

SMBC (CHINA) NEWS



SMBC
SUMITOMO MITSUI
BANKING CORPORATION
(CHINA) LIMITED

2018年2月27日

商務部等、対外投資備案（認可）報告暫定弁法を公布

商務部など7部門は2018年1月18日付で《〈対外投資備案（認可）報告暫定弁法〉印刷・公布に関する通知》（商合発[2018]24号、以下「本弁法」）を公布・施行しました。

対外投資の管理方法は、《国外投資管理弁法》（商務部令2014年第3号）により「備案を主、認可を副」とする方式に変更されました。また、《国外投資方向のさらなる指導および規範化に関する指導意見》（国弁発[2017]74号）※により、「奨励分野の発展+ネガティブリスト」モデルに基づき奨励・制限・禁止する対外投資活動も明確化されています。

本弁法は、國務院の対外投資備案（認可）報告管理業務の強化に関する要求に基づき、商務部主導で公布したもので、対外投資管理制度をさらに完備し、対外投資の健全な発展を促進することを目的としています。また、商務部は今後、《国外投資管理弁法》を改定することに加え、関連部門と共同で「国外投資条例」の制定を推進していくことを表明しています。

なお、2017年12月、国家発展改革委員会は《企業国外投資管理弁法》（国家発展改革委員会令第11号※）を公布し、国外投資における認可・備案の手続を別途定めています。企業が国外投資を実施する際、本弁法に加え国家発展改革委員会などの各関連部門の法律・規定に対応していく必要があると考えられています。

※ 詳細はSMBC NEWS【2017】25号、【2018】9号ご参照。弊行ホームページに当NEWSバックナンバーを掲載しております。（http://www.smbc.co.jp/hojin/international/global_information/smbccnrep.html）

＜本弁法の概要＞

「等級分類管理・情報統一集約化・連合懲戒」による対外投資管理モデル

- 等級分類管理：各部門は、國務院が付与する管理職責に応じて業務を行い、全範囲（金融/非金融類）の対外投資管理を実現
- 情報統一集約化：商務部主導で対外投資備案（認可）報告の情報を総括
- 規定違反に対する連合懲戒：商務部は関連部門と共同で規定の義務を履行していない企業に対して注意喚起・面談・通報などの措置を実施

「奨励分野の発展+ネガティブリスト」モデル

- ネガティブリストにより、制限類・禁止類対外投資の業種・分野・方向を明確化（詳細は後述の＜投資を奨励・制限・禁止する国外プロジェクトについて＞ご参照）
- 各関連主管部門は、職責に応じて「奨励分野の発展+ネガティブリスト」モデルに基づき、相応する対外投資備案（認可）弁法を構築・整備

SMBC (CHINA) NEWS



SMBC
SUMITOMO MITSUI
BANKING CORPORATION
(CHINA) LIMITED

「最終目的地管理」の原則

- 対外投資備案・認可の対象：国外に企業を設立し、かつ当該企業が最終目的地の企業であること（最終目的地とは、投資が最終的に用いられるプロジェクト・持続的な生産経営の所在地）
- 国内投資主体の最終目的地の企業への投資過程で設立されるペーパーカンパニーについては、対外投資備案・認可は不可
- 最終目的地の企業が行う再投資は現行の対外投資管理の対象外となり、対外投資備案・認可手続は不要

「全備案（認可）事項の報告義務」の原則

- 国内投資主体は、備案（認可）手続の完了後、関連規定に基づき対外投資の重要段階における情報を相応する主管部門に定期的に報告
 - ・ ≪対外直接投資統計制度≫の規定に基づき作成・報告しなければならない月次・年次情報
 - ・ 対外投資の合併・買収初期事項
 - ・ 対外投資のプロジェクト構築進捗状況
 - ・ 対外投資における主要問題
 - ・ 当地の法律法規遵守・資源環境保護・従業員の合法的権益保障・社会的責任の履行・安全保護制度の実施状況など
- 国内投資主体は、重大な不利となる事件または突発的な安全に関わる事件が発生した場合、一件毎に遅滞なく関連主管部門に報告

期中事後監督管理

- 以下の対外投資の状況について、重点的に監督検査
 - ・ 中国側の投資額が3億米ドル相当以上の対外投資
 - ・ センシティブ国（地区）・センシティブ業種への対外投資
 - ・ 重大な経営損失が生じた対外投資
 - ・ 重大な安全事故・「群体性事件」（民衆による集団示威行為など）が発生した対外投資
 - ・ 重大な規定違反行為のある対外投資
 - ・ その他の状況の重大対外投資
- 「二つの無作為、一括公開」※に基づき抽出検査を行い、対外投資備案（認可）報告の真実性・完全性・適時性に対する期中事後監督管理業務を定期的を実施
 - ※ 二つの無作為、一括公開：検査対象をランダムに抽出、監査員をランダムに派遣し、抽出検査の状況・結果を公開すること（≪対外投資提携の「二つの無作為、一括公開」監督管理業務細則（試行）≫（商弁合函[2017]426号）により、抽出検査は原則として半年毎に少なくとも1回実施）

オンライン化

- 商務部は、「国外企業および対外投資連絡サービスプラットフォーム」を構築し、関連部門との情報共有・共用を実現

SMBC (CHINA) NEWS



SMBC
SUMITOMO MITSUI
BANKING CORPORATION
(CHINA) LIMITED

【参考】投資を奨励・制限・禁止する国外プロジェクト

《国外投資方向のさらなる指導および規範化に関する指導意見》（国弁発[2017]74号）

奨励分野

能力・条件を有する国内企業が、以下の国外投資活動を積極的かつ穏当に実施することを支持

- 「一帯一路」建設・周辺インフラの相互関係に有利なインフラの国外投資
- 優位的な生産能力・優良設備・技術基準の輸出を推進する国外投資
- 国外のハイテク・先進製造業企業との投資提携、国外における研究開発センターの設立
- 経済効果の慎重な評価を踏まえた国外の石油ガス・鉱物などのエネルギー資源の探査・開発
- 農業対外提携の拡大への注力、農業・林業・牧畜・漁業およびこれらの副業などの分野に「ウィンウィン」となる投資提携
- 商業貿易・文化・物流などのサービス分野の国外投資、条件に合致する金融機関の国外での分支機構・サービスネットワークの構築および法に基づく業務実施

制限分野

国内企業が、国家の和平/発展/外交方針・「ウィンウィン」開放戦略・マクロ調整コントロール政策に合致しない国外投資の実施を制限（以下のうち(※)項目は、国外投資主管部門の認可が必要）

- △ 中国と国交がない・戦乱が発生しているまたは中国が締結した二国/多国間条約・協定の規定により制限が必要なセンシティブ国家・地区において行う国外投資 (※)
- △ 不動産・ホテル・映画館・娯楽業・スポーツクラブなどの国外投資 (※)
- △ 国外で設立する具体的な実業プロジェクトのない持分投資ファンド・投資プラットフォーム (※)
- △ 投資対象国の技術基準の要求に合致しない後進的生産設備を使用して行う国外投資
- △ 投資対象国の環境保護・エネルギー消費・安全の基準に合致しない国外投資

禁止分野

国内企業が、国家の利益・安全などに危害を及ぼす、または危害を及ぼす可能性がある国外投資に参与することを禁止

- × 国家の批准を経していない軍事工業の核心的技術・製品の輸出に関わる国外投資
- × 中国が輸出を禁止する技術・製造工程・製品を用いる国外投資
- × 賭博業・風俗業などの国外投資
- × 中国が締結・参加する国際条約の規定により禁止される国外投資
- × その他の国家の利益・安全に危害を及ぼす、または危害を及ぼす可能性がある国外投資

以上

SMBC (CHINA) NEWS

SMBC
SUMITOMO MITSUI
BANKING CORPORATION
(CHINA) LIMITED

当資料に掲載されているあらゆる内容の無断転載・複製を禁じます。当資料は単に情報提供を目的に作成されており、その正確性を当行及び情報提供元が保証するものではなく、また掲載された内容は経済情勢等の変化により変更されることがあります。掲載情報は利用者の責任と判断でご利用頂き、また個別の案件につきましては法律・会計・税務等の各面の専門家にご相談くださるようお願い致します。万一、利用者が当情報の利用に関して損害を被った場合、当行及び情報提供元はその原因の如何を問わず賠償の責を負いません。

ご照会先

本店：上海市浦東新区世紀大道100号 上海環球金融中心11階/電話：86-(21)-3860-9000・FAX：86-(21)-3860-9999
 上海浦西出張所：上海市長寧区興義路8号 上海万都中心12階1、12、13号/電話：86-(21)-2219-8000・FAX：86-(21)-2219-8199
 上海自貿試験区出張所：上海市中国(上海)自由貿易試験区馬吉路88号7、8棟1階/電話：86-(21)-2067-0200・FAX：86-(21)-2067-0399
 瀋陽支店：瀋陽市瀋河区青年大街1号 市府恒隆広場16階1606室/電話：86-(24)-3128-7000・FAX：86-(24)-3128-7781
 北京支店：北京市朝陽区光華路1号 北京嘉里中心北楼16階1601号室/電話：86-(10)-5920-4500・FAX：86-(10)-5915-1080
 天津支店：天津市和平区南京路189号 津匯広場2座12階 /電話：86-(22)-2330-6677・FAX：86-(22)-2319-2111
 天津濱海出張所：天津市天津經濟技術開發区広場東路20号 濱海金融街東区E2B8層/電話：86-(22)-6622-6677・FAX：86-(22)-6628-1333
 蘇州支店：蘇州市高新区獅山路28号 蘇州高新國際商務広場12階/電話：86-(512)-6606-6500・FAX：86-(512)-6606-8500
 蘇州工業園区出張所：江蘇省蘇州工業園区蘇州大道西2号 國際大廈16樓/電話：86-(512)-6288-5018・FAX：86-(512)-6288-5028
 常熟出張所：常熟市東南開發区東南大道333号 科創大廈8樓/電話：86-(512)-5235-5553・FAX：86-(512)-5235-5552
 昆山出張所：江蘇省昆山市前進東路399号 台協國際商務広場2001-2005室/電話：86-(512)-3687-0588・FAX：86-(512)-6606-8500
 杭州支店：杭州市下城区延安路385号 杭州嘉里中心2幢5階/電話：86-(571)-2889-1111・FAX：86-(571)-2889-6699
 広州支店：広州市天河区華夏路8号 國際金融広場12階/電話：86-(20)3819-1888・FAX：86-(20)3810-2028
 深圳支店：深圳市福田区中心四路1号 嘉里建設広場二座23層/電話：86-(755)-2383-0980・FAX：86-(755)-2383-0707
 重慶支店：重慶市南岸区南濱路22号 重慶長江國際1棟第34階02号/電話：86-(23)-8812-5300・FAX：86-(23)-8812-5301
 大連支店：大連市西岗区中山路147号 森茂大廈4樓-A室 /電話：86-(411)-3905-8500・FAX番号：86-(411)-3905-8599