

资金跨境通道-上海境外投资备案常见的问题有哪些

产品名称	资金跨境通道- 上海境外投资备案常见的问题有哪些
公司名称	深圳市高野企业管理有限公司
价格	.00/个
规格参数	
公司地址	深圳市南山区南山街道前海振业国际2008
联系电话	13684969133 13684969133

产品详情

根据年报和相关公告，公司大额投资于大控制的企业。其中，新余中域高鹏祥云投资合伙企业（有限合伙）的普通合伙人的实际控制人系上市公司大暨董事长兼总裁王维航。2017年公司出资4.4亿元，持股比例19.91%，相关投资核算为可供出售金融资产。2017年在该合伙企业引入平安的同时，公司及王维航与平安签署合伙企业份额转让协议，约定公司及王维航无条件远期受让平安的合伙份额，且公司与王维航对此互相提供无条件的连带责任保。该份额估值=平安作为有限合伙人的实际出资13.86亿元 平安在投资期内应得但并购尚未支付的固定收益（第1-4年为6.5%年化收益率，第5年为7%年化收益率）。请公司：

- （1）说明公司以大额资金投资公司大控制的企业的主要考虑，是否涉及资金等利益输送；
- （2）说明该合伙企业引入平安的同时签署合伙企业份额转让协议，是否为明股实债，公司是否变相为大13.86亿元提供，是否履行相关决策程序和信息披露义务；
- （3）说明公司大额出资且承担较高风险，但对该合伙企业并无影响力，是否符合商业逻辑，是否采取措施上市公司利益；
- （4）补充其他出资人出资情况及是否存在关联关系、该合伙企业以及具体投资项目的财务数据，并说明该合伙企业的主要业务开展情况、具体投资项目的考虑、是否与关联方相关等；
- （5）说明大额出资的资金来源，是否来源于募金；
- （6）评估风险敞口，是否存在为相关方提供或财务资助，是否存在差额补偿义务等其他利益安排；
- （7）结合投资比例、合作、决策机制、收益分配和亏损分担等因素，说明相关会计处理及依据。

在商务部、发改委层面，亦加强了境外投资“真实性”审查。商务部要求对外投资企业在《境外投资管理办法》要求的基础上还需提交额外申请材料，包括董事会决议或出资协议、对外投资企业经审计的财务报表、投资前期工作落实情况说明(包括尽职调查、可研报告、投资资金来源情况的说明、投资环境分析评价等)、企业决策人签署的真实性承诺书。申请文件亦从原来要求的五份增加至九份。此外，对于海外并购，企业还需提交《境外并购事项前期报告表》。

在银行层面，银行需自求平衡，如果没有跨境资金流入，对资金的流出就更需严格审查。在资金出境从严监管的态势下，银行亦严格执行“展业三原则”，特别强调尽调环节，对项目进行“真实性、合规性”审查。据了解，目前工农中建等银行均对资金出境持谨慎态度。在资本项下跨境资金流出审查更加严格的情况下，现在亦有很多银行暂停开展境外直接投资相关业务。

在外管局层面，外管局亦对资金出境及跨境事项下发内部文件，要求严格监管资金出境，防止资金外逃。2017年1月18日，深圳外管局召开深圳市外汇及跨境工作会议，再次强调政策监管要求。目前，

对于购付汇金额大的企业亦会被事先要求到外管局约谈。

国家外汇管理局秉持打击虚假对外投资不手软的态度。“对于部分个人通过分拆方式，利用他人的年度用汇额度进行资金的违规跨境流动。对涉及此种违规行为的个人，外汇局会将其列入‘关注名单’，取消其之后两年内的便利化购汇额度，情节严重的还将移交外汇检查部门进行立案处罚”。

此外，根据汇发[2017]3号文件的要求，不但要加强境外直接投资（ODI）真实性、合规性审核，对于外商投资企业分红方式实现资金出境亦要加强真实性审查。同时，对于货物贸易的外汇管理，境内机构应当按照“谁出口谁收汇、谁进口谁付汇”原则办理贸易外汇收支业务，及时办理收汇业务，完善经常项目外汇收入存放境外统计，要求主动报告相关信息。

我国单质肥价格走低（元/吨）

2015年之后单质肥价格的大幅走低，了单质肥和复合肥的价差逐渐拉大，叠加2015/2016年出现的下游种植效益的走低，农户对于高价复合肥的需求明显减弱，复合肥价格从2016年一季度开始走低。

2016年，、种植效益带来的需求以及价格走低带来的经营压力了行业盈利能力大幅走低。从2016年1-8月份来看，复合肥行业的主营业务利润率仅有4.24%，较，考虑到前三季度是复合肥行业的盈利旺季，因此全年来看，复合肥行业的主营业务利润率不足4%，较2015年的5.3%大幅。

我国肥料行业主营业务利润率走低

目前来看，对于复合肥行业的电费、运费、税收优惠已经取消，利空已经基本出尽。往未来看，层面将有利于复合肥企业的发展：首先，税收方面，将从17年7月1日开始将复合肥行业的增值税下调至11%，预期将带来复合肥毛利率0.31%，毛利润总额4.04%，有利于行业盈利能力的修复。其次，加大环保整治力度和推动以化肥使用效率的来化肥使用，将加快行业中小企业去产能，利于企业的发展！

复合肥的上游主要是氮肥、钾肥、磷肥等单质肥。近年来，受大宗产品的价格下挫，原材料的价格也跟着下跌，尤其是尿素价格大幅下跌。