

zper.io



**Decentralized Ecosystem**  
for P2P Finance

DATE : 31. JAN. 2019

WHITE PAPER DRAFT VER.0.994

**ZPER**  
**WHITE**  
**PAPER**

# Table of contents

---

1. Abstract	03
2. Mission	04
3. Background	05
4. Problems	07
5. ZPER's Solutions	10
6. ZPER Ecosystem	13
7. ZPER Token Economy	17
8. ZPER Services	20
9. Token Sales	23
10. Roadmap and Goals	24
11. ZPER History	25
12. Others (Legal Issues, Etc. )	26

# 1. Abstract

---

区块链技术的出现及发展在多个领域不分国家和产业对中央集权化服务平台权利进行了创新性解体。需要创新的金融也不例外。尤其，长期以来金融比其他产业表现更为保守，具有各国不同法规及许可等阻碍产业创新的种种限制因素。

ZPER是基于区块链去中央化的贷款及投资平台。通过这一平台欲打造P2P金融产业价值与全球数据资产价值相接轨的创新P2P金融生态系统。ZPER 平台将构筑超越国界及货币的 P2P(Peer-to-peer) 金融生态系统，为全球资金循环带来创新性变化。

各国ZPER 委员会验证的全球P2P金融企业和信息提供者、智能投顾、NPL购买立约人等为借款方及投资者提供合理金融环境的多领域参与者们自由聚集一处，基于信任交换价值并获得正当补偿。因此，通过 ZPER 生态系统，借款方可以以比先前更低的利率贷到款，投资者则可获得更高收益率。

## 2. Mission

---

ZPER以在 P2P金融市场进一步加强并确定价值链，提供所有参与者都可信任的合理交易机会为发展目标。

为此, ZPER计划体现满足如下条件的金融生态系统。

- 可信任全球 P2P金融企业的参与
- 全球信息提供者主动提供评估借款人所需创意信息
- 向投资者提供全面分布的全球投资组合
- 跨越国界的投资
- 所有债券与合同不可逆管理
- 对多领域参与者价值交换的公正分配

ZPER将以韩国已被验证的 P2P金融企业联盟为始发点, 在区块链网体现各相关金融服务企业及数据提供者活跃参与的生态系统。通过这一举措, 计划截至2019年构筑由超过10个国家500多家已被验证的P2P金融公司、数千名信息提供者、30多家智能投顾公司组成的联盟生态系统。这将给全球资本效率化及整个投资产业带来创新性变化, 并通过ZPER向全球超过3亿的个人和200万名以上经销商以及30万家以上中小企业提供可筹措资金或投资的稳定环境。

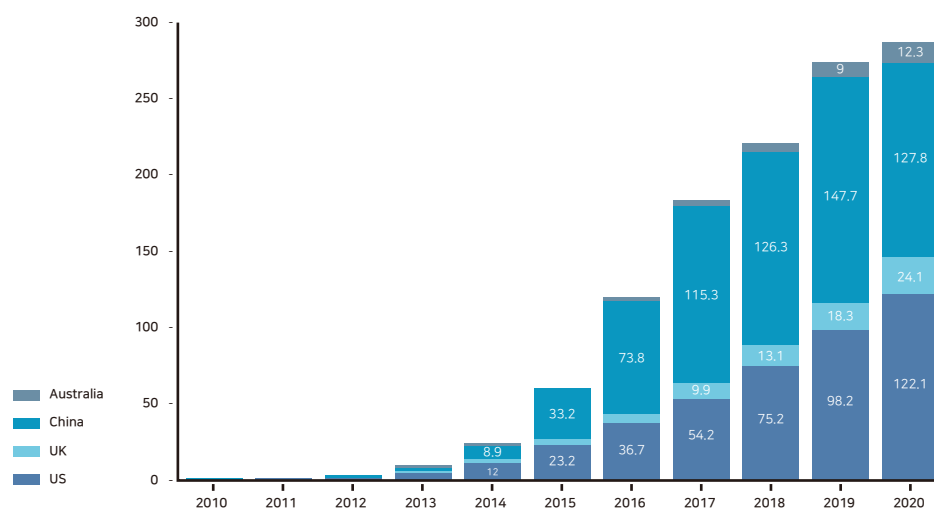
## 3. Background

### 3.1. 传统金融机构的问题

长期以来, 现金融机构利用其经济、政治资产以及金融产业封闭特性垄断市场, 向希望通过机构投资资金或筹措资金的双方要求过多间接费用。同时, 由于其过于严格而保守的信用评估政策, 无金融交易履历金融弱势群体(学生、移民者等)的贷款申请遭到拒绝、承受过高利率或过低额度贷款等经济上的损失。

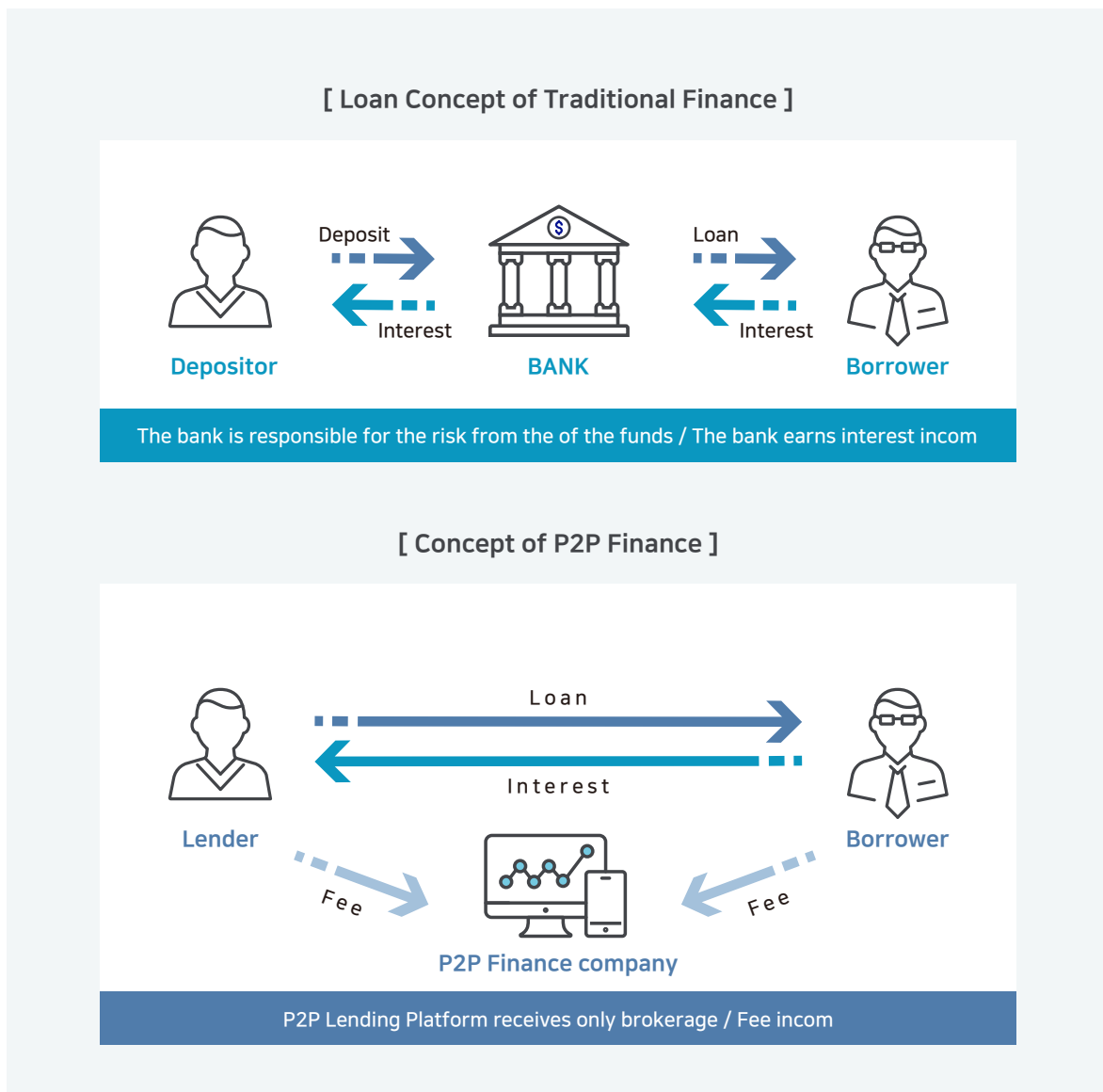
### 3.2. P2P金融产业的出现

这种环境下出现的P2P金融企业得益于数字技术的发展正实现快速增长。国际知名市场研究公司 Research and Markets 预测自2016年到 2020年的5年时间里世界 P2P金融市场将以年平均 53.06% 的速度增长。摩根士丹利 (Morgan Stanley) 在 2015年报告书上也预测截至 2020年, 全球 P2P金融市场规模将达到4900亿美元, 预计P2P金融市场在今后一段时间里继续发展。



[Figure 1] Growth of P2P Finance Market

P2P贷款市场得以快速发展全靠将投资者与借款人通过网络直接连接的方式。这种方式可节省中介资金所需全部费用，相比现金融机构可以以低廉的费用中介贷款，投资者可获得在银行低利息下无法期待的高收益。P2P金融为被现金融体系拒之门外的金融弱势群体开启了新时代。



## 4. Problems (Problems of the Current P2P Finance that Attract ZPER's Attention)

P2P金融环境通过创新挑战创造了积极的结果,但也存在着局限。现有P2P金融具有的局限和P2P金融企业及投资者面临的困难如下。

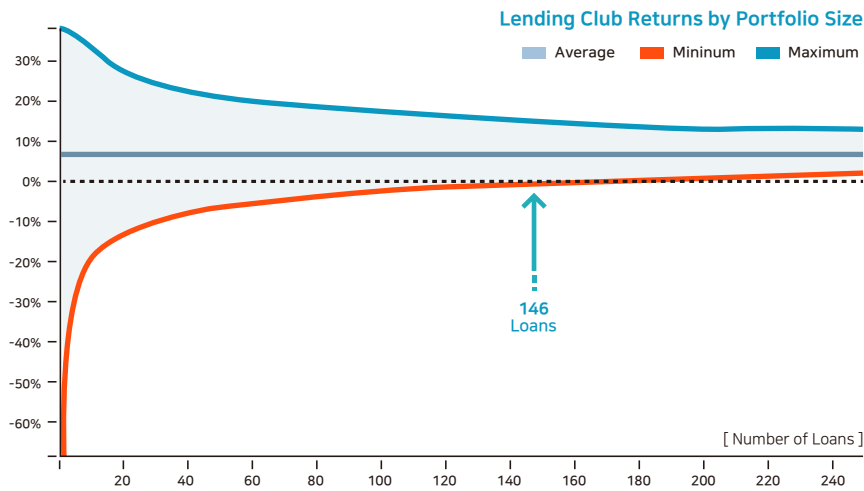
### 4.1. 不易筛选P2P金融企业

P2P金融相比制度圈金融管制相对松弛。考虑现 P2P金融产业规模及社会影响力这其实极为正常。同时,利用数字替代数据的 P2P金融信用评估方式虽比现金融机构方式更具创意,但由于分析风险所需数据的接近受限,截至目前还未能进行充分验证。故投资者在投资之前,首先要考虑构成和管理商品的P2P金融公司的风险以及相应P2P金融公司提供的投资产品的风险。

2016年,中国 P2P金融企业e租宝(Ezubao)的诈骗案导致约 8兆 6千亿韩元规模损失。上述案例提醒我们筛选可信任 P2P金融企业的重要性。但投资者测量P 2P金融公司的风险且甄别这些风险并不是容易的事情。另外,投资者甄别P2P金融公司提供的商品,预测该商品的风险也是非常困难的事情。寻找投资机会到债券的回收,个人投资者需完全依赖 P2P金融企业,但 P2P金融交易大部分是在网上进行,P2P金融企业信息确认仅靠网站、相关报道。因此,相应企业的风险管理能力、拥有充分资本与否以及是否存在可威胁项目的问题等详细信息投资者很难亲自确认。ZPER通过智能金融顾问企业寻求有关商品群的优质与否咨询,提供作为商品筛选依据的资料和pool来解决投资者遇到的困难。

### 4.2. 不易组成安全有效的投资组合

即使P2P金融企业用多种方式进行较高水平风险分析,贷款不良债券风险依然存在。这个问题不仅发生在P2P金融,也发生在所有金融圈。其中,P2P金融尤其因具有直接连接投资者与借款人的特点,当发生不良债券时投资者直接受到损失。正因如此,投资者的资金需分布式投资在多种债券才可确保安全。美国代表性P2P金融企业 LendingClub的案例呈现出若分布式投资到约146个以上债券,即使最坏情况也不会发生本金损失的情况。



[Figure 3] Correlation between the Number of Loans and the Minimum and Maximum Rates of Returns (Source: Lending Club)

除此之外，部分发展中国家维持高利率而日本等发达国家实质利率接近 0%等，各国间存在利率不均衡的问题。低利率国家的投资者缺乏可产生资本利益的投资处，高利率国家的借款人只得负担高昂的利率。为解决这一问题，投资资金需在各国间自由流动，但相关主导权还在现金融圈。

COUNTRY OR CURRENCY UNION	CENTRAL BANK INTEREST RATE (%)	DATE OF LAST CHANGE
Albania	1.25	4 May 2016
Angola	16.00	30 June 2016
Argentina	26.25	11 April 2017
Armenia	6.00	14 February 2017
Australia	1.50	2 August 2016
Azerbaijan	15.00	9 September 2016
Bahamas	4.00	22 December 2016
Bahrain	1.50	14 June 2017
Bangladesh	6.75	14 January 2016
Barbados	-	
Belarus	12.00	28 June 2017
Botswana	5.50	12 August 2016
Brazil	7.25	26 July 2017
Bulgaria	0.00	29 January 2016
Canada	1.00	6 September 2017
Cape Verde	3.50	16 February 2015
Central African States	2.95	22 March 2017
Chile	2.50	8 May 2017
China	1.75	23 October 2015
Colombia	5.50	27 July 2017
Croatia	2.50	20 October 2015
Czech Republic	0.25	3 August 2017
Denmark	-0.65	4 May 2016
Dominican Republic	5.25	30 June 2016
DR Congo	14.00	11 April 2017
Eastern Caribbean	6.50	14 February 2017
Egypt	18.75	2 August 2016
Eurozone	0.00	9 September 2016
Fiji	0.50	22 December 2016
Gambia	20.00	14 June 2017
Georgia	7.00	14 January 2016
Ghana	21.00	
Hong Kong	1.50	28 June 2017
Hungary	0.90	12 August 2016
Iceland	4.50	26 July 2017
India	6.00	29 January 2016
Indonesia	4.75	6 September 2017
Iran	10.00	16 February 2015
Israel	0.10	22 March 2017
Jamaica	5.00	8 May 2017
Japan	-0.10	23 October 2015
Jordan	3.75	27 July 2017
Kazakhstan	10.50	20 October 2015
Kenya	10.00	3 August 2017

[Table 1] Base Interest Rates of Countries



换句话说,为组成安全的投资组合不应单纯考虑投资债券数量,应通过多种 P2P金融企业进行投资,进而通过国家间自由资本流动进行分布式投资。然而,当前 P2P金融市场结构中投资者自己进行上述全面分布式投资在现实生活中根本不可能实现。

#### 4.3. 投资商品不易流动

P2P金融企业操作的商品通常比活期/定期存款、股票、基金等现金融机构提供的投资商品难以流动。这是因为作为投资商品基础资产的贷款债券偿还日已被规定。当然,也可通过新投资者的资本流入在贷款债券偿还日到期前进行流动。不过不具备投资商品标准化交易平台的现在这也无法期待。上述投资产品流动化的难处对投资资金流入 P2P金融及扩大市场规模将是很大一块绊脚石。

#### 4.4 为创新信用评估不易利用数据

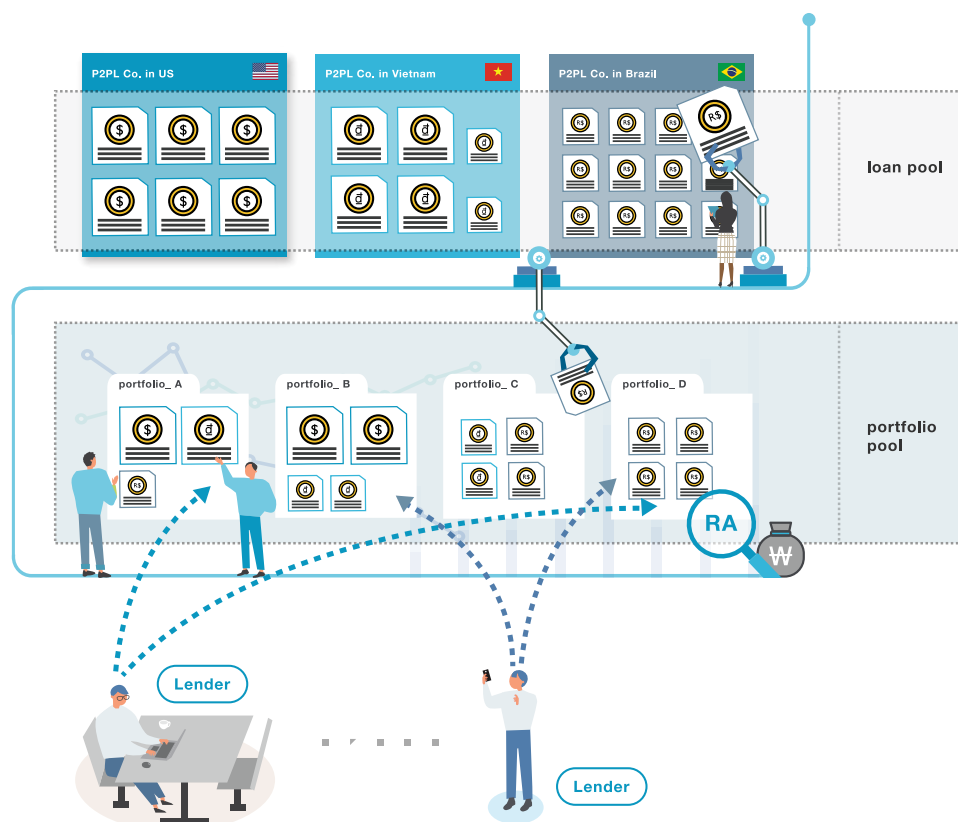
P2P金融企业在将借款人贷款申请连接投资者的过程中起到分析借款人及担保物信用风险后诱导投资者进行安全投资的评审人员角色。为精密分析及测定信用风险,必须收集有关借款人的多方面替代数据(Alternative Data)。然而,P2P金融企业方面接近该数据方法极为有限。这是由于P2P金融所需有关借款人的各种信息由各服务平台彻底收集并管理。上述方式对正欲替代维持偏于金融交易记录或担保信用评估政策的现制度圈金融通过替代数据的分析想寻找符合现代社会全新价值的P2P金融产业发展设了很大障碍物。

## 5. ZPER's Solutions

ZPER计划用如下方法解决现 P2P金融具有的问题,并打造可稳定投资的环境,扩大全球资本分配的效用性。

### 5.1. 通过全球 P2P金融 Alliance 组成多种投资商品

ZPER是凡全球P2P金融企业及相关服务企业均可参与的开放生态系统。全世界可信任 P2P金融企业在这里提供多种P2P投资商品。同时,参与ZPER生态系统的智能投顾企业组成并提供安全的全球分布式投资组合,最大限缩小对内外金融环境变化导致的投资风险。通过债券损失保全保险、NPL购买约定等连接生态系统的各种金融服务实现安全投资。

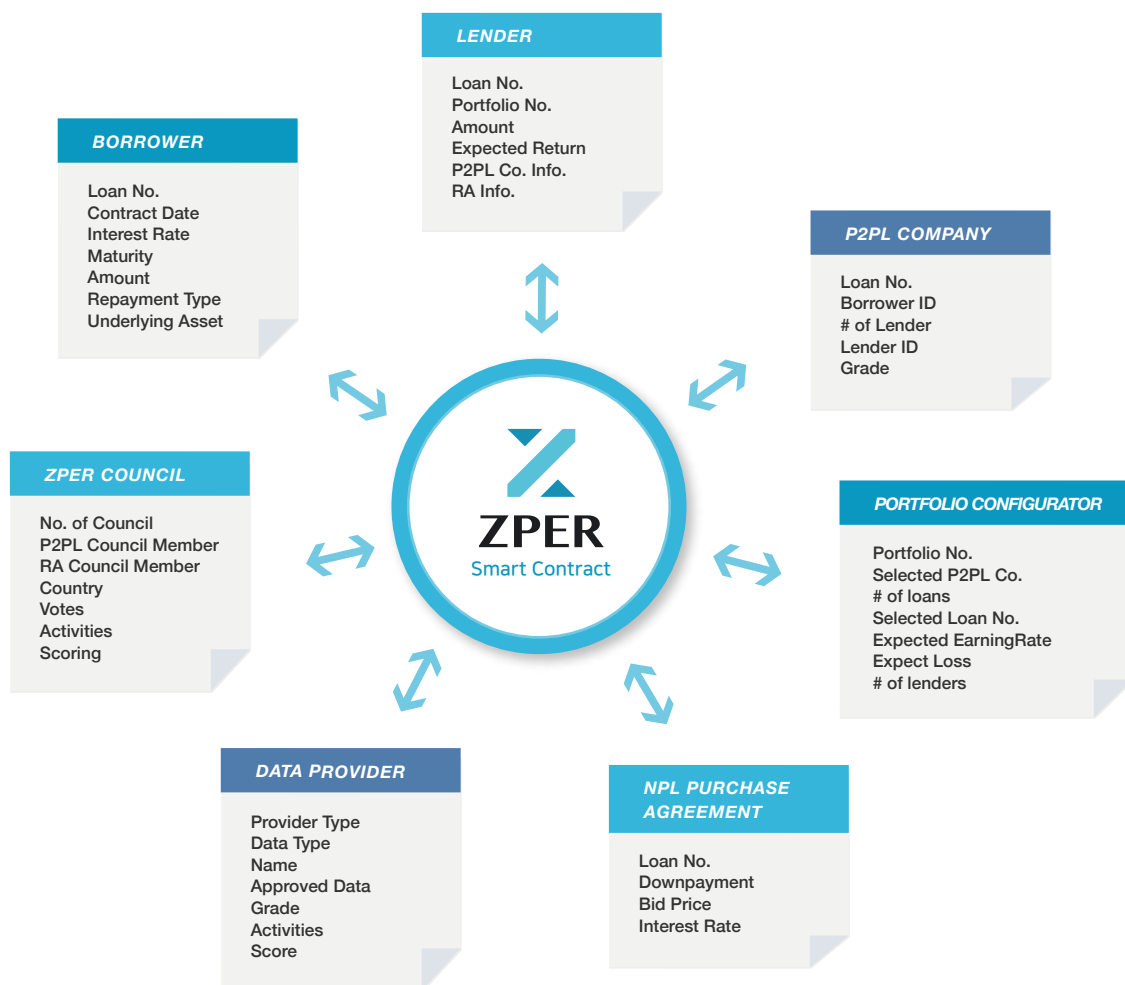


[Figure 4] Global Investment in Loan Portfolios through ZPER

## 5.2. 打造基于智能合同的透明健全投资环境

ZPER通过智能合同功能事先切断发生纠纷的可能性。智能合同功能规定各参与者的角色、义务、权利等，投资合同成立后生效。由此根据投资及偿还资金流动、履行合同条件与否等的当事人间义务及权利调整自动进行。同时，利害关系人都可检查合同内容，签署合同后可透明确认。

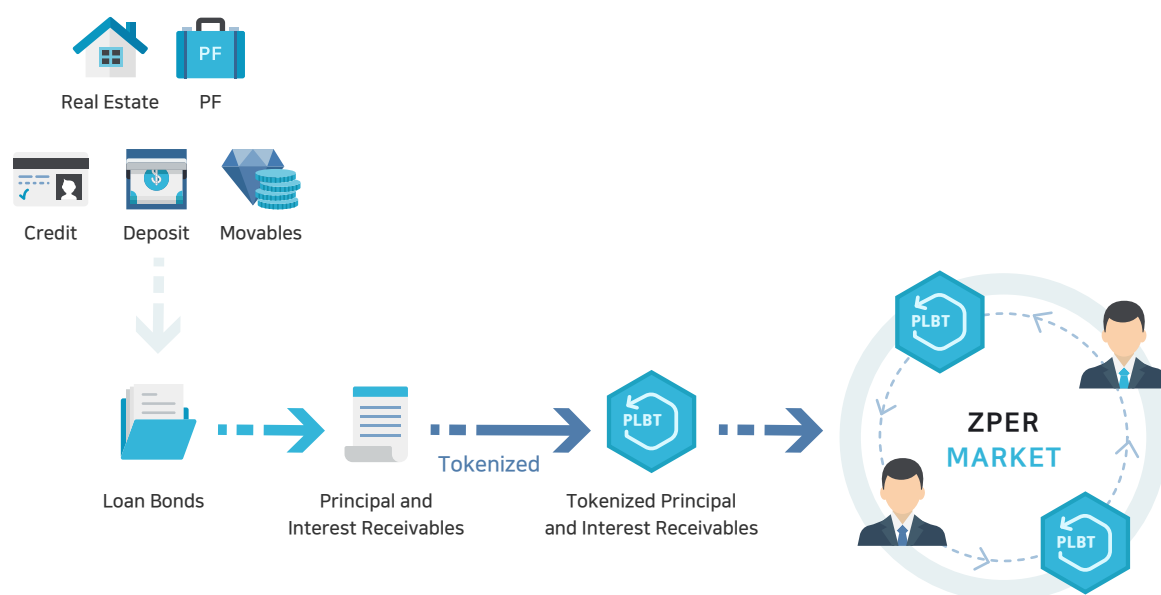
另外，为提高ZPER生态系统的稳定性，成立了监控参与者的 ZPER委员会。ZPER 委员会由经验证通过的企业组成，为维持生态系统的秩序实时核查所有参与者的资格及状态，若发生违反事项，可限制参与者活动。通过这一程序可最大限减少P2P金融机构及相关服务行业带来的风险。



[Figure 5] ZPER Smart Contract

### 5.3. P2P 债券本息收取权的代币化, 确保投资灵活性

在ZPER生态界中, 贷款债券中产生的本息收取权会被代币化 (PLBT、P2P Loan Based Token)。各P2P金融企业的投资产品将传达给投资者, 与从相关贷款债券中产生的未来现金流的权利即本息收款权挂钩, 可通过公开市场等进行交易。PLBT将在ZPER生态界内起到与第二现金相同的作用, 因此投资者可以自由处理此PLBT, 交易者之间根据意向一致的价格进行交易。另外, 不仅是本息收取权的内容, 生成后的交易明细和权利变动相关内容都记录在PLBT上。



[Fig. 6] Trading Tokenized Principal and Interest Receivables

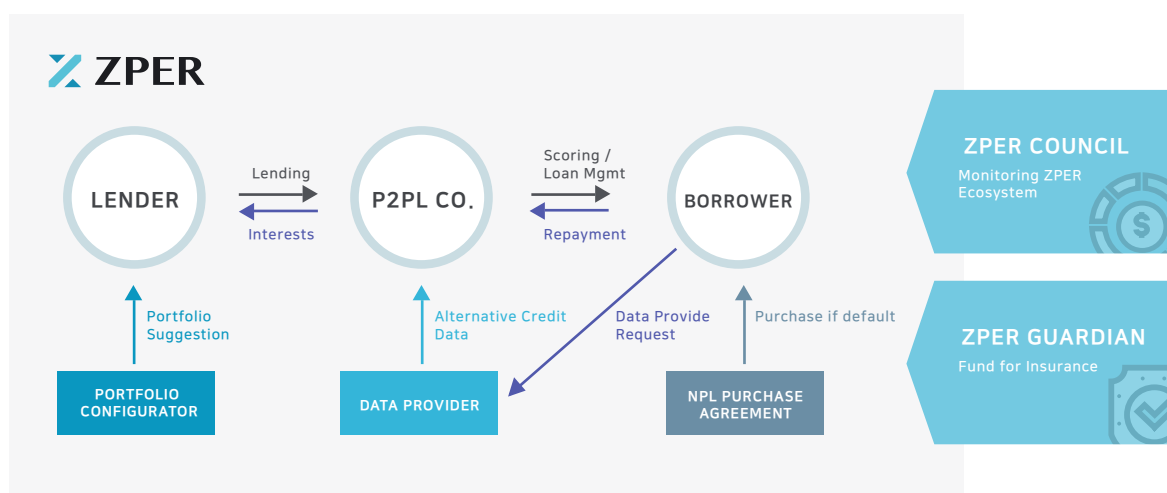
### 5.4. 通过体现合理补偿系统扩大数据利用

ZPER为提高数据可信度, 适用合理补偿系统。向数据权力者及认证者均支付有关数据提供的合理补偿, 并通过这一补偿欲进一步扩大ZPER生态系统内创新信用评估所需数据规模及范围。

提供数据若对创新信用评估哪怕有一点意义则根据提供者同意水平(范围)及价值获得合理补偿(代价)。支付补偿的主体(需要方)可以是ZPER、P2P金融企业或其他信息提供者等任何生态系统参与者, 支付补偿的对象也亦如此。

## 6. ZPER Ecosystem

ZPER是全球 P2P金融相关多领域个人和企业超越国界自由参与的区块链基础分布式生态系统。ZPER的参与者可根据各自需求及角色安全进行各种交易。



[Figure 7] ZPER Ecosystem Architecture

### 6.1. 各参与者

现参与P2P金融的多领域个人或机构可通过连接网站/APP或 SDK及 API 简便参与ZPER 生态系统。

#### 6.1.1. Investors

投资者是欲投资 ZPER 生态系统内 P2P金融企业提供的商品来获得收益的个人或机构。参与投资的方法如下:

- 投资P2P金融企业操作的个别商品
- 投资由智能投顾组成的投资组合
- 投资其他投资者申请回购的本息收款权

### 6.1.2. P2P金融企业

负责对借款人的审核、贷款债券的生成、偿还管理等有关贷款总流程。贷款合同及贷款债券管理与该国地理、文化特性也有很深的关联性,应根据各国法律严格执行。因此,必须让相应国家拥有贷款行业专门性的P2P金融公司参与进来。

### 6.1.3. 资产组合构成者

资产组合构成者构建可根据收益率、投资期限、滞纳金、不良率等,以自身的运算法则分析ZPER生态界中存在的多数投资产品,使投资者有效分散投资资金,从而获得更安全地获得更高的收益的资产组合。资产组合构成的主体包括智能金融顾问企业、顾问公司、运营公司以及一般个人专业投资者等,任何人都可以成为构成主体。投资者可在多数资产组合构成者组成的多种资产组合中选择自己想要的商品。资产组合构成者提供的资产组合例子如下。

- 由全世界 200个 SCM 债券组成的安全指向型投资商品
- 投资300个东南亚房地产担保债券的攻击型投资商品
- 投资申请回购的500个债券 Secondary 商品

### 6.1.4. NPL购买立约人

NPL购买立约人是 ZPER生态系统的安全装置,即债券若以不良终结时约定购买相应债券的个人或机构。对投资者来说,ZPER生态系统存在的债券中起到一种担保人的角色。NPL购买立约人确认区块链上贷款债券信息后规定购买担保比例条件申请,此时根据智能合同选定提示最佳条件的购买立约人。NPL购买立约人作为履行约定的担保,交付一定金额保证金。

### 6.1.5. 借款人

借款人是申请贷款的个人、经销商或企业。若为个人可以以学贷、婚贷、生活费贷款、购房贷款等用途申请;经销商或企业则以创业资金、项目运营费、扩大事业资金、物品购买资金等用途申请贷款。贷款可直接向P2P金融企业申请或通过ZPER平台提供的网站/APP服务申请。若通过ZPER平台申请,可在参与ZPER生态系统的 P2P金融企业中连接符合条件的企业,同借款人的合同及管理则通过相应P2P金融企业进行。

### 6.1.6. 数据提供者

指将ZPER 生态系统内外部生成的替代数据提供给生态系统内需要方的所有参与者。通常替代数据以P2P金融企业分析借款人用途使用,但随ZPER生态系统发展,会生成并使用形式更为自由的信息来交换价值。用来分析借款人的数据及信息提供者案例如下:

- 信用评估公司:个人借款人及经销商公司代表的金融逾期记录等
- 银行:金融交易明细
- 信用卡公司:经销商借款人的每日销售额、顾客组成等
- 学校:个人借款人的成绩、在校证明等
- 一般企业:个人借款人的年薪证明等
- 个人:提供SNS资料、朋友评判等

### 6.1.7. Further Step – 扩张数据提供者

超链接社会中个人的诸多活动都以数字数据记录。谁买了什么,去了哪里,看了什么报道,给谁的文章点了“赞”等数据实时被记录。除上述根据个人意志的行动外,冰箱里有什么,家里何时开灯等个人周边情况详细数据也被记录后用大数据进行管理。除个人外,企业多种活动相关数据也亦如此。

尽管如此,P2P金融中难以利用这样实时生成的诸多多样数据。个人生成的诸多信息由对此进行数字化管理的企业保存且大部分只是对数据泄露导致各种消极情况提高警惕,对其向外部的积极利用及提供方面并不关心。企业虽通过提供服务时收集到的诸多数据获得很大收益,但作为数据主人的个人却未得到合理补偿。

ZPER将解决这一问题,用长远角度将本白皮书上规定的ZPER平台数据提供者最终扩大到拥有数据主权的所有个人。通过亲自确认主动提供自身数据可打造何等价值,构筑根据提供数据可获得合理补偿的良性循环结构,计划编制更多数据流入ZPER平台的结构。这一举措会使创新信用评估模型开发、合理利率贷款商品以及多种投资商品开发得以实现,最终增加参与 ZPER生态系统的多领域参与者,从而进一步扩大 ZPER 平台的价值。

### 6.2. ZPER 委员会

ZPER 委员会是选定、监督并管理被规定为 P2P金融企业、智能投顾企业、NPL购买立约人等 的ZPER 生态系统内各部门参与者来维持健全生态系统的机构。

由于各国家管制及特性各异, ZPER委员会以各国 5家以上公司专门运营。ZPER生态系统还未充分站住脚的初期国家由现已成立的其他国家 ZPER 委员会进行投票后全新组成相应国家委员会, ZPER起步阶段由 ZPER 创始人管理。

### 6.3. ZPER 守护者(ZPER Guardian)

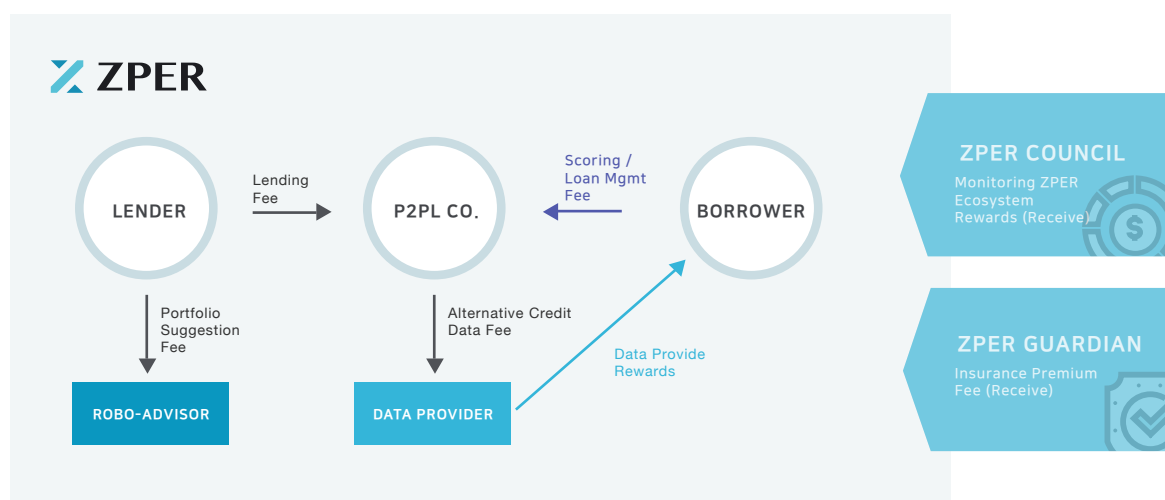
ZPER 守护者是部分保全ZPER投资损失的 ZPER生态系统自主基金。投资者若选择 ZPER守护者需支付一定比例利用费。这一资金将编入 ZPER守护者, 以今后相应投资发生亏损时补偿损失金额用途使用。初期ZPER守护者通过出售代币募集到的部分资金组成, 随后为使 ZPER守护者时常超过总债券预计亏损金额, 自动调整投资者 ZPER守护者利用手续费。



# 7. ZPER Token Economy

## 7.1. Utility Token(ZPR)

ZPER Token(ZPR)是维持和激活ZPER生态系统的媒介。ZPER生态系统的价值提升不仅会给广大参与者,也会给ZPER Token拥有者带来相应的回报。ZPR是ZPER生态系统中所有参与者使用的价值交换工具。ZPR在向提供信息者支付补偿、咨询费、平台使用费、汇款手续费、NPL购买手续费等各种手续费等所有交易中使用。



[Figure 8] Use of ZPER Tokens (ZPR)

ZPER 生态系统中交易的 ZPR总额将与 P2P金融企业、智能投顾企业、其他服务企业成为ZPER生态系统成员而可实现的营销、人力成本等全部企业运营相关费用的节俭金额以及数据需要方支付意图价值相联动。ZPER生态系统参与者越多,参与者之间的相互活动越是增加,ZPR的价值也越随之提升。这一切将成为促使 ZPER生态系统顺利组成及运营的原动力。

## 7.2. ZPR交换示例

ZPR作为ZPER 平台上进行所有经济活动的重要媒介,是各参与者之间或参与者与生态系统间以交换价值支付的货币。部分参与者为证明在生态系统内诚实活动而被要求持有定量以上ZPR(注册条件)。

本章将重点叙述 ZPER生态系统参与者以何种形式交换 ZPR的示例。这一示例目的是为帮助理解本白皮书,具体各项有可能由ZPER委员会进行修改、追加或删除。

### 7.2.1. 借款人

- 注册条件:作为借款人注册 ZPER生态系统为免费。
- 申请贷款:申请贷款时支付申请金额约 1%~7%的ZPR。这一款项今后将给成功进行相应贷款债券的 P2P金融企业作为手续费支付。
- 执行贷款:通过 ZPER电子货币包收取相应贷款申请额当地货币。
- 偿还:通过 ZPER电子货币包支付相当于每月贷款偿还金额的当地货币。

### 7.1.2. 信息提供者

- 信息提供者注册条件:拥有 \$1000以上 ZPR
- 提供信息时:事先提议信息价值相应ZPR价格,参与者利用这一信息时收取。

### 7.1.3. P2P金融企业

- P2P金融平台注册条件:拥有相当于\$10,000的 ZPR
- 决定审核贷款申请时:支付相当于\$10的ZPR
- 审核贷款时:将多领域信息提供者的信息按各价格用ZPR支付
- 执行贷款时:给ZPER守护者支付贷款执行金额约 0.1%的 ZPR (根据不良率的差别等级区间及今后随理事会议决定变动)
- 偿还完毕时:收取借款人提供手续费 90%的ZPR, 10%则支付给 ZPER生态系统。

#### 7.1.4. NPL购买立约人

---

- 注册条件:拥有相当于\$10,000的ZPR
- 对贷款商品约定 NPL时:相当于贷款金额10%的 ZPR存押在ZPER生态系统
- 约定贷款商品发生不良时:替贷款人向投资者支付约定的剩余本金购买债券。

#### 7.1.5. ZPER 委员会

---

- 注册条件:拥有超过 \$100,000的ZPR

#### 7.1.6. 智能投顾(RA)

---

- 注册条件:拥有相当于\$10,000的ZPR
- 算法使用费:收取利用投资组合的投资者相当于投资资金 0.2~0.5%的ZPR

#### 7.1.7. 投资者

---

- 注册条件:拥有相当于 \$10的 ZPR
- 投资:通过 DEX 支付相当于投资资金的当地货币
- 投资手续费:相当于投资资金1%的 ZPR支付给ZPER生态系统(手续费可根据投资商品变动)
- ZPER 守护者手续费:若选择ZPER守护者,需支付相应ZPR。
- Robo-Advisor 手续费:若利用投资组合商品需支付 Robo-Advisor要求的ZPR
- 偿还时:ZPER 电子货币包中收取相当于偿还金(本金+利息)的当地货币
- 发生违约时:若为NPL保护商品,可通过ZPER电子货币包从NPL参与者那里用当地货币收取剩余本金。

## 8. ZPER Services

### 8.1. ZPER Wallet

钱包 (ZPER Wallet) 是紧密连接代币经济服务和用户的重要连接纽带 (interface)。此外,在ZPER生态界中,ZPER Wallet是投资者和借款人使用的基本服务。提供ZPR的管理、交换、投资和偿还功能,用于投资和贷款申请过程。参与者之间可使用交换ZPER Token(ZPR)、抵押及收取利息等相应服务功能。今后,参与ZPER生态系统的P2P金融企业、智能投顾、NPL购买立约企业等多样参与者也可利用 ZPER Wallet 功能。同时,下面多项服务等拓展功能今后也可在 ZPER Wallet 内利用。

### 8.2. ZPERobo

投资者可查询P2P金融企业的各商品的记录,根据投资者个人喜好,可直接投资在过滤P2P金融企业商品后组成的资产组合,或分散投资在智能金融顾问推荐的资产组合中。以许多国家众多P2P金融企业的债券产品为对象,由智能金融顾问企业组成大多数分散资产组合,投资者可根据投资取向进行最佳的投资。

### 8.3. ZPER Open Market

提供各投资者间P2P本息收款权交易服务。通过这一服务卖方可在债券到期前回收投资资金,买方可适时对符合条件的多种债券商品进行投资。ZPER Open Market 则通过由 ZPER开发的 P2P 债券本息收款权代币化技术体现。

### 8.4. ZPER Data Monetizer

ZPER为提高 P2P金融企业的竞争力以及搞活生态系统计划运营多种项目。

#### 8.4.1 ZPER Zero (For Student)



ZPER Zero (For Student) 图像

不论哪个国家,虽潜力无限但由于无担保或无信用履历的大学生以及刚走上社会的新人遭现金流冷落。发展中国家或第三世界有潜力学生更是只能被现金金融体系所排外。ZPER计划通过利用具有意义的的数据解决这一难题。下面的信息可用来首次验证有潜力的学生。

- 学校的评语
- 学生的学分
- 学生的专业
- 教授的评价
- 周边朋友的评价
- SNS 活动

希望聘用优秀毕业生的全球企业立场来讲,上述信息具有重要的价值。基于这种信息,企业可代缴债券利息或起到应对债务违约时NPL立约人的角色。

示例) 越南一位叫 Hoi 的学生上越南最高学府,他申请了学贷。韩国一家 S 公司为等 Hoi 大学毕业后聘用为越南当地法人职员,事先决定智能合同聘用,全额支援学贷利息。

#### 8.4.2 小商工人贷款

小商工人(餐厅、咖啡厅、面包坊等)虽通过经济活动产生销售额,但由于受多种环境变数的影响,无法从银行等传统金融机构得到合理评估,也无法获得足够贷款机会。ZPER可通过参与多领域数据提供者解决小商工人资金筹集问题。首先可使用的信息示例如下:

- 销售模式
- 商业圈变化
- 行业增长势头
- 流行敏感度
- 回头客增加程度
- 顾客口碑
- Instagram 频度数
- 博客口碑
- 猫头鹰口碑
- 米其林指南评星

示例) 印度尼西亚有一家印尼炒饭餐厅 BINTANG。BINTANG 向 ZPER 申请了贷款,印度尼西亚 P2P 金融平台确认 BINTANG 的信息后决定以 13% 利率借贷。信息提供方面,由印度尼西亚信用卡公司提供了销售额信息,贷款由日本 May 先生不选择将退休金存入银行(日本基准利率:0%),而以 8% 收益率进行投资。May 先生可获得比存入银行更高的收益, BINTANG 则在印度尼西亚以相对较低的利率筹集到资金。同时,随时间推移 Robo-Advisor 通过持续跟踪信用卡销售额信息得以调整 BINTANG 的信用度。



ZPER 小商工人贷款图像

### 8.4.3. SCF(Supply Chain Finance)

全球化及海外生产促使供应链变长, 诸多企业正体验可用资本的减少。生产或进口产品的供应方因采购方(大型客户、网上商城、居家购物等)要求的延期付款条件等而增加的运营资本备感现金流动压力。优良供应方可通过大型银行筹集到资金, 但大部分供应方很难通过银行筹集资金。因此, 会利用高利率金融圈而发生过多筹资费用, 甚至发生筹不到资金的情况。

作为上述供应方的对策出现了P2P金融角色, 通过畅通供应方现金流量有助于打造从供应方到采购方的供应链良性循环结构。

示例) 从中国进口帽子的“Super Hat”在韩国网上商城 A mall定期销售商品。由于通过网上商城产生的销售额平均过一个月才会入账, 追加进货费用总是不够。届时, 瑞士的Andrea确认网上商城上传的销售额数据后以年 15%的利率给“Super Hat”贷了款, 贷款由智能合同管理。



ZPER SCF 图像

# 9. Token Sale

## 9.1. Issuance Terms

总发行 : 3,500,000,000 ZPR

ICO 发行量 : 2,050,000,000 ZPR

市场流通量 : 约 1,300,000,000 ZPR

硬上限 : 48,000 ETH

软上限 : 5,000 ETH

Currency Accepted : ETH

## 9.2. Token Allocation

Token sale : 50%

Ecosystem : 22.3%

Team & Advisors : 17%

Reserve : 10.7%

[Fig. 13] Token Allocation

## 9.3. Funds Allocation

R&D : 40%

Operation : 10.7%

Marketing : 13.3%

Biz Development : 16%

Strategy Partners : 20%

[Fig. 14] Funds Allocation

# 10. Roadmap and Goals





# 11. ZPER History

## 11.1. ZPER History

Funda、Midrate、Olley Funding 从2015年开始在韩国运营P2P金融项目后向无法获得现制度圈金融服务的消费者以2017年末为准共累积贷款 500亿韩元, 为共 2万名用户解决了资金问题。

同时, 为打造韩国健全P2P金融生态系统成立了韩国P2P金融协会, 作为会长公司、副会长公司、理事公司积极活动。

包括上述3家 P2P金融企业在内, 韩国大多数健全稳定P2P金融企业自2017年末开始开展对10多家企业 200多个债券进行分布式投资的“投资联盟”项目。期间, 以在区块链网中更加灵活、更广的规模扩张为目标, 正式开展ZPER项目。

## 12.Others (Legal Issues, etc.)

本提案文件(或白皮书, 以下统称“白皮书”)所提供的信息只针对以评价 ZPER及 ZPR代币为目的收到此文件的用户。

ZPER团队(ZPER Inc. 及股东、员工、子公司的统称)为向对 ZPER平台给予关注与爱心的用户提供有关 ZPER团队企划平台及团队更为详细的信息, 仅以参考目的编制本白皮书。也就是说, 本白皮书并非为劝各位投资ZPER团队或平台, 完全与此无关。另外, ZPER团队以“编制当时为标准”制作本白皮书并提供给各位, 包括结论在内, 白皮书上任何内容都不保证未来时间也正确。

有关本白皮书, ZPER团队对任何事项并不陈述及保证正确性, 也并不负其法律责任。作为其例, ZPER团队 i) 白皮书是否根据合法权利编制及侵害第三方权利 ii) 白皮书是否有商业价值及有用途 iii) 白皮书是否符合各位特定目的的实现 iv) 白皮书内容是否有错误等都不予以保证。当然, 有关免责范围并不局限于上述示例。各位若在决策等行为前利用了本白皮书(包括参考白皮书或以此为根据的情况但并不局限于此。), 由此造成的结果不管利益、损失与否, 全部依据各位的判断。即, 即使利用本白皮书导致各位受到损害、损失、债务及其他被害情况, ZPER团队对赔偿、补偿及其他不负有任何责任, 敬请注意。

### 12.1 防止洗钱法 (AML)

购买者需同意不以任何形式通过 ZPER的 ZPR Token及其他相关衍生商品(若有)参与洗钱、非法货币交易及其他受限活动。各参与者需熟知不得将 ZPR Token及其他相关衍生商品以洗钱目的直接、间接销售、交换及处理的事实。

### 12.2 重要事项

由于相关政策、法律、规定、技术、经济以及其他因素的频繁变更,本白皮书上提供的内容有可能不正确、无法信任、并非最终版、多次进行变更。本资料仅作为参考用途提供。

我们团队对所提供的信息正确性及正当性不负责任。希望参与的人不应只依赖本白皮书信息。我们建议参与者赞助前进行自主调查。

本白皮书从本质上讲是项目提议书或项目宣传文件,任何情况下也不具有法律约束力。本文件明示的内容仅供参考,代币购买者应自己追加留意。

### 12.3 语言

本文件用多种语言拟定。发生纠纷时,我们将以韩国语版本(Korean Version)为依据解决问题。为正确解释本白皮书,请参考韩国语版本。