

微众金融产业基金

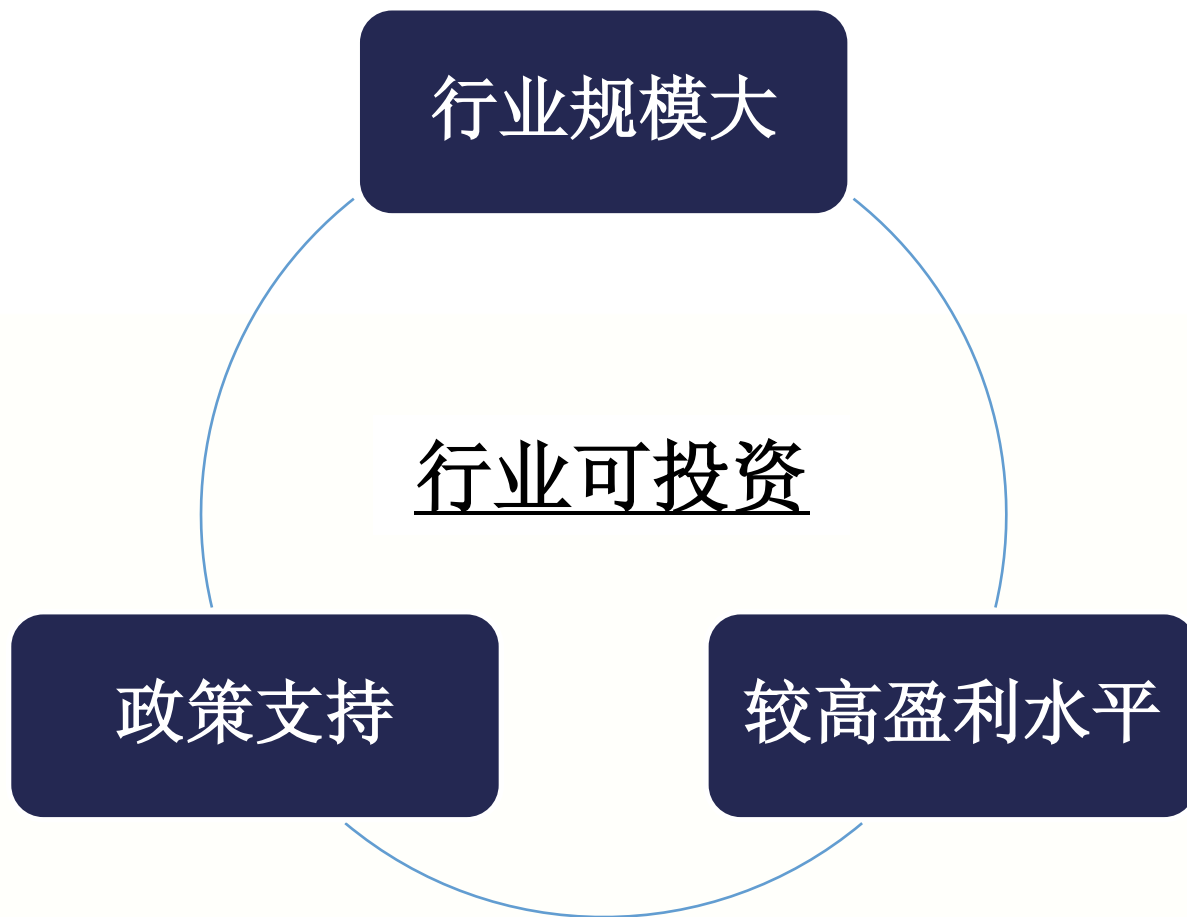


明德
投资

明德投资

Integrity Capital Partners

2016年5月





微众金融产业基金设立目的

- 通过专业化管理机构，以产业基金的方式，以市场化、商业化模式，为投资人创造合理商业回报
- 系统化解决以小贷行业为代表的微众金融行业“融资难、融资贵”的问题
- 帮助有能力、有意愿的小贷公司进行行业整合，促进行业规范化发展，推动小贷公司集团化、规模化运作
- 投资于与小贷行业相关的对小贷行业或微众金融行业健康、高效、规范发展有促进作用的新技术（例如：微贷以及相应定价、风控、评级、征信等技术）和新商业模式



行业现状

基金投资策略

行业杠杆率低，融资难，融资贵

债权投资，增加杠杆

- 向以小贷公司为代表的微众金融企业提供成本适当的杠杆支持

重视地区差异，充分借助地方力量，兼顾股权和债权投资

市场集中度低，需要整合

股权投资，并购整合

- 通过股权投资，对行业进行整合、兼并重组，提高行业集中度及经营效率

小额+分散的模式更加具有活力

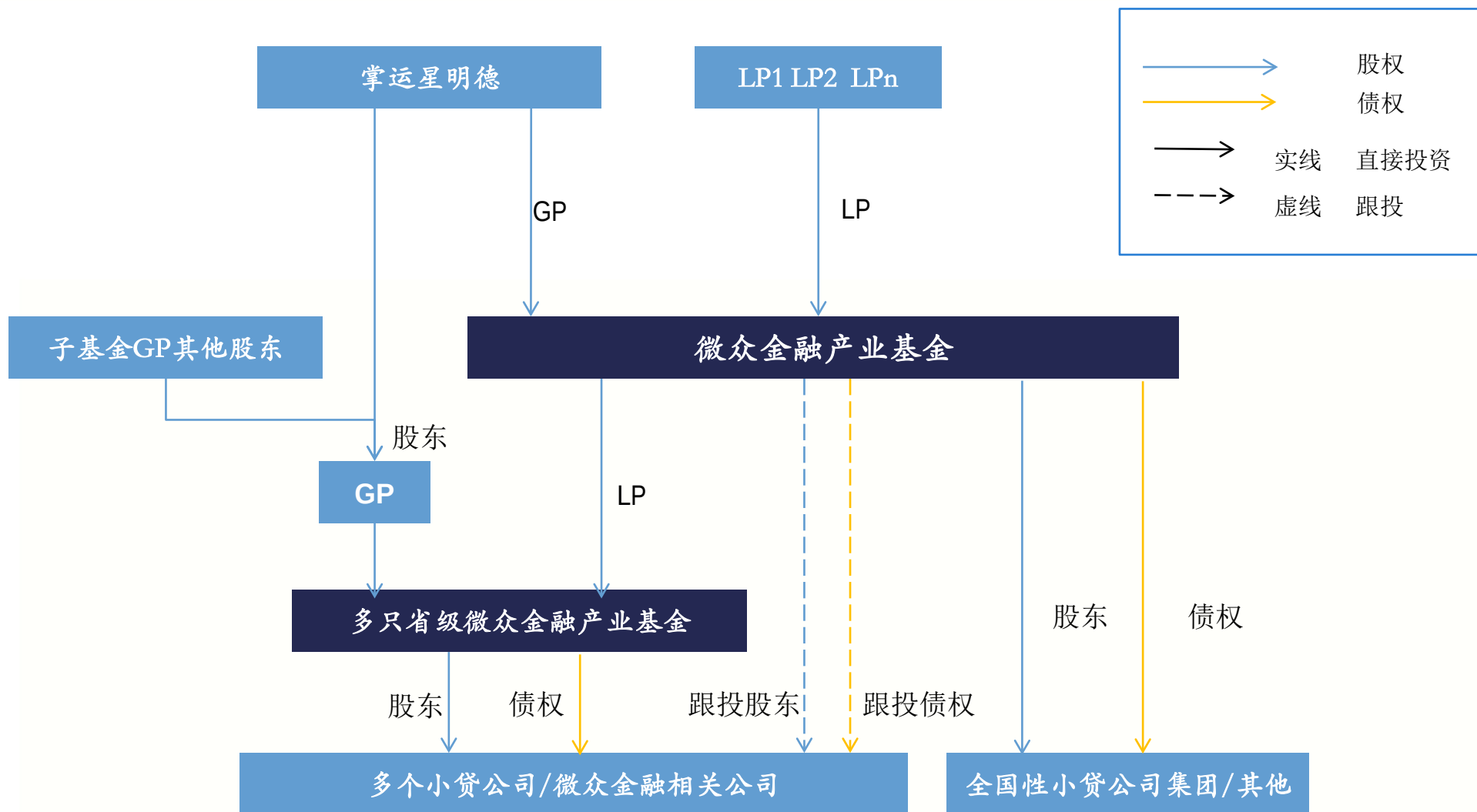
投微贷，不投类银行模式

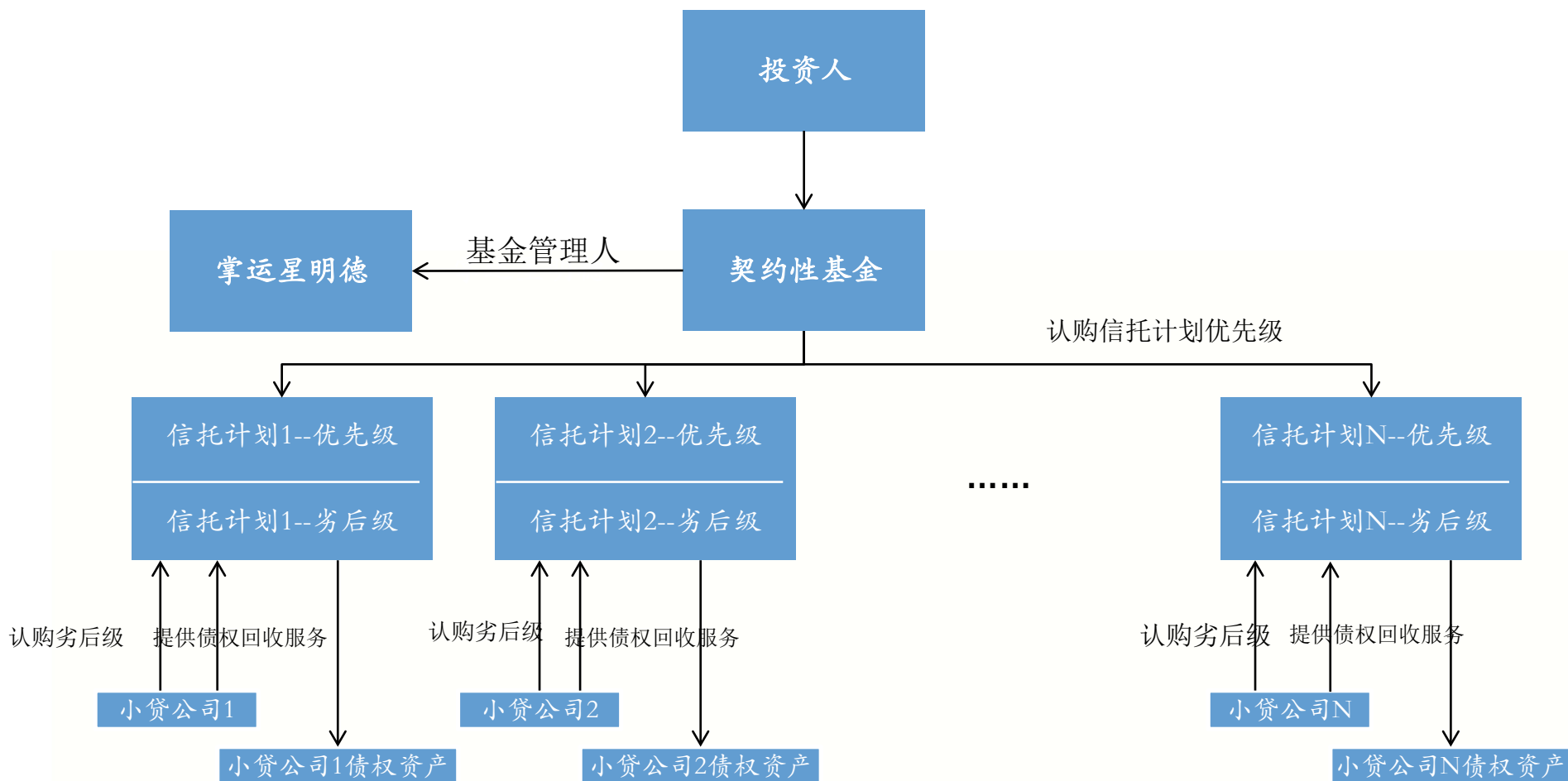
- 聚焦在小微贷款，“小额+分散”的模式，不投资类银行模式

行业效率提升慢，急需新技术和新商业模式

投创新，产业链的技术公司和新商业模式的公司

- 积极投资于能提升行业效率的新技术、新商业模式，提高行业基础设施水平







基本条件

存续时间不少于3年、实缴资本不少于1亿元、贷款余额不少于1.5亿元；

公司治理及 内控体系

具备较为完善的公司治理和内控体系，经严格尽职调查确认，该目标公司实际运营及经营活动基本遵守公司治理和内控系统的具体要求；
不存在集资入股，大股东占用、挪用公司资本金的情形，或该等情形已被消除；

信贷管理及 风控体系

采用信息化管理系统；
完善的信贷管理及风控体系（包括但不限于专业的尽调和审查，严密的放贷手续与过程控制，高效的追偿与止损手段等）；
较低的贷款逾期率和不良率（原则上逾期率低于15%、不良率低于10%）；

信贷投放

遵循“小额、分散”的模式
(1) 单一客户集中度较低；
(2) 行业分散度较高；
(3) 区域分散度较高；

信用增级

目标公司需认购劣后级份额，提供内部增信措施；
控股股东或其他机构能提供担保等外部增信措施；
优先/劣后比例要求及外部担保机构的资信条件根据项目具体情况商定。在有较强增信措施的前提下，可放宽对信贷投放分散性以及贷款逾期率和不良率要求。



- 融和明德是由 1)国际知名母基金Adveq的亚洲团队 和 2)金融界知名高管在2015年初共同成立。团队拥有全球化的私募股权投资经验和国内外资本市场的丰富经历。
- 融和明德主要业务是面向境内外的资产管理服务，包括股权/债权投资，以及投资行业的IT咨询服务。目前旗下有掌运星明德、金信明德和融通明德三家子公司。
- 掌运星明德是融和明德与中融信托合资成立的资产管理公司，专注于微众金融产业投资，是微众金融产业基金的普通合伙人
- 金信明德是融和明德与清控金融共同成立的合资公司，专注于跨境投资领域。整合了清控金融的平台资源和明德投资团队的全球化私募股权投资经验。同时也为中投公司及其他中国机构投资人提供海外投资的咨询服务。
- 融通明德是融和明德和利物融通投资成立的合伙企业，专注于另类投资领域的IT系统建设咨询服务。



明德投资

Integrity Capital Partners

李双霞

邮箱: sarah.li@icpartners.cn

手机: 18610813298/13701277482

张国兴

邮箱: gary.zhang@icpartners.cn

手机: 13910636177