

## 晨星成长计划常见问题及解答

### 1. 晨星成长计划的还款模式是什么？

晨星成长基金属于按收入比例还款型助学贷款（income-contingent loan，简称 ICL 型助学贷款），它不同与单纯意义上的借款，没有明确的借款利率，不需要抵押或担保。而是以协定好的回报年限和回报比例，根据申请者的收入情况确定偿还金额，通常情况下不接受一次性偿清还款。

### 2. 为什么要采用按收入比例还款的模式？

按收入比例还款型助学贷款（income-contingent loan，以下简称 ICL 型助学贷款）是指在还款过程中考虑学生的就业和收入情况，在贷款学生未来收入达成一定水平后按其收入的一定比例进行还款的一种学生贷款。

ICL 已经在澳大利亚、新西兰、瑞典、英国、南非、加纳、美国等国应用多年，以澳大利亚为例，其自 1989 年开始实施的高等教育贡献方案即一直使用按未来收入一定比例偿还贷款的模式。

选择这种还款模式，一方面，如果你未来收入不理想，只需要你按实际偿还能力依比例偿还，减小了偿还压力，与你共担风险；另一方面，如果你未来收入可观，我们也会相应更多的回报，我们有足够的动力向你提供帮助和多方资源。某种意义上讲，申请晨星计划也会无形中对你现在的学习和未来的奋斗产生激励作用。一句话，选择晨星投资未来，晨星与你有福同享，有难同当，形成了同舟共济，同甘共苦的伙伴关系！

### 3. 较之银行贷款、助学贷款、P2P 的优势是什么？

比银行贷款更易获得，审核周期更短；

比助学贷款的用途更广，可用于学费、生活费外的其他成长性支出，投资金额在 3-10 万，可获得资金规模也更大；

比 P2P 的时间周期更长，我们整个投资会持续 5-8 年，而 P2P 最长只能提供 24 个月的还款周期；同时，晨星还会提供人才交流、实习就业、创业辅导等投后服务。

### 4. 不抵押不担保，你们靠什么相信我？

我们针对个人进行投资的项目，不是所有申请晨星基金的申请者都可以申请到晨星基金，是否对申请者进行投资我们有科学的评判体系，在进行过全方位的深入了解后，对申请者个人的投资价值进行评估。投后，我们会通过银行委贷的形式完成的个人投资，将计入国家的个人征信记录。同时，良好的合作都是建立在相互信任的基础之上的，我们相信愿意选择晨星并且通过申请的申请者是值得我

们信赖的。

## 5. 如何对个人价值投资进行评估？

定量指标（占估值影响比例的 20%）主要包括高校、专业、学历、年龄、成绩、出生地、父亲职业、母亲职业、家庭收入、个人花费等

半定量指标：素养特征（占估值影响比例的 15%）、软技能特征（占估值影响比例 15%）、结构化面试评分（占估值影响比例的 20%）这些指标将由他评、面试、网络行为数据、既往经历成就等进行验证和评估

中期规划、募资用途、个人收入预测及证明（占估值影响比例的 30%）

## 6. 申请金额是如何确定的？

关于申请金额首先尊重申请者的个人需求和意向，我们提供的资金支持是根据你毕业后的预期收入，按照协定好的回报年限及回报比例计算得来，具体计算公式如下：

可申请金额=工作第一年预计年收入\*回报年限\*回报比例\*折扣率

例如，大三学生，预计毕业后年收入为 12 万，选择 5 年内按每月收入的 10%提供回报，则可申请金额=12 万/年\*5 年\*10%\*70%=4.2 万。

-预计年收入由申请者提出，经晨星基金审核后，协商确定。

-建议回报年限在 3-5 年，回报比例 5-15%之间，由申请者自行选定

-对距离工作时间还有 2 年以内的申请者，折扣率按 70%计算，超过两年的（含 2 年），按 60%计算

当然如果你的资金需求如果高于或者低于 4.2 万，我们可以调整回报年限或者回报比例，来满足你的资金需求。

## 7. 申请的资金有最低或最高限制吗？

没有限制，资金额度根据申请者愿意提供的回报年限和比例予以确定。

## 8. 如何判断我今后就业的收入？

首先，就业收入由你进行自我评估。

建议你进行自我评估的依据为：

- 1 自己的就业规划、就业倾向。
- 2 预计接受投资后在大学期间的自我提升所能达到的能力素质。
- 3 在这个能力素质水平下，同类型学长所能达到的收入水平。
4. 通过实习或调研获取该行业平均收入水平。

其次，我们对你的自我评估进行审核

- 1 核实你自我评估过程中的客观性和公允性

## 2 根据相关行业的资深人力总监的录用标准进行可达性核查

再次，由于我们在实际入职的时候，存在一次调整机制。当评估薪资与实际薪资偏离值过大，可以根据实际薪资进行调整。这样可以在机制上降低评估偏差造成的双方的损益。

## 9. 个人收入都包括哪些？

我们对个人收入的核算是基于《中华人民共和国个人所得税法及实施条例》里对“个人所得”的界定，包括劳务收入和财产收入。包含年终奖等各类奖金。原因在于，一些职业平时工资较低但是奖金较高，而另一些职业平时工资较高而奖金较低。鉴于这样的薪酬构成不同，全部纳入收入范畴也是为了保障所有申请学生的公平。

## 10. 如果我毕业之后并没有参加工作而是选择继续深造或者创业的情况怎么办？

我们支持毕业后进行创业，你可以用创业获得的工资或者分红类收入对我们进行偿还，其中工资和分红类收入我们会和就职收入一样需要提供工资单和银行流水证明。如果创业公司获得了满足我们要求的融资，也可以用转让创业公司股权的方式进行回报

## 11. 计算时为什么没有考虑工资增长？

首先是刚毕业前几年收入不会突飞猛进的增加，不同职业的增长也不尽相同且不好确定，因此我们统一未考虑增长因素；其次，后几年虽然收入有所增长，但回报时间也会相应延长，因此双方都是公平的。

## 12. 那如果就业之后，实际收入与预期薪酬有偏差，怎么办？

晨星会根据第一年的收入情况对回报方案进行调整，如果实际收入比预期收入高，我们会相应缩短回报年限，如果实际收入低了，会相应相应延长回报年限，来保证我们所有申请者之间的公平。实际收入和预期偏差正负 15%之间，我们都认为合理的，不作调整。

具体计算方式如下：调整后回报年限=调整前回报年限\*（第一年预计收入/第一年实际收入）

-实际收入偏离预计收入不超过±15%时，即（第一年预计收入/第一年实际收入）大于 1/1.15 而小于 1/0.85 时，回报年限不做调整；

-年限调整最高不超过 50%，即（第一年预计收入/第一年实际收入）最高 1/0.5，最低 1/1.5

## 13. 第一年调整后后续还有调整吗？

如果符合调整条件，我们仅在第一年对回报年限进行调整（延长或缩短回报年限），之后的投资回报按每月实际收入的百分比（原回报比例）进行回报。

**14. 回报比例的 a%和回报年限的 n 年是如何确定的呢，为什么我要在 3~5 年、5%~15%选？**

我们尊重申请者根据个人情况制定自己的还款比例和年限，同时基于申请者未来生活成本负担的预设，我们建议在不超过 15%，这样不会影响毕业之后的正常生活支出，减小还款压力。在回报年限上，出于风险控制，我们希望在 3~5 年，由此与申请者建立长期稳定的跟进合作关系。

**15. 按照这样的回报方式，会不会我们还的钱其实比借贷款还的利息更多呢？**

按照银行的贷款标准，个人信用贷款的利率约为 18%（即信用卡提现利率），而学生的信用评分，甚至没有申请信用卡的资格，转化为标准利率约计 20%-25%。作为面向学生主体的无抵押无担保无固定收益回报的投资，金融行业的标准水平在 25%上下浮动，这也是为什么面向学生的分期付款的实际利率（含学生实际需要承担的手续费等不以利率名义出现的成本）一般在 20%-30%的区间。

九鼎晨星基金出于倡导教育公平、普惠金融的理念，将内部收益核算设定在 12%，并因投后的增值服务大大提升了运营成本。实际的综合收益仅能覆盖通货膨胀和运营成本，属于半公益性组织，旨在为需要资金支持的大学生提供帮助，并不会从中牟取暴利。

**16. 除了提高回报年限和回报比例，还有什么方法可以提高申请额度？**

我们的审核人员有一定的调整投资额度的权限，但需要申请者提供完善自己的申请材料、证明文件，或者在面试过程向审核人员证明自己未来的收入水平会高于同条件申请者。

**17. 折扣率是什么？**

就是将未来偿还的金额折算到现在的价值，我们根据申请者的预期收入，可提供的回报方案以及折现率来确定每个人申请者可获得投资额度。

**18. 为什么折扣率是 60%、70%而不是 50%、80%？**

60%和 70%对应着 40%和 30%的溢价率，在 3-5 年的还款期以及 2-3 年的在校期前提下，总年限在 5-8 年，因此对应每年 6%-10%左右的溢价。我们希望用此来覆盖我们的资金成本以及平台的运营费用。

**19. 折扣率是以离毕业 2 年分界，但作为距离毕业半年以内的学生在还款上将承担更大压力和不公平，是否能重新设定？**

为方便产品标准化，原则上不作调整。针对表现优秀的学生可以根据情况做出一定的让步。

**20. 投后你们如何对我的个人信用进行监控？你们怎么知道我真实的收入情况？**

首先，我们的个人信用体系建立在互助、互爱、互信的晨星社群文化上。

其次，我们将采用严密的手段进行风险控制。

被投资的学生将有义务向我们提供工资雇佣合同、银行卡流水、社保缴费记录、个人所得税完税证明等相关证明文件

我们将使用大数据跟踪追查的手段，对异常值给予特别关注，甚至进行实地访谈。我们将会与雇主形成人才领域的战略合作关系，雇主将有动机配合我们进行监控。恶意隐瞒将构成诈骗事实，一经查证，将受到法律的严惩。

**21. 如果我与我的雇主商量好，前五年把我的显性收入压低，却放在一个隐性的账户中，我知道这很不道德，但是没有违规，是吗？你们又如何监督类似这样的事情？**

首先，从利益绑定的角度。晨星计划将覆盖各行业各地区优秀人才，成为未来社会精英的汇聚群体。基于此，优秀的雇主会有意愿有需求与我们达成战略合作，以期在人才竞争中获得优势地位。

其次，从法律的角度。不合规的工资发放，将涉及恶意避税、出示虚假证明等违法行为，雇主本身会承受很大的法律风险。

**22. 面试失败的，以后是否还有机会接受投资的资格？**

士别三日当刮目相看，欢迎二次申请。但希望能看到新的进步

**23. 突然失业了怎么办？**

如果是基于个人意愿主动停止工作。可以给予合理理由，与晨星协商合适的终止时间。回报义务自动延后，但是总的还款时间不变。

如果是基于客观原因失业，为了不影响学生的正常生活，失业期间暂停还款，延后回报义务，但是总的还款时间不变。同时，晨星将协助学生实现再就业。

不仅针对失业人群，我们有暂停还款的人性化设置。在某个自然月，被投资学生给予晨星的投资回报会影响到正常生活支出，学生也可以提出申请延迟提供投资回报，经晨星核实无误并同意后，当月学生可不提供投资回报，回报时间自动后延。（比如，你从2014年12月返还至2019年12月，返还年限为5年，中途因为资金困难，停止了半年没有返还，那么半年后你重新开始返还款就得到2020年6月份了。

**24. 如果我就是不还钱怎么办？**

由于晨星的投资都通过银行委托贷款的形式进行发放，已经该笔贷款的偿还记录会影响个人征信记录。违约后，房贷车贷经营贷款等都将拒绝而无法进行。恶意违约的情况，将构成诈骗罪。晨星也会委托第三方对未按协议履行的申请者进行跟踪处理，根据协议，我们可以采取电话催收、三方通知、公示等方式进行催收。万不得已的情况下，也将借助国家的公检法体系，进行法律保护下的强行催

收。

**25. 按每月收入的 x%提供投资回报，这个“收入”是到手收入还是扣税和五险一金之前的？**

个人收入的计量基础是缴纳所得税和扣除五险一金前的收入。

**26. 为什么不是按照实际到手收入计量？按照扣缴所得税和五险一金前的收入计算当月投资回报，感觉好多钱！**

首先，税收和五险一金虽然是被扣缴的，但是扣缴前的收入才是雇主（或其他收入来源）支付给你的报酬，才是个人价值的真实货币体现；

其次，五险一金是的去向是社会保险和住房公积金的个人账户，虽然没有和工资一起实发到手，但最终的经济利益是归于个人的；

再次，在技术层面上，由于不同性质、不同地域的单位可能采取不同程度的避税方式，如果采取实到手金额作为计量基础的话，一是缺乏可参考依据，二是对不同申请者有失公平。

**27. 一个人配有一对一的指导老师吗？**

不是，晨星成长计划有来自于不同行业的 100 多位从业人员组成导师资源库，他们会通过线上/线下经验分享、微信群交流等多种方式为已投资学生提供指导。在晨星成长计划组织线上、线下的活动中，学生主动为自己寻找指导老师，而不是由晨星成长计划指派。

**28. 能否根据个人需求要求指定的导师？**

可以，学员可以根据个人需求提出希望获得指导的导师类型，晨星成长计划将会以学员提出最常见导师类型安排导师经验分享、线下聚会等活动，学员可根据自己需求去主动联系导师。但晨星成长计划无法保证，一定能为提供你所需要的个性化指导的导师。

**29. 导师之间有大咖小咖之分，谁受大咖的培训？怎样划分？**

晨星成长计划不会为每位学员指定专属导师，而是由学员在晨星活动中主动联系导师获取指导，所以不会对学生进行划分。但是针对不同导师类型，会安排不同类型的活动。例如，各个行业的上市公司董事长/CEO 等大佬级导师，会安排企业家晚宴活动，参与人数在 10 人左右。届时，将会根据报名候选人中，从学员中挑选活跃、热情高的优秀学生