

河南信阳海外新建工厂案例

产品名称	河南信阳海外新建工厂案例
公司名称	北京襄策信息服务有限公司
价格	.00/个
规格参数	
公司地址	北京市朝阳区望京东园七区6号楼1至2层6-7
联系电话	13391679056

产品详情

标题：商务委境外投资备案ODI流程详解

企业境外投资证书审批——商务部(厅)

1、审批权限

(1) 核准

企业境外投资涉及敏感国家和地区、敏感行业的,实行核准管理。实行核准管理的国家是指与中华人民共和国未建交的国家、受联合国制裁的国家。必要时,商务部可另行公布其他实行核准管理的国家和地区的名单。实行核准管理的行业是指涉及出口中华人民共和国限制出口的产品和技术的行业、影响一国(地区)以上利益的行业。

(2) 备案

企业其他情形的境外投资,实行备案管理。

2、备案和核准程序及条件

(1) 核准程序及条件

对属于核准情形的境外投资,企业向商务部提出申请,地方企业通过所在地省级商务主管部门向商务部提出申请。

企业申请境外投资核准需提交以下材料:

- a. 申请书,主要包括投资主体情况、境外企业名称、股权结构、投资金额、经营范围、经营期限、投资资金来源、投资具体内容等;
- b. 《境外投资申请表》(样式见附件3),企业应当通过"管理系统"按要求填写打印,并加盖公章;
- c. 境外投资相关合同或协议;
- d. 有关部门对境外投资所涉的属于中华人民共和国限制出口的产品或技术准予出口的材料;
- e. 企业营业执照复印件。核准境外投资应当征求我驻外使(领)馆(经商处室)意见。

涉及企业的,由商务部征求意见;涉及地方企业的,由省级商务主管部门征求意见。征求意见时,商务部和省级商务主管部门应当提供投资事项基本情况等相关信息。

驻外使(领)馆(经商处室)应当自接到征求意见要求之日起7个工作日内回复。商务部应当在受理企业核准申请后20个工作日内(包含征求驻外使(领)馆(经商处室)意见的时间)做出是否予以核准的决定。申请材料不齐全或者不符合法定形式的,商务部应当在3个工作日内一次告知申请企业需要补正的全部内容。逾期不告知的,自收到申请材料之日起即为受理。企业按照商务部的要求提交全部补正申请材料的,商务部应当受理该申请。

(2) 备案程序及条件

对属于备案情形的境外投资,企业报商务部备案;地方企业报所在地省级商务主管部门备案。企业和地方企业通过"管理系统"按要求填写并打印《境外投资备案表》(以下简称《备案表》,样式见附件2),加盖公章后,连同企业营业执照复印件分别报商务部或省级商务主管部门备案。

《备案表》填写如实、完整、符合法定形式,且企业在《备案表》中声明其境外投资无本办法第四条所列情形的,商务部或省级商务主管部门应当自收到《备案表》之日起3个工作日内予以备案并颁发《证书》。企业不如实、完整填报《备案表》的,商务部或省级商务主管部门不予备案。省级商务主管部门应当在受理地方企业核准申请后对申请是否涉及本办法第四条所列情形进行初步审查,并在15个工作日内(包含征求驻外使(领)馆(经商处室)意见的时间)将初步审查意见和全部申请材料报送商务部。申请材料不齐全或者不符合法定形式的,省级商务主管部门应当在3个工作日内一次告知申请企业需要补正的全部内容。逾期不告知的,自收到申请材料之日起即为受理。地方企业按照省级商务主管部门的要求提交全部补正申请材料的,省级商务主管部门应当受理该申请。商务部收到省级商务主管部门的初步审查意见后,应当在15个工作日内做出是否予以核准的决定。

3、两个以上企业共同开展境外投资的审批

两个以上企业共同开展境外投资的,应当由相对大股东在征求其他投资方书面同意后办理备案或申请核准。如果各方持股比例相等,应当协商后由一方办理备案或申请核准。如投资方不属同一行政区域,负责办理备案或核准的商务部或省级商务主管部门应当将备案或核准结果告知其他投资方所在地商务主管部门。

集中的股权结构不利于境外投资者持股。Dahlquist and Robertsson (2001)指出境外投资者倾向于喜欢大规模、低股利以及现金留存较高的股票。境外投资者对存在主要控制权的公司投资较低。公司治理降低了信息不对称程度提高境外投资者持股比例。Aggarwal et al. (2005)提出美国共同基金倾向于投资开放、投资者保护程度高、法制环境好、会计政策严格的市场。公司层面上,美国投资者喜欢投资大规模、成长性高以及分析师跟随多以及信息透明的公司。Giannetti et al. (2006)指出不论是境外还是国内投资者都倾向于选择治理较好的公司进行投资,然而与公司内部人有关联的

投资者倾向于选择公司治理程度较弱的股票进行投资。投资者关注公司治理的原因有两个：公司治理能够影响公司价值的分配，可能存在部分股东利用私有信息攫取公司价值的情况。投资者选择投资组合时不仅考虑公司风险和回报，还会考虑公司影响回报率的因素，诸如成长前景以及对公司经营模式的熟悉程度等，而公司治理影响这些因素。Ferreira and Matos (2008) 提出机构投资者喜欢大规模以及治理结构较好的公司，境外机构投资者尤其喜欢交叉上市、摩根斯坦利国际资本指数成分股的公司以及境外销售和更多分析师跟随的公司。更多被境外机构投资者持有的公司价值较好，运营业绩好，资本支出较低。Leuz and Warnock (2009) 提出外国投资者投资公司治理较好的公司，信息环境可以解释该现象。盈余管理越严重，境外投资者持有股份越低。李蕾和韩立岩 (2014) 提出 QFII 持股比例较低，没有动机积极参与公司治理提高公司业绩，因此 QFII 持股的公司业绩高仅仅是因为 QFII 倾向于选择业绩较好的公司进行投资，另一方面，国内机构投资者因为持股比例高，反而能够对公司进行监督进而创造价值。Gillan and Starks (2003) 指出上市公司完善的公司治理机制吸引外国资本，另一方面提高了的外国股权提高公司治理。