

证券违法典型案例报道 选·编

2010 年编

经济管理出版社

第六章 非法投资咨询案

导 读

非法证券投资咨询活动是指未经国务院证券监督管理机构批准，擅自从事证券投资咨询活动，损害投资者合法权益的行为。非法证券投资咨询活动的主要表现形式是，一些不法分子利用网络、电视、广播、报刊、短信、电话、软件等媒体或工具，通过传播虚假信息、夸大宣传、提供黑马、免费荐股、承诺收益等手段，招揽会员或客户，推荐股票、在线咨询，骗取投资者钱财。这类活动破坏了证券市场正常秩序，影响恶劣，危害很大。

非法证券投资咨询活动的主要特征包括：①相关经营机构不具有中国证监会颁发的证券投资咨询业务资格证书；相关业务人员不具有中国证券业协会颁发的证券投资咨询执业证书或证书处于失效状态，且未在合法的证券投资咨询机构任职。②相关经营机构和个人通过网络、电视等媒体和电信渠道，以虚假信息、夸大宣传、承诺收益等方式或以经营炒股软件等名义招揽会员或客户，提供荐股或股评服务，从事涉及证券投资分析、预测或建议等直接或间接有偿咨询服务活动。③相关经营机构和个人的行为往往涉嫌非法经营、诈骗、合同诈骗、偷税等经济犯罪。

非法证券投资咨询活动惯用的主要手法包括：①通过非法网站、博客以及QQ、MSN等聊天工具招收会员或者客户，推荐黑马股票，骗取投资者钱财；②通过电视、广播、报刊等媒体发布“免费荐股”广告；③以出售炒股软件为名，行非法证券投资咨询之实；④打着私募基金、内幕消息的幌子，



“湖南智盈”网络特大诈骗案起底 涉及数千股民

2009年10月20日 《证券时报》 文星明

日前，湖南证监局根据股民投诉、举报线索，通过与警方紧密配合，成功破获了“湖南智盈”特大网络诈骗案，一举捣毁以王丹为首的跨省作案特大诈骗犯罪团伙。

“这是一起以售卖证券分析软件为幌子，以地方卫视台、互联网络、电信短信群发为平台，实际提供非法证券咨询并涉嫌骗取大量钱财的案件。”湖南证监局相关负责人介绍，本案是目前全国已知非法证券咨询涉案金额最大（估计涉案金额2000万元以上）、影响面广（通过地方卫视台辐射全国）、逮捕人员最多（已逮捕犯罪嫌疑人22名）的大要案。

一、股民举报拨开诈骗迷雾

2008年11月期间，北京西城区的唐先生几乎每天都起早收看内蒙古卫视的早财经节目，炒股已经伤痕累累的他希望从中觅得良机。在连续多日观看了一档“易某实战操作宝典的荐股及点评”股票投资节目后，唐先生不仅对易老师的“超跌、价值、成长的选股方法”深信不疑，更是为易老师“30万元可以翻倍至60万元”的豪言壮语所打动。于是他按照易某荐股时留下的电话进行联系。自称是易老师助理的张小姐、胡助理极其热情地介绍了易老师的影响、风格、合作的方法、如何与易老师签订协议，等等，为证实战绩，还多次将易老师带领客户操作股票一星期内从40万元变50万元的“交割单”用电子邮件发给了唐先生。

经过一段时间的沟通，2008年12月11日，唐先生终于抵制不住被易老师带领炒股赚大钱的诱惑，将6800元汇到了易某工作室指定的账号，希望与易老师签订合作协议。但随后唐先生却收到了“金牛王智能决策选股软件订购协议”！对方解释“证监会正在整顿证券市场，不允许机构和个人操控股票，我们只能以买我们公司的软件名义进行合作”，在多次要求退款无门的情况下，被迫与对方签订了“金牛王智能决策选股软件订购协议”，这家合



作公司名叫“湖南智盈投资顾问有限公司”。

股民何女士称，今年5月12日在看到广西卫视7点半的金牛财经专家讲股后，就按照屏幕上的免费电话4006288080打了过去，本来想获得专家的免费荐股，但是对方说要加入会员才有资格，并推荐缴纳8800元加入VIP，承诺有50%的炒股收益。在汇款8800元成为会员后，何女士同样是被迫与湖南智盈投资顾问有限公司签订了一份“金牛王智能决策选股软件订购协议”。随后，湖南智盈公司又谎称可以加入贵宾会员，采取专家一对一服务，保证半年有100%的盈利，带领何女士把100万元炒股资金半年内变成200万元。何女士以为在电视上看的节目，应该不会是骗局，于是又汇去了8万元成为贵宾会员，随后再打电话过去，就很难找到所谓的专家服务了。

湖北的阮女士、四川的张先生、上海的钱女士均称在观看内蒙古或广西卫视证券节目后，按节目所留电话去电，被湖南智盈以推荐股票为名骗去5000元、3800元、10801元。

2009年1月至2009年7月，湖南证监局陆续接到涉及湖南智盈投资顾问有限公司的几十起投诉。湖南证监局领导高度关注，迅速安排稽查处对湖南智盈展开非正式调查，一起诈骗大案渐渐浮出水面。

二、联合行动一网打尽犯罪团伙

从2009年2月开始，湖南证监局稽查人员先后对投诉、举报信涉及的湖南智盈投资顾问有限公司及多个银行账号，分别到工商局、相关银行取证，并跟举报人电话联系，核实有关情况，基本确定这是一起以售卖证券分析软件为幌子，以地方卫视台、互联网络、电信短信群发为平台，以提供非法证券咨询为名涉嫌诈骗股民钱财的案件。

经湖南证监局稽查人员初步调查，湖南智盈不具备证券投资咨询资格，几个银行账号累计涉案金额达300万元，因涉案金额巨大，影响范围较广，且可能因触犯刑法有关规定构成犯罪，经与湖南省公安厅网监部门多次商讨，根据国办发〔2006〕99号文《关于整治非法证券活动有关问题的通知》、证监发〔2008〕1号文《最高人民法院、最高人民检察院、公安部、中国证券监督管理委员会关于整治非法证券活动有关问题的通知》、国新办发文〔2009〕1号文《关于进一步整治和规范网上资本市场信息传播秩序的工作方案》等文件精神，并考虑该案大量涉及利用



网络媒体实施违法行为，决定将案件移交公安部门查办。

2009年5月，湖南证监局以《关于移送涉嫌非法证券活动线索的函》形式，向湖南省公安厅网技总队移交了有关湖南智盈涉嫌违法犯罪的线索材料及初步调查结果。

湖南省公安厅高度重视，迅速将该案指定由涟源市公安局侦办。在前期调查过程中，湖南证监局对案件中涉及证券交易、咨询等专业问题向公安部门作了详细解释，并指派专人协助调取相关资料。6月初，鉴于案情重大，涟源市公安局决定正式对该案进行刑事立案，湖南省公安厅将本案作为大要案挂牌督办，并成立了以涟源市公安局为主，省公安厅、娄底市公安局参加的三级联合专案组（代号“6·4”专案），组织精干民警对该案进行认真初查。在多方密切配合下，通过专案组数月秘密侦查，初步掌握了犯罪嫌疑人王丹等人利用在深圳、长沙等地开设的湖南智盈等数家公司，大肆诈骗股民钱财的犯罪证据及该犯罪集团内部成员、组织结构、人员分工等方面的情况。

8月3日上午，涟源市公安局、娄底市公安局特警支队出动警力120人，分别在深圳、长沙两地同时采取抓捕行动，搜查了湖南智盈及其关联企业湖南金诚资产管理有限公司、深圳市金牛王信息科技有限公司、深圳市金海岸文化传播有限公司共4家公司，查扣电脑120余台，并在两地现场获取该犯罪集团用来诈骗的各种培训资料、电子文档、财务资料、“话术”（骗术）提纲等书证、物证，冻结银行资金，查封房产、证券资产，刑事拘留27名犯罪嫌疑人。

在第一轮突审后，专案组提出由于本案案情复杂，专业性强，且办案人员基本未接触证券行业，以致在审讯过程中屡屡被动，涟源市公安局请求湖南证监局派专人到现场支持案件侦办工作。湖南证监局迅速派出一名熟悉案情和证券法律知识、案件调查经验丰富的同志连夜赶赴专案组现场，与专案组成员紧密协作，促使案件调查进度大大加快，同时协助将主要犯罪嫌疑人王丹的证券资产变现并追回资金，替受害人挽回大量损失。

湖南证监局负责人表示，在“湖南智盈案”查办过程中，证监系统与公安部门联手行动，尝试出一条快速、有力打击此类违法犯罪行为的新方式。在当前证券市场持续向好的情况下，非法证券投资咨询行为也日益猖獗，“湖南智盈案”查处能有力打击此类违法犯罪行为的嚣张气焰，有效保护广



大投资者的合法权益，维护我国证券市场的正常秩序。通过“以案说法”，用事实教育投资者识破不法分子披着合法公司外衣骗人钱财的种种“诡计”，提醒投资者谨防上当受骗。而且，“湖南智盈案”将是全国首例以诈骗罪起诉非法证券投资咨询行为的案件，为以后此类案件的查处探索出一条快捷有效的途径。

三、犯罪嫌疑人行骗“三部曲”

从目前侦办情况来看，湖南智盈特大网络诈骗案系以王丹为首的犯罪嫌疑人，通过地方卫视台以证券节目形式、互联网发布信息，在套取受害人电话信息后，以一整套所谓的营销流程，通过营销人员花言巧语、连环套取受害人的钱财，从几千元到几万元不等，涉案金额在2000万元以上。

经专案组审理，案情真相大白。王丹系湖南省长沙市人，于2005年创办金海岸公司，原本从事合法的媒体制作业务。但至2008年初，王丹夫妇经不住金钱诱惑，以诈骗为目的在深圳开设“金牛王科技信息有限公司”，在长沙开设“湖南智盈投资顾问有限公司”、“湖南金城资产管理有限公司”。先后聘请张军、郭凯等一批股票分析师作为股评“专家”，纠集李文波、高笑等10余人担任高级主管和业务经理，组成一个分工严密的犯罪集团，大肆骗取股民钱财。

湖南智盈特大网络诈骗案的诈骗手法大致分为三个步骤，正是这三步骗术骗倒了全国二十多个省市的数千股民。

第一步是“专家热线电话”布下陷阱。王丹等人利用金海岸公司成熟的媒体制作技术，预先在公司摄录好张军等证券分析师所做每日股评节目，通过购买节目播出时段在广西、内蒙古等省级卫视台播放，在节目画面里以飞字广告、背景字幕有意推出以400开头的所谓“专家热线电话”。接着，张军等“专家”遵照王丹等人旨意，在节目里胡编滥造，大肆吹嘘，全然把自己装成“股神”。此外，通过金牛王公司在互联网设立“金牛财经”网站，公布所谓“专家热线电话”。王丹等人正是利用地方省级电视台的公信力及辐射全国的影响力、公众对专家的普遍盲从，诱使股民纷纷拨打其预设的热线电话，以此布下陷阱，引诱股民上当受骗。

第二步是“高额盈利”诱惑股民。股民拨打的400“热线电话”实际是一个根本无人值守且无法打通的忙音电话，但股民的来电号码却被



链接在智盈、金海岸公司的电脑自动记录。王丹诈骗集团早已安排了一支庞大的队伍对付全国各地的股民。此时，事先招募好的十多名业务经理、麾下百余名业务员便陆续登场。这些人员是王丹派人从人才市场招聘的大学毕业生，经过几天简单的“话术”（骗术）培训就上岗。这些人既无任何股票专业知识，又与张军、郭凯等专家无任何联系，却对外宣称为“专家助理”。他们根据电脑服务器记录的股民来电显示，以电话、短信、网络等多种形式，轮番拨打并哄骗股民加入其“专家炒股团队”或入会，以推荐“黑马”、承诺股民盈利30%以上等种种诱饵，诱使股民以每季度3800元、8800元、16800元、28800元等多个收费标准向其指定银行账户汇款。在王丹对员工“底薪+提成”的高薪刺激下，各业务员与业务经理为获取个人提成奖，纷纷施展各种骗术，引诱股民汇款。仅2009年7月，该犯罪集团当月骗得股民资金就高达490多万元。据办案人员初步统计，自2008年9月至2009年7月，全国有数千名股民向其汇款，涉案金额达到2000万元以上，受骗股民遍布全国20多个省市。

第三步是“售后服务”继续套骗资金。当股民汇款后，接到所谓购买软件协议或资产管理顾问协议而发觉不对劲，要求提供实质服务时，就由公司所谓的客服部接手，做所谓的“售后服务”，由王丹指派唐彦恒组织十多名客服人员与股民继续周旋。为守住被骗资金，采取多种办法拖延、稳住股民，“客服人员”与“业务员”相互勾结，采取多招骗术：第一招是传真一份购买“金牛王智能选股决策软件”合同，单方面将咨询行为变更为卖软件，以此哄骗顾客并企图规避法律，日后逃避打击；第二招是哄骗顾客相信“专家老师”，并安排少数股民与张军等“专家”视频聊天打消股民疑虑；第三招是鼓动股民继续交钱升级成为高级会员；第四招是股民坚信受骗，执意要求退款，且经客服人员和业务员相互推诿后，仍无法骗下去，即采取金蝉脱壳之计，谎称前面的人是骗子，打着公司旗号在外面行骗，已被公司开除了，“我才是真正的公司专家助理，你应该与我合作”等。