

谨防“内幕消息”风险案例

案情概述

不法分子打着“私募基金”的名义，声称有“内幕消息”，骗取投资者信任。2015年4月下旬，宁波江北警方成功破获一起涉案总金额达3000余万元的网络投资交易平台诈骗案。犯罪嫌疑人郝某以“私募基金公司”为名，利用所谓的内部消息实施诈骗。

第一步，严密组织。郝某2013年成立“某私募公司”，该私募管理公司组织严密，有专人主要负责公司的整体运作，专人负责审核员工的业务量以及款项到账；专人管理“话务员”。“话务员”每天的工作就是给“潜在客户”打电话，并对外扮演“专业操盘手”、“老师”的角色，给股民分析大盘，推荐股票。

第二步，招揽客户。“话务员”每天打电话：“您好，这里是XX投资公司，请问您有兴趣炒股吗？我们可以为您提供可靠的内幕消息——”很多人在接到这类电话时不予理会，但也有一些人会多问一句：“什么消息？”如果有人动心了，那么接下来“话务员”会继续说：“XX，你是资深老股民，什么大风大浪都经历过，像咱们散户孤军奋战赚钱是比较困难的，找一家有实力的机构合作，跟在大资金后面风险最小化，利益最大化，像现在这种行情，肯定是早合作早赚钱——”。股民并不知道，“话务员”每天要对着N个“潜在客户”说。

第三步，服务“贴心”。“话务员”不急着让“潜在客户”掏钱，而是先免费给“潜在客户”推荐股票。例如，“话务员”向此案中的受害者杨先生推荐了两只股票、因为当时整个股市行情较好，毫无悬

念，这两只股票一路看涨。经过一段时间观察，杨先生果断决定“入会”，因为只有“入会”成为会员，才有资格得到“专业操盘手”的推荐。很快，杨先生得到了一位“专业操盘手”的“吐血推荐”，结果是大盘全线飘红，但指导的股票竟然逆势下跌。“话务员”却说：“股市有风险，入市需谨慎，我们的老师也不是股神，但推荐给你的股票是经过专业分析的，我建议你继续补仓，要是你胆小，不继续持有，那今后几个月涨停都跟你没关系。”三个月过去了，并没有像杨先生当初设想的那样有多少收益，反而有所亏损。“我们给你换个高级老师”，面对杨先生的指责，“话务员”希望杨先生给点时间，来证明该公司的实力，只是，“高级老师”也回天乏术。

第四步，实施诈骗。当然，“入会”是有条件的：“会员费”13800元，保证金20000元。付钱之后，公司就派所谓的“专业操盘手”、“老师”出面荐股。在“话务员”的“循循善诱”下，股民投了几万元、十几万元、甚至几十万元进入股市，最终却发现公司推荐的股票似乎并不给力，搞不好甚至血本无归。有些受害者可能会觉得难以置信，这些“话务员”、“专业操盘手”平时说的都是专业术语，听起来非常有道理。实际上，当这些人在电话里跟受害者侃侃而谈时，他们面前都放着一个本子，里面写着受害者可能会提出的各种各样问题，诸如“怀疑公司的真实性”、“不敢下单购买”、“万一亏本了”等等，受害者可能想到的问题，都会有“标准答案”，这在业内也被称为“话术”。

2015年4月下旬，宁波江北警方成功破获这起涉案总金额达

3000 余万元的系列性网络投资交易平台诈骗案，抓获犯罪嫌疑人 80 多名。经查，所谓“入会”合同的公司名称和在上海的办公地址，均“查无此事”，工商部门也没有相关的登记信息。他们为 1000 多名受害者推荐过股票，自己却从不碰股票，不过，他们并不是深知“股市有风险，入市须谨慎”，而是因为这家公司所有人对股票都一窍不通，甚至连大盘都看不懂。郝某也坦言自己从来不炒股，高中毕业就出来打工。原本在别家类似的“股票推荐机构”工作，在熟悉行骗套路后，就出来单干。所谓“推荐”，都是随便说说的。

案情分析

一是投资者缺乏专业知识。当前个人投资者，特别是新入市的中小投资者，投资经验少，缺乏证券市场的基础知识，但普遍期望实现高收益，很容易上当受骗。

二是诱惑性强。假冒私募基金之名开展非法证券投资咨询活动，其诱惑性更强。当前，一般投资者对私募基金不是十分了解，认为私募基金在行业内具有很强的专业性。此案例中，不法分子就是抓住投资者心理，利诱投资者。

三是行情造市。目前市场上充斥着各类“内幕消息”，使得郝某能以“私募基金公司”之名顺利实施诈骗，不断引诱投资者上当受骗。在随后的走访中，部分受害人也是表现出一脸的诧异：“骗子？不觉得啊。”他们作为这家“私募管理公司”的会员，除了缴纳各种“会费”、“手续费”、“咨询费”外，在行情好的时候，也确实赚了不小一笔。

对策建议

目前，社会公众对于投资理财的关注度和参与度都大幅提高。在此情况下，社会上各种私募基金、各种名义的高收益产品、荐股软件推销等层出不穷，广大投资者面对各种投资机会，一定要有理性的判断，才能避免上当受骗。

一是具备必要的市场基础知识。股票投资是一项有较大风险的投资，只有承担风险才能获得收益，投资者应学习必要的证券市场基础知识，对于来电声称提供专业证券服务的人员一定要提高警惕。

二是及时咨询专业机构和人员。广大投资者不一定十分了解资本市场的专业知识，但应该找一些专业的人做一些专业的事。特别对“屡荐屡中”的电话和短信，投资者可以到中国证监会当地证监局或行业协会官方网站去查询，也可以到当地的证券期货经营机构现场查询此类机构是否为合法机构，专业人员可以给你一个相对可靠的答案。

三是提高防范非法证券期货活动的意识。目前，社会上非法分子利用微信、QQ等社交媒体手段来推荐股票、发布投资理财项目等，形式多样，花样不断翻新，诈骗广大投资者。广大投资者需树立正确的投资理念，谨慎对待，识别非法证券期货活动。

（本文转自中国证监会投资者保护局出版的《“公平在身边”投资者保护系列丛书——典型案例集（二）》）