

2025 年普及金融知识万里行 | “黄金投资”还是“陷阱镀金”？——警惕打着黄金旗号的金融骗局

在全民理财意识不断增强的当下，黄金因其“硬通货”属性，成为经久不衰的重要资产配置选择之一。然而，随着“黄金投资热”的不断升温，越来越多的不法分子开始打着黄金投资的幌子，以“保本高收益”“实物兑付”“央企背书”等话术，诱导公众误入金融陷阱。

比如，自 2016 年起，某黄金公司以“黄金租赁”“存金生息”等名义在全国开设门店，吸引大量投资者参与。然而，近期公司停业、负责人失联，相关部门已介入调查，其资金运作模式引发广泛关注。

事实上，打着“黄金理财”旗号的金融诈骗手段一直存在。在 2015 年至 2022 年，青岛金某金行公司以“延期交付黄金+高息返还”为幌子，通过电话、宣传单、门店展示等方式吸引投资者，非法集资超 4 亿元。公司承诺月息 0.5% 至 1%，并摆放大量实物黄金营造“保本稳赚”假象，实则绝大部分资金被用于返本付息、个人挥霍，并未真正用于黄金交易。

为何“黄金骗局”屡屡得逞，持续侵害广大群众的利益？以下三点是黄金骗局的常见特征

1. “打感情牌”，打造权威形象

不法者惯用“国家项目”“央企背景”“服务实体经济”等说辞，通过伪造批文、套用媒体报道制造“官方认证”、“国家背书”等假象，降低投资者警惕。

2. 高回报诱惑，击穿心理防线

当银行利率逐年走低，向投资者承诺年化收益自然极具吸引力，恰中投资者“低风险高回报”的幻想。

3. 线下门店+上门服务，营造信任感

统一着装、专业接待、实地门店，甚至上门拜访，都让受害者误以为“正规靠谱”，不易怀疑其骗局本质。

在这种情况下，认清以下三点现实，有助于识别黄金骗局。

1. 理财及金融类产品不会“保证营收”

在 2018 年证监会发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》以及银行保险监督管理委员会发布的《商业银行理财子公司管理办法》明确禁止了理财产品刚性兑付、保证营收的营销说辞。因此，凡承诺保本、高回报的投资，几乎可以断定存在风险或欺诈。金融市场没有“零风险”，天上不会掉馅饼。

2. 识别“理财化”包装的黄金投资

黄金资产管理产品仅限于金融机构发起设立，正规黄金交易应在合法金融平台完成，资金在银行进行托管，并且黄金销售门店等企业不能开展此类业务。因此，凡是打着“黄金存金返息”“黄金租赁套利”名义的项目，都要小心非法集资陷阱。

3. 核查信息渠道，拒绝可疑操作

投资前应核实机构资质，确认资金流向，并及时与家人沟通，保持理性判断。

在黄金的世界里，财富的真正底色，不是灿烂的金光，而是清醒的头脑。投资的真谛，是风险与收益的权衡，是对信息的判断能力，是理性胜过贪欲的定力。