

上海证券交易所技术文档



上海证券交易所  
执行报告订阅优化  
市场参与人技术实施指南  
3.0 版



上海证券交易所  
二〇二五年六月

## 文档摘要

本文档是上海证券交易所（以下简称“本所”）对执行报告订阅优化的市场参与人技术实施指南。

### 特别申明：

- 本指南为技术实施指南，所涉相关业务规定以本所业务规则为准。
- 本指南根据本所相关规则、业务方案、公告通知制定。
- 本所保留对本指南的解释与修改权。

### 联系方式

技术服务 QQ 群： 298643611  
技术服务电话： 4008888400(按键 2)  
电子邮件： [tech\\_support@sse.com.cn](mailto:tech_support@sse.com.cn)  
技术服务微信公众号： SSE-TechService



## 1 简介

为满足市场参与人对执行报告数据的订阅需求（本文所述“订阅”，均包括交易网关对自身的订阅和对其他交易网关的订阅），本所对执行报告的订阅功能进行优化，新增执行报告专用订阅服务通道（以下简称“专用订阅通道”），支持市场参与人通过专用订阅通道获取执行报告。

推出专用订阅通道后，本所对该通道进行了迭代升级。**第一阶段**的技术实施指南请参见《上海证券交易所执行报告订阅优化市场参与人技术实施指南1.0版\_20241115》（**第一阶段**的专用订阅通道现已下线）。本文档为执行报告订阅优化**第二阶段**的市场参与人技术实施指南，对市场参与人相关的技术实施提出建议。

## 2 市场接口调整说明

本次不涉及接口格式调整。

## 3 业务调整说明

本次不涉及业务需求调整。

## 4 市场参与人技术实施建议及注意事项

当市场参与人有订阅需求时，请部署新版交易网关（版本号：**1.8.25**及以上），“专用订阅通道启用开关”保持开启状态，并配置执行报告专用通信地址，关于执行报告优化第二阶段的专用订阅通道有如下注意事项。

1) 专用订阅通道仅用于订阅并接收执行报告，不支持订单申报。若通过此通道进行订单申报将会被拒绝。

2) 专用订阅通道目前仅支持竞价撮合平台。

3) 通过原通信通道连接的交易网关功能暂无变化，继续支持订单申报和执行报告订阅功能。使用新版交易网关，订单申报和执行报告订阅推送功能实

现分离，原通信通道用于订单申报，执行报告专用通道用于执行报告订阅和推送。

4) 若当日修改 PBU 登录密码后，新密码将在专用订阅通道于次一交易日生效。请于当日 15:00-15:30 修改 PBU 登录密码，并于次一交易日进行登录验证。

## 5 应急场景切换

当使用专用订阅通道出现执行报告订阅异常，请切换使用第二阶段的专用订阅通信地址中的其他通道地址，重新登录并订阅。

## 6 相关技术文档

《IS122 上海证券交易所交易网关 Binary 接口规格说明书(竞价平台)0.55 版\_20230407》

《IS122 上海证券交易所交易网关 STEP 接口规格说明书(竞价平台)0.55 版\_20230407》

## 7 常见问题与解答

本章节主要描述针对本所执行报告订阅优化的市场关切问题和解答。

1) 上交所对执行报告订阅优化，具体优化了哪些内容？

答：为更好地满足市场参与人对执行报告订阅的相应需求，上交所计划分阶段优化交易网关执行报告订阅的通道。目前，第一阶段的优化工作，是在保留现有订阅模式的基础上，新增专用订阅通道，用于推送已订阅的执行报告。专用订阅通道在第一阶段仅提供交易网关申报成功的交易订单响应和成交回报，不包含申报失败、撤单失败的订单响应和非交易订单的订单响应。第二阶段在第一阶段的基础上，对于数据范围和内容进行了优化，提供交易网关的所有执行报告数据。同时提供了新版交易网关订单申报和执行报告订阅功

能实现分离。

2) 执行报告订阅优化上线后，交易网关现有的订阅是否会发生变化？

答：本次执行报告订阅优化上线后，如交易网关未登录使用专用订阅通道，则订阅模式和执行报告的现有推送通道没有变化。

3) 本次竞价、期权、新债券平台是否都进行了执行报告订阅优化？

答：本次仅对竞价撮合平台进行了执行报告订阅优化，期权、新债券平台的执行报告订阅通道未作调整。

4) 执行报告专用订阅通道可以在哪些场景使用？

答：执行报告专用订阅通道，**允许市场参与人开展竞价交易平台的所有业务接入使用。**

5) 本次执行报告订阅优化是否需要重新申请交易网关？

答：不需要。市场参与人可使用生产系统现有在用的交易网关接入专用订阅通道即可。

6) 交易网关登录专用订阅通道是否可申报交易委托？

答：交易网关登录专用订阅通道，目前仅可接收订阅的执行报告，交易委托申报将由上交所拒单处理（返回错误码：10000）。因此，目前不能作为交易网关交易委托申报的主备用使用。

7) 是否可以复用现有的交易网关证书和 PBU 登录订阅专用通道？

答：为降低市场参与人接入成本，提升订阅服务的使用体验。允许市场参与人复用生产系统现有在用的交易网关证书及 PBU，登录生产系统现有竞价 EzCS 和专用订阅通道。**但请注意，同一个 PBU 不能重复登录竞价 EzCS，也不能同时重复登录专用订阅通道。**如后续对上述使用有所调整，请以上交所最新通知安排为准。

8) 专用订阅通道登录异常或者在订阅过程中执行报告接收异常，如何处理？

答：专用订阅通道提供主、备接入方式。如市场参与人在登录或在订阅过程中执行报告接收发现异常，请市场参与人务必提前做好应急预案，对专用订阅通道进行主、备接入切换。

9) 本次执行报告订阅优化服务是否要求必须使用？

答:建议市场参与人在使用专用订阅通道后，关闭现有竞价 EzCS 的执行报告接收通道，以专用订阅通道为主用接收执行报告。这样可以更好地降低市场参与人交易通道订单申报压力，保障交易安全运行。