

投呗投资分析报告



报告编撰：杨伟

发布机构：希财网

发布日期：2017.10.16

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 (P8)
- 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 (P10)

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 (P21)

8. 平台总结 (P22)

8.1 平台优势分析 (P22)

8.2 平台劣势分析 (P22)

8.3 平台总结 (P23)

1. 平台基本信息

1.1 平台概要

【平台网址】 www.gcjiujiu.com

【企业名称】 光彩玖玖（武汉）互联网科技有限公司

【法定代表人】 丁建滨

【注册资本】 5000万元

【实缴资本】 5000万元

【注册地址】 武昌区中北路武汉中央文化区K1地块一期一区第K1 - 2幢
17层7号

【办公地址】 武昌区中北路武汉中央文化区K1地块一期一区第K1 - 2幢
17层7号

【成立时间】 2016年04月08日

【上线时间】 2013年09月09日

【平台背景】 国企上市系

【债权转让】 不支持

【自动投标】 不支持

【手机APP】 支持

【客服热线】 4000017899

1.2 平台治理信息

(1) 工商信息

表1-1 投呗工商登记信息

公司名称	光彩玖玖（武汉）互联网科技有限公司	注册号	91420106MA4KMBBF5Y
成立日期	2016年04月08日	营业期限	-
法定代表人	丁建滨	注册资本	5000万元
登记机关	武汉市武昌区工商行政管理局和质量技术监督局	企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	武昌区中北路武汉中央文化区K1地块一期一区第K1 - 2幢17层7号		
经营范围	互联网技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；企业管理咨询；软件开发、批发零售；计算机系统服务；文化艺术咨询服务；财务咨询；商务信息咨询；互联网信息服务。（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）		

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 投呗股东出资信息

股东	股东类型	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)
光彩玖玖（湖北）金融服务股份有限公司	法人股东	5000	5000

数据来源：国家企业信用信息公示系统

光彩玖玖（湖北）金融服务股份有限公司：

成立于2014年6月20日，法定代表人谢鹏，注册资本5亿元，实缴金额不详，隶属于光彩集团和中扶集团，是华中地区规模领先的综合金融服务提供商，下辖15家分公司，30多家二级机构和营业网点和600多人的服务团队，已形成一套较为完善的金融服务体系。

经营范围：接受金融机构委托从事金融业务流程、金融知识流程、金融信息技术、金融机构后台服务的外包业务；投资咨询(不含对证券及期货的投资咨询)；经济信息咨询；受托资产管理；股权投资；企业管理咨询；计算机网络领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；计算机系统集成及软、硬件的开发与销售；数据处理服务。

（3）平台融资信息

2016年5月15日，光彩玖玖完成A轮增资扩股，引入中扶投资集团、上海矿骏投资有限公司、国基资本金融控股集团共同组成强大的股东团队。注册资本由此前的1亿元增至5亿元。

（4）平台组织架构

希财君查阅相关资料，尚未获得平台组织架构信息。

(5) 管理团队

表1-4 管理团队基本信息

团队成员	职务	简历
丁建斌	首席执行官 (CEO)	历任上市国企投资部部长、经营管理部部长、办公室主任、总助兼二级分公司副总，兼任出资企业董事、监事、公司党支部书记、党总支书记等职务，有丰富的项目投资、项目及运作及市场经验。熟悉风险控制、项目遴选等实操业务。
谭信	首席财务官 (CFO)	长期从事财务工作,熟练掌握金蝶财务软件、用友软件业务处理流程,曾主导ERP的全面实施工作,并进行公司的全套账务处理;参与并协助完成集团上市工作以及分子公司财务管理工作。有提高财务团体凝聚力的能力,在日常工作中沟通能力强,注重团队意识。
邓冲	首席运营官 (COO)	毕业于武汉理工大学电子商务本科,拥有10年以上互联网运营经验,曾任职于新浪、阿里等知名互联网公司工作经历;历任同济堂电商运营总监、汉购网运营总监、汉金所运营总经理。
吴恭	首席技术官 (CTO)	毕业于复旦大学管理学硕士,南昌大学计算机本科,曾任职于IBM、Citibank、阿里巴巴、UNISYS等公司和银行,三年海外工作经历。历任美国 UNISYS首席架构师 蚂蚁金服系统架构师、MyBank金融CTO、光明集团电商总经理、资邦金控CTO.是国际企业架构师协会(AEA)及国家网络安全(中国)组委会成员。

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	投呗生活	网站首页网址	www.gcjiujiu.com
网站负责人姓名	-	网站域名	gcjiujiu.com
网站备案号	鄂ICP备16011467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9月：投呗获清华同方厚持投资集团战略投资；
- (2) 2017年8月：“呗呗牛”微信表情包上线，逗趣搞笑惹人爱；
- (3) 2017年8月：投呗携手广东华兴银行，于8月14日正式上线银行存管系统；
- (4) 2017年3月：光彩玖玖·投呗正式携手安存科技，接入CFCA电子签章；
- (5) 2017年3月：光彩玖玖与中国人保财险达成合作；
- (6) 2017年2月：光彩玖玖互联网公司累计交易额突破3亿大关；
- (7) 2016年10月：助农扶贫 玖农良品火热预售，玖农宝为爱上线；
- (8) 2016年9月：“光彩玖玖增资扩股暨玖农网上线新闻发布会”，在武汉会议中心隆重举行。

2、业务介绍

2.1 业务信息

(1) 业务类型

投呗专注于提供产业供应链金融服务，业务主要为企业信贷，平台官网展示了3大投资板块，新手福利、华兴专区和理财专区，理财专区又分为定期理财和债权转让，产品主要是企稳盈系列。

(2) 获取途径

投呗业务主要是由平台的合作方进行推荐，投呗业务人员进行审核，而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

小编翻阅了近期项目，借款人大部分为中小企业主，资金主要用于企业经营周转和扩大生产。项目描述比较详尽，项目资金用途、风险控制等重要信息都有说明。从审核资料和审核流程来看，项目审核严格，资产质量较好。

2.2 标的信息

(1) 标的基本信息

目前官网上显示在售的产品有新手标和企稳盈这2种，产品因期限不同，预期年化收益率也有差别，希财君整理了在售产品信息如下表：

表2-1 标的基本信息

标的类型	锁定期	预期年化收益率
新手标	1月	12.80%
企稳盈	1月	7.50%
	3月	8.00%
	6月	9.00%
	12月	11.50%

数据来源：希财新金融

（3）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，不存在资金存在站岗情况。

（4）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。

（5）标的充足度

平台每天上午9：30-10:00为固定发标时间，标的投满后会根据市场情况安排发标。据希财君观察，平台产品可投标的数量较少。

（6）标的透明度

标的项目基本情况、借款人基本资料和相关抵押物图片都有说明，若能补充说明标的项目的风控措施，标的信息会更加透明。

3、平台安全性

3.1 平台项目安全性

(1) 风控流程

表3-1 投呗风控流程

阶段	审核步骤
项目预审	1) 接单咨询：客户提交抵押身份证复印件、物权证书复印件，业务部初审； 2) 电话咨询：风控部门会同第三方，询问抵押物价值，出具询值单； 3) 司法档案：客户提交抵押身份证复印件、物权证书复印件，业务部初审； 4) 预审结论：风控部门会同第三方，询问抵押物价值，出具询值单。
项目二审	1) 材料初审：风控部门向客户下发材料清单，收集客户身份证及抵押物证书原件，验资后，扫描备档； 2) 上门家访：风控部门上门家访，拍摄抵押物照片，填写现场询值单； 3) 风控复审：风控部门出具正式风控报告，提示风险点，权鉴人签字。
项目终审	1) 材料复审：风控官核实借款材料与风控报告的一致性； 2) 量化评级：对应玖玖风控体系，量化借款人的安全等级与借款额度； 3) 完成终审：总经理办公室审核材料，综合评判，行使一票否决制，最终确定项目是否通过审核。
权证放款	1) 结案报告：客户完成还款后，业务部、风控部撰写结案报告； 2) 资金募集：运营中心在完成对借款项目信息的审核后，批准上线项目开始募集资金。
贷后管理	1) 贷后回访：定期回访客户，了解客户业务及资金情况； 2) 回款提示：财务部定期提醒客户偿还利息，到期偿还本金； 3) 逾期垫付：客户借款出现逾期，由风险准备金和担保公司优先垫付投资者，同时启动相应的风险控制措施进行催收。
结案后期维护	1) 结案报告：客户完成还款后，业务部风控部撰写结案报告； 2) 客户维护：客户部定期进行客户关系维护，了解客户需求，提供周边服务。

数据来源：希财新金融

（2）项目还款来源

企稳盈还款来源：第一还款来源，融资方营业收入；第二还款来源：连带担保人垫付。

新手标还款来源：借款人的收入及自有资金。

3.2 平台信息安全性

（1）数据安全承诺：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；

（2）数据签名技术：网站之间的页面跳转以及数据的发送，采用数字签名技术来保证信息以及来源的不可否认性，为用户安全保驾护航；

（3）数据加密：支持安全套接层协议和128位加密技术，让客户在进行会员管理、个人账户管理、充值等涉及敏感信息的操作时，信息被自动加密，然后才被安全的通过互联网进行信息传输；

（4）实时监控：投呗已经通过了Verisign签发的全球安全证书，保障客户的在线安全信息；同时，投呗网站确保每天都在高度安全的监测、认证和保护下，为您提供服务用最专业的支付行业安全标准为您的账户和交易安全保驾护航。

3.3 平台法律保障

（1）《合同法》为投呗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，投呗于2016年4月27日通过网站备案，备案号为鄂ICP备16011467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，投呗暂未获得增值电信业务经营许可证。

4.2 银行存管

(1) 银行存管

投呗与广东华兴银行合作的银行存管系统已于8月14日正式上线，平台合规性进一步提高。

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。	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。	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。	与广东华兴银行合作的资金存管系统已正式上线

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

平台官网展示了基本信息、治理信息和重大事项，不过网站信息、财务会计信息未有展示，有待补充完善。

(2) 平台运营信息

平台官网展示了累计成交额、借款/投资人数、代收余额等实时数据，每个月都提供了运营报告，报告内容较为详细，能清楚了解到平台的成交额、资金净流入情况、收益率、满标情况、投资借款人数、项目类型占比、用户地域分布等信息。

(3) 项目信息

标的项目基本情况、资金用途、风控措施、还款方式、保障措施等均有说明，但还款来源有待补充。从近期发布的项目来看，平台存在少量超过借款限额的现象。

(3) 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：点击投呗官网首页右上方的【注册】，阅读风险提示书点同意按钮，进入注册页面；输入手机号码、登录密码、短信验证码、推荐人用户名（选填），点击同意服务条款，然后点击【注册】，即可完成注册。2) 实名认证：注册成功后输入姓名、身份证号码完成实名认证。

(2) 充值

1) 进入【我的账户】，点击【充值】，跳转到充值界面；2) 选择充值方式，有快捷支付和网银支付两种，快捷支付需添加银行卡，填写充值金额，点击确认充值；3) 跳转到第三方支付界面，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
40000元	90天	500.00	200.00	789.04	0	0	1489.04	15.10%
60000元	90天	600.00	300.00	1183.56	0	0	2083.56	14.08%
5000元	30天	50.00	30.00	30.82	0	0	110.82	26.97%
10000元	30天	100.00	50.00	61.64	0	0	211.64	25.75%
20000元	30天	200.00	100.00	123.29	0	0	423.29	25.75%

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：新手标不参与希财首投红包奖励

数据来源：希财新金融

(4) 提现

1) 登录账户，进入【我的账户】，点击【提现】；2) 输入提现金额和交易密码，点击【确认】即可。提现到账时间：预计1-3个工作日内到账，双休日或法定节假日顺延。

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	提现手续费2元每笔，对于投资回款及流标回款以外的可用余额，包括充值未投资金额和平台奖励金额等，投呗将额外收取提现金额0.5%的提现手续费。
VIP费	无

数据来源：希财新金融

5.3 用户活动

(1) 投资行动派，你投我就返活动

活动时间：10月1号-10月31号

活动规则：1) 累计年化投资金额 $5万 \leq X < 30万$ ，可获得返现（年化）0.05%； $30万 \leq X < 50万$ ，可获得返现0.1%； $50万 \leq X < 100万$ ，可获得返现0.2%； $\geq 100万$ ，可获得返现0.3%。

6、平台运营情况

6.1 基本数据

表6-1 投呗8月运营数据

累计成交额（万元）	62734.05		
投资人数（人）	3217	借款人数（人）	3
前十投资人待收占比	2.53%	前十借款人待还占比	99.04%
平均借款期限（月）	7.27	平均借款金额（万元）	-
预期年化收益率	10.44%	平均投资金额（万元）	-

数据来源：希财新金融

投呗运营超四年，从平台成交额和投资借款人数看，平台人气相比老平台相比稍显不足；平台借款用户大部分为企业，前十大借款人待还金额占比较高，借款人风险较为集中；平台借款期限偏中短期，预期年化收益率较其他固定收益产品高。

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
投呗	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无

数据来源：希财新金融

平台上线运营四年多，在网贷之家、网贷天眼等知名的第三方评级榜单上暂无排名，说明在名气和实力上和业内优秀平台还是有一定差距。平台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5000万元，进行A轮增资扩股，增资5亿注册资本，资金实力雄厚；
- (2) 平台已广东华兴银行资金存管，平台合规性有所提高；
- (3) 平台获国家AAA信用评级，且由中国人保承保账户资金安全；
- (4) 平台产品种类丰富，预期年化收益率较高，期限灵活，能满足大部分投资者需求；
- (5) 平台风控审核严格全面，大大降低了借款人风险；

8.2 平台劣势分析

- (1) 平台暂未获得ICP经营许可证，少量项目借款金额存在超额现象，业务管理规范有待进一步加强；
- (2) 部分企业借款金额较大，若能补充展示借款人资料，有利于投资者对项目风险做出更准确的判断；
- (3) 平台在信息安全、网站运营等方面，与业内优秀平台相比，仍有一定差距。

8.3 平台总结

- 投呗注册实缴资本5000万元，进行了A轮增资扩股，引进战略投资者，平台综合实力较强；
- 平台已上线广东华兴银行资金存管，平台合规性有所提升；
- 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；
- 平台业务管理较为规范，但少量项目借款金额存在超额现象，使得借款人风险集中度偏高；
- 平台投资操作简单便捷，客服服务及时周到，若能加大新老用户活动活动力度，用户投资体验将更好；
- 平台在信息安全、网站运营等方面，与业内优秀平台相比仍有一定差距，仍需加大投入力度。