

JIPYONG

법무법인 지평

# SHANGHAI OFFICE NEWSLETTER

\* 본 뉴스레터는 상해총영사관의 법률지원  
사업으로 제작되었습니다. \*

AUG 31, 2016

법무법인 지평 **Shanghai Office**

Room 2310, Shanghai Maxdo Center, No.8 Xing Yi Road, Shanghai, China

Tel. 86-21-5208-2808 Fax. 86-21-5208-2807 Email. shanghai@jipyong.com www.jipyong.com

법무법인 지평의 중국 Newsletter는 일반적인 법률 정보를 신속하고 정확하게 전달할 목적으로 제공되고 있으며, 이에 수록된 내용은 법무법인 지평의 공식적인 견해나 구체적인 사안에 관한 법적인 효력을 지닌 법률자문이 아닙니다. 구체적인 내용은 법무법인 지평의 변호사 및 전문가와 상담하여 주십시오.

# CONTENTS

목차

## 법무법인 지평 Shanghai Office

Room 2310, Shanghai Maxdo Center, No.8 Xing Yi Road, Shanghai, China  
Tel. 86-21-5208-2808 Fax. 86-21-5208-2807 Email. shanghai@jipyong.com  
Copyright 2013 JIPYONG All Rights reserved.

법무법인 지평의 중국 Newsletter는 일반적인 법률 정보를 신속하고 정확하게 전달할 목적으로 제공되고 있으며, 이에 수록된 내용은 법무법인 지평의 공식적인 견해나 구체적인 사안에 관한 법적인 효력을 지닌 법률자문이 아닙니다. 구체적인 내용은 법무법인 지평의 변호사 및 전문가와 상담하여 주십시오.

### 1. 법률 뉴스

01. 인터넷대출 중개업 관리방법 발표
02. 교통부, 여러 조치로 물류원가 절감 기대
03. <국내 신용장 심사규칙> 발표
04. 영유아 분유 신정책, 10월 1일부터 시행 예정

### 2. 최신법률법규 ( 별첨 )

01. <인터넷 대출정보 중개기구 업무활동 관리 잠행방법>
02. <공급에 대한 구조적 개혁을 추진하여 물류업의 '원가절감'을 향상할 것에 관한 약간의 의견>
03. <국내 신용장 심사규칙>
04. <상하이시 재정개혁 및 발전 '13.5'계획>

### 3. 지역중요뉴스

01. 상하이, 자유무역구 내에서 지방채권 발행 예정
02. 상하이자유무역구, "안전망"을 구축하여 국경간 자금 유동 감독
03. 루자주이 금융성 체제개혁 선두련

### 4. 판례 평석

01. 사건배경
02. 심리과정
03. 사례평석

## 1. 법률 뉴스

### 01. 인터넷대출 중개업 관리방법 발표

출처 : 법제일보

[내용개요 : 최근 은감회, 공업 및 정보화부,公安부 및 국가인터넷정보사무실은 공동으로 <인터넷 대출정보 중개기구 업무활동 관리 잠행방법>을 발표하였다. <잠행방법>은 인터넷 대출 중개기구의 법적 지위, 감독체제, 업무규칙, 리스크 방지, 정보공개 등에 대해 전면적으로 규정하였다. <잠행방법>에 의하면 인터넷 대출 중개기구의 성격은 신용 중개기구가 아닌 정보서비스기구임을 명확히 하였고, 또한 인터넷 대출 중개기구의 13 개 금지사항, 대출 잔금 상한 및 대주와 차주의 실명 등록 등에 관한 내용도 규정하였다. ]

继去年12月27日发布征求意见稿, 经过广泛征求意见后, 银监会、工业和信息化部、公安部和国家互联网信息办公室于近日正式发布《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》(以下简称《网贷办法》)。《网贷办法》对网贷中介法律地位、监管体制、业务规则、风险控制、信息披露等内容进行了全面规定。

#### 网贷机构为信息中介机构

《网贷办法》是关于网络借贷即网贷中介机构的管办法, 网贷是个体和个体之间通过互联网平台实现的直接借贷, 即P2P个体网贷。为此, 《网贷办法》首先重申, 网贷机构是以互联网为主要渠道, 为出借人和借款人提供信息搜集、信息公布、资信评估、信息交互、借贷撮合等服务的中介平台, 是信息服务机构, 而非信用中介机构。

网贷机构具有高效、便捷、贴近客户需求、成本低的特点, 它可以在较快的时间内, 以一种简便的办法, 帮助需要小额贷款的人找到出借资金一方, 同时也帮助出资方找到合适的借款人, 满足贷款人和借款人双方所需。

### 监管采用中央地方双负责制

依据《网贷办法》，银监会及其派出机构负责对网贷业务活动实施行为监管，负责制定网贷业务活动监管制度；地方金融监管部门即金融办，负责本辖区网贷机构的监管，主要职能是备案登记管理，规范引导、风险防范和处置工作。

另外，工业和信息化部、公安部、国家互联网信息办公室等相关业务主管部门也履行相应职责，承担相关主体法律责任。工业和信息化部主要对网贷机构具体业务中涉及的电信业务进行监管；公安部主要职责是牵头对网贷机构业务活动进行互联网安全监管，打击借贷涉及的金融犯罪；国家互联网信息办公室主要职责是负责对金融信息服务、互联网信息内容等业务进行监管。

### 网贷机构不得为自身融资

《网贷办法》以负面清单的方式，明确网贷机构不得为的十三种行为。主要包括：不得为自身或变相自身融资多；不得直接或间接接受、归集出借人资金；不得直接或间接向出借人提供担保或者承诺保本保息；不得自行或委托、授权第三方在互联网、固定电话、移动电话等电子渠道以外的物理场所进行宣传或推介融资项目；不得贷款，法律另有规定除外；不得将融资项目的期限进行拆分；不得自行发售理财等金融产品募集资金、代销银行理财、券商资管、基金、保险或信托产品等金融产品；不得开展类资产证券化业务或实现以打包资产、证券化资产、信托资产、基金份额等形式的债权转让行为；不得虚构、夸大融资项目的真实性、收益前景、隐瞒融资项目的瑕疵及风险，以歧义性语言或其他欺骗性手段等进行虚假片面宣传或促销；不得捏造、散布虚假信息或不完整信息损害他人商业信誉，误导出借人或借款人；不得从事股权众筹等业务。

基于此，《网贷办法》明确规定，实行额户资金由银行业金融机构第三方存管制度，防范网贷中介平台道德风险，保障客户资金安全，严守风险底线。

据介绍，为防止信贷集中度风险，根据相关部门意见，《网贷办法》明确规定，同一自然人在同一网贷机构平台借款余额不得超过人民币20万元；同一法人或其他组织在同一网贷平台的借款余额上限为人民币100万元。

### 出借人与借款人必须实名注册

《网贷办法》设置了借款人和出借人的义务、合格出借人条件，要求出借人及借款人必须实名注册；借款人应当保证融资项目的真实、合法，并按照约定用途使用借贷资金，不得用于出借等其他目的；严格禁止借款人欺诈、重复融资等。明确对出借人风险承受能力进行评估和实行分级管理，通过风险揭示等措施保障出借人知情权和决策权，保障客户信息采集、处理及使用的合法性和安全性。

对于出借人，则要求其出借资金为来源合法的自有资金；了解融资项目的信贷风险，确认具有相应的风险认知和承受能力。自行承担借贷产生的本息损失等。

《网贷办法》着重对网贷机构应履行的信息披露责任进行了规定。要求网贷机构要充分披露借款和融资项目信息，定期披露网贷平台有关经营管理信息。约请评估机构对信息披露情况等进行审计并公布，保证披露的信息真实、准确、完整、及时。

另外，为避免对行业造成较大冲击，《网贷办法》将在12月过渡期后实施。在过渡期内通过采取自查自纠、清理整顿、分类处置等措施，进一步净化市场环境，促进机构规范发展。据银监会有关负责人透露，在此期间，将制定网贷客户资金第三方存管办法、网贷机构备案及网贷机构信息披露等相关配套制度。

## 02. 교통부, 여러 조치로 물류원가 절감 기대

출처 : 인민일보

[내용개요 : 최근, 교통운송부는 <공급에 대한 구조적 개혁을 추진하여 물류업의 ‘원가절감’을 향상할 것에 관한 약간의 의견>을 발표하였다. 현재 물류업이 직면한 인허가가 많고, 비용이 높으며, 운송이 불편하고, 부담이 큰 등 문제를 해결하기 위하여 <의견>은 향후 5년간 공을 들여, 즉 2020년까지 경제적이고, 효율적인 운송서비스 체계를 구축하여 물류운행의 효율을 향상시킬 뿐만 아니라 물류 원가를 절감하여 좋은 성과를 이룩하여야 한다고 하였다. 또한 <의견>은 교통운송부서는 도로 운송비용 관리를 정비하여 일부 도로 운송비용을 취소하고 동시에 합리적인 비용기준을 마련하여야 한다고 하였다. ]

日前，交通运输部印发了《关于推进供给侧结构性改革 促进物流业“降本增效”的若干意见》，并同步制定了落实《意见》的三年行动方案，明确了2016—2018年的具体工作举措。今后，物流业有望迎来更高的效率和效益，全社会物流成本有望进一步降低。

### 物流业整体面临审批多、收费高、行路难、负担重等问题

近年来，我国物流业发展良好：全国形成了以“五纵五横”为主骨架的综合交通运输网络，建成了150个左右货运枢纽（物流园区），开展了多式联运示范工程，优化落实了鲜活农产品运输“绿色通道”政策，全面清理和规范港口经营服务性收费，每年减轻航运企业和进出口企业负担约10亿元。目前做一个全环节的物流企业需要经过多达70余项审批，物流各环节的收费也有下降空间，行业整体负担高于不少行业。

### 健骨架、兴平台、畅衔接、明标准，多举措提升物流效率

针对以上问题，《意见》提出了未来5年的努力目标：到2020年，基本建成经济便捷、高效优质的交通运输物流服务体系，物流运行效率明显提升，降低物流成本取得积极成效。具体包括：铁路货运集装箱运输比例达15%左右，重点港口集装箱铁水联运比例年均增长10%左

右；货运领域不合理涉企收费基本消除，道路货运无车承运人、多式联运经营人、平台型物流企业等新业态取得突破性进展；物流标准化水平进一步提升，交通运输物流诚信体系初步建立。具体来看，《意见》将从以下方面着力。

**健骨架——完善衔接顺畅的设施网络。**在设施网络建设中，《意见》提出：一方面要加快主要交通干线贯通，推进繁忙路段扩容改造，形成货畅其流、经济便捷的跨区域物流大通道；另一方面，要畅通枢纽节点“微循环”，强化重点港口和大型综合性物流园区集疏运铁路、公路的配套建设，实现基础设施无缝衔接。同时，协同推进物流枢纽节点建设，引导和完善重点区域物流基础设施布局，支持一批具备多式联运、干支衔接、口岸服务功能的货运枢纽（物流园区）建设。

**兴平台——构建集约高效的服务平台。**依据《意见》，交通运输部将大力推进物流相关信息开放共享和互联应用，依托国家交通运输物流公共信息平台等，推动国家物流大数据中心建设，促进跨运输方式、跨部门、跨区域、跨国界的信息互联共享，打造信息互联高速公路；鼓励基于“互联网+”的企业联盟和道路货运无车承运人等新业态发展。在公路港、快递、冷链等领域，重点支持一批全国性统筹布局、线上线下服务融合的平台型物流企业，充分发挥这类企业的示范带动作用，提高市场集约化水平；同时，鼓励服务单一的运输和物流企业利用“互联网+”发展一体化、全过程的供应链管理服务，实现传统交通运输企业向现代物流企业转型。

**畅衔接——提升运输链条的组织效率。**《意见》明确，将大力发展多式联运，通过示范带动，着力推进江海联运、陆海联运、滚装运输、驮背运输等先进运输组织方式发展，并研究推动“一单制”便捷运输。将不断完善城乡物流配送体系，强化城市配送车辆统一标识管理、优化农村物流基础服务网络。将大力提升区域交通物流一体化发展水平，推进跨境运输便利化。促进运输全链条无缝衔接、高效运行。

**明标准——健全匹配协调的标准体系。**《意见》提出，将推进货运车型标准化，加大对车辆运输车、低平板半挂汽车列车、液体危险货物运输罐车等重点车型整治力度，引导现存非标

车辆提前退出市场；将加快建立多式联运标准体系，包括装备技术标准、综合货运枢纽标准、信息接口标准、数据交换标准和单证票据标准等内容，破解多式联运发展中的标准难题。

### 有序取消政府还贷二级公路收费，全面清理铁路、机场经营性收费

根据《意见》，交通运输部将完善公路收费管理和监督执法，包括推进《收费公路管理条例》的修订，逐步有序取消政府还贷二级公路收费，科学合理确定公路收费标准；探索高速公路分段差异化收费政策和标准货运车型计重收费的ETC应用，提升现有高速公路通行效率；协调有关部门推动高速公路车辆救援指导价，加强监督检查，坚决查处乱收费行为；规范车辆超限处罚标准，杜绝“乱罚款”“以罚代管”等现象。

铁路港口机场收费项目也将进一步规范。下一步，将全面清理铁路、机场经营性收费项目，除法律法规规章规定的项目外，禁止指定经营、强制服务、强行收费等行为。在大幅压减港口收费项目的基础上，进一步规范港口相关费用的征收管理。

此外，交通运输部还将继续加大简政放权力度，进一步取消和调整交通运输行政审批事项；建立健全物流市场诚信体系，建立跨区域、跨行业的守信联合激励和失信联合惩戒机制等；推动完善物流业“营改增”政策，促进物流各环节增值税税率统一，探索物流领域增值税差额抵扣。

### 03. <국내 신용장 심사규칙> 발표

출처 : 중국은행업협회

[내용개요 : 8 월 18 일, 중국지급청산협회, 중국은행업협회는 공동으로 <국내 신용장 심사규칙>을 발표하였다. <규칙>은 <국내 신용장 결산방법>에서 확정된 심사원칙에 따라 국내 신용장 각종 유형의 증빙에 대한 심사원칙과 요점, 상업 영수증, 운송 증빙, 보험 증빙 등 서로 다른 증빙에 대한 심사사항에 대해 설명하여 보다 정비된 업무규범을 형성하였다. <규칙>의 제정 및 발표는 국내 신용장하의 통일된 증빙 심사기준과 규범을 확립하여 그 동안의 공백을 메웠다.]

近年来，国内信用证业务发展迅速，信用证作为支付结算工具和融资工具在国内贸易中得以广泛应用，跨行信用证通知、交单以及议付等业务逐渐增多，银行在跨行制单、审单中亟需统一的规范和标准。

2016年8月18日，中国支付清算协会、中国银行业协会以公告形式联合发布《国内信用证审单规则》（中国支付清算协会 中国银行业协会公告[2016]第11号，以下简称《规则》）。

《规则》的制定发布，确立了国内信用证项下统一的单据审核标准和规范，填补了国内信用证单据审核标准领域的空白，将有效提升国内信用证跨行业务处理效率，助推国内信用证业务繁荣发展。

《规则》秉承业务监管部门《国内信用证结算办法》（以下简称《办法》）确定的审单原则，立足国内审单业务实践，充分尊重国内业务操作实践现状，内容已涵盖国内信用证项下各类单据审核须遵循的原则及要点，区分商业发票、运输单据、保险单据等不同单据种类对信用证项下单据审核事项进行了阐释说明，形成了完整统一的单据审核业务操作规范。

《规则》的制定，在确保体例架构的完整性、相关内容科学性的同时，也紧密关注国内信用证业务实践现状及发展趋势，注重提升《规则》的实用性和前瞻性。

一是充分考虑国内信用证审单实务与国际信用证审单规则在基本原则方面的相似性，尊重银行单据审核人员阅读表述习惯，参考借鉴国际惯例中信用证项下单据审核的部分原则、要点及语言表述，尽量避免文字表述和解读方面易产生的歧义，提高其实用性。在注重与国际惯例接轨的同时，《规则》结合国内信用证业务发展现状，主要针对国内证项下常见单据类型的审核进行了规范，审单规则包含了货物贸易项下及服务贸易项下常见的单据类型，便于审单人员判别操作；考虑到国内保险单据的特点，对保险单据的出具和签署、保险条款和险别种类以及多个保险人情况下的责任分担等内容进行了明确。

二是结合《办法》修订的重点内容，考虑国内信用证业务创新发展趋势，注重《规则》内容适用的前瞻性。针对国内信用证业务已延伸至服务贸易领域，服务贸易将成为国内信用证业务新的业务增长点的发展态势，提前确立了服务贸易项下国内信用证单据审核原则、要点，明确了建筑工程施工验收单、装修施工验收单以及劳务确认书等若干主要的服务贸易类型相关单据的出具及审核要点；结合《办法》赋予国内信用证可转让的特性，对转让信用证项下单据审核内容进行了明确，包括发票的抬头以及出具人等内容。

三是为便利跨行业务往来，提升跨行业务处理效率，《规则》出台一并配套发布了包含国内信用证、国内信用证修改书、国内信用证交单面函三种基本跨行凭证样式，供银行参考使用。

在国内信用证业务逐步发展，跨行信用证业务显著增长的背景下，《规则》的出台将有助于减少跨行审单争议，提升业务处理效率，便利信用证业务的推广使用。伴随国内信用证业务政策环境的优化和银行业务主体的积极作为，国内信用证作为现有支付结算工具的富有生命力的组成部分，将在活跃国内经贸往来、助力实体经济发展方面发挥更为突出的作用。中国银行业协会也将与中国支付清算协会共同关注国内信用证业务发展状况，依托行业力量，持续优化提升《规则》的科学性和适用性。

## 04. 영유아 분유 신정책, 10월 1일부터 시행 예정

출처 : 북경청년보

[내용개요 : 오는 10월 1일부터 시행되는 영유아 분유 등록제 관련 새로운 정책을 위해 국가식약품감독관리총국은 관련 특별문건에 대한 의견수렴안인 <영유아 분유 제품 레시피 등록신청 서류 및 요구>와 <영유아 분유 제품 레시피 등록 현장 심사요점 및 판단원칙>을 발표하였다. 이 두 의견수렴안에 의하면 향후 영유아 분유 생산기업은 분유 레시피를 등록하여야 한다. 각국의 분유 기준이 일치하지 않으므로 중국에서 판매되는 외국 분유는 해당 국가의 기준에 부합되어야 할 뿐만 아니라 중국의 기준에도 부합되어야 한다.]

对于中国此次实施的奶粉新政，有业内人士称其标准、体系的规定和要求都将是全世界最严格的，因此很多不符合中国标准的洋奶粉将被阻止入境，对洋品牌奶粉可能造成不小的打击。

“海淘”奶粉将被戴上“紧箍咒”了，不符合中国标准的洋奶粉将被阻止入境。针对即将于10月1日开始实施的我国婴幼儿奶粉注册制新政，国家食药监总局上周五发布了两份配套文件的征求意见稿《婴幼儿配方乳粉产品配方注册申请材料项目与要求》和《婴幼儿配方乳粉产品配方注册现场核查要点及判断原则》。

### “洋奶粉”需严格注册

根据这两项征求意见稿，今后婴儿奶粉生产企业需要对奶粉配方进行注册，提交包括产品研发报告和研发能力的证明报告以及证明配方科学性、安全性的报告等10个项目的申请证明文件。而“洋奶粉”则还需额外提交包括获得国家出入境检验检疫部门进口婴幼儿配方乳粉境外生产企业注册的证明材料等3个证明材料，才能获得中国配方注册资格。除了提交多项申请材料，相关部门还会派工作组到企业生产现场核查，项目包括生产能力、质量控制情况、检验能力、研发能力等。

### 符合原产国标准不一定符合中国标准

对于中国此次实施的奶粉新政，有业内人士称其标准、体系的规定和要求都将是全世界最严格的，因此很多不符合中国标准的洋奶粉将被阻止入境，对洋品牌奶粉可能造成不小的打击。此前有央媒曾报道了对19款热销海淘奶粉检测发现，其中有8个样品的铁、锰、碘、硒实测值不符合我国的食品安全标准，不合格率高达42.1%。

不过这一结果也在消费者中引发了争议。乳业分析师宋亮表示，其实洋奶粉大比例出现“不合格”，核心在于各国对奶粉的标准不一致，而进入中国市场销售的奶粉显然必须符合中国标准。比如我国国标对婴儿奶粉中很多微量元素有明确标准，这主要是中国婴儿通过饮食获取微量元素的需求更大。而欧美奶粉对此的要求就不那么严格甚至不做要求，这就导致了洋奶粉的微量元素含量可能不符合中国标准。再比如我国国标严格要求婴儿奶粉的“乳清蛋白所占总蛋白质的比例应 $\geq 60\%$ ”，该要求主要参考了母乳中乳清蛋白和酪蛋白的比例。但美版奶粉对乳清蛋白的含量就不做要求，有的偏低可能达不到中国婴儿的营养标准，也有的偏高会造成中国婴儿消化不良。也正因如此，跨境购或者海淘进来的很多正规婴幼儿奶粉虽然符合原产国标准，但不一定符合中国标准。

## 2. 최신법률법규 ( 별첨 )

01. <인터넷 대출정보 중개기구 업무활동 관리 집행방법> 
02. <공급에 대한 구조적 개혁을 추진하여 물류업의 '원가절감'을 향상할 것에 관한 약간의 의견> 
03. <국내 신용장 심사규칙> 
04. <상하이시 재정개혁 및 발전 '13.5'계획> 

### 3. 지역중요뉴스

#### 01. 상하이, 자유무역구 내에서 지방채권 발행 예정

출처 : 상하이자유무역구 사이트

[내용개요 : 상하이시 정부는 최근에 <상하이시 재정개혁 및 발전 ‘13.5’계획>를 발표하였다. <계획>은 상하이자유무역구 금융혁신 플랫폼을 이용하여 구내 및 경외 기관투자자에 대하여 지방 정부 채권을 발행하여 지방정부 채권시장의 구축을 추진하기로 하였다. 상하이자유무역구 내에서 지방정부 채권을 발행하는 것은 경외 인민폐가 중국 내로 다시 유입되는 또 하나의 경로를 마련한 것이다. 국제화를 겨냥한 인민폐 금융상품의 혁신은 경외 인민폐가 중국의 금융상품에 다시 투자하는 범위를 확대하고 인민폐 자금의 국내의 유동을 추진하는 유리한 조치로 전망하고 있다.]

上海市政府近日在印发的《上海市财政改革与发展“十三五”规划》提出，依托上海自贸试验区金融创新平台，探索面向区内和境外机构投资者发行本市地方政府债券，加快建设完善的地方政府债券市场。

在上海自贸区内发行地方债，与区外发行的唯一不同是投资对象的不同。一位人民银行上海总部人士此前表示，已考虑在上海自贸区内发行市政债，境外机构投资者可通过自由贸易账户投资这一债券品种。

根据此前消息，在自贸区内发行的上海市政债规模约在30亿元至50亿元。

在上海自贸区内发行市政债，被认为是境外人民币回流的又一渠道。上海自贸区“金改40条”中的第9条指出，拓宽境外人民币投资回流渠道。创新面向国际的人民币金融产品，扩大境外人民币境内投资金融产品的范围，促进人民币资金跨境双向流动。

投资流通渠道有限是限制境外人民币流通的一大阻力，而要让人民币成为储备货币，就必须通过回流渠道的构建，增强境外人民币的投资功能。

此前，上海自贸区已推出面向境内外金融机构的跨境同业存单，首批8家银行已发行了首期产品，让海外的人民币多一个投资渠道。

境外人民币投资回流渠道增多，境外金融机构也会有更强的意愿持有人民币。截至今年 7 月末，境外机构持有人民币国债规模高达 3218.73 亿元，创下有统计数据以来的历史新高。特别是今年年初以来，境外机构大幅增持人民币国债，持仓额由上年末的 2484.48 亿元增持至 3218 亿元，7 个月内累计增持了 734 亿元，而 2015 年全年则一直在 2300-2500 亿元区间内徘徊。

## 02. 상하이자유무역구, “안전망”을 구축하여 국경간 자금 유동 감독

출처 : 중국뉴스사이트

**[내용개요 :** <중국(상하이)자유무역시험구 및 푸둥신구 감독관리체계의 심화 구축에 관한 총체적 방안>이 최근 발표되었는바, 그 중 상하이자유무역구 발전 및 상하이 국제금융센터 건설에 부응하는 금융감독관리체제를 구축하는 내용이 주목을 받고 있다. <방안>은 금융기구의 시장제약 작용을 발휘하고, 상업은행의 “업무 3 원칙”을 실시하여 국경 간 자금유동 등에 대한 감독을 강화할 것을 요구하였다. 또한 상업은행과 같은 제 3 자 위탁기구들이 자신들의 책임을 충실히 이행하여 인터넷금융, 지분투자 등 자금을 대한 감독을 강화할 것도 요구하였다. ]

在8月15日举行的新闻发布会上，上海自由贸易试验区和浦东新区政府相关官员就《进一步深化中国（上海）自由贸易试验区和浦东新区事中事后监管体系建设总体方案》（以下简称“《方案》”）回答了记者的提问，其中建立适应上海自贸区发展和上海国际金融中心建设联动的金融监管机制受到了广泛关注。

《方案》中提出，要发挥金融机构的市场约束作用。落实商业银行“展业三原则”，发挥其在跨境资金流动等方面的监测监控作用。督促商业银行等切实履行第三方托管机构的责任，加大对互联网金融、股权投资等资金的监测监控力度。

上海自贸区将以自由贸易账户为基础，构建跨境金融安全网，加强本外币跨境资金流动的实时动态监测监控，建立完善“长臂管理”机制。所谓的“长臂管理”机制，上海自贸区管委会政策研究局局长张湧表示，就是在资金流出境外后，对资金的去向进行延伸管理，防止以境外投资的名义套利套汇或洗钱。

今年初的上海两会上，中国人民银行上海总部副主任兼上海分行行长张新曾表示，上海自贸区已建立以自由贸易账户为核心的跨境资金流动监测管理信息系统。依托这个系统，监管部门可以对跨境资金流动进行“逐笔交易、一星期7天、每天24小时”实时监测。

该系统具有“电子围网”功能，可以自动计算企业能够从境外融资的上限，超过限额会自动发现并预警。此外，还能实施宏观预警，从宏观上了解跨境资金流出流入的总体规模，以及具备强大的“反洗钱、反恐怖融资”等功能。

### 03. 루자주이 금융성 체제개혁 선두권

출처 : 상하이자유무역구 사이트

[내용개요 : 8 월 25 일, 상하이 루자주이 금융성 발전국이 정식으로 업무를 개시하였다. 이는 “업계자치+법정기구”를 기반으로 하는 공공관리 구조의 형성을 의미한다. “업계자치”는 업계의 공공관리 기능을 충분히 발휘하여 산업발전, 업계자율, 정부와의 소통을 잘하는 것을 의미하고, “법정기구”는 푸둥신구 정부의 발기하에 설립된 상하이 루자주이 금융성 발전국을 의미하는바, 해당 부서의 기업형 조직, 시장화 운영, 전문적인 서비스를 통해 금융성 발전을 추진하는 것이다. 동시에 이와 같은 조치로 정부 기능의 전환과 고효율적인 공공관리 모델의 구축을 탐색하기 위한 목적도 있다. ]

8月25日，陆家嘴金融城迎来发展史上的新篇章。按照企业化组织、市场化运作的“法定机构”——上海陆家嘴金融城发展局正式投入运作，与此同时，陆家嘴金融城理事会一届一次大会也顺利举行，并开始履职。随着以“业界共治+法定机构”为基础的公共治理架构正式组成，陆家嘴金融城体制改革试点的大幕徐徐拉开。

市委常委、区委书记沈晓明，副市长周波共同为陆家嘴金融城理事会、发展局揭牌。

陆家嘴金融城，是国务院于1990年批准设立的国内唯一以“金融贸易区”命名的国家级开发区。经过20多年发展，基本形成以金融、航运服务和商贸为主导，会展、旅游业为补充的“3+2”产业体系。进入发展新阶段，在充分酝酿讨论后，上海市委、市政府决定在陆家嘴金融城开展体制改革试点，在全国率先实施“业界共治+法定机构”的公共治理架构。

陆家嘴金融城体制改革是对标国际通行规则的重大改革举措。市政府副秘书长、区委副书记、区长翁祖亮表示，实施陆家嘴金融体制改革，构建更具国际化特点、更符合市场化发展要求的“业界共治+法定机构”公共治理架构，既是加快转变政府职能的崭新尝试，也是上海自贸区建设、深化浦东综合配套改革的重要举措。此次陆家嘴金融城体制改革，要充分对标国际

上成熟的金融中心城市、吸引借鉴国际先进治理经验，打造一个法治化、国际化、便利化的营商环境，不断增强金融城的全球影响力。

所谓“业界共治”，就是充分实现业界参与优化营商环境、完善产业生态链等方面公共治理的意愿，发挥业界在产业发展、行业自律、密切与政府部门沟通交流的作用。为此，浦东新区政府联合业界发起设立了陆家嘴金融城理事会，作为金融城业界共治和社会参与的公共平台，通过区域内业界共治的模式集聚各方力量，共同推进金融城的发展。

而“法定机构”，则是指由浦东新区政府发起设立的上海陆家嘴金融城发展局，作为金融城法定的管理服务机构，它将通过企业化组织、市场化运作、专业化服务的模式，提升推进金融城发展的能力和效率，以此加快政府职能转变，探索构建精简高效的公共治理模式。

陆家嘴金融城的“业界共治”模式，充分考虑了市场和社会主体多元参与的需求。新一届理事会的理事成员突出金融并涵盖航运、商贸、专业服务业等各领域，体现了“专业化、多元化、国际化”的特征。

作为陆家嘴金融城的公共平台，理事会将围绕金融、航运、贸易等产业发展和商业、交通、文化等环境优化，开展业界共治，支持金融创新和金融监管创新及海外业务拓展，推动金融城成为国家相关领域重大改革措施先行先试的承载平台，提升金融城的全球竞争力和影响力。

## 4. 판례 평석

### 01. 사건배경

2004년 4월, 황모씨는 피고 진모씨 등과 공동으로 등록자본금이 400만위안인 A 회사를 설립하였다. 그 중, 황모씨는 80만위안을 출자하여 20% 지분을 보유하고 있다. 그 후, A 회사의 모든 주주가 진모씨에게 회사 지분의 양도에 관한 모든 권한을 위임하였고, 양수인인 B 회사가 모든 양도대금을 진모씨 개인계좌에 입금하였으나 진모씨는 관련 대금을 황모씨에게 지급하지 않았다. 이에 황모씨는 위탁계약 분쟁으로 법원에 소를 제기하였고, 소송 중 진모씨 등은 B 회사가 A 회사에 증자하여 지분비율이 조정되는바, 황모씨의 지분비율이 기존의 20%에서 5.33%로 희석되었음을 고지하였다. 그러나 황모씨는 증자에 대해 전혀 알고 있지 못하였고 증자 관련 주주결의에 서명을 한적도 없었다. 이에 황모씨는 법원에 소를 제기하여 지분양도 전의 A 회사에 대한 20% 지분에 대해 인정해 줄 것을 청구하였다.

### 02. 심리과정

상하이 흥커우구 인민법원은 “황모씨가 회사 정관에 따라 지분을 처분하지 않은 상황에서 A회사가 적법하게 증자를 한 경우가 아닌 한, 황모씨의 지분비율은 희석되지 말아야 한다. B회사는 A회사가 2006년 10월 20일에 1100만위안을 증자하였고, 그에 해당하는 주주회 결의를 제공하였다. 원고는 이에 대해 부정하였고, 피고는 더 이상 적법한 주주회 결의임을 증명하는 증거를 제출하지 못하였다. 반면, 원고 황모씨의 필적감정에 의하면 황모씨는 주주회 결의에 서명하지 않았다고 증명되었다. 이로부터 알 수 있다시피, A 회사 주주인 황모씨가 A회사의 1100만위안 증자에 관한 주주회에 참석하지 않은 상황에서 증자가 진행된 것은 A회사의 정관 및 법률규정을 위반하는 무효한 행위이다.” 라고 판단하였다.

## 03. 사례평석

회사의 기존 주주가 지분에 대해 처분하지 않은 상황에서 회사가 기존 주주의 지분비율을 희석시키지 않아야 한다. 회사가 정관의 규정에 따라 주주회를 소집하지 않고 타인에게 허위로 회사에 증자하도록 하고 변경등기를 한 증자행위는 기존 주주의 적법한 이익을 침해하는 행위이다. 그러므로, 기존 주주들에게 해당 증자는 무효이다. 비록 변경등기를 하였으나 변경등기 후의 등록자본금으로 기존 주주의 지분율을 희석하지 못한다.

# 법무법인 지평