

# 防范非法集资庞氏骗局

庞氏骗局是对金融领域投资诈骗的称呼，金字塔骗局的始祖，很多非法传销集团就是以此聚敛钱财的，这种骗术是一个名叫查尔斯·庞兹的投机商人“发明”的。庞氏骗局在中国又称“拆东墙补西墙”、“空手套白狼”。简言之就是利用新投资人的钱向老投资者支付利息和短期回报，以制造赚钱假象，进而骗取更多新投资。

## （1）特征

“庞氏骗局”虽然五花八门，千变万化，但具有一定的共性特征。

### ● 低风险、高回报的反投资规律

众所周知，风险与回报成正比乃投资铁律，“庞氏骗局”往往反其道而行之。骗子们往往以较高的回报率吸引不明真相的投资者，从不强调投资的风险因素。各类案件的回报率可能存在差异，有些高得离谱，有些则在正常范围之内。但无论如何，骗子们总是力图设计出远高于市场平均回报的投资路径，绝不揭示或强调投资的风险损失。

### ● 拆东墙、补西墙的资金腾挪回补特征

由于根本无法实现承诺的投资回报，对于老客户的投资回报，只能依靠新客户的加入或其他融资安排来实现。因此，骗子们总是力图扩大客户的范围，拓宽吸收资金的规模，以获得资金腾挪回补的足够空间。大多数骗子从不拒绝新增资金的加入。

### ● 投资诀窍的不可知和不可复制性

骗子们竭力渲染投资的神秘性，投资诀窍秘而不宣，努力塑造自己的“天才”或“专家”形象。实际上，由于缺乏真实投资和生产的支持，骗子们根本没有可供仔细推敲的“生财之道”，所以尽量保持投资的神秘性，宣扬投资的不可复制性是其避免外界质疑的有效招术之一。

### ● 投资的反周期性特征

“庞氏骗局”的投资项目似乎永远不受投资周期的影响，无论是与生产相关的实业投资，还是与市场行情相关的金融投资，投资项目似乎总是稳赚不赔。

### ● 投资者结构的金字塔特征

为了支付先加入投资者的高额回报，“庞氏骗局”必须不断地发展下线，通过利诱、劝说、亲情、人脉等方式吸引越来越多的投资者参与，从而形成“金字塔”式的投资者结构。塔尖的少数知情者通过榨取塔底和塔中的大量参与者而谋利。

## （2）防范“庞氏骗局”

“庞氏骗局”变化多样，我们需要积极识别“庞氏骗局”，拒绝参与任何非法集资活动。

### ● 学习和培养对投资的规律性认识

“庞氏骗局”存在大量反投资规律的漏洞：低风险、高回报、几乎不受投资周期影响等。投资者经过细致甄别，是可以发现这些反常特征的。

### ● 建立风险防范和管理意识

投资者必须认识到，没有一项投资是完全无风险的。投资者应选择经监管机构批准的合格理财产品发行机构。在投资前，投资者要对投资所面临的风险因素，识别、评估及分类，并根据自己的风险承受能力选择合适的产品，从而有效管理

风险。在风险爆发时,应首先保全相关证据材料和资金财产,一方面,可避免遭受更大的损失;另一方面,可为维权提供证据支持。

- **资质与资格查询**

提供金融理财产品的机构一般都需具备相应的资质,如银行、证券公司及保险公司都必须持有对应金融监管部门的牌照许可的。而私募基金一类的机构则需要在行业协会进行备案,如中国证券投资基金业协会,在其官网<sup>1</sup>上可以查询私募基金信息、基金管理人信息、从业人员信息等。一些理财产品也是需要备案并公示的,比如银行发行的理财产品都可以在中央国债登记结算有限责任公司的“中国理财网<sup>2</sup>”上查询到。

---

<sup>1</sup> <http://www.amac.org.cn/smjddbxt/385466.shtml>

<sup>2</sup> <http://www.chinawealth.com.cn/zzlc/jsp/lccp.jsp>