

(一) 项目基本情况分析

1、项目基本情况

本项目实施后，将依托“金蚕网”，对茧丝绸上下游产业链进行有效衔接与挖掘，主要为茧丝绸行业生产、贸易及流通全产业链上有真实交易背景、存在融资需求的中小微企业提供设备、货物的融通仓融资和保兑仓融资服务。项目的基本情况如下：

项目投资规模：项目总投资规模为6.6亿元，拟全部使用募集资金投资。

项目建设内容：具体包括三个方面的内容：

- (1) 茧丝绸行业供应链管理信息平台建设
- (2) 茧丝绸产品仓储物流网络体系建设
- (3) 开展茧丝绸产品融通仓融资和保兑仓融资业务



本项目具体将包括茧丝绸行业供应链管理信息平台建设、茧丝绸产品仓储物流网络

投资以及茧丝绸产品融通仓融资和保兑仓融资业务经营三个方面的建设内容，具体情况如下：

(1) 建设茧丝绸行业供应链管理信息平台

茧丝绸行业供应链管理信息平台（以下简称“供应链管理信息平台”）是基于互联网大数据基础之上，将丝绸企业的需求与行为分解为信息流、商务流、资金流和现代物流，并用信息化的手段进行融合贯通，实现数据汇集和信息共享，通过分析整合茧丝绸行业内各种信息资源，深度挖掘供应链上下游信息，进而发现和评估丝绸行业产业链上下游中小微企业的经营情况、信用状况与金融服务需求，并在风险可控的基础上为其提供差异化金融服务的解决方案。

供应链管理信息平台将以公司现有“金蚕网”信息平台为基础进行建设，保留宏观信息、经济要闻、茧丝动态、数据统计、行业信息浏览、火热论坛、丝绸博客、丝绸文化传播等多个功能模块，升级行业运行信息平台、企业商务信息平台，打造网上贸易平台、现代物流信息管理系统、供应链融资服务平台、电子商务平台移动端以及信息交流反馈平台等在内的综合集成平台，提供行业内丝绸企业及丝绸消费者所需的信息与服务，以满足丝绸行业客户多样化、差别化、个性化的需求，使“金蚕网”成为服务丝绸企业、弘扬丝绸文化、汇集丝绸资源的网上丝绸之路。

供应链管理信息平台的主要建设内容包括：

① 茧丝绸网上贸易平台

该功能板块具体可分为企业间原料性产品的网上现货超市平台和丝绸终端产品的网上丝绸商城两部分。

网上现货超市平台：通过该平台，产业链上下游企业均可以在交易平台的网页发布个性化购销委托，洽谈一致后签订合同，根据合同约定进行贷款和货物的交付，从而实现上下游企业之间产销的直接对接。

网上丝绸商城：公司将通过建设运营该网上商城，利用在行业内的市场地位和口碑，开辟蚕丝被、丝绸服装、领带、丝巾、丝织画、丝绸工艺品等各类丝绸产品的B2C商业模式，并进而拓展延伸出丝绸产品定制、加工、配送O2O模式，从而走出基于自身行业优势和特点的新互联网+之路，构聚成庞大的茧丝绸专业买卖交互网络，并整合成为涵盖搜索引擎等业务的电子商务综合服务平台。

② 现代物流信息管理系统

该系统将借助先进的计算机网络和网上贸易、网上结算以及仓储网络管理系统，迅速、合理、有序地为客户提供贸易、供应链融资、货物仓储、监管、配送等服务，实现各个环节管理的信息化。

③供应链融资业务系统

该系统将在交汇融合丝绸行业、客户、货物信息的基础上，对客户资金结算及融资服务进行管理，涵盖了包括合同管理、融资管理、业务处理、上下游客户信息管理、风险控制、各种信息查询在内的供应链金融业务。该系统能对供应链关系进行相关性分析和实时处理，并能和其他系统（如物流系统等）进行实时对接和信息共享，包括以下子系统：

核心企业管理系统：该系统主要对供应链中的核心企业的业务数据系统进行互联共享，以获得与核心企业具有真实交易背景的生产商、贸易商的相关资料信息，作为融资客户信用评价、风险控制的基础数据，并进行动态跟踪。

客户信息管理系统：该系统的管理内容主要包括客户注册信息、企业概况、业务信息、融资需求、关键人信息等多项内容。通过该系统，业务管理人员可获取具有供应链融资需求的客户的基础资料，对相关资料信息的真实性和合法合规性进行审核，对交易背景资料进行数据分析，对客户准入进行审核，对授信评级进行认定，对客户问题进行解答与反馈，对客户融资状态进行查询，以及进行客户资料归档等。

融资业务操作系统：该系统包括合同报价管理、交易处理、支付结算、对账处理、差错处理、统计报表、营运管理、资产管理、报表系统等系统集成。

融资审批管理系统：该系统的主要功能包括对客户融通仓融资和保兑仓融资业务的审批、直送、否定、转批、退回、会签、归档等审批操作。

风险控制管理系统：该系统主要功能包括额度授信、风险评估和监控三个方面，对有融资需求的客户进行准入资格条件限定及程序管理、授信政策及程序管理、权限和额度管控，以及客户信息、交易信息、授信信息、协议信息的复核管理，异常信息提示及风险预警，风险处置及后续追偿等。

外接端口管理系统：该系统主要是与网上贸易平台及第三方物流企业的物流监管信息平台相连，可获取客户真实订单信息、产品及原材料价格波动信息、

支持查询融资客户的存货流转相关信息、查询质押物及相关存货状态、查询货物物流状态与方向等功能。

④电子商务平台移动端APP

该移动端APP支持Android系统和IOS系统。用户进入APP后，可查看网站新闻，进入论坛发言，参与网上现货交易及网上丝绸商城购物，并可通过手机进行支付，用户还可通过手机实时上传客户资料（支持文件、图片、音频和视频等），直接发出融资需求，进行报表查询统计，登录物流系统查看到质押货物信息等，实现随时随地办理业务，提升工作效率。

⑤网络与安全支撑系统

通过配置先进的网络设备和高端服务器，并对安全策略实施统一的管理和服务，为茧丝绸行业供应链信息管理平台提供多层次、全方位的安全管理措施，以充分保证核心业务数据的安全。

(2) 建设茧丝绸产品仓储物流网络体系

在整个供应链金融服务模式中，保证货品安全的动产质押是保障业务能够顺利、安全进行的前提，尤其是在运营阶段的存货融通仓融资业务，能否顺利运营直接受制于其拥有的仓储物流实力。在供应链金融模式下，核心企业如果拥有强大的仓储物流实力，能有效降低风险，较为顺利地实现动产监管与融资担保，继而带动采购阶段的保兑仓融资业务与销售阶段的保理业务的发展。

作为茧丝绸供应链金融项目的重要组成部分，公司将对茧丝绸产品仓储物流网络进行布局。在仓储物流网点的布局上，公司将选择以浙江、江苏为主的东部沿海传统茧丝主产区域和以广西、四川、云南为主的中西部茧丝原料生产区域这两大我国优势蚕丝生产区域；而在仓储物流网点的布局方式上，公司在江浙一带将通过外包方式设立大型的茧丝绸产品集散仓库，而在中西部各个茧丝主产区域则将设立仓储物流服务网点，以有效满足茧丝原料季节性库存及贸易流通的仓储物流需求，促进上下游企业产销有效对接。

具体而言，包括以下内容：

①在江浙一带设立大型的茧丝绸产品集散仓库。

浙江的嘉兴、湖州地区及江苏苏州地区是我国最为主要的丝绸产品深加工区域，全国各丝绸主产区域的半成品及成品绝大部分又通过附近的上海口岸报关出口。因此，在嘉兴、湖州、苏州地区采用租赁方式设立大型的茧丝绸产品仓储集散仓库，一方面可以满足所在嘉兴、湖州地区及江苏苏州地区产品集散的需要，另一方面也可以满足中西部丝绸企业半成品进入江浙一带深加工及直接出口过程中的中间集散需

要，并开展相关融资、配送等增值服务。

②在广西、云南、四川茧丝主产地区建立仓储物流网点。

随着“东桑西移”工程的推进，以广西、四川、云南为主的中西部茧丝原料生产区域将成为国际茧丝生产重要区域。公司计划在广西、云南、四川等省份的各个茧丝主产区域租赁合适仓库，通过合理的仓储体系设计构建形成合理辐射范围的仓储物流网络，以大幅降低相关企业的运输费用，并借助先进的计算机网络和网上交易、网上结算以及仓储网络管理体系，使客户在网上成交的干茧、生丝及进行融通仓融资和保兑仓融资业务等都能迅速、低成本地将货物运送到最近的仓库或就近运送到生产经营企业。

③远程安保系统。

远程安保系统由仓库前端监控设备和远程监控中心两部分组成，仓库监控点将摄像机的图像接入本地录像设备，并将图像进行数字化处理后实时传输至远程监控中心，远程监控中心配备监控管理系统，执行监控、录像、预警、管理等功能。

(3) 成立融资租赁公司开展茧丝绸产品融通仓融资和保兑仓融资业务开展茧丝绸产品融通仓融资和保兑仓融资业务是公司投资建设茧丝绸行业供应链金融项目的核心内容。公司直接控股的浙江金蚕网供应链管理有限公司拟在浙江省嘉兴市国家级经济技术开发区设立嘉兴金蚕网融资租赁有限责任公司（筹建中，实际名称以工商注册登记为准），作为开展茧丝绸产品融通仓融资和保兑仓融资业务的主体。本次发行完成后，公司将通过增资的方式将募集资金64,100万元投入嘉兴金蚕网融资租赁有限责任公司（以下简称“融资租赁公司”），以其作为主体开展茧丝绸产品融通仓融资和保兑仓融资业务。

3、项目运营模式

(1) 目标客户

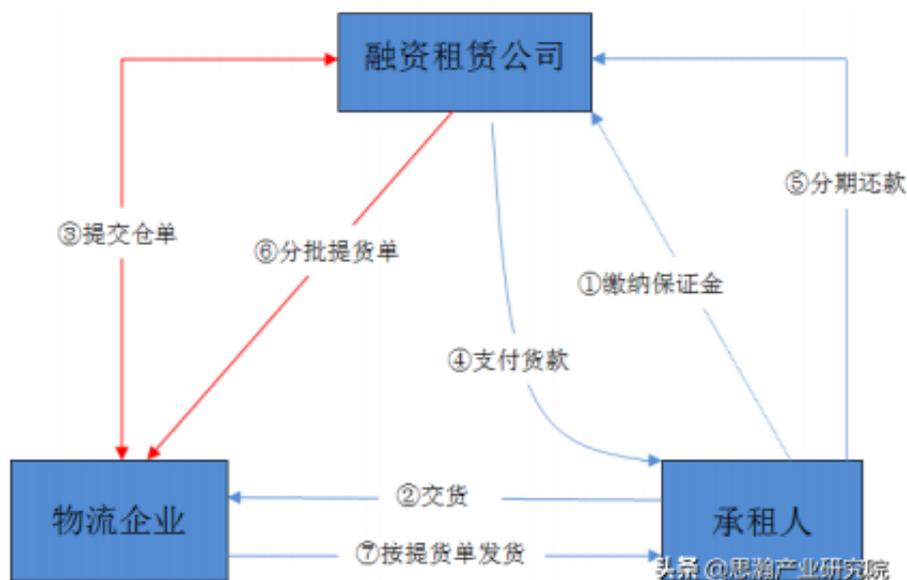
目标客户为丝绸行业生产、贸易及流通全产业链上有真实交易背景、存在融资需求的企业。

(2) 业务模式及流程

公司通过供应链管理信息平台，汇集丝绸行业产业链上下游企业，对其中参与采购及销售原料性产品的中小微企业提供商品交易下应收应付、预收预付和存货融资而衍生出来的供应链融资服务，以解决企业客户融资难的问题，主要包括融通仓融资和保兑仓融资两种模式。

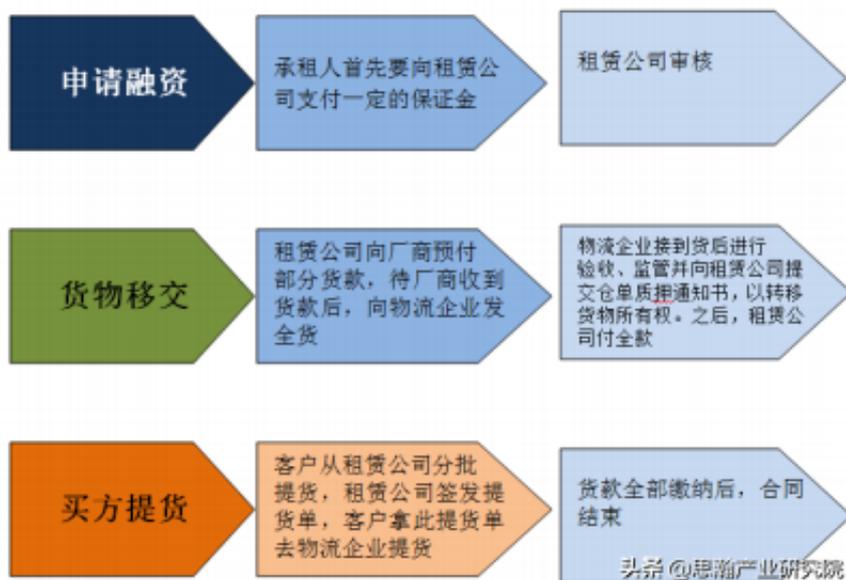
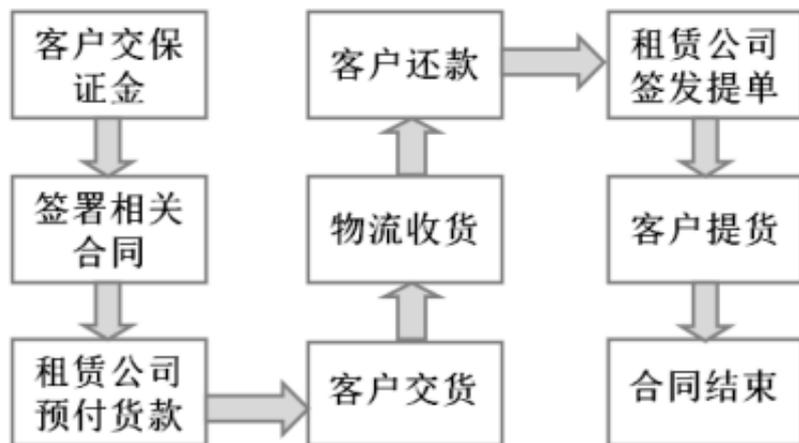
①融通仓融资（售后回租）

售后回租是一种集销售和融资为一体的特殊形式，供应链中的中小微企业因生产经营、贸易订单需要而面临资金压力时，可将自有的设备或货物出售给融资租赁公司并随即租回，所筹集资金用于继续采购生产经营所需的原料。



②保兑仓融资（直接租赁）

当供应链中的中小微企业在接受大额订单、长期订单时面临采购更新设备或采购原材料的资金缺口时，可采用该模式。



(3) 盈利模式

本项目将以收取融资服务费、仓储费及其它相关增值服务收入为主要收入来源。

(4) 业务主要风险点及防控措施

融通仓融资和保兑仓融资业务的主要风险点包括：出质人违约风险（企业自身经营管理不善、蓄意违约、政策风险、宏观经济波动风险等）和质押物监管不到位风险（现场监管员疏忽、擅自离岗、违规操作，以及监管企业管理不规范、监管责任不落实、监督力度不足等）。

为防控上述风险，公司将通过建立高效的物流监管业务风险防控体系，从业务受理评估、合同签订、质物验收到融资业务实施实施全过程的风险管理，做

到事前预防、事中控制、事后处理，但以事前预防、事中控制为主，事后处理为辅，从而将风险控制在可以承受的范围之内。同时，通过对质物购买第三方保险，以最大限度减小损失。

(二) 金蚕网茧丝绸行业供应链金融项目的可行性分析

1、项目具有广阔的市场前景

(1) 供应链金融紧贴市场发展脉搏，契合经济转型期市场参与各方的需求，拥有广阔的发展前景

供应链金融是从整个供应链管理的角度出发，把供应链上的相关企业作为一个整体，根据交易中形成的产业链条关系和行业特点提供综合融资服务，将资金有效注入到供应链上的相关企业，并提供灵活的金融产品和服务的一种融资创新解决方案。