

ODI境外投资备案流程解析（2022版）

产品名称	ODI境外投资备案流程解析（2022版）
公司名称	腾博智云有限公司产品部
价格	.00/个
规格参数	
公司地址	深圳市福田区绿景红树湾壹号1805
联系电话	18938953902 18938953902

产品详情

什么是VIE架构？

VIE源自英文Variable Interest Entities的缩写，中文的意思为可变利益实体。VIE架构也称为协议控制，其主要体现为由海外上市公司通过在中国境内设立全资子公司，然后由全资子公司通过协议的方式，对实际业务经营主体进行控制。

如何设立VIE架构？

上面简单介绍了什么是VIE架构后，接下来我们深入了解一下，VIE架构是如何设立的。在了解VIE架构设立流程之前，有几个关键的名字需要大家先了解一下：

1、BVI公司:BVI公司指的是在英属维尔京群岛（The British Virgin Islands）设立的公司。英属维尔京群岛是目前是世界上发展最快的离岸投资中心之一，因为根据当地的法律，在当地注册的企业每年只需要支付必须的管理费用，其他的收入盈余无需再缴纳任何税费，而且该地无外汇管制，对隐私保护程度极高，简而言之，就是设立BVI公司即方便又安全，而且成本低。但是由于BVI公司的信息不公开，所以BVI公司无法作为申请上市的主体。

2、开曼公司：指在开曼群岛设置的公司，同时基于开曼群岛的法律，开曼群岛亦是著名的“避税天堂”。由于开曼群岛在信息披露方面的要求相较于BVI公司更为严格，也更能够满足市场监督的需求，所以开曼公司更容易被交易所接受成为上市的主体。

了解完上述名词后，给大家讲解设立VIE架构的流程：

(1) 每个创始人注册一家BVI公司，再由所有创始人注册的BVI公司共同设立一家BVI公司。

(2) 共同设立的BVI公司与投资人共同设立一家开曼公司作为上市主体，最终由开曼公司实现境外上市。

(3) 由开曼公司设立一家香港公司。

(4) 香港公司在境内设立全资外商投资企业。

(5) 最后由全资外商投资企业通过协议控制境内实际业务经营主体，从而获取利益。

对于上述的流程，或许有人会觉得为什么要设置那么长的环节？为什么不能直接设立开曼公司，然后由开曼公司直接设立外商投资公司来完成协议控制？下面给大家简单解释一下：

1、设立BVI公司的原因：首要原因是免税，不在当地运作的BVI公司是无需支付税费的。其次，由于BVI公司的便捷性，设立BVI公司作为持股股东，便于进行项目的转让，如果涉及到项目的转让，直接转让BVI公司即可，无需涉及开曼公司的股份变更。每个创始人独立开设BVI公司亦是同样的道理。

2、设立开曼公司的原因：同样也是利用开曼群岛当地的政策实现避税，同时也是弥补了BVI公司无法作为上市主体的缺陷。BVI公司虽然同样具备避税的作用，但是由于其信息披露程度低而无法被交易所接纳，这个时候就需要用更容易被接纳的开曼公司进行申请上市。

3、设立香港公司的原因：之所以设立香港公司，还是在于2008年生效的《企业所得税法》，根据该法规定，在中国境内没有机构场所的境外PE获得的股息性质的所得需要在中国缴纳10%的预提所得税(税收协定另有优惠的除外)。而由于香港和大陆之间避免双重征税的规定，香港公司来源于大陆的符合规定的股

息所得是按照5%的税率来预提所得税的，也就是相当于节省了50%的税。