

## 四、跨境人民币业务

### 考点 1 跨境人民币业务的类型

1. 跨境贸易人民币结算
2. 境外直接投资人民币结算
3. 外商直接投资人民币结算
4. 跨境贸易人民币融资
5. 跨境人民币证券投融资
6. 双边货币合作
7. 自由贸易账户

#### 境外直接投资人民币结算

按照“事后管理”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。企业可以凭境外直接投资主管部门的核准证书或文件直接到商业银行办理境外直接投资人民币资金汇出、人民币前期费用汇出和境外投资企业增资、减资、转股、清算等人民币资金汇出手续。

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。

#### 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

#### 跨境人民币证券投融资

##### 境内机构境外发行人民币债券

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人民币债券发行主体中，国内在香港上市企业也可以在股票市场融资发债。

##### 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（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。

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>货币互换功能：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： 应对金融危机临时措施，维护市场稳定。 金融危机的常设预防机制，构建预防危机的安全网。 深化双方经济金融合作的措施。</p>
	2. 本币结算协议	
	边境贸易双边本币结算协议	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 允许两国本币或只是人民币用于两国边境贸易结算</li> <li>● 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</li> <li>● 允许商业银行再海关备案后跨境调运两国本币现钞</li> <li>● 边境地区设立两国货币兑换点</li> </ul>
	一般贸易双边本	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 本币结算可用于一般贸易和服务的结算和支付</li> </ul>

	币结算协议	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 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和结算，并进行外汇买卖双方本币的相互拆借。</li> <li>● 进一步明确了两国本币现钞的跨境调运事项。</li> </ul>
--	-------	--

### 【习题演练】

【多选题】(2023) 中央银行间开展货币互换的目标包括 ( )。

- A. 作为金融危机的常设预防机制
- B. 作为跨境调运两国本币现钞的机制
- C. 作为深化双方经济金融合作的措施
- D. 作为应对金融危机的临时措施
- E. 作为贸易商品和服务的结算与支付方式

答案: ACD

### 自由贸易账户 (FT 账户)

自由贸易账户的特点:

- 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。

### 【习题演练】

【单选题】(2023 补) 各商业银行办理境外直接投资人民币结算业务的原则是 ( )。

- A. 事前审核
- B. 事发备案
- C. 事前核准
- D. 事后管理

答案: D

解析: 办理境外直接投资人民币结算业务按照“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。企业可以凭境外直接投资主管部门的核准证书或文件直接到商业银行办理境外直接投资人民币资金汇出、人民币前期费用汇出和境外投资企业增资、减资、转股、清算等人民币资金汇出人手续。

【单选题】(2022) 境内政策性银行和商业银行经批准可在香港发行, 香港市场称为 ( )。

- A. 点心债
- B. 熊猫债

C. 扬基债

D. 武士债

答案：A

解析：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”。

【多选题】（2022）属于跨境人民币业务的有（ ）。

A. 跨境贸易人民币结算

B. 跨境贸易人民币融资

C. 跨境人民币证券投融资

D. 外商直接投资人民币结算

E. 跨境投资人民币结算

答案：ABCD

解析：跨境人民币业务的类型 1. 跨境贸易人民币结算。2. 境外直接投资人民币结算。3. 外商直接投资人民币结算。4. 跨境贸易人民币融资。5. 跨境人民币证券投融资。6. 双边货币合作。7. 自由贸易账户。

**本章小结**

第二十二章小结