

# SMBC NEWS



2017年9月6日

## 国务院弁公庁、国外投資に関する指導意見を発表 奨励・制限・禁止する分野を明確化

国务院弁公庁は、2017年8月4日付で関連当局が策定した《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、以下「本意見」）を公布しました。本意見は、中国からの国外投資が加速するなか、健全な国外投資を推進し、各種リスクを防止することを目的としています。

本意見では、対外投資において奨励・制限・禁止する分野を明記し、不動産・ホテル・映画館・娯楽業・スポーツクラブ・投資ファンドなどの制限分野の一部は、政府主管部門の認可が必要であることを規定しました。

2014年9月に公布された《国外投資管理弁法》（商務部令2014年第3号）により、原則、国外投資は認可制から備案（届出）制へ変更されていましたが、本意見により、一部の国外投資は再び認可制へ変更されることとなります。

一方、国家発展改革委員会は本意見に関する記者会見において、《国外投資管理弁法》の改定、《国外投資条例》の制定についても言及しており、今後、本意見と関連規定との整合化や、関連当局による補完規定の公布などが見込まれています。

### <本意見の概要>

#### （1）国外投資の分類

本意見では、国外投資の管理方式は引続き備案制を主とする一方、国外投資の方向を「発展奨励＋ネガティブリスト」モデルに基づき指導・規範化するとしており、奨励・制限・禁止する分野を列記しています。

#### 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

# SMBC NEWS



## 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を実施することを制限
    - ・ 中国と国交がない・戦乱が発生している・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
- ※このうち上の3項目（赤字部分）は、国外投資主管部門の認可が必要

## 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

## (2) 国外投資の保障措置

本意見は、分類管理・管理メカニズム・サービスレベル・安全保障の4つの方面から、国外投資の保障措置を定めました。

措置区分	内容
分類指導の実施	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 奨励分野：税収・外貨・保険・税関・情報などの方面のサービスレベルをさらに向上させ、企業のためにさらに良好な利便的条件を創出</li> <li>・ 制限分野：企業の慎重な参加を指導し、実情を鑑みて指導・注意を実施</li> <li>・ 禁止分野：適切かつ有効な措置を講じて厳格に管理コントロール</li> </ul>
管理メカニズム完備	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 国外投資の真実性・コンプライアンス性審査を強化、虚偽の投資行為防止</li> <li>・ 国外投資ブラックリスト制度を構築、規定違反の投資行為へ連合懲戒</li> <li>・ 部門間の情報共有メカニズムを構築</li> <li>・ 国内企業が支配先国外企業への監督・管理を強化、健全な国外投資の意思決定・財務管理・規定違反への責任追及制度を構築するよう指導</li> <li>・ 国有企業の国外投資資本金制度を構築</li> <li>・ 国有企業の国外投資監査制度を完備、国外の国有資産の安全性を維持</li> </ul>

# SMBC NEWS



サービスレベル向上	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 国外投資の経営行為規範を制定、企業が健全な国外コンプライアンス/経営リスク審査・管理コントロール・意思決定体系を構築、合法的に経営するよう指導</li> <li>・ 関連国家との投資保護・金融・人材往来などの方面の提携を強化、良好な外部環境を構築</li> <li>・ 国内の仲介機構（資産評価・法律/会計/税務サービス・投資顧問など）の発展を支持、ビジネスコンサルティングサービスの提供により企業の国外投資経営リスクを低減</li> </ul>
安全保障の強化	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ &lt;&lt;国別投資経営の利便化状況報告&gt;&gt;を定期的に公布、ハイリスク国家・地区での投資に対する指導・監督を強化、国家の政治/経済/社会に関する重大リスクを適時警告、事前対応案・防止措置を提議、企業の国外での合法的権益を維持</li> <li>・ 企業が国外プロジェクト安全リスク評価を実施、安全性・リスクを予測、安全保障制度を構築、国外投資安全リスク防止能力を向上させるよう督促</li> </ul>

以上

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：大連市西崗区中山路147号 森茂大廈4樓-A室 /電話：86-(411)-3905-8500・FAX番号：86-(411)-3905-8599