



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

俄罗斯 (2020)

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》


编委会

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

俄 罗 斯 卷	雷雨清	杨雯婷	周 全	肖楚舟
编 写 组	邱天池	徐 婧	孙 扬	袁 芳
	姜蓓蓓	孟凡森	房 硕	
	中国贸促会驻俄罗斯代表处实习生团队			
审 校 组	郭周明	张永生	刘静知	



卷首语



改革开放以来，中国从引进来到走出去，从加入世界贸易组织到共建“一带一路”，连续多年对世界经济增长的贡献率超过30%，是世界经济增长的主要稳定器和动力源。党的十九大报告强调，要以“一带一路”建设为重点，坚持引进来和走出去并重，创新对外投资方式，促进国际产能合作，加快培育国际经济合作和竞争新优势，为新时代贸易投资促进工作指明了方向。

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

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

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

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

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

中国国际贸易促进委员会会长
中国国际贸易促进会会长

高燕

目 录

第一篇

俄罗斯概况

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 地区概况	12
2.4 基础设施	14
2.5 经济园区	15
2.6 多双边经贸协定	20

第二篇

俄罗斯吸收外资 环境及政策

1 俄罗斯营商环境

1.1 各方评价	24
1.2 优化营商环境相关举措	26
1.3 吸收外资基本情况	27
1.4 生产要素概况	29

2 俄罗斯吸收外资政策法规

2.1 主管部门	30
2.2 市场准入	30
2.3 企业税收	32
2.4 土地获得	35
2.5 外汇管制	36
2.6 外资优惠政策	37

第三篇

中国企业对俄罗斯投资

1 中俄经贸关系

1.1 中俄经贸合作概况	42
1.2 中俄经贸合作机制	46
1.3 中俄工商界交流与合作	47

2 对俄投资形式

2.1 设立实体	49
2.2 兼并收购	54
2.3 境外经贸合作区	55

3 投资目标行业

57

4 在俄罗斯投资建议与典型案例

4.1 投资建议	60
4.2 典型案例	61

第四篇

中国企业融资

1 俄罗斯金融市场概况

1.1 银行	71
1.2 证券市场	72
1.3 保险市场	72
1.4 金融监管机构	73

2 融资渠道及方式

2.1 境内融资	74
2.2 在俄融资	83
2.3 国际市场融资	85
2.4 多双边合作基金	90

第五篇

合规运营及经贸纠纷解决

1 境内合规		3 经贸纠纷解决	
1.1 相关政策法规	98	3.1 诉讼	127
1.2 境外投资核准或备案	99	3.2 仲裁	130
1.3 境外直接投资外汇管理	101	3.3 调解	132
2 在俄合规运营		4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务	
2.1 劳工雇佣	103	4.1 国际商事争端预防与解决组织	132
2.2 财务及税务	108	4.2 商事仲裁	133
2.3 知识产权保护	110	4.3 知识产权保护	133
2.4 数据及隐私保护	114	4.4 “两反一保”服务	134
2.5 贸易监管	115	4.5 商事认证服务	134
2.6 反垄断、反商业贿赂、反洗钱 及反恐怖融资	118	4.6 商事调解服务	135
2.7 环境保护	121	4.7 合规建设服务	135
2.8 卫生与安全	124	4.8 其他相关服务	135
2.9 社会责任	125		

第六篇	
在俄罗斯工作生活 基本信息	
1 签证	
1.1 签证类别	140
1.2 签证申请及办理	141
2 房屋购买与租赁	
2.1 房屋购买	144
2.2 房屋租赁	145
3 医疗及保险	
3.1 医疗体系概览	149
3.2 医疗保险	150
3.3 就医与买药	151
4 开设银行账户	
4.1 银行账户类型	155
4.2 开设个人账户	156
4.3 开设公司账户	156
5 购车驾车	
5.1 购车须知	161
5.2 驾车须知	162

附录一	
中国国际贸易促进委员会简介	164
附录二	
俄罗斯主要政府部门和相关机构 联系方式	165
附录三	
中国驻俄罗斯主要政府部门和 相关机构联系方式	167
附录四	
俄罗斯主要商协会联系方式	168
附录五	
俄罗斯主要第三方服务机构联系方式	169
附录六	
俄罗斯大型展览论坛简介	171
附录七	
俄罗斯中资企业一览表	173
附录八	
中国贸促会驻俄罗斯代表处简介	180
附录九	
案例索引	181
鸣谢	183



第一篇 俄罗斯概况

1 国家概况

1.1 地理环境

地理位置

俄罗斯横跨欧亚大陆，面积 1709.82 万平方公里，是世界上领土面积最大的国家。东西长 9000 公里，南北宽 2500~4000 公里，36% 的领土在北极圈内。西、北、东三面分别为大西洋、北冰洋和太平洋或其陆缘海及海湾，与中国等 18 个国家接壤。横跨 11 个时区，首都莫斯科时间与北京相差 5 个小时。^①

气候

俄罗斯位于欧洲东部和亚洲北部，大部分地区处于北半球温带和亚寒带，气候多样，从西到东大陆性气候逐渐增强，自北向南为北极荒漠、冻土地带、草原地带、森林冻土地带、森林地带、森林草原地带和半荒漠地带。1 月平均温度为 -37℃ 至 -1℃，7 月平均温度为 11℃ 至 27℃，年均降水量为 150~1000 毫米。主要城市莫斯科、圣彼得堡为温带大陆性湿润气候，平均年积雪期分别达 146 天和 118 天。

人口

根据俄罗斯联邦统计局数据，截至 2020

年 1 月 1 日，俄罗斯人口为 1.467 亿，^②俄罗斯族占比 77.7%，主要少数民族有鞑靼、乌克兰、巴什基尔等。人口密度约每平方公里 9 人，其中城市人口占 74%，农村人口占 26%，人口超过 100 万的城市有 15 个，人口在 50 万到 100 万的城市有 22 个。

行政区划

俄罗斯由 85 个联邦主体组成，其中包括 3 个联邦直辖市（莫斯科、圣彼得堡、塞瓦斯托波尔）、22 个自治共和国、9 个边疆区、46 个州、1 个自治州和 4 个民族自治区。俄罗斯按照地域原则分为 8 个联邦管区，即中央联邦管区、北高加索联邦管区、西北联邦管区、南部联邦管区、伏尔加联邦管区、乌拉尔联邦管区、西伯利亚联邦管区、远东联邦管区，2014 年 3 月俄罗斯批准克里米亚加入，2016 年克里米亚与原南部联邦管区合并为新的南部联邦管区。

首都

俄罗斯首都莫斯科，常住人口 1261.53 万（截至 2019 年 1 月 1 日），面积为 2560 平方公里，是俄罗斯政治、经济、文化中心，工业总产值居全国首位，工业门类齐全，拥

① 俄罗斯驻华大使馆. 俄罗斯概况 .<http://www.russia.org.cn>.

② Federal State Statistic Service. <https://eng.gks.ru>.



图 1-1 俄罗斯地图^①

① 地图来源: 中国地图出版社。

有超过 2 万家工厂，且教育、科研设施众多。交通四通八达，有 5 个民用机场、9 个火车站，是欧亚大陆上重要的交通枢纽。

1.2 政治制度

宪法

俄罗斯独立后的第一部宪法于 1993 年 12 月 12 日经全民投票通过，同年 12 月 25 日正式生效。宪法规定俄罗斯是共和制的民主联邦法制国家，确立了总统制的国家领导体制。俄罗斯联邦的国家权力由总统、联邦会议（联邦委员会和国家杜马）、俄联邦政府和俄联邦法院行使。

总统

俄罗斯总统是国家元首，任期为 6 年。总统有权任命包括总理在内的高级官员，但须经联邦会议批准，在军事和对外政策领域拥有广泛的权力，是俄罗斯武装力量的最高统帅。2018 年 3 月 18 日，弗拉基米尔·普京连任总统，任期至 2024 年 5 月。

行政机构

俄罗斯联邦政府是国家权力最高执行机关，由总理、副总理和部长组成。总理由总统任命，并经国家杜马同意。总理依据俄罗斯联邦宪法、法律和总统令确定俄罗斯联邦政府活动的基本方针并组织政府工作。2020 年 1 月 16 日，普京签署总统令，任命米哈伊尔·米舒斯京为政府总理。

议会

俄罗斯联邦会议（议会）是俄罗斯联邦立法机构，实行两院制，由联邦委员会（上院）和国家杜马（下院）组成，行使立法和监督职能。联邦委员会由每个联邦主体的代表权力机关和执行权力机关各一名代表组成，主要职能是批准联邦法律、联邦主体边界变更、总统关于战争状态和紧急状态的命令，决定境外驻军、总统选举及弹劾等，现任主席为瓦莲京娜·马特维延科（女）。国家杜马共有 450 名代表（议员）席位，代表任期 5 年，主要职能是通过联邦法律、宣布大赦、同意总统关于政府首脑的任命等。本届国家杜马于 2016 年 9 月选举产生，现任主席为维亚切斯拉夫·沃洛金。

政党体制

俄罗斯联邦实行多党制，主要政党有统一俄罗斯党、俄罗斯共产党、俄罗斯自由民主党和公正俄罗斯党等。统一俄罗斯党是俄罗斯国内最大党派，在本届国家杜马中有 337 名代表，占绝对多数，掌握国家杜马的控制权。俄罗斯总统普京是统一俄罗斯党人。

1.3 司法体系

俄罗斯联邦司法机构主要有联邦宪法法院、联邦最高法院、联邦最高仲裁法院及联邦总检察院。联邦最高法院是民事、刑事、行政以及其他案件的最高司法机构。联邦最高仲裁法院是解决经济争议和仲裁审理的其他案件的最高司法机构。联邦宪法法院根据



总统、联邦会议、政府和其他最高司法机构的要求，对有关案件进行裁决。俄罗斯各级法院按照俄罗斯联邦宪法、共和国宪法、刑事和民事法、劳动法以及法院组织法，在各自管辖的范围内，对有关民事、刑事、行政以及其他案件进行审理。

1.4 外交关系

俄罗斯是联合国安理会常任理事国，欧亚经济联盟、上海合作组织创始国之一，亚太经合组织、二十国集团成员。2016年，普京总统签署命令批准新版《俄罗斯联邦外交政策构想》，主张巩固俄罗斯联邦作为当今世界上最具影响力的中心之一的地位，积极参与当代世界经济关系体系，与邻国建立睦邻友好关系。俄罗斯对外政策的最优先方向依然是与独联体国家进行双多边合作并加强一体化，强调欧亚经济联盟在一体化中的重要作用。与欧美国家关系是俄罗斯外交的重要内容，“向东看”成为俄罗斯外交发展的新方向。^①

中俄关系

中俄两国于1996年建立战略协作伙伴关系，2001年签署《中俄睦邻友好合作条约》，2011年建立平等信任、相互支持、共同繁荣、世代友好的全面战略协作伙伴关系，2019年提升为中俄新时代全面战略协作伙伴关系。当前，中俄关系处于历史最好时期，两国高

层交往频繁，形成了元首年度互访的惯例，建立了总理定期会晤、议会合作委员会以及能源、投资、人文、经贸、地方、执法安全、战略安全等完备的各级别交往与合作机制。双方政治互信不断深化，在涉及国家主权、安全、领土完整、发展等核心利益问题上相互坚定支持。积极开展两国发展战略对接和“一带一路”建设同欧亚经济联盟对接，务实合作取得新的重要成果。两国人文交流蓬勃发展，世代友好的理念深入人心，两国人民之间的了解与友谊不断加深。中俄在国际和地区事务中保持密切战略协作，有力维护了地区及世界的和平稳定。

俄美关系

俄美关系是全球安全与稳定的重要支柱，但由于两国在许多国际问题上的处理方法与立场不同，两国关系急剧下滑。^②2014年，乌克兰危机爆发，俄美双边对话受到限制，美国对俄罗斯发起了一系列限制措施。美国总统特朗普上台后，俄美在领导人和部级层面均有接触。但俄罗斯总统新闻秘书佩斯科夫表示，俄罗斯和美国的关系仍然处于实际上的低点。

俄欧关系

在2016年《俄罗斯联邦外交政策构想》中，俄罗斯政府将欧盟定位为“重要的经贸和外交伙伴”，认为未来双方关系需要在法律基础和合作机制上不断完善，并进一步发

① 俄罗斯联邦外交部.2016年俄罗斯联邦对外政策构想,2016年11月30日. <http://cn.mid.ru>.

② The Ministry of Foreign Affairs of the Russian Federation, RUSSIA-US RELATIONS.

展外交和军事政治领域的合作，最终实现“打造从大西洋到太平洋的共同人文经济空间”的战略目标。

1.5 社会人文

中国企业赴俄投资，需了解当地社会人文基本信息，以更好地开展投资合作。

表 1-1 俄罗斯社会人文基本信息

民族	俄罗斯族（77.7%）	宗教	东正教（71%）、伊斯兰教（10%）
语言	俄语	货币	卢布
重要节日	东正教圣诞节：1 月 7 日；祖国保卫者日：2 月 23 日；伟大卫国战争胜利日：5 月 9 日；国庆日：6 月 12 日；民族团结日：11 月 4 日。		
教育	分为基础教育和专业教育。基础教育包括：学前教育、初级基础教育（小学 1~4 年级）、基本基础教育（初中 5~9 年级）、完全基础教育（高中 10~11 年级）；专业教育包括：中等专业教育（相当于中国的高等职业技术学院）、高等专业教育（大学本科和硕士）、大学后专业教育（副博士、博士）。		
医疗	国家卫生医疗体制、医药卫生事业比较发达，平均每万名居民拥有 50 名医生。		
工会组织	俄罗斯独立工会联合会		
主要媒体	俄通社、俄新社、《俄罗斯报》、“第一频道”电视台、俄罗斯国家电视台等。		
习俗	<ul style="list-style-type: none"> 俄罗斯民族以右为尊、为贵、为吉，左为卑、为贱、为凶。在俄语中，“右”这个词同时又是“正确的”“正义的”意思；而“左”则有“反面的”意思。 无论正式或非正式宴会上，俄罗斯人都喜欢敬酒。 在俄罗斯，送鲜花是很好的礼物，但给亲戚朋友、老师等送花必须是单数，只有给去世的人送花是双数。人们见面忌讳打听个人收入、年龄、情感等。 俄罗斯人偏爱数字“7”，认为是成功、美满的预兆，忌讳数字“13”与“星期五”。 俄罗斯人对盐十分崇拜，并视盐为珍宝和祭祀用的供品。如果不慎打翻了盐罐，应将打翻在地上的盐拾起来撒在自己的头上。 俄罗斯与客人相见，总要相互问好并道：“早安”“日安”或“晚安”。言谈中“对不起”“请”“谢谢”时常“挂在嘴边”。 俄罗斯人对妇女颇为尊敬。“女士优先”在俄罗斯很盛行。凡在公共场所，无论是行走让路，还是乘车让座，总要对女士有特殊的优厚。 		

2 经济概览

2.1 宏观经济

2000—2008 年，俄罗斯经济一直保持较高增长速度，但受 2008 年金融危机和 2014 年外部经贸环境影响，俄罗斯经济开始呈疲软态势。后随国际油价回升、本国经济刺激措施初见成效，俄罗斯逐渐摆脱衰退，国内生产总值从微弱增长转向低速增长。2019 年，

俄罗斯国内生产总值（GDP）约合 1.69 万亿美元，同比增长 1.3%。

根据俄罗斯联邦国家统计局数据，受新冠肺炎疫情影响，2020 年 1—5 月 GDP 同比下降 3.7%。俄罗斯分析信用评级机构（ACRA）预测，2020 年俄罗斯 GDP 可能会下降 4%~4.5%，2021 年有望恢复至 2%~3% 的增长。

表 1-2 2015—2019 年俄罗斯主要经济数据^①

指标	2015	2016	2017	2018	2019
宏观经济数据					
GDP（按现期美元）（亿美元）	13634.8	12767.9	15742.0	16695.8	16998.8
实际 GDP 增速（%）	-2.0	0.2	1.8	2.5	1.3
通货膨胀率（%）	7.2	2.8	5.3	11.1	3.8
财政收支					
财政收益占 GDP 比重（%）	31.9	32.8	33.3	35.5	—
财政支出占 GDP 比重（%）	35.3	36.4	34.7	32.6	—
政府债务占 GDP 比重（%）	16.4	16.1	15.5	14.6	15.3
国际收支					
商品出口（亿美元）	3414.2	2817.1	3535.5	4440.1	4188
商品进口（亿美元）	1930.2	1914.9	2381.3	2490.6	2540.5
经常账户余额（亿美元）	677.8	244.7	324.3	1134.6	647
国际储备（亿美元）	3680.4	3770.5	4327.3	4686.5	5540
汇率变化					
年均汇率（美元 / 卢布）	60.9	67.1	58.3	62.7	64.75

① 该表根据国际货币基金组织、世界银行公开数据整理。

对外贸易

据俄罗斯海关统计，2019 年俄罗斯货物进出口总额为 6660.3 亿美元，同比下降 3.2%。其中，出口额为 4224.3 亿美元，下降

6.1%；进口额为 2436.0 亿美元，增长 2.1%。贸易顺差为 1788.3 亿美元，下降 15.3%。^①

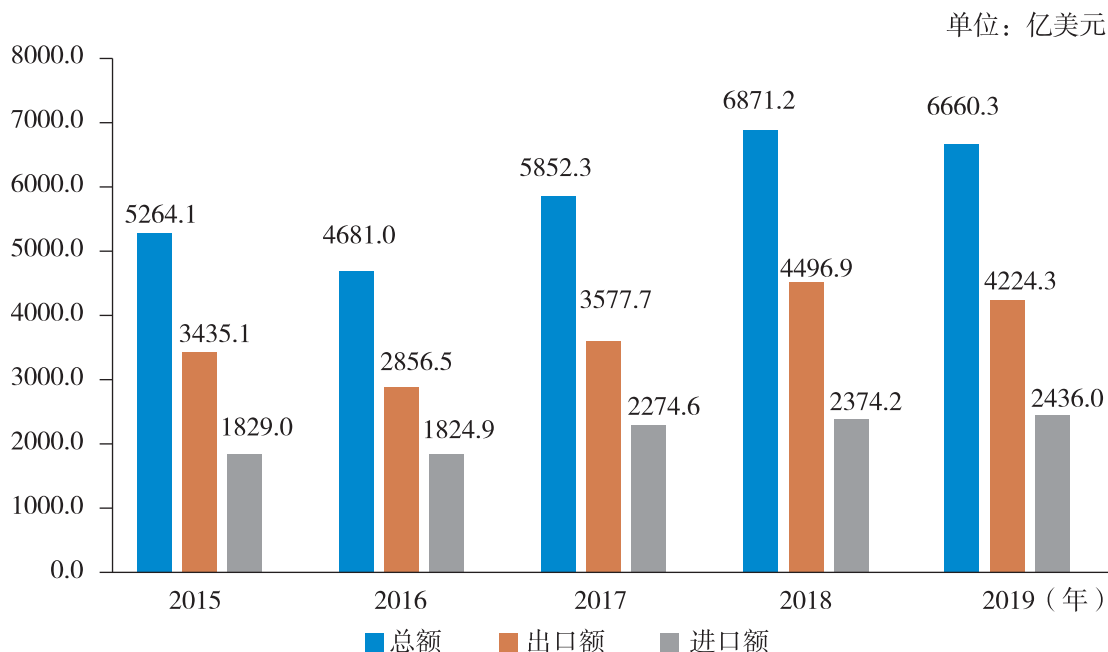


图 1-2 2015—2019 年俄罗斯对外贸易统计^②

2019 年 1—9 月，俄罗斯主要出口商品是矿产品，包括矿物燃料、矿物油及其产品和沥青等，出口额达 1685.8 亿美元，同比下降 5.5%；主要进口商品是机电产品、化工产品和运输设备，进口额分别为 514.3 亿美元、233.5 亿美元和 196.3 亿美元，同比分别增长 -4.4%、6.5% 和 2.9%。^③

2019 年 1—9 月，俄罗斯前四大主要出口

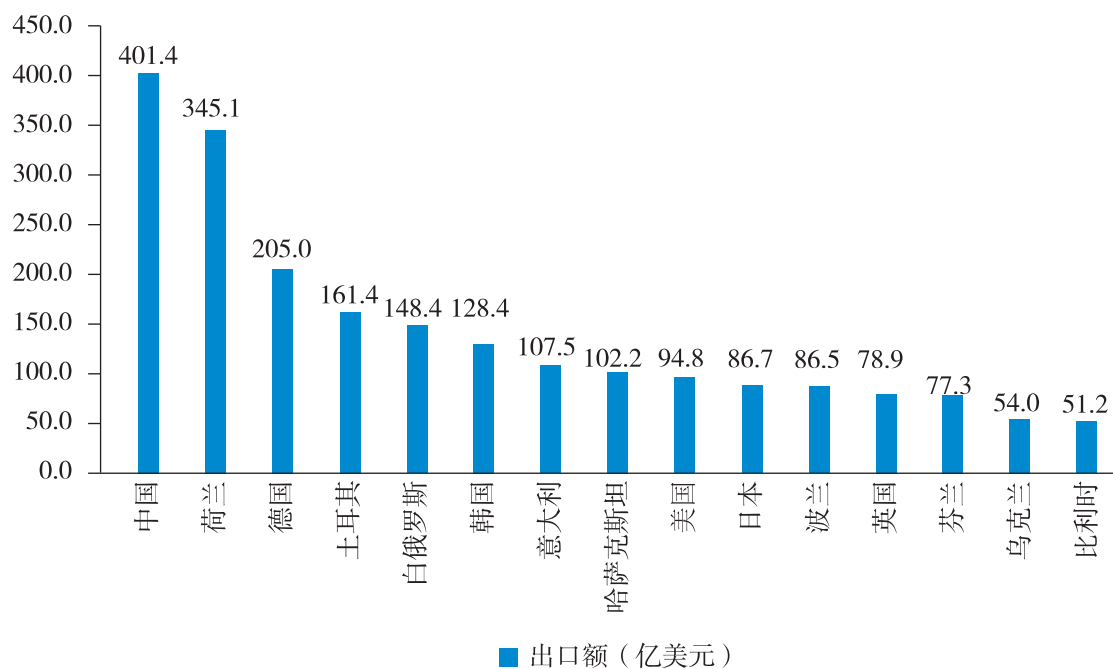
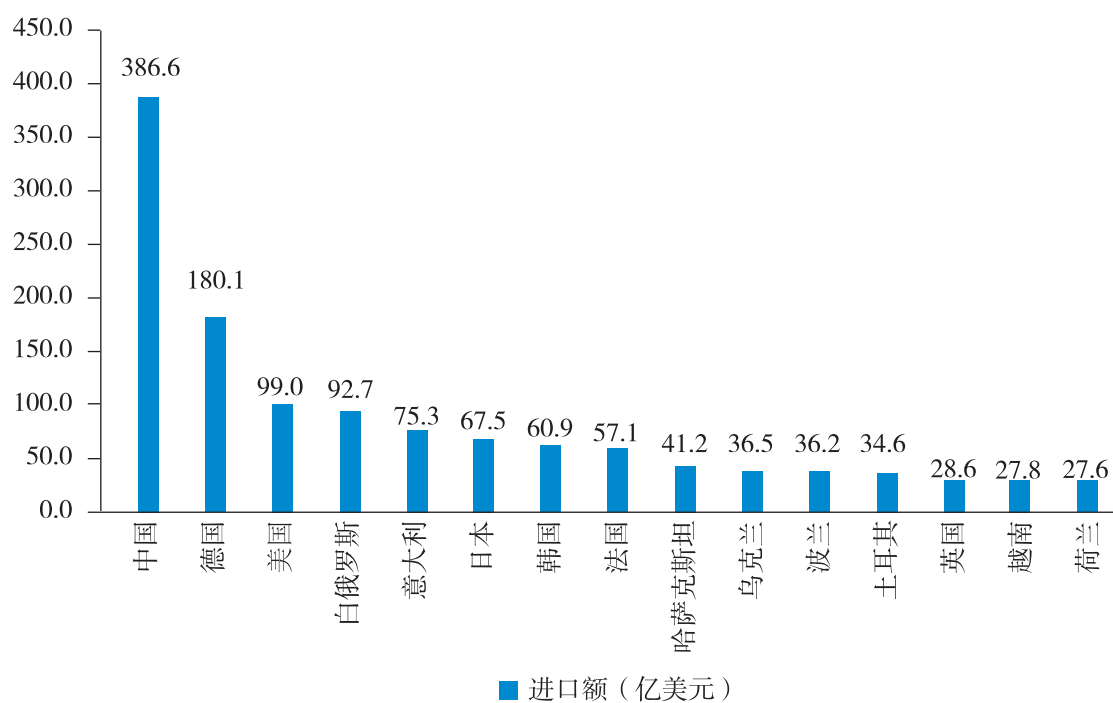
国为中国、荷兰、德国、土耳其，出口额分别占俄出口总额的 13%、11.2%、6.6% 和 5.2%；俄罗斯前四大主要进口国为中国、德国、美国和白俄罗斯，进口额分别占俄进口总额的 22.1%、10.3%、5.7% 和 5.3%。俄罗斯主要贸易顺差来源地依次为荷兰、土耳其、韩国、哈萨克斯坦、白俄罗斯，逆差主要来自越南、法国、爱尔兰、泰国、印度尼西亚。^④

① 中国商务部 .2019 年 12 月俄罗斯贸易简讯 .<https://countryreport.mofcom.gov.cn>.

② 中国商务部 . 国别贸易报告，2018 年俄罗斯货物贸易及中俄双边贸易概况。

③ 中国商务部 . 国别贸易报告，2019 年 1—9 月俄罗斯货物贸易及中俄双边贸易概况：俄罗斯对主要贸易伙伴出口额。

④ 同②。

图 1-3 2019 年 1—9 月俄罗斯主要出口国^①图 1-4 2019 年 1—9 月俄罗斯主要进口国^②

① 该国根据国别报告公开数据整理而成。

② 同①。

根据世界银行数据，俄罗斯对外贸易依存度相对稳定，2010—2019 年基本在 46.2%~51.5% 区间内波动。

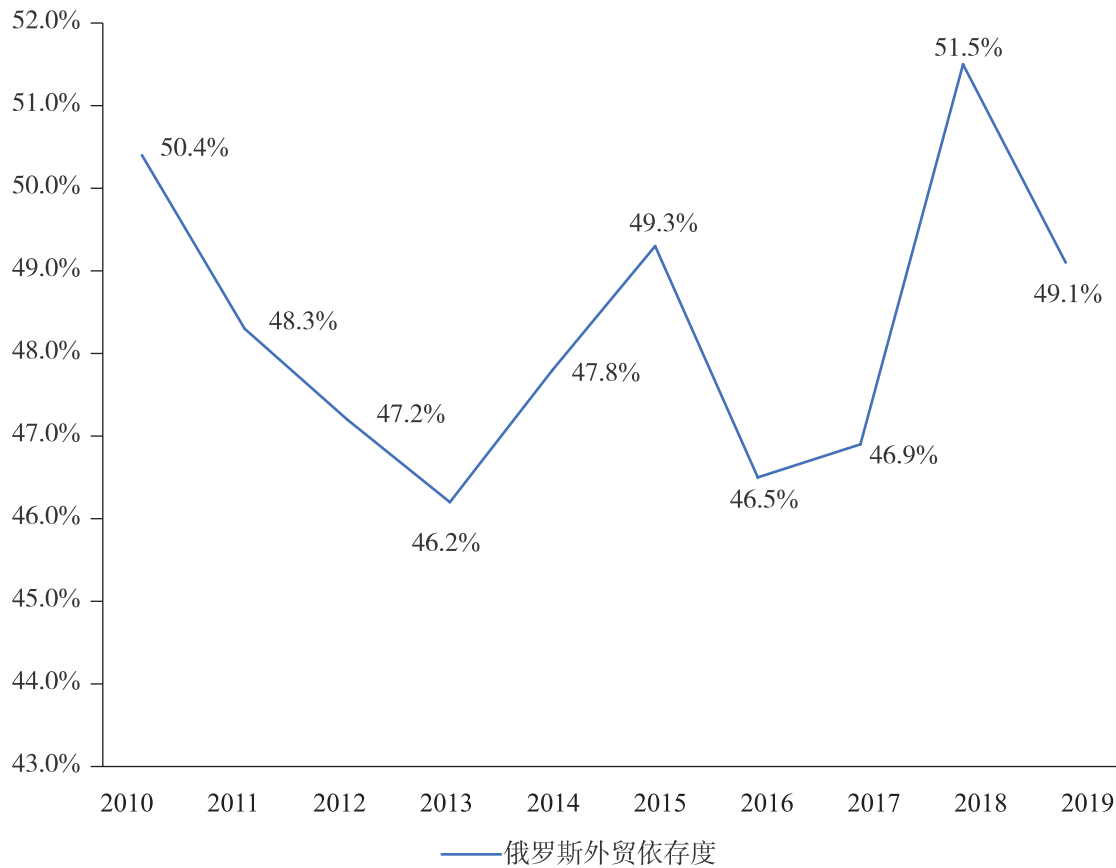


图 1-5 2010—2019 年俄罗斯外贸依存度^①

2.2 发展规划

2030 年前国家发展目标

2020 年 7 月，俄罗斯总统普京签署总统令，确定 2030 年前俄国家发展目标，对俄经济、教育、城市建设和数字化等领域的发展提出具体指标。例如，在经济领域，提出在保持宏观经济稳定的同时，实现国内生产总

值增长高于世界平均水平；俄非资源和非能源产品出口额比 2020 年增长不少于 70%；对俄固定资产投资规模比 2020 年实际增加至少 70%。在教育 and 民生方面，俄科研开发工作的总体规模跻身世界前十；在城市建设方面，

^① World Bank Database. <https://data.worldbank.org.cn>.



到 2030 年前俄城市环境质量指数比目前整体提高 50%；在数字化方面，到 2030 年前在具有社会重要意义的公共服务领域电子化服务达 95%。

远东开发战略

2013 年，俄罗斯政府公布《俄罗斯远东和贝加尔地区社会经济发展国家规划》，旨在加大远东地区的资源开发和基础设施建设，创造具有全球竞争力的投资和营商环境。为此，俄罗斯政府建立了一系列发展机制，如设立超前发展区、符拉迪沃斯托克自由港、实行“远东一公顷”计划等。目前远东开发取得了实质性进展，2016—2019 年，俄罗斯外资总额的 1/3 流入远东，到 2025 年远东地区年经济增长率将提高至 6%。2017—2018 年，俄罗斯政府进一步完善超前发展区和自由港的政策，主要措施包括：

（1）到 2028 年，保持楚科奇自治州、勘察加边疆区、萨哈林州、萨哈共和国（雅库特）、马加丹州现行电费下调机制，保持在俄罗斯平均电费水平。

（2）从 2021 年开始，对超前发展区和自由港居民实行更低的优惠税率。

（3）2021 年后，为超前发展区和自由港居民的私营企业和机构，降低远东经济优先发展领域的货物、劳务、服务增值税税率（目前为 20%）。

（4）2021 年起，根据俄罗斯联邦政府决议，为超前发展区和自由港的某些特殊领域企业实行个人税收优惠。

（5）为超前发展区新投资项目缩短场地

许可办理时间。

（6）研究在超前发展区和自由港居民投资项目实施的整个过程中，设立固定的自然垄断服务价格的可能性。

（7）延长参与超前发展区和自由港项目的外国务工人员工作和商务签证期限。

2030 年前俄罗斯能源战略

2009 年，俄罗斯通过《2030 年前俄罗斯能源战略》，该战略明确提出俄罗斯能源发展三大任务，一是确保国家未来能源需求，并提高俄罗斯在全球能源市场上的地位；二是保障能源资源储备快速增长，重点加大对远东和东西伯利亚以及包括北极大陆架能源资源的勘探开发；三是发展能源深加工和非传统替代能源，发展石油化学和天然气化学工业，加大水电和核电建设，发展太阳能和风能。

具体目标及措施包括：（1）2030 年前俄罗斯利用非传统能源生产电力所占比例将增至 38%，发电量将不少于 800 亿~1000 亿千瓦小时，政府对能源部门投资将达到 60 万亿卢布。（2）提升本国可再生能源生产设备国产化率，其中风电国产化率目标为 65%（2024 年），太阳能光伏发电为 50%（2020），小型水电达到 65%（2020）。（3）推动国外可再生能源发电设备制造商在俄罗斯境内投资建厂，降低可再生能源发电成本。

科技发展战略

2016 年版《俄罗斯联邦科技发展战略》提出，俄罗斯科技总体发展目标是：通过整

合国家智力资源，有机统一科技创新能力，使科技与国家经济社会体系充分融合，以保证国家独立和国际竞争力。该战略分两个阶段，第一阶段为2017—2019年，致力于从组织、财政和法律等方面提供机制保障，启动适应国家中长期发展需要的基础及交叉学科研究项目，完善人才培养和引进体系，吸引国内外投资进入科技创新领域。第二阶段为2020—2025年，重点制定优先发展规划，为国家经济发展提供全新技术解决方案，推动科技成果商业化，扩大科技产品出口。为落实该战略，2019年4月，俄政府发布新的《俄罗斯联邦科技发展战略实施计划》，提出重点发展国家智能产业、提高俄罗斯高等教育全球竞争力、实施国家科学研究长期发展和基础保障、完善创新活动基础设施，于2019年至2030年实施。^①

液化天然气发展战略

受亚马尔液化天然气项目成功建成投产的鼓舞，俄罗斯于2018年3月出台新的液化天然气发展战略。主要内容有：^②

（1）到2035年，液化天然气产能要达到1亿吨/年（约1320亿立方米/年），约占全球增长需求的一半。

（2）将储量极其丰富、开发成本极低的北极天然气资源变现，实现天然气生产和财政预算收入增长。

（3）从中国、印度等液化天然气需求激增的国家引进资本，吸引如道达尔、壳牌这些主要的全球液化天然气企业作为合作伙伴。

（4）配套建立以大型模块为主的液化装备技术建造基地；计划在劳动力较丰富、基础设施条件较好的摩尔曼斯克建造大型模块浮式装备，运往北极用于开采天然气资源，以降低单位投资费用。

（5）将北极东北航道发展成重要的海上航运航线，沿线港口打造成为运输船舶提供后勤支持的工业基地。

（6）将俄罗斯天然气全方位推向世界市场，而不限于陆上管道运输。

2.3 地区概况

出于经济发展考虑，按照共同经济社会发展目标、共同开发计划、经济状况、发展潜力、气候、环境、地形、关税、人口等因素划分，俄罗斯可被划分为12个地区，分别为中央经济区、中央黑土经济地区、东西伯利亚经济地区、远东经济地区、北方经济地区、北高加索经济地区、西北经济地区、伏尔加经济地区、乌拉尔经济地区、伏尔加—维亚特卡经济地区、西西伯利亚经济地区以及加里宁格勒州。

① 中国国防科技信息中心. 政府批准了新的《俄罗斯联邦国家科技发展计划》，2019年4月16日. <https://www.sohu.com>.

② 信达立律师事务所. 《俄罗斯 LNG 战略与中企机遇》. <http://www.xindalilaw.com>.



图 1-6 俄罗斯 12 个地区分布

中央经济区

中央经济区是俄罗斯最发达的地区，面积为 48.23 万平方公里，人口约 3231 万，包括莫斯科、奥勒尔、图拉、弗拉基米尔和卡卢加州等城市。该地区经济发展强劲，褐煤、磷矿和铁等物质丰富，机械制造、化学工业、石化工业、轻纺工业占主导地位。农业、畜牧业及养殖业也较为发达，农业总产值在各经济地区中排名第一。

地，主要城市为克拉斯诺亚尔斯克、伊尔库茨克、乌兰乌德和赤塔，都位于西伯利亚铁路沿线。该铁路在乌兰乌德有一个分支，连接蒙古国和中国北京。在布拉茨克、克拉斯诺亚尔斯克和伊尔库茨克有水电站。该地区富含煤炭、黄金、石墨、铁矿石、铝矿石、锌和铅资源。

东西伯利亚经济地区

东西伯利亚经济地区是俄罗斯第二大经济地区，面积达 337.18 万平方公里，占全俄面积的 19.7%。地形多高原、山地和河流盆

远东经济地区

远东经济地区是俄罗斯最大的经济地区，面积达 695.26 万平方公里，占全俄面积的 38.4%。该经济地区位于太平洋沿岸，主要城市包括阿穆尔河畔共青城、哈巴罗夫斯克（伯

力）、雅库茨克和符拉迪沃斯托克（海参崴）。

该地区两面临海，地形以高原和山地为主，地热资源和矿泉水资源丰富，南部地区为主要的农业区。森林覆盖率 45%，林地面积居全俄各地区之首，木材蓄积量仅次于东西伯利亚而居第二位，在全俄木材和林产品出口中占有相当大的比重。河流纵横，有俄罗斯第二长河阿穆尔河以及第三长河和勒拿河流经，水利资源丰富。

该地区地下资源极其丰富，已发现 70 多种有用矿物，所有行政区都有煤炭资源。其中南雅库特煤田是俄罗斯东部地区最重要的焦煤煤田，总地质储量达 440 亿吨。焦煤是远东主要出口产品之一。石油和天然气资源主要分布在雅库特和萨哈林两大油气盆地。采掘工业、机器制造业发达，其中包括船舶修造（主要建造和修理军用舰艇和渔船）、飞机制造（制造歼击和直升机）、大功率船用柴油机、港口机械、车床等。大型制造业企业主要集中在南部各大中城市（纳霍德卡、符拉迪沃斯托克、哈巴罗夫斯克、阿穆尔共青城、布拉戈维申斯克、比罗比詹等）。轻工业不发达，鱼制品加工业在经济中占有一定地位。

该地区运输种类齐全，是俄罗斯通往亚太地区的门户。铁路地位最突出，远东 80% 的货运量由铁路完成。港口众多，纳霍德卡、东方港、符拉迪沃斯托克等都是世界闻名的不冻港。

西西伯利亚经济地区

西西伯利亚经济地区面积 245.4 万平方公里，占俄罗斯国土面积的 14.2%。人口约 1475.6 万，人口分布不平衡，劳动力匮乏。

该地区主要资源有原油、油母页岩、磷钙石、木材等，森林面积占该地区总面积的 53%。产业结构以能源工业为主，辖区内的汉特—曼西自治区、亚马尔—涅涅茨自治区集中了全俄 66.7% 的石油储量和 77.8% 的天然气储量，油田主要分布于上述两自治区及秋明州，铁、钛磁铁、铜、有色金属、贵金属、稀有金属、石棉、非金属建材、宝石等储量也非常丰富。该地区也是俄罗斯的机器制造业中心，为电力、仪器制造、电子、造船、光学、森林、化工、日用品工业提供各种复杂的技术设备。

乌拉尔经济地区

乌拉尔经济地区面积 82.33 万平方公里，人口 1869.9 万。该地区是俄罗斯矿产资源最丰富的地区之一，蕴藏丰富的黑色金属矿石和有色金属矿石，石油、天然气地质储量也较多。该区森林和水力资源相对丰富，是俄重要的锯材和纸浆、造纸业生产中心之一。

2.4 基础设施

公路

截至 2018 年，俄罗斯公路网总里程 152.94 万公里，比 2017 年增加 2.16 万公里。其中，硬化路面达 107.6 万公里，比 2017 年增加 1.2 万公里。世界经济论坛发布的《2019 年全球竞争力报告》显示，俄罗斯公路质量在 141 个国家中排第 99 位。俄罗斯联邦公路署数据显示，目前俄罗斯有 30% 的公路质量不符合养护标准。



铁路

根据世界银行数据，截至 2018 年，俄罗斯铁路总里程为 8.56 万公里，居世界第 2 位，但铁路密度较低，居世界第 69 位。世界经济论坛发布的《2019 年全球竞争力报告》显示，俄罗斯铁路基础设施水平居世界第 17 位。目前，俄罗斯共有 11 条国际铁路干线，与中国、乌克兰、白俄罗斯等国家相连。

航空

俄罗斯共有 232 个机场，其中国际机场 71 个，主要包括莫斯科谢列梅捷沃国际机场、多莫杰多沃机场、伏努科沃 1 号国际机场。根据俄罗斯联邦航空运输署数据，2019 年，俄罗斯机场客流量达 2.21 亿人次，同比增长 6.9%，国内旅客和国际旅客分别为 1.46 亿人次和 7400 万人次。近年来，中俄航线日趋密集，中国国际航空公司、南方航空公司、东方航空公司、海南航空公司和四川航空公司已分别开通至莫斯科、圣彼得堡、新西伯利亚、伊尔库茨克、符拉迪沃斯托克、克拉斯诺亚尔斯克等城市的直航班机。

水运

2018 年，俄罗斯内河通航里程为 10.2 万公里，伏尔加河是俄罗斯与欧洲国家相连的最重要的河运航道，阿穆尔河是远东地区最重要的河运航道。2018 年，俄罗斯港口吞吐能力突破 10 亿吨，达 10.25 亿吨。主要海港包括摩尔曼斯克、圣彼得堡、符拉迪沃斯托克等。俄罗斯计划未来 6 年内进一步提升亚速海、黑海水域港口与铁路对接能力，吞吐

量计划提升 1.31 亿吨。

通信

根据俄罗斯联邦通信部数据，2018 年，俄罗斯固定互联网接入用户量为 3220 万，其中个人用户 3050 万，在移动手机活跃用户中，使用互联网接入服务的人数为 1.314 亿。俄罗斯四大移动通信运营商分别是 MTS、MegaFon、VimpelCom 和 Tele2，2018 年俄罗斯移动通信用户为 2.557 亿。

电力

俄罗斯发电量主要以火力发电、核能发电和水力发电为主（合计占比 99.9%），新能源发电量占比非常少。2018 年，俄罗斯全国发电总量达 1070.9TWh，同比增长 1.6%，用电量为 1055.6TWh，同比增长 1.5%，冶金、木材加工、石油、天然气管道运输以及铁路运输是推动电力增长的主要行业。

2.5 经济园区

俄罗斯经济园区主要分为经济特区和超前经济发展区两类，其在地域范围、管理方式、产业优势、优惠政策方面各具特色和优势。

经济特区

为吸引外资进入，2005 年俄罗斯颁布《经济特区法》，2012 年对该法进行了修订，对其投资门槛、居住要求、许可的经营活动及行政程序等方面进行了规定。经济特区存续

期限为 49 年。

俄全国共有 26 个经济特区，分为工业生产型、科技研发型、旅游度假型和港口型 4 类。经济特区享有国家赋予的特殊法律地位，在工程建设、交通运输和商业基础设施等方面提供税收优惠和海关便利化措施。例如，

利润税由标准税率 20% 降至 2%~15.5%，10 年内免征财产税、土地税和交通工具税，区内商品可免税出口，产品在区内流通无需缴纳消费税等。一般来说，投资者在经济特区的项目成本比在俄罗斯平均成本低 30%。

表 1-3 俄罗斯经济特区一览表

类型	所在联邦主体	经济特区名称	成立时间
工业生产型	利佩茨克州	利佩茨克	2005
	鞑靼斯坦共和国	阿拉布加	2005
	萨马拉州	陶里亚蒂	2010
	斯维尔德洛夫斯克州	钛谷	2010
	普斯科夫州	马格里纳	2012
	卡卢加州	卡卢加	2012
	阿斯特拉罕州	罗托斯	2014
	滨海边疆区	弗拉基斯	2014
	莫斯科州	斯图比诺	2015
	图拉州	乌兹洛瓦亚	2016
科技研发型	莫斯科市	绿城	2005
	莫斯科州	杜布纳	2005
	圣彼得堡市	圣彼得堡	2005
	托木斯克州	托木斯克	2005
	鞑靼斯坦共和国	创新城	2012
	莫斯科州	起点	2015
旅游度假型	布里亚特共和国	贝加尔港湾	2007
	阿尔泰边疆区	绿松石卡通	2007
	库尔斯克州	贝加尔之门	2007
	卡拉恰伊-切尔克斯共和国	阿尔赫斯	2010

续 表

类型	所在联邦主体	经济特区名称	成立时间
	卡巴尔达—巴尔卡尔共和国	厄尔布鲁士—贝赞吉	2010
	达吉斯坦共和国	马特拉斯	2010
	印古什共和国	阿尔穆西与索里	2011
	车臣共和国	维杜奇	2012
	特维尔州	扎维多沃	2015
港口型	乌里扬诺夫斯克州	东方乌里扬诺夫斯克	2009



图 1-7 俄罗斯经济特区分布^①

目前，俄罗斯经济特区约有 750 家企业入驻，主要外国投资来自美国、法国、日本、中国等国，如美国福特汽车公司、美国当纳利集团、诺基亚西门子网络公司、日本三菱集团、丹麦洛科威集团（世界上最大的防火岩棉生产商）、法国液化空气集团（世界上最大的工业气体、医疗气体及相关服务供应

商之一）等。2014 年 10 月 13 日，重庆力帆集团与利佩茨克州签署投资意向协议，在利佩茨克经济特区投资近 3 亿美元建设汽车制造厂。2017 年，力帆集团又投资 19 亿美元在俄罗斯建立新工厂。目前，力帆集团已成为在俄罗斯占据最大市场份额的中国车企。

① Russia Special Economic Zones. <http://www.russez.ru>.

表 1-4 俄罗斯经济特区优先发展领域^①

类型	优先发展方向
工业生产型	<ul style="list-style-type: none"> ● 汽车和汽车零部件 ● 石油化工 ● 建筑材料 ● 日用品 ● 仪器仪表设备制造 ● 家用电器 ● 生物和纳米材料 ● 航空航天 ● 铁路机械 ● 物流 ● 工业技术研发 ● 药品、药剂和医疗设备
科技研发型	<ul style="list-style-type: none"> ● 创投基金 ● 高科技产品 ● IT ● 核物理和纳米技术 ● 生物和医疗技术 ● 其他各种科学技术
港口型	<ul style="list-style-type: none"> ● 飞机制造业 ● 飞机和海船维修 ● 物流行业和货物转运 ● 港口行业 ● 石油装运管理 ● 海洋生物资源开采和加工
旅游度假型	<ul style="list-style-type: none"> ● 生态旅游 ● 历史文化旅游 ● 康复和 SPA 旅游 ● 极限和探险旅游 ● 游轮旅游 ● 温泉旅游 ● 宗教旅游

① Russian Special Economic Zones. <http://eng.russez.ru>.

超前经济发展区

超前经济发展区（全称超前经济社会发展区）是俄罗斯自 2014 年开始设立的一批特别经济开发区域，在超前经济发展区从事商业活动的企业能够享受特殊法律待遇、优惠税率和简化的行政手续等。超前经济发展区多设在经济生活水平落后、经济增长乏力、基础设施差的地区，旨在以优惠的税收政策

和良好的营商环境吸收外来投资，拉动就业和税收收入增长。

截至 2019 年，俄罗斯共设立 101 个超前经济发展区，主要集中在俄罗斯东部地区、单一产业城镇^①和封闭行政区^②。超前经济发展区的存续年限是 70 年，甚至更长，允许从事的商业活动范围更加广泛。

表 1-5 经济特区与超前经济发展区对比

	经济特区	超前经济发展区
建设目标	发展加工工业、高科技产业；推动新型产品的制造；完善港口、道路交通等基础设施；发展旅游度假产业；开发可商业化使用的新型技术。	创造有利条件吸引投资，保障区域社会经济的加速发展，为区域内居民提供舒适的生活条件。
导向性	宏观产业导向性：主要针对亟需现代化建设的城市 and 地区设置。	专项性：主要针对俄罗斯当前居民生活现代化进程缓慢的地区和城市，单一产业城镇和远东地区是俄罗斯建设超前发展区的主要对象。
建设期限	49 年	70 年
建设与管理模式	<p>2016 年之前：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 管理主体：俄罗斯经济发展部。 ● 模式：成立由国家全额注资的名为“经济特区”的开放型股份公司，该公司及其下属分公司负责俄罗斯所有经济特区的规划、建设和管理工作，并负责向投资者供应土地。 <p>2016 年之后：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 管理主体：联邦主体的最高行政机关和市级行政机构。 ● 模式：管理权已开始下放至地方层面。 	<ul style="list-style-type: none"> ● 管理主体：超前发展区监管委员会、运营公司和联邦级机关。 ● 模式：申请批建式 <ol style="list-style-type: none"> 1. 投资者同联邦级机关签订协议，确定投资项目和投资规模。 2. 由联邦级机关提出建设申请，再由俄罗斯联邦政府进行批复。 3. 建设资金来源：可依靠联邦拨款、联邦主体和地方拨款以及国家预算外资金。
立项流程	由国家自上而下规划建设	自下而上的申请建设

① 单一产业城镇，俄语为 моногород，指基于一个大型企业或几个同行业的大型企业而建的居民点，且居民点内的居民大多在以上企业内工作。

② 封闭行政区是指前苏联设立的一种特别行政区划。

续 表

	经济特区	超前经济发展区
区划范围	经济特区可位于城市中心，也可位于不同城市的交界处。经济特区和超前经济发展区的建设范围通常不会重叠，如在经济特区所在区域不会批建超前经济发展区。	与城市管辖范围几乎一致，不局限在城市内所划定的某个区域，可涵盖一个或几个城市。
产业规划	在最初的宏观规划上就已对投资主要涉及的经济领域进行了规定，集中在工业生产、旅游业、物流运输和高新技术行业，其中工业领域除轻型汽车和摩托车外，不允许投资生产其他工业消费品。	与经济特区相比，超前经济发展区投资范围有所扩大，放开了对矿产加工和工业消费品生产的投资限制，这大大提升了超前经济发展区对投资者的吸引力。
优惠政策	俄罗斯经济特区可向投资者提供关税优惠。	投资者可以零关税进口商品以及零关税向关税同盟国家出口商品。
	共同点： 1. 建设必要的基础设施，提供行政手续便利服务。 2. 向投资者提供税收优惠政策。 3. 以优惠条件向投资者出租或出售土地。	

2.6 多双边经贸协定

双边层面，俄罗斯与 10 余个国家签署地区贸易协定（RTA），包括格鲁吉亚、阿塞拜疆、叙利亚、土库曼斯坦、乌兹别克斯坦等，与 84 个国家签有双边投资协定（BITs）。^①

区域层面，2014 年 5 月，俄罗斯、白俄罗斯和哈萨克斯坦签署《欧亚经济联盟条约》，于 2015 年 1 月 1 日起生效。同年，亚美尼亚、吉尔吉斯斯坦加入欧亚经济联盟。联盟保障商品、服务、资本和劳动力在成员

国境内自由流通，并推行协调一致的经济政策。联盟与越南、伊朗、新加坡、塞尔维亚、中国等签订了促进经贸合作的协定。目前联盟正在与以色列、埃及积极开展自贸区谈判，并拟与印度启动自贸区谈判。

多边层面，俄罗斯于 2012 年 8 月加入世界贸易组织（WTO）。2009 年，俄罗斯启动加入经济合作与发展组织（OECD）谈判，目前谈判仍在进行。

^① 联合国贸发会议 <https://investmentpolicy.unctad.org>。



表 1-6 欧亚经济联盟与他国签署的主要经贸协定

序号	签署日期	协定名称
1	2015 年 5 月 29 日	《欧亚经济联盟与越南自由贸易协定》
2	2018 年 5 月 17 日	《欧亚经济联盟与伊朗关于建立自由贸易区的临时协定》
3	2018 年 5 月 17 日	《中华人民共和国与欧亚经济联盟经贸合作协定》
4	2019 年 10 月 1 日	《欧亚经济联盟与新加坡自由贸易协定》
5	2019 年 10 月 25 日	《塞尔维亚与欧亚经济联盟及其成员国关于建立自由贸易区的协定》



第二篇 俄罗斯吸收外资环境及政策

1 俄罗斯营商环境

1.1 各方评价

世界银行评价

根据世界银行公布的《2020 年营商环境报告》，俄罗斯营商环境便利度在 190 个国家中排名第 28 位，较去年上升 3 位，各细项排名为：开办企业（40）、办理施工许可证（26）、获得电力（7）、登记财产（12）、获得信贷（25）、保护少数投资者（72）、纳税（58）、跨境贸易（99）、执行合同（21）、办理破产（57）。该报告指出，俄罗斯在过去的一年中进行了三项改革，包括加快获得电力供应，简化纳税要求，保护小型投资者的权益。^①

世界经济论坛评价

2019 年，世界经济论坛根据 141 个经济体在 12 个领域 98 项指标的表现，评估并发布《2019 全球竞争力报告》，俄罗斯位居第

43 名，与 2018 年持平。其中，宏观经济环境排名提高 12 位，克服了 2015 年的经济衰退；市场规模位于第 6 位，创新能力提高至 32 位，信息通信技术使用居全球第 22 位。^②

外资企业评价

根据 2018 年俄罗斯工业企业家联盟对在俄外国企业的问卷调查结果，2018 年外资企业对俄罗斯的营商环境整体评价与 2017 年基本持平，多数人认为俄罗斯近年来营商环境并没有太大改善。50% 受访者认为俄罗斯营商环境有退步，40% 认为营商环境无明显变化，10% 认为营商环境有改善。与 2017 年相比，俄罗斯营商环境中显著改善的领域主要是基础设施和基础服务水平，电子通信、供暖、电力网络和燃气供应设施得到了积极评价，尚未改善的问题主要有权力机关腐败、税务机关效率低下、物价上涨等。

表 2-1 外资企业对俄罗斯基础设施和基础服务评分

	2015	2016	2017	2018
基础设施				
通信设施	4.6	5.5	6.0	5.8
供暖系统	4.4	4.8	5.7	5.6

① World Bank Group. Doing Business 2020. October 24 2019.

② World Economic Forum. The Global Competitiveness Report 2019.

续 表

	2015	2016	2017	2018
机场	4.7	5.4	5.0	4.9
公路	3.8	3.5	4.7	5.2
供水和排水系统	4.4	4.5	4.5	5.3
铁路	4.5	4.5	4.5	5.4
电力网络	4.4	4.9	4.2	5.6
燃气供应	4.5	4.6	4.1	5.6
基础服务				
银行	3.5	4.4	5.1	5.4
证券	3.3	4.0	4.8	4.2
保险	3.1	4.0	4.4	4.9
教育机构	4.3	3.4	5.0	5.1
租赁服务	2.8	4.0	4.1	4.7
不动产 / 土地获得	3.3	3.2	3.4	4.5

注：满分 10 分，5 分为中等，7 分为很好。

表 2-2 外资企业认为俄罗斯营商环境存在的问题及所占比重

单位：%

营商环境存在的问题	2015	2016	2017	2018
权力机关腐败	34	35	56	60
税务机关效率低下	6	12	21	40
专业人才不足	49	47	67	40
行政壁垒	41	47	48	30
对所有权和合同权益保护不足	29	29	46	30
司法体系效率低	23	18	31	20
物价上涨	55	45	13	20
国家管理水平低下	6	6	1	20
融资渠道困难	35	18	22	10

续 表

营商环境存在的问题	2015	2016	2017	2018
政治环境不稳定	29	29	14	10
基础设施不发达	24	20	13	10
接入工程、交通和其他网络的复杂性	4	6	3	10
国家缺乏明确的发展目标	4	6	3	10
不正当竞争	5	29	10	0
劳动法规定严苛、不明确	5	6	2	0

1.2 优化营商环境相关举措

放宽市场准入

2013年，俄罗斯总统普京签署《中小企业发展法》修正案，取消外国自然人和法人对俄罗斯中小企业参股比例的限制，此前法律规定不高于25%。同年，俄罗斯政府批准《公私合作伙伴关系联邦法》草案，允许俄罗斯国家和地方政府与私营企业家、本国或外国法人合作建设俄罗斯公共基础设施项目，如医院、道路、住房保障和公用事业等政府项目，为外资进入俄罗斯垄断行业、公共服务并参与政府采购奠定了法律基础。同时，俄罗斯允许外国投资者更加灵活地选择合作模式，不再局限于原《联邦特许权协议法》规定的BT0（建设—移交—运营）和DBFO（设计—建设—融资—经营）两种方式，^①对项目所有权也不设强制要求。

简化公司注册程序

俄罗斯经济发展部推出“简化法人和个体工商户注册程序”路线图，主要措施包括：允许中介（公证处、律所、银行）递交企业注册材料、放宽注册资本金交纳期限、缩短联邦税务局和预算外基金间信息交换时间、取消公司注册前必须持有公章和法人及个人户须向税务部门和非国家基金方面通报开设与关闭银行账户信息的规定等。

完善投资法律法规及优惠政策

2014—2017年，为改善远东地区的营商环境，俄罗斯出台约19项联邦法律，为外国投资者提供投资保障和投资优惠政策。2019年，时任俄罗斯总理梅德韦杰夫表示，为保护和鼓励外国投资，俄罗斯正致力于制定符

① 中国国际贸易促进委员会：俄罗斯基础设施项目投资和承办的法律环境和注意要点，2017年2月14日，<http://www.ccpit.org>。

合企业发展利益的政策规则，投资者可充分利用特定合同优惠规则及特定区域投资政策享受在俄投资的便捷。

1.3 吸收外资基本情况

2008 年全球经济危机后，俄罗斯加大吸引外资力度，提出“现代化战略”，降低外资准入门槛，简化外资准入手续，吸引外资

流入。2016—2017 年俄罗斯外资流量有所回升，但受美国制裁影响，2018 年外资流量急剧减少。

据联合国贸发会议发布的《2020 年世界投资报告》显示，2019 年俄罗斯吸收外国直接投资流量 317 亿美元，约是 2018 年的 1.4 倍，全球排名第 15 位，较 2018 年上升 6 位。同年，外国直接投资存量达 4638 亿美元，同比增加 13.6%。^①

表 2-3 2017—2019 年俄罗斯吸收外国直接投资情况^②

单位：亿美元

外国直接投资	2017	2018	2019
外国直接投资流量	259.54	132.28	317.35
外国直接投资存量	4411.23	4080.97	4638.60
绿地投资项目数（个）	281	325	290
绿地投资总额	175.48	183.52	246.02

投资行业分布方面，2018 年，采矿、制造业和汽车行业是吸收外国直接投资的主要行业，分别占总投资的 25.2%、20.2% 和 16.4%，其次是金融和保险业、公共管理和国防、房地产，分别占 12.2%、8.1% 和 5.9%。

投资来源地方面，根据俄罗斯中央银行数据，截至 2018 年底，累计对俄罗斯投资较多的国家和地区为塞浦路斯、荷兰、卢森堡、巴哈马、百慕大、爱尔兰、英国和德国。

① UNCTAD. World Investment Report 2020.

② 同①。

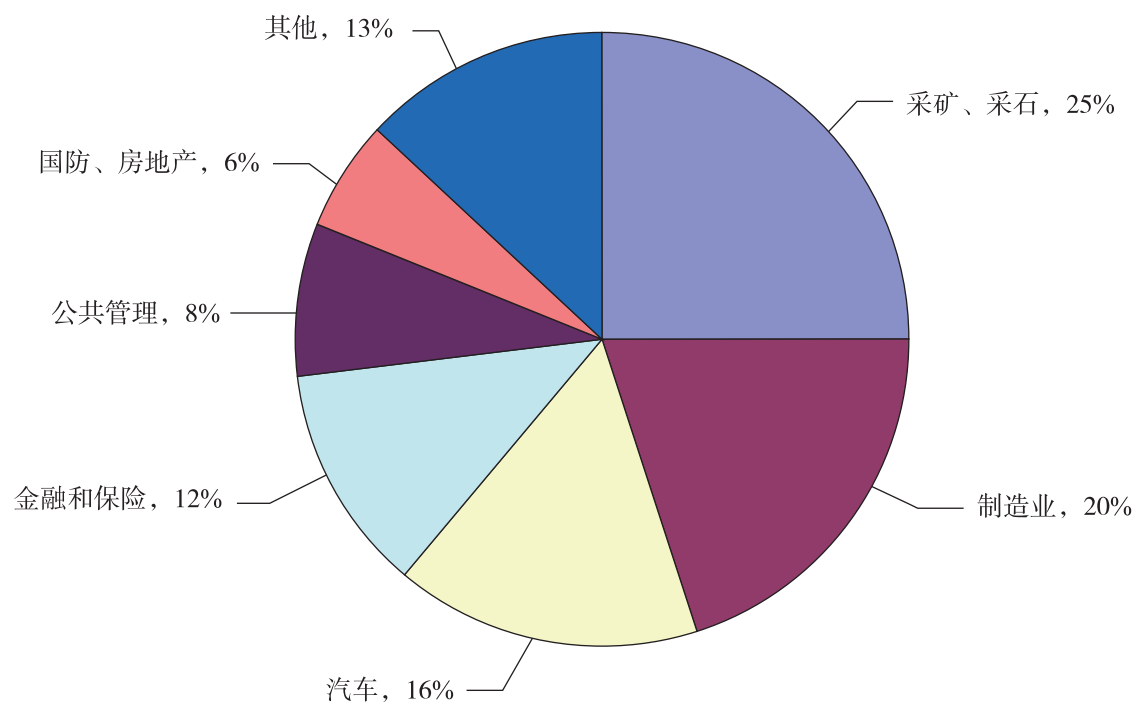


图 2-1 2018 年俄罗斯吸收外资行业比重

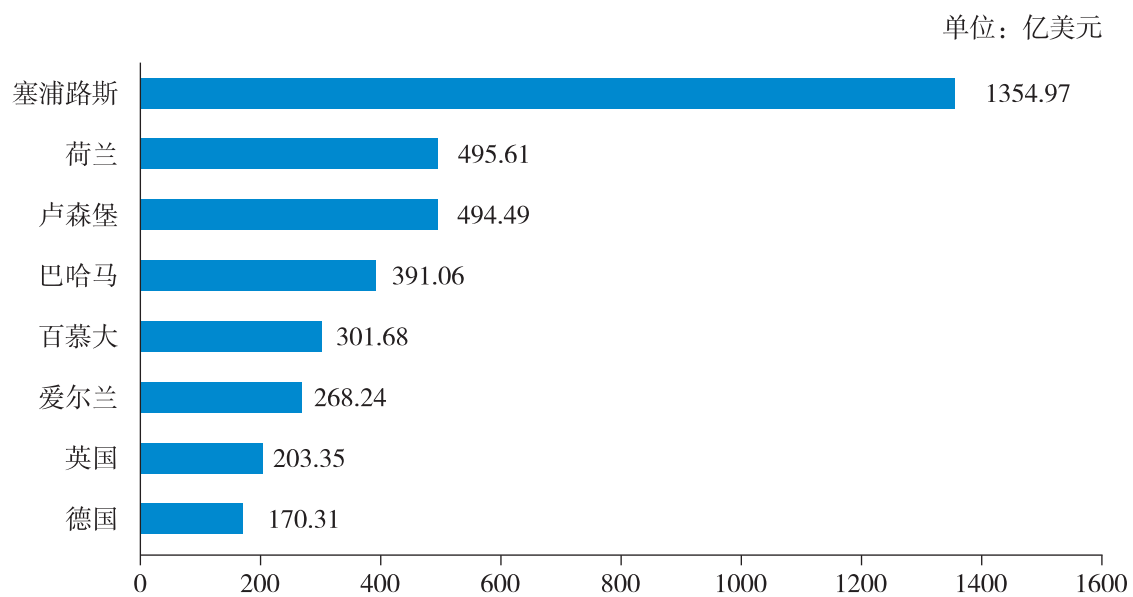


图 2-2 俄罗斯吸收外国直接投资主要来源地（截至 2018 年底）

1.4 生产要素概况

电价

俄罗斯电力市场可分为统一电网区域和独立电网区域。在统一电网区域内，电力批发市场和电力零售市场并存，在独立电网区域内，只存在电力零售市场，且电价基本由联邦反垄断局按照法定机制测算确定。2019年12月，俄罗斯工业用电价格为6.079卢布/千瓦时，居民用电价格为4.43卢布/千瓦时。^①2020年，俄罗斯政府上调远东地区基准电价至5卢布/千瓦时（不含增值税），并将于2020年11月前向萨哈（雅库特）共和国、堪察加边疆区、马加丹州、萨哈林州、楚科奇自治区提供电价补贴。

水价

俄罗斯淡水资源丰富，人均淡水占有量位居世界第3位。根据俄罗斯联邦统计局数据，2018年，俄罗斯工业用蒸汽和热水价格为1.25卢布/立方米，农业用水价格为28.423卢布/立方米，居民用水价格为28.08卢布/立方米。俄罗斯供水主要由国有公司负责（约85%），Rosvodokanal、欧亚水务公司（Eurasian Water Partnership）、俄罗斯公共系统公司（Russian Communal Systems）等私营公司也参与其中。

表 2-4 2018 年俄罗斯用水价格

单位：卢布 / 立方米

用水类型	费用
工业用蒸汽和热水	1.25
农业用水	28.423
居民用水	28.08

燃料价格

2020年6月至9月，俄罗斯汽油平均价格为46.57卢布/升，同期全球汽油平均价格为93.53卢布/升；燃油价格为46.84卢布/升，较同期全球平均价格低37.78/升；

液化石油气平均价格为23.48卢布/升，较同期全球平均价格低9.3卢布/升。2020年3月，住宅和商用天然气价格约为0.57~0.58卢布/千瓦时。^②

① Global Petrol Prices. Russia electricity prices. <https://www.globalpetrolprices.com/Russia>.

② 同①。

表 2-5 2020 年 6—9 月俄罗斯主要燃料价格

燃料	费用
石油	46.57 卢布 / 升
燃油	46.9 卢布 / 升
液化石油天然气	23.48 卢布 / 升
天然气（2020 年 3 月）	0.57~0.58 卢布 / 千瓦时

劳动力价格

近年来，俄罗斯人口总数不断下降，经济活动人口（包括就业人口和失业人口）自 2016 年开始减少，目前俄罗斯劳动力缺口达 1000 万人，且存在结构性短缺问题。2018 年，俄罗斯平均工资为 43724 卢布 / 月，其中农林渔等行业从业者工资 28699 卢布 / 月，矿

业开采者 83178 卢布 / 月，制造业 40722 卢布 / 月，管理人员平均工资为 74539 卢布 / 月。2020 年 1 月 1 日，俄罗斯联邦最低工资法修订生效，最低工资增长 7.5%，现最低工资为 12130 卢布 / 月。

2 俄罗斯吸收外资政策法规

2.1 主管部门

俄罗斯经济发展部主管吸收外商投资相关工作。其主要职能为制定、协调和实施俄罗斯战略规划，制定关税政策、投资政策和法规，对俄罗斯对外经济活动和公共政策发展提出建议，协调俄罗斯多双边经贸合作。

工业贸易部、财政部、反垄断局、联邦政府外国投资监管委员会等部门和机构也涉及部分投资管理职能。

2.2 市场准入

俄罗斯对外资整体持开放态度，鼓励外资对其传统行业，如石油、天然气等领域进行投资，禁止投资赌博业、人寿保险业等，个别行业需进行行政审批。同时，出于维护国防和国家安全的考虑，俄罗斯对战略行业的外国投资监管趋严，通过采取投资比例限制、事前审查等手段对部分行业准入实施限制。

表 2-6 俄罗斯外商投资市场准入行业类别

市场准入行业	主要行业类别
限制行业	国防军工、核原料生产、核反应堆项目的建设运营、用于武器和军事技术生产必须的特种金属和合金的研制生产销售、宇航设施和航空器研究、加密设备研究、自然垄断部门的固定线路电信公司、联邦级的地下资源区块开发、水下资源、覆盖俄领土一半区域的广播媒体、发行量较大的报纸和出版公司等
行政审批行业	农药、药品、医疗器械、保险、交通运输
鼓励行业	石油、天然气、煤炭、木材加工、建材、建筑、通信设备、食品加工、纺织、汽车制造等
禁止行业	赌博业、人寿保险业，禁止外国保险公司参与其强制保险方案，禁止设立外资银行分行（但允许外资设立银行子行、参股或控股）

限制行业

俄罗斯依据《战略行业外商投资法》对部分行业实施市场准入限制。2017 年，俄罗斯对《战略行业外商投资法》进行实质性修订，对涉及 47 项战略行业的外商投资进行投资比例限制，要求履行事先投资审查或备案程序，战略性行业包括国防军工、核原料生产、核反应堆项目的建设运营等经营活动。监管部门为联邦政府外国投资监管委员会和

反垄断局。

根据该法，具有外国政府背景的投资 者不得对联邦级别的地下资源公司持股超过 5%，对其他战略性行业的投资持股不得超过 25%~50%。若外资企业希望在法律规定具有战略意义的企业或地下资源区块项目中取得 10% 以上的股权，必须向联邦政府外国投资监管 委员会提交申请。^①

特别提示

2020 年 7 月，俄罗斯总统普京签署了一项关于加强战略行业外资监管的法令。该 法令规定，在对外资在俄战略企业中股比认定时，不再仅基于外资所占表决权进行认 定，而是将其直接或间接拥有的所有股份纳入考虑，避免其采取表决权转移等手段保持 低持股比例，逃避监管部门的审查。

行政审批行业

农药市场准入由俄罗斯农业部下属的联 邦兽医与植物卫生监督局审批。农药作为特

殊的商品，市场准入采取国家登记制度，只 有获得农药或农用化学品国家登记证书，方

① Invest in Russia. The regulatory conditions for foreign investments in Russia. <https://investinrussia.com>.

可在市场流通。药品和医疗器械注册经营由俄罗斯联邦卫生与社会发展部下属的医疗器械及药品联邦注册管理局负责审批；保险业务经营由俄罗斯财政部下属的联邦保险监管局负责审批。交通运输业务经营由俄罗斯运输部下属的联邦交通运输监督局负责审批，民用航空领域需获得执业许可。

2.3 企业税收

俄罗斯实行联邦税、联邦主体税和地方税三级税收体制。联邦税在俄罗斯境内普遍实行，但其税收并不统归联邦预算。联邦主体税由联邦主体的立法机关以专门法律规定，并在相应地区普遍实行。地方税由地方自治代表机关以法规形式规定，并在所管辖区域普遍实行。

表 2-7 俄罗斯三级税收体系^①

联邦税	
<ul style="list-style-type: none">• 企业所得税• 个人所得税• 增值税• 消费税• 矿产资源开采税	<ul style="list-style-type: none">• 水资源使用税• 生产碳氢化合物的额外收入税• 野生动物和水生生物资源使用费• 政府性收费• 社会保险费
联邦主体税	
<ul style="list-style-type: none">• 企业财产税• 交通运输税	<ul style="list-style-type: none">• 博彩税
地方税	
<ul style="list-style-type: none">• 土地税• 交易费	<ul style="list-style-type: none">• 个人财产税（房产税）

企业所得税

企业所得税由所有取得应纳税所得额的法人单位在纳税年度缴纳。法人单位包括在俄罗斯注册和实际管理机构在俄罗斯的公司（俄罗斯税收居民）和通过常驻机构在俄罗斯开展活动或从俄罗斯获得收入的外国公司（非俄罗斯税收居民）；应纳税所得额是按照《税法典》第 25 章规定核算的收入减去税

法规定的可扣除的支出和费用计算的利润，与中国企业所得税中的所得核算原则基本一致。

企业所得税法定税率为 20%。俄罗斯居民企业或个人股息预提所得一般税率为 13%，当俄罗斯企业向外国非居民企业支付股息时需履行代扣代缴义务，一般税率为 15%。利息预提所得税率为 20%。

^① Federal Tax Service of Russia. Taxes in Russia. <https://www.nalog.ru>.

2014 年，中俄重新签订《中华人民共和国政府和俄罗斯联邦政府所得避免双重征税和防止偷漏税的协定》，于 2017 年开始执行。根据该协定，在股息所得方面，如果股息受益所有人

为中国居民公司（合伙公司除外），并当中国企业持股比例达到 25% 且持股金额至少达 8 万欧元或等值的其他货币时，适用税率为 5%，其他情况适用税率为 10%。利息所得方面，由中国独享对中国居民企业利息所得的征税权，因此中国企业在俄可免缴利息预提所得税。

表 2-8 俄罗斯企业所得税税率

类型	适用范围	税率
企业所得税	居民企业和非居民企业的应税收入。	20%
股息预提所得税	俄罗斯居民企业或俄罗斯个人取得的股息。	13%
	俄罗斯企业向外国法人支付股息时，对股息进行代扣代缴。（如企业为与俄签有避免双重征税和防止偷漏税的协定国，税率可降至 5%~10%）	15%
	俄罗斯居民企业持有超过 365 天且超过 50% 的股份所获得的股息。	0
利息预提所得税	俄罗斯居民企业或俄罗斯个人取得的利息。	20%
	与俄签有避免双重征税和防止偷漏税的协定国家企业。	0

个人所得税

个人所得税纳税人分为两类：一是俄罗斯常住居民个人，对其来源于俄罗斯境内外的全部所得纳税，除非税收协定另有规定，居民赴境外缴纳的税款不会从在俄罗斯计算的税款中扣除。二是从俄罗斯境内取得收入的非俄罗斯常住居民个人，仅对其来源于俄罗斯境内的所得纳税。

居民纳税人的征税范围包括受雇所得（薪金、实物形式的津贴、养老金所得、经理所得酬劳）、营业和专业所得（营业所得、专业收入）、投资所得（股息所得、利息所得、

特许权使用费收入）、资本利得（转让股份、证券所得、转让不动产及其他财产所得）。除在 2007 年 1 月 1 日前发行的按揭债券的利息的税率为 9% 和特定类型的非雇佣收入的税率为 35% 外，其他所有类型的收入均适用 13% 的个人所得税税率。^①

非居民纳税人的征税范围参照居民纳税人范围，但仅就其来源于俄罗斯境内的所得征税。非居民个人来源于俄罗斯的收入税率为 30%，非居民个人从俄罗斯居民企业取得的股息收入税率为 15%。^②

① Federal Tax Service of Russia. Personal Income Tax: residents. <https://www.nalog.ru>.
② Federal Tax Service of Russia. Personal Income Tax: Non-residents. <https://www.nalog.ru>.

表 2-9 个人所得税适用范围及税率^①

纳税人类型	适用范围	适用税率
居民纳税人	除特殊规定外，基本税率一般为 13%。	13%
	特定类型的非雇佣收入：各种博彩、竞赛中的得奖、部分银行利息收入、合作社股东的货币资金收入。	35%
	2007 年 1 月 1 日前发行的按揭债券利息。	9%
非居民纳税人	外籍专家在俄罗斯受雇所得收入；以免签证形式停留在俄罗斯的非居民外籍人士和凭借特殊许可证从事为个人、家庭和类似需求工作的个人在俄罗斯受雇所得收入。	13%
	非居民个人从俄罗斯居民企业取得的股息收入。	15%
	除税率为 13% 的情况外，非居民个人来源于俄罗斯的其他收入。	30%
	特定类型的非雇佣收入，包括：各种博彩、竞赛中的得奖，奖金收入和广告收入等超过 2000 卢布以上的收入部分；从自愿性保险合同中获得的超过《税法典》有关规定的保险赔款；纳税周期内超过中央银行规定的本币存款再融资利率或外币存款 9% 年利率的卢布或外币存款获得的利息收入；纳税人个人借款所获得的利息收入。	35%

增值税

增值税是对俄罗斯所有商品、工程和服务销售征收的间接税。从 2017 年开始，外国公司向俄罗斯客户提供的电子服务也需缴纳增值税。增值税税率一般为 20%，部分产品增

值税税率为 10%，如药品、医疗设备以及某些食品和期刊，出口货物及个别商品无需缴纳增值税。^②

表 2-10 俄罗斯增值税适用范围及税率^③

类别	适用范围	税率
标准税率	一般商品	20%
优惠税率	<ul style="list-style-type: none"> ● 食品：肉，面包，鸡蛋和其他食品（但不包括鱼子酱等豪华食品） ● 儿童用品：教科书和其他类型的书 ● 医疗用品 ● 为在俄罗斯的国际组织提供的商品和服务 	10%

① 该表根据俄罗斯联邦税务局官网公开信息制成。

② Federal Tax Service of Russia. Value-Added tax. <https://www.nalog.ru>.

③ Van Rhijn & Partners LLP. VAT in Russia in 2019. <https://www.vanrhijnlegal.com>.

续 表

类别	适用范围	税率
零税率	<ul style="list-style-type: none">通过海关出口到独联体国家的商品（石油、凝析油和天然气除外）与不征收增值稅的出口商品生产和销售有直接关系的服务与过境运输有直接关系的服务以统一的国际转运协议为基础的旅客和行李的转运服务直接为宇宙空间提供的服务为联邦、俄罗斯中央银行、其他银行开采和利用贵金属提供的服务等	0

消费稅

生产、销售应稅消费品的机构、组织和个人和向俄罗斯进口货物的组织、私营企业和其他个人需要繳納消费稅。消费稅的征稅对象包括酒精类产品、烟草类产品、汽车、摩托车（发动机功率超过 112.5 千瓦）、原油和天然气、燃料油类产品、苯、对位二甲苯、邻二甲苯。消费稅稅率普遍为 12%，纳税人应在納稅期滿后的次月 25 日内繳納稅款。酒精货物制造商实行消费稅預繳，应在当前納稅期限屆滿 15 日内預繳。

稅率。

交通运输稅

交通运输稅的納稅人是拥有应稅交通工具的法人和自然人，根据征稅对象分类，交通运输稅实行每单位马力 1~200 卢布不等的定額稅率；根据地区不同，联邦法律支持对稅率进行 10 倍以内的增減調整；联邦主体稅务局还可以为特定納稅人制定稅收优惠政策和補貼。

企业财产稅

納稅人资产负债表明确为资产的动产及不动产（土地除外）須繳納企业财产稅。企业财产稅稅率最高不超过 2.2%，另有特殊规定除外。针对不同的各类納稅人和各类应稅财产，允许适用差別稅率，具体稅率由各联邦主体的权力机关根据企业活动的类型确定。低稅率适用于公共铁路、管道、电力线等对资产构成整体技术组成部分的固定資產，2018 年稅率为 1.9%。天然气干线管道和生产设施、氦气的产存地、用于矿床开采技术或其他开采类项目以及基本建设的设施适用零

2.4 土地获得

外国投资者与俄罗斯国内企业在土地及附属建筑的购买方面享有同等权利，但外国公民和公司以及外資股份超过 50% 的俄罗斯公司禁止购买俄罗斯农业用地和靠近俄罗斯联邦边疆地区的土地。如俄罗斯联邦法律未作其他规定，其可以在招标（拍卖、竞买）中获得租賃土地的权利。目前，中国公司和其他法人租用俄罗斯土地主要集中在农业生产和林业加工领域，主要分布在远东和西伯

利亚地区，租用期限不得超过 50 年。

不动产的所有权及转让（包括为期 1 年及以上的租赁合同、抵押权、留置权、地役权等）都应在俄罗斯不动产国家登记册中（简

称“登记册”）进行登记，相关权利自登记之日起生效。在购买不动产时，企业和个人还应做好法律和技术上的尽职调查，了解土地交易相关法律，做好税务筹划。

案例 1

购买土地涉历史建筑导致交易失败。某中企在俄罗斯购买相关建筑和土地时，发现拟购土地不可分割的附属建筑为一栋历史保护建筑且为危房。由于俄罗斯相关法律规定，该建筑不能被拆除，只能进行修复，这将导致企业花费高额成本。此外，由于该地区历史文物保护组织力量强大，企业还要经常应对群体性抗议事件。最终，中企被迫放弃该项目交易。

启示

在俄罗斯境内保留着大量历史文化建筑，俄政府和社会对于历史文化建筑物保护力度较大，对于一些中小型投资项目及建设工程的项目实施可能产生决定性影响，企业在购买地块时一定要注意规避类似问题。

2.5 外汇管制

俄罗斯主权货币为俄罗斯卢布，实行自由浮动汇率制度。俄罗斯外汇监管依据《俄罗斯联邦外汇调节与监督法》，该法对在俄境内或与俄罗斯相关的外汇汇兑转账、开设银行账户、携带外汇进出境、俄外汇管理机构监管等进行了规定。

俄罗斯于 2006 年取消对外汇资本流动限制，允许居民自然人和法人开立境外账户。外国人可在指定银行自由开立外汇账户，存

入资金，接收经营或投资收益、利息等，账户内资金不受境外汇出限制。旅客携带 10000 美元（不含）以下的等值外币现钞出入境，无需填写海关申报单。携带卢布超过俄联邦所规定最低劳动报酬的 500 倍、外币等值 10000 美元（含）以上出入境，需要填写海关申报单。外国自然人携汇出境金额不得超过其带入境时申报的数额。

特别提示

被视为不法企业向境外违法转移资金的情况。下列情形被视为不法企业向境外违法转移资金的情况，需要予以注意。

第一，向有特殊税务优惠地区的空头分公司汇出利润。应避免利用俄罗斯与个别国家地区的特殊税务协议漏洞转移利润。如经发现接受款项的离岸分公司无真实经营行为和独立决定权，公司收入只来源于俄罗斯纳税人，则构成恶意避税。

第二，子公司向母公司借款无正当理由。子公司向境外母公司借款后，出现借款理由不充足，母公司没有收取利息、还款期限多次推迟、没有借款担保、且母公司了解借款方亏损的财务状况等可疑情况，该行为将被税务机关依法惩处。

第三，与承包商签订合同却未发生实际交易。纳税人与境外公司签订合同后，并没有发生实际的生产活动，只在纸面形成交易，却没有相关证明文件和增值税发票，该交易将被判定为以获取不正当税务利益为目的。

2.6 外资优惠政策

经济特区优惠政策

经济特区的投资者企业所得税税率为 15.5%，低于全国 20% 的平均税率，且投资者可免缴 1.5% 的土地税、交通工具税，在财产登记后 5~10 年内可免缴公司财产税（俄财产税平均税率为 2.2%）。科技研发型经济特区的投资者还享受其他社保缴纳优惠。

表 2-11 经济特区具体优惠政策

税种	经济特区享有的优惠税率	正常税率
所得税	15%~16%	20%
财产税	0（5~10 年）	2.2%
土地税	0（5~10 年）	1.5%
交通税	0（5~10 年）	1 马力：10~150 卢布
外国商品进口	免缴海关税、增值税	缴纳海关税、增值税
俄罗斯商品出口	免缴海关税，退增值税	缴纳海关税、增值税

超前经济发展区优惠政策

超前经济发展区的个体经营者或法人实体需满足一定条件，其必须在该区注册且在该发展区开展经营活动或从事符合俄罗斯联邦政府要求的投资项目。超前经济发展区基础设施建设资金主要来源于联邦预算、联邦主体（相当于省级）预算、地方预算和预算外资金。国家或地方财政可通过提供贷款利率补贴或转移国有动产或不动产所有权等形式实现资金扶持。

表 2-12 超前经济发展区优惠政策^①

1. 优惠的不动产租赁价格
2. 税收优惠政策： <ul style="list-style-type: none">● 自首个盈利年度起的 5 年内，企业所得税税率为 0~5%● 第二个 5 年期企业所得税税率 12%● 较低的矿产开采税● 增值税退税加快程序● 第一个 5 年期内免征财产税和土地税
3. 10 年内较低的社保缴费比例 7.6%
4. 实行自由关税区制度
5. 优先接入基础设施管网

特别提示

企业在投资选址时，应根据自身需求，综合考虑各经济园区及其所在地的区位优势、产业特点、基础设施建设、配套服务、投资成本等因素，选择适合的经济园区投资。

符拉迪沃斯托克自由港优惠政策

符拉迪沃斯托克自由港居民公司通常可享受与超前经济发展区相同的企业所得税、增值税和社保激励政策。符拉迪沃斯托克自由港居民公司的应税资产，自投入运营之日起 5 年内免征财产税，此后 5 年内适用 0.5% 的税率。

^① Eastern Economic Forum. Advanced Special Economic Zones. <https://forumvostok.ru>.

表 2-13 超前经济发展区与自由港优惠政策^①

扶持政策	超前经济发展区	自由港
国家为基础设施建设提供融资（贷款利率为 5% 左右，期限可达 10 年）	√	
采用“自由关税区”海关程序	√	√
“一站式”通关服务		√
获批建设许可证时间缩短到 40 天（包括建设用地规划许可证、建设工程规划许可证）	√	√
缩短国家各监管部门对入驻企业开展的综合性审计流程	√	√
简化入关签证政策		√
优化基础设施	√	

特别投资合同优惠政策

特别投资合同（SPIC）是俄罗斯联邦工业政策工具，由投资者和国家（或联邦主体）签订，旨在刺激俄罗斯工业生产投资，支持在俄罗斯实施大型工业项目。2014 年，俄罗斯推出特别投资合同规则（SPIC1.0）。2019 年进行了更新（SPIC2.0），更新后的投资合同政策更加重视对创新技术的利用，对在俄罗斯从事高科技活动的企业提供特别优惠，支持

其引进国际领先技术。截至 2019 年 7 月，俄罗斯政府共签订了 45 份特别投资合同，大多集中在汽车、化学、制药行业。^②2019 年 7 月 31 日，俄罗斯与长城汽车在图拉州的子公司签订了特别投资合同，用于建设包括发动机、变速器、电子控制模块和车辆控制系统在内的汽车制造厂。

特别提示

企业申请 SPIC2.0 优惠措施前，需检查项目适用的技术是否在 SPIC2.0 技术列表中，并需获得区域和市政当局的项目预批准。随后提出投标方案，竞标评选考虑的因素包括拟引进先进技术的时间、合同期间的产量、本地化水平等。

① 远东招商与出口事务局、北京市信达立律师事务所。
② 普华永道 . SPIC2.0: reform of a special investment contrac. <https://www.pwc.ru>.

表 2-14 特别投资合同规则（SPIC2.0）基本内容

类别	内容
合同期限	投资额低于 500 亿卢布，最长期限为 15 年 投资额高于 500 亿卢布，最长期限为 20 年
税收优惠	免征利润税 财产税 / 土地税优惠，具体根据地区政府规定减免 除增值税、社会税和消费税外，不再额外上涨总体税负
其他支持措施	作为国家订单的唯一的供应商 获得俄罗斯联邦工业发展基金的融资支持 行业补贴及其他补贴 保证项目投资者经营条件的稳定 加速项目设备折旧速度 加速和简化获得“俄罗斯制造”认可程序 无需竞标即可租用州 / 市土地 基础设施支持
限制措施	如果国家预算支出及国家预算未收回的收入总额超过投资人投资的 50%，国家将停止对该项目的各项支持措施



第三篇 中国企业对俄罗斯投资

1 中俄经贸关系

2019年，中国已连续9年成为俄罗斯第一大贸易伙伴国，俄罗斯是中国第10大贸易伙伴国。中俄两国长期友好，经贸关系稳定。2019年6月，中俄双边关系提升为新时代全面战略协作伙伴关系，双边经贸持续深化，呈现良好发展态势。

1.1 中俄经贸合作概况

双边贸易

2019年，俄罗斯与中国双边货物贸易额为1106.5亿美元，增长2.2%，俄罗斯对中国贸易顺差24.1亿美元，下降36.4%。中国是俄罗斯第一大出口市场和第一大进口来源地。据中国海关统计，2020年1—2月，中俄贸易额为172亿美元，同比增长5.6%，增速在中方主要贸易伙伴中位居首位。

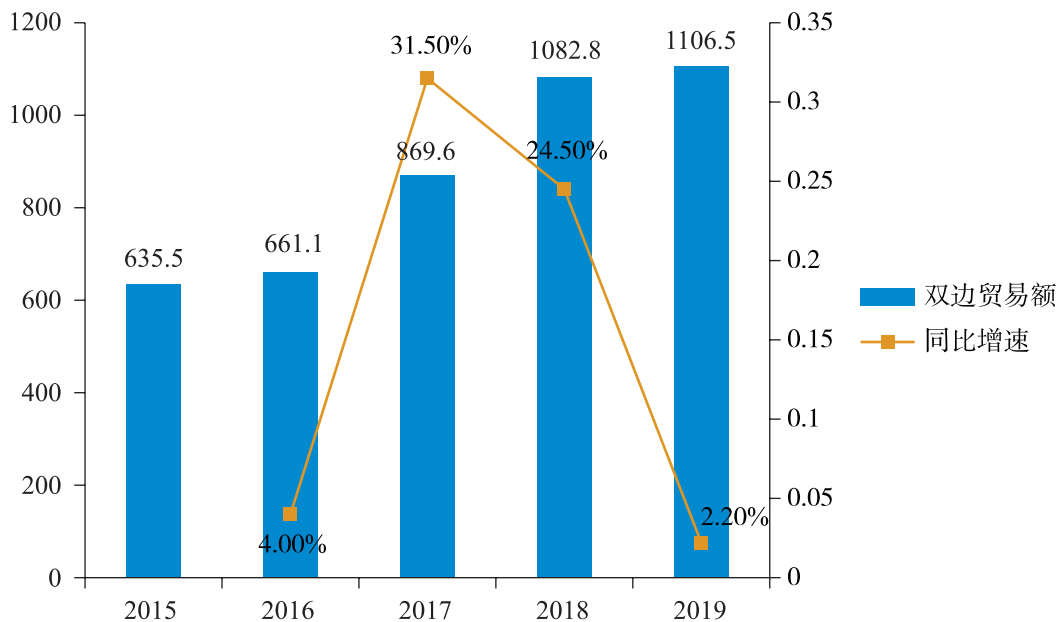


图 3-1 2015—2019 年中俄双边贸易额及增速^①

^① 该图根据国别报告公开数据整理制成。

出口方面，2019 年，俄罗斯对中国出口 565.3 亿美元，同比增长 0.9%，占其出口总额的 13.4%。2019 年 1—9 月，矿产品位列俄罗斯对中国出口商品首位，占俄罗斯对中国出口总额的 75.2%，出口额为 294.8 亿美元。同时，俄罗斯对中国运输设备的出口保持高速增长，同比增长 282.9%。

进口方面，2019 年，俄罗斯自中国进口 541.2 亿美元，同比增长 3.6%，占其进口总

额的 22.2%。2019 年 1—9 月，俄罗斯自中国进口的主要商品为机电产品，进口额为 183.9 亿美元，同比下降 3.8%，占俄罗斯自中国进口总额的 47.7%，并占俄罗斯机电产品进口总额的 35.8%，高于第 2 位的德国 24.8 个百分点。在贱金属及制品、纺织品及原料、家具玩具杂项制品、塑料橡胶、鞋靴伞等轻工产品、光学钟表医疗设备六大类商品中，中国商品依旧在俄罗斯进口市场上占据主要份额。

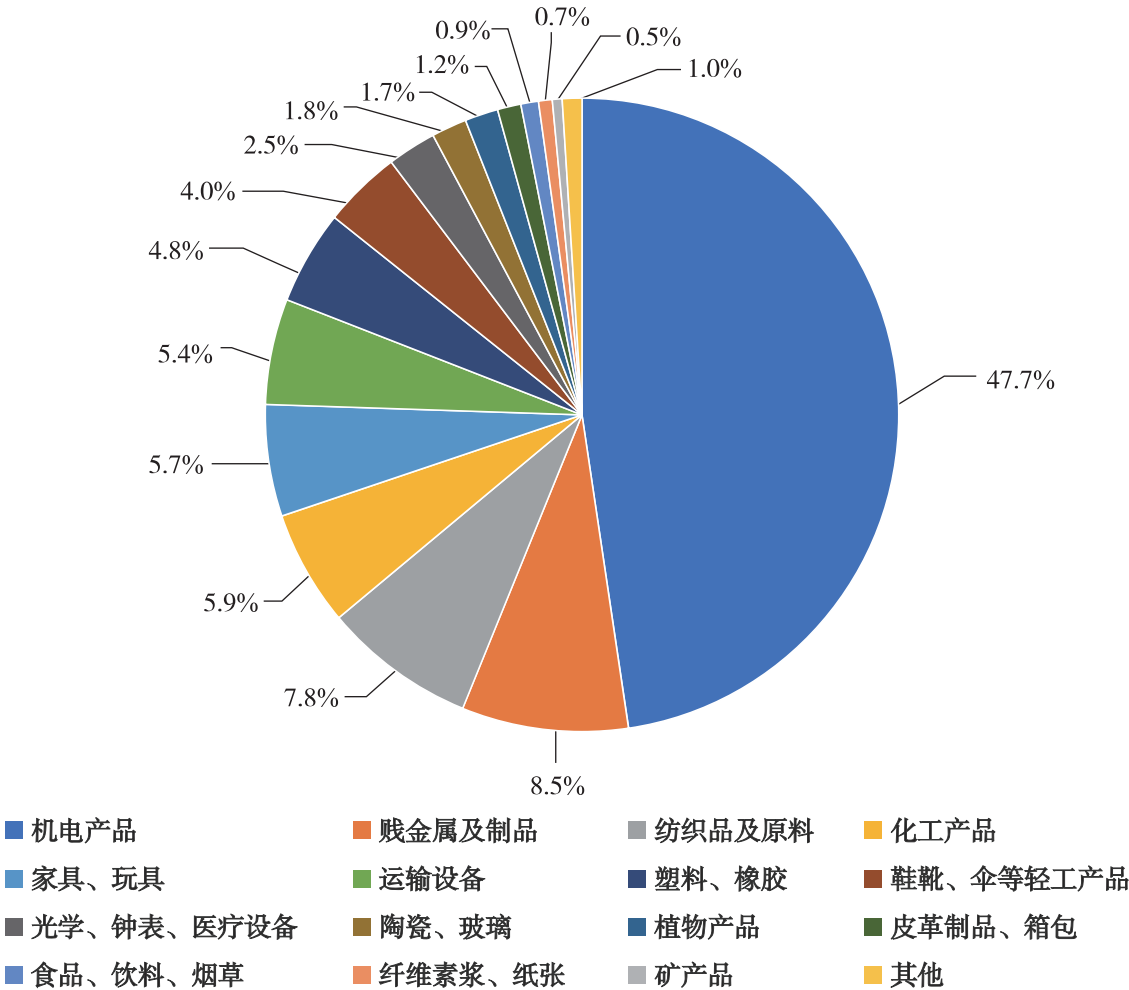


图 3-2 2019 年 1—9 月俄罗斯自中国进口主要商品构成

对俄投资概况

据中国商务部统计，截至 2019 年末，中国对俄罗斯直接投资存量 128 亿美元，在中国对各国（地区）的直接投资存量中位于第 13 位，在对“一带一路”沿线国家的直接投

资存量中处于第 3 位。^① 2019 年 1—7 月，中国对俄罗斯全行业直接投资同比增长 13%，优于同期中国对外投资整体水平。

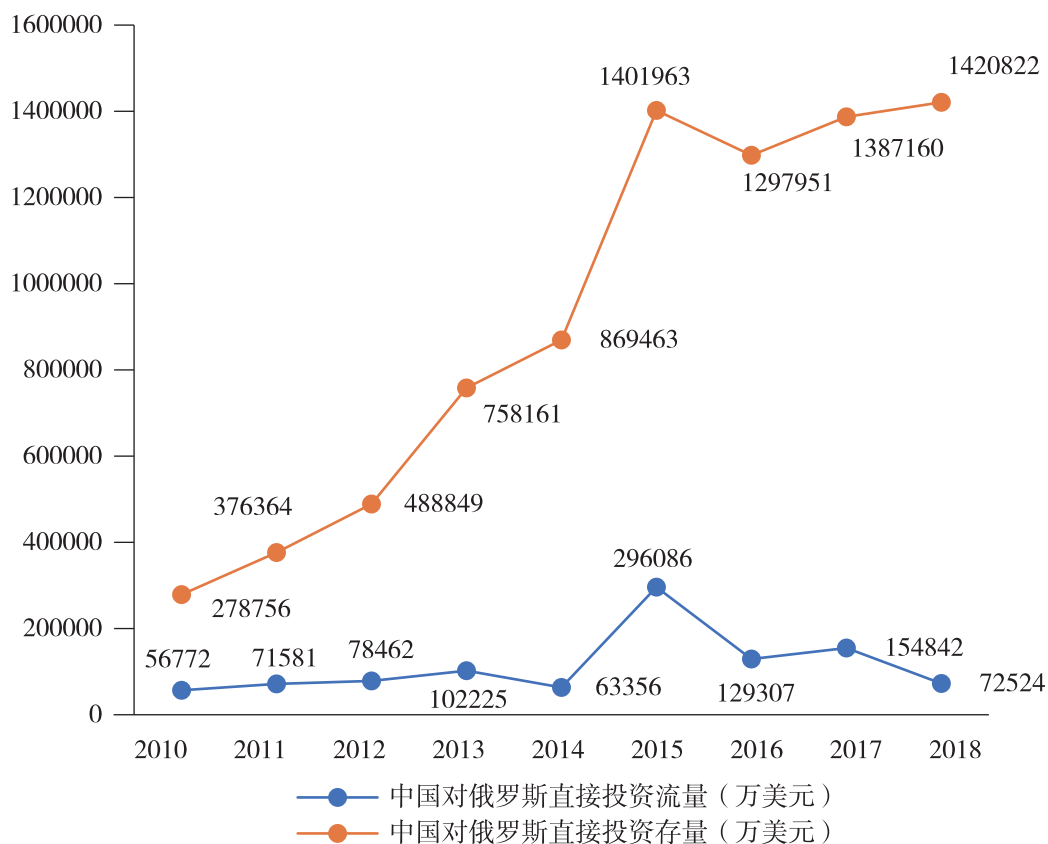


图 3-3 2010—2018 年中国对俄罗斯直接投资情况^②

2018 年，中国企业对俄罗斯投资主要流向农/林/牧/渔业（54.9%）、制造业（29.2%）、采矿业（10.2%）、建筑业（9.8%）、信息传输/软件和信息技术服务业（2.3%）、科学研究和技术服务业（1.2%）。从投资存

量的行业分布来看，采矿业 66.73 亿美元，约占 47%，农林牧渔业 30.20 亿美元，占 21%，其次依次为租赁和商务服务业、批发和零售业、金融业、房地产业，分别占投资存量的 12.4%、6.3%、3% 和 2.9%。^③

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

② 中国商务部、国家统计局、国家外汇管理局.《2018 年度中国对外直接投资统计公报》。

③ 同②。

表 3-1 2018 年中国对俄罗斯联邦直接投资的主要行业

行业	流量	比重 (%)	存量	比重 (%)
采矿业	7489	10.2	667285	47.0
农 / 林 / 牧 / 渔业	39830	54.9	302858	21.3
租赁和商务服务业	-967	-1.2	89857	6.3
批发和零售业	-3904	-5.4	42896	3.0
金融业	-190	-0.3	41179	2.9
房地产业	-650	-0.8	39309	2.8
建筑业	7136	9.8	29781	2.1
科学研究和技术服务业	851	1.2	14258	1.0
交通运输 / 仓储和邮政业	-40	-0.1	8029	0.5
信息传输 / 软件和信息技术服务业	1661	2.3	5414	0.4
居民服务 / 修理和其他服务业	4	—	1676	0.1
其他行业	117	0.2	2325	0.2
合计	72524	100.0	1420822	100.0

截至 2018 年末，中企在俄设立企业超 1000 家，雇用外方员工逾 2.3 万人。随着中俄投资合作逐步加深，中国企业的投资领域从传统的能源油气、农林开发延伸至汽车、家电、食品加工等制造业。此外，中俄双方正在积极推进中俄联合科技创新基金组建工作，助力科技创新领域投资合作。^①

中国对俄罗斯投资发展趋势主要呈现以下 4 个特点：

(1) 积极跟进俄罗斯远东发展战略，充

分利用远东地区设立超前经济发展区、符拉迪沃斯托克自由港等契机，与俄方扩展在农业、化工、建筑业、原材料加工等领域合作。据俄方统计，截至 2018 年，中国投资占俄罗斯远东地区外国投资总额的 85%。

(2) 投资方式多元化，已由传统的绿地投资向参股、并购、设立基金等领域拓展。

(3) 能源领域合作深化，从单纯的原油、天然气等石油石化资源的货物贸易，发展为在油气勘探、炼油化工及国际能源贸易

^① 中国政府网. 新时代中俄经贸合作更显活力, 2019 年 9 月 17 日. <http://www.gov.cn>.

合作等领域合作。^①

（4）对俄投资出现新增长点，中国企业对俄非原料领域、创新项目和中小企业项目的投资成为关键增长点。

1.2 中俄经贸合作机制

中俄政府间合作机制

中俄总理会晤机制。中俄总理定期会晤机制建立于 1996 年，每年定期举行会晤，是中国对外合作中规格最高、组织结构最全、涉及领域最广的双边机制。该机制下设多个副总理级委员会，包括总理定期会晤委员会、人文合作委员会、能源合作委员会、投资合作委员会、中国东北地区 and 俄罗斯远东及贝加尔地区政府间合作委员会，委员会下还设立相关分委会和工作小组。2019 年 9 月，国务院总理李克强与俄罗斯联邦政府总理梅德韦杰夫进行中俄总理第 24 次会晤，指导和推动两国经贸、投资、能源、人文、地方等各

领域务实合作实现全面深入发展。

中俄财政部长对话机制。2006 年，中俄建立中俄财长对话机制，对话每年举办一次，对话议题主要包括中俄宏观经济形势、财政政策、金融政策以及在国际财金领域的合作。

中俄创新对话机制。2017 年，中俄双方签署《中俄创新对话联合宣言》，由中国科技部与俄罗斯经济发展部联合举办。截至目前，已连续举办三轮对话。中俄创新对话聚焦创新战略与规划、创新政策与机制、科技金融、科技型中小企业发展等重要议题，旨在推动中俄创新发展机构、科技型企业、科技园区、孵化器、风险投资机构之间的务实合作。

中俄经贸协定

为促进两国贸易发展，保护双边投资，共同营造良好的经济发展空间，中俄政府签订多项经贸协定，涉及贸易、投资、税收、海关、知识产权等领域。

表 3-2 中俄主要经贸协定

签订时间	协定名称	主要内容
2006	《中俄政府间关于鼓励和相互保护投资的协定》	规范两国投资行为，保护投资者利益，降低投资风险。如协议保证避免投资被强行没收即划归国有、没收或造成类似后果的其它状况出现。在战争和国家出现混乱给投资带来损失的情况下投资人有权获得相应的赔偿。

① 陈红娜，王金照．新时代中俄经贸合作互惠、前景广阔．载《中国经济时报》，2019 年 9 月 19 日．<http://jjsb.cet.com.cn>．

续 表

签订时间	协定名称	主要内容
2014	《中华人民共和国政府和俄罗斯联邦政府对所得避免双重征税和防止偷漏税的协定》	中方贷款在俄产生的利息收入仅需在华缴税，在俄免征，融资成本降低。
2015	《关于修订〈中华人民共和国政府和俄罗斯联邦政府对所得避免双重征税和防止偷漏税的协定〉的议定书》 ^①	协定涵盖海关合作和贸易便利化、知识产权、部门合作以及政府采购等内容。
2018	《中华人民共和国与欧亚经济联盟经贸合作协定》 ^②	
2018	《中俄远东地区合作发展规划（2018—2024年）》 ^③	主要涉及俄远东地区支持外国投资者的国家政策，以及为中国投资者提供的机遇，其中涉及7个优先合作领域，包括油气能源、采矿业、运输物流业、农业、渔业、林业、旅游业。
2018	《中国东北地区 and 俄罗斯远东及贝加尔地区农业发展规划谅解备忘录》	制定农业发展规划，促进两国之间的农业务实交流与合作。
2019	《关于促进双边贸易高质量发展的备忘录》	推动落实两国战略大项目合作，加快商谈经贸制度安排，提升双边贸易规模，优化贸易结构。

1.3 中俄工商界交流与合作

俄罗斯中国总商会

俄罗斯中国总商会（СоюзКитайских Предпринимателей в России）于2006年4月成立，是由中国商务部批准并在俄联邦司法部依法注册的第一个华人自律组织。俄罗斯中国银行、工商银行、中国国航、中国东方航空、中国五矿、中国技术进出口公司、中国机械进出口公司等均为其会员单位。俄罗斯

中国商会的宗旨是加强全俄中资企业间的交流与合作，为商会会员提供各类政策信息、业务咨询和法律服务，加强中资企业与俄政府部门及商界的沟通，反映会员的愿望和要求，维护会员的合法权益，推动中俄经贸关系发展。

① 国家税务总局.《关于〈中华人民共和国政府和俄罗斯联邦政府对所得避免双重征税和防止偷漏税的协定〉及修订协定的议定书生效执行及有关事项的公告》（国家税务总局公告2016年第48号）。

② 中国商务部.《中国与欧亚经济联盟经贸合作协定》正式生效，2019年10月26日 .<http://www.mofcom.gov.cn>.

③ 中国商务部. 商务部欧亚司负责人就《中俄在俄罗斯远东地区合作发展规划（2018—2024年）》进行解读，2018年11月15日 .<http://www.mofcom.gov.cn>.

俄罗斯中国总商会

地址	Россия, 127055, г.Москва, ул. Новослободская, дом 4
电话	+7-499-9730227
传真	+7-499-9735228
邮箱	cgccru@163.com
网址	www.cgccru.org

俄罗斯工业家企业家联盟

俄罗斯工业家企业家联盟（RSPP）成立于 1990 年，旨在促进俄工商界利益、巩固俄罗斯工业家和企业家在商业环境发展、提高会员企业在俄和全世界的商业地位，是俄罗斯最重要的商协会之一。该协会目前有 130 多个行业和地区雇主协会，涵盖机械制造、投资、金融、国防工业、建筑、化工、轻工、食品工业、服务业等重要经济领域。2015 年，俄罗斯工业家企业家联盟与中国贸促会在圣彼得堡共同签署《中国贸促会和俄罗斯工业家企业家联盟合作协议》。

俄罗斯工业家企业家联盟

地址	17 Kotel'nicheskayanaberezhnaya Moscow Russia
电话	+7-495-6630404
邮箱	rspp@rspp.ru
网址	http://en.rspp.ru

俄中双边企业家理事会

俄中双边企业家理事会（RCBC）于 2004

年成立，旨在推进支持双边经济项目，促进俄中两国商界合作。理事会的主要任务包括帮助俄罗斯企业家与中国企业家建立直接联系、实现经贸与投资联合项目、保护双向投资等。

俄中双边企业家理事会

地址	Россия, 117186, Москва, Севастопольскийпроспект, 43А корпус 2
电话	+7-495-6491821
传真	+7-495-6491821
邮箱	info@rcbc.ru
网址	www.rcbc.ru

中俄机电商会

中俄机电商会于 2007 年成立。根据两国机电产业合作的重点，商会的核心工作涵盖九大领域，包括航空航天、能源机械、船舶制造、通用机械、通信设备、汽车制造、家电电子、高新技术、建筑工业，工作目标是不断拓展两国企业在上述领域深化贸易投资合作，促进双方在机电及高科技领域的联合研发、生产及技术交流。

中俄机电商会秘书处

地址	北京市东城区建国门内大街 18 号 办公楼 2 座 8 层
电话	+86-10-58280753 +86-10-58280751
传真	+86-10-58280870
邮箱	crc@cccme.org.cn
网址	www.cnrchamber.org

2 对俄投资形式

2.1 设立实体

外国企业在俄罗斯设立实体的主要形式有子公司、分公司或代表处，其中子公司包括有限责任公司、封闭股份公司和开放股份公司等类型。分公司和代表处不具法人资格，在母公司授权书基础上开展活动。

有限责任公司。有限责任公司是相对普遍的法人形式，其优势是国家登记程序相对简单，对公司股东的强制性要求最少，且其参股人仅承担有限责任。最低注册资本限额为 10000 卢布，约合 900 元人民币。在公司进行国家注册前，注册资本的出资应不少于

50%，其余 50% 的注册资本出资应在注册后的 1 年内缴纳。有限责任公司股东可以是 1 个，也可以是若干个，但股东人数不得超过 50 个。如果股东人数超过 50 个，公司应在 1 年之内改组为开放式股份公司或者生产合作社。

股份公司（俄语缩写 AO）。股份公司分为开放式和封闭式两种，区别在于开放式股份公司股东人数不受限制，而封闭式股东人数不得超过 50 个，且前者最低注册资本 100000 卢布，后者最低注册资本为 1000 卢布。因俄罗斯法律对其规定较为复杂，股份公司是在俄罗斯较少被选择的法人形式。

表 3-3 在俄罗斯设立不同实体的优缺点^①

类型	子公司	代表处	分公司
优点	经母公司同意，子公司可在俄罗斯境内进行完全自主的财务经营活动。	无注册资本要求。	无注册资本要求。 可以开展经济活动。 相较代表处拥有更广泛的功能， 适合展开财务经济活动。
缺点	有注册资本要求。	不能开展经济活动， 无法产生收益。	与子公司相比自主经营权有限。

设立有限责任公司

在俄注册有限责任公司主要依据《俄罗斯联邦法人国家登记法》（以下简称《登记法》）有关规定，相关规定对内外资企业同

等适用。2002 年 7 月 1 日起，企业注册事宜均由俄罗斯联邦及各级税务部门负责。企业在俄注册公司主要步骤包括：确定有限责任

① 中国驻俄罗斯大使馆经济商务处. 对俄投资指南：《中国投资者如何在俄罗斯设立实体？》，2018 年 6 月 4 日。
<http://ru.mofcom.gov.cn>.

公司名称、确定经营范围、选择法定地址、 册费、办理登记手续、支付注册资本等。
确定缴税形式、准备注册所需文件、缴纳注

表 3-4 在俄罗斯设立有限责任公司主要步骤^①

序号	步骤	相关说明
1	确定公司名称	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司名称必须是俄语，但在公司章程中可以规定任意语言版本的公司名称。 ● 法人名称的使用存在一定的限制，例如，Poc 或 Moc 类的词汇词根由莫斯科和俄罗斯联邦（俄罗斯）演变而来，使用时需获得特批。 ● 公司名称中不允许出现部委、部门及执法机构的名称，也不能使用非标准词汇。
2	确定经营范围	《全俄经济活动分类手册》（以下简称《手册》）对各项经济活动有细致的分类，详细列出了所有有限责任公司及其他类型的经济组织形式在经营活动过程中可能从事的经营类型。企业在确定经营活动类型时，应参照《手册》明确主营项目，即公司 50% 以上的经营活动范围。
3	选择法定地址	该地址将作为公司对外联络地址。为完成公司注册，企业需从房屋出租方获取： <ul style="list-style-type: none"> ● 地址担保函。 ● 不动产权及其国家统一登记册摘录的副本，明确房屋所有人。
4	确定缴税形式	<p>1. 一般纳税制</p> <p>一般纳税制，俄语简称 OCHO，如在注册时没有特别说明则默认为一般纳税制，即需缴纳所有规定的税种，如企业所得税、增值税、个人所得税、财产税。</p> <p>2. 简税制</p> <p>简税制，俄语简称 YCHO，采用该税制的企业，在制作报表或计算纳税额时相对简单，即按照收入的 6% 进行缴税，或按照利润的 15% 进行缴税。但并非所有的公司都适用该税制，若公司从事俄罗斯联邦税法第 346.12 项列出的一系列经营活动，则无权申报简税制。同时以下情况也不适用于该税制：</p> <ul style="list-style-type: none"> ● 年收入超过 1.5 亿卢布。 ● 其他公司持有该有限责任公司超 25% 的股权。 ● 公司设有一个或多个代表处。 ● 年平均在编员工数超过 100 人。 ● 剩余资本及有形资产超过 1 亿卢布。 ● 固定资产帐面价值超过 1.5 亿卢布。
5	准备注册所需材料	详见表 3-4。

① 中国驻俄罗斯大使馆经济商务处. 对俄投资指南：《中国投资者如何在俄罗斯设立实体？》，2018 年 6 月 4 日。
<http://ru.mofcom.gov.cn>.

续 表

序号	步骤	相关说明
6	缴纳注册费	可通过俄联邦储蓄银行（Сбербанк）支付注册费用，费用为 4000 卢布。
7	办理登记手续	前往养老基金会及社保基金会进行登记： <ul style="list-style-type: none">● 获取统计代码。● 定制公章。● 准备开设银行账户所需的文件，前往银行开户。
8	支付注册资本	将注册资本金存入银行账户，最低注册资本金为 10000 卢布。如以实物形式认缴注册资本金，则需对实物资产进行独立评估。

表 3-5 在俄罗斯设立有限责任公司所需材料

	发起方式	内容	备注
必要文件	外国公司股东发起	设立证明书、商业登记簿摘要、其他类似文件	所有文件应进行公证和认证（公证和领事认证）。权利人的签字应当进行公证。
		设立合同和章程	
		公司注册地证明 / 证明公司住所的其他文件	
		银行出具的公司资信证明	
		注明纳税人登记号的税务登记证明	
		商业登记簿关于任命发起人公司董事的证明（如果公司内部文件注明的信息与关于他们的信息不一致）	
	外国自然人股东发起	经公证的自然人护照或其他身份证明（扫描件）翻译件	—
		临时登记证复印件（扫描件）	
		移民卡复印件（扫描件）	
必要信息		公司名称俄语全称	在法人的名称中包含诸如“俄罗斯”（Россия）、“莫斯科”（Москва）、“联邦”（Федеральный）、独联体等字样及其他的组合，应当经相应机关的批准。

续 表

	发起方式	内容	备注
	—	公司名称俄语简称	—
		公司名称英文全称	—
		公司名称英文简称	—
		俄罗斯子公司经营范围	经营范围需获许可
		公司地址	应与其通讯地址一致，为进行税务登记，公司地址应由出租人出具的保函或所有权证书予以证明。
		外国自然人股东发起人的姓名以及标明登记地、国籍的护照复印件（自然人作为公司发起人的情况下）	—
		<ul style="list-style-type: none"> ● 管理机关：股东会、董事会 ● 执行机关：独任制（总裁、经理、总经理等）或委员会制（管理委员会、经理室等） 	<ul style="list-style-type: none"> ● 有限责任公司必须设置双重管理机构，即由股东会和执行机关（总经理或管理委员会）。公司执行机关对公司日常活动进行管理，向股东会负责。 ● 公司只有在必要时才组建委员会制执行机关，独任执行机关一般是必设机关，也可同时设立委员会制和独任制。 ● 董事是股东常设活动机关，承担监督功能，准备股东会会议事宜。
		总经理、各管委会成员（如果公司组建管委会）、各公司董事会董事（如果公司设董事会）的姓名、护照复印件、任职期限、住址、国籍	如果总经理为外国公民，则应取得工作许可。
		总会计师姓名及其护照复印件	—
		公司注册资本额	—
		公司开户银行名称及其联系方式（地址、电话、联系人）	—

设立分公司或代表处

企业在俄设立分公司或代表处时，需编制并公证一系列必要文件（详见表 3-6），并向俄罗斯联邦司法部国家登记局进行注册，注册费用为 120000 卢布。在获得其下发的注册登记文件后，前往税务局登记获取纳税人识别号，同时前往预算外基金会（包括社保基金会及养老基金会）进行登记。

表 3-6 在俄罗斯设立分公司或代表处所需材料

	内容	备注
必要文件	营业执照、商业登记簿摘要、其他类似文件	外国文件必须公证及认证，并需同时准备几份经公证和认证的文件副本。公认及认证需经过以下 4 个步骤： （1）由具有翻译资格的公司译成俄文。 （2）在本国国家公证处进行公证。 （3）经本国外交部领事司认证。 （4）经俄罗斯驻本国使馆进行领事认证。
	设立合同和章程	
	公司注册地证明或其他相关证明文件	
	银行出具的公司资信证明	
	标明纳税人号码的税务登记证	
	证明负责人具有对外代表公司权限的证明（决议或委托书）	
必要信息	分公司或代表处全称	—
	分公司或代表处经营范围	—
	分公司或代表处注册地址	注册地址应与其通讯地址相符，并由租赁合同予以证明。
	负责人姓名、其护照复印件、任职期限、住所地址、国籍	如果负责人不是俄罗斯公民，则应先取得工作许可。
	分公司或代表处开设账户银行名称及其联系方式（地址、电话、联系人）	—

案例 1

公司注册名称违法使用专有名词被起诉。中国投资者于 2002 年在俄罗斯设立中俄木材加工有限责任公司。2018 年 8 月 21 日，税务局向法院诉称，被告在公司名称中违法使用专有名词“俄罗斯（РОССИЙСКО）”“中国（КИТАЙСКАЯ）”，诉请法院强制被告更名。法院查明，被告公司名称违反了《俄罗斯联邦民法典》第 1473 条的相关规定，应予纠正，判令被告在判决生效后的 1 个月内变更公司名称。

启示

在俄设立公司时应严格按照当地法律法规，公司名称中如包含“俄罗斯”“莫斯科”“联邦”等专有名词及其组合字样，应在获得相关部门批准后使用。如未经许可使用，将面临被诉和罚款风险。企业应就公司注册事宜与俄相关部门保持充分沟通，如未合规需依照当地法律法规及时整改。

2.2 兼并收购

俄罗斯兼并收购相关法律主要包括《民法典》《股份公司法》《证券市场法》《保护竞争法》《战略部门法》和《外国投资法》，相关法律适用范围取决于并购性质、交易双方企业性质等，主要监管部门有俄罗斯中央银行、联邦反垄断局等。

并购交易审批

在企业并购时，若目标公司资产和上一年度营业收入超过 4 亿卢布，收购双方资产

总值合计超过 70 亿卢布，或上一日历年度的销售收入合计超过 100 亿卢布时，该交易需事前取得联邦反垄断局的批准。在向反垄断局申请批准时，需附上《保护竞争法》中规定的系列文件，如收购双方的章程、财务和市场信息等，所有外文文件都应译为俄文并公证。联邦反垄断局将在收到所有文件后的 30 日内对交易进行审查，需补充材料或进行详细交易分析时，审查期可延长 2 个月。

表 3-7 需获得俄罗斯反垄断局预先审查的交易情形

	审查内容	审查门槛
情形一	收购方以及目标公司最近一次资产平衡表上的资产总和	超过 70 亿卢布
	目标公司最近一次资产平衡表上的资产	超过 4 亿卢布
情形二	收购方以及目标公司上年度商品和劳务销售总和，及	超过 100 亿卢布
	目标公司的营业收入	超过 4 亿卢布
情形三	目标公司为金融公司	需先获得俄罗斯中央银行批准，再向俄罗斯反垄断局提出审查请求。

并购交易方式

俄罗斯并购交易方式包括股份交易和资产交易两种，其中较为常见的方式是股份交易。在股份交易中，交易双方通过签订书面买卖协议完成股份转让，所需文件通常包括收购协议、股东协议、安全文件及其他必要的辅助协议，如服务、贷款、员工雇用、知识产权相关和债权转让协议。资产交易分为动产交易（包括非财产权交易）和不动产交易，资产交易一般需缴纳 18% 的增值税。其中，如果收购协议受俄罗斯法律管辖，协议通常应该包含以下实质条款，即交易机制、缔约双方权利义务、收购价格、付款方式、终止、适用法律和争端解决的条款等。如果收购条款受非俄罗斯法律管辖，收购协议一般包括交易机制、收购价格、陈述和担保、赔偿、终止条件等。

并购标的尽职调查

详尽的尽职调查是跨境公司并购程序中最重要的一环之一。企业在实施并购交易前，应对目标公司的内部结构、知识产权、财务情况、聘用关系、资产情况进行调查，具体取决于交易中收购方管理决策人员对信息的需求。如果目标公司是上市公司，收购方可通过目标公司官网或俄上市公司信息披露网站 www.e-disclosure.ru 查询相关公开信息，如果目标公司是未上市公司，企业一般通过聘请律师完成尽职调查。在实践中，尽

职调查一般至少需要 3~6 周。

2.3 境外经贸合作区

境外经贸合作区是中国企业在境外投资建设的产业园区，具有基础设施完善、主导产业明确、公共配套服务健全、集聚和辐射效应明显等特点，能够为企业入驻提供“一站式”综合服务。目前，中国企业在俄罗斯建设的经贸合作区主要有俄罗斯乌苏里斯克经贸合作区、俄罗斯龙跃林业经贸合作区等。

俄罗斯乌苏里斯克经贸合作区

俄罗斯乌苏里斯克经贸合作区设立于 2006 年，是经国家商务部、财政部批准建设的首批境外经贸合作区之一。合作区由东宁吉信工贸集团、康奈集团、华润物资供应公司、大正赛富投资管理有限公司联合组建的“康吉国际投资有限公司”投资建设。园区规划占地面积 228 万平方米，建筑面积 116 万平方米，设有生产加工区、商务区、物流仓储区和生活服务区。目前已入驻园区企业共 12 家，主要集中在木业加工、轻工、机电、建材、家电、服装、鞋类、家具等行业。^①

^① 康吉国际投资有限公司 . <http://www.kjgitz.cn>.



俄罗斯乌苏里斯克经贸合作区实景

俄罗斯乌苏里斯克经贸合作区

手机	+86-13664633452（邓高标总经理） +86-18845353072（招商部王晓蕾）
邮箱	KJGJTZ888@163.com
网址	www.kjgjtz.cn
地址	黑龙江省东宁市繁荣街 98 号 俄罗斯乌苏里斯克市麦莱奥区 市政大街 5 号

俄罗斯龙跃林业经贸合作区

俄罗斯龙跃林业经贸合作区由黑龙江省牡丹江龙跃经贸有限公司投资建设，总体规划面积为 9 平方公里，初期（2014—2019）规划建设阿穆尔园区、帕斯科沃园区、伊曼园区和丘古耶夫园区，共 7.6 平方公里，四大园区分别侧重于木材精深加工、森林培育采伐和初加工、木材营销、阔叶林生产和初加工等，各有侧重，产业互动，实现了木材资源综合利用的全产业链建设。

合作区所在远东地区森林资源极其丰富，森林覆盖率达 48%，木材蓄积量达 210 亿立方米，其中 70% 以上是成熟林和过熟林。合作区建立了充足稳定的木材原材料供应渠道，每年可获得针阔叶材原木供给量约为 144 万立方米。合作区拥有 9.1 公里自建铁路专用线与西伯利亚大铁路连接，交通便捷，电力、供水等外部配套条件可满足入区企业生产需求，目前已吸引国内 14 家企业入驻。^①



俄罗斯龙跃林业经贸合作区地理位置

俄罗斯龙跃林业经贸合作区

电话	+7-42632-24335（境外） +86-451-82347356（境内）
邮箱	longyue0453@126.com
地址	黑龙江省哈尔滨市开发区鸿翔路 55 号 俄罗斯犹太州比罗比詹市少先队 大街 75 号 1 楼 1-19 室

^① 牡丹江市龙跃经贸有限公司 .<http://www.mdjly.cn>.

中俄托木斯克木材工贸合作区

中俄托木斯克木材工贸合作区由中航林业有限公司投资建设，位于俄罗斯托木斯克州，规划面积 6.95 平方公里，已建有阿西诺、捷古里杰特、马林斯克三个园区，托木斯克和白亚尔两个园区正在筹建中。该合作区是中俄两国政府批准的《中俄森林资源合作开发与利用总体规划》框架下，首个具有实质性推进的最大合作开发项目。合作区拥有 4 条共 15 公里铁路专线，自有铁路专线与西伯利亚大铁路相连。园区距离托木斯克州机场 100

公里，距离新西伯利亚机场 360 公里，可直接往返北京、乌鲁木齐、三亚等地。^①



中俄托木斯克木材工贸合作区

电话 / 传真

+7-38241-27228

邮箱

longyue0453@126.com

地址

俄罗斯联邦托木斯克州阿西诺市
古比雪夫大街 1 号 21 栋

3 投资目标行业

俄罗斯经济主要驱动力为出口导向型，能源、矿产、基础设施、汽车等行业为传统优势行业。近年来，俄罗斯政府着力发展非原材料行业，优化经济结构，零售、农业、工业制造、交通及建筑在国内市场占有重要地位。中国企业可在以下重点行业寻求投资机会。

能源

俄罗斯是世界上第二大石油生产国、第二大天然气生产国，全球能源贸易的 16% 由

俄罗斯提供。2019 年，俄罗斯石油产量达 5.61 亿吨，同比增长 1%，石油行业产值占俄 GDP 的 6.4%；天然气产量达 7380 亿立方米，连续 3 年创产量新高；炼油量为 2.9 亿吨，比去年同期减少 200 万吨。该领域龙头企业包括俄罗斯石油公司（Rosneft）、俄罗斯天然气工业股份公司（Gazprom）以及管道输送公司（Transneft）。

近年来，中企对俄能源领域投资项目不断落地，中俄能源合作持续深化。在上游投资

^① 中航林业有限公司 . <http://www.avic-forestry.com>.

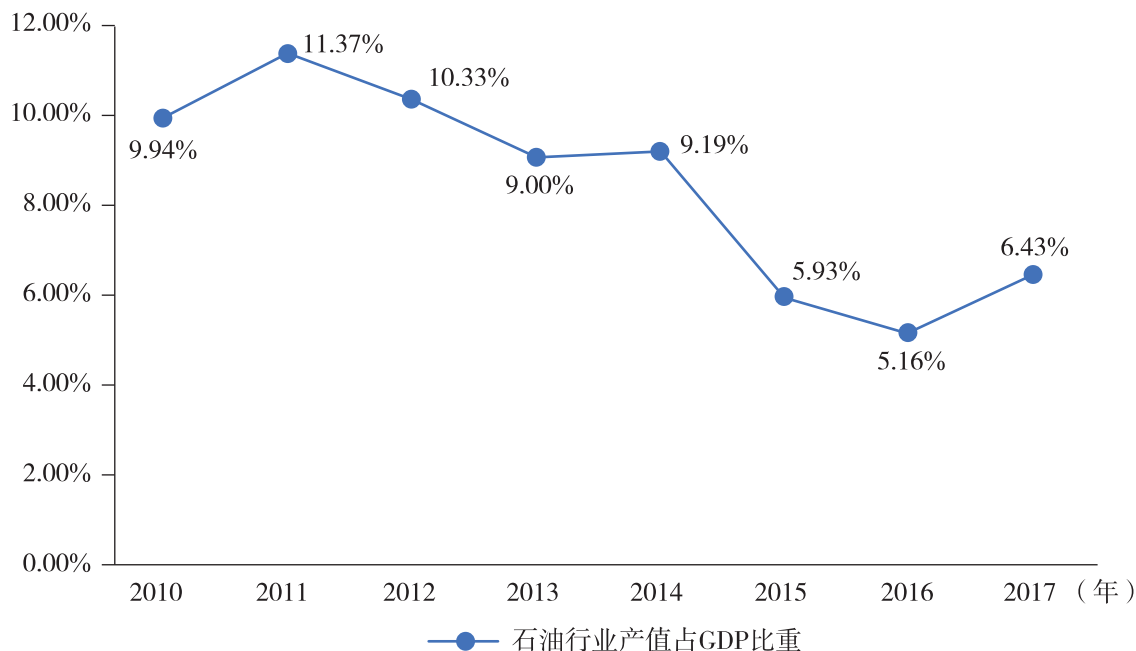


图 3-4 2010—2017 年俄罗斯石油行业产值占 GDP 比重

方面，中石油参与亚马尔液化天然气项目，与俄罗斯石油公司共同开采万科尔油田，中国华信能源、北京燃气公司与俄罗斯石油公司开展合作项目。在设备和技术供应方面，俄罗斯市场需求巨大，2014 年仅俄罗斯石油一家公司所需补给和设备便高达 60 亿美元。未来，中国企业在俄罗斯能源行业上游投资、设备和技术供应、基础设施和管道工程供应等产业链投资前景广阔。

矿产

俄罗斯是世界上最大的采矿生产国和工业金属生产国之一，也是最大的钻石和钯矿产国以及第二大铂和镍矿产国。采矿业在俄罗斯国民经济中发挥着重要作用，约占国内生产总值的 3%~5%。2019 年，俄罗斯采矿业产出同比增长 4%，待开发的矿产资源价值达 75 万亿美元。该领域龙头企业包括诺镍

（Norilsk Nickel）、西伯利亚煤炭能源公司（SUEK）、俄铝（Rusal）、极地黄金（Polyus Gold）、俄罗斯北方金矿（Nordgold）等。

近年来，中国企业积极在俄罗斯金属和采矿业寻求投资机会，中俄合资项目包括：中投集团、复星集团与极地黄金公司合作，神华能源与俄罗斯石油科技公司合资开发煤矿，厚朴投资参与诺里尔斯克镍矿公司的 Bystrinsky 金铜矿项目。未来，中资企业可考虑的投资方向主要包括参与新项目股权投资和机械设备供应。在股权投资方面，远东地区的俄罗斯矿产企业正在寻找可投入大量资金的股权合作伙伴，但俄罗斯政府对外资企业在战略行业的股比限制，以及当地落后的基础设施条件可能成为限制因素。设备供应方面，近年来俄罗斯矿业公司在采矿设备采购方面需求增大，年均采购支出约 200 亿美元。

表 3-8 俄罗斯主要矿产企业^①

公司名称	经营范围	产量
UC RUSAL	铝	世界市场占有率 7%
Norilsk Nickel	镍、铜	占全俄镍产量 92%，占全俄铜产量 40%
Ural Minerals and Mining Company (UMMC)	铜	占全俄铜产量 44%
Metalloinvest	铁矿	占全俄铁矿石产量 39%
SUEK	热能煤	占全俄热能煤产量 36%
Evrast Group	焦煤	占全俄焦煤产量 36%
Polyus Gold	黄金	已探明的第二大金矿储量（6800 万盎司）
Alrosa	钻石	国有企业，占俄罗斯钻石开采总量 95%

基础设施

基础设施是中国企业对俄罗斯投资的热点。俄罗斯幅员辽阔，部分地区基础设施落后，限制了其经济发展和投资潜力的开发。俄罗斯政府对基础设施投资需求大，尤其是建设远东地区的港口、桥梁、电力等基础设施，以及其他地区的高速铁路、地铁、公路项目，都有适合中国建筑承包商投资的机会。俄罗斯政府计划到 2030 年，铺设长 11000 公里的新铁轨，连接莫斯科、圣彼得堡、萨马拉、克拉斯诺达尔和新西伯利亚等城市。目前，中俄投资基金投资建设了中俄第一座铁路界桥，中铁建参与了莫斯科地铁建设。

汽车

2018 年，俄罗斯轿车和轻型商用车销量达 180 万辆，与 2017 年相比增长 12.8%。俄

罗斯约有半数车辆的车龄已经超过 10 年，更新换代需求较强，汽车市场有一定发展潜力。俄罗斯政府禁止政府部门采购对其实施制裁国生产的汽车、禁止生产和组装制裁国所有品牌的汽车等，大幅压缩了美国、日本和欧盟品牌在俄罗斯市场的汽车销量，为中国汽车企业创造了市场空间。

俄罗斯汽车产业分析机构 Autostat 的数据显示，俄罗斯汽车经销商超过 3400 家，其中 1/5 专卖中国品牌汽车。

2004 年前后，力帆、奇瑞、长城、吉利等中国汽车品牌以整车出口的方式进入俄罗斯市场，并开始本土化生产。2019 年，长城汽车俄罗斯图拉工厂建成投产，成为首个在海外拥有全工艺整车制造厂的中国车企。

^① <https://schneider-group.com>.

农业

农业目前是俄罗斯经济增长最快的行业之一，俄政府承诺在 2019 年至 2025 年间拨款 510 亿美元支持国内农业产业。2014 年至 2018 年期间，俄农业总产值增长 17.7%。近年来，中国企业不断加大在俄投资力度，中国资金、技术与俄罗斯的土地、农产品等正深度融合，俄罗斯农业领域多个部门与中国投资者合作深化，俄相关部门通过为中国投资者提供土地，共同发展农业项目，包括大豆种植、豆谷加工、奶牛养殖、乳品加工、蘑菇种植等。

当前，中俄农业合作前景广阔。根据俄农业部与俄出口中心制定的 2017 年至 2024 年农产品出口发展战略，俄罗斯计划到 2024 年将对华农产品出口额提升至 95 亿美元，《俄中远东地区合作发展规划（2018—2024 年）》中

也提及承诺为中国投资者参与项目提供土地和优惠融资。2019 年 6 月，中俄两国签署《关于深化中俄大豆合作的发展规划》，支持两国企业开展大豆等农作物的全产业链合作。^①

电子商务

俄罗斯电商市场发展迅速，近年来增速为 13%~19%，俄罗斯网络贸易公司联合会相关数据显示，2019 年，俄罗斯电子商务市场规模或将扩大至 1.4 万亿卢布（约合 1451 亿人民币），电商市场具有较大潜力。政策层面，2018 年，中俄政府间签订《中华人民共和国商务部和俄罗斯联邦经济发展部关于电子商务合作的谅解备忘录》，根据该备忘录，中俄双方将建立电子商务合作机制，共同推进“丝路电商”合作。

4 在俄罗斯投资建议与典型案例

4.1 投资建议

制定本地发展战略

中国企业在俄罗斯注册企业或投资项目应充分考虑企业税费、产品生产条件、销售市场、交通运输、人文、气候和民族风俗等因素，制定适宜的发展战略。例如，考虑俄

罗斯气候因素和市场销售实际情况，中国车企在进入俄罗斯市场时，多将 SUV 作为主打产品。在投资经营过程中，企业需要与当地政府和社团组织建立良好的关系，尽量融入当地社会，改善企业发展的外部环境，避免因中俄文化差异产生冲突。

^① 人民网·中俄农业合作“新时代”来了吗？，2019 年 8 月 16 日。<http://world.people.com.cn>。

加强合规调研

中国企业赴俄罗斯投资前，应认真研究当地法律，对税法、劳工法以及所在行业的监管法规和政策，做好前期市场调研和可行性研究，尤其是俄罗斯垄断行业较多，对外商投资领域存在限制。例如，俄罗斯规定政府采购和政府预算项目要优先采购本国产品、要求对进口车辆及工程机械征收报废税、出台的汽车信贷支持政策将外国汽车排除在外等。此外，俄罗斯财会法规与中国相关规定差异较大，如现金支出在俄罗斯不能入账冲抵成本等，中国企业应提前了解其财务规定，以免遭受损失。企业可以考虑寻求外部专业服务机构的帮助，深入掌握当地情况，充分了解相关风险。

全面核算成本

投资俄罗斯的中国企业应对当地物价和原料供应情况进行充分调研，谨慎核算成本，科学评估项目可行性。俄罗斯国内产业结构和配套设施不完善，如基础性建材产能不足，

价格居高不下，砖、瓦、水泥、钢筋等建材的市场价格比国内高出数倍，且在全款预付的情况下仍不能保证交货期。因此，企业在核算成本时要考虑全面，避免因预算估计不足导致成本上升，降低利润空间。

保障自身权益

中俄经贸关系的稳定发展为中国企业投资俄罗斯提供了丰富机会和广阔空间，但在赴俄投资时，仍要特别注意评估项目所在地的政治、经济、法律、社会、文化风险。俄罗斯针对外来投资方面的政策不够稳定，建议企业在开展对外投资合作过程中使用中国政策性保险机构——中国出口信用保险公司提供的包括政治风险、商业风险在内的信用风险保障产品；也可使用中国进出口银行等政策性银行提供的商业担保服务，保障企业自身利益。

4.2 典型案例

案例 2

安琪集团在俄投资建厂

项目概况

安琪集团是全球领先的酵母公司之一，其在俄罗斯投资新建的年产 2 万吨酵母项目已投产运行 3 年。该项目位于俄罗斯联邦利佩茨克州，是安琪集团实施全球化经营的重要战略举措，也是响应中国国家主席习近平提出的“一带一路”倡议的重要行动。从 2015 年俄罗斯安琪公司注册成立，到 2017 年项目竣工，整个项目耗时 2 年，截至 2020 年，该项目整体运营良好，不仅延长了当地制糖产业链，带动了上下游投资，创造了税收，还提高了当地的就业率，受到当地政府高度赞誉。

主要实践

俄罗斯安琪公司扎根当地，从以下4个方面稳步推进在俄业务：

重视骨干员工本土化。俄罗斯安琪公司十分重视对俄罗斯本土员工的培养，这是保证项目成功的关键因素之一。俄罗斯安琪现有员工共计550人，其中俄籍员工530人，占比超过96%。俄罗斯项目启动之初，公司招聘65名俄籍员工到中国进行为期9个月的培训学习。中国师傅言传身教使得俄籍员工不仅学到了专业知识和技能，而且很好地融入到安琪文化，这批学员已经成为公司的骨干，部分优秀员工已走上工厂管理岗位甚至进入公司管理层。

先市场后工厂，市场工厂两不误。20世纪90年代初期，安琪烘焙酵母进入俄罗斯远东市场，2006年开始进入俄罗斯欧洲地区。2015年，俄罗斯工厂项目启动后，为了给新工厂储备市场，安琪中国总部要求俄罗斯公司加大对俄罗斯本地市场开发的力度，提出3年攻坚战的目标。

俄罗斯公司在莫斯科和利佩茨克组建本地营销团队，建立覆盖俄罗斯全境的线上线下分销网络，拉近与经销商和用户的距离，提高对市场需求变化的反应速度，强化对用户的技术服务力度，提高产品市场占有率，提升品牌知名度和美誉度。2019年，俄罗斯市场销售规模比2014年增长了20倍，中亚市场增长了3倍。

合法合规经营。俄罗斯安琪公司把公司合规建设作为重点工作之一，成立专业程度高的法律事务工作小组，还聘请法律、会计、税务等俄罗斯本地中介机构，协助指导俄罗斯项目建设经营。公司以俄罗斯法律法规为基准，结合安琪中国总部的要求，形成一套行之有效的、既符合当地法规又适合安琪传统的管理制度。俄罗斯工厂规范运作，得到当地税务局、移民局、环保局等政府部门的高度评价。

营造良好的社企关系。俄罗斯安琪积极参与当地政府举办的民族、文化、体育活动，帮助当地居民建设公园、美化生活环境，积极融入社区，与当地政府、居民建立了良好的关系。

启示

安琪集团立足当地国情，采取先市场后工厂的策略，稳扎稳打，成功融入本地市场。俄罗斯安琪公司重视本地员工培养、企业合规运营和社企关系互动，不仅自身成功打开俄罗斯市场，还为当地盘活产业链、提高就业率、带动上下游投资作出了积极贡献，使得安琪酵母成为在俄罗斯广受好评的中国品牌。

案例 3

营口港在俄投资物流中心

项目概况

2015 年，营口港代表团赴俄参加工艺创新展览会期间，与俄罗斯铁路集团（以下简称“俄铁”）接洽，并实地考察别雷拉斯特物流中心项目。同年 9 月 3 日，营口港与俄铁签署《合作意向备忘录》，启动合作洽谈。

别雷拉斯特物流中心座落于莫斯科市北 32 公里，占地 179 公顷，规划建设 6 条 1050 米铁路装卸线、15.5 万平方米集装箱堆场和 26 万平方米仓库，是俄罗斯当前规划和在建的最大物流中心项目。规划建设 6 条 1050 米铁路装卸线、15.5 万平方米集装箱堆场和 26 万平方米仓库，集中转、仓储、集散、清关、保税为一体，具备整列装卸、驼背运输能力，为客户提供“一站式”服务。截至 2020 年 7 月，别雷拉斯特一期项目已建成并投入使用的设备包括：3 条 1050 米铁路装卸线；5.5 万平集装箱堆场；海关监管区及海关查验区；3 台正面吊、2 台叉车及其他清扫设备。至此，别雷拉斯特项目一期已进入全面运营状态，为中欧班列发展注入新动力，成为中欧班列在莫斯科的驿站，服务于“一带一路”沿线国家。

主要实践

为保证项目落地，营口港重点从以下几个方面稳步推进项目建设：

充分沟通，做好尽调工作。2015 年起，辽宁省和营口港相关负责人多次赴俄进行实地考察和调研工作，做好项目前期沟通和尽职调查工作。2016 年，营口港派出交流小组赴俄罗斯，深入到俄铁在莫斯科、叶卡捷琳堡等重点城市的场站实地考察，了解市场状况及业务运营；聘请安永开展法律、财务、税务尽职调查和估值工作，安永先后出具了《法律尽职调查报告》《财务及税务尽职调查报告》《估值分析》和《关于投资俄罗斯别雷拉斯特项目可行性研究报告》。此后营口港与俄铁进行多次交流，依据尽职调查和估值报告，使一些问题得到澄清，如土地成本、股权对应的资本数据等，共同探讨融资贷款安排，就目标公司的公司治理、交易进程和财务预测进行了深度探讨，为后续合作顺利开展奠定了基础。

发挥各自优势，配备专业人员。别雷拉斯特合资公司的组建，旨在发挥股东双方在各自领域的优势，打造莫斯科地区最大的集中转、仓储、集散、清关、保税服务为一体的多功能国际物流中心。架构设计上，营口港与俄铁有接近对等的运营管理权，可以充分融入中方战略要求，在“一带一路”倡议与欧亚经济联盟战略对接中发挥作用。公司董事会主席、总经理、财务总监、公司秘书采用两年期轮换制。营口港高配置派出建设运营管理团队，包括工程、财务、IT、商务、货运等专业人员。

合理设计投资结构。俄铁以土地、已建工程、部分设备作为股本，投资时其账面净资产为 20.3 亿卢布。项目公司扩股设计：俄铁占比 51%（20.3 亿卢布），引入投资方占比 49%（19.5 亿卢布）；营口港通过竞标形式以 19.9 亿卢布（合人民币 2.39 亿）中标，获得项目公司 49% 的股权，股份面值 19.5 亿卢布。（资金到账时综合汇率：1 人民币 = 8.3 卢布）

多渠道融资，采取“边建设边融资”模式。该项目预算总投资 208 亿卢布，其中自有资金 40 亿卢布，需融资 168 亿卢布。2017 年，营口港 19.9 亿卢布和增资入股资金到账后，别雷拉斯特物流中心有限公司成立，项目开工建设；同时，项目设计优化调整和再融资工作启动，采用“边建设边融资”方式继续推进。2018 年 9 月，俄罗斯工业通信银行为别雷拉斯特一期建设授信 60 亿卢布；11 月 28 日，项目通过抵押方式又与其他银行签订 58.89 亿卢布贷款合同。

启示

对俄投资项目，尤其是重资产项目，要深度参与项目管理，营口港自项目筹备阶段就开始全方位深度参与，做了充分的尽调工作，为项目后期顺利开展打下良好基础。投资结构方面，建议平衡好双方出资比例，在俄融资虽成本较高，但相对容易把风险控制初始投资内，是比较推荐的融资模式。合资企业结构设计方面，强调双方共同运营，发挥各自优势，合作共赢。此外，建议项目在投资时就约定引入中资建设单位及监理单位，更能保障其后期工程建设顺利进行。

案例 4

华电捷宁斯卡娅燃气蒸汽联合循环供热电站项目

项目概况

华电捷宁斯卡娅燃气蒸汽联合循环供热电站项目是目前中国在俄罗斯最大的电力能源类投资项目。项目由中国和俄罗斯合资建设，中国华电集团总承包，中电工程东北电力设计院有限公司分包设计，制定主要技术方案并负责汽机岛、热力管道等关键部位的设计工作。该项目于 2017 年 6 月建成投产，该项目额定总装机容量 483 兆瓦，工程总投资约 5.7 亿美元，设计年发电量 30.2 亿千瓦时，年供热量 81.4 万吉卡，填补了当地用电缺口，满足当地居民供热需求，对中俄两国开展电力领域合作具有示范意义。



华电捷宁斯卡娅燃气蒸汽联合循环供热电站建成投产

主要实践

本项目的主体设计、建设、装置、主机装备由中方承担，中电工程东北设计院发挥技术优势，通过经济合理的设计方案，降低了工程建设成本，并在工程建设过程中及时发现问题，降低损失。同时，项目采用新型燃区发电设备，同等情况下可减少25%的消耗，并使大气污染物排放量降低三成。

启示

在能源项目建设方面，中方企业实践经验较丰富，在投资合作过程中，应当充分发挥技术优势，在设计和施工过程中，综合考虑当地环境和项目需求，优化设计。大型项目的参建单位较多，在合作过程中，需要根据项目的实际进展和合同各方的优势领域及时沟通，如有必要，及时调整合作方案。

案例5

长城汽车俄罗斯图拉工厂建成投产

项目概况

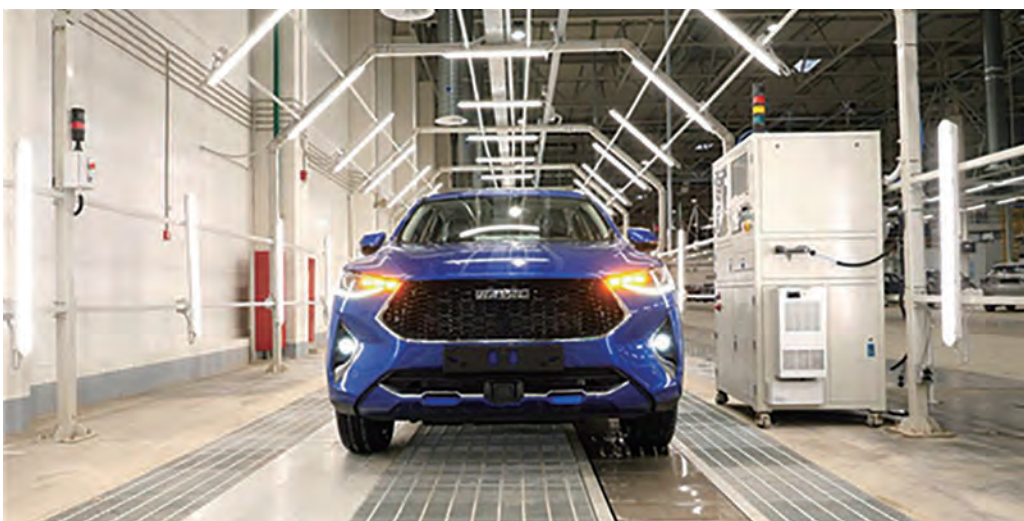
长城汽车俄罗斯图拉工厂于2019年6月5日正式投产，该工厂是中国自主品牌汽车在海外的首个全工艺独资制造工厂，涵盖冲压、焊接、涂装、总装四大生产工艺，项目投资5亿美元，历时4年，规划年产15万辆，本地化率达到65%。该工厂作为俄罗斯图拉州最大的工业项目之一，投产后预计为当地创造4000个就业岗位。



长城汽车俄罗斯图拉工厂

主要实践

2012年，长城汽车决定在俄罗斯投资建厂，并开始在俄选址。2014年5月，上海亚信峰会期间，在中俄两国元首的见证下，长城汽车与俄罗斯图拉州签署投资协议。次年9月，总投资5亿美元的长城汽车图拉工厂项目开始动工建设。在投资过程中，长城汽车关注本地化需求，进行本地化生产，逐步提高品牌影响力，成为了2019年俄市场最受欢迎的中国汽车品牌之一。长城汽车选择以全球化思维打造的旗舰车型“哈弗F7”运动型多用途汽车（SUV）作为海外大批量生产的车型，旨在树立自主品牌汽车高端形象，为中国汽车企业出口布局思路提供借鉴。



长城哈弗 F7 下线

启示

在海外投资过程中，应坚持以消费者需求为核心。考虑俄罗斯的气候环境，当地市场对于 SUV 有更大需求，2018 年俄罗斯 SUV 销量为 73.45 万辆，占乘用车市场的 44%，而长城汽车以其 SUV 领域的强劲实力，获得俄罗斯市场认可，在俄深入发展。同时，图拉工厂的选址具有一定优越性，便利的交通环境使得图拉工厂的产品不仅能够覆盖俄罗斯本地市场，且能辐射哈萨克斯坦、阿塞拜疆、摩尔多瓦、吉尔吉斯斯坦等俄罗斯周边国家，帮助长城汽车打通亚洲和欧洲市场。

案例 6

阿里巴巴全球速卖通获俄罗斯市场认可

项目概况

近年来，阿里巴巴积极投资俄罗斯市场。2018 年 9 月，阿里巴巴、Mail.ru 集团、Megafon 和俄罗斯直接投资基金 (RDIF) 宣布建立战略合作伙伴关系，在此基础上，阿里巴巴集团与其共同组建新的合资企业——速卖通 (AliExpress)。数据显示，2018 年，速卖通 (AliExpress) 占据了 3160 亿卢布市场的 70% 市场份额。截至 2019 年 12 月，阿里速卖通 (AliExpress) 月活量 4590 万，日活量 1140 万，以平均消费金额较低、物流费用便宜、用户反馈系统发达、市场营销到位等优势，成为目前俄罗斯最大的电子交易平台。

主要实践

充分发挥本土企业优势资源。速卖通合资企业之一 Mail.ru 集团拥有俄罗斯最大的社交平台 VK，该平台拥有近 1 亿的用户，约占俄罗斯总人口的 67%，阿里巴巴与 VK 的合作为速卖通带来大量新增用户。

注重提高物流效率。2018 年，阿里通过与 PickPoint、DPD 和 5Post 等俄罗斯本地公司的合作，3 次扩张其在俄罗斯的配送点数量，将收货时间缩短一半，速卖通现已覆盖全俄 3500 个居民点，配送点达 13000 个。

快速吸引卖家入驻。速卖通不断加快俄罗斯卖家和商品入驻平台的速度，致力开发俄国内市场推广工具，并降低当地卖家的入驻收费标准。目前，已有超过 10000 家俄罗斯企业和个人商家入驻。

启示

俄罗斯电商市场支付工具不发达、物流效率低，中国企业在俄投资时应注重本土化市场开发策略，针对其本土电商发展的痛点和弱点，因地制宜制定投资方案。同时，中国企业应积极与本地企业开展合作，充分发挥其在本土市场的资源优势，为快速打开本地市场凝聚力量。



第四篇 中国企业融资

1 俄罗斯金融市场概况

俄罗斯的金融市场主要由银行市场、证券市场 and 保险市场 3 部分组成。根据俄罗斯央行数据显示，截至 2020 年 8 月 1 日，俄罗斯有 381 家商业银行（其中 255 家拥有通用许可证，126 家拥有基本许可证^①）和 39 家非银行金融机构。^②

表 4-1 俄罗斯主要金融机构基本信息^③

中央银行			
俄罗斯银行			
商业银行			
俄罗斯储蓄银行	俄罗斯外贸银行	天然气工业银行	莫斯科银行
阿尔法银行	俄罗斯农业银行	Otkritie FC 银行	
外资银行			
意大利裕信银行	法国兴业银行	奥地利赖夫艾森银行	美国花旗银行
中资银行			
俄罗斯中国银行	中国工商银行（莫斯科）股份公司	中国农业银行（莫斯科）有限公司	中国建设银行（俄罗斯）有限责任公司
保险公司			
俄罗斯国家保险公司 (Rosgosstrakh)	Ingosstrakh 保险公司	AlfaStrakhovanie 集团	Reso—Garantia
俄罗斯国家再保险公司			
证券交易所			
莫斯科证券交易所			
金融监管机构			
俄罗斯银行			

① 持股超过 10 亿卢布的银行可获得通用许可证，持股在 3 亿至 10 亿卢布之间的银行可获得基本许可证。

② 俄罗斯中央银行银行业统计数据 . <https://www.cbr.ru>。

③ 该表根据俄罗斯中央银行、中国商务部公开资料整理而成。

1.1 银行

中央银行

俄罗斯中央银行为俄罗斯银行，主要职责是制定本国利率及汇率政策，发挥稳定金融市场调节作用。2013年，俄罗斯修改央行法，俄罗斯银行成为俄罗斯境内唯一的金融监管机构，全面负责对俄信贷、保险、有价证券以及投资基金、养老基金等金融行业的业务指导、管理和监察。

商业银行

俄罗斯主要商业银行包括俄罗斯储蓄银行 (Sberbank)、俄罗斯外贸银行 (VTB Bank)、天然气工业银行 (Gazprombank)、阿尔法银行 (Alfa-Bank) 和俄罗斯农业银行 (Russian Agricultural Bank)、Otkritie FC 银行和莫斯科银行。截至 2019 年 11 月，上述主要商业银行资产总和占俄罗斯银行业总资产的 69%。^①

其中，俄罗斯储蓄银行是俄罗斯最大的综合性商业银行，在俄罗斯境内企业客户数量达 240 万。俄罗斯外贸银行是第二大国有商业银行，截至 2019 年 11 月，资产规模为 14.5 万亿卢布，在世界 17 个国家拥有子行和金融公司。天然气工业银行是俄罗斯第三大商业银行，为俄罗斯重要经济部门如天然气、石油、核能、化工和石化、黑色和有色冶金、电力工业等提供服务，在俄有 20 多个分支机

构，截至 2020 年第一季度，总资产规模为 7.29 万亿卢布。^②

外资银行

根据俄罗斯央行有关数据，俄罗斯目前共有外资银行 85 家，其中外商独资银行 66 家，合资银行 19 家，占俄市场份额约 6.6%。前四大外资银行包括意大利裕信银行 (Uni Credit)、法国兴业银行 (Societe Generale)、奥地利赖夫艾森银行 (Raiffeisen Bank) 和美国花旗银行 (Citibank)，该 4 家银行约占外资银行市场份额的 3/4。^③

中资银行

目前中国银行、中国工商银行、中国农业银行、中国建设银行均在俄罗斯设立了子行，即独立法人性质。除农行目前仅持有公司业务牌照外，其余 3 家中资银行均持有公司和零售银行业务牌照。2016 年，中国人民银行与俄罗斯中央银行签署了在俄罗斯建立人民币清算安排的合作备忘录，并授权中国工商银行（莫斯科）股份公司担任俄罗斯人民币业务清算行，^④中俄之间金融合作日益密切。

① Bank of Russia. Russian Financial Sector Investor Presentation. March 2020.

② Gazprombank. <https://www.gazprombank.ru/en>.

③ The Moscow Times. Russia in 2020: Where are all the foreign banks? Jan. 2 2020. <https://www.themoscowtimes.com>.

④ 中国人民银行公告〔2016〕第 24 号，2016 年 9 月 23 日. <http://www.pbc.gov.cn>.

表 4-2 在俄中资银行基本信息

序号	机构名称	业务范围	网址	邮箱
1	俄罗斯中国银行	开展对公司和个人业务，包括存款、开户、汇款、贷款、现钞押送、国际结算及贸易融资合作等服务。	www.boc.ru	Service_U@bank-of-china.com
2	中国工商银行（莫斯科）股份公司	为中国与俄罗斯及其他俄语国家之间的经贸往来客户、跨国企业、金融机构和个人客户提供全功能的银行服务。	www.icbcmoscow.ru	info@ms.icbc.com.cn
3	中国建设银行（俄罗斯）有限责任公司	开展对公司和个人业务，包括现金、存款、贷款、结算、外汇交易、债券投资、咨询顾问等。	http://ru.ccb.com/russia/cn/index.html	moc.bcc.ur@yriyuqne
4	中国农业银行（莫斯科）	为客户提供存款、贷款、结算、网上银行服务以及贸易融资、信用证和保函业务等。	http://www.ru.ab-china.com/cn/default.htm	opinion_ru@abchina.com

1.2 证券市场

俄罗斯证券市场参与者包括经纪人、交易商、信托经理、投资顾问、注册商和存托机构。

莫斯科证券交易所于 2011 年成立，由当时最大的两家证券交易市场俄罗斯交易系统（RTS）和莫斯科银行间外汇交易所（MICEX）合并而成，是俄罗斯目前最大的证券交易所，位居全球前 20 大交易所之列，也是俄债券和衍生品交易的 10 大交易所平台之一。交易所业务涵盖股票、债券、外汇、货币市场工具、衍生品和大宗商品等，拥有上市企业约 700 家。^①2013—2018 年期间，莫斯科证券交易

所交易量几乎翻了一番，从 463.4 万亿卢布增加到 861.1 万亿卢布，且自 2016 年以来，一直保持在 850 万亿卢布以上。2020 年 3 月，该交易所外汇市场总成交额比去年同期增长了 32%，总交易量增长了近 50%，达到近 98.8 万亿卢布的历史最高记录。RTS 和 MICEX 指数是俄罗斯股票市场的主要基准指数。

1.3 保险市场

截至 2019 年底，俄罗斯共有各类保险机构 255 家，其中保险公司 178 家，保险中

^① Moscow Exchange. <https://www.moex.com>.

介机构 66 家，共同保险公司 11 家，^①均受俄罗斯中央银行监管。俄罗斯主要保险公司包括：俄罗斯国家保险公司 (Rosgosstrakh)、Ingosstrakh 保险公司、AlfaStrakhovanie 集

团、Reso-Garantia。2016 年，俄罗斯成立国家再保险公司，由俄罗斯银行全资控股，2017 年起，保险公司的再保险义务移交国家再保险公司。

特别提示

根据《俄罗斯联邦证券市场法》规定，外国公司经俄罗斯联邦证委员会批准并获得在俄罗斯参与证券交易的许可证之后，可参与俄罗斯证券市场的交易活动，与俄罗斯本国公司享有同等待遇。

1.4 金融监管机构

俄罗斯自 2013 年 9 月 1 日开始实行俄罗斯中央银行主导的混业监管模式，俄罗斯中央银行对其境内所有金融组织和金融活动，如证券、保险以及养老金管理与投资等实行统一监管。

在银行监管方面，俄罗斯中央银行下设银行监管支持部 (Banking Supervision Support Department)、银行监管部 (Banking Supervision Department)、大型银行监管部 (Systemically Important Banks Supervision Department) 等 5 个部门对银行业实施监管，从多方面对银行和信贷机构的内部资产管理程序、风险管控以及披露信息程序进行监管，并着重对在俄大型银行财务状况持续评估。^②

在证券监管方面，俄罗斯中央银行下设金融市场基础设施部 (Financial Market Infrastructure Department)、公司事务部 (The Corporate Affairs Department) 参与监管，俄罗斯中央银行主要任务是确保证券市场的可持续发展，规范证券市场参与者活动，完善上市公司内部促进俄股权融资的发展，对权益性证券进行登记、对证券招股说明书和证券发行结果进行通告。^③

在保险业监管方面，俄罗斯中央银行下设保险市场部 (The Insurance Market Department) 对保险业实施具体监管，监管重心在于加强对保险消费者权利和利益的保护，确保保险公司财务可持续性和偿付能力，防止和消除违反保险法和不公平做法的行为，

① Bank of Russia. Insurance. <https://www.cbr.ru/eng/insurance>.

② Bank of Russia. Banking Sector. http://www.cbr.ru/eng/banking_sector.

③ Bank of Russia. Securities Market. http://www.cbr.ru/eng/securities_market.

创建可靠的保险市场环境，促进保险业务有效发展。^①

特别提示

俄罗斯对银行业的监管较宽松，银行的信誉和能力参差不齐，银行破产倒闭较为常见，因此即使俄方开立信用证，也要充分考虑信用证被拒付的法律风险。企业在发货之前尽量确保已收到全部应收货款，否则可能面临一定风险。通过银行付款时，企业应按照合同上约定的银行账号付款，而不能按照俄方开出的商业发票付款，俄方账号变更时，修改合同后再按照新银行账号付款。在支付问题上，要全方位考虑俄方的支付能力，同时要考虑各种可能出现的支付风险。

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

^① Bank of Russia. Insurance. <http://www.cbr.ru>.

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。

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



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。

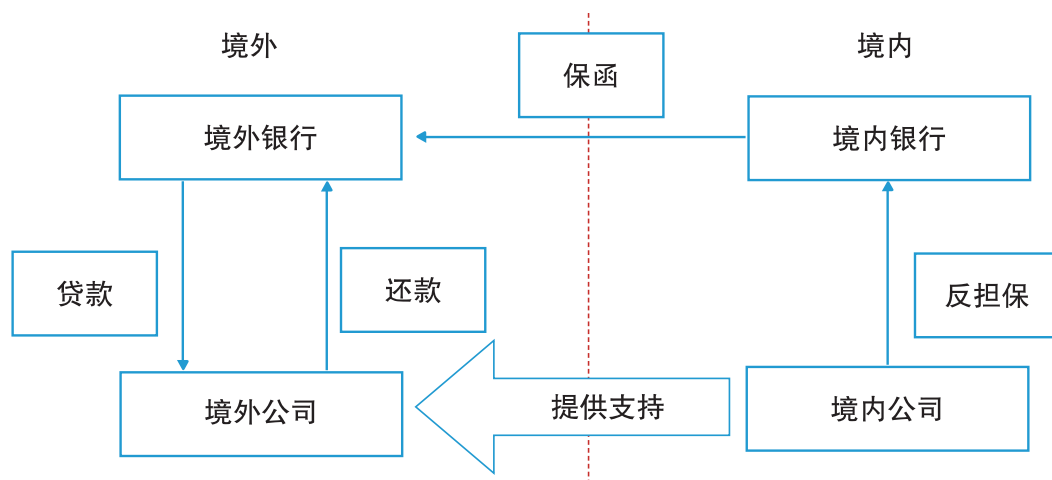


图 4-1 内保外贷结构示意图

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% 股权，收购对价 1.54 亿美元。S 公司为 A 银行的客户。考虑到 S 公司为外向型企业，海外销售主要面向欧美，且在境外有经营实体和经营现金流，在境内可提供现金存单等优质金融资产作为质押物；同时结合 S 公司自身资产状况和融资需求，以及考虑当时的经营环境，A 银行为 S 公司制定了内保外贷融资服务方案，较好地满足了跨境并购资金需求。最终，在 A 银行的大力支持下，S 公司成功完成了收购，有力推进了其拓展海外市场的发展战略，使其在通过打开发达国家市场增强自身实力的道路上又迈出了一大步。

① 《中国外汇》2018 年第 9 期。

特别提示

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

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

案例 4

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

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



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

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

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

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

案例 5

红狮集团发行“一带一路”公司债券投资老挝项目。^①2018年1月19日，红狮控股集团有限公司“一带一路”建设公司债券在上交所成功发行，成为首家国内企业公开发行的“一带一路”建设公司债券。该债券由国泰君安证券股份有限公司承销，发行规模为3亿元，利率6.34%，全场认购倍数2.67倍，期限为3年，主体和债项评级均为AAA，募集资金将用于老挝万象红狮水泥项目的相关装备购置。项目建成后预计年产高标号水泥200万吨，既可满足老挝大型基础设施建设对高品质水泥的需求，也有利于输出国内先进的水泥工艺、技术和装备，提升老挝水泥工业的整体水平。

股权融资

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

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

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

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

^① 上海证券交易所 <http://www.sse.com.cn>。

案例 6

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

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

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

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

案例 7

珠海艾派克公司通过多元融资方式收购利盟国际。^①2016 年 4 月 20 日，中国知名打印机耗材生产商珠海艾派克科技股份有限公司（以下简称“艾派克”）发布公告称，全资收购在美国纽约股票交易所挂牌的国际著名品牌打印机及软件公司利盟国际（Lexmark）。此次并购最终交易额为 39 亿美元（约合 260 亿人民币）。

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

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

特别提示

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

特别提示

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

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

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

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

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

案例 8

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

^① 尹伟林：《境外投资企业汇率风险及应对措施》。

2.2 在俄融资

俄罗斯中央银行 2019 发布的《俄罗斯金融市场发展规划：2019—2021》报告显示，为吸引外国投资尤其是长期投资，俄罗斯中央银行致力于不断完善金融工具，丰富股权和债权融资渠道，进一步简化创新公司和中小型企业融资程序，并发展包括众筹在内的替代性融资方式。^①

债权融资

债权融资一直是在俄企业的主要融资渠道，但俄罗斯中央银行研究显示，受宽松的货币政策、银行内部风险管理趋严等因素，

2019 年银行贷款出现放缓趋势。企业融资方式正由传统的债权融资向其他融资方式转化。^②

根据相关规定，俄罗斯商业银行发放的贷款不能超过其银行总资本的 25%，且需上缴 7% 的美元资本金给俄罗斯中央银行作为保证金，因此单个银行可提供的贷款资金有限。企业在银行贷款时，需以项目未来现金流作保证，一般是将项目股权向银行抵押，银行对融资项目进行全面授信评估，评估指标主要包括资产规模及流动性、持续经营能力及负债率、企业盈利能力等，2019 年企业贷款利率约为 9%。



图 4-2 2012—2019 年俄罗斯企业贷款和债券利率^③

① Bank of Russia. Russian Financial Market Development Program for 2019–2021. 2019. P36.

② Bank of Russia. Taling Trends Economy and Markets. February 2020. P30.

③ Bank of Russia. Taling Trends Economy and Markets. February 2020. Figure 43.

股权融资

近年来，俄罗斯企业更多开始通过股权融资方式进行融资，2019年，以卢布计价的公司债券发行创历史新高。俄罗斯中央银行建议，拟成功获得股权融资的企业应重视一个关键因素，即严格遵守《公司治理守则》（Corporate Governance Code）中关于最佳公司治理标准的规定。有效的公司治理可以增强股东和投资者信心，提高投资吸引力和股东价值。

《公司法》以及俄罗斯联邦地方主体的有关法律的规定，对于一些重要的外资项目和优先发展项目，俄罗斯地方政府可以在职权范围内利用地方财政收入或预算外资金向外资提供融资、税收优惠、风险担保和补偿。《俄罗斯联邦融资租赁法》规定，对租赁项目给予联邦预算拨款并提供国家担保，提供投资贷款，银行及其他金融机构向租赁主体提供贷款所得利润可免缴3年以上的企业所得税，按照法律程序向租赁公司提供贷款优惠。

地方政府融资优惠

《俄罗斯联邦海关法》《俄罗斯联邦税

特别提示

企业在俄融资时需关注汇率波动对融资成本的影响。在融资时，企业大多选择美元、欧元、人民币，但上述币种对俄罗斯卢布的汇率波动较大，汇率的大幅波动可能导致融资成本上涨。同时，俄罗斯在税法中制定了防范资本弱化的条款，对企业取得的借贷款和股份资本的比例作出规定，对超过一定比例的借贷款利息支出不允许税前扣除。

建议中资企业在进行投资初期，一定要考虑资本结构的合理性，不能过于依赖于贷款融资，在借款币种上，也要进行合理配置，比如可以选择部分低成本的卢布融资，有实力的企业也可以使用一些金融工具对冲汇率风险。

俄罗斯政策性资金

俄罗斯直接投资基金。俄罗斯直接投资基金于2011年成立，基金规模达100亿美元。该基金旨在改善俄罗斯投资环境，吸引外国直接投资对俄罗斯进行股权投资，^①包括国际私人投资公司、战略投资者、主权财富基金

投资等，引导外资流向制药、医疗设备、农业加工、食品工业和节能等优先发展行业，促进重要投资项目落地，在实现国家发展战略方面发挥重要作用。俄罗斯直接投资基金是俄罗斯对外经济银行（VEB）的全资子公司，

^① Invest in Russia. The Russian Direct Investment Fund. <https://cn.investinrussia.com/about>.

并由其负责日常运营。

远东发展基金。远东发展基金的唯一股东是俄罗斯对外经济银行，资产为 470 亿美元。远东发展基金促进资金大量流入远东和贝加尔地区，为各种行业的优先投资项目提供融资优惠，如交通和能源基础设施、矿产资源开采加工、农业、旅游业、电信技术、城市发展等。目前，俄政府批准的投资项目共 12 个，总投资额约 28 亿美元。

2.3 国际市场融资

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

国际金融机构融资

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

亚洲基础设施投资银行。亚洲基础设施投资银行（Asian Infrastructure Investment Bank, AIIB，简称“亚投行”）是一个政府间性质的亚洲区域多边开发机构，重点支持亚太地区国家基础设施建设。亚投行是首个由中国倡议设立的多边金融机构，总部设立于北京，

法定资本为 1000 亿美元，2016 年 1 月开始运营后，目前已在全球范围内拥有 103 个成员。亚投行利用贷款、股权投资及提供担保等融资方式支持亚洲各国交通、能源、电信、农业和城市发展等多方面的基础设施建设，促进亚洲区域的建设互联互通化和经济一体化进程，加强中国及其他亚洲国家和地区的合作。

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

亚洲基础设施投资银行

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

欧洲复兴开发银行。^①欧洲复兴开发银行（European Bank for Reconstruction and Development ,EBRD）成立于 1991 年，总部设在伦敦，是欧洲地区最重要的开发性金融机构之一。目前业务范围已覆盖中东欧、地中海东部和南部及中亚等地区，为这些地区的经济转型与发展提供投融资支持。欧洲复兴开发银行可依据特定项目需求弹性地设计

① 欧洲复兴开发银行官网 .http://www.ebrd.com.

各种融资工具，包括贷款、股本投资及担保，提供的贷款额度从 300 万欧元到 2.5 亿欧元不等，平均金额为 2500 万欧元。

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

开发银行开展项目和融资合作。

欧洲复兴开发银行

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

案例 9

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

国际金融公司。国际金融公司（International Finance Corporation, IFC）是世界银行集团成员，也是专注于发展中国家私营部门发展的全球最大发展机构，重视那些既有助于发展中国家发展经济，又能帮助当地人民脱贫致富的行业的投融资，例如金融、基础设施、信息技术、卫生、教育以及中小企业等，但对环境保护与社会责任等标准要求较高。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) 473-1000
地址	2121 Pennsylvania Avenue, NW Washington, DC 20433 USA

① 国际金融公司官网 [.https://www.ifc.org](https://www.ifc.org)。

案例 10

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

境外发债

近年来，境外发债逐渐成为中资企业重要融资方式之一，其优点在于境外债券在产品结构上有足够的空间利用利率、汇率等方法降低融资成本。中国企业发行较多的是中资美元债。

中资美元债。中资企业（包括境内企业

或其控制的境外企业或分支机构）在离岸债券市场发行的、向境外举借的、以美元计价、按约定还本付息的债券。

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

表 4-3 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
会计报表需求	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

续 表

名称	RegS	144A	SEC
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，已经成为中国企业国际市场融资的首选伙伴。港交所对赴港上市企业主体的注册地、财务指标、公司治理结构等有严格要求。



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

加坡交易所对上市企业注册地并没有严格要求，但对财务指标有着十分明确的要求。

美国上市。美国证券市场的规模是世界其他任何一个金融场所不能比拟的，全方位的多层次资本市场以及多种上市标准（纳斯达克有 3 种标准），能满足各类企业不同的资本运作需要。在美国最主要的证券交易市场有纳斯达克（NASDAQ）、纽约股票交易市场（NYSE）、美国股票交易市场（AMEX）。公司只有在满足各市场的要求后，其股票或者证券才能在市场上发行交易。

特别提示

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

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

特别提示

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

2.4 多双边合作基金

为推进“一带一路”建设、企业“走出去”和国际产能合作，中国发起设立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—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。在中俄双边层面，两国还设有中俄投资基金、中俄农工产业发展基金、中俄人民币投资合作基金、中俄发展基金等。

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

丝路基金

丝路基金于2014年12月29日在北京注册成立，资金规模为400亿美元和1000亿元人民币，由中国外汇储备、中国投资有限责任公司、国家开发银行、中国进出口银行共同出资，出资比例分别为65%、15%、5%、15%。丝路基金致力于为“一带一路”框架内的经贸合作和双边多边互联互通提供投融资支持。

从业务模式上看，丝路基金可以运用股权、债权、基金、贷款等方式提供投融资服务，也可与国际开发机构、境内外金融机构

等发起设立共同投资基金，进行资产受托管理、对外委托投资等；从业务范围上看，丝路基金投资主要支持“一带一路”框架下的合作项目，支持各类优质产能“走出去”和技术合作；从资金投向上看，丝路基金重点支持实体经济发展，支持投资所在国工业化、城镇化进程和提升经济可持续发展能力。

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



丝路基金

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

中国—东盟投资合作基金（CAF）

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

东盟基金主要投资于基础设施、能源和

自然资源等领域，为中国及东盟地区的优秀企业提供资本支持。东盟基金资金募集的目标总规模为 100 亿美元。

东盟基金投资的主要项目包括：入股柬埔寨光纤通信网络公司帮助其发展全国性光纤网络及数字电视业务；收购位于泰国最大的深水港林查班港一码头资产组合的少数股东权益；入股菲律宾第二大航运公司 Negros Navigation，并以其为主体，全面收购菲另一航运公司，合并后的公司成为菲国内客货

航运的领军企业；入股亚洲钾肥集团，对其老挝钾盐矿项目进行开发建设等。



中国—东盟投资合作基金

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

案例 11

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

中国—中东欧投资合作基金^②

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。

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

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

投资规模 1000 万 ~7000 万美元之间。目前，该基金已实施波兰地平线（Skyline）能源、格勒诺布尔（Grenoble）风电等多个重点项目，为中国—中东欧国家投资合作贡献了一份力量。



中国—中东欧投资合作基金

网址 <http://www.china-ceefund.com>

电话 +48-669-898887

邮箱 office@china-ceefund.com

地址 68-70, Boulevard de la Petrusse,
L-2320, Luxembourg
卢森堡 L-2320 大道，佩特鲁斯
大道 68-70 号

中国—欧亚经济合作基金

中国—欧亚经济合作基金（以下简称“欧亚基金”）由习近平主席于 2014 年 9 月在上

合组织杜尚别元首峰会期间宣布成立，是促进“一带一路”沿线国家发展合作的重要股权投资平台。欧亚基金主要投资于上海合作组织成员国、观察员国和对话伙伴国，未来将逐步扩展到丝绸之路经济带域内国家。基金首期规模为 10 亿美元，总规模为 50 亿美元，主要投资于能源资源及其加工、农业开发、物流、基础设施建设、信息技术、制造业等欧亚地区优先发展产业。



中国—欧亚经济合作基金

网址 <http://www.china- Eurasian-fund.com>

电话 +86-10-56792900

传真 +86-10-56792960

邮箱 info@china- Eurasian-fund.com

地址 北京市西城区复兴门内大街 28 号
凯晨世贸中心东座 F3 层 E304-305

案例 12

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

中非发展基金

中非发展基金于 2007 年 6 月正式开业运营，由国家开发银行承办，旨在引导和鼓励中国企业对非投资，并在不增加非洲债务负担的情况下，通过投入资本金，以市场化方式增加非洲自身发展能力。总部设在北

京，在南非、埃塞俄比亚、赞比亚、加纳及肯尼亚分别设有 5 家代表处。2015 年 12 月，习近平主席在中非合作论坛约翰内斯堡峰会上宣布为基金增资 50 亿美元，基金总规模达到 100 亿美元。

中非发展基金按照国际股权投资基金的操作模式，结合中国、非洲经济发展和产业调整方向，通过投资和咨询服务等方式引导和支持中国企业在非洲开展直接投资，帮助对非投资企业解决融资问题，寻找好的项目和合作伙伴。基金覆盖基础设施、产能合作、农业民生、矿业等领域，主要项目包括：招商局尼日利亚 TICT 港口项目、海信南非家电园项目、一汽南非汽车组装厂、武汉人福制药马里糖浆和大输液现代化药厂项目等。^①



中非发展基金

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

案例 13

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

中非产能合作基金

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

中非产能合作基金是中长期开发投资基

金，秉承“合作共赢，共同发展”的理念，通过与境内外企业和金融机构合作，以股权、债权等投资方式，坚持市场化、专业化和国际化运作，促进非洲“三网一化”建设和中非产能合作，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。

^① 中非发展基金 [.https://www.cadfund.com](https://www.cadfund.com).

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

中非产能合作基金

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

案例 14

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

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

中拉合作基金

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

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

中拉合作基金

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

中俄投资基金

中俄投资基金成立于 2012 年 6 月，由俄罗斯直接投资基金和中国投资有限公司共同出资设立。双方共出资 20 亿美元，并从国际机构投资者中另募集 20 亿美元。中俄投资基金项目侧重于促进两国之间的经济合作，其基金规模的 70% 用于投资俄罗斯及独联体国家项目，30% 用于投资中国项目。^①

中俄农工产业发展基金

2016 年，俄罗斯远东发展部与中国产业海外发展协会共同注资成立中俄农工产业发展基金，旨在扩大俄远东地区与中国在农产品领域的合作，为中俄两国农产品生产企业提供资金支持。中俄农工产业发展基金于 2016 年正式启动，基金资本最高 100 亿美元，初始阶段资本为 130 亿卢布（约合 2 亿美元），各阶段中俄投资者的出资比例均为 9 : 1。俄方的远东发展基金持有该基金管理企业 51% 的股份，总经理和董事长由俄方举荐任命。

中俄人民币投资合作基金

2018 年，俄罗斯直接投资基金与中俄

投资基金、黑龙江省大正集团共同成立中俄人民币投资合作基金（China-Russia RMB Investment Cooperation Fund）。基金旨在促进对俄投资量增长、促进俄技术突破，重点考虑投资采矿业、金融服务、制造业和医疗保健等领域项目，以及“一带一路”相关项目和前景看好的行业。基金初始规模为 10 亿人民币（约合 1.5 亿美元），目标规模为 60 亿~70 亿人民币（约合 10 亿美元）。

中俄发展基金

中俄发展基金（China-Russia Development Fund）是股权投资基金，由深圳市丝路金桥股权投资基金管理有限公司和俄罗斯天然气工业银行共同发起，于 2017 年 7 月成立。该基金一期规模为 10 亿美元，聚集农业、自然资源、能源基础设施、物流、高科技、快速消费品等领域，致力于成为中俄务实合作，尤其是“一带一路”倡议与欧亚经济联盟对接的重要平台。^②

① Invest in Russia. 关于中俄投资基金 . <https://cn.investinrussia.com/about-rcif>.

② 人民网. 中俄发展基金在莫斯科正式签约成立，2017 年 7 月 4 日 . <http://ydy1.people.com.cn>.



第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

1 境内合规

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

1.1 相关政策法规

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

表 5-1 企业境外投资需遵守的部分国内政策法规

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

续 表

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

1.2 境外投资核准或备案

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

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

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

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

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

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

表 5-2 国家发展改革委相关规定

项目分类	境内企业直接开展投资	境内企业通过其控制的境外企业开展投资	具体内容
敏感类项目	核准（国家发展改革委）	核准（国家发展改革委）	<ol style="list-style-type: none"> 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	<div>1. 境内机构（含境内企业、银行及非银行金融机构，下同）汇出境外的前期费用，累计汇出额原则上不超过 300 万美元且不超过中方投资总额的 15%。</div> <div>2. 境内机构汇出境外的前期费用，应列入其境外直接投资总额。</div> <div>3. 银行通过资本项目信息系统为境内机构办理前期费用登记手续后，境内机构凭《业务登记凭证》直接到银行办理后续资金购付汇手续。</div> <div>申请材料：</div> <div>1. 境外直接投资外汇登记业务申请表。</div> <div>2. 营业执照（尚未办理“五证合一”的企业，还需提供组织机构代码证）。</div> <div>3. 境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料。</div>
		<div>注意：</div> <div>境内机构为其境外分支、代表机构等非独立核算机构购买境外办公用房的，需提交以下材料：</div> <div>1. 《境外直接投资外汇登记业务申请表》。</div> <div>2. 境外设立分支、代表机构等非独立核算机构的批准 / 备案文件或注册证明文件。</div> <div>3. 境外购买办公用房合同或协议。</div> <div>4. 其他真实性证明材料。</div>

续 表

银行直接办理 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 在俄合规运营

2.1 劳工雇佣

俄罗斯劳动雇佣以《俄罗斯联邦劳动法典》为核心，2018年1月，俄罗斯联邦杜马通过《俄罗斯联邦劳动法典》修正案，主管部门为俄罗斯联邦劳动部。

劳动合同期限

劳动合同一般分为定期合同和不定期合同。根据俄罗斯劳动法的规定，除法律规定的情况外，用人单位原则上应与员工签订不定期劳动合同。签订定期合同的情形一般包括：从事2个月内可完工的临时工作、从事季节性工作、从事与用人单位日常业务之外的工作等。定期劳动合同最长劳动期限为5年，不设最短期限要求。如合同到期后，雇佣双方仍未解约，则合同视为不定期劳动合同。

工时与休假

工作时间。每天8小时，每周不得超过40小时，5天工作制，加班应有额外报酬。

员工休假制度。所有员工每年享有28天的带薪休假。可分多次休假，但其中一次的假期应不少于14天，剩下的14天可分次完

成。企业可向特殊类别员工提供额外的带薪休假，如在极北部地区和部分地区的员工，每年可额外享受24天或16天带薪休假。员工年假应在当年使用完毕，特殊情况下，企业在征得员工同意后可将其未使用的年假转入下一年。解聘员工时，公司应对未使用的年假进行补偿。

办理病假。企业应向临时丧失劳动能力的员工发放补贴，生病的员工在返岗时应向雇主提供由医疗机构按规定格式出具的病假单（Sick Leave Certificate）。病假单是员工病假的证明，也是发放临时丧失劳动能力补贴的依据，由社会保险基金发放。

薪资

俄罗斯各行业薪资差别很大，垄断行业工资远高于轻纺、服务及加工业工资收入。根据《俄罗斯联邦劳动法典》修正案，在俄罗斯境内工作人员工资以卢布支付，若工资包含非现金形式，该部分不能超过月工资总额的20%。雇主和员工可在劳动合同、集体合同中协商确定更高的加班费率标准。

① 2019-2020 Employment Law Overview-Belgium.L & E Global.<https://knowledge.leglobal.org>.

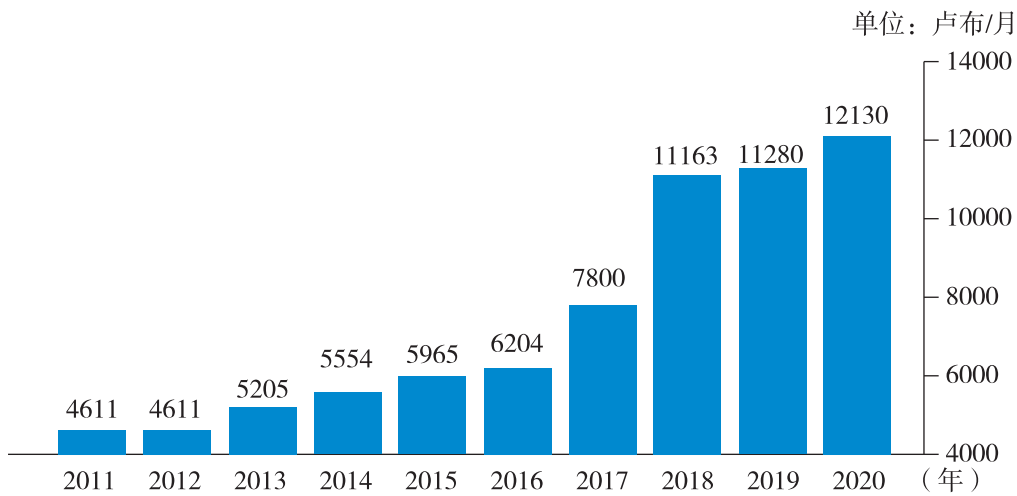


图 5-1 俄罗斯近 10 年来最低工资^①

表 5-4 俄罗斯加班薪资规定

加班		加班费
工作日	加班不满 2 个小时；	时薪的 1.5 倍或 1:1 调休
	满 2 个小时	时薪的 2 倍或 1:1 调休
休息日和节假日	—	日均工资的 2 倍； 或普通日均工资 +1:1 调休

职工社会保险

企业应为员工缴纳养老保险、社会保险、医疗保险、强制意外险等。养老保险为雇员薪酬的 22%，上限为 876000 卢布，凡超过此金额另加超出金额的 10%；社会保险为雇员薪酬的 2.9%（外籍雇员临时在俄工作的比例为 1.8%），上限为 755000 卢布；医疗保险为雇员薪酬的 5.1%。强制意外险缴纳比例为雇员全部收入的 0.2%~8.5%，具体比例根据职业风险程度而定。

解聘

俄罗斯现行法律对雇主解聘员工的理由作出了限制性规定，企业在清算或裁员、员工单次或多次违反岗位职责和劳动法规定的其他情况下，可以解聘员工。解聘员工时，雇主应遵守法律规定的程序，否则员工可向法院起诉，要求返岗、辞职、更正辞退原因、赔偿工资损失和精神损害赔偿等。如员工主张精神损害赔偿金，赔偿金数额由法院判决最终认定。^②

① Trading Economics. <https://zh.tradingeconomics.com/russia/minimum-wages>.

② 北京市信达立律师事务所．俄罗斯用人单位解除劳动合同的途径和成本，2019 年 7 月 23 日．<https://www.sohu.com>.

外国劳动力雇佣

根据《俄罗斯联邦外国公民法律地位法》，俄罗斯联邦政府有权根据各地区劳动市场情况和出于优先安排本国公民的就业考虑，每年制定关于各地区使用外国劳动力的数量，对赴俄务工的外国劳动力人数进行限制。

外籍员工配额限制。基于上述法律，俄罗斯联邦政府每年于9—12月份出台相关法令，对下一年特定行业外国劳动力的雇佣比

例做出规定，用工单位属于法令规定行业的，其在下一年雇佣的外国员工与本地员工比例不得高于规定比例上限。2019年10月8日，俄罗斯联邦政府发布了第1271号政府令，规定了蔬菜种植、建筑业、烟类产品等行业的外籍劳工比例。此外，俄罗斯政府对特殊工种的外籍员工人数也有一定限制。^①

表 5-5 2020 年俄罗斯部分行业外籍员工雇佣比例规定

序号	经济活动类型	比例	代码
1	蔬菜种植	50%	01.13.01
2	酒精饮品零售	15%	47.25.1
3	建筑业	80%	F 组
4	烟草专卖店零售	15%	47.26
5	药品专卖店零售	0%	47.73
6	非固定贸易设施和市场零售活动	0%	47.8
7	商店、摊位、市场外零售活动	0%	47.99
8	从事部分陆路客运	26%	49.3
9	公路货运	26%	49.41
10	从事部分体育活动	25%	93.19

表 5-6 2020 年俄罗斯特殊工种外籍员工配额人数

序号	特殊工种类型	2020 年引入外籍员工总人数（人）
1	机构、企业及其分支管理人员	6135
2	自然科学和工程学专家	2386

① 中俄法律网 . 2020 年俄罗斯特定行业外国员工雇佣比例限制，2020 年 2 月 29 日 . <https://www.sohu.com>.

续 表

序号	特殊工种类型	2020 年引入外籍员工总人数（人）
3	物理工程方向中级专业技术人员	1876
4	财经、管理和社会活动中层人员	4359
5	私人服务、公民和财产保护专业人员	3753
6	销售员、产品展示员、保姆、服装展示员	1340
7	农业商品生产、林业和狩猎、养鱼业和渔业工人	2922
8	采矿、建筑业、安装和维修—建筑工程从业人员	29996
9	金属加工和机械制造工人	11541
10	其他大型和小型工业企业技术工人	19612
11	工厂操作员、机械操作工和机械师	2255
12	固定设备的操作员、机械操作工、机械师和钳工	6886
13	可移动设备的驾驶员、机械师	2708
14	各经济部门通用的非熟练工	2646
15	其他专业技术人员	6578

外籍员工配额申请。每年 6 月 30 日前，企业应向所在辖区的移民局递交材料，提出次年雇佣外籍员工的数量。分公司或代表处工作人员不受配额限制。^①移民局在接收材料并对其进行审核后，将向俄联邦劳动就业局发函

询问意见，如该局认为俄就业市场缺乏满足其申请职位要求的人员，则会批准企业用人申请，移民局将参照此意见向企业签发用工许可。

① 分公司和代表处在俄联邦税务局登记注册前，需向俄罗斯联邦工商会进行外籍员工人数的确认（一般不超过 5 人），分公司或代表处随后可持此许可向工商会递交材料为员工办理工作许可证。

表 5-7 外籍员工配额申请所需材料

1. 移民局网站下载的“雇用外籍人员申请表”；
2. 雇用外籍人员的国家规费交纳证明，根据所申请的用工数量计算，每人 6000 卢布；
3. 劳动合同或其他可以证明已与外籍员工就工作条件达成一致的文件；
4. 办理配额申请事宜人员的企业授权书；
5. 移民局网站下载的“致劳动就业局的申请函”；
6. 公司章程、税务登记证、国家统一法人登记证、公司登记信息变更的公证件以及公司情况介绍；
7. 经所在地劳动就业中心盖章确认的，证明公司曾向中心挂档招聘上述职位，但未有俄罗斯国籍人应聘的文件。公司应在向移民局递送申请材料前，将申请职位的招聘信息在所在地的劳动就业中心至少挂档 1~2 个月，一个月后，如果未有应聘者，则就业中心会注明相关结果并加盖公章确认。

企业在获得配额后，需为外籍人员办理工作许可证，并在与其签订劳动合同后 1 个月之内向所在地居民就业主管部门递交雇用外籍人员报告，向联邦主体劳动监管部门递交签订劳动合同报告，将取得的外籍人员工

作许可证寄回国内，按照正常签证办理程序为员工办理有效期为 3 个月的一次性入境签证，外籍劳工入俄境后需在 3 个月有效期内按照规定程序在移民局换发 1 年多次往返的长期签证。

特别提示

俄罗斯的劳工政策对中国建筑企业在当地开展业务具有举足轻重的影响，特别是在需要大量人力和建设期较长的大型基础设施项目，劳工政策对项目造价和工期产生直接影响。为确保项目的顺利开展，应尽早开始着手进行外籍劳务配额的准备工作，定期为外来劳工进行工作签证的更新或安排劳工团队的轮换。如果聘请当地劳动力的，应全面了解俄罗斯关于雇佣、解聘和社会保险等方面的规定，应格外重视劳工管理以及避免劳资纠纷的产生。同时，建立有效的项目内部沟通机制，及时发现并解决问题，避免发生冲突和纠纷。

案例 1

员工实际从事工种与工卡不符导致遣返。俄罗斯外籍员工管理中最让人诟病的一点是，俄劳动配额规定 1 个工种只能由 1 个工人工作，但实际上中国籍员工往往能胜任多项不同的工作，由此造成工卡上的记录与实际工作不符。2016 年 8 月，某中国建筑公司因为实际工种与工卡不符问题导致 20 人被抓，其中 17 人被遣返。

启示

首先，需要充分了解俄罗斯外籍员工规定，包括人员配额、工种要求等；其次，应在实际操作中严格遵守相关法律规定，不抱着侥幸心理一工多用；最后，此类问题是俄执法部门喜欢抽查的薄弱环节，要加强员工自身法律意识，从根源上进行防范。

2.2 财务及税务

任何一家公司、任何一项经济活动都不可避免地涉及财务、税务事宜，所涉问题包括但不限于财务处理不规范、虚假记账、偷漏税等，由此产生的风险较高，可能面临巨额罚款等不利后果。因此，投资者赴俄罗斯投资前应当了解相关内容，确保合规经营，降低经营风险。

财务

俄罗斯会计准则（RAS）基本沿用国际财务报告准则（IFRS），所有在证券交易所上市实体、银行和其他信贷机构、保险公司、非政府养老基金等机构均需采用国际财务报告准则编制财务报表。俄罗斯会计准则与国际财务报告准则的主要差异表现在以下几方面：^①

- （1）俄罗斯不存在通货膨胀会计概念；
- （2）俄罗斯没有关于特定资产减值会计核算的任何规定；
- （3）俄罗斯没有具体的企业合并规则；
- （4）俄罗斯没有关于衍生金融工具、套期会计、为处置而持有的长期资产以及投资

性房地产的规定。

财务报表的编制。财务报表的格式与内容由俄财政部制定。财务报表须以卢布计算，包括资产负债表、损益表、现金流量表、会计报表附注和其他补充事项，如有分支机构和代表处，也应一并列明财务经营状况。

财务报表的提交。在俄罗斯注册的法人实体必须在每年结束后的三个月内向税务机关提供财务报表，有限责任公司需在次年4月30日之前完成财务报告审批，股份公司需要在次年6月30日之前完成。

财务报表审计。企业在公布财务报表时，应接受法定审计，财务报表应与审计报告一并公布。以下实体必须对年度财务报表进行审计，即股份公司、上市公司、银行和信贷机构、保险公司、养老金和投资基金及其管理公司，上一财年收入超过4亿卢布（约合1,250万美元）的实体、截至每年12月31日总资产超过6000万卢布（约180万美元）的实体。

需要法定的审计的企业，审计意见连同财务报表应在不晚于出具审计意见10个工作日内

① 《世界会计史：财务报告与公共政策》（欧亚大陆、中东与非洲卷），立信会计出版社，2015年。

② Russian Federation Law on Accounting № 402-FZ. December 6, 2011.

之后提交，并且不得晚于报告年度转年 12 月 31 日。

税务

俄罗斯税收制度健全，实行联邦税、联邦主体税和地方税三级税收体制，税种及税率介绍可详见本书第二篇。

俄罗斯纳税年度为日历年度，即每年 1

月 1 日至 12 月 31 日，纳税人可通过书面或电子方式向税务机关提交纳税申请表，电子申报入口可通过俄联邦税务局官网查询。纳税人未及时进行纳税将面临处罚。如迟交税款时间少于 180 天，应缴纳迟交月份所欠税款的 5%，罚款总额不超过应缴税款总额的 30%；如迟交超过 180 天，应缴纳所欠税款的 30%，超出 180 天月份加收 10%。

表 5-8 在俄企业主要税种相关报税规定^①

序号	税种	相关纳税规定
1	企业所得税	纳税人有义务按季度（或每月）报告和支付企业所得税的预缴税款，公司利润税收申报必须在相关报告期结束后 28 日内向俄罗斯税务机关备案。年度所得税申报必须在报告期后一年的 3 月 28 日之前提交。
2	增值税	纳税人须季度申报，税款可在季度申报后的 3 个月内平均缴纳，缴纳时间不晚于每月 25 日，某些特殊情况除外（如办理退税或境外互联网服务商纳税）。
3	个人所得税	提交个人所得税纳税申请表截至日期为每年 4 月 30 日之前，受 2020 年新冠肺炎疫情影响，俄罗斯政府宣布对 2020 年个人所得税申报时间延长 3 个月。
4	财产税	报告期为税基日历年的第一季度、半年和 9 个月。各公司的财产税每年支付一次，每季度预付一次。俄罗斯当局可以免除某些类别的公司财产纳税人的评估和预付款义务。

税务审计。俄罗斯税务审计分为案头审计（Chamber Audit）和实地审计（On-site Tax Audit）两种形式。案头审计由税务机关执行，对纳税人提供的报税单和其他税收凭证进行审查。该审计一般在纳税人提交申请书后两个月内进行，如发现申报资料存在错误、税额减少和亏损的情况，纳税人须作出

说明或者在规定期限内进行纠正。实地审计是指税务人员在纳税人生产经营场所进行实地审计，必要时税务人员可在有见证人的情况下，对纳税人财产进行清点，并对其用于取得收入的生产场所、仓库、商场和其他场所实施审查。^②

① 根据俄罗斯联邦税务局公开信息整理。

② Larina, Nataliya. The CPA Journal, An Overview of Tax Audits in Russia. <https://www.questia.com>.

案例 2

建筑工程违约案。2010 年 9 月 13 日，П С 公司（以下简称“原告”）就追偿某工程项目合同项下 212.14 万卢布和约 1.7 万卢布违约罚金的债务向克拉斯诺亚尔斯克边疆区仲裁法院对 П 公司（以下称“被告”）提起诉讼。法院认为原告完工和被告接收工程的事实可以通过双方签订的 К С-2 格式的完工工程验收报告和 К С-3 格式的完工工程价值证明来确认。被告虽然在法庭审理中提出已经向原告现金转款 212.14 万卢布，但没有在案件材料中提供证据证明。因此，原告追讨债务的诉求理由充足，对其予以支持，判决如下：追索 П 公司 212.14 万卢布的债务及 1.7 万卢布的违约金给 П С 公司，并由 П 公司承担共计约 3.37 万卢布的诉讼费。

启示

在重视履约的同时，必要的文件，尤其是施工文件和财务文件的准备亦不容忽视。俄罗斯重视书面文件的完整性和合规性，特别是财务文件。要按照法律和合同的规定，及时向发包方发出符合要求的索赔函，同时保留各种证据，以备不时之需。

2.3 知识产权保护

目前，俄罗斯没有知识产权保护专项立法，《俄罗斯联邦民法典》第四部分规定了知识产权保护的有关内容。俄罗斯联邦是多个知识产权国际条约缔约国，包括《保护工业产权巴黎公约》《保护文学和艺术作品伯尔尼公约》《商标国际注册马德里协定》和《专利合作条约》等。俄罗斯知识产权保护主管部门为俄罗斯联邦知识产权局（Rospatent），负责审查相关知识产权注册申请。

专利

俄罗斯专利保护制度对发明专利、实用

新型专利、外观设计提供保护，其中发明专利保护期最长为 20 年，实用新型保护期限最长为 10 年，外观设计最长为 25 年。申请人需向知识产权局提交专利申请，申请材料包括发明人和发明专利申请人及其居住地、发明描述、发明构成、摘要等。

俄罗斯专利注册一般需要 2~4 年。申请人在提交专利申请后，知识产权局将进行为期 2~3 个月的形式审查，如符合要求则告知申请人形式审查通过。自申请日起 3 年内，申请人应提出实质审查请求，审查机关在审查合格后将申请专利予以授权，申请人应在 2 个月内缴纳费用。

表 5-9 俄罗斯专利申请及相关费用^①

单位：卢布

项目	金额		
申请费	发明专利基本费		3300 起
	实用新型专利基本费		1400 起
	发明及实用新型专利申请包含超过 10 项权利要求，从第 11 项起		+ 700/ 项
	外观设计专利基本费		1700 起
	外观设计专利申请包含 1 项以上设计，从第 2 项起		+ 700/ 项
公开费	—		3000
授权费	—		1500
维护费 (自专利申请日起算)		工业设计	实用新型专利
	第 1 年	—	800
	第 2 年	—	800
	第 3 年	1700	1700
	第 4 年	1700	1700
	第 5 年	2500	2500
	第 6 年	2500	2500
	第 7 年	3300	3300
	第 8 年	3300	3300
	第 9 年	4900	4900
	第 10 年	4900	4900
	第 11 年	7300	—
	第 12 年	7300	—
	第 13 年	9800	—
	第 14 年	9800	—
	第 15 年	12200	—
	第 16 年	12200	—
	第 17 年	12200	—
	第 18 年	12200	—

^① Federal Service for Intellectual Property. Fees tables: Appendix 1. <https://rupto.ru/en>.

续 表

项目	金额		
	第 19 年	16200	—
	第 20 年	16200	—
	第 21 年	24000	—
	第 22 年	24000	—
	第 23 年	24000	—
	第 24 年	24000	—
	第 25 年	24000	—
	恢复发明、实用新型专利权，费用为上述年费的 2.5 倍		—
异议费	反对为发明授予或拒绝授予专利的决定，每项权利要求		3000
	反对为实用新型或外观设计授予或拒绝授予专利的决定，每项权利要求或每个设计		2500
请求延长专利保护期	对与药品、农药、农用化学品等产品有关的发明专利专有权的扩展		3000

商标

俄罗斯商标注册申请的主体可以是法人或个体经营者，申请人可直接向联邦知识产权局提交商标注册申请。申请文件需使用俄语，商标申请从提交到注册完成时间约 1 年 6 个月。商标申请核准注册后，申请人需向官方缴纳注册费用 14200 卢布，俄联邦行政机关将在申请人缴纳注册费用后 1 个月内将商

标信息登记在国家商标注册簿内。^①

商标专用权自向俄罗斯联邦知识产权局提出商标登记申请之日起 10 年内有效，在有效期最后 1 年内可以提出申请再续展 10 年。驰名商标享有商标专属权，受到无期限的法律保护，并享受跨类保护。

特别提示

俄罗斯《民法典》第 1247 条规定：非俄罗斯联邦领土永久居住公民和外国法律实体应通过在联邦当局注册的专利律师向联邦知识产权局进行相关知识产权申请，俄罗斯联邦签署的国际条约中另有规定的除外。专利律师名单可在网站查询：https://rupto.ru/en/activities/patent_attorneys。

^① 俄罗斯湃勃莱雅夫律师事务所（Pepeliaev Group）。



商业秘密

商业秘密的保护期限是不确定的，即仅在构成其内容的信息资料得以保密的情况下有效，这与其他知识产权有特定有效期的规定不同。自相应信息资料保密性丧失之时起，所有权利持有人的商业秘密专属权即行终止。商业秘密的专属权可以转让。权利人可通过商业秘密专属权转让合同，向他人全部转让其商业秘密权。转让商业秘密专属权的一方，应当持续对商业秘密加以保密，直至该商业秘密的专属权效力终止。任何人如侵犯商业秘密专属权，包括非法获得、泄露或使用构

成商业秘密信息资料，必须赔偿因此造成的损失。

商品原产地名称权

商品原产地名称可以由一个或几个公民或法人进行注册，注册人享有商品原产地名称专属权，不得转让或授予他人使用许可。其保护期自注册申请之日起 10 年内有效，可在届满前最后一年和届满后 6 个月内提出延长期限申请。

案例 3

俄罗斯铁路总公司诉苹果公司案。俄联邦铁路总公司（以下称“铁总”，“原告”）起诉苹果公司，称苹果公司未经铁总同意擅自在 www.apple.ru 网站上放置《铁总公司运费率》软件并使用与铁总的驰名商标“РЖД”相类似的符号，要求判定苹果公司侵害原告商标专用权；在《知识产权·工业产权》杂志期刊上刊登苹果公司侵权的法院判决；向苹果公司追缴赔偿 200 万卢布以及诉讼费 4.9 万卢布。

2013 年 12 月 17 日，莫斯科市仲裁法院以案件证据中缺少能够证明被告侵害原告商标专用权的证据为由，驳回了原告要求苹果公司必须将其 www.apple.ru 网站上非法放置的铁总公司“РЖД”商标图标删除的请求。2014 年 6 月 23 日，第九上诉仲裁法院裁决，维持莫斯科市仲裁法院的判决，驳回原告的诉讼请求。铁总公司不服上述判决并向知识产权法院提起上诉。知识产权法院同意一审法院和上诉法院的判决。

启示

中国企业在俄罗斯投资应格外注重商标权的保护，在进入市场之前即向知识产权局注册商标，或在国际注册中申请将商标专用权延伸至俄罗斯，确保知识产权得到充分保护。同时，应注重保留所有关于商标注册的文件和证明，在遇到纠纷时提供充足证据，避免处于不利地位。

2.4 数据及隐私保护

俄罗斯长期注重数据和隐私保护，主管部门为俄罗斯联邦通信、信息技术与大众传媒监督局（Federal Service for Oversight of Communications, Information Technology and MassMedia，简称 Roskomnadzor）。俄罗斯现行的个人信息保护法为《联邦个人数据法》，于 2006 年 7 月生效。一般性法律、规章和地方性行政法规中也有对数据保护的特定条款，涉及俄罗斯联邦技术和出口服务局、俄罗斯联邦安全局等部门。

个人数据保护

《联邦个人数据法》对数据运营商提出了本地化要求，要求个人数据运营商收集、存储和处理俄罗斯公民的个人数据时应使用位于俄罗斯境内的服务器。数据运营商在使用数据前，应向主管部门履行通知义务，通过邮件或电子邮件向运营商管辖区内 Roskomnadzor 的地区办事处发送。^①通知内容

应包括数据控制器和数据处理器的详细信息、数据处理的目的、处理的个人数据类别、处理个人数据的数据主体类别、数据处理的法律依据、数据加密方式、有关跨境（国际）数据传输的信息等。如果上述信息在数据处理中发生任何更改，数据控制者有义务在 10 个工作日内将更改通知 Roskomnadzor。

处罚

当主管部门 Roskomnadzor 发现运营商非法处理个人数据时，Roskomnadzor 有权要求运营商完善、阻止或删除不正确或非法获取的个人数据，发生侵权等情节严重行为可向检察官办公室提交侵权材料，行使诉讼权利。2019 年 2 月 13 日，俄罗斯联邦政府通过第 146 号法令，明确加强对处理个人数据公司的定期审查，尤其是涉及处理敏感数据和生物特征数据的企业，如果审查中发现问题，企业须在 6 个月内完成整改。^②

表 5-10 违反俄罗斯个人数据保护有关法律的处罚

违法行为	处罚
与数据处理目的不符	最高达 75000 卢布（约 940 欧元）
未经数据主体书面同意进行个人数据处理	
未提供访问隐私政策或个人信息的入口	
未向数据主体提供有关个人数据处理的信息	

① Roskomnadzor. Protecting the Rights of Personal Data Subjects. <http://eng.rkn.gov.ru>.

② OneTrustDarta Guidance. Russia—Data Protection Overview, June 2020. <https://www.dataguidance.com>.

续 表

违法行为	处罚
未在规定期限内满足个人数据澄清、阻止或销毁的请求	最高达 75000 卢布（约 940 欧元）
在存储包含个人数据的有形媒体时未遵守安全要求	
未经授权访问导致对个人数据的非法或意外访问、破坏、修改、阻止、复制、披露或传播	
数据被非法用于广告目的，或者构成不正当竞争行为	最高达 500000 卢布（约合 6250 欧元）
违反个人数据本地化要求	初犯罚款最高 600 万卢布（约 75000 欧元），重犯罚款最高为 1800 万卢布（约 225000 欧元）

案例 4

Facebook 违反俄数据保护法被诉。2019 年 1 月，俄罗斯通信监管机构联邦通信、信息技术与大众传媒监督局（以下简称“Roscomnadzor”）对 Facebook 发起民事诉讼，原因是其未能履行俄罗斯数据保护法相关规定。该局表示，根据俄罗斯法律，企业需将俄罗斯用户的个人数据存储在俄罗斯境内服务器，但 Facebook 一直未说明将如何以及从何时起遵守该法规，也未告知俄罗斯相关监管部门数据存储位置，2019 年 4 月，俄罗斯科塔甘斯基地区法院对 Facebook 处以 3000 卢布的罚款（约合 47 美元）。

启示

俄罗斯正加大对违反数据本地化要求的行政处罚力度，企业不仅将面临巨额罚款，还存在被俄监管部门禁止在俄运营的风险。因此，有意赴俄投资企业应完善内部数据处理制度和良好的安全体系结构，并按照俄相关要求及时完善，确保符合数据隐私要求，降低运营影响。

2.5 贸易监管

进出口管理

俄罗斯与欧亚经济联盟成员实行统一的进出口管理体系，根据 2015 年 4 月《欧亚经济委员会执委会关于非关税监管的决

议（第 30 决议）》（Decision of Board of the Eurasian Economic Commission on Non-tariff Regulation Measures），欧亚经济

联盟成员对部分产品在联盟内的进出口采取统一禁止或限制措施。根据俄罗斯海关总署公开信息披露，俄明确禁止进出口商品种类包括民用武器及零部件、危险废弃物、储存或打印的敏感信息、用于获取机密信息的特殊电子产品等，^①具体的产品代码及信息详见欧亚经济委员会决议，网址：<https://docs.eaeunion.org>。

表 5-11 欧亚经济联盟成员国部分禁止和限制进出口商品种类

	种类	具体产品
禁止进出口	部分民用武器及零部件	详见决议第 1.6 条
	危险废弃物	详见决议附件 7 第 1.2 和 2.3 条
	储存或打印的敏感信息	详见决议第 1.3 条
	用于获取机密信息的特殊电子产品	详见决议第 1.2 和 2.3 条
	破坏臭氧的产品	详见决议附件 20 第 1.1 和 1.2 条
	毒品	详见决议附件 10 第 2.12 条
	人体器官组织，血液及其成分	详见决议附件 3 第 2.21 条
	活体貂皮	详见决议第 1.9 条
	部分矿物原料	详见决议附件 4 第 2.11 条
	水生物提取物	详见决议第 1.7 条
限制进出口	加密产品	详见决议附件 9 第 2.19 条
	部分民用武器，及其主要组成部分和弹药	详见决议附件 17 第 2.22 条
	濒危野生动植物种国际贸易公约中列明的动植物	详见决议第 2.7 条
	野生动物、部分野生植物和毒品原料	详见决议附件 5 第 2.6 条
	民用无线电电子设备和高频设备，及其零部件	详见决议附件 15 第 2.16 条

海关认证

GOSTR 认证。GOSTR 认证是俄罗斯国家标准认证，由俄罗斯联邦计量和技术管理局联合联邦海关共同管理，是对俄罗斯进出口产品重要的认证。GOSTR 认证涵盖的产品主要

^① Russian Federal customs service. Goods, prohibited or limited for transfer via the customs border of the Eurasian Economic Union. <http://eng.customs.gov.ru>.

包括电子和电器产品、通信产品、医疗器械、化妆品、食品、家具、家用化学品、消费品包装材料、玩具、机械设备、压力设备、个人防护设备、建筑材料、汽车、农用机械以及用于爆炸性环境的设备，上述产品都应获得 GOSTR 证书并加贴 GOSTR 标识。

EAC 认证。2010 年 10 月 18 日，俄罗斯、白俄罗斯、哈萨克斯坦 3 国在《关于哈萨克斯坦共和国、白俄罗斯共和国以及俄联邦技

术规范的共同准则和规则》协议的基础上，形成了俄白哈海关联盟 CU-TR 认证，统一标识为 EAC，又称 EAC 认证。如果产品已列入 3 国强制认证目录清单，则需进行关税联盟 EAC 合格认证；如果产品未列入清单，进入俄罗斯依然进行 GOSTR 认证。CU-TR 证书按照产品性质可分为两类证书，即 CU-TR 合格证和 CU-TR 符合性声明，申请人仅限在海关联盟境内注册的企业。

表 5-12 CU-TR 合格证和 CU-TR 符合性声明

CU-TR 合格证	CU-TR 符合性声明
列入清单的产品，由海关联盟统一认证注册的认证机构和检测实验室（中心）签发合格证书，一般针对安全要求较高的产品。	在海关联盟认证机构参与的基础上，申请方提供对其产品的符合性声明，批准后可以免于样品测试和工厂审核，一般针对安全要求较低的产品。申请时需提供国外客户的贸易合同和营业执照。

电子标签制度

2018 年 12 月，俄政府开始建立统一的电子标签信息系统（以下简称“电子标签信息系统”），致力于建立健康的商品流通市场和推进贸易现代化发展。此前，俄罗斯政府曾在药品、酒精、皮毛产品等行业分别试行强制电子标签制度，但各类商品使用不同的信息监管系统，此次俄对上述系统加以整合，统一归至“诚实标识”平台。

该系统通过对每件商品加贴电子贴标，监控商品从制造商和 / 或进口商通过零售链到消费者的流通。电子标签信息系统对商品档案、商检单证、生产厂家、进出口公司、进口报关、出入库、采购销售、保税等信息进行跟踪记录，标签采用加密技术，无法仿

制或重复使用。在商品进口、批发商进货、零售店仓库派送、消费者购买等环节，扫码终端均会在电子标签信息系统中上传信息，如出现商品信息不匹配的现象，货物将无法进行下一步流通。该系统的总协调方为俄工贸部，俄财政部、农业部、税务局、海关署、数字发展和通讯与大众传媒部、消费者权益监督局等部门为监管参部门，前景技术发展中心（CRPT）为系统唯一指定运营商。

按照俄罗斯政府实施电子标签制度的时间表，2020 年 7 月 1 日起，俄罗斯政府开始对鞋类、药品类、香烟类产品实施强制电子标签制度，10 月 1 日起对相机产品、11 月 1 日起对轮胎产品、2021 年 1 月 1 日起对毛浴

巾、床上用品服装等轻纺类产品强制实施贴标，商品强制贴标制度将在 2020 年至 2025 年间逐步推广至首饰、食品、轻工、汽车、航空、燃料、化学制品、电子产品、建材、儿童产品、机械制造等行业，相关生产商和贸易商需对此保持持续关注。

特别提示

中俄商品贸易中，鞋类、纺织品、服装行业占相当大比重，商品清关存在漏洞是中俄贸易中长期存在的问题，涉及企业数量多，市场规范难度大。在俄罗斯电子标签推行的过程中，华商常因不了解相关法规，或执行不到位而遭受损失，例如，2018 年，俄罗斯海关两度突袭华商聚集的莫斯科萨达沃大市场，对皮毛产品的电子标签进行抽查，并对不合规产品进行罚没。此外，俄罗斯电子标签申请系统为全俄语界面，步骤较为复杂，需要专业人员或团队操作。

2.6 反垄断、反商业贿赂、反洗钱及反恐怖融资

反垄断

俄罗斯反垄断法体系形成于 20 世纪 90 年代，以《关于在商品市场中竞争和限制垄断活动的法律》（即《反垄断法》）为基础和核心，由《保护在金融市场竞争的法律》《保护消费者权益法》《广告法》《关于在对外经贸活动中保护消费者利益的法律》《国家保护中小企业免受垄断和不正当竞争的法律》和《反自然垄断法案》等法律共同组成。

表 5-13 俄罗斯《反垄断法》规定的垄断行为类型

垄断行为类型	概念判断	具体行为
滥用市场支配地位	市场支配地位，即一个或若干企业在特定市场中拥有排他性地位，对相关市场中的一般商品流通条件可以施加决定性影响，或有可能阻碍其他实体进入这一市场。市场份额超过 65 % 的企业视为具有市场支配地位。	1. 出于制造或维持商品短缺或抬高价格的目的而从流通市场上撤回商品； 2. 向契约对方强加于其不利的契约条款或者强加与契约标的物无关的条款； 3. 以不平等条件向契约对方强加歧视性条款； 4. 维持垄断性高价或低价； 5. 妨碍其他经济主体进出市场。

续 表

垄断行为类型	概念判断	具体行为
限制竞争的协议	旨在限制竞争的横向协议和纵向协议，指相互竞争的经济主体之间就共同占有一市场份额 35 % 以上商品所达成的任何协议（协同行动），如果导致或可能导致对竞争的限制，则这些协议将被依法禁止。	1. 确定或维持价格、折扣和红利的协议（固定价格）； 2. 提高、降低或维持拍卖价或投标价的协议（串通招投标）； 3. 依据所销售商品的买主或卖主的类型，按地区划分市场的协议（划分市场范围）； 4. 限制其他经济实体作为卖方或买方进入市场，或者将他们排除出市场； 5. 拒绝与特定卖方或买方缔结契约等。
行政性垄断	行政管理机关从事限制企业独立性或区别对待个别企业的行为，如果该行为事实上构成限制竞争或者损害企业、公民的利益，将被依法禁止。	1. 没有法律依据地禁止生产某种产品； 2. 阻止企业在联邦境内某些地区的经营活动，或者以一定的方式限制企业的商品销售权、获取权、购买权和交换权； 3. 指示企业优惠或优先供应商品给特定消费者； 4. 行政管理机关之间缔结横向协议； 5. 行政管理机关的工作人员从事经商活动或自办企业。

俄罗斯反垄断执法部门为联邦反垄断局及其分支机构，负责解决有关反垄断的行政管理争端，但不涉及经济纠纷。如当事人不服，有权向一般法庭或经济法庭起诉，要求部分或全部撤销联邦反垄断部门的决定，或者要求取消或更改由联邦反垄断部门做出的行政处罚或课收罚金的决定。俄罗斯反垄断机构每年约处理 1500~2000 件反垄断案件。

反商业贿赂

俄罗斯商业贿赂问题较为突出，近年来俄罗斯已加强反商业贿赂立法，改善投资环境。2012 年，俄国家杜马批准了经合组织关于打击国际商业交易中行贿外国公职人员行为的国际公约，其国内立法层面主要有以下

两部法律。

《俄罗斯联邦行政违法法典》。2019 年 1 月 8 日，第 570 号联邦法律对《俄罗斯联邦行政违法法典》第 19.28 条进行修改，此前该条规定，法人实体为自己的利益以非法转让、交付和许诺金钱、有价证券等方式向官员行贿的，应当承担行政责任。修改后的新法对责任范围进行了扩大，法人实体不仅为自己的利益，而且为关联方（如法人分支机构、子公司）的利益行贿的，也将承担行政责任。^①

《俄罗斯联邦反贪污贿赂法》。《俄罗斯联邦反贪污贿赂法》中第 8 条和第 9 条系统地规定俄罗斯联邦国家公务员的财产申报制度，要求国家机关或地方自治机关公职人

① 中俄法律网.《俄罗斯联邦行政违法法典》扩大了商业贿赂的责任范围 .<https://www.sohu.com>。

员必须向所在机关提交关于自己、配偶及未成年子女的收入、财产和财产性债务等信息（构成国家秘密的“秘密信息”除外）。《审查公务员消费占收入比例法》还要求政府成员申报自己、配偶和未成年子女的支出，并禁止各级公务员、军人及其配偶和未成年子

女在境外的外国银行拥有或开设账户、禁止在国外拥有或购置不动产、禁止购买或持有外国公司有价证券等。违反规定者将被课以 500~1000 万卢布罚款，或被判处 5 年以下有期徒刑，并在最多 3 年之内不得担任公职。

案例 5

符拉迪沃斯托克市长商业贿赂被刑事立案。2016 年，俄罗斯联邦侦查委员会对符拉迪沃斯托克市长普什卡廖夫滥用职权与商业贿赂的嫌疑启动刑事立案。普什卡廖夫在担任市长期间存在利用职权将国家订单非法交给自己的商人亲属行为，其办公室和财产均被控制。

案例 6

莫斯科谢列梅捷沃机场海关副关长因涉嫌受贿被捕。2018—2019 年，莫斯科谢列梅捷沃机场海关副关长非法收受一名中国公民给予的 100 多万卢布，放纵其走私商品，逃避关税。这名海关副关长和该名中国公民均被刑事立案。

启示

俄罗斯近年来对商业贿赂行为打击力度加强，企业应加强自律，通过外部奖惩制度和内部控制管理机制相结合实现合法经营，自觉抵制商业贿赂行为。同时建立有效的合规检查及举报制度，及时防范或发现商业贿赂行为，对业务部门的合同、财务交易及人员交往等经常进行事中、事后的暗中调查，及时发现可疑的交易及行贿行为，维护企业良好形象。

反洗钱及反恐怖融资

俄罗斯长期致力于打击洗钱和恐怖融资，在国内、双边、地区和国际层面积极参与反洗钱和反恐怖融资活动。

国际和地区协作网络。俄罗斯是反洗钱金融行动特别工作组（FATF）成员。该组织有

39 个成员国和 9 个金融行动特别工作组类型区域组织成员（FSRBs），是目前国际社会最重要的反洗钱和反恐怖融资国际组织。地区层面，俄罗斯发起成立欧亚反洗钱和反恐怖融资组织（EAG）。该组织在反洗钱金融行动特别

工作组、国际货币基金组织、世界银行及其他国家的支持下，于 2004 年在莫斯科成立。目前，该组织成员国金融情报机构间的合作主要是在金融情报机构埃格蒙特集团^①的框架下进行。

国内相关法律体系。反洗钱相关立法包括《俄罗斯联邦反恐怖主义法》《反洗钱和反恐融资法》《俄罗斯联邦刑法典》《俄罗斯联邦刑事诉讼法》以及俄总统普京第 1167 号关于提高反恐效率的紧急措施的总统令。俄罗斯《反洗钱和反恐融资法》规定，银行需对开户公司的缴税金额，以及公司的开支结构进行密切跟踪和风险审查，识别与防止客户进行可疑交易。如银行识别出客户交易存在可疑信息，将采取以下措施：

（1）要求客户提供其在最近一个税收（报告）期内已缴纳税款的文件（已核证副本），或无需向俄联邦预算系统缴纳税款的文件（已核证副本）。如客户未能在规定时间内提交，银行可拒绝为该客户办理相关业务。

（2）要求客户证明交易的真实性和合法性；

（3）使用俄央行发布的可疑交易标识，监控客户付款等操作，并综合分析客户的其他类似交易操作；

（4）依据第 193-T 号法令，核查客户的主要交易对象是否在《不可信居民名单》中；

（5）使用其他开放资源核查客户主要交易对象信息；

（6）向其他金融机构征询客户所开设账

户的相关报表；

（7）与客户的法人总经理或授权代表进行面谈；

（8）向监管机构报送客户可疑交易的相关信息。

中俄双边合作机制。中国人民银行与俄罗斯中央银行、金融监控局分别签署《关于反洗钱信息交流与人员培训协议》《关于反洗钱和反恐融资合作及信息交流协议》《反洗钱谅解备忘录》《关于预防洗钱和恐怖融资谅解备忘录》等双边法律文件，就涉嫌洗钱、恐怖主义融资及相关犯罪情报收集、分析、交流、系统开发、前沿问题研究合作，并在反洗钱和反恐融资监管合作、现场检查、人员交流与培训等方面开展交流合作。作为中俄两国央行联手预防洗钱和恐怖融资的重要举措，俄罗斯中央银行于 2016 年在中国设立了代表处，是其在海外设立的首家代表处。

2.7 环境保护

相关法律

俄罗斯政府极其重视环境保护问题，从立法和执法上形成了完备可行的环保机制。基本环境保护法律为《环境保护法》和《生态评估法》。《环境保护法》对各种经济活动项目如建筑、农业、矿产开发、军事与国防等的布局、设计、建设、投产、运营、停工

^① 埃格蒙特集团由 155 个金融情报机构组成，是用于打击洗钱和恐怖融资的专业知识与金融情报的安全平台，在制定情报交换国际合作原则，搭建情报交换国际合作技术平台，提出加强恐怖主义融资情报合作的建议等方面发挥重要作用。

和清算的整个过程都提出了环保要求，并明确了违反环境保护法规行为的财产责任、纪律责任、行政责任和刑事责任。

环保监管部门

环保监管部门主要包括自然资源与环境部（MNR）、联邦自然资源监督局（Rosprirodnadzor）、联邦水文气象和环境监测局（Rosgidromet）、联邦环境、工业和核监督局（Rostekhnadzor）。

环保评估

《环境保护法》第 32 条规定，俄联邦自

然资源监督局负责对可能对环境产生直接或间接影响的经济活动进行评估，依企业申请进行专家审查，并出具正面或负面评估报告。如果企业投资项目对环境产生重大影响，或在特别保护自然区开工建设、运营处理危险废物（危险等级 IV），必须取得正面评估报告。如果正在执行的项目得到负面评估报告，项目方将面临 50000~150000 卢布的罚款。

环境许可证

俄罗斯实行单一许可证制度，不设统一的综合许可证，涉及排放、水、噪声、废气等经营活动需分别获得相应许可。

表 5-14 俄罗斯环境许可证

许可证	说明	签发部门
最高排放量许可证	向空气中排放危险化学和 / 或生物物质，并可能对人类健康和环境造成负面影响	联邦自然资源监督局
噪声许可证	在住宅或商业区内建设生产设施超过最大允许噪声水平	联邦消费者权益与福利监督局
底土许可证	采矿活动（即地质调查、勘探和开发）、抽取地下水	联邦地下矿物局
污染物排入环境许可证	排放废水和污水	联邦自然资源监督局
废物最高限度许可证	生产、储存和处置废物（核废料、生物废料和医疗废物除外）	联邦自然资源监督局
危险废物处理许可证	收集、运输、处理、处置、无害化或转移危险废物产品	联邦自然资源监督局
运营设施许可证	操作易爆、易燃或具有化学危险的工业设施	联邦环境、工业和核监督局
大陆架执照或许可证	对大陆架进行地质研究、寻找矿产资源、勘探和开采矿产资源、开展海洋研究、处理废物和其他材料、铺设水下电缆和其他管道以及钻探	联邦矿产资源管理局



环境损害赔偿

法人和自然人因污染环境，耗竭、损坏、毁灭、不合理利用自然资源，使自然生态系统、自然综合体和自然景观遭受退化和破坏及其他违反环境保护法规的行为给环境造成损害的，必须依法赔偿全部损失。由经济活动和其他活动主体造成的环境损害，依照环境损害数额计算表和方法予以赔偿，在没有

这种计算表和方法时，根据恢复被破坏的环境状况所需实际费用或受到的损失予以赔偿。

关于违反环境保护法规造成的环境损害的赔偿诉讼，可以在 20 年期限内提起。因不遵守有关规定导致环境污染，对公民罚金可达最高工资 10 倍，对官员罚金可达最高工资 20 倍，对企业最高可罚 50 万卢布。

特别提示

1. 俄罗斯环保问题的风险存在于整个经营过程之中，绝不仅限于投资初期项目生态审查所需的一份环评报告，环保风险的警戒应当成为中资企业进入俄罗斯后的常态化风险意识，保障项目的合法运行。

2. 谨慎对投资项目进行拆分以规避相关审查，关联项目和技术上关联项目均应被视为同一项目。如果因投资项目类别界定不当而导致未通过国家环境专家审查，后果可能会很严重。

3. 预留足够时间取得许可证。由于环境相关许可证内容复杂、外部利益相关者参与积极，且有可能需要启动上诉程序，取得此类许可证可能需要耗费大量时间和精力。

4. 投资土地时（无论是向国家或私人购买/租赁土地），若发现此前未知的问题，应说明由何方承担责任并写入销售合同。建议由卖方承担相关责任，包括提供适当的保护和解决机制。

案例 7

在俄煤炭转运公司积极履行环保合规义务。俄罗斯滨海边疆区的煤尘污染问题存在已久，由于大多数港口实行煤炭露天转运，煤尘散布对环境造成严重污染。2019 年 12 月 9 日，某煤炭转运公司曾因排放含有过量有害物质的废水及煤尘散布等违规行为，被法院判定中止运营。为改善煤粉对港口煤炭码头附近居民的负面影响，俄罗斯自然资源部及俄罗斯运输部部署了相关环保计划，2017—2020 年行动计划的总金额超过 28 亿卢布。截至 2019 年 12 月 1 日，港口装卸公司均履行了购买专用设备和防尘设备的义务，并安装抑尘系统、购买了清洁专用设备、改进工艺流程，安装防尘网等，部分企业还宣布启动封闭煤炭输送线，将贸易港口完全升级成无尘煤炭转运。

启示

俄罗斯环境主管部门在打击环境污染方面力度逐步加大，曾表示将对采用过时技术造成环境污染的公司采取更加严厉的措施。对此，中企应注重技术改造升级，尤其是从事能源领域的企业，在能源开采、运输过程中不断提升节能环保水平，创新运输方式，对设备和技术定期进行环保核查，减少空气污染，避免对当地居民环境产生不良影响。

2.8 卫生与安全

卫生认证

卫生认证在保证俄罗斯进口商品卫生与安全中发挥着重要作用，主管部门为俄罗斯卫生部。部分商品向俄罗斯出口时，需获得符合俄罗斯卫生标准和健康法的卫生证书，该证书由联邦消费者权益保护和公民权益监督局（Rospotrebnadzor）颁发。

俄罗斯消费者权力机关在货物到达俄罗斯边境清关时需检查该文件，其后由贸易检查员在货物摆上零售店货后进行再次检查。卫生证书有效期最长可达5年，每年须缴证

书更新费用。若生产新型产品、采用新技术和新型原料或部件，卫生证书的有效期可能相应缩短。涉及办理卫生证书的产品有与食物或饮水有关的产品（如食品、食品原料、电冰箱、饮水机等）、放射X射线的产品（如影像显示器以及电视接收器等）、接触皮肤的产品（如儿童用品、化妆品和香水、服装鞋类等）、家用药品、杀虫剂、消毒剂、农用化学品等。

特别提示

在俄罗斯开展投资活动，应当遵守卫生与安全法律规范，餐饮业、医疗行业、生产制作等还要遵守相关领域的质量标准、管理标准和产品认证要求，配合当地相关部门的监督管理工作。

食品安全

俄罗斯对餐饮行业的管理较系统全面，基本涵盖餐饮行业上下游关系，如食品供应

方、餐饮设施管理、餐饮环境卫生管理、餐饮服务人员素质要求及其他涉及消费者健康

安全的必要管理条件，能够对紧急食品安全事件发生后及时跟进处理。^①

俄罗斯餐饮方面的卫生与安全要求主要依据《消费者权益保护法》、各类卫生及流行病学法规（SANPIN）和标准规范，由俄罗斯联邦消费者权益保护和公益监督局管辖。

该机构隶属俄罗斯卫生和社会发展部，是俄联邦执行机构之一，集中负责俄罗斯境内食品贸易、食品质量监督及消费者权益保护工作。该局在俄罗斯各联邦主体设有85个分局，负责当地的食品安全检查和监管工作。

案例 8

俄罗斯海关严格禁运不合格食品。鉴于俄罗斯推行较为严格的食品安全标准，2008 年到 2017 年 10 年间，俄罗斯联邦消费者权益保护和公益监督局禁止“不合格”进口产品交易的数量大增，2007 年被禁止贸易流通的外国商品占总量的 10%，2017 年这一比例达 35%。该局指出，俄罗斯制定的食品安全标准比欧洲和美国的标准更为严格，包括产品中生长激素、个别抗生素、硝酸盐、放射性核素和一些病原微生物等的含量。据俄罗斯联邦海关局的数据，上述禁运使西方国家每年损失约 83 亿美元。

启示

中国企业对俄投资时，应注重俄罗斯各项严格安全标准，尤其注意其与中国安全生产标准的差异，避免因产品安全质量不过关而产生经济损失。

2.9 社会责任

中国企业在俄罗斯开展投资合作，应当承担相应的社会责任，包括妥善处理与生产

活动有关的资源、安全、环保、劳工、文化差异等问题。

① 食品伙伴网. 俄罗斯餐饮食品安全监管简介，2019 年 7 月 12 日。



图 5-2 负责任的企业行为

案例 9

中铁建莫斯科地铁项目成功运营。2017 年 1 月底，中国铁建中标莫斯科地铁第三换乘环线西南段工程，工期计划至 2019 年 12 月 31 日完成，中标价 229.8 亿卢布，后因项目进展良好，新增 12 亿卢布合同额的盾构增项区间任务，依业主同意，总体工期顺延至 2020 年 10 月。该工程是中国地铁施工挺进欧洲的首个项目，也是俄罗斯莫斯科州国家级重点市政项目。项目动工之前，项目团队专门编写了中俄文对照版的《项目管理制度汇编》，并让俄籍人员参与到公司管理工作中，同时每周为中俄两国员工开设语言学习班，为中俄员工提供了较长的磨合期，创造交流机会，确保尊重俄罗斯技术标准的同时，又不失中国特色。经过前期准备和磨合，项目快速进展顺利。

启示

中国铁建莫斯科地铁项目为中国企业在俄实施基建领域项目提供了很好的示范和指导作用。中国企业在俄投资时，一是要注重文化纽带联系，可利用开设“中籍员工俄语学习班”与“俄籍员工汉语学习班”等方法促进两国员工的工作和生活沟通，加强双方文化互信和理解。二是尊重俄籍员工技术和管理经验，加强交流，相互借鉴，通力协作，共同推动项目发展。

案例 10

中国诚通集团疫情期间为俄捐赠防疫物资^①。莫斯科格林伍德国际贸易中心是中国诚通集团支持所属欧洲商业开发投资管理中心在俄罗斯莫斯科州投资建设的国际贸易中心项目，项目投入运营后每年可带动至少 80 多亿美元中国轻纺产品对俄出口。2020 年 6 月，在俄罗斯面临疫情压力和防疫物资紧缺困难时，格林伍德国际贸易中心向包括俄罗斯工商会、国家消防管理总局、莫斯科州社保中心，克拉斯诺戈尔斯克区的孤儿院、老战士委员会、防疫救护队等在内的近 30 家俄方单位捐赠了防疫物资，还向俄罗斯有关机构推介中国的防疫经验，指导并协助他们开展防疫工作，包括在楼内放置消毒液，设立体温检测点，安排保安对进入楼内的人员检测体温，定期对公共区域、门把手、电梯等进行消毒，有效地降低了新冠病毒的传播风险。

启示

在俄罗斯抗击疫情的关键时期，格林伍德国际贸易中心在自身防疫压力较大的情况下依然向俄方捐助防疫物资，受到俄方的高度赞赏。作为在俄罗斯设立的中资企业，在对俄进行经贸合作、积极参与“一带一路”建设的同时，要坚持经济效益和社会效益并重，积极履行企业社会责任，勇于担当，为推动中俄友好事业添砖加瓦。

3 经贸纠纷解决

俄罗斯的经贸纠纷解决方式有诉讼、仲裁和调解 3 种方式。

3.1 诉讼

俄罗斯同时并行两套国家法院体系，即仲裁法院和普通管辖法院。值得注意的是，仲裁法院（арбитражный суд）并非商事仲裁

机构，其实质就是国家法院。由于仲裁法院审判专业性强、审理期限短、收费相对不高，且对部分争议享有专属管辖（如公司争议），仲裁法院是俄罗斯外商投资争议解决的主要方式。

仲裁法院

俄罗斯仲裁法院行使经济司法权，负责

^① 中国网·格林伍德国际贸易中心：中国企业的援助让我们很感动 <http://news.china.com.cn>。

审理经济纠纷案件以及其他与经营性活动和经济活动有关的案件。仲裁法院分为4个层级，分别为初级法院、21个上诉法院（负责受理初级法院的上诉案件）、10个地区联邦仲裁院（负责受理初级法院及上诉法院的上

诉案件）和俄罗斯联邦最高法院（负责领导整个仲裁法院系统）。仲裁法院诉讼程序一般包括受理起诉状、召开庭前会议、法院审理、上诉法院审理、再审、发回重审、执行阶段等。

表 5-15 俄罗斯仲裁诉讼原则

	原则	内容
1	合法性原则	审判员及其他参与者遵守法律法规约束
2	法院独立原则	审判员在执法过程中只对俄罗斯联邦宪法及俄罗斯联邦法律负责
3	法律及法院面前人人平等原则	司法权行使不受种族、国籍、语言、出身、居住地、宗教信仰和其他差异影响
4	当事方平等原则	当事方在司法权行使过程中享有平等的权利
5	讼辩原则	保障每一方提供证据、熟悉另一方所提供的证据、表达论点、给予解释的权利
6	公开原则	除法律明确规定的案件外，审理过程必须公开
7	诉讼程序语言原则	诉讼程序在俄语环境下进行，为无法使用俄语的参与方配备翻译
8	合理性原则	诉讼程序须在合理期限内进行

表 5-16 仲裁法院诉讼费用

单位：卢布

纠纷类型	收费标准	
财产索赔案	索赔额 <100000	按 4% 收取，不低于 2000
	索赔额 >100001	4000+ 超出 100000 部分的 3%
	索赔额 >200001	7000+ 超出 200001 部分的 2%
	索赔额 >1000001	23000+ 超出 1000000 部分的 1%
破产案件		6000
公司事务案件		6000
非常规争议案件		3000

普通法院

普通法院受理诉讼案件主要依据《俄罗斯联邦民事诉讼法典》。向普通法院起诉需提交起诉书和以下文件：国税付款证明；双方登记文件和地址；委托书、说明文件等。如果法律或协议规定诉前调解，则起诉书中应附上已进行诉前调解的证明文件。现行法律规定可以对法院裁判进行上诉，共有四级法院。通过两级上诉法院、俄罗斯联邦最高法院司法委员会（“第二级上诉”）和俄罗斯最高法院主席团进行上诉和申诉。上述各级法院应依次进行，且不得将上诉交给下级法院办理。法律规定的上诉时间为自作出被上诉司法裁判起的1~3个月内。从法院收到起诉起，至签发执行令，平均约需6个月。

表 5-17 中国公民或法人向俄罗斯法院提交诉讼文件相关注意事项

文件	注意事项
起诉状	须由原告或其代理人签字，如原告系法人，则起诉状可由无须授权委托书的法人负责人签字。只有在以下情况下，其他人才能代表法人签署起诉状：（1）该人持有由法人负责人签署并加盖法人印章的授权委托书；（2）该授权委托书明确授权该人签署起诉状。
授权书	应列名授权权限内容、期限及日期等信息。如果未注明有效期的，默认为自签发之日起1年内有效。如果授权书是在中国形成的，则按照中俄司法协助规定该授权书必须先经过公证，再经外交机关和俄罗斯驻华使馆双认证后才具有效力。
在国外出具的 书证	符合以下条件可被俄罗斯法院接受：（1）该书证已被适当的认证或加注；（2）附具以适当方式证明无误的俄文译文。

案例 11

中方诉俄方拖欠工程款，因合同文件不足败诉。2011年5月1日，伊春市乌马河区林业局与利姆布南西扎乌国际有限责任公司签订林木采伐合同，在俄罗斯境内为利姆布南西扎乌公司伐木。但后者拒绝支付工程款，中国伊春市林业局因此向法院提出约2.09亿卢布的索赔要求，但在举证中，未能提供经双方签署的合同、工程验收单等重要文件的原件或公证件。此外，其提供的翻译公证件（原文件由外文形成），只公证了翻译人员的签名真实性，而未公证复印件与原件内容相符、俄文译文与原文内容相符，因此不予采信。由于存在上述严重的举证缺陷，中国伊春市林业局未能证明自己与俄方之间存在工程承包关系以及实际完成了工程，依法承担举证不力的后果，被驳回诉讼请求。

启示

在俄经商过程中，要注意保留所有合同单据，并及时做好副本留存，避免文件丢失或损坏，造成日后举证困难。在仲裁法院上诉时，要严格按照仲裁法院要求提供各类文件的完整翻译公证件，以免因举证缺陷造成损失。

3.2 仲裁

《俄罗斯联邦国际商事仲裁法》是俄罗斯国际商事仲裁的法律基础，用于规范仲裁地在俄罗斯境内的国际商事仲裁，以及部分仲裁地在俄罗斯联邦境外的国际商事仲裁。在中俄贸易往来过程中，国际商事仲裁作为一项重要的替代性纠纷解决方式得到越来越广泛的适用。在俄企业可选择的仲裁机构包括俄罗斯联邦工商会国际商事仲裁院、俄罗斯工业家和企业联盟仲裁中心、俄罗斯仲裁中心、香港国际仲裁中心等。

俄罗斯联邦工商会国际商事仲裁院

俄罗斯联邦工商会国际商事仲裁院（The International Commercial Arbitration Court at the Chamber of Commerce and Industry of the Russian Federation）是俄罗斯与东欧各国解决国际性商事争议的主要独立仲裁院，是全球权威仲裁中心之一。自1999年起，国际商事仲裁院成为商事仲裁国际联盟成员。其前身为成立于1932年的全苏商会对外经贸仲裁委员会。国际商事仲裁院可处理两类争议案件：一是处理在对外贸易或其他形式的国际经济交流中产生的合同关系或其他民事法律关系争议，且至少一方

当事人的营业场所位于境外；二是处理俄联邦境内的外资企业与俄联邦其他权利主体、国际联盟和组织之间的争议。更多信息可参考 <http://mkas.tpprf.ru/en>。

俄罗斯仲裁中心

俄罗斯仲裁中心（Russian Arbitration Center）成立于2016年，由俄罗斯现代仲裁学院仲裁中心更名而来，于2017年4月获得俄罗斯联邦政府授予的常设仲裁机构资质。该中心是第一家推出中文官方网站的俄罗斯仲裁机构，更多信息可参考 <https://centerarbitr.ru/zh>。

香港国际仲裁中心

2019年4月，俄罗斯司法部签署相关法令，授予香港国际仲裁中心为俄罗斯永久仲裁机构，是首个获俄罗斯联邦司法部批准的境外仲裁机构。作为永久仲裁机构，香港国际仲裁中心可处理在俄罗斯联邦境内以俄罗斯为仲裁地的国际争议，且裁决执行速度快、确定性强。香港国际仲裁中心有35名俄语仲裁员，香港国际仲裁中心规则也将被翻译成俄语。更多信息可参考 <https://www.hkiac.org>。

表 5-18 俄罗斯仲裁与诉讼比较

	仲裁	诉讼
审理主体	当事人可自行选择	法院
效率	一裁终局	三审终审
程序	任意性规范	强制依法进行
保密性	不公开审理	公开审理
执行	相对灵活	相对复杂

案例 12

华为追缴奥斯堡 GSM 债务仲裁裁决执行案。香港国际仲裁中心于 2010 年 3 月 30 日在香港对华为公司（追缴人，中国香港注册）追缴奥伦堡 GSM 公司（债务人，俄罗斯注册）延期债务和在 2005 年 9 月 29 日双方签订的合同以及合同中第 1 号和第 2 号采购清单的框架内所计的延期利息一案进行了审理，并作出裁决。根据裁决，债务人应：（1）偿还追缴人的逾期债务，金额为 1608767.44 美元；（2）向追缴人支付截止到裁决日之前的延期利息，金额为 80438.37 美元；（3）向原告支付基本债额或未支付的债额（自香港国际仲裁中心裁决日后第 21 天开始，到实际支付日止）年利率 8% 的利息。

此后，华为公司向俄罗斯联邦奥伦堡州仲裁法院申请执行。2010 年 10 月 21 日，奥伦堡州仲裁法院的判决支持华为公司的上述请求，并向申诉人下发外国司法判决强制执行函。奥伦堡 GSM 公司不服，向上诉法院（乌拉尔联邦区仲裁法院）请求撤销奥伦堡州仲裁法院的判决及重审案件。乌拉尔联邦区仲裁法院认为，依据俄罗斯联邦《仲裁程序法》第 241 条，外国法院对个体经营者和其他经营过程中出现的争议和案件的裁定，以及仲裁法院和国际商事仲裁法庭的裁决都是有约束力的，且在俄罗斯境内应由仲裁法院执行。因此法院认为，奥伦堡 GSM 公司必须承认和执行香港国际仲裁院 2010 年 3 月 30 日的裁决。

启示

考虑到法院判决的承认与执行问题，特别是对方企业在中国没有可执行财产的情况下，由于判决的执行程序相比仲裁裁决更复杂，因此仲裁是更优的选择。在与俄罗斯的合作伙伴签署协议时，当事人可选择中国国内的仲裁机构进行仲裁，比如向中国国际经济贸易仲裁委员会、香港国际仲裁中心申请仲裁；也可以选择俄罗斯境内仲裁机构仲裁，还可以向第三国的仲裁机构申请仲裁，比如向斯德哥尔摩国际商会仲裁院申请仲裁。

3.3 调解

2010年7月27日，俄罗斯通过第193号联邦法律《俄罗斯联邦调解法》，自2011年1月1日生效，俄罗斯的调解制度在法律上进入一个新阶段。俄罗斯联邦工商会的各地分会都成立了相应的调解委员会，面向社会提

供调解服务。中国贸促会调解中心也与俄罗斯联邦工商会调解中心就调解中俄企业间的争议开展了密切合作，为化解中俄经贸纠纷提供了一个新的途径。

4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务

4.1 国际商事争端预防与解决组织

随着“一带一路”建设的逐渐深入，为响应国际社会呼声，在中国贸促会推动下，中国国际商会联合“一带一路”建设参与国相关工商会、法律服务机构等按照共商、共建、共享原则共同发起国际商事争端预防与

解决组织。作为第二届“一带一路”国际合作高峰论坛重要成果，2020年10月15日，该国际组织正式成立。该国际组织为非政府间、非营利性国际社会团体，将为境内外企业提供包括宣传培训、对话磋商、合规建设、预警防范、标准合同制定、调解、仲裁等国际商事争端预防和解决多元化、“一站式”

服务，依法保护企业合法权益，营造高效便捷、公平公正的营商环境。

4.2 商事仲裁

一般商事仲裁

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


海事仲裁

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

在大连、天津、青岛、宁波、广州、舟山等城市设有办事处。

4.3 知识产权保护

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



专利服务

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



商标服务

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



其他知识产权相关服务

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

4.4 “两反一保”服务

随着中国“一带一路”建设和企业“走出去”深入推进，企业面临的反倾销、反补

贴、保障措施（“两反一保”）等案件日益增多，中国贸促会为企业“整链条、全覆盖”的经贸摩擦应对服务。在立案前，代表企业与国外商协会开展产业对话，消除分歧；在案件应对期间，组织行业企业积极开展游说应对工作；在中国企业受到国外“两反一保”措施后，帮助企业在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。中国贸促会企业权益保护中心负责“两反一保”相关业务。

4.5 商事认证服务

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

企业防范国际经贸领域的商业信用风险。

4.6 商事调解服务

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

4.7 合规建设服务

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

4.8 其他相关服务

境外投资全流程“一站式”综合服务
通过在 130 个国家建立的 300 多个多双

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

企业信用公共服务

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

中国国际经济贸易仲裁委员会

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



中国国际贸易促进委员会 企业权益保护中心

电话 +86-10-82217388

传真 +86-10-82217388

邮箱 iprsc@ccpit.org

地址 北京市西城区桦皮厂胡同 2 号
国际商会大厦 14 层

邮编 100035



中国国际贸易促进委员会 知识产权服务中心

电话 +86-10-82217309

传真 +86-10-82217304

邮箱 iprsc@ccpit.org

地址 北京市西城区桦皮厂胡同 2 号
国际商会大厦 14 层

邮编 100035



中国专利代理（香港）有限公司

电话 +852-28284688

传真 +852-28271018

邮箱 patent@cpahkltd.com

网址 <https://www.cpahkltd.com>

地址 香港湾仔港湾道 23 号
鹰君中心 22 字楼



案例 13

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 Armacell Armaflex Commerce Co., Ltd.”也使用了阿莱斯公司所拥有的“Armacell”和“Armaflex”商标。中国贸促会专利商标事务所接受阿莱斯公司的委托，向法院提起诉讼并胜诉，有效维护了阿莱斯公司的合法权益、形象及声誉。

案例 14

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 15

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 16

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 17

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 18

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 在俄罗斯工作生活基本信息

1 签证

1.1 签证类别

俄罗斯签证主要包括外交、公务、商务、时居留等类别。赴俄工作的中国企业人员一
工作、留学、旅游、过境、探亲、人文和临一般需申请商务签证或工作签证。

表 6-1 俄罗斯签证类别^①

签证类别	适用范围	有效期限
外交签证	外交人员和领事官员、在俄罗斯联邦的国际组织的工作人员，及其家属等。	不超过一年或出差期内。
公务签证	外国官员、随行人员及其家属，驻俄罗斯联邦外交机构的行政、技术和维修人员、领事官员和外国领事机构雇员等。	不超过一年。
商务签证	商务人员、司机、机组人员、技术服务、洽谈、销售、医疗、教师、新闻记者、新闻技术人员及其陪同家属等以商务为目的进入俄罗斯联邦的外国公民。	普通的商务签证可以为一次或两次有效期为 90 天的签证，或有效期为 1 年的多次入境签证。持有多次入境的普通商务签证在俄罗斯联邦 180 天内最多允许停留 90 天。
工作签证	外国职员、教师、媒体记者、媒体技术人员、陪同家属等以工作为目的进入俄罗斯联邦的外国公民。	只能一次入境并且有效期为 90 天（除高技能专家的签证外）。签证延长应向外国公民居住地的俄罗斯联邦移民局申请，每次签证延长期不超过 1 年。
留学签证	以实习、讲习 / 进修、留学、专业学习为目的进入俄罗斯联邦的外国公民。	留学签证为一次入境或两次入境签证，有效期为 90 天。
旅游签证	以旅游为目的的申请。	旅游签证为一次入境或两次入境签证，最长期限为 30 天。
过境签证	以过境为目的的签证。	搭乘公路或铁路的普通过境签证不超过 10 天，搭乘飞机过境签证不超过 3 天。
因私（探亲签证）	因紧急治疗或近亲病重或去世后需进入俄罗斯联邦的外国公民，或受大使、外交代表、总领事、领事、武官、外交官邀请的外国公民。	3 个月以内，一次或两次入境签证。

^① 俄罗斯签证申请中心官网 .<https://www.russiavisa.cn>。

续 表

签证类别	适用范围	有效期限
人文签证	以加强学术、文化或社会政治关系，参加体育运动、宗教活动或慈善工作，以及提供人文主义援助为目的入境的外国公民。	一次入境或两次入境，有效期为 90 天；多次入境，有效期为 1 年，可在 180 天内最多停留 90 天。
临时居留人员签证	以临时居住为目的的申请。	停留 4 个月以内，单次入境。

1.2 签证申请及办理

申请程序

俄罗斯在北京、上海、广州、沈阳和香港设有签证中心，其主要任务是简化并协助加快办理俄罗斯签证手续，对有关申请材料进行初步审核，后由俄罗斯外交机关和领事机构决定是否授予签证。申请人可通过签证中心递签，无需预约，也可向俄罗斯驻华大使馆或领事馆递交申请材料，但需提前进行电子预约。签证办理后，申请人可前往签证中心自取护照或者选择快递返还。更多信息可查询俄罗斯签证中心官网：www.russiavisa.cn。



图 6-1 俄罗斯签证申请程序

表 6-2 俄罗斯签证中心联系方式

签证中心	联系方式	办理时间
北京	热线电话：+86-10-64669122 咨询时间：周一至周五上午 8:30—15:30（节假日除外） 地址：北京市东城区东直门外斜街小关 56 号 邮箱：Rusvisa.Bj@sinovisa.org	咨询时间：周一至周五上午 8:30—15:30（节假日除外） 递交申请时间：周一至周五 9:00—15:00（节假日除外） 护照领取时间：周一至周五 15:00—17:00（节假日除外）
上海	热线电话：+86-21-65965805 地址：上海市黄浦区四川中路 213 号久事商务大厦 4 楼 邮箱：Rusvisa.Sh@sinovisa.org	

续 表

签证中心	联系方式	办理时间
广州	热线电话：+86-20-38761152 地址：广州市天河区体育西路 109 号高盛大厦 9 楼 E 单元 邮编：510620 邮箱：Rusvisa.Gz@sinovisa.org	咨询时间：周一至周五上午 8:30—15:30（节假日除外） 递交申请时间：周一至周五 9:00—15:00（节假日除外） 护照领取时间：周一至周五 15:00—17:00（节假日除外）
沈阳	热线电话：+86-24-23988808 地址：沈阳市沈河区青年大街 209-2 号夏宫城市广场 3806 室 邮编：110004 邮箱：Rusvisa.Sy@sinovisa.org	
香港	热线电话：39900318 地址：香港湾仔港湾道 30 号新鸿基中心 24 楼 2428 室 邮箱：Rusvisa.Hk@sinovisa.org	

特别提示

如果要到俄罗斯驻华大使馆领事处提交签证申请文件，电子网络申请表上所选择的提交地点必须选择“俄罗斯驻华大使馆”，而不是“北京俄罗斯签证中心”，申请表指定地点勾选错误将不予办理。

申请材料

根据申请签证类型的不同，申请人所需中心网站查询。
提交的申请材料有所不同，具体需前往签证

表 6-3 俄罗斯签证申请基本材料

签证类型	一般材料	特别要求
商务签证	邀请函（参照特别材料具体要求）、 有效期在半年以上的护照及护照主页复印件、 电子签证申请表（ www.visa.kdmid.ru ）	俄联邦内务部地区机构邀请函；或俄联邦外交部办理的邀请函；或俄罗斯法人签发的书面邀请函。 注：俄罗斯内务部地区机构邀请函有两种形式：黄卡或电子版邀请函。持黄卡申请人必须提供黄卡原件，持电子版邀请函必须提供邀请函复印件。持此类邀请函的申请人可以申请当日办理的特急签证和 3 个工作日办理的加急签证。

续 表

签证类型	一般材料	特别要求
工作签证	一张白底彩色照片（2寸）	俄联邦内务部地区机构邀请函； 近3个月内办理的艾滋病检疫报告。
留学签证		俄联邦内务部地区机构邀请函；或俄联邦外交部 办理的邀请函； 近3个月内办理的艾滋病检疫报告。
旅游签证		俄罗斯旅游公司按照规定内容及格式出具的外 国游客“邀请函及接待证明”原件； 有效的往返机票复印件。
因私（探亲）签证		在俄联邦内务部地区机构邀请函。
过境签证		经俄联邦前往第三国的有效交通票证； 第三国的有效签证（如第三国对申请人所在国家 有免签协议，不必出示签证）； 填写电子签证申请表申请表时，“行程”一栏请 注明整个行程。

特别提示

法人书面邀请函应包括受邀人姓名、出生日期、性别、国籍、有效旅行证件编号、访问期限、目的、入境次数，邀请单位全称和地址、邀请人员的姓名和职务等信息。如邀请单位是国有单位或国际体赛事主办方，可提供邀请函复印件，如邀请单位是私人单位，必须提供邀请函原件。

签证办理时间

普通办理需5个工作日，加急办理需3个工作日，特急办理为1个工作日，当日可取。申请人使用法人签发的书面邀请函办理多次签证时需要10个工作日，如申请人收到了多次签证邀请函，但办理签证时间较为紧张，可使用多次邀请函先办理一次或两次的签证。

签证费用

通过俄罗斯驻华大使馆或领事馆递签申请时，只能通过银行卡（中国银联卡）支付，不收取现金。通过签证中心办理签证时，签证费可通过微信、现金、银行卡支付。

表 6-4 俄罗斯签证费用

签证类型	办理时间	签证费（人民币）
单次入境签证	普通	350
	加急	560
	特急	840
两次入境签证	普通	700
	加急	910
	特急	1190
多次入境签证	普通	1050
	加急	1260
	特急	1540

签证延期

除疾病、事故、自然灾害等特殊情况，俄罗斯旅游、商务签证不可办理延期，工作签证可通过单位续签，留学签证可以通过学校办理续签，但办理延期手续相对复杂。为避免超过签证有效期逗留的情况，在申请签证时可提前将路途时间考虑在内。超过签证有效期 1 天或 1 天以上的外国公民，会被处以 2000~5000 卢布的罚款，并驱逐出境。

2 房屋购买与租赁

2.1 房屋购买

房屋价格

全球最大城市生活数据库 Numbeo 的最新数据显示，在莫斯科购买公寓的平均价格在市中心约每平方米 308500 卢布，市中心以外为 147000 卢布。房屋价格取决于房屋位置、大小和类型。部分郊区通常也因交通便利、

环境优美、物业完善而价格高昂。一些针对外国投资者的高规格现代开发项目则更加昂贵。

房屋信息获取

房屋信息获取通常可通过熟人介绍、网上公共资源信息发布、报纸等出版物信息发布、房产中介等方式，外籍人士和外国投资者最普遍采取的是房产中介方式。房产中介可帮助提

供市场上最新最完整的房源信息，协助完成尽职调查，确保交易安全。房产中介的经纪费通常按销售价格的百分比计算，低价房产一般按 6%收取，相对昂贵的房产按 3%收取。

购房步骤

在俄罗斯购房一般需要 6 个步骤，包括确定需求和预算、购房区域及物业、检查房屋所有权文件历史记录、签署初步协议等。

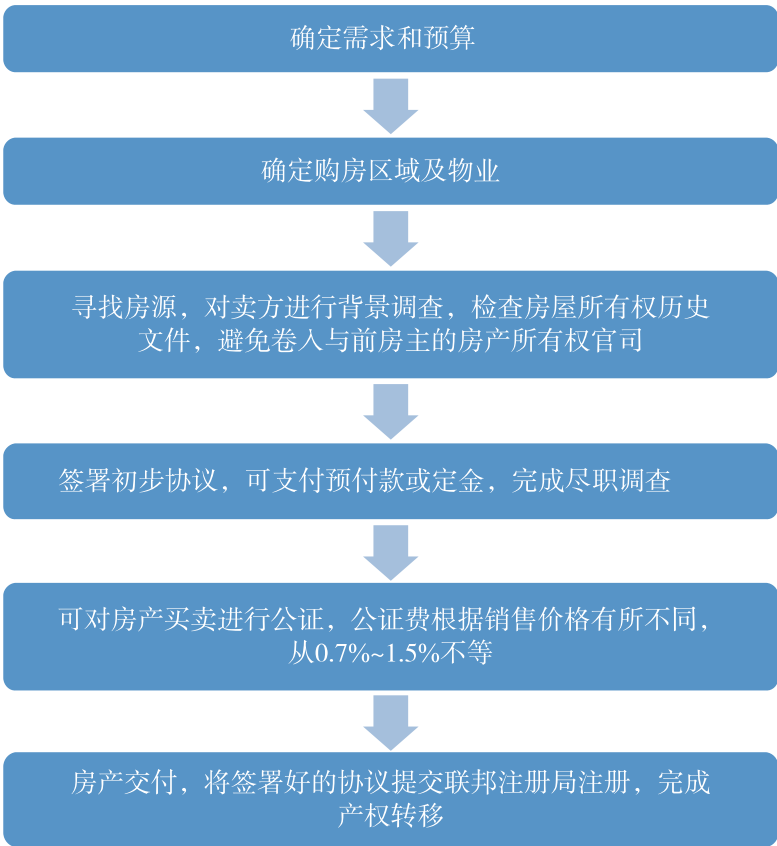


图 6-2 俄罗斯购房流程

2.2 房屋租赁

租用办公用房

俄罗斯税法第 149（1）条规定，向俄罗斯境内的外国公民或公司（其代表处和分公司）出租房屋免征增值税。俄罗斯内政部和财政部批准了有权享受上述税收优惠国家的名单，中国是其中之一。因此，当中国公司

在俄租赁办公楼时，无需支付租金的增值税（20%），前提是其代表处或分支机构经过官方认证，即由俄国家登记局证实此公司已被列入在俄认可的外国公司代表处名单中。

考虑安全性和便利性，一般建议在莫斯

科租赁外交公寓。外交公寓由俄罗斯外交部下属的物业公司管理，物业服务体系完善。企业可登录外交公寓物业公司官网（<https://arenda.updk.ru>）挑选合适的房源，也可以

致电或发送申请至邮箱 arenda@updk.ru，注明租赁办公用房或公寓的需求，物业公司会根据需求推荐房源。

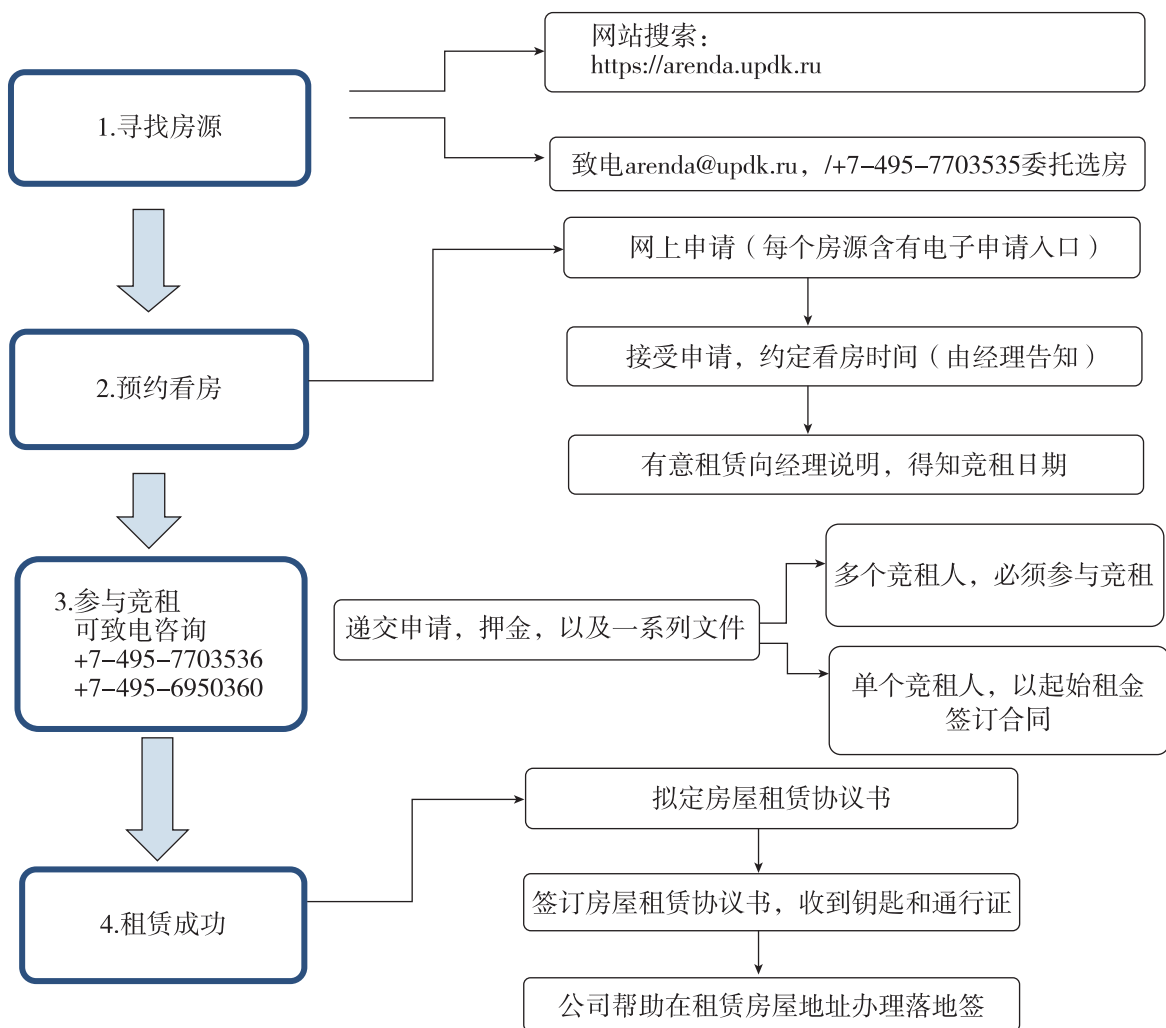


图 6-3 俄罗斯外交公寓租赁流程

表 6-5 竞租俄罗斯外交公寓文件清单

序号	文件原件	经公证的文件 副本（份）	加盖企业公章和 负责人签名的 副本（份）
1	外国法人实体注册的证明文件（企业注册文件，工商注册目录摘录或根据注册地国家法律规定其他具有同等法律效力的证明），文件开具日期不得早于网站发布竞租结果（即签订租约）前 6 个月。	1+1 [*]	—
2	法人成立文件（章程）。	1	1 [*]
3	外国法人权力机关授权允许在俄罗斯联邦设立代表处的文件。	—	1
4	驻外机构已在国家外国法人驻外分支机构注册目录登记的证明文件，并附加必须的信息页。	—	1
5	联邦税务署出具的外国法人已在税务机关注册的证明。	—	1
6	代表处章程。	—	1
7	用于签订租赁协议或参与投标的委托书（或总体授权书）。	1+1 [*]	—
8 [*]	按照规定形式填写的竞租申请书。	—	1 [*]
9 [*]	如果竞租文件中有押金要求，则需提供证明已经存入押金的文件原件或副本（付款单或者带有银行已执行字样的票据）。	—	1 [*] （付款单或收据）
10	必要时，根据相关管理机构文件和注册地国家法律，需要提供竞租人所属的相关管理机构批准其完成大笔交易的书面许可，需由授权人签字，加盖法人实体的公章（如有必要）。	—	1+1

注：带^{*}文件是指竞租人在进入竞价阶段时需根据官方要求额外提供的材料，届时可前往官方网站（www.torgi.gov.ru）查询。

特别提示

俄罗斯法律规定，1 年及以上的不动产租赁协议应进行国家登记，自国家登记之日起视为协议生效。实践中，俄罗斯房屋租赁协议的主要条款包括：（1）租期；（2）租金；（3）室内装修；（4）双方可提前终止协议（由于用户原因或出于方便）；（5）双方其他的权利和义务，包括有权延长期限和扩展租赁空间等。

租用员工住房

企业员工在俄罗斯往往需要租住公寓。租住公寓时应当订立租赁合同，确保租赁合同进行登记，否则可能会有被罚款或驱逐出境的风险。通常来说，租房时要交1个月的房租、1个月的押金和中介费用。中介费用是月租的50%~100%。押金通常在到期后房东检查房屋质量后，根据保持情况退还或抵扣，极个别也可以用作最后一个月的房租。租住公寓及租赁合同的具体信息可以到<http://flatmates.ru/en> 网站查询。

租房注意事项。为了拥有更好的住房体验，在俄罗斯租房主要有以下注意事项：

（1）挑选房屋。在房屋挑选时，应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，基本家具是否齐备，尤其应当事先了解当地治安状况，可以通过中介、附近居民、网络平台了解小区居住环境，还应了解居住地附近的报警电话，中国驻当地使领馆的联系方式等。

（2）签订合同。与房东签订正式住房合同时，应提前就住宿细节问题达成一致。例如，房屋押金如何交付以及何种情况可以克扣押金、水电物业谁来负责，避免由此产生冲突。合同中房屋租赁时间一般会写11个月，不超过1年。合同上应注明房屋内家具、家电数量，一定要细心检查，如果家具家电不完好，务必要加以标注，以免退房时被房东要求赔偿损失。合同中应明确付款方式和日期，付款大多通过银行转账，应确认好双方银行账号。应检查房东的房产证，确保其地

址与出租地址一致。



图 6-4 俄罗斯房产证样本

（3）退租。租房者可自由决定何时解除租赁合同，只要按照合同规定的方式和告知时间，提前发邮件或写挂号信通知房东即可。对于房东来说，除特殊情况可提前终止合同外，必须等到租期结束才有权结束合同。租期结束并交还钥匙时需做房屋检查。

主要中介机构及网站

俄罗斯莫斯科和圣彼得堡地区房产中介机构数量较多，主要中介机构包括 INKOM-Nedvizhimost、Ashtons International Realty、Petersburg Real Estate Agency、

ADVECS Real Estate Corporation、BEST-Realty Agency 等，在俄罗斯西北部地区较知名的中介机构为 Itaka Real Estate

Agency。此外，还可以通过 21 世纪不动产网站、www.Cian.ru、www.Gdeetodom.ru、www.dom.ru 等网站获取购房和租房信息。

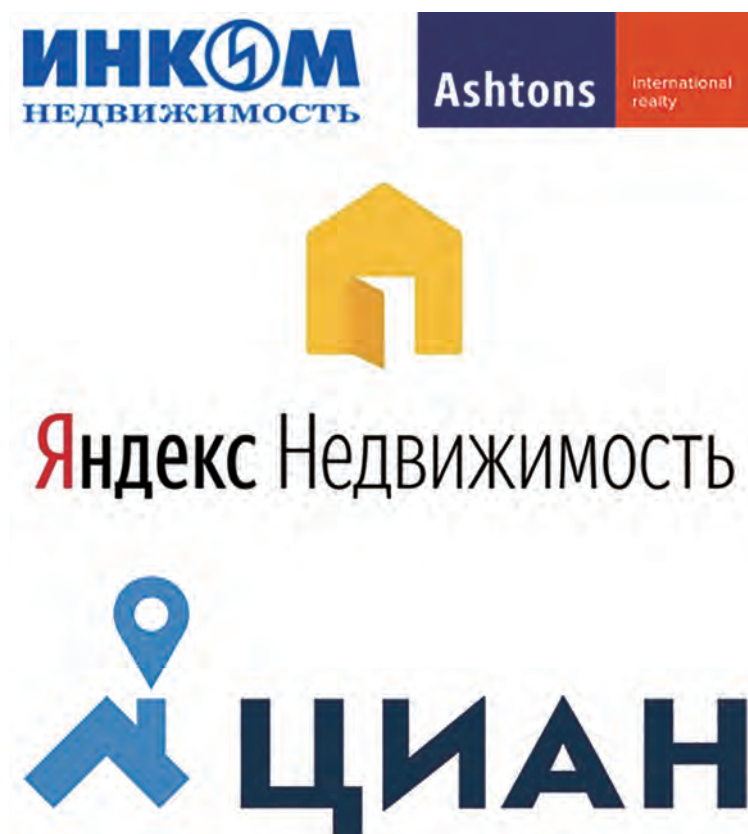


图 6-5 俄罗斯主要租房中介

3 医疗及保险

3.1 医疗体系概览

俄罗斯医疗体系由国家医疗和私人医疗两部分构成。

国家医疗

俄罗斯实行强制性国家健康保险计划，所有居民可免费享受医疗服务。但由于组织结构差、缺乏政府资金、医疗设备陈旧、人员工资低廉等原因，俄罗斯公共医疗体系遭

到诟病。在彭博社一份关于国家医疗保健系统效率的报告中，俄罗斯医疗保健处于 55 个发达国家中的最后一位。

私人医疗

在过去的几十年中，俄罗斯的私人医疗服务发展迅速，外国居民选择私人医疗服务人数较多，享受私人医疗服务的前提是需购买私人医疗保险。俄罗斯私人医疗保险公司理赔范围包括牙科护理、专科护理和心理健康护理等。

3.2 医疗保险

购买医疗保险是外国公民在俄罗斯国立诊所和医院获得免费医疗的前提，未购买医疗保险的外国公民只能免费获得第一类医疗服务^①和紧急医疗救助^②，除此之外的医疗程序和服务均需付费。俄罗斯的医疗保险主要分为强制医疗保险（OMI）和自愿医疗保险（VHI）。

强制医疗保险

强制医疗保险能够确保投保人在全俄罗斯联邦境内获得强制医疗保险体系内所有免费医疗服务。强制医疗保险涵盖的免费服务

包括：（1）紧急医疗救助；（2）门诊医疗服务，包括在诊所、在家和日间医院接受的诊断和治疗服务，不包括门诊治疗的药物；（3）住院医疗服务，包括需重症监护、全天候医学观察和流行病隔离的急性及慢性病急性发作、中毒、受伤、怀孕和分娩；需在医院、医疗处室和日间病房进行全天候医疗观察，或需住院治疗和康复。

自愿医疗保险

未取得俄罗斯暂时居留许可或居留证的外国公民，以及在俄短期停留的外国公民可购买自愿医疗保险，购买后可免费享受俄罗斯法律规定的最低限度的医疗服务，包括门诊、住院治疗等。购买保险应尽量选择大型医疗保险机构，保费取决于保险额度。一般要求如下：（1）保额不得低于 10 万卢布；（2）必须在俄居留期间办理；（3）只在工作或居住所在地有效；④提交的信息真实可靠。

医疗保险公司

在俄罗斯挑选带有医疗救助服务的医疗保险公司，可参考俄罗斯强制医疗保险基金官方网站（www.ffoms.ru）。

① 第一类医疗服务：针对突发疾病或遭遇事故的病人，在事发现场或运送病人的过程中采取的一系列紧急医疗措施。

② 紧急医疗救助：由医疗机构工作人员为患病、遭遇事故、伤害、中毒等情况需要紧急医疗干预的公民提供的医疗救助。

表 6-6 2019 年全国参保人数比例前 10 名的保险公司

排名	公司名称	服务人数占全国参保人数比例（%）
1	ООО «Росгосстрах-Медицина»	14.6
2	АО «МАСК МАКС-М»	12.6
3	ОАО «СК СОГАЗ-Мед»	11.7
4	ООО «ВТБ МС»	10.9
5	ООО «Альфа Страхование МС»	10.0
6	ООО «ВТБ-Медицина»	5.2
7	ООО «РЕСО-МЕД»	4.4
8	ООО «Ингосстрах-М»	4.4
9	АО СМК «АСТРАМЕД-МС»	2.4
10	ЗАО «Спасские Ворота-М»	2.3

注：“ООО”：有限责任公司；“АО”：股份公司；“ЗАО” 封闭式股份公司。

特别提示

对于计划在俄罗斯停留数月以上的外国公民，在本国购买的旅游医疗保险并不适用。在该情况下，患者只能先自费支付医疗费用，回国后再找保险公司理赔且只能覆盖极其有限的医疗服务，对于到俄罗斯工作或学习的人来说非常不便，因此建议购买俄罗斯自愿医疗保险。

3.3 就医与买药

医院

俄罗斯有两种类型的医院：公立医院和私立医院。公立医院的特点：资金不足、很难找到说英语的工作人员、等待时间很长、食物供应较差。私立医院的特点：价格昂贵、医疗水平高、有会英语的工作人员。莫斯科集中了众多顶级医院，包括莫斯科神经病学

中心、莫斯科欧洲医疗中心、莫斯科美国医疗中心和莫斯科俄罗斯儿童医院，外国居民通常会选择欧洲医疗中心和美国医疗中心治疗。如果不确定居住地点附近的公立医院和私立医院是否可以讲英语，可以提前了解一些基本的俄语单词和短语。除非保险公司与

提供治疗的医院达成协议，否则外国居民需 寻求补偿。
要先自行支付治疗费用，然后再向保险公司

特别提示

在俄罗斯就医流程与其他国家类似，非急救就医情况下，需提前致电医院预约，一般需提前 5~7 天，同时可提前在医院网站查询相应科室医生信息，并在预约时指定接诊医生及商定时间。

医疗中心

俄罗斯的每个地区都有由国家资助的综合 营的就诊中心，可以为患者提供住院和门诊
合医疗中心，部分是独立机构，部分与州立 服务。
医疗联合就诊。此外，俄罗斯还设有一些私

表 6-7 俄罗斯排名前 20 的医院和医疗中心^①

排名	全球排名	医院及医疗中心名称
1	250	Russian Children’s Hospital Moscow
2	291	Bakoulev Center for Cardiovascular Surgery Russian Academy of Medical Sci- ences
3	478	Center of Neurology Moscow
4	484	On Clinic International Medical Center
5	511	Russian Cardiology Scientific and Clinical Complex
6	571	Family Doctor Clinic Moscow
7	726	Medical Center Capital
8	733	American Medical Center Multi Profile Vip Clinic
9	905	Evromedprestizh Clinic and Medical Center Moscow
10	954	Research Institute of Cardiology Tomsk Scientific Center–Siberian Branch of the Russian Academy of Medical Sciences

^① Ranking Web of Hospitals. <http://hospitals.webometrics.info/en>.

续 表

排名	全球排名	医院及医疗中心名称
11	1014	University Central Hospital Russian
12	1065	European Medical Centre
13	1160	District Hospital Khanty Mansiysk Okb
14	1179	Oao Medicine
15	1232	Scope Clinic
16	1259	Clinic Be Zdorov
17	1320	NMS Medical Center Moscow
18	1345	Echinacea Clinic
19	1518	Clinic Family Doctor
20	1531	Russian Children’s Clinical Hospital Moscow

药房

续 表

在俄罗斯，除了独立的药房，大型超市和一些地铁站也设有药房，但诸如止痛药和抗抑郁药等处方药只能凭处方购买。药店的药剂师通常可以提供基本的医疗建议，但无法开处方。俄罗斯药房的营业时间通常与商店相同，但莫斯科有许多 24 小时药房。www.vapteky.ru 网站提供的地图服务可显示药房列表及最近的药房。

表 6-8 俄语中的基本医疗单词和常用语

俄语的一般医疗单词
Doctor—vrach
General Practitioner (GP)— <i>terapevt, semeynoy</i>
Duty doctor— <i>dezhurniy vrach</i>
Dentist— <i>zubnoiy vrach</i>
Night duty dentist— <i>dezhurniy zubnoy vrach</i>
Ambulance— <i>skoraya pomoshch</i>

Hospital— <i>bolnitsa</i>
Emergency Department— <i>otdeleniye skoroy pomoshchi</i>
24-hour medical service— <i>kruglosutochnaya meditsinskaya pomoshch</i>
Pharmacy— <i>apteka</i>
Pharmacist— <i>aptyekar’</i>
Medicine— <i>iyekarstvo</i>
Prescription— <i>ryetsyept</i>
Health centre— <i>polyklinika</i>
Insurance (s)— <i>strakhovka</i>
俄语中紧急求助的常用语
Help!— <i>Pomogitye!</i> (拨打 112)
Excuse me, I need help!— <i>Izvinitye, mnye nuzhna pomosh’!</i>
Call for help— <i>Pozovitye na pomosh’!</i>
Will you please help me?— <i>Pomogitye mn’e, pozhalujsta?</i>
Call an ambulance!— <i>Pozvonitye v skoruyu pomosh’!</i> (拨打 112 或 103)

续 表

俄语中的病人常用语
I am sick (female)— <i>Ya bolnaya</i>
I am sick (male)— <i>Ya bolnoy</i>
I need a doctor— <i>Mne noozhen vrach</i>
Please, get me a doctor— <i>Vizaveete pazhaloostavrachacha</i>
I'm not feeling well— <i>Ya plokha seebyachoostvooyoo</i>
I'm feeling extremely sick— <i>Mnye plokho</i>
It hurts here— <i>Zdes' baleet</i>
It does not hurt here— <i>Zdes' nee baleet</i>
I feel better— <i>Mne loochshe</i>
I feel worse— <i>Mne khoozhe</i>
I have a fever— <i>U menya tyempyeratura</i>
I have a headache— <i>Oo meenya baleet golava</i>
I have a stomach ache— <i>Oo meenya baleet zheevot</i>
I have pain— <i>Oo meenya bol'</i>
I have a sore throat— <i>Oo meenya bolit gorlo</i>
I have an earache— <i>Oo meenya bolit ukho</i>
I have a cough— <i>Oo meenya kashyel'</i>
I have a runny nose— <i>Oo meenya nasmork</i>
I have a burn— <i>Oo meenya ozhog</i>
I have diarrhea— <i>Oo meenya ponos</i>
I have a rash— <i>Oo meenya syf'</i>
I have nausea— <i>Oo meenya toshnota</i>
I have constipation— <i>Oo meenya zapor</i>
I have an inflammation— <i>Oo meenyavospalenie</i>
I have a high temperature— <i>Oo meenya visokaya teemperatoora</i>
I feel dizzy— <i>Oo meenya kroozhitsa galava</i>
I have caught a cold— <i>Oo meenya nasmork</i>
I have a toothache— <i>Oo meenya baleet zoop</i>
I have asthma— <i>Oo meenya astma</i>
I have epilepsy— <i>Ya yepilyeptik</i>
I have diabetes— <i>Ya diabyetik</i>
I am pregnant— <i>Ya byeryemyenna</i>
I am allergic to...— <i>Oo meenya allyergiya na.</i>
I have a medical insurance— <i>U menya yest medicinskaya strahovka</i>
What medicine should I take?— <i>Kakoye leekarstva mnenoozhna preeneemat'</i>

续 表

俄语中医生和病人常用语
What is hurting you?— <i>Chto u vas bolit?</i>
What brought you here?— <i>Chto vas byespokoit?</i>
Where does it hurt?— <i>Shto oo vas baleet</i> Open your mouth— <i>Atkroytee rot</i>
Cough, please— <i>Pakashleeyte pazhaloosta</i>
Take a deep breath— <i>Sdyelayte gloobokeye vdokh</i>
Breath out— <i>Vidakhneete</i>
Don't breath— <i>Nee dishite</i>
Lay down over here— <i>Lazhites' syooda</i>
I'll give you an injection— <i>Ya sdelayoo vam ookol</i>
俄语中人体组成部分
Arm(s)— <i>ruka</i>
Ankle— <i>lodyzhka</i>
Back— <i>spina</i>
Bladder— <i>mochevoi puzir</i>
Bone— <i>kost'</i>
Blood— <i>krov'</i>
Breast— <i>grud'</i>
Cancer— <i>rak</i>
Chest/breast— <i>grud'</i>
Doctor— <i>vrach</i>
Ear(s)— <i>ukho</i>
Eye(s)— <i>glaza</i>
Face— <i>litso</i>
Gums— <i>desna</i>
Head— <i>golova</i>
Heart— <i>serdtze</i>
Infection— <i>infekziya</i>
Kidney(s)— <i>pochki</i>
Knee— <i>kolyeno</i>
Leg(s)— <i>nogi</i>
Liver— <i>pechen'</i>
Lung(s)— <i>lyegkiye</i>
Mouth— <i>rot</i>
Muscles— <i>muskuly</i>
Neck— <i>shyeya</i>
Nose— <i>nos</i>
Penis— <i>penis</i>
Skin— <i>kozha</i>



续 表

Stomach—zhivot
Throat—gorlo
Tongue—yazyk
Tonsils—glandi
Tooth (teeth)—zubi
Vagina—vagina
Wrist—zapyast'ye

4 开设银行账户

4.1 银行账户类型

表 6-9 俄罗斯银行账户类型

类型	功能	详情
К (Конвертируемый счет)	可换汇账户	外国个人和法人实体均可开设，以进行货币结算。账户的资金可按照俄罗斯联邦中央银行的规定，在俄国内外汇市场购买外汇。
Н (Неконвертируемый счет)	不可换汇账户 (卢布账户)	外国个人和法人实体均可开设。该类账户可进行俄罗斯联邦 2000 年第 93-І 号政府令附录 1 中的规定交易。
Ф (Счета физических лиц)	可购外汇	外国个人和法人实体均可开设。该类账户可在俄罗斯外汇市场上购买外汇，并从事俄罗斯联邦 2000 年第 93-І 号政府令附录 1 中的规定交易。
С	换汇、投资、 项目账户	外国个人和法人可选择 1 家授权银行中开设多个 “С” 类项目账户，授权银行资质为具有银行业务基本许可证的信贷机构。

4.2 开设个人账户

在莫斯科等主要城市，账户管理较为简单，但在分支机构很少的偏远农村地区，账户管理较为不便。俄罗斯部分地区交易方式仍以现金为主，因此许多俄罗斯公民没有银行账户。开设个人账户可以选择去银行支行或在线开设，所需材料包括护照或其他俄罗

斯联邦认可的身份证明、填写申请表、地址等，可以开通网上银行、短信提醒等附加服务。一些雇主可能会自动为雇员开设支付薪水的银行账户，雇员需提前与雇主进行沟通。从申请日起至发卡，平均需要 2~10 天。

表 6-10 外国人开设个人账户所需材料

开户类型	所需材料	备注
外国自然人开户	外国公民护照或其他俄罗斯联邦认可的身份证明文件	护照需经俄罗斯公证机构翻译公证
	居留权证明文件： 临时居留证，有效的出入境卡（миграционная карта）或签证	出入境卡一定要在有效期内
外国公民开设 借记卡	外国公民护照	<ul style="list-style-type: none">• 护照需由俄罗斯公证机构翻译公证• ИНН 非必须
	纳税人统一编号（ИНН）	
	出入境卡	
	在俄罗斯居留证明文件	

4.3 开设公司账户

开设公司账户需根据俄罗斯法律规定向开立账户银行预先转入 50% 的企业注册资金。2016 年 9 月，俄罗斯以法律修正案的方式简化了开设银行账户所需手续，法人、个体企业家（个体工商户）、分支机构及外国公司代表机构等在办理银行开户时，无需再向银行提供法人或个体工商户国家注册证明，也

无需提供税务登记证明。所有需向银行提供的信息都包含于相应的注册登记信息平台中，例如，国家统一个体经营者目录、国家统一法人目录、企业分支机构或外国企业代表处注册信息等。银行将通过注册登记信息平台审核相关信息。

表 6-11 外国法人实体开设公司账户所需材料

开户类型	所需材料	备注
外国法人实体开户	法人代表需提供相关个人文件，即上述所有自然人开户所需的材料	
	居留权证明材料	需主管当局证明，并翻译成俄文
	从事商业活动的许可证	
	法人授权书，确保开户人有权签署银行存款协议并管理存款账户	文件需翻译成俄文并在俄罗斯联邦大使馆进行认证
	经公证的银行卡，并附有开户者签名样本	

中资银行一般有中国员工，开户具有沟通方便、跨境汇款便利等优势。目前在俄罗斯可办理对公和对私业务的中资银行有中国银行、工商银行、建设银行，农业银行俄罗斯子行仅办理对公业务。对公账户包括设立结算账户、抵押账户、托管账户等，所需文件详见表 6-12。

表 6-12 在俄居民法人及法人外国机构开设对公账户所需材料

材料	具体内容	说明
需提供的材料（机构外部、内部文件）	指定人员的身份证明文件及授权文件（决议、说明、委托书或其他文件）	指定人员是指： a. 签名卡中指定的人员，和 / 或被授权使用银行远程服务进行账户操作的人员； b. 被授权签署相关协议的人员； c. 被授权向银行递交签署协议及开立账户所需文件的人员； d. 法人总经理（如上述 a~c 项未涵盖）。
	法人机构注册地址的证明文件	所有权证明、租赁合同、转租合同
	法人机构章程或合伙协议	2014 年 9 月 1 日之后注册的法人机构需提供章程； 2014 年 9 月 1 日之后注册的合伙企业需提供合伙协议； 2014 年 9 月 1 日之前注册的法人机构需提供： a. 除普通合伙企业及信任合伙企业外，任何法律形式的法人机构（股份公司、有限责任公司及补充责任公司）需提供章程；

续 表

材料	具体内容	说明
		b. 普通合伙企业及信任合伙企业需提供合伙协议； c. 非营利组织（协会、工会）需提供备忘录和组织章程； d. 除普通合伙企业及信任合伙企业外，任何法律形式的法人机构（股份公司、有限责任公司及补充责任公司）需提供章程； e. 国家和市政企业、非营利组织（消费者合作社、社会和宗教组织、基金会）、非营利合伙企业和自治非营利组织需提供章程； f. 其他非营利组织（机构）需提供创建人的决定及由创建人批准的章程。
	股东名册或创立人名单	a. 如法人机构是股份公司，需提供最近报告日的股东名册摘录； b. 如法人机构是有限责任公司，需提供公司创立人名单。
	年度财务报表复印件（资产负债表、利润表）	如为新成立机构，尚未开展业务且未向相关部门上报财务报表，则无需提供此项文件。
	能够证实机构财务状况的其他文件（需提供至少一种文件）	a. 盖有税务机关章的年度税务申报表复印件（如通过邮寄方式申报，需提供寄件收据复印件；如通过电子渠道申报，需提供纸质发送证明复印件）； b. 上一年度年报审计意见复印件，确保财务报表的可靠性，以及会计做账符合俄罗斯联邦法律； c. 税务机关出具的纳税人（税费缴纳人、税务中介）履行纳税义务的证明； d. 国际评级机构（标普、惠誉、穆迪等）及俄罗斯联邦评级机构网站披露的法人评级信息。
	商业计划书、合同等商誉确认文件	a. 任何形式的商业计划书； b. 和 / 或已签订的或准备签订的合同，和 / 或关于创立人商誉和财务状况的确认文件和数据； c. 和 / 或客户的公开来源数据信息（针对经营时间短于 3 个月或者最近报告日的财报为 0 的客户）。
	俄罗斯联邦国家统一法人企业登记簿摘录（如有）	自税务机关签发之日起 30 天内有效，过期须重新办理。
	关于法人机构创立文件变更的国家登记证书（如有）	记录表。
	法人机构在俄罗斯联邦统计局登记证明文件（如有）	其中应包含有关统计代码信息（信函、证书、证明、通知）。

续 表

材料	具体内容	说明
需提供的文件 （机构外部、 内部文件）	特许经营许可证（如有）	法人机构从事的业务如需相关许可，需提供特许经营许可证。
	推荐信	a. 曾为法人机构提供过服务的俄罗斯联邦或外国金融机构出具的推荐信； b. 或包含法人机构商誉信息的本行客户出具的推荐信（格式不限）。
	银行要求提供的其他补充文件	
需填写的文件 （银行标准格式文件）	开户申请书及协议	
	法人客户识别信息	
	受益所有人信息	
	FATCA 自我认证表	
	税收自我认证表	
	客户信息保证书	
法人分支机构 或代表处另需 提供的文件	经公证或银行员工在场的情况下直接在银行签署签名卡	
	分支机构或代表处的成立文件	
	分支机构或代表处负责人的授权文件（命令、决定、授权书）	
	机构在俄罗斯联邦统计局登记证明文件，其中应包含有关统计代码信息（信函、证书、证明、通知）（如有）	
	机构注册地址的证明文件（所有权证书、租赁合同、转租合同）	

表 6-13 在俄非居民法人及非法人外国机构开设对公账户所需材料

材料	具体内容	说明
需提供的材料 （机构外部、 内部文件）	身份证明文件	a. 签名卡中指定的人员，和 / 或被授权使用银行远程服务进行账户操作的人员； b. 签署开户协议或申请的人员； c. 被授权签署相关协议的人员； d. 被授权向银行递交签署协议及开立账户所需文件的人员。

续 表

材料	具体内容	说明
	指定人员的授权证明文件（命令、委托书、授权书或其他文件）	指定人员包括： a. 签名卡中指定的人员； b. 分支机构 / 代表处负责人； c. 被授权开立、管理银行账户及提名其他授权签署人（如签署开立银行账户申请及签名卡）的人员； d. 授权向银行递交签署协议及开立账户所需文件的人员； e. 法人总经理。
	机构注册地址的证明文件	所有权证书、租赁合同、转租合同
	机构的股权结构文件，和 / 或其管理机构的组织结构及人员构成文件	非法人外国机构还需提供本机构成立相关文件，其中应包含机构成立决定、成立目的、经营活动范围等信息。
	机构的章程或其他创立文件	非法人外国机构还需提供其管理机构的章程及注册所在国商业注册号码。
	机构在俄罗斯联邦税务机关注册的证明文件	非法人外国机构还需提供其管理机构在注册所在国的税务登记号码。
	机构注册所在国出具的商业注册记录，和 / 或得以证明机构法律地位的其他文件	非法人外国机构需提供其管理机构以上相关证明文件。
	分支机构 / 代表处相关管理条例	—
	登记 / 许可文件	a. 非居民法人分支机构 / 代表处的登记证明文件 b. 和 / 或俄罗斯联邦授权机构对设立代表处的许可文件。
	特许经营许可证	机构从事的业务如需相关许可，需提供特许经营许可证。
	推荐信（格式不限）	a. 曾给机构提供过服务的俄罗斯联邦或外国金融机构出具的推荐信； b. 或含机构商誉信息的我行客户出具的推荐信； c. 或非居民法人创立人出具的推荐信。
	机构财务状况文件	a. 年度财务报表复印件（资产负债表、利润表） b. 和 / 或含俄罗斯联邦税务机关接受章的年度（或季度）税务申报表复印件，或在机构原注册所在国取得的纳税证明复印件 c. 和 / 或上一年度年报审计意见复印件 d. 和 / 或国际评级机构（标普、惠誉、穆迪等）及俄罗斯联邦评级机构网站披露的法人评级信息。

续 表

材料	具体内容	说明
	银行要求提供的其他补充文件	
需填写的文件 (银行标准格式文件)	开户申请书及协议	
	法人客户的识别信息	
	受益所有人信息表	
	FATCA 自我认证表	
	税收自我认证表	
	客户信息保证书	
	经公证或在银行员工在场的情况下直接在银行签署签名卡	

注：以上清单为一般情况，不同银行要求可能有差异。

特别提示

银行营业时间通常在工作日的上午 9：00 至下午 5：00 左右，周六营业时间为上午 9：00 至下午 3：00 左右。大多数银行周日不营业，ATM 机可提供 24 小时服务。在莫斯科的 ATM 取款时，需支付一定的手续费，跨行取款手续费更高。

5 购车驾车

5.1 购车须知



图 6-6 俄罗斯购车步骤

车辆登记

在俄罗斯购车后，必须在俄罗斯国家道路交通安全监察局（GIBDD）办理购车所有权登记。购车人需提交完整的申请表，并出示身份证明、购车合同证明、保险和汽车检查记录卡，支付 2000 卢布费用。车辆登记有效期为居留许可证有效期内。

车险

强制险。购买人在过户汽车时必须使用本人姓名购买强制险，该险适用的情形包括：撞到他人致其健康受损、车辆损坏、波及的他人财产损坏（房子、车库、围栏受损）等。保险价格取决于汽车的马力、汽车登记地区、驾龄、事故记录，通常为每年 3000 卢布到 1 万 5 千卢布每年不等。

自愿险。自愿险是在交通事故担责后，由保险公司向司机支付的一种险种，不论该司机是否为事故责任方。例如，A 撞上一辆车导致 B 受害，强制险赔偿受害者 B，但若 A 办理自愿险，也会得到相应赔偿。此外，自愿险还对下列情形提供赔偿：车被盗、车内物品被盗、车内设施损坏等，保险公司按照对应价值予以赔偿。一般车辆保险价格为 4 万卢布 / 年，也有高达 100 万卢布 / 年的巨额保险。各保险公司对自愿险规定有所不同，具体可向保险公司询问。

5.2 驾车须知

驾照

在抵达俄罗斯的前 6 个月内，游客和外

籍人士可使用在其本国签发的驾驶执照驾驶，但必须对驾照进行翻译和公证。在俄罗斯逗留六个月以上且想在俄永久驾驶，则需参加俄罗斯驾驶考试，获得俄罗斯驾照。俄罗斯的驾驶考试包括理论考试和实操考试，都使用俄语进行。申请驾驶执照的年龄要求为 18 岁（汽车）或 16 岁（摩托车）以上。

驾车所需证件

由于俄罗斯国家道路交通安全监察局（GIBDD）会对车辆随机检查，在俄罗斯行驶时，必须随身携带以下证件：（1）外国驾照、俄罗斯驾照或国际驾照；（2）车险证明；（3）车辆所有权证明；（4）车辆检查卡（如果有）。根据相关驾驶要求，还需携带保障行驶安全的物品，如警告三角、急救箱、灭火器、大灯光束偏转器、备用灯泡等。

驾车规则

在俄罗斯驾车应靠右侧通行。驾驶员和所有乘客必须系好安全带，12 岁以下的儿童不允许坐在无安全座椅的汽车前部。

速度限制

摩托车和汽车行驶最高时速限制如下：城市公路 60 公里、高速公路 110 公里、标有路标的居民区 20 公里、其他道路 110 公里。大型汽车和拖车最高时速：城市公路 60 公里、高速公路 90 公里、标有路标的居民区 20 公里、其他道路 70 公里。



图 6-7 在俄罗斯获得驾照流程

酒后驾驶

俄罗斯对酒后驾车采取零容忍态度，被警察拦下并被发现超速，需要提供血液样本以便进一步检查。醉驾致人身体健康遭受严重损害者，可能被判处 3~7 年有期徒刑。

附录一

中国国际贸易促进委员会简介

中国国际贸易促进委员会（以下简称“中国贸促会”）成立于1952年，是中国对外开放领域重要的公共服务机构。经过68年的发展，中国贸促会已经成为党和政府联系经贸界人士、企业、团体的重要纽带，成为境内外工商界开展经贸交流合作的重要桥梁，并将致力于为全球工商界提供贸易投资促进服务和商事法律服务，代表中国工商界深度参与全球经济治理。

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

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



中国贸促会网站

中国贸促会微信公众号
“中国贸促”

中国国际商会网站

中国国际商会微信公众号
“中国国际商会”

附录二

俄罗斯主要政府部门和相关机构联系方式

序号	机构名称	地址	联系方式
1	工业和贸易部	10/2 Presnenskaya Naberezhnaya, Moscow, 125039	邮箱: info_admin@minp 网址: http://www.minpromtorg.gov.ru
2	财政部	9 Ilyinka str., Moscow, Russia, 109097	邮箱: pr@minfin.ru (仅限媒体) 网址: https://www.minfin.ru/ru
3	经济发展部	1,3 1-ya Tverskaya-Yamskaya, Moscow, 125993	邮箱: mineconom@economy.gov.ru 网址: http://www.economy.gov.ru
4	能源部	42, Shepkina Street, Moscow 107996,	邮箱: Minenergo@minenergo.gov.ru 网址: http://minenergo.gov.ru
5	远东与北极发展部	14 Burdenko str, Moscow, 119121	邮箱: msk@minvr.ru 网址: https://minvr.ru
6	农业部	107139, Russia, Moscow, Orlikov Lane, 1/11	邮箱: pressa@agromedia.ru 网址: http://www.mcx.ru
7	交通部	Rozhdestvenka Street, 1, bldg.1, Moscow, 109012	邮箱: info@mintrans.ru 网址: http://www.mintrans.ru
8	文化部	125993 Moscow, Malyy Gnezdnikovskiy per., 7/6, build. 1, 2	邮箱: anton.kuznetsov@mkrf.ru 网址: http://www.mkrf.ru
9	自然资源和生态部	125993, Москва, Большая Грузинская ул., 4/6	邮箱: pr@mnr.gov.ru 网址: http://www.mnr.gov.ru
10	通信和大众传媒部	125375, Moscow, Tverskaya street, 7	邮箱: media@minsvyaz.ru 网址: http://www.minsvyaz.ru
11	外交部	19 Denezhny Pereulok, Moscow	邮箱: ministry@mid.ru 网址: http://www.mid.ru
12	内务部	16 Zhitnaya st., 119049, Moscow, Russia	邮箱: pr@mvd.gov.ru (仅限媒体) 网址: http://www.mvd.ru
13	国防部	Kolymazhnyy Pereulok, 14, Moscow, 119019	邮箱: press@mil.ru (仅限媒体) 网址: http://www.mil.ru

续 表

序号	机构名称	地址	联系方式
14	紧急情况部	3 Teatralny Passage, 109012, Moscow	邮箱: info@mchs.gov.ru (非处理公民诉求) anticorrupt@mchs.gov.ru (反腐专用) 网址: http://www.mchs.gov.ru
15	司法部	119991, ГСП-1, город Москва, улица Житная, дом 14	网址: http://www.minjust.ru
16	体育部	105064, Москва, ул. Казакова, 18	邮箱: info@minsport.gov.ru 网址: http://www.minsport.gov.ru
17	建设和住房公用事业部	127994, МОСКВА, УЛ. САДОВАЯ – САМОТЕЧНАЯ, Д. 10, СТР. 1	邮箱: minstroy@minstroyrf.ru 网址: http://www.minstroyrf.ru
18	劳动和社会保障部	21, Il'inka Str., Moscow, 127994	邮箱: mintrud@rosmintrud.ru 网址: http://www.rosmintrud.ru
19	联邦海关署	121087, Moscow, Novozavodskaya st. 11/5	邮箱: fts@ca.customs.ru 网址: http://www.customs.ru
20	联邦反垄断署	11 Sadovaya-Kudrinskaya st., 125993, Moscow, D-242, GSP-3	邮箱: international@fas.gov.ru 网址: http://www.fas.gov.ru
21	联邦金融监管署	Build.1, 39, Myasnitskaya str., Moscow, 107450	邮箱: info@fedsfm.ru 网址: http://www.fedsfm.ru
22	联邦消费者权益保护和公益监督局	18/5 and 7, Vadkovskiy pereulok, Moscow, 127994	邮箱: depart@gsen.ru 网址: http://www.rospotrebnadzor.ru
23	联邦生态、技术和原子能监督局	Building 1, 34, Taganskaya Street, Moscow, 109147 Russia	邮箱: int_dep@gosnadzor.ru (仅限国际合作相关咨询) 网址: http://www.gosnadzor.ru

附录三

中国驻俄罗斯主要政府部门和相关机构联系方式

序号	机构名称	地址	联系方式
1	中国驻俄罗斯大使馆	莫斯科市友谊街6号	邮箱: chinaemb_ru@mfa.gov.cn 电话: +7-499-9518443 网址: http://ru.china-embassy.org/chn
2	中国驻俄罗斯大使馆经济商务处	莫斯科市友谊街6号	邮箱: ru@mofcom.gov.cn 电话: +7-968-3799111 网址: http://ru.mofcom.gov.cn
3	中国驻符拉迪沃斯托克总领事馆	滨海边疆区符拉迪沃斯托克市克雷金街3号	邮箱: knr.konsulstvo@mail.ru 电话: +7-902-0780873 网址: http://vladivostok.china-consulate.org/chn
4	中国驻伊尔库茨克总领事馆	伊尔库茨克市卡尔·马克思大街40号	邮箱: consulate_irkutsk@mfa.gov.cn 电话: +7-964-7301058 网址: http://irkutsk.chineseconsulate.org/chn
5	中国驻叶卡捷琳堡总领事馆	叶卡捷琳堡市柴可夫斯基街45号	邮箱: chinaconsul_ye_ru@mfa.gov.cn 电话: +7-922-1509999 网址: http://ekaterinburg.chineseconsulate.org/chn
6	中国驻哈巴罗夫斯克总领事馆	哈巴罗夫斯克市列宁体育场内足球场西侧看台外侧	邮箱: consulate_khabarovsk@mfa.gov.cn 电话: +7-421-2340572 网址: https://www.fmprc.gov.cn/ce/cgkhb/chn
7	中国驻圣彼得堡总领事馆	圣彼得堡市戈里鲍耶多夫沿河街134号	邮箱: chinaconsul_sp_ru@mfa.gov.cn 电话: +7-812-7137605 网址: http://saint-petersburg.chineseconsulate.org/chn
8	中国贸促会驻俄罗斯代表处	Россия, 115432, г. Москва, проспект Андропова, д.18, корп 1, 3-й этаж, офис №6	邮箱: xujinli@ccpit.org; lijun@ccpit.org; xujinli1976@gmail.com 电话: +7-499-4180379 网址: http://www.ccpit.org
9	俄罗斯中国总商会	莫斯科市新村街4号	邮箱: cgccru@163.com 电话: +7-499-9730227; +86-139-1124-1462 网址: http://www.cgccru.org/zh/3



附录四

俄罗斯主要商协会联系方式

序号	商协会名称	地址	联系方式
1	俄中双边企业家理事会 Российско-Китайский деловой совет	莫斯科市塞瓦斯托 波尔基大街，43A 建筑 2	电话：+7-495-6491821 传真：+7-495-6491821 邮箱：info@rcbc.ru 网址：https://rcbc.ru
2	俄罗斯工业企业家联盟 Российский союз промышленников и предпринимателей	莫斯科市卡特里尼 切斯卡娅沿河街 17 号	电话：+7-495-6630404 传真：+7-495-6630432 邮箱：rspp@rspp.ru 网址：http://rspp.ru
3	实业俄罗斯 Общероссийская общественная организация Деловая Россия	莫斯科市杰列加茨 卡娅街 7 号 1 栋	电话：+7-495-6491826 传真：+7-495-6491819 邮箱：info@deloros.ru 网址：www.deloros.ru
4	俄罗斯亚洲工业企业家联合会 Русско-Азиатский Союз промышленников и предпринимателей	俄罗斯联邦莫斯科 市第一卡达舍夫斯 基胡同 13 号 1 栋	电话：+7-499-2905206 邮箱：office@raspp.ru 网址：https://rauie.cn

附录五

俄罗斯主要第三方服务机构联系方式

序号	机构名称	地址	联系方式
1	DH 商务咨询有限公司	12 Presnenskaya Nab, Business-Center Moscow-city, Federation Tower East, office 3 Poruovka, Moscow	联系人: 蒋世鑫 职务: CEO 邮箱: info@dhbc.ru 电话: +7-925-6469888 网址: dhbc.ru
2	普华永道俄罗斯事务所	Butyrsky Val.10 , business center White Squire, Moscow	联系人: 方堃 职务: 高级经理 / 注册会计师 邮箱: 18600562726@163.com 电话: +7-495-9676000 传真: +7-495-9676001 网址: www.pwc.ru
3	GFM 中俄商务咨询	Highway Entuziastov, No. 56-1, Moscow 北京市朝阳区东四环中路 41 号嘉泰国际大厦 B 座 1609-1611 室、	联系人: 鹿莎 职务: 总经理 邮箱: lusha@gfmconsult.com 电话: +86-13810132642/+7-905-7933546 网址: www.hygfm.cn
4	安永俄罗斯事务所	Sadovnicheskaya Nab., 77, bld. 1, Moscow	联系人: 王妍 职务: 中国海外投资业务部 - 独联体 / 俄罗斯地区助理总监 邮箱: yan.wang@ru.ey.com 电话: +7-495-7059700/+7-495-6629392, +7-926-1150882 传真: +7-495-7059701 网址: www.ey.com
5	毕马威俄罗斯事务所	Naberezhnaya Tower Complex, Block C 10 Presnenskaya Naberezhnaya (莫斯科办事处) (毕马威在圣彼得堡、叶卡捷琳堡、喀山、新西伯利亚等地均设有办事处)	电话: +7-495-9374477 传真: +7-495-9374499 网址: https://home.kpmg/ru

续 表

序号	机构名称	地址	联系方式
6	德勤俄罗斯 事务所	"White Square" 5 Lesnaya St. Moscow, 125047 Russia (莫斯科办事处) (毕马威在圣彼得堡、叶卡捷琳堡、新西伯利亚等地均设有办事处)	电话: +7-495-7870600 邮箱: +7-495-7870601 网址: https://www.deloitte.com/ru
7	德和衡律师 事务所	MKAD, 69th kilometre, Business center Greenwood 17 structure 3floor, Moskow	联系人: 原毅 职务: 俄罗斯业务首席合作人 邮箱: yuanyi@deheng.com 电话: +7-909-9160123 网址: www.deheng.com
8	大成律师事 务所	Dentons Europe AO White Gar- dens, 7 Lesnaya Street, Moscow	联系人: 王海瑛 职务: 大成律师事务所欧洲区中国业务市场 总监 邮箱: haiying.wang@dentons.com 电话: +7-495-6440500 微信: +7-968-7897386 (同手机)
9	湃勃莱雅夫 律师事务所	俄罗斯莫斯科市第三特维 尔—亚马大街 39 号 1 号楼 (Building 1, 39 3rd Tverskaya— Yamskaya Street, Moskow)	联系人: Elizaveta Seredina (工作语言: 中、俄、英) 职务: 业务发展经理 邮箱: e.seredina@pgplaw.ru 电话: +7-495-7670007 传真: +7-495-7650007 网址: www.pgplaw.ru

附录六

俄罗斯大型展览论坛简介

序号	展会名称	简介	网址
1	俄罗斯国际创新工业展览会 (INNOPROM)	俄罗斯国际创新工业展是俄罗斯及独联体地区规模最大、最具影响力的国家级综合性工业展会，每年一届，俄政府将该展视为展示本国工业成就、促进高新技术和创新领域对外合作的重要平台，俄领导人每年出席该展并发表主旨演讲。2020 年展会于 7 月 7 日—7 月 10 日在叶卡捷琳堡举办。	https://www.innoprom.com
2	中国消费品（俄罗斯）品牌展览会 (China Commodity Fair)	自 2016 年起，中国商务部每年都会在俄罗斯举办中国消费品（俄罗斯）品牌展，展会规模不断扩大，内容日益丰富，是中国与俄罗斯以及周边国家共建“一带一路”的重要贸易投资合作平台。2020 年展会于 2020 年 6 月 16 日—6 月 18 日在俄罗斯莫斯科红宝石展览中心举办。	http://en.icf-expo.ru
3	俄罗斯金秋国际农业展览会 (Golden Autumn)	俄罗斯金秋农业展览会是俄罗斯最大的专业农业展会，辐射包括乌克兰在内的独联体国家、德国等欧盟国家，是我国近几年来重点开发国外农机、农业出口市场首选的农业机械盛会。该展会由俄罗斯政府主办，每年一届，自 1998 年以来，迄今已举办 21 届。2020 年展会于 10 月 9 日—10 月 12 日在俄罗斯莫斯科 VDNH 展览中心举办。	http://goldenautumn.moscow/en
4	俄罗斯莫斯科国际环保及废弃物处理展览会 (Waste Tech)	俄罗斯莫斯科国际环保及废弃物处理展览会（Waste Tech）是俄罗斯最有名的环保展览会，每两年一届，自 1999 年创办以来，随着俄罗斯市场的迅速增长，该展会已成为俄罗斯及国家环保领域最专业最国际化的贸易交流平台。Waste Tech 是固废处理行业、市政及工业废水处理行业、可再生能源等行业企业进入俄罗斯及独联体市场的最佳平台。2020 年展会于 9 月 8 日—9 月 10 日在俄罗斯莫斯科 Crocus 会展中心举办。	https://www.waste-tech.ru

续 表

序号	展会名称	简介	网址
5	圣彼得堡国际经济论坛 (St. Petersburg International Economic Forum)	圣彼得堡国际经济论坛是俄罗斯重要的国际大型经济论坛，也是新经济大国领导人会晤的重要平台之一，创始于 1997 年。论坛由俄罗斯经济发展部主办，在历任俄罗斯联邦总统的关怀和出席下，迄今已成功举办 23 届，被称为“俄罗斯版达沃斯”。受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，论坛组委会于 2020 年 3 月宣布取消 2020 年圣彼得堡国际经济论坛。	—
6	东方国际经济论坛 (Eastern Economic Forum)	2015 年起，俄罗斯在符拉迪沃斯托克举行东方经济论坛，每年一届，以促进远东地区经济发展和国际合作，并成立组委会，责成俄罗斯联邦政府提供必要的财政和组织工作支持。2020 年论坛将于 9 月 2 日—5 日在符拉迪沃斯托克举办。	https://forumvostok.ru
7	瓦尔代国际辩论俱乐部 (Valdai Discussion Club)	瓦尔代国际辩论俱乐部于 2004 年 9 月由俄罗斯新闻社、外交与国防委员会、《莫斯科时报》等机构发起，由国际知名的俄问题专家和学者共同参与。参与者有机会在俄罗斯一些重要部门和地区参观访问，并与俄高层官员和学者交流。瓦尔代国际研讨会已成为国际俄罗斯学界了解俄罗斯最新政治走向、俄精英阶层决策构思的重要窗口。	https://valdaiclub.com

附录七

俄罗斯中资企业一览表

序号	企业名称	联系方式
1	国家开发银行莫斯科代表处	负责人：陈剑波（首席代表） 电话：+7-495-9894612 邮箱：cdbmoscow@mail.ru 网址：http://www.cdb.com.cn 地址：Российская Федерация, 119049, г.Москва, ул.Новаторов 1, помещение LVI, 2 этаж.
2	俄罗斯中国银行	负责人：高扬（行长） 电话：+7-495-2585301 邮箱：iboc@boc.ru 网站：http://www.boc.ru 地址：Российская Федерация, 129110, г.Москва, Проспект Мира, 72
3	中国工商银行（莫斯科）股份公司	电话：+7-495-2873099 邮箱：info@ms.icbc.com.cn 网站：http://www.icbcmoscow.ru 地址：109028 Россия, г. Москва, Серебряническая набережная, д.29, 1-й этаж
4	中国农业银行莫斯科有限公司	负责人：付映（总经理） 电话：+7-499-9295599 邮箱：opinion_ru@abchina.com 网站：http://www.ru.abchina.com 地址：Российская Федерация, 125047, г.Москва, ул. Лесная, Д 56
5	中国建设银行（俄罗斯）有限责任公司	负责人：刘文勇（总经理） 电话 / 传真：+7-495-6759800, +7-495-6759810 地址：卢比扬卡小街 11-1, 1 号楼
6	中国石油化工集团公司俄罗斯代表处	负责人：杨怀义（总代表） 电话：+7-916-1321883, +7-985-8153000 邮箱：sinopec-russia@sinopec.com 地址：119530, г. Москва, Очаковское шоссе, д. 34, пом. В203

续 表

序号	企业名称	联系方式
7	巨力集团有限公司 俄罗斯代表处	负责人：郭长超（总经理） 电话：+7-926-3658888 邮箱：victorguo@julisling.com 网址：www.julisling.com
8	中国土木工程集团 有限公司驻俄罗斯 联邦代表处	负责人：时星 电话：+7-925-8249552 邮箱：kgick@mail.ru 地址：俄罗斯莫斯科市，威尔南茨大街 93-1-261
9	中兴通讯俄罗斯子 公司	电话：+7-495-6417577 传真：+7-495-6830159 地址：Россия, 115432, г. Москва, проспект Андропова, д.18, к.5
10	三一俄罗斯公司	负责人：江文（总经理） 手机：+7-926-7859231, +86-13874997921 电话：+7-800-7758318 邮箱：Novavida.jiang@sanygroup.com 地址：俄罗斯莫斯科市·列宁大街.113/1 号.4 栋 网址：www.zte.ru
11	正泰电器股份有限 公司俄罗斯分公司	负责人：吕玉杰（总经理） 电话：+7-967-2524969 邮箱：lyjie@chint.com 网址：www.chint.com
12	中国天辰工程有限 公司莫斯科代表处	负责人：卫达（总经理） 电话：+7-915-4068377 传真：+86-10-84897500 邮箱：weida@cntcc.cn 地址：123317, Россия, Москва, Пресненская Набережная, д 6, с 2, офис 02
13	宝武钢铁集团宝钢 欧洲有限公司俄罗 斯代表处	负责人：邹刚（总代表） 电话 / 传真：+7-499-2585602 手机：+7-926-1093571 邮箱：gang.zou@baosteel.eu 地址：г. Москва, ул. Сущевская 12 с.1.

续 表

序号	企业名称	联系方式
14	中国东方航空股份有限公司莫斯科营业部	负责人: 李继志 电话: +7-495-9358828 传真: +7-495-9358829 手机: +7-985-8172159 邮箱: jzli@ceair.com 地址: Россия, 119049, Москва, Коровий вал, д. 7, стр. 1
15	福田(俄罗斯)汽车有限公司	负责人: 刘胜超(总经理) 电话: +7-495-6450004 手机: +7-985-2426273 邮箱: liushengchao@foton.com.cn 地址: 俄罗斯莫斯科州, 奥金佐沃区莫扎伊斯基大街, ow. 165
16	中国港湾工程有限责任公司俄罗斯子公司	负责人: 李通生(总经理) 电话: +7-499-7497975 手机: +7-963-7823865, +86-13910176728 邮箱: tsi@chec.bj.cn; russia@chec.bj.cn 地址: 俄罗斯莫斯科市, 列宁大街 113/1, 514E
17	中国中冶暨中冶南方工程技术有限公司驻俄罗斯代表处	负责人: 陈海翔(总代表) 电话: +7-964-6218668 邮箱: chenhaixiang@mcc.com.cn, hx.chen@wisdri.com, 地址: Москва, ул. Беговая 3С1, БЦ Нордстар тауэр
18	华泰汽车俄罗斯公司	负责人: 杨青(总经理) 电话: +7-985-5173399 电话/传真: +7-499-6538866333 邮箱: yangq@hawtaimotor.com 网址: www.hawtaimotor.ru/www.hawtaimotor.com 地址: 俄罗斯莫斯科州, 普及尔科沃镇, 格林伍德商业园区 9 号楼 57 号
19	盈凡热控俄罗斯公司	负责人: 洪钰 手机: +7-968-5218098 电话: +7-495-9261885 传真: +7-495-9261886 邮箱: yu.hong@nVent.com 地址: Московская область, г. Химки, ул. Панфилова, 19/1

续 表

序号	企业名称	联系方式
20	汉桥国际责任有限公司	负责人：权海波（总经理） 电话：+7-495-7765826，+7-495-5076571 手机：+8-925-5076571 邮箱：b@han-most.com 网址：www.han-most.com 地址：115280 г. Москва, ул. Ленинская слобода, д. 19. Бизнес Центр “Омега Плаза ” 2032
21	中国水电（中国）驻莫斯科代表处	负责人：陈士军 手机：+7-916-1266888 邮箱：liuye618@gmail.com 地址：俄罗斯，莫斯科市，维尔那茨基大街 29 号
22	中国联通（俄罗斯）运营有限公司	负责人：吴畏（总经理） 邮箱：weis12@chinaunicom.cn 地址：俄罗斯莫斯科市，联邦塔东塔，31 楼，H1
23	中土畜东北经贸有限公司驻俄代表处	负责人：伍洲（董事长） 电话 / 传真：+7-499-1240497 手机：+7-916-6835738 邮箱：tuhsu66@hotmail.com 地址：俄罗斯莫斯科市，乌里扬诺夫大街 16 区 2 号楼
24	长安汽车俄罗斯责任有限公司	负责人：谭鹏（总经理） 手机：+7(906)6826716; 电话：8(495) 6402196/ 1260 邮箱：tanpeng@changan.com.cn 地址：Москва, Варшавское шоссе, д. 118, к. 1, эт. 15, пом XLVII, комната 4 и
25	中国出口信用保险公司俄罗斯代表处	负责人：佟金宇 邮箱：russia@sinosure.com.cn
26	中国精密机械进出口有限公司驻俄罗斯代表处	负责人：关腾雨（总代表） 手机：+7-917-5336258 邮箱：jlgty@163.com, guantengyu@cpmiec.com.cn 地址：俄罗斯莫斯科市，克拉斯诺谢利斯基胡同 3 号

续 表

序号	企业名称	联系方式
27	中国三角轮胎股份有限公司驻俄罗斯代表处	负责人：邓兰华（总代表） 手机：+ 7-916-8082885，+7-495-3198359 邮箱：info@triangle-shina.ru 地址：Москва, Малая Юшуньская, д. 1
28	俄罗斯哈弗汽车有限责任公司	负责人：程晓光（总经理） 电话：+7-499-2722227 转 203 邮箱：ceooffice@haval.ru 地址：俄罗斯莫斯科市，工会大街 65 号
29	大成律师事务所俄罗斯（莫斯科、圣彼得堡）分所	负责人：王海瑛（中 - 欧法律业务对接市场总监） 手机：+7-968-7897386，+4-916-21344486 电话：+7-495-6440500 邮箱：haiying.wang@dentons.com 网址：www.dentons.com 地址：Москва, Лесная улица 7, БЦ «Белые Сады»
30	京东方俄罗斯有限公司	负责人：徐建红（总经理） 电话：+7-495-9953707 手机：+7-985-5869755 邮箱：victoria@boe.com.cn 网址：www.boe.com 地址：俄罗斯莫斯科州，普吉科沃镇，格林伍德国际贸易中心 7 号楼
31	中信建设有限责任公司俄罗斯代表处	负责人：刘娜（总代表） 电话：+7-499-2383908 邮箱：cici@citic.com 网址：http://www.ccc.citic.com 地址：Российская Федерация, 119049, г. Москва, Калужская пл.1
32	雷沃重工股份有限公司阿波斯欧洲俄罗斯分公司	负责人：赖云江 手机：+7-916-3007138 邮箱：yunjiang.lai@arbos.com 网址：http://www.lovolarbos.com 地址：俄罗斯莫斯科州，奥金佐沃市，布科夫斯卡亚路 10 号 11 幢

续 表

序号	企业名称	联系方式
33	中材国际工程股份（天津）公司俄罗斯办事处	负责人：邓雁飞（总代表） 电话：+7-917-5633295 邮箱：dengyanfei@sinoma-tianjin.cn 地址：115093, Россия, Москва, 3-й Павловский переулок, 1-57, оф. 314
34	浙江大华技术股份有限公司俄罗斯子公司	负责人：赵升波（总经理） 电话：+7-499-6826000 邮箱：Info.ru@dahuatech.com 网址：www.dahuatech.com, www.dahuasecurity.com/ru 地址：115280, Москва, ул. Ленинская Слобода, д.19 Бизнес – центр «Омега Плаза», комната 21
35	九龙福贸易有限公司	负责人：尹金奇（总经理） 手机：+7-968-8188162 座机：+7-495-9953726 邮箱：yinJinqi@jlftrade.ru 地址：俄罗斯莫斯科州，普吉尔科沃镇，“格林伍德”商务园 17 号楼
36	天工国际有限公司（江苏）驻俄罗斯分公司	负责人：金鑫（总经理） 电话：+7-967-1407971 邮箱：jinxin@tg-russia.com 网址：www.tg-russia.com 地址：ул. Кедрова д 14 к 1, ком 513
37	中海油服	负责人：张绍营 电话：+7-495-4115800 邮箱：info@cosl.com.ru 地址：115035, Moscow, Kosmodamianskaya Emb., 52, building 4, floor 7
38	中国电建山东电力第一建设有限公司驻莫斯科代表处	负责人：岳鹏（总代表） 手机：+7-925-7516158 邮箱：yuepeng@sepcol.com 地址：俄罗斯莫斯科市，维尔那茨基大街 29 号



续 表

序号	企业名称	联系方式
39	华晨汽车俄罗斯有限责任公司	负责人：金勇 电话 / 传真： +7-495-2807977， +7-495-2807977 手机： +7-916-7606744 邮箱： info@brilliance-motor.ru 地址：俄罗斯莫斯科州，克拉斯诺戈尔斯克地区，普吉尔科沃镇， “格林伍德”商务中心 23 栋楼
40	中国葛洲坝集团有限公司，葛洲坝国际俄罗斯有限公司	负责人：宋亮（总经理） 电话： +7-903-1755509， +7-903-1795552 邮箱： songliang@cggcintl.com， 516955118@163.com
41	北京博纳集团驻俄罗斯代表处	负责人：殷生华 手机： +7-926-9870911 邮箱： yinshenghua@bjbanner.com.cn 地址：俄罗斯莫斯科市，工会大街 66 号

附录八

中国贸促会驻俄罗斯代表处简介

中国贸促会驻俄罗斯代表处位于莫斯科市，于 1996 年 6 月 11 日在俄罗斯联邦工商会注册成立。

本着服务于政府、服务于企业的“两个服务”宗旨，中国贸促会驻俄罗斯代表处与驻在国有关政府部门、商协会组织等对口机构保持着密切联系，致力于搭建贸促会与驻在国有关机构和组织之间多领域、多层次的合作平台，代言工商，为驻俄中资企业机构及华人华商服务，努力促进中国与俄罗斯及其他独联体国家之间经贸关系的发展，增进中国与俄罗斯及其他独联体国家工商经贸界之间的往来与合作。

代表处主要职责和业务包括：宣传中国重要经贸政策，推介我国和中国贸促会主办的重要经贸活动；推进与俄罗斯对口机构机制化合作；为中俄企业间的经贸活动牵线搭桥，为展览与论坛等重大经贸活动提供辅助服务，开展贸易投资促进工作；开展经贸信息收集和调研；协助提供经贸及商事法律咨询服务；接待国内团组来访俄罗斯和协助俄罗斯团组去访中国；服务中资企业、代言工商，组织营商环境、行业和市场趋势、业务拓展、税务、法律等方面的培训交流活动等。除俄罗斯外，代表处代管国别还包括：白俄罗斯、乌克兰、塔吉克斯坦、乌兹别克斯坦、吉尔吉斯斯坦、土库曼斯坦、格鲁吉亚、亚美尼亚、阿塞拜疆、摩尔多瓦。

代表处地址 (Адрес): Россия, 115432, г. Москва, проспект Андропова, д. 18, корп 1,
3-й этаж, офис №. 6 (Представительство ККСМТ)

英文地址 (Address): Unit 6-7, Fl. 3, Building 1, No.18, Androbova Street, Moscow
115432, Russia. (CCPIT Representative Office in Moscow)

联系电话: +7-499-6830378, +7-499-6830379

传 真: +7-499-6830378

邮 箱: ccpitru@ccpit.org, gaoqi@ccpit.org

附录九

案例索引

第二篇 俄罗斯吸收外资环境及政策

1. 购买土地涉历史建筑导致交易失败.....36

第三篇 中国企业对俄罗斯投资

1. 公司注册名称违法使用专有名词被起诉.....53
2. 安琪集团在俄投资建厂.....61
3. 营口港在俄投资物流中心.....63
4. 华电捷宁斯卡娅燃气蒸汽联合循环供热电站项目.....64
5. 长城汽车俄罗斯图拉工厂建成投产.....65
6. 阿里巴巴全球速卖通获俄罗斯市场认可.....67

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.....76
2. 商业银行为“走出去”企业提供跨境并购贷款服务.....77
3. 境外中资企业通过内保外贷解决资金需求.....78
4. 中信保为某非洲房建项目前期融资提供跨境担保.....79
5. 红狮集团发行“一带一路”公司债券投资老挝项目.....80
6. 蓝帆医疗通过定向增发募集跨国收购交易的配套资金.....81
7. 珠海艾派克公司通过多元融资方式收购利盟国际.....81
8. 海尔集团利用期权组合应对汇率风险.....82
9. 安琪酵母埃及分公司获欧洲复兴开发银行贷款.....86
10. 国际金融公司为新希望子公司提供优惠贷款.....87
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.....91
12. 欧亚基金投资巴基斯坦能源项目.....92
13. 中非发展基金投资中非棉业项目.....93
14. 中非产能合作基金投资埃塞—吉布提油气项目.....94

第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

1. 员工实际从事工种与工卡不符导致遣返.....107
2. 建筑工程违约案.....110
3. 俄罗斯铁路总公司诉苹果公司案.....113
4. Facebook 违反俄数据保护法被诉.....115
5. 符拉迪沃斯托克市长商业贿赂被刑事立案.....120
6. 莫斯科谢列梅捷沃机场海关副关长因涉嫌受贿被捕.....120
7. 在俄煤炭转运公司积极履行环保合规义务.....123
8. 俄罗斯海关严格禁运不合格食品.....125

9. 中铁建莫斯科地铁项目成功运营.....126

10. 中国诚通集团疫情期间为俄捐赠防疫物资.....127

11. 中方诉俄方拖欠工程款，因合同文件不足败诉.....129

12. 华为追缴奥斯堡 GSM 债务仲裁裁决执行案.....131

13. 商标侵权纠纷案.....137

14. 专利权权属纠纷案.....137

15. 应对美国铁质机械传动部件“双反”案.....137

16. 通过调解—仲裁联合机制解决争议.....138

17. 承运人无单放货案.....138

18. 敦促履约案.....138

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。俄罗斯卷由中国贸促会驻俄罗斯代表处组织编写初稿，中国贸促会企业权益保护中心组织专家和编校团队对初稿内容进行补充、调整和修改。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、俄罗斯联邦统计局、俄罗斯中央银行，以及联合国贸发会议、世界银行、世界贸易组织等国际组织的公开信息，得到了中国驻俄罗斯大使馆经济商务处、DH 商务咨询有限公司、湃勃莱雅夫律师事务所、大成律师事务所、GFM 中俄商务咨询公司、安永俄罗斯会计师事务所、普华永道俄罗斯的大力支持，对此我们表示衷心的感谢。

