

8省市列入第二批跨国公司本外币一体化资金池试点——

跨境资金统筹使用节成本

本报记者 姚进

财金观察

跨国公司本外币一体化资金池试点迎来扩围升级。近日,中国人民银行、国家外汇管理局决定,在上海、广东、陕西、北京、浙江、深圳、青岛、宁波等地开展第二批跨国公司本外币一体化资金池试点,进一步优化管理政策,便利跨国公司企业跨境资金统筹使用。

近年来,人民银行、外汇局积极支持建设更高水平开放型经济新体制,不断便利跨国公司跨境资金运用。2021年3月,首批跨国公司本外币一体化资金池业务试点在北京、深圳开展。试点以来,跨境资金集中运营业务办理规模合计近500亿美元,显著提升了跨国公司本外币跨境资金统筹使用效率,有效降低了企业汇兑风险及财务成本,以高水平的资金管理服务实体经济高质量发展。

试点政策扩围升级

“这次试点扩围是在深入了解企业需求后推动的。”外汇局有关部门负责人告诉记者。与第一批试点政策相比,此次试点政策内容主要包括:一是增加试点地区和企业数量,进一步扩大了政策覆盖面;二是允许跨国公司在境内办理境外成员企业本外币集中收付业务;三是进一步便利跨国公司人民币开展跨境收支业务,积极推动人民币国际化。

具体来看,最新试点适度提高了外债、境外放款额度;允许主办企业结汇资金直接进入人民币国内资金主账户;给予企业一定自主购汇额度,允许企业在额度内提前购汇,购汇所得外币资金可进入国内资金主账户;允许主办企业通过国内资金主账户办理境外成员企业与境外主体间本外币集中收付业务,该业务占用主办企业经备案的外债集中额度等。

跨国公司本外币一体化资金池试点是对原有本外币资金池政策的整合升级,综合了两个资金池政策优势,在适度提高准入门槛的同时释放更大的政策红利。“提高业务准入门槛的主要考虑是对信用等级较高、国际收支规模较大、运营规范的大型跨国公司企业集团的便利化措施。”上述负责人说。

本外币一体化资金池业务将给跨国公司带来哪些“实惠”?业内人士认为,该业务能够切实降低企业的资金运营成本。一方面,试点进一步便利了跨国公司企业集团内部资金的结汇、划转和使用,降低了集团内部资金调配成本。另一方面,实现一定额度内意愿购汇,给予了跨国公司更大的自主性,便于其

根据自身实际情况和需求,更为灵活地管理汇率风险、降低汇兑成本。

“这是中国稳步推动资本项目开放、促进贸易投资便利化的又一重要举措,更是对跨国公司实实在在的政策红利。”中国邮政储蓄银行研究员姜飞鹏表示,试点进一步便利跨国公司集团跨境资金统筹使用,提高资金使用效率,可以充分利用国内外两个市场、两种资源,在全球范围内统筹配置资源,将有助于提高跨境贸易和投融资便利化水平,也是构建国际化营商环境的重要体现。

“过去,中资企业对资金调配需求更强,外资企业更加青睐资金集中收付。”光大银行金融市场部宏观研究员周茂华表示,跨境资金集中运营本外币一体化管理将拉平本外币政策差异,有效集中监管资源,节约监管成本,便利跨国公司资金集中高效运营。

在业内人士看来,本外币一体化资金池既能够在宏观审慎原则下满足企业正常经营的资本项目跨境收支,又为成员企业的资金流动提供了可行路径,对于推动跨国公司贸易投融资便利化,服务实体经济高效发展具有重要意义。

从企业需求出发

截至目前,跨国公司本外币一体化资金池业务试点已开展一年有余,从企业需求出发是试点政策一直坚持的“落脚点”。2021年3月,为支持超大型跨国公司企业在全中国范围内配置资源并优化运作,外汇局会同人民银行共同研究形成该业务试点方案,对超大型跨国公司跨境资金集中运营进一步优化管理、简化手续,在双向宏观审慎管理、境内资金划转、意愿购汇等方面,提供更多便利化支持。该试点首先在北京、深圳两地,各选取5家信用等级较高的大型跨国公司企业落地实施。

事实上,早在首次试点启动当日,部分企业已经完成备案并开展业务。例如,中化集团在试点业务备案完成当日快速办理了首笔外币外借借入业务,金额1000万美元,并将该笔外币外借资金直接下拨至境内成员企业外币账户结汇使用;中粮集团、通用技术集团和航空工业集团也于完成备案当日办理了跨境本外币集中收付、人民币境外放款以及意愿购汇等业务,实现了业务种类全覆盖、全落地。

首批试点企业之一的深圳传音控股股份有限公司(以下简称“传音集团”)是一家成立于2013年的民营企业。该公司主要从事以手机为核心的智能终端设计、研发、生产、销售和品牌运营,产品100%外销,销售区域主

第二批试点政策内容主要包括



要集中在非洲、南亚、东南亚、中东和南美等新兴市场国家。

2021年3月起,传音集团通过本外币一体化资金池办理经常项目集中收付。在其有关业务负责人看来,获批试点提高了企业资金周转效率,节约财务运行成本。“上线本外币一体化资金池后,通过政策和账户整合升级,集团内各家企业无须开设不同的账户,境内资金划转无须通过委托贷款框架,进一步便利了资金归集和调拨。”他解释,在额度内可根据企业需要随时进行资金调拨,批复后的子公司业务均通过资金池进行集中结算,结算效率明显提升,同时也减少了财务人员大量的手工操作,有效降低人力成本。

数据显示,跨国公司本外币一体化资金池业务试点政策切实起到了服务实体经济作用。截至2022年3月末,北京、深圳10家试点跨国公司办理跨境资金集中运营业务金额合计近500亿美元,节约财务成本约9000万元人民币。下一步,人民银行、外汇局将继续按照党中央、国务院决策部署,持续推进跨境贸易和投融资便利化,着力营造市场化法治化国际化营商环境,支持涉外经济平稳健康发展。

全流程防范风险

扩大跨国公司本外币一体化资金池试点,是金融管理部门一系列改革开放和助企纾困举措的延续。这些举措还包括:在全国推广优质企业贸易外汇收支便利化政策,提升跨境贸易新业态结算便利性;拓宽高新技术和“专精特新”企业跨境融资渠道,拓展跨

境金融服务平台应用场景,便利境外投资者投资境内债券市场;积极服务企业管理汇率风险,多措并举降低企业避险保值成本;在部分地区开展跨境贸易投资高水平开放试点等。

近日,人民银行召开2022年下半年工作会议,在深化金融市场改革方面继续要求“稳步推进跨国公司本外币一体化资金池试点工作”,并“加强预期管理和跨境资金流动宏观审慎管理。”

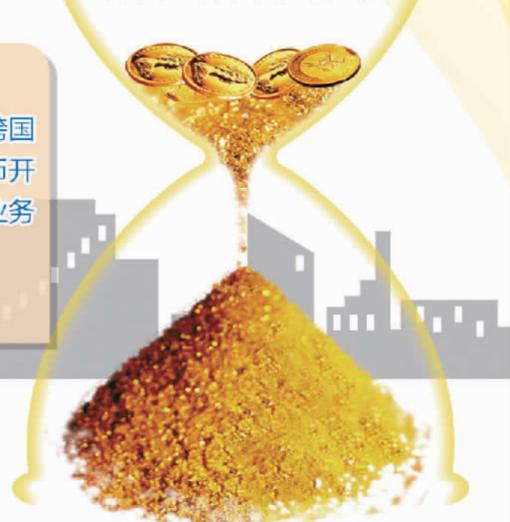
在本外币一体化资金池业务项下如何防范跨境资金流动的风险?记者了解到,本外币一体化资金池业务项下,对试点企业实现了全流程防范跨境资金流动风险,具体措施贯穿事前、事中和事后各个环节。

具体来看,外汇局有关部门负责人介绍,一是实行双向宏观审慎管理。区分跨境融通资金性质(外债/境外放款)进行管理,同时按照宏观审慎管理思路,根据国际收支形势变化合理设定外债和境外放款集中额度上限,并可在必要时进行逆周期调整。

二是保留登记管理抓手并坚持交易留痕。了解企业实际业务全貌,实施有效监测、保留管理抓手并最大程度便利企业,外汇局在为跨国公司办理备案时,为其办理一次性外债和境外放款登记,并通过关联国际收支申报数据采集跨境资金流动信息。

三是强化事中事后监管。建立资金池业务风险评估工作机制,强化对资金池业务的非现场监测与现场核查、检查,并定期或不定期进行风险评估,根据评估结果和具体情节,对风险较高的跨国公司和合作银行进行约谈、发放风险提示函、通报批评或要求其限期整改。

近日 上海、广东、陕西、北京、浙江、深圳、青岛、宁波等地开展第二批跨国公司本外币一体化资金池试点



陶然论金

日前,证监会副主席方星海表示,当前百年未有之大变局加速演进,国际形势复杂严峻,我国正加快科技自主创新,着力解决好关键领域的“卡脖子”问题,这必然要求促进股权资本加快形成,更好发挥股权资本促进创新的作用,形成科研、产业、金融三者的良好循环,并对私募基金提出牢固树立高质量发展理念、积极承担职责使命、注重发挥专业投资者优势、进一步提高服务于居民财富管理能力的要求。

作为我国资管行业的一个重要组成部分,私募基金近些年实现了快速发展,市场规模不断提升。更为重要的是,在服务居民财富管理端的同时,私募股权基金在促进创新资本形成、提升直接融资比重、支持科技创新和产业转型升级等方面,也发挥着越来越重要的作用。

有数据显示,近年来股权投资基金投向半导体、网络信息、生物医药、新能源等行业的资金连续提升,2021年上述领域新增投资项目数量和规模均居行业各项投资规模的前列。注册制改革以来,超过八成的科创板企业和六成的创业板企业上市公司在上市前获得了股权投资基金的投资。

对于资金向创新领域的聚集要从两方面看。一方面,随着我国居民财富管理需求的提升,大众对于多元化资产配置的需求日益提高,带动了更多增量资金流入私募领域,这促进了基金在募资端的便利。同时,在资本市场持续深化改革背景下,私募股权基金的退出渠道也进一步拓宽,特别是北京、上海试点股权投资基金份额转让、股权投资基金向投资者实物分配股票试点启动等政策相继推出,基金退出方式更加多样化。募资端和退出端的协调发展,有力促进了整个行业快速成长。

另一方面,在新发展格局下,自主创新发展为股权投资基金创造了更多的投资机会,新技术、新模式、新业态、新产业层出不穷,为创业投资基金提供了多样化赛道和投资策略选择,资金自然被这些行业巨大的发展空间所吸引。此外,科创板、创业板、北交所试点注册制先后落地实施,也让基金通过IPO退出的可能性进一步提升,侧面带动了基金对科创领域的关注。

可以预见的是,作为专业的资管机构,私募股权基金对新兴科技领域的投入有望不断加码。对基金自身而言,“加仓”创新领域是其分享我国经济高质量发展红利的好机会。当然,要想实现盈利退出,除了为被投资企业引入资金外,私募股权机构还须利用好自身资源优势,积极帮助企业提升管理水平,并在企业的财务规范性、发展策略等方面给予更多专业化建议。

此外,更好发挥股权资本促进创新的作用,还需要监管层在政策上给予一定的引导和扶持,让更多私募股权资金“活水”流入重点创新领域。比如,目前我国的政策法规尚未对传统行业与高科技行业的私募股权投资行为给予区别,接下来可以考虑在市场为主、政策扶持为辅的基调下,出台相关政策案例,对于主动积极将资金投入高科技行业,特别是符合国家战略发展需要领域的,给予一定税收、财政方面的优惠与支持。

相信随着更多私募机构把目光投向科创领域,我国股权投资活力和科创企业发展活力将进一步激发,股权资本在推动我国经济转型升级过程中将发挥出更大作用。

金融助力端稳“中国饭碗”

——农业银行全流程服务粮食增产增收

本报记者 于泳

链上制种农户(专业合作社)、经纪人和制种企业发展。加大直接投资力度,在海南牵头设立以南繁、农业科技等为主要投资领域的乡村振兴绿色基金,在甘肃通过股权投资支持中林集团金象种业开展有制种项目建设。截至6月末,农业银行种业相关领域贷款余额226亿元,增速46%,累计直接投资超30亿元。

农业银行持续创新农业信贷产品,充分发挥各分行地域优势和主观能动性,因地制宜地将种业、粮食全产业链、大豆和油料产业链、农机购置等领域信贷产品创新权限下放到一级分行。在山东、吉林、河北、新疆等地创新“强村规模种植贷”“安心仓贷”“黑土粮仓贷”“农机贷”“新粮通”等区域性特色信贷产品,以金融活水精准滴灌粮食稳产增产。各粮食主产区积极推进与省级农担、粮担公司合作,协同解决粮食经营主体“担保难”问题,为粮企粮农提供坚强金融后盾。积极服务市场化运作的高标准农田改造和农地整理项目,以信贷支持打造“田成方、树成行、渠相连、旱能灌、涝能排”的现代农业生产格局,助力提升小麦、水稻等粮食产量。

同时,为加大春耕备耕、夏收夏种等重要农时金融服务力度,农业银行主动向产粮大县下辖乡镇派出客户经理团队,进村入户了解资金需求,通过“惠农e贷”“农业经营主体信贷直通车”等产品和平台对接种粮农户贷款需求,为农业经营主体提供全天候的金融服务。例如,江苏盐城市建湖县高作镇农业技术员潘磊告诉记者:“实施高标准农田项目后,粮食产能亩均提升超过50公斤。”去年高作镇规划推进3.5万亩高标准农田建设,但资金面临很大缺口,农行江苏盐城建湖支行得知后主动对接,组建专业服务团队,加快项目调查上报,迅速向该项目发放贷款1亿元,支持填平沟渠、平整田坎壟沟等,盘整出更多

的农田资源,让“吨产田”的梦想逐步变成现实。该县农业农村局副局长时宇说:“推进高标准农田改造,资金投入大、回笼慢,农行却坚持加大投入,体现了国有大行的责任担当。”

为打通粮食生产结算的“最后一公里”,农业银行于2020年9月独家中标中粮集团最大的粮食收储企业——中粮贸易有限公司“智慧粮库”项目主办银行,成为中粮贸易粮食收储业务资金结算主渠道。银企携手推进粮食收储业务数字化转型,为广大售粮农户带来实实在在的便利。

传统粮食收储过程往往依靠人工操作,分磅过秤、质量判定等环节,操作繁琐,结算效率低、管理难度大。“智慧粮库”项目通过企业数字化粮库系统与农业银行现金管理系统银企直连,实现粮食收购全流程线上化和粮款实时到账,有效解决了传统粮食收储过程中的业务痛点和难点。

在推进“智慧粮库”项目建设过程中,农业银行由总行大客户部牵头,组建横跨公司、个金、农户、普惠、科技等多部门、多条线的金融服务团队,仅用30个工作日即完成了“智慧粮库”项目设计和落地,服务效率赢得企业高度评价。

“智慧粮库”从根本上改变了现有的粮食收储交易模式和结算方式,促进粮食交易过程更加公开透明,粮款结算更加快速高效,提升了农民种粮和售粮积极性。农业银行三农对公业务部总经理刘仁举表示,粮食安全是“国之大事”,农业银行始终坚持把服务粮食安全作为底线任务和重中之重,进一步完善“强粮保供贷”系列产品和政策支持政策,不断提升对种业振兴、耕地质量提升、粮食种植加工流通、农资农机供应等粮食全产业链的金融服务,为保障“中国饭碗”贡献力量。



今年上半年,我国夏粮生产经受了去年罕见秋汛、新冠肺炎疫情散发、农资价格上涨等多重考验,在去年高基数上再夺丰收,夏粮产量2948亿斤,增加28.7亿斤。

夏粮增产丰收成为上半年“三农”工作乃至经济社会发展的突出亮点。在促进农业生产、保障粮食安全的过程中,金融业发挥了重要作用。作为支农的重要力量,农业银行坚持打造农业生产全流程金融服务,为粮食播种、收获和收储等重要环节保驾护航,积极助力端稳“中国饭碗”。今年上半年,农业银行累计投放粮食重点领域贷款1155亿元;截至6月末,农业银行粮食重点领域贷款余额2351亿元,贷款增速22%。

农以粮为本,粮以种为先。在重庆市垫江县沙坪镇华桥村,水稻试验田长势喜人,这让重庆中一种业有限公司董事长钟世良喜在心里。今年3月,农业银行重庆

分行向中一种业发放了300万元植物新品种权质押贷款,这是该行创新推出的种业知识产权专项信贷产品,也开创了金融机构支持种业振兴的新路径,在全国尚属首例。“农行新发放的植物新品种权质押贷款,使我们有了新的融资方式,解决了资金难题。”钟世良说,没想到钻研的技术也可质押贷款,这为企业专心培育新品种和实施种业振兴提供了动力。

2021年11月,农业银行出台《中国农业银行金融支持种业振兴行动方案》,充分发挥“贷投”综合金融服务优势,着力支持种业育种创新、基地建设和重点企业发展。实施名单制管理,对种业领军企业、育繁推一体化种子企业、种业科创企业等精准配置支持政策,精准开展对接服务,与隆平高科签署《种业振兴专项战略合作协议》,在建宁、岑巩、甘州等超级制种大县加大贷款投放,支持产业