

多地警示虚拟币非法集资风险 资金盘套路曝光

信用卡3个月流失600万张 羊毛党薅不动了



日前，号称“日息2%”的百亿资金盘骗局“鑫慷嘉”崩盘，引起了整个社会对于新型网络诈骗的关注与警惕。

据不完全统计，7月份以来，包括广东、云南、湖南等地在内的多地金融监管部门密集警示以“虚拟币”为名的非法集资风险、新型网络诈骗风险等。这些网络骗局通常有一个共性的名字，即为“资金盘”。北京市盈科（深圳）律师事务所律师黄津梁表示，现在法学界对此有一个名词叫“传销式集资诈骗”，即通过传销手段实施集资诈骗犯罪活动的行为。

”

级制度和物质奖励激励会员发展下线，引导用户充值USDT（泰达币），50%被团队瓜分，剩余50%用于伪造虚假盈利，提现时再扣10%“激活费”。目前“DGCX”APP已无法提现，宣称缴纳本金10%的税费可以提取每日收益，可能导致二次“收割”。

在虚构项目类骗局中，主要通过伪造政府背书，邀请名人站台，购买媒体广告提升可信度，营造一种国家认可的假象，并虚构项目，散布涉诈APP。比如，EDA项目对外宣称由香港EDA集团控股有限公司推出，以推广“跨境电商和物流公司”的流量热度为名义，通过线上注册会员、推广业务，线下推介返利等方式发展会员获利，并鼓励会员发展下线，提升团队等级，是典型的“庞氏骗局”，纯资金盘操作。

传销式集资诈骗 拉人头实现裂变

黄津梁表示，绝大多数资金盘都是通过公开宣传的方式，使用诈骗手段，骗取社会公众资金。为了快速裂变，资金盘会设置“动态收益”市场推广机制，此机制往往符合“交入门费”“拉人头”“组成层级团队计酬”的传销构成要件。

黄津梁进一步解释称，就交易特征看，不管资金盘的套路模式如何变化，都离不开“投资—返利”的特征。

就收益特征看，资金盘通常分为“静态收益”和“动态收益”。所谓“静态收益”，是指投资人仅投资，不拉人头，获取相对固定的收益；所谓“动态收益”，是指投资人通过“拉人头”的方式，获取高额提成，发展的人员和资金越多，收益越多。

就回报率看，资金盘的回报率和可信度呈负相关的关系。可信度低，只能通过更高的回报率吸引投资人“以身试险”，例如日化1%甚至2%。

资金盘的参与者可以分为三类：一是“操盘手”，其核心目的是骗取钱财、牟取非法利益；二是“聪明人”，即专业玩盘的人，目的是赚快钱；三是“老实人”，即因为上当受骗而参与“资金盘”的人，往往也是损失最惨重的人。

“一旦发现高回报的理财产品和投资公司，普通投资者线上可以使用AI工具咨询是否具有非法集资风险，回报率是否超出市场规律；线下可以向派出所、金融部门工作人员咨询。”黄津梁说。

据第一财经

一场席卷信用卡行业的权益缩水浪潮正在悄然蔓延。曾经被视为“薅羊毛”利器的信用卡，如今正经历着前所未有的权益收缩。

7月17日，光大银行信用卡中心发布公告，宣布自9月1日起，万事达世界之极信用卡贵宾休息室权益将面临调整，服务商从国际知名的Priority Pass更换为本土企业无限次全球贵宾厅，且无限次使用权仅限主卡持有人。

这并非个例。据不完全统计，今年以来，已有工商银行等十余家银行相继调整积分规则、削减高端权益、提高兑换门槛，甚至部分银行直接砍掉了部分增值服务。

”

信用卡权益调整风暴席卷

曾经备受年轻人追捧的机场贵宾厅、三甲医院VIP通道、五星酒店折扣等银行卡福利，正不断缩水。

经梳理，2025年以来，工商银行、中国银行、浦发银行等十余家银行相继对信用卡或储蓄卡权益进行调整，涉及积分价值与兑换规则调整、出行权益取消与限制、医疗与生活权益调整等多个维度。

其中，积分贬值已是行业常态，多家银行通过“比例调整”“积分合并”等方式，变相提高用户兑换门槛，用户的“数字资产”悄悄蒸发。

工商银行信用卡持卡人王雯（化名）透露，原本27个星点值可兑换的京东会员年卡，按换算只需要5.4万工银i豆，调整后需要7.49万i豆，相当于贬值超38%。

类似情况并非个例，中国银行100元京东e卡兑换积分上涨7%，天猫超市卡、部分航司里程兑换等也同步调价；农业银行航司里程兑换量近乎腰斩，1万积分仅能兑换500里程，较此前缩水近半。

更令用户措手不及的是高端信用卡的“权益缩水”。如建设银行年初取消6款高端信用卡机场贵宾厅服务；宁波银行汇通白金信用卡将无限次礼宾车砍至全年4次。

部分调整“直指”服务场景的切割。光大银行自9月1日起将限制万事达世界之极信用卡贵宾休息室权益仅限主卡持卡人使用；华夏银行从年初起则直接将机场贵宾室、汽车代驾等7项增值服务锁定为主卡专属，彻底堵死附属卡“蹭权益”的可能。

医疗健康权益的退潮更让持卡人直呼扎心。如银联高端卡自7月1日起将协助就医等权益升级为钻石卡专属（原白金卡用户也可享受）；建设银行则直接砍掉部分高端卡的全球医疗救援服务。

值得注意的是，这波信用卡权益缩水潮已蔓延至普通借记卡。比如，中原银行自4月18日起对到期借记卡限制线下交易功能，迫使用户转向线上操作。

素喜智研高级研究员苏筱芮表示，信用卡权益缩水可能与此前权益带来的用户促活效果不佳有关，也可能与高端卡附带的权益成本较高有关，经过信用卡机构基于收支的相关考虑，采取了“缩水”策略。

银行也承受不了成本压力

曾几何时，信用卡业务被视为银行的“利润奶牛”，在二十多年的高速扩张期，各家银行为争夺市场份额，不断推出权益丰厚的“神卡”。然而，当行业告别野蛮生长阶段，面对不良率攀升和息差持续收窄的双重压力，银行不得不按下权益“缩水键”。

信用卡市场的萎缩已成不争事实。央行数据显示，全国信用卡和借贷合一卡数量在2021年末达到8亿张的峰值后便持续下滑，截至2025年一季度末，已降至7.21亿张，较峰值减少近8000万张，仅今年一季度就少了600万张。

在数量减少的同时，“休眠卡”现象日益突出。国有六大行年报数据显示，2024年除农业银行外，其余五家银行信用卡消费额均出现下滑，邮储银行和交通银行降幅甚至超过12%。这意味着，过去依靠高权益吸引用户办卡的粗放模式或已难以以为继。

不仅如此，贷后风险敞口的扩大更让银行如履薄冰。银登中心最新数据显示，截至2025年一季度末，个人不良贷款批量转让业务合计成交规模为370.4亿元（按未偿本息统计口径），同比激增761%，其中信用卡透支占比14%。据不完全统计，仅7月以来，就有平安银行、南京银行、交通银行、恒丰银行、中原银行等多家机构密集挂牌转让信用卡不良资产。

面对“为何信用卡权益大幅缩水”的质疑，某股份制银行客户经理坦言：“现在刷卡手续费下降，高端权益每年烧掉（银行）上亿资金，再加上职业‘羊毛党’疯狂套利，银行实在扛不住了。”

盈利压力的加剧或也加速了银行信用卡权益的减少。金融监管总局数据显示，2025年一季度末，商业银行净息差已降至1.43%，较2024年末下降9个基点，来到历史低位。

“当前，信用卡业务逐步迈入‘精耕细作’的发展阶段。信用卡机构需持续深耕产品创新、升级运营手段，以‘信用卡+手机应用场景+权益’为锚，构建信用卡一体化服务体系，在消费场景前置环节提前发现消费需求，并嵌入适配的用卡服务。此外，在优化境外来华人士支付便利的大背景下，机构也可针对这一群体的开卡、用卡痛点寻求差异化创新，探索业务突围的新路径。”苏筱芮表示。

本报综合时代在线、金融界等



打着虚拟币幌子 行非法集资之实

深圳、广州日前先后发布相关风险提示。其中，深圳市防范和打击非法金融活动专责小组办公室7月7日发文称，监测发现，一些不法机构以“金融创新”“数字资产”等为噱头，利用社会公众对稳定币等了解不足的特点，通过发行所谓“虚拟货币”“虚拟资产”“数字资产”等方式吸收资金，诱导社会公众参与交易炒作，扰乱经济金融秩序，滋生非法集资、赌博、诈骗、传销、洗钱等违法犯罪活动，严重危害社会公众财产安全。

7月16日，广州市防范和打击非法金融活动专责小组发布相关提示称，因参与非法集资受到的损失，由集资参与人自行承担。虚拟货币不具有与法定货币等同的法律地位，虚拟货币相关业务活动属于非法金融活动，境外虚拟货币交易所通过互联网向我国境内居民提供服务同样属于非法金融活动，参与虚拟货币投资交易活动存在法律风险。

7月10日，湖南省地方金融管理局也提示警惕新型网络诈骗的风险，其表示，在虚拟货币类骗局中，此类骗局打着去中心化旗号，虚构技术背景和应用场景，发行无实际价值的代币来“质押生息”，还延伸推出“挖矿工具”，雇佣“币圈大V”站台，利用投资者的“暴富”心理和对区块链技术的了解进行欺诈。

骗局花样翻新 令人防不胜防

近年来，投资理财类、消费返利类、虚构项目类、虚假网络贷款类、虚假征信类、刷单返利类、网络游戏产品虚假交易类、网络短剧虚假投资类等网络骗局花样翻新、渗透广泛、隐蔽性强，常常让人防不胜防。

在投资理财类骗局中，此类骗局冒充正规机构，设立资金盘、套牌金融APP、虚假外汇平台，虚构股票、基金、外汇等投资产品，以“保本高息”虚假宣传吸引消费者，以“专家内幕”虚假消息诱导投资，以“投资返利”虚假平台转移资金，资金隐蔽性极强。鑫慷嘉对外标榜为“迪拜黄金交易所（DGCX）中国分站”，宣称与中石油签订了“战略合作协议”，诱导投资者充值，创建“TT”APP（聊天软件）和“DGCX”APP，通过“TT”APP给跟单信号，投资者在收到跟单信号后在“DGCX”APP上交易。同时，通过设立多级分销体系，以等