

# 四川德阳返程投资备案流程

产品名称	四川德阳返程投资备案流程
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：企业境外投资的险及规避策略

、企业境外投资遭遇的险：表现与类型跨国企业在东道国遭遇险由来已久，但直未引起学术界关注，直到美国学者科布林（Stephen Kobrin）教授在20世纪70年代对险进了开创性的研究之后，这个重要问题才得到越来越多的重视。尽管迄今对于险的概念界定还存有分歧，但科布林的定义在相当程度上被为接受。他将险界定为：由于事件及其过程引起的潜在重的偶然性经营危。据此，险源于原因，其中既包括政治事件的直接冲击，也包括由事件引发环境变化造成的间接冲击。险与商业险等其他险相，具有定的不可控性和较的损失可能性，它的表现形式多种多样，企业境外投资临的险主要有以下种类型：

（）内部险。内部险来于东道国内部，包括以下个：

1、战争和险。战争和险指由于东道国战争或导致跨国企业的有形资产遭受损失、毁坏、消失或导致整体营业中断以及员伤亡的险。当今世界整体和平稳定，但局部地区安全局势动荡#战争或此起彼伏，在中东和北地区，汇集了由宗教盾、领、族盾、独、资源争夺等因素引发的系列的战争和险，其中包括阿以期冲突、阿富汗战争、苏丹内乱、索内战、伊朗核问题

以及“阿拉伯之春”引发的突尼斯、埃及、利亚、叙利亚等国的。这些战争和将可能直接引起中资企业在本地区投资项的推迟、中断、甚取消。企业在利亚中蒙受的巨损失就是典型案例。20世纪90年代以来，主义开始在蔓延，不仅破坏企业和平的存环境，且直接威胁到我国对外投资企业员和财产安全。如2007年4，位于埃塞俄亚欧加登地区中油项组遭袭击，造成中程技

术员9死亡7被。

2、征收险。征收险指东道国基于#公共利益或者国意愿的需要，采取国有化、没收、征、占和违约废除合同等段，直接或间接给跨国企业及财产造成的可能损失。这险在上世纪50年代70年代普遍存在。在此期间，百多个发展家中半数以上对外资实施了国有化。随着经济化的发展以及各国经济依赖性的增强，这类险幅减少，逐渐淡出了险领域。因为这些为容易招致报复，不利于吸引

外资，但种通过政策限制更加隐蔽和间接被称之为“蚕性征收”（Creeping Expropriation)的做法逐步流

开来。例如2005年，吉利公司在来亚投资的汽开在即时，来亚突然宣布新进的外国汽车品牌不能在该国销售。这政策变动使得吉利蒙受上千万美元投资的损失。2011年

9，缅甸单搁置中缅两国密松电站合作项，电投资集团公司可能为此损失少 36 亿美元。

3、歧视险。歧视险是东道国以安全威胁、经济威胁、意识形态差异为由对特定国家企业设置各种投资障碍，从给该国投资企业造成潜在的不利影响。近年来，我国企业遭遇歧视险案例呈现逐渐增多的趋势，这类险多发在美国为代表的发达国家。早在1990年，美国外国投资委员会阻技术进出公司并购美国MSM CO，这成为美国外资委迄今唯正式否决的已达成并购协议的案

例。类似的典型案例还有中海油并购优尼科、中铝收购拓、中油收购尤斯克、收购美泰、五矿集团并购加诺兰达矿业公司等等。根据境外学者的统计，近年来对国外企业的收购有半是以失败告终的，由此可以看出，在前所处的环境，企业在化进程中，将可能继续临由于发达国家因原因实施的歧视性预。

4、劳权益险。会组织在国外经常是以企业主的对者形象出现的，企业境外投资经营时如果不能妥善处理与当地会组织的关系，势必会给身的经营发展埋下巨隐患。如钢在秘鲁开展投资经营活动，由于不熟悉当地的劳法律，没有与当地会组织建起良好的合作关系，年来遭遇连续不断的罢事件，严重影响公司正常的产经营。

( ) 外部险。在经济化背景下，经济与因素相互交织，环境趋于复杂化，企业临的外部险也益复杂。

1、险。由跨国公司所在的国与东道国的关系恶化所致。两国上发争端时，经济会成为压制另的必要段，跨国公司会成为其主要的攻击标。如1989年“6·4”事件后，美国对华采取经济制裁措施，多次使“贸易最惠国待遇”棒对企业进打压。2、第三国预险。这是近年来出现的种新型险，主要发在油、天然等能源投资合作领域。由于第三国针对东道国的封锁、禁运

等制裁措施导致跨国企业利益受到损害。贸易双中如有被第三国视为现实或潜在的敌对国家，那么这种贸易往来就有遭遇第三国预的险。企业临的这种险包括两类：是第三国直接采取制裁措施。这种险主要来自美国，企业如果与伊朗、苏丹、朝鲜等所谓“邪恶轴国”开展经贸往来，就有可能临这项险。其潜在损失包括法进美国市场，不能在美国融资等。是在第三国的预为的压下，东

道国违约的险。例如，本对中俄油管道路的搅局，致使安线输油管道项计划在苦等年之后功败垂成。

3、经济险。在特定的环境下，某种资源价值或货币的或者贬值都会影响跨国企业的制造成本，结果使商品的利润相对减少。跨国经营的企业可能产潜在的资问题，从对企业的经营产危。这种情况对于原材料需要进的跨国制造商影响较。2008年的融海啸更是造成国家间竞争加剧，跨国企业所临的经济环境趋严峻。

## 、企业境外投资遭遇险的原因分析

我国企业在跨国投资过程中遭遇险的原因是多的，除了环境和东道国国情的客观影响外，也有我国和“出去”企业身的不足之处。主要体现在以下个：

( ) “威胁论”在上的盛，经过 30 余年的改开放，的综合国和影响都有了提。2010 年超过本成为经济体，在世界经济疲软的背景下，实的增显得分外突出。某些国家特别是以美国为的国家从的零和思维和历史逻辑出发，将的发展视为威胁，其掌控的舆论中充斥着不断翻新的各种版本的“威胁论”，认为法摆脱“国强必霸”的传统

国崛起模式，强后必然会威胁到他们的利益。因此，美国等国家对华采取遏制防范的策略，少量境外军事量投放总是招来疑虑和歧异，甚周边国家也对持有戒备态。美国不仅在战略上调宣布“重返亚太”，围堵，且在范围内阻遏的经济触范围，极阻获取油等重要的战略资源以及新技术成果。因此，在有重油投资利益的地区，如伊拉克、伊朗、安哥拉、苏丹等，美国等

国家都会插搅局，制造事端，甚挑起冲突，破坏的境外资源战略布局。些国家故意抹形象，把正当的境外投资说成是“新殖主义”，引起了很多洲国家和众思想认识上的混乱，增加了他们对投资的疑虑和敌意。

( ) 境外企业的国有制度背景。就社会制度来说，当今世界部分国家实的是资本主义制度，特的制度和意识形态在他们眼中，则是个危险的、不安全的“另类”，在此偏和有眼镜之下，他们不希望在经济上过分依赖，千百计地阻企业对本国重要业的控制和垄断，希望保持对本国经济命脉的控制。境外投资企业的主体就其性质部分是国有企业，特别是那些涉及重要

业领域的巨型企业往往都具有深厚的国资背景，即使有些企业是纯粹营性质。但由于制度和意识形态的差异，也会被媒体和公众贴上国有的标签，如“华为公司”。2012年3在澳大利亚竞标宽带设备项被拒，原因竟只是由于它是“公司”。在这样的前提下，的企业在境外投资并购中遇到的阻然要于他国企业。

(三) 企业境外投资战略布局的缺陷。概览境外投资的地理向，不难发现，企业多集中在易发险较的区域，这先天布局缺陷主要源两个主观原因：是多数企业缺少险意识，不太注重进险评估，进境外投资时只看到蕴藏的商，认为险越的地区收益往往也越，没有看到潜伏的险。既没有对东道国的投资环境进细致的评估，也没有制定险的防范措施，铤险，结果在投资后经常出现各种始料未及的情况导致利益受损。作为市场的新来者，企业在竞争中处于弱势，国家早已在海外战略布控完毕，掌控着世界重要、优质稳定的资源市场，企业身竞争较弱，在资、技术、管理和销售渠道上总体处于劣势。在这种情况下，企业不愿过度依赖由国家所创设和掌控的原料市场和能源供应格局，宁可独辟蹊径!将光投向国家不愿意去的、动荡混乱的地区，尤其是些矿产资源开发企业，往往在偏僻的区和丛林地带作业，开发难度、成本，且这些地般不在的管辖之内，处于种状态，是、私等犯罪团伙和反活动的场所。企业在这些地区的基础设施建设和开发活动以及向缴纳税便于加强对这些地区的管理，削弱了他们对本地区的控制!影响了他们的根本利益，因遭到了他们的反对和敌视。在这种情况下，企业往往成为他们敲诈勒索和暴袭击的对象。

(四) 企业境外投资缺乏有效制撑。和国家关系微妙，战略伙伴较少，身的空间拓展不，使得经济发展受到牵制。境外投资特别是资源类业的投资结构过度依赖特殊的关系，缺乏种效的影响，军事保障和化持保障制。如在与安哥拉、苏丹、伊朗等国发展出较紧密的特殊关系的背景下，着加在这些国家的境外投资，这种把经济关系建在特殊关系基础上的政策临着极的险，当所在国内部政局发剧变时，这种关系反可能成为难以甩开的包袱。如在2008年在北京奥运会开幕前夕，由于巨额油投资利益在苏丹达尔富尔问题上备受指责，遭受到了空前的被动局，如果境外投资者的投资安全法得到有效制保障，必然会沉重打击境外投资者的信，迟滞境外投资的速发展。

(五) 境外投资企业缺乏与当地众的沟通和联系。般，境外企业较为重视发展与所在国部的关系，对当地众的利益诉求往往重视不够。些企业只顾身利益，没有造福当地众利益，或是企业的开发活动对当地环境造成定程度破坏，从遭到当地居和所在国的反对!这也往往成为指责中。国在境外推“新殖主义”的借，如，在赞亚的投资的铜矿项经常遭到当地的反对和矿的罢威胁，在赞亚当地看来，铜矿资源是赞亚经济的柱，但开发这些资源的受益者，却是外国投资者和官僚，当地不但得不到应有的红利，反倒付出资源流失，原有计被切断，以及就业会丧失等代价。正因为如此，赞亚铜矿当地众除了和抗争外，还经常与境外投资的资源开发企业经常发冲突。

1、 外汇登记，odi登记是什么，需要多长时间，代办贵吗  
2、 有很多成功案例，37号文登记全套代办可以吗  
3、 我们16年就开始做了,税务问题托管，后续的维护成本，金额多少合适,证书办理背景  
关于境内企业对外投资，必须满足哪些条件，给出回复如下: 1、对外投资，其境内企业必须成立满一年;  
2、 个人37号文,返程投资备案的款项不能大于境内企业注册资本;  
3、 境外设立的企业，必须与境内企业的行业有关联;  
4、 对外设立构成立后，从第2年起，每年的6月30日前，必须向外汇管理局提交年检报告; 5、 境内企业对外投资，必须前往企业所在地的商务部对外合作处，办理投资备案证书;接着又到市商务部及发改委咨询了办理个人37号文,返程投资备案备案证书的流程及细节终协助该公司拿下了商务部发改委的两个对外投资的批文  
6、 在整个咨询过程中，没有一个部门可以统一详细的解答全部流程，每个部门只负责自己的

那部分环节，无论从精力还是时间来说都给企业增加了不少的负担。对于整个环节而言，办理对外投资备案证书是前置的环节，特别是投资项目情况说明，是批准备案项目的关键。37号文登记、返程投资，外汇登记，odi登记证书7、公司介绍我司是一家的跨境商务咨询公司，主要从事跨境投资（ODI）设计及落地、红筹和VIE设计及落地、返程投资设计及落地、进出口咨询等方面的团队。8、经过多年在这一领域的深耕，我们已为上百家企业的海外投资和并购、红筹和VIE设计的审批环节提供了咨询方案，为众多的企业架设起从境内到境外，从境外到境内的合法的资金通道。9、我们这部分客户中的15%是上市企业。让资金的进出境合法、合规，为企业的“走出去”保驾护航，是我们的理念。在咨询项目中，我们往往能提供独到观点及真知灼见，这也是我们为客户服务的过人之处。这些真知灼见的背后，是企业每年数亿美元的跨境投资项目。业务范围：1、公司构架规划，境司设立、跨境税收筹划、离岸豁免  
2、ODI（企业个人37号文、返程投资备案）备案办理  
3、FDI（境外融资及返程投资个人odi备案直接投资）备案办理 4、37号文境外融资VIE架构搭建”

### 三、企业境外投资险的规避策略

基于引起险的上述原因，有效规避企业境外投资的险，可以从险管理主体的国家和企业层次出发，采取不同的策略，对于境外投资的全过程实施险管理。

#### （一）国家层

1、营造良好的环境，对于个有着利益的国来说，塑造有利于其境外利益实现和维护的环境的关键在于着参与设计和维护整套的规则、制度和为规范，善于透过制在获取合法性的同时充分维护身利益。战后，美国通过联合国、世界银、货币基组织、世界贸易组织等构缔造了的制霸权“制霸权”（Regime Hegemony），形成了对有利的环境。当前国际格局正处于变、调整时期，应当抓住这难得的战略遇期，更多参与到务和性话题的讨论中，并进影响新的规则的制定来维护远的海外利益，使制朝着更加公平合理和有利于维护权利的向发展。

2、强化国家境外险的处置能。现阶段海外投资利益的危处置能亟待加强，在维护国家海外利益尚缺乏套有效的危处理制，往往是问题出现后的被动式应对，固守传统的不涉政策愈来愈不利于海外利益的保护，从法上来说，维护国正当的合法的海外利益并不是涉别国内政的表现，任何国都有权要求所在国采取必要的措施保证本国在其国内的投资利益不因发损失。为

此，需要制定统的海外利益保护的动框架，为企业的海外投资提供实质性的保障制，其中，海外军事投放能建设已是个明确的、不容回避的选择。2008年，军舰开始护航索海域，应被视为海军担负海外利益保护责任的起点。

3、加强国家软实建设。当前，上肆虐的“威胁论”已经严重影响了的形象，成为海外企业险的主观诱因。改善的形象不仅需要拓宽国家形象传播渠道，建海外常设游说制，更为重要的是要重视和改善国家与国的关系。这些年来，改善国家形象的举措努成效似乎不的原因之，就是传统的外宣路径只停留于表未真正深，软实始于智，真正的软实建设是由内外

的，在汶川地震中的积极救灾表现和利亚危中的规模撤侨动，都获得了外界的泛赞誉，极地改善了的形象。积极地善待和保障国的各项权益，推进政经体制更加开放和主，疑会增进与其他国家关系的发展，增强的软实。

#### （二）企业层

根本上说，险的安全防范作最终还是要落脚在进境外投资的各个海外企业身上。境外投资企业身的险管理作对规避险起着极为重要的作。

##### 1、投资前的预防策略

(1) 险评估是企业开展境外投资进险管理的要前提。国社会因素的变动是个连续的过程，企业在进境外投资项的过程中，就应当对东道国的、法律、社会环境进全、客观和系统的考察和评估，重点是可能导致经营环境突然出现变化的量和因素。许多发达国家都设有险评估构。英国《欧洲货币》杂志、美国标准普尔和穆迪公司等权威渠道每年都发布国别险评

估报告，企业应加强与这些构的业务联系，虽然还没有专的险评估构，但出信公司 2006年发布的部《国家险分析报告》以及商务部的《国别投资指南》也为我国境外投资企业提供了定的参考依据。同时，企业也可以透过我国驻外构特别是在东道国的中资企业充分了解东道国的有关情况。

(2) 参加境外投资。这是种较积极的预防策略，企业可以通过资产投保式，借助政策性或商业性公司的业务，将政治险转嫁给构。前，以政策性段持企业跨国投资的制度在正逐步形成。2003年，信保开始承保部分险，利亚危后，该公司已向葛州坝集团、中建材集团付信逾2亿元。企业也可以在范围内对险进分保和再，进步分散险。世界的险投保构有美国的“境外私投资公司”(OPIC)、“北美公司”、英国的“出保证部”，以及世界银集团的多边投资担保构(MIGA)和亚洲开发银(ADB)等。

## 2、经营中的规避策略

(1) 本地化经营。很多东道国的险产往往源于该国多种势对外资企业歧视。在海外从事产经营活动时，企业应尽可能使当地的原料!零部件和劳动等资源，虽然可能增加产成本，但客观上促进了东道国相关业的发展，解决其劳动的就业问题，这样不仅有利于增加社会各界对企业的好感，同时将相关业与企业的利益紧紧地捆绑在起，增强了险抵抗能。

(2) 分散化投资。企业应根据身的实和对象国的险程度，有选择地分散投资，同时把关键核技术的研发和产放在国内，保持企业拥有的新技术的垄断地位，控制产品的分销渠道和运输通道，这样可以有效地分散险。美国克莱斯勒汽公司在秘鲁国有化时幸免于难的原因正是因为它在秘鲁的装配只产整50%的部件，其余部件分别由设在他国的公司制造。对于险较的国家以及那些较为敏感

的资源开采项，在投资式的选择上，应尽量采取合资或合作经营的形式，实现与东道国或企业共同投资，利益共享，险共担，使东道国在采取不利于外资企业的措施的时候，能够有所顾虑，减少海外投资被征或违约的险。

(3) 践社会责任。企业在进海外投资时，仅仅关注投资收益是远远不够的，还需重视营造良好的社会环境，积极参与当地的社会福利和公益事业，让当地居和感受到外国投资带来的各种好处。对于在中东、洲国家的投资来说，投资企业的价值观和化往往与东道国化存在较差异，应该尊重当地的化和俗习惯，实现与当地社会化的有效对接与和谐共处，增进当地社会对企业的理解和认同。

## 3、险发后的损策略。

如果险已经发，企业可运以下策略来尽量避免或减少险所带来的损失。要的选择是退出策略，退出策略并不意味投资的失败，在某些情况下，退出策略是避免险的明智之举。在东道国的险极或后果极为严重的紧急情形下，我国企业可以选择撤回投资，退出东道国市场，将险带来的损失降到。撤资应把握有序和从容原则，避免慌乱造成不必要的损

失，其中关键在于处理好资的转移问题，应通过停公司的贷款持、转移价格、利润汇回等式，尽快将资转移到较为安全的地。其次是法律补救策略。在遭受了险损失后，企业可以求助于法律途径来进补救，以期获得赔偿般是先向东道国的起诉，因为它的判决在东道国具有重的法律效，且不致引发东道国的族情绪，如果在东道国法得到合理解决，企业可以向仲裁申请国

际商事仲裁，来解决投资争端。世“解决投资争议中”(ICSID)、瑞苏黎世商会仲裁院以及华盛顿解决投资争端中等都可以为企业跨国经营提供调解和有约束的仲裁。在必要时，我国企业也可以向我国申请保护，与东道国签署的双边投资保护协定或者双共同参与的多边投资保护条约都是解决险的有效法律途径。

总之，为有效应对和排解不断增的海外险，企业需要在国家总体对外战略的护持下，在投资经营的全过

程中综合运预测、规避和损等多种式，全位的加强和提对险的管理和控制能。“功夫在诗外”，实现境外投资险保障的久之道，还在于着改善国家和企业形象及声誉，造福当地社会。如果个海外企业涉及影响恶劣的贿赂和为，严重破坏和污染当地环境，肆意侵犯劳权益，那就

没有任何可能藉以远离险。