



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

秘鲁 (2021)

《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
蔡晨风 孙 俊 俞海燕 张 顺
刘 晖 赵 萍

编 写 组 谢睿哲 罗胜兰 马 磊 张红阳
王 芳 李宏伟 刘洪兵 杨雯婷
王 梓
审 校 组 郭周明 云 天 张永生 刘静知
唐小微 周舒阳 汪卫媛



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个驻外代表处和300多个多双边工商合作机制，为企业对外投资搭建平台、提供信息、开展培训、维护权益，发起成立“一带一路”国际商事争端预防与解决组织、全国企业合规委员会，发布《中国境外经贸合作区投资指南》，助力“一带一路”国际合作和中国企业对外投资行稳致远。

企业是对外投资合作的主力军。近年来，中国企业积极开展对外投资，投资范围遍及世界各地，投资领域日益拓展。同时，企业在对外投资中也面临着对东道国（地区）政策法规、营商环境及潜在风险

不了解，实用经贸信息匮乏等困难，导致企业在对外投资过程中水土不服甚至遭受不必要的损失。特别是新冠肺炎疫情冲击下的世界正在发生深刻变化，企业对外投资面临更多不稳定不确定因素，需要及时了解东道国（地区）吸引外资政策变化，准确评估投资风险和机遇。

为推动对外投资合作平稳、有序、健康发展，帮助企业更好地开拓国际市场，中国贸促会依托驻外代表处，与国内外专业机构合作，组织编写《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》系列丛书，运用数据、案例和特别提示，系统介绍一些重点国家（地区）的经贸概况、吸收外资环境及政策、中国企业投资状况、中国企业融资渠道、合规运营及工作生活基本信息等。同时，将不定期根据东道国（地区）形势变化、国家政策调整、企业需求等情况进行更新。

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

中国国际贸易促进委员会会长
中国国际贸易促进会会长 高燕

目 录

第一篇

秘鲁概况

1 国家概况

1.1 地理环境	2
1.2 政治制度	4
1.3 司法体系	4
1.4 外交关系	5
1.5 社会人文	6

2 经济概览

2.1 宏观经济	7
2.2 发展规划	10
2.3 地区情况	13
2.4 经贸协定	14
2.5 自由贸易区和特别开发区	14

第二篇

秘鲁吸收外资 环境及政策

1 秘鲁营商环境

1.1 各方评价	18
1.2 优化营商环境的相关举措	18
1.3 基础设施	18
1.4 生产要素	20

2 秘鲁吸收外资概况

2.1 竞争优势	22
2.2 基本情况	23

3 秘鲁吸收外资政策法规

3.1 主管部门	24
3.2 市场准入	24
3.3 企业税收	25
3.4 土地获得	26
3.5 优惠政策	27

第三篇

中国企业对秘鲁投资

1 中秘经贸合作

1.1 中秘双边贸易	30
1.2 中国对秘鲁投资概况	32
1.3 中秘经贸合作机制	33
1.4 中秘工商界交流与合作	34

2 对秘鲁投资形式

2.1 设立实体	36
2.2 兼并收购	37
2.3 工程承包	38

3 投资目标行业

4 在秘鲁投资建议与典型案例

4.1 投资建议	42
4.2 典型案例	43

第四篇

中国企业融资

1 秘鲁金融市场概况

1.1 银行体系	49
1.2 证券市场	50
1.3 保险市场	50
1.4 监管机构	51
1.5 外汇相关规定	51

2 融资渠道及方式

2.1 境内融资	52
2.2 在秘鲁融资	60
2.3 股权融资	61
2.4 国际市场融资	61
2.5 多双边合作基金	66

第五篇

合规运营及经贸纠纷解决

1 境内合规

1.1 相关政策法规	72
1.2 境外投资核准或备案	73
1.3 境外直接投资外汇管理	75

2 在秘鲁合规运营

2.1 劳工雇佣	77
2.2 财务和税务	79
2.3 知识产权保护	79
2.4 数据保护	82
2.5 环境保护	83
2.6 贸易管制	85
2.7 反不正当竞争、反腐败及反贿赂	87
2.8 社会责任	88

3 经贸纠纷解决

3.1 诉讼	90
3.2 仲裁和调解	90

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	91
4.2 商事仲裁	92
4.3 知识产权保护	92
4.4 “两反一保”服务	93
4.5 商事认证服务	93
4.6 商事调解服务	94
4.7 合规建设服务	94
4.8 其他相关服务	94

第六篇

在秘鲁工作生活 基本信息

1 入境及居留

- 1.1 签证 100
- 1.2 居留证 102

2 租房

- 2.1 租用办公用房 103
- 2.2 租用住宿用房 103
- 2.3 主要租房中介机构 103
- 2.4 租房注意事项 103

3 医疗及保险

- 3.1 医疗概览 104
- 3.2 医疗保险 104
- 3.3 就医与买药 104

4 开设银行账户

- 4.1 开设个人账户 105
- 4.2 开设公司账户 105

5 交通出行

- 5.1 购车 105
- 5.2 驾车 106
- 5.3 其他交通方式 106

6 紧急求助

108

附录一

中国国际贸易促进委员会简介 109

附录二

秘鲁主要政府部门和相关机构
联系方式 110

附录三

中国驻秘鲁主要政府部门和
相关机构联系方式 111

附录四

秘鲁主要商协会联系方式 112

附录五

秘鲁主要第三方服务机构联系方式 113

附录六

在秘鲁主要中资企业一览表 114

附录七

秘鲁大型展览会简介 115

附录八

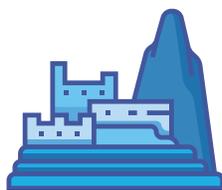
秘鲁贸易投资数据主要来源 116

附录八

案例索引 117

鸣谢

118



第一篇 秘鲁概况

1 国家概况

1.1 地理环境

地理位置

秘鲁共和国（简称秘鲁）国土面积为1285216平方公里，居拉美第四位。位于南美洲西部，北邻厄瓜多尔、哥伦比亚，东界巴西，南接智利，东南与玻利维亚毗连，西濒太平洋。

人口

截至2019年6月，秘鲁人口为3249.55万，居拉美第五位。其中印第安人占45%，印欧混血种人占37%，白人占15%，其他人种占3%。官方语言为西班牙语，一些地区通用克丘亚语、阿伊马拉语和其他30多种印第安语。96%的居民信奉天主教。^①

气候

全境从西向东分为热带沙漠、高原和热带雨林气候。西部年均气温为12~32℃，中部为1~14℃，东部为24~35℃。

首都

秘鲁的首都是利马（Lima）。利马是秘鲁最大的城市，位于秘鲁中部，临近太平洋，与港口卡亚俄（Callao）共同组成了利马都会区（Lima Metropolitana）。人口为948万，年平均气温为18.7℃。^②

行政区划

全国划分为26个一级行政区，包括24个省（大区）、卡亚俄宪法省和利马省（首都区）。

表 1-1 秘鲁行政区划及英文对照

区域名称	英文名称	区域名称	英文名称
亚马孙	Amazonas	兰巴耶克	Lambayeque
安卡什	Ancash	利马	Lima
阿普里马克	Apurimac	洛雷托	Loreto
阿雷基帕	Arequipa	马德雷德迪奥斯	Madre de Días
阿亚库乔	Ayacucho	莫克瓜	Moquegua
卡哈马卡	Cajamarca	帕斯科	Pasco
卡亚俄宪法省	Callao	皮乌拉	Piura
库斯科	Cusco	普诺	Puno

① 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

② 同①。



图 1-1 秘鲁地图^①

① 地图来源：中国地图出版社。

续 表

区域名称	英文名称	区域名称	英文名称
万卡维利卡	Huancavelica	圣马丁	San Martín
瓦努科	Huánuco	塔克纳	Tacna
伊卡	Ica	通贝斯	Tumbes
胡宁	Junín	乌卡亚利	Ucayali
拉利伯塔德	La Libertad	利马省	Provincia de Lima

1.2 政治制度

宪法

现行宪法于1993年12月31日生效。宪法规定总统可连任一届，隔届可再次当选；增设第一和第二副总统；国会由两院制改为一院制。2000年11月2日，秘国会通过宪法修正案，规定总统不得连任。2005年3月11日，秘国会再次通过宪法修正案，正式赋予军人和警察投票权。^①

议会

秘鲁实行议会民主制，秘鲁议会（也称国会）为一院制，由130名议员组成。议员由选举产生，任期5年，可连选连任。国会每年有两次会期，休会期间由常务委员会主持工作。每届国会任期为5年。2021年7月，秘鲁举行国会选举，本届国会将履职至2026年7月，现任国会主席为玛利亚·德尔卡门·阿尔瓦·普列托（María del Carmen Alva Prieto）。

政府

现政府于2021年7月28日成立，由部长会议主席和18名部长组成。现任总统为佩德罗·卡斯蒂略（Pedro Castillo），任期至2026年7月。

政党

秘鲁实行多党制和名单比例代表制制度，多个政党参与选举，主要政党包括人民行动党（Partido Acción Popular）、争取进步联盟（Alianza para el Progreso）、秘鲁人民农业阵线（FREPP）、人民力量党（Fuerza Popular）、自由秘鲁党（Peru Libre）等。

1.3 司法体系

法院分四级，即最高法院、高级法院、一审法院和调解法院。各级法官均通过全国或地方法官委员会考核推荐，由总统任命。

^① 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

最高法院院长从大法官中选举产生，任期为2年。现任最高法院院长为玛吉斯特拉达·埃尔维娅·巴里奥斯·阿尔瓦拉多（Magistrada Elvia Barrios Alvarado）。

国家检察院为独立机构，检察长由最高检察团选举产生，任期为3年，可连选连任一次，但第二任期不得超过2年。现任国家检察长为索拉伊达·阿瓦洛斯（Zoraida Ávalos）。

1.4 外交关系

秘鲁奉行独立自主的外交政策，强调外交为经济发展服务。主张在国际事务中遵循国际法、联合国宪章和泛美体系准则，维护国际和平与安全。支持联合国改革，主张加强联合国的权威。尊重普世人权观，推动拉美一体化和互惠互利，重视发挥安第斯共同体（Andean Community）作用，反对地区军备竞赛。秘鲁重视同美国的关系，积极发展同拉美国家关系，努力拓展同欧盟及亚太国家关系。现与130多个国家保持外交关系。

与中国关系

1971年11月，中国和秘鲁正式建立外交关系。1972年2月，中国在秘设使馆；同年3月，秘在华设使馆。2002年5月，秘在上海设总领事馆。

建交以来，中秘双边关系长期稳定健康

发展。两国高层互访频繁，经贸合作不断扩大，在文化、科技、教育、旅游等领域的交流日益增多。两国外交部于1992年建立政治磋商制度，迄今已举行十次政治磋商。在国际事务中，中秘双方相互理解，密切合作。2008年11月，中秘建立战略伙伴关系。2013年4月，两国关系提升为全面战略伙伴关系。^①

与美国关系

秘鲁与美国于1826年建交，两国以安全、贸易为基础建立了战略伙伴关系。2006年，两国签署自由贸易协定，2009年1月完成各自国内法律程序并生效。双方在打击跨国犯罪组织，加强公民安全保障等方面开展合作。美国积极支持秘在区域和全球的发展，鼓励美国企业在秘经营发展。^②

与欧盟关系

秘鲁与欧洲联盟（简称欧盟）的关系以《政治对话与合作协议》为基础，该协议确立了欧盟与由玻利维亚、秘鲁、厄瓜多尔和哥伦比亚组成的安第斯共同体之间的合作关系。近年来，欧盟和秘鲁进一步加强了双边关系，双方签署的全面贸易协定于2013年3月正式生效，约定相互开放市场、消除贸易壁垒、促进贸易和投资。此外，秘鲁与欧盟还在金融和技术方面开展了大量合作。^③2014年2月，欧盟议会通过了秘鲁国民赴欧短期旅行申根签证免签的决议。

① 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

② 美国国务院西半球事务局 . <https://www.state.gov>.

③ EEAS . <https://www.europeansources.info>.

1.5 社会人文

中国企业赴秘鲁投资，需了解当地社会人文基本信息，以便更好地开展投资合作。秘鲁人种包括印度安人、印欧混血人种、白种人、其他人种等，官方语言为西班牙语。秘法定货币为新索尔，法定宗教为天主教，独立日为7月28日，国歌为《国家进行曲》。

表 1-2 秘鲁社会人文基本信息

教育
秘鲁政府重视发展教育事业。现行教育体制为：学前教育 1 至 2 年，小学 6 年，中学 6 年，大学 5 年。
主要节日
新年元旦，1 月 1 日；圣周，4 月 5、6 日；国际劳动节，5 月 1 日；圣彼得和保罗日，6 月 29 日，目前主要盛行于秘鲁农村地区；独立日，7 月 28 日；利马玫瑰节，8 月 30 日；万圣节，11 月 1 日；万灵节，11 月 2 日，如该日是星期日，即改为 11 月 3 日；圣诞节，12 月 25 日。
主要媒体
<ul style="list-style-type: none"> ● 全国共有各种报纸及刊物 20 余种。主要有：《商报》《快报》《共和国报》《秘鲁人报》《太阳报》。 ● 主要政论期刊有：《假面具》《请听》和《是》。 ● 秘鲁新闻社和安第斯新闻社为官方通信社。 ● 全国共有广播电台 1107 家，除一家国家电台外，其余均为私人电台。影响较大的电台有：国家电台、圣罗莎电台、秘鲁节目电台、团结电台和联合电台等。
习俗和礼仪
<ul style="list-style-type: none"> ● 秘鲁人在社交场合与客人相见和告别时，习惯以握手为礼。男性朋友之间相见一般习惯施拥抱礼，并互相拍肩拍背。秘鲁妇女相见时习惯施亲吻礼（亲吻对方的面颊），嘴里发出表示友好的啧啧声或说问候的话。任何情况下，都可用花作为礼品。 ● 秘鲁人具有拉丁民族的特征，热情、好客。但时间观念不强，与他们约会应预留足够时间。 ● 秘鲁基巴罗族人视巫师如神明，并对其异常崇敬。秘鲁人特别忌讳“死亡”二字，若以“死亡”来诅咒他人，必会引起殴斗。 ● 秘鲁的印第安人在每年 9 月举行驱魔节日，所有人要禁食。晚上各家聚会，烤制一种掺有小孩鲜血的玉米饼。人们在洗浴之后，用这种面饼擦头、脸、胸、肩、腿，认为这样可以消除病痛。然后用这种面饼再擦门槛，证明全家都已斋戒净身。 ● 秘鲁人忌讳“13”和“星期五”，认为这都是不吉利的数字和日期，认为遇之必将会大难临头。忌讳乌鸦，认为乌鸦是一种不祥之鸟，会给人带来厄运和灾难。忌讳以刀剑为礼品，认为送这些东西意味着割断友谊。在饮食上忌食海参等奇形怪状的食品。 ● 利马市在每年 10 月、11 月的祭奠期间，每逢周日在 ACHO 广场有斗牛比赛。^①

① 中国驻秘鲁大使馆经济商务处 . <http://pe.mofcom.gov.cn>.

2 经济概览

2.1 宏观经济

据世界银行统计，截至2019年，秘鲁经济已连续20余年保持不间断增长，2015—2019年年均名义GDP增速始终保持在3%左

右。2020年，受新冠肺炎疫情影响，秘经济大幅萎缩，GDP总量较上年减少11.1%，经济转为负增长。^①根据秘中央银行预测，2021年秘鲁GDP增长率有望增长11.5%（见表1-3）。^②

表 1-3 2015—2020 年秘鲁主要经济数据^③

指标	2015	2016	2017	2018	2019	2020
实际 GDP (亿美元)	1898	1919	2110	2226	2285	2020
实际 GDP 增速 (%)	-5.5	1.1	10.0	5.5	2.7	-11.6
名义 GDP (亿美元)	4825	5016	5142	5346	5464	4855
名义 GDP 增速 (%)	3.3	4.0	2.5	4.0	2.2	-11.1
人均 GDP (美元)	6229.1	6205.0	6710.5	6957.8	7027.6	6126.9
通货膨胀率 (%)	3.6	3.6	2.8	1.3	2.1	1.8
失业率 (%)	3.3	3.7	3.7	3.5	3.4	7.4
税收收入占 GDP 比重 (%)	14.9	13.8	13.2	14.3	14.5	无数据

据秘鲁海关统计，2020年货物进出口额为475.7亿美元，比上年同期（下同）下降46.1%。其中，出口额为113亿美元，下降75.3%；进口额为362.7亿美元，下降14.6%。贸易逆差为249.7亿美元，下降5.6%。^④

出口方面，2019年，秘鲁主要出口对象国为中国、美国、加拿大和韩国，出口额分别为135.5亿美元、57.0亿美元、24.1亿美

元和22.8亿美元。其中，对中国和加拿大的出口同比增长分别为3.8%和161.9%，对美国和韩国出口同比下降分别为28.4%和6.4%。主要出口商品为矿产品、贵金属及制品和植物产品，2019年出口额分别为205.5亿美元、71.9亿美元和53.2亿美元，分别占出口总额的44.6%、15.6%和11.5%（见图1-2、图1-3、图1-4）。

① 世界银行 . <https://www.worldbank.org>.

② 秘鲁中央银行 . <https://www.bcrp.gob.pe>.

③ 同①。

④ 秘鲁海关 . <http://www.aduanet.gob.pe>.

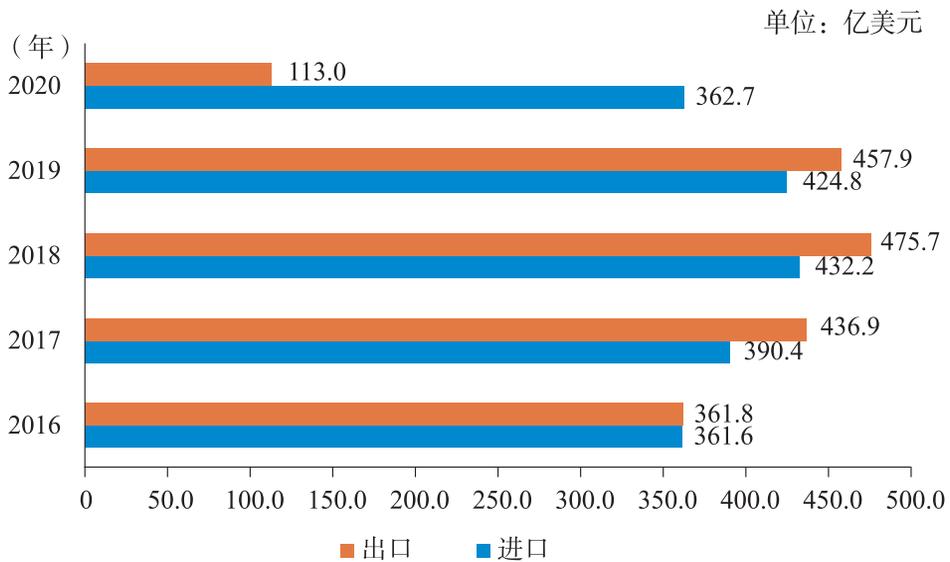


图 1-2 2016—2020 年秘鲁货物贸易进出口额^①

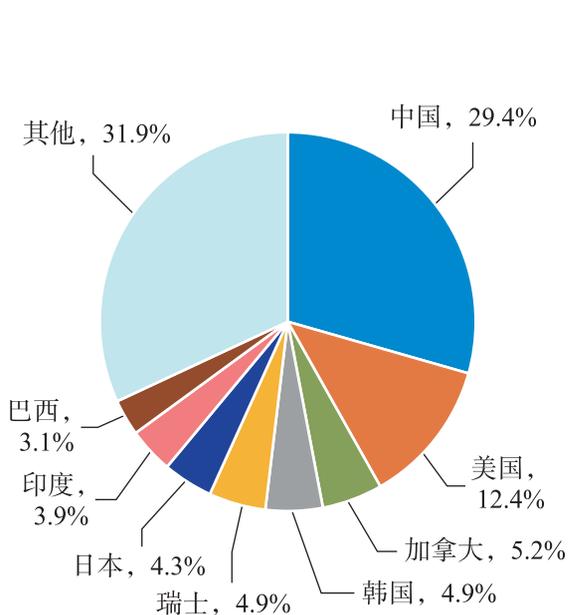


图 1-3 2019 年秘鲁主要出口国家占比^②

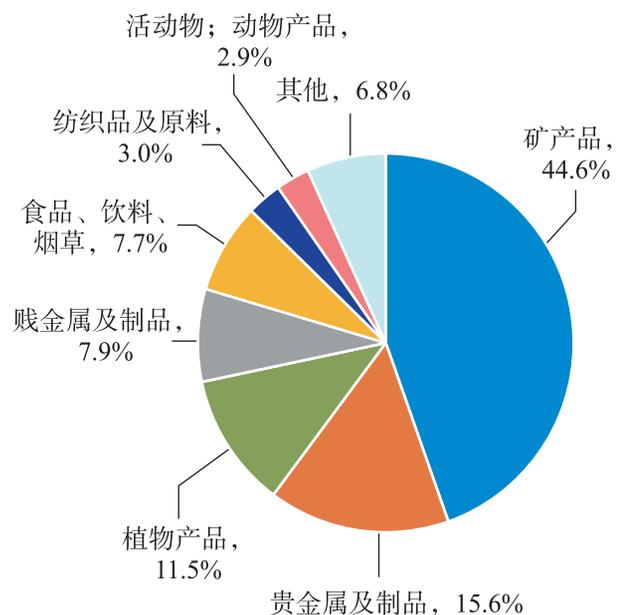


图 1-4 2019 年秘鲁主要出口产品类型占比^③

进口方面，2019 年，秘主要进口国为中国、美国、巴西和墨西哥，进口额分别为 102.2 亿美元、87.9 亿美元、24.2 亿美元和 18.5 亿美元，分别占秘进口总额的 24.2%、

20.8%、5.7% 和 4.4%，主要进口商品为机电产品、矿产品、化工产品，三类产品进口额约占秘进口总额的一半。

① 商务部国际贸易经济合作研究院.《国别贸易投资环境报告》。

② 同①。

③ 同①。

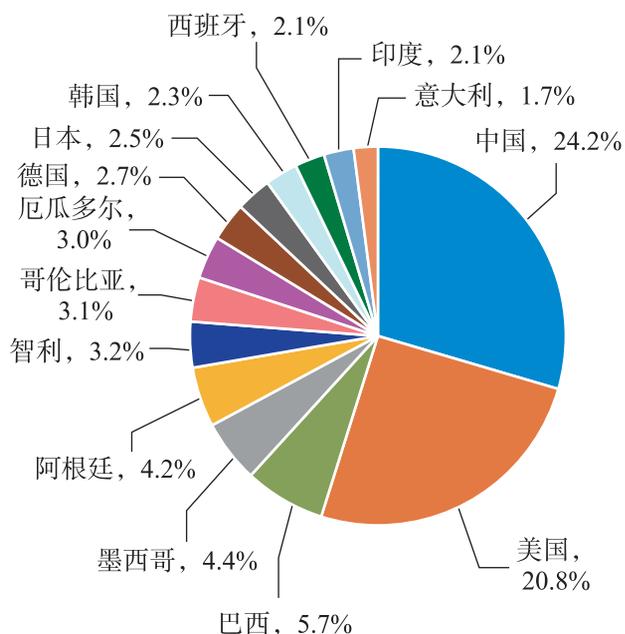


图 1-5 2019 年秘鲁主要进口国家占比^①

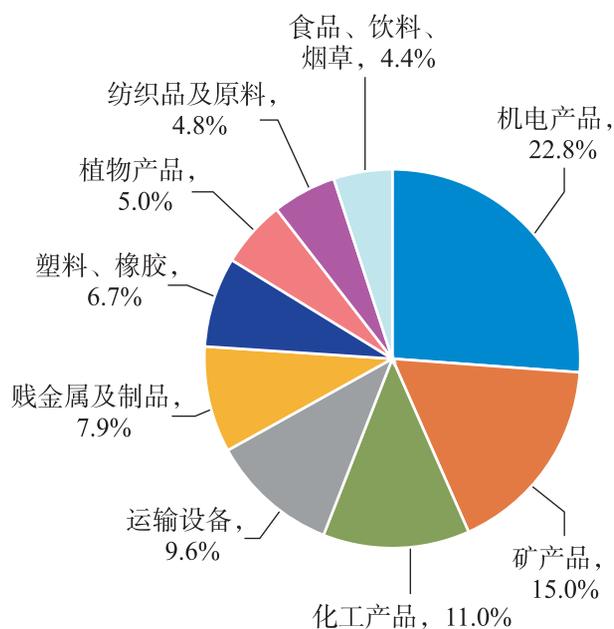


图 1-6 2019 年秘鲁主要进口产品类型占比^②

根据世界银行数据，近年来秘鲁贸易依存度总体呈逐年上升趋势，2018 年达最高值

48.64%（见图 1-7）。

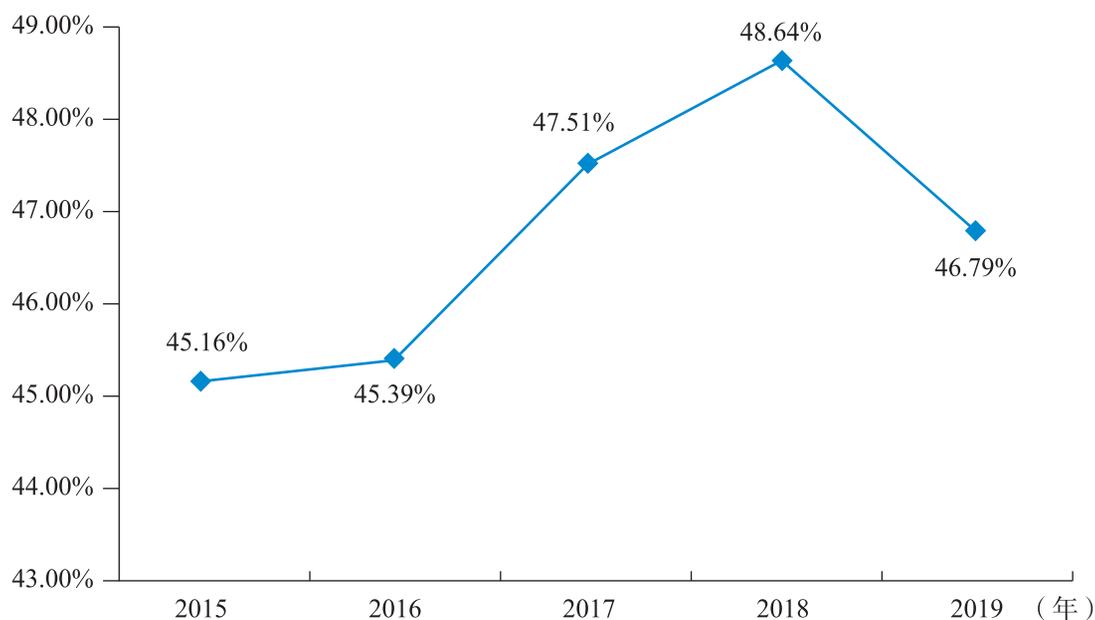


图 1-7 2015—2019 年秘鲁的贸易依存度^③

① 商务部国际贸易经济合作研究院.《国别贸易投资环境报告》。

② 同①。

③ 世界银行. <https://www.worldbank.org>。

秘鲁新冠病毒疫情应对

截至 2021 年 9 月 6 日，秘鲁政府公布新冠肺炎确诊病例共计 215.4 万例，其中高危病例 8.5 万例，死亡病例 19.8 万例，^①接种疫苗 2047 万剂次，接种人数 1165 万人。为应对疫情危机，秘鲁政府面向公共经济和私营经济推出一系列经济刺激计划（见表 1-4），其中包括增加福利性公共支出、减免税收等多项措施，规模约占秘 GDP 的 20%，相关投入超过了绝大多数拉丁美洲国家。^②为应对

疫情，秘鲁政府允许企业开展经营活动，但需要根据疫情严重程度控制营业时间。截至 2021 年 9 月，根据疫情严重程度，秘鲁政府将秘鲁所有地区划分为高风险（High）、极高风险（Very High）或极端风险（Extreme）地区，在极高风险地区，周一至周日每天晚 9 点至第二天凌晨 4 点实施宵禁；在极端风险地区，企业必须在每天宵禁开始 3 小时前歇业。^③

表 1-4 秘鲁应对新冠病毒疫情的举措

公共支出	税收	其他措施
快速反应经费	家庭税收减免	捐款、临时养老基金支取免税
家庭经济补助	公司税收减免	离职金基金免税
公司经济补助	行政补助	支付通道保障措施
—	其他税收措施	经济支持

2.2 发展规划

《秘鲁 2021：建国 200 年规划》^④是指导制定秘鲁国家政策的重要文件，由秘鲁国家战略规划中心（CEPLAN）编写。该文件的目标是：建设法治盛行、生活良好、机会平等的民主社会；建设现代化、多元化、具有较高道德水平的社会，为公民提供高效服务；建设区域平衡发展、充满活力，多元的高科

技经济体系，支持私人投资和创新，保障就业率和劳动生产率等。

文件共六部分，分别为：保障基本权利和人民尊严、拓展公共服务普及程度、促进国家和治理体系建设、提高竞争力和就业水平、推动区域发展和基础设施建设、保护自然资源和生态环境（见表 1-5）。

① 世界卫生组织 . <https://covid19.who.int>.

② 资料来源：Peru's business and investment guide 2021.

③ 国际货币基金组织 . <https://www.imf.org>.

④ 秘鲁国家战略规划中心 . <https://www.ceplan.gob.pe>（西班牙语）.

表 1-5 《秘鲁 2021：建国 200 年规划》内容

领域	目标
一、保障基本权利和人民尊严	<p>人权：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 保证人们不受限制地享有宪法规定的基本权利； ● 立法进一步捍卫宪法中规定的基本权利； ● 消除对儿童和青少年的剥削； ● 促进社会观念的改变，消除家庭暴力并提升家庭凝聚力。 <p>民主：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 加强代议制民主制度，保障自由选举； ● 保护文化多样性。 <p>法治：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 提高司法机构职能协调能力； ● 推广替代性争议解决方式。 <p>社会公平：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 消除贫困； ● 消除种族歧视； ● 帮助弱势群体。
二、拓展公共服务普及程度	<p>教育：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 提供高质量的基础教育，扫除文盲； ● 促进教师的培训，提高高等教育质量； ● 提供优质的技术和职业教育。 <p>健康和安全：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 发展全民医疗保险； ● 立法保护环境卫生； ● 普及基本卫生服务，将低收入人群纳入优先考虑范畴。 <p>食品安全：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 保障极低收入群体的粮食安全； ● 重视发展海产品和淡水产品； ● 实现可持续和多样化的粮食供应； ● 宣扬秘鲁美食文化。 <p>基本服务：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 促进公共和私人投资； ● 发展饮水和排水、电力和电信服务； ● 提供更多保障性住房。 <p>公共安全：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 打击危害人民安宁和社会安定自由的行为； ● 鼓励和谐文化，尊重法律； ● 发展地方政府领导、民众参与的国家公共安全系统。

续 表

领域	目标
三、促进国家和治理体系建设	<p>政治改革：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 推动国家行政体制改革； • 发展信息技术，提升部门沟通效率。 <p>治理体系：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 加强公共信息、监督和问责的透明度。 <p>打击腐败：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 对影响国家安全的反社会活动（恐怖主义、贩毒、有组织犯罪、政治暴力等）进行监控和预防； • 通过对话和谈判妥善解决社会矛盾。 <p>外交：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 制定外交政策，保证秘鲁的主权独立和完整； • 促进拉丁美洲国家之间的联合和一体化； • 制定和平与安全政策，阻止军备竞赛，防止武装冲突，促进社会和平发展； • 在国际法准则和原则范围内，加强秘鲁在国际舞台上的作用，履行承诺； • 制定鼓励海外侨民回国和保护海外侨民的政策。 <p>国家安全：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 保证武装部队的作战能力，增强武装部队对于恐怖主义暴力和有组织犯罪多发地区的覆盖； • 提高平民对国防和国家安全的认识。
四、提高竞争力和就业水平	<p>经济政策：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 确保经济政策的可信度和可预测性，保持货币和价格稳定； • 促进公共和私人投资； • 扩大国内市场，减少外部事件对经济的影响； • 稳步扩大税基，避免征收过高的税收。 <p>产业发展：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 在推动自然资源可持续利用的基础上，发展高附加值业务； • 支持对微电子和机器人等新技术的研究； • 推动反垄断立法，防止企业滥用市场支配地位； • 宣传推广自由贸易协定以及与美国、欧盟等国的商业协议； • 鼓励天然和有机产品的出口； • 宣传本国旅游、手工艺和美食文化； • 促进与巴西的商业和经济一体化。 <p>科技创新：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 促进科学技术研究，保障国家科学、技术和创新体系； • 加强知识产权保障机制； • 促进公共和私营部门建立科技园区，开展创新城市合作。 <p>就业：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 提高工人的国际竞争力； • 为弱势群体进入就业市场提供平等机会； • 推动农业集体化、规模化发展；

续 表

领域	目标
五、推动区域发展和基础设施建设	<ul style="list-style-type: none"> ● 因地制宜推动区域发展； ● 鼓励公共、私营部门合作建设基础设施； ● 鼓励地方政府对交通、能源和灌溉基础设施的投资； ● 通过生产链实现区域生产多样化。
六、保护自然资源和生态环境	<p>自然资源：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 加强国家自然保护区体系； ● 通过综合流域管理，加强对水资源的利用； ● 促进有机农业、生态农业、林业和水产养殖业发展； ● 积极利用厄尔尼诺现象附带效应； ● 强化对于自然灾害、干旱和荒漠化的应对。 <p>生态环境保护：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 保护生物多样性，促进生态平衡； ● 加强气候监测； ● 强化企业的环境保护责任； ● 践行秘鲁在环境问题上的国际承诺； ● 加强对高危化学品监管。

2.3 地区情况

秘鲁全国分为 26 个一级行政区，包括 24 个省（大区）和卡亚俄宪法省、利马省（首都区）。秘各地区之间人口分布不均匀，主要集中于西部海岸，根据 2017 年秘鲁人口普查统计，利马省、皮乌拉大区（Piura）、拉利伯塔德大区（La Libertad）、阿雷基帕大区（Arequipa）、卡哈马卡大区（Cajamarca）、胡宁大区（Junín）等地区人口较多。

利马省

为秘鲁的首都区，是秘鲁的政治、文化、金融和商业中心。面积约为 3.48 万平方公里，位于秘鲁中部、太平洋沿岸，西部与卡亚俄宪法省接壤，人口约为 948 万，首府为利马市。

皮乌拉大区

位于秘鲁西北部，人口约为 186 万，首府为皮乌拉市。该大区盛产可可、柠檬和芒果。塞丘拉沙漠位于皮乌拉大区，是秘最大的沙漠，皮乌拉大区也因埃斯梅尔达、卡沃布兰科等胜地而闻名。

拉利伯塔德大区

位于秘鲁西北部，北部与兰巴耶克、卡哈马卡、亚马逊地区接壤，东部与圣马丁地区接壤，南部与安卡什和瓦努科地区接壤，西部与太平洋接壤，人口约为 178 万，首府为秘鲁第三大城市特鲁西略。主要港口为萨拉维里，是秘鲁最大的港口之一。

阿雷基帕大区

位于秘鲁南部，北邻伊卡、阿亚库乔、阿普里马克和库斯科大区，东邻普诺大区，南邻莫克瓜大区，西临太平洋，人口约为138万。首府为阿雷基帕。该地区纺织、皮革、食品、塑料、炼钢等产业较为发达。

卡哈马卡大区

位于秘鲁北部。西部与皮乌拉、兰巴耶克和利伯塔德等沿海地区相邻，东部是亚马逊和圣马丁地区。人口约为134万。该大区拥有南美最大的金矿亚纳坎恰金矿，重要产业包括旅游业、畜牧业等。

胡宁大区

位于秘鲁中部高地，利马正东320公里，人口约为123万，首府为万卡约，该大区矿产资源丰富，吸引了包括我国在内的全球矿业公司进行投资和开采。该大区也是秘鲁重要的鸟类栖息地。

2.4 经贸协定^①

多边框架协议

秘鲁于1969年加入安第斯共同体，于1995年加入世界贸易组织（WTO），1998年加入亚太

经济合作组织（APEC），2018年参与签订全面与进步跨太平洋伙伴关系协定（CPTPP）。^②秘鲁于2019年批准了CPTPP，成为第八个批准该协定的国家。该协定给予了秘鲁诸多优惠，例如，在CPTPP生效前秘鲁与某国签订的双边协议中，有88%的秘鲁出口产品获得了税收减免，而在CPTPP生效后，该比例提升到了98.0%。^③

双边框架协议

秘鲁同包括中国在内的22个国家和地区签订了自由贸易协议，所涉及的贸易占2019年秘鲁出口总额的89%。^④目前，秘鲁积极推动建立双边合作，正在同土耳其、印度、尼加拉瓜、萨尔瓦多等国就双边框架协议进行谈判。

2.5 自由贸易区和特别开发区

秘鲁设有塔克纳（Tacna）、普诺（Puno）经济特区等自由贸易区（Free Trade Zones）和派塔（Paita）、马塔拉尼（Matarani）等特别开发区（Special Development Zones，又称ZED），在这些区域内投资可享受进口关税免除，所得税、增值税减免等优惠措施。^⑤

① 美洲国家组织 . <https://www.sice.oas.org>.

② 目前签约国有日本、加拿大、澳大利亚、智利、新西兰、新加坡、文莱、马来西亚、越南、墨西哥和秘鲁。

③ 秘鲁驻华大使馆经济商务处。

④ 秘鲁外贸旅游部 . <http://www.acuerdoscomerciales.gob.pe>.

⑤ 资料来源：Peru's business and investment guide 2021.

塔克纳自由贸易区 (Tacna Free Trade Zone)

塔克纳自由贸易区位于秘鲁南部，建立于2002年。为促进秘鲁南部投资，该区引进了一系列从事制造业、农业以及装配、储存、分销、拆包、包装服务的企业。在2032年之

前，该区内企业无须缴纳所得税、增值税、奢侈品税等。塔克纳自由贸易区享受特殊海关待遇，国外进口运入该区的货物无须缴纳关税。



图 1-8 塔克纳自由贸易区

普诺经济特区 (Puno Special Economic Zone)

普诺经济特区实行特殊的税收制度，在2027年前，对进入该地区的货物免征关税，从事制造业、农业以及装配、储存、分销、拆包、包装等服务企业的还将免征企业所得税（免征持续到2028年12月31日）、增值税、奢侈品税等。目前，该区尚未投入使用。^①

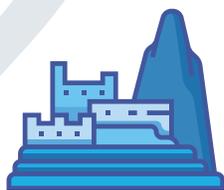
特别开发区 (Zona Especial De Desarrollo)

特别开发区可以被看作是享受特殊待遇

的初级关税区，在本区域内可以开展加工、物流、修理、翻新、电信、信息技术以及科研等业务。该区域对进口货物免征关税；货物从该区域内进入秘鲁国内其他区域时再缴纳进口关税。2042年12月31日前，在该区域内开展指定业务，免征所得税、增值税、选择性消费税或奢侈品税等所有现行的或未来可能设立的税费（包括需要法律明确豁免的税费，部分社会保险除外）。本区域公司之间转让货物和提供服务，同样享受前述免税优惠。^②

① Peru's business and investment guide 2021.

② 同①。



第二篇 秘鲁吸收外资环境及政策

1 秘鲁营商环境

1.1 各方评价

世界银行发布的《2020年世界营商环境报告》显示，秘鲁营商环境在全球190个经济体中排第76位。各细项指标排名如下：开办企业（133）、办理施工许可证（65）、获得电力（88）、不动产登记与转让（55）、获取信贷（37）、保护少数投资者（45）、纳税（121）、跨境贸易（102）、执行合同（83）、办理破产（90），在获取信贷、不动产登记与转让等方面较有竞争力，在开办企业、纳税等方面仍需进一步改善。

世界经济论坛发布的《2019全球竞争力报告》显示，秘鲁国际竞争力得分为61.7分，全球排名65位。各细项指标排名如下：机构（94）、基础设施（88）、宏观经济稳定（1）、人员健康（19）、高等教育和培训（81）、商品市场（56）、有效的劳动力市场（77）、金融市场（67）、科学技术（98）、市场规模（49）、商业活力（97）、创新（90），在宏观经济稳定、人员健康、商品市场等方面较有竞争力，在科学技术、商业活力等方面仍需进一步改善。

1.2 优化营商环境的相关举措

提升营商环境便利度

为提升营商环境便利度，秘鲁设立了国家贸易便利化委员会，建立了国家外贸单一窗口（Ventanilla Única de Comercio Exterior, VUCE），简化行政手续，以电子方式提供透明化的货物进出口服务。近年来，秘政府仍在逐步强化VUCE的作用，企业可更加便利地使用该系统进行信息查询，包括各部门外贸规定和办理手续、进出口货物贸易要求等。^①

加大海关支持力度

近年来，秘鲁不断出台相关措施降低进口关税。WTO数据显示，2019年，秘鲁平均最惠国关税仅为2.2%，是WTO成员中关税水平最低的国家之一。秘鲁对于反倾销调查等贸易救济措施的使用也有所减少。^②

1.3 基础设施

1996年之后，秘鲁国内进行了经济和法律改革，允许私人机构和外国企业对其国内

① 亚太经合组织 . <https://www.apec.org>.

② 世界贸易组织 . <https://www.wto.org>.



基础设施进行投资，因此基础设施得以不断改善。^①

公路

公路运输是秘鲁重要的人员和货物运输方式，截至 2019 年末，秘鲁公路网总长度为 168954 公里，其中铺设公路总长度为 22436 公里。^②秘鲁共有约 300 公里的高速公路，主要集中在从首都利马向泛美公路南北两端延伸的部分路段。秘鲁的主要公路是纵贯南北的泛美公路、山区纵向公路和横跨东西的中央公路、南美地区一体化 (Initiative for the Integration of the Regional Infrastructure of South America, IIRSA) 公路。由于复杂的林地和山地地形，秘鲁的公路里程扩展面临着一定的挑战。为改善道路通行状况、降低物流成本，当前秘鲁政府正对各地区特别是乡村地区公路进行升级和改造。^③此外，秘鲁采用将营运权向外出售的方式以更好的维护公路运营。

铁路

秘鲁是南美最早拥有铁路的国家，早在 1851 年就建成了利马至卡亚俄的铁路，长度为 13.7 公里。截至 2019 年 5 月，秘鲁铁路总里程 1906.6 公里，其中 1668 公里为国有，238.6 公里为私有，铁路主要分布在中部、南部和东南部地区。^④秘鲁铁路长期疏于维护和维修，设备老化严重，行车速度很慢，主要用于山区

农产品和矿产品运输。南部铁路主要用于旅游客运。铁路是秘鲁国内最弱的运输方式。

地铁

利马地铁是秘鲁首都利马的地铁系统。目前，利马地铁只有 1 号线投入运营，全长 34.6 公里，共 26 个站。2 号线正在施工中，3 号线和 4 号线正在进行全球招标。

航空

秘鲁共有 134 个机场，其中 72 个为民用机场。国际机场 11 个，国际航线可通往美国多个城市、欧洲部分国家和拉美各主要国家。秘鲁最主要的机场是利马豪尔赫·查韦斯机场 (Lima Jorge Chavez International Airport, LIM)，2019 年，该机场客流量达 2360 万人次，2001 年，该机场出售给法兰克福机场管理公司，2009—2018 年连续 10 年被评为南美最佳机场。除首都机场外，奇克拉约 (Cap FAP Jose A Quiones Gonzales International Airport, CIX)、伊基托斯 (Iquitos Airport, IQT)、阿雷基帕 (Arequipa Airport, AQP)、皮乌拉 (Piura Airport, PIU)、库斯科 (Cusco Airport, CUZ) 等是秘鲁重要机场。该国最主要的航空公司是 LATAM PERU，约占秘国内市场份额的 73.4%，此外 TACA 等航空公司也运营良好。航空业极大促进了秘鲁的国际贸易，芦笋、水果、棉花等产品顺利销往全球，实现国内生产总值

① 中国驻秘鲁大使馆经济商务处 . <https://pe.mofcom.gov.cn>.

② 秘鲁交通和通讯部 . <https://www.gob.pe/institucion>.

③ 哈佛商业集团 . <https://oxfordbusinessgroup.com>.

④ 秘鲁私人投资促进署 . <http://www.proyectosapp.pe>.

约 64 亿美元。^①

海运

秘鲁共有 85 个港口，其中有海港 58 个、河港 24 个和湖港 3 个，水运比较发达。海运是秘鲁货物进出口的重要方式，主要港口有卡亚俄港（Callao）、钱凯港（Chancay）、伊洛港（Ilo）、派塔港（Paita）、伊基托斯港（Iquitos）、马塔拉尼港（Matarani）等。2019 年，秘鲁公共和私人港口码头的货物吞吐量达 1.093 亿吨，卡亚俄港是 2019 年拉丁美洲吞吐量第六大港口，^②是南美地区太平洋沿岸最重要的港口。

电力

秘鲁发电以水电和天然气发电为主。根据秘鲁国家电网经济运行委员会（COES）统计，2019 年秘鲁的总发电量为 56967 千兆瓦时，比上年增长 3.8%，水电发电量占秘发电总量 57%，天然气发电占 37.7%，风力发电占

2.9%，太阳能发电占 1.3%。^③秘鲁的电气化率也在不断提升，已从 1991 年的 48% 提高到了 2019 年的 98%。^④

互联网

根据秘鲁国家统计局和信息局（INEI）数据，截至 2020 年 3 月，秘鲁互联网普及率为 60.3%，比 2015 年同期增长 19.6%。首都利马的互联网普及率达 78.5%，高于全国其他地区。^⑤

1.4 生产要素

水价

秘鲁实行阶梯水价，全国各地区水价也略有差异。根据用户类型的不同，居民用水、商业用水、工业用水等适用不同的收费标准。以利马水价为例，居民用水起征价为 1.31 新索尔 / 立方米，商业用水起征价为 5.60 新索尔 / 立方米（见表 2-1）。

表 2-1 2020 年利马水价^⑥

	使用量（立方米 / 每月）	价格（新索尔 / 立方米）	价格（美元 / 立方米） ^⑦
居民用水	0~10	1.31	0.32
	10~20	1.46	0.36
	20~50	1.55	0.38
	>50	5.60	1.37

- ① 国际航空运输协会 . <https://www.iata.org>.
 ② 联合国拉美经委会 . <https://repositorio.cepal.org>.
 ③ 资料来源：Peru's business and investment guide 2021.
 ④ Enerdata 数据库 . <https://www.enerdata.net>.
 ⑤ 秘鲁国家统计局和信息局 . <http://m.inei.gob.pe>.
 ⑥ 利马自来水公司 . <https://www.sedapal.com.pe>.
 ⑦ 根据 2021 年 9 月 25 日汇率计算。

续 表

	使用量（立方米 / 每月）	价格（新索尔 / 立方米）	价格（美元 / 立方米）
商业用水	0~1000	5.60	1.37
	>1000	6.01	1.47
工业用水	>0	6.01	1.47
政府部门用水	>0	3.69	0.90

电价

2020年9月，秘鲁家庭用电平均价格为0.73新索尔/度（折合0.18美元/度），商业用电价格为0.50新索尔/度（折合0.121美元/度）。^①

劳动力价格

根据秘鲁国家统计局和信息局（INEI）公

开数据，2019年秘鲁平均年薪为1.73万新索尔，其中城市地区为1.91万新索尔，乡村地区为0.91万新索尔；从大区来看，利马地区平均年薪最高，为2.26万新索尔，其次是莫克瓜和阿雷基帕大区，平均年薪均达到2万新索尔以上（见表2-2）。^②2021年1月，秘鲁最低工资标准为每月930新索尔。^③

表 2-2 2015—2019 年秘鲁部分区域平均工资^④

单位：新索尔

按城市 / 乡村划分	2015	2016	2017	2018	2019
城市	17552.49	18466.75	18517.09	18689.31	19145.31
乡村	8021.914	8099.16	7987.624	8537.309	9128.361
按大区划分					
利马（Lima）	21037.58	22439.61	22218.8	22287.4	22631.19
莫克瓜（Moquegua）	21494.55	21820.96	20276.17	21233.48	21617.68
阿雷基帕（Arequipa）	17482.94	18146.94	18540.3	19735.74	20436.75
马德雷德迪奥斯（Madre de Dios）	19865.75	19595.18	20031.2	19664.81	19979.96
卡亚俄（Callao）	18342	18733.48	19181.9	18316.01	18955.1
伊卡（Ica）	15337.3	15567.99	16364.2	16977.7	18090.13

① <https://www.globalpetrolprices.com>，根据2021年9月25日汇率计算。

② 秘鲁国家统计局和信息局。<http://m.inei.gob.pe>。

③ 秘鲁政府网。<https://www.gob.pe>。

④ 2021年9月25日汇率，1美元=4.11新索尔。

续 表

按城市 / 乡村划分	2015	2016	2017	2018	2019
塔克纳（Tacna）	15878.32	16039.76	16250.77	16312.63	16707.5
拉利伯塔德（La Libertad）	13546.52	14445.36	15077.72	15220.76	15689.99
通贝斯（Tumbes）	13983.29	15065.66	15130.09	16059.38	15171.45
库斯科（Cusco）	12306.84	13735.2	12776.53	14268.26	14809.25

不动产价格

秘鲁各大区间的不动产价格差异较大，同一城市不同地区的不动产价格也不同。以秘鲁首都利马为例，2020年1月，利马不动产价格最高地区为Lima Top，每平方米均价为7950新索尔，价格最低地区为South Lima，每平方米均价为2310新索尔，两地区差价超5600新索尔（见表2-3）。

表 2-3 利马地区不动产价格（2020年1月）^①

地区	每平方米均价 （新索尔）
利马黄金地段（Lima Top）	7950
利马高档地段（Lima Modern）	5916
利马中心地区（Lima Center）	4850
利马东部地区（East Lima）	3300
利马北部地区（North Lima）	2678
利马南部地区（South Lima）	2310

2 秘鲁吸收外资概况

1.1 竞争优势

秘鲁作为拉丁美洲经济增速较快的国家，在宏观经济、营商环境、矿产资源、农业资源劳动力资源等方面具有一定竞争优势。

宏观经济。秘鲁的GDP在过去20年里一直保持稳定增长，多次超过拉丁美洲国家的平均水平。2019年，秘成为拉丁美洲通货膨胀率最低的国家之一。近年来，秘财政、货

币政策稳定，法定货币新索尔的汇率波动较小。国际评级机构穆迪、惠誉、标准普尔的评级结果显示，秘主权信用良好，投资风险较低。

营商环境。根据世界银行发布的《2020年世界营商环境报告》，秘鲁在开办企业、不动产登记与转让、纳税、获取信贷、执行合同、跨境贸易等领域得分位居拉丁美洲及加勒比地区前列，其中开办企业花费、不动

^① 秘鲁 seccionnoticias 新闻网 . <https://seccionnoticias.net.pe>.



产登记效率、通关时间等指标大幅优于本区域其他国家，^①在本地区营商环境较好。

矿产资源。秘鲁位于环太平洋金属成矿带上，矿产资源丰富，是世界第五大矿产国和世界第二大产铜国。矿业出口常年占秘出口额的 60% 左右。2020 年，秘鲁的银矿、锌矿、铜矿、锡矿、铅矿产量均处于世界前三位，吸引了包括来自美国、澳大利亚、中国、巴西等国在内的各国投资者。^②

农业资源。秘鲁由西向东气候多样，为秘鲁农业带来了丰富的农业资源。2020 年，秘鲁出口水果 40.61 亿美元，其中葡萄、蓝莓出口额均超过 10 亿美元，此外，出口咖啡 6.49 亿美元，生姜 1.1 亿美元，农产品出口到中国、美国、欧盟等许多国家和地区。^③

劳动力资源。秘鲁劳动力资源较为丰富，15~64 岁人口约占总人口的 66% 左右。^④秘鲁政

府重视发展教育，特别是义务阶段教育，劳动力素质不断提升。秘鲁在 2020 年全球人才竞争力指数中排名第 77 位，^⑤位列拉丁美洲中上游。

1.2 基本情况

根据秘鲁私人投资促进署数据，近年来，国外对秘鲁直接投资规模一直保持在每年 60 亿美元以上，2019 年达到最高值 88.92 亿美元（见图 2-1）。秘鲁吸收的外资主要集中在采矿、通信、金融、能源等领域。其中，采矿和通信是吸收外资最多的行业，分别占秘吸收外资总量的 23% 和 20%（见图 2-2）。从投资来源地看，英国、西班牙、智利、美国、荷兰、巴西、哥伦比亚等国是当前对秘投资的主要国家（见图 2-3）。^⑥

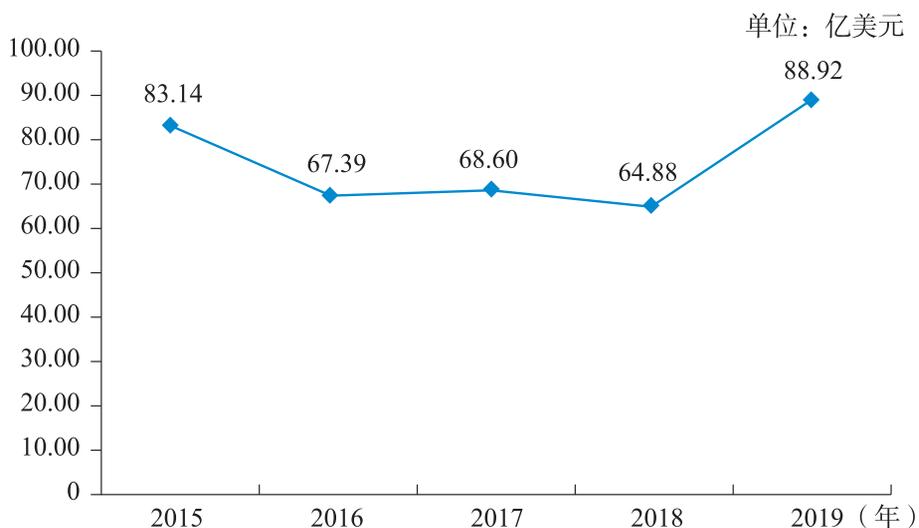


图 2-1 2015—2019 年外国对秘鲁直接投资规模

① 资料来源：世界银行.《2020 年世界营商环境报告》。

② 资料来源：Peru's business and investment guide 2021.

③ 秘鲁外贸旅游部. www.mincetur.gob.pe.

④ 资料来源：indexmundi 数据库. https://www.indexmundi.com.

⑤ 资料来源：The Global Talent Competitiveness Index 2020.

⑥ 秘鲁私人投资促进署. https://portal.proinversion.gob.pe.

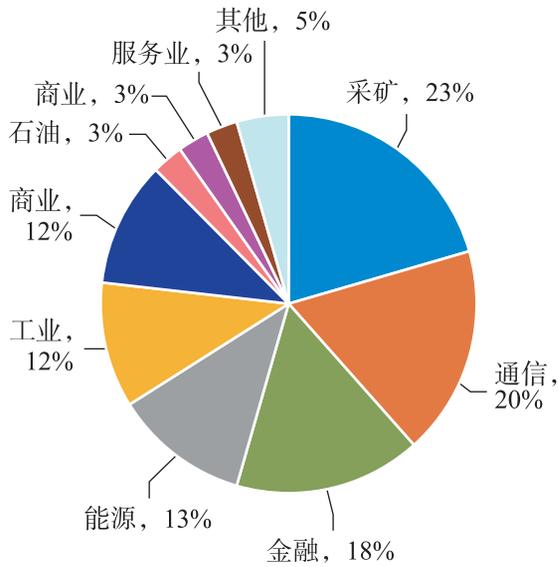


图 2-2 外国对秘鲁直接投资领域分布
(截至 2020 年 12 月)

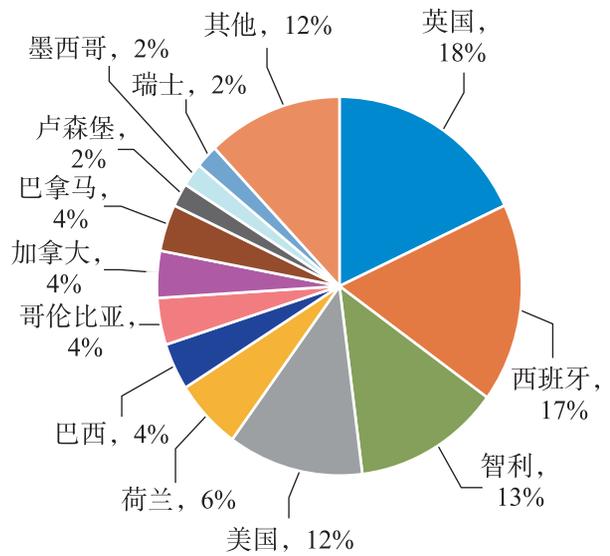


图 2-3 外国对秘鲁直接投资比重
(截至 2020 年 12 月)^①

3 秘鲁吸收外资政策法规

3.1 主管部门

秘鲁有多个政府部门和机构开展外资方面工作。秘鲁经济财政部（MEF）管理、统筹秘全国经济发展，负责营造良好吸收外资环境。秘鲁私人投资促进署（ProInversion）负责管理和促进外商投资，为投资者提供优质的投资及相关服务。秘鲁外交部经济促进局（MRE-DPE）、秘鲁出口和旅游促进委员会（PromPeru）等部门负责向有意向的外国投资者进行前期宣传推广。^②

3.2 市场准入

秘鲁宪法及相关法律鼓励和保护私人投资，对国内外企业一视同仁。鼓励外国投资者投资采矿、交通、油气、基础设施等行业，且不限资本自由进出。外国投资者在秘投资时须在秘私人投资促进署登记。

秘鲁仅在银行金融、广播电视、空中运输、海洋运输、个人健康、国防军事等少部分领域对外国投资进行限制。例如，外国投资者投资秘鲁银行、国防等行业需事先获得

① 秘鲁私人投资促进署 . <https://portal.proinversion.gob.pe>.

② 资料来源：Peru's business and investment guide 2021.



秘政府批准；秘法律禁止外国人控股广播公司和电视台；秘边界 50 公里范围内为限制区，禁止外国投资者获得或占有该区域内的任何矿产、土地、森林、水域、能源资源（获得秘内阁和武装部队联合司令部最高决议授权的投资除外）。^①

3.3 企业税收

秘鲁负责管理税收的部门为秘国家税务管理总局（SUNAT）。在秘鲁，企业经营涉及的主要税种分为直接税、间接税、地方税三种，面向企业商品生产和销售环节、货币和证券流通等各环节征税。常见税种包括企业所得税、增值税、关税、个人所得税等。

企业所得税

企业所得税征收对象为在秘居民企业和非居民企业。居民企业为在秘境内设立或拥有实际管理和控制机构的实体，非居民企业为依照外国法律成立的企业，实际管理机构不在秘境内，但在秘设有或将设有分支机构。企业所得税按年征收，税基为企业每年 1 月 1 日—12 月 31 日的净收入。居民企业应对其在全世界范围内的收入缴纳企业所得税，非居民企业仅对来源于秘鲁境内的收入缴纳企业所得税。所得税税率见表 2-4。

表 2-4 秘鲁企业所得税税率

企业类别	收入类型	税率
居民企业	净收入	29.5%
	从居民企业获得的分红	0%
	从非居民企业获得的分红	29.5%
非居民企业	净收入	29.5%
	向非居民企业支付的利息	4.99%
	利马证券交易所场外处分有价证券获得的收入	30%
	其他在秘鲁境内获得的收入	30%

增值税

增值税是对商品生产、流通、劳务服务中多个环节的新增价值或商品的附加征收的一种流转税。秘鲁的增值税税率为 18%。

关税

自秘鲁境外进口的货物应当缴纳关税，关税从价计征，根据进口货物种类不同，税率为 0、4%、6%、11% 不等。另外，进口货物还应缴纳 18% 的增值税，某些进口货物还需要缴纳奢侈品税、反倾销税、反补贴税等。当进口货物价格超过 2000 美元时，进口商应向秘海关履行必要的清关手续。

个人所得税

秘鲁个人所得税采用累进税制，以纳税

① 汤森路透 Westlaw 法律数据库 . <https://content.next.westlaw.com>.

单位为基本计税单位。2021年，一个纳税单位相当于4400新索尔。居民企业员工应对其在全世界范围内获得的收入缴纳个人所得税，其中，7个纳税单位（30800新索尔）以内的收入不计入应纳税所得额；在满足某些要求的情况下，个人所得税可以在此基础上继续进行抵扣，例如个人在不动产租赁、独立专业服务、酒店、餐馆等领域的支出可以再抵扣3个纳税单位的应纳税所得额，抵扣之后的应纳税所得额对应的税率见表2-5。

表 2-5 秘鲁个人所得税税率

纳税单位	税率
0~5	8%
5~20	14%
20~35	17%
35~45	20%
45 以上	30%

非居民企业员工个人所得税按照其在秘鲁总收入的30%统一征收个人所得税，且不适用任何抵扣。^①

3.4 土地获得

根据秘鲁法律，除靠近秘鲁边界、政府设施、军事基地等特殊区域的土地外，外国

人投资秘鲁土地等不动产时与秘鲁居民享受同等待遇，有权获得包括土地所有权、土地占有权、地上权、地役权等各项权利。^②如投资者在秘鲁居住并持有居留证，则可直接购买土地；如果投资者不满足上述要求，须向秘鲁移民归化局申请授权，否则无法签订合同。自1992年起，秘鲁对外资企业/外国人只授予土地使用权。外资企业/外国人从与土地所有人签订合同之日起，获得土地使用权，最长使用年限30年。外资企业如在当地注册公司或外国人取得当地居留证，则被视为本国企业或本国人，可以购买土地。除国家边境上的土地的出售和开发受到一定限制外，秘鲁私人拥有的土地可以出售和转让，并可用于各种一般项目开发。由国家控制的土地为国有土地，一般用于农业生产，公共基础设施建设等，需经过一系列行政审批才能进行相应开发。

土地类型

秘鲁的土地分为私有和国有土地。根据秘鲁《民法典》，私有土地允许投资者自由买卖，土地所有权可通过买卖交易获得，也可通过有效占有10年以上自动获得。农民社区土地是一种比较特殊的私有土地，涉及此类土地的交易需得到农民社区的决议批准，并由社区明确指定专人代表社区执行决议。^③国有土地一般指政府名下的土地和公共土地，此类土地允许投资者购买，但不适用私有土地有效占有10年自动获得所有权的规定。

① 普华永道会计师事务所 . <https://taxsummaries.pwc.com>.

② lexology 法律数据库 . <https://www.lexology.com>.

③ 根据 Rodrigo, Elias & Medrano 律师事务所编写的 Doing business in Peru 整理。



购买土地

按照秘鲁法律，购买土地前，买卖双方可签订承诺购买协议，约定后续签订正式协议，拒绝履行承诺的一方需支付罚款；买卖双方还可签订期权协议，其中一方同意在约定时间内出售土地，另一方有权决定是否行权，期权协议需经登记方可生效。^①

秘鲁对某些土地的使用方式有限制，因此在购买前宜核实与土地相关的城市规划文件。核实无误后，投资者应要求卖方提供个人详细资料和不动产相关文件，向秘全国公共登记局地区法人登记处（SUNARP）核实土地产权、土地登记证（Certificate of Land Registry），以及土地是否存在债务或抵押等情形。双方还应办理相关公证手续，在公证处通知当地税务机关后缴纳相应税款。销售合同在国家公共登记监察委员会地区法人登记处进行认证和登记后生效。

3.5 优惠政策

秘鲁出台了一系列针对企业投资的优惠政策，并适用于外国投资者。

减税工作制度（Tax-Deductible Works Regime）。私营公司与政府在共同参与公共投资项目开发时，双方可签订投资协议，允许私营公司代表政府、公立大学等机构在一系列领域开展工程建设，如教育、健康、安

全、旅游、农业、灌溉、文化、卫生、体育和环境等，企业可享受企业所得税抵扣优惠政策。秘鲁鼓励外国投资者与政府在基础设施、矿产等领域开展合作，投资者可享受相应减税优惠。^②

科研领域税收抵扣。秘鲁政府为科学研究、技术开发和技术创新有关的项目提供特别税收抵扣制度。从2020年1月1日起，根据纳税数额、是否由秘鲁居民企业执行开发研究等标准，企业可按照原抵扣额度的150%~215%扣除相关支出。^③

增值税提前退税。出于为企业减负的考虑，企业可与秘鲁投资领域主管部门签署投资协议，在大型项目起步阶段获得增值税提前退税。

稳定的投资政策。外国投资者可以同秘鲁政府签订稳定投资协议，投资者将在协议有效期内享受稳定的税收和货币兑换政策，避免因政策变化等因素遭受不公平对待。^④

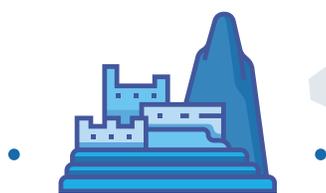
行业土地优惠政策。秘鲁给予外资企业国民待遇，欢迎外资参与农业投资合作并有特殊优惠政策，对农业、农产品加工业和水产养殖业企业的所得税税率为15%，仅为其他企业税率的一半。秘鲁给予外资企业国民待遇，允许外资获得林地所有权和承包经营权，且没有时间限制。但是，距离国境线50公里以内的土地和林地不允许外资获得所有权。

① 贝克·麦坚对律师事务所 . <https://resourcehub.bakermckenzie.com>.

② 资料来源：Peru's business and investment guide 2021.

③ 普华永道会计师事务所 . <https://taxsummaries.pwc.com>.

④ 同③。



第三篇 中国企业对秘鲁投资

1 中秘经贸合作

中国是秘鲁在全球的第一大贸易伙伴国、第一大出口市场和第一大进口来源国，秘鲁是我国在拉美第二大投资目的地国和第四大贸易伙伴。2010年，《中国—秘鲁自由贸易协定》正式生效，2019年4月两国签署共建“一带一路”合作谅解备忘录，同年，秘鲁作为主宾国之一参加了第二届中国国际进口博览会。

1.1 中秘双边贸易

据中国海关统计，2020年秘鲁与中国双边货物进出口额为230.1亿美元，同比下降2.9%（见图3-1）。其中，秘鲁自中国进口额为88.7亿美元，同比增加4.1%，秘鲁对中国出口额为141.5亿美元，同比下降6.9%，秘鲁与中国的贸易顺差为52.8亿美元。^①



图 3-1 2016—2020 年中秘双边贸易额^②

出口方面，2019年秘鲁对中国出口出现回升，是其为数不多保持出口增长的主要市场之一。矿产品，食品、饮料、烟草，贱金属及制品是秘对中国出口的前三大类产品，2019年出口额分别为107.4亿美元、12.4亿美元和10.3亿美元，分别占秘对华出口总额

的79.3%、9.1%和7.6%（见表3-1）。需要注意的是，秘鲁对中国凉鞋和凉拖鞋、拉链、滑板、不锈钢餐具、部分棉纺和混纺织物、涤棉府绸、棉机织物和牛仔布等商品征收反倾销税。

^① 中国海关总署 . <http://www.customs.gov.cn>.

^② 根据 2016—2020 年秘鲁货物贸易及中秘双边贸易概况整理。

表 3-1 2019 年秘鲁对中国出口商品主要类别及占比^①

商品类别	金额（亿美元）	同比（%）	占比（%）
矿产品	107.4	6.3	79.3
食品、饮料、烟草	12.4	-6.9	9.1
贱金属及制品	10.3	-14.1	7.6
活动物；动物产品	2	29.12	1.5
植物产品	1.9	17.5	1.4
木及制品	0.51	-2.5	0.4
动植物油脂	0.48	-7.9	0.4
纺织品及原料	0.29	-58	0.2
化工产品	0.2	-4.8	0.2

进口方面，与对中国出口保持小幅增长类似，秘鲁自中国进口也保持小幅增长态势，但增幅低于其对中国出口增幅。秘鲁自中国进口的主要商品为机电产品、贱金属及制品和纺织品及原料（见表 3-2），2019 年合计

进口 62.4 亿美元，占秘鲁自中国进口总额的 61.0%。此外，化工产品、运输设备等成为进口增长最快的主要大类产品，进口增速均在 10% 上下。

表 3-2 2019 年秘鲁自中国进口商品主要类别及占比^②

商品名称	金额（亿美元）	同比（%）	占比（%）
机电产品	38.17	-3.1	37.4
贱金属及制品	13.28	0.2	13
纺织品及原料	10.92	1.2	10.7
化工产品	7.36	13.7	7.2
运输设备	7.13	9.4	7
塑料、橡胶	7.06	1.2	6.9
家具、玩具、杂项制品	5.71	5.0	5.6
鞋靴、伞等轻工产品	2.86	5.5	2.8
陶瓷；玻璃	2.75	-6.8	2.7
光学、钟表、医疗设备	2.29	5.1	2.3

① 商务部国际贸易经济合作研究院.《国别贸易报告》。

② 同①。

1.2 中国对秘鲁投资概况

秘鲁是中国在拉美的主要投资对象国之一。根据2020年《中国对外直接投资统计公报》，中国对秘直接投资流量为3.22亿美元，较2019年减少0.3亿美元（见图3-2）。截

至2020年，中国对秘直接投资存量约为17.1亿美元（见图3-3），在中国对拉丁美洲国家投资中排名靠前，仅次于巴西、委内瑞拉和阿根廷。

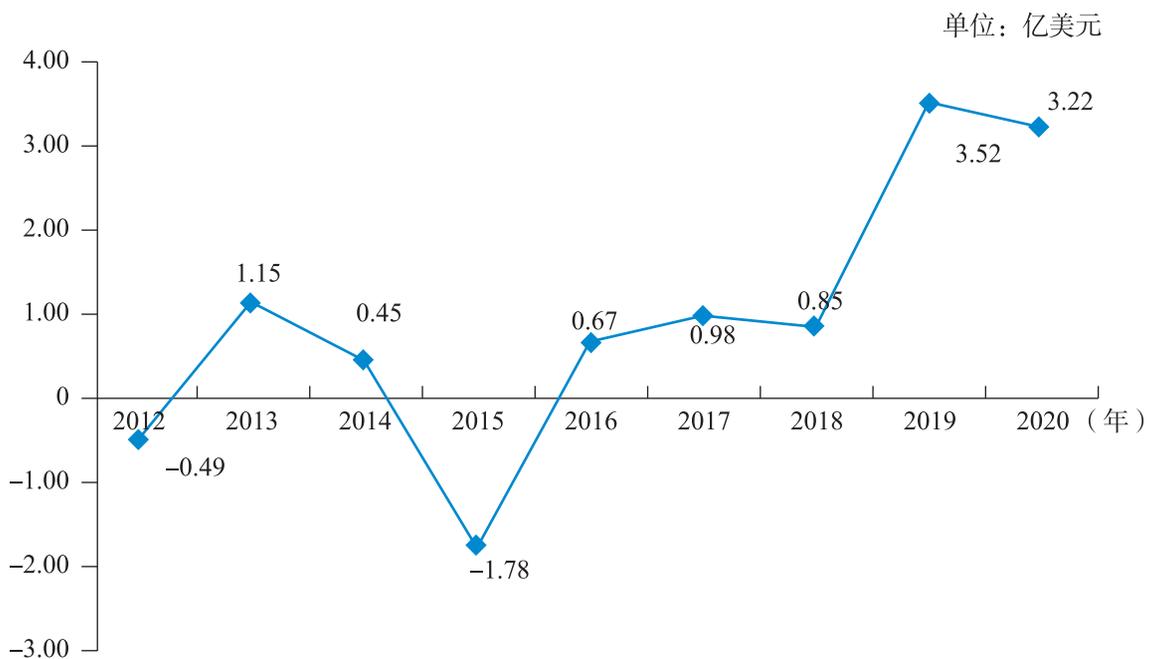


图 3-2 2012—2020 年中国对秘鲁直接投资流量^①

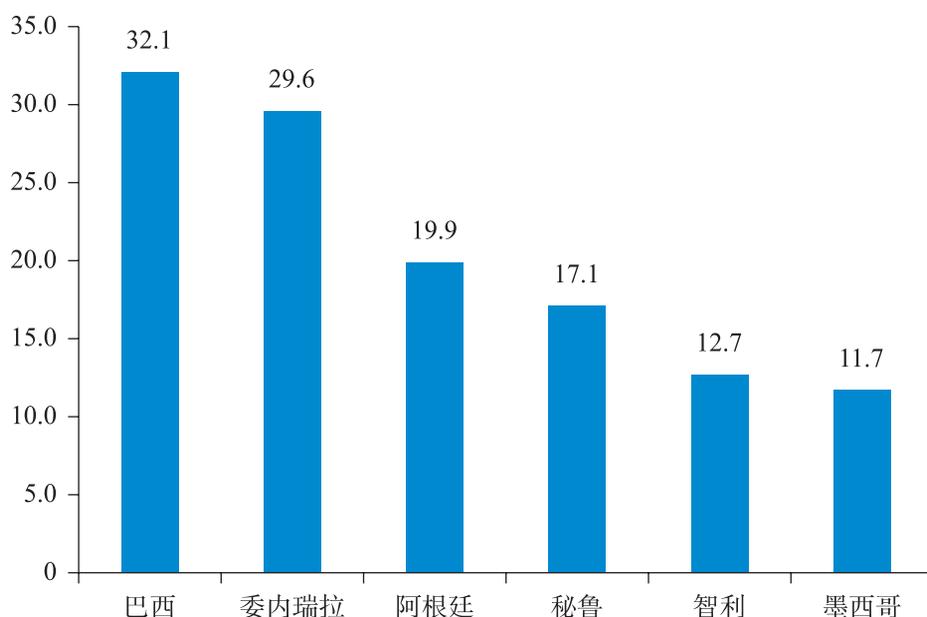
20世纪90年代初，首钢集团、中石油等国有企业率先进入秘鲁，首钢集团成功收购秘鲁铁矿公司，中石油中标秘鲁石油区块合同，分别是我国矿业和油气领域的第一个海外投资项目，开启了中国企业在秘鲁的第一轮投资热潮。2007年开始，五矿集团、中国铝业及一批工程承包企业陆续进入秘鲁，掀

起第二轮投资热潮。2016年9月和11月，习近平主席和时任秘鲁总统库琴斯基实现历史性互访，越来越多的中国企业赴秘投资。目前中资企业在秘主要的投资领域为矿产、石油资源开发等，主要企业有五矿集团、中国铝业、中石油、首钢集团、南金兆集团、紫金矿业等。^②

① 中国商务部、国家统计局、国家外汇管理局.《2020年度中国对外直接投资统计公报》。

② 中国驻秘鲁大使馆经济商务处. <http://pe.mofcom.gov.cn>。

单位：亿美元

图 3-3 2020 年底中国对主要拉丁美洲国家直接投资存量^①

1.3 中秘经贸合作机制

中国—秘鲁自由贸易区。2009年4月，中秘签署《中国—秘鲁自由贸易协定》，该协定是中国与拉美国家签署的第一个包括货物贸易、服务贸易、投资等内容的全面的自贸协定。2010年3月，两国自贸协定正式生效实施。2016年11月，两国启动自贸协定升级联合研究，这是中国继中国—东盟、中国—智利、中国—新加坡和中国—新西兰自贸协定升级后开展的第五个升级谈判。目前中秘已就自由贸易区升级完成了三轮谈判，双方围绕服务贸易、投资、海关程序与贸易便利化、原产地规则、卫生与植物卫生措施、知识产权、电子商务、竞争政策和全球供应链

等议题展开了全面深入磋商。^②

中秘经济合作战略对话机制。2014年，中秘签署了《中国政府与秘鲁政府关于建立经济合作战略对话机制的谅解备忘录》，双方正式建立经济合作战略机制。目前双方已开展三次对话，第三次中秘经济合作战略对话于2018年8月在北京召开，会议由中国发改委会副主任宁吉喆与时任秘鲁外长波波利西奥共同主持，双方介绍了各国国内宏观经济形势和外资政策，回顾了第二次对话以来的合作进展和成果，围绕共建“一带一路”合作、产能投资、基础设施、矿业、制造业及产业园区、能源、信息互联互通等领域合作

① 中国商务部、国家统计局、国家外汇管理局.《2020年度中国对外直接投资统计公报》。

② 中国自由贸易区服务网. <http://fta.mofcom.gov.cn>。

广泛而深入地交换了意见。^①

中国—秘鲁经贸混委会合作机制。2015年，中国—秘鲁经贸混委会在利马召开第七次会议，会议就两国贸易、能矿、基础设施建设投资合作、旅游、渔业和水产养殖等议题进行了深入讨论。在2016年发布的《中秘

关于深化全面战略伙伴关系的联合声明》中，双方表示愿加强发展战略对接，深化相关领域务实合作，用好两国经济合作战略对话、经贸混合委员会等合作机制，加强政策沟通及经贸投资合作的谋划和协调。^②

表 3-3 中秘重要双边经贸协议

签署时间	协议名称
2009	《中国—秘鲁自由贸易协定》
2014	《中国政府与秘鲁政府关于建立经济合作战略对话机制的谅解备忘录》
2016	《中秘关于深化全面战略伙伴关系的联合声明》
2016	《中华人民共和国商务部和秘鲁共和国外贸旅游部关于中秘自由贸易协定升级联合研究的谅解备忘录》
2016	《中华人民共和国国家发展和改革委员会与秘鲁共和国外交部关于加强两国战略对接的谅解备忘录》
2019	《中华人民共和国政府与秘鲁共和国政府关于共同推进丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路建设的谅解备忘录》

1.4 中秘工商界交流与合作

利马商会

利马商会成立于 1888 年，是秘鲁会员最多、影响最大的商会组织，致力于促进企业发展、提高企业竞争力。商会拥有会员企业约 2 万家，企业生产总值约占秘全国出口总量的 41% 和进口总量的 52.3%。商会可向企业提供商情发布、法律咨询、原产地办理、仲裁、举办展览等服务。^③

利马商会	
Cámara de Comercio de Lima	
地址	Av Giuseppe Garibaldi 396, Jesús María 15072 Lima – Per ú
电话	+51-1-4633434
网址	www.camaralima.org.pe

① 中国发改委 . <https://www.ndrc.gov.cn>.

② 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

③ 利马商会 . <http://www.camaralima.org.pe>.



秘鲁对外贸易协会

秘鲁对外贸易协会是秘重要的商协会之一，致力于促进秘对外贸易发展、维护市场自由公平、鼓励私人投资。协会成员包括来自农业、采矿、能源、制造业、零售业、物流业、基础设施等多个领域的出口商、进口商和供应商。协会可为企业提供各类信息咨询、经济研究、原产地认证等服务。2021年3月，该协会开展的中秘贸易研究表明，尽管受新冠肺炎疫情影响，中国仍是秘鲁最主要的贸易伙伴。^①



秘鲁对外贸易协会 ComexPerú

地址	Bartolomé Herrera 254, Lima 18. Lima-Perú
电话	+51-1-6257700
邮箱	comexperu@comexperu.org.pe
网址	www.comexperu.org.pe

秘中商会 (CAPECHI)

秘中商会成立于2001年，是经中国驻秘鲁大使馆经济商务处确认的重要民间机构，由秘鲁及华裔企业家组成。商会致力于协助秘鲁和中国企业加强业务往来、促进两国经济交流、鼓励秘中两国双向投资，是中秘两

国经贸关系的推动者。商会可为会员企业提供贸易信息、商业培训等服务。



秘中商会

La Cámara de Comercio Peruano China

地址	Calle Francisco Masías 544, piso 6, San Isidro, Lima, Perú
电话	+51-1-4228152/4228358
邮箱	info@capechi.org.pe
网址	http://capechi.org.pe

秘鲁中资企业协会

秘鲁中资企业协会成立于2011年，旨在努力促进中秘经贸关系发展，加强中资企业之间的联系和沟通。近年来，在中国驻秘鲁大使馆经济商务处的支持指导下，协会已经成为秘鲁中资企业不断发展壮大的平台和桥梁。2021年3月，秘鲁中资企业协会举办第五届会员大会，中国工商银行（秘鲁）有限公司当选第五届会长单位，首钢秘鲁铁矿股份有限公司当选常务副会长单位，中油国际（秘鲁）公司、万新集团、五矿资源邦巴斯矿业公司、中铝秘鲁矿业公司、中国交通建设（秘鲁）公司当选副会长单位。^②

① 秘鲁对外贸易协会 . <http://www.comexperu.org.pe>.

② 中国驻秘鲁大使馆经济商务处 . <http://pe.mofcom.gov.cn>.

2 对秘鲁投资形式

2.1 设立实体

实体类型

根据秘鲁公司法，秘鲁常见的公司类型有3种，即一般型公司（Ordinary Corporation）、封闭型公司（Closely Held Corporations）和开放型公司（Publicly Held Corporations）（见表3-4），除此之外，企业还可在秘设立分支机构（Branches）。^①

一般型公司。一般型公司通常指股份公司，该公司需至少由两名股东组成，无最低注册资本要求，但在注册时相关机构通常会要求缴纳最低1000新索尔（约240美元）的注册资本。^②股份公司的名称中必须包含Sociedad Anónima或S.A.字样。

封闭型公司。封闭式公司通常指有限责任公司，该公司需至少由两名股东组成，最多不超过20个股东，公司需要设立

股东大会和总经理职务，不能在证券交易所上市和公开发行股票。公司名称中必须包含Sociedad An, Cerrada, 或S.A.C字样。

开放型公司。开放型公司即无限责任公司，需至少由750名股东组成，超过35%的股本由175名或以上股东所有，可在秘鲁的证券交易所上市并发行股票。该公司名称中必须包含Sociedad AnSociedadAbierta或S.A.A字样。公司需设立股东大会，由股东大会选举产生董事会和监事会。

设立分支机构。秘鲁允许外资企业在秘设立分支机构，设立时没有最低股本限制，通常需提供母公司关于设立分支机构的决定，包括给予分公司的资本、分公司的活动范围和有关声明、公司地址，指定的分公司常设法律代表等。其中，关于母公司设立分支机构的决定需经秘鲁外交部或母公司所在国驻秘鲁使领馆进行公证和认证。

表 3-4 秘鲁企业类型比较^③

	一般型公司 (股份公司)	封闭型公司 (有限责任公司)	开放型公司 (无限责任公司)
最低创始人 / 股东数量	2	2	750
最高创始人 / 股东数量	750	20	—
最低注册资本	无限制（仅个别行业企业可能会要求最低注册资本，如从事基金经营的金融类企业）		
利益分配	公司必须设立或增加年度储备基金，在每个财政年度留出至少10%的税后利润，直至达到资本存量的五分之一。		

① 秘鲁私人投资促进署 . <https://www.proinversion.gob.pe>.

② 资料来源：Peru's business and investment guide 2021.

③ 秘鲁全国公共登记局 . <http://www.sunarp.gob.pe>.



设立流程

在秘鲁设立公司需在秘鲁全国公共登记局（SUNARP）进行注册，注册流程包括确定公司类型、注册材料公证、缴纳注册资本、

税务登记等（见表 3-5），更多信息可登录 SUNARP 官网 www.sunarp.gob.pe 查询。

表 3-5 在秘鲁设立公司流程

序号	流程步骤	所需时间	备注
1	预先核准公司名称	1 天	在 SUNARP 官网查询和预留
2	准备公司注册材料并进行公证和认证	2~5 天	公司章程、地址、注册资本、股东信息等
3	缴纳注册资金	1 天	至少缴纳 25% 的注册股本
4	在秘鲁全国公共登记局进行登记	2~7 天	—
5	在秘鲁国家税务管理总局进行注册	1 天	获得纳税账号
6	颁发营业执照	1 天	—

2.2 兼并收购

主管部门及相关法律

秘鲁负责市场公平竞争的执法监督机构是国家竞争和知识产权保护署（INDECOPI），兼并收购涉及的法律主要是《并购控制法》。

交易申报

2019 年前，秘鲁仅对电力行业的并购交易进行申报审查，但 2019 年 11 月，秘政府通过紧急法令颁布了新的并购控制规定（D13-2019），首次提出在秘鲁设立全面的交割前并购控制制度，将审查范围从电力领域扩展至所有领域。2020 年，秘鲁国会推动将该新规纳入《并购控制法》，并增加其他内容对该法进行修订（见表 3-6），目前该法已于 2021 年 6 月 14 日生效。

表 3-6 秘鲁《并购控制法》适用的交易类型

序号	交易类型
1	两个以上独立经营者的合并。
2	一个或多个经营者收购其他经营者的权益并由此能够对后者施加单独或共同的（直接或间接）控制。
3	两个以上经营者设立合营企业。
4	某一经营者以任何方式直接或间接控制另一经营者的生产经营性资产。

根据新的《并购控制法》，当并购交易超过审查门槛后，交易各方均需向秘鲁国家竞争和知识产权保护署申报并获得批准，如未能履行预先申报义务，企业将被处以高达其（或所属集团）上一财年营业额 12% 的罚款。并购申报门槛为：（1）上一财年交易各

方在秘鲁境内的合计营业额达 11.8 万秘鲁纳税单位（约合 1.5 亿美元）；（2）上一财年至少有两方在秘鲁境内的营业额达到 1.8 万秘鲁纳税单位（约合 2300 万美元）。^①

审批程序

秘鲁国家竞争和知识产权保护署的审批分为两个阶段，即初步审查阶段和深入审查阶段。在初步审查阶段，主管机构将对申请材料的完整性进行审查，审查时间一般为 30 个工作日，如果交易被认定严重违反竞争风险，则进入深入审查阶段，审查时间一般为 90 个工作日，最多可再延长 30 个工作日。若秘鲁竞争执法机构未在法定期限内作出决定，则视为已经默示批准交易。^②

2.3 工程承包

秘鲁承包工程市场以公共项目为主，行业

分布相对集中，基本以公开招标方式选定承包企业。秘鲁大型基础设施建设项目多采取公共、私营部门合作（PPP）方式实施，业主多为秘交通和通讯部、卫生部、农业部等国家部委及各地方政府，主要涉及道路、医院、污水处理厂、光纤铺设等公共基础设施，均通过公开的特许经营权招标来确定项目建设运营企业。

我国企业对秘鲁开展承包工程业务始于 1986 年，但初期进入门槛高、难度大。2017 年 11 月，中国电建秘鲁分公司中标秘鲁国家石油公司塔拉拉（Talara）炼油厂现代化改造项目，拉开了中资企业在秘鲁承包工程项目的序幕。据中国商务部统计，截至 2019 年底，中国企业累计在秘签订工程合同总额达 72.5 亿美元，营业额达 61 亿美元，主要涉及公路、铁路等基础设施项目建设。2020 年，中国企业在秘新签合同额为 17.1 亿美元，完成营业额为 9.2 亿美元。^③

3 投资目标行业

3.1 矿业

行业现状及发展前景。矿业是秘鲁第一创汇产业，矿业出口约占秘总出口的 60%。秘

鲁金属矿产主要包括铜、锌、金、银、铁、钼等，矿业投资主要集中在建厂、提供采矿设备、勘探、基础设施建设等领域，2019 年，矿业共吸引投资 61.57 亿美元，同比增长 2.5%。^④

① Ley N° 31112., 秘鲁第 31112 号法令。

② Clifford Chance. New Pre-Merger Control Regime Enters into Force In Peru.

③ 中国商务部美洲与大洋洲司 . <https://www.mds.mofcom.gov.cn>.

④ 秘鲁国家统计局和信息局 . <https://www.inei.gob.pe>.

2021年一季度，秘鲁矿业创造直接就业岗位207107个，同比增长16.6%，其中3月同比增长4.7%。^①在新冠肺炎疫情导致秘鲁经济大幅萎缩的背景下，矿业被视为秘鲁经济复苏

的主要推动者。秘鲁矿业主管部门为秘鲁能源矿业部（www.minem.gob.pe），主要行业协会是矿业、石油和能源协会（www.snmpe.org.pe）。

表 3-7 2016—2019 年秘鲁金属矿业产值^②

年份	铜 (TMF)	锌 (TMF)	黄金 (Kg finos)	银 (Kg finos)	铁 (TMF)	钼 (TMF)
2016	2353859	1337081	153006	4375337	7663124	25757
2017	2445584	1473073	151964	4417987	8806452	28141
2018	2437035	1474383	140211	4160162	9533871	28034
2019	2455440	1404382	128413	3860306	10120007	30441

中国企业投资情况。矿业是中秘经贸合作的起点，近年来，中国已成为秘鲁矿业的主要外资来源国之一，也是秘鲁铜和锌的主要进口国。秘鲁能矿部报告显示，2009年至2020年7月，中国对秘鲁矿业投资总额约为150亿美元。^③目前，中国矿业企业在秘鲁投资开发的主要有特罗莫克（Toromocho）铜矿、邦沟（Pampa de Pongo）铁矿、哈维尔（Javier）斑岩铜矿、格兰诺（Galeno）铜矿和白河（Rio Blanco）铜钼矿等项目，主要投资企业有首钢集团、中国铝业公司、中国石油天然气集团等。新冠肺炎疫情以来，中国在秘企业积极响应秘鲁政府复苏经济计划安排，努力为秘鲁经济复苏贡献力量。

3.2 农业

行业现状。秘鲁农业已实现十年连续增长，成为继矿业之后秘鲁第二大创汇产业，秘鲁已成为农产品出口的全球领导者之一。目前，秘鲁是芦笋和藜麦的最大出口国；橘类水果、蓝莓的第二大出口国；葡萄、辣椒粉和芒果的第三大出口国。秘鲁中央储备银行发布的《经济指标通报》^④显示，尽管受新冠肺炎疫情影响，2020年秘农业生产总值同比增长了3.4%，约占秘鲁GDP的6.4%。2021年1—2月，秘鲁非传统农产品出口总额为13.03亿美元，比2020年同期增长13.5%，占秘出口总额的17.6%，主要产品包括新鲜葡

① 中国驻秘鲁大使馆经济商务处 . <http://pe.mofcom.gov.cn>.

② 秘鲁国家统计局和信息局 . <https://www.inei.gob.pe>.

③ 中国商务部 . <http://www.mofcom.gov.cn>.

④ 秘鲁中央银行 . <https://www.bcrp.gob.pe>.

萄（5.09 亿美元）、芒果（1.66 亿美元）、蓝莓（4500 万美元）、鳄梨（3900 万美元）、洋葱和葱（2200 万美元）。其中对中国的出口达 3500 万美元，比上年同期增长 29.2%。^①

中秘合作前景。中秘两国在农业生产领域具有很强的互补性，秘土地肥沃，适合粮食、热带水果和长纤维棉花种植，但由于技术相对落后、资金缺乏、基础设施不完善等原因，导致农业生产结构单一。中国拥有先进的农业生产技术和丰富的管理经验，双方可在农业开发、提高粮食自给能力方面开展合作。另外，当前秘鲁在农业领域有巨大的无人机应用需求，期待在该领域与拥有先进技术的中国无人机企业开展合作。

3.3 基础设施

行业现状及发展前景。2019 年，秘鲁推出了国家基础设施计划，计划在未来 20 年投资 1040 亿用于基础设施建设，主要集中在交通、卫生、水资源、通信、灌溉、电力和教育领域（见图 3-4）。其中，完善交通基础设施，提高物流便捷性是秘的重点投资领域。^②2021 年 6 月，秘经济财政部分别与美洲开发银行和拉美开发银行签订了贷款合同，总金额逾 3.40 亿美元，用于道路基础设施，计划对超过 4200 公里道路的基础设施进行建设和

改造升级，约覆盖 16 个大区，创造逾 2600 个直接就业岗位。秘鲁私人投资促进署署长曾表示，截至 2025 年，秘鲁基础设施建设资金总缺口将达 1596 亿美元，中国公司在秘鲁有很大的投资空间，秘鲁欢迎中国企业投资高铁等基础设施建设。^③

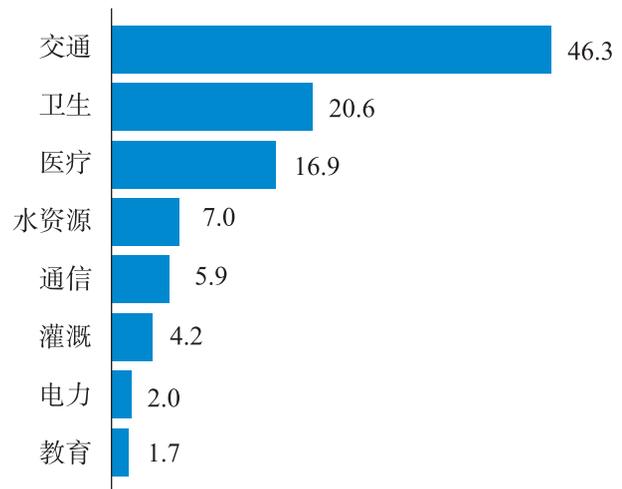


图 3-4 秘鲁国家基础设施计划^④

部分可投资的铁路项目：^⑤

(1) 圣胡安—德马尔科纳—安达瓦伊拉斯铁路通道。该通道为客货混运铁路，用于连接圣胡安—德马尔科纳港与安达瓦伊拉斯附近的阿普里马克和库斯科矿物收集中心，线路长约 570 公里，预计投资 92 亿新索。

(2) 利马—乔西卡铁路通道。该通道旨在大规模改善秘东部铁路客货运输的安全条件，将长 41 公里的蒙塞拉—乔西卡路段变为

① 秘鲁外贸协会 ComexPerú . <https://www.comexperu.org.pe>.

② 美国国际贸易委员会 . <https://www.trade.gov>.

③ 人民网 . <http://world.people.com.cn>.

④ 同②。

⑤ 秘鲁私人投资促进署 . <https://www.proinversion.gob.pe>.



隔离带。

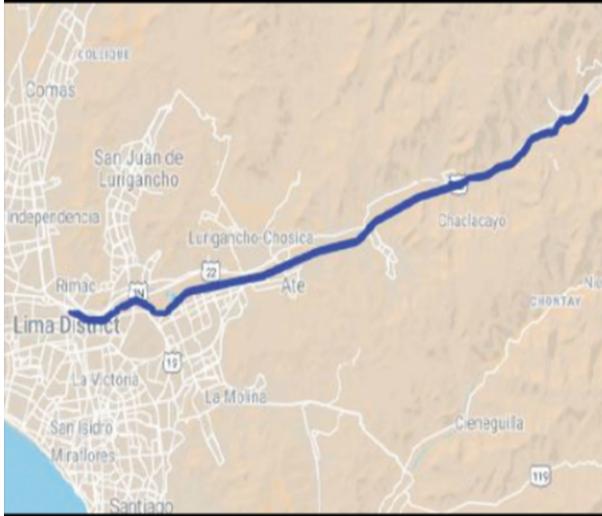


图 3-5 利马—乔西卡铁路通道

(3) 利马—伊卡通勤铁路列车。该列车将采用客货混运的方式，连接利马至伊卡的中间站，长度约为 323.7 公里，预计投资额为 105.2 亿新索尔。



图 3-6 利马—伊卡通勤铁路列车

PPP 基础设施投资项目。秘鲁政府计划 2019 年至 2021 年投放 58 个 PPP 模式项

目，投资共计 103.27 亿美元。其中 77% 集中于基础设施建设，主要分布在以下领域：交通运输预计投资 33.89 亿美元，占总投资额的 33%；卫生设施预计投资 12.9 亿美元，占总投资额的 12%；能源和矿产预计投资 13.83 亿美元，占总投资额的 13%；灌溉预计投资 11.39 亿美元，占总投资额的 11%。目前，在秘鲁开展 BOT 和 PPP 项目的外资企业主要来自欧美及其他拉美国家。三峡集团所属的环球水电公司于 2016 年 11 月在秘鲁获得了中资企业的第一个 PPP 特许经营项目——圣加旺水电站三期，目前处于建设阶段。

中国企业其他投资情况。2017 年，中土集团与中国铁建港航局组成联合体，成功签订秘鲁圣胡安港口项目勘察设计合同，总投资额约为 3 亿美元。2018 年，中国中铁国际集团承建秘鲁 Tarapoto 警察学校，于 2021 年 1 月顺利完工，成为后疫情时代中资企业在秘鲁第一个顺利竣工并移交的公共基建项目。2019 年，中国能建葛洲坝集团分别与秘鲁利马市政府、秘鲁公路局签约秘鲁利马市英雄路至帕查古特克公路修复项目、秘鲁奥永至安博道路升级项目。同年，中国远洋海运集团投资建设秘鲁钱凯港，总投资预计超过 30 亿美元，成为中国在秘鲁互联互通的第一个大型交通类基础设施项目。2020 年，中铁十局与长飞秘鲁公司签署安卡什地区整体互联互通与社会发展宽带安装工程项目承包合同，合同金额为 2065 万美元，助力当地民生改善。秘鲁交通和通信部副部长表示，通信网络建设，特别是提高农村地区的连通性，将有力促进秘鲁经济发展，欢迎中国设备制

造商和电信运营商积极与秘鲁政府开展合作。

3.4 能源

行业现状及发展前景。秘鲁长期重视可再生能源发展，是南美地区第二大天然气出口国。截至2019年5月，秘可再生能源发电能力为14900兆瓦，主要通过水能、风能、生物质能和太阳能发电，其中水能和风能分别提供了43%和40%的可再生电力。^①2020年，秘鲁共执行了49个可再生能源项目，投资额共计21.38亿美元。根据秘鲁能矿部计划，至2025年前可再生能源将占秘电力结构的60%。^②秘主要的电力发电商为ISQ、Engie和Electroperu。

中国企业投资情况。2011年白银有色集团股份有限公司与首都钢铁公司合作成立首信公司，共同开发和利用首钢秘鲁铁矿股份有限公司的尾矿资源，这是秘鲁国内第一个资源循环利用项目。2015年，三峡集团与秘鲁能矿部签订了《建立能源领域开发合作机制谅解备忘录》，联合开展秘鲁国内水资源流域规划和研究。2019年，中国三峡集团控股上市公司长江电力收购秘鲁Luz Del Sur配电公司83.6%的股权，这是近年来中国企业最大的电力收购项目，三峡集团此前已于2016年获得圣加旺水电站PPP特许经营权项目，目前仍在建设中。中交建和中国水利水电承包亚马逊河道疏浚项目，合同金额为9400万美元，特许经营期限为20年。

4 在秘鲁投资建议与典型案例

4.1 投资建议

做好初期调查和风险防范。企业赴秘进行投资之前，务必做好充分的风险评估工作，特别是要预先识别拟投资行业生产和经营过程中可能产生的风险，做好预案。企业可向我国政府部门和商协会进行咨询，或聘请在秘知名律师事务所和会计师事务所，对投资

对象的资信、投资行业准入要求等进行咨询，建立起全方位风险评估和管控体系。

注重当地环境保护。由于秘鲁矿业发达，矿采投资项目多，秘政府在注重投资收益的同时，高度重视环保问题，对企业环保合规要求高，如投资项目对环境造成污染，企业将面临当地民众的强烈反对，或被政府要求进行停产整改。我国企业是秘矿业的主要投

① Oxford Business Group. <https://oxfordbusinessgroup.com>.

② Enerdata 数据库. Peru Energy Report 2021.



资者，尤其应该重视相关环保法律法规，合理评估环保合规成本，同时要做好与当地社区和民众的沟通工作，消除顾虑，避免冲突。

处理好与工会的关系。秘鲁法律注重保护工人权益，赋予矿工等高风险职业的从业人员较多权利和福利，支持工会开展相关维权活动，当劳资双方发生矛盾时，工会会发动罢工，将影响企业生产经营。在秘投资设厂的中国企业主要集中在矿业领域，这些领域工会势力强大，企业应重视内部工会建设，严格遵守相关劳动法规定，在工人薪酬、休假、生产安全等方面做到依法依规，同时提高集体谈判能力，妥善处理与工会的关系。

不影响原住民生活。秘鲁是美洲古代印加文明的发源地之一，美洲文化传统浓厚，原住民人口多，占秘鲁全国人口的半数左右，且主要居住在未开发的资源密集地带。赴秘投资企业，尤其是从事能源、矿业开发的企业，要维系好与原住民的关系，最大限度降低投资活动对原住民生活的影响。如果当地原住民认为投资活动将带来水污染、噪声污染等负面影响，可能引发大规模抗议活动。

4.2 典型案例

案例 1

中铝收购秘鲁铜业公司^①

案例概况

2007年8月，中国铝业完成对秘鲁铜业公司91%股份的收购，收购金额约为8.6亿美元，并成立了中铝秘鲁矿业公司。秘鲁铜业公司在加拿大、美国和秘鲁三地上市，拥有对秘鲁特罗莫克铜矿的开采权。该项目是中铝公司海外开发的重大突破，也是中国公司第一次完成对海外三地上市大型铜资源公司的成功收购。特罗莫克铜矿（见图3-7）拥有当量金属资源约1500万吨，为全球拟开发建设的特大型铜矿之一。该项目于2013年底投入运营，已于2018年开始启动二期扩建项目，为当地就业和税收作出了巨大贡献。

主要实践

团队管理国际化。中铝秘鲁矿业秉承国际化、市场化、本土化的原则，组建了一支中、美、加、秘融合的高效、专业的管理团队，并大胆建立属地化的授权管理体系，在项目总体可控的前提下，给现场以高度的自主权，充分发挥其国际团队的效率和作用，保证了决策的机动性和灵活性，使企业有能力应付复杂多变的情况。2019年，陆续从中国铝业、中国铜业内部挑选优秀人才补充到中铝秘鲁矿业关键管理岗位，并面向南美及世界矿业领域公开招聘关键技术及管理人才。

① 中国铝业集团有限公司. <https://www.chinalco.com.cn>.



图 3-7 秘鲁特罗莫克铜矿

健康安全标准化。中铝秘鲁矿业始终坚持“员工生命至上”，把员工生命安全和身体健康放在第一位。公司根据 OHSAS18001 国际标准，建立起职业健康安全管理体系（SGSSO）并获得认证。SGSSO 包括危险源辨识、风险评价与控制、年度职业健康安全计划、职业健康安全指标等方面的标准程序和计划。

员工培训专业化。在员工培训方面，中铝秘鲁矿业不仅致力于通过内外部课程、研讨会和专项培训提高岗位技能，还制定“10 条工作原则”“18 个道德行为准则”规范员工职业行为，积极宣讲安全操作、团队协作、公平运营的重要性，强化员工规则意识。

企业文化本地化。2019 年，中铝秘鲁矿业编制了企业文化手册，确立了“建设成为世界公认的一流矿业公司”的愿景，倡导“尊重、诚信、合作，责任、创新、睦邻友好”的核心价值观，提出了“安全在行动、家人在心中”，“团队合作、共享成功”，“我们是一家人，我们是中铝人”和“一加一大于二”四句激励口号，并通过企业文化传播使者和举办中秘两国重要节日庆祝活动等方式，加大对企业文化的宣传。在公司圆桌会议和《中铝的一天》《我是中铝人》等报刊杂志中，及时宣讲企业文化、公司战略方针和重大决策。



案例 2

首信公司在秘循环利用尾矿资源

案例概况

首钢秘鲁铁矿股份有限公司是中国企业在南美洲投资的第一家矿业合资企业，成立于 1992 年，多年发展产生了巨大的尾矿。2011 年白银有色集团股份有限公司与首都钢铁公司合作成立首信秘鲁矿业股份有限公司（以下简称“首信公司”），共同开发和利用首钢秘鲁铁矿股份有限公司的尾矿资源（见图 3-8），总投资额约为 2.3 亿美元。首信公司利用多金属选矿工艺技术将尾矿“变废为宝”。该项目于 2015 年 6 月动工，是秘鲁国内第一个资源循环利用项目，年处理矿量约 680 万吨，已为当地创造就业 2000 多个，为秘鲁深化循环经济、绿色环保建立了先例，也为中秘在“一带一路”倡议下推进多种形式国际产能合作提供了范本。

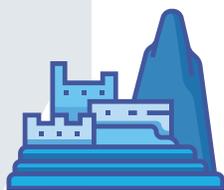


图 3-8 首信公司尾矿开发现场

主要实践

项目选择注重实现双边互利共赢。秘鲁重视自然生态和环境保护，要求企业在开发资源的同时保护好自然环境。企业在选择项目时，应注意自身利益与当地社会利益的统一，充分发展循环经济，体现企业的责任担当，减少对环境的负面影响和开发所带来的居民矛盾，实现企业与该国政府、民众的双赢。

因地制宜实现项目利益最大化。生产开发过程中必然会产生废料和污染物，利用循环经济变废为宝，是减少成本，实现项目利益最大化的必由之路。循环经济要求在获得经济利益的同时，贯彻低开采、高利用、低排放的理念，实现资源的综合利用，降低了项目成本，最大限度地减少不可再生自然资源的消耗，实现了保护自然资源和开发利用的有机结合。



第四篇 中国企业融资

1 秘鲁金融市场概况

秘鲁的金融系统由银行、金融机构、非银行小型金融机构、保险公司共同组成。

表 4-1 秘鲁主要金融机构

中央银行		
秘鲁中央储备银行（Banco Central de Reserva del Perú）		
政策性金融机构		
秘鲁国民银行	秘鲁金融开发公司	
主要商业银行		
秘鲁信贷银行（Banco de Cr（BancoResePerú）	Scotia 银行（Scotiabank Peru）	
秘鲁国际银行（Interbank）	美洲金融银行（Banco Interamericano de Finanzas）	
外资银行		
西班牙 BBVA 银行	桑坦德银行哥伦比亚 GNB 银行	（Banco GNB Perú） 摩根大通银行
加拿大丰业银行	美国花旗银行	
中资银行		
中国银行（子行）	中国工商银行（全功能银行）	
主要保险公司^①		
RIMAC 保险	PacíficoSeguros 保险	La PostivaVida 保险
La Postiva 保险	Protecta 保险	
证券交易所		
利马证券交易所 BVL（Bolsa de Valores de Lima）		
金融监管机构		
证券市场监管局 （La Superintendencia del Mercado de Valores）	银行保险基金监管局 （Superintendencia de Banca, Seguros y AFP）	

① 《拉美保险年度报告》. <https://rankingslatam.com>.

1.1 银行体系

截至 2021 年，秘鲁共有 17 家商业银行、1 家政策性银行、1 家投资银行、11 家城市储蓄公司、6 家农村储蓄公司。^①

中央银行

秘鲁中央银行是秘鲁中央储备银行，主要职能包括制定和执行货币政策、维护国家支付体系、监管银行信贷业务、管理外汇储备、发行货币、定期发布金融信息等。

本土商业银行^②

秘鲁主要的商业银行有秘鲁信贷银行、秘鲁国际银行、美洲金融银行、Scotia 银行、秘鲁国民银行（见表 4-2）。其中，规模最大的商业银行是秘鲁信贷银行，在全国拥有 3424 家分行，在美国、巴拿马等国设有办公室。秘鲁国际银行成立于 1897 年，在秘境内拥有 270 家分行，该行于 2007 年在上海设立了办事处。美洲金融银行成立于 1997 年，在全国拥有 90 家分行和 2310 余台自动取款机。Scotia 银行拥有 200 余家分行、860 台自动取款机，银行总资产为 230 亿新索尔。秘鲁国民银行由秘鲁财政部运营，总资产为 300 亿新索尔，在全国设有 630 家分支行。

表 4-2 秘鲁部分本土商业银行联系方式

银行名称	联系方式
秘鲁信贷银行	网址：www.viabcp.com 电话：+51-1-3132000
秘鲁国际银行	网址：www.Interbank.pe 电话：+51-1-993119000
美洲金融银行	网址：https://interbank.pe 电话：+51-1-993119000
Scotia 银行	网址：www.scotiabank.com.pe 电话：+511-1-3116000
秘鲁国民银行	网址：www.bn.com.pe 电话：+51-1-5192000

外资银行

秘鲁主要外资银行包括西班牙 BBVA 银行、桑坦德银行、哥伦比亚 GNB 银行、摩根大通银行，其中 BBVA 银行是秘鲁第二大商业银行，在秘拥有超过 300 家分支行、1690 台取款机、5900 名员工，2020 年该行被《全球金融》杂志评为拉美地区最佳贷款机构。^③

中资银行

2014 年 2 月，中国工商银行在秘鲁成立了中国工商银行（秘鲁）有限公司，是首家进入秘鲁的中资商业银行，中国工商银行（秘

① 秘鲁中央储备银行 . <https://www.bcrp.gob.pe>.

② Advratings 数据库 . <https://www.advratings.com>.

③ 同②。

鲁）有限公司同时也是中国工商银行在南美大陆正式成立的第一家全资子银行。2019年，中国银行在秘鲁成立了中国银行（秘鲁）有限公司，并于2020年4月获得秘鲁银监局运营许可批准，正在进行开业准备，致力于为

秘鲁当地的中资企业、秘鲁本土企业、政府机构、跨国企业和本土及国际多边金融机构提供金融服务。中资商业银行联系方式见表4-3。

表 4-3 秘鲁中资商业银行联系方式

银行名称	联系方式
中国工商银行（秘鲁）有限公司	地址：Calle Las orqu、秘鲁本土企业、政府机构、跨国企业 Isidro,Lima 27 电话：+51-1-6316800 +51-1-6316801
中国银行（秘鲁）有限公司	地址：Av. Repv. 电话：+51-7-037700

1.2 证券市场

秘鲁的股票交易市场为利马证券交易所（Bolsa de Valores de Lima），成立于1860年。是南美主要证券交易所之一，其主要产品有股票、政府债券、企业债券等。其中企业股票以矿业股为主。多年以来，利马股市运行良好，盈利丰厚，深受美欧等投资者追捧。秘鲁政府对外国企业进入利马证券市场基本没有限制。利马证券交易所中规模最大、最活跃的股票表现值加权指数为IGBVL（一般报价指数），其他指数有ISBVL、ISP-15等。交易所有上市公司643家，市值总额为18.3亿美元。^①

1.3 保险市场

秘鲁是拉美地区第七大保险市场，截至2019年第三季度，拥有20家保险公司。^②从市场份额来看，秘最大的保险公司是RIMAC，截至2021年7月，该公司约占秘保险市场的30.7%。第二大保险公司是Pacífico Seguros，占保险市场的份额为25.9%，其他保险公司还包括Mapfre和La Postiva，市场份额分别为13.8%和12.8%。秘鲁主要保险公司联系方式见表4-4。^③

① 利马证券交易所 . <https://www.bvl.com.pe>.

② Rankingslatam. <https://rankingslatam.com>.

③ 同②。

表 4-4 秘鲁主要保险公司联系方式

公司名称	联系方式	产品类别
RIMAC 保险	网址: www.rimac.com 电话: +51-1-4111111	寿险、健康险、交通事故险、财产险
PacificoSeguros 保险	网址: www.pacifico.com.pe 电话: +51-1-513-5000	寿险、健康险、旅行险、汽车险、交通事故险、财产险
Mapfre 保险	网址: www.mapfre.com.pe	寿险、健康险、汽车险、交通事故险
la positiva 保险	网址: www.lapositiva.com.pe 电话: +51-1-210212	寿险、健康险、意外险、汽车险、交通事故险

1.4 监管机构

秘鲁金融行业监管机构为证券市场监管局 (La Superintendencia del Mercado de Valores) 和银行保险基金监管局 (La Superintendencia del Mercado de Valores)。

证券市场监管局成立于 1931 年, 负责监管秘鲁的银行、信贷机构和保险公司, 保障储户、被保险人以及受益人的合法利益。主要职责包括向银行、信贷机构颁发入市许可, 对监管对象进行日常监管, 审批金融机构合并、分立以及股权转让、反洗钱、监管众筹项目等。^①

银行保险基金监管局成立于 1970 年, 致力于提升金融市场透明度、保护投资者, 主要负责制定行政法规, 对从事保险、基金、养老金业务的金融机构进行监管, 研究和推动相关市场发展等。^②

1.5 外汇相关规定

秘鲁对外汇的管理基本实现了市场化调节, 只有当本币过度贬值或升值时, 央行才会以公开市场操作方式进行有限的干预, 秘鲁对外汇进出境基本没有限制。第 662 号法令 (Ley No. 662) 规定外国投资者在缴纳相应税款后可自由将在秘获得的利润、分红汇往国外, 货币自由度居世界前列。从 2011 年 4 月起, 秘鲁政府规定企业汇出利润需要缴纳 0.005% 的银行交易税。在现金管理方面, 凡进出境携带现金总额超过 1 万美元 (包括各国货币) 都必须向机场海关申报, 最多携带不超过 3 万美元, 否则将被查扣。如涉嫌洗钱, 可能被判处监禁。

① 秘鲁证券市场监管局 . <http://www.sbs.gob.pe>.

② 秘鲁银行保险基金监管局 . <https://www.supervalores.gob.pa>.

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项目等领域。

- 国际银团贷款：两家或两家以上金融机构向借款人发放的，贷款资金用于支持国际项目的银团业务。国际银团贷款的优势在于利用国际金融市场资源，贷款金额大、贷款主体多；有助于企业优化资产结构，降低贷款集中度。该产品适用于支持境外项目的国内外集团客户大型项目融资、贸易融资以及各种大额流动资金融资。

（2）自营投资类产品：作为中国银行业唯一具有人民币投资功能的专业投资机构，国开行依托自身资源优势和丰富的基金筹备设立经验，积极开展政策性基金业务，推动中国企业“走出去”。其中，典型的自营投资类产品是多双边合作基金，如丝路基金等。



国家开发银行

网址	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

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

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

- 境外投资贷款：进出口银行对境内外中资企业的各类境外投资项目所需资金提供的本、外币贷款。该项业务适用于在中国工商行政管理部门登记注册，具有独立法人资格的境内中资企业，或在中国境外合法登记注册、具有独立法人资格的境外中资企业。

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

构，但应由其政府主权机构提供担保。

- 对外承包工程贷款：进出口银行对企业实施对外承包工程项目所需资金提供的本、外币贷款。该业务的支持对象包括中方借款人和外方借款人。

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

- 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。

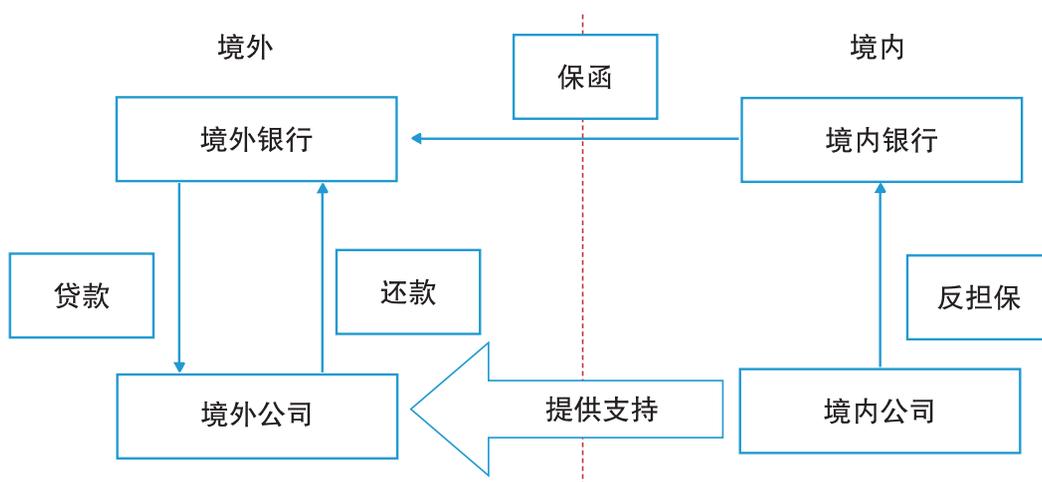


图 4-1 内保外贷结构示意图

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。^①S 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%

① 《中国外汇》2018 年第 9 期。

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。

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、私募发债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

^① 上海证券交易所 . <http://www.sse.com.cn>.

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。

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。

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。^②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。

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.

② 尹伟林. 境外投资企业汇率风险及应对措施.

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。

2.2 在秘鲁融资

秘鲁政府对外国企业在当地融资没有限制，一般由各银行决策。政府主要通过存款准备金率、利率、票据贴现率和汇率等间接手段影响金融企业运作。由于秘鲁外汇管理较为宽松，监管当局对商业银行经营人民币业务没有限制，中资企业可以使用人民币在当地开展跨境贸易和投资合作。目前，不少秘鲁商业银行已在中国工商银行（秘鲁）分支机构开立了跨境人民币账户，通过工商银行完成人民币清算结算。

债权融资

秘鲁各大银行可为投资者提供多种债权融资服务，企业可根据实际需求自行选择。银行通常根据贷款申请人的资金情况以及偿付能力（如银行对账单、审计表、资产清单、抵押或担保证明等）作出是否批贷的决定。根据秘鲁中央储备银行公开数据，2021年1—5月，秘平均贷款利率如表4-5：^①

表 4-5 秘鲁平均贷款利率统计

时间	1年内年度利率（%）			1年以上年度利率（%）		
	普通公司	大型公司	中小型公司	普通公司	大型公司	中小型公司
1月	2	4.3	6.5	4.3	3	4.4
2月	1.7	4.2	8.1	4.3	3	4.3
3月	1.7	4	8	4.3	2.9	4.2
4月	1.7	3.9	7.7	4.2	2.9	4.2
5月	1.6	3.6	7.6	4	2.9	4.1

① 秘鲁中央储备银行。 <https://www.bcrp.gob.pe>。



2.3 股权融资

企业可通过在利马证券交易所上市发行股票进行股权融资。发行方首先需在证券市场注册处（Public Registry of the Securities Market）进行登记，由秘鲁证券市场监管局和利马证券交易所对企业的上市条件进行评估。拟上市公司需向秘鲁证券市场监管局提交下列材料：^①

- （1）债权声明（由法务、财会、金融主管签字）；
- （2）财务信息声明；
- （3）募股章程；
- （4）上市前2年年度审计报告和合并财务报表；
- （5）上一季度中期财务报表；
- （6）公司法人存续证明；
- （7）公开发行业协议；
- （8）同秘鲁结算中心（Peruvian Clearance and Settlement Agency）签署的协议；
- （9）公司股利分红政策；
- （10）公司治理原则；
- （11）公司行为准则；
- （12）秘鲁证券监管局的上市程序收据。

已在其他国家上市的公司，在利马证券交易所上市时需先在证券市场注册处登记后提交以下材料：^②

- （1）发行公司的相关必要信息（公司股票面值、公司价值、股票权利、国际证券识

别码、第三方权利、关于遵守利马证券交易所以及秘鲁结算中心协议的承诺等）；

- （2）发行公司价值、成立日期、注册国家；
- （3）公司地址；
- （4）公司经营范围；
- （5）公司产品和服务；
- （6）已付股本。

2.4 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

^① Bolsa de Valores de Lima-IPO Overview. <https://www.legalink.ch>.

^② 同^①。

倡议设立的多边金融机构，总部设立于北京，注册资本为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

（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

欧洲复兴开发银行。^①欧洲复兴开发银行

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。

① 欧洲复兴开发银行官网：<http://www.ebrd.com>。



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

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

(6) 能做到对环境和社会无害，满足 IFC 以及所在国家的环境和社会标准。

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

① 国际金融公司官网 . <https://www.ifc.org>.

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 4-6）。

表 4-6 美元债 3 种发行方式对比

名称	RegS	144A	SEC
投资者	美国本土以外的机构投资者	欧洲及亚洲机构投资者、美国和各机构投资者	全球机构投资者、美国个人投资者
审批	无需审批	无需审批	无需审批
适用	通常应用于中小国美元发行	全球发行	全球发行
期限	3~10 年	5~30 年	5~30 年
发行规模	2 亿 ~10 亿美元	5 亿 ~30 亿美元	5 亿 ~60 亿美元
发行利率	最高	中间	最低
发行周期	约 6 周	约 8 周	约 8 周
会计报表要求	不需使用美国会计制度；不需要列出本地准则和美国准则的重大差异	不需使用美国会计制度；必须列出本地准则和美国准则的重大差异	不需使用美国会计制度；必须列出本地准则和美国准则的重大差异
披露义务	较少的披露义务；较简化的尽职调查	严格的披露义务；严格的尽职调查	严格的披露义务；严格的尽职调查
评级	一般需要两家评级机构的评级	一般需要两家评级机构的评级	一般需要两家评级机构的评级

对于中资企业来说，由于 RegS 规则项下的披露标准宽松，可大大简化发行流程和降低发行成本，因此目前中资企业大都采用 RegS 规则的发行方式。但由于其发行对象的范围受限，故发行规模较其他两种发行方式要小得多，通常在 10 亿美元以下。

中资企业通常采用的发行模式有直接发行或间接发行。

（1）直接发行。境内企业直接在境外离岸市场发行中资美元债。

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



境外上市

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

就上市地点而言，企业还需根据自身发展战略和市场定位以及不同证券交易所的上市要求和比较优势进行准确评估，选择适合的上市地点。下面简要介绍在中国香港、新加坡和美国上市的情况。

中国香港上市。香港作为全球金融中心之一，拥有成熟的金融市场体系。2019年，香港主板IPO项目数量合计为148家，香港主板IPO募资总额合计为3102亿港元。消费行业及制造行业仍为香港主板IPO项目的主要来源。如今，港交所拥有稳健的二级市场、完善的监管机制、透明的程序、健全的法制、高标准的国际企业管治水平，已经成为中国企业在国际市场融资的首选伙伴。港交所对赴港上市企业主体的注册地、财务指标、公司治理结构等有严格要求。

新加坡上市。新加坡是全球最成熟的金融市场之一。新加坡股票市场具有5大优势吸引中企纷纷前往新加坡寻求上市：一是制造业公司在新加坡股市占比大，约为38%；二是外国企业在新加坡股市占比较高，约为20%；三是相对流通性（交易值与市值之比）较大，特别是100多家具有中资背景的股票流动性更佳，上市挂牌的中国企业股票换手率更高；四是新加坡聚集了大量世界一流的投资专家和基金经理；五是新加坡金融市场有成熟和活跃的二级市场提供增发融资。新加坡交易所对上市企业注册地并没有严格要求，但对财务指标有着十分明确的要求。

美国上市。美国证券市场的规模是世界其他任何一个金融场所不能比拟的，全方位的多层次资本市场以及多种上市标准（纳斯达克有3种标准），能满足各类企业不同的资本运作需要。在美国最主要的证券市场有纳斯达克（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，在港第二次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。

2.5 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，中国发起设立了多支多双边合作基金，如丝路基金、中国—东盟投资合作基金、中国—中东欧投资合作基金、中国—欧亚经济合作基金、中非发展基金、中非产能合作基金、中拉合作基金等。

多双边合作基金主要以股权类投资为主，可在不增加企业债务负担的情况下，为项目建设提供长期、可靠的资金支持，契合大型项目建设周期长、资金需求量大的特点，是对信贷融资、债券融资等融资方式的有益补充。中国企业可根据项目特点及所在地区，多与对应的多双边合作基金进行对接，获得融资支持。

丝路基金

丝路基金于2014年12月29日在北京注册成立，资金规模为400亿美元和1000亿元人民币，由中国外汇储备、中国投资有限责任公司、国家开发银行、中国进出口银行

共同出资，出资比例分别为65%、15%、5%、15%。丝路基金致力于为“一带一路”框架内的经贸合作和双边多边互联互通提供投融资支持。

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

截至2019年11月，丝路基金通过股权、债权等多元化投融资方式，已签约投资项目34个，承诺投资金额约123亿美元。投资覆盖俄蒙中亚、南亚、东南亚、西亚北非及欧洲等地区的基础设施、资源开发、产业合作、金融合作等领域。



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

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（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



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。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、洛阳铝业收购 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

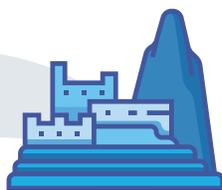
2014 年 7 月，习近平主席在巴西访问期间正式宣布启动中拉合作基金。2015 年 4 月，国务院研究决定规模扩大为 100 亿美元，由中国进出口银行具体筹建，于 2016 年 1 月正式投入运营。

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相关政策法规，准确把握政策导向，依法依规履行境外投资国内申报程序，以避免出现在境外工作完成后，因境内合规问题导致投资失败的风险。

1.1 相关政策法规

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

表 5-1 企业境外投资需遵守的部分国内政策法规

序号	文件名称	发布机构	发布时间
1	《境内机构境外直接投资外汇管理规定》	国家外汇管理局	2009
2	《关于进一步改进和调整资本项目外汇管理政策的通知》	国家外汇管理局	2014
3	《关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》	国家外汇管理局	2014
4	《境外投资管理办法》	商务部	2014
5	《关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》	国家外汇管理局	2015
6	《关于进一步推进外汇管理改革完善真实合规性审核的通知》	国家外汇管理局	2017
7	《中央企业境外投资监督管理办法》	国资委	2017
8	《关于进一步引导和规范境外投资方向的指导意见》	国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部	2017
9	《企业境外投资管理办法》	国家发展改革委	2017
10	《民营企业境外投资经营行为规范》	国家发展改革委、商务部、人民银行、外交部、全国工商联	2017



续 表

序号	文件名称	发布机构	发布时间
11	《对外投资备案（核准）报告暂行办法》	商务部、人民银行、国资委、银监会、证监会、保监会、外汇局	2018
12	《境外投资敏感行业目录（2018）》	国家发展改革委	2018
13	《关于做好国内企业在境外投资开办企业（金融企业除外）核准初审取消后相关工作的通知》	商务部办公厅	2018
14	《企业境外经营合规管理指引》	国家发展改革委、外交部、商务部、人民银行、国资委、国家外汇管理局、全国工商联	2018
15	《对外投资备案（核准）报告实施规程》	商务部办公厅	2019

1.2 境外投资核准或备案

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

国家发展改革委。根据国家发展改革委发布的《企业境外投资管理办法》（国家发展改革委 2017 年第 11 号令），对敏感类项目实行核准管理，对非敏感类项目实行备案管理。敏感类项目包括涉及敏感国家和地区的项目和涉及敏感行业的项目。

敏感国家和地区：与我国未建交的国家 and 地区；发生战争、内乱的国家 and 地区；根据我国缔结或参加的国际条约、协定等，需要限制企业对其投资的国家 and 地区；其他敏感国家和地区。

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

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

商务部。根据商务部发布的《境外投资管理办法》（商务部 2014 年第 3 号令），企业境外投资涉及敏感国家和地区、敏感行业的，实行核准管理；企业其他情形的境外投资，实行备案管理。实行核准管理的国家主要是与我国未建交的国家、受联合国制裁的国家。必要时，商务部可另行公布其他实行核准管理的国家和地区的名单。实行核准管理的行业主要是涉及出口我国限制出口的产品和技术的行业、影响一国（地区）以上利益的行业。

表 5-2 国家发展改革委相关规定

项目分类	境内企业直接开展投资	境内企业通过其控制的境外企业开展投资	具体内容
敏感类项目	核准（国家发展改革委）	核准（国家发展改革委）	<ol style="list-style-type: none"> 1. 实行核准管理的，投资主体向核准机关提交项目申请报告并附具有关文件，项目申请报告应当包括以下内容： <ul style="list-style-type: none"> ● 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）	<ol style="list-style-type: none"> 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	<p>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%。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>申请材料：</p> <p>1. 境外直接投资外汇登记业务申请表。</p> <p>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）。</p> <p>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。</p> <p>注意：</p> <p>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：</p> <p>1. 《境外直接投资外汇登记业务申请表》。</p> <p>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。</p> <p>3. 境外购买办公用房合同或协议。</p> <p>4. 其他真实性证明材料。</p>
-----------	--------------	--

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	<p>银行要求的审核材料主要有：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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	<p>银行要求的审核材料主要有：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 在秘鲁合规运营

2.1 劳工雇佣

主管部门

秘鲁的劳动主管部门是隶属于秘鲁劳工和就业促进部（MTPE）的国家劳动审查监督局（SUNAFIL），负责监督和审查企业遵守劳动法、促进职业健康与生产安全的有关情况。

法律

秘鲁劳动法律法规体系完善，全面保障雇佣双方平等权利。在劳动法领域，《集体劳动关系法》、第 010-2003-TR 号法令及其条例、第 011-92-TR 号法令等规定了工会关系、集体谈判、员工仲裁和罢工权；在就业法领域，《劳动生产率和竞争力法》规定了雇佣和解雇员工有关规则。另有部分法律对法定福利、最低工资标准、工作时间、就业歧视、职业安全和健康等作了专门规定。^①

劳动合同

劳动合同分为无固定期限劳动合同、固定期限劳动合同和兼职劳动合同。

无固定期限劳动合同。无固定期限劳动合同是秘鲁最普遍的劳动合同类型，合同中不设定合同期限，多适用于长期雇佣关系。

固定期限劳动合同。固定期限劳动合同要求劳资双方明确约定合同期限，最多不超过 3 年，同时雇主必须提供正当的雇佣期限理由（如为完成某工程施工聘请的临时工作人员），如无法提供，双方应签订无固定期限劳动合同。

兼职劳动合同。兼职劳动合同适用于每周平均工作日工时少于 4 小时的员工。合同期间员工可享受秘鲁法律规定的大部分劳动权利，但不包括 30 天年假等福利。^②

劳动合同终止。雇主在终止劳动合同时，须提前向员工发出解雇通知书并说明解雇理由，给员工 6 天（因表现不佳等原因被解雇）或 30 天（因能力不足被解雇）时间提出异议。如员工对解雇原因无异议，雇主应送达最终解雇信。^③如解雇理由不实，雇主将面临罚款。

工时与假期

员工每天工作时间最多不超过 8 小时或每周不超过 48 小时。正式合同员工每年可享受 30 天带薪年假。女性员工有权享受 49 天产前假和 49 天产后假，产前假可以部分或全部推迟到产后使用；男性有权享受连续 10 天产假。秘鲁员工的其他福利见表 5-4。

① 英国 Lawreviews 杂志 . <https://thelawreviews.co.uk>.

② 资料来源：Peru's business and investment guide 2021.

③ Lexology 法律数据库 . <https://www.lexology.com>.

表 5-4 秘鲁员工的其他福利^①

福利	内容
法定奖金	2 个月工资
强制额外奖金	每年两次，为法定奖金的 9%
分红	5%~10% 税前收入（超过 20 人的企业）
家庭补助金	每月 93 新索尔

外籍员工在秘鲁工作^②

《外籍员工雇佣法案》规定，在秘鲁私人企业工作的外籍员工可以享受与秘鲁本国员工同等工资待遇。秘鲁对使用外国劳工有较严格的限制。企业内的外籍员工不得超过员工总数的 20%，且工资不得超过工资总额的

30%。如外籍员工是新设公司的专业人员或管理人员，或是与秘鲁订有劳动互惠协定或多双边协定国家的公民，则不受此限制。

企业在雇佣外籍员工时，应在秘鲁劳动和就业促进部的网络系统中提交雇佣合同，附上遵守《外籍员工雇佣法案》的声明以及表明外派人员资格的证明，由秘鲁劳动和就业促进部批准后方可雇佣外籍员工。

社会保险

秘鲁主要的社会保险体系包括养老、伤残保险，工伤保险，医疗、生育保险，失业保险，社会救济等，社保通常由员工、企业、政府共同承担，缴纳比例根据保险类别、员工职业有所不同。^③

表 5-5 秘鲁社会保险费用分配

	个人	企业	政府
养老、伤残保险	强制个人保险计划（SPP）费用为月收入的 10%，公共社会保险计划（SNP）费用为月收入的 13%，员工可自由选择其一	仅承担渔民、建筑工人、矿工等部分工种的 SNP 保险费用	承担外交官、军人和警察等特殊人员的费用
工伤保险	13~38 新索尔	承担相当于员工月工资 0.63%~1.83% 的费用	无
医疗、生育保险	费用相当于养老保险的 4%~4.5%	承担相当于员工月工资 9% 的费用	无
失业保险	无	承担相当于员工月工资 8.33% 的费用	无
社会救济	无	无	全额承担费用

① 资料来源：Peru's business and investment guide 2021.

② 英国 Law reviews 杂志 . <https://thelawreviews.co.uk>.

③ Social Security Programs Throughout the World: The Americas, 2019.



在秘鲁，年满 60 岁且在秘鲁或外国公司缴纳满 20 年社保的员工可领取养老金。如在 55 岁时提前退休，则应至少缴纳 30 年社保后方可领取养老金。^①

2.2 财务和税务

财务会计制度

秘鲁《商业公司法》规定，秘鲁企业的财务报表必须遵循秘一般会计原则，包括国际财务报告准则（IFRS）、国际财务报告准则解释委员会（IFRIC）和常设解释委员会（SIC）颁布的系列准则，以及为银行、保险等领域颁布的特殊规定，并以美国公认会计原则（GAAP）作为补充。财务报告通常包括损益表、资产负债表、现金流量表、所有者权益变动表等文件，会计期按照每年 1 月 1 日至 12 月 31 日计算。

税务申报

企业所得税。企业每月应按其月收入的 1.5% 预缴企业所得税，应于第二年的 3 月底前完成企业所得税年度申报。根据秘鲁法律，企业需要建立内控程序，向税务机关提交有关企业最终受益人的信息，如企业存在偷税漏税情况，企业实际控制人可能因此承担连带责任。

个人所得税。个人所得税由个人自行申

报，个人需在每年最后 3 个月内对本年度取得的薪金、津贴、投资收益等收入进行个人所得税纳税申报。^②12 个月内在秘居住和滞留满 183 天的外国人也应对其在秘获得的收入进行个人所得税申报。^③

增值税。企业必须按月进行增值税申报，未申报、延迟申报将被处以罚款。此外，如果企业在开具发票起 13 个月内没有在会计账簿中登记发票，可能无法获得相应增值税抵扣。^④

2.3 知识产权保护

主管机构

秘鲁知识产权主管部门是国家竞争和知识产权保护署（INDECOPI），负责推进知识产权制度发展、保护自由和平等竞争及保护消费者权益等。网址：www.indecopi.gob.pe。

主要法律

秘鲁知识产权相关法律包括《秘鲁工业产权法》《著作权法》等，同时遵守安第斯共同体有关工业设计知识产权的决议。秘是世界知识产权组织（WIPO）成员国，是《伯尔尼保护文学和艺术作品公约》《保护工业产权巴黎公约》《世界版权公约》和《罗马邻接权公约》缔约国。2009 年 6 月，秘鲁正式成为《专利合作条约》（PCT）成员国。

① justlanded 社区 . <https://www.justlanded.com>.

② 资料来源：bizlatinhub 网站 . <https://www.bizlatinhub.com>.

③ 毕马威会计师事务所 . <https://home.kpmg>.

④ 同③。

著作权

秘鲁保护文学艺术、计算机软件等作品的著作权，保护期为作者终生及作者去世后 70 年。国家竞争和知识产权保护署下属著作权办公室（Office of the Rights of Authors）负责开展著作权相关工作（见表 5-6）。^①

表 5-6 著作权登记步骤

步骤	内容
第一步	寻求律师等专业人士帮助，检索作品或者类似作品是否已经被登记。
第二步	向秘鲁国家竞争和知识产权保护署提交含有下列信息的申请表： （1）申请人的姓名、地址、电话号码、身份号码、国籍； （2）代理人的姓名、地址、电话号码和身份号码； （3）作品的名称； （4）作品的样本。
第三步	秘鲁国家竞争和知识产权保护署 30 天内审核答复。
第四步	如通过审核，则登记成功；如未通过审核，则向申请人发送拒绝通知，申请人可以在 15 天内要求复议，如复议失败，则著作权登记失败。

商标

商标注册实行优先申请制度，且无须对商标的优先权和所有权进行证明，商标有效期为登记之日起 10 年，并可申请续期，每次可续展 10 年。秘鲁国家竞争和知识产权

保护署下属的独特标志办公室（Office of Distinct Signs）负责商标登记审核、异议、撤销、无效、保护等工作（见表 5-7）。^②

表 5-7 商标登记步骤

步骤	内容
第一步	寻求律师等专业人士帮助，检索商标是否在可登记范围内，以及是否已经被登记过。
第二步	选择商标类别。秘鲁使用国际商标分类，申请者应当从 45 种类别中选择合适的类别后提交申请。
第三步	向独特标志办公室缴纳登记费，并提交含有下列信息的申请表： （1）申请人的姓名、地址、电话号码、身份号码、国籍； （2）代理人的姓名、地址、电话号码和身份号码； （3）商标的描述和副本，以及与商标相关的经营活动内容。如果该商标内包含图片，应另附 5 张（5cm×5cm）图片副本。

① 美国国际贸易委员会 . Intellectual Property Rights Toolkit Peru.

② 同①。



续 表

步骤	内容
第四步	独特标志办公室将在 15 天内进行初步审核并给予答复。如通过审核，则登记成功；如未通过审核，则向申请人发送拒绝通知，申请人可以修改后继续申请，如失败，则申请人丧失商标优先权。
第五步	初步审核通过后，申请人必须在《秘鲁人报》进行登报公示，不登报则视为放弃商标登记。如 30 日内无人提出商标异议，独特标志办公室将就商标是否登记成功作出最终答复。

专利

申请人应向秘鲁国家竞争和知识产权保护署下属专利办公室提交申请，秘鲁发明专利权期限为自提出申请之日起 20 年，实用新型专利和外观设计专利期限为自提出申请之

日起 10 年。如专利所有人怀疑存在专利侵权行为，应当首先向专利办公室申请侵权认定，专利办公室认定确实存在侵权行为后，该专利所有人可向秘鲁司法机构寻求救济。^①

表 5-8 专利登记步骤

步骤	内容
第一步	寻求律师等专业人士帮助，进行现有技术检索，与专利办公室沟通等。
第二步	了解申请人是否具有专利优先权。
第三步	向专利办公室缴费，并提交含有下列信息的申请表： （1）申请人的姓名、地址和国籍； （2）发明人的姓名、地址和国籍； （3）法律顾问的姓名和地址； （4）发明名称和描述； （5）发明目的； （6）现有技术情况； （7）相关技术图纸； （8）已经在其他国家就该专利进行过申请的相关资料。
第四步	专利办公室进行初步审查，并在 30 日内给出答复，如果提交的资料不完整，专利办公室将要求申请人进行补充提交，申请人如未在 2 个月内提交，则视为放弃专利申请。
第五步	初步审核通过后，申请人必须于 3 个月内在《秘鲁人报》进行登报公示，不登报则视为放弃专利申请。
第六步	登报 60 天内无人提出异议的，专利办公室将进行专利实质性审查，申请人需缴纳相关费用。
第七步	专利申请通过后，申请人需要连续 3 年缴纳年费。

① 美国国际贸易委员会 . Intellectual Property Rights Toolkit Peru.

案例 1

秘鲁法庭裁定“洞洞鞋”商标异议无效。美国公司 Crocs, Inc. 是世界著名的“洞洞鞋”生产商，其生产的具有独特设计的凉鞋等系列产品在世界范围内进行销售并具有较高知名度。2019年8月，Crocs公司在秘鲁申请了第809508-2019号立体商标，指定使用在其第25类的“鞋类”商品上。该商标公告阶段，异议人 Industrias Humarsa E.I.R.L. 公司援引商标先占条款和恶意条款提出异议，国家竞争和知识产权保护署审理后认为双方商标不构成近似，驳回了异议申请。异议人不服裁定，向竞争和知识产权法庭提起异议复审。该法庭审理后维持了原裁定，驳回异议人的复审申请。

启示

企业在秘鲁投资应注意商标在内的知识产权事宜，注册商标前应详细了解商标分类，检索是否存在商标侵权的可能，必要时可聘请专业人员协助，最大限度地减少因为知识产权侵权带来的损失；同时，在遭遇知识产权诉讼时，应主动利用法律武器维护自身合法权益。

2.4 数据保护

秘鲁数据保护主管部门是个人数据保护局（PDPA），其主要职责是开展有关个人数据保护的宣传活动，接受、调查和处理数据主体提出的有关侵犯其权利的申诉等。^①相关法律包括秘鲁《个人数据保护法》及《个人数据保护法实施条例》，2020年秘鲁还颁布了《视频监控系统处理个人数据指令》，用于对收集、处理和存储通过视频监控系统获得的个人数据，以及与用户识别和认证有关的程序加以规范。

根据《个人数据保护法》及《个人数据保护法实施条例》，数据主体应当妥善保护具有较高风险的信息和敏感的个人数据，同时向用户告知数据处理方法、数据访问权限、数据存储位置、数据共享权限、数据保存时间等。^②个人数据的转移需得到数据主体事先、明确和清晰的同意。转移数据的实体应承担证明转移行为合规的举证责任，违反个人数据保护义务的实体将遭到处罚。

^① 个人数据保护局 . <http://www.minjus.gob.pe>.

^② dlapiperdataprotection 法律数据库 . <https://www.dlapiperdataprotection.com>.



案例 2

秘鲁个人数据保护局认定 Datos Perú 违反《个人数据保护法》。2014 年，秘鲁个人数据保护局（PDPA）认定秘鲁网站 Datos Perú 的行为违反《个人数据保护法》。调查发现，该网站在未获同意的情况下，转载秘鲁官方公报（State Gazettes）发布的人员任命和处罚信息。PDPA 认为，虽然这些信息可以从官方公报乃至秘鲁司法部门网站等公开渠道获取，但 Datos Pere 的转载行为并未获得被侵权人同意，且无视被侵权人要求删除相关转载信息的请求，因此认定其行为违反《个人数据保护法》。^①

启示

企业在利用信息技术开展商业活动时，应注意遵守秘鲁数据保护法律，明确告知信息收集规则及用途，尊重用户隐私和秘密，妥善保护已收集数据，处理好个人信息保护与信息自由流动之间的关系，共同维护网络空间良好生态。

2.5 环境保护

主管部门及相关法律

秘鲁环境保护主管部门是环境部，负责制定环境领域的宏观政策，执行部门是环境评估和执行署（Organismo de Evaluaciucion Ambiental）。相关法律包括《环境与自然资源法典》《环境总法》《矿产法》《水资源法》和《环境质量标准》等。

环保评估

秘鲁第 27446 号法令要求任何可能对环境造成影响的投资项目都需要由环境部下属的国家系统环境影响评估委员会进行环境影响评估（EIA），矿业项目的环评目前仍可以

提交秘鲁能源矿产部审批。根据环境风险程度，投资项目可划分为 3 类：^②

（1）适用于对环境影响轻微的投资项目，投资主体需向相关机构提交初级环境影响声明。

（2）适用于对环境有一定影响的项目，投资主体需向相关机构提交中级环境影响测评报告。

（3）适用于对环境有重大影响的项目，投资主体需向相关机构提交详细的环境测评报告。

在正式申请评估前，申请人首先需通过秘鲁国民银行（Banco de la Nacion）向秘

① livros-e-revistas 新闻网 . <https://livros-e-revistas.vlex.com.br>.

② 第 27446 号法律法令。

鲁全国可持续投资环境认证服务局（SENACE）缴纳申请费用，申请费用根据投资领域有所不同，例如：

- 碳氢领域：71641.60 新索尔；
- 采矿：72000.60 新索尔；
- 交通：70475.30 新索尔；
- 农业：70475.30 新索尔；
- 电力：73887.90 新索尔。

付款完成后，申请人需将付款凭证发送至邮箱 transferenciastupa@senace.gob.pe，在线创建、申请账户并提交相关材料。^①申请材料通常包括项目概述、可能产生的影响、环

境管理策略、预防解决方案等内容。^②

环保许可

投资项目除需进行环保评估外，项目在涉及污水排放、开采、空气污染等环保问题时还需申请环保许可。根据秘鲁第 30327 号法令，环境保护相关行政许可为单一行政许可制度（Integr Ambiente），审批单位为国家可持续发展认证局，也可单独向有关主管部门申请用水许可、开采许可、垃圾废物处理许可等许可证明（见表 5-9）。

表 5-9 相关环保行政许可^③

颁发机构	许可类型
国家水务局（Autoridad Nacional del Agua）	用水许可（地表水和地下水）
	用水许可（地表水）
	废水重复使用许可
	工业、生活废水排放许可
国家林业和野生植物局（Servicio Nacional Forestal y de Fauna Silvestre）	开采许可
国家健康委员会（Dirección General de Salud Ambiental）	垃圾废物处理许可
矿业、能源投资监督局（Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería、开采许可、垃圾废物处理许可等许可证明（Osinergmin））	废水排放和再处理许可
	风险评估
	意外事预案

空气与水资源相关规定

水污染。废水排放前必须经过处理以符合废水处理的强制标准，同时满足对排放量的限制要求。秘鲁《健康保护法》禁止除法定方

式以外向水中排放污染物质、污水的行为，《水资源法》对污染行为的处罚作出了规定，相关处罚包括承担恢复环境的成本、没收涉

① 秘鲁政府网 . <https://www.gob.pe>.

② 第 27446 号法令。

③ 秘鲁政府网 . <https://www.gob.pe>.



案生产工具、关闭生产设施、禁止使用水资源等。^①

空气污染。秘鲁《环境质量标准》和《最高排放限制》对气体排放进行了规范，采矿、油气生产、造纸、捕鱼、汽车生产等活动另有专门的最高排放标准。主管部门将根据违法严重程度、当事人具体行为、违法记录^②等，对违法排放进行警告、罚款（不超过 1.215 亿新索尔）、没收工具、终止经济活动、吊销相关许可、临时或永久关闭生产设施等处罚。

针对其他环保违法行为，主管部门可要求违法企业进行整改、强制参加环保培训项目、采取补救措施、履行赔偿义务等，如企业拒不履行，企业将根据情节被处以 4050~405000 新索尔的罚款。

2.6 贸易管制

秘鲁的贸易主管部门是隶属于国家经济财政部的国家税务管理总局，负责管理和征收国内税款和关税、检查进出口货物、打击走私等。^③

进出口管制

根据秘鲁第 1053 号法令（Ley No. 1053）

和相关行政法规，秘禁止出口的商品包括受保护的动植物和以其为原材料制作的物品、受管制化学和医药材料等，^④禁止进口的商品包括部分动物家畜以及部分肉类制品、危险化学品物质、武器等。^⑤

进出口海关申报

进出口货物时，申请人需向秘鲁国家税务管理总局提交海关申报材料，包括运输证明单据、发票或合同、运输保险、原产地证（如适用）等。出口人应额外准备个人身份证明（公民身份证或护照、秘鲁居住许可）、税务登记号、声明、合同或发票、出口许可等（如适用）。^⑥申报通道按商品不同分为 3 个：消费用品、汽车、简易申报通道（适用于 2000 美元以下的货物）。

检验检疫

秘鲁检验检疫主管部门是农产品健康局（Servicio Nacional de Sanidad Agraria del Perú），负责对进口动物、植物及相关制品进行检疫检验。企业应当向该局申请动植物检疫证明（Certificación Fitosanitaria），申请步骤见图 5-1。^⑦

① 秘鲁政府网 . <https://www.gob.pe>.

② 同①。

③ 秘鲁国家税务管理总局 . <https://www.sunat.gob.pe>.

④ 同③。

⑤ 同③。

⑥ 同③。

⑦ 秘鲁农产品健康局 . <https://www.gob.pe>.



图 5-1 申请检验检疫证明的步骤

反倾销、反补贴

秘鲁主管反倾销、反补贴的部门是国家倾销、补贴和消除非关税壁垒委员会，见表 5-10、表 5-11。

表 5-10 秘鲁反倾销、反补贴执法流程^①

阶段	内容
发起	本国某行业 25% 的生产者请求或反倾销机关自行提起
启动调查	进行调查并要求被调查方提交抗辩；终止调查（利益相关方如生厂商等可以参与）
初步决定	补贴和倾销委员会决定征收临时反倾销税或终止调查（60 日内）
最终决定	补贴和倾销委员会在发起调查 90 日内作出最终决定

表 5-11 秘鲁对华开展反倾销调查情况^②

品类	目前状况
鞋类	2021 年 7 月 7 日立案调查
不锈钢餐具	维持原反倾销税 1.64 美元 / 千克不变，有效期 5 年，但对 FOB 价格高于 18.4 美元 / 千克的涉案产品不征收反倾销税。自 2016 年 7 月 19 日起生效。
涤棉混纺织物	2021 年 9 月 23 日已终止
拉链及其配件	2021 年 7 月 14 日决定对进口离岸价格（FOB）不超过 23.29 美元 / 公斤的金属拉链征收 4.84 美元 / 千克的临时反倾销税、对离岸价格不超过 44.26 美元 / 公斤的其他材质拉链征收 2.11 美元 / 千克的临时反倾销税，对离岸价格不超过 9.28 美元 / 公斤的拉链配件征收 0.66 美元 / 千克的临时反倾销税，公告自发布次日起生效，有效期为 6 个月。涉案产品的秘鲁税号为 9607.11.00.00、9607.19.00.00 和 9607.20.00.00。

① Decreto Supremo N° 006-2017-pcm.

② 中国贸易救济信息网 . <http://cacs.mofcom.gov.cn>.



案例 3

秘鲁对中国鞋类制品开展反倾销调查。2021 年 7 月，秘鲁国家竞争和知识产权保护署（INDECOPI）倾销、补贴和消除非关税壁垒委员会对原产于中国的鞋面为橡胶、塑料或真皮的鞋类产品（不包括凉鞋和拖鞋）启动第三次反倾销日落复审立案调查。

此前，该委员会于 2000 年 1 月决定对原产于中国的鞋类产品征收 11.11%~900% 的反倾销税、2011 年 11 月作出第一次反倾销日落复审终裁，对鞋面是橡胶或塑料的鞋类产品征收 0.22~26.33 美元/双的反倾销税，对鞋面是皮革的鞋类产品征收 0.22~20.66 美元/双的反倾销税，对鞋面是其他材质的鞋类产品征收 0.22~26.33 美元/双的反倾销税；2017 年 10 月，对原产于中国的鞋类产品作出第 2 次反倾销日落复审终裁，决定将上述于 2000 年作出的决定延长 5 年，但撤销对鞋面为非橡胶、塑料或真皮的其他材质鞋类产品（不包括凉鞋和拖鞋）征收反倾销税。

启示

关税壁垒加大中国企业商品进入秘鲁市场的难度。中国企业应当定期关注秘鲁反倾销、反补贴相关资讯（中国贸易救济信息网 <http://cacs.mofcom.gov.cn/>），及时掌握信息。在面对调查时，可咨询当地专业人士并同中国贸易主管机构联络，维护自身合法权益。

2.7 反不正当竞争、反腐败及反贿赂

反不正当竞争

秘鲁反不正当竞争的主管部门是国家竞争和知识产权保护署（INDECOPI），负责监管和制裁违反不正当竞争的商业行为、保护

市场的自由竞争。秘鲁第 1034 号法令（见表 5-12）对非法合谋、滥用市场支配地位作出规范，^①第 13-2019 号法令对经营者集中作出规范^②（详见第三篇 2.2）。

表 5-12 1034 号法令主要内容

不正当竞争行为	主要内容
非法合谋 ^③	固定或者变更商品价格；限制商品的生产数量或者销售数量；分割销售市场或者原材料采购市场；低于国家规定的产品质量标准等 ^④

① 秘鲁第 1034 号法令（Ley No. 1034）。

② 秘鲁第 13-2019 号法令（Ley No. 13-2019）。

③ 同①。

④ 同①。

续 表

不正当竞争行为	主要内容
滥用市场支配地位	没有正当理由，拒绝与交易相对人进行交易；没有正当理由，对条件相同的交易相对人在交易价格等交易条件上实行差别待遇；没有正当理由搭售商品，或者在交易时附加其他不合理的交易条件；没有正当理由，限定交易相对人只能与其进行交易或者只能与其指定的经营者进行交易；没有正当理由，对条件相同的交易相对人在交易价格等交易条件上实行差别待遇等行为。 ^①

案例 4

秘鲁打击不正当竞争行为。自 2008 年起至 2016 年，某两家企业达成具有分割市场性质的协议，该行为遭到了秘鲁国家竞争和知识产权保护署的调查。调查后，两家涉案企业向执法机关提交《终止承诺》，承诺终止不正当竞争行为。^②

启示

企业在秘鲁开展经营活动时，应当充分了解并遵守秘鲁竞争相关的法律规定。在遇到执法机构调查、处罚时，及时咨询专业从业人员，将损失降至最小。

反腐败及反贿赂

秘鲁是《联合国反腐败公约》和《美洲反腐败公约》缔约国。在国内法方面，秘鲁《刑法典》第 397 条规定了向公职人员行贿可面临 4~7 年的监禁。^③第 30424 号法令（Ley No. 30424）规定了法人（公司、社会团体等）商业行贿的刑事责任，包括罚款、吊销执照、禁止参与社会活动、禁止同公共机构签订合同、关闭营业场所、强制解散等。

2.8 社会责任

中国企业在秘鲁开展投资合作，应积极承担社会责任，妥善处理与生产活动有关的安全、环保、劳工等问题，遵守相关法规和条例，降低投资风险，在国际社会树立负责任的企业形象，提升自身国际影响力和竞争力。

① 秘鲁第 1034 号法令（Ley No. 1034）。

② OECD. <https://www.oecd.org>.

③ 秘鲁《刑法典》（Código Penal）第 397 条。



图 5-2 负责任的企业行为

案例 5

首钢秘鲁铁矿股份有限公司在秘鲁积极履行社会责任。首钢秘鲁铁矿股份有限公司（以下简称“首钢秘鲁公司”）在秘鲁积极履行社会责任，在该国获得较高评价。在投资项目初期，当地工会、社区人员为获得就业名额发生争议，为解决该问题，首钢秘鲁公司项目部多次与工会和社区进行协调和谈判，同时捐助当地生活困难的居民，在当地重大节日邀请工会、社区主要人员参加活动，逐渐改善了与当地工会和社区的关系，从而减少了工会、社区对项目正常推进带来的阻力。

案例 6

中国三峡集团湖北能源瓦亚加发电公司帮助当地居民实现可持续发展。2019年，中国三峡集团正式接手查格亚水电站，考虑到山村偏远闭塞，居民收入单一，发展受到制约，三峡集团决定由瓦亚加发电公司与希格隆邦巴村合办“我的公共养鱼场”试点项目。养鱼场开建前，希格隆邦巴村的村民们以种植玉米、饲养家禽为生，主要用于自给，鱼塘建成后村民们掌握了养鱼技能，拓宽了收入来源渠道，实现了可持续发展。

启示

中国企业在拓展海外业务的同时，应主动承担和履行社会责任，回馈当地社会和人民。遇到危机或自然灾害时，可通过多种形式，积极参与救助和抗灾减灾工作。企业还应多开展有益于当地社会民生的公益活动，树立可信赖、负责任的良好企业形象，为当地经济社会可持续发展作出贡献。

3 经贸纠纷解决

在秘鲁，商业纠纷可通过诉讼、仲裁、调解 3 种方式解决。

3.1 诉讼

秘鲁法院分四级，即最高法院、高级法院、一审法院和调解法院。各级法官均通过全国或地方法官委员会考核推荐，由总统任命。

在秘鲁法院提起诉讼，原告应向法院提交原告身份证明和住址、被告姓名和住址、争议事实概况、诉讼请求、证据材料（跨境证据需公证机关公证和使领馆认证）等。在秘发起民事诉讼时需注意诉讼时效，以下诉讼时效供参考：

- （1）非合同债务：2 年；
- （2）工资报酬：3 年；
- （3）侵权行为造成伤害：7 年；
- （4）不动产和行政相关：10 年。

3.2 仲裁和调解

在秘鲁，仲裁和调解分别由第 26572 号（Ley No. 26572）、第 26872 号法令（Ley No. 26872）进行规范。

仲裁

仲裁是诉讼的替代性争议解决方式之一，如发生商事纠纷，当事人可以通过仲裁进行解决。当事人可根据约定，将争议提交给共同选定的仲裁员进行临时仲裁，或根据约定将争议提交约定的仲裁机构进行仲裁。秘鲁主要的仲裁机构包括秘鲁仲裁院（Instituto Peruano de Arbitraje）和利马商会仲裁中心（Centro de Arbitraje CCL-Cámara de Comercio de Lima）。

仲裁协议。双方可就某项需仲裁的事项签订书面协议，形式可为独立协议，亦可为所签合同中的仲裁条款。



仲裁地点。双方可自行决定仲裁地点，若未能达成一致，将由仲裁庭根据案件情况、仲裁双方便利程度等因素决定仲裁地点。

程序。仲裁程序取决于当事人的选择以及所在仲裁机构的规则。

仲裁裁决期限。仲裁裁决期限通常受多种因素影响，如仲裁员、案件复杂程度等。

仲裁执行。仲裁结果对仲裁双方均有法律效力。若仲裁当事方在规定时间内未履行相关义务，则法院将强制执行。中国和秘鲁均为《纽约公约》的缔约国。根据该公约，两国境内仲裁机构作出的裁决对双方当事人都有约束力，均可在对方国家获得承认和执行。

调解

相较于诉讼和仲裁，调解流程更便捷高效、花费较低，因此也是常见的商业争议解决方式，被企业广泛使用。最终达成的和解协议对调解双方具有约束力。当事人可以约定将争议直接交于调解员进行调解，或交于

调解机构调解。

启动调解程序。希望调解的一方应通过书面形式向调解机构提出希望调解的申请，或者直接向另一方发出调解邀请，调解程序将在另一方以书面形式回复同意调解后正式启动；若另一方拒绝或在30日内未回复，则调解程序不会启动。

选择调解员。除调解双方另有约定外，调解案件一般由双方协商选择调解员或由调解机构指定一名调解员进行调解。

提交调解陈述。调解开始前，调解员需要调解双方分别提交书面材料，就纠纷的情况进行简明阐述；调解会议上，调解员会向双方进一步了解纠纷产生的原因，探讨可能的解决方案等，利用专业知识和经验帮助双方达成一个都能接受的纠纷解决方案。

达成调解协议。调解双方就争议事项达成一致后，调解员将制作书面和解协议供双方确认。和解协议于双方签署后生效，并对双方具有同等约束力。

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）有限公司等知识产权代理和维权机构，在北京、纽约、东京、慕尼黑、日内瓦、马德里、中国香港、上海、广州、深圳设有分支机构。

专利服务

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



商标服务

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

其他知识产权相关服务

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

4.4 “两反一保”服务

随着中国“一带一路”建设和企业“走出去”深入推进，企业面临的反倾销、反补

贴、保障措施（“两反一保”）等案件日益增多，中国贸促会为企业提供“整链条、全覆盖”的经贸摩擦应对服务。在立案前，代表企业与国外商协会开展产业对话，消除分歧；在案件应对期间，组织行业企业积极开展游说应对工作；在中国企业受到国外“两反一保”措施后，帮助企业在外国法院提起司法救济诉讼，代表行业向外国政府反映情况。目前，中国贸促会已在全国设立 102 家贸易摩擦预警机构，建立起较为完整的经贸摩擦预警体系，不仅涵盖了大部分省市区，且覆盖了钢铁、重型机械、茶叶、平衡车行业、特种纸行业、电动工具行业、管道装备行业、陶瓷行业等几十个经贸摩擦重点多发行业。中国贸促会商事法律服务中心负责“两反一保”相关业务。

4.5 商事认证服务

中国贸促会的商事认证业务主要包括签发中国出口商品原产地证明书、出具商事证明书和人力不可抗力证明书、签发暂准进口货物通关（ATA）单证册以及代办涉外商事文件领事认证等内容。中国贸促会商事认证中心负责统筹协调全国贸促系统 300 多家商事认证签证机构开展相关业务，每年签发各类证书约 450 万份，每年为企业减免费用约 2 亿元，显著提升了贸易便利化水平。2019 年，中国贸促会商事认证中心还启动了企业信用服务平台，在国内外建立了广泛的企业信用调查渠道，建立了国际经贸领域失信企业数据库，为中外企业提供信用公共服务，帮助

企业防范国际经贸领域的商业信用风险。

4.6 商事调解服务

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

4.7 合规建设服务

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

4.8 其他相关服务

境外投资全流程“一站式”综合服务

通过在130个国家建立的300多个多双

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

企业信用公共服务

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

中国国际经济贸易仲裁委员会

电话	+86-10-82217788, 64646688
传真	+86-10-82217766, 64643500
邮箱	info@cietac.org
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
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

**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
商事认证中心**

电话 +86-10-82217098
传真 +86-10-82217099
邮箱 rzzx@ccpit.org
地址 北京市西城区桦皮厂胡同 2 号
国际商会大厦 3 层
邮编 100035

案例 7

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“福乐斯”“Armaflex”等商标的持有人。阿莱斯公司发现，杭州阿莱斯福乐斯公司在其保温绝缘材料上单独使用了“阿莱斯福乐斯”。同时，该公司的英文名称“Hangzhou Armace11 Armaflex Commerce Co., Ltd.”也使用了阿莱斯公司所拥有的“Armaflex”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 8

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 9

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 10

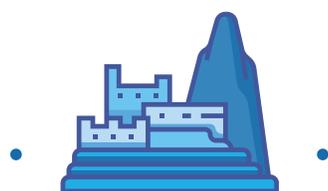
通过调解—仲裁联合机制解决争议。某大型国有 A 公司与某民营 B 公司就海外工程项目款项发生争议，B 公司多次向 A 公司提出补偿前期投入款项，但是由于当事双方之间就标的工程项目仅有口头上的约定，故 A 公司对前期 B 公司所投入的金额存在严重的分歧。B 公司尝试了多种手段去追讨款项甚至包括上访，均无果。后 B 公司向中国贸促会调解中心提出调解申请，调解中心就此事联络 A 公司，向其普及了调解的作用和优势，A 公司同意进入调解。通过调解中心与相关仲裁委员会建立的调解—仲裁联合机制，以和解协议为基础，由仲裁委员会制作了裁决书，为本次调解画上了圆满的句号。

案例 11

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

案例 12

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 在秘鲁工作生活基本信息

1 入境及居留

1.1 签证

签证类型

秘鲁签证分为短期签证和居留签证。短期签证一般适用于签发给一次、两次或多次入境人员，连续停留时间最多不超过 183 天，入境目的一般为旅游、学习、探访、商务、参加会议等。居留签证适用于在秘长期或永久居留人员，包括工作、探亲、学习、投资移民等，停留期最长为 1 年。

拥有申根、英国、美国、加拿大、澳大利亚 6 个月以上有效签证的中国公民，因旅游或商务需短期在秘停留时，可获得免签，一次最多停留 180 天，或在 6 个月内累计逗

留不超过 180 天。^①

签证办理

对于办理短期签证，申请人需在准备好申请材料后，致电秘鲁驻华领事馆（见表 6-1）预约递签时间，在约定时间内递交申请材料。并缴纳 240 元签证费用（2021 年费用标准）。必要时，领事官员可能会要求申请人补充提交相关证明材料。签证办理时间约为 5 个工作日，秘鲁驻华大使馆签证办理时间为周二至周四 9:00—11:00。驻华使领馆无权直接批准居留签证，申请人需在秘鲁内政部移民归化局办理返签，并持签证批文原件和其他材料到使领馆办理。^②

表 6-1 秘鲁驻华使领馆联系方式

使领馆	联系方式
秘鲁驻华大使馆	地址：中国北京市三里屯工体北路三里屯外交办公楼 1 单元 9 层 电话：+86-10-65323477 （咨询时间为周一至周五 15:00-17:00） 传真：+86-10-65322178 邮箱：info@embaperuchina.com.cn embaperu-pekin@rree.gob.pe
秘鲁驻上海总领事馆	领区：上海、浙江、江苏、安徽、江西、福建 地址：中国上海市南京西路 1515 号嘉里中心 27 楼 2705 室 电话：+86-21-52985900 传真：+86-21-52985905 邮箱：conperu@conpers.hk

① 秘鲁驻华大使馆 . <http://www.embajadachina.org.pe>.

② 同①。



续 表

使领馆	联系方式
秘鲁驻广州总领事馆	领区：广东、广西、贵州、海南、云南、湖南 地址：广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心3201室 电话：+86-20-66311810
秘鲁驻香港总领事馆	地址：中国香港干诺道中168-200号招商局大厦14楼1401室 电话：+852-28682930 邮箱：peruhkmo@netvigator.com

申请材料

申请秘鲁签证的基本材料包括护照、签证申请表、往返机票或机票预订单，其他材料需根据签证类型的具体要求进行补充。申请人需前往秘鲁驻华使领馆递交材料并进行面签（见表6-2、表6-3、表6-4）。更多信息可登录秘鲁驻华大使馆官网 www.embperuchina.com、秘鲁驻华大使馆微博查询。

表 6-2 申请秘鲁旅游签证所需材料

所需材料	说明
护照原件 and 首页复印件	护照有效期至少6个月以上
白底照片	2张；护照尺寸
签证申请表	—
往返机票或机票预订单；或酒店预订单；或由秘鲁外交部认证的邀请函	—
经济能力证明	银行存款 / 房产 / 汽车等

表 6-3 申请秘鲁商务签证所需材料

所需材料	说明
护照原件 and 首页复印件	护照有效期至少6个月以上
白底照片	2张；护照尺寸
签证申请表	
往返机票或机票预订单	
中方公司派遣函	说明访问目的、访问期限，并且公司具备承担申请人行程费用的经济实力。（需要公证和认证）
秘鲁公司邀请函	说明邀请原因和停留期限，以及相关经济能力证明。（需经秘鲁外交部认证）
经济能力证明	银行存款 / 房产 / 汽车等



2 租房

2.1 租用办公用房

秘鲁的租房费用通常包括租金、维护费和配套设施使用费，具体租金与办公用房所在位置、新旧程度以及配套设施有关。例如，2021 年利马市写字楼 JUSUS MARIA 区 50 平方米的办公室租金约为 750 美元 / 月，MIRAFLORES 区 50 平方米的办公室租金约为 1000 美元 / 月，SAN ISIDRO 区 40 平方米的办公室租金可达 1200 美元 / 月。

2.2 租用住宿用房

秘鲁公寓租赁价格与南美洲其他城市相比较为低廉，秘国内以利马租金最贵。以利马为例，两居室租金为 700~2350 美元 / 月，三居室租金为 1050~1100 美元 / 月。大部分秘鲁出租公寓内没有家具和厨具，租金一般不包括电费、水费或上网费。寻找房源的方式通常是通过房地产中介，以及当地报纸和杂志的房地产板块。

2.3 主要租房中介机构

秘鲁主要的租房中介包括 21 世纪、realtor 等（见图 6-2），一般可登录以下网站查询租房信息：

- (1) www.peru.inmobiliaria.com
- (2) www.realtor.com/international/pe

(3) www.century21global.com

(4) www.sothebysrealty.com



图 6-2 秘鲁租房中介机构

2.4 租房注意事项

(1) 挑选房屋。订立合同前最好询问租用房屋包含的服务和设施，比如天然气、电力、互联网服务、卫星电视服务、水、停车、通信、必要的国际服务，以及物业管理及配套设施等。关注小区交通便利程度，配套设施完善与否，楼层采光、通风与安全性是否满足要求，小区地上停车位置是否充足等。如果房屋有墙漆脱落或者有污点等缺陷，最好在签租房合同当天拍照，并将照片打印出来，请房东签字确认。

(2) 签订合同。租房应提前准备好书面租赁协议，一式两份。房租以外的其他费用例如物业费、水电费、垃圾清理费用等应在合同中予以明确。

(3) 押金退还。合同到期后，房东将对房屋进行完整检查，如房间在租住期间有部分损坏，包括家具破损、墙体表面有严重污渍、下水道堵塞、排水管漏水等，房东将在押金中扣除一定清洁费。

3 医疗及保险

3.1 医疗概览

近年来，秘鲁在医疗保健普及方面取得了长足的进步，80%以上的居民可享受秘鲁的医疗服务。此前，秘鲁的医疗体系存在分配不均的情况，农村地区资源匮乏，医疗保健资金短缺，大部分居民无法享受医疗服务，面临结核病和艾滋病等传染性疾病的治疗困难，热带雨林地区还偶发登革热和黄热等疾病。

据秘鲁国家统计局和信息局（INEI）数据，2007—2017年，秘鲁全国医疗卫生支出连续10年保持增长，2017年全国医疗卫生支出为295亿新索尔，其中公共医疗支出为173亿新索尔，私营医疗支出约为122亿新索尔。^①

3.2 医疗保险

秘鲁医疗保险大致分为两种，即Es Salud保险和Seguro Integral de Saud（SIS）。一般来说，经济条件较好的人普遍选择Es Salud保险，SIS保险是秘鲁政府为贫困人群

提供的保险类别。购买医疗保险后，投保人在遇到重大疾病时可享受免费医疗服务，无自主行动能力的患者还可享受家庭病床服务，由各科医生免费上门进行治疗。

3.3 就医与买药

秘鲁药店分布较为广泛，可直接在药店买药，也可以在一些大型超市购买。秘鲁药店通常为“Farmacias”或“Boticas”字样，例如Boticas BTL、InkaFarma、Boticas FASA等都是可靠的药店（见图6-3）。除药店外，各主要医院急诊一楼也都设有药房，持医生处方可以取药（见表6-5）。在秘鲁买药需严格核查药品上的生产日期和保质期。



图 6-3 秘鲁主要药店

秘鲁在2019年柳叶刀《2019世界医疗水平排名》中位列94位，在全世界处于中等水平。

表 6-5 秘鲁利马部分医院^②

医院名称	联系电话	地址
Clinica San Felipe	+51-1-2190000	Avenida Gregorio Escobedo, 650 Jesus Maria
Clinica Anglo Americana	+51-1-6168900	Alfredo Salazar, 350 San Isidro
Clinica Ricardo Palma	+51-1-2242224	Avenida Javier Prado Este, 1066 San Isidro

① 秘鲁国家统计局和信息局。https://www.inei.gob.pe.

② 耶鲁大学。https://faculty.studyabroad.yale.edu.



特别提示

(1) 如前往雨林地区，建议在出发前十天接种黄热病疫苗以及甲肝疫苗，随身携带接种证明。同时备好高浓度驱蚊液，减少肌肤裸露；

(2) 如前往高原地区，为避免高原反应，建议在到达前一天多加休息、清淡饮食并多饮水。

4 开设银行账户

4.1 开设个人账户

未获得外国人居留证的外籍人员无法在秘鲁当地银行开设个人账户。

4.2 开设公司账户

不同银行对于开设企业账户的要求略有不同，具体申请资料请登录各银行官网查询。

以 BBVA 银行为例，开设公司账户通常需提供以下基本材料：^①

(1) 公司法人身份证明；

(2) 公司注册证明；

(3) 授权公司经理、管理人员或员工操作账户的授权书；

(4) 有权设立该账户人员的身份证明；

(5) 500 新索尔或 500 美元最低存款。

5 交通出行

5.1 购车

在秘鲁购车前，购车人可携带护照前往附近的移民办公室（DIGEMIN）或在线提交申

请^②获得 DIGEMIN 签章（Permiso Especial para Firmar Contratos），该签章是外国人在秘鲁签署买卖合同的前提，有效期为 3 个月，费用约 16 新索尔。获得签章后，购车人

① BBVA. <https://www.bbva.pe>.

② 在线申请网址：<https://migraciones.gob.pe>.

可前往汽车销售店或登录相关网站挑选车辆，秘鲁主要的购车网站有 Mercado Libre、Neo Auto、Peruautos 等。

挑选车辆后，买卖双方需签署购车合同并对合同进行公证。购车人一般需等待 8~10 天获得由全国公共登记局颁发的汽车所有权登记卡，之后购买车牌和交通意外险（SOAT），车牌费用约 100 新索尔（约 24 美元），保险费约为每年 100~250 新索尔。^①



图 6-4 汽车所有权登记卡样式

5.2 驾车

驾照

中国公民可持中国驾照在秘驾驶 6 个月，超过 6 个月需使用秘鲁本地驾照。获取秘鲁驾照考试包括体检和笔试，若驾驶时间少于 3 年，还需进行路考。体检机构主要为 Servimedica 和 Psicomedicos，体检内容一般包括心理测试以及听力、视力和一般健康检查，体检时需携带居留证（Carné de

Extranjeria）原件和一份复印件。

驾照笔试使用西班牙语，申请人可提前通过秘鲁交通运输部网站进行模拟试题练习。^② 笔试考试费用为 57.12 新索尔，需在考试前缴纳，考试当天需携带居留证和缴费凭证。路考费用为 24.5 新索尔。驾照考试机会最多有 3 次，如在 3 次内无法通过则需等待 3 个月后继续报考。

交规

限速。较为开阔的道路限速为每小时 90 公里（每小时 56 英里），城镇道路限速为每小时 50 公里（每小时 31 英里），高速公路限速为每小时 100 公里（每小时 62 英里）。

安全带。根据秘鲁交通法规，前后排乘客都必须正确系好安全带。

儿童座椅。对于 3 岁及以下的儿童，必须在车内后座使用儿童安全座椅。任何 12 岁以下的儿童都必须在后排座位上系安全带。

酒驾。驾驶员每 100 毫升血液中的酒精含量不得超过 50 毫克。

5.3 其他交通方式^③

飞机

中国与秘鲁尚未开通直达客运航线，前往秘鲁可经美国纽约、洛杉矶，荷兰阿姆斯特丹，法国巴黎，西班牙马德里等地进行中

① Cars in Peru. Renting or buying a Vehicle. <https://www.justlanded.com>.

② 驾照考试模拟练习网址：<https://sierdgtt.mtc.gob.pe>.

③ Perutravel 网站：<http://perutravel.cn>.



转。2016 年底，中国东方航空开通了利马直通上海的货运航线。秘鲁本地也有多家航空公司，乘坐航班出行可以登陆这些公司的官网购票（见表 6-6）。

表 6-6 秘鲁国内航空公司网址

公司名称	网址
秘鲁航空	www.peruvian.pe
LATAM Peru	www.latam.com
Avianca	www.avianca.com
StarPeru	www.starperu.com
LC Per ú	www.lcperu.pe

铁路

秘鲁主要有两家不同的铁路公司，分别为 Peru Rail 和 Inca Rail，不同的座位等级票价不同，火车外观及服务也不同。其中，极尽奢华的贝尔蒙德·海拉姆·宾厄姆列车被称为移动的豪宅。具体铁路路线和时刻表可登录如下网站查询：www.perurail.com，www.incarail.com，可通过线上、线下方式购买车票。

公共汽车。公共汽车是在利马市内的常用交通方式，常用的公交线路有 500 多条，其中有 12 条推荐路线可以登陆如下网站查看：<https://www.avenzamaps.com/maps/63110/lima-rutas-recomendables>。公共汽车在秘鲁可能存在一定风险，建议不要采用这种出行方式。^①

① Travel Advisor 网站：<https://www.tripadvisor.com>。

长途客车

在秘鲁可乘坐长途客车到达主要城市，亚马孙雨林地区除外，票价与客车的舒适度有关，总体来说是性价比较高的交通方式。长途客车可在网上进行订票，订票网址：<https://www.recorrido.pe/en>，<https://www.redbus.pe/en>。

地铁

秘鲁首都利马和卡亚俄总计规划了 6 条铁路和轻轨，目前已有两条路线投入运营。利马地铁 1 号线（轻轨）途经路线为萨尔瓦多站至格劳乌大道站。利马地铁 2 号线连接利马市的阿特（ATE）区和卡亚俄市，穿过利马市中心地区，并有支线通往利马国际机场，长约 35 公里，建成后将成为利马东西客运交通的大动脉。

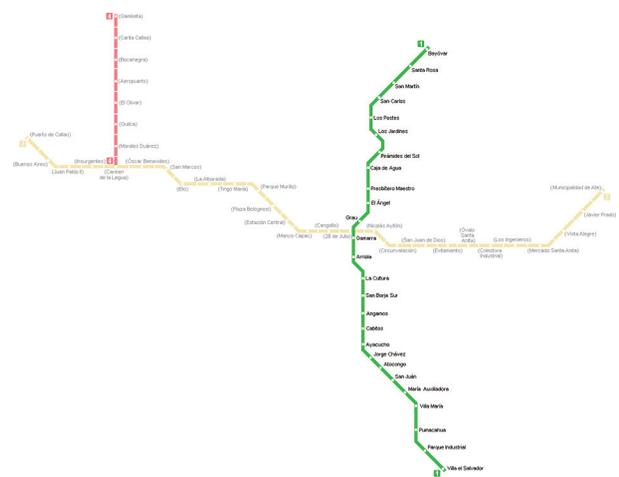


图 6-5 秘鲁地铁路线图

出租车

秘鲁有多家出租车公司全天候提供服

务，大多都有叫车中心，部分城市支持网约车如 Uber、TaxiBEAT、Easy Taxi。乘车时需选择正规出租车乘坐，如需在路上拦截出租车，在出发前宜与司机商量好价格，否则可

能发生纠纷，如需要预定出租车，建议通过酒店工作人员、机场出租车柜台，或网约车 App 预定。

6 紧急求助

如在秘鲁有紧急或特殊情况，请致电中国驻秘使馆领事，手机：+51-1-995203968，或外交部全球领事保护与服务应急呼叫中心

24 小时热线电话 12308。

秘鲁火警电话：116；匪警：105；急救：117。

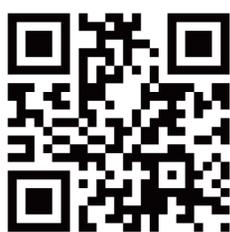
附录一

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69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30个驻外代表处，与相关国家和地区的对口机构、国际组织建立了300多个多双边工商合作机制，初步形成辐射“一带一路”、面向全球的海外工作网络。在中国贸促会推动下，地方各级和行业贸促会数量已超过1000家。贸促会和贸促工作的有效覆盖面不断扩大。

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



中国贸促会网站

中国贸促会微信公众号
“中国贸促”

中国国际商会网站

中国国际商会微信公众号
“中国国际商会”

附录二

秘鲁主要政府部门和相关机构联系方式

序号	机构名称	联系方式
1	秘鲁部长会议	www.pcm.gob.pe
2	秘鲁政府	www.peru.gob.pe
3	秘鲁内政部	www.mininter.gob.pe
4	秘鲁环境部	www.minam.gob.pe
5	秘鲁文化部	www.mcultura.gob.pe
6	秘鲁社会发展融合部	www.midis.gob.pe
7	秘鲁农业灌溉部	www.minagri.gob.pe
8	秘鲁外贸旅游部	www.mincetur.gob.pe
9	秘鲁国防部	www.mindef.gob.pe
10	秘鲁经济财政部	www.mef.gob.pe
11	秘鲁教育部	www.minedu.gob.pe
12	秘鲁能源矿产部	www.minem.gob.pe
13	秘鲁司法和人权部	www.minjus.gob.pe
14	秘鲁妇女和弱势群体部	www.mimp.gob.pe
15	秘鲁生产部	www.produce.gob.pe
16	秘鲁外交部	www.rree.gob.pe
17	秘鲁卫生部	www.minsa.gob.pe
18	秘鲁劳动和促进就业部	www.mintra.gob.pe
19	秘鲁交通和通讯部	www.mtc.gob.pe
20	秘鲁住宅、建设和环卫部	www.vivienda.gob.pe
21	秘鲁全国公共登记局	www.sunarp.gob.pe
22	秘鲁国家竞争和知识产权保护署	www.indecopi.gob.pe



附录三

中国驻秘鲁主要政府部门和相关机构联系方式

序号	机构名称	联系方式
1	中国驻秘鲁大使馆	电话: +51-1-4429458 邮箱: chinaemb_pe@mfa.gov.cnchiemba@gmail.com 网址: http://www.embajadachina.org.pe 地址: Jr. José Granda 150, San Isidro, Lima 27, Perú
2	中国驻秘鲁大使馆经济商务处	地址: Av. Javier Prado Oeste 2496, San Isidro, Lima, Perú 电话: +51-1-2615919 邮箱: pe@mofcom.gov.cn 网址: http://pe.mofcom.gov.cn

附录四

秘鲁主要商协会联系方式

序号	商协会名称	联系方式
1	利马商会 (Cámara de Comercio de Lima)	地址: Av Giuseppe Garibaldi 396, Jes ú s Mar í a 15072 Lima-Perú 电话: +51-1-4633434 网址: www.camaralima.org.pe
2	秘鲁对外贸易协会 (ComexPerú)	地址: Bartolom é Herrera 254, Lima 18. Lima-Perú 电话: +51-1-6257700 邮箱: comexperu@comexperu.org.pe 网址: www.comexperu.org.pe
3	秘中商会 (CAPECHI)	地址: Calle Francisco Mas í as 544, piso 6, San Isidro, Lima, Perú 电话: +51-1- 4228152 / 4228358 邮箱: info@capechi.org.pe 网址: www.capechi.org.pe
4	秘鲁出口商协会 (ADEX)	地址: Av. Javier Prado Este 2875, San Borja, Lima 41. 电话: +51-1-6183333 网址: www.adexperu.org.pe
5	全国工业协会	地址: Av. Los Laureles 365, San Isidro, Lima 电话: +51-1-6164444 网址: www.sni.org.pe
6	秘鲁汽车协会 (AAP)	地址: Av. Javier Prado Oeste 278, San Isidro 电话: +51-1-6403636 网址: www.aap.org.pe
7	全国渔业协会 (SNP)	地址: Av. Republica de Panama 3591, Piso 9, San Isidro 电话: +51-1-4228844 网址: www.snp.org.pe



附录五

秘鲁主要第三方服务机构联系方式

法律服务机构	
Barreda Moller	地址: Av. Angamos Oeste 1200,Lima 15073,Peru 电话: +51-1- 2215715 邮箱: Mailmail@barredamoller.com 网址: www.barredamoller.com
Iriarte & Asociados	地址: Av. Francisco Miro Quesada 191 of. 510. Cercado de Lima, Lima, Peru 电话: +51-1-2035400 网址: www.iriartelaw.com
Estudio Muñiz	地址: Las Begonias 475, piso 6 San Isidro Lima 27 Peru 电话: +51-1-6117000 网址: https://www.allens.com.au
Rodrigo Elias & Medrano	地址: Av. San Felipe 758-Jesús Mar í a-Lima 15072-Perú 电话: +51-1-6191900 网址: www.estudiorodrigo.com
财务会计服务机构	
EY Peru	地址: Av. Victor Andrés Belaunde 171, San Isidro, Lima 15073 电话: +51-1-4114444 传真: +51-1-4114445 网址: www.ey.com
PWC Peru	地址: Av. Santo Toribio 143 San Isidro, Lima 电话: +51-1-2116500 网址: www.pwc.pe
KPMG Peru	地址: Av. Javier Prado Este 444 San Isidro Lima, 15046 电话: +51-1-6113000 网址: www.home.kpmg
Deloitte Peru	地址: Las Begonias 441-San Isidro 邮箱: deloitteperu@deloitte.com 电话: +51-1-2118585 网址: www.deloitte.com

附录六

在秘鲁主要中资企业一览表

分类	企业名称
金融类	国家开发银行工作组
	中国银行秘鲁代表处
	中国工商银行秘鲁公司
贸易类	长安汽车秘鲁公司
	秘鲁海兴电力科技股份有限公司
建筑类	庄胜集团
	中国水电建设集团国际工程公司秘鲁代表处
	中国交通建设秘鲁有限公司
能源类	首钢秘鲁铁矿股份有限公司
	中铝秘鲁矿业公司
	中国五矿驻拉美代表处
	紫金铜冠秘鲁白河矿业公司
	南金兆矿业公司
	首信秘鲁矿业股份有限公司
	中国石油天然气集团南美（秘鲁）公司（SAPET）
	中国石油天然气集团东方物探（BGP）秘鲁公司
	中国石油天然气集团工程建设公司
	山东科瑞石油装备秘鲁公司
通讯类	华为技术有限公司秘鲁公司
	中兴通讯股份有限公司秘鲁公司
	江苏亨通光电股份有限公司秘鲁公司

附录七

秘鲁大型展览会简介

序号	展会名称	举办时间及地址	展会介绍	展会 LOGO
1	秘鲁利马纺织工业展览会 Expotextil Peru	一年一届，10月25至30日，秘鲁利，Javier Prado Este 4200 Surco	秘鲁利马纺织工业展览会是促进秘鲁纺织业出口的重要平台。上届展会面积为10000平方米，共有参展商350家，约20万名参展者。	
2	秘鲁国际食品展览会 Expoalimentaria	一年一届，9月29日至10月1日，秘鲁利马，Centro de Exposiciones Jockey	秘鲁国际食品展览会是拉美地区最重要的行业性展会之一，吸引来自世界各地的食品和食品机械进出口企业参加。	
3	秘鲁塑料橡胶展览会 EXPOPLAST PERU	两年一届，6月2日至5日，秘鲁利，CostaVerde	秘鲁塑料橡胶展览会为进入南太平洋和南美洲塑料行业及相关产业提供了重要机会，为秘鲁和南美地区的塑料行业提供单独交流平台。上届展会面积为18000平方米，共有参展商250家，约20000名参展者。	
4	秘鲁利马汽车零部件展览会 ExpoMechanical Autoparts	两年一届，5月21日至23日，秘鲁利马，Javier Prado Este 4200 Surco., Lima, Peru	该展会汇集了最齐全、最专业的汽车零部件、机械工具及汽车服务、车辆维修及保养产品。上届展会参展商约400家，参展者为15000名。	
5	秘鲁石油天然气展览会 FiGas	两年一届，10月26至28日，秘鲁利马，Javier Prado Este 4200 Surco.	秘鲁利马石油天然气展览会是针对天然气行业的国际贸易博览会。上届展会展览面积为5000平方米，参展商约100家，参展者为7000名。	
6	秘鲁利马医疗用品展览会 Tecnosalud	一年一届，9月9日至11日，秘鲁利马，Javier Prado Este 4200 Surco.	秘鲁国际医疗器械展览会是秘鲁首个医疗领域展览会，也是秘鲁当地最知名的医疗展。上届展会展览面积为8000平方米，参展商约500家，参展者为10000名。	

附录八

秘鲁贸易投资数据主要来源

序号	机构名称	网址
1	世界银行	https://databank.worldbank.org
2	国际货币基金组织	https://www.imf.org
3	世界贸易组织	http://rtais.wto.org
4	秘鲁私人投资促进署	https://portal.proinversion.gob.pe
5	秘鲁国家统计局和信息局	http://m.inei.gob.pe
6	秘鲁外贸旅游部	http://www.mincetur.gob.pe
7	秘鲁中央银行	http://www.bcrp.gob.pe
8	中国商务部	http://www.mofcom.gov.cn
9	中国海关总署	http://www.customs.gov.cn

附录九

案例索引

第三篇 中国企业对秘鲁投资

1. 中铝收购秘鲁铜业公司·····43
2. 首信公司在秘循环利用尾矿资源·····45

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·····53
2. 商业银行为“走出去”企业提供跨境并购贷款服务·····54
3. 境外中资企业通过内保外贷解决资金需求·····55
4. 中信保为某非洲房建项目前期融资提供跨境担保·····56
5. 红狮集团发行“一带一路”公司债券投资老挝项目·····57
6. 蓝帆医疗通过定向增发募集跨国收购交易的配套资金·····58
7. 珠海艾派克公司通过多元融资方式收购利盟国际·····59
8. 海尔集团利用期权组合应对汇率风险·····60
9. 安琪酵母埃及分公司获欧洲复兴开发银行贷款·····62
10. 国际金融公司为新希望子公司提供优惠贷款·····63
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·····67
12. 欧亚基金投资巴基斯坦能源项目·····68
13. 中非发展基金投资中非棉业项目·····69
14. 中非产能合作基金投资埃塞—吉布提油气项目·····70

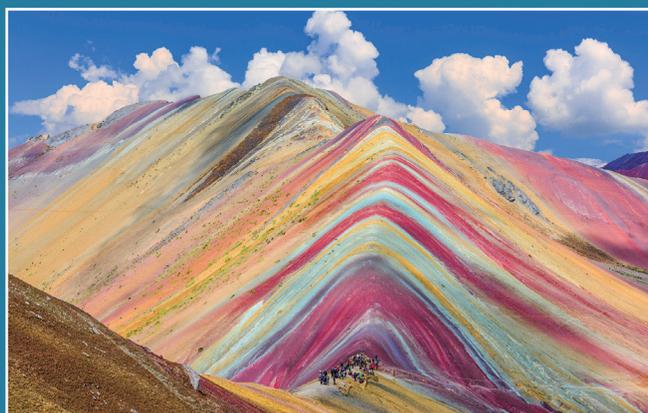
第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

1. 秘鲁法庭裁定“洞洞鞋”商标异议无效·····82
2. 秘鲁个人数据保护局认定Datos Perú违反《个人数据保护法》·····83
3. 秘鲁对中国鞋类制品开展反倾销调查·····87
4. 秘鲁打击不正当竞争行为·····88
5. 首钢秘鲁铁矿股份有限公司在秘积极履行社会责任·····89
6. 中国三峡集团湖北能源瓦亚加发电公司帮助当地居民实现可持续发展·····89
7. 商标侵权纠纷案·····96
8. 专利权权属纠纷案·····96
9. 应对美国铁质机械传动部件“双反”案·····96
10. 通过调解—仲裁联合机制解决争议·····97
11. 承运人无单放货案·····97
12. 敦促履约案·····97

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，秘鲁卷由中国贸促会商事法律服务中心组织编写，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、秘鲁外交部、秘鲁外贸旅游部、秘鲁私人投资促进署、秘鲁全国公共登记局、秘鲁交通和通讯部、秘鲁国际竞争和知识产权保护署、秘鲁中央银行，以及世界银行、世界贸易组织等国际组织的公开信息，得到了 Rodrigo, Elias & Medrano 律师事务所、CCI Credit Manmagement 等专业机构的大力支持，对此我们表示衷心感谢！



欢迎扫描上方二维码免费下载
或登陆中国国际贸易促进委员会官方网站（www.ccpit.org）下载查询