

交金服投资分析报告



报告编撰：杨伟

发布机构：希财网

发布日期：2018.04.20

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 (P9)
- 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 (P12)

3. 平台安全性 (P13)

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

4. 平台合规性 (P14)

- 4.1 备案管理 (P14)

4.2 银行存管 (P14)

4.3 业务管理 (P14)

4.4 信息披露 (P17)

5. 投资体验 (P18)

5.1 投资流程 (P18)

5.2 投资费用 (P19)

5.3 用户活动 (P20)

6. 平台运营情况 (P21)

6.1 基本数据 (P21)

6.2 动态分析 (P21)

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.jiaojinfu.com

【企业名称】 深圳市华腾中创互联网金融服务有限公司

【法定代表人】 黄路晴

【注册资本】 10000万元

【实缴资本】 10000万元

【注册地址】 深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

【办公地址】 天津市和平区西康路赛顿中心C座楼9层

【成立时间】 2015年05月15日

【上线时间】 2017年07月12日

【平台背景】 国资系

【自动投标】 不支持

【手机APP】 支持

【客服热线】 400-178-1158

1.2 平台治理信息

(1) 工商信息

表1-1 交金服工商登记信息

公司名称	深圳市华腾中创互联网金融服务有限公司	注册号	91440300342539217C
成立日期	2015年05月15日	营业期限	2015年05月15日至长期
法定代表人	黄路晴	注册资本	10000万元
登记机关	深圳市市场监督管理局	企业类型	有限责任公司
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）		
经营范围	金融信息咨询，接受金融机构委托从事金融外包服务（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；投资管理、投资顾问（以上均不含限制项目）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；受托管理股权投资基金（不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；保付代理（非银行融资类）；投资兴办实业（具体项目另行申报），在网上从事商贸活动（不含限制项目）；供应链管理及相关配套服务；经营进出口业务。（以上经营范围法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）		

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 交金服股东出资信息

股东	股东类型	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)
北京中冶星辰投资有限公司	企业法人	5100	5100
天津迅铭科技发展股份有限公司	企业法人	4900	4900

数据来源：国家企业信用信息公示系统

北京中冶星辰投资有限公司

成立于2015年09月10日，注册资本10000万，法定代表人汪晓明，由国企北京中冶星辰贸易中心和自然人汪晓明共同出资成立。

经营范围：项目投资；资产管理；投资管理；经济信息咨询；技术推广服务；租赁机械设备；货物进出口；技术进出口；代理进出口；零售汽车配件、汽车、化工产品（不含危险化学品）、机械设备。（“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。）

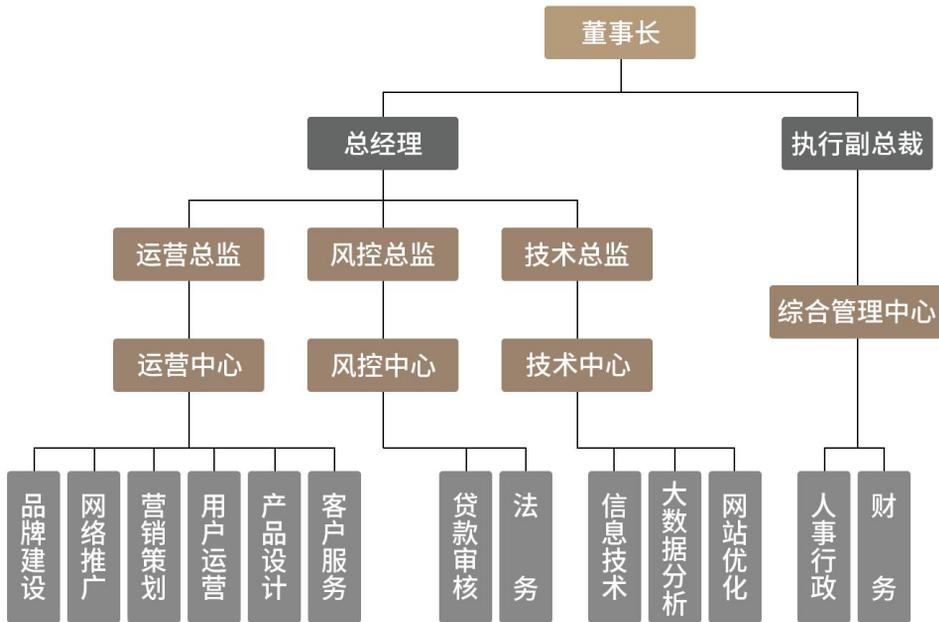
天津迅铭科技发展股份有限公司

成立于2013年03月29日，注册资本7055万，法定代表人赵成标，由自然人赵成标、王海英、程绍军共同出资成立，于2014年成功在天津市股权交易所挂牌交易。

经营范围：计算机软件技术、金属熔炼技术开发、咨询服务；合金材料技术开发；金属制品制造；型材加工；机加工；黄金、白银、金精粉、银精粉、铁精粉、铬矿石、镍矿石、建筑材料、炉料、化工原料（危险化学品、易制毒品除外）、黄金矿砂（含伴生金）、黄金伴生矿石批发兼零售；精密件铸造；从事国家法律、法规允许经营的进出口业务；仪器仪表销售；镍铁、合金材料制造、销售。（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

表1-3 平台组织架构体系



数据来源：希财新金融

(4) 平台融资信息

2018年02月09日，北京中冶星辰投资有限公司出资5100万元，持有平台51%股份，交金服正式成为国资控股系互联网金融平台。

(5) 管理团队

表1-4 管理团队基本信息

团队成员	职务	简历
孟凡盛	运营总监	5年互联网金融平台运营经验，经营平台累计成交量50000万。孟凡盛先生专注于个人投融资、风险控制、金融产品开发等事业，在运营、数据分析和金融产品上有独特见解，深刻了解互联网金融行业及投资者需求，锐意创新，为投资者赚取收益，为融资方提供完善的融资建议。
梁英杰	执行副总裁	有丰富的互联网产品和技术经验，负责平台市场营销及客户运营，协助开发交金服平台一系列产品功能。具有开放的互联网思维及全面的金融理论基础，对互联网金融行业拥有丰富金融投资管理和企业运营经验。
张宇	技术总监	毕业于北京理工计算机学院，曾组建国内某知名P2P平台技术团队并任技术总监一职，拥有多年系统开发实战经验。曾负责天津多个知名p2p平台系统开发、“购物网”基于ECSHOP的网站开发、天津现代服务业平台、税务局短信平台、维共信息服务平台等多个大型项目开发维护工作。擅长网站架构、信息安全、技术支持等工作；在用户分析，数据处理，网站体验等方面具有非常丰富的经验。

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	交金服	网站首页网址	www.jiaojinfu.com
网站负责人姓名	孟凡盛	网站域名	jiaojinfu.com
网站备案号	粤ICP备17066431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) 2018年04月：交金服优选—精英投计划上线；
- (2) 2018年02月：交金服获国资中冶投资控股，开启新年新征程；
- (3) 2017年11月：交金服APP3.0正式上线；
- (4) 2017年07月：交金服成功接入网络征信系统；
- (5) 2017年07月：交金服受邀出席“2017中国品牌创新峰会”并荣获多项荣誉；
- (6) 2017年07月：交金服正式上线。

2、业务介绍

2.1 业务信息

(1) 主营业务类型及来源

平台专注于安全性高的银行承兑汇票、个人车辆质押等优质资产，目前上线的产品有金优选计划、惠选计划、新手标三种。产品期限为15天-360天(目前主推30-90天)，预期年化收益率7%-13%，到期归还本息。对于借款企业或个人，平台风控人员会进行审核，并对企业或个人进行实地考察，审核后根据实际情况确定借款金额。

(2) 业务流程

平台对每个项目都进行严格审核，每个项目都会经过初审、复审、实地审核、终审等几十项审核。平台线上产品首先由平台业务人员初审，对企业或个人身份信息进行查询。业务人员初审过后，平台风控人员进行实地调研，第三方机构评估项目资质，通过资料的收集、信息的整合、实地尽调、风控会议、终审挂标、贷后管理，GPS智能定位系统等环节，让投资人了解资金去向。此外，平台严格遵守国家相关法律法规，设有严格的安全管理系统和信息安全机制，全面保护用户提供的信息，不轻易向任何外部机构泄露。

(3) 借款客户群体

表2-1 借款客户信息

客户群体	客户标准	准备材料
有借款需求的客户其名下有相应抵押物，如车辆、房屋等。	1、18岁以上 2、无法律诉讼或正在执行案件的自然人和企业法人 3、无犯罪记录或从事非法活动相关的自然人 4、为失去劳动力的人	身份证、户口本、银行卡、个人征信报告、如抵押物为车辆或房屋，出具机动车驾驶证、行驶证、房产证等相关材料。

数据来源：希财新金融

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
新手计划	30天	13%
惠选计划	30天	7%
	60天	8%
	90天	9%
优选计划	15天	10%

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，基本在一天以内，不存在资金站岗情况。

(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、投资协议等都有说明，但借款用途、还款来源、风控措施、风险提示、借款人信息等都有待补充完善。

3、平台安全性

3.1 平台项目安全性

(1) 风控流程

表3-1 交金服风控流程

阶段	审核步骤
贷前审核	1、优选项目：对于线下推荐项目进行初次筛选，甄别优质项目。 2、资料审核：审核包括银行流水，资产情况等十余项必备材料。 3、实地考察：第三方机构对借款人进行实地线下考察，进行初次风险评估。
贷中监控	1、全面评估：结合资料审查和数据分析，评估其还款能力，交金服风控团队全面评估借款风险及借款金额。 2、项目上线：优质项目经过层层严查合格，进入交金服平台提交借款需求。
贷后管理	1、跟踪管理：风控团队实时跟踪借款，资金用途及使用情况，监控项目的可变细节，及时充分披露。 2、项目还款：交金服自有风控团队实时监控，按时提醒还款，如有意外逾期预警，直至还款结束。 3、项目管理：交易完成，信息双重存档记录。

数据来源：平台官网

(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

团队具有丰富行业经验，平台设有安全认证部署，有效防止黑客攻击，保护用户资料防止外泄。

3.3 平台法律保障

(1) 《合同法》为交金服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，交金服于2017年06月05日通过网站备案，备案号为粤ICP备17066431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，交金服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

平台暂未上线银行资金存管，平台用户资金由第三方富友支付托管，平台资金完全按照“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。	暂未获取相关信息
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。	目前暂未接入银行存管,资金由富友支付托管

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、实缴资本、管理团队、合作机构等在官网上均有展示，重大事项、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、月度交易量、累计交易总笔数、注册投资人数、用户分析等运营数据，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

项目借款人基本情况、借款用途、借款人资产负债信息、逾期情况等都未有披露，信息透明度还有待提升。

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、密码、图形验证码、短信验证码，勾选同意注册协议，然后点击【确认】即可；2) 注册完成后，根据提示完成实名认证。

(2) 充值

登录我的账户，点击【充值】，选择支付方式和银行卡，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，选择要投资的项目，输入投资金额，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
3000元	15天	25.00	10.00	12.33	0	0	47.33	38.39%
10000元	15天	65.00	32.00	41.10	0	0	138.10	33.60%
20000元	15天	110.00	68.00	82.19	0	0	260.19	31.66%
50000元	15天	180.00	180.00	205.48	0	0	565.48	27.52%
10000元	30天	120.00	50.00	106.85	0	0	276.85	33.68%
30000元	30天	220.00	200.00	320.55	0	0	740.55	30.03%

复投奖励：奖励投资额*0.4%元，每期限复投一次，且复投返利上限为60元（限投资30天以上标的）。

说明：1) 15天标的为“优选—精英投资计划”，享受希财红包和平台红包（详见活动2）；2) 30天标的为“金优选新手专享”，其剩余期限会随着发行日逐渐减少，实际投资期限15天以上才能享受希财红包，平台红包（详见活动1）不受限制；3) 红包展示表格中“金优选新手专享”的预期收益年化收益为按30天计算利息的总收益，实际总收益以用户实际投资期限计算为准。

数据来源：希财新金融

(4) 提现

进入我的账户，点击【提现】，按提示操作即可；提现到账时间：交金服会在收到客户提现申请后T+1个工作日内完成审核，但由于不同银行处理速度不同，提现资金将会在1-3个工作日到账。

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) 注册免费领取1990抵扣红包+748现金红包；2) 新手专享标，预期年化收益率达13%。

(2) 优选—精英投计划

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：投资15天优选计划，满3000元、5000元、10000元、20000元、50000元，可分别获得10元、15元、32元、68元、180元现金红包。

(3) “八级高手”活动

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：累计投资满一定金额，获得对应等级，可获得等级红包，每上升一个等级还可获得跳级红包。

6、运营情况

6.1 基本数据

表6-1 交金服运营数据

累计成交额（万元）	5247.43		
投资人数（人）	201	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）	-
预期年化收益率	-	平均投资金额（万元）	-

数据来源：希财新金融

希财君未获取到平台其他重要运营数据，这里不做分析。

6.2 动态分析

希财君暂未获取到近期动态运营信息，这里不做分析。

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
交金服	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无

数据来源：希财新金融

交金服上线运营8个多月，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。平台有较大的发展空间，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) 平台注册实缴资本10000万，获国资控股，平台综合实力较强；
- (2) 平台产品种类丰富，期限灵活，能满足大部分投资者的需求；
- (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，有多重还款来源，项目风险较低；
- (5) 平台投资不收取任何费用，间接提高了投资者收益。

8.2 平台劣势分析

- (1) 平台银行存管、ICP经营许可证等都还在积极筹备中，合规进程有待加快；
- (2) 平台若能更多展示治理信息、运营信息、项目信息，更有利于用户对投资风险做出更准确的判断；
- (3) 平台在信息安全、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

- 平台注册实缴资本10000万，获国资控股，平台综合实力较强；
- 平台标的种类丰富、期限灵活，能满足大部分投资者的需求；
- 平台投资操作简单便捷，投资过程中无费用，间接提高用户收益；
- 平台暂未发现违法违规行为，业务管理也较为规范，若能尽快获得ICP经营许可证，平台合规性将大大提高；
- 平台项目风控审核较为严格全面，项目风险可控。若能更多展示治理和运营等信息，更有利于投资者深入了解平台和项目；
- 平台用户资金目前由第三方支付机构富友支付托管，在一定程度上能避免平台挪用，若能尽快上线银行存管，用户资金安全更有保障；
- 平台上线不久，在网站运营、信息安全等方面与业内优秀平台相比仍有一定差距，需加大投入力度。