

小智理财投资分析报告



报告编撰：杨伟

发布机构：希财网

发布日期：2017.12.22

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 (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 (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 (P12)
- 3.4 平台法律保障 (P12)

4. 平台合规性 (P13)

- 4.1 备案管理 (P13)

4.2 银行存管 (P13)

4.3 业务管理 (P13)

4.4 信息披露 (P16)

5. 投资体验 (P17)

5.1 投资流程 (P17)

5.2 投资费用 (P18)

5.3 用户活动 (P19)

6. 平台总结 (P20)

8.1 平台优势分析 (P20)

8.2 平台劣势分析 (P20)

8.3 平台总结 (P21)

1. 平台基本信息

1.1 平台概要

【平台网址】 www.xiaozhilc.com

【企业名称】 北京新天祺力科技有限公司

【法定代表人】 刁永青

【注册资本】 8000万元

【实缴资本】 1000万元

【注册地址】 北京市丰台区外环西路26号院7号楼-1至4层701-401

【办公地址】 北京市丰台区外环西路26号院7号楼-1至4层701-401

【成立时间】 2016年02月25日

【上线时间】 2017年11月28日

【平台背景】 民营系

【债权转让】 支持

【自动投标】 不支持

【手机APP】 支持

【客服热线】 400-158-5665

1.2 平台治理信息

(1) 工商信息

表1-1 小智理财工商登记信息

公司名称	北京新天祺力科技有限公司	注册号	91110106MA004HDB85
成立日期	2016年02月25日	营业期限	2016年02月25日至2046年02月24日
法定代表人	刁永青	注册资本	8000万元
登记机关	北京市工商行政管理局丰台分局	企业类型	其他有限责任公司
注册地址	北京市丰台区外环西路26号院7号楼-1至4层701-401		
经营范围	技术开发、技术服务、技术推广；经济信息咨询；销售消防器材、通讯设备、电气设备、机械设备、汽车配件。（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 小智理财股东出资信息

股东	股东类型	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)
北京益利成电子商务有限公司	企业法人	4080	0
刁永青	自然人	3920	1000

数据来源：国家企业信用信息公示系统

北京益利成电子商务有限公司

成立于2016年3月29日，注册资本5000万，法定代表人刁永青，由自然人刁永青、张文芳出资成立。

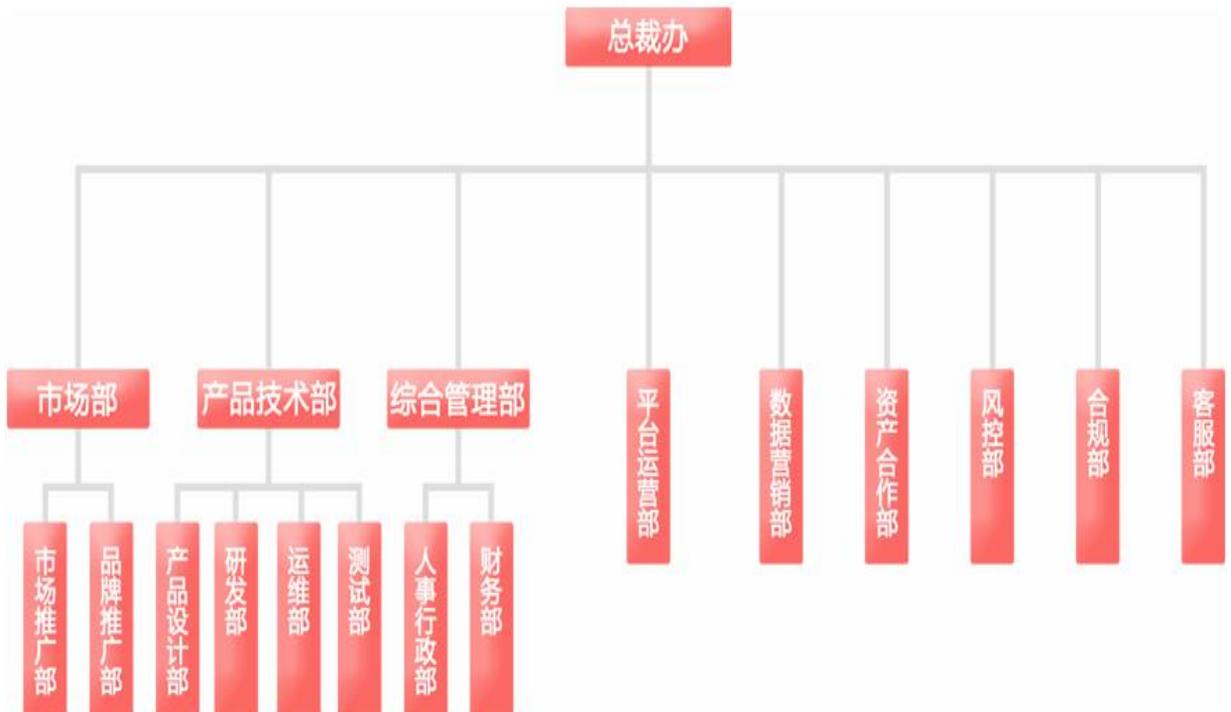
经营范围：销售电子产品、计算机软硬件及辅助设备、机械设备、家用电器、文具用品、体育用品、纸制品、橡塑制品、工艺美术品、日用品、服装服饰、针纺织品、鞋帽、箱包、皮革制品、清洁用品；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；销售食品；零售烟草。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品、零售烟草以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（3）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。

（4）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

(5) 管理团队

表1-4 管理团队基本信息

团队成员	职务	简历
李鱈霏	CEO	拥有超过十年的金融从业经验，10年起从事P2P行业，12年起自己创业，积累了丰富的企业管理经验，对于中国的网贷行业有深刻见解，全面负责公司战略规划，定位和管理。
赵殿富	技术总监	互联网金融行业的高端技术人才，有多年的银行、信托、第三方理财、第三方支付、微金融服务等技术经验，并做过多个项目的整体搭建设计、指导等关键技术模块。保证新技术引进和产品开发工作按计划实施，确保技术的超前性、竞争性、完整性。
张胜平	风控总监	毕业于大连交通大学，在传统金融领域有多年从事资产评估和信用风险的管理经验。在投资管理、资本运作、股权投资等业务中表现卓越。曾在交通银行、民生银行任职，一直坚信互联网金融要实现安全、健康的发展，关键在于平台的风控能力，互联网金融的本质是金融，金融的核心是风控。

数据来源：希财新金融

1.3 平台网站信息

表1-5 网站备案信息

网站名称	北京新天祺力科技	网站首页网址	www.xiaozhilc.com
网站负责人姓名	刁永青	网站域名	xiaozhilc.com
网站备案号	京ICP备17057165号-2	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11月：小智理财成为中国消费金融产业生态联盟理事单位；
- (2) 2017年11月：小智理财成为中国供应链金融产业生态联盟理事单位；
- (3) 2017年11月：小智理财携手环迅支付，对平台、投资人和借款人账户进行开设与管理；
- (4) 2017年11月：小智理财上线试运营。

2、业务介绍

2.1 业务信息

(1) 业务类型

小智理财系国内首家针对女性理财用户服务的创新型互联网金融平台。主营业务为汽车消费金融，供应链金融。目前上线的产品主要是智享计划。

(2) 获取途径

小智理财的业务主要是由平台的合作方华享汽车进行推荐，然后由平台的风控人员进行多层严格筛选，而后到平台上线进行借款。

(3) 资产端介绍

希财君翻阅了平台近期项目，借款人大部分为个人，资金主要用于个人资金周转，且都有汽车做抵押。风险提示和相关图片有待补充说明。

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。希财君整理了在售产品信息如下表：

表2-1 标的基本信息

标的类型	持有期限	预期年化收益率
新手专享	15天	14.00%
智享计划	30天	7.20%
	90天	7.80%

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3天以内，资金站岗情况较少。

（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、还款方式、借款人基本情况都有说明，若能补充借款合同和抵押物照片，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

步骤：严格的贷前审核—实物抵押机制—第三方资金托管—合作机构担保—贷后资产管理

特色管控体系

第三方机构管理：对第三方机构的股东综合实力、股东征信情况、业务运营能力、所在城市经济发展水平、贷款质量等多维度进行考察。

贷款流程管理：机构落地风控与小智理财二次风控相结合。

多重保障措施：借款人依靠良好信用且提供车辆抵押获得贷款。

(2) 项目还款来源

项目还款来源：第一还款来源，借款人的收入及自有资金；第二还款来源，汽车抵押物；第三还款来源，第三方合作机构本息垫付。

3.2 平台信息安全性

数据库7*24小时全程监控，数据加密;数据库异地容灾备份，阿里云和亚马逊AWS互为灾备，实现分钟级容灾;平台着力于区块链、云计算、大数据等前沿技术的研发，让金融服务更智能，更便捷。

3.3 平台法律保障

(1) 《合同法》为小智理财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。

(3) 小智理财采取用户网上点击确认的方式签署电子合同。点击确认后的电子合同符合《中华人民共和国合同法》规定的合同成立、生效的要件，其有效性也被人民法院的司法实践所接受。

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，小智理财于2017年11月24日通过网站备案，备案号为京ICP备17057165号-2。

(2) ICP经营许可证

据电信业务市场综合管理信息系统显示，小智理财暂未获得增值电信业务经营许可证，但ICP受理通知已经下发，预计本月就能拿到ICP经营许可证。

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环迅支付托管，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,资金由环迅支付托管

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

平台官网展示了基本信息、治理信息，不过网站信息、财务会计信息等未有展示，有待补充完善。

(2) 平台运营信息

平台上线不到1个月，官网还未展示实时数据和运营报告。

(3) 项目信息

标的项目基本情况、资金用途、预期年化收益率、还款方式、安全保障等均有说明，但风险提示和抵押物相关照片有待补充。

(4) 借款人信息

项目中借款人的基本情况、资产信息、借款记录、信用记录等信息较为完善，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：点击小智理财官网首页的【注册】，进入注册页面；输入手机号码、登录密码、图形码、手机验证码，点击同意协议，然后点击【立即注册】，即可完成注册；2) 根据提示完成实名认证和开通第三方账户。

(2) 充值

进入我的账户，点击资产管理，点击充值，选择要充值的银行卡，输入充值金额图形码验证，跳转到环迅支付页面后即可完成充值。

(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，也能获得希财网红包返利，预期投资收益大幅提高。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
3000元	30天	10.00	15.00	34.52	0	60	119.52	48.47%
5000元	30天	30.00	30.00	29.59	0	100	189.59	46.13%
10000元	30天	50.00	60.00	59.18	0	200	369.18	44.92%
20000元	30天	100.00	150.00	118.36	0	300	668.36	40.66%

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）。

说明：新手标可用红包投资，红包规则为免减。例如充值995+5元红包可投资1000元，到期后预期返还1000本金+收益。表格中其他是指平台发放的微信红包。

数据来源：希财新金融

(4) 提现

登录账户，点击资产管理，点击【提现】按提示操作即可。提现到账时间：每天16点之前提现当天到，16点之后第二个工作日到个人银行卡中。

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	单笔5000以下收1元/笔，5000以上免费。
VIP费	无
转让费	无

数据来源：希财新金融

5.3 用户活动

(1) 新用户活动

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：1) 新用户注册即送660元现金红包；2) 新手专享标，预期年化收益达14%。

(2) 圣诞活动

活动时间：2017.12.21—2018.1.20

活动规则：1) 注册即送660元现金红包；2) 投资赢大奖，每天前5名投资用户、每个标的最后投资且满标用户、每月投资前三名都能获得相应礼品。

6、平台总结

6.1 平台优势分析

- (1) 平台注册资金8000万，实缴资本1000万，平台资金实力较强；
- (2) 平台投资操作简单便捷，新手注册投资红包多，平台活动奖品丰富，客服服务及时周到，投资体验较好；
- (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。

6.2 平台劣势分析

- (1) 平台尚未获得ICP经营许可证，但ICP受理通知已经下发；
- (2) 银行存管若能尽快上线，用户资金安全更有保障；
- (3) 平台运营信息、重大事项、会计信息等披露不完全，平台透明度还有待提升；
- (4) 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。

6.3 平台总结

- 平台注册资金8000万，实缴资本1000万，平台资金实力较强；
- 平台产品种类丰富，期限灵活，预期年化收益率较高，总的来看，理财投资性价比较高；
- 平台投资操作简单便捷，新手注册投资红包多，活动奖品丰富，客户服务及时周到，投资体验较好；
- 平台的ICP业务经营许可证受理通知已经下发，预计本月就能拿到，但银行资金存管进程有待加快；
- 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。若能补充更多运营信息、抵押物相关图片等，更有利于投资者了解平台和项目；
- 平台才上线不到1个月，在信息安全、网站运营等方面，与业内优秀平台相比有一定差距，有较大的提升空间。