



# 上证所固定收益证券综合电子平台 使用流程

上海证券交易所  
技术中心  
2007年7月13日





# 内容概要

- 系统综述
- 固定收益证券交易商资格申请
- 系统设置
- 交易商账户席位管理
- 交易基本流程
- 查询统计功能
- 报表统计功能
- 行情信息
- 结算流程



# 系统综述

## 平台建立目的

- 建立适于机构参与的固定收益市场，并且引入一级交易商做市机制，提高债券交易的效率和市场流动性，为国债、企业债、公司债、资产证券化债券等固定收益产品提供高效、低成本的批发交易平台

# 系统综述

会员



撮合系统



固定收益证券交易商



固定收益证券综合电子平台





# 固定收益证券交易商资格申请

向本所提出书面申请的交易商，经本所审核同意后，取得固定收益证券业务资格。本所将通知会员领取CA证书并公布可参与固定收益证券业务的会员名单。

申请材料包括：

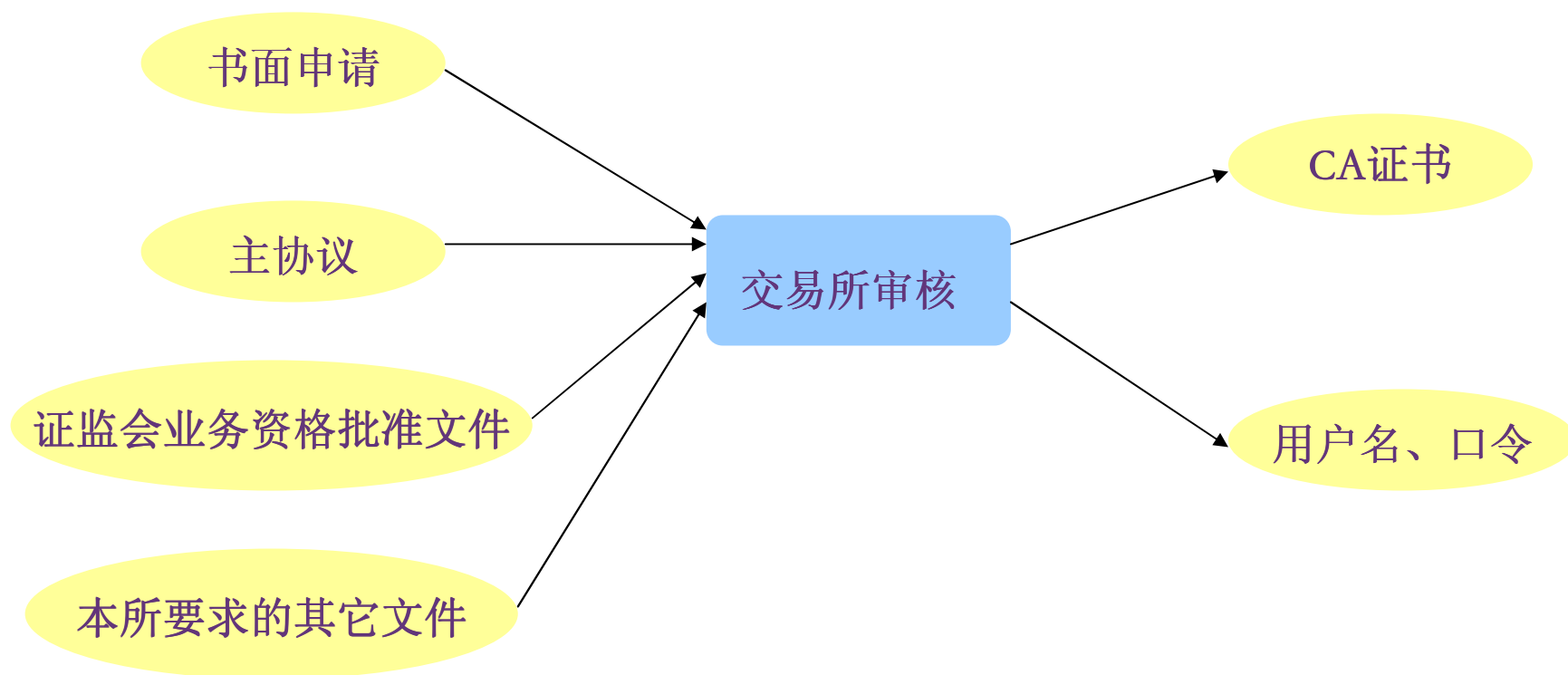
- 书面申请
- 已签署的《固定收益证券综合电子平台主协议》
- 证监会业务资格批准文件
- 本所要求的其他文件

# 固定收益证券交易商资格申请

交易商

交易所

交易商





# 系统设置

➤ 下载交易客户端（下载地址：61.152.172.69）



# 系统设置

## ➤ 用户登录

上海证券交易所-固定收益证券综合电子平台[交易端]

上海证券交易所  
固定收益证券综合电子平台

当前版本: 0.8.0.18



用户帐户:

系统口令:

☐ 使用CA证书    ☒ 使用数据库口令

登录(L)    退出(X)    隐藏(H) ↑

服务器地址:

服务器端口:





# 系统设置

## ➤ CA登录

- 插入分配的EKey，将指定登录用户和证书口令输入系统登录窗口。
- 点击设置，在下拉框中输入服务器设置，服务器地址：61.152.172.69服务器端口：80。点击登录登录系统。

# 系统设置

## ➤ 主界面



# 交易商账户席位管理

## ➤ 交易商基本信息管理

用首席交易员账号和密码登录系统，在系统维护一>交易商管理中根据实际情况，填写本交易商基本信息，点击确定提交修改。

交易商内部管理

本方交易商信息

本方做市券种

*交易商代码：	117	*交易商全称：	中银国际证券有限责任公司
*英文简称：	SS	*交易商简称：	中银国际
邮编：		*状态：	正常
总经理：		*是否做市商：	做市商
联系电话：		*经营机构代码：	H0117
联系人：		*做市账户：	D000000117
电子邮件：		*做市账户席位：	00117
传真：			
地址：			

注：带\*号标识的字段不可更改

修 改(M)

关 闭(C)



# 交易商账户席位管理

## ➤ 交易商账户管理

### ✓ 一级交易商

- 做市账户、席位由交易所场务设置
- 自营帐户、席位由首席交易员设置

### ✓ 普通交易商

- 账户、席位由首席交易员设置

# 交易商账户席位管理

## ➤ 交易商账户管理

在系统维护—>交易商账户管理中点击新增，在弹出窗口的席位代码下拉框中选择所需席位，在帐户代码中输入相应的帐户代码，点击保存



席位代码	账户代码
00117	D000000117
10117	D000010117

交易商代码： 117

席位代码： 00117

做市账户： D000000117

共查询到2条记录

注：做市账户不可删除

查询(Q) 新增(N) 删除(D) 关闭(C)



交易商代码： 117

席位代码： 00117

账户代码： 请输入账户代码

保存 关闭 重置

注：此处所新增的账户均为非做市账户



# 交易商账户席位管理

## ► 交易员信息管理

在系统维护—>交易员管理中选择需要修改的交易员代码，点击修改，填写该交易员基本信息

The screenshot displays the '交易员管理' (Trader Management) window. It features a table titled '交易员列表' (Trader List) with the following data:

交易商ID	交易员代码	交易员名称	交易员类型	状态	上次设置时间	证书ID	交易商	开通时间	注销时间
117	Z11700	VIP	首席交易员	正常	2007-03-15 09:	A86CC00000	中银国际	2007-03-15	
117	Z11701	VIP	普通交易员	禁用	2007-07-03 14:		中银国际	2007-03-15	

Below the table is a '交易员修改' (Trader Modification) dialog box. It contains the following fields:

- 必填项 (Required Fields):**
  - 交易员代码 (Trader Code): Z11701
  - 交易员类型 (Trader Type): 普通交易员 (General Trader)
  - 状态 (Status): 正常 (Normal)
  - 交易商名称 (Broker Name): 中银国际 (Bank of China International)
  - 交易员名称 (Trader Name): VIP
  - 设置密码 (Set Password): [Empty]
  - 设置权限 (Set Permissions): [Empty]
- 选填项 (Optional Fields):**
  - 联系电话 (Contact Phone): [Empty]
  - 传真 (Fax): [Empty]
  - 电子邮件 (Email): [Empty]
  - 地址 (Address): [Empty]

Buttons at the bottom of the dialog include '确定(O)' (OK) and '取消(C)' (Cancel). On the right side of the main window, there are buttons for '限额查询(L)' (Limit Query), '限额设置(S)' (Limit Setting), '修改(M)' (Modify), and '关闭(C)' (Close).

# 交易商账户席位管理

## ► 交易员帐户管理

点击**系统维护—>交易员账户管理**，在弹出交易员账户管理窗口中，交易员列表里依次选择交易商下属的交易员，在右侧的可用账户席位列表点击**添加**配置每个交易员可操作的帐户，点击**保存**生效

交易员帐户管理

交易商ID	交易员代码
117	Z11700
117	Z11701

账户	席位	是否做市
D000000117	00117	是
D000010117	10117	否

账户	席位
D000000117	00117
D000010117	10117

添加>>

<<删除

保存(S) 关闭(C)



# 交易商账户席位管理

## ➤ 隔夜买断式回购帐户管理

为解决一级交易商债券来源问题，业务方案设计了“隔夜回购”以实现一级交易商自动融券功能。“隔夜回购”是指一级交易商当日可在一定额度内先卖出债券，交易结束时，一级交易商可利用其卖出债券得到的资金按约定利率向其他市场参与者融入同品种债券，下一交易日，债券自动返还出借人，不影响其交易。

# 交易商账户席位管理

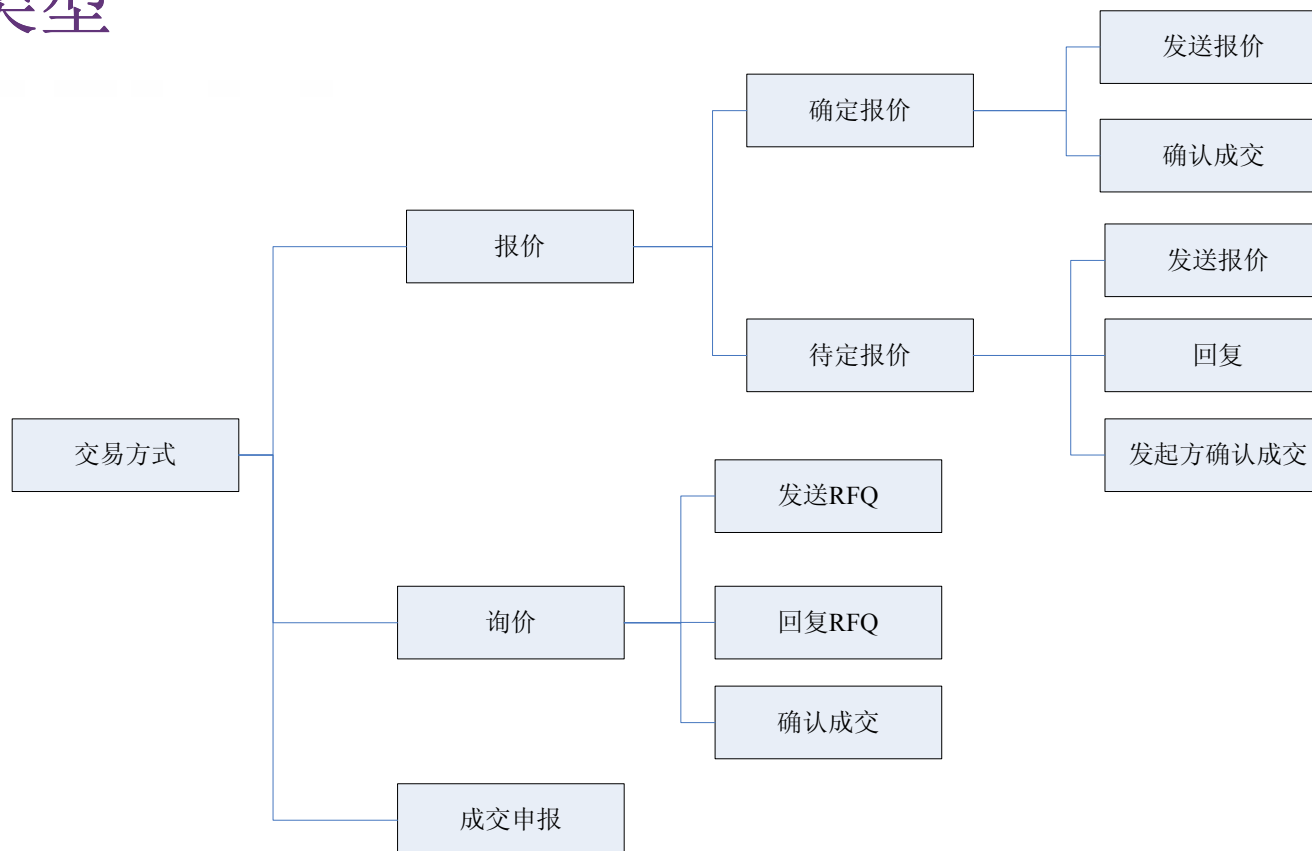
点击**系统维护一》买断式回购管理**，进入买断式回购管理界面。在这里可以管理本交易商参与买断式回购借出融券的账户席位



选择左侧列表中的某条欲参加买断式回购融券的账户席位，点击**添加**可将其添加到右侧参与买断式回购账户席位列表中。同样也可将右侧列表中不想参加买断式回购的账户席位选中，点击**删除**从列表中去除。

# 交易基本流程

## ➤交易类型





# 交易基本流程

## ➤ 新增双向报价

点击**交易一>报价**，弹出双向报价窗口进行双向报价。点击**新增**，在下拉列表中选择债券代码。在报价区录入确定报价和待定报价的买入和卖出的价格和数量，并点击**申报**。数量必须为5000手的整数倍。

确定报价区				待定报价区			
买入数量	买入价	卖出价	卖出数量	买入数量	买入价	卖出价	卖出数量
20000	96.32	106.28	20000				

收益率: 3.3084 1.5097

申报(N) 取消(C)

# 交易基本流程

## ➤ 新增双向报价

申报成功以后，可以看到该条报价出现在了双向报价的列表窗口中。用户可以选择后，点击修改按钮改变其数量与价格。

# 交易基本流程

## ➤ 确定报价成交

用户在报价信息窗口中，双击其他交易商所发出的某笔确定报价的价格字段，即可与对方点击成交

报价信息窗口										
债券代码	债券名称	报价方	数量	买入	收益率	收益率	卖出	数量	报价方	最新价
009905	99国债(5)	东方证券	10000	1258.000	-96.9761					1250.000
010501	05国债(1)	广东发展	50000	109.420	15.9332					
010701	SJ	广东发展	10000	101.110	-87.8852					
		广东发展	10000	100.200	-87.8852					
		匿名	10000	92.000	-87.2718					
050006	TEST					-88.1919	105.000	20000	东方证券	
050007	TEST	湖南	10000	103.320	-88.0388	-88.1919	105.230	10000	湖南	105.230
050008	TEST	湖南	10000	103.300	-88.0388	-88.1919	105.210	20000	湖南	
552151	1111222	广东发展	10000	100.500	-87.8852					

# 交易基本流程

## ➤ 确定报价成交

为避免用户点错，系统会给出信息提示，其中包括证券代码、买卖方向、净价价格、数量、以及各类参考信息。

确定报价买入			
证券代码	010115	席位	00118
证券名称	21国债(15)	账户	D000000118
买卖方向	卖出		
净价价格	100.000	元	数量 5000 手
参考全价价格	200	元	参考应计利息 100.000
参考到期收益率	2.9950	%	参考结算金额 1000 万元
确定(N)		关闭(C)	

选择交易账户，并点击确定成交。





# 交易基本流程

## ➤ 成交申报

- 交易商与代理的客户之间的交易采用电话、传真等场外方式进行谈判，双方达成一致后，交易商通过成交申报功能将成交结果报告至债券报价系统。成交申报输入要素包括交易商自营账户、客户账号、证券代码、买卖方向、成交价格、成交数量等。
- 报价系统对成交申报进行代理关系的检查，只有当该客户证券账户指定在该券商时，该笔成交申报才有效。
- 成交申报录入需录入两次，两条记录的内容，系统匹配一致后，生效。



# 交易基本流程

## ► 成交申报

点击**交易**—>**场外成交**弹出成交申报管理窗口，点击**新增**弹出成交申报录入窗口



成交申报录入

证券代码 010115 成交数量 6000

成交价格 99 约定号 111

☒ 交易商录入 ☐ 客户录入

交易商股东账户 D0000000118 客户股东账户

自营席位 00118 客户席位

交易商买卖方向 买入

备注：

确定(N) 关闭(C)

# 交易基本流程

## ► 成交申报（交易商录入）

选择**交易商录入**，输入这个证券代码、成交数量、成交价格、约定号（3位数字），交易账号和买卖方向，点击**确定**提交成交申报。后台审核通过后，该条成交申报信息在成交申报管理窗口下方的成交申报列表中显示。

报价日期	约定号	产品代码	证券代码	成交数量	成交价格	账户	席位	买卖方向	交易商类型	订单号	备注
2007-04-26	111	01	010115	6000	99.000	D000000118	00118	买入	券商	147	

# 交易基本流程

## ► 成交申报（客户录入）

选择**客户录入**，输入与刚才内容相同的证券代码、成交数量、成交价格 and 约定号，输入客户股东账户，选择与刚才输入相反的买卖方向，点击**确定**提交成交申报。

成交申报录入

证券代码: 010115 成交数量: 6000

成交价格: 99 约定号: 111

☐ 交易商录入 ☒ 客户录入

交易商股东账户:  客户股东账户: D000010118

自营席位:  客户席位: 10118

交易商买卖方向: 买入

备注:

确定(N) 关闭(C)

系统后台匹配成功后，该约定号的成交申报信息将从管理窗口消失



# 交易基本流程

## ➤ 成交申报的结算规则

- 交易商与其客户办理协议交易前，应当事先与客户签订证券交易及变更登记协议。
- 交易商与客户之间的交易，由交易商与其客户自行完成证券和资金结算。
- 交易商与客户之间的交易报经综合电子平台确认生效，并由交易商和客户直接向本公司申报办理相关证券的变更登记。





# 交易基本流程

## ➤ 质押券出入库

- 目前，报价系统暂不提供质押式回购交易功能，在报价系统中交易的现券可以通过质押库入库转换为标准券，在竞价系统进行回购交易。目前交易商在交易期间办理出、入库手续，在日终结算公司处理完成后，第二天交易商的质押库余额调整。
- 对于普通交易商，当天出库的数量超过当天入库的数量部分只能在T+1日用于交易；
- 对于一级交易商，所有出库的数量都可以用于当日交易。



# 交易基本流程

## ➤ 质押券出入库

点击**交易一**› **质押券出入库**，进入质押券出入库的录入界面



证券代码	010115	成交数量	10000
账户	D000000118	出入库	出库
席位	00118		

确定(N)      关闭(C)

用户在此申报需要出入库的证券信息，完成出入库操作。



# 查询统计功能（一）

## ➤ 产品查询

查询系统中存在的品种类型

## ➤ 证券查询

对系统中的所有证券信息进行条件查询

## ➤ 收益率查询

对系统中的所有证券进行不同报价的收益率查询

## ➤ 基准利率查询

显示不同时间段不同类型利率的利率值，作为浮动利率计算的基准

## ➤ 交易商限额查询

对系统中的所有产品对交易商设置的交易限额进行查询



## 查询统计功能（二）

- 确定报价查询

对本方参与确定报价交易的信息做条件查询

- 待定报价查询

对本方参与待定报价交易的信息做条件查询

- 询价明细查询

对本方参与询价交易的信息做条件查询

- 本方成交明细查询

对本方参与的所有成交信息做条件查询

- 成交申报查询

对本方参与的成交申报信息做条件查询



## 查询统计功能（三）

### ➤ 库存明细查询

对本交易商的库存信息做条件查询。可以查到的库存信息包括账户，证券代码，开盘量，当日持仓数量，当日可用数量，当日买入数量，当日冻结数量，当日卖出数量，当日质押入库数量，当日质押出库数量，当日卖空额度。

### ➤ 融券明细查询

对本交易商的隔夜买断式回购融券信息做条件查询

### ➤ 出借明细查询

对本交易商的隔夜买断式回购出借信息做条件查询

### ➤ 质押券出入库查询

对全市场的质押券出入库信息做条件查询



# 报表统计功能（一）

- 本方确定报价明细表

可以对本方参与确定报价交易的信息做条件查询并打印成报

- 本方待定报价明细表

可以对本方参与待定报价交易的信息做条件查询并打印成报表

- 本方成交明细表

可以对本方参与的所有成交信息做条件查询并打印成报表

- 场外成交申报明细表

可以对本方参与的成交申报信息做条件查询并打印成报表。





## 报表统计功能（二）

- 市场确定报价明细表

可以对全市场的确定报价信息做条件查询并打印成报表

- 市场待定报价明细表

可以对全市场的待定报价交易信息做条件查询并打印成报表

- 一级交易商做市报价明细表

可以对全市场的一级交易商做市报价信息做条件查询并打印成报表

# 成交数据下载

用户可以点击服务一〉成交数据下载，下载当日成交数据。



在此可以选择数据想要下载到的目录。点击确定将当日成交数据下载到本地。



# 行情信息

## ➤ 报价行情

- 确定报价
- 待定报价

## ➤ 成交行情

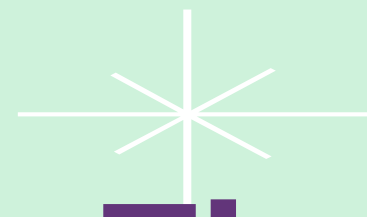
- 统计行情
- 逐笔行情

行情信息除了通过本平台发布外，同时通过上证所网站以及信息提供商（如北方之星、红顶等）向外发布。



# 结算流程

- 本平台的逐笔成交数据实时传送至交易双方和结算公司，结算公司据此办理清算交收。
- 本平台成交，对于不同债券品种，采用不同的结算模式：
  - 对于国债等高信用等级债券交易，采用担保交收，并与竞价系统数据合并进行净额结算，目前采用“一个净额”；
  - 对于资产证券化等风险较高的信用品种，未来可采用实时逐笔结算模式。



**Thank You !**

