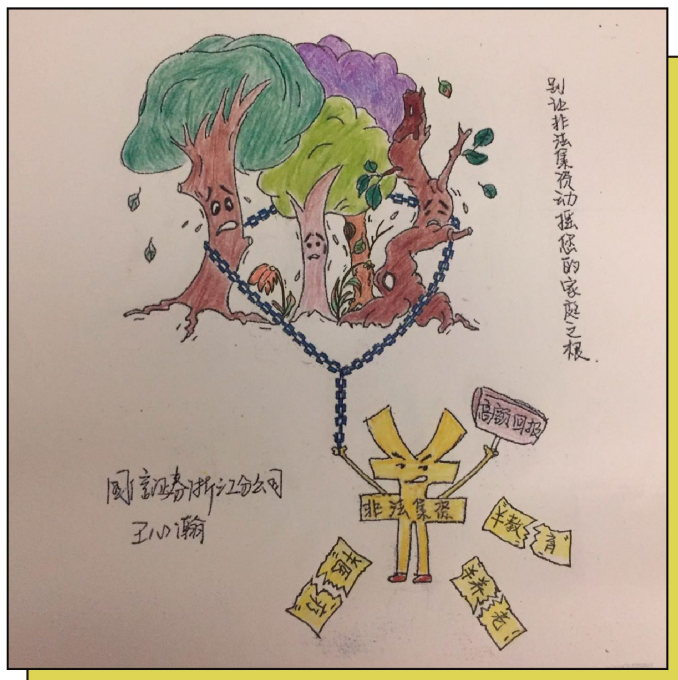
财通证券绍兴上虞江扬路证券营业部 罗音宵

打击非法集资



国信证券浙江分公司 许钱斌

别让非法集资动摇您的家庭之根



国信证券浙江分公司 王心翰

拒绝高利诱惑 远离非法集资

参与非法集资 钱财难以保全



非法集资以高息为引诱，通过亲朋好友相互介绍，以“能人”“知名企业”或“高回报项目”名义，打着领导关心支持的幌子，吸引群众存款。非法集资不受法律保护，参与者损失惨重，甚至血本无归。为了您和您家人的幸福，坚决抵御高利诱惑，自觉远离非法集资！

方正证券东阳吴宁东路证券营业部 孙嘉楠

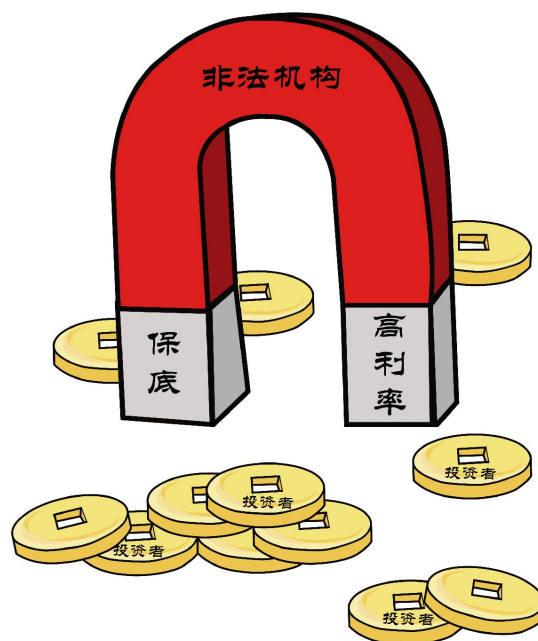
防范和打击非法集资



中信证券浙江分公司

引“利”

保护投资者合法权益



申万宏源证券桐乡和平路证券营业部 朱屹立

什么是融资融券

①

简单来说，
就是借钱买股票
和借股票卖钱，
找谁借呢？
当然是证券公司啦~

走过路过不要错过！



融资 就是投资者以资金或股票为抵押，向证券公司借钱买股票，并到期偿还本息。

这只股票预计要大涨，可惜资金不够，好想买买买！

我有钱，借给你，尽情买买买！



融券 就是投资者以资金或股票为抵押，向证券公司借入证券，并到期归还相同种类和数量的证券并支付利息。

假如某只股票现价50元，阿毛觉得不久之后会跌到每股30元。

②



别问我为什么，就不喜欢这只股票，就是看空。

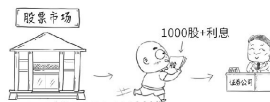
这时阿毛向证券公司借入该股1000股。



然后阿毛在股票市场以每股50元的价格卖出。



果然，一个月后，股票跌到了30元每股，这时阿毛买入1000股还给证券公司。

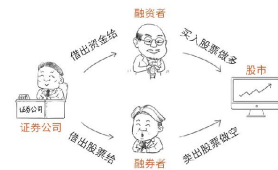


③

这样，一来一回，阿毛就净赚了近20000元。

两融的前提是信用账户有充足的保证金，同时他也是一种杠杆交易。另外，除了股票交易常规的佣金和印花税等手续费外，还需要支付给券商借入股票或资金的利息。

总之，融资融券就是一种信用交易。



- | | |
|---|--|
| <p>投资者：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 30万左右资金 • 6个月以上股市经验 • 完成两融开户手续 • 账户有足够担保物 • 具有两融投资意愿 | <p>证券公司：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 取得两融业务资质 • 有可融资金或证券 • 合理手续费率 |
|---|--|

融资融券真的有那么容易？

如果阿毛当初看走了眼，那只股票没跌，反而涨到了70元，阿毛也只得高价买回归还证券公司，损失超20000元。

④



两融如果方向做反了，会带来严重损失，担保金不足可能被强制平仓。

你没看错，强平！

因为证券公司也不会看着自己的钱被败光的！



不过一般来说会规定一个维持担保比例。

你肯定又要问什么是维持担保比例？

维持担保比例是指客户担保物价值与其融资融券债务之间的比例。

比如阿毛有100万资产，通过融资融券总共借来200万的资产，这时担保比例 = $(100+200)/200=150\%$

要注意的是，一旦维持担保比例低于130%，证券公司就会要求追加保证金或强制平仓。



总之，融资融券有利有弊，股市有风险，投资需谨慎！

恒生电子

公募私募

①

大家好，我叫公募鸡！

大家好，我叫私募鸡！

1 发行方式

公募
通过公开发售的方式。

私募
非公开发售，私下或直接向特定用户来募集资金。

走一走，看一看，走过路过不要错过！

嘘，小点声，别让人听见了。

乡亲们，看这里！

2 募集对象

公募
面对的是广大社会公众，即社会不特定的投资者。

私募
少数特定的投资者，包括机构和個人。

乡亲们，看这里！

公募基金 私募基金

3 投资门槛

公募
起点最低1000元，定投可以100元

私募
起点100万

你买不了吃亏你买不了上当，全城最低价！

土豪们，让我看到你们的身影！

③

4 产品规模

公募
单只基金的管理规模通常比较大，一般为几十亿元，甚至一百多亿元。

私募
相对公募，私募基金单只基金的管理规模较小，一般为几千万至几十亿元。

我都不知道自己这么有钱！

呵呵呵

这点是在下输了...

5 信息披露

公募
要求很高，具有透明性

私募
要求很低，具有保密性

利益分红

我有权保持沉默

6 激励机制——最重要的区别

公募
公募基金不提取业绩报酬，只收取管理费。

私募
私募基金则收取业绩报酬一般不收管理费。

对于我们而言，业绩仅仅是排名时的荣誉。

对于我们而言，业绩就是报酬的基础。

9 申赎限制

公募
大都随时申赎，每天计算净值。

私募
很多都是按月开放，一般以每月最后一个交易日来统一计算申购和赎回的净值。

我才是自由之鸡！

还是要讲点规矩的。

10 用户买点

公募
风投实力

私募
大多公募出身，身经百战