人民币国际化月报（2016 年 8 月）

2016 年第 9 期（总第 19 期 ）　　发布日期：2016 年 9 月 12 日

导读

★焦点事件
★人民币国际化信息关注度排行
★人民币汇率
• 中国央行货币政策
• 离岸人民币外汇期货
• 要闻政策
• 离岸人民币
• 人民币数据和指数
• 图表图片

手机扫描二维码下载月报

陈周阳
010-88051624
chenzhouyang@xinhua08.com.cn
姜楠
010-88051563
jiangnan@xinhua08.com.cn
韩延妍
010-88051682
董丹
010-88051591

网址：http://rmb.xinhua08.com/

借 G20 杭州峰会东风 人民币与世界互联互通

在 G20 杭州峰会召开前夕，人民币国际化在资本市场双向开放上取得了关键进展。世界银行在中国银行间市场发行首批人民币结算 SDR 计价债券；同时，深港通实施准备工作正式启动；波兰作为欧洲首个主权国家进入中国市场发行“熊猫债”。

8 月 11 日，人民币兑美元汇率中间价报价机制完善一周年。人民币汇率的走势变化不但对国内货币政策的影响越来越大，同样在国际上也引起了很大的关注。

主编观点：围绕人民币加入 SDR，中国已经推出并将继续推出一系列的市场改革和开放措施，这有助于加快人民币的国际化进程。从国际比较来看，国内的资产对于全球资金具有较强的吸引力。围绕 SDR 的一系列市场开放举措，有利于吸引全球资金流入中国市场。首只人民币结算的 SDR 计价债券就代表了投资中国的一种新方式，同时也将增加人民币在金融结算中的使用。

同时，成为国际货币带来的并不都是收益，也有压力和负担。随着国际投资者对于中国市场的关注度更高，推行人民币国际化的同时，必然要考虑怎么样规避或者割断风险。这对中国的金融体系、法治建设、政策透明度以及政府治理能力等方面都提出了更高的要求。

——人民币频道主编陈周阳

焦点事件

★借 G20 杭州峰会东风 人民币与世界互联互通

二十国集团（G20）领导人第十一次峰会于 9 月 4 日至 5 日在中国浙江省杭州市举行。一个用 20 根线条，描绘出桥形轮廓的 G20 会标，表示 G20 峰会已成为全球经济增长之桥、国际社会合作之桥、面向未来的共赢之桥。同时桥梁线条形似光纤，寓意着信息时代的互联互通。

在 G20 杭州峰会召开前夕，人民币国际化在资本项目可兑换方面也进一步实现了互联互融。世界银行在中国银行间市场发行首批人民币结算 SDR 计价债券；同时，深港通实施准备工作正式启动；波兰作为欧洲首个主权国家进入中国市场发行“熊猫债”。

SDR 债券在中国重启 促进国内资本市场发展

在 G20 峰会召开前夕，世界银行 8 月 31 日发行了首只以人民币结算的 SDR 债券，发行规模为 5 亿特别提款权，期限三年，发行利率 0.49%。

中国人民银行副行长潘功胜表示，SDR 计价债券的成功发行，有利于丰富中国债券市场交易品种，促进中国债券市场的开放与发展。8 月 25 日，中国外汇交易中心首次发布人民币兑欧元、英镑、日元的参考汇率。分析人士认为，这为发行以人民币结算的特别提款权债券扫清了障碍。

据世界银行资料显示，在中国发行 SDR 债券将支持 20 国集团扩大 SDR 使用的目标，帮助促进中国国内资本市场的发展，也将拓展中国投资者在国内债券市场获得外币债券的渠道，并为在中国寻求优质投资产品的国际投资者创造新的投资机会。

刚刚结束的 G20 杭州峰会发

布公报中提出，支持正在进行的在扩大 SDR 使用方面的研究，如更广泛地发布以 SDR 为报告货币的财务和统计数据，以及发行 SDR 计价债券，从而增强韧性。

SDR 债券的重启意味着中国可能会成为推动 SDR 使用范围扩大的的“发动机”。 G20 峰会是国际最重要的舞台，通过与国际组织之间的联系与沟通，提高中国金融地位，并为建设更高效的全球经济金融治理贡献人民币的力量。

深港通终于来了 资本市场对外开放决心坚定

深港通终于要来了！8 月 16 日，内地资本市场对外开放再度迎来重磅时刻，中国证监会与香港证监会联合发布联合公告，深港通相关准备工作正式启动。这意味着上海、深圳和香港三大交易所将真正实现互联互通，这对于内地资本市场对外开放以及不断发展壮大都将是一个新的里程碑。

中国证监会国际部主任祁斌预计深港通将于 11 月中下旬开通。

内地与香港股票市场互联互通的投资标的范围和额度的扩大，在满足投资者多样化的跨境投资，以及风险管理需求的同时，有利于巩固和提升香港作为国际金融中心的地位，推动人民币国际化。

深港通的实现显示出中国进一步对外开放资本市场的坚定决心，总额度限制取消更是一个重大进步。

港交所行政总裁李小加指出，深港通的推出将是一个质变，意味着“股票通”战略在二级市场层面已基本完成布局。有助于推动未来 A 被股纳入 MSCI 指数等主要国际指数。这个模式可以延伸到更多资产类别，比如债券通和货币通。

欧洲国家首次在华发行“熊猫债” 发行主体日益丰富

波兰共和国 8 月 25 日在中国银行间债券市场成功发行 3 年期人民币主权债券 30 亿元。这笔债券是波兰首次发行人民币计价的国债，也是欧洲首个主权国家进入中国市场发行的“熊猫债”。

本期债券票面年利率为 3.4%，吸引了境内外投资者踊跃认购，认购额逾 59 亿元，约为发行额的 2 倍。

“熊猫债”是指境外合法注册成立的机构在中国债券市场发行的人民币债券。积极稳妥引入境外机构境内发行人民币债券，推动“熊猫债”市场规范发展，是我国债券市场对外开放的重要组成部分。

据中国银行间市场交易商协会统计，截至目前，共有 17 家境外发行人在我国银行间市场获得“熊猫债”发行核准或进行“熊猫债”注册，金额共计 1255 亿元，发行量 391 亿元，余额 311 亿元。发行人涵盖了国际开发机构、政府类机构、金融机构和非金融企业，发行主体日益丰富。

人民币国际化信息关注度排行

基于大数据技术和信息采集优势，中国金融信息网人民币频道推出“人民币国际化信息关注度排行榜”，力求以真实有效数据全面反映人民币国际化进程。同时全新推出“人民币国际化月度词云”。数据来源于最受关注的人民币国际化信息中出现的高频词，字体越大代表该词出现的频次越高。数据显示，2016 年 8 月 1 日-2016 年 8 月 31 日，人民币国际化信息关注度前十位的是：

序号	标题	发布时间
1	7 月 M2 同比增长 10.2% 新增人民币贷款 4636 亿元	2016-8-12 16:13:00
2	世行定于 8 月 31 日发行首批人民币结算 SDR 计价债券	2016-8-26 13:34:00
3	7 月央行口径外汇占款减少近 2000 亿元 连续八个月下降	2016-8-14 20:42:00
4	31 日人民币兑美元中间价跌破 6.69 8 月贬值 0.59%	2016-8-31 11:02:00
5	央行 8 月 29 日发行 2016 年二十国集团杭州峰会金银纪念币	2016-8-19 8:26:00
6	洪荒之力过后 财政政策还有多少期待？	2016-8-9 11:17:00
7	中国 7 月外汇储备下降 41 亿美元 外汇市场干预力度有限	2016-8-7 17:51:00
8	日媒：中国出招“封堵”资本外流 稳定金融市场	2016-8-9 8:26:00
9	透视 811 汇改以来中国的跨境资本流动形势	2016-8-4 11:52:00
10	8 月 11 日人民币中间价大涨逾 200 点 811 汇改以来贬值 7.69%	2016-8-11 9:26:00

8 月最受关注的人民币国际化信息是“7 月 M2 同比增长 10.2% 新增人民币贷款 4636 亿元”。7 月数据大幅低于市场预期更是引发了对“M1-M2 剪刀差”仍在扩大的热议。此外，当月贷款的增长主要体现在居民购房的按揭贷款。

8 月，“世行定于 8 月 31 日发行首批人民币结算 SDR 计价债券”排名第二，受到国内外高度关注。0.49%。的发行利率超出市场预期，也是此次发行的最大亮点之一。

本月迎来“811 汇改”一周年。自 2015 年 8 月 11 日人民币兑美元汇率中间价报价机制完善以来，各方对于人民币汇率的关注程度愈加强烈，与之相关的央行口径外汇占款、外汇储备数据以及对跨境资本流动形势分析都纷纷上榜。

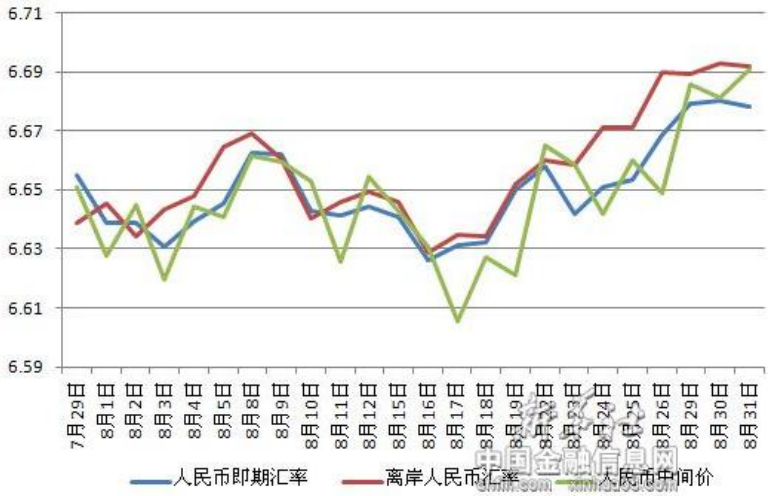
人民币汇率

◆◆◆ 8 月人民币汇率波动加大 市场预期保持平稳◆◆◆

8 月人民币兑美元中间价和即期汇率继续双双下跌，中间价波动幅度显著增大，但人民币即期汇率则较中间价相对平稳，市场预期保持稳定。截至 8 月 31 日，当月人民币中间价下跌 0.59%，人民币即期汇率下跌 0.35%。

8 月人民币兑美元即期汇率基本跟随中间价走势先涨后跌，大部分时间在弱于中间价一侧波动，但涨跌震荡幅度明显不及中间价。尽管本月人民币中间价波幅显著增大，但符合参考“一篮子货币+收盘价”的定价规则，并未引发市场情绪波动，结售汇基本均衡使人民币市场汇率保持稳定。

8 月初，人民币汇率延续自 7 月以来的连续上涨态势，人民币兑美元即期汇率两次下探 6.62 一线，最高涨至 6.6260，但月中开始随着美联储加息预期的不断升温，市场情绪主宰结售汇操作，人民币即期汇率持续震荡下跌，月末收于 6.70 下方。截至 8 月 31 日，当月人民币兑美元即期汇率连续五个月下跌，贬值幅度为 0.35%，2016 年跌幅扩大至 2.77%。



数据来源：中国金融信息网人民币频道

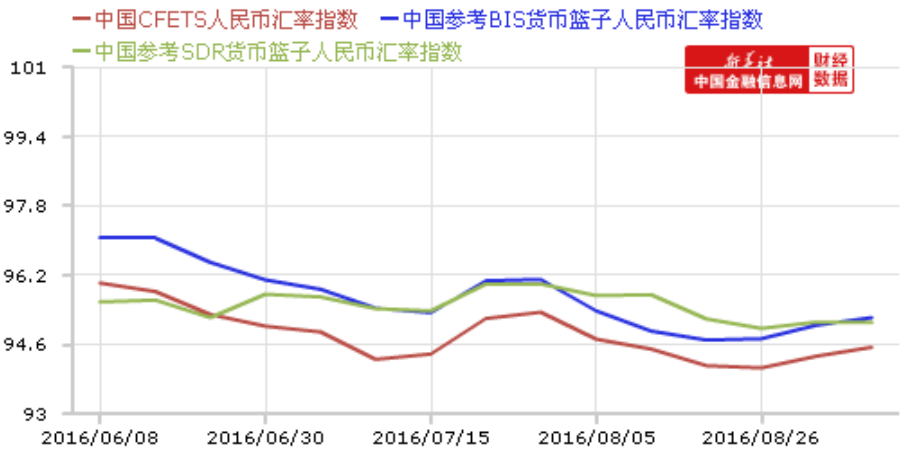
8 月 31 日人民币兑美元汇率中间价报 6.6908，跌破 6.69 整数关口。8 月以来，人民币中间价震荡幅度明显加大，涨跌幅度超过 200 个基点的交易日总数达到 10 天，占据 8 月以来交易日总量约一半。8 月人民币兑美元中间价贬值 0.59%，为连续第四个月下跌，2016 年以来累计贬值幅度扩大至 2.95%。

8 月离岸市场人民币兑美元基本跟随在岸市场走势，尽管一度跌破 6.70 整数关口，但快速抹平跌幅，当月收于 6.69 水平，累计下跌 531 个基点，贬值幅度为 0.79%。值得注意的是，8 月 23 日以来，离岸与在岸市场人民币汇率价差显著扩大，一度超过 200 个基点，显示人民币贬值预期仍挥之不去。

目前，6.70 仍然是市场密切关注的重要点位。“6.70 是人民币阶段性底线”的市场预期逐渐得到广泛认同。所以，在人民币中间价跌幅扩大的同时，人民币即期汇率跌幅不及中间价。在这种情况下，预计人民币兑美元汇率在 6.68 附近仍有强支撑。

◆◆◆ 8 月人民币汇率指数总体较为平稳 年化波动率 3.13% ◆◆◆

2016 年 8 月 31 日，CFETS 人民币汇率指数为 94.33，较 7 月末贬值 1.06%；参考 BIS 货币篮子和 SDR 货币篮子的人民币汇率指数分别为 95.04 和 95.11，分别较 7 月末贬值 1.10%和 0.92%。



8 月份人民币汇率指数走势总体较为平稳。虽然受暑期出境游和海外留学购汇需求依然较为旺盛的影响，上中旬人民币汇率指数略有回落，CFETS 人民币汇率指数一度降至 94.06，但月末又回升至 94.33，全月来看变动幅度不大。从波动率看，8 月份 CFETS 人民币汇率指数年化波动率为 3.13%，显著低于人民币兑美元汇率中间价 5.01%的年化波动率。

从人民币对美元双边汇率来看，8 月上中旬国际汇市相对较为平稳，人民币兑美元汇率中间价和收盘汇率继续双向浮动。8 月下旬以来，美联储主席耶伦和其他美联储官员相继释放加息信号，市场对美联储加息的预期有所升温，美元再度走强，在“收盘汇率+一篮子货币汇率变化”机制下，人民币对美元双边汇率相应有所贬值。总体上，人民币汇率仍继续按照“收盘汇率+一篮子货币汇率变化”的机制有序运行，人民币对美元双边汇率的弹性进一步增强。返回中国金融信息网首页（摘自中国货币网评论员文章）

中国央行货币政策

◆◆◆ 货币政策工具使用 ◆◆◆

★公开市场操作一览

8 月，中国人民银行在公开市场业务共进行 19400 亿元 7 天期逆回购操作，中标利率维持在 2.25%不变，并且自 24 日起重启 14 天期逆回购操作，累计操作规模达 2600 亿元，中标利率为 2.4%。当月有 2005 亿元三年期央票到期，逆回购到期资金 21550 亿元。至此 8 月公开市场累计净投放资金 2455 亿元，上月净回笼 2397 亿元。8 月，人民银行对金融机构开展常备借贷便利（SLF）操作共 8 亿元，开展中期借贷便利（MLF）操作共 2890 亿元，对三家政策性银行净增加抵押补充贷款（PSL）共 683 亿元。此外 8 月 23 日还开展了 500 亿元中央国库现金管理商业银行定期存款（五期）招投标，中标利率较同期限上浮 0.05 个百分点至 2.80%。

中信证券研究部总监、固定收益首席分析师明明认为，公开市场仍将继续保持灵活操作，7 天期和 14 天期逆回购将继续搭配操作，规模总体平衡，价格保持不变。货币政策“锁短放长”意图明显，将维持稳健中性，资金面将保持平稳。

★8 月公开市场操作一览表

单位：亿元	(8.1-8.7)	(8.8-8.14)	(8.15-8.21)	(8.22-8.28)	(8.29-9.4)
投放量	4485	4650	4805	7150	3615
央票到期(3Y/1Y/3M)	(735/0/0)		(755/0/0)		(515/0/0)
正回购到期					
逆回购发行(28D/21D/14D/7D)	(0/0/0/1200)	(0/0/0/4650)	(0/0/0/1300)	(0/0/1800/5350)	(0/0/1000/2100)
回笼量	6100	3750	4650	4050	5350
央票发行					
正回购发行					
逆回购到期(28D/21D/14D/7D)	(0/0/0/6100)	(0/0/0/3750)	(0/0/0/4650)	(0/0/0/4050)	(0/0/0/5350)
周净投放	-1615	900	155	3100	-1735

★其他货币政策工具一览表

货币政策工具	8 月期末余额（亿元）	2016 年 8 月操作		利率
		期限	规模（亿元）	
常备借贷便利（SLF）	0	隔夜	8	2.75%
中期借贷便利（MLF）	17545	6 个月	1515	2.85%
		1 年	1375	3.0%
抵押补充贷款（PSL）	18800		683（净增加）	

离岸人民币外汇期货

◆◆◆2016 年 8 月人民币期货成交下降 避险情绪缓解◆◆◆

据中国金融期货交易所提供的数据显示，8 月境外人民币外汇期货市场总成交量为 121480 手，环比上升 5%，总成交金额为 84.85 亿美元，上升 22%；月末持仓 47184 手，环比增长 4%，出现持续回升。本月上升的主要原因是新交所、CME 及韩国交易所等的成交量和成交金额大幅上涨。从时间节点上来看，8 月 26 日，耶伦的鹰派讲话之后，人民币外汇交易量上升明显，之后人民币再度出现连续交易日的贬值，市场避险情绪有所抬头。到美联储 9 月 21 日 FOMC 会议之前，人民币汇率将维持震荡行情。

从市场结构看，港交所、台期所、新交所三者的交易量占全部市场比例的 97%，交易金额占整个离岸市场的 99%，持仓量占全部市场的 94%。相比上月，台期所和港交所的交易量和金额有所下降，新交所的交易量和金额有较大幅度上升。

表 1. 交易所人民币外汇期货成交量变化

交易所	成交量	交易金额/亿美元	上月交易量	环比
台期所	51308	17.22	63343	-19%
港交所	19900	19.52	21006	-5%
新交所	47045	46.99	28176	67%
CME	905	0.92	724	25%
其他交易所	2322	0.21	1934.00	20%

表 2. 交易所人民币外汇期货持仓量变化

交易所	持仓量	上月	环比
台期所	3850	3708	4%
港交所	28545	27737	3%
新交所	11874	11274	5%

数据来源：中国金融期货交易所境外人民币外汇期货市场月度发展报告

要闻政策

• 央行发布《2016 年人民币国际化报告》

8 月 10 日，央行发布公告称，近日发布了《2016 年人民币国际化报告》（中英文版，以下简称《报告》）。《报告》指出，展望未来，人民币国际化的基础设施将进一步完善，经常项目人民币跨境使用将进一步扩大，人民币跨境投融资渠道将进一步拓宽，双边货币合作将继续稳步开展，人民币作为储备货币规模将进一步增加。

•央行称货币信贷总体基本正常 未进入流动性陷阱

8 月 15 日，央行有关负责人就 7 月份货币信贷数据答记者问。央行表示，今年以来货币信贷增长并不慢，而且今年数据有一些特殊因素，排除后总体上仍基本正常。M1 与 M2 增速“剪刀差”主要反映货币在各部门分布以及活性方面的变化，这与“流动性陷阱”的理论假说之间相距甚远，并没有什么必然联系，不能作为衡量是否进入“流动性陷阱”的指标。

•央行工作论文：短期利率传导效率较低 应改革改善传导机制

中国人民银行研究局首席经济学家马骏发表工作论文称，中国的短期利率向中长期收益率和贷款利率的传导效率较低，在未来几年中应推进改善传导机制的改革。建议将 M2 增速目标改为 M2 检测区间，并分步骤建立利率走廊，以降低市场利率波幅和培育政策利率。

• 央行工作论文：有效构建并优化国债收益率曲线

8 月 21 日，央行发布题为《国债收益率曲线构建方法：国际实践与启示》的工作论文。论文指出，探索适合中国的利率期限结构模型，进一步优化国债收益率曲线构建；国债收益率曲线蕴含的宏观经济运行前瞻性信息将越来越丰富，应逐步挖掘、分析和使用国债收益率曲线蕴含的前瞻性信息，将其纳入货币政策决策参考范畴。

• 外汇局：个人结售汇年度便利化额度没有变化

8 月 30 日，外汇局表示，目前对个人结汇和境内个人购汇仍实行每人每年等值 5 万美元的年度便利化额度管理。便利化额度之内的结售汇业务，可凭本人有效身份证件办理；便利化额度之外具有真实性、合规性的结售汇业务，凭本人有效身份证件和相关证明材料办理。

•外汇局：QDII 业务运行正常 总额度基本发放完毕

8 月 17 日，外汇局公告称，近日，部分媒体报道“QDII 额度遭冻结”为不实新闻。目前，合格境内机构投资者(QDII)900 亿美元总额度已基本发放完毕。对符合 QDII 规定的机构，现有的额度仍可继续使用。

• 央行发布第二季度中国货币政策执行报告

8 月 5 日，2016 年第二季度中国货币政策执行报告指出，下一阶段，继续实施稳健的货币政策，保持灵活适度，适时预调微调，增强针对性和有效性。进一步推进利率市场化和人民币汇率形成机制改革，提高金融资源配置效率，完善金融调控机制。

• IMF 发布与中国的“第四条款磋商”报告

8 月 12 日，IMF 公布了与中国第四条款磋商报告，对中国经济金融形势进行了分析评估。IMF 报告认为，中国经济增速虽然下滑，但 2015 年对全球经济的贡献仍然高达三分之一。中国经济转型对全球经济有利。报告预计，今年中国经济增速为 6.6%。IMF 报告指出，过去一年里，中国在转向更加灵活、市场化的汇率体系方面已经取得积极进展。当前人民币汇率大体上符合经济基本面。

• 截止 8 月 22 日 6 批 23 家境外央行类机构进入银行间汇市

中国外汇交易中心公告称，截止 8 月 22 日，共有 6 批 23 家境外央行类机构已在中国外汇交易中心完成备案，进入银行间外汇市场。目前，境外央行类会员已覆盖 5 大洲，其中亚洲地区 11 家、北美洲 6 家、欧洲 3 家、非洲 2 家及澳洲 1 家。

• 北控水务发行目前最大规模公募熊猫公司债

北控水务日前成功发行 40 亿元熊猫债，其中 5 年期债券实际发行规模为 18 亿元，最终票面利率为 3%；7 年期品种实际发行规模为 22 亿元，最终票面利率为 3.33%。这是中国市场第二单以公开方式发行的熊猫公司债，也是截至目前为止发行规模最大的公募熊猫公司债，并实现了同等债券久期发行票面利率的最低。

• 工信部：试点利用跨境人民币贷款支持中小企业融资

8 月 3 日，工业和信息化部印发《促进中小企业国际化发展五年行动计划（2016－2020 年）》，提出试点利用跨境人民币贷款支持中小企业融资，依托自贸区的政策优势，探索推进区内中小企业按规定从境外借用人民币资金，促进中小企业对外融资便利化。

•前海深港现代服务业合作区成立 6 周年 跨境人民币贷款累计备案金额超过千亿元

8 月 26 日，深圳前海深港现代服务业合作区成立 6 周年纪念日。在众多金融创新中，跨境人民币贷款无疑是前海迈出的最重要的一步。2013 年 1 月，跨境人民币贷款业务就在前海率先破冰，拓宽了境外人民币资金回流渠道，成为人民币国际化的标志性事件。截至目前，前海跨境贷累计备案金额超过千亿元，提款金额超过 356 亿元，并被复制推广到其他自贸区。

• 亚投行将启动新一轮会员国纳入工作

8 月 25 日，亚洲基础设施投资银行行长金立群透露，亚投行正在吸引越来越多的国家参与，9 月将启动有关30多个国家提交的成员国资格申请审议程序。亚投行对于现有多边发展机构好的经验做法要吸收借鉴，但不会克隆，而是创新发展。加拿大财政部长比尔·莫诺 31 日在北京宣布，加拿大将正式申请加入亚洲基础设施投资银行(亚投行)。

• 上海财政“十三五”规划：探索自贸区内发行地方债

8 月 10 日，上海市政府印发《上海市财政改革与发展“十三五”规划》提出，依托上海自贸试验区金融创新平台，探索面向区内和境外机构投资者发行本市地方政府债券，加快建设完善的地方政府债券市场。

•发改委：大量货币并未进入实体经济 新增融资用于偿债

8 月 16 日，发改委称，国内尽管新增社会融资规模创历史新高，但大量货币并未进入实体经济，新增融资很大部分用于偿还债务，社会资金主要进入金融属性强的部分商品。

• 上海清算所开展场外外汇期权中央对手清算业务

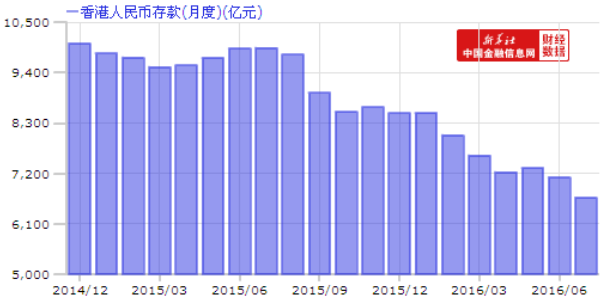
8 月 16 日，上海清算所公告称，经国家外汇管理局批准，上海清算所于 2016 年 8 月 15 日正式将期限在 1 年以内（含）的美元对人民币普通欧式期权交易纳入中央对手清算业务，成为全球首家为场外市场外汇期权交易提供中央对手清算服务的清算机构。

离岸人民币

• 7 月人民币重返全球第五大支付货币 市场份额 1.9%

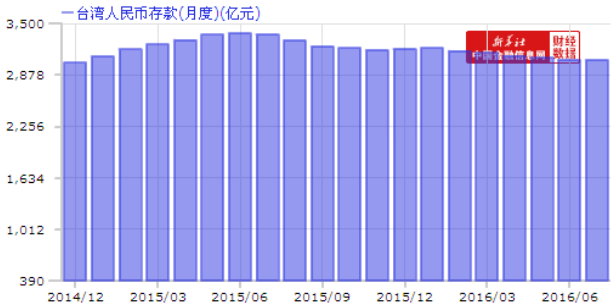
SWIFT 数据显示，7 月人民币在全球支付货币的排名重新回到第六位，市场份额则由 6 月的 1.72% 升值 1.90%。当月全球人民币支付金额较 6 月下滑 0.68%，而同期全球所有货币的支付总额则下降 10.08%。

• 7 月香港人民币存款跌破 7000 亿元创三年半最低



截至 2016 年 7 月末，香港人民币存款规模环比减少 6.2%，至 6671.05 亿元，在 5 月短暂反弹后连续两个月下降，并跌破 7000 亿元整数大关，创 2013 年 2 月以来最低水平。

• 台湾 7 月末人民币存款余额 3056 亿元 连续六个月下降



截至 2016 年 7 月末，台湾银行业人民币存款规模(含可转让定期存单)累计为 3056.05 亿元，较 6 月末的 3059.54 亿元减少 3.49 亿元，环比下降 0.11%，为连续第六个月出现下降。

• 中城建公告称 15 亿元点心债发生违约

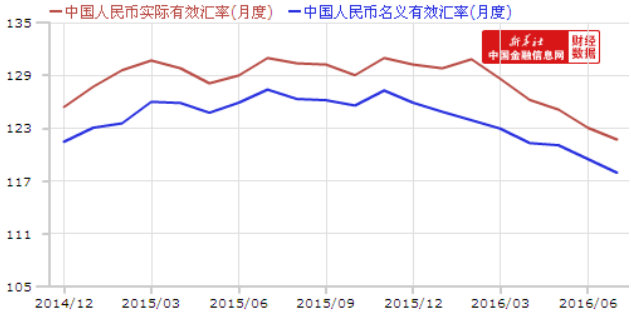
8 月 11 日，中国城市建设（国际）有限公司（HK: 85982，中城建）在港交所发布公告称，原定 6 月 20 日提前赎回 25 亿元人民币 2017 年到期的点心债，但截止 8 月 10 日，仍有 15.009 亿元人民币的债券本金未能赎回，违约事件已发生。

• 港交所推出离岸人民币对美元交叉货币掉期

8 月 15 日，香港交易及结算所有限公司（港交所）公告称，旗下子公司香港场外结算有限公司（场外结算公司）当天顺利推出交叉货币掉期结算服务，并将首先为离岸人民币对美元货币掉期提供结算服务。

人民币数据和指数

• 7 月人民币实际与名义有效汇率均创 21 个月新低



国际清算银行(BIS)数据显示，7 月人民币实际有效汇率和名义有效汇率双双创下 21 个月以来最低水平。其中人民币实际有效汇率指数报 121.69，环比下降 1.11%，为连续第五个月下降；人民币名义有效汇率指数报 117.93，环比下降 1.31%，为连续第八个月下降。

• 中国 6 月减持美国国债 32 亿美元 至 1 月来最低

中国 6 月份减持美国国债 32 亿美元，仍为美国第一大债权国。截至 6 月底，中国持有美国国债总额达到 1.2408 万亿美元。

• 6 月渣打人民币环球指数降 1.8% 跌幅有所放缓

6 月渣打人民币环球指数环比下降 1.8%，由 5 月的 1968 点跌至 1933 点，为近 9 个月以来的第八次下跌，但跌幅有所放缓。跨境人民币支付在 5 月轻微反弹后，6 月再次环比下降，是指数在当月下跌的最大原因。

•中行 6 月跨境人民币指数升至年内新高 国际化稳中向好

2016 年 6 月中国银行 CRI 指数较上月上升 6 点，至年内新高的 274 点，较上年末微降 2 点。经常项目和直接投资项下跨境人民币结算环比增幅较上月扩大，带动本月人民币跨境使用活跃度的提升。

2016 年 7 月流通中货币(M0)余额	6.33 万亿元，同比增长 7.2%
2016 年 7 月狭义货币(M1)余额	44.29 万亿元，同比增长 25.4%
2016 年 7 月广义货币(M2)余额	149.16 万亿元，同比增长 10.2%
2016 年 7 月新增人民币贷款	4636 亿元，同比少增 1.01 万亿元
2016 年 7 月新增人民币存款	5071 亿元，同比少增 1.66 万亿元
2016 年 7 月社会融资规模增量	4879 亿元，比去年同期少 2632 亿元
2016 年 7 月末社会融资规模存量	148.38 万亿元，同比增长 12.2%
2016 年 7 月央行口径外汇占款	减少 1905.08 亿元至 23.44 万亿元
2016 年 7 月末外币对本币 远期合约和期货合约空头头寸	289 亿美元
2016 年 7 月进出口贸易	顺差 3428 亿元，扩大 34%
2016 年 7 月实际使用外资（FDI）	497.6 亿元人民币（折 77.1 亿美元） 同比下降 1.6%
2016 年 7 月对外直接投资（ODI）	910.1 亿元人民币(折合 138.9 亿美元) 环比下降 9.5%
2016 年 7 月国际收支口径 国际货物和服务贸易差额	顺差 1840 亿元，环比增加 8.68%
2016 年 7 月银行结售汇差额	逆差 2114 亿元人民币（等值 317 亿美元）
2016 年 7 月银行代客结售汇差额	逆差 1319 亿元人民币
2016 年 7 月境内银行代客涉外收入差额	逆差 2133 亿元人民币（等值 319 亿美元）
2016 年 7 月末国家外汇储备余额	3.2 万亿美元，环比减少 41.05 亿美元
2016 年 7 月末黄金储备规模	788.90 亿美元(5879 万盎司)
2016 年 7 月中国外汇市场成交量	11.09 万亿元人民币（等值 1.66 万亿美元） 环比增长 5.22%，同比增长约 8%
2016 年 7 月跨境贸易人民币结算业务	发生 4647 亿元
2016 年 7 月末香港人民币存款	6671.05 亿元，环比减少 6.2%
2016 年 7 月末台湾银行业人民币存款规模	3056.05 亿元，环比减少 0.11%
截至 2016 年 7 月末 RQFII 可投资总额度	5103.38 亿元，增加 19.5 亿元
截至 2016 年 7 月末香港基金境内销售资金累计	净汇出 38.8 亿元
2016 年 7 月国际清算银行 人民币实际有效汇率指数	121.69，环比下降 1.11%
2016 年 7 月国际清算银行 人民币名义有效汇率指数	117.93，环比下降 1.31%
2016 年 7 月全球支付货币排名和市场占有率	上升一位至第五位，市场份额 1.90%

图表图片★**人民币双边本币互换协议：**截至 2016 年 8 月 31 日，中国人民银行与乌克兰国家银行、乌兹别克斯坦共和国央行、巴西央行签署的双边本币互换协议已经到期，尚未续签。自 2008 年以来，中国央行已先后与 35 个国家或地区的货币当局签署货币互换协议，总额度为 31200 亿元（不含已失效未续签）。

	国家/地区央行及货币当局	签署时间	流动性支持规模
1	**塞尔维亚国家银行**	**2016 年 6 月 17 日**	**15 亿元人民币/270 亿塞尔维亚第纳尔**
2	摩洛哥中央银行	2016 年 5 月 11 日	100 亿元人民币/150 亿摩洛哥迪拉姆
3	新加坡金融管理局	2016 年 3 月 7 日	3000 亿元
4	阿联酋中央银行	2015 年 12 月 14 日	350 亿元人民币/200 亿阿联酋迪拉姆
5	土耳其中央银行	2015 年 11 月 16 日	120 亿元人民币/50 亿土耳其里拉
6	英格兰银行	2015 年 10 月 20 日	3500 亿元人民币/200 亿英镑
7	塔吉克斯坦央行	2015 年 9 月	30 亿元人民币/30 亿索摩尼
8	智利中央银行	2015 年 5 月 25 日	220 亿元人民币/22000 亿智利比索
9	白俄罗斯共和国国家银行	2015 年 5 月 10 日	70 亿元人民币/16 万亿白俄罗斯卢布
10	马来西亚国民银行	2015 年 4 月 17 日	1800 亿元人民币/900 亿林吉特
11	南非储备银行	2015 年 4 月 10 日	300 亿元人民币/540 亿南非兰特
12	澳大利亚储备银行	2015 年 4 月 8 日	2000 亿元人民币/400 亿澳大利亚元
13	亚美尼亚中央银行	2015 年 3 月 25 日	10 亿元人民币/770 亿亚美尼亚元
14	苏里南中央银行	2015 年 3 月 18 日	10 亿元人民币/5.2 亿苏里南元
15	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
16	泰国银行	2014 年 12 月 22 日	700 亿元人民币/3700 亿泰铢
17	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
18	香港金融管理局	2014 年 11 月 27 日	4000 亿元人民币/5050 亿港币
19	加拿大中央银行	2014 年 11 月 8 日	2000 亿元人民币/300 亿加元
20	卡塔尔中央银行	2014 年 11 月 3 日	350 亿元人民币/208 亿里亚尔
21	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
22	韩国银行	2014 年 10 月 11 日	3600 亿元人民币/64 万亿韩元
23	斯里兰卡中央银行	2014 年 9 月 16 日	100 亿元人民币/2250 亿卢比
24	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
25	瑞士国家银行	2014 年 7 月 21 日	1500 亿元人民币/210 亿瑞士法郎
26	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
27	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
28	欧洲中央银行	2013 年 10 月 9 日	3500 亿元人民币/450 亿欧元
29	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
30	冰岛中央银行	2013 年 9 月 30 日	35 亿元人民币/660 亿冰岛克朗
31	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
32	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
33	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
34	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
35	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
	截至 2016 年 8 月 31 日共计		**31200 亿元人民币(不包括已失效未续签)**

★RQFII 额度一览表：

截至 2016 年 8 月 30 日，外汇局已批准 170 家人民币合格境外机构投资者(RQFII)，累计获得可投资总额度 5103.38 亿元，较 7 月末增加 19.5 亿元。

数据显示，8 月只有一家境外机构首次获批 RQFII 额度，为新加坡的新加坡科技资产管理有限公，投资额度为 6.5 亿元。此外，新加坡的安本亚洲资产管理有限公司新获批 13 亿元额度，该机构累计可投资额度增至 19 亿元。

至此，2016 年以来，有 14 家境外机构首次获批 RQFII 投资额度，年内 RQFII 新增额度为 660.13 亿元。

	国家或地区	授予额度（亿元）	批准额度（亿元）	批准机构数	获批时间	备注
1	美国	2500			2016 年 6 月 8 日	
2	泰国	500			2015 年 12 月 17 日	
3	阿联酋	500			2015 年 12 月 14 日	
4	马来西亚	500			2015 年 11 月 23 日	
5	匈牙利	500			2015 年 6 月 27 日	
6	智利	500			2015 年 5 月 25 日	
7	卢森堡	500	100	3	2015 年 4 月 29 日	
8	瑞士	500	50	1	2015 年 1 月 21 日	
9	澳大利亚	500	300	1	2014 年 11 月 17 日	
10	加拿大	500	18.25	2	2014 年 11 月 8 日	
11	卡塔尔	300			2014 年 11 月 3 日	
12	德国	800	65.43	2	2014 年 7 月 7 日	
13	韩国	1200	740	34	2014 年 7 月 3 日	初始额度 800 亿元 2015 年 10 月 31 日调增
14	法国	800	240	7	2014 年 3 月 28 日	
15	新加坡	1000	588.7	26	2013 年 10 月 22 日	初始额度 500 亿元 2015 年 11 月 17 日调增
16	英国	800	301	15	2013 年 10 月 15 日	
17	中国香港	2700	2700	79	2011 年 12 月 16 日	
	累计	**14600**	**5103.38**	**170**		

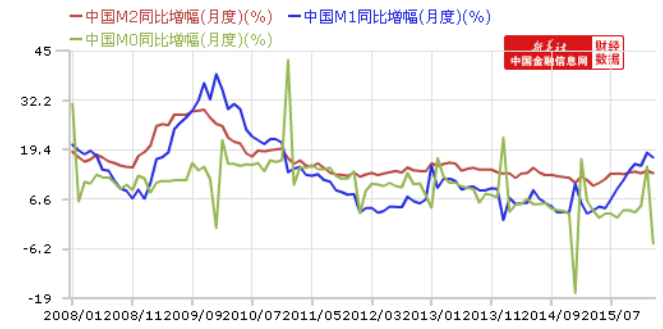
★人民币业务清算行一览表：

国家或地区清算行			机构	日期
1	瑞士	瑞士人民币业务清算行	中国建设银行苏黎世分行	2015-11-30
2	赞比亚	赞比亚人民币业务清算行	赞比亚中国银行	2015-9-30
3	阿根廷	阿根廷人民币业务清算行	中国工商银行（阿根廷）股份有限公司	2015-9-18
4	南非	南非人民币业务清算行	中国银行约翰内斯堡分行	2015-7-7
5	匈牙利	匈牙利人民币业务清算行	匈牙利中国银行	2015-6-28
6	智利	智利人民币业务清算行	中国建设银行智利分行	2015-5-25
7	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
8	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
9	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
10	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
11	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
12	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
13	法国	巴黎人民币业务清算行	中国银行巴黎分行	2014-9-15
14	韩国	首尔人民币业务清算行	交通银行首尔分行	2014-7-4
15	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
16	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
17	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
18	中国台湾	台湾人民币业务清算行	中国银行台北分行	2012-12-11
19	中国澳门	澳门人民币业务清算行	中国银行澳门分行	2012-9-24
20	中国香港	香港人民币业务清算行	中国银行（香港）有限公司	2011-11-4

★银行间外汇市场人民币直接交易币种一览表：

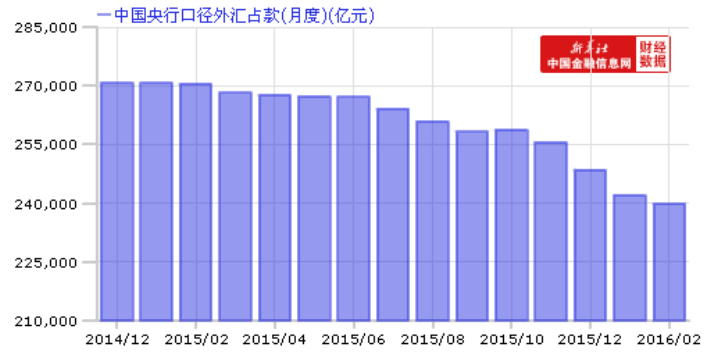
	时间	币种
1	2016 年 6 月 27 日	人民币兑韩元直接交易
2	2016 年 6 月 20 日	人民币对南非兰特直接交易
3	2015 年 11 月 10 日	人民币对瑞士法郎直接交易
4	2014 年 10 月 28 日	人民币对新加坡元直接交易
5	2014 年 9 月 29 日	人民币对欧元直接交易
6	2014 年 6 月 18 日	人民币对英镑直接交易
7	2014 年 3 月 18 日	人民币对新西兰元直接交易
8	2013 年 4 月 9 日	人民币对澳大利亚元直接交易
9	2012 年 5 月 29 日	人民币对日元直接交易
10	2011 年 11 月 22 日	人民币对俄罗斯卢布直接交易
11	2011 年 8 月 19 日	人民币对马来西亚林吉特直接交易

★货币供应量



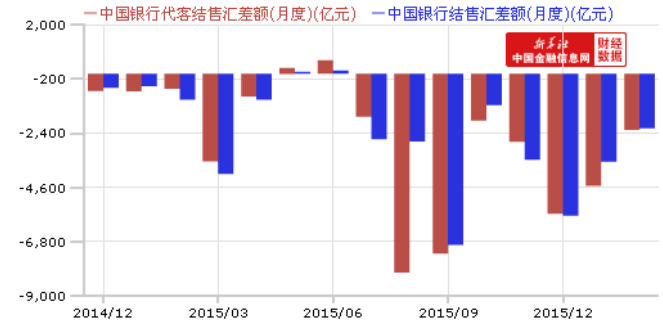
数据来源：中国人民银行　　图表制作：中国金融信息网

★央行口径外汇占款



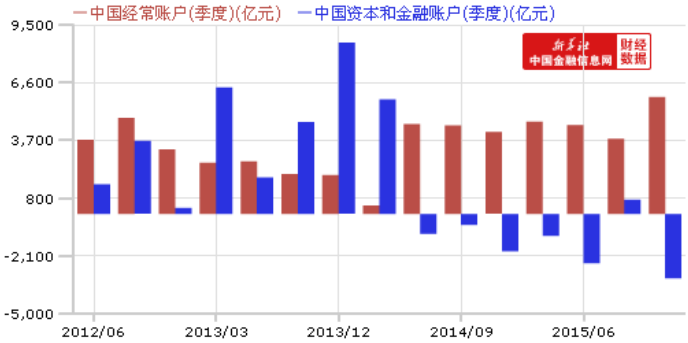
数据来源：中国人民银行　　图表制作：中国金融信息网

★银行结售汇



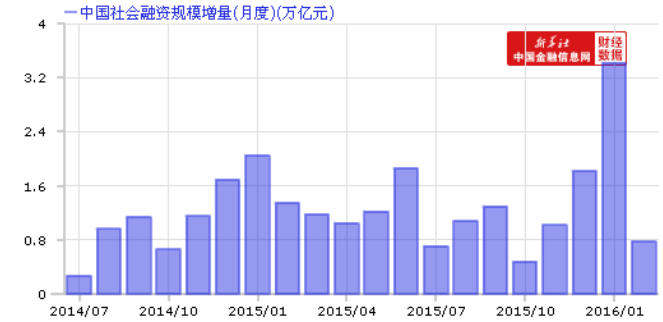
数据来源：国家外汇管理局　　图表制作：中国金融信息网

★国际收支



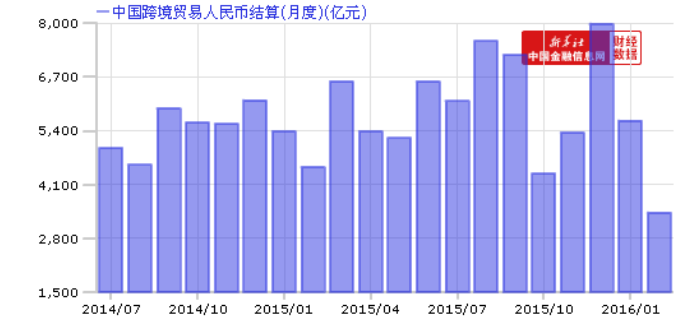
数据来源：国家外汇管理局　　图表制作：中国金融信息网

★社会融资规模增量



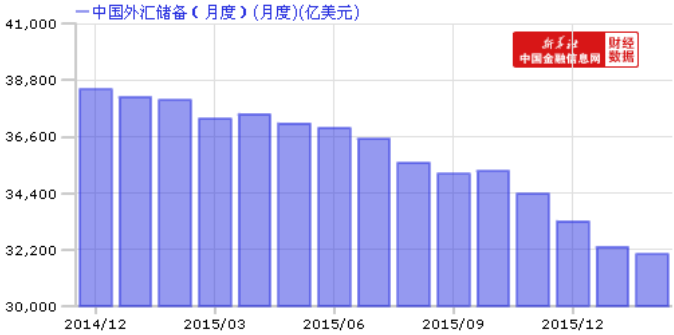
数据来源：国家外汇管理局　　图表制作：中国金融信息网

★跨境贸易人民币结算业务



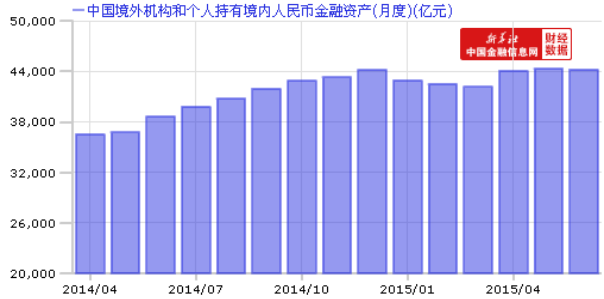
数据来源：中国人民银行　　图表制作：中国金融信息网

★国家外汇储备



数据来源：中国人民银行　　图表制作：中国金融信息网

★境外机构和个人持有境内人民币金融资产



数据来源：中国人民银行　　图表制作：中国金融信息网

新华社照片，杭州，2016 年 9 月 4 日 9 月 4 日，国家主席习近平和夫人彭丽媛在杭州西子宾馆举行宴会，欢迎出席二十国集团领导人杭州峰会的外方代表团团长及所有嘉宾。这是习近平和彭丽媛同外方代表团团长及配偶在室外草坪合影留念。新华社记者姚大伟摄

新华社照片，杭州，2016 年 9 月 3 日 9 月 3 日，国家主席习近平同美国总统奥巴马、联合国秘书长潘基文在杭州共同出席气候变化《巴黎协定》批准文书交存仪式。新华社记者李涛摄

新华社照片，杭州，2016 年 9 月 4 日 9 月 4 日，金砖国家领导人非正式会晤在杭州举行，国家主席习近平、印度总理莫迪、南非总统祖马、巴西总统特梅尔、俄罗斯总统普京出席。新华社记者姚大伟摄

新华社照片，杭州，2016 年 9 月 5 日 9 月 5 日，国际货币基金组织总裁拉加德在二十国集团（G20）杭州峰会新闻中心举行新闻发布会。新华社记者李贺摄

9 月 5 日，俄罗斯总统普京在中国杭州与美国总统奥巴马举行会晤。据悉，两国元首讨论了叙利亚和乌克兰问题，相关工作将继续进行。图为会晤开始前，奥巴马（右）在场内等待普京的到来。此次会晤是在 G20 杭州峰会的框架下举行的。新华社外代图片 北京 2016 年 9 月 6 日 新华社/卫星社

9 月 5 日，俄罗斯总统普京（左）在中国杭州与美国总统奥巴马（右）举行会晤。据悉，两国元首讨论了叙利亚和乌克兰问题，相关工作将继续进行。此次会晤是在 G20 杭州峰会的框架下举行的。新华社外代图片 北京 2016 年 9 月 6 日 新华社/卫星社州举行。

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： 010-88051563 18601375518

邮箱： jiangnan@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。