

中金贷投资分析报告



报告编撰：杨伟

发布机构：希财网

发布日期：2018.04.18

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 平台治理信息 (P6)
- 1.3 平台网站信息 (P8)
- 1.4 平台重大事件 (P8)

2. 业务介绍 (P9)

- 2.1 业务信息 (P9)
- 2.2 标的信息 (P9)

3. 平台安全性 (P11)

- 3.1 平台项目安全性 (P11)
- 3.3 平台信息安全性 (P11)
- 3.4 平台法律保障 (P11)

4. 平台合规性 (P12)

- 4.1 备案管理 (P12)

4.2 银行存管 (P12)

4.3 业务管理 (P12)

4.4 信息披露 (P15)

5. 投资体验 (P16)

5.1 投资流程 (P6)

5.2 投资费用 (P17)

5.3 用户活动 (P17)

6. 平台运营情况 (P19)

6.1 基本数据 (P19)

6.2 动态分析 (P19)

7. 第三方评级 (P22)

8. 平台总结 (P23)

8.1 平台优势分析 (P23)

8.2 平台劣势分析 (P23)

8.3 平台总结 (P24)

1. 平台基本信息

1.1 平台概要

【平台网址】 www.zhongjindai.com

【企业名称】 北京中金丰联信息技术股份有限公司

【法定代表人】 田帅杰

【注册资本】 5000万元

【实缴资本】 1450万元

【注册地址】 北京市丰台区南三环西路91号院1号楼13层1单元1606

【办公地址】 北京市丰台区南三环西路91号院1号楼13层1单元1606

【成立时间】 2014年04月18日

【上线时间】 2014年07月30日

【平台背景】 民营系

【债权转让】 不支持

【自动投标】 不支持

【手机APP】 支持

【客服热线】 400-004-8668

1.2 平台治理信息

(1) 工商信息

表1-1 中金贷工商登记信息

公司名称	北京中金丰联信息技术股份有限公司	注册号	91110000306659385M
成立日期	2014年07月30日	营业期限	2014年07月30日至长期
法定代表人	田帅杰	注册资本	5000万元
登记机关	北京市工商行政管理局丰台分局	企业类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
注册地址	北京市丰台区南三环西路91号院1号楼13层1单元1606		
经营范围	技术开发、技术推广、技术服务；数据处理；计算机系统服务；市场调查；经济贸易咨询；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；组织文化艺术交流活动（演出除外）；企业策划。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		

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 中金贷股东出资信息

股东	股东类型	认缴金额 (万元)
高剑梅	自然人	-
田新建	自然人	-
魏志新	自然人	-
田上飞	自然人	-
严安	自然人	-
北京维美兄弟投资股份有限公司	企业法人	-

数据来源：国家企业信用信息公示系统

北京维美兄弟投资股份有限公司

成立于2012年03月13日，注册资本3050万，法定代表人魏志新，由自然人魏志新和潘忠共同出资成立。

经营范围：投资、投资咨询；企业管理；企业策划；承办展览展示活动；会议服务；产品设计；基础软件服务、应用服务；体育运动项目经营。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（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

2014年9月，中金贷获得北京维美兄弟投资股份有限公司、北京蓝天瑞德环保技术股份有限公司和山东华牧天元农牧股份有限公司三家公司1000万A轮融资。

（5）管理团队

希财君查阅相关资料，尚未获得平台管理团队信息。

1.3 平台网站信息

表1-3 网站备案信息

网站名称	中金贷	网站首页网址	www.zhongjindai.com
网站负责人姓名	田上飞	网站域名	zhongjindai.com
网站备案号	京ICP备14042740号-1	ICP许可证	京ICP证150945号

数据来源：ICP备案查询网

1.4 平台重大事件

- (1) 2018年04月：中金贷上线4周年；
- (2) 2017年07月：中金贷获得信息系统安全等级保护三级认证；
- (3) 2017年06月：恒丰银行资金存管系统正式上线。

2、业务介绍

2.1 业务信息

(1) 业务类型

中金贷业务以车贷、房贷、中小企业贷为主，目前上线的产品主要有房盈宝、车盈宝和企业贷三种，借款期限以1、3、6、12、36个月为主，预期年化收益率7%-17%不等。

(2) 获取途径

中金贷业务主要是由平台的合作方进行推荐，然后由平台的风控人员进行严格筛选，而后到平台上线进行借款。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，借款人大部分为中小企业和个人，房盈宝和车盈宝都有足值抵押物。

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2-2 标的基本信息

标的类型	持有期限	预期年化收益率
房盈宝	1个月	7%
	3个月	8%
	6个月	10%+0.5%
	12个月	12%+1.0%
	36个月	13%+1.5%
企业贷	6个月	10%+0.5%
	12个月	12%+1.0%
车盈宝	36个月	13%+1.5%

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6个小时左右，资金站岗情况较少。

（3）标的充足度

平台标的根据真实借款需求发布的，没有固定的发标时间。据希财君观察，产品可投标的数量比较充足，不需要花大量时间在等标上，投资者需求能充分得到满足。

（4）标的透明度

标的项目的借款金额、预期年化收益率、借款期限、还款方式等都有说明，但借款用途、还款来源、风控措施、风险提示、借款人资产负债等信息有待补充完善。

3、平台安全性

3.1 平台项目安全性

(1) 风控流程

平台以风险闭环风控体系为核心，不断完善提升客户体验，构建出多元化金融服务场景，最大程度满足用户安全、快捷、高效、差异化的财富管理需求。

(2) 项目还款来源

还款来源：第一还款来源，借款人收入及自有资金；第二还款来源，相关抵押物。

3.2 平台信息安全性

(1) 已获公安部信息系统安全等级保护三级认证；

(2) 引入互联网金融创新定向撮合服务技术。

3.3 平台法律保障

(1) 《合同法》为中金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。

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，中金贷于2015年08月13日通过网站备案，备案号为京ICP备14042740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，中金贷已获得增值电信业务经营许可证，许可证编号为京ICP证150945号。

4.2 银行存管

中金贷与恒丰银行合作的资金存管系统已于2017年6月19日正式上线，平台合规性大大提高。

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。	已上线恒丰银行资金存管

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

平台基本信息、治理信息等披露较为简略，管理团队、组织架构、重大事项、年度审计报告、网站信息等未有展示，有待补充完善。

(2) 平台运营信息

平台官网展示了累计交易总额、交易总笔数、出借人/借款人总数、逾期情况、人均累计借款/出借金额等实时运营数据，暂未披露月报或季报。

(3) 项目信息

标的项目信息披露比较简单，借款用途、还款来源、风控措施、风险提示、相关图片等信息都有待补充完善。

(4) 借款人信息

项目中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：进入网站首页点击【注册】，进入注册页面，输入手机号码、验证码、密码、确认密码，勾选同意注册协议，然后点【注册】即可；2) 注册完成后，根据提示完成实名认证和开通银行存管账户。

(2) 充值

登录用户中心，点击【充值】，输入充值金额按提示操作即可完成充值。

(3) 投资

充值完成后，选择要购买的项目，输入购买金额，点击【我要出借】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，也能获得希财网首投、复投红包，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	预期年化收益	预期年化收益率
10000元	30天	120.00	80.00	81.67	0	8	289.67	35.24%
10000元	90天	130.00	200.00	295.00	0	8	633.00	25.67%
30000元	30天	180.00	240.00	245.00	0	8	673.00	27.29%
30000元	90天	200.00	600.00	885.00	0	8	1693.00	22.89%

复投奖励：奖励投资额*0.5%元，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）。

说明：1、平台利息收益按360天计算，以上展示收益均为投资新手标预期收益；2、红包展示表格中“平台红包”为平台返现红包，返现规则详见“活动二”；3、红包展示表格中“其他”为平台注册红包，红包规则详见“活动一”（所有新手标只能使用8元）；4、红包展示表格中并未包含“活动三”、“活动四”相关福利，满足相应条件的投资用户可自行关注领取。

数据来源：希财新金融

(4) 提现

进入用户中心，点击【提现】，按提示操作即可；提现到账时间：T+1个工作日到账，一般提交申请后隔天到账，节假日顺延（以网站公告为准）。

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	无
VIP费	无
转让费	无

数据来源：平台官网

5.3 用户活动

(1) 新手福利

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：1) 注册即送188优惠券；2) 享1、3、6个月新手标；3) 注册、实名认证并首投可获得25个积分。

(2) 邀请好友活动

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：1) 每邀请1名好友首投满1000元，立送20元现金红包，首投满10000元，立即送100元现金红包；2) 好友出借新手标/1月标、3月标、6月标、12月标、24月标、36月标，可分别获得出借金额的万分之5、万分之20、万分之50、万分之120、万分之300和万分之480的佣金奖励；3) 每邀请1名好友首投满1000元可获得30积分，邀请5名好友首投均达1000元，额外获得30元手机话费。

(3) 中金贷4周年庆

活动时间：2018.04.02-2018.04.30

活动规则：1) 优惠券大放送，用户每日同一类型优惠券仅可领取5张；2) 加息来袭，6月标加息0.5%、12月标加息1%、36月标加息1.5%；3) 复投福利多，根据复投月标，按复投金额进行返现，最高返25%；4) 邀请壕友赚现金，每邀请1名好友首投满1千元，送20元现金红包，首投满1万元，送100元现金红包，可享受被邀请人前5笔的邀请奖励。

(4) 抢标三重礼

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：1) 一马当先，新标发布后首个出借用户出借额单笔满500元可获得1张面额60元的优惠券；2) 一锤定音，用户出借满标可获得1张面额150元的优惠券奖励；3) 一掷千金，出借标的进入履约状态后，该标的累计出借数额最大的用户可获得1张面额600元的优惠券奖励。

(5) 首投返现

活动时间：2018年1月22日起

活动规则：首投新手1月标、3月标、6月标，每满10000元可分别获得80元、200元、500元返现奖励，首投最高返现可达10000元。

(6) 2018带走iPhone X 活动

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：单笔直投12月标满15万元，即可获得iPhone X 256GB手机一部；单笔直投12月标满10万元，即可获得iPhone 8 plus 256GB手机一部；此活动不可与平台其他活动同时参加。

6、运营情况

6.1 基本数据

表6-1 中金贷运营数据

累计成交额（亿元）	3.79		
投资人数（人）	12433	借款人数（人）	210
前十投资人待收占比	11%	前十借款人待还占比	23%
平均借款期限（月）	8	平均借款金额（万元）	55
预期年化收益率	14%	平均投资金额（万元）	3

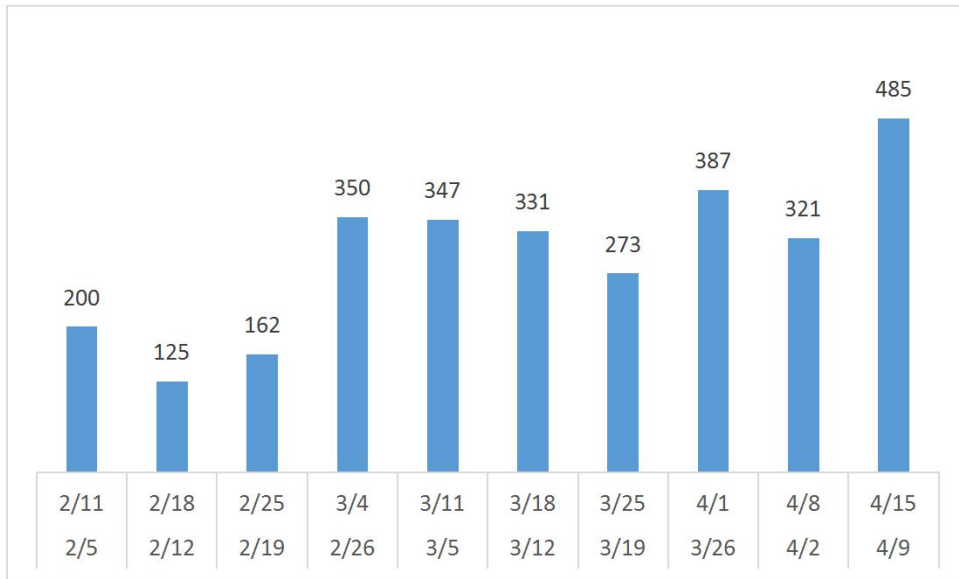
数据来源：希财新金融

中金贷上线运营近4年，从成交额和投资人数来看，平台人气尚可；前十待收/待还占比较小，风险较为分散；平台借款期限偏长，预期年化收益率高。

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。这里主要取平台上线以来近10周的数据来分析，包括平台的成交量、预期年化收益率、投资/借款人数和净现金流等运营指标。

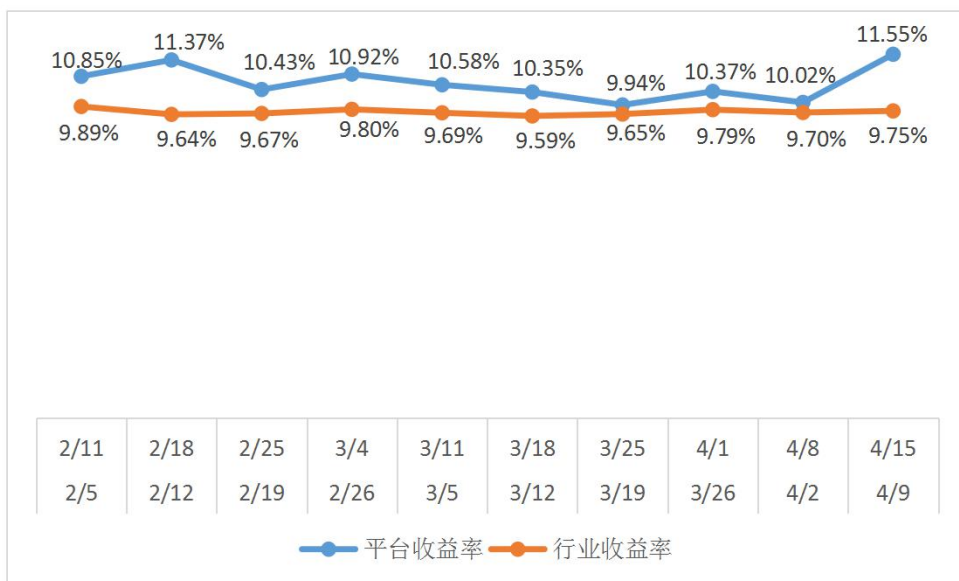
(1) 成交量

表6-2 平台近10周成交量 (万元)


数据来源：希财新金融

春节小长假后，平台成交量增长明显，近期周成交量基本维持在300万以上。

(2) 预期年化收益率

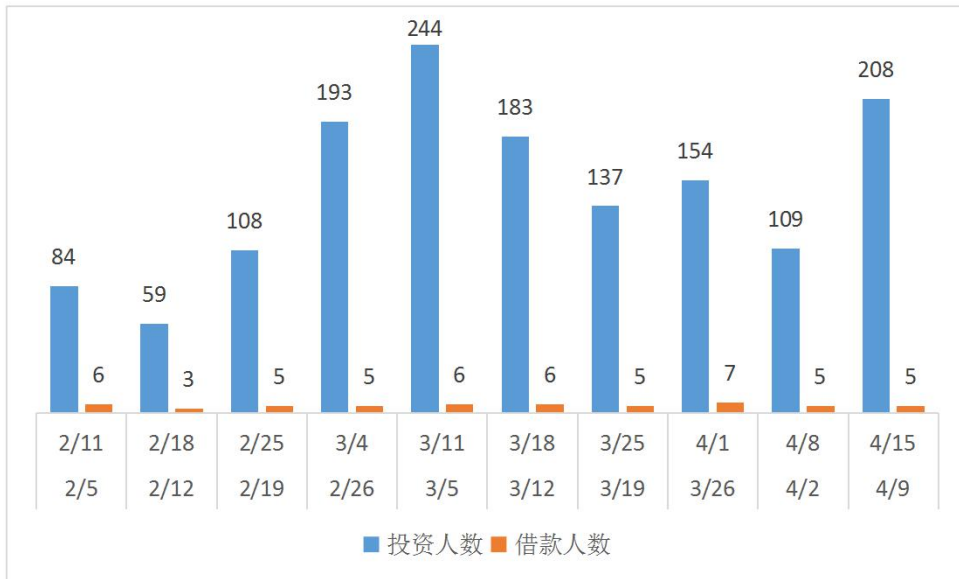
表6-3 平台近10周预期年化收益率


数据来源：希财新金融

平台预期年化收益率基本处于行业收益率上方，近期有上升趋势。

(3) 投资借款人数

表6-4 平台近10周投资借款人数

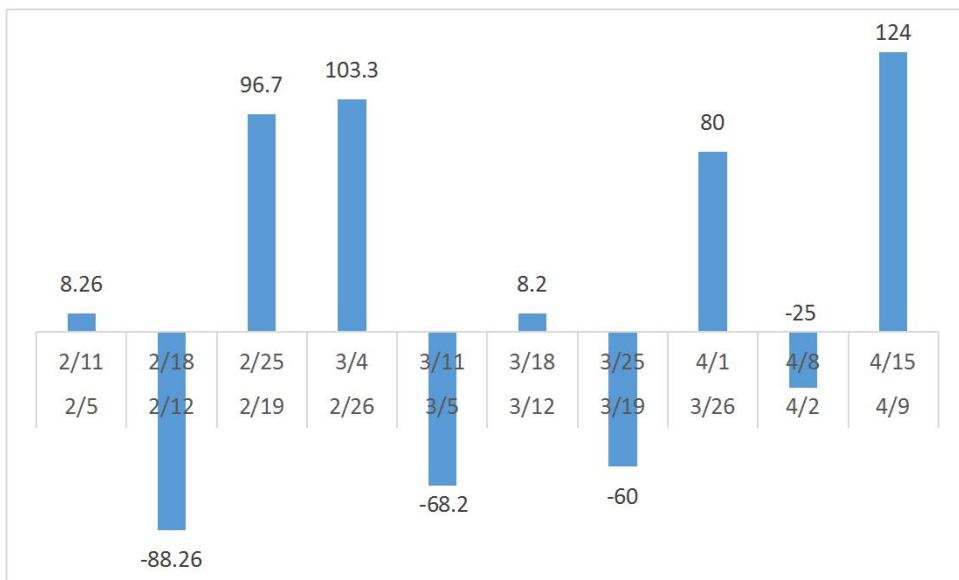


数据来源：希财新金融

平台投资人数呈周期性波动，借款人数较少，和同期上线平台相比，平台人气有待提升。

(4) 净现金流

表6-5 平台近10周资金流入情况 (万元)



数据来源：希财新金融

平台近期资金流波动比较明显，资金净流出金额在不断下降。

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
中金贷	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无

数据来源：希财新金融

中金贷上线运营近4年，在网贷之家、网贷天眼和融360等知名的第三方评级榜单上暂无排名。在名气和实力上和靠前的大平台还是有一定差距，平台还有较大的发展空间，需不断吸收同行业优秀经验，不断充盈自身。

8、平台总结

8.1 平台优势分析

- (1) 平台注册资金5000万，实缴资本1450万，已获得A轮融资，平台综合实力较强；
- (2) 平台已上线恒丰银行资金存管，平台合规性大大提高；
- (3) 平台已获得ICP经营许可证，业务管理也较为规范；
- (4) 平台已获公安部信息系统安全等级保护三级备案；
- (5) 平台产品种类丰富，期限灵活，预期年化收益率较高，能满足大部分投资者需求。

8.2 平台劣势分析

- (1) 平台若能更多展示管理团队、组织架构、重大事项、年度审计报告、运营报告等信息，更有利于投资者深入了解平台；
- (2) 平台若能更多展示项目还款来源、还款保障、风险提示、风控措施、借款人资产负债等信息，更有利于用户对投资风险做出更准确的判断；
- (3) 平台在网站建设等方面与业内优秀平台相比，仍有一定差距。

8.3 平台总结

- 平台注册资金5000万，实缴资本1450万，获风投A轮投资，平台综合实力较强；
- 平台已通过了公安部信息系统安全等级保护三级认证；
- 平台已获得ICP业务经营许可证，已上线恒丰银行资金存管，业务流程较为规范，合规性较好；
- 平台投资操作简单便捷，投资过程中基本无费用，间接提高用户收益；
- 平台产品种类丰富，期限灵活，预期年化收益率高，新老用户福利活动丰富，客户投资体验较好；
- 平台若能更多展示自身治理信息、运营信息、借款人信息，更有利于用户深入了解平台，提高透明度；
- 平台在网站建设方面，与业内优秀平台相比有一定差距，仍需加大投入力度。