

# 抱财网投资分析报告



报告编撰：杨伟

发布机构：希财网

发布日期：2018.1.4

# 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 ( P10 )
- 1.4 平台重大事件 ( P10 )

## 2. 业务介绍 ( P11 )

- 2.1 业务信息 ( P11 )
- 2.2 标的信息 ( P11 )

## 3. 平台安全性 ( P14 )

- 3.1 平台项目安全性 ( P14 )
- 3.3 平台信息安全性 ( P15 )
- 3.4 平台法律保障 ( P15 )

## 4. 平台合规性 ( P16 )

- 4.1 备案管理 ( P16 )

4.2 银行存管 ( P16 )

4.3 业务管理 ( P16 )

4.4 信息披露 ( P19 )

## 5. 投资体验 ( P20 )

5.1 投资流程 ( P20 )

5.2 投资费用 ( P21 )

5.3 用户活动 ( P22 )

## 6. 平台运营情况 ( P23 )

6.1 基本数据 ( P23 )

6.2 动态分析 ( P23 )

## 7. 第三方评级 ( P27 )

## 8. 平台总结 ( P28 )

8.1 平台优势分析 ( P28 )

8.2 平台劣势分析 ( P28 )

8.3 平台总结 ( P29 )

# 1. 平台基本信息

## 1.1 平台概要

【平台网址】 [www.baocai.com](http://www.baocai.com)

【企业名称】 北京中联创投电子商务有限公司

【法定代表人】 王尔明

【注册资本】 5000万元

【实缴资本】 5000万元

【注册地址】 北京市海淀区海淀大街38号楼18层22-01室

【办公地址】 北京市海淀区海淀大街38号银科大厦8层

【成立时间】 2013年09月09日

【上线时间】 2014年02月23日

【平台背景】 上市系

【债权转让】 支持

【自动投标】 支持

【手机APP】 支持

【客服热线】 400-616-7070

## 1.2 平台治理信息

### (1) 工商信息

表1-1 抱财网工商登记信息

公司名称	北京中联创投电子商务有限公司	注册号	91110108078573343E
成立日期	2013年09月09日	营业期限	2013年09月09日至2033年09月08日
法定代表人	王尔明	注册资本	5000万元
登记机关	北京市工商行政管理局海淀分局	企业类型	其他有限责任公司
注册地址	北京市海淀区海淀大街38号楼18层22-01室		
经营范围	网上销售计算机、软件及辅助设备、电子产品、机械设备、通讯设备、五金、交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、文化用品、体育用品、日用品；经济贸易咨询；企业管理；投资管理；资产管理；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务基础软件服务；应用软件开发；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE值在1.5以上的云计算数据中心除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）		

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 抱财网持股5%以上股东出资信息

股东	股东类型	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)
北京创元联合投资有限公司	企业法人	3300	3300
湖北凯乐科技股份有限公司	企业法人	500	500
汇鑫国际融资租赁有限公司	企业法人	500	500
梁永文	自然人	257.55	257.55

数据来源：国家企业信用信息公示系统

### 北京创元联合投资有限公司

成立于2015年4月3日，注册资本3380万，法定代表人王尔明，由王尔明、张志威、李志清、辛和平、徐展勤等5名自然人出资成立。

经营范围：投资管理；资产管理；投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

### 湖北凯乐科技股份有限公司

成立于1993年2月28日，注册资本70884.85万，法定代表人朱弟雄，旗下拥有35家子公司，设有27个分支服务机构。于2000年7月，公司股票在上海证券交易所上市，股票代码：600260。

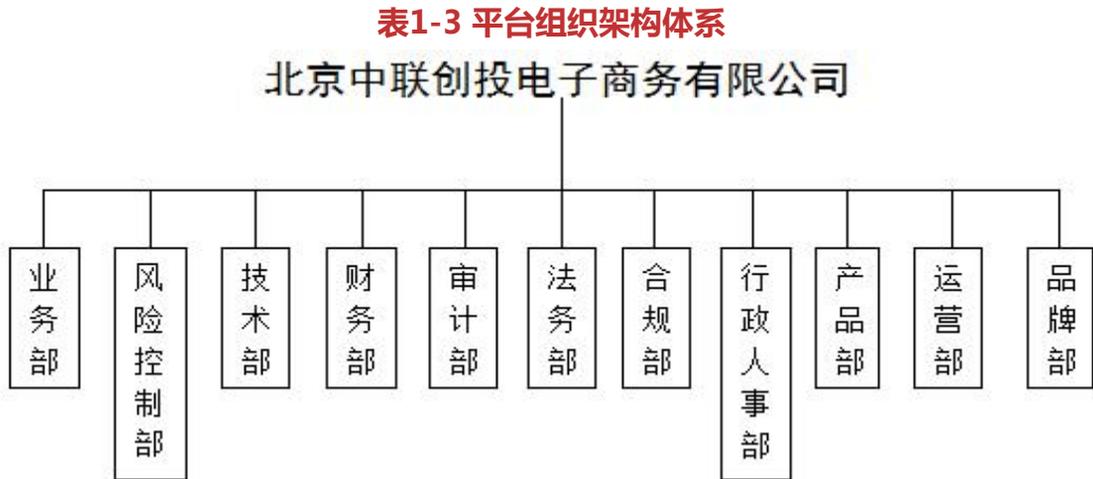
经营范围：网络系统的研究与开发；电子产品、通讯和通信电子设备（不含卫星地面接收设施及无线发射设备）、计算机软硬件的研发、生产、安装、维护、技术咨询、技术服务；通讯设备的研发、生产、销售；计算机系统集成；塑料硬管及管件、软管、管材、塑料零件及塑料土工合成材料、网络光缆塑料护套材料、建筑材料、装饰材料的制造及销售；化工产品（不含化学危险品及国家限制的化学品）、光纤、光缆产品、通信电缆、化工新材料（不含化学危险品及国家限制经营的化学物品）的制造与销售；市政工程、基础设施工程；钢材销售及对外投资（需经审批的，在审批前不得经营）；预包装食品批发兼零售（不含乳制品）（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

### 汇鑫国际融资租赁有限公司

成立于2012年3月15日，注册资本5000万美元，法定代表人钟凯，由康得投资集团有限公司和永启投资有限公司出资成立，持股比例分别为75%、25%。

经营范围：融资租赁业务、租赁业务、向国内外购买租赁财产、租赁财产的残值处理及维修、租赁交易的咨询和担保（不含融资担保）；以受让应收账款的方式提供贸易融资，应收账款的收付结算、管理与催收，销售分户（分类）帐管理，与本公司业务相关的非商业性坏账担保，客户资信调查与评估，相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### (3) 公司组织架构



数据来源：希财新金融

### (4) 平台融资信息

2015年5月，A股上市公司凯乐科技（600260）战略投资抱财网，凯乐科技拟现金出资3000万元，参股旗下运营抱财网的中联创投，将持有中联创投10%的股份。

2015年9月，获得康得集团3000万元战略投资，将持有中联创投10%的股份。

### (5) 管理团队

**表1-4 管理团队基本信息**

团队成员	职务	简历
王尔明	联合创始人	华南理工大学学士，解放军信息工程学院研究生。曾先后任职物美集团、中华网等内外资知名企业，作为国内90年代末第一批“触网”人士，加之其对互联网动态及相关技术研发的精准把控，于2000年投身自主创业领域，创建国内协同软件知名品牌；成功积累17年企业管理经验，对企业运营及团队打造具有资深见解。2013年底融入互联网金融大潮，创建抱财网。
张志威	联合创始人	山西财经大学经济学学士，中国政法大学法学硕士，资深律师。长期活跃于投融资行业，在股权投资、民间金融、收购兼并、资产处置等领域拥有十七年以上实操经验。2013年与合伙人共同创建抱财网。
徐展勤	联合创始人	毕业于中国政法大学、北京大学两岸工商总裁同学会副会长、工商联中关村分会副会长。中国电子商会常务理事、北京市互联网金融协会理事。后联合创建数家融资性担保公司、小额贷款公司，2013年底与合伙人共同创建抱财网。
林凯	副总裁	20年以上金融业投资理财相关经验，持有证券、期货、保险及CFP等多种金融从业资格。曾于中国三大证券公司之一的南方证券任职近10年，后任职中关村证券行政清理组，2006年先后在北京农商银行、韩亚银行（中国）负责产品及理财业务，对理财产品的项目开发及业务管理有着丰富的理论知识及实践经验。
孙明华	副总裁	曾任职阿里巴巴、摩托罗拉、诺基亚、霍尼韦尔等国内外知名大型企业，拥有20年以上互联网企业战略及运营管理经验。于2015年加盟抱财网，负责企业内部管控及整体战略规划。
杨柳	副总裁	12年互联网经验，曾任职日立、新浪等国内外知名企业，曾开发过外国债券、日兴证券、野村证券等金融系统；2012年从新浪走出来，建立了游戏联运公司顶游及金融网，12年的工作中积累了丰富的开发、管理、运营经验；2014年重新加入互联网金融大潮，2016年加入抱财网负责技术及管理工作。
白绍琛	副总裁	武汉理工大学建筑学学士、重庆大学房地产MBA。有房地产行业20年以上的从业经验，参与、管理过数十项国内外房产项目，从设计到项目管理，熟悉房地产各个开发环节，了解房地产开发流程中各阶段资金使用情况。能准确评估房产项目的优劣，敏锐把握房地产金融中的风险点，并设计相应的交易结构。负责房地产金融板块。

数据来源：平台官网

## 1.3 平台网站信息

表1-5 网站备案信息

网站名称	抱财网	网站首页网址	www.baocai.com
网站负责人姓名	张建武	网站域名	baocai.com
网站备案号	京ICP备16034616号-1	ICP许可证	-

数据来源：ICP备案查询网

## 1.4 平台重大事件

- (1) 2017年12月：抱财网荣获“2017年度中国普惠金融最具竞争力企业”奖项；
- (2) 2017年12月：抱财网荣获2017年度最佳社会责任奖；
- (3) 2017年09月：抱财网银行资金存管进度披露专题、践行合规进度专题正式上线，抱财网累计交易额突破60亿；
- (4) 2017年08月：“拥抱监管 践行合规”2017年抱财网北京投资人见面会；
- (5) 2017年08月：与平安银行签订资金存管协议；
- (6) 2017年08月：全国政协常委、民革中央副主席郑建邦、全国政协委员、民革中央联络部部长李霁君、民革中央联络部副部长章仲华、北京网贷行业协会秘书长郭大刚等领导赴抱财网考察，慰问台湾青年实习生；
- (7) 2017年01月：抱财网获公安部信息系统安全等级保护三级备案证明；
- (8) 2016年08月：全国政协常委、民革中央副主席郑建邦等领导来访抱财网视察工作，并慰问实习台湾大学生；
- (9) 2016年03月：参加央行指导的中国互联网金融协会成立大会，成为中国互联网金融协会首批会员。

## 2、业务介绍

### 2.1 业务信息

#### (1) 业务类型

抱财网业务主要类型比较广泛，旨在为中小微企业和供应链上下游企业提供一揽子金融信息解决方案。目前产品主要分为五类：融三板、房抵贷、担保贷、经营贷和房增贷。

#### (2) 获取途径

抱财网业务主要是由平台的合作方进行推荐，平台业务人员进行严格审核，然后平台上线进行借款。关于合作机构具体信息，希财君尚未获取到。

#### (3) 资产端介绍

希财君翻阅了平台近期项目，借款人为个人或者中小企业，有第三方担保或者有抵押。借款资金用途主要为资金周转。从审核资料和审核流程来看，项目审核比较严格。

### 2.2 标的信息

#### (1) 标的基本信息

平台标的因产品类型、借款期限等不同，预期年化收益率也有所不同。希财君整理了官网上标的信息，如下表：

表2-1 标的基本信息

标的类型	持有期限	预期年化收益率
融三板 担保贷 经营贷	1个月 (担保贷新手标)	10%
	1个月	6.2%
	2个月	7.56%
	3个月	7.80%
	4个月	7.86%
	5个月	8.40%
	6个月	9.00%
	7个月	9.12%
	8个月	9.36%
	9个月	9.42%
	10个月	9.48%
	11个月	9.54%
	12个月	9.60%
	14个月	11.28%
	房抵贷	1个月 (新手标)
1个月		6.2%
2个月		7.56%
3个月		7.80%
4个月		7.86%
5个月		8.40%
6个月		8.88%
7个月		9.24%
8个月		9.36%
9个月		9.39%
10个月		9.42%
11个月		9.48%
12个月		9.60%
14个月		10.50%

房增贷	1个月	7.56%
	2个月	7.56%
	3个月	7.80%
	4个月	8.22%
	5个月	8.46%
	6个月	9.21%
	7个月	9.36%
	8个月	9.48%
	9个月	9.51%
	10个月	9.72%
	11个月	9.84%
	12个月	10.50%
	18个月	10.80%
	24个月	11.20%

数据来源：希财新金融

## （2）标的满标速度

希财君翻阅了平台近期标的，平台标的满标速度较快，基本在一天左右，不存在资金站岗情况。

## （3）标的流动性

平台标的支持债权转让，方便投资者后期资金的周转。

## （4）标的充足度

平台发标时间基本固定为每天10:00，其余时间随机。据希财君观察，平台的可投标数量比较充足，不需要花大量时间在等标上，投资者需求能充分得到满足。

## （5）标的透明度

标的项目基本情况、借款用途、还款来源、风控措施、借款合同等均有说明，也附上了相关图片，项目信息比较全面。

## 3、平台安全性

### 3.1 平台项目安全性

#### (1) 风控流程

表3-1 抱财网风控流程

阶段	审核步骤
贷前	严格的项目准入：通过公开信息收集、大数据分析等手段，对项目进行严格甄选，确保项目质量。严格的项目准入。
	规范的尽调流程：组织专职尽调人员分析企业所在行业状况，实地考察企业经营情况，调查并核实项目抵质押物。项目信息完整、真实。
贷中	专业的风控委员会制度：委员会成员由项目所属行业相关人员及经验丰富的财务、法律、合规人员组成，严密把控项目风险点。
	充分的信息披露：借款主体的借款用途、财务状况、还款能力、风控措施等各方面信息的如实披露。信息披露充分透明。
贷后	持续的贷后管理机制：专职的项目贷后跟踪团队，实时监控项目。及时管控项目风险。
	多重的还款保证措施：借款项目均有房产抵押或机构全额担保、股权质押、个人无限连带保证等担保措施。降低项目逾期风险。

数据来源：希财新金融

## (2) 项目还款来源

融三板项目还款来源：第一还款来源，经营收入；第二还款来源，股权质押，实控人承担无限连带担保责任。

房抵贷项目还款来源：第一还款来源，借款人收入；第二还款来源，抵押房产。

担保贷项目还款来源：第一还款来源，企业经营收入；第二还款来源，第三方担保公司。

房增贷项目还款来源：第一还款来源，借款人收入；第二还款来源，抵押房产。

经营贷项目还款来源：第一还款来源，企业经营收益。

## 3.2 平台信息安全性

(1) 抱财网获公安部信息系统安全等级保护三级备案证明；

(2) 数据库：数据库3层安全防护体系采用DDOS防护、IP白名单配置、数据库攻击防护保障数据库安全；

(3) 云监控：对服务器、数据库以及各种服务、站点进行7\*24小时监控，保障运行平稳；

(4) 安全加密：采用国际标准的SSL数据传输安全加密技术，对系统数据进行安全备份。

## 3.3 平台法律保障

(1) 《合同法》为抱财网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。

## 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，抱财网于2017年12月12日通过网站备案，备案号为京ICP备16034616号-1。

#### (2) ICP经营许可证

据电信业务市场综合管理信息系统显示，抱财网暂未获得增值电信业务经营许可证，平台正积极筹办中。

### 4.2 银行存管

平台已与平安银行签署了资金存管协议，正在技术对接中。在平台尚未接入银行存管前，平台用户交易资金都通过汇付宝进行第三方存管，并完全按照“专户专款专用”的标准模式进行运作。

### 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。	暂未发现违规行为
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。	获得国家信息系统安全等级三级保护备案证明
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。	已与平安银行签署了资金存管协议

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
禁止性规范	(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

平台官网展示了基本信息、治理信息、重大事项等，财务会计信息、网站信息没有披露，有待进一步补充完善。

### (2) 平台运营信息

平台官网交易数据里展示了累计投资额、注册人数、已赚取收益、投资/借款人数、逾期率等实时数据，还有月成交额、月均平台利率走势、借款项目期限、用户地域分布等信息。运营报告里展示了季度运营报告，内容较为详细。

### (3) 项目信息

标的项目基本情况、借款用途、借款期限、预期年化收益率、还款来源、风控措施等均有说明，也附上了相关图片，项目信息比较全面。

### (4) 借款人信息

项目中介介绍了借款人的基本情况，若能补充借款人的资产负债信息，更有利于投资者了解借款人的还款意愿和还款能力。

## 5、投资体验

### 5.1 投资流程

#### (1) 注册

1) 注册：进入抱财网首页，点击右上角“注册”按钮；根据提示，填写相关信息，勾选“我同意《抱财网》注册协议”，点击“完成注册”；2) 按照提示完成认证。

#### (2) 充值

点击“我的抱财” - “资金管理” - “充值”进行充值，也可以点击个人中心首页右上角“充值”进行充值，输入充值金额并选择充值方式，按提示操作即可完成充值。

#### (3) 投资

充值完成后，选择要投资的项目，输入投标金额，点击【立即投资】即可。建议用户通过希财网注册并投资，不仅能获得平台红包，也能获得希财网红包返利，投资收益大幅提高。希财网具体奖励方案如下图：

表5-1 希财投资奖励方案

首投金额	投资周期	希财红包	平台红包	预期投资收益	加息券	其他	预期总收益	预期年化率
1000元	30天	15.00	0.00	8.22	0	0	23.22	28.25%
5000元	30天	70.00	0.00	41.10	0	0	111.10	27.03%
10000元	30天	110.00	0.00	82.19	0	0	192.19	23.38%
15000元	30天	120.00	0.00	123.29	0	0	243.29	19.73%
20000元	30天	130.00	0.00	164.38	0	0	294.38	17.91%

复投奖励：奖励投资额\*0.5%，每期限复投一次，且复投返利上限为80元（限投资30天以上标的）。

数据来源：希财新金融

#### (4) 提现

点击“我的抱财” - “资金管理” - “提现”进行提现，也可以点击个人中心首页右上角“提现”进行提现。提现到账时间：工作日16:00前的提现申请，抱财网将当日审核；工作日16:00后的提现申请，抱财网将次日审核；非工作日的提现申请，抱财网将于非工作日后第一日审核，抱财网审核通过后，提现金额将在1-2天内划至用户绑定的银行账户。

## 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	5万元以下（含5万元）按2元/笔收取，5万元以上以5万元为单位拆分计算手续费，具体收费也与会员等级有关。
VIP费	无
转让费	手续费=转让本金*转让费率

数据来源：希财新金融

## 5.3 用户活动

### (1) 新人蜜月期，巨惠三重礼

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：1) 注册即送最高100元现金红包+200财币；2) 投即享额外奖励最高1.5%加息；3) 邀好友投资最高享1000元现金奖励。

### (2) 邀请好友赚现金

活动时间：1月1日-1月31日

活动规则：1) 邀请者可获得首投奖励和第二次投资奖励；2) 被邀请人注册成功后，可获得新手红包福袋，首次投资成功后，获得无门槛2%加息券奖励一张（有效期5天），30天内二次投资成功后，将获得无门槛2.5%加息券奖励一张（有效期15天）；3) 邀请好友数量和投资总额排行榜，可获得相应排名奖励。

### (3) 会员中心福利多多

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：会员体系全面上线，升值礼包、生日礼包、财币积分、免费提现等多种特权任你享。

## 6、运营情况

### 6.1 基本数据

表6-1 抱财网运营数据

累计成交额 (亿元)	69.25		
投资人数 (万人)	13.36	借款人数 (人)	-
前十投资人待收占比	4.25%	前十借款人待还占比	-
平均借款期限 (月)	5.78	平均借款金额 (万元)	40.57
预期年化收益率	9.23%	平均投资金额 (万元)	5.18

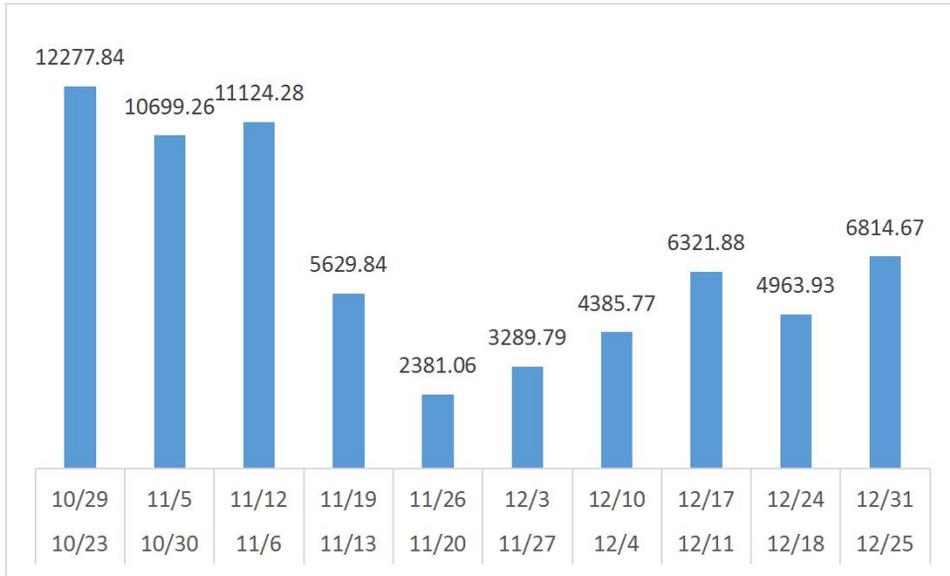
数据来源：希财新金融

从实时运营数据不难看出，抱财网成交体量很大，理财用户活跃度高，平均借款期限较短，预期年化收益率尚可。

### 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、投资/借款人数、满标用时和资金净流入等运营指标。

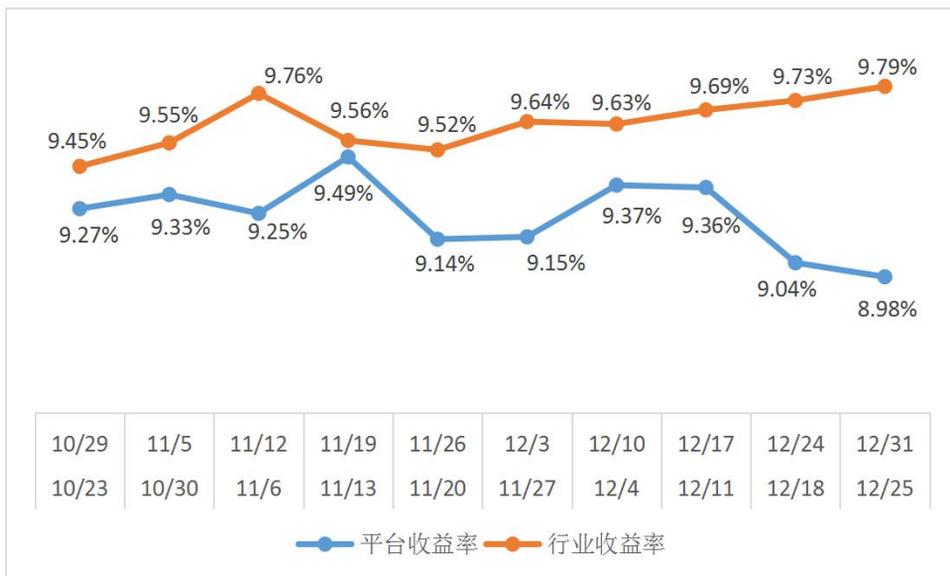
#### (1) 成交量

**表6-2 平台近10周成交量 (万元)**


数据来源：希财新金融

平台成交体量较大，11月中下旬有所下降，近期有上涨趋势。

## (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

平台近期预期年化收益率呈下降趋势，且低于行业平均水平。结合借款期限来看，平台预期年化收益率还是比较可观的。

### (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

近期平台平均借款期限不断下降，已低于行业平均水平，平台流动性不断增强。

### (4) 投资借款人数

表6-5 平台近10周投资借款人数

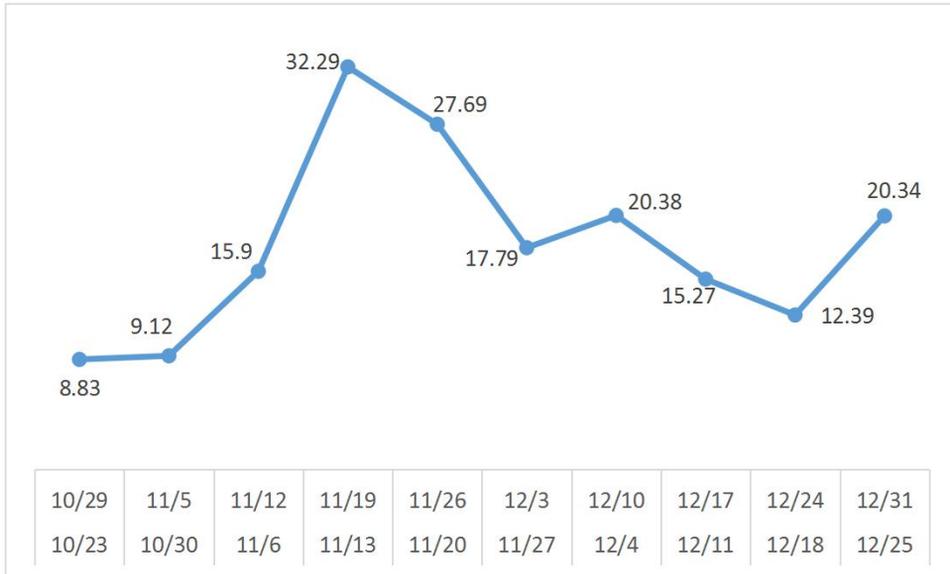


数据来源：希财新金融

平台投资用户热情较高，呈V型波动，借款用户相对较少，但借款人大都为企业用户，平台借款需求较为充足。

## (5) 满标用时

表6-6 平台项目满标时间 (小时)

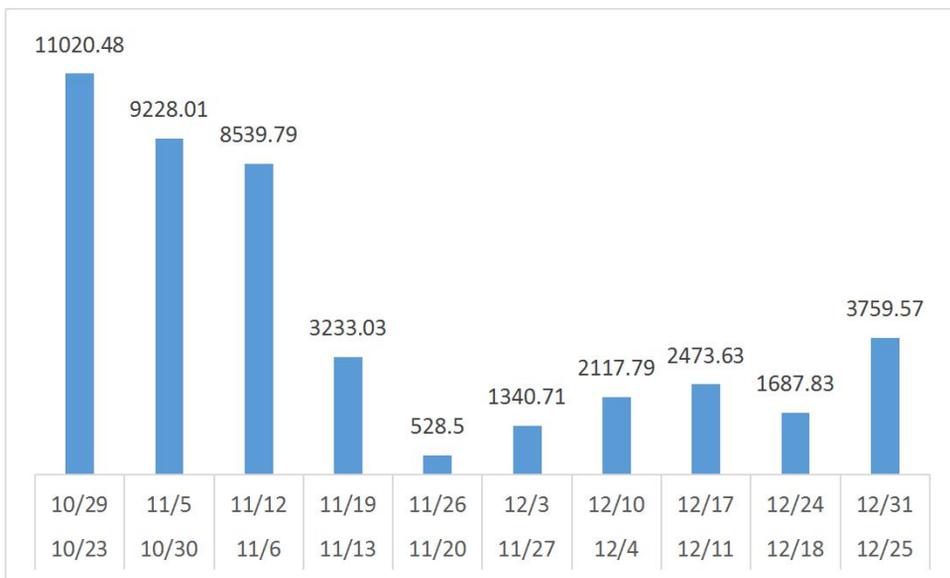


数据来源：希财新金融

平台满标时间基本在1天左右，满标速度较快。

## (6) 净现金流

表6-7 平台近10周资金流入 (万元)



数据来源：希财新金融

平台近期资金流随着成交量波动，但都处于净流入状态，目前平台资金面较为宽松。

## 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		融360	
	发展指数	排名	等级	排名	排名	等级
抱财网	55.05	47	B	65	-	C

数据来源：希财新金融

抱财网在网贷之家评级榜单上排名47，发展指数为55.05，在网贷天眼评级榜单上排名65，等级为B，在融360评级榜单上列为C。平台上线3年多时间，运营稳健，在网贷行业知名机构上都有排名，说明平台综合实力较好。不过，平台还有较大的发展空间，仍需不断成长，不断完善自身。

## 8、平台总结

### 8.1 平台优势分析

- (1) 平台注册实缴资本5000万，获上市公司凯乐科技和大型产业集团康得投资集团战略投资，平台综合实力较强；
- (2) 平台已获公安部信息系统安全等级保护三级备案，信息安全水平高；
- (3) 平台产品种类丰富，期限灵活，能满足大部分投资者的需求；
- (4) 平台项目经过多重风控审核，又有第三方担保、抵押物做为后备还款来源，项目风险较低。

### 8.2 平台劣势分析

- (1) 平台尚未取得ICP经营许可证；
- (2) 平台用户资金仍由第三方托管，平安银行存管上线有待加快；
- (3) 平台若能补充完善财务会计信息、网站信息和借款人资产负债信息，更有利于用户对投资风险做出更准确的判断。

### 8.3 平台总结

- 平台注册实缴资本5000万，资金实力较强；获上市公司凯乐科技和大型产业集团康得投资集团战略投资，在网贷之家、网贷天眼、融360等知名评级机构均有排名，可见平台综合实力较好；
- 平台通过了公安部信息系统安全等级保护三级测试，信息安全水平高；
- 平台产品种类丰富，期限灵活，福利活动多，客户投资体验较好；
- 平台项目审核较为严格，有多重还款来源，项目风险较低，若能补充借款人资产负债信息，更有利于投资者对项目风险做出更准确的判断；
- 平台尚未获得ICP经营许可证，平台合规化进程有待加快；
- 平台用户交易资金目前都通过汇付宝进行第三方存管，在一定程度上避免了平台挪用风险，若平安银行存管系统能尽快上线，用户资金安全将更有保障。