

法治在线 | 揭秘股市“黑嘴”圈钱术 多种手段引投资者入局

山东的王先生在网络上找到了一个专业的股票咨询公司，准备学习如何炒股，本以为听从对方的推荐炒股能赚钱，但是却没想到，自己遇到的竟是股市“黑嘴”，他们推荐的也不是优质股、潜力股，而是忽悠王先生等人高价买入他们操纵的股票，在短时间内攫取巨额违法所得。去年9月，最高检驻中国证监会检察室成立，加大打击这类操纵证券市场犯罪。

操纵股票牟利 “黑嘴”如何引投资者入局

在这段直播视频里，一名自称是荐股大师的男子正在向大家推荐一只股票，他信誓旦旦地声称，只要跟随自己进行操作，就一定能赚钱。此时，来自山东的王先生正坐在电脑前，等待着跟随对方的指令买卖股票，他畅想着这次自己能大赚一笔，那么实际的情况会如他所愿吗？



当事人 王先生：后来打电话聊了几次，觉得他们挺专业，也很正规，我就给公司的指定账户上转过去2万多块钱，又通过公司指定的网站签订了委托合同。



时间来到2018年3月27日，这天，这个助理向他推荐了一只股票，正是网络视频中那名主播推荐的股票。有了之前赚钱的经历，王先生对此深信不疑，他准备这次投入更大一些。3月28日股市开盘后，他一口气买入了150多万元的股票。可到了第二天，这只股票的走势却出乎他的意料。

当事人 王先生：第二天中午快停盘的时候，这只股票就吃了个跌停板。之后赶紧卖掉了，两天时间我就赔了30多万元。

王先生有些奇怪，自己是完全按照这些专业人士的指令买卖股票，为何这次会亏损如此多呢？其实，这个所谓的荐股专家推荐王先生这只股票，是预谋已久的，王先生早已落入了他们设下的圈套。



结果和王先生一样，朱先生也在这次交易中亏了不少。按理说，炒股本来就是有赚有亏，自担风险，开始王先生和朱先生也以为是股价的正常波动，亏钱只是自己运气不好而已。但他们不知道的是，还有很多股民也经历了相同的遭遇，他们都是听从了一些所谓的荐股人士的建议，在2018年3月28日这一天买入了同一只股票，而

买入后，股票就立马跌停套牢。这一切难道只是巧合吗？

操纵证券市场案背后 藏着哪些团伙

这些股民的遭遇很快引起了执法机关的注意，这背后很可能涉及一起操纵证券市场的案件，而在这其中给人推荐股票的所谓“专家”，他们有个称呼叫做股市“黑嘴”，这些人在这类案件中扮演什么样的角色？这起操纵证券市场案的背后，还藏着怎样的一个犯罪团伙呢？

经过初步侦查，办案单位确定这个犯罪团伙的行为触犯了《中华人民共和国刑法》第一百八十二条，涉嫌操纵证券市场罪。

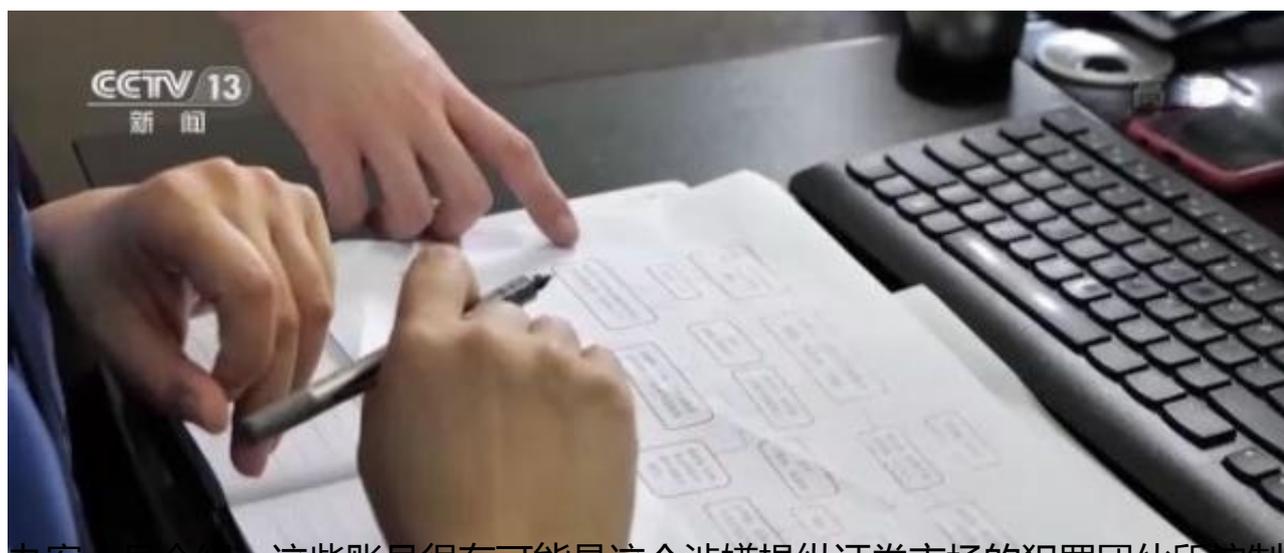
2019年，《中华人民共和国证券法》进行了修订，结合注册制改革实践，对证券违法活动进一步明确了责任边界、加大了处罚力度。检察机关也在相关法律的框架内，探索如何打击证券违法犯罪，保障金融市场健康发展。



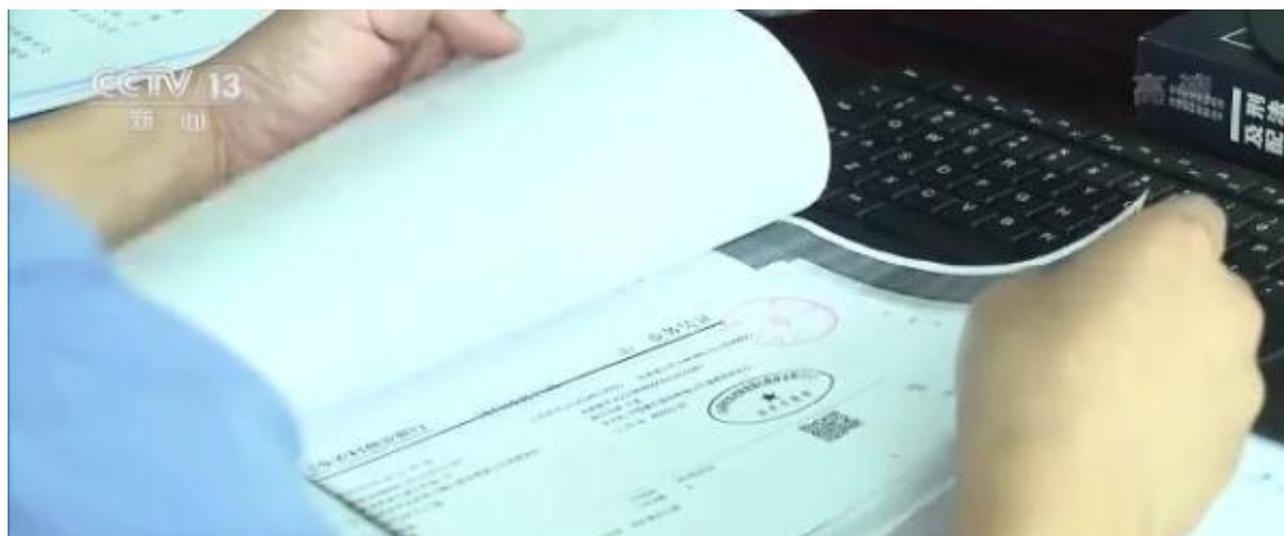
在这起涉嫌以“黑嘴”操纵证券市场的案件中，公安部指定山东省淄博市公安局立案侦查，同时，淄博市人民检察院提前介入，引导公安机关侦查取证。



办案人员对上海证券交易所提供的相关数据进行调查后发现，从2017年12月开始，有多达55个股市账户在频繁买卖大量涉案代码股票，而且这些账户存在交易趋同现象。



办案人员介绍，这些账号很有可能是这个涉嫌操纵证券市场的犯罪团伙所控制。随后，他们对涉案股票交易异常的情况进行了调查后，一个以郑某为首的犯罪团伙浮出水面。



郑某等人投入大量资金购买该只股票后，必须要在高点套现卖出获利，这也就意味着需要有人在高位购买他们手上的股票。那么，涉案犯罪团伙是如何让别人心甘情愿地接手他们手中如此大数量的股票呢？



经过侦查发现，这个犯罪团伙中还有曹某这样的被称为股市“黑嘴”的人，他们在网络平台、社交媒体上以荐股大师的身份出现，以推荐股票，带人赚钱为卖点来吸引普通股民。

淄博市人民检察院检察官 王艳芳：一般是投资公司顾问和股票群群主，刚开始他们推荐的股票可能会有盈利。



淄博市人民检察院副检察长 聂利民：在本案中犯罪分子利用部分股民的盲目性，通过微信群、QQ群、股吧等媒介，散发类似“某某股有庄家坐庄，股票会暴涨”的信息，吸引不明真相的散户接盘，诱导大量原本没有投资意愿、也没有风险承受力的人直接投资，最终蒙受巨大损失。



最高人民检察院第四检察厅厅长 张晓津：(黑嘴)通常在一定的范围内，他是具有一定的影响力，也正是利用他的影响力，利用老百姓对他的这种专业知识的信任，所以通过他的这种推荐，老百姓也很难了解他和每只股票有什么关联，根据股市的波动情况有赔有赚，这是通常的情况，那么有些时候也很难把赔或者是赚与荐股的人建立起这么直接的联系。

虽说股市有风险，投资需谨慎，但是和正常投资盈亏不同的是，这类操纵证券市场案件中，“黑嘴”编造、传播虚假信息或者误导性信息，吸引投资者高位买入犯罪分子手中的高价股票，造成投资者亏损。操纵证券市场犯罪组织性强、危害性大，也是检察机关重点打击的违法犯罪之一。

涉案操盘方配资方“黑嘴”环环设套

在操纵证券市场犯罪中，犯罪团伙的核心目的就是要将抬高的股票卖给其他股民，并以此获利，一般要出售的股票数量非常大，对时机的要求也很高，所以让股民在合适的时间买入指定的股票就成为他们能否得手的关键，而这正是股市“黑嘴”在这个犯罪团伙中所负责的部分，那么他们是如何一步步设下圈套的呢？

这是2020年9月9日，在某网络平台财经频道的一场直播，视频中这位主播情绪激昂，说着这些极具煽动性的话语，催促着股民买入他所推荐的这只股票，他也在直播中明确说到，只要今天买进去就能赚三个板，周五就可以逐步卖出。从直播的评论中可以看到，有些股民已经被他所鼓动，表示“已经买入”，“财富自由不是梦”，但这名主播其实就是一名股市“黑嘴”，他的目的是让这些被忽悠的股民在高位接盘他们所操纵的股票。

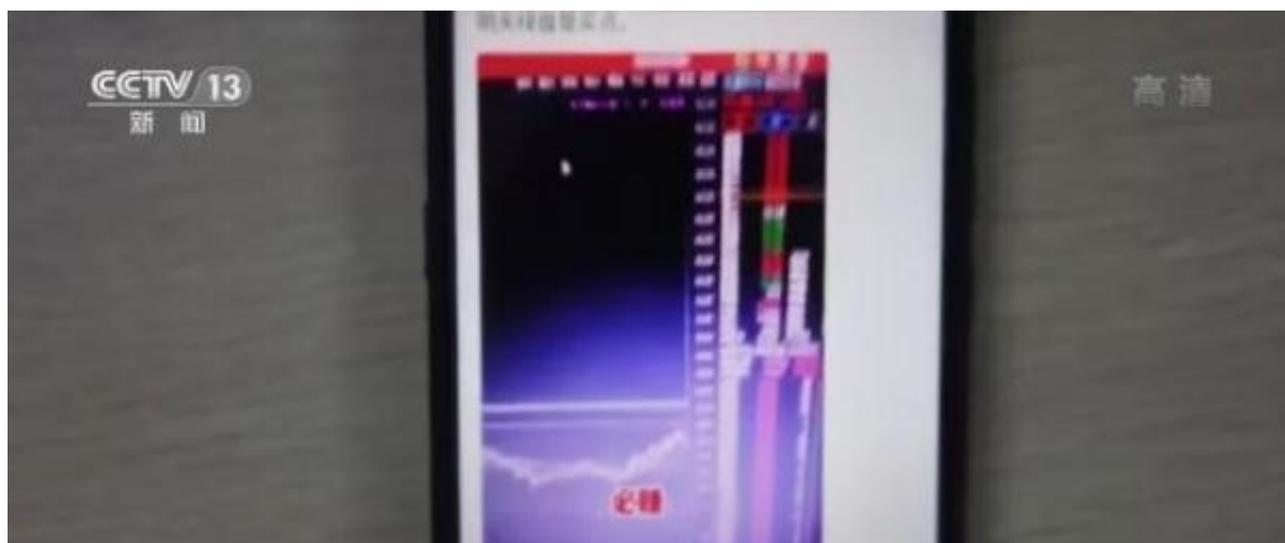
2020年10月，辽宁省公安厅接到公安部下发的案件线索，发现有一只股票交易情况有些异常。



正常来说，一家上市公司有如此多的利空消息，通常它的股价会下跌，但是涉案股票的股价非但没跌，反而大涨，非常可疑。经过初步调查，办案单位判断，这可能涉及操纵证券市场犯罪，于是辽宁省公安机关决定立案侦查，并指定抚顺市公安局办理，由于案情复杂，抚顺市人民检察院提前介入案件侦办。



办案人员发现，被“黑嘴”鼓动，最终进入圈套的既有炒股新手，也有一些老股民，那么“黑嘴”到底用了什么套路？为何会有这么多数量的股民会被他们所欺骗呢？



股市“黑嘴”大多活跃在网络平台上，发布一些股票相关的内容来吸引炒股人群，随后将有意向的股民拉入群内。很多股民也表示，一开始他们都比较小心谨慎，会选择先观望一段时间。而这个阶段，“黑嘴”团伙则会通过一些话术和手段，获取这些股民的信任。



在得到股民的信任后，股市“黑嘴”团伙会根据操盘者的需要，给他们下达指令，在指定的时间接手操盘方高位卖出的股票。



2021年9月，最高检驻中国证监会检察室成立，持续加大对证券期货犯罪的惩治力度。根据最高人民检察院提供的数据，2021年全年，检察机关起诉证券期货犯罪229人，同比上升94%，并指导地方检察机关办理了康美药业、康得新等一批社会高度关注的证券期货违法犯罪重大案件。

针对证券期货犯罪案件难点多、争议多的现实状况，最高检还将继续出台办理证券期货犯罪案件的司法解释、指导意见等文件。同时，建立完善类案办理规范，边办案边总结，持续编发典型案例、指导性案例，发挥案例的引领、示范作用，并通过这些典型案例的办理，起到办理一案，治理一片的效果，推动从源头上预防违法、解决问题。