

美容贷“抹黑”征信 谁来负责？

征信惊现逾期

“不久之前我查询征信报告时发现，自己在广东南粤银行出现了一笔逾期记录，一晚上也睡不着觉，第二天去领结婚证也没有心情。”消费者张敏（化名）向北京商报记者说道。

张敏怎么也没有想到，多年前已经还清的一笔分期贷款竟让自己的征信出现了“污点”。2017年4月张敏通过医美医院在分期平台上申请了一笔贷款，总共分12期还清，在2018年4月还清最后一笔尾款后，她便不再关注这笔贷款。殊不知，在不久前查询征信报告时才发现自己多了一笔逾期记录。根据张敏提供的结清证明，其当时的还款明细显示12期都为“已还”，账单详情也显示为“已结清”。

北京商报记者注意到，和张敏一样，多位申请过“医美贷”的消费者都出现了同样的情况，从时间线来看，该现象发生的时间大多在2018年，除了在还清贷款后出现逾期记录外，也有消费者出现了新增欠款的情况。

“我在2017年通过与美容机构合作的分期平台办理了按揭贷款，还款的时候没有任何逾期，在还清整形贷款两年多之后，却被广东南粤银行催债说至今仍有欠款未还。我在分期应用程序上的还款记录显示，未还账单为0，结清账单也显示为已结清，银行为什么还说我逾期？”另一位消费者李月（化名）向北京商报记者说道。

上述消费者均是通过医美医院在即科金融信息服务（上海）有限公司（以下简称“即科金融”）旗下的分期平台办理了医美分期贷款，放款资金方为广东南粤银行。北京商报记者了解到，即科金融于2015年12月与广东南粤银行达成合作，合作模式就是助贷。

即科金融相关负责人介绍称：“我司通过场景和技术帮助广东南粤银行推荐客户，仅提供技术和服务。客户申请入口和还款入口都是通过我司App。借款客户每月通过这个

为了变美，通过第三方平台向银行贷款整形，殊不知，在还清分期贷款数年后，征信竟然莫名其妙出现了“污点”，还背了一笔新贷款。近段时间以来，有多名消费者在网络投诉平台发布投诉称，通过分期平台办理了医美分期贷款，放款方为广东南粤银行，在还清贷款数年后，却发现征信报告出现了逾期记录，更有甚者还背上了新的贷款。虽然事件大多发生在2018年，但时隔许久，仍未得到有效解决。

消费者征信“污点”事件梳理



2017年9月，广东南粤银行因其他平台出现问题，与分期平台突然停止合作

如果广东南粤银行一直未答复，可协助提供法律援助，安排专人与客户对接

客户逾期和上报征信，是广东南粤银行上报征信中心，调整更正也仅能由其操作申请

涉事三方平台回应

专门的还款入口，和第三方支付公司进行还款，还款款项直接支付给广东南粤银行，不会进入即科金融账户。”

互相“甩锅”

在“美容贷”这笔分期借款中，究竟哪个环节出了问题导致消费者征信出现“污点”？一位消费者发布投诉帖称，曾致电广东南粤银行，对方回复说，即分期没有及时把钱给到该行，导致征信出现了逾期记录；而致电即分期客服电话，对方则表示，客户在分期账单早已结清，是广东南粤银行内部出现了问题导致逾期。

上述即科金融相关负责人回应称：“2017年9月，广东南粤银行因其他平台出现问题，在无任何提前通知的情况下，突然停止合作。

合作终止后，该行并不切换还款通道，也不付即分期服务费，继续使用即科金融的服务。我司和广东南粤银行合作，累计助贷数十亿，广东南粤银行已完全回款，但现在仍拖欠我司服务费。客户逾期和上报征信，是广东南粤银行上报征信中心，调整更正也仅能由其操作申请”。

有多位消费者在采访过程中也透露称，在出现逾期后，已先后向广东南粤银行沟通删除逾期记录事宜，并按照该行的要求提供资料截图以及银行流水，但时至今日，均未得到回复。“当时和广东南粤银行人员沟通，他们回应称，如果想让征信上的逾期记录消除，就要重新再还一次钱，会提供一个银行方面的对公账户。当时结清的金额为1.2万元，现在逾期的金额已经超过1.7万元。银行和即分期解除合作关系的事情我压根就不知道，没有

人通知我。”李月称。

针对消费者投诉的相关问题以及事件处理最新进展，北京商报记者向广东南粤银行致电并发送采访提纲，截至发稿尚未收到回复。即科金融相关负责人表示：“如果广东南粤银行一直未答复，我司告知客户可协助提供法律援助，安排专人与客户对接，协助客户准备起诉材料，后续调整进度也将及时更新反馈给客户”。

北京寻真律师事务所律师王德怡在接受北京商报记者采访时指出，银行作为电子交易系统的开发、设计、维护者，有义务对各项软硬件设施及时更新升级，最大限度地防范资金交易安全漏洞，防止出现数据错误。从现有资料来看，因银行与助贷机构之间停止合作，导致客户无法使用原有还款入口进行还款，从而产生了逾期记录。可见，导致客户不

能及时还款的原因在于银行单方面变更了还款途径或通道，而银行方面没有就上述数据接口对接问题及时作出系统更新，过错在银行方面。

王德怡进一步强调称，鉴于上述后果可能影响一批客户的征信，靠客户单方面找各个部门协调解决，成本太高。银行应当就该次事件成立调查组，查清事实，及时给出技术方案。银行方面应当采取有效措施纠正错误，为客户消除影响；若给客户造成经济损失的，还应当依法赔偿。

完善内控治理体系

医美领域曾作为银行消费贷的一大创新场景，精准触碰到部分人群的“容貌”焦虑。不过，对银行来说，创新场景固然重要，但保护消费者权益更是重中之重。

零壹智库分析师李薇在接受北京商报记者采访时表示，出于自身流量有限的考量，中小银行会采取与消费场景平台合作的方式，开展消费贷业务。但不容忽视的是，对于合作平台的资质、合规性与贷款期限费率公示等方面，商业银行会存在一定漏洞，这也是2021年初监管部门收紧助贷业务的主因之一。

李薇进一步指出，今后，银行与外部流量平台合作时，若发现平台方存在着大量发布微整形、贷款广告的情形，应及时停止合作，降低风险发生概率，并且要求平台方在明显位置告知用户，贷款逾期将上征信记录，提升消费者的征信保护意识，银行也需要定期宣传征信知识，加强消费者教育。

而在博通分析金融行业资深分析师王蓬博看来，银行在创新消费贷的过程中，需要在业务发展和风控之间找到一个比较好的平衡。比如，健全管理制度并且完善内部治理，加强整体的风险处置能力，特别是对于近年来飞速发展的线上业务，一定要完善线上系统、提升抗风险能力。

北京商报记者 宋亦桐

头顶近1亿商誉 太美科技上科创板有戏吗

成立八年之际，实控人赵璐要带领浙江太美医疗科技股份有限公司（以下简称“太美科技”）闯关A股资本市场，谋求医药SaaS第一股。上交所官网显示，太美科技科创板IPO已获得受理，公司拟首发募资20亿元。不过，在尚未盈利的情况下，太美科技目前还头顶9700.8万元的商誉；而以整年度来看，太美科技2018-2020年研发投入占比也在逐年走低。

9700.8万元商誉

截至今年上半年末，太美科技账上商誉高达9700.8万元。

据了解，太美科技是国内领先的基于云计算和大数据技术的生命科学产业数字化解决方案提供商，产品和服务覆盖临床研究、药物警戒、医药市场营销等环节，报告期内，公司主要销售自主研发的临床研究、药物警戒、医药市场营销等领域的SaaS产品，并基于数字化技术优势，提供相关领域的专业服务。

至招股书签署日，赵璐合计直接及间接控制公司69.7789%的表决权。

财务数据显示，2018-2020年以及2021年上半年，太美科技实现营业收入分别约为5997.43万元、1.87亿元、3.03亿元、1.88亿元；对应实现归属净利润分别约为-1.83亿元、-3.89亿元、-5.24亿元、-1.58亿元；对应实现扣非后归属净利润分别约为-1.44亿元、-1.53亿元、-2.66亿元、-2.31亿元。

不难看出，按整年度来看，太美科技亏损幅度在不断加剧。太美科技表示，截至报告期末，公司尚未盈利且存在累计未弥补亏损，主要原因为报告期内研发支出、股份支付费用及人工成本较高。

尚未盈利的同时，太美科技账上还有大额商誉。据太美科技介绍，截至2021年6月30日，公司商誉账面价值为9700.8万元，其中因收购软素科技、诺铭科技产生的商誉账面价值分别为7552.84万元、2147.96万元。

据了解，2019年，太美科技收购了软素科

技和诺铭科技，彼时合计形成商誉1.61亿元，不过由于软素科技经营业绩未达收购时的承诺金额，公司已分别于2020年末和2021年6月末计提了2948.35万元和3463.42万元的商誉减值损失。

投融资专家许小恒对北京商报记者表示，A股由于商誉侵蚀业绩的情况屡见不鲜，IPO企业账上商誉更是监管层关注的重点，容易导致企业上市后出现业绩“变脸”的情况。

针对相关问题，北京商报记者向太美科技董事会办公室发去采访函，对方在回复函中表示，受到下游医药行业的景气度影响，如果后续宏观经济环境持续恶化或医药行业政策趋紧，出现需求趋势性下降，抑或软素科技和诺铭科技未能有效提升研发能力推出新产品或客户拓展未达预期，均可能导致软素科技和诺铭科技在未来计提商誉减值损失”。

研发投入占比逐年走低

按整年度来看，太美科技研发投入占比在逐年走低。

数据显示，2018-2020年，太美科技的研发费用分别为4052.94万元、8370.9万元、1.09亿元，研发投入逐年走高，不过占营收的比例却在下降，报告期内研发费用占各期营业收入的比例分别为67.58%、44.67%、35.98%。

太美科技方面在接受北京商报记者采访时表示，公司研发费用主要由职工薪酬构成，2018年占比比较高主要系2018年收入规模较小。

据太美科技介绍，公司自2013年成立以

来，始终高度重视研发团队建设，研发团队规模持续扩大。截至2021年上半年末，公司研发人员406人，占员工总数的30.25%，其中核心技术人员5人。独立经济学家王亦坤对北京商报记者表示，作为科创公司，其研发投入情况一直是监管层关注的一个重点，占比逐年走低的具体原因等问题恐还需要企业方面详细解释说明。

虽然研发投入占比在逐年走低，不过太美科技仍高于可比上市公司平均值。招股书显示，2018-2020年，太美科技可比上市公司研发费用率平均值分别为75.1%、23.56%、16.86%。

太美科技相关负责人对北京商报记者表示，公司研发费用率高于可比公司的平均值，主要系公司处于快速发展期，高度重视新产品的研发，研发项目较多、研发人员数量增长较快，整体研发投入保持快速增长，占收入比重较高。

今年上半年，太美科技研发费用为8090.49万元，占当期营收的比例为42.99%。

除了研发投入占比逐年走低之外，太美科技主营业务毛利率表现也不理想。2018-2020年以及2021年上半年，太美科技主营业务毛利率分别为38.61%、47.44%、40.94%及39.24%。

太美科技表示，公司主营业务毛利率水平主要受产品竞争力、销售收入构成、人力成本变动、采购成本变动的影响，公司处于快速发展时期，各项业务毛利率存在差异，如果未来公司毛利率较低的业务收入占比上升，或未能保持竞争优势，均将导致公司毛利率下降，进而对公司盈利能力产生不利影响。

此次谋求科创板上市，太美科技拟募资20亿元，投向临床研究智能化协作平台升级项目、临床研究企业端系统研发升级项目、独立影像评估系统研发升级项目以及药物警戒系统研发升级项目。

北京商报记者 马换换

老周侃股 Laozhou talking

东北证券既坑了期民又坑了股民

周科竞

东北证券旗下公司涉嫌操纵期货合约被立案调查，12月30日东北证券股价收跌3.29%，盘中最大跌幅超7%，这让持有公司股票股民踩了雷。而旗下公司的违法违规行为，更是直接侵害了期民的利益。如此恶劣行为，理应赔偿投资者。

按道理说，期货公司是开展自营业务的，这一点与证券公司不同，但是东北证券旗下公司却能够操纵期货合约，着实让人意外。

或许是证券公司的员工到了期货公司之后，还用证券公司的经营方式经营，但是期货市场规模远远小于证券市场，交易品种也比股市少了太多，所以操纵一个合约，就显得特别引人注目，原本在股市可能会被忽视的行为，到了期货市场，就会引起投资者和监管层的注意。

“因涉嫌操纵期货合约，中国证监会决定对其立案。”细品用词，操纵期货合约可能意味着不是操纵一个期货品种。说实话，在期货市场上想操纵一个期货品种很难，毕竟期货交易的流通盘无上限，如果给出一个足够离谱的价格，那么自然会有无数的对手盘来寻求成交，所以期货市场的操纵往往需要基本面的配合，哪怕是人为制造的扭曲基本面，也得需要一定程度的配合，这样才能形成一种趋势，而有了这种基本面的配合，又很难被定性为操纵。

本栏认为，东北证券旗下公司应该不是操纵主力合约，因为如果

操纵了主力合约，那就跟操纵一个品种没什么区别。因此，本栏认为所谓操纵合约，应该是操纵远期的一个持仓量并不太大的非主力合约。如果真是如此，东北证券旗下公司通过这一操纵，大概率没有多少对手盘，肯定坑害了一些不明真相的散户投资者，期民被害，股民也被套，真是性质太过恶劣。

期货市场上，操纵价格的目的无外乎是让投资者在高位买入或者在低位卖出，但是如果数量较小，那么这就没有多大的意义。当然，还有一种情况就是保护自己的账面持仓，即操纵者在期货投资过程中做反了方向，主力合约已经出现上涨或者下跌，但操纵者持有的是远期合约，于是它就利用资金优势，控制自己重仓的合约，让价格稳定或者减小波动，避免出现被要求平仓的局面。但是随着这个合约和主力合约的价格差异越来越大，就会有套利者进场套利，操纵者还要不断增加持仓来阻止价格回归，于是风险开始积累，如果未来强大的外力推动价格回归，那时操纵者将会损失惨重。

所以本栏分析，当东北证券旗下公司被发现操纵合约的时候，或许它的持仓已经积累了较大的投资风险，而这个风险很可能还会体现在东北证券的季度业绩上，所以东北证券的股东抛售股票也不仅仅是因为立案调查，或许东北证券的2021年度业绩也会受到影响。