

点聚财投资分析报告



报告编撰：刘涛

发布机构：希财网

发布日期：2018.6.14

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)

2. 业务介绍 (P10)

- 2.1 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.dianjucai.com

【企业名称】 杭州宁靖信息科技有限公司

【法人代表】 鲍伟成

【注册资本】 5000万元

【注册地址】 浙江省杭州市萧山区萧山经济技术开发区市心北路108号新世界财富中心2幢3702室

【联系地址】 杭州市西湖区天目山路181号天际大厦402室

【成立时间】 2017年8月15日

【上线时间】 2018年03月17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】 400-606-3785

1.2 平台治理信息

(1) 工商信息

表1-1 点聚财工商登记信息

公司名称	杭州宁靖信息科技有限公司	注册号	330108000371910
成立日期	2017年8月15日	营业期限	2017年8月15日至9999年09月09日
法定代表人	鲍伟成	注册资本	5000万元
登记机关	杭州市萧山区市场监督管理局	企业类型	有限责任公司
注册地址	浙江省杭州市萧山区萧山经济技术开发区市心北路108号新世界财富中心2幢3702室		
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、成果转让：计算机软硬件、计算机网络技术、计算机系统集成、工业自动化技术、新能源技术、环保技术、多媒体技术、电子商务技术、通讯设备、数据处理技术；服务：市场营销策划、企业形象策划、商务信息咨询、投资管理、投资咨询（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）**（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 点聚财股东出资信息

股东	股东类型	认缴金额 (万元)	实缴金额 (万元)
鲍伟成	自然人	2450	未公示
辽宁国储实业有限公司	企业法人	2550	未公示

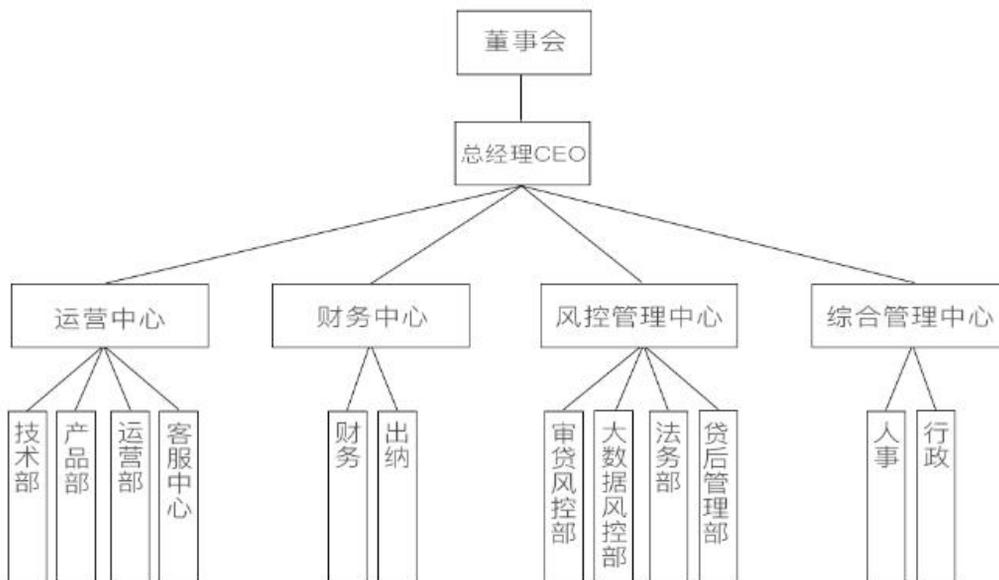
数据来源：企查查

辽宁国储实业有限公司

成立于2016年06月20日，注册资本2000万，法定代表人曹洋，由辽宁国储能源集团有限公司和沈阳燃料集团煤炭公司出资共同成立。

(3) 公司组织架构

表1-3 平台组织架构体系



(4) 管理团队

表1-4 管理团队基本信息

团队成员	职务	简历
鲍伟成	CEO	鲍伟成，点聚财法人代表兼CEO，男宁波宁海人，毕业于宁波大学工商学院。十年以上的管理工作经验，曾任职于上海都是客酒店管理公司，负责酒店运营管理工作。2013年在上海财富贷款担任风控总监职位，主要负责管理风控团队以及线下贷款的业务。
吴爽	技术总监	吴爽，点聚财技术总监，8年开发工作经验，擅长网络框架搭建，数据库建立。
吴学良	风控总监	吴学良，点聚财风控经理。多年的风控经验，主要负责贷前的风控审核以及贷后催收工作。

数据来源：希财网

1.3 平台网站信息

表1-5 网站备案信息

网站名称	点聚财	网站首页网址	www.dianjucai.com
网站负责人姓名	鲍伟成	网站域名	dianjucai.com
网站备案号	浙ICP备18007529号-1	ICP许可证	浙B2-20171360

数据来源：ICP备案查询网

2. 平台基本信息

2.1 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2-2 标的基本信息

标的类型	持有期限	预期年化收益率
新手体验标第xx期	15天	13%
点聚财第xx期	1个月	8%
点聚财第xx期	2个月	9%
点聚财第xx期	3个月	10%

数据来源：平台官网

(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

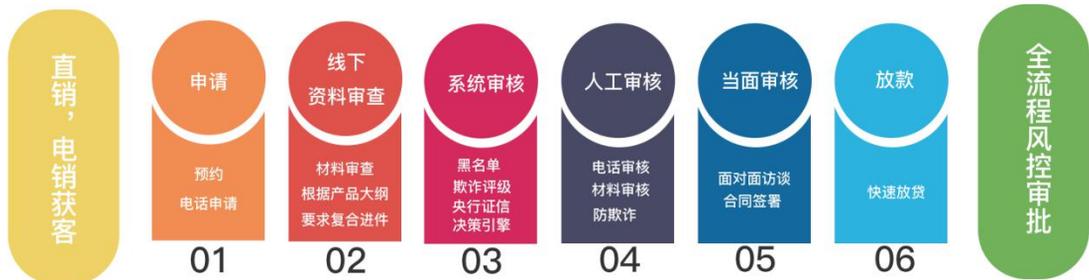
标的项目的基本情况、借款用途、还款保障、风控措施、借款协议等都有说明，也附上了相关图片，标的透明度较高。

3、平台安全性

3.1 平台项目安全性

(1) 风控流程

表3-1 点聚财风控流程





3.2 平台信息安全性

多重识别机制，网站数据采用高强度加密。。

3.3 平台法律保障

防火墙：采用三层防火墙进行隔离系统前后。端分离：采用前后端分离技术，保障用户数据安全安全证书：采用数字签名技术和沃通128位ssl数字证书保障用户交易数据不被非法截获。内控安全：已经建立完善的系统安全内部控制制度。

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，点聚财备案号为浙ICP备18007529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，点聚财已获得增值电信业务经营许可证（浙B2-20171360）。

4.2 银行存管

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。	暂未发现违规行为
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。	暂无电子合同,平台筹备中
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，管理团队、重大事项、网站信息等未有展示，有待补充完善。

(2) 平台运营信息

累计投资总额1700.17万元，累计投资总收益40200元，累计注册人数574人。

¥ 1,700.17万元
累计投资总金额

¥ 40,200.00元
累计投资总收益

574
累计注册人数

(3) 项目信息

标的项目基本情况、借款用途、还款来源、还款保障、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，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、图形验证码、短信验证码、密码，勾选同意协议，然后点【立即注册】即可；2) 注册完成后，登录我的账户，根据提示开通银行资金账户。

(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
5000元	30天	40.00	0.00	32.88	0	66	138.88	33.79%
10000元	30天	100.00	60.00	65.75	0	88	313.75	38.17%
30000元	30天	250.00	180.00	197.26	0	264	891.26	36.15%
30000元	60天	270.00	360.00	443.84	0	540	1613.84	32.73%
50000元	60天	300.00	600.00	739.73	0	900	2539.73	30.90%

复投奖励：奖励投资额*0.3%，每期限复投一次，且复投返利上限为90元（限投资30天以上标的）。

数据来源：希财网

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	每笔提现费用2元，暂由平台承担
VIP费	无
转让费	无

数据来源：平台官网

5.3 用户活动

(1) 活动一

新用户注册即可获得60元红包券1个，180元红包券1个，360元红包券1个，600元红包券1个，520元红包券1个，888元红包券1个，1080元红包券1个，2200元红包券1个：

单笔投资10000元，可使用红包60元，投资期限1个月

单笔投资30000元，可使用红包180元，投资期限1个月

单笔投资30000元，可使用红包360元，投资期限2个月

单笔投资50000元，可使用红包600元，投资期限2个月

单笔投资30000元，可使用红包520元，投资期限3个月

单笔投资50000元，可使用红包888元，投资期限3个月

单笔投资50000元，可使用红包1080元，投资期限6个月

单笔投资100000元，可使用红包2200元，投资期限6个月

(2) 活动二

用户通过希财网页面注册并进行投资，可获得返利金

- 1.首投单笔投资满5000元，投资期限1个月，可获得返利金66元
- 2.首投单笔投资满10000元，投资期限1个月，可获得返利金88元
- 3.首投单笔投资满30000元，投资期限1个月，可获得返利金264元
- 4.首投单笔投资满30000元，投资期限2个月，可获得返利金540元
- 5.首投单笔投资满50000元，投资期限2个月，可获得返利金900元.
- 6.首投单笔投资满50000元，投资期限3个月，可获得返利金1400元

活动三：（本次活动仅针对希财网页面注册的用户，返利仅限于复投）

投资额度 \geq 5000元，投资期限1个月，即可获得投资额度*0.88%平台返利金；

投资额度 \geq 10000元，投资期限2个月，即可获得投资额度*1.8%平台返利金；

投资额度 \geq 10000元，投资期限3个月，即可获得投资额度*2.8%平台返利金；

6、运营情况

6.1 基本数据

表6-1 点聚财运营数据

累计成交额（万元）	1350.17		
注册人数（人）	443	借款人数（人）	110
前十投资人待收占比	19%	前十借款人待还占比	64%
平均借款期限（月）	1	平均年化收益率	8.5%

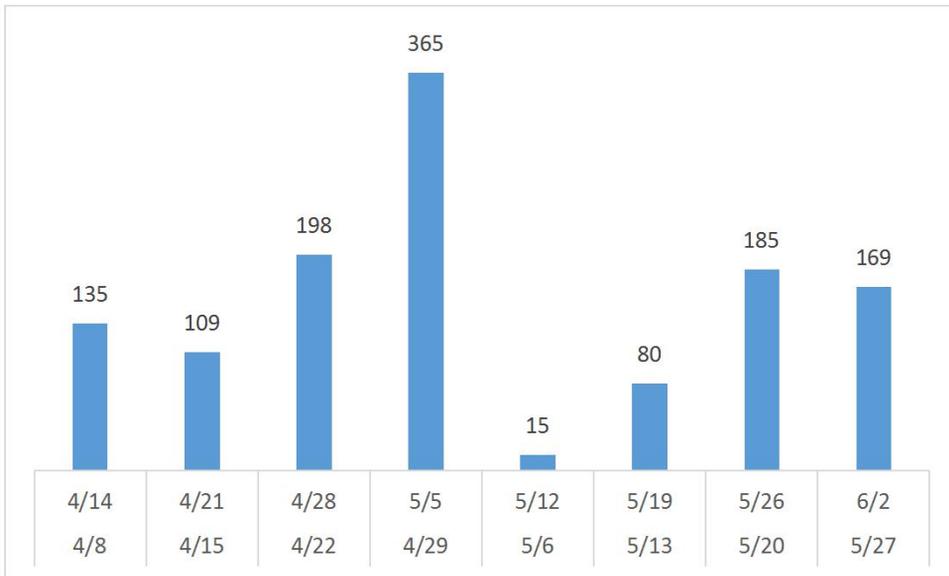
数据来源：希财网

备注：通过希财红包频道注册并投资点聚财，首投1W元30天标，希财红包100元+平台红包60元，实际预期年化收益率38.17%。

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。这里主要取平台上线以来近8周的数据来分析，包括平台的成交量、预期年化收益率、投资/借款人数、满标用时和净现金流等运营指标。

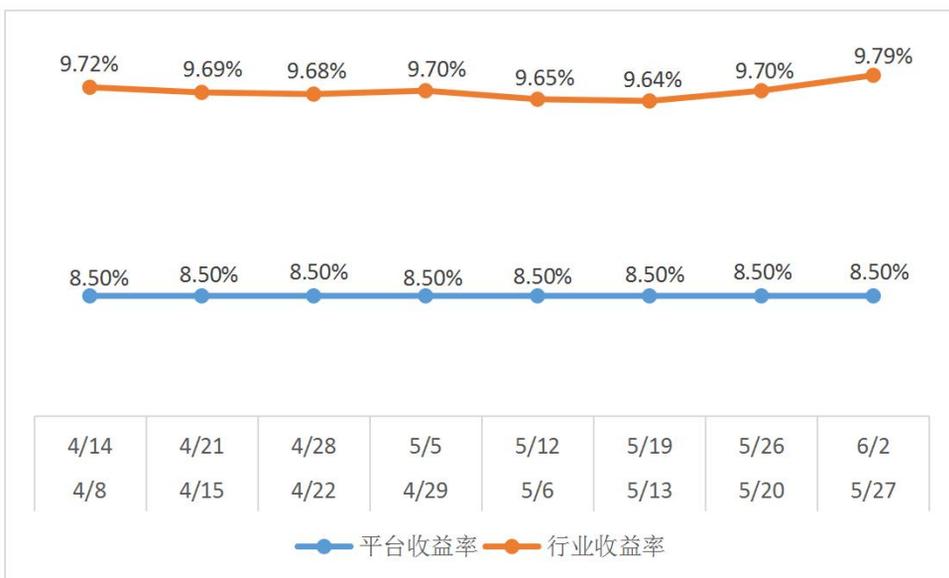
(1) 成交量

表6-2 平台近8周成交量 (万元)


数据来源：希财网

平台成交量波动较大，前几周增长迅速，第5周下降比较明显，而后逐步回升，近期周成交量维持在百万以上。

(2) 预期年化收益率

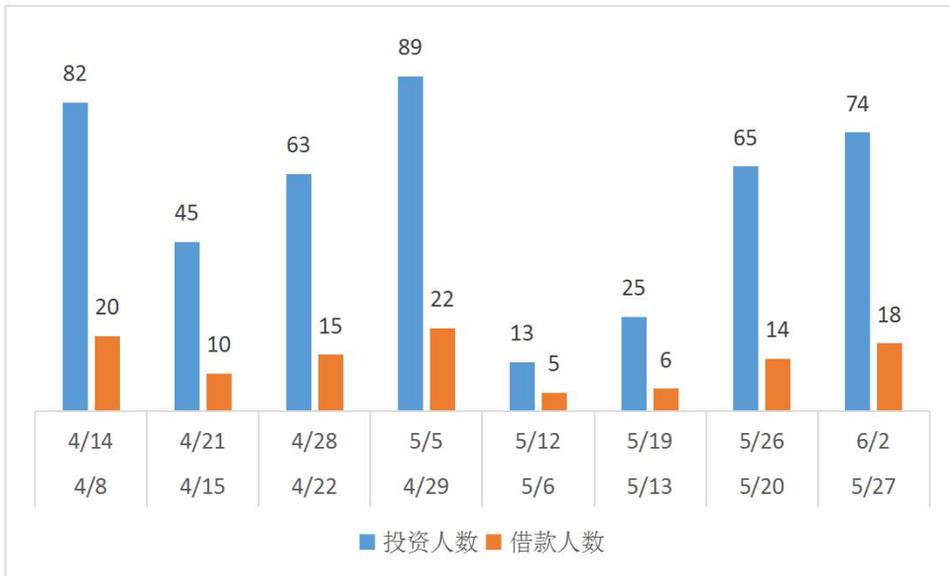
表6-3 平台近8周预期年化收益率


数据来源：希财网

平台近期预期年化收益率维持在8.50%，低于行业平均水平（通过希财红包频道注册并投资点聚财，首投1W元30天标，希财红包100元+平台红包60元，实际预期年化收益率达38.17%）。

(3) 投资借款人数

表6-4 平台近8周投资借款人数

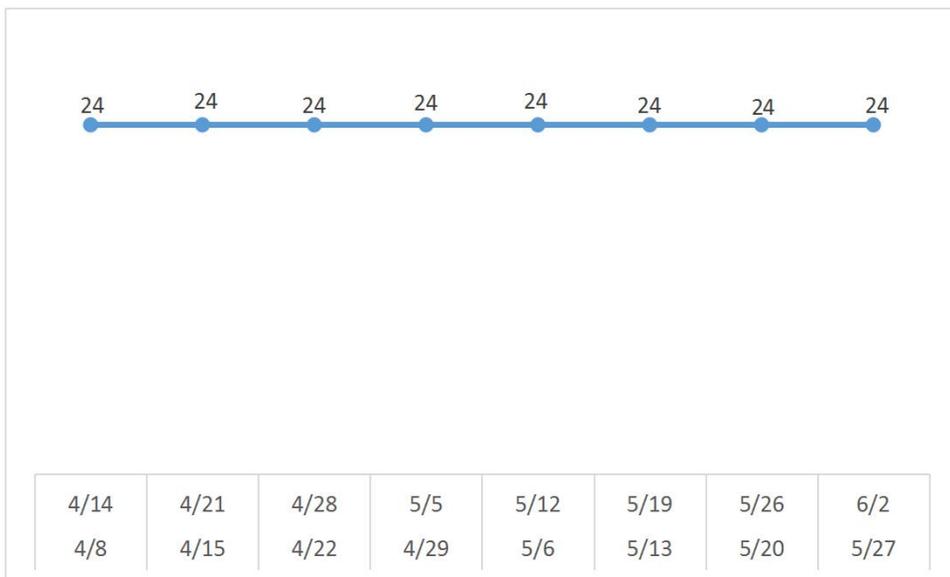


数据来源：希财网

平台近期投资借款人数呈波动态势，投资人数大于借款人数，平台人气还有待提升。

(4) 满标用时

表6-5 平台项目满标时间（小时）

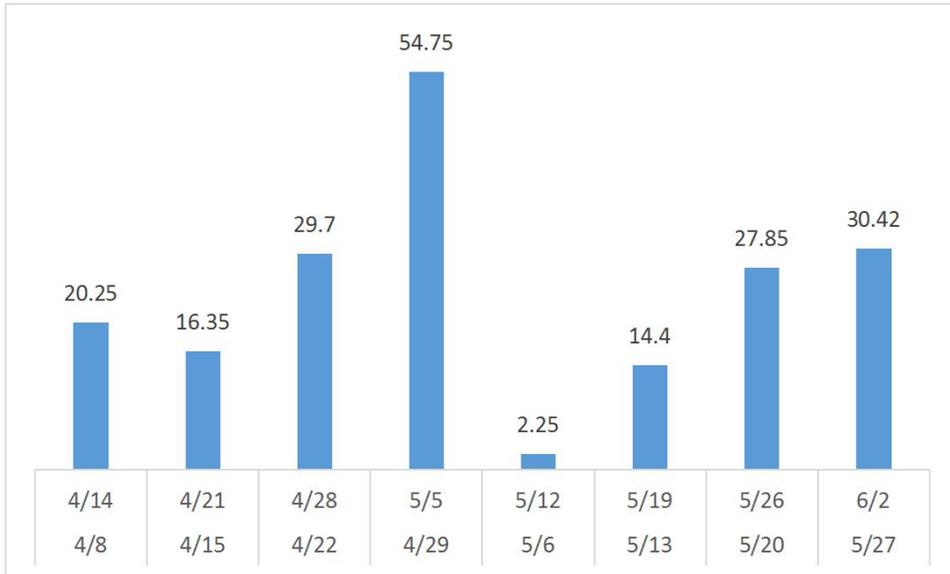


数据来源：希财网

平台满标时间维持在24个小时左右，随着平台投资人数的增加，满标时间会有所下降。

(5) 净现金流

表6-6 平台近8周资金流入（万元）



数据来源：希财网

平台近期资金流和成交量趋势基本一致，呈现波动态势，但都维持在资金净流入状态。

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
点聚财	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无	暂无

数据来源：希财网

点聚财上线运营才2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，获国企投资；
- (2) 平台项目经过多重风控审核，项目风险较低；
- (3) 平台产品期限灵活，预期收益率较高，能满足大部分投资者的需求；
- (4) 平台已于2018年6月13日正式上线e签宝电子签章功能。

8.2 平台劣势分析

- (1) 平台银行存管暂未上线，合规进程有待加快；
- (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

- 平台获国资背景公司投资，背景实力尚可；
- 平台标的期限灵活、预期年化收益率较高，能满足大部分投资者的需求；
- 平台暂未发现严重违法违规行为，业务管理也较为规范。已获得ICP经营许可证，平台合规性大大提高；
- 平台项目风控审核较为严格全面，项目风险可控。若能更多展示治理信息、运营信息，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，；