

天盛财富投资分析报告



报告编撰：杨伟

发布机构：希财网

发布日期：2017.12.07

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 (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 (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.tianscf.com

【企业名称】 台州鼎睿投资有限公司

【法定代表人】 万红

【注册资本】 5000万元

【实缴资本】 2000万元

【注册地址】 浙江省玉环市玉城街道泰安路312号601室、602室、603室

【办公地址】 浙江省玉环市玉环县泰安路5号楼6层（财富中心）

【成立时间】 2015年11月12日

【上线时间】 2016年02月25日

【平台背景】 民营系

【债权转让】 支持

【自动投标】 支持

【手机APP】 支持

【客服热线】 0576-80761580

1.2 平台治理信息

(1) 工商信息

表1-1 天盛财富工商登记信息

公司名称	台州鼎睿投资有限公司	注册号	91331021MA28G2FT3M
成立日期	2015年11月12日	营业期限	2015年11月12日至 2035年11月11日
法定代表人	万红	注册资本	5000万元
登记机关	玉环市市场监督管理局	企业类型	有限责任公司(自然人独资)
注册地址	浙江省玉环市玉城街道泰安路312号601室、602室、603室		
经营范围	国家法律、法规和政策允许的投资业务；企业管理咨询，投资咨询服务，财务咨询服务，房地产咨询服务；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，接受金融机构委托从事金融知识流程外包，以服务外包方式从事票据中介服务（不含承兑等银行核心业务），金融软件技术咨询及开发服务。		

数据来源：国家企业信用信息公示系统

(2) 股东出资信息

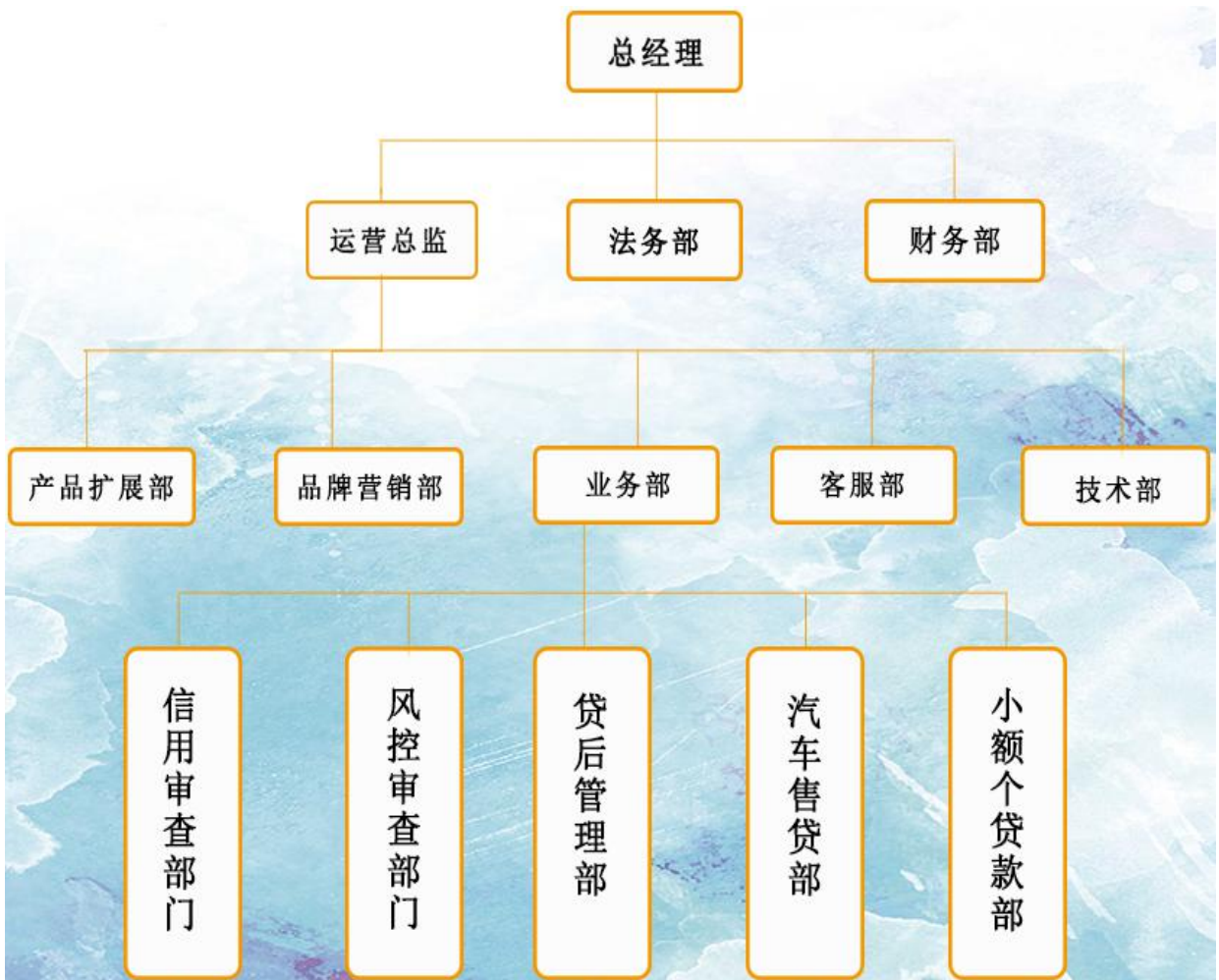
表1-2 天盛财富股东出资信息

股东	股东类型	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)
万红	自然人	5000	2000

数据来源：国家企业信用信息公示系统

(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

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
万红	创始人	从事服务行业金融行业多年，有着丰富的民间资本运营经验，与本土民间资本和本土银行一直保持良好的合作关系，实时掌握行业动态，对资本运作有一套完善的管理理念。在互联网时代当下致力于通过优质服务，提升交易效率，优化金融产品，使其成为国内领先的金融资产交易中介服务平台。
徐张宝	业务主管	毕业于浙江大学，具有多年以上技术架构、战略规划和技术团队管理经验。曾负责政府网站项目、大型网上商城等多个大型项目的整体技术研发和管理，有极为丰富的互联网产品研发管理实战经验。现在主要负责公司的风控体系IT战略规划和产品业务工作。
蒋敬茶	财务主管	多年的金融行业从业经历，在外部审计、内部审计、公司财务、资本运作、股权投资等企业运营领域有着丰富的实战经验。现在主要负责公司的财务明细，平台整改规划和产品部管理工作。
程微淦	网络技术主管	精通投借款流程和项目管理，对产品标准化设计领域有丰富的实践经验经历和深刻理解。现在主要负责公司的平台发标，系统架构，IT战略规划和技术部管理工作。
黄秋霞	财富规划师	熟知互联网金融市场动态，透析市场本质，擅长业务对接和人员体系管理，并在绩效管理体系上有卓越的经验，现在主要负责公司的财务管理人员体系和市场动态管理工作。

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	鼎睿投资	网站首页网址	www.tianscf.com
网站负责人姓名	万红	网站域名	tianscf.com
网站备案号	浙ICP备15046092号-1	ICP许可证	浙B2-20160993

数据来源：ICP备案查询网

1.4 平台重大事件

- (1) 2017年11月10日：天盛财富11月见面会活动；
- (2) 2017年7月20日：富友托管将于7月24日正式上线；
- (3) 2016年12月8日：天盛财富取得增值电信业务经营许可证。

2、业务介绍

2.1 业务信息

(1) 业务类型

天盛财富业务主要以抵押贷款为主，目前上线的产品主要是汽车信用借款和汽车抵押借款两种。

(2) 获取途径

天盛财富业务主要是由平台的合作方进行初审然后推荐，平台业务人员进行严格审核，确保项目有完善的汽车抵押登记，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

希财君翻阅了平台近期项目，借款人大部分为个人，有汽车做抵押，且有逾期平台会先行垫付。借款资金用途主要为资金周转。从审核资料和审核流程来看，项目审核比较严格。

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
信用标	6个月	18%
	10个月	18%
抵押标	1个月	12%
	3个月	15%

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

平台发标时间基本固定为每天10:00、10:10、10:20，据希财君观察，平台的可投标数较少。

(5) 标的透明度

标的项目的基本情况、预期年化收益率、计息方式、风控措施等都有说明，也有相关认证和文件图片，若能补充说明借款人的资产负债情况，更有利于投资者了解其还款意愿和还款能力。

3、平台安全性

3.1 平台项目安全性

(1) 风控流程

表3-1 天盛财富风控流程

阶段	审核步骤
业务部初审	A：登记信用贷款 B：业务员实地拜访 C：收集核实借款人资料
风控部审核	A：实地考察借款人还款能力与还款意愿 B：评估资料负债情况 C：了解其资产负债情况 D：了解其社会关系情况 E：考察担保人资质（限本地户口，必须有房或有车） F：借款人车辆核实（车辆评估跟安装GPS）
审贷会终审	A：考察信贷员详述借款人情况，提出建议 B：审贷会风控总监终审决策
通过与驳回	A：项目发布-线上融资成功-贷后追踪（还款提醒、借款催收、实时贷后回访） B：驳回申请-业务部初审项目细则，借款人失败或提供更详细信息

数据来源：希财新金融

(2) 项目还款来源

平台项目还款来源为借款人个人收入和车贷抵押物，如有逾期，平台先行垫付。

3.2 平台信息安全性

希财君翻阅平台相关资料，暂未获取平台有关信息安全方面的说明。

3.3 平台法律保障

(1) 《合同法》为天盛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备案查询网显示，天盛财富于2015年12月23日通过网站备案，备案号为浙ICP备15046092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，天盛财富已获得增值电信业务经营许可证，许可证号为浙B2-20160993。

4.2 银行存管

天盛财富还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、治理信息等信息披露较为简略，重大事项、财务会计信息在官网上没有披露，有待进一步补充完善。

(2) 平台运营信息

平台官网展示了累计投资额、已赚取收益、注册人数等实时数据，月报内容较为详细，能清楚了解到平台的成交额、逾期率、满标情况、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、预期年化收益率、还款方式等均有说明，也附上了抵押的相关图片，但保障措施和还款来源有待补充。

(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：点击天盛财富官网首页右上方的【注册】，进入注册页面；输入昵称、手机号码、手机验证码、常用邮箱、登录密码、绑定客服，点击同意协议，然后点击【注册】，即可完成注册；2) 注册完成，根据提示填写姓名、身份证号码完成实名认证，再进入资金管理页面，点击银行账户，绑定银行卡。

(2) 充值

登陆账户，点击【充值】，输入充值金额并选择充值方式，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【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
10000元	30天	20.00	168.00	98.63	0	1	287.63	35.00%
10000元	90天	50.00	168.00	369.86	0	5	592.86	24.04%
10000元	180天	60.00	168.00	887.67	0	12	1127.67	22.87%
10000元	300天	70.00	168.00	1479.45	0	27	1744.45	21.22%

复投奖励：奖励投资额*0.2%元，每期限复投一次，且复投返利上限为50元（限投资30天以上标的）。

说明：注册奖励必须需要待收10000元以上才可提现。

数据来源：希财新金融

(4) 提现

登录账户，点击【提现】，按操作进行即可；提现每日限定20笔，当日充值金额当日不能提现。提现到账时间：第三方提现（T+1）时间为星期一至星期四，到账时间为第二天上午；星期五至星期天提现星期一到账，到账时间为早上11.30左右；本站资金提现时间为星期一至星期六，当天下午16点前提现当天处理。

(5) 回款

星期一至星期六所有标种回款时间均为16:30。

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	平台回收需客户投资金额2%的手续费

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：注册用户在完成实名认证、手机认证、邮箱认证,新用户户籍地区个人资料后即可获得注册奖励，奖励金额为168元，财务核实后发放，注册奖励必须需要代收10000元以上才可提现。

(2) 邀请好友奖励

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：邀请好友注册平台，被邀请人成功投资，推荐人就可获得所投资金额的0.3%元的奖励。推荐人需待收金额满20000元及以上才可提现推荐奖励。

(3) 投标有奖

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：投资相应期限标的，可获得对应金额的投标返现，投标奖励1%-17%不等。

(4) 排行有奖

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：1) 日排行送话费，星期天取消日排行榜；2) 月榜排行惊喜不断；3) 年榜排行送红包。

(5) 生日送投资红包

活动时间：结束时间以平台公告为准

活动规则：当天如有客户生日，天盛财富会以现金红包发放客户88元生日红包（需待收50000元以上）。

6、运营情况

6.1 基本数据

表6-1 天盛财富运营数据

累计成交额（亿元）	2.12		
投资人数（人）	-	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）	-

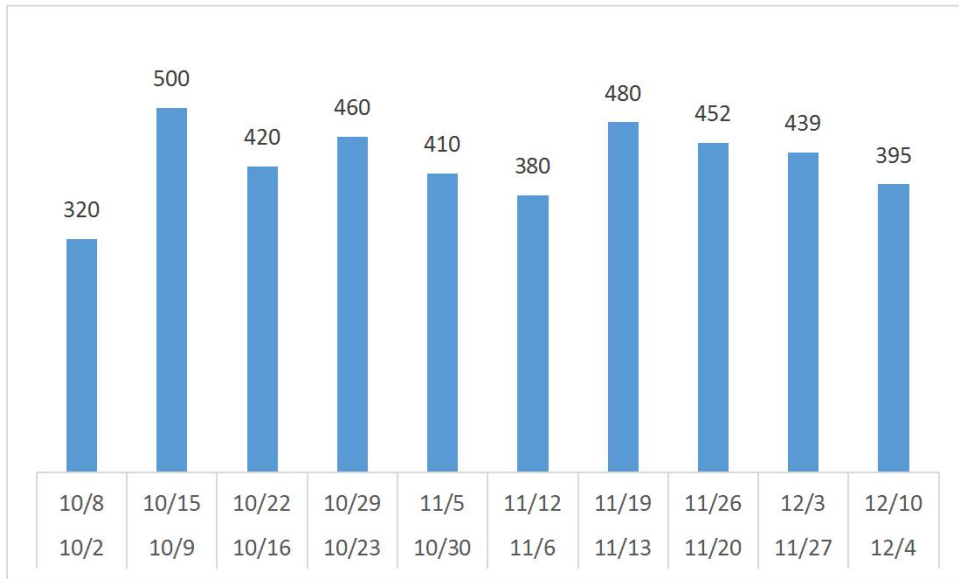
数据来源：希财新金融

希财君未获取到平台的实时运营数据，这里不做分析。

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、满标用时和待还余额等运营指标。

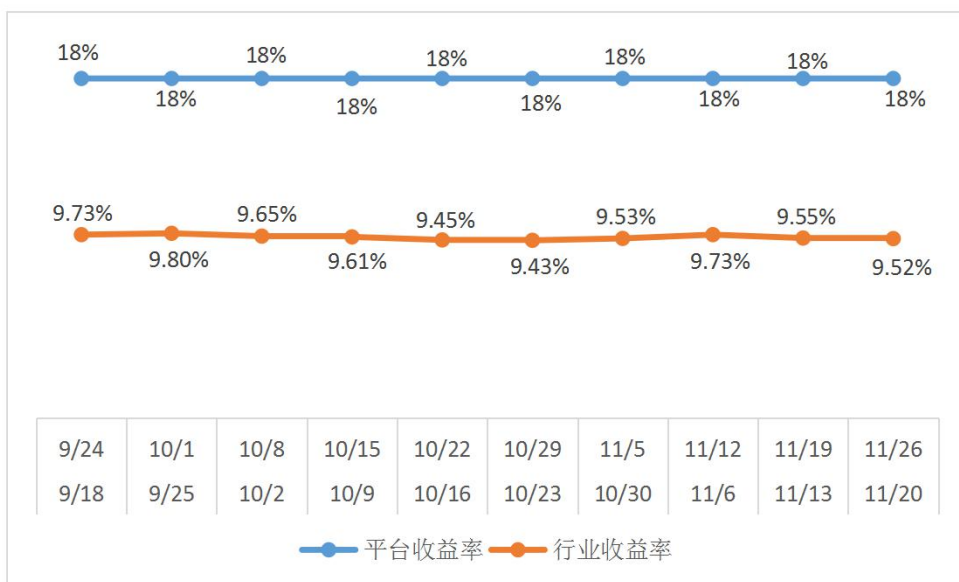
(1) 成交量

表6-2 平台近10周成交量 (万元)


数据来源：希财新金融

平台成交量呈周期性波动，基本维持在300万以上。

(2) 预期年化收益率

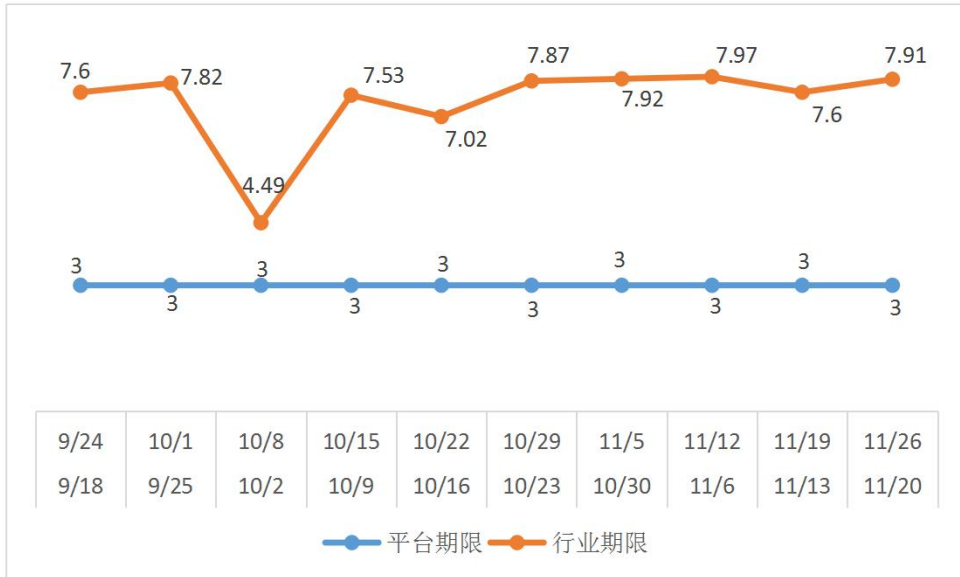
表6-3 平台近10周预期年化收益率


数据来源：希财新金融

平台近期预期年化收益率为18%，远高于行业平均水平。

(3) 平均借款期限

表6-4 平台近10周平均借款期限（月）

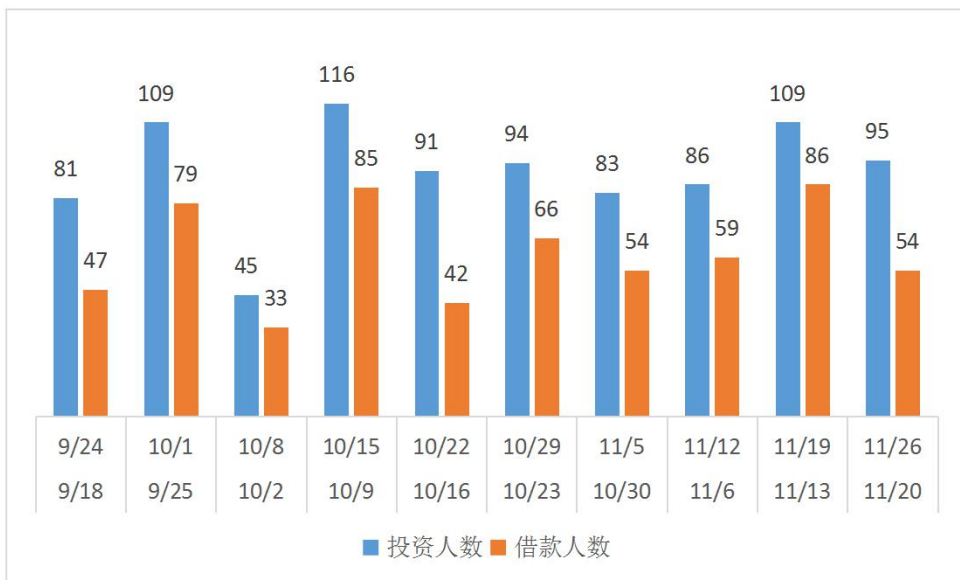


数据来源：希财新金融

平台平均借款期限为3个月，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

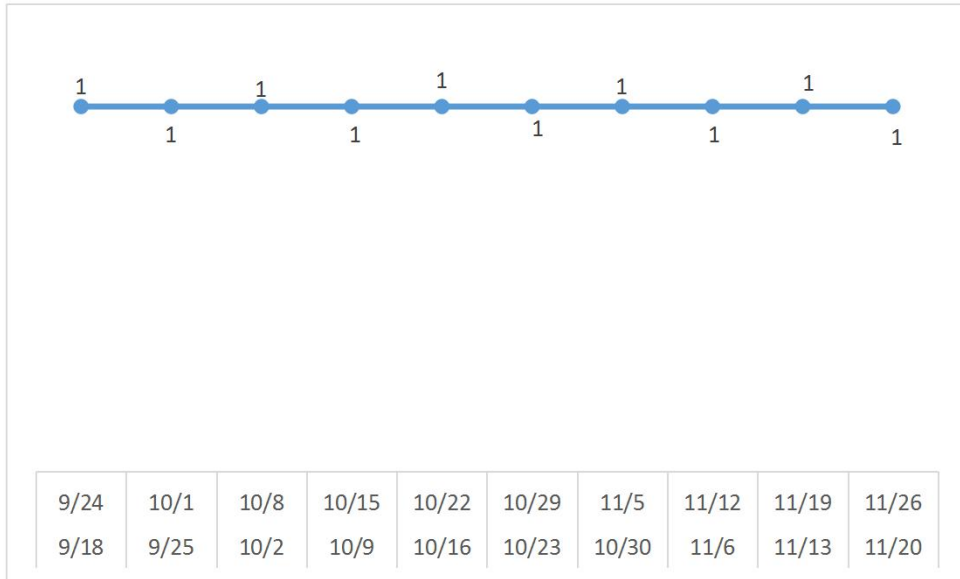


数据来源：希财新金融

平台投资借款人数都呈波动态势，用户人气有待提升。

(5) 满标用时

表6-6 平台项目满标时间 (天)

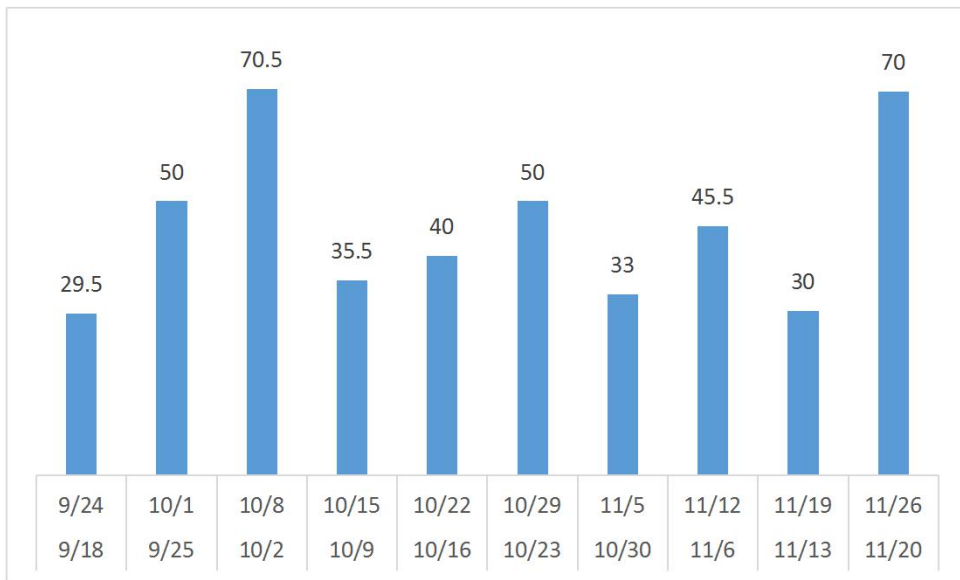


数据来源：希财新金融

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

平台净现金流前期处于上升趋势，中期有所波动，后期有较大增长。

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
天盛财富	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无

数据来源：希财新金融

天盛财富上线运营1年多，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，说明在名气和实力上和靠前的平台还是有一定差距。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) 平台注册资金5000万，实缴资本2000万，资金实力较强；
- (2) 平台已获批了ICP经营许可证，暂未发现违法违规行，业务开展符合规范；
- (3) 平台产品期限灵活，预期年化收益率也远高于同类型产品，且平台活动较多，能满足能大部分投资者的需求；
- (4) 平台对资产端审核较为严格全面，项目风险可控。

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) 平台成交体量较少，用户活跃度不高；
- (3) 平台若能更多展示自身治理信息、运营信息和项目借款人资产负债信息，更有利于用户对投资风险做出更准确的判断；
- (4) 平台在信息安全、网站建设等方面，与业内优秀平台相比，仍有一定差距仍。

8.3 平台总结

- 平台注册资金5000万，实缴资本2000万，平台资金实力较强；
- 平台已获得ICP业务经营许可证，暂未发现违法违规行爲，业务管理较为规范；
- 平台标的期限灵活多样，预期年化收益率较高，能满足大部分投资者的需求；
- 平台对资产端审核较为严格全面，项目风险可控，若能补充完善相关项目信息和借款人信息，有利于投资者了解该项目；
- 平台用户资金目前由富友支付托管，未上线银行资金存管，平台合规性有待进一步提高；
- 平台若能进一步补充展示自身治理信息、运营信息、会计信息、借款人相关信息，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，仍需加大投入力度。