

中国企业“走出去”的合规之道

Johnson Ma

October 29, 2021



➤ **国际经贸秩序重构之下的企业“走出去”新形势**

- ✓ “不畏浮云遮望眼”：既要安全，也要发展
- ✓ “轻舟已过万重山”：风险为本，御风而行。

➤ **中国企业“走出去”风险挑战与应对策略新理念**

- ✓ “从心所欲不逾矩”：依法依规，守正创新。
- ✓ “长风破浪会有时”：道阻且长，行则将至。

➤ **企业风险管理与合规治理的高质量发展新格局**

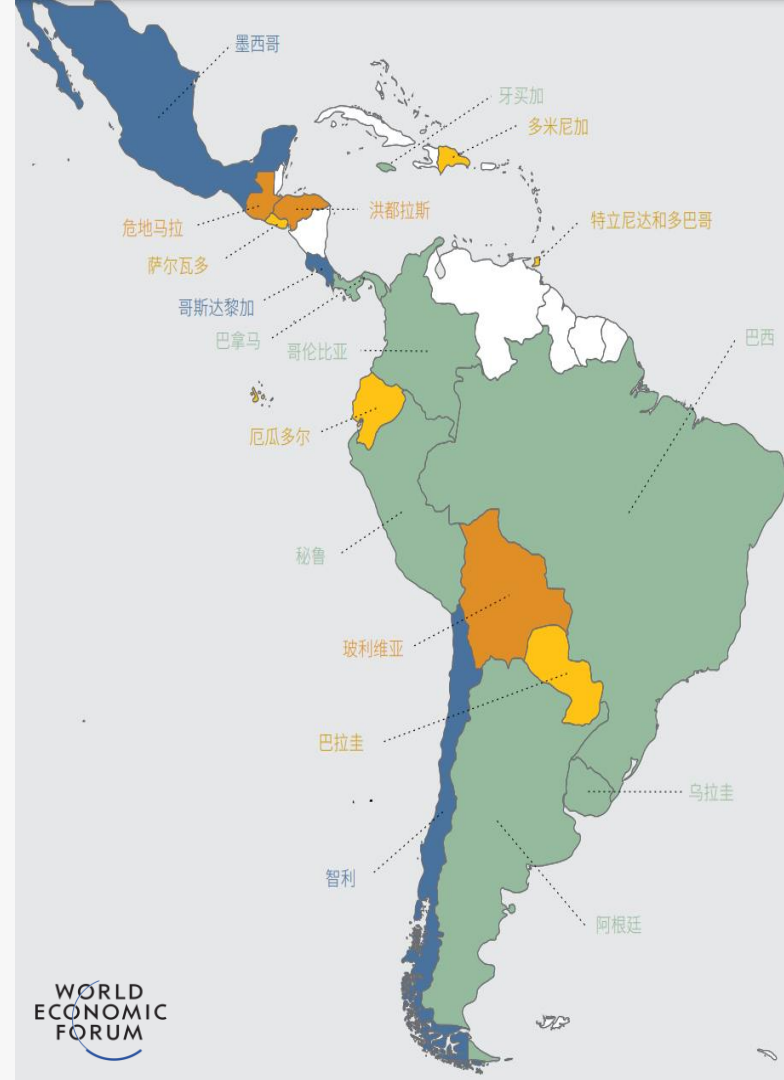
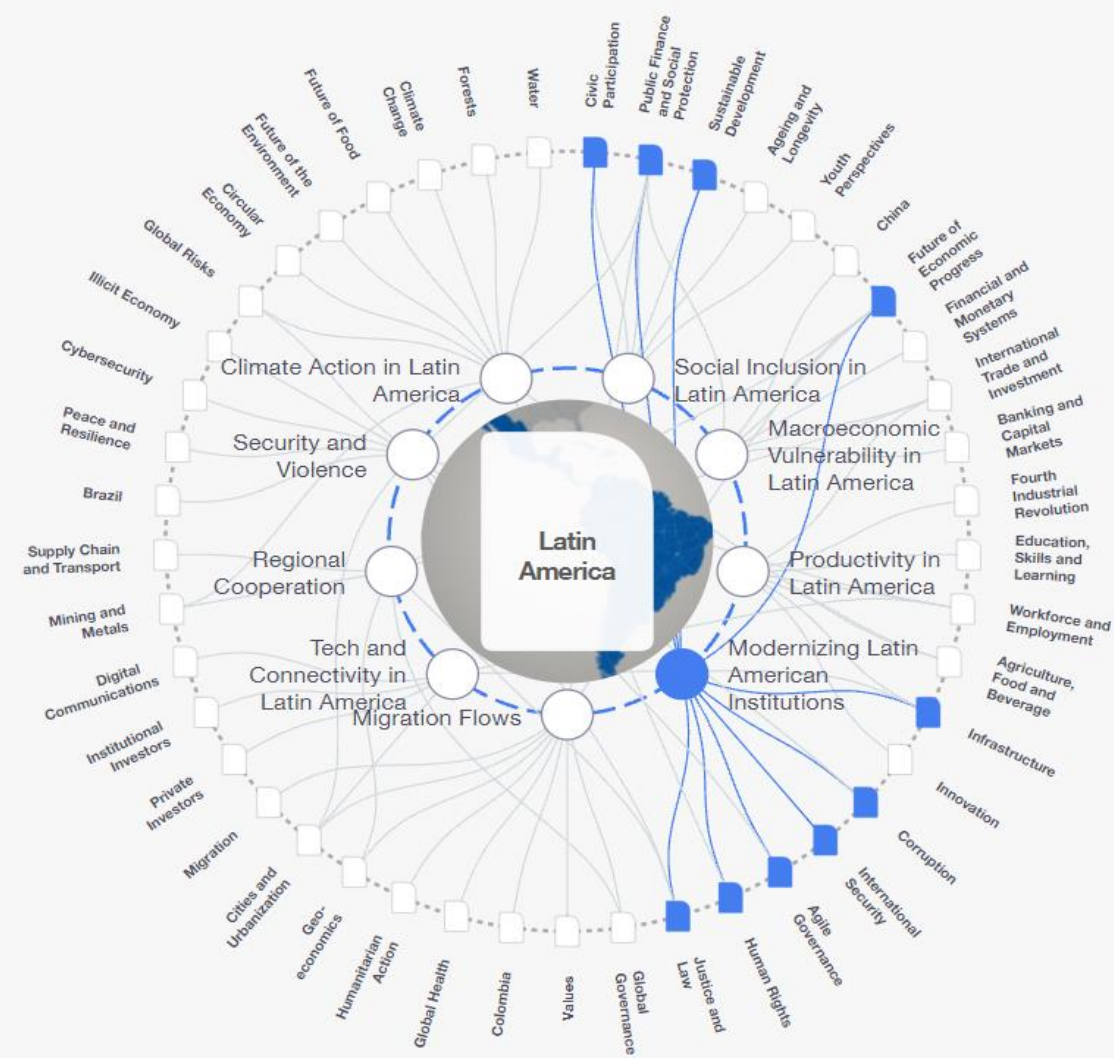
- ✓ “自信人生二百年”：不忘初心，牢记使命。
- ✓ “会当击水三千里”：乘风破浪，行稳致远。



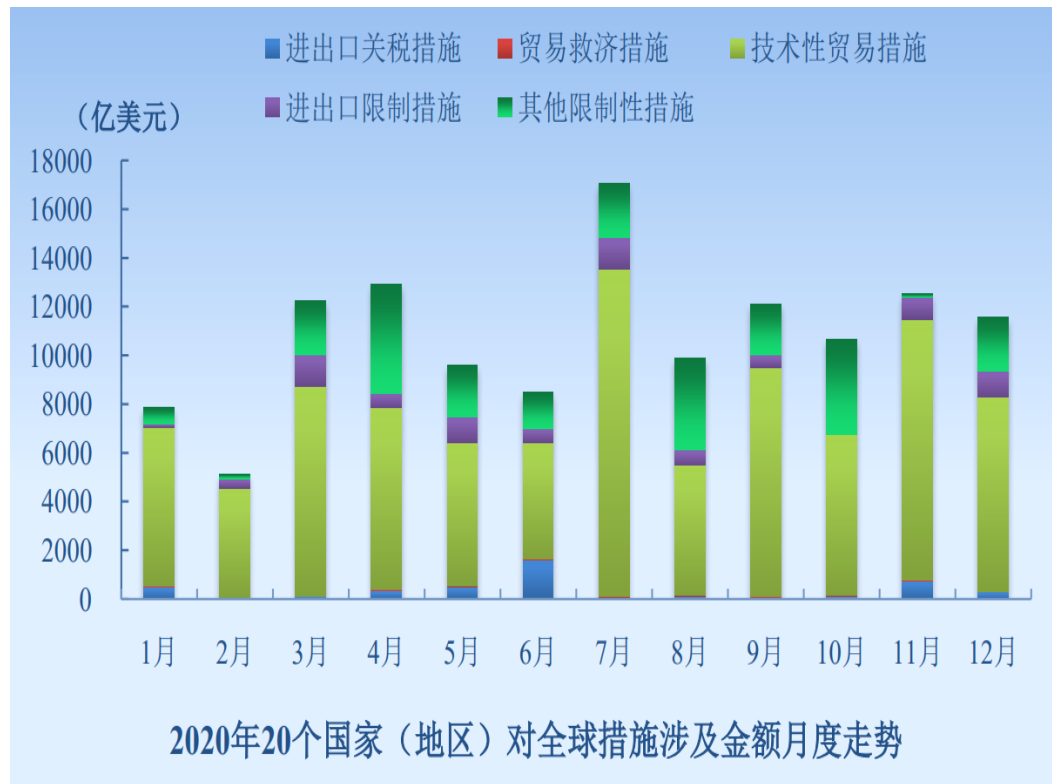
不畏浮云遮望眼

国际经贸秩序大重构：新规则、新安全、新发展





国际主要国家/地区的全球经贸摩擦措施情况（2020）



- **进出口限制措施：**20个国家（地区）发布的进出口限制措施共涉及69个两位海关编码，占全部98个两位海关编码的70.4%。主要涉及**药品、医疗设备、电气、电机设备、机械器具及零附件**，其他纺织制成品，化学品，车辆及其零附件等。
- **贸易救济措施：**美国、印度和加拿大启动的贸易救济调查居前三位。美国启动贸易救济调查120起，居首位。
- **其他限制措施：**涉及补贴及其他形式的限制措施。

小注：

- 2020年，20个国家（地区）合计发布3497项措施。从数量来看，美国居首，占比17.8%；**其次是巴西**，占比14.6%；欧盟位居第三，占比13.3%。
- 20个国家（地区）发布的措施几乎覆盖了全部的两位海关编码产品，其中**农食产品、化学品、钢铁产品、机械设备、运输设备、医疗设备**等占比较高。

信息来源：中国贸促会经贸摩擦法律顧問委员会2021年3月发布的《全球经贸摩擦指数》（2020年年度报告）<http://www.ctils.com/categories/10/articles> 最后访问日期：2021年10月12日

中美博弈之下的企业经营风险形势分析

截至**2021年10月29日**，拜登签署了**66个Executive Orders**行政令 (**EO 13985 -EO 14036**)，其中**2项**涉及中国的行政令；另有多项行政令，间接影响了中美关键领域；除此之外，美国白宫、财政部、商务部、国防部等行政部门和机构采取了数十项与中国有关的措施：

➤ 直接针对中国的行政令：

- **2021年6月9日，EO 14034:** 保护美国人的敏感数据不受外国对手的攻击。撤销对**TikTok**和**Wechat**的禁令，并取代了特朗普时期的三项行政命令(**EO 13942、EO 13943、EO 13971**)。新的行政令指示美国商务部“对与外国对手有关联的软件应用进行安全评估，评估的对象涉及中国等外国对手设计、研发、制造或供应并可能对美国 and 美国人构成‘不应有或不可接受’风险的软件应用”。
- **2021年6月3日，EO 14032:** 应对证券投资对中国某些公司融资的威胁：禁止**美国人**在世界任何地方投资由被认为在中国国防和监控技术领域开展经营的公司所发行的或与该等公司有关的公开交易证券：
 - (i) 扩大了可能成为制裁对象的公司及其子公司的类别，不仅包括与中国“军工”有关的公司，还包括“监控技术部门”
 - (ii) 设定了新的合规期限从**2021年6月3日**起有**60天**时间（到**2021年8月2日止**）用来停止其对新行政令附件中所列公司进行的新投资，并有一年时间（到**2022年6月2日**止）用来在禁令生效日之前进行撤资
 - (iii) 新行政令全面废除了之前经修订**13959**号行政令中的禁令，因此，在**2021年6月3日至8月2日**期间，没有禁令适用。
 - (iv) 澄清了**不禁止美国人协助**非美国投资者投资中国军工企业（**CMICs**）证券，比如美国人可以针对非美国人购买或销售禁止证券向非美国人（包括外国实体和基金）提供投资咨询、投资管理和类似服务，但**前提是该等购买或销售不是为了规避制裁**，例如，为了美国人的最终利益而从事购买或销售活动。

➤ 间接影响中美关系的行政令：

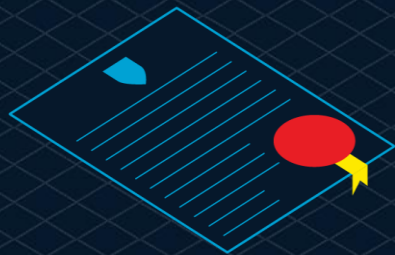
- **2021年9月9日，EO 14040: “911”** 恐怖袭击相关文件的解密（**86 FR 50439**）
- **2021年8月20日，EO 14039:** 封锁俄罗斯某些能源出口管道的财产（**北溪二号**）
- **2021年8月9日，EO.14038:** 冻结造成白俄罗斯局势恶化的人员财产（涉及**钾肥、烟草等**）
- **2021年7月9日，EO 14036:** 促进美国经济中的竞争。呼吁加强对**农业、医疗、运输、银行和科技等的反垄断监管审查**
- **2021年5月20日，EO 14030:** 与气候相关的金融风险。白宫国家经济委员会主任与国家气候顾问需在**120天**内制定一项应对与气候相关金融风险的全面政府策略，包括衡量、评估、缓解和披露联邦政府项目、资产、债务与**气候相关的金融风险**，以及确定美国在不晚于**2050年**前实现温室气体净零排放所需的融资。
- **2021年5月11日，EO 14028:** 改善国家网络安全：5月7日，美国最大燃油管道运营商**Colonial Pipeline**遭遇勒索软件攻击，导致其部分输油管道系统。行政令明确网络事件的预防、响应、评估和修复是保障国家和经济安全的首要任务和必要条件。





不畏浮云遮望眼

Risk-based Approach 基于“风险为本”的合规方法



1

客户风险
(含第三方合作伙伴)



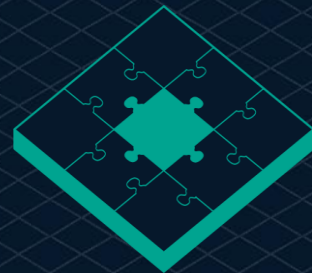
2

渠道风险
(含交易或支付渠道)



3

产品/业务风险
(含服务)



4

国家/地区风险
(含城市或港口等)

风险评估

企业特定风险类型的自评估模型(AML举例)



客户风险

特定风险类型的客户群体

涉有权机关查冻扣情况

客户风险等级划分情况

客户身份信息完整度

非自然客户的权益情况

客户涉可疑交易等情况

客户涉上游犯罪风险群体

涉UN制裁或ABC风险提示

当地违规或涉恐犯罪形势

是否高风险国家\地区

是否毗邻洗钱或涉恐等风险地区

查冻扣涉及该地区的客户情况

机构在当地的网点\客户\交易情况

渠道覆盖范围及相应地区的风险程度

通过该渠道建立业务关系的客户交易情况

渠道业务类型和风险水平

自有渠道或第三方渠道占比

代理行业务情况

业务规模：账户\资产\交易量

是否已知违规案例的业务

产品的客群是否高风险

产品销售渠道的风险程度

资金来源\去向的记录情况

是否可以转移价值

是否可作为客户资产

非居民、境外非政府组织代表机构、高净值、政治公众人物、较高风险客户.....

产品业务是否可作为收付款工具（如结算账户），使用范围、额度、便利性如何，是否可跨境使用：.....



内控基础与环境评价					风险管理机制有效性评价										特殊内控措施评价							
董事与高层对风险重视程度,包括决策监督跨部门规范工作情况;	合规与风险管理的组织架构,管理机制运转情况;	合规管理部门的权限和资源,合规工作主要负责人和团队的能力经验;	IT系统建设和数据整合情况,获取客户交易信息的能力和信息安全保护措施;	总监督各部门、线条和分支机构落实政策机制与力度,纳入审查范围;	董事会、管理层、高管、各部门、分支机构业务条线人员的培训机制;	高层、合规部门和主要业务部门,对合规和经营范围内国家或地区风险威胁的了解程度;	风险管理政策与识别风险的匹配程度,是否考虑特定风险,并董监高适层的议决策;	内控制度与管求的匹配程度,是否及时更新,各条业务操作规程和系统中嵌入风险管理的情况;	集团层面风险管理的统一性及集团内信息共享情况(仅集团机构、跨机构适用);	合规管理部门与业务部门、客户管理部门、渠道部和分支机构沟通机制和息交流情况;	尽职调查与风险等级划分和调整工作及质量,客户资料获取、保存和新的完整、准确情况;	客户风险等级划分的合理性,对高风险客户采取强化尽职调查和其他控制措施机制;	合规风险监测分析与报告机制、流程的合理性,监测指标模型设计合理性、修订及时性等;	交易记录保存完整性和查询、调阅便利性;	名单筛查工作机制健全性,覆盖客户范围全面性,以及系统预警和回溯筛查功能;	地域		客户	产品		渠道	
																分支机构合规管理部门设置与人员配备;总部合规政策、内审发现和整改情况,因合规而控制客户、业务、减缓或限制措施;	所在区域或监管要求是否存在差异,是否满足当地监管要求或监管请求;接合监管走访和后续工作等;	建立业务持续监测和退出环节的措施,包括身份识别、额度、频率、渠道、提高层级等;	建立业务系统和使用过程中,对客户身份、获取客户(代办人)息、解交、的度;	与第三方机构、代理机构和CDD之间,合作规划监督是否针对特定客户、产品、业务、种类、金额、频率等;		



从心所欲，不逾矩

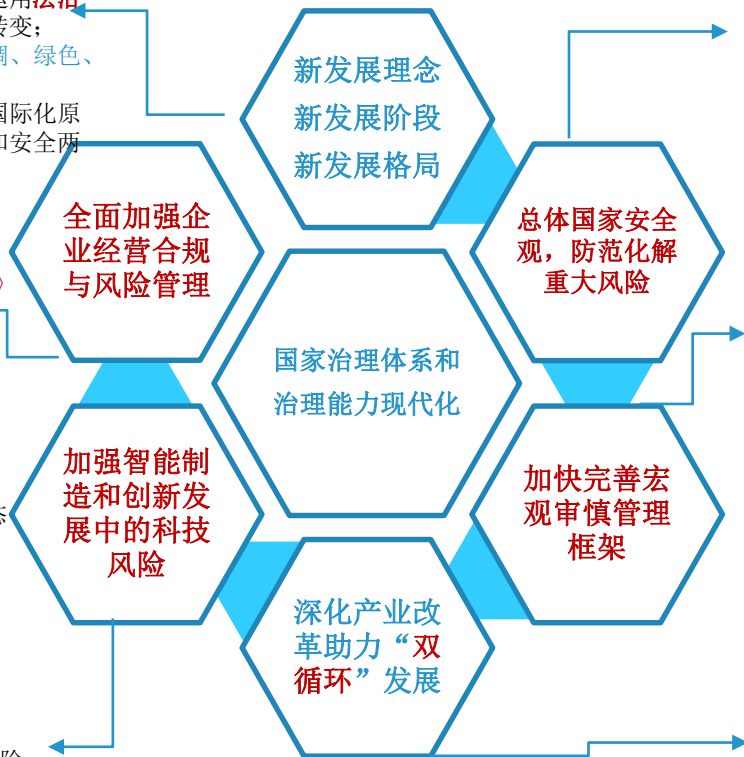
中国企业合规经营和风险监督新形势（2021）

- 国际形势复杂，中国将直面变局，扩大开放，运用**法治思维**和**合规手段**，从高速增长向高质量发展转变；
- 把握新发展阶段，贯彻新发展理念（创新、协调、绿色、开放、共享），构建新发展格局；
- 按照全面依法治国要求，以市场化、法治化、国际化原则，“**长线思维**”和“**底线思维**”，统筹发展和安全两件大事，推动资本市场持续健康发展。

- 2018年11月9日**，国资委《**中央企业合规管理指引（试行）**》
- 2018年**发改委《**企业境外经营合规管理指引**》发改外资〔2018〕1916号）
- 2019年**国资委**101**号文《**关于加强中央企业内部控制体系建设与监督工作的实施意见**》，推进国家治理体系和治理能力现代化的实践。
- 2020年10月**国资委《**关于做好2021年中央企业内部控制体系建设与监督工作有关事项的通知**》（国资厅监督〔2020〕307号文）
- 2021年6月**，最高检同司法部、财政部、生态环境部、国资委、国税局、市场监管总局、工商联、贸促会等**9**部门联合印发《**关于建立涉案企业合规第三方监督评估机制的指导意见（试行）**》（**合规不起诉制度**）

-
- 科技领域安全是国家安全的重要组成部分；
- 产业发展关键核心技术受制于人的卡脖子风险
- 科技研发及其应用所产生的脆弱性、系统性风险
- 科技进步引发的社会风险以及道德风险

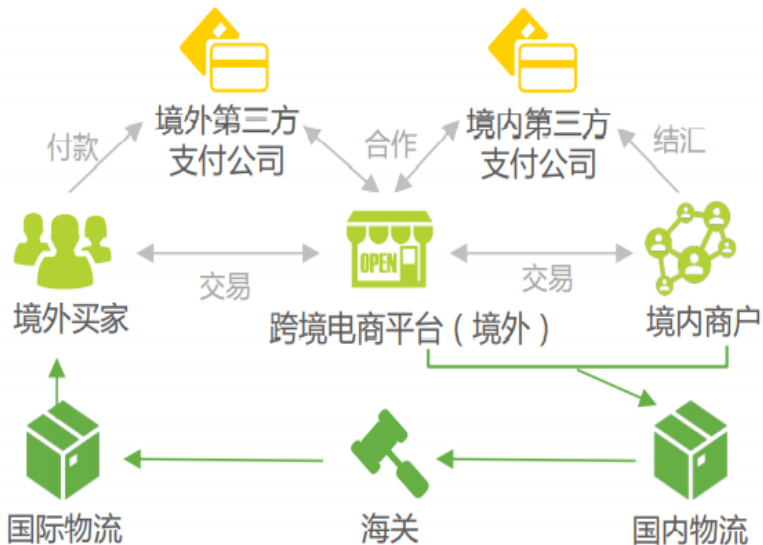
参考：2021年两会《政府工作报告》、《关于新时代加快完善社会主义市场经济体制的意见》、十四五规划建议



- 提高政治站位，切实履行各方责任**：企业的主体责任、地方政府属地风险处置责任和维稳第一责任、监管责任；
- 建立健全违规处置机制、损失分担机制、激励约束机制**：“何时追究责任”、“追究谁的责任”、“追究哪些责任”、“如何减免责任”？
- 国资委**2018年7月**印发《**中央企业违规经营投资责任追究实施办法（试行）**》（国资委**37**号令）
- 2021年19号文**《**关于加强中央企业资金内部控制管理有关事项的通知**》
- 建立**现代监管体系**，强化综合监管，突出功能监管和行为监管，制定新的监管规则
- 修订《审计法》**，强化审计监督手段，增强独立性和公信力（**2021年9月15日**第二次审议）
- 2021年9月**国务院国资委印发《**中央企业董事会工作规则（试行）**》明确**董事会**是企业经营决策主体，职责为：定战略、作决策、防风险
- 加快建立完善**宏观审慎+微观监管**管理框架
- 合规经营和风险监督**是建设法治体系和现代企业治理体系的重要内容；是推进国家治理体系和治理能力现代化、维护经济社会安全稳定的**重要保障**、是参与全球治理、扩大开放的**重要手段**。
- 进一步健全企业的治理结构，运用现代化的治理理念，实现治理能力的提升；
- 深化**传统产业改革**，加大科技赋能，助力企业从高速增长扩展型发展向高质量效益型发展转变

案例1：从跨境电商支付流程观察风险敞口

跨境出口电商



- 由于境内外第三方支付公司掌握平台、渠道资源不同，所以在跨境出口电商中介入环节不同：其中收款环节由境外第三方支付公司完成，汇款入境及换汇服务则由境内第三方支付公司完成。

跨境进口电商



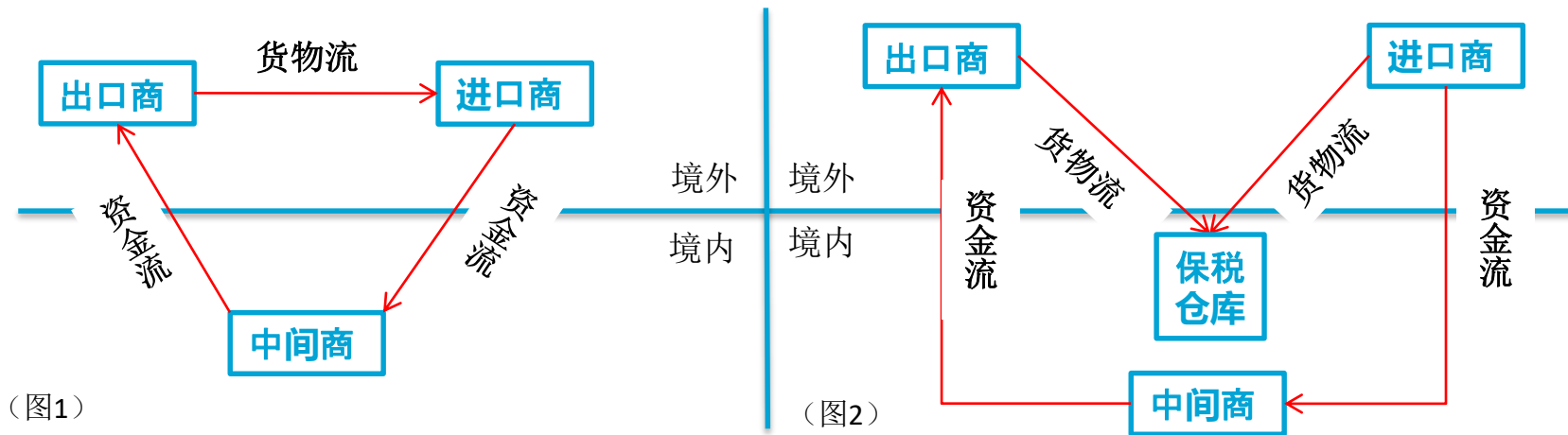
- 在跨境进口电商业务中，中国第三方支付公司参与到支付全部环节：为境内买家提供收单服务、并为跨境电商平台提供收款服务，同时与境内银行合作完成结售汇流程。

来源：综合公开资料整理，艾瑞咨询研究院自主研究及绘制。

案例2：转口贸易套利的特点和模式

转口贸易的特点：两头在外（买方和卖方在境外），三流分离（中间商在境内，货物流、资金流和订单流不统一）。所以转口贸易存在资金流与货物流分离运行、货权流转与货物流动非同步、上下游交易两头在外、仓单等境外货权凭证存在审核盲区的风险。

转口贸易的模式，一种是货物流不进入中国境内的“离岸转手买卖”（图1）。另一种是在保税区等海关特殊监管区存放，或者从境外运至海关特殊监管区再转卖第三国。（图2）





长风破浪会有时

TRADE COMPLIANCE

搜索

搜索内容: 货物: drone × 交易对方: Shanghai Saint Logistics Ltd. ×

Foreign Trade Bank ×

位置: Bandar Abbas Port ×

Iran ×

船舶: don ×

Belize Ship And Logistic Limited ×

清除全部

应用

货物描述

☐ 货物或代码完全匹配

名称

drone

添加最多5件商品

交易对方

名称

交易对方名称

最多可添加5个合约方

位置

名称

地点名称

最多可添加5个地方

船舶

☐ 通过IMO编号搜索

船舶名称

船舶名称

添加最多5只船

高级船舶筛选

如需提高船舶筛选和追踪, 请点击进入

货物

交易对方

位置

船舶

Drone 7

道琼斯

匹配的短语

别名

物品编号

匹配的货物编号

其他地区限制

物品描述

ISR drone

2.B.7.d

8802
8802Russia
Ukraine
North Korea

"Robots" having any of the following charac...

reconnaissance drone

ML10.a

8802
8802Russia
Ukraine
North Korea

"Aircraft", "lighter-than-air vehicles", "Unman...

high-altitude drone

2.B.7.d

8802
8802Russia
Ukraine
North Korea

"Robots" having any of the following charac...

intelligence surveillance and
reconnaissance drone

2.B.7.d

8802
8802Russia
Ukraine
North Korea

"Robots" having any of the following charac...

额外来源

物品编号

匹配的货物编号

物品描述

2B228

82073010

82073010

90318020

Rotor fabrication or assembly equipment, r...

2B209

84639000

84669400

Flow forming machines, spin forming mach...

84198930

84198998

84199085

+ ADD NEW

SCREEN

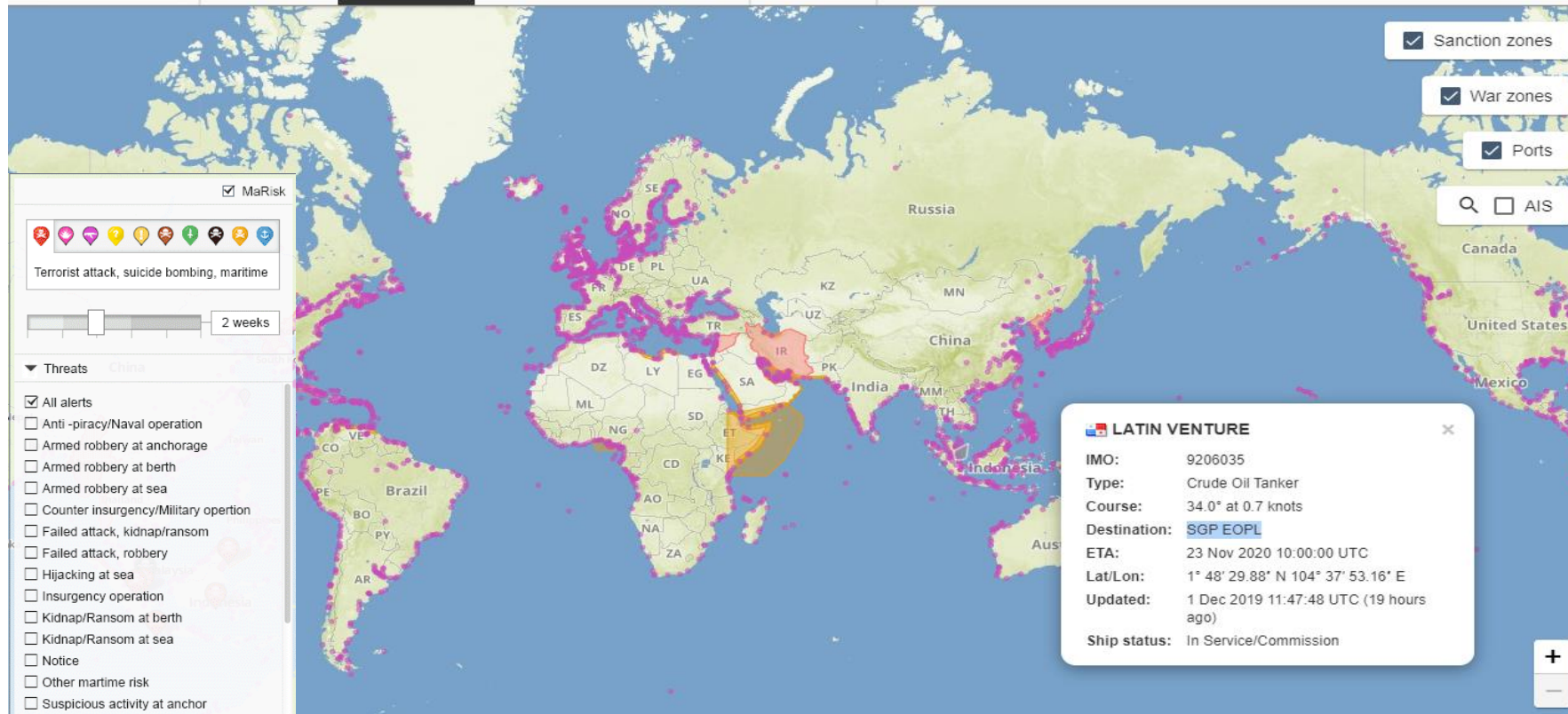
TRACK

ARCHIVE

REPORTS



Filter (Ship name, IMO)
9206035





自信人生二百年

“基于国家治理体系和治理能力现代化”的中国企业风险监督与治理建议

构建组织体系是风险监督与治理的首要问题：

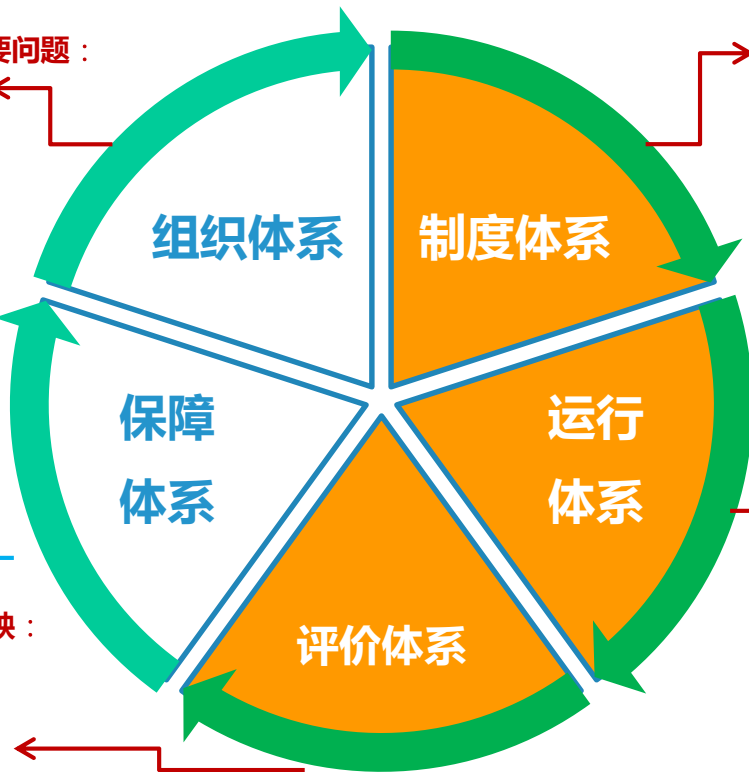
1. 组织架构及职能定位；
2. 职责分工及有效执行；
3. 部门协作和共同治理

保障体系是风险监督与治理的管理层承诺：

1. 人才、技术、资金等保障；
2. 风险监督与治理计划的有效执行；
3. 违规事件处理的高层支持
4. 合规文化的高层推动

评价体系是风险监督与治理的价值反映：

1. 以人为本的评价方法；
2. 风险为本的评价指标；
3. 价值导向的绩效评价。



制度体系是风险监督与治理的根本基础：

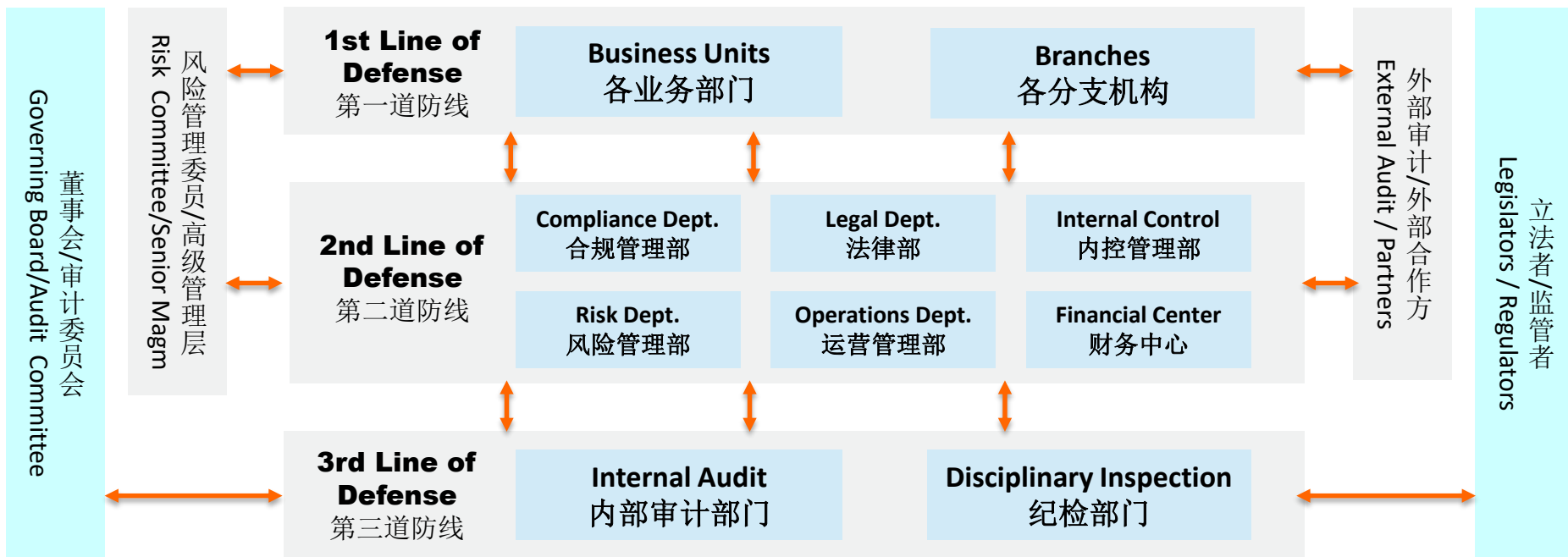
1. 法律法规、部门规章、行为规范等；
2. 有法可依、依法合规、合规治理；
3. 坚持和完善制度体系，提高治理能力

运行体系是风险监督与治理的现实路径：

1. 基本运行体系，普适性和常态性；
2. 专业运行体系，专业性和技术性；
3. 特殊运行体系，地域性和行业性。

“三道防线”：企业合规与风险监督责任与义务

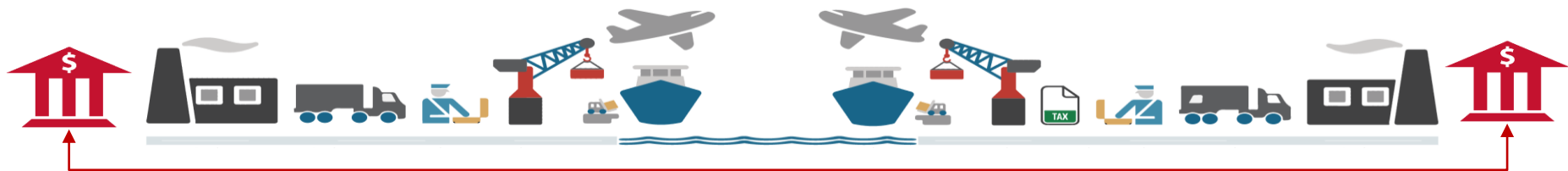
业务部门是合规管理的**第一道防线**，负有直接的合规风险管理责任；风险、合规、法务、内控等部门为**第二道防线**，对日常合规风险管理情况进行监测；审计部门作为**第三道防线**，对合规管理进行独立的监督与评价。只有三道防线有效协同，才能保证合规管理的有效性。





会当击水三千里

企业合规经营与风险管理新发展格局



Bank

AML

SAN

KYC

KYB

CDD

DUG

Vessel

T-Party

...

Seller

EAR

ITAR

DUG

ECP

SCP

T-Party

产地证明

最终用途

最终用户

...

Carrier

船舶

飞机

火车

管道

...

Border

海关

品名/规格

数量/重量

产地

价格范围

海关编码

核对侵权

取样送检

...

Port

港口

机场

城市

FTZ

FTA

...

Ship

IMO

国家

船旗

航线

经营者

控制人

受益人

....

Port

港口

机场

城市

FTZ

FTA

...

Border

海关

合同

发票

提单

运单

装箱单

进口许可

违规调查

...

Carrier

船舶

飞机

火车

管道

...

Buyer

EAR

ITAR

DUG

SCP

T-Party

产地证明

最终用途

最终用户

...

Bank

AML

SAN

KYC

KYB

CDD

DUG

Vessel

T-Party

...

小结：企业合规经营与风险管理实践关键点：4W1H



Thank you!
谢谢您!



Johnson.Ma@dowjones.com

