



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

巴西 (2020)

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》

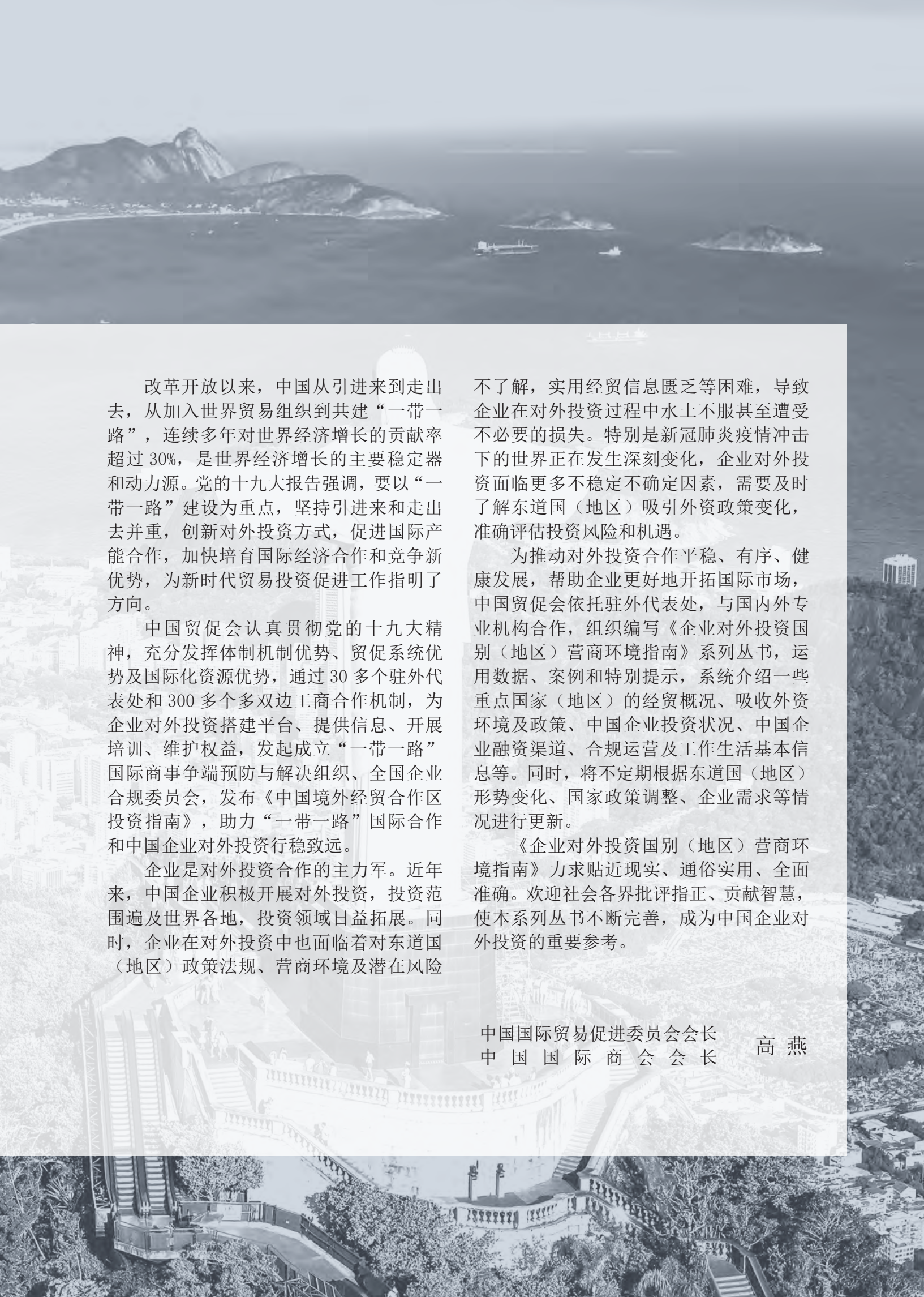
编委会

|   |   |     |     |     |     |     |     |
|---|---|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| 主 | 任 | 高   | 燕   |     |     |     |     |
| 副 | 主 | 任   | 卢鹏起 | 张慎峰 | 陈建安 | 柯良栋 |     |
|   |   |     | 张少刚 | 于健龙 |     |     |     |
| 成 | 员 | 冯耀祥 | 聂文慧 | 李庆霜 | 刘   | 超   |     |
|   |   | 王雪佳 | 孙   | 俊   | 路   | 鸣   | 史冬立 |
|   |   | 张慧娟 | 刘   | 晖   | 张   | 鑫   |     |

|   |   |   |     |     |     |   |   |     |
|---|---|---|-----|-----|-----|---|---|-----|
| 巴 | 西 | 卷 | 佟佳欣 | 陈   | 楠   | 赵 | 齐 | 杜甜甜 |
| 编 | 写 | 组 | 董嘉慧 | 祖志呈 | 代阳阳 | 张 | 越 |     |
|   |   |   | 孙   | 琳   | 孙   | 扬 | 袁 | 芳   |
|   |   |   | 姜蓓蓓 |     |     |   |   |     |
|   |   |   | 孟凡森 | 房   | 硕   |   |   |     |
| 审 | 校 | 组 | 郭周明 | 张永生 | 刘静知 |   |   |     |



# 卷首语



改革开放以来，中国从引进来到走出去，从加入世界贸易组织到共建“一带一路”，连续多年对世界经济增长的贡献率超过30%，是世界经济增长的主要稳定器和动力源。党的十九大报告强调，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。特别是新冠肺炎疫情冲击下的世界正在发生深刻变化，企业对外投资面临更多不稳定不确定因素，需要及时了解东道国（地区）吸引外资政策变化，准确评估投资风险和机遇。

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国际市场，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，运用数据、案例和特别提示，系统介绍一些重点国家（地区）的经贸概况、吸收外资环境及政策、中国企业投资状况、中国企业融资渠道、合规运营及工作生活基本信息等。同时，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，使本系列丛书不断完善，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会长  
中国国际贸易促进会会长 高燕

# 目 录

## 第一篇

### 巴西概况

#### 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 | 4 |
| 1.4 外交关系 | 5 |
| 1.5 社会人文 | 6 |

#### 2 经济概览

|             |    |
|-------------|----|
| 2.1 宏观经济    | 7  |
| 2.2 发展规划    | 11 |
| 2.3 地区情况    | 12 |
| 2.4 基础设施    | 14 |
| 2.5 经济园区    | 16 |
| 2.6 多双边经贸协定 | 19 |

## 第二篇

### 巴西吸收外资 环境及政策

#### 1 巴西营商环境

|                |    |
|----------------|----|
| 1.1 各方评价       | 22 |
| 1.2 优化营商环境相关举措 | 22 |
| 1.3 吸收外资基本情况   | 23 |
| 1.4 生产要素概况     | 25 |

#### 2 巴西吸收外资政策法规

|            |    |
|------------|----|
| 2.1 主管部门   | 26 |
| 2.2 市场准入   | 26 |
| 2.3 企业税收   | 28 |
| 2.4 土地获得   | 30 |
| 2.5 外汇相关规定 | 31 |
| 2.6 外资优惠政策 | 31 |

## 第三篇

### 中国企业对巴西投资

#### 1 中巴经贸合作

|                |    |
|----------------|----|
| 1.1 中巴双边贸易     | 36 |
| 1.2 中国对巴西投资概况  | 37 |
| 1.3 中巴经贸合作机制   | 38 |
| 1.4 中巴工商界交流与合作 | 39 |

#### 2 对巴西投资形式

|          |    |
|----------|----|
| 2.1 设立实体 | 41 |
| 2.2 兼并收购 | 42 |
| 2.3 联合研发 | 44 |

#### 3 投资目标行业

#### 4 在巴西投资建议与典型案例

|          |    |
|----------|----|
| 4.1 投资建议 | 47 |
| 4.2 典型案例 | 48 |

## 第四篇

### 中国企业融资

#### 1 巴西金融市场概况

|            |    |
|------------|----|
| 1.1 银行体系   | 53 |
| 1.2 证券市场   | 55 |
| 1.3 保险市场   | 56 |
| 1.4 金融监管机构 | 56 |

#### 2 融资渠道及方式

|             |    |
|-------------|----|
| 2.1 境内融资    | 57 |
| 2.2 在巴西融资   | 66 |
| 2.3 国际市场融资  | 66 |
| 2.4 多双边合作基金 | 71 |

第五篇

合规运营及经贸纠纷解决

|                                  |    |                          |     |
|----------------------------------|----|--------------------------|-----|
| <b>1 境内合规</b>                    |    | <b>3 经贸纠纷解决</b>          |     |
| 1.1 相关政策法规                       | 78 | 3.1 诉讼                   | 97  |
| 1.2 境外投资核准或备案                    | 79 | 3.2 仲裁与调解                | 98  |
| 1.3 境外直接投资外汇管理                   | 81 |                          |     |
| <b>2 在巴西合规运营</b>                 |    | <b>4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务</b> |     |
| 2.1 劳工雇佣                         | 83 | 4.1 国际商事争端预防与解决组织        | 100 |
| 2.2 财务及税务                        | 86 | 4.2 商事仲裁                 | 100 |
| 2.3 知识产权保护                       | 87 | 4.3 知识产权保护               | 100 |
| 2.4 数据及隐私保护                      | 90 | 4.4 “两反一保”服务             | 101 |
| 2.5 贸易管制                         | 91 | 4.5 商事认证服务               | 102 |
| 2.6 反垄断与反不正当竞争、反腐败、<br>反洗钱与反恐怖融资 | 92 | 4.6 商事调解服务               | 102 |
| 2.7 环境保护                         | 93 | 4.7 合规建设服务               | 102 |
| 2.8 卫生与安全                        | 95 | 4.8 其他相关服务               | 102 |
| 2.9 社会责任                         | 96 |                          |     |

第六篇

在巴西工作生活  
基本信息

1 签证

1.1 签证类型

108

1.2 签证办理

109

2 租房

2.1 租用办公用房

111

2.2 租用住宿用房

112

2.3 租房有关规定

112

2.4 主要租房中介机构

113

3 医疗及保险

3.1 医疗体系概览

114

3.2 医疗保险

115

4 开设银行账户

4.1 开设个人账户

115

4.2 开设公司账户

115

5 购车驾车

5.1 驾照办理

117

5.2 购车须知

118

5.3 驾车须知

119

附录一

中国国际贸易促进委员会简介

120

附录二

巴西主要政府部门和相关机构  
联系方式

121

附录三

中国驻巴西主要政府部门和  
相关机构联系方式

123

附录四

巴西主要商协会联系方式

124

附录五

巴西主要第三方服务机构联系方式

125

附录六

巴西主要中资企业一览表

126

附录七

巴西大型展览会简介

128

附录八

中国贸促会驻巴西代表处简介

130

附录九

案例索引

131

鸣谢

合作机构简介

132

133





## 第一篇 巴西概况

## 1 国家概况

### 1.1 地理环境

#### 地理位置

巴西联邦共和国（以下简称巴西）位于南美洲东部，面积 851.49 万平方公里，海岸线长约 7491 千米，是南美洲面积最大的国家，居世界第 5 位。巴西东临大西洋，其他三面与除智利、厄瓜多尔外的南美洲国家接壤，南邻巴拉圭、阿根廷和乌拉圭，西毗玻利维亚和秘鲁，北接哥伦比亚、委内瑞拉等国。<sup>①</sup>巴西地形以高原和平原为主，地势南高北低，北部亚马孙平原为世界面积最大的平原。<sup>②</sup>

#### 气候

巴西位于北纬 5°~ 南纬 35° 之间，大部分属于热带气候，最南端属亚热带气候。南部年平均气温为 16~19℃。中部高原，年平均气温在 18~28℃ 左右。北部平原高温多雨，年平均气温在 27~29℃。<sup>③</sup>

#### 人口

截至 2019 年 12 月底，巴西全国人口总数约 2.1 亿，其中，混血人占 38.45%，白种人占 53.74%，黑种人占 6.21%，黄种人和印

第安人等占 1.6%。巴西人口主要集中在圣保罗和里约热内卢等少数大城市，城市人口约占 86.8%。

#### 首都

首都巴西利亚（Brasília）位于巴西中西部，面积约 5761 平方公里，人口约 306 万（2020 年）。巴西利亚位于西三区，与北京时差为 11 小时，实行夏令时期间，与北京时差为 10 小时。

#### 行政区划

巴西共有 1 个联邦特区和 26 个州，州下设 5564 个市。

### 1.2 政治制度

#### 宪法

现行《联邦宪法》于 1988 年制定并实施，是巴西的基本法，保证了巴西国民的基本权利，确立了巴西行政、立法和司法机构的权责。巴西各州参照《联邦宪法》中的相关内容制定其州级法律。<sup>④</sup>

① 巴西政府网 . <https://www.brazil.gov.br>.

② 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

③ 中国驻巴西大使馆经济商务处 . <https://br.mofcom.gov.cn>.

④ 中国商务部 . <http://www.mofcom.gov.cn>.



图 1-1 巴西地图<sup>①</sup>

① 地图来源：中国地图出版社。

## 国家元首

总统为国家元首，由直接选举产生，任期4年，可连任一次。总统还兼政府首脑及武装部队最高统帅。现任总统为雅伊尔·梅西亚斯·博索纳罗（Jair Messias Bolsonaro），于2019年1月1日就职，任期至2022年12月31日。

## 议会

巴西国民议会即国会，是巴西最高权力机关和立法机构，由联邦参议院和众议院构成。

参议院行使立法权，参与选举联邦总统，并负责监督联邦政府的工作等，共81席。参议院参议长兼任国会主席，现任议长达维·阿尔科伦布雷（Davi Alcolumbre），于2019年当选。

众议院参与立法并对联邦的行政管理施加影响，维护各州利益，共513席，按各州人口比例分配名额。现任议长罗德里戈·马亚（Rodrigo Maia），于2016年7月当选，2017年2月、2019年2月连任。

## 政府<sup>①</sup>

巴西内阁为政府行政机构，内阁成员由总统任命。本届联邦政府于2019年1月1日成立，设有总统府总秘书处、总统府政府秘书处、总统府民事办公室、总统府机构安全办公室、外交部、经济部等23个部级单位。

## 政党

截至2020年6月，在巴西联邦最高选举法院（TSE）登记的政党有33个，主要政党有社会自由党、劳工党、共和国党、民主社会党、巴西民主运动、社会民主党等。

## 1.3 司法体系

### 司法机构

巴西司法机构由联邦法院和州法院组成，具体有：联邦最高法院、高等法院、联邦地区法院、劳工法院、选举法院、军事法院及各州法院等。<sup>②</sup>

**联邦司法机构。**联邦最高法院是巴西最高司法机关，对宪法所规定事项拥有最终决定权。联邦一级还设有高等法院、高等选举法院、高等劳工法院和高等军事法院以及负责初审的各个地区法院。其中，高等法院是巴西处理非宪法事务的最高级别法院，受理对联邦地区法院或州法院判决不服的上诉案件。

**地方司法机构。**巴西各州设有州法院。州法院一般分为区法院、州上诉法院和州最高法院三级，负责审理本州范围内的刑事、民事和商事案件。

① 巴西政府网 . <https://www.gov.br>.

② 巴西众议院数字图书馆 . Constituição da República Federativa do Brasil.35a Edição.

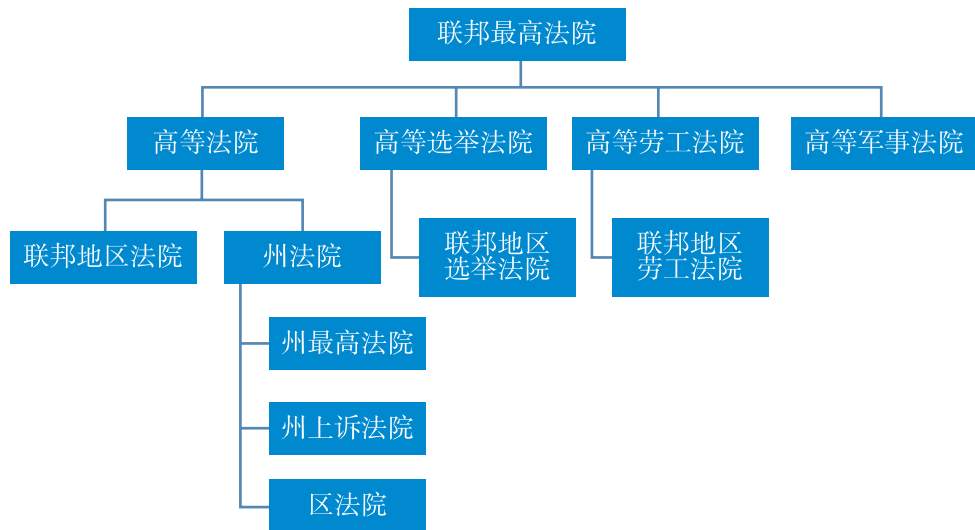


图 1-2 巴西司法体系<sup>①</sup>

## 1.4 外交关系

巴西主张世界多极化和国际关系民主化，一直以来奉行国家独立、民族自决、主权平等、不干涉别国内政、尊重其他国家主权和领土完整、和平解决争端的外交政策。

目前，巴西已同全球 192 个国家和地区建立了外交关系。同时，巴西还是联合国、世界贸易组织、美洲国家组织、拉美和加勒比国家共同体、南方共同市场等国际和地区组织以及金砖国家、二十国集团、七十七国集团等多边机制成员国，不结盟运动观察员。<sup>②</sup>

交关系。1993 年，两国建立战略伙伴关系。2012 年，两国关系升级为全面战略伙伴关系，两国高层交往频繁。2014 年，习近平主席对巴西进行国事访问，中巴双方发表《关于进一步深化中巴全面战略伙伴关系的声明》。2019 年 10 月，巴西总统博索纳罗对中国进行国事访问，两国共同发表《中华人民共和国和巴西联邦共和国联合声明》。根据该声明，双方同意在符合各自利益和国家法律的基础上，扩大贸易规模，积极促进双边投资，在科技、文化、教育、体育等领域开展合作。<sup>③</sup>

### 与中国关系

1974 年 8 月 15 日，中国同巴西建立外

### 与欧盟关系

巴西同欧盟政治、经济、文化关系密切，

① 巴西联邦最高法院 . <http://portal.stf.jus.br>.

② 中国外交部 . <http://www.fmprc.gov.cn>.

③ 新华社 . 《中华人民共和国和巴西联邦共和国联合声明（全文）》 . <http://www.news.cn>.

认为欧盟是巴西全球外交格局中“不可替代的组成部分”。同欧盟建有峰会、政治磋商机制和战略伙伴关系。推动南方共同市场同欧盟完成自贸谈判，希望在不损害巴西利益的前提下促进双方贸易和投资增长。<sup>①</sup>其中，德国是巴西在欧洲最大的贸易伙伴，两国在技术、贸易、金融、教育和环保等领域协商合作。2015年，德国政府资助巴西5.5亿欧元用于环境和清洁能源项目。此外，法国也是巴西重要的合作伙伴，两国于2008年正式成立战略联盟，致力于加强核能、可再生能源、国防技术、太空科技、医药、环境保护等领域的合作。

### 与俄罗斯关系

巴西重视俄罗斯的大国地位和对国际事务的影响。俄罗斯是巴西的重要贸易伙伴。2000年，巴俄正式启动了两国副总统—总理级高级合作委员会，确立了面向21世纪的两国关系框架，双边关系进入新的发展阶段。

### 与美国关系

巴西独立后，美国是第一个承认巴西的

国家。巴同美保持着传统、密切的政治和经贸关系。美国是巴西第二大贸易伙伴和最大投资来源国。2019年，巴西总统博索纳罗访问美国，双方宣布建立“新型巴美伙伴关系”。2019年7月，美国正式宣布巴西为“非北约主要盟友”。<sup>②</sup>

### 与拉美国家关系

巴西把发展同拉美国家间的关系置于外交优先位置，主张拉美国家自主解决地区事务。1991年3月29日，巴西与阿根廷、乌拉圭及巴拉圭签署《亚松森条约》，成立南方共同市场，并在此基础上推动南方银行、南美国家联盟等地区性组织机构的成立。巴西推动南方共同市场提高自贸水平，密切同拉美“太平洋联盟”<sup>③</sup>的经贸合作。<sup>④</sup>

## 1.5 社会人文

中国企业赴巴投资，需了解当地社会人文信息，以便更好地开展投资合作。

① 中国商务部 . <http://www.mofcom.gov.cn>.

② 中国外交部 . <http://www.fmprc.gov.cn>.

③ 太平洋联盟旨在加强拉美太平洋沿岸国家贸易政策协调，致力于将联盟打造成为对亚洲最具吸引力的拉美次区域组织和亚洲进入拉美市场最便利的入口。

④ 中国领事服务网 . <http://cs.mfa.gov.cn>.

表 1-1 巴西社会人文基本信息

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |      |                            |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|----------------------------|
| 民族  | 葡萄牙血统的巴西人为主                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 官方语言 | 葡萄牙语                       |
| 宗教  | 天主教为主 <sup>①</sup>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 货币   | 雷亚尔                        |
| 时区  | 西三区                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 道路通行 | 右行                         |
| 教育  | 9 年基础教育                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 医疗   | 实行以全民免费医疗为主、个人医疗保险为辅的医疗制度。 |
| 节假日 | 新年、狂欢节、耶稣受难日、民族独立运动日、国际劳动节、圣体节、独立日、圣母显灵节、万圣节、共和国成立日、圣诞节。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |      |                            |
| 习俗  | <ul style="list-style-type: none"> <li>● <b>社交习俗</b>：一般以拥抱或亲吻脸颊为见面礼，握手礼只在正式场合使用。巴西人没有私人空间的禁忌，近距离的交谈是可以的。</li> <li>● <b>商务礼仪</b>：初次见面介绍时，可将专业头衔冠在名前，名片上应至少一面用葡萄牙语印制。合同签约及重要交易主要通过面谈，很少通过电话或信函来完成。</li> <li>● <b>餐饮礼仪</b>：午饭是一天的主餐，晚餐通常于晚 8：00 进行。用餐完毕应把餐具水平放置于餐盘之上。巴西人不喜欢用手和手指直接接触食物，应使用餐巾。</li> <li>● <b>服饰礼仪</b>：巴西男士平时穿短裤和衬衫，女士喜欢穿色彩艳丽的裙装，并搭配围巾、手镯等配饰。巴西的纳瓦斯第地区女士通常以戴帽子表达婚姻状况，帽子方向偏右表示已婚，偏左表示未婚。</li> <li>● <b>习俗禁忌</b>：“OK”手势在巴西是很不礼貌的。手帕或刀子不宜作为礼物赠予他人。巴西文化中紫色代表悲伤，黄色象征绝望，深咖啡色将会招来不幸。蝴蝶在巴西是吉祥的象征。<sup>②</sup></li> </ul> |      |                            |

## 2 经济概览

### 2.1 宏观经济

巴西是世界第九大经济体。2019 年，国内生产总值（GDP）为 73000 亿雷亚尔（约为

1.84 万亿美元），同比增长 1.1%。受新冠肺炎疫情影响，巴西经济部预计 2020 年巴西经济将萎缩 4.7%，并将在 2021 年加速复苏，预计增幅将达 3.2%。

① 巴西政府网 . <https://www.brazil.gov.br>.

② 中国驻巴西大使馆经济商务处 . <http://br.mofcom.gov.cn>.

表 1-2 2016—2019 年巴西主要经济数据<sup>①</sup>

| 指标              | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|
| 宏观经济数据          |       |       |       |       |
| GDP（亿雷亚尔）       | 62600 | 66000 | 68000 | 73000 |
| 人均 GDP（雷亚尔）     | 30407 | 31587 | 32747 | 34533 |
| GDP 增长率（%）      | -3.6  | 1.0   | 1.1   | 1.1   |
| 通货膨胀率（IPCA）（%）  | 6.29  | 2.95  | 3.75  | 4.31  |
| 财政收支            |       |       |       |       |
| 财政收入（亿美元）       | 2458  | 2707  | 2520  | —     |
| 财政支出（亿美元）       | 3660  | 4160  | 3787  | 3732  |
| 债务总额（亿雷亚尔）      | 43720 | 48669 | 52040 | 55327 |
| 汇率              |       |       |       |       |
| 年末汇率（雷亚尔 / 美元）  | 0.307 | 0.302 | 0.258 | 0.249 |
| 年末汇率（雷亚尔 / 人民币） | 2.134 | 1.963 | 1.772 | 1.732 |

## 对外贸易

据巴西外贸秘书处统计，2019 年，巴西货物贸易进出口总额约 4013.4 亿美元，同比下降 4.7%，其中，出口额约 2240 亿美元，同比下降 6.4%；进口额约 1773 亿美元，同比下降 2.2%。贸易顺差 467 亿美元，同比下降 20.5%。

2019 年，巴西前四大出口目的国依次为美国、中国、荷兰和阿根廷，出口额分别占巴西出口总额的 28.1%、13.2%、4.5% 和 4.3%，出口金额分别为 628.7 亿美元、295.6 亿美元、100.9 亿美元和 97.2 亿美元。

<sup>①</sup> IBGE. <https://www.ibge.gov.br>; 巴西政府网. <https://www.gov.br>; 国际货币基金组织. <https://www.imf.org>; 世界银行. <https://www.worldbank.org>; 全球经济. <https://www.theglobaleconomy.com>; 经济贸易网. <https://tradingeconomics.com>.

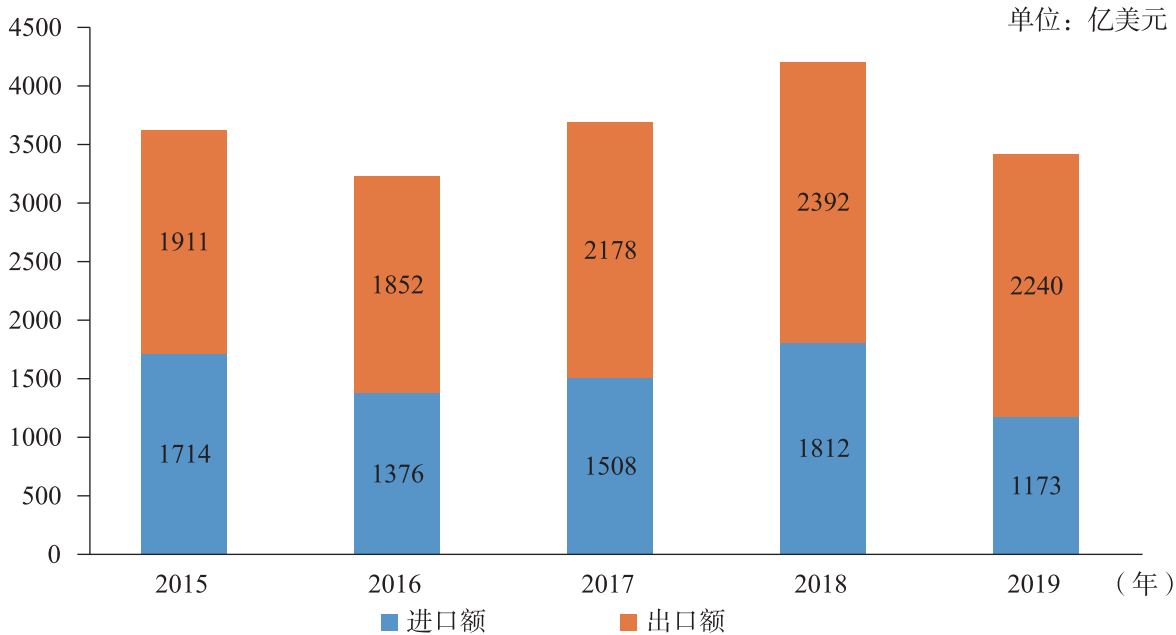


图 1-3 2015—2019 年巴西货物贸易进出口额<sup>①</sup>

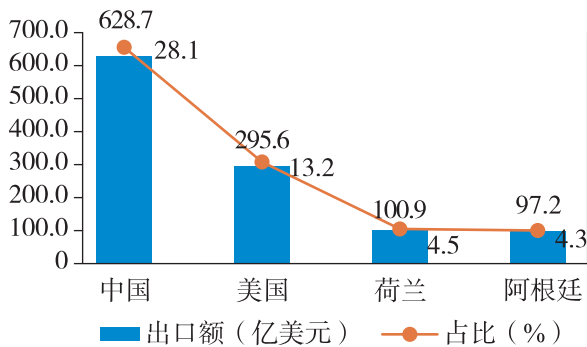


图 1-4 2019 年巴西前四大出口目的国及出口额<sup>②</sup>

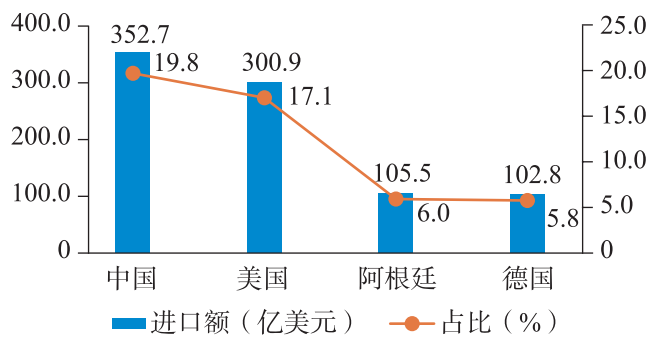


图 1-5 2019 年巴西前四大进口来源国及进口额

2019 年，巴西前四大进口来源国是中国、美国、阿根廷和德国，进口金额依次为 352.7 亿美元、300.9 亿美元、105.5 亿美元和 102.8 亿美元，分别占巴西进口总额的 19.8%、17.1%、6.0% 和 5.8%。

2019 年，巴西前三大类出口商品依次为矿产品、植物产品和食品、饮料及烟草。其中，矿产品出口额为 558.7 亿美元，植物产品 405.8 亿美元，食品、饮料及烟草 199.0 亿美元，分别占巴西出口总额的 24.9%、18.1% 和 8.9%。

① 中国商务部 . <https://www.mofcom.gov.cn>.

② 同①。

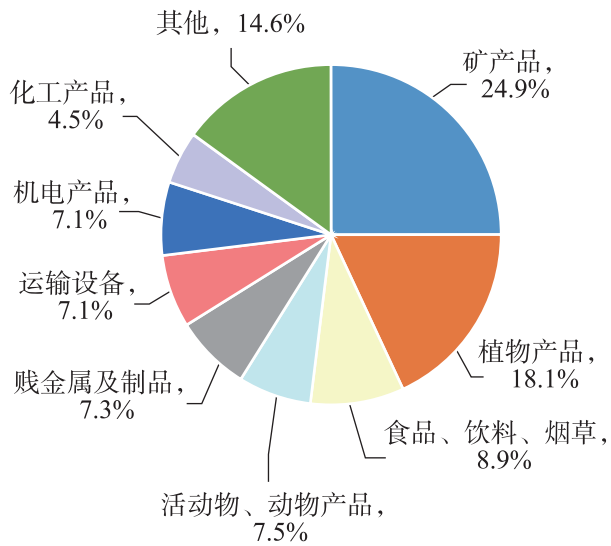


图 1-6 2019 年巴西主要出口商品占比①

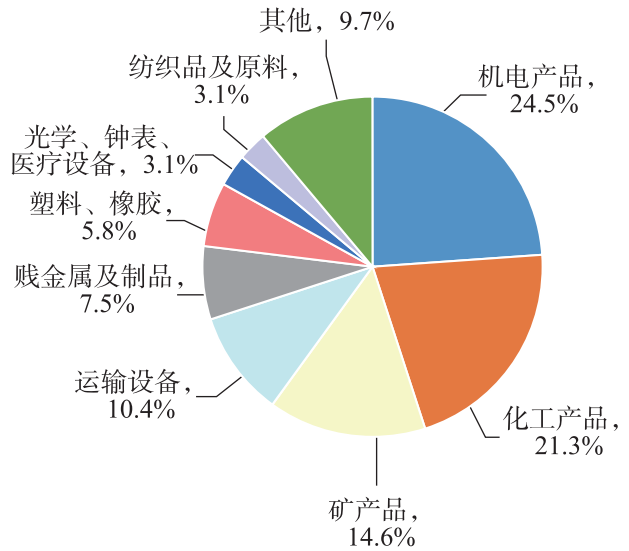


图 1-7 2019 年巴西主要进口商品占比②

2019 年，巴西前三大类进口商品依次为机电产品、化工产品和矿产品。其中，机电产品进口额为 433.81 亿美元，化工产品 378.16 亿美元，矿产品 258.39 亿美元，分别占巴西进口总额的 24.5%、21.3% 和 14.6%。

世界银行数据显示，近年来巴西对外贸易依存度总体处于较高水平。2019 年达到 107.7%，其中出口依存度为 55.7%，进口依存度为 52.0%。

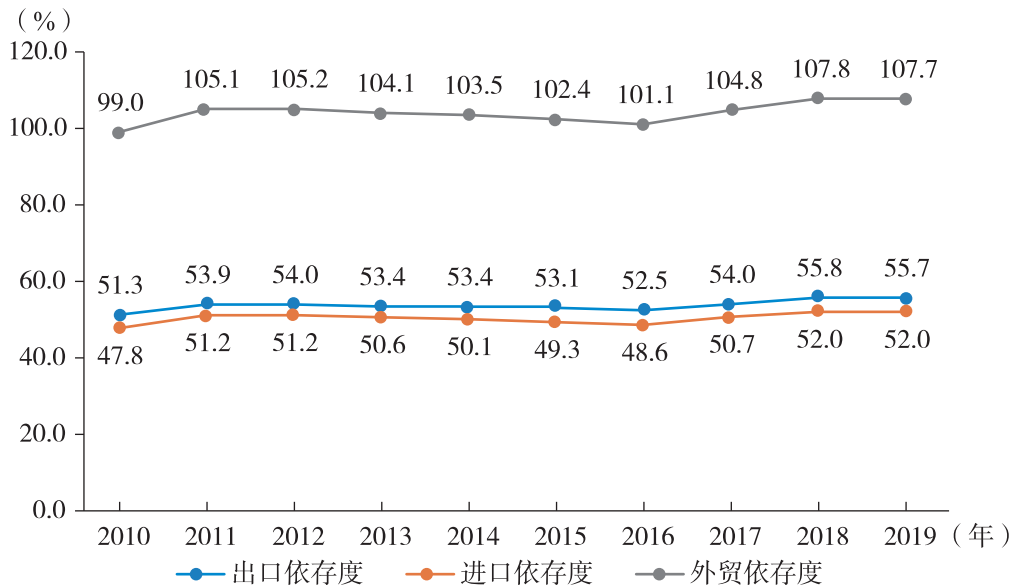


图 1-8 2010—2019 年巴西对外贸易依存度③

① 中国商务部 . <https://www.mofcom.gov.cn>.

② 同①。

③ 世界银行 . <https://www.worldbank.org>.

## 2.2 发展规划

### 投资伙伴计划（PPI）

2016 年 5 月，时任巴西代总统米歇尔·特梅尔最早提出投资伙伴计划（PPI），后巴西政府根据 2016 年第 13334 号法律正式设立计划，旨在通过一系列项目开发，改善经济颓势，增加就业岗位，弱化中央政府的职权，刺激私人领域资本参与的积极性。

该计划允许国外企业参与，各项目通过

招标方式进行。由当地政府部门或其下属机构启动招标程序，投标的企业需用葡萄牙语在规定的期限内提交投标书及相关证明性文件（包含技术、财务能力、商业计划书等）。

部分最新招标项目见表 1-3。企业可登录该计划官网自行查询项目信息，网址：

<https://www.ppi.gov.br>。

表 1-3 巴西投资伙伴计划最新招标项目时间表<sup>①</sup>

| 项目名称                                  | 公示时间       | 招标时间       |
|---------------------------------------|------------|------------|
| STS 08—圣保罗州 SANTOS 港—散装液体货物码头         | 2021 年第一季度 | 2021 年第二季度 |
| 联邦城市轨道交通公司（CBTU）私有化                   | 2021 年第二季度 | 2021 年第四季度 |
| VDC10—帕拉州 Vila do Conde 港—散装固体及液体货物码头 | 2021 年第二季度 | 2021 年第三季度 |
| BR 040—巴西利亚 / 戈亚斯州 / 米纳斯吉拉斯州高速公路      | 2021 年第二季度 | 2021 年第三季度 |
| BR 364—朗多尼亚州 / Velho 港至 Comodoro 高速公路 | 2022 年第二季度 | 未公布        |
| 圣保罗州 Santos 港私有化研究                    | 2021 年第三季度 | 2021 年第四季度 |
| 圣保罗—圣塞巴斯蒂安港口私有化                       | 2022 年第一季度 | 2022 年第二季度 |

### 巴西工业 4.0（Indústria 4.0）

2018 年，为迎接第四次工业革命，巴西政府推出“巴西工业 4.0”计划，旨在利用 3D 打印、人工智能、物联网、合成生物学及信息物理系统等，帮助企业提升技术水平及生产效率，推动本国工业水平与国际接轨。具体措施包括：为企业提供工业水平测试平

台，为企业测试新技术提供资金；联合公共及私人投资机构，为企业多种融资选择；免除部分工业机器人以及 3D 打印机的进口关税；对从业人员进行专业技能培训，提升人才队伍专业化水平等。<sup>②</sup>

<sup>①</sup> 巴西投资伙伴计划官网 . <https://www.ppi.gov.br>。

<sup>②</sup> 巴西政府网 . <https://www.gov.br>。

数字政府战略（Estratégia de Governo Digital）<sup>①</sup>

2020 年 4 月，巴西联邦政府颁布法令，正式实施数字政府战略。根据该战略，到 2022 年底巴西政府将提供超过 3000 个数字化服务，并将节省下来的政府开支用于建设医疗保健中心或儿童教育中心，进一步提高公共管理效率。该战略的实施预计将使得巴西政府数字化服务水平提升至世界前 15 名。

具体内容可在巴西政府门户网站（<https://www.gov.br>）上查询。

2.3 地区情况

巴西政府依据地理位置，将全国划分为 5 个地区，分别为北部地区、南部地区、东北部地区、中西部地区、东南部地区。北部地区和东北部地区为欠发达地区，工业及商业活动主要集中在南部及东南部地区。<sup>②</sup>

表 1-4 巴西各地区概况<sup>③</sup>

| 地区    | 州                                                    | 面积<br>(万平方千米) | 人口<br>(万人) | 主要城市                                       | 主要产业                             |
|-------|------------------------------------------------------|---------------|------------|--------------------------------------------|----------------------------------|
| 北部地区  | 亚马孙州、阿克里州、帕拉州、阿马帕州、托坎廷斯州、朗多尼亚州、罗赖马州                  | 385.06        | 1867       | 马瑙斯、贝伦、里奥布朗库、马卡帕、波多韦柳、博阿维斯塔、帕尔马斯           | 水电产业、农业、制造业、采矿业、冶金业              |
| 南部地区  | 巴拉那州、南里奥格兰德州、圣卡塔琳娜州                                  | 57.67         | 3019       | 库里蒂巴、阿雷格里港、弗洛里亚诺波利斯                        | 水电产业、农业、食品生产业、加工业和钢铁生产业          |
| 东北部地区 | 阿拉戈斯州、巴伊亚州、塞阿拉州、马拉尼昂州、帕拉伊巴州、伯南布哥州、皮奥伊州、北里奥格兰德州、塞尔希培州 | 155.22        | 5737       | 马塞约、萨尔瓦多、福塔莱萨、圣路易斯、若昂佩索阿、累西腓、特雷西纳、纳塔尔、阿拉卡茹 | 旅游业、工业、信息技术产业、采油业、采矿业、化学产业、食品生产业 |
| 中西部地区 | 巴西利亚联邦特区、戈亚斯州、马托格罗索州、南马托格罗索州                         | 160.63        | 1651       | 巴西利亚、戈伊尼亚、库亚巴、大坎普                          | 农业、教育产业、商业、铝制造业                  |

① 巴西政府网 . <https://www.gov.br>.

② 毕马威 .《投资巴西》第 11 版。

③ IBGE. <https://www.ibge.gov.br>.

续 表

| 地区    | 州                           | 面积<br>(万平方千米) | 人口<br>(万人) | 主要城市                  | 主要产业                        |
|-------|-----------------------------|---------------|------------|-----------------------|-----------------------------|
| 东南部地区 | 圣埃斯皮里图州、米纳斯吉拉斯州、里约热内卢州、圣保罗州 | 92.46         | 8901       | 维多利亚、贝洛奥里藏特、圣保罗、里约热内卢 | 金融、外贸、工商业、旅游业、水电产业、油气开采、航天业 |

北部地区

北部地区约占巴西总面积的 45%，是巴西人口密度最低的地区，大部分被亚马孙雨林覆盖，有着浓厚的印第安人文化。该地区产业以采矿业、农业、畜牧业等初级产业及基础型工业为主。巴西国家融合路线计划将该区域的特色产业重新定位为：亚马孙水果、鱼类和水产养殖，以及生物多样性。<sup>①</sup>

亚马孙州是该地区最大的州，拥有巴西最大的自贸区——马瑙斯免税区，园区内除了拥有农牧业发展基地，还设有工业园区，吸引了电子电气行业的众多制造商入驻。帕拉州是该地区重要的商业中心，拥有丰富的森林、土地和铁矿资源，该州内的卡拉加斯铁矿是全球最大的露天铁矿。

代表性大学：帕拉州立大学。

南部地区

与其他区域相比，南部地区面积相对较小，仅占巴西总面积的 7%。地形以山谷、草原为主，著名的彭巴草原即位于该地区。该地区农业发达，大豆、小麦产量较高，葡萄种植业具有明显优势，出产的葡萄酒约占巴西葡萄酒总产量的 90%。此外，地区畜牧业发

达。巴西国家融合路线计划将该区域的特色产业重新定位为：牛奶和乳制品、服装，以及信息技术。

该地区基础设施质量在巴西名列前茅，人力和经济发展指数方面得分也颇高。该地区的巴拉那州、南里奥格兰德州经济相对发达。巴拉那州水力资源丰富，拥有著名的伊泰普水电站和巴拉那瓜港，巴拉那瓜港是巴西最大的农作物出口港和第二大海运港口。

代表性大学：南里奥格兰德联邦大学、圣卡塔琳娜州立大学、巴拉那联邦大学、南里奥格兰德天主教大学。

东北部地区

东北部地区占巴西总面积的 18%，人口总数位居全国第二。由于气候干旱，油田与矿藏丰富。该地区人口大多聚集在东北部沿海地区。沿海地区以海滩闻名，旅游业是其主要产业之一。圣弗朗西斯科河流域流经该地区，是巴西东部和东北部水力发电及灌溉的重要来源。近年来，巴西政府通过巴西东北部地区开发署（Sudene）优先在东北部进行

<sup>①</sup> 巴西国家融合路线计划通过对各地区产业进行定位，推动各地差异化发展，进而促进国家协调、可持续发展。

战略投资，以促进地区发展。巴西国家融合路线计划将该区域的特色产业重新定位为：蜂蜜和蜂产品、葡萄树养殖及文化观光。

巴伊亚州的萨尔瓦多和累西腓是该地区的主要城市。前者是当地重要的工业中心，后者是苏亚佩工业综合体和累西腓数字港所在地，是信息和通信技术创新中心。

代表性大学：北里奥格兰德联邦大学、巴伊亚联邦大学、伯南布哥联邦大学。

### 中西部地区

巴西中西部地区占巴西总面积的 19%。该地区拥有广阔的农业区，包括塞拉多草原和潘塔纳尔湿地。该地区是巴西最大的大豆生产地，养牛业发达。<sup>①</sup>巴西国家融合路线计划将该区域的特色产业重新定位为：牛奶、水产养殖，以及木材和家具制造。

巴西首都巴西利亚即位于该地区，是主要政府机构和高等学府的所在地。戈亚斯州的首府戈伊尼亚是中西部地区另一个重要的商业中心。

代表性大学：巴西利亚大学。

### 东南部地区

东南部地区占巴西总面积的 11%，是巴西人口最多、密度最大的地区，也是巴西最富裕的地区。东南部地区还是巴西重要的能源生产地区。该区域在米纳斯吉拉斯有大型水力发电站。<sup>②</sup>巴西国家融合路线计划将该区域的特色产业重新定位为：水果、文化旅游，

以及时尚产业。

巴西两大经济较为发达的城市圣保罗和里约热内卢都位于该地区。圣保罗是南美洲最大的城市和巴西的金融中心以及最受欢迎的商务旅游目的地，也是南美最大的外贸基地和乙醇的主要生产地。里约热内卢是巴西第二大经济城市，也是巴西重要的交通枢纽和文化中心，同时还拥有大量的石油和天然气储备。

代表性大学：圣保罗大学、坎皮纳斯州立大学、里约热内卢联邦大学、米纳吉拉斯联邦大学、里约热内卢天主教大学、圣保罗州立大学。

## 2.4 基础设施

巴西的各项基础设施有待进一步完善，且政府每年只有约 2.8% 的政府预算用于修建和维护基础设施。世界经济论坛发布的《2019 全球竞争力报告》显示，巴西的基础设施在全球排名第 78 位。其中，机场排在第 17 位，道路质量、港口效率、电力供应质量、移动电话普及率等均排在 100 名以外。

### 公路

公路运输在巴西的陆路运输网络中占据重要地位，公路运输承担着全国 95% 的客运量以及 61.1% 的货运量。据巴西全国运输联合会（CNT）统计显示，2019 年巴西公路总里程为 172.07 万公里。但巴西公路维护状况不

① 巴西学术 . <https://brasilecola.uol.com.br>.

② 巴西出口投资促进局 . <https://www.apexbrasil.com.br>.

佳，59% 的公路质量存在问题，运输公司因此增加的成本平均达 28.5%。

### 铁路

巴西的铁路系统分布不均，主要分布在南部、东南部和东北部。巴西全国运输联合会（CNT）数据显示，2019 年，巴西铁路网总长度约为 30485 公里，铁路货运量达 4153 亿吨，占全国货运总量的 20.7%。

目前，巴西经营重载运输的铁路公司包括 MRS 物流公司、维多利亚米纳斯铁路公司（EFVM）、卡拉雅斯铁路公司（EFC）和中大西洋铁路运输公司（FCA）等。此外，淡水河谷矿业公司（VALE）运营着两条重要的重载运输线路，分别是维多利亚—米纳斯铁路和卡拉雅斯铁路。

### 水运

巴西拥有 4.8 万公里的内河航线和 8500 公里的海岸航线，海运及内河运输承担着全国 13.6% 的货运量。

巴西国家水运管理局（ANTAQ）数据显示，2019 年巴西港口吞吐量 11.04 亿吨，私有港口货运量 7.29 亿吨，公共港口货运量 3.75 亿吨。同年，巴西水路固体散装货物 6.8 亿吨，液体散装货物 2.52 亿吨，集装箱货物 1.17 亿吨。

巴西全国共有海运港口 99 个，内河港口 76 个，年吞吐量 7 亿吨。其中，货运量最大的

公共港口为桑托斯港（Porto de Santos），最大的私有港口为淡水河谷运营的马德里亚角港口（Ponta da Madeira）。

### 航空

巴西航空运输业较为发达。根据巴西国家民航局（ANAC）数据显示，2019 年巴西机场客运量达 1.044 亿人次。巴西全国共有机场 2499 个，其中私人机场 1911 个，公用机场 588 个；国际机场 34 个，主要有圣保罗的瓜鲁柳斯国际机场、孔戈尼亚斯机场，里约热内卢的桑托斯杜蒙机场，巴西利亚国际机场等。巴西境内有 20 多家从事客货运输的航空公司，主要有 Latam、Gol、Azul 等。

目前，中国国际航空公司已开通北京经西班牙马德里至圣保罗的直飞航线。首都航空也与葡萄牙航空共同开通了北京经葡萄牙里斯本至巴西利亚、贝洛奥里藏特、福塔莱萨、里约热内卢、圣保罗、萨尔瓦多和累西腓 7 个城市的航线。

### 电力设施

巴西全国近 80% 的电力需求由大型水电站供给，其中包括当今世界装机容量第二大、发电量第二大的伊泰普水电站（Itaipu Binacional）和贝罗蒙特水电站（Belo Monte），以及图库鲁伊水电站（Tucuruí）。2019 年，巴西的水力发电增长量位列世界第一（4.92 吉瓦）。<sup>①</sup>

① 国际水电协会 .2020 hydropower status report.

巴西各地电压不统一，主要分 110V 和 220V 两种；其中，巴拉那州、圣保罗州、里约热内卢州、巴伊亚州、米纳斯吉拉斯州主要为 110V 电压；其余各州，包括巴西利亚，大多采用 220V 电压。<sup>①</sup>

## 通信

巴西互联网的网络速度及覆盖能力一般，城乡互联网普及率差距明显。近两年，巴西加大了互联网基础设施投入，情况有所改善。2019 年，巴西互联网普及率为 70%，其中农村家庭联网率为 49%，城市家庭联网率为 74%。<sup>②</sup> 2019 年，巴西互联网用户总数超过 1.49 亿人，同比增长 7.2%。

巴西的移动通信市场有 4 家主要运营商，分别为 Vivo、TIM、CLARO 和 OI。这 4 家运营商占 98% 以上的市场份额。

## 2.5 经济园区

目前，巴西共有三类经济园区，分别是

免税区、自由贸易区和出口加工区。免税区仅限马瑙斯地区。

### 马瑙斯免税区

马瑙斯免税区（Zona Franca de Manaus）涵盖阿克里州、亚马孙州、朗多尼亚州、罗赖马州，以及阿马帕州首府马卡帕、港口城市桑塔纳，由马瑙斯免税区管理局理事会（SUFRAMA）管理区内企业，提供优惠政策。免税区由工业区、商业区和农业区组成。其中，工业为支柱性产业，目前拥有约 500 家高科技企业，主要集中在电子、计算机产品及汽车制造领域。<sup>③</sup>

马瑙斯设立免税区是巴西政府提升北部地区，尤其是马瑙斯地区竞争力的重要举措。进口到该免税区的原材料、零部件享受关税减免和工业产品税（IPI）豁免。这些优惠仅适用于通过马瑙斯机场或马瑙斯港进入免税区的商品（不适用于武器弹药、香水、烟草制品、饮料或汽车的进口）。另外，政府还给予园区内企业一定的税收优惠政策。

表 1-5 马瑙斯免税区税收优惠政策

| 税种（中文）                 | 税种（葡语）                   | 优惠政策                                                                                                                                                              |
|------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 联邦税（Tributos Federais） |                          |                                                                                                                                                                   |
| 关税                     | Imposto de Importação II | <ul style="list-style-type: none"> <li>园区内部消费的商品，以及自园区进口后再出口的商品无需缴该税种。</li> <li>符合当地基础生产流程（Processo Produtivo Básico – PPB）、且在园区内加工的进口产品，可享最高 88% 的减免。</li> </ul> |

① 中国驻巴西大使馆 . <https://br.china-embassy.org>.

② 新华网 . Internet access in Brazil reaches 70 pct of population: study. <https://www.xinhuanet.com>.

③ 巴西政府网 . <https://www.gov.br>.

续 表

| 税种（中文）                 | 税种（葡语）                                                                 | 优惠政策                                                                                                                                                                                             |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 工业产品税                  | Imposto sobre Produto Industrializado, IPI                             | 在园区内部消费的商品、自园区进口后再出口的商品、符合当地基础生产流程（PPB）且在园区内加工的进口产品，无需缴纳该税种。                                                                                                                                     |
| 社会福利税和社会保障税            | Programa de Integração Social, PIS; Financiamento da Seguridade Social | <ul style="list-style-type: none"><li>从巴西境内其他地区采购的商品、自园区进口后再出口的商品无需缴纳两项税种；</li><li>进口后在园区内部消费的商品，两项税率分别降至 0.65% 和 3%；进口后在园区加工并销售到巴西其他地区的产品，税率分别降至 0.65% 和 3% 或 1.3% 和 6%（视买方所采用的税制而定）。</li></ul> |
| 企业所得税                  | Imposto sobre a Renda                                                  | 园区内企业可享 75% 的减免。                                                                                                                                                                                 |
| 州税（Tributos Estaduais） |                                                                        |                                                                                                                                                                                                  |
| 商品服务流通税                | Imposto sobre Circulação de Mercadoria e Serviços, ICMS                | <ul style="list-style-type: none"><li>进口商品时可递延缴纳；</li><li>自园区进口后再出口的商品无需缴纳该税种；</li><li>在园区内部消费的商品、符合当地基础生产流程（PPB）且在园区内加工的进口产品，在销售时可享受 55%–100% 的减免。</li></ul>                                    |

自由贸易区（ALCs）<sup>①</sup>

巴西共有 6 个自由贸易区，主要分布于巴西北部地区，旨在促进西亚马孙地区、马卡帕市、桑塔纳市与邻国接壤地区城市的发展。区内提供多种税收减免政策，有效期至 2050 年。

南克鲁塞罗自由贸易区（ALC de Cruzeiro do Sul）。位于阿克雷州，在该自贸区且在马瑙斯免税区管理局理事会注册的公司享受工业产品税（IPI）优惠，商品必须在南克鲁

塞罗和里约布兰科的区域协调中心清关。



南克鲁塞罗自由贸易区

---

地址 Avenida 15 de novembro, 87–Centro  
Cruzeiro do Sul (AC) –CEP 69980–000

---

电话 +55–68–33223074/2195

---

邮箱 alccs@suframa.gov.br

---

① 巴西政府网 . <https://www.gov.br>.

**布拉西雷亚自由贸易区（ALC de Brasília）**。位于阿克雷州，在该自贸区内，且在马瑙斯免税区管理局理事会注册的公司享受工业产品税（IPI）优惠，商品必须在南克鲁塞罗和里约布兰科的区域协调中心清关。



**布拉西雷亚自由贸易区  
(ALC de Brasília)**

|    |                                                                                               |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 地址 | Avenida Internacional 555, Box 4—Prédio Receita Feder—Centro Eptaciolândia (AC)—CEP 69934-000 |
| 电话 | +55-68-35465074                                                                               |
| 邮箱 | alcbe@suframa.gov.br                                                                          |

**马卡帕和桑塔纳自由贸易区（ALC de Macapá—Santana）**。位于阿马帕州，重点发展农业、采矿业、伐木业、畜牧业及水产养殖业。从该自贸区进口产品暂缓缴纳进口关税、工业产品税；从该自贸区进口商品享受特殊清关政策；巴西央行推行适用于该地区的外汇政策；该地区的商品服务流通税可通过降低税基、税收退还等方法，获得相应减免。



**马卡帕和桑塔纳自由贸易区  
(ALC de Macapá—Santana)**

|    |                                                             |
|----|-------------------------------------------------------------|
| 地址 | Avenida General Gurjão, 573—Centro Macapá(AP)—CEP 68900-050 |
| 电话 | +55-96-32126237/6144                                        |
| 邮箱 | alcms@suframa.gov.br                                        |

**塔巴廷加自由贸易区（ALC de Tabatinga）**。位于亚马孙州，从该自贸区进口的产品在特定的情况下暂免进口关税，如自贸区内生产加工、区内消费所用、房屋建造、修船、以及进口商品在该地区再出口等情况不需要缴纳进口关税；本国产品在自贸区无需缴纳工业产品税；自该自贸区出口的产品可免税。



**塔巴廷加自由贸易区  
(ALC de Tabatinga)**

|    |                                                            |
|----|------------------------------------------------------------|
| 地址 | Avenida da Amizade, 58—Centro Tabatinga (AM)—CEP 69640-000 |
| 电话 | +55-97-34123897                                            |
| 邮箱 | alct@suframa.gov.br                                        |

**瓜加拉—米林姆自由贸易区（ALC de Guajará—Mirim）**。位于朗多尼亚州，重点发展农业、矿物开采和畜牧业。进口商品在该自贸区可暂免进口关税；进口商品到该地区再出口无需缴纳进口关税，巴西本国商品在该自贸区内可免缴工业产品税；该自贸区进口商品实行特有的清关制度；巴西央行在此区推行特殊的外汇政策。



**瓜加拉—米林姆自由贸易区  
(ALC de Guajará—Mirim)**

|    |                                                                            |
|----|----------------------------------------------------------------------------|
| 地址 | Avenida Dr. Antônio Corrêa da Costa, 4772—Bairro 10 de Abril Guajará—Mirim |
| 电话 | +55-69-35410304/0313/0318                                                  |
| 邮箱 | alcgm@suframa.gov.br                                                       |

**博阿维斯塔自由贸易区 (ALC de Boa Vista e de Bonfim)**。位于罗赖马州，该区工业以利用西亚马孙地区原材料为主，未来将拓展商务旅游业。从该自贸区进口的产品在特定的情况下暂缓缴纳进口关税，如自贸区内生产加工、区内消费所用、房屋建造、修船以及进口商品在该地区再出口等情况不需要缴纳进口关税；本国产品在自贸区无需缴纳工业产品税；该自贸区进口商品实行特有的清关制度；巴西央行在此区推行特殊的外汇政策；进口商品的流通服务税可延迟到进口商销售时再缴纳；在该区内，并且在马瑙斯免税区管理局理事会注册的企业，在该区内销售进口产品时，商品服务流通税税率降为 12% 等。



**博阿维斯塔自由贸易区**  
( ALC de Boa Vista e de Bonfim )

|    |                                                                                   |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 地址 | Avenida Paulo Coelho Pereira, 988—<br>São Vicente Boa Vista (RR)—CEP<br>69303-380 |
| 电话 | +55-95-36212791/2792/3682/3683                                                    |
| 邮箱 | alcbv@suframa.gov.br                                                              |

### 出口加工区 (EPZs)

出口加工区性质与自由贸易区类似，政府鼓励企业入驻并生产出口产品，为巴西带来投资、就业和技术创新。政府拟通过出口加工区扶持国内欠发达地区和城市的经济，缓解区域发展不平衡，扩大国际收支盈余，

同时推动技术进步与传播。区内企业必须是绿地投资，并且公司 80% 的总收入需为出口收入。区内企业享有较大的税收优惠政策，还可从自由货币兑换中受益，无需将出口获得的外币兑换成巴西货币。<sup>①</sup>目前，巴西共有 27 个出口加工区。出口加工区合同期限为 20 年，并可延长 20 年。

加工区内企业购买巴西国内市场商品及服务，可以享受以下税收暂缓缴纳优惠：工业产品税 (IPI)、社会保障税 (COFINS)、社会福利税 (PIS)。加工区内企业购买国外市场商品及服务，可以享受以下税收暂缓缴纳优惠：进口关税 (Imposto de Importação II)、商船队附加运费 (AFRMM)、工业产品税 (IPI)、进口环节的社会保障税 (COFINS)、进口环节的社会福利税 (PIS)。以上优惠政策仅适用于购买资本货物、原材料、中间产品和包装材料。

东北部地区和北部地区的加工区内企业还享受以下优惠政策：二手资本货物免征进口关税；部分进出口业务的许可证豁免，卫生、国家安全和环境措施许可除外。<sup>③</sup>

### 2.6 多双边经贸协定

巴西于 1995 年加入世界贸易组织 (WTO)，同时积极参与区域合作机制，商签各种多双边贸易协定。

巴西是南方共同市场 (Mercosur，以下

① 巴西发展、工业和对外贸易部 . <https://www.mdic.gov.br>.  
② 巴西出口投资促进局 . <https://www.apexbrasil.com.br>.  
③ 同②。

简称“南共市”）的成员。2006年起，南共市成员国实行统一共同对外关税（CET），该关税税率在0~35%之间浮动（除特定国家的有限产品外）；除糖、汽车及其零部件外，南共市商品均可免税流通。南共市重视发展同其他国家或区域组织的关系，已同中国、欧盟、东盟、日本、俄罗斯、韩国、澳大利亚、新西兰等建立了对话或合作机制。

巴西为拉丁美洲一体化协会（LAIA）成员国。该协会是拉美地区部分国家的政府间

一体化组织，旨在为拉美地区一体化组织和拉美国家双边协定提供保护，为双边和多边贸易提供便利化服务，并建立泛拉丁美洲自由贸易区。

目前，巴西与中国、秘鲁、智利等国签署有关双边经贸协定。2016年，巴西与秘鲁签署经贸合作协议。2018年，巴西与智利签署自由贸易协定。2019年，巴西与中国签署《关于加强投资领域、服务领域的合作谅解备忘录》。



## 第二篇 巴西吸收外资环境及政策

## 1 巴西营商环境

### 1.1 各方评价

#### 世界银行评价

根据世界银行发布的《2020 年营商环境报告》，巴西营商环境便利度在全球 190 个参与排名的经济体中排名第 124 位。各细项排名分别为：开办企业（138）、办理施工许可证（170）、获得电力（98）、登记财产（133）、获得信贷（104）、保护少数投资者（61）、纳税（184）、跨境贸易（108）、执行合同（58）、办理破产（77）。

#### 世界经济论坛评价

根据世界经济论坛发布的《2019 年全球竞争力报告》，2019 年，巴西综合得分 60.9 分，全球排名第 71 位。各细项排名分别为：法律和行政架构（99）、基础设施（78）、信息通信技术（67）、宏观经济稳定性（115）、健康和基础教育（75）、高等教育和培训（96）、商品市场效率（124）、劳动力市场效率（105）、金融市场发展（55）、市场规模（10）、商业成熟度（67）和创新能力（40）。

### 1.2 优化营商环境相关举措

巴西政府积极鼓励外国企业到巴西进行

投资，通过扩大对外开放、提供税收优惠、优化外汇交易市场、开通快速通关通道等方式，进一步优化营商环境，增强对外来投资者的吸引力。

#### 扩大对外开放

巴西正逐步放弃对内鼓励制造、对外设置壁垒的进口替代模式及贸易保护主义政策，积极发展国际贸易，促进经济开放。2019 年 6 月，南共市与欧盟达成自贸协定。该协定将减少巴西国际贸易的非关税壁垒、提高国内生产效率，并使巴西对外提供更多的投资机会。<sup>①</sup>此外，巴西积极谋求加入经合组织（OECD）；与加拿大、韩国、新加坡等国进行贸易协定谈判；出台吸引外资优惠政策，进一步扩大市场开放程度。

#### 提供税收优惠

为促进经济发展，巴西在联邦、州、市 3 个层级为企业 provide 税收优惠。联邦政府对巴西资本占主体的合资企业免征 10 年的企业所得税，同时对进口关税、工业产品税等联邦税进行减免。各州政府对进口原材料以及机械设备等用于加工或投资的商品免征商品服务流通税；市政府为企业免征城市房地产税、公共卫生税和营业执照税等。

<sup>①</sup> 中国新闻网.《欧盟与南共市达成自贸协定 巴西经济将广泛获益》. <https://www.chinanews.com>.

优化外汇交易市场

自 2005 年巴西自由汇率和浮动汇率市场统一以来，巴西政府推出了新的有关进出口交易以及小额资金流动规则，旨在简化货币兑换流程，加强对货币兑换市场的控制。2014 年 2 月，巴西政府整合并规范了外汇货币市场的相关条例，更便于企业开展国际贸易。

开设快速通关通道

巴西设有快速通关通道（OEA），帮助信誉良好的企业快速清关。货物到岸时给予“优先仓储”或“不经过仓储”的优先待遇，海关检查及清关时货物可免检，并在开柜验货时享有优先待遇，<sup>①</sup>有意向的企业可向巴西联邦税务局申请。巴西联邦税务局会根据企业的进口记录、财务能力、合作伙伴等情况对企业进行评估，并最终决定是否给予 OEA。

1.3 吸收外资基本情况

巴西的引资优势主要体现在其地理位置优越，几乎与所有其他南美国家接壤；人口众多，国内市场体量大；自然资源丰富，石油、天然气开采及电力工业投资机会多。受私有化影响，巴西大部分外来投资集中在大宗商品领域，近年来公用事业、服务领域、可再生能源领域的投资持续增长。

2019 年，巴西吸收外国直接投资（FDI）及再投资收益额在拉丁美洲及加勒比地区排名第一。联合国贸发会议发布的《2020 年世界投资报告》显示，2019 年巴西吸收外国直接投资流量约 720 亿美元，同比增长 20.4%，其中再投资比例达 35%；吸收外国直接投资存量为 6407 亿美元，较上一年有所下降。



图 2-1 2015—2019 年巴西吸收外国直接投资情况

① 巴西中资企业协会、玮思商业咨询公司（IEST）.《巴西税务简介》。

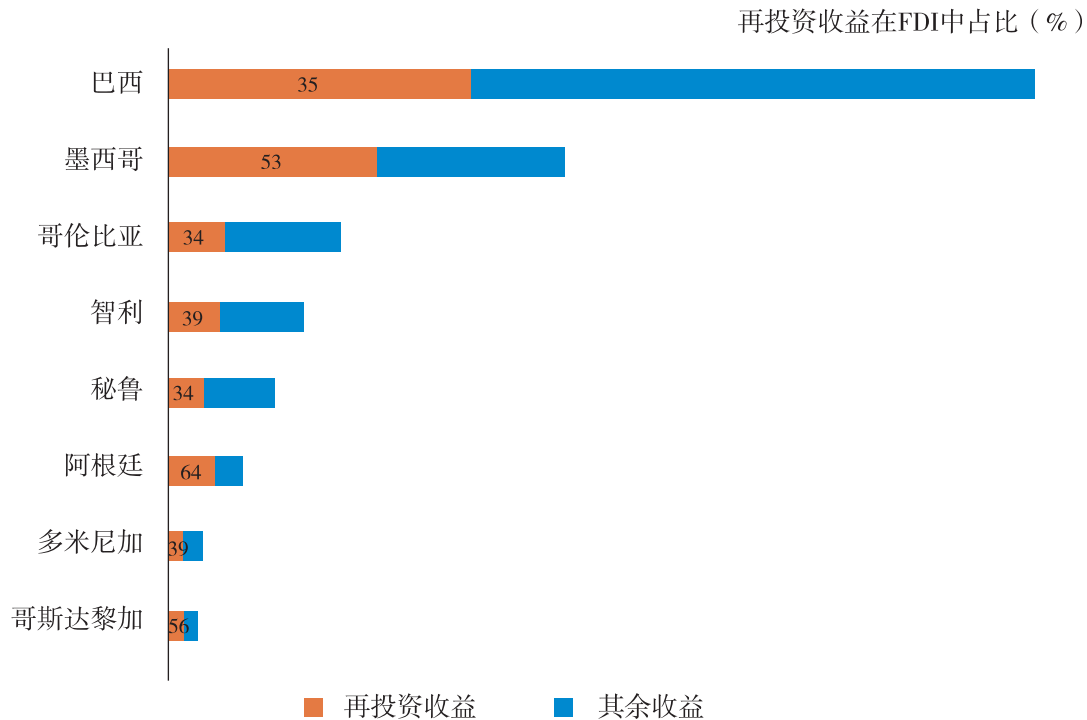


图 2-2 2019 年拉丁美洲及加勒比地区部分国家再投资收益在本国吸收外国直接投资中占比

在投资行业方面，石油和天然气行业的资金流入最多，占 2019 年全年巴西外国直接投资总额的 11%；汽车行业排名第二，占比 10%；其他吸收外资较多的行业分别为金融服务业、采矿业和化工制品等。

在绿地投资和并购方面，近两年外国资本在巴西境内的绿地投资有所下降，但并购金额增长迅速。2019 年，外资对巴西境内绿地投资额为 10.31 亿美元，较 2018 年（11.99 亿美元）同比下降约 14%。2019 年外资对巴西企业并购金额达 12.61 亿美元，较 2018 年的 6.13 亿美元，增长超过一倍。

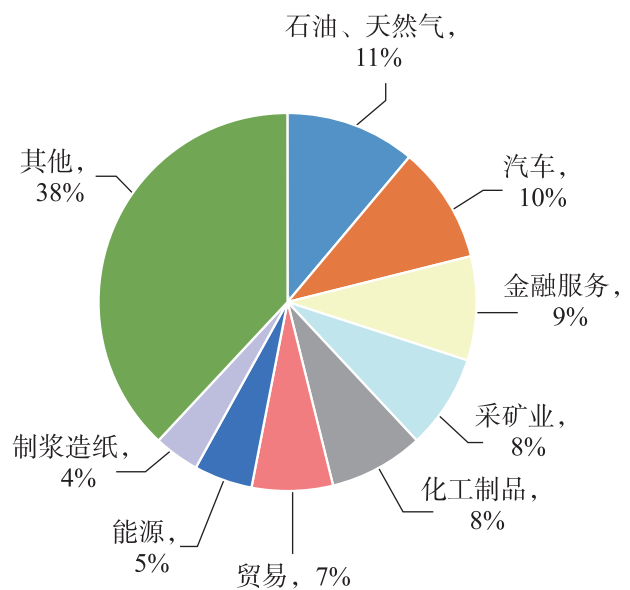


图 2-3 2019 年巴西外国直接投资流入<sup>①</sup>

① 德勤 . <https://www.deloitte.com>.

表 2-1 2018 年和 2019 年巴西绿地投资情况

单位：亿美元

| 外资对巴西绿地投资 |       | 巴西对外绿地投资 |       |
|-----------|-------|----------|-------|
| 2018      | 2019  | 2018     | 2019  |
| 11.99     | 10.31 | 5.40     | 16.30 |

表 2-2 2018 年和 2019 年巴西企业并购投资

单位：亿美元

| 外资对巴西企业并购 |       | 巴西对外企业并购 |       |
|-----------|-------|----------|-------|
| 2018      | 2019  | 2018     | 2019  |
| 6.13      | 12.61 | 4.04     | 14.29 |

1.4 生产要素概况

水价

巴西实施分段式水价制度，各州、各城市有不同的供水公司，水价差别较大。2018 年，巴西用水均价 3.97 雷亚尔 / 立方米。其中，水价最高的是南里奥格兰德州，均价为 6.16 雷亚尔 / 立方米；最低的是阿马帕州，均价为 2.56 雷亚尔 / 立方米。首都巴西利亚水价见表 2-3。

电价

巴西以水力发电为主。世界水电协会最新发布的《2020 年水电现状报告》显示，2019 年，巴西水电装机容量达到 109.06 吉瓦，位居世界第 2 位。<sup>①</sup>

表 2-3 巴西利亚水价<sup>②</sup>

| 费用类别 | 用量<br>(立方米) | 每立方米<br>价格<br>(雷亚尔) | 用量<br>(立方米) | 每立方米<br>价格<br>(雷亚尔) |
|------|-------------|---------------------|-------------|---------------------|
|      | 普通住宅水价      |                     | 商业、工业及公共水价  |                     |
| 可变费用 | 0~7         | 2.99                | 0~4         | 6.14                |
|      | 8~13        | 3.59                | 5~7         | 7.68                |
|      | 14~20       | 7.10                | 8~10        | 9.98                |
|      | 21~30       | 10.66               | 11~40       | 12.48               |
|      | 31~45       | 17.05               | >40         | 14.97               |
|      | >45         | 23.87               |             |                     |
| 固定费用 | 8 (雷亚尔)     |                     | 21 (雷亚尔)    |                     |

巴西实施分段式电价制度，每月由巴西国家电力监管局（ANEEL）根据水力发电情况调整电价。各地电价略有差异，其中，巴西利亚生活用电均价为 0.557 雷亚尔 / 千瓦时，工业用电均价为 0.39 雷亚尔 / 千瓦时。

油价

巴西各地加油站提供多种燃料，包括汽油、柴油、乙醇汽油等，油价不同。巴西国家石油、天然气和生物燃料管理局（ANP）数据显示，2019 年汽油的均价为 4.55 雷亚尔 / 升，柴油的均价为 3.75 雷亚尔 / 升，乙醇汽油的均价为 3.15 雷亚尔 / 升。

① 国际水电协会 . <https://www.hydropower.org>.  
② 巴西联邦环境保护协会 . <https://www.caesb.df.gov.br>.

### 土地价格

巴西土地主要为农业用地。各地区的土地价格各不相同。其中，东北部地区土地价格相对较低，农场地价在 4000~7000 雷亚尔 / 公顷之间；南部地区土地价格相对较高，农场地价在 12000~32000 雷亚尔 / 之间。

### 劳动力

国际劳工组织最新数据显示，2019 年，巴西月平均工资为 2380.3 雷亚尔，其中，男性为 2641.8 雷亚尔 / 月，女性为 2092.8 雷亚尔 / 月。<sup>①</sup>2020 年，巴西联邦政府将最低月工资标准提高至 1045 雷亚尔。

## 2 巴西吸收外资政策法规

### 2.1 主管部门

#### 巴西外贸委员会

巴西外贸委员会（CAMEX）隶属于巴西经济部，负责制定外贸政策，确定对外贸易谈判的总体原则；为更好服务投资者，CAMEX 还设立了单一窗口“OID”，为外国投资者解答税收、劳动力、社会保障、基础设施和土地等方面的问题，并提供解决方案。投资者可通过其网站（<https://oid.economia.gov.br>）填写线上申请表以获取该服务。

#### 巴西出口投资促进局

巴西出口投资促进局（APEX-Brasil）是促进巴西企业出口和外商投资的重要机构。APEX-Brasil 开展各类商业推广活动，支持巴西公司参加大型国际博览会，积极吸引外国直接投资。

#### 地方投资促进机构

巴西各州设立了地方级的投资促进机构，如阿克里州发展局、阿拉戈斯州经济发展中心、亚马孙州促进局、巴伊亚州贸易与投资促进局、圣埃斯皮里图州发展局（ADERES）等。这些机构主要负责地区投资促进工作，以及制定地区总体经济发展战略。

### 2.2 市场准入

#### 禁止外商投资的领域

巴西禁止外商投资的领域有核能、部分医疗服务、邮政服务及航空航天产业（包括发射卫星、航天器和宇宙飞船）。<sup>①</sup>具体可咨询巴西出口投资促进局。

<sup>①</sup> 国际劳工组织 . <https://ilostat.ilo.org>.

表 2-4 巴西部分外资主管部门及网址

续 表

| 机构名称           | 网址                                                                              | 机构名称           | 网址                                                                  |
|----------------|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------------------|
| 巴西经济部<br>外贸委员会 | <a href="http://oid.economia.gov.br">http://oid.economia.gov.br</a>             | 亚马孙州促<br>进局    | <a href="http://www.afeam.am.gov.br">http://www.afeam.am.gov.br</a> |
| 巴西出口投<br>资促进局  | <a href="https://portal.apexbrasil.com.br">https://portal.apexbrasil.com.br</a> | 圣埃斯皮里<br>图州发展局 | <a href="http://www.sedes.es.gov.br">http://www.sedes.es.gov.br</a> |
| 阿克里州发<br>展局    | <a href="https://www.anac.gov.br">https://www.anac.gov.br</a>                   |                |                                                                     |
| 阿马帕州发<br>展局    | <a href="https://www.afap.ap.gov.br">https://www.afap.ap.gov.br</a>             |                |                                                                     |

限制外商投资的领域

巴西限制外商投资的领域有石油、天然气和采矿业，电信、电力行业以及公共航空服务业等。

表 2-5 巴西限制外商投资领域及政策<sup>②</sup>

| 投资领域              | 相关政策                                                                                        |
|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 石油、天然气和采矿业        | ● 巴西修宪后逐步放宽石油、天然气和采矿等领域的国家垄断，但具体开采权需经矿产能源部下设的矿业局、石油管理局等机构审批。                                |
| 电信、电力行业           | ● 巴西对此类行业实行私有化改革。外资通过投资巴西电信、电力私有企业的方式进入巴西市场，投资时间需为 6 年及以上。                                  |
| 报社、杂志社以及<br>广播电视台 | ● 外资持股比例不得超过 30%。                                                                           |
| 公共航空服务            | ● 外国投资者需预先获取巴西航空主管部门的批准，才可以参与巴西常规航线的运营。                                                     |
| 渔业                | ● 外国企业必须与巴西本国企业合作，作业范围限制在大陆架和专属经济区内。                                                        |
| 绿地投资              | ● 对于外资份额高于巴西本地份额的联合体，外籍人员或外资法人代表须经巴西国会批准后方可在巴进行绿地投资；<br>● 涉及边境土地购买及国家安全的绿地投资，需经巴西国家安全委员会批准。 |

① 巴西出口投资促进局 . <https://www.apexbrasil.com.br>.

② 根据巴西《外资管理法》等相关内容整理。

鼓励外商投资行业

巴西政府鼓励外资进入农业、汽车、可再生能源、生命科学、石油和天然气以及数字技术等巴西传统优势行业和创新领域；对不同项目，根据投资规模、提供就业岗位等指标进行综合分析后，有针对性的给予政策扶持或费用减免。<sup>①</sup>

巴西共有 58 种税目，分为联邦税、州税和市税三级。其中企业所得税、商品服务流通税与工业产品税并称巴西三大支柱税种。企业可通过一张缴税单缴纳多项税收。缴税后，企业或个人需保留税单 5 年，以便政府每年例行稽查。

表 2-6 巴西三级税收体系

| 联邦税                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------|
| 企业所得税（IRPJ）、经济管辖权税（CIDE）、社会福利税（PIS）和社会保障税（COFINS）、工业产品税（IPI）、关税（II）、金融操作税（IOF） |
| 州税                                                                             |
| 商品服务流通税（ICMS）                                                                  |
| 市税                                                                             |
| 服务税（ISS）                                                                       |

2.3 企业税收

税收制度

无论是外国投资者还是巴西投资者，都必须按照巴西当地纳税准则缴纳税款。巴西实行属人税制（即以纳税人的国籍或住所为标准，确定国家行使税收管辖权范围），巴西企业纳税需考虑其全球营收利润和资本收益。

表 2-7 巴西企业需缴纳的主要税种简介

| 税种           | 简介                                                                                                       | 税率                             |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 企业所得税（IRPJ）  | 企业所得税包括基础税和附加税，征税对象是法人所得。每年分 4 次征收，截止时间分别为 3 月、6 月、9 月及 12 月最后一天。计算和缴纳方式主要分为 3 种：实际利润、估算利润和简化利润（见表 2-9）。 | 基础税和附加税税率合计约为 34%；其中基础税率为 15%。 |
| 经济管辖权税（CIDE） | 经济管辖权税的征税对象是企业向非居民支付的款项，包括特许使用费、技术和行政服务费、技术援助费及其他费用。经济管辖权税是对支付款项征收的税项，不可通过避免双重征税协定减免。                    | 10%。                           |

① 巴西出口投资促进局 . <https://www.apexbrasil.com.br>.

续 表

| 税种                       | 简介                                                                                                                  | 税率                                                                                                      |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 社会福利税（PIS）和社会保障税（COFINS） | 征收对象是毛收入，每月征收一次，包括两种税制：累计税制和非累计税制。如果公司采用估算利润系统计算利润税，则必须采用累计税制，不适用于税收抵免机制。采用实际利润系统的公司采用非累计税制。                        | 累计税制下总税率为 3.65%，非累计税制下总税率为 9.25%。                                                                       |
| 工业产品税（IPI）               | 工业产品税的征税对象是工业商品，由进口商及其分公司、母公司等在进口清关环节和巴西国内销售环节缴纳。批发商或零售商进行再出售时，一般不需要缴纳。                                             | 工业产品税的税率一般在 0~50% 之间，具体税率参见南共体通用海关编码（NCM）以及工业产品税税率表（TIPI）。                                              |
| 关税（II）                   | 关税是进口清关环节需要缴纳的税金。税基是货物的到岸价。                                                                                         | 0~35% 之间。                                                                                               |
| 金融操作税（IOF）               | 金融操作税是巴西对信贷、外汇交易、保险和证券交易等金融机构征收的一种税，包括公司间拆借及黄金交易。                                                                   | 金融交易税税率变动频繁，具体税率根据交易性质和到期期限而定。贷款业务税率一般在 0.0041%~1.8% 之间；包括商品劳务在内的交易的税率在 0~25% 之间；保险交易的税率在 0~4% 之间。      |
| 商品服务流通税（ICMS）            | 商品服务流通税是巴西各州政府的主要财源，对货物流通、运输及通信服务征税。应纳税商品和服务，以商业发票的总额为基数。该税种适用于生产税额抵扣法，即购进的原材料、半成品和包装物等所承担的进项税可以抵扣，但购进固定资产的进项税不能抵扣。 | 商品服务流通税的税率在 17%~25% 之间，各州不尽相同，绝大部分州为 17% 或 18%。出口商品可免征 ICMS；进口商品在进口时预扣一部分，销售成功后可进行抵扣，部分州允许售后 60 天内缴纳此税。 |
| 服务税（ISS）                 | 服务税属于市税，向提供服务及进口服务所得收入征收，税基是服务的价格或价值。                                                                               | 根据服务提供商或进口商所处的城市、提供服务的地点及服务类型，税率介于 2%~5% 间。                                                             |

除上述税目外，政府计划将工业产品税（IPI）、社会福利税（PIS）、社会保障税（COFINS）3 种联邦税，作为州税的商品服务流通税（ICMS）及作为市税的服务税

（ISS），按照国际惯例合并为全国统一的增值税（VAT），称为商品和服务交易税（IBS），但目前尚未实施。

表 2-8 巴西企业所得税计算方式

| 计算方式 | 具体内容                                         |
|------|----------------------------------------------|
| 实际利润 | 以实际利润为基础计算所得税。                               |
| 估算利润 | 以估算利润为基础计算所得税，其中估算利润根据联邦政府预先估算的利润率和公司的毛收入确定。 |
| 简化利润 | 按照总收入的特定比例计算所得税，仅适用于小微企业。                    |

2.4 土地获得

土地所有制

巴西的土地分为公有和私有两类。私有制是巴西土地所有制的主要形式，约占巴西土地总面积的 70%；政府土地加上无主土地，共占巴西土地总面积的 30%。其中公有土地分为联邦、州和市三级所有。土地可以在市场上自由买卖。只有在涉及外国人购买巴西土地或者土地的开发利用影响巴西环保生态等特殊情况下，政府才会对土地交易进行审批。

土地交易

根据巴西现行法律，仅巴西资本控股的合资企业（巴西资本控股 51% 及以上并拥有 51% 及以上表决权）有权在国家发展关键领域购买土地，非巴资控股企业及 100% 外资企业只有从事与其法定营业目的相关的农作物种植、畜牧业、工业或垦殖定居的情况下才能申请购买。土地购买申请由农业部负责审批，还要征得巴西土地开垦和土改局（INCRA）和当地有关部门的同意。申请时还需提交各种

法人证明材料。

根据巴西第 5709 号法律和第 74956 号法律，外国自然人购买土地不得超过 50 块“莫都乐”，不论这些土地是否相连（MODULO，土地面积单位，因所处地理位置而异，一块“莫都乐”最小为 5 公顷，最大为 110 公顷，简称“模”）。购买土地在 50 模以下的批准条件见表 2-10。巴西土地开垦和土改局在听取国家安全委员会意见后发放批准书。买主在批准后应携带身份证、在巴西居住证明和批准书进行公证。批准书有效期仅 30 天，买主必须在此期间进行公证，并在随后的 15 天内，到不动产登记所进行登记。

除符合国家发展计划的个案之外，外国自然人或法人在巴西购买土地的面积应不超过该市总面积的 25%。不经巴西国防委员会（巴西总统的国防事务咨询机构）批准，外国自然人或法人不得购买距边境 150 公里以内，或距联邦公路 100 公里以内的土地。

表 2-9 外资企业购买巴西土地限制<sup>①</sup>

| 购买面积        | 是否需要土地开垦和土改局批准                         |
|-------------|----------------------------------------|
| 3 模以下       | 自由买卖，涉及国家安全或购买多块土地需批准。                 |
| 3~20 模      | 需批准，无须递交开发计划。                          |
| 20 模以上      | 需批准，需递交开发计划，并说明获得新土地后拥有土地的总面积不超过 50 模。 |
| 50 模以上（自然人） | 国会特别审批。                                |
| 100 模以上（法人） | 国会特别审批。                                |

2.5 外汇相关规定

巴西外汇交易市场实行浮动汇率制，由巴西央行规范管理。目前巴西法定外汇市场分为商贸外汇市场和旅游外汇市场。在巴西投资时，使用外币不需要事先得到巴西政府的批准。除了部分国家战略相关的领域，巴西政府对外国投资的方式和数额没有限制。资本进入巴西，须通过“外国直接投资电子申报系统”进行登记。外国自然人或法人（除有外交特权或经批准外）无法在巴西的银行开立外汇账户；外汇提取需首先折算成巴西通用货币雷亚尔。

根据巴西《外汇管理法》规定，在巴西，自然人和法人的外汇收入不得保留，须全额出售给商业银行；自然人和法人如需外汇支出，可向商业银行购汇支付；巴西公司和个人的结汇和购汇均不需审批，<sup>②</sup>但相关交易必须在巴西央行授权开展外汇业务的商业银行进行。因此，在巴西投资建厂或进行收购的外资企业需将外币汇给巴西当地商业银行，并在 30 天内完成在巴西央行的外资注册登记，才可

进行下一步的投资或并购。外资企业利润汇出需要缴纳资本利得税，税率为 15%。

2.6 外资优惠政策

为促进当地工业现代化，增加就业和政府财政收入，巴西政府积极鼓励外国企业到巴西投资，并给予多种优惠政策。主要包括中小企业优惠政策、研发创新优惠政策、出口产品采购优惠政策、行业优惠政策（基础设施建设、信息技术、半导体 / 光伏行业）、经济园区优惠政策。

中小企业优惠政策

针对不同年营业额的中小企业，巴西政府提供相关税收优惠政策（见表 2-10）。此外，巴西每个州均设有小微企业支持服务机构（Sebrae），可以向投资者提供建议和信  
息。Sebrae 提供的相关服务，可在其官网查询（[www.sebrae.com.br](http://www.sebrae.com.br)）。

① 中国商务部.《巴西土地法》。  
② 圣保罗花珠中心、祿思商业咨询公司（IEST）.《巴西商业指南》。

表 2-10 巴西中小企业吸收外资税收优惠政策概览

| 年营业额       | 股东类别          | 征收税率                                                       |
|------------|---------------|------------------------------------------------------------|
| ≤ 120 万雷亚尔 | 须拥有巴西永久居留证    | 10 年内免征企业所得税。                                              |
| <4800 万雷亚尔 | 不需全部拥有巴西永久居留证 | 以营业额为标准：社会福利税 0.65%；社会保障税 3.00%；企业所得税 1.20%；法人盈利捐（税）1.08%。 |

研发创新优惠政策

为鼓励企业进行技术创新，适应全球化竞争需求，提高生产效率和市场竞争力，企业技术创新可获税金减免。详见图 2-4。

税金。若企业已将产品出口，则可向税务局申请下次采购同等数量的同种材料时获得免税。

出口产品采购优惠政策

出口企业在巴西采购原材料时，可享有进口和国内采购环节联邦税暂缓缴纳（或免税）待遇，但需向税务局承诺所购原料将用于生产出口产品，否则需补缴未出口部分的

行业优惠政策

**基础设施建设优惠政策。**在巴西，开展基础设施建设项目企业可暂缓缴纳部分税费。详见表 2-11。

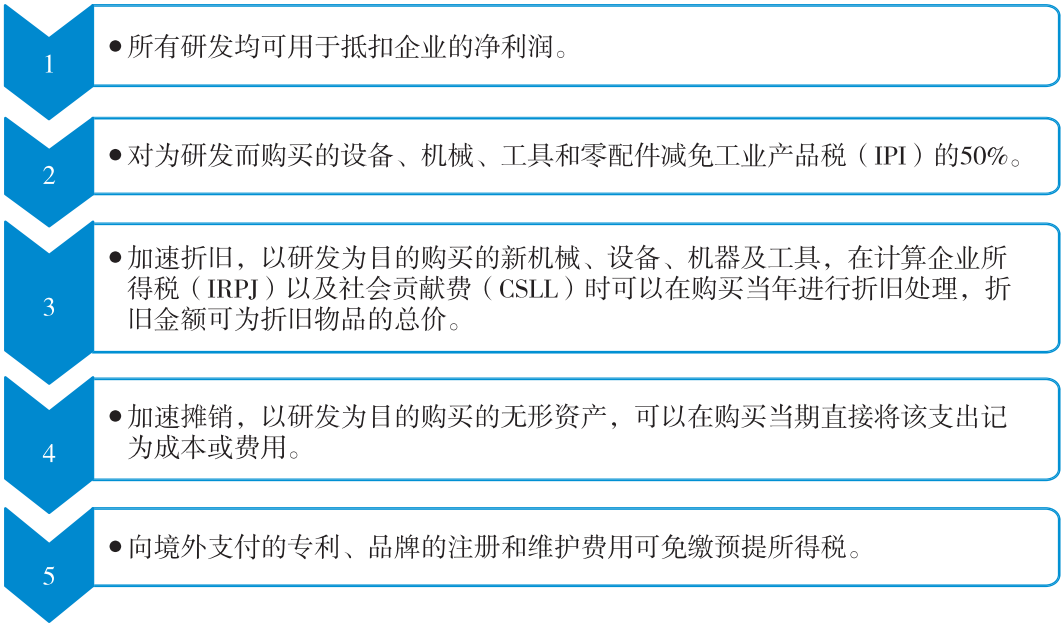


图 2-4 企业技术创新税收优惠政策

表 2-11 巴西基础设施建设项目税收暂缓政策

| 涉及税种                                | 税收暂缓政策简介                                                                                             |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 巴西国内收入所对应的社会福利税（PIS）、社会保障税（COF-INS） | 将新机械或设备、建筑材料销售给享有国家基础设施发展激励机制（REIDI）的企业或为其提供基建相关服务时，可暂缓缴纳 PIS 和 COFINS，该项目中使用的设备、材料及提供的服务须记入企业的固定资产。 |
| 进口环节对应的社会福利税（PIS）和社会保障税（COFINS）     | REIDI 企业进口新机械设备、建筑材料或支付进口服务费时可暂缓缴纳 PIS 和 COFINS，项目中设备、建材及运用于基建的服务费须记入企业的固定资产。                        |

**信息技术行业优惠政策。**针对满足基础生产流程并申请获得基础生产流程（PPB）资质的企业，可减免 80%~95% 的工业产品税（IPI）。在巴西部分州，拥有 PPB 资质的企业还可享受 100% 的商品服务流通税（ICMS）优惠。该政策涵盖巴西生产的所有信息技术硬件和自动化产品，税收优惠有效期至 2029 年。此外，由联邦税收秘书处授权的软件开发或信息技术服务公司可享受信息技术出口税收减免政策（REPES），免缴与进口商品和服务有关的社会福利税（PIS）和社会保障税（COFINS）等。<sup>①</sup>

**半导体 / 光伏行业优惠政策（PADIS）。**半导体 / 光伏行业优惠政策（PADIS）是针

对电视、LCD、LED 屏、光伏太阳能板等半导体相关行业的优惠政策。企业如满足相关研发要求，申请该优惠可免除进口生产设备及销售时的社会福利税（PIS）、社会保障税（COFINS）和工业产品税（IPI）。该政策的有效期至 2022 年 1 月 22 日，或自项目批准之日起 12 年或 16 年内，视税金和当地经济水平而定。<sup>②</sup>

经济园区优惠政策

企业在免税区、自由贸易区和出口加工区还可享受特别税制优惠（详见第一篇 2.5 经济园区）。

① The Brazil Business 咨询公司 .《巴西技术企业的减税》. <https://thebrazilbusiness.com>.

② 巴西工业部 . <https://www.mdic.gov.br>.





## 第三篇 中国企业对巴西投资

## 1 中巴经贸合作

### 1.1 中巴双边贸易

中巴关系长期友好，两国贸易平稳增长，呈现良好发展态势。2019年，中国已连续10年成为巴西最大的贸易伙伴以及第一大出口目的国。

2015—2019年，中国与巴西货物贸易进出口总额除个别年份稍有下降外，基本保持稳步增长。2019年，中巴货物贸易总额达981.4亿美元，同比下降0.8%。其中，中国从巴西进口总额为628.7亿美元，同比下降2.1%，中国对巴西出口总额为352.7亿美元，同比上升1.6%。<sup>①</sup>

2019年，中国自巴西进口主要商品为矿产品、植物产品、活动物和动物产品以及纤维素浆和纸张。其中，矿产品进口额为295.39亿美元，植物产品205.85亿美元，活动物和动物产品45.62亿美元，纤维素浆和纸张33.54亿美元，分别占中国自巴西进口总额的47.0%、32.7%、7.3%和5.3%。

中国对巴西出口主要商品为机电产品、化工产品、运输设备、纺织品及原料。其中，机电产品进口额为156.8亿美元，化工产品53.23亿美元，运输设备33.2亿美元，纺织品及原料29.55亿美元，分别占中国对巴西出口总额的44.6%、15.1%、9.4%和8.4%。

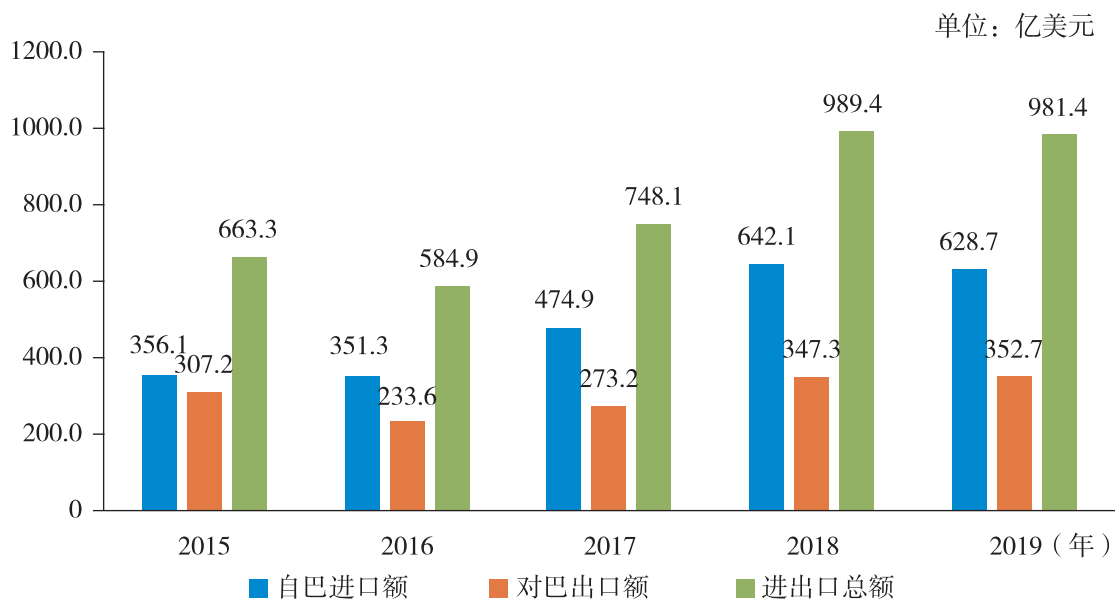


图 3-1 2015—2019 年中巴货物贸易进出口总额<sup>②</sup>

① 中国商务部 . <http://tga.mofcom.gov.cn>.

② 同①。

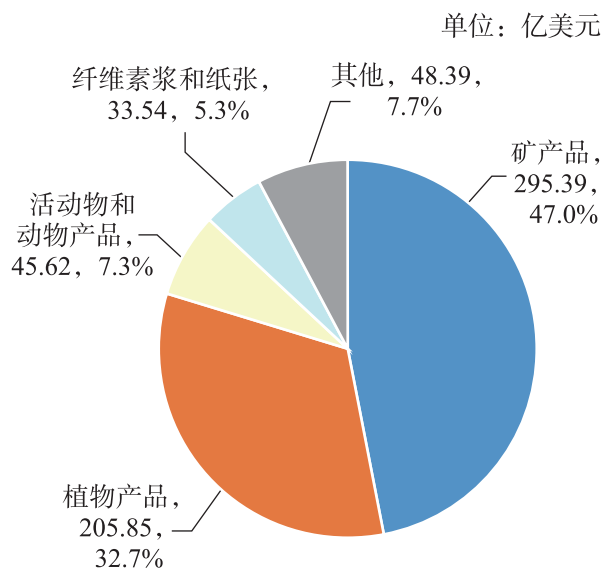


图 3-2 2019 年中国自巴西进口主要商品  
金额及占比

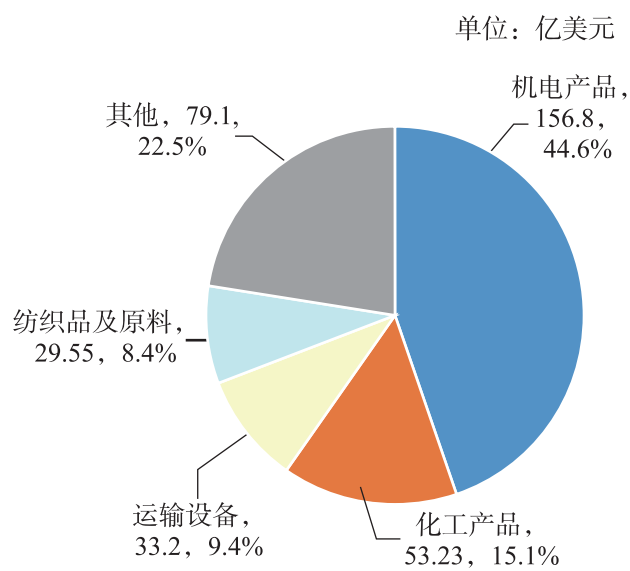


图 3-3 2019 年中国对巴西出口主要商品  
金额及占比

## 1.2 中国对巴西投资概况

近年来，中国对巴西投资稳步上升，中国已成为巴西第二大外国直接投资来源国。

《2019 年度中国对外直接投资统计公报》显示，2019 年中国对巴西直接投资流量约

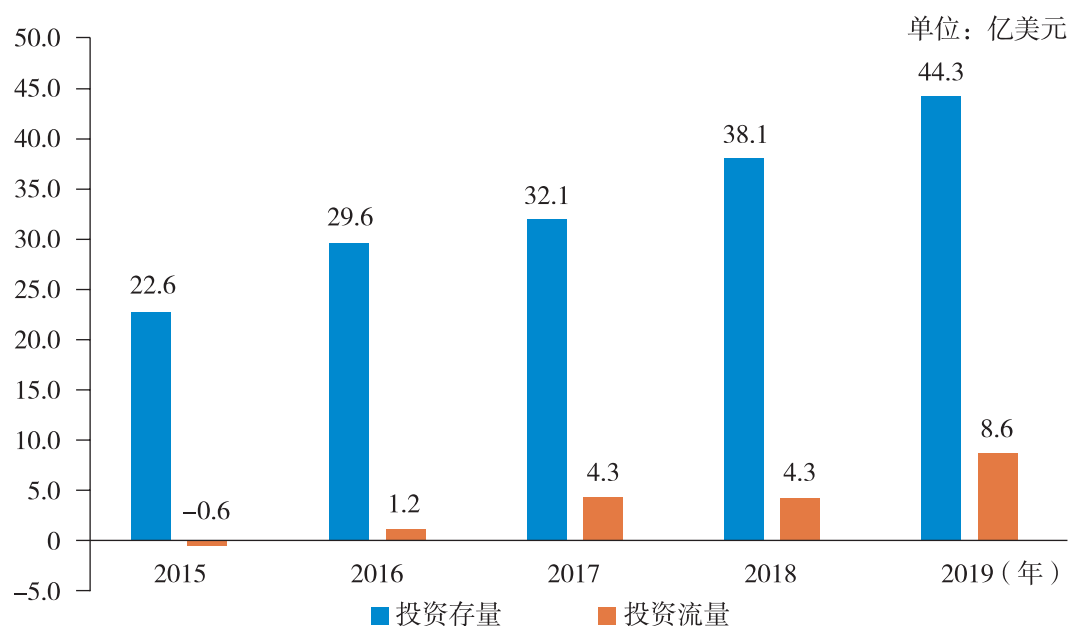


图 3-4 2015—2019 年中国对巴西直接投资情况<sup>①</sup>

① 中国商务部、国家统计局、国家外汇管理局：《2019 年度中国对外直接投资统计公报》。

8.6 亿美元，同比增长一倍以上；中国对巴西直接投资存量为 44.3 亿美元，同比增长 16.3%。中国对巴投资行业主要涉及能源、矿产、农业、基础设施、制造业等领域。中国对巴西投资额较大的企业主要有格力电器、徐工集团、中石油、中海油等。

和社会进步。高委会由 11 个小组委员会组成，涉及政治、商品经济、金融、检疫、农业、能源与采矿、科技与创新、航天、工业和信息技术、文化、教育等多个领域。2019 年 5 月，高委会第五次会议在北京召开，会议更新了两国《2015 年至 2021 年共同行动计划》及《2012 年至 2021 年十年合作规划》。

### 1.3 中巴经贸合作机制

#### 中巴高层协调与合作委员会

2004 年，中巴建立高层协调与合作委员会，作为两国政府间主要合作机制，加强和深化两国在各个领域的合作，促进共同发展

#### 中巴经贸协定（备忘录）

中巴建交以来，双边经贸关系稳步发展，双方在投资、税收、基础设施建设等领域签署了经贸协定或备忘录。

表 3-1 中巴签署的部分双边协定、协议和谅解备忘录<sup>②</sup>

| 签署时间        | 协定名称                                        |
|-------------|---------------------------------------------|
| 1978 年 1 月  | 《中华人民共和国政府和巴西联邦共和国政府贸易协定》                   |
| 1990 年 5 月  | 《中华人民共和国政府和巴西联邦共和国政府经济技术合作协定》               |
| 1991 年 8 月  | 《中华人民共和国政府和巴西联邦共和国政府关于对所得避免双重征税和防止偷漏税的协定》   |
| 1994 年 4 月  | 《中华人民共和国政府和巴西联邦共和国政府关于鼓励和相互保护投资的协定》         |
| 2004 年 5 月  | 《中华人民共和国政府和巴西联邦共和国政府关于建立中巴高层协调与合作委员会的谅解备忘录》 |
| 2004 年 11 月 | 《中巴贸易投资领域合作谅解备忘录》                           |
| 2012 年 6 月  | 《中华人民共和国政府和巴西联邦共和国政府关于海关行政互助的协定》            |
| 2015 年 5 月  | 《中国国家发展改革委员会和巴西计划、预算和管理部关于开展产能投资与合作的框架协议》   |

① 巴西中国经济贸易促进会 . <https://www.cbcde.org.br>.

② 中国驻巴西大使馆 . <http://br.china-embassy.org>.

续 表

| 签署时间        | 协定名称                                  |
|-------------|---------------------------------------|
| 2019 年 11 月 | 《中华人民共和国商务部和巴西联邦共和国经济部关于服务领域合作的谅解备忘录》 |
| 2019 年 11 月 | 《中华人民共和国商务部和巴西联邦共和国经济部关于投资领域合作的谅解备忘录》 |

1.4 中巴工商界交流与合作

巴西中资企业协会

巴西中资企业协会成立于 2014 年，是由贸易、投资、金融、生产制造、商业服务、科技创新等领域的中资机构在中国驻巴西大使馆支持指导下，依据当地法律自主发起组成的商会组织。现有会员 109 家，其中 31 家为世界 500 强公司。该协会旨在促进会员单位同巴西政府有关部门及工商界的交流与合作，促进会员单位在巴西的业务发展和行为自律，维护其合法权益。<sup>①</sup>

巴西中资企业协会

|    |                                                                 |
|----|-----------------------------------------------------------------|
| 地址 | R. Geraldo Flausino Gomes, 78-8º andar, Brooklin/ São Paulo, SP |
| 电话 | +55-11-32842904                                                 |
| 邮箱 | abec.contato@gmail.com                                          |
| 网址 | http://abecbrasil.com.br                                        |

巴西中华总商会

巴西中华总商会（Brazil Chinese Gen-

eral Chamber of Commerce）成立于 2004 年，位于圣保罗，为非营利性华商团体，是巴西最具规模的华人商会之一。该商会以服务社会、与时俱进为宗旨，长期为巴西侨胞提供商贸信息，宣传介绍中巴外贸政策，协助企业开展相关活动。

巴西中华总商会

|    |                                                                  |
|----|------------------------------------------------------------------|
| 地址 | AV. Pacaembu , 1917—Pacaembusao, Paulo—Sp, Cep: 01234—001 Brazil |
| 电话 | +55-11-38770700                                                  |
| 邮箱 | karenluo2002@hotmail.com                                         |

巴西中国商会

巴西中国商会（Câmara de Comércio Brasil China, CCBC）成立于 2003 年，是目前巴西最具影响力的商会组织之一。商会贯彻“服务华人社会、增进会员交流、推动合作共赢”的理念，致力于推动中巴经贸交流与合作以

① 巴西中资企业协会 . <http://abecbrasil.com.br>.

及文化、体育等领域的往来，代表会员企业与巴西政府部门、行业机构、经济组织以及媒体和公众展开合作交流。商会多次组织中巴企业家代表团访问中国，落实了多个合作项目，为两国企业家的合作对接发挥了桥梁纽带作用。<sup>①</sup>



### 巴西中国商会

|    |                                                             |
|----|-------------------------------------------------------------|
| 地址 | Rua Safira, 10—Aclimcao, São Paulo, Brasil                  |
| 电话 | +55-11-32030510                                             |
| 邮箱 | info@ccbcbr.org                                             |
| 网址 | <a href="https://www.ccbcbr.org">https://www.ccbcbr.org</a> |

### 巴西对外贸易协会<sup>②</sup>

巴西对外贸易协会（AEB）是私营的非营利性组织，其宗旨是促进巴西的对外贸易活动，协会成员主要是商品与服务进出口公司。该协会通过举办研讨会、交流会等方式，为成员提供外贸信息，提出建议，并针对外贸问题提供解决方案。



### 巴西对外贸易协会

|    |                                                                          |
|----|--------------------------------------------------------------------------|
| 地址 | Av. General Justo, 335, 4º andar—Centro—Cep. 20021-130—Rio de Janeiro—RJ |
| 电话 | +55-21-25440180                                                          |
| 邮箱 | aebbras@aeb.org.br                                                       |
| 网址 | <a href="https://www.aeb.org.br">https://www.aeb.org.br</a>              |

### 巴西全国商业联合会<sup>③</sup>

巴西全国商业联合会（CNC）成立于1945年9月，会员企业主要从事商品、服务和旅游贸易。该联合会涵盖的行业国内生产总值在全国总量中的占比约为25%。该联合会还负责管理巴西商业社会服务系统（Serviço Social do Comércio, SeSC），这是全球最大的社会开发系统之一，涉及教育、医疗、文化、休闲和国家商务服务培训等。



### 巴西全国商业联合会

|    |                                                             |
|----|-------------------------------------------------------------|
| 地址 | Av. General Justo, 307                                      |
| 电话 | +55-21-2970011                                              |
| 网址 | <a href="https://www.cnc.org.br">https://www.cnc.org.br</a> |

① 巴西中国商会 . <https://www.ccbcbr.org>.

② 巴西对外贸易协会 . <https://www.aeb.org.br>.

③ 巴西全国商业联合会 . <https://www.cnc.org.br>.

2 对巴西投资形式

2.1 设立实体

实体形式

外国企业在巴西设立实体的形式包括成立子公司、设立分支机构和代表处。其中，子公司主要包括有限责任公司和股份有限公司。分支机构和代表处不具备法人资格，由母公司授权开展相关活动。

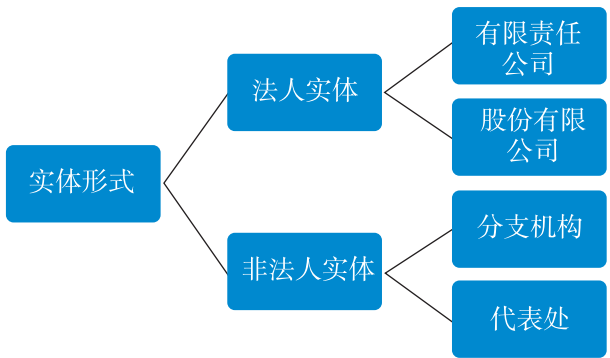


图 3-5 巴西企业实体形式

设立子公司

有限责任公司（Sociedade Limitada, LTDA）。至少需要 2 名股东，发起人需提交公司章程以及其他相关材料在贸易局（Board of Trade）注册。股东的责任仅限于其持股金额，但所有股东对公司资本如实缴纳负有连带责任。<sup>①</sup>

股份有限公司（Sociedade An ó nima, S/A）。至少需要 2 名股东，股东可以是自然人或者法人。公司股本分成等额股份，且必须在商业登记处进行注册。<sup>②</sup>

在巴西设立有限责任公司和股份有限公司流程基本相同，主要包括公司章程注册、在政府机构注册、在巴西央行注册 3 个步骤。

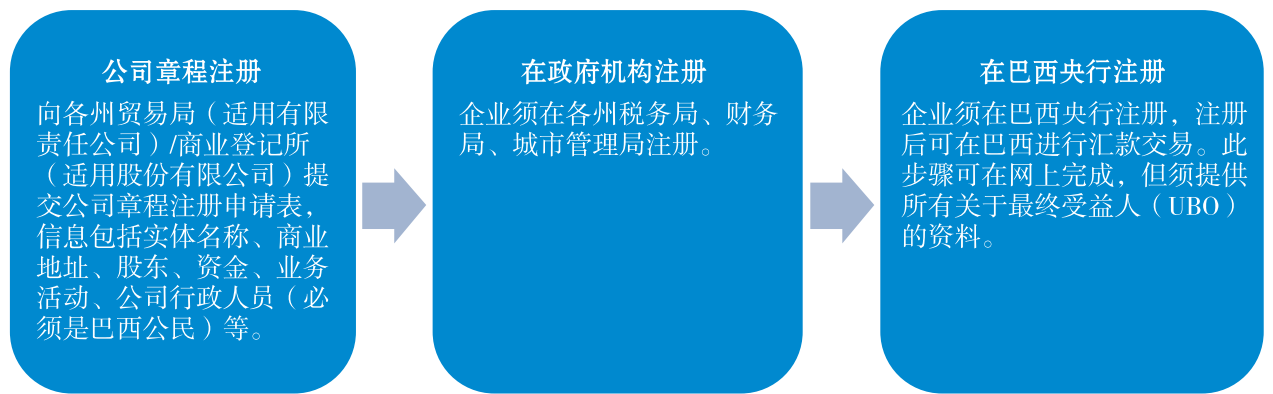


图 3-6 巴西有限责任公司（股份有限公司）注册流程

① 德勤律师事务所 . <https://www.deloitte.com>.  
② 国浩律师事务所 . 《国浩视点 | 巴西公司法对于不同公司形式之相关规定分析》。

### 特别提示

股份有限公司在办理税务登记时需注意：出资者与经营者一览表上必须显示拥有主要投票权的股东（人数限定在 12 名以内）以及所有经营管理者的名单。

### 设立分支机构和代表处

外国企业在巴西设立分支机构和代表处时，需要向巴西联邦政府提出申请。只有当联邦政府核发许可后，才能在各州申请注册登记，完成时间约为 1 年。

外国企业在巴西设立分公司或代表处注册登记的主要流程包括在各州贸易局 / 商业登记所进行公司章程注册、指定在巴西分公司 / 代表处的法定代表人、在各州税务局注册、在巴西中央银行注册等。

## 2.2 兼并收购

### 相关法律法规

巴西有关兼并收购的法律主要有《公司法》和《反垄断法》。其中《公司法》主要涉及股东协议、要约收购、恶意收购和其他相关事项的规定；《反垄断法》主要涉及反垄断事项的申报及相关程序。

### 主管机构

巴西兼并收购主要监管机构为经济保护和管理委员会（CADE）、经济监督办公室（SEAE）、巴西央行（BACEN）及巴西并购委员会（CAF）。

表 3-2 巴西兼并收购监管机构职能

| 监管机构                      | 监管职能                                                                                                                                |
|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 经济保护和管理委员会（CADE）          | <ul style="list-style-type: none"><li>● 竞争和反垄断监管机构。</li><li>● 与司法部联动，负责防止、处罚滥用市场权力的行为。</li></ul>                                    |
| 经济监督办公室（SEAE）             | <ul style="list-style-type: none"><li>● 与经济保护和管理委员会（CADE）相配合。</li><li>● 隶属于财政部，负责制定有关市场监管和竞争的政策。</li></ul>                          |
| 巴西央行（BACEN）               | <ul style="list-style-type: none"><li>● 监管涉及金融机构的并购业务。</li></ul>                                                                    |
| 巴西并购委员会（CAF） <sup>①</sup> | <ul style="list-style-type: none"><li>● 在并购交易中发挥解决争议的作用。</li><li>● 作为顾问委员会，协助公司为未来的交易做准备。</li><li>● 应要求审查涉及上市公司的合并、重组等纠纷。</li></ul> |

### 并购限制

巴西法律允许外国投资者进行并购，但某些敏感和战略行业仍受限制（特许经营项目除外），如电信、航空和能源等行业。

如果出资并购方上一年在巴西的总收入或业务量达到或超过 7.5 亿雷亚尔，且目标

<sup>①</sup> 全球金融家 (Financier Worldwide). <https://www.financierworldwide.com>.

公司的收入或业务量累计达到或超过 7500 万雷亚尔，则必须将交易提交给经济保护和管理委员会审批，审批通过后才能进行交易。

### 收购股权

根据巴西《公司法》，以收购股权的方式兼并巴西上市公司，可通过资金交易或股权交换完成。此外，股权收购还需满足以下条件：

- (1) 拥有足够数量的有表决权的股票。
- (2) 由金融机构提供担保。

(3) 收购通知书对认购股份、让受方身份、收购程序、价格和其他支付条款以及其他收购条款和条件进行披露。

### 尽职调查

为防范风险，企业在实施并购前应委托专业律所、会计师事务所等对目标公司进行尽职调查。

调查内容包括目标公司的法务、税务、财务等基本信息，以及其政企关系和企业内部关系。<sup>①</sup>

## 案例 1

中国广核集团收购巴西 GAMMA 新能源项目。2019 年 6 月，中国广核集团与 Enel(意大利电力公司)在圣保罗签署巴西 Gamma 新能源项目股权交割确认书，并揭牌成立中广核巴西能源控股有限公司。Gamma 新能源项目位于巴西东北部，于 2017 年下半年投产，总装机规模达 54 万千瓦，包括两个共 45 万千瓦的太阳能项目以及一个 9 万千瓦的风电项目。<sup>①</sup>

## 启示

新能源是中广核的重要业务板块，在该领域积累了丰富经验。通过收购 GAMMA 新能源项目，中广核在南美的新能源业务得到拓展，为其国际竞争力的提升打下坚实基础。中国企业可借鉴此种发展模式，充分利用投资目的地资源优势，有效发挥自身技术优势，积极拓展海外业务。

① 全球权威专业咨询信息提供商 (Mondaq) . <https://www.mondaq.com>.

② 中国广核集团 . <http://www.cgnpc.com.cn>.

## 2.3 联合研发

### 政府间合作

目前，中巴两国在航空航天、信息技术、生物技术、农牧林业、水产养殖、医药卫生、冶金等领域均签有合作协议。巴西是我国在拉美地区共建联合实验室最多的国家，双方建有农业联合实验室、气候变化和能源创新技术中心、纳米研究中心、南美空间天气实验室，气象卫星联合中心等，并正在筹建生物技术中

心。中巴联合研制地球资源卫星项目已成功发射 5 颗卫星，被誉为南南合作的典范。

### 民间科研合作

随着中巴科研合作深入，更多中国企业在巴西开展民间研发合作，华为、吉利、比亚迪等企业均已在巴西开设了研发中心。

### 案例 2

比亚迪在巴西成立太阳能研发中心。2017 年 6 月，比亚迪巴西有限公司与巴西坎皮纳斯州立大学签署合作意向谅解备忘录，在该校成立其首个海外太阳能研发中心，进行太阳能产品和技术的研究与开发。该中心以创新为导向，将高新技术应用到新能源产品研发，不断寻求新技术突破，追求新能源领域的可持续发展。

### 启示

中国企业在品牌国际化推广过程中，将自身技术、经验与当地科研资源充分结合，在目标市场国家或地区开设研发中心，能够更加贴近当地市场需求，有效提升品牌的市场竞争力，为企业进一步开拓业务奠定坚实基础。

## 3 投资目标行业

### 3.1 农业

#### 行业优势

**发展环境优越。**巴西地理位置优越，气候适宜耕种，耕地面积为 1.53 亿公顷，居全

球第 5 位，农作物种植面积为 6000 万公顷，牧场为 1.98 亿公顷，森林面积为 3.54 亿公顷，是世界农产品出口大国。2018 年，巴西粮食产量为 22780 万吨，农产品总产值超 5700 亿雷亚尔。其中，咖啡、糖、橙汁产量

居世界第1位，大豆产量居世界第2位，出口居世界第1位。豆糠、豆油、棉花产量居世界第2位，牛肉产量和出口量均居世界第2位；鸡肉产量居世界第2位，出口量居世界第1位；猪肉产量和出口量居世界第4位。

**企业数量众多。**家庭企业在巴西农业中发挥着重要作用，巴西有500万家庭式农业企业，生产了巴西70%的粮食。此外，巴西有大约50万家公司在农牧行业开展业务，数量仅次于美国和法国。巴西庞大的农牧行业及相关行业的企业为多样化的市场发展创造了空间，促进了包括农药在内的多个相关行业快速发展。

### 发展前景

农业是巴西经济的支柱产业，巴西历届政府高度重视农业发展，确定了“以农立国”的可持续发展战略，以创新技术促进农业发展。

巴西政府制定了国家融合路线，根据各区域地理位置特点，对农业进行规划，加强对土地潜力的可持续开发利用，促进各区域协调发展，激活地方经济。<sup>①</sup>巴西政府还推出家庭农业支持计划，其目标是确保小农户的基本收入，增加农村就业机会，其主要措施包括加强农业基础设施建设、发展农业信贷、对农民和技术人员进行免费培训。

此外，巴西还在逐步解决制约农业发展的问題，如加大对仓储、灌溉和交通等基础

设施的建设。

在政府的大力支持下，加之得天独厚的自然资源优势，巴西农业发展前景广阔。

### 代表性企业

在巴西具有代表性的农业企业主要有巴西农牧业研究公司<sup>②</sup>、BRF公司<sup>③</sup>、JBS等。其中巴西农牧业研究公司隶属于巴西农业部，是巴西规模最大的农业科研单位；BRF公司成立于20世纪30年代，是全球知名的食品公司，产品销售至全球130多个国家和地区；JBS是巴西最大的食品加工集团，年销售额超过500亿美元，在财富全球500强中排名第191位。

## 3.2 纺织业

### 行业优势

**产业基础雄厚。**巴西棉花种植业和加工业发达，是世界主要的纺织服装生产国之一，也是全球第五大纺织品生产商、第四大成衣制造国、第四大纺织品出口国，有良好的纺织工业发展基础。

**人力资源丰富。**巴西有3.3万家纺织企业，年直接从业人员150万人，间接从业人员可达800万人。纺织业从业人数仅次于食品和饮料行业，占总从业人数的16.7%，为该行业的发展提供充足的人力支持。

<sup>①</sup> 巴西政府网 . <https://www.gov.br>.

<sup>②</sup> 巴西农牧业研究公司 . <http://www.embrapa.br>.

<sup>③</sup> BRF公司 . <https://www.brf-global.com>.

### 发展前景

在纺织行业，巴西国内市场巨大，且购买能力稳步增长，每年人均消费近 300 美元。巴西每年生产 100 万吨棉纱，原料主要供给本国，棉纱具有成本优势，在国际上也具有一定的竞争力。此外，巴西的工业 4.0 计划为该行业未来的现代化、信息化、智能化发展提供了政策指导，行业前景广阔。

### 代表性企业

Coteminas、Vicunha、Marisol 和 Guararapes 等巴西服装企业皆为世界品牌。2005 年，Coteminas 与美国 Springs 实业合资成立全球最大的垂直综合纺织家用品公司 Springs Global；Vicunha 则是世界最大的粗斜纹棉布生产商之一，在欧洲年销售量超过 1200 万米，约占巴西该布种对欧洲出口总量的 2/3；Marisol 公司主要占领巴西童装市场；Guararapes 公司是巴西最大的服装生产商。

## 3.3 石油天然气工业

### 行业优势

目前，巴西已探明海油储量约为 140 亿桶，石油天然气行业的产值占巴西国内生产总值的 12%，是全球第十大、拉美第一大产油国。根据巴西国家石油管理局（ANP）数据显示，2020 年 1 月巴西的石油产量达 316.8 万桶/天，较 2019 年同期增长 20%。丰富的资源储备使得该行业发展迅速。

### 发展前景

根据 OPEC 2020 年 2 月的月度石油市场报告，预计 2031 年，巴西石油日产总量将达约 500 万桶。而根据里约联邦大学研究指出，巴西的石油天然气探明储量预计在未来几年将翻三番。

### 代表性企业

在巴西具有代表性的石油天然气行业公司主要有巴西国家石油公司（Petroleo Brasileiro SA）、Ultrapar 控股公司、Cosan SA 能源公司、西班牙雷普索尔公司（Repsol SA）、荷兰皇家壳牌有限公司（Royal Dutch Shell Plc）等。

## 3.4 可再生能源产业<sup>①</sup>

### 行业优势

**基础设施完善。**巴西拥有近 7500 公里的海岸线，风电装机容量在全球排名第 8 位。2009 年，巴西第一批国家级风力发电项目开始拍卖，自此，巴西的风力发电量呈指数级增长，至 2019 年，巴西已有超过 580 个风电场，风电装机容量达 1470 万千瓦，是拉美最大的风能市场。预计到 2024 年，风能装机容量可达 1900 万千瓦。

**自然资源充足。**巴西拥有丰富的自然资源和强大的农业产业，为生物能源提供了充足的燃料。巴西甘蔗种植面积约 800 万公顷，年产甘蔗在 7 亿吨左右，其中 50%~60% 用于生产乙醇。目前，巴西已成为世界第二大生

① 巴西出口投资促进局 . <https://www.apexbrasil.com.br>.

物燃料生产国和第四大可再生能源生产国，年产可再生能源 1.21 亿吨油当量，占其能源总量的 41%（目前世界平均水平只有 13%）。

**政策支持。**巴西政府重视可再生能源发展。2014 年，政府即要求巴西本国生物柴油的掺混比例由 6% 提高至 7%，要求汽油中无水乙醇的掺混比例由 25% 提高至 27.5%。目前，乙醇已占巴西全国汽油消费总量的 35%。另外，为推动相关项目的市场化发展，巴西大部分能源项目（发电、输电和配电）由政府规划，通过公开招标向私营企业开放。

发展前景

巴西政府重视替代能源的开发利用，通

过立法促进国内生物燃料在交通领域的利用量。政府计划到 2024 年，将太阳能发电厂的发电量增加到 7000 兆瓦（占总能源矩阵的 3.3%）。预计到 2030 年，投资额将达到 1250 亿巴西雷亚尔（399 亿美元）。巴西政府还公布了一系列激励计划，以促进清洁和可再生能源发电，即风力发电、小型水力发电厂和生物质能发电，推动行业的未来发展。

代表性企业

布拉斯科是世界领先的生物聚合物生产商，主要生产以甘蔗乙醇为原料的相关产品。另外，还有 CPFL Energy、塞米克电力等电力行业企业。

4 在巴西投资建议与典型案例

4.1 投资建议

防范法律保障不足风险

巴西电信、能源和交通市场等基础设施投资领域的法律有待完善。世界银行认为，欠缺法律保障使巴西的基础设施建设投资风险相对较高。因此，计划投资基础设施建设的企业需更为谨慎，应有针对性地制定投资发展战略，有效利用合资、并购等方式，与巴西龙头企业合作。同时及时进行投资风险评估，降低在巴投资风险。

做好尽职调查

在确认合作关系前，应对合作伙伴的资

质、生产经营情况、财务报表等进行全面分析，同时通过第三方服务机构深入了解对方是否涉及劳工纠纷、税务罚款、是否卷入反腐败调查。

防范金融风险

由于巴西货币雷亚尔对美元的汇率波动较大，选择合适的时机完成交割对于交易成本将产生较大影响。计划在巴西投资的企业，应认真做好金融形势等综合评估，把握投资地区经济发展趋势，尽量减小因汇率波动等因素造成的损失。

## 4.2 典型案例

### 案例 3

格力成立格力电器（巴西）有限公司，深耕巴西市场

#### 项目概况

格力电器奉行“先有市场后有工厂”的国际化经营思路，于1998年开始进入巴西市场。根据巴西市场需求，于1999年决定在巴西投资建厂，在巴西的马瑙斯注册成立格力电器（巴西）有限公司，主要经营空调的生产与销售。2001年，格力电器巴西公司顺利投产。2016年，格力成为里约奥运会合作伙伴。

#### 主要实践

重视本土化生产。2001年，其位于马瑙斯经济特区的格力空调巴西生产基地竣工投产。基地占地面积约4万平方米，年生产能力约40万套。之后，格力电器在巴西的经营策略也逐渐从“进口、本地生产两条腿走路”转变为“依托巴西工厂，发展巴西市场”。

坚持本地化运营。将中方员工的比例控制在5%以内，坚持以当地籍员工为主，以本地化的运营模式开拓市场。目前格力电器已在巴西各地建立起分销网络，销售商达到300多家，销售服务网点超过500个。

做好政策研究和税务风险控制。格力电器在巴西的发展历程中，重视相关政策研究和税务风险的控制。从工厂的选址，生产方案的拟定，到销售策略的选取，甚至再到售后配件的物流路线，全链条的决策都高度依赖税务方面的分析和建议。目前，格力已成为巴西经济特区的纳税大户。

### 案例 4

徐工集团在巴西建立全资生产基地<sup>①</sup>

#### 项目概况

2011年，徐工集团投资2亿美元，在巴西米纳斯州包索市建设了其境外首个全资生产基地。基地占地面积80万平方米，共购置高精尖设备约250台，专用工装变位机工位器具等约600台套。

<sup>①</sup> 徐工集团 . <https://www.xcmg.com>.

### 主要实践

重视研发。基地建成后，徐工集团在巴西成立了研发中心，该中心整合了徐工研究院、各大事业部的技术资源，为徐工巴西提供了科研支持和技术支撑，以更好地研发出适应巴西市场的产品。

深耕拉美市场。徐工集团将巴西和美洲市场视为国际化拓展的重中之重，以“立足巴西、做强巴西、辐射南美”为营销战略，全方位提升营销渠道、售后服务、备件供应、营销策划和信用融资 5 个核心要素。目前，徐工巴西在巴西共有 53 家二级经销商、16 家 4S 店、14 家备件中心和电子商务平台。2019 年 8 月，徐工巴西荣获“中巴交流最高荣誉勋章”。

## 案例 5

### 中石油、中海油中标巴西里贝拉（LIBRA）油田

#### 项目概况

2016 年，中石油、中海油中标巴西里贝拉（LIBRA）油田，共占有 20% 的股份。里贝拉区块是巴西迄今发现的最大油田之一，油气总储量约在 260 亿到 420 亿桶之间，占巴西已探明总储量的 80%，且拥有巨大开采潜力。2017 年 11 月，巴西里贝拉项目实现首油投产，次年 3 月，中国石油和中国海油进行首次联合提油作业，并于 5 月份顺利将首船权益油运抵国内。

#### 主要实践

借鉴当地经验。学习借鉴巴西当地深海项目先进的技术和管理经验，并进一步缩减物流、作业等综合成本。

与国内下游企业合作。在油气开采过程中，与国内下游相关的石油服务、开采装备等企业进行合作。以浮式生产储油卸油装置 FPSO 项目为例，未来 10 年预计至少有超过 10 个 FPSO 项目在巴西部署工程。

## 启示

无论是格力秉持的“先有市场后有工厂”的经营思路，还是徐工集团奉行的“立足巴西、做强巴西、辐射南美”的营销战略，亦或是中石油、中海油将开采任务向南美大陆拓展的实践，都是通过制定国际化战略目标，合理运用国际市场运作规则，不仅在海外市场实现创收，同时有效促进了当地经济的发展，成为中国企业“走出去”的典范，它们的海外实践经验值得中国企业学习借鉴。

中国企业在海外投资时，应当做好长期规划，结合自身经营优势及技术特点，充分了解当地企业文化和监管环境，借鉴当地行业先进技术和经验，专注创新研发，不断提升管理水平和产品质量，树立良好品牌形象，为企业长远发展奠定坚实基础。



## 第四篇 中国企业融资

## 1 巴西金融市场概况

巴西的金融市场是以中央银行为核心，保险公司、证券交易所、金融监管机构等多种以商业银行为主体，政策性银行为补充，保险金融机构并存的市场。

表 4-1 巴西主要金融机构

|                      |                        |           |                  |
|----------------------|------------------------|-----------|------------------|
| 中央银行                 |                        |           |                  |
| 巴西中央银行               |                        |           |                  |
| 本土商业银行               |                        |           |                  |
| 巴西银行                 |                        | 布拉德斯科银行   |                  |
| 巴西联邦储蓄银行             |                        | 伊塔乌投资银行   |                  |
| 外资银行                 |                        |           |                  |
| 花旗银行                 | 桑坦德银行                  |           | 渣打银行             |
| 毕尔巴鄂比斯开银行            | 汇丰银行                   |           | 法国巴黎银行           |
| 中资银行                 |                        |           |                  |
| 中国工商银行（巴西）<br>股份有限公司 | 中国建设银行巴西分行             |           | 中国银行（巴西）有限公司     |
| 中国交通银行<br>圣保罗分行      | （中国）国家开发银行<br>里约热内卢代表处 | 徐工巴西银行    | 中国农业银行<br>圣保罗代表处 |
| 政策性银行                |                        |           |                  |
| 巴西国家开发银行             |                        |           |                  |
| 保险公司                 |                        |           |                  |
| 塞古卢港保险公司             |                        | 巴西国家再保险公司 |                  |
| 证券交易所                |                        |           |                  |
| 巴西证券交易所              |                        |           |                  |
| 金融监管机构               |                        |           |                  |
| 国家货币委员会              | 巴西中央银行                 |           | 证券交易委员会          |
| 国家私人保险委员会            |                        | 保险总监管委员会  |                  |

1.1 银行体系

中央银行

巴西中央银行（Banco Central do Brasil，BCB）是巴西国家货币委员会的执行机构。除管理国家资本、监管金融机构、控制信贷、管理外汇的职能之外，央行还发挥着落实政府经济与社会政策的作用。

巴西中央银行

地址

Setor Bancário Sul (SBS) Quadra 3  
Bloco B—Ed. Sede Brasília—DF,  
Brazil

网址

<https://www.bcb.gov.br>

电话

+55-61-34141414

邮箱

[gerin@bcb.gov.br](mailto:gerin@bcb.gov.br)

商业银行

巴西的商业银行分为国有、私有和外资商业银行，以提供短期贷款服务为主。巴西商业银行约有 200 家，机构众多，业务发达。金融行业的竞争加剧使巴西商业银行的业务向综合化、国际化发展，分工逐渐淡化。

政策性银行

巴西国家开发银行（BNDES）成立于 1952 年，是联邦政府在巴西经济各个领域进行长期投资的主要机构。银行面向社会提供投资贷款、证券承销、担保等服务，并为中小微企业（年收入不超过 3 亿雷亚尔的公司）提供低利率贷款。另外，巴西国家开发银行可向具有社会价值的项目（包含教育、卫生、城市交通等方面）提供无偿资金支持。

表 4-2 巴西主要商业银行联系方式

| 银行名称                          | 简介                                                                                                          | 联系方式                                                                                             |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 巴西银行<br>( Banco Do Brasil )   | 巴西最大的商业银行。1808 年建立，总行在巴西利亚，曾执行发行货币、提供贷款等央行职能。该行是巴西大型企业的主要信贷资金提供者。截至 2019 年，该银行共有员工 96889 人，在纽约、伦敦、巴黎等地设有分行。 | 网址: <a href="https://www.bb.com.br">https://www.bb.com.br</a><br>电话: +55-11-28457820             |
| 布拉德斯科银行<br>( Banco Bradesco ) | 政府控股的商业储蓄银行。成立于 1943 年，总行位于巴西圣保罗州奥萨斯科，在巴西设有 7100 家分行，在阿姆斯特丹、布宜诺斯艾利斯、新加坡、法兰克福等地设有分支机构，在北京、香港设有代表处。           | 网址: <a href="https://www.bradesco.com.br">https://www.bradesco.com.br</a><br>电话: +55-11-30030237 |

续 表

| 银行名称                | 简介                                                                                                                                 | 联系方式                                                                                      |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| 巴西联邦储蓄银行<br>(CAIXA) | 国有银行，成立于 1861 年，总部位于巴西首都巴西利亚，在全球设有 4000 多个分行。除基础金融产品和信贷服务之外，该行负责实施社会融合计划（PIS）、家庭补助金计划等政策类项目。2019 年，巴西联邦储蓄银行在世界 500 强排行榜中名列第 305 位。 | 网址： <a href="https://www.caixa.gov.br">https://www.caixa.gov.br</a><br>电话：+55-800-7260101 |
| 伊塔乌投资银行<br>(ITAU)   | 私人商业银行，拥有 1800 家办事处，500 多万客户。该银行率先在巴西推出“大账户”业务，即客户每月交纳固定的手续费，所有银行账目往来即可全部免费。该银行还推出由银行派人直接向客户面交现金、支票和接受存款的服务。                       | 网址： <a href="https://www.itau.com.br">https://www.itau.com.br</a><br>电话：+55-11-40044828   |



### 巴西国家开发银行

|    |                                                                        |
|----|------------------------------------------------------------------------|
| 地址 | Av. República do Chile, 100-Centro,<br>20031-917 - Rio de Janeiro - RJ |
| 网址 | <a href="https://www.bndes.gov.br">https://www.bndes.gov.br</a>        |
| 电话 | +55-21-20526337                                                        |

### 外资银行

国际著名的商业银行均在巴西开设了分行或办事处，例如：花旗银行（Citi Group）、

桑坦德银行（Santander）、渣打银行（SCB）、毕尔巴鄂比斯开银行（BBVA）、汇丰银行（HSBC）、法国巴黎银行（BNP Paribas）等。

### 中资银行

中国五大银行工、农、中、建、交均在巴西设立了分行或代表处。国家开发银行也在巴西设有代表处。2019 年，徐工集团在巴西获得首个中资企业银行牌照，并于 2020 年 6 月获得巴西央行批准开业的书面批复。目前徐工银行正逐步投入运营。

表 4-3 巴西主要中资银行联系方式

| 银行名称             | 地址                                                                                     | 电话              | 邮箱                                                           |
|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------|
| 中国工商银行（巴西）股份有限公司 | Av. Brigadeiro Faria Lima, 3477,<br>Bloco B, 6 andar, Itaim Bibi, Sao<br>Paulo, Brazil | +55-11-23956600 | <a href="mailto:info@br.icbc.com.cn">info@br.icbc.com.cn</a> |

续 表

| 银行名称               | 地址                                                                                          | 电话               | 邮箱                            |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|
| 中国农业银行圣保罗代表处       | 4/F, No. 86 Sao Tome Road ( Corporate Plaza ) , Vila Olimpia, Sao Paulo, Brazil             | +55-11-31818526  | —                             |
| 中国银行（巴西）有限公司       | R. Frei Caneca, 1332, CEP 01307-002, Consolação, São Paulo, SP, Brazil                      | +55-11-35083200  | Service_BR@bank-of-china.com  |
| 中国建设银行巴西分行         | Av. Brig. Faria Lima, 4.440, Itaim Bibi, São Paulo SP, Brazil                               | +55-11-21739350  | ccb.brazil@bicbanco.com.br    |
| 中国交通银行圣保罗分行        | Av. Brigadeiro Faria Lima, 3311, 15º andar, Itaim Bibi – CEP: 04538-133 – São Paulo, Brazil | +55-11-37040500  | captacaolocal@bocombbm.com.br |
| （中国）国家开发银行里约热内卢代表处 | Avenida Presidente Vargas, 955, 10th floor, Centro, Rio de Janeiro, RJ, Brazil              | +55-21-982839080 | chenxi1@cdb.cn                |

1.2 证券市场

巴西是较早设立证券交易所的发展中国家，1845 年设立里约热内卢证券交易所（BVRJ），1890 年设立圣保罗证券交易所，1985 年设立巴西商品与期货交易所。20 世纪 90 年代中期，巴西开始整合证券和期货交易所，经多次整合后，2017 年 5 月，巴西证券期货交易所与巴西托管结算所合并成为巴西证券交易所，负责巴西主要的证券交易业务。

巴西证券交易所

巴西证券交易所（Brasil Bolsa Balcão S. A.，简称 B3）是全球最大的金融市场基础设施公司之一，提供广泛的产品和服务，如现货外汇、股票、固定收益证券交易、衍生品交易。巴西证券交易所还拥有进行证

券借贷服务和授权的条件，可发行或存管股票、债券等。作为一家上市公司（股票代码为 B3SA3），巴西证券交易所的股票受到 Ibovespa、IBrX-50、IBrX 和 Itag 指数等的追踪；其自身也拥有 Ibovespa B3、IBrX 100 B3 等指数。巴西证券交易所在巴西里约热内卢、中国上海和英国伦敦设有办公室。

巴西证券交易所

地址

B3 Centro, Praça Antônio Prado, 48- Centro Hist ó rico de São Paulo, São Paulo-SP, 18970-020, Brazil

网址

https://www.b3.com.br

电话

+55-11-32727373

邮箱

oficiosecomunicados@b3.com.br

### 1.3 保险市场

巴西保险市场是拉丁美洲第一大保险市场，截至2018年底，巴西总保费收入为4449亿雷亚尔，同比增长3.7%。<sup>①</sup>巴西主要保险公司包括巴西塞古卢港保险公司、巴西国家再保险公司等。

#### 主要保险公司

**塞古卢港保险公司。**成立于1945年，目前公司拥有135个分支机构和办事处，1万多名雇员，为全国各地超过2万名经纪人和超过500万数量的客户提供服务。<sup>②</sup>主要产品包括人寿保险、健康保险、家庭险、商业险、财产险、汽车保险、养老保险等。

**巴西国家再保险公司（IRB）。**成立于1939年，是巴西“法定再保险”的经营者，再保险为其主营业务。<sup>③</sup>从2013年10月起，IRB从一家国有企业改制为私有化公司。<sup>④</sup>

### 1.4 金融监管机构

巴西金融监管体系由国家货币委员会指导，由各执行机构实行分业监管：巴西中央银行监管银行业，证券交易委员会监管证券市场，国家私人保险委员会和保险总监管委员会监管保险市场。

#### 国家货币委员会

国家货币委员会（CMN）由财政部长、计划发展和管理部长、巴西央行行长3人组成，是巴西金融体系的最高决策机构，负责制定国家货币和信贷政策，批准央行货币发行，确定货币对内、对外价值和外汇政策，规定银行准备金比率、最高资本限额和最高利率，批准金融机构的建立和管理资本市场等。

#### 中央银行

巴西中央银行（BCB）的监管重点是风险评估和控制评估，职能是识别不利于国家金融系统稳定性的活动并监控该活动对单个金融机构的影响，规范银行等金融机构的资本化活动，监督其合规情况，敦促其履行对金融消费者的义务。除了监督银行机构，巴西中央银行还负责监督信用合作社和部分非银行机构。

#### 证券市场监管机构

巴西证券交易委员会（CVM）负责规范、管理、发展和监督巴西的证券市场，以保护投资者权益。随着相关法律的变化，其管辖范围扩大至商品和期货市场、有组织的场外

① EMIS. <https://www.emis.com>.

② 塞古卢港保险公司. <http://seguro.chinainout.com>.

③ IRB Brasil RE. <https://www.irbre.com>.

④ The Brazil Business 咨询公司. <https://thebrazilbusiness.com>.

交易市场以及证券交易的清算和结算机构。巴西证券交易委员会有权暂停（最长为30天）或取消违反法律法规的证券发行。

### 保险市场监管机构

国家私人保险委员会（CNSP）主要负责制定保险政策指南和规则，规范保险公司的组织和活动；保险总监管委员会（SUSEP）隶属于财政部，负责监督保险和养老金市场，监测操作风险。此外，巴西还建立了补充养

老金监督局（PREVIC），专门负责监督养老金管理。<sup>①</sup>

### 其他监管机构

近年来，为促进金融监管机构之间的协调和信息共享，巴西政府于2006年成立了金融、证券、保险和补充养老金监管委员会（COREMEC）。此后又于2010年建立了该委员会附属机构 SUMEF，负责监测国家金融系统的稳定运行。

## 2 融资渠道及方式

随着“一带一路”建设的深入推进，中国企业对外投资步伐加快，融资需求日益增长，在境内外融资的渠道及方式也日趋丰富和多元化。

### 2.1 境内融资

企业在境内融资一般采用信贷融资、债券融资、股权融资等三大类方式。下面主要介绍与企业对外投资紧密相关的一些具体融资方式。

#### 信贷融资

国内政策性银行和商业性银行为“走出

去”企业提供多种形式的贷款融资产品。

**政策性银行贷款。**国家开发银行（以下简称“国开行”）是全球最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。近年来，国开行积极深化与各国政府、企业和金融机构的合作，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产品和自营投资类产品。

（1）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，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

<sup>①</sup> The Brazil Business 咨询公司 . <https://thebrazilbusiness.com>.

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。

— 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、贷款主体多；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。

（2）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，国开行依托自身资源优势和丰富的基金筹备设立经验，积极开展政策性基金业务，推动中国企业“走出去”。其中，典型的自营投资类产品是多双边合作基金，如丝路基金等。



#### 国家开发银行

|    |                                                           |
|----|-----------------------------------------------------------|
| 网址 | <a href="http://www.cdb.com.cn">http://www.cdb.com.cn</a> |
| 电话 | +86-10-68306688                                           |
| 传真 | +86-10-68306699                                           |
| 邮箱 | <a href="mailto:webmaster@cdb.cn">webmaster@cdb.cn</a>    |
| 地址 | 北京市西城区复兴门内大街 18 号                                         |

中国进出口银行<sup>①</sup>（以下简称“进出口银行”）是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。在实施“走出去”战略方面，进出口银行逐步加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。中国企业可通过进出口银行的信贷业务进行融资，主要包括境外投资贷款、“两优”贷款、对外承包工程贷款、出口卖方信贷和出口买方信贷等。

— 境外投资贷款：进出口银行对境内外中资企业的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。

— “两优”贷款：中国援外优惠贷款和优惠出口买方信贷的简称，是中国政府给予发展中国家政府的优惠性资金安排。进出口银行是中国政府指定的“两优”贷款业务唯一承办行。“两优”贷款的借款人一般为借款国政府主权机构。某些情况下可以为借款国政府指定并经中国进出口银行认可的金融机构或其他机构，但应由其政府主权机构提供担保。

— 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。该业务的支持对象包括中方借款人和外方借款人。

— 出口卖方信贷：进出口银行对我国境内（不包括港澳台地区）企业出口特定产品和服务所需资金提供的本、外币贷款。

<sup>①</sup> 中国进出口银行官网：<http://www.eximbank.gov.cn>。

- 出口买方信贷：进出口银行向境外借款人提供的促进中国产品、技术和服务出口的本、外币贷款。



中国进出口银行

|    |                                                                     |
|----|---------------------------------------------------------------------|
| 网址 | <a href="http://www.eximbank.gov.cn">http://www.eximbank.gov.cn</a> |
| 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                                                   |

案例 1

政策性银行为海外投资项目提供贷款支持

国开行提供外汇中长期贷款。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。

国开行提供国际银团贷款。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银团贷款融资支持。

中地海外集团承建喀麦隆项目获“两优”贷款支持。2009 年，进出口银行与喀麦隆经济计划与国土政治部签署融资贷款协议，为喀麦隆杜阿拉水厂项目提供援外优惠贷款。这是进出口银行投资建设的重要供水项目。该项目由中地海外水务有限公司承建。

中成套集团承建巴巴多斯项目获“两优”贷款支持。2015 年 11 月 23 日，中国成套设备进出口集团有限公司以 EPC 方式承建的巴巴多斯山姆罗德酒店项目正式奠基。该酒店项目合同总金额 2 亿美元，由进出口银行提供优惠买方信贷，是巴巴多斯政府使用进出口银行提供的优惠出口买方信贷的第一个项目。

特别提示

政策性银行以服务国家发展战略为宗旨，在支持企业“走出去”、国际产能合作、能源资源安全、区域互联互通等方面发挥了重要作用。企业应深入了解政策性资金的申请条件、特点，用好用足政策性资金，助力企业在国际市场上做大做强。

**跨境并购贷款。**跨境并购贷款业务是由银行向企业或其境外设立的实体提供贷款，用于其收购境外目标企业的股权、股份或资产。近年来，中国企业跨境并购交易活跃，国内商业银行充分发挥国际化、多元化优势，积极开展跨境并购贷款业务，重点支持有实力的国有大型企业或优质民营企业实施符合

自身产业和发展战略的境外收购兼并，以获取海外优质资源、关键技术、研发能力及分销渠道，提升核心竞争力。

跨境并购贷款的特点是，成本相对较低，产品相对成熟，审批流程较快，无资金募集环节。

## 案例 2

### 商业银行为“走出去”企业提供跨境并购贷款服务

洲际油气获跨境并购贷款收购哈萨克斯坦石油企业股权。2014 年，中国民营企业洲际油气股份有限公司（以下简称“洲际油气”）和哈萨克斯坦马腾石油股份有限公司签署收购协议，由洲际油气出资 5.25 亿美元收购马腾石油公司 95% 的股权。中国银行海南分行和中行的两家境外分行通过组织银团方式提供了 4.3 亿美元的跨境并购贷款。该笔跨境并购贷款为“一带一路”倡议下海南省企业获得的第一笔境外并购贷款。

长电科技利用跨境并购贷款等方式收购新加坡半导体企业。2015 年，江苏长电科技股份有限公司（以下简称“长电科技”）收购全球半导体行业排名第 4 的新加坡 STATS ChipPAC Ltd（以下简称“星科金朋”）。中国银行采用跨境并购贷款等方式，联合多家境内外金融机构为长电科技筹组了 1.2 亿美元贷款，成功支持该笔交易。并购后，长电科技跻身全球半导体封测行业前 3 位，成为全球半导体领军企业，同时提升了我国集成电路产业在全球的地位。

**内保外贷。**境外中资企业成立时间较短或不具备从境外银行获得融资的条件，通过内保外贷方式解决资金需求，是目前企业采用较多的一种融资方式。这种方式的通常做法是，由商业银行为境内企业提供信用担保，由银行的海外机构为企业在境外设立或参股的企业提供融资。

需要强调的是，在内保外贷业务中，境外企业必须有中资法人背景。企业申请内保

外贷需要证明其主体资格合法性、商业合理性、主债务资金用途、履约倾向性等方面的真实性、合规性和合理性。此外，贷款银行尤其关注境外企业的还款来源和履约倾向性。

在贷款额度内，境内银行开出保函或备用信用证为境外中资企业提供融资担保，无须逐笔审批，业务流程较短，融资成本较低。

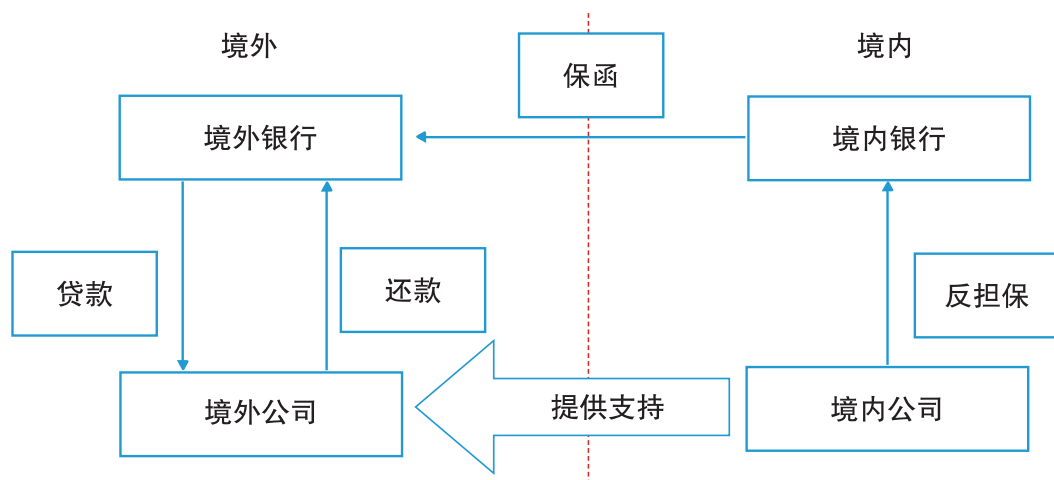


图 4-1 内保外贷结构示意图

### 案例 3

#### 境外中资企业通过内保外贷解决资金需求

国内某油脂进口企业通过内保外贷解决境外子公司资金缺口。D 企业主要从事油脂类商品进口业务，企业法人在新加坡注册了公司 E，公司 E 流动资金紧张，由于刚刚在境外成立等因素，E 公司在新加坡直接融资困难较大。D 企业在天津银行有外汇业务授信额度，遂向天津银行申请开立融资性保函，受益人为公司 E，金额 1000 万美元。经审核后，天津银行向受益人公司 E 开具融资性保函 1000 万美元，通过境外代理行对公司 E 进行融资，额度为 1000 万美元。公司 E 获得了流动资金的支持。

国内某医药公司通过内保外贷实现跨境并购。<sup>①</sup>S 公司为国内医药上市公司，为整合资源，拓展海外市场，S 公司有意收购国外某农药医药化学品生产商 H 集团 100% 股权，收购对价 1.54 亿美元。S 公司为 A 银行的客户。考虑到 S 公司为外向型企业，海外销售主要面向欧美，且在境外有经营实体和经营现金流，在境内可提供现金存单等优质金融资产作为质押物；同时结合 S 公司自身资产状况和融资需求，以及考虑当时的经营环境，A 银行为 S 公司制定了内保外贷融资服务方案，较好地满足了跨境并购资金需求。最终，在 A 银行的大力支持下，S 公司成功完成了收购，有力推进了其拓展海外市场的发展战略，使其在通过打开发达国家市场增强自身实力的道路上又迈出了一大步。

① 《中国外汇》2018 年第 9 期。

## 特别提示

**中信保跨境融资担保服务。**中国出口信用保险公司（以下简称“中信保”）在助力企业开拓国际市场的过程中推出了多元化的产品及服务，主要包括：中长期出口信用保险、海外投资保险、短期出口信用保险、国内信用保险、与出口信用保险相关的信用担保和再保险、应收账款管理、商账追收、信息咨询等出口信用保险服务。企业可以通过选择合适的中信保产品及服务获得向多家银行融资的便利。

以对“走出去”中国企业的融资担保为例，中信保以跨境担保方式，向境外融资银行或其他债权人出具融资保函，承担特定境外借款人的还款风险，一般由境外借款人的国内母公司向中信保提供全额反担保。

## 案例 4

中信保为某非洲房建项目前期融资提供跨境担保。中国某对外承包工程企业 A，2013 年中标非洲某建筑项目。由于项目预付款无法覆盖前期支出，该企业需要垫付近 3 亿元人民币的款项，而其境外项目较多，大额垫款将导致流动资金紧张。为此，A 企业拟以其新加坡分公司作为融资平台，筹措项目建设期过桥资金。具体操作：由 A 企业向中信保申请内保外贷担保融资，中信保综合考察项目情况并评估授信，向注册在新加坡的一家外资银行提供跨境担保，该外资银行据此向 A 企业的新加坡分公司提供贷款，从而解决了项目建设期资金不足的问题。由于 A 企业在中国信保的评级较高，此次融资不需要其向中信保提供反担保，降低了融资成本。



### 中国出口信用保险公司

|    |                                                                     |
|----|---------------------------------------------------------------------|
| 网址 | <a href="http://www.sinosure.com.cn">http://www.sinosure.com.cn</a> |
| 电话 | +86-10-66582288<br>400-650-2860                                     |
| 地址 | 北京市西城区丰汇园 11 号丰汇时代大厦                                                |

## 债券融资

企业债券融资的常见方式是发行企业债券和公司债券。近年来，国家鼓励参与“一带一路”项目的企业通过发行“一带一路”公司债券进行融资，下面仅就这一具体方式简要介绍。

**“一带一路”公司债券。**项目要求：项目应经省级或以上发改部门或其他国家职能部门认定为“一带一路”项目，或为发行人与沿线国家（地区）政府职能部门或企业已

签订协议，且已获得有关监管机构必要批复、符合“一带一路”倡议的项目。在债券存续期内，发行人应当在定期报告中披露募集资金使用情况、“一带一路”建设项目进展情况等。

资金的使用要求：用于投资、建设或运营“一带一路”项目，偿还“一带一路”项目形成的专项有息债务或开展“一带一路”

沿线国家（地区）业务。为提升该类债券募集资金使用的灵活性，在满足上述前提下，允许使用不超过 30% 的募集资金补充流动资金、偿还银行借款。对于境外政府、金融机构和企业在国内发行的“一带一路”债券，在符合一定条件的情况下，可以将募集资金出境。

## 案例 5

红狮集团发行“一带一路”公司债券投资老挝项目。<sup>①</sup>2018 年 1 月 19 日，红狮控股集团有限公司“一带一路”建设公司债券在上交所成功发行，成为首家国内企业公开发行的“一带一路”建设公司债券。该债券由国泰君安证券股份有限公司承销，发行规模为 3 亿元，利率 6.34%，全场认购倍数 2.67 倍，期限为 3 年，主体和债项评级均为 AAA，募集资金将用于老挝万象红狮水泥项目的相关装备购置。项目建成后预计年产高标号水泥 200 万吨，既可满足老挝大型基础设施建设对高品质水泥的需求，也有利于输出国内先进的水泥工艺、技术和装备，提升老挝水泥工业的整体水平。

## 股权融资

股权融资方式包括在交易所首次公开发行股票（IPO）、向原股东配股、定向增发、私募发售和可转换公司债券等。下面主要介绍定向增发等 3 种方式。

**定向增发。**定向增发是被上市公司广泛采用的一种上市后再融资手段，由上市公司向符合条件的少数特定投资者非公开发行股份，募得资金一般用于补充资金、并购重组、引入战略投资者等。一般是面向公司股东进行增发，多数时候也会给基金、保险、社保、

券商、企业年金、信托等相关机构以及个人投资者配发一定比例的股票。根据《上市公司证券发行管理办法》（2020 年修订），募集资金用途须符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定。

定向增发新股不需要经过烦琐的审批程序，对公司没有盈利要求，也不用漫长地等待，承销佣金仅为传统方式的一半左右。对于一些面临重大发展机遇的公司而言，定向增发是重要融资渠道之一。

<sup>①</sup> 上海证券交易所 . <http://www.sse.com.cn>.

## 案例 6

蓝帆医疗通过定向增发募集跨国收购交易的配套资金。2018 年，山东蓝帆医疗股份有限公司（以下简称“蓝帆医疗”）耗资 58.95 亿元间接收购心脏支架制造商柏盛国际 93.37% 股份。此次交易涉及跨界 LBO（杠杆收购）、大股东过桥收购和 A 股并购三大环节。其中，A 股并购交易环节包括发行股份及支付现金购买资产和发行股份募集配套资金两部分。

该交易中的发行股份募集配套资金的发行方式为非公开发行，发行对象不超过 10 名特定投资者。2018 年 9 月，蓝帆医疗发布公告称，公司以 18.58 元/股的价格，成功发行 9887.1 万股，总共募集资金 18.37 亿元，所募资金将全部用于为收购柏盛国际需向淡马锡等境外股东支付的现金对价。此次并购交易帮助蓝帆医疗实现了向心脏支架等高值耗材业务的国际延伸和产业升级。

**私募发售。**私募发售近几年来比较活跃，成为中小民营企业重要的融资方式之一。这种方式的特点是，由企业自行选定投资人并吸引其增资入股。投资人类型主要有以下几种：个人投资者、风险投资机构、产业投资机构和上市公司。不同类型的投资人对企业的影响是不同的，企业可以根据自身业务特点或经营方向进行选择。

**可转换公司债券。**依据约定的条件，可转换公司债券（又称可转换债券、可转债）在一定期间内可以转换成股份。期限最短为 1 年，最长为 6 年。面值每张 100 元。公开发行可转换债券，应委托有资格的资信评级机构进行信用评级和跟踪评级。

## 案例 7

珠海艾派克公司通过多元融资方式收购利盟国际。<sup>①</sup>2016 年 4 月 20 日，中国知名打印机耗材生产商珠海艾派克科技股份有限公司（以下简称“艾派克”）发布公告称，全资收购在美国纽约股票交易所挂牌的国际著名品牌打印机及软件公司利盟国际（Lexmark）。此次并购最终交易额为 39 亿美元（约合 260 亿人民币）。

在筹资过程中，艾派克采用多元化融资方案，即通过企业自有资金、大股东借款、私募股权投资、私募可转换债券以及银团贷款等方式筹措资金。最终，艾派克成功收购比自己大数倍不止的国际巨头。

① 赵晴等：我国企业海外并购融资方式创新——以艾派克并购利盟国际为例，财会月刊，2018。

### 特别提示

跨境并购多元化融资。企业在进行跨境并购时，应积极尝试运用多种方式和渠道进行融资，这样不仅能够为企业提供更多并购资金，还能够合理配置融资资源，降低融资风险，从而保障并购交易的顺利进行。

### 特别提示

汇率波动风险。<sup>①</sup>外汇风险管理是海外投资风险管理的重要领域。有效管理外汇风险可避免因汇率波动可能给企业造成的损失，还能够增加风险收益；反之，企业可能蒙受巨大损失。企业可以根据自身需求及外汇管理水平，结合专业的分析和建议，合理选择不同的金融工具，有效应对汇率波动带来的风险。

汇率波动风险主要包括：人民币汇率、投资项目所在地货币汇率以及国际通用货币汇率波动风险。

— 人民币汇率波动风险：人民币对外币汇率波动会给境外企业带来人民币升值、外币贬值的风险。

— 投资项目所在地货币汇率波动风险：项目所在地的政治、经济体制不同，可能会引起汇率大幅度波动，从而为在当地经营的中国企业带来一定的风险。

— 国际通用货币汇率波动风险：经济全球化发展下，影响可自由兑换货币汇率的政治、经济因素更加复杂，对汇率波动进行有效识别评估的难度不断加大，进一步增加了境外企业的汇率管理难度。

### 案例 8

海尔集团利用期权组合应对汇率风险。2016 年海尔收购 GE 旗下家电业务部门，收购资金由自有资金和并购贷款共同组成，金额高达 54 亿美元。其中，自有资金有一部分来源于人民币，预计在并购前后可能产生人民币与美元之间的汇率风险。海尔旗下的海云汇外汇资本市场（香港）有限公司利用期权组合，有效规避了并购面临的汇率风险，为本次并购节省了上亿元的财务费用，并实现了保证经营利润的目标。

<sup>①</sup> 尹伟林：《境外投资企业汇率风险及应对措施》。

2.2 在巴西融资

巴西的基准利率较高，商业利率加上汇率锁定，使得融资成本高达 15%~20%，压缩了企业的盈利空间。因此，中国企业在巴西融资一般不会申请银行贷款，可以选择政策性银行融资或上市融资。

政策性银行融资

巴西国家开发银行（BNDES）可为工业项目、基础设施项目和可持续发展项目等提供资金支持，服务对象包括总部和行政机构设在巴西本土的外国企业，以及外国资本控股的巴西企业。总部与行政机构均设在海外的外国企业，获得巴西国家开发银行融资的唯一方式是买方信贷，需要以即期付款方式购买货物，并只限于在巴西生产并销往国外的商品。<sup>①</sup>

在巴西上市

上市公司可以通过公开发行政券筹集资金，在此过程中须遵守巴西证券交易委员会规定的义务。根据巴西第 400/03 号指令的要求，在巴西一级市场和二级市场公开发行政券必须预先在证券交易委员会注册，同时聘请发行证券的承销商。此外，指令要求招股说明书中必须包括发行人、所发行证券、发行公司及其财务状况的完整信息，便于投资者做出投资决定。

此外，招股说明书必须明确对补充发行证券的数量限制，不能超过最初发行量的

15%。发行人可以在自由裁量权的范围内，增加不超过 20% 的发行量，而无需重新申请或修改原始登记的条款。如果需求大于预期，发行人可以授权承销商以与首次发行相同的价格补充发行证券。

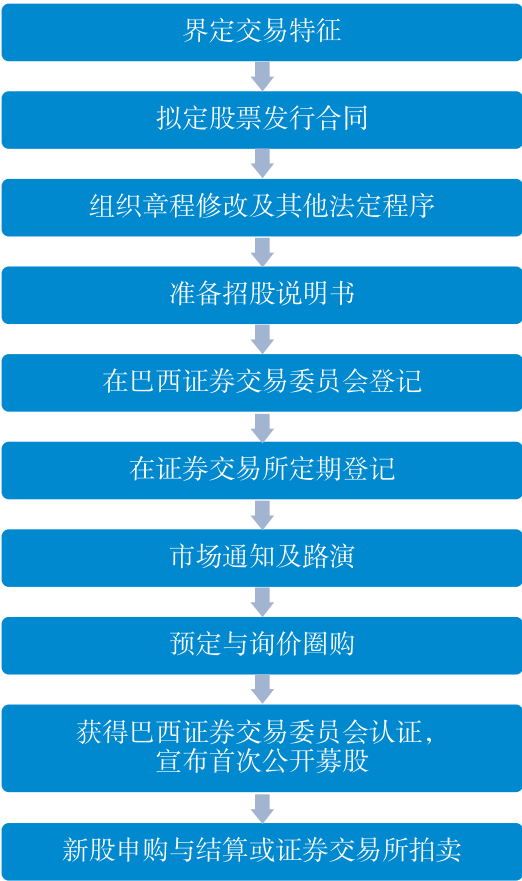


图 4-2 巴西企业上市流程<sup>②</sup>

2.3 国际市场融资

企业国际市场融资，可多关注权威国际金融机构提供的融资支持，同时用好在国际资本市场发行债券、上市等融资方式。

① 巴西国家开发银行 . <https://www.bndes.gov.br>.

② 德勤 . <https://www.deloitte.com>.

国际金融机构融资

亚洲基础设施投资银行、欧洲复兴开发银行、国际金融公司等国际多边金融机构，在其业务涵盖的地区和领域往往具有明显优势和先进经验。对于符合其融资条件的项目和企业，这些机构以贷款、股权投资等方式提供融资支持，具有融资期限较长、利率相对较低、性价比较高的特点。

**亚洲基础设施投资银行。**亚洲基础设施投资银行（Asian Infrastructure Investment Bank, AIIB，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。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，2016 年 1 月开始运营后，目前已在全球范围内拥有 103 个成员。亚投行利用贷款、股权投资及提供担保等融资方式支持亚洲各国交通、能源、电信、农业和城市发展等多方面的基础设施建设，促进亚洲区域的建设互联互通化和经济一体化进程，加强中国及其他亚洲国家和地区的合作。

亚洲基础设施投资银行

|    |                          |
|----|--------------------------|
| 网址 | http://www.aiib.org      |
| 电话 | +86-10-83580000          |
| 传真 | +86-10-83580000          |
| 邮箱 | information@aiib.org     |
| 地址 | 北京市朝阳区天辰东路 1 号亚洲金融中心 A 座 |

截至 2020 年 5 月，亚投行共批准 71 个项目，总投资 142.7 亿美元，投资项目分布于东亚、东南亚、南亚、中亚、西亚、非洲 6 个地区的 21 个国家，覆盖交通、能源、电信、城市发展等多个领域。

**欧洲复兴开发银行。**<sup>①</sup>欧洲复兴开发银行（European Bank for Reconstruction and Development, EBRD）成立于 1991 年，总部设在伦敦，是欧洲地区最重要的开发性金融机构之一。目前业务范围已覆盖中东欧、地中海东部和南部及中亚等地区，为这些地区的经济转型与发展提供投融资支持。欧洲复兴开发银行可依据特定项目需求弹性地设计各种融资工具，包括贷款、股本投资及担保，提供的贷款额度从 300 万欧元到 2.5 亿欧元不等，平均金额为 2500 万欧元。

2016 年 1 月，中国正式成为欧洲复兴开发银行的第 67 位股东。截至 2018 年 12 月，中国对欧洲复兴开发银行的投资为 19.2 亿欧元。欧洲复兴开发银行覆盖中东欧、中亚、中东等地区，与“一带一路”经济带范围高度契合。中资企业可在上述地区与欧洲复兴开发银行开展项目和融资合作。

欧洲复兴开发银行

|    |                                                      |
|----|------------------------------------------------------|
| 网址 | http://www.ebrd.com                                  |
| 电话 | +44-20-73386000                                      |
| 地址 | One Exchange Square, London EC2A 2JN, United Kingdom |

① 欧洲复兴开发银行官网 . <http://www.ebrd.com>.

### 案例 9

安琪酵母埃及分公司获欧洲复兴开发银行贷款。安琪酵母公司成立于 1986 年，是亚洲第一、全球第三大酵母公司，产品出口到 150 多个国家和地区，占全球市场份额达到 12%。安琪酵母公司设在埃及的工厂，获得了欧洲复兴开发银行发放的 5200 万美元贷款，用于建设新的酵母抽提物生产线和更先进的污水处理系统。这是欧洲复兴开发银行第一次向中国企业提供贷款支持。

**国际金融公司。**国际金融公司（International Finance Corporation, IFC）是世界银行集团成员，也是专注于发展中国家私营部门发展的全球最大发展机构，重视那些既有助于发展中国家发展经济，又能帮助当地人民脱贫致富的行业的投融资，例如金融、基础设施、信息技术、卫生、教育以及中小企业等，但对环境保护与社会责任等标准要求较高。IFC 资助的项目需符合以下标准：

- （1）位于 IFC 成员国的发展中国家；
- （2）来自私营企业；
- （3）技术上有合理性；
- （4）有良好的盈利前景；
- （5）能使当地经济受益；

（6）能做到对环境和社会无害，满足 IFC 以及所在国家的环境和社会标准。

自 1985 年首次投资以来，IFC 已筹集并投资超过 125 亿美元，支持了 30 个地区的 370 多个项目。IFC 独特的融资和咨询产品将全球专业知识与本地知识相结合，从而最大程度地提高投资回报和社会效益。<sup>①</sup>



#### 国际金融公司

|    |                                                          |
|----|----------------------------------------------------------|
| 网址 | <a href="https://www.ifc.org">https://www.ifc.org</a>    |
| 电话 | +1-202-4731000                                           |
| 地址 | 2121 Pennsylvania Avenue, NW<br>Washington, DC 20433 USA |

### 案例 10

国际金融公司为新希望子公司提供优惠贷款。2015 年 6 月，新希望集团的子公司新希望新加坡私人有限公司（以下简称“新加坡新希望”）与国际金融公司（IFC）签署融资协议，由 IFC 向新加坡新希望提供为期 7 年的 6000 万美元优惠贷款，主要用于其在亚洲尤其是东南亚市场的农牧业与食品领域的投资和运营。IFC 的资金支持不仅为新希望集团加速国际化进程，提升其饲料等农产品市场占有率提供了助力，同时也通过新希望集团的业务拓展为孟加拉国、柬埔寨、印度、越南等地创造了新的就业机会，提高了当地农户的生产效率和农牧业发展水平。

<sup>①</sup> 国际金融公司官网 . <https://www.ifc.org>.

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，其优点在于境外债券在产品结构上有足够的空间利用利率、汇率等方法降低融资成本。中国企业发行较多的是中资美元债。

中资美元债。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。

发行方式按照美元债现行监管规定，一级市场主要有 RegS 规则、144A 规则及 SEC 注册 3 种发行方式（详见表 4-4）。

表 4-4 美元债 3 种发行方式对比

| 名称     | RegS                           | 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 亿 ~10 亿美元                    | 5 亿 ~30 亿美元                   | 5 亿 ~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                 |

对于中资企业来说，由于 RegS 规则项下的披露标准宽松，可大大简化发行流程和降低发行成本，因此目前中资企业大都采用 RegS 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。

中资企业通常采用的发行模式有直接发行或间接发行。

（1）直接发行。境内企业直接在境外离岸市场发行中资美元债。

（2）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。

## 境外上市

近年来，中国企业在境外上市的队伍越来越庞大，其中不乏一些知名央企和互联网科技公司等。境外上市具有门槛低、筹备上市时间短、条件明确、易于操作等特点。企业可以根据自身情况，选择在境外上市，充分利用境外资本市场，筹集企业发展所需资金，不断提高企业的国际竞争力。

就上市地点而言，企业还需根据自身发展战略和市场定位以及不同证券交易所的上

市要求和比较优势进行准确评估，选择适合的上市地点。下面简要介绍在中国香港、新加坡和美国上市的情况。

**中国香港上市。**香港作为全球金融中心之一，拥有成熟的金融市场体系。2019 年，香港主板 IPO 项目数量合计为 148 家，香港主板 IPO 募资总额合计为 3102 亿港元。消费行业及制造行业仍为香港主板 IPO 项目的主要来源。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 5 大优势吸引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，约为 38%；二是外国企业在新加坡股市占比较高，约为 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。

**美国上市。**美国证券市场的规模是世界其他任何一个金融场所不能比拟的，全方位的多层次资本市场以及多种上市标准（纳

斯达克有 3 种标准），能满足各类企业不同的资本运作需要。在美国最主要的证券交易市场有纳斯达克（NASDAQ）、纽约股票交易

市场（NYSE）、美国股票交易市场（AMEX）。公司只有在满足各市场的要求后，其股票或者证券才能在市场上发行交易。

### 特别提示

充分利用国际金融中心的专业优势。中国香港、新加坡、纽约、伦敦等国际金融中心聚集了数量众多的大型金融机构、专业服务机构以及优秀的人才队伍，能为企业提供各类资金支持和金融服务。其中香港已成为中国内地企业最重要的境外上市目的地及全球主要的离岸人民币业务中心。

中国企业既可以利用在这些国际金融中心的资本市场上市获得资金，还可以利用国际金融中心提供的专业服务，更好地开拓海外市场。

### 特别提示

中概股回归香港上市值得关注。2018 年，港交所对上市规则进行了一系列的重大修订，其中包括允许同股不同权股权结构的企业在港上市以及允许符合条件的企业在港作第二上市。在美股市场的政策不稳定性日益加剧，以及中概股企业受美国市场监管日益严格的背景下，为避免由于单一资本市场带来的融资风险，在港作第二上市也成为中概股企业打造多元融资渠道、分散风险的一个较好途径。

## 2.4 多双边合作基金

为推进“一带一路”建设、企业“走出去”和国际产能合作，中国发起设立多支多双边合作基金，如丝路基金、中国—东盟投资合作基金、中国—中东欧投资合作基金、中国—欧亚经济合作基金、中非发展基金、中非产能合作基金、中拉合作基金等。

多双边合作基金主要以股权类投资为主，可在不增加企业债务负担的情况下，为项目建设提供长期、可靠的资金支持，契合

大型项目建设周期长、资金需求量大的特点，是对信贷融资、债券融资等融资方式的有益补充。中国企业可根据项目特点及所在地区，多与对应的多双边合作基金进行对接，获得融资支持。

### 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，由中国外汇储备、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。

从业务模式上看，丝路基金可以运用股权、债权、基金、贷款等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。

截至 2019 年 11 月，丝路基金通过股权、债权等多元化投融资方式，已签约投资项目 34 个，承诺投资金额约 123 亿美元。投资覆盖俄蒙中亚、南亚、东南亚、西亚北非及欧

洲等地区的基础设施、资源开发、产业合作、金融合作等领域。

中国—东盟投资合作基金（CAF）

中国—东盟投资合作基金（以下简称“东盟基金”）是经国务院批准、国家发改委核准的离岸美元股权投资基金，由中国进出口银行连同国内外多家投资机构共同出资成立。

东盟基金主要投资于基础设施、能源和自然资源等领域，为中国及东盟地区的优秀企业提供资本支持。东盟基金资金募集的目标总规模为 100 亿美元。

东盟基金投资的主要项目包括：入股柬埔寨光纤通信网络公司帮助其发展全国性光纤网络及数字电视业务；收购位于泰国最大的深水港林查班港一码头资产组合的少数股东权益；入股菲律宾第二大航运公司 Negros Navigation，并以其为主体，全面收购菲另一航运公司，合并后的公司成为菲国内客货航运的领军企业；入股亚洲钾肥集团，对其老挝钾盐矿项目进行开发建设等。



丝路基金

|    |                                                                             |
|----|-----------------------------------------------------------------------------|
| 网址 | <a href="http://www.silkroadfund.com.cn">http://www.silkroadfund.com.cn</a> |
| 电话 | +86-10-63886800<br>+86-10-63886850                                          |
| 传真 | +86-10-63886830                                                             |
| 邮箱 | <a href="mailto:public@silkroadfund.com.cn">public@silkroadfund.com.cn</a>  |



中国—东盟投资合作基金

|    |                                                                                        |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 网址 | <a href="http://china-asean-fund.com">http://china-asean-fund.com</a>                  |
| 电话 | +852-31251800                                                                          |
| 传真 | +852-31251700                                                                          |
| 邮箱 | <a href="mailto:information@china-asean-fund.com">information@china-asean-fund.com</a> |
| 地址 | 香港中环街八号国际金融中心二期<br>6713-6716 室                                                         |

案例 11

东盟基金与中印尼企业合作开发印尼大型镍铁冶炼项目。2013 年，东盟基金与上海鼎信投资集团有限公司和印尼八星投资公司合作在印尼开发大型镍铁冶炼项目。该项目位于印尼苏拉威西岛中国—印尼经济合作区青山园区，建成后年产 30 万吨镍铁以供出口。该项目是东盟基金在印尼的第一个投资项目，也是其在东盟地区的第 9 个投资项目。

中国—中东欧投资合作基金<sup>①</sup>

2012 年 4 月，时任中国国务院总理温家宝在波兰出席首次中国—中东欧国家领导人会晤时正式提出，中国政府将发起设立中国—中东欧投资合作基金（一期），指定中国进出口银行作为基金承办单位。中东欧基金（一期）封闭金额 4.35 亿美元，于 2014 年年初正式运营。基金二期于 2017 年设立并投入运营，规模为 10 亿美元。

基金采用有限合伙制形式在卢森堡注册成立，在波兰（华沙）、匈牙利（布达佩斯）、罗马尼亚（布加勒斯特）和克罗地亚（萨格勒布）均有办公室。

中东欧基金重点支持中东欧国家基础设施、电信、能源、制造、教育及医疗等领域发展，积极寻找盈利能力、风险管控能力强的企业和项目，投资模式采取股权投资，夹层债务或混合金融产品等多元化模式，单笔投资规模 1000 万~7000 万美元之间。目前，该基金已实施波兰地平线（Skyline）能源、

格勒诺布尔（Grenoble）风电等多个重点项目，为中国—中东欧国家投资合作贡献了一份力量。



中国—中东欧投资合作基金

|    |                                                                                        |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 网址 | <a href="http://www.china-ceefund.com">http://www.china-ceefund.com</a>                |
| 电话 | +48-669-898887                                                                         |
| 邮箱 | <a href="mailto:office@china-ceefund.com">office@china-ceefund.com</a>                 |
| 地址 | 68-70, Boulevard de la Petrusse,<br>L-2320, Luxembourg<br>卢森堡 L-2320 大道，佩特鲁斯大道 68-70 号 |

中国—欧亚经济合作基金

中国—欧亚经济合作基金（以下简称“欧亚基金”）由习近平主席于 2014 年 9 月在上合组织杜尚别元首峰会期间宣布成立，是促进“一带一路”沿线国家发展合作的重要股权投资平台。欧亚基金主要投资于上海合作

① 中国—中东欧投资合作基金 . <http://www.china-ceefund.com>.

组织成员国、观察员国和对话伙伴国，未来将逐步扩展到丝绸之路经济带域内国家。基金首期规模为 10 亿美元，总规模为 50 亿美元，主要投资于能源资源及其加工、农业开发、物流、基础设施建设、信息技术、制造业等欧亚地区优先发展产业。



### 中国—欧亚经济合作基金

|    |                                                                                   |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|
| 网址 | <a href="http://www.china-urasian-fund.com">http://www.china-urasian-fund.com</a> |
| 电话 | +86-10-56792900                                                                   |
| 传真 | +86-10-56792960                                                                   |
| 邮箱 | <a href="mailto:info@china-urasian-fund.com">info@china-urasian-fund.com</a>      |
| 地址 | 北京市西城区复兴门内大街 28 号<br>凯晨世贸中心东座 F3 层 E304-305                                       |

## 案例 12

欧亚基金投资巴基斯坦能源项目。欧亚基金联合中国机械设备工程股份有限公司、巴基斯坦安格鲁集团等投资建设了巴基斯坦塔尔煤田第一座坑口电站。该项目总装机  $2 \times 330\text{MW}$ ，被列入“中巴经济走廊”首批优先实施项目清单。项目建成运营后将有效提高巴基斯坦供电能力，改善供电短缺局面。

## 中非发展基金

中非发展基金于 2007 年 6 月正式开业运营，由国家开发银行承办，旨在引导和鼓励中国企业对非投资，并在不增加非洲债务负担的情况下，通过投入资本金，以市场化方式增加非洲自身发展能力。总部设在北京，在南非、埃塞俄比亚、赞比亚、加纳及肯尼亚分别设有 5 家代表处。2015 年 12 月，习近平主席在中非合作论坛约翰内斯堡峰会上宣布为基金增资 50 亿美元，基金总规模达到 100 亿美元。

中非发展基金按照国际股权投资基金的操作模式，结合中国、非洲经济发展和产业

调整方向，通过投资和咨询服务等方式引导和支持中国企业在非洲开展直接投资，帮助对非投资企业解决融资问题，寻找好的项目



### 中非发展基金

|    |                                                               |
|----|---------------------------------------------------------------|
| 网址 | <a href="https://www.cadfund.com">https://www.cadfund.com</a> |
| 电话 | +86-10-59892900, 59892800                                     |
| 传真 | +86-10-59566969                                               |
| 地址 | 北京市西城区复兴门内大街 28 号<br>凯晨世贸中心东座 F10、F11                         |

和合作伙伴。基金覆盖基础设施、产能合作、农业民生、矿业等领域，主要项目包括：招商局尼日利亚 TICT 港口项目、海信南非家电园项目、一汽南非汽车组装厂、武汉人福制马里糖浆和大输液现代化药厂项目等。<sup>①</sup>

案例 13

中非发展基金投资中非棉业项目。中非发展基金与中国青岛瑞昌、青岛汇富共同出资设立中非棉业发展有限公司，在马拉维、莫桑比克、赞比亚及津巴布韦等国家开展棉花种植、加工和销售业务。项目以“公司 + 农户”方式运作，充分调动了棉农的积极性，不仅带动了非洲各国棉花产业的发展，也给当地人民提供了充足的就业机会，带动了当地的经济的发展。项目直接雇用当地员工 3300 余人，间接带动农户种植棉花 4 万 ~5 万户，惠及当地农户 20 余万户。

中非产能合作基金

2015 年 12 月 4 日，习近平主席在中非合作论坛约翰内斯堡峰会上宣布设立首批资金 100 亿美元的中非产能合作基金。2015 年末，中非产能合作基金在北京注册，由中国国家外汇储备持股 80%，中国进出口银行持股 20%。

中非产能合作基金是中长期开发投资基金，秉承“合作共赢，共同发展”的理念，通过与境内外企业和金融机构合作，以股权、债权等投资方式，坚持市场化、专业化和国际化运作，促进非洲“三网一化”建设和中非产能合作，覆盖制造业、高新技术、农业、能源、矿产、基础设施和金融合作等各个领域，促进中国与非洲共同发展、共享繁荣。

基金投资的主要项目包括：深圳传音控股

公司股权投资项目、中国有色集团刚果（金）DEZIWA 铜钴矿项目、洛阳钼业收购 Tenke 铜钴矿股权项目、中信建设安哥拉铝合金型材厂项目、白银有色集团认购南非斯班一黄金有限公司增发股份等。



中非产能合作基金

|    |                      |
|----|----------------------|
| 网址 | http://cafic.com.cn  |
| 电话 | +86-10-66151699      |
| 传真 | +86-10-66151727      |
| 邮箱 | cafic@cafic.com.cn   |
| 地址 | 北京市西城区金融大街 9 号北楼 8 层 |

① 中非发展基金 . <https://www.cadfund.com>.

## 案例 14

中非产能合作基金投资埃塞—吉布提油气项目。中非产能合作基金参与投资的保利协鑫埃塞俄比亚—吉布提石油天然气项目，总投资 36.8 亿美元，被国家发改委列入“一带一路”项目储备库，同时被国家能源局列为“一带一路”重大能源项目。

2018 年 6 月，保利协鑫埃塞俄比亚—吉布提项目第一桶试采原油顺利产出。2019 年 1 月，中交产投与保利协鑫天然气集团就埃塞俄比亚—吉布提天然气项目正式签署《核心投资条款》，协议明确了中交产投将入股“埃塞俄比亚—吉布提天然气”项目上游，控股中下游。这是埃塞俄比亚首个生产天然气和原油并对外创汇的项目，也是“一带一路”非洲沿线最大能源项目。

## 中拉合作基金

2014 年 7 月，习近平主席在巴西访问期间正式宣布启动中拉合作基金。2015 年 4 月，国务院研究决定规模扩大为 100 亿美元，由中国进出口银行具体筹建，于 2016 年 1 月正式投入运营。

中拉合作基金致力于服务中拉全面合作伙伴关系，支持中国企业投资拉美地区，并通过股权、债权等方式投资于拉美及加勒比地区能源资源、基础设施建设、农业、制造业、科技创新、信息技术和产能合作等领域。



### 中拉合作基金

|    |                                                                            |
|----|----------------------------------------------------------------------------|
| 网址 | <a href="http://www.clacfund.com.cn">http://www.clacfund.com.cn</a>        |
| 电话 | +86-10-57902500                                                            |
| 传真 | +86-10-59566211                                                            |
| 邮箱 | <a href="mailto:investment@clacfund.com.cn">investment@clacfund.com.cn</a> |
| 地址 | 北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 5 层 E506-507                                     |



## 第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

## 1 境内合规

近年来，我国政府相关部门简政放权，推进境外投资便利化，同时也加强了对企业境外投资的合规管理，引导企业合理有序开展境外投资活动，防范和应对各类风险。对外投资企业要密切关注国内政策法规，准确把握政策导向，依法依规履行境外投资国内申报程序，以避免出现在境外工作完成后，因境内合规问题导致投资失败的风险。

### 1.1 相关政策法规

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、国资委、国家外汇管理局等部门制定的相关政策法规等。详见表 5-1。

表 5-1 企业境外投资需遵守的部分国内政策法规

| 序号 | 文件名称                                  | 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  | 《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 |
| 3  | 《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 |
| 4  | 《境外投资管理办法》                            | 商务部                        | 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  | 《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 |
| 7  | 《中央企业境外投资监督管理办法》                      | 国资委                        | 2017 |
| 8  | 《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 |
| 9  | 《企业境外投资管理办法》                          | 国家发展改革委                    | 2017 |
| 10 | 《民营企业境外投资经营行为规范》                      | 国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部、全国工商联 | 2017 |

续 表

| 序号 | 文件名称                                      | 发布机构                                   | 发布时间 |
|----|-------------------------------------------|----------------------------------------|------|
| 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 | 《境外投资敏感行业目录（2018）》                        | 国家发展改革委                                | 2018 |
| 13 | 《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 |
| 14 | 《企业境外经营合规管理指引》                            | 国家发展改革委、外交部、商务部、人民银行、国资委、国家外汇管理局、全国工商联 | 2018 |
| 15 | 《对外投资备案（核准）报告实施规程》                        | 商务部办公厅                                 | 2019 |

1.2 境外投资核准或备案

企业在开展境外投资前，应按照相关规定，主动向境外投资主管部门申请核准或备案。

**国家发展改革委。**根据国家发展改革委发布的《企业境外投资管理办法》（国家发展改革委 2017 年第 11 号令），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。敏感类项目包括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：**与我国未建交的国家 and 地区；发生战争、内乱的国家 and 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 and 地区；其他敏感国家和地区。

**敏感行业：**参见国家发展改革委 2018 年 1 月发布的《境外投资敏感行业目录（2018）》，包括武器装备的研制生产维修、

跨境水资源开发利用、新闻传媒，以及《关于进一步引导和规范境外投资方向指导意见的通知》中限制企业境外投资的行业，例如房地产、酒店、影城、娱乐业、体育俱乐部、在境外设立无具体实业项目的股权投资基金或投资平台，详见表 5-2。

**商务部。**根据商务部发布的《境外投资管理办法》（商务部 2014 年第 3 号令），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我国未建交的国家、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我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。

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）                                               | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 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： <ul style="list-style-type: none"> <li>● 投资主体情况；</li> <li>● 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；</li> <li>● 项目对我国国家利益和国家安全的影响分析；</li> <li>● 投资主体关于项目真实性的声明。</li> </ul> </li> <li>2. 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 个工作日内作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。</li> </ol> |
| 非敏感类项目 | 央企、大额：备案（国家发展改革委）                                                 | 央企、大额：报告（国家发展改革委）                                         | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 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。</li> <li>2. 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。</li> </ol>                                                                                                     |
|        | 央企、非大额：备案（国家发展改革委）<br><br>非央企、大额：备案（国家发展改革委）<br>非央企、非大额：备案（省级发改委） | 央企、非大额：无需履行手续<br><br>非央企、大额：报告（国家发展改革委）<br>非央企、非大额：无需履行手续 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

注：“大额”指中方投资额在 3 亿美元及以上。

2018 年 1 月，商务部等有关部门共同发布《对外投资备案（核准）报告暂行办法》（商合发〔2018〕24 号），加强对外投资信息统一汇总和事中事后监管。2019 年 5 月，商务部制定《对外投资备案（核准）报告实施规程》，明确了相关工作细则，要求投资主体按照“凡备案（核准）必报告”的原则履行对外投资报告义务，包括定期报告境外企业合规建设、基本经营状况、投资障碍等情况。

1.3 境外直接投资外汇管理

根据国家外汇管理局相关规定，企业境外直接投资获得境外投资主管部门核准或备

案后，由银行按照《直接投资外汇业务操作指引》直接审核办理外汇登记，国家外汇管理局及其分支机构通过银行对外汇登记实施间接监管。2017 年 1 月，国家外汇管理局发布《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》（汇发〔2017〕3 号），要求境内机构在办理境外直接投资登记和资金汇出手续时，除按规定向银行提交相关审核材料外，还应说明投资资金来源与资金用途（使用计划）情况，提供董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料，从而进一步加强对境外直接投资真实性、合规性的审核，详见表 5-3。

表 5-3 国家外汇管理局相关规定

|           |              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 银行直接办理的事项 | 境外直接投资前期费用登记 | <div>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%。</div> <div>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。</div> <div>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。</div> <div>申请材料：</div> <div>1. 境外直接投资外汇登记业务申请表。</div> <div>2. 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）。</div> <div>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）、合同或其他真实性证明材料。</div> |
|           |              | <div>注意：</div> <div>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：</div> <div>1. 《境外直接投资外汇登记业务申请表》。</div> <div>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。</div> <div>3. 境外购买办公用房合同或协议。</div> <div>4. 其他真实性证明材料。</div>                                                                                                                                                      |

续 表

|               |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 银行直接办理<br>的事项 | 境内机构境外直接投资<br>外汇登记 | 银行要求的审核材料主要有：<br>1.《境外直接投资外汇登记业务申请表》。<br>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）。<br>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。<br>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。<br>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。<br>6.其他真实性证明材料。 |
|               | 境内机构境外直接投资<br>资金汇出 | 银行要求的审核材料主要有：<br>1.业务登记凭证。<br>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。<br>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）、合同或其他真实性证明材料。                                                                                                                                                                                                                      |

特别提示

企业在开展境外投资前，应针对具体投资项目向相关部门确认具体流程及要求，特别是要及时了解国家关于企业境外投资的政策变化。此外，企业在核准或备案、信息报告、外汇登记等环节提供的材料，应确保其真实性、合法性和完整性，对于瞒报、漏报甚至提供虚假材料的，有关部门将视情节采取相应惩戒措施或依法追究法律责任。

## 2 在巴西合规运营

### 2.1 劳工雇佣

巴西劳工雇佣法律以 1943 年生效的《统一劳动法》（CLT）为主，涵盖职业资格、工作时间、最低工资、年假、社会保障和工会条例等内容。该法自生效以来多次修订，最近一次在 2017 年，进一步明确了部分雇主责任，法规也更为灵活。<sup>①</sup>此外，巴西的《宪法》《社会保障法》《政府遣散补偿基金法》等法律法规，以及雇员与雇主之间、企业与工会之间达成的集体谈判协议都从不同方面对劳工雇佣做了规定。

巴西的劳动主管部门为经济部，该部负责制定就业政策与工资政策，改善劳动关系，保障劳动安全，进行劳动监管，对违法违规行为进行处罚。

#### 劳动合同种类

巴西劳动合同一般分为固定期限劳动合同、无限期劳动合同和临时雇佣劳动合同 3 种。

**固定期限劳动合同。**根据巴西《统一劳动法》规定，固定期限劳动合同分为标准合同、经验合同和学徒合同。

标准合同的有效期不得超过 2 年，并且必须保障员工享有《统一劳动法》规定的所有权利。经验合同旨在为员工提供经验，有

效期不得超过 90 天。学徒合同（雇用 14~24 岁年轻人的合同）有效期不能超过 2 年。

**无限期劳动合同。**无限期劳动合同是最常见的劳动合同类型。此类合同没有终止日期，员工享有《统一劳动法》规定的所有权利。

**临时雇佣劳动合同。**临时雇佣劳动合同是 2017 年在《统一劳动法》修正案中新增的劳动合同类型，可以根据工作小时数、天数或月来订立。<sup>②</sup>

#### 终止劳动合同

签订临时雇佣劳动合同和固定期限劳动合同的，合同期满即终止。如无正当理由提前终止合同，雇主必须支付合同剩余部分雇员应得报酬的 50%。

签订无限期劳动合同的，双方均可随时终止合同。如无正当理由终止合同，须按照法定预先通知期通知对方，未按照法定预先通知期通知对方的，须支付给对方赔偿金，否则其终止合同行为无效。

如果雇主提出终止合同，须遵守的通知期规定如下：如果薪资每周付一次，雇主必须提前 8 天通知雇员终止雇佣关系；如果付薪间隔超过一周或雇员已受雇超过一年，雇主必须提前 30 天发出通知。预先通知期随雇用时间增长而增加，每年增加 3 天，最长不超过 90 天。在某些情况下，根据集体谈判协

① BIZ Latin Hub. <https://www.bizlatinhub.com>.

② Machado Meyer 律师事务所. <https://www.machadomeyer.com.br>.

议，预先通知期可比法定时间更长（如雇员达到特定年龄）。

如果雇员辞职，必须提前 30 天通知雇主或付给雇主与月薪相当的赔偿金。<sup>①</sup>

### 工作时间与休假

**工作时间。**《统一劳动法》法定工作时长每天不超过 12 小时，连续工作 12 小时可休息 36 小时。每周工作时间不得超过 44 小时，每天加班不得超过 2 小时。

**休假。**雇员工作满一年，缺勤不超过 6 次，可享受约 30 天的带薪年假，还可获得相当于月薪 1/3 的假期附加工资。此外，雇员还享受天数不等的产假 / 陪产假、事假等。<sup>②</sup>

### 薪资和福利

**最低工资。**巴西法律规定，最低工资必须反映通货膨胀的变化，因此每年都要调整。巴西的最低工资标准在全国基本相同，但有 5

个州有自己的标准。2020 年，巴西最低工资标准为每月 1045 雷亚尔。

表 5-4 巴西 5 个州最低工资标准（2020）<sup>③</sup>

单位：雷亚尔

| 州     | 每月最低工资    |
|-------|-----------|
| 巴拉那   | 1383~1599 |
| 里约热内卢 | 1238~3158 |
| 南格兰德河 | 1237~1567 |
| 圣卡塔琳娜 | 1158~1325 |
| 圣保罗   | 1163~1183 |

**补偿薪资。**巴西法律规定，雇员有权享受“圣诞奖金”（相当于第 13 个月的工资）。雇员加班有权获得至少 50% 的加班费（周日或节假日为 100%），集体劳动协议可在此基础上将加班费进一步提高。

表 5-5 巴西其他薪资及补偿保障计划

| 其他薪资 | 补偿保障说明                                                                                                                                                                                                                 |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 加班时薪 | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 加班时薪是正常工作时薪的 150%（包括 50% 的加班费）或更高。</li> <li>● 如需在周日和法定假日工作，时薪应为正常工作时薪的 200%（包括 100% 的加班费）或更高。</li> <li>● 在夜间 10:00 至次日凌晨 5:00 工作的，除加班时薪，可获得夜班补贴，夜班补贴时薪为日间时薪的 120%。</li> </ul> |
| 圣诞奖金 | <ul style="list-style-type: none"> <li>● 每年年底雇主都应向员工额外支付一个月的工资，也被称作“圣诞奖金”，其金额相当于 12 月份工资的 1/12 乘实际工作的月数。</li> <li>● “圣诞奖金”的第一部分应在 11 月 30 日前发放，第二部分应在 12 月 20 日前发放。</li> </ul>                                         |

① 《国际比较法律指南：巴西就业法律法规（2020）》. <https://iclg.com>.

② 德勤. <https://www.deloitte.com>.

③ BIZ Latin Hub. <https://www.bizlatinhub.com>.

续 表

| 其他薪资         | 补偿保障说明                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 工龄保障基金（FGTS） | <ul style="list-style-type: none"><li>• 雇主有义务以员工的名义在联邦储蓄银行开设工龄保障基金账户，以保证劳动者在出现需要法律保障的情况时获得相应赔偿。每月雇主应向该账户存入相当于员工工资 8% 的金额。</li><li>• 无正当理由被解雇时，员工有权获得其在工龄保障基金账户中的全部存款。此外，雇主还应缴纳相当于该存款 50% 的金额作为罚款，其中 40% 赔偿给员工，其余 10% 上交给政府主管部门。</li><li>• 若员工提出辞职或因正当理由被解雇，则无权从工龄保障基金账户提款，也无权获得辞退补偿金。</li></ul> |
| 利润或成果分享计划    | <ul style="list-style-type: none"><li>• 利润或成果分享计划是一项由巴西宪法规定的、金额不等的报酬分配计划，由雇主每年或每半年支付给雇员。</li></ul>                                                                                                                                                                                              |

外国人在巴西工作规定

巴西法律规定，外籍劳工必须有技术专长，并获得工作签证，才可在巴西企业工作。任何企业都可雇佣外国人，向巴西经济部移民局提出外籍劳工工作许可申请即可。移民局批准后通知巴西外交部，由该部通知驻外使领馆，为外籍劳工签发工作签证。

移民局对工作许可的审批原则：

（1）外籍劳工必须具备专业技能，高等学历者需具备 2 年以上的专业工作经验，中等学历者，则需 3 年以上的工作经验；

（2）外籍劳工人数不得超过企业职工人数的 1/3，其工资不得超过企业工资总额的 1/3。只有当国内没有充足的专业人才时，企业才允许雇佣更高比例的外籍劳工。

社会保障

巴西社会保障福利主要包括：生育津贴、长期疾病津贴、暂时丧失工作能力或意外津贴、残疾补贴、养老金、死亡补贴、低收入家庭补贴等。

根据巴西法律规定，企业和员工均需向巴西国家社会保障局（INSS）缴纳社会保障费。由企业承担的部分主要按照员工工资总额计算，缴费比例为员工总薪酬的 26.3%~31.8%，该比例依企业所属行业而异，有时计费基数中还应包含附加的福利待遇。

由员工承担的部分需从工资中扣除，联邦政府每年一月份对员工承担社保费的等级及费率进行审定。社保费由雇主向社保局代为缴纳，当月缴费日期为次月 20 日之前。

表 5-6 2020 年巴西职工社会保障费率<sup>①</sup>

| 等级 | 月工资（雷亚尔）            | 社会保障费率 |
|----|---------------------|--------|
| 1  | 低于最低工资              | 7.5%   |
| 2  | 最低工资至 2000          | 9%     |
| 3  | 2001~3000           | 12%    |
| 4  | 3001~6101<br>（缴费限额） | 14%    |

① 全球薪资与员工流动解决方案供应商 Activpayroll. <https://www.activpayroll.com>.

### 案例 1

麦当劳因违反用工规定在巴西遭巨额罚款。2016 年，麦当劳因违反与巴西政府签订的关于员工工资和工作时长的协议规定，被巴西前劳工和社会保障部（后改为经济部）处以约 1.03 亿雷亚尔（约合 2.06 亿元人民币）罚款。

根据麦当劳与巴西前劳工部门签署的协议规定，员工加班时间不得超过 2 小时，午休时间可以外出用餐，每两次轮班的间隔时间必须达到 11 小时等。2015 年，前劳工和社会保障部检查了 515 家麦当劳餐厅，调取了 2 万多份文件，其中包括 4.2 万名员工的工作记录，发现巴西员工经常被要求工作时间以外继续在岗、用餐时间必须食用麦当劳食品等。麦当劳因此受到处罚。<sup>①</sup>

### 启示

中国企业在巴西雇佣当地劳工须严格遵守当地劳动法，依法订立并履行劳动合同，承担应尽义务，保障员工合法权益，树立负责任的企业形象，谋求长远发展。

## 2.2 财务及税务

### 财务会计制度

巴西以《商法》和《公司法》为依据，制定财务会计制度。为适应国际财务报告准则（IFRS），巴西中央银行和巴西证券交易委员会（CVM）引入部分符合国际会计准则的新法规，形成了巴西目前的会计制度。

巴西上市公司以及任何须公布其财务报表的银行（包括内资和外资、上市和非上市银行）必须完全按照国际财务报告准则编制和发布其合并财务报表；中小企业可根据巴西会计公告委员会（CPC）通过的、以葡萄牙

语编写的 IFRs 中小企业版，编制和公布其财务报表，<sup>②</sup>其中小微企业（总收入低于 360 万雷亚尔，约合 110 万美元）可根据巴西联邦会计委员会（CFC）通过的简化会计准则，编制和公布财务报表。<sup>③</sup>

### 税务缴纳

巴西税务主管部门为联邦税务局，下设州、市税务局。主要税收法律包括国家税典（CTN）以及关于特定税种征管的各项法规。

① 人民网·涉嫌违反用工规定，麦当劳在巴西面临巨额罚款。

② 德勤旗下 IAS Plus. <https://www.iasplus.com>.

③ 国际财务报告准则基金会. <https://www.ifrs.org>.

**纳税流程。**其流程包括纳税登记、纳税申报、纳税评估和缴纳税款 4 个步骤。

(1) 纳税登记。企业在巴西成立后，需申请企业纳税人识别号（CNPJ），取得 CNPJ 后，须在所在城市及所在州的税务机关进行注册；自然人须向当地银行或邮局申请个人税卡（CPF）。

(2) 纳税申报。纳税人须在纳税年度次年 9 月的最后一个工作日内，在数字税收记录系统（ECD）和财政税收系统（ECF）上进行纳税申报。非居民企业的代理人必须为其委托人单独申报其在巴西获得的利润。企业终止经营、合并或拆分时也要进行纳税申报。

(3) 纳税评估。当地税务机关根据纳税人提交的纳税申报信息，对其应缴纳税款情况进行评估，并印发税收评估报告。纳税人对税务机关评估结果存在质疑的，可自收到报告 30 日内以书面形式进行申诉。

(4) 缴纳税款。纳税人可选择按季度或按年度缴税。

按季度缴税时须囊括本季度的全部交易，每季度视为一个纳税评估期，须在该评估期次月的最后一个工作日之前缴税。

按年度缴税时纳税人须预估其月收入总额（包括资本利得和其他收入），扣除已征税收入，按适用税率计算并按月缴纳税款，作为预缴税款。在每年年底，纳税人须根据年度核算结果，在预缴税款基础上补缴差额。<sup>①</sup>

**税务稽查。**巴西经济部和联邦税务局负

责税务稽查，对纳税企业核准纳税金额，以检查企业是否充分履行纳税义务。税务稽查每 5 年进行一次，企业和个人须保留税单 5 年。

**不履行纳税义务处罚。**纳税人延期缴纳税款须支付滞纳金，从纳税截止日次日起计算，利息根据基准利率（SELIC）计算。

税务机关根据税务稽查结果，一般会对纳税人处以未缴税款 75% 的罚款。针对故意弄虚作假情形的，税务机关将处以未缴税款 150% 的罚款。纳税人在税务稽查通知书发出之日起 30 日内，若未提出争议并足额缴纳其应缴税额，可减免 50% 的罚款。

纳税人未及时报送纳税申报表或者未报送的，按税前年度利润的 0.25%/月计算罚款，最高为净利润的 10%；若净利润不超过 360 万雷亚尔，最高可处以 10 万雷亚尔罚款；净利润超过 360 万雷亚尔，最高可处以 500 万雷亚尔罚款。

## 2.3 知识产权保护

在巴西，工业知识产权（专利、商标）管理由工业产权局负责，版权管理由文化部负责。

### 法律体系

巴西现行的知识产权法律包括：《工业产权法》《版权法》《生物安全法》《计算

<sup>①</sup> 贝克麦肯齐国际律师事务所 . <https://www.bakermckenzie.com>.

机程序版权保护法》《种子法》等，此外，巴西还签署了《巴黎公约》《伯尔尼公约》《专利合作条约》和《与投资有关的知识产权保护协定》等条约。

### 专利

巴西专利有以下3类：（1）发明专利，保护期限自授权日起20年；（2）实用新型专利，保护期限自授权日起15年；（3）外观设计专利，保护期限自申请日起10年。<sup>①</sup>

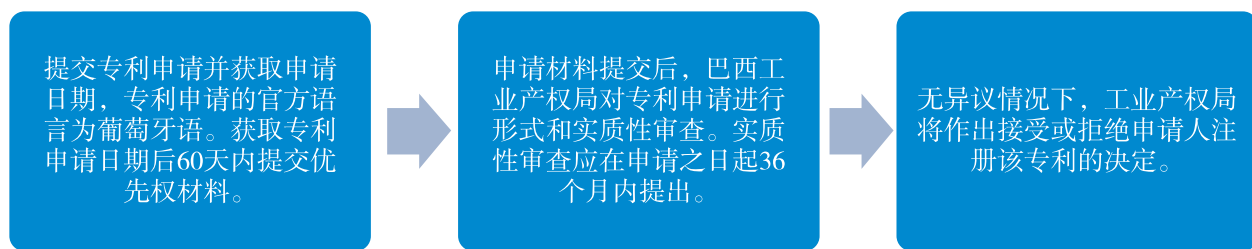


图 5-1 巴西专利申请流程<sup>②</sup>

### 商标

巴西《工业产权法》规定，视觉上可感知的、具有可区分性、不为法律所禁止的，用以区别他人的商品或服务，包括产品的形状和包装的标识均可注册商标，但仅为颜色或颜色名称不可注册，除非其使用或组合具有可区分性。巴西商标保护期限为注册之日起10年。

在巴西，商标注册申请的官方语言为葡萄牙语，申请书及所附文件应以葡萄牙语提

交，如所附文件使用其他语言，须在提交时或在提交之日起60天内提交葡萄牙语译文。

### 特别提示

根据巴西《工业产权法》，外国申请人在巴西申请专利、商标须授权巴西注册专利、商标律师代为申请。

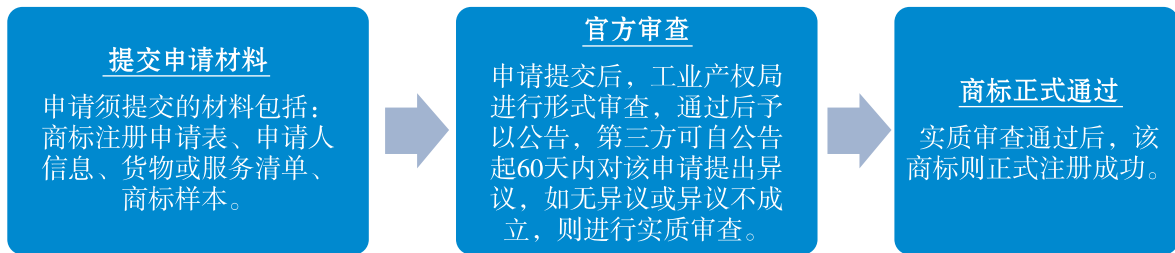


图 5-2 巴西商标申请流程<sup>③</sup>

① 中国驻巴西大使馆经济商务处 . <http://br.mofcom.gov.cn>.

② 科斯特—全球知识产权信息网 . <https://www.ip-coster.com>.

③ 同②。

## 版权

在巴西，版权受《版权法》《计算机程序版权保护法》等法律保护，保护对象包括文学、艺术、科学、音乐、舞蹈、翻译、计算机程序等。巴西有版权注册制度，但不强制要求作者注册，无论注册与否，版权都受法律保护。

巴西版权保护期限一般为 70 年，从版权所有者去世次年的 1 月 1 日开始计算，其中音像作品从发行次年的 1 月 1 日开始计算。<sup>①</sup>计算机程序的版权保护期限为 50 年，自计算机程序发表或创作后的次年 1 月 1 日开始计算。

## 侵权行为

违反知识产权保护条款的行为属于侵权行为。知识产权所有人可采用多种途径维权，如刑事诉讼、民事诉讼或者在双方自愿协商的情况下进行仲裁。

各类知识产权相关法规对侵权行为的救济和处罚规定有所不同。例如，根据《工业产权法》，专利权持有人发现侵权行为时可请求法院对侵权者处以停止侵权行为的禁令；向联邦法院起诉，撤销侵权者的专利。侵权情节特别严重的，法院一般处以 1 个月至 1 年的有期徒刑或者处罚金。

## 案例 2

普利司通诉巴西 NEW TYRE 轮胎商标和商业外观侵权。2015 年，日本轮胎生产商普利司通提起诉讼，称 NEW TYRE 生产和销售具有 TURANZA 商标和 TURANZA ER300 胎面花纹 \*2 的轮胎侵犯了其商标权和商业外观权。2016 年 12 月，圣保罗上诉法院认为 TURANZA 轮胎的胎面设计整体外观属于独特商业元素，NEW TYRE 未经授权使用该设计侵犯了普利司通商标权和商业外观权，裁定普利司通胜诉，并下令 NEW TYRE 停止侵权并支付赔偿金。<sup>②</sup>

## 启示

普利司通致力于在全球保护其知识产权，特别在保护轮胎专利、商标权方面非常积极。在巴西开展业务的中国企业也应增强知识产权保护意识，在遇到侵权行为时果断采取措施，保护企业商誉以及品牌价值。

① 《国际比较法律指南：巴西版权法律法规（2021）》. <https://iclg.com>.

② 普利司通. <https://www.bridgestone.com>.

## 2.4 数据及隐私保护

### 信息数据保护

2018年8月，巴西通过《通用数据保护法》（LGPD），自2020年9月起生效。根据该法成立了数据保护监管机构国家数据保护局（ANPD，网址：<https://www.anpd.org>）。<sup>①</sup>

### 巴西《通用数据保护法》<sup>②</sup>

巴西《通用数据保护法》对收集、处理、存储和共享个人数据做出了规定，适用于所有在巴西境内提供服务或涉及数据处理业务的公司。根据该法，任何公共或私营部门未经同意不得收集、使用个人数据，不得利用个人信息从事非法活动。

**保护范围。**巴西《通用数据保护法》规定，个人数据指已识别或可识别的自然人个人信息，包括但不限于下列信息：

- （1）姓名、出生日期、出生地、居住和工作地址；
- （2）身份证号、社会保障号、护照号、驾照编号、银行和信用卡账号；
- （3）照片、指纹、手写和语音签名；
- （4）电话号码、电子邮箱地址、社交媒体账号、IP地址；
- （5）就业、医疗、教育、财务状况等。

此外，相对较为敏感的个人数据被予以高等级保护，这类数据包括自然人的种族和族裔、宗教信仰、政治见解、工会、遗传数据、

生物特征数据、健康以及性生活数据等。

**合规性措施。**各机构或企业在传递数据时应遵守国家数据保护局制定的最低技术标准，并制定合规准则，包括安全标准、技术标准、相关各方的具体义务、教育培训、内部监督和风险化解机制，以及数据所有人的投诉相关办法。此外，巴西《通用数据保护法》规定各机构和企业须任命一名数据保护专员，专门负责数据保护相关工作。

### 违规处罚

巴西国家数据保护局对违反《通用数据保护法》规定的机构和企业，实施以下处罚：

- （1）警告，并要求其明确采取纠正措施的最后期限；
- （2）罚款，最高金额可达企业或机构上一年收入的2%，但不超过5000万雷亚尔；
- （3）通报违规行为；
- （4）封存违规涉及的个人资料，直至数据处理符合标准为止；
- （5）删除违规涉及的个人资料；
- （6）涉及违规的数据库部分暂停运作，直至数据处理符合标准为止；
- （7）部分或全部禁止与数据处理有关的活动。

① 德勤。<https://www.deloitte.com>。

② 巴西《通用数据保护法》。<https://lgpd-brazil.info>。



## 2.5 贸易管制

### 主管部门

巴西对外贸易政策由经济部下设的外贸委员会制定。

### 相关法律法规

巴西现行的与对外贸易相关的法律主要包括《商法典（1850）》《海关程序法（2004）》《关税管理法（1994）》及其修正案等。巴西对外贸易管理法规较多，且经常作出修改，相关具体规定可查阅巴西外贸委员会网站（<https://www.camex.gov.br>）。

### 关税措施

巴西是南方共同体市场（MERCOSUR）成员国，该组织从2006年起开始执行包括全部产品的共同对外关税（CET），税率在0~35%之间浮动（除部分国家的个别产品外）。

在巴西，进口产品的应税价值是到岸价（CIF）。巴西政府在征收进口关税时主要采取两种措施：（1）设置最低限价或参考价，如进口价格低于上述价格，海关将另外计征差价税；（2）对低报价或有倾销行为的货物征收附加税。<sup>①</sup>

### 非关税措施

巴西在贸易管制方面采取的非关税措施主要包括进出口管制、进出口商品检验检疫。

**进口管制。**巴西对大部分进口商品要求办理进口许可证，进口许可证分为自动

进口许可证和非自动进口许可证。自动进口许可证审批流程较为简单，可自动批准；非自动进口许可证的申请和审批由巴西外贸局（DECEX）负责。相关许可证须由进口商于货物装船前在“巴西外贸网”申请。

非自动进口许可证适用的产品包括需通过卫生检疫、特殊质量测试的产品，高科技产品，对民族工业可能产生冲击的产品，军用物资等国家重点管控的产品。

此外，巴西外贸局还将根据市场商品具体情况，不定期发布产品的配额许可。

**出口管制。**在巴西，企业从事出口贸易须在联邦税务局（RFB）注册。巴西对部分活动物、矿物燃料、化工产品等实行预先许可制度，出口此类产品须申请出口许可，该制度适用的具体产品清单及相关审批部门可查阅经济部网站（[www.gov.br/economia/pt-br](http://www.gov.br/economia/pt-br)）。

巴西对敏感货物（核生化武器及其运载工具相关产品）出口的管制更为严格，专门成立了控制敏感货物出口部际委员会（由外交部、国防部、经济部和科技部的代表组成）。该委员会负责起草实施第9112/95号法律的条例，对敏感货物出口进行管理，并对违规行为实施处罚。

**进出口商品检验检疫。**2010年，巴西政府颁布的进出口商品技术性贸易措施规定对不同商品采取相应的安全性检验。该措施制订了针对葡萄酒、冷冻虾、鱼罐头、药品、

<sup>①</sup> 巴西政府网 . <https://www.gov.br>; 巴西出口投资促进局 . <https://www.apexbrasil.com.br>.

农作物、肥料、轮胎、家电等的食品安全和使用安全指标。此外，进口动植物及相关产品只有获得授权书才能获准进入巴西。<sup>①</sup>

2.6 反垄断与反不正当竞争、反腐败、反洗钱与反恐怖融资

反垄断与反不正当竞争

**主管部门。**经济保护和管理委员会（CADE）负责巴西反垄断与反不正当竞争事务，该机构隶属于司法部，负责调查和最终确定垄断与不正当竞争问题，其主要职能为监管企业合并行为，调查巴西境内的卡特尔和其他反竞争行为等。

**相关法律。**巴西反垄断与反不正当竞争相关法律主要包括《竞争保卫法》（2011 年第 12529 号法律），以及经济保护和管理委

员会内部法规、决议。

**处罚措施。**违规主体为公司的，处以其上一财年营收总额 0.1%~20% 的罚款，且罚款金额不少于该公司因其不正当竞争行为所得收益；违规主体为公司或法人实体管理人员的，若该管理人员对违规行为负有直接或间接责任，经证明存在疏忽或故意不当行为，对公司和法人实体处以其上一财年营收总额 1%~20% 的罚款；违规主体为其他个人、公共或私人法人实体、协会的，处以 5 万~20 亿雷亚尔罚款。

反腐败

巴西涉及反腐败的法律主要有《刑法典》《公共民事诉讼法》《消费者保护法典》《经济犯罪法》《反不正当行政法》《招投标法》《反贪腐法》等。

表 5-7 巴西《竞争保卫法》明确的不正当竞争行为及主要内容<sup>②</sup>

| 不正当竞争行为            | 主要内容                                                      |
|--------------------|-----------------------------------------------------------|
| 限制或以任何方式损害自由竞争或自主权 | 固定价格、限制产品产量和服务、串通招投标、垄断或阻止运用知识产权等。                        |
| 控制相关商品或服务市场        | 分割市场、阻止新公司进入市场、阻止竞争对手获得原材料、设备或技术以及分销渠道、削弱对商品或服务生产或分销的投资等。 |
| 以不正当方式抢占市场份额       | 无正当理由，低于成本价销售商品或服务。                                       |
| 滥用支配地位             | 不公平价格、附加交易条件、歧视交易等。                                       |

① 巴西综合外贸系统 . <https://www.siscomex.gov.br>.

② 巴西《竞争保卫法》（2011 年，第 12529 号法律）。

根据巴西反腐败法律：

(1) 向公职人员行贿或公职人员受贿的，行贿及受贿人员都将被判处 2~12 年监禁并处罚金；

(2) 向外国公职人员行贿的，被判处 1~8 年监禁并处罚金；

(3) 如腐败行为涉及破坏经济秩序，例如在公职人员帮助下，组建垄断公司，违法人员将被处以 2~5 年监禁；

(4) 公职人员以及向公共实体提供服务的公司存在非法敛财的，针对涉案个人，最高罚款可达损害额的 3 倍。针对违法企业，禁止其在 2~5 年内向公共实体提供服务，且不予其税收或财政奖励。

巴西反腐败机构主要包括联邦检察院、国会调查委员会、联邦审计法院、联邦警察局。联邦警察局可独立调查包括与腐败相关的各种刑事案件，可根据公民举报对部长、州长等高级官员展开调查。

### 反洗钱与反恐怖融资

巴西政府于 2012 年颁布了新制定的《反洗钱法》，对“洗钱罪”做了更加明确的界定，并对洗钱行为给予更加严厉的处罚。新版《反洗钱法》保留了对洗钱罪给予 3~10 年监禁处罚的规定，但是将罚款最高限额从原来的 20 万雷亚尔提高到 2000 万雷亚尔。该法律规定，可以提前将犯罪嫌疑人的资产扣押，作为洗钱罪名成立后应交罚款的抵押金。

巴西金融活动控制委员会（COAF）是打

击洗钱行为的专职机构，是巴西金融情报机构，负责管理金融情报信息，以预防和打击洗钱、资助恐怖主义和资助大规模毁灭性武器扩散的行为，并促进与国内外各大相关机构对话和交流。该委员会拥有一个数据库，监测并向政府通报可疑的金融交易。法院基于金融活动控制委员会提供的信息，可以做出没收财产的决定，巴西央行可以根据法院的指令冻结资金。<sup>①</sup>

## 2.7 环境保护

### 主管部门

巴西环境部负责制定环境保护相关政策，其下辖的巴西环境和可再生自然资源管理局以及生物多样性保护管理局、国家水利局、里约热内卢植物园研究管理局从不同方面负责环保政策实施和执行。

### 环保法规

巴西《宪法》第 225 条规定，政府应界定保护区，控制有害物质的生产和使用，加强环境教育，并对潜在污染活动进行风险评估等。<sup>②</sup>此外，巴西《宪法》还规定亚马孙雨林、大西洋森林属于国家的自然遗产，应按照法律规定，在保护生态环境的条件下使用。

1981 年，第 6938 号联邦法律制定了国家环境政策，规定对土壤、水体、大气等资源的使用进行规划和监测，保护生态系统，对污染或潜在污染活动进行控制，鼓励环保技

① 《国际比较法律指南：巴西反洗钱法律法规（2020）》. <https://iclg.com>.

② 《国际比较法律指南：巴西环境和气候变化法律法规（2020）》. <https://iclg.com>.

术研究，跟踪监测环境质量状况，对生态退化地区及濒临退化地区进行修复和保护，普及环境教育等。

此外，巴西还针对森林、水体保护、大气污染等制定了专项法规和政令。

### 环保评估

巴西环境部负责制定环保评估规定，指导环保评估工作，其下属的巴西环境和可再生资源管理局以及各州、市环境局负责实施环保评估工作。

外国企业在巴西开展投资和工程承包须接受环境评估，根据项目规模、性质、所处

位置，选择相应的机构进行环评。涉及重大战略资源的项目，如石油、电力、核能等，或地跨2个州的项目，须向环境和可再生资源管理局申请环评；其他工程须向当地环境局申请。具体流程：

（1）初步许可。施工方在施工规划期间按要求提供工程技术报告，包括具体施工位置以及对环境的影响；

（2）开工许可。施工方按要求提供基础环境计划，经审核通过，获发开工许可后，可开工建设；

（3）施工许可。施工方按要求提交环境计划报告。

### 特别提示

在巴西，申请环境许可手续较为烦琐，三类许可都须提交专业的环评报告，建议施工方委托专业的环评咨询公司协助完成相关工作。

### 案例3

中国国家电网严格遵守巴西当地环保要求。国家电网公司的巴西美丽山直流特高压二期项目途经巴西北部亚马孙雨林、中部塞拉多热带草原和南部大西洋沿岸山区3个地理气候区，跨越或绕过20个自然保护区。

根据巴西法律，项目开工前必须取得环保局的施工许可，而巴西环境保护方面的法律法规多达2万条。为严格执行巴西有关环境保护的要求，让国家电网的“世纪工程”能够守护南美的青山绿水，国家电网先后聘请400多人参与环评工作。项目团队在沿线森林深处选取多个区域，连续一整年在雨林地区对动植物种类、数量等信息进行详细观察和记录；在沿线10个城市召开环评听证会11场，充分听取当地政府及沿线民众意见，并在施工现场外补种树林16500亩。

美丽山二期项目最终通过巴西环保局对每段线路的严格审核，取得相关许可并获得环保部门的高度评价，成功将巴西北部的清洁水电输送至东南负荷中心。<sup>①</sup>

① 国网国际发展有限公司 . <http://www.stategrid.com.cn>; 人民网 . <http://www.people.com.cn>.

## 启示

巴西环境保护法律多、相关审批程序烦琐、审核与处罚严格，给相关企业的行业、区域发展带来一定挑战。中国企业在巴西开展相关业务时，应对环境保护给予充分重视，严格遵守当地环保要求，避免处罚的同时，谋求企业在当地的长远发展，维护中国企业在巴西的良好形象。

## 2.8 卫生与安全

中国企业在巴西开展投资活动应遵守当地卫生与安全规范，关注自身业务发展带来的相关问题，特别是与卫生、安全直接相关的行业，如餐饮业、医疗行业、生产制造业等。

### 食品安全

巴西国家食品安全和营养委员会由巴西政府各部门代表和民间团体代表组成，负责制定和批准旨在确保巴西人民健康和可持续食品供应的政策、方案和行动。

在巴西，整个食品供应链的安全管理工作由对食品的生产、制造、加工、仓储和配送具有共同管辖权的多个政府机构负责。此外，巴西司法部还设有多个消费者保护机构，负责与消费者有关的食品监管，包括安全规定、营养信息、标签和广告等。

巴西食品安全政策将保障食品安全与食品营养相结合，相关法规较多且比较具体，如 1967 年第 209 号法案规定，食品的原材料和添加剂都要有具体说明；2005 年起，巴西

开始执行食品营养成分标签规定，要求食品标签必须包括热量值、蛋白质、碳水化合物、钠含量等信息。

企业违反相关规定，须承担刑事、民事和行政责任，将面临以下处罚：

- (1) 停工；
- (2) 依法处置或销毁涉案产品；
- (3) 罚款，罚款数额视违法行为的严重程度和公司规模而定。根据联邦法律，最高可达 5000 万雷亚尔。

此外，公共律师可以提起集体诉讼，寻求集体精神损害赔偿和集体赔偿。公司可能须进行产品召回，或者发布关于产品安全信息的警报和消费者警报。<sup>①</sup>

### 建筑安全

在巴西，建筑安全相关法律主要包括：《巴西联邦共和国宪法》（其中规定了通过遵守卫生和安全规范减少工程风险的条款）、《巴西民法典》《民用建筑法》《统一劳动法》等。此外，经济部还颁布了《关于卫生和安

① Lexology 咨询机构 . <https://www.lexology.com>.

全标准的规范性决议》，其中规定了承包商及其雇员必须遵守的规则。

巴西建筑项目的许可要求根据项目性质以及所在地法律要求有所不同，一般而言，需遵守以下规定：分区条例、所在地建筑规范、卫生和安全条例、环保许可等。符合要求的项目由市政当局审批后签发施工许可证。项目完工后须取得用地许可、营业执照、消防部门检查许可，并在不动产登记处进行登记，才可投入使用。

外国企业在巴西实施工程项目须在巴西联邦商会注册，注册后在各级税务机关登记；有关质量、环保和安全的文件须由有资质的安全工程师签字生效。

## 2.9 社会责任

中国企业在巴西开展投资合作，应积极通过各种方式履行社会责任，回馈当地社会，促进当地经济社会的发展。如在当地发生自然灾害时，捐资捐款帮助受灾群众；支持社区教育、居民健康、人文关怀、文化与艺术等项目的发展；参与城市建设，帮助社区改善公共环境；适时举办联谊活动，加强同当地居民的交流与沟通等。

### 案例 4

奇瑞积极参与巴西当地疫情防控工作。自新冠疫情暴发以来，奇瑞巴西公司积极支持当地疫情防控工作。从中国采购并捐赠给巴西当地医疗机构 10 万只口罩，还于 7 月初建立起口罩生产线，同时与巴西各大供应商联合生产呼吸机，为巴西防疫工作提供物资保障。此外，加强内部防控，在人员管理、物资保障、工厂消毒等方面，都制定了非常严格的防控措施及标准。<sup>①</sup>

### 启示

奇瑞巴西公司在确保疫情防控的同时努力保障生产活动，与当地民众携手抗疫、共渡难关，践行中国企业在海外的责任担当。这启示着中国企业在海外积极承担社会责任，加强与当地的联系，获得当地认同，在国际社会树立起负责任的企业形象，提升自身国际影响力和竞争力。

<sup>①</sup> 网易国际在线 . <https://www.163.com>.

3 经贸纠纷解决

在巴西，经贸纠纷解决方式分为诉讼、仲裁和调解 3 种。遇到商业纠纷时企业可向法院提起民事诉讼，不希望通过法院解决纠纷的，可进行仲裁或调解。

3.1 诉讼

诉前法律防范

企业在签订合同时，应对合同履行过程可能产生的争议提前设置好解决措施，即预先在合同中约定好出现争议的解决办法和方案。在合同履行过程中，如发生争议，企业应及时向律师进行咨询，并向贸易投资促进机构、法律机构等寻求帮助，如上述手段均

无法解决，可向法院起诉。

诉讼渠道

商业纠纷可以通过民事诉讼程序解决，在一些地方司法管辖区，设有专门审理商业纠纷的法院。上诉法院也设有只审理商业索赔的审查小组，巴西高等法院（Superior Tribunal de Justiça）是审理商业纠纷的最高上诉法院。

诉讼流程

根据巴西《民事诉讼法》规定的通用程序，民事诉讼流程主要包括原告提起诉讼、法院受理、被告提交答辩材料等。

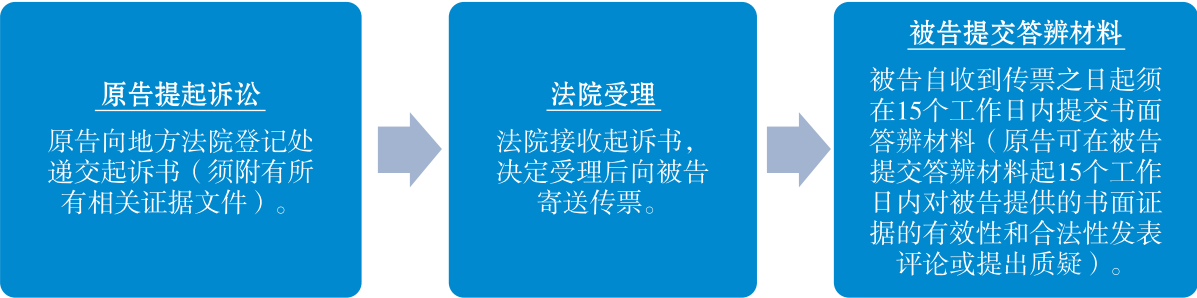


图 5-3 巴西民事诉讼流程

特别提示

如果被告在其答辩材料中提出了反诉（复议）或撤销诉讼的动议，原告还可在 15 个工作日内作出答复。在这种情况下，原告可以援引任何额外的和相关的证据来反驳被告提出的请求，并反对被告提出的动议。

## 诉讼费用

根据《民事诉讼法》，败诉方须赔偿胜诉方支付的法庭费用。费用主要包括：当事人旅费、技术助理费、法庭专家费、证人旅费。此外，败诉方须向胜诉方律师支付律师费。一般而言，律师费的范围是最终认定的争议金额的 10%~20%。<sup>①</sup>

## 上诉

诉讼方如对法院的一审判决存在质疑，可在判决后 15 个工作日内提出上诉。根据案件审理的地点，上诉将提交给州上诉法院或联邦上诉法院。对联邦上诉法院或州上诉法院判决依然存在质疑的，如质疑其违反联邦宪法，可向最高法院提起上诉；如质疑其违反联邦法律，可向高等法院提起上诉。

## 3.2 仲裁与调解

### 仲裁

巴西仲裁相关法律主要是 2015 年新修订的《仲裁法》，此外，巴西最高法院于 2001 年承认仲裁协议符合宪法，2002 年批准《联合国承认及执行外国仲裁裁决公约》（《纽约公约》）。目前，仲裁已成为在巴西解决商业纠纷最主要的途径之一。

**仲裁庭。**根据巴西《仲裁法》第 1 条（第 13129/2015 号法律），公共行政部门

可以参与仲裁程序，以解决涉及现有财产权的争端（包括不履行合同义务等情况产生的经济纠纷）。在联邦一级，主要由仲裁和调解中心承担仲裁职责。<sup>②</sup>巴西的主要仲裁机构包括：巴西仲裁和调解中心（CBMA）、巴西一加拿大商会仲裁和调解中心（CCBC）、<sup>③</sup>巴西工商业联合会仲裁和调解中心、圣保罗仲裁庭（TJSP）、盖图里奥·瓦尔加斯基金会和解与仲裁庭（FGV）、市场仲裁庭（CAM BOVESPA）等。<sup>④</sup>

**仲裁地点。**巴西以仲裁裁决作出地作为区分国内仲裁和国际仲裁的标准。根据巴西《仲裁法》，外国仲裁机构作出的仲裁裁决，如该裁决是在巴西境内作出，可视为巴西国内仲裁。最终裁决不可上诉，可在巴西境内立即执行。

**仲裁协议。**巴西法律规定，仲裁协议须由具有法律行为能力的当事人以书面形式订立。仲裁协议中应包含当事人和仲裁员（或仲裁机构）的资格、待仲裁争议的标的、仲裁地点。如果仲裁协议没有包含启动仲裁程序的足够信息，发生争议时，寻求仲裁的当事方须诉诸法院启动程序完成协议。

自巴西最高法院于 2001 年宣布仲裁协议符合宪法以来，仲裁协议在巴西得到普遍执行。因此，当受仲裁协议约束的纠纷案件提交法院时，即使一方当事人反对仲裁协议的

① Legal500 律所评估机构 . <https://www.legal500.com>.

② 巴西出口投资促进局 . <https://www.apexbrasil.com.br>.

③ 联合国国际贸易法委员会 . <https://uncitral.un.org>.

④ Acerise Law 国际仲裁律师事务所 . <https://www.acerislaw.com>.



存在或有效性，法院通常也会将案件移交给仲裁庭。

**仲裁裁决。**根据《仲裁法》，仲裁庭可以作出部分裁决和最终裁决。是否需要将裁决书提交法院予以承认，取决于裁决书的颁发地。在巴西作出的仲裁裁决具有与法院判决相同的地位，可自动执行。在国外做出的裁决，须由高等法院负责审查。对国外裁决的审查标准与《纽约公约》基本一致。<sup>①</sup>

## 调解

2015年，巴西制定了《调解法》，赋予了调解制度明确的法律地位。《调解法》对调解制度进行了较为细致的规定，并将其列为诉讼早期阶段解决纠纷的一种选择。当事双方如接受调解，法院即可中止诉讼程序。

**调解类型。**《调解法》重点强调了两种调解模式：一是司法调解（法庭内调解）；二是司法外调解（法庭外调解）。

司法调解是在司法审判中进行的，法院有权决定调解员人数和具体调解做法。法院应设立调解中心，以帮助、指导调解。

司法外调解分为临时调解和机构调解两种。临时调解由当事人和调解人自己组织，没有调解机构的支持和参与，是一种非正式

的调解模式；机构调解则是由调解机构主持、遵循严格程序的正式调解模式，通常有自己的调解规则、调解员行为准则、调解员名单等。<sup>②</sup>

**调解程序。**司法调解在司法审判过程中进行，如一方当事人拒绝调解，须提交书面请愿书。当事人不出席第一次会议，且无书面文件说明理由的，必须缴纳诉讼事由价值2%的罚款。在司法外调解中，法律规定，双方第一次调解须明确日期和地点，以及最短调解期限和调解人的选择标准。双方可订立合同约定相关内容，如未订立合同，可依照《调解法》相关条款进行，如该法第22条规定调解的期限最短为10天，最长为3个月。<sup>③</sup>

**调解效力。**巴西《调解法》规定，通过调解达成的任何协议都具有法律约束力。如果调解协议由法官签署，协议将具有与法院命令同等的效力。该法还支持在合同中约定调解条款，这意味着当事人可以事先约定在启动司法或仲裁程序之前，通过调解解决未来可能产生的分歧，对于合同中已有约定调解的案件来说，调解将成为强制性的纠纷解决手段。

① Lexology 咨询机构 . <https://www.lexology.com>.

② 中国法院网 . <https://www.chinacourt.org>.

③ 同①。

## 4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务

### 4.1 国际商事争端预防与解决组织

随着“一带一路”建设的逐渐深入，为响应国际社会呼声，在中国贸促会推动下，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。作为第二届“一带一路”国际合作高峰论坛重要成果，2020年10月15日，该国际组织正式成立。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、“一站式”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（以下简称“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、中国香港、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（以下简称“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、中国香港、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

- 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



其他知识产权相关服务

- 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

随着中国“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；在中国企业受到国外“两反一保”措施后，帮助企业在外国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，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、陶瓷行业等几十个经贸摩擦重点多发行业。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）单证册以及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。2019 年，中国贸促会商事认证中心还启动了企业信用服务平台，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。

#### 4.6 商事调解服务

商事调解是一种非对抗的争议解决方式，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

电话 +86-10-82217788, 64646688  
传真 +86-10-82217766, 64643500  
邮箱 [info@cietac.org](mailto:info@cietac.org)  
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



中国国际贸易促进委员会  
中国国际商会调解中心

电话 +86-10-82217081  
传真 +86-10-82217052  
邮箱 [adr@ccpit.org](mailto:adr@ccpit.org)  
网址 <http://adr.ccpit.org/CH/Index/index.html>  
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



中国海事仲裁委员会

电话 +86-10-82217900  
+86-10-82217767/7923/7735  
传真 +86-10-82217966  
邮箱 [cmac@cmac.org.cn](mailto:cmac@cmac.org.cn)  
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



中国国际贸易促进委员会  
知识产权服务中心

电话 +86-10-82217309  
传真 +86-10-82217304  
邮箱 [iprsc@ccpit.org](mailto:iprsc@ccpit.org)  
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



中国国际贸易促进委员会  
专利商标事务所

电话 +86-10-66412345, 68516688  
传真 +86-10-66415678, 66413211  
邮箱 [mail@ccpit-patent.com.cn](mailto:mail@ccpit-patent.com.cn)  
地址 北京市复兴门内大街 158 号  
远洋大厦 10 层  
邮编 100031



中国国际贸易促进委员会  
商事法律服务中心

电话 +86-10-82217056/7055/7151  
传真 +86-10-82217055  
邮箱 [iprsc@ccpit.org](mailto:iprsc@ccpit.org)  
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



中国国际贸易促进委员会  
企业权益保护中心

|    |                                |
|----|--------------------------------|
| 电话 | +86-10-82217388                |
| 传真 | +86-10-82217388                |
| 邮箱 | iprsc@ccpit.org                |
| 地址 | 北京市西城区桦皮厂胡同 2 号<br>国际商会大厦 14 层 |
| 邮编 | 100035                         |



中国专利代理（香港）有限公司

|    |                                                                 |
|----|-----------------------------------------------------------------|
| 电话 | +852-28284688                                                   |
| 传真 | +852-28271018                                                   |
| 邮箱 | patent@cpahkltd.com                                             |
| 网址 | <a href="https://www.cpahkltd.com">https://www.cpahkltd.com</a> |
| 地址 | 香港湾仔港湾道 23 号<br>鹰君中心 22 字楼                                      |

### 案例 5

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

### 案例 6

专利权权属纠纷案。此案涉案专利属发明专利，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 7

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。中国贸促会企业权益保护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3亿美元缩减至约2000万美元，美国国际贸易委员会最终作出无损害裁决。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 8

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公司向中国贸促会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 9

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，货物已经被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 10

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 在巴西工作生活基本信息

# 1 签证

## 1.1 签证类型

巴西与商务有关的签证包括过境签证、临时签证、永居签证、公务签证等。

表 6-1 巴西商务相关签证类别<sup>①</sup>

| 签证类别 | 适用范围                                                        | 有效期限                                                                                                                                |
|------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 过境签证 | 发放对象为经巴西过境的人员。                                              | 一次停留期最长为 10 天，不可延期。                                                                                                                 |
| 临时签证 | 商务签证。该签证发给以商务、采访、新闻报道、拍摄影片、收养儿童等为目的且不在巴西境内获取报酬的短期商务旅行人员。    | 签证自签发之日起 90 天内入境有效，有效期最长为 5 年，多次入境，每次停留不得超过 90 天。在停留期届满时，可延期一次，但全年在巴西停留总时间不超过 180 天。                                                |
|      | 工作签证。该签证发给前往巴西工作或根据劳务合同到巴西提供服务的科技人员和各类专业人员，包括科研人员、教师、技术人员等。 | 签证停留期最长为 2 年，可在期满 30 天之前申请延长停留期 2 年（只能延期一次）。符合条件的，可在期满 30 天之前向司法部申请转为永居签证。工作签证持有者若要变更工作单位，需经原雇主同意，并由司法部审批。如果违反上述规定，工作签证将被吊销并要求限期离境。 |
| 永居签证 | 长期工作类。外国公民赴巴西担任行政管理职务，或代表总部设在国外的金融机构时，须申请此类签证。              | 永居签证也有有效期的限制。从实际情况看，最短期限为 3 年，最长期限为 8 年。                                                                                            |
|      | 投资类。在巴西投资达 15 万雷亚尔的外籍人士可获得此类签证。                             |                                                                                                                                     |
| 公务签证 | 该签证发放对象为前往巴西执行临时或长期官方任务、代表巴西承认的外国政府或国际组织的外国行政管理人员。          | 如果停留期超过 90 天，需向本国外交部登记。                                                                                                             |

① 中国领事服务网 . <http://cs.mfa.gov.cn>.

1.2 签证办理

申请及办理程序

持普通因私护照或普通因公护照（公务普通护照）的中国公民赴巴西须申请签证。申请签证可前往巴西驻华使领馆办理或持外交、公务护照的中国公民根据巴西与中国政府签署的免签协议赴巴西无需签证。通过签证中心代为办理。

表 6-2 巴西驻华使领馆地址及领区<sup>①</sup>

| 使领馆       | 地址                               | 联系方式                                                                                                                                                                                                                      | 领区                                                         |
|-----------|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 巴西驻华大使馆   | 北京市光华路 27 号                      | 网址: <a href="http://pequim.itamaraty.gov.br">http://pequim.itamaraty.gov.br</a><br>电话: +86-10-65322881<br>传真: +86-10-65322751<br>邮箱: <a href="mailto:brasemb.pequim@itamaraty.gov.br">brasemb.pequim@itamaraty.gov.br</a> | 北京、重庆、天津、内蒙古、宁夏、新疆、西藏、甘肃、河北、黑龙江、河南、湖北、江西、吉林、辽宁、青海、陕西、山西、四川 |
| 巴西驻上海总领事馆 | 上海市江宁路 188 号亚盛大厦 7 楼             | 电话: +86-21-64370110<br>传真: +86-21-64370160<br>邮箱: <a href="mailto:infosha.brcn@vfshelpline.com">infosha.brcn@vfshelpline.com</a>                                                                                          | 上海、浙江、江苏、安徽、山东                                             |
| 巴西驻广州总领事馆 | 广东省广州市天河区珠江新城华夏路 10 号富力中心 1403 室 | 电话: +86-20-83652236<br>传真: +86-20-83652203<br>邮箱: <a href="mailto:infocan.brcn@vfshelpline.com">infocan.brcn@vfshelpline.com</a>                                                                                          | 广东、广西、海南、福建、贵州、云南、湖南                                       |
| 巴西驻香港总领事馆 | 香港湾仔区港湾道 30 号新鸿基中心 2014-21 室     | 网址: <a href="http://hongkong.itamaraty.gov.br">http://hongkong.itamaraty.gov.br</a><br>电话: +852-25257002<br>邮箱: <a href="mailto:consular@netvigator.com">consular@netvigator.com</a>                                      | 香港特别行政区和澳门特别行政区                                            |



图 6-1 签证办理流程<sup>②</sup>

① 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.  
② VFS 环球签证申请中心 . <https://visa.vfsglobal.com>.

对于申请签证是否需要提前预约，大使馆及各总领事馆的要求不同，且与申请人数有关，一般需提前 1~2 个工作日通过邮件或电话进行预约，各地区情况详见表 6-3。

表 6-3 申请签证预约方法

| 地区 | 申请人数   | 预约方法                                                                                 |
|----|--------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 北京 | 4 人以下  | ● 至少提前 1~2 个工作日通过电话或邮件进行预约。                                                          |
|    | 4 人及以上 | ● 至少提前 1~2 个工作日通过邮件进行预约。<br>● 同时在邮件正文提供以下信息：姓名（拼音）、护照号码、护照有效期、证件类型、联系人、联系电话、期望预约时间。  |
| 上海 | 4 人以下  | ● 无需预约直接前往签证中心办理。                                                                    |
|    | 4 人及以上 | ● 至少提前一个工作日通过电话或邮件在相关签证中心进行预约。<br>● 同时提供以下信息：姓名（拼音）、护照号码、护照有效期、证件类型、联系人、联系电话、期望预约时间。 |
| 广州 |        | ● 需提前至少一个工作日通过邮件或电话预约。                                                               |

签证申请所需材料

申请签证所需材料因签证类别而异，详细商务签证为例作简要介绍。信息可在签证中心网站查询。本节以申请

表 6-4 申请商务签证所需材料<sup>①</sup>

| 序号 | 所需材料                | 具体要求                                                                                                                     |
|----|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 申请人护照原件             | ● 自预计到达巴西之日起，有效期不得少于 6 个月。<br>● 至少有 2 张空白页并且签字。                                                                          |
| 2  | 签证申请表               | ● 在线填写申请表。<br>● 打印并在申请表回执页签字（ <a href="https://formulario-mre.serpro.gov.br">https://formulario-mre.serpro.gov.br</a> ）。 |
| 3  | 证件照片                | ● 一张 6 个月内白底彩色正面照片，尺寸为 4cm × 5cm。                                                                                        |
| 4  | 致巴西驻华使领馆的葡萄牙文或英文邀请函 | ● 巴西公司使用公司抬头信纸，盖章签字。<br>● 内容包括：申请人姓名、职务；商务访问目的以及在巴西将从事的商务活动；邀请方的 CNPJ 号（税务注册码）印章、公司地址和联系电话。<br>● 邀请人巴西有效身份证件或护照复印件。      |

① 巴西外交部，<https://formulario-mre.serpro.gov.br>。

续 表

| 序号 | 所需材料                   | 具体要求                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5  | 申请人雇主出具的致巴西驻华使领馆的派遣信原件 | <ul style="list-style-type: none"><li>● 使用公司抬头信纸，以葡萄牙文或英文撰写，须提供公司英文名称，加盖公章并签字。</li><li>● 内容包括：申请人姓名和职务；在公司的工作时间；薪资；在巴西的联系人；在巴西所从事的商务活动具体内容；计划逗留时间；声明承诺对申请人在巴西的活动负全责并保证其在规定期限内按时回国；声明公司将承担申请人行程的全部费用。</li><li>● 信函须由公司高层管理者签字，其姓名须标注拼音。</li></ul> |
| 6  | 公司营业执照复印件              | <ul style="list-style-type: none"><li>● 须翻译成英文，加盖公章。</li><li>● 无营业执照的机构，可以提交组织机构代码证。</li></ul>                                                                                                                                                   |
| 7  | 往返机票行程单或旅行社出具的证明       | <ul style="list-style-type: none"><li>● 说明旅客姓名、确认的行程、航班号和抵离日期。</li></ul>                                                                                                                                                                         |
| 8  | 银行出具的财务明细              | <ul style="list-style-type: none"><li>● 申请人为个体经营者时需要。</li></ul>                                                                                                                                                                                  |
| 9  | 公司营业执照复印件              | <ul style="list-style-type: none"><li>● 申请人为企业经营者时需要。</li></ul>                                                                                                                                                                                  |
| 10 | 经公证的近 6 个月的券商票据        | <ul style="list-style-type: none"><li>● 申请人为专业交易员或投资者时需要。</li></ul>                                                                                                                                                                              |

2 租房

巴西住房供应总体充足。巴西地理与统计研究所（IBGE）的调查数据显示，2019 年全国有 1930 万户家庭租房生活，与 2016 年相比数量增加了 9%。全国各地租金不一，圣保罗和里约热内卢等大城市的租金较高。巴西租房法律体制健全，《租房法》《不动产租赁法》对出租房屋有专门规定，保障租赁双方利益。

2.1 租用办公用房

在巴西租用办公用房的过程非常烦琐。租房协议由房地产中介签发，并且只提供葡萄牙语版本。租户须对租房协议进行公证，公证费用由租户承担。<sup>①</sup>协议中的强制性条款包括：房东、租户和担保人的姓名和资质；出租物业的地址及情况介绍；租金价格及年

① 全球房地产价格及指数数据库 Numbeo. <https://www.numbeo.com>.

度增长指数；支付方式和执行地点；担保方式；支付费用的详细说明（共管、水、电、市政税）；物业用途说明；协议期限；期限条款；检验期限（须包含对出租物业的情况介绍）。除公证费用外，所有与租赁协议有关的费用均由业主支付。<sup>①</sup>

表 6-5 巴西主要城市办公用房月租金<sup>②</sup>

| 城市     | 月租金<br>(雷亚尔/平方米) | 租金年<br>增长率 |
|--------|------------------|------------|
| 圣保罗    | 123.7            | 33.9%      |
| 巴西利亚   | 107              | 21%        |
| 累西腓    | 62.9             | —          |
| 贝洛奥里藏特 | 75               | 13.47%     |
| 维托里亚   | 53.8             | 39.9%      |
| 库里提巴   | 55               | 19.1%      |
| 萨尔瓦多   | 56.8             | —          |

2.2 租用住宿用房

在巴西，住宿用房租赁一般可分为 3 种类型：由房主直接提供的私人租赁、中介协助下的私人租赁，以及由房主或公司提供的短期租赁。大多数租客倾向于选择房主提供的私人租赁，因为这种租赁类型更加灵活，中介和公司有时可能会需要当地的担保人参与，或要求缴纳高额押金。

2.3 租房有关规定

租房要求

大多数房东对短期内将房屋租给外籍人士很谨慎，所以很多房东要求签订 18 个月以上的合同。<sup>③</sup>长期租房有时需要当地人联签或证明有良好的工作经历。

额外费用

一般情况下，水电费不计入租金，需另外支付。如公寓提供基础服务，则相关的管理费、保安人员费、电梯费等都会计入租金。

巴西政府对房产征收很高的市政税（IPTU），多数情况下由租户支付。如房东缴税，租金通常会相应上涨。签订租赁合同时须注意合同中的细则，留意不明显的额外费用，合同中应明确维修费用由房东负责。

担保人

在巴西租房一般需要担保人参与签署合同。租户和担保人在签字前须提供证明材料，如工资证明、个人税卡（CPF）或外国人身份证（CIE）号码。租户的公司也可作为担保人，这样可以简化申请程序，因为公司能比个人提供更多的担保。

租约的终止和续约

如果租户和房东在租赁合同到期前都没有发出终止合同的通知，租赁合同则自动续签。续约期限通常为 12~30 个月。

① 安泰保险 . <https://www.aetnainternational.com>.  
② 巴西商业网 . <https://thebrazilbusiness.com>.  
③ 国际汇款转账服务平台 TransferWise. <https://transferwise.com>.

如果合同中没有特别说明，想终止合同的一方（租户或房东）必须提前 3 个月以书面形式发出通知。租户也可提前 30 天通知，但押金会被扣除，还可能被收取额外费用。

屋内设备

巴西的长租房通常没有家具以及大型家电、吊灯甚至淋浴喷头，电力和其他服务也不完善。带家具的长租公寓和房屋非常少见，不过度假或短期出租的公寓和房屋一般家具和设备齐全。

2.4 主要租房中介机构

在巴西，可咨询租房中介机构了解租房信息。

此外，报纸也是重要的信息来源。例如圣保罗州的《圣保罗报》（Folha de São Paulo）和巴伊亚州的 A Tarde 都有定期更新的网站，可搜索供出租的房产。

表 6-6 巴西主要租房中介机构

| 中介名称        | 业务范围                          | 网址                                                                          |
|-------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|
| Vivanuncios | 免费的大型分类广告网站，提供汽车、房地产等租售服务。    | <a href="https://www.vivanuncios.com.br">https://www.vivanuncios.com.br</a> |
| OLX         | 免费的大型分类广告网站，提供汽车、房地产等租售服务。    | <a href="https://www.olx.com.br">https://www.olx.com.br</a>                 |
| Airbnb      | 可以为用户提供多样的住宿信息；可实现房东房客的个性化匹配。 | <a href="https://www.airbnb.com">https://www.airbnb.com</a>                 |
| Easy Quarto | 主要用于寻找合租房源。                   | <a href="https://www.easyquarto.com.br">https://www.easyquarto.com.br</a>   |

特别提示

- 巴西的租赁合同通常为期 30 个月，并要求至少包含 1 个月的押金。
- 合同签署前须经懂葡萄牙文的律师以及租户所在公司进行检查确认，可否短期租赁取决于房东意愿。

### 3 医疗及保险

#### 3.1 医疗体系概览

巴西的医疗卫生服务网络包括初级卫生保健机构、公立医院、私立医院、急救点 4 类。<sup>①</sup>

##### 初级卫生保健机构

巴西初级卫生保健机构主要由社区层面的卫生站、诊所等组成。在尚未设立公立医院的地区，政府设立的医疗点也属于初级卫生保健机构范畴。初级卫生保健机构的主要职责包括提供门、急诊和首诊、转诊服务，负责公共卫生和预防保健服务，开展健康教育、疾病康复等。巴西实行家庭医生首诊制，家庭医生在上述机构中向辖区居民提供基本医疗卫生服务，病人转诊必须经过家庭医生的转介。

##### 公立医院

公立医院是巴西统一医疗体系的支柱，占有所有医院的 53%，主要承担接收转诊病人、国家医学科研任务和教育等职责。所有公民都可享受公立医院的免费服务。

##### 私立医院

巴西的私立医院所占比例约为 47%，主要

分成两种：一是承担一定公立医疗服务的“半公立医院”（非营利性医院），由政府审核相应资格并给予税收减免、延长还贷期限等优惠政策，但医院 20% 的病床或服务必须向公众免费开放，这部分医院约占所有医院的 32%。二是不承担公立医疗服务，也不享受政府有关优惠政策的“纯私立医院”（营利性医院），占比约为 15%，这类医院没有向公众提供免费医疗服务的义务。

##### 急救点

巴西联邦政府按照人口规模设立急救点，由市医疗协调中心负责急救点的日常管理和协调。市医疗协调中心通过 24 小时急救电话与病人保持联系，在征得病人或家属同意后再决定将病人送往急救点还是医院。在急救点和医院获得急救服务的病人比例分别为 90% 和 10% 左右。

##### 药物供应

巴西向民众免费提供 189 种基本药物，主要包括高血压、糖尿病、哮喘等常见疾病所需药品。同时，巴西确定罕见病药物 79 种，经集中采购后价格已降至市场价格的一半左右。近年来，巴西推出“公民药店计划”，对于规定范围内的药品，政府承担 90% 的费用。

<sup>①</sup> 查竞春，段振楠.《古巴、巴西、阿根廷医疗卫生体制机制及启示》.特区实践与理论，2019(02)，116-120。

3.2 医疗保险

巴西的医疗保障制度分为全民免费医疗制度与私人健康保险制度。

全民免费医疗制度

1986 年，巴西通过立法在全国范围内设立了“统一医疗体系”，每个巴西公民都有权得到政府开办的各级医疗机构的免费治疗。公立医疗机构不收取病人任何费用，住院患者还免费享受一日三餐。目前，除自行选择私人医疗的居民外，巴西的免费医疗制度已覆盖了 75% 的巴西居民。

私人健康保险制度

巴西私立保险体系规模居世界第二。据私立医疗保险公司协会统计，4500 万 ~5000 万巴西人购买私人健康保险，约为总人口的 1/4。购买者多为工业及服务业雇员，由其所在公司集体办理。部分家庭或个人一般与保险公司直接签订协议，再由保险公司按照投保人的投保额度与私立医院签订合同，确定服务项目和费用。<sup>①</sup>

4 开设银行账户

4.1 开设个人账户

各银行开设账户流程可能不同，但一般要求提供的材料见表 6-7。

4.2 开设公司账户

开设公司账户一般需要的材料见表 6-8。

表 6-7 开设个人账户所需材料

| 序号 | 所需材料及说明                               |
|----|---------------------------------------|
| 1  | 有效期内的护照                               |
| 2  | 个人税卡（CPF）                             |
| 3  | 身份证件（复印件或扫描件）                         |
| 4  | 外国人永久居留证                              |
| 5  | 个人税号（复印件或扫描件）                         |
| 6  | 住址证明（复印件或扫描件）                         |
| 7  | 收入证明（一般由公司或会计师出具，银行用来评估信用指数，一般开户时非必须） |

① 巴西华人网 . <https://www.brasilcn.com>.

表 6-8 开设公司账户所需材料<sup>①</sup>

| 序号 | 所需材料        |                                |
|----|-------------|--------------------------------|
| 1  | 公司章程复印件或扫描件 |                                |
| 2  | 个人股东信息      | 个人股东的身份证件（复印件或扫描件）             |
| 3  |             | 个人税卡（CPF，复印件或扫描件）              |
| 4  |             | 个人股东住址证明（复印件或扫描件）              |
| 5  |             | 个人股东授权书（如果个人股东非巴西居民时需要）        |
| 6  | 企业股东信息      | 企业股东公司章程                       |
| 7  |             | 企业股东法人代表信息                     |
| 8  |             | 企业股东法人代表签字的授权书（如果企业股东非巴西企业时需要） |
| 9  | 法人代表信息      | 公司法人代表的身份证件（复印件或扫描件）           |
| 10 |             | 公司法人代表的住址证明                    |

特别提示

- 巴西央行允许非本国居民和法人在巴西开立账户，但并非所有的巴西银行都有义务提供上述服务，而且多数提供上述服务的银行的手续都相当复杂。外国股东开户时间往往会较长，通常需要长达 2 个月的时间。
- 表 6-8 中如果有外国文件，则须国外使领馆认证并译成葡萄牙语才有效。
- 所有文件必须是在有效期内且完整清晰。证明文件中存在字迹不同时，需要出示新的证明材料。
- 持商务签证不可以在巴西开设个人账户，巴西银行明确规定：开户人必须是有巴西居留权的外国人士。

<sup>①</sup> 圣保罗华助中心、巴西伟思商业咨询公司（IEST）.《巴西商业指南》。

## 5 购车驾车

### 5.1 驾照办理

#### 已持有中国驾照

中国和巴西之间尚无关于驾照的国际协议，因此换取巴西驾照的过程比较复杂。具体过程为：

- (1) 准备材料：中国驾照公证翻译（R\$50）；个人税卡（CPF）外国人登记证明（RNE）；地址证明（煤气费、电话费等账单即可）；担保人身份证复印件。所有材料均需复印件。
- (2) 预约：在当地交通局网站，在线预约。
- (3) 递交文件和进行注册：前往当地交通局递交材料进行审核，审核通过后须盖章、

拍照、录指纹、签名。

(4) 体检和智力测试：市内设有多个办理地点，内容较为简单，费用为 150 雷亚尔。

(5) 缴纳驾照办理费用：前往当地交通局缴费，费用为 100 雷亚尔。

(6) 路考报名：选择驾校缴纳报名费，路考报名费为 400 雷亚尔。

(7) 路考：路考准备阶段可在驾校报名上课练习，课时费为 50 雷亚尔 / 课时。路考内容包括起步，侧方停车，坡道停车和起步，最后靠边停车放空挡拉手刹熄火。注意转向灯的使用和 Pare 标识时要停车。

#### 特别提示

- 各州交通局经常修改关于外籍人士换取驾照的规定，所以需根据巴西联邦各州的标准和要求进行准备。
- 换取驾照时需要承诺不从事营业性驾驶。

#### 获取巴西驾照

如果没有中国驾照，在巴西考取驾照程序比较复杂。

- (1) 通过心理测验。
- (2) 学习 2 周理论，笔试过关后（总分

30 分，21 分过关），申领新手驾照，开车上路学习。

- (3) 开车学时完成（具体时数询问驾校）后上车考试。

#### 特别提示

- 驾照分 A 级（摩托车）和 B 级（7 人以下小车）两种（C、D、E、F 驾照为更高一级，至少考取 B 级两年以上才可申请考试）。
- 巴西不区分自动挡手动挡，考试采用手动挡。
- 考试过程中一般使用葡萄牙语。

## 5.2 购车须知

### 购车服务

受汽车进口税影响，进口汽车价格较高。巴西国产汽车价格相对合理。汽车市场规模很大，一些世界主要制造商，如福特、雪佛兰、菲亚特和雷诺，在巴西都设有工厂，经销商遍布全国。在较大的城市还有宝马、奔驰和捷豹等高级进口车经销商。

汽车经销商可以销售新车和二手车。大多数车行都提供信贷选择。买家必须提供其个人税卡（CPF）、外国人登记证明（RNE）以及地址和收入证明，才有资格获得贷款。

购车后，车行将为买方安排合适的保险，并代为登记车辆。

### 车辆登记及过户

可以直接从车主处购买的二手车会在主要报纸的分类版面以及 iCarros、Vivastreet 和 Telelistas.Net 等网站中刊登广告。

所需材料：转让车辆的所有权需要两份文件，分别为车辆许可证文件（CRLV）和车辆登记文件（CRV）。CRLV 文件需一直保存在车内，并能够证明所有的税款（IPVA）都已缴纳并且是最新缴纳的，以及没有超速或停车的未付罚款。CRV 文件详细记录了当前注册车主及其地址、车辆品牌、型号、颜色和发动机容量。CRV 文件还包含一份可拆分的转让文件，转让文件又包含须买方和卖方分别填

### 特别提示

- 由于巴西没有道路行驶证，虽然买卖双方分别在 CRV 转让文件的两个部分上签字并注明日期，且车辆证照齐全，但仍有可能存在机械缺陷。一旦被有关部门抽查发现，将会受到处罚。所以购买车辆时，应仔细检查车辆是否有缺陷，所有部件是否正常运转，可请技师协助检查。
- 购车者应仔细检查登记文件上所列的发动机号和底盘号是否与车牌号对应，是否清晰可辨。如果不符合，说明该车为非法车辆，应拒绝购买或可报警。
- 购车者应检查车辆是否有未付的罚款或罚金。购车后，未付的罚款或罚金将由新车主承担。
- 登记车牌与车辆相关，而非与车主相关。除非汽车被转移（通过所有权变更或车主搬家）到另一个城市或州，或者出租车（拥有红色牌照）被出售作为私家车使用（拥有灰色牌照），否则车牌须与汽车保持一致。如需更改车牌号，须到当地车管所（DETRAN）办公室申请。
- 在圣保罗购买二手车应检查车辆的排放测试是否已经完成，并符合相关标准，可要求卖方提供相应的证书。<sup>①</sup>

① Angloinfo. <https://www.angloinfo.com>.

写的部分。

买方的签名需要在登记处 (Cartorio) 进行认证。过户文件上需显示车价。卖方保留 CRLV 许可证文件，完成过户后，新的 CRLV 许可证文件将通过邮局送达至买方，卖方的 CRLV 许可证文件将不再有效。

5.3 驾车须知

驾车注意事项

- (1) 巴西车辆靠右行驶，与中国大陆相同。
- (2) 由于巴西雨季漫长且某些公路缺乏保养，导致路面湿滑，需谨慎驾驶。
- (3) 除非有特殊指示，红灯时禁止右转。

路权

- (1) 行车礼让行人。

- (2) 在十字路口处时，右车先行。

- (3) 进入环岛的车辆必须避让环岛内的车辆。

驾车时需注意以下 3 种路标。



超车

一般情况下，在车辆的左侧超车。

速度限制

市区限速约 60 公里，普通公路限速约 80 公里，高速公路限速约 100 公里，以现场指示为准。超速罚款额度视情节严重程度决定，从几十到两百雷亚尔不等。

## 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（以下简称“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68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，中国贸促会将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作出更大贡献。



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

巴西主要政府部门和相关机构联系方式

| 序号 | 机构名称       | 网址                                                                                             |
|----|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 巴西总统府      | <a href="http://www.gov.br/secretariadegoverno/pt-br">www.gov.br/secretariadegoverno/pt-br</a> |
| 2  | 总统府民事办公室   | <a href="http://www.gov.br/casacivil/pt-br">www.gov.br/casacivil/pt-br</a>                     |
| 3  | 总统府总秘书处    | <a href="http://www.gov.br/planalto/pt-br">www.gov.br/planalto/pt-br</a>                       |
| 4  | 总统府政府秘书处   | <a href="http://www.gov.br/secretariageral/pt-br">www.gov.br/secretariageral/pt-br</a>         |
| 5  | 总统府机构安全办公室 | <a href="http://www.gov.br/gsi/pt-br">www.gov.br/gsi/pt-br</a>                                 |
| 6  | 司法和公共安全部   | <a href="http://www.gov.br/mj/pt-br">www.gov.br/mj/pt-br</a>                                   |
| 7  | 国防部        | <a href="http://www.gov.br/defesa/pt-br">www.gov.br/defesa/pt-br</a>                           |
| 8  | 外交部        | <a href="http://www.gov.br/mre/pt-br">www.gov.br/mre/pt-br</a>                                 |
| 9  | 经济部        | <a href="http://www.gov.br/economia/pt-br">www.gov.br/economia/pt-br</a>                       |
| 10 | 基础设施部      | <a href="http://www.gov.br/infraestrutura/pt-br">www.gov.br/infraestrutura/pt-br</a>           |
| 11 | 农业部        | <a href="http://www.gov.br/agricultura/pt-br">www.gov.br/agricultura/pt-br</a>                 |
| 12 | 教育部        | <a href="http://www.gov.br/mec/pt-br">www.gov.br/mec/pt-br</a>                                 |
| 13 | 女性、家庭和人权部  | <a href="http://www.gov.br/mdh/pt-br">www.gov.br/mdh/pt-br</a>                                 |
| 14 | 公民和社会行动部   | <a href="http://www.gov.br/cidadania/pt-br">www.gov.br/cidadania/pt-br</a>                     |
| 15 | 卫生部        | <a href="http://www.gov.br/saude/pt-br">www.gov.br/saude/pt-br</a>                             |
| 16 | 矿产和能源部     | <a href="http://www.gov.br/mme/pt-br">www.gov.br/mme/pt-br</a>                                 |
| 17 | 科技部        | <a href="http://www.gov.br/mcti/pt-br">www.gov.br/mcti/pt-br</a>                               |
| 18 | 环境部        | <a href="http://www.gov.br/mma/pt-br">www.gov.br/mma/pt-br</a>                                 |
| 19 | 旅游部        | <a href="http://www.gov.br/turismo/pt-br">www.gov.br/turismo/pt-br</a>                         |
| 20 | 地区发展部      | <a href="http://www.gov.br/mdr/pt-br">www.gov.br/mdr/pt-br</a>                                 |
| 21 | 透明、监察和审计部  | <a href="http://www.planejamento.gov.br">www.planejamento.gov.br</a>                           |
| 22 | 联邦大律师局     | <a href="http://www.gov.br/agu/pt-br">www.gov.br/agu/pt-br</a>                                 |
| 23 | 联邦检察院      | <a href="http://www.mpf.mp.br/pgr">www.mpf.mp.br/pgr</a>                                       |

续 表

| 序号 | 机构名称         | 网址                              |
|----|--------------|---------------------------------|
| 24 | 联邦最高法院       | portal.stf.jus.br               |
| 25 | 联邦总审计局       | www.gov.br/cgu/pt-br            |
| 26 | 巴西中央银行       | www.bcb.gov.br                  |
| 27 | 通信和新闻部       | www.gov.br/mcom/pt-br           |
| 28 | 巴西联邦税务局      | www.gov.br/receitafederal/pt-br |
| 29 | 巴西国家开发银行     | www.bndes.gov.br                |
| 30 | 巴西出口投资促进局    | www.apexbrasil.com.br           |
| 31 | 马瑙斯免税区管理局理事会 | www.gov.br/suframa/pt-br        |

## 附录三

## 中国驻巴西主要政府部门和相关机构联系方式

| 序号 | 机构名称           | 联系方式                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 中国驻巴西大使馆       | 地址: SES-Av. as Nações, Quadra 813, Lote 51, Brasília-DF, Brasil<br>电话: +55-61-21958200<br>网址: <a href="http://br.china-embassy.org/chn">http://br.china-embassy.org/chn</a>                                                                |
| 2  | 中国驻巴西大使馆经济商务处  | 地址: HIS QL.8, Conj. 5, Casa 20, Lago Sul<br>电话: +55-61-32481446 / 32485205<br>网址: <a href="http://br.mofcom.gov.cn">http://br.mofcom.gov.cn</a>                                                                                            |
| 3  | 中国驻圣保罗总领事馆     | 地址: Rua Estados Unidos 1053, Jardim Am é rica, São Paulo/S.P., Brasil<br>电话: +55-11-30699877<br>网址: <a href="http://saopaulo.china-consulate.org">http://saopaulo.china-consulate.org</a>                                                  |
| 4  | 中国驻巴西圣保罗总领馆经商室 | 地址: Rua Estados Unidos, 1053-Jd. Am é rica-São Paulo-SP-Brasil<br>电话: +55-11-3069 9898<br>邮箱: <a href="mailto:stpaul@mofcom.gov.cn">stpaul@mofcom.gov.cn</a>                                                                               |
| 5  | 中国驻里约热内卢总领事馆   | 地址: Rua Muniz Barreto, Nº 715, Botafogo, Rio de Janeiro, RJ, Brasil<br>电话: +55-21-32376600<br>网址: <a href="http://riodejaneiro.chineseconsulate.org">http://riodejaneiro.chineseconsulate.org</a>                                          |
| 6  | 中国驻里约热内卢总领馆经商室 | 地址: Muniz Barreto 715, Botafogo, Rio de Janeiro, Brasil<br>电话: +55-21-32376638<br>邮箱: <a href="mailto:riodejaneiro@mofcom.gov.cn">riodejaneiro@mofcom.gov.cn</a>                                                                           |
| 7  | 中国驻累西腓总领事馆     | 地址: Estrada do Arraial 3139-Casa Amarela, Recife/Pernambuco<br>电话: +55-81-30499500<br>网址: <a href="http://recife.china-consulate.org">http://recife.china-consulate.org</a>                                                                |
| 8  | 中国贸促会驻巴西代表处    | 地址: Av. Paulista, 1337, 13º andar, Bela Vista, São Paulo-CEP: 01311-200<br>电话: +55-11-32842904<br>邮箱: <a href="mailto:ccpitbr@ccpit.org">ccpitbr@ccpit.org</a>                                                                             |
| 9  | 巴西中资企业协会       | 地址: R.Geraldo Flausino Gomes, 78-8º andar, Brooklin/ São Paulo, SP<br>电话: +55-11-32842904<br>邮箱: <a href="mailto:abec.contato@gmail.com">abec.contato@gmail.com</a><br>网址: <a href="http://abecbrasil.com.br">http://abecbrasil.com.br</a> |

## 附录四

## 巴西主要商协会联系方式

| 序号 | 商协会名称     | 联系方式                                                                                                                               |
|----|-----------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 巴西全国商业联合会 | 地址：Av.General Justo, 307<br>电话：+55-21-2970011<br>网址：www.cnc.org.br                                                                 |
| 2  | 巴西全国工业联合会 | 地址：São Paulo Office Surubim street, 504 – Brooklin Novo<br>电话：+55-11-30403860<br>网址：www.portaldaindustria.com.br                   |
| 3  | 巴西全国农业联合会 | 地址：SGAN Quadra 601, Módulo K-Ed. Antônio Ernesto de Salvo-<br>Brasília-Distrito Federal<br>电话：+55-61-21091400<br>网址：www.cna.org.br |
| 4  | 巴西食品工业协会  | 地址：Rua Butantã, 336 – 3 andar<br>电话：+55-11-30301353<br>网址：www.abia.org.br                                                          |
| 5  | 巴西对外贸易协会  | 地址：Av. General Justo, 335, 4º andar-Centro-Cep. 20021-130-Rio<br>de Janeiro-RJ<br>电话：+55-21-25440180<br>网址：www.aeb.org.br          |
| 6  | 巴西中国商会    | 地址：Rua Safira, 10-Aclimcao, São Paulo, Brasil<br>电话：+55-11-32030510<br>网址：www.ccbcbr.org                                           |
| 7  | 巴西中华总商会   | 地址：AV. Pacaembu , 1917-Pacaembusao, Paulo-Sp, Cep: 01234-<br>001 Brazil<br>电话：+55-11-38770700                                      |

## 附录五

# 巴西主要第三方服务机构联系方式

| 序号 | 机构名称                                                 | 类别     | 网址                                                                           |
|----|------------------------------------------------------|--------|------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 诺劳亚律师事务所                                             | 律师事务所  | <a href="http://www.noronhaadvogados.com.br">www.noronhaadvogados.com.br</a> |
| 2  | 杜嘉·卡奇律师事务所                                           |        | <a href="http://www.dgcgt.com.br">www.dgcgt.com.br</a>                       |
| 3  | DEMAREST&ALMEID 律师事务所                                |        | <a href="http://www.demarest.com.br">www.demarest.com.br</a>                 |
| 4  | LACAZMARTINS 律师事务所                                   |        | <a href="http://www.lacazmartins.com.br">www.lacazmartins.com.br</a>         |
| 5  | 巴西律师公会<br>( Ordem dos Advogados do Brasil )          | 律师行业组织 | <a href="http://www.oab.org.br">www.oab.org.br</a>                           |
| 6  | 圣保罗律师协会<br>( Associação dos Advogados de São Paulo ) |        | <a href="http://www.aasp.org.br">www.aasp.org.br</a>                         |
| 7  | 巴西企业咨询师和自由职业者协会<br>( ABRACEM )                       | 咨询机构   | <a href="http://www.abracem.com.br">www.abracem.com.br</a>                   |
| 8  | 巴西工程顾问协会 ( ABCE )                                    |        | <a href="http://www.abceconsultoria.org.br">www.abceconsultoria.org.br</a>   |
| 9  | 索非亚企业管理咨询公司                                          |        | <a href="http://www.sofiaconsultores.com.br">www.sofiaconsultores.com.br</a> |
| 10 | 毕马威巴西会计师事务所                                          | 会计师事务所 | <a href="http://www.kpmg.com.br">www.kpmg.com.br</a>                         |
| 11 | Iman 会计师事务所                                          |        | <a href="http://www.imancontabil.com.br">www.imancontabil.com.br</a>         |

## 附录六

## 巴西主要中资企业一览表

| 序号 | 企业名称               | 电话                                 | 邮箱 / 网址                                                           |
|----|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1  | 中国（巴西）投资开发贸易中心     | +55-11-31495111                    | panfaming@cbitc.org<br>wangchunlei@cbitc.org<br>zhoulei@cbitc.org |
| 2  | （中国）国家开发银行里约热内卢代表处 | +55-21-81796921                    | chenxi1@cdb.cn                                                    |
| 3  | 中国工商银行（巴西）股份有限公司   | +55-11-23956615/<br>975680389      | emersonhuang@br.icbc.com.cn                                       |
| 4  | 中国银行（巴西）有限公司       | +55-11-35083200                    | Service_BR@bank-of-china.com                                      |
| 5  | 中国建设银行巴西分行         | +55-11-21739350                    | ccb.brazil@bicbanco.com.br                                        |
| 6  | 中国交通银行巴西分行         | +55-21-25148093                    | www.bancobocombbm.com.br                                          |
| 7  | （中国）国家电网公司驻巴西办事处   | +55-21-22234068                    | li.wei@stategrid.com.br                                           |
| 8  | 奇瑞巴西进口、生产和销售汽车有限公司 | 800-7724379                        | relacionamento@sac.caoachery.com.br                               |
| 9  | 徐工巴西制造有限公司         | +55-11-24130500<br>+55-35-21020500 | contato@xcmg.com.br                                               |
| 10 | 中化巴西石油有限公司         | +55-21-35509250                    | SPBL@sinochem.com                                                 |
| 11 | 葛洲坝巴西有限公司          | +55-11-993524693                   | fanjian@cggcintl.com                                              |
| 12 | 中国海洋石油巴西公司         | +55-21-21042900                    | www.cnooc.com.cn                                                  |
| 13 | 比亚迪巴西公司            | +55-19-35142550                    | li.tie@byd.com                                                    |
| 14 | 中国海运（巴西）代理有限公司     | +55-11-31772888                    | ark.tan@coscoshipping.com.br                                      |
| 15 | 三一巴西工业公司           | +55-11-39086150                    | vendas@sanydobrasil.com                                           |
| 16 | 中国出口信用保险公司巴西代表处    | +55-11-964907381                   | xukl@sinosure.com.cn<br>xukl0306@gmail.com                        |

续 表

| 序号 | 企业名称           | 电话                                  | 邮箱 / 网址                                          |
|----|----------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 17 | 中国飞跃集团巴西分公司    | +55-11-33628088                     | feiyue@netpoint.com.br                           |
| 18 | 同方威视巴西子公司      | +55-11-30785449                     | vendas@nuctechdobrasil.com.br                    |
| 19 | 中联重科海外分公司      | +55-19-31156000                     | posvendas@zoomlion.com<br>comercial@zoomlion.com |
| 20 | 中国电信（巴西）公司     | +55-11-49990218<br>+55-11-975656699 | lhuiying@me.com                                  |
| 21 | 中铁十局集团有限公司     | +55-11-944595588                    | crec10brazil@163.com                             |
| 22 | TCL 巴西家用电器有限公司 | +55-11-27555168                     | www.semptcl.com.br                               |
| 23 | 中国重汽集团进出口有限公司  | +55-11-9703 93332/<br>9831 57583    | ld@sinotruk.com<br>taijianwei@sinotruk.com       |
| 24 | 中国铁建巴西有限公司     | +55-11-30811815                     | webmaster@crcc.cn                                |
| 25 | 中国检验认证集团巴西有限公司 | +55-13-38778077/<br>997985715       | carolinez@ccicbr.com<br>caroscz1@gmail.com       |
| 26 | 格力电器（巴西）有限公司   | 800-0556188                         | gree.com.br                                      |

## 附录七

## 巴西大型展览会简介

| 序号 | 展会名称                           | 下一届举办日期和地点                               | 展会介绍                                                                                             | 展会 LOGO                                                                               |
|----|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 巴西圣保罗世界食品展览会<br>ANUFOOD Brazil | 日期：2021 年 3 月 9—11 日<br>地点：巴西圣保罗会展中心     | 该展会由德国科隆展览有限公司主办，每年一届，是世界最大的食品饮料展览会之一。                                                           |    |
| 2  | 巴西国际农业展览会<br>AGRI Show         | 日期：2021 年 4 月 26—30 日<br>地点：里贝朗普雷图展览中心   | 该展览会始于 1994 年，由英国 INFORMA 集团主办，一年一届，是拉丁美洲最大的农业博览会，也是世界第三大农业展会。                                   |   |
| 3  | 巴西圣保罗国际物流仓储物流展览会<br>Movimat    | 日期：2021 年 10 月 18—22 日<br>地点：巴西圣保罗会展中心   | 该展会由英国励展博览集团主办，两年一届，是南美洲内陆物流业最重要的国际展览会之一。主要展品包括物资仓储设备、运输设备、包装系统等。                                |  |
| 4  | 巴西贝洛国际矿业机械展览会<br>Exposibram    | 日期：2021 年 9 月（待定）<br>地点：贝罗奥利藏特会展中心       | 由巴西矿业协会举办，两年一届，是巴西最专业的矿山机械及设备、矿山开采及矿石加工业展览会，已成功举办 17 届。                                          |  |
| 5  | 巴西国际电信展览会<br>FUTURECOM         | 日期：2021 年 10 月 28—30 日<br>地点：巴西里约热内卢展览中心 | 该展会由 Provisuale Participacoes 展览公司主办，每年一届，是南美洲地区电信行业知名展会。中兴、华为、三星、西门子等业界知名企业齐聚于此。同期举办多场论坛和国际研讨会。 |  |
| 6  | 巴西圣保罗国际机械工业博览会<br>FEIMEC       | 日期：2022 年 5 月 3—7 日<br>地点：巴西圣保罗会展中心      | 该展会由英富曼展览公司与巴西机械制造商协会共同主办，两年一届，是南美地区最具规模及影响力的国际机械工业综合性博览会之一。                                     |  |



续 表

| 序号 | 展会名称                                    | 下一届举办日期和地点                                 | 展会介绍                                                                                                                                         | 展会 LOGO |
|----|-----------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 7  | 巴西里约热内卢国际石油天然气展览会<br>RIO OIL & GAS EXPO | 日期：2022 年 10 月<br>（待定）<br>地点：巴西里约热内卢国际会展中心 | 该展会始于 1982 年，两年一届。由巴西石油工业协会主办，得到了巴西当地政府及国际各石油专业机构的大力支持和赞助，已发展成为南美洲及拉美地区规模最大，最有影响力的石油、天然气展览会之一。此展览会辐射到南美及拉美地区大产油国家和地区，巴西境内 90% 以上的油气装备公司都会参加。 |         |
| 8  | 巴西国际海洋石油暨天然气工业设备展览会<br>Brasil Offshore  | 日期：2021 年 6 月<br>15—18 日<br>地点：马加耶中心       | 该展会由励展博览集团（Reed Exhibitions）主办，两年一届，是与里约国际石油展齐名的南美石油天然气工业展会。展会期间配套活动丰富，为展商带来众多机会。                                                            |         |
| 9  | 巴西圣保罗太阳能光伏展览会<br>Inter Solar            | 日期：2021 年 8 月<br>24—26 日<br>地点：巴西圣保罗北方会展中心 | 该展会由 Solar Promotion 有限公司主办，每年一届，是巴西乃至南美最具吸引力的太阳能专业展览会之一。展品范围涉及太阳能产品及光伏发电系统与设备。                                                              |         |
| 10 | 巴西国际消费类电子及家用电器产品展览会<br>Eletrolar Show   | 日期：2021 年 7 月<br>12—15 日<br>地点：巴西圣保罗泛美会展中心 | 该展会由 Asulplay 集团主办，每年一届，是南美地区规模最大的电子消费品类展之一。展览品类涵盖了家电、手机、IT 等大部分消费类电子产品。几乎巴西所有的消费性电子产品厂商都会参展。                                                |         |

## 附录八

# 中国贸促会驻巴西代表处简介

中国贸促会驻巴西代表处（以下简称“代表处”）成立于2014年，办公室设在巴西圣保罗市，是中国贸促会在巴西的常设机构。

代表处的工作职责是根据中国贸促会的机构性质、宗旨与职能，依据中巴两国的法律法规开展相关工作，促进两国贸易和投资的发展，推动两国商界的交流与合作。

地址：Av. Paulista, 1337, 13ºandar, Bela Vista, São Paulo-CEP: 01311-200

电话：+55-11-32842904

邮箱：ccpitbr@ccpit.org

案例索引

第三篇 中国企业对巴西投资

1. 中国广核集团收购巴西 GAMMA 新能源项目.....43

2. 比亚迪在巴西成立太阳能研发中心.....44

3. 格力成立格力电器（巴西）有限公司，深耕巴西市场.....48

4. 徐工集团在巴西建立全资生产基地.....48

5. 中石油、中海油中标巴西里贝拉（LIBRA）油田.....49

第四篇 中国企业融资

1. 政策性银行为海外投资项目提供贷款支持.....59

2. 商业银行为“走出去”企业提供跨境并购贷款服务.....60

3. 境外中资企业通过内保外贷解决资金需求.....61

4. 中信保为某非洲房建项目前期融资提供跨境担保.....62

5. 红狮集团发行“一带一路”公司债券投资老挝项目.....63

6. 蓝帆医疗通过定向增发募集跨国收购交易的配套资金.....64

7. 珠海艾派克公司通过多元融资方式收购利盟国际.....64

8. 海尔集团利用期权组合应对汇率风险.....65

9. 安琪酵母埃及分公司获欧洲复兴开发银行贷款.....68

10. 国际金融公司为新希望子公司提供优惠贷款.....68

11. 东盟基金与中印尼企业合作开发印尼大型镍铁冶炼项目.....73

12. 欧亚基金投资巴基斯坦能源项目.....74

13. 中非发展基金投资中非棉业项目.....75

14. 中非产能合作基金投资埃塞—吉布提油气项目.....76

第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

1. 麦当劳因违反用工规定在巴西遭巨额罚款.....86

2. 普利司通诉巴西 NEW TYRE 轮胎商标和商业外观侵权.....89

3. 中国国家电网严格遵守巴西当地环保要求.....94

4. 奇瑞积极参与巴西当地疫情防控工作.....96

5. 商标侵权纠纷案.....104

6. 专利权权属纠纷案.....104

7. 应对美国铁质机械传动部件“双反”案.....105

8. 通过调解—仲裁联合机制解决争议.....105

9. 承运人无单放货案.....105

10. 敦促履约案.....105

## 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，巴西卷由中国贸促会驻巴西代表处编写初稿，中国贸促会信息中心组织专家和编校团队对初稿内容进行补充、调整和修改，中国商务出版社进行排版审校。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，如有不当之处，欢迎批评指正。

在编写本卷过程中，我们参阅了中国外交部、中国商务部、巴西联邦政府各部门、巴西联邦税务局、巴西出口投资促进局、巴西经济保护和管理委员会，以及联合国贸发会议、世界银行、世界贸易组织、国际货币基金组织等国际组织发布的公开信息，得到了巴西中国商会、巴西全国工业联合会、圣保罗州工业联合会、巴西精英企业家联合会等商协会组织，以及巴西未来律师事务所、巴西商业领袖组织、巴西 Demarest 律师事务所、韦莱韬悦保险经纪巴西分公司、巴西 IELTS 咨询公司等专业机构的大力支持，对此我们表示衷心的感谢。

## 巴西未来（Veirano）律师事务所

未来（Veirano）律所成立于 1972 年，是提供综合性法律服务的律师事务所。律所拥有 240 多名律师，执业领域广泛，在巴西各大城市均设有办公室，可为客户提供专业优质的法律服务。

### 联系方式：

联系人：马克思 Marcos Ludwig（合伙人）

邮 箱：marcos.ludwig@veirano.com.br

联系人：高文勇 Evandro Menezes de Carvalho（顾问）

邮 箱：evandro.carvalho@veirano.com.br

电 话：

里约热内卢 +55-21-38244747

圣保罗 +55-11-23135700

阿雷格里港 +55-51-21217500

巴西利亚 +55-61-21066600

业务咨询邮箱：chinadesk@veirano.com.br

## 巴西商业领袖组织中国分会

巴西商业领袖组织（LIDE）中国分会成立于 2013 年，致力于广泛联系两国商业领袖和政治经济界知名人士，推动中巴两国经济发展、经贸交流，打造紧密的中巴商业伙伴关系。

自成立以来，巴西商业领袖组织中国组织了大量中巴企业经贸交流活动，为中国企业在巴西投资提供了很多便利，成为两国企业沟通对话的平台。

### 联系方式：

联系人：José Ricardo Dos Santos Luz Junior（CEO）

地 址：R. Estados Unidos, 1140-Jardim America, São Paulo - SP, 01427-001

电 话：+55-11-31268511

邮 箱：contato@lidechina.org

网 址：<https://lidechina.org>

## Demarest 律师事务所

Demarest 律所是巴西知名的商业律师事务所之一，拥有超过 70 年的从业经验，总部位于圣保罗，在坎皮纳斯、里约热内卢和巴西利亚，美国纽约设有分所。

该律所被公认为巴西和拉美地区能提供全方位法律服务的顶级律所之一，是唯一进入世界最大的律所联盟—Lex Mundi 的巴西律所。现有 270 多位律师，年服务 3000 多位客户，包括欧美及巴西本土的大型集团和百余家中资公司。

### 联系方式：

联系人：张军（中国部负责人）

电 话：+55-11-33562268

手 机：+55-11-982323088

微信号：junsapaulo

邮 箱：jzhang@demarest.com.br

## 韦莱韬悦（Willis Towers Watson） 保险经纪公司

韦莱韬悦（Willis Towers Watson）保险经纪公司是一家领先的咨询、保险经纪和解决方案公司。公司成立于 1828 年，拥有 4.5 万名员工，向 140 多个国家提供服务。

公司在巴西和大中华区都设有分支机构，为企业风险管理和人才培育提供创新、可行、高效的服务与解决方案，推动企业经营绩效增长。

### 联系方式：

联系人：Daniel Lau（中文名：娄仁祥 董事、中资企业负责人）

电 话：+55-11-21616000

传 真：+55-11-21616312

邮 箱：daniel.lau@willistowerswatson.com

网 址：<https://willistowerswatson.com>

## 玮思（ IEST ）咨询会计事务所

玮思（ IEST ）咨询会计事务所是一家位于巴西圣保罗，专注于服务巴西市场的中介机构。 IEST 提供的专业服务包括会计外包、税务咨询、人力资源、审计、商业咨询等。

目前 IEST 已经为 100 多家的中国企业提供了关于巴西的各类专业咨询服务，开展了多次线下和线上的巴西税务、劳动法、人力资源讲座。

### 联系方式：

联系人：田宾（合伙人）

电 话：+55-11-23095914

地 址：Rua Luis Gois, 1586, 2º Andar, Mirandopolis, Sao Paulo, State of Sao Paulo, Brazil

手 机：+55-11-984451417

邮 箱：tbin@iestgroup.com

微信号：88307614

