

# 期货交易系统未来发展模式的构想

段康平

浙江新世纪期货经纪有限公司

当前，中国的期货行业正处在一个较快的发展时期，电子化交易程度很高。一般期货经纪公司均建有自己的交易结算主机，并与交易所联网，投资者通过这台主机来完成交易、资金出入、帐单查询等一系列动作。为解决由此带来的潜在风险，各个经纪公司纷纷采用双机热备、数据备份等方式，但不能从根本上解决问题。日前，由上海期货交易所投资，上海期货信息技术有限公司承建并负责运维的期货经纪公司交易系统共享灾备中心无疑为业内带来了福音。

笔者认为该中心的启用对于整个期货业的发展具有深远意义，它有效解决了各个期货经纪公司异地灾备问题，提供了另外一条在紧急情况下的交易跑道。但由于在日常交易结算过程中还是主要依赖原有系统，仍需进行认真而细致的维护，工作量和技術含量并未减少和降低，随着交易数据的不断庞大，交易品种的不断丰富，设备还需不断的更新换代，该投入的仍需不断的增加，期货公司在计算机系统方面的压力并未减轻。由此以灾备中心为基础，构建大集中交易结算中心，期货经纪公司將核心业务托管到该中心不失为一个较好的解决方案。

大集中交易结算中心的主要功能和作用是建立中心主机，代替各个期货公司主交易结算服务器，集中各公司的交易结算数据，负责各个公司的日常交易和清算。

它的优势在于充分利用资金上的优势，建立高标准的计算机房，能够在一定

程度上抵御火灾、水灾、地震、雷击、电、磁、温度等难以预料的突发性灾害对计算机系统资源带来的损害，避免供电系统不稳、后备电源不足或电信部门通讯故障造成的业务中断而带来的损害。安装性能优越的隔离设备和网络监控系统，实行 24 小时值班制度，降低外界侵袭造成的风险。另外组织专门人员开发设计系统软件，确保数据信息不外泄。软件升级也较为方便而统一。对于国家监管部门来说有利于直接获取各类数据，降低监管费用和保证数据的准确性。该中心的建立也有利于与各个银行联网，实现全国范围内电子银期转帐系统的统一，方便投资者实时划拨资金。

对于期货经纪公司来说可以大大减轻人力和财力支出，降低机房工作人员的维护工作量，使得经纪公司能够集中力量做好市场开发和客户的服务工作。

当然由于交易结算过于集中也带来一些问题。比如中心接口的压力很大，要求能有足够的带宽和通讯前置设备，各公司也可以建立自己的通讯服务器来连接客户和中心，并且可在自己的营业部建立多台服务器来达异地多点备份的构想。对于集中式的交易结算中心的灾难备份可充分利用在目前三所连网的基础上建立异地中心来加以解决。

当然以上观点是笔者在多年期货交易系统开发和管理中产生的一些构想。令人欣慰的是，上海期货信息技术有限公司正逐步把这些构想变为现实，他们提供的交易托管服务就是一项具有前瞻性、创新性、实用性的期货交易建设模式。期货经纪公司可以根据目前的发展需要，选择共享灾备服务或交易托管服务，完善或改造现有的交易系统。

总之，建立大集中交易结算中心，实现交易托管必将成为未来期货交易系统的发展趋势，它将有利于我们有效化解各类金融科技风险，保障业务系统运行安

全，促进期货事业朝着更加规范、稳定、高效的方向发展。