

# 质押式报价回购交易产品资料概览

天添赢2号

东方证券股份有限公司



产品资料概览

<p>本产品与银行存款不同。</p> <p>证券公司虽然提供质押担保，但投资本产品仍存在风险，请慎重决定。</p> <p>本概览是产品销售文件的一部分。</p> <p>请勿单凭本概览做出投资决定。</p>	
<b>信息概览</b>	
<b>客户门槛：</b> 符合公司资金账户开立条件，在公司开立合法、实名制账户。	<b>交易时间：</b> 交易日的 9:15-11:30 和 13:00 至 15:30。
<b>交易品种：</b> 多种固定期限为 N 的交易品种，其中 $1 \text{ 天} \leq N \leq$	<b>最低参与金额：</b> 1000 元

365 天。	
可否中途参与交易品种：否	客户可否撤销委托：否
客户可否提前购回：可以	资金的可用、可取时间：到期当日可用，次日可取
到期可否自动续做：可以	质押物种类：1) 符合深交所债券质押式回购交易相关规定的债券；2) 基金份额；3) 现金；4) 深交所和中国结算认可的其他证券。
什么是天添赢 2 号（东方证券质押式报价回购）？	
<p>天添赢 2 号是指东方证券深交所质押式报价回购业务。深交所质押式报价回购交易（以下简称“报价回购”）是指证券公司将符合《质押式报价回购交易及登记结算业务办法》（以下简称《业务办法》）规定的自有资产作为质押物，以质押物折算后的标准券数量所对应金额作为融资的额度，通过报价方式向符合条件的客户融入资金，同时约定证券公司在回购到期时向客户返还融入资金、支付相应收益的交易。</p>	
该产品有哪些主要风险？	

详情请参阅《质押式报价回购交易风险揭示书》

### 客户如何参与该产品？

(1) 客户可以通过营业部报价回购业务经办人员、网上营业厅、东方赢家财富 APP 等渠道全面了解报价回购业务的交易规则，充分了解交易风险和相关注意事项。客户在知悉该产品交易规则和潜在风险、同意《客户协议》的全部条款后，可以通过营业场所现场、网上电子签约的方式签署《客户协议》和《风险揭示书》。(2) 公司通过公司网站和公司交易系统公布当日各品种报价，并通过公司交易系统公布当日实时可用额度。客户根据各品种报价、实时可用额度及客户资金安排，通过公司交易系统进行委托。(3) 客户的委托指令主要包括下列内容：证券账号、交易代码、交易类型、委托日期、委托数量、委托价格等。(4) 交易委托方式包括：柜台、网上交易、网上营业厅和自助委托等。(5) 质押式报价回购业务采用“一次交易，两次清算”，在回购到期日，客户无需发出到期委托，本金并获得相应收益自动到账，到期日可用，次日可取。

### 客户如何退出该产品？

(1) 客户发出不再续做委托，即表示从当日开始，公司不再代理客户完成自动续做回购交易。不再续做指令主要包括：证券账号、不再续做的报价回购的成交编号等。不再续做委托总金额不超过上一交易日相应期限回购未到期余额的限制比例。对于一笔回购交易，客户不能提出部分不再续做。(2) 客户可在回购到期日前（不包括该笔回购成交当日）向公司发出提前购回委托指令，提前购回交易经交易所交易系统确认后，该日即为提前购回日。提前购回指令主要包括：证券账号、提前购回的报价回购的成交日期和成交编号等。提前购回应遵守以下条件：1) 提前购回委托数量不超过对应合约可供提前购回的数量；2) 该回购品种的当日累计未预约提前购回委托总金额不超过上一交易日该品种未到期余额的限制比例；3) 大额提前购回实行预约制度，当日提前购回累计金额大于 2000 万的客户，需在提前购回日前一交易日 15:30 之前，通过公司交易系统进行预约。没有预约的大额提前购回，公司有权根据《客户协议》不接受提前购回委托。(3) 交易委托方式包括：柜台、网上交易、网上营业厅和自助委托等。

### 客户的收益与交易费用如何计算？

#### (1) 客户收益计算公式

1) 报价回购到期收益=购回金额= 成交数量×百元资金到期年收益× 实际回购天数/365。

其中，若成交日为**T**日，品种期限为**n**，则到期日为**T+n**日（若到期日为非交易日，顺延至下一个交易日）；**(T+1)**

日为成交日的下一交易日， $(T+n+1)$ 日为到期日的下一个交易日，则实际回购天数= $(T+n+1)$ 日- $(T+1)$ 日期间的日历天数。

2) 提前购回收益=购回金额= 成交数量×百元资金提前购回年收益× 实际回购天数/365。

其中，若回购成交日为**T**日，提前购回成交日为**T+n**日； $(T+1)$ 日为回购成交日的下一交易日， $(T+n+1)$ 日为提前购回成交日的下一个交易日，则实际回购天数= $(T+n+1)$ 日- $(T+1)$ 日期间的日历天数。

回购到期收益、提前购回收益于到期当日可用，次日可取。

## (2) 特殊情形下客户收益

报价回购业务进入终止程序的，客户持有未到期回购余额的收益，进入业务终止程序之前（不含进入业务终止程序当日）按交易达成时约定的百元资金提前购回年收益与实际回购天数计算；若公司无法在进入业务终止程序之前足额偿付本息，自进入业务终止程序之日起，公司每日按延迟支付金额的万分之三向客户支付罚息，直至公司按业务终止程序向客户偿付本息。

## (3) 客户收益测算实例

1) 假设：以下为周四、周五、下周一**1**天、**7**天期品种报价（报价单位：每百元资金到期收益），其中周六、周日

为节假日，活期储蓄利率为**0.35%**。

表1：模拟报价

	周四		周五		下周一	
	到期报价	提前购回报价	到期报价	提前购回报价	到期报价	提前购回报价
1天期	2.8	-	2.9	-	3.0	-
7天期	4.0	0.36	4.1	0.37	4.2	0.38

2) 客户一：在周四初始交易**1天期品种1,000,000元**，下周一不再续做，其每日日终本金与收益为：

表2：客户一现金流表

	本金	收益-	现金流
周四日终	1,000,000	-	-
周五日终	1,000,000	230.14 (2.8%×3)	1,000,230.14
下周一终	1,000,000	79.45 (2.9%×1)	1,000,079.45

注：a) 周四初始交易，当天不计算收益，故当天按公司三方存管的利率（活期储蓄利率）支付，利息定期统一支付。

b) 周四初始交易，报价为**2.8**，周五为到期日，实际持有天数为**3天**（周五到下周一），故收益为**230.14元**。周五当天该收益可用，日终生成现金流，次一交易日（下周一）该收益可取。

c) 周五初始交易，报价为**2.9**，下周一为到期日，实际持有天数为**1天**（下周一到下周二），故收益为**79.45元**。下周一当天该收益可用，日终生成现金流，次一交易日该收益可取

3) 客户二：在周四初始交易7天期品种**1,000,000**元,周五提前购回，其每日日终本金与收益为：

表3：客户一现金流表

	本金	收益	现金流水
周四日终	1,000,000	-	-
周五日终	1,000,000	29.59 (0.36%×3)	1,000,029.59

注：a) 周四初始交易，当天不计算收益，故当天按公司三方存管的利率（活期储蓄利率）支付，利息定期统一支付。

b) 周四初始交易，报价为：到期**4.0**，提前购回**0.36**，周五为提前购回日，实际持有天数为**3**天（周五到下周一），按初始交易成交日的提前购回报价（**0.36**）计算收益，故收益为**26.59**元。提前购回委托确认后，资金实时到账，实时可用，日终生成现金流水，次一交易日（下周一）可取。

### 有何种担保品？

公司提交以下自有证券作为质押物：1) 符合深交所债券质押式回购交易相关规定的债券；2) 基金份额；3) 现金；4) 深交所和中国结算认可的其他证券。

基金专户份额折算率按专户资产进行分类计算，综合折算率=现金占专户资产净值比×100%+利率品种净值占专户资

产净值比×利率品的折算率+信用产品净值占专户资产净值比×信用品的折算率，具体折算率数据将根据深交所的相关规定由独立第三方提供。基金专户份额折算的标准券总额=综合折算率×份额数量×份额净值+担保资金金额。

#### 客户如何获得该产品的后续信息？

公司通过公司网站和公司交易系统公布当日各品种报价，并通过公司交易系统公布当日各品种实时可用额度。

#### 【联系我们】

东方证券股份有限公司、[www.dfzq.com.cn](http://www.dfzq.com.cn)、95503

声明:本概览提供本产品的重要数据,是产品销售文件的一部分,请勿仅凭本概览做出投资决定。客户在参与报价回购交易前,应认真阅读相关业务规则、《客户协议》及《风险揭示书》,如有需要及时向证券公司咨询,并做好风险评估与财务安排,确定自身有足够的风险承受能力,避免因参与报价回购交易而遭受难以承受的损失。