

机构间私募产品报价与服务系统

在线转让操作指引

中证资本市场发展监测中心有限责任公司

目 录

一、在线转让简介	1
二、转让注册	1
(一) 申领私募产品代码	2
(二) 填写转让注册要素	2
(三) 信息披露	4
三、交易方式	5
(一) 报价	6
1、买入报价	6
2、卖出报价	7
(二) 点击成交	7
1、买入点击成交	8
2、卖出点击成交	9
(三) 协商成交	9
1、一方确认买入	10
2、另一方确认卖出	11
(四) 双边报价	12
(五) 拍卖竞价方式	13

1、发起拍卖竞价.....	13
2、参与拍卖竞价.....	15
3、处理拍卖竞价结果.....	18
4、查看拍卖竞价结果.....	19
(六) 标购竞价方式.....	20
1、发起标购竞价.....	20
2、参与标购竞价.....	22
3、查看标购竞价结果.....	24
4、查看标购竞价结果.....	25
(七) 申购.....	25
(八) 赎回.....	26
四、我的交易	27
(一) 资金查询.....	27
(二) 持仓查询.....	27
(三) 有效申报与撤单查询.....	28
(四) 成交查询.....	29
(五) 报价信息查询.....	30
五、代理交易	30

一、在线转让简介

“在线转让”是机构间私募产品报价与服务系统（以下简称“报价系统”）参与人转让私募产品的平台。本频道仅为报价系统参与人服务，不面向社会公众。

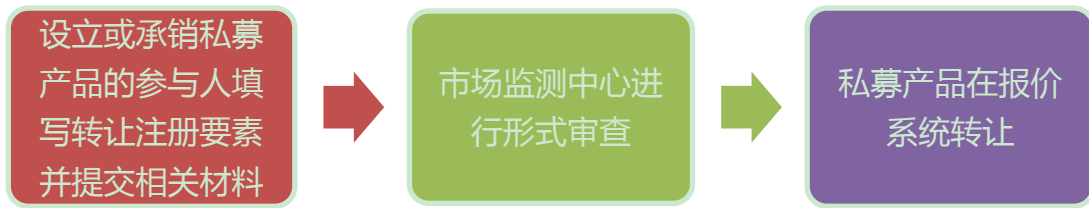
参与人应先注册成为报价系统的交易级参与人，取得相关业务权限后，才能进行私募产品的报价和转让。通过“在线转让”，参与人可对私募产品进行报价和转让，对交易信息进行查询，产品管理人也可对转让产品进行持续管理。

“在线转让”包括“我的交易”、“交易方式”、“挂牌管理”以及“代理交易”四个栏目，参与人可以进行产品转让注册、选择多种交易方式进行产品转让、查询交易信息以及代理投资者进行产品转让等。

二、转让注册

私募产品在报价系统转让的，应当由设立或承销该产品的参与人作为产品管理人（以下简称“产品管理人”）在报价系统完成转让注册程序。在报价系统发行的私募产品在发行注册时一并注册转让的，无需再次进行转让注册。

参与人可登录报价系统“在线转让”-“挂牌管理”栏目进行产品转让注册，填写转让要素，按照报价系统相关规则提交文件材料。经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”）审查通过后，私募产品即可在报价系统转让。



（一）申领私募产品代码

产品管理人在注册转让之前，应当在报价系统“编码中心”为转让的私募产品领取私募产品代码。具体的申领代码操作说明详见《机构间私募产品报价与服务系统编码中心操作指引》。

（二）填写转让注册要素

产品管理人登录报价系统，点击“在线转让”-“挂牌管理”栏目下产品列表，可以查询已注册转让的产品相关信息，并可对已注册转让的产品进行相应的管理操作。

点击“新发产品”，即可进入产品转让注册流程：

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转让。如果想在本网站上发行产品，请通过“发行”频道办理。

下一步

按照产品属性选择相应的产品类型，并根据提示完成注册。按照提示步骤完成注册要素的填写并上传相应文件后，系统会根据填写要素生成预览，参与者确定无误后点击“提交”，即完成产品的转让注册。市场监测中心审核通过后，将确认产品转让注册成功。

参与人在提交注册申请后，可以在“挂牌管理”栏目下“申报信息进度查询”中查看转让注册是否审核通过：

转让

- 我的交易
- 交易方式
- 挂牌管理
 - 产品列表
 - 信批列表
 - 定向披露
 - 申报进度查询**
- 代理交易

栏目简介

无

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	2014-04-02 13:29:01	审批通过	审批意见
产品注册申请	川财保荐簿记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
产品注册申请	川财鼎盛次级债8号(S13994)【子账户user04001交易岗(151108001)】_债券产品注册	2014-03-30 12:43:17	审批通过	审批意见
产品注册申请	川财鼎盛1号(S03784)【子账户user04001交易岗(151108001)】_债券产品注册	2014-03-30 12:29:44	审批通过	审批意见
产品注册申请	中小企业私募债D(S14001)【子账户user04001交易岗(151108001)】_资产证券化产品注册	2014-03-30 12:19:53	审批通过	审批意见

共13条记录 每页显示 5 首页 上一页 1 2 3 下一页 尾页 1 / 3

产品转让注册成功后，即在报价系统转让的产品列表中展示，参与者进入“在线转让”后可查看所有正在转让的产品。

转让

- 我的交易
- 交易方式
- 挂牌管理
- 代理交易

栏目简介

本栏目是报价系统参与者转让私募产品的平台。本栏目仅为报价系统参与者服务，不面向社会公众。

参与者应先申请成为报价系统的交易级用户，取得相关业务权限后，可进行私募产品的报价和转让。通过本栏目，参与者可对私募产品进行报价和转让，对交易信息进行查询，产品管理人也可通过本栏目对转让产品

理财产品 债券产品 资产支持证券

产品: 全部 产品: 请输入产品名称或代码 搜索

产品代码	产品名称	产品类型	交易模式	总规模	最新价	转让开始日期	产品管理人
S13995	川财鼎盛2号转让	集合计划	协议转让	20.00亿元	12元	20140330	川财证券
S13972	理财转让中间	专项计划	协议转让	1.00亿元	0元	20140326	中银国际证券
S13969	新松测试专项协...	专项计划	协议转让	0.00万元	0元	20140322	中银国际证券
S13961	hua转让集合计划	集合计划	协议转让	0.01万元	0元	20140321	中银国际证券
S13933	华资管	集合计划	协议转让	0.00万元	0元	20140314	中银国际证券
S13930	侯青阳测试-私募...	集合计划	协议转让	0.001万元	0元	20140317	瑞信方正证券

共6条记录 每页显示 20 首页 上一页 1 下一页 尾页 1 / 1

(三) 信息披露

产品管理人可以在“在线转让”频道管理注册转让的产品，

并可点击“挂牌管理”—“信息披露”在报价系统上传信息披露文件，履行信息披露义务。

信披列表						新增
产品分类	标题	披露类型	发布时间	数据状态	操作	
债券产品	川财鼎盛次级债...	首次披露信息	2014-03-30 12:44	已发布	查看详细 修改 撤销	
理财产品	川财鼎盛2号转...	首次披露信息	2014-03-30 11:53	已发布	查看详细 修改 撤销	

共2条记录 每页显示 5 页 首页 上一页 1 下一页 尾页 1 / 1

产品管理人点击“新增”后，可以填写信息披露相关信息并上传相应文件。同时，可在信息披露列表中对已披露的信息进行维护。

此外，“在线转让”频道还支持产品管理人定向披露信息，点击“挂牌管理”—“定向披露”，可以查看定向披露的相关信息。

三、交易方式

报价系统支持多种交易方式，目前包括协商成交、点击成交、双边报价、拍卖、标购等五种。由产品管理人在转让注册时明确产品的交易方式，参与者登录“在线转让”—“交易方式”栏目，根据相应的交易方式完成产品的转让。

“在线转让”频道支持私募产品报价功能，参与人在转让产品之前可以对产品进行多次报价，寻找交易对手方，最终按照特

定的交易方式完成转让。

（一）报价

参与者点击“交易方式”，可以发布关于私募产品的买入、卖出意向或者买卖报价。

1、买入报价

点击“交易方式” — “买入报价”，进入买入报价页面：

卖五		卖五数量		昨收:
卖四		卖四数量		今开:
卖三		卖三数量		总量:
卖二		卖二数量		成交:
卖一		卖一数量		涨跌:
				最高成交:
最新价:	涨跌:			最低成交:
买一		买一数量		涨停报价:
买二		买二数量		跌停报价:
买三		买三数量		上日股东数量:
买四		买四数量		交易基数:
买五		买五数量		

- 红色※标注的要素是报价单的必填要素。
- 在“业务代码”项下选择发送意向报价单或定价申报单，意向申报不具有成交义务，不能够被其他参与者“点选”；定价申报具有成交义务，可以被其他参与者“点选”。
- 在“产品代码”项下输入拟买入产品的产品代码。
- 输入产品代码后，页面右边显示当前关于该产品的已有报

价，可供报价参考。

- 发布意向报价时，请注意在“电话”项下填写自己的联系方式，以供其他参与人联系。
- 在线转让支持匿名报价，参与人可以不填写联系人信息。
- 要素填写完毕后，点击“申报”即可发出报价指令。

2、卖出报价

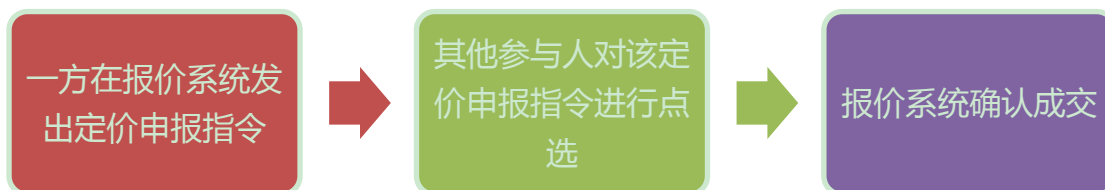
点击“交易方式”—“卖出报价”，进入卖出报价页面：

卖出报价的操作与买入报价类似，请参考上面[买入报价](#)操作说明。

(二) 点击成交

点击成交是指参与人在报价系统发出定价申报指令，该报价信息即进入“转让”频道展示，交易对手方针对该报价信息可以

直接点击成交。



1、买入点击成交

参与人点击“交易方式”-“买入”，输入产品代码，即可查看当前对该产品的所有卖出报价信息：

买入

*产品代码: S05034 产品名称: 私募股权二号 成交数量: 0

报价方	联系人	电话	申报方式	申报数量	申报价格	结算方式	操作
120996	shenzhy		意向卖出	100	96.23	货银对付	
120994			定价卖出	1000	96.23	货银对付	点选
120991		8989	意向卖出	1000	10000	货银对付	
120993	台闻		意向卖出	100	80	货银对付	

*产品账户: 300000000992
*结算编号: 自营结算
*买入价格: 5 元
*买入数量: 100 份
*约定号: 88880001 X
*结算方式: 货银对付 纯券过户

点击成交操作：

- 输入拟买入的产品代码，立即显示当前针对该产品的卖出报价指令，包括意向报价指令和定价指令。意向报价指令无法点击成交，需与报价者进行联系；定价指令可以点击后成交。
- 点击定价卖出指令后的“点选”按钮，填写确认成交申报

单，其中红色※标注的要素是报价单的必填要素。

- 点选后，页面右侧的申报单将自动填写买入该产品的价格。因此，对于定价卖出的指令，价格无法修改。此外，约定号也是系统自动生成。直接点击“申报”按钮，交易成交。

2、卖出点击成交

参与者点击“交易方式”—“卖出”，输入产品代码，即可查看当前对该产品的所有买入报价信息：

● 卖出

* 产品代码: S05034 产品名称: 私募基金二号 成交数量: 100

报价方	联系人	电话	申报方式	申报数量	申报价格	结算方式	操作
120992	vivi		定价买入	100	2	货银对付	点选
120994	xiaohua	1234	意向买入	200	100	货银对付	
120990	rbgod		定价买入	10000	0.01	货银对付	点选
120998	apex		意向买入	1000	96.23	货银对付	
120996	shenzhy		意向买入	30000	1	货银对付	

* 产品账户: 300000000992

* 结算编号: 自营结算

* 卖出价格: 元

* 卖出数量: 份

* 约定号:

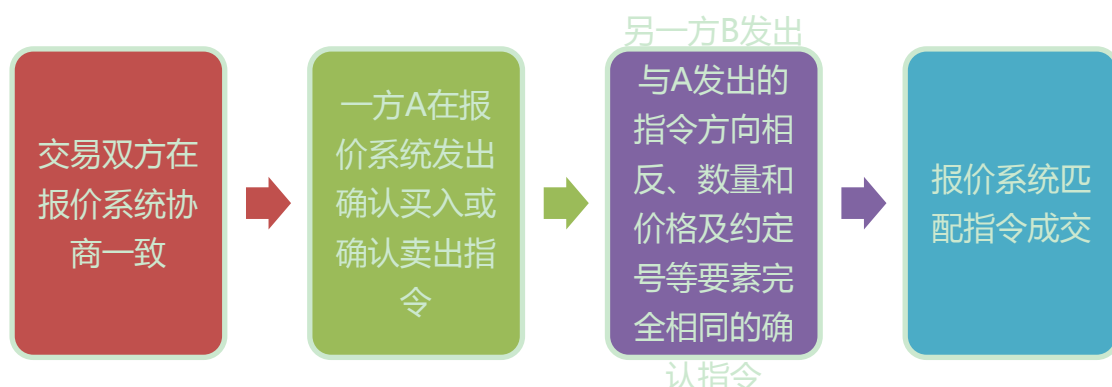
* 结算方式: 货银对付 纯券过户

卖出点击成交的操作与买入点击成交的操作一致，请参阅上面买入点击成交的具体操作说明。

（三）协商成交

协商成交是指参与者双方就报价转让意向协商一致后，双方分别向报价系统提交两个买卖方向相反、其他内容完全一致的申报，经报价系统匹配确认后成交。

协商成交是针对参与者一对一交易的转让方式，选择协商成交方式转让私募产品的，须由一方参与者 A 首先发出针对私募产品的确认买入或确认卖出指令，而该指令在“转让”频道的报价板中不显示。经协商一致约定好的对手方参与者 B 可以在参与者 A 发出指令后，发出一个要素相同但是方向相反的确认指令，并输入事先约定好的约定号。报价系统确认要素一致后会立即匹配成交。



1、一方确认买入

进行协商成交的参与者，须由一方先发出确认买入或确认卖出的指令，以一方先发出确认买入指令为例，参与者作为买方点击“交易方式” — “买入”，如下图所示：

具体操作说明：

- 点击“交易方式” — “买入”，输入产品代码，在右侧的申报单填写价格、数量，并输入8位数的约定号。完成要素填写后点击“申报”完成确认买入指令发送，而此项买入指令并不会在该产品的报价板上显示，不会被其他参与者看到。
- 友情提示：输入8位数约定号应尽可能个性化一些，尽量不要使用类似于“12345678”等连续性约定号。因为约定号是一次性的，使用后就作废。如果使用已经用过的约定号，交易将无法成交。

2、另一方确认卖出

一方发出确认买入后，另一方应当立即在报价系统做出发出确认卖出的指令的操作。作为卖方的参与者点击“交易方式” —

“卖出”，如下图所示：

The screenshot shows a web-based trading interface. On the left, a vertical menu under the heading '转让' (Transfer) includes options like '我的交易' (My Transactions), '交易方式' (Transaction Method), '买入报价' (Buy Bid), '卖出报价' (Sell Bid), '买入' (Buy), '卖出' (Sell - circled in red), '双边报价' (Two-sided Bid), '发起竞价' (Initiate Auction), '参与竞价' (Participate in Auction), and '申购' (Subscription). The main content area is titled '卖出' (Sell). It features a form with several input fields: '* 产品代码:' (Product Code), '* 产品账户:' (Product Account: 10000000008), '* 结算编号:' (Settlement Number: 受托业务结算单), '* 卖出价格:' (Sell Price), '* 卖出数量:' (Sell Quantity), and '* 约定号:' (Agreement Number). The '卖出价格', '卖出数量', and '约定号' fields are highlighted with red circles. Below these is the '* 结算方式:' (Settlement Method) section with radio buttons for '货银对付' (Selected), '见券付款', '见款付券', and '纯券过户'. At the bottom right, there are '申报' (Submit) and '重置' (Reset) buttons.

具体操作说明：

- 事先联系好的另一方参与人，点击“交易方式”—“卖出”，输入产品代码，在右侧填写申报单。须注意：价格、数量以及约定号必须与对方之前输入的要素完全一致。填写完毕后点击“申报”即完成确认卖出指令发送，价格、数量及约定号三要素完全一致的情况下系统立刻匹配成交。至此，交易结束。

一方先发送确认卖出的指令、另一方确认买入的操作方式同理，请参照本部分说明进行相应操作。

（四）双边报价

报价系统提供双边报价的转让方式。针对可以进行双边报价的私募产品，符合相关条件的双边报价商可以在“在线转让”频

道发布双边报价。参与人可以查询相应产品的双边报价信息。

作为双边报价商的参与人点击“交易方式”—“双边报价”，如下图所示：

（五）拍卖竞价方式

报价系统为参与人提供拍卖的竞价转让方式。参与人点击“交易方式”—“发起竞价”，可以作为持有产品的卖方在报价系统发起拍卖竞价，其他参与人在规定的拍卖时间里针对拍卖的产品提交竞买报价；拍卖时间结束后，报价系统根据价格优先、时间优先的原则，将最高竞买报价予以确认成交。

1、发起拍卖竞价

参与人以拍卖方式转让产品的，应当在报价系统发起拍卖竞价申请。参与人点击“交易方式”—“发起竞价”，选择【发起拍卖】后在线填写发起拍卖竞价单，如下图所示：

转让

- 我的交易
- 交易方式
 - 买入报价
 - 卖出报价
 - 买入
 - 卖出
 - 双边报价
 - 发起竞价**
 - 参与竞价

发起竞价 发起标购 **发起拍卖**

产品账户: 产品代码:

竞价类型: 竞价结果:

产品代码	产品名称	竞价类型	竞价数量	起拍价格(元)	竞价开始时间	竞价结束时间	竞价结果	操作
S13914	中信私募001	标购	2,000.00	120.00	2014-04-02 08:00:00	2014-05-02 16:00:00	未处理	详情

共1记录 每页显示 1/1

参与者点击“交易方式”—“发起竞价”后，可以查询到自己发起的各项竞价活动相关信息，查看竞价结果，并进行相应操作。

参与者点击“发起拍卖”后，在线填写拍卖竞价要素，设置拍卖的底价、拍卖时间等拍卖条件。如下图所示：

竞价基础信息 返回列表 >>

*竞价发起账户:	<input type="text" value="100000000087"/>
*结算编号:	<input type="text" value="自营业务结算编号AN0401"/>
*产品代码:	<input type="text" value="请输入..."/>
*竞价类型:	<input type="text" value="拍卖"/>
*竞价数量:	<input type="text" value="请输入..."/>
*起拍价格(元):	<input type="text" value="请输入..."/>
*是否有竞价底价:	<input checked="" type="radio"/> 是 <input type="radio"/> 否
*竞价底价(元):	<input type="text" value="请输入..."/>
*变价幅度(元):	<input type="text" value="请输入..."/>
*竞价开始时间:	<input type="text" value="2014-04-03 00:00"/> <input type="button" value="日历"/>
*竞价结束时间:	<input type="text" value="2014-05-03 00:00"/> <input type="button" value="日历"/>

! 竞价开始时间不能晚于竞价结束时间
! 竞价结束时间不能早于竞价开始时间

发起拍卖具体说明：

- 参与者填写的发起拍卖竞价单的要素包括：拍卖标的产品代码、起拍价格、拍卖底价、拍卖竞价开始时间、拍卖竞价结束时间，等等。其中，参与者可以自主决定是否设置拍卖底价，拍卖底价不对外公开。
- 对于同一个产品，在一个时间段内只能进行一次拍卖竞价活动。即参与者发起拍卖竞价的，参与者设置的拍卖竞价开始时间应当早于当前已开始或即将开始的拍卖竞价的开始时间，或者晚于当前已开始的或即将开始的拍卖的结束时间。
- 参与者确认拍卖竞价要素无误后，点击确认并提交发起拍卖竞价单，发起拍卖竞价成功。
- 报价系统确认收到发起拍卖竞价单后，即在报价系统展示拍卖信息，并按照参与者设置的拍卖竞价开始时间自动开始拍卖竞价活动，接受其他参与人的竞买报价。

2、参与拍卖竞价

参与者可以在报价系统对正在拍卖的产品发出竞买报价，参与拍卖竞价。

参与者点击“交易方式”—“参与竞价”，可以看到当前正在进行的竞价、即将开始的竞价以及已结束的竞价活动。选择“拍卖”竞价类型进行查看，即可看到相应的拍卖竞价活动信息。参

与人可以点击相关产品查看产品详细信息和查看拍卖详情。

The screenshot shows a web interface for trading. On the left is a navigation menu under the heading '转让' (Transfer). The menu items are: 我的交易 (My Transactions), 交易方式 (Trading Method), 买入报价 (Buy Bid), 卖出报价 (Sell Bid), 买入 (Buy), 卖出 (Sell), 双边报价 (Two-sided Bid), 发起竞价 (Initiate Auction), and 参与竞价 (Participate in Auction), which is circled in red. The main content area has three tabs: '正在进行的竞价' (Auctions in Progress), '即将进行的竞价' (Auctions Starting Soon), and '已经结束的竞价' (Auctions Ended). The '即将进行的竞价' tab is active. Below the tabs is a search bar with '竞价类型' (Auction Type) set to '无' (None), a dropdown menu showing '拍卖' (Auction) and '标购' (Purchase), and a '产品代码' (Product Code) input field. A '搜索' (Search) button is to the right. Below the search bar is a table of auction listings:

产品代码	产品名称	发起人	竞价类型	竞价数量	是否有竞价底价	竞价开始时间	竞价结束时间	操作
S13914	中信私募001	川财证券有限...	标购	2000	是	2014-04-02 08:00:00	2014-05-02 16:00:00	参与竞价 详情

At the bottom right of the table area, there is a pagination control: '共1记录 每页显示 10' (Total 1 record, 10 items per page), followed by buttons for '首页' (Home), '上一页' (Previous Page), '1' (Current Page), '下一页' (Next Page), and '尾页' (End Page), with '1/1' indicating the total pages.

参与人可以在“即将进行的竞价”项下查看即将开始拍卖的竞价活动。拍卖竞价时间开始后，对于感兴趣的拍卖竞价活动，参与人可以点击“正在进行的竞价”项下该拍卖竞价信息项中的“参与竞价”，在线填写拍卖竞价单。如下图所示：

竞价单			
竞价基础信息			
发起人：	中银国际证券有限责任公司1	竞价发起账户：	3000000000000101
产品代码：	S00000	产品名称：	分红测试
竞价类型：	拍卖	竞价数量：	2000
起拍价格：	95.00 元	变价幅度：	1.00 元
竞价开始时间：	2014-04-07 00:00:00	竞价结束时间：	2014-05-07 00:00:00
备注：	--		
本次竞价信息			
最新报价人：	中银国际证券	当前最新报价：	107.00
本次变价幅度：	- <input type="text" value="0.00"/> + 元	本次最终报价：	<input type="text" value="107.00"/> 元
竞价发起账户：	<input type="text" value="300000000125"/>	结算编号：	<input type="text" value="结算编号"/>
<input type="button" value="刷新"/>		<input type="button" value="提交"/>	
<input type="button" value="退出"/>			
竞价历史信息			
0000000304	20140408 10:04:50	107.00	中银国际证券
0000000303	20140408 09:59:04	103.00	中银国际证券
0000000302	20140408 09:58:21	101.00	中银国际证券
0000000301	20140407 16:09:38	97.00	中信万通证券公司

参与者可以在规定的拍卖时间内多次提交竞买报价，须遵循以下规则：

- 参与者发出的竞买报价须在起拍价格之上，否则无法提交竞买报价；
- 参与者发出的竞买报价必须高于当前最高竞买报价，否则无法提交竞买报价；
- 高于拍卖底价的竞买报价是有效竞买报价，参与者发出的竞买报价若低于拍卖底价的，参与者可以提交竞买报价，但该报价不是有效竞买报价，报价系统会在参与者提交竞

买报价单后做出提示；

- 报价系统不支持拍卖转让的部分成交，参与人的竞买数量必须和拍卖数量一致；
- 竞买报价不可撤销；
- 拍卖时间结束后，报价系统按照“时间优先、价格优先”的原则对全部有效竞买报价进行排序，对最高竞买报价予以确认成交。

3、处理拍卖竞价结果

拍卖结束后，拍卖发起人可以在“发起竞价”中，点击“结果处理”。

发起竞价 [发起标购](#) [发起拍卖](#)

产品账户： 产品代码：

竞价类型： 竞价结果：

产品代码	产品名称	竞价类型	竞价数量	起拍价格(元)	竞价开始时间	竞价结束时间	竞价结果	操作
S00000	分红测试	拍卖	2,000.00	95.00	2014-04-07 00:00:00	2014-04-08 01:00:00	未处理	结果处理 详情
S00000	分红测试	标购	10.00	1.00	2014-03-30 00:00:00	2014-03-30 07:00:00	失败	详情

共2记录 每页显示 1 / 1

拍卖发起人可以查看竞价信息，并对竞价结果进行确认，点击“确认成功”即可。

竞价结果信息			
最终竞价人：	中银国际证券	最终竞价：	107
成交数量：	2000		
竞价次数：	4	竞价结果：	成功
结果说明：	竞价成功		
竞价历史信息			
申报委托号	报价时间	竞价价格（元）	竞价人
0000000304	20140408 10:04:50	107.00	中银国际证券
0000000303	20140408 09:59:04	103.00	中银国际证券
0000000302	20140408 09:58:21	101.00	中银国际证券

[确认成功](#)

4、查看拍卖竞价结果

拍卖结束后，参与人可以在“已结束的拍卖”中，点击“竞价报价记录单”查看竞买报价记录和拍卖竞价结果等信息。如下图所示：

竞价基础信息			
发起人：	中银国际证券有限责任公司1	竞价发起账户：	30000000000000101
账户名称：	中银国际证券11	竞价申请编号：	0000000304
产品代码：	S00000	产品名称：	分红测试
竞价类型：	拍卖	竞价数量：	2000
起拍价格：	95.00 元	变价幅度：	1.00 元
是否有竞价底价：	是		
竞价开始时间：	2014-04-07 00:00:00	竞价结束时间：	2014-04-08 01:00:00
竞价结果信息		竞价历史信息 >>	
最终竞价人：	--	最终竞价：	107.00
成交数量：	2000		
竞价次数：	4	竞价结果：	成功
结果说明：	竞价成功		

[关闭](#)

（六）标购竞价方式

报价系统为参与者提供了标购交易方式，参与者作为买方对某产品存在购买意向并在报价系统发起标购竞价，其他参与者在规定的标购时间里针对标购的产品提交竞卖报价，在标购时间结束后，报价系统根据价格优先、时间优先的原则，将最低竞卖报价予以确认成交。

1、发起标购竞价

参与者以标购方式交易产品的，应当在报价系统发起标购竞价申请。参与者点击“交易方式”-“发起竞价”，选择“发起标购”后在线填写发起标购竞价单，如下图所示：



The screenshot shows a web interface for bidding. On the left is a navigation menu with '发起竞价' (Initiate Bidding) highlighted. The main area is titled '发起竞价' and contains a form with fields for '产品账户' (Product Account), '产品代码' (Product Code), '竞价类型' (Bidding Type), and '竞价结果' (Bidding Result). A '发起标购' (Initiate Bid Purchase) button is circled in red. Below the form is a table of bidding records.

产品代码	产品名称	竞价类型	竞价数量	起拍价格(元)	竞价开始时间	竞价结束时间	竞价结果	操作
S13914	中信私募001	标购	2,000.00	120.00	2014-04-02 08:00:00	2014-05-02 16:00:00	未处理	详情

共11记录 每页显示 10 首页 上一页 1 下一页 尾页 1 / 1

参与者点击“交易方式”-“发起竞价”后，可以查询到自己发起的各项竞价活动相关信息，查看竞价结果，并进行相应操作。

参与者点击“发起标购”后，在线填写标购竞价要素，设置标购的底价、标购时间等标购条件。如下图所示：

竞价基础信息		返回列表>>
*竞价发起账户：	100000000087	▼
*结算编号：	自营业务结算编号AN0401	▼
*产品代码：	请输入...	
*竞价类型：	标购	
*竞价数量：	请输入...	
*起拍价格（元）：	请输入...	
*是否有竞价底价：	<input checked="" type="radio"/> 是 <input type="radio"/> 否	
*竞价底价（元）：	请输入...	
*变价幅度（元）：	请输入...	
*竞价开始时间：	2014-04-03 00:00	<input type="text"/> <small>竞价开始时间不能晚于竞价结束时间</small>
*竞价结束时间：	2014-05-03 00:00	<input type="text"/> <small>竞价结束时间不能早于竞价开始时间</small>

[提交](#)

发起标购具体说明：

- 参与者填写的发起标购竞价单的要素包括：标购标的产品代码、起买价格、标购底价、标购竞价开始时间、标购竞价结束时间，等等。其中，参与者可以自主决定是否设置标购底价，标购底价不对外公开。
- 对于同一个产品，在一个时间段内只能进行一次标购竞价活动。即参与者发起标购竞价的，参与者设置的标购竞价开始时间应当早于当前已开始或即将开始的标购竞价活动开始时间，或者晚于当前已开始的或即将开始的标购竞价活动结束时间。
- 参与者确认标购竞价要素无误后，点击确认并提交发起标购竞价单，发起标购竞价成功。

- 报价系统确认收到发起标购竞价单后，即在报价系统展示标购信息，并按照参与人设置的标购竞价开始时间自动开始标购竞价活动，接受其他参与人的竞卖报价。

2、参与标购竞价

参与人可以在报价系统对正在标购的产品发出竞卖报价，参与标购竞价。

参与人点击“交易方式” — “参与竞价”，可以看到当前正在进行的竞价、即将开始的竞价以及已结束的竞价活动。选择“标购”竞价类型进行查看，即可看到相应的标购竞价活动信息。参与人可以点击相关产品查看产品详细信息和查看标购详情。如下图所示：

The screenshot shows a web interface for a bidding system. On the left is a navigation menu with a '转让' (Transfer) header and several options: '我的交易', '交易方式', '买入报价', '卖出报价', '买入', '卖出', '双边报价', '发起竞价', and '参与竞价' (highlighted). The main content area has three tabs: '正在进行的竞价' (Active Bidding), '即将进行的竞价' (Upcoming Bidding), and '已经结束的竞价' (Completed Bidding). The '即将进行的竞价' tab is selected. Below the tabs is a search area with '竞价类型' (Bidding Type) set to '无' (None) and a dropdown menu showing '拍卖' (Auction) and '标购' (Bidding). There is also a '产品代码' (Product Code) input field and a '搜索' (Search) button. Below the search area is a table of bidding activities:

产品代码	产品名称	发起人	竞价类型	竞价数量	是否有竞价底价	竞价开始时间	竞价结束时间	操作
S13914	中信私券001	川财证券有限...	标购	2000	是	2014-04-02 08:00:00	2014-05-02 16:00:00	参与竞价 详情

At the bottom of the table, there is a pagination bar: '共1记录 每页显示 10' (Total 1 record, 10 items per page), followed by '首页' (Home), '上一页' (Previous page), '1' (Current page), '下一页' (Next page), and '尾页' (End page), with '1/1' indicating the total number of pages.

参与人可以在“即将进行的竞价”项下查看即将开始标购的竞价活动。标购竞价时间开始后，对于感兴趣的标购竞价活动，参与人可以点击“正在进行的竞价”项下该标购竞价信息项中的

“参与竞价”，在线填写标购竞价单。如下图所示：

竞价单			
竞价基础信息			
发起人：	中银国际证券有限责任公司1	竞价发起账户：	3000000000000101
产品代码：	S00000	产品名称：	分红测试
竞价类型：	标购	竞价数量：	10
起拍价格：	1.00 元	变价幅度：	1.00 元
竞价开始时间：	2014-04-08 00:00:00	竞价结束时间：	2014-04-08 11:00:00
备注：	本次竞价没有设置底价！		
本次竞价信息			
最新报价人：	中银国际证券	当前最新报价：	1.00
本次变价幅度：	- <input type="text" value="0.00"/> + 元	本次最终报价：	<input type="text" value="1.00"/> 元
竞价发起账户：	<input type="text" value="300000000125"/>	结算编号：	<input type="text" value="结算编号"/>
<input type="button" value="刷新"/>		<input type="button" value="提交"/>	
<input type="button" value="退出"/>			
竞价历史信息			
申报委托号	报价时间	竞价价格 (元)	竞价人
0000000305	20140408 10:33:20	1.00	中银国际证券

参与者可以在规定的标购时间内多次提交竞卖报价，须遵循以下规则：

- 参与者发出的竞卖报价须低于起买价格，否则无法提交竞卖报价；
- 参与者发出的竞买报价必须高于当前最高竞买报价，否则无法提交竞买报价；
- 低于标购底价的竞卖报价是有效竞卖报价，参与者发出的竞卖报价若高于竞卖底价的，参与者可以提交竞卖报价，

但该报价不是有效竞卖报价，报价系统会在参与人提交竞卖报价单后做出提示；

- 报价系统不支持标购的部分成交，参与人的竞卖数量必须和标购数量一致；
- 竞卖报价不可撤销；
- 标购时间结束后，报价系统按照“时间优先、价格优先”的原则对全部有效竞卖报价进行排序，对最低竞卖报价予以确认成交。

3、查看标购竞价结果

标购结束后，拍卖发起人可以在“发起竞价”中，点击“结果处理”。

结果处理 ✕

竞价结果信息	
最终竞价人： 中银国际证券	最终竞价： 1
成交数量： 10	
竞价次数： 1	竞价结果： 成功
结果说明： 竞价成功	

竞价历史信息			
申报委托号	报价时间	竞价价格(元)	竞价人
0000000305	20140408 10:33:20	1.00	中银国际证券

确认成功

标购发起人可以查看竞价信息，并对竞价结果进行确认，点

击“确认成功”即可。

4、查看标购竞价结果

标购结束后，参与人可以在“已结束的竞价”中，点击“结果查询”查看竞卖报价记录和标购竞价结果等信息。若无人参与竞价，则竞价结果直接判断失败。如下图所示：

结果查询			
竞价基础信息			
发起人：	中银国际证券有限责任公司1	竞价发起账户：	3000000000000101
账户名称：	中银国际证券11	竞价申请编号：	--
产品代码：	S00000	产品名称：	分红测试
竞价类型：	标购	竞价数量：	10
起拍价格：	1.00 元	变价幅度：	1.00 元
是否有竞价底价：	否		
竞价开始时间：	2014-03-30 00:00:00	竞价结束时间：	2014-03-30 07:00:00
竞价结果信息			竞价历史信息>>
最终竞价人：	--	最终竞价：	--
成交数量：	--		
竞价次数：	0	竞价结果：	失败
结果说明：	竞价失败:无人参与本次竞价		

[关闭](#)

(七) 申购

参与人可在报价系统申购相关产品，点击“交易方式”——“申购”，进入申购页面，在线提交申购单。如下图所示：

转让	
● 我的交易	<p>④ 申购</p> <hr/> <p>* 产品账户: 100000000089 ▾</p> <p>* 结算编号: 受托业务结算编号AN ▾</p> <p>* 产品代码: <input type="text"/></p> <p>产品名称: <input type="text"/></p> <p>产品净值: <input type="text"/></p> <p>* 申购金额: <input type="text"/></p> <p><input type="button" value="申报"/> <input type="button" value="重填"/></p>
● 交易方式	
● 买入报价	
● 卖出报价	
● 买入	
● 卖出	
● 双边报价	
● 发起竞价	
● 参与竞价	
● 申购	
● 赎回	

(八) 赎回

参与者可在报价系统赎回相关产品，点击”交易方式” — “赎回”，进入赎回页面，在线提交赎回单。如下图所示：

转让	
● 我的交易	<p>④ 赎回</p> <hr/> <p>* 产品账户: 100000000089 ▾</p> <p>* 结算编号: 受托业务结算编号AN ▾</p> <p>* 产品代码: <input type="text"/></p> <p>产品名称: <input type="text"/></p> <p>产品净值: <input type="text"/></p> <p>* 赎回份额: <input type="text"/></p> <p><input type="button" value="申报"/> <input type="button" value="重填"/></p>
● 交易方式	
● 买入报价	
● 卖出报价	
● 买入	
● 卖出	
● 双边报价	
● 发起竞价	
● 参与竞价	
● 申购	
● 赎回	

四、我的交易

报价系统为参与者提供资金和持仓份额以及成交记录等查询服务。参与者点击“转让”—“我的交易”栏目即可进行相应操作。

(一) 资金查询

参与者点击“我的交易—资金查询”，即可对自己的资金账户中的资金情况进行查询，如下图所示：



资金账号	账户名称	账户类别	上日余额(元)	当前余额(元)	未交收资金(元)	预计利息(元)	冻结金额
151108000	募集专户 资金账户 CA0401	募集资金 专户	13,100,000.00	13,100,000.00	0.00	18,194.44	0.00
151108001	自营资金 账户 CA0402	自营	997,900,000.00	997,900,000.00	0.00	1,385,972.22	0.00
151108002	经纪资金 账户 CA0403	经纪	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
151108003	委托资金 账户 CA0404	委托	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

参与者在查询资金信息后，还可在右上角点击“导出当前记录”，系统将自动生成当前资金信息的 Excel 表格。

(二) 持仓查询

参与者点击“我的交易”—“持仓查询”栏目即可查询自己的持仓份额。如下图所示：

转让		持仓查询						
我的交易								
<ul style="list-style-type: none"> 资金查询 持仓查询 有效申报 撤单查询 成交查询 报价信息 								
交易方式								
<ul style="list-style-type: none"> 挂牌管理 代理交易 								

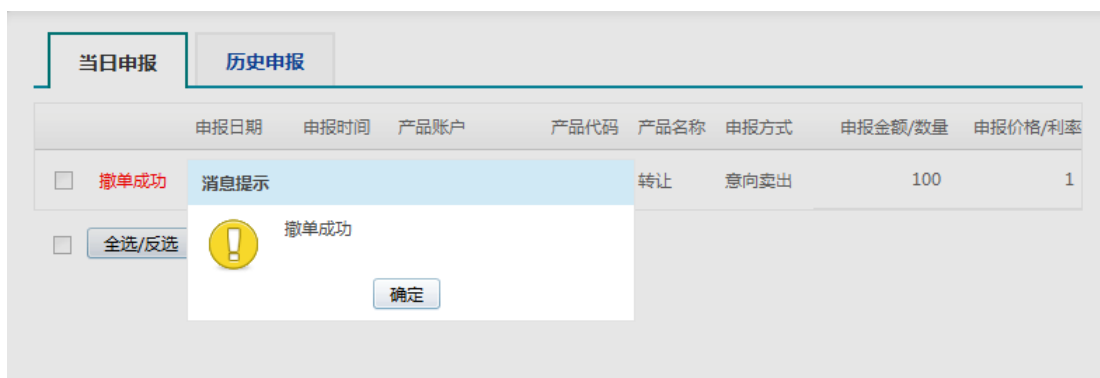
开仓日期	产品账户	结算编号	产品代码	产品名称	持仓数量	冻结数量	卖出申报
20140330	100000000087	自营业务 结算编号 AN0401	S13989	小花1号超级私募债券	200000	0	
20140330	100000000087	自营业务 结算编号 AN0401	S13981	月月添簿记2号	2000000	0	
20140330	100000000087	自营业务 结算编号 AN0401	S13982	隧道股份H	11000	7000	10
20140330	100000000089	自营业务 结算编号 AN0401	S13995	川财鼎盛2号转让	10000000	0	54

（三）有效申报与撤单查询

参与者点击“我的交易”—“有效申报”，可以查看自己当日所有的交易申报信息以及历史申报信息，并可对未成交的申报进行撤单。如下图所示：

当日申报		历史申报						
申报日期	申报时间	产品账户	产品代码	产品名称	申报方式	申报金额/数量	申报价格/利率	
<input checked="" type="checkbox"/>	20140402	17:23:52	300000000130	S11111	转让	意向卖出	100	1

全选/反选 **撤单** 刷新



参与者可以勾选拟撤单的申报，点击“撤单”，确认无误后即完成撤单，撤单信息可以点击“我的交易”—“撤单查询”进行查看，如下图所示：



(四) 成交查询

参与者点击“我的交易”—“成交查询”，可以查询当日所有成交信息和历史成交信息，如下图所示：



（五）报价信息查询

参与者点击“我的交易”—“报价信息”，可以查询自己当日发出的报价信息记录，也可查询历史报价信息，如下图所示：



报价日期	产品代码	产品名称	报价价格(元)	申报数量	申报类型	报价状态	联系人	联系方式	操作
20140402	S11111	转让	1	100	定价买入	已申报	wangxinsheng	18702129528	--
20140408	S11111	转让	1	200	意向买入	已申报	中银国际01	13817942214	

合计: 2 笔

五、代理交易

报价系统支持参与者代理其投资者在报价系统转让私募产品，参与者点击“代理交易”即可进行代理交易的相关操作。具体的代理交易操作方式与“交易方式”中的相应交易方式类似，参与者可参照前述关于交易方式的具体操作说明。