

沃享财富投资分析报告



报告编撰：杨伟

发布机构：希财网

发布日期：2018.1.11

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 (P11)

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 (P25)

8. 平台总结 (P26)

8.1 平台优势分析 (P26)

8.2 平台劣势分析 (P26)

8.3 平台总结 (P27)

1. 平台基本信息

1.1 平台概要

【平台网址】 www.woxiangcaifu.com

【企业名称】 深圳市金企鹅互联网金融服务有限公司

【法定代表人】 陈志伟

【注册资本】 3000万元

【实缴资本】 3000万元

【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】 深圳市福田区梅康路理想时代大厦17C

【成立时间】 2015年01月28日

【上线时间】 2017年09月27日

【平台背景】 民营系

【债权转让】 不支持

【自动投标】 支持

【手机APP】 支持

【客服热线】 400-888-6148

1.2 平台治理信息

(1) 工商信息

表1-1 沃享财富工商登记信息

公司名称	深圳市金企鹅互联网金融服务有限公司	注册号	91440300326501681B
成立日期	2015年01月28日	营业期限	2015年01月28日至2035年01月19日
法定代表人	陈志伟	注册资本	3000万元
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	依托互联网等技术手段提供金融中介服务（根据国家规定需要审批的，获得审批后方可经营）；金融信息咨询，提供金融中介服务、接收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，依据取得相关审批文件方可经营）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；财务信息咨询、投资咨询、投资顾问（以上均不含限制项目）。		

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 前沿财富股东出资信息

股东	股东类型	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)
宁夏中青创业联合会	企业法人	1530	1530
陈志伟	自然人	1470	1470

数据来源：国家企业信用信息公示系统

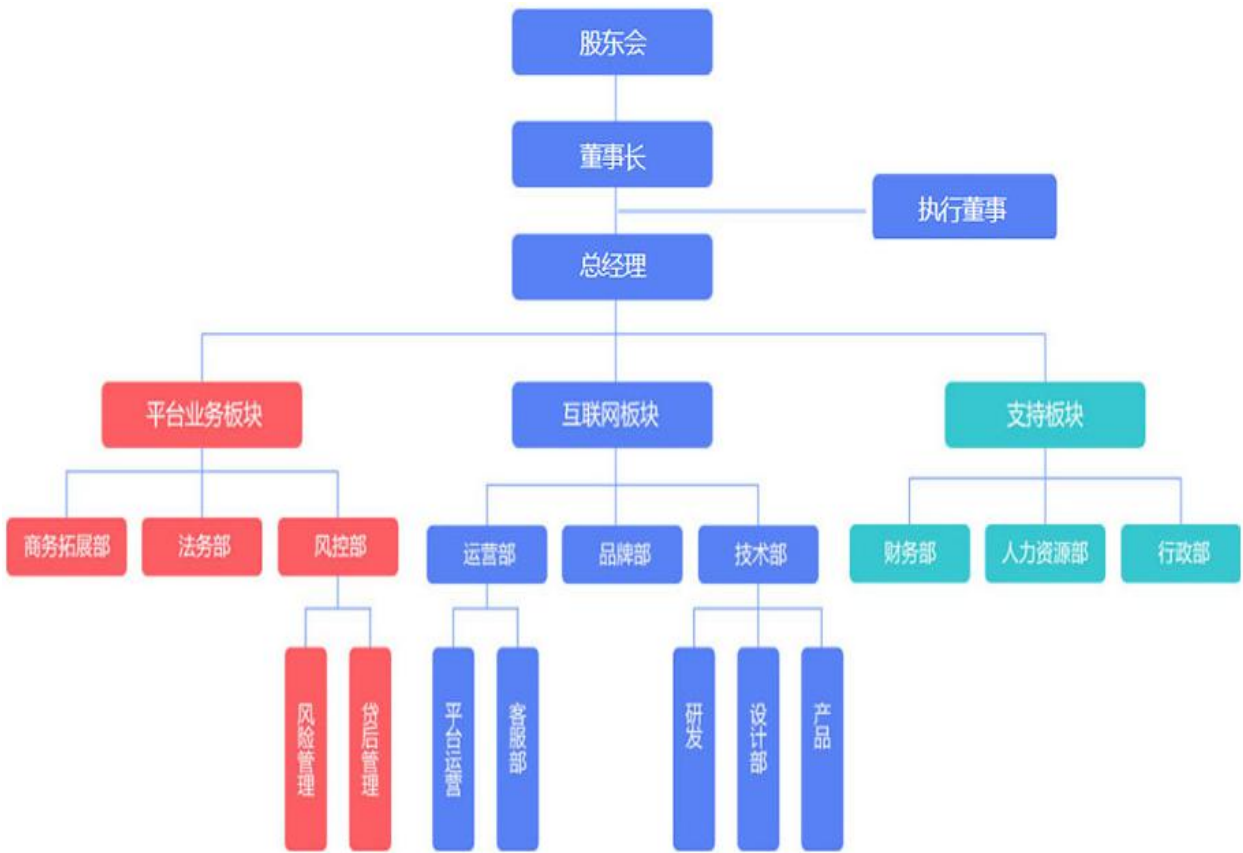
宁夏中青创业联合会

是2016年8月4日在宁夏回族自治区民政厅登记注册的非营利性的、地方性的由宁夏回族自治区工商业联合会（正厅级）主管的副厅类社会团体组织。由宁夏青年企业家（国企、民企）拉动青年创业者，及各界人士批复自愿组成，具有独立事业法人资格，注册资本金为99万元。

经营范围：开展对宁夏业界企业的咨询，为创业者发展和决策提供服务；帮助有创业梦想的创业者，加强企业与青年之间的联系，为创业者提供创业指导、讲座、咨询等；编辑出版相关刊物、搭建信息服务平台；开展自治区政府及相关部门交办的各项活动；反映委员、会员意见和要求，维护其合法权益；通过团体资源整合，逐步形成具有发现优秀创业项目的能力、创业投资能力、创业孵化平台建设能力。

(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
汪洋	董事长	国际商会中国国家委员会委员、宁夏回族自治区互助基金会主席、中共银川市政治协商第十三届委员、中共银川市工商联副主席，2016年10月随国家主席习近平参加“金砖五国领导人高峰论坛”，11月参加“2016秘鲁APEC领导人高峰论坛”。
陈志伟	总经理	曾担任中安信业分公司负责人，连续四年业务、风控、利润全国第一。亦是恒昌和小牛华南区的创始人之一，负责信贷端数十家分公司的管理。擅长于线上线下平台、风险模型、信贷体系的搭建；拥有多年的风险经营和管控经验。

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	沃享财富	网站首页网址	www.woxiangcaifu.com
网站负责人姓名	-	网站域名	woxiangcaifu.com
网站备案号	粤ICP备17133883号-1	ICP许可证	-

数据来源：ICP备案查询站长工具

1.4 平台重大事件

- (1) 2017年12月：沃享财富同国内知名支付平台-富友支付，签署资金托管协议，资金端由第三方托管；
- (2) 2017年12月：沃享财富签约法大大，共创行业规范；
- (3) 2017年09月：沃享财富正式上线。

2、业务介绍

2.1 业务信息

（1）业务类型及来源

理财服务：是沃享财富推出的“投资人在锁定期内对借款产品进行优先自动投资及到期退出或提前退出时优先自动转让债权”的服务计划，业务来源为优选的公务员、企事业单位正式员工及经营稳定、信用良好的私营业主或个体经营者，产品包括季享盈、双季盈、年享盈，产品期限分别为3、6、12个月，预期年化收益率分别为11%、12%、13%，起投金额都为1000元，回款方式都为还本付息。

优选服务：主要产品为房产抵押标，与担保公司合作为有资金需求的借款人（小微企业）提供借款中介服务，需要借款人提供足值的物业抵押（网内城市的商铺、房产等其他抵押物）作为担保，担保公司入押抵押物以及信用认证，线上发标期限为3月、6月和12月，起投金额为1000元，预期年化收益率均为12%，还款方式为先息后本。

（2）业务流程

理财服务业务流程：经营稳定、信用良好的私营业主或个体经营者提出借款申请后，沃享财富将通过网络、电话、实地走访及其他任何有效的途径，对借款人情况进行系统性的多维度的调查、分析，包括：借款人的工作/经营情况、收入偿债能力、财务状况、家庭资产以及借款用途等，按照“审贷分离”的原则进行双重审核并最终决定批核结果。借款发放后，沃享财富定期对借款人进行还款提醒、电话回访、跟进调查等，以确保借款的安全及还款的准时、足额。

优选服务业务流程：合作担保机构先进行初审，初审通过后推荐至平台借款，平台的风控部门根据借款人提供的多项材料进行严格审核，通过征信调查、严格的第三方机构审核流程，担保公司根据审核结果确定其借款额度与期限，通过沃享财富平台发布借款信息的借款标，当申请成功（满标）后，借贷关系成立。

(3) 借款客户群体

表2-1 借款客户信息

产品	客户群体	客户标准	进件材料
理财服务	优选的公务员、企事业单位正式员工及经营稳定、信用良好的私营业主或个体经营者	1、经营稳定、信用良好的私营业主或个体经营者 2、年龄要求：18周岁以上 3、期限：3/6/12个月	身份证、银行卡、个人征信报告、借款承诺书、第三方担保平台担保证明、公证书
优选服务	与担保公司合作为有资金需求的借款人/小微企业提供借款	1、年龄要求：18周岁以上 2、期限：3/6/12/24个月	身份证、房产证、不动产证明书、项目审批表、借款合同、个人征信、银行流水、第三方担保平台证明

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2-1 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	1个月	12%
理财服务	3个月	11%
	6个月	12%
	12个月	13%
	3个月	11%
优选服务	6个月	12%
	12个月	13%

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，基本在一天左右，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，但平台资金可以进行紧急赎回，6个月以上标，投资满3个月后可进行紧急赎回，平台会收取一定的手续费。

（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、借款合同、还款方式、风控措施等都有说明，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 沃享财富风控流程

阶段	审核步骤
借前	借前调查：沃享财富采用先进的美国FICO信用评级技术、德国IPC微贷技术与数据分析相结合，深度分析借款个体的综合资信能力和信用状况；接入同盾（反欺诈）欺诈风险识别系统，最大限度的阻止风险客户的导入。同时沃享财富建立了完整严谨的风险管理体系包括借前调查、借款审查和借后管理以控制借款逾期违约的风险。
借后	借后管理：借款发放后，沃享财富定期对借款人进行还款提醒、电话回访、跟进调查等，以确保借款的安全及还款的准时、足额。

数据来源：希财新金融

(2) 项目还款来源

理财服务还款来源：第一还款来源，借款人收入；第二还款来源，逾期及时先行垫付本息。

优选服务还款来源：第一还款来源，借款人收入；第二还款来源，抵押房产。

3.2 平台信息安全性

- (1) 银行级技术团队保驾护航；
- (2) 256位SGC加密保护，保障数据传输安全；
- (3) MD5加密处理。

3.3 平台法律保障

(1) 《合同法》为沃享财富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，沃享财富于2017年10月24日通过网站备案，备案号为粤ICP备17133883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，沃享财富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

平台官网展示了基本信息、治理信息、网站信息，重大事项和财务会计信息有待进一步补充完善。

（2）平台运营信息

平台才上线不久，暂未展示相关运营信息。

（3）项目信息

标的项目基本情况、资金用途、预期年化收益率、风控措施、借款合同等均有说明，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、借款用途等信息，也披露了借款人的信用情况和工作收入情况，整体来看借款人的信用较好。

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、图片验证码、手机验证码，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，开通富友账户。

(2) 充值

登陆我的账户，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	预期总收益	预期年化率
2000元	30天	40.00	0.00	19.73	0	0	59.73	36.33%
5000元	30天	80.00	30.00	49.32	0	0	159.32	38.77%
10000元	30天	110.00	50.00	98.63	0	0	258.63	31.47%
1000元	90天	20.00	30.00	27.12	0	0	77.12	31.28%
2000元	90天	35.00	70.00	54.25	0	0	159.25	32.29%
30000元	90天	200.00	150.00	813.70	0	0	1163.70	15.73%

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：新手专享1888元抵扣券/返现券+预期年化12%新手标+年底福利红包80元抵扣券/返现券（30元+50元），可用于平台5000元档和10000元档，由于是额外红包，需要前一天进行投资，第二天发放，可在“我的账户-可用余额”中进行查询。

数据来源：希财新金融

(4) 提现

登录我的账户，点击【提现】，按提示操作即可；提现到账时间：工作日提现T+1到账，遇节假日顺延至工作日处理。

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	目前提现100元或以上，免收手续费（手续费由平台承担）。100元以下收取2元/笔手续费，该费用为第三方支付平台收取。
VIP费	无
转让费	无

数据来源：希财新金融

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12%。

(2) 元旦活动

活动时间：2018.1.1—2018.1.31

活动规则：1) 免费砸蛋机会，随机获得相应奖励；2) 累计年化投资达到一定金额可领取相应礼品；3) 累计年化投资额前3名用户额外获得现金大奖。

6、运营情况

6.1 基本数据

表6-1 沃享财富运营数据

累计成交额（万元）	462.38		
投资人数（人）	132	借款人数（人）	22
前十投资人待收占比	55.9%	前十借款人待还占比	1.5%
平均借款期限（月）	3	平均借款金额（万元）	18.5
预期年化收益率	12%	平均投资金额（万元）	3.17

数据来源：希财新金融

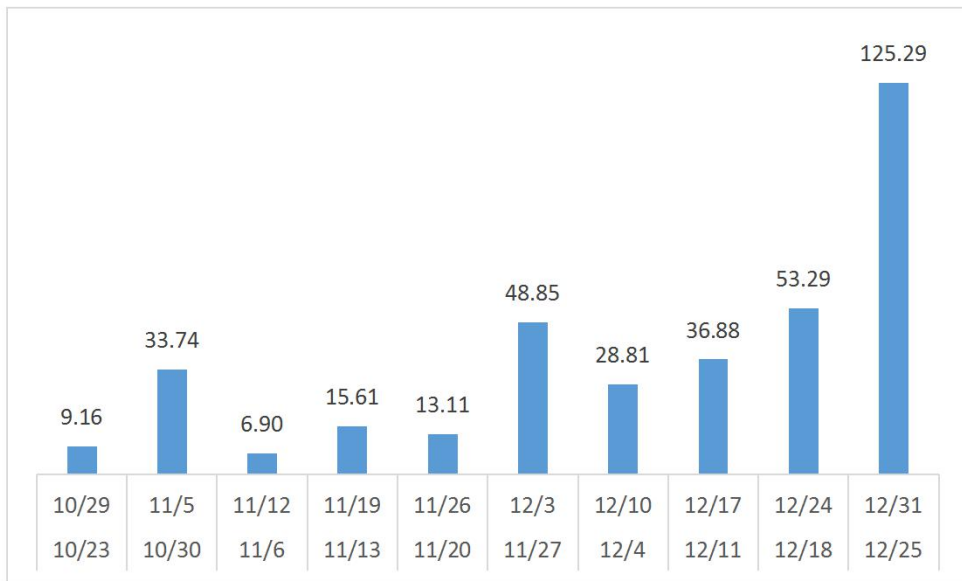
沃享财富上线运营3个多月，从其运营数据不难看出，平台用户活跃度不高，但预期年化收益率较高，借款期限较短，前十借款人待还占比较小，风险较为分散。

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）

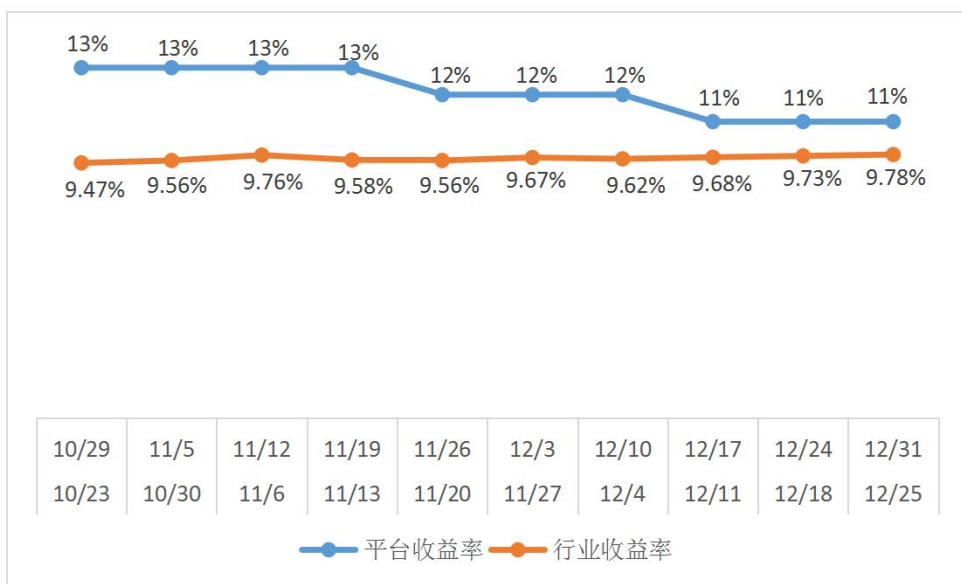


数据来源：希财新金融

平台成交体量较小，但整体处于不断上升趋势，且近期有加速上涨迹象。

(2) 预期年化收益率

表6-3 平台近10周预期年化收益率

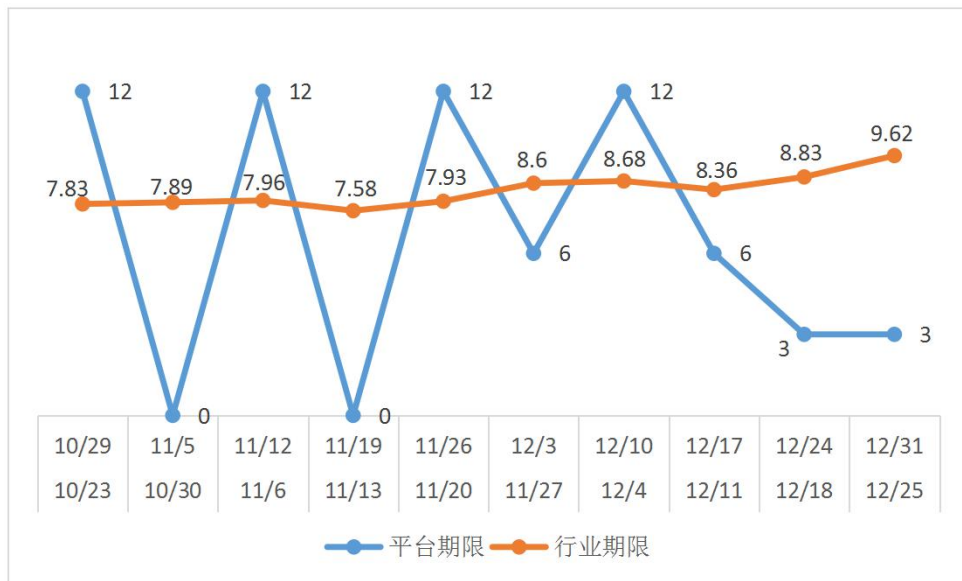


数据来源：希财新金融

平台近期预期年化收益率虽呈阶梯式下降，但仍高于行业平均水平。

(3) 平均借款期限

表6-4 平台近10周平均借款期限（月）

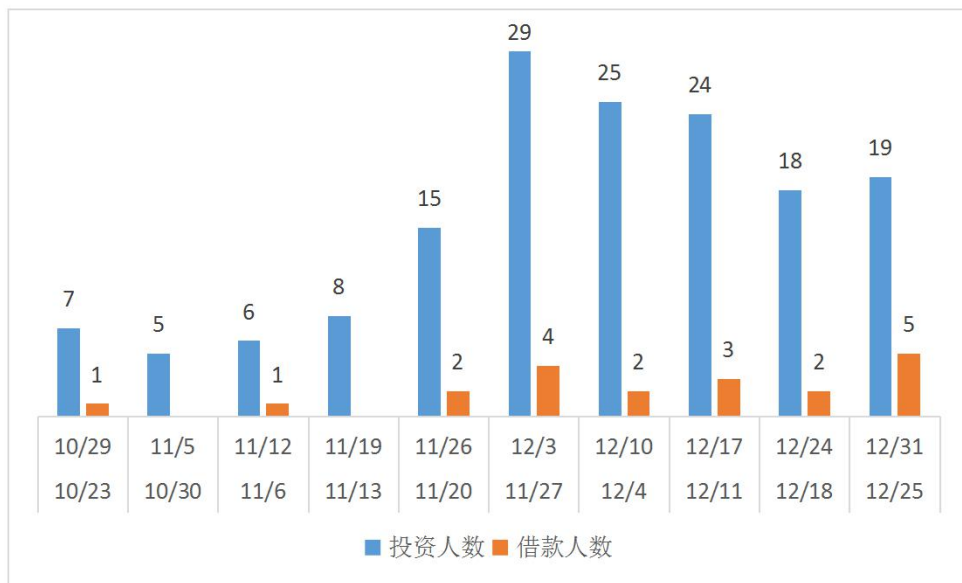


数据来源：希财新金融

除了有两周平台无标外，平台的借款期限在不断下降，已远低于行业期限，平台流动性大大增强。

(4) 投资借款人数

表6-5 平台近10周投资借款人数

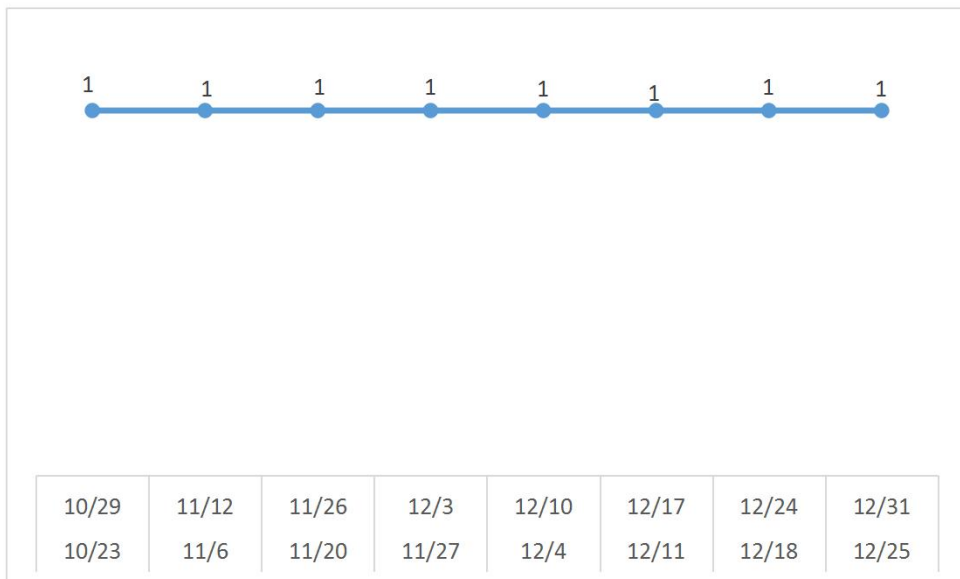


数据来源：希财新金融

平台投资借款人数呈波动上涨态势，整体来看平台用户数增长速度一般。

(5) 满标用时

表6-6 平台项目满标时间（天）

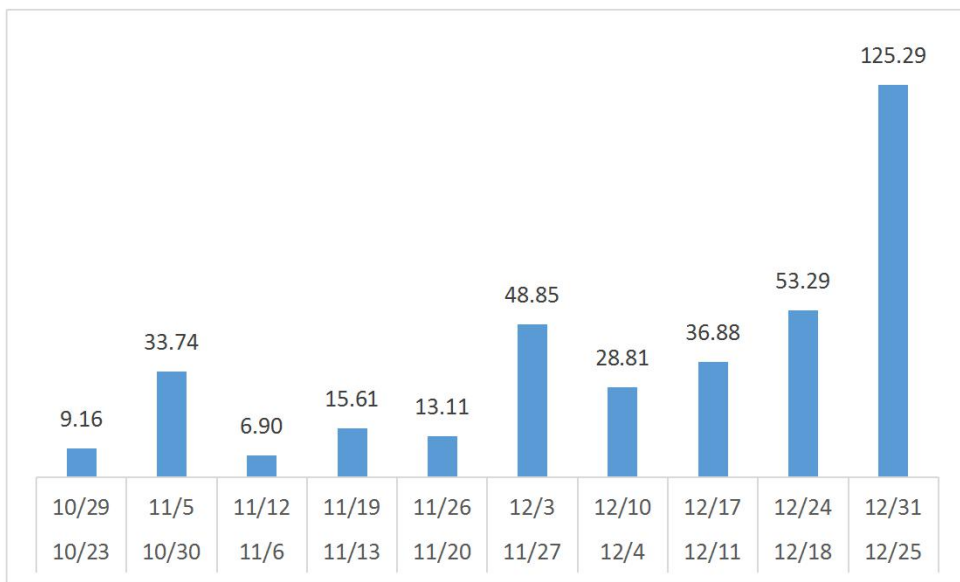


数据来源：希财新金融

除了有两周平台无标外，平台满标时间稳定在1天，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

平台成立时间不长，目前都是待收，资金流和成交量趋势完全一致。

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
沃享财富	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无

数据来源：希财新金融

沃享财富上线运营才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) 平台与法大大签订战略合作，打造电子合同证据托管等服务，建立从线上到线下的全流程法律保障体系；
- (2) 平台标的通过担保公司进行优选，沃享平台审核后进行发放，以房产、汽车等实物抵押标为主，保障投资人的资金安全；
- (3) 四重安全保障：资金托管-资金转款专用，杜绝形成资金池；256位SGC加密保护，保障数据传输安全，MD5加密处理；实地考察审核，筛选优质借款人，专业机构评估，严格按照标准进行评估；级审批，流程合规，规避国家红线，减少政策性风险，内设法务团队与外聘专业律师团队相结合，严格把控法律风险；
- (4) 平台注册实缴资本3000万，由副厅类事业单位社团组织发起，平台综合实力较强；
- (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的需求；
- (6) 平台投资操作简单便捷，客服服务及时周到，投资体验较好；
- (7) 平台项目风控审核严格，又有多重还款来源，项目风险较低。

8.2 平台劣势分析

- (1) 平台用户资金由第三方支付机构富友支付托管，在一定程度上避免了资金池风险；若能上线银行存管，用户资金安全更有保障；
- (2) 平台若能在官网上展示更多重大事项、网站运营等信息，更有利于投资者深入了解平台；
- (3) 平台才上线不久，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

- 平台注册实缴资金3000万，由副厅类事业单位社团组织发起，平台综合实力较强；
- 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，客服服务及时周到，投资体验较好；
- 平台标的种类丰富、期限灵活、预期年化收益率高，能满足大部分投资者的需求；
- 平台项目风控审核严格，有多重还款来源，且标的信息披露比较全面，项目风险较低；
- 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；
- 平台是安全联盟的信誉企业，若能进一步补充展示自身运营信息、重大事项等，更能减少投资者与平台、借款人之间的信息不对称风险；
- 平台才上线不久，在网站建设等方面与老平台相比仍有一定差距，需加大投入力度。