

第四节 人民币跨境使用

人民币跨境使用	
跨境贸易人民币结算	经国家允许指定的、有条件的企业在自愿的基础上以人民币进行跨境贸易的结算，各商业银行在中国人民银行规定的政策范围内，可直接为企业提供跨境人民币相关结算服务。 境内企业货币贸易，服务贸易及其他经常项目均可选择人民币进行结算。
境外直接投资人民币结算	境内机构经境外直接投资主管部门核准，使用人民币资金通过设立、并购、参股等方式在境外设立或取得企业或项目的全部或部分所有权、控制权或经营管理权等行为。 事后管理原则 商业银行办理境外直接投资人民币结算业务时应履行义务： ①严格进行交易真实性和合规性审查。 ②按照规定报送信息。 ③履行反洗钱和反恐融资义务。
外商直接投资人民币结算	境外企业和经济组织或个人可按照我国外商直接投资法律及相关规定，使用人民币来华开展包括向新设企业出资，并购境内企业，股权转让以及对现有企业进行增资、提供贷款服务，以及将因减资、转股、清算等所得人民币资金汇出境外。

【多选题】商业银行在办理境外直接投资人民币结算业务时应履行的义务包括（）。

- A.严格遵循“事前管理”的原则进行审查
- B.严格进行交易真实性和合规性审查
- C.按照规定报送信息
- D.履行反洗钱业务
- E.履行反恐融资业务

答案：BCDE

解析：按照“事后管理”的原则，各商业银行主要依据企业提供的境外直接投资主管部门的核准证书或文件等材料办理境外直接投资人民币结算业务。商业银行在办理境外直接投资人民币结算业务时应履行下列义务：①严格进行交易真实性和合规性审查；②按照规定报送信息；③履行反洗钱和反恐融资义务。

人民币跨境使用		
跨境贸易人民币融资	进口贸易融资	进口信用证、海外代付、进口押汇
	出口贸易融资	打包贷款、出口信用证押汇、出口托收押汇、福费廷、出口信贷
	跨境人民币融资必须以真实的贸易背景为前提，居民和非居民的人民币负债，包括与跨境人民币结算有关的远期信用证，海外代付，协议付款，预收延付等，不纳入现行外债管理。	

跨境人民币证券投资融资	境内机构境外发行人民币债券	
	2007年6月政策性银行和国内商业银行可在香港发行人民币债券。香港将这些人民币债券称为“点心债”。海外金融机构、跨国企业和跨国组织均可参与到香港人民币债券发行主体中，国内在香港上市企业也可以在香港市场融资发债。	
境外机构境内发行人民币债券境外机构境内发行人民币债券（也称为“熊猫债”）主要为国际开发机构。所募集资金应优先用于向中国境内的建设项目提供中长期固定资产贷款或提供股本资金。		

【单选题】关于跨境人民币证券投资的说法，正确的是（）。

- A.境外机构在境内发行的人民币债券称为“点心债”

- B. 跨国企业可在香港发行人民币债券
- C. 境内机构在境外发行的人民币债券称为“熊猫债”
- D. 境内企业不可在境外发行人民币债券

答案：B

解析：（1）境内机构在境外发行人民币债券。2007年6月，中国人民银行与国家发展和改革委员会联合发布《境内金融机构赴香港特别行政区发行人民币债券管理暂行办法》，明确政策性银行和境内商业银行可在香港特别行政区发行人民币债券。香港市场将这些人民币债券称为“点心债”。目前，海外金融机构、跨国企业和跨国组织均可参与到香港特别行政区人民币债券发行主体中，境内在香港特别行政区上市企业也可以在香港市场融资发债。

（2）境外机构在境内发行人民币债券。目前，在境内发行人民币债券（也称为“熊猫债”）的境外机构主要为国际开发机构。

双边货币合作	1. 货币互换协议	<p>货币掉期，交易双方依据事先约定协议，在未来确定期限内交换不同币种现金流的交易。</p> <p>货币互换在企业经营和金融市场运行中具有重要经济功能，主要包括：规避汇率风险、价格发现、管理资产负债、降低融资成本和设计金融产品等。</p> <p>中央银行开展货币互换的目标：</p> <p>应对金融危机临时措施，维护市场稳定。</p> <p>金融危机的常设预防机制，构建预防危机的安全网。</p> <p>深化双方经济金融合作的措施。</p>
--------	-----------	---

双边货币合作	2. 本币结算协议	
	边境贸易双边本币结算协议	<p>允许两国本币或只是人民币用于两国边境贸易结算</p> <p>允许商业银行相互开立本地账户，为边境贸易提供银行结算服务；</p> <p>允许商业银行再海关备案后跨境调运两国本币现钞，边境地区设立两国货币兑换点。</p>
	一般贸易双边本币结算协议	<p>本币结算可用于一般贸易和服务的结算和支付</p> <p>依照两国法律规定，两国银行可以通过互开代理账户办理支付结算业务，明确两国现钞跨境调运事项</p>

【单选题】（2020）下列国际贸易融资方式中，属于进口贸易融资的是（ ）。

- A. 出口信用证押汇
- B. 福费廷
- C. 打包贷款
- D. 海外代付

答案：D

考点 2 跨境人民币业务的类型

自由贸易账户（FT 账户）

<p>自由贸易账户的特点：</p> <ul style="list-style-type: none"> ① 分账核算。 ② 本外币合一可兑换账户。 ③ 一线放开、二线管住，即境外及区内货物可以不受海关监管自由出入境，货物从自由贸易区出入非自由贸易区要征收相应的税收。 ④ 跨二线(境内)只能划转人民币。 ⑤ 适用离岸汇率。

自由贸易账户的分类：

从开户主体的性质看,自由贸易账户可分为以下五类：

- ① 自由贸易区内机构自由贸易账户；
- ② 境外机构自由贸易账户；
- ③ 同业机构自由贸易账户；
- ④ 自由贸易区内个人自由贸易账户；
- ⑤ 境外个人自由贸易账户。

自由贸易账户体系对我国金融业改革的意义：

探索了本外币合一的账户管理体系，打破了本外币账户割裂的局面；

探索了资本账户可兑换新路径；

探索了金融风险管理新模式，有助于防范跨境资金流动风险。