

## チャイナタックスアラート (中国税務速報)

第 13 回 2014 年 5 月

# 国家外貨管理局、多国籍企業の外貨資金集中運営管理 の試行規定を公布

### 本アラートの分析対象法規:

- 2014 年 4 月 1 日公布、国家外貨管理局「多国籍企業の外貨資金集中運営管理規定(試行)に関する通達」(匯発[2014]23 号)

### 背景

国家外貨管理局は、「多国籍企業の外貨資金集中運営管理規定(試行)に関する通達」(以下「23 号通達」)を公布した。当該通達は、自由貿易試験区内における貿易・投融資の利便化に関連する金融政策を国内全土に広げ、多国籍企業内のメンバー企業間での外貨資金プーリングの方向性を明確にしたものである。これには、自由貿易試験区外に所在する外商投資企業のクロスボーダー決済を、自由貿易試験区内の関連規定と同期させる狙いがある。23 号通達は 2014 年 6 月 1 日より施行される。

### 「23 号通達」の概要

23 号通達の規定によると、下記の主要な条件を満たす多国籍企業は、一連の新規措置により、経営上の需要に応じ、独立した法人資格を有する中国国内に設立された企業が幹事会社となって、中国国内の外貨資金マスター口座を通じて、グループ内で相互に、直接的または間接的に持分関係を持つ国内外のメンバー企業の外貨資金を管理することができる。とされている。

- 資金集中運営に関与する国内企業(分公司を含む)の前年度の外貨による受取・支払金額が合計で 1 億米ドル超であること。
- 過去 3 年間に重大な不正・違法行為はないこと。設立後 3 年未満の場合、設立日より外貨に関する重大な不正行為がないこと。
- 外貨資金の管理制度と内部統制制度が整備されており、電子システムによる内部管理を行っていること。

国内の単一企業が上述の外貨受取・支払の規模およびコンプライアンス条件を満たす場合についても、23 号通達の新規措置の適用を受けることができる。

## 23 号通達による新規措置に含まれるもの

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 資金の集中<br>運営管理 | <ul style="list-style-type: none"> <li>幹事会社が国内メンバー企業の外債枠のすべてまたは一部を集中管理する。</li> <li>幹事会社が国内メンバー企業を代理し、外貨建経常項目の集中支払・受取を行うことにより、純額決済を行うことができる。</li> <li>幹事会社が国内メンバー企業の経常項目、直接投資、外債、対外貸付項目の外貨決済を集中して行う。</li> <li>国際外貨資金マスター口座を開設し、この口座と国外資金の往来は自由で、国内の外貨資金マスター口座と同様に、外債枠および対外貸付枠の範囲内で資金を調達することができる。</li> </ul>                                                                                                                                                                                       |
| 対外債権          | <ul style="list-style-type: none"> <li>外貨国外貸付金額の上限を国内メンバー企業の所有者持分の30%から50%に引き上げる。</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 外貨建資本金の自由決済   | <ul style="list-style-type: none"> <li>幹事会社および国内メンバー企業の外貨建資本金、国内資産現金化専用口座の資金、国内再投資専用口座の資金、および外債資金は、自由決済方式によって決済手続を行うことができる。</li> <li>外貨決済によって得た人民元資金は、幹事会社の人民元専用口座に預金し、メンバー企業の経営範囲内の項目決済の真実性を審査した後、直接送金が可能となる。</li> <li>決済資金は、下記の支出用途に用いてはならない。 <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ 企業の経営範囲および外債資金の指定用途以外の支出または国家法令により禁止された支出</li> <li>✓ 証券およびデリバティブ商品への投資</li> <li>✓ 人民元委託貸付</li> <li>✓ 企業間貸借の返済（第三者立替を含む）</li> <li>✓ 第三者が既に転貸した銀行人民元借入金の返済</li> <li>✓ 非自家用不動産の購入費用</li> </ul> </li> </ul> |

## KPMG の所見

23 号通達は、自由貿易試験区にのみ適用されていた外貨管理の革新措置を中国全土に拡張するものである。この措置により、条件を満たす多国籍企業は、外貨資金プーリングを利用することで、自由貿易試験区外の企業を通して、様々な支援策の恩恵を受けられるようになる。また、中国に進出する多国籍企業も、融資のより広い選択権を持てるようになり、外貨建資金の効率的な決済も可能になった。

現在、中国が国内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は別決済とされており、海外の受取人と送金人が同一の会社だとしても、ネットینگ決済は禁じられている。このような「収支完全一致の原則」があるため、中国に進出する多国籍企業の運転資金が嵩む結果となっている。また、外商投資企業は毎回の送金ごとにエビデンス資料を提出し、送金手数料を支払うという手間もある。今回の通達では、経常項目下のネットینگ決済が許可されたため、多国籍企業の日常経営における資金の回転速度が向上し、送金コストも削減できることになる。23 号通達を自由貿易試験区の政策と比べてみると、幹事会社が集中差額計算を必要とするクロスボーダー業務に係るデータに基づく国際収支申告を行うという点では変わらないが、幹事会社が事後に取引資料を銀行審査のために提出することは特に求められていない。ただし、原則として、銀行が「顧客への理解」、「業務への理解」、「審査の徹底」に基づいて関連手続を行うようにと定めているのみである。銀行は、サービス貿易項目等の対外支払には、税務申告書の提出を求めるが、その他については、資金の性質が不明である取引資料だけを審査すれば良いことになった。これにより、企業のエビデンス資料の整理に要する手間が大幅に省かれた。23 号通達は、自由貿易試験区の政策にある資料審査をさらに簡素化したこととなる。

現行政策下では、外商投資企業の外貨建資本金、国内資産現金化専用口座の資金、国内再投資専用口座の資金を決済する時期が厳格に制限されている。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は、銀行に決済申請を行った上で、前回決済に使用した人民元用途の証明書類を提出する必要がある。このため、為替レートが大幅に変動した場合、外商投資企業は為替差損が生じることがある。23号通達により、自由貿易試験区外の企業は、区内の企業に適用されている自由決済を行えるため、外商投資企業は自社の経営状況を踏まえて保有通貨を選定し、為替変動リスクを回避することができる。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るという点であり、経営と無関係な投資および貸付金の貸出などは対象外となる。自由貿易試験区に関する規定によると、自由貿易試験区内の企業は、自由決済が100%実行されているのに比較し、23号通達は、自由決済の割合についてまだ明確にしていない。しかし、外債資金も自由決済の対象となるため、自由貿易試験区の外貨建決済政策より一歩進んでいると言える。

23号通達では、自由貿易試験区外の企業による外貨国外貸付の実行可能上限額が、所有者持分の30%から50%に引き上げられた。これにより、利益配当の形式を取らなくても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。国外親会社については、中国国内企業からの借入により、配当に対する中国での源泉税納付の先送りが可能となった。国内企業は利子収入に対して、中国での納税が必要であるものの、グループ全体の資金融通および税務コストに対して全体的なタックス・プランニングを行うことにより、グループの税負担を軽減させることができることになる。

なお、今回の外貨資金プーリングについての管理規定は、試行であるという点に注意する必要がある。監督管理部門は実施状況に応じて、関連政策をより一層整備することが予測され、今後、申請企業の外貨受取・支払金額に対する規制緩和も期待されている。

23号通達は、2014年6月1日より施行されるため、これらの条件を満たす多国籍企業は、中国事業の進展状況や今後の計画を踏まえ、23号通達に従って、メインバンクと共に業務モデル、ビジネスプロセス、リスクマネジメントの措置、技術的バックアップなどを検討し、所在地の外貨分局に外貨資金の集中運営管理を申請することができる。

## 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

### 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  
laiyui.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

## Vivian Chen

Tel. +86 (755) 2547 1198  
vivian.w.chen@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

## 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

## 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

## Lixin Zeng

Tel. +86 (20) 3813 8812  
lixin.zeng@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

### 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

[kpmg.com/cn](http://kpmg.com/cn)