



普创票联操作问答



广州普惠创新金融信息服务有限公司

普创票联操作问答

1. 普创票联提供什么样先进交易技术？

普创票联采用全球申报 PCT 核心发明专利“并行同步动态竞价”技术和双市场机制，建立智能票据交易信息发布与撮合平台，为持票人与贴现人提供最先进的交易工具，通过双向询价、报价、竞价机制，交易条件智能化匹配，交易双方自主定价结合市场博弈定价策略，实现了更加透明市场化定价和量化交易。

普创票联报价交易信息系统是一套对非标金融产品定价结合数量工具与博弈策略的组合工具，将把企业财务人员和银行交易员从盯盘交易、信息获取、讨价还价等繁重的工作中彻底解放出来。

对于持票人来说，主动预设最高贴现率和制定交易策略，自主决定卖什么、如何卖、卖给谁、什么时候卖。

对于贴现人来说，主动预设最低贴现率和制定交易条件和策略，自主决定买什么、买多少、如何买，买谁的，什么时候买。

2. 为什么票据能成交？

首先，是持票人和贴现人相互能找到，其次，是贴现人要有授信额度，最后，是持有人的卖价与贴现人的买价发生交叉才可能成交。

真正的票据交割资金交付还受到开户、时间、不同银行的内控要求等条件约束。

3. 普创交易体系如何实现更加高效透明交易和公允票据定价？

自主定价与市场博弈形成公允定价机制。

首先是交易双方根据观察到的经验值确定买入或卖出价格。其次，普创票联通过交易系统把同一类产品交易需求的买方与卖方在同一市场同一时点同时自动化询价报价竞价和撮合，相互能看见价格变动和排位，同时朝最有利于自己价格方向进行变动，也提供人工修改价格。最后，在某一时点在没有新的最优报价出现形成瞬间的动态均衡，出现时点上的公允价格。

4. 交易前需要做哪些准备工作？

首先注册机构用户，完成超级管理员、系统操作员、业务操作员授权。

(1) 超级管理员：注册完成即获得该身份，工作任务是完善企业基本资料、创建管理层级、对系统操作员授权；无交易操作权限。

(2) 系统操作员：创建操作用户组；对业务操作员授权；无交易操作权限。

(3) 业务操作员：拥有票据询价、报价和成交等权限；

(4) 金融机构建立授信名单。

5. 什么是二级授权和三级授权？

二级授权简化中小机构用户的管理层级，将超级管理员和系统操作员权限进行合并，企业默认二级授权

三级授权中超级管理员和系统操作员权限分离，注册和管理结构建立与业务授权分离，授权与操作分离。

提供弹性管理模式，管理层级与框架可以由用户自主建立。

6. 名词解释

(1) 卖方市场

卖方市场即提供票据主动询价卖出信息的市场，是持票人主动定价按照意愿卖出票据资产的场所并选择与谁达成成交意愿。

(2) 买方市场

买方市场即提供票据主动询价买入信息的市场，是贴现人主动定价按照自己意愿买入票据资产的场所并选择与谁达成成交意愿。

(3) 询价卖方

询价卖方即卖方市场上，主动发布询价卖出信息的持票人，并拥有点击成交--主动卖出选择权，询价卖方的交易对手则为符合条件的被动报价贴现人。

(4) 报价买方

报价买方即卖方市场上，针对询价卖出信息被动发布报价买入意愿的贴现人。报价买方的交易对手则为符合条件的主动询价持票人。

(5) 询价买方

询价买方即买方市场上，主动发布询价买入信息的贴现人，并拥有点击成交--主动买入选择权，询价买方的交易对手则为符合条件的

被动报价持票人。

(6) 报价卖方

报价卖方即买方市场上，针对询价买入信息发布被动报价卖出意愿的持票人。报价卖方的交易对手则为符合条件的主动询价贴现人。

(7) 成交选择权

询价方无论是主动询价买方或卖方，在非标资产双市场中都独立拥有在交易时限内任意时点主动买入或者卖出的决定权、后悔权，从而保证了市场的公平性和中立性，对价格发现更加有利。

7. 票据信息如何录入？

(1) 纸票：通过移动端拍照上传图像截留，录入票据要素信息；

(2) 电票：通过交易系统提供的图像截留工具，上传网银电票图像截留，录入票据要素信息；

(3) 系统提供的票据导入表格批量导入票据信息，对应上传票据图像截留；

(4) 对金融机构提供票据清单批量导入功能，直贴市场买入票据“一键入库”功能。

8. 如何理解挑票成交和批量成交？

票据卖出时先建立票据包，选择票据包属性“挑票成交”或“批量成交”。

挑票成交，贴现人可以对票据包中任意票据选择性成交。

批量成交，即贴现人必须整包买走。

9. 我们系统有什么与众不同特点？

(1) 为持票人只展示贴现人有效贴现行情；

(2) 为贴现人只展示持票人有效票据行情；

(3) 分类票据指数提供实时动态成交参考价格；

(4) 持票人在做盯市交易（人工交易）报价时，自动筛选出票据库中意愿卖出票据进行逐一或批量报价；

(5) 当持票人或贴现人在做批量主动询价交易时，有报价出现，系统自动通过 pc 端和移动端通知持票人和贴现人做选择成交，不再做盯盘交易；

(6) 提供自动期限变动的分类票据管理功能；

(7) 提供智能分类和提示的票据交易管理功能（做完买入或卖出后后续所有操作都可以在本模块统一实现）；

(8) 提供弹性管理和授权框架（满足不同银行和企业的管理需求）；

(9) 提供恶意报价忽略和黑名单功能；

(10) 提供交易条件和交易策略自主设置功能（只有最有利于交易双方的结果出现才是达成交易的前提）；

(11) 提供动态询价报价竞价功能（实现了自主定价与市场供需双方共同博弈的当前最优价格）；

(12) 为持票人和贴现人匹配了对最优价格选择成交的决策功能；

(13) 为持票人和贴现人提供 T+0 或 $T \geq 1$ 即期或延期票据交割资

金交付功能。

(14) 为持票人提供上传发票、合同和票据影像截留直接发送达成交易意向贴现人预审核功能；

(15) 纸票交易提供时空地图功能，采用价格优先和距离优先原则。

(16) 为贴现人提供匿名交易功能；

10. 什么是智能询价交易？

(1) 持票人制定交易策略，设定意愿接受的最大贴现率和初始贴现率、调价幅度、周期，由低向高在卖方市场发出询价卖出要约，当有满足交易条件的报价出现，自动匹配贴现人并通知持票人选择成交，贴现率变动直到最大贴现率停止。

(2) 贴现人制定交易策略，设定意愿接受的最低贴现率和初始贴现率、调价幅度、周期，由高向低在买方市场发出询价买入要约，当有满足交易条件的报价出现，自动匹配持票人并通知贴现人选择成交，贴现率变动直到最小贴现率停止。

(3) 询价方可以修改交易参数。

11. 什么是智能报价交易？

(1) 持票人作为主动询价卖方时，最大贴现率决定了买方市场报价卖出的最高成本，当开通“报价卖出”，持票人将向买方市场所有符合交易条件的贴现人应答交易要约，供贴现人选择成交。

(2) 贴现人作为主动询价买方，最小贴现率决定了在卖方市场报价买入的最高成本，当开通“报价买入”，贴现人将向卖方市场所有符合交易条件的持票人应答交易要约，供持票人选择成交。

12. 企业如何卖票？

- (1) 票据信息录入；
- (2) 制定智能询价卖出与报价卖出交易策略；
- (3) 在市场行情做盯市交易，选择符合交易条件的贴现人手动报价卖出；
- (4) 指定交易；
- (5) 在“交易管理”中去做成交选择，获取贴现人信息；
- (6) 进入线下的审核和背书贴现。

13. 银行如何买票？

- (1) 选择直贴或转贴买入；
- (2) 制定询价买入或报价买入交易策略；
- (3) 在“交易管理”中去做成交选择，查看被选择成交，获取持票人信息；
- (4) 进入线下的审核和票据交割资金交付流程。

14. 银行如何卖票？

- (1) 银行卖票只能做转贴卖出；

(2) 制定询价卖出和报价卖出策略；

(3) 在“交易管理”中去做成交选择或查看被成交选择，获取转贴行信息；

(4) 进入线下的审核和票据交割资金交付流程。

15. 询价方如何选择报价方成交？

询价信息发布后，若产生报价，系统会提示用户有报价信息。询价方可以在交易管理中询价卖出或买入页面查看到询价信息中的报价信息。

在交易管理-等待交易页面中双击需要成交的询价信息，进入询价信息详情，查看报价信息并点击“选择成交”达成成交意向，获取交易对手信息。

16. “忽略报价”有什么作用？

忽略报价是银行从业人员对严重偏离市场行情恶意报价的警告，被忽略 3 次将自动进入“黑名单”管理，不在接受交易对手报价。

17. 黑名单功能如何使用？

黑名单功能为系统管理员功能，系统管理员可以将质量不佳的用户加入黑名单，被加入黑名单的用户机构将无法给我发布的询价进行报价。

18. 系统操作员登陆，账户管理中的“联系名单”有什么作用？

该处的“联系名单”是指票据交易达成后的联系人名单，交易达成之前不可见。在录入票据时需要在联系人名单中选择票据交易的线下联系人或业务员。

19. 银行用户的系统管理员登陆后，“账户管理”中的“支行管理”有什么作用？

该功能的设计主要采用弹性框架设计，满足银行业务开展需求。如果注册用户是总行或分行，可对下属分支行进行管理和维护，分支行占用总行或分行的授信额度。

20. 登陆页面提供的“记住帐号”、“保护帐号”有什么作用？

用户登录时候，选择“记住账号”，则第二次在同一终端设备登录时，无需再次输入账号和验证码，只需输入密码即可进入普创票联智能报价系统；用户登录时候选择“保护账号”，则第二次只能在同一终端设备登录，如需切换终端设备，需用户取消“保护账号”。

21. 授信名单和额度管理有什么作用？

对于银行贴现人来说，无论是承兑人还是持票人，只有进入授信名单的金融同业的票据才可能贴现，对金融同业有授信额度才能贴现，最大限度降低银行对冗余信息筛选的成本，提高交易效率。

对于财务公司来说，只有集团内部的承兑人、持票人和背书人的

商业票据才能贴现。

授信额度发布管理是贴现人的主要博弈策略之一。

22. 普创票联为哪些用户提供服务

普创票联的注册用户均为机构用户，分为银行、非银行金融机构、工商企业三类。

23. 误操作怎么办？

除了交易前买入和卖出最低和最高贴现率输入和选择成交时需要慎重，“双人临岗”还有审核。其它误操作都有温馨提示和引导。