

每年都会有人  
为追求超高收益赴汤蹈火

# 庞氏骗局 变形记



P2P网贷的泡沫，贵金属的非法交易，原始股的骗局……金融骗局打着不同的名头，玩着不同的花样。但相似之处都是许诺给予投资者非常高的收益，瞄准的正是人性的贪婪。

但在种种反面教材面前，每年都会有人为追求高得离谱的收益赴汤蹈火。有关部门提醒广大市民，一定要远离各种非法金融的诱惑。

## A 同样的套路，不同的桥段

近半个月来，“90后美女卷300亿元跑路”的消息被广泛传播。

此前，IGOFX的外汇交易平台被媒体曝光，其打着“躺着赚美元”的口号，加上每周派息及“人拉人，获奖励”的金字塔系统，IGOFX在进入中国仅半年左右，疯狂发展下线40余万人。近期突然宣布崩盘，受害人总计被骗金额达50亿美元，折合人民币300多亿元。其中国代理张雪娇为一90后，被指卷款300亿元巨资逃往国外投奔马来西亚籍丈夫。

刚刚被警方破获的亚欧币骗局，也是用只涨不跌的高额回报来吸引投资者。据警方披露的信息：亚欧币内盘初始发行价为0.5元/币，每10天固定涨价一次，每次涨幅价格为0.05元~0.1元。例如，会员投资1万元，以涨幅0.05元为例，250天解冻完毕后，连本带息可达到2.25万元，净利润1.25万元。外盘市场价格不固定，跨亚欧公司则通过人为操作来控制价格，以上升趋势来吸引更多的人来投资。

这一类骗局通常都被称为庞氏骗局。

庞氏骗局是对金融领域投资诈骗的称呼，金字塔骗局（Pyramid scheme）的始祖，很多非法的传销集团就是用这一招聚敛钱财的。庞氏骗局在中国又称“拆东墙补西墙”“空手套白狼”。简言之就是利用新投资人的钱来向老投资者支付利息和短期回报，以制造赚钱的假象进而骗取更多的投资人。

而今，在国内的互联网金融领域，同样的套路，不同的桥段，衍生出了种种“变形记”。

## B “只赚不赔”骗了一拨又一拨

不要以为IGOFX离我们很远，其实类似的骗局在我们身边也多有出现。

有一个投资者告诉记者，一个亲戚向她介绍一个同样在马来西亚的网上投资平台，同样以虚拟货币为卖点，宣称只赚不赔。她心有疑虑，质疑高收益从何而来。但亲戚说已经赚到钱了，比赚工资容易多了。

“购买理财产品就会有高额回报，介绍他人成为会员就有提成，下线发展业务上线还能奖励。这种特征的平台很危险。”业内人士告诉记者。记者在网上海查找关于这个投资平台的信息时，发现有不少人留言有家人投了几十万元进去，

苦劝不听，执意“发财”。

在虚高的收益面前，很多有经验的投资人都会丧失理智。

美国有史以来最大的庞氏骗局持续时间近20年，席卷了华尔街顶级投资人数百亿美元，直至上一轮金融危机才被引爆。前纳斯达克董事会主席麦道夫深谙投资者心理，他以每月1%~2%的收益设了一个圈套，不论市场如何变化，投资者每年都能拿到12%~24%的回报。直至2008年的一天，有个机构要求赎回70亿美元……只赚不赔的“完美投资”就此崩塌。

事实上，目前曝光的各类骗局，其投资收益远比麦道夫

承诺的要高许多。

此前席卷涉及全国90多万投资者，被指非法集资500亿元的e租宝，也采取了这一方式。据公开信息显示，从2014年7月“e租宝”上线至2015年12月被查封，相关犯罪嫌疑人以高额利息为诱饵，虚构融资租赁项目，持续采用借新还旧、自我担保等方式大量非法吸收公众资金，累计交易发生额达700多亿元。

与IGOFX一样，在问题爆发出来以后，众多投资者才如梦初醒，从高收益的憧憬中跌落到血本无归的现实。但在问题没有暴露之前，被高收益吸引的投资者往往是争相飞蛾

扑火。

打着“帮人”的旗号，以一个月可以获取30%的收益为卖点，被四部门多次发布风险提示的MMM金融互助平台，使不少投资人被骗。银监会的风险提示中称“此类运作模式违背价值规律，资金运转难以长期维系，一旦资金链断裂，投资者将面临严重损失”。

但记者在百度搜索“MMM”的官网，至今仍正常打开。据百度经验里的MMM操作提示，在官网上还能看到更新到最新日期的投资者感言，称其得到了奖金或收益。也有指导文章称，“拥有一个MMM账号相当于有了一个印钞机。”

## C 重点风险领域要见招拆招

除了上述这些庞氏骗局特征的金融骗局外，还有一些非法金融比较活跃的区域需要投资者警惕。

首先是投资理财领域。一些以投资理财咨询为名从事各类金融业务活动的公司，如投资咨询、非融资性担保、第三方理财、财富管理等，常常打着“投资理财”的旗号，承诺无风险、高收益，公开向社会发售理财产品吸收公众资金，甚至虚构投资项目或借款人直接进行集资诈骗。监管部门提醒说，投资理财时要认真查看公司的营业执照和其他许可证明材料，了解公司的合法经营范围，查看其是否具有从事相关业务的资质；要树立风险意识，理性看待过高的收益宣传，认真评估和判断理财产品或投资项目的的基本情况，选择与自身投资能力及风险承受

能力相适应的投资方式。

P2P在一波平台倒闭潮后，投资人已对其心生警惕。P2P网络借贷属于信息中介机构，只能进行“点对点”“个人对个人”的交易撮合，不能充当信用中介，不能形成“资金池”，投资者签订借款合同的对象不能是平台本身；P2P网络借贷本质上是向陌生人出借自己的资金，属于较高风险类的投资，需要投资者具备相应的风险意识、投资管理能力和风险承受能力；要警惕“担保”“保证收益”类的宣传，警惕一些通过论坛、网帖甚至街头路边等线下渠道以P2P网络借贷名义招揽客户的机构组织和人员。

还有一种是贵金属、邮币卡、石油、农产品等的非法交易。以交易所、交易中心、投资咨询公司、代理公司等名义，搭

建所谓的“交易平台”，承诺高额收益，通过各类代理机构吸引风险承受能力不强的群众参与。业内人士认为，非专业人士和没有产业背景的投资者回避此类交易，特别要当心打着“现货”旗号实质上并没有实物交割的“电子盘”交易。

此外，据相关部门提示，以“原始股”为诱饵的非法集资暗潮汹涌，投资者需引起警惕。我市曾有多起案件涉及到原始股的非法集资。此前，市金融办曾发出投资提醒：市民务必警惕“高回报”的原始股投资陷阱，尽量避免参与公开叫卖的各类“原始股”。

相关部门负责人表示，一些社会机构以公司上市、新三板挂牌、股权众筹等名义，引诱投资者购买非法“原始股”。据介绍，原始股是公司上市之前

发行的股票。而所谓的“新三板原始股”，大多数是指准备挂牌新三板的公司，在股改前（有限公司改制为股份有限公司前）公司因缺少资金而引进投资者，从而利用投资人的钱来充实公司资本，其实就是“增资扩股”或“股权融资”，公司即使后来成功在“新三板”挂牌，也还不属于“上市”。更有甚者，把在区域性股权交易市场挂牌，包装成上市，骗取投资者信任。普通投资者不仅面临如何遴选优秀企业的难题，还要面对企业能否顺利挂牌的问题。听取中介机构推销后，如果不对目标公司进行实地考察，也没有进行相应的尽职调查，对所投资的行业也没有足够的了解，完全听从中介机构的安排进行投资，将面临巨大风险。 记者 周静