

規避銀行預警系統 無辜消費者淪為「水房」成員
跨境電騙集團騎劫商業渠道變現

本報以香港迪士尼票券騙案為切片，揭示的「消費端商品化洗錢」模型，並非電騙集團深度轉型的唯一體現，港迪園票券也並非電騙集團所使用的唯一工具。香港文匯報新聞調查部梳理大量海內外公開電騙案件發現，一切高流動性、高保值、易跨境、監管弱的商品均有可能成為其覬覦的目標且已有大量相關案件發生。這些案件指向同一底層邏輯：當金融監管收緊時，犯罪資本必然流向「高流動性、低監管、匿名化」的實體消費領域進行套利。而騙徒將掩護非法資金的違法成本與風險轉嫁於平台與商家的同時，也將不知情的正常消費者充作了專門負責洗白資金的「水房」成員。

●香港文匯報新聞調查部

獨家調查

據澳門司法警察局昨日通報，澳珠警方聯手搗破一個跨境詐騙及洗黑錢團夥，涉案金額至少約1,300萬澳門元，共拘捕20名涉案犯罪團夥成員。該案件為本調查所揭示的「消費端商品化洗錢」模型，增添了最為鮮活的案例注腳。

澳珠警方聯手破獲洗錢集團

根據案情通報，涉案犯罪集團4名澳門籍主謀，通過1名曾在柬埔寨工作的人士與境外詐騙園區勾結，以低於正常市價從境外詐騙園區獲取了大量詐騙贓款所購買的黃金，並將黃金運到內地銷贓。為阻礙警方調查，上述犯罪團夥要求受害人通過內地快遞公司將有關黃金寄往指定的一些無人居住的內地虛假地址，再由主謀指使預先安插在快遞公司的快遞員，更改地址並送往另一個位於犯罪團夥窩點附近且同樣無人居住的地址。回收黃金後帶回窩點檢驗真偽，再運送到內地一珠寶店銷贓。整個作案過程均以加密貨幣交易，以增加不法資金的隱匿性。

澳門司法警察局表示，目前，3名涉案澳門男子以涉嫌犯罪集團、清洗黑錢及詐騙（相當巨額）等罪被移送澳門當地檢察院偵辦。與此同時，內地警方在珠海及中山採取行動，拘捕17名涉案犯罪團夥成員，包括第四名澳門主謀、多名負責派送快遞和收取郵件的下線成員，以及協助犯罪團夥與境外詐騙園區勾結的中間人等。

商業系統遭入侵 警難止付

內地警方反電騙工作人員對香港文匯報新聞調查部表示，傳統電騙特別大額電騙，騙徒往往依託於銀行之間的金融系統對涉電騙資金進行分流套現——電騙集團的傀儡收款賬戶收到受害人轉入的涉騙資金後，立即將錢款拆分轉入數量不等的二級賬戶，然後再操作轉賬將二級賬戶獲得的錢款轉至三級賬戶甚至更多級賬戶，並以此分散警方追查風險。但現時警方與銀行系統已經形成比較完善的協作機制，可以快速對涉騙資金進行止付，甚至跨境跨國止付。特別是「斷卡行動」和打擊「幫信罪」成果顯著，讓電騙集團藉助傳統通過銀行金融系統轉移電騙資金的犯罪成本急劇飆升。

「嚴格意義上來說，受害者的錢款是經正規商業渠道進入了正規商家賬戶。加之騙徒設計騙局時往往跨境，這使得贓款贓物的追蹤頗為複雜與困難。」內地警方反電騙工作人員在回應電騙集團使用新型洗錢手法時對香港文匯報新聞調查部表示，傳統電信詐騙洗錢，是通過集團關聯的「水房」，在賭場、地下錢莊等對敲渠道將涉騙資金洗成合法收入。後續逐漸發展變化成使用充值電話卡等方式，使涉詐資金進入了不知情的企業或個人手中。如果按照過往資金追查止付路徑，會對企業的正常經營甚至個人的生活造成巨大影響。而被電騙集團騙取並售出的商品往往難以追蹤。

電騙變現呈多元發展

事實上，類似的事件在過去一段時間於內地甚至香港和台灣地區均有發生，早前香港有1,572名市民報案稱，信用卡在未經授權情況下，被用於蘋果公司的網上商店作出可疑簽賬交易，總涉案金額逾3,100萬港元（截至10月16日）。



●商業罪案調查科反詐騙協調中心警司李蔚詩 受訪者供圖



● 香港警務處反詐騙協調中心「提子x乖巧寶寶防騙雪糕車」團隊前往香港各大院校向各校師生分享防騙訊息。 香港文匯報新聞調查部 攝

香港警務處商業罪案調查科反詐騙協調中心警司李蔚詩接受香港文匯報新聞調查部採訪時表示，2026年1月至8月錄得29,670宗騙案，佔整體罪案（59,213宗）50.1%，為整體罪案的一半。其中電話騙案從去年5,000宗升至今年8,100宗，情況較為嚴峻。而在香港警務處看來，盜刷信用卡購蘋果手機騙案和門票詐騙案，均屬於「購物騙案」，但從目前香港警方接獲的報案中，涉港迪園騙案比例仍在低位。她也認為類似藉助商業模式洗錢的騙案不容小覷，「我們在跟國際間情報交流時也發現，不同的騙案手法似乎都是先由一個地方開始，騙完之後再蔓延到不同的地區。比如除了香港，在新加坡、韓國等地亦有假冒客服的騙案。」 她同意騙案的手法會產生演變，詐騙分子洗錢的方法也會更為多樣化，除了購買黃金和貴價金屬之外，還包括購買虛擬幣和股票等進行變現。

受害者及消費者均可能被利用

在傳統的金融詐騙鏈條中，內地警方將負責洗白涉騙錢款的團夥統稱為「水房」，將負責取現和提現的成員稱為「車手」。然而，在跨境電騙集團藉助商業路徑洗錢的全新模型中，這種傳統的黑產分工被極其荒誕地打破了。

香港文匯報新聞調查部發現，這套「消費端商品化洗錢」模式不僅規避了金融監管，更模糊了普通民眾涉案邊界，使無辜者在毫不知情的情況下，被深度嵌入了這台龐大的跨國洗錢機器：消費者被電騙團夥當作了用於完成資金合法化轉換的免費「水房」；被誘騙下單的受害者，在被掏空錢包的同時，也儼然成為了騙案中負責「輸送」涉騙財物的「車手」。

李蔚詩向香港文匯報新聞調查部透露：「我們在工作中還發現，有其他類型的電信詐騙受害者在被榨乾財物後被深度洗腦，在電騙集團的操控下，冒充公職人員上門，替電騙集團收取另外一宗電騙案的涉案財物。」

電騙產業已深度轉型

9月8日，曾經為史上第二大的非法加密貨幣交易擔保平台「新幣擔保」（Xinbi Guarantee）的鏈上業務地址遭到穩定幣發行商Tether拉黑，價值超過4,900萬美元的泰達幣（USDT）被凍結。次日，美國財政部與司法部聯合宣布，該長期活躍於Telegram（電報）的地下交易平台，為東南亞電信詐騙產業提供犯罪服務。據美國司法部信息，自2022年以來，「新幣擔保」至少經手的數字資產與法幣總額超過240億美元。美國執法部門還扣押了該平台用於代收商家款項的兩個加密貨幣錢包，其中約有1,200萬美元資產，同時申請凍結另外47個涉案錢包。通過多部門協同行動，有價值超過5,200萬美元的加密貨幣被凍結。

電騙集團化整為零

熟悉區塊鏈和長期關注電信詐騙的消息人士接受香港文匯報新聞調查部採訪時表示，「新幣擔保」暴露出的最為重要的信息是，電騙產業已經開始形成了高度成熟的地下交易市場，而這個交易市場未必會隨着「新幣擔保」的關閉而關閉。

該消息人士說，在中國公安部搗毀了緬北四大家族後，電信詐騙集團開始「化整為零」與警方打游擊。「四大家族時代的電信詐騙集團，是功能十分齊全的集團化管理。電騙集團會有技術部、業務部等劃分，幾乎涵蓋了從網絡釣魚開始到洗錢的全流程。但是隨着四大家族的陸續覆滅，『新幣擔保』這樣的平台就開始野蠻生長了。」

高度成熟地下交易市場

該消息人士說，「新幣擔保」平台通過Telegram，向下游的電騙集團提供幾乎一條龍的服務，「比如說，有的團夥善於搭建詐騙投資網站，那麼即可發布相關信息尋找買家；有的團夥有銀行賬戶、加密貨幣錢包和洗錢渠道；有的團夥負責招募和運送人口，販運受害者前往園區；有的團夥會在上面買賣個人信息數據庫，甚至發布代孕、器官移植等信息。」該消息人士指出，例如本系列調查中涉及的有價票證，黑灰產集團完全可以依託類似於「新幣擔保」這類去中心化黑產信用中介，將分散的團夥整合為模塊化的臨時犯罪鏈條。例如有的負責引流、有的負責詐騙、有的負責變現，彼此無需見面，即可完成「電騙+洗錢」的全鏈條環節。

「它讓原本分散、甚至相互『競爭』的電信詐騙集團開始了高度組織性的產業化發展與合作。甚至沒有任何『資源』的新手，都可以在上面買得到相應的『配套服務』。」該消息人士說，只要有錢有需求，就像逛網絡商城一樣，看中什麼服務都可以一鍵下單。而「新幣擔保」之類的平台所做的，便是為電騙集團提供「信用中介」與資金託管。電騙集團下單服務時，錢並不直接交給賣家，而是先把加密貨幣質押在「新幣擔保」的錢包中。待交易完成，經買家確認無誤，平台再將款項結算給賣家。

電騙集團騙術及洗錢用商品工具



整理、製圖：香港文匯報新聞調查部

國際刑警大會將討論銀通機制

話你知

據新華社報道，國際刑警組織（INTERPOL）將於月底在香港舉行全體大會，爭取獲批全新「銀色通緝令」（Silver Notice）機制，用於追查犯罪分子資產，加快跨國犯罪的金融調查工作。南華早報也引述香港警務處處長周一鳴承諾，在這場香港首次承辦的國際刑警年度大會期間，會把金融調查與打擊詐騙列為和海外同行磋商的優先議題。

國際刑警組織成員國執法部門在追查現金、加密貨幣、車輛、房地產及其他犯罪分子藏匿的非法財富時，這套名為「銀色通緝令」的新機制可供他們相互通報信息、協同辦案。

這套機制於2025年1月開始試點，目前已有數十國參與。國際刑警組織專項工作組協調主管尼古拉斯·考特接受採訪時表示，截至目前，多國警方利用「銀色通緝令」累計查獲了至少4,100萬美元犯罪資產，希望這一數字未來能大幅增長。

電騙集團商業洗錢案例表

資料來源：綜合內地官媒及境外媒體報道
整理：香港文匯報新聞調查部

利用商品	黃金	糧食	證券/高鐵票	奢侈品/外貿訂單	超市禮品卡	高檔電子產品
地點	北京/深圳/上海/廈門/杭州	新鄉	台灣地區	溫州/廣州/莆田	中國/美國	香港/嘉興/常州
事件	●今年1月，北京房山一金店報警稱有人預約購買百萬元黃金，警方查出事主墮投資詐騙。 ●7月，上海浦東60多歲楊姓男子墮投資騙局，不足1個月匯出594萬元，款項在深圳水貝黃金珠寶市場買大量金條，電詐集團銷毀編號洗錢。 ●10月16日，一名在英中國留學生遭假冒公檢法詐騙，飛回中國後先在汕頭買50萬元黃金，再到廈門鷺江黃金回收店準備再買10萬元，店家報警揭騙。 ●上海呂先生亦遭假冒公檢法騙局，買230萬元金條交騙子「工作人員」。 ●浙江杭州葛先生，因收取假快遞而落入刷單騙局，電騙集團要求其購買充值卡以及價值逾14萬元的黃金，被接到店家報警的杭州瓜瀝警方成功阻止；11月7日，有「殺豬盤」以虛假投資獲利誘導王女士（化姓）於銀行App購買價值198餘萬元黃金，反詐專員及時勸阻，保住財產。	●河南新鄉的糧商孫先生與全先生向網上認識的一名客戶出售百多噸小麥。對方轉賬28萬元糧款後，孫先生將部分款項轉給了家人。該筆轉賬被警方證實涉嫌電信詐騙。	●台灣券商太金票券捲入電詐洗錢案，高雄檢調發現「車手」收現金後疑直接交款予該公司，涉案初估逾千萬元。 ●2024年6月起，台灣高鐵接大量購票訂單，電騙集團以釣魚短訊盜信用卡卡號，從台灣以外地區盜刷購票，再經Line群以八折賣贓票，贓款轉虛擬貨幣。	●今年9月，浙江溫州鹿城區一對50多歲夫妻在錶行買約70萬元勞力士，店家勸阻無果後報警；警方趕到發現兩人正準備寄出手錶，證實二人墮「跨境電商代購」騙局，為完成任務「解鎖提現」。 ●去年底，廣州喬姓手錶檔口老闆接跨國老客戶17萬元手錶訂單，9個月後被警方告知該筆資金涉電騙；香煙經銷業亦出現類似騙局。 ●福建省莆田市張女士，日前因墮入刷單騙局，於網絡上購買了一款價值30餘萬元的名錶，準備按照電騙集團的指令郵寄出去以領取高額佣金。被霞林派出所警方發現並勸阻。	●浙江嘉興桐鄉一名女子誤信網絡投資騙局，在當地超市準備買50萬元禮品卡「理財」，超市人員報警後才避免了損失。 ●美國ProPublica報道指沃爾瑪禮品卡被電騙集團用於洗錢，引述美國聯邦貿易委員會文件及法院案件稱，2013至2022年間沃爾瑪財務系統流出逾10億美元欺詐損失。	●截至11月2日，香港警方共接獲市民遭盜用信用卡預購iPhone 18 Pro報案1,589宗、iPhone Duo 138宗。 ●浙江嘉興嘉善魏塘街道一手機店日前有顧客墮刷單詐騙，按指示欲在不同商舖分批買10部高端手機寄出，以「解鎖」騙徒所稱「提現」。 ●江蘇常州崔先生收到陌生私信，被誘導下載不明軟件，手機遭植入木馬、遠程控制，花唄被盜刷四萬餘元購買大疆相機、金豆等貨物並已分包裹發貨。江蘇警方迅速處置、跨地聯動，成功保住受害人大部分財產。