

# TRADE ALERT

## 04 | 交易警示篇

随着国民经济的发展和百姓财富的增加，公众对于贵金属投资的需求快速增加，但由于缺乏对正规交易渠道了解，使得一些不法分子有机可趁，借设立交易所之名实为开设赌场设置骗局，损害投资者利益。今年，央视 3·15 晚会对非法白银市场设立对赌骗局、侵害投资者权益事件进行了披露，引起了社会较大反响。可见，进一步保护投资者合法权益，引导投资者理性、稳健投资，有效甄别非法交易市场的危害已成为当务之急。

### 1、非法黄金交易活动有哪些？

非法黄金交易公司的主要形式而言，有如下几种方式：

(1) 境外机构在境内的代理公司形式。这类公司通常以香港或伦敦现货黄金交易市场会员单位在境内的代理公司身份，如“某国（香港）XX 代表处”或“XX 投资咨询公司”等，要求投资者将交易保证金换成美元，汇至其指定境外银行账户从

事黄金交易，交易杠杆通常为 100 倍。这类代理公司不经手客户的资金，只通过收取手续费来盈利。

(2) 在境内注册的公司打着香港、伦敦等黄金交易市场会员驻内地的分公司或办事处的旗号，招揽客户。这类公司要求投资者将资金以美元或人民币形式汇入境内指定的账户（有的甚至是私人账户）。此类公司向客户提供的交易软件系统实质上并没有和正规国际黄金市场交易系统对接，只是虚拟行情系统，其交易实际上就是公司与客户之间的对赌。交易过程中往往对客户提出代理操盘的要求，或者指导客户频繁操作，或者通过中断网络服务器或者延时报盘导致投资者无法及时下单成交等手段使客户蒙受亏损。

(3) 境内公司自设交易平台开展非法黄金网上交易。此类公司多以实物黄金销售为名，自己开发交易软件、自己制作一套交易规则，以做市商的方式为投资者提供黄金交易。一是通过收取点差来获利；二

是坐庄与客户对赌；三是操控黄金交割；四是骗取客户账户名和密码代为操作，并承诺盈利。一旦出现问题，公司就把责任和经济损失推给投资者，自己卷钱潜逃。

(4) 以境内贵金属交易所会员或会员代理商身份，借代理白银、钯金等贵金属业务为名，从事非法黄金交易。一是向客户推荐以伦敦金为标的的外盘电子交易；二是代理客户从事黄金理财业务，要求客户将资金全权委托公司进行黄金投资，并向客户承诺远高于同期银行存款利率的固定收益，或者与客户按照一定比例分享投资理财收益。

## 2、非法黄金交易公司招揽客源的手段有哪些？

非法黄金交易公司招揽客户主要有四个手段：

(1) 发展代理商。目前各类非法黄金交易公司揽客的重要手段之一就是发展分公司或代理商，由分公司或代理商帮其寻找客源。

(2) 电话营销。获取客户电话号码后，雇用专人进行撒网式的电话营销，以提供专业老师指导或承诺高收益为诱饵，引诱投资者上当受骗。

(3) 招聘操盘手。对应聘者进行短暂炒金培训后，提出如果应聘者连续几个月内每月盈利 5%，就可以成为正式员工。为了得到工作，应聘者会自己出钱进行投资，但通常情况下应聘者不可能连续数月盈利，以

致上当受骗。

(4) 网络广告、聊天。在知名网站插播广告、论坛发帖、QQ 群聊天等形式，吸引投资者注意力，引诱客户上当受骗。

## 3、投资黄金应注意些什么？

(1) 要学习黄金基本知识，不要盲目冲动进行投资。

(2) 选择正规投资渠道，不要轻信电话网络等钓鱼式营销。

(3) 选择合适的投资产品，不要忽视自身风险承受能力。

(4) 保持理性的投资心态，不要抱有一夜暴富的幻想。

(5) 树立资金安全意识，不要轻易汇款或泄露交易密码。

——以上内容摘自中国人民银行金融市场司《关于开展黄金市场投资者教育主题宣传活动的通知》银市场 [2014]26 号文)