

股市违法违规行为出现三个新动向:虚假信息传播
网络化,内幕交易多样化,市场操纵短线化——

中小散户别掉入庄家陷阱

本报记者 连建明

本周的一大新闻,是号称“中国第一博”的“带头大哥”被警方拘留,又一个股市神话破灭。这种所谓“股神”背后隐藏阴谋的案例以前也有,但通过网络这种形式则是新动向。

近来,随着股市火爆,趁火打劫的证券犯罪行为也多了起来,而且花样翻新,在方法和形式上更为多样和隐蔽,值得普通投资者高度警惕。否则,一不小心就会受骗上当。

▶ 股市中各色人等、各种信息混杂,投资者还得自己拿主意 图 IC



1 “带头大哥 777”博客的博主王秀杰,被吉林省公安厅网警总队刑事拘留,令很多追随者大感意外。“带头大哥”几个月来可是出足风头,被奉为“股神”。开设在国内某门户网站

『第一博』还是『第一骗』

的博客,3 个月来访问量超过千万,成为“中国第一博”。在这个博客上,“带头大哥”每天主要做两件事,一是预测第二天大盘走势,二是推荐股票,然后就吹嘘自己的预测如何准确,自称准确率超过 90%。如此“高超”水平,自然会被人奉为“股神”,引起无数追随者。

事实真的如此吗?从现在暴露出来的案件看,并非如此,这位“带头大哥”实际上是借机非法敛财。把自己打扮成“股神”,目的无非是更具有欺骗性,让更多的人把钱“乖乖”地交给他。“带头大哥”牵头开设了 7 个收费 QQ 群,会费从开始的 7000 元一路涨到 1 万元,其率领的“带头大哥 777 团队”开办网站吸纳付费会员。由此,“带头大哥”涉案金额高达千万元。

这属于典型的非法经营。按有关规定,开展收费股票咨询活动,必须获得中国证监会批准,且有一系列严格的条件制约。而“带头大哥”无论网站还是公司,均没有获得这个资格,根本就不能从事这样类型的业务。同时,“带头大哥”王秀杰不是经中国证监会批准的注册分析师,也不能进行证券咨询业务。从目前案件看,王秀杰可能涉及多种违法行为。看来,“带头大哥”是个骗子。我们看看他博客上的内容,很多是假的。首先,他自称真名王晓,而实际上真名是王秀杰,而他那些所谓操盘手出身的自我介绍,也多为不实之词。

其次,他那些预测也绝非他说得那么神奇。今年前 5 个月,沪深股市一路上涨,阳线远远多于阴线,只要预测第二天上涨,多数是对的。而这期间,沪深股市出现过数次震荡,跌幅还挺大,而“带头大哥”一次也没有预测出来,可见,他并没有比别人高明多少。至于推荐的股票,那个时候什么股票不涨?瞎蒙也会蒙对。

但是,“带头大哥”却不是什么股票都赚钱的。举个典型例子,5 月 18 日“带头大哥”突然宣布关闭博客。5 月 17 日发出的最后一篇文章推荐的股票是六国化工(600470),称该股 2 个月不到的时间换手超过 370%,成交均价在 13 元左右,可以认为是新主力介入。短期可以大胆介入,有 10%以上的利润,中线目标起码 20 元以上。我们看看照他建议买入会有什么后果。5 月 17 日,六国化工收盘价是 15.03 元;5 月 18 日,该股以 15.69 元高开,开盘几分钟就冲到 16.53 元的涨停价,维持了近半小时,涨停被打开,最终收盘于 16.09 元,上涨 7.05%。这天听“带头大哥”的话开盘就买这股票的散户,大部分只能以 16.53 元的涨停价格买入,即使幸运的人也最多买到 15.69 元的价格。

随后,5 月 30 日股市大跌后,六国化工跌得很惨,昨天收盘价只有 9.34 元。那些追高的散户至今套牢 40%左右,损失惨重。尤其值得一提的是,5 月 18 日六国化工换手率高达 27.52%,是该股历史上除了上市第一天的最大成交量。我们怀疑“带头大哥”是不是替庄家抬轿子,掩护庄家出货,而坑了跟风的散户。

2

形式不同 本质一样

在沪深股市十多年的历史中,大大小小庄家出现过无数次。“坐庄”最后一个环节是出货,也是最重要的环节,否则,前面的吸货、拉高都白弄了。因此,庄家最后总是想方设法要诱骗散户追高买入,散布虚假信息是最常用的手段。虽然随着时代变迁,形式有所不同,但本质是一样的。

十几年前,没有那么发达的资讯,靠的是口口相传,那时信息中心是广东路上的黄浦万国门口,每天从早到晚聚集着讨论股市的人,而这里的消息很快就会传到上海各个角落的营业部里。有的大户庄家就利用这个渠道,雇人到那里发布虚假信息,让散户买入他们想出货的股票。

后来,大众传播工具被庄家看上。7 年前冒出一个赵笑云,这位注册分析师参加某荐股擂台赛,由于在报纸上推荐的股票一直出现涨停而声名大振,被奉为“股神”,在股民中极有号召力。但是,追随者在尝到一些甜头后,赵笑云推荐的最后一只股票——青山纸业却把大家套得死去活来。证监会进行查处时,赵笑云逃之夭夭。后来人们才知道,原来赵笑云是庄托,前面推荐股票涨停是庄家拉的,目的在于树立赵笑云的知名度,最后掩护庄家青山纸业出货。近年来,有关部门对注册分析师、证券咨询

公司的管理日益严格,电视、广播、报纸也加强股评的监管,这种情况也就少了。

但是,今年以来网络荐股的形式冒了出来,除了“带头大哥”,类似博客还有不少,相当多是收费的,一些人找到了敛财的新渠道。这种新形式之所以受到追捧,是有时代原因的。今年大量新股民开户入市,和以往老头老太多的情况不同,新股民很多是年轻白领。他们有文化知识,但对股票知识知之甚少,炒股经验还不如老头老太,容易受骗。而这些白领对网络很熟悉,也很相信,用网络骗人是很好的途径。同时,网络上推荐股票处于监管的空白区,给了不法之徒以可乘之机。今年以来,很多虚假信息都是通过网路迅速传播,从而影响市场。

上周,中国证监会主席尚福林说:“对于新环境下出现的内幕交易多样化、虚假信息传播网络化、市场操纵短线化等违法违规行为,要加大监管力度,坚决严肃惩处,切实收到警示和震慑效果。”对证券市场违法违规行为的动向,这三句话概括得非常好。其中,虚假信息传播网络化已引起监管部门的高度重视。对于“带头大哥 777”博客的疑点,包括本报在内的很多媒体早就提出质疑,中国证监会也因此展开调查,这才出现王秀杰被拘留的案件。

3

加强自我保护不上当

马克思说,资本家有 50%的利润,就铤而走险,有 300%的利润,就敢犯任何罪行。面对证券市场暴利的诱惑,一些人免不了要冒险,甚至犯罪。因此,伴随着一轮牛市,总有一些违法违规案件要暴露出来。

当然,每次总有新特点。尚福林主席总结目前违法违规行为的三个新特点,除了虚假信息传播网络化,内幕交易多样化也是本轮行情的新特点,至今,已经有上投摩根基金经理唐建、杭钢钢构、广发证券等多起内幕交易案件在查处之中。

市场操纵短线化是其中一个值得关注的新特点。操纵股价(股民俗称“坐庄”)现象一直存在。上轮牛市(即 1996 年——2001 年)中,庄家的操作时间往往很长,典型的如德隆操纵“三驾马车”股价、南方证券操纵“双哈”股价等案件。现在看来这种操作手法很“笨”,因为操纵时间长必然仓位重,有的庄家拿的筹码竟然占流通股的 80%以上,造成出货困难,只能高位横盘,一旦资金链断裂,股价就会大跳水。而且,

这个过程很容易被监管部门发现。

于是,庄家变换手法,所谓“市场操纵短线化”,就是在比较短的时间内完成吸筹、拉高、出货的“坐庄”过程。所以,我们看到今年前 5 个月里,有不少股票涨幅惊人,有的股票在短短的一两个月内股价涨几倍,达到以前需要几年才能达到的目标。虽然目前还没有操纵股价的案例揭露出来,但显然存在操纵股价的违法行为。

对此,散户需要提高警惕,不要发生接“最后一棒”的悲剧。如果某只股票短期大幅上涨是庄家操纵股价的结果,一旦庄家完成出货,则短期内股价很难恢复到高点,高位套牢的人自然要套一段时间。中小散户在市场中处于弱势地位,需要有自我保护意识,一方面要通过学习掌握识破骗局的方法。本周全国人大法工委、国务院法制办有关负责人就提醒投资者,对近期非法集资等金融犯罪行为提高警惕;另一方面对股价远远超出价值的追高行为,千万要小心,因为一旦不慎就会陷入庄家的陷阱。

本周全球股市回顾

美国股市

周一,市场对二季报的人气见涨,强生、康菲石油国际宣布股票回购计划激励大盘上扬,道琼斯指数上涨 38.29 点,报收于 13649.97 点;纳斯达克指数上涨 3.51 点,报收于 2670.02 点。周二,次优抵押债危机升级,花旗银行等股走低,道指大跌 148.27 点,报收于 13501.70 点,为 6 月 22 日以来最大单日跌幅;纳指和标普 500 指数创下 6 月 7 日以来最大单日跌幅。周三,投资者对上市公司二季报寄予厚望,道指上涨 76.17 点,报收于 13577.87 点;纳指上涨 12.63 点,报收于 2651.79 点。周四,受公司并购消息推动,道指大涨 283.86,报收于 13861.73 点,创历史新高,一周上涨 2.18%;纳指报收于 2701.73 点,一周上涨 1.70%。

西欧股市

周一,受并购活动推动,西欧三大股市上扬,英国金融时报指数上涨 0.34%,德国 DAX 指数涨幅最大,为 0.36%。周二,西欧三大股市全线下跌,德、法股市跌幅最大,均达 1.4%。周三,西欧三大股市继续大跌,但跌幅收敛,跌幅最大的德国股市也仅跌 0.8%。周四,受到美国股市大涨影响,西欧三大股市全线大涨。英国金融时报指数报收于 6697.70 点,一周累计上涨 0.94%;法国 CAC40 指数报收于 6103.05 点,一周累计上涨 0.72%;德国股市重上 8000 点关口,报收于 8053.43 点,一周累计上涨 0.83%。

日本股市

周一,日经指数大涨 121.04 点,报收于 18261.98 点,为 2000 年 5 月以来最高收盘位。周二,日经指数下跌 9.31 点,报收于 18252.67 点。周三,受美股大跌及日元升值拖累出口股的影响,日经指数大跌 203.16 点,报收于 18049.51 点,为 6 月 28 日以来最低收盘位。周四,日本央行连续第 5 个月维持利率不变,日经指数下跌 65.37 点,失守 18000 点,报收于 17984.14 点,为 6 月 28 日以来最低收盘位。周五,日经指数大涨 254.81 点,报收于 18238.95 点,一周上涨 0.54%。

中国香港股市

周一,投资者追捧中国人寿等股,恒生指数大涨 285.69 点,报收于 22817.43 点;国企指数上涨 2.7%,报收于历史最高点 13024.43 点。周二,工商银行和招商银行发布业绩预增半年报,恒生指数连续第 6 个交易日刷新纪录收盘位,上涨 68.41 点,报收于 22885.84 点;国企指数大涨近 200 点,报收于 13221.12 点。周三,香港股市连续 6 个交易日创新高后,跟随美股回调,恒生指数大跌 278.82 点,报收于 22607.02 点;国企指数下跌 1.7%,报收于 13003.25 点。周四,香港股市跟随美股强劲回升,恒生指数和国企指数盘中创历史新高。蓝筹股表现强劲,中资电信股更是做多主力。恒生指数上涨超过 200 点,报收于 22809.02 点;国企指数报收于 13037.11 点。周五,恒生指数报收于 23099.29 点,一周上涨 2.52%。

斐翔

道指恒指双双创新高

美股仍是『领头牛』