

跨境投融资政策解读



CONTENTS

目录

-  1. 宏观环境及政策机遇
-  2. 企业痛点及解决方案
-  3. 中信优势

01

宏观环境
及政策机遇

宏观环境

对外直接投资 (ODI)

2015-2020年对外直接投资规模及同比(亿美元,%)



➤ 2020年, 对外直接投资继续萎缩, 但仍有亮点。

外商直接投资 (FDI)

2015-2020年实际使用外资规模及同比(亿美元,%)



- 2020年, 使用外资 (F D I) 规模保持稳定增长, 境外投资者持续看好国内经济复苏及发展潜力。
- 主要投资来源地为香港地区、新加坡、英国和荷兰

重点行业及目标企业

1

电信、媒体、科技企业

简称TMT行业 (TELECOMMUNICATION, MEDIA, TECHNOLOGY)
最受境外投资人青睐，成长迅速，持续贡献大

2

国家鼓励行业的外商投资企业

快消品、医疗器械、精细化工、高端设备制造

3

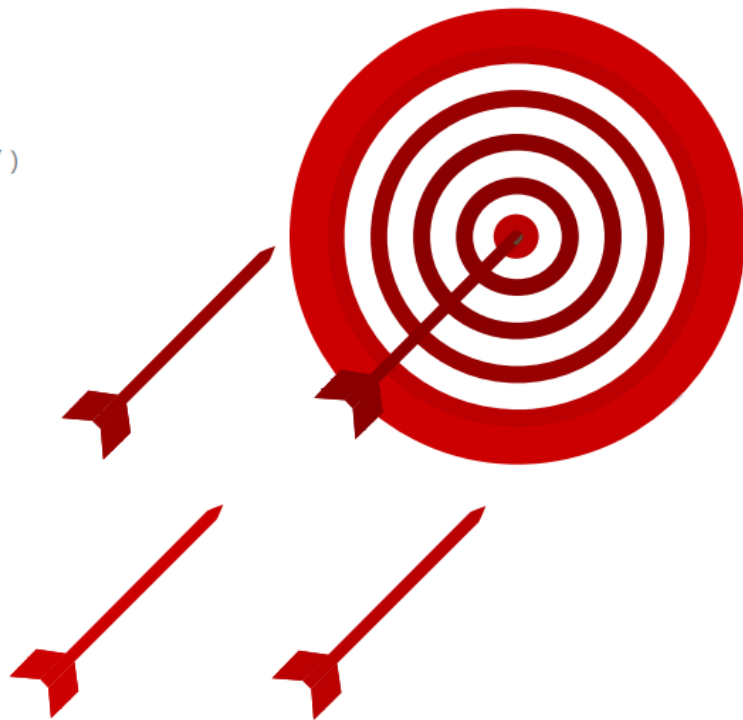
境内外股权投资基金

金主爸爸

4

我国优势产业“走出去”项目

家电、通讯设备、装备制造、海外工程建设



外商投资负面清单提示

《发展改革委 商务部令2020年第32号 外商投资准入特别管理措施
(负面清单) (2020年版)》【令2020年第32号】



负面清单

1

33条特别管理措施，除此之外中外资准入相同

2

禁止投资互联网新闻信息服务、网络出版服务、网络视听节目服务、互联网文化经营（音乐除外）、互联网公众发布信息服务（上述服务中，中国入世承诺中已开放的内容除外）。

3

禁止投资人体干细胞、基因诊断与治疗技术开发和应用。

4

禁止投资义务教育机构、宗教教育机构。

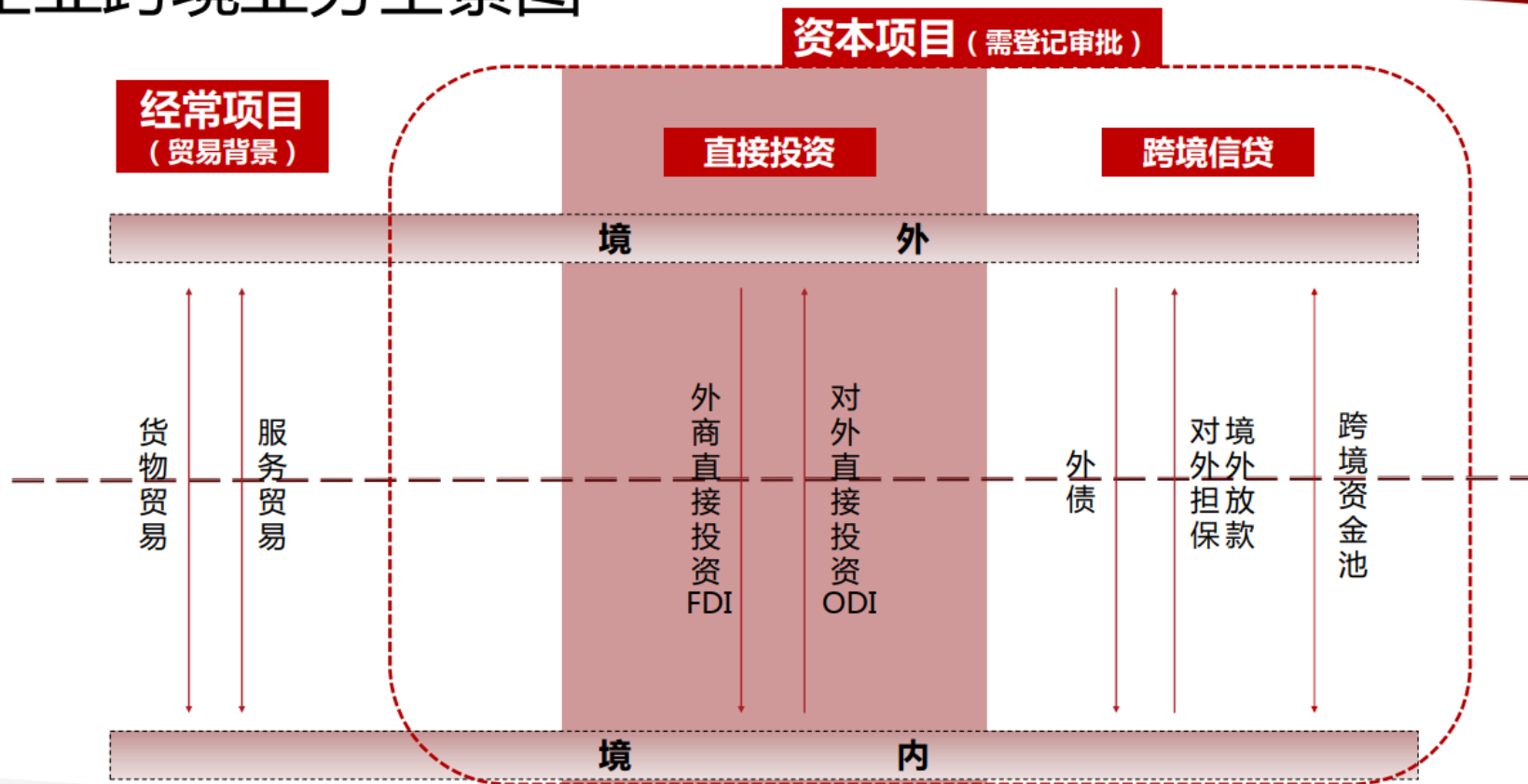
5

禁止投资文物拍卖的拍卖公司、文物商店和国有文物博物馆。

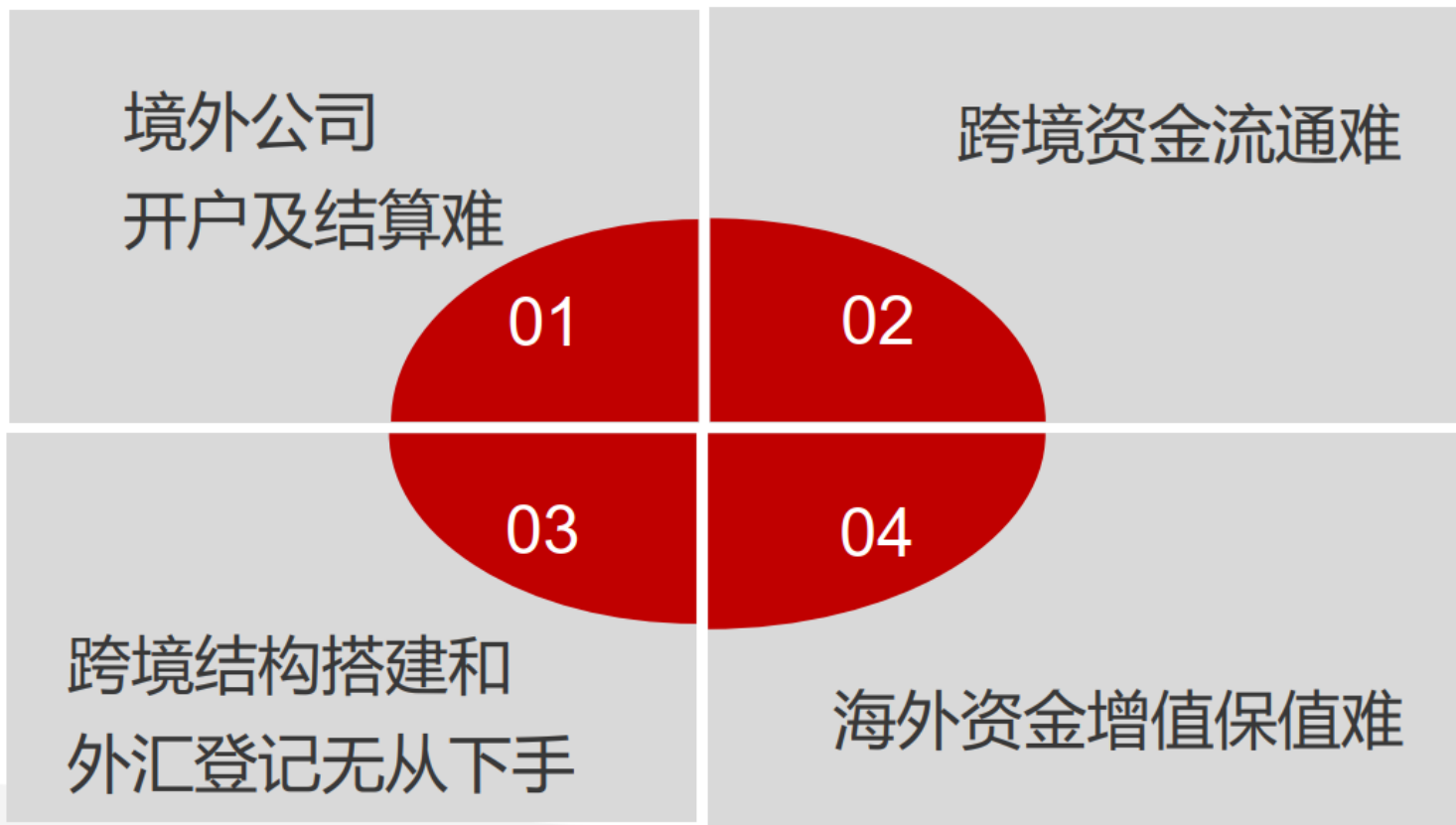
02

企业痛点 及解决方案

企业跨境业务全景图



跨境业务的四大难点



传统境外离岸账户**难点**



传统外资银行开户审核
周期长，层层审批

周期长

价格高

开户费用高，同时
伴有账户管理费等费用

传统境外
账户

门槛高

对开户企业的经营、
规模都有较高的要求

全英文

开户文件、网银页面
均为英文，界面不友好

出境难

法人实地面签，
疫情期间无简化



境外公司开户及结算服务

- 注册在境外的企业可以在中信上海分行开立账户进行结算。
- 可以开立的账户类型：FTN账户、NRA 账户。

FTN账户(FREE TRADE NON-RESIDENT)是银行在自由贸易账户体系下为注册在境外的公司开立的账户。(只有上海、广州可以开FTN账户)

FTN 账户特点

- 凭指令划转
- 适用离岸汇率利率
(结售汇更自由)
- 结算时,与境外公司本外币均可划转,与境内公司只能划转人民币



NRA账户(NON-RESIDENT ACCOUNT)是银行在非自由贸易账户体系下为注册在境外的公司开立的账户。(全国的银行都可以开立NRA账户)

NRA 账户特点

- 凭指令划转
- 适用境内汇率利率
(按需结售汇,不能停留账上)
- 本外币都可以划转

自贸区版跨境资金池服务



跨境资金池

跨境资金池业务是指跨国企业集团根据自身经营需要，在境内外成员企业之间开展的跨境资金余缺调剂和归集业务。

全国版
人民币
资金池

自贸区版
人民币
资金池
1.0版

自贸区版
全功能型跨境
人民币资金池
2.0版

哪些企业可以申请加入科创企业清单

四类企业 FT扩容

科创类

一带一路类

跨境股权投资类

总部经济类

加入科创清单的企业可以参照注册在自贸区的企业，开立FTE账户。获得以下红利：

1.搭建自贸区2.0版跨境资金池



2.存贷款利率参照境外市场



3.结售汇更加自由，适用境外汇率

外汇业务登记



国家外汇管理局（“外管局”）作为国务院的职能部门之一，有权对境内机构境外直接投资的外汇收支、外汇登记实施监督管理，具有依据法律和行政法规的授权制定部门规章的权限。

大部分外汇登记由银行登记
ODI及FDI项下业务均遵循“先登记，后办理”的原则。

跨境投资外汇登记前置审批

外商投资

《外商投资法》

《中华人民共和国外商投资法实施条例》

外商投资实行准入前国民待遇加负面清单管理制度，取消了原有外商投资企业设立及变更的审批和备案管理制度。

境外投资

发改委

《企业境外投资管理办法》（国家发展和改革委员会令第11号）、《国家发展改革委关于发布企业境外投资管理办法配套格式文本（2018年版）的通知》（发改外资〔2018〕252号）。

商委

根据《境外投资管理办法》，商务部和省级商务主管部门按照企业境外投资的不同情形，分别实行备案和核准管理。企业境外投资涉及敏感国家和地区、敏感行业的，实行核准管理。其他情形的境外投资，实行备案管理，其中地方企业报所在地省级商务主管部门备案。

外管局

根据《国家外汇管理局关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》，由**企业注册地银行直接审核办理境内直接投资项下外汇登记**，外汇管理局通过银行对直接投资外汇登记实施间接监管。公司可自行选择注册地银行办理境外直接投资外汇登记，之后办理境外直接投资相关账户开立、境外直接投资资金汇出等手续。

