两年时间，全国各地2000多名投资者以为得到网络财经“高人”指点，投资境外股指期货、场外个股期权交易市场，最终导致投资者的2.3亿元蒸发。

经查，所谓的“高人”其实是一个电信诈骗团伙。6月，四川温江警方在广州、长沙、海口、成都同时收网，抓获9个涉案公司的相关工作人员156人。截至目前，94名嫌疑人被依法批准逮捕。

财经“导师”带你赚钱？2.3亿元投资蒸发！

全国2000多名投资者被骗　涉及多个交易平台

案例　直播间多名“导师”指导，老股民5天亏掉12万元

75岁的成都周大爷是一位老股民。2017年11月，他接到一个在线炒股学习平台的电话。禁不住软磨硬泡，老周通过了男子的微信验证，随后被引入“1234TV财经直播平台”上的一个直播间。直播间中有多名“导师”，好几十名听众。老周觉得其中一个“讲得不错，还知道很多内幕消息”。

半个月后，这位“导师”告诉大家，炒股不如炒期货指数来钱快，并称他自己投了几千万元，只要大家跟着他的方向买，都能赚到钱。

老周虽然心动，但遇到了难题：国家明令禁止公民个人进行境外股票指数期货交易。客服马上向他推荐了一个叫“期之家”的APP，并称投资者可以依托这个平台，对香港恒生指数、德国DAX等境外股票指数期货进行交易。

开通账户后，老周投入了8000元，根据“导师”的指令操作，很快赚了几百元。随后他又投入10万元，赚了2万多元。按“导师”要求，老周将投资追加到30万元。

但接下的操作让老周感到不安。“导师每天有三次指令，每次都让买很多手，然后大约5分钟就指示卖出。”每操作一手，老周都需要支付平台佣金，5天时间，光佣金就付了1万多元。“平台还加了杠杆，一旦指数下跌，我就是成倍数地亏。”老周说。

投资才5天，老周账户上的30万元就只剩下16万元。除去前期赚的，总共亏了12万元。

数据　2000多名投资者损失2.3亿元

老周的遭遇并非孤例。在过去两年中，通过“期之家”“平安策投”“大管家”“联期宝”等平台进行交易的2000多名投资者几乎全盘皆输，损失金额达2.3亿元。

2017年12月，“期之家”引起了成都市公安局温江分局的注意，警方围绕平台信息流、资金流和银行账户流水、电话清单进行了证据收集固定、追踪溯源，逐步摸清了一个以刘良、谢连强等14人为骨干的特大电信诈骗团伙。

套路　设“实盘”和“虚盘”行骗，“对赌”榨干投资人

温江警方在侦查中发现，“期之家”平台实际上由“实盘”和“虚盘”即虚拟盘两套大盘组成。对于有投资经验和专业知识的投资者，平台会将其账号接入“实盘”，通过收取高额手续费、通道费赚钱；没有期货投资经验的，就成了“虚盘”中的待宰羔羊。

犯罪团伙对“虚盘”中的套路进行了精心设计：首先将香港恒生指数、德国DAX等股票指数导入“虚盘”中，使其看上去与“实盘”无异；再由“导师”对投资者发出买卖指令，控制投资者的交易行为；当“导师”对投资者取得控制后，便能变身“庄家”，在平台上与投资者作对手，通过多头、空头对手持仓，蚕食投资者资金。

“举个例子，犯罪嫌疑人断定某股指期货将走高，便建议投资者做空该期货，自己则在对手盘加仓多单，当投资者发现市场走势与自己的投资方向相左时，他已经以高杠杆赔掉了本金。”成都市公安局温江分局刑侦大队大队长段岚说。

这个过程中，一旦有投资者对“导师”提出质疑，网络直播间中立刻就有“水军”站出来摇旗呐喊。对“屡教不改”的人，后台就将其踢入“实盘”。

一个平台被举报，又购多个平台继续行骗

2018年3月，在“期之家”不断被举报后，谢连强等人察觉运行风险过高，将平台关停。随后，他们又成立多家公司，购买了“平安策投”“大管家”“联期宝”等平台，以类似手法继续行骗。这次，他们将业务从“境外股票指数期货”转向了“中国证券期货市场场外衍生品”，即场外个股期权。

记者了解到，场外个股期权业务同样属于公民个人无法参与的交易类型。2017年9月17日，中国期货业协会下发《关于加强风险管理公司场外衍生品业务适当性管理的通知》，明确禁止期货风险管理子公司与个人开展场外期权业务。

“平安策投”声称，可以让投资者参与交易，并通过高杠杆获取高额投资回报。“‘导师’会向投资者推荐‘垃圾股’或长期位于周期底部的股票，并鼓吹有‘内幕消息’，股票即将大涨。之后，‘平安策投’会与证券公司签订场外个股期权合约。谢连强团伙手下的其他公司则向证券公司购买该合约。”段岚说。

与正规的普通场外个股期权交易不同，“平安策投”所提供的合约存续期只有两周，远低于普通交易的一至三个月。到期后，由于股票并没有上涨到能够盈利的水平，投资者只能选择放弃行权或行权蒙受损失。而购买了投资者期权合约的谢连强团伙则再次通过“对赌”模式，取得利益。

警方还发现，“平安策投”运行初期，还按流程与证券公司签订场外个股期权合约，随着他们发现投资人都无法获利后，便开始伪造订单。“其实对于投资者来说，无论公司入不入单都是赔钱。”段岚说。

提醒

电信诈骗手法不断翻新，投资警惕高额回报承诺

警方表示，当前电信诈骗手法不断翻新，本案利用场外个股期权交易进行诈骗还不多见。“证券期货市场投资本身具有高风险，犯罪分子的作案专业性较高，迷惑性、隐蔽性极强。”成都市公安局温江分局局长陶旭东说。

专家指出，面对花样频出的金融领域犯罪，金融机构应进一步加强行业自律和监管，严防“对赌”风险。四川大学法学院副研究员李冰逆认为，这起案件暴露出对APP、网络直播平台等监管乏力。“监管部门现有的人力配置与技术手段，尚不能做到实时监控海量直播内容合法合规，应鼓励用户主动举报并及时处理。”

此外，投资者应对平台资质加以甄别，警惕高额回报承诺。中央财经大学北京金融风险管理研究院李永壮教授说，对于国家有明文规定的禁止个人参与的投资领域，投资者应坚决不参与，切忌抱有侥幸心理，否则很容易成为犯罪分子的目标。

■据新华社