

金融服务中心(财务公司) 跨境人民币 产品及服务介绍

财务公司国际业务部

2021年3月

- 01 财务公司金融服务优势
- 02 财务公司跨境人民币产品线
- 03 财务公司结售汇产品



01 财务公司金融服务优势



深厚的合作基础

- 以集团利益最大化
- 推动提质增效降本
- 节约成本让利成员



成熟的专业团队

- 银行和财务公司背景
- 在国际结算、跨境融资、
外汇避险有一定经验
- 更专注于服务成员单位



金服
优势

坚定的集团支持

- 与集团部门合作无间
- 监管沟通、政策研究
- 信息共享、风险管理

02.0 财务公司跨境人民币产品线



02.1 跨境人民币结算产品线

1.1 跨境人民币代开信用证

1.2 跨境人民币代开国际保函



定义

- 是指成员单位使用财务公司授信，通过财务公司办理信用证开立和国际保函的开立



优势

- 无需使用成员单位的银行授信
- 无需在银行开立账户
- 无需对接银行，全部手续在财务公司办理
- 价格是目前银行开证/保函主流价格的一半



案例：代开信用证

需求：

- 机床板块成员单位，拟开信用证
- 无开证经验，难把握开证条款和风险
- 无银行授信额度，审批起码需2-3个月

方案：

- 在财务公司申请授信并开证，5天完成
- 开证费减半
- 财务公司根据设备采购风险特点，免费拟定开证条款，协助成员单位把控结算风险

02.1 跨境人民币结算产品线 (续)

1.3 跨境人民币集中收付汇



定义

- 是指成员单位通过财务公司账户体系实现跨境人民币的代理收汇和代理付汇
- 包括：进口电汇代理付汇、托收代理付汇、出口电汇代理收汇



优势

- 价格便宜，是目前银行主流价格的1/10
- 手续方便，银行纸质申请线下传递 vs 财务公司线上提交扫描件先行审核
- 集团支持，为外汇风险管理提供数据支持



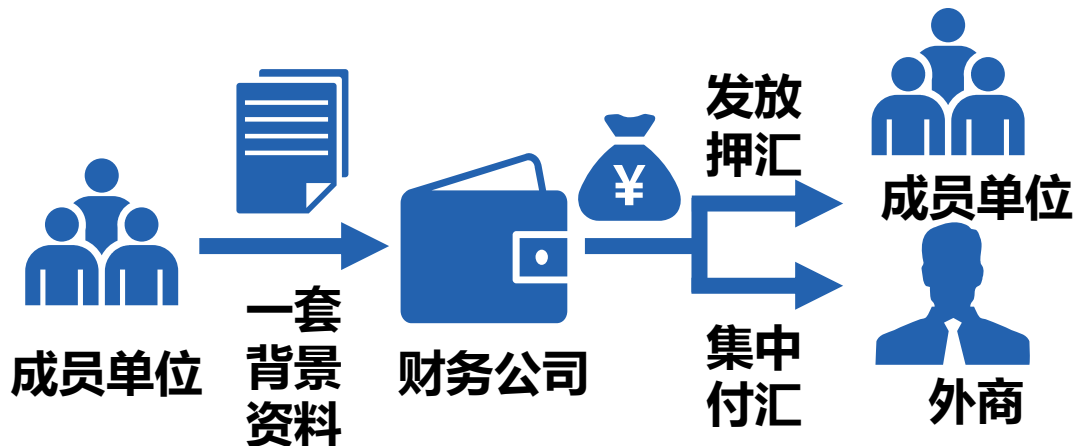
02.1 跨境人民币结算产品线 (续)

1.4 跨境人民币集中收付汇+押汇



定义

- 是指在财务公司办理跨境人民币收付汇业务
- 并由财务公司提供贸易融资，成员单位到期还款



优势

- 双重降本，财务公司集中收付汇的低价格+贸易融资的低利率
- 手续方便，一套背景材料办理付汇和融资两项产品，无需重复提供
- 办理高效，全流程一站式服务，沟通更顺畅，业务背景、受托支付、贷后检查，业务流程清晰可查

02.2 跨境人民币资金产品线

2.1 跨境人民币贸易融资



定义

- 是指进出口信用证、托收、电汇项下的跨境人民币短期融资



优势

- 外汇避险：使用跨境人民币可节约汇兑成本，降低汇率风险
- 融资优惠：财务公司提供贸易融资的价格优惠，融资期限灵活（3、6、9、12个月）
- 办理高效：待系统升级后可实现线上无纸化操作，办理效率更高



案例：出口信用证贸易融资

需求：

- 成员企业有国际信用证项下的出口业务
- 提单日90天后收款，希望提前回收货款

方案：

- 提单日5天后向银行提交全套货运单据，凭单据扫描件向财务公司申请贸易融资
- 财务公司当天完成放款，帮助成员单位实现货款提前回收，加快资金周转。
- 85天后，成员单位收到银行承兑的信用证款项，归还财务公司贸易融资

02.2 跨境人民币资金产品线 (续)

2.2 跨境资金池



定义

- 现有2个跨境资金池：**人民银行跨境双向人民币资金池业务资质、外管局跨国公司跨境资金集中运营业务资质**
- 已申请试点：**跨国公司本外币一体化资金池试点，预计今年正式获批**



优势

- **打通集团境内外本外币资金流通渠道**
- **便利资金余缺调剂和资金归集**
- **降低跨境资金运营成本**



案例：人行跨境人民币资金池

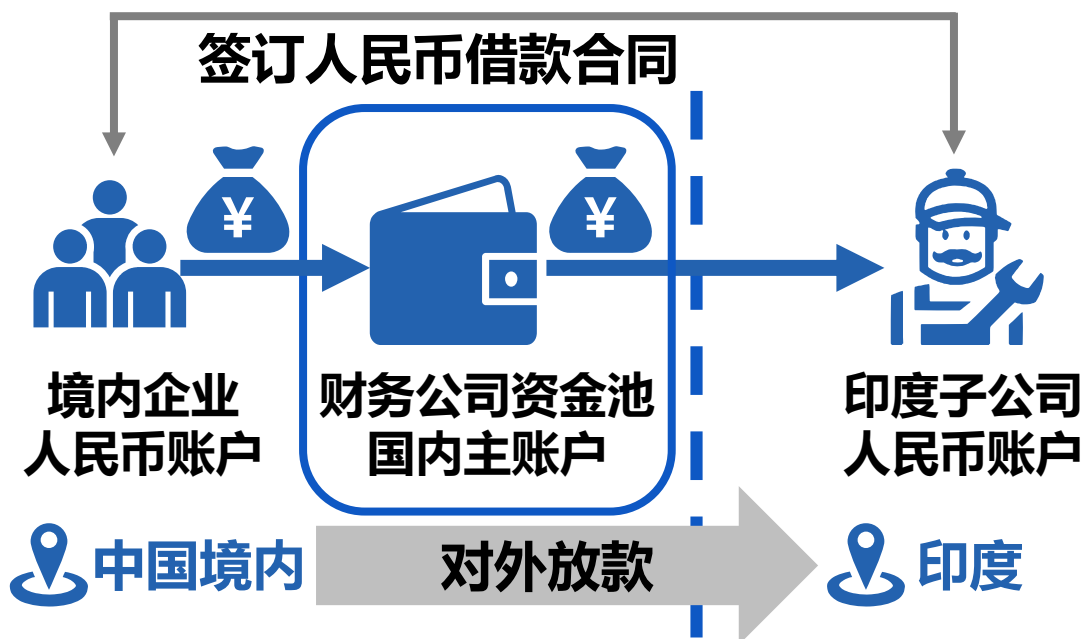
- **场景：当境外人民币贷款利率低于境内**
- **方案：可在境外做人民币融资，通过跨境资金池，将境外低成本融资资金调拨至境内资金池专用账户，然后下拨给境内成员**
- **优势：降低财务成本，省去外债登记和开立外债账户流程，提高资金调拨效率**

02.2 跨境人民币资金产品线 (续)

2.3 跨境人民币境外放款

定义

- 境内成员单位（放款人）通过财务公司的跨境资金池以委托贷款方式将境内低成本人民币资金借贷给境外企业（借款人）



案例：印度子公司人民币放款

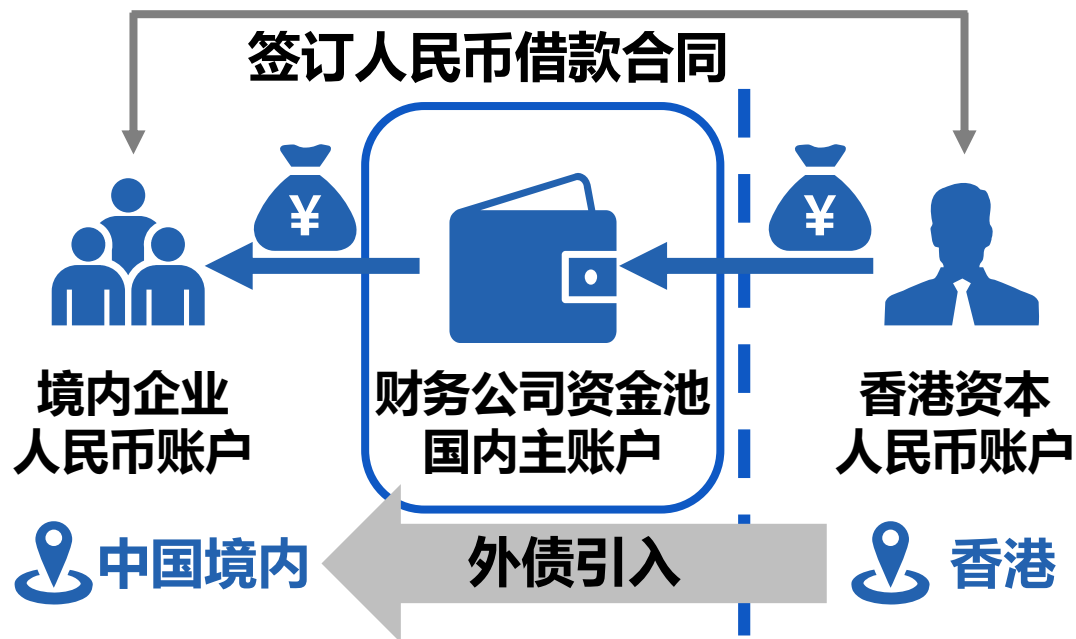
- 需求：**2018年，印度卢比贬值，印度当地银行融资成本高企，对中方印度子公司的经营带来巨大财务压力
- 方案：**可采用跨境人民币境外放款方案，由境内企业A与印度子公司B签订人民币借款合同，通过财务公司跨境资金池，由A向B提供人民币借款（借款利率应大于0）
- 优势：**解决中资境外子公司在当地融资难、融资贵的困难，节省企业财务成本

02.2 跨境人民币资金产品线 (续)

2.4 跨境人民币外债引入

定义

- 境外成员单位（放款人）通过财务公司的跨境资金池将境外低成本人民币资金借贷给境内企业（借款人）（与境外放款相反）



案例：香港人民币外债引入

- 需求：**香港资本在香港当地融资，获得的人民币资金比境内融资的成本低
- 方案：**可采用跨境人民币外债引入方案，由香港资本与境内成员单位A签订人民币借款合同，通过财务公司跨境资金池，由香港资本向A提供人民币借款
- 优势：**境内企业也可享受境外人民币融资的低成本优势，节省企业财务成本



02.3 跨境人民币财顾产品线

- 财务公司可提供财务顾问服务
- 协助成员单位开展跨境融资谈判

跨境人民币 财顾产品线

3

 3.1 境外项目人民币贷款

 3.2 人民币全口径跨境融资

 3.3 境外发行人民币债

 3.4 人民币境外直接投资

3.1 境外项目人民币贷款



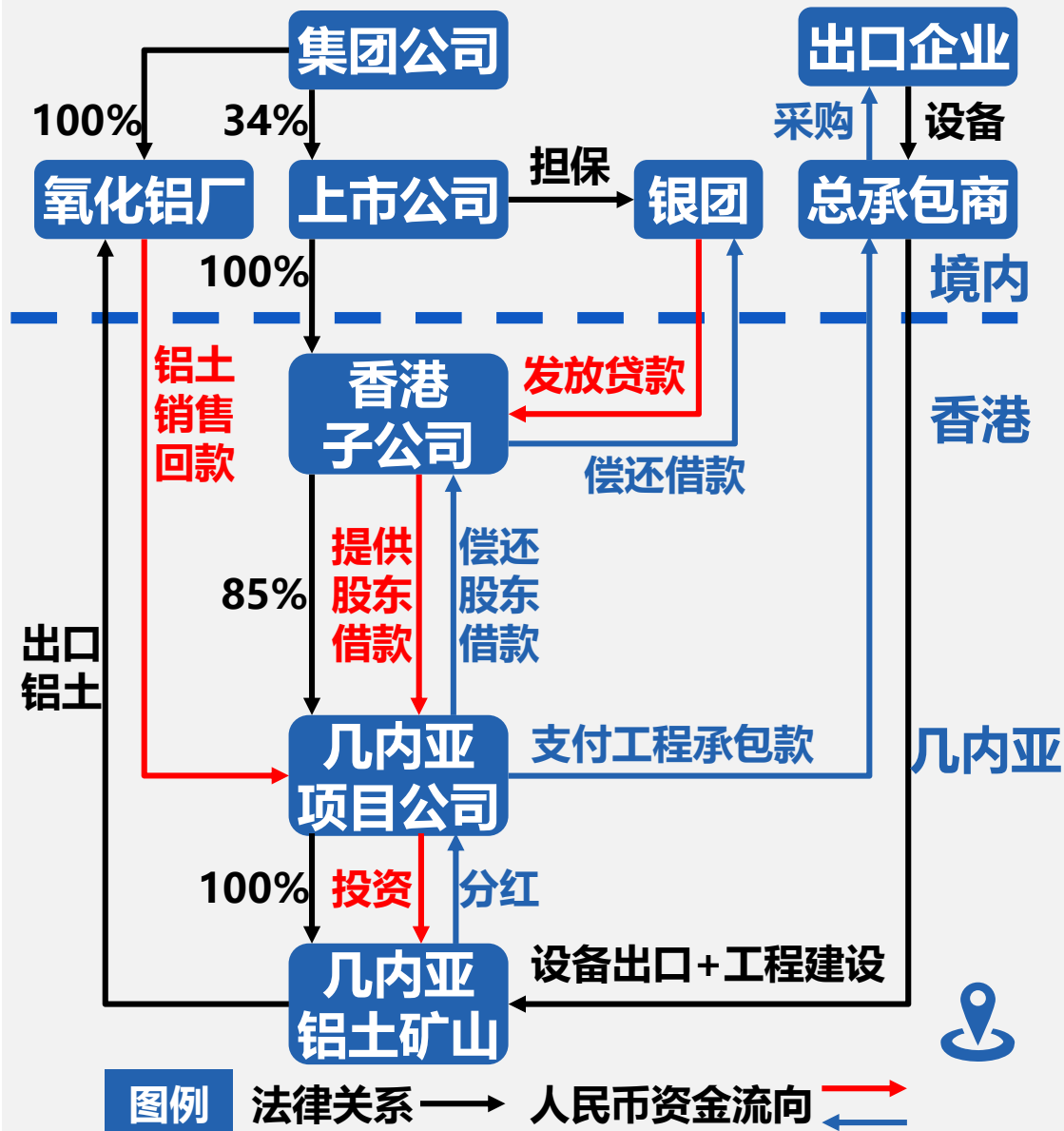
定义

- 在无追索权或有限追索的基础上
- 以项目本身的收益作为信用基础
- 向境外项目提供人民币信贷支持
- 用于：电力、矿产、水利、路桥、铁路、机场、城市供水和污水处理厂等投资规模大、回收周期长、具有长期稳定现金流的大型基础建设项目

02.3 跨境人民币财顾产品线 (续)

案例：几内亚铝土矿人民币项目融资

- 背景：2019年，几内亚政府批准某央企集团开发铝土矿项目。在项目融资、支付工程款、境内采购、资源回国、销售回款、偿还融资等环节形成人民币国际使用的闭环和内外循环，规避汇率风险，输出富余产能，获取紧缺资源，助推人民币国际化
- 方案：
 - 人民币融资：国有银团提供22亿元境外项目贷款，期限10年，利率为人民币基准利率下浮10%，以央企香港子公司为借款人，由央企上市公司提供全额连带责任保证担保
 - 人民币支付：香港子公司以股东借款给几内亚项目公司，用于项目公司向国内项目承包商支付工程款，承包商从国内进口设备和支付人员工资
 - 人民币结算：项目所产铝土矿全部销售给央企集团下属氧化铝厂，项目投产后从境内获得人民币销售收入，偿还项目贷款



02.3 跨境人民币财顾产品线 (续)

3.2 人民币全口径跨境融资



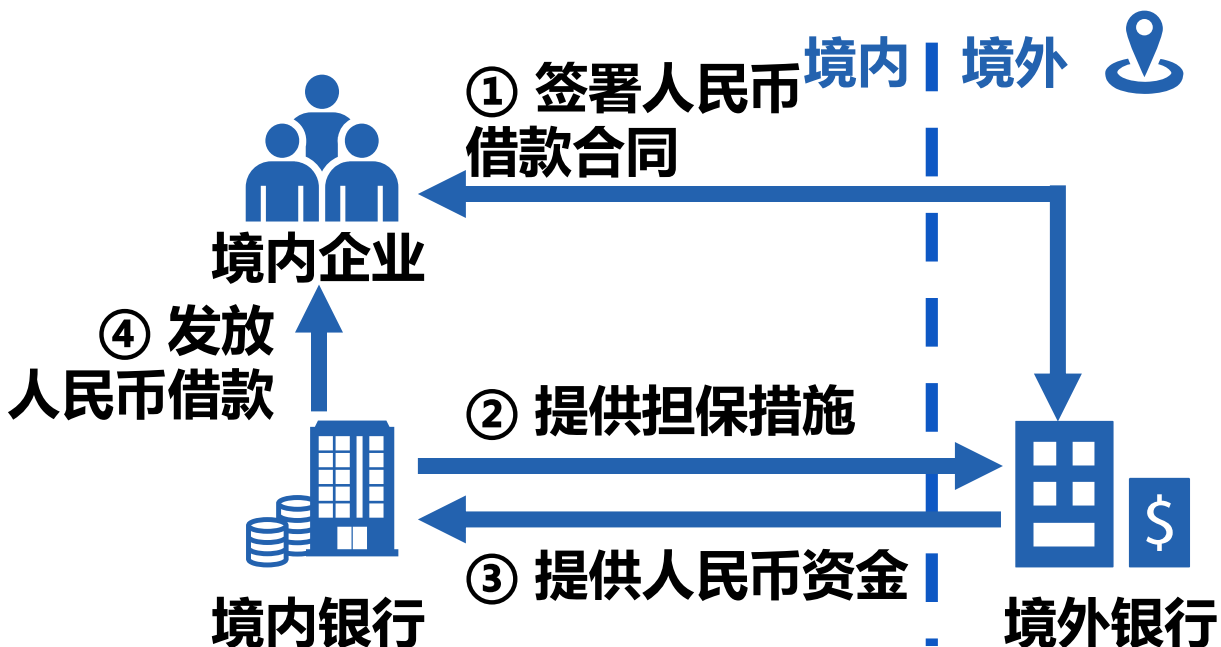
定义

- 是指在全口径跨境额度内，境内企业向境外银行申请人民币融资



案例：企业从境外银行融资

- 需求：**2019年6月，境内人民币流动性趋紧，推动人民币融资成本走高，但离岸人民币融资成本比境内低
- 方案：**境内企业向境内银行提出人民币全口径跨境融资申请，境内企业与境外银行签署借款合同，境内银行落实融资担保，境外银行向境内企业发放人民币融资
- 优势：**充分利用国际国内两种资源、两个市场，让境内企业也可分享离岸人民币低成本融资的优势



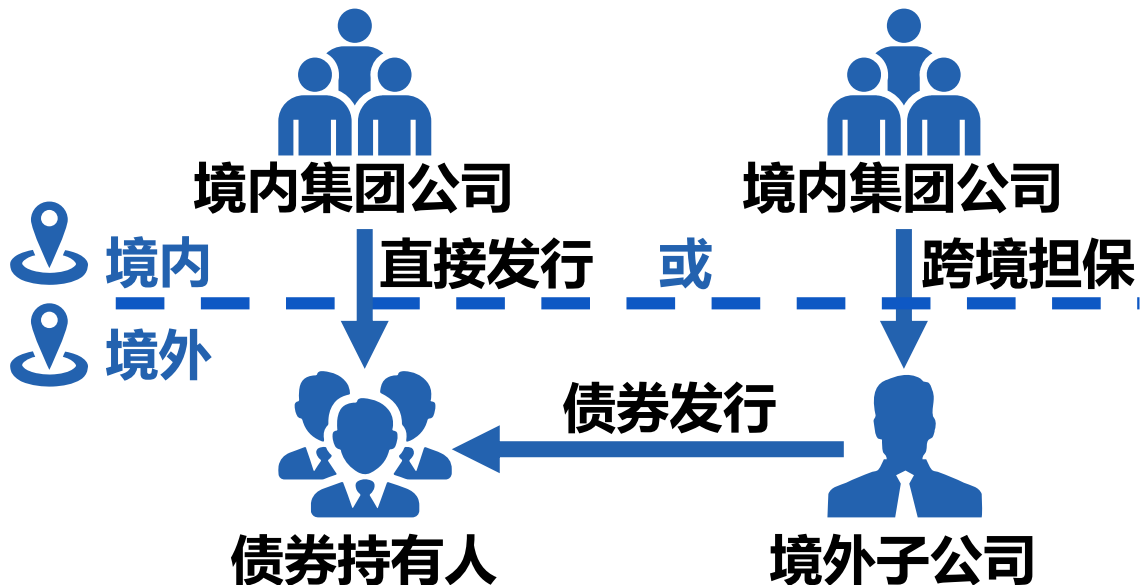
02.3 跨境人民币财顾产品线 (续)

3.3 境外发行人民币债



定义

- 是指境内企业经监管部门批准后在境外发行人民币债券，发债资金用于境外项目或投资，也可以汇入境内使用



案例：企业境外发人民币债

方案：

- 如发行人是境内集团公司，可在发债前向发改委、商务部等监管部门提交备案申请，并在外管局办理事前备案，办理资金调回境内
- 如发行人是境外子公司（香港资本），可通过跨境资金池、股东贷款、贸易等方式回流使用

优势：

- 获取离岸人民币发债低成本优势
- 财务公司可提供财务顾问服务
- 金服中心可协调香港资本操作
- 可使用跨境资金池实现回流

02.3 跨境人民币财顾产品线 (续)

3.4 人民币境外直接投资



定义

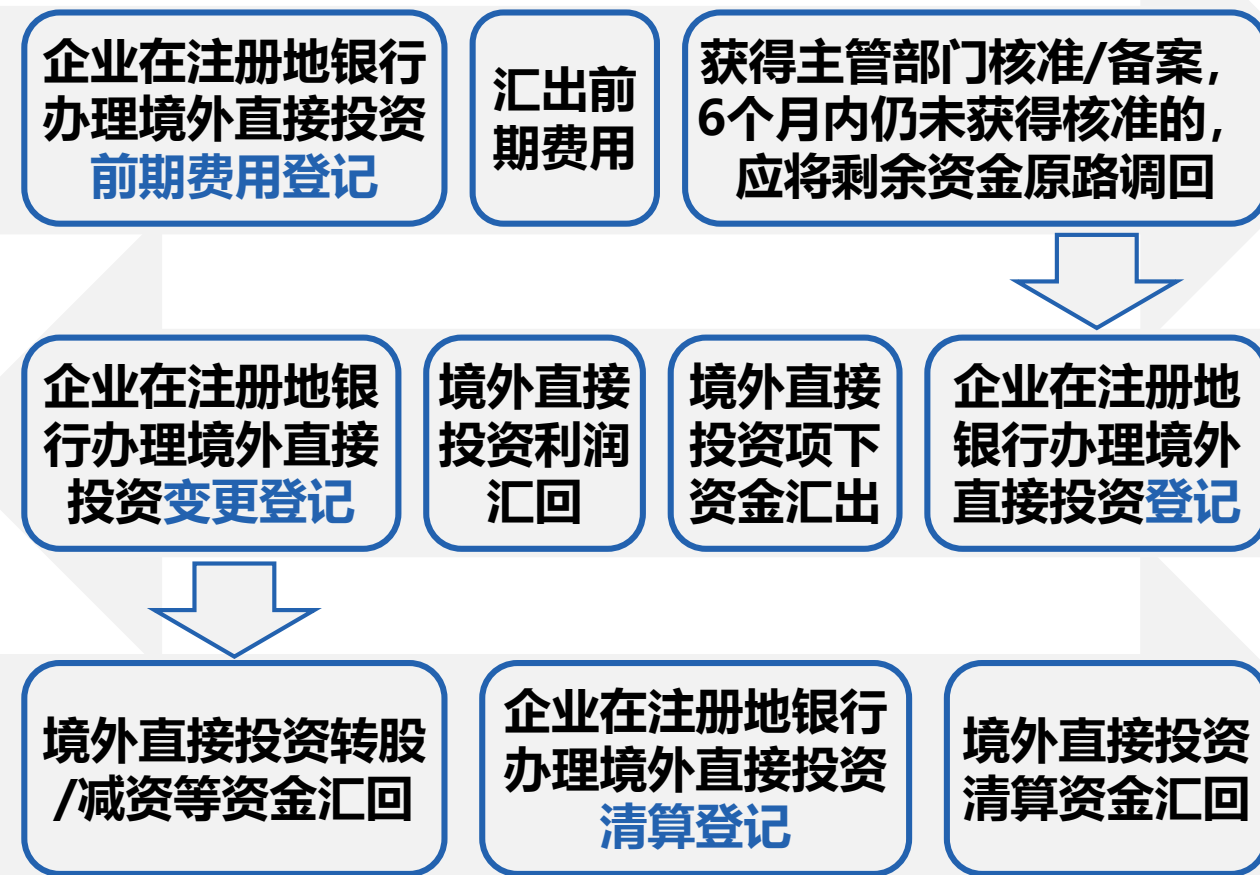
- 是指境内企业经主管部门核准或备案，使用人民币通过设立、并购、参股等方式在境外设立或取得企业或项目的所有权、控制权或经营管理权等权益



服务公司可提供财顾服务

- 境外直接投资跨境人民币政策咨询
- 跨境投资交易结构设计
- 境外分红回流路径设计
- 实操案例分享等财务顾问服务

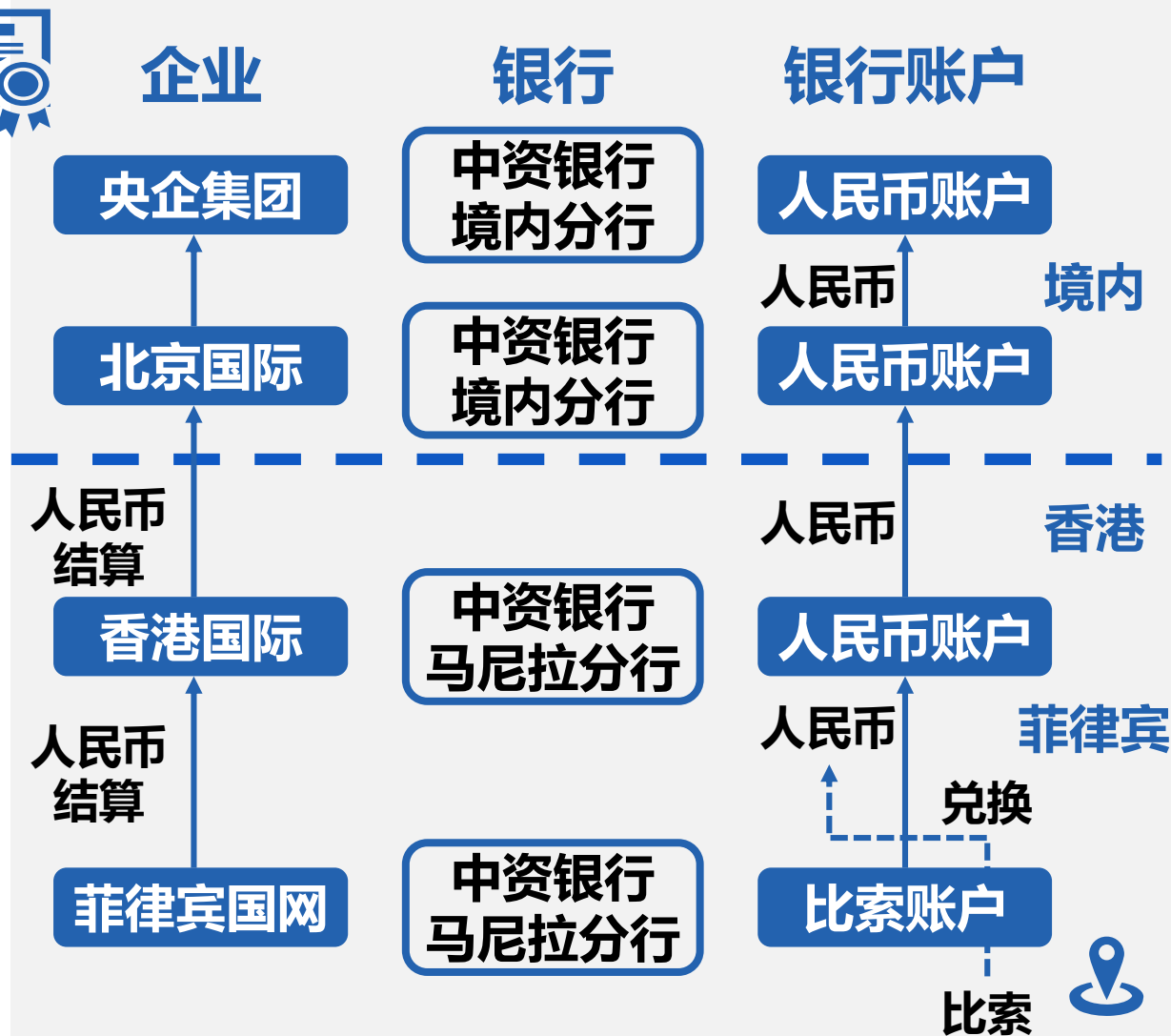
人民币境外直接投资业务流程



02.3 跨境人民币财顾产品线 (续)

案例：菲律宾项目人民币分红回流

- **背景：**2020年11月，某央企集团以菲律宾电网项目为试点，实现在境外投资运营项目以人民币回流分红
- **项目有使用人民币基础：**菲律宾人民币接受度较高，可开立人民币账户；中方有一定话语权，该项目是中方首次投资境外国家电网，接管菲律宾电网10年；中方是项目单一最大股东，提出要把股东分红在当地兑换为人民币再回流，获董事会认可
- **中资银行金融服务保障：**设计“菲律宾国网-香港国际-北京国际”的回流路径，为回流路径实体开立人民币账户，实现人民币回流，以及向中国境内发红
- **优势：**避免菲律宾比索兑换美元、美元兑换人民币的二次换汇成本，减少汇兑成本



03.1 财务公司结售汇产品



做实:

- **概念:** 是指要把结售汇产品研究、市场分析、需求调研做扎实, 相信专业真正能创造价值, 让成员单位切实享受降本增效的实惠
- **业绩:**
 - 2020年, 财务公司办理结售汇业务**260多笔**
 - 交易额**5亿美元**, 为成员单位**降本折人民币569万元**
 - 这仅是指财务公司给成员单位的**返点优惠**, 每笔结售汇业务在中行挂牌价基础上**起码优惠100BP**, 返点优惠只是外汇头寸风险管理的小头, **大头在购汇和结汇的交易时点和交易价格的选择**

03.1 财务公司结售汇产品 (续)



案例：为大额结售汇交易提供盯盘服务



03.1 财务公司结售汇产品 (续)



这个案例还没讲完.....



03.2 财务公司结售汇产品 (续)



做新：

- **概念：**推动国际业务数字化升级，加快国际业务产品数字化、线上化和无纸化，替代传统纸质材料传递，升级服务水平，提升办理效率
- **业绩：**
- 2020年12月，已完成代客即期结售汇无纸化上线，成员单位无需送纸质材料到银行审单，全部材料线上提交并由财务公司自主审单，减少重复劳动，提高办事效率
- 调研发现，成员单位对远期结汇产品有需求，避险作用较好。近期在研究开发远期结汇产品，短期内可先引入外部银行来做代理代客远期结汇，为成员单位提供更丰富的外汇避险工具

03.3 财务公司结售汇产品 (续)



做活：

- **概念：**对即期结售汇产品的思考不能仅停留在简单的接受指令然后交易执行的表层上，还要针对成员单位的需求和市场情况，灵活定制产品组合方案
- **业绩：**
- 成员单位提出美元兑欧元的外汇买卖需求，我们在中国外汇交易中心无外币对外币的交易资格，但利用场内即期结售汇的价格优势，经一笔美元结汇与一笔欧元购汇拟合出来的美元兑欧元外汇买卖价格达到 1.2066。
- 经在合作银行查询，同一时点上银行对外挂牌价为 1.2137，财务公司通过组合产品实现的交易价格比银行挂牌价优惠 71BP，有效降低汇兑成本

04 联系：金融服务中心（财务公司）



通用技术
GENERTEC



张浩远

国际业务部
总经理

18611810509



陈光

国际业务部
副总经理

13811384610



微信群

跨境人民币
交流群

扫码进入



张颖慧

国际业务部
高级融资经理

15120013605



宋小舟

国际业务部
高级产品经理

13581761095



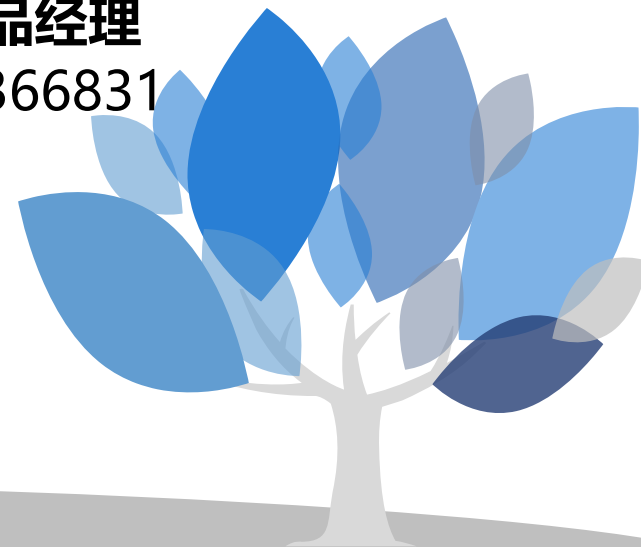
刘睿

国际业务部
高级产品经理

15701366831



€ \$, we can!





通用技术
GENERTEC

感谢聆听!
Thank you!