

# 金价波动加剧 投资骗局套路重重

关注315

近期黄金市场价格波动加剧，部分不法分子借机以“黄金理财”“存金生息”“保本高收益”为噱头，实施非法集资和诈骗活动，严重侵害投资者合法权益。



## 1 虚拟投资骗局

不法分子搭建虚假黄金交易平台，伪造行情数据，用“高回报、稳赚不赔”等话术吸引投资者入金。他们通过后台操控价格、限制提现等手段，先让投资者小额盈利，再诱导大额追加资金，得手后平台关闭、人员跑路，投资者损失难以挽回。

近日，宁波市公安局镇海分局收到反诈预警，辖区居民陈阿姨遭遇证券投资诈骗，正打算线下交付1公斤黄金，民警随即带队上门劝阻。经查，热衷投资的陈阿姨从投资群聊客服提供的链接下载了假冒国投证券的虚假投资APP，平台内市值、余额等数据均由骗子操纵。

此前陈阿姨已两次向该平台线下交付现金共20万元，还曾提现5万元，骗子又以银行卡转账排队、实物可立即到账为由，让其交付1公斤黄金充值，陈阿姨对此深信不疑。民警告知其骗子的照片、营业执照等均为AI合成，经过多次劝说，陈阿姨终于醒悟。目前其1公斤黄金已由家属妥善保管，相关案件仍在侦办中。

去年11月，海曙公安石碶派出所也成功劝阻一起邮寄黄金的虚假投资诈骗案。当事人范女士轻信陌生网友下载虚假投资APP，尝过小额返利的甜头后，按客服要求买黄金邮寄以“置换利润”，骗子还详细指导其将黄金藏于奶粉罐规避检查。于是她按照骗子的要求将80克黄金藏进奶粉罐寄出。最终，民警在中转站成功拦截包裹，追回黄金。

## 2 黄金租赁返利骗局

黄金租赁返利骗局是不法分子借黄金投资热度，以“租赁返现”“存金生息”为噱头设计的非法集资类骗局，核心是虚构黄金租赁交易，靠“借新还旧”维持资金链，本质为庞氏骗局。

2025年，杭州某黄金品牌以黄金租赁返利为核心噱头吸引投资者，模式为投资者从线下加盟店购买黄金后不提取实物，转而将黄金转租给永坤黄金品牌方，品牌方承诺按黄金购买价值计算年化约7%的固定租金回报。

多名投资者参与其中，有投资者全家合计投入70万元至80万元，另有投资者线上商城投入近40万元。2025年5月，该品牌黄金线上商城商品突然清空，客服电话关机，总部相关区域被封，投资者的退款、提货申请均处于“待审核”状态，无法兑现本金与收益。经核查，该公司无正规黄金资产管理资质，所谓“黄金租赁”无真实交易支撑。最终，杭州上城区经侦队对该案立案调查。

## 3 黄金托管骗局

一些黄金珠宝门店以“存金生息”“保本炒金”为噱头，诱导消费者购买黄金后不提取实物，签订委托保管、定期返利合同，承诺远高于银行存款的收益。

实际上，这类机构不具备黄金托管和资产管理资质，一旦资金链断裂，投资者可能面临金条无法提取、本金无法追回的严重后果。

2023年12月，北京某黄金品牌加盟店突然关门停业，实际控制人失联，导致数百名消费者托管的黄金无法提取，涉案黄金价值初步统计超4000万元。该门店以“金条无忧预定”为噱头，向消费者承诺，购买投资金条后由门店代为保管，一年期托管可获赠所购金条克数2.5%的纯金赠品，到期后可提货、续约或由门店按实时金价回购，吸引大量消费者长期托管，部分消费者托管金额超200万元。

多名消费者连续多年与门店续签托管合同，甚至从未见过自己托管的金条实物。案发后调查发现，该门店多年来从加盟黄金品牌处采购的黄金实物数量极少，所谓的黄金托管只是空壳，且该加盟店开展托管业务并未获得品牌总部授权。

## 4 非法“黄金投资理财”的危害

**财产损失** 非法“黄金投资理财”常以“高收益”“保本炒金”等虚假承诺吸引投资者，但资金链断裂后投资者可能血本无归。例如，某些黄金珠宝公司通过托管、租赁返利等方式非法集资，到期后无法兑现承诺收益。

**金融风险** 非法“黄金投资理财”扰乱金融市场秩序，可能导致合法金融机构的运营风险增加。例如，不法分子伪造黄金交易平台或虚假投资产品，通过操控数据制造盈利假象，诱导追加资金，骗取资金后卷款跑路。

**法律风险** 非法“黄金投资理财”部分投资者因参与非法金融活动可能触犯法律，需承担相应责任。例如，不法分子常以“拉人头”发展下线维持资金链，参与者可能因不知情而卷入传销或诈骗犯罪。

## ● 防御小贴士

**认准持牌机构** 根据中国人民银行《关于黄金资产管理业务有关事项的通知》(银办发[2018]215号)规定，黄金资产管理业务是指银行、信托、证券、基金、期货、保险资产管理机构、金融资产投资公司等金融机构接受投资者委托，将受托的投资者财产投资于实物黄金或黄金产品的金融服务。各类黄金珠宝公司不具备此类资质，不能发起设立黄金资产管理产品。

**核查托管登记** 对黄金资产管理产品投资的实物黄金应当进行登记托管，登记托管服务仅限金融机构和经国家批准的黄金交易所提供，黄金珠宝公司及所谓的托管公司不具备托管资质，其宣传的“黄金托管服务”只是非法集资的幌子。

**采取合法方式** 国内合法的黄金投资方式主要有四种：一是，在正规金店或银行购买实物黄金；二是，在银行购买黄金积存产品，客户可择机提取实物黄金或变现；三是，在证券账户或银行购买黄金ETF，即黄金交易型开放式指数基金；四是，通过期货公司等正规渠道购买黄金期货合约。除此之外，其他多数投资渠道隐藏巨大风险。

**警惕高息诱惑** 投资者应培养正确的投资理念，牢记“天上不会掉馅饼”，对“稳赚不赔、保本保收益”等话术保持高度警惕，自觉抵制高息诱惑，避免陷入黄金投资领域非法金融活动陷阱。

再次提醒广大市民，任何违背价值规律的投资都是一场空欢喜，宣称高额回报稳赚不赔的一律都是诈骗。面对各种如黄金理财项目的投资宣传信息及诱惑，投资者要冷静应对，审慎分析。金店、黄金珠宝企业不具备金融类业务资质，请审慎选择投资渠道，在追求个人财富增值的同时，也一定要注重自身防风险能力的提升，避免掉入非法集资陷阱。

记者 周雁