

RMB 人民币
xinhua08.com
新华社 中国金融信息网

人民币国际化月报 (2015年2月)

2015年第1期(总第1期)

发布日期: 2015年3月4日

导读

- 要闻政策
- 高层声音
- 国际化数据
- 焦点事件
- 前景展望
- 外媒观点
- 图表图片

手机扫描二维码下载月报



联系我们:

地址: 北京市西城区宣武门外大街甲1号
新华社第三工作区(环球财讯中心A座)
11层
电话: +86-010-88051590
邮箱: rmb@xinhua08.com.cn
网址: <http://rmb.xinhua08.com/>

人民币国际化踏上羊年征程

羊年伊始,中国金融信息网人民币频道全新推出人民币国际化月报,记录人民币国际化进程,分享人民币国际化点滴。

人民币国际化月报将为您精选人民币国际化要闻政策、高层声音、国际化数据、焦点事件、前景展望和外媒观点。全方位、多角度,利用翔实的数据以及丰富的图表呈现人民币国际化发展历程。

2月,中国喜迎农历春节。人民币国际化也踏上新一年的征程。

2015年2月,人民银行上海总部发布《中国(上海)自由贸易试验区分账核算业务境外融资与跨境资金流动宏观审慎管理实施细则》,标志着自贸区金融改革开放进入3.0版。核心是企业和金融机构可以自主开展境外融资活动,自主计算境外融资的规模,自主权衡境外融资的结构,扩大了经济主体从境外融资的规模与渠道。企业的资本项目可兑换已经实现,下一步,个人的资本项目开放也将推进。

而深港通或将于年内开通的消息也受到了极大的关注。恰逢深港通启动的预期渐强,部分业内人士认为,若能在6月前启动深港通,则A股被纳入到MSCI系列指数的可能性将大大增加。

要闻政策

• 外汇局发布《2014年中国跨境资金流动监测报告》

2014年,我国跨境资金净流入明显放缓,外汇储备小幅增长。2015年,我国跨境资金流动仍将面对诸多不确定和不稳定的因素,有利流入和促进流出的因素皆有,全年可能继续呈现跨境资金有进有出、双向振荡的格局。

• 外汇局取消直接投资项下外汇登记核准

国家外汇管理局发布《国家外汇管理局关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》。主要内容包括:一是取消直接投资项下外汇登记核准。二是简化境内直接投资项下外国投资者出资确认登记管理。三是取消境外再投资外汇备案。四是取消直接投资外汇年检。五是加强事中事后监管。

• 丝路基金起步运行

中国人民银行网站公布,根据丝路基金供稿,2014年11月8日习近平主席宣布中国出资400亿美元成立丝路基金后,有关单位抓紧推进丝路基金的组建工作。丝路基金有限责任公司已于2014年12月29日在北京注册成立,并正式开始运行。

• 人民币已成为跟单信用证交易第二大最常用货币

环球银行金融电信协会(SWIFT)报告指出,人民币在国际市场的使用已逐渐普及,目前已成为国际市场上跟单信用证交易上第二大最常用货币,紧随美元之后。2015年1月,人民币作为全球支付货币的排名保持在第五位,市场占有率为2.06%。

• 香港金管局宣布人民币流动资金安排优化措施

香港金管局宣布优化提供予参与香港人民币业务的认可机构的人民币流动资金安排,以减低回购利率的波动。离岸人民

币HIBOR计算方法从单日定价改为基于定价的3天移动平均数。优化措施会于2015年3月2日生效。

• RQFII被追征5年税款

有关部门近日拟针对QFII和RQFI税收采取专项清理活动,追征税款的时间范围为2009年11月17日至2014年11月16日。此举目的不在于增加税收收入,而是通过税制的明确完善资本市场运行规则,吸引更多退休基金等大型海外投资机构入场。

• 三星将参与人民币对韩元直接交易

三星电子在声明中表示“正在考虑开展韩元-人民币直接交易”。有交易员表示,此举将为市场带来提振。即便交易规模很小,商业用途的真实供需也将产生重大意义。长期来看,人民币兑韩元将紧盯双方兑美元的汇率,但企业可以节约成本并降低汇率波动的风险。

• 匈牙利国家银行启动“央行人民币项目”

匈牙利国家银行2月19日发表公报说,国家银行的目标是通过这一项目建立金融、外汇和资本市场的基础设施,发展结算体系等。国家银行今年将启动与“央行人民币项目”相关的“布达佩斯人民币倡议”,目的是扩大匈牙利的投资范围和融资渠道。

• 香港台湾人民币紧俏 当地银行高息吸引存款

离岸市场人民币需求紧俏。香港和台湾地区银行纷纷推出高息吸引人民币存款。台湾银行业人民币存款规模累计已经超过3100亿元,香港人民币存款已经突破万亿元大关。台湾银行业人民币一年期定期存款利率已经升破4%。自2月初以来,香港银行人民币存款争夺战不断升温。

• 外资行天津中新生态城首开跨境人民币贷款业务

渣打银行(新加坡)将为天津生态城吉宝新能源发展有限公司提供 5000 万元跨境人民币贷款，这也是首家在生态城内开展跨境人民币贷款业务的外资银行。

• 韩国进出口银行发行离岸人民币债券

2月11日消息，韩国进出口银行成功发行了规模 10 亿元的离岸人民币债券，期限三年，票面利率 4.40%。

韩国进出口银行该批离岸人民币债券按面值平价发行，最终定价为 4.4%-4.5% 指导利率下限。债券将在台湾证券柜台买卖中心及新加坡证券交易所上市。

工作要做。在推动人民币国际化的过程中，人民银行要建立一套新的以宏观审视为核心的管理框架，来逐渐取代老的微观式的行政审批式的管理。当实现这种替代的时候，中国也就可以宣布资本项目可兑换。

• 金中夏：人民币国际化不可长久依赖其它跨境支付系统

中国驻国际货币基金组织执行董事金中夏提出，中国的经济规模已经很大，自然的发展也不可能长久依赖于其它一种货币的跨境支付系统，或者报文系统，肯定也要发展自己的系统，因此人民币国际化也是一个市场的必然发展方向和选择。

高层声音

• 易纲：期待 IMF 对扩大 SDR 货币篮子进行评估

2月9日至10日，二十国集团(G20)财长和央行行长会议在土耳其伊斯坦布尔举行。在 IMF 份额改革问题上，中国人民银行副行长易纲强调，2010 年改革方案至今未能生效已严重影响 G20 信誉，同时危及 IMF 资源充足性，当前迫切需要拿出解决方案。敦促美国尽快批准 2010 年改革方案。期待 IMF 在现有标准基础上对扩大特别提款权(SDR)货币篮子进行评估。

• 管涛：资本外流早有蛛丝马迹 跨境资金流出在预期中

我国发生的资本外流早有“蛛丝马迹”，现在的市场反应其实是后知后觉、自己吓自己。出现资本外流并非意料之外，而是预期中有序的、适度的调整，各方必须从思想和措施上深刻认识并积极适应跨境资金流动和人民币汇率双向波动的新常态。

• 李波：人民币怎样成为第五种国际货币

下一步人民币能不能真正成为国际结算货币、投资货币和储备货币，还有很多

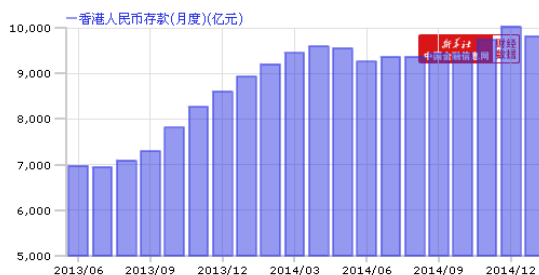
国际化数据

• 截至 2015 年 1 月末台湾人民币存款增至 3102 亿元



台湾货币政策主管部门2月16日发布的最新统计显示，截至 2015 年 1 月末，台湾银行业人民币存款规模累计达 3102 亿元，较 2014 年 12 月末的 3022.67 亿元增加 80 亿元，环比增长 2.62%，增速有所加快。

• 香港 1 月人民币存款环比下降 2.2%至 9814 亿元



香港金融管理局2月27日公布的数据显示,截至2015年1月底,香港人民币存款环比下降2.2%,至9814.38亿元,继去年12月首次突破万亿元大关后有所回落。

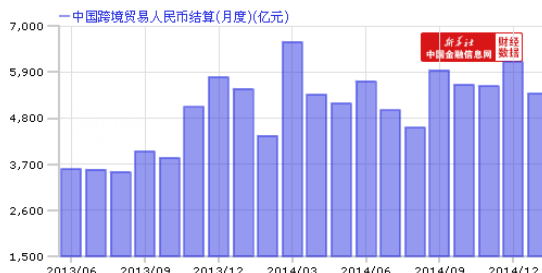
• 2月RQFII新批额度70亿元 总额度达3115亿元

截至2015年2月27日,外汇局已批准103家人民币合格境外机构投资者(RQFII),累计获得可投资总额度3115亿元,较1月末增加70亿元。2月四家韩国机构首次获批RQFII额度。

• 1月中国外汇市场人民币对外汇累计交易7.08万亿元

2015年1月,中国外汇市场人民币对外汇累计交易7.08万亿元人民币,其中即期和衍生产品交易量分别为3.72万亿和3.36万亿元人民币。按美元计价,2015年1月,中国外汇市场人民币对外汇累计交易1.16万亿美元,其中即期和衍生产品交易量分别为0.61万亿和0.55万亿美元。

• 2015年1月跨境贸易人民币结算业务发生5387亿元



当月跨境贸易人民币结算业务发生5387亿元,直接投资人民币结算业务发生969亿元1月份,以人民币进行结算的跨境货物贸易、服务贸易及其他经常项目、对外直接投资、外商直接投资分别发生4834亿元、553亿元、105亿元、864亿元。

焦点事件



• 上海自贸区金改3.0版本外币境外融资放开

人民银行上海总部发布《中国(上海)自由贸易试验区分账核算业务境外融资与跨境资金流动宏观审慎管理实施细则》,标志着自贸区金融改革开放进入3.0版。核心是企业 and 金融机构可以自主开展境外融资活动,自主计算境外融资的规模,自主权衡境外融资的结构,扩大了经济主体从境外融资的规模与渠道。企业的资本项目可兑换已经实现,下一步,个人的资本项目开放也将推进。

• 上海自贸区推人民币结算铜溢价清算业务 人民币金融市场跨境使用获突破

上海自贸区金融创新再迈大步,铜溢价掉期中央对手清算正式启动。它以跨境人民币计价、清算、结算,是全球首创的溢价指数类金融衍生品,成为相关实体经济用以对冲保税铜溢价波动风险的基本套保工具。交易双方通过上海清算所认定的经纪公司达成自贸区铜溢价掉期交易,由上海清算所进行中央对手清算。

前景展望

• 香港将进一步扩大 RQFII 额度 尽快落实基金互认

香港特区政府财政司司长曾俊华在特区立法会发表 2015/16 年度财政预算案时表示，香港特区政府会继续积极发展离岸人民币业务，包括与内地研究进一步扩大人民币合格境外机构投资者（RQFII）计划的投资额度，并会争取尽快落实内地与香港基金互认安排，巩固香港作为全球离岸人民币业务枢纽的地位，为两地业界带来新机遇。

• 沪港通将迎来沽空机制 深港通或于年内开通

在经过 3 个月的平稳运行之后，沪港通将迎来沽空机制。港交所通知称，自 2015 年 3 月 2 日起，投资者将可以通过沪港通沽空在上海上市的股票。这将是海外投资者首次被允许通过一个明确的机制做空中国股市。

随着沪港通的顺利运行，深港通也越来越多被提及。

从沪港通启动的整个时间点来看，沪港通在首次被国务院总理李克强提出是在去年 4 月 10 日的博鳌论坛上，而沪港通于去年 11 月 17 日正式启动，正式开通历经 6 个多月的时间。而 2015 年 1 月初，李克强在深圳考察时强调“沪港通后应该要有深港通”。

2015 年 6 月前后，MSCI 将重新考虑是否将 A 股纳入到 MSCI 的系列指数中，而恰逢深港通启动的预期渐强，部分业内人士认为，若能在 6 月前启动深港通，则 A 股被纳入到 MSCI 系列指数的可能性将大大增加。

外媒观点

• 全球人民币储备五年内料增加 5000 亿美元

据路透报道，业务侧重中国的银行家表示，60 多家央行在货币储备中持有人民币，人民币占到了全球储备的 0.1-0.3% 左右，该比例未来五年应该会上升到 2%。如果加上一些生产大宗商品的经济体所管理的大型财富基金的持有量，全球人民币储备料增 5000 亿美元。

• 外媒：金砖国家需替代货币 人民币或脱颖而出

外媒称，印度观察家研究基金会（Observer Research Foundation）高级研究员杰西瑞·森古普塔（Jayshree Sengupta）向“卫星”新闻通讯社表示，金砖国家需要能与美元同时使用的货币，中国的人民币可能会成为这种货币。“特别在考虑到俄中货币互换协议的情况下，去美元化的时间会到来。同时必须有一种与美元同时使用的货币，人民币完全有可能承担起这种货币的作用。南亚区域合作联盟所有成员国以及东盟都在同中国进行贸易。”

• 外媒：中国资本“走出去”遭遇海外政治风险

据英国《金融时报》网站报道，中国在海外大举投资，作为其“走出去”政策的一部分——中国赢得了影响力和合同，还有石油等资源。但是随着一些项目所在国政治和财政体系的瓦解，中国国有企业正在发现这种政策较为不利的一面。

• 俄媒：美对俄制裁促人民币成国际新储备货币

据俄罗斯卫星新闻网报道，经济学家、喜马拉雅共识（Himalayan Consensus）社会组织分析人员劳伦斯·布拉姆表示，美国对制裁强化了人民币尽快成为新储备货币的需要。中国货币有很好的机会“成为国际储备货币，或在金砖国家外汇篮子分配中发挥重要作用。中国将在金砖国家的框架下通过建立金砖国家开发银行和亚洲基础设施投资银行创建自己的‘俱乐部’，这将在未来促进人民币成为国际储备货币。”

图表图片

截至 2015 年 2 月 28 日，中国人民银行与土耳其央行、马来西亚国民银行、阿联酋中央银行、乌兹别克斯坦共和国中央银行、白俄罗斯共和国国家银行签署的双边本币互换协议已经到期，尚未续签。其中，与土耳其央行、马来西亚国民银行、阿联酋中央银行于 2015 年 2 月到期。自 2008 年以来，中国人民银行已先后与 28 个国家或地区的货币当局签署货币互换协议，总规模为 28725 亿元人民币(截至 2015 年 2 月 28 日，不包括已失效未续签规模)。

★人民币双边本币互换协议一览表

	国家/地区央行及货币当局	签署时间	流动性支持规模
1	巴基斯坦国家银行	2014 年 12 月 23 日	100 亿元人民币/1650 亿巴基斯坦卢比
2	泰国银行	2014 年 12 月 22 日	700 亿元人民币/3700 亿泰铢
3	哈萨克斯坦共和国国家银行	2014 年 12 月 14 日	70 亿元人民币/2000 亿哈萨克坚戈
4	香港金融管理局	2014 年 11 月 27 日	4000 亿元人民币/5050 亿港元
5	加拿大中央银行	2014 年 11 月 8 日	2000 亿元人民币/300 亿加元
6	卡塔尔中央银行	2014 年 11 月 3 日	350 亿元人民币/208 亿里亚尔
7	俄罗斯联邦中央银行	2014 年 10 月 13 日	1500 亿元人民币/8150 亿卢布
8	韩国银行	2014 年 10 月 11 日	3600 亿元人民币/64 万亿韩元
9	斯里兰卡中央银行	2014 年 9 月 16 日	100 亿元人民币/2250 亿卢比
10	蒙古国中央银行	2014 年 8 月 21 日	150 亿元人民币/4.5 万亿图格里克
11	瑞士国家银行	2014 年 7 月 21 日	1500 亿元人民币/210 亿瑞士法郎
12	阿根廷中央银行	2014 年 7 月 18 日	700 亿元人民币/380 亿阿根廷比索
13	新西兰储备银行	2014 年 5 月 22 日	250 亿元人民币/50 亿新西兰元
14	欧洲中央银行	2013 年 10 月 9 日	3500 亿元人民币/450 亿欧元
15	印度尼西亚银行	2013 年 10 月 1 日	1000 亿元人民币/175 万亿印尼卢比
16	冰岛中央银行	2013 年 9 月 30 日	35 亿元人民币/660 亿冰岛克朗
17	阿尔巴尼亚银行	2013 年 9 月 12 日	20 亿元人民币/358 亿阿尔巴尼亚列克
18	匈牙利中央银行	2013 年 9 月 9 日	100 亿元人民币/3750 亿匈牙利福林
19	英格兰银行	2013 年 6 月 22 日	2000 亿元人民币/200 亿英镑
20	巴西中央银行	2013 年 3 月 26 日	1900 亿元人民币/600 亿巴西雷亚尔
21	新加坡金融管理局	2013 年 3 月 7 日	3000 亿元人民币/600 亿新加坡元
22	乌克兰国家银行	2012 年 6 月 26 日	150 亿元人民币/190 亿格里夫纳
23	澳大利亚储备银行	2012 年 3 月 22 日	2000 亿元人民币/300 亿澳大利亚元
24	土耳其中央银行	2012 年 2 月 21 日	100 亿元人民币/30 亿土耳其里拉
25	马来西亚国民银行	2012 年 2 月 8 日	1800 亿元人民币/900 亿林吉特
26	阿联酋中央银行	2012 年 1 月 17 日	350 亿元人民币/200 亿迪拉姆
27	乌兹别克斯坦共和国中央银行	2011 年 4 月 19 日	7 亿元人民币
28	白俄罗斯共和国国家银行	2009 年 3 月 11 日	200 亿元人民币/8 万亿白俄罗斯卢布
	截至 2015 年 2 月 28 日共计		28725 亿元人民币(不包括已失效未续签规模)

数据来源：中国人民银行 图表制作：中国金融信息网

★RQFII 额度一览表(截至 2015 年 2 月)

国家或地区	授予额度 (亿元)	批准额度 (亿元)
瑞士	500	
澳大利亚	500	
加拿大	500	
卡塔尔	300	
德国	800	
法国	800	60
英国	800	122
新加坡	500	123
韩国	800	110
香港	2700	2700
台湾	1000	
累计	9200	3115

数据来源：中国人民银行

图表制作：中国金融信息网

★银行间外汇市场人民币直接交易币种一览表

时间	币种
2014 年 10 月 28 日	人民币对新加坡元直接交易
2014 年 9 月 29 日	人民币对欧元直接交易
2014 年 6 月 18 日	人民币对英镑直接交易
2014 年 3 月 18 日	人民币对新西兰元直接交易
2013 年 4 月 9 日	人民币对澳大利亚元直接交易
2012 年 5 月 29 日	人民币对日元直接交易
2011 年 11 月 22 日	人民币对俄罗斯卢布直接交易
2011 年 8 月 19 日	人民币对马来西亚林吉特直接交易

数据来源：中国人民银行

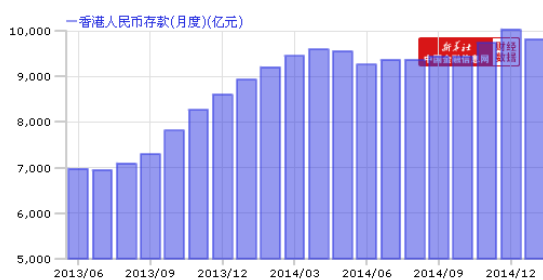
图表制作：中国金融信息网

★人民币业务清算行一览表(截至 2015 年 2 月)

国家或地区清算行		清算行	日期
泰国	曼谷人民币业务清算行	中国工商银行(泰国)有限公司	2015-1-6
马来西亚	吉隆坡人民币业务清算行	中国银行(马来西亚)有限公司	2015-1-5
澳大利亚	悉尼人民币业务清算行	中国银行悉尼分行	2014-11-18
加拿大	多伦多人民币业务清算行	中国工商银行(加拿大)有限公司	2014-11-9
卡塔尔	多哈人民币业务清算行	中国工商银行多哈分行	2014-11-4
卢森堡	卢森堡人民币业务清算行	中国工商银行卢森堡分行	2014-9-16
法国	巴黎人民币业务清算行	中国银行巴黎分行	2014-9-15
韩国	首尔人民币业务清算行	交通银行首尔分行	2014-7-4
德国	法兰克福人民币业务清算行	中国银行法兰克福分行	2014-6-19
英国	伦敦人民币业务清算行	中国建设银行(伦敦)有限公司	2014-6-18
新加坡	新加坡人民币业务清算行	中国工商银行新加坡分行	2013-2-8
	台湾人民币业务清算行	中国银行台北分行	2012-12-11
	澳门人民币业务清算行	中国银行澳门分行	2012-9-24
	香港人民币业务清算行	中国银行(香港)有限公司	2011-11-4

数据来源：中国人民银行 图表制作：中国金融信息网

★香港人民币存款



数据来源：香港金融管理局

图表制作：中国金融信息网

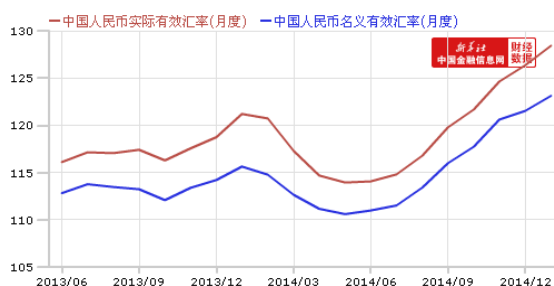
★台湾人民币存款



数据来源：台湾货币政策主管部门

图表制作：中国金融信息网

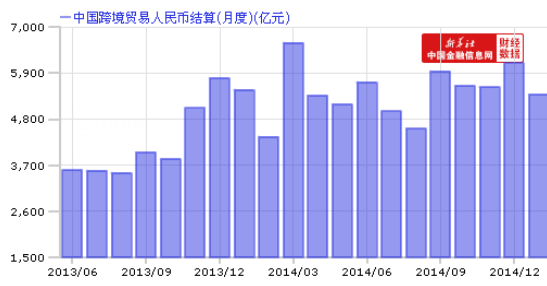
★人民币实际有效汇率



数据来源：国际清算银行(BIS)

图表制作：中国金融信息网

★跨境人民币结算



数据来源：中国人民银行

图表制作：中国金融信息网

关于我们：

中国金融信息网作为国家级专业财经网站，率先于 2013 年 2 月推出全国唯一专注人民币交易及人民币国际化报道的专业媒体平台，全程跟踪和记录人民币国际化进程及里程碑，为实现人民币的中国梦保驾护航。

中国金融信息网人民币频道 (<http://rmb.xinhua08.com/>) 致力于打造人民币政策权威发布、人民币市场全面跟踪、人民币财富管理服务的专业媒体平台，为政府、企业、机构、专家、个人搭建沟通交流桥梁，旨在传递信息、提示风险、引导舆论，促进人民币市场健康发展，提升人民币国际地位和话语权，向世界发出中国金融声音。

联系我们：

电话：010-88051590

邮箱：rmb@xinhua08.com.cn

地址：北京市西城区宣武门外大街甲 1 号

新华社第三工作区(环球财讯中心 A 座)11 层

重要声明：

本报告由中国金融信息网编制。本报告基于合法取得的信息，但对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见并不构成对任何人的投资建议。

本报告版权归中国金融信息网所有。本网保留所有权利。转载和引用本报告内容务必注明来源并确保内容完整。