

チャイナタックスアラート

(中国税務速報)

第4回 2014年3月

自由貿易試験区シリーズ —— 上海自由貿易試験区、人民元クロスボーダー使用拡大の通達を 公布

本アラートの分析対象法規:

- 試験区事業体の経済成長を積極的に促進するため中国人民銀行より公表された「中国(上海)自由貿易試験区における人民元クロスボーダー使用の拡大を支持することに関する通達」(銀総部発「2014」22号)、中国人民銀行上海本部、2014年2月20日公布

背景

2014年2月20日、中国人民銀行(中央銀行)上海本部は「中国(上海)自由貿易試験区における人民元クロスボーダー使用の拡大を支持することに関する通達」(以下、「通達」)を公布した。当該通達は「金融政策による中国(上海)自由貿易試験区の建設支援に関する意見書」に則り、自由貿易試験区における経常および直接投資項目のクロスボーダー人民元決済業務、オフショア人民元の借入、人民元クロスボーダー相互プーリング、経常項目のクロスボーダー人民元集中受取・支払業務などの利用法を明確にした。

「通達」の概要

通達の注目すべき点

クロスボーダー人民元決済	<ul style="list-style-type: none"> 上海地区の銀行は「顧客への理解」、「業務への理解」、「審査の徹底」の3原則に従い、自由貿易試験区内の企業(輸出貨物貿易に関する人民元決済企業重点監督管理リストにある企業を除く)と個人が提出した受取・支払指示に基づき、経常項目と直接投資項目のクロスボーダー人民元決済業務を直接行うことが可能となる。 ネガティブリスト管理に編入される投資項目のクロスボーダー人民元決済業務は、自由貿易試験区内の企業であっても承認権限を有する部門による許可文書を提出する必要がある。
オフショア人民元の借入	<ul style="list-style-type: none"> 自由貿易試験区内企業による人民元借入金の残高は、下記計算式による上限金額を超えてはならない。 <ul style="list-style-type: none"> 一般企業: 払込資本金 × 1 倍 × マクロプルーデンス政策変数 非銀行金融機関: 払込資本金 × 1.5 倍 × マクロプルーデンス政策変数 自由貿易試験区内の企業が国外から借り入れた人民元借入金は、区内の生産・経営のためにのみ使用され、有価証券(資産運用商品など)、デリバティブ商品への投資または委託貸付に

	<p>利用してはならない。また、その借入期間は 1 年以上でなければならない。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 上述の人民元借入金には、貿易融資や人民元プーリングによる企業グループ内部の経営性融資は含まれない。 • 自由貿易試験区の始動以前に区内に設立された外商投資企業がオフショア人民元を借入する場合、「投注差（総投資額と登録資本金の差）方式」あるいは本通達の規定のいずれかを選択した上で、人民銀行上海本部へ届出を提出する。ただし、選択後の変更は不可とする。 • 自由貿易試験区内の銀行が外国から借り入れた人民元借入金は、実体経済の発展のために区内でのみ使用される。
人民元のクロスボーダー相互プーリング	<ul style="list-style-type: none"> • 自由貿易試験区内に経営企業を設立した多国籍グループ企業は、人民元のクロスボーダー相互プーリングを行うことができる。 • グループが人民元プーリングを行う場合、自由貿易試験区内の経営企業 1 社が開設した人民元専用口座を指定する。当該口座は、プーリング業務にのみ使用し、他の資金と共用してはならない。 • 調達する人民元資金の用途は、生産経営や事業投資によるキャッシュフローに限られ、融資活動には用いることができない。
経常項目のクロスボーダー人民元集中受取・支払	<ul style="list-style-type: none"> • 自由貿易試験区内の経営企業は、国内外の関連者間での経常項目に該当するのクロスボーダー人民元集中受取・支払業務を行うことができる。 • 上述の関連者には、グループ内部のメンバー企業だけでなく、グループ外であってもサプライチェーン関係にあるなど密接な取引関係にある企業も含まれる。 • クロスボーダー人民元の集中受取・支払業務を行う企業グループは、区内の経営企業が開設した人民元専用口座を指定して同業務のために使用する。

KPMG の所見

今回の「通達」は、人民銀行が公布していた「金融支援による自由貿易試験区の建設支援に関する意見書」をさらに最適化・具体化させたものである。また、事業者と個人が中国の法定通貨である人民元により海外展開を行う際の利便性をさらに向上させ、国際競争参加の際に国内外両市場からのリソースを活用できるようにすることがその狙いである。

現行の外貨政策によれば、経常項目の対外支払業務を行うには、企業は貿易活動の実在性を証明する種々の証明を提出しなければならないことになっているが、これは、企業にとっては負担となっている。今回、人民銀行は国際銀行業務 3 原則を導入し、銀行が顧客と業務を十分認識していることを条件に、証明書審査を経ずしてクロスボーダー人民元決済業務を受理することを許可した。こうして、正規業務を志す大多数の企業のために、金融サービス利用の効率化が図られた。

今回大きな前進となったのは、自由貿易区内企業の国外借入金の限度額が、従来の「投注差方式」から払込資本比率に改訂されたことや、発生額ではなく残高による管理に変更されたことである。これは、中長期にわたるプロジェクトの資金調達を行う外資企業にとって有利となる。しかし、人民元借入金は自由貿易区内または国外での使用（区内での生産・経営、区内プロジェクトの建設、国外プロジェクトの建設など）にのみ限定されており、中国の自由貿易区外の地域での経営活動に使用できるかどうかはまだ不明である。

また、「通達」では人民元クロスボーダー相互プーリングの規制が緩和され、同一グループ内の国内親会社・子会社・支店が、自由貿易試験区の金融サービスを利用して、人民元によるクロスボーダープーリングを行うことが許された。国外からプーリング口座に振り込まれた金額、またこの資金の利用地域については、現時点では規制はない。この相互

プーリングにより、多国籍企業の国外本・支社が在中国企業の遊休資金を運用したり、利益配分による源泉所得税の納付時期を遅らせたりすることが可能となる。さらに、外資企業も現行の国外債務管理に関する煩雑な審査手続きを経ずに、海外資金を随時、経営業務に用いることができるようになる。したがって、多国籍企業による中国事業での資金運用効率が大いに引き上げられる。

上述の新規定は、国境を越えた経済活動のための優れた環境を整えるものとなる。多国籍企業は中国とアジア太平洋地域での事業展開を考慮し、管理機能の一部を自由貿易試験区企業に移行することにより、企業リソースの最適化を図ることができる。

Khoonming Ho

Partner in Charge, Tax
China and Hong Kong SAR
Tel. +86 (10) 8508 7082
khoonming.ho@kpmg.com

Beijing/Shenyang

David Ling

Partner in Charge, Tax
Northern China
Tel. +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

Qingdao

Vincent Pang

Tel. +86 (532) 8907 1728
vincent.pang@kpmg.com

Shanghai/Nanjing

Lewis Lu

Partner in Charge, Tax
Central China
Tel. +86 (21) 2212 3421
lewis.lu@kpmg.com

Chengdu

Anthony Chau

Tel. +86 (28) 8673 3916
anthony.chau@kpmg.com

Guangzhou

Lilly Li

Tel. +86 (20) 3813 8999
lilly.li@kpmg.com

Fuzhou/Xiamen

Maria Mei

Tel. +86 (592) 2150 807
maria.mei@kpmg.com

Shenzhen

Eileen Sun

Partner in Charge, Tax
Southern China
Tel. +86 (755) 2547 1188
eileen.gh.sun@kpmg.com

Hong Kong

Karmen Yeung

Tel. +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

Northern China

David Ling

Partner in Charge, Tax
Northern China
Tel. +86 (10) 8508 7083
david.ling@kpmg.com

Vaughn Barber

Tel. +86 (10) 8508 7071
vaughn.barber@kpmg.com

Roger Di

Tel. +86 (10) 8508 7512
roger.di@kpmg.com

John Gu

Tel. +86 (10) 8508 7095
john.gu@kpmg.com

Kevin Lee

Tel. +86 (10) 8508 7536
kevin.lee@kpmg.com

Paul Ma

Tel. +86 (10) 8508 7076
paul.ma@kpmg.com

Vincent Pang

Tel. +86 (10) 8508 7516
+86 (532) 8907 1728
vincent.pang@kpmg.com

Michael Wong

Tel. +86 (10) 8508 7085
michael.wong@kpmg.com

Jessica Xie

Tel. +86 (10) 8508 7540
jessica.xie@kpmg.com

Irene Yan

Tel. +86 (10) 8508 7508
irene.yan@kpmg.com

Leonard Zhang

Tel. +86 (10) 8508 7511
leonard.zhang@kpmg.com

Tracy Zhang

Tel. +86 (10) 8508 7509
tracy.h.zhang@kpmg.com

Abe Zhao

Tel. +86 (10) 8508 7096
abe.zhao@kpmg.com

Catherine Zhao

Tel. +86 (10) 8508 7515
catherine.zhao@kpmg.com

Eric Zhou

Tel. +86 (10) 8508 7610
ec.zhou@kpmg.com

David Chamberlain

Tel. +86 (10) 8508 7056
david.chamberlain@kpmg.com

Tony Feng

Tel. +86 (10) 8508 7531
tony.feng@kpmg.com

Li Li

Tel. +86 (10) 8508 7537
li.li@kpmg.com

Alan O'Connor

Tel. +86 (10) 8508 7521
alan.oconnor@kpmg.com

Joseph Tam

Tel. +86 (10) 8508 7605
laiyi.tam@kpmg.com

Anni Wang

Tel. +86 (10) 8508 7518
anni.wang@kpmg.com

Sheila Zhang

Tel. +86 (10) 8508 7507
sheila.zhang@kpmg.com

Tiansheng Zhang

Tel. +86 (10) 8508 7526
tiansheng.zhang@kpmg.com

Central China

Lewis Lu

Partner in Charge, Tax
Central China
Tel. +86 (21) 2212 3421
lewis.lu@kpmg.com

Anthony Chau

Tel. +86 (21) 2212 3206
+86 (28) 8673 3916
anthony.chau@kpmg.com

Cheng Chi

Tel. +86 (21) 2212 3433
cheng.chi@kpmg.com

Chris Ho

Tel. +86 (21) 2212 3406
chris.ho@kpmg.com

Lily Kang

Tel. +86 (21) 2212 3359
lily.kang@kpmg.com

Ho Yin Leung

Tel. +86 (21) 2212 3358
hoyin.leung@kpmg.com

Sunny Leung

Tel. +86 (21) 2212 3488
sunny.leung@kpmg.com

Christopher Mak

Tel. +86 (21) 2212 3409
christopher.mak@kpmg.com

Henry Ngai

Tel. +86 (21) 2212 3411
henry.ngai@kpmg.com

Brett Norwood

Tel. +86 (21) 2212 3505
brett.norwood@kpmg.com

Yasuhiko Otani

Tel. +86 (21) 2212 3360
yasuhiko.otani@kpmg.com

John Wang

Tel. +86 (21) 2212 3438
john.wang@kpmg.com

Jennifer Weng

Tel. +86 (21) 2212 3431
jennifer.weng@kpmg.com

Grace Xie

Tel. +86 (21) 2212 3422
grace.xie@kpmg.com

Bruce Xu

Tel. +86 (21) 2212 3396
bruce.xu@kpmg.com

Zichong Xu

Tel. +86 (21) 2212 3404
zichong.xu@kpmg.com

William Zhang

Tel. +86 (21) 2212 3415
william.zhang@kpmg.com

Michelle Zhou

Tel. +86 (21) 2212 3458
michelle.b.zhou@kpmg.com

Cheng Dong

Tel. +86 (21) 2212 3410
cheng.dong@kpmg.com

David Huang

Tel. +86 (21) 2212 3605
david.huang@kpmg.com

Dylan Jeng

Tel. +86 (21) 2212 3080
dylan.jeng@kpmg.com

Amy Rao

Tel. +86 (21) 2212 3208
amy.rao@kpmg.com

Henry Wong

Tel. +86 (21) 2212 3380
henry.wong@kpmg.com

Southern China

Eileen Sun

Partner in Charge, Tax
Southern China
Tel. +86 (755) 2547 1188
eileen.gh.sun@kpmg.com

Sam Fan

Tel. +86 (755) 2547 1071
sam.kh.fan@kpmg.com

Angie Ho

Tel. +86 (755) 2547 1276
angie.ho@kpmg.com

Jean Jin Li

Tel. +86 (755) 2547 1128
Tel. +86 (592) 2150 888
jean.j.li@kpmg.com

Jean Ngan Li

Tel. +86 (755) 2547 1198
jean.li@kpmg.com

Lilly Li

Tel. +86 (20) 3813 8999
lilly.li@kpmg.com

Kelly Liao

Tel. +86 (20) 3813 8668
kelly.liao@kpmg.com

Bin Yang

Tel. +86 (20) 3813 8605
bin.yang@kpmg.com

Penny Chen

Tel. +86 (755) 2547 1072
penny.chen@kpmg.com

Carter Li

Tel. +86 (755) 2547 1069
carter.li@kpmg.com

Grace Luo

Tel. +86 (20) 3813 8609
grace.luo@kpmg.com

Maria Mei

Tel. +86 (592) 2150 807
maria.mei@kpmg.com

Michelle Sun

Tel. +86 (20) 3813 8615
michelle.sun@kpmg.com

Hong Kong

Ayesha M. Lau

Partner in Charge, Tax
Hong Kong SAR
Tel. +852 2826 7165
ayasha.lau@kpmg.com

Chris Abbiss

Tel. +852 2826 7226
chris.abbiss@kpmg.com

Darren Bowdern

Tel. +852 2826 7166
darren.bowdern@kpmg.com

Barbara Forrest

Tel. +852 2978 8941
barbara.forrest@kpmg.com

Daniel Hui

Tel. +852 2685 7815
daniel.hui@kpmg.com

Charles Kinsley

Tel. +852 2826 8070
charles.kinsley@kpmg.com

John Kondos

Tel. +852 2685 7457
john.kondos@kpmg.com

Alice Leung

Tel. +852 2143 8711
alice.leung@kpmg.com

Curtis Ng

Tel. +852 2143 8709
curtis.ng@kpmg.com

Kari Pahlman

Tel. +852 2143 8777
kari.pahlman@kpmg.com

John Timpany

Tel. +852 2143 8790
john.timpany@kpmg.com

Wade Wagatsuma

Tel. +852 2685 7806
wade.wagatsuma@kpmg.com

Lachlan Wolfers

Tel. +852 2685 7791
lachlan.wolfers@kpmg.com

Jennifer Wong

Tel. +852 2978 8288
jennifer.wong@kpmg.com

Christopher Xing

Tel. +852 2978 8965
christopher.xing@kpmg.com

Karmen Yeung

Tel. +852 2143 8753
karmen.yeung@kpmg.com

Rebecca Chin

Tel. +852 2978 8987
rebecca.chin@kpmg.com

Kate Lai

Tel. +852 2978 8942
kate.lai@kpmg.com

Alex Lau

Tel. +852 2143 8597
alex.lau@kpmg.com

Benjamin Pong

Tel. +852 2143 8525
benjamin.pong@kpmg.com

Adam Zhong

Tel. +852 2685 7559
adam.zhong@kpmg.com