

公开 公平 公正

<http://www.szse.cn>



深圳证券交易所
SHENZHEN STOCK EXCHANGE

STEP协议在深圳证券交易所的应用

喻华丽

深圳证券交易所

2008年10月23日

内容提要

- 深交所**STEP**应用实践
 - **FIX/STEP**应用策略
 - 现有交易系统**STEP**应用实验
 - 新版行情系统**STEP**应用
- 新版交易系统规划方向



深交所STEP应用实践—应用背景

■ STEP(Securities Trading Exchange Protocol)

- 中国证券行业标准：FIX 4.4 协议的本地化
- 2005年3月发布
- 2006年10月修订

■ 市场接入需求

- 安全高可用
- 高效低延迟
 - ▶ 历史交易峰值：日峰值近**1500**万笔订单，**3.7**万笔订单/秒
单个市场接入点处理 **300** 笔/秒
 - ▶ 现有交易系统能力：近**4**万笔订单/秒，单个市场接入 **>=3000**笔/秒
- 业务适应性



深交所STEP应用实践—应用策略

- 在保留现有接口协议的同时，支持**STEP**协议接入
- 两种接入协议供市场参与者选择
- 安全稳步推进：先验证实验，再逐步推广应用
 - 现有交易系统支持**STEP**接入的实验
 - 新版行情（**Level II**以上）发布系统应用**STEP**

