

チャイナタックスアラート

(中国税務速報)

第6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建設を支持する 外貨管理局の支援策

本アラートの分析対象法規:

- 2014年2月28日付け国家外貨管理局上海市分局公表の「中国(上海)自由貿易試験区建設を支持する外貨管理実施細則の印刷、配布に関する通達」(上海匯發[2014]26号)

背景

国家外貨管理局上海市分局は、「中国(上海)自由貿易試験区建設を支持する外貨管理実施細則の印刷、配布に関する通達」(以下「26号通達」)を公布した。当該通達は、直接投資に関する外貨登記手続の簡素化、対外債権・債務管理の緩和、多国籍企業の統括本部による外貨資金集中運営管理、外貨資金のプーリング、国際貿易決済センターの改善などについて外貨管理の方向性を明確にしたものである。これは、中国に進出する外商投資企業のためのクロスボーダー決済の規制および投融资における外貨規制などの支援策である。

「26号通達」による外貨管理に関する新規制

外貨建資本金の自由決済

- 自由貿易試験区内の外商投資企業は、記帳登録済み外貨建資本金を経営ニーズに基づき元転することが可能となる。
- 外貨元転によって得られた人民元資金は、銀行専用口座に預金した後、経営範囲内の項目決済、保証費用の支払、使用済み人民元借入金の返済、さらに経常項目及び外貨管理局より登録承認を経ている資本項目の支出が可能となる。また、投資を主業務とする外商投資企業は、実際投資規模の金額に応じて、人民元資金を投資先企業に送金することが可能となる。
- 人民元資金の送金に際して、銀行は財務デューデリジェンスを実施して支払の真実性の審査を行う。
- 外商投資企業が使用待ち資金の名目で資本金を保有する場合、月次累計額は60万人民元を超えてはならない。
- 元転資金は下記の支出用途に用いてはならない。
 - ✓ 証券投資
 - ✓ 人民元委託貸付
 - ✓ 企業間貸借返済(第三者立替を含む)、第三者に転貸した銀行借入の返済充当
 - ✓ 非自社用不動産の購入関連費用

<p>外貨建資金の集中運営管理、外貨プーリング、国際取引決済センター</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 自由貿易試験区内企業、かつ条件を満たす企業(申請企業)は、中国国内に外貨資金マスター口座を開設し、国内外メンバー企業間での資金の集中管理を申請し下記の取扱が可能となる。 <ul style="list-style-type: none"> ✓ 国内メンバー企業の外貨建経常項目の集中決済および規定枠内額(純額)決済 ✓ 外貨の集中決済 ✓ 各国内メンバー企業の外債枠合計を集中管理 ✓ 国際外貨資金マスター口座の開設。当該口座は国外資金の往来は自由であり、国内外貨資金マスター口座と外債枠および対外貸付枠内で自由に振替できる。
<p>対外債権</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 自由貿易試験区内企業の国外外貨貸付金額上限を所有者持分の30%から50%に引き上げる。 ● 自由貿易試験区内企業が対外担保を提供する際は、外貨管理局による個別審査批准は廃止され、また国外向け保証を行う際に従来必要であった保証人と被保証人の純資産比率、被保証人の利益状況、保証人と被保証人の持分関係などの条件が廃止された。
<p>ファイナンシャルリース業務</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● 自由貿易試験区内ファイナンスリース企業が行うファイナンシャルリース対外債権業務の審査批准管理を登録管理に変更。 ● 自由貿易試験区内ファイナンスリース企業が行うファイナンシャルリース対外債権業務は、現行の対外貸付金枠の制限を受けない。 ● 自由貿易試験区内非金融ファイナンスリース企業のリース物件の購入原資の50%以上が外貨借入による場合、国内で外貨建のリース料を受取ることが可能となる。 ● 自由貿易試験区内ファイナンスリースプロジェクト企業が国外から航空機・船舶・大型物件を購入し、国内外でリースを行う場合、契約書あるいは商務証明書類により、外貨建決済が可能となる。

KPMG の所見

26号通達は自由貿易試験区の外貨管理に対する実質的な試行である。外商投資企業は自由貿易試験区で外貨建資本金の自由決済が可能となり、その比率も無制限となった。自由貿易試験区外への外貨建資本金決済に関する現行規定では、購買先への代金決済、またはサービス料など人民元決済の必要が生じた場合、銀行に決済申請を行った上、次の決済前に前回決済の人民元用途の証明書類を提出する必要がある。この規定では、人民元資金決済の管理コストが高むだけでなく、為替レートが大幅に変動した場合、為替差損が生じて資金管理に不利となる。しかし、26号通達によって、自由決済が可能となり、各企業は外貨建資本金を人民元に換金すべきか否かの選択ができるようになり、自社の経営状況を踏まえて保有通貨を選定することが可能となった。注意すべき点は、外貨建決済によって得た人民元資金の用途は、経営に関連したものに限られており、経営と無関係な投資および貸付金の貸出などは対象外である。

26号通達で次の注目すべき点では、外貨建資金プーリングの改善を挙げることができる。従来より、多国籍企業の統括本部による外貨建資金の集中管理のためのプーリング試行は実施されていたが、敷居が高いため利用者も少なかった。26号通達では、従来のパイロットプログラムの要件が緩和され、自由貿易試験区内で統括本部としての機能を果たす運営センターあるいは国際決済センターが、一定の条件を満たし、かつ外貨建資金管理

に関する内部統制およびシステムが整備されており、過去3年間に重大な不正・違法行為がない、などを条件に国内外のメンバー企業の資金プーリングが申請できる。また、プーリングでは、経常項目の集中受取・支払だけでなく、ネットイング決済および国外決済も取り扱える。現在、中国が自由貿易試験区外の企業に適用している外貨政策は、クロスボーダーの収入と支出を別決済な手続き扱いとして、その収支も完全一致の原則を基にしている。しかし、国外への決済ならびに国外収益の回収には相当の時間を要しており、さらにはエビデンス資料の提出、また所得申告などの手続きによって、資金の回転速度を低下させている。そのため、今回のネットイング決済の許可は、外貨管理を円滑にして企業資金の回転速度の向上ならびに送金コストの低減にも寄与するものとなる。従来のパイロットプログラムでは、事後において、取引に該当する資料類を銀行審査のために提出し、集中差額計算を行うクロスボーダー業務のデータに基づいた国際収支申告を行う必要があった。

26号通達では、自由貿易試験区内のメンバー企業による外貨国外貸付の実行可能上限額は、所有者持分の30%から50%に引き上げられた。これにより、利益配当の形式を経ずして遊休資金を国外親会社あるいはグループ内他企業の便益に供することが可能となった。国外親会社は、これにより資金融通コストを削減したり、収益に対する中国での源泉税納付の先送りができるようになった。

さらに、自由貿易試験区内のファイナンシャルリース業務の拡大も当該政策によって支援が明確にされた。非金融ファイナンスリース企業は、国内での外貨建資金受取りが認められ、航空機や船舶などリースプロジェクトの前払手続も簡素化された。

総括すると、今回の26号通達は、自由貿易試験区内メンバー企業の融資実行において、より広い選択権を持って外貨建資金の効率的な決済を可能にした。外商投資企業が中国事業の競争力を高めたいと望むのであれば、所属業界の特徴ならびに発展状況、また今後の計画を踏まえ、中国の組織構成やリソース配分を最適化すべきである。

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
laiyiu.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
ayesha.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