

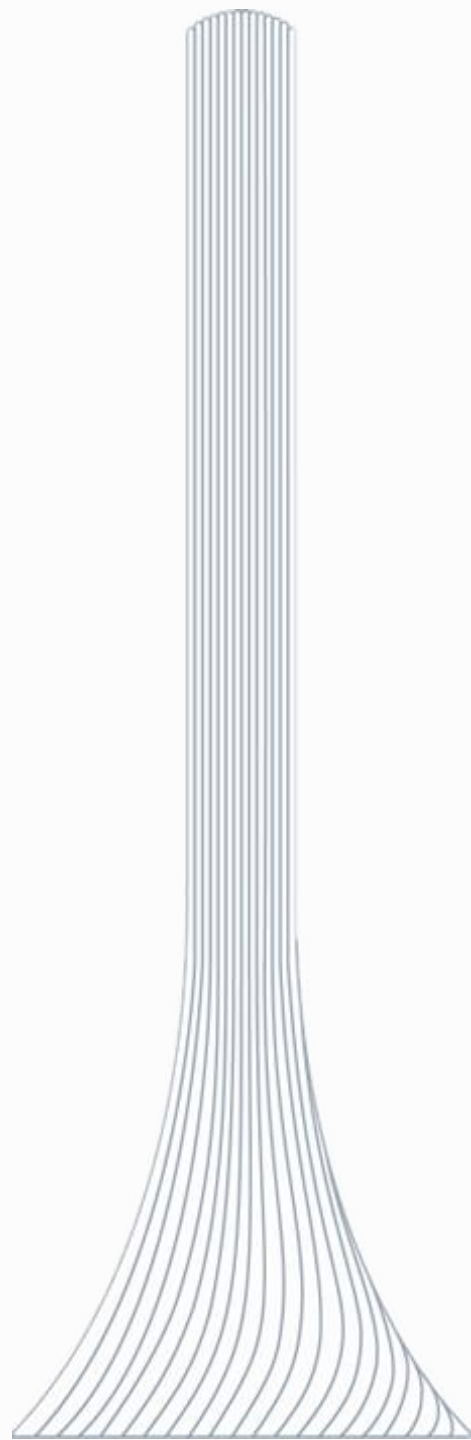


天津港保税区 | 空港 临港 海港

# 天津自由贸易试验区 ODI项目 绿色通道

金融服务局

2024.1



# 目录

1 / ODI概述

2 / 审批流程

3 / 审批要点

4 / 绿色通道



天津  
Tianjin

# ODI (Overseas Direct Investment)

## 境外投资概述

### 境外投资 (Overseas Direct Investment)

指投资主体通过投入货币、有价证券、实物、知识产权或技术、股权、债权等资产和权益或提供担保，获得境外所有权、经营管理权及其他相关权益的活动

一般为两种情况



境外新设公司



境外并购公司

### 三个部门的备案核准



# 审批流程



# 申报类型及管辖

≥3亿美金 为大额

申报类型    适用项目    中央企业    地方大额    地方小额

申报类型	适用项目	中央企业	地方大额	地方小额	管辖
核准制	敏感类	√	√	√	国家 发改委
备案制	-直接投资 非敏感类	√	√		
				√	省级
报告制	-间接投资 大额非敏感类	√	√	×	国家

## 发改部门



### 审核要点

- 侧重审“投资项目”
- 核准, 敏感类, 直投/间接
- 备案, 非敏感类, 直投
- 报告, 大额非敏感类, 间接

### 发改委管辖

- 非金融ODI
- 金融ODI



## 金融部门

### 金融部门管辖

- 持牌机构
- 类金融机构

### 管理范围

- QD系列

## 商务部门



### 审核要点

- 侧重审“标的公司”
- 核准, 敏感类
- 备案, 非敏感类

### 商务部门管辖

- 非金融ODI



## 外管部门

### 外汇部门申报

- ODI登记
- 37号文登记

### 申报事项

- 事前报告外管局, 大额敏感类
- 事后备案, 小额及非敏感类

# ODI发改委审批范围

获得境外土地所有权 使用权等权益

获得境外自然资源勘探 开发特许权等权益

获得境外基础设施所有权 经营管理权等权益

获得境外企业或资产所有权 经营管理权等权益

新建或改扩建境外固定资产

新建境外企业或向既有境外企业增加投资

新设或参股境外股权投资 基金

通过协议 信托等方式控制 境外企业或资产

# ODI发改委审批要点



申报类型与  
程序



向上穿透  
实际控制人



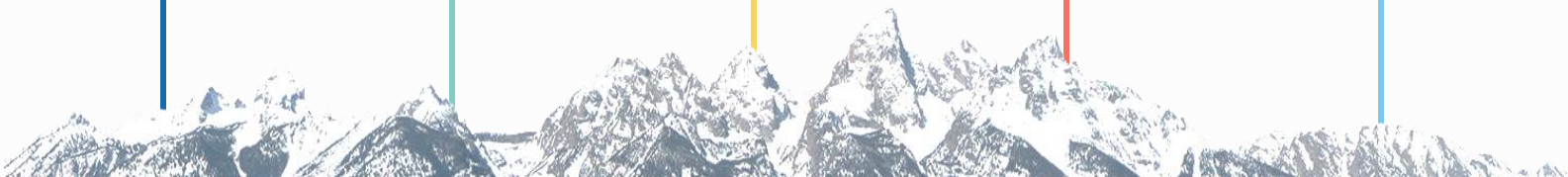
向下穿透  
最终目的地



资金来源真  
实合规



项目变更  
境外再投资

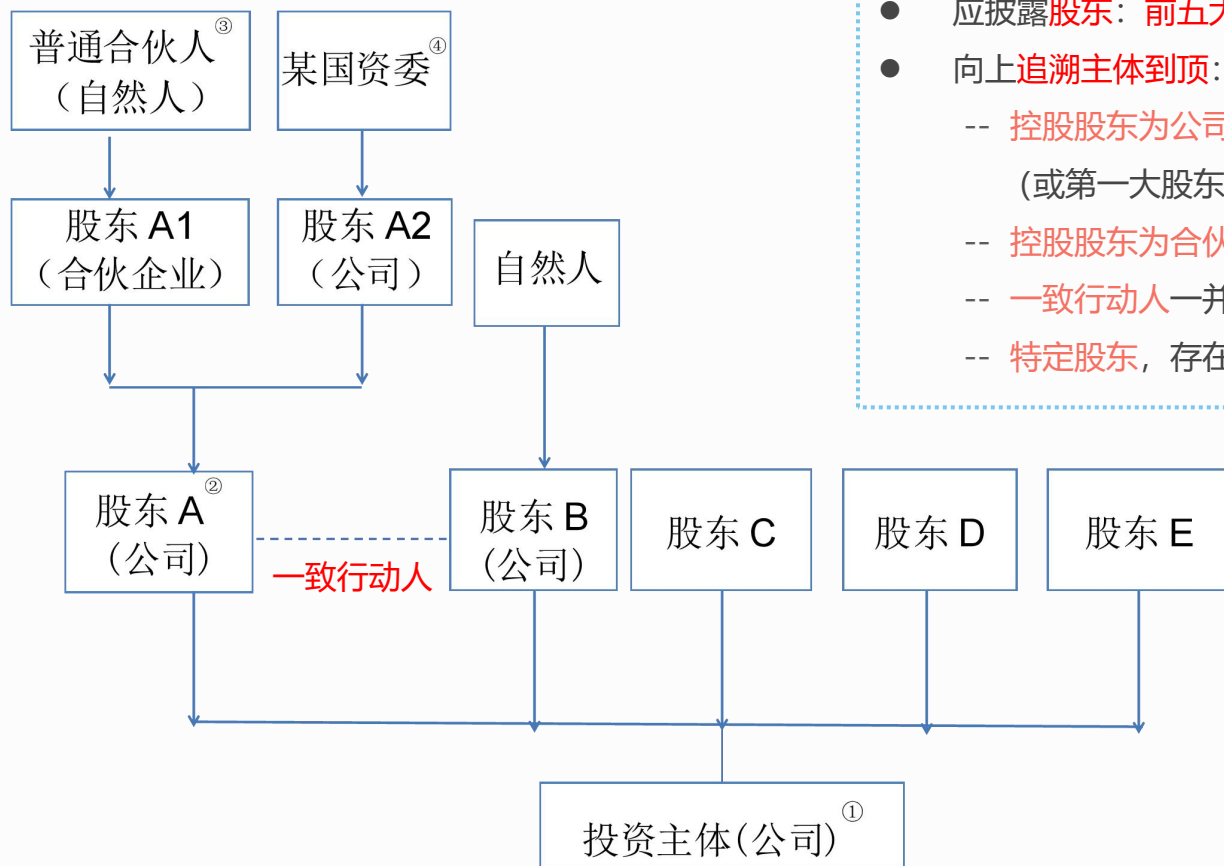


## 核心审核--项目**真实性**

**其他注意事项**--**两个以上投资主体**共同开展的项目，应当由投资额较大一方在征求其他投资方书面同意后提出核准、备案申请。如各方投资额相等，应当协商一致后由**其中一方**提出核准、备案申请。



# 发改委向上穿透--公司制主体

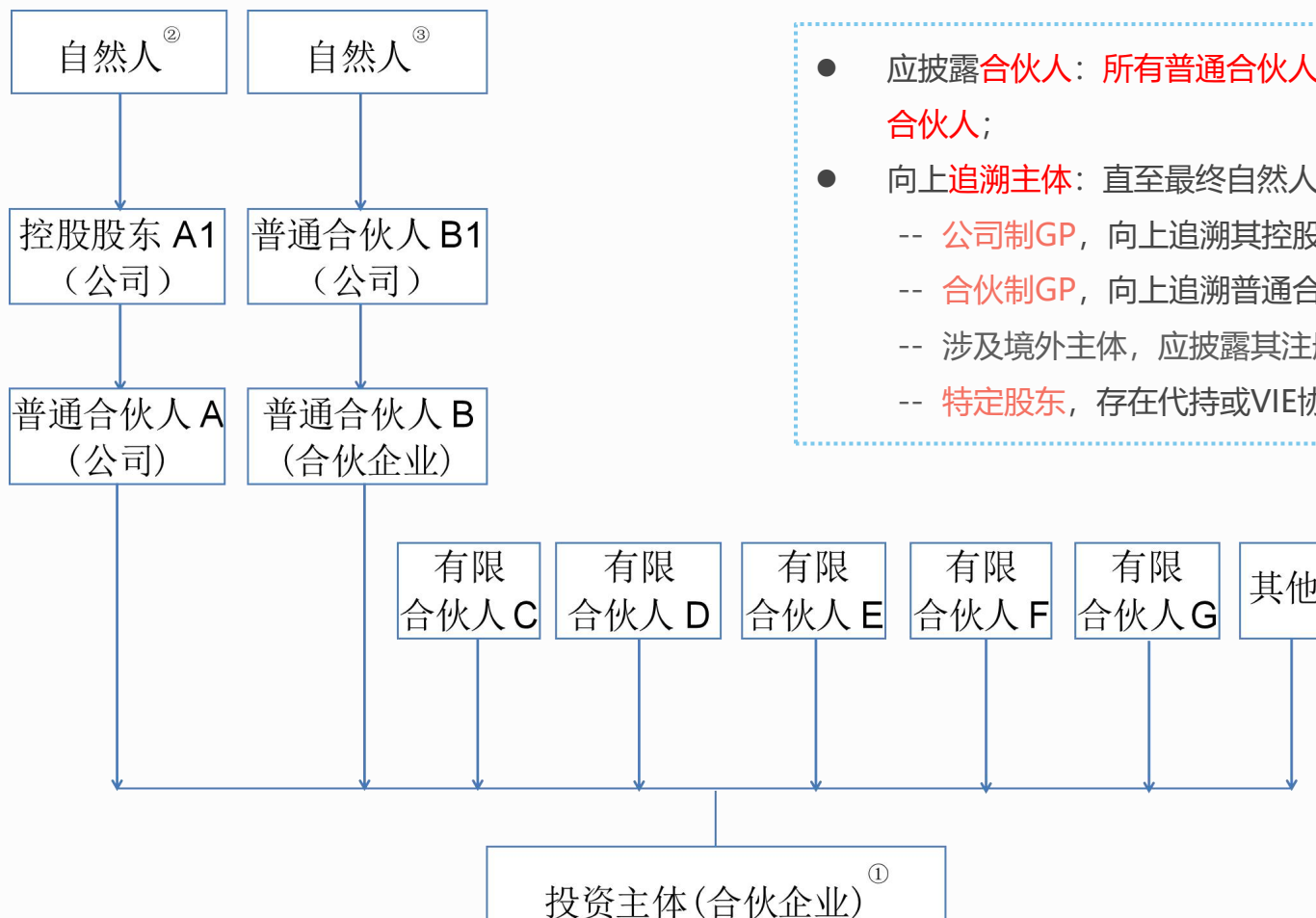


- 应披露**股东**：**前五大的股东**&持股比例**10%及以上**的股东；
- 向上**追溯主体到顶**：直至最终自然人/国资委；
  - **控股股东为公司制企业**，向上追溯其控股股东（或第一大股东或并列第一大股东）；
  - **控股股东为合伙制企业**，向上追溯普通合伙人；
  - **一致行动人**一并追溯
  - **特定股东**，存在代持或VIE协议控制应披露

## 追溯至最终实际控制人的投资主体股权架构图示例

相关实体或个人是境外实体或自然人的，应注明其注册地或国籍  
(香港、澳门、台湾地区实体或自然人应注明)

# 发改委向上穿透--合伙制主体

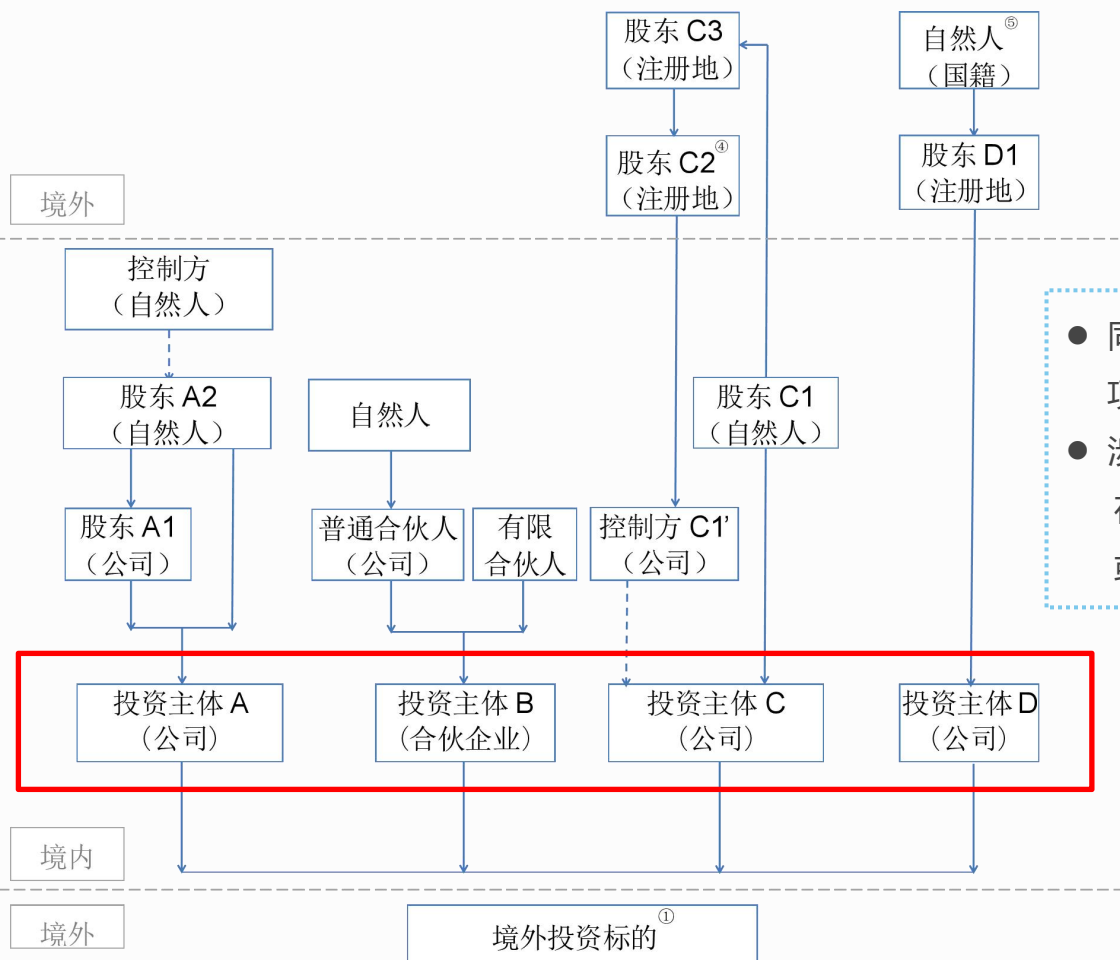


- 应披露**合伙人**：**所有普通合伙人**和**出资比例前五大的有限合伙人**；
- 向上**追溯主体**：直至最终自然人/国资委；
  - **公司制GP**，向上追溯其控股股东；
  - **合伙制GP**，向上追溯普通合伙人及控股股东；
  - 涉及境外主体，应披露其注册地或国籍
  - **特定股东**，存在代持或VIE协议控制应披露

追溯至最终实际控制人的投资主体股权架构图示例

相关实体或个人是境外实体或自然人的，应注明其注册地或国籍  
(香港、澳门、台湾地区实体或自然人应注明)

# 发改委向上穿透--多主体联合投资



- 同一轮次算“一个”项目，签发一次《境外投资项目备案通知书》
- 涉及多个投资主体的，按出资额大小在同一份《境外投资项目备案表》或项目申请报告中逐一填写各投资主体有关信息

多个ODI主体联合投资

每个主体都要追溯至实际控制人

追溯至最终实际控制人的投资主体股权架构图示例

# 发改委向下穿透--最终标的/投资目的地

- 基本信息
- 股权结构, 前5大股东  
或GP+前5大LP
- ODI主体与境外SPV关系
- 近2年业务、财务指标
- 近2年当地违规处罚情况

- 直接投入资产、  
权益或提供融资、  
担保等
- 通过其控制的境  
外企业投入资产、  
权益或提供融资、  
担保

- 直接, 第一层境外
- 最终, 被并购标的注册地;
- 主要资产/业务在其他地方的,  
在表格十八项说明
- 其他, 多指中间SPV所在
- 投资行业和领域

实质重于形式

层层追溯



投资目的地

投资行业领域



## 资金来源真实合规的证明文件

- 自有资金,银行存款证明等
- 非货币出资,审计报告、资产评估报告或可证明权益价值的文件
- 银行融资, 含融资金额的意向书
- 发行股票/债券融资,相应支持文件或说明

## 核准/备案申报附件

- ODI主体注册登记证明文件
- 追溯至最终实际控制人的  
ODI主体股权架构图
- ODI主体最新经审计报
- ODI主体投资决策文件
- 具有法律约束力的投资协议 或类似文件
- 证明投资资金来源真实合规 的支持性文件
- 境外投资真实性承诺书

# ODI商务部门审批要点

备案或核准

信息报告

重点督查

违规惩戒

省级商务厅

- 核准项目
- 敏感类，省级初审后转报商务部请示
- 地方企业备案项目

商务部

- 核准项目（敏感类，央企或地方）
- 央企备案项目

# ODI商务部门审核要件

- 申请书
- 《境外投资备案表》
- 营业执照复印件
- 对外投资设立或并购企业相关章程（或合同、协议）
- 境外投资真实性承诺书
- 相关董事会决议或出资决议
- 最新经审计的财务报表（全套）
- 前期工作落实情况说明
- 并购类还需提交《境外并购事项前期报告表》

- 直接投入资产、权益或提供融资、担保等
- 通过其控制的境外企业投入资产、权益或提供融资、担保

## 前期工作落实情况包括

- 尽职调查
- 可研报告
- 投资资金来源情况的说明
- 投资环境分析评价等

**企业境外投资证书**  
商境外投资证书 号

公司符合《境外投资管理办法》（商务部2009年第5号令）有关规定，现予以颁发《企业境外投资证书》。  
公司持本证书办理外汇、海关、外事等相关手续。公司自领取本证书之日起2年内，未从事前所列境外投资，证书自动失效。  
公司开展境外投资业务应认真遵守境内外相关法律法规和政策。

境外企业名称	中文			
	外文			
国家/地区	中文			
	外文			
设立方式	<input type="checkbox"/> 新建		<input type="checkbox"/> 并购	
投资主体	中方名称		占比	
	外方名称		占比	
注册资本	万美元	经营年限		年
投资总额	中方	现汇		万美元
		实收		万美元
	外方	现汇		万美元
		实收		万美元
经营范围				
申报文号				
批准文号				
备注				

中华人民共和国商务部  
二〇 年 月 日

# 外汇登记要点

\*当地外汇银行登记，  
签发资本项目《业务  
登记凭证》，直接  
购付汇

\*外汇登记后，  
其他境内机构可分  
别向登记地银行领  
取《业务登记凭证》

注册地银行

\*收购保证金

\*投标保证金

\*前期市场调查/租  
用场地设备

\*聘用人员/聘请境  
外中介等决议/合伙  
人决

前期费用

\*《境外直接投资外  
汇登记业务申请表》

\*主体登记证明

\*企业境外投资证书

\*资金来源证明、资  
金使用计划

外汇登记

\*多个境内机构共同  
实施的，约定由一  
个境内机构向其注  
册地银行办理ODI

\*6个月(可延至12  
个月)内未用的，应  
原路退回

注意事项



# 保税区便利化通道

省级权限

省级权限内发改  
委审批职责下放  
至管委会行使

高效审批

从投资主体设立  
至拿到“企业境  
外投资证书”全  
流程2周即可完  
成

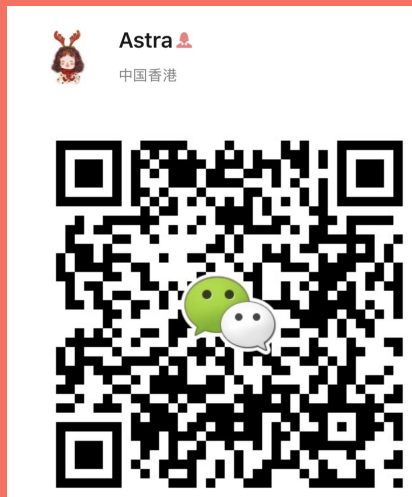
一站式服务

全程免费跟踪服  
务，提供免费虚  
拟地址；协助对  
接市商务委、银  
行

优质营商环境

企业性质  
设立时间  
VIE项目  
基石投资/项目定增  
一事一议

# 联系方式



刘 晴

136 2202 5573

liuqing@adm.tjftz.gov.cn