

“场外配资”等专项整治行动之什么是场外配资

中金财富微资讯 

为严厉打击资本市场各类违法违规活动，切实维护市场秩序，保护投资者合法权益，根据中国证监会和中国证券业协会相关部署，我司近期开展“股市黑嘴”“非法荐股”“场外配资”及相关“黑群”“黑APP”专项整治行动。

“场外配资”是指以高于投资者支付的保证金数倍的比例向其出借资金，组织投资者在特定证券账户上使用借用资金及保证金进行股票交易，并收取利息、费用或收益分成的活动。

整治对象包括配资中介机构、软件开发公司、证券公司、证券账户出借人和借用人、资金提供方等。行为模式主要包括：

- ① 系统分仓模式。** 主要指配资中介机构利用账户分仓系统将证券账户拆分为若干虚拟交易子账户，并提供给投资者进行股票配资交易。
- ② 出借账户模式。** 主要指配资中介机构将自有或控制的证券账户提供给投资者进行股票配资交易。
- ③ 虚盘配资模式。** 主要指配资中介机构利用虚拟股票交易系统组织投资者进行股票配资交易，投资者的交易指令和资金并未实际进入证券交易系统。
- ④ 点买配资模式。** 主要指点买人（即资金需求方）提供股票交易策略，投资人（即资金提供方）提供配资资金和证券账户，双方经配资中介机构撮合后进行股票配资交易，并按约定分享投资收益。