

# 中国税务快讯

第十三期 二零一四年五月

## 国家外汇管理局跨国公司外汇资金集中运营试点政策出台

### 本期快讯讨论的文件

- 国家外汇管理局近日发布《跨国公司外汇资金集中运营管理规定(试行)》的通知, 汇发[2014]23号, 2014年4月1日发布

### 背景

近日, 国家外汇管理局发布了《跨国公司外汇资金集中运营管理规定(试行)》的通知(以下简称《通知》), 将自贸区内贸易投融资便利化的金融政策拓展至全国, 就跨国公司如何集中运营管理境内外成员的外汇资金制订了操作规程。这些新措施赋予自贸区外的外商投资企业在资金跨境流动方面等同于自贸区内的创新政策环境。《通知》将自2014年6月1日起实施。

### 此次《通知》的要点:

根据《通知》, 满足以下主要条件的跨国公司, 可依经营需要授权具有独立法人资格的一家境内公司作为主办企业, 通过国内外汇资金主账户管理集团内相互直接或间接持股的境内外成员企业的外汇资金, 以享受一系列的创新措施:

- 参与资金集中运营的境内企业(含分公司)上年度外汇收支总体规模合计超过1亿美元
- 近三年无重大违法违规行为, 成立不满三年的, 自成立之日起无重大外汇违规行为
- 具有完善的外汇资金管理架构、内控制度, 建立相应内部管理电子系统

境内单一企业如符合上述外汇收支规模及合规条件的, 亦可享受《通知》的创新措施。

《通知》赋予的创新措施包括:

<b>资金集中运营管理</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>● 主办企业集中管理境内成员企业全部或部分外债额度</li><li>● 主办企业集中代理境内成员企业办理经常项目外汇收付, 并可以轧差净额结算</li></ul>
-----------------	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 主办企业集中办理境内成员企业经常项下、直接投资、外债、和对外放款项下结售汇</li> <li>• 开立国际外汇资金主账户,该账户与境外资往来自由,与国内外汇资金主账户可在外债额度、对外放款额度内调拨资金</li> </ul>
<b>对外债权</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 向境外外汇放款金额上限由境内成员企业所有者权益的 30% 调整至 50%</li> </ul>
<b>外汇资本金意愿结汇</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 主办企业及境内成员企业的外汇资本金、资产变现账户资金、境内再投资账户资金以及外债资金可按照意愿结汇方式办理结汇手续</li> <li>• 结汇所得人民币资金先划入主办企业对应开立的人民币专用存款账户,属于成员企业经营范围内支出经审核真实性后,可直接支付</li> <li>• 结汇资金不得用于以下支出: <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 企业经营范围和外债资金指定用途范围之外或国家法律法规禁止的支出</li> <li>✓ 证券和衍生产品投资</li> <li>✓ 人民币委托贷款</li> <li>✓ 偿还企业间借贷(含第三方垫款)</li> <li>✓ 偿还已转贷予第三方的银行人民币贷款</li> <li>✓ 购买非自用房地产</li> </ul> </li> </ul>

### 毕马威观察

此次《通知》将原本仅针对自贸区的外汇管理创新措施拓展至全国执行,使得符合条件的跨国公司可通过自贸区外的企业以外币资金集中运营模式享受诸多便利政策,赋予在华经营的跨国公司更多的融资自主选择权和更有效率的外币资金结算方式。

中国现行的外汇政策要求境内企业分别结算其跨境收入、支出,即使境外的收款方和付款方是同一公司也不允许以轧差净额结算。这种全收全支的结算方式一定程度上增加了跨国公司在华经营对营运资金的需求,同时外商投资企业也需为每笔汇款提供商业资料并支付银行汇款费用。此次《通知》对经常项目外币轧差净额结算的解禁,将大大提高跨国公司日常经营的资金周转速度,更可以降低企业的汇款成本。与自贸区的政策相比,虽然主办企业仍需将参与集中轧差计算的跨境业务数据还原进行国际收支申报,但《通知》未要求主办企业在事后将交易的商业资料提供给银行审核,仅原则性规定经办银行按照“了解客户”、“了解业务”、“尽职审查”等原则办理相关手续。除服务贸易等项目对外支付仍需提交税务备案表外,银行仅对资金性质不明确的审核交易的相关单证,这将大大节省企业整理商业资料所需花费的时间和精力。两者相比,《通知》进一步简化了凭证审核方面的要求。

其次,现有的政策对外商投资企业外币资本金、资产变现账户资金、境内再投资账户资金可结汇的时点较苛刻,仅在企业有人民币支付需求,如支付供应商货款、服务费时方可向银行申请结汇,同时还需在下次结汇前提提交前一次人民币用途的证明文件。这种管理方式下,外商投资企业可能在汇率波动的情况下遭受汇兑损失。此次《通知》允许区外企业实行自贸

区内已执行的意愿结汇政策，意味着外商投资企业可以根据自身业务经营情况选择拟持有的存款币种，规避汇率风险。但需注意的是，外商投资企业结汇所得人民币资金的使用仍以自身经营为主，不能用于非经营性投资、发放贷款等用途。与自贸区政策规定区内企业实行 100% 意愿结汇相比较，《通知》在意愿结汇的比例上暂未有明确说明。但《通知》将外债资金亦纳入意愿结汇的范畴，较之自贸区的结汇政策显得更为全面。

此外，《通知》也将区外企业向境外发放外汇贷款金额上限由其所有者权益的 30% 调整至 50%，这使得外商投资企业无需通过分配利润形式，即可将闲余的资金汇给境外母公司或境外集团内其他企业使用。对境外母公司而言，从中国境内企业借款可缓缴就利润收益所产生的中国预提所得税，虽然境内企业仍需就利息所得缴纳中国税收，但整个集团可以对资金的筹措及相应的税务成本作出更全面的规划，以降低总体税负。

值得关注的是，此次外汇资金集中运营管理规定仍为试行，我们期待监管部门将根据执行情况，进一步完善政策，并在未来减低对申请企业外汇收支规模的门槛。

鉴于《通知》自 2014 年 6 月 1 日起实施，符合条件的跨国公司可结合其在华业务发展状况和未来规划，根据《通知》要求与拟合作的银行制定业务模式、操作流程、风险控制措施以及技术保障方案，并向所在地外汇分局提交外汇资金集中运营管理的申请。

**何坤明**

税务服务主管合伙人  
中国和香港特别行政区  
电话: +86 (10) 8508 7082  
khuonming.ho@kpmg.com

**北京/沈阳**

**凌先肇**  
税务服务主管合伙人  
华北区  
电话: +86 (10) 8508 7083  
david.ling@kpmg.com

**青岛**

**彭晓峰**  
电话: +86 (532) 8907 1728  
vincent.pang@kpmg.com

**上海/南京**

**卢奕**  
税务服务主管合伙人  
华中区  
电话: +86 (21) 2212 3421  
lewis.lu@kpmg.com

**成都**

**周咏雄**  
电话: +86 (28) 8673 3916  
anthony.chau@kpmg.com

**广州**

**李一源**  
电话: +86 (20) 3813 8999  
lilly.li@kpmg.com

**福州/厦门**

**梅雅宁**  
电话: +86 (592) 2150 807  
maria.mei@kpmg.com

**深圳**

**孙桂华**  
税务服务主管合伙人  
华南区  
电话: +86 (755) 2547 1188  
cilecn.gh.sun@kpmg.com

**香港**

**杨嘉燕**  
电话: +852 2143 8753  
karmen.yeung@kpmg.com

**华北区**

**凌先肇**  
税务服务主管合伙人  
华北区  
电话: +86 (10) 8508 7083  
david.ling@kpmg.com

**冯栢文 (Vaughn Barber)**

电话: +86 (10) 8508 7071  
vaughn.barber@kpmg.com  
**邱占广**  
电话: +86 (10) 8508 7512  
roger.di@kpmg.com

**古军华**

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

**李京澳**

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

**马源**

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

**彭晓峰**

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

**黄伟光**

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

**谢忆佳**

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

**延峰**

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

**张宇**

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

**张豪**

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

**赵希尧**

电话: +86 (10) 8508 7096  
abc.zhao@kpmg.com

**周重山**

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

**陈达伟 (David Chamberlain)**

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

**冯沛**

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

**黎鲤**

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

**欧康立 (Alan O' Connor)**

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

**谭礼耀**

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

**王安妮**

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

**张晓**

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

**张天胜**

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

**华中区**

**卢奕**  
税务服务主管合伙人  
华中区  
电话: +86 (21) 2212 3421  
lewis.lu@kpmg.com

**周咏雄**

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

**池澄**

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

**何超良**

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

**江莉莉**

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

**梁浩然**

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

**梁新彦**

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

**麦玮峰**

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

**倪伟豪**

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

**牛悟得 (Brett Norwood)**

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

**大谷泰彦**

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

**王军**

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

**翁晔**

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

**谢忆璐**

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

**徐曦**

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

**许子冲**

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

**张日文**

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

**周波**

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

**董诚**

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

**黄及时**

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

**郑逢隆**

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

**饶戈军**

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

**黄中颖**

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

**华南区**

**孙桂华**  
税务服务主管合伙人  
华南区  
电话: +86 (755) 2547 1188  
cilecn.gh.sun@kpmg.com

**陈蔚**

电话: +86 (755) 2547 1198  
vivian.w.chen@kpmg.com

**范家珩**

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

**何晓宜**

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

**李瑾**

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

**李一源**

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

**廖雅芸**

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

**杨彬**

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

**陈用冬**

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

**罗健莹**

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

**梅雅宁**

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

**孙昭**

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

**曾立新**

电话: +86 (20) 3813 8812  
lixin.zeng@kpmg.com

**香港**

**刘麦嘉轩**  
税务服务主管合伙人  
香港特别行政区  
电话: +852 2826 7165  
ayasha.lau@kpmg.com

**艾柏熙 (Chris Abbiss)**

电话: +852 2826 7226  
chris.abbiss@kpmg.com

**包迪云 (Darren Bowdern)**

电话: +852 2826 7166  
darren.bowdern@kpmg.com

**霍宁恩 (Barbara Forrest)**

电话: +852 2978 8941  
barbara.forrest@kpmg.com

**许昭涛**

电话: +852 2685 7815  
daniel.hui@kpmg.com

**甘兆年 (Charles Kinsley)**

电话: +852 2826 8070  
charles.kinsley@kpmg.com

**孔達信 (John Kondos)**

电话: +852 2685 7457  
john.kondos@kpmg.com

**梁爱麗**

电话: +852 2143 8711  
alice.leung@kpmg.com

**伍耀辉**

电话: +852 2143 8709  
curtis.ng@kpmg.com

**潘嘉礼 (Kari Pahlman)**

电话: +852 2143 8777  
kari.pahlman@kpmg.com

**譚培立 (John Timpany)**

电话: +852 2143 8790  
john.timpany@kpmg.com

**陈伟德 (Wade Wagatsuma)**

电话: +852 2685 7806  
wade.wagatsuma@kpmg.com

**王磊 (Lachlan Wolfers)**

电话: +852 2685 7791  
lachlan.wolfers@kpmg.com

**邢果欣**

电话: +852 2978 8965  
christopher.xing@kpmg.com

**杨嘉燕**

电话: +852 2143 8753  
karmen.yeung@kpmg.com

**陳心康**

电话: +852 2978 8987  
rebbecca.chin@kpmg.com

**赖綺琪**

电话: +852 2978 8942  
kate.lai@kpmg.com

**劉志恆**

电话: +852 2143 8597  
alex.lau@kpmg.com

**龐建邦**

电话: +852 2143 8525  
benjamin.pong@kpmg.com

**钟国华**

电话: +852 2685 7559  
adam.zhong@kpmg.com