

机构间私募产品报价与服务系统

在线发行操作指引

中证资本市场发展监测中心有限责任公司

目 录

一、在线发行私募产品	1
(一) 签署服务声明	1
(二) 申领登记产品代码	3
(三) 在线注册产品	3
(四) 查询审批结果	7
(五) 产品信息展示	8
(六) 发行方持续管理	9
二、在线认购私募产品	12
(一) 浏览发行产品信息	13
(二) 通过自营账户购买产品	15
1、认购/申购产品	15
2、申报撤销	16
3、认购信息查询	16
4、 认购缴款	17
5、 产品持仓查询	19
6、产品发行失败结果查询	20
(三) 通过经纪账户购买产品	20
1、 了解产品信息	20

2、 上传投资者明细	21
3、 代理认购产品	22
4、 代理申报撤销	23
5、 查询产品代理认购信息	23
6、 产品发行成功持仓查询	24
7、 产品发行失败结果查询	24

机构间私募产品报价与服务系统（以下简称“报价系统”）“在线发行”是参与人发行私募产品的平台。参与人成为报价系统交易级参与人，取得相关业务权限并签署“机构间私募产品报价与服务系统在线发行平台服务声明”（以下简称“在线发行平台服务声明”）后，即可办理产品注册并通过报价系统进行私募产品的发行。

通过“在线发行”平台，产品认购方可与发行方取得联系，购买或代销私募产品。



一、在线发行私募产品



（一）签署服务声明

发行方首次进入“在线发行”发行产品之前，应当阅读并签署“在线发行平台服务声明”。

点击“在线发行”

点击“立即办理”

点击“新发产品”

阅读并签署声明

参与者点击“在线发行”-“立即办理”-“我要发行”或者点击“信息管理”-“发行方管理”-“产品列表”，进入“产品列表”页面，点击产品列表搜索右侧“新发产品”按钮，即显示阅读并签署声明页面。参与者阅读声明内容后，勾选“已阅读并确认声明”，点击“下一步”，完成“在线发行平台服务声明”的签署。

The flowchart illustrates the process of signing the 'Online Issuance Platform Service Statement'. It starts with a menu where '发行' (Issuance) is highlighted. An arrow points to a '我要发行' (I want to issue) section where '立即办理' (Apply immediately) is selected. Another arrow points to a search interface with a '新发产品' (New products) button. A large downward arrow leads to the '阅读声明' (Read statement) page.

阅读声明

在线发行平台服务声明

机构间私募产品报价与服务系统（简称“报价系统”），是对证券公司柜台市场进行监测，并为证券公司等机构开展私募业务提供辅助服务的开放性专业化电子平台。报价系统的经营管理机构为中证资本市场发展监测中心有限责任公司（以下简称“市场监测中心”）。

报价系统可以为参与者提供各类型私募产品的在线发行服务，在线发行服务主要包括：

- 一、提供在线发行私募产品的平台，参与者可以通过报价系统面向其他参与者发行符合法律法规等相关规定的私募产品。
- 二、提供发行信息定向展示服务，参与者可以在注册发行时确定接收发行信息的对象。
- 三、提供在线发行平台的日常运行管理和系统维护服务。
- 四、提供在线发行平台使用的技术指导和操作指引，必要时对有关人员进行培训。

下载《在线发行平台服务声明》

☐ 已阅读并确认声明！（注：必须完整阅读声明）

请先阅读完整声明

下一步

（二）申领登记产品代码

需申领并登记产品代码的产品包括：在私募产品备案管理系统（以下简称“备案系统”）备案的私募产品；在证券公司柜台市场（以下简称“柜台市场”）发行、交易的私募产品；在报价系统进行信息展示和发行、转让的私募产品。

私募产品通过申请人自主申领或中证资本市场发展监测中心有限责任公司（以下简称“市场监测中心”）分配获取代码。领取代码、登记代码、凭代码办理业务的具体操作详见《机构间私募产品报价与服务系统编码中心操作指引》。



（三）在线注册产品

发行方签署“在线发行平台服务声明”，申领并登记待注册的私募产品之后，可进入“在线发行”-“我要发行”进行产品注册相关操作。



在线注册产品流程为：选择产品类型；选择注册类型（包括发行方式和注册方式）；填写产品基本信息、投资须知、交易参数、展示要素、参与人适当性信息、合规审查信息等注册信息；保存并预览；提交并等待审批结果。

目前，可以在报价系统发行的私募产品包括资产管理计划、非公开发行人公司债和资产支持证券。参与人根据业务需求选择不同的发行方式，主要包括定价发行、簿记发行、招标发行等。

产品分类 交易参数 展示要素 适当性 合规审查 预览

产品分类 [产品注册业务规则](#)

理财产品 债券产品 资产支持证券

产品类型

集合计划 定向计划 专项计划

温馨提示：
本处注册的产品，是为了在报价系统进行产品的发行。如果想在本网站上转让产品，请通过“转让”频道办理。

下一步

1、定价发行

非公开发行人公司债与资产支持证券可以选择定价发行。发行方以定价方式发行私募产品的，可通过报价系统向参与人披露发行方案，披露的信息包括私募产品的发行价格、发行时间、发行规模、成立条件、配售原则等发行要素。发行方在发行期内接受参与人认购。发行方在注册时需确定票面

利率或者预期收益率等交易参数，包括票面利率或预期收益率、发行价格、最小认购/申购单位、最低认购/申购数量、最高认购/申购数量、产品信息展示对象、产品认购/申购对象等。

产品分类 注册类型 基本信息 公司概况 交易参数 展示要素 适当性 合规审查 预览

产品分类: 债券产品 产品类型: 中小企业私募债

注册类型

*注册类型: 发行注册

*发行方式: 定价发行

*注册方式: 一般注册

下一步

资管计划默认的发行方式为认购发行。资管计划管理人需要填写的认购环节交易参数主要包括首次和追加认购最低金额、认购起始日及时间、份额登记日、认购利息截止日、申购、认购利息截止日和是否转换等；申购环节的交易参数主要包括首次申购和追加最低金额、封闭期和开放期等；赎回（退出）环节的交易参数主要包括是否允许退出，退出份额基数、交收期和开放期，赎回后最低参与金额、巨额退出比例等等。

产品分类 注册类型 基本信息 投资须知 公司概况 交易参数 展示要素 适当性 合规审查 预览

产品分类: 理财产品 产品类型: 集合计划

注册类型

*注册类型: 发行注册

*发行方式: 认购发行

下一步

2、 招标发行

招标方式主要适用于非公开发行人公司债的发行，发行人可以通过报价系统向参与人披露招标发行方案，披露信息包括招标方式、招标标的、招标发行规模等发行要素。发行方在招标发行期间接受参与人认购，并在招标结束后公布招标结果。

产品分类 注册类型 基本信息 公司概况 招标参数 展示要素 适当性 合规审查 预览

产品分类: 债券产品 产品类型: 中小企业私募债

注册类型

*注册类型: 发行注册

*发行方式: 招标发行

*注册方式: 一般注册

下一步

参与人需填写的招标参数主要包括招标发行总额、招标方式、招标标的、票面利率、发行价格、基本投标单位、每标位最低投标量、每标位最高投标量、投标人全场最高投标量、价格区间、利率区间、利差区间、是否连续竞价、步长、招标发行报名时间、招标发行起始时间等。

3、簿记建档发行

簿记建档方式适用于非公开发行人公司债和资产支持证券的发行，发行人可通过报价系统向参与人披露发行方案，披露的内容包括簿记流程、定价原则和配售原则等发行要素。发行方在簿记建档期间接受参与人认购。

簿记建档发行需填写的簿记参数主要包括价格区间、单笔最低申报份额、单笔最高申报份额、累计最高申报份额、簿记起始时间、发行方案、认购说明等。

(四) 查询审批结果

成功保存或提交注册产品信息后，发行方可以查询审批结果。发行方可进入“我的社区”“信息管理”-“申报进度查询”栏目，查询相关产品的注册进度、修改或查看未提交的注册信息、查看审批意见和结果等。



信息管理
■ 申报进度查询
■ 机构信息维护
■ 操作用户管理
■ 私募汇信息维护
■ 市场联盟项目管理



流程类型:	全部	流程状态:	全部	查询
流程类型	流程主题	申请时间	流程状态	操作
产品注册申请	广东收益(S14003)【子账户user04001交易岗(151108001)】_资产证券化产品注册	2014-03-31 14:26:20	未提交	审批意见 修改 终止流程
产品注册申请	川财保存簿记3号(S14002)【子账户user04001交易岗(151108001)】_资产证券化产品注册	2014-03-30 13:19:29	审批通过	审批意见

对于注册时成功保存且未提交的产品，可以选择修改注册信息或者终止该流程。已经成功提交的产品，可以查看审批意见。发行方可以根据“退回修改”的审批意见继续修改注册信息。

（五）产品信息展示

审批通过的产品自动进入展示阶段，发行方可以通过“在线发行”查询产品信息。

对于可以公开披露的私募产品信息，发行人可在“产品”

中展示相关信息。



理财产品 衍生品 私募债
私募基金 资产支持证券

发行人选择非公开披露或者定向披露的，可进入“在线发行”的“即将发行”、“正在发行”、“发行结束”三个栏目，展示相应信息。参与人进入“发行”后，可在“即将发行”、“正在发行”、“发行结束”三个栏目中了解产品的相关信息，并针对不同产品进行操作。

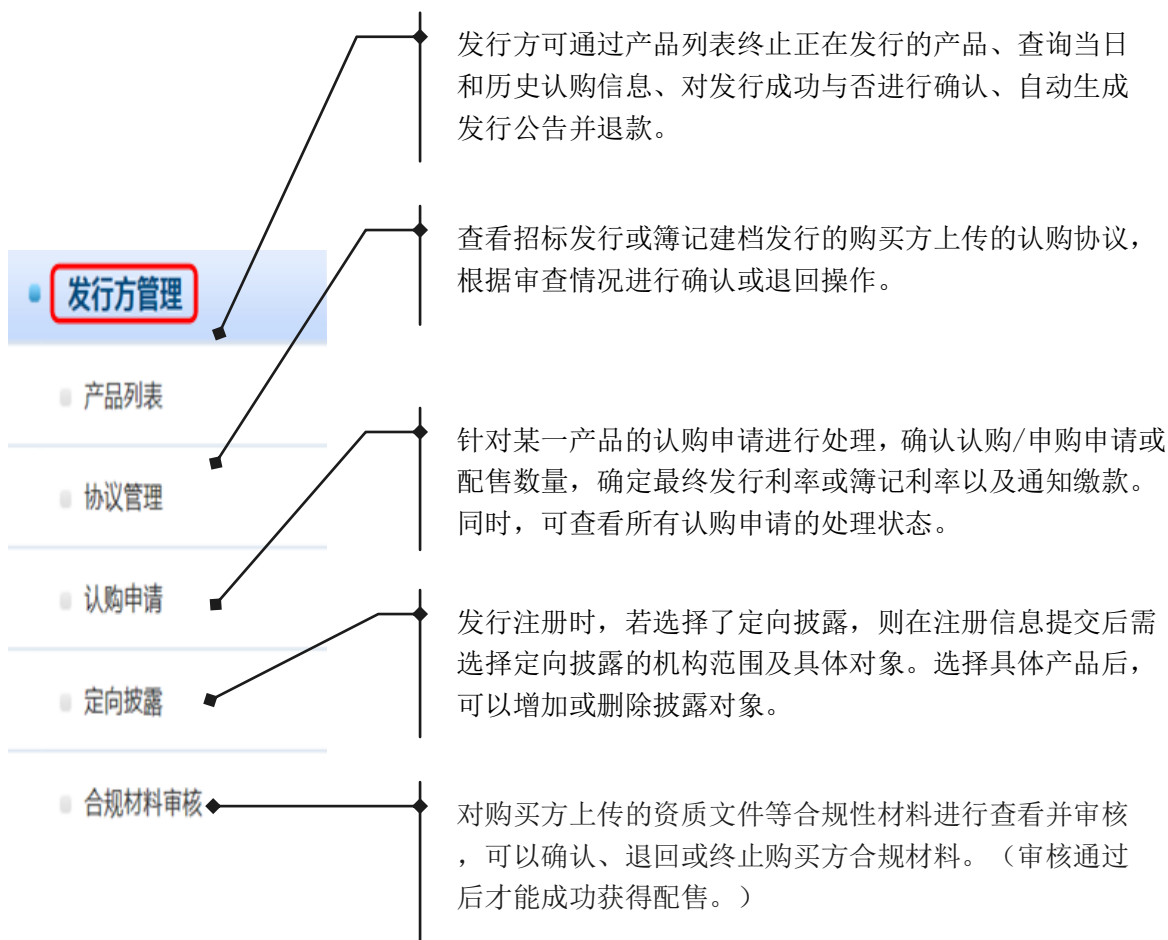


在线协商 在线签约 在线发行
在线转让 在线结算 在线支付



（六）发行方持续管理

产品进入发行期后，发行方可以通过“发行方管理”栏目对正在发行的产品进行管理，查询认购申请并选择对其进行确认或者不确认，审核相关合规材料等等。



产品列表

产品列表						新发产品
产品代码:		产品名称:				
产品分类:	全部	产品类型:	全部			
产品状态:	全部	正常	认购	发行失败	暂停交易	暂停申购
	中止	发行成功	暂停赎回	封闭期		
						搜索
产品代码	产品名称	交易场所	产品类型	发行模式	产品状态	操作
S14002	川财保存簿记3号	报价与转让系统	资产证券支持	簿记建档	认购	终止 认购信息 发行结果确认
S13998	私募债簿记发行	报价与转让系统	中小企业私募债	簿记建档	认购	终止 认购信息 发行结果确认
S13997	中小企业私募债A	报价与转让系统	中小企业私募债	定价发行	认购	终止 认购信息 发行结果确认

协议管理

代销协议	认购协议
------	------

认购签约列表

材料状态:	全部	认购方处理	审核通过	退回处理	发行方审核中
产品名称	认购方	上传材料	签字材料	状态	操作

认购申请

认购申请列表								募集资金变动查询
*产品代码:		S13982		最终发行利率: 6%				
处理结果:		全部	待处理	已确认未缴款	确认失败	已退款	已缴款	已确认获配数量
		搜索						
☐	参与会员名称	申报时间	产品代码	认购利率	份额面值	认购份额	处理结果	操作
☐	中山证券...	20140328 10:24:43	S13982	4.80%	100.00	10,000.00	已缴款	
☐	川财证券...	20140328 10:24:53	S13982	5.00%	100.00	10,000.00	已缴款	
☐	川财证券...	20140328 11:00:26	S13982	6.50%	100.00	1,000.00	待处理	确认配售份额
☐	华龙证券...	20140328 10:22:12	S13982	5.00%	100.00	100,000.00	已确认未缴款	通知缴款
☐	川财证券...	20140328 10:24:53	S13982	6.00%	100.00	1,000.00	已缴款	
协议签约		通知缴款		共7条记录 每页显示 5 首页 上一页 1 2 下一页 尾页 1 / 2				

定向披露

披露列表				
产品代码	产品名称	产品分类	产品类型	注册时间
S14003	广东收益	资产支持证券	资产证券支持	20140402
S13997	中小企业私募债A	债券产品	中小企业私募债	20140330
S14001	中小企业私募债D	资产支持证券	资产证券支持	20140330

共3条记录 每页显示 5 1 1 / 1

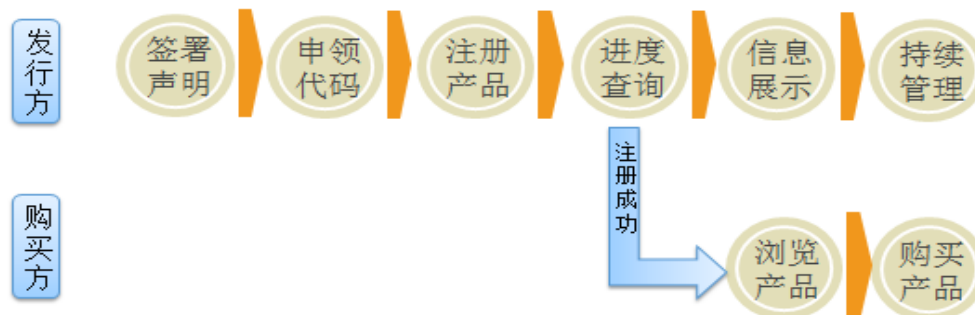
披露范围				
新增	批量删除	会员类型	搜索机构名称	搜索
☐	机构名称	会员类型	操作时间	操作
☐	中金公司	证券公司	2014-04-02 15:18:42	删除

合规材料审核

待审核材料	已审核的材料	终止的材料
产品代码: S13982		
发行方名称: 川财证券有限责任公司	认购方名称: 川财证券有限责任公司	
上传材料: 资质证明文件.docx		
状态: 发行方审核	操作: 确认 退回 终止	

二、在线认购私募产品

购买方参与人可以通过“在线发行”了解即将发行、正在发行或发行结束的私募产品，并购买其具有投资意向的产品。通过“购买方管理”栏目，参与人可以维护产品认购信息、上传产品代销协议和实际持有人明细，也可接收产品认购缴款通知、查询产品认购缴款状态、以及进行产品认购申报信息查询、申报撤单等操作。



（一）浏览发行产品信息

成功注册的产品进入展示阶段，购买方参与人可以进入“在线发行”-“即将发行/正在发行/发行结束”-“产品信息及参数”浏览相关产品信息，了解产品相关参数。

在“即将发行”栏目中，参与人可以报名参加非公开发行人公司债和资产支持证券等产品的招标发行，查看产品详情和相关发行信息。

即将发行

理财产品	债券产品	资产支持证券
产品: 请输入产品名称或代码 搜索		
排序: 默认排序 票面利率 认购结束日期		
 城城[S14007] 产品类型: 中小企业私募债 发行模式: 簿记建档 目标发行规模: 200,000.00... 份额面值: 100.00元 利率区间: 4.00% ~ 5.00% 簿记开始时间: 2014-04-15... 簿记结束时间: 2014-04-30...	 时间债券簿记[S14006] 产品类型: 中小企业私募债 发行模式: 簿记建档 目标发行规模: 200,000.00... 份额面值: 1.00元 利率区间: 4.00% ~ 6.00% 簿记开始时间: 2014-04-15... 簿记结束时间: 2014-04-24...	 债券时间验证[S14005] 产品类型: 中小企业私募债 发行模式: 簿记建档 目标发行规模: 200,000.00... 份额面值: 1.00元 利率区间: 2.00% ~ 2.00% 簿记开始时间: 2014-04-09... 簿记结束时间: 2014-04-24...
 海通_债券_招投标[S13...] 产品类型: 次级债 发行模式: 招标发行 招标方式: 单一价格招标 招标标的: 价格招标 区间: 0.1万元 ~ 1.0万元 意向报名时间: 2014-03-30... 招标开始时间: 2014-04-11... 招标结束时间: 2014-03-20... 我要报名		

在“正在发行”栏目中，参与人可以点击链接了解产品详情，并进行认购、投标或代理认购等相关操作。

正在发行



私募债簿记发行[S1399...
 产品类型: 中小企业私募债
 发行模式: 簿记建档
 目标发行规模: 1,000.00万元
 份额面值: 1.00元
 利率区间: 5.00%~8.00%
 簿记开始时间: 2014-03-30...
 簿记结束时间: 2014-05-30...
 代理认购 认购



中小企业私募债A[S13...
 产品类型: 中小企业私募债
 发行模式: 定价发行
 票面利率: 5.00%
 起息日: 20140330
 发行开始日期: 20140311
 发行结束日期: 20140430
 认购



川财鼎盛1号[S03784]
 产品类型: 次级债
 发行模式: 招标发行
 招标方式: 单一价格招标
 招标标的: 价格招标
 区间: 2.0万元~8.0万元
 意向报名时间: 2014-03-30...
 招标开始时间: 2014-03-31...
 招标结束时间: 2014-04-30...
 投标

在“发行结束”栏目中，参与人可以按产品名称或产品代码条件查询已经发行结束的产品。

发行结束

理财产品 债券产品 资产支持证券

产品:

排序: 默认排序 预期收益率 认购结束日期

产品代码	产品名称	产品类型	预期收益率	风险等级	产品状态	认购结束日期
S19998	东方红测试2	集合计划	--%	中	正常	20140321
S13985	月月涯定向2号	定向计划	--%	低	认购	20140328
S13984	专项计划F	专项计划	--%	--	认购	20140329
S13983	资管集合计划D	集合计划	--%	--	认购	20140328
S13964	周五超级专项	专项计划	--%	--	认购	20140322
S13960	月月涯1号	定向计划	--%	中低	认购	20140321
S13954	信盈8号集合	集合计划	--%	--	认购	20140322

（二）通过自营账户购买产品

1、认购/申购产品

购买方参与人通过自营账户认购或申购产品的，进入“在线发行”-“认购”栏目填写“认购单”，选择自营产品账户和结算编号后点击“确认”，即成功提交认购单。

注意事项：参与人在进行认购/申购操作之前，需开立产品账户及资金账户，具体操作详见《机构间私募产品报价与服务系统在线结算操作指引》及《机构间私募产品报价与服务系统在线支付操作指引》。



The diagram illustrates the process of purchasing a product through a self-operated account. It starts with a product details page for '中银国际证券宏创1号...' (Bank of China International Securities Hongchuan No. 1...). The details include: Product Type: Special Plan, Expected Yield: 5.00%, Risk Level: Medium-High, Plan Fundraising Scale: --万元, Product Status: Subscription, Subscription Start Date: 20140307, and Subscription End Date: 20140430. There are buttons for '代理认购' (Agency Subscription) and '认购' (Subscription). An arrow points from this page to a '认购' (Subscription) form. The form contains fields for: Product Account (100000000089), Settlement Number (受托业务结算编号AN), Product Code (S00814), Product Name (中银国际证券宏创1号限额), Product Net Value (1), and Subscription Amount (1000000). There are '申报' (Report) and '重填' (Refill) buttons. Another arrow points from the form to a '消息确认' (Message Confirmation) page. This page displays the subscription details and has '确定' (Confirm) and '取消' (Cancel) buttons.

中银国际证券宏创1号...
产品类型: 专项计划
预期收益率: 5.00%
风险等级: 中高
计划募集资金规模: --万元
产品状态: 认购
认购开始日期: 20140307
认购结束日期: 20140430
代理认购 **认购**

认购

* 产品账户: 100000000089
* 结算编号: 受托业务结算编号AN
* 产品代码: S00814
产品名称: 中银国际证券宏创1号限额
产品净值: 1
* 认购金额: 1000000 X
申报 **重填**

消息确认

? 产品账户: 100000000089
结算编号: 受托业务结算编号AN0403
产品代码: S00814
产品名称: 中银国际证券宏创1号限额特定集合资产管理计划
产品净值: 1元
认购金额: 1000000
确定 **取消**

2、申报撤销

认购方或投标参与人对未被发行方确认的有效申报可以进行申报撤销。

参与者进入“购买方管理”栏目下“撤单申报”查看认购申报列表，点击“撤单”按钮即撤单成功。



3、认购信息查询

购买方参与者提交认购申请后，需等待产品发行方确认。参与者可进入“购买方管理”栏目下“有效申报”中查询有效申报信息，点击“历史/当日认购信息”即可查看已被处理的认购信息。

量，点击“搜索”可查看认购缴款情况；参与人点击某条认购信息，可在认购信息详情列表下方查看具体信息。

参与人点击“募集资金变动查询”或点击“支付”－“业务办理”－“资金划转”栏目，进行认购缴款的相关操作，具体详见《机构间私募产品报价与服务系统在线支付操作指引》。

购买方管理

协议管理

有效申报

撤单申报

当日撤单

认购缴款

认购信息列表

募集资金变动查询

*产品账户: 1000000000087

产品名称:

处理结果: 全部 待处理 已确认未缴款 确认失败 已退款 已缴款 已确认获配数量

搜索

申报时间	产品账号	产品代码	业务代码	认购价格	确认数量	清算金额	处理结果
20140328 10:27:17	1000000000087	S13989	认购申请	100.00	10,000.00	1,000,000.00	已缴款
20140328 10:24:53	1000000000087	S13982	认购申请	5.00	10,000.00	1,000,000.00	已缴款
20140328 10:18:32	1000000000087	S13981	认购申请	6.00	1,000,000.00	100,000,000.00	已确认未缴款
20140328 10:24:53	1000000000087	S13982	认购申请	6.00	1,000.00	100,000.00	已缴款
20140328 10:18:16	1000000000087	S13986	认购申请	10.00	100,000.00	10,000,000.00	已确认未缴款

认购信息详情			
结算编号:	700017		
申报日期:	20140328	申报时间:	10:27:17
产品账号:	100000000087	产品代码:	S13989
产品类型:	中小企业私募债	币种:	人民币
业务代码:	认购申请		
认购数量:	10,000.00	认购价格:	100.00
确认数量:	10,000.00	清算金额:	1,000,000.00
结算资金账号:	151108001	募集资金处理方式:	系统内结算
募集资金账户:	151108000	自助缴款日期:	20140329
最迟缴款日期:	20140329	处理结果:	已缴款

5、产品持仓查询

产品发行方确认发行成功且产品份额已完成初始登记后，购买方可以进行持仓查询。

购买方参与人可进入“购买方管理”-“持仓查询”的“查询/导出当前记录”中查看相应产品持仓详情。

■ 购买方管理

■ 协议管理

■ 有效申报

■ 撤单申报

■ 当日撤单

■ 认购缴款

■ **持仓查询**



持仓查询

产品分类: 所有 产品类型: 所有 产品代码: 查询

注: 点击每列标题可排序。 当前共有 6 条记录 导出当前记录

产品代码	产品名称	产品分类	产品类型	结算编号	产品账号	账户名称	持有数量	开仓日期	最近变动
S13995	川财鼎盛 2号转让	理财产品	集合计划		100000000089	受托产品 账户 SA0403	10000000	20140330	201403
S13994	川财鼎盛 次级债8 号	债券产品	次级债		100000000089	受托产品 账户 SA0403	100000000	20140330	201403

6、产品发行失败结果查询

产品发行方确认发行失败后,购买方认购/申购申请失效;购买方已经缴款的,可在“发行”-“购买方管理”-“认购缴款”中查询退款状态。

参与者还可进入“支付”频道查询相应的资金变动明细。具体操作详见《机构间私募产品报价与服务系统在线支付操作指引》。

(三) 通过经纪账户购买产品

参与者接受投资者委托代理认购前,需为投资者开立二级产品账户、上传投资者账户明细,并将二级账户明细等信息填入代理认购的认购单。

1、了解产品信息

详见 [“\(一\) 浏览发行产品信息”](#)。



中银国际证券宏创1号...

产品类型: 专项计划

预期收益率: 5.00%

风险等级: 中高

计划募集资金规模: --万元

产品状态: 认购

认购开始日期: 20140307

认购结束日期: 20140430

代理认购 **认购**



产品名称:	川财鑫盈5号债券定向资产管理合同(S13996)		
产品类型:	集合计划	预期收益率:	5.30%
风险等级:	中高	计划募集资金规模:	200,000.00万元
认购开始日期:	20140330	认购结束日期:	20140430

代理认购 **认购**

基本信息	投资须知	公司概况	交易参数	展示要素	适当性	合规审查
------	------	------	------	------	-----	------

产品代码:	S13996	产品类型:	集合计划
产品简称:	川财鑫盈5号债券定向资产管理合同		
产品全称:	川财鑫盈5号债券定向资产管理合同		

2、上传投资者明细

参与人代理认购需提供二级产品账号并上传投资者明细。

参与人进入“购买方管理”-“合格投资者明细”栏目，点击右上角【导入】，填写二级产品账号与投资者信息，点击“导”即完成上传操作。

撤单申报

当日撤单

认购缴款

持仓查询

合格投资者明细

导入

通讯地址

* 二级产品账号：101100000009 ✓

组织机构代码证：101135 ✓

账户全称：中天科技 ✓

* 账户名称：中天科技 ✓

联系人姓名：陈浩帆 ✓

* 证件类型：护照 ✓

* 证件编号：1013021554562 ✓

发证机关：石景山公安局 ✓

证件地址：石景山公安局 ✓

联系电话：13115268721 ✓

导入

3、代理认购产品

代理认购产品具体操作流程与认购产品相似，详见“[通过自营账户购买产品](#)”的“认购操作”。



*二级产品账户:	1011000000009
*一级产品账户:	100000000088 v
* 结算编号:	经纪业务结算编号AN0 v
* 产品代码:	S13998
产品名称:	私募债簿记发行
份额面值:	1元
利率区间:	5%-8%

4、代理申报撤销

操作同“通过自营账户购买产品”的“[申报撤销](#)”，请参见上文。

5、查询产品代理认购信息

操作同“通过自营账户购买产品”进行“[认购信息查询](#)”，请参见上文。

6、产品发行成功持仓查询

操作同“通过自营账户购买产品”进行“[产品持仓查询](#)”，请参见上文。

7、产品发行失败结果查询

操作同“通过自营账户购买产品”进行“[产品发行失败结果查询](#)”，请参见上文。