中国国际贸易促进委员会
CHINA COUNCIL FOR THE PROMOTION OF INTERNATIONAL TRADE

企业对外投资国别（地区）营商环境指南

墨西哥(2019)

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》

编委会

主　　任	高　燕
副 主 任	卢鹏起　张慎峰　陈建安　于健龙
编委会成员	冯耀祥　聂文慧　李庆霜　刘　超　路　鸣
执行主编	冯耀祥　路　鸣
执行副主编	史冬立　刘英奎

墨西哥编写组	胡　凡　张春生　范笑妍　伏　瑶　黄　燕 刘　闯　张　弦
编校人员	迟　歌　王晓芳　张心莹　房　硕　姜蓓蓓 孟凡森　熊　妍　万小广　吴文军　敦志刚 李　媛

卷首语

改革开放40多年来，中国对外直接投资增长50余倍，投资总额接近2万亿美元，成为拉动全球对外直接投资增长的重要引擎。党的十九大报告提出，要以“一带一路”建设为重点，坚持“引进来”和“走出去”并重，创新对外投资方式，促进国际产能合作，加快培育国际经济合作和竞争新优势，为新时代贸易投资促进工作指明了方向。

中国贸促会认真贯彻党的十九大精神，充分发挥体制机制优势、贸促系统优势及国际化资源优势，通过30多个驻外代表处和300多个多双边工商合作机制，为企业对外投资搭建平台、提供信息、开展培训、维护权益，发起成立“一带一路”国际商事争端预防与解决组织、全国企业合规委员会，发布《中国境外经贸合作区投资指南》，助力“一带一路”国际合作和中国企业对外投资行稳致远。

企业是对外投资合作的主力军。近年来，中国企业积极开展对外投资，投资范围遍及世界各地，投资领域日益拓展。同时，企业在对外投资中也面临着对东道国（地区）政策法规、营商环境及潜在风险不了解，实用经贸信息匮乏等困难，导致企业在对外投资过程中水土不服甚至遭受不必要的损失。

为推动对外投资合作平稳、有序、健康发展，帮助企业更好地开拓多元化市场，中国贸促会依托驻外代表处，与国内外专业机构合作，组织编写《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》系列丛书，系统介绍了一些重点国家（地区）的经贸概况、吸收外资环境及政策、中资企业发展状况、中资企业融资、投资风险防范及合规运营、工作生活基本信息等，并将不定期根据东道国（地区）形势变化、国家政策调整、企业需求等情况进行更新。

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》力求贴近现实、通俗实用、全面准确。欢迎社会各界批评指正、贡献智慧，使《指南》不断完善，成为中国企业对外投资的重要参考。

中国国际贸易促进委员会
中国国际商会会长　高燕

2019年12月

目　　录

第一篇

墨西哥基本概况

1　国家概况

1.1 地理环境　2

1.2 政治制度　2

1.3 司法体系　2

1.4 国际关系　4

1.5 社会人文　4

2　经济概览

2.1 宏观经济　5

2.2 发展规划　7

2.3 地区情况　8

2.4 优势产业　10

2.5 经济特区 / 境外经贸合作区　11

2.6 多双边经贸协定　12

第二篇

墨西哥吸收外资环境及政策

1　墨西哥营商环境

1.1 各方评价　14

1.2 优化营商环境举措　14

1.3 吸收外资基本情况　15

2　墨西哥吸收外资政策法规

2.1 市场准入相关规定　16

2.2 企业税收相关规定　17

2.3 人力资源相关规定　18

2.4 土地获得相关规定　19

2.5 外汇管制相关规定　19

2.6 外资优惠政策　20

3　美墨加协定对投资墨西哥影响

3.1 背景概述　20

3.2 美墨加协定的新变化　20

3.3 对墨西哥营商环境的影响　21

第三篇

中国企业对墨投资

1 中墨经贸关系

1.1 中墨经贸合作概况 24

1.2 中国企业对墨投资概况 25

1.3 中墨政府间合作 26

1.4 中墨工商界合作 27

2 对墨投资形式

2.1 设立实体 29

2.2 兼并收购 31

2.3 设立合资公司 33

3 合作伙伴和服务商选择

3.1 如何选择合作伙伴 34

3.2 如何选择服务商 36

3.3 部分服务商信息 38

第四篇

中国企业融资

1 墨西哥金融市场概况

1.1 银行 40

1.2 证券市场 40

1.3 外汇管理 41

1.4 金融监管机构 41

2 中国企业融资渠道及方式

2.1 国内融资 41

2.2 国际市场融资 44

2.3 在墨西哥融资 48

3 政策性资金

3.1 中方政策性资金 49

3.2 墨西哥政策性资金 53

3.3 中墨合作基金 54

第五篇

投资风险防范及合规运营

1 投资风险防范

1.1 尽职调查 56

1.2 境内合规风险防范 56

1.3 其他相关风险防范 60

2 合规运营

2.1 公司运营 60

2.2 劳工雇佣 61

2.3 财务和税务 62

2.4 知识产权 63

2.5 数据及隐私保护 64

2.6 贸易管制及制裁 64

2.7 反商业贿赂及反腐败、反不正当竞争、反洗钱及反恐融资 65

2.8 环境保护 66

2.9 社会责任 67

3 经贸纠纷及其解决

3.1 商务纠纷和争议解决法律 68

3.2 已加入的国际仲裁条约 68

3.3 调解制度 68

4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务

4.1 “一带一路”国际商事争端与预防解决组织 69

4.2 商事仲裁 69

4.3 知识产权保护 70

4.4 “两反一保”服务 71

4.5 商事认证服务 71

4.6 商事调解服务 71

4.7 合规建设服务 71

4.8 其他相关服务 71

第六篇

在墨西哥工作生活基本信息

1 签证申请

1.1 签证类型 76

1.2 签证申请程序 77

2 租房

2.1 租用办公用房 78

2.2 租用住宿用房 78

2.3 租房中介 78

3 医疗

3.1 医疗体系 78

3.2 常见疾病与预防 79

4 开设银行账户

4.1 开设个人银行账户 83

4.2 开设公司银行账户 83

5 买车驾车

5.1 驾照 85

5.2 在墨西哥买车 85

5.3 交通注意事项 85

附录一

中国国际贸易促进委员会简介 86

附录二

墨西哥主要政府部门和服务机构联系方式 87

附录三

中国驻墨主要政府部门和服务机构联系方式 88

附录四

墨西哥主要商协会联系方式 90

附录五

在墨主要中资企业一览表 91

附录六

墨西哥大型展览会简介 93

附录七

中国贸促会驻墨西哥代表处简介 97

附录八

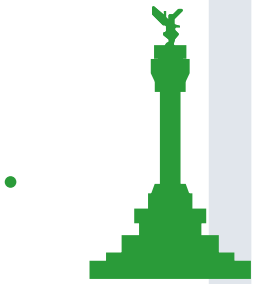
案例索引 98

表格索引 99

图片索引 101

鸣谢 102

合作机构简介 103



第一篇　墨西哥概况

1 国家概况

1.1 地理环境

地理位置

墨西哥位于北美洲南部。北邻美国，南接危地马拉和伯利兹，东临墨西哥湾和加勒比海，西南濒太平洋，是南美洲、北美洲陆路交通的必经之地。墨西哥领土面积196.44万平方公里，海岸线长11122公里。东、西、南三面为马德雷山脉所环绕，中央为墨西哥高原，东南为地势平坦的尤卡坦半岛，沿海多狭长平原。墨西哥属于西5时区，当地时间比北京时间晚14个小时。

首都

墨西哥首都墨西哥城。面积1525平方公里，人口约2200万（含卫星城），海拔2240米。

行政区划

全国划分为32个州，主要有墨西哥城（已由联邦区改为州）、下加利福尼亚州、科阿韦拉州、哈利斯科州、墨西哥州、米却肯州、索诺拉州、新莱昂州、奇瓦瓦州、普埃布拉州、克雷塔罗州、圣路易斯波托西州、瓜纳华托州等，州下设市（镇）和村。

人口

墨西哥全国总人口约为1.23亿（2017年），印欧混血人和印第安人占总人口的90%以上。墨西哥为世界第十一人口大国，西班牙语国家第一人口大国及拉丁美洲第二人口大国。人口最多的三大城市为墨西哥城、瓜达拉哈拉及蒙特雷。

1.2 政治制度

政体

墨西哥实行总统制。总统是国家元首和政府首脑，任期6年，终身不得再任。不设副总统职位。2018年12月，现任总统安德烈斯·曼努埃尔·洛佩斯·奥夫拉多尔（Andrés Manuel López Obrador）宣誓就职，表示将和平、有序、深入推进墨西哥历史上“第四次变革”。目前正有力推进取消特权、打击腐败、整饬治安、改善民生等重点领域改革。

宪法

墨西哥1824年颁布独立后第一部宪法。1917年2月5日颁布《墨西哥合众国宪法》，历经多次修改后执行至今。宪法规定立法、行政、司法三权分立；总统通过直接普选产生；土地、水域及其他一切自然资源归国家所有；工人有权组织工会、罢工等。联邦各州制定本州宪法，但州政府权力受国家宪法约束。

议会

联邦议会分为参众两院，行使立法权。两院议员不得连选连任，但可隔届竞选。

参议院有128名议员，任期6年。本届参议院于2018年9月选举产生，其中国家复兴运动党59席，国家行动党24席，革命制度党14席。

众议院有500名议员，其中300席通过多数票选举产生，200席按政党比例代表制产生，任期3年。本届众议院于2018年9月产生，其中国家复兴运动党255席，国家行动党79席，革命制度党47席。

行政机构

墨西哥行政机构分为联邦、州及县市三级。州长任期为6年。联邦政府由总统、部长和总统指定的官员组成。下设19个部，部长由总统直接任命。

党派

墨西哥主要党派包括：国家复兴运动党、国家行动党、革命制度党。

1.3 司法体系

司法机构分为最高法院、大区法院（巡回法

图 1-1　墨西哥地图[①]

表 1-1　墨西哥主要党派

主要党派	基本情况
国家复兴运动党（Movimiento Regeneración Nacional）	执政党，2014 年 7 月 9 日成立。党主席耶德科尔·波列文斯基（Yeidckol Polevnsky）。2018 年 7 月，该党候选人洛佩斯赢得大选，于 12 月 1 日正式就职总统。
国家行动党（Partido Acción Nacional）	反对党，1939 年 9 月 15 日成立，基督教民主国际成员。2000-2012 年执政。党主席马尔科·科尔特斯·门多萨（Marko Cortés Mendoza），总书记埃克托尔·拉里奥斯·科尔多瓦（Héctor Larios Córdova）。
革命制度党（Partido Revolucionario Institucional）	反对党，1929 年 3 月 4 日成立，1929-2000 年连续执政 71 年，时隔 12 年后于 2012-2018 年再度执政。党主席克劳迪娅·鲁伊斯·马谢乌·萨利纳斯（女，Claudia Ruiz Massieu Salinas），总书记阿图罗·萨莫拉·希门尼斯（Arturo Zamora Jiménez）。
其他党派	民主革命党（Partido de la Revolución Democrática）、劳动党（Partido del Trabajo）、绿色生态党（Partido Verde Ecologista）、公民运动党（Partido Movimiento Ciudadano）等。

① 来源：中国地图出版社

院）和地区法院3级。最高法院大法官由总统提名18名候选人，参议院任命其中11人，任期15年。最高法院每4年从其法官中选举1人任院长，不得连任。现任最高法院院长阿图罗•萨尔迪瓦•莱罗•德拉雷亚（Arturo Zaldívar Lelo de Larrea），任期至2022年12月31日。大区法院和地区法院的法官由最高法院指派，任期4年。

墨西哥设有总检察院和联邦区检察院。总检察长由总统提名，参议院任命。现任联邦总检察长亚力杭德罗•赫尔茨•马内罗（Alejandro Gertz Manero）。

1.4 国际关系

国际地位

目前，墨西哥是拉美地区第一贸易大国和重要的外国直接投资目的地，也是发展中国家经济比较发达的国家之一，经济发展水平在拉丁美洲居领先地位。墨西哥还是经济合作与发展组织（OECD）、二十国集团（G20）、亚太经合组织（APEC）、美洲国家组织、拉美和加勒比国家共同体以及拉美“太平洋联盟”成员。

外交主张

墨西哥长期奉行独立自主的外交政策，主张维护国家主权与独立，尊重民族自决权，推行对外关系多元化。主张和平解决国际争端。

中墨关系

墨西哥与中国于1972年2月14日建交。2013年6月，习近平主席访墨期间，两国元首共同宣布将双边关系提升为全面战略伙伴关系。2014年11月，时任墨西哥总统涅托来华出席APEC领导人非正式会晤并对中国进行国事访问。

2017年9月，涅托来华出席新兴市场国家与发展中国家对话会。2018年12月，习近平主席特使、全国人大常委会副委员长沈跃跃在墨西哥首都墨西哥城出席墨西哥总统权力交接仪式时会见新任总统洛佩斯。

墨西哥与美国关系

墨西哥与美国于1997年11月签署《临时引渡条约议定书》，2001年正式生效。该议定书旨在加强墨美两国联手打击日益猖獗的贩毒活动。墨西哥、美国、加拿大于1992年签署了《北美自由贸易协定》，1994年正式生效。2018年10月，三国就更新该协定达成一致，新的贸易协定被命名为《美国-墨西哥-加拿大协定》《美墨加协定》，待各国立法机构批准后生效。2019年6月，墨西哥率先批准了这一协定，美国、加拿大正在推进。

1.5 社会人文

中国企业赴墨投资，需了解当地社会人文基本信息，以更好地开展投资合作。

表 1-2　墨西哥社会人文基本信息

民族	62 个印第安族，主要民族为那瓦特尔族、玛雅族	官方语言	官方语言为西班牙语，第一外语为英语
文明	玛雅和阿特兹克文明	宗教	天主教、基督教新教
国花	仙人掌	国鸟	雄鹰
国石	黑曜石	特产	玉米的故乡
习俗	● 墨西哥人普遍重视在外的穿着打扮，在正式场合着装庄重，穿套装或套裙。 ● 墨西哥有小费文化：旅客在正规餐馆就餐，通常要额外支付相当于餐费 10% 至 15% 的服务费。在停车场、机场、商场付款台、加油站等旅客所到场所，均会有人积极协助，应视情况给予适当 1~5 比索不等的小费。搬运行李通常每件 10 比索或 1 美元。 ● 最不喜欢的颜色：紫色。最讨厌的数字：13。忌讳：黄色和红色的花不可送人，因为黄花表示死亡，红花表示诅咒。		

2　经济概览

2.1 宏观经济

墨西哥是拉美经济大国，也是世界上最开放的经济体之一。墨西哥工业门类齐全，石化、电力、矿业、冶金和制造业较发达。执政当局实施了稳定和可持续的货币与财政政策，使墨西哥比索成为交易量最高的新兴市场货币之一。由于其生产能力的增强，墨西哥正逐渐从石油等原材料的出口国逐渐转变为多样化发展的工业国家，并已经成为了为区域和全球价值链提供整合制成品的主要供应商之一，目前是全球第15大出口国。

墨西哥自然资源十分丰富，拥有石油、天然气和煤等动力资源；金和银等贵金属；铅、铜、锰、锑、钨、锡、铋、汞等有色金属以及铀、镭、钍等稀有金属，多种矿产品储量和产量居世界前列。

1986年，墨西哥加入《关税及贸易总协定》。1994年1月1日，正式加入北美自由贸易区，与美国、加拿大的经济往来进一步密切。此后，墨西哥经济连续多年保持增长，国际储备和外资不断增加，通货膨胀降至1位数，财政扭亏为盈，负债率达正常值，进出口大幅度增加。

从图1-2可见，墨西哥2019年第一季度和第二季度国内生产总值（GDP）增速环比下降0.1%，第三季度经济与第二季度持平，总体而言，2019年前三季度GDP下降了0.03%。

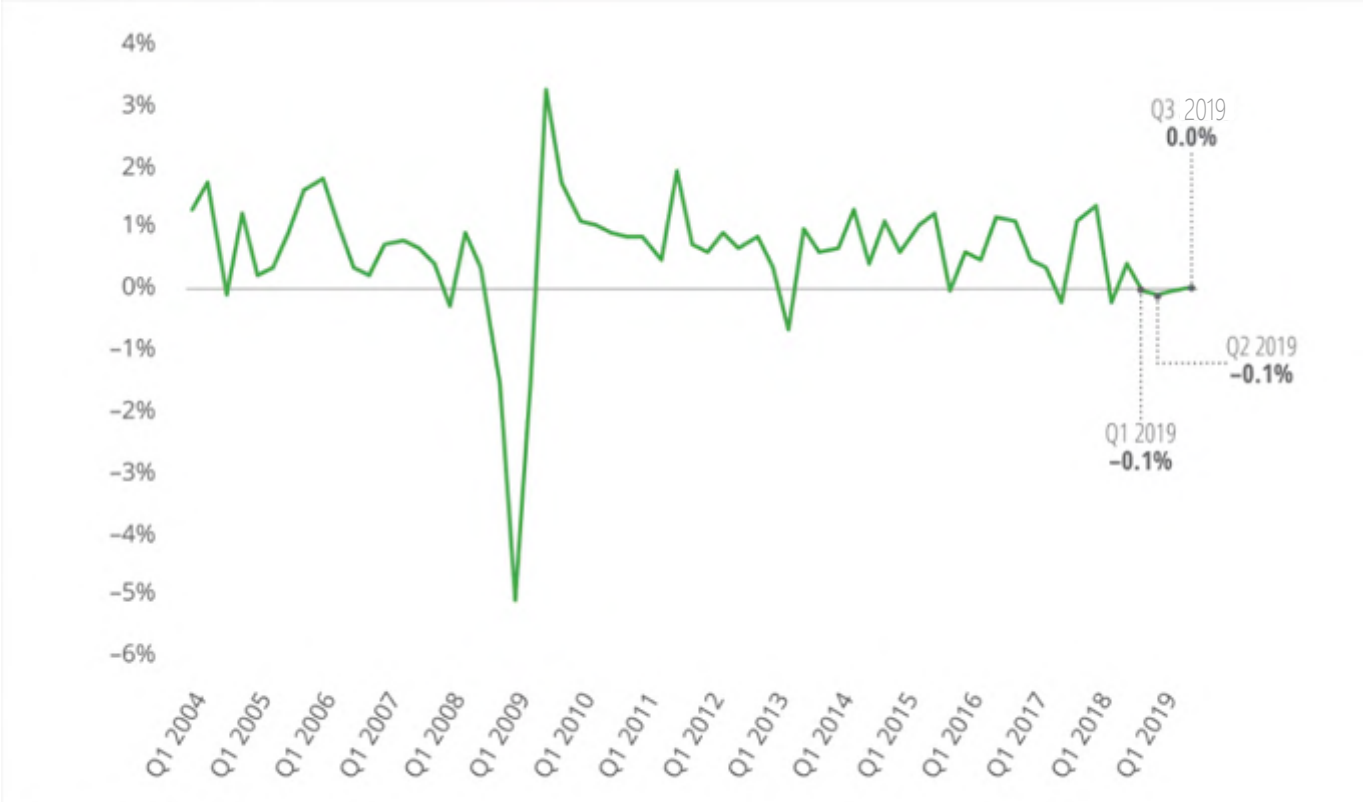


图 1-2　墨西哥国内生产总值（GDP）季度变化率[①]

① 数据来源：墨西哥经济部、德勤

对外贸易

联合国贸发会议（UNCTAD）数据显示，2018年墨西哥贸易总额为9272.31亿美元，同比增长10.17%，占全球比重的2.36%，为全球第七大货物贸易国。其中，出口总额为4506.85亿美元，进口总额为4765.46亿美元，贸易逆差为258.61亿美元，主要出口商品是机电产品、运输设备、矿产品、光学/钟表/医疗设备、贱金属及制品，主要进口商品是机电产品、矿产品、运输设备、贱金属及制品、塑料/橡胶。主要外贸对象为美国、中国、加拿大、欧盟、中美洲、日本等国家和地区。

世界银行数据显示，近年来，墨西哥外贸依存度高且呈逐渐上升趋势，从2010年的57.53%上升到2018年的75.76%（详见图1-3），反映了墨西哥融入世界经济的程度和对外开放水平进一步提高；但与此同时，其对国际市场的依赖程度也在提高，受世界经济冲击的风险随之在加大。

表 1-3　2013-2018 年墨西哥宏观经济数据[①]

年份	2013	2014	2015	2016	2017	2018
GDP（万亿美元）	1.15	1.18	1.22	1.26	1.29	1.31
GDP 年增长率（%）	1.35	2.85	3.27	2.91	2.04	1.99
人均 GDP 年增长率（%）	0.03	1.50	2.01	1.68	0.93	0.99
人均 GNI 年增长率（%）	-0.94	2.11	1.90	1.51	1.04	0.91
按 CPI 计通胀年增率（%）	3.81	4.02	2.72	2.82	6.04	4.9
国民总收入 GNI（万亿美元）	1.24	1.29	1.14	1.04	1.12	1.19
国内总储蓄（亿美元）	2719.64	2881.06	2586.91	2410.45	2607.15	2911.57
国家总储备（亿美元）	1802.00	1956.82	1775.97	1779.74	1754.70	1763.90

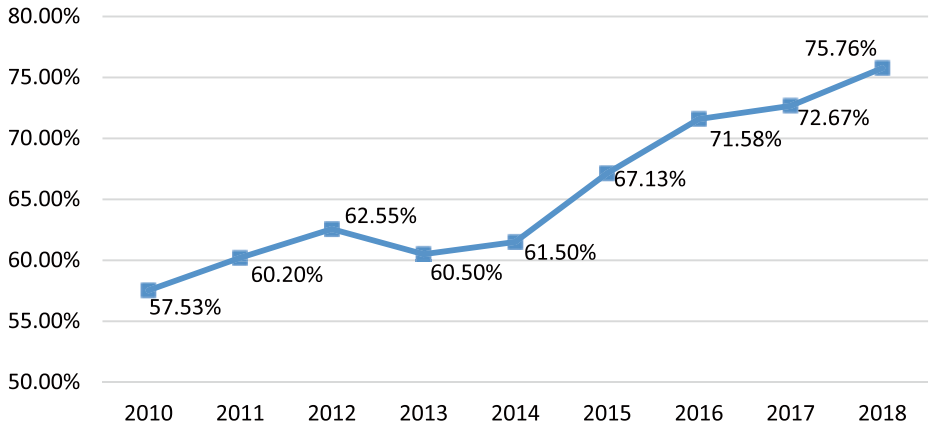


图 1-3　2010-2018 年墨西哥外贸依存度

① 数据来源：世界银行

2.2 发展规划

2019年3月，洛佩斯总统就新的国家发展规划广泛征求意见。2019年6月，墨西哥众议院通过了联邦政府提交的《2019—2024年国家发展规划》，主要关注三个“纵轴”问题：法治、福利和经济发展；三个“横轴”问题：性别平等、消除歧视、促进宽容，打击腐败、改善公共管理，资源和可持续发展。

大力发展经济

新的国家发展规划重点关注经济发展，实行紧缩政策、严格财政纪律、增加就业岗位、发展国内市场，并尊重墨西哥央行自主决议，建设福利性银行，刺激能源行业发展，保证粮食自主供给，推动区域协同发展。规划明确鼓励国内外私人投资，将进一步完善规则明确、公开透明的法律体系，在玛雅铁路项目、地峡地区基建项目、跨境走廊等公私合营模式的区域性项目中积极引入私有实体竞争，并将实施北部边境免税区计划，大力招商引资。

推动民生改善

在民生领域，墨西哥将继续推进养老及残疾人保障、“贝尼托•华雷斯”国家级奖学金、“青年建设未来”就业培训、城市发展与住房建设等九大工程，不断加大对卫生服务领域的投资力度，进一步提高墨西哥居民生活质量。

基础设施建设规划

2019年11月，墨西哥政府公布一项国家级基础设施建设计划，该计划包括147个项目，投资总额为8590亿墨西哥比索（约合440亿美元），项目涉及公路、铁路、港口和机场等交通设施建设，此外还涉及旅游、电信等多个方面，对于提高就业率、改善社会福利、增强国家竞争力有重大意义。

根据计划，2020年将有72个项目开始动工建设，包括全国17个机场的扩建和维修，连接中北部地区的公路网建设以及首都以北的第二条高速公路建设，塔巴斯科州的多斯博卡斯港口扩建工程等；2021—2022年，将有41个项目开工建设；2023—2024年，启动建设剩余的34个项目。

该计划总体时间为5年，将私人投资作为首要投资方式。根据墨西哥基础设施及投资管理局披露，上一届政府还有一些已审批但未启动的基础设施建设项目，这些项目也被纳入该计划，将同147个新项目一起实施。

墨西哥政府之前运营的316个项目分别包括：交通运输项目199个、电力项目61个、碳氢能源类项目33个，社会基础建设项目15个、水利与环境类项目6个、电信类基础设施项目1个、不动产与旅游项目1个。

新的国家级基础设施建设计划在预研阶段的项目以电力、交通运输类项目为主，进入操作阶段的项目则以能源类项目为主（详见表1-4）。墨西哥相关部门官网还公布了该计划所包含的两个重点项目和一个地区发展计划的情况（详见表1-5）。

上述项目投资规模较大，前期调研周期较长，预计到2020年3～4季度会有更为详细的项目指引出台。

表 1-4　墨西哥国家级基础设施新项目实施情况

项目进度	数量	项目领域
预研阶段	73 个	电力项目 38 个、交通运输项目 15 个、水利与环境项目 9 个、不动产与旅游项目 6 个、社会基础建设项目 4 个、碳氢能源类项目 1 个
招标阶段	7 个	电力项目 6 个、交通运输项目 1 个
操作阶段	154 个	碳氢能源类项目 89 个、交通运输项目 28 个、电力项目 28 个、社会基础建设项目 6 个、水利与环境项目 2 个、不动产与旅游项目 1 个

表 1-5　墨西哥基础设施新项目典型样例

重点基础建设项目及发展计划	项目介绍	发展实施阶段
玛雅铁路项目	该项目主要提供运输服务和铁路设备，包括铁路建设、机车车辆的供应、通信和安全系统的供货、沿途车站的建设以及客运和货运服务的运营。主要目的是将尤卡坦半岛的主要城市和旅游区连接起来，促进该地区的社会和经济发展，提升墨西哥南部旅游业发展水平，为相关地区创造就业机会并促进社会包容。 考虑到项目实施的实际情况，墨西哥基础设施及投资管理局预计铁路建设、机车车辆的供应和铁路的整体运营将按照 PPP 模式来进行，付款方式可以协商。	墨西哥政府将该项目分为四个项目包，最初预计四个项目包第一批招标将于 2020 年启动，每个项目包的预计投资约为 11 亿美元。
韦拉克鲁斯港现代化改造项目	现代化改造后该港原油吞吐能力将从每年 2400 万吨升级至 9000 万吨，这将使韦拉克鲁斯州成为墨西哥最重要的港口城市。韦拉克鲁斯港现代化改造项目包括：碳氢化合物流体装卸码头、特殊集装箱及常规集装箱码头、散装船码头及农产品、矿物产品专用码头、散装码头的升级换代。除了货运设施更新之外，韦拉克鲁斯港还将建设新的防波堤、新的转运中心、港口及周边的公路铁路，以确保新码头的有效运营。	该项目尚处于早期预研阶段，投资额和相关的项目细节尚未披露。
特胡安特佩克地峡发展计划	特胡安特佩克地峡发展计划（PDIT）旨在加速该地区的经济发展、缩减社会贫富差距。主要改造领域： 1. 铁路领域：使曲线变直并减少铁路不同部分的坡度，以将行进速度从 40 公里 / 小时提升至 60 ～ 80 公里 / 小时。 2. 港口领域：扩大和升级夸察夸尔科斯和萨利纳克鲁兹港口，优化萨利纳克鲁兹港的石油储运设施现代化建设和两地新的港区工业设施建设。 3. 天然气储运领域：对 220 公里的管道进行维护和现代化改造，以运输天然气并为该地区的工业和社区供电。 4. 石油领域：对米纳蒂特兰和萨利纳克鲁兹炼油厂进行维护和恢复，以增加供国民消费和出口的石油产品的产量。 5. 电力领域：在瓦哈卡州发展风力发电场，建设 5 个变电站，以确保从地峡地区到墨西哥中部的邻国供电网络可以实现互联供电。 6. 电信领域：在铁路附近的地下铺设光纤，以便为将在该地区定居的产业以及地峡社区提供通信服务。	

2.3 地区情况

墨西哥共有 32 个州[①]，各州有自己的宪法和议会，州内实行自治。州长由本州居民直接选举产生，任期 6 年，不得连任。

① 32 州名称如下：墨西哥城、阿瓜斯卡连特斯州、下加利福尼亚州、南下加利福尼亚州、坎佩切州、恰帕斯州、齐瓦瓦州、科阿韦拉州、科利马州、杜兰戈州、瓜纳华托州、格雷罗州、伊达尔哥州、哈利斯科州、墨西哥州、米却肯州、莫雷洛斯州、纳亚里特州、新莱昂州、瓦哈卡州、普埃布拉州、克雷塔罗州、金塔纳罗奥州、圣路易斯波托西州、锡那罗亚州、索诺拉州、塔巴斯科州、塔毛利帕斯州、特拉斯卡拉州、韦拉克鲁斯州、尤卡坦州、萨卡特卡斯州。

以下介绍墨西哥几个主要的州的情况。

墨西哥城

墨西哥城（Ciudad de México）是墨西哥首都，是美洲最古老的城市，也是全国政治、经济、交通和文化中心。墨西哥城海拔 2240 米，面积 1525 平方公里，人口 2200 万（含卫星城）。居民大部分兼有欧洲和美洲印第安人的血统，信奉天主教。多年来，市区面积不断扩大，与附近的 17 个卫星城镇在经济、社会、文化等方面连成一体，形成一个大都市区。墨西哥城集中了全国近一半的工业、商业和超过一半的服务业以及三分之二的金融业，GDP 占全国的近一半。

下加利福尼亚州

下加利福尼亚州（Baja California）面积 7.1 万平方公里，人口约 165 万，位于墨西哥北部太平洋沿岸。该州的主要经济活动有房地产服务、建筑业、机械制造、电力、运输服务、仓储等。农业和渔业资源丰富，依托美国市场大力发展出口加工业。下加州拥有 2 个重要工业园区 Mision de Rosarito 和 Rosarito，8 个港口，4 个机场。

科阿韦拉州

科阿韦拉州（Coahuila）位于墨西哥北部，面积 15.2 万平方公里，人口约 300 万，GDP 约占全国 3.1%，首府萨尔蒂约。该州蕴藏了全国 95% 的煤，是全国矿业中心之一，也是重要的钢铁生产地。有 11 个发电厂，发电量约占全国 7.5%。有 6 个机场，其中 4 个是国际机场。铁路和公路交通发达，公路总里程约 1 万公里。美国通用汽车集团和戴姆勒 - 克莱斯勒集团在当地设有生产线。

哈利斯科州

哈利斯科州（Jalisco）面积 7.9 万平方公里，人口近 830 万，首府瓜达拉哈拉是墨西哥第二大城市。哈利斯科州地理位置优越，自然资源丰富，采矿、电子、纺织、制酒等工业和农牧业及物流处于墨西哥全国领先水平。此外墨西哥最大的淡水湖查帕拉湖也位于该州。

墨西哥州

墨西哥州（Estado de México），位于墨西哥中部，面积 2.3 万平方公里，人口约 1700 万，首府托卢卡市。该州 GDP 占全国的 11%，也是全国出口制造业产品的主要区域之一，在国外销量最好的产品为自动交通工具、机械、器械、电子材料机器设备等。

米却肯州

米却肯州（Michoacán）位于墨西哥西南部，面积 5.86 万平方公里，人口约 460 万，首府莫雷利亚。矿业是该州的主要产业，重要矿产品有金、银、铁、煤、锌等。该州是农业大州，生产温带和热带谷物、水果和蔬菜，水果和蔬菜出口量占全国第一位，主要出口北美、欧洲、亚洲和拉美。牛油果产量居全球第一。工业以钢铁工业为主。水电发电量居全国第二位。

索诺拉州

索诺拉州（Sonora）西临加利福尼亚湾，北邻美国新墨西哥州和亚利桑那州，面积 17.94 万平方公里，是墨西哥面积第二大州，人口约 300 万，首府埃莫西约。该州矿产资源丰富，铜、黄金、钼、石墨、无烟煤等产量居全国第一，农业、畜牧业、矿业和渔业是传统经济支柱。凭借毗邻美国的区位优势，索诺拉州形成了航空、汽车、电子、信息、农产品加工、旅游、可再生能源、生物医药等一批新的支柱产业。

新莱昂州

新莱昂州（Estado Libre y Soberano de Nuevo León）位于墨西哥东北部，北面有 15 公里与美国得克萨斯州共享的边界（为格兰德河河面）。面积 6.42 万平方公里，人口约 360 万，首府蒙特雷。该州是墨西哥第三经济大州，服务业和制造业分居全国第二、三位。首府蒙特雷是墨西哥第三大城市及最大工业城市，人均 GDP 全国最高。

奇瓦瓦州

奇瓦瓦州（Chihuahua）位于墨西哥西北内陆，北靠美国新墨西哥州和得克萨斯州，面积 24.75 万平方公里，是该国面积最大的州，人口 400 万，首府华雷斯市。该州经济较为发达，矿物和工业品主要包括金、银、铅、锌等各种金属，水泥及陶瓷材料，以出口美国为主，第三产业发达，以旅游业、银行业、高科技产业为主。有两个国际机场和 38 个（科技）工业园区。该州是墨西哥最大的出口制造业基地和对外贸易的主要窗口，进出口总量分别占全国的三分之一，居全国第一。

普埃布拉州

普埃布拉州（Puebla），位于墨西哥中部偏东，面积 3.43 万平方公里，人口约 620 万，首府普埃布拉。该州盛产咖啡、甘蔗、玉米、粮食等。矿产丰富，有玛瑙和黄金等。有公路和铁路经州首府横越州境。普埃布拉是墨西哥主要工业中心，纺织业和汽车制造业在国内居领先地位，也是墨西哥历史名城，联合国教科文组织将其列入《世界遗产名录》。

克雷塔罗州

克雷塔罗州（Querétaro Arteaga）位于墨西哥中部，面积 1.17 万平方公里，人口约 150 万，首府克雷塔罗圣地亚哥。该州农牧业蓬勃发展，中、南部灌溉农业区盛产水果、玉米、甘蔗、棉花和薯类，有“墨西哥菜篮子”的美誉。矿产丰富，以蛋白石和汞著名，并富含金、银、铜、铁等矿藏。

圣路易斯波托西州

圣路易斯波托西州（San Luis Potosí），位于墨西哥中北部，面积 6.10 万平方公里，人口约 280 万，首府圣路易斯波托西。该州以采矿业著称，盛产银、金、铜、锌、铋。畜牧业占重要地位，出口牛、羊、猪的皮毛、油脂。工业以冶金、纺织、食品为主。公路和铁路运输网络发达，是墨西哥重要的物流枢纽。供应链完备，拥有多个工业园区，汽车及零配件、家电、航空、机械设备等制造业发达。

瓜纳华托州

瓜纳华托州（Guanajuato）位于墨西哥中部，有悠久的历史文化传统，面积 3.06 万平方公里，人口约 600 万，首府瓜纳华托。该州以矿业、造鞋业为主要工业，其银矿山是世界上银产量最为丰富的银矿之一。生菜和马铃薯是主要农产品。不少居民在美国和加拿大工作，侨汇也是重要的收入来源之一。

2.4 优势产业

农业

农业是墨西哥重要的经济产业。农林牧渔用地面积 1.96 亿公顷，其中耕地面积 2313.2 万公顷，多年生作物种植面积 267.6 万公顷，草地、牧场、森林、内陆水域等其他用地面积为 1.7 亿公顷。

墨西哥主要周期性经济作物有玉米、高粱、大麦、菜豆、大豆、小麦、水稻、土豆和青辣椒等，多年生作物包括咖啡、橙子、芒果、柠檬、鳄梨、香蕉、桃子和葡萄等。全国牧场占地面积 7900 万公顷，主要饲养牛、猪、羊、马、鸡等。农业主产区主要包括锡那罗瓦州、塔毛利帕斯州、萨卡特卡斯州和瓜纳华托州。墨西哥海洋捕鱼业也很发达，金枪鱼、虾、大牡蛎和沙丁鱼等产品产量丰富。墨西哥农业优势明显，包括小麦、玉米、高粱等粮食作物，鳄梨、葡萄、柠檬、芒果等酸性水果，黑莓、草莓、蔓越莓等浆果类水果，以及冻虾、金枪鱼、牛肉、猪肉等出口优势明显。此外，龙舌兰酒的出口量居世界第一。墨龙舌兰酒作为国酒享誉世界，世界上 99% 的龙舌兰酒产自于哈利斯科州。

石油工业

墨西哥石油资源丰富，是拉美主要石油生产国之一，石油工业在其经济中占重要地位，石油出口收入在墨财政收入中占有较大比例。墨西哥最大的石油产品出口市场是美国。

墨西哥石油和天然气资源大多储藏于东部的墨西哥湾沿海与近海地带，只有萨比纳斯油气储藏区位于北部，距墨西哥湾较远。按出产石油类别来分，墨西哥中东部陆上地区主要生产轻质原油，坎

佩切海上油田则主要生产重质原油。

汽车业

汽车业是墨西哥最大的制造业部门，是其支柱产业。墨西哥是全球重要的汽车生产大国和出口大国，主要向美国出口，是外资进入较早、投资规模较大的行业之一，一直是吸引外商直接投资的主要部门。2018 年，墨西哥取代韩国成为全球第六大汽车生产国，进一步显示出汽车产业在该国的支柱地位。

根据墨西哥汽车工业协会（AMIA）统计数据，墨 2018 年生产轻型轿车 390 万辆，生产重型车 16.2 多万辆，总产量达到四百万辆以上。墨西哥也是全球第五大汽车零配件生产国和零配件出口美国的第二大国。同时，墨西哥还是重型车第五大生产国和出口国，并且在农业用车和建筑用车制造方面有很大优势。

据墨西哥汽车工业协会（AMIA）最新统计，2019 年 1 ～ 4 月，墨各类汽车组装共计 129 万辆，出口 112 万辆。该协会主席索利斯表示，与 2018 年相比，2019 年墨轻型汽车生产与出口增量将分别达到 3.5% 或以上。

钢铁行业

墨西哥是全球第十三大钢铁生产国，拉美第二大钢铁生产国，钢铁行业在墨西哥的经济地位和政治影响力尤为突出。美国、日本和韩国是墨西哥前三大钢铁进口来源地。

自 2018 年美国对墨西哥钢铝产品加征关税以来，墨西哥钢铁业因出口成本上升而遭受不利影响。墨西哥钢铁协会（CANACERO）表示，墨西哥对美钢铁产品出口和国内相关产品生产都因美国关税政策而大幅下降。2019 年 5 月美国同意取消该项关税，这使得墨钢铁业迎来转机，钢铁产品出口美国的成本大幅度降低，从而有利于墨钢铁业发展。

电子制造业

墨西哥是全球重要的电子产品组装和出口国，在消费电子领域尤其具有竞争力。由于邻近北美市场，墨西哥每年对美国出口超过 700 亿美元的电子类产品，仅次于中国对美国的出口。墨西哥其他电子产品出口的目的地分别是加拿大、中国、法国等。电脑在出口中占最大份额，其次是平板电视和手机。目前，墨西哥电子制造工厂数量超过 700 家。墨西哥政府还制定优惠政策，吸引科技公司到墨西哥投资。全球重要的电子制造业企业 90% 在墨设立生产厂，其中包括三星、LG、东芝、富士康、伟创力和英特尔等。

旅游业

据联合国世界旅游组织（UNWTO）和墨西哥旅游部最新介绍，墨西哥目前已跃升为全球第六大旅游目的国，相比 2012 年的第 15 位，实现巨大飞跃。据墨西哥政府统计，2018 年，墨西哥共接待中国游客 167663 人次，比 2017 年增长 18.3%。

2.5 经济特区 / 境外经贸合作区

墨西哥政府共批准建设 5 个经济特区。2017 年 9 月 8 日，经总统令批准设立首批 3 个经济特区，即恰帕斯港经济特区（Puerto Chiapas）、夸察夸尔科斯经济特区（Coatzacoalcos）和拉萨罗卡德纳斯—拉乌尼翁经济特区（Lázaro Cardenas-La Unión）。2017 年 12 月 19 日，又设立了萨利纳克鲁斯经济特区（Salina Cruz）和普罗格雷索经济特区（Progreso）。截至目前，5 个经济特区共吸引投资 62 亿美元，预计未来 10 ～ 15 年投资总额达 360 亿美元，创造就业岗位 5 万多个。

此前，墨西哥联邦经济特区发展管理局（AFDZEE）负责规划、管理、监督和跟踪经济特区发展，协调联邦和相关地方政府部门在经济特区建设方面共同行动。2018 年底，洛佩斯总统执政后，宣布在联邦层面停止对经济特区的统一规划，把经济特区管理权下放至各州。

北美华富山工业园区

北美华富山工业园区（Hofusan）位于墨西哥新莱昂州（Nuevo León）的蒙特雷市北郊，是由中国华立集团、富通集团联合墨西哥 SANTOS 家族在墨合作开发的第一家中资工业园区，2015 年投入

运营，中国银行提供 12 亿美元融资。该工业园区可以容纳 100 家中国企业。

园区地理位置优越，距美国得州边境口岸拉雷多约 200 公里，距蒙特雷市 20 公里。主要吸引汽车和摩托车零部件、家电零部件、机械电子、新材料等制造业企业入园设厂，目标是形成以龙头企业为主导、上下游配套产业入驻的产业链集群。

园区规划总面积 8.5 平方公里，其中工业用地 4 平方公里，配套开发标准厂房、仓储物流和商业、生活设施。园区分三期开发，第一期面积 2 平方公里。目前，水、电、道路、网络等基础设施完善，可以满足企业设厂生产所需。

2018 年，华富山工业园区通过考核成为浙江省省级境外经贸合作区。华富山将为入园企业提供“一站式”全方位服务，在前期调研、人员出入境、公司注册、人力资源、财务、税务、生产许可、VAT 认证、厂房改造等方面提供服务和帮助，解决了客户对于陌生市场环境的疑虑，大大降低了企业投资前期的难度和成本。

华富山工业园区联系方式

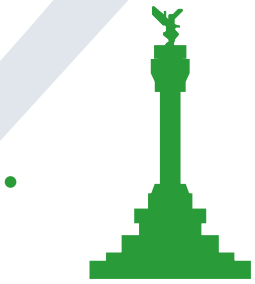
地址	浙江省杭州市余杭区五常大道 181 号
电话	0571-89300808/89301781
网站	http://www.hofusan.net

2.6 多双边经贸协定[①]

墨西哥是发展中国家中最早与世界上两个最大贸易集团（北美自由贸易区和欧盟）签订自由贸易协定的国家，墨西哥与 46 个国家和地区签署了 12 项自由贸易协定，与 33 个国家签署了 32 项相互促进和保护投资协定，以及 9 项经济互补自贸协定。

图 1-4　北美华富山工业园区

① 根据德勤公司《2019 年墨西哥税务与投资报告》



第二篇　墨西哥吸收外资环境及政策

1 墨西哥营商环境

1.1 各方评价

世界银行评价

世界银行发布的《2020年营商环境报告》显示，墨西哥营商环境在全球排名第60位，各细项排名分别为：开办企业（107）、办理施工许可证（93）、获得电力（106）、登记财产（105）、获得信贷（11）、保护少数投资者（61）、纳税（120）、跨境贸易（69）、执行合同（43）、办理破产（33）。

其他相关机构评价

世界经济论坛《2019年全球竞争力报告》显示，在全球141个最具竞争力的国家和地区中，墨西哥排第48位。

美国智库传统基金会发布的《2019年度经济自由度指数报告》显示，墨西哥经济自由度得分64.7，在全球186个经济体中排名第67位。

2019年12月，国际信用评级机构惠誉维持对墨西哥“BBB”的主权信用评级结果，未来展望为稳定。主要理由是：墨经济多样化进一步完善、宏观经济形势稳定且经济政策牢固。该机构预计2020年墨经济增长率为1%。

1.2 优化营商环境举措

推进企业税收改革

近年来，墨西哥积极推进企业税收改革，特别是建立为小企业服务的“参与税收制度”（RIF），鼓励非正式企业正规化。小企业可在墨税务总局网站办理纳税相关手续，并享受一系列为小企业提供的优惠措施，主要包括：

（1）年收入低于10万比索的纳税企业，10年内免增值税和生产服务特别税（IEPS），年收入在10万～200万比索的企业，享受10年内阶梯减免增值税和生产服务特别税的待遇；

（2）简化税收计算方式，只要提供经营领域和收入额，即可计算出应纳税额；

（3）住房贷款：提供住房贷款税收优惠；

（4）经济支持：通过国家金融公司和国家创业局为企业提供经济支持；

（5）贷款：可为企业提供500比索至30万比索的贷款支持，通过专门项目（INFONACOT）企业员工可申请消费贷款。

这一措施大大提升了企业办税的便利化程度，让很多从未纳税的小企业开始纳税。不仅促进了小企业的正规化经营，还新增加纳税企业79万家。[①]

放宽市场准入

近年来，墨西哥政府在能源、电信领域推出一系列改革举措，旨在放宽市场准入。下面以能源改革为例，具体介绍其优化营商环境的相关举措。

墨西哥国内原油产量继续下降，已从2013年的250万桶/日降到2018年的不足180万桶/日。2019年，墨西哥新一届政府开启新一轮能源改革，希望结束墨西哥国家石油公司（Pemex）长达70年的垄断地位，向外国或私营投资者开放勘探开发权，吸引外国资本和技术，为油气行业发展注入活力，继续保持其石油生产和出口大国的地位。

为确保改革的顺利实施，墨西哥政府改组设立了相关机构，包括国家油气委员会（CNH）、能源部（SENER）、财政部（SHCP）、能源监管委员会(CRE）、国家天然气控制中心（Cenegas）、国家石油行业工业安全和环境保护局等，明确了各自的职责分工。同时，成立了墨西哥石油基金（FMP），作为一种公共信托，负责统一接收和管理改革后政府获得的矿权出让、权益分配等收入。

① 资料来源：中国驻墨西哥大使馆经商参处．墨西哥财税改革措施实施有利于中小企业，环球网 https://china.huanqiu.com/article/9CaKrnJTSRK

1.3 吸收外资基本情况

历年吸收外资情况

联合国贸发会议数据显示，2010 年以来墨西哥吸收外国直接投资（FDI）规模有一定波动。其中，2013 年墨西哥吸引外资 485.04 亿美元，为近年来最高值。自 2014 年以来，墨西哥吸引外资情况趋于稳定，均保持在 300 亿美元左右。2018 年墨西哥吸引外资 316.04 亿美元，同比下降 1.52%（详见图 2-1）。根据墨西哥经济部发布的数据，2019 年上半年墨西哥吸引外资 181.02 亿美元，与去年同期相比增长 1.5%。

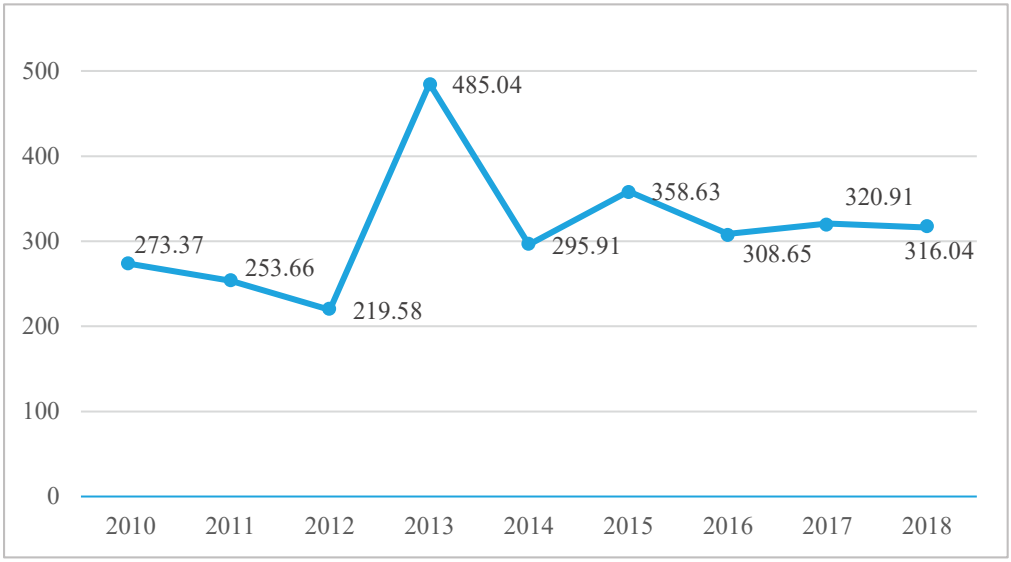


图 2-1　2010—2018 年墨西哥吸收外资情况（亿美元）

对墨投资的主要国家

2018 年，美国对墨西哥投资金额最高，达 122.73 亿美元，占墨西哥吸收外资总金额的 38.8%；西班牙位居第二，对墨投资 41.27 亿美元，占 13.1%。对墨投资主要国家详见表 2-1。

表 2-1　2018 年对墨投资主要国家

投资来源国	投资金额（亿美元）	占比
美国	122.73	38.8%
西班牙	41.27	13.1%
加拿大	31.82	10.1%
德国	26.04	8.2%
日本	21.23	6.7%
意大利	14.18	4.5%
其他国家	58.75	18.6%
合计	316.02	100.0%

外商投资行业分布

2018 年，外商对墨西哥投资主要集中在制造业，制造业吸收外资 155.23 亿美元，占比 49.1%；其次是水、电、气生产和输送行业吸收外资 42.64 亿美元，占比 13.5%。详见图 2-2。

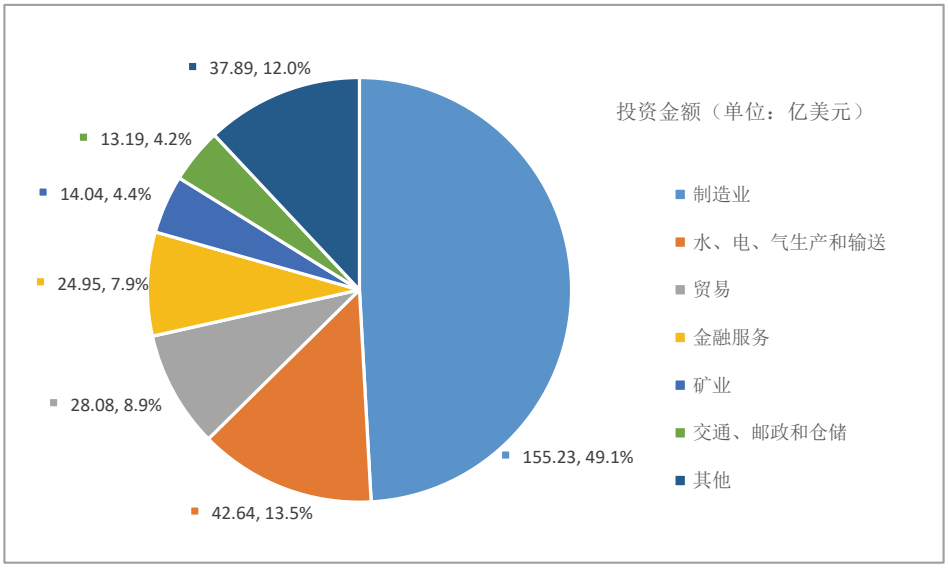


图 2-2　2018 年外国对墨直接投资行业分布

2　墨西哥吸收外资政策法规

2.1 市场准入相关规定

墨西哥有关外国投资的法律法规主要有宪法第七十三条、《外国投资法》及其实施条例。有关外资并购安全审查、国有企业并购、反垄断、经营者集中等方面的法律法规主要有《外国人投资法及其条例》、《商业公司一般法》、《联邦经济竞争法及其条例》等。

根据墨西哥《外国投资法》，除墨西哥政府或国家控制的行业外，外国投资者可在墨西哥境内从事绝大多数行业。

禁止外商投资行业

墨西哥政府对本国关键性行业要求必须是 100% 国有持股。这些由墨西哥政府保持绝对控制权的行业包括：基础石化工业、核能发电、放射性矿物、电报、无线电报、邮政服务、铸币及货币发行、港口、机场管制及监控等。[①]

外商投资股比限制

最高可参与 10% 股份：生产合作企业。

最高可参与 25% 股份：国内航空运输、驻机场出租车公司及特种航空运输。

最高可参与 49% 股份：一般炸药、枪炮、弹药、氨及烟火的贸易和制造（但用于工业及采掘业取得和使用炸药以及用于上述活动的炸药混合物的制造不在此限）企业，国内报纸印刷及发行公司，占有农、畜、林业用地公司的 T 类股，淡水、沿海及经济专属区捕鱼（不包括水产养殖业）企业，港口综合管理企业，为具有合法内陆航行权船只提供港口

① 资料来源：中国驻墨西哥大使馆经商参处．墨西哥关于投资行业的相关规定，http://mx.mofcom.gov.cn/article/ddfg/tzzhch/201505/20150500962418.shtml

服务及具有内海与沿海航线的船务公司（不包括观光邮轮、疏浚开发及用于建筑、保护和港口业务的航运设备）船只，飞机与铁路设施用燃料及润滑油供应，广播电视。

此外，外资参与下列任一种行业超过 49% 的股份，须经墨西哥外交部外资委员会审议核准，包括：内陆航行船只、拖船、渡船停靠港和下锚地的港口服务公司，外海船只作业的船务公司，公共机场特许经营公司，私立幼儿园、小学、中学、高中、高等教育和综合学校，法律服务公司，提供公共铁路运输服务等。①

2.2 企业税收相关规定

税收制度

墨西哥实行联邦和地方两级课税制度，联邦政府和州（市）政府均有权征税。国家税务总局负责评估和征收联邦税和关税，各个州（市）的金融部门负责征收地方税。②

主要税种

墨西哥实行以所得税和增值税为双主体的复合型税制结构，主要税种有：所得税、增值税、资源税、经营资产税等（详见表 2-2）。

表 2-2　墨西哥主要税种

税种	简介	税率
企业所得税	征收对象为在墨西哥境内从事经营活动的企业法人。若是非本国居民开办的企业，只需就其来源于墨西哥的所得纳税，按照其毛所得（无扣除项目）的不同类型分别适用于不同的税率，但销售不动产和股份所得的净应税收益和短期的建筑安装及类似工程的所得要按高税率课税。	所得税税率 30%；对企业所获的股息和利润征收 10% 的红利所得税。
个人所得税	墨西哥的公民和居住在墨西哥的外国人都应缴纳个人所得税。作为墨西哥的居民，需要就其在世界范围内的全部所得缴纳个人所得税；居住在墨西哥的外国人，则只就其在墨境内的所得纳税。在应税所得中，允许扣除医疗费用、慈善捐款、教育开支等费用。	自 2014 年起，个人所得税（ISR）的累进制税率如下：年收入低于 75 万比索，ISR 税率 30%；年收入 75 万～ 100 万比索之间，ISR 税率 32%；年收入 100 万～ 300 万比索之间，ISR 税率 34%；年收入超过 300 万比索，ISR 税率为 35%。
增值税	墨西哥的增值税对销售货物和提供劳务的收入、租金收入以及货物与劳务的进口等课税。但以下交易事项不需缴纳增值税：出售土地、书籍、信用凭证（包括出让股份的收益）和住宅类建筑物及相关建筑材料的收益、金融（信用卡的发行者支付的利息除外）、医疗和教育服务的收益和住宅的出租收入。	墨西哥境内和边境地区的增值税的基本税率均为 16%；免征增值税的项目包括：农业产品、基本的食品和药品、服务出口、劳务输出等。

① 资料来源：中国驻墨西哥大使馆经商参处．墨西哥关于投资行业的相关规定，http://mx.mofcom.gov.cn/article/ddfg/tzzhch/201505/20150500962418.shtml

② 资料来源：德勤《墨西哥税务与投资报告》

续 表

税种	简介	税率
勘探开采权费用	根据墨西哥法律规定，在墨从事矿业开采，企业必须获得联邦政府的授权许可，才能从事矿藏的勘探和开采业务。 外资企业须按照墨西哥矿业法的规定，在当地注册成立公司方可有权申请上述授权许可。墨西哥的勘探和开采许可合二为一，有效期为 50 年，且可以延期。	根据 2013 年《联邦税法》第二百六十三条，矿产勘探开采权费用每 6 个月交一次，其数目与矿权公顷数和经营年限相挂钩，公顷数越大，年限越长，费用越高。自 2014 年 1 月 1 日起，采矿权的持有人需履行额外的纳税义务：收取相当于销售或转让开采活动所得净利润 7.5% 的特别费用；如采矿权的持有人 2 年内未从事勘探和开采工作，则需履行额外纳税义务；采矿权的持有人需就其开采的金、银和铂产生的销售收入总额按 0.5% 缴纳额外费用。
经营资产税	经营资产税是一种重要的地方税。该税种适用于个人和企业资产，是以资产为基础的最低税收。在计算经营资产时，由国外居民的商业行为和财政体制引起的部分债务可以扣除。税法还给予在农业和林业部门进行的固定资产投资，以及某些与防止森林火灾有关的特定财产的纳税人免征经营资产税的待遇。因纳税人与联邦政府在地方的分支机构签订的、由财政部授权的具有优先权的生产性基础设施投资合同而获得的经营资产所有权，也有其适用的税收优惠待遇。	经营资产税按公司资产价值的 2% 征收，是联邦所得税的补充。经营资产税由各州和联邦区征收，税率各不相同，但联邦特区的税率最高。
不动产税和不动产交易税	墨西哥每年都依据消费者价格指数对土地和不动产的评估价值进行调整。国家土地注册委员会和地方财政部门共同负责财产价值的评估。不动产税的税基以国家土地注册委员会和地方财政部门的评估价值为基础。土地评估价值一般小于市场价值，有时土地的平均评估价值比市场价值的 1/5 还要低。不动产交易税最初是作为替代不动产交易印花税而出现的，这些交易包括遗产捐赠、向非营利组织捐赠、各种不动产转让等。	不动产税和不动产交易税的税率都由州政府制定，不同州的不动产税率和不动产交易税率各不相同。

2.3 人力资源相关规定

劳工法律

墨西哥最主要的劳工法律为《联邦劳动法》。该法于 1970 年 4 月生效，经过多轮修改，主要对劳动者和雇主的权利、义务等做出了规定。

福利待遇

根据墨西哥法律，在墨工作员工应依法获得以下福利待遇：（1）经营一年以上公司，应提取公司盈余的 10% 作为法定分红发放给所有员工；（2）劳工及家庭享有健康、养老以及事业等社会保险，还可以申请医药及手术补助，每月强制缴纳；（3）企业必须按照员工薪资的 2% 缴纳员工退休基金；（4）企业必须为员工提取工资金额的 5% 作为住宅基金，以供劳工申请低息购房贷款；（5）劳工享有工作时间内职业培训的机会。此外，企业在员工福利方面的支出金额应占员工薪资的 30%。

工会组织

墨西哥法律规定，20 人以上员工即可组织工会。大型企业有自己的工会；教育、矿业、餐饮、纺织、电力等行业有行业工会，这些行业 90% 以上的工人皆为工会会员；联邦、州及地方有不同层级的工会。工会会费为工人工资的 4% ～ 6%，外籍员工可以加入工会，但不能成为领导人。

工作签证

外国人在墨西哥工作需申请办理有盈利性活动许可的墨西哥访问签证（在墨西哥获取收入的商务活动签证）。为保护当地就业，墨西哥对外籍劳务人员实际严格限制措施，因此办理签证手续较烦琐、耗时很长，一般至少需要 3 个月，甚至长达半年，且被拒风险很高。

积分制度

积分制度针对的是外国投资者或者科技、体育、人文艺术等领域的高水平人才。具有临时居留资格的外籍员工，在积分达到要求的情况下，可以申请转为长期居留身份或申请相关的授权。积分内容主要包括教育水平、工作经验尤其是稀缺岗位就业经验、投资者、技术能力、国际奖项等方面。墨西哥内政部通过《联邦官方日报》发布评分标准，符合评分要求的应在墨西哥驻外领事部提交签证申请、预审表和以及证明评分标准的材料。

2.4 土地获得相关规定

土地相关法律法规

墨西哥土地相关法律包括《宪法》、《土地法》、《征收法》、《农业法》和《外资法》等。1992年，墨西哥对《宪法》第二十七条进行了修改，实行村社土地私有化，允许农民通过买卖、租赁等途径转让土地，并鼓励包括外资在内的商业资本对农业用地进行投资。2014 年通过的墨西哥能源改革二级法案规定，对于天然气开采区域，土地所有者有权得到开采收益 0.5% ～ 3% 的补偿，除天然气之外的资源补偿在 0.5% ～ 2% 之间。

外资企业获得土地规定

墨西哥法律规定，除限制区域外的土地，在符合法律和产权相关规定的前提下，均可面向外商和外资企业销售和租赁。所谓限制区域包括国家自然保护区、生态环境保护区、生态林区以及其他管制区域。

土地征用

根据墨西哥《征收法》，虽然政府可以征用包括外资企业所有土地在内的各类土地，但征用的目的必须是公共用途，如建设公共基础设施等，否则不能征用。同时，政府必须按照市价对征用土地进行补偿[①]。

特别提示

很多制造业企业赴墨西哥投资，需要购置或租赁土地。由于墨西哥的土地制度和土地市场与国内存在较大差异，建议在进行相关土地交易时咨询专业机构，以确保土地获得和使用合法合规。

2.5 外汇管制相关规定

墨西哥实行盯住美元的汇率制度，在经常项目下和资本项目下同时实施货币自由兑换。墨西哥比索可与美元、欧元及日元等货币自由兑换，但人民币暂不能与墨西哥比索直接兑换。墨西哥对进口、出口涉及的外汇收支没有管制。

对于非居民，墨西哥没有对其持有本国或外国货币的管制。外资公司可在墨西哥境内任何一家合法银行开立美元支票及存款账户，开户最低额度由各银行制定。在个别与美国接壤的北部地区，个人不能开立美元账户。同时，根据墨西哥反洗钱法的规定，当地银行对支取外币现钞数额有严格限制，不收存外币现钞。

① 资料来源：中国商务部．对外投资合作国别（地区）指南——墨西哥（2018 年版）

在墨投资的外资企业可将公司利润、权益金、股利、利息和资本自由汇出，但利润汇出需要缴纳利润汇出税，税率因不同国家略有区别，具体请咨询相关专业机构。

2.6 外资优惠政策

1982 年债务危机后，为促进经济复苏和发展，墨西哥政府放宽了对外资的控制。自 2018 年 12 月起，墨西哥新任总统内阁又制定一系列新政策，承诺保障外国投资者的投资安全并将创造条件使其获得相应回报。

地区鼓励政策

部分州政府采取政策性奖励投资措施以吸引更多的外资。例如，经州议会决定给企业减免某些地方税费，如减免 2% 的薪金税等；降低土地价格，以更优惠价格出租或者出售给投资商；改善工业区的基础设施（如通电、通气、通水、平路等）；赞助劳工训练计划经费，为企业培训员工提供技术和资金支持等。

墨西哥各州均设有负责招商引资的部门，一般设在政府经济发展厅内，为有意向投资的外资企业提供各种咨询和全程服务，还能够陪同企业进行实地考察，免费提供投资相关咨询服务。

3 美墨加协定对投资墨西哥影响

3.1 背景概述

2018 年 9 月 30 日，在经历了 14 个月的谈判后，美国、加拿大、墨西哥达成《美国－墨西哥－加拿大协定》（简称《美墨加协定》），以取代已运行 20 多年的《北美自由贸易协定》。2019 年 6 月，墨西哥已率先批准了这一协定，美国、加拿大正在推进。

行业鼓励政策

为吸引外资，墨西哥在行业方面采取的投资优惠政策主要包括：

机械设备、原料、零配件等进口免关税。若公司暂时进口机械设备、原料和零配件，用于生产或组装外销品返销到其他国家，在墨西哥境内可免进口关税及增值税。

出口制造业优惠政策。墨西哥针对出口制造业采取了一系列优惠政策，主要包括保税加工出口工厂计划（Maquiladora）、临时加工出口计划（Programa de Importacion Temporal para Producir Articulos de Exportacion）和外贸公司计划（Programa de Empresas de Comercio Exterior）等。该系列计划由墨西哥政府批准，允许外国投资者在指定地区和行业为生产出口商品建立加工、装配、销售等企业。在生产过程中对包括原材料、半成品、机器等生产用品的进口可免征关税。

其他行业。墨西哥给予特惠待遇的还包括高科技产业、制药业、生物技术产业、医疗器械行业和健康旅游业、电子产业、可再生能源产业等。另外，墨西哥政府也在积极推动基础设施建设投资，并致力于推动高附加值的农产品等对外出口。

在过去 25 年中，《北美自由贸易协定》通过大幅度降低关税和消除非贸易堡垒，促进了彼此之间的产业分工、贸易发展和生产要素流通，为美国、加拿大和墨西哥提供了彼此之间深化经济合作的重要机制保障，提高了各自在世界经济中的地位。而《美墨加协定》为三国在贸易、投资、技术转让及第三产业诸多领域提供了新的合作机会。

3.2 美墨加协定的新变化

与《北美自由贸易协定》相比，《美墨加协定》值得关注的新变化主要有四个方面。

引入与汽车行业相关的两项规定

首先，该协议规定 75% 的汽车零部件必须产自北美，与此前规定的 62.5% 的比例相比有所提高，主要目的是减少来自亚洲的汽车零部件进口。该协议还要求到 2023 年，40% ～ 45% 的汽车生产必须出自平均小时工资超过 16 美元的工人。考虑到这一

工资水平远高于墨西哥工人，这项规定将给美国汽车工人带来好处。

各自在农业领域有所让步

《美墨加协定》第二个变化是三国在农业领域有所让步，相互开放乳制品、花生（含加工花生产品）以及糖（包括含糖产品）等国内市场。其中，加拿大同意向美国奶农开放 3.5%、约为 7000 万美元的乳制品市场。虽然这在美国乳制品出口总值中所占比例微乎其微，但具有重要的象征意义：美国和加拿大长期保护奶农免于国际竞争，保护程度远远超过其他农业部门；现在美国奶农可以进入加拿大市场，美国也同意让加拿大进入自己的乳品市场，可以说是一种进步[①]。

争端解决机制发生变化

投资者—国家争端解决机制（ISDS）允许投资者直接对东道国提起仲裁，一直是双边投资条约或自贸协定投资章节的必备内容，《美墨加协定》却对三国之间原有的 ISDS 安排进行了大幅度改变：首先，美国与加拿大之间完全取消 ISDS；其次，美国与墨西哥之间继续适用 ISDS，但较之以往做出重大限制：一是允许提交仲裁的“合格投资争端”仅限于违反准入后国民待遇和最惠国待遇以及直接征收所导致的争端；二是投资者必须先向东道国法院或行政法庭提起诉讼，并获得终审判决或者自起诉之日起满 30 个月，才能提起 ISDS 仲裁。

引入“日落条款”

此前《北美自由贸易协定》没有关于协定有效期的规定，而《美墨加协定》规定，该协定自生效之日起 16 年后终止，除非缔约方一致同意再续展 16 年。这就是所谓的“日落条款”。

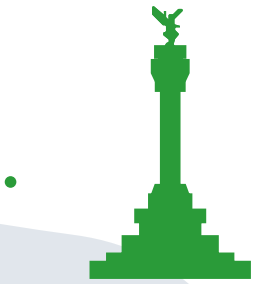
该“日落条款”规定，在《美墨加协定》生效后第 6 年，三方应对协定实施情况进行联合审查，并以书面方式确认是否希望将协定再续展 16 年。也就是说，《美墨加协定》的有效期以 16 年为单位加以续展，最终能续展多少个 16 年则取决于至少每 6 年一次的三方联合审查[②]。

3.3 对墨西哥营商环境的影响

部分观点认为，《美墨加协定》有利于墨西哥经济发展，不会对外国企业投资墨西哥造成负面影响。墨西哥外长比德加赖表示，《美墨加协定》将为墨西哥带来工作、技术和投资。花旗集团认为，美墨加贸易协定减轻了墨西哥经济下行风险，对墨西哥经济而言仍是净利好。

但也有观点认为，该协定可能会损害墨西哥的外商投资环境。例如，中国社科院世界经济与政治研究所副研究员万军认为，《美墨加协定》的汽车原产地规则调整可能会削弱墨西哥人力资源低成本优势，影响其制造业整体竞争优势，对墨西哥制造业吸收外国直接投资产生不利影响[③]。

① 资料来源：杰弗里·弗兰克尔（Jeffrey Frankel）.《美墨加协定》的四点变化，http://www.sohu.com/a/274996892_485176
② 资料来源：廖凡从《美墨加协定》看美式单边主义及其应对，中国法学网，http://www.iolaw.org.cn/showArticle.aspx?id=5876
③ 资料来源：万军《美墨加协定》对北美三国投资的影响，《拉丁美洲研究》2019 年 2 期



第三篇　中国企业对墨投资

1 中墨经贸关系

1.1 中墨经贸合作概况

近年来，中墨之间经贸往来日益密切，呈现良好发展势头。

双边贸易

目前，中国已连续14年成为墨西哥第二大贸易伙伴，墨西哥连续7年成为中国在拉美的第二大贸易伙伴。根据墨西哥经济秘书处统计，2018年中墨双边货物贸易额为907亿美元，同比增长12.18%，其中，墨对中出口72亿美元，同比增长7.2%，墨自中国进口835亿美元，同比增长12.6%；墨西哥对中国贸易逆差763亿美元，增长13.2%。总体来说，中国和墨西哥的贸易额呈增长态势（详见表3-1）。

墨西哥对中国出口的前三大类商品为矿产品、运输设备和机电产品，2018年出口额分别为24.9亿美元、15.4亿美元和12.5亿美元，其中矿产品和运输设备增长9.5%和22.4%，机电产品下降19.4%，三类商品合计占墨西哥对中国出口总额的73.3%。

墨西哥自中国进口的主要商品为机电产品，2018年进口额为524.9亿美元，增长13.0%，占墨西哥自中国进口总额的62.4%。中国还是墨西哥家具玩具杂项类商品的第一大进口来源地，2018年进口额为31.6亿美元，占墨该类商品进口总额的42.9%。

双向投资

中国是墨西哥第三大亚洲投资国，仅次于日本和韩国。从2009年到2018年，中国对墨西哥直接投资存量从1.74亿美元增长至11.07亿美元（详见图3-1）。从图3-2可以看出，中国对墨西哥直接投资流量自2010年以来基本保持增长态势，从2010年的0.27亿美元增长至2018年的3.78亿美元，增长了14倍。与此同时，墨西哥对华投资也成果颇丰，截至2018年底，墨对华累计投资1.62亿美元，代表企业包括宾堡（烘烤类产品）、Gruma（玉米和小麦类产品）、萨孚凯（软件）、尼玛克和Metalsa（汽车配件）、Kuo Group（化工产品）和ICC公司（陶瓷制品）等。

其他合作领域

中墨之间产能合作进一步加深，中墨合作的最大项目——北美华富山工业园于2017年8月奠基开工，一方面可以促进墨西哥制造业投资多元化，另一方面有利于中资企业抱团出海，共享资源、分享经验、联合规避风险。在承包工程方面，截至2018年底，中方累计在墨签订承包工程合同额104亿美元，完成营业额81.5亿美元，主要集中在能源和通讯领域，其中2018年签订合同额12.8亿美元，完成营业额5.5亿美元。

表3-1 2014-2018年中墨两国贸易情况（单位：亿美元）

年份	贸易额	同比增长率	墨方出口	墨方进口
2014	722.4	6.56%	59.8	662.6
2015	748.7	3.64%	48.8	699.9
2016	749.3	0.8%	54.1	695.2
2017	808.6	7.98%	67.1	741.5
2018	907.0	12.18%	72.0	835.0

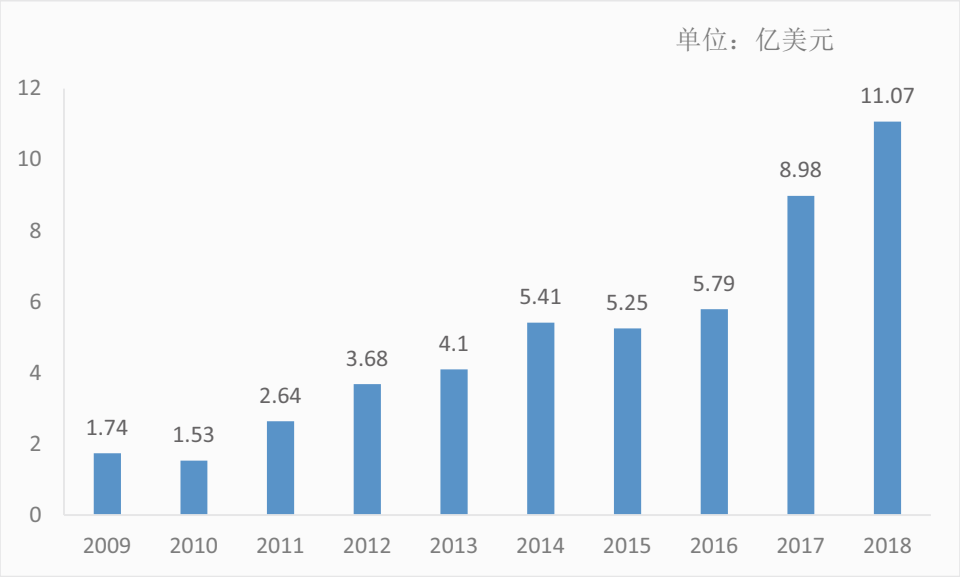


图 3-1　2009-2018 年中国对墨直接投资存量①

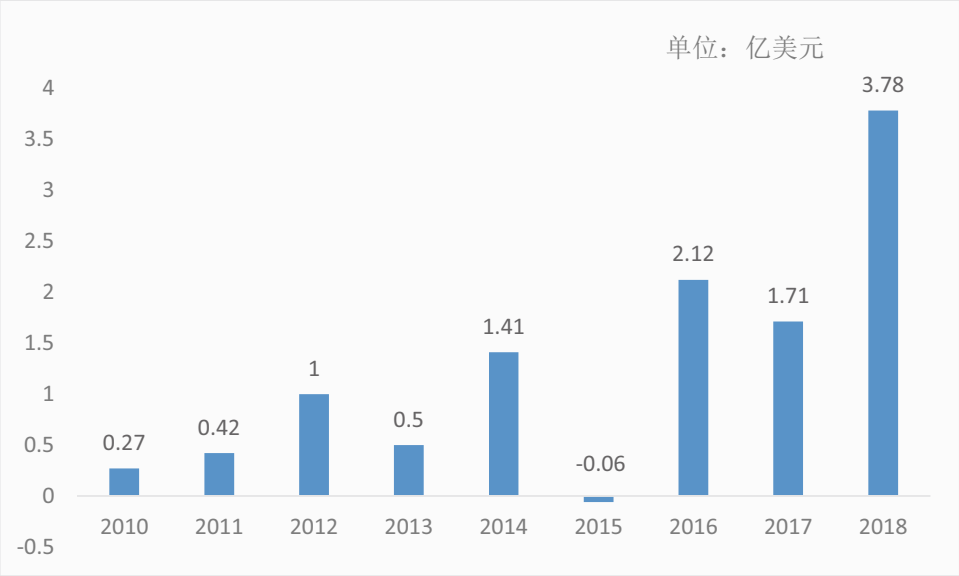


图 3-2　2010-2018 年中国对墨直接投资流量②

1.2 中国企业对墨投资概况

相较于欧美和日韩等国家，中国企业到墨西哥进行贸易和投资活动的时间较短、经验欠缺。鉴于特定存在的投资、贸易服务壁垒和曾被取消的墨西哥高铁项目等负面因素影响，来墨投资的企业仍保持谨慎态度。不过，自 2016 年以来，赴墨西哥投资中资企业又逐渐增多。根据《2018 年度中国对外直接投资统计公报》，2018 年中国企业对墨全行业直接投资流量 3.78 亿美元，同比增长

①② 商务部、国家统计局、国家外汇管理局。《中国对外直接投资统计公报》2019[R].

120.9%，创历史新高。

主要投资领域

中国企业对墨西哥投资主要集中在矿业、能源、电信、制造业、金融、工业园区等领域。近年来，多家中资企业积极抓住墨西哥能源与电信改革机遇，取得业务突破。

代表性企业

在墨西哥投资的代表性中资企业有中国石化集团、中国工商银行、华为技术有限公司、金川集团、金龙精密铜管集团等。其中，华为技术有限公司2014年起在墨西哥投资15亿美元，建设客服中心、网络运行中心、技术创新中心和技术培训中心等，使墨西哥成为其在西半球电信解决方案的销售基地。中国工商银行墨西哥子行2016年6月正式营业，成为首家在墨设立机构的中资银行。

投资趋势

本届墨西哥政府主张加快国内经济发展，缩减贫富差异，增加真实就业率。在这种情况下，未来中国企业对墨投资可能呈现三方面趋势：一是受中美经贸摩擦影响，中国企业更加关注墨西哥制造业的投资机会，随着北美华富山工业园等项目建设提速，企业有望加快在墨汽车零部件、机械、矿业等领域布局；二是墨西哥2019年底公布基础设施建设计划，未来将加大对基础设施、旅游、电信、供水等领域的投资，中资企业在相关领域的投资可能增加；三是中墨双边贸易进一步扩大，阿里巴巴等电子商务企业对墨投资可能呈现增多趋势，帮助墨西哥中小企业走向全球市场。

1.3 中墨政府间合作

中墨政府间合作机制

中国同墨西哥自1972年2月14日建交以来，两国政府合作日益紧密，建立了高效的合作交流机制，推动两国关系不断发展。2004年8月，成立中国—墨西哥政府间两国常设委员会，迄今已召开6次会议。2008年7月，中墨建立战略对话机制，迄今已举行5次对话。自建交以来，两国签署的主要协定有87项，涵盖了贸易、科技、文化、交通、电信、农业、矿业、旅游等多个领域。

中墨贸易投资协议

1973年4月22日，中墨签署《贸易协定》；2005年9月12日，两国签署《中国政府和墨西哥政府关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的协定》。2008年7月11日，中墨签署《中华人民共和国政府和墨西哥合众国政府关于促进和相互保护投资的协定》。根据该协定，墨西哥应就投资经营、管理、维持、使用、享有以及处分等方面的投资事项给予在墨投资的中国投资者以国民待遇、最惠国待遇，同时墨西哥应给予中国投资者最低待遇标准，即公平公正待遇、完全的保护和安全的待遇。在满足一定条件的前提下，中国投资者可通过国际仲裁方式在该协定项下维护其在墨西哥投资的合法权益。此外，两国经贸部门也签署了一系列合作协议，如《中国商务部与墨西哥经济部关于加强贸易救济合作的谅解备忘录》（2013年6月4日）、《中国国家发展和改革委员会与墨西哥合众国财政和公共信贷部关于设立政府间高级投资工作组促进投资合作的谅解备忘录》（2013年9月5日）等（详见表3-2）。

表 3-2　中墨双方签署的贸易投资协议

	签署时间	协议名称
1	1973 年 4 月 22 日	《贸易协定》
2	1975 年 9 月 9 日	《科技合作协定》
3	1984 年 7 月 18 日	《海运合作协定》
4	2005 年 9 月 12 日	《中国政府和墨西哥政府关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的协定》
5	2005 年 9 月 12 日	《中国政府和墨西哥政府关于植物检疫的合作协定》
6	2008 年 7 月 11 日	《中华人民共和国政府和墨西哥合众国政府关于促进和相互保护投资的协定》
7	2012 年 9 月 3 日	《中华人民共和国政府和墨西哥合众国政府关于海关行政互助与合作的协定》
8	2013 年 6 月 4 日	《中国进出口银行与墨西哥外贸银行合作协议》
9	2013 年 6 月 4 日	《中国国际贸易促进委员会与墨西哥投资和贸易促进局关于中国—拉美企业家理事会合作的谅解备忘录》
10	2013 年 6 月 4 日	《中国国际贸易促进委员会与墨西哥投资和贸易促进局关于共同举办第九届中国—拉美企业家高峰会的谅解备忘录》
11	2013 年 6 月 4 日	《中国进出口银行、墨西哥国民银行与墨西哥国家石油公司框架协议》
12	2013 年 6 月 4 日	《中国商务部与墨西哥经济部矿业领域合作谅解备忘录》
13	2013 年 6 月 4 日	《中国商务部与墨西哥经济部关于在高层工作组机制下设立新兴产业经贸合作工作小组的谅解备忘录》
14	2013 年 6 月 4 日	《中国商务部与墨西哥通信交通部关于加强基础设施建设领域合作谅解备忘录》
15	2013 年 6 月 4 日	《中国商务部与墨西哥经济部关于加强贸易救济合作的谅解备忘录》
16	2013 年 9 月 5 日	《中国国家发展和改革委员会与墨西哥合众国财政和公共信贷部关于设立政府间高级投资工作组促进投资合作的谅解备忘录》
17	2013 年 11 月 29 日	《中国商务部与墨西哥合众国经济部关于成立中墨企业家高级别工作组谅解备忘录》
18	2014 年 11 月 13 日	《中华人民共和国国家发展和改革委员会和墨西哥合众国经济部关于促进产业投资与合作的谅解备忘录》
19	2014 年 11 月 13 日	《中华人民共和国科学技术部与墨西哥合众国外交部关于加强高新技术及产业化合作的谅解备忘录》
20	2014 年 11 月 13 日	《中华人民共和国国家工商行政管理总局和墨西哥合众国经济部关于工业产权领域合作的谅解备忘录》
21	2014 年 11 月 13 日	《中华人民共和国国家标准化管理委员会与墨西哥合众国经济部技术合作谅解备忘录》

1.4 中墨工商界合作

中墨企业家高级别工作组

工作组成立。2013 年 4 月，时任墨西哥总统涅托在博鳌论坛期间主动向习近平主席提及“建立企业家高级别合作机制”，旨在巩固和发展双边经贸关系，搭建两国企业交流与合作的高端平台，寻求更多投资、贸易机会，并为两国政府改善投资贸易环境提供政策建议。同年 6 月，习近平主席访墨期间，两国领导人共同签署《中华人民共和国和墨

西哥合众国联合声明》，同意建立中墨企业家高级别工作组（以下简称工作组，西文简称 GANE）。期间，时任中国商务部部长高虎城与时任墨西哥经济部长瓜哈尔多签署了《关于成立中墨企业家高级别工作组的意向声明》。

工作组成立大会暨第一次会议于 2013 年 11 月 29 日在墨西哥成功召开。时任墨西哥经济部外贸副部长罗森斯威格与时任中国驻墨大使邱小琪在会上共同签署《中国商务部与墨西哥合众国经济部关于成立中墨企业家高级别工作组谅解备忘录》，工作组正式成立。工作组原则上每年在两国轮流召开一次全体会议，迄今已举办七次全体会议。

工作组构成。工作组下设中方和墨方两个小组，分别由在两国经贸领域有影响力的各 14 家大型企业的负责人组成。双方小组各设 1 家主席单位，现任主席单位分别为中国银行和墨西哥格鲁玛集团。中方小组成员分别来自中国海洋石油总公司、国家开发银行、中国工商银行、华为技术有限公司等企业（详见表 3-3）。墨方小组成员分别来自墨西哥航空公司、墨西哥国民银行、国家石油公司、国家电力委员会（集团）等企业或机构（详见表 3-4）。中国商务部投资促进事务局和墨西哥经济部全球经济信息署分别担任双方小组秘书处。秘书处的主要职责包括对外联络和协调，召集并组织会议或其他活动，商讨双方小组重要事项以及处理日常工作等。

表 3-3　中墨企业家各级别工作组中方成员单位

序号	名称	序号	名称
1	国家开发银行	8	中国工商银行
2	中国银行	9	中国海洋石油总公司
3	中国华能集团公司	10	中国机械工业集团有限公司
4	中国中化集团公司	11	中粮集团有限公司
5	中国中铁股份有限公司	12	中国交通建设股份有限公司
6	华为技术有限公司	13	中兴通讯股份有限公司
7	金川集团股份有限公司	14	金龙精密铜管集团股份有限公司

表 3-4　中墨企业家各级别工作组墨方成员单位

序号	名称	序号	名称
1	格鲁玛集团（GRUMA）	8	国家石油公司（PEMEX）
2	AHMSA 高炉公司	9	全国农牧委员会（CNA）
3	GIA 集团	10	外贸委员会（COMCE ）
4	萨孚凯公司（SOFTTEK）	11	墨西哥国民银行（BANAMEX）
5	卡尔特克斯（KALTEX）	12	ALFA 集团
6	克康公司（KATCON）	13	国家电力委员会（CFE）
7	墨西哥航空公司（AEROMÉXICO）	14	宾堡集团（BIMBO）

墨西哥中资企业协会

2016 年 12 月，墨西哥中资企业协会在 2011 年成立的墨西哥中国企业商会基础上重新改组成立，并制定了新的协会章程。该协会已在墨西哥当地合法注册，现任会长单位为中国工商银行墨西哥支行，秘书长单位为中国银行，副秘书长单位为中

远海运、电建国际和今日中国；另有副会长单位六家，理事单位一家。

中资企业协会为会员企业提供有关财税、海关、移民等方面的法律咨询，帮助企业了解当地情况、规避风险；及时了解并协助解决会员企业在墨投资所遇到的问题、困难；定期组织会员企业活动，为会员企业交流业务经验、排除不正当竞争等搭建平台。

墨西哥中资企业协会

地址	Av. Paseo de la Reforma 250, Torre A 937, Colonia Juárez, Cuauhtemoc, CDMX
联系人	陈星
电话	+52-5510821997

墨中贸易和科技商会

墨中贸易和科技商会（China Chamber of Commerce and Technology México）成立于2009年，是墨西哥针对中国的主要专业服务类商会。该商会致力于推动墨中两国间贸易活动，服务在墨中国企业及开展对华业务的墨西哥和其他国家在墨企业，其会员包括华为、国航、汇丰、德勤、罗杰克斯咨询公司等多家知名企业。该商会主要为企业提供以下收费服务：签证手续、协助寻找客户、对客户进行资信调查、产品市场调查、翻译服务、品牌商标注册、海关手续、法律咨询等。

墨中贸易和科技商会

China Chamber of Commerce and Technology México

地址	Lucerna #62, Piso 6, Despacho 601. Col. Juárez, Del. Cuauhtémoc. C.P. 06600,México, D.F.
邮箱	gmanager@chinachambermexico.org
电话	+52-1-55112011

2　对墨投资形式

2.1 设立实体

实体形式分类

在墨西哥，外国企业可设立三类企业：代表处、分公司以及子公司（详见表3-5）。按照墨西哥法律，代表处虽然可以开展商业活动，但属于非营利性质。同一家外国企业在设立代表处后，不能同时设立分公司。

股份有限公司（sociedad anónima，SA）和有限责任公司（sociedad de responsabilidad limitada，SRL）是外国企业对墨投资最常用的两类商业机构形式。在设立公司或合资股份有限公司时，公司股东的人数不得少于两人，每个股东持股数量不限，可以是一人拥有不超过99%的股份，另一人拥有不少于1%的股份。

表3-5　外国法人在墨设立企业类型

类型	主要特点
代表处	可以开展商业活动，但活动范围受较多限制，仅限于促销、市场调查等非营利性活动
分公司	可以代表母公司开展部分商业活动，但其债务等由总公司承担
子公司	子公司的章程比分公司更加灵活，设立的时间更快，成本更低

具体流程

外国法人在墨西哥设立企业的具体流程请见表 3-6。

其他事宜

纳税。企业需要按年申报缴纳公司所得税。申报表中需体现应税利润和应纳所得税。申报表中还需体现净利润和纳税人雇员的利润分配情况。税法规定，公司所得税纳税人需在纳税年度截止后三个月内申报所得税，申报截止日期是 3 月 31 日。如果纳税人申报表中的税额与由独立审计师出具的审计报告中的数字不一致，则纳税人应就修改后的数字进行纳税申报。更多信息可查询墨西哥税务局官网（https://www.sat.gob.mx/）。

办公场所。在墨选择办公场所的注意事项详见表 3-7。

表 3-6　外国法人在墨设立企业流程

	步骤	具体内容
1	准备证明文件	本人身份证、护照或当地居民证。外国股东还需提供墨西哥内政部移民局颁发的非移民签证（FM-3），且至少有一人需在墨西哥实地经营。 如在外国定居但在墨西哥投资，需提供本人国籍、居住国证明、工作单位地址、工作单位（如公司）的授权书、本人或其所代表的单位资产情况、在墨西哥拥有资产或存款的证明。
2	向经济部申请	通过申请程序在经济部获得授权，以便在商务公共登记处登记相关公司章程。
3	公证	在公证人面前对公司章程和授权书进行公证。
4	在商务公共登记处注册	将上述公证文件在商务公共登记处注册。 设立分公司或代表处的申请人须是经公证员授权认可的公司法定代表，如果是由外国公证员授权的，则须附注或认证，并由专业译员全部译为西班牙文，注册时需一并提交。

注：1. 根据《外商投资法》，外国公司只能在其被授权的领域范围内开展活动。设立公司的外国法人须在向商务公共登记处提交文件之日起 40 个工作日之内到国家外资登记处注册办理该外国公司文件的认证及其他合法化手续；设立代表处则无此义务。

2. 如果外国公司需要在墨西哥多个州设立企业，只需获批经济部的一份授权即可，无需在各地政府部门获批。

表 3-7　外国法人在墨选择办公场所

	注意事项	具体内容
1	地理位置	地理位置确定由公司类型不同而存在变化。销售类的公司需要保证客户好找，交通方便；技术类的公司要有足够的面积等
2	工作人员住所	根据公司工作人员居住位置选择办公场所，以节约上班成本
3	治安	墨西哥城的治安问题也应该纳入办公地点的选择考虑之中，波朗科、改革大道和科约阿坎区是办公居住条件相对舒适和安全的区域
4	价格与场所	多和物业沟通，货比三家，确定价格。了解配套设施，例如餐厅、会议室、停车场等。对周边环境的了解为企业后续的发展也起到至关重要的作用。在确定好目标房源后，应与相关房屋中介和房主签订租赁合同与租赁保险。建议仔细阅读合同内所有条款，确保谈到的内容已经包含在合同之中，以防后期费用的增加

特别提示

由于墨西哥的税法复杂，申报流程、手续和要求提供的相应文件较多，且经常调整，税务部门审查也比较严格，建议从公司设立初期即聘请有经验的专业会计师事务所，避免因缺乏经验导致失误，造成经济和名誉损失。

案例 1

中资企业借助墨西哥当地律所顺利完成公司注册。某大型国有企业 2017 年在墨西哥设立子公司，类型为有限责任公司，按照墨西哥当地要求，公司股东最少为两个人，自然人和法人都可作为股东。

该公司先遣人员咨询墨西哥当地多家律所，最终确定了一家提供注册公司与办理工作签证服务的律师事务所。之后该律所也为企业推荐了提供报税、注册地址使用等相关服务的当地公司，协助初来乍到的中国企业在墨顺利注册公司、平稳落地。

设立公司最初阶段，律师需起草一份公司章程，随后需要企业确定注册的公司类型、股东架构、出资比例等。其中难点是公司章程中需注明一名法定代表，并且该代表必须持有当地工作签证，公司成立时将由该法定代表办理开户等一系列手续。该企业聘请了临时法定代表人，确定了公司注册地址，之后将这份章程进行公证认证。

启示

在墨西哥设立公司手续复杂，公司成立后报税、办理签证等事务烦琐。因此，需聘专业律所或会计师事务所处理。公司成立后需要关注其在墨西哥的各项管理，建议公司管理层在企业报税、工作签证、当地员工劳务管理等方面寻求专业的律所或者会计师事务所进行处理，理清每年每月需要报备当地政府的各项事务、税务及劳工等方面的材料以保证公司在墨西哥的正常运转。

2.2 兼并收购

兼并收购可使投资者在较短时间内获取目标企业的技术、客户、品牌、销售网络等关键资源，但并购项目可能需要经过相关部门审查。在并购完成后，交易双方还面临资源整合、文化差异、人员调整等挑战。

根据墨西哥相关规定，自 2012 年 6 月 16 日起，公司法人在墨西哥使用或变更公司名称，以及涉及公司清算、合并或分裂的通知，均由经济部具体负责。经济部开发了一套信息服务系统，为开展外资并购的申请人履行必要程序提供便利。

该系统有关操作流程如下：（1）如果申请人是公证机构或公共经纪人，可通过办公窗口、网络或电话直接联系经济部商业规范司，窗口办公时间是工作日 09:00 ～ 14:30；（2）如果申请人是普通大众，成立可变资本股份公司（S.A. de C.V.）或可变资本有限责任公司（S.de R.L.de C.V.），可通过专门的网站（www.tuempresa.gob.mx）办理。[①]

特别提示

中国买方在收购墨西哥公司时，需要关注卖方公司可能存在潜在负债，特别是人员负债。按规定，企业需要计提遣散费，但并不是所有墨西哥公司都遵守这个规定。

此外，中国买方还需要关注是卖方公司员工的司龄问题。一般并购时买断或认可员工之前的服务年限。买断可以降低买方的法律风险，因为法律规定，即使买方与员工签署协议承诺认可之前的服务年限，员工依然有权利诉讼雇主。

案例 2

海信成功收购夏普墨西哥工厂。2015 年 8 月，海信集团与夏普达成并购协议：海信出资 2370 万美元收购夏普墨西哥工厂全部股权及资产，同时海信将获得夏普电视美洲地区品牌使用权和所有渠道资源。被海信收购的夏普墨西哥工厂占地 300 亩，建筑厂房面积 12 万平方米，拥有配备齐全的电视机模组生产线、SMT 和加工生产线，年产能力 300 万台，员工 1000 余人。收购之后，海信将利用自身在智能化生产、深加工、自动化方面的技术和经验，改造夏普墨西哥工厂，提高制造效率，形成覆盖整个美洲的电视生产基地。

启示

跨国并购有助于企业迅速实现产能扩张和进入国际市场。本次收购，不仅使海信面向美洲市场的产能得到了增强，还使海信获得更多渠道资源，大大提升其在美洲市场的品牌认知度。

① 资料来源：中国商务部．对外投资合作国别（地区）指南——墨西哥（2018 年版）

案例 3

外国公司并购墨西哥电信。墨西哥电信于 1947 年成立，此后相继购买了瑞典爱立信墨西哥分公司、ITT 公司墨西哥分公司，使得墨西哥电信公司成为该国唯一的电信服务提供商。1972 年，该公司被墨西哥政府购买，成为由国家垄断的公司。1990 年，墨西哥电信被卡洛斯斯利姆、法国电信和西南贝尔公司组成的国际财团购买，其中，西南贝尔公司的投资份额最大。私有化之后，墨西哥电信开始投资建设新的电信基础设施，创建了一个全国性光纤网络，为该国大部分地区提供服务。

启示

墨西哥实施比较自由开放的外资政策，电信服务领域对外资开放力度大；墨西哥并购投资方式活跃，具备条件的中资企业可采取并购方式对墨电信领域投资。

2.3 设立合资公司

表 3-8 墨西哥合资公司的分类

	类型	特征
1	无限责任合伙人	对公司债务负连带无限责任
2	有限责任合伙人	仅以其出资额为限承担有限责任
3	有限责任股东	仅以其出资额为限承担有限责任

外国投资者在墨西哥合资设立公司（或收购墨西哥企业部分股份）开展经营主要包括以下三种情形：一是无限责任合伙人，对公司债务负连带无限责任；二是有限责任合伙人，仅以其出资额为限承担有限责任；三是有限责任股东，仅以其出资额为限承担有限责任。

墨西哥与欧盟和拉美国家签署了自由贸易协定，与美国、加拿大新签署了《美墨加协定》。中方企业与墨方成立合资公司经营，可享受这些协定带来的相关优惠政策，以更低成本进入国际市场，同时可借助合作伙伴的经销渠道，扩大在墨西哥以及欧盟、北美和拉美地区的市场份额。例如，中国江淮汽车集团 2017 年与墨西哥汽车制造商巨人汽车（Giant Motors）、分销商 Chori 共同出资 44 亿墨西哥比索成立合资工厂生产汽车，三方发挥各自优势，利用上述多双边自贸协定优惠政策，很快在拉美地区打开了市场。

3 合作伙伴和服务商选择

3.1 如何选择合作伙伴

中国企业在墨西哥进行经贸投资活动时需对合作伙伴进行全方面的前期考察。企业可通过以下几种渠道寻找合作伙伴：中国国际贸易促进委员会驻墨西哥代表处、墨西哥中资企业协会、墨西哥中华企业协会等。

合作伙伴选择标准

选择合作伙伴，需考察的方面不仅包括财务指标和业务指标，也包括公司文化、价值、愿景、对公司业务的理解等软性指标，有时后者更为重要。其中，比较重要的选择标准包括：

志同道合，互补共赢。合作双方须具有共同的商业目标、价值标准和成长愿景，才能更好地实现商业投资成果。同时，合作伙伴最好优势互补，让合作实现“1+1>2”的效果。与合作伙伴共同开展业务时，因为每人（方）不同的履历和资质，可能对公司发展和风险有不同的看法，请确保其价值观、抱负以及个人履历的兼容性，以及对公司未来发展的共同愿望，而不要仅满足于专业知识的互补性。错误地选择合作伙伴将会对公司未来的发展带来潜在的风险。

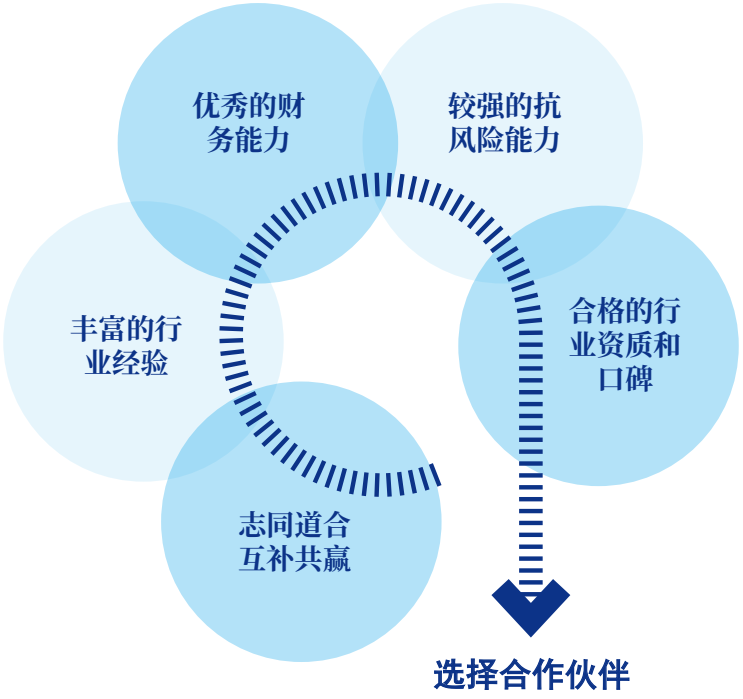


图 3-3 合作伙伴选择的重要标准

丰富的行业经验。投资者应注意考察潜在合作方的过往类似业务，明确该公司是否具有提供所需求服务的能力。

优秀的财务能力。应重视资信调查，注意公司风险评级，考察潜在合作伙伴的信用等级评分和财务稳定性。

较强的抗风险能力。合作伙伴需具有较强的风险防控机制。

合格的行业资质和口碑。

选择合作伙伴需注意的问题

应做尽职调查，摸清合作伙伴的行业背景。尽职调查可分为法律尽调、财务尽调、税务尽调和商业尽调。在进行商业投资前，往往需要聘用专业服务公司进行更深入的尽职调查。

需具备很强的法律和合规意识。对于重要的商业合同，最好能聘请外部律师共同审核法律风险，包括合同的细节条款部分。

注意避免融资渠道单一，规划项目融资架构。须注意，企业合作是一个双向选择的过程，不仅需建立选择合作伙伴的标准，也需注重企业自身行为规范，提高信誉和竞争力。此外，选择合作伙伴时还应同时加强对墨西哥当地社会和文化的了解。

选择合作伙伴需规避的风险

轻视尽职调查的作用，凭直觉选择合作伙伴。有些中国投资者将聘请专业公司进行尽职调查视为并没有足够附加值的开销，或期望本公司员工自行完成尽职调查。然而，以往绝大多数投资失败案例都与未做好尽职调查有关。

对专业服务公司的价值认识不足。很多中国企业往往过于依赖员工的作用，但是外派人员在短期内往往难以深入了解当地情况，全职聘请专业人士要么成本很高，要么难以寻找。对外国投资者而言，比较好的做法是购买当地专业服务公司的服务。

决策能力和竞标能力不足。人才管理观念有差异，无法短期内制定商业决策。例如，在参与商业谈判时，外国公司往往默认谈判参与者有一定决策权，而很多中国公司的谈判人员往往更多承担收集信息的作用，决策需总部集体讨论才能做出。等到总部反馈决策结果时，常常已被竞争对手抢了先。为避免这种局面，企业需要建立快速的决策机制，否则很可能会错过最佳的投资时机。

缺乏严谨的内部控制流程。很多中国公司在寻找合作伙伴方面缺乏严谨的内部控制流程。在寻找、筛选、聘用合作伙伴时以及如何与合作伙伴建立长期联系等方面，投资者都需要制定符合投资对象国实际的流程和规则，既防范内部管理风险，也能与中国总部的相关规章制度接轨。

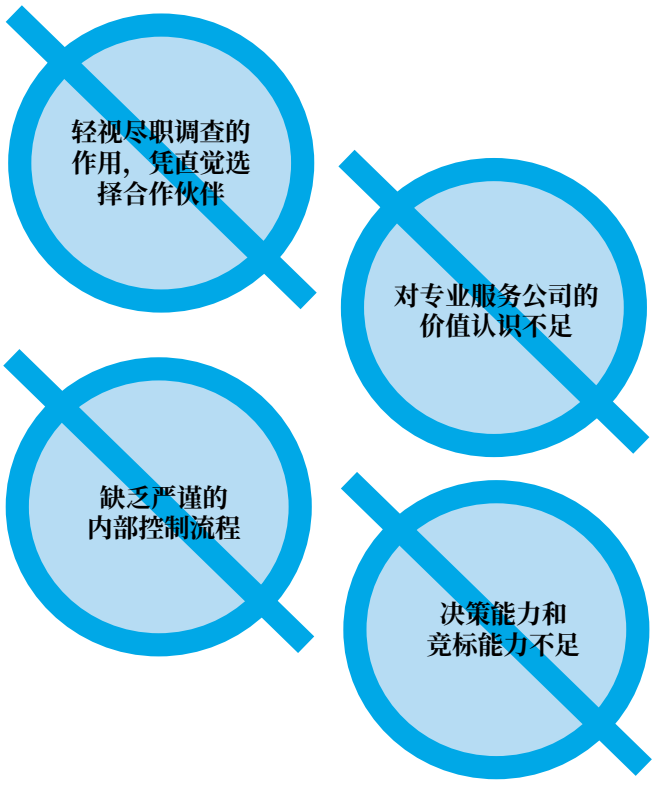


图 3-4　选择合作伙伴需规避的风险

3.2 如何选择服务商

服务商一般包括商业咨询公司、律师事务所、会计师事务所、房地产中介公司、猎头和人力资源公司、公关公司等。这些公司往往经验丰富，熟悉法国及欧盟市场、政策和规则，能够帮助中国企业更好地在当地开展投资合作。

中国投资者在选择服务商时，首先要了解并遵守规范化的服务商的聘用流程。选择服务商可以通过招标的方式，投资者作为招标方提出选择服务商的条件和要求，邀请多家服务商参与投标，最后综合考量、择优选取，并签订协议。

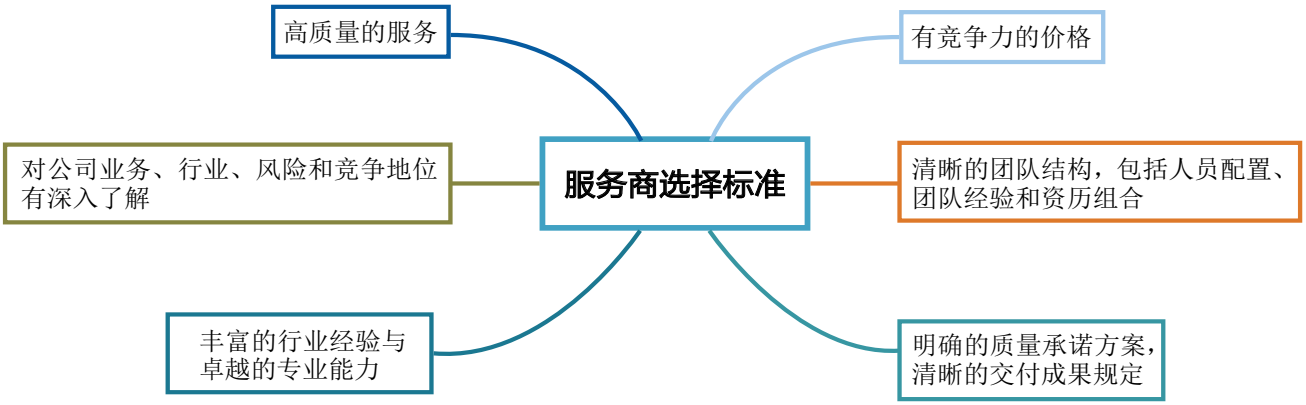


图 3-5　服务商选择标准

服务商选择标准

在开始筛选过程前，投资者应建立透明合理的筛选标准。筛选标准应当切合墨西哥法律法规，并注重透明性和非歧视性。在选择服务商时，应当将上图中的六大因素进行综合考量。

选择服务商需注意的问题

（1）需注意风险分担，这不仅是出于方便比价的成本控制原因，也是为避免投资者陷入过度依赖一家服务商的被动局面。

（2）服务商须能够清楚了解中国投资者的需求，最好拥有长期为中国企业服务的经验以及具有中文服务能力的专业人员和团队。

特别提示

在墨西哥，一般建议选择成立时间超过 5 年、在当地业内拥有较好口碑的服务商。同等条件下，最近一两年获得过相关奖项的服务商更值得信赖。

图 3-6　选择服务商需注意的问题

选择服务商需规避的风险

服务商报价过低或过高。服务商的报价并不是越低越好，过低的报价可能意味着服务商对企业的关注度会较低。另外，刚来墨西哥投资的企业一般对当地情况不甚了解，代理人可能会利用信息不对称，为企业推荐质次价高的服务商。

缺乏内部控制流程。很多中国企业内部流程控制不够规范，选择服务商的过程不够透明，造成人事和决策风险。企业应在考虑自身实际需求和长远发展的情况后优化内部相关决策流程，慎重选择服务商，防止服务商提供的服务与企业需求不匹配、支付服务费却享受不到相应服务的情况。

付费后无法交付成果。在交付成果时，服务商需要做的不仅是口头提建议，还应当有书面报告等具体成果，需要提前在合同中明确规定。

服务范围设定过窄。在明确期望获得的服务（即合同中的“服务范围”）时，中国投资者往往把范围设得过窄。例如，敷衍对待尽职调查，起初或许能节约成本，但如果尽职调查不充分，投资者可能无法及时发现或排除潜在问题，长期而言将可能产生更大的成本。

特别提示

企业在选择服务商时还应注意避免过度依赖某一家服务商。考虑到成本因素，多数企业在选择特定服务商后便不轻易更换。但随着企业对于服务商依赖程度的加深，其在与服务商的博弈中可能会处于弱势地位。这需要企业拓宽服务商选择范围，确保随时有备选的服务商可替换。

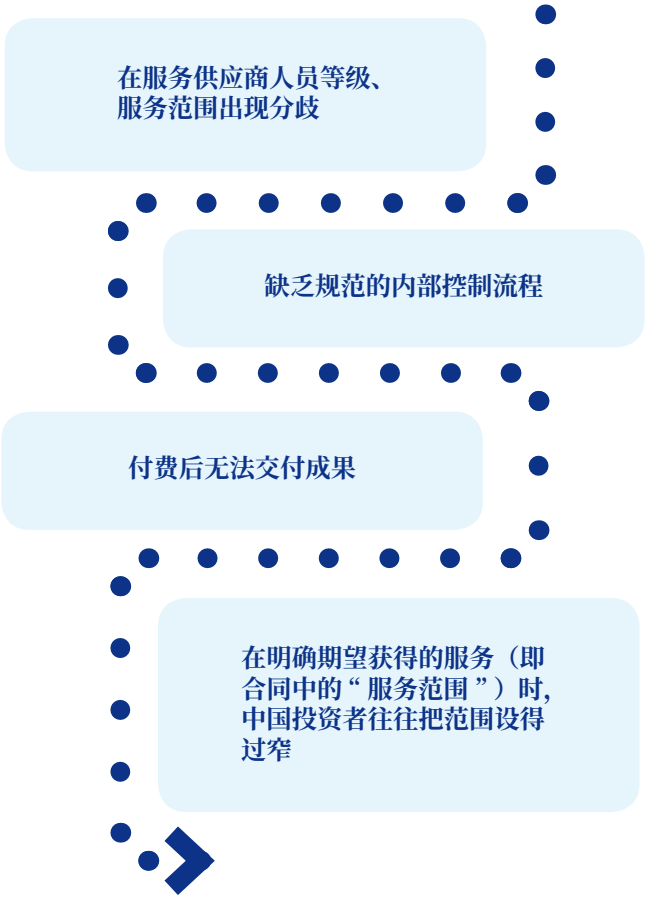


图 3-7　选择服务商需规避的主要风险

3.3 部分服务商信息

以下服务商均可为中资企业到墨西哥投资提供法律、审计、咨询、厂房租赁等相关服务。

德勤墨西哥中国服务组

地址	Blvrd Puerta de Hierro 5200, Puerta de Hierro, 45116 Zapopan, Jal.
电话	+52-55-5900 3145
邮箱	bingyang@deloittemx.com
网址	https://www2.deloitte.com

Mexcentrix 商务咨询公司

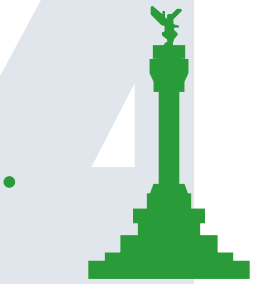
地址	Enrique Ibsen 43Polanco, Polanco III SeccMiguel Hidalgo11550 Ciudad de México, CDMX
电话	+52-55-8068 0498
邮箱	info@mexcentrix.com
网址	https://www.mexcentrix.com

美洲工业集团
American Industries Group

地址	Av. Paseo delaReforma505,Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México, CDMX
电话	+1-877-698 3905
邮箱	start@americanindustriesgroup.com
网址	https://www.americanindustriesgroup.com

大成墨西哥城律所
Dentons López Velarde, S.C.

地址	Guillermo Gonzalez Camarena No.1600, Piso 6-B Col. Santa Fe, Centro de Ciudad C.P.01210 México, D.F.Mexico
电话	+52-55-3685 3333
传真	+52-55-3685 3399
网址	http://dentons.lopez-velarde.com



第四篇　中国企业融资

1 墨西哥金融市场概况

墨西哥金融机构分为四大类别：金融控股公司、信贷机构、证券市场机构和其他金融中介机构。截至2018年12月，墨西哥共有51家商业银行，6家政策性银行，20家综合性金融集团以及647家基金公司。

1.1 银行

墨西哥中央银行

墨西哥银行（Bank of Mexico）是墨西哥中央银行。宪法赋予墨西哥银行独立的运营和管理权，其主要职能是向国内经济活动提供货币。在履行这一职能时，墨西哥银行需要确保墨西哥货币购买力的稳定。墨西哥央行的其他职能还包括促进金融体系的健康发展和支付系统以最佳状态运转。

商业银行

墨西哥商业银行（BBVA Bancomer）成立于1932年，2000年西班牙对外银行（Banco Bilbao Vizcaya Argentaria,(BBVA)注资14亿美元，银行更名为BBVA BANCOMER，成为墨西哥最大的商业银行。

墨西哥国家银行（Banamex）作为商业银行并代行国家银行职责，代发纸币。2001年花旗集团以125亿美元收购墨西哥国家银行。目前墨西哥国家银行同时隶属于BANAMEX金融集团和花旗集团。

墨西哥北方银行（Banorte）是墨西哥最大的本土银行，没有外资参与，目前只在新莱昂州和墨西哥城提供服务。墨西哥北方银行成立于1899年，2006年收购美国得克萨斯得州国际银行Inter National Bank De Texas，2010年以13亿美元收购IXE金融集团，成为墨西哥三大银行机构之一。

墨西哥桑坦德银行（Santander Mexico）于1996年12月收购INVERMEXICO金融集团，成立墨西哥桑坦德金融集团，即桑坦德银行，业务包括商业银行、投资银行、证券投资、保理业务、养老保险等。

墨西哥汇丰银行（HSBC Mexico）目前拥有1400多个网点。汇丰在墨西哥还涉足保险、养老金、房贷等多种业务。

中资银行

中国工商银行（墨西哥）有限公司，是中国工商银行在墨西哥的全资子银行，也是墨西哥第一家中资金融机构，2014年11月获颁银行牌照；中国银行（墨西哥）有限公司于2018年7月正式营业，大力发展公司金融、贸易融资、双边授信、银团贷款、金融市场和其他业务；国家开发银行正积极探讨在墨开展业务。

中国工商银行（墨西哥）有限公司

地址	Paseo de la Reforma 250, Cuauhtémoc, 06600 Ciudad de México, CDMX
电话	+52-55-4125 3388

中国银行（墨西哥）有限公司

地址	Paseo de la Reforma 243, Col. Renacimiento, Cuauhtémoc, 06500 Ciudad de México, CDMX
电话	+52-55-4170 5800

1.2 证券市场

墨西哥证券交易所（Mexican Stock Exchange）是墨西哥唯一的股票交易所，获得墨西哥财政和公共信贷秘书处授予的特许经营权。墨西哥证券交易所交易的债务工具包括：联邦财政部证券、联邦政府发展债券、投资股债券、银行承兑汇票等。此外，它还交易股票、债券、共同基金和认股权证，交易是通过BMV-SENTRA股票系统以电子方式进行的。

墨西哥证券市场对外高度开放，外国公司在墨西哥境内融资和发行股票上市没有特别的限制。外国企业在墨发行上市由墨西哥证券交易所（Bolsa Mexicana de Valores）以及机构证券交易所（Bolsa Institucional de Valores）核准。

1.3 外汇管理

作为金融市场开放度较高的外向型经济体，墨西哥比索的汇率受到出口需求、外国投资、石油价格、美元走势等复杂因素的影响，汇率的稳定性较差。2008年以来，受国际金融危机、美国经济波动、国际油价下跌、美元走强及对墨西哥经济增长预期变化等因素的影响，比索兑美元汇率基本在10%～20%的区间内波动。外汇管理相关规定详见第二篇2.5外汇管制相关规定。

1.4 金融监管机构

墨西哥金融领域的相关监管机构包括：财政与公共信贷部（SHCP）、墨西哥银行（Banco De Mexico）、墨西哥银行和证券监管局（CNBV）、全国保险和担保委员会（CNSF）、金融服务使用者保护委员会(CONDUSEF)、养老储蓄管理委员会（CONSAR）等，分别在不同领域行使监管职责。其中，墨西哥银行和证券监管局负责对金融机构进行监管和处罚；金融服务使用者保护委员会受理针对银行、保险公司等金融机构服务中出现的各类问题的投诉。

表4-1　墨西哥金融监管机构

	内容
1	财政与公共信贷部
2	墨西哥银行
3	墨西哥银行和证券监管局
4	全国保险和担保委员会
5	金融服务使用者保护委员会
6	养老储蓄管理委员会

2　中国企业融资渠道及方式

2.1 国内融资

从融资方式上讲，企业在国内融资主要有内源融资和外源融资两种融资方式。内源融资是指企业将内部留存收益及未分配利润转化为投资的过程。外源融资是指企业通过一定方式向企业之外的其他经济主体筹集资金。外源融资按照所使用的金融工具性质不同，可以分为债权融资和股权融资。

债权融资

债权融资是指企业通过举债的方式进行融资，但需支付利息，并在借款到期之后向债权人偿还本金的方式。银行信贷与发行债券是中国企业普遍采用的两种债权融资方式，其中发行债券又包含发行公司债券和企业债券。

银行信贷。优点在于程序简单，融资成本较少，灵活性强，融资成功率受企业效益影响较大；缺点是需要提供抵押或担保，筹资额度有限，还本付息压力大，财务风险较高。

公司债券。公司债券是指经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准，符合《中华人民共和国证券法》（简称《证券法》）、《公

表 4-2　中企在国内的主要融资方式

序号	方式	具体内容	
1	债权融资	银行信贷	
		发行债券	公司债券
			企业债券
2	股权融资	首次公开发行股票	
		向原股东配售股份	
		向不特定对象公开募集股份	

表 4-3 《债权法》规定的公司债发行财务指标

类型	要求
净资产	股份有限公司的净资产不低于人民币 3000 万元
	有限责任公司和其他类型企业的净资产不低于人民币 6000 万元
	累计债券余额不超过企业净资产（不包括少数股东权益）的 40%
利润	最近 3 年平均可分配利润（净利润）足以支付公司债券一年的利息
资金用途	募集的资金投向符合国家产业政策
利率	债券的利率不得超过国务院限定的利率水平
其他	国务院规定的其他条件

司债券发行与交易管理办法》等相关规定，公开发行的债券。资信状况符合以下标准的公司债券可以向公众投资者公开发行，也可以自主选择仅面向合格投资者发行：发行人最近 3 年无债务违约或者迟延支付本息的事实；发行人最近 3 个会计年度实现的年均可分配利润不少于债券一年利息的 1.5 倍；债券信用评级达到 AAA 级；中国证监会根据投资者保护的需要规定的其他条件。未达到上述规定标准的公司债券公开发行应当面向合格投资者；仅面向合格投资者公开发行的，中国证监会将简化核准程序。

企业债券。由各省级发展改革委预审、国家发展改革委核准发行。根据《企业债券管理条例》规定，企业发行企业债券必须符合下列四点条件：

- 企业规模达到国家规定的要求；
- 企业财务会计制度符合国家规定，具有偿债能力；
- 企业经济效益良好，发行企业债券前 3 年盈利；
- 企业发行企业债券的总面额不得大于该企业的自有资产净值。

依据《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、简化发行核准程序有关事项的通知》（发改财金〔2008〕7 号），国家发展改革委对企业债券所要求的财务指标与公司债券一致，但对筹集资金用途有更加详细的要求，须满足以下五个条件：

- 筹集资金的投向符合国家产业政策和行业发展方向，所需相关手续齐全；

表 4-4　IPO 发行人财务指标

条件项目	要求
净利润	最近 3 个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币 3000 万元，净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据
经营性现金流	最近 3 个会计年度经营活动产生的现金流量净额累计超过人民币 5000 万元或者最近 3 个会计年度营业收入累计超过人民币 3 亿元
股本总额	发行前股本总额不少于人民币 3000 万元
无形资产	最近 1 期期末无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例不高于 20%
盈利	最近 1 期期末不存在未弥补亏损

• 用于固定资产投资项目的，应符合固定资产投资项目资本金制度的要求，原则上累计发行额不得超过该项目总投资的 60%；

• 用于收购产权（股权）的，比照上述比例执行；

• 用于调整债务结构的，不受上述比例限制，但企业应提供银行同意以债还贷的证明；

• 用于补充营运资金的，不超过发债总额的 20%。

股权融资

股权融资是指股份制企业以让渡一定的企业经营控制权、收益分配权和剩余索取权而获得企业经营资金的一种方式。交易所上市是最重要的一种股权融资方式，按照融资时段划分，可分为首次公开发行股票（以下简称“IPO”）、向原股东配售股份（以下简称“配股”）、向不特定对象公开募集股份（以下简称“增发”）。

IPO。根据《首次公开发行股票并上市管理办法》规定，IPO 发行人应当符合以下八项要求：（1）依法设立并合法存续的股份有限公司；（2）持续经营时间应当在 3 年以上；（3）注册资本已足额缴纳；（4）生产经营合法；（5）最近 3 年内主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更；（6）股权清晰；（7）发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责；（8）发行人应规范运行。

配股。上市公司根据发展需要，依照有关法律规定和相应的程序，向原股东进一步发行新股、筹集资金的行为。配股应符合以下条件：（1）拟配售股份数量不超过本次配售股份前股本总额的 30%；（2）控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量；（3）采用《证券法》规定的代销方式发行。此外，根据《证券发行与承销管理办法》规定，上市公司向原股东配售股票，应当向股权登记日登记在册的股东配售，且配售比例应当相同。控股股东不履行认配股份的承诺，或者代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量 70% 的，上市公司应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。

增发。增发是已上市的公司通过指定投资者（如大股东或机构投资者）或全部投资者额外发行股份募集资金的融资方式，发行价格一般为发行前某一阶段的平均价的某一比例。根据《上市公司证券发行管理办法》规定，增发应符合以下条件：最近 3 个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于 6%，扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者为加权平均资产收益率的计算依据；除金融类企业外，最近 1 期期末不存在持有金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形；发行价格应不低于公告招股意向书前 20 个交易日公司股票均价或前一交易日均价。

案例 1

贝通信上交所首次公开募股。贝通信 (603220.SH) 于 2018 年 10 月 26 日发布公告称实施首次公开发行股票，拟上交所上市并公开发行股票不超过 8444 万股。本次网下发行申购日与网上申购日同为 2018 年 11 月 6 日（T 日）。根据初步询价结果，综合考虑贝通信基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为 7.85 元 / 股，网下发行不再进行累计投标询价。最终贝通信实际募集资金合计 66285.40 万元。

启示

企业首次公开募股要了解经济基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素。

2.2 国际市场融资

债权融资

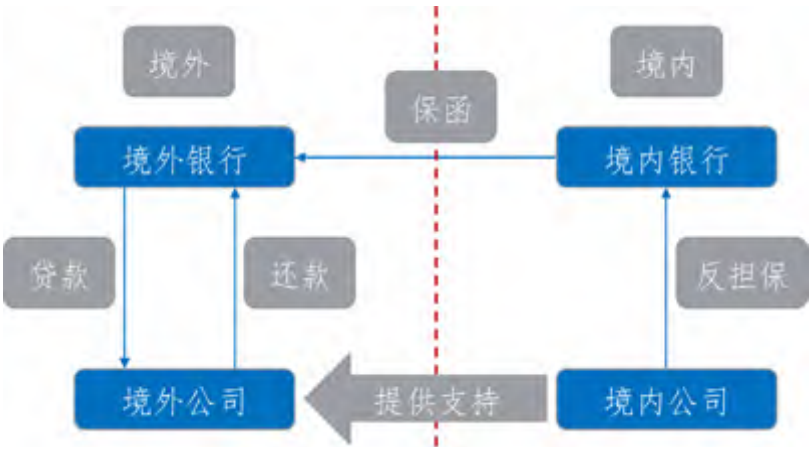


图 4-1　内保外贷结构示意图

内保外贷。境内银行为境内企业在境外注册的附属企业或参股投资企业提供担保，由境外银行给境外投资企业发放相应贷款。在额度内，由境内的银行开出保函或备用信用证为境内企业的境外公司提供融资担保，无需逐笔审批，与其他融资型担保相比，可大大缩短业务流程。

境外发债。近年来，境外发债逐渐成为中资企业重要融资方式之一，优点在于境外债券在产品

表 4-5　美元债三种发行方式对比

	Reg S	144A	SEC
投资者	美国本土以外的机构投资者	欧洲及亚洲机构投资者、美国和各机构投资者	全球机构投资者、美国个人投资者
审批	无需审批	无需审批	无需审批
适用	通常应用于中小国美元发行	全球发行	全球发行
期限	3 ～ 10 年	5 ～ 30 年	5 ～ 30 年
发行规模	2 ～ 10 亿美元	5 ～ 30 亿美元	5 ～ 60 亿美元
发行利率	最高	中间	最低
发行周期	约 6 周	约 8 周	约 8 周
会计报表要求	不需使用美国会计制度；不需要列出本地准则和美国准则的重大差异	不需使用美国会计制度；必须列出本地准则和美国准则的重大差异	不需使用美国会计制度；必须列出本地准则和美国准则的重大差异
披露义务	较少的披露义务；较简化的尽职调查	严格的披露义务；严格的尽职调查	严格的披露义务；严格的尽职调查
评级	一般需要两家评级机构的评级	一般需要两家评级机构的评级	一般需要两家评级机构的评级

结构上有足够的空间利用利率、汇率等方法降低融资成本。中国企业较多发行中资美元债。2017 年，中资美元债呈现爆发式增长，全年发行总额约为 2379 亿美元；2018 年，中资美元债发行金额有所减少，为 1793 亿美元。

美元债。参照《国家发展改革委关于推进企业发行外债备案登记制管理改革的通知》（即“2044 号文”）的相关内容，中资美元债是指中资企业（包括境内企业或其控制的境外企业或分支机构）在离岸债券市场发行的、向境外举借的、以美元计价、按约定还本付息的债券。

发行方式。在境外发行美元债需要遵循美国相关监管规则。按照美元债现行监管规定，一级市场主要有三种发行方式，分别是 Reg S 规则、144A 规则，以及 SEC 注册，前两者属于非公开发行监管条例，SEC 注册则是公开发行时所遵循的原则。对于中资企业来说，由于 Reg S 规则项下的披露标准宽松，可大大简化发行流程和减少发行成本，因此目前中资企业大都采用 Reg S 规则的发行方式，但由于其发行对象的范围受限，故发行规模较其他两种发行方式要小得多，通常在 10 亿美元以下。

发行模式。中资美元债的发行可以分为直接发行、间接发行和红筹架构发行（如图 4-2 所示）。中资企业通常采用直接发行或间接发行。

直接发行。境内企业直接在境外离岸市场发行中资美元债。

间接发行。境内企业通过其境外子公司发行美元债，主要包括担保发行和维好协议发行两种架构。担保发行由境外子公司发行美元债，而境内母公司担任发行主体担保人。维好协议发行是境内母公司与境外子公司签订维好协议，母公司为境外子公司提供支持，以保证发行主体保持适当的流动资金等，保障能够偿还债务。但维好协议实际并无法律效力。

红筹架构发行。不属于 2044 号文中所规定的外债发行模式，较少企业会选择这条路径。该模式是指

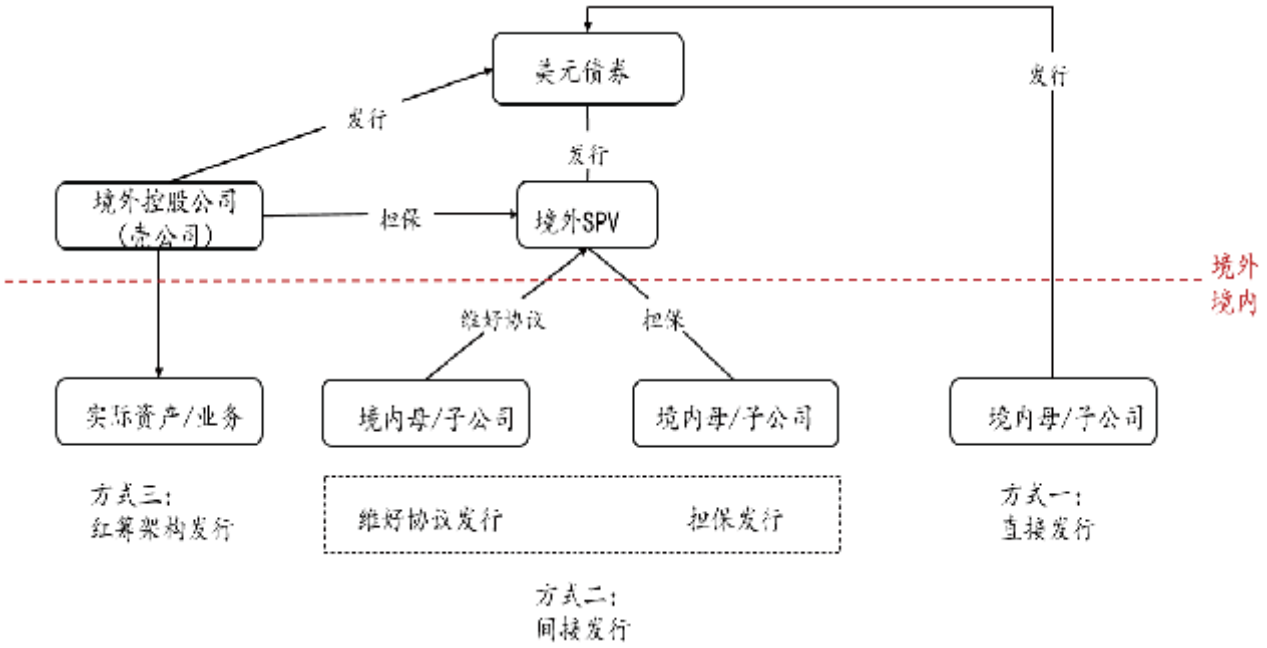


图 4-2　中资美元债三种发行架构

表 4-6　香港交易所上市标准

主板 (Main Board Market)			创业板 （Growth Enterprises Market, 简称 GEM）
为根基稳健的公司而设的证券交易市场；上市公司包括综合企业、银行、房地产开发公司、互联网及健康医疗公司			为中小型企业而设立的证券交易市场
上市企业主体注册地：开曼、百慕大、中国香港、中国内地			
财务要求（符合以下其中一项测试）：			财务要求：
盈利测试	市值 / 收入测试	市值 / 收入 / 现金流量测试	
三年累计盈利≥ 5000 万港元 市值≥ 5 亿港元	最近一年收入≥ 5 亿港元 市值≥ 40 亿港元	最近一年收入≥ 5 亿港元 市值≥ 5 亿港元 经营业务有现金流入，前三年经营现金流合计≥ 1 亿港元	经营业务有现金流入，前两年经营现金流合计≥ 3000 万港元 市值≥ 1.5 亿港元
最低公众持股量一般为 25%（如上市时市值＞ 100 亿港元可减至 15%）			最低公众持股量一般为 25%（如上市时市值＞ 100 亿港元可减至 15%）
至少 300 名股东			至少 100 名股东
管理层最近三年不变			管理层最近两年不变

续 表

主板 (Main Board Market)	创业板 （Growth Enterprises Market, 简称 GEM）
拥有权和控制权最近一年不变	拥有权和控制权最近一年不变
至少三名独立董事，并必须占董事会成员人数至少三分之一	至少三名独立董事，并必须占董事会成员人数至少三分之一
要求每半年提供财务报告	要求每一季度提交财务报告

案例 2

中资企业成功在香港市场银团贷款融资。一家评级为 BBB 的中资国有企业在收购另一家国际公司时，采取了在香港市场银团贷款的方式来融资。该企业是特大型企业，拥有国际评级，此前曾多次在国际市场融资；被收购的公司业务覆盖美国、欧洲等多个国家和地区。此次融资金额巨大，最终由 40 多家国际金融机构组成的银团为其并购提供贷款。香港有为数众多且比较活跃的国际金融机构。这些国际金融机构对中国企业也非常熟悉，能够为符合相关要求的中国企业海外并购提供银团贷款。

启示

这种融资方式适合特大型企业，信贷规模超过一家银行的额度，可由多家金融机构组成银团，目前较少被中国企业对外投资采用。

控股公司（实际上是壳公司）在境外、业务和资产在境内的中国企业的一种发行方式，该境外控股公司可以直接发债也可以作为担保人通过 SPV 发行美元债。

发行条件。根据 2044 号文第三条第（七）款的规定，企业发行外债应符合以下三项基本条件：1）信用记录良好，已发行债券或其他债务未处于违约状态；2）具有良好的公司治理和外债风险防控机制；3）资信情况良好，具有较强的偿债能力。

除上述条件外，考虑到发行成功率以及境外投资人的偏好，还会从两个角度进行筛查：1）发行人中国国内主体信用评级应至少达到 AA+ 或以上。目前中资企业对国际评级重视度不够，但国际评级高的可提升知名度，吸引投资者，若能达到投资级别（BBB- 或 Baa3 以上），则息票成本相对较低。2）发行人类型更倾向于国有企业、城投企业，原因在于中资美元债的海外投资者往往是具有中资背景的境外投资人，这类投资者熟悉中国情况，对于有政府背书的企业更加信任，而对普通民企认可度不高。同时，房地产企业发行的境外债收益较高，也容易获得海外投资机构认可。

股权融资

中国香港上市。香港作为全球金融中心之一，拥有更加成熟的金融市场体系。香港交易所过去 9 年 IPO 发行总额逾 2 万亿港元，位居全球首位，超过 2100 家国外和中国内地企业赴港成功上市，超过 8000 亿港元通过港股通投资于香港市场。如今，港交所拥有稳健的二级市场、完善的监管机制、透明的程序、健全的法制、高标准的国际企业管治水平，已经成为中国企业在国际市场融资的首选伙伴。港交所对赴港上市企业主体的注册地、财务指标、公司治理结构等有严格要求。

新加坡上市。新加坡是全球最成熟的金融市场之一。新加坡股票市场具有五大优势使得中企纷纷前往新加坡寻求上市：一是制造业公司在新加坡股市占比大，大约有 38%；二是外国企业在新加坡股市占比较高，约 20%；三是相对流通性（交易值与市值之比）较大，特别是 100 多家具有中资背景的股票流动性更佳，上市挂牌的中国企业股票换手率更高；四是新加坡聚集了大量世界一流的投资专家和基金经理；五是新加坡金融市场有成熟和活跃的二级市场提供增发融资。新加坡交易所对上市企业注册地并没有严格要求，但对财务指标有着十分明确的要求。

表 4-7　新加坡交易所上市标准

上市条件	上市要求
注册地	对拟上市企业没有特别限制，公司可自由选择注册地，也无须在新加坡有经营业务
会计准则	可选择新加坡、美国或国际会计准则
主板（符合三个标准的任意即可）	标准一：企业近三年税前利润累计超过 750 万新元，同时每年平均不低于 100 万新元；有 3 年营业记录；控股股东（包括上市时持有 5% 或以上的执行董事与高管人员）全部股份在上市之日起 6 个月内不能卖出
	标准二：企业税前利润近一年或两年的累计超过 1000 万新元；无营业记录要求；控股股东股份锁定期同标准一
	标准三：公司上市市值 8000 万新元；控股股东锁定期为上市之日起全部股份 6 个月不能出售，其次 6 个月内 50% 股份不能出售
创业板	无税前利润和资本额要求，但上市企业需有盈利前景和高增长性业务，无营业记录的公司必须证明其募集资金是用于项目或产品开发，该项目或产品必须已进行充分研发
	公众持股不少于 15% 或 50 万股（取高者），由至少 500 名股东持有

2.3 在墨西哥融资

中资企业可通过墨西哥当地商业银行融资，也可以通过中国银行、中国工商银行等在墨中资银行进行融资。此外，根据投资项目性质，还可以选择墨西哥发展银行（Nafinsa）、墨西哥对外贸易银行等政策性银行融资。以墨西哥对外贸易银行（Bancomext）为例，中国企业可根据不同需求获得贷款（详见表 4-8）。

表 4-8　墨西哥外贸银行贷款相关情况

企业需求	申请人资格	放款额度	放款期限	放款利率	放款依据
设立外销厂或公司，其外销产品或服务可申请贷款	制造商或外销贸易商	可贷款相当于商品价值的 80% ～ 100% 的金额	60 ～ 180 天	基准利率 +0.5%	根据产量、存货及销售量
在墨已经投资设厂的企业添置机器设备可申请贷款	出口制造厂商	可高达机器设备价值的 70%	可达 5 年	基本放款利率 +3.5%	依公司规模大小

续 表

企业需求	申请人资格	放款额度	放款期限	放款利率	放款依据
在墨西哥投资，可依据投资方案申请贷款	出口制造商	可达此方案投资额的50%（不包括土地与财务成本），但上线为2000万美元	可高达7年	以美国为准	依公司规模大小
用于内销而在墨西哥生产的资本货物可申请贷款	在墨已成立公司	可高达内销额的85%，最低为10万美元	—	一般与银行借贷利率相同（金额10万美元以下），为10%～12%	依公司规模大小

除墨西哥当地银行外，中拉合作基金、中国墨西哥投资基金也是中企在墨西哥进行融资的良好渠道。具体见本篇第3.3节中墨合作基金的相关内容。

墨西哥外贸银行

地址	Avenida Paseo de la Reforma 510, colonia Juárez, código postal 06600, alcaldía Cuauhtémoc, Ciudad de México
电话	+52-55-5624 1199
网址	https://www.bancomext.com

墨西哥商业银行

地址	Blvrd Independencia 2650, Aeropuerto Internacional Francisco Sarabia Tinoco, 27100 Torreón, Coah., Ciudad de México
电话	+52-55-5226 2663
网址	https://www.bbva.mx

3　政策性资金

3.1　中方政策性资金

中国主要依托两大政策性银行，即国家开发银行、中国进出口银行，对中国“走出去”企业提供融资支持。此外，亚洲基础实施投资银行、丝路基金、中国出口信用保险公司以及部分商业银行优惠政策贷款都属于政策性资金范畴。

国家开发银行

国家开发银行（以下简称“国开行”）是受中国国务院直接领导的政策性金融机构，是全球最

国家开发银行

网址	www.cdb.com.cn
电话	+86(10)68306688
传真	+86(10)68306699
邮箱	webmaster@cdb.cn
地址	北京市西城区复兴门内大街18号

大的开发性金融机构，也是中国最大的中长期信贷银行和债券银行。国开行积极支持中国企业“走出去”，服务“一带一路”建设，深化与各国政府、企业和金融机构合作，推出多项国际业务产品，主要用于支持中国企业融资的是贷款融资类和自营投资类产品。

贷款融资类产品。国开行贷款融资类产品旨在解决中国企业在基础设施、装备制造、金融、农业、民生、能源等重点领域的资金困难问题。该类产品主要包括外汇中长期项目贷款、国际银团贷款等。

外汇中长期贷款。期限在一年（不含）以上，以贷款形成资产的预期现金流作为偿还主要来源的贷款，主要用于基础设施、基础产业和战略新兴产业的基本建设及技术改造项目等领域。该产品适用客户是具备贷款资质的企（事）业法人、其他经济组织及个体工商户，信用状况良好，项目合规合法。例如，2013 年 9 月，中石油与土库曼斯坦天然气康采恩签署了加尔金内什气田年 300 亿立方米商品气 EPC 合同和年增供 250 亿立方米天然气的购销协议。国开行与土库曼斯坦天然气康采恩签署了项目建设融资协议。

国际银团贷款。两家或两家以上金融机构向借款人发放的，贷款资金用于支持国际项目的银团业务。国际银团贷款的优势在于利用国际金融市场资源，贷款金额大、主体多；有助于企业优化资产结构，降低贷款集中度。该产品适用于支持境外项目的国内外集团客户大型项目融资、贸易融资以及各种大额流动资金融资。借款人能够达到国开行及其他银团成员行的贷款条件。例如，2014 年 4 月，五矿资源有限公司、国新国际投资有限公司和中信金属有限公司组成的联合体以 58.5 亿美元收购嘉能可邦巴斯项目股权，国开行与花旗银行、工银国际等银行为其提供融资支持。

自营投资类产品。作为中国银行业唯一具有人民币投资功能的专业投资机构，依托自身资源优势、丰富的基金筹备设立经验，积极开展政策性基金业务，国开行自营投资类产品旨在支持中国企业“走出去”，积极推动海外投资业务。典型的自营投资类产品是多双边合作基金。

4-9　进出口银行境外投资贷款申请条件

序号	内容
1	借款人经营管理、财务和资信状况良好，具备偿还贷款本息的能力
2	项目预期经济效益良好
3	项目所在国投资环境良好，经济、政治状况基本稳定
4	如借款人为境外中资企业，境外投资项目需整体风险较小、投资收益稳定且贷款本息偿还有充分保证
5	如借款人为非境内企业控股的境外中资企业（新设立特殊目的公司或项目公司除外），贷款使用和担保符合国家外汇管理制度相关规定
6	提供进出口银行认可的还款担保（如涉及）
7	在进出口银行认为必要时投保海外投资保险
8	进出口银行认为必要的其他条件

中国进出口银行

中国进出口银行（以下简称“进出口银行”）是由国家出资设立、直属国务院领导、支持中国对外经济贸易投资发展与国际经济合作、具有独立法人地位的国有政策性银行。依托国家信用支持，积极发挥在稳增长、调结构、支持外贸发展、实施“走出去”战略等方面的重要作用，加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。中国企业通过进出口银行的信贷业务进行政策性融资，主要包括境外投资贷款和对外承包工程贷款两种方式。

中国进出口银行

网址	www.eximbank.gov.cn
电话	+86(10)83579988
传真	+86(10)66060636
地址	北京市西城区复兴门内大街 30 号

境外投资贷款。进出口银行对境内中资企业和境外中资企业各类境外投资项目所需资金提供的本、外币贷款。该项业务适用于在中国工商行政管理部门登记注册，具有独立法人资格的境内中资企业，或在中国境外合法登记注册具有独立法人资格的境外中资企业。进出口银行共列举了 8 项申请条件。

对外承包工程贷款。进出口银行对企业实施对外承包工程项目所需资金提供的本、外币贷款。适用于该项业务的中方借款人是指在中国工商行政部门登记注册、具有独立法人资格、获得《对外承包工程管理条例》（国务院令第 527 号）和《对外承包工程资格管理办法》（商务部、住房和城乡建设部令 2009 年第 9 号）规定的对外承包工程资格的企业，或者是在境外注册、符合项目所在国家或地区法律法规规定的资质要求的中资企业或中资控股企业。向进出口银行申请贷款的中方借款人应具备以下 11 项条件：

表 4-10　进出口银行对外承包工程贷款申请条件

序号	申请条件
1	借款人经营管理、财务和资信状况良好，具备偿还贷款本息的能力
2	如借款人可按现行办法进行信用等级评定，借款人在进出口银行信用等级一般应在 BB 级（含）以上，其中申请多个商务合同合并流动资金贷款的，借款人在进出口银行信用等级一般应在 BBB 级（含）以上，银行、战略客户提供全额保证担保或以变现能力强的抵押物、质物提供担保的，借款人信用等级可放宽至 BB 级
3	对外承包工程商务合同已签订，必要时需经国家有权审批机关批准
4	对外承包工程项目带动国产设备、材料、技术以及劳务、管理、设计、审计、咨询等相关服务的总出口额占项目合同总金额的比例不低于 15%
5	对外承包工程商务合同金额（或合并申贷多个商务合同总金额）应不低于 100 万美元，预付款比例一般不低于 15%。对预付款比例达不到上述要求的，应根据项目业主或付款人信誉、借款人履约能力、担保方式等具体情况做出分析和判断
6	项目具有良好的经济效益、社会效益
7	项目业主或付款人具有相应经济实力、信誉较好
8	项目所在国的政治、经济状况相对稳定
9	必要时投保出口信用险
10	提供进出口银行认可的还款担保（如涉及）
11	进出口银行认为必要的其他条件

亚洲基础设施投资银行

亚洲基础设施投资银行（以下简称“亚投行”）是一个政府间性质的亚洲区域多边开发机构，重点支持亚太地区国家基础设施建设，成立宗旨是为了促进亚洲区域的建设互联互通化和经济一体化进程，并且加强中国及其他亚洲国家和地区的合作。

亚投行是首个由中国倡议设立的多边金融机构，总部设立于北京，法定资本为1000亿美元。截至2019年7月13日，亚投行有100个成员国。在全面运营后，亚投行将利用贷款、股权投资以及提供担保等融资方式支持为亚洲各国振兴交通、能源、电信、农业和城市发展等多方面的基础设施建设。

截至2019年4月，亚投行共批准39个项目，总投资79.4亿美元，投资项目分布于东亚、东南亚、南亚、中亚、西亚、非洲等六个地区18个国家，覆盖交通、能源、电信、城市发展等多个领域。

通常情况下，亚投行主要为政府类项目融资。但在某些特殊情况下，亚投行也会支持具有重大区域影响或跨境影响的创新项目或复杂项目，具体可向specialfund@aiib.org发送电子邮件咨询。

亚洲基础设施投资银行

网址	www.aiib.org
电话	+86(10)8358 0000
传真	+86(10)83580005
邮箱	information@aiib.org
地址	北京市西城区金融大街乙9号

丝路基金

丝路基金于2014年12月29日在北京注册成立，资金规模为400亿美元和1000亿元人民币，由外汇储备、中国投资有限责任公司、国家开发银行、中国进出口银行共同出资，出资比例分别为65%、15%、5%、15%。

丝路基金秉承“开放包容、互利共赢”的理念，致力于为“一带一路”框架内的经贸合作和双边多边互联互通提供投融资支持，与境内外企业、金融机构一道，促进中国与“一带一路”沿线国家和地区实现共同发展、共同繁荣。

从业务模式上看，丝路基金可以运用股权、债权、基金、贷款等多种方式提供投融资服务，也可与国际开发机构、境内外金融机构等发起设立共同投资基金，进行资产受托管理、对外委托投资等；从业务范围上看，丝路基金投资主要支持“一带一路”框架下的合作项目，支持各类优质产能“走出去”和技术合作；从资金投向上看，丝路基金重点支持实体经济发展，支持投资所在国工业化、城镇化进程和提升经济可持续发展能力。

丝路基金没有统一的申请流程和条件，但一般倾向于与大型企业合作。目前，丝路基金已与国际金融公司、欧洲投资银行、欧洲复兴开发银行等多边机构探索开展合作。在法国，丝路基金作为基石投资人投资了专注于新兴行业投资的中法FC Value Trail基金。

丝路基金

网址	www.silkroadfund.com.cn
电话	+86(10)63886800 +86(10)63886850
传真	+86(10)63886830
地址	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心B座2层

中国出口信用保险公司

中国出口信用保险公司（以下简称“中信保”），是国家唯一承办政策性信用保险业务的金融机构，资金来源由国家财政预算安排，主要任务就是通过出口信用保险，帮助企业开拓国际市场。企业将通过政策性出口信用保险，可获得向多家银行融资的便利。

商业银行优惠政策贷款

为鼓励中国企业“走出去”，当中国企业进驻国外工业园区时，国内一些商业银行可向投资项目提供专项资金支持，以带动中资企业核心技术和

案例 3

中资企业购买出口信用保险规避风险。中资企业到国外承揽工程前期往往会有一定程度的垫资，包括设备费、材料费、半成品费等。因此，如何保障中资企业顺利收回投资工程款至关重要。中资企业购买出口信用保险后，当海外业主无法支付工程款项给中资公司时，中信保会对中资企业的损失进行赔偿，且最高赔偿比例为95%[①]。

启示

很多大型基建项目投入资金大、回收期限长，比如高速公路建设，可能要十几年甚至二十几年才能收回投资成本。为避免投资过程中遇到的各种风险，中资企业可向中信保进行投保。一般而言，中信保会委托海外当地合作银行对投资项目做背景调查，并结合中信保本身对当地市场的判断，最终给出保障额度以及赔付期限，信贷期限最长可达 20 年。

相关产品出口。但与政策性银行的金融支持及一般商业银行贷款不同的是，这部分贷款的利率一般略高于政策性银行的贷款利率，但低于商业银行贷款利率。

3.2 墨西哥政策性资金

为了给墨西哥某些优先发展的经济部门提供资金，墨西哥政府相继投资建立了墨西哥发展银行（Nafinsa）、墨西哥外贸银行、墨西哥公共工程银行等金融机构，为推动墨西哥经济发展发挥了积极作用。不同的政策性金融机构，其功能作用存在一定的差异性。

墨西哥发展银行（Nafinsa）。该银行的主要功能有四种：一是为生产型企业提供中长期金融支持，二是促进墨投资公司的发展，三是监管股票市场运行和公共债券发行，四是担当政府债券的法定存托人。该银行在墨西哥的经济和社会发展中扮演着重要的角色，同时也是拉美最重要的发展银行之一。

墨西哥对外贸易银行（Bacomext）。该银行是墨西哥重要的政策银行之一，主要功能作用是为本国的对外贸易提供担保和促进服务（如提供出口贷款和出口前贷款，为用于生产出口的进口原料提供融资等），主要资金来源于银行资本、外国贷款及自身经营活动中的利润。主要提供的服务包括：发放短期和中长期贷款，促进非石油产品及服务的进出口；为扩大墨西哥出口产品基地提供资助；为外贸公司和金融机构的出口提供短期和中长期风险担保；为国际商务交往和外国投资提供财务、贸易、法律、信息、培训、咨询等服务；引导各类资源用于鼓励对外贸易，确保外贸顺利进行；支持中小型出口企业生产等。

墨西哥公共工程银行（Banobras）。该银行于 1933 年成立，核心业务是为墨西哥国家（市、州政府）提供项目融资。此外，还银行也为客户提供创新的金融产品，帮助平衡财务需求，让他们能够开发出具有高盈利能力的项目。除了传统的贷款业务，墨西哥公共工程银行还为其客户提供项目融资、构建基础设施项目、联邦政府财政代理、财务

① 资料来源：中信保往往会通过海外保险公司和金融机构对中资海外投资项目进行调研，主要考察项目国的主权风险、政治风险、项目商业信用、业主资信情况等。

担保、信托管理、专门技术援助等服务。

3.3 中墨合作基金

中拉产能合作投资基金

中拉产能合作投资基金是由国家外汇管理局、国家开发银行共同出资，依照《中华人民共和国公司法》设立的中长期开发投资基金，首期规模100亿美元。中拉产能合作投资基金有限责任公司于2015年6月16日在北京注册成立，并正式运行。

中拉产能合作投资基金尊重国际经济金融规则，通过股权、债权等多种方式，投资包括墨西哥在内的拉美地区制造业、高新技术、农业、能源矿产、基础设施和金融合作等领域，实现基金中长期财务可持续。基金以贯彻“一带一路”倡议为己任，通过提供资金和智力支持，积极协助、引导中国企业“走出去”，实施中拉产能合作3×3模式，致力于促进中国和拉美及加勒比海地区投资与经贸合作，积极参与国家开放型经济发展。

中拉产能合作投资基金

地址　北京市西城区金融大街7号

电话　010-89190999

邮箱　public@claifund.cn

中国—墨西哥投资基金

2014年11月，时任墨西哥总统培尼亚访华时，与中方商议设立了中国—墨西哥投资基金（简称中墨基金）。

该基金首期规模12亿美元、总规模24亿美元，主要以股权、债券等方式投资于墨西哥能源、电力、基础设施、金融、制造业等领域，包括与中国企业联合实施对墨投资项目。基金所投资的项目不仅要求符合高标准，具有盈利性，而且必须遵循社会责任和可持续性原则。

中墨基金的主要投资方为中国国开金融、中投公司，首期中方出资10亿美元，墨方出资2亿美元。目前，该基金由世界银行国际金融公司（IFC）旗下资产管理有限责任公司（IFC Asset Management Company）按照财务管理国际最高标准运作。

2016年4月20日，中墨基金为墨西哥能源企业Citla Energy投资1.4亿美元，助其扩大油气领域发展（见案例4）。这是中墨基金首个投资项目。2016年11月，中墨基金还投资了墨西哥网络公司Altan Redes，获得其23.36%的股份，成为其第二大股东。

案例4

中墨基金投资墨西哥能源企业。2016年，中墨基金敲定的首个项目是以1.4亿美元投资墨西哥一家能源企业Citla Energy，希望参与公司旗下油气领域的项目。该项目也引入了第三方联合战略投资，世界银行旗下的国际金融公司也将向Citla Energy投资6000万美元。Citla Energy是一家墨西哥独立的石油开采和生产公司，在注资之前，其正在积极布局一系列墨西哥原油区块的开发和生产，以充分利用墨西哥国家石油公司改革所带来的机会。墨西哥拥有巨大的原油储量和产能，但受制于持续下降的投资和低效的管理，石油开发效率收益相对较低。

启示

中墨基金是推动两国企业战略伙伴关系发展的重要机制，对于扩大中墨双边投资合作具有重要意义，有助于吸引和带动更多中国企业赴墨西哥开展投资合作。

第五篇　投资风险防范及合规运营

1 投资风险防范

1.1 尽职调查

尽职调查是投资事前准备过程中至关重要的环节之一，也是重要的风险防范工具。尽职调查主要指投资者对投资标的（包括但不限于目标企业、目标资产等）以及特定情况下对交易方的调查。尽职调查的目的是发现和识别投资标的所涉潜在风险，评估投资标的的价值，并依据调查结果设计交易文件条款，在投资前降低和防范投资风险，帮助投资者完成投资决策。一般竞标流程里，卖方都会提供一份尽调报告，虽然该报告相对独立，但难免会在一些灰色地带偏向卖方。在这种情况下，买方聘用专业团队进行有针对性的尽职调查是非常必要的。

尽职调查通常由投资者聘请当地律师事务所、会计师事务所、投资咨询公司等外部顾问，或由投资者自身建立的专业化境外投资团队进行，调查内容包括但不限于投资标的的资产负债情况、财务情况、合法合规情况、商务技术情况以及潜在风险等。尽职调查过程包括由被投资方开放 / 设置虚拟或实体数据库，由投资方审查文件、与被投资方进行问答、现场走访投资标的等，最后投资团队或外部顾问撰写尽职调查报告，阐明投资标的的现状以及存在的潜在风险等内容。

案例 1

中国投资者未尽职调查致使投资遭受损失。中国投资者 A 公司收购了墨西哥一家矿业公司，收购之前对于矿区以及矿区周边的社会环境没有进行调查，后在经营过程中发现，该矿区周边社会动荡，常有帮派、毒贩血拼，企业无法正常运营，导致投资者损失惨重。

启示

尽职调查是中国投资者对墨西哥投资过程中重要的一环，不但可使投资者了解投资标的的状况，一定程度上解决信息不对称的问题，还可使投资者获知投资风险，提前做好应对措施。

1.2 境内合规风险防范

中国企业开展境外投资活动前，应当完成中国境内核准、备案程序，避免出现境外工作完成后因境内合规问题导致投资失败的风险。

境内相关政策法规

中国企业境外投资需要遵守的国内相关政策法规主要包括：国家发展改革委、商务部、国家外汇管理局、国资委等部门制定的相关政策法规等国家（参见表 5-1）。

表 5-1 中国企业境外投资需遵守的部分国内政策法规

序号	合规文件	发布机构	发布时间
1	《境内机构境外直接投资外汇管理规定》	国家外汇管理局	2009
2	《境外投资管理办法》	商务部	2014

续 表

3	《关于进一步改进和调整资本项目外汇管理政策的通知》	国家外汇管理局	2014
4	《关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》	国家外汇管理局	2014
5	《关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》	国家外汇管理局	2015
6	《企业境外投资管理办法》	国家发展改革委	2017
7	《关于进一步推进外汇管理改革完善真实合规性审核的通知》	国家外汇管理局	2017
8	《中央企业境外投资监督管理办法》	国资委	2017
9	《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》	国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部	2017
10	《境外投资敏感行业目录（2018 年版）》	国家发展改革委	2018
11	《对外投资备案（核准）报告暂行办法》	商务部、人民银行、国资委、银监会、证监会、保监会、外汇局	2018
12	《关于做好国内企业在境外投资开办企业（金融企业除外）核准初审取消后相关工作的通知》	商务部办公厅	2018
13	《对外投资备案（核准）报告实施规程》	商务部办公厅	2019

境内核准 / 备案流程及主要规定

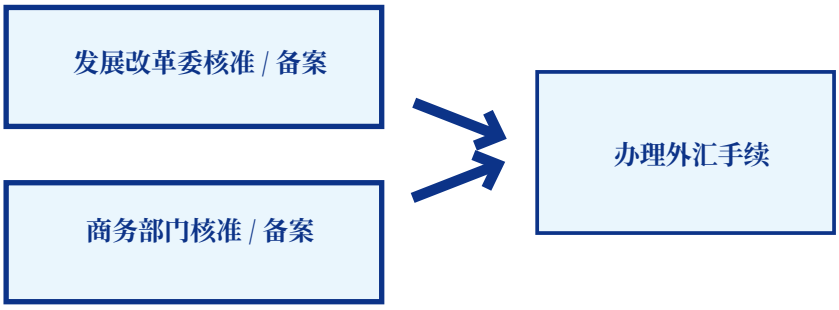


图 5-1　境内核准 / 备案流程

国家发展改革委。对敏感类项目实行核准管理，对非敏感类项目实行备案管理（参见表 5-2）。

其中的“敏感类项目”指涉及敏感国家和地区的项目和涉及敏感行业的项目。

“敏感国家和地区”：指与我国未建交的国家和地区；发生战争、内乱的国家和地区；根据我国缔结或参加的国际条约、协定等，需要限制企业对其投资的国家和地区；其他敏感国家和地区。“敏感行业”：参见国家发展改革委发布的敏感行业目录（2018 年 1 月 31 日发布），例如武器装备的研制生产维修、跨境水资源开发利用、新闻传媒、房地产业、根据我国法律法规和有关调控政策需要限制企业境外投资的行业等。

“大额”指中方投资额在 3 亿美元及以上。

商务部。2018 年 1 月 25 日，商务部、人民银行、国资委、银监会、证监会、保监会、国家外汇管理局共同发布了《对外投资备案（核准）报告暂行办法》（商合发〔2018〕24 号）》，规定由商务部牵头对外投资备案（核准）报告信息统一汇总，各部门定期将备案（核准）信息和报告信息通报商务部，实行“备案为主、核准为辅”的管理方式。2018 年 8 月和 2019 年 7 月，商务部分别出台《关于做好国内企业在境外投资开办企业（金融企业除外）核准初审取消后相关工作的通知》《对外投资

表 5-2　国家发展改革委相关规定

项目分类	境内企业直接开展投资	境内企业通过其控制的境外企业开展投资	具体内容
敏感类项目	核准（国家发展改革委）	核准（国家发展改革委）	实行核准管理的，投资主体向核准机关提交项目申请报告并附具有关文件。项目申请报告应当包括以下内容：投资主体情况；项目情况，包括项目名称、投资目的地、主要内容和规模、中方投资额等；项目对我国国家利益和国家安全的影响分析；投资主体关于项目真实性的声明 核准机关应当在收到项目申请报告之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体需要补正的内容。核准机关应当在受理项目申请报告后 20 个工作日内做出是否予以核准的决定。项目情况复杂或需要征求有关单位意见的，经核准机关负责人批准，可以延长核准时限，但延长的核准时限不得超过 10 个工作日，并应当将延长时限的理由告知投资主体。符合核准条件的项目，核准机关应当予以核准，并向投资主体出具书面核准文件
非敏感类项目	央企、大额：备案（国家发展改革委） 央企、非大额：备案（国家发展改革委）	央企、大额：报告（国家发展改革委） 央企、非大额：无需履行手续	实行备案管理的，投资主体通过网络系统向备案机关提交项目申请报告并附具有关文件。项目备案表或附件不齐全、项目备案表或附件不符合法定形式、项目不属于备案管理范围、项目不属于备案机关管理权限的，备案机关应当在收到项目备案表之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体。备案机关在受理项目备案表之日起 7 个工作日内向投资主体出具备案通知书 投资主体通过其控制的境外企业开展大额非敏感类项目的，投资主体应当在项目实施前通过网络系统提交大额非敏感类项目情况报告表，将有关信息告知国家发展改革委。投资主体提交的大额非敏感类项目情况报告表内容不完整的，国家发展改革委应当在收到之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体需要补正的内容
	非央企、大额：备案（国家发展改革委） 非央企、非大额：备案（省级发改委）	非央企、大额：报告（国家发展改革委） 非央企、非大额：无需履行手续	

备案（核准）报告实施规程》，明确了相关工作细则。

企业境外投资涉及敏感国家和地区、敏感行业的，实行核准管理。企业其他情形的境外投资，实行备案管理。实行核准管理的国家主要是与中华人民共和国未建交的国家、受联合国制裁的国家。必要时，商务部可另行公布其他实行核准管理的国家和地区的名单。实行核准管理的行业主要是涉及出口中华人民共和国限制出口的产品和技术的行业、影响一国（地区）以上利益的行业。

国家外汇管理局。银行按照国家外汇管理局《直接投资外汇业务操作指引》直接审核办理境外直接投资项下外汇登记，外汇管理局及其分支机构通过银行对直接投资外汇登记实施间接监管。

表 5-3　国家外汇管理局相关规定

事项		规定内容
银行直接办理的事项	境外直接投资前期费用登记	（1）境内机构（含境内企业、银行及非银行金融机构，下同）汇出境外的前期费用，累计汇出额原则上不超过 300 万美元且不超过中方投资总额的 15% （2）境内机构汇出境外的前期费用，应列入其境外直接投资总额 （3）银行通过资本项目信息系统为境内机构办理前期费用登记手续后，境内机构凭《业务登记凭证》直接到银行办理后续资金购付汇手续 申请材料： 《境外直接投资外汇登记业务申请表》 营业执照（尚未办理“五证合一”的企业，还需提供组织机构代码证） 境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料 注意： 境内机构为其境外分支、代表机构等非独立核算机构购买境外办公用房的，需提交以下材料： （1）《境外直接投资外汇登记业务申请表》 （2）境外设立分支、代表机构等非独立核算机构的批准 / 备案文件或注册证明文件 （3）境外购买办公用房合同或协议 （4）其他真实性证明材料
	境内机构境外直接投资外汇登记	银行要求的审核材料主要有： （1）《境外直接投资外汇登记业务申请表》 （2）营业执照或注册登记证明及组织机构代码证（多个境内机构共同实施一项境外直接投资的，应提交各境内机构的营业执照或注册登记证明及组织机构代码证） （3）非金融企业境外投资提供商务主管部门颁发的《企业境外投资证书》；金融机构境外投资提供相关金融主管部门对该项投资的批准文件或无异议函 （4）境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料 （5）外国投资者以境外股权并购境内公司导致境内公司或其股东持有境外公司股权的，另需提供加注的外商投资企业批准证书和加注的外商投资企业营业执照 （6）其他真实性证明材料
	境内机构境外直接投资资金汇出	银行要求的审核材料主要有： （1）业务登记凭证 （2）资本项目信息系统银行端中打印的对外义务出资额度控制信息表 （3）境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议等企业有权部门决议）、合同或其他真实性证明材料

特别提示

企业开展对外投资之前，应针对具体投资项目向各部门确认具体流程及要求。同时，国家对于境外投资行业的政策可能随时变化，因此，投资者应当关注我国针对具体行业的境外投资政策，特别是敏感行业或国家战略不支持的行业的政策变动，及时向相关部门咨询、核实。

1.3 其他相关风险防范

除了开展尽职调查、防范境内外合规风险外，中国投资者在赴墨西哥投资前还应当了解墨西哥总体投资环境、行业及市场环境、行业限制及壁垒、税收优惠、技术标准及行业监管要求、投标要求等。这些因素都可能直接或间接影响投资成败。中国投资者还需要特别关注墨西哥社会治安情况。长期以来，墨西哥凶杀、绑架、抢劫等各种犯罪活动频繁。根据《2018年全球和平指数》(Global Peace Index（GPI），该指标用来衡量一国国内安全、军事化水平以及卷入海内外冲突的程度），墨西哥的和平指数在全球163个国家和地区中排名第140位。其中，凶杀（4.9）、内部冲突造成的死亡（5.0）、内部冲突发生（5.0）这三个指标均达到最高值或接近最高值（5分为最高值，代表高风险）。

2 合规运营

2.1 公司运营

墨西哥实行联邦制，各地区自治度较高，不同地区有不同的经营政策，在墨运营公司应充分了解联邦和各地区法律法规，遵守当地社会商业规则，依法依规开展相关活动。

行业监管相关要求

墨西哥对于外国直接投资持开放态度，限制和审查情况较少发生。墨西哥与外国企业在墨投资相关的政府部门有：经济部、外交部、财政与公共信贷部。此外，由墨西哥私人部门和政府部门共同组建的“全国外商投资委员会”对外商投资事务也有一定影响力。

在墨西哥开展经营活动，除了遵守《外国投资法》《联邦经济竞争法》《公司法》等外资企业普遍适用的法律外，还需要遵守所在行业管理机构制定的法律法规。例如，在墨西哥投资工业园区，必须遵守墨西哥《工业园标准法》关于园区面积、规划、用电、用水、照明、环保、通信等相关规定，经过所在地主管部门许可后才能开始建设和运营。

2.2 劳工雇佣

2019 年 4 月，墨西哥众议院通过《联邦劳动法》（Ley Federal del Trabajo，LFT）改革提案，以下为主要规定。

劳动合同

《联邦劳动法》规定，劳动合同分两种形式：①集体合同，由工会与雇主之间达成协议；②个人合同，由员工与雇主之间达成协议。

工作时间

《联邦劳动法》规定，雇员工作时间为一周 6 天，每周工作 48 小时。工作时间一般为每周 40 ～ 45 小时，每天工作时间可经双方同意进行调整，日班一般为 8 小时，夜班为 7 小时。工作满一年后雇员有 6 天的假期，此后每年增加 2 天，12 天为上限。此外，员工可获得工资的 25% 作为休假奖金。

工资

2019 年 1 月 1 日起，墨西哥工资委员会公布的最低工资为 102.68 比索 / 日。墨西哥工人每小时加班费视加班时间长短而定，一般为正常工资的两至三倍。每星期加班在 9 小时内付双倍工资（每天 3 小时、每星期 3 次），若加班时间超过上述规定或于法定假日加班，则要支付正常工资 3 倍的报酬。

终止雇佣

如果雇主决定终止雇佣，必须提前向雇员发出书面通知，并说明解雇的日期和原因，只要符合《联邦劳动法》所列的一个或多个适用解雇的条款即可。如果雇主无法列出解雇原因，则为非法解雇，雇员可以起诉雇主要求恢复工作或支付全额遣散费用。

雇员在被通知解雇后，如果拒绝接受该通知，雇主必须在提出解雇后的 5 天内通知调解仲裁委员会，并向其提供工人的注册住所和交给工人的解雇通知。如果仅向委员会或者仅向雇员提供通知，均被认为是不合理的解雇。

解雇员工时，需支付 3 个月工资作为遣散费。工作每满 1 年，则遣散时需多付 20 天工资。若员工自动辞职，公司只须按比例支付休假奖金与年终奖金。

外籍劳工相关规定

墨西哥对于雇用北美自由贸易区以外的外籍劳工设置了诸多限制条件。《联邦移民法》规定，公司员工中，墨西哥人所占比例至少要达到 90%。《联邦移民法》还要求企业优先雇用墨西哥人，公司技术或专业人员原则上须为墨籍，只有内政部国家移民局确认墨西哥人无以胜任的工作岗位，才可以临时雇用外国人。设立两年以上的公司，才能雇用外国高级管理人员。

案例 2

中资企业大量聘用墨西哥当地雇员收到良好效果。某中资公司在墨西哥投资建厂，并聘用大量的当地雇员。该公司专门聘用墨西哥人作为人事部主管，还在工作现场任命了许多墨西哥籍管理组长，赋予其足够的权限，帮助企业协调墨西哥员工在生活上和工作上遇到的实际问题，让中国管理人员与墨西哥雇员之间关系更融洽，避免了因语言文化差异造成的误解和纠纷，企业运转效率更高。

启示

在墨西哥当地投资建厂的中国企业，应尽可能聘用墨西哥当地雇员。一方面本地雇员之间不存在语言文化隔阂，有利于企业降低内部沟通管理成本；另一方面，本地雇员熟悉当地情况，可以帮助企业迅速融入当地社区，更好地履行企业社会责任。

案例 3

中资企业加强与工会沟通，妥善处理劳资关系。某中资企业为与工会人员保持良好的互动关系，避免隔阂，定期与当地工会主席以及工会成员就如何保护墨西哥籍员工利益、提高员工的工作热情等进行座谈。每年根据墨西哥法律要求进行合同的重审，保障了员工的权益。这些做法使得该企业劳资关系一直非常融洽，很少发生劳资冲突事件。

启示

墨西哥工会势力很强，影响很大。如果劳资双方未能就劳工福利待遇达成一致，工会可能组织罢工。企业要严格遵守劳动法等相关法规，根据劳动法规定及时对集体劳动合同进行审核，处理好与工会负责人的关系。

2.3 财务和税务[①]

纳税申报

根据墨西哥法律规定，墨西哥政府只接受墨西哥公共注册会计师签字的纳税申报单。如果企业没有公共注册会计师，则需聘用会计事务所的公共注册会计师进行财务结算及申报。

自 2015 年起，墨西哥实行电子报税，所有税务申报须通过网上进行，税收申报单据须通过联邦税务总局（SAT）专门网站（www.sat.gob.mx）提交。

缴纳税款

企业纳税人必须在每月的第 17 天缴纳所得税。如果企业申请延期缴纳税款且税务部门批准申请，则需每月按照逾期税款的 0.98% 缴纳罚款；如果企业未申请延期缴纳税款，或税务部门未批准申请而逾期的，则必须每月按照逾期税款的 1.47% 缴纳罚款。税务机关在审核、执行、评估和征收税款方面的权力将在纳税申报之日起 5 年后过期。

所有企业必须以日历年作为会计年度。年度纳税申报表必须在纳税年度之后一年的 3 月 31 日之前向税务部门提交，并缴清税款余额。企业纳税人财务报表由注册会计师审计后，可连同审计师对纳税人遵守税法的意见，在纳税年度之后一年的 7 月 15 日之前提交给税务部门。税务信息报告必须在每年 2 月 15 日之前提交。

工资税及社会保障税

墨西哥各州的工资税率在员工工资的 1% ～ 3% 之间，墨西哥城为 3%，工资税由用人单位从工资中扣除。用人单位还必须缴纳工资的 2% 作为员工的退休基金，以及总工资的 5% 作为住房公积金（如果该款项不用于住房信贷，则纳入退休基金），二者共同构成由私人金融机构管理的养老基金。

税务部门

联邦税务总局是一个分权机构，负责评估和征收联邦税收和关税，而各州或市的财政部门负责收取州和地方税。联邦政府和各州签订了税收协调和行政合作协议，各州负责收取和审计正确的联邦税款。

① 资料来源：德勤公司 .2019 年墨西哥税务与投资报告

案例 4

中资企业雇佣不当律师遭受损失。某中资企业在投资前期，因对当地法律财税制度缺乏了解，雇佣当地的律师作为公司合伙人，负责协调公司成立及会计等日常事务。但未调查该律师合伙人的资信。由于该合伙人很多财务账目应做未做，很多税费应缴未缴，导致企业被墨西哥税务部门责令补缴，再加上各种罚金、通胀、利息等，使企业遭受巨大损失。

启示

中资企业赴墨投资时，一定要选择实力强、美誉度高的律所，以确保严格遵守墨西哥财税相关法律法规。否则，企业经营可能面临较高合规风险，导致经济利益和商业声誉受损。

2.4 知识产权

墨西哥参加了多个保护知识产权的国际组织。在墨西哥，知识产权保护的法律依据是 1991 年 6 月 27 日颁布的《发展和工业产权法》，最新版本于 2012 年修订[①]。墨西哥知识产权局和墨西哥国家作者版权局是墨西哥知识产权的主管机构。墨西哥知识产权局是由墨西哥原工商部创立的独立机构，它依据墨西哥《发展和工业产权法》负责专利和商标的注册，以及解决涉及此类问题的争端。

专利的种类和保护期

根据《发展和工业产权法》的规定，任何个人和法人都可以申请注册并持有下述几种专利：发明专利，是指任何具有工业用途的新发明；实用新型专利，是指那些因为改变了形态、形状或形成结构而呈现出与组成其各部件不同用途的物品、器皿、仪器或工具。“实用新型专利”是发明专利的一种；设计专利，是指对现有的专利进行的任何改进专利的保护，保护期限为20年（从注册登记之日开始），工业设计图纸的保护期为 15 年，可利用模型的保护期为 10 年，这些期限结束时，保护不再延期。

商标的种类与保护期

在墨西哥依法登记注册的商标有：商品商标，是指将某一特定产品与其他同类产品区别开来的标志；服务商标，是指将一种特别服务与其他同类服务相区分的标志；集体商标，是指由所有使用者共同注册的商标；其他，未曾使用的三维形状和适当名称。注册商标的有效期为 10 年，在此期限内，可以无限期地延长有效期，但条件是，必须在商标注册之日起 3 年内向经济部提交该商标连续使用 3 年的证明。

申请程序

为了获得专利权或商标权，要求注册登记的当事人必须向经济部提交一份西班牙文的书面申请书[①]，在申请过程中，有关机构对申请所涉及的材

① www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/pdf/50.pdf

料必须予以保密。申请一旦获准，便被授予专利权或商标使用权，申请者便可以在 2 个月之内予以公布并交纳所需申请费用。如果申请被否决，申请人有权要求重新审核申请。

知识产权保护

墨西哥《版权法》承认并保护思想或艺术作品作者的合法权利，即使这些作品未注册登记、不为公众所知或未予发表和出版。由版权所提供的权利包括出版、复制、演出、修改和其他任何公共用途。墨西哥《著作权法》经修订，于 2003 年 7 月 24 日起生效。该次修订将作品版权中经济利益的受保护期限从作者终生加上作者去世后 75 年，改为作者终生加上作者去世后 100 年。此外，作者对其原创作品之衍生作品所拥有的相关权利也有所提高。但在墨西哥，知识产权仍然处在发展阶段，已经出现几起影响较大的非法复制的侵权案。

许可证安排

一种专利或商标的持有者可以授予他人使用许可证。但是，许可证必须到经济部进行登记注册。

侵犯专利权和商标权的处罚

一旦墨西哥全国工业产权中心认为某企业有侵权或违规行为，将会先用两种方式进行调查查证。第一，规定被调查对象在被要求接受调查起 15 天之内提交各类所需书面信息、资料和材料，调查人员将由中心授权负责；第二，中心授权专员对被调查企业进行实地监查，具体时间无须通知被调查方，由授权专员自行选择时间。

当被证实存在侵权或违规行为后，会立即执行处罚条例，视具体情况而定，一般处罚结果如下：

（1）按墨西哥城最低工资标准 ×2 万天的总罚金；

（2）查封或扣押产品，最高 90 天；

（3）直接没收产品；

（4）行政拘留，最高 36 小时。

墨议会于 2010 年 4 月正式通过了一项法案，对生产或销售盗版知识产权制品的组织或个人进行严厉打击：盗版产品生产商和分销商将根据情况处 6 个月至 6 年有期徒刑并处 1.7 万比索到 17.2 万比索（约合 1370.9 美元到 1.38 万美元）不等的罚款；盗版产品零售商将根据情况处 2 ～ 6 年有期徒刑并处 5746 比索到 57.46 万比索（约合 463.4 美元到 4.63 万美元）不等的罚款。盗版最严重的四类商品为 CD 和 DVD 碟片、服装、鞋类以及电脑软件。

2.5 数据及隐私保护

数据隐私是全球关注的问题，拉丁美洲国家也开始寻求制订新法律，以解决这些问题。全世界的法规，包括欧盟的《通用数据保护条例》（GDPR）强调各国需要建立和更新现有的数据隐私框架和条例，以适应目前的商业环境。

针对违规，GDPR 的惩罚十分明确，罚款为公司年度收入的 4%；在 GDPR 推出的前几年，墨西哥就已经拥有数据隐私法规——《个人信息公开与保护法》（2010 年），但由于定义不明确而无法执行。另外，墨西哥也没有特定的数据库法律对公司管理数据进行约束。

除了墨西哥城等少数州出台了新的保护数据的法律外，墨西哥联邦政府层面迄今尚未对数据隐私法规进行修订。

2.6 贸易管制及制裁[②]

墨西哥的贸易管制主要包括关税制度、进出口管理和许可证制度、技术规则、标准化和动植物检验检疫等方面。

关税制度

墨西哥对进口商品征收 7 档从价关税率，即

① 申请书必须包括下述内容：申请人或发明人的姓名、国籍和详细地址；发明或商标的名称；商标所使用的商品或服务以及首次使用的日期；对发明和设计的说明，并附带发明图纸或设计蓝图

② 资料来源：中国驻墨西哥大使馆经济商务参赞处网站．墨西哥贸易管理规定简介

0%、5%、10%、15%、20%、35% 和 45%。进口关税还可分为最惠国税率和优惠税率两种。墨西哥国内不生产的商品，可免税从拉美一体化协会（ALADI）成员国进口。

墨西哥还实行进出口关税配额制度。大多数的农产品配额针对于一些特定国家。除农产品外的其他产品只要获得配额证书，就可适用最惠国关税税率。

税率变化情况通过总统法令的形式刊登在《官方公报》上，关税减免清单经常会有调整。2018年，为反击美国对墨西哥钢铝产品加征关税，墨西哥对美国苹果、土豆和猪腿肉等加征 20％关税，对美国多种乳酪和波本威士忌加征 20％～ 25％关税，对美国多种钢铝产品加征 15％～ 25％关税，并诉诸世界贸易组织争端解决机制。

进出口管理和许可证制度

根据《对外贸易法》，墨西哥对大麻（印度麻）及大麻制剂、吸食类药剂等 17 种产品以及相关来源国的产品采取禁止进口的措施，对武器、石油化工产品、发动机等产品采取进口限制。根据《对外贸易法》的规定，经济部只有在没有国内产品替代的前提下，才签发进口许可证，进口许可证必须标明产品数量、价值，并且是记名不可转让的。涉及出口许可证的商品包括：活牲畜、石油化工产品、放射性产品、濒危动物的皮革和肉等。

技术规则、标准化和动植物检验检疫

墨西哥于1992年制定了《联邦计量和标准化法》（该法于 1997 年和 1999 年进行了两次修订），并于 1999 年颁布了《计量和标准化法实施条例》。这两部法律法规是墨西哥技术评估和标准化的法律依据，明确了墨西哥技术标准化分类的内容和技术规则评定程序。“墨西哥国家标准化委员会”负责制订相关政策，协调标准实施，并通过标准化年度计划。

除《联邦计量和标准化法》外，墨西哥动植物卫生检疫法律框架还包括以下一些法律：1994 年制定的《联邦植物保护法》，1999 年制定的《产品服务卫生控制条例》，2000 年修订的《联邦动物卫生法》，2001 年农业农村发展渔业食品部修订的国内法规。另外，还有一些技术法规涉及用于防止疾病传入的措施。现在，墨西哥动植物检疫的措施基本符合世界贸易组织技术壁垒的有关规定。

2.7 反商业贿赂及反腐败、反不正当竞争、反洗钱及反恐融资

反商业贿赂及反腐败

墨西哥没有专门的《商业贿赂法》。2012 年 6 月墨西哥发布了《公共工程招标反腐败联邦法》。2015 年 5 月，发布了《公共信息透明和准入总法》。

洛佩斯总统上任后，表示将致力于从上至下清理腐败问题，并于 8 月开通了线上反腐平台，旨在推动民众参与打击腐败行为。

反不正当竞争

墨西哥在 1993 年颁布了第一部竞争法《联邦经济竞争法》，并成立联邦竞争委员会（CFC）负责执行，1998 年发布了竞争法实施细则。这部法律的目标是“通过防止垄断、垄断行为和限制商品和服务市场有效运作的其他措施，保护竞争过程和自由市场准入”。

2006 年，墨西哥又对《联邦经济竞争法》进行全面修订，授予 CFC 更多的执法权力等。2013—2014 年，墨西哥以“电信改革”为突破口再次改革本国的竞争体制，在 CFC 基础上组建联邦经济竞争委员会（COFECE），并新成立了联邦通信委员会（IFT），专门负责管理电信行业竞争事务的执法机构。[②]

反洗钱及反恐融资

墨西哥存在比较严重的洗钱问题。根据墨西哥《经济学家报》报道，墨美两国犯罪组织每年洗

① 资料来源：走出去智库．墨西哥反垄断立法概述与企业兼并规制，2019 年 6 月 12 日

钱金额达 290 亿美元。2015 年 7 月，花旗集团在墨西哥的子公司墨西哥国民银行（Banamex）和墨西哥国民银行美国分行（Banamex USA）被指违反美国反洗钱法规，遭到美国司法部调查。

2013 年 9 月 1 日，墨西哥出台反洗钱法（正式名称为《预防和鉴定非法资源操作联邦法规》），以打击洗钱犯罪、阻断贩毒集团的“黑金”流动及恐怖活动的融资渠道，其主管政府单位为财政部金融情报办公室。

墨西哥反洗钱法实施后，金融监管部门加强了对涉嫌洗钱行业的监控和打击力度，加强了对银行、兑换所、佣金商、彩票、各类信用卡、旅行支票、运钞车、不动产、首饰等的管理。根据反洗钱法的规定，银行、兑换所等机构要报告经常客户 500 美元以上、一般客户 250 美元以上的外汇交易行为。

2.8 环境保护

相关标准及规定

墨西哥环保方面技术标准分为墨西哥官方标准（NOM）和墨西哥标准（NMX）两种，NOM 是墨西哥各官方标准机构通过正规途径发行的强制执行标准，违规将受到处罚和制裁；NMX 的内容一般是某项国际标准的墨西哥版副本，具有选择性和自愿性。

例如，墨西哥有关保护森林和土地的 NOM 共有《金矿和银矿浸出系统环保要求》、《研究、采样和分析土壤肥力、盐度和分类的规格标准》等 6 项。而关于森林和土壤的 NMX 则包括：《森林可持续管理认证》《可持续利用、保护和管理鲸鲨及其栖息地的行为规范准则》《土壤取样定量鉴别金属和半金属以及样本管理》等。

主管部门

墨西哥环保管理部门是墨西哥自然环境和资源部，另外，还有墨西哥水资源委员会、墨西哥环境保护联邦办公室、墨西哥自然环境保护委员会、墨西哥生态中心、墨西哥森林资源委员会及墨西哥水资源科技研究中心等科研和管理部门。

墨西哥环境监察署负责监督环境保护法规的执行，接受违规行为举报，对影响环境行为进行调查，并对违规行为进行处罚。

企业赴墨西哥投资需严格遵守环保相关法律法规，除了国际通用环保规定、联邦政府规定的联邦总法、各类相关领域法规之外，还必须遵守各地各州、市政府所规定的不同政策法规，且需要提前做好环保评估，否则将面临罚款、行政拘留、责令停产、撤销生产许可等一系列处罚措施。

2.9 社会责任

赴墨西哥开展投资合作，企业应承担必要的社

案例 5

中资项目因环境问题遭当地反对被令停工。中国某国有企业与墨西哥企业共同投资运营商品贸易交易中心，该项目启动后，遭到了墨西哥社会各界的反对。除对本地经济可能造成的冲击外，当地政府及居民担忧环境问题。墨西哥有关政府部门以违反环保法为由，对该项目开出了 700 余万比索的罚单，并下令该项目停工。

启示

中国企业赴墨投资，无论是重资产投资，还是轻资产投资，均应当注意环保问题，应熟悉当地环保法规及政策，防止因环保问题导致投资损失。

会责任，关注企业发展可能给当地带来的问题，避免引起居民不满。应支持当地公益事业、严格依法经营、重视安全生产、遵守当地法律和社会公德，树立良好企业形象。

案例 6

中资企业支持公益事业获好评。某中资企业日常积极参与其所在地市政府组织的各项活动，例如，自备洁具、修葺材料，前往街角公园进行清洁整理工作，用行动支持市政府号召的“公园援助计划”，得到了该市新闻媒体以及该区居民的好评。

启示

企业对外投资，不仅要考虑到业绩，也要考虑社会影响。赴墨投资企业应当力所能及地为当地公益事业多做贡献，更好地融入当地社区，才能获得当地社会信任、实现良性发展。

图 5-2　负责任的企业行为

3 经贸纠纷及其解决

3.1 商务纠纷和争议解决法律

根据墨西哥宪法规定，任何自然人或法人（包括外国公司）都具有到法院寻求解决争议和纠纷的权利。审理及裁决执行法律的程序受地域司法管辖权等因素的制约。

墨西哥有关商务纠纷和争议解决主要遵循以下法规条例：（1）各联邦实体的《民事诉讼法》《联邦民事诉讼法》以及《商业法》（包括对商业仲裁的监管）；（2）《联邦行政程序法》（包括相应的复审和申诉程序）和《联邦行政争议程序法》（包括宣判无效）；（3）保护令（针对官方侵犯个体公民权的行为）。

3.2 已加入的国际仲裁条约

墨西哥是世界贸易组织等多个国际组织的成员，签署了多项国际仲裁条约，并承认国际仲裁裁决和外国法院的判决决议。已签署的公约主要有：《泛美国际商业仲裁公约》、《承认及执行外国仲裁裁决公约》、《联合国国际贸易法委员会仲裁规则》等。

3.3 调解制度

调解启动

法庭一般没有启动调解程序的权力。调解程序的启动需要由一方当事人提出调解申请，当事人既可以向调解中心申请，也可以向私人调解机构申请，但如果双方争议的案件已经提交给法院，则当事人只能选择调解中心调解。在当事人申请调解后，调解机构应当立即审查纠纷是否适用调解程序。当确定可以适用调解程序时，调解机构将邀请对方当事人参加初次访问。该访问只针对对方当事人，可以由律师或者信任的人陪同参加。如果对方当事人经三次邀请后仍拒绝参加，则表明其不同意通过调解来解决纠纷，调解程序到此终止。

调解开展

调解程序以面对面的方式开展，当事人双方通过协商确定调解会议的时间和地点。在会议正式开始之前，调解机构的工作人员应当介绍调解员，说明调解规则、调解员的作用及确定讨论的范围。在会议过程中，若发现案件存在无法协商或妥协的情形，调解员有义务立即终止调解，并发布相应的无法受理的声明。此外，调解员还可根据案件的复杂程度和调解的进展情况决定调解会议的次数。双方当事人和调解员可以邀请专家协助调解。在某些州，法律规定调解机构可以接受来自调解机构之外的律师提供的调解方案。

调解终止

从墨西哥各州立法上看，调解程序可能以多种方式终止。（1）当事人双方达成调解协议后，调解程序自动终止。通常情况下，调解协议能够完全解决纠纷。在纠纷事项可分开调解的情形下，当事人双方也可以就部分纠纷事项达成调解协议。原则上，调解协议应记载以下内容：调解的时间和地点、纠纷发生的背景、纠纷解决方案（该方案可以附加伦理道德义务，但该义务不具有强制力）、当事人双方的签名（如果当事人不知道或者不能签名，也可以用指纹代替）等。（2）调解员因某些原因做出终止调解的决定。这些原因包括：当事人存在激化矛盾的行为；当事人多次做出不尊重甚至是侵犯另一方当事人或者调解员的行为；调解员意识到该案件当事人存在非法行为，可能需要移交其他相关部门。（3）因当事人自身原因而终止调解。具体而言，包括：当事人或其代表认为没有继续进行调解的必要，或当事人或其代表连续三次无正当理由不参加调解会议。

案例 7

中资企业利用双边投资协定保护自身权益。2018 年 9 月 7 日，某在墨中资企业依照 2008 年《中华人民共和国政府和墨西哥合众国政府关于促进和相互保护投资的协定》争端解决条款规定，向墨西哥政府发出意向通知书，认为墨西哥法院和税务机关对其投资墨西哥矿业而进口的某些材料下令禁止进口，对其银行账户也以未缴纳进口和增值税为由进行冻结等行为，阻碍了其在墨西哥的发展。

由于墨西哥加入《解决投资争端国际中心公约》（ICSID 公约），该公约于 2018 年 8 月 26 日对墨西哥生效，因此，此案可能按照 ICSID 由其常设仲裁法院（PCA）进行仲裁。

启示

随着中国企业开展跨境投资合作日益频繁，涉及中国因素的国际投资仲裁案件很可能会不断增多。“走出去”的中国企业只有充分了解国际投资争议解决机制相关情况，才能更好地利用相关机制保护自身合法权益。

4　中国贸促会经贸纠纷解决特色服务

4.1 “一带一路”国际商事争端与预防解决组织

随着“一带一路”建设的逐渐深入，为响应国际社会呼声，中国贸促会、中国国际商会联合“一带一路”建设参与国相关工商会、法律服务机构等按照共商、共建、共享原则共同发起国际商事争端预防与解决组织。目前该国际组织已作为第二届“一带一路”国际合作高峰论坛成果清单对外正式宣布成立。该国际组织为非政府间、非营利性国际社会团体，将为境内外企业提供包括宣传培训、对话磋商、合规建设、预警防范、标准合同制定、调解、仲裁等国际商事争端预防和解决多元化服务，依法保护企业合法权益，营造高效便捷、公平公正的营商环境。

4.2 商事仲裁

一般商事仲裁

商事仲裁是中国贸促会最早开展的商事法律业务。1954 年 5 月，中国贸促会经中央人民政府政务院批准，成立了中国第一家涉外仲裁机构——中国国际经济贸易仲裁委员会（简称“贸仲委”）。经过多年的发展，贸仲委已成为世界上最具影响力的常设商事仲裁机构之一，独立、公正地解决国内外经济贸易争议及国际投资争端。贸仲委总部设在北京，在加拿大、奥地利及我国香港、深圳、上海、天津、重庆、杭州、武汉、福州、西安、南京、成都、济南均设有分支机构，除传统商事仲裁服务外，还为当事人提供网站域名、网上仲裁、调解、投资争端解决等多元化争议解决服务，以及粮食、工程建设、金融等行业争议解决服务等。

海事仲裁

1959 年 1 月，中国贸促会经国务院批准，成立了中国海事仲裁委员会（简称“海仲委”），海仲委是目前中国最有影响力、最具权威的涉外海事仲裁机构。中外企业在航运金融、航运保险、物流、航空、涉海（水）上工程、海洋资源开发等海事领域的争议均可向海仲委申请仲裁。海仲委总部设在北京，在上海、天津、重庆、深圳、香港、福建设有分会，在浙江等地设有自贸区仲裁中心；在大连、天津、青岛、宁波、广州、舟山等城市设有办事处。

4.3 知识产权保护

中国贸促会自 1957 年起开展知识产权服务，是中国最早开展涉外知识产权服务的机构，为中外企业在专利、商标、著作权、域名、商业秘密、商业外观、不正当竞争等知识产权相关领域提供咨询、申请、调解、行政保护和诉讼服务。中国贸促会下设中国贸促会专利商标事务所、中国专利代理（香港）有限公司、中国贸促会知识产权服务中心等三家知识产权代理和维权机构，在北京、纽约、东京、慕尼黑、日内瓦、马德里、香港、上海、广州、深圳设有分支机构。

专利服务

- 现有技术检索及可专利性分析
- 准备和办理专利申请
- 发明、实用新型、外观设计
- 专利复审与无效事务
- 专利侵权纠纷的司法诉讼、行政解决以及海关保护措施
- 专利海关备案
- 专利检索、监视、侵权分析、企业并购中的尽职调查等
- 专利许可与技术转让

商标服务

- 包括商标事务性咨询
- 商标申请前查询及提供可注册性分析
- 商标查询、监视及广告
- 商标注册申请与续展
- 商标异议、评审和行政诉讼
- 商标许可与转让
- 商标侵权司法诉讼、行政查处及相关法律事务
- 商标海关备案
- 商标、品牌战略设计

其它知识产权相关服务

- 办理著作权和计算机软件登记
- 代理著作权许可或转让合同谈判和签约
- 办理著作权侵权诉讼及相关法律事务
- 代理著作权海关备案
- 提供与反不正当竞争和商业秘密保护有关的法律咨询服务
- 提起侵权诉讼及处理相关的法律事务
- 为技术贸易提供技术、法律、贸易方面的咨询服务
- 代理技术贸易合同谈判和签约
- 域名注册与争议
- 集成电路布图设计登记

4.4 “两反一保”服务

随着我国“一带一路”建设和企业“走出去”深入推进，企业面临的反倾销、反补贴、保障措施（“两反一保”）等案件日益增多，中国贸促会为企业提供“整链条、全覆盖”的经贸摩擦应对服务。在立案前，代表企业与国外商协会开展产业对话，消除分歧；在案件应对期间，组织行业企业积极开展游说应对工作；在我国企业受到国外“两反一保”措施后，帮助企业在国外法院提起司法救济诉讼，代表行业向外国政府反映情况。目前，中国贸促会已在全国设立 102 家贸易摩擦预警机构，建立起较为完整的经贸摩擦预警体系，不仅涵盖了大部分省市区，且覆盖了钢铁、重型机械、茶叶、平衡车行业、特种纸行业、电动工具行业、管道装备行业、陶瓷行业等重点几十个经贸摩擦多发行业。中国贸促会企业权益保护中心负责“两反一保”相关业务。

4.5 商事认证服务

中国贸促会的商事认证业务主要包括签发中国出口商品原产地证明书、出具商事证明书和人力不可抗力证明书、签发暂准进口货物通关（ATA）单证册和代办涉外商事文件领事认证等内容。中国贸促会商事认证中心负责统筹协调全国贸促系统 300 多家商事认证签证机构开展相关业务，每年签发各类证书约 450 万份，每年为企业减免费用约 2 亿元，显著提升了贸易便利化水平。

4.6 商事调解服务

商事调解是一种非对抗争议解决方式，主要解决中外当事人在经济、贸易、金融、投资、技术转让、承包工程、运输、保险以及其他商事、海事方面的争议。中国贸促会于 1987 年经国务院批准成立了中国贸促会 / 中国国际商会调解中心，可根据当事人之间的调解协议受理案件，如没有调解协议，经一方当事人申请在征得他方当事人同意后也可受理。调解中心已在全国各地设立分会调解中心近 50 家，还与部分国际调解机构成立了联合调解中心。

4.7 合规建设服务

2018 年 1 月中国贸促会设立全国企业合规委员会（以下简称“合规委员会”），具体业务由中国贸促会商事法律服务中心负责运作。这是迄今国内成立最早、服务企业合规建设最权威、最全面并具有广泛代表性的专业合规组织机构。合规委员会特色服务包括企业合规体系建设、合规培训、合规风险管控方案设计、在线合规咨询、资信查询等信息服务。

4.8 其他相关服务

境外投资全流程“一站式”综合服务

通过在 130 个国家建立的 300 多个多双边合作机制搭建了全球综合服务网络，针对企业在境外投资中遇到的问题，为企业境外投资提供涵盖投资前期、中期、后期的全流程法律服务，并为企业的境外投资项目提供包括法律服务、海外项目对接、商务考察、税务咨询、融资方案等在内的“一站式”综合服务。

企业信用公共服务

在国内外建立了广泛的企业信用调查渠道，建立了国际经贸领域失信企业数据库，为中外企业提供信用公共服务，帮助企业防范国际经贸领域的商业信用风险。

中国国际经济贸易仲裁委员会

地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号国际商会大厦 6 层
邮编	100035
电话	010-82217788,64646688
传真	010-82217766,64643500
邮箱	info@cietac.org

中国国际贸易促进委员会专利商标事务所

地址	北京市复兴门内大街 158 号远洋大厦 10 层
邮编	100031
电话	010-66412345,68516688
传真	010-66415678,66413211
邮箱	mail@ccpit-patent.com.cn

中国专利代理（香港）有限公司

地址	香港湾仔港湾道 23 号鹰君中心 22 字楼
电话	(852) 2828 4688
传真	(852) 2827 1018
邮箱	patent@cpahkltd.com
网址	www.cpahkltd.com

中国国际贸易促进委员会 / 中国国际商会调解中心

地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号国际商会大厦 4 层
邮编	100035
电话	010- 82217081
传真	010-82217052
邮箱	adr@ccpit.org
网址	http://adr.ccpit.org/CH/Index/index.html

中国国际贸易促进委员会知识产权服务中心

地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号国际商会大厦 14 层
邮编	100035
电话	010-82217309
传真	010-82217304
邮箱	iprsc@ccpit.org

中国海事仲裁委员会

地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号国际商会大厦 16 层
邮编	100035
电话	010-82217900/7767/7923/7735
传真	010-82217966
邮箱	cmac@cmac.org.cn

中国国际贸易促进委员会商事法律服务中心

地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号国际商会大厦 4 层
邮编	100035
电话	010-82217056/7055/7151
传真	010-82217055

中国国际贸易促进委员会企业权益保护中心

地址	北京市西城区桦皮厂胡同 2 号国际商会大厦 14 层
邮编	100035
电话	010-82217388
传真	010-82217388

案例 8

商标侵权纠纷案。阿乐斯公司是依据德国法律成立的企业法人，专业从事生产设计、制造和销售各种隔热、绝热材料。阿乐斯公司申请注册多项商标，是“福乐斯”“Armaflex”等商标的持有人。阿乐斯公司发现，杭州阿乐斯福乐斯公司在其保温绝缘材料上单独使用了“阿乐斯福乐斯”。同时该公司的英文名称“Hangzhou Armacell Armaflex CommerceCo.Ltd.”也使用了阿乐斯公司所拥有的“Armacell”和Armaflex”商标。中国贸促会专商所接受阿乐斯公司的委托，向法院提起诉讼，并胜诉，有效维护了阿乐斯公司的合法权益、形象及声誉。

案例 9

专利权权属纠纷案。此案涉案专利为发明专利，为胜德国际研发股份有限公司所有。北京突破电气公司认为该专利与两公司联合开发的某专利类似，权利应归属于突破电气公司。中国专利代理（香港）有限公司受胜德国际公司的委托，对专利的技术特征进行了深入分析，认为该专利并非联合开发专利的简单叠加，且与联合开发专利无直接关联，相关诉讼请求得到了法院支持，维护了委托人的合法权益。

案例 10

应对美国铁质机械传动部件“双反”案。2015 年 10 月 28 日，美国 TB Wood’s Incorporated 公司向美国商务部和美国国际贸易委员会提出申请，要求对进口自中国的部分铁制机械传动部件发起“双反”调查。中国贸促会权保中心认真分析案件特点，积极开展发动企业、法律抗辩、游说施压等相关工作。在各方共同努力下，美起诉方五次缩小涉案产品范围，涉案金额由近 3 亿美元缩减至不到 2000 万美元，美国国际贸易委员会最终做出了无损害裁决，我方应对工作取得完胜，维护了年均 3 亿美元的出口市场。

案例 11

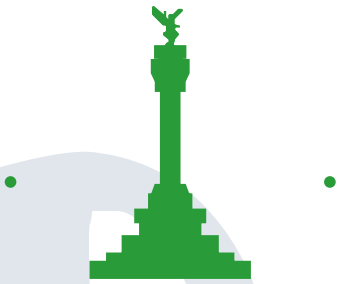
通过调解—仲裁联合机制解决争议。某大型国有 A 公司与某民营 B 公司就在海外工程项目款项发生争议，B 公司多次向 A 公司提出补偿前期投入款项，但是由于当事双方之间就标的工程项目仅有口头上的约定，故 A 公司对前期 B 公司所投入的金额存在严重的分歧。B 公司尝试了多种手段去追讨款项甚至包括上访，均无果。后 B 公司向调解中心提出调解申请，调解中心就此事联络 A 公司，向其普及了调解的作用和优势，A 公司同意进入调解。通过调解中心与相关仲裁委员会建立的调解—仲裁联合机制，以和解协议为基础，由仲裁委员会制作了裁决书，为本次调解画上了圆满的句号。

案例 12

承运人无单放货案。河北某公司与巴西买方签订了买卖协议，约定支付方式是 D/P，贸易术语 FOB，承运人由巴西买家指定。货物从中国天津港海运发出后，河北公司随即将全套正本提单交付给托收行，委托其代收货款。货物到港后，巴西买家因经营不善，面临破产重组，不能及时付款赎单。河北公司得知这一消息后，立即告知承运人，提醒其妥善保管货物，可能需要运回。此时承运人告知该河北公司，货物已经由巴西买方凭副本提单提走。中国贸促会商事法律服务中心代理该河北公司向承运人提起索赔并胜诉，河北公司获全部货款及利息赔偿。

案例 13

敦促履约案。美国公司在收到陕西某公司发送的产品后，发函称产品存在质量问题。这批产品在量产之前经美国公司检测，并出具了检测合格报告。陕西公司认为，美国公司此举为恶意拖欠货款。中国贸促会调解中心接到投诉后，迅速向美国公司发送敦促函，促使美方同意签署和解协议，帮助陕西公司减少了不必要的损失。



第六篇　在墨西哥工作生活基本信息

1 签证申请

1.1 签证类型

墨西哥签证类型主要分为旅游签证、商务签证、技术类签证、学生签证、长期签证、外交签证等。具体如下：

旅游签证

若持有美国、加拿大、日本、英国、申根国任意国家签证，或哥伦比亚、智利、秘鲁的永久居留签证，以及持有标注墨西哥的 APEC 商务旅行卡（ABTC）且入境停留目的为旅游的外国人，可直接前往墨西哥，在境内最多停留 180 天。

若未持有上述签证，需携带申请表、申请人近三个月的银行流水原件及复印件（每月流水不低于 9000 元人民币）、在职证明（可使用中文、英文或西班牙文）等相关材料赴墨西哥驻华大使馆办理。

商务签证

若在墨停留期间不会获得收入，且持有美国、英国、加拿大、日本、英国签证或者申根国家签证，或持有标注墨西哥的 APEC 商务旅行卡（ABTC）且入境停留目的为非劳务访问的外国人，可直接前往墨西哥。

如果在墨停留期间获得收入，需办理商务活动签证，要求如下：需首先申请唯一手续号 (NUT)，此手续号由墨西哥用人单位在墨西哥移民局办公室办理。移民局批复后，携批件和使馆要求的其他材料预约墨西哥驻华大使馆办理。

技术类签证

如果在墨停留期间不会获得收入，办理此类签证的要求与旅游签证相同；如果在墨停留期间会获得收入，办理此类签证的要求与商务签证相同。

学生签证

学生签证主要有两种类型：第一类是停留期不超过 180 天的学生签证，可申请非劳务访问签证；第二类是停留期 180 天以上的学生签证，可申请办理短期学生居留签证。

办理学生签证需要的相关材料包括：申请表、有效护照、身份证明原件及复印件、照片、教育机构录取通知书、显示申请者具有承担学业费用和在墨逗留期间其他相关费用的经济实力的证明等。

长期签证

申请长期签证（十年多次往返）需满足如下要求：

经济证明。申请人名下的近六个月银行流水原件及复印件，每月平均余额不低于人民币 8000 元；或者，用公司抬头纸出具的现阶段工作证明或者养老金证明（可使用中文、英文或西班牙文），须由公司领导亲笔签名并加盖公章，同时须提供签字人的身份证复印件，工作证明上须注明申请人近三个月每月税后收入不低于 2700 元；

常旅客证明。需提供持有的三个以上的非中国邻近国家的有效签证。

能力证明。能以书面形式说明在其所从事的活动或专业领域内获得国际认可的情况，或公认具有国内或国际声誉，或被认为是具有国内或国际影响的科学家、研究人员、人道主义者、艺术家、运动员或记者；

此外，墨西哥公民家属、持有短期或长期居留证的外籍人员的亲属、墨西哥认可的持普通护照的外交官家属均可申请长期签证。相关要求如下：

墨西哥公民家属。墨西哥公民直系亲属，应提供证明亲属关系的墨西哥公民的证明原件及复印件。

持有短期或者长期居留证的外籍人员的亲属。持有短期或者长期居留许可的外籍人员的直系亲属，应提供与其相关人的短期或者长期居留卡复印件。

墨西哥认可的持普通护照的外交官家属。驻墨外交或领事人员的直系亲属，应提供墨西哥政府认可的外交官或领事证件复印件以及使馆要求的其他材料。

外交签证

外国公务人员或国际组织官员可向墨西哥政府申请在执行公务任期内、过境及私人旅行时在墨西哥居留，家属等随行人员可一同办理。相关要求材料包括：签证申请表、外交照会、有效外交护照（有效公务护照 / 有效护照）或通行证、照片等。

图 6-1　墨西哥签证（式样）

图 6-2　墨西哥临时居民卡（式样）

1.2 签证申请程序

根据墨西哥相关规定，申请签证首先需要登录，生成网上预约系统 Mexitel（www.mexitel.sre.gob.mx）预约确认函，之后携带预约确认函和相关材料到墨西哥驻华大使馆或领事馆具体办理。具体申请流程详见图 6-3。

图 6-3　墨西哥签证申请一般流程

2 租房

2.1 租用办公用房

根据墨西哥相关法律规定，外商租赁办公用房无任何限制，只要在双方达成一致的前提下签订商业合同即可，具体条款和租金支付方式均可由合同双方自行商定。租户一般需提供公司法人身份信息、联系方式、公司成立的公证文件、纳税证明等相关材料。

2.2 租用住宿用房

外国人租用墨西哥公寓，一般需要提供墨西哥居住证（或入境卡）、工作证明、收入证明（月收入大于或等于三倍月租金）等材料，并由一位墨西哥人做合同担保，租期一般至少为一年。若无墨西哥担保人，则需要额外支付一笔保险金。不同的中介公司和房东要求可能有所差别。

2.3 租房中介

墨西哥的中介公司很多，存在鱼龙混杂的情况，因此在选择租房中介时要多加谨慎，尽可能选择规模大、品牌美誉度高的中介公司。这里介绍两家中介公司。

第一家中介公司是 Nomad Living。该公司是墨西哥最大的房地产分类网站，该网站在墨西哥的房源数量最多，在全国房地产门户网站的流量也最高。用户可以找到各种各样的房子、公寓、办公室、土地出售和租赁信息。该网站还开发了手机 APP，可以根据定位显示附近的待售或者待租房源，是墨西哥城非常方便的租房买房软件。

第二家中介公司是 Morays Inmobiliario S.A.de C.V.。该公司由居住在墨西哥十几年的华人创立，为赴墨投资、经商的中国人提供专业化的一站式服务。该公司与中国人语言沟通无障碍，房源多位于墨西哥城黄金 CBD 地段，有华人房东房源，部分房东接受微信转账，还可以省去换汇麻烦。

Nomad Living

地址	Lago Alberto 369, Polanco, Anáhuac I Secc, Miguel Hidalgo, 11320 Ciudad de México, CDMX
电话	+52-55-5260 7046 +52-55-4836 4641
网址	www.nomadliving.mx

Morays Inmobiliario S.A. de C.V.

地址	Lago Neufchatel #10 Local.5 Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo C.P. 11529
电话	+52-55-5162 6888
邮箱	contacto@moeasy.com.mx

3 医疗

3.1 医疗体系

墨西哥主要医疗保障系统由以下三个部分组成：

卫生部（SSA）医疗系统

由墨西哥卫生部出资建设并维持的医院系统。医院根据病人出示的收入情况证明收取相应的费用。

社会保障系统

墨西哥社会保障局（IMSS）覆盖了约 80% 的墨西哥人口。墨西哥所有正规的企事业单位及政府

特别提示

由于墨城交通堵塞较严重，偶有拨打救护车电话但因交通阻塞而耽误的情况发生。建议在出国前到信誉好的保险公司办好国际旅行医疗保险，以备不时之需。

机构的工作人员及其雇主都必须加入这一系统，向该系统缴纳保险金。

私营医疗系统

墨西哥私立医院的条件差异较大，有提供高级昂贵医疗服务的医院，也有条件简陋的小型私人诊所。总体来说，私立医院价格较高。

墨西哥主要城市，特别是在首都墨西哥城，公立、私立医院遍布全市，医疗水平总体较高，部分医生能以英语进行简单交流。如在墨突发疾病或身体不适，应请他人陪同前往附近医院，或叫救护车。

3.2 常见疾病与预防

墨西哥主要城市很少有大规模传染病爆发，目前，赴墨西哥并不需要强制注射疫苗，且墨政府不要求外国人出具任何检疫证明。但由于墨西哥多数国土位于热带和亚热带的高原地区，森林密集区域和偏远地区仍受登革热、疟疾等威胁。在墨西哥城等海拔 2000 米以上的高原地区，高原反应可能会对游客造成一定不适。

疟疾、肝炎、霍乱、腹泻等为墨西哥部分地区常年流行性疾病。应预防蚊虫叮咬，注意饮食卫生。避免食用未煮熟的海鲜、不洁食品、生蔬菜和未削皮水果。尽量饮用瓶装水。感染疾病后应立即到正规医院就医治疗。

在就医时应避免舍近求远，因为偶有拨打救护车电话但因交通阻塞而延误的情况发生。在医生诊断后，部分药品需要患者携带处方去药房自行购买，但是服务人员一般都不会说英文，所以赴墨前最好自己可以准备一些常用药，如感冒药、退烧药、止泻药及少量抗生素等。可到信誉好的保险公司办好旅行医疗保险，以备不时之需。

表 6-1　墨西哥主要医院[①]

名称	地址	电话	传真
American British Cowdray Hospital	Sur 136 No. 116 Colonia Las Americas Delegacion Alvaro Obregon Mexico City 01120 Mexico	+52-5-2308000	+52-5-2308037
Ameri-Med Cabo San Lucas Hospital	Edificio Pioneros Local 1 Col. Medano Cabo San Lucas Mexico	+52-66-41439670	
Ameri-Med Cancun Hospital	Blvd. Kukulkan Km. 4 Manzana Cancun 77500 Mexico	+52-9-8494911	

① 此表中提供的以下医院清单信息可能会发生调整，在前往墨西哥旅行前请在搜索引擎上查询所要访问的城市的具体医院名称与地址，以确保得到的是最新的信息。

续 表

名称	地址	电话	传真
Ameri-Med Hospital Plaza las	Americas Avenida Tulum Sur Manzana Cancun 77500 Mexico	+52-9-8813400	
Ameri-Med Puerto Vallarta	Hospital Plaza Neptuno Marina Vallarta Puerto Vallarta 48354 Mexico	+52-322-2210023	
Centro Medico Dalinde	Tuxpan No. 25 Colonia Roma Mexico D.F. 06760 Mexico	+52-55-55744444	+52-55-52648082
Centro Medico Quirurgico	Asilio Badillo 365 Puerto Vallarta Mexico	+52-322-2231919	
Hospital Americano	Retorno viento No 15 Cancun Mexico	+52-998-8846133	
Hospital Angeles de las Lomas	Vialidad de la Barranca S/N Valle de las Palmas H Mexico DF Mexico	+52-55-52465000	
Hospital Angeles del Pedregal	Camino a Santa Teresa 1055 Col. Heroes de Padierna Mexico City 10700 Mexico	+52-5-6522011	
Hospital Betania	11 Oriente Nr 1826 Colonia Azcarate Puebla Mexico	+52-22-22138300	
Hospital del Carmen	Tarascos #3435 Fracc. Monraz. Guadalajara Jalisco C.P. 44670 Mexico	+52-3-8130042	+52-3-8132423
Hospital Del Pacifico	Fraile y Nao Nr 4 Col Fracc La Bocana Acapulco Mexico	+52-744-4877180	
Hospital Jose A. Muguerza	Hidalgo 2525 Poniente Colonia Obispado Monterrey Mexico	+52-81-83993400	
Hospital Mexico Americano	Colomos 2110 Sector Hidalgo Guadalajara Jalisco 44610 Mexico	+52-3-6413678	+52-3-6424297

续 表

名称	地址	电话	传真
Hospital Privado de Hermosillo	Paseo Rio San Miguel #35 Proyecto Rio Sonora Hermosillo Sonora C.P. 83280 Mexico	+52-6-2590900	+52-6-2590999
Hospital Privado Magallanes	Wilfredo Massieu No 2 Acapulco Mexico	+52-744-4856597	
Hospital Rio de La Loza	Paseo Alexander von Humboldt 88 3ra Sección de Lomas Verdes Naucalpan de Juarez 53120 Mexico	+52-5-3431060	
Hospital San Javier	Av. Pablo Casals No. 640 Col. Pradois Providencia Guadalajara 44670 Jalisco Mexico	+52-33-36690222	+52-33-36426401
Hospital San Jose De Monclova	Tecnologico y Edison S/N Monclova Mexico	+52-81-83451016	
Hospital Santa Engracia S.A.de	C.V Av Frida Kahlo 180 Monterrey Mexico	+52-81-83451016	
Hospital Trinidad	Manzanillo No. 95 Esquina, Tlaxcala, Colonia Roma Mexico D.F. 06760 Mexico	+52-55-52641081	+52-55-55742214
Hospitales Modernos de	Saltillo, S.A. Carretera Monterrey-Saltillo Km. 4.5 Saltillo Coahuila Mexico	+52-84-117010	+52-84-11-7060
Hospiten Cancun	Av. Bonampak Lote 7 Mz. 2 Sm. 10 Cancun Mexico	+52-9-988-813700	+52-9-988-813737
San Javier Marina Hospital	Blvd. Francisco Medina Ascencio #2760 (Esq. Ma. Montesori) Zona HoTlera Norte Puerto Vallarta 48333 Jalisco Mexico	+52-322-2261010	
Sharp Mazatlan Hospital	Ave. Reforma y Rafael Buelno s/n Mazatlan Sinaloa C.P. 82110 Mexico	+52-69-865679	+52-69-865676

续 表

名称	地址	电话	传真
Sociedad Espanola De	Beneficiencia 19 Norte Nr 1001 Colonia Jesus Garcia Puebla Mexico	+52-22-22293700	
Total Assist Hospital	Claveles No. 5 S.M. 22 Centro Cancun C.P.77500 Quintana Roo Mexico	+52-98-0848017	

图 6-4　墨西哥医院

4　开设银行账户

4.1 开设个人银行账户

在墨西哥开设个人银行账户，可根据自身需求优先选择中国工商银行、中国银行等中资银行或其他有实力的墨西哥银行。根据所选银行的要求，携带护照、工作证明、收入证明等开户文件进行办理（详见图 6-5）。

4.2 开设公司银行账户

在墨西哥开设公司银行账户，可比较不同银行对于公司账户的管理规定、服务内容以及费用等情况，并根据公司业务需求进行选择。根据所选银行的要求，携带公司章程、法人授权文件等开户所需文件进行办理（详见图 6-6）。

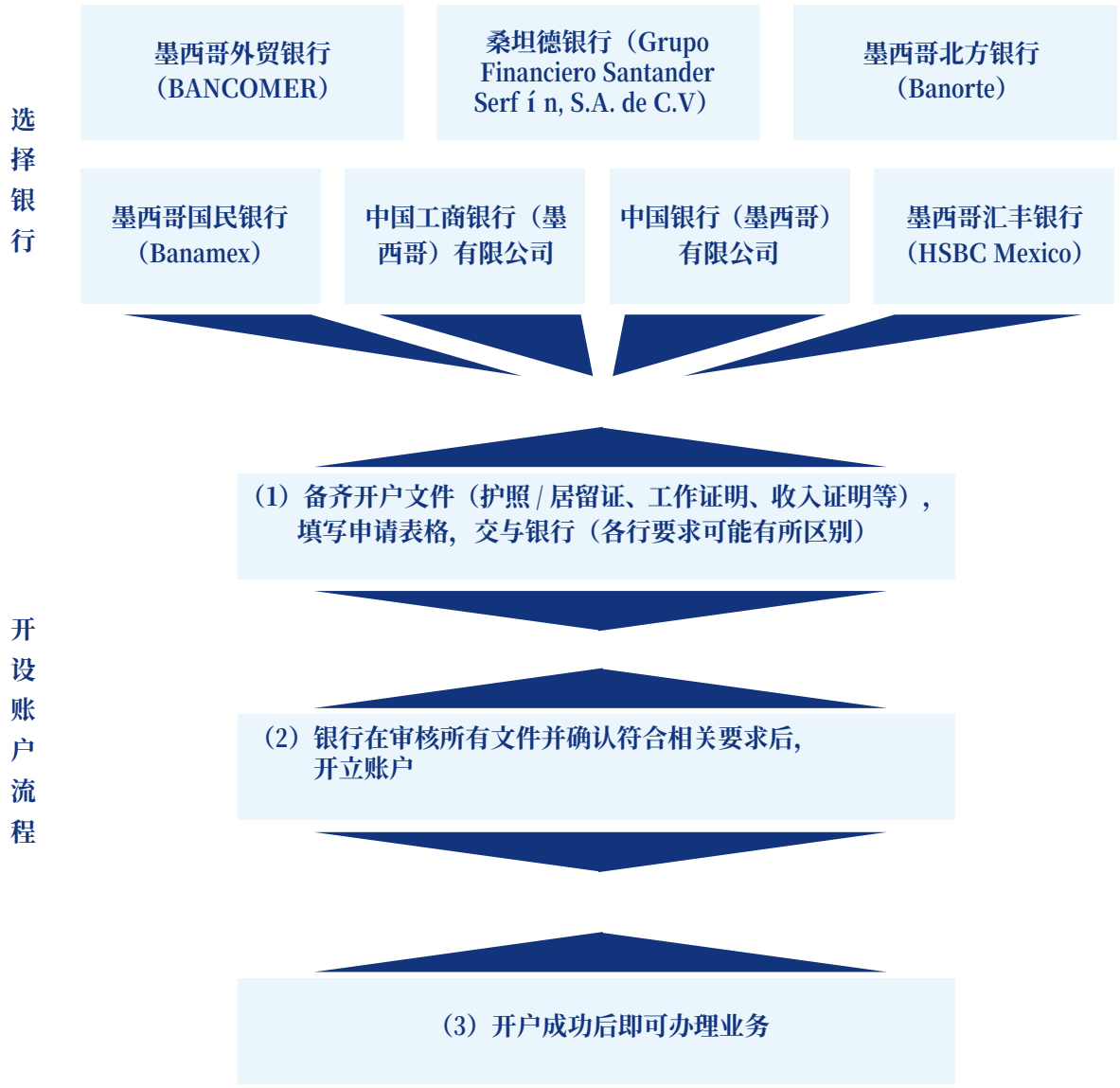


图 6-5 开设个人银行账户的流程

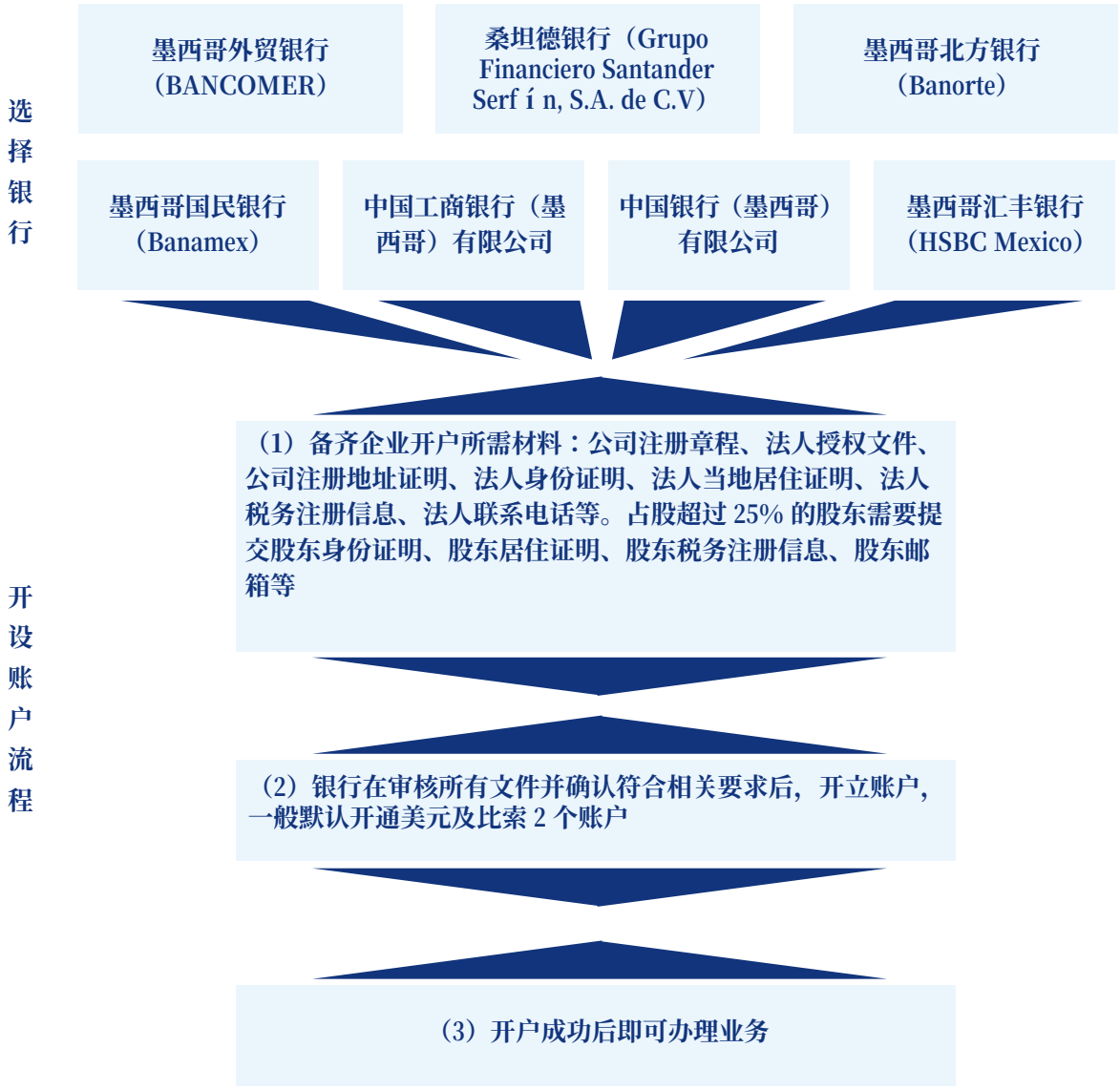


图 6-6 开设公司银行账户的流程

5　买车驾车

5.1 驾照

墨西哥对外国人买车没有限制，购车时提供车行要求的相关材料即可。办理墨西哥驾照需要提供墨西哥居留证、照片等材料。

自 2015 年开始，必须通过墨西哥交规测试、路考和视力检测后才能获取驾照。墨西哥各州驾照有效期和收费均不相同。例如，在墨西哥城，可以领取有效期 1 ～ 5 年的驾照，有效期不同的驾照收费不同。

墨西哥交通部规定，外国人必须符合两个条件才能领取墨西哥驾照：第一，必须有 1 年以上的工作签证；第二，必须懂西班牙语。负责发放驾照的交警会询问些简单的问题，如果申请人无法回答这些问题，就无法取得驾照。在墨西哥逗留时间少于 1 年的外国人不能取得驾照。

特别提示

墨西哥警察素质参差不齐，若在行驶过程中遇到警察查车，建议仅向警察出示驾照和车辆相关证件，居留证、护照等身份证件不宜交给警察查看，以避免对方强行扣押证件以索贿。

5.2 在墨西哥买车

墨西哥因汽车工业发达，汽车在当地的售价相对便宜，但买车之前，还需要考虑预算、车型、排量、新旧、品牌等因素。

因二手车车况无法简单从表面判断，最好通过官方授权渠道进行购买。墨西哥购车首付最低比例为 20%，余款可在购买后 6 ～ 60 个月还清。各个车行所能提供的贷款政策，可货比三家之后再进行选择。

墨西哥所有保险公司都提供车险服务，通常来说，这种服务采用全保和局部保险两种“套餐服务”；根据车型与保险类别不同，每年保费 6000-30000 比索不等。

5.3 交通注意事项

车辆保有量多。因为墨西哥汽车工业相对发达，汽车和配件国产化率高，汽车普遍便宜，对于当地居民来说买车并非难以企及，加之在墨西哥获取驾照非常容易，所以墨西哥各大城市的汽车保有量极大。

车辆状况参差不齐。由于墨西哥对于车辆没有强制报废年限，也没有强制环保标准，所以在墨西哥公路上各种年代、各种车况的车辆都能见到，这也给日常驾驶带来一定的隐患。

路况复杂。墨西哥城市道路单行线较多，日常驾驶容易触犯交规。此外，公路养护水平低下、坑洼较多，对于车辆和驾驶者都提出了更高要求。

公路秩序较差。因墨西哥各地驾照颁发标准不一致，大量司机并未经过系统的培训就上路驾车，使得日常驾驶中容易发生各类剐蹭事故。

行驶安全问题。墨西哥因社会治安水平整体低下，针对华人司机的摩托车抢劫甚至警察搜车勒索等犯罪行为时有发生，行车过程中请紧闭车窗，不给犯罪分子以可乘之机。若遭遇持枪抢劫，可猛踩油门撞击前车，吸引周围注意，使持枪劫匪无法下手。若遭遇警察勒索，请要求对方出示处罚依据和收据，当对方知道无法得手之后，自会离开。

附录一

中国国际贸易促进委员会简介

中国国际贸易促进委员会（简称中国贸促会）成立于 1952 年，是中国对外开放领域重要的公共服务机构。经过 67 年的发展，中国贸促会已经成为党和政府联系经贸界人士、企业、团体的重要纽带，成为境内外工商界开展经贸交流合作的重要桥梁，并将致力于为全球工商界提供贸易投资促进服务和商事法律服务，代表中国工商界深度参与全球经济治理。

中国贸促会已在全球设立 32 个驻外代表处，与 142 个国家和地区的 336 家对口机构及相关国际组织建立了 382 个多双边工商合作机制，初步形成辐射“一带一路”、面向全球的海外工作网络。在中国贸促会的推动下，地方各级和行业贸促会数量已超过 1000 家，贸促会和贸促工作的有效覆盖面不断扩大。

站在新的历史起点上，中国贸促会正奋力推进新时代贸促事业高质量发展，着力打造具有中国特色的、充满活力的世界一流贸易投资促进机构，为推进国家治理体系和治理能力现代化、建设更高水平开放型经济新体制、推动构建人类命运共同体做出更大贡献。

中国贸促会网站

中国贸促会微信公众号“中国贸促”

中国国际商会网站

中国国际商会微信公众号“中国国际商会”

附录二

墨西哥主要政府部门和服务机构联系方式

序号	名称	网址
1	总统府	www.gob.mx/presidencia
2	财政与公共信贷部	www.gob.mx/hacienda
3	外交部	www.gob.mx/sre
4	经济部	www.gob.mx/se
5	通讯与交通部	www.gob.mx/sct
6	能源部	www.gob.mx/sener
7	农业、牧业、农村发展、渔业和食品部	www.gob.mx/sagarpa
8	环境和自然资源部	www.gob.mx/semarnat
9	农村、国土和城市发展部	www.gob.mx/sedatu
10	劳动与社会保障部	www.stps.gob.mx
11	旅游部	www.gob.mx/sectur
12	内政部	www.gob.mx/segob
13	国防部	www.gob.mx/sedena
14	海军部	www.gob.mx/semar
15	公共职能部	www.gob.mx/sfp
16	卫生部	www.gob.mx/salud
17	公共教育部	www.gob.mx/sep
18	社会发展部	www.gob.mx/sedesol
19	文化部	www.cultura.gob.mx

附录三

中国驻墨主要政府部门和服务机构联系方式

序号	名称	联系方式	邮箱 / 网址	地址
1	中国驻墨西哥大使馆	电话：+52-55-56160609 传真：+52-55-56165731	embajadachinamx@yahoo.com.mx www.mx.china-embassy.org	Av. San Jerónimo 217b, La Otra Banda, Loreto y Campamento, Álvaro Obregón, 01090 Ciudad de México, CDMX
		领事部： 中文咨询专线：+52-55-50854194 西文、英文咨询电话： +52-55-56164324 24 小时领事保护与协助电话： +52-55-56162129	consularchinaenmexico88@gmail.com	
2	中国驻蒂华纳总领馆	领事证件咨询电话： 0052-664-6816771 （接听时间：周一至周五 15:00 ～ 17:00，节假日除外） 24 小时领事保护专线： +52-1-664-4920455 +52-664-6219762（传真）	www.tijuana.chineseconsulate.org	Av. Lomas Del Monte No.1614, Fracc. Lomas De Aguacaliente, Tijuana, B.C., Mexico
3	中国驻墨西哥大使馆经商参处	电话： +52-55-52811853/ +52811073 +52-55-52821867（传真）	ecoembachina@gmail.com，mx@mofcom.gov.cn www.mx.mofcom.gov.cn	Platon No. 317, Col. Polanco 11560 México D.F.
4	墨西哥中资企业协会	电话：+52-55-10821997		Av. Paseo de la Reforma 250, Torre A 937, Colonia Juárez, Cuauhtemoc, CDMX
5	中国贸促会驻墨西哥代表处	+52-55-75980091	www.ccpit.org/mexico	Avenida Paseo de la Reforma 295, 7ª, Juárez, C.P. 06500, Ciudad de México

续 表

序号	名称	联系方式	邮箱 / 网址	地址
6	墨西哥粤商会	+52-55-55121188	info@cantonmex.org	Av.Presidente Masaryk 61 Oficina 502 Col. Chapultepec Morales Del. Miguel Hidalgo C.P. 11570 , Ciudad De Mexico
7	墨西哥浙江商会		association.zhonghua@prodigy.net.mx	Calle Independencia No.18 Col. Centro, Del.Cuauhtemoc, C.P. 06600 Mexico, D.F.
8	墨西哥中国人总商会		sinorichmexico@hotmail.com; chenfa28@hotmail.com	Calle Hamburgo No. 140 Col. Juarez C.P.06600, Mexico, D.F.

附录四

墨西哥主要商协会联系方式

序号	名称	地址	联系方式
1	墨西哥中华企业协会 Asociación de Empresarios Zhonghua en México	Av. Preseiente Masaryk 61, Oficina 502, Colonia Chapultepec Morales, Miguel Hidalgo, CDMX	+52-55-55121188 www.mexchina.org
2	墨西哥中国科技商会	Humboldt #56 Col. Centro Del. Cuauhtémoc México D.F.C.P. 06050	+52-55-55332027 cre.chinamexico@yahoo.com.mx
3	墨西哥外贸投资和科技企业家理事会 Consejo Empresarial Mexicano de Comercio Exterior, Inversion y Tecnologia, COMCE	Monte Elbruz No. 124, piso 8, Col. Palmitas Polanco,11560 Del. Miguel Hidalgo, México, D.F.	+52-55-52317100 infoservicios@comce.org.mx www.comce.org.mx
4	墨西哥全国制造工业商会 La Cámara Nacional de la Industria de Transformación, CANACINTRA	Av. San Antonio 256, Ampllaci Ónnápoles, 03849, CDMX	+52-55-54823000 informes@canacintra.org.mx www.canacintra.org.mx
5	墨西哥工业商会联合会 La Confederación de Cámaras Industriales de los Estados Unidos Mexicanos, CONCAMIN	Manuel María Contreras 133, Colonia Cuauhtémoc,Alcaldía Cuauhtémoc, C.P. 06500, Ciudad de México.	+52-55-51407800 www.concamin.mx
6	墨西哥全国商业、服务业和旅游业商会联盟 La Cámara Nacional de la Industria de Transformación, CANACINTRA	Balderas 144, Centro, 06070 Ciudad de México	+52-55-57229300 www.concanaco.com.mx

附录五

在墨主要中资企业一览表

序号	名称	地址	联系方式
1	中国工商银行 ICBC Mexico	Paseo de la Reforma 250, Cuauhtémoc, 06600 Ciudad de México, CDMX	+52-55-4125 3388
2	中国银行 Bank of China Mexico	Paseo de la Reforma 243, Col. Renacimiento, Cuauhtémoc,06500 Ciudad de México, CDMX	+52-55-4170-5800
3	华为墨西哥公司 Huawei Technologies de Mexico SA de CV	Torre Esmeralda Periférico Blvd. Manuel Ávila Camacho, Col. Lomas de Chapultepec C.P. 11000 Mexico, D.F.	+52-55-30028800
4	中兴通讯墨西哥公司 ZTE Corporation de Mexico S de RL de CV	Paseo de la Reforma 404, Piso 13, Col. Juarez C.P. 06600 Mexico, D.F.	+52-55-52072786
5	中国石化集团国际石油工程墨西哥有限公司 Sinopec International Petroleum Service Mexico S. de RL de CV	Av.Hidalgo No.5502 Piso 5, Col. Laguna de la Herradura 89364, Tampico, Tamps.,México	+52-833-3068358 www.sipsc.com
6	中海油服墨西哥公司 COSL Mexico SA de CV	Paseo de los Tamarindos 400 a P5, Col. Bosques de las Lomas, Cuajimalpa de Morelos C.P.5120 México	+52-93-81182398 www.cosl.com.mx
7	中远海运墨西哥有限公司 Cosco Shipping Lines Mexico Srl de Cv	Av. Santa Fe 495, 1601, Col. Cruz Manca, Cuajimalpa de Morelos, CDMX	+52-55-41727110 www.chinashipping.com.mx
8	中国水电墨西哥股份有限公司 Sinohydro Mexico Sa de Cv	Av. Insurgentes Sur 1377, Piso 9, Col. Insurgentes Mixcoac, Benito Juarez, CDMX. 03920	+52-55-15181220 www.power-china.cn
9	中国葛洲坝集团墨西哥有限公司 China Gezhouba Group Company Limited Mexico Srl de Cv	IZA Business Center 2087, Piso 12, Lago Zurich 219, Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo, CDMX. 11520	+52-55-41240088 www.cggc.ceec.net.cn
10	新天墨西哥有限公司 Xin Tian Mexico Sa de Cv	Humboldt No 56 Col. Centro del Cuauhtemoc, México 06040	+52-55-30505625
11	中国恒天墨西哥实业有限公司 Sinatex Sa de Cv	Industriales 1188 Pte.Col.Villa Bonita Cajeme Sonora Mexico. 85210	+52-64-44105571 www.sinatexonline.com

续 表

序号	名称	地址	联系方式
12	中铁国际集团墨西哥分公司 China Rallway International Group Co.Mexico	Homero 1507, Colonia Polanco, CDMX	+52-55-21936388 www.crecgl.com
13	北美华富山工业园开发有限公司 Hofusan Real Estate S.A.P.I. de Cv	Calzada del Valle 400 N8-03, Bosque del Valle San Pedro Garza García, Nuevo Leon, Mexico 68220	+52-81-20886750 www.hofusan.net
14	浙江大华技术股份有限公司墨西哥子公司 Dahua Technology Mexico Sa de Cv	Lago Zurich 219 Plaza Carso II, Oficina 1502. Col. Ampliación Granada, Miguel Hidalgo. 11529, CDMX	+52-55-67231936 www.dahuasecurity.com
15	中控智慧拉美股份有限公司 Zkteco Latam Sa de Cv	Insurgente Sur 533, Oficina 501, Escandón, Miguel Hidalgo. 11800. CDMX	+52-55-52928418 www.zkteco.mx

附录六

墨西哥大型展览会简介

墨西哥展览会仍以传统会展为主，没有特别设立自主品牌展会，除以下重点介绍的展会之外，其他较具规模的还包括国际灯具展览会、国际塑料橡胶展览会、国际机床展览会、国际汽车零部件展览会、国际安防展览会、国际五金工具展览会等。

序号	名称	简介	举办时间和地点
1	墨西哥食品博览会（Expo ANTAD & Alimentaria México 2019）	墨西哥食品博览会是拉美地区农业食品领域最重要、最大规模的展会之一。上届展会吸引了来自包括中国在内的 32 个国家（美国、加拿大、欧盟、韩国、中国和日本等）的 130 个采购商和 650 个供应商参展，签订合同额达 10 亿美元。 展品范围： （1）乳制品：乳制品饮料、替代奶、强化乳制品、奶酪、酸奶和本地乳制品、冰淇淋等 （2）肉制品：牛羊肉、猪肉、鸡肉、火鸡肉、其他禽畜肉类等 （3）其他食品：海产品产、甜品、食用油等 （4）饮料：饮用水、天然饮料、果汁、茶、咖啡等 （5）酒精饮料：啤酒、葡萄酒、烈酒、龙舌兰酒等	办展周期：一年一届 开展日期：2020 年 4 月 1 ～ 2 日 行　业：食品及饮料 举办城市：瓜达拉哈拉 展馆名称： 瓜达拉哈拉会议展览中心 Expo Guadalajara Venue 主办单位： 墨西哥 Alimentaria 展览公司（Alimentaria Exhibitions） 展馆面积：30000 平方米 展商数量：500 家 专业观众：37000 人
2	墨西哥能源展览会（ENERGY MEXICO 2020）	展品范围： （1）可再生能源：太阳能、风能、水能、生物质能、地热能、新型动力性电池技术及产品、清洁燃料、其他新能源及可再生能源应用技术与设备 （2）电力传输：电缆、电缆盘及断路器、电力安装设备及施工工具、电缆管理系统、控制系统、电网自动化技术及设备、电厂环保产品、发电、输电及配电系统、设备 （3）石油管道：管道管理和维护服务、管道抢修系统、探测仪、通信设备、水压测试、管道清管、管道完整性、过滤设备 （4）发电：发电机、备用电源、电厂电站设备、清洁发电技术、电厂节能环保	办展周期：一年一届 开展日期：2020 年 1 月 28 ～ 30 日 行　业：能源及油气 举办城市：墨西哥城 展馆名称： 墨西哥城银行中心（Centro Citibanamex） 主办单位：美国克劳斯公司（E.J.Krause & Associates, Inc.） 展馆面积：16000 平方米 展商数量：300 家 专业观众：8000 人

续 表

序号	名称	简介	举办时间和地点
3	墨西哥国际工业制造展览会（EXPO MANUFACTURA）	墨西哥国际工业制造展览会，自 1996 年起在墨西哥蒙特雷市 Cintermex 展览中心举办，距今已成功举办 23 届，是墨西哥最具影响力、效果最佳的工业类展会之一。 展品范围： （1）设备及原料：塑料机械及设备、橡胶机械及设备、橡塑加工设备及质量检测仪器、各种塑料制品及塑料薄膜、化工原料、助剂及辅助材料等； （2）工业配件及金属加工设备：阀门、管道、铸锻件、泵、环保机械、机床附件、机床工具、螺纹机、抛光机等； （3）自动化、传动设备：液压泵、液压马达、汽缸及驱动、液压阀、液压蓄能器、液压元件与系统、水基液压、液压过滤器、液压管件、润滑紧固件等； （4）医疗及制药设备：制药机械、原料药设备、制剂设备、医药包装机械、化学制剂存储设备、制药用水设备、制冷设备、流体设备等。	办展周期：一年一届 开展日期：2020 年 2 月 5 ～ 7 日 行　业：工业及自动化 举办城市：蒙特雷 展馆名称： 蒙特雷 AC 国际商务中心 Centro Citibanamex 主办单位：美国克劳斯公司 E.J.Krause & Associates, Inc. 展馆面积：16000 平方米 展商数量：340 家 专业观众：12900 人
4	墨西哥国际物流展览会（Expo Carga）	墨西哥国际物流展览会每年与 Cargo Week Americas 同期举办，是墨西哥发展最迅速的物流行业专业展会，也是拉美地区主要物流专业展会之一。 展品范围： （1）物流服务：国内和国际物流、物料处理和控制、仓储和配送、海陆空及铁路运输、快递服务、物流园区和干货港口； （2）物流硬件：配送中心的基础设施和设备、自动化和机器人、卡车和货运货车、票务技术、货物包装。	办展周期：一年一届 开展日期：2020 年 2 月 5 ～ 7 日 行　业：工业及自动化 举办城市：墨西哥城 展馆名称：墨西哥城国民银行中心 Centro Citibanamex 主办单位：励展集团 Reed Exhibitions 展馆面积：22000 平方米 展商数量：300 家 专业观众：18000 人

续 表

序号	名称	简介	举办时间和地点
5	墨西哥国际绿色能源与环境展览会（THE GREEN EXPO）	墨西哥国际绿色能源与环境展览会已成功举办27届，是墨西哥规模最大、最有影响力的专业环保能源大会暨展览会，得到包括墨西哥环保能源部在内众多机构的大力支持。 展品范围： （1）绿色清洁能源：太阳能热水器，换热器、太阳能电池组件、太阳能应用产品，新能源电池，风力发电机、风电叶片、风电配套产品，生物质能燃料，潮汐能和其他海洋能系统，地热能，核能等； （2）环境保护：废物利用，燃料电磁，煤炭处理，空气能，环保节能，污染治理与回收等； （3）水处理：水处理技术与设备、供水排水系统等。	办展周期：一年一届 开展日期：2020年9月8～10日 行业：环保产业 举办城市：墨西哥城 展馆名称：墨西哥国际贸易中心 World Trade Center Mexico 主办单位：美国克劳斯公司 E.J.Krause & Associates, Inc. 展馆面积：10000平方米 展商数量：300家 专业观众：15000人
6	墨西哥国际医疗展览会（EXPOMED）	墨西哥国际医疗展览会是拉美地区专业性最强、规模最大的医疗行业展会之一，每年举办一届。展会同期举办医疗卫生大会、生物医药创新论坛等多场专题活动，涵盖医疗产业发展的最新技术变革、医疗保健康复等。 展品范围： （1）医疗器械：医疗设备、实验室设备及用品、检测分析诊断仪及配件、放射学、影像学、超声波学、电子医疗仪器、物理治疗、康复产品、外科整形技术、监护仪器、眼科设备、牙科设备等； （2）医疗相关：安全服务设备、医用气体、信息技术、软件、成人用品、药品等。	办展周期：一年一届 开展日期：2020年6月9～11日 行　业：医疗行业 举办城市：墨西哥城 展馆名称： 墨西哥城国际会展中心 Centro Banamex 主办单位：墨西哥医疗协会 展馆面积：30000平方米 展商数量：600家 专业观众：35000人

续 表

序号	名称	简介	举办时间和地点
7	墨西哥国际安防、防护及消防产品展览会	墨西哥国际安防、防护及消防产品展览会是拉美最重要、最专业、最大的此类行业展览会，始于2003年，每年在墨西哥城举办。 展品范围： （1）安防：视频监控、门禁控制、报警、生物识别、侵入探测、监测设备、信息和网络安全、传感器、无线技术、公共安全、锁和保险箱等 （2）军警：军警车辆、警用武器、警用摩托车、军警及反恐服装和配装、安检设备、指挥系统、通信系统、监控系统、身份识别等 （3）劳保：头部防护、眼面耳防护、呼吸道防护、手部防护、身躯防护、足部防护、高空安全防护、粉尘防护、噪声及辐射防护等；	办展周期：一年一届 开展日期：2020年6月9-11日 行　业：安防行业 举办城市：墨西哥城 展馆名称： 墨西哥城国际会展中心 Centro Banamex 主办单位：励展集团 展馆面积：15000平方米 展商数量：500家 专业观众：16000人
8	墨西哥国际五金展览会	墨西哥国际五金展览会始办于1989年，每年定期在墨西哥第二大城市瓜达拉哈拉举办，至今已经成功举办了31届，是拉美地区规模最大的五金及建筑行业的专业展会。 展品范围： （1）五金工具：手动工具、电动工具、焊接工具、建筑工具、气动工具等。 （2）五金制品：家具装饰五金、各类黏合剂、密封件、各类门窗、紧固件等。 （3）机械五金：各类小型机电产品，空压机，汽、柴油发电机，汽车零配件等。 （4）卫浴用品：各类水龙头、管件阀门、水泵、浴室挂件、供暖、空调通风设备等。 （5）园艺产品：各类花园用品、草地灯、割草机、剪枝机、花园工具、灌溉喷泉设备等。 （6）照明电器：灯具及配件、各类电工器材、开关插座等低压电器、各类小家电及配件、DIY产品等。	办展周期：一年一届 开展日期：2020年9月10～12日 行业：五金行业 举办城市：瓜达拉哈拉 展馆名称：瓜达拉哈拉展览中心 Expo Guadalajara 主办单位：励展集团 展馆面积：52000平方米 展商数量：1300家 专业观众：85000人

附录七

中国贸促会驻墨西哥代表处简介

中国贸促会驻墨西哥代表处于 1988 年 8 月 23 日经当时的墨西哥贸易和工业促进部批准成立，宗旨是促进中墨两国之间贸易投资发展。

具体工作任务包括：配合国家重大发展战略开展工作、开展工商交流与合作、开展经贸调研工作、开展贸易投资促进活动、加强公共外交、开展对外经贸摩擦应对、服务海外中资企业等。

中国贸促会与墨西哥外贸委员会等墨西哥经贸机构签订了合作备忘录，驻墨西哥代表处也一直致力于推动中墨两国间经济贸易关系发展，通过组织研讨会、论坛、代表团、展会、培训等多种活动增强双方之间合作与交流。

地址：Avenida Paseo de la Reforma 295, Juárez, 06500 Ciudad de Mexico, CDMX
电话：+52-55-7598 0090
传真：+52-55-7598 0091
电子邮箱：ccpitmx@ccpit.org
网址：www.ccpit.org/mexico

附录八

案例索引

第三篇　中国企业对墨投资

1. 中资企业借助墨西哥当地律所顺利完成公司注册 31
2. 海信成功收购夏普墨西哥工厂 32
3. 外国公司并购墨西哥电信 33

第四篇　中国企业融资

1. 贝通信上交所首次公开募股 44
2. 中资企业成功在香港市场银团贷款融资 47
3. 中资企业购买出口信用保险规避风险 53
4. 中墨基金投资墨西哥能源企业 54

第五篇　投资风险防范及合规运营

1. 中国投资者未尽职调查致使投资遭受损失 56
2. 中资企业大量聘用墨西哥当地雇员收到良好效果 61
3. 中资企业加强与工会沟通，妥善处理劳资关系 62
4. 中资企业雇佣不当律师遭受损失 63
5. 中资项目因环境问题遭当地反对被令停工 66
6. 中资企业支持公益事业获好评 67
7. 中资企业利用双边投资协定保护自身权益 69
8. 商标侵权纠纷案 73
9. 专利权权属纠纷案 73
10. 应对美国铁质机械传动部件“双反”案 73
11. 通过调解 - 仲裁联合机制解决争议 74
12. 承运人无单放货案 74
13. 敦促履约案 74

表格索引

第一篇　墨西哥概况

表 1-1　墨西哥主要党派.....3
表 1-2　墨西哥社会人文基本信息.....4
表 1-3　2013-2018 年墨西哥宏观经济数据.....6
表 1-4　墨西哥国家级基础设施新项目实施情况.....7
表 1-5　墨西哥基础设施新项目典型样例.....8

第二篇　墨西哥吸收外资环境及政策

表 2-1　2018 年对墨投资主要国家.....15
表 2-2　墨西哥主要税种.....17

第三篇　中国企业对墨投资

表 3-1　2014-2018 年中墨两国贸易情况.....24
表 3-2　中墨双方签署的贸易投资协议.....27
表 3-3　中墨企业家高级别工作组中方成员单位.....28
表 3-4　中墨企业家高级别工作组墨方成员单位.....28
表 3-5　外国法人在墨设立企业类型.....29
表 3-6　外国法人在墨设立企业流程.....30
表 3-7　外国法人在墨选择办公场所.....30
表 3-8　墨西哥合资公司的分类.....33

第四篇　中国企业融资

表 4-1　墨西哥金融监管机构.....41
表 4-2　中企在国内的主要融资方式.....42
表 4-3《债权法》规定的公司债发行财务指标.....42
表 4-4　IPO 发行人财务指标.....43
表 4-5　美元债三种发行方式对比.....45
表 4-6　香港交易所上市标准.....46
表 4-7　新加坡交易所上市标准.....48
表 4-8　墨西哥外贸银行贷款相关情况.....48
表 4-9　进出口银行境外投资贷款申请条件.....50
表 4-10　进出口银行对外承包工程贷款申请条件.....51

第五篇　投资风险防范及合规运营

表 5-1 中国企业境外投资需遵守的部分国内政策法规 56

表 5-2 国家发展改革委相关规定 58

表 5-3 国家外汇管理局相关规定 59

第六篇　在墨西哥工作生活基本信息

表 6-1 墨西哥主要医院 79

图片索引

第一篇　墨西哥概况
图 1-1　墨西哥地图.....3
图 1-2　墨西哥国内生产总值（GDP）季度变化率.....5
图 1-3　2010-2018 年墨西哥外贸依存度.....6
图 1-4　北美华富山工业园区.....12

第二篇　墨西哥吸收外资环境及政策
图 2-1　2010—2018 年墨西哥吸收外资情况.....15
图 2-2　2018 年外国对墨直接投资行业分布.....16

第三篇　中国企业对墨投资
图 3-1　2009-2018 年中国对墨直接投资存量.....25
图 3-2　2010-2018 年中国对墨直接投资流量.....25
图 3-3　合作伙伴选择的重要标准.....34
图 3-4　选择合作伙伴需规避的风险.....35
图 3-5　服务商选择标准.....36
图 3-6　选择服务商需注意的问题.....37
图 3-7　选择服务商需规避的主要风险.....38

第四篇　中国企业融资
图 4-1　内保外贷结构示意图.....44
图 4-2　中资美元债三种发行架构.....46

第五篇　投资风险防范及合规运营
图 5-1　境内核准 / 备案流程.....57
图 5-2　负责任的企业行为.....67

第六篇　在墨西哥工作生活基本讯息
图 6-1　墨西哥签证.....77
图 6-2　墨西哥临时居民卡.....77
图 6-3　墨西哥签证申请一般流程.....77
图 6-4　墨西哥医院.....82
图 6-5　开设个人银行账户的流程.....83
图 6-6　开设公司银行账户的流程.....84

附录九

鸣　谢

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》由中国贸促会贸易投资促进部统筹编制，墨西哥卷由中国贸促会驻墨西哥代表处编写初稿，中国贸促会研究院组织专家和编校团队对初稿内容进行补充、修改和编辑。虽然我们力求完善，但由于时间仓促、水平所限，错误和疏漏在所难免，恳请社会各界批评指正。

在编写过程中，中国驻墨西哥大使馆经商参处、Carlos 律师事务所、德勤墨西哥中国服务组、Mexcentrix 商务咨询有限公司，美洲工业集团、北京外国语大学暨外语教学研究出版墨西哥中国研究中心给予了大力支持，对此我们表示衷心的感谢！

德勤墨西哥中国服务组

德勤墨西哥中国服务组是德勤有限公司的成员。德勤的客户分布广泛，涵盖了各个行业具有领导地位的公司。德勤是墨西哥最大的专业服务公司，拥有超过 5400 位专业人士及 250 多个合伙人，其业务覆盖墨西哥 23 个主要城市。德勤可为赴墨中资企业提供全面服务，包括审计、税务、企业管理咨询和财务咨询服务等。

地址：Blvrd Puerta de Hierro 5200.
Puerta de Hierro, 45116 Zapopan, Jal.
电话：+52-55-5900 3145
邮箱：bingyang@deloittemx.com
网址：www2.deloitte.com

Mexcentrix 商务咨询公司

Mexcentrix 商务咨询公司是一家为墨西哥的制造类企业提供策略指导和商务服务的公司，其客户不仅包括已经在墨西哥开展生产和经营的各类公司，还包括未来打算开拓墨西哥市场的外资企业。该公司具备丰富的行业经验，服务对象涵盖多种类型的制造类企业，其业务范围包括：公司注册以及风险规避、进出口及物流服务、边境加工厂（IMMEX）项目管理、税务和会计、咨询与审计、环境卫生及安全服务、人力资源服务等。

地址：Av. Paseo delaReforma505,Cuauhtémoc,
06500 Ciudad de México, CDMX
电话：+1-877-6983905
邮箱：start@americanindustriesgroup.com
网址：www.americanindustriesgroup.com

美洲工业集团
American Industries Group

美洲工业集团（American Industries Group）是一家成立于 1977 年的以工业地产项目为主的大型综合集团，现阶段主要业务包括：厂房出租、管理咨询、资质外包及工业用地建设等。其企业可以在租赁厂房之后利用美洲工业集团所拥有的产品资质直接开始生产，甚至无需在墨西哥注册公司实体。

网址：https://www.americanindustriesgroup.com
邮箱：start@americanindustriesgroup.com
电话：+1-877-6983905