That's RMB

人民币月刊

6月刊

2017年7月15日
第54期

扫描二维码
进入6月刊

That's RMB 人民币月刊

6月刊

2017年7月15日
第54期

扫描二维码
进入6月刊

目录 CONTENTS

★“债券通”正式上线
- 在岸人民币
- 离岸人民币
- 人民币汇率
- 人民币数据和指数
- 图表图片

扫描二维码查看全部人民币国际化月刊

陈周阳
010-88051563
chenzhouyang@xinhua08.com.cn
姜楠
010-88051563
jiangnan@xinhua08.com.cn
董丹
010-88051563

网址：rmb.xinhua08.com

☆ 欧洲央行增持等值 5 亿欧元的人民币外汇储备

欧洲央行日前发布公告称，今年上半年通过出售美元，共增加等值 5 亿欧元的人民币外汇储备。这是欧洲央行首次将人民币纳入外汇储备，反映出欧洲央行对中国经济有信心。

☆ 香港 RQFII 额度扩大至 5000 亿元人民币

经国务院批准，香港人民币合格境外机构投资者（RQFII）额度扩大至 5000 亿元人民币。扩大香港 RQFII 投资额度，有助于进一步满足香港投资者对于人民币资产的配置需求，推动境内金融市场对外开放，密切内地与香港经济金融联系。

☆ IMF 结束对中国 2017 年第四条磋商访问

6 月 14 日，国际货币基金组织（IMF）工作人员结束对中国的 2017 年第四条磋商访问。IMF 指出，中国继续转向更可持续的增长路径，改革在广泛的领域取得进展。对人民币的评估显示其币值与基本面大致相符。货币政策框架在中期内应继续得到加强，措施包括逐步取消货币目标，恢复实行灵活汇率的进展，以及改善信息沟通。

☆ 中蒙续签双边本币互换协议规模保持 150 亿元

7 月 6 日，中国人民银行与蒙古银行续签了中蒙双边本币互换协议，规模保持为 150 亿元人民币/5.4 万亿蒙古图格里克，旨在便利双边贸易和投资，促进两国经济发展。互换协议有效期三年，经双方同意可以展期。

☆ 5 月人民币重回第六大支付货币

6 月 29 日，环球银行间金融通信协会(SWIFT)公布最新数据显示，2017 年 5 月人民币在国际支付市场的占比微升至 1.61%，4 月占比为 1.60%。当月人民币在全球支付货币的排名回升至第六位。

更多精彩内容请继续阅读>>

◇香港回归二十周年 内地资本市场进一步开放◇

6 月 21 日，央行公布《内地与香港债券市场互联互通合作管理暂行办法》。7 月 3 日，内地与香港债券市场互联互通合作（“债券通”）正式上线试运行。“债券通”首笔交易由交通银行与交行澳门分行顺利达成。

从交易情况来看，债券通首日共有 19 家报价机构、70 家境外机构达成 142 笔、70.48 亿元交易，交易以买入为主，共买入 128 笔、49.04 亿元，体现出境外机构投资热情。交易券种涵盖国债、政策性金融债、政府支持机构债券、同业存单、中期票据、短期融资券和企业债等各种类型。

从一级市场发行来看，在“债券通”正式开通之前，国家开发银行与中国农业发展银行便先后发布公告，将首次面向境内外投资者同时发行“债券通”政策性金融债。7 月 3 日，中国农业发展银行通过中国人民银行债券发行系统面向全球投资者公开招标发行 160 亿元政策性金融债券，中标利率显著低于二级市场成交利率，认购倍数创下新高。

此后发行的国开债也延续了火爆局面，华能、三峡、联通、中铝和国家电投 5 家企业试点同步面向境内外投资者发行，全场认购倍数均在两倍以上，其中中铝公司最高，达 4.66 倍。

此外，泸州老窖集团和江苏交通控股也分别簿记发行“债券通”超短融。

我国债券市场规模已位居全球第三、亚洲第二，而此前我国债券市场的开放程度相对较低，境外投资者进入在岸人民币市场的渠道相对较少，QFII、RQFII 等渠道还受到了额度限制。

招商证券报告认为，此前我国债券市场中境外投资者的极低参与程度与我国债券市场规模在全球中的地位高度不匹配，“债券通”有望扭转这一局面，也将为我国平衡国际资本流动、稳定人民币汇率、缓解债券市场供给压力带来利好因素。

从一个相对封闭的资本市场，到向国际投资者敞开大门，在股票交易互通的基础上，互联互通模式将延伸至债券领域。内地证券市场将以更开放、更自信的面貌迎来广大境外投资者。由于“沪港通”“深港通”的成功实践解决了 A 股市场可投资性的问题，明晟公司 6 月 21 日宣布将 A 股纳入 MSCI 指数。

市场人士认为，“债券通”不仅为海外投资者提供了更便利的方式进入中国债市，也有助于国际债券指数编制机构把中国纳入全球主要债券指数中。而受 A 股纳入 MSCI 指数的利好提振，不少机构预计，央行不断开放债市的改革措施将逐步打通全球债券指数的大门。

“债券通”的开启也恰逢香港回归祖国 20 周年之际，香港交易所行政总裁李小加表示，“债券通”开启了世界第三大债券市场对外开放和人民币国际化进程的新时代。“债券通”必将为香港债券市场的发展带来难得的新机遇，巩固和提升香港国际金融中心地位。未来 20 年香港将转化为三个新中心：内地的全球财富管理中心、领先的离岸风险管理中心、内地的全球资产定价中心。

RMB EXCHANGE RATE
人民币汇率

人民币汇率半年报 强势反弹 2.51%

6 月 30 日，6 月最后一个交易日在岸市场人民币兑美元即期汇率收盘报 6.7796，盘中一度刷新七个半月新高。以此计算，今年上半年人民币兑美元累计升值 2.51%。在经历 1 月的显著升值，2 月至 5 月中旬的三个多月横盘整理后，伴随美元指数表现偏弱和“逆周期调节因子”发挥效应，在监管和市场的共同作用下，上半年人民币汇率强势反弹。未来，“逆周期调节因子”及一篮子货币汇率变化因素有望发挥主导作用，从而形成“汇率指数稳定+人民币兑美元双边汇率弹性上升”的格局。

月末再现强势拉升 6 月升值 0.61%

回顾 6 月走势，继 5 月末人民币兑美元即期汇率跟随中间价大幅上涨后，6 月初人民币兑美元延续涨势至 6.79 水平。此后两周，人民币兑美元震荡下行，并一度出现七连跌至 6.83 水平。临近月末，伴随美元指数连续下行，欧元等非美货币走升之际，人民币即期汇率放量大涨。

6 月 27 日-29 日，人民币兑美元三个交易日累计上涨 591 个基点，并创出 2016 年 11 月以来的七个半月最高水平。6 月 30 日早盘人民币兑美元一度延续涨势并刷新七个半月新高，午后美元指数反弹，加上购汇旺盛，汇率转为收跌。至此，6 月人民币兑美元即期汇率累计升值 0.61%，为连续第二个月升值，2017 年上半年则累计升值 2.51%。

6 月 30 日人民币兑美元汇率中间价上涨 196 个基点，报 6.7744，创 2016 年 11 月 7 日以来最高水平，近三个交易日累计上涨 548 个基点。6 月人民币兑美元中间价累计升值 1.30%，创 2016 年 3 月以来最大单月涨幅，2017 年以来累计升值 2.40%。

离岸市场方面，6 月 30 日离岸人民币兑美元（CNH）纽约交易时段收报 6.7771，6 月当月贬值 0.26%，2017 年以来则累计升值 2.82%。

数据来源：中国人民银行、中国金融信息网人民币频道

人民币汇率中间价定价机制逐步完善

我们看到，从 2015 年 8 月以来，人民币汇率中间价定价机制经过多轮修整，逐步完善。“811 汇改”之前，人民币中间价形成机制透明度较低，央行更多通过中间价向市场传递其对人民币汇率水平的判断，从而引导汇率预期。事实上，中间价管理成为央行维持人民币兑美元汇率的主要工具。因而在相当长时间内，出现中间价持续高于人民币市场价约 1000 个基点的现象。

2015 年 8 月 11 日，央行完善了人民币兑美元汇率中间价形成机制，强调中间价报价要参考前一天收盘汇率。在“811 汇改”后的一段时间内，人民币兑美元中间价一度直接等于前一日收盘汇率。然而，由于当时市场上存在较大的贬值预期，央行此举导致人民币兑美元短期内大幅贬值，引发了国内外金融市场震荡。

此后，央行连续对人民币中间价定价机制进行微调。2015 年 12 月 11 日，央行发布 CFETS 人民币汇率指数，初始的篮子中包含 13 种货币。加大了参考一篮子货币的力度，以更好地保持人民币兑一篮子货币汇率基本稳定。

在 2016 年年初，央行宣布，人民币兑美元汇率中间价定价同时参考两个目标。第一个目标是前一日收盘汇率，第二个目标是为了维持过去 24 小时人民币兑一篮子货币的有效汇率的基本稳

定，而需要的人民币兑美元变动幅度。在这个定价公式中，央行赋予收盘汇率与一篮子货币汇率变化各 50%的权重。

2016 年 2 月以来初步形成了“收盘汇率+一篮子货币汇率变化”的人民币兑美元汇率中间价形成机制，提高了汇率机制的规则性、透明度和市场化水平。

2017 年年初，央行把 CFETS 人民币汇率指数货币篮子中的货币数量由 13 种增加至 24 种。这次改动的直接后果是将美元与港元占篮子的权重分别由 26.40%与 6.55%下调至 22.40%与 4.28%，这意味着显著下调了美元占篮子的权重。

2017 年 2 月将人民币中间价兑一篮子货币的参考时段由 24 小时调整为 15 小时，避免了美元日间变化在次日中间价中重复反映。

2017 年 5 月末，以工商银行为牵头行的外汇市场自律机制汇率工作组建议在中间价报价模型中增加“逆周期调节因子”，主要目的是适度对冲市场情绪的顺周期波动，缓解外汇市场可能存在的“羊群效应”。

经过此次调整，“收盘汇率+一篮子货币汇率变化”的人民币中间价定价机制，转变为“收盘汇率+一篮子货币汇率变化+逆周期调节因子”的定价机制。

人民币兑篮子货币有望更加稳定 双边汇率弹性上升值得期待

本次人民币兑美元中间价定价机制调整的大背景是美元走弱叠加我国经济基本面整体向好，但人民币兑美元汇率升值有限，导致人民币兑一篮子货币汇率显著贬值。

2017 年以来，美元未能延续去年下半年的上涨势头，即便在去年年底美联储再次加息以及今年两次加息，且年内还有一次加息预期的背景下，美元指数不涨反跌，从年初的 102 水平左右下降至目前的 97 水平附近。

根据此前的“收盘汇率+一篮子货币汇率变化”的中间价定价机制，在美元兑其他主要国际货币显著贬值的前提下，要维持人民币兑一篮子货币汇率基本稳定，需要人民币兑美元汇率显著升值。

在人民币仍存贬值压力的背景下，即期汇率反映的市场供求情况会持续将人民币汇率向贬值方向牵引，央行不得不对中间价进行持续过滤而将人民币向升值方向引导。

正是因为人民币兑美元的升值幅度不能弥补人民币兑其他主要国际货币的贬值幅度，这造成今年前五个月 CFETS 人民币汇率指数出现显著贬值。

5 月末，中国外汇交易中心公布的 CFETS 人民币汇率指数为 92.39，较上月末贬值 0.42%，为连续第五个月贬值，并一度触及 92.12 的历史新低。

在这种情况下，“逆周期调节因子”的引入有望弱化收盘汇率对次日中间价的影响。正如外汇市场自律机制汇率工作组所言，当前我国外汇市场可能仍存在一定的顺周期性，容易受到非理性预期的惯性驱使，放大单边市场预期，进而导致市场供求出现一定程度的“失真”，增大市场汇率超调的风

央行及时加入“逆周期调节因子”，表达维稳态度，预期上有助于人民币充分升值，从而有效反映美元走弱的影响。长期来看，央行引入“逆周期调节因子”，旨在稳定人民币汇率，缓解汇市“羊群效应”，从而降低汇率超调的风险。

在加入了“逆周期调节因子”后，CFETS 人民币汇率指数已经触底反弹。据测算，6 月 30 日 CFETS 人民币汇率指数报 93.29，6 月累计升值 0.97%，结束此前连续五个月跌势。

未来人民币兑美元汇率走势与美元指数波动的相关性可能会有所提高。同时，在“收盘汇率+一篮子货币汇率变化+逆周期调节因子”的新机制下，如果美元重新走强，新的机制也会缓解人民币兑美元汇率的贬值压力。相对“收盘汇率+一篮子货币汇率变化”的机制，新机制下人民币兑一篮子货币汇率可能更加稳定，人民币兑美元双边汇率弹性的上升值得期待。

• 一行三会等 5 部委规划金融业标准化体系建设

中国人民银行、银监会、证监会、保监会、国家标准委 6 月 8 日联合发布《金融业标准化体系建设发展规划(2016-2020 年)》,《规划》明确提出了“十三五”金融业标准化工作的指导思想、基本原则、发展目标、主要任务、重点工程和保障措施。

• 中国人民银行发布《中国金融稳定报告（2017）》

近日，中国人民银行发布了《中国金融稳定报告（2017）》，对 2016 年我国金融体系的稳健性状况进行了全面评估。报告认为，2016 年，我国坚持稳中求进的工作总基调，国民经济运行缓中趋稳、稳中向好，金融业改革不断深化，金融市场平稳运行，金融机构整体稳健，金融基础设施建设取得新的进展，宏观审慎政策框架不断完善，实现了“十三五”良好开局。

• 央行发布《2016 年中国人民银行年报》

7 月 5 日，央行发布《2016 年中国人民银行年报》。报告指出，2017 年中国人民银行将坚持以提高发展质量和效益为中心，坚持以推进供给侧结构性改革为主线，保持货币政策稳健中性，加强预期引导，把防控金融风险放在更加重要的位置，创造性地做好中央银行各项工作。

• 央行明确境外评级机构开展银行间债券市场评级细则

央行 7 月 3 日发布公告称，境外依法设立的信用评级机构法人（以下简称境外评级机构）开展银行间债券市场信用评级业务，应当承诺就所开展的银行间债券市场信用评级业务接受中国人民银行监管，或所在国家或地区信用评级监管机构已与中国人民银行签署信用评级监管合作协议。

• 周小川行长在 2017 陆家嘴论坛上的主旨演讲

中国人民银行行长周小川 20 日在 2017 陆家嘴论坛上发表主旨演讲称，中国金融市场的发展和健康化已受到国际债市、新兴市场股票指数机构的关注。金融服务业是竞争性服务业，受益于对外开放，还要进一步扩大开放。

• IMF 结束对中国 2017 年第四条磋商访问 建议增强汇率灵活性

6 月 14 日，国际货币基金组织（IMF）工作人员结束对中国的 2017 年第四条磋商访问。IMF 指出，中国继续转向更可持续的增长路径，改革在广泛的领域取得进展。对人民币的评估显示其币值与基本面大致相符。货币政策框架在中期内应继续得到加强，措施包括逐步取消货币目标，恢复实行灵活汇率的进展，以及改善信息沟通。

• 中国欢迎和支持俄方择机发行人民币主权债券

财政部公告显示，第七次中俄财长对话于 2017 年 6 月 19 日在上海举行。双方就人民币主权债券合作深入交换了意见，中方欢迎和支持俄方择机发行人民币主权债券。

• 金砖国家就货币互换、本币直接投资等加强协调

中国人民银行 19 日公告称，当天中国担任金砖国家主席国期间的第二次金砖国家财长和央行行长会议在上海成功举行。会议指出，各方将进一步就开展货币互换、本币清算和本币直接投资等货币合作加强沟通与协调。

• 花旗将发布中国境内债券市场新指数

6 月 30 日，花旗宣布将发布两支新的债券指数——“花旗中国债券指数”及“花旗中国银行间债券指数”。除此之外，中国已经达到被纳入花旗国债指数系列的标准，截至 2017 年 6 月，连续三个月符合加入“花旗世界国债指数－扩展市场”的条件。花旗将于 2017 年 7 月起将中国纳入“花旗世界国债指数－扩展市场”。

• 人民币对新加坡元等部分直接交易货币暂免交易手续费

7 月 4 日，中国外汇交易中心公告称，为积极配合国家“一带一路”发展战略，切实落实金融支持实体经济发展，促进银行间人民币外汇直接交易市场发展，自 2017 年 8 月 1 日起，暂免人民币对新加坡元、卢布、林吉特、新西兰元、南非兰特、沙特里亚尔、阿联酋迪拉姆、波兰兹罗提、匈牙利福林和土耳其里拉十个直接交易货币对竞价和询价交易手续费，暂免期为三年。

• 上海发布自贸区金融服务业对外开放负面清单指引

6 月 28 日，上海自贸区管委会和上海市金融办联合宣布，在国家有关部委的支持下，发布上海自贸区金融服务业对外开放负面清单指引(2017 版)，共梳理出 48 项特别管理措施。为金融服务业专设负面清单指引，在国内尚属首次，将进一步推动上海自贸区的金融开放创新。上海自贸区的金融服务业负面清单指引，从外资投资设立金融机构管理(市场准入限制)和外资准入后业务管理措施(国民待遇限制)两方面，涵盖股东机构类型要求、股东资产规模要求、股东经营业绩要求、股权结构限制等 10 个类别，共设置 48 项特别管理措施。

• 财政部首次国债做市支持操作 利率 3.4901%

为提高国债二级市场流动性，健全反映市场供求关系的国债收益率曲线，财政部决定开展国债做市支持操作，以招投标形式随买 1 年期国债 12 亿元，中标收益率为 3.4901%，竞标倍数为 1.16 倍。

OFFSHORE RMB 离岸人民币

• 欧洲央行增持等值 5 亿欧元的人民币外汇储备

欧洲央行日前发布公告称，今年上半年通过出售美元，共增加等值 5 亿欧元的人民币外汇储备。这是欧洲央行首次将人民币纳入外汇储备，反映出欧洲央行对中国经济有信心。欧洲央行表示，将人民币纳入外汇储备与近几年人民币作为国际货币的使用增加有关，也反映出中国作为欧元区最大贸易伙伴之一的重要性。

• 香港 RQFII 额度扩大至 5000 亿元人民币

经国务院批准，香港人民币合格境外机构投资者（RQFII）额度扩大至 5000 亿元人民币。扩大香港 RQFII 投资额度，有助于进一步满足香港投资者对于人民币资产的配置需求，推动境内金融市场对外开放，密切内地与香港经济金融联系。

• 中蒙续签双边本币互换协议规模保持 150 亿元

7 月 6 日，中国人民银行与蒙古银行续签了中蒙双边本币互换协议，规模保持为 150 亿元人民币/5.4 万亿蒙古图格里克，旨在便利双边贸易和投资，促进两国经济发展。互换协议有效期三年，经双方同意可以展期。

• 财政部在港发行 70 亿元人民币国债 利率创新高

6 月 22 日，中华人民共和国财政部在香港特别行政区面向机构投资者招标发行 70 亿元人民币国债，其中五年期人民币国债发行利率创历史新高。本次财政部在香港发行五年期 20 亿元人民币国债，中标利率为 4.1%，创 2009 年人民币国债在港首发以来新高；三年期人民币国债发行规模 50 亿元，中标利率为 3.99%，也高于去年 12 月创下的纪录高位 3.4%。

• 5 月人民币国际支付占比微升 重回第六大支付货币

6 月 29 日，环球银行间金融通信协会(SWIFT)公布最新数据显示，2017 年 5 月人民币在国际支付市场的占比微升至 1.61%，4 月占比为 1.60%。当月人民币在全球支付货币的排名回升至第六位。

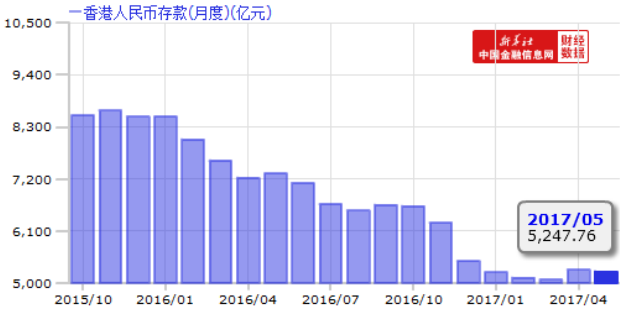
•首个美元及人民币定价黄金期货上市 半日成交破千张

7 月 10 日，首对美元及人民币计价、可实物交收的黄金期货在香港隆重上市。香港黄金期货合约可以实物交收，将黄金期货与现货合一，并以美元和人民币结算，令人民币及美元的汇率也可合一，从而形成黄金、美元、人民币三者间完美的三合一。

• 港交所 7 月 10 日起延长人民币期货交易时间 并增二级庄家

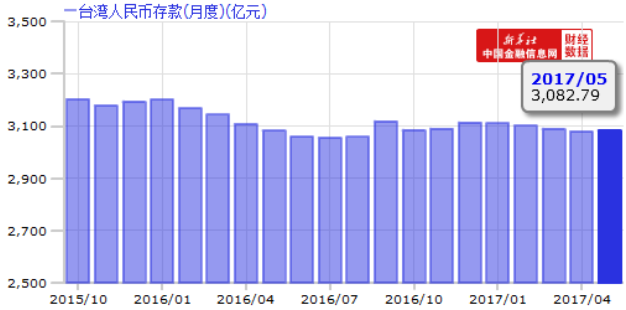
香港交易所（港交所）日前公布三项提升人民币期货产品交易安排，包括自今年 7 月 10 日起延长人民币期货交易时间以及增加第二级庄家。其中，港交所将延长人民币期货日间交易时段 30 分钟，开市时间由上午 9 时提早至 8 时 30 分；收市后交易时段延长 1 小时 15 分钟，收市时间将由下午 11 时 45 分延至凌晨 1 时。

• 5 月香港人民币存款环比微跌 0.6%至 5248 亿元



香港金融管理局公布数据显示，截至 2017 年 5 月末，香港人民币存款环比下降 0.6%，至 5247.76 亿元。当月人民币活期及储蓄存款余额减少至 1392.08 亿元；人民币定期存款余额增加至 3855.68 亿元。

• 5 月台湾人民币存款环比增加 1% 结束四连降



台湾货币政策主管部门日前发布的最新统计显示，截至 2017 年 5 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 3082.79 亿元，较 4 月末的 3079.70 亿元增加 3.09 亿元，环比增加 1%，结束此前连续四个月下降趋势。

★6 月境外人民币期货交易量大幅增加

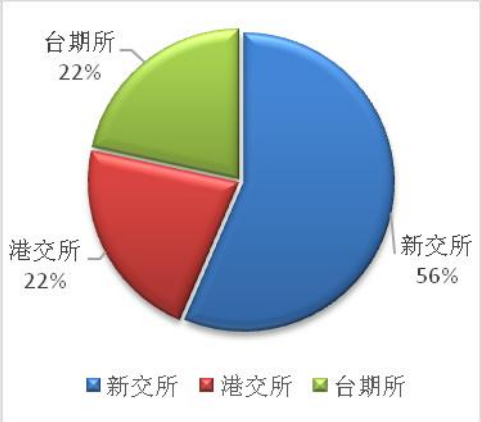
6 月境外人民币外汇期货成交 275337 手，环比增加 44%，总持仓 57160 手，环比减少 18%，交易金额 232.71 亿美元，环比增加 47%。其中新交所成交量最大，与港交所、台期所三家交易所成交量、成交金额约占全市场的 100%。

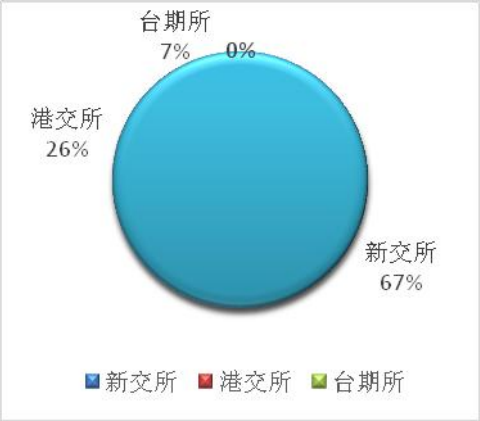
表 1 主要交易所人民币期货成交量、持仓量

	交易金额（亿美元）	成交量	同比	环比	持仓量	同比	环比
台期所	17.64	59285	-6%	28%	5001	35%	-6%
港交所	59.76	60360	187%	29%	32516	17%	-23%
新交所	154.93	155010	450%	60%	19389	72%	-13%
CME	0.34	335	-54%	-47%	120	-95%	82%
其他交易所	0.05	347	-82%	-46%	134.00	12%	81%

从交易量和交易金额的分布来看，新交所占比一半以上，港交所其次，台期所第三。其中新交所近一年来增速较快。

图 1 成交量占比图 2 成交金额占比





RMB INTERNATIONALIZABLE DATA 人民币国际化数据

• 5 月人民币实际与名义有效汇率均创 33 个月新低

国际清算银行(BIS)16 日公布的最新数据显示，2017 年 5 月人民币实际有效汇率指数与名义有效汇率指数双双创下 2014 年 8 月以来的 33 个月新低，2017 年以来人民币实际有效汇率与名义有效汇率费别下跌 3.58%和 2.72%。

• 中国连续三个月增持美债 仍为美第二大债权国

美国财政部 15 日公布的数据显示，截至 2017 年 4 月末中国持有美国国债规模增至 1.0922 万亿美元，较去年同期减少 1506 亿美元。单月增持 46 亿美元，为连续三个月增持美债。

• 6 月境外机构大幅增持人民币债券 361 亿元 创 9 个月新高

截至 2017 年 6 月末，境外机构在中国银行间债券市场债券托管余额为 8036.81 亿元，单月增持人民币债券 361.29 亿元，为连续第四个月增持，增持规模创 2016 年 9 月以来最高。

•一季度跨境人民币结算量下降 人民币国际化平台巩固

6 月 6 日，中国银行发布了 2017 年一季度跨境人民币指数(CRI)：一季度中国银行 CRI 指数为 233 点，较去年末上升 4 个百分点，较上期预测值向上修正 13 点。

★公开市场操作一览：6 月央行在公开市场累计开展 14200 亿元逆回购操作，当月有 13800 亿元资金到期，6 月实现资金净投放 400 亿元，上月为净投放 200 亿元。

单位：亿元	(6.5-6.11)	(6.12-6.18)	(6.19-6.25)	(6.26-7.2)
投放量	4600	6200	1900	0
央票到期				
正回购到期				
逆回购发行(28D/14D/7D)	（2100/1200/1300）	（2800/2100/1300）	（300/400/1200）	（0/0/0）
回笼量	4700	2100	2500	3300
央票发行				
正回购发行				
逆回购到期(28D/14D/7D)	（200/1700/2800）	（0/800/1300）	（0/1200/1300）	（0/2100/1200）
周净投放	-100	4100	-600	-330

★6 月其他货币政策工具一览表

货币政策工具	期末余额（亿元）	操作时间	规模（亿元）	期限	利率
常备借贷便利（SLF）	446.33		9.31	隔夜	3.30%
			184.85	7 天	3.45%
			273.5	1 个月	3.80%
中期借贷便利（MLF）	42245		4980	1 年	3.20%
抵押补充贷款（PSL）	24111		683（净增加）	--	--

2017 年 6 月流通中货币(M0)余额	6.7 万亿元,同比增长 6.6%
2017 年 6 月狭义货币(M1)余额	51.02 万亿元,同比增长 15%
2017 年 6 月广义货币(M2)余额	163.13 万亿元,同比增长 9.4%
2017 年 6 月新增人民币贷款	1.54 万亿元，同比多增 1533 亿元
2017 年 6 月新增人民币存款	2.64 万亿元，同比多增 1856 亿元
2017 年 6 月社会融资规模增量	1.78 万亿元，比上年同期多 1283 亿元
2017 年 6 月社会融资规模存量	166.92 万亿元，同比增长 12.8%
2017 年 5 月央行口径外汇占款	下降 293.34 亿元
2017 年 1 月进出口贸易顺差	3545.3 亿元，收窄 2.7%
2017 年 5 月实际使用外资（FDI）	546.7 亿元 同比下降 5.4%
2017 年 5 月对外直接投资（ODI）	82.2 亿美元，同比下降 38.8%
2017 年一季度经常账户修正	顺差 1266 亿元
2017 年 5 月国际收支口径国际货物和服务贸易差额	顺差 1582 亿元，环比下降 1.8%
2017 年 5 月银行结售汇差额	1178 亿元（等值 171 亿美元）
2017 年 6 月国家外汇储备余额	30567.89 亿美元，连续五个月回升
截至 2017 年 6 月末黄金储备规模	735.85 亿美元，减少 14.19 亿美元，持平于 5924 万盎司
2017 年 5 月中国外汇市场成交量	12.84 万亿元（等值 1.87 万亿美元），环比增长 12.8%
2017 年 6 月跨境贸易人民币结算业务	4506 亿元，环比增长 20.5%
2017 年 5 月外币对本币远期和期货空头头寸	连续第四个月下降至 60.44 亿美元
2017 年 3 月末中国全口径外债	99201 亿元（等值 14378 亿美元）
2017 年 3 月末我国国际投资头寸对外净资产	17319 亿美元
截至 2017 年 5 月末香港基金境内销售资金	净汇出 85 亿元

★人民币双边本币互换协议：

序号	国家/地区央行及货币当局	签署时间	流动性支持规模
1	蒙古银行	2017 年 7 月 6 日	150 亿元人民币/5.4 万亿蒙古图格里克
2	新西兰储备银行	2017 年 5 月 19 日	250 亿元人民币/50 亿新西兰元
3	冰岛中央银行	2016 年 12 月 21 日	35 亿元人民币/660 亿冰岛克朗
4	埃及中央银行	2016 年 12 月 6 日	180 亿元人民币/470 亿埃及镑
5	欧洲中央银行	2016 年 9 月 27 日	3500 亿元人民币/450 亿欧元
6	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
7	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
8	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
9	新加坡金融管理局	2016 年 3 月 7 日	3000 亿元人民币
10	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
11	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
12	英格兰银行	2015 年 10 月 20 日	3500 亿元人民币/200 亿英镑
13	塔吉克斯坦央行	2015 年 9 月	30 亿元人民币/30 亿索摩尼
14	乌克兰国家银行	2015 年 5 月 15 日	150 亿元人民币/540 亿乌克兰格里夫纳
15	智利中央银行	2015 年 5 月 25 日	220 亿元人民币/22000 亿智利比索
16	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
17	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
18	南非储备银行	2015 年 4 月 10 日	300 亿元人民币/540 亿南非兰特
19	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
20	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
21	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
22	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
23	泰国银行	2014 年 12 月 22 日	700 亿元人民币/3700 亿泰铢
24	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
25	香港金融管理局	2014 年 11 月 27 日	4000 亿元人民币/5050 亿港币
26	加拿大中央银行	2014 年 11 月 8 日	2000 亿元人民币/300 亿加元
27	卡塔尔中央银行	2014 年 11 月 3 日	350 亿元人民币/208 亿里亚尔
28	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
29	韩国银行	2014 年 10 月 11 日	3600 亿元人民币/64 万亿韩元
30	斯里兰卡中央银行	2014 年 9 月 16 日	100 亿元人民币/2250 亿卢比
31	瑞士国家银行	2014 年 7 月 21 日	1500 亿元人民币/210 亿瑞士法郎
32	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
33	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
34	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
35	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
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
		截至 2017 年 7 月 6 日	30510 亿元（不包括已失效未续签规模）

★RQFII 额度一览表：

	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	爱尔兰	500			2016 年 12 月 21 日	
2	美国	2500	110	1	2016 年 6 月 8 日	
3	泰国	500	11	1	2015 年 12 月 17 日	
4	阿联酋	500			2015 年 12 月 14 日	
5	马来西亚	500	6	1	2015 年 11 月 23 日	
6	匈牙利	500			2015 年 6 月 27 日	
7	智利	500			2015 年 5 月 25 日	
8	卢森堡	500	141.87	6	2015 年 4 月 29 日	
9	瑞士	500	70	1	2015 年 1 月 21 日	
10	澳大利亚	500	311	2	2014 年 11 月 17 日	
11	加拿大	500	19.25	3	2014 年 11 月 8 日	
12	卡塔尔	300			2014 年 11 月 3 日	
13	德国	800	105.43	3	2014 年 7 月 7 日	
14	韩国	1200	737	34	2014 年 7 月 3 日	初始额度 800 亿元 2015 年 10 月 31 日调增
15	法国	800	240	7	2014 年 3 月 28 日	
16	新加坡	1000	671.55	30	2013 年 10 月 22 日	初始额度 500 亿元 2015 年 11 月 17 日调增
17	英国	800	307.94	16	2013 年 10 月 15 日	
18	中国香港	5000	2700	79	2011 年 12 月 16 日	初始额度 2700 亿元 2017 年 7 月 4 日调增
	累计	**17400**	**5431.04**	**184**		

★人民币业务清算行一览表：

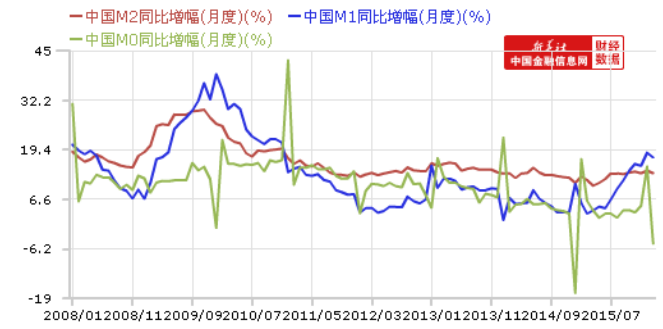
国家或地区清算行			机构	日期
1	阿联酋	阿联酋人民币业务清算行	中国农业银行迪拜分行	2016-12-9
2	俄罗斯	俄罗斯人民币业务清算行	中国工商银行（莫斯科）股份有限公司	2016-9-23
3	美国	美国人民币业务清算行	中国银行纽约分行	2016-9-21
4	瑞士	瑞士人民币业务清算行	中国建设银行苏黎世分行	2015-11-30
5	赞比亚	赞比亚人民币业务清算行	赞比亚中国银行	2015-9-30
6	阿根廷	阿根廷人民币业务清算行	中国工商银行（阿根廷）股份有限公司	2015-9-18
7	南非	南非人民币业务清算行	中国银行约翰内斯堡分行	2015-7-7
8	匈牙利	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：

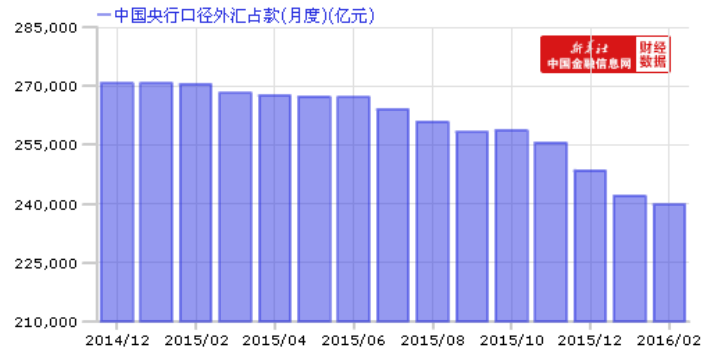
	时间	币种
1	2016 年 12 月 12 日	人民币对匈牙利福林
2	2016 年 12 月 12 日	人民币对丹麦克朗
3	2016 年 12 月 12 日	人民币对波兰兹罗提
4	2016 年 12 月 12 日	人民币对墨西哥比索
5	2016 年 12 月 12 日	人民币对瑞典克朗
6	2016 年 12 月 12 日	人民币对挪威克朗
7	2016 年 12 月 12 日	人民币对土耳其里拉
8	2016 年 11 月 14 日	人民币对加拿大元
9	2016 年 9 月 23 日	人民币对沙特里亚尔
10	2016 年 9 月 23 日	人民币对阿联酋迪拉姆
11	2016 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



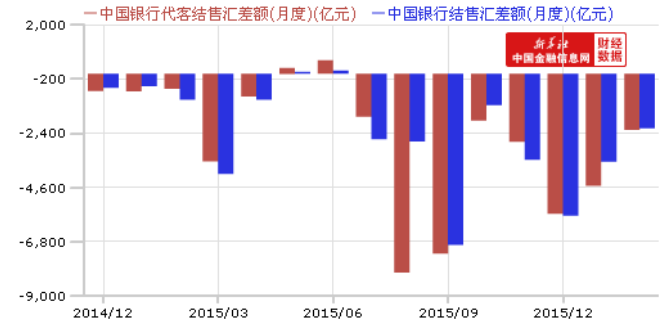
数据来源：中国人民银行　　图表制作：中国金融信息网

★央行口径外汇占款



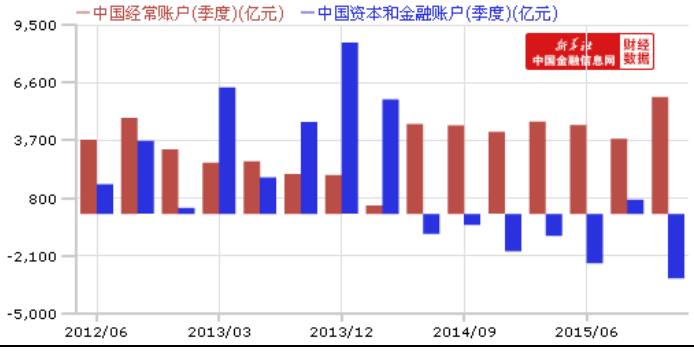
数据来源：中国人民银行　　图表制作：中国金融信息网

★银行结售汇



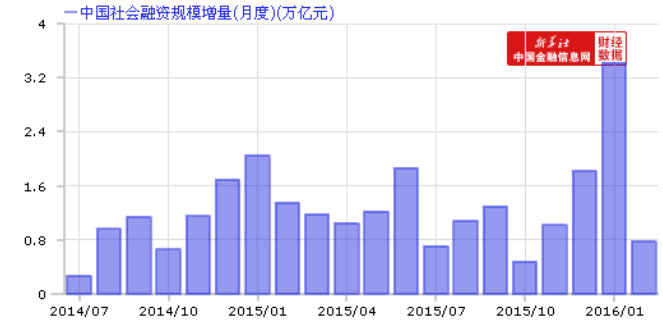
数据来源：国家外汇管理局　　图表制作：中国金融信息网

★国际收支



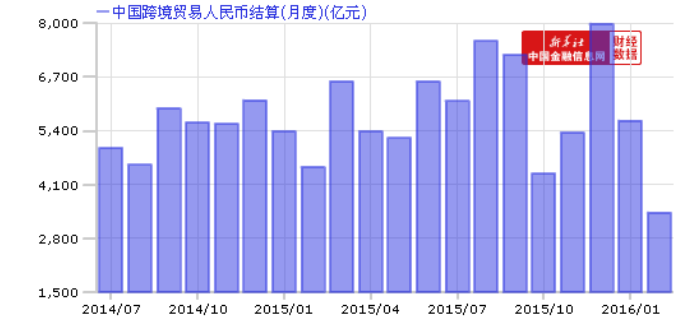
数据来源：国家外汇管理局　　图表制作：中国金融信息网

★社会融资规模增量



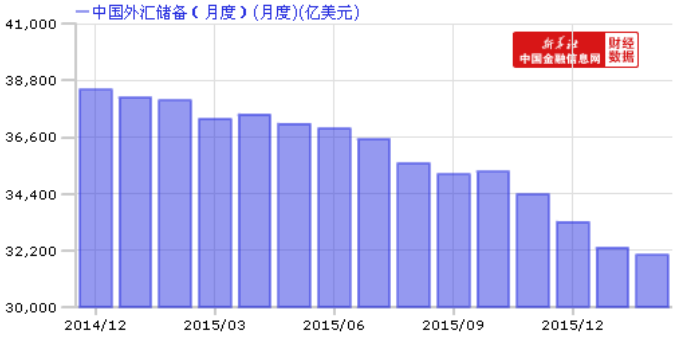
数据来源：国家外汇管理局　　图表制作：中国金融信息网

★跨境贸易人民币结算业务



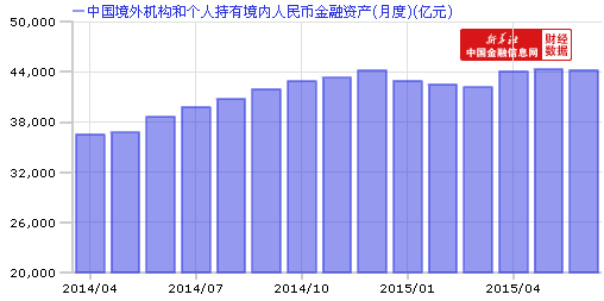
数据来源：中国人民银行　　图表制作：中国金融信息网

★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

☆ 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（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西大街 57 号

☆ 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。