

RMB 人民币
xinhua08.com
新华社 中国金融信息网

人民币国际化月报 (2016年11月)

2016年第12期 (总第22期)

发布日期: 2016年12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/>

人民币汇率有惊无险 资金流入渠道多元

11月,人民币兑美元汇率持续贬值,中间价和即期汇率双双创下去年811汇改以来最大单月跌幅。人民币汇率再度受到市场广泛关注,随之而来的跨境资本流动等问题也跃然纸上。

但同时也要看到,资本市场对外开放程度也在进一步加快。加拿大国民银行发行了首单外国金融机构熊猫债,国内首单超短期熊猫债在银行间市场也成功发行。而在沪港通两周年之际深港通也于12月5日正式开启。

主编观点: 人民银行和外汇局多次强调人民币在全球货币体系中仍然表现出稳定强势。

同时在对外直接投资方面一直支持有能力和有条件的企业开展真实合规的业务,打击虚假对外投资行为。中国对外投资的方针政策和管理原则是明确的,即坚持实施新一轮



高水平对外开放,坚持实施“走出去”战略。同时也要看到,人民币资产吸引力进一步提高和境内市场的不断开放也为跨境资金流入提供了重要渠道。

——人民币频道主编陈周阳

焦点事件

★美联储进入缓慢加息通道 中国应坚定“去杠杆”

2016年，美联储加息预期迟迟未能兑现。在今年最后一次货币政策例会上，预计美联储将兑现加息承诺并由此开始进入缓慢加息周期。美联储货币政策的溢出效应将导致全球货币政策拐点到来。我国要注意防范这一过程中的金融风险，坚定不移进行结构性改革，同时进行短期资本管制和汇率市场化的改革方向，以保持货币政策独立性。

美联储将进入缓慢加息通道

美联储将于2016年12月13日至14日召开货币政策例会。目前市场普遍认为美联储将在2016年最后一次议息会议上宣布加息。

就美国经济基本面目前的表现而言，分析普遍认为加息条件已具备：一方面，经济增速大幅反弹，就业市场稳定向好。另一方面，通胀指标正向2%的目标迈进。此外，在长期宽松货币政策的助推下，美国资产泡沫持续膨胀也可能成为美联储加息的推动因素。



从美联储声誉来讲，美联储自2015年12月开启近10年来的首次加息之后，迄今已连续七次在议息会议上按兵不动。2015年年底开启加息时，美联储曾预期会在2016年加息四次。而如今，2016年即将过去，如果加息仍未能兑现，美联储将名誉扫地。

目前期货市场的交易情况显示，市场预期美联储12月加息的概率为100%，表明市场已完全为美联储年底加息做好准备。预计美联储将在2016年末加息25个基点到0.50%至0.75%的水平。自此美联储将开启加息通道，不过加息过程将非常缓慢，预计2017

年美联储会再加息两次，每次加息25个基点，使利率水平回到正常1%-1.25%区间。

美联储溢出效应致全球货币政策拐点到来

受美联储加息预期升温影响，美元指数持续走强，一度创下13年多来新高，目前仍稳定在100点关口之上。而特朗普的新政计划也为美元汇率持续上涨提供了动力。

特朗普承诺，上任后将出台大规模减税和基础设施投资计划，并鼓励美国企业将海外资金汇回国内，市场预期这将推升美国通胀压力并促使大量资金回流

美国，在美国接近充分就业的背景下，美联储可能需要以更快速度加息来抑制通胀。

美联储加息预期的不断升温将导致美国国债收益率大幅上升、美元大幅走强和新兴经济体借贷成本上升。

国际金融业协会指出，新兴市场货币对美国利率变动越来越敏感，但不同国家货币表现差异较大。其中，巴西、墨西哥、南非、土耳其等拥有大量外部融资需求的国家面临很大的本币贬值压力，而印度、印尼等经济增长强劲国家的货币则会表现一定的强势。

该协会还表示，伴随美国利率上升和新兴市场货币贬值，不少国际资本将从新兴市场回流美国，新兴经济体的降息空间将进一步缩小，一些经济体甚至不得

不收紧货币政策、追随美国上调利率来稳定汇率，但融资成本大幅上涨将加重这些经济体企业的偿债负担。

随着欧洲和日本央行相继实施负利率进一步加剧了“全球宽松、美国收紧”的全球货币政策分化，全球陷入通缩，大宗商品暴跌，美元指数走强。但是欧洲和日本经济并未受到明显提振。因此，可以看到，与2015年底的市场预期相比，2016年美联储货币政策偏宽松，而欧洲、日本央行则偏紧，这也是美元指数见顶的主要原因。2016年前11个月，美联储没有进行一次加息，明显弱于市场预期；2016年4-11月，欧洲和日本没有进行一次降息，欧洲、日本央行的宽松力度也弱于市场预期。

招商证券首席宏观分析师谢

亚轩认为，全球货币政策都在转为趋向保守，全球央行流动性面临拐点。货币政策不再独立作为支持经济的唯一支柱而是与财政政策和结构性改革政策相结合。

九州证券全球首席经济学家邓海清指出，目前欧美CPI快速上行，因此在美联储率先加息后，欧洲央行则要考虑减少甚至退出QE的问题。但日本由于通缩问题仍未解决，日本央行的相对不确定性较大。从更广泛的全球央行来看，将由美联储“独狼式”加息变为全球央行“羊群式”加息。土耳其、南非、巴西等新兴市场国家普遍存在高通胀问题，这些国家将追随美国进入加息周期，全球央行的货币政策拐点已经到来。

中国应坚持货币政策独立性

在美联储加息预期高涨，强势美元周期的影响下，我国的货币政策受到了明显制约，未来仍将经受考验。由于担心数量型的货币政策带来的负面预期导致货币大幅贬值和资本持续外流，当前我国货币政策已经受到汇率的严重制约。因此，要坚定不移进行结构性改革，同时进行短期资本管制和汇率市场化的改革方



向，以保持货币政策独立性。

首先，短期来看，主导我国货币政策仍是汇率因素。海通证券宏观经济研究研报指出，近期，人民币兑美元汇率逼近7关口，但兑日元和欧元均有升值，意味着短期内人民币贬值主要是美元走强主导。未来美元指数能否站稳100以上仍值得关注，在汇率走势不明朗的情况下货币政策唯有维持紧平衡为上策。因此未来要稳定汇率，必需抑制地产泡沫，严守地产调控不放松，加快国企改革，提高效率，释放经济潜力，这是解决长期汇率贬值问题的根本办法。

其次，当前我国经济政策已明确转向“去杠杆”和“防风险”，央行在三季度货币政策执行报告中明确指出下一步货币政策重心将转向“主动调结构、主动去杠杆、主动防风险”三个主动。央行即便没有通过上调存准和加息的手段，但同样起到了紧缩货币供给，资金利率上行的作用。央行应该继续通过“缩短放长”策略继续提高向市场投放流动性的综合资金成本。此外，银监会通过表外业务风险管理新政限制表外业务、放缓理财增速，本质

上都会起到收紧信贷扩张，放缓货币派生速度，从而降低货币乘数，控制货币供应量的效果。随着国内经济基本面回暖步调较为平稳，在宽松货币政策有效性降低的情况下，央行应该坚持货币政策去杠杆的措施，达到货币政策保持货币币值的稳定并以此促进经济增长的目标。

第三，要关注在强势美元周期下的金融稳定，抑制资产泡沫，防范金融风险。美元持续快速走强将导致其他国家特别是新兴市场国家汇率出现明显贬值，国际资本外流的规模迅速扩大。如果部分新兴经济体缺乏足够的政策的应对措施或者是重视程度和应对措施不够得当的话，往往可能陷入金融危机。80年代初拉美债务危机，97年东南亚金融危机及俄罗斯、巴西、阿根廷危机，本轮俄罗斯、委内瑞拉、乌克兰和阿根廷等国出现汇率动荡等都与美元的持续快速走强有密切关系。因此，短期内一定程度上加强资本管制，允许汇率双向波动幅度加大，以此保证货币政策的独立性。

此外，还要注重货币政策国际协调。今年9月初举行的二十

国集团(G20)会议在超常规量化宽松政策使用的负面效应，以及刺激经济增长的局限性等方面有更多共识，各成员国也同意加强汇率协调。同时，财政政策被更加重视。货币过度宽松引发资产价格暴涨，同时货币政策的有效性再次受到质疑。现实表明，非常规货币政策操作并未达到预期效果，而过度使用货币政策的负面效应逐步显现，各国中央银行正在观望和衡量继续货币宽松收益与成本能否匹配，单纯依靠央行放水并不能解决当前全球经济的核心问题。

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。数据显示，2016年11月1日-11月30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	10月M2同比增长11.6% 新增人民币贷款6513亿元	2016-11-11 16:49
2	中国10月外汇储备创1月来最大降幅 连续四个月缩水	2016-11-7 18:05
3	人民币对加拿大元11月14日起直接交易	2016-11-11 17:12
4	离岸人民币资产规模收缩 流出的人民币去哪了?	2016-11-8 13:03
5	人民币兑美元跌至近八年新低 汇率波动容忍度提高	2016-11-15 17:47
6	在岸人民币汇率创逾七年新低 离岸跌破6.85	2016-11-14 18:02
7	央行发布2016年第三季度货币政策执行报告	2016-11-9 8:28
8	11日人民币兑美元中间价大跌230基点 六年来首次跌破	2016-11-11 9:47
9	人民币兑美元中间价跌破6.9 即期汇率开盘跌破6.92	2016-11-24 9:44
10	10月人民币全球支付货币排名降至第六位 占比1.67%	2016-11-23 14:26

11月最受关注的人民币国际化信息仍然是金融统计数据，货币信贷的焦点仍然在“抑制资产泡沫”上。11月央行发布的2016年第三季度货币政策执行报告也进入了排行榜，报告也指出，市场上讨论的“弃汇率、稳房价”和“弃房价、稳汇率”都不是好的做法。

根据排行榜，目前货币政策、跨境资本流动以及人民币汇率是三大关注热点。

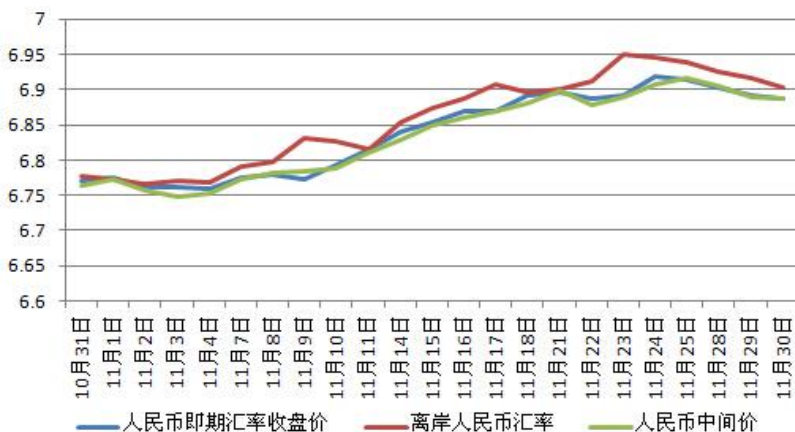
人民币汇率

◆◆◆ 11月人民币贬值 1.69% 创“811”以来最大单月跌幅◆◆◆

11月30日，在岸市场人民币兑美元即期汇率收于 6.8870，以一波四连涨结束 11 月走势。当月人民币即期汇率频繁刷新阶段新低，一度跌破 6.92 关口，月度累计贬值 1.69%，2016 年以来贬值幅度扩大至 5.71%。11 月人民币兑美元中间价累计贬值 1.78%，2016 年以来贬值 5.71%。两者双双创下去年 811 汇改以来最大单月跌幅。

11 月初，人民币即期汇率在 6.80 整数关口下方盘整，11 月 11 日跟随中间价一举跌破 6.80 至 6.81 水平，此后数日连续跌破 6.82-6.89 多个关口，并在 6.90 关口前稍作徘徊。

11 月 24 日，人民币即期汇率跌破 6.90 整数关口，盘中一度跌破 6.92，创近八年半以来最低水平。此后四个交易日，人民币已一波四连涨结束 11 月走势，收于 6.88 水平，当月累计贬值 1.69%，2016 年以来贬值幅度扩大至 5.71%。



数据来源：中国金融信息网人民币频道

11 月人民币兑美元中间价频繁刷新逾八年来最低水平，月末在美元涨势放缓背景下触底反弹。月初人民币中间价在 6.80 关口下方宽幅波动，11 月 11 日一举跌破 6.80 整数关口至 6.81 水平，此后一路下行并出现连续 12 个交易日下跌走势，创 2005 年 6 月以来最长连降纪录。

在 6.90 关口前稍作停留后，人民币中间价于 11 月 24 日跌破 6.90，25 日跌破 6.91 关口至 6.9168，创 2008 年 6 月以来最低水平，年内贬值一度达 6.12%。月末人民币中间价三连涨，收于 6.8865，11 月累计贬值 1.78%，2016 年以来贬值幅度扩大至

5.71%。

离岸市场人民币兑美元基本跟随在岸走势，盘中频繁刷新历史新低，最低触及 6.9652，月末则跟随在岸走势触底反弹，11 月 30 日已回升至 6.90 水平，月度贬值幅度约为 1.83%。

央行副行长易纲近日强调，从数据看，人民币在全球货币体系中仍表现出稳定强势货币特征。近期人民币对美元有所贬值，但幅度相对大多数非美货币还是比较小的。

◆◆◆ 11月人民币汇率指数继续基本稳定 表现出强势货币特征 ◆◆◆

2016年11月30日，CFETS人民币汇率指数为94.68，较10月末上涨0.49%；参考BIS货币篮子和SDR货币篮子的人民币汇率指数分别为95.95和95.26，分别较10月末上涨0.93%和下跌0.27%。

从月内走势看，11月份CFETS人民币汇率指数基本上都在94上方运行，继续保持着较小的波动幅度。总体上，三个人民币汇率指数两升一贬，人民币对一篮子货币汇率有所升值。

11月以来，受美国经济继续向好、美国大选特朗普胜选引发的乐观情绪等诸多因素影响，市场对美联储12月加息的预期进一步升温，对未来美联储加息幅度和频率的预期也出现了一些变化，美元大幅走强，美元指数在月中一度升至102.05的十四年新高，11月单月美元指数上涨3%。全球主要非美货币几乎全线下跌，11月份日元、欧元、瑞士法郎对美元分别贬值8.42%、3.57%、



2.78%；土耳其里拉、墨西哥比索、马来西亚林吉特、巴西雷亚尔、南非兰特对美元分别贬值9.99%、8.31%、6.10%、5.67%、4.40%。尽管受外部环境变化影响，11月份人民币对美元汇率也贬值了1.69%，但与其他主要非美货币相比贬值幅度仍然较小，人民币对一篮子货币汇率继续保持小幅升值，人民币在全球货币体系中仍表现出稳定的强势货币特征。

当前，市场对美联储12月加息的预期已趋于一致，美元指数呈高位盘整的态势，但受意大利“宪改”公投失败等事件影响，未来走势仍存在不确定性。国内经济运行中的积极变化和亮点增多，“三去一降一补”取得积极成

效，工业、投资、消费稳中有升，服务业加快发展；11月官方制造业PMI进一步升至51.7，财新PMI虽有小幅下行但仍保持在扩张区间；历史上四季度往往也是我国出口旺季，贸易顺差有望继续保持高位；随着债券市场对外开放和人民币加入SDR，境外投资者增持人民币债券对资本流入的积极作用也将逐步显现。总的看，人民币汇率有条件继续保持合理均衡水平上的基本稳定。（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

11月，中国人民银行在公开市场业务累计开展18900亿元7天期逆回购，11250亿元14天期逆回购，2400亿元28天期逆回购，中标利率分别维持在2.25%、2.4%和2.55%不变。当月有100亿元央票到期，32500亿元逆回购资金到期，据此计算，11月公开市场实现资金净投放150亿元，上月为净投放4414亿元。11月，人民银行对金融机构开展常备借贷便利（SLF）操作共284.69亿元。此外，开展中期借贷便利（MLF）操作共7390亿元，对三家政策性银行净增加抵押补充贷款（PSL）共355亿元。此外11月22日有500亿元三个月期中央国库现金管理商业银行定期存款到期。

★11月公开市场操作一览表

单位：亿元	(10.31-11.6)	(11.7-11.13)	(11.14-11.20)	(11.21-11.27)	(11.28-12.4)
投放量	5959	3700	10000	9000	10100
央票到期 (3Y/1Y/3M)	(59/0/0)		(100/0/0)		
正回购到期					
逆回购发行 (28D/14D/7D)	(800/1800/3300)	(100/1000/2600)	(400/3700/5800)	(750/3350/4900)	(1000/3200/5900)
回笼量	7000	6700	5750	8600	9400
央票发行					
正回购发行					
逆回购到期 (28D/14D/7D)	(0/2000/5000)	(0/3400/3300)	(1350/1800/2600)	(1800/1000/5800)	(800/3700/4900)
周净投放	-1041	-3000	4250	400	700

★其他货币政策工具一览表

货币政策工具	11月期末余额 (亿元)	2016年11月操作		利率
		期限	规模(亿元)	
常备借贷便利 (SLF)	278.14	隔夜	54.49	2.75%
		7天	211.17	3.25%
		1个月	19.03	
中期借贷便利 (MLF)	27358	6个月	4095	2.85%
		1年	3295	3.0%
抵押补充贷款 (PSL)	20111		355 (净增加)	

离岸人民币外汇期货

◆◆◆11月离岸人民币期货提供避险工具 成交量大幅上升◆◆◆

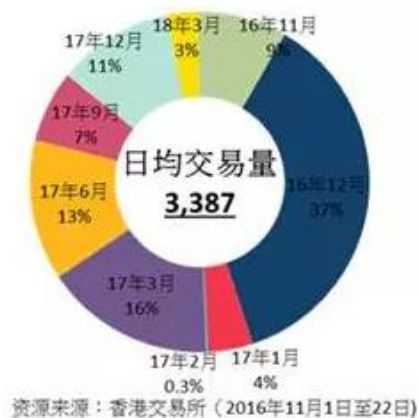
据中国金融期货交易所提供的数据显示，11月特朗普当选后，美元指数开始大幅走强，月中突破100，人民币也突破2010年二次汇改以来的6.8水平。受此影响，2016年11月境外人民币外汇期货成交246717手，环比增加60%，总持仓72214手，环比增加18%，交易金额201亿美元，环比增加83%。本轮人民币贬值超出市场预期，离岸人民币期货提供了良好的避险工具，成交量大幅上升。本月人民币贬值与美元指数、美债收益率走强高度相关，特朗普的政策主张可能对人民币汇率产生持续影响。

港交所成交78795手，环比增加123%，持仓量43356手，环比增加17%，其中主要是USD/CNH合约增长较多，环比增长125%，其他合约基数较小；台期所成交28459手，环比下降55%，持仓量3482手，环比下降4%，其中USD/CNH和USD/CNT合约均有大幅下降，为-47%和-56%；新交所成交99067手，环比增加85%，持仓21123手，环比增加25%。以上三个交易所交易量占全市场的97%，交易金额占98%。

另外，台湾期货交易所的两款人民币期权合约——USD/CNH（简称RHO）、USD/CNT（简称RTO）本月分别成交2602手和10106手，基本与上月持平。

表1 主要交易所成交情况

	成交量	交易金额/亿美元	环比	持仓量	环比
台期所	28459	9.52	-55%	3482	-4%
港交所	78795	78.22	123%	43356	17%
新交所	99067	98.82	85%	21123	25%



其中美元兑人民币（香港）期货未平仓合约于11月22日达到40400张（名义金额约合40亿美元），创下历史新高，并占全球人民币期货合约总量约三分之二。

要闻政策

• 央行证监会下发通知 规范深港通、沪港通资金流动

11月22日，中国人民银行和证监会发布《关于内地与香港股票市场交易互联互通机制有关问题的通知》，取代之前仅针对沪港通的相关通知，规范深港通、沪港通下的资金流动。

• 中国银行间外汇市场开展人民币对加拿大元直接交易

经中国人民银行授权，自2016年11月14日起银行间外汇市场完善人民币对加拿大元的交易方式，发展人民币对加拿大元直接交易。

• 银监会要求商业银行将交易对手信用风险纳入全面风险管理

11月28日，为增强交易对手信用风险资本监管的有效性，推动商业银行提升衍生工具风险管理能力，银监会就《衍生工具交易对手违约风险资产计量规则(征求意见稿)》向社会公开征求意见，要求商业银行将交易对手信用风险纳入全面风险管理。

• 银监会完善银行表外业务管理 公开征求意见

11月23日，银监会发布公告称，为进一步加强商业银行表外业务管理，适应新形势下商业银行表外业务发展，将就《商业银行表外业务风险管理指引(修订征求意见稿)》公开征求意见。此次征求意见的新指引共6章39条，不仅对已有制度规则进行了系统梳理，还扩展了表外业务定义范围，增加了新兴表外业务类型，构建了全面、统一的表外业务管理和风险控制体系，理顺了各类表外业务的风险本质、法律关系和对应管理要求。

• 易纲：人民币在全球货币体系中仍表现出稳定强势

11月27日，中国人民银行网站转发新华社文章《人民币在全球货币体系中仍表现出稳定强势--央行副行长易纲就近期人民币汇率走势答记者问》。易纲指出，从数据看，人民币在全球货币体系中仍表现出稳定强势货币特征。近期人民币对美元有所贬值，但幅度相对大多数非美货币还是比较小的。观察人民币汇率要采用一篮子货币视角。

• 中国坚持实行以备案制为主的对外投资管理方式

发展改革委、商务部、人民银行、外汇局四部门负责人答记者问表示，中国对外投资的方针政策和管理原则是明确的，即坚持实施新一轮高水平对外开放，坚持实施“走出去”战略，坚持企业主体、市场原则、国际惯例、政府引导，坚持实行以备案制为主的对外投资管理方式。

• 央行上海总部要求严查资金借自贸区非法流出

11月25日，自贸区邮报了解到，中国人民银行上海总部召集辖内银行开会，要求银行加强对外省市资金流入上海自贸区的尽职调查，以及非法个人资金通过自由贸易账户(FT)对外投资，会议要求继续支持实体经济的实需业务，控制非法流出。

• 央行：未要求商业银行停发房贷

近日市场有传言称，央行部分分支机构要求辖区内部分商业银行暂停发放个人住房按揭贷款。11月29日，中国人民银行称，相关消息并不属实，央行未要求商业银行停止发放个人住房贷款。

• 央行上海总部：切实防止理财资金等违规进入土地市场

央行上海总部11月3日公告称，提出要继续加强对首付资金来源的审查，强化对借款人及其配偶收入证明真实性的审核，审慎评估借款人家庭偿债能力，严禁变相规避调控政策和住房信贷管理规定。同时要求各商业银行要切实防止信贷等各类资金，尤其是理财资金违规进入土地市场。

• 陈雨露：解决全球经济结构性矛盾需关注国际协调

中国人民银行副行长陈雨露19日在“第一财经金融峰会暨中国国际金融学会年会”上的讲话中指出，从中长期看，解决全球经济发展面临的主要矛盾特别是结构性矛盾，需要更加关注财政政策、结构性改革政策国际协调的作用。

• 范一飞：当前中国经济运行总体平稳 金融市场平稳运行

中国人民银行副行长范一飞在出席中国金融部门评估规划（FSAP）现场评估启动会上指出，当前中国经济运行总体平稳，结构调整取得积极进展，金融市场平稳运行，供给侧结构性改革不断深化，经济发展新动能加快成长。

• 央行发布 2016 年第三季度货币政策执行报告

中国人民银行网站 11 月 8 日公布 2016 年第三季度货币政策执行报告。报告指出，经济运行对房地产和基建投资的依赖仍然较大，民间投资活力不足，部分领域瓶颈仍未打破，制约增长潜力发挥，稳增长与防泡沫之间的平衡更富有挑战性。

• 2016 年第三季度中国货币政策大事记

中国人民银行 11 月 15 日发布 2016 年第三季度中国货币政策大事记。

• 央行发行 2017 中国丁酉（鸡）年金银纪念币

中国人民银行 11 月 16 日发行 2017 中国丁酉（鸡）年金银纪念币一套。该套纪念币共 17 枚，其中金质纪念币 10 枚，银质纪念币 7 枚，均为中华人民共和国法定货币。

• 外汇局将打击虚假对外投资行为

国家外汇管理局 11 月 29 日晚间发布消息称，外汇局将配合境外投资相关管理部门进行真实性合规性审核，打击虚假对外投资行为。

• 外汇局：10 月跨境资金流出压力有所缓解

国家外汇管理局新闻发言人 11 月 16 日指出，10 月我国跨境资金流出压力有所缓解。一些有利于外汇供求趋向平衡的因素发挥了积极作用。近期，国内经济增长的稳定性进一步提高，有利于夯实我国跨境资金流动总体平稳的基础。

• 监管层推境外上市外汇绿色通道

外汇局在现有制度框架内创新外汇管理方式，为境内企业香港上市开辟绿色通道。另据记者了解，最近在香港上市的招商证券和邮储银行已经运用绿色通道成功引入基石投资者。

• 外汇局：个人用汇监管要求未变 加强跨境资金流动监测

11 月 4 日，国家外汇管理局公告称，再次废止和失效外汇管理法规文件 27 件，但个人用汇仍然按照《个人外汇管理办法》及其实施细则等办理，监管要求没有变，支持和便利市场主体正常合理用汇的原则没有变；并要加强跨境资金流动监测预警。

• 外汇局：经常账户顺差增长 境内主体积极配置对外资产

国家外汇管理局新闻发言人 11 月 4 日表示，三季度经常账户顺差有所增长，与当期国内生产总值（GDP）之比为 2.5%，处于合理水平。非储备性质的金融账户逆差（含净误差与遗漏）为 2073 亿美元，主要是境内主体积极配置对外资产。

• 外汇局“三剑客”A 股投资招式分化

上市公司三季报披露落幕，外汇管理局 A 股“三剑客”持股路径再次显现。根据三季报信息，梧桐树投资平台有限责任公司及其旗下的北京凤山投资有限责任公司、北京坤藤投资有限责任公司现身 12 家上市公司的前十大流通股股东名单。目前，对于市场关注的“三剑客”到底是承接证金、汇金持股还是外汇局尝试外汇储备资产新运用方式未有定论。整体而言，外汇局的 A 股持仓在“瘦身”。

• 国债做市支持操作不会对银行体系流动性产生大的影响

11 月 25 日，针对日前实施的国债做市支持机制，财政部国库司、中国人民银行金融市场司等有关司（局）负责人表示，国债做市支持机制将在国债二级市场上主要起到“拾遗补缺”作用，其操作规模一般不大，同时在操作过程中将充分考虑中央库款预测、银行体系流动性等情况，因此不会对银行体系流动性产生大的影响。

• 新加坡成重庆跨境人民币结算仅次于香港和台湾境外地

中国人民银行重庆银管部数据显示，今年上半年重庆共办理跨境人民币实际收复结算业务 536.8 亿元人民币，其中与新加坡的结算占 10%，新加坡已跃升为重庆跨境人民币结算仅次于香港和台湾的境外地。

• 10月上海跨境人民币结算业务量 1694 亿元

11月22日，央行上海总部公布数据显示，今年以来，上海辖内共有96家报送跨境人民币结算业务。本年业务量共计19568亿元，10月业务量为1694亿元。

• 加拿大国民银行发行首单外国金融机构熊猫债

11月2日，加拿大国民银行在中国银行间债券市场成功发行35亿元熊猫债，期限3年，票面利率3.05%。这是全球首笔外国金融机构熊猫债券。

• 国内首单超短期熊猫债在银行间市场成功发行

中国工商银行25日宣布，近日，由该行牵头主承销和担任簿记管理人的招商局港口控股有限公司2016年首期超短期融资券在全国银行间债券市场成功发行。据悉，该笔债券是全国首单超短期熊猫债，发行金额共计40亿元人民币，其中首期发行15亿元，将专项用于招商局港口在“一带一路”沿线的丝路港口建设及经营。

• 人民币入篮“满月” 境外机构10月债券托管量续增

在10月份人民币对美元汇率贬值的情况下，境外机构仍在逆势增持债券。业内人士分析称，人民币成为SDR篮子货币，必然要求境外机构特别是境外央行类机构能进入中国金融市场进行资产配置和风险对冲操作。虽然人民币对美元汇率10月有所贬值，但人民币汇率指数仍在小幅升值，从中长期来看，境外机构增配人民币债券将是大势所趋。

• 深港通12月5日正式开启

中国证监会与香港证监会11月25日发布联合公告，中国证监会与香港证监会决定批准深圳证券交易所、香港联合交易所有限公司、中国证券登记结算有限责任公司、香港中央结算有限公司正式启动深港股票交易互联互通机制。深港通下的股票交易将于2016年12月5日开始。

• 财政部官员：积极吸引境外机构参与国债承销团

财政部国库司杨瑞金表示，未来继续改善国债投资者结构，促进投资主体多元化，积极吸引境外机构参与国债承销团，推动上海自贸区债券发行工作，及时总结可复制可推广的经验进行推广。

• 第二批境外机构进入中国境内外币拆借市场

中国外汇交易中心11月9日称，第二批境外机构于11月10日成为中国外汇交易中心外币拆借会员并将通过交易中心交易系统参与外币拆借。

• 首笔境外机构境内美元拆借业务达成

11月7日，招商银行香港分行通过交易中心外币拆借交易系统与境内银行达成美元拆借交易。这是首批境外机构成为交易中心外币拆借会员后达成的首笔交易，标志着银行间市场对外开放取得进一步进展。

• 非法获利近3亿元！首例沪港通跨境操纵案件被查处

11月18日，中国证监会宣布，近日证监会查处一起利用“沪港通”交易机制跨境实施操纵市场的典型案件。该案件非法获利近3亿元，是2014年11月“沪港通”开通两年来查处的首例跨境操纵市场案件。

• 2017年新开发银行贷款规模有望达到25亿美元

11月24日，新开发银行副行长祝宪在上海接受记者采访时表示，新开发银行在2016年支持了7个项目，承诺贷款总额为15亿美元。祝宪透露，明年争取贷款规模达到25亿美元，或支持15个项目。

• 外交部：美国加入亚投行应该是件好事

11月15日，外交部发言人耿爽表示，作为世界第一大经济体的美国加入亚洲基础设施投资银行应该是件好事，中方从一开始也是这个态度。

• 央行启动新一轮自贸区金改 推全功能跨境双向人民币资金池业务

11月23日，人民银行上海总部召开政策发布会，正式发布《关于进一步拓展自贸区跨境金融服务功能支持科技创新和实体经济的通知》。推出全功能型跨境双向人民币资金池业务，满足“中国制造2025”跨国公司在岸管理全球人民币资金的需求。

• 上海自贸区内发行地方政府债试点将启动

上海市财政局11月18日在中债登网站发布自贸区债券招标发行规则以及自贸区债券招标发行兑现办法，上海自贸区内发行地方政府债券试点即将启动。

• **10 家机构开展首批信用违约互换交易 总额 3 亿元**

中国银行间市场交易商协会 11 月 1 日公告称，10 家机构 10 月 31 日开展首批 15 笔信用违约互换(CDS)交易，名义本金总计 3 亿元。

• **外交部：中国欢迎和吸引外商投资的政策没有改变**

外交部发言人华春莹 10 月 31 日谈到德国媒体有关报道时表示，中国欢迎和吸引外商投资的政策没有改变，愿为国内外投资者营造一视同仁、公开透明的良好投资环境。

• **报告：中国对美直接投资历史上首次超过美对华投资**

美中关系全国委员会与美国荣鼎咨询公司 11 月 17 日在上海联合发布的报告显示，2015 年，中国对美直接投资超过 150 亿美元，历史上首次超过美国对华投资，双向投资已成为中美双边关系中的头等事务。

• **本币交易系统升级主要新增信用衍生品交易**

11 月 17 日，中国外汇交易中心发布关于本币交易系统升级的通知，其中本币交易系统升级内容主要新增信用衍生品交易。具体功能包括新增信用违约互换市场和信用联结票据交易。

• **广东 A 类贸易企业外汇收入可直接结汇**

外汇局广东省分局积极简化贸易外汇收支流程，有效促进广东外贸稳定增长。一方面，贸易外汇收支分类为 A 类的企业，其外汇收入可不进入出口收入待核查账户，直接进入经常项目外汇账户或结汇，极大地提高了业务办理效率。另一方面，A 类企业在银行办理货物贸易外汇收支时，在真实、合规的前提下，可仅凭电子单证办理收付汇业务，无需携带大量纸质业务凭证，业务办理更加高效、便捷，交易成本也进一步降低。

离岸人民币

• **中英经济财金对话支持伦敦继续成为世界领先的离岸人民币中心**



财政部网站 11 月 11 日发布的第八次中英经济财金对话政策成果显示，中方欢迎伦敦在支持人民币国际化进程中发挥的重要作用。支持伦敦继续成为世界领先的离岸人民币中心。

• **中法欢迎发行人民币计价债券 鼓励法国机构发熊猫债**



财政部 11 月 15 日公布的第四次中法高级别经济财金对话联合情况说明显示，中法双方将进一步推动金融合作、巴黎作为重要的欧元区人民币金融中心和熊猫债券市场的发展。法国将鼓励法国机构发行熊猫债。中方同意参考市场发展情况和投资者需求适时增加法国的 RQFII 额度。

• 中方欢迎俄方在俄罗斯市场发行人民币债券

11月8日发布的中俄总理第二十一次定期会晤联合公报指出，中俄双方商定加强银行间合作以及两国金融机构在贸易和项目融资、保险等领域的务实合作，采取措施扩大本币结算业务的宣传，鼓励双边贸易和投资参与者更多地使用本币进行结算，中方欢迎俄方在俄罗斯市场发行人民币债券。

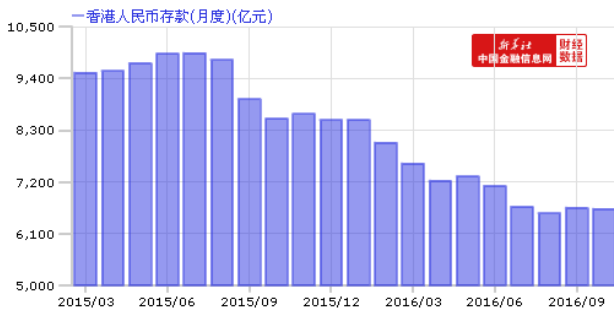
• 离岸再保险人信用风险凸显引监管关注

保监会近日发布《中国保监会关于离岸再保险人提供担保措施有关事项的通知(征求意见稿)》，旨在提高离岸再保险交易安全性，防范离岸再保险人的信用风险。

• 银联“设卡”赴港投保 缴费续保短期或受影响

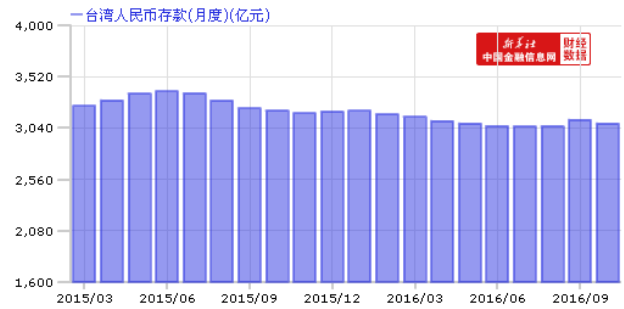
内地居民赴香港地区购买保险已经不是什么新鲜事，爆发性增长的“外流”保费态势，也引发了资本外流的相关讨论，这让相关监管机构十分重视。在监管部门年内屡屡重申要查处非法在境内销售境外保单行为的同时，近期银联国际付诸实践，对赴港投保的银联刷卡渠道进行了限制。

• 10月香港人民币存款环比减少0.4%至6625亿元



香港金融管理局11月30日公布数据显示，截至2016年10月末，香港人民币存款规模环比减少0.1%，至6625.37亿元。

• 台湾10月人民币存款环比下降1.06% 结束两连涨



截至2016年10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3085.33亿元，较9月末的3118.28亿元减少32.95亿元，环比下降1.06%，结束此前连续两个月增长趋势。

• 过去一年香港投资者持有人民币资产减少2%

渣打香港11月2日公布的调查显示，与去年同期相比，香港投资者持有的人民币资产占整体资产的比例减少2%，特别是定期存款，然而人民币存款仍然是最多银行服务使用者持有的人民币产品。

• 离岸人民币债券市场发展短期内或继续放缓

中金公司日前发布最新研究报告指出，点心债市场的发展在短期内可能还会继续放缓。人民币仍面临一定的短期贬值压力，离岸资金池萎缩的趋势难以迅速逆转，市场对点心债的配置需求或继续减弱。另一方面，为推动人民币入篮SDR而实现的中国银行间市场开放，其影响将逐步显现。

• 港交所人民币期货未平仓合约突破四万张 创历史新高

美元兑人民币(香港)期货未平仓合约于11月22日达到40400张(名义金额约合40亿美元)，创下历史新高，并占全球人民币期货合约总量约三分之二。

• 10月人民币全球支付货币排名降至第六位 占比1.67%

环球银行间金融通信协会(SWIFT)11月23日公布数据显示,按金额计算,2016年10月人民币在全球支付货币的排名再次降至第六位,市场份额由9月的2.03%降至1.67%。而在传统的贸易金融领域,人民币排名第三活跃货币,占比4.61%,已被欧元反超。

• IMF 副总裁:人民币汇率参考一篮子货币是正确的决定

国际货币基金组织(IMF)第一副总裁利普顿11月22日在北京表示,未来美国利率可能会有一些上升,美元可能会有一些升值。中国人民银行在过去几年做出了正确的决定,人民币汇率参考一篮子货币而不是把人民币和美元绑定。

• 前九月香港人民币资金池下降26% 贷款余额创新高

香港金融管理局11月9日公布的文件显示,截至2016年9月底,香港人民币客户存款及存款证余额合计为7432亿元,较2015年底下跌约26%。人民币贷款余额在2016年9月底创新高,达3074亿元,较2015年底上升约3%。未偿还点心债余额为3223亿元,较2015年底回落约12%。

• 香港金发局建议参考沪港通模式推出两地债市通

香港金融发展局11月29日发布报告,建议推动内地与香港债券市场进一步发展。允许内地与香港的零售投资者可以进入双方的场外交易及场内交易债券市场,场外交易可通过在指定银行开设特别交易户口进行,场内交易方面,可大致沿用“沪港通”模式运作。

• 离岸人民币资产规模收缩 流出的人民币去哪了?

中金公司最新研究报告指出,去年10月以来,在人民币净流出加速的同时,香港离岸人民币存款却在快速萎缩。在人民币贬值预期挥之不去而在岸外汇管理趋严的情况下,人民币流出可能已成为规避外汇管理、实现资本跨境并最终转为外汇资产的重要渠道。

• 马来西亚或研究人民币/林吉特交叉货币市场框架

马来西亚央行官员11月1日表示,该国或将研究人民币-马来西亚林吉特交叉货币市场框架,类似于现有的泰铢-林吉特协议,使做市商在开展业务方面获得一定灵活性。马来西亚正在寻求促进人民币在该国市场的使用。近期,马来西亚央行还表示将实施一些措施,以提振在岸林吉特交易,尤其是兑美元和人民币交易。包括推出一项试点方案,在无需看到原始单据的情况下,允许在岸美元和人民币兑林吉特对冲交易,并引入在岸美元和人民币兑林吉特期货。

• 中国银行成为韩交所首家商业银行人民币期货做市商



中国银行11月22日在首尔与韩国交易所签署了人民币期货交易做市商协议,成为韩国交易所首家商业银行人民币期货交易做市商,同时还被韩国交易所指定为人民币结算银行。

• 工行将为迪拜黄金与商品交易所提供人民币产品结算支持

中国工商银行11月18日称,该行已于日前与迪拜商品结算公司签署代理结算协议,正式成为迪拜黄金与商品交易所结算银行,将为迪拜商品结算公司提供离岸人民币期货合约等人民币产品的结算支持。

• 阿联酋人民币支付比例近两年大幅增加

中银香港联同中国银行阿布扎比分行日前举办“2016 阿联酋人民币论坛”，向阿联酋地区的企业和机构介绍中阿经济合作以及人民币国际化带来的业务机遇。阿联酋官方数据显示，截至今年 6 月，已有 4200 家中国企业在阿联酋开展业务，阿联酋的人民币支付比例近两年大幅增加。

• 截至 10 月底中欧所人民币计价产品交易额 2.85 亿元



作为第 19 届法兰克福欧元金融周系列活动之一，第三届“中欧银行日”16 日在德国法兰克福展会会议中心举行。中欧所在法兰克福开业一年来，交易额稳步增长。截至 2016 年 10 月底，累计总交易额达 36.6 亿元人民币，其中以人民币计价产品的交易额达 2.85 亿元。德国央行执行委员会成员蒂勒在会上表示，随着德中经济往来日益密切，推动人民币国际化的双边机制和机构不断完善，加之德中各界互信加深，法兰克福作为德国金融中心，在人民币国际化进程中将扮演重要角色。

人民币数据和指数

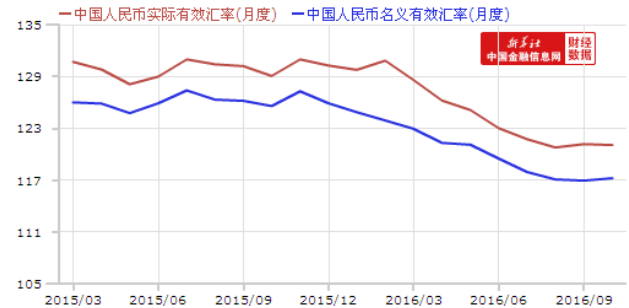
• 今年前 10 月我国对外直接投资 1459.6 亿美元 同比增 53.3%

1-10 月，我国非金融类对外直接投资 1459.6 亿美元，同比增长 53.3%；10 月当月对外直接投资 117.4 亿美元，同比增长 48.4%。

• 今年前 10 月我国实际使用外资同比增 4.2%

2016 年 1 至 10 月，不含银行、证券、保险领域数据，我国实际使用外资金额 6663 亿元人民币，同比增长 4.2%。

• 10 月人民币实际有效汇率微跌 名义汇率结束十连跌



国际清算银行(BIS)11月18日公布的最新数据显示，2016 年 10 月人民币实际有效汇率指数环比微跌 0.08%至两年来次低点。当月人民币名义有效汇率则结束十连跌。

• 中国连续四个月减持美债 持有规模降至四年新低

美国财政部 11 月 16 日公布的数据显示，中国 9 月减持美国国债 281 亿美元，仍为美国第一大债权国。中国连续第四个月减持美国国债，持有规模降至 1.157 万亿美元，创 2012 年 9 月来新低。

• 10 月中国外汇市场成交额 10.99 万亿元 环比下降 6%

2016 年 10 月，中国外汇市场（不含外币对市场，下同）总计成交 10.99 万亿元人民币（等值 1.63 万亿美元）。

• 11 月 RQFII 新批额度 87.87 亿元 泰国机构首次获批

截至 2016 年 11 月 28 日，已批准 175 家人民币合格境外机构投资者(RQFII)，累计获得可投资总额度 5237.75 亿元，较 10 月末增加 87.87 亿元。

• 中行 9 月跨境人民币指数轻微回落 境内市场进一步开放

中国银行 9 月跨境人民币指数(CRI)为 253 点，较上月下降 3 点，较上年末下降 23 点。境内金融市场进一步对外开放，为人民币国际化增添新动力。

2016年10月 流通中货币(M0)余额	6.42万亿元,同比增长7.2%
2016年10月 狭义货币(M1)余额	46.54万亿元,同比增长23.9%
2016年10月 广义货币(M2)余额	151.95万亿元,同比增长11.6%
2016年10月 新增人民币贷款	6513亿元,同比多增1377亿元
2016年10月 新增人民币存款	1.21万亿元,同比多增6355亿元
2016年10月 社会融资规模增量	8963亿元,比去年同期多3370亿元
2016年10月末社会融资规模存量	152.41万亿元,同比增长12.7%
2016年10月 央行口径外汇占款	下降2679亿元至226430.04亿元
2016年10月末外币对本币远期合约和期货合约空头头寸	453亿元
2016年三季度经常账户余额	顺差4744亿元
2016年三季度资本和金融账户	逆差4744亿元
2016年10月 进出口总值	顺差3252.5亿元,收窄16.8%
2016年1-10月实际使用外资(FDI)	6663亿元,同比增长4.2%
2016年10月对外直接投资(ODI)	117.4亿美元,同比增长48.4%
2016年10月 国际收支口径国际货物和服务贸易差额	顺差1955亿元
2016年6月末我国对外证券投资资产(不含储备资产)	3120亿美元
2016年三季度境外投资者对我国境内金融机构直接投资	净流出154.32亿元
2016年10月 银行结售汇差额	逆差984亿元(等值146亿美元)
2016年10月 银行代客结售汇差额	逆差685亿元
2016年10月 境内银行代客涉外收入差额	17696亿元(等值2684亿美元)
2016年10月末 国家外汇储备余额	31206.55亿美元,环比下降457.27亿美元
2016年10月末黄金储备规模	增长13万盎司达5924万盎司
2016年5月中国外汇市场成交量	10.99万亿元(等值1.63万亿美元)
2016年10月 跨境贸易人民币结算业务	发生3681亿元
2016年10月末 香港人民币存款	6625.37亿元,环比减少0.1%
2016年10月末 台湾银行业人民币存款规模	3085.33亿元,环比下降1.06%
2016年10月末RQFII可投资总额度	5237.75亿元,环比增加87.87亿元
截至2016年10月末香港基金境内销售资金累计	净汇出84.8亿元,环比增加9439.52万元
2016年10月 国际清算银行人民币实际有效汇率指数	121.06,环比下跌0.08%
2016年10月 国际清算银行人民币名义有效汇率指数	117.22,环比上涨0.23%
2016年10月全球支付货币排名和市场占有率	下降一位至第六位,占比1.67%

图表图片

★人民币双边本币互换协议：截至 2016 年 12 月 6 日，中国人民银行与乌克兰国家银行、乌兹别克斯坦共和国中央银行、巴西中央银行、阿尔巴尼亚银行、冰岛中央银行、印度尼西亚银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 36 个国家或地区的货币当局签署货币互换协议，总额度为 30325 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	埃及中央银行	2016 年 12 月 6 日	180 亿元人民币/470 亿埃及镑
2	欧洲中央银行	2016 年 9 月 27 日	3500 亿元人民币/450 亿欧元
3	匈牙利中央银行	2016 年 9 月 12 日	100 亿元人民币/4160 亿匈牙利福林
4	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
5	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
6	新加坡金融管理局	2016 年 3 月 7 日	3000 亿元
7	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
8	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
9	英格兰银行	2015 年 10 月 20 日	3500 亿元人民币/200 亿英镑
10	塔吉克斯坦央行	2015 年 9 月	30 亿元人民币/30 亿索摩尼
11	智利中央银行	2015 年 5 月 25 日	220 亿元人民币/22000 亿智利比索
12	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
13	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
14	南非储备银行	2015 年 4 月 10 日	300 亿元人民币/540 亿南非兰特
15	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
16	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
17	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
18	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
19	泰国银行	2014 年 12 月 22 日	700 亿元人民币/3700 亿泰铢
20	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
21	香港金融管理局	2014 年 11 月 27 日	4000 亿元人民币/5050 亿港币
22	加拿大中央银行	2014 年 11 月 8 日	2000 亿元人民币/300 亿加元
23	卡塔尔中央银行	2014 年 11 月 3 日	350 亿元人民币/208 亿里亚尔
24	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
25	韩国银行	2014 年 10 月 11 日	3600 亿元人民币/64 万亿韩元
26	斯里兰卡中央银行	2014 年 9 月 16 日	100 亿元人民币/2250 亿卢比
27	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
28	瑞士国家银行	2014 年 7 月 21 日	1500 亿元人民币/210 亿瑞士法郎
29	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
30	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
31	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
32	冰岛中央银行	2013 年 9 月 30 日	35 亿元人民币/660 亿冰岛克朗
33	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
34	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
35	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
36	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

★RQFII 额度一览表:

截至 2016 年 11 月 28 日, 已批准 175 家人民币合格境外机构投资者(RQFII), 累计获得可投资总额度 5237.75 亿元, 较 10 月末增加 87.87 亿元。

11 月有四家境外机构首次获批 RQFII 额度, 包括新加坡东吴证券中新(新加坡)有限公司获批 15 亿元投资额度、加拿大年金计划投资委员会获批 1 亿元投资额度、卢森堡凯恩国际基金管理股份有限公司(卢森堡)获批 6.87 亿元投资额度、泰国开泰基金管理有限公司获批 11 亿元投资额度。其中, 泰国首次有机构获批 RQFII 额度。

此外, 新加坡的安本亚洲资产管理有限公司新获批 54 亿元投资额度, 初始额度为 19 亿元, 该机构累计额度为 73 亿元。

至此, 2016 年以来, 有 20 家境外机构首次获批 RQFII 投资额度, 1 家境外机构被取消投资额度, 年内 RQFII 新增额度为 794.5 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	11	1	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	136.87	5	2015 年 4 月 29 日	
8	瑞士	500	70	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	19.25	3	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	730	33	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	664.2	28	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	5237.75	175		

★人民币业务清算行一览表：12月9日中国人民银行决定授权中国农业银行迪拜分行担任阿联酋人民币业务清算行。至此，人民币业务清算行已扩大至全球23个国家或地区。

国家或地区清算行			机构	日期
1	阿联酋	阿联酋人民币业务清算行	中国农业银行迪拜分行	2016-12-9
2	俄罗斯	俄罗斯人民币业务清算行	中国工商银行（莫斯科）股份有限公司	2016-9-23
3	美国	美国人民币业务清算行	中国银行纽约分行	2016-9-21
4	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
5	赞比亚	赞比亚人民币业务清算行	赞比亚中国银行	2015-9-30
6	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
7	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
8	匈牙利	匈牙利人民币业务清算行	匈牙利中国银行	2015-6-28
9	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
10	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
11	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
12	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
13	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
14	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
15	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
16	法国	巴黎人民币业务清算行	中国银行巴黎分行	2014-9-15
17	韩国	首尔人民币业务清算行	交通银行首尔分行	2014-7-4
18	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
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
20	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
21	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
22	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
23	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

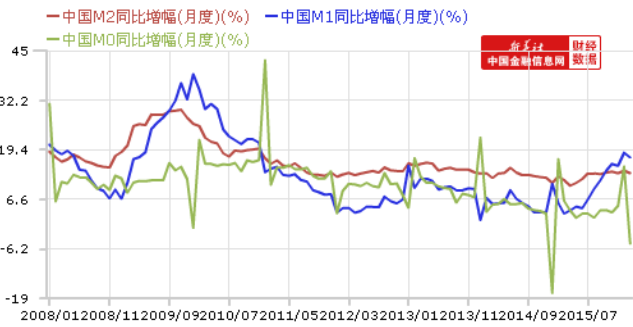
★银行间外汇市场人民币直接交易币种一览表：

经中国央行授权，自 12 月 12 日起银行间外汇市场开展人民币对匈牙利福林、丹麦克朗、波兰兹罗提、墨西哥比索、瑞典克朗、土耳其里拉、挪威克朗直接交易。

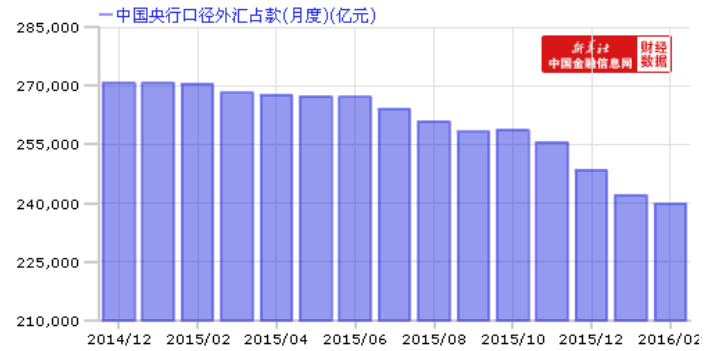
目前，人民币已经先后与日元、澳元、新西兰元、英镑、欧元、新加坡元、瑞士法郎、南非兰特、韩元、俄罗斯卢布、马来西亚林吉特、沙特里亚尔、阿联酋迪拉姆、加拿大元以及匈牙利福林等 21 个货币进行直接交易。其他货币则需通过美元与人民币进行兑换。

	时间	币种
1	2016 年 12 月 12 日	人民币对匈牙利福林
2	2016 年 12 月 12 日	人民币对丹麦克朗
3	2016 年 12 月 12 日	人民币对波兰兹罗提
4	2016 年 12 月 12 日	人民币对墨西哥比索
5	2016 年 12 月 12 日	人民币对瑞典克朗
6	2016 年 12 月 12 日	人民币对挪威克朗
7	2016 年 12 月 12 日	人民币对土耳其里拉
8	2016 年 11 月 14 日	人民币对加拿大元
9	2016 年 9 月 23 日	人民币对沙特里亚尔
10	2016 年 9 月 23 日	人民币对阿联酋迪拉姆
11	2016 年 6 月 24 日	人民币对韩元
12	2016 年 6 月 20 日	人民币对南非兰特
13	2015 年 11 月 10 日	人民币对瑞士法郎
14	2014 年 10 月 28 日	人民币对新加坡元
15	2014 年 9 月 29 日	人民币对欧元
16	2014 年 6 月 18 日	人民币对英镑
17	2014 年 3 月 18 日	人民币对新西兰元
18	2013 年 4 月 9 日	人民币对澳大利亚元
19	2012 年 5 月 29 日	人民币对日元
20	2011 年 11 月 22 日	人民币对俄罗斯卢布
21	2011 年 8 月 19 日	人民币对马来西亚林吉特

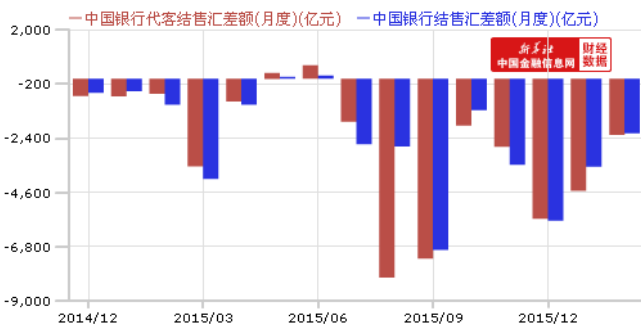
★货币供应量



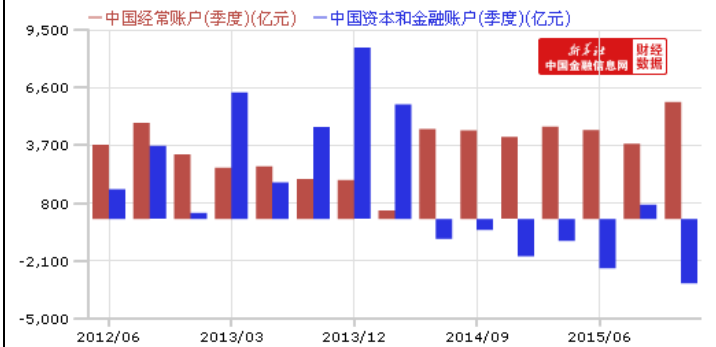
★央行口径外汇占款



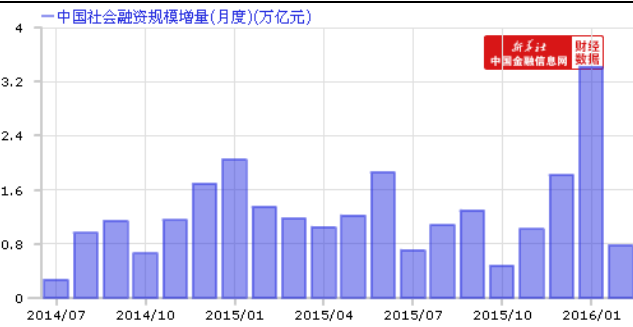
★银行结售汇



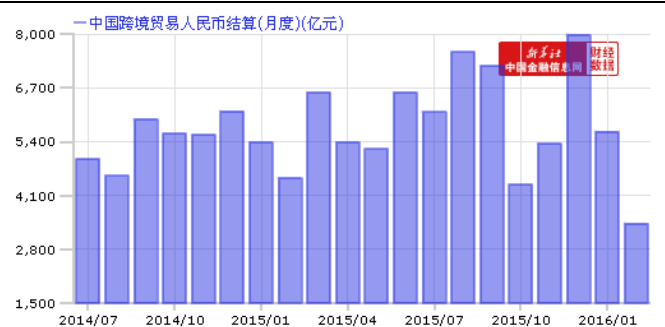
★国际收支



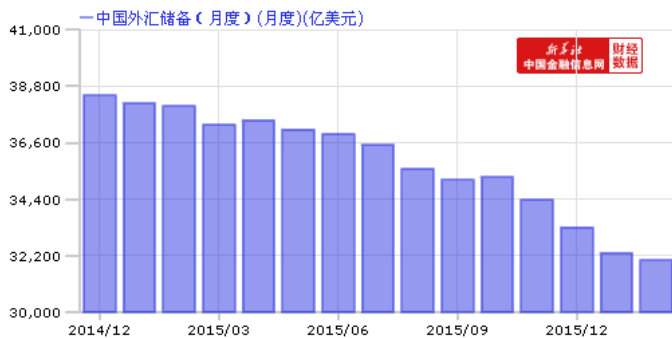
★社会融资规模增量



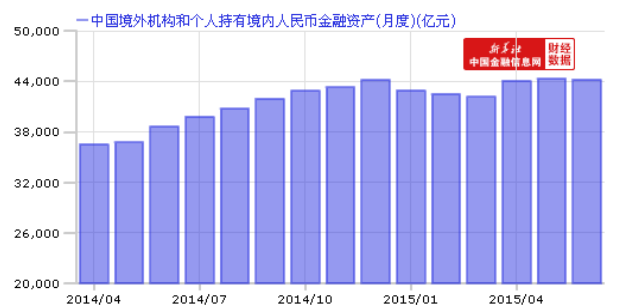
★跨境贸易人民币结算业务



★国家外汇储备



★境外机构和個人持有境内人民币金融资产





新华社照片，深圳，2016年12月5日 深交所举行“深港通”开通仪式 12月5日，广东省省委书记胡春华（右六）和中国证监会主席刘士余（左五）共同为当日首笔交易敲钟开市。当日，深圳交易所举行“深港通”开通仪式。新华社发



新华社照片，法兰克福，2016年11月15日 第19届法兰克福欧元金融周开幕 11月14日，在德国法兰克福举行的第19届法兰克福欧元金融周上，与会者经过中国银行展台。当日，第19届法兰克福欧元金融周在法兰克福开幕。新华社记者罗欢欢摄

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。