

巨潮金融投资分析报告



报告编撰：杨伟

发布机构：希财网

发布日期：2018.03.16

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 (P9)

2. 业务介绍 (P10)

- 2.1 业务信息 (P10)
- 2.2 标的信息 (P11)

3. 平台安全性 (P12)

- 3.1 平台项目安全性 (P12)
- 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 (P19)

6. 平台运营情况 (P20)

6.1 基本数据 (P20)

6.2 动态分析 (P20)

7. 第三方评级 (P24)

8. 平台总结 (P25)

8.1 平台优势分析 (P25)

8.2 平台劣势分析 (P25)

8.3 平台总结 (P26)

1. 平台基本信息

1.1 平台概要

【平台网址】 www.juchaojr.com

【企业名称】 杭州巨潮金融信息服务有限公司

【法定代表人】 周炳磊

【注册资本】 5000万元

【实缴资本】 5000万元

【注册地址】 浙江省杭州市西湖区益乐路39号2幢839室

【办公地址】 杭州市滨江区江南大道4760号亚科中心B座20楼2001

【成立时间】 2015年06月09日

【上线时间】 2017年11月13日

【平台背景】 国资系

【债权转让】 不支持

【自动投标】 不支持

【手机APP】 支持

【客服热线】 4000-068-069

1.2 平台治理信息

(1) 工商信息

表1-1 巨潮金融工商登记信息

公司名称	杭州巨潮金融信息服务有限公司	注册号	91330106341922724U
成立日期	2015年06月09日	营业期限	2015年06月09日至长期
法定代表人	周炳磊	注册资本	5000万元
登记机关	杭州市西湖区市场监督管理局	企业类型	有限责任公司
注册地址	浙江省杭州市西湖区益乐路39号2幢839室		
经营范围	服务：接受金融机构委托从事金融信息技术外包，接受金融机构委托从事金融业务流程外包，受托对企业资产进行管理、投资管理、投资咨询（除证券、期货，未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务），财务咨询，企业管理咨询，电子商务技术的技术开发，市场信息咨询市场调查。		

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 巨潮金融股东出资信息

股东	股东类型	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)
上海犇序实业有限公司	企业法人	5000	5000

数据来源：国家企业信用信息公示系统

上海犇序实业有限公司

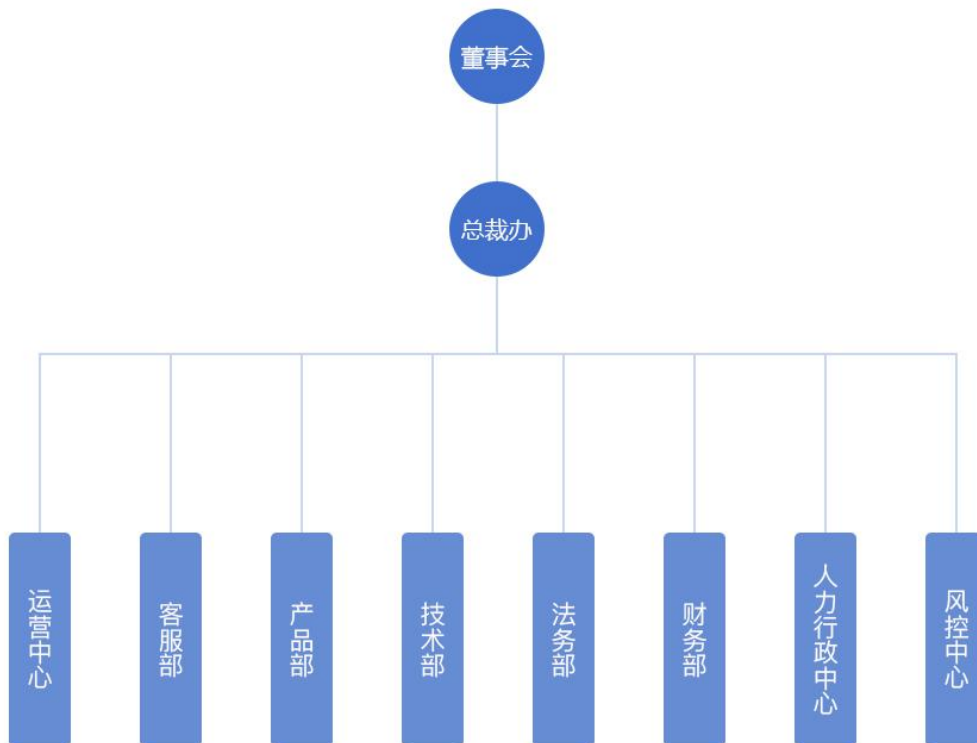
成立于2015年12月09日，注册资本3000万，法定代表人黄虞平，由全民所有制企业国际中富达实业总公司独资。

经营范围：从事网络科技领域内的的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，企业管理服务，电子商务（不得从事金融业务），商务信息咨询，计算机网络工程施工，物业管理，园林绿化工程施工，会务服务，展览展示服务，黄金制品、珠宝首饰、工艺礼品、日用百货、家居用品、建筑材料、服装、鞋帽的批发、零售，从事货物进出口及技术的进出口业务。

【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

表1-3 平台组织架构体系



数据来源：平台官网

(4) 平台融资信息

希财君查阅相关资料发现，平台成立以来尚未获得融资。

(5) 管理团队

表1-4 管理团队基本信息

团队成员	职务	简历
周哲渊	CEO	毕业于上海大学，双修行政、公共关系学，曾在上海对外经贸大学专修企业管理，曾任台湾光彩上海加盟事业促进协会战略部主任，成功参与龙凤元祖真锅象王等著名台企，使其成功在各城市连锁面市，曾任知名军企传媒集团商务部AE副部长、中国易经学院优秀荣誉学士，擅长资源整合，战略规划。
黄卫权	运营总监	八年互联网运营与管理经验，曾任职于财通证券，多多理财等互联网金融机构，熟练掌握互联网金融运营相关技能，曾经在P2P圈、网贷天眼、鸟哥笔记、运营小咖秀、APP干货铺子、梅花网、姑婆那些事等网贷行业媒体及互联网干货分享媒体上发表过互联网金融类运营专业知识。
林相	技术总监	现任杭州巨潮金融信息服务有限公司技术总监，曾任职于上海宜盛财富集团参与制定公司软件产品的发展方向，确定公司产品框架，组建技术团队及开发实施计划。
伍华荣	财务总监	有良好的职业道德风尚，严谨的工作作风以及高度的事业心和责任感，深刻理解互联网金融信息服务平台的财务工作。熟悉国家金融政策和财税法规，熟悉财务预算、资金运营、结算、审计等流程，为公司建立了健全的互联网金融信息服务机构的各项财务制度，编辑财务计划。

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	巨潮金融	网站首页网址	www.juchaojr.com
网站负责人姓名	孟果	网站域名	juchaojr.com
网站备案号	浙ICP备17043747号-1	ICP许可证	浙B2-20171196

数据来源：ICP备案查询网

1.4 平台重大事件

- (1) 2017年12月：巨潮金融APP正式上线；
- (2) 2017年12月：巨潮金融荣获“中国互联网金融行业示范单位”称号；
- (3) 2017年12月：巨潮金融获国资背景企业全资入股，平台实力再升级；
- (4) 2017年11月：巨潮金融正式获得ICP许可证，进一步合规化；
- (5) 2017年11月：合规再升级，巨潮金融正式通过全国公安机关互联网站备案信息；
- (6) 2017年11月：巨潮金融携手富友支付，打造一站式金融信息服务平台；
- (7) 2017年11月：巨潮金融正式上线。

2、业务介绍

2.1 业务信息

(1) 主营业务类型及来源

商企贷：企业以日常经营现金流为还款来源，同时通过企业信用、股东提供无限连带担保以及第三方担保作为还款保障措施，业务来源为平台合作商推荐，每个标的都经过巨潮金融平台风控专员多层严格筛选审核，线上发标期限以1、2、3（个）月为主，年化8.2%-14.88%，所有标的都是到期还本付息。

(2) 业务流程

合作商先从企业的基本证照、场地入手，核查财务流水记录、税务缴纳记录以及订单委托方合同，加以行业的市场周期及产品进行查验。平台风控人员会审核借款企业的财务资料、经营性资料、法定代表人和实际控制人的征信资料、企业法律文书资料等，同时进行实地考察，与借款企业多人进行洽谈，风控部会对借款企业进行综合分析，并对借款企业的抵押担保情况进行审核，风控人员初审通过之后，会交由企业信贷风控委员会综合复审，一致通过方可推荐给平台进行发标筹款。

(3) 借款客户群体

针对小微企业在银行等渠道融资比较困难的问题而推出的信贷产品。借款用户的获取主要有：1) 由线下企业信贷部门负责开发；2) 联合工业园区、创业园区进行合作，推荐优质的有融资需求的企业；3) 集团现有的资源客户。

2.2 标的的信息

(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
商企贷/散标	7天（新手标）	14.88%+2%
	30天	8.20%+1.8%
	60天	8.60%+1.8%
	90天	9.00%+1.8%
优选计划	42天	8.00%+1.8%
	56天	8.40%+1.8%

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) 标的流动性

平台标的不支持债权转让，不方便投资者后期资金的周转。

(4) 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。

(5) 标的透明度

标的项目的基本情况、借款用途、还款保障、风控措施、风险提示等都有说明，也附上了相关图片，标的透明度较高。

3、平台安全性

3.1 平台项目安全性

(1) 风控流程

表3-1 巨潮金融风控流程



数据来源：平台官网

(2) 项目还款来源

商企贷还款来源：第一还款来源，公司日常经营产生的现金流；第二还款来源，公司法人承担连带担保责任；第三还款来源，第三方担保机构进行担保。

散标还款来源：第一还款来源，借款人自有资金；第二还款来源，抵押车辆；第三还款来源，若借款人出现逾期，第三方担保机构进行担保；

优选计划还款来源：第一还款来源，借款人自有资金；第二还款来源，若借款人出现逾期，第三方担保机构进行担保。

3.2 平台信息安全性

(1) 运用https进行加密传输：平台全站启用https加密技术后，用户访问网站任意页面时，都通过https加密连接传输数据防止被劫持和攻击，保障了用户的信息安全、交易安全、资金安全；

(2) 专业技术团队提供二十四小时防护：专业技术团队7×24小时对整个平台实施全方位系统实时监控和安全预警，多重防御机制并用，能够快速发现并有效阻断黑客恶意攻击，兼顾用户体验的同时保障用户信息及资金安全；

(3) 自建数据库再次对平台数据备份：专业技术团队自建数据库并采用加密技术对平台所有数据进行备份，建立双备份制度，有效避免平台数据被篡改以及删除，并可以实现永久保存；

(4) 签订电子合同：巨潮金融每促成一笔交易，投资人、平台及借款人都会签署一份在线电子合同，与纸质合同具备同等的法律效力，有效避免被篡改和删除，并且可以实现永久保存。

3.3 平台法律保障

(1) 《合同法》为巨潮金融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备案查询站长工具显示，巨潮金融于2017年09月25日通过网站备案，备案号为浙ICP备17043747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，巨潮金融已经获得增值电信业务经营许可证，许可证编号为浙B2-20171196。

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、治理信息等披露较为简略，组织架构、重大事项、信息安全认证测试情况等未有展示，有待补充完善。

(2) 平台运营信息

平台上线不久，暂未展示相关运营情况。

(3) 项目信息

标的项目基本情况、资金用途、还款保障、风控措施、风险提示等均有说明，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、登录密码、图形验证码、短信验证码，点击同意协议，然后点击【注册】即可；2) 注册完成后，根据提示完成实名认证、设置交易密码。

(2) 充值

进入我的账户，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【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
1000元	30天	10.00	20.00	6.74	1.80	0	38.22	46.50%
5000元	30天	60.00	30.00	33.70	1.80	0	131.10	31.90%
10000元	30天	100.00	50.00	67.40	1.80	0	232.19	28.25%
50000元	30天	200.00	100.00	336.99	1.80	0	710.96	17.30%

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：新用户注册即送1888元组合抵扣卷（返现券）+8元无门槛抵用券。

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：预计T+1个工作日内到账，实际到账时间依据银行处理为准，法定节假日以官方公告为准。

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) 新手活动

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：1) 注册即送1888元红包；2) 新手专享标，预期年化收益率达14.88%。

(2) 新年狂加息，豪礼送不停

活动时间：3月5日—3月25日

活动规则：1) 活动期间投资满额就送豪礼；2) 投资额满十万即送黄金钞一份，总供应为50份，不限领取次数，领完即止。

(3) 土豪奖，收官奖

活动时间：3月1日-4月1日

活动规则：1) 每个标的，单笔投资额最高用户可获得土豪红包；2) 每个标的，最后一位投资项目的用户，将获得收官红包。

6、运营情况

6.1 基本数据

表6-1 巨潮金融运营数据

累计成交额（万元）	4134		
投资人数（人）	8009	借款人数（人）	29793
前十投资人待收占比	18.53%	前十借款人待还占比	54.07%
平均借款期限（月）	0.97	平均借款金额（万元）	0.10
预期年化收益率	7.85%	平均投资金额（万元）	0.38

数据来源：希财新金融

巨潮金融上线运营才3个多月，从其运营数据不难看出，平台用户活跃度较高，借款期限短，前十待收/待还占比都较高，风险有待分散。

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。

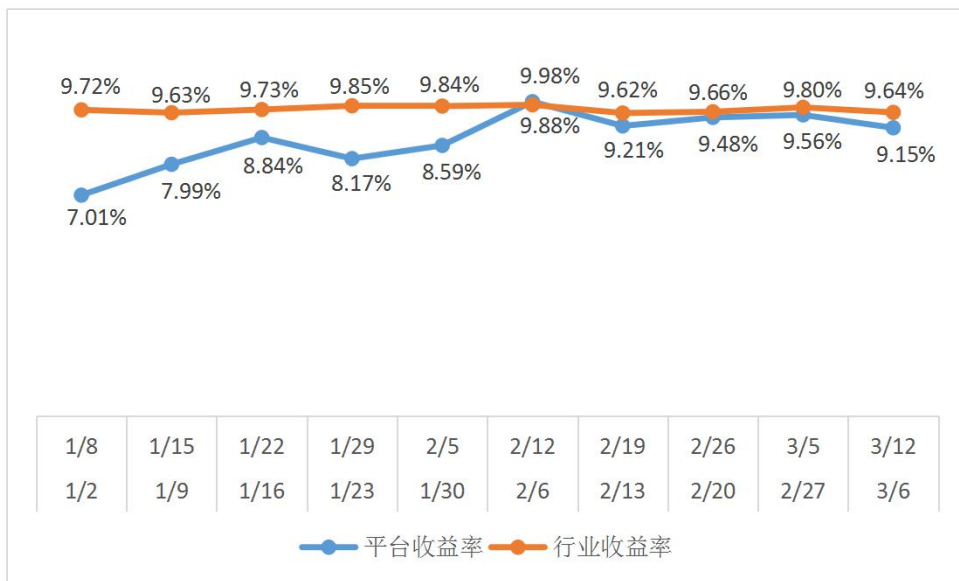
(1) 成交量

表6-2 平台近10周成交量 (万元)


数据来源：希财新金融

平台成交体量一般，但整体处于波动上涨态势，且有加速迹象。

(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前期不断上升，后期基本维持稳定，与行业平均水平已相差不大。

(3) 平均借款期限

表6-4 平台近10周平均借款期限（月）

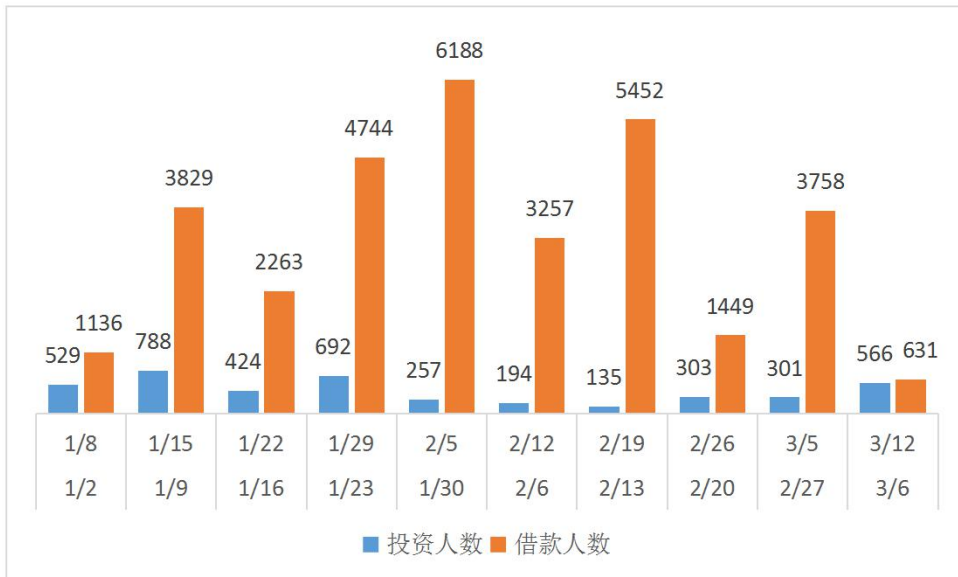


数据来源：希财新金融

平台平均借款期限维持在2个月以下，远低于行业期限，平台流动性较强。

(4) 投资借款人数

表6-5 平台近10周投资借款人数

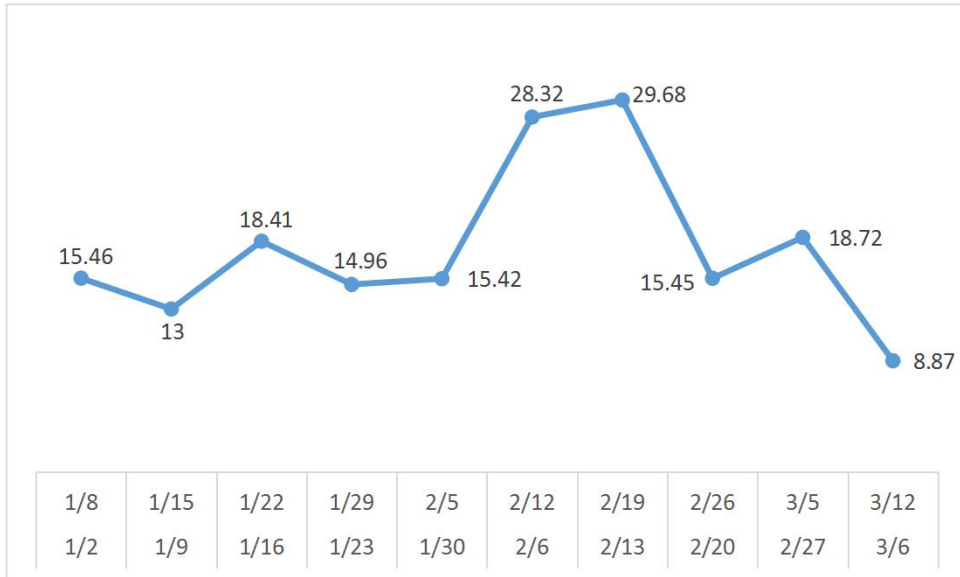


数据来源：希财新金融

平台投资借款人数都呈波动态势，且平台借款需求大，投资需求相对不足。

(5) 满标用时

表6-6 平台项目满标时间 (小时)

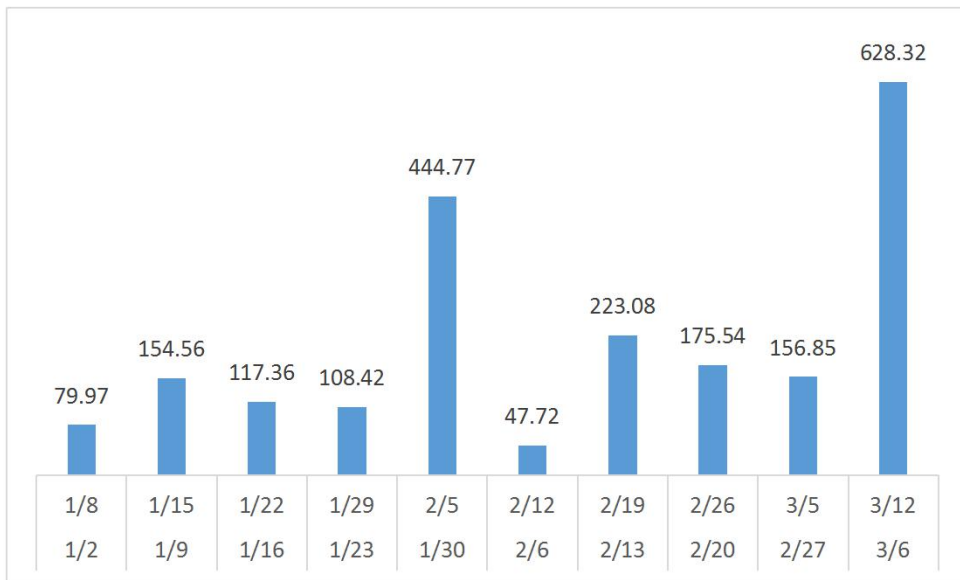


数据来源：希财新金融

平台前期满标时间不断上升，后期则不断下降，总的来看，平台满标速度较快。

(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

平台近期资金流和成交量趋势基本一致，且都处于净流入状态。

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
巨潮金融	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无

数据来源：希财新金融

巨潮金融上线运营才3个多月，正处于起步阶段，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) 平台注册实缴资本5000万，获国资背景公司全资控股，平台综合实力较强；
- (2) 平台已获ICP经营许可证，业务合规性较好；
- (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) 平台目前仍采用第三方托管方式，银行存管进程有待加快；
- (2) 平台若能更多展示自身治理信息、重大事项和运营信息，更有利于用户对投资风险做出更准确的判断；
- (3) 平台上线不久，在网站建设等方面与老平台相比仍有一定差距。

8.3 平台总结

- 平台注册实缴资本5000万，由具有国资背景的公司全资控股，平台综合实力较强；
- 平台获批了ICP经营许可证，暂未发现违法违规行为，业务管理较为规范；
- 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；
- 平台标的种类丰富、期限灵活，能满足大部分投资者的需求；
- 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，若能尽早上线银行存管，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。