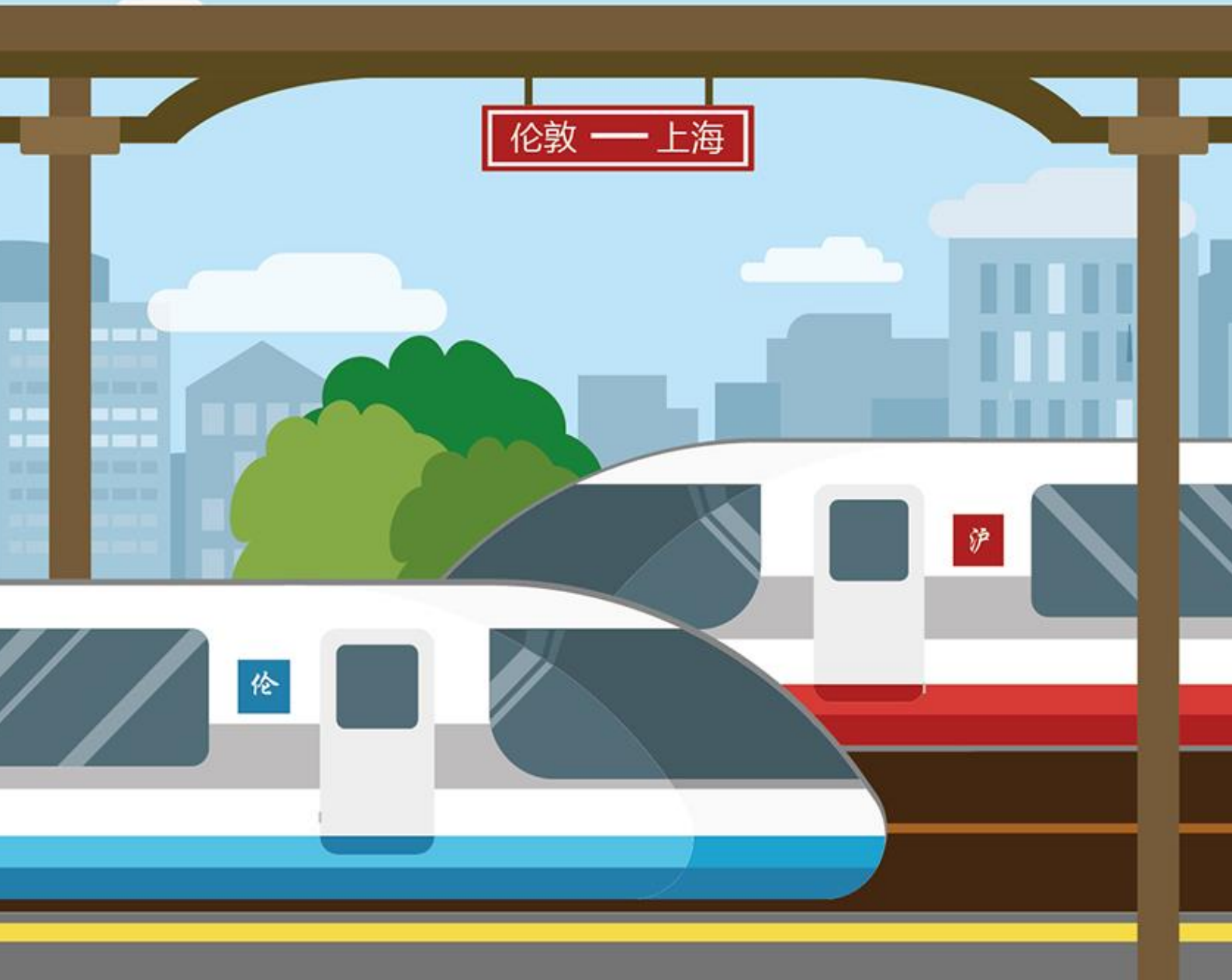
That's RMB

人民币月刊

第59期
2018年1月12日

扫描二维码
进入月刊

“沪伦通”提速



That's RMB
人民币月刊
第59期
2018年1月12日

扫描二维码
进入月刊

目录 CONTENTS

• “沪伦通”提速
• 离岸人民币市场发展
• 全球视野看中国资产
• 人民币国际化要闻精选
• 人民币国际化数据

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
010-88051681

网址：rmb.xinhua08.com

☆2017 年人民币兑美元升值逾 6% 逆转过去三年跌势

12 月 29 日，2017 年最后一个交易日在岸市场人民币兑美元即期汇率大幅收涨 228 个基点至 6.5120，全年累计升值 6.72%，创下九年来最大年度涨幅。人民币兑美元汇率中间价报 6.5342，2017 年累计升值 6.16%，同创九年来最大年度涨幅。双双结束过去三年连跌走势。

☆2017 年三季度人民币在全球外汇储备占比上升至 1.12%

12 月 30 日，国际货币基金组织（IMF）公布的数据显示，2017 年第三季度，人民币在全球外汇储备中占比小幅上升。人民币外汇储备规模从第二季度的 996.5 亿美元增至第三季度的 1079.4 亿美元，在整体已分配外汇储备中占比 1.12%，上季度为 1.08%。

☆11 月人民币全球支付市场占比升至 1.75% 重返第六位

12 月 28 日，环球银行间金融通信协会(SWIFT)数据显示，2017 年 11 月人民币在国际支付市场的占比环比上升 0.29 个百分点至 1.75%，在连续三个月下降后出现反弹。当月人民币在全球支付货币的排名也上升一位至第六位。

☆2017 年中国外汇储备增加 1294 亿美元 三年来首次年度增长

2017 年中国外汇储备累计增加 1294.32 亿美元，同比增幅 4.30%，实现三年以来首次年度增长。我国宏观经济运行总体平稳，保持稳中向好的态势，推动跨境资金流动更加稳定平衡。国际收支形势稳健为外汇储备规模连续稳步回升提供了保障。

更多精彩内容请继续阅读>>

『 “沪伦通”提速 』

中国国务院副总理马凯和英国财政大臣菲利普•哈蒙德于 2017 年 12 月 16 日在北京共同主持了第九次中英经济财金对话。第九次中英经济财金对话政策成果显示，中方重申支持人民币进一步国际化，继续探索深化双多边资本流动渠道，并利用伦敦市场无可比拟的深度和流动性支持人民币使用以及中国企业在伦敦融资。

中英双方欢迎“沪伦通”相关操作性制度与安排的研究与准备工作取得的进展。双方同意进一步深入研究两地符合条件的上市公司以存托凭证的方式到对方市场挂牌上市，以实现两地市场的互联互通。双方欢迎中英监管机构在“沪伦通”框架下就跨境证券监管执法合作、会计准则与审计监管达成相关合作安排。双方同意加快推进准备工作，适时审视启动“沪伦通”的时间安排。

12 月 16 日，深交所和伦交所集团合作推出的深伦科创投融资服务联盟启动，双方表示将以此为契机，充分利用网络平台优势，实现用户信息和服务共享，通过提供公司评估、企业培训、线上展示、对接交流、上市培育等服务，支持两地投资者和科创企业开展跨境投资对接，促进跨境创新资本形成。

12 月 17 日，上海证券交易所称，将进一步深入研究相关制度设计，积极稳步推进“沪伦通”的各项准备工作。

上交所和伦敦证券交易所研究认为，存托凭证适合于在时区不同、开放程度和市场制度差异较大的两个股票市场之间实现互联互通，其业务模式成熟，商业可行性较强，实施难度不高，总体风险可控，便于两地投资者保护，有利于扩大中国资本市场双向开放，有利于中英两国资本市场合作。

实际上，有关“沪伦通”计划的谈判两年前已经开始，但一直进展缓慢，部分因为英国意外决定退出欧盟。

早在 2015 年 9 月，时任英国财政大臣的奥斯本在第七次中英经济财金对话上宣布，对“沪伦通”，即伦交所和上交所的正式连通，展开可行性研究。2016 年 11 月第八次中英经济财金对话中，双方同意将在下一步开展“沪伦通”相关操作性制度和安排的研究以及准备。随着最近一次中英经济财金对话的举行，关于“沪伦通”的讨论再次快速升温。

种种迹象表明，沪伦通已经迫近，甚至有机构预测 2018 年第一季度将会正式开通。

我们看到，近几年中国金融市场的开放进程在逐步加快：2014 年底“沪港通”的正式启动拉开了“互联互通”的序幕；在随后的三年时间里，“深港通”、“债券通”的北向交易顺利实施，MSCI 也决定在新的“互联互通”框架下纳入 A 股。“沪伦通”必将成为完善“互联互通”机制的又一重要举措。

十九大报告提出“推动形成全面开放新格局”，“沪伦通”的开启无疑将更进一步推动对外开放。此外，“沪伦通”也可以助推人民币国际化。伦敦证券交易所作为历史最为悠久的交易所之一，是欧洲五大交易所之一，交易标的总市值仅次于泛欧交易所（Euronext），市场深度和流动性强。“沪伦通”的开通和后续发展有望对于人民币使用以及中国企业在伦敦融资形成支持，同时将进一步拓宽外资进入 A 股渠道。

第九次中英经济财金对话政策成果还显示，英方欢迎中国债券市场向国际投资者开放并启动“香港—上海债券通”。双方欢迎中国银行间市场交易商协会（NAFMII）、国际资本市场协会（ICMA）和伦敦金融城成立国际工作组，就债券市场开放和发展加强研究与合作。

双方同意就中英债券市场互联安排启动工作组并开展可行性研究，以推动更大规模的债券市场双向投资。

双方同意在金融市场基础设施监管领域加强交流与合作。

双方认可在中国债券市场实现投资者群体多元化的重要性。英方欢迎中方给予汇丰银行在中国银行间债券市场牵头承销熊猫债的资格，并欢迎中方决定进一步给予符合条件的英国银行同类业务资格。

基于伦敦作为全球融资中心的强大实力、在发展创新债务产品方面的悠久历史以及其全球领先的离岸人民币中心地位，双方欢迎中资发行体加强在伦敦发行包括绿色债券在内的全类别金融工具。

中方将继续推进改革，完善合格境内机构投资者（QDII）额度管理制度，包括加强国内监管机构之间的协调。

除国家规定实施准入特别管理措施外，中方同意不对上市公司外资股比进行其他限制，无论是单个境外投资者股比，还是全部境外投资者股比。

双方鼓励英国机构投资者积极参与中国银行间市场交易及相关服务。中方将进一步完善合格境外机构投资者（QFII）和人民币合格境外机构投资者（RQFII）制度，鼓励更多英国投资者投资包括债券市场在内的中国资本市场。中方欢迎英国优质企业在中国债券市场发行熊猫债券。

双方欢迎 NAFMII 和 ICMA 继续在已签署的合作框架文件（MOU）框架下深化相关合作。

小贴士：

存托凭证(Depository Receipts，简称 DR)，又称存券收据或存股证，是指在一国证券市场流通的代表外国公司有价证券的可转让凭证，属公司融资业务范畴的金融衍生工具。对于发行人而言，存托凭证市场容量大，流动性好，筹资能力强，融资机制灵活，可以避开在注册手续、财务报表和信息披露等方面的严格要求；对于投资者而言，存托凭证提供了便捷的购买方式，能有效解决交易日和结算日不同步、汇率变化造成损失等问题。

『离岸人民币市场发展』

本月，香港参与“一带一路”建设取得重大进展，同时“粤港澳大湾区”也将为香港发展带来新的动能。同时，本月迎来深港通一周年，此外香港交易所美元及人民币计价、可实物交收的黄金期货成交创新高。

12 月 14 日，国家发展改革委主任何立峰与香港特别行政区行政长官林郑月娥共同签署《国家发展和改革委员会与香港特别行政区政府关于支持香港全面参与和助力“一带一路”建设的安排》，将从多元化融资等方面支持香港参与和助力“一带一路”建设。

12 月 15 日，国务院总理李克强会见来京述职的香港特首林郑月娥时表示，希望特区自觉对接国家发展战略，积极参与“一带一路”建设，努力将粤港澳大湾区打造成国际经济竞争格局中的世界一流湾区。继续发挥好香港作为国际金融、航运、贸易中心的优势，提升香港在国家经济发展和对外开放中的地位和功能。总结近年来实施“沪港通”、“深港通”、“债券通”的成功经验，促进香港与祖国内地实现优势互补、共同发展。

12 月 5 日，深港通开通一年，深港通呈跨境资金净流入态势，彰显了代表创新创业经济的深市 A 股对海外投资者的吸引力。截至 12 月 5 日，深港通开通一周年，累计交易金额 1.29 万亿元，其中，深股通交易金额 8,821.41 亿元，港股通交易金额 4,126.35 亿元，提升了 A 股国际化程度，实现了顺畅的跨境监管，有力地提升了内地与香港市场的国际竞争力和服务实体经济能力。

此外，12 月 6 日，香港交易所美元及人民币计价、可实物交收的黄金期货成交创新高，总成交量达 3131 张合约。其中，人民币（香港）黄金期货成交 1352 张合约（当日日间交易时段 1,142 张+昨日收市后交易时段 210 张），美元黄金期货成交 1779 张合约（当日日间交易时段 370 张+昨日收市后交易时段 1,409 张）。

中国金融期货交易所外汇事业部报告显示，2017 年 11 月境外人民币外汇期货成交 331677 手，环比增加 11%，月末总持仓 52697 手，与上月基本持平，交易金额 308 亿美元，环比增加 10%。截至 2017 年 11 月底，共有 11 家交易所的人民币期货仍在交易，其中新交所、港交所、台期所三家交易所成交量占全市场的 99.48%，成交金额占全市场的 99.68%。

『 全球视野看中国资产 』

近年来，我国资本市场双向开放稳中求进，取得很多积极进展，外国投资者进入中国资本市场的渠道日益完善。我国资本市场改革开放获得国际投资者的积极认可。考虑到中国金融业开放有望吸引长期投资进入中国，同时中国金融市场潜力巨大。中国金融业对外开放也与打造多层次的金融市场、提高直接融资比率的中期目标相辅相成。更加国际化的金融市场也有助于促进中国跨境资本流动的增长，以及辅助中国资本账户的逐步有序开放。人民币国际化月刊开设“全球视野看中国资产”栏目，持续追踪境外机构持有人民币资产情况，关注境外资金对中国资本市场、跨境资本流动和人民币汇率的影响。

截至 2017 年 12 月末，境外机构在中国银行间债券市场债券托管余额达 1.1474 万亿元，同比增加 43.5%，继续刷新历史新高。2017 年全年境外机构累计增持人民币债券 3476.73 亿元，增持幅度同比扩大 130%。其中，国债受到境外机构持续增持，全年增持规模累计达到 1828 亿。此外，境外机构全年增持政策性金融债 160 亿元，累计增持利率债 1988 亿元。同时，境外机构全年还大幅增持同业存单累计 1383 亿元。

2017 年 7 月 3 日，“债券通”的“北向通”正式开通。在“债券通”正式开通之后，叠加人民币汇率在此间走强企稳，境外机构明显加大了对人民币债券的增持力度，2017 年 9 月境外机构持有人民币债券规模首次突破 1 万亿元大关，此后继续连续刷新历史新高。

截至 2017 年 12 月末，618 家境外机构在中央国债登记结算公司托管持有境内债券，较 2016 年末增加 207 家。共有 247 家境外机构投资者通过“债券通”进入银行间债券市场，类型涵盖商业银行、基金公司、资产管理公司、证券公司、保险公司及基金和资管产品等。交易券种以国债、政策性金融债、同业存单为主，交易活跃度不断提升，后发优势逐步显现。

『 人民币国际化要闻精选 』

• 中央经济工作会议举行

12 月 20 日，中央经济工作会议 12 月 18 日-20 日在北京举行。会议指出，2018 年要创新和完善宏观调控，实施好积极的财政政策和稳健的货币政策，健全经济政策协调机制，保持经济运行在合理区间，增强消费对经济发展的基础性作用，发挥投资对优化供给结构的关键性作用，促进有效投资特别是民间投资合理增长；今后三年要重点抓好决胜全面建成小康社会的防范化解重大风险、精准脱贫、污染防治三大攻坚战。

• 外汇局规范银行卡境外大额提取现金

12 月 30 日，国家外汇管理局发布关于规范银行卡境外大额提取现金交易的通知，个人持境内银行卡在境外提取现金，本人名下银行卡合计每个自然年度不得超过等值 10 万元人民币，以防范违法分子持多家银行多张卡片大额提取现金从事违法活动；通知自 2018 年 1 月 1 日起实施。个人不得通过借用他人银行卡或出借本人银行卡等方式规避或协助规避境外提取现金管理。项目。

• 央行货币政策委员会：实施好稳健中性货币政策

中国人民银行 12 月 29 日发布消息，中国人民银行货币政策委员会2017年第四季度例会日前在北京召开。会议强调，实施好稳健中性的货币政策，切实管住货币供给总闸门；继续深化金融体制改革，健全货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架，深化利率和汇率市场化改革，加强和完善风险管理，守住不发生系统性金融风险的底线。

•央行建立临时准备金动用安排 满足春节前临时流动性需求

12 月 29 日，为满足春节前商业银行因现金大量投放而产生的临时流动性需求，促进货币市场平稳运行，支持金融机构做好春节前后的各项金融服务，中国人民银行决定建立“临时准备金动用安排”。在现金投放中占比较高的全国性商业银行在春节期间存在临时流动性缺口时，可临时使用不超过两个百分点的法定存款准备金，使用期限为 30 天。

• 央行逆回购和 MLF 操作利率全面上行

12 月 14 日，中国人民银行开展的逆回购和中期借贷便利（MLF）操作利率小幅上行 5 个基点。同时上调常备借贷便利(SLF)利率，隔夜、7 天和 1 个月升幅均为 5 个基点。央行称，本次利率上行幅度小于市场预期，但仍有利于形成合理利率预期，避免金融机构过度加杠杆和扩张广义信贷。

• 央行回应 IMF 报告：中国金融体系风险抵御能力较强

12 月 7 日，中国人民银行回应国际货币基金组织和世界银行公布的中国“金融部门评估规划”更新评估核心成果报告。报告充分肯定了我国近年来经济和金融体系改革发展的成果。但关于压力测试的相关表述未能全面反映测试结果。下一步，中国政府相关部门将结合金融体系实际情况，继续推动金融业深化改革、健康发展，切实防控风险，加强与国际组织的合作与交流，为维护全球金融体系稳定做出更大贡献。

• 银监会拟修改外资银行行政许可事项实施办法

12 月 28 日，为进一步扩大对外开放，银监会就修改外资银行行政许可事项实施办法征求意见，拟取消外资银行开办代客境外理财业务、代客境外理财托管业务、证券投资基金托管业务、被清算的外资金融机构提取生息资产等四项业务的审批，实行报告制。

•银监会：放宽银行等外资持股比例限制 推进银行业对外开放

12 月 13 日，银监会称，经国务院批准，将放宽对除民营银行外的中资银行和金融资产管理公司的外资持股比例限制，实施内外一致的股权投资比例规则。将持续推进银行业对外开放，主要政策方

向包括放宽外国银行商业存在形式选择范围、扩大外资银行业务经营空间及优化监管规则。

• 财政部：境外投资者以利润直接投资暂不征预提所得税

财政部、税务总局、国家发展改革委和商务部28日联合发布通知，明确境外投资者从中国境内居民企业分配的利润，直接投资于鼓励类投资项目，凡符合规定条件的，实行递延纳税政策，暂不征收预提所得税。通知指出，境外投资者以分得利润进行的直接投资，包括境外投资者以分得利润进行的增资、新建、股权收购等权益性投资行为，但不包括新增、转增、收购上市公司股份(符合条件的战略投资除外)。

• 中日监管部门换函助力双边投资者跨境发债

12 月 22 日，中国财政部副部长史耀斌与日本内阁府副大臣越智隆雄举行会谈，并就中日两国审计监管合作事宜进行换函，这将促进两国机构跨境发行债券。通过此次换函，中国财政部与日本金融厅、日本注册会计师审计监管委员会将在各自法律法规允许的范围内，按照互惠等原则开展审计监管领域的信息交换。此次换函将有利于保护中日资本市场的投资者，促进两国机构跨境发行债券，比如中国熊猫债和日本武士债。

• 亚投行“朋友圈”再扩大 好友数至 84 个

亚投行 12 月 19 日在北京宣布其理事会已批准新一批4个意向成员加入，成员总数再扩围至84个。这一轮包括库克群岛、瓦努阿图两个域内成员，和白俄罗斯、厄瓜多尔两个域外成员。

• 新疆跨境人民币业务累计结算量突破 2558 亿元

新疆自 2010 年开展跨境人民币试点至今，业务累计结算量已突破 2558 亿元，其中 2013 年“一带一路”倡议提出后，跨境人民币业务累计结算量 4 年间增长了 5 倍。

• 中债金融估值中心首次发布了上海关键收益率

12 月 4 日，中国中央国债登记结算有限公司旗下的中债金融估值中心有限公司发布 SKY 指标（上海关键收益率，Shanghai Key Yield），SKY 取自中债国债收益率曲线，包含三个月、一年、三年、五年、七年和 10 年期六个期限。在中债国债收益率曲线的基础上宣传布 SKY，进一步提高中债国债收益率曲线的直观性和使用便利性，符合国际惯例，适应市场需求。

•银行间外汇市场即期撮合交易顺利推出 询价交易被分流

12 月 4 日，中国外汇交易中心在新一代外汇交易平台推出美元对人民币即期撮合交易。撮合交易方式是国际外汇市场主流交易方式之一，是基于双边授信的点击成交和订单匹配，有助于完善外汇市场价格发现机制，促进市场健康发展。全部 34 家即期做市机构均参与首日撮合交易。截至 16:30，美元对人民币即期（T+2）撮合成交 1482 笔， 71.97 亿美元，占即期交易总量的 33%。即期撮合交易流动性较好，日间买卖报价点差约 4 至 5 个基点。

• 广东出台《外资十条》扩大对外开放

广东省政府 12 月 4 日发布《广东省进一步扩大对外开放积极利用外资若干政策措施》(简称《外资十条》)，拟扩大市场准入领域，逐步推进制造业、服务业、金融领域扩大对外开放，加大利用外资财政奖励力度。

• 外媒称中国正在制定应对美国税改和美联储加息的应急计划

12 月 12 日，华尔街日报报道，中国政府官员正在制定一项应急计划，以应对美国税改以及美联储预期的加息举措可能给中国带来的影响。他们担心这些事件将给中国带来双重打击，使美国作为投资目的地的吸引力增强，从而导致资金流出中国。

• 发改委等部门发布民营企业境外投资经营行为规范

12 月 18 日，国家发改委和商务部等五部门日前发布《民营企业境外投资经营行为规范》提出，民营企业要加强对境外分支机构在资金调拨、融资、股权和其他权益转让、再投资及担保等方面的监督和管理，审慎开展高杠杆投资，规范境外金融衍生品投资活动。

• 国家开发银行在港发行“一带一路”专项债券

12 月 20 日，国家开发银行在香港成功首次发行 3.5 亿美元五年期固息“一带一路”专项债，以支持沿线项目建设。

• 上海启动 QDLP 资格审核 在现有总额度内批准单家机构额度

12 月 20 日，国家外汇管理局在回复路透的问询邮件中称，近期上海继续推进合格境内有限合伙人(QDLP)试点工作，并启动了 QDLP 资格审核，拟在现有总额度内批准单家机构额度。QDLP 为上海等地实施的金融试点。相关试点丰富了境内居民配置境外资产方式，有利于促进上海国际金融中心建设。

• 企业境外投资管理办法发布

12 月 26 日，《企业境外投资管理办法》正式发布，2018 年 3 月 1 日起施行。对企业境外投资（包括境内企业控制境外企业开展境外投资）采取核准、备案管理；敏感类项目实行核准管理；非敏感类项目，中方投资额 3 亿美元及以上，投资主体应向发改委予以告知，无需备案；3 亿美元以下无需备案、无需告知；企业境外投资不得威胁中国国家利益和安全，不得违反宏观调控和产业政策；发改委将联合同级政府有关部门建立协同监管机制，通过在线监测、约谈函询、抽查核实等方式对境外投资进行监督检查，并将建立境外投资违法违规行为记录。

『 人民币国际化数据 』

• 2017 年三季度人民币在全球外汇储备占比上升至 1.12%

World (US Dollars, Billions)

	Q3 2016	Q4 2016	Q1 2017	Q2 2017	Q3 2017
Total Foreign Exchange Reserves	10,995.50	10,715.72	10,902.09	11,121.52	11,296.61
Allocated Reserves	8,357.14	8,421.80	8,838.82	9,262.65	9,646.05
Claims in U.S. dollars	5,406.05	5,502.86	5,715.64	5,912.25	6,125.63
Claims in euros	1,643.39	1,611.11	1,703.51	1,845.98	1,932.84
Claims in Chinese renminbi		90.78	95.42	99.65	107.94
Claims in Japanese yen	349.94	332.86	399.91	428.54	435.98
Claims in pounds sterling	368.10	365.83	377.89	409.01	433.47
Claims in Australian dollars	150.20	142.30	156.28	162.27	171.13
Claims in Canadian dollars	159.86	163.14	167.50	178.73	192.81
Claims in Swiss francs	14.79	13.69	14.45	15.58	16.29
Claims in other currencies	264.82	199.22	208.22	210.65	229.98
Unallocated Reserves	2,638.36	2,293.92	2,063.27	1,858.87	1,650.56

12 月 30 日，国际货币基金组织（IMF）公布的数据显示，2017 年第三季度，人民币在全球外汇储备中占比小幅上升。人民币外汇储备规模从第二季度的 996.5 亿美元增至第三季度的 1079.4 亿美元，在整体已分配外汇储备中占比 1.12%，上季度为 1.08%。

•2017 年人民币对美元升值 6.16% 逆转过去三年跌势

12 月 29 日，2017 年最后一个交易日在岸市场人民币兑美元即期汇率大幅收涨 228 个基点至 6.5120，全年累计升值 6.72%，创九年来最大年度涨幅。人民币兑美元汇率中间价报 6.5342，2017 年累计升值 6.16%，同创九年来最大年度涨幅。双双结束过去三年连跌走势。

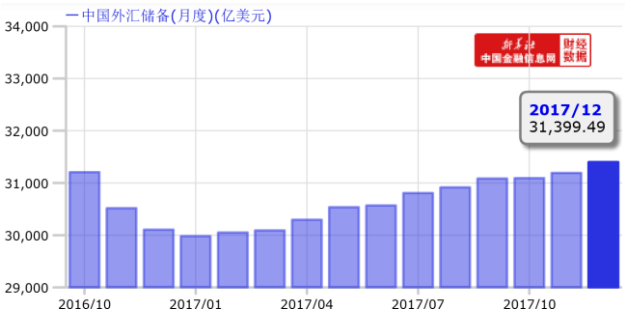
•11 月人民币全球支付市场占比升至 1.75% 重返第六位

12 月 28 日，环球银行间金融通信协会(SWIFT)数据显示，2017 年 11 月人民币在国际支付市场的占比环比上升 0.29 个百分点至 1.75%，在连续三个月下降后出现反弹。当月人民币在全球支付货币的排名也上升一位至第六位。

• 2017 年 RQFII 额度新增 765.87 亿元 19 家机构首次获批额度

12 月 29 日，截至 2017 年 12 月 27 日，国家外汇管理局累计批准 196 家人民币合格境外机构投资者(RQFII)，获得可投资总额度 6050.62 亿元，较上月增加 2 亿元。2017 年 RQFII 可投资总额度累计增加 765.87 亿元，2016 年为 841.5 亿元。2017 年共有 19 家境外机构首次获批 RQFII 额度。

• 2017 年中国外汇储备增加 1294 亿美元 三年来首次年度增长



2017 年中国外汇储备累计增加 1294.32 亿美元，同比增幅 4.30%，实现三年以来首次年度增长。我国宏观经济运行总体平稳，保持稳中向好的态势，推动跨境资金流动更加稳定平衡。国际收支形势稳健为外汇储备规模连续稳步回升提供了保障。

• 11 月跨境贸易人民币结算业务发生 3930 亿元

2017 年 11 月跨境贸易人民币结算业务发生 3930 亿元，直接投资人民币结算业务发生 3226 亿元，其中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 3023 亿元、907 亿元、1131 亿元、2095 亿元。

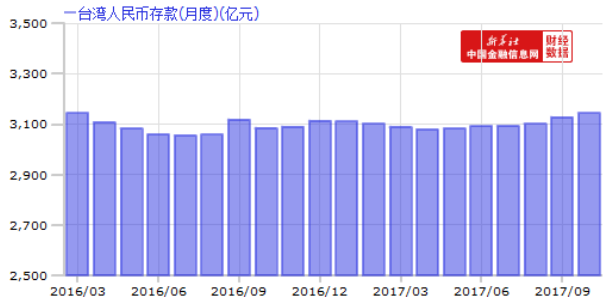
• 1-11 月我国对外直接投资 1075.5 亿美元 同比降 33.5%

1-11 月，我国境内投资者共对全球 174 个国家和地区的 5796 家境外企业新增非金融类直接投资，累计实现投资 1075.5 亿美元，同比下降 33.5%，非理性对外投资得到进一步有效遏制。

•1-11 月我国实际使用外资 8036.2 亿元 同比增 9.8%

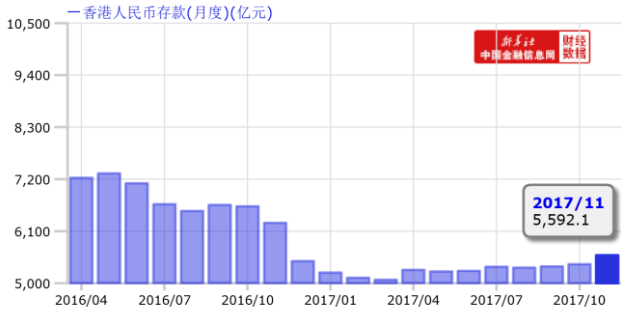
1-11 月，全国新设立外商投资企业 30815 家，同比增长 26.5%；实际使用外资金额 8036.2 亿元人民币，同比增长 9.8%。11 月当月，实际使用外资金额 1249.2 亿元人民币，同比增长 90.7%。

•10 月台湾人民币存款环比增加 0.47% 连续六个月回升



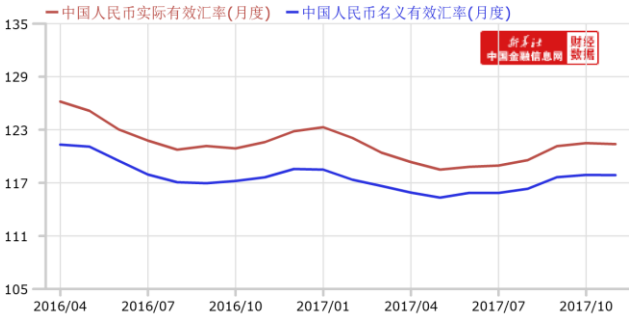
截至 2017 年 10 月末，台湾银行业人民币存款规模(含可转让定期存单)累计为 3143.05 亿元，较 9 月末的 3128.20 亿元增加 14.85 亿元，环比增加 0.47%，为连续第六个月增加。

• 11 月香港人民币存款环比增加 3.5% 连续三个月增长



截至 2017 年 10 月末，香港人民币存款环比增加 0.90%，至 5402.63 亿元，为连续第二个月增加。

• 11 月人民币实际与名义有效汇率均回落 实际汇率结束五连升

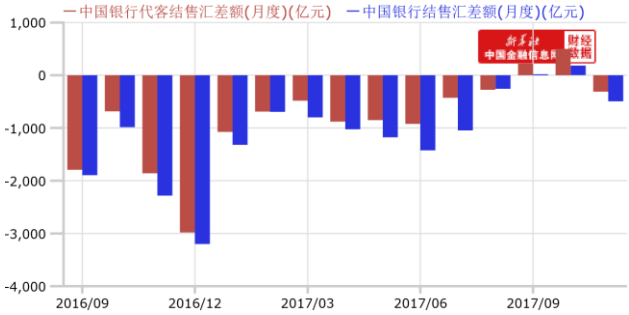


国际清算银行(BIS)最新公布数据显示，11 月人民币实际有效汇率指数环比下降 0.09%至 121.39，结束连续五个月上涨。人民币名义有效汇率指数环比下降 0.02%至 117.87，结束连续三个月上涨，上月修正后为升 0.20%。

•中国 10 月增持美国国债 84 亿美元 仍为美第一大债权国

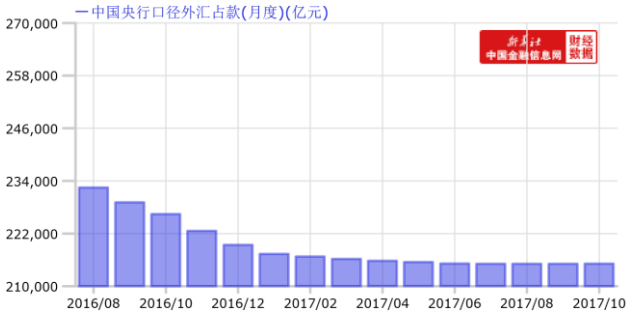
美国财政部 12 月 15 日公布的数据显示，中国 10 月份的持债规模为 1.1892 万亿美元，比 9 月份增持了 84 亿美元。中国依然是美国的第一大债权国。

• 11 月银行结售汇逆差 497 亿元 结束连续两个月顺差



国家外汇管理局 18 日公布的统计数据显示，2017 年 11 月，银行结售汇逆差 497 亿元人民币（等值 75 亿美元），在连续两个月顺差后重返逆差。

•11 月央行外汇占款环比增加 23.69 亿元 连续三个月增加



2017 年 11 月央行口径外汇占款环比增加 23.69 亿元，至 215151.52 亿元，为连续第三个月增加。

• 前三季度我国经常账户和非储备性质金融账户维持双顺差

国家外汇管理局 12 月 28 日公布 2017 年三季度及前三季度我国国际收支平衡表。三季度，我国经常账户顺差 2699 亿元人民币，资本和金融账户顺差 949 亿元人民币，其中，非储备性质的金融账户顺差 2943 亿元人民币，储备资产增加 1995 亿元人民币。

• 9 月末我国对外金融净资产 17064 亿美元

国家外汇管理局 12 月 28 日公布 2017 年 9 月末我国国际投资头寸表。9 月末，我国对外金融资产 67928 亿美元，对外负债 50864 亿美元，对外净资产 17064 亿美元。

• 11 月我国国际收支口径国际货物和服务贸易顺差 1908 亿元

国家外汇管理局 12 月 27 日公布 2017 年 11 月我国国际货物和服务贸易数据。11 月，我国国际收支口径的国际货物和服务贸易收入 15541 亿元人民币，支出 13632 亿元人民币，顺差 1908 亿元人民币，环比增长 286 亿元。

• 中国三季度末外债环比增 7.5% 短期外债保持稳定

国家外汇管理局 12 月 28 日公布 2017 年 9 月末中国全口径外债数据。截至 9 月末，我国全口径外债余额为 111498 亿元人民币（等值 16800 亿美元，不包括香港特区、澳门特区和台湾地区对外负债），较 6 月末增加 1,172 亿美元，增幅为 7.5%。其中短期外债余额为 10939 亿美元，占 65%，比例保持稳定。

★公开市场操作一览：12 月，央行公开市场操作累计净回笼资金 5600 亿元，上个月净投放资金 5080 亿元。

单位：亿元	(12.4-12.10)	(12.11-12.17)	(12.18-12.24)	(12.25-12.31)
投放量	2700	5600	5500	0
央票到期				
正回购到期				
逆回购发行 (63D/28D/14D/7D)	（0/1000/500/1200）	（0/2600/0/3000）	（0/1100/2000/2400）	（0/0/0/0）
回笼量	7800	4800	3500	2900
央票发行				
正回购发行				
逆回购到期 (63D/28D/14D/7D)	（0/0/2700/5200）	（0/0/3600/1200）	（0/0/500/3000）	（500/0/0/2400）
周净投放	-5100	800	2000	-2900

★12 月其他货币政策工具一览表

货币政策工具	期末余额（亿元）	规模（亿元）	期限	利率
常备借贷便利（SLF）	1304.2	7.2	隔夜	--
		839.6	7 天	--
		493.8	1 个月	--
中期借贷便利（MLF）	45215	1880	1 年	3.20%
		2880		3.25%
抵押补充贷款（PSL）	26876	659（净增加）	--	--

★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	泰国银行	2018 年 1 月 8 日	700 亿元人民币/3700 亿泰铢
2	香港金融管理局	2017 年 11 月 27 日	4000 亿元人民币/4700 亿港币
3	瑞士国家银行	2017 年 7 月 27 日	1500 亿元人民币/210 亿瑞士法郎
4	阿根廷中央银行	2017 年 7 月 18 日	700 亿元人民币/1750 亿阿根廷比索
5	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
6	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
7	冰岛中央银行	2016 年 12 月 21 日	35 亿元人民币/660 亿冰岛克朗
8	埃及中央银行	2016 年 12 月 6 日	180 亿元人民币/470 亿埃及镑
9	欧洲中央银行	2016 年 9 月 27 日	3500 亿元人民币/450 亿欧元
10	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
11	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
12	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
13	新加坡金融管理局	2016 年 3 月 7 日	3000 亿元人民币
14	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
15	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
16	英格兰银行	2015 年 10 月 20 日	3500 亿元人民币/200 亿英镑
17	塔吉克斯坦央行	2015 年 9 月	30 亿元人民币/30 亿索摩尼
18	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
19	智利中央银行	2015 年 5 月 25 日	220 亿元人民币/22000 亿智利比索
20	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
21	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
22	南非储备银行	2015 年 4 月 10 日	300 亿元人民币/540 亿南非兰特
23	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
24	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
25	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
26	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
27	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
28	加拿大中央银行	2014 年 11 月 8 日	2000 亿元人民币/300 亿加元
29	卡塔尔中央银行	2014 年 11 月 3 日	350 亿元人民币/208 亿里亚尔
30	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
31	韩国银行	2014 年 10 月 11 日	3600 亿元人民币/64 万亿韩元
32	斯里兰卡中央银行	2014 年 9 月 16 日	100 亿元人民币/2250 亿卢比
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 2018 年 1 月 10 日	22090 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	166	3	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	151.87	7	2015 年 4 月 29 日	
9	瑞士	500	70	1	2015 年 1 月 21 日	
10	澳大利亚	500	320.06	3	2014 年 11 月 17 日	
11	加拿大	500	86.53	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	753.87	36	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	693.55	32	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	389.94	17	2013 年 10 月 15 日	
18	中国香港	5000	3056.37	82	2011 年 12 月 16 日	初始额度 2700 亿元 2017 年 7 月 4 日调增
	累计	**17400**	**6050.62**	**196**		

★人民币业务清算行一览表：

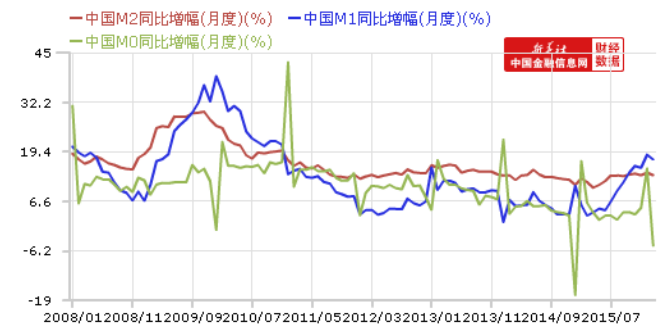
国家或地区清算行			机构	日期
1	阿联酋	阿联酋人民币业务清算行	中国农业银行迪拜分行	2016-12-9
2	俄罗斯	俄罗斯人民币业务清算行	中国工商银行（莫斯科）股份有限公司	2016-9-23
3	美国	美国人民币业务清算行	中国银行纽约分行	2016-9-21
4	瑞士	瑞士人民币业务清算行	中国建设银行苏黎世分行	2015-11-30
5	赞比亚	赞比亚人民币业务清算行	赞比亚中国银行	2015-9-30
6	阿根廷	阿根廷人民币业务清算行	中国工商银行（阿根廷）股份有限公司	2015-9-18
7	南非	南非人民币业务清算行	中国银行约翰内斯堡分行	2015-7-7
8	匈牙利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

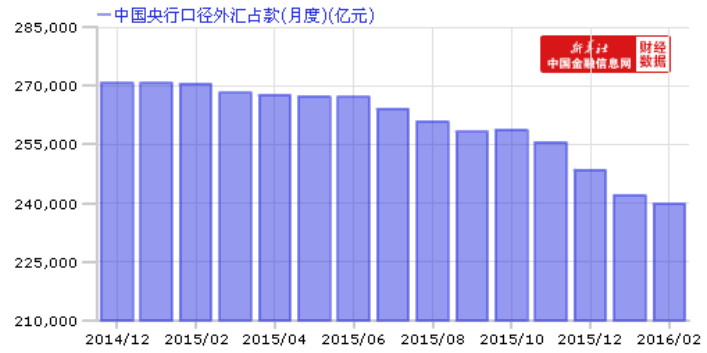
	时间	币种
1	2016 年 12 月 12 日	人民币对匈牙利福林
2	2016 年 12 月 12 日	人民币对丹麦克朗
3	2016 年 12 月 12 日	人民币对波兰兹罗提
4	2016 年 12 月 12 日	人民币对墨西哥比索
5	2016 年 12 月 12 日	人民币对瑞典克朗
6	2016 年 12 月 12 日	人民币对挪威克朗
7	2016 年 12 月 12 日	人民币对土耳其里拉
8	2016 年 11 月 14 日	人民币对加拿大元
9	2016 年 9 月 23 日	人民币对沙特里亚尔
10	2016 年 9 月 23 日	人民币对阿联酋迪拉姆
11	2016 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



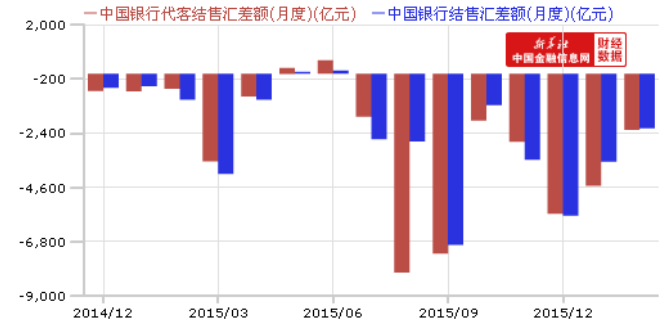
数据来源：中国人民银行图表制作：中国金融信息网

★央行口径外汇占款



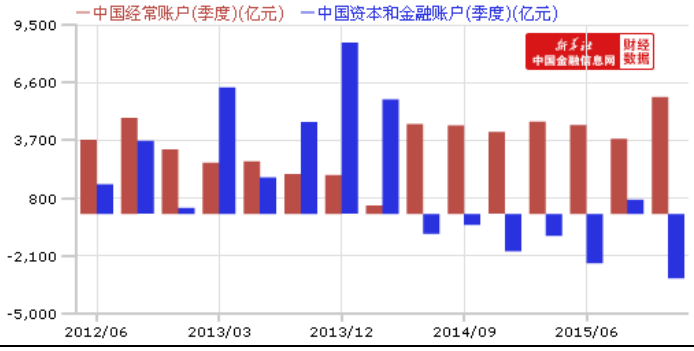
数据来源：中国人民银行　　图表制作：中国金融信息网

★银行结售汇



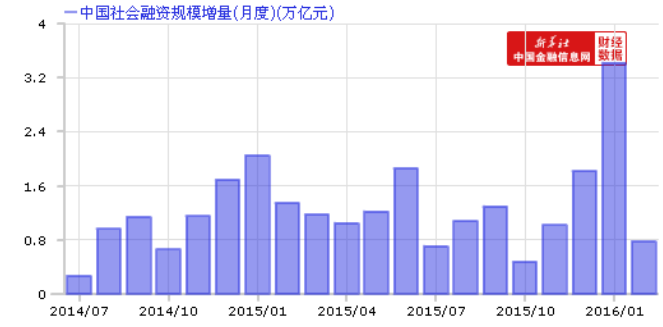
数据来源：国家外汇管理局图表制作：中国金融信息网

★国际收支



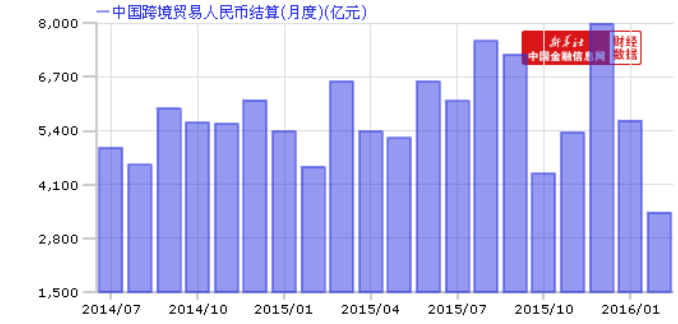
数据来源：国家外汇管理局图表制作：中国金融信息网

★社会融资规模增量



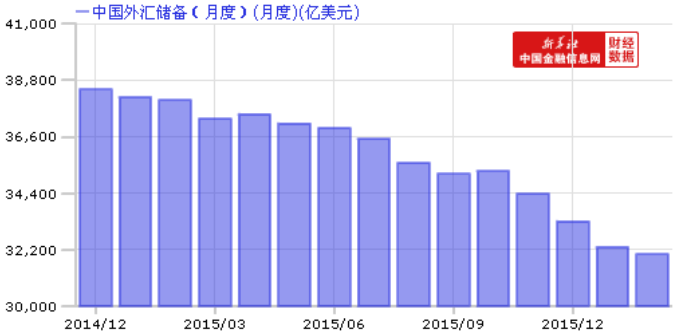
数据来源：国家外汇管理局图表制作：中国金融信息网

★跨境贸易人民币结算业务



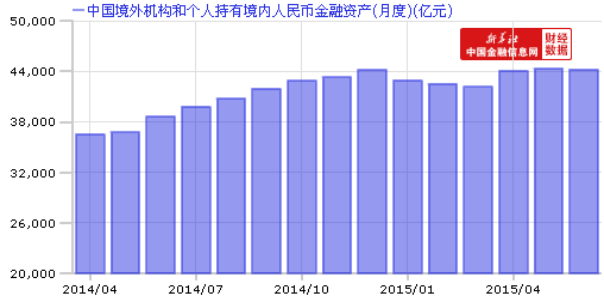
数据来源：中国人民银行图表制作：中国金融信息网

★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。