

场外证券业务开展情况报告

(2018 年第 11 期，总第 38 期)

中国证券业协会
中证机构间报价系统股份有限公司

2018 年 12 月 12 日

2018 年 10 月

目录

本期概要.....	- 3 -
一、总体情况.....	- 5 -
二、收益凭证发行兑付情况.....	- 5 -
三、非公开发行公司债券备案情况.....	- 9 -
四、场外金融衍生品业务.....	- 13 -
五、场外证券销售情况.....	- 18 -
六、场外证券登记托管业务开展情况.....	- 19 -

七、证券公司开展柜台市场业务情况	- 20 -
(一) 柜台试点公司账户开立情况.....	- 20 -
(二) 柜台市场转让情况	- 21 -
八、证券公司参与区域性市场情况.....	- 23 -
九、报价系统业务开展情况.....	- 23 -
(一) 参与人情况	- 23 -
(二) 产品发行情况.....	- 25 -
(三) 产品转让情况.....	- 26 -
(四) 衍生品业务情况.....	- 27 -
(五) 互联网非公开股权融资业务情况	- 28 -

本期概要¹

收益凭证：本月，证券公司发行收益凭证合计 2,512 只，发行规模 442.82 亿元。其中，通过报价系统发行收益凭证 512 只，发行规模为 150.79 亿元；通过柜台市场发行收益凭证 2,000 只，发行规模为 292.02 亿元。

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 31 笔，涉及债券本金 346.83 亿元。

场外衍生品：本月，证券公司开展场外金融衍生品交易涉及初始名义本金 875.74 亿元；截止本月末，场外金融衍生品未了结初始名义本金合计 3,177.57 亿元。

报价系统：本月，报价系统发行私募产品 533 只，发行金额 150.79 亿元；实现产品转让 133 笔，转让金额 24.03 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。

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、总体情况

截至9月底，累计共95家证券公司报告开展了场外证券业务。主要业务类型包括：场外证券销售业务、场外证券登记托管与结算业务、场外证券自营与做市业务，以及场外衍生品业务。

本月场外证券业务开展情况呈现以下特点：

第一，场外衍生品新增交易规模环比增长近五成，股指期货、收益互换新增交易规模环比增长幅度较大，个股期权新增交易规模保持稳定。本月场外衍生品新增交易规模875.74亿，较上月增长291.30亿，环比增长49.84%。其中，个股期权新增交易规模37.98亿，较上月减少1.97亿，环比减少4.93%；股指期货新增交易规模244.39亿，较上月增长110.94亿，环比增长45.39%；收益互换新增交易规模214.19亿，较上月增长101.36亿，环比增长89.83%。截至本月末，未了结交易规模为3,177.57亿元，较上月增长184.78亿，环比增长6.14%。

第二，收益凭证发行规模近半年来首次呈环比增长的趋势，本月环比增长近八个百分点。本月收益凭证新增发行规模442.82亿，较上月增长30.98亿，环比增长7.52%。截至本月末，存续规模3,843.28亿，较上月减少8.16亿，环比减少0.21%。

第三，非公开发行公司债券发行规模本月环比减少近四成。本月非公开发行公司债券发行346.83亿，较上月减少222.09亿，环比减少39.04%。截止本月底，本年度月均发行43只、516.75亿元。

二、收益凭证发行兑付情况

表 2.1 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	3,094	2,126.08	512	150.79	439	110.17	6,956	2,351	3,167	2,166.70
柜台市场	8,307	1,725.37	2,000	292.02	1,877	340.81	20,766	3,813	8,430	1,676.58
合计	11,401	3,851.45	2,512	442.82	2,316	450.98	27,722	6,164	11,597	3,843.28

本月，证券公司新发收益凭证 2,512 只，发行规模 442.82 亿元。在发行场所方面，本月通过报价系统发行收益凭证 512 只，发行规模为 150.79 亿元，占本月发行总规模的 34.05%；通过柜台市场发行收益凭证 2,000 只，发行规模为 292.02 亿元，占本月发行总规模的 65.95%。在兑付方面，本月兑付本金 450.98 亿元，是本月发行规模的 101.84%。

图 2.1 收益凭证月度发行情况统计

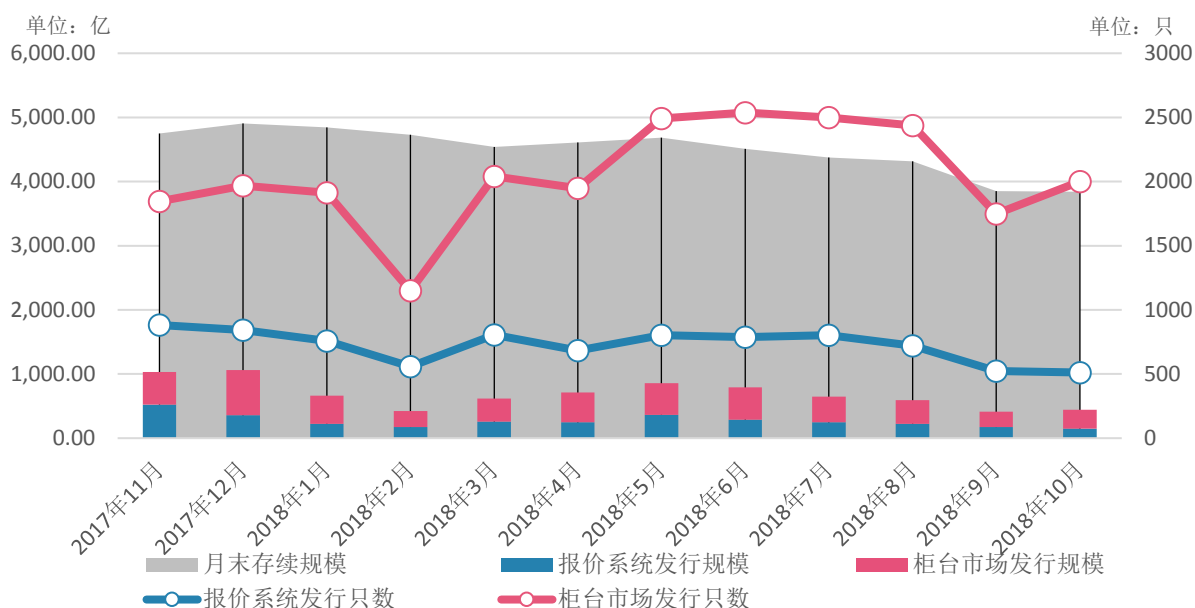


图 2.2 收益凭证月度发行收益结构统计

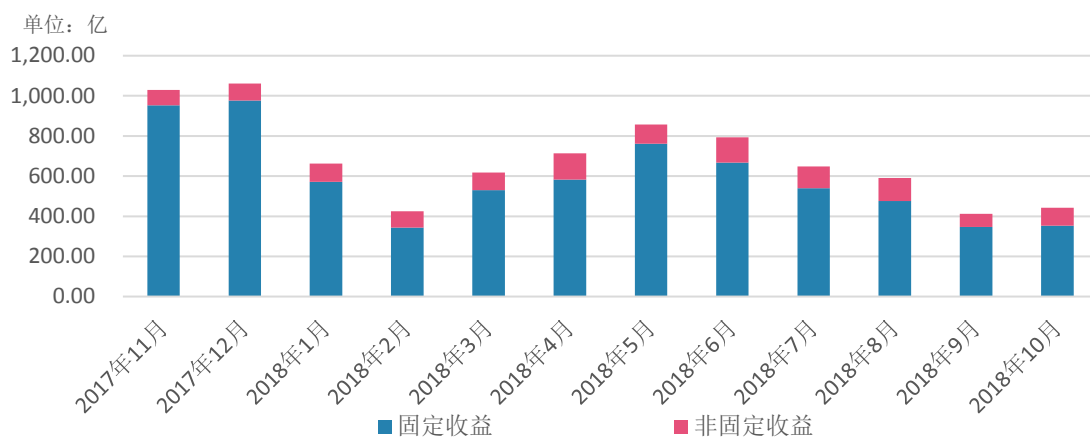


表 2.2 本月收益凭证发行规模排名

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	259	52.75
第二名	中国银河证券股份有限公司	171	49.70
第三名	海通证券股份有限公司	292	33.68
第四名	中信建投证券股份有限公司	96	31.48
第五名	中国国际金融股份有限公司	54	25.64
第六名	国泰君安证券股份有限公司	106	23.64
第七名	中国中投证券有限责任公司	73	21.25
第八名	广发证券股份有限公司	215	15.32
第九名	华龙证券股份有限公司	20	14.65
第十名	申万宏源证券有限公司	54	14.15
合计		1,340	282.26

截至 2018 年 10 月底，未兑付的收益凭证发行期限以 6 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 93.95%，收益结构仍以固定收益型为主，非固定收益型占比达到 20.10%。

图 2.3 收益凭证期限结构(以发行规模计) 统计

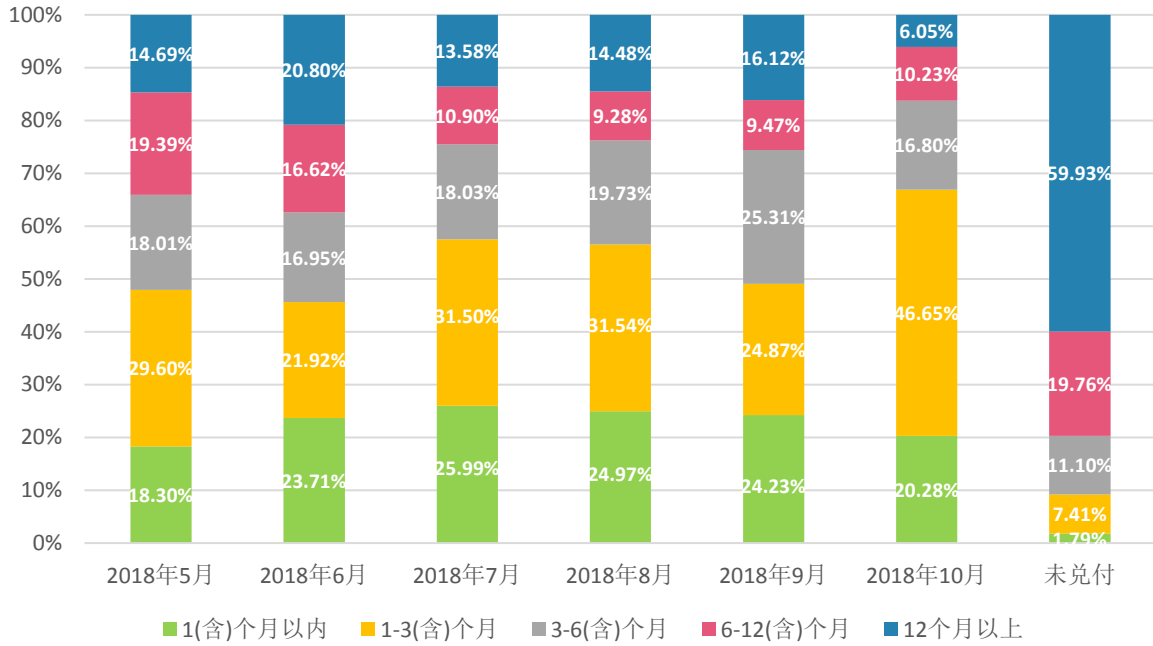
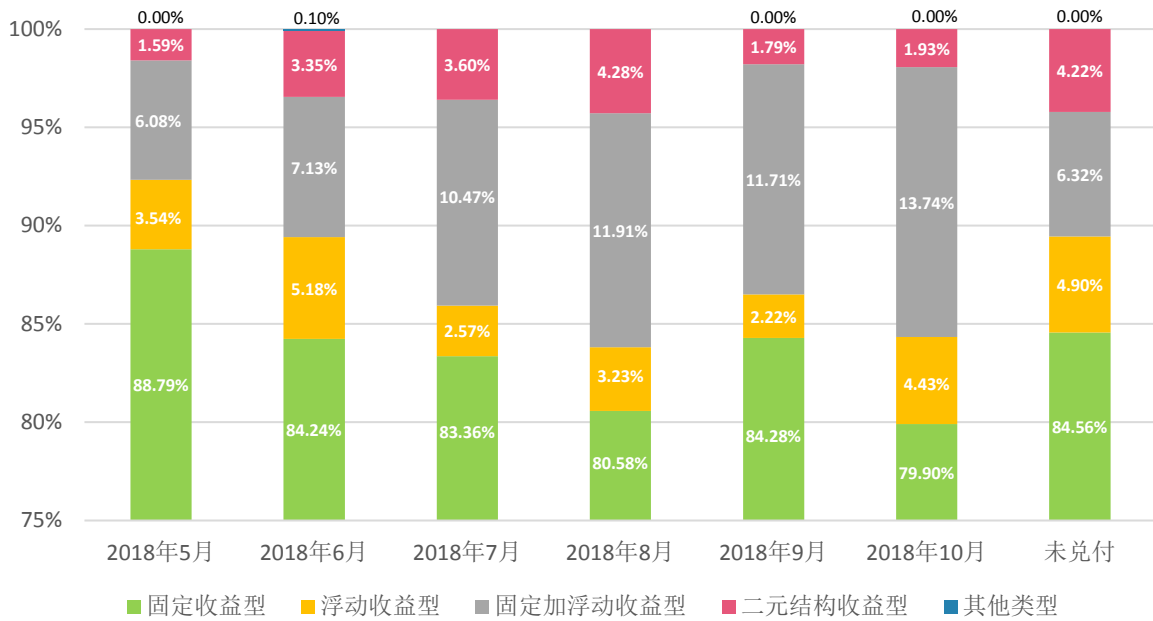


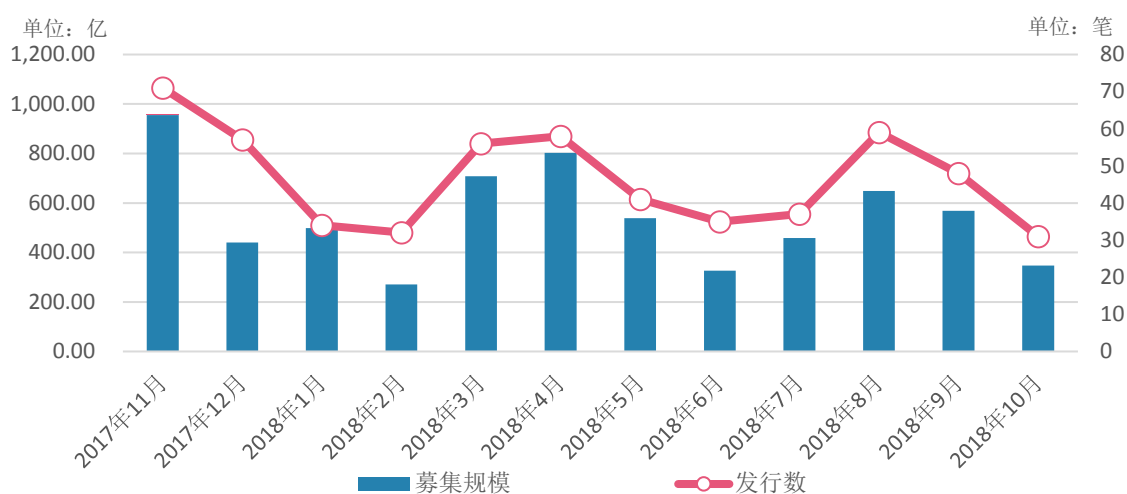
图 2.4 收益凭证收益结构(以发行规模计) 统计



三、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 31 笔，募集金额 346.83 亿元，平均每笔规模达 11.19 亿元。

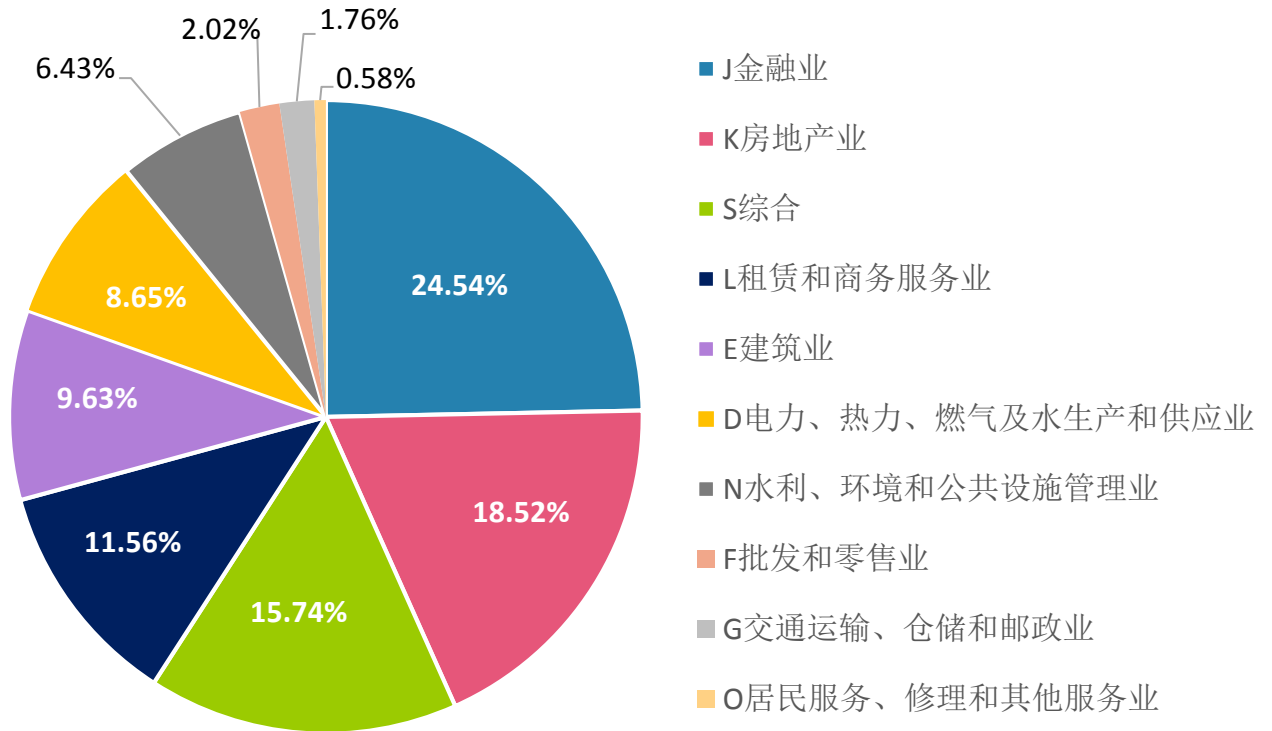
图3.1 非公开发行公司债券月度发行备案情况



截至 2018 年 10 月底，非公开发行公司债券备案系统历史累计共接收备案 4,061 笔，历史累计备案金额达 5.10 万亿元。

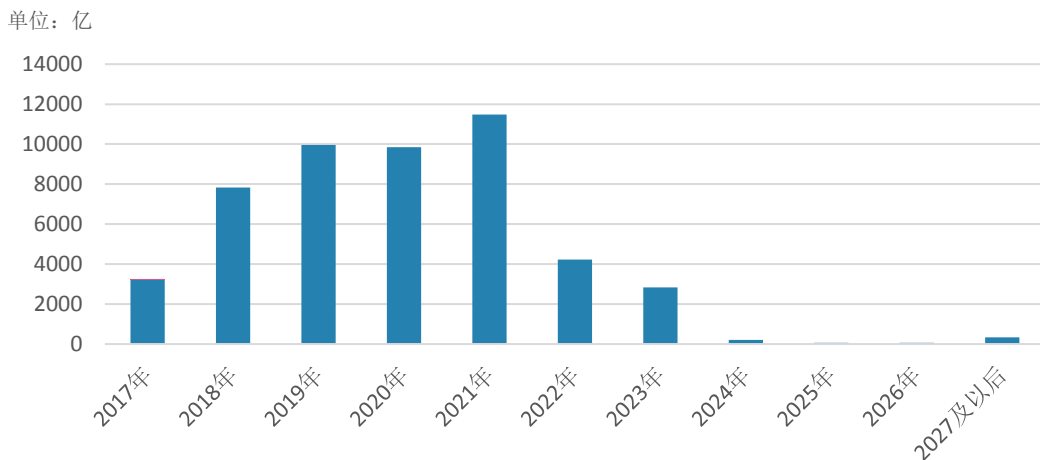
本月，发行规模最大的三个行业金融业、房地产业、建筑业的发债规模合计占据了近 58% 的份额。具体而言，其发行规模分别达到 85.10 亿、64.23 亿、54.60 亿元。

图3.2 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 54 笔，合计 754.73 亿元。非公债的到期规模将逐年上升，2018 年到期 7,833 亿，到达第一个还本高峰年份；2019 年持续攀升至 9,955 亿元；2021 年达到 11,473 亿元。

图3.3 非公开发行公司债券到期年度分布图



本月，共有 20 家证券公司担任非公开发行公司债券主承销商。其中，中信建投、国泰君安、中泰证券分列发行规模前三名，帮助发行主体分别募集资金 55.10 亿、47.00 亿和 45.40 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 293.73 亿元。

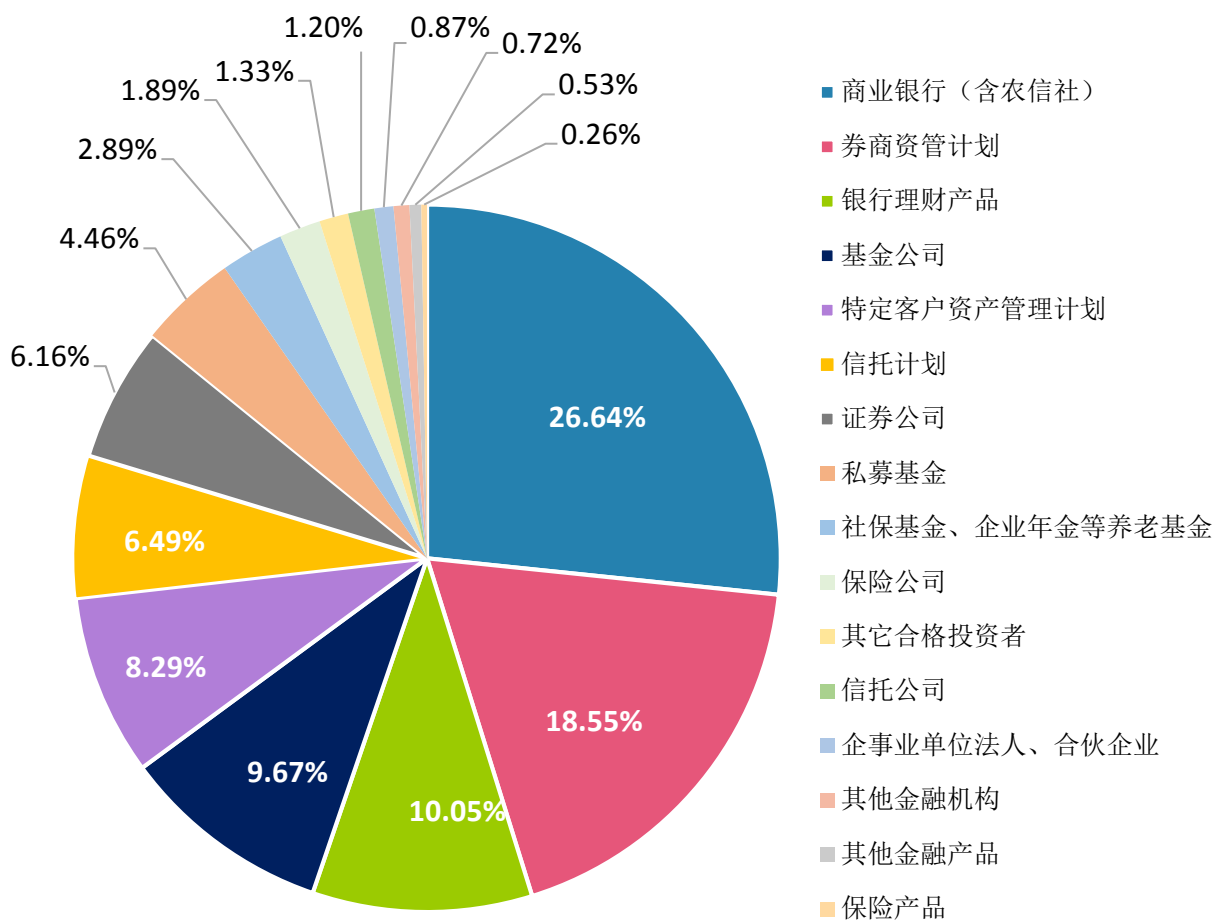
表 3.1 本月证券公司担任非公开发行公司债主承销商募集资金排名

单位：笔/亿元

按募集资金排名	担任主承证券公司名称	募集资金	募集笔数
第一名	中信建投证券股份有限公司	55.10	3
第二名	国泰君安证券股份有限公司	47.00	4
第三名	中泰证券股份有限公司	45.40	4
第四名	中国国际金融股份有限公司	38.13	3
第五名	招商证券股份有限公司	30.00	1
第六名	华福证券有限责任公司	20.00	1
第七名	中山证券有限责任公司	20.00	1
第八名	中银国际证券股份有限公司	17.00	1
第九名	财通证券股份有限公司	11.10	1
第十名	华创证券有限责任公司	10.00	1
合 计		293.73	20

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 92 亿元，占非公开募集公司债券募集资金总金额的 27%；券商资管计划的资金 64 亿元，占比 19%；银行理财产品的资金 35 亿元，占比 10%。

图 3.4 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 45%，无评级的占比达 55%。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 57%，无评级的占比达 43%。本月，有债项评级的非公债中全部达到投资级及以上。

图3.5 本月非公开发行人公司债债项评级分布情况

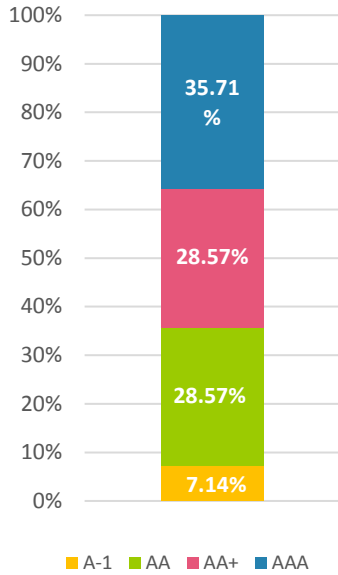


图4.6.1 有评级非公债债项评级分布情况

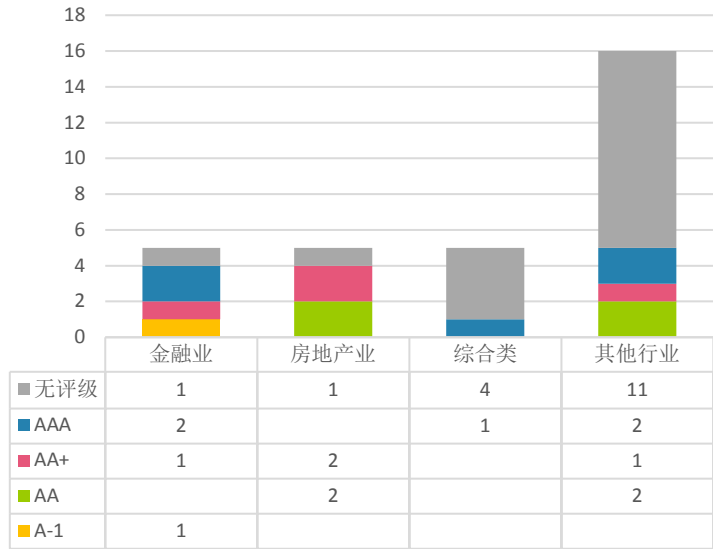


图4.6.2 主要行业非公债债项评级分布情况

四、场外金融衍生品业务

本月，证券公司场外金融衍生品业务新增初始名义本金 875.74 亿，较上月增长 291.30 亿，环比增长 49.84%；截至本月末，未了结初始名义本金为 3,177.57 亿，较上月增长 184.78 亿，环比增长 6.14%。

场外期权业务新增初始名义本金 661.55 亿，较上月增长 189.94 亿，环比增长 40.28%；截至本月末，未了结初始名义本金 2,523.70 亿，较上月增长 114.23 亿，环比增长 4.74%。

收益互换业务新增初始名义本金 214.19 亿，较上月增长 101.36 亿，环比增长 89.83%；截至本月末，未了结初始名义本金

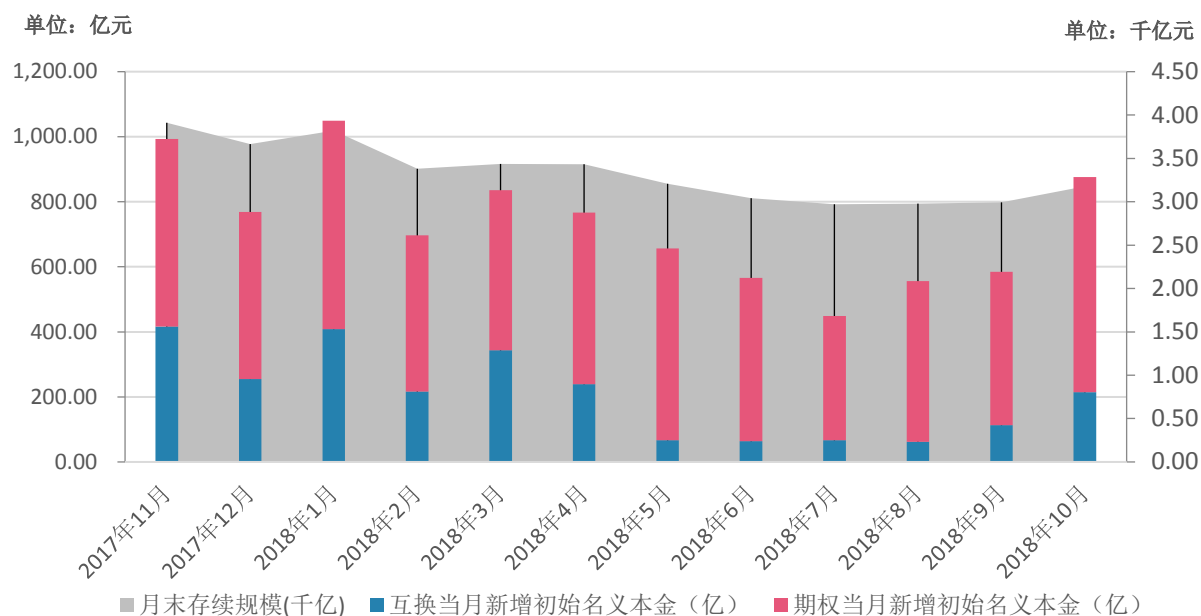
653.87 亿，较上月增长 70.55 亿，环比增长 12.09%。融资类收益互换新增为零，未了初始结名义本金 10.06 亿元，与上月底未了结规模相同。

表 4.1 证券公司场外衍生品交易情况

单位：笔/亿元

业务类型	月初存量	本月新增	本月终止	月末存量	本年累计新增
收益互换	583.27	214.19	143.59	653.87	1,793.60
场外期权	2,409.47	661.55	547.32	2,523.70	5,243.16
合计	2,992.74	875.74	690.91	3,177.57	7,036.76

图 4.1 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 205.18 亿元，占本月收益互换业务新增总量的 95.79%；本月场外期权业务新增规模排名前五的证

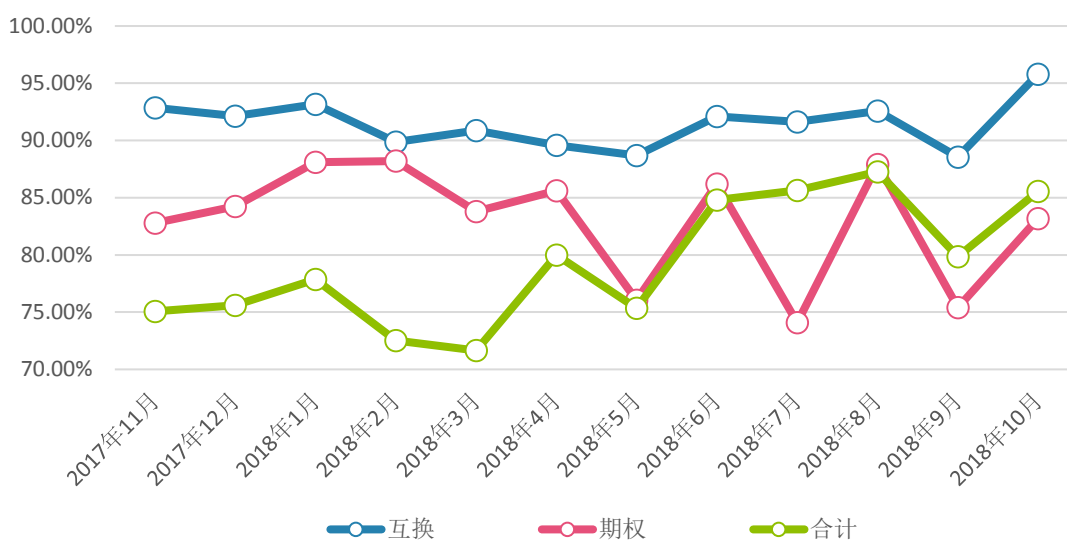
券公司新增初始名义本金为 550.20 亿元，占本月场外期权业务新增总量的 83.17%。

表 4.2 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	中信证券	91.83	中信建投	190.31	中信证券	221.13
第二名	国泰君安	62.80	中信证券	129.30	中信建投	192.86
第三名	中金公司	43.48	广发证券	103.54	国泰君安	132.69
第四名	国信证券	3.84	国泰君安	69.89	广发证券	103.79
第五名	招商证券	3.04	中金公司	57.17	中金公司	100.65

图 4.2 证券公司新增衍生品交易集中度情况²



从业务开展场所来看，在本月新增的 875.74 亿元初始名义本金中，在柜台开展的规模为 865.78 亿元，占比 98.86%，通过报价系统开展的规模为 9.96 亿元，占比 1.14%。

² 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 4.3.1 本月新增收益互换合约交易对手情况(名义金额)

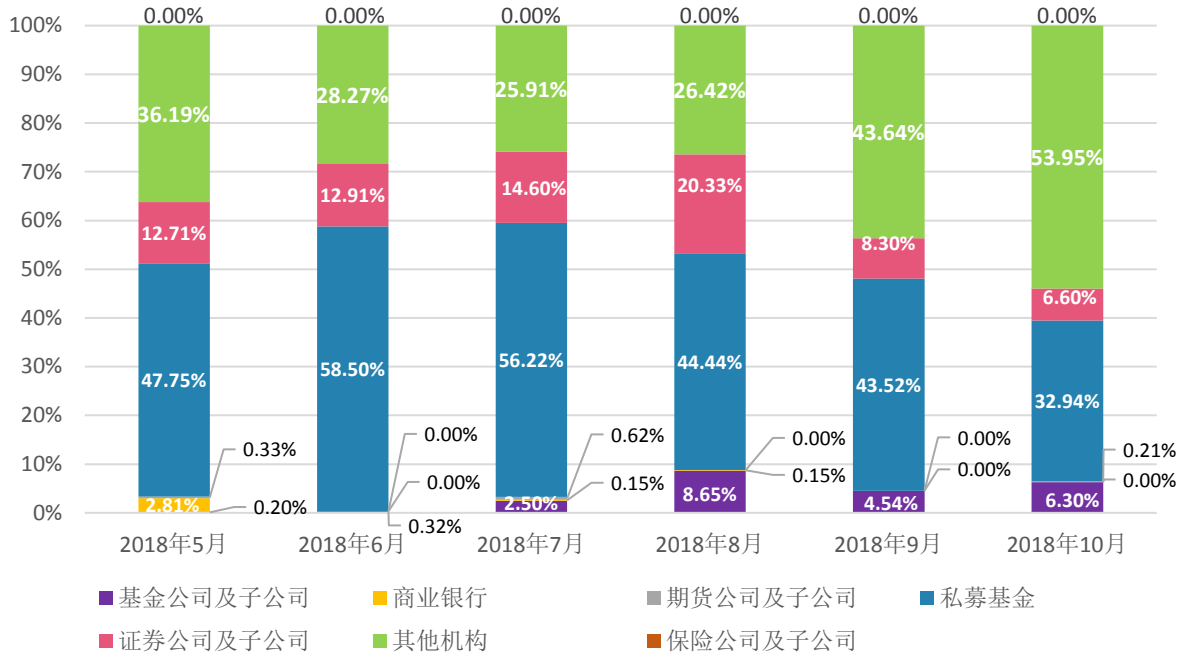


图 4.3.2 本月新增期权合约交易对手情况(名义金额)

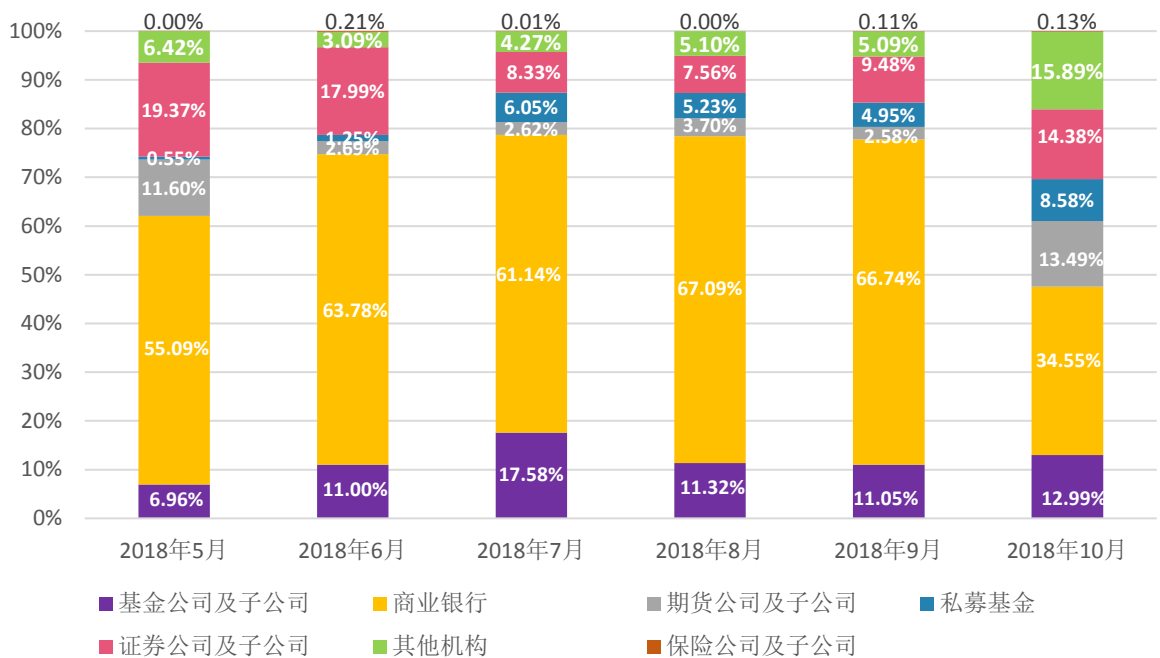


图 4.4.1 本月新增收益互换合约标的的情况 (名义金额)

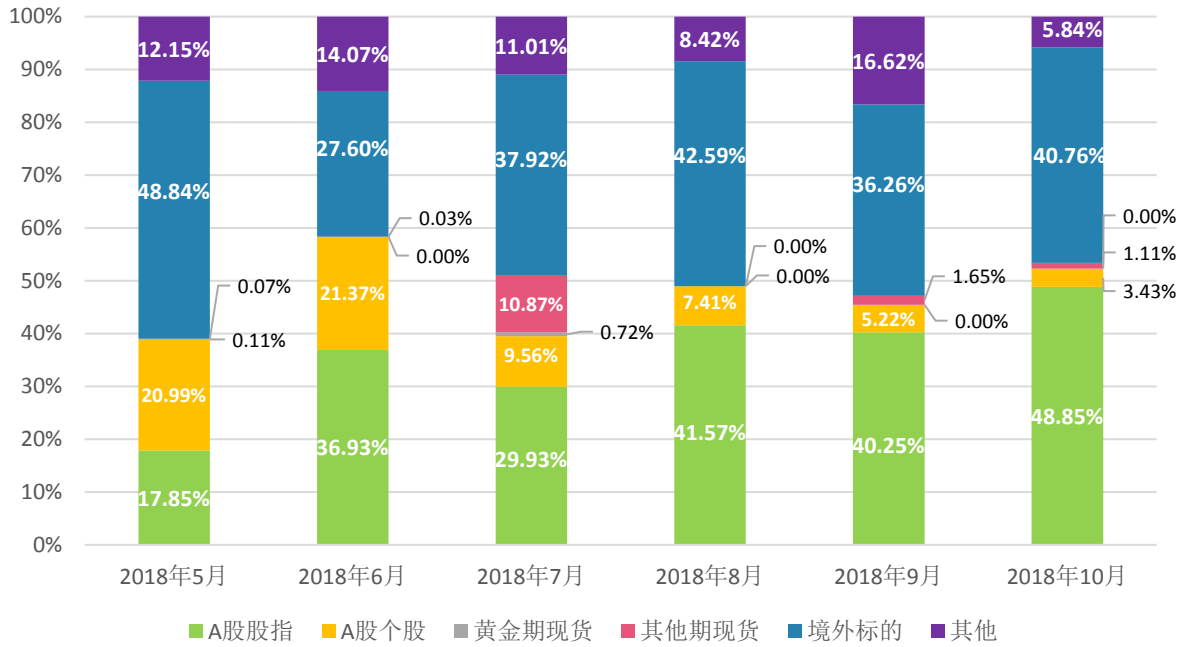
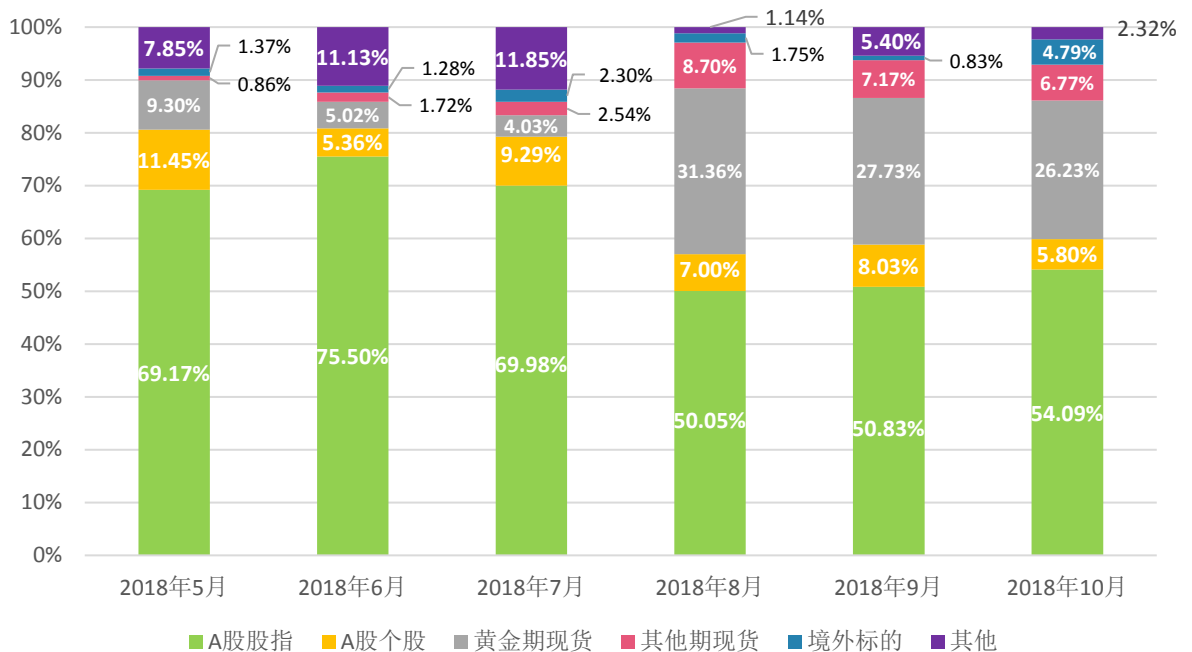


图 4.4.2 本月新增期权合约标的的情况 (名义金额)



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、基金公司及其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中，私募基金、其他机构占比较高，分别达到 32.94%、53.95%；在本月新增期权交易中，商业银行、其他机构占比较高，分别达到 34.55%、15.89%。

收益互换合约的标的构成，主要分为沪深 300、中证 500、上证 50 为主的股指，以港股、美股、境外期现货为代表的境外标的。从组成结构来看，A 股股指期权以名义本金为维度进行统计，占比达到 48.85%；境外标的以名义本金为维度进行统计，占比为 40.76%。

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为维度进行统计，占比达到 54.09%；A 股个股期权以名义本金为维度进行统计，占比为 5.80%；黄金相关期权以名义本金为维度进行统计，占比达到 26.23%。

五、场外证券销售情况

本月内，48 家公司共报告销售本月新增私募产品 2,434 只，销售金额 890.88 亿元（表 5.1）。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规模的 16.70%、32.78%与 46.71%。在销售方式方面,代销占据主导,占比达到本月新增销售规模的 53.03%。

表 5.1 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	97	126.39	29	22.41	126	148.80	1,788	3,425.74
收益凭证	2,000	292.02	0	0.00	2,000	292.02	20,766	3,812.77
基金专户	0	0.00	0	0.00	0	0.00	28	17.74
私募基金	0	0.00	9	0.78	9	0.78	293	131.15
银行理财	0	0.00	65	27.85	65	27.85	3,855	1,062.47
信托计划	0	0.00	9	5.33	9	5.33	153	99.80
债券	0	0.00	225	416.10	225	416.10	1,999	2,450.34
合计	2,097	418.41	337	472.47	2,434	890.88	28,882	11,000.01

六、场外证券登记托管业务开展情况

本月,62家证券公司报告共为23,546只私募产品提供了登记服务;43家证券公司报告共为27,625只私募产品提供了托管服务。在产品类型方面,以私募基金为主。

表 6.1 登记托管业务开展情况

单位:只/家

业务类型	产品数量	开展业务证券公司数量
登记	23,546	62
托管	27,625	43

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 86.35%。

七、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 24.42 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 33.13%；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 69.36%。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 25 家试点公司报告开立客户专用资金存管账户 29 个，月末账户余额为 0.51 亿元。

表 7.1 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	2.32	0.04	0.01	2.34	0.47
个人投资者账户	2,061.25	24.39	0.42	2,085.22	304.87
合计	2,063.56	24.42	0.43	2,087.56	305.34

表 7.2 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	0.12	435.36	434.97	0.51	25

表 7.3 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	8.09	海通证券	693.10
第二名	海通证券	7.02	国泰君安	519.95
第三名	中泰证券	1.84	方正证券	395.62
第四名	中信建投	1.37	中泰证券	212.28
第五名	华泰证券	1.03	中信建投	34.26
第六名	方正证券	0.91	华泰证券	32.55
第七名	东方证券	0.51	银河证券	30.53
第八名	广发证券	0.49	广发证券	27.44
第九名	平安证券	0.46	东方证券	27.00
第十名	南京证券	0.42	中信证券	21.26

（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 1,962 只，主要涵盖包括 660 只收益凭证、1,226 只资管计划等产品。截至本月末，可转让产品 4,004 只，其中收益凭证占比达到 67.91%。

本月，9 家证券公司报送了转让交易，转让规模达 14.05 亿元；截至本月底，全年累计 8,264 只产品发生转让，转让金额累积达到 152.84 亿元。在产品类型方面，本月转让产品以资管计划、收益凭证、银行理财为主。

表7.4 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	6	0	0.00	0	0.00
信托计划	180	0	0.00	3	1.23
资管计划	800	1,377	12.71	5,171	120.51
收益凭证	2,719	183	0.68	2,190	15.86
基金专户	5	0	0.00	5	1.90
私募基金	79	2	0.04	37	6.10
银行理财	215	70	0.62	858	7.24
合计	4,004	1,632	14.05	8,264	152.84

本月证券公司柜台市场共报告有 827 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、中泰证券与国泰君安，合计占到总规模的 96.44%。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 83.35%。

表7.5 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	342	11.71
中泰证券	第二名	41	1.08
国泰君安	第三名	123	0.76
海通证券	第四名	12	0.28
国信证券	第五名	1095	0.15

八、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 50 家。本月，证券公司在区域性市场推荐股权挂牌 113 笔，提供 7 笔债券挂牌交易服务。

表 8.1 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
50	0	0	50	37

九、报价系统业务开展情况

（一）参与人情况

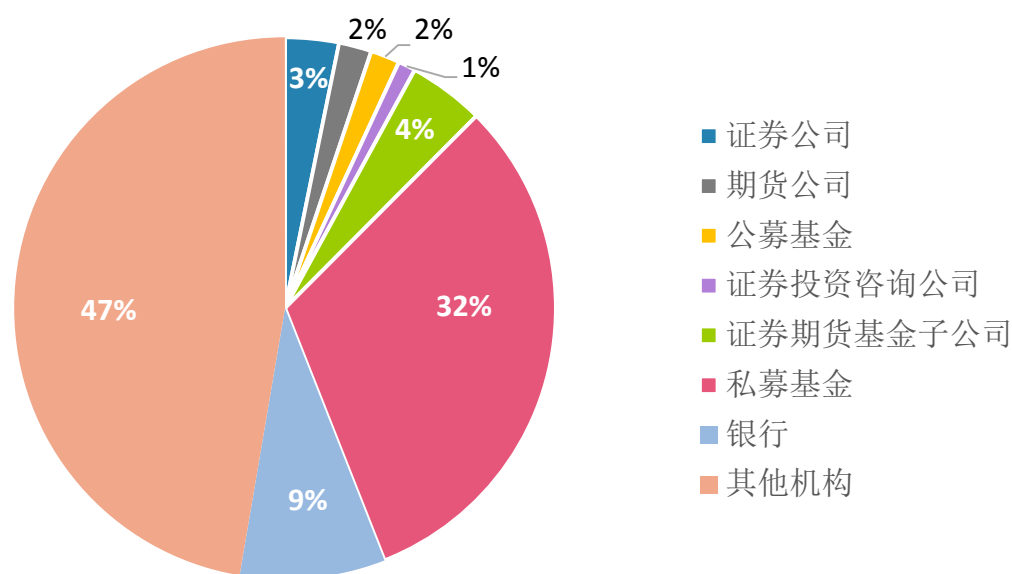
本月，报价系统净增参与人 18 家，其中包括证券期货基金子公司 1 家，私募基金 6 家，银行 5 家，其他机构 1 家。参与人数量继续稳步增长，累计达 3,995 家。

表 9.1 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	128	0	0	128	3
期货公司	78	0	0	78	2
公募基金	70	0	0	70	1
证券投资咨询公司	41	0	0	41	0
证券期货基金子公司	180	1	0	181	3
私募基金	1,255	6	0	1,261	282
银行	341	5	0	346	27
其他机构	1,884	6	0	1,890	652
合计	3,977	18	0	3,995	970

图9.1 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 5.96 万个；截至 10 月底，通过报价系

统参与人开立的产品账户近 741.75 万个，增速稳定。

表 9.2 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	3,942	24	6	3,960	229
产品账户	3,074	23	0	3,097	213
参与人二级产品账户	7,357,917	59,584	28	7,417,473	-1,441,609

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

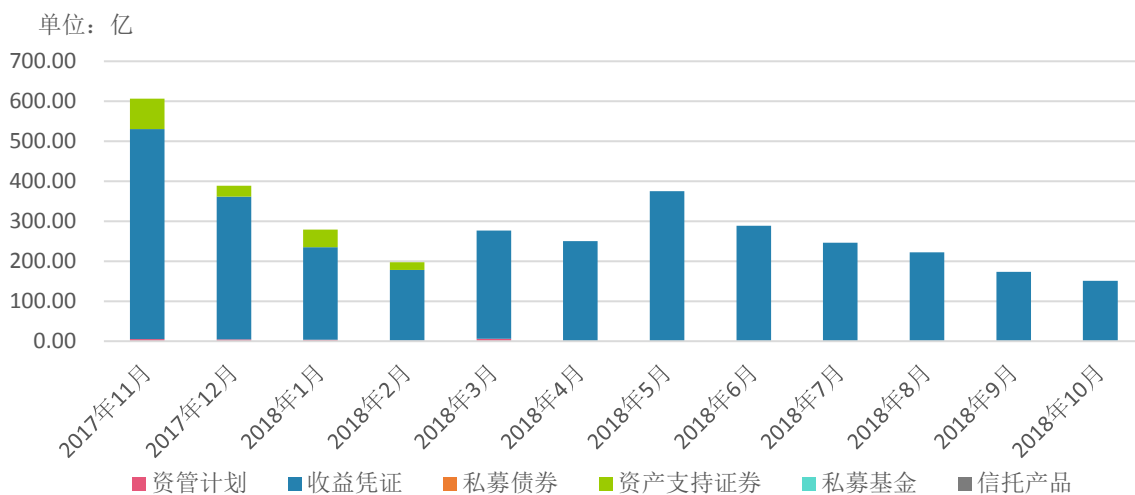
本月，报价系统发行规模 150.79 亿元，本年累计规模达到 2,460.17 亿元。在产品类型方面，以发行收益凭证为主。

表 9.3 报价系统产品发行情况表

单位：只/亿元

产品类型	本月情况		本年累计	
	数量	金额	数量	金额
资管计划	0	0.00	8	11.56
收益凭证	532	150.79	7,435	2,384.99
非公开发行公司债	0	0.00	0	0.00
资产支持证券	0	0.00	5	63.58
私募基金	0	0.00	0	0.00
信托产品	0	0.00	0	0.00
私募股权	1	0.00	60	0.04
合计	533	150.79	7,508	2,460.17

图9.2 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 48 只收益凭证。本月，报价系统促成 133 笔转让交易，涉及产品涵盖收益凭证、非公开发行公司债，月度成交金额达 24.03 亿元，截至 10 月底本年度累计转让规模近 399.71 亿元。

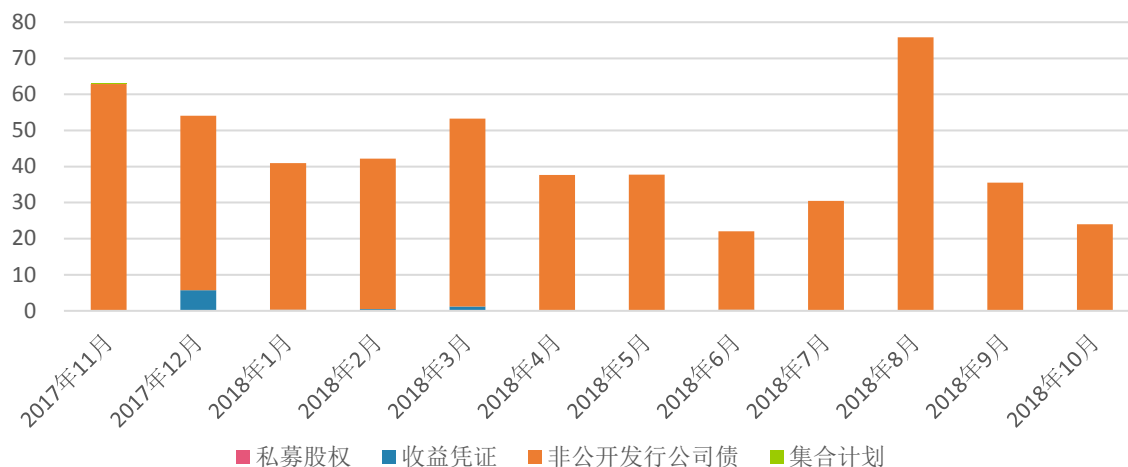
表 9.4 报价系统产品转让情况表

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	0	0.00
收益凭证	585	48	90	543	9	0.01	529	2.90
非公开发行公司债	72	0	4	68	124	24.02	1,481	396.81
资管计划	18	0	0	18	0	0.00	0	0.00
合计	688	48	94	642	133	24.03	2,010	399.71

图9.3 报价系统产品转让情况

单位：亿



(四) 衍生品业务情况

2018年10月，在线签约规模新增9.96亿元，本年累计新增初始名义本金达339.48亿元。

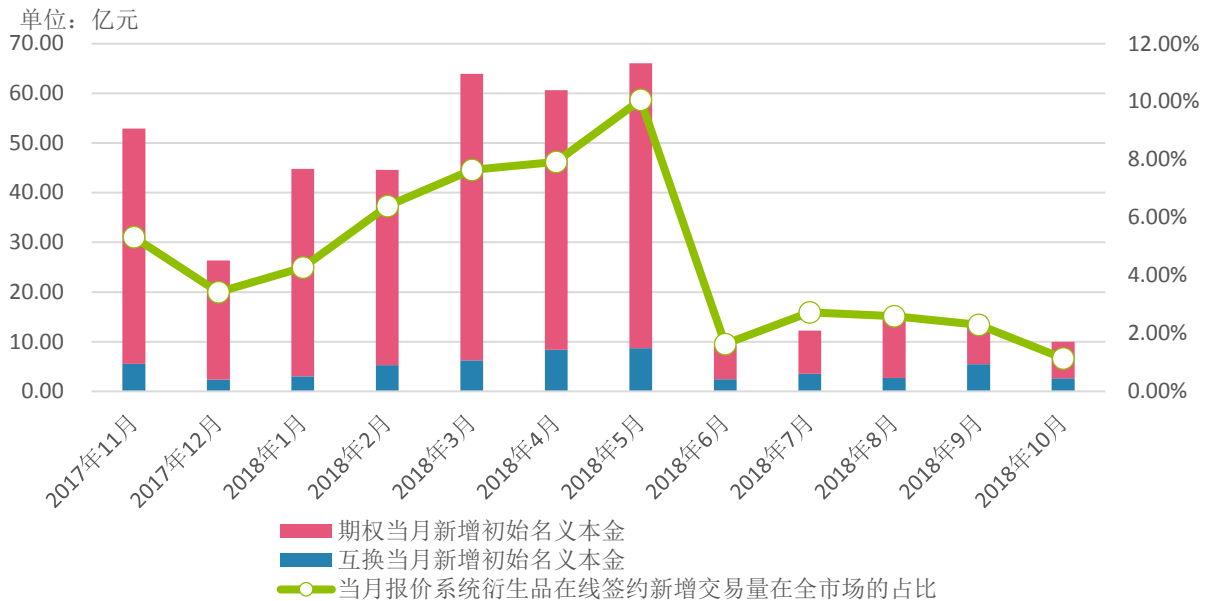
表9.5 报价系统衍生品交易平台签约情况表

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	2,539	3	1	2,541	1,198	
名义本金	互换类	61.53	2.65	4.03	60.15	48.41
	期权类	112.50	7.31	20.94	98.87	291.07
	合计	174.03	9.96	24.97	159.02	339.48
合约数量	互换类	230	23	27	226	527
	期权类	521	37	112	446	4,377
	合计	751	60	139	672	4,904

注：存量是指尚未完全终止的衍生品交易。

图9.4 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7家，注销0家，截至2018年10月底，私募股权报价企业共计550家；本月，报价系统私募股权展示项目新增1家，注销0家，截至2018年10月底，私募股权展示项目共计44家。

表9.6 报价系统私募股权报价企业上线情况表

	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	518	7	0	525	550

报价系统互联网非公开股权融资项目新增1个，拟融资金额600万元；截至2018年10月底，融资成功项目共计33个，项目融资成功率为13.52%，共实现认购529笔，线上线下合计认购金

额达到 14.10 亿元。

表 9.7 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	23	1	5	19	244
拟融资金额	18,128.00	600.00	3,789.00	14,939.00	326,676.84

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 9.8 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	67	23,481.93
线下认购	1	100	16	118,419.10
投资者筛选后 退款	0	0	8	851.55
募集成功	1	600	33	137,597.43
募集失败退款	3	35	43	2991.6

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 2018 年 10 月底，转让企业共计 15 家，累计转让笔数 121 笔，累计转让金额 12,923.77 万元。

报送：证监会主席、副主席、纪委书记、主席助理，

机构部、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。
