

关于国企信托·消费金融集合资金信托计划

尽职调查报告

2021年9月

公司领导：

我部拟与陕西**丝路融资担保有限公司（简称：**丝路）、广州市**科技有限公司（以下简称：**）合作开展消费信托业务，即《国企信托·消费金融集合资金信托计划》，信托资金规模 1500 万元（可分期成立），信托资金用于向符合我公司依据消金行业的情况设定的标准的个人借款人发放消费贷款，用于其在全民商城上进行相关产品的消费，信托期限 18 个月，单笔贷款期限不超 18 个月。由**作为技术和商城服务支持方，提供必要的技术支持、借款人的推送、商城订单的跟踪等服务，并对信托计划停止复投后的信托利益进行差额补足；**丝路作为担保方提供风险补偿、风险化解、风险债权代偿等连带责任义务。我公司作为受托人信托报酬率为信托资金规模的/年，收取方式为按季度收取。现汇报如下：

第一部分 信托项目概况

一、信托项目要素

（一）信托财产类型：资金信托。

（二）信托规模：1500 万元。

（三）管理方式：主动管理，融资类。

（四）信托期限：不超过 18 个月；受托人可以依据信托资金运行情况提前部分或全部结束本信托计划；从第 16 个月起为资金归集期，归集期内只回款不进行新的贷款发放；信托期满后 6 个月为风险处置期。

（五）信托目的及资金用途：信托资金用于向符合放贷标准的个人借款人发放个人消费贷款，用于其支付在全民商城上进行相关商品的消费。

（六）还款来源：个人借款人合法收入。

（七）放贷标准：

1、定性标准（依据业务开展情况和市场情况，进行适当调整）：

序列	准入条件	规则：
----	------	-----

1	申请人须经过四要素（姓名、身份证、银行卡、手机）实名认证。	四要素资料不合一，则不通过。
2	年龄在 22 周岁（含）-55 周岁（含）的具有完全民事行为能力的大陆公民。	OCR 信息，不匹配公安数据库信息（身份证明文件虚假），则不通过。
		用户活体检测失败，则不通过。
		用户活体人脸照与公安照比对不合一，则不通过。
		用户年龄 < 22 周岁，或年龄 > 55 周岁，则不通过。
3	非无收入人士：通过与第三方机构进行合作，查询用户在第三方机构的资料，验证用户还款和收入情况。	用户的收入等级=0（非无收入人士），则不通过。
4	非全日制在校学生：通过大数据初筛非准入学生客群；同时通过对用户年龄、收货地址、合作的第三方机构数据等进行层层筛选，剔除在校学生客群。	模糊匹配全日制在校学生，则不通过。
5	无不良贷款的行为记录。	模糊判断用户存在不良贷款记录，则不通过。
6	无重大涉诉在执行记录。	命中自然人特殊名单（有重大涉诉在执行记录），则不通过。

上述定性标准在借款人下载注册全民 APP 时，由借款人授权，**通过连接的数据接口与相关单位数据库进行匹配。符合借款定性标准的借款人即推送到我公司。不符合标准的借款人直接拒绝准入。

2、定量标准：

我公司依据本信托计划所涉消费场景的情况，设定评分卡，运用概率统计学，对符合定性标准的借款人进行多维度特征进行统计分析。再使用逻辑回归对特征进行拟合求解，求出每个特征在模型中对应的系数，最后通过评分转化公式计算出用户的分数，并以分数的形式进行体现。通过对该评分卡的测试，我们选定 600 分为基准分。即 600 分以上系统自动进行审批通过，600 分以下系统自动拒绝该用户借款。

3、贷款额度确认

在对借款人画像的基础上，依据其多头借贷、收入匹配、分期商品和过往还款记录等，自动匹配授信额度。

额度区间控制在 5000——20000 元之间。

(八) 委托人预期收益率：年预期收益率依据市场资金情况进行适当调整，初步设定如下：

年预期收益率（税后）	单笔信托资金规模(I)
8.3%	30<单笔信托资金规模(I) ≤ 100
8.7%	100<单笔信托资金规模(I) ≤ 300
9.0%	300<单笔信托资金规模(I)

信托风险处置期内，委托人预期收益率不变。

(九) 借款期限、利率以及违约规则

期限	3 个月	6 个月	9 个月	12 个月
还本付息方式	按月等额本息还款，信托财产扣除相关费用后可进行贷款发放，贷款发放期限不得超过信托计划剩余期限。			
提前还款规则	支持提前还款			
违约规则	应还日当天未还，次日即为逾期，逾期费率：0.01%天			

(十) 信托相关费用：

1、受托人信托报酬：为信托资金规模的/年，收取方式为按季度收取。

受托人信托报酬=信托资金规模×/年×每季度实际存续天数/360

2、担保公司担保比例：******丝路作为本项目的担保方，向我公司缴纳项目保证金，该部分项目保证金进入我公司的银行账户进行专户管理。

项目保证金为**不低于**信托计划在贷规模的 10%，首期支付比例为信托资金规模的 10%。

3、信托财产扣除受托人信托报酬、委托人信托利益以及相关费用后的部分，该部分作为******对委托人（受益人）进行信托利益差额补足的风险补偿金。

4、信托业保障基金：该部分为信托资金规模的 1%，由**丝路进行代付。

（十一）逾期贷款的核算、代偿、受让及差额补足：

信托计划成立后，每月我公司与**丝路、**就逾期情况进行核算，就逾期和风险补偿扣除情况进行核对。

逾期贷款的代偿：每期借款还款日，借款人未全额归还当期借款本息的视为逾期。代偿顺序如下：

1、逾期贷款部分由**丝路在逾期日之后的 3 个工作日内代偿，并在次月的 5 个工作日由我公司向代偿方出具代偿证明。

每笔贷款当期代偿额=当期未还本金+当期未还利息

同一借款人连续三期逾期的，则由**丝路在第三次逾期出现后的 3 个工作日内对该笔债权进行整体受让，我公司在受让后的第一个月与**丝路签订《债权转让协议》。

受让价格=剩余应还未还本金+剩余应还未还利息

2、**丝路在 3 个工作日内未代偿的，由我公司在第三个工作日起的 2 个工作日内从**丝路的项目保证金中进行抵扣。对保证金不足的部分要求**丝路抵扣后的 5 个工作日内进行补足，逾期未补足的，则停止本信托计划的新增发放，信托计划依据后续贷款归还情况向委托人（受益人）提前进行信托利益的分配。

3、对保证金不足的部分和信托计划到期未偿还的贷款本息向**担保进行追偿。

4、信托计划到期，**作为信托利益的差额补足方，对信托计划在扣除受托人信托报酬后未达到的信托利益部分，在信托计划到期后的 5 个工作日内进行差额补足，并与**或其指定第三方签订《债权转让协议》。

（十二）发行渠道：在晋盈汇 APP 线上发行和线下发行同时进行，向

合格投资者募集。

(十三) 本信托信托计划风险等级为稳健型。

二、信托计划风控措施

(一) 依据本信托计划所涉消费场景和客户情况制定的放贷标准，由放贷系统自动审核进行消费贷款的发放。

我公司依据本信托计划的数据表现情况，对积分卡的准入基准进行动态调整。

(二) 盯控：

当月逾期率=当月未还金额（不包含已代偿部分）/当月应还金额

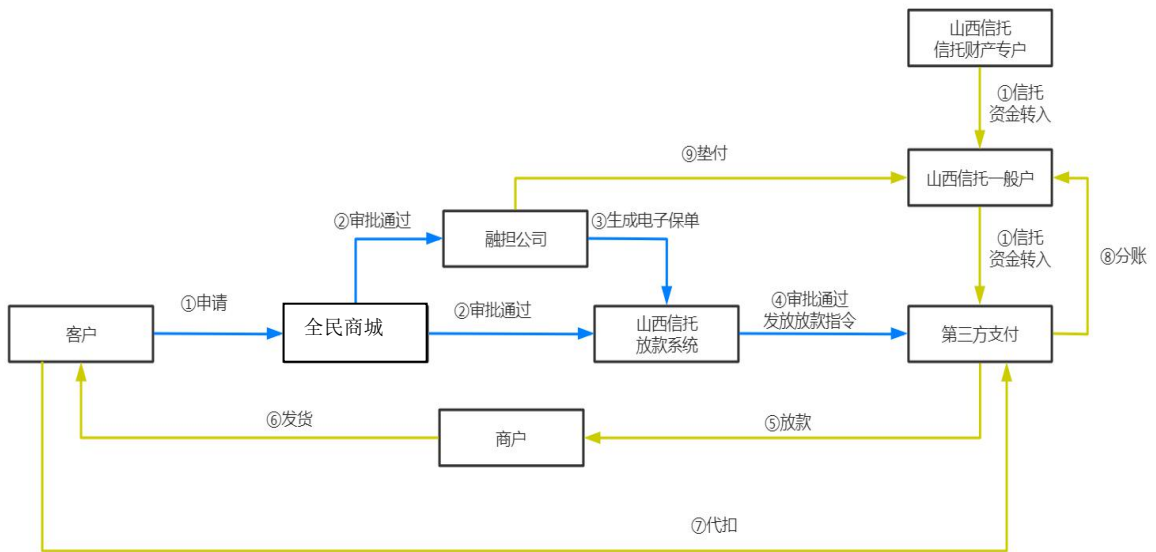
我部门对当月逾期率与**丝路、**进行数据核对。核对时限为次月的第三个工作日，当月逾期率超过 7%时向**丝路和**于当日发出警示，警示方式为电子邮件或者电话；当月逾期率超过 8%时即停止本信托计划的贷款发放。

(三) **丝路为借款人提供连带责任保证担保，并对逾期部分进行代偿、受让。

(四) **作为技术和商城支持方，提供借款人的推送、借款人消费行为发生以及商城订单的跟踪等服务。**作为信托利益的差额补足方，对本信托计划扣除受托人报酬后未达到约定的委托人利益的部分进行差额补足。

(五) 借款资金由受托人受托支付到相关商户，并自动生成电子借据和电子账单，确保贷款资金用途。

三、本信托计划交易结构：



(一) 借款人在全民商城上选择 3c 等电商产品、分期种类并通过全民商城向我公司提交贷款申请。

(二) **将借款人的相关信息进行初步审核后推送到我公司。

(三) 借款人在放贷系统借款人页面中确认信息及相关资料，签订电子《借款合同》。

(四) 我公司按照确定的放贷标准，由公司自主放贷系统进行自动化审核。通过审核的借款人，我公司按照合同的约定，由第三方支付公司将借款资金受托支付至相应的商户账户，并自动生成电子借据和电子账单。放贷系统由国企玖盈信息技术有限公司为我公司定向开发，放贷系统所有权及知识产权归我公司所有。

(五) 商户安排 3c 等电商产品发货事宜，并将发货物流信息同步到商城。

(六) 商户均在我公司数据库中与**进行信息同步。

(七) 第三方支付公司进行贷款资金的批量化发放和还款扣划，并自动核对。

(八) 资金流向：

本信托募集资金用于在信托存续期间，向符合特定条件并通过本信托

项下放贷标准的自然人发放消费金融贷款。资金流向主要有四个重要阶段。分别为募集、转待拨户、发放贷款、归集还款。

1、募集阶段

由委托人（信托受益权认购人）认购信托份额，支付相应资金至国企信托募集账户。

2、转待拨户阶段

信托资金由信托专户一次性划转至待拨户。

3、发放贷款阶段

本信托存续期间，信托资金由待拨户通过受托人在第三方支付公司开立的专属账户向符合本信托项下放贷标准的自然人发放贷款，贷款发放资金也在待拨户中完成。

4、还款阶段

每期还款日借款人由第三方支付公司扣划至我公司待拨户当中或自行线下还款。

5、信托分配

信托专户收到待拨户划转贷款本息后，向委托人归还本金并分配相应收益。

四、项目调查及背景

我部对消费金融项目进行了尽职调查，多次对企业进行调查，调查手段包括实地调查、通过向相关部门查询等手段进行调查等，调查的范围包括但不限于对技术支持方及其担保方的财务状况、经营情况、行业情况等。本调查报告是通过**、**丝路的基本资料、财务资料、资质证书等查资料等取得。

第二部分 商城分期市场情况

一、消费金融市场情况

随着我国经济经历高速发展阶段逐渐步入新常态经济阶段，消费在经济增长中的作用凸显，进一步促进消费才能为我国带来新的经济增长点。一方面，居民消费观念的改变和消费需求的升级，使得消费需求从家电等耐用品逐渐升级至广义人力资本消费，如教育旅游等等；另一方面，由于我国地域广阔，地区和城乡收入差别较大，经济金融发展程度不协调，消费发展除了种类的扩充也需要地域上的辐射。消费金融的出现和推广，不仅促进消费对 GDP 贡献率的增长，也践行了“普惠金融”，合理引导消费，为社会各阶层尤其是传统金融体系难以触及的群体提供适当、有效的金融服务。

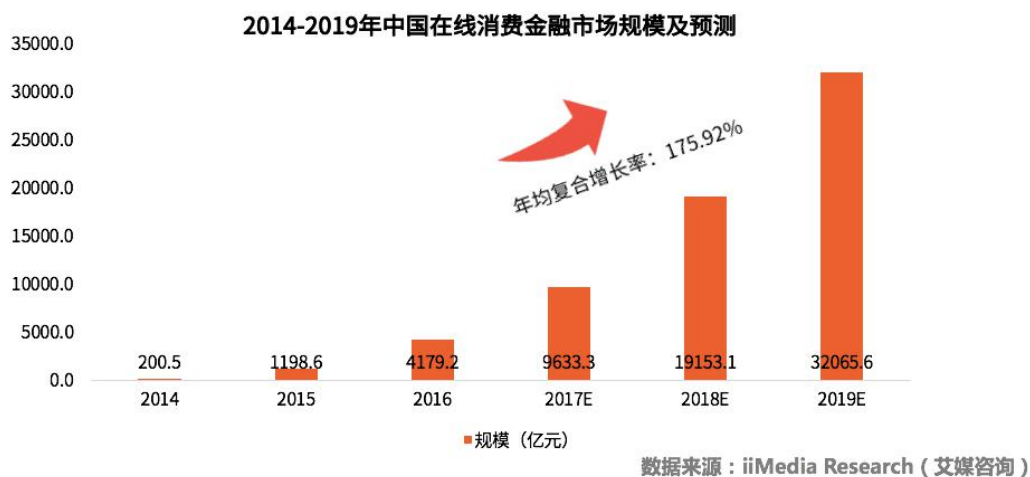
自 2009 年开始，消费金融和普惠金融成为国家互联网金融发展的主流趋势，经历探索期、市场启动期、高速发展期，2016 年至今进入应用成熟期与高速发展期。一方面，随着消费信贷需求的快速释放，以及金融科技对互联网消费金融业务效率的大大提高。从数据来看，2017 年上半年主流消费金融公司（苏宁消费金融、马上消费金融、招联消费金融、中银消费金融、2345 贷款王、中融金等，包括持牌机构与非持牌机构）的营收与净利润均出现大幅增长，表明行业整体处于快速发展阶段。另一方面，经历了 2015 年下半年至 2016 年集中爆发的风险外溢事件，2018、2019 年网络借贷、现金贷等互联网消费金融领域的监管不断规范，问题平台逐渐退出，各类业务逐步纳入金融监管体系，支撑互联网消费金融快速发展的红利不再，行业将逐步回归到自身产品需求、机构业务能力驱动的时代。未来行业发展的机遇在于互联网消费金融在场景、人群两个维度的持续渗透。

在消费观念不断转变、居民收入持续增加、消费金融产品和服务快速创新的背景下，消费金融领域存在很大提升空间。

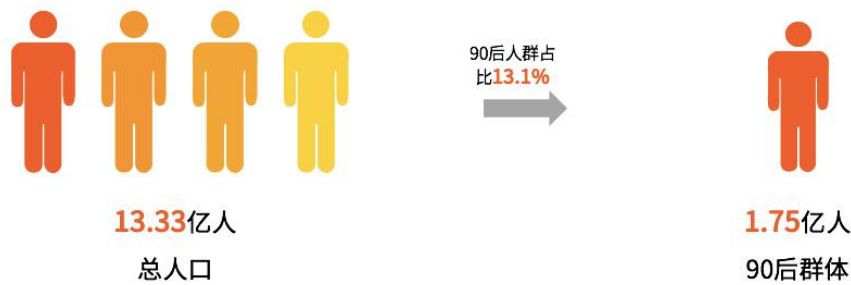
二、分期电商行业市场情况

分期电商是一种新兴电商模式，即在传统电商基础上嫁接了可分期的付款方式，包括以分期付款作为平台交易方式的场景化电商平台，亦包括配有分期付款工具的场景化传统电商平台。

中国在线消费金融市场近年发展迅速，2017年市场规模增至19153.1亿元，2019年突破30000亿元关口。近年移动互联网及大数据技术日益成熟促进互联网消费金融的高速发展。分期电商作为在线消费金融重要组成部分，能满足消费者，尤其是年轻消费者提前消费的需求，适应消费升级潮流，未来发展空间广阔。



中国国内90后群体规模达1.75亿人，占全国总人口比重达13.1%。我国90后群体拥有庞大的基础体量。相较于70、80后，90后群体经济负担较轻，消费意愿更为强烈，且消费观念超前；而与00后相比，90后群体又拥有独立消费的能力。多种因素促使90后群体成为分期电商平台需要大力挖掘和针对的目标消费群体。



注：90后群体指1990年-1999年期间出生的人群

数据来源：第六次全国人口普查、艾媒咨询

三、商城分期消费金融行业的竞争格局

在消费升级背景下，商城分期主力消费需求在不断提升，分期消费使售价高昂的商品平易近人，极大刺激了民众的购买力。分期消费为民众生活带来极大便利，挖掘了消费者的购买力，分期消费观念的引领下，分期电商发展趋势向好，未来将获得更大发展空间。这些平台主要以商品介入，单笔金额不大，分散度高，风险更可控。

较知名的商品分期服务的平台有分期乐、桔子分期、360金融、小黑鱼、奢分期、来分期、好分期、**等。

通过几家较大的导流平台、第三方平台数据显示，从数量上来看，排名前十的城市为北京、上海、南京、杭州、重庆、成都、深圳、广州、武汉、青岛。商城分期机构提供的期限主要以 3、6、9、12、18 期为主，部分会提供 24 期超过 24 期的不多。

在审核速度上，行业平均水平在提交资料后 20 分钟以内出审批结果。

此外，市场上商城分期产品提供的最高借款额度在 5 万以下的数量较多，真正做到小而分散，降低风险。

目前商城分期消费金融平台数量虽多，单具有显著领先规模的平台仍不多。

第三部分 商城支持方基本情况

一、“**”公司介绍

(一) 基本信息

广州市**科技有限公司创立于 2017 年 7 月，注册资本 2 亿元人民币，总部位于广州是一家集信用风险评估与管理、信用数据整合服务、小额贷款咨询服务为一体的综合性服务科技企业。目前公司已发展到 300 余人，其中技术团队 100 余人、风控团队 50 余人、产品运营团队 20 余人、客户服务团队 20 余人，营销团队 20 余人，贷后管理团队 70 余人。公司为北京国美融通科技有限公司、苏宁金融服务上海有限公司、华能贵诚信托有限公司、浙江泰隆商业银行等提供金融科技服务，分别为他们输出 1000+ 万客户流量，日均 5-10 万客户流量，风控输出撮合交易累计人民币 100+ 亿元。





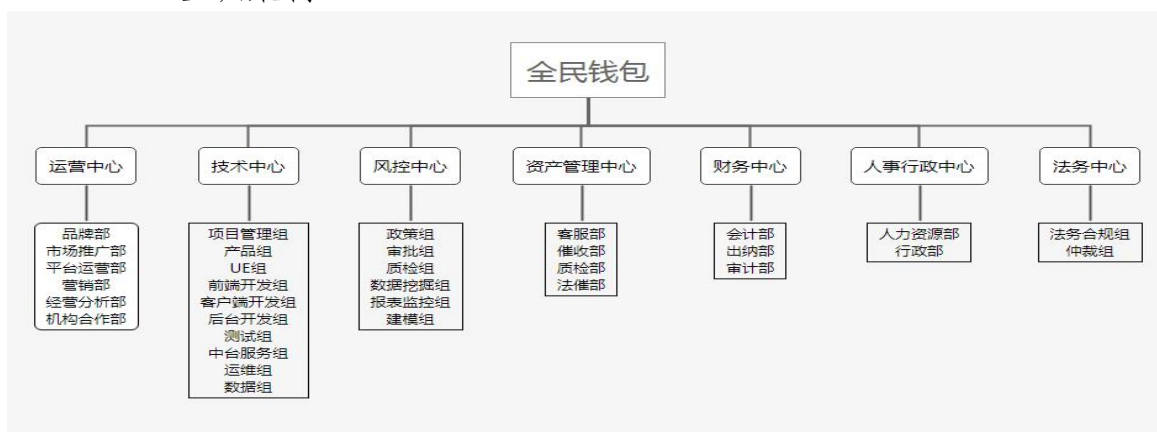


公司全称	广州市**科技有限公司		
统一社会信用代码	91440101MA59R2NL5W	工商注册号	440106002113198
开户行	招商银行广州中山二路支行	开户账号	120912637210919
成立时间	2017年07月27日	法人代表	曾庆亮
核准时间	2019年09月02日	经营期限	2017年07月27日至长期
注册地址	广州市天河区兴国路21号1903、04、05、06、07房（仅限办公）	企业实际地址	广州市天河区兴国路21号19楼
注册资本	2亿元人民币	实收资本	1亿元人民币
企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股)		
实际控制人	曾庆亮		
主要运营载体	**APP		
主营业务	信息系统集成服务;贸易咨询服务;企业管理咨询服务;投资咨询服务;商品信息咨询服务;互联网商品销售(许可审批类商品除外);商品零售贸易(许可审批类商品除外);货物进出口(专营专控商品除外);企业信用咨询服务;科技信息咨询服务;广告业;商品批发贸易(许可审批类商品除外);信息技术咨询服务;软件开发;电信呼叫服务;电话信息服务;增值电信服务(业务种类以《增值电信业务经营许可证》载明内容为准)		

(二) 广州市**科技有限公司目前股权结构:

股东名称	注册资本(万元)	持股比例
曾庆亮	16000	80%
中邦股权投资基金管理(广州)有限公司	4000	20%
合计	20000	100%

(三) 组织架构

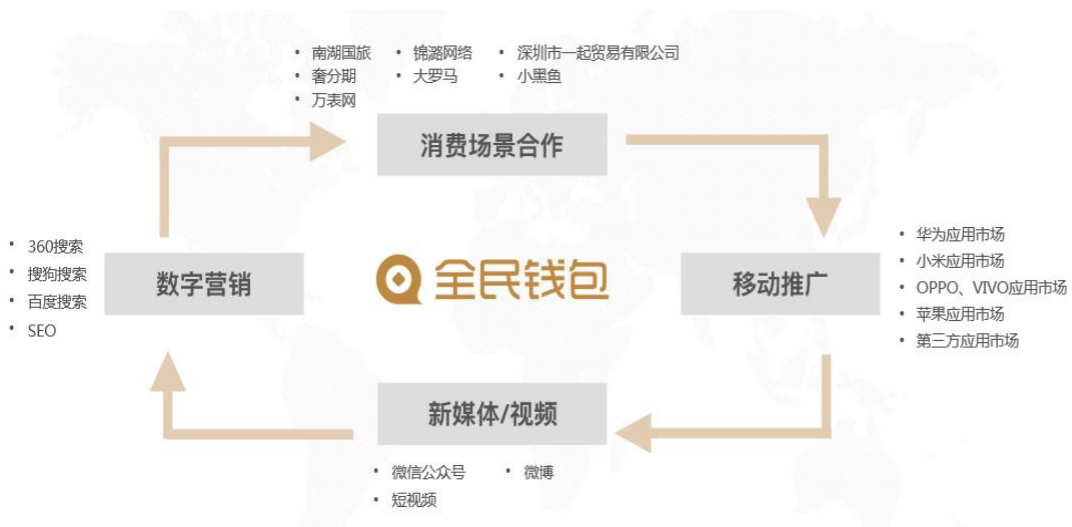


(四) 管理团队简介

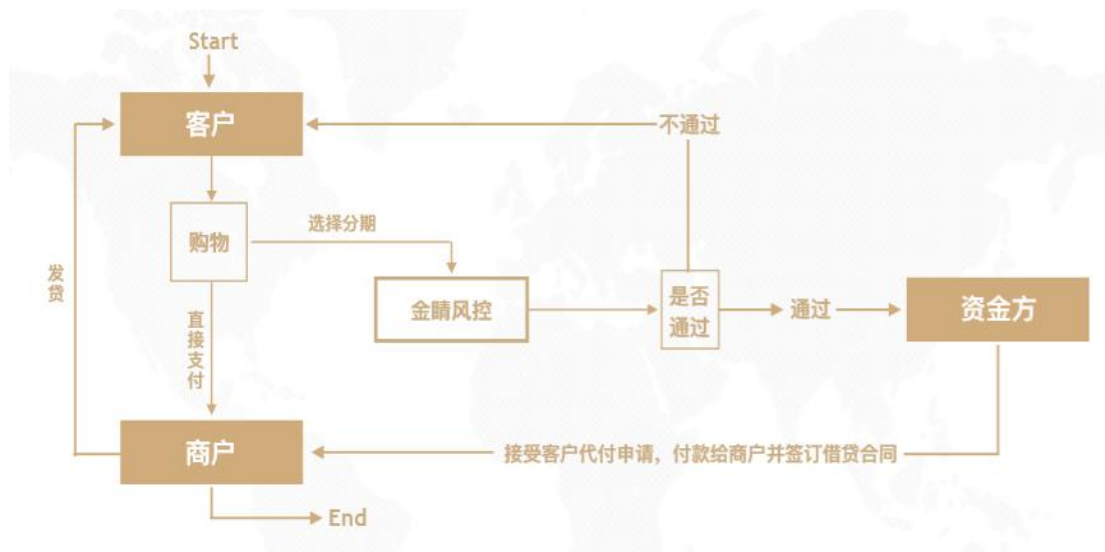
职务/姓名	简介
CEO 曾庆亮	从事金融行业超过十年，在金融领域经验丰富、资历深厚。在交通银行负责管理工作，曾负责企业战略规划和经营发展规划，多年来致力于互联网服务。2017年创办广州市**科技有限公司，带来用户流量及服务。
COO 黄芳	毕业于中国人民解放军国防信息学院，电子信息工程学士。具有超过十年的市场营销和运营管理经验，曾在微软在线担任KA高级经理工作，曾负责数据运营中心负责人，擅长市场营销以及用户运营。2017年负责**平台的用户运营。
CTO 李海洋	十五年大中型信息系统开发经验，先后在电子政务、电力系统、互联网等行业深耕。曾在网易公司就职，从0到1架构过互金行业风控系统、消费金融综合业务系统，对高并发的互联网应用有深厚的经验，对互金业务系统有深刻的理解。
CRO 颜丰海	拥有多年小贷和丰富的消费金融行业经验。能熟练运用大数据技术解决传统信贷的审核难、放款慢等难题，使信用评估和高效放款充分结合，通过海量的基础数据建立底层模型，从用户个性化的消费数据和信贷行为中提取出复杂的变量因

	素，建立高度精确的风险控制模型。
CLO 陈轶	毕业于中山大学，法律硕士。具有 4 年央企地区总部法务工作经验，曾参与多个过亿项目风险防控架构设计，具有极高的法律素养及丰富的诉讼管理经验。

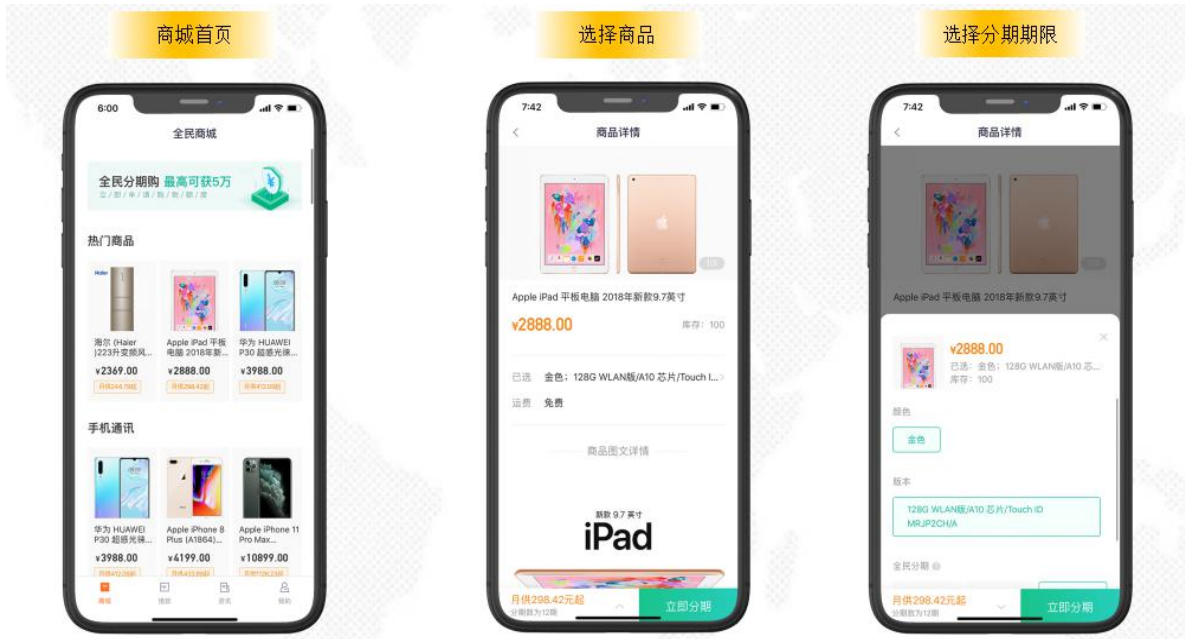
二、全民商城情况和消费分期业务流程



(一) 业务流程



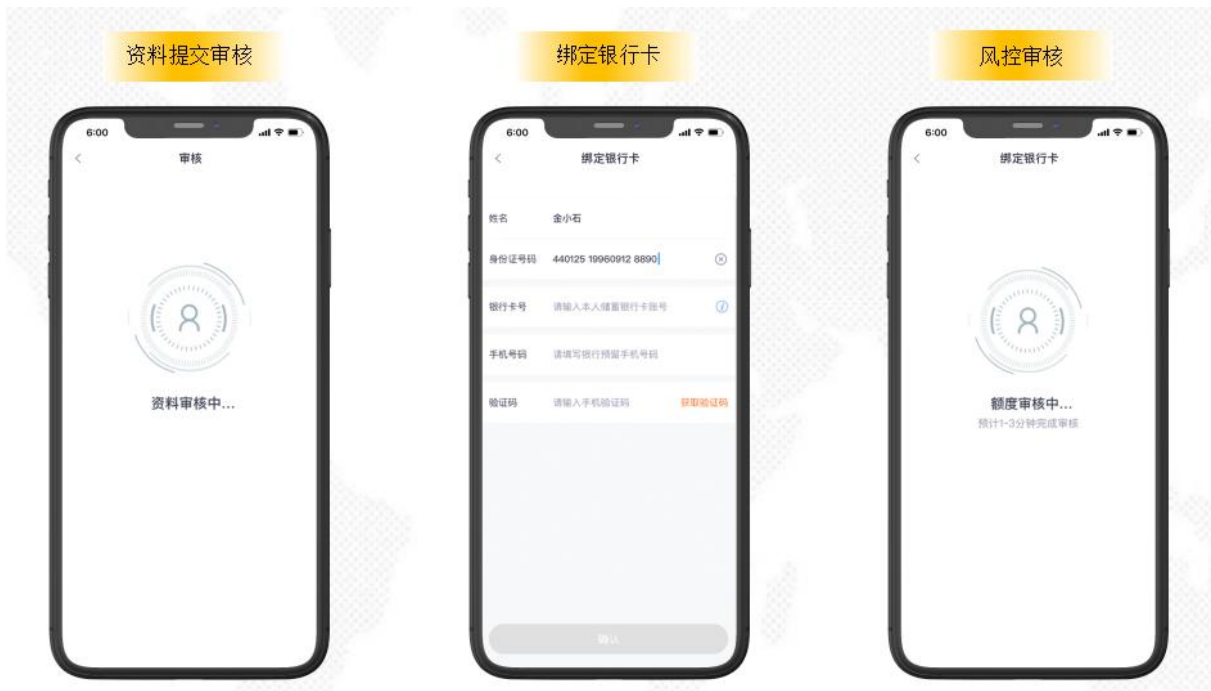
1、选择商品



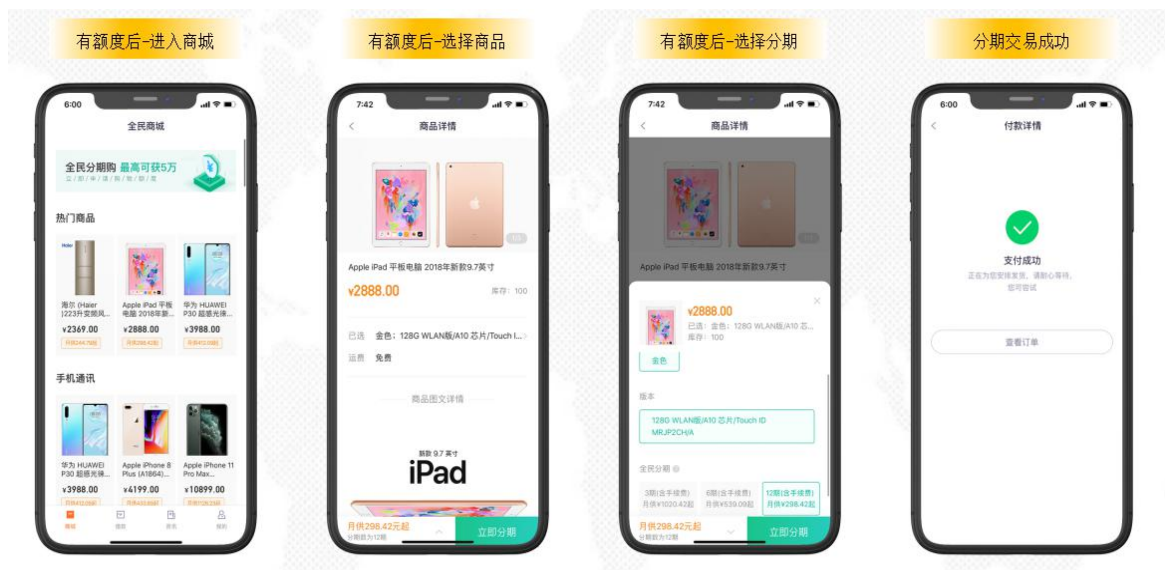
2、资料认证



3、风控审核



4、分期完成



6、对商户的管理

**商家准入条件:

- 1) 拥有正规注册的公司，经营满 2 年或以上。
- 2) 经营范围包含商品销售、电子产品销售、贸易等相关项目。
- 3) 持有所销售商品的代理权，提供代理协议，或具备相关销售资格并能提供证明。

商家应保证其出售的商品在合理期限内可以正常使用、提供的服务符合承诺标准，包括商品不存在危及人身财产安全的不合理危险、具备商品应当具备的使用性能、符合商品或其包装上注明采用的标准、符合提供服务时承诺的标准，且承诺标准不低于国家/行业标准等。******有权对商家经营的商品按照各品类抽检规范进行抽检。对不符合商城要求的商户进行清

退。

（二）“**”服务客户的业务情况分析

1、基本数据

2017 年累计成交撮合1,846,804单，累计放款 274,750.75 万元；2018 年累计成交撮合779,462 单，累计放款 253,158.17 万元，2019年累计成交撮合610,563单，累计放款 235,309.90 万元；2020 年累计成交撮合538,399.00单，累计放款 444,028.06 万元；截止到2021 年8月累计成交撮合368,921.00单，累计放款 377,917.78 万元；期间每季度成交量变化表如下图：

季度	当月新增贷款		贷款余额统计	
	全民分期		全民分期	
	合同数量	金额（万元）	合同数量	未偿本金（万元）
2017 Q3	800,265.00	112,561.85	800,265.00	82,709.09
2017 Q4	1,046,539.00	162,188.90	1,108,858.00	120,906.54
2018 Q1	264,587.00	67,767.08	397,425.00	73,281.95
2018 Q2	313,863.00	93,191.64	560,985.00	132,234.62
2018 Q3	85,052.00	35,806.79	607,154.00	126,938.35
2018 Q4	115,960.00	56,392.66	669,047.00	130,410.61
2019 Q1	137,666.00	56,659.55	631,488.00	130,665.67
2019 Q2	168,767.00	57,816.01	517,156.00	133,016.61
2019 Q3	137,639.00	68,353.93	564,673.00	140,969.43
2019 Q4	166,491.00	52,480.41	651,247.00	125,885.90
2020 Q1	21,387.00	18,137.59	541,152.00	82,488.68
2020 Q2	164,784.00	137,663.33	538,222.00	153,310.80
2020 Q3	189,049.00	154,461.28	556,540.00	213,965.71
2020 Q4	163,179.00	133,765.86	553,379.00	248,364.82
2021 Q1	129,161.00	122,085.27	649,392.00	274,378.89
2021 Q2	137,338.00	143,524.11	694,400.00	297,770.43
2021 7月	49,472.00	53,750.73	694,838.00	305,022.13
2021 8月	52,950.00	58,557.66	689,493.00	317,010.70
合计	4,144,149.00	1,585,164.66	11,425,714.00	3,089,330.93

2、业务地区分布分析

各省业务发展情况分析

截止时间：2021年8月底

地区	累计放款		
	合同数量	放款金额（万元）	放款金额占比
广东	598,407	216,082.22	13.63%
江苏	298,479	128,967.88	8.14%
浙江	278,522	110,716.95	6.98%
四川	276,176	103,390.41	6.52%
山东	208,014	85,361.06	5.38%
福建	227,603	75,403.13	4.76%
河南	195,170	72,133.04	4.55%
湖南	156,044	59,012.37	3.72%
河北	149,709	55,990.34	3.53%
云南	146,945	54,150.41	3.42%
湖北	165,948	52,794.83	3.33%
广西	166,646	52,742.65	3.33%
安徽	119,051	51,174.38	3.23%
上海	100,112	47,242.00	2.98%
陕西	120,020	44,492.80	2.81%
辽宁	94,275	43,932.13	2.77%
重庆	103,148	38,814.31	2.45%
北京	84,215	38,709.10	2.44%
江西	93,051	35,493.06	2.24%
国企	98,017	34,108.57	2.15%
贵州	91,683	32,300.12	2.04%
黑龙江	57,744	26,740.01	1.69%
吉林	48,147	22,844.08	1.44%
甘肃	66,878	22,271.37	1.40%
内蒙古	50,591	20,043.86	1.26%
天津	36,266	18,315.25	1.16%
海南	45,040	16,090.42	1.02%
新疆	29,747	11,900.16	0.75%

宁夏	22,700	7,981.29	0.50%
青海	12,487	4,582.08	0.29%
西藏	3,314	1,384.38	0.09%
合计	4,144,149	1,585,164.66	100.00%

3、产品金额分析

产品金额分析

金额区间 (万元)	累计放款			贷款余额统计		
	合同数量 (份)	放款金额 (万元)	放款金额占比	合同数量 (份)	未偿本金 (万元)	未偿本金占比
3万以上	1533	5,118.80	0.32%	102	188.82	0.06%
2-3万	19,720	40,396.59	2.55%	1,387	1570.21	0.50%
1-2万	366,728	430,093.95	27.13%	220,742	183352.33	57.84%
6千-1万	703,013	550,478.37	34.73%	281,920	105327.44	33.23%
6千以下	3,053,155	559,076.95	35.27%	185,342	26571.90	8.38%
合计	4,144,149	1,585,164.66	100.00%	689,493	317010.70	100.00%

4、静态池分析

“全民分期”自成立以来发放贷款逾期率统计表

月份	30 天以上逾期率	60 天以上逾期率	90 天以上逾期率
2017-08	4.80%	3.96%	3.81%
2017-09	5.57%	4.48%	4.21%
2017-10	5.85%	4.82%	4.47%
2017-11	6.30%	5.08%	4.70%
2017-12	6.45%	5.14%	4.74%
2018-01	6.19%	5.02%	4.64%
2018-02	6.02%	4.99%	4.65%
2018-03	6.60%	5.29%	4.82%
2018-04	4.68%	3.80%	3.51%
2018-05	5.20%	4.24%	3.85%
2018-06	3.21%	2.57%	2.35%
2018-07	3.62%	2.90%	2.63%
2018-08	4.27%	3.42%	3.09%
2018-09	4.95%	3.95%	3.56%
2018-10	5.62%	4.47%	4.02%
2018-11	6.18%	4.99%	4.50%
2018-12	6.64%	5.32%	4.77%
2019-01	6.80%	5.47%	4.92%
2019-02	6.71%	5.45%	4.92%
2019-03	6.91%	5.58%	5.03%
2019-04	6.67%	5.48%	4.98%
2019-05	6.25%	5.24%	4.81%
2019-06	5.73%	4.88%	4.52%
2019-07	5.00%	4.45%	4.22%
2019-08	4.84%	4.35%	4.13%
2019-09	5.18%	4.60%	4.39%
2019-10	4.80%	4.30%	4.11%
2019-11	5.06%	4.51%	4.31%
2019-12	5.62%	4.88%	4.61%
2020-01	5.78%	5.04%	4.73%

2020-02	6.56%	5.57%	5.18%
2020-03	7.07%	5.96%	5.51%
2020-04	7.12%	6.01%	5.58%
2020-05	5.42%	4.69%	4.40%
2020-06	4.70%	4.12%	4.03%
2020-07	4.46%	4.26%	4.17%
2020-08	4.27%	3.92%	3.83%
2020-09	4.29%	3.99%	3.89%
2020-10	3.87%	3.56%	3.44%
2020-11	4.15%	3.92%	3.82%
2020-12	4.19%	3.95%	3.85%
2021-01	3.86%	3.66%	3.57%
2021-02	3.82%	3.72%	3.67%
2021-03	4.25%	4.06%	4.01%
2021-04	4.75%	4.51%	4.40%
2021-05	4.47%	4.29%	4.22%
2021-06	4.82%	4.49%	0.27%
2021-07	4.87%	0.30%	
2021-08	0.16%		

*逾期率=贷款逾期金额/放款金额的

从上图可以看出资产表现相对均衡。其中“全民分期”30天以上逾期率基本控制在6%-7%以内，60天以上逾期率基本控制在5%-6%以内，资产质量在同业内相对优质。整体不良率控制在4.6%以内。2021年6月-8月逾期率较小或无，是因为贷款属于当月放款并未到期。

5、与金融机构合作情况

数据统计截止至

2021/8

合作机构名称	合作模式	合作时间	增信措施	授信额度	保证金比率	累计放款金额 (万元)	在贷余额 (万元)
中原消金	助贷	2020年4月	融担	10亿	6%	40,138.49	7,767.61
兰州银行	助贷	2020年10月	融担	10亿	6%	78,366.09	48,683.41
华能信托	助贷	2019年7月	融担	10亿	6%	350,089.72	67,825.06
吉林联社	助贷	2020年7月	融担	10亿	5%	123,522.57	34,242.69
宝升小贷	助贷+通道	2019年9月	融担	/	6%	225,479.52	56,912.06
广盛行	助贷	2019年8月	融担	5亿	6%	53,170.95	2,171.19
国民信托	助贷	2019年12月	融担	10亿	6%	89,927.76	13,293.03
米么	助贷	2020年6月	融担	5亿	6%	57.49	1.97
美的小贷	助贷	2020年9月	融担	5亿	6%	357.11	15.83
中建保理	助贷	2018年	融担	5亿	6%	88,401.51	3,350.95
金诺小贷	助贷	2017年	融担	5亿	6%	152,985.02	5,837.40
星光小贷	助贷	2017年	融担	5亿	6%	174,518.44	6,643.51
汕头民信	助贷	2017年	融担	5亿	6%	138,348.82	5,273.64
亲家	助贷	2021年4月	融担	10亿	6%	25,411.31	22,933.18
拿粒	助贷	2021年6月	融担	10亿	6%	35,784.26	34,452.29
兰州自营	助贷	2021年8月	融担	10亿	6%	2,606.99	2,606.99
哈密银行	助贷	2021年8月	融担	10亿	6%	4,999.89	4,999.89
国企信托	助贷	2020年11月	融担	/	/	998.72	0.00
合计						1,585,164.66	317,010.70

6、广州市**科技有限公司优势

(1) 运营推广优势：

****运营推广团队来自大型互联网金融机构，拥有丰富的品牌、推广、运营经验。****深耕消费金融两年多，不断优化用户运营和渠道推广，可以做到低于市场价格获客，高于其他平台的留存率和活跃度。

平台用户目前已经突破了 1000 万人，每天有 2 万到 5 万的新增用户，日均活跃用户维持在 3 万以上，每天借款需求在 5000 万以上。

(2) 风控优势：

****自主研发了金睛风控系统，金睛系统采用目前国际上的最新算法——机器学习算法。金睛系统结合了 Face++ 人面识别技术，能够对用户的真实性做出判断。金睛系统目前对接了百行征信、百融、新颜、融 360、同盾等第三方征信数据公司，并分别与百行征信、高德、百融、友盟、天创、新颜、孚临金科、同盾等机构合作建模。**

经过 1000 万用户数据的模型训练，目前金睛系统 KS 值已经达到了 0.38 的优秀值。

金睛系统包括瑶光模型（预测客户进件难点，人工及智能语音及时介入提高转化）、神豸模型（基本信息子模型、网络行为子模型、社交信息子模型、手机行为信息子模型、出行信息子模型、多头负债子模型）、贪狼模型（预测用户忘记还款的概率，分阶段实施提醒还款减少借款人的逾期行为）等模块，通过对营销、风控、贷后管理进行预测，达到降低成本和降低风险的目的。

(3) 技术优势：

****拥有 100 多人的技术团队，涵盖项目管理组、产品组、UE 组、前端开发组、客户端开发组、后台开发组、测试组、中台服务组、运维组和数据组。完善的技术团队组织架构，保证了系统的稳定性和质量，可以满足快速、多变的互联网思维要求。**

7、企业财务状况分析

依据**提供的经广州悦禾会计师事务所出具的 2018 年、2019 年度审计报告、深圳和诚会计事务所出具的 2020 年度审计报告和 2021 年 7 月未经审计的财务报表，其财务状况如下。

(1) 资产负债情况

资产负债表

单位：（元）

资 产	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 7 月
流动资产：				
货币资金	16,254,411.15	41,319,606.94	40,251,651.35	57,911,396.59
短期投资				
应收票据				
应收账款	3,794,016.00	135,979,616.66	259,416,835.71	315,576,125.85
预付账款	2,165,617.11	7,641,055.67	44,316,666.01	35,060,348.87
应收股利				
应收利息				
其他应收款	13,636,505.94	8,507,866.11	27,298,242.39	30,042,141.55
存货				
其中：原材料				
在产品				
库存商品				
周转材料				
其他流动资产				
流动资产合计	35,850,550.20	193,448,145.38	371,483,395.46	438,590,012.86
非流动资产				
长期债券投资				
长期股权投资			9,000,000.00	9,000,000.00
固定资产原价	19,160,562.70	19,160,562.70	20,625,127.48	20,625,127.48
减：累计折旧	220,840.68	737,540.48	1,373,210.88	1,678,180.16
固定资产账面价值	18,939,722.02	18,423,022.22	19,251,916.60	18,946,947.32

在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
无形资产				
开发支出				
长期待摊费用	439,116.65	452,387.19	16,756.98	
其他非流动资产				
非流动资产合计	19,378,838.67	18,875,409.41	28,268,673.58	27,946,947.32
资产总计	55,229,388.87	212,323,554.79	399,752,069.04	466,536,960.18
负债和所有者权益				
流动负债：				
短期借款				
应付票据				
应付账款	2,425,753.00	2,763,694.15	261,642.83	2,340,769.00
预收账款	5,412,523.21	3,769,114.54	62,572,658.38	28,916,122.51
应付职工薪酬	1,491,265.81	2,724,044.24	4,309,075.40	4,854,663.36
应交税费	2,112,437.70	2,053,117.44	531,041.38	1,469,730.56
应付利息				
应付利润				
其他应付款	18,597,194.04	18,597,194.04	5,102,885.12	2,104,287.56
其他流动负债				
流动负债合计	30,039,173.76	29,907,164.41	72,777,303.11	39,685,572.99
非流动负债：				
长期借款				
长期应付款				
递延收益				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计	30,039,173.76	29,907,164.41	72,777,303.11	39,685,572.99
所有者权益（或股东权益）				
实收资本（或股本）		100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00

资本公积				
盈余公积				
未分配利润	25,190,215.11	82,416,390.38	226,974,765.93	326,851,387.19
所有者权益（或股东权益）合计	25,190,215.11	182,416,390.38	326,974,765.93	426,851,387.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	55,229,388.87	212,323,554.79	399,752,069.04	466,536,960.18
资产负债率	54.39%	14.09%	18.21%	8.51%
流动比率	119.35%	646.83%	510.44%	1105.16%
速动比率	119.35%	646.83%	740.80%	1016.82%

①、2021年7月，货币资金为人民币5791.14万元。

②、2020年7月，应收账款为人民币31557.61万元，前五位名单如下：

名称	金额（万元）	备注
重庆两江新区宝升小额贷款股份有限公司	17130.30	委托放款
深圳万沃信息技术服务有限公司	4207.96	保证金
陕西**丝路融资担保有限公司	3259.62	保证金
黑龙江鼎盛融资担保有限公司	2407.76	保证金
北京中融信融资担保有限公司	1125.00	保证金

*宝升小贷名下应收账款是**以自有资金放款，宝升小贷只是作为**的放款通道。

③、2020年7月，应付账款为人民币234.08万元，应付对象为

名称	金额（万元）	备注
广州巨辰信息科技有限公司	95.20	渠道导流
广州多元融云科技有限公司	52.49	渠道导流
北京更广创金网络科技有限公司	34.95	服务费

④、2021年7月，预收账款为人民币2891.61万元，预收对象为：

名称	金额（万元）	备注
西安甲子网络科技有限公司	580.00	获客推广
广州市佳禾有融科技有限公司	410.50	商品返佣
深圳玛润科技有限公司	407.30	商品返佣

⑤、2021年7月，其他应付款为人民币210.43万元，应付对象为：

名称	金额（万元）	备注
程鹏	199.78	日常往来款

（2）利润情况

利润表

单位：（元）

项目	2018年	2019年	2020年	截止2021年7月度
一、营业收入	134,181,162.34	376,584,657.13	379,412,922.47	221,527,124.52
减：营业成本	47,839,286.21	87,863,207.40	82,072,204.44	39,920,521.20
税金及附加	1,074,987.82	5,538,009.66	1,915,732.04	932,201.69
销售费用	4,515,784.27	126,819,420.92	74,830,165.24	48,276,493.93
其中：商品维修费				
广告费和业务宣传费				
管理费用	46,194,627.06	79,947,112.15	66,190,6	32,321,740.01
其中：开办费				
业务招待费				
研究费用	8,104,458.51	40,639,509.13	36,831,434.77	15,352,469.50

财务费用	63,797.10	115,339.97	13,374.82	-40,427.80
其中：利息费用 (收入以“-”号填列)				
加：投资收益(损失以“-”号填列)				
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	34,492,679.88	76,301,567.03	154,390,756.05	100,116,595.49
加：营业外收入	74.24		9,016.21	274,308.51
其中：政府补助				
减：营业外支出	0.05		26.04	427.04
其中：坏账损失				
无法收回的长期债券投资损失				
无法收回的长期股权投资损失				
自然灾害等不可抗力因素造成的损失				
税收滞纳金				
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	34,492,754.07	76,301,567.03	154,399,746.22	100,390,476.96
减：所得税费用	8,623,188.52	19,075,391.76	9,841,370.67	513,855.70
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	25,869,565.55	57,226,175.27	144,558,375.55	99,876,621.26

①、截止 2021 年 7 月，营业收入为人民币 22152.71 万元，收入来源为融资管理费和商品返佣；

②、截止 2021 年 7 月，销售费用为人民币 4827.65 万元，主要为获客成本；

③、截止 2021 年 7 月，研究费用为人民币 1535.25 万元，主要为研发人员工资费用支出。

(3) 现金流情况

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	截止 2021 年 7 月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售产成品、商品、提供劳务收到的现金	148,841,078.01	307,061,172.13	314,779,247.26	215,293,971.37
收到其他与经营活动有关的现金	2,645,877.78	15,606,479.95	18,790,376.28	53,299,228.18
购买原材料、商品、接受劳务支付的现金	36,516,430.11	119,963,434.42	121,449,866.10	77,339,846.46
支付的职工薪酬	38,402,179.14	55,798,052.73	44,344,927.20	32,854,741.91
支付的税费	7,721,844.34	24,176,181.35	2,015,348.60	8,554,837.19
支付其他与经营活动有关的现金	52,127,556.49	197,645,494.78	165,362,872.46	132,184,028.75
经营活动产生的现金流量净额	16,718,945.71	-74,915,511.20	396,609.19	17,659,745.24
二、投资活动产生的现金流量：				
收回短期投资、长期债券投资和长期股权投资收到的现金		542.45		
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他非流动资产收回的现金净额				
短期投资、长期债券投资和长期股权投资支付的现金				
购建固定资产、无形资产和其他非流动资产支付的现金	563,448.66	19,835.46	1,464,564.78	
投资活动产生的现金流量净额	-563,448.66	-19,293.01	-1,464,564.78	
三、筹资活动产生的现金流量：				

取得借款收到的现金				
吸收投资收到的现金		100,000,000.00		
偿还借款本金支付的现金				
偿还借款利息支付的现金				
分配利润支付的现金				
筹资活动产生的现金流量净额		100,000,000.00		
四、现金净增加额	16,155,497.05	25,065,195.79	-1,067,955.59	17,659,745.24
加：期初现金余额	98,914.10	16,254,411.15	41,319,606.94	40,251,651.35
五、期末现金余额	16,254,411.15	41,319,606.94	40,251,651.35	57,911,396.59

现金流量表

单位：（元）

①、截止 2021 年 7 月，支付其他与经营活动有关的现金为人民币 13218.40 万元。

②、2019 年末，经营活动产生的现金流为-7491.55 万元，主要是 19 年增资 1 个亿，增资资本用于公司业务发展，公司把自有资金委托重庆宝升小贷公司放款，导致净现金流为负。

小结：通过对**的分析，该公司具有一定的差额补足能力。

2.7 征信情况

通过在企业信用信息公示系统、“信用中国”网站查询，该公司不存在失信记录。通过最高人民法院网被执行人信息系统查询没有相关记录。经查，该公司不存在洗钱、非法集资、恐怖融资、涉黑涉恶、偷税漏税的等违法违规或不良行为记录。

经工商局企业信息登记系统查询企业相关信息核实无误。附查询

记录

网站声明

信用信息 统一社会信用代码 站内文章

信用中国 CREDITCHINA.GOV.CN

广州市全民钱包科技有限公司

首页 | 信用动态 | 政策法规 | 标准规范 | 信息公示 | 信用服务 | 联合奖惩 | 专项治理
诚信文化 | 行业信用 | 城市信用 | 校园诚信 | 信用研究 | 信用刊物 | 个人信用 | 网站导航

广州市全民钱包科技有限公司 存续 守信激励对象 下载报告 提请异议申诉

统一社会信用代码：91440101MA59R2NL5W

1.如认为所展示信息存在错误、遗漏、公开期限不符合规定以及其他侵犯信息主体合法权益的，可按照信用信息异议申诉指南提出异议申诉；如需对相关行政处罚信息进行信用修复，可按照行政处罚信息信用修复流程指引提出信用修复申请。

首页 企业信息填报 信息公告 使用帮助 导航 登录 注册

国家企业信用信息公示系统 National Enterprise Credit Information Publicity System

企业信用信息 | 经营异常名录 | 严重违法失信企业名单

请输入企业名称、统一社会信用代码或注册号

广州市全民钱包科技有限公司 在营(开业)企业 发送报告 信息分享 信息打印

统一社会信用代码：91440101MA59R2NL5W
注册号：
法定代表人：曾庆亮
登记机关：广州市天河区市场监督管理局
成立日期：2017年07月27日

基础信息 | 行政许可信息 | 行政处罚信息 | 列入经营异常名录信息 | 列入严重违法失信企业名单(黑名单)信息

列入严重违法失信企业名单(黑名单)信息

序号	类别	列入严重违法失信企业名单(黑名单)原因	列入日期	作出决定机关(列入)	移出严重违法失信企业名单(黑名单)原因	移出日期	作出决定机关(移出)
暂无列入严重违法失信企业名单(黑名单)信息							

共查询到0条记录共0页 首页 上一页 下一页 末页

查询结果

在全国法院(包含地方各级法院)范围内没有找到91440101MA59R2NL5W广州市全民钱包科技有限公司相关的结果。

行政许可决定书文号	91201707051536
许可有效期	--
许可决定日期	2017-07-27
许可截止日期	2099-12-31
许可内容	企业设立登记
许可机关	广州市天河区工商行政管理局
审核类型	登记
数据来源	广东省

5

©版权所有：信用中国 | 网站声明 | 关于我们 | 网站地图
主办单位：国家公共信用信息中心 网站标识码：bm04000009 京ICP备05052393号-5 京公网安备 11010202007696号
指导单位：国家发展和改革委员会 中国人民银行 技术支持：国家信息中心 中经网

履约担保为辅助，担保业务多元化的公司。

陕西**丝路融资担保有限公司严格按照担保业务管理办法执行并按照规定收取担保费，整体业务开展良好。

2019年公司利用自身优势坚守融资担保主业，创新金融服务，结合当下互联网思维，迎合国家政策，投身进入互联网消费金融行业。自开展消费金融业务以来，不断的加强自身能力建设，2020年6月根据业务发展情况公司将注册资本金增加至10.8亿元人民币。2021年股东变更为陕西晨祥汽车产业集团有限公司占股100%，为全力开展消费金融业务提供有力保障。

（一）公司概况

陕西**丝路融资担保有限公司的基本情况如下表所示。

统一社会信用代码	91610000689369085B	名称	陕西**丝路融资担保有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	李帆
注册资本	108000 万元人民币	成立日期	2009年06月04日
住所	西安市新城区解放路111号民乐园万达步行街2号公寓10111号		
经营范围	公司主营贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保业务及其他法律、法规许可的融资性担保业务；兼营范围为诉讼保全担保、履约担保以及与担保有关的融资咨询、财务顾问业务和自有资金进行的投资。（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）		
登记机关	陕西省工商行政管理局	发照日期	2009年06月12日
融资担保业务许可证号		陕 RA100042	

信用等级证书

(担保评级)

闽中诚信评字(2021)S0013号

陕西大秦丝路融资担保有限公司

本公司依据评级行业的行业标准及规范,运用特定的评级方法及程序,对影响贵公司信用能力的各方面因素进行调查分析,评定贵公司主体对担保责任的代偿能力及意愿的信用等级为 **AA+** 级。等级有效期自 2021 年 06 月至 2022 年 05 月止。

特发此证

福建中诚信信用评级咨询有限公司

2021 年 06 月 19 日

(二) 公司股权结构

截止至 2020 年 12 月, **丝路的股东明细如下表所示:

序号	股东名称	股东性质	出资额	出资比例	出资形式
1	陕西晨祥汽车产业集团有限公司	国有企业	108000 万元	100%	货币
合计			108000 万元	100%	

(三) 主要高层管理人员简介

李帆(董事长):

2001 年-2003 年西安财经学院经济管理专业毕业

2003 年-2010 年福在陕西信合担任业务经理

2011 年-2015 年在陕西宇华实业有限公司担任投资融资总监

2015 年-2019 年在陕西亿融融资担保有限公司担任高管

2019年-至今在陕西**丝路融资担保有限公司担任法定代表人

李峰（总经理）：

1999年 天津财经大学国际金融专业本科毕业

1999年-2006年在中国农业银行深圳分行担任支行信贷主办

2006年-2010年在深圳市不动产担保股份有限公司的公司业务部任职

2010年-2012年在深圳市宝德投资控股有限公司担任投融资总监

2012年-2017年在深圳市中科智担保股份有限公司分公司担任公司业务部负责人

2017年-2020年在陕西天乙融资担保有限公司消费金融事业部担任总经理

2020年-至今 在陕西**丝路融资担保有限公司互联网个人贷款事业部担任总经理

张丛飞（监事）：

2014年-2015年在广州中大咨询有限公司担任商业分析员

2015年-2017年在第一创业证券股份有限公司笋岗东路营业部担任企业部项目经理

2017年-2018年在升维科技（深圳）有限公司担任产品运营经理

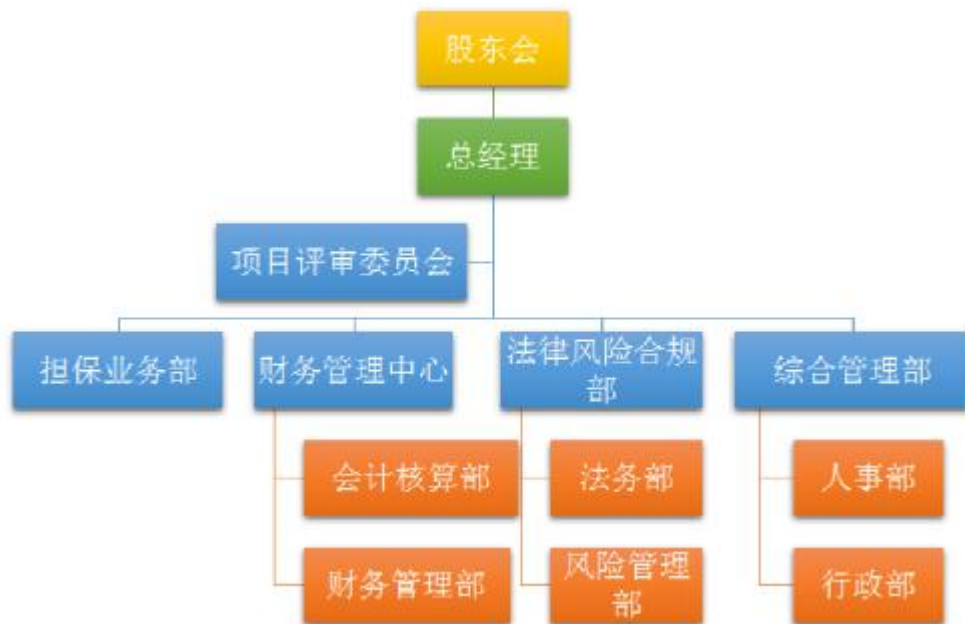
2018年-至今在陕西**丝路融资担保有限公司担任监事

（四）公司治理情况及架构情况

1、公司简介:

陕西**丝路融资担保有限公司是一家按照现代公司制、商业化规范运作的融资性担保公司，具有完善的法人治理机制和充分市场化的运作机制，设立了以股东会、执行董事、监事、高级经理管理层为主体的组织架构，分工明确，职责清晰。公司拥有一支素质高、视野开阔、经验丰富、专业知识扎实、品质优秀的职业管理团队。主要业务骨干均有在银行、担保公司、大型投资公司等工作经历，他们具有丰富的风险控制、项目评估、运营管理经验。公司近几年主要开展二手房交易担保、诉讼保全担保和履约担保等业务。严格按照担保业务管理办法执行并按照规定收取担保费，整体业务开展良好。

2、公司架构:



3、经营管理

公司内部设综合管理部、担保业务部、风险管理部、法务部、财务管理部、会计核算部六个部室。各部室分别设主任岗、主管岗、职员岗等三个层级。

(1) 综合管理部负责全公司的行政管理、综合协调工作。

(2) 财务部是负责公司的资金运转、会计核算、资产管理等工作。

(3) 风险管理部负责审查项目，评价项目的可靠性，可行性，审核反风险措施，出具项目审核意见，提交评审会。

(4) 法务部是为企业单位处理法律事务，提供法律帮助的职能部门。

(5) 担保业务部是负责组织公司担保业务管理制度、担保项目的运行流程、风险管理和监督以及有关的专项管理制度的拟订、修改、补充和实施。

(6) 会计核算部是负责收入、成本、利润的核算。编制成本费用预算，并对预算执行情况进行分析。

4、风险管理原则与制度

公司风险控制遵循以下原则：

(1) 事前控制

风险预防。从项目运营机制角度建立以市场化原则为基础的体制定位，从源头上对风险加以防范。内部实行项目 A、B 角评审、监督制度，透明廉洁运作。从风险转移角度，实施灵活多样、不断创新的反担保措施，以达到有效控制风险的目的；从风险分散角度，可采用业务品种多样化、期限结构多样化、额度多样化、行业分布多样化的策略来分化风险。

风险识别，运用风险评价体系对被担保人进行定量与定性分析，根据评价结果做出受理决定。

风险控制。在担保业务开展方面首先制定详细可行的担保资格审查制度，通过决策引擎、反欺诈及外部征信系统等多种审核验证方式对申请客户进行多变量审核，包括客户借款信息、个人信用、资产收入及还款能力等，符合资格的予以纳入担保范围。

(2) 事中监控

制定保后监控措施。对在保项目进行实时监测，对被担保人的契约意愿和履约能力进行了解，包括被担保人还款情况还款意愿、还款能力等影响担保风险的因素进行监控和分析，对出现异常的在保项目及时采取相应措施。

定期对风险系统进行升级，提升风险模型的迭代速度，提高系统功能，规避不良风险。

完善风险补偿机制。建立包括未到期责任准备金、担保赔偿准备金等准备金制度，为担保业务开展提取相应的风险准备金，并设立专户，专款专用，与公司开展其他业务区分隔离管理，建立责任制，保证资金安全。

(3) 事后管理

建立提示还款模型，采取差异化催收，可通过短信、APP 提醒还款，若用户不及时处理，应采取人工自动语音服务催收并告知用户法律风险。

(4) 担保业务情况

**在贷余额明细

2021 年 7 月 31 日

序号	资金方	放款金额/万	还款金额/ 万	代偿金额/万	在贷余额/万	备注
1	南京银行	12495.04	3053.81	904.58	9478.18	
2	龙江银行	179135.08	38014.77	3653.18	139499.24	
3	平顶山银行	120827.72	49747.71	1,557.34	73,216.72	
4	富民银行	123,855.60	113,629.17	3,984.08	26,045.55	
5	中信消金	109,528.90	67,151.16	4,254.38	49,393.88	
6	德州银行	90,226.11	68,349.44	4,834.62	18,925.20	
7	裕民银行	8,824.34	2,771.47	582.44	5,712.20	
8	TCL 小贷	31,850.04	16,425.81	2,008.56	14,598.70	
9	晋商+兰州银行	217,113.38	119,663.33	463.91	113,729.52	
10	青海银行	147,830.29	53,788.25	1,032.52	106,081.26	
11	众邦银行	157,496.00	13,088.04	166.59	144,846.76	
12	国企信托	3,800.00	-	-	3,800.00	
13	金美信消金	17,545.50	6,908.75	234.50	11,573.34	
14	中原消金	24,218.75	3,649.72	26.18	21,149.35	
15	海南银行	1,955.00	-	-	1,955.00	
	合计	1,246,701.75	556,241.43	23,702.88	740,004.90	

(五) 公司财务状况分析

1、公司财务状况

依据企业提供的经咸阳赤淳联合会计师事务所出具的标准意见的近三年审计报告和 2021 年 6 月财务报表，其财务状况如下：

表 1 **丝路资产负债表 单位（元）

科目	2018 年 12 月	2019 年 12 月	2020 年 12 月	2021 年 6 月
流动资产：				
货币资金	101, 553, 658.27	103, 294, 320.05	823,249,127.56	878267863.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-		-	-
衍生金融资产	-		-	-
应收票据及应收账款	-	-	-	-
预付款项	-	-	-	
其他应收款	-	-	304,371,308.03	306886357.26
存货	-	-	-	
持有待售资产	-	-	-	
存出保证金			283,462,142.03	610227793.52
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
贷款	-	-	-	-
流动资产合计	101, 553, 658.27	103, 294, 320.05	1,411,082,577.62	1795382014.53
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	156,988.38	137,094.65	104,383.32	88339.65
在建工程	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-

无形资产	-	-	-	-
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	-	-	-	-
资产总计	101,710,646.65	103,431,414.7	1,411,186,960.94	1795470354.18
流动负债：		-		-
短期借款	-	-		-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-		-
衍生金融负债	-	-		-
应付票据及应付账款	-	-		-
预收款项	-	-		-
应付款项			325,569,471.93	699085205.58
应付职工薪酬	105,268.94	256,889.42	302,576.98	205381.97
应交税费	123,568.55	118,689.53	92,257.86	3612662.62
其他应付款	-	-		-
持有待售负债	-	-		-
担保赔偿准备	300,000.00	550,000.00	40,236,970.92	71701589
短期责任准备	612,949.32	1,167,452.78	5,851,712.45	19480701.69
一年内到期的非流动负债	-	-		
其他流动负债	-	-		
流动负债合计	1,141,786.81	2,093,031.73	372,052,990.14	794085540.86
非流动负债：				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续股	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	1,141,786.81	2,093,031.73	372,052,990.14	794085540.86
股东权益：				

实收资本(或股本)	10,1800,000.00	10,1800,000.00	1080,000,000.00	1080,000,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中:优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	-	-	-	-
减:库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
盈余公积	-	-	-	-
未分配利润	-1,231,140.16	-461,617.03	-40,866,029.20	-78615186.68
外币报表折算差异	-	-		
归属于母公司股东权益合计	-	-		
少数股东权益	-	-		
所有者权益合计	100,568,859.84	101,338,382.97	1,039,133,970.80	1001384813.32
负债和所有者权益(或股东权益)总计	101,710,646.65	103,431,414.70	1,411,186,960.94	1795470354.18
资产负债率	1.12%	2.02%	26.36%	44.23%
流动比率	88.94	49.35	3.79	2.26
速动比率	88.94	49.35	3.03	1.49

表2 **丝路利润表单位(元)

项目	2018年	2019年	2020年12月	2021年6月
一、营业收入	1,754,867.16	3,191,799.12	14,155,143.95	27257978.27
加:利息净收入			1,989,434.99	-
减:营业成本	9,526.67	17,422.63	48,108.89	242409.75
税金及附加	9,526.67	17,422.63	48,108.89	242409.75
销售费用	-	-	-	-
管理费用	210,673.04	4,203,30.56	10,655,533.43	21285323.64
研发费用	-	-	-	-
财务费用	8.685.36	10,562.31	-243,334.58	-1535928.74
其中:利息费用	-	-	-	-
利息收入	-	-	-	-

减:未到期责任准备金	612,949.32	1,167,452.78	5,851,712.45	13628989.24
减:担保赔偿准备金	300,000.00	550,000.00	40,236,970.92	31464618.08
资产减值损(损失以“-”号填列)失				-
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-			-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-		-
其中:对联营企业和合营企业的投资收益				-
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	-		-
其他收益	-	-		-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	613,032.77	1,026,030.84	-40,404,412.17	-37749157.48
加:营业外收入		-		-
减:营业外支出	-	-		-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	613,032.77	1,026,030.84	-40,404,412.17	-37749157.48
减:所得税费用	153,258.19	256,507.71		-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	459,774.58	769,523.13	-40,404,412.17	-37749157.48

表3 **丝路现金流量表 单位(元)

科目	2018年	2019年	2020年12月	2021年6月
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,754,867.16	3,091,799.12	15,195,048.82	26671876.37
收到的税费返还	-	-		-
收到其他与经营活动有关的	-	-	977,404,524.82	2578189334.93

现金				
经营活动现金流入小计	1,754,867.16	3,191,799.12	992,599,573.64	2604861211.3
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-		-
支付给职工以及为职工支付的现金	265,300.00	289,500.00	2,292,237.91	1683911.56
支付的各项税费	67,778.62	278,809.36	366,943.72	1022279.55
支付其他与经营活动有关的现金	192,997.64	882,827.98	1,250,175,019.49	2547136284
经营活动现金流出小计	526,076.26	1,451,137.34	1,252,834,201.12	2549842475.11
经营活动产生的现金流量净额	1,228,790.90	1,740,661.78	-260,234,627.48	55018736.19
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-		-
取得投资收益收到的现金	-	-		-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-		-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金			1,989,434.99	-
投资活动现金流入小计			1,989,434.99	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	--		-
投资支付的现金	-	-		-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-		-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-		-
投资活动现金流出小计	-	-		
投资活动产生的现金流量净额	-	-	1,989,434.99	-
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	978,200,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-		-
收到其他与筹资活动有关的	-			-

现金			-		
筹资活动现金流入小计		-	-	978,200,000.00	-
偿还债务支付的现金		-	-		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-	-		-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-		-
筹资活动现金流出小计		-	-		-
筹资活动产生的现金流量净额		-	-	978,200,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-		-
五、现金及现金等价物净增加额	1,228,790.90	1,740,660.78	719,954,807.51	55018736.19	
加：期初现金及现金等价物余额	100,324,867.37	101,553,658.27	103,294,320.05	823249127.56	
六、期末现金及现金等价物余额	101,553,658.27	103,294,320.05	823,249,127.56	878267863.75	

2、**丝路财务分析：

(1) 货币资金：2021年6月，**丝路货币资金为87826.79万元。

(2) 其他应收款：2021年6月底，其他应收款余额为30688.64万元，主要明细如下：

单位名称	期末余额（元）	比例
西安民间金融街投资控股有限公司	50,000.00	0.01%
陕西中瑾资产管理有限公司	300,000,000.00	97.76%
个人往来借资	6,836,357.26	2.23%
合计	306,886,357.26	100%

(3) 应付款项 2021年6月30日末余额为699,085,205.58元，其中：应付账款-1,284,376.26元，预收担保费27,302,027.55元；其他应付款中代偿款52,953,640.96元，保证金572,989,903.62元，宝付网络科技（上海）有限公司47,124,009.71元。

(4) 营业收入及营业利润：截至2021年6月，营业收入为2725.80

万元，利润总额-3774.92 万元，利润率为-1.38。主要业务都是集中在担保业务收入。

(5) 利润总额-3774.92 万元主要是因为 2021 年业务大幅度增长，**丝路按照担保公司管理办法，对在保业务计提担保赔偿准备金（31464618.08 元）和未到期责任准备金（13628989.24 元），亏损 3774 多万是由计提责任准备金引致，其实并未实际亏损。

担保赔偿准备金：是公司为尚未终止的担保合同可能承担的赔偿责任提取的准备金。资产负债表日，按未终止担保责任余额 1%的比例提取。

短期责任准备金则是未到期责任准备金：是公司为尚未终止的担保责任提取的准备金，按照当期融资性担保业务的担保费收入的 50%提取。

（六）企业征信状况

该公司相关证件经查证，全部在有效期限内，经企业信用查询系统查询，截至目前为止公司没有不良记录。

陕西大秦丝路融资担保有限公司 存续

统一社会信用代码：91610000689369085B

重要提示：

- 1.如认为所展示信息存在错误、遗漏、公开期限不符合规定以及其他侵犯信息主体合法权益的，可按照信用信息异议申诉指南提出异议申诉；如需对相关行政处罚信息进行信用修复，可按照行政处罚信用信息信用修复流程指引提出信用修复申请。
- 2.本查询结果仅依现有数据展示相关信息，供社会参考使用。使用相关信息的单位和个人应对信息使用行为的合法性负责。
- 3.因篇幅有限，单类数据仅按更新程度展示前100条信息。

[下载信用信息报告](#) [提请异议申诉](#)

基础信息

法定代表人/负责人/ 执行事务合伙人	李帆	企业类型	其他有限责任公司
成立日期	2009-06-04	住所	西安市新城区解放路111号民乐园万达步行街2号公寓101111号

行政许可 1
行政处罚 0
守信激励 0
失信惩戒 0
重点关注 0
资质/资格 0
风险提示 0
其他 0

该公司相关证件经查证，全部在有效期限内。

通过在“信用中国”网站，企业信用信息公示系统、国家发改委和财政部网站查询，该企业未发现失信记录。通过最高人民法院网被执行人信息系统查询该企业未发现相关记录。

经查，该企业未发现洗钱、非法集资、恐怖融资、偷税漏税涉黑涉恶等违法违规或不良行为记录。

 **中国执行信息公开网**
——司法为民 司法便民

[首页](#) [执行公开服务](#)

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码: 验证码正确! 查询

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 91610000689369085B 陕西大秦丝路融资担保有限公司相关的结果。

(七) 担保代偿能力分析：

1、准备金充足程度

公司执行《企业会计准则》，按当年担保业务担保费收入的 50% 提取未到期责任准备金，按年末担保业务担保责任余额的 1% 提取担保赔偿准备金。截至 2021 年 6 月底，公司提取的准备金及达标情况如下：

单位：元

	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年 6 月
提取未到期责任准备金	612,949.32	1,167,452.78	5,851,712.45	13628989.24
当年担保业务担保费收入	1,225,898.63	2,334,905.56	13,420,877.64	27257978.27
提取担保赔偿准备金	300,000	550,000	40,236,970.92	31464618.08
年末担保业务担保责任余额（万元）	0	0	402,369.71	740004.9

2、资本充足程度

	2018 年	2019 年	2020 年 12 月	2021 年 6 月
净资产(万元)	100,568,859.84	10,133.84	103,913.40	100138.48
融资担保责任余额（万元）	0	0	402,369.71	740004.9
融资性担保放大倍数	0	0	4	7
资产负债率	1.12%	2.02%	26.4%	44.23%
流动资产占总资产比例	99.85%	99.87%	99.99%	99.99%

第五部分 宝付支付基本情况

（一）宝付基本情况

宝付网络科技（上海）有限公司成立于 2011 年，同年荣获由中国人民银行颁发的《支付业务许可证》。宝付以领先的研发实力和创新能力，专注于电子支付和大金融领域，是一家提供综合支付服务的高科技企业。

宝付旨在为广大用户提供灵活、自助、安全的支付产品与服务。收单类产品有协议支付、聚合支付、协议代扣、认证支付、代收、网银支付等；结算类产品有代付、365 天不间断结算、分账产品等；跨境类产品有跨境支付、跨境收款等；同时，宝付立足于互联网大金融，持续优化生态布局，深耕互联网理财、消费金融、互联网保险、金融租赁、银行、信托、证券、物流、航旅等细分领域，为企业客户打造支付+行业场景的完整解决方案，并积极布局海外支付市场，助力跨境电商“出海”经营。

宝付秉持精耕细作的专业精神，以“实时结算整体解决方案”作为核心商业模式落实贯彻，市场规模在近两年来保持着高速增长势头。2018 年宝付全年交易量近 2 万亿。2019 年 Q1，宝付在全国第三方互联网支付行业中排名第四。

宝付产品与服务种类丰富，受众广泛，已覆盖三十多个行业市场，如 B2C 线上商城、B2B 电子商务、数字娱乐、社区交友、互联网金融、基金行业、保险行业、公共事业、国际会议、航空旅游等。与宝付签约的商家已经超过 20000 个，每日交易超过 1200 万笔。

（二）公司概况

宝付网络科技（上海）有限公司的基本情况如下表所示。

统一社会信用 代码	913101045680189672	名称	宝付网络科技（上海）有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	郑炳敏
注册资本	80000 万元人民币	成立日期	2011 年 1 月 10 日
住所	上海市徐汇区华泾路 509 号 7 幢 227 室		
经营范围	网络信息和计算机软硬件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机系统集成，从事货物及技术的进出口业务，广告设计、制作，利用自有媒体发布广告，互联网支付，计算机、软件及辅助设备的销售，电信业务。		
登记机关	徐汇区市场监督管理局	核准日期	2019 年 4 月 16 日

（三）支付业务许可证



(四) 企业征信状况

该公司相关证件经查证，全部在有效期内，经企业信用查询系统查询，截至目前为止公司没有不良记录。

The screenshot shows the credit profile of Baifu Network Technology (Shanghai) Co., Ltd. (宝付网络科技(上海)有限公司). The company's Unified Social Credit Code (统一社会信用代码) is 913101045680189672. It is classified as a '守信激励对象' (Credit Incentive Object). The page includes a '重要提示' (Important Notice) section with three points regarding information accuracy, data usage, and display limits. Below this is a '基础信息' (Basic Information) table:

法定代表人/负责人/执行事务合伙人	郑炳敬	企业类型	有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)
成立日期	2011-01-10	住所	上海市徐汇区华泾路509号7幢227室

At the bottom, there is a navigation bar with icons and counts for various categories: 行政许可 (6), 行政处罚 (0), 守信激励 (3), 失信惩戒 (0), 重点关注 (0), 资质/资格 (0), 风险提示 (0), and 其他 (0).

The screenshot shows the '中国执行信息公开网' (China Execution Information Disclosure Network) website. The search results for '被执行人信息查询' (Search for Debtor Information) are displayed. The search criteria are: 被执行人姓名/名称 (Debtor Name/Name): 宝付网络科技(上海)有限公司; 身份证号码/组织机构代码 (ID Number/Organization Code): 913101045680189672; 执行法院范围 (Execution Court Scope): 全国法院 (包含地方各级法院) (All Courts, including local courts at all levels). The search results show: 在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 913101045680189672 宝付网络科技(上海)有限公司相关的结果 (No results found for 913101045680189672 Baifu Network Technology (Shanghai) Co., Ltd. within the scope of all courts, including local courts at all levels).

该公司相关证件经查证，全部在有效期内。

通过在“信用中国”网站，企业信用信息公示系统，该企业未发现失信记录。通过最高人民法院网被执行人信息系统查询该企业未发现相关记录。

经查，该企业未发现洗钱、非法集资、恐怖融资、偷税漏税涉黑涉恶等违法违规或不良行为记录。

(5) 支付费用：为每笔扣划金额的 0.023%，相关费用由**进行支付。

第六部分 本信托计划操作方案要点

一、我公司设立并发行《国企信托·消费金融集合资金信托计划》，信托规模 1500 万元，信托期限 18 个月。委托人（受益人）预期收益率为高于 8.3%/年 — 9.0%/年（依据市场整体收益情况进行调整）。

二、借款人在全民商城上选择 3c 等电商产品、分期种类并通过全民商城向我公司提交贷款申请。我公司与**签订《业务合作协议》。

我公司与**签订《差额补足协议》，就**对信托计划的未达到预期收益的部分进行差额补足事宜进行约定。

三、放贷系统对借款人的资质按照预定的放贷标准进行自动审核。通过审核的借款人与我公司签订电子版的《借款合同》。我公司按照借款合同的约定，由第三方支付公司宝付科技将借款资金受托支付至相应的商户账户，并自动生成电子借据和电子账单。

宝付科技按照与我公司签订的《委托付款扣款协议》的约定，进行贷款资金的批量化发放和还款扣划，系统对还款情况进行自动核对。

四、我公司与**丝路签订《担保协议》并进行公证，就保证金缴付比例、逾期代偿等进行明确，我公司与**丝路签订《债权转让协议》就债权受让的支付方式，受让后的权利义务等进行明确。**丝路系统

与我公司系统进行对接，自动就单笔贷款形成单独的保函，确保在总协议下的一一对应。

第七部分 风险揭示及处置预案

一、项目主要风险点分析

（一）政策风险：本信托计划所募集资金用于向个人借款人发放贷款，为典型的消费信托业务。鉴于当前监管等政策均在调整，该风险由于其难以预测性、不可抗变性而无法通过预设的交易机制规避，项目受托机构将在面临政策不利变化时，及时做好与委托人沟通。

（二）法律风险：本信托计划所涉国家相关法律、法规的调整与变化将会影响本信托的设立及管理，从而影响信托财产的收益，进而影响受益人的收益水平。

（三）信用风险：本信托所募集资金用于向个人借款人发放消费贷款，借款人无力继续归还借款，**丝路无力代偿风险。

（四）不可抗力及其他风险：战争、自然灾害、重大政治事件、法律法规或监管政策的重大变动等不可抗力以及其它不可预知的意外事件可能导致信托财产遭受损失。

金融市场危机、行业竞争等超出受托人自身直接控制能力之外的风险，可能导致信托财产遭受损失。

（五）交易方的违约风险或发生重大不利变化

本信托计划交易涉及众多交易方，虽然相关的交易文件对交易各方的权利和义务均有详细的规定，但是受托人无法排除由于任何一方违约或发生重大不利变化导致投资者利益损失的风险。

（六）关联交易风险

经查，**丝路、**与我司均无关联关系，亦无关联交易情况。

二、项目风险控制措施

（一）基于互联网大数据的征信核验

基于互联网大数据的征信结果，相比查询征信系统、法院诉讼信息等传统方式，能描绘出更立体丰满的借款人形象。

（二）在自主放贷系统中设定放贷标准，由系统自动进行资质筛查，对完全符合放贷标准的消费金融申请予以批准并反馈至**丝路和全民商城；对不符合的由系统自动予以拒绝。

（三）我公司依据本信托计划的数据运行情况，定期对评分卡进行动态调整。

（四）逾期的盯控：设定 7% 的风险警示线和 8% 的停止放贷线（详见第六页：盯控）。

（五）借款资金由受托人受托支付到相关商户，并自动生成电子借据和电子账单，确保贷款资金用途。

（六）本信托计划期限 18 个月，从第 16 个月起为资金归集期不再进行贷款发放。

三、风险处置预案

（一）信托财产风险处置期

当本信托计划到期后，资金归集期结束且待拨户接收的现金回流款不足以覆盖信托本金及信托收益，则受托人宣布本项目进入风险处置期；

（二）风险处置措施

1、**丝路为借款人提供连带责任保证担保，并对逾期部分进行代偿、受让。（详见第五页：逾期贷款的核算、代偿）

2、**作为信托利益的差额补足方，对本信托计划扣除受托人报酬后未达到约定的委托人利益的部分进行差额补足。

第八部分 结论

基于上述情况，**深耕消费分期行业多年，消费分期业务中借款人整体不良率控制在 4.6%左右；**丝路有完善的消费金融支持系统并与多家金融机构开展消费金融担保业务，信用状况良好；信托结构设计项目保证金和盯控指标以及停止发放循环贷款措施；个人借款人通过大数据进行画像筛选，借款金额低，违约概率低；建议公司实施本项目，并根据市场的情况调整利率、收益率和放贷标准。

以上业务妥否，请批示。

2021年9月