

金交所挂牌定向融资快速通过

产品名称	金交所挂牌定向融资快速通过
公司名称	中新诚（北京）企业管理有限公司
价格	888.00/项
规格参数	
公司地址	北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO24号楼(北办公楼)16层A-1901
联系电话	18500400500 18500400500

产品详情

定向融资金交所挂牌业务属于契约型私募基金，是指把投资者、管理人、托管人三者作为当事人，通过签订基金契约（签署基金合同）的形式而设立的基金。基金管理人、基金托管人和基金份额持有人（即投资人）之间根据基金契约确立相互之间的权利和义务关系，其中，基金管理人作为投资机构，依据法律、法规和基金合同的规定负责基金的经营和管理运作；基金托管人负责安全保管基金资产，执行管理人的有关指令，办理基金名下的资金往来，并且监督管理人的投资运作；基金份额持有人通过购买基金份额，享有基金投资收益。

金交所挂牌产品的参与主体有：

- 1、挂牌方即融资方。挂牌方作为金交所会员，通过金交所交易平台发行定融产品。
- 2、认购方即资金方，通过金交所交易平台认购产品。一般为金交所会员。
- 3、担保方（若有）。一旦挂牌方偿付资金来源金额或偿付时间出现缺口，则由担保方对该产品的按期偿付提供全额无条件不可撤销的连带担保义务。担保义务范围一般包括发行人在本定向债务融资工具项下应偿付的本金、以及由此产生的收益、罚息、违约以及实现债权的相关费用。
- 4、受托管理人。受托管理人一般由挂牌方聘请，代投资者办理担保手续，成为抵质押权人；并在同时监管产品募集资金使用情况。当发生兑付逾期或预期违约时，受托管理人将代认购者进行追索，要求挂牌方补充担保等。在投资者所签署的法律文件中，会包含要求投资者认可并授权受托管理人办理上述事项的条款，否则不可认购该产品。在定融计划中，管理人角色不同于资管中管理人定位，具体区别将在后续文章中作进一步解读。
- 5、承销商。承销商一般由挂牌方聘请，负责按发行条件为挂牌方的代理去推销产品。挂牌方会向承销商支付一定的服务费。当然，承销商不垫付资金。募集期满后即停止销售。承销商没有购买余额或承诺包销的义务。
- 6、监管银行。监管银行一般由挂牌方聘请，是产品交易结算账户的开户行。监管银行会同挂牌方、受托

管理人签署三方监管协议，对资金流转、资金用途进行监管。

7、金交所。金交所会为定融产品提供信息登记备案、产品挂牌展示、资料档案归集、数据支持以及根据约定决定。

金交所合作产品模式主要面临的合规风险是收益权的拆分转让。由于底层资产的金额较大不利于M集，互联网平台往往与金交所合作通过分期M集、金额拆分等形式将收益权分拆，以达到降低投资者门槛的目的。并且底层资产为私M、券商、信托等资管计划的产品需要满足合格投资者的要求，但不少互联网平台产品设置的门槛远低于监管要求。金交所在诞生之初就开始跟P2P等互联网平台合作，尤其是大量国资背景的金交所。