

上海证券交易所 LDDS 系统新债券切换上线实施指南 (技术开发稿)

文档 状态	<input type="checkbox"/> 初稿	文档标识	LDDS 系统新债券切换上线实施指南
	<input type="checkbox"/> 评审通过	当前版本	1.0.0
	<input type="checkbox"/> 修改	作 者	市场数据部
	<input checked="" type="checkbox"/> 发布	发 布 者	上证所信息网络有限公司
	<input type="checkbox"/> 作废	完成日期	2021/03/19

文档变动说明

日期	版本	说明
2021-03-19	1.0.0	首次发布

1. 引言

1.1 目的

为改进二级市场流动性，进一步提升债券市场基础设施适应能力，上海证券交易所启动了债券交易机制优化及新债券交易系统建设工作，并同步实施股债业务适度分离。

规则层面，债券交易规则将从现行《上海证券交易所交易规则》中独立出来，形成单独的“债券交易规则-交易细则-交易业务指南”三层规则体系。债券交易规则和业务指南参考《上海证券交易所新债券交易系统市场参与者切换上线实施指南》。

技术系统层面，新债券交易系统建设划分为两个阶段：阶段一是完成债券非交易业务迁移到综合业务平台，新债券交易系统建成上线，固收平台功能优化升级等工作；阶段二是将所有债券业务迁移到新债券交易系统，并进行模块化的运行，固定收益平台下线。

为便利市场参与者尽快完成阶段一的相关业务和技术准备工作，特制订本指南。需要注意的是，本指南仅从 LDDS 系统的技术系统层面对新债券系统第一阶段的建设进行阐述。

1.2 参考文档

表 1-1 参考文档表

文档名称	文档来源
《上海证券交易所新债券交易系统市场参与者切换上线实施指南》	上海证券交易所网站技术专区

上海证券交易所网站技术专区：

<http://www.sse.com.cn/services/tradingservice/tradingtech/technical/data/>

LDDS 系统接口文档：

<https://www.sseinfo.com/services/assortment/document/>

2. 技术实施指南

在新债券交易系统的第一阶段建设中，LDDS 系统分两步进行推进实施，分别是完成债券非交易业务迁移到综合业务平台、完成新债券系统竞价模块上线。

2.1 债券非交易业务迁移到综合业务平台

债券非交易业务拟迁移的有债券质押式回购出入库业务、可转债转股业务、可交换债换股业务、债券回售业务、债券回售撤销业务、债券 ETF 申赎业务。

2.1.1 接口调整说明

债券非交易业务迁移涉及的接口变更内容主要包括如下：

(1) 新增基金非交易基础信息文件 jfyYYYYMMDD.xml 和债券非交易基础信息文件 zfyYYYYMMDD.xml；

(2) 将竞价撮合平台产品非交易基础信息文件 fjyYYYYMMDD.txt 中涉及到的债券非交易业务数据迁移到上述 2 个文件中。

2.1.2 上线实施说明

债券非交易业务迁移上线阶段将进行如下操作：

- (1) 竞价撮合平台对债券非交易业务产品停牌,对债券 ETF 申赎产品摘牌;
- (2) 存量债券非交易业务挂牌数据在综合业务平台技术方式增量挂牌（存量复牌方式）；
- (3) 组织市场对债券非交易业务切换进行通关测试；
- (4) 启用综合业务平台上各项债券非交易业务的新接口；
- (5) 下游相关系统从综合业务平台新接口中获取债券非交易业务数据。

2.1.3 市场参与者实施建议及注意事项

- (1) 债券非交易业务迁移完成后，Level-2 竞价快照行情 UA3202 中债券

ETF 类产品的申赎统计类指标数据会全部置为 0，包括 ETF 申购笔数（EtfBuyNumber）、ETF 申购数量（EtfBuyAmount）、ETF 申购金额（EtfBuyMoney）、ETF 赎回笔数（EtfSellNumber）、ETF 赎回数量（EtfSellAmount）、ETF 赎回金额字段（EtfSellMoney）字段。后续待内部系统完成调整后，将在快照行情 UA3202 中恢复上述统计指标的数值；

（2）基金非交易基础信息文件 jfyYYYYMMDD.xml 和债券非交易基础信息文件 zfyYYYYMMDD.xml 的权限会默认开放，市场参与者无须主动申请；

（3）市场参与者应充分利用我司提供的各种测试环境及组织的各类测试进行充分测试和验证；

（4）市场参与者应充分评估该业务对自身技术系统的影响，做好相关技术系统改造工作；

（5）市场参与者应在切换上线期间做好系统的特别保障工作。

2.2 新债券系统竞价模块上线

根据债券交易机制优化工作安排，本所将新建债券交易系统，拟将竞价撮合平台上的债券现券及通用质押式回购业务迁移至新债券交易系统，实现新债券系统竞价模块上线。

2.2.1 接口调整说明

新债券系统竞价模块的接口调整包括 Level-2 行情接口调整和 Level-1 行情接口调整。

Level-2 行情涉及的接口变更内容主要包括如下：

（1）现有 Level-2 行情接口中移除债券品种的相关行情，保留指数、股票和基金等品种的 Level-2 行情；考虑到接口的兼容性，债券相关的字段均保留，但不发布具体的行情数据；

（2）将债券 Level-2 行情从现有 Level-2 行情接口中分离，启用独立的产品类别和消息号，形成新债券 Level-2 行情接口。

Level-1 行情涉及的接口变更内容主要包括如下：

(1) 在竞价撮合平台市场接口中，移除行情接口 `mkttdt00.txt` 中相关的债券行情数据；

(2) 债券竞价行情通过 `mkttdt02.txt` 发布；

(3) 提供债券 Level-1 Binary 接口；

(4) 现有的竞价行情及期权行情的 Level-1 FAST 接口不提供债券行情数据。

2.2.2 上线实施说明

(1) 新债券系统竞价模块上线拟不设置并行期，原有 Level-2 及 Level-1 行情数据接口将不再提供债券行情，市场参与者仅能从新债券接口获取债券行情；

(2) 为支持新债券接口的上线，需要对 VDE 进行版本升级，后续我司会择机对市场发布；

(3) 考虑到接口的兼容性，现有 Level-2 行情中有关债券相关的字段均保留，但不发布具体的行情数据。

2.2.3 市场参与者实施建议及注意事项

(1) 新债券行情接口会默认开放，市场参与者无须主动申请；

(2) 市场参与者应充分利用我司提供的各种测试环境及组织的各类测试进行充分测试和验证；

(3) 市场参与者应充分评估该业务对自身技术系统的影响，做好相关技术系统改造工作；

(4) 市场参与者应在切换上线期间做好系统的特别保障工作。

2.3 接口规划

(1) 本次拟推出的 Level-1 Binary 接口与《IS120_上海证券交易所行情网关 BINARY 数据接口规范 0.50 版（新债券技术开发稿）》中的接口格式保持一致；

(2) Level-1 Binary 接口除支持债券外，将同样适用于指数、股票、基金、

期权等品种；

(3) 现有的竞价行情及期权行情的 Level-1 FAST 接口将择机下线，不再对外提供。

3. 相关文档列表

3.1 债券非交易业务迁移到综合业务平台

《IS105_上海证券交易所综合业务平台市场参与者接口规格说明书 1.45 版_债券非交易技术开发稿》

《IS101_上海证券交易所竞价撮合平台市场参与者接口规格说明书 1.51 版（新债券技术开发稿）》

3.2 新债券系统竞价模块上线

《上海证券交易所低延时行情发布系统(LDDS)接口说明书(1.1.0 技术开发稿)》

《上海证券交易所 LDDS 系统债券 Level-2 行情接口说明书(1.0.0 技术开发稿)》

《上海证券交易所 LDDS 系统 Level-2 行情接口说明书(不含债券 2.0.5 技术开发稿)》

《IS101_上海证券交易所竞价撮合平台市场参与者接口规格说明书 1.51 版（新债券技术开发稿）》

《IS124_上海证券交易所市场数据文件交换接口规格说明书 V0.7 版（新债券技术开发稿）》

《IS120_上海证券交易所行情网关 BINARY 数据接口规范 0.50 版（新债券技术开发稿）》