



浙江省社会科学界联合会社科普及重点课题成果

走出去： 民营企业境外投资 操作指南

张海燕◎编著

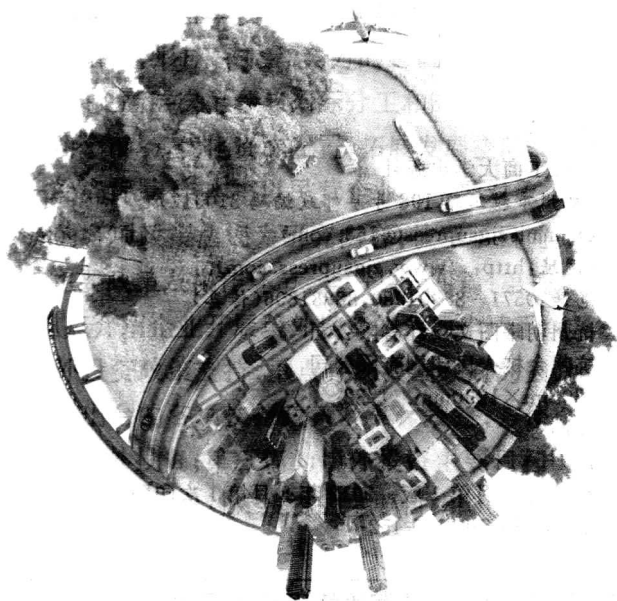


浙江工商大学出版社
ZHEJIANG GONGSHANG UNIVERSITY PRESS

浙江省社会科学界联合会社科普及重点课题成果

走出去： 民营企业境外投资 操作指南

张海燕◎编著



浙江工商大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

走出去:民营企业境外投资操作指南 / 张海燕编著.
— 杭州:浙江工商大学出版社, 2012.5
ISBN 978-7-81140-452-4

I. ①走… II. ①张… III. ①民营企业—对外投资—
中国—指南 IV. ①F279.245—62

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2011)第 275838 号

走出去:民营企业境外投资操作指南

张海燕 编著

责任编辑 刘 韵 赵 丹

责任校对 周敏燕

封面设计 流 云

责任印制 汪 俊

出版发行 浙江工商大学出版社

(杭州市教工路 198 号 邮政编码 310012)

(E-mail:zjgsupress@163.com)

(网址: <http://www.zjgsupress.com>)

电话:0571-88904980, 88831806(传真)

排 版 杭州朝曦图文设计有限公司

印 刷 杭州余杭人民印刷有限公司

开 本 880mm×1230mm 1/32

印 张 6.75

字 数 175 千

版 印 次 2012 年 5 月第 1 版 2012 年 5 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-81140-452-4

定 价 25.00 元

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江工商大学出版社营销部邮购电话 0571-88804227

前 言

改革开放以来,中国经济发展取得了举世瞩目的成绩,成为全球经济格局中的重要力量、世界上最大的发展中国家。这些成绩的取得与中国的改革开放政策息息相关,但具体到投资领域,我国长期以来重点关注的是引进外商直接投资,相比较而言,我国企业的对外直接投资却发展缓慢。近年来,尤其是全球金融危机爆发以来,全球经济格局正悄然变化,长期改革开放培育出的大量具有国际竞争力的中国企业开始纷纷进军国外市场,国家也加大力度推进“走出去”战略的实施,鼓励和支持有比较优势的各种所有制企业对外投资,带动商品和劳务的出口,形成一批有实力的跨国企业和品牌,在更大范围、更广领域和更高层次上参与国际分工和国际经济技术合作,充分利用国内外两个市场,优化资源配置,拓展发展空间。

在这一经济背景下,本书以民营企业为主要对象,以国家鼓励境外直接投资的各项政策法规为研究内容,梳理了目前民营企业开展境外投资的主要政策及操作环节,全书共分四篇:第一篇为企业境外投资申请,重点介绍企业开展境外投资的各项申请手续及操作细节;第二篇为境外投资政策支持,重点介绍我国政府为鼓励企业开展境外直接投资所出台的各项扶持政策及具体规定,方便企业充分利用优惠政策发展对外投资;第三篇为境外投资主要目标国(地区)投资环境介绍,选取我国企业对外投资的主要目标国(地区),以各大洲的19个国家(地区)为样本,介绍其对外商投资的主要政策及相关税收、工商注册等操作细节;第四篇为境外投资企业管理制度介绍,从国家制定的企业对外投资的相关政策入手,介绍开展对外投资的境

内企业需要遵循的主要政策规章。

本书作为浙江省社科联科普课题的研究成果,重在科学性和普及性的结合,编写过程中注意合理设计和浅显易懂的语言要求,适合于广大有意开展境外投资的民营企业作参考使用。感谢主要编写人员杨永明、唐春宇、范越龙、刘一展、王婧等的辛苦工作。由于编者水平所限,书中不当之处在所难免,欢迎广大读者批评指正。

作 者

2012年2月

目 录

第一篇 企业境外投资申请	001
第一节 民营企业境外投资申请手续.....	002
第二节 民营企业境外投资审批管理.....	009
第三节 民营企业境外投资行为规范管理.....	017
第二篇 境外投资政策支持	020
第一节 政府专项资金支持.....	022
第二节 产业投资和发展基金支持.....	038
第三节 信贷和融资支持.....	044
第四节 税收规范政策.....	055
第三篇 境外投资主要目标国(地区)投资环境	062
第一节 亚洲主要国家(地区)投资环境.....	066
第二节 非洲主要国家投资环境.....	095
第三节 欧洲主要国家投资环境.....	116
第四节 北美主要国家投资环境.....	137
第五节 拉丁美洲主要国家投资环境.....	149
第六节 大洋洲主要国家投资环境.....	164

第四篇 境外投资企业管理制度	169
第一节 境外投资企业外汇管理制度.....	172
第二节 境外投资企业投融资管理制度.....	183
第三节 境外投资企业税收管理制度.....	193



第一篇 企业境外投资申请

索引

1. 境外投资是什么？包括哪些形式的投资行为？
2. 境外投资与外贸出口相比有什么优势？
3. 哪些企业可以申请境外投资？
4. 企业如何申请开展境外投资项目？具体流程如何？
5. 境内企业申请境外投资哪些投资项目将不被核准？
6. 经核准开展境外投资的企业将获得哪些权利？
7. 经核准开展境外投资的企业将履行哪些义务？
8. 境外投资项目的审批机关各自拥有哪些审批权限？
9. 商务部及省级商务主管部门审批流程如何？
10. 境外投资项目申请的主要时间期限规定有哪些？
11. 实施“省管县”改革的省份(以浙江省为例)境外投资核准具体流程如何？
12. 未实施“省管县”改革的省份(以广东省为例)境外投资核准具体流程如何？
13. 直辖市(以上海市为例)境外投资核准具体流程如何？
14. 企业进行境外投资申请具体环节如何？

15. 两个以上企业共同投资设立境外企业如何办理申请手续？
 16. 民营企业境外投资申请事项发生变更该如何处理？
 17. 企业之间转让境外企业股份，该如何办理变更手续？
 18. 民营企业终止境外投资该如何办理变更手续？
 19. 境内企业控股的境外企业的境外再投资在国内如何备案？
 20. 境外企业增资后投资总额达到或超过 1000 万美元时该提供哪些申报材料？
 21. 《企业境外投资证书》的效力和失效有哪些规定？
-

第一节 民营企业境外投资申请手续

1. 境外投资是什么？包括哪些形式的投资行为？

根据《中华人民共和国境外投资管理办法》(商务部令 2009 年第 5 号,以下简称 5 号文)规定,境外投资是指在我国依法设立的企业(以下简称企业)通过新设、并购等方式在境外设立非金融企业或取得既有非金融企业的所有权、控制权、经营管理权等权益的行为。因此,境外投资不仅包括投资获得企业的所有权,也包括通过股权投资获得企业的控制权,或者仅仅获得企业的经营管理权,这些都是境外投资的重要形式,并不强求一定要完全控制境外企业,而是鼓励通过多种形式与境外企业合作发展。

具体来讲,境内企业的境外投资可以采取的投资形式有新设和并购。主要投资目的包括:利用更廉价的劳动力资源;利用更丰富的原材料资源;扩大在某目标市场的占有率;规避某一地区的贸易壁垒;利用东道国政府的优惠政策;利用母国政府的优惠政策;获取先进的生产 technology 工艺、新产品设计;实现跨国经营,获取内部化收益;获取先进的管理经验。

2. 境外投资与外贸出口相比有什么优势?

根据相关样本调研显示,近五成的企业开展境外投资是为了扩大海外市场的占有率。针对这一投资目的,外贸出口成为境外投资设厂的一种重要替代形式。两者相比,各有优劣,与外贸出口相比,境外投资主要拥有以下优点。

(1) 适用面广。境外投资不仅适用于欲开拓市场份额的企业,还适用于有意获取较低劳动力要素或其他原材料要素的企业,外贸出口则无法满足这一需要。而有意提高自身生产技术水平,或新产品设计能力的企业,也无法通过外贸出口达到目的。从这一意义上讲,外贸出口是企业国际化发展的初级阶段,与之相比,境外投资是更高层次的国际化发展。

(2) 针对性强。企业境外投资选址一般有 3 项原则:其一,选择产品的主要消费国家或地区,通过境外投资扩大产品在该国家或地区的占有率和市场控制率;其二,选择劳动力成本较低或生产原材料成本较低的国家或地区,获取生产成本优势,降低生产成本,提高竞争力;其三,选择同类产品生产水平、工艺较高的国家或地区,通过企业并购学习先进的生产工艺、掌握先进的生产技术、提高新产品设计能力,以此提高企业的整体竞争力。

(3) 战略性强。企业制定境外投资战略目标,往往是其在国内的发展遭遇各种瓶颈,处于难以实现企业规模、企业层次、企业竞争力进一步提升的关键阶段。要解决这些问题,外贸出口是无法实现的。在这种情况下,境外投资是企业长期发展的战略决策,国内企业与国外分支机构或国外合作企业之间往往可以形成相互辅助、相互促进的产业链,从而实现企业的规模经济。

(4) 实效性强。可以充分享受东道国政府和母国政府的优惠政策。同时,还可以有效规避日益增强的贸易壁垒限制,降低人民币汇

率风险对企业盈利的影响。

如温州盛大鞋业有限公司有意开展境外投资,根据企业发展的具体目标可以确定不同的境外投资策略。

情境一:国内贸易竞争日趋激烈,有意开始开拓国际市场。

建议做法:首次涉足国际市场开拓,建议先以外贸出口的方式尝试。待出口相对稳定、主要目标市场明确后,方可尝试采取境外投资的方式。

情境二:非洲市场订单源源不断,国内生产能力有捉襟见肘之势。

建议做法:目标市场明确,可以考虑在非洲主要城市选址设立非洲生产基地,既能缓解国内生产能力不足的矛盾,又可以利用非洲相对低廉的劳动力资源及相对丰富的原材料。

情境三:企业有意开拓欧洲高端市场。

建议做法:通过并购欧洲鞋业企业的研发机构,提高技术工艺、新产品开发等能力,面向特定目标市场开拓高端市场。

情境四:人民币汇率升值压力增加,国内劳动力成本上涨,用工荒矛盾日益凸显。

建议做法:可以在主要目标市场设立生产基地,雇用当地劳动力,既能解决劳动力资源紧缺问题,降低人民币汇率风险,同时还可以享受东道国优惠政策。

3. 哪些企业可以申请境外投资?

从国家管理角度看,国家积极鼓励有条件的境内企业走出去开展境外投资。根据5号文规定,我国企业均可开展境外投资。文件并未对投资主体作出具体的限制。换言之,中华人民共和国境内任何合法设立的企业都有资格申请境外投资。

从企业自身发展角度看,企业走出去开展境外投资需要具备一

定的条件。如企业具有一定的规模实力,企业具有国际化发展视野,企业拥有跨国经营的管理人才,企业熟悉投资目标国的法律法规和投资环境,企业的产品具有国际竞争力等。

4. 企业如何申请开展境外投资项目? 具体流程如何?

民营企业申请境外投资流程如下图 1-1 所示,根据投资项目的情况不同,可分为三类类别。

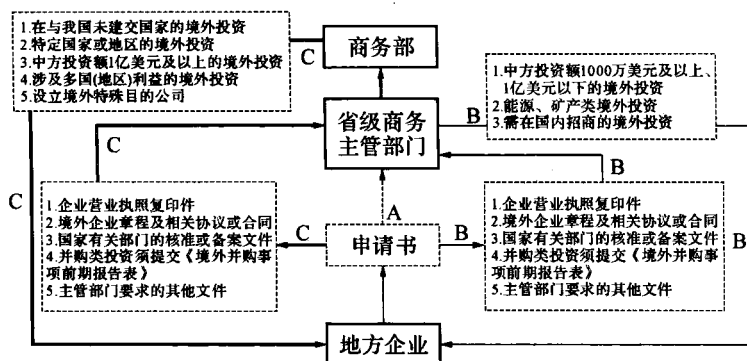


图 1-1 地方企业申请境外投资操作流程图

(1) 类别 A。^① 一般性境外投资,主要指投资金额小于 1000 万美元且未涉及国家特殊规定的投资目标国、投资产业等的投资项目。

类别 A 情形下的境外投资申请流程简易,申请企业通过商务部建立的“境外投资管理系统”,按照要求填写并打印申请书,报省级商务主管部门核准。

^① 这里将境外投资项目的三种情况划分为 A、B、C 三类是出于描述简便的需要,类别 A 即《境外投资管理办法》第八条规定的项目,即一般项目;类别 B 即《境外投资管理办法》第七条规定的 3 类项目;类别 C 即《境外投资管理办法》第六条规定的 5 种项目。国家并未将该三种投资项目类别界定为类别 A、类别 B 与类别 C,而只是如本书所给出的界定了三种类别的具体内容。

(2) 类别 B。包括以下三种情形的境外投资,需要向省级商务主管部门提供包括申请书在内的六项申请材料报请核准:

第一,中方投资额 1000 万美元及以上、1 亿美元以下的境外投资;

第二,能源、矿产类境外投资;

第三,需在国内招商的境外投资。

境内地方企业有以上 3 种情形之一的境外投资时,需要提交以下申请材料报省级商务主管部门核准:

一是申请书,主要包括境外企业的名称、注册资本、投资金额、经营范围、经营期限、投资资金来源情况的说明、投资的具体内容、股权结构、投资环境分析评价,以及对不涉及 5 号文所列不予核准的情形说明等;

二是企业营业执照复印件;

三是境外企业章程及相关协议或合同;

四是国家有关部门的核准或备案文件;

五是并购类境外投资须提交《境外并购事项前期报告表》;

六是主管部门要求的其他文件。

(3) 类别 C。包括以下 5 种情形的境外投资,需要向商务部提供包括申请书在内的 6 项申请材料报请核准:

第一,在与我国未建交国家的境外投资;

第二,特定国家或地区的境外投资;

第三,中方投资额 1 亿美元及以上的境外投资;

第四,涉及多国(地区)利益的境外投资;

第五,设立境外特殊目的公司。

其中,第二项所指的特定国家或地区的具体名单由商务部会同外交部等有关部门确定;第五项所指的特殊目的公司是指企业为实现其实际拥有的境内公司权益在境外上市而直接或间接控制的境外公司。

境内企业开展上述类别 C 任一情形的境外投资时,需要提交与类别 B 相同的六项申请材料,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。

5. 境内企业申请境外投资哪些投资项目将不被核准?

境内企业申请境外投资属于以下情形之一的,将不被核准:

- (1) 危害我国国家主权、安全和社会公共利益,或违反我国法律法规;
- (2) 损害我国与有关国家(地区)的关系;
- (3) 可能违反我国对外缔结的国际条约;
- (4) 涉及我国禁止出口的技术和货物。

6. 经核准开展境外投资的企业将获得哪些权利?

(1) 享受投资保护。目前我国已与世界上 100 多个国家和地区签订了《双边投资保护协定》和《避免双重征税协定》,企业在这些国家的投资可以得到有效的投资保护和避免双重征税。同时,我国驻外经商处承担着对境外企业提供信息咨询和保护帮助的责任。

(2) 享受扶持政策。国家及各省、市对各类企业到境外投资,制定了相关扶持政策,如境外加工贸易企业贴息和补贴政策、境外贸易网点扶持政策等。

(3) 可获得东道国政策的支持。根据相关规定,经中国政府正式核准的境外企业并在所在国正式设立的,经申请可获得所在国政策的支持。

(4) 可获得外汇支持。外汇管理局允许和保证经核准的境外企业投资主体用汇的需求。

(5) 可获得信息服务。商务部及各省、市商务厅为支持和鼓励

企业“走出去”，均建立了信息网络和服务系统，为企业提供境外经营环境、政策环境、项目合作机会和合作伙伴资质等信息服务。商务部会发布《对外投资合作国别（地区）指南》，帮助企业了解东道国（地区）投资环境，并会同有关部门发布《对外投资国别产业导向目录》，引导企业有针对性地到东道国（地区）开展境外投资。

（6）可获得本国政府的支持。境外企业投资主体和境外企业可以向国家政府有关管理部门反映在境外投资中所遇到的困难和问题等障碍情况，以获得政府的帮助和解决。

7. 经核准开展境外投资的企业需履行哪些义务？

（1）境外企业冠名应当符合境内外法律法规和政策规定。未按国家有关规定获得批准的企业，其境外企业名称不得冠以“中国”、“中华”、“国家”等字样。境外企业外文名称可在申请核准前在东道国（地区）进行预先注册。

（2）获得核准的境外企业投资主体，须凭核准批复件到当地外汇管理部门办理外汇登记手续。

（3）企业境外投资获得核准后，持《企业境外投资证书》办理银行、海关、外事等相关手续，并享受国家有关政策支持。

（4）境外企业在投资地注册后，应将注册文件、注册地址、联系电话、传真等报省商务厅外经处备案。

（5）境外企业到投资地工作时，中方负责人应当面或以信函、传真、电子邮件等书面方式及时向驻外使（领）馆报到登记（港澳企业向中央政府驻香港、澳门联络办报到登记）。

（6）境外企业投资主体必须按规定于每年6月中旬上报年度境外企业统计资料，并参加境外企业年检和境外投资综合绩效评价。

（7）境外企业应当落实各项人员和财产安全防范措施，建立突发事件预警机制和应急预案，并接受驻外使（领）馆在突发事件防范、

人员安全保护等方面的指导。

第二节 民营企业境外投资审批管理

8. 境外投资项目的审批机关各自拥有哪些审批权限？

商务部及省级商务主管部门是全国范围内境外投资项目的审批机关。

具体来讲,商务部负责全国境外投资工作的管理,并且监督以下情况的境外投资:

- (1) 在与我国未建交国家的境外投资;
- (2) 特定国家或地区的境外投资;
- (3) 中方投资额 1 亿美元及以上的境外投资;
- (4) 涉及多国(地区)利益的境外投资;
- (5) 设立境外特殊目的公司。

其中第 2 项所指特定国家或地区的具体名单由商务部会同外交部等有关部门确定。截至 2009 年末,特定国家或地区主要指伊拉克、阿富汗和台湾地区。

各省级商务主管部门具体负责各行政区域内境外投资的管理和监督。在具体执行核准过程中,各省级商务主管部门通常会要求地、市外经贸局进行初审,具体规定各省虽略有不同,但必须遵守商务部商合发[2009]192 号文规定:各省级商务主管部门应严格按照《境外投资管理办法》的规定做好境外投资管理工作,不得向下级商务主管部门下放核准权限。

9. 商务部及省级商务主管部门审批流程如何？

不同类别的投资项目审批流程不同,类别 A、B、C 投资项目的具

体审批流程如图 1-2 所示。

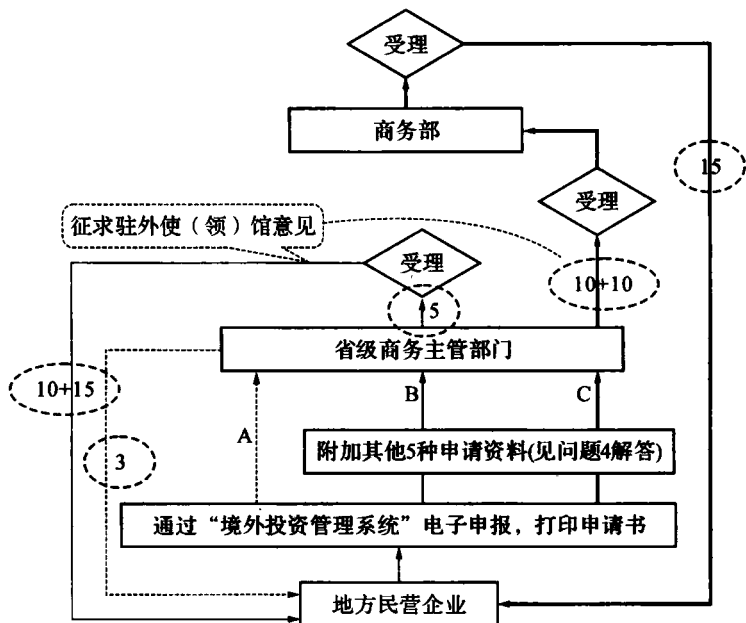


图 1-2 境外投资项目审批流程^①

(1) 类别 A：即一般性境外投资项目。

地方民营企业申请一般性境外投资项目，只需通过商务部建立的“境外投资管理系统”填写并打印申请书报省级商务主管部门审批。省级商务主管部门接到申请后，要于 3 个工作日内进行审查，申请表填写完整且符合法定形式的即予颁发证书。

(2) 类别 B：审批权限仍归属省级商务主管部门。

与类别 A 投资项目不同的是，此类项目要求另行提交包括企业营业执照复印件、境外企业章程及相关协议或者合同、国家有关部门的核准或备案文件等在内的其他申请材料，审批流程增加了受理审查及征求意见两个环节，具体审批流程如下：

^① 图中虚线圆圈中所标明的数字为审批时限。