

中国税务快讯

第九期 二零一四年四月

中国企业境外放款与利润汇出外汇政策进一步放宽

本期快讯讨论的法规：

- 《国家外汇管理局关于进一步改进和调整资本项目外汇管理政策的通知》，汇发[2014]2号（以下简称“2号文”），2014年1月10日发布
- 《国家外汇管理局关于进一步改进和调整直接投资外汇管理政策的通知》，汇发[2012]59号（以下简称“59号文”），2012年11月19日发布
- 《关于境内企业境外放款外汇管理有关问题的通知》，汇发[2009]24号（以下简称“24号文”），2009年6月9日发布

国家外汇管理局（以下简称“外汇局”）于2014年1月10日发布了2号文，就境内企业境外放款的规定作了进一步放宽。

对内资企业与外商投资企业而言，2号文是个利好消息，该政策赋予境内企业境外放款更多灵活性，同时为外国投资者在中国投资遇到的现金截流问题提供新的解决途径。2号文也改善了实际操作中支付中期股利难的问题。

2号文的变化主要包括以下两个方面：

1. 放款额度和“合资格借款人”的放宽

- 2号文将借款人资格进一步扩展到包括与提供境外放款的境内企业“有股权关联关系”的境外企业。可以提供境外放款的“境内企业”包括内资企业及外商投资企业；
- 放款额度增加为提供放款境内企业所有者权益的30%。“所有者权益”包括注册资金、留存收益和盈余公积；及
- 2号文将之前的境外放款“额度审批”程序改为“额度登记”程序。

2. 利润汇出的放宽

2号文也简化了外商投资企业利润汇出管理：

- 等值5万美元（含）以下利润汇出，原则上可不再审核交易单证；
- 等值5万美元以上利润汇出，原则上可不再审核其财务审计报告和验资报告；

- 取消本年度处置利润金额原则上不得超过付款企业最近一期财务审计报告中属于外方股东“应付股利”和“未分配利润”合计金额的限制。一定程度上，这将改善实际操作中难以支付中期股利的问题。

外汇局境外放款相关政策概览

自2009年以来，外汇局逐步出台一系列文件以进一步深化资本项目外汇管理改革，从而简化相关管理程序。下面表格通过对境外放款的相关管理规定进行的总结和比较，显示出借款主体和放款额度逐渐放宽的进程。

境内企业境外放款外汇管理规定发展和逐渐放宽过程			
	24号文		59号文
	24号文		2号文
放款人资格	境内企业（金融机构除外，包括境内外商投资企业）		
借款人资格	境外合法设立的全资附属企业或参股企业	外商投资企业的境外母公司	境内企业的境外与其具有股权关系的企业
放款额度	<ul style="list-style-type: none"> 不得超过放款人所有者权益的30% 不得超过借款人已办妥相关登记手续的中方协议投资额 	<ul style="list-style-type: none"> 不得超过放款人的外国投资者已分配未汇出利润以及按比例享有的未分配利润之和 	<ul style="list-style-type: none"> 不得超过放款人所有者权益的30%
放款额度有效期	<ul style="list-style-type: none"> 自获得外汇局核准境外放款额度之日起2年 期限届满后可申请展期 	<ul style="list-style-type: none"> 同左 	<ul style="list-style-type: none"> 取消2年有效使用期限限制 可根据实际业务需求向所在地外汇局申请

毕马威观察

通过2号文，境内企业境外放款的额度将提升为其所有者权益的30%，并且，如有需要超过此比例的，还可由放款人报当地外汇局按个案处理，这为外商投资企业和内资企业的境外关联方提供额外的融资能力。

2号文表面上允许与境内放款企业具有股权关联关系的境外企业成为合资格的借款人。然而，2号文在对必要的“股权关联关系”未提出明确的所有权比例要求，外汇局官方网站上将“股权关联关系”进一步解释为“与其具有直接或间接持股关系的境外关联企业”，但未对参股股权占比作出明确规定。实际操作中，境外关联企业可能仅限于会计准则上所规定的母子公司和联营公司。

随着中国对资本项目的逐步放开并朝着人民币自由兑换的最终目标努力前进，2号文的颁布在这些方面是一项积极发展。在实际操作中，2号文应有助于加快外国投资者参与更灵活资本项目管理的步伐并实现利润从中国派回。

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
eilcen.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
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
laiyu.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

倪律东

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
eilcen.gh.sun@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

李雁

电话: +86 (755) 2547 1198
jean.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
kclly.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

李政

电话: +86 (755) 2547 1069
carter.li@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

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.abbiss@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

孔建信 (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

谭培立 (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

賴綺琪

电话: +852 2978 8942
kate.lai@kpmg.com