

场外证券业务开展情况报告

(2017 年第 8 期, 总第 23 期)

中国证券业协会
中证机构间报价系统股份有限公司

2017 年 9 月 22 日

2017 年 7 月

目录

本期概要	- 3 -
一、场外证券业务备案情况	- 5 -
二、场外证券销售情况	- 6 -
三、收益凭证发行兑付情况	- 7 -
四、非公开发行公司债券备案情况.....	- 11 -
五、场外金融衍生品业务	- 16 -
六、场外证券资产融资业务开展情况.....	- 21 -

七、场外证券登记托管业务开展情况.....	- 21 -
八、证券公司开展柜台市场业务情况.....	- 22 -
（一）柜台试点公司账户开立情况.....	- 22 -
（二）柜台市场转让情况	- 23 -
九、证券公司参与区域性市场情况.....	- 25 -
十、报价系统业务开展情况	- 25 -
（一）参与人情况	- 25 -
（二）产品发行情况	- 27 -
（三）产品转让情况	- 28 -
（四）衍生品业务情况	- 29 -
（五）互联网非公开股权融资业务情况.....	- 30 -
（六）区域性股权市场互联互通企业情况.....	- 32 -

本期概要¹

场外证券业务²备案：截至7月底，累计101家机构提交首次备案申请558笔。

收益凭证：本月，证券公司发行收益凭证合计1,969只，发行规模618.03亿元；其中，通过报价系统发行收益凭证690只，发行规模为260.80亿元，占本月发行总规模的42.20%。

非公开发行公司债券：本月，共接受非公开发行公司债券备案80笔，涉及债券本金909.17亿元。

场外衍生品：本月，证券公司开展权益类场外金融衍生品初始交易2,630笔，涉及初始名义本金782.65亿元，月末未了结初始名义本金余额4,258.33亿元。

报价系统：本月，报价系统发行私募产品726只，发行金额272.32亿元；实现产品转让138笔，转让金额36.29亿元。

¹ 本报告中各类数据来源为场外证券业务备案和报告主体按照《场外证券业务备案管理办法》要求向场外证券业务报告系统报送的数据，故报告中统计分析的准确性会受到备案和报告主体数据报送情况的影响。

² 本报告所称场外证券业务是根据《场外证券业务备案管理办法》，证券公司、证券投资基金公司、期货公司、证券投资咨询机构、私募基金管理人，以及其他证券监管机关或自律组织规定机构在上海、深圳证券交易所、期货交易所和全国中小企业股份转让系统以外开展的，且应向中国证券业协会进行备案和报告的证券业务。

一、场外证券业务备案情况

截至7月底，共有101家机构累计提交首次备案申请558笔。从备案业务类型看，场外证券销售与推荐业务、场外自营与做市业务、场外证券资产融资业务、场外证券经纪业务占比较大，合计占到总申请量的75.45%。其中，54家机构提交了场外证券销售与推荐业务备案申请，占有提交了备案申请机构数量的52.94%。从机构类型看（图1），提交备案申请的证券公司有74家，占比达72.55%。

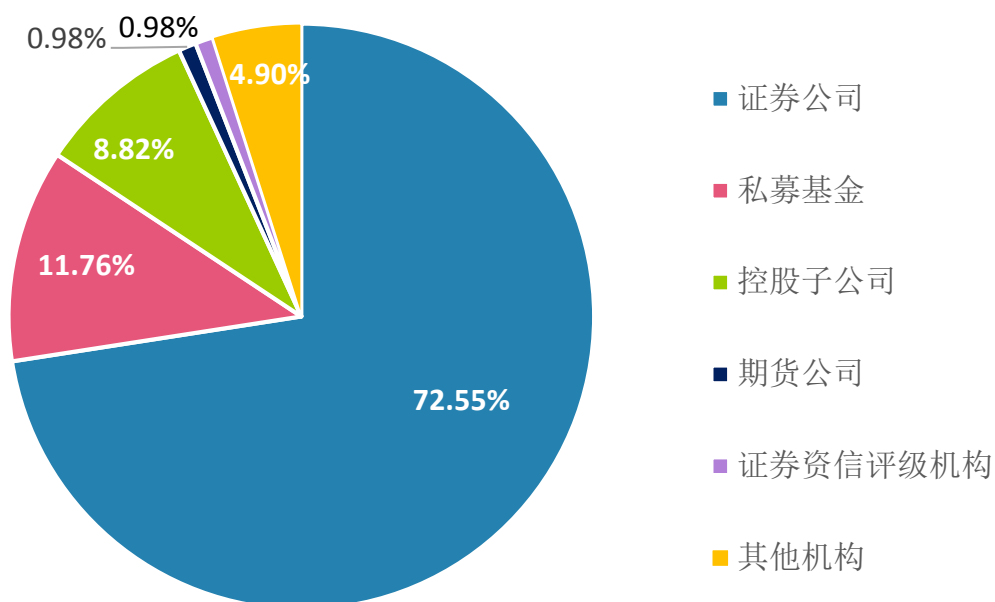
表1.1 场外证券业务备案情况表

单位：笔/家

业务类型	截至本月底备案提交情况 ³	
	笔数	机构数
场外自营与做市业务	122	54
场外证券销售与推荐业务	120	54
场外证券资产融资业务	103	49
场外证券投资咨询业务	23	16
场外证券经纪业务	76	38
场外证券财务顾问业务	57	35
场外证券产品信用评级业务	1	1
场外证券中间介绍业务	6	6
场外证券业务的技术系统等后台和技术服务外包业务	7	4
场外证券业务的登记、托管与结算服务外包业务	41	29
场外证券信息服务业务	2	2
合计	558	102

³ 本表中的合计值，“笔数”指各业务类型备案申请量的加总；“机构数”为各类业务备案机构合并计算值。

图1.1 备案机构分布情况



二、场外证券销售情况

本月内，56 家公司共报告销售本月新增私募产品 2,030 只，销售金额 930.71 亿元（表 2）。在产品类型方面，资管计划、收益凭证、债券销售金额占比最高，分别达到本月新增销售总量的 19.47%、38.38%与 32.06%。在销售方式方面，自销占据主导，占比达到本月新增销售规模的 55.85%。

表2.1 场外证券销售情况表

单位: 只/亿元

产品类型	本月新增销售情况						本年累计新增销售	
	自销		代销		合计			
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
资管计划	76	156.57	38	24.64	114	181.21	920	1,629.92
收益凭证	1,279	357.23	0	0.00	1,279	357.23	7,017	2,499.03
基金专户	0	0.00	4	1.25	4	1.25	21	6.02
私募基金	0	0.00	24	8.57	24	8.57	208	73.14
银行理财产品	0	0.00	339	77.97	339	77.97	1,872	463.05
信托计划	0	0.00	19	6.14	19	6.14	78	19.24
债券	1	6.00	250	292.34	251	298.34	789	3,391.59
合计	1,356	519.80	674	410.91	2,030	930.71	10,905	8,081.99

三、收益凭证发行兑付情况

表 3.1 收益凭证发行兑付情况

单位: 只/亿元

发行场所	月初存量规模		本月新增发行规模		本月兑付规模		本年累计发行规模		月末存量规模	
	只数	本金	只数	本金	只数	本金	只数	本金	只数	本金
报价系统	1,688	1,485.35	690	260.80	655	296.91	3,376	1,487.77	1,723	1,449.25
柜台市场	2,630	1,952.09	1,279	357.23	933	164.50	7,017	2,448.17	2,976	2,144.83
合计	4,318	3,437.44	1,969	618.03	1,588	461.40	10,393	3,935.94	4,699	3,594.07

本月, 证券公司新发收益凭证 1,969 只, 发行规模 618.03 亿元。在发行场所方面, 本月通过报价系统发行收益凭证 690 只, 发行规模为 260.80 亿元, 占本月发行总规模的 42.20%。在兑付方面, 本月兑付本金 461.40 亿元, 是本月发行规模的 74.66%, 无到期违约情况发生。

图3.1 收益凭证月度发行情况统计

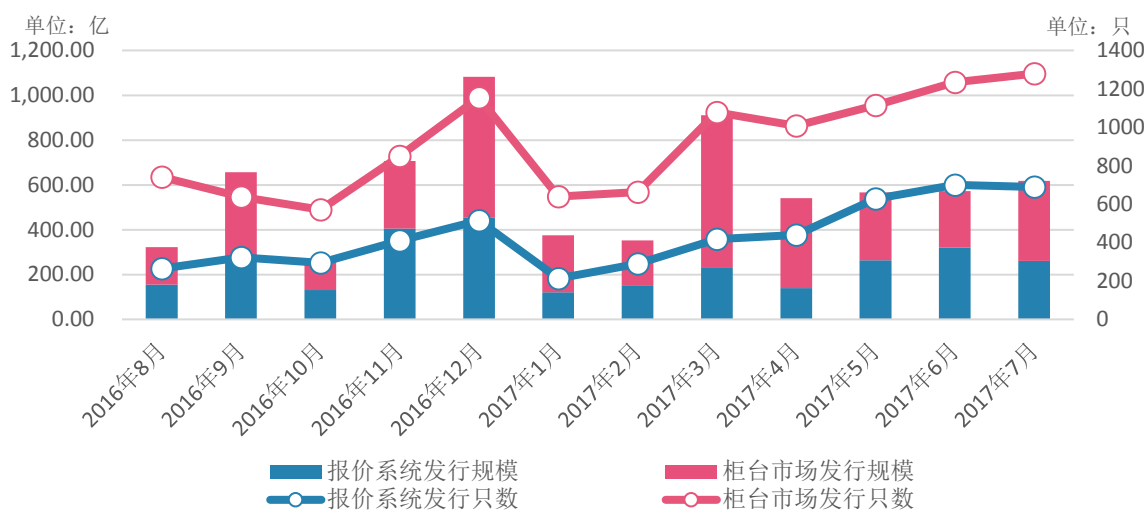


图3.1.1 收益凭证发行场所情况

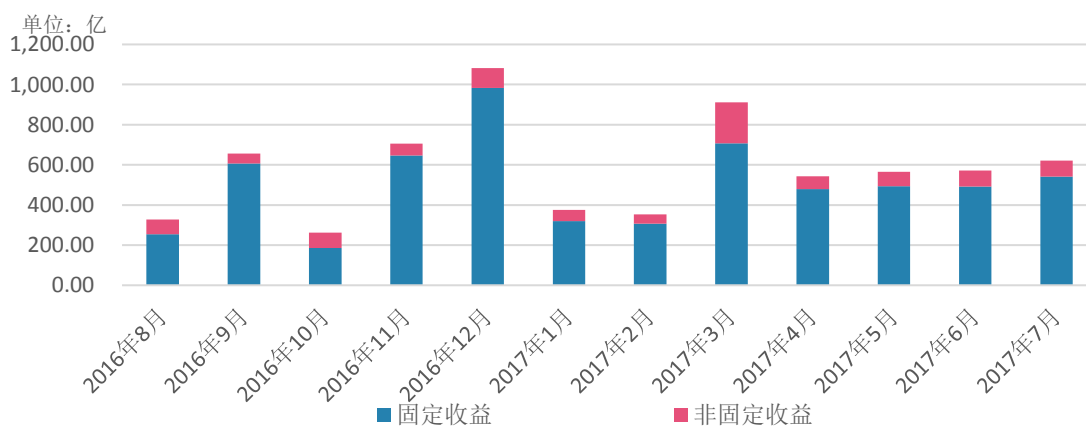


图3.1.2 收益凭证收益结构情况

表 3.2 本月收益凭证发行规模排名

单位：只/亿元

按发行金额 排名	证券公司名称	发行只数	发行金额
第一名	华泰证券股份有限公司	29	80.90
第二名	中信证券股份有限公司	81	75.64
第三名	海通证券股份有限公司	324	50.76
第四名	广发证券股份有限公司	151	30.79
第五名	国泰君安证券股份有限公司	168	27.88
第六名	山西证券股份有限公司	118	23.51
第七名	上海华信证券有限责任公司	117	22.06
第八名	中泰证券股份有限公司	4	20.00
第九名	兴业证券股份有限公司	26	18.73
第十名	长江证券股份有限公司	31	17.54

截至 2017 年 7 月底，未兑付的收益凭证发行期限以 12 个月以上为主，收益结构以固定收益型为主；本月内，新发行收益凭证发行期限分布较为平均，发行期限在 12 个月以内的收益凭证占比达到 91.68%，收益结构仍以固定收益型为主，非固定收益型占比达到 12.86%。

图 3.2 收益凭证发行期限情况(以发行规模计) 统计

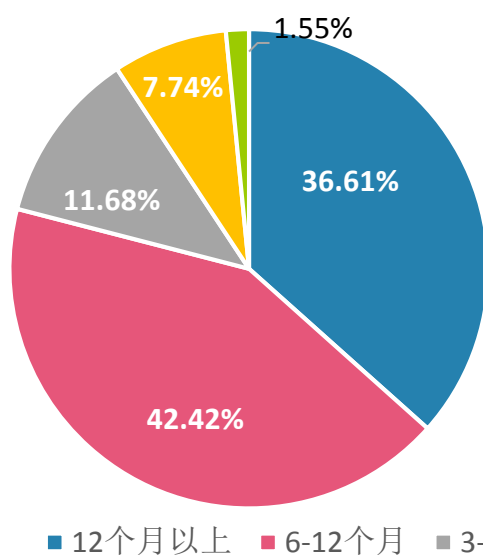


图 3.2.1 未兑付收益凭证发行期限情况

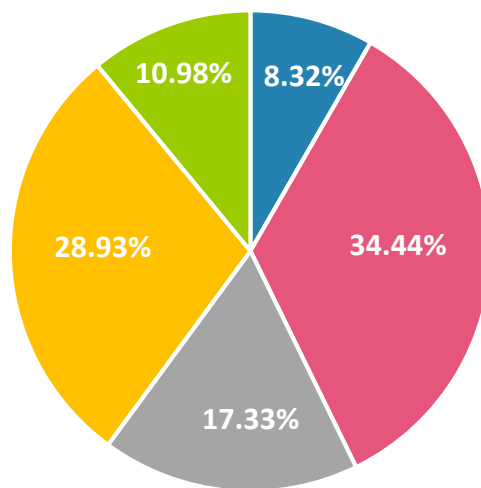


图 3.2.2 当月发行收益凭证发行期限情况

图 3.3 收益凭证收益结构情况(以发行规模计) 统计

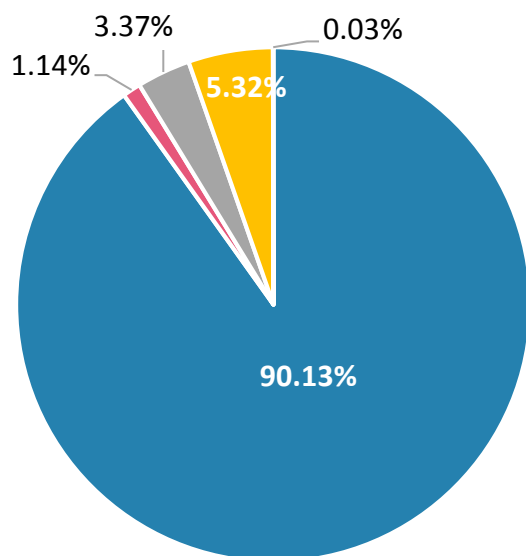


图 3.3.1 未兑付收益凭证收益结构情况

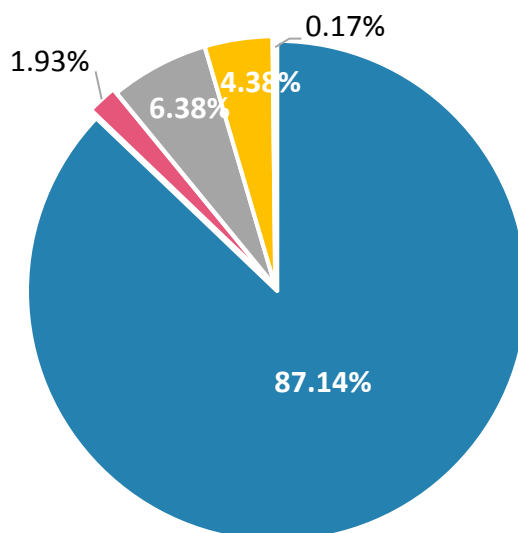
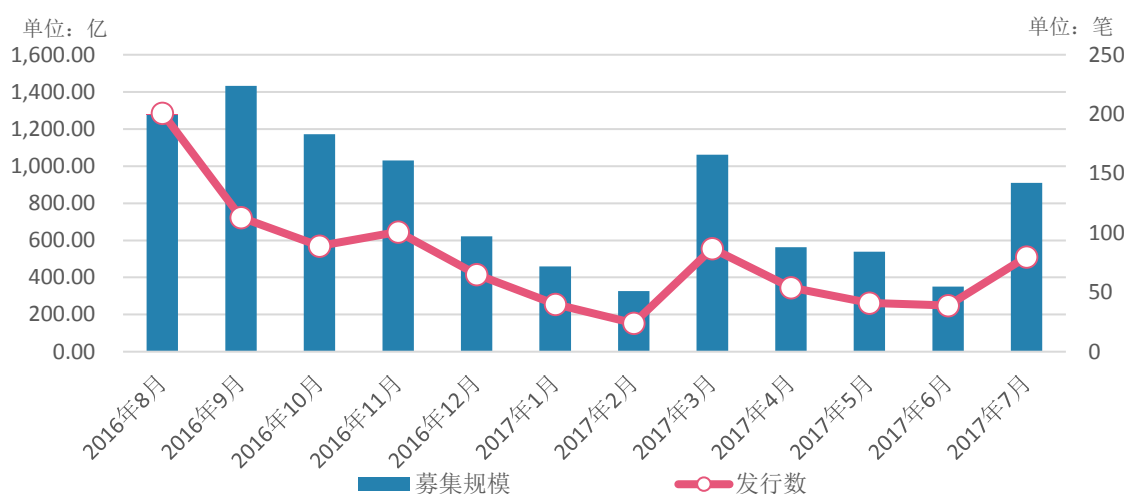


图 3.3.2 当月发行收益凭证收益结构情况

四、非公开发行公司债券备案情况

本月，非公开发行公司债券发行备案 80 笔，募集金额 909.17 亿元，平均每笔规模达 11.36 亿元。

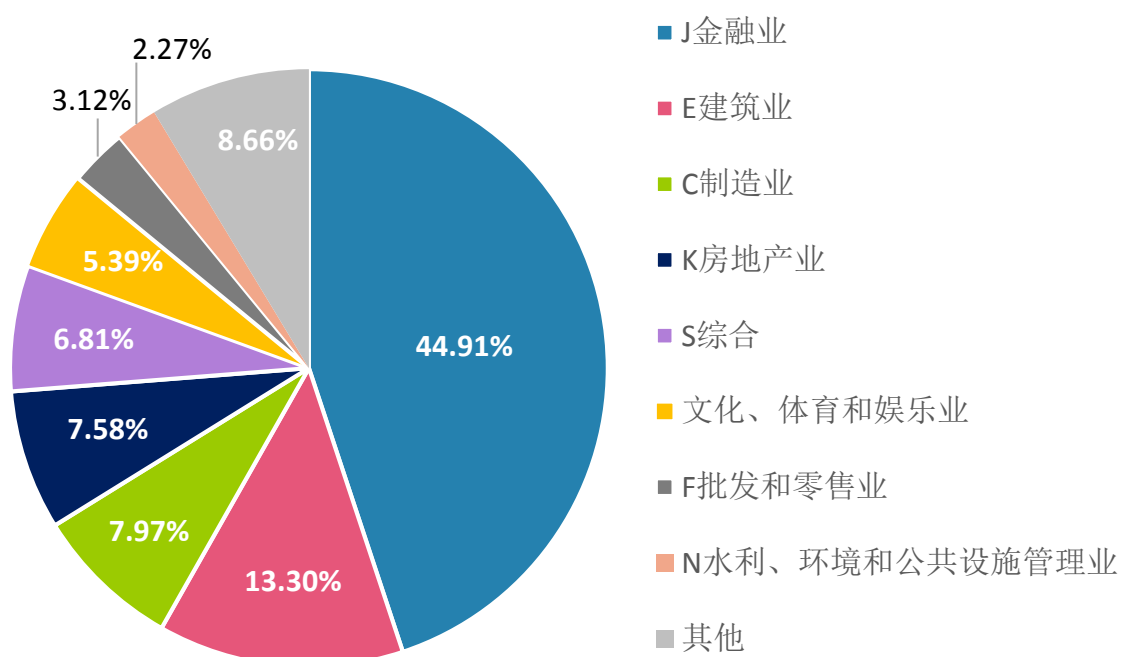
图 4.1 非公开发行公司债券月度发行备案情况



截至 7 月底，非公开发行公司债券备案系统历史累计共接收备案 2,954 笔，历史累计备案金额达 39,849 亿元。

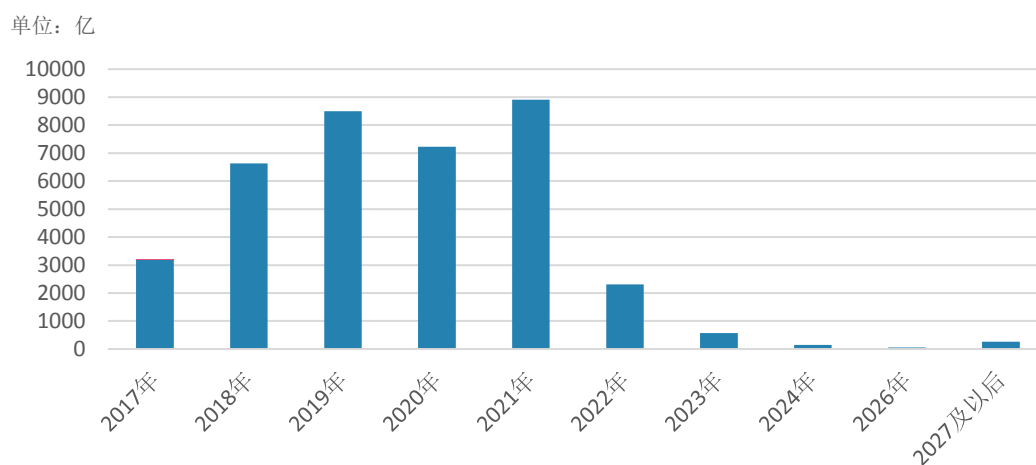
本月，发行规模最大的三个行业金融业、建筑业、制造业的发债规模合计占据了 66.18% 的份额。具体而言，其发行规模分别达到 408.30 亿、120.91 亿、72.44 亿元。

图4.2 本月非公开发行公司债券发行行业分布（证监会行业分类标准2016）情况



本月到期的非公开募集公司债券共 8 笔，合计 56.30 亿元。非公债的到期规模将逐年上升。今年达到 3,190 亿元，2018 年到期 6,631 亿，到达第一个还本高峰年份；2019 年持续攀升至 8,498 亿元； 2021 年达到峰值 8,914 亿元。

图4.3 非公开发行公司债券到期年度分布图



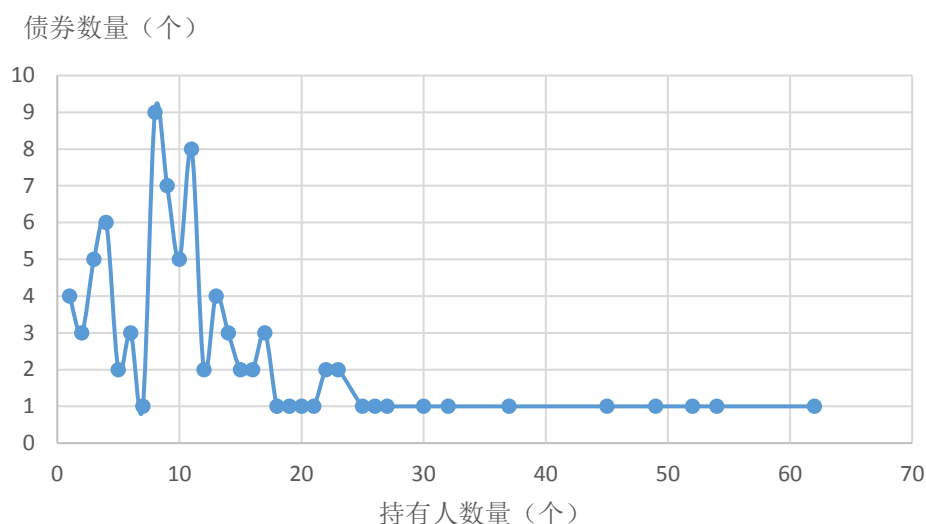
本月，共有 35 家证券公司担任非公开发行公司债券主承销商。其中，银河证券、兴业证券、长城证券分列发行规模前三名，帮助发行主体分别募集资金 75 亿元、74 亿元和 59 亿元。按照主承销商承销金额排名，前 10 名证券公司承销总金额达 529 亿元。

表 4.1 本月证券公司担任非公开发行公司债主承销商募集金额排名
单位：笔/亿元

按募集金额 排名	担任主承证券公司名称	募集金额	募集支数
第一名	中国银河证券股份有限公司	75	2
第二名	兴业证券股份有限公司	74	6
第三名	长城证券股份有限公司	59	6
第四名	招商证券股份有限公司	56	3
第五名	广发证券股份有限公司	51	3
第六名	平安证券股份有限公司	48	4
第七名	中国民族证券有限责任公司	46	2
第八名	国泰君安证券股份有限公司	45	2
第九名	中银国际证券有限责任公司	40	2
第十名	中信建投证券股份有限公司	36	6
合计		529	36

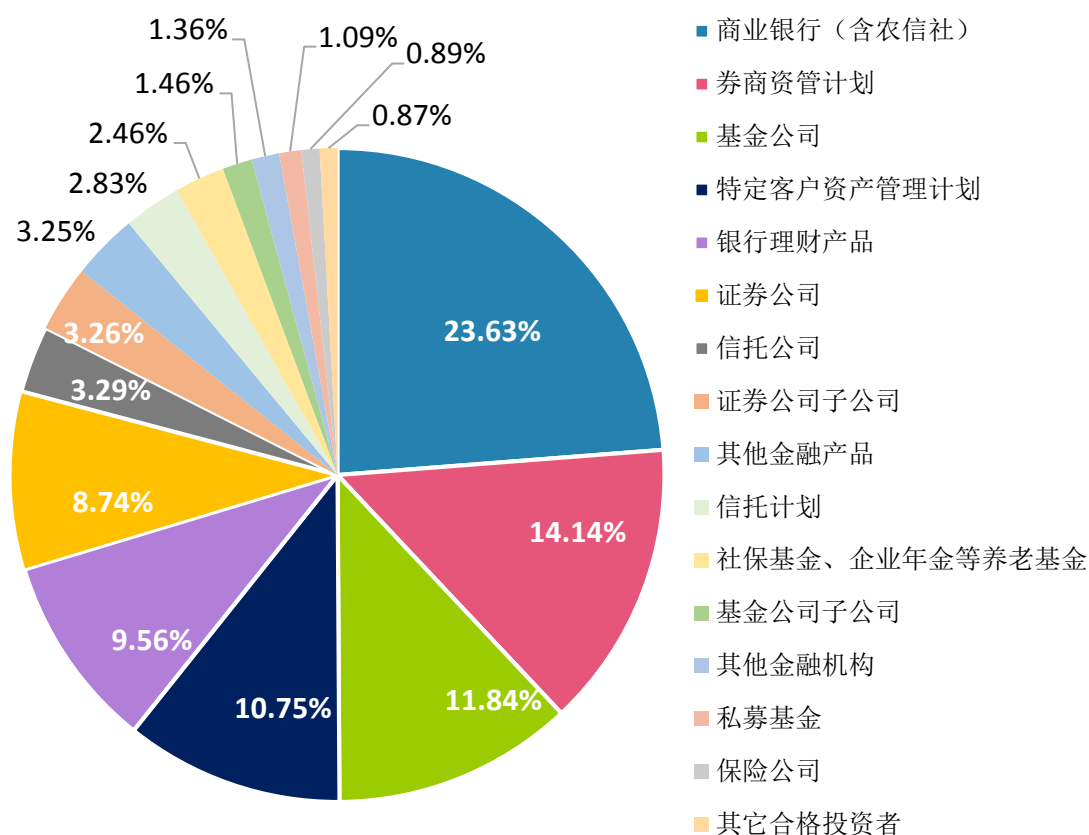
本月非公债券募集发行时发行持有人数量平均达到 14 人。其中，持有人数最多的私募债券持有人数量为 62 人；持有人数最少的有 4 支，数量皆为 1 人。

图 4.4 本月非公开发行公司债券发行持有人人数分布图



本月，非公开募集公司债发行持有人主要集中于金融机构及金融机构面向投资者发行的理财产品。其中，来源于商业银行（含农信社）的资金为 252 亿元，占非公开募集公司债券募集资金总金额的 24%；券商资管计划的资金 151 亿元，占比 14%；基金公司的资金 126 亿元，占比 12%。

图 4.5 本月非公开发行公司债发行持有人类型分布情况



本月，从债券数量来看，非公开发行公司债发行时有债项评级的占比达 40%，无评级的占比达 60%。从债券募集金额来看，非公开发行公司债发行时有债项评级的占比达 45%，无评级的占比达 55%。本月，有债项评级的非公债中达到投资级的规模占比 100%。从主要行业的债项评级分布情况来看，金融业和建筑业发行非公债支数最多，其中建筑业的无评级非公债数量占比较大。

图 4.6 本月非公开发行人公司债债项评级分布情况

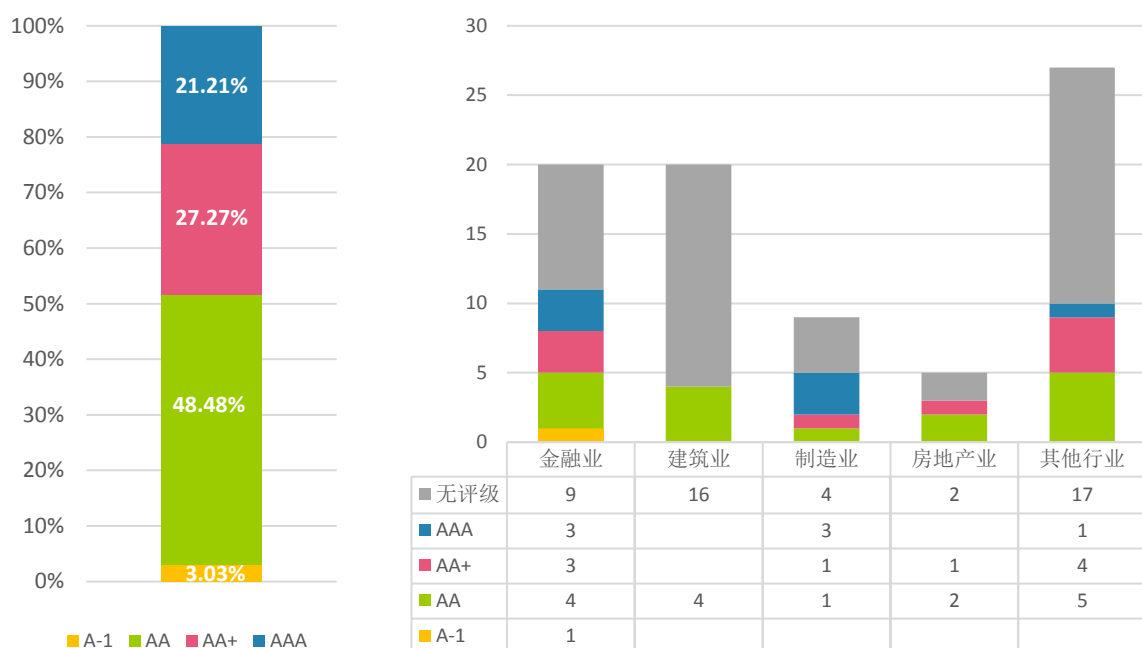


图 4.6.1 有评级非公开发行人公司债债项评级分布情况

图 4.6.2 主要行业非公开发行人公司债债项评级分布情况

五、场外金融衍生品业务

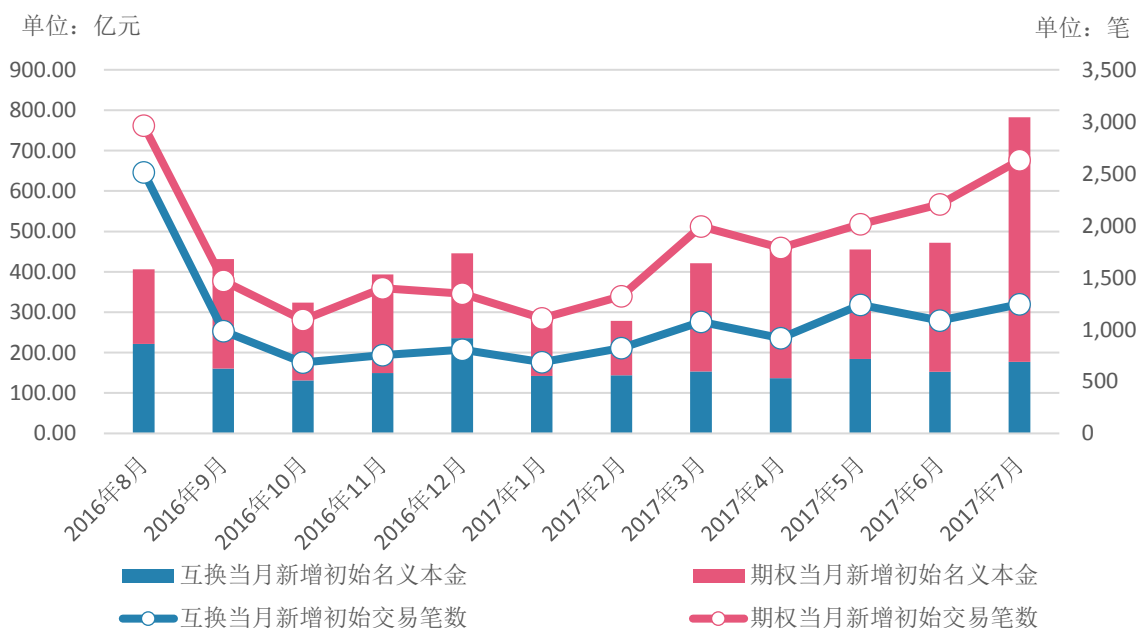
本月，证券公司场外权益类衍生品新增初始名义本金 782.65 亿元。收益互换业务新增 176.90 亿元，其中融资类收益互换新增为零；期权业务新增 605.75 亿元。截止本月末，未了结初始名义本金为 4,258.33 亿元。互换业务未了结初始名义本金 1,313.64 亿元，其中，融资类收益互换未了结名义本金 68.14 亿元，较上月底融资类收益互换 69.41 亿元的未了结规模减少 1.83%；期权业务未了结初始名义本金 2,665.08 亿元。

表 5.1 证券公司场外衍生品交易情况⁴

单位: 笔/亿元

业务类型	项目	月初存量	本月新增	本月终止	月末存量	本年累计新增
互换	交易笔数	3,066	1,243	1,198	3,111	7,064
	初始名义本金	1,310.00	176.90	173.28	1,313.64	1,090.96
期权	交易笔数	2,786	1,387	1,010	3,163	5,995
	初始名义本金	2,705.53	605.75	366.60	2,944.70	2,066.31
合计	交易笔数	5,852	2,630	2,208	6,274	13,059
	初始名义本金	4,015.53	782.65	539.87	4,258.33	3,157.27

图 5.1 证券公司场外衍生品月度新增交易情况



从业务集中度来看，本月收益互换业务新增规模排名前五的证券公司新增初始名义本金共 160.13 亿元，占本月收益互换业务新增总量的 90.52%；本月场外期权业务新增规模排名前五的证券公司新增初始名义本金为 563.49 亿元，占本月场外期权业务

⁴ 本月部分证券公司调整了统计口径，导致月初存量较上月末存量发生部分变动。

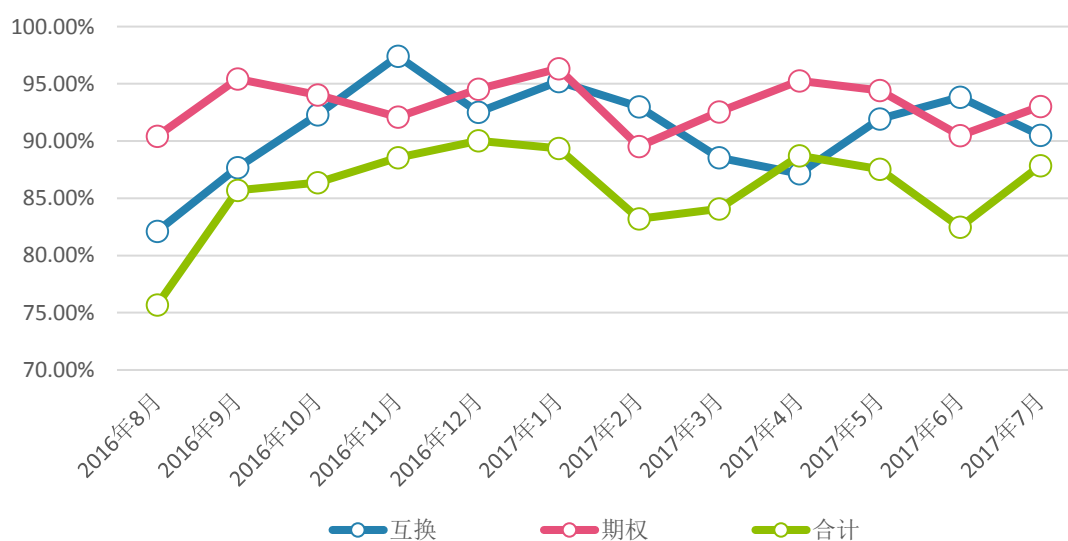
新增总量的 93.02%。

表 5.2 证券公司场外衍生品本月交易量排名

单位：亿元

新增交易名义本金排名	业务类型					
	互 换		期 权		合 计	
	证券公司	本月新增名义本金	证券公司	本月新增名义本金	证券公司	本月新增名义本金
第一名	中金公司	115.60	国信证券	315.09	国信证券	317.49
第二名	广发证券	17.39	广发证券	109.40	广发证券	126.79
第三名	光大证券	9.31	中信证券	89.23	中金公司	118.48
第四名	中信证券	8.95	平安证券	26.67	中信证券	98.17
第五名	申万宏源	8.88	海通证券	23.10	平安证券	26.67

图 5.2 证券公司新增衍生品交易集中度情况⁵



从业务开展场所来看，在本月新增的 782.65 亿元初始名义本金中，在柜台开展的规模为 634.55 亿元，占比 81.08%，通过报价系统开展的规模为 148.10 亿元，占比 18.92%。

⁵ 此处的“集中度”指每月新增衍生品交易中，名义本金排名前五的证券公司的交易量之和在全市场中的占比。

图 5.3 证券公司本月新增场外衍生品合约交易对手情况

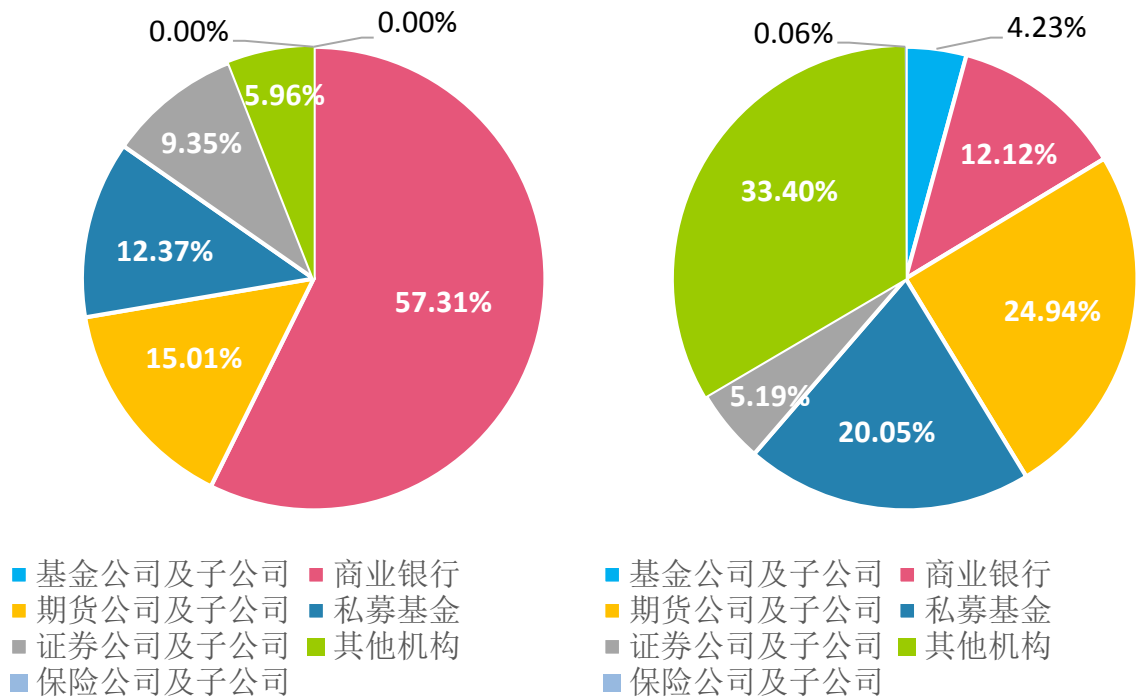


图 5.3.1 本月新增收益互换合约交易对手情况(名义金额)

图 5.3.2 本月新增期权合约交易对手情况(名义金额)

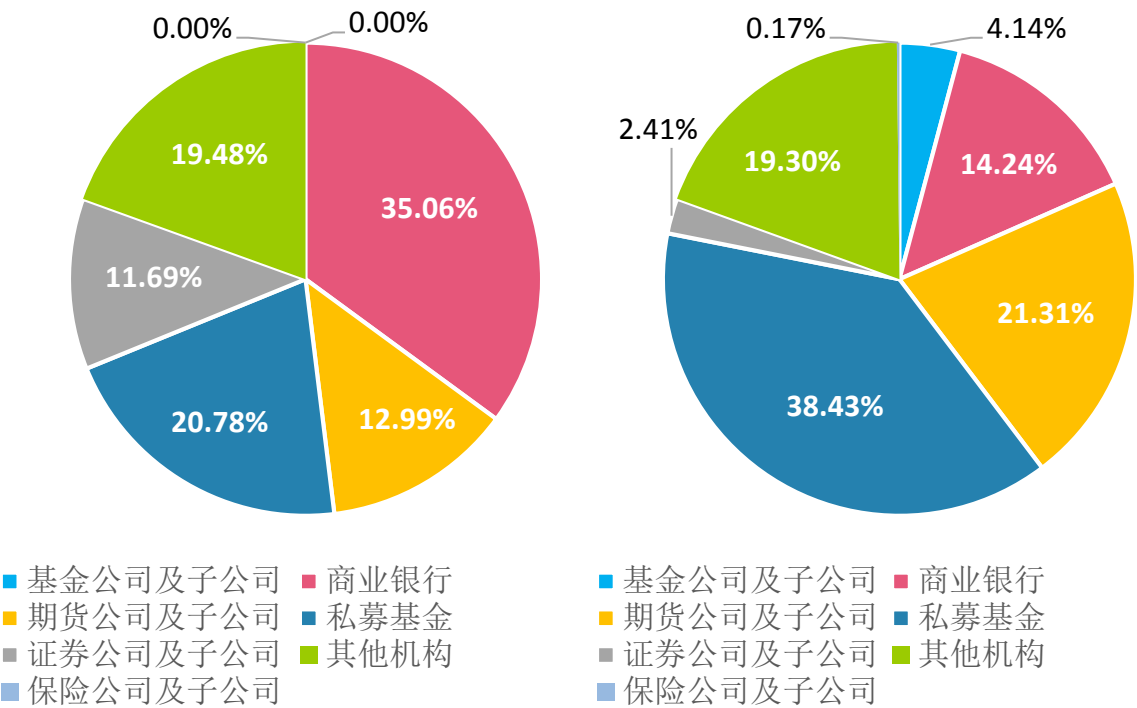


图 5.3.3 本月新增收益互换合约交易对手情况(合约笔数)

图 5.3.4 本月新增期权合约交易对手情况(合约笔数)

从证券公司场外衍生品合约的交易对手情况入手分析，商业银行、私募基金、期货公司风险管理子公司是场外衍生品市场的主要买方机构。以名义金额计，在本月新增互换交易与期权交易中，商业银行在其中的占比达到 57.31%与 12.12%；私募基金在互换与期权交易中的占比分别达到 12.37%与 20.05%。

图 5.4 证券公司本月新增场外期权合约标的的情况

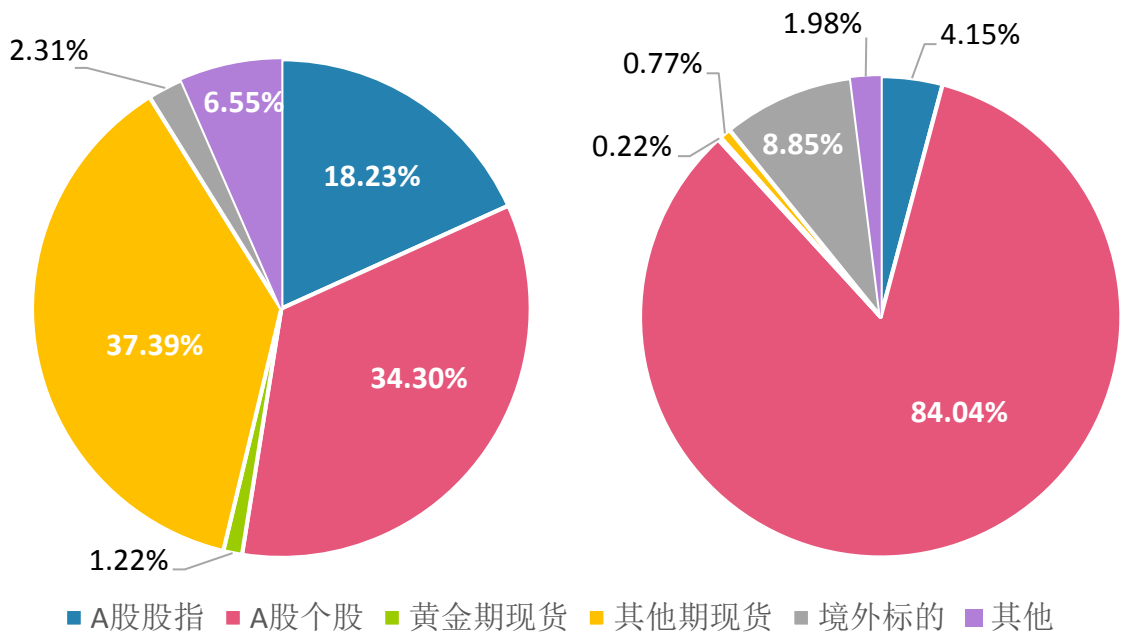


图 5.3.1 本月新增期权合约标的的情况 (名义本金)

图 5.3.2 本月新增期权合约标的的情况 (期权费)

期权合约的标的构成，主要分为以沪深 300、中证 500、上证 50 为主的股指，A 股个股，黄金期现货，以及部分境外标的。从组成结构来看，A 股股指期权以名义本金、期权费为维度进行统计，占比分别达到 18.23%、4.15%；A 股个股期权以名义本金、期权费为维度进行统计，占比分别为 34.30%、84.04%；黄金相关期

权以名义本金、期权费为维度进行统计,分别达到 1.22%、0.22%。

六、场外证券资产融资业务开展情况⁶

本月,共 43 家证券公司报送了场外证券资产融资业务开展情况。其中,26 家证券公司报送了资金融出业务,共融出资金 674.68 亿元,收回本金 717.53 亿元;40 家证券公司报送了资金融入业务,共融入资金 11,153.34 亿元,偿付本金 11,203.87 亿元。

表 6.1 场外证券资产融资业务情况

单位:家/亿元						
融资方向	本月开展业务公司数量	本月融资本金	本月部分兑付本金	本月偿付本金	月初存续本金	月末存续本金
资金融出	26	674.68	3.42	714.11	239.09	198.72
资金融入	40	11,153.34	24.86	11,179.01	1,675.56	1,651.89

本月,证券公司以自有资金开展场外股权质押业务(不含资管)新增共 3 笔,规模达 8.51 亿元。截止 7 月底,共存续合约 104 笔,涉及资金规模达 40.97 亿元,标的包含上市公司股权与新三板挂牌公司股权。

七、场外证券登记托管业务开展情况

本月,40 家证券公司报告共为 11,574 只私募产品提供了登记服务;32 家证券公司报告共为 20,823 只私募产品提供了托管

⁶场外证券资产融资业务不包括以发行或持有债券、股份等融资类产品形式开展的资金融入或融出业务。

服务。在产品类型方面，以私募基金为主，另包括资管计划、收益凭证、基金专户等。

表 7.1 登记托管业务开展情况

业务类型	产品数量	单位：只/家
		开展业务证券公司数量
登记	11,574	40
托管	20,823	32

其中，证券公司提供登记托管服务的私募基金数量占登记托管服务产品总数的 78.02%，资管计划占比为 6.06%，收益凭证占比为 9.51%。

八、证券公司开展柜台市场业务情况

（一）柜台试点公司账户开立情况

本月，投资者在柜台市场共新开立账户 29.47 万个。在集中度方面，本月开户数最多的试点公司新开账户占本月新开账户总数 38.31%；开户数排名前三的试点公司新开账户占本月新开账户总数的 72.38%。在账户类型方面，投资者所新开立账户基本为个人账户，占比超过 99%。

截至本月底，共 27 家试点公司报告开立客户专用资金存管账户 28 个，月末账户余额为 1.61 亿元。

表 8.1 柜台市场投资者账户开立情况

单位：万个

账户类型	月初账户数量	本月新增	本月销户	月末账户数量	本年累计净增
机构投资者账户	1.53	0.05	0.01	1.57	0.30
个人投资者账户	1,543.08	29.43	2.49	1,570.02	274.82
合计	1,544.61	29.47	2.50	1,571.58	275.11

表 8.2 客户专用资金存款账户开立情况

单位：亿元

	月初金额	当月增加 金额	当月减少 金额	月末金额	证券公司 数量
客户专用资金 存管账户	1.89	406.66	407.04	1.61	27

表 8.3 柜台市场投资者账户开立数排名

单位：万个

排名	本月新增账户开立情况		月末账户总数情况	
	证券公司	本月新增账户数	证券公司	月末总账户数
第一名	国泰君安	11.29	海通证券	538.85
第二名	海通证券	7.91	方正证券	379.26
第三名	方正证券	2.13	国泰君安	337.79
第四名	华龙证券	2.04	中泰证券	176.66
第五名	中泰证券	1.59	广发证券	21.63
第六名	国信证券	0.65	华泰证券	21.47
第七名	银河证券	0.47	东方证券	16.50
第八名	东方证券	0.44	银河证券	15.16
第九名	申万宏源	0.39	国信证券	12.41
第十名	平安证券	0.37	中信证券	10.79

(二) 柜台市场转让情况

本月，柜台市场新增可转让份额涉及产品 917 只，主要涵盖包括 686 只收益凭证、229 只资管计划等产品。截至本月末，可转让产品 2,485 只，

其中收益凭证占比达到 69.38%。

本月，8 家证券公司报送了转让交易，转让规模达 17.87 亿元；截止本月底，全年累计 2,874 只产品发生转让，转让金额累积达到 161.84 亿元。在产品类型方面，本月转让产品以资管计划为主。

表 8.4 柜台市场转让情况表

单位：只/亿元

产品类型	月末可转让情况	本月转让情况		本年累计转让	
	产品数量	产品数量	成交金额	产品数量	成交金额
资产证券化产品	8	0	0.00	0	0.00
信托计划	2	0	0.00	4	0.61
资管计划	677	282	16.57	2,462	153.77
收益凭证	1,724	120	0.94	377	5.40
基金专户	3	0	0.00	1	0.03
私募基金	71	3	0.36	30	2.02
合计	2,485	405	17.87	2,874	161.84

本月证券公司柜台市场共报告有 405 只产品进行了转让交易，行业转让交易规模排名前三的证券公司：广发证券、中泰证券与中信证券，合计占到总规模的 97.59%。其中，转让交易规模最大的广发证券占到全行业转让规模的 87.57%。

表 8.5 柜台市场本月转让交易量排名

单位：只/亿元

证券公司	排名	产品数量	当月成交转让金额
广发证券	第一名	152	15.65
中泰证券	第二名	70	1.12
中信证券	第三名	9	0.67
国泰君安	第四名	42	0.32
国信证券	第五名	111	0.05

九、证券公司参与区域性市场情况

较之报价系统和柜台市场，本月证券公司参与区域性市场业务活跃程度仍然相对较低。本月，参与区域性市场证券公司无新增，截至月底存量为 49 家。本月，证券公司在区域性市场推荐股权挂牌 259 笔，没有提供融资服务。

表 9.1 证券公司参与区域性股权市场情况

单位：家/个

月初参加区域性市场 证券公司数量	本月增加 数量	本月减少 数量	月末参加区域性市场 证券公司数量	涉及区域性 市场数量
49	0	0	49	28

十、报价系统业务开展情况

（一）参与人情况

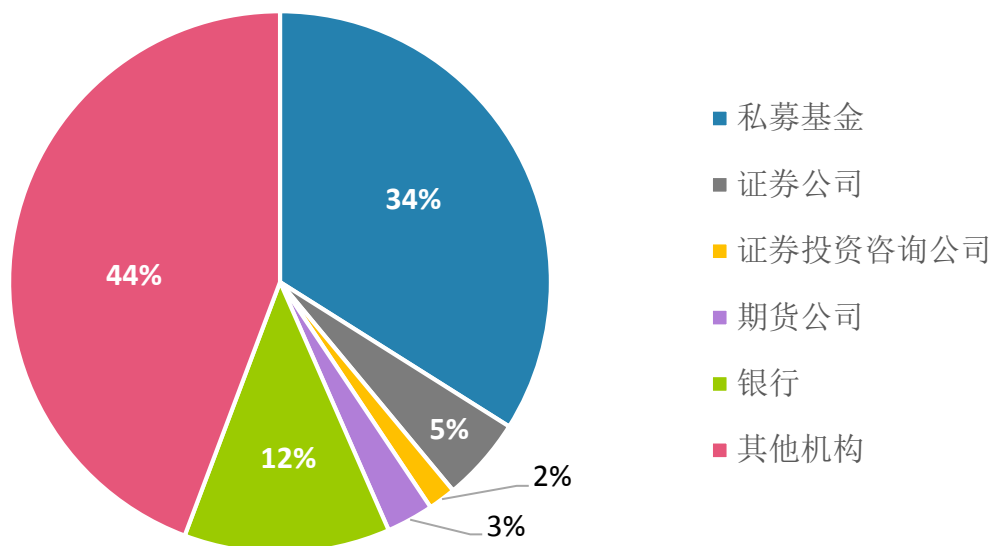
本月，报价系统净增参与人 50 家，银行 5 家，私募基金 21 家，期货公司 2 家，其他机构 22 家。参与人数量继续稳步增长，累计达 2,489 家。

表 10.1 报价系统参与人情况表

单位：家

参与人类型	月初数量	本月新增	本月退出	月末数量	本年累计净增
证券公司	125	0	0	125	1
私募基金	824	21	0	845	125
证券投资咨询公司	41	0	0	41	0
期货公司	68	2	0	70	7
银行	301	5	0	306	28
其他机构	1,080	22	0	1,102	156
合计	2,439	50	0	2,489	317

图 10.1 报价系统参与人情况



从参与人代理投资者参与报价系统情况看，本月参与人代理开立二级产品账户约 4.32 万个；截至 7 月底，通过报价系统参与人开立的产品账户将近 817.40 万个，增速稳定。

表 10.2 报价系统账户开立情况表

单位：个

账户类型	月初账户数量	本月新增	本月销户	月末账户数量	本年累计净增
资金结算账户	2,891	78	0	2,969	649
产品账户	2230	61	0	2,291	547
参与人二级产品账户	8,130,808	43,185	0	8,173,993	982,319

注：参与人二级产品账户是指报价系统参与人为其代理的客户开立的产品账户。

（二）产品发行情况

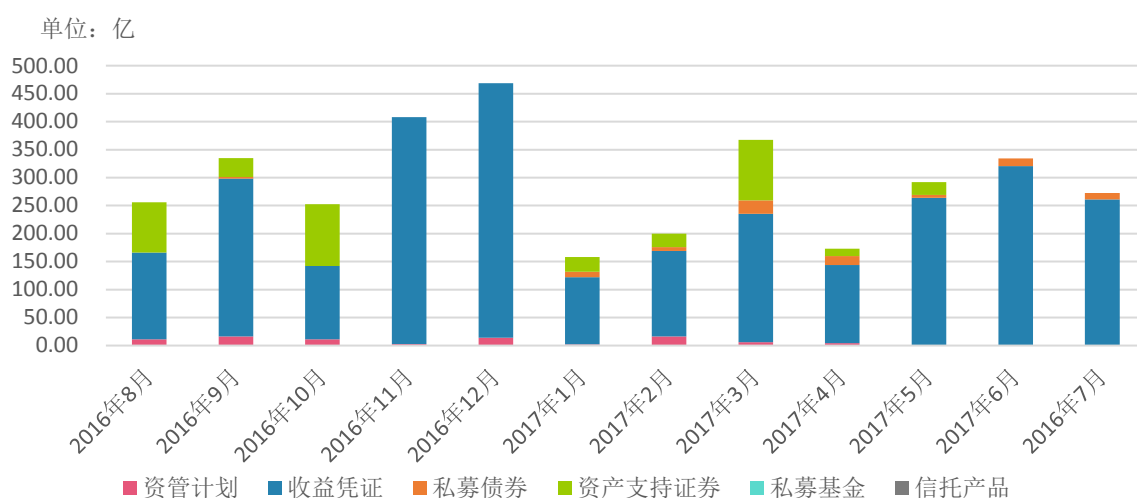
本月，报价系统发行规模约 272.32 亿元，本年累计规模达到 1,798.59 亿元。在产品类型方面，以发行收益凭证、非公开发行公司债为主。

表 10.3 报价系统产品发行情况表

单位：只/亿元

	本月情况		本年累计	
产品类型	数量	金额	数量	金额
资管计划	4	0.21	27	29.17
收益凭证	712	260.80	3,541	1,487.67
非公开发行公司债	2	11.30	14	86.70
资产支持证券	0	0.00	29	195.00
私募基金	0	0.00	0	0.00
信托产品	0	0.00	0	0.00
私募股权	8	0.00	30	0.04
合计	726	272.32	3,641	1,798.59

图 10.2 报价系统产品发行情况



(三) 产品转让情况

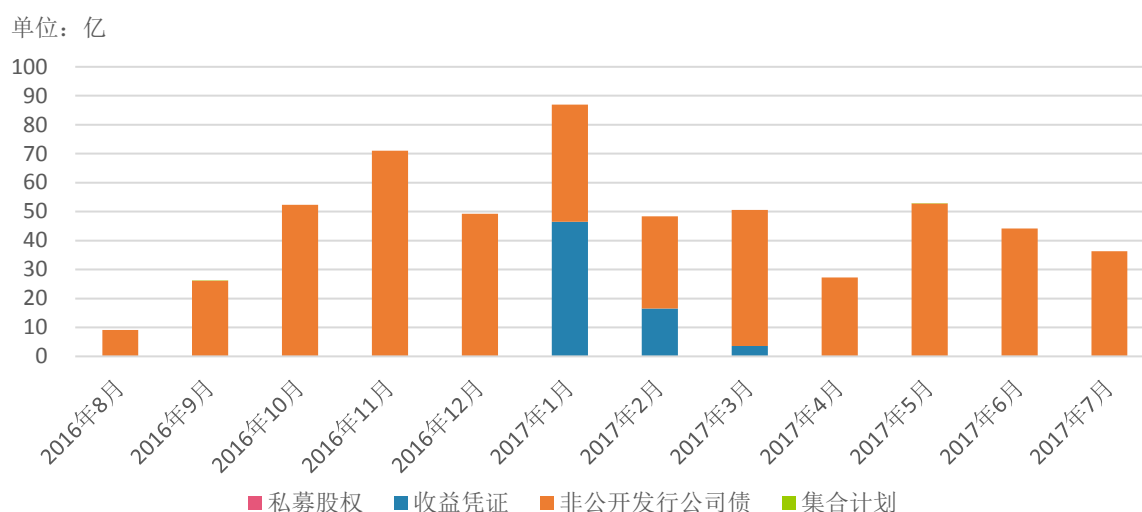
本月，报价系统可转让产品新增 99 只收益凭证。本月，报价系统促成 138 笔转让交易，涉及产品涵盖收益凭证、非公开发行公司债，月度成交金额约 36.29 亿元，截至 7 月底本年度累计转让规模近 346.45 亿元。

表 10.4 报价系统产品转让情况表

单位：只/笔/亿元

产品类型	可转让产品数量				本月情况		本年累计	
	月初	本月增加	本月终止	月末	笔数	金额	笔数	金额
私募股权	13	0	0	13	0	0.00	12	0.05
收益凭证	322	99	85	336	17	0.02	319	66.72
非公开发行公司债	86	0	1	85	121	36.27	689	279.66
资管计划	18	0	0	18	0	0.00	1	0.01
合计	439	99	86	452	138	36.29	1,021	346.45

图 10.3 报价系统产品转让情况



(四) 衍生品业务情况

7 月，在线签约规模新增 148.10 亿元，本年累计新增初始名义本金达 309.54 亿元。

表 10.5 报价系统衍生品交易平台签约情况表⁷

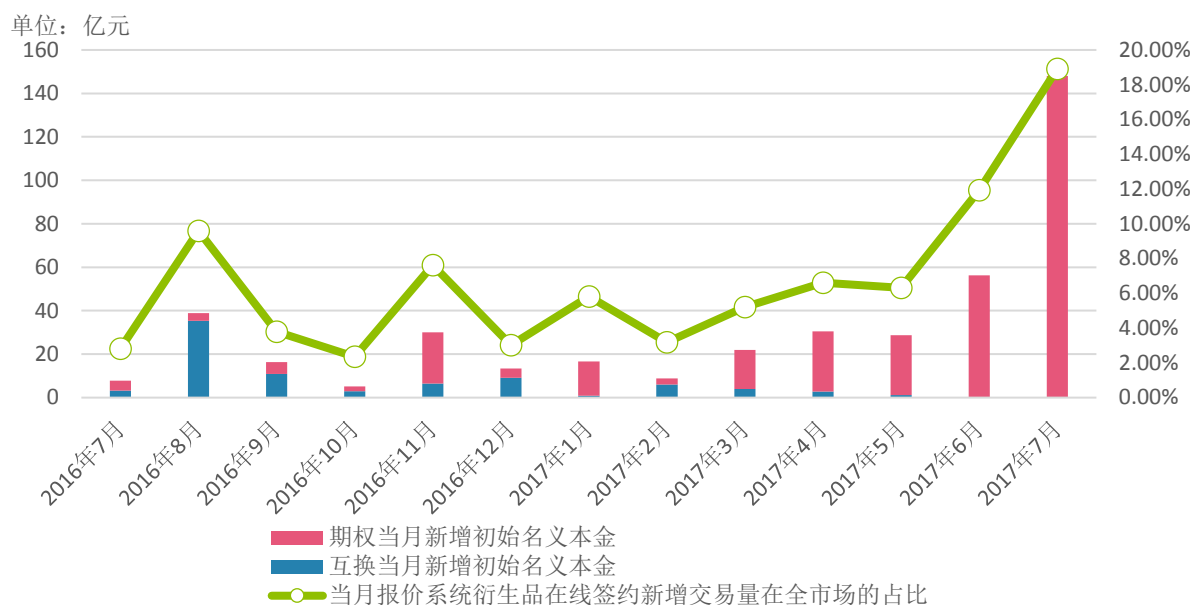
单位：笔/亿元

项目		月初存量	本月新增	本月终止	月末存量	本年累计
主协议签署情况		556	73	0	629	220
名义本金	互换类	135.93	0	1.36	134.57	14.65
	期权类	98.94	148.10	19.91	227.13	294.89
	合计	234.87	148.10	21.27	361.70	309.54
合约数量	互换类	627	6	195	438	396
	期权类	224	222	90	356	633
	合计	851	228	285	794	1,029

注：存量是指尚未完全终止的衍生品交易。

⁷ 本月对报价系统衍生品交易规模的统计口径做出调整。

图 10.4 报价系统衍生品在线签约交易量统计情况



（五）互联网非公开股权融资业务情况

本月，报价系统私募股权报价企业新增 16 家，注销 0 家，截至 2017 年 7 月底，私募股权报价企业共计 148 家；本月，报价系统私募股权展示项目新增 0 家，注销 0 家，截至 2017 年 7 月底，私募股权展示项目共计 13 家。

表 10.6 报价系统私募股权报价企业上线情况表

单位：个

	月初存量	本月增加	本月注销	月末存量	历史累计新增
企业数量	132	16	0	148	148

报价系统互联网非公开股权融资项目新增 8 个，拟融资金额 4,700 万元；截至 2017 年 7 月底，融资成功项目共计 23 个，项

目融资成功率为 17.42%，共实现认购 365 笔，累计线上认购金额达到 2.07 亿元，线上线下合计认购金额达到 2.47 亿元。

表 10.7 报价系统互联网非公开股权融资项目上线情况表

单位：个/万元

项目	月初存量	本月增加	本月募集结束	月末存量	历史累计新增
项目数量	25	8	3	30	132
拟融资金额	28,100.00	4,700.00	1,400.00	31,400.00	118,403.84

注：月初存量、月末存量是指在月初、月末仍处于募集期的项目。

表 10.8 报价系统互联网非公开股权融资项目融资情况表

单位：个/万元

项目	本月情况		历史累计	
	项目数量	金额	项目数量	金额
线上认购	0	0	28	21,236.93
线下认购	1	110	5	4,070.00
投资者筛选后退款	0	0	8	851.55
募集成功	1	300	23	20,719.93
募集失败退款	0	0	5	105

注：1. 认购是指在项目募集期，投资者申请参与的互联网非公开股权融资项目。

2. 投资者筛选后退款是指融资方不接受投资者认购，并向投资者退还的申购款及利息。

3. 募集失败退款是指融资项目未能按计划完成，融资方向全部认购投资者退还申购款及利息。

本月，报价系统私募股权转让企业新增 0 家，注销 0 家。截至 2017 年 7 月底，转让企业共计 14 家，累计转让笔数 108 笔，累计转让金额 12,481.50 万元。

（六）区域性股权市场互联互通企业情况

截至 2017 年 7 月底，互联互通企业累计达到 93 家，其中展示企业累计达到 83 家，私募股权报价企业累计达到 4 家，私募股权融资企业累计达到 1 家，私募股权转让企业累计达到 5 家。

报送：证监会主席、副主席、纪委书记、主席助理，

债券部、期货部、私募部、市场部、打非局。

分送：证监会各派出机构、各会管单位，协会领导、各部门。
