

## 外管局对离岸公司做了哪些具体规定 香港设立子公司【多图】

【下载】



國家外匯管理局，簡稱外管局，是中華人民共和國國務院的一個金融機關，是中國人民銀行管理的副部級國家局，負責管理外匯收支、買賣、借貸、轉移以及國際間的結算、外匯匯率和外匯市場。

外管局 2005 年 11 月 1 日起實施的關於境內居民（自然人和法人）通過境外特殊目的的公司融資及返程投資有關問題的通知，其主要是針對內地居民和法人在境外註冊公司進行返程投資有關外匯方面的問題進行規範，具體規定如下：  
**香港設立子公司**

一、本通知所稱“特殊目的公司”，是指境內居民法人或境內居民自然人以其持有的境內企業資產或權益在境外進行股權融資（包括可轉換債融資）為目的而直接設立或間接控制的境外企業。

這裡所稱的“ 返程投資 ”，是指境內居民通過特殊目的公司對境內開展的直接投資活動，包括但不限于以下方式：購買或置換境內企業中方股權、在境內設立外商投資企業及通過該企業購買或協議控制境內資產、協議購買境內資產及以該項資產投資設立外商投資企業、向境內企業增資。

本通知所稱“ 境內居民法人 ”，是指在中國境內依法設立的企業事業法人以及其他經濟組織；“ 境內居民自然人 ”是指持有中華人民共和國居民身份

證或護照等合法身份證件的自然人，或者雖無中國境內合法身份但因經濟利益關係在中國境內習慣性居住的自然人。

本通知所稱“控制”，是指境內居民通過收購、信托、代持、投票權、回購、可轉換債券等方式取得特殊目的公司或境內企業的經營權、收益權或者決策權。

二、境內居民設立或控制境外特殊目的的公司之前，應持以下材料向所在地外匯分局、外匯管理部（以下簡稱外匯局）申請辦理境外投資外匯登記手續：……境內居民法人外匯資金（資產）來源核準批復和境外投資主管部門的批準文件。

三、境內居民將其擁有的境內企業的資產或股權注入特殊目的公司，或在向特殊目的公司注入資產或股權后進行境外股權融資，應就其持有特殊目的公司的淨資產權益及其變動狀況辦理境外投資外匯登記變更手續，辦理時應提供以下材料：……涉及國家資產的，須提供國有資產管理部門對境內企業資產或股權價值的確認文件。

四、境內居民按規定辦理境外投資外匯登記及變更手續后，可向特殊目的公司支付利潤、紅利、清算、轉股、減資籌款項。**香港設立子公司**

境內居民從特殊目的公司獲得的利潤、紅利及資本變動外匯收入應于獲得之日起 180 日內調回境內，利潤或紅利可以進入經常項目外匯賬戶或者結匯，資本變動外匯收入經外匯局核準，可以開立資本項目專用賬戶保留，也可經外匯局核準后結匯。

五、特殊目的公司發生增資或減資、股權轉讓或置換、合并或分立、長期股權或債權投資、對外擔保等重大資本變更事項且不設計返程投資的，境內居民應于重大事項發生之日起 30 日內向外匯局申請辦理境外投資外匯登記變更或備案手續。



看著“前輩們”的人民幣境外機構投資者（RQFII）業務發展如火如荼，“后來”的基金公司**香港設立子公司**步伐也在加快。

據深圳一家基金公司人士介紹，該公司香港子公司已經獲得了監管層的相關批復，目前正在進行后續工作，香港子公司有望在明年正式成立。這也就意味著，明年只要獲取投資額度和產品準備就緒，該公司香港子公司即可以開展 RQFII 業務。“目前有 RQFII 資格的基金公司已取得較好成績，我們準備在 RQFII 業務上進行差異化經營，推出自己的特色產品，計劃針對機構客戶做文章。”

另一家合資基金公司人士也表示，該公司有意向在香港設立子公司，目前正在進行相關的籌備工作，并在積極物色人才。“目前我們所知道的情況是，大型基金公司基本都設立了香港子公司，多數中型基金公司都有走出去的打算，也準備在這塊業務上發力。目前確實有很多外資對中國市場非常感興趣，因此具有較高的吸引力。”另據記者獲悉，招商、國泰等多家基金公司也正在加緊籌備香港子公司，布局相關業務。

來自證監會網站的信息顯示，目前已在香港成立子公司的基金公司達到 15 家，其中富國、華寶興業都是今年公告香港子公司成立，成立時都獲得香港證券及期貨事務監察委員會頒發的第四類（就證券提供意見）和第九類（提供資產管理）業務牌照。15 家公司中，深廣兩地的公司共占據 7 席，北京基金公司有 3 個，其余 5 家公司隸屬於上海的基金公司。明年設立子公司的公司有望接近 20 家。

從目前已經開展業務的基金公司香港子公司來看，主要是從事投顧業務和 RQFII 產品管理。從首批 RQFII 產品來看，風險較低的債券類產品普遍被基金公司選為“頭炮”，如華安、南方、滙添富的首只產品均為債券型。“在債券型產品后，為完善產品線，股票型、指數型產品將會陸續出爐。”上海一家基金公司人士表示。

“RQFII 業務的開闢對基金公司香港子公司資管業務而言是一大利好，也是各家基金公司積極籌備的原因之一。”據一位基金公司人士表示，在香港設立子公司，面對的是全世界的競爭，這項業務未來能否成為基金公司盈利新的增長點還要打一個問號。基金公司香港子公司只有發揮出專業資產管理的優勢，讓投資者實實在在看到收益，才能吸引投資者。

<http://www.smartteam.hk>