

原始股不是天上掉下的馅饼

高回报、熟人介绍、信用背书是常见陷阱

青年报记者 吴纘超

本报讯 “原始股”被认为是赢利的代名词，要是持有原始股，等上市开盘后，那利润可能就是几十倍甚至几百倍。于是，一些机构和公司推出了听起来非常诱人的所谓原始股投资，而且投资回报非常之高，其背后常常藏诈骗陷阱。

自建交易平台出售原始股

据央视报道，一家名叫商搜环宇的公司，每当周末的时候会在郊区安排免费观光旅游并出售公司的原始股。据称公司已经在深圳前海股权交易中心挂牌，在前海股权交易中心挂牌之后，公司还有一系列的战略打算，可以让投资者的资产递增3-5倍。商搜科技竟然自建交易平台，让投资者在这个平台上击鼓传花，号称年化率可达80%，其工作人员号称，“这就像接力赛一样，今天你接力，下周我接力，没有谁亏谁赚，最后买的人也不亏，离上市时间最近，所以就是把利润摊薄了。”

前海股权交易中心就是一个设在广东省深圳市的区域性股权交易市场，目前在全国各省区市类似这样的股权交易平台还有很多，民间也俗称为“新三板”。按照国家相关规定，区域股权市场一般只能为挂牌企业进行宣传展示，股权转让有严格限制。

对此，中国政法大学资本金融研究院院长刘纪鹏表示：“凡是号称这个股票下个月必须涨10%，或者从两块涨到两块五，这就是骗子，大家不要再犹豫了，听这一句话就够了，它只不过是让后来进来的人去托前边的人，给前边的人去高额分红，这种情况呢，严格说是庞氏骗局的一种。”

熟人介绍被骗上当

原始股售卖等骗局在新三板市场并非新生事物，类似的骗局有，声称可以以低价购买即将挂牌新三板公司的原始股份，保证几年内挂牌新三板，双方签订协议，如在规定时间内没有上市，公司则以原价的几倍进行回购，一旦公司上市后，股价将暴涨，会带来至少几十倍的收益等等。

另外还有以熟人身份兜售原始股，结果上当受骗的案例也不少。有投资者认识一家公司的总经理，据称其公司将上市，闲聊中，该投资者透露了自己有点闲钱想投资的心思，总经理的司机见机表示手头有几万股公司原始股票，因为自己欠别人钱需要还债，愿意以低价转让。

在总经理的见证下，该投资者与司机签订了股权转让协议，当场将几万元现金交给了司机。不久，当该投资者拿着《股权转让协议书》到公司时，发现司机没在公司股东名册上，根本没有这家公司的股票。

更让该投资者傻眼的是，这个司机辞职了，人也去了外地，再也联系不上他了，之后连总经理也从公司离职了，这时，该投资者才觉醒，自己被骗了。

业内人士提醒，数倍的投资回报、原价的几倍进行回购等等，看似诱人的假面之下，隐藏着巨大的投资风险。

境外上市原始股兜售

以即将上市为噱头，兜售的还有境外的所谓“原始股”，这类骗局大多是利用投资者对境外资本市场及上市公司的不熟悉，来强化其宣传活动的神秘性，增强其骗术的迷惑性。

比如有投资公司声称该公



周培峻 制图

司掌握在香港联合交易所上市的公司将开展定向增发的内部消息，届时其股价将比现在上涨数倍，可以通过其合作券商免费向投资者提供开立港股(H股)证券账户的代办服务，投资者只需通过开立后的账户按照其提供的时点和价位交易股票，即可享受巨额收益，但要获取交易时点和价位则还需要支付一定“劳务费”，诱使投资者上当受骗。

早些年还有东阿阿胶境外上市原始股只要0.13元/股，最低投资金额600元，并通过开设网站吸引会员的骗案。“优耐克”原始股行骗的手法也一样诱人，该公司的网站服务器设在境外，有制作精美，多国语言版本，定期向投资者发送的印刷精美的所谓公司内部杂志，该公司在香港设有分支机构，投资人在所谓的公司员工带领下可以参观公司在香港的办事处，并且营造出业务繁忙的景象迷惑投资人，而且开通互动聊天平台，向投资者灌输其公司经营规模比百度、腾讯

等更大，以某某人当年持有百度等原始股如今暴富等信息来混淆概念，迷惑投资者。

据证监会披露，近年来，北京某公司及其集团公司通过各省、市级代理公司，叫卖OTCBB(美国场外柜台交易系统)挂牌公司的原始股，且称即将转板纳斯达克上市。销售代理表示回报以几倍、几十倍计算，即使项目三年内没有上市，该公司也会退还本金及10%违约金。赵某等人打着上述集团的科研项目即将上市的幌子，以给投资人配发原始股权为诱饵，非法获利人民币3.4万元。

证监会就此提醒，一些公司以即将上市为噱头，利用“原始股”、“转板”为幌子虚假宣传，以传销方式向不特定对象募集资金，在异地实施违法行为，使投资者难辨真伪。当难以准确辨别投资信息真伪时，投资者可向经证监会批准的证券期货经营机构或当地监管部门咨询、核实。一旦发现上当受骗，应妥善收集保存证据，及时向公安机关报案。

■ 资讯

保监会加强监督 严控股东资质

青年报见习记者 洪伟

本报讯 继保监会上月对昆仑保险出资人情况发出问询函后，保监会将对新设立保险公司的股东资质进行跟严格的监督审核。3月9日，中国保监会网站发布消息称，所有申请筹建的保险公司均需在中国保险行业协会(以下简称“中保协”)网站上公开预披露筹建方案、投资人资金来源声明、关联关系声明等重要信息，并对披露材料的真实性、准确性负责，以接受外部监督，提高合规水平。

青年报记者从保监会设立的预披露页面查到，从2017年1月20日到3月8日，已经有28家机构在中保协官网“保险公司设立预披露”一栏发布了信息披露公告。从披露内容来看，包括拟设立保险公司的筹建方案、拟筹建公司的资金来源说明、关联关系声明和股权结构披露的树状图。记者注意到，不少拟设立保险公司都在公告中附上了股东关于出资来源的声明。

从审核环节来看，保监会方面表示，预披露是保险公司准入审核的必要环节，与批筹进度无直接关系。目前，所有新申筹保险公司提交申报材料时，都需按要求进行预披露。

三比特币交易平台 延长暂停提币时间

青年报记者 陈颖婕

本报讯 近期，央行等金融机构对于比特币的监管力度不断加大。昨日，包括中国火币、比特币中国和币行三家比特币交易平台同时发布公告称，将制定自律制度、延长暂停提币时间。

公告内容显示，近一个月来，三家交易平台根据监管部门的相关政策细节，积极研发和升级系统，并且借鉴全球监管经验，同时与业界同行探讨制定行业标准，制定自律制度。三家平台一旦获得监管机构认可以后，即可恢复提币业务。

据了解，近期多家比特币交易平台共同商讨行业自律。就在一个月前，多家平台已发布了风险管理公告，且暂停提币的行为预计为期一个月，受影响的包括比特币、莱特币的提现业务，但人民币提现及其他业务不受影响。而此次，三家比特币平台再度发布公告，是对于此前的暂停提币时间再做延长。

近日，也有业内专家建议，短期内要明确比特币交易平台监管底线，建立负面清单，做好风险防范和化解工作。从长期来看，有必要借鉴国际监管经验，构建长效监管机制，维护金融稳定。

大宗商品市场涨跌互现 今年QDII业绩首尾相差已超20%

青年报见习记者 洪伟

本报讯 今年以来，海外市场表现不一，大宗商品市场涨跌互现，令“出海淘金”的QDII基金表现显著分化。统计数据显示，仅3个月不到，QDII基金的收益率首尾已经相差超过20%，出海投资悲喜各异。

QDII收益最高超20%

今年，主投海外市场的QDII基金大部分表现不俗。东方财富Choice资讯统计显示，截至昨日，QDII基金中共有14只基金份额收益率超过10%，最高的是交银中证海外中国互联网，累计涨幅为13.6%，紧随其后的是华宝海外中国混合和博时大中华亚太精选，分别上涨13.27%和12.89%。

此外，涨幅超10%的QDII基

金，还包括华宝兴业香港上市中国中小盘、华夏大中华混合、广发纳斯达克生物科技美元、博时大中华美元及其人民币份额、易方达标普生物科技美元现汇及其人民币份额、广发纳斯达克100美元现汇、国富大中华、华夏全球精选等。

今年以来，QDII基金整体表现优于主投A股市场的基金。上述基金中，除了跟踪美股指数的被动型基金外，其余几只主动管理的基金均是重仓港股。然而，也并非所有的QDII都站对了“风口”。目前，最赚钱QDII和最大亏损的产品之间，今年以来业绩的差距已经超过了20%，考虑到时间较短的因素，这样的差距不可谓不悬殊。

统计显示截至昨日，今年以来垫底QDII排行榜的分别是华宝兴业标普油气、华宝油气、诺

安油气，这3只QDII基金的净值自年初以来跌幅分别高达9.68%、9.66%和6.83%。“去年，投资于全球石油、天然气等的能源类QDII基金业绩亮眼。不过，今年以来，油气QDII的净值出现明显回调。”有QDII基金经理坦言。

业绩成市场“反光镜”

各类QDII业绩的变化，背后折射出的正是今年各大类市场的投资机会与走势变化。机构也因为及时把握住了市场热点，才令相关产品获取了不错的收益。

随着国内基金公司出海品种日益拓展，QDII投资范围扩大，早已从传统意义上投资港股或中概股，扩展为投向全球多种投资标的。根据海外基金评价比较丰富的晨星，目前百余只QDII已经被划分为美国股

票、环球股票、行业股票、大中华股票、亚太区不包括日本股票、环球债券、新兴市场股票、环球债股混合和商品9大类。

“从QDII基金今年的业绩表现不难发现，购买相关产品时，选对资产类别、看清周期、懂得择时至关重要。”一位基金分析师指出。

此外，QDII基金运作得怎么样，也非常考验国内基金公司的海外投资能力。首先，以目前QDII基金的资产规模，与国外国际大资金相比，只能算是跟在后面的“小弟”。如果对全球金融市场没有非常深刻的了解与把握，则难以获取超额收益。说不定还有为国际大资金接盘的风险。其次，投资海外市场，不像在国内市场消息那么灵通、及时，总之就是“外来的和尚难念经”，也加大了投资难度。