

## 中國內地企業看過來，ODI 在 6 月底之前要完成存量權益登記！

摘要：今天我們來聊聊中國內地投資者關心的 ODI 存量權益登記。

對外直接投資（Outbound Direct Investment，以下簡稱 ODI），是指中國內地企業、團體在國外及港澳臺地區以現金、實物、無形資產等方式投資，並以控（境）外企業的經營管理權為核心的經濟活動。

對於中國內地來說，這意味著資本流出，而對於外國/境外來說，則意味著資本流入。

其投資方式有：在境外開辦獨資新企業，包括設立分支機構、子公司等；收購或合併境外企業，包括建立附屬機構；與境外當地企業建立合資企業，對境外企業進行一定比例以上的股權投資；或利用直接投資的利潤在當地進行再投資等等。

那麼 ODI 存量權益登記是什麼？在 2015 年以前，中國外管局規定 2009 年以前辦理工商登記的企業均需參加年檢，企業可以自行辦理外匯年檢申報或者委託會計師事務所辦理。在 2015 年，中國外管局發佈《進一步簡化和改進直接投資外匯管理政策的通知》（匯發[2015]13 號），取消了直接投資外匯年檢，改為實行存量權益登記，由 ODI 企業自行對資料資訊的真實有效性負責，註冊地外匯局將負責事後對企業報送的登記內容進行抽查。

香港：852 2851 6752 上海：8621 6249 0383 杭州：86571 8523 0717

Enquiry@Maninvestasia.com  
www.ManinvestAsia.com.cn

Member of Maninvest International LLP  
Hong Kong 香港 · Shanghai 上海 · Hangzhou 杭州 · Macau 澳門



掃描二維碼  
關注宏傑微信  
以獲取最新資訊

至 2017 年又進行了一次修改，法規要求中國內地企業應於同年 1 月 1 日至 6 月 30 日期間，自行或委託會計師事務所、銀行通過外匯局網上系統，來報送上年末境內直接投資和（或）境外直接投資存量權益資料，包括上年度外商直接投資企業、境外投資企業的資產、負債和所有者權益相關資料資訊。

申報資料後，系統顯示“已完成申報”即可，無需向外匯局提供實質材料。銀行為企業報送，需要先確定該企業是否已經被業務管控，如果已經被業務管控，銀行便不能為該企業進行申報。

今年需要報送 ODI 存量權益登記的企業，是特指 2017 年 12 月 31 日（或）之前，已在中國外匯局或銀行辦理境外直接投資外匯登記的境內企業、金融機構或個（包括境內居民個人在境外設立的特殊目的公司）。但不包括本年度新設境外機構的境內企業、金融機構或個人。

境外投資企業的境內投資主體，可以直接通過企業自行申報，亦可委託銀行或會計師事務所進行申報。如果有一間境外投資企業是由兩個或兩個以上的境內投資主體共同投資，那便需要境內的投資人之間互相進行協商，由其中一間企業進行申報，而通常是由持股比例最大的一間公司擔任申報人。



若持股比例相同，則由相關境內股東約定其中一個境內股東為申報責任股東即可。境內居民個人僅需申報境外控制或持有的第一層境外特殊目的公司的存量權益，間接控制的特殊目的公司目前不需要申報。

### 宏傑觀點：

ODI 存量權益登記，其實是中國政府對內地資本外流進行控制的一種方法。根據目前的監管要求，建議採用具備有一定實力及資產規模和運營效益的實體作為境外投資實體，避免“母小子大”的現象。在進行系統申報和銀行的外匯額度審批時，均需提交財務資料以供審核。中國內地政策中，對於部分境外投資專案如“房地產、酒店、影城、娛樂業、體育俱樂部”等行業目前處於嚴控狀態。

故此，宏傑建議您注意投資行業的選擇，以投資實業類企業作為首選。在進行經信委、發改委系統申報時，詳細填寫專案資料，提供盡職調查資料，合理安排各項監管部門手續，主動約談監管部門說明投資情況。作為行業內具有 30 多年經驗的領跑者，宏傑在跨境融資、投資方面能夠給予專業的建議，如果您有任何需要，請隨時與我們聯繫。