

# 地下炒金暗潮涌 奇招揽客藏陷阱

专家提醒投资者防范地下炒金风险

□本报记者 罗博 席敏

今年以来，黄金价格一路飙升，投资黄金的高收益吸引着不少投资客参与到炒金大军中。这种炒黄金的热流也催生了国内正规黄金投资渠道之外的市场出现。一些地下炒金公司频频冒出，通过网络、电话推销等方式，大肆宣扬投资收益，吸引投资者参与地下炒金。

近日，记者暗访了几家地下炒金公司，发现这些公司各出奇招，在用高收益和保障资金安全等方式疯狂招揽客户炒金的背后，其实也隐藏各种陷阱。

## 多种方式打开揽客通道

为获得地下炒金的佣金收益，地下炒金公司大张旗鼓地招揽顾客，招揽方式各有不同，包括印发传单、网上发帖、电话访问等。

在济南街头，记者经常看见公交站牌、人行道等张贴着地下炒金公司的广告。广告单只有名片大小，内容比较简单。上面写着“投资黄金一本万利”、“收获黄金收获财富”等宣传语，下方只留有一个手机号码或者QQ号。

在“百度贴吧”、“天涯论坛”等网站上，也常常可以看到一些炒金公司招揽顾客的帖子。天涯论坛里一则帖子上写道：“股市跌跌不休，看空而不能做空，股指期货拒人于千里之外，小资金如何才能做空呢？开始炒黄金吧！24小时交易，小资金灵活做空。”

一位通过QQ招揽客户、自称是环球资本管理有限公司深圳分支机构的人士告诉记者：目前炒现货黄金多半是指买卖伦敦金，买卖以100盎司为一手，做多和做空都可以挣钱。”

鲁证期货济南营业部研发部经理曹德云说：地下炒金实际上是一种在表象上和期货非常相似的伪期货交易，往往打着境外期货交易平台国内总代理的旗号欺骗投资者。这种炒金方式其实并没有正规期货发现价格和套期保值的功能，反而分流了部分投资者，对正规的投资市场造成冲击，影响了期货两大功能的运用。”

地下炒金公司大肆宣扬炒黄金挣钱的同时，还不忘渲染自身规模的庞大。

济南市一家地下公司的工作人员就向记者声称其公司顾客人数远超过1000人，所代理的英国交易平台每月交易量达数十亿美元。根据这名工作人员给出的地址，记者在济南市北园大街上一栋写字楼里找到了这家公司。公司门外墙壁上挂着一块写有“济南某某网络科技有限公司”字样的铭牌，单从公司名称上看，这家公司和炒作黄金没多大关系。

推开一扇防盗门进去，记者看到的是一间不足40平方米的办公室，大约七八张电脑桌被蓝色挡板分隔开，5名工作人员正坐在电脑前查看黄金行情走势。接待记者的一名男子说，在这里的每一位工作人员都可以提供炒黄金开户的服务。

交谈期间，一名女性工作人员在不停地拨打电话，她对电话那头说：我是某某现货黄金投资网，您对投资黄金有了解吗？我们可以为您提供这样一种机会……”在一名工作人员电脑桌前张贴了一张提示，里面假定了和客户对话的3个问题，包括对方是否知道投资现货黄金、是否上网，以及能否通过网络传给对方一个交易软件等，正是这名女性工作人员打电话的内容。

这名男子对此解释说：很多客户都是外地的，不会到我们这里来看公司的办公环境，一般只是通过网络或者电话交流，而且我们也可以通过这种方式获得更多的客户。上周浙江一位客户通过电话联系开户后，立刻打过来50万元进行交易。”

各有奇招迷惑投资者

为吸引顾客的注意，并使人对炒黄金有安全感，消除资金一去不复返的担忧，不少公司标榜自己是国外老牌在线交易商在国内的独家代理，甚至有的地下炒金公司还做出“如果客户提不出钱，我们双倍偿还”的承诺。

济南某某网络科技有限公司的工作人员告诉记者：我们公司是英国资深金融集团ROGINAD的大陆地区总代理。投资现货黄金上涨的时候可以做，下跌的时候也可以做，24小时都可以交易，而且只需要1000多元就可以做，通过设置止亏点或止盈点，风险也是完全可控的。”

据这名工作人员介绍，投资者可以按照1:100的杠杆进行交易，投资1万元可以买卖价值100万元的黄金。如果投入1万元购买了100万元的黄金，即便是亏损了几十万元最多只会失去1万元的保证金，但是如果盈利几十万元，这些收益将全部归投资者所有。”

对于开户的程序，地下炒金公司也表示“非常简单”。一位自称是中国北方金石庄办事处的人士表示，只需要将个人身份证复印件、地址，以及工商银行、建设银行和交通银行任一银行账户从网络传递过去就可以办理开户手续。

济南某某网络科技有限公司的人士说：开户流程非常简单，最多一个小时就可以完成开户。”在投资者开户

以后，可以由专业的分析师提供免费的培训和咨询服务。我们免费开户免费培训，只是在每笔交易时不论金额多少固定收取0.8美元的手续费。”手续费的收取，各家地下炒金的规定也不相同，中国北方金石庄办事处的人士表示，每手交易他们要收取200港币的手续费。

济南某某网络科技有限公司的一位负责人说，因每笔交易都需将人民币兑换成美元，为降低当前汇率波动频繁和人民币升值可能带来的收益风险，他们还将人民币兑换美元比例固定为8:1，汇率波动带来的损失由他们来补偿。虽然外界有很多对地下炒金的现象表示怀疑，认为是不合法的事情，但现在并没有明确的法律规定不能采取这种方式炒黄金，不能算是违法。”

## 地下炒金冲击正规市场

对于这种资金账户和交易平台均在境外的炒卖黄金方式，专家称因其交易场所和交易行为是否发生等不确定性，不仅投资风险相当大，而且对正规的黄金交易和投资危害不小。

曹德云认为：地下炒金现在主要有两种形式，一种是只吸纳客户资金但实际上并无实质交易的虚拟盘，另外一种是和境外交易对接、但交易信息滞后的外盘。这两种交易方式都存在很大的风险，前者因为客户的资金并未投入实际交易，很可能被地下炒金公司挪用，后者因投资者获得的交易信息滞后，容易被炒金公司利用先知的信息坐庄而大幅亏损。”

目前国内投资黄金主要有3个正规渠道，分别是在上海黄金交易所进行现货交易，在上海期货交易所进行期货交易，以及购买一些金融机构的

黄金理财产品。

曹德云认为，与以上三种黄金投资渠道相比，地下炒金明显表现出不正规和不公平的特点。很多地下炒金公司身兼交易组织者和参与者双重身份，他们往往以坐庄的方式赚取客户资金。由于这种公司本身的不正规也带来了交易的不正规，公司掌握了交易信息，客户无法获得公正和平等的交易机会。”

但曹德云同时也指出，由于前两种投资方式门槛较高，一些资金规模小的投资者无法进入这一市场，而第三种渠道手续费较高和预期收益率不高等原因，也使得部分投资者选择了地下炒金。

鲁能金穗期货分析师邢政表示，国内一些地下炒金公司采取了自己开发交易平台，与客户进行对赌或者间接对赌交易的方式。先让客户赢利，在平仓的时候设置一定故障让客户无法正常平仓，就可以在可操纵的平台上与客户坐庄对赌，在这种不平等的交易条件下，客户很难获得盈利，损失惨重。

邢政指出，按照我国《期货交易管理条例》第八十九条规定，具备保证金制度和当日无负债制度的，且保证金的倍数在五倍以上的，即为变相期货交易，主要经营者一般定罪为非法经营罪。邢政还举例说，正常的黄金期货交易额和保证金一般保持在10倍左右，但地下炒金杠杆却一般是100倍，甚至最高达到了500倍，如此高的杠杆倍数，稍有一些大的行情波动，客户很容易被强行平仓或协议平仓。

专家认为，“地下炒金”是典型的非法黄金期货交易行为，不受法律保护，投资者参与其中，其合法权益将得不到法律保障，因此风险较高、社会危害性较大。

国家防总要求确保大江大河安全度汛  
强降雨致长江沿线1492万人受灾

自7月8日开始，入汛以来最大范围的强降雨天气袭击长江沿线10省市。来自国家防汛抗旱总指挥部办公室的最新统计显示，强降雨已造成长江沿线的湖南、湖北、江西、浙江、重庆等10省市局部地区遭受洪涝灾害，累计洪涝受灾人口1492万人，农作物受灾806千公顷，因灾死亡39人、失踪13人，倒塌房屋2万间，直接经济损失约86亿元。

国家防总11日召开防汛会商会，分析研判长江、太湖和淮河流域的雨水情、汛情和灾情。国家防总副总指挥、水利部部长陈雷强调，要把长江、淮河、太湖及鄱阳湖、洞庭湖等大江大河大湖的安全度汛作为这次强降雨过程防汛工作的重点。(姚润丰)

## 保监会拟放开人身险预定利率

保监会9日下发《关于人身保险预定利率有关事项的通知》的征求意见稿，拟放开传统人身保险预定利率。业内人士认为，此举不会对保险公司人身险成本造成太大影响。

通知提出，传统人身保险预定利率由保险公司按照审慎原则自行决定。保险公司对传统人身保险产品进行定价，应当符合一般精算原理。通知所称传统人身保险是指签发保单时保险费和保单利益确定的人身保险。此前，保监会为防止保险公司恶性竞争，在投资收益难以保证的情况下为争夺市场份额而开打价格战，在1999年设定了2.5%的预定利率上限。

业内人士认为，之前2.5%的预定利率上限确实能够有效地帮助保险公司避免新的利差损产生并能够穿越投资周期持续产生利润。不过随着市场环境的变化，2.5%的预定利率过低，限制了保险产品与银行理财产品、基金产品等的竞争。

放开预定利率上限是否会对保险公司的成本控制造成冲击？分析人士指出，该调整对于保险市场总的影响应该不大，目前主流保险产品均为分红和万能险种。此次预定利率放开，只针对传统人身保险，分红保险的预定利率、万能保险的最低保证利率仍不得高于年复利2.5%。

此外，目前主要的传统人身保险包括定期寿险、终身寿险和两全险，从传统保险产品的价格弹性需求看，传统人身险属于保障型产品，价格弹性不大，价格变动对产品需求的影响较小。(丁冰)

## 江南证券更名中航证券

中航系券商江南证券日前正式更名为“中航证券有限公司”。该公司有关负责人表示，中航证券将助推中国航空工业整合，争取5年内在资产、收益等可比指标方面进入证券行业前10名。

数据显示，2009年中航证券实现营业收入7.21亿元，同比增长55.39%；实现净利润3.09亿元，增长212.12%。去年以来，中航证券实现了快速扩张，营业网点由17家扩充到30家。去年经纪业务客户达到42万户，综合成交4915亿元，托管总资产385.7亿元，较上年同期增长174%。同时，网上证券交易量已超过总交易量的一半。(钟正)

## 四只新股13日登陆中小板

深交所发布公告，四只新股将于13日登陆中小板。

杭州巨星科技股份有限公司人民币普通股股份总数为253,500,000股。证券简称为“巨星科技”，证券代码为002444”。

江阴中南重工股份有限公司人民币普通股股份总数为123,000,000股。证券简称为“中南重工”，证券代码为

002445”。  
广东盛路通信科技股份有限公司人民币普通股股份总数为102,152,737股。证券简称为“盛路通信”，证券代码为002446”。

大连壹桥海洋苗业股份有限公司人民币普通股股份总数为67,000,000股。证券简称为“壹桥苗业”，证券代码为002447”。(杜雅文)

## 交易商协会酝酿推出私募债券

中国银行间市场交易商协会9日组织召开“促进企业兼并重组和民间投资健康发展座谈会”，与会机构人士认为，应适时推出私募债券，拓宽企业融资渠道，目前推出私募债券的客观条件已经具备。有关部门日前要求进一步做好中小企业金融服务工作，拓宽符合中小企业资金需求特点的多元化融资渠道。酝酿推出私募债

券成为交易商协会今年落实上述要求的重头戏。

目前，我国非金融企业进行债务融资时只能采用公开发行的方式，对发行人的主体资质、信用级别、发行金额、信息披露要求都比较严格。私募债券由于采用非公开发行方式，有关要求和标准，可以根据发行人的情况量身定做”。(任晓)

## 上海三套房贷悄然“松绑”

## 部分银行：房贷还清就算首套房

□本报记者 高改芳 周文天

上海楼市调控细则至今未出，但上海部分银行改变此前“原则上暂停发放第三套房贷”的做法，悄然“开闸”第三套房贷。对于最受关注的二套房贷认定，部分银行也开始“适度宽松”，开始“认贷不认房”。据中国证券报记者了解，如果以前的房贷还清，再购房就算首套房。

### 贷款还清算首次购房

中国证券报记者了解到，目前上海部分银行对第三套房贷“认贷不认房”，以央行征信系统的贷款记录认定第三套房。即有两次贷款记录再申请房贷，才被视作第三套房。如果房贷还清，就算首套房。对第二套房的认定也是采取同样的办法。

只要你以前的贷款还清了，都算作首次购房，首付三成。利率打八折是肯定没问题的。”房产中介我爱我家的业务员表示，最新消息是下半年不会再出针对房地产的政策了。

上海房贷近期的确有松动迹象。二手房的价格也有了讨价还价的空间，但并没有明显下滑。据贷款中介介绍，目前上海中小银行已重启第三套房贷。第三套房贷以前在上海是坚决暂停的。”业内人士表示。

### 房贷政策悄然松动

由于上海楼市调控细则未出，一些银行暂时停止了受理第三套房的审批。目前，银行又逐步恢复受理第三套房的申请。

银行对于有还款能力和信誉较

好的客户，即使不符合新出台的二套房认定标准，还是会批准其第三套房的贷款，只不过要执行比第二套房更高的首付比例和还贷利率。

相关人士表示，银行的做法是第三套房贷比照第二套进行。例如，第二套房贷利率上浮20%，很多银行的第三套房贷利率就上浮21%；第二套房贷首付50%，第三套房贷的首付就提高到51%。

业内人士指出，在目前市场持续低迷、交易量大幅萎缩的情况下，第三套房贷的恢复审批，被视为是楼市解冻的信号。而作为优质资产的房贷业务，历来都是各家银行竞争的焦点。一旦房产市场有松动，各家银行必定“抢夺”客户，因此在政策允许的范围内适当“放松”在所难免。

数据显示，2009年中航证券实现营业收入7.21亿元，同比增长55.39%；实现净利润3.09亿元，增长212.12%。去年以来，中航证券实现了快速扩张，营业网点由17家扩充到30家。去年经纪业务客户达到42万户，综合成交4915亿元，托管总资产385.7亿元，较上年同期增长174%。同时，网上证券交易量已超过总交易量的一半。(钟正)

◆ 安全 单机安全方案：汇集ICM硬件加密、指纹识别、防盗保护、多种系统保护、数据备份策略等多重安全机制的完善方案。

双机办公方案：双机办公时代的彻底解决方案，全面支持台式机、笔记本电脑、不带源外设，双机轻松掌控。

◆ 易用 可拆卸清浅的前挡风玻璃，可根据自身需求定制LOGO，免工具拆卸，便升级维护。

◆ 易用 可拆卸清浅的前挡风玻璃，可根据自身需求定制LOGO，免工具拆卸，便升级维护。

[www.foundertech.com](http://www.foundertech.com)

方正科技集团股份有限公司 大客户VIP售前咨询专线 400-688-6688  
大客户VIP售后服务专线 400-690-6900

TCM安全芯片 指纹识别 防雷电源 安全一键通 妙色节能

TCM安全芯片 指纹识别 防雷电源 安全一键通 妙色节能