

# 注册会计师 经济法 教材精讲班

## 第三单元 外汇管理法律制度

### 2、资本项目外汇收支管理的一般规定

#### (1) 收入：

资本项目外汇收入保留或者卖给经营结汇、售汇业务的金融机构，应当经外汇管理机关**批准**，但国家规定无需批准的除外。（事先批准为原则）

- 收入：批准（除规定无需批准的）
- 支出：无需批准（除规定需要批准的）

#### (2) 支出：

①资本项目外汇支出，凭有效单证以自有外汇支付或者向经营结汇、售汇业务的金融机构购汇支付；国家规定应当经外汇管理机关批准的，应当在外汇支付前办理批准手续。（事先批准为例外）

②依法终止的外商投资企业，依法进行清算、纳税后，属于**外方投资者**所有的人民币，可以向经营结汇、售汇业务的金融机构**购汇汇出**。（无需批准）

### 3、直接投资项下的外汇管理

#### (1) 外商直接投资（境外企业对内投资）

外商境内直接投资的外汇实行**登记管理制度**。无论是直接投资的汇入还是汇出，外国投资者应先在**外汇局**办理登记后，可根据实际需要到银行开立前期费用账户、资本金账户及资产变现账户等境内直接投资账户。

#### (2) 境外直接投资（境内企业对外投资）

①境内机构、境内个人向境外直接投资，应按国务院外汇管理部门的规定**办理登记**（取得“境外直接投资外汇登记证”）。境内机构凭登记证办理境外直接投资项下的外汇收支业务。国家规定需要事先经有关主管部门**批准或备案**的，应当在外汇登记前办理批准或备案。

**【注意】**取消了境外投资外汇资金来源审核，实行登记**备案**制度。（境外投资的资金来源无需审核，直接备案）

②**投资所用资产**：境内机构可以使用**自有外汇资金**（包括经常项目外汇账户、外商投资企业资本金账户等账户内的外汇资金）、符合规定的**国内外汇贷款、人民币购汇或实物、无形资产**及经外汇局核准的其他外汇资产来源等进行境外直接投资。

③境内机构将其所得的境外**直接投资利润汇回境内**的，可以保存在其经常项目外汇账户或**办理结汇**。境内机构境外直接投资所得利润也可**留存境外用于其境外直接投资**。

### 4、间接投资项下的外汇管理

#### (1) 合格境外机构投资者（QFII）制度（境外机构来中国境内从事证券投资）

合格境外机构投资者（QFII）制度是指允许符合条件的境外机构投资者经批准汇入一定额度的**外汇资金**，并转换为**当地货币**，通过严格监管的专用账户投资当地证券市场，其本金、资本利得、股息等经批准后可购汇汇出。

**【注意】**对“合格境外投资者”的监督管理：（2022年新增）

#### ①期货投资：

**中国证监会、中国人民银行**依法对合格境外投资者的**境内证券期货投资**实施监督管理。

#### ②银行账户、资金汇兑：

**中国人民银行、国家外汇管理局**依法对合格境外投资者**境内银行账户、资金汇兑**等实施监督管理。

#### (2) 合格境内机构投资者（QDII）制度（境内机构**对外投资**）

①**银保监会、证监会**分别负责各自监管范围内金融机构境外投资业务的市场准入，包括资格审批、投资品种确定以及相关风险管理。（银保监会、证监会负责**市场准入**）

②**国家外汇管理局**负责 QDII 机构境外投资额度、账户及资金汇兑管理。（外汇管理局负责**资金**的问题）

【例-单选题】根据外汇管理法律制度的规定，负责对合格境内机构投资者（QDII）的境外投资规模进行管理的机构是（ ）。

- A. 财政部
- B. 国家外汇管理局
- C. 国家发展改革委
- D. 证监会

【答案】B

【解析】国家外汇管理局负责 QDII 机构境外投资额度、账户及资金汇兑管理。

## 5、外债管理

### （1）外债资金的使用

【解释】外债指境内机构对非居民承担的以外币表示的债务，包括**境外借款、发行债券、国际融资租赁**等。

①**外商投资企业**借用的外债资金**可以结汇**使用；

②除另有规定外，**境内金融机构和中资企业**借用的外债资金**不得结汇**使用。

【举例】甲公司是一家法国投资企业，甲公司在法国借外债回国内使用，可以结汇使用；而乙企业是一家境内企业，需要款项无需到国外借外债，如果乙企业在法国借来外债，则在国内不得结汇使用。

### （2）“外保内贷”

①“外保内贷”是指，**符合规定**的债务人向境内金融机构借款时，可以接受境外机构或个人提供的担保。（境内借款，境外担保）

②**境内非金融机构**从**境内金融机构**借用贷款或获得授信额度，在同时满足以下条件的前提下，可以接受**境外机构或个人提供的担保**，并自行签订外保内贷合同：（外保内贷）

I 债务人为在**境内**注册经营的**非金融机构**；

II 债权人为在**境内**注册经营的**金融机构**；

III担保标的为金融机构提供的**本外币贷款**（不包括委托贷款）或有**约束力的授信额度**；

**IV担保形式符合境内外法律法规**。

③外保内贷业务发生担保履约的，**金融机构**可直接与**境外担保人**办理担保履约收款。境内债务人应到所在地外汇局办理短期外债签约登记及相关信息备案手续，外汇局在外债签约登记环节对债务人外保内贷业务的合规性进行**事后核查**。（债权人可直接找境外担保人）

④境内债务人因外保内贷项下担保履约形成的**对外负债**，其**未偿本金**余额不得超过其上年度未经审计的**净资产**数额。超出上述限额的，须占用其自身的**外债额度**；外债额度仍然不够的，按未经批准**擅自对外借款**进行处理。在境内债务人偿清其对境外担保人的债务之前，未经**外汇局**批准，境内债务人应**暂停签订新的外保内贷合同**；已经签订外保内贷合同但**尚未提款**或**尚未全部提款**的，未经所在地外汇局批准，境内债务人应**暂停办理**新的提款。

## 7、人民币汇率管理

我国目前实行的是**单一**的，以**市场供求**为基础，参考“一篮子”货币进行调节、**有管理的浮动汇率**制度。

【解释】5种可自由使用货币：**人民币、美元、欧元、日元、英镑**。

【注意】货币篮组成货币的权重由基金组织执行董事会**每5年**审议一次。

【例-多选题】根据外汇管理法律制度的规定，下列关于当前人民币汇率制度的表述中，正确的有（ ）。

- A. 参考“一篮子”货币进行调节
- B. 有管理的浮动
- C. 以市场供求为基础
- D. 官方汇率与调剂市场汇率并存

【答案】ABC

【解析】我国实行以市场供求为基础（选项C），参考“一篮子”货币进行调节（选项A）、有管理的浮动汇率制度（选项B）。我国自1994年1月1日起，将“官方汇率”和“调剂市场汇率”两种汇率并轨。

【例-单选题】根据涉外经济法律制度的规定，下列关于人民币汇率制度的表述中，正确的是（ ）。

- A. 固定汇率制
- B. 双重汇率制
- C. 自由浮动汇率制
- D. 有管理的浮动汇率制

【答案】D

【解析】我国目前实行的是单一的，以市场供求为基础，参考“一篮子”货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。

【例-多选题】根据外汇管理法律制度的规定，下列货币中，属于特别提款权货币篮组成货币的有（ ）。

- A. 美元
- B. 日元
- C. 人民币
- D. 加拿大元

【答案】ABC

【解析】特别提款权货币篮包括：人民币、美元、欧元、日元和英镑。