

チャイナタックスアラート

(中国税務速報)

第9回 2014年4月

中国企業による海外貸付金と配当金送金に関する外貨政策の緩和

本アラートの分析対象法規:

- 「資本項目の外貨管理政策の改善・調整に関する国家外貨管理局の通知」(匯発[2014]2号 以下「2号通達」)2014年1月10日公布
- 「直接投資の外貨管理政策の改善・調整に関する国家外貨管理局の通知」(匯発[2012]59号 以下「59号通達」)2012年11月19日公布
- 「国内企業の国外貸付外貨管理の問題についての通知」(匯発[2009]24号 以下「24号通達」)2009年6月9日公布

2014年1月10日、国家外貨管理局(以下「外貨管理局」)は2号通達を公布した。この公布により、国内企業の海外貸付に関する規定がさらに緩和された。

2号通達は、中国の「内資企業」および「外商投資企業」にとって朗報である。この政策は、中国企業の海外貸付をさらに活性化させるとともに、外国投資者が中国で投資を行う際に直面するキャッシュトラップの解決策ともなる。また実務面においても、中間配当金の支払を容易にした。

2号通達による修正は、主に以下の2点である。

1. 貸付限度額および借入資格者の規制緩和

- 2号通達は、借入資格者を、「海外貸付を行う中国国内企業および間接持分関係にある外国企業」にまで拡大された。「海外貸付を行う中国国内企業」には「内資企業」および「外商投資企業」がある。
- 貸付限度額は、貸付を行う国内企業の所有者持分権益の30%までに引き上げられた。なお「所有者持分権益」とは、登録資本金、留保利益および利益積立金である。
- 従来の海外貸付限度額は審査制であったが、登録制に変更された。

2. 配当金送金の簡素化

2号通達はまた、外商投資企業の配当金の送金管理を簡素化した。

- 5万米ドル相当以下の配当金を送金する場合、原則、取引書類の審査は行わない。
- 5万米ドル相当超の配当金を送金する場合、原則、該当年度の監査報告書および直近一期の検査報告書の審査は行わない。

- 「当該年度配当可能額は、原則、配当を実施する企業が直近の会計監査報告書に記載された外国側株主の未払配当金および未分配利益の合計金額を超えてはならない」という規制は撤廃された。これにより、中間配当金の支払いが容易になった。

外貨管理局による海外貸付関連政策

2009年以来、外貨管理局は一連の政策を打ち出し、資本項目の外貨管理の改革を図り、管理手続きを簡素化してきた。下表は、海外貸付に関する管理規定の要約であり、貸付対象と貸付金限度額が緩和される過程を示したものである

中国国内企業による海外貸付の外貨管理規定の変遷			
<div> <div>24号通達</div> <div>59号通達</div> <div>2号通達</div> </div>			
貸付人資格	国内企業（金融機関を除く、国内の外商投資企業を含む）		
借入資格	海外で合法的に設立された全額出資子会社または持株会社	外商投資企業の海外親会社	国内企業と持分関係を有する海外企業
貸付限度額	<ul style="list-style-type: none"> 貸付人の所有者持分権益の30%以下 借入人が中国側と契約し登録済みの投資額を超えないこと 	<ul style="list-style-type: none"> 貸付人である外国投資者の出資比率による配当済み利益、および配当決議済み未送金利益との合計額を超えないこと 	<ul style="list-style-type: none"> 貸付人の所有者持分権益の30%以下
貸付限度額有効期間	<ul style="list-style-type: none"> 外貨管理局より国外貸付の承認を得た時点より2年間 有効期間の満了後の延長申請が可能 	同左	<ul style="list-style-type: none"> 2年間の有効期間を撤廃 実務上の業務の必要に基づく所在地の外貨管理局に申請が可能

KPMGの所見

今回の2号通達では、国内企業による海外貸付金限度額は所有者持分権益の30%にまで引き上げられた。この比率を超える必要がある場合にのみ、貸付人が所在地の外貨管理局に申入れることで、個別案件としての扱いとなる。これにより、外商投資企業および内資企業の国外関連者がさらに融資実行が可能となる。

今回の通知だけを概観すれば、借入人の資格は、国内貸付企業と持分関係を有する海外企業となっているが、その必要条件となっている「持分関係」には持分比率が明示されていない。外貨管理局の公式HPIによれば、「持分関係」とは「その会社と直接または間接的な持株関係を有する海外関連会社」となっており、ここでも比率の明確な規定がない。実務においては、「国外関連企業」の範疇は、会計基準に基づく親会社・子会社、または関連会社に限定される可能性がある。

2号通達は、資本項目のさらなる開放および人民元の自由化という最終目標に向けた前進である。実務的には、国外投資者が柔軟な投資を行い、中国からの利益回収を容易に行うことが可能になったことを示している。

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
laiyu.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.abbis@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