



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

罗马尼亚 (2020)

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》

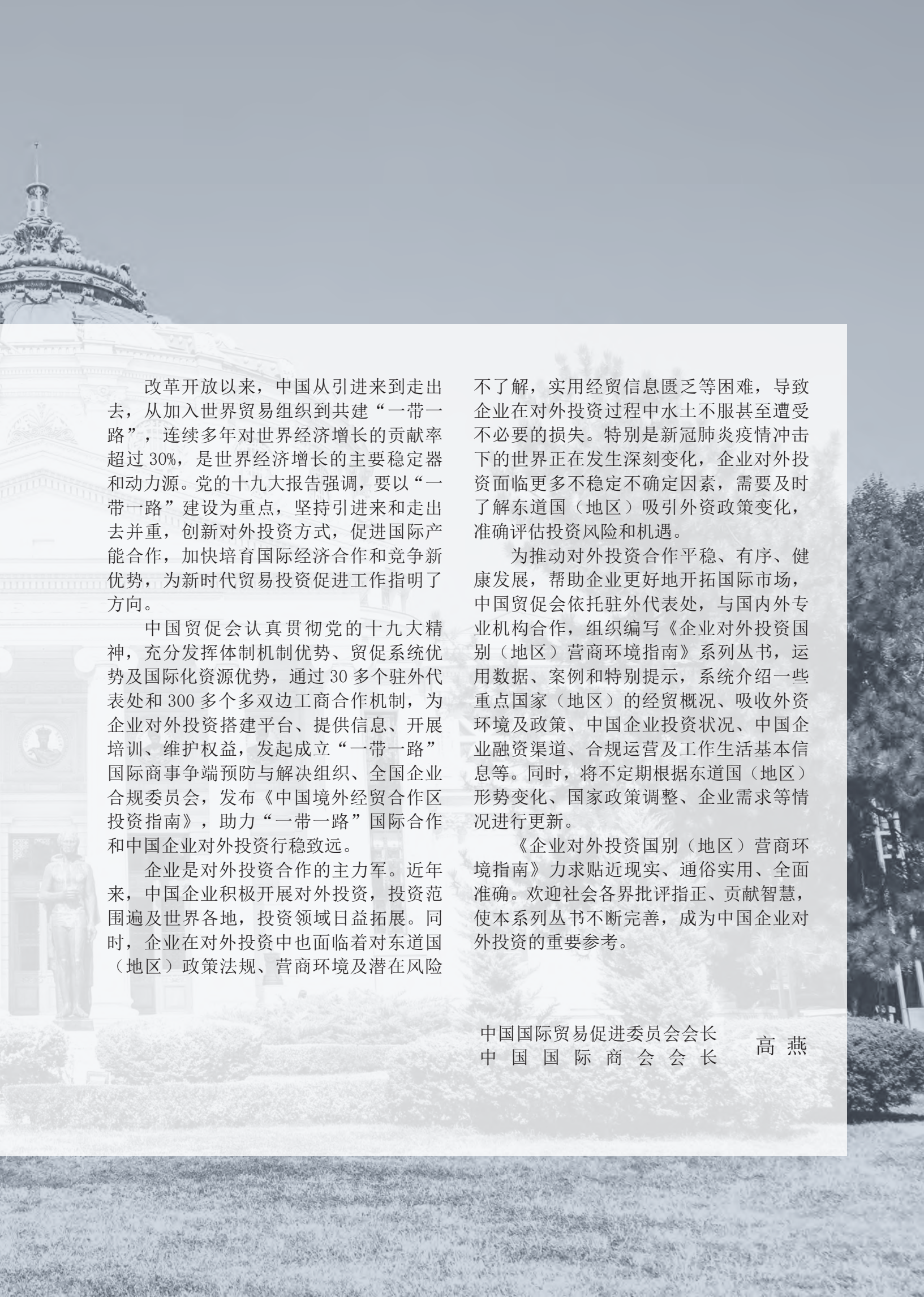
编委会

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				

罗马尼亚卷	边永民	孙扬	袁芳	姜蓓蓓		
编写组	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
中国国际贸易促进委员会会长

高燕

目 录

第一篇

罗马尼亚概况

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	5

2 经济概览

2.1 宏观经济	8
2.2 发展规划	10
2.3 地区情况	11
2.4 基础设施	14
2.5 经济园区	16
2.6 多双边经贸协定	18

第二篇

罗马尼亚吸收外资 环境及政策

1 罗马尼亚营商环境

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	26

2 罗马尼亚吸收外资政策法规

2.1 主管部门	27
2.2 市场准入	28
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

中国企业对罗马尼亚投资

1 中罗经贸合作	
1.1 中罗双边贸易	34
1.2 中国对罗马尼亚投资概况	35
1.3 中罗经贸合作机制	35
1.4 中罗工商界交流与合作	36
2 对罗马尼亚投资形式	
2.1 设立实体	38
2.2 兼并收购	40
2.3 联合研发	41
2.4 境外经贸合作区	42
3 投资目标行业	42
4 在罗投资建议与典型案例	
4.1 投资建议	49
4.2 典型案例	49

第四篇

中国企业融资

1 罗马尼亚金融市场概况	
1.1 银行体系	54
1.2 证券市场	55
1.3 保险市场	56
1.4 金融监管机构	57
2 融资渠道及方式	
2.1 境内融资	57
2.2 在罗马尼亚融资	66
2.3 国际市场融资	67
2.4 多双边合作基金	72

第五篇

合规运营及经贸纠纷解决

1 境内合规		3 经贸纠纷解决	
1.1 相关政策法规	78	3.1 诉讼	95
1.2 境外投资核准或备案	79	3.2 仲裁与调解	96
1.3 境外直接投资外汇管理	81		
2 在罗合规运营		4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务	
2.1 劳工雇佣	83	4.1 国际商事争端预防与解决组织	98
2.2 财务及税务	85	4.2 商事仲裁	98
2.3 知识产权保护	86	4.3 知识产权保护	99
2.4 数据及隐私保护	88	4.4 “两反一保”服务	100
2.5 贸易管制	90	4.5 商事认证服务	100
2.6 反垄断及反不正当竞争、反商业 贿赂及反腐败、反洗钱及反恐怖 融资	90	4.6 商事调解服务	100
2.7 环境保护	92	4.7 合规建设服务	101
2.8 社会责任	94	4.8 其他相关服务	101

第六篇

在罗马尼亚工作生活
基本信息

1 签证	
1.1 签证类别	106
1.2 签证办理	108
1.3 签证注意事项	109
2 租房	
2.1 租用办公用房	110
2.2 租用住宿用房	110
2.3 主要租房中介机构	110
2.4 租房注意事项	110
3 医疗及保险	
3.1 医疗体系概览	111
3.2 医疗保险	111
3.3 就医与买药	112
4 开设银行账户	
4.1 开设个人账户	112
4.2 开设公司账户	112
5 购车驾车	
5.1 购车	113
5.2 驾车	113

附录一	
中国国际贸易促进委员会简介	115
附录二	
罗马尼亚主要政府部门和相关机构 联系方式	116
附录三	
中国驻罗马尼亚主要政府部门 联系方式	117
附录四	
罗马尼亚主要商协会联系方式	118
附录五	
罗马尼亚部分第三方服务机构 联系方式	119
附录六	
罗马尼亚主要中资企业一览表	121
附录七	
罗马尼亚大型展览会简介	122
附录八	
案例索引	124
鸣谢	125



第一篇 罗马尼亚概况

1 国家概况

1.1 地理环境

地理位置

罗马尼亚（Romania）位于东南欧巴尔干半岛北部。北和东北分别同乌克兰和摩尔多瓦为邻，南接保加利亚，西南和西北分别同塞尔维亚和匈牙利接壤，东南临黑海。面积23.8万平方公里，海岸线245公里。全国地形奇特多样，平原、山地、丘陵兼而有之，境内河川众多。

罗马尼亚首都布加勒斯特属于东二时区，比北京时间晚6小时。每年4~10月实行夏令时，与北京时差为5小时。

气候

罗马尼亚属温带大陆性气候，四季分明，气候宜人。6至8月为夏季，平均温度22~24℃，南部和东部低地最高温度可达38℃；12月至次年3月为冬季，平均温度-3℃。年均降水量637毫米，春末和夏初为多雨季节。

人口

截至2020年1月，罗马尼亚人口约1932万。主要民族为罗马尼亚族，主要宗教为东正教。城市人口所占比例为53.8%，农村人口所占比例为46.2%。

首都

首都布加勒斯特（Bucharest），是罗马尼亚第一大城市，全国的政治、经济、文化和交通中心，位于罗马尼亚东南部瓦拉几亚平原中部，多瑙河支流登博维察河穿城而过。面积228平方公里，人口约214万（2019年）。

布加勒斯特属温带大陆性气候，冬季寒冷，夏季温暖，四季分明。平均气温1月为-2.9℃，7月为22.8℃。

行政区划

罗马尼亚全国共设41个县和1个直辖市（首都布加勒斯特），县下设市、镇、乡。主要城市有：布加勒斯特（Bucharest）、雅西（Iasi）、克鲁日—纳波卡（Cluj-Napoca）、蒂米什瓦拉（Timisoara）、克拉约瓦（Craiova）、康斯坦察（Constanta）、加拉茨（Galati）、布拉索夫（Brasov）、普洛耶什蒂（Ploiesti）、奥拉迪亚（Oradea）等。

1.2 政治制度^①

宪法

罗马尼亚新宪法于1991年批准通过。《宪法》规定：罗马尼亚是一个主权独立、

① 根据中国外交部（<https://www.fmprc.gov.cn>）发布的信息整理。

图 1-1 罗马尼亚地图^①

① 地图来源：中国地图出版社。

统一和不可分割的民族国家；政体为共和制。2003年10月，罗马尼亚修改《宪法》，进一步确立政治多元化、三权分立的制衡原则；明确规定保障和保护私有财产；允许少数民族在地方行政及司法程序中使用本民族语言；保障男女平等；取消义务兵役制；增补罗马尼亚加入欧盟、北约的相关条款，规定罗马尼亚公民同欧盟公民依法享有同等权利和义务等。

总统

罗马尼亚总统是国家元首和政府首脑。2014年11月，克劳斯·约翰尼斯（Klaus Iohannis）当选总统，并于2019年11月胜选连任，任期5年。

议会

议会是罗马尼亚人民最高代表机构和唯一立法机关，由参议院和众议院组成。任期4年。本届议会于2016年12月普选产生，目前共465名议员，其中参议员135人、众议员328人。参议院代议长为社会民主党人罗伯特·卡赞丘克（Robert Cazanciuc），众议长为社会民主党主席马切尔·乔拉古（Marcel Ciolacu）。

政府

2019年11月，罗马尼亚组成新政府，目前有18名成员。国家自由党主席卢多维克·奥尔班（Ludovic Orban）出任总理。罗

马尼亚总统约翰尼斯于2020年12月宣布提名来自国家自由党的瓦西里—弗洛林·克楚（Florin-Vasile Citu）为新总理，并授权克楚尽快完成组阁。

政党

罗马尼亚实行多党制。主要政党有社会民主党（Social Democratic Party）、国家自由党（National Liberal Party）、拯救罗马尼亚联盟党（Save Romania Union）、自由民主联盟党（Alliance of Liberals and Democrats）、匈牙利族民主联盟党（Democratic Alliance of Hungarians in Romania）以及人民运动党（People's Movement Party）等。2016年12月，社会民主党赢得议会大选并与同为左翼政党的自由民主联盟共同组成议会多数联合执政。

1.3 司法体系

罗马尼亚法院分为四级，包括最高法院、上诉法院、县法院和设在镇一级的区法院。最高法院即最高法院，也是罗马尼亚宪法法院；上诉法院共15个，可以受理基层法院及专业法院上诉的案件；县级法院共42个，设在罗马尼亚各县和首都布加勒斯特。此外还有4类专业法院，包括审计法院、家事和未成年人法院、商事法院及军事法院。

与法院系统相匹配，罗马尼亚的检察系



统也分为四级，即最高检察院、上诉检察院、县检察院和设在镇一级的区检察院。

1.4 外交关系^①

罗马尼亚奉行友好与和平的外交政策，主张在维护和发展本国利益的基础上实行广泛的对外开放。对外坚持欧美优先、兼顾周边、重视大国原则。罗马尼亚于 2004 年 3 月加入北约，2007 年 1 月加入欧盟。

与中国关系

中国和罗马尼亚于 1949 年 10 月建立大使级外交关系。长期以来，中罗两国之间保持着密切的友好合作关系。2004 年 6 月，中罗建立全面友好合作伙伴关系。近年来，中罗关系持续稳步发展，双方高层交往频繁，两国传统友谊继续深化，经贸、科技、教育、军事等领域全面合作务实推进、富有成效。2015 年 9 月，国家主席习近平在出席联合国成立 70 周年系列峰会期间会见罗总统约翰尼斯。2019 年，国家主席习近平、国务院总理李克强分别同罗马尼亚总统约翰尼斯、总理登奇勒就中罗建交 70 周年互致贺电。

与美国关系

1964 年 6 月，罗马尼亚与美国建立大使

级外交关系。2007 年 8 月，美在罗设立军事基地。2011 年 9 月，两国签署《罗美面向 21 世纪的战略伙伴关系联合声明》和《弹道导弹防御协议》。2014 年 5 月，美国副总统拜登访问罗马尼亚，并同罗总统伯塞斯库和总理蓬塔进行了会晤。内容涉及美国巩固同罗马尼亚经济关系的重要性以及取消罗马尼亚人进入美国签证等问题。拜登发表演讲时强调，罗马尼亚永远是美国值得信任的伙伴。2015 年 9 月，北约军事整合机构在罗马尼亚正式成立，北约跨国分部—东南总部随后在布加勒斯特成立。

与周边及欧盟国家的关系

加入欧盟以来，罗马尼亚与欧盟其他成员国及周边国家关系日益密切。罗马尼亚在欧洲议会中占有 33 个席位，罗总统、总理、外长与周边及欧盟国家高层互访频繁。罗马尼亚同欧盟贸易合作紧密，对欧盟进出口贸易占其外贸总额的 70% 以上。

1.5 社会人文

中国企业赴罗马尼亚投资，需了解当地社会人文基本信息，以便更好地开展投资合作。

① 中国商务部.《对外投资合作国别(地区)指南——罗马尼亚(2019年版)》。

表 1-1 罗马尼亚社会人文基本信息^①

民族	罗马尼亚是一个多民族国家，罗马尼亚族占 88.6%，匈牙利族占 6.5%，罗姆族（即吉卜赛人）占 3.2%，日耳曼族和乌克兰族各占 0.2%，其余民族为俄罗斯、土耳其、鞑靼等。
语言	官方语言为罗马尼亚语，主要少数民族语言为匈牙利语。主要流行的外语为英语和法语。
宗教	主要宗教有东正教（占总人口数的 86.5%）、罗马天主教（4.6%）、新教（3.2%）。
货币	列伊（Leu），为可自由兑换货币。截至 2020 年 12 月 7 日，1 美元可兑换 3.9897 列伊。
社交礼仪	● 罗马尼亚人性格开朗，待人热情，善于交际，常常给人一见如故之感。交谈时喜欢直截了当，讨厌欲言又止、吞吞吐吐、拐弯抹角。 ● 交往所用最多的见面礼是握手，在握手时要友善地目视对方，以示尊重，否则会被理解为心不在焉或目中无人。 ● 相熟的男子见面时，除握手外，还会相互抱一抱肩膀；相熟的女子见面时，大多还会相互拥抱并亲吻对方的双颊。 ● 尊重老人和妇女是罗马尼亚的习俗，在许多场合都可以看到向老人脱帽、对妇女吻手的礼仪。男女进门、上车都让女士先行。下楼梯时男子在前，上楼梯时男子在后护卫。 ● 日常问候多用“您”来称呼对方，最常采用的称呼是“先生”“夫人”“小姐”或职衔。同辈人有时还彼此称兄道弟。罗马尼亚人姓名的本名在前，姓氏在后，在正式场合应称呼全称或姓氏，在非正式场合，熟人之间可以直呼其名。 ● 去做客时，可以带香水、化妆品、咖啡等礼物。送鲜花不能送双数。不要向主人送红玫瑰。
饮食习惯	● 罗马尼亚饮食习惯跟大多数的欧洲国家类似，重视午餐，早、晚餐比较简单。 ● 以面食为主，面包是罗马尼亚人生活中必不可少的食物，餐桌上必备盐和胡椒，以便随时添用。 ● 在口味上不喜油腻，不吃肥肉，少吃海鲜，爱往菜里放奶油。 ● 爱喝酒，饮茶大都以一杯为限。惯饮生水，不喝白开水。
服饰习惯	● 在正式场合，罗马尼亚人一般穿深色西装套装或套裙。妇女有时也穿单色的连衣裙。 ● 在日常生活特别是节庆活动里，罗马尼亚人大多爱穿传统的民族服装。其民族服装尽管因地区和民族而有所不同，在总体上都具有色彩绚丽的特征，常通过浓重色彩对比和简洁的花边取得协调效果，款式多样。
商务礼仪	● 罗马尼亚人善于经商，精于交际，既大胆直接，又注意细节。在谈判时或应酬时的独特之处是，一般是几个人一起参加，极少单独行动。
禁忌	● 罗马尼亚人喜欢白色与绿色，认为白色象征纯洁、光明，而绿色则代表美好、幸福。 ● 忌讳数字“13”和“星期五”。 ● 对“穿堂风”十分反感，不论坐车还是在室内，最忌讳同时打开两边的窗户对吹，认为会生病。 ● 在一般情况下，罗马尼亚人不会主动邀请交情不深的人上门做客。上门拜访时不宜擅自进入卧室，或坐在主人的床上，这会被视为不尊重主人。 ● 在别人打喷嚏时，罗马尼亚人习惯说一句“干杯”，其本意是预祝健康、吉祥，而不是真的喝酒。

① 根据世界风俗网（<http://www.sjfs.cn>）有关内容整理。



主要节日

2020 年罗马尼亚法定节假日、公共假期、传统节日见表 1-2。

表 1-2 2020 年罗马尼亚法定节假日、公共假期、传统节日^①

日期	节日名称	日期	节日名称
1 月 1 日	新年	6 月 26 日	国旗日
1 月 24 日	统一日	7 月 29 日	国歌日
3 月 1 日	迎春花节 / 三月节	8 月 15 日	圣母升天节
3 月 8 日	国际妇女日	10 月 31 日	万圣节
4 月 17 日	耶稣受难日	11 月 30 日	圣安德鲁日
4 月 19 日	复活节	12 月 1 日	国庆节
5 月 1 日	劳动节	12 月 8 日	宪法日
5 月 28 日	耶稣升天节	12 月 24 日	平安夜
6 月 1 日	儿童节	12 月 25 日	圣诞节
6 月 7 日	圣灵降临日		

主要媒体

罗马尼亚的主要媒体见表 1-3。

表 1-3 罗马尼亚主要媒体^②

类别	媒体名称
主要报刊	《真理报》《自由罗马尼亚报》《全国信使报》《罗马尼亚评论报》《今日报》《每日事件报》《金融日报》《经济论坛》《九点钟报（英文版）》《世界杂志》。
通讯社	罗马尼亚新闻社，原名罗马尼亚通讯社，1949 年建立。
广播电台	罗马尼亚广播公司，1994 年在罗马尼亚广播电台基础上组建，对外用罗马尼亚语和包括汉语在内的 11 种外语广播。此外还有多家私营电台。
电视台	罗马尼亚国家电视台、DIGI 24 电视台等。
通讯社	罗马尼亚国家通讯社、媒体传真通讯社。

① 时间网 . <https://www.shijian.cc>.
② 根据中国驻罗马尼亚大使馆经济商务处、中国外交部公布的信息整理。

2 经济概览

2.1 宏观经济

罗马尼亚从 1989 年开始由计划经济向市场经济过渡，2000—2008 年经济连年增长。受国际金融危机影响，2009—2010 年罗马尼亚经济一度负增长，2011 年起经济企稳回升。在强劲的出口和国内需求推动下，2013—2017 年罗马尼亚经济保持持续上升势头，2017 年增速高达 7.3%。2018 年增速回落，但仍达到 4.5%。据世界银行发布的数据，2019 年，罗马尼亚

GDP 总值约为 2341 亿美元，同比增长 4.2%。人均 GDP 约为 12092 美元，同比增加 551 美元。

受新冠肺炎疫情影响，国际货币基金组织（IMF）预测 2020 年罗马尼亚 GDP 增速为 -4.8%。截至 2020 年 10 月，国际评级机构惠誉（Fitch Ratings）对罗马尼亚主权信用评级为 BBB-，展望为负面。

2014—2019 年罗马尼亚 GDP、GDP 增速及人均 GDP 见表 1-4。

表 1-4 2014—2019 年罗马尼亚 GDP^①

指标 \ 年份	2014	2015	2016	2017	2018	2019
GDP（亿美元）	1859	1914	2004	2151	2247	2341
GDP 增速（%）	3.6	3.0	4.7	7.3	4.5	4.2
人均 GDP（美元）	9339	9660	10173	10982	11541	12092

产业结构

在罗马尼亚产业结构中，服务业一直占据主导地位，农业占比较低。2019 年，罗马尼亚农业、工业和服务业占 GDP 比重分别为 4.1%、21.9% 和 74.0%。

（777.7 亿欧元），同比增长 14.6%，占 GDP 的 35.5%。同期预算赤字 483 亿列伊（101.7 亿欧元），占 GDP 的 4.64%。

财政收支

罗马尼亚国家统计局公布的数据显示，2019 年，罗财政总收入 3211.3 亿列伊（约合 676.1 亿欧元），同比增长 8.8%，占 GDP 的 30.9%；财政支出总额 3694.3 亿列伊

通货膨胀率

根据世界银行发布的数据，2019 年全年罗马尼亚通货膨胀率为 3.8%，是年通膨率最高的欧盟国家之一。

2014—2019 年罗马尼亚通货膨胀率如图 1-2 所示。

① 世界银行 . <https://data.worldbank.org>.

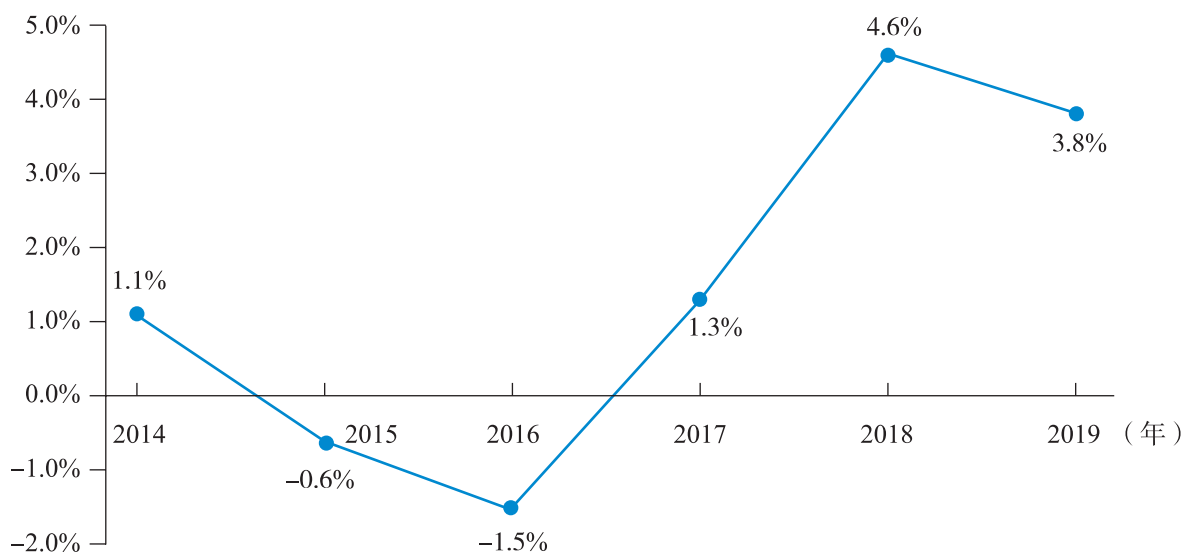


图 1-2 2014—2019 年罗马尼亚通货膨胀率^①

对外贸易

出口是罗马尼亚经济增长的引擎。据欧盟统计局统计，2019 年罗马尼亚货物进出口额为 1734.1 亿美元，同比下降 2.3%。其中，出口 768.7 亿美元，同比下降 3.5%；进口 965.3 亿美元，同比下降 1.2%。贸易逆差 196.6 亿美元，同比增长 8.7%。

罗马尼亚是欧盟成员国之一，其超过七成的货物贸易在欧盟区域内进行。2019 年，

罗马尼亚对欧盟国家出口 589.6 亿美元，同比下降 3.7%，占其出口总额的 76.7%；自欧盟国家进口 717.9 亿美元，同比下降 1.3%，占其进口总额的 74.4%。在欧盟区域内，罗马尼亚主要出口对象国是德国、意大利和法国；主要进口来源国为德国、意大利和匈牙利。

2019 年罗马尼亚与欧盟主要贸易伙伴的货物贸易情况见表 1-5。

表 1-5 2019 年罗马尼亚与欧盟主要贸易伙伴货物贸易额

出口对象国	德国	意大利	法国
出口额（亿美元）	172.9	86.1	53.3
在出口总额中所占比重（%）	22.5	11.2	6.9
进口来源国	德国	意大利	匈牙利
进口额（亿美元）	193.6	87.1	68.0
在进口额中所占比重（%）	20.1	9.0	7.1

① 世界银行 . <https://data.worldbank.org>.

在欧盟区域外，罗马尼亚主要出口对象国是土耳其，2019 年对土出口额为 24.4 亿美元，占其出口总额的 3.2%；主要进口来源国为中国和土耳其，2019 年进口额分别为 50.6 亿美元和 42.4 亿美元，分别占其进口总额的 5.2% 和 4.4%。

罗马尼亚的货物贸易一直处于逆差状况。贸易逆差主要来源国是中国、匈牙利、波兰和俄罗斯，2019 年逆差额分别为 43.8 亿美元、30.8 亿美元、30.5 亿美元和 23.4 亿美元。罗马尼亚贸易顺差主要来源于英国和埃及，2019 年顺差额为 10.4 亿美元和 6.5 亿美元。

从商品结构看，机电产品、运输设备和贱金属及制品是罗马尼亚的前三大类出口商品，2019 年出口额分别为 223.1 亿美元、141.8 亿美元和 66.5 亿美元。罗马尼亚前三大类进口商品为机电产品、运输设备和贱金属及制品，2019 年进口额分别为 261.6 亿美元、100.6 亿美元和 97.6 亿美元。

根据世界银行发布的数据，2014—2018 年，罗马尼亚货物和服务贸易进出口额占 GDP 的比重一直高于 80%，2019 年为 84.6%，外贸依存度较高。2014—2019 年罗马尼亚外贸依存度如图 1-3 所示。

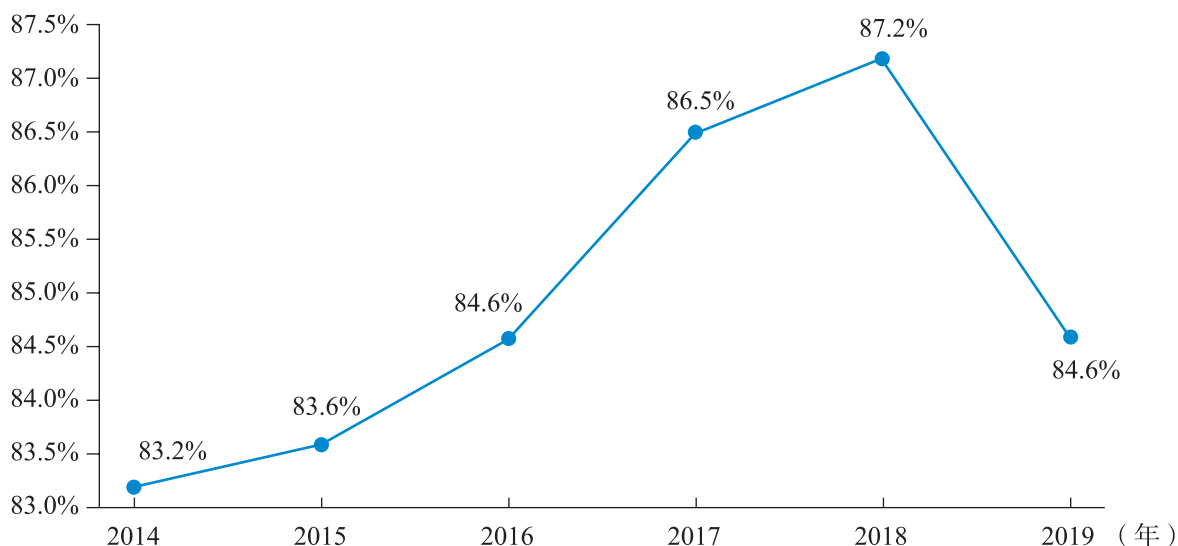


图 1-3 2014—2019 年罗马尼亚对外贸易依存度^①

2.2 发展规划

社民党《2017—2020 年执政纲领》

罗马尼亚社民党在《2017—2020 年执政纲领》中确定了一系列目标愿景并阐明了拟采

取的具体政策措施。纲领认为，2017—2020 年间罗发展机遇和挑战并存，联合政府将围绕

^① 世界银行 . <https://data.worldbank.org>.



保障经济增长和增进人民福祉两条主线，在内外两个层面实施一系列政策举措，建设公平的社会。

(1) 将大力挖掘经济增长潜力，改变基于廉价劳动力的增长模式，引导本国和外国资本投向高附加值行业，打造基于创新、能源节约和生态友好的增长新模式，为实现智慧、可持续和包容式经济发展奠定基础。

(2) 大规模投资基础设施和生产性领域，推进多中心发展战略，将保持宏观经济稳定和扩大公共及私营投资有机结合，更好发挥主权投资发展基金以及初创计划等项目作用。

(3) 实施再工业化战略，支持中小企业发展，重点依靠研究、开发和创新，培育企业家精神，通过提供融资和资本市场便利、提高欧盟资金使用效率等手段，大力发展国防工业、能源、信息技术和食品加工等产业，使罗马尼亚达到欧盟平均发展水平。

(4) 巩固与战略伙伴国家的关系，尤其是将加强和美国关系作为基础性目标，积极参与有关欧盟未来的讨论，实施更加积极的对外政策，加强与中国、土耳其和以色列的合作，落实中国—中东欧国家合作框架下确定的合作举措，重点加强与中国在经贸领域的合作。^①

自由党执政策略

2020年11月，罗马尼亚国家自由党发布执政策略，承诺未来4年实现罗马尼亚经济的强劲增长，到2024年，经济增长率达到6%以上，国内生产总值（GDP）达到1.5万亿列伊（约合3090亿欧元），人均GDP将超过欧

盟27个成员国平均水平的85%；新增就业人口56万人，占当前就业人数的10%以上；通货膨胀率降至2%以下，罗马尼亚居民的购买力增长30%以上。策略还提出，截至2024年，将建造1000公里的高速公路和快速路，并开通4条新公路。

2.3 地区情况

罗马尼亚全国共设为41个县和1个直辖市（首都布加勒斯特）。为促进地区经济发展，罗马尼亚政府又将全国划分为布加勒斯特—伊尔福夫发展区、西北、中部、东北、东南、南部、西南、西部等8个地区。

在41个县中，布加勒斯特（Bucharest）、蒂米什县（Timis）、康斯坦察县（Constanta）、克鲁日县（Cluj）、布拉索夫县（Brasov）、伊尔福夫县（Ilfov）、阿尔巴县（Alba）、锡比乌县（Sibiu）以及普拉霍瓦县（Prahova）的人均GDP超过10000欧元，属于罗马尼亚经济发达的地区。

布加勒斯特

布加勒斯特是罗马尼亚的首都，全国第一大城市，全市划分为6个行政区。

布加勒斯特是全国最大的工业中心。工业以机械制造、化学、电子和纺织服装、食品工业为主，是罗马尼亚信息技术和通信产业中心之一。罗马尼亚绝大多数大企业以及许多跨国企业都将总部设在布加勒斯特。

^① 中国驻罗马尼亚大使馆经济商务处 . <http://ro.mofcom.gov.cn>.



图 1-4 罗马尼亚行政区划

布加勒斯特是罗马尼亚国家铁路枢纽，布加勒斯特北站有开往罗马尼亚各主要城市和其他国家的列车。布加勒斯特有 2 个国际机场：亨利·广达国际机场（Henri Coanda International Airport）和奥雷尔·弗拉伊库国际机场（Aurel Vlaicu International Airport）。亨利·广达国际机场是罗马尼亚最主要和最繁忙的机场。

布加勒斯特也是罗马尼亚重要旅游城市。著名旅游景点有：罗马尼亚人民宫、布加勒斯特凯旋门、乡村博物馆、罗马尼亚神殿、海鸥公园等。

蒂米什县

蒂米什县位于罗马尼亚西部地区，西北

接壤匈牙利，西部毗邻塞尔维亚。面积 8697 平方公里，是罗马尼亚面积最大的县。人口超过 68 万。首府蒂米什瓦拉（Timisoara），是该县教育和工业中心，以医药、机械和电子产品著名，是第一个使用电灯作为街道照明的欧洲城市（1884）。

蒂米什县是罗马尼亚经济最发达的县，年均经济增长率在 5%~10% 之间。支柱产业包括：信息通信产业，代表性企业有华为、Microsoft、Intel、IBM、Nokia、Atos 等；工程和机械制造，代表性企业有 Continental AG、Dräxlmaier Group、TRW 等；电子零部件制造，代表性企业有 Flextronics、Hella、Dura 等；化工，代表性企业有 Linde Gas、Procter & Gamble；食品饮料，代表性企业有



Comtim、Timisoreana、Nestle、Coca-Cola 等；零售业，主要企业有 Profi、DM 等。

康斯坦察县

康斯坦察县位于罗马尼亚东南地区，东临黑海，南部接壤保加利亚。面积 7071 平方公里，人口超过 68 万。首府康斯坦察（Constanza），是罗马尼亚第一大港、黑海沿岸最重要的港口，也是“一带一路”沿线上的重要枢纽。

康斯坦察县经济呈现多元化发展趋势。黑海海滨具有发展旅游业的优越条件，是罗马尼亚的旅游胜地。此外，化工、食品饮料、纺织、造船、建筑材料、机械零部件、造纸等产业也较为发达。康斯坦察县还拥有罗马尼亚规模最大的灌溉系统，谷物是最重要的农作物。Murfatlar 地区以出产葡萄酒著称。

克鲁日县

克鲁日县位于罗马尼亚西北地区，面积 6674 平方公里，人口超过 69 万。首府克鲁日-纳波卡（Cluj-Napoca），拥有丰富的历史和现代文化旅游资源，是罗马尼亚知名的教育和文化中心。罗马尼亚最古老的巴比什-波雅依大学设立于此。

克鲁日县信息通信产业、汽车工业、金融业等产业发达，是全球最适宜发展信息技术和通信外包产业的地区之一。

企业数量超过 3 万家，其中有许多罗马尼亚本国知名企业，包括 Banca Transilvania、Terapia Ranbaxy、Farmec、Jolidon、Ursus Breweries 等。

布拉索夫县

布拉索夫县位于罗马尼亚中部地区，面积 5363 平方公里，人口超过 55 万。首府布拉索夫（Brasov）。

布拉索夫县具有发展工业的悠久历史，目前的支柱产业包括：机械和汽车工业、化学工业、建筑材料以及食品工业。首府布拉索夫制造业发达，主要生产农业用的大型拖拉机及机械、液压变速器、汽车零件、滚珠轴承、直升机、建筑材料、工具、家具、纺织品、鞋及化妆品等。食品加工业也有一定规模，如巧克力制造厂、啤酒厂等。此外，布拉索夫具有发展旅游业的丰富的自然资源和人文资源。黑教堂是东南欧地区最大的哥特式教堂，布兰城堡传说是“吸血鬼德古拉”住过的古堡。布拉索夫坐落于南喀尔巴阡山脉的山脚，山景也成为游客的观光热点。

伊尔福夫县

伊尔福夫县位于罗马尼亚南部，环绕罗马尼亚首都布加勒斯特。面积 1583 平方公里，是罗马尼亚面积最小的县。人口超过 38 万。首府布加勒斯特。

近年来，伊尔福夫县经济发展较快，所属的部分乡镇已经成为布加勒斯特市的卫星城。主要产业包括：食品饮料、纺织、机械零部件、化学、造纸、家具、橡胶、电气设备、运输设备以及电子和光学设备等。

阿尔巴县

阿尔巴县位于罗马尼亚中部地区，面积 6242 平方公里。人口超过 32 万。首府阿尔巴

尤利亚（Alba Iulia）。

阿尔巴县的主要产业包括：食品、纺织、木材、机械零部件、造纸和包装材料、化学工业等。

锡比乌县

锡比乌县位于罗马尼亚中部地区，面积 5432 平方公里，人口超过 37 万。首府锡比乌（Sibiu），是著名的中世纪古城，其旧中心区在 2004 年成为联合国教科文组织世界遗产。锡比乌市及其周边地区是重要的旅游目的地。

锡比乌县的优势产业有机器和汽车零部件制造、食品工业、纺织业和木材业。北部地区天然气储量居罗马尼亚各县前列。

普拉霍瓦县

普拉霍瓦县位于罗马尼亚南部地区，面积 4716 平方公里，人口超过 76 万，首府普洛耶什蒂（Ploiesti）。

普拉霍瓦县石油储量丰富，是罗马尼亚石油开采和加工中心，石油工业产值占全县工业产值的一半以上。与石油工业密切相关的石油开采设备制造、化学工业也较为发达。其他重要产业还有橡胶、机械零部件、食品饮料、纺织等产业。

首府普洛耶什蒂工业发达，尤以炼油著称，也是国内外投资的热点地区，知名企业包括：OMV-Petrom、Lukoil、Shell Gas、Timken、Yazaki、Coca-Cola、Carrefour、Kaufland 等。

2.4 基础设施

交通设施

罗马尼亚交通运输主管部门为运输、基础设施和交通部（Ministry of Transport, Infrastructure and Communications）。总体来看，罗马尼亚交通设施建设情况较为落后，并且不同运输方式的发展水平呈现出不平衡的特征。根据世界银行发布的《2018 年物流绩效指数报告》，罗马尼亚物流绩效综合排名位列全球第 48 位（中国第 26 位）。2016 年，罗马尼亚政府启动一项交通计划（General Transport Master Plan），以改善国内交通设施，但目前进展较为缓慢。罗马尼亚不同货运方式运输能力占比见表 1-6。

表 1-6 罗马尼亚不同货运方式运输能力占比^①

	公路	铁路	内河运输	管道运输
罗马尼亚	43.1%	28.2%	26.4%	2.3%
欧盟	73.1%	17.2%	5.3%	4.4%

公路。公路是罗马尼亚最主要的陆路运输方式，但公路运输量已基本饱和。公路质量及高速公路密度在欧盟国家中均排名末位。^②罗马尼亚国家统计局公布的数据显示，截至 2018 年底，罗马尼亚公共道路总里程 86234 公里。其中，现代化公路里程 36689 公里，占 42.5%；轻度铺设路面为 21298 公里，占

① EU transport in figures, Statistical Pocketbook 2020, 为 2018 年数据。

② Transport in the European Union, Current Trends and Issues 2019. <https://ec.europa.eu>.

24.7%；石子路和土路为 28247 公里，占全县的 32.8%。

铁路。罗马尼亚虽然在不断兴修铁路，但由于疏于维护，利用率并不高。罗马尼亚铁路由国家铁路运输公司（National Railway Transport Company, CFR）运营，铁路总里程为 20077 公里，是欧盟第 7 大铁路系统，有布加勒斯特、克拉约瓦、蒂米什瓦拉、克卢日、布拉索夫、雅西、加拉茨、康斯坦察 8 个子系统。一部分铁路与欧洲铁路网连接，可以提供跨欧的运输服务。

航空。罗马尼亚航空业市场在欧洲排名第 23 位，航空基础设施承载能力较低，国际航空运输协会（International Air Transport Association, IATA）2019 年的报告对罗马尼亚航空业基础设施的评价分数为 4.2 分，低于入选的 16 个欧洲国家的平均值（5.7 分）。^①

罗马尼亚共有 16 个商用机场，其中 6 个为国际机场。最重要的是位于布加勒斯特的亨利·广达国际机场，年货物处理量占全国航空运输货物的 80%。此外，还有康斯坦察、蒂米什瓦拉、阿拉德、锡比乌、苏恰瓦等机

场。中国—罗马尼亚尚未开通直达航线，从北京飞至布加勒斯特需要在巴黎、法兰克福、维也纳、伊斯坦布尔等城市中转。

港口。罗马尼亚水运航线总长 1779 公里，多瑙河为主要内河航线，通过运河与康斯坦察港联通。罗马尼亚共拥有河港 35 个、海港 3 个，康斯坦察港为最主要的港口，现有 156 个泊位，是黑海第一大港，年吞吐量约为 1 亿吨。^②

电力

罗马尼亚得益于丰富的天然气和石油资源以及苏联时期修建的大规模发电厂，历史上罗马尼亚电力供应能满足国内需求，然而罗马尼亚在 2019 年由电力净出口国变成电力净进口国，主要由于 2019 年上半年以来的干旱在一定程度上影响到水力发电量；苏联时期煤炭发电厂设备老化，实际发电量达不到理论上的产能；罗马尼亚超过 1/4 的发电量依靠风力，而风力发电缺乏持续性和稳定性。

罗马尼亚拥有多元化的发电方式，2017 年 26.6% 的电力由可再生能源生产，高于欧盟 19.5% 的平均水平。具体见表 1-7。

表 1-7 罗马尼亚不同发电方式的年发电量^③

单位：亿瓦时

年份	煤炭发电	化石燃料发电	水电	核电	风电	太阳能发电	生物发电
2016	14176	9266	18077	10368	6524	1802	448
2017	15102	10041	14542	10561	7332	1850	395
2018	14002	10258	17681	10442	6260	1754	308

① Romania: Air Transport Regulatory Competitiveness Indicators. <https://www.iata.org>.

② 中国驻罗马尼亚大使馆经济商务处. <http://ro.mofcom.gov.cn>.

③ <https://www.transelectrica.ro>.

罗马尼亚输电网络是欧洲电网的组成部分。欧洲电网依靠来自欧洲 34 个国家的 41 个输电网络运营商所组成的欧洲输电运营商联盟（European Network of Transmission System Operators for Electricity, ENTSO-E）运行，系统频率 50Hz，以 400kV（380kV）交流电网为主网架。

网络通信

罗马尼亚电信业主管部门为罗马尼亚国家通信管理和规制局（Romanian National Authority for Administration and Regulation in Communications, ANCOM）。罗马尼亚国内有 4 大移动通信网络运营商，一家为本地企业 Digi，另外 3 家分别是国际电信集团沃达丰（Vodafone Group）、奥兰治（Orange Group）、德国电信（Deutsche Telekom）设于罗马尼亚的子公司。

罗马尼亚网络通信系统较为发达，网络平均连接速度为 17Mbps，全球排名第 13 位。网络平均峰值速度达到 95Mbps，在欧洲国家中排名第 2 位。

近年来，罗马尼亚成为欧洲光纤行业最有竞争力的国家之一，包括奥兰治在内的运营商还修建了自己的光纤设施，逐渐摆脱对德国电信的依赖。得益于光纤电缆的建设，罗马尼亚 4Mbps 宽带、10Mbps 宽带、15Mbps 宽带普及情况在欧洲国家中分别排名第 10 位、第 3 位、第 4 位，FTTP 普及率（Fiber-To-The-Premises）在欧洲地区领先，截至 2020 年初，72.4% 的网

络连接速度高于 100Mbps。^①

罗马尼亚也在加速推进 5G 建设，沃达丰于 2019 年 5 月开始提供商用 5G 服务，覆盖布加勒斯特核心区域，成为罗马尼亚首家提供 5G 通讯的运营商。2020 年 8 月，奥兰治宣布其 5G 服务全面覆盖布加勒斯特。

2.5 经济园区

罗马尼亚有两种类型的经济园区，一是工业园（Industrial Park）；二是自由区（Free Zone）。根据罗马尼亚外国投资局（InvestRomania）发布的统计，截至 2020 年 8 月，罗马尼亚共有 94 个工业园和 5 个自由区。

工业园

罗马尼亚 94 个工业园占地总面积为 3280 公顷，其中 45% 以上的土地已投入使用。工业园主要鼓励发展航空航天、信息通信和工业制造等产业。

企业在工业园投资可以使用园区内公用设施，并免缴土地税、房产税、城市规划税等相关税费。各工业园还根据各自的重点发展方向，为企业提供不同的优惠政策。

工业园遍布罗马尼亚南部、西北、中部等 8 个地区。其中南部地区数量最多，达 26 个；西北地区次之，为 23 个；中部地区位列第 3，为 18 个。从工业园在各县的分布情况看，普拉霍瓦县（Prahova）最多，为 16 个；克鲁日县（Cluj）、布拉索夫县

^① Romania—Telecoms, Mobile and Broadband—Statistics and Analyses. <https://www.budde.com.au>.

(Brasov) 紧随其后，工业园数量分别为 12 个和 9 个。布加勒斯特—伊尔福夫发展区 (Bucharest-Ilfov) 设立有 4 个工业园。具体如图 1-5 所示。



图 1-5 罗马尼亚工业园分布^①

94 个工业园的名称、联系电话、电子邮箱和网址，可以查询罗马尼亚外国投资局官方网站，网址：<http://investromania.gov.ro/web/industrial-parks>。

自由区

罗马尼亚的自由区设有边界围栏，商品

进入该区域则享有保税区待遇。自由区的优惠政策和便利涉及海关、税务和商业等方面，如进入自由区的货物免缴关税和增值税、对货物存放没有时间限制，可使用自由兑换货币进行财务记账等。5 个自由区的基本情况见表 1-8。

① 根据罗马尼亚外国投资局 (<http://investromania.gov.ro>) 发布的信息制图。

表 1-8 罗马尼亚自由区基本情况^①

序号	自由区名称	简介	联系方式
1	库尔蒂奇—阿拉德自由贸易区 Curtici-Arad Free Trade Zone	罗马尼亚西部地区唯一的自由区，位于阿拉德县。占地面积 90 公顷，由两个区域组成。一个区域毗邻库尔蒂奇市，位于通往匈牙利的铁路和 792C 县公路之间；另一个区域位于阿拉德国际机场内。入住企业业务范围涉及汽车、纺织、塑料、运输和物流以及贸易等领域。	网址： http://www.zla.ro 邮箱： secretariat@zla.ro
2	布勒伊拉自由区 Braila Free Zone	位于东南地区布勒伊拉县首府布勒伊拉市，布勒伊拉市是多瑙河上的最后一个港口。自由区占地面积 113 公顷，分为 4 个区域，公路、铁路、水运便利。 重点发展领域包括食品、木材、纺织、建筑材料、燃料和石油产品的存储、汽车、商业、银行、物流等。	网址： https://www.zonal-iberabraila.ro 邮箱： office@zonaliberabraila.ro
3	加拉茨自由贸易区 Galati Free Trade Zone	位于东南地区加拉茨县首府加拉茨市，距离多瑙河左岸 80 英里，占地面积 137 公顷，陆路和水路交通便捷。	网址： http://www.zlgalati.ro 邮箱： office@zlgalati.ro
4	久尔久自由区 Giurgiu Free Zone	位于南部地区久尔久县首府久尔久市，久尔久市是多瑙河沿岸最重要的港口之一，距首都布加勒斯特仅 61 公里。自由区占地面积 160 公顷。重点发展国际贸易、工业制造以及加工产品出口。	网址： http://zlg.ro 邮箱： zlg@zlg.ro
5	苏里纳自由区 Sulina Free Zone	位于东南地区图尔恰县苏里纳港，占地面积 176 公顷，分为 2 个区域，重点发展国际贸易。拥有超过 7 万平方米的露天储存区域、5000 平方米的仓库，可进行商品储存、分类、包装、加工、制造、检验、展览等多项活动。	网址： https://www.azlsulina.ro 邮箱： office@azlsulina.ro

2.6 多双边经贸协定

贸易协定

2007 年，罗马尼亚加入欧盟，欧盟与第三国签订的国际贸易协议直接适用于罗马尼亚。

^① 罗马尼亚外国投资局。<http://investromania.gov.ro>。



表 1-9 与欧盟签署自由贸易协定的主要国家^①

序号	国家 / 地区	序号	国家 / 地区	序号	国家 / 地区
1	阿尔巴尼亚	12	加纳	23	北马其顿
2	阿尔及利亚	13	冰岛	24	挪威
3	安道尔	14	以色列	25	圣马力诺
4	亚美尼亚	15	日本	26	塞尔维亚
5	波黑	16	约旦	27	新加坡
6	喀麦隆	17	韩国	28	南非
7	加拿大	18	黎巴嫩	29	叙利亚
8	智利	19	墨西哥	30	突尼斯
9	科特迪瓦	20	摩尔多瓦	31	土耳其
10	埃及	21	黑山	32	乌克兰
11	格鲁吉亚	22	摩洛哥	33	越南

欧盟和美国之间的《跨大西洋贸易与投资伙伴协定》（TTIP）目前正在谈判中，如获通过，罗马尼亚将作为欧盟成员国之一成为 TTIP 签署国。

投资协定

罗马尼亚共签订了 97 个双边投资协定。与罗马尼亚签订双边投资协定的国家包括苏

丹、加蓬、喀麦隆、埃及、印度、印度尼西亚、泰国、马来西亚、菲律宾、孟加拉国、韩国、中国、朝鲜、哈萨克斯坦、土耳其、约旦、科威特、塞浦路斯、希腊、摩尔多瓦、瑞士、葡萄牙、西班牙、荷兰、丹麦、挪威、芬兰、瑞典、波兰、德国、加拿大、美国、澳大利亚、乌拉圭、阿根廷等。

① 世界贸易组织 . <http://rtais.wto.org>.



第二篇 罗马尼亚吸收外资环境及政策

1 罗马尼亚营商环境

1.1 各方评价

世界银行

世界银行发布的《2020年营商环境报告》显示，罗马尼亚营商环境便利度在全球190个经济体中排名第55位，比2019年排名下降3位。各细项排名分别为：开办企业（91）、办理施工许可证（147）、获得电力（157）、登记财产（46）、获得信贷（25）、保护少数投资者（61）、纳税（32）、跨境贸易（1）、执行合同（19）、办理破产（56）。

世界经济论坛

世界经济论坛发布的《2019年全球竞争力报告》显示，在全球141个经济体中，罗马尼亚排名第51位，比2018年排名上升1位。各细项排名分别为：制度（52）、基础设施（55）、信息通信技术应用（32）、宏观经济稳定性（56）、健康（83）、技能（72）、产品市场（64）、劳动力市场（57）、金融系统（86）、市场规模（41）、商业活力（72）、创新能力（55）。

世界知识产权组织

世界知识产权组织发布的《2019年全球创新指数》排名显示，在全球129个经济体中，罗马尼亚排名第50位，比2018年下降1位。

1.2 优化营商环境相关举措

对标欧盟，提高经济竞争力

罗马尼亚加入欧盟后，政府于当年出台《国家战略性参考框架（2007—2013）》（National Strategic Reference Framework 2007—2013），旨在缩短与欧盟成员国之间的经济社会差距，建设一个有竞争力、有活力、繁荣的罗马尼亚。框架提出5个优先发展方向，即按照欧盟标准开发基础设施，提高罗马尼亚经济的长期竞争力，更好开发利用罗马尼亚人力资源，建立有效的行政能力，促进地区平衡发展。实施该参考框架的资金来自欧盟，2007—2013年资金总额为196.55亿欧元。其中，23.76%的资金用于运输，依次为环境（23.48%）、地区（19.39%）、人力资源（18.09%）、经济竞争力（13.29%）、行政能力（1.08%）以及技术支持（0.88%）。

修订税法，减轻企业税负

为使罗马尼亚财政制度更稳定，2015年，罗马尼亚通过第227号税收法令颁布了重新修订后的《财税法》，新法涵盖了罗马尼亚的主要税费，除整合了自2004年首次颁布以来提出的各种修正案，还纳入了新的条款。

新法规定，自2016年1月1日起，对咖啡和其他特殊消费税应税产品不再征收消费税；自2017年1月1日起，增值税标准税率从24%降至19%，股息红利税从16%降至5%，



并且针对专门从事创新研发活动及辅助活动的纳税引入了一项企业所得税豁免规定。

此外，罗马尼亚于 2020 年取消了 5 项由雇主缴纳的税款，从而降低企业纳税成本。

提高公共政策透明度

罗马尼亚政府正在实施国家行动计划（2018—2020），以增加中央及地方各级的行政透明度，使公众更易获得高质量政策信息，从而提高行政透明度及公众对公共政策的监管力度。

1.3 吸收外资基本情况

根据罗马尼亚国家银行（National Bank of Romania, NBR）发布的《2019 年罗马尼亚外国直接投资报告》，自 2014 年至 2018 年，罗马尼亚吸收外国直接投资的金额呈逐年上升趋势。2019 年，罗马尼亚吸收外国直接投资 51.73 亿欧元，同比下降约 1.77%；外国直接投资金额占 GDP 的比重为 2.3%，比 2018 年占比 2.6% 略有下降。2014—2019 年罗马尼亚吸收外国直接投资金额如图 2-1 所示。

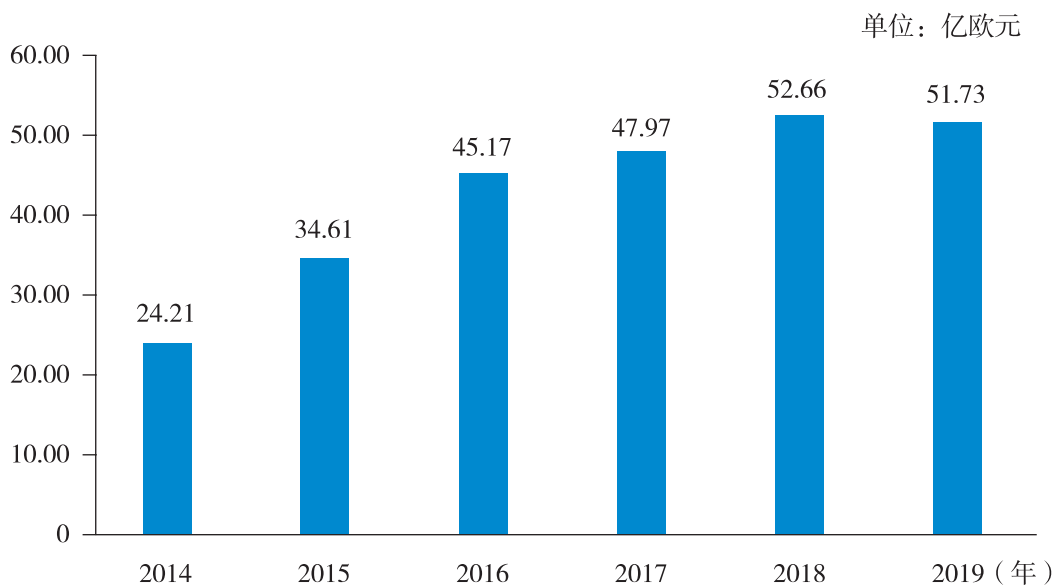


图 2-1 2014—2019 年罗马尼亚吸收外国直接投资金额^①

截至 2019 年，罗马尼亚的外国直接投资存量为 883.04 亿欧元，同比增长 8.85%；外国直接投资存量占 GDP 的比重为 39.5%，比 2018 年略降 0.1%。

德勤公司（Deloitte）发布的数据显

示，2019 年，罗马尼亚并购市场有记录的交易为 110 笔，为 10 年来的最高水平。2018 年的交易数量为 98 笔，2017 年为 106 笔。2019 年并购的总交易额（包括未披露交易额）为 40~44 亿欧元，高于 2018 年的 38~43

① 罗马尼亚国家银行 . <https://www.bnr.ro/Home.aspx>.

亿欧元，其中已披露的交易总额为 17 亿欧元（2018 年为 19 亿欧元）。2019 年，最大的并购交易包括捷克投资基金 PPF 收购罗马尼亚最大媒体公司 PRO TV，Eximbank 收购 Banca Romaneasca，投资基金黑石集团（Blackstone）收购博彩公司 Superbet 等。

外国直接投资来源地

根据《2019 年罗马尼亚外国直接投资报告》，截至 2019 年，在罗马尼亚外国直接投资存量前 6 位的国家依次是荷兰、奥地利、德国、意大利、塞浦路斯和法国，上述 6 国在罗马尼亚的投资存量占其外国直接投资存量的 68.8%。2019 年罗马尼亚外国直接投资来源地及其投资存量如图 2-2 所示。

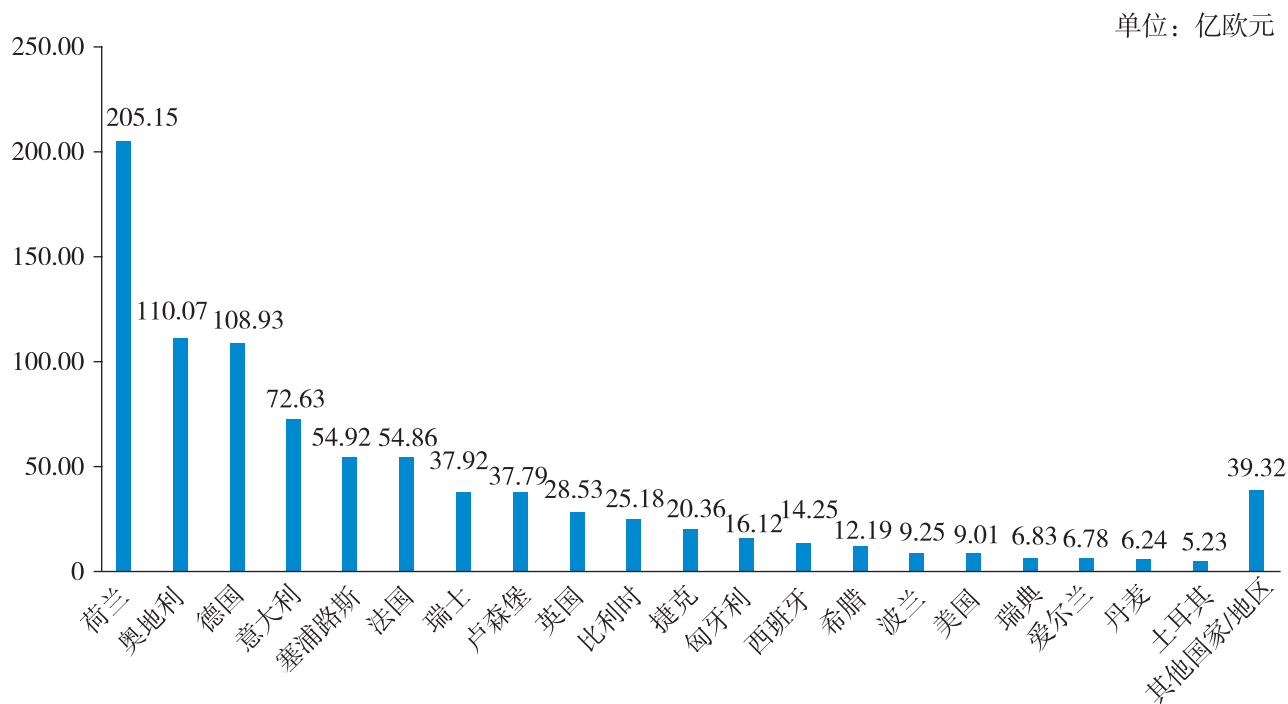


图 2-2 2019 年罗马尼亚外国直接投资来源地及其投资存量^①

外国直接投资领域

根据《2019 年罗马尼亚外国直接投资报告》，2019 年，罗马尼亚外国直接投资主要集中在贸易（18.04 亿欧元）、工业（13.43 亿欧元）、金融和保险（11.02 亿欧元）、

信息通信（4.47 亿欧元）、农林渔（1.96 亿欧元）、运输（1.47 亿欧元）等领域。在工业领域中，外国直接投资主要集中在制造业（9.8 亿欧元），其中食品、饮料和烟草制造

^① 罗马尼亚国家银行（<https://www.bnr.ro/Home.aspx>），统计时间截至 2019 年 12 月 31 日。其中，“其他国家、地区”的投资存量是投资存量少于 5 亿欧元的各国家、地区将投资金额相加的结果。

在制造业领域中接收外国直接投资金额最多，达 3.09 亿欧元，交通运输设备为 2.14 亿欧元，机械设备为 9300 万欧元。

截至 2019 年，罗马尼亚外国直接投资存量的 40.4% 集中在工业，其中主要是制造业（占存量的 29.0%）；其次是建筑和房地产业交易（占存量的 16.9%）、贸易（占存量的 16.6%）以及金融和保险（占存量的 11.5%）。

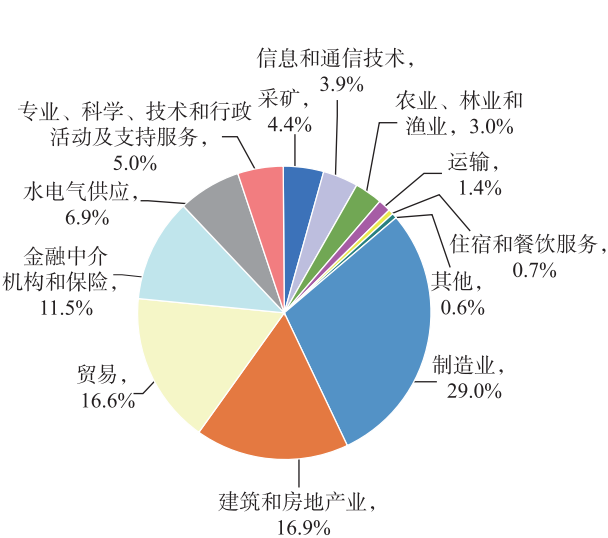


图 2-3 2019 年罗马尼亚外国直接投资存量行业分布^①

外国直接投资地域分布

从外国直接投资的地域分布来看，根据《2019 年罗马尼亚外国直接投资报告》，外国直接投资主要流向布加勒斯特—伊尔福夫地区，截至 2019 年，投资总额达 553.49 亿欧元，占外国直接投资的 62.7%；其次是中部地区、西部地区和南部—蒙特尼亚地区，投资总额分

从 2010 年至 2019 年的 10 年间，外国直接投资存量增长最多的领域是建筑和房地产业，截至 2019 年存量为 149.28 亿欧元，比 2010 年增长 214.0%；其次是贸易，截至 2019 年存量为 146.81 亿欧元，比 2010 年增长 125.2%。工业领域的外国直接投资存量虽然占整个存量的 40.4%，但在过去的 10 年间却相对增长缓慢，截至 2019 年存量为 356.48 亿欧元，比 2010 年增长 54.4%。

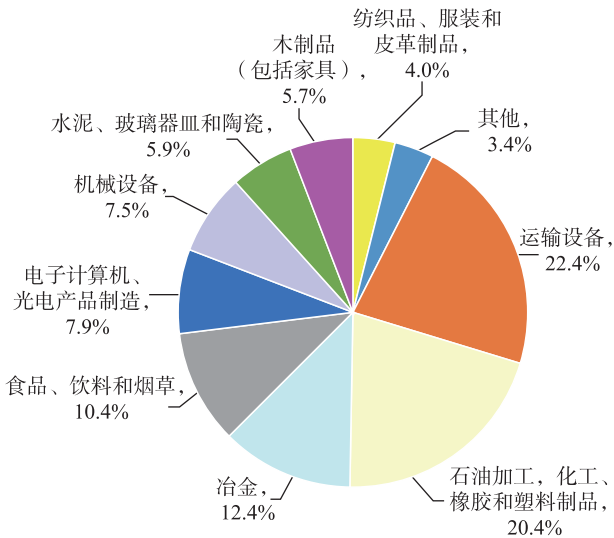


图 2-4 2019 年罗马尼亚制造业外国直接投资存量细分^②

别为 76.48 亿欧元、61.98 亿欧元和 56.71 亿欧元；相比之下，西南—奥尔特尼亚地区以及东北地区吸收外国直接投资较少，投资总额分别为 25.36 亿欧元和 17.65 亿欧元。

从外国直接投资分布的行政区划来看，截至 2019 年，首都布加勒斯特吸收外国直接

① 罗马尼亚国家银行 . <https://www.bnr.ro/Home.aspx>.
② 同①。

投资金额最多，达到 459.61 亿欧元。吸收外国直接投资金额超过 20 亿欧元的县包括：伊尔福夫县（51.88 亿欧元）、蒂米什县（43.86 亿欧元）、普拉霍瓦县（26.07 亿欧元）、布拉索夫县（25.81 亿欧元）、克鲁日县（20.59 亿欧元）和康斯坦察县（20.33 亿欧元）。

1.4 生产要素概况

电价

根据欧洲统计局（Eurostat）发布的数据，2020 年上半年，罗马尼亚居民用电的价格为 0.1459 欧元 / kWh，同比增长 7.4%，在欧盟国家中排名第 18 位，低于欧盟国家 0.2126 欧元 / kWh 的平均水平，居民用电价格相对较低。非居民用电的价格为 0.1063 欧元 / kWh，同比增长 9.4%，在欧盟国家中排名第 14 位，低于欧盟国家 0.1254 欧元 / kWh 的平均水平。

天然气价格

根据欧洲统计局（Eurostat）发布的数据，2020 年上半年，罗马尼亚居民用天然气的价格为 0.0324 欧元 / kWh，同比降低 6.6%，在 24 个欧盟国家中排名第 22 位，^①仅高于拉脱维亚（0.0315 欧元 / kWh）和匈牙利（0.0318 欧元 / kWh），低于欧盟国家 0.0656 欧元 / kWh 的平均水平，居民用天然气价格非常低。非居民用天然气的价格为 0.0300 欧元

/kWh，同比降低 5.4%，低于欧盟国家 0.0315 欧元 / kWh 的平均水平。

能源价格

根据欧盟委员会（European Commission）发布的公告，2020 年 11 月 2 日，罗马尼亚汽油的价格为 0.923 欧元 / 升，在欧盟国家中仅高于保加利亚（0.899 欧元 / 升），低于欧盟国家 1.247 欧元 / 升的平均水平。

柴油的价格为 0.895 欧元 / 升，在欧盟国家中仅高于保加利亚（0.867 欧元 / 升），低于欧盟国家 1.097 欧元 / 升的平均水平。

罗马尼亚规模较大的连锁加油站有 OMV Petrom、Rompetrol、Lukoil、Mol、Socar 以及 Gazprom。

水价

罗马尼亚各地水价不同，布加勒斯特水价格含税约为 5.60 列伊 / 立方米（约合 1.4 美元），不含税约为 5.05 列伊 / 立方米（约合 1.27 美元）。^②

土地价格

2019 年，罗马尼亚土地价格约为 600~900 欧元 / 平方米。农田价格平均为 5339 欧元 / 公顷，同比增长 8.6%。农田价格因位置和土质的不同而不同。

① 塞浦路斯、马耳他和芬兰未报告居民用天然气的价格。

② 中国商务部：《对外投资合作国别（地区）指南——罗马尼亚（2019 年版）》。



劳动力价格

根据欧洲统计局（Eurostat）发布的数据，2019 年罗马尼亚每小时人工费平均为 7.7 欧元，在欧盟国家中仅高于保加利亚（6.0 欧元），远低于欧盟国家每小时人工费 27.7 欧元的平均水平，与排名第一的丹麦（44.7 欧元）相差 37 欧元。

根据罗马尼亚外国投资局（InvestRomania）发布的数据，2020 年 1 月，罗马尼亚最低月工资为 466 欧元，在 22 个有最低月工资标准规定的欧盟国家中排名倒数第 3，^①仅高于保加利亚（312 欧元）和拉脱维亚（430 欧元），与排名第一的卢森堡（2142 欧元）相差 1676 欧元。

根据罗马尼亚国家统计局（National Institute of Statistics, NIS）发布的数据，2020 年 8 月，罗马尼亚月平均净工资收入为 3275 列伊（约合 688 欧元），同比增长 7.6%；月平均毛工资收入为 5337 列伊（约合 1121 欧元），同比增长 7.1%。2020 年 8 月，

月平均净工资收入最高的行业为信息和通信行业，为 6232 列伊（约合 1309 亿欧元），月平均净工资收入最低的行业为住宿餐饮业，为 1704 列伊（约合 358 欧元）。

物流

根据世界银行发布的《2018 年物流绩效指数》（Logistics Performance Index, LPI），在全球 160 个经济体中，罗马尼亚排名第 48 位，综合分数为 3.12 分。各细项排名分别为：清关程序的效率（80, Customs）、贸易和运输相关基础设施的质量（51, Infrastructure）、安排价格具有竞争力的国际货运的难易度（48, International Shipment）、物流服务的能力和质量（47, Logistics Quality and Competence）、追踪查询货物的能力（41, Tracking and Tracing）、货物准时抵达目的地的频率（39, Timeliness）。

2 罗马尼亚吸收外资政策法规

2.1 主管部门

罗马尼亚营商环境、贸易和创业部（Ministry for Business Environment, Commerce and Entrepreneurship）是罗马尼亚投资主管

部门。罗马尼亚外国投资局（InvestRomania）是罗马尼亚促进和便利外国投资的牵头机构，隶属罗马尼亚营商环境、贸易和创业部，为外国投资者免费提供协助和咨询服务，并帮助外国企业在罗马尼亚实施项目、设立实体等。

① 截至 2019 年，丹麦、意大利、塞浦路斯、芬兰和瑞典等 5 个欧盟国家没有设立全国最低工资标准。

2.2 市场准入

罗马尼亚积极寻求外国直接投资。外国和罗马尼亚本国的私人实体可以自由建立和拥有企业，并从事各种形式的有报酬的活动。罗马尼亚的法律法规为外国投资者提供国民待遇，保证其自由进入国内市场。外国投资者有权在罗马尼亚建立外商独资企业，但合资企业更为普遍。

目前，需要罗马尼亚政府审批的投资领域包括国防、国家垄断行业以及涉及国家安全的领域。

国防及国家垄断行业。根据关于国家垄断的第 31/1996 号法律，以下行业由国家控制：（1）武器、弹药和爆炸物的生产和销售；（2）麻醉品和含有麻醉品的药品的生产和贸易；（3）工业用途贵金属和宝石的提取、生产和加工；（4）邮票和税票的生产和发行；（5）酒精和蒸馏酒的制造、进口和贸易；（6）烟草制品和卷烟纸的制造、进口和贸易；（7）具有直接或隐藏赌注的游戏系统的开发和应用；（8）体育博彩活动的经营。

罗马尼亚财政部（Ministry of Public Finance）通过颁发特殊许可证对国家控制的行业进行管理。该许可证允许自然人或法人生产、加工和销售国家控制行业的某些产品或服务。许可证持有人必须遵守有关授予许可证的条件，并支付许可证费用。

涉及国家安全的领域。投资可能对国家安全构成威胁的某些战略领域，将受到严格的限制，必须提前通知罗马尼亚竞争委员会（Romanian Competition Council, RCC），

竞争委员会将通知罗马尼亚最高防卫委员会（Supreme Council of National Defense, CSAT），最高防卫委员会随后启动程序，分析该项投资活动带给国家安全的潜在风险。

以下战略领域为涉及国家安全的领域：

（1）罗马尼亚公民和社区的安全；（2）罗马尼亚边界的安全；（3）能源领域的安全；（4）运输领域的安全；（5）关键资源供应系统的安全；（6）关键基础设施的安全；（7）信息和通信系统的安全；（8）金融、财政、银行和保险活动的安全；（9）武器、弹药、炸药和有毒物质的生产和流通的安全；（10）工业安全；（11）防灾；（12）保护农业和环境；（13）保护国有企业私有化及相关管理。

如果最高防卫委员会经审核未发现投资活动会给国家带来安全风险，将通知竞争委员会，竞争委员会据此做出决定。

2.3 企业税收

罗马尼亚课征的主要税种包括公司税、个人所得税、增值税以及消费税等。

公司税

公司税主要包括企业所得税、不动产税、土地税和印花税。

企业所得税。罗马尼亚课征的公司税中最主要的是企业所得税。现行企业所得税税率为 16%。

根据罗马尼亚法律在其境内成立的企

业，或者依照外国（地区）法律成立但实际管理机构在罗马尼亚境内的企业，或者依照欧盟法令成立且总部位于罗马尼亚的企业，构成税务居民（Tax Resident）。罗马尼亚的税务居民需要就其全球收入纳税，而非罗马尼亚的税务居民则需要就所有来自罗马尼亚纳税人的收入纳税，无论该企业提供的服务是在罗马尼亚境内还是境外。税务居民和非税务居民从出售股票和不动产中获得的资本收益需要计入总体利润，并按 16% 的税率征税。

在罗马尼亚境内拥有常设机构的外国企业应与罗马尼亚企业缴纳相同的企业所得税。

另外，外国企业驻罗马尼亚的代表处在每个财政年度需缴纳 18000 列伊的固定税。

不动产税。不动产税的征收区分住宅不动产和非住宅不动产。对于住宅不动产，按照建筑物应税价值的 0.08%~0.2% 税率征税，而对于非住宅不动产（如商业用房），则适用 0.2%~1.3% 的税率。

不动产税的计税基础根据不同的房屋用途和房屋所有权人而不同。

非住宅不动产的计税基础为：（1）所有权人为个人的，计税基础为建筑物重估的市场价值；（2）所有权人为企业的，计税基础为每 3 年更新的会计账面价值。如果企业在的纳税年度的前 3 年没有重新评估建筑物的价值，则按照建筑物账面价值的 5% 征收。

个人持有的住宅不动产的计税基础为建

筑物的初始价值，企业持有的住宅不动产的计税基础为建筑物的账面价值。

土地税。土地的拥有者需要支付土地税。税额取决于土地所在区域（城镇或农村）和用途。公司拥有的土地也需要支付土地税。土地税按照每公顷固定的金额征收。与不动产税类似，土地税在每年的 3 月 31 日和 9 月 30 日之前分两期等额支付，如在 3 月 31 日之前全额预缴，则将免税 10%。

印花税。印花税适用于司法索赔、许可证和证书的发行以及需要认证的单据交易。

个人所得税

罗马尼亚个人所得税按 10% 的统一税率征收。在罗马尼亚定居的罗马尼亚公民应为其在全球的收入纳税，而不在罗马尼亚定居的罗马尼亚公民和外国个人仅按其罗马尼亚来源的收入征税。符合以下至少一项条件的个人将被视为罗马尼亚居民：

- （1）居住在罗马尼亚；
- （2）在相关纳税年度内的连续 12 个月的时间里，且在罗马尼亚居住的时间超过 183 天；
- （3）在罗马尼亚拥有重大利益。

增值税

罗马尼亚增值税按照标准税率和减让税率两档征收，标准增值税税率为 19%，减让税率因产品不同而有所差异。具体见表 2-1。

表 2-1 罗马尼亚增值税减让税率

类别	减让税率
食品、药品、残疾人医疗设施、供水等。	9%
社会房屋、书籍、报刊、文化和娱乐活动门票等。	5%
货物出口，与货物出口相关的运输服务，国际旅客运输。	0%
特定的银行和金融业务、保险和再保险、医疗服务、教育、特许租赁或出租不动产等行业。	0%
自 2020 年开始，为应对新冠肺炎疫情，某些医疗产品和医疗设备的进口暂不征收增值税。	0%

消费税

罗马尼亚针对某些产品征收消费税，包括：酒精及酒精饮料、烟草制品、能源产品（例如无铅汽油、柴油、天然气、煤炭）和电力产品等。自 2016 年 1 月 1 日起，对咖啡和其他特殊消费税应税产品（天然皮毛服饰、游艇以及排量在 3.0 以上的汽车和摩托车等）不再征收消费税。具体类别及税率见表 2-2。

表 2-2 罗马尼亚部分商品消费税税率^①

产品类别	适用税率（2020）
纯酒精	3540.78 列伊 /100 升
发酵起泡饮料（不包括啤酒和葡萄酒）	50.73 列伊 /100 升
烟草产品	406.521 列伊 /1000 支
含铅汽油	2085.97 列伊 /1000 升
无铅汽油	1773.46 列伊 /1000 升
柴油	1625.27 列伊 /1000 升

2.4 土地获得

罗马尼亚有关法律法规将在罗马尼亚购买土地的外国公民和企业分为两类，一是欧盟、欧洲经济区的公民及依据欧盟法律注册的企业；二是非欧盟、欧洲经济区的外国公民与企业。

欧盟、欧洲经济区的公民及依据欧盟法律注册的企业，以及在欧盟成员国定居的无国籍人士，自 2012 年 1 月 1 日起，可以在法律规定的与罗马尼亚公民与企业同等的条件下获得土地。自 2014 年 1 月 1 日起，可以在法律规定的与罗马尼亚公民与企业同等的条件下获得农业用地和林地。

非欧盟、欧洲经济区的外国公民与企业，可以根据罗马尼亚与外国公司与企业所属的国家缔结的国际条约所载的对等协议，获得土地所有权。

罗马尼亚企业法人可以获得罗马尼亚土地（包括农业用地和林地）的所有权，企业

^① 罗马尼亚国家税务总局 . <https://www.anaf.ro>.



法人的股东或合伙人不论其是何国籍，均可以间接获得土地。也就是说，外国公民或企业在罗马尼亚购买土地最便捷的方式是在罗马尼亚注册特殊目的载体（SPV），成为罗马尼亚法人。如果公司解散或清算，土地必须在封闭后的一年内出售，并且只能出售给具有合法购买权的买方。

外国公民与企业可以在罗马尼亚自由地购买住宅、公寓、商业和工业建筑，不受限制。对属于该住宅、公寓、商业和工业建筑的土地，非欧盟、欧洲经济区的外国公民与企业仅有临时的使用权。根据罗马尼亚新民法典（New Civil Code），对上述房产与土地的使用权最多为 99 年。

特别提示

罗马尼亚大多数城市的土地都有明确的所有权，但是农村地区许多土地和房产的所有权往往存在产权不明晰的情况。目前，罗马尼亚国家地籍管理署（National Cadaster Agency, NCA）正在着手寻找房产的所有人并对土地所有权进行注册。根据国家地籍计划，2023 年是对土地和房产进行完整注册的截止日期。截至 2020 年 3 月，仅有 190 万公顷的土地和 37.7% 预估中的房产已注册完毕。鉴于上述情况，外国投资者在罗马尼亚购买土地，特别是农业用地和林地时，较为稳妥的办法是聘请第三方服务机构进行尽职调查。

2.5 外汇相关规定

罗马尼亚不限制与直接投资有关的资金的转换或转移。外国投资者可以将在罗马尼亚获得的所有利润转换为另一种货币，并在缴纳税款后按照市场汇率转移到国外。

携带超过 1 万欧元或等值外币出入境须向海关进行申报。

2.6 外资优惠政策

罗马尼亚遵从欧盟国家对待外国投资的惯例，对外资的优惠措施较少。

研发优惠政策

罗马尼亚特别重视研发，对研发公司的优惠政策有：

- （1）研发公司前 10 年免交所得税；
- （2）对于在研发机构中工作的雇员，免征个人所得税；
- （3）用于研发的部分费用可以在税前扣减；
- （4）研发设备可以加速折旧；
- （5）符合条件的研发费用，可以按照费用金额的 50% 进行加计扣除。

工业园优惠政策

罗马尼亚给予工业园区的优惠政策有：

- （1）投资工业园或科技园，可以免纳土地、建筑和城市规划税；
- （2）免征土地用途变更税；
- （3）用于商业目的的新技术设备所产生的利润，如果用于再投资，对利润免征所得税；
- （4）对于在信息产业中受雇从事软件开发的雇员的所得，免征个人所得税。

对贫困地区投资优惠政策^①

为缓解贫困地区的严重失业现象和鼓励国内外的投资活动，促进经济发展，罗政府颁布了以下对贫困地区投资的优惠政策：

- （1）对实现在有关地区生产活动所必须进口的自用原材料、部件免征关税；
- （2）对改变原有用途或旨在实现投资所占用的农田免征相关税费；
- （3）政府每年从年度特别发展基金中提取部分专款用于贫困地区经国家批准的专项规划，支持设立非农企业，对新设立企业购买的机械设备予以补贴并提供技术支持等。

^① 中国商务部.《对外投资合作国别（地区）指南——罗马尼亚（2019年版）》。



第三篇 中国企业对罗马尼亚投资

1 中罗经贸合作

1.1 中罗双边贸易

中罗双边贸易规模近年来稳步增长。据中国海关统计，2001—2018年，中罗双边贸易规模增长了18.6倍，年均增幅高达19.1%，2018年达到66.8亿美元。2019年，中罗双边贸易额69亿美元，同比增长3.3%。其中，中方出口额45.7亿美元，同比增长1.5%；中方进口额23.3亿美元，同比增长7.3%。

中罗互为对方重要贸易合作伙伴，目前中国是罗马尼亚在欧盟外第二大贸易伙伴，罗第五大进口来源国。但中罗贸易规模在中国与中东欧国家贸易中仅排第5位，双边贸易仍有较大提升空间。2014—2019年中罗双边贸易额如图3-1所示。

据中国海关统计，近年来，中国对罗马尼亚出口商品主要类别包括：（1）电机、音像设备及其零部件；（2）锅炉、机械设备及其零部件；（3）光学、照相设备，医用外科工具；（4）针织或钩编服装及附件；（5）家具、寝具及台灯等；（6）钢铁；（7）塑料及制品；（8）钢铁制品；（9）车辆及其零部件；（10）纺织品、刺绣等。

中国从罗马尼亚进口商品主要类别包括：（1）锅炉、机械设备及其零部件；（2）电机、音像设备及其零部件；（3）木材及木制品，木炭；（4）非针织或钩编服装及附件；（5）铜及铜制品；（6）矿石、矿渣及矿灰；（7）光学、照相设备，医用外科工具；（8）车辆及其零部件；（9）橡胶及橡胶制品；（10）塑料及制品。

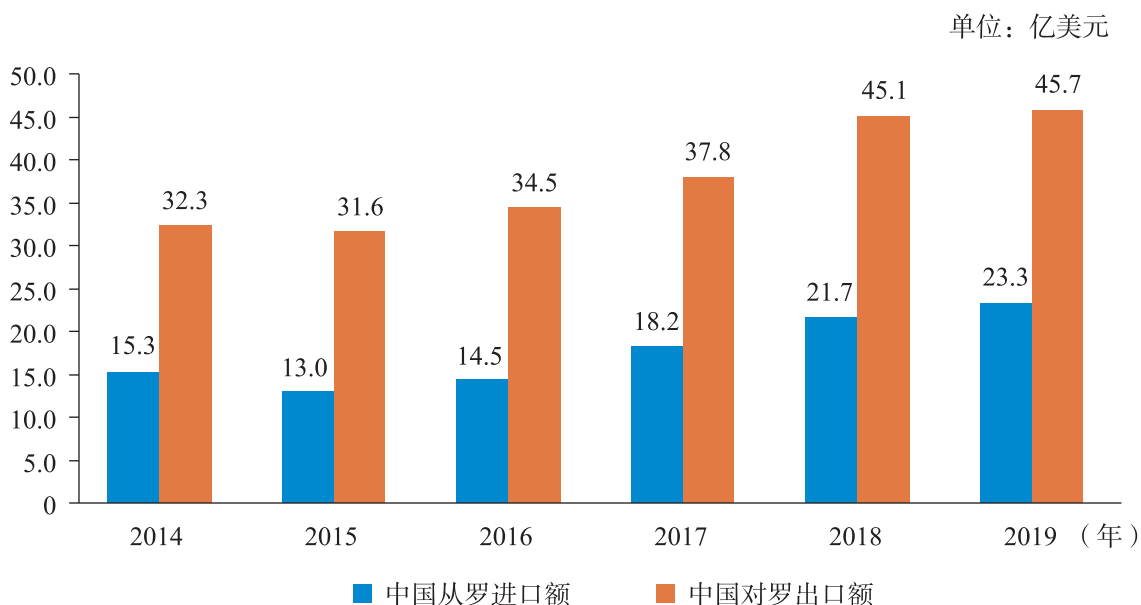


图3-1 2014—2019年中罗双边贸易额^①

^① 资料来源：中国海关。

1.2 中国对罗马尼亚投资概况

根据《2019 年度中国对外直接投资统计公报》，2019 年，中国对罗马尼亚直接投资流量为 8411 万美元，在 2019 年中国对 28 个欧盟国家直接投资流量中排名第 11 位。

截至 2019 年底，中国对罗马尼亚直接投

资存量为 4.28 亿美元，在中国对 28 个欧盟国家直接投资存量中排名第 14 位。

2011—2019 年中国对罗马尼亚直接投资流量如图 3-2 所示。

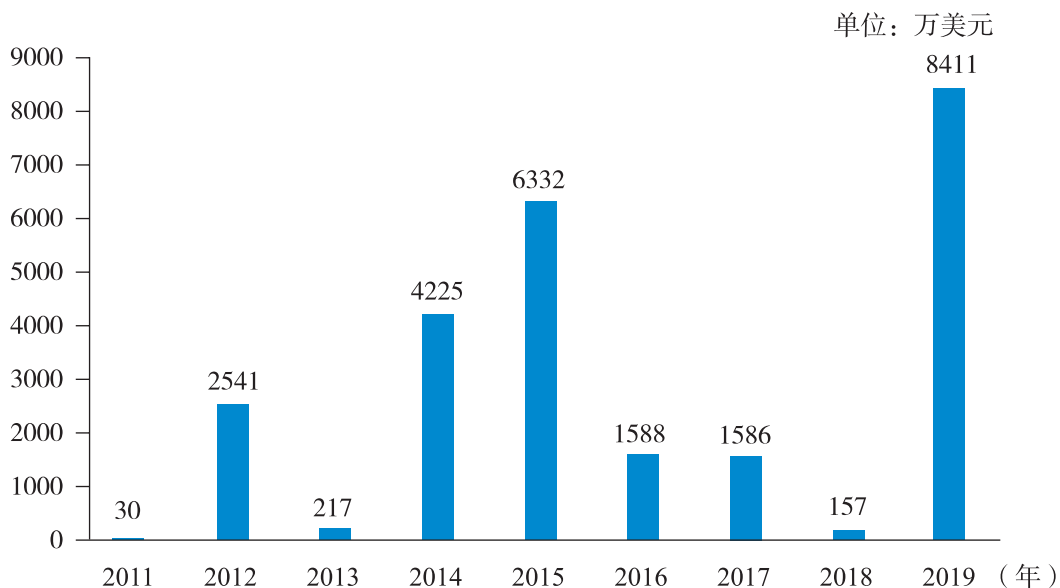


图 3-2 2011—2019 年中国对罗马尼亚直接投资流量^①

中国企业在罗马尼亚投资的领域和地域分布都非常广泛，既包括商贸服务业、工业制造业、农业，也涵盖新能源、IT 通信、智慧城市等新兴行业，既遍布首都布加勒斯特（Bucharest）、布拉索夫（Brasov）、蒂米什瓦拉（Timisoara）等经济发达地区，也分布在胡内多瓦拉（Hunedoara）、布泽乌（Buzau）、布勒伊拉（Braila）等经济相对落后地区。从总体情况看，中国企业对罗马尼亚投资规模偏小，仍有较大发展空间。

中国在罗马尼亚规模较大的投资合作企

业包括：中烟国际欧洲有限公司、华为技术有限公司、中兴通讯罗马尼亚公司、东辉运动器械有限公司、运城制版（罗马尼亚）公司等。

1.3 中罗经贸合作机制

中国—罗马尼亚经济联委会

1978 年中罗成立两国政府经济技术合作委员会，1994 年改称政府经济贸易委员会，

^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》。

2006 年改称政府经济联委会。两国政府间经济联委会对两国经贸交往发挥协调指导作用。联委会下设的基础设施工作小组，为两国企业间的务实合作创造了良好条件。2018 年 11 月，中国—罗马尼亚经济联委会第 27 次例会在北京召开。

贸易畅通工作组机制

2019 年 4 月，在第八次中国—中东欧领导人会晤期间，中罗两国签署《中华人民共和国商务部与罗马尼亚营商环境、贸易和创业部关于设立贸易畅通工作组的谅解备忘录》，两国政府间建立起贸易畅通工作组机制。这是中国与欧洲国家建立的首个贸易畅通工作组。2019 年 9 月，中罗贸易畅通工作组第一次会议在布加勒斯特举行。

中罗科技合作委员会

中罗科技合作委员会依据中罗两国签订的双边政府间科技合作协定而成立，旧称中罗科技合作联合委员会，原则上每 2 年召开一次例行会议。在这一机制的推动下，两国科技界保持了稳定和良好的合作关系。迄今，委员会已举行 43 次例会，资助 1000 多个项目，合作领域涵盖农业、资源环境、信息通讯、卫生医药、新材料、生物技术、化工、冶金等门类。第 43 次会议于 2018 年 4 月在布加勒斯特举行。

中国—中东欧国家合作机制

2012 年 4 月 26 日，首次中国—中东欧国

家领导人会晤在波兰华沙举行，中国—中东欧国家合作正式启动。目前，成员国为中国和中东欧 17 国，包括阿尔巴尼亚、波黑、保加利亚、克罗地亚、捷克、爱沙尼亚、希腊、匈牙利、拉脱维亚、立陶宛、黑山、北马其顿、波兰、罗马尼亚、塞尔维亚、斯洛伐克和斯洛文尼亚。各国通过合作机制下的领导人会晤、地方领导人会议积极开展经贸往来，不断加强在基础设施联通、资源环境、融资渠道、地方发展、人文等领域的交流合作。

双边经贸协定

中国与罗马尼亚签署有双边投资保护、避免双重征税、基础设施建设、核能和平利用以及其他有关经贸协定。见表 3-1。

2020 年 12 月 30 日，中欧领导人共同宣布如期完成中欧投资协定谈判。该协定对标国际高水平经贸规则，将为中欧企业带来更多的投资机会。罗马尼亚作为欧盟成员国适用于该协定。

表 3-1 中国与罗马尼亚签署的部分经贸协定^①

序号	协定名称	签署时间
1	《中华人民共和国政府和罗马尼亚政府关于避免双重征税和防止偷漏税的协定》	1991 年 1 月
2	《中华人民共和国政府和罗马尼亚政府关于鼓励和相互保护投资协定》	1994 年 7 月
3	《中华人民共和国政府与罗马尼亚政府经济合作协定》	2006 年 10 月

① 中国商务部 . <http://www.mofcom.gov.cn>.



续 表

序号	协定名称	签署时间
4	《关于〈中华人民共和国政府和罗马尼亚政府关于鼓励和相互保护投资协定〉的附加议定书》	2007 年 4 月
5	《中华人民共和国政府与罗马尼亚政府关于加强基础设施领域合作协定》	2012 年 10 月
6	《中罗政府间和平利用核能合作协定》	2014 年 9 月
7	《中华人民共和国政府和罗马尼亚政府关于避免双重征税和防止偷漏税的协定》（修订版）	2016 年 7 月

1.4 中罗工商界交流与合作

中罗两国工商界的交流合作始于 20 世纪 50 年代。1958 年 4 月至 5 月，罗马尼亚在华举办经济展览会，展览会由中国贸促会作为中方对口合作机构。自此，中国贸促会与罗马尼亚工商界建立了良好的互动关系。特别是近年来，中国贸促会及贸促分会与罗马尼亚政府部门、商协会等通过组织互访、举办展会论坛、互换经贸信息、搭建紧密合作机制等方式，积极推动双边互利经贸合作以及民众人心联通，进一步深化了双边关系与友谊。

罗马尼亚工商会

罗马尼亚工商会（Chamber of Commerce and Industry of Romania, CCIR）是罗马尼亚最重要的商会组织，是一个自治的、非政

府的公共机构。主要任务是促进罗马尼亚国内的工商业活动，鼓励国内企业进军国外市场，并帮助其建立同罗马尼亚政府和国外商会机构的联系。

工商会在全国 41 个县和直辖市布加勒斯特设立有地区工商会。其非正式会员还包括罗马尼亚—巴西、罗马尼亚—以色列、罗马尼亚—列支敦士登双边商会以及汽车、家具、葡萄酒、林业、渔业等 12 个行业协会。

2016 年 6 月，中国贸促会和罗马尼亚工商会在布加勒斯特共同举办中国—罗马尼亚商务论坛，围绕通信、能源、农业、物流、商贸、科技创新等领域的合作进行了对口洽谈，双方在会上续签了友好合作协议。



罗马尼亚工商会

Chamber of Commerce and Industry of Romania

网址

https://ccir.ro

地址

CCIR Business Center 2 Octavian Goga Blvd. Bucharest 030982, Romania

电话

+40-21-3190093

邮箱

ccir@ccir.ro

罗马尼亚中国工商会

罗马尼亚中国工商会（Chamber of Commerce and Industry Romania-China, CCIRC）成立于 1999 年，是一个自治的、非政府的、非营利的组织，以促进和发展罗马尼亚与中国的经贸关系为宗旨，主要职能包括：与经济组织和企业合作，支持实施促进双边经贸关系发展的政策、举措；促进和支持企业与政府部门

对话交流；与两国的外交使团和领事机构进行经常性的对话，沟通情况，为企业获得信息和商机；代表罗马尼亚工商界参加在中国举办的经贸活动；为企业提供信息咨询服务等。



罗马尼亚中国工商会
Chamber of Commerce and Industry
Romania-China

网址	https://ccroch.ro
地址	Bd. Octavian Goga nr. 2, Tronson II, Etaj 6 Sectorul 3, Bucharest, Romania
电话	+40-31-4260630
邮箱	contact@ccroch.ro

中国—中东欧国家联合商会

中国—中东欧国家联合商会是中国—中东欧国家合作框架下的重要组成部分，是根据《中国—中东欧国家合作布加勒斯特纲要》（2013），由中国和波兰共同发起，并邀请其他中东欧国家商协会及贸易投资促进机构自愿加入的非营利性机制。2014年12月16日，中国贸促会与波兰企业发展局在塞尔维亚贝尔格莱德签署《关于共同推动建立中国—中东欧国家联合商会的谅解备忘录》，联合商会执行机构设在华沙，在北京设立中方秘书处，共同负责联合商会的日常运行工作。截至目前，共有来自13个中东欧国家的17家商协会加入联合商会。

2 对罗马尼亚投资形式

2.1 设立实体

实体类型

自然人和法人可以在罗马尼亚自由地建立合伙关系并成立公司以开展商业活动。根据《公司法》（第31/1990号法律），罗马尼亚的公司有5种类型：合伙公司（General Partnership）、有限合伙公司（Limited Partnership）、股份合伙有限公司（Limited Partnership by Shares）、有限责任公司（Limited Liability Company, SRL）、股份公司（Joint Stock Company, SA）。

其中，有限责任公司和股份公司是罗马尼亚最为常见的公司类型。

外国企业除在罗马尼亚成立公司外，还可以通过在罗马尼亚注册分公司、子公司或设立代表处的方式开展活动。

有限责任公司。股东数量最多为50名，最少可为1名。股本不得少于200列伊（约合41.8欧元），可以现金或实物投资，但不允许完全以实物进行投资。股本应被划分为每股不低于10列伊的股份。有限责任公司是封闭式公司，不能由公众认购股份或在证券交易所注册，不能发行债券。

有限责任公司发行的股份可以在股东之间不受限制地转让，或有条件地转让给第三方。股份转让必须在罗马尼亚国家商业注册办公室（National Trade Register

Office, ONRC) 和公司股东名册上登记。根据《公司法》，有限责任公司必须保留股东名册，以记录股东的身份和任何与股份相关的问题。

股份公司。股东数量至少 2 名。股本不得少于 9 万列伊（罗马尼亚政府每 2 年可以根据汇率调整最低股本的金额，以使该金额保持在约合 2.5 万欧元）。股份为等额股份，每股面值不得低于 0.1 列伊。

股份公司成立时，股东必须支付 30% 的认购股份。其余部分须在企业成立日起 12 个月内以现金出资方式支付，或者 2 年内以非现金出资方式支付。股份公司发行的股份，可由公众认购。公众认购者须在公司成立时支付其认购的 50% 的股本，其余部分在 12 个月内补齐。

股份可以在股东和第三方之间自由转让。股东可以通过对公司章程加入条款来限制转让。除法律另行规定外，股份公司不得回购其股份，不得为收购其股份提供财务援助（如贷款或证券）。除公司章程另有规定外，股份转让须由转让人（或其代理人）和受让人（或其代理人）在股东名册上登记。

银行及保险公司必须采取股份公司形式。

代表处。根据第 122/1990 号法令（Decree-Law 122/1990），外国公司可以在罗马尼亚设立代表处。代表处不得有经营收入，其收入仅限于母公司转移到罗马尼亚用于代表处支出的款项。

设立代表处应向罗马尼亚经济部（Ministry of Economy）提出申请。罗马尼亚经济

部将代表处的活动限定在代表母公司在罗马尼亚推广母公司的业务，并为母公司的业务提供技术支持。在实践中，代表处可以从事的活动包括：发出和接收要约、订单或参与谈判，但不允许签订合同；市场营销和广告；促销；监督经销商的活动；任何其他意在发展国际交流的经济和商业活动，但无权直接开具发票。

为了获得设立许可，代表处每年需缴纳约合 1200 美元的列伊作为年费，此外还需每年缴纳约合 4000 欧元的列伊作为税款。如果运行许可证是在该年内颁发的，则须按到年底的剩余期间的比例缴纳税款。

分公司和子公司。分公司不具备独立于母公司的法人地位，没有财务上的独立性，只能进行母公司授权开展的业务。

与分公司不同，外国企业的罗马尼亚子公司是罗马尼亚的法人实体，因此要遵守罗马尼亚的法律，必须履行与罗马尼亚公司相同的注册手续。

企业注册

罗马尼亚负责企业注册的政府机构是国家商业注册办公室（<https://www.onrc.ro>）。注册公司的主要程序如下：

（1）提交申请及责任声明。由股东、经理人员或授权代表向国家商业注册办公室递交申请文件及现行法规要求的相关材料，并就以下内容提交责任声明：注册完成后 3 年内企业如不开展章程规定的经营活动应承担责任的声明；经营期间遵守消防、卫生环境及劳动保护的声明。

（2）**材料审核。**相关部门将对申请材料的准确性进行核对，具体包括：内务部下属消防队负责核准火灾隐患的预防和消除措施；公共卫生部门负责核准卫生标准；动物卫生和食品安全部门负责核准动物卫生标准；环境管理部门负责核准环境标准；劳动部门负责核准劳动保护标准。

为方便核准工作，国家商业注册办公室应在接到注册申请的3天内将申请材料复印件转送相关部门。相关部门如发现申请材料有不符合要求之处，申请人应限期更正。在规定期限（3天之内）内未响应要求的，由相关部门提请国家商业注册办公室处理。

（3）**领取登记证书。**提交申请3~7天内可获得登记证书正本，其中具体列明商业登记序号及公共财政部分配的唯一税号，登记证书副本在申请递交后的5天内领取。国家商业注册办公室将随登记证书正、副本送交关于以下内容的证明文件：关于在规定期限内未开展章程规定的经营活动的责任声明已登记；关于消防、卫生标准、环境保护和劳动保护的责任声明已登记；对责任声明的修改内容已登记。

2.2 兼并收购

主要法律规定

罗马尼亚有关并购的法律框架包括《公司法》（第31/1990号法律，经2008年第52号政府法令修订）以及罗公共财政部2004年第1376号令中有关并购等交易的会计程序和财政制度。并购行为若涉及上市公司则还必须遵守2004年第297号《资本市场法》以及罗马尼亚国家证券交易委员会（2013年撤销，业务划归新组建的金融监管局）颁布的法规。

如参与并购的企业数量超过2家（含），且合并营业额折合超过1000万欧元，交易被认定为经营者集中行为，则还需根据《竞争法》的规定，申请罗马尼亚竞争理事会的批准。某些特定行业的并购还需得到相关监管机构的批准，例如并购金融机构需得到罗马尼亚国家银行（BNR）的批准。

并购流程

罗马尼亚法律规定的并购操作流程如图3-3所示。

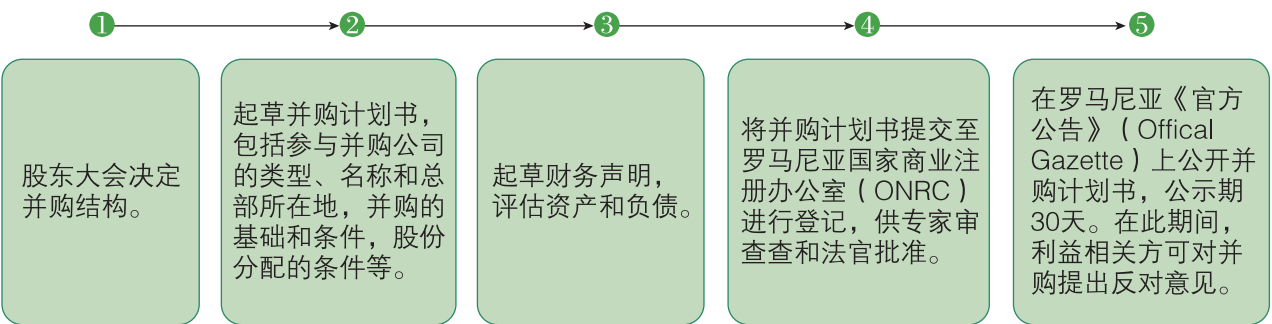


图 3-3 罗马尼亚并购操作流程^①

① 该图根据中国商务部《对外投资合作国别（地区）指南——罗马尼亚（2019年版）》制成。

收购有限责任公司和股份公司股份的程序有所不同。对于有限责任公司来说，一旦出售和购买协议得到执行，并且在罗马尼亚国家商业注册办公室登记结束，股份所有权的转让即宣告完成；对于股份公司来说，只有买方在公司股东名册上进行登记后，股份所有权的转让方可完成。

尽职调查

尽职调查是并购流程中的关键步骤，其定义了交易条款并突出了交易文件中关注的所有重点领域。毕马威（KPMG）在其发布的《罗马尼亚并购概览》（The M&A Landscape in Romania）中提醒企业，由于交易价值通常与企业的息税折旧摊销前利润（EBITDA）以及当前或未来现金流量相关，因此企业在尽职调查期间要高度注意以下几个方面：

（1）对收益、净债务和净营运资金进行调整，以反映正常的业务过程，因为定义方式的不同可能会对交易价值产生重大影响；

（2）商业计划书应描述在正常市场情况下对管理的现实期望，并应与历史业绩保持一致；

（3）并购方期望业务能够完全资本化，因此重置和资本支出的增长应该满足公司维持健康资产基础的需求。

此外，交易过程中产生的以及在尽职调查中发现的税收风险必须尽早解决，而且要通过积极的管理保证税收的透明度。

2.3 联合研发

中国和罗马尼亚有着深厚的传统友谊，科技合作与交往是双边关系的重要组成部分。罗马尼亚是第二个与中国签订双边政府间科技合作协定的中东欧国家。1953—2008年间，两国5次签署和展期协定。根据协定，双方成立了中罗科技合作委员会。

双方科研院所间关系紧密，合作基础坚实、积累深厚。两国科学院自20世纪50年代即建立了合作关系，并依托院际《科学合作协定》为两院科学家交流互访提供经费支持。此外，中国农科院与罗马尼亚农林科学院、中国林科院与布拉索夫特兰斯瓦尼亚大学等院校间也有长期合作，北京、河北、山东、陕西、山西等地的行业科学院也与罗科研机构保持长期交流。

中国—中东欧国家合作及“一带一路”倡议发轫以来，中罗科技创新合作焕发新的生机，合作内容和形式不断丰富。目前，双方已共建中罗农业科技园、中罗农业科技创新中心、中罗中国枣重点研究联合实验室、中罗落叶果树种质资源联合实验室、中罗智能康复机器人联合实验室、现代建筑工程装备与技术国际联合实验室、“一带一路”（皮革）国际联合实验室、中罗金属板材（冲击）成形实验室和中罗“一带一路”校企联盟等合作平台。

2.4 境外经贸合作区

境外经贸合作区是中国企业在境外投资建设的产业园区，具有基础设施完善、主导产业明确、公共配套服务健全、集聚和辐射效应明显等特点，能够为企业入驻提供“一站式”综合服务。目前，中国企业在罗马尼亚参与建设的经贸合作区主要为罗马尼亚辽宁工业园。

罗马尼亚辽宁工业园

罗马尼亚辽宁工业园由营口玉原实业集团投资兴建，位于罗马尼亚普拉霍瓦省（Prahova County），整个园区占地 1.2 平方公里，已累计投资 4200 万美元，目前已吸引 10 家中国民企入园，并在园内建立起塑料制品全产业链。园区也被辽宁省确定为其在罗马尼亚的境外经贸合作区和全省“走出去”重点合作项目。

3 投资目标行业

信息技术和通信行业

行业发展概况。罗马尼亚信息技术和通信（IT&C）行业是罗马尼亚经济增长的重要引擎，增幅一直高于罗马尼亚 GDP 增长率。据罗马尼亚外国投资局（InvestRomania）发布的数据，罗马尼亚信息技术和通信行业的市场规模以年均 5 亿欧元的速度增长，2019 年市场规模达到 60 亿欧元；出口额以年均 20% 的速度增长，2019 年实现出口 46 亿欧元，其中 90% 出口到欧盟国家。该行业也是吸引国内外投资的重要领域，投资金额年均增长 2000 万欧元，2019 年吸引投资总额为 1.59 亿美元。

截至 2020 年 8 月，罗马尼亚信息技术和

通信领域共有 1.2 万家公司，从业人员 11.4 万人，其中外资公司 1200 家。创造了该行业 73% 的收入。罗马尼亚绝大多数信息技术和通信公司从事服务外包工作，为国外公司开发产品，业务范围广泛，涵盖从网页应用程序设计到工业生产线软件开发等复杂产品。2018 年服务外包的收入约为 45 亿欧元。

信息技术和通信公司主要分布在罗马尼亚南部的布加勒斯特（Bucharest）、克拉约瓦（Craiova），中部的克鲁日—纳波卡（Cluj-Napoca）、布拉索夫（Brasov）、锡比乌（Sibiu）、特尔古穆列什（Targu Mures），

① 根据罗马尼亚外国投资局发布的 *Romania's Business Service Sector IT&C, SSC&BPO* 以及中国驻罗马尼亚大使馆经济商务处《罗马尼亚 IT 通讯和服务外包市场情况调研》整理。



西部的蒂米什瓦拉（Timisoara）、奥拉迪亚（Oradea）以及东北部的雅西（Iasi）。其中，布加勒斯特、克鲁日—纳波卡、蒂米什瓦拉、雅西以及布拉索夫是国内外知名信息技术和通信公司、专业人才、专业院校最为集聚的 5 个地区，布加勒斯特也是全国最大的外包服务中心。

代表性企业。罗马尼亚是中东欧地区信息技术和通信市场发展最为迅速的国家之一。近 10 多年来，超过 50 家知名跨国 IT 公司在罗设立办事机构，很多跨国公司如 Oracle、Microsoft、IBM、Deutsche Bank 等都将罗马尼亚作为其重要的软件开发和服务外包基地，部分企业甚至将其欧洲的软件开发业务全部移至罗马尼亚。仅 2019—2020 年，新增外国投资项目就包括：Tech Mahindra、Visteon 在蒂米什瓦拉设立研发中心，Imagination Technologies 在蒂米什瓦拉设立开发和测试中心，Microsoft 在雅西（Iasi）设立技术开发中心，Bosch 在克鲁日—纳波卡（Cluj-

Napoca）设立工程技术中心，Thales 在布加勒斯特（Bucharest）设立卓越工程技术中心等。

中国的中兴、华为、联想等公司也高度重视罗马尼亚市场，华为技术公司在大力开拓市场的同时，也充分利用罗马尼亚人才和研发优势，在此设立了全球技术支持中心，为欧洲、西亚、中东及北非客户提供技术支持和解决方案。

大量跨国公司的投资也刺激了本国初创型中小企业的发展，UiPath 公司是其中的佼佼者。该公司于 2005 年在布加勒斯特成立，在激烈的竞争中成长壮大，现已成为机器人流程自动化（Robotic Process Automation，RPA）解决方案的领军企业，2020 年成为唯一一家入选福布斯 AI50 强的 RPA 供应商，在中国北京、上海、深圳、香港设立有办事处。

该行业主要分销商、集成商、软件公司、零售商见表 3-2。

表 3-2 罗马尼亚信息技术和通信行业主要公司^①

业务类别	公司名称	控股方
分销商	NETWORK ONE DISTRIBUTION	罗马尼亚
	GERSIM IMPEX	罗马尼亚
	ALEF DISTRIBUTION RO	捷克
	ALSO TECHNOLOGY	瑞士
	WORLD COM TRADING	罗马尼亚
	INGRAM MICRO	中国

① 罗马尼亚外国投资局 . Romania’s Business Service Sector IT&C, SSC&BPO.

续 表

业务类别	公司名称	控股方
	PHONETASTIC GSM	罗马尼亚
	ELCOTECH ROMANIA	拉脱维亚
	ASBIS ROMANIA	塞浦路斯
	IT SMART DISTRIBUTION	罗马尼亚
集成商	IBM ROMANIA	美国
	ETA2U	罗马尼亚
	S&T ROMANIA	奥地利
	RBC	瑞典、罗马尼亚
	HEWLETTPACKARD ENTERPRISE ROMANIA	美国
	ASSECO SEE	波兰
	ENTERPRISE SERVICES ROMANIA	罗马尼亚
	METAMINDS (NOVA TECH)	罗马尼亚
	BRIGHT DISTRIBUTION	罗马尼亚
	KAPSCH ROMANIA	奥地利
	ORACLE ROMANIA	美国
软件公司	BITDEFENDER	英国
	NTT DATA ROMANIA	日本
	SOFTVISION	美国
	LUXOFT PROFESSIONAL	美国
	AMAZON DEVELOPMENT CENTRE	美国
	DEUTCHE BANK TECHNOLOGY	德国
	BETFAIR ROMANIA DEVELOPMENT	英国
	ADOBE SYSTEMS ROMANIA	美国
	ELECTRONIC ARTS	美国
零售商	DANTE INTERNATIONAL	南非、罗马尼亚
	PCGARAGE	南非、罗马尼亚



续 表

业务类别	公司名称	控股方
	CORSAR ONLINE	罗马尼亚
	ISTYLERETAILE	罗马尼亚
	ESTEP B2B	罗马尼亚
	ELEFANT ONLINE	塞浦路斯、荷兰、卢森堡
	IDEAL TECH	罗马尼亚
	EVOLUTIONPREST SYSTEMS	罗马尼亚
	F64STUDIO	罗马尼亚

行业发展优势。一是人力资源较为充足。目前罗马尼亚拥有 20.2 万信息技术专业人员，其中 13.9 万人具有高等学历。全国有 5 所综合技术大学、59 所专业学校教授相关课程，每年毕业生可达 7000 人，毕业生数学素质高，语言能力强，往往掌握英语、法语等多种语言。

二是政府高度重视。自 2000 年以来，罗马尼亚历届政府均重视发展信息技术和通信行业，先后出台了多项鼓励和支持政策。欧盟委员会 2011 年发布的一份报告显示，从政府对信息技术和通信行业的重视程度看，罗马尼亚在欧盟内排在第 4 位。

三是欧盟资金的支持。罗马尼亚政府部门先后出台了多项指南，便利信息技术和通信领域企业申请使用欧盟资金。

行业发展前景。罗马尼亚具备成为信息技术和通信行业重要一极的潜力，信息技术和通信行业将继续保持经济增长的发动机的作用。未来罗马尼亚将在云计算、移动互联

网应用以及其他对经济发展方式转变有重要影响的技术领域展现出发展优势。专家预计，罗软件行业可吸纳的总就业人数为 30 万。

农业^①

行业发展概况。罗马尼亚属四季分明的温和大陆性气候，光照和水量充足。河湖水面总面积 7160 平方公里，水网密集且分布均匀，灌溉水源充足，适合发展农业生产。农用土地面积常年维持在 1470 万公顷左右，约占国土总面积的 60%，其中耕地面积在 940 万公顷左右。罗马尼亚地处世界三大黑土带上，土地肥沃，适宜发展种植业。

优异的自然条件使得罗马尼亚成为欧洲重要的“粮仓”之一。2018 年，罗马尼亚的谷物产量居欧盟第 3 位，玉米和葵花籽的种植面积和产量均位居欧盟第 1 位，李子产量居世界第 3 位，葡萄产量居欧盟第 5 位。

官方统计数据显示，罗马尼亚近年来农产品的出口额与进口额基本持平，甚至出现

① 根据《罗马尼亚：被遗忘的“欧洲粮仓”》（作者：于洋）整理。

逆差，是欧盟重要的农业进口国之一，主要原因是自 20 世纪 90 年代初以来，罗马尼亚的农业发展处于停滞状态，农业现代化程度较低，生产效率较低，生产品种单一。20 世纪 90 年代以来，罗马尼亚进行了土地改革，原本机械化程度很高的国有农场变成了私人农场，目前 99% 以上的农场属私人所有，小规模农业种植严重限制了农业的生产效率。

分散性种植导致农产品结构的单一。罗马尼亚小麦、玉米和黑麦的种植面积占耕地总面积的 60%，蔬菜、水果和花卉长期需要进口。同时，由于缺乏加工和存储设施以及国内售价过低等原因，罗马尼亚的农产品收获后即出口，1/3 的面包、面制品等制成品需要进口。

由于年轻劳动力大量外流，罗马尼亚 45 岁以上农业就业人口占农业总就业人口 50%，其中 65 岁以上约占 20%。农地闲置严重。尤其是在 2007 年罗马尼亚加入欧盟以后，农产品与欧盟内部市场直接竞争，低效率、低附加值的农业生产弊端日益凸显。

代表性企业。罗马尼亚农业领域企业约有 23500 家，其中规模较大的企业包括 Romsilva Forest National Agency、Smithfield Romania、Promat Comimpex、Agro-Chirnogi、Transavia、InterAgro、Cervina 等。外国投资者拥有约 40% 的罗马尼亚农用地，主要由欧盟投资者拥有，主要分布在罗马尼亚西部地区，特别是蒂米什县（Timis County）。

行业发展优势。罗马尼亚政府意识到，必须尽快使本国农业经济和农村发展适应欧盟经济政策，并融入欧盟统一市场，才能最

终达到提升农产品竞争力、提高农民收入和生活水平，实现农村持久发展的目标。近年来，罗马尼亚也推出了一系列提升农业效率，改善农业结构的举措，大力发展现代农业。

从 2005 年开始，罗马尼亚政府便启动了“农场主”计划，鼓励农场主通过购买或租赁的方式建立一批规模适当、适合机械化作业的现代化农场，通过土地集中化、建立生产联盟、农业协会和合作社等方式将家庭农场建成商业性农场，增强农业的集约化和规模化效益。

同时，罗马尼亚农业与农村发展部（Ministry of Agriculture and Rural Development）同时制定农村发展计划，每年提供直接的资金支持，鼓励国内农产品生产商参与竞争，鼓励农产品出口，通过鼓励投资、增加农业补贴等方式引导农业资本化，努力提高农产品的附加值，发展多元化农村经济。

从 2007 年加入欧盟至 2017 年，罗马尼亚农业领域获得的欧盟资金总额达 145 亿欧元，其中 107 亿欧元以补贴形式获得，38 亿欧元为通过不同项目吸收的欧盟农业和乡村发展资金。按照欧盟最新的预算规划，欧盟的援助资金将向东南欧国家转移，罗马尼亚仍能在未来获得欧盟的巨额资金援助。

行业发展前景。目前罗马尼亚的主要出口农作物还是以粗放的谷物原材料为主，集约型农业和加工型农业发展前景广阔。另外，罗马尼亚具备发展生态农业的优越自然条件，是欧洲最具发展绿色环保农业潜力的国家之一。2019 年 4 月，罗马尼亚政府决定将有机

农产品的增值税从 9% 下调到 5%，以推进有机农产品的种植和销售。目前罗马尼亚仅有 2% 的耕地用于有机农产品的生产，这一领域将是未来罗马尼亚农业升级的潜力所在。

在欧盟内部，有机食品的价格大概是普通食品的 2~3 倍，但有机种植认证非常严格。罗马尼亚的有机农业由农业与农村发展部主管，任何有机农业生产者必须在从事生产活动前在该部注册，在获得有机认证前，生产者必须经历 2 年以上的转变过渡期，以保证传统种植向有机种植的彻底转变。

汽车工业

行业发展概况。罗马尼亚的汽车工业由汽车生产和汽车零部件生产两大部类组成，雇员超过 23 万人，是罗马尼亚经济发展的助推器。自 2009 年以来，罗马尼亚汽车工业产值以年均 18% 的速度增长，从 2009 年的 80 亿欧元一路攀升，2018 年达到 280 亿欧元；汽车及汽车零部件出口额在 2018 年达到 127 亿欧元，占罗马尼亚当年出口总额的 18.8%。汽车工业的增长主要来自汽车零部件生产商，其收入总额从 2009 年起一直占汽车工业产值的平均 67% 以上。

根据欧洲汽车制造商协会 (European Automobile Manufacturers Association, ACEA) 发布的数据，2019 年，罗马尼亚生产乘用车 (Passenger Car) 490412 辆，同比增长 2.9%，产量在欧盟 10 大汽车生产国中排名第九 (高于波兰的 434700 辆)。

代表性企业。达契亚 (Dacia) 和福特 (Ford) 是罗马尼亚的两大汽车生产商。达契

亚设立于阿尔杰什县 (Arges County) 的苗韦尼市 (Mioveni)，属于法国雷诺集团所有，目前是罗马尼亚最大的公司，年营业额超过 50 亿欧元，平均年产汽车 35 万辆。福特设立于多尔日县 (Dolj County) 的克拉约瓦市 (Craiova)，2019 年生产汽车 140884 辆。两大汽车生产商生产的乘用车 90% 以上用于出口。

目前罗马尼亚有超过 600 家原始设备制造商 (Original Equipment Manufacturer, OEM)，为罗马尼亚当地汽车生产商及全球汽车品牌代工生产轮胎、电缆、橡胶、轴承和传动、电子和机电设备、电池等门类的汽车零部件。原始设备制造商 (OEM) 中有多家知名跨国企业及罗马尼亚本土企业，包括 Continental、Bosch、Michelin、Rombat Bistrita、Elba、Autonova Satu Mare 等。罗马尼亚生产的汽车零部件产品 70% 以上用于出口。

行业发展前景。罗马尼亚具有发展汽车工业的显著优势。罗马尼亚属于欧盟国家，并且所处地理位置优越，其生产的汽车和汽车零部件能够辐射整个欧盟地区；罗马尼亚劳动力素质高，而人力资源成本在欧盟国家中相对较低，有利于支持汽车工业的长期发展；罗马尼亚人口将近 2000 万，在欧盟国家排名第 7 位，随着经济的发展，汽车消费数量有望实现持续增长，国内市场潜力较大。2019 年，罗马尼亚新乘用车销售达到 16 万辆，同比增长 20%，成为欧盟增长最快的汽车市场之一。其中，电动汽车在罗马尼亚的销售数量较低，但增长速度较快，2019 年销量为 1000 辆，同比增长 50%。

旅游业

行业发展概况。罗马尼亚地处欧洲东南部的巴尔干半岛，拥有发展旅游业的丰富的自然资源和人文资源。

在自然资源方面，罗马尼亚自然景观多样，全境有超过 40 个天然湖泊，13 个国家公园和 13 个自然保护区，占国土面积超过 7%。濒临黑海，海岸线长 245 公里，分布着众多著名的度假胜地。多瑙河有近 2/3 流经罗境内，多瑙河三角洲为联合国教科文组织确定的世界自然文化遗产。喀尔巴阡山脉富含矿泉，是冬季运动的胜地，有超过 117 个温泉度假村。

在人文资源方面，罗马尼亚全国各地遍布着历史悠久的教堂和修道院，历史上名人辈出，很多地方保持着千百年来的原生态风貌和习俗，人文财富弥足珍贵。

根据世界旅游业理事会（World Travel & Tourism Council, WTTC）和罗马尼亚国家统计局（NIS）发布的数据，2019 年，罗马尼亚旅游业产值为 607 亿列伊（约合 143.0 亿美元），占 GDP 的 5.9%，同比增长 1.3%。国内旅游过夜住宿人数为 1069.1 万人次，同比增长 5.8%，入境旅游过夜住宿人数 268.4 万人次，同比减少 4.0%。入境游客主要来自德国（12%）、以色列（10%）、意大利（9%）、法国（6%）和美国（6%）等国家，其中欧盟国家入境游客约占 80%。入境游客总计消费 36.7 亿美元。

截至 2019 年，罗马尼亚具有住宿和接待能力的酒店、旅游小屋、旅游别墅、居民房等游客接待场所共有 8402 个，其中绝大多数为

私人所有，5 星级（136 个）、4 星级（1012 个）、3 星级（4443 个）。旅游就业人数 53.8 万，比 2017 年的 37.3 万人增长 44.2%。

根据世界旅游业理事会（WTTC）发布的数据，2019 年，在 27 个欧盟国家中，罗马尼亚旅游业产值占 GDP 的比重（5.9%）低于欧盟国家 10.6% 的平均水平，与塞尔维亚持平，仅高于比利时（4.3%）、波兰（4.7%）、立陶宛（5.5%）和荷兰（5.7%）；旅游业产值（143.0 亿美元）在欧盟国家中排名第 16 位，入境游客消费金额（36.7 亿美元）在欧盟国家中排名第 18 位。

罗马尼亚自然资源和人文资源的优势有待充分发挥，制约罗马尼亚旅游业发展的原因包括：旅游业发展策略不够清晰、缺乏宣传推广（入境游客主要来自欧盟国家）、对道路等旅游基础设施的资金投入不足、对一些历史古迹的保护和维修不力、对从业人员的专业培训不充以及来自周边国家如保加利亚、希腊、克罗地亚以及土耳其的竞争等。

行业发展前景。为推动旅游业的发展，2018 年罗马尼亚政府在世界银行的支持下出台了《2018 年国家旅游发展战略》（2018 National Tourism Development Strategy）。该战略以此前制定的《罗马尼亚旅游发展总体规划（2007—2026）》等文件为基础，确定了到 2030 年使罗马尼亚成为世界知名旅游目的地的愿景，拟采取的措施包括：改善旅游基础设施的连通性和质量，支持私营部门的创新，提高旅游目的地服务的质量，加强旅游业政策制定能力，整合旅游活动与营销机制等。



此外，罗马尼亚政府还制定了《旅游投资总体规划》《国家生态旅游发展战略》等旅游业

发展规划，并将旅游服务的增值税税率从 9% 降至 5%。

4 在罗投资建议与典型案例

4.1 投资建议

进行尽职调查。企业赴罗马尼亚投资应进行风险评估，包括对项目或贸易客户及相关方的资信调查和评估，对项目所在地的政治风险和商业风险分析和规避，对项目本身实施的可行性分析等。企业可以选择在罗马尼亚执业的第三方服务机构如律师事务所等开展尽职调查工作。政治风险方面应注意，罗马尼亚政府每四年进行换届选举，新一届政府经常会取消前一任政府批准的项目，或者对项目进行重新谈判，企业最好在政府执政的第一年或第二年内完成合同的签署并启动项目。

了解投资法律法规。像许多国家一样，罗马尼亚政府会根据形势发展的需要，修改

有关投资的法律法规。同时，罗马尼亚是欧盟的成员国，欧盟相关法律法规的变化也会对罗马尼亚产生影响。法律的变化对企业所产生的影响往往十分复杂，企业可以聘用专业的律师处理相关事务。

与地方政府建立联系。在罗马尼亚经济较为发达的地区，如首都布加勒斯特等，地方政府与企业往往有很强的开展对外合作的诚意与热情，但同时这些地区也是商业风险较高的地区。企业可以与地方政府建立联系，地方政府一方面可以帮助企业寻找合作机遇；另一方面也可以协助企业了解和规避商业风险。

4.2 典型案例

案例 1

中资企业在罗打造欧洲最大的自行车基地。^①罗马尼亚东辉运动器械有限公司（以下简称“DHS 公司”）是一家中资控股的民营企业，其生产的 DHS 自行车是罗马尼亚自行车业知名品牌，在罗马尼亚市场占有率达 70%；位于罗马尼亚西南部胡内多阿拉县（Hunedoara County）首府德瓦（Deva）市郊的 DHS 工厂已经成为欧洲规模最大的自行

① 根据新华社记者陈进、林惠芬《打造国际品牌——访罗马尼亚东辉运动器械有限公司总裁钮光辉》等稿件整理。

业知名品牌，在罗马尼亚市场占有率达 70%；位于罗马尼亚西南部胡内多阿拉县（Hunedoara County）首府德瓦（Deva）市郊的 DHS 工厂已经成为欧洲规模最大的自行车生产基地。DHS 公司在罗马尼亚各地设有 400 多个销售点，并向法国、德国、意大利、波兰等近 20 个欧洲国家出口产品。

DHS 公司于 1998 年成立，在贫困地区胡内多阿拉县彼得罗沙尼市（Petrosani）设立的自行车厂于第二年正式投产，当年产量便超过 1 万辆。由于市场定位准确、价格适中，DHS 产品在罗市场上的份额迅速扩大，到 2002 年已经占据当地自行车市场的半壁江山。

随着罗马尼亚加入欧盟的步伐日益加快，DHS 公司着手扩大生产规模，提高产品档次，以迎接欧盟东扩的挑战和机遇。2006 年 3 月底，一个占地近 7 公顷、设计产能达 100 万辆的全新工厂在德瓦落成。

为改变欧洲人对中国产品质量低的刻板印象，DHS 公司把追求最优质量的理念贯穿于产品选型、生产、销售和售后服务整个流程，打造与世界顶级品牌媲美的中国品牌。为保证产品的质量，在熟练工人不足的情况下，工厂目前的产能虽然已经达到 100 万，但并没有满负荷运转，不因盲目扩产而影响质量。

同时，DHS 公司十分注重品牌的推广。除在电视台、电台投入资金提升 DHS 的知名度外，DHS 公司还把产品打进麦德龙、家乐福等国际知名大超市。尽管进入这些大超市不一定能给公司带来丰厚的利润，但是由此带来的品牌效应不可忽视。

虽然 DHS 公司是中资企业，但其 300 多名员工中，只有十几名中国人。中方人员主要负责技术和零部件采购，当地雇员负责财会、市场等工作。

目前 DHS 公司已经成为德瓦市乃至整个胡内多阿拉县的纳税大户，不仅为当地经济的发展作出贡献，同时也被视为当地吸引外资的一个亮点，访问胡内多阿拉县的外国代表团经常会被地方政府安排到厂区来参观。

DHS 公司还努力承担社会责任，积极参加各种公益活动，不仅向当地孤儿院、残疾人中心、学校等提供产品和资金帮助，还连续多年成为环罗马尼亚自行车公路巡回赛一个赛段的赞助商。

启示

从 1998 年投资设厂至今，DHS 公司已经深耕罗马尼亚市场 22 年，树立了中国民营资本走进欧洲市场的良好形象。以下 3 个成功的经验值得中国企业思考借鉴。

善于把握、利用当地政府的投资优惠政策。DHS 公司所在地胡内多阿拉县属于罗马尼亚的落后地区，罗政府为帮助失业集中的落后地区尽快脱贫，出台了《贫困地区法》，



规定凡在当局确定的落后地区投资兴业者，除设备进口免税外，还能享受包括原材料和零部件免进口关税的优惠。DHS 公司抓住了这一投资兴业的好机会，果断在胡内多阿拉县建立自行车生产厂，由此成功打入罗马尼亚市场。

主动迎接欧盟东扩的挑战与机遇。对于许多在中东欧地区投资的中国企业来说，欧盟东扩是企业生存发展面临的重大课题。DHS 公司对欧盟东扩的形势有敏锐的把握和清醒的判断，未雨绸缪，在罗马尼亚加入欧盟前建立新厂，扩大产能，打造更高质量的产品，以满足欧盟市场更高的市场标准要求 and 应对更为激烈的市场竞争，由此打下了进入欧盟市场的良好基础。

注重品牌建设。实现从中国产品到中国品牌的转变，要求中国企业在注重产品质量的同时，还要注重企业的品牌建设。一个优秀的企业品牌，集中反映了企业的综合素质和文化底蕴，是现代企业核心竞争力的重要组成部分。DHS 公司在打造质量过硬产品的同时，不但借助媒体宣传和入驻国际连锁超市提高品牌的知名度，而且通过解决当地就业、贡献当地税收、参加公益活动等方式，提高品牌的美誉度和忠诚度，由此更好地融入了投资对象国的社会生活，获得了长远发展的有力支撑。

案例 2

华为罗马尼亚公司树立中国企业“走出去”典范。^①华为公司于 2003 年进入罗马尼亚电信市场，于 2007 年成立华为罗马尼亚公司。2012 年，华为罗马尼亚公司作为唯一一家中资企业进入罗马尼亚信息和通信科技企业 20 强行列，成为中资企业在罗马尼亚的旗帜性公司。

华为重视罗马尼亚市场，除了在当地设立分公司外，还把全球服务中心（GSC）和财务共享中心建立在这里，并且与罗马尼亚各主流运营商 Vodafone、Orange、Telekom 和 RCS & RDS 等建立了广泛的战略合作关系，不仅推动了该国大中型城市 3G/4G 的无线网络建设，而且正在帮助罗马尼亚广大边远地区实现网络和宽带的覆盖，对当地经济发展做出了重要贡献。

根据罗马尼亚当地媒体 2019 年的报道，2018 年华为罗马尼亚公司销售收入为 4.5 亿美元，2014—2018 年累计收入超过 12 亿美元。2016—2018 年，该公司在当地市场的采购达额 1.5 亿美元，向罗政府纳税总额为 7500 万美元。截至 2018 年底，华为当地子公司有 2053 名员工，其中 81% 是罗马尼亚人。该公司与超过 25 家主要公司建立了

① 根据华为罗马尼亚公司（<https://www.huawei.com/ro>）、华为公司（<https://www.huawei.com>）发布的信息以及有关新闻报道整理。

合作伙伴关系，估计直接创造了 1500 多个工作岗位，间接创造了 3500 个工作岗位。

同时，华为在罗马尼亚积极开展社区公益活动，包括环境保护、培养信息与通信技术（ICT）人才、慈善捐赠等，为社区发展做出贡献。

2014 年，华为公司在罗马尼亚发起未来种子项目，与布加勒斯特理工大学、克拉约瓦大学、雅西大学等 7 所当地大学合作，选拔学生赴中国学习最新的信息与通信技术，罗马尼亚通信部和教育部也积极支持该活动。迄今已有超过 300 名罗马尼亚学生从该项目中受益。

2018 年，华为公司发起“华为网络与信息通信技术学院”教育项目，项目由罗马尼亚大学和华为大学共同合作推动。目前已有 200 多名罗马尼亚学生从该项目中受益。

2019 年，华为启动“一千个梦想（One Thousand Dreams）”公益项目。该项目计划在未来 5 年，为包括罗马尼亚在内的中东欧 17 个国家培养共计 1000 名 ICT 人才，为每国大学图书馆捐赠 1000 册图书，为每国儿童医院捐赠 1000 个玩具。

2020 年初，突如其来的新冠疫情席卷全球。华为罗马尼亚公司一方面采取措施加强防疫抗疫，保障员工健康安全，有序复工复产；另一方面，与运营商一起坚守岗位，保障网络的稳定运行，满足用户对网络流量的需求，并通过慈善捐赠、新技术的创新应用，助力罗马尼亚抗疫。

2020 年 4 月，华为罗马尼亚公司向罗马尼亚方面捐赠了 11 万个防护口罩、1000 个容器、500 套防护设备以及消毒剂等。4 月，应罗马尼亚医疗队的要求，华为罗马尼亚公司为“中国—罗马尼亚抗击新冠肺炎疫情视频交流会”提供技术支持，中罗双方上百名专家和医生在线交流两国抗疫经验。此外，还将《COVID-19 治疗指南》翻译成罗马尼亚文，分发给医务人员。该指南得到了广泛的使用，受到了罗马尼亚政府的高度赞赏。

启示

华为公司于 1996 年开启全球化战略，2007 年年末与欧洲全部顶尖运营商建立合作伙伴关系，跻身世界 500 强。华为实力强、设备全、发展快、对市场的把握准确、有前瞻性，是“中国智造”的代表，在开拓国际市场上具有顽强拼搏的奋斗精神，为中国企业走出去树立了典范。

在罗马尼亚，华为不但以优秀的产品与服务赢得了市场认可，而且与罗马尼亚政府、合作伙伴、当地社区形成了共赢关系，体现了立足长远与大局的发展观。华为特别重视对当地 ICT 人才的培养，为罗马尼亚信息通信产业发展提供了人才支持，注入发展动力，展现了中国企业勇于承担社会责任的风采。



第四篇 中国企业融资

1 罗马尼亚金融市场概况

罗马尼亚的金融系统由银行（信贷机构）、非银行金融机构、保险公司、投资基金和私人养老基金构成。2019年，金融系统资产呈增长趋势，截至2020年一季度，资产总额占GDP的68.4%，同比增长1.5%。其中，银行资产占金融系统资产的份额最高（76.1%），其余依次为私人养老基金（8.5%）、非银行金融机构（6.0%）、投资基金（5.5%）以及保险公司（3.9%）。

罗马尼亚主要金融机构见表4-1。

1.1 银行体系

根据罗马尼亚国家银行（National Bank of Romania, NBR）发布的数据，截至2019年12月，罗马尼亚银行总资产为4952.98亿列伊，同比增长9.78%，银行业是罗马尼亚金融系统资产增长的主要驱动力，但是与中东欧地区其他经济体以及欧盟成员国相比，罗马尼亚银行资产占GDP的比例依然偏低。不良贷款占银行贷款总额的4.08%，自2016年的

表 4-1 罗马尼亚主要金融机构

中央银行			
罗马尼亚国家银行			
本土国有银行			
CEC Bank		EximBank	
本土私营银行			
Banca Transilvania	Banca Romaneasca	Banca Feroviara	Libra Internet Bank
主要外资银行			
BCR—ErsteUni Credit	BRD—Societe Generale		ING Bank（9.01%）
UniCredit		Raiffeisen	
主要保险公司			
City Insurance	Euroins Romania Asigurare		Allianz Tiriatic Asigurari
Omniasig VIG		Groupama Asigurari	
证券交易所			
布加勒斯特交易所			
金融监管机构			
罗马尼亚国家银行		金融监管局	



9.62% 连续 3 年下降，但仍高于欧盟平均水平的 2.7%。截至 2019 年 12 月，银行系统的偿付能力率为 20.0%，且近年来一直保持稳定。

中央银行

罗马尼亚国家银行（NBR）是罗马尼亚的中央银行，成立于 1880 年。其主要职能包括：（1）制定、实施货币政策和汇率政策；（2）对银行进行授权、监管和审慎监督；（3）促进和监督支付系统的平衡运行，确保财务稳定；（4）发行法定货币；（5）建立汇率制度并监督其遵守情况；（6）管理罗马尼亚的国际储备。

商业银行

截至 2019 年，罗马尼亚共有 34 家银行。罗马尼亚政府鼓励外国对银行业的投资，在 34 家银行中，有外国银行 21 家、外国银行分支机构 7 家，其资产占银行业总资产的 71.32%。其余 6 家罗马尼亚本土银行中，4 家为私营银行，即 Banca Transilvania（BT）、Banca Romaneasca、Banca Feroviara 和 Libra Internet Bank，银行资产占银行业总资产的 20.47%；2 家为国有银行，即 CEC Bank 和 EximBank，银行资产占银行业总资产的 8.21%。

根据罗马尼亚国家银行发布的数据，2019 年市场份额排在前 6 位的银行依次是：Banca Transilvania（BT）（17.72%）、BCR-Erste（14.43%）、BRD-Societe Generale（11.28%）、ING Bank（9.01%）、UniCredit（8.99%）、Raiffeisen（8.66%）。

2019 年 12 月，中国银行布加勒斯特分行开业，这是中国金融机构首次登陆罗马尼亚。

1.2 证券市场

罗马尼亚唯一的证券交易所为布加勒斯特证券交易所（Bucharest Stock Exchange, BVB），位于布加勒斯特。2019 年，交易所的市值为 378.47 亿欧元，同比增长 23.45%，相当于 GDP 的 17.9%。截至 2019 年底，共有 83 家公司在布加勒斯特证券交易所上市，业务涉及农业、矿业、能源、制药、化工、建材、机械制造、航空航天以及金融和旅游等领域。2019 年成交总额 20.41 亿欧元，日均交易额 819.50 万欧元。

2019 年，布加勒斯特证券交易所股票指数达到了过去 10 年的最高水平。BET 指数上涨 35%，BET-TR 指数上涨 47%。主板市场中流动性最强的公司是 Transcavani（TLV），该公司约占总交易额的 30%，其次是 Fondul Proprietatea（FP）、BRD-Societe Generale（BRD）、Romgaz（SNG）和 OMV Petrom（SNP）。

2020 年 9 月，富时罗素（FTSE Russell）评级机构将布加勒斯特证券交易所从前沿市场类别提升为次级新兴市场类别。

主板市场与 AeRO 市场

布加勒斯特证券交易所是由罗马尼亚金融监管局（Financial Supervisory Authority, ASF）授权的证券市场和系统运营商，负责管理主板市场（Main Market）和 AeRO 市场。

可在该所进行交易的金融工具类型包括：股票、权益、债券、基金单位、结构性产品和期货合约。

主板市场。该市场又被称为受监管的市场，主要是受监管的现货市场，如国际或罗马尼亚机构发行的股票和权益等金融工具，罗马尼亚中央及地方政府、本国及外国企业发行的债券等债务类工具，此外也可进行结构性产品和交易型开放式指数基金（ETF）交易。

AeRO 市场。AeRO 市场是为满足向企业提供替代融资的需求而设计的，支持新设立企业、处于发展初期的企业以及中小企业上市。该市场的主要特点包括：（1）针对所有类型的企业，不论其规模、成立时间如何；

（2）既包括股票和债券，又包括不符合受监管市场上市要求的其他金融工具；（3）上市流程简单，不需制定用于发出要约的招股说明书，而仅需要提供公司介绍等材料；（4）与受监管市场相比信息披露要求相对较低；（5）企业可随着现金流及可自由流通股份份额的逐步增加转板至受监管市场交易。

股票指数^①

目前，布加勒斯特证券交易所发布的价格指数有 9 个，以列伊、欧元和美元 3 种货币计价，分别为：BET、BET-TR、BET-FI、BETPlus、BET-NG、BET-XT、BET-XT-TR、BET-BK、ROTX 指数。其中，ROTX 指数由布加勒斯特证券交易所与维也纳证券交易所（Vienna Stock Exchange）共同开发。

BET 指数是布加勒斯特证券交易所的第一个指数，也是最重要和最具参考性的指数，主要根据除金融投资公司（SIF）外交易最活跃的 10~20 家上市公司交易情况加权平均计算得出，由可自由流通的股票资本总值衡量，最高权重为 20%，选择公司的主要依据是流动性，从 2015 年开始又加入了透明度、信息披露质量等硬性指标。

1.3 保险市场

保险业在罗马尼亚发展时间较短，1953—1990 年，罗马尼亚全国仅有一家国有保险公司——国家保险管理局（ADAS）。1990 年起，罗马尼亚保险市场向私营企业和大型金融机构开放，逐渐迎来了新的发展。但与英国、德国、法国等保险业发达的欧洲国家相比，其保险市场规模较小，在保险公司数量、保险市场总资产、寿险保费收入占总保费收入比例以及保险渗透率和保险密度等方面，均存在较大差距，保险公司总资产在金融市场总资产的占比仅为 3.9%。

2019 年，罗马尼亚保险渗透率（全部保费收入占 GDP 总额的比率）为 1.1%，保险密度（限定的统计区域内常住人口平均保险费的数额）为 125 欧元 / 人（598 列伊 / 人），均在欧洲国家中处于较低水平。

据罗马尼亚金融监管局（ASF）数据，2019 年，由金融监管局批准和管理的保险

① 以布加勒斯特证券交易所官网（<https://www.bvb.ro>）公布的指数介绍信息为主，并参考了中国驻罗马尼亚大使馆经济商务处（<http://ro.mofcom.gov.cn>）《罗马尼亚证券交易市场情况调研》。



公司签单保费总收入 23 亿欧元，同比增长 6.0%。其中非寿险签单保费收入 18.3 亿欧元，占签单保费总收入的 79.6%，据罗马尼亚国家银行（NBR）数据，约 72% 的非寿险签单保费收入来自机动车保险（强制的和自愿的机动车第三者责任险），机动车保险签单保费收入约占签单保费总收入的 57%。

2000 年，罗马尼亚共有 72 家保险公司。随后，罗马尼亚修改了保险法，对保险公司拥有的资本规模要求提高，罗保险公司数量不断下降。2019 年，由金融监管局（ASF）批准和管理的保险公司共有 28 家，其中 15 家保险公司仅从事一般保险（非寿险）业务，7 家保险公司仅从事寿险业务，6 家保险公司从事综合保险业务。根据金融监管局（ASF）数据，截至 2020 年 3 月，占罗马尼亚保险市场份额前 5 位的保险公司分别是 City Insurance（23.12%）、Euroins Romania Asigurare（15.50%）、Allianz Tiriace Asigurari（14.66%）、Omniasig VIG（14.56%）、Groupama Asigurari（10.29%），5 家保险公司共占据整个保险市场份额的 78.13%。

1.4 金融监管机构

罗马尼亚金融监管机构为罗马尼亚国家银行（NBR）和罗马尼亚金融监管局（ASF）。罗马尼亚国家银行行使中央银行的职能，其具体承担的 6 项职责见本篇“1.1 银行体系”。本节重点介绍罗马尼亚金融监管局。

罗马尼亚金融监管局是在接管并重组国家证券委员会（National Securities Commission, CNVM）、保险监督委员会（Insurance Supervisory Commission, CSA）以及私人养老金系统监督委员会（Private Pension System Supervisory Commission, CSSPP）等 3 个政府机构的基础上形成的监管罗马尼亚非银行市场的政府机构，其主要职能包括：（1）确保金融工具市场的稳定、竞争力和正常运行，提高对金融工具市场和投资金融工具的信任，保护经营者和投资者免受不忠诚、滥用和欺诈行为的侵害；（2）促进保险活动的稳定性，保护投保人的权利；（3）确保私人养老金体系的有效运作，保护参与者和受益人的利益。

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

中国进出口银行^①（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

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



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。

- 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	http://www.eximbank.gov.cn
电话	+86-10-83579988
传真	+86-10-66060636
地址	北京市西城区复兴门内大街 30 号

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。

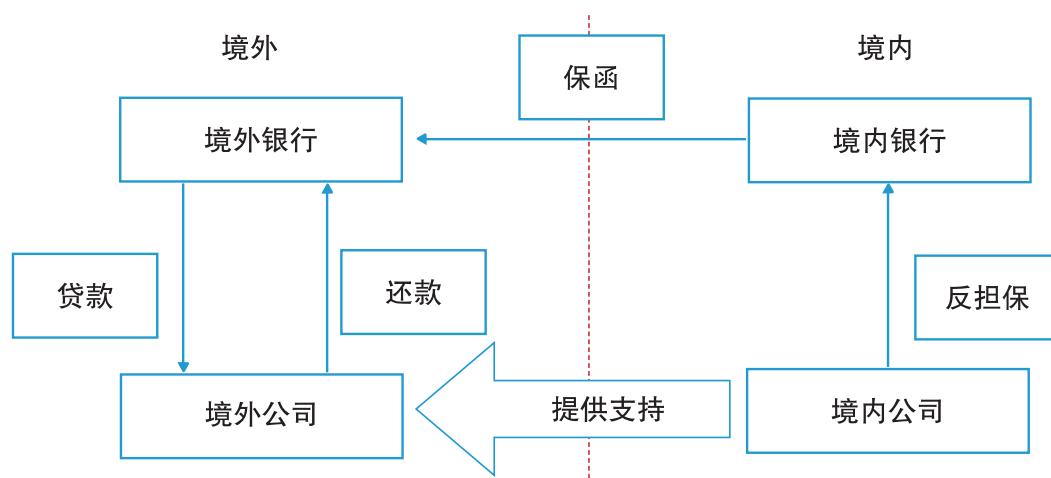


图 4-1 内保外贷结构示意图

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。^① 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	http://www.sinosure.com.cn
电话	+86-10-66582288 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。^①2018 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。

^① 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。^①2016 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。^①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。

^① 尹伟林：《境外投资企业汇率风险及应对措施》。

2.2 在罗马尼亚融资

银行贷款^①

在银行贷款方面，外国企业与当地企业享受同等待遇。银行贷款一般分为短期贷款、中短期贷款和长期贷款。短期贷款期限不超过1年，主要满足企业营运资本需求。商业银行提供的中短期融资工具包括信用证、托收、银行担保和贷款；中短期贷款一般用于具体项目，贷款额度不超过项目投资总额的75%，贷款可以本币和外币形式发放。长期贷款主要用于支持企业购买设备等固定资产，或者开发房地产等长期项目，贷款额度一般不超过项目投资额的75%。

上市融资^②

主板市场上市。在布加勒斯特证券交易所主板市场上市的公司需满足以下要求：（1）应为股份公司；（2）最低股本或预期市值至少为100万欧元；（3）未被大股东或战略投资者持有或被限制出售、在市面上自由流通的股票份额占比至少25%；（4）有至少3年的财务报告历史。上市的一般流程如图4-2所示。

AeRO 市场上市。在布加勒斯特证券交易所 AeRO 市场上市的中小企业需满足以下要求：（1）应为股份公司；（2）最低股本或预期市值至少为25万欧元；（3）在市面上自由

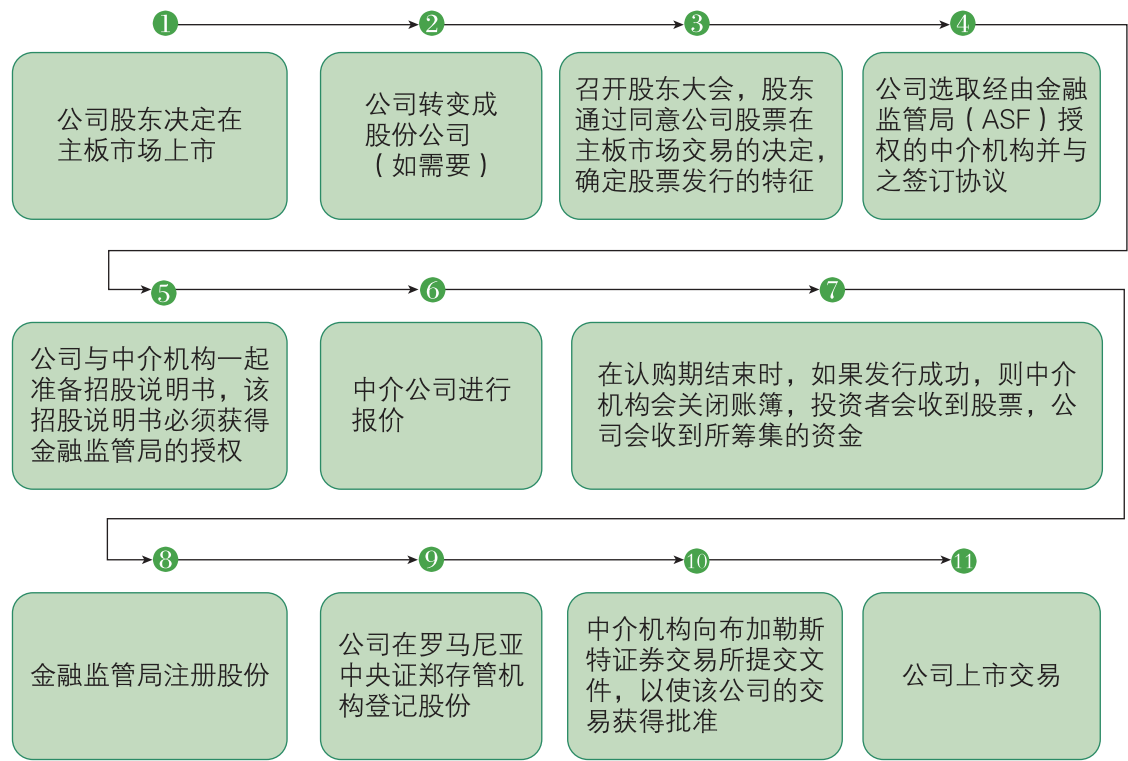


图 4-2 在证券交易所主板市场上市流程

① 中国商务部：《对外投资合作国别（地区）指南——罗马尼亚（2019 年版）》。
② 根据布加勒斯特证券交易所官网（<https://www.bvb.ro>）公布的上市指南整理。企业上市涉及的事项众多，专业性强，企业可以选择可靠的第三方服务机构了解咨询。

流通的股票份额占比至少 10%，或者拥有至少 30 位股东。上市的一般流程如图 4-3 所示。

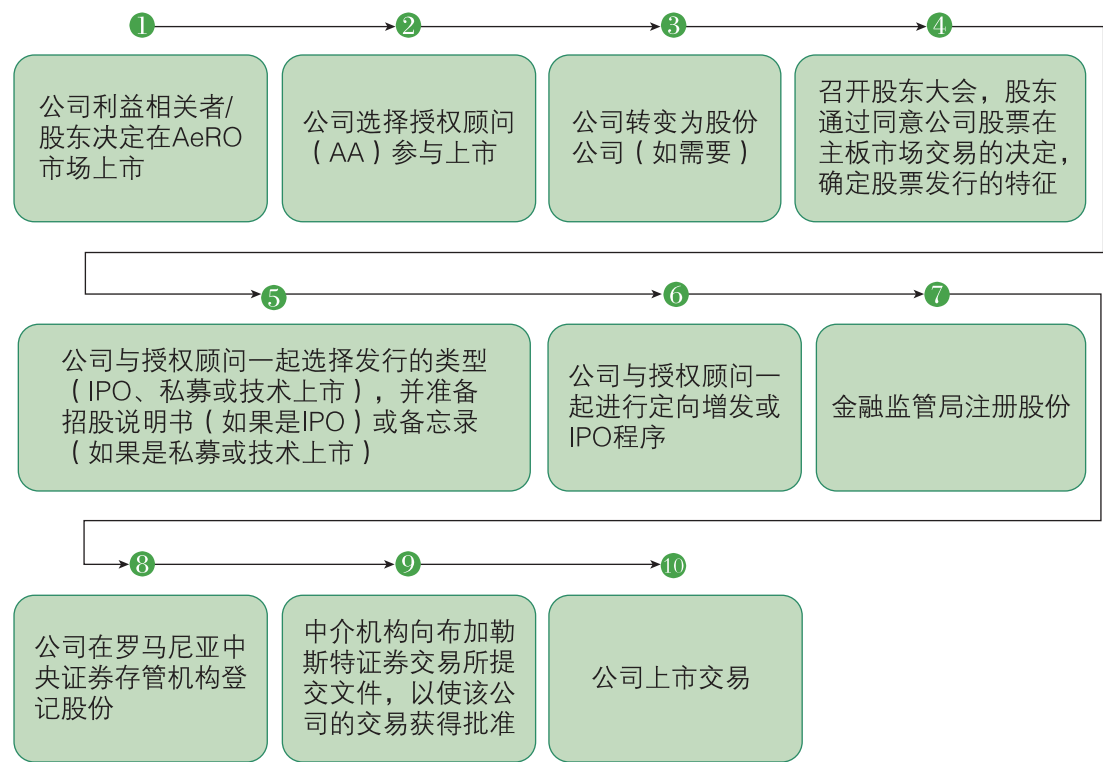


图 4-3 在证券交易所 AeRO 市场上市流程

2.3 国际市场融资

企业在国际市场融资，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。

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。

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。



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

欧洲复兴开发银行。^①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

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

① 欧洲复兴开发银行官网 . <http://www.ebrd.com>.

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。^①



国际金融公司

网址	https://www.ifc.org
电话	+1-202-4731000
地址	2121 Pennsylvania Avenue, NW 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。

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 4-2）。

① 国际金融公司官网 . <https://www.ifc.org>.

表 4-2 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市场所不能比拟的，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，中国发起设立了一支多双边合作基金，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。

丝路基金	
网址	http://www.silkroadfund.com.cn
电话	+86-10-63886800 +86-10-63886850
传真	+86-10-63886830
邮箱	public@silkroadfund.com.cn

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。

中国—东盟投资合作基金	
网址	http://china-asean-fund.com
电话	+852-31251800
传真	+852-31251700
邮箱	information@china-asean-fund.com
地址	香港中环街八号国际金融中心二期 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^①

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。

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

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	http://www.china-ceefund.com
电话	+48-669-898887
邮箱	office@china-ceefund.com
地址	68-70, Boulevard de la Petrusse, L-2320, Luxembourg 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	http://www.china- Eurasian-fund.com
电话	+86-10-56792900
传真	+86-10-56792960
邮箱	info@china- Eurasian-fund.com
地址	北京市西城区复兴门内大街 28 号 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 2×330MW，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、武汉人福制药马里糖浆和大输液现代化药厂项目等。^①



中非发展基金

网址	https://www.cadfund.com
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 凯晨世贸中心东座 F10、F11

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

^① 中非发展基金 . <https://www.cadfund.com>.

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

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	http://www.clacfund.com.cn
电话	+86-10-57902500
传真	+86-10-59566211
邮箱	investment@clacfund.com.cn
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）	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： ● 投资主体情况； ● 项目情况，包括项目名称、投资目的地、主要内容和规模、中方投资额等； ● 项目对我国国家利益和国家安全的影响分析； ● 投资主体关于项目真实性的声明。 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。
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）	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。 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。
	央企、非大额：备案（国家发展改革委） 非央企、大额：备案（国家发展改革委） 非央企、非大额：备案（省级发改委）	央企、非大额：无需履行手续 非央企、大额：报告（国家发展改革委） 非央企、非大额：无需履行手续	

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	1. 境内机构（含境内企业、银行及非银行金融机构，下同）汇出境外的前期费用，累计汇出额原则上不超过 300 万美元且不超过中方投资总额的 15%。 2. 境内机构汇出境外的前期费用，应列入其境外直接投资总额。 3. 银行通过资本项目信息系统为境内机构办理前期费用登记手续后，境内机构凭《业务登记凭证》直接到银行办理后续资金购付汇手续。 申请材料： 1. 境外直接投资外汇登记业务申请表。 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）。 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。
		注意： 境内机构为其境外分支、代表机构等非独立核算机构购买境外办公用房的，需提交以下材料： 1. 《境外直接投资外汇登记业务申请表》。 2. 境外设立分支、代表机构等非独立核算机构的批准 / 备案文件或注册证明文件。 3. 境外购买办公用房合同或协议。 4. 其他真实性证明材料。

续 表

银行直接办理 的事项	境内机构境外直接投资 外汇登记	银行要求的审核材料主要有： 1.《境外直接投资外汇登记业务申请表》。 2.营业执照或注册登记证明及组织机构代码证（多个境内机构共同实施一项境外直接投资的，应提交各境内机构的营业执照或注册登记证明及组织机构代码证）。 3.非金融企业境外投资提供商务主管部门颁发的《企业境外投资证书》；金融机构境外投资提供相关金融主管部门对该项投资的批准文件或无异议函。 4.境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料。 5.外国投资者以境外股权并购境内公司导致境内公司或其股东持有境外公司股权的，另需提供加注的外商投资企业批准证书和加注的外商投资企业营业执照。 6.其他真实性证明材料。
	境内机构境外直接投资 资金汇出	银行要求的审核材料主要有： 1.业务登记凭证。 2.资本项目信息系统银行端中打印的对外义务出资额度控制信息表。 3.境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、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 在罗合规运营

2.1 劳工雇佣

主管部门

罗马尼亚负责就业与劳资关系事务的主管部门为劳动、社会团结和家庭部（Ministry of Labour, Social Solidarity and Family），其下辖多个与劳动管理有关的机构，包括各地方劳动和社会保障局、国家残疾人管理局、国家男女机会均等机构、国外就业机构以及劳动监察局及其地方分局。

劳动法律法规

罗马尼亚《劳动法》（Labour Code）对劳动关系、劳动合同、雇主和雇员的权利义务等做出规定。此外，另有专项法律对工资、职业医疗、职业培训、工会、罢工、劳动争议解决等方面做了更具体的规定。

劳动合同

劳动合同类别。《劳动法》规定了多种类型的劳动合同，包括无限期劳动合同、固定期限劳动合同、临时劳动合同、兼职劳动合同、家庭办公合同等，其中无限期劳动合同最为普遍。此外，若雇员超过 20 人，雇主应与雇员集体协商订立集体劳动合同，约定工作条件、薪酬和双方权利义务。

劳动合同的期限及订立。通常雇主应在雇佣关系开始前与雇员书面签订无限期劳动合同，在符合法律规定的情况下也可以签订

固定期限合同。合同语言一般为罗马尼亚语。未以书面形式订立而雇佣关系实际发生的，也被视为构成无限期劳动合同关系。

劳动合同的内容。在签订劳动合同之前，雇主应告知雇员劳动合同的基本条款，包括但不限于：雇佣双方的身份、工作场所、雇主的总部或住所、职业及职务说明、具体工作风险、合同生效日期、固定期限劳动合同或临时雇佣合同的期限、雇员休假时间、解除合同的条件及通知期限、工资标准以及工资的支付频率、正常工作时间（以每天的小时数和每周的小时数表示）、试用期时间等。

《劳动法》还鼓励雇佣双方在劳动合同中加入职业培训、竞业限制、保密规定等条款。

试用期。罗马尼亚《劳动法》允许在劳动合同中规定试用期。试用期结束时，合同各方均有权书面通知对方解除劳动关系。在试用期内，雇员享有劳动合同和劳动法规定的全部权利，并需履行全部义务。

劳动合同解除。《劳动法》允许雇主以合理理由与员工解除劳动合同，但不得因员工的性别、性取向、遗传特征、年龄、民族、种族、肤色、种族、宗教、政治倾向、社会出身、残疾、家庭状况、工会从属或行使罢工和结社的权利而解雇员工。

雇员因生理或精神原因无法从事当前工作，或雇员不适应其工作环境，或有其他客观原因存在时，雇主应当提前至少 15 个工作日通知雇员被解雇的相关信息。雇员也可以

特别提示

罗马尼亚法律规定，雇员的年龄一般不低于16周岁。法律允许年满15周岁的个人，在经其父母或法定代表人同意，且排除有损个人健康、发展和职业培训的前提下受雇工作。雇佣任何年龄低于15周岁的个人均属违法行为。此外，法律还规定，只有满18周岁的雇员才能够从事劳动强度高、危及健康或危险的工作。

主动提出辞职，其通知雇主的期限应规定于其个人劳动合同或集体劳动合同中。

工作时间和休假

工时制度。全职雇员的正常工作时间为每天8小时和每周40小时。对于18周岁以下的雇员，工作时间应为每天6小时，每周30小时，且不得安排加班。包括加班在内，每周的法定工作时间最长不得超过48小时，或者在3个月内平均每周工作时间不得超过48小时。如果每天的工作时间达到12小时，其后应当安排24小时的休息。加班费标准不得低于基本工资的75%。

夜班工作。晚上10:00至次日清晨6:00间，每日工作3小时或以上，或每月超过30%的工作时间处于晚上10:00至次日凌晨6:00间，为夜班工作。不允许为未满18周岁的员工或怀孕、产后、哺乳期的妇女安排夜班。

休息时间。如果每天的工作时间超过6小时，则员工有权享有就餐休息时间和其他休息时间；18周岁以下的员工工作4.5小时后应享有至少30分钟的就餐休息时间。每2个工作日内，员工应享有不少于连续12小时的休息时间。在轮班工作中，员工在两班之

间应享有不少于8个小时的休息时间。员工每周应享有连续2天的休息时间，通常应为周六、周日。如果在特殊情况下每周的休息时间被工作占用，则雇主应给予员工2倍加班工资的补偿。

假期。雇主应当保证雇员享有法定节假日，如果在特殊情况下法定节假日被工作占用，则雇员应获得2倍正常工资的补偿。雇员至少享有20天带薪年假，从事劳动强度高、危及健康或危险工作的雇员，有视力障碍或其他残疾和不满18周岁的雇员应享有至少3个工作日的补充假。雇员因家庭突发事件请假可以享受带薪年假，且不占用带薪年假天数。除此之外，雇员还有权享有带薪或非带薪的职业培训假。

病假与产假。雇员享有带薪病假。如果雇员因严重疾病（如癌症等）而请病假，则可以在病假期间获得全额工资。如果因非严重疾病（如流感等）而请病假，则可以在病假期间获得病假前6个月的平均工资的75%。从病假开始到病假的第5天结束，病假期间的工资由雇主直接支付；之后，病假期间的工资由雇主缴纳的社会保险支付。

女性雇员享有连续126天（从产前63天到产后63天）的产假。产假期间的薪酬由罗

马尼亚的国家医疗体系按照孕妇休产假前 6 个月的平均工资的 85% 支付。

社会保险

雇员缴纳。雇员每月缴纳养老保险和医疗保险。养老保险的缴费比例为 25%，医疗保险缴费比例为 10%，由雇主代扣代缴。

雇主缴纳。雇主每月缴纳劳动保险，缴纳比例为工资的 2.25%。正常工作条件下，雇主不为雇员缴纳养老保险；如工作条件特殊，雇主需为雇员缴纳养老保险，缴纳比例为 4% 和 8%。

外国人在罗工作规定

罗马尼亚《劳动法》允许雇主雇佣外籍员工。雇主应向所在地的移民监察局申请为外籍员工办理工作许可，外籍员工可凭工作许可在罗马尼亚驻外使领馆申请工作签证并赴罗工作。为应对本国劳动力短缺的局面，自 2017 年起，罗马尼亚政府每年批准的外国人的工作许可成倍增长，目前已达数万份。

2.2 财务及税务

财务

罗马尼亚的会计管理机构包括罗马尼亚专家和注册会计师机构（CECCAR）和罗马尼亚财务审计师协会（Chamber of Financial Auditors of Romania）。

会计准则。罗马尼亚的会计准则遵循欧盟委员会第四、第七号指令以及国际财务

报告准则（IFRs）。同时，经济和财政部第 907/2005 号令等罗马尼亚国内法也规制了会计原则和准则。

所有在规范市场进行证券交易的罗马尼亚国内公司都必须在其合并财务报表中采用欧盟要求的 IFRs 标准。上市的外国公司同样需要在合并财务报表中采用 IFRs 标准，但是如果欧盟认为该外国公司所在司法管辖区的标准与 IFRs 标准等效，则该公司可以使用其国内标准。

所有信贷机构和保险公司，包括那些证券不在公共市场上交易的公司，均需采用欧盟要求的 IFRs 标准。

会计年度。会计年度一般从每年 1 月 1 日至 12 月 31 日。外国公司在罗马尼亚的分公司可以与其母公司的会计年度保持一致。

财务报告与审计。罗马尼亚法律要求，在罗马尼亚注册的所有内外资企业都要编制年度和定期的财务报告，并组织内部审计。对财务报告的审计必须由罗马尼亚财务审计师协会授权的财务审计机构按照该协会通过的审计标准进行，该标准与国际审计标准相似。

税务^①

罗马尼亚国家税务总局（National Agency for Fiscal Administration, ANAF）负责国家财政收入的征收管理。纳税人可通过 ANAF 网站填写纳税申报表，并通过现金、汇款和信用卡等方式在地方税务机关缴纳税款。国家税务总局网址：<https://www.anaf.ro>。

税务登记。外资企业设立分支机构或子

① 中国国家税务总局.《中国居民赴罗马尼亚投资税收指南（2019）》。

公司时，需在罗马尼亚工商贸易登记厅进行企业所得税、小微企业税（如适用）、个人所得税和相关社会收费的税务登记。

罗马尼亚常设机构通常直接在罗马尼亚的税务机关进行登记，不需要在罗马尼亚工商贸易登记厅办理法律手续。

注册时未在罗马尼亚工商贸易登记厅进行税务登记的，纳税人应当在注册之日起 30 日内向税务机关提交税务登记文件。如税务登记表上的信息有任何后续变更的，纳税人应在信息变更之日起 15 日内告知税务机关。不能在截止日期前提交税务登记文件的，税务机关将处以罚款。

企业所得税申报。通常情况下，纳税年度为自然年度。但是，企业可选择按照财政年度而非公历年度作为纳税年度。企业所得税按季度申报。每季度的申报和缴纳应在报

告季度的次月 25 日之前进行（适用于前 3 个季度）。第四季度即整个年度的企业所得税必须在下一纳税年度的 3 月 25 日之前进行计算并申报缴纳。

增值税申报。年营业额低于 10 万欧元等值罗马尼亚列伊的纳税人按季度申报增值税，若符合季度申报条件的纳税人自欧盟内部采购应税商品或劳务，则自动转为按月申报。所有其他纳税人应按月申报增值税。增值税申报和税款缴纳的截止日期为次月 25 日。

个人所得税申报。派往罗马尼亚工作且不符合免税条件的外国公民须在开始委派后 30 天内进行税务登记。之后，上述外国公民须按月提交纳税申报单，并于次月 25 日前缴纳个人所得税。如果个人的工资在当地发放，当地雇主需计算、代扣、申报并缴纳所得税。

特别提示

自 2010 年 11 月起，大型及中型纳税人须以在线形式进行申报企业所得税和增值税。在进行在线申报时，相关申报表必须由纳税人进行数字签名认证，纳税人可从认证服务提供商购买数字签名所需的数字证书。

2.3 知识产权保护

主管部门

罗马尼亚主管专利权和商标权的机构为国家发明和商标办事处（the State Office for Inventions and Trademarks, OSIM）；主管版权的机构为罗马尼亚版权办事处（The Romanian Copyright Office）。

相关法律法规

罗马尼亚有关知识产权保护的法律法规主要包括：《著作权及邻接权法》《专利法》《实用新型法》《新植物品种保护法》《产品设计保护法》《商标和地理标志法》等。

1970 年，罗马尼亚成为世界知识产权组

织（WIPO）成员国，2001 年加入国际植物新品种保护联盟（UPOV）。罗马尼亚先后缔结或加入了《保护工业产权巴黎公约》《伯尔尼公约》《商标国际注册马德里协定》《欧洲专利公约》《工业品外观设计国际保存海牙协定》《与贸易有关的知识产权协定》《商标法条约》等国际条约。

专利

罗马尼亚《专利法》（Law on Patents 1991）规定，任何具有新颖性、创造性和实用性的发明可以被授予专利权。

新颖性。罗马尼亚对于新颖性采取相对新颖性原则。原则上，新颖性要求一项发明不属于现有技术。专利申请日以前通过书面、口头描述、使用或其他任何方式向公众公开的一切技术都属于现有技术。同时，在以下两种情况中，一项发明即使公开，仍不丧失其新颖性：在提出专利申请以前 6 个月内，由于对申请人而言是明显的滥用而使得发明公开；或在提出专利申请以前 6 个月内，由于在《国际展览会公约》所规定的官方或者官方承认的国际展览会上展出而使得发明公开。

创造性。创造性要求一项发明对于熟悉有关技术的人员不是显而易见的。

实用性。实用性则要求一项发明能在某一产业（包括农业）中制造或者使用。

罗马尼亚对于专利权的保护期限为 20 年，从提交专利申请之日计算。

专利权人有使用专利、转让专利、表明身份等权利。未经专利权人许可，以使用、

许诺销售、销售为目的制造或进口专利产品构成专利侵权行为。

商标

罗马尼亚《商标和地理标志法》（Law on Trademarks and Geographical Indications 1998）所规定的商标指能够使商品或服务区别于其他商品或服务的标识，可以由文字、图画、颜色、声音、三维图像、产品形状、全息图像等构成。比较特殊的商标类型包括集体商标和证明商标。

商标有效期为 10 年，自提出商标注册之日起计算。注册商标权利人可以在保护期结束前 3 个月内申请续展，并在提出申请时缴纳续展费。

商标注册人对其注册商标享有专属性权利。未经商标注册人许可，假冒商标、销售假冒商标的商品或服务均构成侵权，将处以 3 个月至 2 年监禁或罚款。假冒商标的情况下，侵权人若与商标权利人和解，可以免除其刑事责任。

版权

根据罗马尼亚《著作权及邻接权法》（Law on Copyright and Related Rights 1996），罗马尼亚对于具有独创性的文学作品、科学作品、音乐作品、戏剧作品、电影作品、摄影作品、雕塑作品、建筑作品等给予版权保护。版权人拥有发表权、修改权、复制权、发行权、进口权、表演权、展览权、放映权、广播权、翻译权、出租权等人身权利和财产权利。

版权自作品完成之时自动产生，无需履行注册或其他手续。原则上，不论作品何时被公开，作品版权的保护期为作者终生及其去世后 70 年。

未经许可而通过有形媒介传播艺术表演、广播或电视节目等，罚款 3000~30000 列伊（如果是法人实施前述行为时涉及公开传播作品，罚款上限将提高一倍）；对于盗版行为（包括制造、持有、传播、运输盗版作品），处以 6 个月至 3 年监禁或罚款，若存在商业目的，监禁期提高为 2~7 年。对于未经许可复制、传播、出租、进口、广播作品的行为，处以 1 个月至 1 年监禁或罚款。

地理标志

《商标和地理标志法》所定义的地理标志是指用于鉴别原产于某一特定地域的产品的标识，这类产品的质量等特征是与该特定地域紧密挂钩的。在特定地域从事生产活动的生产者协会有权向国家发明和商标办事处（OSIM）申请注册地理标志。注册后，相关产品的生产者和市场营销者有权申请使用该地理标志。

地理标志的保护期是无限的，从提交注册申请之日起计算；地理标志的使用期是 10 年，并且可以申请续展。出售、以出售为目的而持有、进出口标有与实际产地不符的地理标志的产品，将处以 3 个月至 2 年监禁或罚款。

2.4 数据及隐私保护

主管部门

罗马尼亚主管个人数据保护的部门为

个人数据处理国家监管局（The National Supervisory Authority for the Processing of Personal Data）。

欧盟《通用数据保护条例》

2018 年 5 月 25 日，欧盟《通用数据保护条例》（General Data Protection Regulation, GDPR）正式生效并适用于包括罗马尼亚在内的欧盟成员国。2019 年，罗马尼亚颁布关于执行《通用数据保护条例》的国内法（Law No. 190/2018）。

个人数据保护范围。《通用数据保护条例》是对于与个人数据处理相关的自然人的保护及个人数据的自由流动所订立的规则。个人数据是指任何能够指向一自然人的信息，尤其是通过姓名、身份证号码、定位数据、在线身份识别这类标识，或者是通过物理、生理、遗传、心理、经济、文化或社会身份等要素。

个人数据保护原则。《通用数据保护条例》对于个人数据处理采用合法性、公正性、透明性、目的限制、数据最小化、存储限制、完整性和机密性等原则。除法律规定的情况，禁止以下数据处理：揭示种族或民族出身、政治观点、宗教或哲学信仰、工会成员的数据，基因、生物数据，有关健康、性生活或性取向的数据。

数据主体的权利。数据主体享有知情权、个人数据访问权、纠正权、擦除权、限制加工的权利、数据可携带权、撤销同意的权利、反对权、自主化的个人决策权。

数据泄露补救措施。在个人数据泄露的情况下，数据控制者应当在知道之时起 72 小时



以内通知监管机构，通知内容包括个人数据性质、数据保护官的姓名和联系方式、数据泄露的可能后果、针对数据泄露采取的补救措施。

数据保护官制度。在以下3种情况下，数据控制者或处理者都应指派一名数据保护官：公共机构进行的处理措施；控制者或处理者的核心活动要求进行定期的、系统性的、大规模的数据主体监测；控制者或处理者的核心活动包含了大规模特殊类型数据。在前述3种情形之外，控制者或处理者也可以选择指派数据保护官。

数据国际传输。当欧洲委员会评估确定了第三国或国际组织对于个人数据有充分的保护时，欧洲委员会可以通过执行法案的形式做出该第三国或国际组织具备充分性保护

的决定，对于第三国或国际组织的数据传输不需要任何的特别授权。在缺乏前述决定的情况下，只有在控制者或处理者提供了适当的安全措施、存在可强制执行数据主体权利并且能有效救济数据主体的条件下，控制者或处理者才可以将个人数据传输到海外。

违规处罚。违反《通用数据保护条例》的规定将产生民事和行政责任。有利害关系的数据主体有权向监管机构投诉，行政罚款最高达2000万欧元，或对企业处以上一财政年度全球年营业额总额的4%以下的行政罚款，且以较高的金额为准。另外，若控制者或处理者违反GDPR规定而侵害了数据主体的权利，数据主体可以向国内法院起诉该控制者或处理者，并有权主张损害赔偿。

案例 1

ING Bank NV Amsterdam 罗马尼亚分行因数据处理问题遭处罚。欧盟《通用数据保护条例》生效后，罗马尼亚所有企业的数据处理都必须符合条例要求，否则企业可能会面临巨额罚款。截至2020年2月，罗马尼亚国家个人数据处理监管局（ANSPDCP）已开出了22张罚单。其中，最高的罚款是对ING Bank NV Amsterdam 罗马尼亚分行处以罚款80000欧元，原因是该分行不遵守数据保护原则，未采取适当的技术措施确保对个人数据的保护。

启示

《通用数据保护条例》是在欧盟法律中对所有欧盟个人关于数据保护和隐私的规范，其管辖范围非常广泛，不管公司所在位置为何，只要处理欧盟公民所拥有的数据或者向欧盟公民提供商品或服务的企业都适用于该条例。此外，对违规的处罚也十分严厉。中国企业要慎重、认真对待。一是要充分了解条例内容，提高企业员工数据保护合规意识；二是要量身制定合规管理方案，建立合规管理机制，做好充足的应对准备；三是要建立数据处理清单，了解数据整体情况及其处理过程中的风险；四是要开展数据保护影响评估，确保企业项目不违背相关隐私政策；五是加强对第三方数据处理过程的管理，降低外界因素导致的隐私泄露或违规风险。

2.5 贸易管制

罗马尼亚加入欧盟后，适用欧盟统一的贸易政策。除协议配额规定的或危害人类健康及环境的少数产品外，罗马尼亚对进出口商品一般不实行许可证制度。

对于具有双重用途的军民两用产品，罗马尼亚执行欧盟理事会关于双重用途物品出口、转让、中介服务和转运的第 428/2009 号条例，对相关产品出口根据其类别实施不同的出口许可证制度，对于军用物资、化学品和生物制品等敏感产品，罗马尼亚通过相关国际公约或国内法规进行规范，上述产品的进出口均由外交部下属的出口管制总局负责审批。^①

对部分原材料和低制成品实行出口自动许可管理制度，这一制度主要针对可耗尽的自然资源或影响环境的自然资源，以及可能影响人类和植物健康的货物。

2.6 反垄断及反不正当竞争、反商业贿赂及反腐败、反洗钱及反恐怖融资

反垄断及反不正当竞争

罗马尼亚现行《竞争法》为 1996 年出台的第 21 号法律，曾几经修改。修改后的法律与欧盟竞争法规保持高度一致，包括并购控制、反托拉斯、滥用支配地位和国家援助 4 部分内容。此外，罗马尼亚规范市场竞争的法律还包括 1991 年第 11 号《反不正当竞争和其他竞争保护行为法》（经由 2015 年第 117 号法律修改）。

《竞争法》规定，企业或行业协会之间任何明示或默示的协议、经营者协会的任何决定或协同行为，该等协议的目的或可能对罗马尼亚市场或其中的一部分产生限制、阻止或扭曲竞争的效果，则应当被禁止。此外，《竞争法》禁止一个或者几个经营者滥用市场支配地位，采取反竞争的行为。

竞争理事会负责执行与反垄断和反不正当竞争相关的法律，对不正当竞争行为进行调查，并向政府就该垄断行为应适用的救济措施提出建议。

反商业贿赂及反腐败

罗马尼亚有关反对商业贿赂或官员腐败行为的法律包括《刑法》、2000 年第 78 号《预防、发现和处罚腐败行为法》、2002 年第 656 号《预防和处罚洗钱法》等。

贿赂包括金钱或任何其他不当利益，无论是物质利益还是非物质利益（促销、会员资格等）。个人、公职人员和法人实体均可能因贿赂罪被起诉。

直接或间接向公职人员许诺、提供或给予金钱或不当利益构成行贿。受贿的普通公职人员面临 3~10 年的监禁，而行贿的个人则面临 2~7 年的监禁。私人之间的贿赂，处罚限额降低 1/3。如果受贿者是贵族、法官、仲裁员、检察官，则刑罚上限提高 1/3。犯有贿赂罪的法人实体可能会受到 1.8 万列伊（约合 3800 欧元）至 150 万列伊（约合 31.7 万

^① 中国驻罗马尼亚大使馆经济商务处 . <http://ro.mofcom.gov.cn>.



欧元)的罚款以及补充制裁,例如限制其参加公共采购程序,中止一项或多项活动或营业地点,甚至解散公司。

反洗钱及反恐怖融资

罗马尼亚负责反洗钱及反恐怖融资的主管部门是国家预防和控制洗钱办公室(National Office for Prevention and Control of Money Laundering,又被称作罗马尼亚反洗钱办公室,Romanian AML Office)。罗马尼亚国家银行(NBR)、金融监管局(Financial Supervisory Authority)以及国家反赌博办公室(National Office for Gambling)分管所在领域的反洗钱及反恐怖融资事务。

关于预防和制裁洗钱及恐怖融资的第129/2019号法律是罗马尼亚最主要的反洗钱及反恐怖融资法律,于2020年1月1日正式实

施,是对欧盟委员会反洗钱第4号令的执行。

在罗马尼亚注册成立的法人实体以及信托组织,有义务获得和掌握关于其受益所有权的充分、准确和最新的信息,包括其所持有的受益利益的详细情况。

与法律实体以及信托组织有关的受益所有人的信息必须在以下机构集中登记:

- (1) 国家商业注册办公室:适用于需在国家商业注册办公室注册的企业;
- (2) 司法部:适用于协会和基金会;
- (3) 国家税务总局:适用于受托人;
- (4) 税务局:适用于信托组织。

法人实体有义务每年在年度财务报表批准后的15日内,报送受益所有人表格。第129/2019号法律生效日期(2019年7月21日)前注册的法人实体应在法律生效之日起12个月内提交受益所有人表格。

案例2

小额贿赂行为遭受执法打击。罗马尼亚的大规模批发市场(兼零售业务)在形成初期很不规范,有一些移民通过贿赂边境警察进入罗马尼亚,在批发市场中卖随身带来的各种商品。这种“传统”使得罗马尼亚的批发市场中一直有商贩们向监管官员进行小额贿赂以换取监管方面的“方便”,诸如少收税费。2015年,罗马尼亚政府开展为期10周的“透明经营”(Operation Crystal)执法活动,一些商铺因此被罚款上万欧元,个别商铺被迫关闭。

启示

中国经营者应该了解罗马尼亚的大规模批发市场管理中存在的问题,同时应选择通过商会、使馆等渠道,呼吁罗马尼亚改善营商环境;自身也要团结起来,联合抵制通过小额行贿换取经商方便的陋习。如果不加抵制地采纳小额行贿的做法,虽然可能解决了一时的不方便,但这种行为可能助长那些贪利的官员不断索贿,致使经商环境进一步恶化。一旦政府采取执法措施,这些以不正当或者非法形式换来的好处也就立刻消失,还可能遭受较高的罚款。

2.7 环境保护

主管部门

罗马尼亚的环保管理部门为罗马尼亚环境、水务和森林部（Ministry of Environment, Waters and Forests），下设国家环境保护署、罗马尼亚水域国家管理局、环境基金管理局、国民环境警卫队和多瑙河三角洲生物栖息地管理署等机构。

环境、水务和森林部负责政策制定和宏观管理，是协调和控制环境、水域和森林管理领域的国家机关。国家环境保护署（National Environmental Protection Agency, ANPM）拥有实施国家层面的环境保护方面的政策、策略和立法的权限，负责环保法规政策实施、批准可能对环境造成影响的活动、向欧盟环境署报告有关环境情况等。下设县环境保护局，拥有在县级和布加勒斯特实施环境保护领域的政策、策略及立法的权力。

环保法律法规^①

罗马尼亚主要环保法规是 2006 年第 265 号《关于批准 2005 年第 195 号〈环境保护政府紧急法令〉的法律》（以下简称《环保法》），其他还包括污染控制、废物处理、空气质量、水质、森林保护等专项法规。加入欧盟后，罗马尼亚积极实施欧盟环保方面的相关规定，已将多项欧盟指令转化为国内法，国家环境保护署官网（<http://www.anpm.ro>）发布了主要法律法规。

罗马尼亚《环保法》对环境法的目的、任务和对象，国家环境基本政策、原则和制度，环境管理机构，以及环境法律关系主体的权利、义务及法律责任等做出原则规定，而且设有法律责任的条款，如触犯法律但尚未触犯刑法的，自然人将被处以 7500~15000 列伊的罚款，法人将被处以 5 万~10 万列伊的罚款，如触犯刑法构成犯罪，危害到人、动物和植物的生命安全的，将被处以 3 个月的徒刑和 3 万~6 万列伊的罚款。

罗马尼亚 2008 年第 238 号《森林法》、2004 年第 205 号《动物福利法》、1998 年第 255 号《保护植物新品种法》、2000 年第 243 号有关大气保护的政府紧急法令、1996 年第 107 号《水体法》及其修正案中有关实施环境保护的技术标准和违规处罚等规定基本与欧盟相关规定保持一致。

环境许可^②

企业在罗马尼亚开展对环境有影响的活动之前，必须获得环境许可。如改变或终止对环境有影响的活动，或公司进行如出售资产、合并、分立、特许、解散、清算等交易时，必须进行环境评估，对受影响区域环境复原的义务和成本做出规定，并获得环境许可证。负责发放环境许可的机构为项目所在地的环境保护部门。目前罗马尼亚有 4 种类型的环境许可，见表 5-4。

① 中国驻罗马尼亚大使馆经济商务处。<http://ro.mofcom.gov.cn>。

② 同①。



表 5-4 罗马尼亚环境许可类型及相关说明

序号	类型	签发部门	相关说明
1	环境许可证 (Environmental Permit for Plans and Programs)	环境保护部门	• 适用于拟开发实施的项目（包括地区发展规划），以及改变或延长进行中的活动。 • 获得环境许可证的程序取决于对环境的影响程度。如项目可能对环境造成较大影响，必须由环境、水务和森林部认可的第三方认证机构出具环境影响评价报告。
2	环境同意书 (Environmental Approval)	环境保护部门	• 用于确定项目实施过程中需遵循的环境保护条件或需实施的环境保护措施。
3	环境授权书 (Environmental Authorization)	环境保护部门	• 用于确定对环境可能造成重大影响的已存在项目或新项目的运营条件或参数。 • 该授权书具有强制性，在项目投入运营时必须取得。需获取授权书的项目清单在 2007 第 1798 号部令附件中已列明。 • 环境授权书的有效期为 5 年。
4	环境综合授权书 (Integrated Environmental Authorization)	地方环保部门在事先征得国家环境保护署（ANPM）同意后签发	• 用于授予在特定条件下全部或部分使用某一设施的权利，必须保证设备符合污染整体预防和控制有关规定。 • 该授权书可以为在同一地方存放、由同一所有人持有的一个、多个设备或其中的部分授予，具体程序由 2003 年第 818 号部令规定，主要用于规范工业排放行为。 • 该授权书的有效期为 10 年。

案例 3

奥地利 Schweighofer 公司非法伐木案。从罗马尼亚靠近乌克兰的地区分布着中欧最后一块原始森林，但这片宝贵的原始森林在过去很长一段时间里都遭受了奥地利 Schweighofer 公司的商业采伐，甚至盗伐。在环保人士的调查和呼吁下，罗马尼亚政府在 2019 年对奥地利 Schweighofer 公司在罗马尼亚的锯木场进行了数次突袭检查，发现该公司有严重的非法采伐行为，同时还有偷税和不公平竞争行为。森林监护理事会（Forest Stewardship Council）的调查报告显示，有清楚和可信的证据证明 Schweighofer 公司有违反罗马尼亚法律的伐木活动，因此该理事 Schweighofer 公司采伐的木材有的来自罗马尼亚的国家公园或者保护区，很多树木已经有百岁以上树龄。

奥地利 Schweighofer 公司贪婪的伐木活动在罗马尼亚引发了极大的舆论关注，该公司后来不得不采取大量的合规和整改行为，包括给每一辆运输木材的卡车都装上 GPS 定位，以全程追踪木材的来源和去向。数个非政府组织仍然在持续密切关注该公司在罗马尼亚的经营，一些非政府组织指称该公司贿赂罗马尼亚管理木材的政府官员。该公司在罗马尼亚的经营虽然还在持续，但已经面临很大的压力。

启示

目前原始森林在各国均受到保护，即使允许对原始森林进行有条件采伐的国家，也有森林可持续采伐的管理计划，诸如有限地间伐、同时补种等。对于企业来说，盲目追求商业利益而置环境保护于不顾，不但会遭到法律的严惩，也会使公司的未来发展受到严重的不良影响。

2.8 社会责任

罗马尼亚发布的《促进社会责任的国家战略（2011—2016）》（National Strategy for Promoting Social Responsibility 2011-2016, NSPSR）指出，企业社会责任超越了利润的范畴，具有法律、道德和义务基础。

目前，罗马尼亚大中型公司参与企业社

会责任活动较多，其中以外资企业为主，主要类型是工业企业，其次是银行和其他金融机构，一般是通过赞助和志愿服务的形式参与地方或国家层面的各种企业社会责任活动。负责任的企业行为如图 5-1 所示。



图 5-1 负责任的企业行为



3 经贸纠纷解决

在罗马尼亚解决商事纠纷的途径主要有诉讼、仲裁和调解。企业可以根据具体情况选择最适合的纠纷解决方式。在订立合同时，应对未来履行合同过程中可能产生的争议约定好解决方案。

3.1 诉讼

罗马尼亚《民事诉讼法》（The Code of Civil Procedure）规定，按照民事纠纷的不同类型，案件由不同地域的法院审理。如果

当事人之间书面约定（或者在争议出现后，口头声明）特定法院管辖他们之间的争议，则不适用以下关于地域管辖的规定。但这种约定不能违反法院对一部分案件的专属管辖。民事纠纷的法院选择具体见表 5-5。

同时，根据涉案金额和案件类型，案件一审由不同级别的法院管辖：涉案金额 20 万列伊以下的财产性案件以及法律所列明的非财产性案件由地方法院管辖；法律所列明的其他级别法院管辖案件以外的案件由县法院管辖。

民事诉讼流程如图 5-2 所示。

表 5-5 民事纠纷的法院选择

纠纷类型	法院选择
合同纠纷	合同所约定的合同履行地法院、被告住所地法院
票据纠纷	票据支付地法院、被告住所地法院
侵权纠纷	侵权行为发生地法院、损害结果发生地法院、被告住所地法院
保险纠纷	被保险人住所地法院、被保财产所在地法院、保险事故发生地法院、被告住所地法院
消费纠纷	消费者住所地法院
不动产纠纷	不动产所在地法院
公司纠纷	公司总部所在地法院
对罗马尼亚国家、中央和地方政府机关以及其他行使公权力的组织提起的诉讼	原告住所地县法院、被告住所地法院
其他纠纷	被告住所地法院

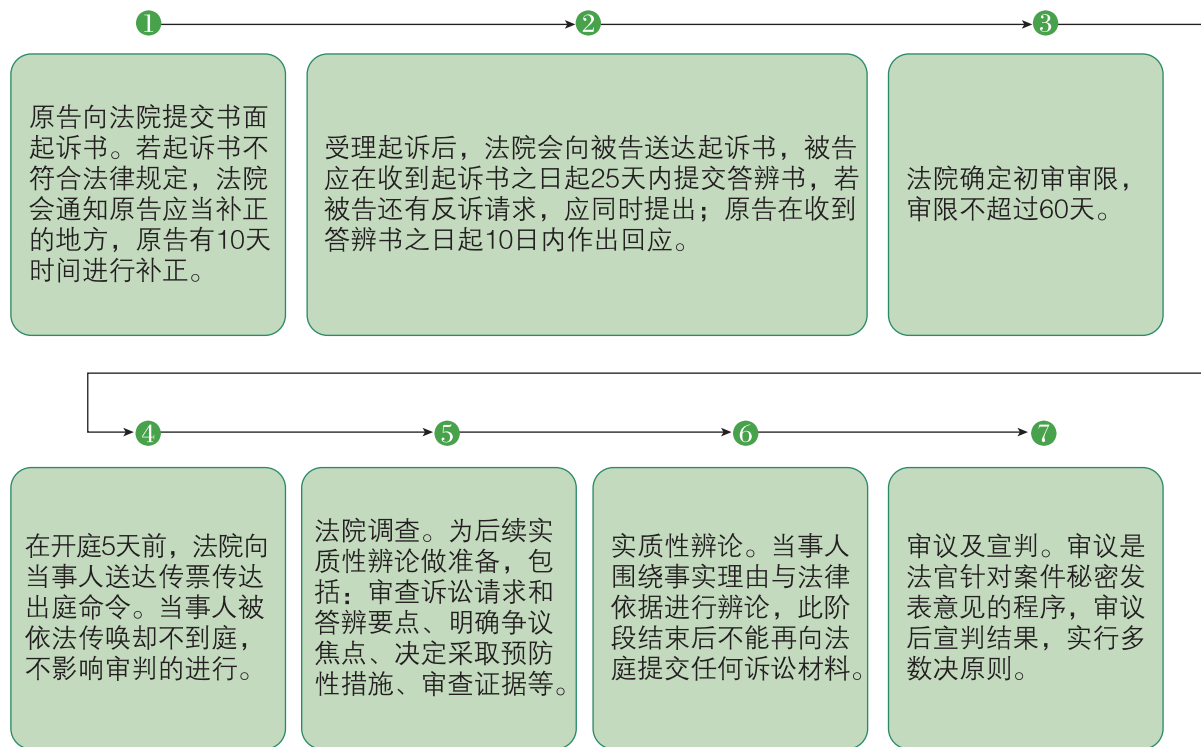


图 5-2 罗马尼亚民事诉讼流程

3.2 仲裁与调解

仲裁

罗马尼亚主要的仲裁机构是国际商事仲裁法院（The Court of International Commercial Arbitration）。罗马尼亚《民事诉讼法》对仲裁进行了规定，见表 5-6。

对于中国投资者与罗马尼亚政府间的投资争议，根据《中华人民共和国政府与罗马尼亚政府关于鼓励和相互保护投资协定》，双方应先通过友好协商解决；如争议没有在 6 个月内协商解决，投资者有权基于对方同意将争议提交解决投资争端国际中心（ICSID）解决。

罗马尼亚是联合国《关于承认与执行外国仲裁裁决公约》的缔约国，可以申请承认与执行的外国仲裁裁决应满足以下条件：

（1）按照罗马尼亚法律不属于“外国判决”；

（2）按照罗马尼亚法律，仲裁事项属于可仲裁事项；

（3）裁决内容不违背罗马尼亚国际私法所规定的公共秩序。

关于承认与执行外国仲裁裁决的申请，由被申请人住所地的县法院管辖。



表 5-6 罗马尼亚关于仲裁的相关规定

事项	简要说明
仲裁范围	除婚姻状态、民事能力、继承、家庭关系和不可放弃权利纠纷以外的民事纠纷。
仲裁协议	(1) 当事人进行仲裁应该达成仲裁协议，仲裁协议将排除法院管辖权。 (2) 仲裁协议可约定所有与仲裁相关的事项，至迟在仲裁庭组成之前达成。 (3) 仲裁协议原则上应当采用书面形式，可以是合同中的仲裁条款，也可以是独立的仲裁协议。
仲裁方	可以是永久性仲裁机构，也可以是其他实体或自然人。
仲裁庭	(1) 当事人选定仲裁员组成仲裁庭。仲裁员的数量、选择方式由当事人决定，数量必须是单数。 (2) 如果当事人未确定仲裁员数量，则仲裁员应为 3 人，双方各自选定 1 名仲裁员，然后由这两名仲裁员共同选定第 3 名仲裁员，第 3 名仲裁员为首席仲裁员。
仲裁期限	当事人可约定仲裁期限。如果当事人未约定，原则上，最长为自仲裁庭组成之日起 6 个月。
仲裁程序	由当事人商定仲裁程序，否则由仲裁员决定；若仲裁员没有确定，则遵照以下规定： (1) 申请仲裁。申请方应将仲裁申请书副本送达至被申请方和每位仲裁员，被申请方自收到申请书之日起 30 日内向申请方和每位仲裁员送达答辩书，在此期间还可一并提出反请求，反请求最迟可以在初审之前提出。 (2) 审理阶段。仲裁庭确定辩论时限，并向双方送达传票，收到传票和辩论之间的时间间隔不少于 15 天。一方未出庭或双方均未出庭不影响庭审进行，除非未出庭方基于正当理由申请推迟庭审。 (3) 审议及裁决。仲裁庭秘密审议。在双方明确同意的前提下，仲裁庭可以以公正原则作出裁决，作出裁决最长不会超过 21 天。除非被撤销，裁决将对双方产生拘束力，可以被强制执行；并且是终局的，不可再向法院起诉。 (4) 裁决的撤销。基于法定撤销事由，当事人有权在收到裁决书之日起 1 个月内向仲裁活动所在的上诉法院申请撤销仲裁裁决。
仲裁费用	(1) 仲裁费用包括：组织及进行仲裁的支出，仲裁员报酬，证据审查费用，当事人、仲裁员、证人及专家的交通费用等。 (2) 仲裁费用根据仲裁协议的约定来承担，若协议没有约定此事项，仲裁费用则由败诉一方承担。

调解

罗马尼亚《调解与调解员法》（Law No. 192/2006 on Mediation and Organization of the Mediator Profession）对于调解作了专门规定。

调解基于自愿，若调解员、争议方之间未达成书面调解协议，调解程序则不能启动，争议任何一方都可以在调解全过程中单方面终止调解协议。经调解员组织调解达成调解协议的，应当由调解员制作调解书，并由当

事人签字。调解书若想获得强制执行力，可以请求公证机构对调解书进行公证，也可以请求法院发布确认其调解书的相关文书。

此外，罗马尼亚《民事诉讼法》中对于诉讼中的调解作了规定。在诉讼的任何阶段，若争议属于可调解的范畴，法官会建议争议方进行调解，并提供必要的指导；但调解并不是强制性的。当事人达成调解协议后，可请求法院根据前述协议制作判决书。

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“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，帮助企业在国外法院提起司法救济诉讼，代表行业向外国政府反映情况。目前，中国贸促会已在全国设立102家贸易摩擦预警机构，建立起较为完整的经贸摩擦预警体系，不仅涵盖了大部分省市，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
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
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
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
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
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
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 国际商会大厦 14 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
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	https://www.cpahkltd.com
地址	香港湾仔港湾道 23 号 鹰君中心 22 字楼



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
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



案例 4

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 5

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 6

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 7

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 8

承运人无单放货案。河北某公司与巴西买方签订了买卖合同，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 9

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 在罗马尼亚工作生活基本信息

1 签证

1.1 签证类别

罗马尼亚签证类别主要有过境签证、短期停留签证、旅游签证以及长期停留签证。

过境签证

持过境签证可以一次或多次过境，但每次过境时间不得超过 5 天。申请过境签证的中国公民需要满足下列条件：

（1）持有第三国签证，在必要的情况下应持有罗马尼亚邻近国的签证，以便完成后

续行程。

（2）持有到达目的地的机票，或持有驾驶执照、车辆许可证和交通工具登记证书。

签证费用以人民币支付，约合 60 欧元。

短期停留签证

持短期停留签证可以一次或多次入境，从首次入境之日起 6 个月内，在罗马尼亚境内累计停留不超过 90 天。签证费用以人民币支付，约合 60 欧元。申请短期停留签证所需材料见表 6-1。

表 6-1 申请罗马尼亚短期停留签证所需材料^①

	通用材料	其他材料
经济或商务目的	（1）ABC 签证申请表（使领馆领事处柜台有表格，或从 https://evisa.mae.ro 网站下载）。 （2）2 张白色背景的护照照片（3cm × 4cm）。 （3）护照（有效期至少 6 个月），识别页面原件和复印件，有效的任何签证原件和复印件。	除共同材料外，还需提交以下材料： （1）公司公函。由中国公司法定代表人签署并加盖公章。公函内容包括前往罗马尼亚人员的名单（须列明姓名、护照号码、职位）、去罗马尼亚的目的、公司联系方式等； （2）公司营业执照的公证核准副本和营业执照的英文翻译公证书。
探亲目的	（4）罗马尼亚方的邀请函或接收函。 （5）有效的旅行医疗保险（覆盖整个停留时间）。 （6）往返机票。 （7）住宿证明文件。 （8）维持整个旅行期间所需费用（每日至少 50 欧元）的证明。	探访持有罗马尼亚境内有效居留许可证的亲属（父母、丈夫、妻子、儿子、女儿），除共同文件外，还需提交以下材料： （1）罗马尼亚亲属发出的经过公证处公证的私人探访邀请函； （2）亲属在罗马尼亚的居留许可证复印件，自探访者申请签证日起，居留许可证的有效期应该至少 4 个月；

① 根据罗马尼亚驻华大使馆（<http://beijing.mae.ro/cn>）公布的信息整理。



续 表

	通用材料	其他材料
探亲目的	(9) 户口本（复印件）。 (10) 中国居民身份证正面、反面复印件。	(3) 证明亲属关系的文件副本和经过公证的英文或罗马尼亚文翻译文件。
经济交流、参加会议、比赛、文化活动、短期志愿兵项目		除共同材料外，还应当提交所代表机构的正式信函以证明自己的身份（学生、研究员、大学教学人员、运动员）。

旅游签证

旅游签证可签发给个人，或签发给 5 个人以上的团体。申请个人旅游签证需提交的文件见表 6-2。

马尼亚境内不超过 90 天。持有长期停留签证的中国公民可以向罗马尼亚主管当局申请获取临时居留证，延长停留时间。签证费用以人民币支付，约合 120 欧元。申请长期停留签证所需的文件见表 6-3。

长期停留签证

持长期停留签证可在 6 个月期间进入罗

表 6-2 申请罗马尼亚旅游签证所需材料^①

序号	所需材料
1	ABC 签证申请表（使领馆领事处柜台有表格，或从 https://evisa.mae.ro 网站下载）。
2	两张白色背景的护照照片（3cm × 4cm）。
3	护照（有效期至少 6 个月），识别页面原件和复印件，有效的任何签证原件和复印件。
4	罗马尼亚移民署批准旅游的正式信函。
5	罗马尼亚有效的旅行医疗保险（覆盖整个停留时间）。
6	往返机票。
7	住宿预订单或住宿证明材料。
8	维持整个旅游期间所需费用（每日至少 50 欧元）的证明。
9	户口本（复印件）。

① 根据罗马尼亚驻华大使馆（<http://beijing.mae.ro/cn>）公布的信息整理。

表 6-3 申请罗马尼亚长期停留签证所需材料^①

	通用材料	其他材料
工作目的	(1) D 签证申请表（使领馆领事处柜台有表格，或从 https://evisa.mae.ro 网站下载）； (2) 2 张白色背景的护照照片（3cm × 4cm）； (3) 护照（有效期至少 6 个月），识别页面原件和复印件，有效的任何签证原件和复印件； (4) 罗马尼亚有效的旅行医疗保险。保险覆盖整个停留期间，至少为 3 个月，最低保险金额为 3 万欧元； (5) 无犯罪记录证明。需经过公证，翻译成英文或罗马尼亚文； (6) 往返机票； (7) 住宿预订单或住宿证明材料； (8) 拥有足够的资金保证整个旅行期间费用的证明； (9) 户口本（复印件）； (10) 中国居民身份证正面，反面复印件。	除共同材料外，还应提交签发日期 60 日内的工作许可证，工作许可证由雇主向当地移民监察局申请办理；或能证明自己身份的证据（附属公司董事长、分公司主任、公司代理机构经理）以及该附属公司、分公司或公司代理机构的营业执照。
孔子学院教师工作目的		除共同材料外，还需提交以下材料： (1) 证明在中国高等院校里享受教授地位的证据； (2) 在罗马尼亚工作期间由孔子学院支付费用的证明； (3) 由罗马尼亚大学发出的邀请函。
派遣目的		除共同材料外，需要提交派遣材料。
留学目的		除共同材料外，需要提交以下材料： (1) 国家或私人教育机构发出的接收函； (2) 已支付部分学费的证明（奖学金学生除外）； (3) 未成年学生，需要父母的同意书。
家庭团聚目的		除共同材料外，需要提交被批准的家庭团聚书面通知，期限为自审批之日起 60 日内。
经济活动目的		除共同材料外，需要提交罗马尼亚国家外国投资局的许可证，期限为自发行之日起 6 个月
科研目的		除共同材料外，需要提交国家科学研究管理局的通知书。

1.2 签证办理

罗马尼亚在中国有 3 个使领馆，即罗马尼亚驻华大使馆、驻上海总领事馆和驻香港总领事馆。驻上海总领事馆受理上海、安徽、江苏、浙江地区的签证、认证等领事业务，

驻华大使馆受理除上述 4 省市之外其他地区的签证、认证等领事业务。

申请人应该在办公时间亲自到使领馆领事处面试并提交文件，面试是强制性的。签

^① 根据罗马尼亚驻华大使馆（<http://beijing.mae.ro/cn>）公布的信息整理。



证的受理时间为周一 9:30 至 12:00, 周三和周五 9:00 至 12:00。

下列情况可由授权人或被认可的代表人提交申请签证所需材料(但领事有权要求申请签证人进行面试):

(1) 行政当局或国家机构和组织的官员以及国有企业官员的签证申请, 可由一位外事办授权, 同时也被罗马尼亚驻华大使馆认可的官员负责提交申请材料;

(2) 中国大型私营企业员工的签证申请, 可由一位公司委托、同时也被罗马尼亚驻华大使馆认可的员工负责提交材料;

(3) 团体旅游申请签证, 可由一位中国旅行社授权, 同时也被罗马尼亚驻华大使馆认可的职员负责提交申请材料。

领事处仅接收完整的签证申请文件, 包括所有必要的附件。领事有权要求提供阐明申请人旅行的目的以及在罗马尼亚居留的条件等情况的有关材料。

为便利签证申请, 罗马尼亚外交部已建立电子签证服务系统(E-VISA), 中国公民可通过系统的门户网站(<http://evisa.mae.ro>) 在网上填写签证文件并将其发送到罗马

尼亚驻华大使馆领事处, 并通过 E-VISA 系统预约面签时间。E-VISA 系统使用说明可在罗马尼亚驻华大使馆官网查询, <http://beijing.mae.ro/cn/local-news/1027>。

1.3 签证注意事项

自 2020 年 11 月 1 日起, 罗马尼亚驻华大使馆领事处关于签证、公证材料、公民身份的服务将临时移交给罗马尼亚驻上海总领事馆。

中国公民如需了解有关领事服务或罗马尼亚入境签证的信息, 可访问上海总领馆官网(<http://shanghai.mae.ro>), 或通过电子邮件交流(shanghai.consul@mae.ro)。

有关新冠疫情期间签证申请的信息, 可访问:

<http://beijing.mae.ro/node/260> (罗马尼亚语网站)

<http://beijing.mae.ro/en/node/427> (英语网站)

<http://beijing.mae.ro/cn/node/957> (中文网站)

特别提示

罗马尼亚是欧盟国家, 但不是申根国家。持普通护照的中国公民, 如仅有一次入境的短期停留申根签证, 入境申根区后再前往罗马尼亚, 将面临既无法入境罗马尼亚也无法返回申根区的风险。

2 租房

2.1 租用办公用房

罗马尼亚租房的费用通常包括租金、维护费和配套设施使用费。在首都布加勒斯特，一间面积 1000 平方米的办公场所的租金大约从 9300~20900 欧元不等，具体金额与其所处的位置、新旧程度以及配套设施有关。在布加勒斯特最具商业价值的地段，办公用房的月租金大约是每平方米 20~24 欧元。罗马尼亚对外国人租房没有特别的限制。

2.2 租用住宿用房

根据经济情报（Economist Intelligence Unit）发布的生活费用榜单，布加勒斯特是世界上前 10 的生活费用低廉的首都城市。位于布加勒斯特的一室一厅公寓房，每月的租金大约 220~290 欧元，两室公寓房的租金大约 290~460 欧元，三室公寓房的租金大约 360~840 欧元。

外国人可以自行依据房屋出租的广告，

直接联系租东签订租房合同，房租押金一般是 1~2 个月的租金。如通过中介机构租房，中介机构一般要收取相当于 1 个月房屋租金的服务费。

2.3 主要租房中介机构

虽然在罗马尼亚使用租房中介机构需要支付服务费，但他们通常可以帮助租客获得较好的租赁条件，所以在租赁比较贵的厂房或者办公空间时，可以考虑签约中介机构。罗马尼亚较有实力的租房中介机构见表 6-4。

2.4 租房注意事项

承租人在看房时，应该向房东详细了解房屋的状况和费用计算方法，例如房屋是中央供暖还是各个房屋有独立的供暖，如果是中央集中供暖，冬天的供暖费用如何计算；

表 6-4 罗马尼亚主要租房中介机构

序号	中介名称	业务范围	网址
1	Baneasa Developments	主要出租工厂、写字楼、商业用房。	https://www.baneasa.ro
2	Colliers	提供商业用房出租服务。	https://www.colliers.com
3	officereninfo	提供商业用房、普通居民住房租赁服务。	https://www.officerentinfo.ro



水、电和天然气等费用是否包含在房租内；如果房屋有墙漆脱落或者有污点等缺陷，最

好签租约当天拍照，并且将照片打印出来，请房东签字确认。

3 医疗及保险

3.1 医疗体系概览

罗马尼亚医院分为公立医院和私立医院，每个大城市通常都有数个医疗设备齐全的医院。罗马尼亚共有约 420 家公立医院，分为 4 个等级。最低一级是诊所，一般在乡村，只能提供非常简单的医疗服务；第三级是镇医院，一般可以提供绝大部分的医疗服务，包括进行急救和手术；第二级是市医院，比镇医院的规模大，床位多；第一级是国家医院，拥有更多的床位和更好的医疗服务能力。

近年来罗马尼亚私立医院发展较为迅速。私立医院提供的医疗服务质量通常更好，医生开处方药品也不受国家医疗保险范围的限制，只要在患者提供的私人医疗保险的服务范围内，都可以开具。私立医院不像公立医院那么拥挤，服务通常也更加快捷，一般不存在难以预约到医生，要排队很久才能就医的情况。罗马尼亚的私立牙医诊所质量较好，价格也比较便宜，有一些欧盟国家的患者特意到罗马尼亚接受牙医服务。

罗马尼亚加入欧盟后，一些罗马尼亚医生移民到德国、法国和英国等经济发达国家工作，使其国内人均拥有的医生数量降到欧盟内部最低，面临医护人员不足的问题。罗

马尼亚人每千人拥有 2.8 个医生和 6.4 个护士，远低于欧盟的平均水平。

3.2 医疗保险

初到罗马尼亚的外国人无法享受罗马尼亚的国家医疗保险，因此赴罗马尼亚旅游或者公出都应该提前购买医疗保险。罗马尼亚使馆在签发签证时也会要求申请人提交有医疗保险的证明，对于申请长期签证的申请人，医疗保险的保险金额应不低于 3 万欧元。

在罗马尼亚工作的外国人，如果自愿参加罗马尼亚的国家医疗保险，缴纳保险费，也可以享受罗马尼亚的国家医疗保险，保险范围覆盖急救、住院医疗、手术、二型糖尿病、哮喘、慢阻肺、慢性肾病及出院所带药品和医疗器械等。如果外国人已经购买的医疗保险中覆盖了在罗马尼亚的医疗服务，则不必为赴罗马尼亚单独再购买医疗保险。

Expat Financial 保险公司出售的国际医疗险，在罗马尼亚的医疗机构广为接受。此外，IMG、Cigna、aetna 和 Now Health International 等保险公司都提供可在罗马尼亚适用的医疗保险。

3.3 就医与买药

如果中国人购买了可以在罗马尼亚使用的医疗保险，应向保险人咨询保险所覆盖的罗马尼亚医院的范围，并且咨询哪些医院提供英语医疗服务。一般私立医院都提供英语医疗服务。

如果需要急救服务，患者可拨打 112 呼叫急救，患者也可以直接到医院挂号看急诊。如非紧急情况，则需要事先预约才能到医院就诊。

罗马尼亚医院和医生希望在提供了医疗服务之后立刻收到费用，特别是现金或信用卡支付。外国人如果没有医疗保险，医院可能不接诊。所以，即使是短期旅游或者商务

考察，也应该确保自己有医疗保险以及保险覆盖的服务范围。^①

罗马尼亚有很多药店，特别是在大城市，药店出售的药品质量一般较为可靠。处方药需要凭处方购买。主要药店及网址见表 6-5。

表 6-5 罗马尼亚的主要药店

药店名称	网址
Sensiblu	https://www.sensiblu.com
Helpnet	https://www.helpnet.ro
Farmacia Dona	https://www.farmaciiledona.ro
Catena	https://www.catena.ro

4 开设银行账户

4.1 开设个人账户

在罗马尼亚，外国人出示护照和工作许可，可以在罗马尼亚的银行开立个人账户。如果没有工作许可，则需要出示护照、身份证和居住财务证明（Certificate Fiscal Residential）申请开立个人账户。

4.2 开设公司账户

外国投资者可以在罗马尼亚为其公司开立公司账户。开户时应提交下列材料：（1）董事和股东的护照或身份证复印件；（2）罗马尼亚公司章程复印件；（3）罗马尼亚国家商业注册办公室（ONRC）签发的公司注册证明；（4）商业注册摘要（不超过 7 天）；（5）公司法人代表签字样本。

^① Romania’s Health-care System, the EU’s Worst, Struggles to Reform, Economist, 21November 2019. <https://www.economist.com>.



5 购车驾车

5.1 购车

罗马尼亚购买车辆较为方便，既可以购买二手车，也可以购买新车。但二手车的质量难以保障，其出售前的使用记录也可能不完整，存在一定风险。在罗马尼亚，进行车辆登记的行政手续烦琐，而且耗时很长。购买新车可以请经销商在提车前代为办理车辆登记，这样提车时车辆就已在车主名下。

办理车辆登记一般需要经过 8 项手续，具体如图 6-1 所示。

可以通过查询世界各大汽车生产商的罗

马尼亚官方网站获得其在罗马尼亚各地经销商的名录，联系购买。官方网站上也会发布有关车型、配置、售后服务等信息。

5.2 驾车

驾照

外国人如果在罗马尼亚停留不超过 90 天，可以凭本国驾照或国际驾照在罗马尼亚驾驶车辆。停留超过 90 天后，需要获得罗马尼亚驾照后方能驾驶车辆。

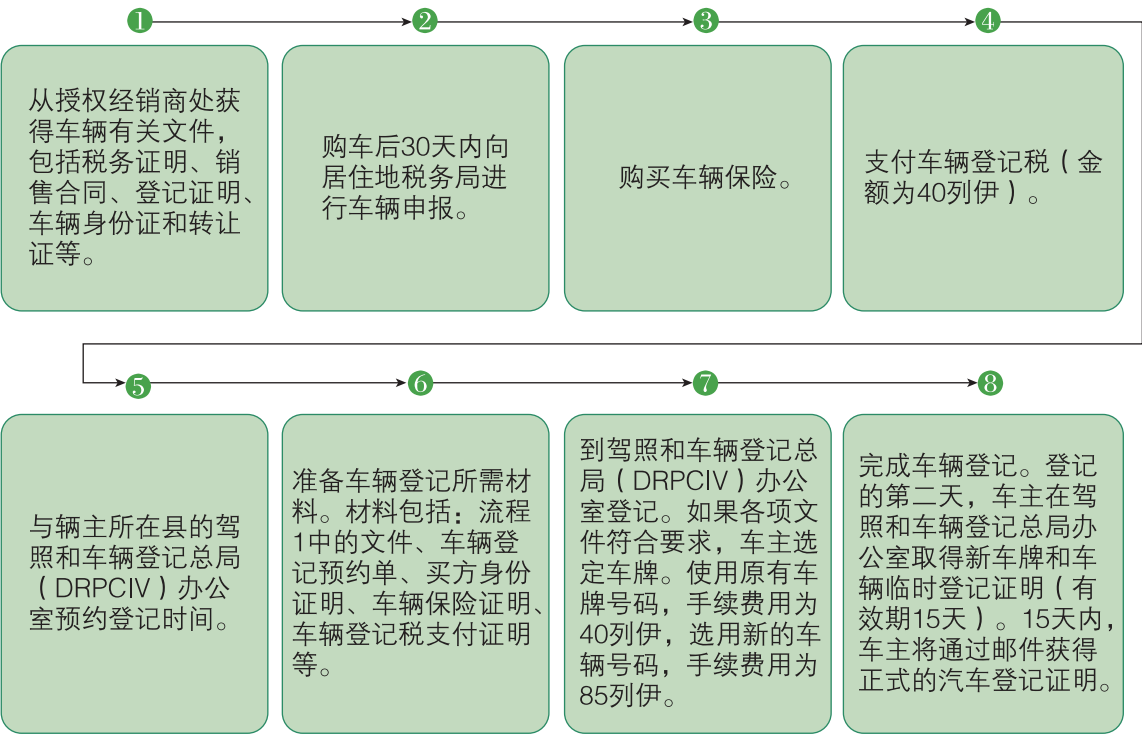


图 6-1 罗马尼亚车辆登记流程^①

① 罗马尼亚漫游 . <https://roamingromania.com>。

转换驾照。外国人可以将本国驾照或国际驾照转换成罗马尼亚驾照。需到距离自己居住地最近的警察局办理，办理费用约为 90 欧元，办理时间一般为 1~2 周。

需要提交以下材料：（1）驾照原件和复印件；（2）经公证人公证的认证证书；（3）居民卡；（4）本国驾照的授权翻译件；（5）填好并签名的申请表；（6）证明驾驶能力的医学证明；（7）无犯罪记录的复印件；（8）两张护照照片。

申请驾照。罗马尼亚驾照的申请人应年满 18 岁。在罗马尼亚居住的外国人或在罗马尼亚大学学习时间超过 6 个月的外国学生，需在驾校注册学习驾驶理论和实践，通过考试后，可以获得罗马尼亚驾照。

在参加考试前，需要在距离自己居住地最近的警察局进行登记，提供居住证明或大学注册证明。考试语言可以选择采用英语。

交通规则

在罗马尼亚，车辆靠道路右侧行驶。罗马尼亚的交通法规相当严格。例如，交警可以因车辆闯红灯、未在停车标识前停车、穿越实线以及在十字路口未避让行人等而没收驾驶人驾驶执照 3 个月以上。酒后驾车，如超过 0.1% 的限值或导致交通事故，驾驶人将被判入狱 1~5 年。

车速限制依据道路类型而不同：居民区和建成区车速限制为 50 公里 / 小时；双向车道为 100 公里 / 小时；建成区以外为 90 公里 / 小时；高速公路为 130 公里 / 小时。获得驾照不满一年，速度限制相应减少 20 公里 / 小时。

在罗马尼亚驾车，需要购买“Rovinieta”标识，用于支付使用道路的税款。费用多少取决于车型和有效期。该标识可以在大多数的加油站或边境购买。购买的记录会保存在国家有关管理部门的数据库中。如果在罗马尼亚驾车而未购买该标识，驾车人在离开罗马尼亚时，可能会被处以 3000~4000 欧元的罚款。

车险

罗马尼亚的车险分为两种类型：RCA 险（又称作 MTPL 险）和 CASCO 险。RCA 险是法律强制购买的车险，属于民事责任保险，相当于中国的交强险。CASCO 险属于自愿选择的车险，由保险公司对被保险人及车辆在保险限额内予以赔偿。

购买车险时，可以一次购买 1、6 或 12 个月的保单。保费价格折扣通常针对长期期限的保单。未购买车险而驾车，将被处以 2000 列伊的罚款以及没收驾照。



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”

附录三

罗马尼亚主要政府部门和相关机构联系方式

序号	机构名称	网址
1	罗马尼亚营商环境、贸易和创业部 Ministry for Business Environment, Commerce and Entrepreneurship	http://www.imm.gov.ro
2	罗马尼亚财政部 Ministry of Public Finance	https://www.mfinante.gov.ro
3	罗马尼亚农业和农村发展部 Ministry of Agriculture and Rural Development	https://www.madr.ro
4	罗马尼亚环境、水务和森林部 Ministry of Environment, Waters and Forests	http://www.mmediu.ro
5	罗马尼亚国家银行 National Bank of Romania	https://www.bnr.ro
6	罗马尼亚国家统计局 National Institute of Statistics	https://insse.ro
7	罗马尼亚国家税务总局 National Agency for Fiscal Administration	https://www.anaf.ro
8	罗马尼亚外国投资局 InvestRomania	http://investromania.gov.ro
9	罗马尼亚金融监管局 Financial Supervisory Authority	https://asfromania.ro
10	罗马尼亚国家商业注册办公室 National Trade Register Office	https://www.onrc.ro
11	罗马尼亚国家通信管理和规制局 National Authority for Management and Regulation in Communications	https://www.ancom.ro
12	国家环境保护署 National Environmental Protection Agency	http://www.anpm.ro



附录三

中国驻罗马尼亚主要政府部门联系方式

序号	机构名称	联系方式
1	中国驻罗马尼亚大使馆	地址：Sos. Nordului Nr.2, Sector 1, Bucharest, 014101, Romania 网址： http://www.chinaembassy.org.ro 电话：+40-21-2328858（值班） 传真：+40-21-2330684 邮箱： chinaemb_ro@mfa.gov.cn
2	中国驻罗马尼亚大使馆 领事部	地址：Sos. Nordului Nr.2, Sector 1, Bucharest, 014101, Romania 电话：+40-21-2334188 +40-72-2455618（领事保护电话，24 小时） 邮箱： consulate_rom@mfa.gov.cn
3	中国驻罗马尼亚大使馆 经济商务处	地址：No.2 Sos.Nordului, Bucharest, Romania 网址： http://ro.mofcom.gov.cn 电话：+40-21-2333467，2320522 传真：+40-21-2329677 邮箱： ro@mofcom.gov.cn

附录四

罗马尼亚主要商协会联系方式

序号	商协会名称	联系方式
1	罗马尼亚工商会 Chamber of Commerce and Industry of Romania	地址：CCIR Business Center 2 Octavian Goga Blvd. Bucharest 030982, Romania 网址：https://ccir.ro 电话：+40-21-3190093 邮箱：ccir@ccir.ro
2	罗马尼亚中国工商会 Chamber of Commerce and Industry Romania-China	地址：Bd. Octavian Goga nr. 2, Tronson II, Etaj 6, Sectorul 3, Bucharest, Romania 网址：https://ccroch.ro 电话：+40-31-4260630 邮箱：contact@ccroch.ro
3	汽车制造商和进口商协会 Association of Automobile Manufacturers and Importers	地址：Strada Berveni nr. 53, Sector 1, Bucharest 网址：https://www.apia.ro 电话：+40-31-4058335/4058336 传真：+40-21-6685270 邮箱：apia@apia.ro
4	葡萄酒出口商和生产商协会 Wine Exporters and Producers Association (WEPA)	地址：B-dul Basarabia nr. 256, Corp C3, etaj 1, 030352, Sector 3, Bucharest 网址：https://www.wineromania.com 电话：+40-72-3635945 邮箱：apev@wineromania.com
5	罗马尼亚家具生产商协会 Romanian Furniture Manufacturers' Association	地址：Str. Academiei nr. 7, mezanin, sector 1, cp 010011, Bucharest 网址：https://www.apmob.ro 电话：+40-21-3155147/3155168 传真：+40-21-3155150 邮箱：apmr@industriamobilei.ro, apmobro@yahoo.com



附录五

罗马尼亚部分第三方服务机构联系方式

序号	机构名称	地址	联系方式
会计师事务所			
1	PwC Romania	Ana Tower, 1A Poligrafiei Blvd, District 1, 013704 Bucharest, Romania	网址: https://www.pwc.ro 电话: +40-21-2253000 传真: +40-21-2253600
2	Deloitte Romania	The Mark Tower, 82-98 Calea Grivitei, b14th Floor, District 1, Bucharest, 010735, Romania	网址: https://www2.deloitte.com 电话: +40-21-2221661 传真: +40-21-2221660 邮箱: romania@deloittece.com
3	Ernst&Young Romania	Bucharest Tower Center, 22nd Floor, 15-17 Ion Mihalache Blvd, Sector 1, Bucharest 011171, Romania	网址: https://www.ey.com
4	KPMG Romania		网址: https://home.kpmg/ro/ro/ home.html
律师事务所			
1	CMS Cameron McKenna SCA Romania	S-Park 11-15, Tipografilor Street, B3-B4, 4th Floor, District 1, 013714 Bucharest, Romania	网址: https://cms.law/en 电话: +40-21-4073800/750111800 传真: +40-21-4073900
2	Biris Goran	47 Aviatorilor Boulevard, RO- 011853, Bucharest, Romania	网址: https://www.birisgoran.ro 电话: +40-21-2600710 传真: +40-21-2600720 邮箱: office@birisgoran.ro
3	BPV Grigorescu Stefanica	33 Dionisie Lupu Street, RO- 020021, Bucharest, Romania	网址: https://www.bpv-grigorescu.com 电话: +40-21-2641650 传真: +40-21-2641660 邮箱: office@bpv-grigorescu.com

续 表

序号	机构名称	地址	联系方式
律师事务所			
4	David & Baias	Ana Tower, 1A Poligrafiei Boulevard, 21st floor, District 1, Bucharest, Romania	网址: https://www.david-baias.ro 电话: +40-21-2253770 传真: +40-21-2253771 邮箱: office.mail@david-baias.ro
5	Noerr	Str. Budisteanu Constantin, Gen., 28C, 010775, Bucharest, Romania	网址: https://www.noerr.com 电话: +40-21-3125888/3125889
6	Filip & Company	Equilibrium Building, 2 Gara Herastrau, 11th floor, 2nd DISTRICT 020334, Bucharest, Romania	网址: https://filipandcompany.com 电话: +40-21-5272000 传真: +40-21-5272001 传真: office@filipandcompany.com



附录六

罗马尼亚主要中资企业一览表

序号	企业名称	联系方式
1	国家开发银行驻罗马尼亚工作组	电话: +40-72-9876782 地址: Romania -Bucharest-Barbu Vacarescu Blvd, no 201, 2nd District, Bucharest
2	华为技术罗马尼亚公司	网址: https://www.huawei.com 电话: +40-37-2073000/727811382 邮箱: Romania.media@huawei.com
3	中兴通讯罗马尼亚公司	地址: 11/F, City Gate South Tower, Nr.3-5 Piata Presei Libere, Sector1, 013702, Bucharest 电话: +40-78-6781011
4	中烟国际欧洲公司	电话: +40-72-8120570
5	中远海运罗马尼亚公司	地址: Splaiul Unirii, Nr. 86, Et. 1-2, Sector 4 , Bucuresti, 040038 网址: https://www.csromania.ro 电话: +40-21-2109519 传真: +40-21-2108896 邮箱: ro.office@coscon.com
6	罗马尼亚东辉运动器械有限公司	地址: 35A Santuhalm Street 330004 Hunedoara, Deva, Romania 网址: https://dhsbike.eu 电话: +40-25-4210001 传真: +40-25-4210004 邮箱: office@dhsbike.ro
7	运城制版罗马尼亚公司	地址: Yuncheng Plate-Making RO S.R.L Street Conului, Nr.14, Ploiesti, Judetul Prahova, Romania 网址: http://yuncheng.ro 电话: +40-34-4802306 传真: +40-34-4802307 邮箱: office@yuncheng-ro.com

附录七

罗马尼亚大型展览会简介

序号	展会名称	基本信息	展会介绍
1	罗马尼亚旅游展览会 Romanian Tourism Fair	举办周期：每年一届 下届举办时间：2021 年 11 月 18—21 日 举办地点：Romexpo, 布加勒斯特 主办方：Romexpo SA 官网： https://www.targuldeturism.ro	罗马尼亚旅游商品、设施和服务的专业展会。每届展会国内外参展商平均为 215 家，观众超过 1 万人次。
2	DENTA 展览会 DENTA Expo	举办周期：每年一届 下届举办时间：2021 年 5 月 13—15 日 举办地点：Romexpo, 布加勒斯特 主办方：Romexpo SA 官网： https://www.denta.ro	罗马尼亚牙科行业最重要的专业展览会，主要展示牙科设备、配件、材料、口腔卫生产品和牙科化学药品等，是展示该领域最新技术、市场商机以及以优惠价格购买产品和服务（仅在展览期间提供）的合适平台。每届展会国内外参展商平均为 500 家，观众约 2 万 ~5 万人次。
3	罗马尼亚纺织服装展览会 MODEXPO	举办周期：一年两次 下届举办时间：2021 年 3 月 11—14 日 举办地点：Romexpo, 布加勒斯特 主办方：Romexpo SA 官网： https://www.modexpo.ro	罗马尼亚纺织服装行业重要的国际专业展会，主要展示纺织品、服装、皮革、毛皮、鞋类和皮革制品以及配饰等。上届展会总面积 14000 平方米，参展企业 360 家，参展人数 12000 人次。
4	罗马尼亚医药展览会 ROMMEDICA	举办周期：每年一届 下届举办时间：2021 年 5 月 13—15 日 举办地点：Romexpo, 布加勒斯特 主办方：Romexpo SA 官网： https://www.rommedica.ro	罗马尼亚医学和医药领域重要的国际专业展会，每届展会国内外参展商平均为 250 多家，专业观众约 15000 人次。



续 表

序号	展会名称	基本信息	展会介绍
5	国际消费品贸易展览会 International Trade Fair For Consumer Goods	举办周期：每年一届 下届举办时间：2021 年 5 月 27—30 日 举办地点：Romexpo, 布加勒斯特 主办方：Romexpo SA 官网： https://www.tibco.ro	罗马尼亚消费品行业重要的国际专业展会，每届展会国内外参展商在 100~500 家，观众约 5000~20000 人次。
6	建筑及相关领域展览会 Construct-Ambient Expo	举办周期：每年一届 下届举办时间：2021 年 3 月 11—14 日 举办地点：Romexpo, 布加勒斯特 主办方：Romexpo SA 官网： https://constructambientexpo.ro	罗马尼亚建筑及相关领域重要的国际专业展会，主要展示建筑技术、设备和建材以及室内外装修等。每届展会国内外参展商平均超过 500 家，观众约 20000~50000 人次。
7	罗马尼亚布加勒斯特食品饮料展览会 Indagra Food	举办周期：每年一届 下届举办时间：2021 年 10 月 27—31 日 举办地点：Romexpo, 布加勒斯特 主办方：Romexpo SA 官网： https://www.indagra-food.ro	罗马尼亚规模最大的食品饮料展览会，主要展示食品饮料工业相关的产品、技术、设备和服务等。每届展会国内外参展商平均超过 500 家，观众约为 20000~50000 人次。上届展会总面积 15000 平方米，参展企业 380 家，来自韩国、中国、迪拜、美国、英国、加拿大、意大利、澳大利亚等国家。
8	罗马尼亚布加勒斯特汽车及配件展览会 Bucharest Auto Show and Accessories	举办周期：每年一届 下届举办时间：待定（预计 2021 年 10 月） 举办地点：Romexpo, 布加勒斯特 主办方：ACAROM Romania 官网： https://www.sab.ro	罗马尼亚汽车及配件行业重要的专业展会。每届展会国内外参展商在 100~500 家，观众约 5000~20000 人次。

附录八

案例索引

第三篇 中国企业对罗马尼亚投资

1. 中资企业在罗打造欧洲最大的自行车基地·····49
2. 华为罗马尼亚公司树立中国企业“走出去”典范·····51

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·····69
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. ING Bank NV Amsterdam 罗马尼亚分行因数据处理问题遭处罚·····89
2. 小额贿赂行为遭受执法打击·····91
3. 奥地利 Schweighofer 公司非法伐木案·····93
4. 商标侵权纠纷案·····103
5. 专利权权属纠纷案·····103
6. 应对美国铁质机械传动部件“双反”案·····103
7. 通过调解—仲裁联合机制解决争议·····104
8. 承运人无单放货案·····104
9. 敦促履约案·····104

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，罗马尼亚卷由对外经济贸易大学法学院组织编写，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、国家税务总局、罗马尼亚营商环境、贸易和创业部、罗马尼亚财政部、罗马尼亚国家银行、罗马尼亚国家统计局、罗马尼亚外国投资局、罗马尼亚国家商业注册办公室等政府部门和机构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的公开信息，得到了中国驻罗马尼亚大使馆经济商务处、罗马尼亚部分专业机构的大力支持，对此我们表示衷心的感谢。

