

撕开便荔卡包场景分期假面

当线上现金贷在监管收紧后逐步退场,披着“消费分期”外衣的黄金、数码套现产业链正悄然滋生。

一条营销短信,一个购物分期App,一套由便荔卡包平台、回收中介、多层助贷方式编织的闭环,最终把一批急需周转的金融消费者牢牢困在债务陷阱里。有消费者称,在便荔卡包购买的黄金摆件商品定价远超同期市场价;有消费者以数万购物额度购入黄金,经地下回收渠道折价交割,到手现金往往不足账单金额半数,却要按照总额度承担分期本息与各类服务费。更有消费者在意识到自身权益受损,想要调取合同信息、订单截图与平台沟通协商减免时,却发现订单记录已被清空、合同信息无法查询,投诉维权举步维艰。场景分期本意是帮助释放真实消费需求,如今却沦为地下现金贷的遮羞布。当套利游走在监管边界、灰产疯狂敛财,最终买单的,是深陷负债陷阱的普通人。

虚高定价 黄金变“吞金兽”

一条营销短信,是多位消费者踏入套路的起点。急需一笔资金周转的陈阳(化名)回想当初随手点开链接的举动,仍满心懊悔。

那段时间手头资金缺口较大,各类网贷渠道又接收敛紧,他偶然收到一条推广短信,看着短信中的“高额可用额度”,陈阳抱着碰碰运气缓解资金压力的心态,顺着短信内的外链完成了一个名为便荔卡包平台的下载、注册,并在平台进行了实名认证与审批。

“平台批下来的是专属购物额度,不能直接提现,只能在商城分期买黄金、手机这类商品。”陈阳向北京商报记者复盘自己的遭遇,平台首页将黄金摆件放在显眼的主推位置,黄金流通性强,转手就能换成现金,恰好击中找不到正

额度换现金 隐秘的“折现黑手”

北京商报记者了解到,多数消费者申请购物额度的原因并非囤金,而是通过套现获取流动资金,便荔卡包平台向消费者开放购物额度,支持直接使用额度购买黄金、数码等易变现商品,但并不支持消费者直接提现。在此规则限制下,想要将平台授信的购物额度转化为流动资金的消费者,只能借助外部渠道完成变现,回收中介便为打通“额度换现金”最关键的一环。

另一名消费者吴钊(化名)坦言,为了将便荔卡包购物额度转化为现金,他曾在购买黄金后,找到回收中介渠道完成变现,在黄金行情上涨周期,市场现货黄金回收价格一度冲高至每克千元。但吴钊通过回收中介变现时,对方给出的收购单价一直在800—850元的区间,脱离实时市场行情。“我之先用两万多的购物额度下单黄金,扣完各项手续费、再折价回收,到手只有七八千,可平台账单依旧按照两万多全额分期计息。”

根据多名消费者的描述,使用便荔卡包平台购物额度下单黄金,收货地址直接填写中介提供的回收商物流地址,全程不用本人签收、接触实物;线上签署简易回收协议后,回收商扣除差价结算现金给到消费者;后续消费者依旧需要按月向平台偿还全额分期本息。整套操作走完,消费者自始至终没有见过黄金实物。

一位消费者提供的信息显示,其在便荔卡包平台通过审批后,获得共计1.4万元购物额度,随后使用该额度下单购置手机、翡翠黄金两类商品。两个物品分期并叠加综合

嵌套助贷链条 多主体多层级相互交织

本应服务小额真实消费的场景分期,沦为回收中介收割资金需求者的工具。除了套现产业链,深挖便荔卡包信贷底层逻辑能够发现,一套多主体、多层级相互交织的嵌套助贷链条也藏于其中。

便荔卡包的运营主体是北京自牧云创科技有限公司(以下简称“自牧云创”),由北京燕鼎自牟科技有限公司100%持股,现法定代表人、实控人为吴庄。

打开便荔卡包App首页,顶部醒目标注最高20万元综合卡包额度,额度拆分为5万元购物额度、15万元现金取现额度。北京商报记者点击申请入口,上传完整身份证材料提交授信申请,不过最终未通过平台的额度审批。

但授信流程并未就此终止,在实测过程中,页面推送了一款第三方借贷产品“分子借钱”。

产品界面显示,“分子借钱”运营主体为佳木斯分子魔方小额贷款有限公司,平台定位为贷款咨询、撮合、担保服务,与便荔卡包存在合作。北京商报记者跟随页面指引,点击签署《第三方机构》《合同等相关协议》《个人信息共享授权书》验证人脸识别后,顺利通过“分子借钱”授信,页面显示的授信额度为2.8万元,标注年化利率7.2%起;不过值得玩味的是,申请借款审核通过界面却显示,该笔贷款服务提供方为北京逸拓达商务咨询有限公司。

国家企业信用信息公示系统显示,北京逸拓达商务咨询有限公司2025年2月8日成立,注册地址为北京市,经营范围包括商务代理代办服务、企业形象策划、软件开发、数据处理服务等。

对比拥有正规助贷资质的企业不难发现,助贷机构经营范围通常会列明“以自有资金对外投资”“接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包”等相关

服务费后,合计偿还金额超过1.5万元。相关商品并未实际交付至本人手中,而是交由回收中介处置,最终仅实际到手9200余元资金。

在注册便荔卡包后的短短数日内,北京商报记者也接连收到多条中介营销短信,在这一过程中,北京商报记者从未将联系方式提供给任何第三方中介、回收商户,仅在平台完成实名注册、绑定手机号等操作。短信内容直接点明变现路径:“便荔卡包,购物额度可以做出来变现”“便荔卡包商城额度秒取现,当天到账”。

为摸清中介完整操作套路,北京商报记者联系了多位中介人士。一名中介透露,便荔卡包线上有购物额度,平台内置商城上架黄金、手机等可快速变现的商品。以黄金品类举例,一款标价约1200元/克的产品,收购价为820—830元/克。

有业内人士告诉北京商报记者,从行业标准来看,黄金回收定价锚点是上海黄金交易所AU9999实时大盘金价,合规渠道正常回收价差为大盘价下浮3—15元/克;连锁专业回收机构价差稳定3—8元/克;线下正规品牌金店回收非本店足金首饰,合理扣减则在10—15元/克,对应正常回收价区间在860—870元/克,对比来看,中介给出的黄金回收价明显低于行业标准。

面对价差悬殊的质疑,有中介解释,报价确实比市面正规回收价偏低,每克三四十元的差价,主要用来覆盖仓储保管、贵金属流转过过程中产生的各类成本。

为迎合急用钱消费者“快速到账”的诉求,中介还设计

条目。并且,北京逸拓达商务咨询有限公司已于2026年6月1日注销,远早于北京商报记者实测时间。

带着疑问,北京商报记者前往该企业登记注册地址进行实地核查。在登记地址所属楼层仅见到一家企业正常办公,并无该公司经营痕迹。现场物业工作人员也向北京商报记者证实,北京逸拓达商务咨询有限公司之前曾在该楼宇11层办公,现已撤离。

更加存疑的是后续的贷款流程。在常规流程中,线上审批完成后资金由机构直接放款,而北京商报记者提交申请后,却接到一通自称银行客户经理的贷款中介推销电话。对方以记者近期征信查询次数过多、网贷渠道无法放款为由,主动推荐线下银行低息信贷产品,宣称对接多家银行,会依据用户个人资质差异化匹配信贷方案,不同申请人对应银行产品各不相同。

该客户经理进一步推销称,本次可对接北京农商行等银行,产品月利率仅0.35%。待北京商报记者返回便荔卡包App复核时,此前“分子借钱”审批成功的入口已被下架,无任何记录留存。

针对这类第三方中介宣称的银行代办渠道,今年7月1日,北京农商行曾发布公告指出,该行所有金融业务均由该行自主办理,从未委托或授权任何第三方机构、个人开展业务代办、营销推广等合作,不存在“内部渠道”“合作代办”等情形。

北京农商行在接受北京商报记者采访时表示,该行与便荔卡包及相关中介无任何合作关系,相关口头表述不实。所有信贷业务均需通过北京农商行官方渠道办理,具体信息以官方公告为准。针对第三方冒用北京农商行品牌开展违规宣传的行为,该行表示,一方面持续强化官方渠



变相高息借贷 普惠变“收割”

消费场景分期本是拉动真实民生消费、普惠大众小额信贷的合规工具,但在流量共生、主体嵌套的灰色运作之下,部分平台早已偏离消费金融本源,演化出一套借购物分期之名、行违规套现之实的灰色产业链。

在调查中,更有多位用户反馈,当意识到自身权益受损,想要追回被抬高的商品溢价差价、协商减免不合理分期本息时却发现,登录App查询历史订单、授信合同时,页面全部空白,无任何交易记录留存,连历史订单入口都已关闭,App仅剩余其他平台推广广告,难以举证,投诉、协商均无门。一位消费者告诉北京商报记者,在其与便荔卡包沟通查询合同时,平台方要求消费者发送申请邮件并写明调取合同原因,并且需要等待15天。该消费者表示,邮件已经发送一周,目前还未收到合同。

“多层嵌套助贷存在无资质机构违规撮合、跨主体随意跳转授信、未经授权共享个人信息、线下导流等情形,”王德悦指出,此外,该平台清空订单与授信记录致用户无法获取关键证据,侵害知情权与举证权,本质是规避监管追溯。监管应强制留存交易数据,建立可追溯电子存证机制保障消费者权益。

针对“分期商城”类变相高息借贷,监管也有所关注。国家金融监督管理总局湖北监管局此前发布《关于防范新型网络贷款套路的风险提示》提醒,“分期商城”类变相高息借贷,此类平台以“电商分期”“信用租赁”为名,利用手机、黄金、购物卡等高流动性商品作为媒介,诱导消费者下单购买溢价极高的商品。平台并不实际发货,而是通过内置的“回收”通道将商品低价折现给消费者,消费者需按商品原价分期偿还本息。此类模式将贷款本息包装为商品溢价,实际综合年化利率远超法定上限,本质是以商品交易之名行高利放贷之实,以此规避利率监管红线。

国家金融监督管理总局青海监管局公布的案例中也拆解了这类套路:陆先生受到某分期商城“高额度”“低利息”“快速放款”等吸引,在无真实购物需求情况下,在该商城以7599元价格下单了某品牌手机,并申请了消费分期业务。该商城引导其无需收货,直接回收即可变现。同型号规格的手机在主流电商平台上售价5810元,分12期后贷款本息合计高达8529元,而回收价格却仅5130元。陆先生后因无力偿还,遭受平台高频催收,严重影响正常生活的同时,个人征信也面临逾期污点。

“对于这类存在高溢价、隐性收费、销毁交易记录、多层违规助贷的平台,监管部门已发布风险提示,提醒消费者警惕‘分期商城’类变相高息借贷,”苏筱芮进一步指出,此外还指导支付机构开展自查,对分期商城等合作商户进行清理;目前看,持牌支付机构对分期商城类商户的风控审查还不够精准。对于有放贷资质的持牌金融机构而言,除了关注客诉情况,同样需要穿透审查合作平台的真实业务模式,包括但不限于定价合理性审查、费用结构穿透核查以及资金流向追踪等重点内容。另外也需要针对助贷合作机构建立持续动态的管理体系,对不合规合作方通过“优胜劣汰”的方式进行淘汰。

“对用户而言,用户有权知晓借款的真实情况,包括利率、费用、期限等关键信息,此类平台拒绝提供合同或通过手段设置获取合同的障碍,单方面剥夺了用户核实合同内容、进行平等协商的机会,除了侵害用户知情权外,还涉嫌侵害用户的公平交易权,”苏筱芮如是说道。

对于消费者投诉的问题,北京商报记者向便荔卡包运营主体自牧云创方面进行采访,但截至发稿未收到回复。 **北京商报金融调查小组**