

美信金融安心计划系列产品

/ 安心计划 | 6个月 /

中小企业信贷基金

美信安心计划系列



5-9%固定收益：收益性

6-24个月：流动性

1万美金：起投金额

追求稳定收益的投资人：适合人群

100-500万美金：单期资产规模

安心计划

是美信金融推出的，对经过有美信金融和其美国资产合作金融机构资产安全保障系统严格审核并提供全面保护的优质美元借款项目进行自动投资及定时自动赎回的理财计划。用户授权美信定期进行分散投资和定时赎回，极大地提高了小额分散投资效率和风险地分散，在满足用户的投资需求同时，提供了更好的投资体验。

目前，**美信金融**是市场上唯一一家真正做到普惠金融的海外资产配置平台，填补了国内普通投资人海外配资渠道的空白。任何一个有美元账户的客户都可以在美信网站自行完成投资，得到快速、安全、诚信、风险低、回报稳定的全球化理财和投资机会。投资人只需注册美信投资账户后可以自行选择产品并完成全部投资流程，整个过程最短只需要3分钟。

CONFIDENTIALITY & DISCLAIMER

Certain statements contained in this presentation or in other documents of Meixin SPC Limited (the “Fund”), along with certain statements that may be made by Meixin Management LLC, the Fund’s investment advisor, or other Fund representatives orally in presenting this material, regarding, among other matters, development plans and investment strategies, may contain “forward-looking statements”. They use words such as “estimate,” “expect,” “intend,” “believe,” “plan,” “anticipate,” “projected” and other words and terms of similar meaning. These statements are based upon our current beliefs and expectations and are subject to significant risks and uncertainties, including those set forth in the private placement memorandum for the securities offering. Although we believe that the expectations reflected in such forward-looking statements are based on reasonable assumptions, our actual results and performance could differ materially from those set forth in the forward-looking statements. This presentation does not purport to provide all the information required for an investment decision. All information contained herein is qualified in the entirety by the offering documents and no investment decision should be based solely upon the information provided herein. The Company assumes no obligation to update or revise, publicly or otherwise, this presentation or any forward-looking statements as circumstances change or as a result of subsequent events. The information contained herein is strictly confidential and intended for recipients use only. By accepting this presentation, the recipient agrees that it will, and will cause its directors, partners, officers, employees, attorney(s), agents and representatives, to use the information only to evaluate potential interest in investments and strategies described herein, and for no other purpose, and will not divulge any such information to any other party. These contents are proprietary information and products of the Fund, and may not be reproduced or disseminated in whole or part without the prior written consent of Meixin Management LLC.

This material has been prepared from original sources and data believed to be reliable. However, no representations are made as to the accuracy or completeness thereof. An investment in the Fund involves a high degree of risk and is suitable only for sophisticated investors. Past performance is not a guarantee, nor necessarily indicative of future results. There is no assurance that the portfolio characteristics, ranges, returns on investments and limitations referenced in this material will be achieved and such information is subject to change without further notice. Potential investors should consult with their own professional advisors for advice on any investment, legal, tax, or accounting issues relating to an investment in a Fund. Investing in private placements (unregistered securities) is highly speculative and suitable for only a limited number of investors who can bear the complete loss of their investment. This information does not constitute an offer to sell nor a solicitation of an offer to buy securities. The information contained herein is not investment advice and does not constitute a recommendation to buy or sell any security or that any transaction is suitable for any specific purposes or any specific person and is provided for information purposes only. This presentation is being made available only to investors outside the United States who are not “US Persons”, as defined under U.S. securities regulations, and is not available for distribution in the United States.

安心计划 | 6个月 美国中小企业信贷基金

机会

灵活周期：6个月还本还息

滚动发行：每期购买截止日为当月20号，下月一号起息

优质资产：高度分散的第一顺位贷款组合

回报

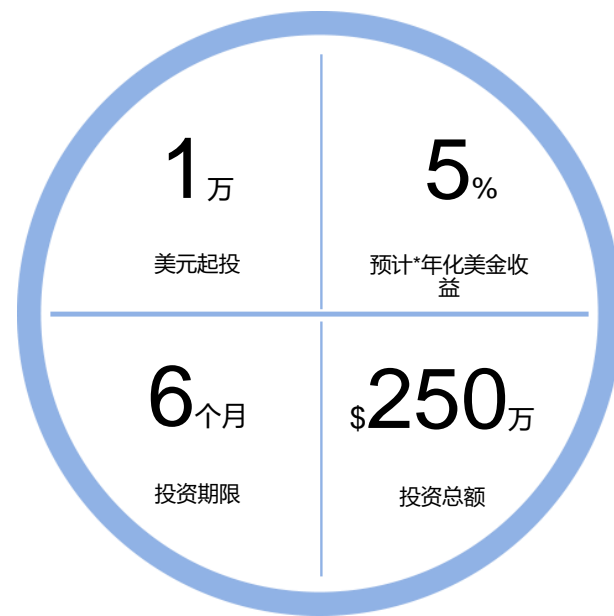
起投资金额：\$10,000

投资类型：债权投资

收益稳定：预计年化5%收益，一次性配息

结算货币：美元

投资总额：\$2,500,000



保障

底层分散：分散于3家海外顶级市场间借贷平台，共**905个**美国中小企业贷款

审核严格：对借贷企业主资质审核严格（**FICO评分*700以上**，即美国信用最高的前53%借款资产）

抵押担保：所有借贷方均有**抵押或个人资产担保**

*FICO评分介绍请见附录2

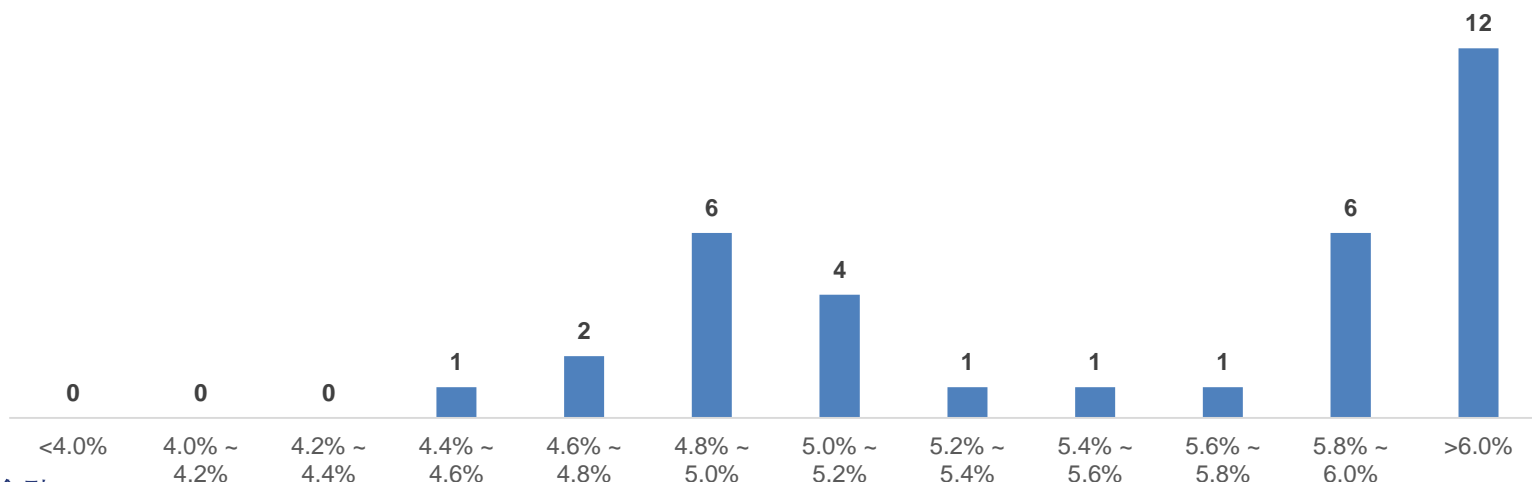
安心计划 | 6个月 美国中小企业信贷基金

产品目标与战略：

- 该产品利用底层贷款资产的高度分散性以及流动性打造一款收益稳定和投资期限短的计划理财类产品
- 旨在通过使用本公司特有的信用担保方式和权益类信用风险评估模型，管理高度分散的贷款组合，以获得比信贷平台本身或其他类似固定收益投资组合更高的回报
- 所投资的贷款皆为有抵押的第一顺位贷款
- 该贷款由高科技借贷平台直接发出，贷款期限一般为1至60个月，贷款类型包括期限贷款、信贷额度和应收融资，该类资产具有收益波动率低和与其他资产关联度小的特点

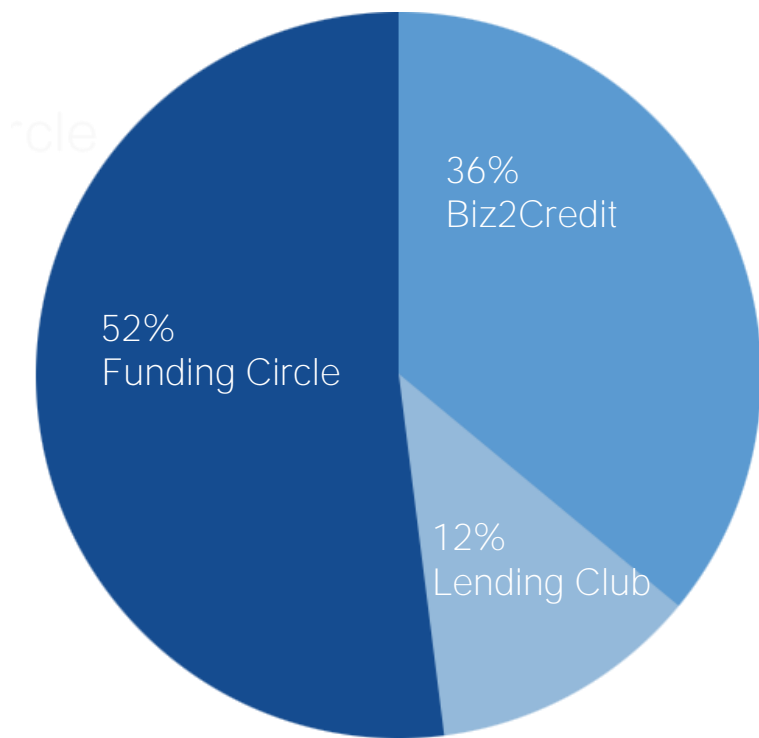
该产品历史导流测试回报率

根据历史回测，可以看出该产品收益稳定，70%时期收益率在年化5%以上



基金底层资产概览

分散投资于顶级市场间借贷平台：



- **Funding Circle**

于2010年成立，是目前世界领先的专注于小型企业的贷款平台。已融资超过5亿美元，历史违约率为1.5%。迄今为止已累计发放逾20亿美金贷款，15000个小型企业从中获益。借款人遍布世界各地，包括英国、美国、德国、西班牙以及荷兰等。

- **Biz2Credit**

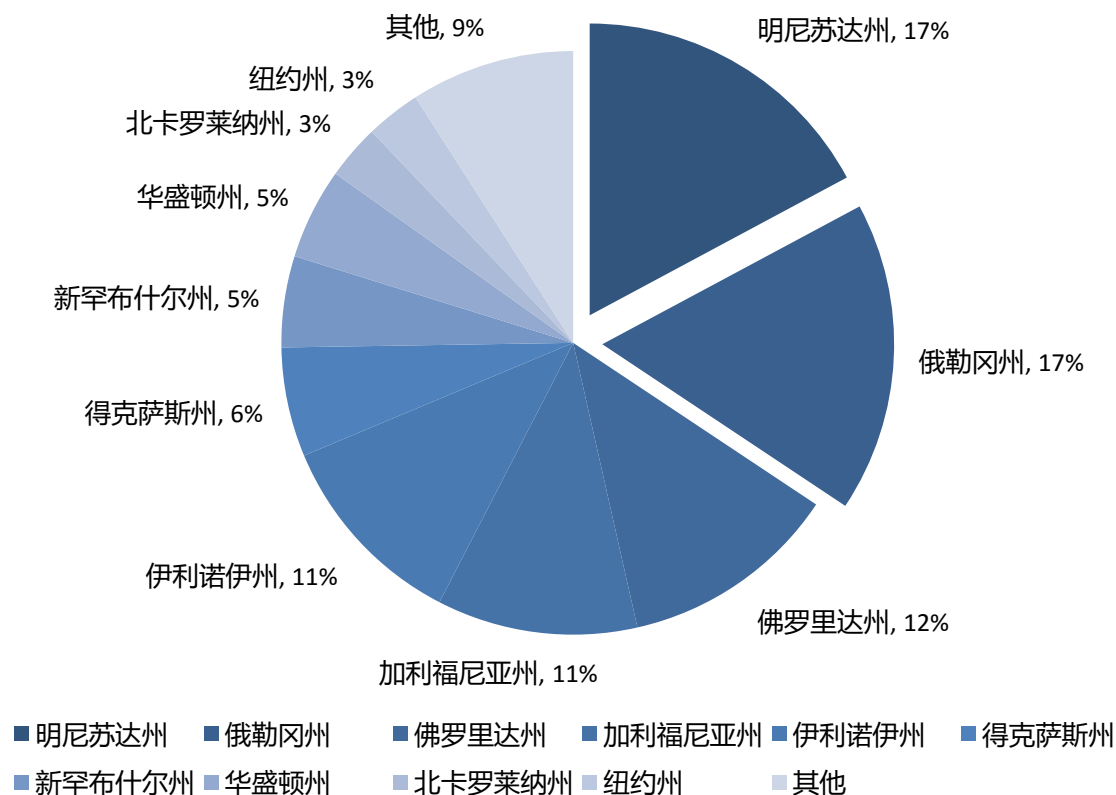
成立于2007年，是世界领先的一体化小型企业借贷服务商，负责对借款人进行信用审核，联系投资者以及处理一切法务及后续问题，违约率仅为0.7%，为全行业最低。平台迄今已发放逾14亿美元，注册用户达160万。其发布的小型贷款商业指数（Small Lending Business Index）月度报告被Foxbusiness, Businessweek, Forbes, Bizjournal等业界权威刊物广泛采用。

- **Lending Club**

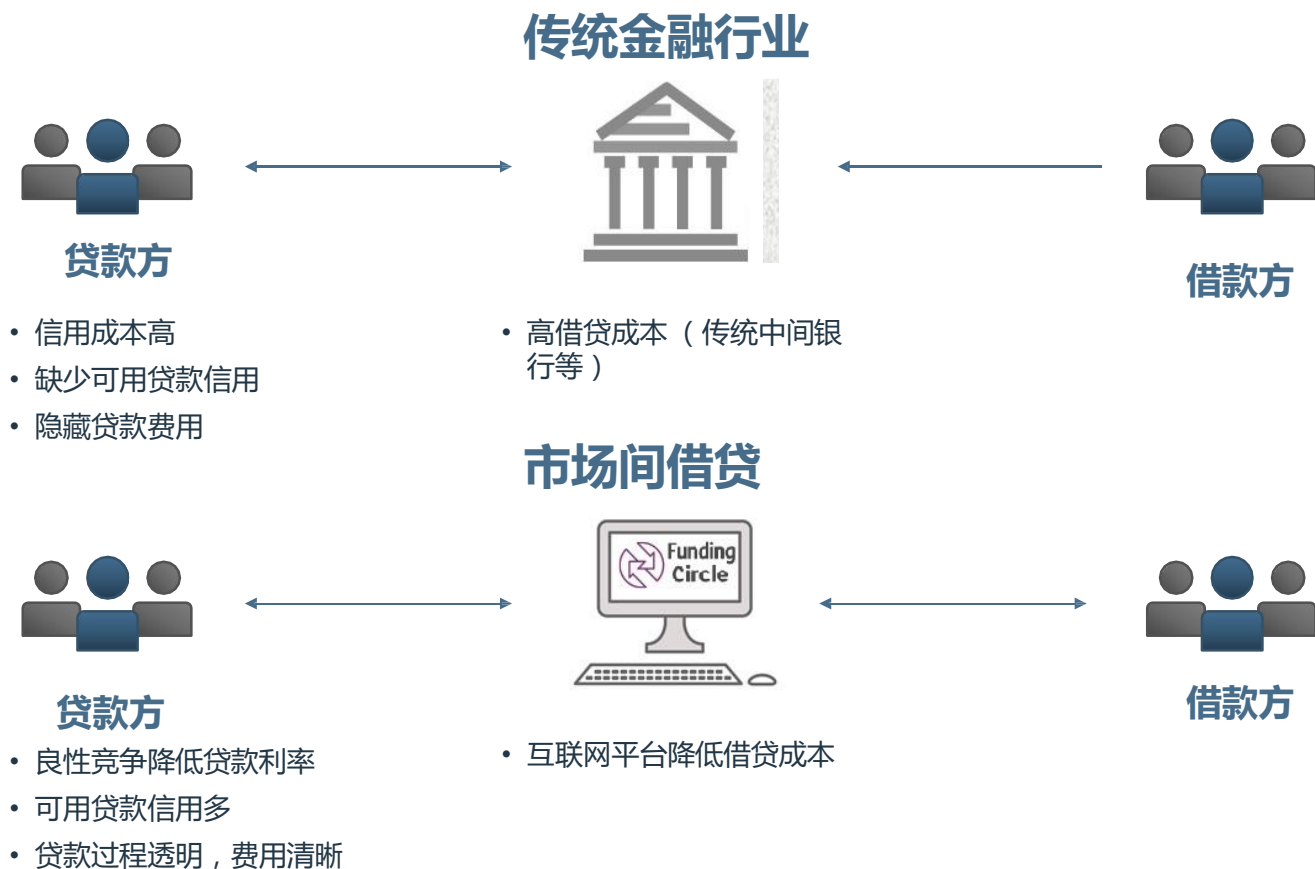
于2007年成立，目前总融资金额达到了12亿美元，历史违约率约为2%。Lending Club为全美最大P2P借贷平台，并且在最近几年保持着每年100%的规模增长。自成立以来，已累计成功发放近200亿美金贷款。

基金底层资产概览

分散投资于美国各州：



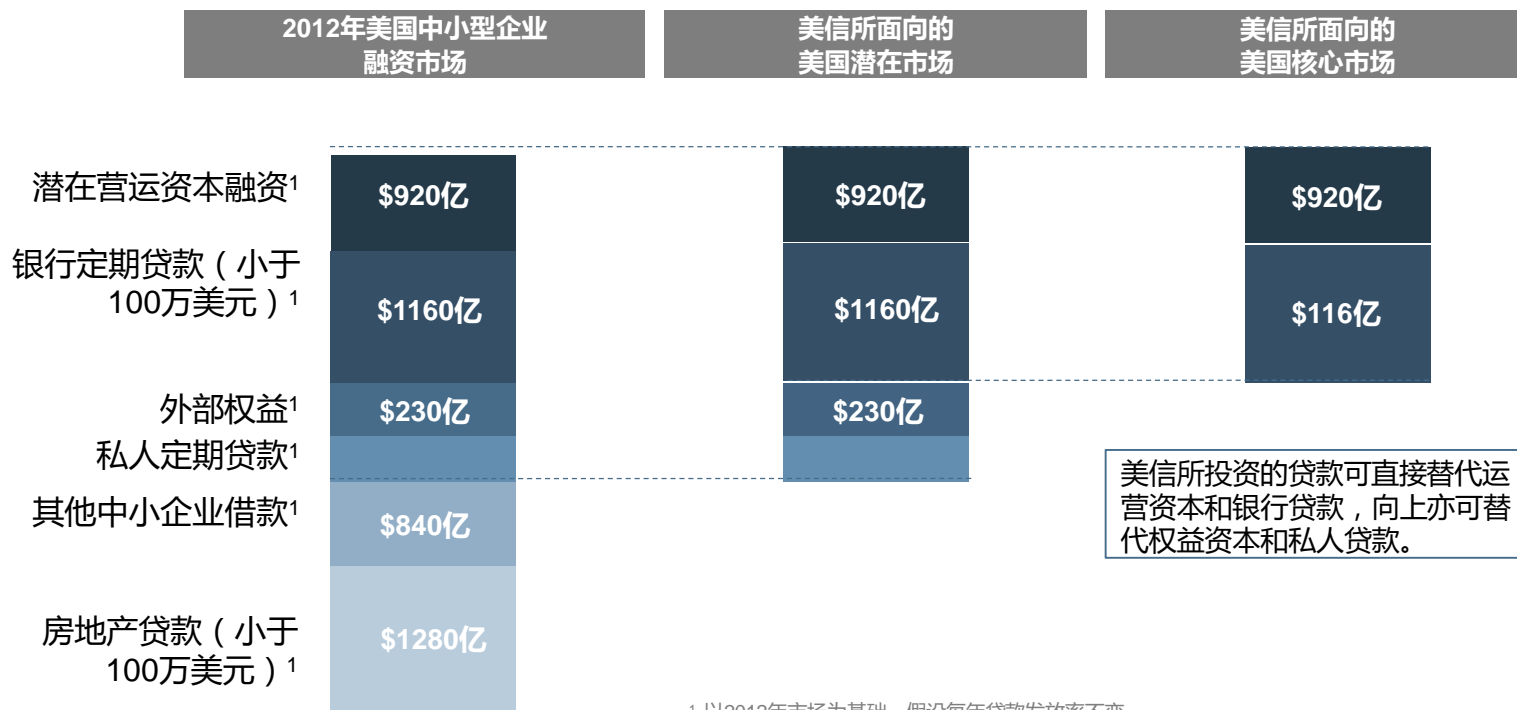
行业背景 什么是市场间借贷



行业背景 投资机会



美国中小型企业借贷市场规模估计每年2500亿美元



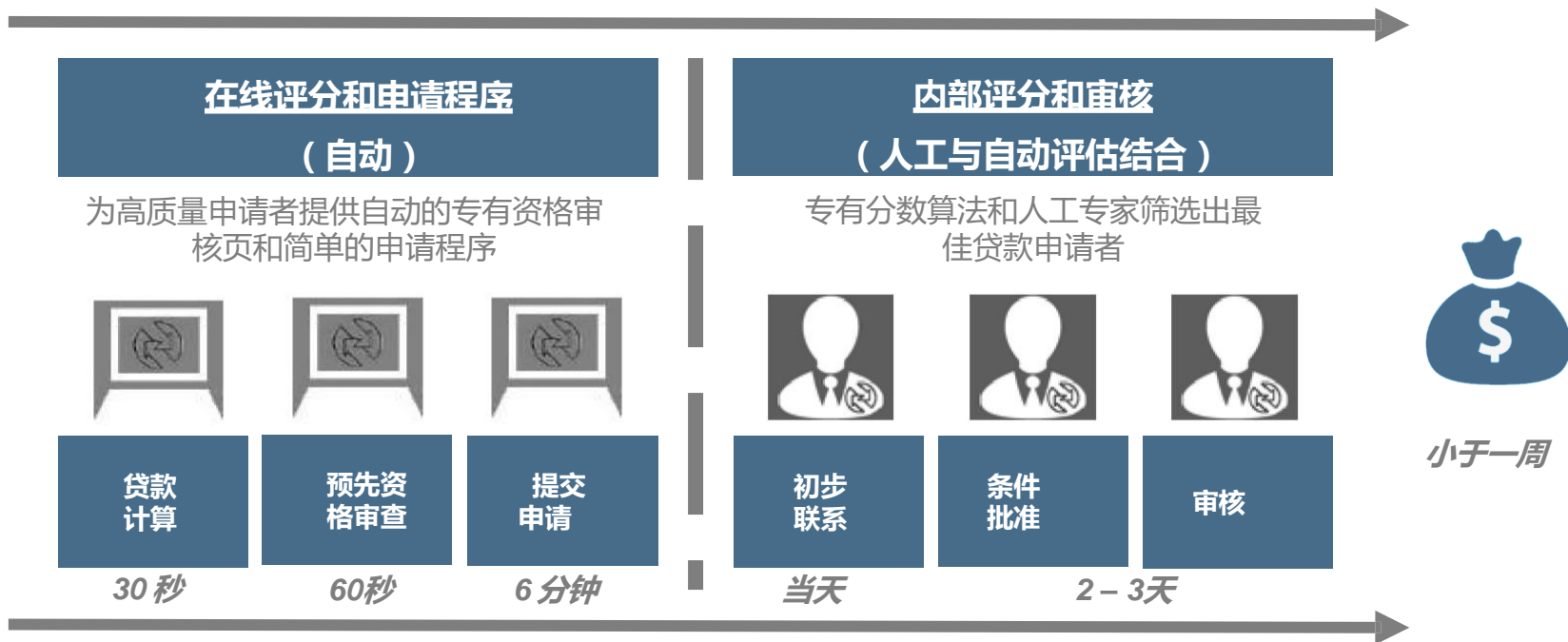
¹ 以2012年市场为基础，假设每年贷款发放率不变。

来源：SBA, "Frequently Asked Questions about Small Business Finance"; SBA, "Small Business Lending in the United States 2012." 2012 W/C finance company and other financing source figures estimated based on 2010 values and overall loan industry growth.

行业背景

贷款审核过程严格

 底层贷款的发行和承销过程包括强大的边界模型应用、全面的审核和专业承销人员的审查。



/ 附录 / 合作市场间借贷平台介绍

Lending Club

Funding Circle

Biz2Credit

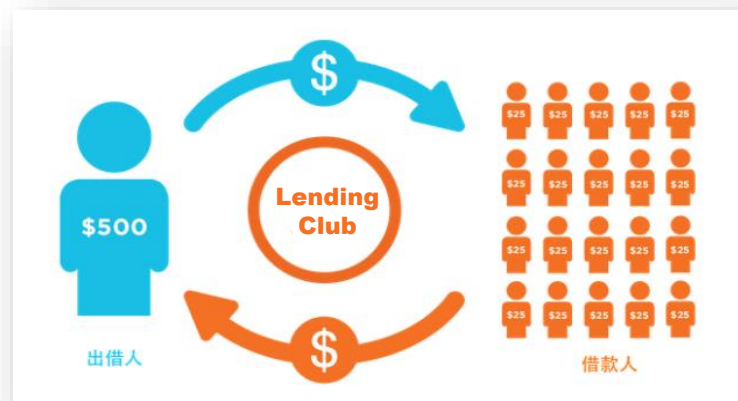
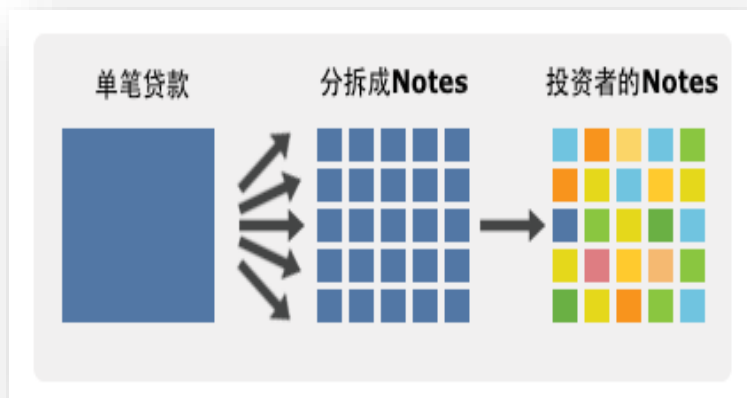
Lending Club简介

Lending Club（借贷俱乐部）为一家提供同侪借贷服务的网络金融公司，是第一家将借贷业务商品向美国证券交易委员会（SEC）登记为证券的网络借贷公司，所推行的债券可于次级市场上交易。

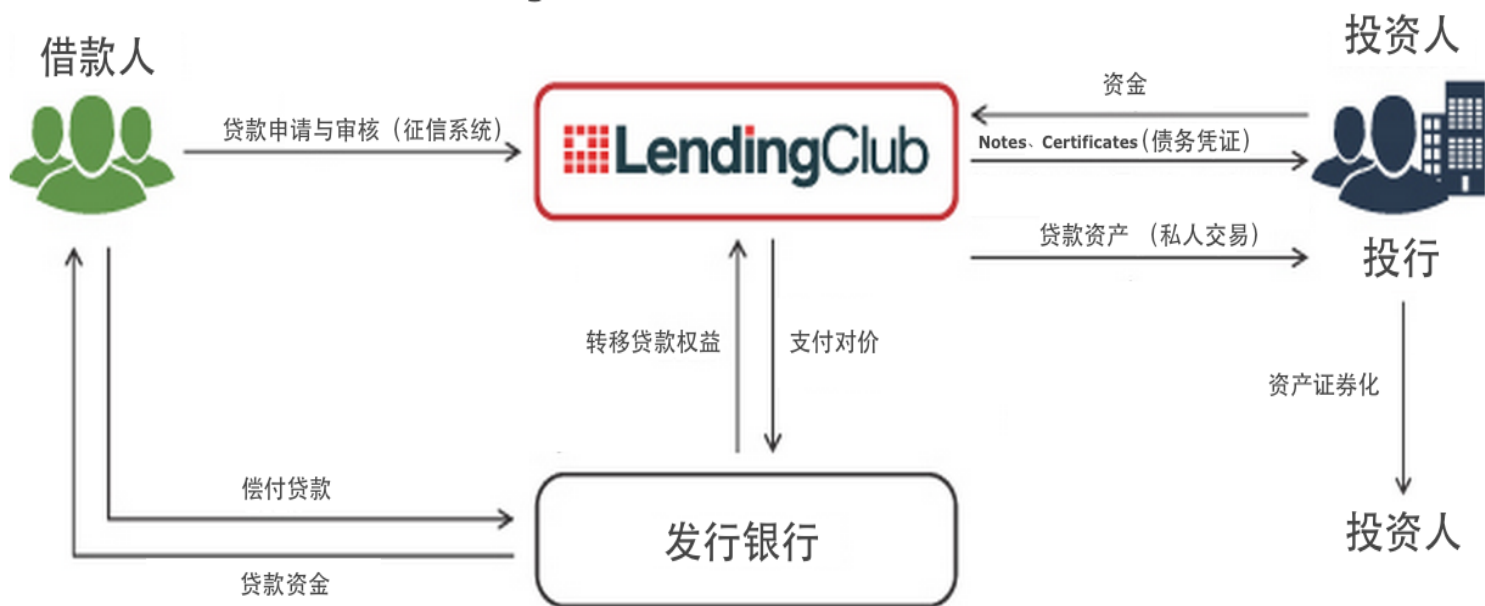
- 成立时间：2006年
- 总部地点：美国加州旧金山市
- 产品：网络借贷
- 纽约证券交易所上市

该公司提供线上平台作为交易服务媒介。单一债务人（借款者）经资格审核，可以提出借贷要求并提供借贷目的等相关资讯。依照债务人的信用评等、借款总额及分期贷款时长，计算出每期应偿还之利息及本金。

该公司再将债务总额分割为小金额债券，众多投资人（贷出者）参考债务人资料从而选择项目投入资金，收取定期还款之本金与利息。服务费抽成是Lending Club主要收入来源。



Lending Club商业模式



Funding Circle简介

Funding Circle 是一家专注于中小企业贷款的线上市场间借贷平台

- Funding Circle在中小企业贷款领域全球领先
- 自成立以来已经成功发放10亿美元贷款
- 美国贷款金额范围为\$25,000 至 \$500,000，期限为1至5年
- 2010年建立；330+员工
- 已融资2亿7千3百万美元，风投公司包括DST、Accel Partners、Union Square Ventures、Index Ventures 和 Ribbit Capital



机构和合格投资人



小型企业借款人

Funding Circle美国贷款统计

- Funding Circle承销的贷款只发放给高质量借款者（FICO平均700分以上）
- 每个贷款都有保障，形式包括公司抵押和个人担保
- 大多数的借款者融资是为了支持公司发展/扩张/债务再融资

平均值	A+	A	B	C	D	总共	最低
占总贷款百分比	2.88%	19.87%	42.20%	30.46%	4.60%	100.00%	N/A
全球资产覆盖比	9.32x	4.95x	2.89x	1.32x	1.88x	2.80x	N/A
全球偿债备付率	3.63x	2.36x	1.66x	1.35x	1.20x	1.69x	N/A
平均FICO信用分数	747	728	705	682	669	700	620
平均销售额	\$2,083,904	\$1,969,483	\$1,647,918	\$1,431,118	\$631,289	\$1,581,281	\$150,000
平均贷款大小	\$197,690	\$145,134	\$136,567	\$120,718	\$105,384	\$132,208	N/A
平均管理年数	12	12	10	8	8	10	2
加权平均利息	9.65%	12.49%	14.91%	18.28%	21.96%	15.63%	N/A

1. 数据反映2014年3月11日到2015年8月31日期间Funding Circle发放的所有美国贷款

Biz2Credit简介

Biz2Credit[®] 为小企业主提供与贷款人和服务提供商的连接，基于小企业的线上资质为其匹配适当的信用解决方案。

Biz2Credit于2007年成立。自成立以来，公司已发展成为业内领先的小企业线上贷款平台。目前总计已经为上千家美国小企业融资超过14亿美金。公司的专属市场平台依据各小企业的特点为其配置适合的资金来源，并确保交易环境的安全、高效和价格透明。

Biz2Credit的关系网络包含了5万个用户、300位贷款人和信用评级机构，例如Equifax、代理人如BizBuySell以及主要的小企业服务提供商如惠普。2009年被企业家杂志评选为最佳融资资源。该公司每个月处理3000笔贷款申请，自2007年以来，已经促成了4亿美元的融资。



Rohit Arora
Co-Founder & CEO

Rohit Arora Founder & CEO

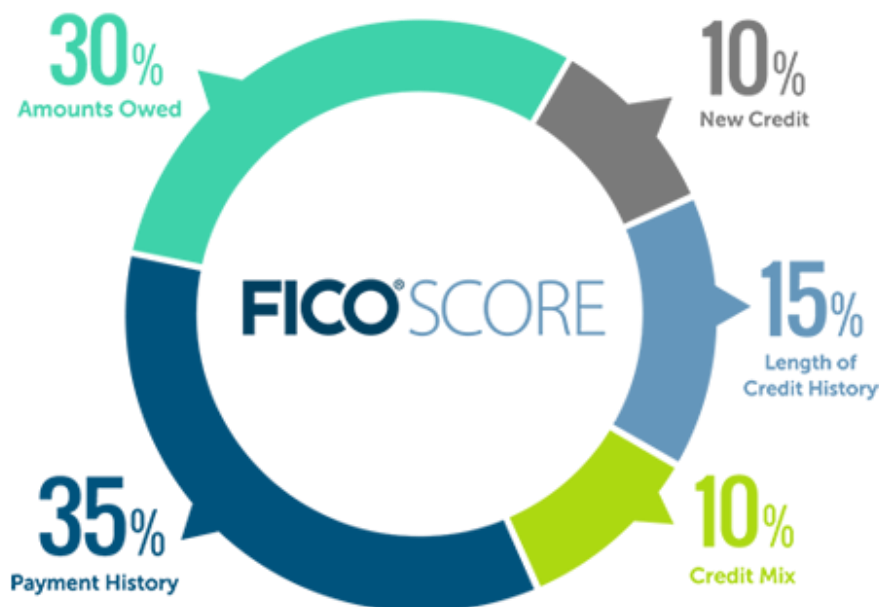
美国小企业融资领域的顶尖专家。他的公司已经帮助创业企业和成长型企业完成12亿美元的融资。他定期会见美联储、美国小企业管理局和白宫专员。2011年，美国科伦曾称他为纽约市的“顶级企业家”。罗希特负责监管Biz2Credit小企业贷款指数，彭博社、华尔街日报、纽约时报网、美国银行家及其他财经杂志经常引用他的观点。他曾获得哥伦比亚大学商学院国际金融MBA学位。

/ 附录 / FICO 信用分数介绍

FICO信用分数介绍

FICO信用分是由美国个人消费信用评估公司开发出的一种个人信用评级法，FICO信用分是最常用的一种普通信用分。由于美国三大信用局都使用FICO信用分，每一份信用报告上都附有FICO信用分，以致FICO信用分成为信用分的代名词。

- 如果借款人的信用分低于620分，金融机构或者要求借款人增加担保，或者干脆寻找各种理由拒绝贷款
- 如果借款人的信用分介于620~680分之间，金融机构就要作进一步的调查核实，采用其它的信用分析工具，作个案处理
- 如果借款人的信用分达到680分以上，金融机构就可以认为借款人的信用卓著，可以毫不迟疑地同意发放贷款





做中国最好的海外资产配置平台
为用户提供丰富的财富增值渠道和全新的投资体验