

上海三部门联合发布非法金融中介治理典型案例

严打金融领域“黑灰产”

晨报记者 刘志飞

为深入贯彻落实金融监管总局、最高检、公安部等部门关于金融领域非法中介乱象治理、“黑灰产”违法犯罪集群打击的工作要求，上海市人民检察院、上海市公安局、上海金融监管局近日联合发布4起非法金融中介治理典型案例，集中展示了上海地区深化刑事司法与行政执法衔接机制、严厉打击金融领域“黑灰产”突出违法犯罪行为的工作成效。

信用卡诈骗： 组织“征信白户”包装信贷资质 骗贷超3000万元

案例一中，2019年至2023年间，张某某、解某某合谋实施诈骗，由解某某组织多名中介以高额好处费引诱外地“征信白户”提供个人身份信息并带至上海，由张某某开设数十家空壳公司，通过短期缴纳公积金包装“征信白户”信贷资质，伪造材料向多家银行申领信用卡后套现，或以购车为名骗取购车贷款。该犯罪团伙造成银行损失共计人民币3000余万元。

2024年7月，上海市闵行区人民法院对张某某、解某某等9人分别以信用卡诈骗罪、贷款诈骗罪等判处有期徒刑十三年至一年三个月不等，并处罚金五十万元至二万元不等。

该案的典型意义在于坚持分层分类处理，对明知是犯罪仍积极配合的共犯依法从严惩治，对仅提供身份信息、无犯罪主观故意的人员依法从轻处理，确保宽严有度、罚当其罪。

保险诈骗： 网约车司机制造假事故骗保 全链条打击“零容忍”

案例二揭露了一条完整的车险诈骗犯罪链条。某汽车服务公司法定代表人郭某伙同网约车司机李某，由郭某提供车辆，李某组织邓某某等人多次在道路上故意制造交通事故，后将受损车辆安排至郭某经营的修理厂定损维修，骗取保险公司赔偿款后分赃，共计骗取理赔款19万余元。

检察机关依法准确定性，对具有投保人、被保险人身份的涉案人员以保险

诈骗罪论处，对不符合保险诈骗罪构成要件的以诈骗罪论处，并实行数罪并罚。2024年11月，法院以保险诈骗罪、诈骗罪分别判处郭某某、李某有期徒刑四年六个月，并处罚金五万元。

目前，上海正持续推动构建跨部门、跨地区、跨行业反欺诈协同善治体系，建立“五位一体”反保险欺诈工作机制，逐步构建数智化反欺诈工作模式。

退保黑产： 先投保再短期退保套取佣金 实际损失超580万元

案例三涉及近年来增长态势明显的退保黑产犯罪。宋某经营保险经纪公司期间，以承诺返佣、保本付息为诱饵，招募人员发展18名投保人在无真实投保意愿且无长期续保能力的情况下投保28份长期保险，并于投保后一个月至一年内退保，套取退保金额和保单佣金共计2340余万元，扣除保费后保险公司实际经济损失达580余万元。

宋某因在缓刑考验期内犯新罪，被撤销缓刑，合并执行有期徒刑十二年，并

处罚金三十五万元。

传销式“反催收”： 披着法律咨询外衣非法传销 涉案超2000万元

案例四则揭开了“不正当反催收”黑灰产的真面目。朱某甲等人成立法律咨询公司，以提供“信用卡、贷款逾期客户分期、延期谈判”为名，招募不特定人员购买9986元服务包入会成为渠道商，并以45%~50%高额返佣吸引下线，累计发展会员27层级，参与人员2000余人，收取传销资金共计2000余万元。

2025年3月，法院以组织、领导传销活动罪判处朱某甲等四人有期徒刑五年六个月至二年十个月不等。

业内人士指出，此次三部门联合发布典型案例，体现了上海在金融领域“黑灰产”治理中坚持治罪与治理并重、全链条打击与分层分类处置相结合的工作思路，通过“个案办理一类案分析一制度完善”的路径，持续净化金融行业生态，切实维护金融消费者和金融机构的合法权益。

绩优基金悄然限购，科技主题基金短期过热？

李锐

毫无疑问，随着科技板块的持续上涨，科技主题基金今年受益匪浅，但市场质疑其短期过热的观点也开始出现。日前，包括广发远见智选、泰信发展主题、东方人工智能、前海开源沪港深乐享生活等绩优基金产品，陆续开启限购模式，甚至直接“闭门谢客”。对此，包括天弘基金、诺安基金、汇丰晋信等基金认为，科技赛道依然看好，中期保持向上趋势。

限购

就从5月18日开始，至少有两只基金主动限购。

5月15日，泰信发展主题基金发布公告表示，将自5月18日起暂停非直销渠道单日单个基金账户累计金额5万元以上的申购、转换转入及定期定额投资业务。东方人工智能基金也宣布自5月18日起将限额调至100万元。

数据显示，截至5月15日，东方人工智能主题混合A、泰信发展主题混合分别上涨59.49%和32.62%，近一年两只基金收益率更大幅攀升至147.39%和155.4%。

其实，就在近期，已有多只绩优基金采

取类似措施。今年以来的首只“翻倍基”——广发远见智选基金，最近两个月已经三次限购：从3月27日的10万元降至4月16日的1万元，再到将于5月18日落地的1000元。

5月15日，凭借A类份额78.21%收益率暂居年内业绩前十的金信量化精选混合将单日单账户累计申购限额设定为100万元。5月14日，国金量化多因子股票将申购上限降至500元。5月13日，长信汇智量化选股混合将限额设置为50万元。

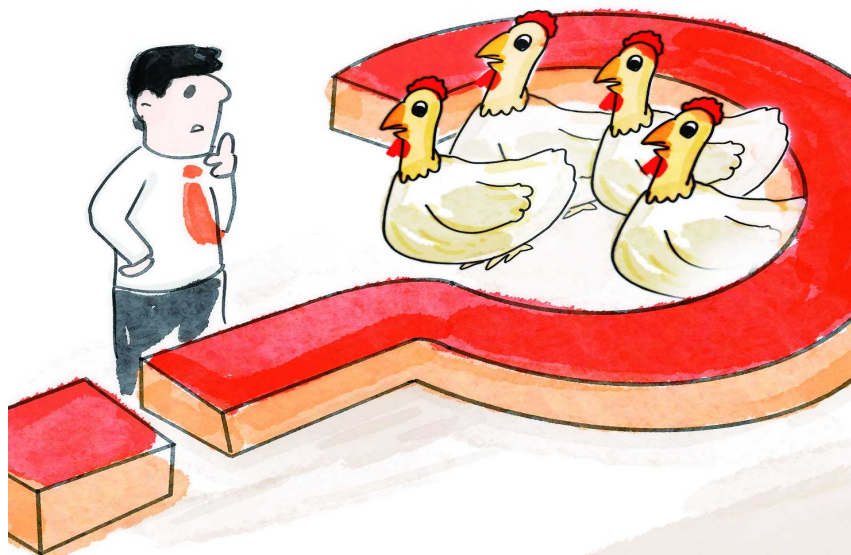
此外，5月13日，前海开源沪港深乐享生活混合和前海开源人工智能主题混合直接宣布暂停申购。

短期过热？

对于科技主题基金，尤其是以半导体主题为主的基金产品，近期涨幅非常明显。

数据显示，就在过去一周，科创半导体材料设备指数周涨幅达20%左右，半导体材料设备指数、中证半导体指数周涨幅均超过10%。

相关ETF中，华泰柏瑞上证科创板半导体材料设备主题ETF、华夏上证科创板半导体材料设备主题ETF等周内涨幅超20%。拉长时间看，华泰柏瑞中证科创中



图片来源 / 视觉中国

韩半导体ETF年内涨幅超130%，华泰柏瑞上证科创板半导体材料设备主题ETF、华夏上证科创板半导体材料设备主题ETF等年内涨幅超60%。

更夸张的是在日内交易市场，高溢价情况持续出现。5月11日早上10点30分，全球芯片LOF在开市停牌一小时后复牌，随即被疯狂涌入的买盘推动继续大涨，溢价率在午间突破46%。基金公司当即公告临时停牌，自5月11日下午开市起停牌至当日收市，全天有效交易时间被压缩至一小时。

同日，市场唯一一只中韩半导体ETF涨停，溢价率超过20%。此后，这两只产品大幅波动，即便在5月15日大幅下跌，但产品溢价率仍分别高达27.18%、35.94%。类似情形近期多次出现，国投白银LOF、易方达原油LOF、南方原油LOF、嘉实原油LOF等皆有类似走势。

据上交所公告，5月11日至5月15日期间，上交所对中韩半导体ETF、全球芯片LOF等溢价较高的基金进行了重点

监控。

科技向好

对于科技板块，多家基金公司表示持续看好。

汇丰晋信基金认为，展望后市，短期来看，沪指4200点附近多空博弈趋于激烈，央行货币政策表述调整后市场需要时间消化，叠加连续万亿成交后高位兑现压力上升，市场或进入震荡整理阶段，结构性行情延续概率较大。中期而言，AI产业趋势持续验证，科技行业景气度维持高位，基本面支撑依然坚实，A股中期向上格局未变。

同样，天弘基金也表示，从更长期看，AI未来会越来越主导整个科技行业甚至整个股市的走势，科技公司表现未来会进一步分化，互联网大厂都会明确拥抱AI大趋势，加大在AI领域的投资。综上，对于中国科技互联网整体未来观点短期中性长期乐观。

而诺安基金指出，后续指定航道通航迹象显现使风险情绪边际缓和。重点关注AI、科技；内需相关板块；商品相关板块。

国家金融监督管理总局上海监管局

关于换发《中华人民共和国金融许可证》的公告

下列机构经国家金融监督管理总局上海监管局批准，换发《中华人民共和国金融许可证》，现予以公告。

机构名称：中国农业银行股份有限公司
上海颀兴路支行
机构编码：B0002S231000335
许可证流水号：01128246
批准成立日期：1997年05月19日
机构住所：上海市闵行区颀兴路92号1层
电话：021-20737246
邮编：201108

业务范围：许可该机构经营中国银行保险监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。

发证机关：国家金融监督管理总局
上海监管局

发证日期：2026年05月09日

以上信息可在国家金融监督管理总局上海监管局网站上(www.nfra.gov.cn)查询