

# 中小投资者小心了 警惕券业“李鬼”

## 中证协曝光仿冒券商名义行骗套路

日前中国证券业协会(下称“中证协”)在官网曝光,多家券商发现有不法分子利用诱骗投资者下载仿冒券商APP,或伪装成工作人员吸引投资者入群等方式实施欺诈活动或者非法证券行为。中证协梳理发现,仅下半年以来,中证协官网便发布了超过70条相关公告,涉及券商及证券投资咨询机构超过50家。

当前曝光的券业“李鬼”比较典型的套路包括推荐荐股“老师”、假借券商高管之名举办“策略会”等五种。除中证协外,此前证监会也曾发布风险提示,提醒投资者擦亮双眼、小心辨别,不要被黑导师、假股神所谓的过往业绩蒙骗。

### 投资者需擦亮双眼

10月30日,中证协在官网一次性发布5条风险提示公告,均是关于警惕假冒券商名义或仿冒券商APP从事诈骗或非法证券活动。在公告中,各家“中招”券商纷纷向投资者详细列举了近期发现的相关假冒行为。

以国信证券为例,公司称,近期有不法分子冒充国信证券,给投资者推

送假冒的二维码或者软件从事非法证券活动,而且会不断变换二维码,请广大投资者谨防受骗。

不仅是券商,一些合法的证券投资咨询机构也被不法分子盯上了。华讯投资表示,近期公司发现有不法分子盗用、冒用公司和同业的产品宣传等资料,在骗取信任后诱导其在虚假平台上进行杠杆炒股。公司特别提醒广大投资者认清上述非法证券期货活动本质,主动远离场外配资与非法证券期货陷阱,以免上当受骗,造成不必要的财产损失。

梳理发现,仅今年下半年以来,中证协官网披露的关于券商或证券投资咨询机构被仿冒或假冒的提示性公告便超过70条,涉及内资券商、合资券商、外资券商、证券投资咨询机构超过50家;今年以来披露的公告总数更是超过120条,部分券商甚至因被频繁冒充而多次发布风险提示公告。

### 鉴别“李鬼”有妙招

谁能借投资者一双慧眼,帮助投资者鉴别出这些假冒的“李鬼”?

中泰证券提醒广大投资者,要了解有关证券法律法规,牢固树立法制意识和风险防范意识,在接受有关机构或个人提供的证券投资咨询服务之前,应留意如下事项:一是应查看该机构或个人是否具备证券投资咨询业务资格,必要时可在证券业协会网站或向监管部门核实,谨防上当受骗;二是应了解其业务经营方式是否合法;三是应当自觉抵制不当利益的诱惑。

监管对于非法证券期货活动的打击力度也在提升。今年前7个月,上海证监局与市公安局经侦部门合计对场外配资、“黑嘴”荐股等重点领域非法证券期货活动立案66起,抓获犯罪嫌疑人150余人(同比分别上升313%、733%),打非工作取得明显成效,有力震慑了不法分子。

证监会也在9月份的一则风险提示中提醒投资者擦亮双眼、小心辨别,不要被黑导师、假股神所谓的过往业绩蒙骗。如需证券投资咨询服务,请选择持有证券投资咨询牌照的证券公司、证券投资咨询机构。如受到非法荐股活动侵害,应当向当地证监局举报,或向公安机关报案。据《中国证券报》



## 擦亮眼 五大套路欺诈投资者

一是假冒券商工作人员,积极劝诱投资者下载仿冒的APP软件,引诱投资者充值,或将钱财转到不法分子指定的第三方个人账户

二是假冒券商工作人员,通过电话、微信邀请投资者入群并推荐荐股“老师”,分享炒股策略,进行会员制收费的非法证券投资咨询活动

三是假借券商高管之名举办所谓“策略会”

四是冒用券商的产品宣传等资料,骗取投资者信任后,诱导投资者到虚假平台上进行高倍数加杠杆炒股等

五是伪造券商的电子章

# 广州浪奇贸易“黑洞”越来越大 8.67亿元货物如何造假

## 8.67亿元存货不翼而飞 太滑稽太离奇 必须追查到底

广州浪奇存货离奇失踪案件正愈演愈烈。10月30日晚间,广州浪奇称公司目前贸易业务存在账实不符的存货金额合计约为8.67亿元,规模进一步扩大,涉及仓库由此前的2家增加至6家。

与此同时,广州浪奇的贸易业务风险还扩大至应收账款层面。截至2020年9月30日,公司贸易业务应收账款账面余额为30.66亿元,其中超过八成应收账款逾期。作为一家老牌日化企业,广州浪奇贸易业务为何出现集中“爆雷”?又是如何“造假”?公司是否存在其他财务漏洞?诸多谜团待解。

## 存货再“爆雷”

9月28日,广州浪奇“自曝”约5.72亿元存货不翼而飞,并因此收到深交所的关注函,时隔一个多月,广州浪奇对关注函进行了回复,但同时也暴露出新的问题。

回复函显示,根据自查情况,截至目前公司已掌握证据表明贸易业务存在账实不符的第三方仓库存货金额及其他账实不符已发出商品金额合计约为8.67亿元(包含瑞丽仓、辉丰仓5.72亿元存货),新增2个四川仓库、2个广东仓库。

与瑞丽仓、辉丰仓存货“失踪”类似,新增的4个仓库疑点颇多。

自2019年底以来,由于公司化工品贸易业务占用了较多的流动资金,且回款情况不及预期,存在一定坏账风险、债务风险、经营风险,广州浪奇加大了对第三方仓库的管控及盘点、对账力度。然而,一盘点就盘点出了问题。

2019年11月-2020年6月期间,广州浪奇相关人员曾到四川库区四间仓库进行盘点,彼时盘点结果未显示异常。

三个月后,即2020年9月,广州浪奇存货清查小组再次对四川库区仓库盘点时发现,存在部分货物的出库销售未经公司正式确认、部分货物已退回上游供应商、部分品类存货受现场条件限制未能核实数量的情形,其中四川仓库1、四川仓库2(黄磷除外)与公司截至2020年9月底账面不相符的存货金额为1.34亿元。

为何未经公司正式确认,仓库方就能出库销售相关货物?背后存在哪些问题?

一位大宗商贸从业人士对中国新闻周刊分析,一般情况下,大宗商品出库时,财务、销售、物流及仓储方是联动的,即出库前:销售人员完成业务洽谈一客户打款一财务收到货款;出库时:财务通知物流部门一物流部门按照合同约定发出订单给仓库一仓库按照订单出库相应货物;出库后:仓库公司反馈出库结果一物流部门更新库存一财务更新库存商品并开具发票。

“可能是财务、销售、物流及仓库方没有在货物出库指令发出时进行联动,导致公司财务不知情,以致于广州浪奇四川仓库出现账实不符的情况,暴露出公司内部管理存在问题。”上述人士这样说道。

如果说四川库区可能只是广州浪奇内控不当的后果,那么广东库区存在的问题可能更加严重。

根据公告,2019年7月8日-2020年9月10日,广州浪奇多次组织供应链管理、财务部等部门人员对广东仓库2进行了5次盘点,盘点结果均正常。2020年10月13日广州浪奇存货清查小组再次前往广东仓库2盘点时发现,公司此前留存的盘点表上的公章与仓储公司实际公章无法匹配,但公司及子公司奇化公司确实与该仓储公司签订了仓储合同。不仅如此,2020年5月,广州浪

奇对广东仓库3进行了盘点,盘点结果没有异常;当8月广州浪奇与广东仓库3负责人沟通去仓库盘点时,却被对方一再拖延,无法实地盘点;10月,该仓库负责人称,与公司没有业务合作,也没有存放过公司的任何货物。

广州浪奇在广东仓库不仅遭遇了“萝卜章”,还被“变戏法”,合计约1.05亿元存货丢失。

前述大宗商贸从业人士指出,仓储公司敢直接说没有合作过,估计是存货人主体不对,或者货权、存货人、盘点人不是同一个主体,这就需要看盘点对账表——究竟是谁盖的章,出具给谁,表中的货物有没有表述清楚存货人,“估计是提前布的局”。

看懂研究院高级研究员程宇表示,“上述事情若不涉及物流公司与广州浪奇的费用纠纷,那么就并非存货‘消失’,公司内部管理出现问题这么简单,更像是重大经济案件。”在他看来,广州浪奇上亿元存货“失踪”,公司自身有重大违法嫌疑,不乏内部人员私自倒卖存货的情况。

根据财新网报道,由于贸易业务出现“黑洞”,广州浪奇及奇化公司至少4人于九月底被免职,分别为奇化公司法定代表人、董事长王志刚,副总经理符岩,财务总监黄健彬;广州浪奇商务拓展部经理邓煜。其中黄健彬已被公安机关带走调查。

## 财务“漏洞”浮出水面

10月30日,广州浪奇披露2020年三季度报,前三季度公司实现营业收入53.42亿元,同比下降47.81%,净利润同比下滑超过28倍为-11.7亿元,亏损幅度超预期。

此前公司预计前三季度净利润亏损8亿元-10亿元。

对于业绩巨亏原因,除了计提辉丰仓、瑞丽仓及其他第三方贸易仓库货物减值准备8.67亿元,与应收账款减值息息相关。

近年来,为了提升在行业内主导权与话语权,广州浪奇逐渐向日化产业链上游延伸,开展上游化工原料的研发、生产和购销等贸易业务,目前已成为华南地区多项化工品最大的供应商之一。

## 广州浪奇的财务漏洞还未见底

广州浪奇称,针对贸易业务涉及的存货风险、应收预付等债权债务、公司相关人员涉嫌刑事犯罪的有关事项,公安机关、监察机关等有关方面已介入侦查,公司及全资子公司暂停相关贸易业务。

同时由于公司前期贸易业务存在较多风险事项尚待核实,除存货、应收账款、预付账款外,公司以前年度贸易业务相关收入及成本等相关科目也有待进一步核查确认。

值得一提的是,2017年-2019年公司大宗贸易业务存在多名主要供

由于广州浪奇部分主要贸易业务客户出现未按合同约定支付货款、拖延支付、商品无法兑付等问题,公司对应收账款计提了大额坏账准备,以致于报告期内信用减值损失为3.56亿元,拖累业绩。

截至2020年9月30日,广州浪奇贸易业务应收账款为30.66亿元,逾期金额26.35亿元;贸易业务预付账款为16.42亿元,账龄超过90天的预付账款为9.61亿元。

其中,基于审慎性原则,报告期内广州浪奇对江苏中冶化工有限公司、江苏保华国际贸易有限公司、广州市亚太华桑贸易发展有限公司三家客户应收账款计提了坏账准备,计提金额合计为2.63亿元。

应商与客户重叠、大客户即供应商等情形。

一般来说,公司供应商与客户重叠,其交易价格是否公允、是否存在利益输送等问题备受关注。而广州浪奇不仅客户与供应商重叠,且出现了采购和销售同一产品的情况,背后原因令人深思。

中国新闻周刊曾就客户与供应商重叠等相关问题致函广州浪奇,截至发稿,对方尚未回复。

据《中国新闻周刊》