

彭博互换通（北向互换通）

中国内地银行间衍生品市场直通车

“彭博互换通”可让投资者经由中国香港与内地基础设施之间在交易、清算、结算等方面互联互通的机制安排，参与内地银行间金融衍生品市场。

彭博作为中国人民银行(PBOC)认可的离岸接入点，已连接至中国外汇交易中心(CFETS)运营的系统，允许符合条件的离岸投资者使用其订阅的彭博终端，经由“北向互换通”参与中国内地银行间金融衍生品市场。

彭博终端服务涵盖一系列强大的交易及其相关解决方案，让投资者能够快速将投资策略付诸行动。

彭博IRS交易门户 (BBTI)

用户可通过彭博IRS交易门户(BBTI)进行价格发现、流动性监测、发起交易单并将其预分配至单个或多个账户。BBTI支持中国内地银行间衍生品市场的多种金融工具，包括7天回购利率互换(7D REPO IRS)，3个月及隔夜Shibor利率互换(3M SHIBOR AND SHIBOR O/N IRS)。流动性数据由经中国央行批准的授权在岸交易商直接提供。

** TICKETS LAUNCH INTO CFETS **

Interest Rate Swaps Tools Export Settings IRS Trading Portal

Venue CFETS Currency CNY

Outright	Tenor	Quarterly v 7 Day Repo		Change
		Bid	Ask	
Q v 3M SHIBOR				
Q v 7D Repo	30 3M	2.170	2.185	+0.035
Q v O/N SHIBOR OIS	31 6M	2.170	2.230	+0.020
	32 9M	2.197	2.297	+0.018
	33 1Y	2.250	2.350	+0.015
	34 2Y	2.425	2.525	+0.010
	35 3Y	2.590	2.680	+0.014
	36 4Y	2.710	2.810	+0.018
	37 5Y	2.810	2.910	+0.010
	38 7Y	2.950	3.040	+0.010
	39 10Y	3.005	3.305	+0.020

请求报价(RFQ) workflow

在使用彭博互换通时, 授权的彭博终端用户可以从 PBOC 批准的在岸交易商名单中选择一批交易商, 使用 BBTI 向其发起 RFQ 并获取报价。每位收到请求的交易商可在回复 RFQ 时提供报价及其他在 CFETS 系统上执行交易所需的信息。



中央清算机制

互换通遵循了采用中央清算机制的双中央对手方(CCP)模式。在岸清算由上海清算所(SHCH)执行, 离岸清算由香港场外结算有限公司(OTC Clear)执行。

投资者能够通过彭博固定收益记录簿(BLOT <GO>)功能查看交易的结算状态, 信息由 CFETS 提供。此外, 如果交易被 CCP 拒绝, 投资者还能够在提交 RFQ 前定义结算失败指令。

Qty	Price	Status	EV/ExecId	ClrStatus	ID	Brkr	EV/ClrFailure	EV/BrokerId	Net	Settl	Trad	Side	EV/FirmId
10,000	99.5	AllocPart			FITDNA:E37D7FC6E7B00003	D2	Cancel	10000000000000202001		11/24	Inquiry	R	1869003810
10,000	1.5	AllocAcpt		Not Sent	FITDNA:E387F21E7B000002	D1	Cancel	10000000000000202002		12/02	Inquiry	R	1869003810
1,000	99.5	AllocAcpt		Not Sent	FITDNA:E387F91E7B000003	D2	Cancel	10000000000000202001		12/02	Inquiry	R	1869003810
1,000	99.5	AllocAcpt		Not Sent	FITDNA:E3876C61E7B00003	D2	Cancel	10000000000000202001		12/01	Inquiry	R	1869003810
1,000	99.5	AllocAcpt		Not Sent	FITDNA:E3876C29E7B00003	D2	Cancel	10000000000000202001		12/01	Inquiry	R	1869003810
10,000	1.5	AllocAcpt		Not Sent	FITDNA:E387046E7B000002	D1	Cancel	10000000000000202002		12/01	Inquiry	R	1869003810
500,000	1.20000000	AllocAcpt		Not Sent	FITDNA:E386F831E7B00003	HXIA	Resubmit	10000101100000102001		12/01	Inquiry	R	2022110400
50,000			JRS20221130990014	CCP Accepted									
70,000	3.50000000	AllocAcpt		Rejected	FITDNA:E385B35E7B000003	HXIA	Resubmit	10000101100000102001		11/29	Inquiry	P	2022110400
50,000	1.25000000	AllocAcpt		Not Sent	FITDNA:E385B35AE7B00003	HXIA	Resubmit	10000101100000102001		11/30	Inquiry	R	2022110400
40,000	10	AllocAcpt		Not Sent	FITDNA:E385B2F1E7B00003	HXIA	Cancel	10000101100000102001		11/30	Inquiry	R	2022110400
60,000	2.30000000	AllocAcpt		Rejected	FITDNA:E385643BE7B00003	HXIA	Cancel	10000101100000102001		11/29	Inquiry	P	2022110400
20,000	5.55000000	AllocAcpt		Rejected	FITDNA:E385613BE7B00003	HXIA	Resubmit	10000101100000102001		11/29	Inquiry	R	2022110400
10,000	10.90000000	AllocAcpt		Not Sent	FITDNA:E380315AE7B00003	HXIA	Resubmit	10000101100000102001		11/25	Inquiry	R	2022110400

交易时段

- 上午交易时段: 09:00 - 12:00 (北京时间)
- 下午交易时段: 13:30 - 17:00 (北京时间)

本宣传手册仅面向市场专业人士, 内容由 Bloomberg Tradebook Hong Kong Limited 传达, 一家获香港证券及期货事务监察委员会授权的自动交易服务提供商。 本手册内容不适用于美国境内的投资者。 彭博终端服务和彭博数据产品 (“服务”) 由彭博财经有限合伙企业 (“BFLP”) 拥有并发布, 以下情况例外: (i) 在阿根廷、澳大利亚、太平洋群岛的特定地域、百慕大、中国、印度、日本、韩国及新西兰, 上述产品由彭博有限合伙企业及其子公司 (“BLP”) 发布, (ii) 在新加坡及彭博新加坡办事处所服务的司法辖区, 上述产品由 BFLP 的一家子公司发布。 BLP 或其子公司为 BFLP 及其子公司提供全球市场营销及运营支持与服务。 只有富有经验的投资者在获得许可的情况下, 才能获取某些特性、功能、产品和服务。 BFLP、BLP 及其关联方不保证服务所提供的价格或其他信息的准确性。“服务”中的任何内容均不构成, 亦不应被解释为 BFLP、BLP 或其关联方提供的金融工具, 亦不构成 BFLP、BLP 或其关联方对投资策略的意见或建议, 不应被解释为“买入”、“卖出”、“持有”某项投资的建议。 通过服务提供的信息不应被视为足以成为投资决策依据的信息。 以下是 BFLP (一家注册于特拉华州的有限合伙企业) 或其子公司的商标和服务标识: 彭博、彭博自由型、彭博市场、彭博新闻、彭博专业服务、彭博终端、彭博交易簿和 BLOOMBERG.COM。 如任何商标或服务标识未出现在此, 并不表示彭博放弃该名称、标识或徽标中的知识产权。 版权所有。 ©2023 彭博

了解更多

如需了解更多信息, 请在彭博终端* 上按 <HELP> 键两次。

北京 +86 10 6649 7500	香港 +852 2977 6000	纽约 +1 212 318 2000	新加坡 +65 6212 1000
上海 +971 4 364 1000	伦敦 +44 20 7330 7500	旧金山 +1 415 912 2960	悉尼 +61 2 9777 8600
法兰克福 +49 69 9204 1210	孟买 +91 22 6120 3600	圣保罗 +55 11 2395 9000	东京 +81 3 4565 8900