



【考点3】资本项目外汇管理★

（一）资本项目包括内容

资本转移、非生产及非金融资产的收买或放弃、直接投资、证券投资、衍生产品投资及贷款等。

（二）资本项目外汇收支管理的一般规定

1. 资本项目外汇收入——“原则上”事先报批

国家规定→保留或卖给金融机构，应经外汇局“批准”。



【考点3】资本项目外汇管理★

2. 资本项目外汇支出——“特殊情况”事先报批

(1) 一般凭有效单证以自有外汇或向金融机构购汇支付；

(2) 国家规定应经外汇局批准的，应在外汇支付前办理

批准手续。

3. 终止经营

外资企业终止，清算、纳税后，属于外方投资者的人民币，可向金融机构购汇汇出。



【考点3】资本项目外汇管理★

【例题·多选题】下列各项中，属于资本项目下外汇收支的有（ ）。

- A. 境内居民吴某投资B股所得股息
- B. 中国投资有限责任公司收购美国摩根士丹利公司股权的价款
- C. 日本政府向我国地震灾区提供的经济援助
- D. 世界银行向中国政府提供的农业项目贷款



【考点3】资本项目外汇管理★

答案：BD

解析：选项A，股息投资“收益”，属于经常项目；选项C，属于单方面转移或称经常转移（政府转移），属于经常项目。



【考点3】资本项目外汇管理★

（三）直接投资项下的外汇管理

1. 外商直接投资

（1）实行“登记”管理制度。

无论直接投资的汇入、汇出，外国投资者应先在外汇局办理登记。

（2）使用。

外商投资企业外汇资本金及其结汇所得人民币资金，应在企业经营范围内使用，并符合真实自用原则。



【考点3】资本项目外汇管理★

2. 境外直接投资

(1) 登记与批准、备案相结合的管理制度。

①境内机构、个人向境外直接投资，应按外汇局的规定办理登记。

②国家规定需事先经有关主管部门批准或备案的，应在外汇登记前办理批准或备案手续。

【提示】我国“已取消境外投资外汇资金的来源审核”，改为登记备案制度。



【考点3】资本项目外汇管理★

(2) 可用以投资的资产。

- ①自有外汇资金（包括经常项目外汇账户、外资企业资本金账户等的外汇资金）；
- ②符合规定的国内外汇贷款；
- ③人民币购汇或实物；
- ④无形资产；
- ⑤经外汇局核准的其他外汇资产。



【考点3】资本项目外汇管理★

(3) 投资所得利润。

①可留存境外用于其境外直接投资。

②汇回境内的，可保存在其“经常项目外汇账户”或办理结汇。



【考点3】资本项目外汇管理★

【例题·单选题】下列关于境外直接投资外汇管理制度的表述中，正确的是（ ）。

- A.境内机构进行境外直接投资，须由外汇管理部门对外汇资金进行来源审核
- B.境内机构只能使用自有外汇资金进行境外直接投资
- C.境内机构境外直接投资所得利润可以留存境外用于其境外直接投资
- D.境内机构将其所得的境外直接投资利润汇回境内的，必须办理结汇



【考点3】资本项目外汇管理★

答案：C

解析：选项A，我国取消了境外投资外汇资金的来源审核，改为实行登记备案制度；选项B，境内机构可以使用自有外汇资金、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；选项D，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。



【考点3】资本项目外汇管理★

【例题·多选题】下列外汇资金中，境内机构可以用于境外直接投资的有（ ）。

- A. 自有外汇资金
- B. 符合规定的国内外汇贷款
- C. 人民币购汇
- D. 该机构留存境外直接投资所得利润



【考点3】资本项目外汇管理★

答案：ABCD

解析：选项ABC，境内机构可以使用自有外汇资金、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；选项D，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。



【考点3】资本项目外汇管理★

（四）间接投资项下的外汇管理

1. 登记管理

（1）境外机构、个人在境内从事有价证券或衍生产品发行、交易，应遵守市场准入规定，并按外汇局的规定办理登记。

。

（2）境内机构、个人从事境外有价证券、衍生产品发行、交易，应按外汇局的规定办理登记。



【考点3】资本项目外汇管理★

2.合格境外机构投资者（QFII）管理制度

（1）QFII的概念。

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，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。



【考点3】资本项目外汇管理★

(2) 管理职责。

① “证监会、人民银行”对QFII的境内证券期货投资实施监管

；

② “人民银行、外汇局”对QFII境内银行账户、资金汇兑等实施监管。

③ QFII可参与的金融衍生品等交易品种和交易方式，由“证监会、人民银行、外汇局”同意后公布。



【考点3】资本项目外汇管理★

3.合格境内机构投资者（QDII）和人民币合格境内机构投资者（RQDII）管理制度

（1）QDII的概念和范围。

①概念：允许符合条件的境内机构经监管部门批准，在一定额度内，通过专用账户投资境外证券市场。

②范围：包括但不限于“商业银行、证券公司、信托公司、保险公司和基金管理公司”。



【考点3】资本项目外汇管理★

(2) 管理职责。

① “**国家金融监督管理总局和证监会**” 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、投资品种确定及相关风险管理；

② “**外汇局**” 负责QDII机构境外**投资额度、账户及资金汇兑管理**等。



【考点3】资本项目外汇管理★

(3) RQDII的概念和限制。

①概念：获得国家金融监管机构许可的境内金融机构，可使用自有或募集境内机构和个人的人民币资金，投资于境外金融市场的人民币计价产品。

②RQDII开展境外投资，不得将人民币资金汇出境外购汇。



【考点3】资本项目外汇管理★

【例题·多选题】下列关于合格境内机构投资者的表述中，正确的有（ ）。

- A. 获得国家金融管理机构许可的境内金融机构，可以募集个人的人民币资金投资于境外金融市场的人民币计价产品
- B. 人民币合格境内机构投资者开展境外投资，不得将人民币资金汇出境外购汇
- C. 我国合格境内机构投资者不包括信托公司
- D. 国家外汇管理局负责境内金融机构境外投资业务的市场准入



【考点3】资本项目外汇管理★

答案：AB

解析：选项C，合格境内机构投资者包括但不限于商业银行、证券公司、信托公司、保险公司和基金管理公司；选项D，国家金融监管总局和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。



【考点3】资本项目外汇管理★

【例题·单选题】负责合格境内机构投资者境外投资额度、账户及资金汇兑管理的部门是（ ）。

- A. 国家金融监督管理总局
- B. 证监会
- C. 中国人民银行
- D. 国家外汇管理局

答案：D



【考点3】资本项目外汇管理★

（五）外债管理

1. 外债的概念

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。



【考点3】资本项目外汇管理★

2. 外债的登记

(1) 债务人借用外债后，向所在地外汇局登记或报送外债的签约、提款、偿还和结售汇等信息。

(2) 外债借款合同变更，债务人应到外汇局办理外债签约变更登记。

(3) 外债未偿余额为零且债务人不再发生提款，债务人应到外汇局办理外债注销登记手续。



【考点3】资本项目外汇管理★

3. 外债资金的使用

(1) “外资企业”借用的外债资金“可结汇”使用。

(2) 另有规定→“境内金融机构和中资企业”借用的外债资金“不得结汇”使用。

(3) 短期外债原则上只能用于流动资金，不得用于固定资产投资等中长期用途。



【考点3】资本项目外汇管理★

4. 外保内贷

(1) 概念。

符合规定的债务人向境内金融机构借款时，可接受境外机构或个人提供的担保。



【考点3】资本项目外汇管理★

(2) 条件。

考点	具体内容
债务人	在境内注册经营的非金融机构
债权人	在境内注册经营的金融机构
担保人	境外机构或个人
担保标的	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
担保形式	符合境内外法律、法规



【考点3】资本项目外汇管理★

(3) 合规审查。

境内债务人应到所在地**外汇局**办理短期外债签约登记及信息备案手续，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**”。



【考点3】资本项目外汇管理★

(4) 担保履约。

考点	具体内容
发生担保履约	金融机构可直接与境外担保人办理担保履约收款
因担保履约形成的对外负债	额度 境内债务人未偿本金余额 \leq 上年度未经审计的净资产数额
	超额处理 (1) 须占用其自身的外债额度，仍不够按未经批准擅自对外借款处理； (2) 在境内债务人清偿对境外担保人的债务前，未经外汇局批准暂停签订新的外保内贷合同； (3) 已签订外保内贷合同但未（全部）提款，未经所在地外汇局批准，暂停办理新的提款



【考点3】资本项目外汇管理★

【例题·单选题】下列关于外债管理的表述中，正确的是（ ）

。

A. 外商投资企业和中资企业借用的外债资金均可结汇使用

B. 外商投资企业和中资企业借用的外债资金均不得结汇使用

C. 外商投资企业借用的外债资金可以结汇使用，中资企业借用的外债资金除另有规定外不得结汇使用

D. 中资企业借用的外债资金可以结汇使用，外商投资企业借用的外债资金除另有规定外不得结汇使用

答案：C



【考点3】资本项目外汇管理★

【例题·单选题】下列关于外保内贷业务的表达中，正确的是（ ）。

- A. 外汇管理部门在债务人报送信息环节，对外保内贷业务的合规性进行事前核查
- B. 外保内贷业务中的境外担保人只能是机构，不能是个人
- C. 外保内贷业务中的债权人为在境内注册经营的金融机构
- D. 外保内贷业务中的债务人为在境外注册经营的非金融机构



【考点3】资本项目外汇管理★

答案：C

解析：选项A，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；选项B，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；选项D，债务人为在境内注册经营的非金融机构。

谢谢 观看
THANK YOU