

汇通易贷投资分析报告



报告编撰：梁戴利

发布机构：希财网

发布日期：2017.8.14

报告声明

① 本报告内容整理自被调研机构提供的材料、调研人员实地查访记录及网络公开资料，报告秉承客观、中立的原则，尽可能保证可靠、准确和完整，但不保证被调研机构提供信息和网络信息的真实性、准确性、完整性与及时性。若被调研机构所提供的信息和网络信息存有不实、虚假之处，希财网有权对此进行曝光警示。同时，本报告将随时补充、更正和修订有关信息，但不保证及时发布。

② 本报告仅为一般性调研汇报，并非投资要约或要约邀请，亦不构成投资建议，仅供投资者进行参考，不能作为道义的、责任的和法律的依据或者凭证，无论是否已经明示或者暗示；对于本报告所提供信息所导致的任何直接的或间接的投资盈亏等后果，希财网不承担任何责任；敬请投资者理性对待。

③ 本报告的版权归希财网所有，未经授权，任何单位和个人都不得用于商业目的；如需转载，请注明来源希财网。

目 录

1. 平台基本信息 (P5)

- 1.1 平台概要 (P5)
- 1.2 平台治理情况 (P6)
- 1.3 平台网站信息 (P8)
- 1.4 平台重大事件 (P8)

2. 业务介绍 (P10)

- 2.1 业务信息 (P10)
- 2.2 标的信息 (P10)

3. 平台安全性 (P13)

- 3.1 平台项目安全性 (P13)
- 3.2 平台信息安全性 (P13)
- 3.3 平台法律保障 (P14)

4. 平台合规性 (P15)

- 4.1 备案管理 (P15)

4.2 银行存管 (P15)

4.3 业务管理 (P15)

4.4 信息披露 (P18)

5. 投资体验 (P19)

5.1 投资流程 (P19)

5.2 投资费用 (P20)

6. 运营情况 (P21)

6.1 基本数据 (P21)

6.1 动态分析 (P21)

7. 第三方评级 (P25)

8. 平台总结 (P26)

8.1 平台优势分析 (P26)

8.2 平台劣势分析 (P26)

8.3 平台总结 (P27)

1. 平台基本信息

1.1 平台概要

【平台网址】 www.htyd50.com

【企业名称】 深圳市汇通互联网信息服务有限公司

【法定代表人】 黄平

【注册资本】 5000万元

【注册地址】 深圳市福田区梅林街道上梅林中康路128号卓越梅林中心广场2幢1403

【办公地址】 深圳市福田区梅林街道上梅林中康路128号卓越梅林中心广场2幢1403

【成立时间】 2011年05月23日

【上线时间】 2011年10月01日

【平台背景】 民营系

【债权转让】 支持

【自动投标】 支持

【手机APP】 支持

1.2 平台治理信息

(1) 工商信息

表1-1 汇通易贷工商登记信息

公司名称	深圳市汇通互联网 信息服务有限公司	注册号	91440300574754936W
成立日期	2014年01月27日	营业期限	2011年05月23日至 2021年05月23日
法定代表人	黄平	注册资本	5000万元
登记机关	深圳市市场监督管理局	电话号码	暂无
注册地址	深圳市福田区梅林街道上梅林中康路128号 卓越梅林中心广场2幢1403		
经营范围	电子商务（经营电子商务，涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；投资咨询、企业管理咨询、信息咨询（不含证券咨询、人才中介服务和其他限制项目）；代理记账；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）；信息技术开发；互联网信息服务。		

数据来源：国家企业信用信息公示系统

(2) 股东出资信息

表1-2 汇通易贷股东出资信息

股东	股东类型	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)
深圳前海汇通金融服务 有限公司	企业股东	5000	5000

数据来源：国家企业信用信息公示系统

深圳前海汇通金融服务有限公司：成立于2013年11月04日，注册实缴资本5000万。公司由两个自然人股东黄平和黄英出资设立（黄平认缴70%，黄英认缴30%），法定代表人为黄英。

经营范围：接受金融机构委托从事金融信息技术、业务流程、知识流程外包业务；受金融机构的合法委托对信贷逾期户及信用卡透支户进行电话通知；金融软件的开发与信息咨询；经济信息咨询；企业管理咨询；投资管理咨询、投资顾问；资产管理；市场营销策划；企业形象策划；会务策划；财务咨询。

（3）公司组织架构

希财君查阅相关资料，尚未获得平台组织架构信息。

（4）平台融资信息

平台成立以来尚未获得融资。

（5）管理团队

表1-3 管理团队基本信息

团队成员	职务	简历
黄平	董事长	清华大学深圳研究院EMBA研究生，广东省互联网金融协会副会长，广东省眉山商会副会长。曾在房地产中介、保险行业、担保行业就职；2011年创办汇通易贷任总经理，2014至今担任深圳前海汇通金融（集团）服务有限公司集团董事长。
黄英	监事	尚未有相关资料展示。

数据来源：平台官网

1.3 平台网站信息

表1-4 网站备案信息

网站名称	汇通易贷	网站首页网址	www.htyd50.com
网站负责人姓名	卢达其	网站域名	htyd50.com
网站备案号	粤ICP备14009932号-1	ICP许可证	暂无

数据来源：ICP备案查询网

1.4 平台重大事件

- (1) 2017年4月，汇通易贷正式上线法大大电子签章;
- (2) 2017年2月，汇通易贷连任广东互联网金融协会副会长单位;
- (3) 2016年9月，汇通易贷华兴银行资金存管系统暨平台网站V4.0版本正式上线;
- (4) 2016年4月，汇通易贷地址变更，由深圳市福田区梅林街道上梅林梅华路105号福田国际电子商务产业园多丽科技楼1002室变更为深圳市福田区梅林街道上梅林中康路128号卓越梅林中心广场2幢1403；（与其企业股东注册地址相同）
- (5) 2016年2月，法定代表人、负责人、首席代表、合伙事务执行人等变更；（具体变更人员事项不详）
- (6) 2015年11月,名称变更，由深圳市汇通电子商务有限公司变更为深圳市汇通互联网信息服务有限公司；
- (7) 2015年6月，违反《广告法》相关规定，被深圳市市场监督管理局罚款0.3万元。

希财君小结：

- 1、汇通易贷及其企业股东的实际控制人为同一人，从其注册实缴来看，平台资金实力较好；平台上线6年多来，运营稳健，又连任广东互联网金融协会副会长单位，可见其在当地有一定影响力。
- 2、据工商信息中显示，2016年平台有高管变动，具体变动不详。官网上关于平台高管人员、组织架构信息也没有提及，不利于投资者对平台进行深度了解；
- 3、平台已经上线华兴银行存管系统，目前采用双系统运营模式，投资者通过存管系统进行投资，资金安全更有保障；

2、业务介绍

2.1 业务信息

(1) 业务类型

汇通易贷以车贷和房贷为主营业务，其中房贷以红本抵押为主，车贷以车辆抵押为主。平台也有少量信用贷款业务。

(2) 获取途径

汇通易贷的债权来源渠道较多，由公司总部、旗下分公司（中山、东莞、佛山、惠州、江门等分公司）、宇航融资租赁（深圳）有限公司等共同提供。另外，平台和深圳天网金融服务有限公司合作进行贷后催收。关于平台债权项目合作机构详细信息，官网上并没有提及。若平台能够适当披露合作公司信息，能帮助投资者进一步判断资产质量。

(3) 客户群体

表2-1 借款目标客户定位

产品	客户群体	客户标准	进件区域	进件材料
房抵	房屋所有人	22-55岁	深圳、中山、 东莞、佛山、 惠州、江门	身份证，户口本，房产证/汽车机动车驾驶证等
车抵	车辆所有人	22-55岁		

数据来源：希财新金融

2.2 标的信息

(1) 标的基本信息

汇通易贷官网上显示有汇投专区、汇融宝、新手专区、转让专区、礼品标。产品因期限不同，预期年化收益率也有不同，希财君整理了平台官网上在展示产品信息如下表：

表2-2 标的基本信息

标的类型	标的期限	标的预期年化收益率
汇投专区 汇融宝	1月	8%
	3月	10%
	6月	11%
	12月	12%
	24月	14%
	36月	15%
礼品标	3月	3%
	6月	5%
新手标	3月	12%

数据来源：平台官网

（2）标的满标速度

平台目前采用旧系统和存管系统并存的双系统运行模式，存管系统标的满标快于旧系统。总体而言，平台大部分标的能在6小时内满标，但也存在个别标的多天未满标的情况。据平台客服反映，当天满标当天计息，当天没满会进行截标操作，在24点按当前投资金额先满标，次日计息。

（3）标的流动性

平台所有项目均可申请债权转让提前退出，流动性较好。

（4）标的充足度

希财君翻阅平台近期项目发现，旧系统可投标的较存管系统更加充足。据客服反映，在平台有借款标的的情况下，一般会在每天的8:00、11:00、15:00、17:00、20:00发布新标。

(5) 标的透明度

希财君翻阅了近期标的，标的信息中对借款金额、预期年化收益率、借款期限、还款方式、融资进度信息、投资费用、资金用途、风控信息、安全保障等都有说明，若增加限额管理、风险提示及合同模板会更好。

希财君小结：

- 1、平台上线6年，在车贷和房贷领域有着深厚的经验，债权来源渠道多，资产端较为充足；
- 2、平台标的期限灵活，预期年化收益率较高，能满足不同风格投资者需求偏好；
- 3、平台可投标的充足，满标速度一般，投资者不用花大量精力抢标等标。若平台能加大存管系统的发标力度，会更受投资者欢迎。

3、平台安全性

3.1 平台项目安全性

(1) 风控流程

1.车抵项目

1) 评估车辆价值，车辆评估足值；2) 办理抵押登记；3) 车辆安装GPS；4) 收取备用钥匙。

2.房抵项目

1) 评估房产价值，房产评估足值；2) 调查客户征信情况是否良好；3) 核实客户及企业日常账户是否正常。

(2) 项目还款来源

第一还款来源：借款人日常收入；

第二还款来源：担保公司担保垫付；

第二还款来源：房屋、车辆抵押物处理变现。

3.2 平台信息安全性

(1) 通过国家公安部信息安全等保三级测试，信息安全水平较高；

(2) 支持安全套接层协议和128位加密技术；

(3) 采取各种合适的物理、电子和管理方面的措施来保护数据，以实现
对数据安全的承诺；

3.3 平台法律保障

(1) 《合同法》为汇通易贷平台提供居间撮合服务的合法性，理财人和借款人借款关系的合法性，电子合同的合法性提供了依据；

(2) 最高人民法院《关于人民法院审理借贷案件的若干意见》为平台获得的出借理财收益的合法性提供了依据。

希财君小结：

- 1、车贷项目抵押率较高，若逾期抵押物处置变现也需要一定时间，不过项目均足值抵押，且还款来源充足，整体来说，项目风险在可控范围之内；
- 2、已获得“国家信息系统安全等级保护三级备案证明”，表明平台已形成较为完善的互联网信息安全体系；
- 3、项目风控介绍较为简略，若平台能更具体说明项目审核、担保公司等相关信息，能帮助投资者对项目风险做出更准确的判断。

4、平台合规性

4.1 备案管理

(1) ICP备案

据ICP备案查询网显示，汇通易贷于2016年5月25日通过网站备案，备案号为粤ICP备14009932号-1。

(2) ICP经营许可证

《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》中明确规定，网络借贷信息中介机构须“按照通信主管部门的相关规定申请相应的电信业务经营许可；未按规定申请电信业务经营许可的，不得开展网络借贷信息中介业务。”据电信业务市场综合管理信息系统显示，汇通易贷暂无获得增值电信业务许。

4.2 银行存管

(1) 银行存管

平台新系统已经上线华兴银行存管系统，投资人通过平台在银行开设电子资金账户，所有资金均不经过平台，均在银行存管账户间进行流转。

(2) 第三方托管

平台旧系统目前仍通过丰付支付等第三方支付操作，也是完全按照“专户专款专用”的模式进行运作，用户资金和平台资金隔离，一定程度上避免平台挪用风险。

4.3 业务管理

(1) 平台业务基本规范

表4-1 业务基本规范

业务内容	具体规定	平台情况
实名认证	网络借贷的出借人与借款人应当为网络借贷信息中介机构核实的实名注册用户。	需要实名认证
线下业务	网络借贷信息中介机构在互联网、固定电话、移动电话等电子渠道以外的物理场所只能进行信用信息采集、核实、贷后跟踪、抵质押管理等风险管理及网络借贷有关监管规定明确的部分必要经营环节。	暂未发现违规行为
限额管理	同一自然人在同一网络借贷信息中介机构平台的借款余额上限不超过人民币20万元;同一法人或其他组织在同一网络借贷信息中介机构平台的借款余额上限不超过人民币100万元;同一自然人在不同网络借贷信息中介机构平台借款总余额不超过人民币100万元;同一法人或其他组织在不同网络借贷信息中介机构平台借款总余额不超过人民币500万元。	个别项目存在超标现象
信息安全	网络借贷信息中介机构应当按照国家网络安全相关规定和国家信息安全等级保护制度的要求,开展信息系统定级备案和等级测试,具有完善的防火墙、入侵检测、数据加密以及灾难恢复等网络安全设施和管理制度,建立信息科技管理、科技风险管理和科技审计有关制度,配置充足的资源,采取完善的管理控制措施和技术手段保障信息系统安全稳健运行,保护出借人与借款人的信息安全。	已获得国家信息系统安全等级保护三级备案证明
募集期限	网络借贷信息中介机构应当为单一融资项目设置募集期,最长不超过20个工作日。	暂未发现违规行为
电子合同	各方参与网络借贷信息中介机构业务活动,需要对出借人与借款人的基本信息和交易信息等使用电子签名、电子认证时,应当遵守法律法规的规定,保障数据的真实性、完整性及电子签名、电子认证的法律效力。	暂未发现违规行为
资金存管	网络借贷信息中介机构应当实行自身资金与出借人和借款人资金的隔离管理,并选择符合条件的银行业金融机构作为出借人与借款人的资金存管机构。	新系统资金华兴银行存管,老系统资金第三方托管

数据来源：平台官网

(2) 平台业务禁止性规范

表4-2 业务禁止性规范

	具体规定	平台情况
禁止性行为	(1)为自身或变相为自身融资	暂未发现
	(2)直接或间接接受、归集出借人的资金;	暂未发现
	(3)直接或变相向出借人提供担保或者承诺保本保息;	暂未发现
	(4)自行或委托、授权第三方在互联网、固定电话、移动电话等电子渠道以外的物理场所进行宣传或推介融资项目;	暂未发现
	(5)发放贷款，但法律法规另有规定的除外;	暂未发现
	(6)将融资项目的期限进行拆分;	暂未发现
	(7)自行发售理财等金融产品募集资金，代销银行理财、券商资管、基金、保险或信托产品等金融产品;	暂未发现
	(8)开展类资产证券化业务或实现以打包资产、证券化资产、信托资产、基金份额等形式的债权转让行为;	暂未发现
	(9)除法律法规和网络借贷有关监管规定允许外，与其他机构投资、代理销售、经纪等业务进行任何形式的混合、捆绑、代理;	暂未发现
	(10)虚构、夸大融资项目的真实性、收益前景，隐瞒融资项目的瑕疵及风险，以歧义性语言或其他欺骗性手段等进行虚假片面宣传或促销等，捏造、散布虚假信息或不完整信息损害他人商业信誉，误导出借人或借款人;	暂未发现
	(11)向借款用途为投资股票、场外配资、期货合约、结构化产品及其他衍生品等高风险的融资提供信息中介服务;	暂未发现
	(12)从事股权众筹等业务;	暂未发现
	(13)法律法规、网络借贷有关监管规定禁止的其他活动。	暂未发现

数据来源：平台官网

4.4 信息披露

(1) 从业机构信息

平台基本信息、治理信息、重大事项展示较少，而财务会计信息、网站信息没有展示，平台信息透明度较低。

(2) 平台运营信息

平台官网上展示了实时运营数据和季度报告，季度报告内容较为简单，且更新较慢。从平台展示的运营信息来看，平台成交体量较大，投资用户多，但考虑到平台运营时间，平台整体发展速度一般。

(3) 项目信息

平台项目信息较为详细，也展示了相关借款图片资料，但风险提示、限额管理、合同模板有待补充。从近期发布的项目来看，个别借款人借款超过20万，个别企业借款人借款超过200万，也存在少量金额拆标现象。

(3) 借款人信息

项目中借款人介绍十分简单，如个人借款人的姓名、年龄、工作、收入、住址、联系方式等基本信息未有说明，个人征信、资产负债信息也未有提及，借款人的还款意愿及还款能力较难判断。

希财君小结：

- 1、平台在金融办已备案，但尚未取得ICP经营许可证；
- 2、平台新系统对接华兴银行存管，老系统采用第三方托管，一定程度上避免平台触碰投资者资金；
- 3、平台有个别项目超过限额规定，也存在金额拆标现象，一定程度上缓解了资金站岗，提高了用户的资金使用效率；
- 4、平台信息、借款人信息披露离监管要求有一定差距，有待补充完善。

5、投资体验

5.1 投资流程

(1) 注册

点击官网右上角的【注册】，通过设置用户名、登陆密码、验证手机号码就能完成注册，注册成功即可获得600元新手注册福利。进行绑卡充值等相关操作前须实名认证。

(2) 充值

进行充值前必须先完成实名认证并绑定银行卡操作。旧系统：在【我的账户】页面，点击【资金管理】-【在线充值】，通过丰付支付进行充值。同样有两种充值方式，一种通过网银支付，另一种通过卡号密码快捷支付。

存管系统：充值前还须开通存管账户，充值有两种方式。方式一：先通过他行或者本行银行卡转账到华兴e账户（存管账户），再充值到汇通易贷存管系统账户；方式二：华兴e账户（存管账户）绑定的银行卡直接充值到汇通易贷存管系统账户。建议投资者选择方式一，充值资金能够实时到账。总体来说，旧系统充值流程更加简便，易于操作。

(3) 投资

登录汇通易贷存管系统账户，点击【我要投资】，选择合适标的，点击【立即投标】即可进行投资。如果是首次投资的话，可以选择新手专区标的，或者使用新手红包，获取更多的投资收益。

(4) 提现

登录汇通易贷存管系统账户，点击【我的账户】-【资金管理】-【提现管理】，按照提示操作即可。一般10:00之前的提现申请，当天14:00前到账；10:00-15:00的提现，当天20:00前到账；15:00之后的提现，次日14:00前到账，周末节假日不处理提现申请。为了便于日后提现，建议投资者下载华兴银行投融资平台APP并在APP中完成实名认证，以便后续提现可快速到账。

(5) 退出

平台项目可持有至到期退出或者（借款人提前还款也会提前退出），投资者也可申请债权转让退出。

5.2 投资费用

表5-2 平台投资费用

费用类型	收费规则
管理费	无
充值费	无
提现费	充值未投资资金收取1%手续费（旧版）
VIP费	无
转让费	无

数据来源：平台官网

希财君小结：

- 1、整个投资的流程步骤在“新手指引”里均有详细说明，旧系统较存管系统操作更加简单便捷。
- 2、存管系统不收取任何投资费用，间接提高了用户投资收益。对于旧系统，充值未投资资金收取少量费用，建议老系统用户进行合理充值，以免产生不必要的费用。
- 3、平台活动较多，服务及时周到，能快速解决投资者问题，投资满意度高。

6、运营情况

6.1 基本数据

表6-1 汇通易贷运营数据

累计成交额（亿元）	35.25		
投资人数（人）	-	借款人数（人）	-
前十投资人待收占比	-	前十借款人待还占比	-
平均借款期限（月）	-	平均借款金额（万元）	86.87
预期年化收益率	-	平均投资金额（万元）	-

数据来源：希财新金融

暂未获得平台相关实时运营数据，希财君在这里不做分析。

6.2 动态分析

在了解了平台的基本情况后，继续深挖平台内部数据，可能发现平台潜在的风险点。这里主要取平台近10周的数据来分析，包括平台的成交量、预期年化收益率、平均借款期限、满标用时、投资/借款人数、现金净流入运营指标。

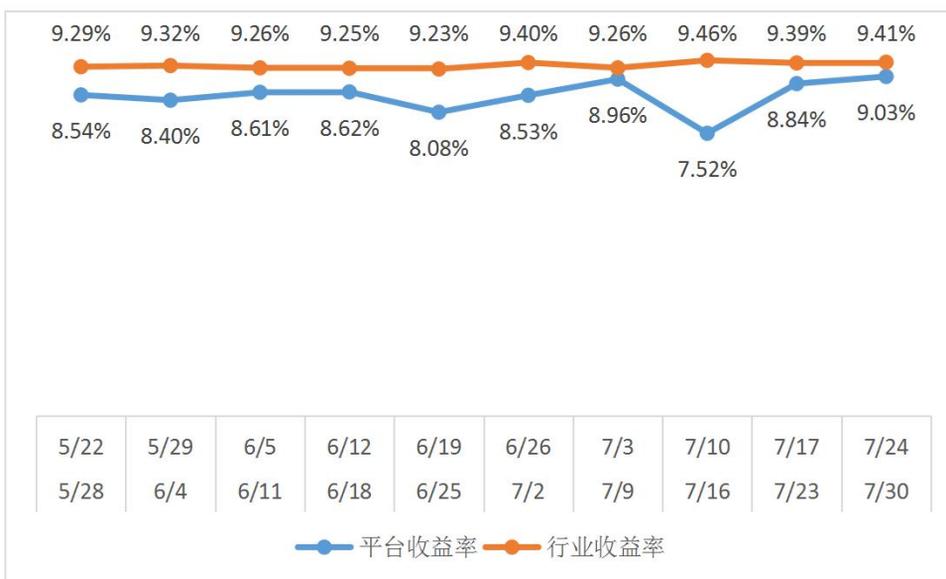
(1) 成交量

表6-2 平台近10周成交量 (万元)


数据来源：希财新金融

平台成交量呈波动上涨态势，近3周成交量更是成倍增长。做为一个6年老品牌来说，周均成交量处于中等水平。

(2) 预期年化收益率

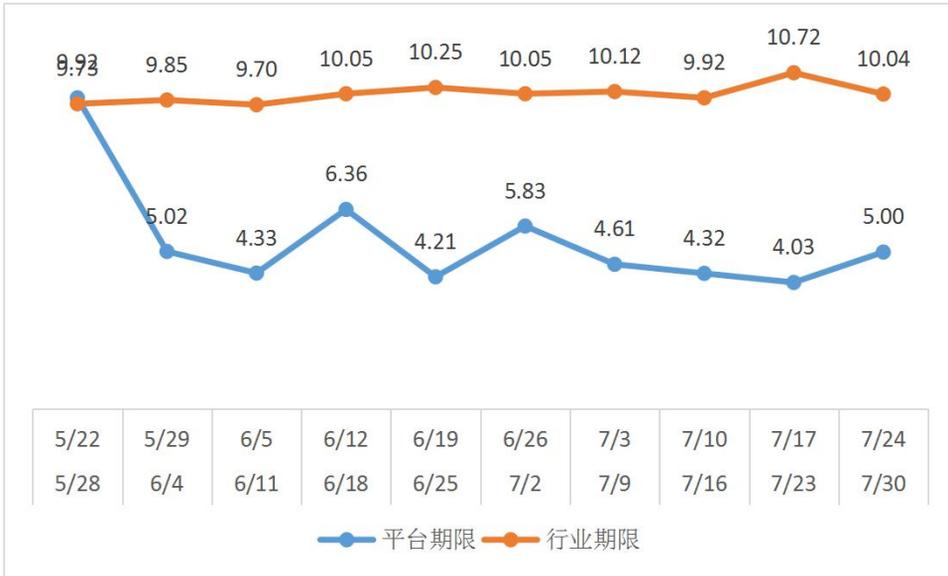
表6-3 平台近10周预期年化收益率


数据来源：希财新金融

近期平台预期年化收益率不断攀升，越来越接近行业平均收益率。7月底，平台预期年化收益率仅低了0.38个百分点。

(3) 平均借款期限

表6-4 平台近10周平均借款期限（月）

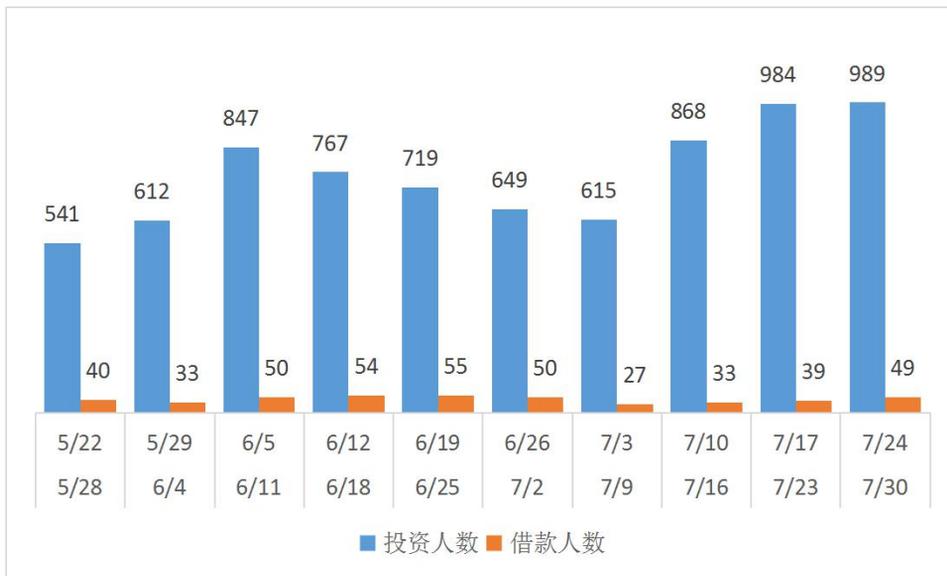


数据来源：希财新金融

近期行业平均借款期限有拉长趋势，平台期限波动较大，最长期限6.36月也远低于行业平均水平。

(4) 投资借款人数

表6-5 平台近10周借投资人数



数据来源：希财新金融

平台投资用户呈波动上涨，借款人数却低位下降。总体来看，平台用户活跃度不高。

(5) 满标用时

希财君暂未获取近10周的动态数据，这里不做分析。

(6) 净现金流

希财君暂未获取近10周的动态数据，这里不做分析。

希财君小结：

- 1、平台借款期限远低于行业平均水平，流动性较好。
- 2、平台投资人数呈上升趋势，借款人数在低位不断减少，总体来说，平台用户活跃度较弱。
- 3、关于满标用时、净现金流、借款集中度、投资分散度、逾期率等运营数据信息，平台有待补充完善。

7、第三方评级

表7-1 第三方评级情况

网贷平台	网贷之家		网贷天眼		羿飞		融360	
	发展指数	排名	等级	排名	发展指数	排名	评分	排名
汇通易贷	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无

数据来源：希财新金融

希财君小结：

汇通易贷上线运营6年有余，在网贷之家、网贷天眼等知名第三方评级上仍未上榜。做为老平台，汇通易贷资历丰富，但综合实力仍不够强大，需不断吸收同行业优秀经验，弥补自身不足之处。

8、平台总结

8.1 平台优势分析

- (1) 注册实缴资本5000万，资金实力雄厚；
- (2) 新系统已上线银行存管，避免了平台触碰用户资金；
- (3) 已通过国家公安部等保三级测试，平台信息安全建设不错；
- (4) 平台项目期限灵活，预期年化收益率尚可，且均有足额抵押及担保，还款来源充足；
- (5) 存管系统无任何投资费用，间接提高了投资者收益；

8.2 平台劣势分析

- (1) 已在金融办备案，但尚未获得ICP经营许可证；
- (2) 旧系统用户资金并未对接银行存管；
- (3) 平台借款人数少，投资人活跃度也较弱；
- (4) 平台治理运营信息、借款人、担保人信息等较少，投资人对平台、项目了解不够深入全面；

8.3 平台总结

- 汇通易贷注册实缴资本均为5000万，资金实力雄厚；近期又连任广东互联网金融协会副会长单位，可见其在当地有一定影响力。
- 平台项目期限灵活，预期年化收益率尚可，且均有足值抵押物和担保，还款保障充足；用户投资资金也由银行或第三方存管，较为安全。整体来说，投资风险在可控范围内。若能提供更多风控审核信息、借款人信息、担保公司信息，更有利于投资者全面深入了解项目；
- 平台项目存在少量金额拆标现象，一定程度上有利于缓解资金站岗现象，提高投资者资金使用效率；但平台有个别项目超过限额规定，不符合监管细则要求；
- 平台上线6年，运营稳健，相较同期上线平台，在名气、用户活跃度及成交量上较为一般；目前已获得国家信息安全登记保护三级认证，信息安全水平较高；
- 平台新系统投资过程中不收取费用，服务全面周到，能及时帮助用户解决问题，投资体验良好。