

中国税务快讯

第十四期 二零一四年六月

自由贸易试验区系列 —— 自贸区分账核算业务细则和风险审慎管理细则出台

- 本期快讯讨论的文件**
 中国人民银行上海总部印发
 《中国（上海）自由贸易试验区分账核算业务实施细则（试行）》和《中国（上海）自由贸易试验区分账核算业务风险审慎管理细则（试行）》，
 银总部发[2014]46号，2014年5月21日发布

背景

近日，中国人民银行上海总部印发《中国（上海）自由贸易试验区分账核算业务实施细则（试行）》和《中国（上海）自由贸易试验区分账核算业务风险审慎管理细则（试行）》（以下简称《业务实施细则》和《审慎管理细则》）。《业务实施细则》就分账核算单元的建立、管理要求和自由贸易账户的开立、账户资金使用给出了详细规定。《审慎管理细则》则规定了分账核算单元的评估及验收、分账核算业务风险管理、资金异常流动监测预警以及临时性管制措施。上述两项细则自2014年5月22日起实施。

上述两细则的要点：

根据《业务实施细则》，上海市金融机构需根据《审慎管理细则》建立内部风险控制和分账核算管理机制，在其市一级机构建立自由贸易专用账户核算体系(FTU)，通过为区内主体及境外机构开立的自由贸易账户(FTA)，提供投融资创新金融服务，即试验区分账核算业务。

金融机构开展试验区分账核算业务可以内部联行往来的方式，在其境内法人机构开立人民币清算专用账户进行系统内和跨系统清算。中国人民银行上海总部对该人民币清算专用账户的日末余额、月内日终累计净额和日余额累计有严格的监管要求。金融机构必须经中国人民银行上海总部验收其系统合格后，方可提供自由贸易账户相关金融服务。

对于符合条件的区内主体，则可以通过开立自由贸易账户实现资金流与境外完全打通，而自由贸易账户内资金与境内区外实现有限渗透，具体包括：

自由贸易账户开户主体	- 在试验区内依法成立的企业（包括法人和非法人） - 境外（含港、澳、台地区）注册成立的法人和其他组织驻试验区内机构 - 在试验区内工作，并由其区内工作单位向中国税务机关代扣代缴一年以上所得税的中国公民
-------------------	---

	• 持有境外身份证件、在试验区内工作一年以上、持有中国境内就业许可证的境外（含港、澳、台地区）自然人
自由贸易账户的使用	• 机构自由贸易账户与境外账户、境内区外的非居民机构账户、自由贸易账户之间的资金可自由划转 • 机构自由贸易账户与境内（含试验区内）机构非自由贸易账户之间产生的资金划转（含同名账户）应以人民币进行，并视同跨境业务管理 • 同一企业自由贸易账户与自身在境内其他银行结算账户之间，可办理以下业务项下的人民币资金划转： ✓ 经常项下业务 ✓ 偿还自身存续期超过6个月的上海市银行业金融机构发放的人民币贷款 ✓ 新建投资、并购投资、增资等实业投资 ✓ 中国人民银行上海总部规定的其他跨境交易 • 自由贸易账户中的资金余额暂不纳入现行外债管理

毕马威观察

《业务实施细则》和《审慎管理细则》的出台标志着《中国人民银行关于金融支持中国自由贸易试验区建设的意见》中创新有利于风险管理账户体系的政策框架已基本成型，对于政策已明确的领域可开始进入实践操作阶段。

已明确的政策

根据现行政策规定，试验区外企业需根据跨境资金的来源、用途及性质存放于不同的账户，并按不同管理规定区分使用。根据此次细则已明确的政策，在规则统一的自由贸易账户体系下，金融机构可凭收付款指令为试验区企业办理自由贸易账户内资金的跨境支付。这无疑将大幅提高区内主体的资金使用效率和快捷程度。

其次，此次政策通过同一企业账户间按规定渠道进行有限渗透的安排，体现了风险可控原则下对实体经济的支持。如现行政策规定，外商投资企业跨境人民币借款不得用于归还其境内金融机构的人民币贷款，这一定程度限制了外商投资企业利用境外资金的渠道。而《业务实施细则》则允许区内主体可以自由贸易账户内资金，通过开立在贷款银行的同名账户，归还存续期超过6个月的上海市金融机构发放的人民币贷款，为外商投资企业积极有效利用境内外的资金创造了更好的金融环境。

为稳妥推进自贸区分账核算业务，上述两个细则规定自由贸易账户相关金融服务以本币起步，6个月后由人民银行和外汇局评估后择机启动外币业务。

需提请企业注意的是，金融机构必须建立分账核算单元相关业务的展业管理制度、内部风险控制制度和应急预案制度，在自评估的基础上，报送并由中国人民银行上海总部组织专业评估。经中国人民银行上海总部验收其系统合格后，方可提供自由贸易账户相关金融服务。同时，金融机构仍需遵循“了解你的业务、了解你的客户、尽职调查”的展业三原则，为自由贸易账户提供相关金融服务。

尚待明确的政策

现行政策规定外商投资企业的境外借款在中国境内使用应仅限于其经批准的经营范围，一般不得用于股权投资。这使得广大无投资经营范围的普通外商投资企业无法从境外筹集资金以完成境内的兼并收购业务。此次《业务实施细则》将并购投资也纳入自由贸易账户资金向试验区外的有限渗透范畴，但是否试验区内企业需具备投资的经营范围尚未作出明确规定。

此外，上述两个细则还为后续改革提供操作空间，即区内主体以及设立分账核算单元的金融机构可通过开立自由贸易账户，按规定开展《意见》第三部分的投融资汇兑创新及相关业务，包含非居民、居民个人在境内、境外证券投资，区内企业的境外母公司在境内资本市场发行人民币债券，以及试验区内企业按规定开展境外证券投资和境外衍生品投资业务等。这些投融资汇兑创新业务涉及其他相关部门，具体实施仍尚待明确的政策。

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
khoonming.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
cileen.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

李京漠

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
abe.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

倪伟东

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
cileen.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
lin.x.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
ayesha.lau@kpmg.com

艾柏熙 (Chris Abbiss)

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

包迪云 (Darren Bowdern)

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

霍宁思 (Barbara Forrest)

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

许昭淳

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

梁愛麗

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
rebecca.chin@kpmg.com