

## 中国企业海外投资风险及防范措施（一）：境外投资备案

产品名称	中国企业海外投资风险及防范措施（一）：境外投资备案
公司名称	腾博智慧云商股份有限公司业务部
价格	.00/件
规格参数	
公司地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
联系电话	19076107531 19076107531

### 产品详情

根据法律规定，中国企业在境外投资，必须经国家发展改革委、商务部等有关主管部门审查批准，并向国家外汇管理局备案。根据投资企业和投资领域情况，部分项目需报SASAC、国土资源部等相关部门。

#### 境外投资备案的审批风险

境外直接投资（Outbound Direct Investment，以下简称“ODI”），系指国内企业、团体在经过相关部门的核准后，直接或通过其控制的境外企业，以投入资产、权益或提供融资、担保等方式，获得境外所有权、控制权、经营管理权及其他相关权益的投资活动。

据现有法律法规及政策的规定，境内非国有企业进行海外直接投资或并购交易的，需获得：

发改部门——境外投资项目的核准或备案

商务部门——境外投资行为的核准或备案

外管部门——外汇登记及资金汇出的审批

其中，发改部门与商务部门的核准/备案为平行关系，由境内企业分别根据拟出境的资金投资背景向监管部门申请，无先后顺序。

而属于核准、备案管理范围的项目，投资主体在取得有效核准文件或备案通知书之前，外汇管理、海关等有关部门依法不予办理相关手续，金融机构依法不予办理相关资金结算和融资业务。这就意味着商务委和发改委的核准/备案为资金出境的前置条件。

外汇监管风险

外汇管理的主要法规有《中华人民共和国外汇管理条例》和《境内机构境外直接投资外汇管理条例》(汇发〔2009〕30号)。为促进和便利企业跨境投资资金运作，简化直接投资外汇管理，2015年国家外汇管理局发布的《关于进一步简化和完善直接投资外汇管理政策的通知》(汇发[2015]13号)明确取消了境外直接投资外汇登记的行政审批项目。相反，银行将直接审查和办理海外直接投资的外汇登记。

根据这一规定，在实践中，境内企业经国家发改委和商务部批准或备案后，无需取得外汇局的外汇登记审批，由银行直接办理境外直接投资项下的外汇登记。由于过去几年中国企业海外投资不合理的现象，海外投资项目的外汇监管进一步收紧，中国企业海外基础设施投资资金的进出和中国企业的海外融资都受到相对严格的审查。

## 税收风险

中国企业在海外基础设施投资中也面临着一系列税收风险，包括双重征税风险、转让定价风险、反避税调查风险、个人纳税风险等。例如，在具有双重地域管辖权和属人管辖权的国家，企业就其在该国取得的所得缴纳所得税，无论其是否是该国的纳税居民;同时，纳税居民还应就其全球收入向居住国纳税，这

可能造成来源国和居住国之间的双重征税，而税收协定可以避免双重征税，但由于一些国内企业不了解协定内容，或者中国尚未与该国外签订税收协定，或者由于当地税务机关服务意识薄弱，在海外投资的公司仍面临双重征税的风险；另一个例子是企业高管和外籍劳工在海外基础设施投资中的存在。中国企业既要关注来源国的税收政策，也要关注居住国的涉税风险。

此外，中国企业走出去还可能面临国内监管等海外融资风险，如借外债、跨境担保等，也需要办理外汇管理部门的登记或备案手续。对于合规本身，相关部门也进一步提出了明确的要求或指导方针。继GB/T 35770-2017《合规管理体系指南》之后，国务院国有资产监督管理委员会于2018年11月发布了《中央企业合规管理指南(试行)》。2018年12月，国家发展改革委等有关部门发布《企业境外经营合规管理指引》，对合规管理要求、合规管理架构、合规管理体制、合规管理运行机制、合规风险识别/评估及处置等作出全面指引。

怠于履行境外投资备案的法律后果

#### (一) 项目暂停及问责

属于备案审批管理范围的境外投资项目，企业未经办理相关手续擅自进行境外投资的，由有关主管部门责令暂停或者停止实施，限期改正，并对企业和有关责任人员给予警告。构成犯罪的，依法追究刑事责任。

## （二）外汇流动受到限制

中国的外汇管理制度对海外投资进行严格监管，以确保资本流动的合规性和透明度。未办理备案、审批手续，擅自开展境外投资项目的，将限制企业外汇资金的进出口。企业将出现无法合法汇出资金、分红等问题，影响项目的正常运行和资金周转。

## （三）企业上市合规性存在缺陷

未完成境外投资备案或对公司上市计划存在潜在合规风险的。在上市审查过程中，监管部门通常会对公司的投资合规性进行审查。未履行境外投资备案手续可能导致上市申请受到审查，导致上市计划推迟或搁置，对企业融资计划和资本市场形象产生影响。

专业服务机构推荐：

关于腾博国际，自2005年成立至今，依靠精英团队、深厚资源、精准服务，成功为上万家企业及个人提供优质的金融与商务服务。前海招商合伙人，以自贸区为起点，联通粤港澳大湾区，辐射全国，覆盖全球，现已成长为全球一站式企业高端服务提供商,拥有丰富的经验与社会资源，主要办理业务为前海企业入驻与续签、各类公司收购、变更、全金融牌照申请、会计审计业务、香港海外移民、粤港两地车牌、综合金融服务和许可审批,欢迎咨询腾博国际常先生。