

全球投资环境研究报告（非洲卷）

非洲部分国家投资环境研究报告

（2007）

中国地质调查局发展研究中心
境外矿产资源研究室

二〇〇八年十二月

前 言

20 世纪九十年代以来，随着我国工业化进程的加快和经济的高速发展，许多矿产资源的消费增速接近或超过国民经济的发展速度，矿产资源的供需矛盾日益尖锐，集中体现为储量增长赶不上产量增长，产量增长赶不上消费需求增长，一些重要矿产品进口量激增，现有矿产资源储量的保证程度急剧下降。未来几十年是我国实施经济发展第三步战略目标的关键时期，在我国加入 WTO 并参与国际经济全球化的大背景下，我国的矿产资源消费需求将以数倍甚至数十倍的倍率增长。因此可以预计，中国不日将成为许多矿产资源的世界第一消费大国。

随着国务院《关于加强地质工作的决定》的出台和我国“十一五”规划的制订，如何加大国内矿产资源勘查开发工作的力度，探明更多的矿产资源储量，提高资源对经济建设的保证程度，成为摆在全国地质工作者面前的一项重要任务。与此同时，作为资源保障的另一项重要举措，进一步加强对国内矿业企业的指导和引导，推动企业“走出去”勘查、开发和利用境外矿产资源，构成了实现中国全球矿产资源战略的另一个重要方面。

为了切实贯彻矿产资源“走出去”战略，建立基于 GIS 的全球矿产资源信息系统无疑是当务之急。该系统的建立和完善，对全面把握全球矿产资源分布和供需现状，科学预测未来全球资源的供需态势，圈定全球和周边地区可供勘查和开发的战略基地，构建我国矿产资源安全保障体系，保证我国经济高速、稳定和持续发展，具有积极的现实意义和深远的历史意义。

中国地质调查局急国家之所急，于 2003 年设立了“中国及邻区矿产资源潜力定量评价”项目，2008 年设立了“我国短缺资源的全球分布研究”项目，旨在建立包括地理、地质、矿产和矿业开发信息的全球矿产资源信息系统，为矿产资源“走出去”战略的实施奠定坚实的信息基础。2004 年，商务部启动了援外地质矿产调查项目，进一步推动了全球矿产资源信息系统建设的实施。

全球矿产资源信息系统建设的总体目标和任务是，全面收集全球矿产资源相关信息，研究全球矿产资源的供需关系，结合我国矿产资源形势，提出我国矿产资源发展的宏观战略；分析和对比全球各主要成矿带的地质背景、矿产分布和成矿作用特征，提出可供指导境外风险勘查的资源潜力区域，建立包括地质和矿产资源数据在内的全球矿产资源信息系统。

全球矿产资源信息系统建设最终要利用 GIS 技术，实现对信息的全面、系统的汇总、建库和展示。通过这种方式，一方面为国家和政府部门提供及时、快捷的服务，以利我国全球矿产资源战略规划的制定、实施与调整；另一方面，为国内企业、研究单位及社会公众了解全球矿产资源分布、开发和利用现状提供信息平台。

在中国地质调查局科技外事部和中国地质调查局发展中心的大力支持下，经过项目组全体人员的共同努力，全球矿产资源信息系统建设取得了明显的阶段性成果。为了使政府部门、矿业公司或企业、研究单位以及社会公众及时了解和共享全球矿产资源信息，中国地质调查局发展研究中心境外矿产资源战略研究室根据现有成果编写了“应对全球化：全球矿产资源信息系统数据库建设”系列报告，以期对全球矿产资源信息感兴趣的部门、组织、实体和个人提供服务。此为本系列报告的第十二部。

本报告的原始资料选自美国内政部网站 2007 年《全球投资环境分析》资料、中国出口信用保险公司《国家风险分析报告（2007）》等材料，经综合编著而成。

本报告包括埃塞俄比亚、利比里亚、多哥、几内亚、喀麦隆、科特迪瓦、卢旺达、马达加斯加、

塞拉里昂、乌干达、安哥拉、佛得角、冈比亚、加纳、加蓬、肯尼亚、马拉维、毛里求斯、南非、塞内加尔、突尼斯、赞比亚等 22 个非洲国家的投资环境和政策。

本报告的选题是由中国地质调查局科技外事部连长云副主任提出的。全书主题负责人和业务指导是中国地质调查局发展研究中心境外矿产资源研究室的刘大文副主任。参加翻译工作的有：卢静、安晓璇、戴倩倩、王艳丽、张聚全、王亚飞、孙丽沁、段凯波、苏玲、陈向斌等；由陈正、唐宇最终编撰。陈正负责整个报告的统稿和综合工作。张新元同志在编撰的过程中对部分内容提出了修改意见。

与本书配套发布的光盘中，本书的内容是与亚洲、欧洲、南美洲和北美洲的矿业投资环境编为一个整体的。有对这些地区的国家矿业投资环境感兴趣的读者，请注意参阅该光盘相关内容。本报告同时已经印刷成纸质出版物。

全球矿产资源信息系统包括的内容相当广泛，将这些内容分门别类地入库并进行管理和提供有效服务是我们的最终目标。但是，由于建库工作时间较短，且大量资料尚未入库，因此，目前我们掌握的信息并不能代表全部，还需在今后的工作中不断补充、刷新和完善，并在适当时候重新予以发布。

必须指出的是，全球矿产资源信息系统建设是一项十分重要的基础性工作，涉及面广、工作量大，必须持之以恒，方见其效。

本系列报告是“中国及邻区矿产资源潜力定量评价”项目的部分成果，得到中国地质调查局科技外事部和中国地质调查局发展研究中心的大力支持。国土资源部国际合作与科技司彭齐鸣司长、地调局科技外事部叶建良主任、连长云副主任、卢民杰副主任、发展研究中心邓志奇主任和谭永杰总工程师十分关心此项工作，并给予许多具体指导，在此表示衷心感谢。

中国地质调查局发展研究中心
境外矿产资源研究室

目 录

埃塞俄比亚	(卢 静 译) 1
一、货币兑换与转账政策.....	3
二、征用与赔偿.....	3
三、争端的解决.....	3
四、业绩要求与奖励办法.....	3
五、私有制的权利及建立.....	4
六、财产权的保护.....	4
七、监管体制的透明度.....	4
八、有效资本市场和证券投资.....	4
九、政治暴力.....	5
十、腐败.....	5
十一、双边投资协议.....	5
十二、OPIC 海外私人投资公司及其他投资保险项目.....	6
十三、劳动力.....	6
十四、外贸区与自由港.....	6
十五、外国直接投资的相关统计数据.....	7
利比里亚	(安晓璇 译) 8
一、向外资敞开国门.....	8
二、投资政策改变和转移.....	9
三、没收及赔偿.....	10
四、争端的解决.....	10
五、实施需求与奖励制度.....	10
六、私人财产权的确立及权利.....	10
七、保护财产的权利.....	11
八、高透明度的监管系统.....	11
九、资金市场和投资体系.....	11
十、政治暴力.....	11
十一、腐败问题.....	12

十二、劳动力	12
十三、对外贸易区/自由贸易港区	12
十四、外国直接投资统计数字	12
多 哥..... (戴倩倩 译)	13
一、货币兑换与转账政策	14
二、财产征用和补偿	15
三、争议的解决	15
四、投资助销	15
五、财产权的保护	16
六、立法系统的透明度	16
七、有效的资本市场和证券投资	16
八、政治暴力	16
九、贪污腐败	17
十、双边投资协定	17
十一、劳动力	17
十二、进口货物免税区/自由港	17
十三、外国直接投资情况统计	18
几内亚..... (王艳丽 译)	20
一、对国外投资开放	21
二、兑换转让政策	21
三、征收及赔偿	21
四、解决争论	22
五、实施的激励措施	22
六、私人所有权及私人公司的权利	23
七、对财产权的保护	23
八、管理系统的透明度	24
九、高效的资金市场和证券投资	24
十、政治不稳定性	24
十一、腐败现象	25

十二、双边投资协议	25
十三、劳动力	25
十四、国外交易地区/自由港口	26
十五、国外直接投资分析	26
喀麦隆..... (张聚全 译)	26
一、对外资的开放政策	27
二、货币兑换与转账政策	27
三、征用和补偿	28
四、争议的解决	28
五、绩效要求和激励机制	28
六、私有制的权利及其建立	29
七、财产权的保护	29
八、管理系统的透明度	30
九、有效资本市场和证券投资	30
十、政治暴力活动	30
十一、腐败	31
十二、双边投资协议	31
十三、劳动力	32
十四、外贸区/自由港	32
十五、国外直接投资的统计数据	33
科特迪瓦..... (王亚飞 译)	34
一、对于外资的开放	35
二、兑换及转化政策	36
三、征用和补偿	37
四、解决争端	37
五、业绩要求和奖励办法	38
六、私有制的权利及建立	38
七、财产权的保护	38
八、管理制度的透明度	39

九、高效的资本市场和证券投资	39
十、政治暴力	40
十一、贪污与腐败	40
十二、劳动力	41
十三、外贸区/自由港	41
卢旺达	(孙丽沁 译) 42
一、开放国外投资	43
二、转换转让政策	44
三、征收和赔偿	44
四、解决争端	44
五、业绩要求和奖励办法	45
六、私有制权利和建立	46
七、财产权的保护	46
八、监察制度透明化	46
九、有效率资本市场和证券投资	47
十、政治暴力	47
十一、腐败	48
十二、双边投资协定和 AGOA	48
十三、劳动力	48
十四、对外贸易区/自由贸易区	49
十五、外国直接投资统计数字	49
马达加斯加	(段凯波 译) 49
一、对外国投资实行开放	50
二、兑换和转账政策	51
三、征收和补偿	51
四、争端的解决	51
五、业绩要求和鼓励	51
六、私营所有权及其确定	52
七、财产权的保护	52

八、制度体系的透明度	53
九、有效的资本市场和证券投资	53
十、政治暴乱	53
十一、贪污腐败问题	54
十二、双边投资协议	54
十三、劳动力	54
十四、外贸区/自由港口	54
十五、外国直接投资统计	54
塞拉利昂	(孙丽沁 译) 55
一、开放外资政策	56
二、转换转让政策	58
三、征收和赔偿	59
四、解决争端	59
五、业绩要求和奖励办法	59
六、私有制权利和建立	59
七、财产权的保护	59
八、监察制度透明化	60
九、有效率的资本市场和证券投资	60
十、政治暴力	60
十一、腐败	61
十二、劳务人员	61
十三、对外贸易区/自由贸易区	61
十四、外国直接投资统计数字	62
乌干达	(段凯波 译) 62
一、对外国投资的开放政策	63
二、兑换和转账政策	64
三、征用和赔偿	64
四、争端的解决	64
五、业绩要求及激励机制	65

六、私有制的权利及其建立	65
七、规章制度体系的透明性	66
八、有效资本市场和证券投资	66
九、政治暴乱	67
十、贪污腐败	67
十一、双边投资协议	68
十二、国外私人投资公司和其他投资保险方案	68
十三、劳动力	68
十四、外贸区和自由港	68
十五、外国直接投资统计数据	68
安哥拉	(安晓璇 译) 69
一、对投资的开放政策	70
二、货币兑换与转账政策	71
三、征用与赔偿	71
四、争端的解决	71
五、业绩要求与奖励办法	71
六、私有制的权利及建立	72
七、财产权的保护	72
八、不动产	72
九、监管体制的透明度	72
十、资本市场与证券投资	73
十一、政治暴力	73
十二、腐败	73
十三、双边投资协定	74
十四、海外私人投资公司与其他投资保险项目	74
十五、劳动力	74
十六、外贸区与自由港	75
十七、外国直接投资统计数据	75
十八、网络资源	75

佛得角..... (戴倩倩 译) 75

一、国外投资	76
二、货币兑换与转账政策	76
三、征用（没收）与赔偿	77
四、争端的解决	77
五、业绩要求与奖励办法	77
六、私有制的确立及权利	78
七、财产权的保护	78
八、监管体制的透明度	78
九、有效资本市场与证券投资	78
十、政治暴力	79
十一、腐败	79
十二、双边投资协定	79
十三、海外私人投资公司与其他投资保险项目	79
十四、劳动力	79
十五、外贸区/自由港	79
十六、外国直接投资统计数据	79
十七、主要的外国投资商	79

冈比亚..... (王亚飞 译) 79

一、对外国投资的开放政策	80
二、货币兑换与转账政策	80
三、征用（没收）与补偿	81
四、争端的解决	81
五、业绩评估和奖励方法	81
六、财产权的保护	83
七、监管系统的透明度	83
八、有效资本市场与证券投资	83
九、政治暴力	83
十、腐败	84

十一、双边投资协定	84
十二、海外私人投资公司和其他投资保险项目	84
十三、劳动力	85
十四、自由贸易区及自由港	85
十五、外国直接投资统计数据	86
加纳..... (王亚飞 译)	87
一、对外资的开放程度	88
二、货币兑换和转账政策	89
三、征用和补偿	90
四、争端的解决	90
五、业绩要求与奖励办法	91
六、私有制的权利及确立	92
七、财产权的保护	92
八、监管制度的透明度	93
九、有效资本市场与证券投资	93
十、政治暴力	94
十一、腐败	94
十二、双边投资协议	95
十三、海外投资私人公司及其他投资保险计划	95
十四、劳动力	95
十五、自由贸易区/自由港	95
十六、加纳的主要国外投资者	96
加 蓬..... (苏玲 译)	97
一、对外国投资的开放政策	97
二、货币兑换与转账政策	97
三、征用（没收）和赔偿	97
四、争端的解决	98
五、私有制的权利及建立	98
六、财产权的保护	98

七、监管体制的透明度	98
八、有效资本市场与证券投资	98
九、政治暴力	98
十、腐败	99
十一、双边投资协定	99
十二、海外私人投资公司与其他投资保险项目	99
十三、劳动力	99
十四、外贸区/自由港	99
十五、外国直接投资统计数据	100
肯尼亚	(张聚全 译) 101
一、对外国投资的开放政策	101
二、货币兑换与转账政策	102
三、征用与赔偿	102
四、争端的解决	103
五、业绩要求与奖励办法	103
六、私有制的权利及其建立	104
七、财产权的保护	104
八、监管体制的透明度	105
九、有效资本市场与证券投资	106
十、政治暴力	107
十一、腐败	108
十二、双边投资协定	108
十三、海外私人投资公司与其他投资保险项目	108
十四、劳动力	108
十五、外贸区与自由港	110
十六、国外直接投资统计数据	110
十七、网络资源	110
马拉维	(戴倩倩 译) 112
一、马拉维对外国投资的开放政策	112

二、货币兑换与转账政策	112
三、征用（没收）与赔偿	113
四、争端的解决	113
五、业绩要求与奖励办法	113
六、私有制的权利及建立	115
七、财产权的保护	115
八、监管体制的透明度	115
九、有效资本市场与证券投资	115
十、政治暴力	116
十一、腐败	116
十二、双边投资协定	117
十三、海外私人投资公司与其他投资保险项目	117
十四、劳动力	117
十五、外贸区与自由港	118
十六、外国直接投资统计数据	118
毛里求斯	（段凯波 译） 119
一、对外国投资的开放政策	119
二、货币兑换和转账政策	120
三、征用（没收）与赔偿	120
四、争端的解决	120
五、私有制的权利及建立	121
六、财产权的保护	121
七、监管体制的透明度	121
八、有效资本市场和证券投资	122
九、政治暴力	123
十、腐败	123
十一、双边投资协定	123
十二、海外私人投资公司与其他投资保险项目	123
十三、劳动力	123

十四、外贸区与自由港	124
十五、外国直接投资统计数据	125
南非	(陈向斌 译) 130
一、对外国投资的开放政策	130
二、货币兑换与转账政策	131
三、征用 (没收) 与赔偿	132
四、争端的解决	132
五、业绩要求与奖励办法	132
六、私有制的权利及建立	133
七、财产权的保护	133
八、监管体制的透明度	134
九、有效资本市场和证券投资	134
十、政治暴力	135
十一、腐败	135
十二、双边投资协定	135
十三、海外私人投资公司与其他投资保险项目	136
十四、劳动力	136
十五、外贸区/自由港	137
十六、外国直接投资统计数据	137
十七、南非重要的投资行业	140
塞内加尔	(戴倩倩 译) 141
一、对外国投资的开放政策	141
二、货币兑换与转账政策	142
三、征用 (没收) 与赔偿	142
四、争端的解决	142
五、业绩要求与奖励办法	143
六、私有制的权利及建立	143
七、财产权的保护	143
八、监管体制的透明度	144

九、有效资本市场和证券投资	144
十、政治暴力	145
十一、腐败	145
十二、双边投资协定	145
十三、海外私人投资公司与其他投资保险项目	145
十四、劳动力	145
十五、外贸区与自由港	146
十六、主要的国外投资者	146
十七、斯威士兰	146
十八、对外国投资的开放政策	147
十九、货币兑换和转账政策	148
二十、征用（没收）和赔偿	148
二十一、争端的解决	149
二十二、业绩要求与奖励办法	149
二十三、私有制权利及建立	149
二十四、财产权的保护	149
二十五、监管体制的透明度	150
二十六、有效资本市场和证券投资	150
二十七、政治暴力	150
二十八、腐败	150
二十九、双边投资协定	151
三十、海外私人投资公司和其他投资保险项目	151
三十一、劳动力	151
三十二、外贸区与自由港	151
三十三、外国直接投资统计数据	151
突尼斯	（王艳丽 译） 153
一、对外国投资的开放政策	153
二、货币兑换与转账政策	154
三、征用（没收）与赔偿	155

四、业绩要求与奖励办法	155
五、私有制确立及权利	156
六、财产权的保护	156
七、监管体制的透明度	156
八、有效资本市场与证券投资	157
九、政治暴力	157
十、腐败	158
十一、双边投资协议	158
十二、海外私人投资公司与其他投资保险项目	158
十三、劳动力	159
十四、外贸区与自由港	159
十五、外国直接投资统计数据	159
十六、网络资源	159
赞比亚	(张聚全 译) 160
一、概况	160
二、对外国投资的开放政策	161
三、货币兑换与转账政策	161
四、征用与赔偿	161
五、争端的解决	162
六、业绩要求与奖励办法	162
七、私有制的权利及其建立	163
八、财产权的保护	163
九、监管体制的透明度	164
十、有效资本市场与证券投资	164
十一、政治暴力	165
十二、腐败	165
十三、双边投资协定	165
十四、海外私人投资公司与其他投资保险项目	165
十五、劳动力	165

十六、外贸区/自由港.....	166
十七、外国直接投资统计数据	166

埃塞俄比亚

自去年以来，埃塞俄比亚的投资环境变化不大。2005 年和 2006 年的突出之处在于：

—2006 年 7 月，埃塞俄比亚宣布实行新的商标注册和保护的管理政策。

—虽然对投资者来说，该国的投资环境相对稳定和安全，但包括首都在内的一些地区，政治和宗教冲突，以及种族暴力还是时有发生。

—近期出版的《联合国投资指南》表明，埃塞俄比亚私营部门实际上不存在普遍的官僚腐败。根据“透明国际”的记录，在其“腐败感知指数”中，埃塞俄比亚排名有所下降：2004 年在 145 个国家中排名第 114 位；2006 年在 160 个国家中排名第 130 位。腐败指数越高说明其腐败程度越高。—2006 年，埃塞俄比亚与阿尔及利亚、突尼斯、法国签订了双重征税条约，共签署了 15 个协议。

—2006 年 11 月 18 日，埃塞俄比亚与吉布提签订了联运协议，从而在未来 20 年里可以有效地利用吉布提的港口，在两国之间开展门对门货物过境。

—埃塞俄比亚和吉布提预先签署了一项双边投资协定，允许两国城市在只对国内投资者或国民开放的地区进行投资。这项协定不包括银行业、保险业、微型金融机构、广播业和出版业。在经过民众议院的批准之后，这项协定将正式生效。

—2006 年 11 月 14 日，国家中央银行，即埃塞俄比亚国家银行（NBE），要求所有银行处理关于出口到中国的项目，并由埃塞俄比亚商业银行（CBE）承担和监督。

—埃塞俄比亚近期设立了国家外国投资促进咨询委员会，集中管理纺织、服装、皮革及皮革制品、水果、蔬菜和农产品加工等领域的国外投资。它的两大任务是收集公共事业方面的情况和建立关于土地分配、事业连接、投资机会、市场和其他相关信息的原始数据。它的下一步任务是寻找潜在的外国投资者，确定他们在埃塞俄比亚进行投资的优先领域。

—埃塞俄比亚电讯公司与中国 ZTE 公司签署了一项供应商融资计划，即将着手进行价值 15 亿美元的扩建工程。

埃塞俄比亚联邦民主共和国政府（GFDRE）公开声明，私营部门将会成为发展的引擎，私营资本应该在经济中发挥重要作用。为此，政府取消了大部分对私营部门税收、信用和外贸的歧视性待遇，简化了行政程序，建立了一套明确一致的规章用以规范商业活动。埃塞俄比亚于 2003 年正式申请加入世界贸易组织（WTO），2007 年 1 月向 WTO 秘书处提交了外贸制度备忘录（MFTR）。尽管官僚政治上的阻碍仍然影响到项目的实施，但埃塞俄比亚投资代办处（EIA），即外国投资者的主要联络点，改进了其服务，并加快了“一站式”服务，这就明显节省了获得投资和营业执照的时间和费用。

1996 年 6 月，埃塞俄比亚政府颁布了《投资守则（修订案）》，鼓励与发展有关的投资，降低合资和技术顾问服务的资本入境要求，创造了在教育及卫生部门的投资机会，允许资本货物免税入境（除计算机和车辆之外），向外国投资者开放了房地产部门，把资本增益税从 40% 减到 10%，并授予投资者获取土地租赁的优先权。

埃塞俄比亚于 1998 年 9 月和 2002 年 7 月签署了《投资法案（修订案）》，进一步使投资制度自由化，消除了大部分已有的限制。在最新的“修订案”中，把专门为政府保留的投资领域减少至运输、电力供应、武器和弹药制造及电信业务。埃塞俄比亚的《投资守则（修订案）》禁止外国公司参与国内的银行业、保险业和小额信贷服务。埃塞俄比亚其他的投资保留领域还包括广播业、航空运输服务（使用座位容量大于 20 人的飞机）以及托运和船运代理服务。专业的服务供应商必须得到政府的许可才能在埃塞俄比亚进行经营。计划购买并经营现有企业或购买现有企业股份的外国投资者也需要事先从投资代办处获得批准。

除了上述情况之外，以下投资领域只对国内投资者开放：零售业和经纪业；批发贸易（除石油及其副产品供应之外，；进口贸易（除液化石油气、沥青和未经部长委员会批准用于出口的产品外）；从市场上进货的咖啡、粗麻布、油籽、豆类、皮和皮革等原料及非投资者饲养的绵羊、山羊和牛的出口贸易；除指定为一级公司之外的建筑公司；皮和皮革的鞣质；宾馆（除星级宾馆外）、汽车旅馆、养老金、茶室、咖啡店、酒吧、夜总会和除国际饭店和专门餐厅之外的餐馆；旅行社、贸易辅助和售票服务；汽车租赁、出租车运输服务；商业道路运输和内陆水路运输服务；国内市场的面包糕点生产；研磨机；理发店、美容沙龙和提供铁匠、车间和裁缝服务（除服装厂以外）；建筑维修和汽车维修；锯木厂和制材厂；通关服务；博物馆、戏院和电影院经营；印刷业。

2002 年《投资公告（修订案）》的另一个重大变化是降低了对外国投资者的最低资本要求，对外资独资的投资项目的最低资本要求从每个项目 50 万美元降到 10 万美元；与国内投资者合资的项目从每个 30 万美元降到 6 万美元。在工程、建筑、会计、审计、商业和管理咨询服务以及出版业等领域，对外国投资者的最低资本要求从 10 万美元降到外资独资的投资为 5 万美元，与国内合作者合资的投资为 2 万 5 千美元。对外国投资者的再投资利润或股息或 75% 的出口是否符合最低资本不作要求。废除了本地合作者进行合资须占资产 27% 的要求。

埃塞俄比亚政府以无歧视的方式对待投资提案。对外国投资者来说，审核程序不是阻碍投资、限制竞争或是保护国内利益的方式。

大多数时候，并不是所有的投标都是由“私有化和公有企业监督处”（PPESA）执行的。埃塞俄比亚的私有化项目向外国参与者开放。在有些情况下，政府鼓励与埃塞俄比亚私营公司进行合资，但不鼓励买断销售。有一些部门并不向外国投资开放。外国公司可以参与到为私有化作准备的咨询服务中，或对广告私有化的招标中。在 360 个公有企业及分支中，其中有 294 个是在 1994 年至 2006 年 10 月底创建的，230 个大约价值 4.6 亿美元的企业被出售；有 18 个被返回到其原始所有者的手中；10 个零售店和 1 个国营农场被关闭。这些企业大部分是贸易和其他服务业中的小型企业。私有化进程再次回到其原来的轨迹。在过去一年里，PPESA 投标了 41 个国有企业。在这 41 个企业中，20 个为合伙企业和对公众销售企业，9 个为食品厂和饮料厂，5 个为农产品加工厂和农业公司，6 个为运输和化工企业。

目前为止，虽然政府正在寻求外国投资者参与到电信部门中，但埃塞俄比亚的公共事业还没有私有化。由政府控制的国有企业共有 91 个。对外国投资者不存在差别对待，或过度繁杂的签证、居留证、工作许可证要求。外国投资者不会面临不利的税务、拒绝许可、进出口歧视或不公平关税和非关税壁垒。但是由于地方政权的阻拦，一些具有私有化性质的美籍埃塞俄比亚投资者很难获得地契。有的投资者在获得投资用地上遇到了问题。虽然联邦官员时常介入以解决这些问题，但政策层面的变化才是长久的解决方案。

一、货币兑换与转账政策

—埃塞俄比亚《投资公告（法案）》允许所有的外国投资者自由汇寄利润和红利、外债本息、与技术转让相关的费用。外国投资者也可以汇寄由销售、流动资产、股票过户、企业部分所有权、债务服务所需资金或其他国际支付所带来的收益。按照埃塞俄比亚国家银行外汇条例，允许外籍雇员汇寄薪水。在埃塞俄比亚的美国企业在汇寄分红回国上不会遇到阻碍

—埃塞俄比亚国家银行在外币交易上保持垄断。埃塞俄比亚国家银行监管所有的海外付款和汇款。该国货币（比尔）不能自由兑换。1998年9月，埃塞俄比亚发布了几个公告（法案），稍微放宽了对国家外汇市场的限制。2004年，埃塞俄比亚国家银行发布命令，允许非常驻埃塞俄比亚人和非常驻外籍埃塞俄比亚人建立和使用外币账户，最低存款为100美元，最高为5,000美元。2006年，国家银行修改了命令，往来账中的最高存款为50,000美元。同时，这条命令允许开通最低存款为5,000美元的固定外币账户。2006年，国家银行发布了另外两条关于花卉出口、提供国际汇寄服务的命令。对于必须以高利率才能获得外汇的政策，部分企业持否定态度。

—在过去三年里，比尔相当稳定，从2004年6月8.57比尔兑1美元逐渐贬值到2006年12月8.75比尔兑1美元。在此期间，由于国内动荡的局面，投资者失去信心，2005年底汇率开始发散，但银行间的汇率与平行汇率（或“黑色市场”）之间的差异已有明显减小。

二、征用与赔偿

—1996年，根据埃塞俄比亚投资公告（法案）及其后的修订案，如果没有公共利益的要求和法律要求及足够的赔偿金，国内投资者或外国投资者的资产不可以全部或部分收归国有。没有法院指令，这些资产不可以被查封、没收或卖掉。

—在埃塞俄比亚过渡政府（1991～1995年）和1995年中期上台的埃塞俄比亚联邦民主共和国的执政期间没有发生过任何征用土地的行为。然而，发生过几起美国公民的企业财产被马克思主义的德格政府（1974～1991年执政）征用的事件，至今仍未得到解决。

—在埃塞俄比亚，没有土地私有制所有权。该国土地租用最长为99年。近几年，由于新的所有人无法还清拖欠政府的债务，几个私有化纺织厂再次被政府占有。

三、争端的解决

—根据埃塞俄比亚《投资法案》，涉及外国投资者或投资国的涉外投资争端，应以双方都同意的方式解决。不能友好解决的争端，在以政府或投资国为签约方的双边或多边都同意的情况下，可以移交至埃塞俄比亚的主管法院或国际仲裁。

—尽管埃塞俄比亚的司法系统正努力加强其能力，但其发展仍然不健全，人员缺少且经验不足。财产权和合同权得到公认，且有书面的商业法和破产法，这样就可以解决缺少相互谅解的商业事务。对于埃塞俄比亚当局是否会完全接受或执行国际仲裁机构的决议是没有保证的。大使馆会例行公事地忠告投资者，明确说明纠纷会由埃塞俄比亚仲裁解决（现由商业总会管理仲裁中心解决），如果国内法院缺少经验，会由国外仲裁来解决。

—埃塞俄比亚不是“国际投资争端解决中心”的成员。

四、业绩要求与奖励办法

—2003年投资公告修订案向特殊领域的投资者提供投资奖励。

—从事制造业、农产工业或特定农产品生产的投资者，以及出口产品占50%以上或向出口商供

应产品占 75% 以上的投资者，可以免除五年所得税。出口产品少于 50% 或只向国内市场供应其产品的投资者可以免除两年所得税。在特殊情况下，董事会和部长委员会可以加大免税的力度。

—政府通过埃塞俄比亚开发银行设立了 1.74 亿美元的借贷专用资金，并对花卉、皮件、纺织品、服装、农产品及相关产品等出口领域降低了租费率。投资者可以向专用资金借用 70% 的项目经费，而无需出示可行性商业计划及抵押 30% 的个人资产。

—在甘贝拉州、本尚古勒-古马兹州、南奥穆州（South Omo）、阿法尔州和索马里州等相对不发达的地区进行投资的投资者将有资格额外免除一年所得税。但是，出口皮和皮革加工品的投资者没有获得所得税税收奖励的权利。

—扩大或改进现有企业的投资者，或出口产品占 50% 以上的投资者，或增加产量 25% 的投资者，有资格免除两年所得税。

—允许投资者进口建立新的企业或扩大现有企业所必需的免税资本货物和建筑材料。价值为资本货物 15% 的配件可以免除进口税。如果本地有能力生产资本货物和建筑材料，且价格、质量和数量均具有竞争力，这种特权就取消。

五、私有制的权利及建立

—国内和国外私营机构都有权建立、分配、拥有并转让大多数形式的工商企业。

—实际上，与民营企业相比，特别是在埃塞俄比亚的规章制度和官僚主义的环境之下，国有企业具有相当大的优势，包括获得信贷及更快捷的通关手续。当谈到国有企业和政党所有企业时，本地商人和外国投资者均对缺乏公平的竞争环境表示出了不满。

六、财产权的保护

—尽管所有的土地所有权仍然在国家的控制之中，但财产担保权是受到保护和执行的。

—在门格斯图海尔—马里安政权（1974~1991 年）期间被“合法”或“非法”没收的财产的返还问题仍未得到解决。政府的立场是，被“合法”没收的财产，即经过法院命令或政府在官方公报中公布后而被没收的财产，仍属于国有财产。国家在适当的时候可以选择出售这些财产。在大多数情况下，通过冗长的司法上诉程序，由口头命令或其他非正式的方式没收的财产正被逐步返还给合法的所有人或其继承人。

—投资用地可以进行出租，根据建造市场楼层的城市用地的定期拍卖情况来制定价格。但是各个地区的土地租赁法规不论是在形式上还是在实际情况中均不相同。根据 1996 年 6 月《投资公告》及其后的“修订案”，投资管理局对特许投资者的财产租赁起定位和促进作用。

—一般对贷款所要求的条件很少，很少有抵押贷款。该国没有担保权益记录系统。

七、监管体制的透明度

虽然以前曾有过利用繁琐的管理程序和许可证发放要求来阻止美国出口商品（特别是个人卫生与保健产品）在当地销售的先例，但一般都认为，埃塞俄比亚的监管体制是公正的。现在，在埃塞俄比亚投资代办处，外国投资者大约花几个小时就可以获得投资、商业和其他许可证。

八、有效资本市场和证券投资

—尽管私营部门最先建立了公司股份买卖机制，但埃塞俄比亚并没有证券市场。

—在市场条件下，投资者具有信用度，但 100% 资产抵押这项规定使一些投资者利用商机的能力受到了限制。面向出口的投资者可以向埃塞俄比亚开发银行专用资金借款，而不需要抵押 70% 以上的项目费用。

—在埃塞俄比亚不允许经营外资银行。目前在国有 11 个授权经营的银行，3 个为国有银行，8 个为私有银行。其中一些银行拥有极高的不履约贷款资产（不良资产）记录。国有的埃塞俄比亚商业银行所拥有的资产大约占全部银行系统的三分之二。

—埃塞俄比亚政府在一定程度上控制了利率。银行存款利率的下限是由埃塞俄比亚国家银行制定的。由于埃塞俄比亚没有真正的证券市场，政府不能通过市场操作来影响利率，但保留有调整利率的权利。允许贷款利率发生浮动。最低存款利率由 2002 年 5 月的 6% 下调到现在的 3%。在过去两年里，通货膨胀率的升高使实际利率仍为负数。政府认为这个现象是必要的，可以降低贷款利率而鼓励经济活动。政府提供 28 天、3 个月和 6 个月的短期国库券，但不允许利率超过储蓄存款率。1998 年 9 月，为了与市场上的私营部门和个体户相适应，埃塞俄比亚把短期国库券的最低面额降到 5000 比尔（约合 600 美元）。这些短期国库券的收益率很低。

—埃塞俄比亚没有批准私营公司通过公司条例限制或禁止外国投资、参股或控股的相关法律法规。私营部门或政府部门不会限制外国公司参与到产业标准制定公会或组织中。没有私营公司限制外国公司对国内企业的投资、参股或控股的先例。

—私营公司并不使用“交叉持股”或“稳定股东”，不会通过兼并或收购来限制外国投资。

九、政治暴力

对投资者来说，埃塞俄比亚是相对较稳定和安全的。近年来，在奥罗米亚州、南方州和索马里州偶发的种族和宗教暴力并没有对国外或国内投资者产生严重的影响。事实上，近几年来奥罗米亚州的国内投资与国外投资协调发展。然而，在 2005 年大选之后，全国政治动荡，在首都亚的斯亚贝巴发生了两次由示威转为暴力的事件。罢工、示威、抵制和关闭政府企业，影响到了生产、就业、贸易、运输及国家经济的其他方面。直到 2006 年，动荡才基本上平息下来。

十、腐败

—2004 年出版的《联合国投资指南》之“埃塞俄比亚篇”指出，从私营部门来看，埃塞俄比亚实际上并不存在常见的官僚腐败。该《指南》还指出，办事拖延和办事难的官僚作风的确存在，但这并不是由于官员想发财而引起的。

—2004 年埃塞俄比亚的“腐败感知指数”在 145 个国家中排名第 114 位（指数越大说明其腐败程度越高）；2005 年在 159 个国家中排名第 137 位；2006 年在 160 个国家中排名第 130 位，这表明腐败呈恶化的趋势。频繁地取消电信、电力和其他基础设施的标可能会引起腐败的发生。另外，国有企业和政党所有企业在土地租赁和信贷方面具有优先权。

—2001 年 3 月，埃塞俄比亚政府发动了反腐败斗争，大量政府官员和私营部门官员被拘留。2001 年 3 月 24 日，政府通过了反腐败规程和法规，建立了“反腐败委员会”。自反腐败委员会建立之日起，委员会逮捕了很多官员，包括私有制代办处、埃塞俄比亚国有商业银行和私营企业的主管，对他们的腐败行为进行了起诉。在前两年里，没有出现较大规模的逮捕活动。

—行贿和受贿都是刑事犯罪，且贿赂不能减免课税。接受贿赂的大使馆工作人员即使不了解外国投资者的情况也会被控告腐败。“司法行政部”和“反腐败委员会”均为政府机构，其主要职责是反腐败。

十一、双边投资协议

到目前为止，埃塞俄比亚与中国、丹麦、意大利、科威特、马来西亚、荷兰、俄罗斯、苏丹、瑞士、突尼斯、土耳其、也门，以及近期与吉布斯，均签订了双边投资协议。投资代办处表示愿意

与美国讨论双边投资条约。于 1953 年 10 月 8 日生效的《友好与经济关系条约》，负责管理美国与埃塞俄比亚之间的经济与领事关系。埃塞俄比亚与意大利、科威特、罗马尼亚、俄罗斯、突尼斯、也门、以色列和南非签订了双重征税条约，但没有与美国签订双重征税条约。

十二、OPIC 海外私人投资公司及其他投资保险项目

在埃塞俄比亚，海外私人投资公司（OPIC）向美国投资者提供风险保险和借贷。2000 年 10 月，当时的埃塞俄比亚“投资管理局”（即现在的“投资代办处”）和 OPIC 签订了投资鼓励协议，该协议于 2003 年 4 月 8 日由埃塞俄比亚议会批准。1995 年，OPIC 向一个美国公司承建的价值 48 百万美元的炼糖厂新建项目提供了政治风险保险。它同时还向承建道路设计项目的美国公司提供了风险保险。2003 年，OPIC 向 Med-Pharm 项目提供了借贷和风险保险，这是由美籍埃塞俄比亚人出资新建的美国公司建立的医学实验室。该项目现在已经开始运作。埃塞俄比亚是多边投资担保机构（MIGA）的成员国之

十三、劳动力

—埃塞俄比亚约有劳动力 3.5 百万人，其中 85% 从事自给性农业，大部分是农民。除农业之外，在制造业这样的公共部门中，永久工人和临时工人的数量从 1978 年的 78,000 人上升到 1999 年的 300,000 人，并保持该水平至今。大约有 40% 的城市劳动力处于失业中。非正规经济在一定程度上缓解了城市失业率较高的问题。

—在埃塞俄比亚，劳动力资源充足且低廉。但很多领域里的熟练技工较少。

—只有 300,000 名工人是工会成员。不允许民间部门的雇员成立工会。国际劳工组织的大部分核心劳工标准被制定为法律。2003 年 3 月，埃塞俄比亚议会批准了国际劳工组织第 182 条的童工劳动公约。

—在正规经济中，童工并不是一个迫切的问题，但在农村地区和城市地区的非正规经济中是一个常见的问题。禁止雇主雇佣 14 岁以下的少年。劳动法严格规定了哪些部门可以雇佣 14 至 18 岁的“年轻工人”，但并不强制执行这项规定。

—埃塞俄比亚普遍享有劳动保护。在 2005 年和 2006 年，没有发生正式的罢工。1997 年 4 月，政府对埃塞俄比亚工会联盟（CETU）进行了重新认证。之后，CETU 把工作重点放在工人的基本利益上，如工作保障、加薪、解雇费、健康和退休金等。该机构可以授予成立劳动协会、进行劳资谈判的权利。工会认为，2004 年 2 月生效的新《劳动法》是偏向雇主的。工人要履行基本义务，不能举行罢工。

—1998 年 3 月，埃塞俄比亚雇主联合会（EEA）提出了“三分主义”。EEA 主张劳动和平，与国际劳工组织、CETU、劳动与社会事务部协调合作。其领导阶层支持采用国际劳工组织所有的核心劳动标准。通常企业家认为，与劳动力合作也是在谋求自身利益。

十四、外贸区与自由港

埃塞俄比亚没有指定为外贸区或自由港的地区。由于 1998 年~2000 年的埃塞俄比亚—厄立特里亚战争，埃塞俄比亚在经过厄立特里亚的阿萨布港口的出口和进口都被禁止。因此，埃塞俄比亚几乎只能通过吉布提港来进行贸易。尽管埃塞俄比亚努力向小规模走私贸易施压，但不合法的咖啡、活禽、阿拉伯茶（一种类似于轻度麻醉的安非他明的叶子）、水果和蔬菜的出口，以及烟酒、纺织品、电子产品和其他消费品的非法进口仍在继续。埃塞俄比亚政府对纺织品、皮革和园艺产品的出口提供支持，包括低价出租小块土地、设定信用贷款最高限额为 1.74 亿美元（约合 15 亿比尔），以促进

出口。

十五、外国直接投资的相关统计数据

—过去几年，埃塞俄比亚的外国直接投资逐步增长，由 2002 年的 4 千万美元增长到 2004 年的 7 千万美元。花卉、园艺和皮革是吸引外国直接投资的主要组成部分。过去 15 年来，以外国直接投资形式流入埃塞俄比亚的美国资本累计超过 4 亿美元。当前，美国在埃塞俄比亚的直接投资估计约为 6 千万美元。

—参与到埃塞俄比亚经济中的美国公司有波音、嘉吉、希尔顿饭店、朗讯科技、思科、可口可乐、百事可乐、谢佛事务所（Schaffer & Associates）、先锋高产种子公司（Pioneer Hi-Bred Seeds）、敦豪国际、联邦快递公司、联合包裹运送服务公司、卡特彼勒（Caterpillar）公司、马克卡车、通用汽车、施乐公司、约翰迪尔、奈维斯塔与休斯网络。

（卢静 译）

利比里亚

利比里亚是一个自然资源丰富的国家，拥有富饶的土地和充沛的降雨。由于 2006 年《非洲经济增长与商机（AGOA）法案》的生效，加之政府大力支持在国际上进行招商引资活动，投资环境日渐看好。

利比里亚至今存在因多年内战和政府腐败无能所造成巨大负面效应。国内动荡不安的情况直到过渡政府 2003 年的成立才得以平息。并且由于国际上和平稳定发展理念的影响以及人道主义帮助，利比里亚局势才渐趋稳定并开始重建。

2006 年 1 月，利比里亚政府举行会议并一致通过临时减贫战略文件。文件的执行使一些国内社会服务设施得以恢复。手机被广泛使用，通信信号覆盖范围也有所扩大。在当前经济条件下，就业率约为 15%。利比里亚的大多数工人不具备专业技能，年轻人中文盲约占 85%。同时，政府的管理日渐有序，《劳动法》适时更新，并开展了重建法律法规的工作；重审了 2003 年到 2005 年间签订的条约，重新起草了《投资法案》，通过《森林法》，2006 年，联合国批准了该国木材的出口，但没有批准该国的钻石出口。2006 年，该国稳定向前发展，加入“金伯利进程，并对拟在该国建造的世界最大的铁矿石选矿厂，计划投资 10 亿美元。

一、向外资敞开国门

本国政府的承诺吸引外商来本国投资，并支持建立市场经济体制。尽管如此，由于多年来局势动荡和管理不力，官僚统治的萌芽、滋生，侵蚀着法律法规，同时为腐败提供了机会。政府一直努力恢复法律的制裁力度，提高政府对经济的控制力，并重新修建基础设施。现在该国在“治理经济和管理援助计划”的协助下，寻求途径，努力建设一个说服力强、职责感高、透明度广的财政管理部门。国内很多地区都实行了“治理经济和管理援助计划”，这一计划会影响国外投资商所做的决定。据该国贸易局商业部门的统计资料表明，在 2005 年有 505 家国外企业进行了登记，其中的 462 家从该年的 10 月注册到 2006 年的 6 月。

为了恢复本国的商业，于 1975 年出台了一项《利比里亚国有化法案》（Liberianization Policy），该项法案旨在修改先前的商业法律，并专为利比里亚人保留了 12 项商业活动。1998 年对该项法案作出修改，将 12 项商业活动增加至 26 项。这些商业活动包括：

- 1、使用水泥、粘土或相似的材料建筑行业；
- 2、砂子、石头和花岗岩的供应；
- 3、经营加油站；
- 4、经营小买卖；
- 5、生产冰淇淋；
- 6、商业印刷；
- 7、旅行社；

8、广告业；

9、绘图和商业艺术；

10、将手工制作品分配给利比里亚当地人民来做，这样可以有效地避免厂商或制造商在运输上的资金浪费，有助于节约成本，同时也可以将商品分配给利比里亚人民或有资格的人来进行销售；

11、电影产业；

12、畜牧业；

13、进口或销售二手商品及旧服装；

14、大米零售；

15、制作、销售冷冻食品；

16、水的净化产业及灌溉产业；预计需要 10 万余美元，在利比里亚销售或分装纯净水；

17、进口和销售二手车；

18、轮胎修理厂；

19、汽车修理厂（投资低于 50,000 美元）；

20、娱乐中心（同旅馆分离）；

21、家畜及家禽食品的销售；

22、出租车及货运业；

23、修鞋；

24、销售板材；

25、面包店；

26、医药品的销售。

目前这项法律规定虽然不能有效地提高利比里亚人参与商业和工业的积极性，也不能促进社会的稳定，但它仍然存在于法律制度中。利比里亚商业协会建立于 1975 年，是一个由各种团体联合在一起的组织，拥护者们严格地按照利比里亚国家法案的规定工作，但黎巴嫩、印度和非洲（除利比里亚）人掌管的部分企业在经营中违反该项法律的规定。利比里亚《国家法案》规定：有劳动能力的利比里亚公民，可以从事各行各业中任何职位的工作，其中也包括外资企业的高级管理职位。利比里亚国家法律还要求劳动部门定期为住在该国的外国人提供工作机会，协助投资者或经营者同利比里亚雇佣工人进行协商。虽然高尔公司还没有对其在利比里亚发展的计划做出表态，但其中的几位管理者对该国的法律制度表示强烈支持。

二、投资政策改变和转移

投资政策允许投资资金发生变化，其中包括利润。兑换利比里亚货币（利比里亚元）很容易，其与美元的汇率在 60 到 54 之间波动。利比里亚货币的面值为 5、10、20、50 和 100 元。利比里亚是一个市场经济国家，投资资金可以自由改变或转移，创造利润。国内实行双重货币政策，无论是用利比里亚元还是用美元都可以在街头进行合法交易，且相当便利，无形中减小了兑换和资金转移的限制。无论是公司还是个人，转账必须通过利比里亚中心银行并遵守国外的兑换规章。该项规定要求政府为厂商提供商业厂房，或是提供资金汇兑服务，同时不限定提取的数额（所提数额要提前三个工作日向银行预约）。个人从私人账户中提取现金也要按照同样的规则进行。对于没有私人账户的人也可以进行直接交易，但一次交易金额不得高于 5,000 美金，并且 30 天内只能进行 2 次交易。

三、没收及赔偿

2003 年以前，曾有该国政府制裁和处罚美国公司的案例，原告得到了应有的赔偿。

四、争端的解决

该国缺乏一个良好的法律环境，争端的解决取决于证物的可靠性。法院的制裁力度较弱，法院大楼破败不堪，审判长及法官们的收入微薄，同时执法方面也存在一定问题，受贿现象层出不穷，外国的公司要用更多的钱去贿赂法官。法律被人民忽略，也影响着社会经济的稳定。

该国有一个如同美国的民法和刑法的法律框架，但这些法律没能坚定地实施下去。由于其不能起到保护商业投资的作用，公司之间便不能依靠法庭来公平地仲裁他们的纠纷，政府强烈要求司法改革。

五、实施需求与奖励制度

1966 年 3 月 21 日，立法机关出台了一项法律规定——《利比里亚共和国投资激励法》（the Investment Incentive Code of the Republic of Liberia）。该项法令于 1973 年 3 月 6 日修订，规定禁止私有企业的国际化，目的是为了吸引外资。该法令由“国家投资委员会”（The National Investment Commission of Liberia）执行。其中规定：利比里亚国家投资委员会可以将投资奖颁发给参与项目的企业、制作成品的企业、将原料加工成半成品的企业，以及用原件组装成货品的企业。奖励也可以颁发给那些经批准的从事农业、林业、渔业、矿床开采业、楼宇建筑业、运输业、通讯业，以及电力、水利和煤气厂（在不违反公共法律的基础上）等方面的投资项目。根据投资数额的不同以及投资的自然环境的差别，给企业提供的奖励也会有所不同。政府会重新审查并修改守则。

在该守则中规定，得到奖励的投资项目将被国家规划委员会（the National Planning Council）确立为优先实施的项目。实际上，国家规划委员会的职能目前是由国家重建发展委员会、规划部门以及国家规划委员会共同执行的。经审核批准的项目，必须保证雇用工人中包括本国人，并且他们的工作应分布在公司的各个阶层，同时安排他们进行专业技能培训，并随着企业的发展定期培训以扩大雇用员工人数。此外，允许本国人购买股份，参与到企业的领导和策划当中，同时增值不得少于生产总值的 25%，要使用当地生产的原材料和其他供给物。只有在当地产品在数量不够或质量与价格不如进口产品时，才许可购买进口商品，但其最终的决策权仍归政府所有。

得到投资奖励的企业，购买通过国家批准的进口机器和设备（不免除备用的部分）、建筑材料、原材料等可以免除进口税的 10%。免税也体现在将利润应用到固定资产的再投资上，企业增值税被减免了一半。同时也适用于连续使用和折旧造成的固定资产加快消耗的损失上。

签署投资激励合同（Investment Incentive Contracts）的企业可以优先在闲置的工业用地和农业用地上建厂和农垦。国家协助投资者对长期租赁的土地进行挑选，土地租赁的必须投资为工厂和农田，也可进行不动产投资。政府相关部门可以提供可靠的贷款和等价的资产，在国内投资的企业家及其企业能受到信誉保证。

利比里亚国家投资委员会（The National Investment Commission of Liberia）在世界银行的援助下起草修订《投资法令》。

六、私人财产权的确立及权利

利比里亚土地的拥有者为本国公民。宪法第 3 章第 22 篇规定：“每个公民都有权拥有自己的私有财产，只有利比里亚公民才有权利拥有利比里亚国家的不动产，但不包括利比里亚国家内任何地

下的、陆上的或是海洋和海底地层内的矿产资源。所有矿产资源都属于利比里亚共和国所有。传教士、教育事业以及慈善协会等非本国公民的人有拥有私人财产的权利，或将财产投资，对于未投资的财产将由国家收回”。

由于不动产可抵押，多数外资企业选择长期租赁。在利比里亚没有企业的外国人可以拥有自己的企业。

七、保护财产的权利

利比里亚是“世界知识产权组织”（the World Intellectual Property Organization）的成员国，他签署了有关保护知识产权和工业产权的几项国际惯例，其中包括伯尔尼、马德里、里斯本和维也纳国际惯例。利比里亚法律采纳新的著作权法，该法律及其有效的执行方案，经审核于 1997 年 6 月 23 日生效，其目的是为了维护利比里亚国内的知识产权和工业产权。产权方面的争端由版权办公室（The Copyright Office）及工业产权办公室（Industrial Property Office）来处理。

知识产权所有者当其知识产权受到侵害时，可以向司法部门提出诉讼，并可获得赔偿，但保护知识产权和工业产权法律的执法力度相对较弱。执行知识产权和工业产权的政府检举人不具优先权。非法交易和侵害知识产权和工业产权的行为目前比较严重，盗版音像制品十分猖獗，假药、假名牌服装、假化妆品以及假软盘和硬盘都公开销售。目前迫切需要恢复版权局及工业产权局的制裁力度。

存放着契据、受保护的财产股份以及其他纪录的资料库，其中的部分资料在战争期间被毁，引发了很多案件，这些案件很难审判出谁是财产真正的所有者。由于法院的设备有限以及法官的待遇不好，也在一定程度上影响了受害人的合法权利。法官常常根据贿赂的多少而判定胜败。土地资源、土地需求、矿产和能源这些都在发生着改变，目前还没有能力完全将这些资源经营好。计划用矿产勘探设备和已有土地清册，来统计整个国家的土地资源。

八、高透明度的监管系统

该国政府支持重新修改监管制度，使其执法透明度更高、责任感更强、效果更好，从而有利于吸引外资。同时政府实施“治理经济和管理援助计划”(GEMAP)并得到了国际货币基金组织(the International Monetary Fund)的大力支持。该援助计划的实施使得该国在法律法规的执行、政策实施的透明度，以及利比里亚公共采购与特许权委员会（the Public Procurement and Concession Commission）的监管力度都有了巨大的进步。尽管法律法规上存在着矛盾，外交部和行政机构却在一个和谐的环境下有规律地运行着。同时，劳动法政策本身没有对投资造成阻碍，国外投资者和雇佣工人出现了劳动纠纷，但劳动法中没有涉及。

九、资金市场和投资体系

该国没有有效的资金市场和完善的投资体系，而银行体系也只能提供最基本的银行产品，同时又缺乏信誉，使得经济的发展受到了巨大的影响。金融机构存在着投资不足和不能达到商业团体的信誉要求的问题。信誉度的缺乏和该国不完善的法律是息息相关的。金融机构意识到，通过法律手段很难追回他们的不良贷款；另外，许多企业都没有用来确认信誉的财政案卷。

十、政治暴力

利比里亚政治暴力开始于 1989 年，其结束的标志是 2003 年阿克拉全面和平协定（the Accra Comprehensive Peace Accord）的签署。联合国维持和平部队一直在努力维持利比里亚的和平，却遭到利比里亚反政府力量的驱赶，直到 2005 年，利比里亚政府重新组建，联合国维持和平部队发展壮大到 15,000 人，反政府力量才得以削弱。以前的军队被重新组建起来，新的军队开始征兵，并且由

美国负责训练。

十一、腐败问题

腐败在利比里亚是地方上的通病。美国公司通常认为腐败是外国企业在该国进行投资的主要障碍。在 2005 年 6 月，过渡时期的政府建立了“反腐败行政小组”专门调查和处理政府官员腐败的案件。现在的政府坚决与腐败行为作斗争，还专门建立了“管理改革委员会”（the Governance Reform Commission），制定了反腐败的政策文件，按照该项文件开展反腐败运动。通过全面的利比里亚城市调查提出了一些建议，小规模的提高和有规律的加薪将得到不错的效果。政府不支持给雇佣工人们进行定期提升和加薪，工资无法满足他们的生活开销，同时还长期存在着一些腐败做法。投资者报告说大多数城市公务员及安全官员在工作过程中都存在着受贿的恶习。

十二、劳动力

利比里亚的劳动力大部分都缺少基本的劳动技能，并且大部分人都不会使用电脑。劳动力水平低下，其中年龄小于 35 岁的年轻人仅占总劳动力的 15%。很多有技术的专业人员都移民了。在大多数地区就业率仅 15%。按照利比里亚法律，劳动组织和雇主联合会有权利起草他们自己的劳动法律和规定，可以完全自主的进行代表人的选举，自由地组织他们的行政部门和公司活动，按照劳动法给予的特权和劳动联合会的职能协调并阐明其工作计划。对于那些是工业劳动联合会和相关组织成员的雇主们，拥有管理工业劳动者的特权；而农业劳动联合会或相关组织成员的雇主们将有权管理农业劳动者。受雇佣者喜欢自由的管理制度，他们有权建立或是自主选择成为管理组织中的一员。此外，雇主不能歧视劳动管理组织中的雇员。国家立法机关已经废除了人民救助委员会（People's Redemption Council）的第 12 条法令，该条法令禁止工人们进行罢工，但是立法机关负责人还没有正式的指出该法令已被废除，因为还没有签署正式的文书。立法机构回顾了《劳动法》第 1508 条第（3）款被废除时的情形，提议要修改《劳动法》1508（3），修改后引发了一些问题，受雇者一旦被解雇，他就有权获得赔偿金，即使他只工作了几个月。该国有各种各样的劳动法都不符合国际标准，目前正计划讨论并重新修订整套劳动法案。

十三、对外贸易区/自由贸易港区

利比里亚政府于 1976 年制定了利比里亚工业自由区权力规定（the Liberia Industrial Free Zone Authority），用来促进工业和公司的发展。政府在利比里亚首都蒙罗维亚的周边建立了几个自由贸易区。在该地区建立的工厂可以免除进口关税和所得税。蒙罗维亚的自由港区是目前唯一一个按照上述规定管理的自由贸易区。在利比里亚几乎没有制造业。

十四、外国直接投资统计数字

目前还没有可靠的数据可以利用，但是许多国际公司表明很有兴趣在利比里亚投资经营矿业。世界上最大的钢铁公司米塔尔钢铁公司（Mittal Steel），在 2005 年与利比里亚政府签署了矿业发展合同。商讨和研究该协议，最终于 2006 年 12 月完成。预计于 2007 年，开展开采矿石铁路港口项目。米塔尔公司在宁巴县的 Yekepa 开采铁矿石。国外公司已经在该国进行了全球移动通讯手机市场的投资，同时还表示对建立私有的利比里亚无线电通讯公司很感兴趣。该国的大部分橡胶种植产业都在费尔斯通橡胶公司的管理之下。有意在该国进行投资的公司，应联系利比里亚国家投资协会。

（安晓璇 译）

多 哥

多哥有欢迎国外投资的优良传统。1980 年，当其周边国家还采取一种中央集权式的强硬的公有制经济模式时，多哥政府就确定了走西方主义道路，以经济建设为中心的经济政策。20 世纪 90 年代早期，由于政治动荡，国外对多哥的投资锐减。为了弥补这一时期对经济造成的负面影响，多哥采取了比以前更为欢迎的态度来鼓励国外投资。

多哥政府一直在寻求更好的方法来促进对该国尤其是自由贸易区的经济投资。但 1998 年 7 月、2003 年 7 月以及 2005 年 4 月的总统大选结果都出现争议，结果导致社会动荡，甚至引发了民间的一些动乱事件。这些事件反映了多哥潜在的长期投资环境不稳定的问题。

2006 年 9 月，新的国民联合政府诞生，但在促进私有制经济发展、提高行政和司法透明度以及发展银行业方面，多哥依然面临重重困难。国际捐赠组织将会支持多哥在这些方面所做的努力。

多哥目前使用的是 1990 年 4 月颁布的《投资法》。与以前的法规相比，该法以及其他相关法规在鼓励国外投资方面有显著的改善和提高。国外投资在帮助政府实现出口商品多样化（传统的出口商品是商品农作物、磷酸盐）和促进经济私有化（主要指磷酸盐、无线通讯、旅游业）方面起着重要的作用。尽管世界银行联手多哥政府共同致力于推进多哥的私有化进程，但最近几年私有化的发展仍然处于停滞状态。

对《投资法》进行修订的工作已经开始进行，在短期至中期内，《投资法》将会得到进一步的完善。本次修订尤其注重提高投资吸引力。作为“西非经济和货币同盟组织”(WAEMU)的成员，多哥参与了旨在使经济活动更加协调和合理的区域化经济计划。制定一份有关投资的共同宪章是该计划的重要组成部分。根据投资宪章而制定的《国家投资法》将会被大大简化，并且在涉及无歧视、商业担保和仲裁方面将会受到限制。

1990 年的《投资法》规定，允许在以下部门进行投资：(a) 农业、畜业、渔业、林业以及与蔬菜和动物产品运输有关的活动；(b)制造业；(c)矿物的勘探、开采和转化；(d)低成本住宅业；(e)旅馆和旅游业基础设施；(f)农作物存储；(g)实用研究实验室；(h)社会与文化活动。

1990 年的《投资法》还规定，国外公司若想投资，新的投资额不得少于 2500 万法郎（约 50,000 美元）；对于多哥的公司，新的投资额不得少于 5 百万法郎（约 10,000 美元）。多哥的《公司法》保护少于 5 百万法郎的投资。《投资法》支持对现有公司进行扩充，但要求扩充价值至少占现有公司价值的一半以上。同时要求投资者提供投资总额 25% 以上的资金，至少公司总工资额的 60% 以上要给多哥公民。投资申请需提交至国家经济计划部门，国家经济计划部门在咨询国家投资委员会后，依法审核，并在 30 天内给予答复。但实际上，要获得正式批准，时间往往要超过 30 天。政府会颁布批准条令，详细说明投资情况。

一、货币兑换与转账政策

多哥的法定流通货币为法郎，它是西非大多数法语国家中常用的一种流通货币。多哥货币对欧元的汇率为 656: 1。用于支付和进行国际汇兑的货币兑换系统畅通，不受限制。

《投资法》规定，非常住居民的投资税和投资业务的财务清算可自由汇兑；对其他西非法语系国家以及法国进行的资金汇兑，不受任何限制；对法语区之外的国家进行汇兑，超过 50 万法郎（约 1000 美元）的，需获得政府财政部门的批准。一般来说，此种申请只是例行公事，外国公司和个人的申请都可获得批准。但申请所需的时间大都是一个星期而不是法律规定的两天。多哥公民一般不允许持有法语区以外的银行账户。多哥以及其他西非经济与货币联盟国家正在尝试取消对资金汇兑的限制。由于各个国家行政管理的规定不同，造成了国家间的贸易壁垒，使法语区内国家间的资金转换处理更为复杂。也可使用最近引进的 ECOWAS 旅行支票来进行资金转换。旅行支票在 15 个 ECOWAS 国家间自由使用，没有金额限制。

二、财产征用和补偿

只有一次财产征用。1974 年，政府将法国持有的磷酸盐矿收归国有，但政府给予了充分的补偿。

三、争议的解决

投资法规定涉外投资争议可通过 ([a]) 多哥政府和国外投资者所属政府的双边合作意向书；([b]) 权益当事人双方通过仲裁达成一致；([c]) 通过《关于解决国家与其他国家国民之间投资争端公约》办公室（1967 年多哥成为该组织的成员）。

多哥已经采取和实施了非洲商法协调化组织的区域商业法规，但由于其司法系统薄弱，法律执行受限。司法缺少透明度和可预言性是执行财产所有权和审判权的严重桎梏。类似的情况还表现在行政管理方面。即将进行的政府改革将会采取措施解决这些问题。

目前多哥和美国之间没有双边贸易争端。2002 年，多哥政府与埃克森美孚公司之间有一场 1 百万美元发票未付清的争议案，该案已于 2005 年得到解决。2005 年 8 月，双方又产生了新的贸易争议。由于在价格方面没有达成一致，多哥政府禁止埃克森美孚公司将石油产品投入市场。2005 年 10 月，为了避免使国家陷入油荒的困境，多哥政府放宽限制，允许埃克森美孚公司以较高的价格在市场上出售其石油产品，从而使争议得到解决。2006 年，埃克森美孚公司将其在燃料和润滑剂方面的股份出售给了法国道达尔石油公司。

四、投资助销

根据特殊协定和 1990 年《投资法》而制定的各种优惠税率正在被逐步取消。这些优惠政策多是超出了当时的法规，妨碍国家税收的。1995 年制定的《经济法》终止了所有超出法律规定的优惠政策。保留的优惠政策将不再被重申，也不再会有新的优惠政策。被保留的优惠政策主要是涉及货物折旧、损失处理、资本货物课税方面，以及作为出口货物中间输入的缓和剂。

多哥采用了西非经济与货币联盟的政策结构，实行共同对外关税。这就降低了对外关税，同时打破了非关税壁垒和主要的出口限制。

单一部门控制价格和调节利润率的体制基本取消，只有水、电和通讯依然受行政管理控制。1999 年，多哥引进了通讯业的私营化竞争，使通讯的价格更好的通过市场来引导。从理论上讲，获得居住许可证的法律程序简单明了，但在实际上，外国人在使他们的长期工作和居住合法化的过程中都遭遇到了行政方面的阻碍和延迟。国家警察局负责颁发此类许可证。

外国和国内私有企业的确立在理论上有很明确的规章制度，但在实际执行时，很大程度上要依赖执行者的判断力，从而导致了歧视的潜在可能性。

半国营企业的私有化趋势明显，现有的国营实体的垄断地位将被逐步瓦解。半国营的轧棉业确实已经受到了来自私营轧棉企业的竞争。国有制药公司也失去了其垄断地位，很多常规药品都可从

它的私营竞争者们那里获得。

五、财产权的保护

多哥是世界知识产权组织和非洲喀麦隆知识产权组织的成员。想获得详细的信息请联系 BP 831, Lome, Togo; 电话: (228) 222-10-08; 传真: (228) 222-10-08。

在多哥, 因为《遗产法》模糊不清以及财产传送结果常受到质疑, 有形财产的保护一直有争议。只有多哥公民或经法院同意具有公民身份的人、法国居民和外国政府才有权在多哥拥有不动产。由于司法不透明, 不动产和动产争议非常复杂。在与国外实体发生争议时, 司法执行者往往偏向国有实体。

六、立法系统的透明度

司法和立法不透明是商业发展的巨大阻碍。多哥必须进行大规模的法律和规章制度检查以改善此缺点。改善的措施包括根据相关的商业法和投资法, 如《西非经济与与货币组织共同投资宪章》, 制定地方性的优惠政策。1998 年 1 月 1 日起开始执行的《商业共同法条约》(OHADA)从理论上讲应该能够改善司法的不确定性。然而, 实际上, 只有对国家司法系统进行检查之后, 该条约才能发挥其应有的作用。为了改善工人的待遇, 1998 年 12 月 6 日, 政府通过了《劳动法》(修订版)。该法同时还规定禁止使用童工和歧视妇女, 残疾人以及 HIV/AIDS 病毒携带者。

1997 年, 多哥在税制系统和行政管理合理化方面取得了巨大进展, 既简化了程序又增进了税收。(商品) 增值税统一为 18% (不再是以前的两种标准, 7% 和 18%)。世界银行对《税法》的修订起了重要的推动作用。

七、有效的资本市场和证券投资

多哥的政治剧变曾严重地影响了银行系统。政变以前, 多哥曾是区域银行业的中心。在 1995—1996 年间, 一些小银行有了一定的发展, 但仍然没有回复到以前的地位。较大的银行要么是全部国有, 要么是部分国有。它们持有一些不稳定的放款业务量, 业主主要是政府和磷酸盐半国营集团 (大约占银行信贷的 1/3)。虽然处于国际金融研究机构的项目中, 政府拖欠工资仍是制约经济的重要因素。正因为如此, 商业银行在筹措恢复经济扩张的进程中受到妨害。为了协调与世界银行的合作, 多哥启动了一个银行改组项目, 来解释资本结构变革的需要并调查将政府持有的股票出售给私人的可行性。

八、政治暴力

影响多哥商业环境的最重要的因素是多哥向民主主义转变过程中伴随的一系列麻烦所引起的社会动荡。政治制度向多哥人民公开的问题仍然没有得到解决。最近 20 年内的所有国家大选包括最近的 2005 年的大选都引发了社会动荡。

多哥是共和政体, 由福雷·纳辛贝领导。福雷·纳辛贝的父亲纳辛贝·埃亚德马将军在 1967 年的一次政变中掌握了国家大权并成为总统。埃亚德马及其政党, 以军队为后盾, 掌握了政治, 维持了该国高度中央集权的政府的牢固统治。2005 年 2 月 5 号, 执政 38 年的埃亚德马突然去世。他去世后, 政治激进主义分子走上街头发动了全国性的政治运动, 结果导致大量的人员伤亡。

2005 年 4 月的大选备受质疑。大选之前和之后的一段时间内发生了许多政治暴力事件。动乱, 尤其是首都洛美的动乱受到保安部队的压制。在过去以及 2005 年 4 月政治动乱期间, 政府都封锁边境并切断通讯系统。尽管在最近的动乱中多哥人民的排外情绪增强, 但美国人从未成为指定的袭击目标。然而, 在 2005 年 4 月的动乱中, 武装人员袭击了美国驻多哥的大使馆, 袭击原因目前还不清楚。

楚。当时大使馆内有一些家庭成员，但并未受伤。

2004 年 4 月 14 日，多哥政府和欧盟签订了“22 项承诺”协定。该协定可能会引导多哥走出目前的政治僵局。其中一项承诺号召多哥各主要政治团体建立对话。2006 年 4 月，对话开始，并最终于 2006 年 9 月形成了新的国家联盟政府。新政府包含了几乎所有主要政治组织的代表。它的主要任务是为 2007 年 6 月的大选做准备，以确保大选的自由和公正。选举能否成功举行是多哥政府以后能否获得捐赠（包括美国的捐赠）的先决条件。

九、贪污腐败

尽管多哥法律明文规定贪污腐败是犯罪行为，但近年来它已成为一种商业惯例。政府采购合同和争议解决方案似乎都只有在收到贿赂之后才能顺利进行。不管是对私人行贿还是对政府官员行贿都是犯罪行为，但却也是很受期待的行为。在多哥，警察、宪兵以及法院负责打击贪污腐败行为。一些多哥官员被指控有腐败受贿罪行，并被判罪，但这种情况很少发生。实际上，这类官员大多是因为失去了上级支持而被判刑的。

十、双边投资协定

1962 年，美国和多哥政府签订了一个关于私人投资、友好关系和经济关系条约的保证书。过去，多哥政府对美国政府提出的“双边投资条约”很感兴趣。但自 1991 年起，双方之间的谈判一直没有取得进展。多哥与其外援国签订了许多经济、贸易、合作以及文化的协议书。这些国家包括法国、德国、加拿大、荷兰、比利时，以及最近的中国、印度、伊朗和沙特阿拉伯。

十一、劳动力

在多哥，很少有训练有素的大学毕业生，但有大量的缺乏工艺技术和实际经验的非技术工人。根据多哥官方劳动力市场部门的登记记录来看，年轻人很难找到工作。多哥成人文化普及率为 40% 左右。大多数多哥人讲法语（官方语言），少部分讲英语。非技术产业工人的最低工资为每月 16,688 法郎（约 32 美元）。

工业、建筑业、公共建设工程、商业和银行业的工资等级各不相同，分别由雇主、工人和政府共同磋商确定。非工资成本（例如社会保险和医药支出）占总工资的 40%。1994 年法郎贬值后，多哥是法语区唯一一个没有提高工资的国家。私有企业的工资调整一般以政府工资浮动为指向标。根据多哥与国际金融机构达成的承诺协议书中有关控制政府支出的条款，1996 年，多哥将工资上调了 5%，这是多哥信守承诺、保证国家公务员工资稳定的体现。但是，拖欠工资的情况时有发生。

在经历了 20 世纪 90 年代初的向民主主义政体过渡的最初的激烈政治运动和 1992—1993 年长达 9 个月的大罢工之后，工会活动被淹没在一片嘈杂声中。在多哥，罢工并不是普遍现象。法郎贬值之后，几个独立联邦立刻联合起来形成企业联盟以期能够同政府和企业管理者进行更有效地谈判。但一直以来都没有取得明显的效果。2006 年 11 月末，企业联盟同政府谈判终于达成一致，这是联盟建立 15 年来获得的首次成功。本来威胁要进行 24 小时的罢工，政府答应了联盟的条件之后，罢工被取消。政府承诺：（1）建立一个专门委员会来监督对话中政府所承诺的措施的执行情况；（2）公务员工资上调 5%，自 2007 年 1 月起开始实行；（3）降低石油产品的价格（每公升汽油降低 20 法郎，合 4 美分）；（4）在 2006 年 12 月底之前，政府必须支付一个月的拖欠工资、退休金和家庭津贴（还有两个月的仍在拖欠）。

十二、进口货物免税区/自由港

多哥设立自由港已经许多年了。它是经过洛美港去其他国家的货物的中转站。1989 年，多哥政

府颁布了出口工业加工区法。出口工业加工区的优惠政策包括较为宽松的劳动法限制和有权持有国外流通账户。法律要求出口工业加工区的公司优先雇佣多哥公民，5年后，外国工人数量不得超过总劳动力的20%，或者在任何专业级别上，外国工人数量都不得超过该级别总人数的20%。经过政府同意后，出口工业加工区的公司可在多哥出售其产品，但数量不得超过总产量的20%。多哥共有两个出口工业加工区，投资者亦可在工业区之外建公司，但仍享受出口工业加工区的待遇。到2006年12月，工业区已经有约75家公司。1998年3—5月和2006年5—12月的电力短缺给该区以加工制造业为主的公司造成了巨大的困难。

十三、外国直接投资情况统计

主要的外国投资者：

（一）美国

德士古公司：石油产品销售。德士古公司在多哥有30个服务站，占11%的市场份额。总投资额为22.4亿法郎，营运资本1亿7千3百万。

埃克森美孚公司：石油产品销售。2006年，埃克森美孚公司将其在燃料和润滑剂方面的股份卖给了法国道达尔石油公司。

也有一些美国的个人在多哥进行投资，如从事进出口业务和零售业。

（二）法国

多哥 AGS Frasers 公司：法国国际运输和储藏公司。

法液空国际集团：法国主要的医用气体生产公司。

多哥 Allo 卫生公司：法国主要的清洁公司。

多哥通用保险公司（Assurances Generales du Togo）（简称 AGT 公司）：法国主要的保险公司。

多哥 Cica 公司：丰田汽车和马自达汽车的发行商。同时运营家居器材和一般贸易。运营资本12亿法郎，投资总额1亿4千5百万法郎。法国皮洛特集团公司（French Group Pinaut）控股70%。

法国 CFAO 集团多哥分部：法国商业公司。

法国空运与海运集团公司（Groupement d'Entreprises de Transports Maritimes et Aeriens）（简称 GETMA 公司）：法国海运空运机构。

水星酒店（沙拉卡瓦）和宜必思酒店（洛美）（Mercure Hotel Sarakawa and Ibis Hotel Lome）：法国雅高集团（French Group Accor）接管和修复了沙拉卡瓦（Sarakawa）酒店和贝宁（Le Benin）酒店，现在分别以水星酒店（沙拉卡瓦）和宜必思酒店（洛美）的名字而闻名遐迩。

多哥食用油新产业公司（Nouvelle Industrie des Oleagineux du Togo）（简称 NIOTO）：食用油（主要是棉花籽油）制造商。在私有化过程中，该公司买了两台政府的制油设备。NIOTO 最初由法国 CFDT 纺织品公司控股，启动资本为10亿法郎。最近，几内亚湾兴业银行（Societe Generale du Golfe du Guinee）控股该公司。

多哥兴业海产公司（Societe Togolaise de Produits Marins S.A.）（简称 STPM S.A.公司）：法国主要的海产品加工商和出口商，产品包括鱼、虾和龙虾。投资额为4亿3千万。

多哥 Satom 公司：公共建设、建筑公司。资本为5百万法郎。法国 Satom 公司的子公司。

多哥西非兴业海运公司（Societe Ouest-Africaine d'Entreprises Maritimes Togo）（简称 SOAEM-Togo 公司）：海运机构。资本为1亿6千8百万法郎。法国 Saga 运输公司控股65%。

多哥兴业饮料公司（Societe Togolaise de Boissons）（简称 STB 公司）：软饮料发行商。原本是一

家由德国参与的半国营公司。在私有化过程中，法国组织 Castel 买下了啤酒制造厂 STB 公司和软饮料加工厂贝宁啤酒公司（Brasseries du Benin）（简称 BB 公司）的大部分股票。

多哥兴业天然气公司（Societe Togolaise des Gaz Industriels）（简称 Togogaz 公司）：工业和医用气体和设备的制造与销售。资本为 11 亿法郎。法国空气液化公司（Air Liquide）控股 60%，政府持有的股份已在阿比让证券交易所出售。

多哥 Togocrus Sarl 公司：法国海产品加工、出口商。投资额为 5 亿 4 千 5 百万。

多哥 UAC 公司：进出口公司。资本为 8 亿 5 千 3 百 20 万，法国 UAC 公司控股 78%。

多哥 Udedto 公司：建筑和公共建设工程公司。资本 1 亿 6 千万法郎。

法国道达尔公司多哥分部：石油产品销售。资本为 5 亿 1 千 1 百万。在多哥有 45 个服务站，占 47% 的市场份额。2006 年，法国道达尔公司多哥分部接管了埃克森美孚公司在多哥的零售业务（29 个服务站，30% 的市场份额，资本为 3 亿 7 千 6 百万）。

（三）德国

德国赫斯特公司多哥分部：化学制品和农业产品销售。德国赫斯特公司控股 75%。资本为 5 百万法郎。

德国贝纳发展公司（BENA Development/Marox）：农业和畜牧业、熟食店、餐馆。德国家族式企业。资本为 2 亿法郎。

（四）丹麦

丹麦 Fanmilk 公司：在私有化过程中，Emedan 与政府的奶制品公司签订了长期租借协议。

多哥塑料公司（ITP）：丹麦 FMO 公司、丹麦发展机构 IFU 和荷兰 Wavin 公司共同投资。新公司 CFA 的总资本为 7 亿 3 千 5 百万法郎。

大西洋公司：热带室内植物的出口。投资额为 2 亿 6 千万法郎。

挪威/德国水泥公司多哥分部：水泥生产公司。本来，斯堪的纳维亚水泥公司控股 50%，1996 年，多哥水泥公司买下了政府股份。最近一个德国跨国公司买下了斯堪的纳维亚水泥公司，但它仍在挪威的管理下运营。

埃塞俄比亚 ITT 有限公司：埃塞俄比亚主要的汽车座椅套和鞋子制造商。投资额 1 亿 3 百万。

（五）韩国

多哥 Amina 股份有限公司：合成毛发制造商。投资额 3 亿 4 千 5 百万。

Sofina Sarl 公司：渔网和绳索制造商。投资额为 130 万。

Nina 公司：合成毛发生产商。投资额为 1150 万。

（六）印度

多哥 Boncomm 国际公司：印度服装制造商。向欧洲和美国出口。

Ramco 公司：最大的、效益最好的超市和电子产品连锁店。

Wacem 公司（西非水泥公司）：起初是多哥—伊维利安—加纳工头投资的水泥公司。该公司因经营不善和在加纳的销售失败而步履维艰。一个印度公司通过让其为 Cimtogo 生产炼砖（石灰石）而使其复兴，现在它已经能自行生产和销售水泥。

（七）比利时

Umco 有限公司：比利时的皮革手表带和其他皮革制品生产商。投资额 3200 万法郎。

（八）英国

Garage Hellel 公司：宝马经销商。吉普车的地区代表。

壳牌公司多哥分部：英国皇家壳牌公司的子公司。

（九）亚美尼亚

多哥大磨坊公司（Societe Generale des Grands Moulins du Togo）(简称 SGMT 公司)：多哥唯一的磨粉工厂。资本为 11 亿法郎。1997 年开始由亚美尼亚控股。

（戴倩倩 译）

几内亚

一、对国外投资开放

几内亚的市场规模不大，也不发达，但对美国投资开放。1987 年几内亚投资标准允许本国和外国所有的个体及私人合法机构进行任何经济活动，只要求这些经济活动与当前的法律规定一致。投资促进机构与商务部共同存在。法律框架范围内的接管、合并、收购以及相互持股可以规范金融交易的记录。投资条例允许一切性质的国外私企、国外和本地联合、公有和私有联合的私人投资。几内亚政府保证，除了因为公共利益的原因，1987 年生效的《投资条例》将不会没收或收购国外或本地企业控制的财产或事务。国外投资者及合作者享有同几内亚民族同等的待遇。1992 年的《矿产自由政策》使采矿部门的所有私人投资合法化。国家自然资源和能源部通过自己的判断力对授权许可进行裁定。为了吸引更多的投资者，同时提高该区域内的竞争力，几内亚政府 1995 年通过了《采矿条例》。允许在采矿过程中进行适当免税（包括勘探、新建和扩建过程中的免税）。Alcoa 和 Global Alumina 两个公司合资组建新的 Greenfield 铝精炼厂，得到了税收的优惠。1992 年远程通信技术自由化政策允许在一些很有价值的服务部门（包括无线电、卫星、在线数据传输及其他服务）进行私人经营活动。几内亚电信公司 Sotelgui 和通信部负责管理许可证和管理权的分配。Sotelgui 正式终止了与马来西亚群岛电信公司的长期合作关系，正在与中国的一个公司谈判。2006 年，几内亚电信部门与两个附属私人经营者，其中一个是美国公司，产生了一些纠纷。目前有四个移动公司在运作中，而且，该部门呈现出巨大的发展机会。但是，该部门的管理规则已经跟不上其发展的需求，几内亚现在正审查其管理主体的业绩。一直到 2001 年 6 月，私人经营者经与政府签订合约，经营水及电力的生产、分配和费用征收等工作。但是，过去几年，两个部门一直在因为效率不高、腐败和裙带关系而斗争，这也导致好几个国外私人投资者沮丧地离开了几内亚。法国发展机构和世界银行，也是几内亚电力和水利部门最主要的资金供应者，大力鼓励几内亚政府与该地区新的私人参与者签订合约。几内亚政府还没有明确的新的合作伙伴。水的缺乏和电力供应短缺已经成为最主要的政治问题。1995 年，消除了石油产品进口及商业化运作被私人公家垄断的规定，这使私人经销商可以在几内亚生产石油产品。在商业贸易、工业、农业，以及服务行业，允许 100% 外资所有。受多数国外控股的产业是无线电、电视、报纸。2005 年，康特总统（Conte）签订了一条法令，这条法令为私人所有的广播媒体建立了基础；2006 年，几内亚放宽了无线电波的限制，给 5 个私人无线电广播公司发放了许可证。

二、兑换转让政策

个体公司或合法企业实体使几内亚地区海外投资可以自由地同它们选择的其他国家进行原始海外资本、投资盈利、资本收益、矿产投资获得的资产、以及投资实体国有化或被征收得到补偿。如果存在外币兑换危机，必须通过申请来解决。因为没有相关的法律来制约。周期性延迟只与当局海外投资者的经济实力有关。

三、征收及赔偿

几内亚政府承诺，按照 1987 年《投资条例》，除了为了公共利益因素，将不会采取任何行动征收或收购由个人或公司投资的财产。同时承诺了征收财产公平的赔偿政策。尽管法律上说征用是可以的，但是目前还没有这样的实例。几内亚是世界贸易组织的一员，几内亚政府遵守条例，对于美国的投资、公司及征用情况等同等对待。在几内亚运作的主要的几个国外公司声称，几内亚政府没有给附加税打折扣或像曾承诺的那样给予免税。据一些企业管理人员报道的做法，如一些法官为了等待要求支付“代管账户”的法院判决，封锁办公室大门，直到税款付清。然而，这些做法并不会使征用标准上升，它们使几内亚的商业活动变得更加复杂。

四、解决争论

1987 年《投资条例》要求，强有力的几内亚司法组织负责解决法律规定与该《条例》的冲突。然而，实际上，这样的情况要想公平解决是很困难的。尽管《几内亚宪法》创建了独立的司法部门，商业人士常常抱怨关于地方官员恶劣的态度、严重的腐败现象、复杂的裙带关系使司法部门管理受害。几内亚政府正在进行大范围的改革，加强司法系统，以保证经济发展有一个更好的环境。1999 年，几内亚政府建立了仲裁法庭，想通过更少的开销更有力的办法来解决争论，该法庭独立于司法部门，以法国“prud'homme”系统为基础，该系统中，仲裁者都选自几内亚商业部门，而不是来自律师或法官，同时受商业会所监督。几内亚还批准了《OHADA 条约》，允许投资者在贸易及金融上合法的请求向建立在阿比让地区团体提出。投资者应当知道，就目前的情况看，几内亚政府是不能为个人投资者提供国内外的产品及服务的。尽管一些合约具有国际仲裁组织的认可，但是几内亚没有独立的强制的从政府收集债务的机构。几内亚政府将通过法律使仲裁法庭的审判享有荣誉。多数大的国外契约商选择直接为供给资金的工程工作。依据经济活动法，公司如果宣布破产，可以通过几内亚法律系统为他的债务承担责任。货币裁断情况通常由当地货币流通情况而定。1986 年，几内亚批准了 1985 年三月国际大会，目的是解决其他国家和民族之间的投资争论，同时，它是解决投资争论国际中心(ICSID)的一员。

五、实施的激励措施

1987 年投资法案为在具有高度优先权的部门和产业的投资提供了有利的管理制度，如小规模媒体企业、出口企业、增值机构或几内亚不发达地区的投资活动。国家投资委员会（CNI）决定，根据投资法案，适当的让一些基层单位获益。实际上，相关部门的管理者也依靠这些利益。具有高度优先权的部门有：农业生产部门，尤其是农作物和乡村发展部门；农产品加工业，包括食品加工及转变阶段；动物饲养业，包括动物保护和转换设备；矿石、植物或动物产品的机械或化学处理；医疗及教育业；旅游业及相关活动；建筑业；银行部门及信用机构。到目前为止，在优先部门投资的人在进口设备、最初阶段投资或投资扩张时期的材料及设施供给（除了个人交通工具）时，都享有免除进口税和周转税的权力。该免税权不包括 VAT（增值税）。在这类进口仪器的交易中，公司承担 2% 的注册税。原材料进口曾一度受限，那个时期过后，6% 进口税及其他所有的税款被免除（除了 VAT）。每年，海关部门都要确定可以享有这些利益的原材料的数量。在完成上述福利之后的第一个财政时期，商业、工业、企业税减少了 50%。到了第二个财政时期，上述税款减少 25%。在实施的第一个 5 年里，在具有优先权部门的投资的人也可以享受免除所得税及几内亚工人的社会治安税的折扣。为满足投资者的要求，保证良好的管理状况，还减少了 50% 的所得税。满足下面条件的公司为定义为中小型公司：资产（除了土地和施工资金）必须在 15~500 百万法郎（\$2,650 至 \$88,000）；至少有 5 个全职的职工；工作计划一定要跟上时代。为了在这种状态下获利，投资计划必须在具有

优先权的部门进行，在下述的特殊优势条件下，至少可以获得 20% 的好处：从开始实施该政策的三个金融时期，免除最低所得税；五个财政时期内，自己经营的工人要承担利息税；如果一般费率的三分之二比较低的话，就承担等同于这个的费用。面向出口的公司主要是制造业或服务业，他不属于传统开发的最初的几内亚产品，在一个特定的财政时期，它出口的精确的销售总额大于同时期公司总营业额的 22%。为了更具出口公司的资格，33% 的现金投资必须投资到具有想到高优先权的部门。客观上，在工作岗位的产生和当地职工的培训方面，必须服从于 CNI。在实施后的第一个五年计划中，出口公司可以免除所得利益法人所得税，这些利益相当于出口比例的 60% 以上。一般情况下，所得税为 35%。增值公司：增值公司在一年的生产中，中间商品 50% 以上为几内亚原产地。只要进口材料或商品比最终产品总价值的 50% 少，这些材料就可以算入几内亚中间商品中。投资部门必须具有优先权，且 33% 的现金投资。关于几内亚工作产生和当地职工的培训情况必须服从于 CNI。在开业的第一个五年时期，增值公司可以免除应增收的所得税，这些费用相当于几内亚所产材料消耗的 20%。

不发达地区公司：在不发达地区的公司也享有投资的优惠政策。1995 年的投资法修订法案将几内亚分为 4 个地区，每个地区有几个辖区组成；a) 第一个地区包括 Conakry, Coyah, Dubreka, Forecariah 及 Boke 辖区；b) 第二个地区包括 Boffa, Fria, Kindia, Mamou, Dalaba, Pita, Labe, Dabola 及 Faranah 辖区；c) 第三个地区包括 Kissidougou, Gueckedou, Kankan, Macenta, N'zerekore 及 Telimel；d) 第四个地区包括 Koundara, Gaoual, Mali, Lelouma, Tougue, Kubia, Siguiri, Dinguiraye, Mandiana, Keroune, Beyla, Lola, 及 Youmou。当满足下面的条件时，贸易活动可以在特定的区域进行：a) 该地区内至少有 90% 的职工工作 b) 商业活动主要的办公中心位于该地区之内。在具有优先权部门投资的人在第二地区开工的前三年可以免除商业\工业公司的税收。在第三个地区前六年免税，第四地区前八年免税。不发达地区的公司在他们营业的前五年内还享有营业额税收折扣，折扣比率如下：第二地区内公司减少 20%，第三地区内减少 40%，第四地区内减少 40%。这些折扣还是不适用于增值税。一个公司如果要扩张，满足下面条件也享有一定的优惠：公司扩张增加了 25 个永久性的新的职位，同时新的投资至少相当于最初投资的 25% 或 500 百万法郎。扩张工程必须具有单独的工作计划。

六、私人所有权及私人公司的权利

1987 年投资法案给了国内外私人机构建立运营商业交易的权利，且只要它不影响国家的利益，可以从事一切盈利项目。不管是在理论上还是在实际中，私人公司都可以自由获取和分配商业交易所获得的利益。在商业交易或利益分配过程中，没有什么规定，也没有设立专门的国家部门去做这些事情。由于与利益法没有冲突，政府部门也参与到私人商业活动中，这更增加了商业贸易成功的机会。同时，处理单个商业部门商业利益分配的问题也引起高度重视。为了保证公平竞争，私人单位和国有企业承诺，只要不威胁到国家利益，他们会平等的对待这些事情。这可以适用于税收和市场投入等情况。不管是对大众还是私人企业，偿还贷款都很很困难很昂贵的。

七、对财产权的保护

1996 年土地占有条例为土地所有者提供了一个最基本的法律依据。同贸易公司的所有权一样，国内外人都享有财产所有权，但是，这些权利要依靠无能低效的几内亚法律管理机构来实施。至今，没有资料证明，在产生财产纠纷时，法律机构会提供有效保护措施例子。几内亚是非洲知识产权组织(OAPI)（由 15 个非洲国家组成）的一员，也是世界知识产权组织(WIPO)的一员。OAPI 曾经签署巴黎保护工业财产条约、伯尔尼保护文化艺术作品条约、专利合作条约、TRIPS 协议、以及其他几

个知识产权条约。2000 年，几内亚修改了它的知识产权法律规定，使他达到国际标准。在几内亚，还没有任何形式的诉讼关系到美国公司相关知识产权受到侵害的例子。OAPI 同商贸部一起合作保护财产信息和交易秘密。很多几内亚的知识产权官员已经接受了 USPTO 培训课程。

八、管理系统的透明度

几内亚的商业人员及政府高级官员都知道，几内亚司法部对腐败堕落现象、缺乏常规培训深感苦恼。几内亚法律的颁布就是为了增强进取心和竞争力。当地以及国外贸易人员不太了解政府在法律上的实施情况。商业人员称：申请手续很不明确，致使很多腐败现象产生，管理控制的活动性完全建立在个人利益基础之上。然而，政府已经对自己承诺，一定加强司法部门和法律部门管理，以吸引更多的国外投资，改善当地的经济条件。世界银行和国际货币基金组织（IMF）已经同几内亚政府一起，通过为司法部门和执行部门成员进行若干培训和学习，加强政府工资的透明度和工作效率。同时，还成立了独立仲裁法院，可以保护商贸人员受到司法系统的腐败现象的伤害。因为只有几内亚成立了仲裁法院，所以它在处理国际纠纷上的效力可想而知。1994 年，由于政府又征收了各种新型所得税和进口税，国际商贸活动的税收压力明显增长。国际财政专家在科纳克里指出：这个条款使媒体最大限度的扩大了往外投资的风险，减少了最初作为补偿在几内亚落后的基础建设和艰苦的工作环境下投资的人的利益。1996 年，政府又对所有该征收增值税的项目统一征收了 18% 的税收，出口、国际运输以及一些特定的基本食品除外。外籍企业称，政府有时不公平的征收增值税，或拖延付给缴纳增值税赢得的退税。1998 年，为了增加非矿业收入，政府集中精力改善税收管理和征收工作。几内亚通过收取土地税、不用征税的收入、强大的 VAT 实施力度来实现非矿产资源税收的积累。1997 年，增值税收也扩展到矿业部门。

九、高效的资金市场和证券投资

几内亚地区，BOT 个人共公共企业的信贷业务很难获得且非常昂贵。但 1998 年，几内亚通过了 BOT 法，该法案为 BOT 和相关部门开发项目制定了条款和指导方针，它列出了政府和在这类项目投资的人的责任和义务，并确保政府履行对这类项目提供的承诺。几内亚没有向外直接投资的统一的政策。投资相关规定只负责资本出口，并在撤销投资时，负责启动资金的兑换和转账事宜。撤销资金时，要协商利益分配问题，每月兑换资金。再次谈判申请授权上限是可以的。法律，法规和会计制度是根据法国民法建立的。然而，法律和规章制度的实施却不总是统一的实现。金融系统疲软。中央银行严重缺乏现金货币/外汇，这对大型与小型企业主造成了困难和不便。直到在取消固定汇率、减少蔓延到不足 1% 之后，一个欣欣向荣的货币市场才出现，这个货币市场中，贸易人员必须要用外汇完成交易。合法的政府接管、合并、收购及共同持股是受限制的，以规范金融交易记录和备案的任何改变现状的文件。经济活动条例规定，两家公司之间，相互持股不得超过 10 人。没有法律或规章制度明确批准私人公司可以采用限制或禁止投资的相关条款。

十、政治不稳定性

几内亚曾经发生过几次选举引起的政治暴力活动。有时也发生因为艰苦的日常生活引发的街头示威情况。这些示威活动都不是冲着美国或外国投资者，一般情况下，几内亚努力克制并忍受他们每天需要面对的经济困难。2005 年 12 月，全国选举当地职位的情况证明了选举的公开性和存在的一些纷乱状态。这也是这几年第一次没受到对立党阻止的选举。先前几年的政治暴力事件（1993 年总统选举、1995 年立法选举、1996 年兵变、1999 年反派人物 Alpha Conde 被逮捕）影响了投资者、最主要是零售商。2006 年 2 月和 6 月，几内亚上演了两次大罢工，得到广泛支持，导致大多数企业

关闭。各种规模的采矿工程在一些地区继续开展。罢工已经基本平息，但在 6 月罢工事件中，数人被逮捕，警方开枪示威，造成至少 12 人死亡，还伤到了其他人。司法部门正在调查这一事件。除了它自身的内部问题外，尽管与象牙海岸接壤的边境仍然令人关注，但这几年地区的稳定性已经大有改善。利比里亚的全国大选、塞拉利昂稳定性的增加表明了几内亚同这些马诺河邻居关系有所改善。几内亚军队是少数起作用的政府机构。它成功的抵御了 2000 年和 2001 年由查尔斯泰勒发起的入侵（查尔斯泰勒背后有利比里亚和塞拉利昂撑腰）。几内亚曾经容纳了邻国地区成千上万的难民。现在位置，绝大多数已经被遣返或永久定居在几内亚。

十一、腐败现象

腐败现象可能是阻碍在几内亚投资唯一一个最大的障碍。商业和政治文化以及多数政府官员可怜的薪水致使腐败现象的发生。商业活动顺理成章的通过贿赂而不是通过法律条款来实现。尽管行贿在几内亚是违法的，但是没有实际效力，事实上，如果不行贿，要想进行商业活动是非常困难且非常耗时的。几内亚法律的实施力度是没有保证的也是低效的。贸易活动证明，你必须行贿才能看到法律的强制性，然后，一些触犯法律条款的人就会通过行贿来减少或消除处罚。几内亚政府已经承诺要制止腐败现象，并正与国际货币基金组织和世界银行就这一问题一起开展工作。他们将重点放在办理手续的修正、司法机关的工作的加强上，还成立了一个仲裁院。政府所做了一些努力，包括成立一个反腐败委员会，他们调查并报道腐败现象在制止这个普遍问题上起到了很小的作用。2005 年发表的一项调查表明腐败现象是多数几内亚人面临的很大的问题，影响了他们的日常生活，这些调查是在 2003 年做的。报告表明司法机关的判决、日常行政工作、甚至用电的请求都需要通过行贿才能解决。

十二、双边投资协议

与几内亚政府达成 Bilateral 投资保护协议的国家包括：比利时、中国、法国、大不列颠、伊朗、意大利、日本、摩洛哥、尼日利亚、沙特阿拉伯、塞内加尔、南非、韩国、瑞士和突尼斯。

十三、劳动力

几内亚是 8 年义务教育制度。政府报道，大约 65% 的符合学习年龄条件的孩子都接受了教育，女孩受教育的比例稍微低一些，大约 60% 左右。几内亚官员没有接受正规教育的比例是 62%，最近的一项调查上将这个比例提升到高达 85%。因此，几内亚的劳力资源是很充足的，但是一般都没有接受过高等教育。由于几内亚没有参与到一些培训计划和海外学习计划中，很少有人了解西方经济贸易原理，同时，几内亚生产力水平较低，而且极度缺少有在私营部门工作经验的管理者。几内亚有严格的劳动法（1998）保护工人的权利，而且，在社会事务部门有强制执行官。劳动法在各个部门都设立了管理条款；最严格的是在采矿部门。条款覆盖工资、工作进度表、加班费、休假及病假等方面。国民大会依照 1999 年劳动法修正案，最近新增了雇佣者雇佣和解雇工人的权利。雇佣者不再需要通过劳动办去聘用或终止与一个工人的劳动合同，而且，现在没有只雇用几内亚工人的义务。由劳动法规定的劳动管理关系，由简单到复杂都有。一些国外管理者将偷窃事件、生产率低及解聘一个工人遇到的困难列为主要困难。一般情况，雇主必须将工人所做贡献的 18% 作为工人的社会保障金，而工人自己承担 5%。劳动法方针主要涉及到了健康和安全，同时几内亚政府还结合了一系列实用标准。几内亚政府为了这些条款的实施力度已经开始限制资源。劳动法认可受雇用工人联盟，并承认他们讨价还价的权利。大多数工人属于独立联盟。2006 年，几内亚工人联盟强大了，而且独立联盟组织与国际工人联邦组织（一个政府组织）联合，成立了代表绝大多数工人利益的联合组织。

该联合组织还有很多在非正式部门支持他们运动的退休的人及工人。大概有六个主要的联盟具有国际会员资格，其他的在科纳克里地区的 8、9 个地方联盟，主要都是声讨增加工资、福利及工作条件。儿童劳动力现象在几内亚的非官方部门还是很盛行。大约有 60% 的孩子是 15 岁以下的孩子，多数是在一些非正式的部门工作如：街边零售点、擦鞋点或是家庭农场。此外，还有一些在矿山恶劣的工作条件下为很少的钱工作。

十四、国外交易地区/自由港口

几内亚没有自由交易地区或港口，但从财政部可以获得免税出售货物的临时执照。

十五、国外直接投资分析

国外直接投资的分析数据很难获得，但非常清楚的是，区域稳定性、改进的经济管理模式和其他外部市场因素正在激励投资的增长。全球铝业及美国/加拿大镁公司正处于在几内亚周边地区建里两个铝提炼厂的不同时期，这将需要大约 40 亿美元。此外，中国和其他铝业公司为将来开发几内亚块状铝土矿签署了协议或正在达成共识。尽管在那个地区，小规模的人工开采仍然是主要的方法，SMD 和 SAG 两个黄金公司正在投资扩张他们的业务。黎巴嫩的贸易商在房地产、小型制造业、批发零售进口出售等方面与国外贸易有直接接触。中国公司是使医疗保健、零售业和其他小公司增长的只要因素。私人投资促进办(OPIP)办公对外开放政策使几内亚的投资变得更为简便，1992 年创建的 OPIP 是一个一次型交易注册办公室，集中负责在几内亚投资的行政、法律、财政和其他形式的要求。

（王艳丽 译）

喀麦隆

一、对外资的开放政策

喀麦隆政府希望通过推动投资和储蓄来建立具有竞争力的繁荣的经济体系。为此，喀麦隆政府在 2002 年 4 月采用投资许可证制度来吸引国外投资者。至 2007 年年底之前，2002 年颁布的《投资许可证制度》将会代替 1990 年的《投资法》。这项公平的投资许可证制度较晚进入实施阶段是由于启动法规的起草、创建合适的代理机构及执行该制度所必需的规章被推迟。

政府投资法管理单位（ICMU）是 1990 年《投资法》的旧迹，过去常常屏蔽了不少潜在的投资，并对投资授权进行分配。ICMU 将被“投资促进处”所取代，而后的委员会成员均已被任命。

政府计划依据 2002 年颁布的《投资许可证制度》提高、促进并支持一般性的投资，这些投资政策都将依据许可证制度来执行。激励机制将特别关注各项体制、部门规定、经济区和利益的持久性。2002 年的投资许可证制度为政府筛选国内外投资建立了三项规程。“自动制度”允许未经政府预先核准的投资。“返还制度”允许当政府不反对时，在申请并通过后两天进行投资，而“获准制度”允许申请并得到通过十五天后进行投资。但是执行规定的实施还悬而未决，并不清楚哪个程序适用于哪种投资。

为了实施投资许可证制度，政府设置了 23 个委员会以起草 23 部门法律法规。其中部分法规已经被采用，如：《林业部门法》（1994），《石油部门法》（1999），以及《矿业部门法》（2001）。2007 年，大部分余下的“部门法”中将要被提交至国民大会进行表决，其中包括《通信部门法》。

2002 年的《许可证制度》并不歧视资本的所有权，允许 100% 的外资所有权。与此相对的 1990 年的法案对外资所有权有一定的限制，只有在涉及互惠待遇的特殊情况下才不受此限制。实质性的当地资本所有权可能有助于投资获得批准。想要进行 100 百万非洲共同体法郎（约合 200,000 美元）或更多的直接投资的投资者必须提前 30 天向经济与财政部（MINEFI）申报。

国外投标者允许参与私有化项目，包括私有化顾问的选择。私有化项目由政府和世界银行共同控制，而且大部分是公开透明的。最近部分喀麦隆的私有化（从 2004 年开始）项目缺少合格的竞标者，其中一些项目不得不延迟。完全的私有化几乎不存在，因为政府继续掌握 30%~45% 的私有公司的股份（尽管在大多数情况下政府乐于减少这些所有制份额）。一些以前的国家垄断企业的购买者乐于做出适当的让步，因此，在特定的时期对部门中竞争者的进入进行一定的限制。

二、货币兑换与转账政策

喀麦隆的货币单位是非洲金融共同体（CFA）法郎。货币的发行单位是地区中央银行——中非国家银行（法语是 BEAC），其为中非经济和货币共同体（CEMAC，还包括乍得、中非共和国、加蓬、赤道几内亚和刚果共和国）的其他成员共同拥有。尽管等同于西非的非洲共同体法郎，但是这两种货币在对方的流通区通常并不能用来作为支付手段。法国财政部确保两种非洲共同体法郎很容易地与欧元进行自由兑换。1999 年，汇率被定为 1 欧元兑换 656.95 非洲共同体法郎。

红利、资本利润、外债的利息和本金、租金、版税和管理费用，以及清算返还都可以自由地汇

往国外。但国外直接投资的清算必须向经济和财政部（MINEFI）和 BEAC 提前 30 天申报。同样，对于超过 100 百万非洲金融共同体法郎（200,000 美元）的商业交易，商业外汇转移必须得到经济和财政部的审定。对于低于这一数字的交易，商业银行在继续转账前必须证实操作的真实性。尽管获得这一授权一般要 12 天，但如果这些交易符合投资和财政规定，这些授权通常会得到批准。

三、征用和补偿

国内外的投资者受到实际上与国际规范一致的法律保障，包括万一发生因公共利益的征用会得到全部和优先补偿。未开发的土地在受到当地征用的可能性比已经开发的地产要大。在征用税体制和法律上，这里没有针对美国的和其他投资者的歧视。2002 年的投资许可证制度承认财产权和促进土地使用权的获得。喀麦隆法律并不要求地方对土地的所有权。

四、争议的解决

1990 年的《投资法》申明，依据《投资法》成立或申请成立公司时，一个公司可以选择几个法律规程中的一个，包括由当地法庭判决，由国际法庭和国际仲裁中心进行仲裁，所有这些必须依据喀麦隆的法律和喀麦隆作为其成员的仲裁体制（描述如下）。2002 年的许可证制度，赔偿请求和对本法案条款的不服将会进一步提交到“规范与竞争委员会”，该委员会于 2004 年设立，目前政府还没有任命这一委员会的成员。喀麦隆接受国外投资者和政府间投资纠纷的绑定仲裁。

解决商业纠纷的困难，特别是合约权利的执行，依然是促进喀麦隆投资的严重障碍之一。美国原告经常由于喀麦隆法律体系的效率低下而失败。当地的商行经常向法庭施压，法庭或许会因巨大的贿赂或重要的政治人物的身份而改变判决。一些受到欺诈的公司对法院所作出的判决不满。判决的执行同样缓慢，并且充满了行政和法律瓶颈。2006 年，腐败使得一家美国公司在对其有利的判决的情况下却不能获得法庭的执行命令。最终，这家公司不能重新拥有其财产，并不得不亏本地将其出售。

喀麦隆的“破产法”是其“商业法”的一个主要部分。在破产的情况下，协商、强制执行担保器物来弥补债权人。

喀麦隆是国际投资争端解决中心的会员（ICSID，也称为《盛顿协定》），同时也是 1958 年《外国仲裁决议识别和执行协定》的签字国（也称为纽约协定）。

1997 年 5 月，喀麦隆成立了“商业管理与专业组织委员会”（GICAM），这是一个由 140 个企业和 15 个专业组织组成的协会，喀麦隆正式的部门商业活动中 70% 都是由它进行处理的，其投票选举自己的仲裁中心来处理商业纠纷。在 2001 年初，CEMAC 在 N'djamena 建立了一个法庭来处理地方商业纠纷。喀麦隆是“非洲条约商业纠纷协调法组织”（OHADA 用法语书写）的签字国。在其他事务上，OHADA 为 16 个成员国提供了一个统一商业法和仲裁程序，这 16 个国家是：贝宁、布基纳法索、喀麦隆、中非共和国、乍得、科摩罗、刚果、科特迪瓦、赤道几内亚、加蓬、几内亚、几内亚比绍共和国、马里、尼日尔、塞内加尔和多哥。喀麦隆是 1985 年《汉城协定》的签字国，这一《协定》建立了多变投资保证机构（MIGA），旨在预防非商业的风险。喀麦隆也是 Lomé 协定（1995 年在毛里求斯进行了修订）的签字国，其建立了一种仲裁机制用来解决非洲、加勒比海国家、太平洋国家（APC）和承包商、供应商、服务商间的纠纷；欧洲发展基金（EDF）为其提供资金。

五、绩效要求和激励机制

2002 年所有的投资许可证申请法令远未被采用。其条例将会制定不同的特殊的激励机制，这些激励机制与体制、部门法规、经济区和受益的持续性有关。同时，1990 年的《投资法》依然有效。

依据投资的规模和性质，投资将会被归为 1990 年法规的下列体制中的一种，其中的每一种都有特殊的适用性和绩效要求：

在基本体制下，公司每年必须至少出口其 25% 的产品，使用的自然资源至少是其投入值的 25%，每投资一千万非洲金融共同体法郎（约合 2 万美元）必须为当地创造一个就业机会。

体制的优惠政策最初 3 年包括返还 15% 的设施税和关税；同时，免除与生产和操作设备的消费税。此外，公司将会免除许多的责任和其后 5 年的操作阶段的其他的豁免。

在有关中小规模的企业（SMC）的制度适用于总资产不足 150 万非洲共同体法郎（3000 美元）的公司，其对创造工作机会没有要求。SMEs 在所有制上要求喀麦隆人必须拥有至少 35% 的股份。

企业如果满足 SMC 体制的要求的话，那么就会得到上述的所有优惠政策。

在“战略”体制下，企业每年必须将其 50% 的产品用于出口，自然资源的使用至少是其投入价值的 50%，并且每 2 千万非洲共同体法郎（大约 4 万美元）为当地至少创造一个就业机会。

战略企业将会享有上述的优惠条件 5 年。

但必须注意到，1994 年的税制改革几乎取消了 1990 年的《投资法》所有税收激励措施。现在，投资者可以继续申请这些不同的减税优惠条件，但实际上这些税收和关税的免除是很困难的。

另外，免税工业区只要将 80% 的产品用于出口就可以在任何地方获得广泛的免税。尽管不知道等待实施的 2002 年投资许可证制度对这一法规的影响如何，但 1990 年的法规的这一条款依然有效。

1990 年《投资法》绩效要求的执行程序的定义并不十分清楚。政府还未公布任何有关绩效要求的声明。

不存在对技术转让或特殊地理位置的要求。国外投资者只能参与超出喀麦隆公司技术能力范围的政府投资和/或资助的科研和发展项目。对外国投资者的签证、居住和工作许可证的申请并无限制。

对进口商品、无关税保护商品的数量限制，以及许多进口许可证的要求通过 1994 年《关税法案》的修订，使之与 CEMAC 地区《海关条例》一致。另外，1998 年废除了许多其他的价格限制，目前保留的限制主要存在于“战略”商品和服务，如电力、水、公共交通（公路）、通信、生活用天然气、棕榈油、进口的新鲜水产、医药用品、教科书、码头工作（如搬运工）等。

六、私有制的权利及其建立

政府承认私有制权利，但是司法的不完善、财产权定义不完整和政府决策上普遍的矛盾实际上限制了财产权。国土部门和行政部门管理财产事务。获得土地权的程序很简单，权利很分散。在部门层面上经过 6 个月的时间这些申请文件就可以获得批准。国内外的个人和公司享有建立和拥有自己的公司的合法权利；可以合法从事有报酬的商业活动；并且可以建立、获取和处理商业企业的利润。投资者可以通过出售、转让来处理其财产，或将其可动产转移出国。

七、财产权的保护

财产的安全性是受到承认的，通常是强制性的。喀麦隆法律中有“抵押”的概念，并且将这样的权利写入法律文件，如担保物权等。喀麦隆法律为国内外投资者提供财产权利保护，这实际上与国际规范一致，并且对国内国外公司一视同仁。但实际上，喀麦隆法庭和行政机关常给予国内公司优惠待遇，并因为舞弊受到过控告。

喀麦隆是由 16 个国家组成的“非洲知识产权组织”（法语 OAPI）的成员。这一组织是世界知识产权组织的成员，并且与其他成员国一起提供专利与商标注册。专利在喀麦隆有效期为 10 年。通过

提交专利至少在一个 OAPI 成员国使用的证据，每 5 年更更新一次。如果没有继续使用，可能会在 3 年后对其进行强制许可。商标的有效保护期是 20 年，每 10 年进行一次注册更新。

喀麦隆也是“工业产权巴黎协定”和“世界知识产权协定”的成员。得到许可的产权公司(the Société Civile Nationale des Droits d'Auteurs)，其曾注册过音乐、书籍和期刊、绘画以及艺术产品的版权，进行货币结算。在这些方面，建立了覆盖特殊领域的新组织，包括：为音乐艺术创建的喀麦隆音乐公司(CMC)；为文学和软件产品创立的文学与喜剧艺术版权公司(法语，SOCADAP)；为绘画创立的视觉艺术版权公司(法语，SOCADAP)；为视听和影视产品建立的视听与影视艺术版权公司(法语，SOCIDRAP)。由于市场规模狭小，实施费用较高，政府官员对 IPR 缺乏起码的了解，平民也没有版权意识，导致 IPR 很难得到执行。美国工业界抱怨盗版猖獗。喀麦隆政府正在按步骤实施世界贸易组织的 TRIPS 协议。但商标和版权受到侵犯的事时有发生。

八、管理系统的透明度

虽然喀麦隆的商业法有明文规定，然而实施这些法律却成了问题。在目前的司法体制下，地方的和国外的投资者(包括一些美国公司)发现这一体系十分混乱，执行契约权利、保护财产权、在法庭上获得公正即时的旁听或避免受到不公正的诉讼都是旷日持久，耗费巨大。在喀麦隆讲法语的地区，早期 OHADA 法律的实施和评估——从 2002 年起生效——证明是非常令人满意的，甚至使一些投资者更加放心。在喀麦隆讲英语的地区，其商业法源于习惯法，所以经常表现出对 OHADA 实施的抵制行为。

美国和喀麦隆的企业经常抱怨新的税务监察的繁重和政府强制企业在征税评估上进行妥协，包括暂时性地关闭企业的银行账户。在 2002 年的宪章体系下，征税和海关的执行机制将对所有的纳税人一律平等。政府计划简化征税评估和收集程序，并确保其对于投资者透明清楚。

九、有效资本市场和证券投资

利率由 BEAC 制定，法国政府对其进行监视和规范。外国投资者可以在当地市场获得贷款，不过他们还是通常选择借贷境外资金，因为喀麦隆国内的利率很高。通过 2003 年四月开业的杜阿拉证券交易所(DSX)，其为公司提供直接从投资者募集资金的机会，但到目前为止，只有一家公司上市，并进行了股票交易。

喀麦隆有 11 个完全运作的商业银行，共有资产超过 998,493 百万非洲金融共同体法郎(20 亿美元)。商业银行和小的金融机构是财政部门的最大组成部分。其所有的非流通资产的数额还是个未知数。

企业的合并和接受直接通过协商进行。私有企业可以与合作者进行自由联合，可以自由地组织工业协会。喀麦隆的六项私有化法律都很完善，但存在严重的官僚主义作风问题。世界银行和喀麦隆政府共同监管大型公司的私有化。

喀麦隆法律和法规系统效率低下，并且经常有武断的现象，政府还未建立起一个保护和鼓励高风险的证券投资业的法规系统。

十、政治暴力活动

过去几年并未发生由于政治原因造成的工程和设施的破坏事故。现在的政治气候是相当安静和平的。2004 年 10 月 11 日重新选举了 Biya 为总统，同年 12 月 8 日新的内阁产生。为了反映区域平衡，2006 年 9 月 22 日总统改组了内阁。

现在喀麦隆不存在初期的暴动。由于联合国的斡旋，国际法院裁决了喀麦隆与尼日利亚的

Bakassi 纠纷，达成了 2006 年 6 月《绿树协议》，现在该《协议》正在被执行。目前与尼日利亚的关系也日渐友好了。

在喀麦隆，由于很高的贫困率和健康、教育服务水平的下降导致的社会不稳定因素正在上升。大学是另一个不满的中心。过去两年学生进行了 2 次示威游行，要求免收入学注册费，改善损坏的设施。

十一、腐败

在喀麦隆腐败是当地的一大痼疾。司法系统的紊乱严重损害了喀麦隆经济和社会的发展。当地新闻指控的个人腐败很少得到法庭的传唤，但是这一情况正在得到改善。政府于 2004 年 4 月签订了《联合国联合反腐协定》，并于 2006 年获得批准。2004 年 11 月喀麦隆颁布了公共合同的新的反腐措施。在国际组织和金融机构的帮助下，喀麦隆已经进行了数项反腐运动，正在步入良性管理的轨道。2005 年秋开始，Biya 总统发动了一场全面的反腐运动，以支持其早期作出的“不再容忍腐败”的声明。总统的声明于 2006 年 2 月得到印证，大量管理者和 CEO 由于管理失当被监禁。这有些做出高姿态的成份，明显的腐败、控告和检举对公众进行了曝光，但是多数案件仍然在审判当中。2006 年，透明国际（TI）腐败指数显示与 2005 年相比，喀麦隆政府和喀麦隆的腐败有些微地减少。

2002 年 1 月 28 日开始的政府改革，在政府采购过程中安插监督员，并对大宗的采购项目进行系统的事后查账和审计工作。

在喀麦隆，腐败是犯罪，处罚范围从一定刑期的监禁（5~10 年）到一定的处罚（400 美元到 4000 美元）。潜在腐败可能性较高的部门包括政府采购、海关和公共健康设施。

为了更正觉察到的错误，总统发起了反腐败改革。2005 年 5 月，总统颁布法令创建了一个国家金融犯罪调查局（法语缩写为 ANIF）的地方分支机构。其部分使命是反洗钱、贪污和挪用公款。2005 年 8 月总统任命了这一机构的官员，同年 9 月这些官员宣誓就职。2006 年 1 月 25 日国家正式启动金融犯罪调查局的调查活动。2006 年 2 月 3 日 ANIF 与金融机构的负责人举行工作对话，培训他们如何进行有效的反腐斗争。2005 年 7、8 月，政府为最高法院审计席录用了 22 个候选人。8 月 24 日，22 位候选人在国家行政与官员培训学校开始为期 2 月的培训。2005 年 12 月初，总统任命了审计席的长官，并宣誓就职。目前审计席完全运作起来了。2006 年 3 月 11 日 Biya 总统签署了一项法令，建立了国家反贪委员会（NACC）。该委员会置于总统权力管辖之下。其主要任务是监督和评估政府反贪计划的执行效率。其也会收集、集中和分析有关舞弊、事实真相以及相似的犯罪的信息和揭发信。由委员会进行的调查工作将通过规范的或合法的过程进行。NACC 由反贪局取代，同样是 2006 年 3 月 11 日，总统颁布法令废除了 NACC。2007 年 1 月，总统不再任命 NACC 成员。

2006 年全年，政府制裁了受到贪污和挪用公款指控的雇员和高级官员。制裁手段从停职到开除。2006 年 2 月，政府高姿态地通过法律诉讼对三个国有企业的总经理和其亲密合伙人进行了起诉。2006 年 2 月 21 日警察逮捕了 FEICOM 公司的总经理 Emmanuel Ondo Ndong，喀麦隆不动产公司（SIC）的总经理 Gilles Roger Belinga 和一个不动产债券公司——房地产信贷银行的总经理 Joseph Edou。金融机构对当地委员会进行了资助。

2006 年 4 月 6 日，国民大会通过了新的立法，实施修订的 1996 年《宪法》的第 66 条，政府高级官员公布其财产。一旦负责实施这项法律的委员会到位，相关官员将必须在其就职后和离任前公开其财产。2007 年 1 月时，这一委员会的成员还未被任命。

十二、双边投资协议

喀麦隆与以下国家建立有双边投资和/或商业合约：奥地利、比利时、加拿大、中国、丹麦、法国、德国、希腊、意大利、日本、俄罗斯、韩国、西班牙、瑞士、英国、以及美国。与非洲、亚洲、拉丁美洲和东欧的其他国家也有类似协议。喀麦隆与美国间的双边投资协定（BIT）于 1986 年获得批准，1989 年付诸实施。当最初的协议生效 10 年后，其将在协议的框架内自动更新。美国在 1997 和 2004 年修订了双边协议，喀麦隆接受了这两次修订，同意不实施与之抵触的法律法规。

十三、劳动力

喀麦隆的人力资源管理关系受 1992 年的《劳动法》的制约，其恢复了雇佣双方就工资进行商议的方式，消除了固定工资；废除了基于教育水平的雇佣，消除了政府对于员工解聘和辞退的控制，减少了政府在工会管理过程中的作用。《劳动法》不适用于政府职员、司法人员和负责国家安全的工作人员。尽管政府于 1993 年通过并实施了法案，但其法律解释依旧是开放性的，许多解释没有定论，劳动纠纷仍然很普遍。理论上，《劳动法》为灵活、高效的劳动力市场的出现提供了法律框架，但是这样的市场还未出现。

政府与工会之间发生了长期纠纷，最终通过了一个新的“三方协议”用于解决劳动纠纷。三方包括工人、雇主联合会，以及政府代表。这一方法充分地改善了劳资双方的关系，并且政府想要通过进一步的改善工人权力和建立公司内部新的讨论机制阻止工人的罢工游行。劳动与社会保障部将这一政策称之为“社会对话”。劳动部对《劳动法》中的一些方面采取了更加宽阔的视野，特别是在企业重组和出售的过程中雇员的获得报酬的合法权益。

喀麦隆的文化普及率很高，能够提供受教育程度相对较好的劳动力，同时也有过剩的不熟练和无技术的劳动力。根据 2005 年国家统计局在两大主要城市——雅温得和杜阿拉的调查，依照 ILO 的标准，这两个城市的失业率分别是 14.7% 和 12.5%。（ILO 定义的失业人口满足以下三个条件：a）没有工作；例如在一个星期内工作不到一个小时；b）未来 15 天内可能获得工作；c）积极寻找工作或已经找到工作只是还未开始）。大约有一半的喀麦隆人既能说英语又能说法语。但是，由于缺乏职业技术培训，一些工业部门很难在国内市场上招募到技术人员。同样，已经获得的不熟练的劳动力意味着很多部门中，特别是建筑也使用的技术还很基础。

喀麦隆是 1987 年和 1998 年 ILO 协议的成员国，允许企业自由结盟，并有集体议价的权利。

如果一个个体控告雇主歧视，可能会将这一案例推广到其生活或工作的城市。实际上，多数这样的案例被写入原告居住地的文件中。

最近几年，喀麦隆《劳动法》的第 42 条为在喀麦隆销售其资产的国外公司提出了一些挑战，特别是当壳牌和美孚石油公司出售其连锁加油站时。第 42 条（2）（b）允许雇员或其劳动组织在企业资产出售前向其索取赔偿。在知道新的企业主依然会雇佣他们或需要他们的经验和服务之前，雇员可以要求终止合同，并索要解雇费。这被认为对国外投资者不利，特别在人力资源费用较高的部门，使得其很难减资。

十四、外贸区/自由港

喀麦隆目前还没有指定外贸区或自由港，但有一个工业自由区（IFZ）制度，任何位置都可以申请为“工业园”或“单厂”区。为了提高出口行业的国际竞争力，1990 年 IFZ 体制为投资者建立了一系列的宽松的规定和免税政策，2002 年的投资许可证制度对 IFZ 体制特权的影响如何还未确定。

要想获得 IFZ 地位，企业生产的商品和服务必须对环境无害，并且 80% 的产品必须出口。IFZ 公司享受 10 年的免税优惠政策，从第 11 年开始只将公司利润的 15% 作为税收上缴。当他们将挣得

的所有资金寄回母国或投资喀麦隆，都将有权获得免税，并且将免受外汇规则的制约。他们还将免除先行的和将来的关税，包括地方的产品购入税。工业自由区国家管理局是一个非盈利的管理实体，其建立是为了监督和管理喀麦隆的 IFZ 项目。

尽管是出于好意，但 IFZ 体制从未真正地被其发起者实施过，其发起者喀麦隆美国国际开发署代表团在 1994 年关闭。起初欧洲的合作者害怕 IFZ 切断其与喀麦隆的贸易联系，从而对该项目进行了强烈的反对。为木材加工厂申请 IFZ 的尝试遭到了世界银行的强烈反对，一项对木材加工厂的审定（结果还未知晓）将决定其是否享有这样的税收优惠政策。

十五、国外直接投资的统计数据

尽管国外直接投资（FDI）在喀麦隆国民经济中扮演着关键的角色，但精确的 FDI 统计数据还未获得。政府和商会既没有编辑一个全面的在喀麦隆投资的国外投资者的名单，又没有评估目前的价值。通常认为，法国在喀麦隆经济中占有很重要的分量，实际上法国直接投资于喀麦隆的资金没有美国多。就如下面提到的，美国投资者在能源领域起着极为重要的作用。法国在喀麦隆的投资逐步萎缩。同时，美国投资在很多领域总计达数十亿美元的未定投资的基础上，显示出上升的趋势，这些投资中包括矿业部门。

说到喀麦隆严格意义上的国外直接投资，美国则远逊于法国。2002 年，雅温得的法国大使馆报告称，据最近获得的统计显示，法国资本在喀麦隆的直接投资达到 41.7 亿欧元。以 2005 年的汇率，这一数值接近 54.2 美元。据法国大使馆，这一数字占 2002 年喀麦隆所有外资直接投资的三分之一。美国贸易代表处最近公布的国家贸易估计，2003 年，美国的股份在喀麦隆外国直接投资是 37 亿美元，与 2002 年的 28 亿美元相比有了明显的提高。

美国商业活动主要集中于喀麦隆的石油部门。乍得一喀麦隆的石油管线，从 Doba 油田到 Kribi 海岸延伸 1000 公里，是美国在非洲撒哈拉地区最大的投资项目，估计达 44 亿美元。Exxon/Mobil 和 Chevron/Texaco 与其合作者马来西亚石油公司联合控制了管道公司的主要股份；这一个项目就占了美国对喀麦隆投资的绝大部分。在产业下游，Mobil 和 Texaco 拥有广泛的销售网络，出售精炼的石油产品，特别是汽油。Texaco 最近收购了所有壳牌公司在喀麦隆的销售网络；Exxon-Mobil 正在将其零售网卖给利比亚的 TAMOIL 公司。

除了石油部门之外，基于 AES 公司美国是 ONEL 私有化的主要利益者，国家电力垄断是喀麦隆出现的最为成功的私有化。Dole 和 Del Monte 生产香蕉，Dole 还生产用于出口的风梨，同时 Colgate-Palmolive 在喀麦隆的工厂为当地和地方市场生产口腔护理和卫生产品。2003 年 4 月，政府允许美国矿业公司 Geovic 在喀麦隆东部省份开采富钴镍矿床。采矿活动将会在 2009 年初开始，这将会使喀麦隆成为世界上主要的钴生产国。另外，几十个美国公司目前正在直接或通过代理商、经销商进行活动。2006 年 1 月 13 日，美国 Hydromine 公司与喀麦隆经济与财政部签订了一份建设合作与转让协议（BTO），将建设 Edea 和 Kribi 之间的铁路，同时建设 Kribi 的深水港。Hydromine 公司同时也购买了阿达玛瓦省 Ngaoundal 和 Mini-Martap 铝土矿项目，同时还有其他的有意义的投资项目。Hydromine 公司可能会在喀麦隆的采矿和冶金部门投入多达 40 到 50 亿美元。另一个投资团体与 Marriott 正在一起建设杜阿拉的酒店，计划在 2007 早期破土动工。

一个澳大利亚的采矿公司正在对位于雅温得东南 300km 的姆巴拉姆铁矿的开发进行可行性研究。

尽管其投资正在减少，法国依然是喀麦隆经济上的主要合作者。在银行业，11 个开业银行中有

3 个为法国占主要股份。在制糖业和法国电信公司 Orange（其控制了喀麦隆两个移动电话公司中的一个）可以发现一些法国的利益。在 Camrail 也可以看到法国的利益，这一私有化的铁路网主要是南非的利益。总之，在喀麦隆超过 160 个法国分支公司雇佣了大约 30000 当地人，法国政府拥有超过 200 个企业。南非的 MTN 运作着另一个移动电话公司。南非的一个集团也获得了喀麦隆发展公司的茶部门，其目前称为喀麦隆茶产业（CTE）。

（张聚全 译）

科特迪瓦

据预计，2007 年科特迪瓦的经济增长率为 2%，稍高于 2006 年的 1.8%。石油及精细石油产品出口所得、可可粉的税收以及来自电讯部门的所得是经济增长主要的贡献。

尽管有增长潜力，但是由于和平进程没有进展，科特迪瓦的商业和投资环境仍然受到了阻碍。2004 年 11 月，世界银行宣布在 CI（科特迪瓦）投资处于非营利状态，并且停止了它在该国的一些剩余的 plan，直至科特迪瓦将欠账还清世界银行，并且世界银行和国际货币基金组织（IMF）的所有计划都将被冻结，其中包括对解除武装，复员和重返社会（DDR）关键项目的支持，而该项目又事关和平进程。GOCI 在警察和军人工资以及经常性的行政支出方面，也往往拖延。然而，幸亏科特迪瓦主要出口农作物——可可，有稳定的市场价格和从石油勘探租约中所得，政府至今能够支付每月基本工资和基本运作费用。

为支持商业恢复，GOCI 引入了新的财政措施，包括降低企业所得税和免除那些因为危机而离开科特迪瓦的公司的税务。

政府还对公共竞标过程进行了制度上的改变。

尽管如此，科特迪瓦迈向正常商业环境的步骤是与和平进程连接在一起，而这将碰到 DDR，公民身份的认证和民政管理的回归，这些对于选举来说异常重要。

一、对于外资的开放

尽管存在目前的政治/经济危机，但科特迪瓦政府还是积极地采取合并、采购、合资公司，接管以及新创立公司等方式来鼓励外资进入。无论是在外商所有权方面还是投资领域，政府对于外资都没有明显的限制，在处理本国投资者和外商之间，也没有什么大的区别。政府不为外资设立屏障，并且没有一个整体的歧视国外公司的经济和工业策略。制订的投资法规是为了提升私人投资和增加产品总量。法规包括激励，如对于大量资金投资和在内比让以及市内工业区之外的地方投资，就可以停止征税。还有一个石油开发法规和矿业开发法规，修改后鼓励外资进入，使公司具有免所得税和其他税收的资格以及免设备，原材料和最初交货备件的增值税的权利，当然这些优惠一旦在科特迪瓦国内有相似产品或者是以相似的价格在国内能买到的话，就不复存在了。

作为 2006 年新的税收计划的一部分，在 2006 年 8 月 26 日，GOCI 引入了财政措施以降低公司的税务负担来刺激经济。这些措施包括：

—将公司所得税从 35%降低至 27%，从 2006 年 12 月 31 日生效。

—对于那些因危机而离开科特迪瓦的公司，奖励其免除三年的公司所得税和免除注册登记税收费。

科特迪瓦有个投资促进中心，称为 CEPICI（Centre des Promotion des Investissements en Cote d'Ivoire，网址 www.cepci.net），它提供投资信息并且帮助那些希望开办工厂的企业家或者希望在科特迪瓦投资的公司。CEPICI 为投资者提供“一站式”服务——一种为潜在投资者寻找机会的顶级项目，以及公私联络的项目。CEPICI 还保留有一份寻找外商投资的工程项目。

外商可以自由地投资并且在地方证券交易所（BRVM）上市，该证券交易所以阿比让为基地，由科特迪瓦和法国公司主导。在区域证券交易所成立之初，本非经济和货币同盟成员国成立了一个区域性的有价证券管理机构——区域储蓄和投资委员会。

在过去的私有化过程中，诸如阿比让港口以及电力和水利公司等管理方面，处于牢固地位的法国公司成功了，这使得部分失败者断言其中有腐败。投标并不总是公开进行，政府有时仅仅从那些主动抢先与政府联系的公司中给予机会，而不是通过一个公开的竞标过程。

政府并不用税收、劳动、环境，或者是健康和安全等方面的法律来阻止或者是扭曲投资。地位牢固的公司在历史上与 GOCI 的官员们形成了良好的关系，而官员又能经常影响投标。

有些对外国投资者的限制值得注意。例如，作为一种监视外汇流通的手段，财政部下属的“外部融资和信贷办公室”须批准来自西非法郎区的投资。尽管在城市有限制土地投机买卖的规则，外国人在科特迪瓦还是拥有大量的土地。尽管有土地改革，在地市之外的土地不动产还是很难保留下来，并且多数商家选择将其作为长期租约。

相当多的美国资金投资于海上油气资源的勘探和开发，石油产品的销售，可可和咖啡的处理和运输，以及金融业。石油业将在 2007 年继续增长。并且需要石油供应公司、石油勘探设备，以及有经验丰富的前爱国工程师和钻机经理。

石油及天然气部门，因为有了新开发的油田，高涨的产量和很高的石油价格，增长的尤其快。石油已经成为科特迪瓦的最主要的出口产品，可可位列第二。另一商业领域成功是便携式电话服务，这一领域已有第三家运营商进入并且第四家将要运行，每家公司，借助的主要是外国资本。

可可产业部门对经济来说，还是相当重要的。它创造了该国 40% 的出口收入和 20% 的政府财政收入。由于该部门对于科特迪瓦经济的极端重要性，政府已经表达出外资不能主导该产业的关注。尽管政府已经使市场自由化，但是却限制外商只能选购和处理可可总产量的大约 23% 左右。科特迪瓦政府也成立了一些私有的和公共的调节机构来规范工业产业。经过两年深重的罢工，在 2004 年的秋季，科特迪瓦总统建立了一个特等委员会来调查评估咖啡和可可行业并且建议加速改革。该委员会于 2005 年提供的一个报告，至今还未公开。世界银行和国际货币基金组织将可可行业作为一个重要的经济“领头羊”，并很可能会坚持认为，如果这些机构在科特迪瓦重新开办，科特迪瓦政府会对这些部门进行改革。

二、兑换及转化政策

科特迪瓦是西非经济和货币同盟（WAEMU）的成员，该同盟使用西非法郎，这是一种可以自由兑换的货币。法国中央银行继续持有 WAEMU 各成员的国际货币储量，并且有一个对欧元的固定的比率 655.956。

WAEMU 已经统一外汇规则。在这些规则下，各内部成员之间进行交易没有任何限制，并且指定的商业银行可以在组织内部批准例行的外汇交易。外商直接投资所得的清算收益需要转移至国外的，不需要事先经过政府的批准。

尽管在 WAEMU 内部区域可以实现资金的自由交易，但是当科特迪瓦人和放弃国籍的居民要是从科特迪瓦到另一 WAEMU 国家旅行的话，他们必须申报所带出的货币。若旅行的目的地不是 WAEMU 成员国，旅行者不能携带超过价值二百万西非法郎（约 4000 美元）。携带大量资金则需要财政部的批准，并且必须旅客携带或是用银行支票。

来自 WAEMU 区外的投资必须首先得到政府的同意。一旦投资确认并记录在案，政府通常支持

股息的汇款和资本的遣返。对于其他各种各样的交易，也是这样要求的，如进口、许可证和专利税。

在科特迪瓦的多国公司有时抱怨说银行体系有时会有暂时的流动资金短缺。这种问题在可可收获的季节尤其突出，此时公司正因可可的选购和出口而需要大量的货币。公司还抱怨政府在审批货币转换方面进展缓慢。

三、征用和补偿

科特迪瓦的公共征用法，包括赔偿的条款与美国的类似。在历史上，征用在科特迪瓦不是一个问题，正式的文告没有意识到政府对私有财产的征用出现的问题。

私人征用作为一种手段，来解决投资争端仍然是一个问题，这种问题对于近年来的美国投资者来说尤甚。投资者应该意识到在最近几年，当地人与当地公司使用看起来是伪造的法院裁决已经危及了一些外资企业的所有权。政府有时因为公司的所有权和税收争议而冻结了美国的其他外资公司的银行账户。腐败的司法系统和安全措施导致了对私有财产权的保护贯彻不彻底，尤其当被征用公司是外商控制且征用者是科特迪瓦官员或是久居此地的法国人和黎巴嫩居民时。

四、解决争端

科特迪瓦的司法系统混乱不堪，需要改革。执行合同的权利往往是既耗时又昂贵的，因为法院对案件审判进展缓慢。法官有时不能依法和根据合同条款来断案，并且倾向于否决外商从而利于其固有利益。另外，案件经常无休止地推迟，并要一遍遍上诉，从这个法庭到那个法庭，有时一个案子能打数十年。人们普遍认为地方官员肯定受到了政治或贿赂的影响。一些投资者在合同中规定官司必须在巴黎或海牙的国际商务仲裁法庭解决。但是，即使合同这么要求，地方法庭对其判决却仍不以为然。

鉴于从合同归档至争端解决大约需要八年时间，在 1999 年，政府设立了一个仲裁法庭，为企业解决商业纠纷，而不去法院。仲裁法庭是要提供另类方式解决冲突，包括仲裁、调解、调停和提供专门咨询。

2004 年的七月，工商界对改组后的委员会包括当地的商会表示欢迎。并且工商界还对委员会具有迅速执行能力而感到高兴。但是，用仲裁法庭而不是法院系统也有很多限制：在过去的 6 年中，仲裁委员会只处理了 55 件案件（2006 年处理了 10 件）。除地方仲裁委员会以外，科特迪瓦还是国际投资争端解决中心的成员国。这里还有以阿比让为基地的司法和仲裁联合法庭，可以作为解决合同争端的另一种选择。

政治舆论也要求改革司法体系。然而，在 2006 年，政府仍然忙于应付还在进行的政治危机和许多其他的包括司法改革在内的立法举措和国内危急事务。改革的努力很可能直到暂定于 2007 年 10 月份举行的总统选举之前都不会见成效。在悬而未决的改革计划下，GOCI 将最高法院的权力拆分为几个独立的机构。目前的司法商会最高法院将变成高等上诉法院（Cour de Cassation）。一旦它认为下级法院没有充分适用法律时，它将处理民事、刑事、社会和劳动案件。目前的行政商会最高法院将成为国家委员会（Conseil d'Etat），它主要审理事关国家和政府案件和对抗政府的案件。账户商会最高法院下的账户法院将成为一个独立自主的账户法院（Cour de Comptes），主要核查国家和地方政府的账目，并审理金融案件。

进一步的改革方案要求：用三名法官而不是目前的一名法官来判断案件，尽快公布判决结果，提升计算机在法庭中的应用水平，用经济法培训法官并增加可以上诉法院的数量以减少经济案件的积压。

科特迪瓦既有《商业法》又有《破产法》来规范商业债务的清算。统一组织和协调《商业法条例》(OHADA)就是一部关于破产、追债和商业交易规范的“通用法律汇编”。OHADA 允许三种不同的破产清算方式:通过谈判解决问题,通过重新改组公司解决问题,还有完成资产清算。债权人的权利,不论其国籍,都受到该法案的保护。因破产而导致的有关货币的判决由本国货币支付。

五、业绩要求和奖励办法

科特迪瓦不存在与世界贸易组织相悖的贸易相关法案(TRIMS)。对于投资,没有通用的业绩要求,政府或者是投资管理局也不关注投资地点、内容、股权、进口替代、出口要求、东道国就业、技术转移和当地融资等。移动电话运营公司为了保住他们的许可证必须达到技术和业绩要求。在科特迪瓦,《投资法》、《石油法》、《矿业投资法》为新的投资者明确阐述了所能享受的政策。

六、私有制的权利及建立

一般,外国投资者能够与当地的科特迪瓦人一样可以利用承包各种有利可图的项目。尽管大多数情况下,政府持有新开办公司的股权,但是还是鼓励外商投资将国有企业和半国有企业私有化。

在 IMF 的脱贫和促进增长机构的领导下,政府承诺在 2003 年年底之前,将 30 家半国营企业私有化。当一些企业进行私有化时,政府至今仍未出售它的一家当地银行,一个棉花公司和制糖公司的大部分股份,也未出售它在通讯公司的剩余股份。要完成这些计划可能要等到 2006 年的选举后了。

在 2005 年 1 月,部长理事会同意了自 2004 年 2 月就开始推迟的使通讯部分自由化的措施。但是,这项立法在国民大会上仍然受到阻碍,并且在 2006 年年底前不可能通过。目前,科特迪瓦的管理机构继续在 1995 年的通讯法案赋予它的权力下运作。新规定将终结法国电讯通过其在科特迪瓦的附属公司——科特迪瓦电讯对固定线路的垄断。并且将成立一个新的机构来管理完全竞争市场。

银行业和保险公司要有《许可证》,但是政府并没有降低该部门的外资所有权,也没有限制外资公司在电讯部门建立附属机构。政府也没有限制外资在电脑、教育和培训服务方面的投资。但是,政府在健康、法律和会计和旅行公司方面,对外资有限制。在这些部门的投资要经过预先审核,要与当地伙伴联合并且要有《许可证》。外资公司在所有的这些服务部门都运行良好。

七、财产权的保护

科特迪瓦民法保护获取和处置知识产权的权利。法律对知识产权的保护可能达不到 TRIPS 的标准,因为法律实施的不均衡以及松散边境缺乏海关检查,这使得法律对于那些贩卖伪造假冒纺织品、药物和车辆零件的地区无法执行。科特迪瓦加入了《巴黎合约》及其 1958 年的“修订版”,和 1977 年的《班吉协定》,《班吉协定》包括 16 个非洲知识产权组织(OAPI)的说法语的欧洲国家,OAPI 于 2002 年与 TRIP 兼容。在 OAPI 规则下,在一成员国注册的权利在其他成员国内均有效。专利有效期是 10 年,并且有可能再延长两个 5 年期限。商标有效期为 10 年并可无限期更新。版权 50 年有效。

2001 年,科特迪瓦起草了一项新法律使其与 TRIPS 规定一致。新法律增加了对电脑程序、数据库,以及关于电影和录像出租时作者权利的延伸保护细节。但是国民大会还没有通过这项决议,并且在今年底不可能实施。

政府工业产权办公室负责专利、商标、工业设计和商业信誉的保护。该办公室面临诸多困境,包括政治意志不足和国内持续的政治危机。因此,IPR 的执行在很大程度上是没有效果的。外国公司,尤其是东亚和南亚的公司,他们的各种假冒商品如潮水般涌进科特迪瓦市场。政府对假冒伪劣商品态度温和。2004 年 1 月,科特迪瓦“专利持有者权利办公室”实施了一项更加严厉的监管体系,

旨在防御伪造和保护音频、视频、音乐、文学和艺术，以及计算机程序的所有权。由于在管理人员和管理委员会中长期存在政策和领导权的问题的争论，BURIDA 的计划实施还受到阻碍。为了解决 BURIDA 存在的危机，在 2006 年 3 月 15 日，文化部实施了一个部内的规定，建立了一个临时的管理部门和一个委员会来研究和提议对该组织进行全局性的改革。尽管有这么多挑战，但确实有助于提升律师和地方官员对 IPR 的实施。

在城市之外，私人和实体经常不能得到不动产的使用权和占有权，因为村民和族群因为对传统的财产所有权的拥有而阻止土地买卖。在城市，土地不像部落或村庄那样被看作共有财产，而是被看作私有，但即便这样，也很难取得一个哪怕是已经过期了数年的不动产契约。正因如此，私人和公司大多数都签订长期的租约。不论是城市还是农村的租凭合同，法律都认可，但是传统的部落土地所有者对财产权并没有一个明确的了解。这使得农村地区的财产权的执行复杂化。另外，在农村并不承认自由不动产的使用和占有，借用人将房地产作为间接的贷款借出是否会遇到困难。一般来说，即使是城市，抵押信贷市场也不是很成熟。作为 Linas-Marcoussis 合平协议监督下的立法改革的一部分，在 2004 年 7 月，国民大会采用了农村土地所有权的修订案。新法案提供了极有限的农村土地所有权，这些权力传统上认为是村民的共有财产。然而，法案只保护那些能通过转让契约或购买合同的档案证明对土地所有权的业主。

八、管理制度的透明度

政府已经采取一些措施以鼓励更加透明和激烈竞争的经济环境。另外，IMF、世界银行、欧盟，以及其他主要捐赠者通过对未来贷款作为条件促使政府采取更进一步的措施。已经任命财政部下属的一个集权的办公室，通过采用中立机构确定具体标准，使竞标决定在一个透明和公正的形式进行，确保与国际招标实践相一致。2005 年，财政部在公共采购法上引进了制度上的改变。它们有：

- 分散运作功能使部级政府机构、地方政府和政府组织对公共资源的管理负责；
- 成立咨询性的公共采购委员会，负责检查特别的决定；
- 通过新规则、培训、程序控制和与有兴趣的公众更加开放和透明的交流，来加强公共采购协调；
- 建立上诉机制；
- 加强公共采购过程的审记；

除了公共投标办公室外，在自由的电力和通讯部门，还设有检察长办公室和监管机构。海关和其他官员可对所有的商业动作产生阻碍作用。

几年前，GOCI 迫于“布雷顿森林体系”的压力，取消了可可与咖啡销售管理局，取而代之的是以市场导向为主的体系，新体系由包含生产者、产业界和政府代表的几家私有和公有的机构共同管理。部门自由化的结果是坚决混合。新机构的任务就是控制和规范那些工作既无效率，又不透明的部门，且这些部门信托管理的不善已成为争论的焦点。2004 年秋，总统迫于国际压力和种植园主的压力，成立了一个指导委员会，来调查咖啡和可可行业并提供改革建议。该委员会于 2005 年向总统提交了报告；但结果如何，至今尚未公布。世界银行和国际货币基金组织可能将可可行业的改革作为未来向科特迪瓦贷款的前提。外界得知，金融部将通过部内法规来改变税收制度，而不是通过部长理事会和国民大会。政府有时会征收重税，公司认为这缺少法律依据并与正常会计实践冲突。然后政府就会与公司协商降低税率。

九、高效的资本市场和证券投资

尽管在北部、中部和西部区域关闭了 50 家分支机构，但科特迪瓦商业银行却仍然是成熟的部门。

因持续的政治/经济危机引起的与长期贷款有关的金融风险，使得银行开始限制向私有企业，尤其是中小企业贷款。银行还继续提供短期贷款。银行通常依据商业标准做出贷款和投资决定。证券投资开始出现了。政府和私人发行的证券，可供个人或者公司购买。地方储蓄与投资委员会管理规范 WAEMU 证券交易市场。政府政策通常鼓励资本的自由流通。除了上述列举的限制以外，并没有其他的私有部门或政府干涉外资投资，参与或者是控制当地工业。商业做大所需的贷款很难获得。政府放弃了它在小银行的利润而仅在大银行中保留了一小部分股份。

2005 年末，17 家银行和两家信贷机构总资产是 2 万亿 FCFA（约 40 亿美元），同比增长 1.7%。

科特迪瓦的会计系统发展很好，已经达到了国际标准。在 WAEMU 范围使用的会计制度，已经牢固地建立起来，在这种制度下，所有的成员国都遵守同一会计规则。

FCFA 与欧元的汇率固定在 655.957FCFA 对 1 欧元。因此，FCFA 对美元的汇率随欧元对美元的汇率变动而变动。

目前在科特迪瓦，并无证据显示政府利用“相互持股”和“稳定股东”，通过兼并和收购以限制外国投资。

十、政治暴力

在 2007 年，发生了由教育、运输、银行和可可行业的工会组织的含政治动机的示威游行与罢工，并且可能引起潜在的内乱。但这些抗议活动没有一例是直接针对美国或其他外国公司的。

现在依然可以感觉到 2004 年 11 月的政治暴力的事后效应。有超过 9000 人的外国公民出逃至今未归，还有因街头暴徒破坏的商店至今尚未开张。科特迪瓦政府在承诺赔偿政治运动受害者方面做得不够。剩下的商店则在安装附加安全设施以保护他们的财产和人员安全。

十一、贪污与腐败

科特迪瓦于 2003 年 12 月 10 日签署了《联合国反腐败公约》，但至今仍执行。但并没加入 OECD 的《打击贿赂公约》。科特迪瓦虽然有国内的法律条款来打击贪腐，但是它们并不全面也未有效地执行。惩罚从监禁至民事罚金不等。国家公务员可以被指控在职务中主动或被动腐败或是行贿受贿。那些在其职务范围内直接或间接从与合同、市场或财政有关的公司受益的国家公务员，法律也将对其进行处罚。参与腐败案件，作为帮凶的公司经理，将被视为同案犯。

安全和防卫部门的敲诈勒索经常受到媒体的谴责，并吸引了从政府到公众的注意。2005 年，安全部门和警官们登了一则广告，以阻止腐败。广告标题“够了”，焦点集中在将公众作为腐败者。民众大声疾呼，才使得广告被撤下。零星的骚动导致了警察、军队、宪兵在公路上设了越来越多的检查站，因此导致了这些检查站出现了更多得腐败现象。运输公司尤其受到了巨大的打击。从西部的农业区至阿比让和从阿比让至反政府控制的北部地区，运货卡车要在必经之路的检查站上交纳 100 美元至 400 美元不等的通行费，这取决于卡车装载的货物多少和种类。一些政府机构负责反腐败：负责完善管理的总书记，在 2006 年 9 月的内阁改组中，已变成了国务卿，向总理负责，来管理善政，还有国家检查委员会和财政部检察长办公室。没有一个有效的部门能够根除越来越严重的贪腐问题。在科特迪瓦，既没有国际透明的监督，也没有地方区域的非政府的监督人员和组织在监督贪腐事件。

许多美国公司将腐败视为在科特迪瓦投资的一种阻碍。腐败对于司法程序、合同签署、海关和税费问题都有最大的影响。法官判决案件时，受到贿赂钱财的影响是很平常的事。腐败和持续的政治/经济危机已经影响到了科特迪瓦政府吸引外资的能力。国际透明组织 2006 年“腐败感觉指数”将科

特迪瓦排在了 163 个国家的第 153 位。在各级行政事务上都有经济腐败案件发生。印章、复制，和登记出生、死亡、车辆等都需要另外携带“佣金”。若无佣金，则不予办理申请。佣金多少取决于服务或者是投资花费。一些美国投资者已经关注法治状况，以及政府在法律下提供平等保护的能力。法律执行不力已经被认为使科特迪瓦在 2004 年底失去在“非洲发展与机遇”条款下获益的资格。

十二、劳动力

宪法和劳动法赋予除警察和军队之外所有公民成立和加入工会的权利，工人践行这些权利。注册成立一个新工会要三个月。尽管有这些保护措施，实际上只有一小部分劳动力组织起来，大多数在非正式部门工作（如小农场，路旁商铺及城市车间）。不能歧视反工会的人。也没有任何反对工会的歧视报道，因此，在该法律下，就不知道是否有检举或者是定罪。工会可以自由地加入国际组织，且科特迪瓦全国总工会（UGTCI）附属于国际自由劳工联盟。《宪法》另外规定集体交涉；《劳动法》赋予除警察和军队以外的所有公民集体交涉的权利。集体交涉在很多大企业和行政部门都有效。多数情况下，工资并不是直接由工会和雇主直接谈判，此时，就业与行政事务部根据工作种类而确定工资。宪法和法律规定了罢工的权利，并且政府通常保护这项权利。但是，劳动法规定罢工前，需要一系列延迟的协议和一个六天的布告期，这使得合法罢工很难组织。

在 2004 年 2 月 19 日，就业和劳工部部长与经济和金融部部长，签署了一项法令，旨在提升国家就业水平。这项法令有利于科特迪瓦人在私有企业的就业。法令强调任何职位在安插人员前，必须有两个月的招聘广告。两月后，如果没找到合格的科特迪瓦人，且雇主要向有关部门通知其有关在以后两年内关于招收科特迪瓦人的计划后，他才可以招收外国人。外国雇员必须要有一个劳工合同，并且还要 Visa 卡，每年必须消费一月工资相当的费用。西非经济和货币联盟的代表严厉地批评了该法令且宣称它违反了《联盟条约》的第 91 款，该款规定允许雇佣劳动力可以在联盟内自由流动。作为对批评的回应，部长开了一次新闻发布会，暗示法令只是一个方针，并非义务；还有，这并不意味着歧视在科特迪瓦寻找工作的西非人。

十三、外贸区/自由港

科特迪瓦无自由贸易区。在 2004 年 8 月，科特迪瓦政府采纳一方案为信息技术和生物技术创立了一个自由贸易区。这项计划暂时搁置。另一个为圣佩德罗港（San Pedro）的自由贸易区计划，也被搁置。确实存在保税仓库，并且允许工厂建在保税区。高昂的港口费用和高海运费用阻止了保税区域内的制造和加工业的发展，因此，也就没有通常的自由贸易区。

2006 年外商直接投资数据（按部门）

部 门	投资额（美元）	百 分 比
食 品	207,754,610	13.09%
机械、钢铁工业	1,112,183	0.70%
健康	2,444,917	1.54%
旅游和宾馆	356,380	0.22%
交通	117,843	0.07%
农业	16,316	0.01%
通讯	94,889,023	59.85%
纺织	18,147	0.01%
服务	2,257,452	1.42%
培训	302,405	0.19%

塑料	2,389,454	1.51%
----	-----------	-------

部 门	投资额（美元）	百 分 比
化学	1,383,685	0.87%
木材	33,013	0.02%
运输	8,450,418	5.33%
矿业	3,718,024	2.34%
石油与天然气	19,722,242	12.44%
玻璃	206,061	0.13%
化妆品	380,917	0.24%
总计	158,553,090	100.00%

资料来源：科特迪瓦投资促进管理局（CEPICI）。平均汇率 500CFAF 每美元。

2006 年外商直接投资（按来源国）

国 别	投 资（美元）	百 分 比
法国	4,312,401	3.35%
荷兰	21,209,452	16.46%
英国	186,413	0.14%
黎巴嫩	1,211,232	0.94%
中国	196,391	0.15%
印度	522,521	0.41%
美国	2,230,814	1.73%
巴拿马	4,017,078	3.12%
英国离岛	29,208	0.02%
塞内加尔	242,107	0.19%
多哥	94,528,018	93.35%
中非共和国	73,326	0.06%
阿尔及利亚	110,000	0.09%
总计	128,868,961	100.00%

资料来源 CEPICI。表格未包括所有资金来源国。平均汇率 500CFAF 每美元。

FDI 数据中，CEIPI 不包括居住在科特迪瓦的黎巴嫩人。

（王亚飞 译）

卢旺达

一、开放国外投资

GOR 正在取得经济进展，因为它认识到私营部门是发展的一个重要引擎。政府非常欢迎外国投资。

2006 年 3 月，政府颁布了最新的《投资法》以方便投资者获得必要的许可、签证、工作许可证和税收鼓励。对在卢旺达投资了 50 万美元的投资者，法律对其提供固定住宅、公民身份，并规定其有权使用土地。这项法律还规定了最低投资创办资本，要求外国投资者不得低于 25.0 万美元。

2006 年，外国公司成功地开辟了业务，或者与当地公司合并，同时参加了私有化计划。对外汇拥有权和控制的存在并没有法定的限制，也没有官方经济和工业策略，歧视对外国投资者仍旧有影响。实际上，在卢旺达的任何领域投资都没有一个单一的法定限制。但是，法律基础结构仍然处在发展阶段。例如，由于没有商务法庭，司法体系在维护合同合法安全上有一定的困难。

依法建立的商业法庭在 2006 年 12 月 30 日得到了部长理事会的批准。目前在卢旺达没有专门的商业法庭。政府正致力于发展必要的基础设施投资；不管怎样，仍有许多其他工作要做。

商法改革委员会适时地草拟主要的商业法律，包括《知识产权保护法》、《合同法》、《破产管理法》和《仲裁法》。

对外商投资没有强制性的筛选，但是卢旺达投资与出口宣传部（RIEPA）要对企业计划进行评价，客观地对新来外国投资者进行评估分配给合格的外国投资者投资诱因，并对投资者许下承诺。对不需要税收鼓励和投资证书的人来说，评价不是义务性的。这个惯例没有限制竞争，也没有保护国内利益。

实际上，政府通过税收鼓励等措施已被投资者认定为非常欢迎和鼓励外商投资。外国公司和本国公司在待遇上的唯一区别是正式登记时创业资本的不同：外国投资者 25 万美元，国内投资者 10 万美元。这一差别并不是投资的一个障碍，外国投资者对《投资证书》和税收鼓励并不感兴趣，创办资本的要求不会影响他们进行创业。

外国投资者可以获得房地产所有权，但是限制本地和外国投资者拥有特定的土地。土地规政府所有，无论是外国资本家还是本地投资者获取土地，必须通过从 50 年扩展到 99 年的租赁协议。他们获得房地产权，作为附属担保品由商业银行对其进行约束。

卢旺达政府成立了私有化秘书处和全国投标委员会，以确保透明度，并保证外资公司顺利、同等地参与。2005 年，建立了卢旺达投资宣传部，扩大到包括出口推销。同一年，为投资者设立的一站式服务中心全面运行。一站式服务中心承办执照、批准文书、工作许可证，并提供税务咨询。通过卢旺达投资与出口宣传部的外商投资者并未感到受歧视。然而，没有通过 RIEPA 的投资者，有可能给结算代理人少量的贿赂以获得方便快速的服务。法律上，外国企业在有关税项、获得许可证、审批和采购方面享有同等待遇。

没有法律明确授权私人公司必须有公司章程或协会章程用来限制或禁止外商投资、参与和控制。

也没有这方面做法的相关报道。

RIEPA 举办了两次投资会议，以试图吸引外商投资。RIEPA 董事及当地企业多次加入了卢旺达总统的世界各地访问，以吸引外国投资者。目的在鼓励投资者的会议在美国、中国、印度、毛里求斯和南非举行。RIEPA 帮助有潜力的投资者获得所有必须的批准、执照、项目所需土地、工作许可证，并帮助其获得税务优惠。

2006 年，卢旺达投资宣传部注册了 69 个投资项目，总价值约 245.5 百万美元，外国直接投资占 49%。而 2005 年只注册了 40 个投资项目。

二、转换转让政策

与投资相联系的外汇获取和资金转移没有困难。1995 年，在所有贷款及存款利率自由化的情况下，卢旺达政府成立了一个由市场决定的汇率制度。中央银行每周举行的外汇拍卖在商业银行和外汇局自由存取。投资者只能通过授权的商业银行进行外汇支付，不能通过任何其他平行市场。对流入和流出的资金没有限制，但高价值的转移要由中央银行负责，并且需要有正当的理由，以避免潜在的洗钱行为。

对汇款流入资金没有限制，但对流出的出口收入有一定的限制。除非出口商作出安排，否则出口收入必须在货物过境后 3 个月内汇回国内。在蒙巴萨岛，竞投后茶的收益必须付定金。存放在商业银行的遣返出口收入必须符合出口商过境使用的严格的声明。每年从卢旺达商业银行，通过正当理由允许转移 5 万美元。卢旺达海外工作者可以汇款给他们的祖国。

使用 SWIFT 金融服务转移资金需要 3 天时间，投资者可以使用其他金融服务，比如西联或 MoneyGram 速汇服务，这可能更快一些。

自 1995 年 3 月 6 日起，卢旺达法郎（RwF）基本上可支付所有的商业交易。卢旺达有一个自由的货币制度，并符合国际货币基金组织第八条和所有经济合作与发展组织（OECD）的可兑换要求。卢旺达法郎汇率可以兑换一系列货币，包括欧元、英镑和美元。

三、征收和赔偿

如果“符合公众利益”或“是合格的私人投资”，卢旺达政府有权征用其财产。根据最近公布的卢旺达土地所有法，赔偿通过买方和卖方谈判来达成标准。

没收在首都很普遍，因为基加利正在经历着重大的发展，虽然它似乎并不需要这么一个差别的方式。迄今为止，没有工业设备被没收的，征用已不限于住宅和小型耕作地皮上。当政府为征收财产而支付时，被没收的公民常常抱怨补偿金的迟到和不公平。这将继续成为一个问题，直到征用法庭和商业法庭最后定案并执行。

没有任何法律逼迫土地所有者，但政府已经颁布法令，如果他们让土地闲置，业主可能会失去土地。

四、解决争端

1998 年，卢旺达政府成立了一个仲裁中心，替代其解决争议，从各企业都使用它来看，该机构一直不负众望。

卢旺达是“国际投资争端解决中心”（ICSID）和“非洲贸易保险机构”（ATI）的成员国，受到世界银行和伦敦劳埃德的支持。ATI 为以下风险投保，包括进、出口活动的限制、不可兑换、没收、战争和内乱。

卢旺达目前没有专门的商业法庭，但在 2006 年 12 月 13 日政府批准商业法庭的创办。同时，最

近的司法系统改革应该减少送到最高法院的大部分案件，并应为商业案件铺平道路。

直到商业法庭和契约法制定出来并运作得当，才不会有任何强制执行财产和合同权利的方式。商业机构法、投资法、私有化和公共投资法、土地法、环境保护和养护法，是控制卢旺达投资管理的主要法律。公共采购法、私人融资基础设施项目法、保险法和采矿业仍然十分缺乏。

协议中的外国法院和法律支配条款的判决受到认可，由当地法院根据上述判决来执行。在卢旺达有少数的私人投资纠纷，政府从未在世界贸易组织中以原告或被告的身份进行纠纷解决。

美国投资者目前正陷入商业纠纷中，不通过仲裁来解决。法院体系的重组使得投资者的案件一再推迟，投资者感到很沮丧。1989年10月27日，卢旺达签署并批准了《多边投资担保机构（MIGA）协议》。MIGA声明，保证对成员国投资的企业没有非商业性风险。

五、业绩要求和奖励办法

政府坚持的措施被指控违反了世贸组织的相关条文，进口二手货的关税评定没有考虑交易发票；同样，获得专利的进口货物原始商标没有注册登记也没有被认可。然而，作为一个最不发达国家，卢旺达预计到2013年已经能够胜任具体的世界贸易组织相关交易和投资措施。

性能要求没有作为建立、维持和扩大投资的条件而强加于投资者。它们大多作为获得税收和投资奖励的强加条件。

关于这些事项虽然没有法律义务，但仍然鼓励外国投资者对当地工作人员转让技术和专门知识，进行人力资源开发。只要侨民是关键人员并分到卢旺达人无法胜任的熟练工人行列，工作许可证就可以颁发给他们。

RIEPA成立于1998年，以鼓励投资，并在发展重要诱因和宣传投资机会上取得一定成功。已登记注册的投资者拿到可以获得利益的证书，包括免除增值税、免除进口机械、设备和原材料的关税。RIEPA协助外籍工作许可证的发行，确保所有必需的政府许可证，如有需要还协助土地的征用。提供给投资者的赠款和特别信贷的获得是用来促进农村地区发展。投资者没有进口限额。对投资者从当地购买原料或出口一定比例的输出没有法律要求。为了从自由出口加工区的激励中获利，一定比例的成品必须出口。就获取有关出口的外汇没有相关条件。

创造重大有意义的出口发展效益的投资者可以享有更多的税务优惠，因为卢旺达的出口企业可能有资格获得自由经济出口加工区（FEEPZ）的好处。做出最后决定的要求是基于以下几个因素：出口总额至少占产值的80%，在债券下的制造业出口额至少占产值的10%；个体必须从事于服务出口；资金总额最少100,000美元（当地投资者和东南非会员）或25万美元（国外和非东南非投资者）。卢旺达投资法目前正在接受审查，以确定确切的时间来免征税款，并为投资者提供更多的好处。在自由经济出口加工区没有外观检查的要求。任何符合条件的出口商可以不需要在实际区域进行外观检查，合法的进入自由经济出口加工区。《投资法》公布于2006年3月，目的是帮助投资者获得许可证并对其提供更多的奖励。

随着时间的推移，外国投资上的国有股份和外国投资股份资本逐渐减少，他们都没有任何法律义务。技术转让只能传授给当地雇员。某些条款上的技术转让没有条件限制。采购主要是采纳投资者单一的意见，但具体的采购要求只能在需要免税的条件下进行审核。政府只能在自由出口加工区对投资者施加条件限制。这主要涉及到基加利的一个特定地理区，如果条件在自由经济区得到满足，出口要求、特别许可证可以为其他地理区域提供投资。无论是在商品、服务或地方公平性上，FEZ里的投资许可证并不考虑当地情况。

政府并没有作为一个先决条件部门参与原料类型和来源的评价，但国家标准统计局确定质量标准。投资者不需要向政府当局提供私人情况。在国民待遇基础上，美国和其他外国公司都被批准参加政府/官方融资/资助的研究发展计划。事实上，外国企业在研究项目上被给予特别优先权，是因为卢旺达的专业人员在问题研究上尚未得到很好的发展，而外国人被认为是专家。

没有抑制外国投资者活动的烦琐居留签证或工作许可证要求。在达到卢旺达后的第一个 90 天，美国公民不需要有签证。其他外国国民也可以及时处理他们的签证。卢旺达投资与出口宣传部为具有潜力的投资者减少获得签证和工作许可证的麻烦。实际上，卢旺达这种没有歧视的做法在投资者中产生了很好的影响。

六、私有制权利和建立

本地和外国投资者都有权利以各种形式的有偿活动拥有和建立自己的企事业单位。个人所有制在卢旺达宪法中受到保护。宪法规定，无论是个人还是与他人联合，每个人都有权将各种类型的财产归为私有。除公共利益外，它如果被侵犯，程序上将视法律而定给予公正的补偿。

在企事业单位私人个体也可以获得和处理利益。外国公民可以持有本地注册公司的股份。国营企业之间的竞争并不是私营部门关注的问题，政府已经剥夺并开始进入国营企业中，这将与私营企业相抗争。

七、财产权的保护

法律体系保护所有财产权的获得和安排，并使其变得简便。如果需要的话，参与进粗放耕作的投资者拥有土地使用权并可获得房地产权。最近通过的土地法规定了财产登记形式，但登记处还没有建立起来。即使在土地没有任何发展，土地使用权仍然被维护着，它们可以被捐赠或出售。

卢旺达一直都坚持着知识产权的关键性国际协议，并充分保护知识产权，作为一个最不发达国家，预计到 2013 年遵守 TRIP 的具体协议。作为一个 COMESA 成员国，卢旺达是 ARIPO 自动型成员，属于非洲地区知识产权组织。同时也是世界知识产权组织（WIPO）成员，目前正在努力工作，以期达到与世界贸易组织相关的知识产权方面相一致。商业部（MINICOM）、卢旺达税收部门（RRA）和卢旺达标准局（RBS）共同从事解决卢旺达市场上涉及假冒伪劣产品的问题。实际上，卢旺达已经大受关注，由于将非法入境的鞋油等违禁品进行了销毁，一家美国公司对其大加赞赏。通过卢旺达标准局和卢旺达税收部门，卢旺达因其对知识产权的保护而受到赞美，尽管如此，许多上市的商品仍然违反专利，特别是药品。

卢旺达尚未批准《WIPO 因特网条约》，但正一步步落实和执行世贸组织的知识产权协定。涵盖专利、商标和著作权的知识产权议案已经被采纳，并即将送交国务院。注册服务机构的确立将进一步促进知识产权的改善。

八、监察制度透明化

政府采用透明的政策和有效的法律来鼓励清晰的博弈规则，所有一切看来都符合国际标准。卢旺达税收部门、调查官员舞弊情况的政府官员办公室、标准局、卢旺达公用事业监管机构、国家投标委员会、私有化秘书处和环境保护机构等部门都有明确的规则和程序。

尽管民间社会代表议论，包括宪法和土地法的一些法律草案获得通过，但是没有一个正式机构来公布受到公众议论的法律草案。虽然如此，政府没有努力去限制外国公司参与以行业标准制定的财团或组织。

一些投资者抱怨说，对《税法》、《劳动法》和《环境法》的严格执行阻碍了投资，但是实

际上对合法企业来说，调整框架的透明度和腐败行为的销声匿迹成为了投资环境的福音。

包括执照和许可证在内的官僚程序没有得到充分改进。建立一个卢旺达注册服务机构的法律草案目前正在审议中。政府故意要求通过特定程序来获得贸易许可证和执照，这在目前来说是没有必要存在的繁文缛节。

2004 年，卢旺达设立了一个调查官员舞弊情况的政府官员办公室，监控所有部门规章制度的透明化和遵守情况。卢旺达的规章部门、审计员办公室、税收部门的反腐败部、国家标准局和国家投标委员会都是用来强制执行法规的。此外，新闻界已经公开暴露今年包括公民个人和 GOR 政府官员的坏账和渎职行为的实例。这已经导致了一些 GOR 官员的辞职，卢旺达继续进行反腐败斗争。

民间组织也经过了正式的调整过程。法律、法规和会计制度是透明的，并且符合国际规范，但是因为它们在某些情况下缺乏自主权，其结果并没有显示所需的效果。

GOR 调整体系中一个关键组成部分是审计办公室，它成立于 1999 年，连续审核政府所坚持的财政控制。通过国际货币基金组织的官员，办公室试图在使政府财政更加透明化方面取得实质性进展。2006 年的《审计报告》指出了许多会计违规行为。2006 年 10 月向国会提起的报告将被用来检查政府业务上的官方行为；国会鼓励执行者采取行动。

私营部门或政府机关没有限制外国公司参与以产业标准制定的工会或组织中。消费者保护法和生产者协会存在并且独立运行。通过卢旺达私营部门的联合会，企业界一直参与由少数该国的经济政策和框架调整构成的大部分组织中。

九、有效率资本市场和证券投资

由于利率相对较高，在卢旺达取得负担得起的信贷是一个严峻的挑战。然而，信用在市场关系中被分配，如果外国投资者有抵押品和可由银行担保的项目，他们就能够得到当地市场的信任。私营部门很少能够获得信贷工具，因为大部分卢旺达银行仍旧很保守，只对部分商品进行抵价购物。各种信贷工具和商业银行私有化一同被引进。2006 年租赁被引入，但是只限于在两个商业银行之间，抵押目前也只在单一银行里。信用卡仍然缺乏，但是借记卡已经被引进了。

卢旺达没有证券交易所。中央银行通过出售短期国库券和债券鼓励和促进投资，但是资本市场和相关的监管制度并不存在。

2006 年联合国贸易与发展会议发表报告说，不履行的贷款比例占贷款总额的 24%。

2001 年以来，商业银行的资本总额要求已经达到 RF15 亿（300 万美元），投资银行的资本总额达到 RF30 亿。

由于没有公共证券交易所，贸易公司的股票在它们自家公司里。没有针对外国投资者的敌对收购发生，中央银行和卢旺达政府一直积极地为银行界寻找外国投资者。同样，私营企业没有参与限制外国投资者的活动。

目前正计划发展资本市场。财政部门官员正在研究进行这一步骤和权威调整的前提。由中央银行监控有效的调整系统，这一做法得到了国际货币基金组织的高度评价。

十、政治暴力

卢旺达仍然是一个稳定的国家，几乎没有任何暴力。强大的警察和军队为持续减少犯罪行为和政治动荡提供了一个安全庇护。自 1994 年的战争以来，没有发生一起涉及政治目的的事件或设备毁坏事件。

尽管有着明显的投票违规记录，2003 年的选举总体来说是和平的。卢旺达不再面临在刚果民主

共和国内那样的反动组织的叛乱和起义。卢旺达的行为与邻国打击犯罪和恐怖主义活动相呼应，GOR 积极合作地努力查明并冻结已知个人或组织性的恐怖分子的资产。

十一、腐败

GOR 最高领导层保持一贯政策，主张坚持卢旺达社会内部反腐败法律。尽管 GOR 在公共政策上一直牢牢的坚持原则，它的腐败比非洲其他国家少很多，但是政府仍然面临着不正当行为的定期指控，仍然有个人利用职务之便谋取私利。通常，当指控和执行在外国和本地投资者之间平等时，这种事情就不会不受到惩罚。当高级官员贪污时，他们将被解职或被起诉。国民议会与调查官员舞弊情况的政府官员办公室联合起来，在调查被指控贪污的公职人员里起到了积极地作用，揭露了一批腐败公职人员，其中多数人已被迫辞职。

卢旺达已经签署并批准了《联合国反腐败公约》。这是经济合作与发展组织大会关于打击受贿行为的公约。这也是非洲联盟反腐败公约的签名。行贿和收受贿赂都是犯罪行为，依照法律应该予以处罚，惩罚视特殊案例具体情况而定。因此，美国企业没有认为腐败是投资的障碍。

即使通常来说腐败现象很少，但 2006 年《综合审计报告》指出了政府采购中的明显违规行为。在清关过程中，出现少量的腐败事件，但在传输、解决争端、调整体系、征税中，几乎不存在腐败报道。

当地公司不能从税收中扣除资金来行贿外国官员。事实上，在卢旺达，本地公司向外国官员行贿是一种犯罪行为。

申诉办公室、卢旺达的收入管理局中的反腐败单位和审计长办公室这些机构确定贪污案件，但是由公安部门和国家检察机关对其实际行为进行起诉。国家投标委员会和卢旺达税收部门也进行了反腐败斗争。

国际透明组织或其他不在卢旺达运作的非政府机构，也定期的向卢旺达汇报问题。

十二、双边投资协定和 AGOA

根据非洲增长与机会法案（AGOA），卢旺达符合贸易优惠的条件，这是美国制定的条款，所有在符合条件的受益国生产的纺织品和手工业品在进入美国市场时可以延长免税和免配额限制。2006 年美国 and 卢旺达签署了贸易和投资框架协议（TIFA），初步的讨论为双边投资协议奠定了基础。

十三、劳动力

一般劳力具有实用性并且可以改进，但是包括会计师、律师和技术员这些熟练工却很短缺。高等技术学院、许多私立大学和职业学院每年都会有许多合格毕业生毕业。一种新的劳动法出台回应投资者关于消除劳力僵化的需求。

卢旺达试图运用《国际劳工组织公约》保护劳动者权益，并在同一时间上平衡并进而减少投资者的抱怨。在特殊劳动条件下保障工人的政策是存在的，但是执行仍然是一个问题。当地职员的是在职培训和技术转让受到鼓励，但这并不是必须的。

2000 年修订的《国家劳动法》消除了性别歧视、劳工流动的限制并且对工资进行了管理。涉及保险业的法律正在草拟当中。公司在卢旺达雇工时在发现许多部门缺乏技术工人，随着识字率增加和更多符合资格的人从卢旺达高等院校毕业，这些欠缺将继续减小。自 1994 年种族大屠杀和战争以后，每年普通人口识字率不断增长。1994 年之前比例是 64%；2003 年比例是 52%；2006 年还没有估计数字。

在过去的三年中，每年有 1000 多名学生在基加利技术研究所（KIST）和卢旺达国立大学（NUR）

完成培训。这些学生会说流利的法语、英语，有的二者皆通。每年有数百名学生在国外完成学业回国工作。从南非或周边国家比如刚果、乌干达和肯尼亚也可能找到符合资格的劳动者。这种技术劳力的壮大将对进入东非共同体起到进一步促进作用。

十四、对外贸易区/自由贸易区

卢旺达是几个次区域经济组织的成员，比如中非经济共同体（CEEAC）、北美五大湖经济共同体（CEPGL）和非洲东南部共同市场（COMESA），2006年又成为东非共同体（EAC）中的一员。非洲东南部共同市场的成员国之间有一个自由贸易协定。来自 COMESA 成员国的商品符合原产地规格的话，就有权享受免税待遇。

进口原料的增值必须达到 35% 才能符合 COMESA 成员国原产地规格。卢旺达计划在不久的将来建立一个自由贸易区。

十五、外国直接投资统计数字

联合国贸易与发展会议提供的 2001 年至 2004 年外国直接投资数字统计如下：2001 年，外国直接投资 380 万美元，每 1000 美元国内生产总值中就有 2.3 美元；2002 年外国直接投资 740 万美元，每 1000 美元国内生产总值中就有 4.5 美元；2003 年外国直接投资 470 万美元，每 1000 美元国内生产总值中就有 3.0 美元；2004 年外国直接投资 1090 万美元，每 1000 美元国内生产总值中就有 5.9 美元。2005 年和 2006 年的外国直接投资统计数据尚未公布。

（孙雨沁 译）

马达加斯加

一、对外国投资实行开放

马达加斯加政府欢迎国外资本的进入，其相关的政策和制度也越来越倾向于友好地对待投资者。但是，行政水平上对政策的落实常常滞后于官方所颁布的政策，对国内和国外的投资者来说，马达加斯加总体上已经不再是一个从事和发展商业的舒适地区，但是，大量外资储量的存在可以证明，进行投资后可以获取回报，并且当前政府再三承诺提高和改善投资环境，这使得马达加斯加成为一个值得去探索投资的目标区。

在马达加斯加，出口工业加工区（EPZ）是外国进行直接投资的主要焦点。在 200 个被授予了出口工业加工资格的企业当中，大约有 50%的投资来自欧洲（主要为法国），20%来自毛里求斯，另有 20%来自亚洲和 5%来自马达加斯加本国。在 5 个重要的纺织企业中，出口工业加工区（EPZ）行业中来自美国的投资份额估计占到 4%。出口工业加工区（EPZ）的企业直接创造了约 10 万个工作岗位。2001 年，该国符合《非洲经济发展与贸易机会法案》中各项条款，致使出口工业加工区（EPZ）的投资得到增加。2006 年，6 家在服装业注册的国外企业从该国的税收鼓励政策、廉价且训练有素的劳工中大获利润。《非洲经济发展与贸易机会法案》中规定，第三世界国家的纺织品对外供应将延长至 2012 年，这样一来，在服装产品出口至美国的贸易中，马达加斯加的竞争力很可能会得到提高。

布雷顿森林协会已经批准了有关马达加斯加的宏观经济体制。政府和赞助商之间的协议得到特别关注的前提是国内拥有良好的管理秩序，这包括提高各项制度体系和打击贪污腐败。质量差且价格高的基础设施（公路，电力，通讯，港口效率，空运能力）及有限的信贷和金融工具成为投资环境的瓶颈，这与马达加斯加廉价且丰富的劳动力不相协调。与赞助机构和赞助国家合作的马达加斯加政府目前正在分析阻碍投资进入的因素，并形成一致的观点——消除这些最严重的障碍。2006 年 9 月，一份将要取代“减少贫穷政策报告（PRSP）”的五年（2007—2011）政策报告——马达加斯加行动计划（MAP）出现在了公共和私营行业及赞助人当中。该行动计划（MAP）将会引导政府制定相关政策来刺激基于市场的经济的增长，以及减少贫穷、提高社会指数和吸引外国投资。在投资策略方面，马达加斯加政府正在起草一份有关投资的新法律。2006 年 5 月，促进和提高投资的一个办事机构——马达加斯加经济发展理事会（EDBM）被设立，用以协助和推动新公司的创建和人事雇用。该理事会于 2006 年 11 月开始运作，并计划接管这一具有指导意向的工作，它的任务就是促进海外投资并将其当作有利的投资目标，以及辅助投资项目和提供有关改善商业环境的意见。另外，由于与联合国工业发展组织（UNIDO）合作，政府正在出台一项新工业政策，这将会更加吸引有潜力的外国投资商。

在矿产资源行业中，世界银行、美国国际开发署和美国证券交易所与马达加斯加能源和矿业部紧密合作，以提高该政府部门的管理规章制度，达到吸引更多外国投资者的目的。

在私有化过程中，公开投标显得更为透明，外国投资商可以自由参与。无相关的法律和制度来

强制规定私营企业去采纳组织或协会的条例，否则将限制或阻止国外资本的参与或支配。而且官员的行为也不能约束外国资本参与或支配国内的企业。不会对外国投资进行强制审查，也不会在投资开始时或作出投资决定后对外国投资者进行歧视，比如通过特种税收，许可证，批准书或各项手续。

二、兑换和转账政策

1998 年，马达加斯加政府解除了所有现金支付和转账方面的限制，并接受国际货币基金组织（IMF）协定条款中的第 8 条规定——消除所有的兑换控制。与外国投资的相联系的资金兑换和转移不受任何限制，包括投资资金、收益的汇寄、偿还贷款的资金，以及可用流通资金以合法的市场利率借出。当兑换和资金转移发生延迟时，原因应该是外币出现暂时的短缺，依据法律，外国投资者必须通过银行汇款。不限制利润收益和偿还债务相关的汇款资金、与知识产权有关的资金的流入和流出。出口商和外国投资者可能拥有外币银行账户。马达加斯加的汇率政策具有弹性，国家允许通过潜在的外汇市场压力来决定利率的大小，以限制中央银行干涉短暂的市场震动而达到其一定外汇储备的目标。

三、征收和补偿

近来没有出现政府没收企业财产的案例，政府方针政策表明将来也不可能会出现此类行为。因为马达加斯加目前正处在结构调整计划中，国家对公共企业进行整顿是政府制定政策的基础，因此企业几乎不存在将来被征收的风险。除了石油勘探行业外，国家没有对其他具体经济行业的当地所有权进行法律约束，石油勘探企业中设立的政府办事处被称为 OMNIS，国家规定它应该成为石油勘探行业中所有外国投资企业的合作伙伴。

四、争端的解决

美国的 Seaboard 公司与马达加斯加政府及该国东部的塔马塔夫港口在散装货物卸载设备的使用权上长期存在无休止的争议。政府及港口官员对 Seaboard 公司的联系和沟通采取消极的态度、缓慢的反应，总之不与该公司就其在马达加斯加商业活动方面的事宜进行有效的谈判。

马达加斯加的法律体系以法国《民法》为基础，其条例规定对私营财产权进行充分保护。马达加斯加商业法律体系主要由《商业法》和《附属物法》组成，并且据称采用一视同仁的处理方式。马达加斯加 1996 年颁布了一部《破产法》，目前已纳入到《商业法》中。美国国际开发署（USAID）已经同意对起草《商业改革法》提供帮助，改革内容包括重新修订《破产法》中的一些条例，促进借款和安全交易的进行及修正企业法规。马达加斯加的司法体系滞后且复杂，常因不透明性和贪污腐败而臭名昭著。美国相关协助机构已经同意对发展一些争执的解决方式具有选择性的法规体系给予支持，以此提供经济争执中更快捷、更透明、更廉价的解决方案。在《私有法》中，政府采取结合一些投资争执的国际仲裁手段来解决外国投资商和国家之间的矛盾。法院认可和支持外国裁决书，国际仲裁也常作为解决私有企业之间投资争执的一种方式。马达加斯加仲裁和调停中心（Camm）于 2000 年创建，为一个私有组织，用于促进和推动凭借仲裁来解决经济争执，以及减少对法院系统的依赖，至少现在看来，法院的负担明显过重，造成的结果是，现在大量的私有合同中都有仲裁条款。马达加斯加发展理事会（EDBM）将会对投资争执进行负责，尽管目前还不清楚在实际中将如何进行解决，是否加强协商或寻找解决方案的说法也为时过早。

马达加斯加是“国际争执和解协议中心”（ICSID）的成员国，也是 1958 年“纽约认可和执行外国仲裁书大会”的签约国，还是 1989 年以来的“多边投资担保代理”（MIGA）的成员国之一。

五、业绩要求和鼓励

作为《WTO 协议》的签约国之一，马达加斯加必然受限于 WTO 中与贸易有关的投资策略（TRIMS）。履行要求并不是强制投资者建立或维持投资，当然出口工业加工区（EPZ）的企业除外，因为 EPZ 下的企业必须完成 95% 的产品出口才能满足 EPZ 的刺激目标，投资鼓励对出口工业加工区（EPZ）的企业运行非常有效。国内、外投资商要想从免税政策中获取利润，那么出口工业加工区（EPZ）的免税计划应包括以下类型：

- 投资以出口制造业产品为目标的行业；
 - 工业自由区的开发或管理；
 - 向出口工业加工区（EPZ）中的企业提供各项服务。
- 以下一些税收鼓励政策已应用于出口工业加工区（EPZ）中的企业：
- 免除注册费和职业税收；
 - 利润的 10% 作为税收；
 - 移民所得税不超过应纳税基数的 35%；
 - 最初 5 年免除利润税，第 6 年开始每年缴纳利润的 10% 作为税收；
 - 免除海关和进口税；
 - 存储的有限资金可以自由兑换外币；
 - 在活动终止前可以自由转移资金；
 - 获到劳工部预先批准后可以自由移居国外。

对外国投资商的流动没有要求和限制。从表面上看，签证、移居和工作许可制度中既不存在歧视，也不存在过度的刁难。但是，移居和工作许可的申请程序常因缓慢滞后和不可预知而受到广泛指责。自从一站式投资理事会(GUIDE)发展起来以后，简化了移居和工作许可的手续。

对投资者是否购买当地原材料，或者出口多大比例的产品（EPZ 企业除外），或者进行只与出口有关的国际兑换没有硬性规定。对本国公民在外国企业中所有拥有的份额及其过时的公平性降低，或者在某一特定时期进行技术转移没有任何要求。政府也不会将一些条件强加于对投资的认可和批准上（即使投资者一定要申请该许可），这些条件包括特殊地理区域的位置、地方所占股份的具体比例或占何种股份、出口产品替换、出口要求和目标、雇佣东道国劳动力或者技术转移方面。投资者也不必将所有权的相关信息透露给政府来作为通过规章制度的手续。基于不同国家不同待遇问题，美国及其他一些外国的公司可以参与政府出资的和（或）资助的研究和发展项目。对进出口政策没有歧视或优先权，否则可能影响国外投资者，对关税或非关税性壁垒也没有偏见，也不会采用诸如进口、价格控制等手段进行阻挠。

六、私营所有权及其确定

国内、外私营实体可以创建和拥有企业，以及从事各种形式的盈利活动。它们可以自由地建立、获取和处理公司的商业利益，因为无大量公共企业，对于私营企业进入市场、信贷及其他诸如许可证、供应量等经济管理问题，公平竞争原则的应用是规范所有私营企业行为标准的手段。

七、财产权的保护

财产的安全权益已得到重视，但是，当进行与贸易资产有关的贷款协商时，在可使用抵押的国债、银行及保险公司中未得到加强。

外国投资商禁止拥有土地所有权使其难以获取不动产。一项有关土地租期长达 99 年的方案被建立和用于处理争论，但是，外国投资商租赁土地的批准长期被延误。自 2004 年以来，政府出台了一

项新法律，同意以下行业中外国投资商的投资资本达 500,000 美元时可以获得土地：银行业，房地产业和旅游业。2004 年 7 月中旬一个特殊的“一站式理事会”被创建，这相当于用国家财产来辅助发展这些行业中的外国投资者。马达加斯加在土地租赁问题上的贡献很可能使其土地租赁政策在不久的将来更为有效化。

马达加斯加是世界知识产权组织（WIPO）的成员国之——和世界贸易组织（WTO）中关贸总协定《知识产权协议》（TRIPS）的签约国。两个政府理事会负责保护知识产权：马达加斯加工业财产权理事会（OMAPI）和马达加斯加著作权理事会（OMDA）。知识产权的保护不平行、不对应。官方上，权威机构反对权利侵害，但实际上，执行部门几乎不存在。一些主要的商标通常情况下会受到尊重，但是，盗版的影碟、音乐 CD 和磁带，电子产品和零部件常常公开出售。一些电视台常常播放首轮上影的美国和欧洲盗版电影。因此，2006 年 7 月 17 日，政府颁布了一条内部法令，旨在加强打击伪造文学和艺术作品的力度。在出现触犯法律证明的基础之上，马达加斯加著作权理事会（OMDA）及其合作者（警察，海关官员，税务人员和商业部管理员）迅速着手查封和没收所有非法生产的影碟和录像带，以及他们非法制造或出口的录音产品和一些用于此种交易的特殊材料，这些产品应该公开销毁以示违法。将要设立的一个管理委员将会负责执行这条法令。这样一来，在马达加斯加国内，没有马达加斯加著作权理事会（OMDA）的批准是不允许公开放映的。总之，加强知识产权的保护还是受限于受训职员、法定资格和资源的缺乏。

八、制度体系的透明度

过分复杂且应用不协调的官僚制度阻碍了商业投资的进行，同时也滋生了大量贪污受贿行为。因为马达加斯加在某一定程度上强调良好的统治和管理方法，政府目前正在努力寻找流线化的程序来提高行政管理的效率和透明度。由于 2004 年一站式投资理事会(GUIDE)的发展，每 3 至 4 天就有一家公司在该国注册。2006 年 11 月初，马达加斯加经济发展理事会(EDBM)接管了具有指导作用的投资理事会(GUIDE)。

税收、劳工、环境、健康和——安全等标准不是用来阻碍外国投资，不存在非政府组织或私人协会来管理非正式的规章制度。

会计系统透明且与国际规范一致，不存在私营部门（和/或私营政府/私营权威机构）涉入而阻止外国投资者参与有组织或规范化的工业。

九、有效的资本市场和证券投资

尽管总体上国内的银行系统还处于发展阶段，但是银行还是能够满足产品和原材料市场所需的流动资金。信贷通常是按市场阶段分配，私营企业和外国投资者可以从地方市场获得借款。

不存在私营企业交叉控股结构通过合并和收购企业来限制外国投资。也未见到私营部门（和/或私营政府）的力量限制外国投资者参与工业或支配国内企业。

在马达加斯加法律中，建立了有效的制度体系来鼓励和推动证券投资，估计国内最大银行的资金总额达 3 亿美元。

十、政治暴乱

马达加斯加政治暴乱相对少见。2002 年 1 月至 6 月的政治危机涉及两个竞争政府要求分裂国家，但是暴动程度非常有限。国内骚动罕见，至今都没有发生过由于政治动机而明显破坏工业计划的现象。尽管有关部门警示预防街道犯罪、公共交通工具上的偷盗现象以及避开晚上闲逛，尤其是在农村地区，但是公共场所还是比较安全。马达加斯加作为岛国，没有好战的邻国或出于政治企图的生活

动。

十一、贪污腐败问题

复杂的行政管理程序引入迟缓且不可靠，增大了贪污腐败的可能性。打击腐败行为是马达加斯加固定的优先工作，且受到高级官员的认真对待。2003 年，总统设立了反腐委员会，2004 年 9 月 1 日，建立了反腐独立委员会（BIANCO），执行反贪污政策。以下 10 个部门被确立为腐败打击对象：司法、军队、警察机关、税务办公室、海关、财政部、土地部门、贸易部门、教育部门和卫生部门。

行贿或接受贿赂属于犯罪行为，同时要受到法庭判决。近来（2004 年 6 月）最重要的案例就是逮捕盗用公款罪犯 David Rajaon，此公被捕前是世界银行一个项目的总经理。

2006 年，“透明国际”发布了《全球腐败报告》，马达加斯加在 163 个被调查国家中排名第 84，其清廉指数为 3.1 分，表明还存在严重的腐败问题。

十二、双边投资协议

依据国际投资争执解决中心（ICSID）和联合国贸易与发展会议（UNCTAD），马达加斯加已经确定与下列国家建立双边投资关系：瑞士、瑞典、挪威、毛里求斯、德国、法国、泰国、比利时和中国。另外，马达加斯加还与法国和毛里求斯签订了《双税条约》。

十三、劳动力

马达加斯加国内存在大量的闲置劳动力，这必然会与本国的失业和不充分就业问题关系密切。私营行业的工资水平相对较为稳定，但低于那些竞争强烈的国家的工资水平。非农私营企业员工的最低工资为每月 56,713.6 阿里亚里（ARIARY），约合 27 美元。《宪法》和《劳动法》准许工人在私营和公共企业中建立和加入工会及集体协商工资的权利。国家劳动法及其执行政策可以合法地指导工人选择合适的工作条件、工资水平及工作场地的安全条件。作为国际劳工组织（ILO）的成员国，马达加斯加坚持国际劳工组织（ILO）大会的相关协议，以保护工人的权利。

十四、外贸区/自由港口

出口工业加工区（EPZ）的鼓励政策被视为“履行要求和刺激”。国外和国内投资的企业在履行出口工业加工区（EPZ）的条例时并不存在差别，这些条例是由工业部批准的。

十五、外国直接投资统计

依据世界银行的调查结果，马达加斯加是世界上最难管理和指导经济活动的 30 个国家之一。主要原因是法规不健全、经济不稳定、规章制度不完善、银行系统利率高、企业运作者纳税额高、官僚文件、空运和通讯费用高及贪污腐败问题。

在 2004、2005 和 2006 年度，许多外贸代表团（来自法国、泰国、毛里求斯、香港、台湾、新加坡、日本和美国）到达马达加斯加，但是只有极少数的投资项目被落实。

依据联合国贸易与发展会议（UNCTAD）的《2006 年度世界投资报告》，马达加斯加的内部和外部海外直接投资（FDI）在 141 个国家中分别排名在第 99 位和第 112 位。依据联合国贸易与发展会议（UNCTAD）海外直接投资（FDI）的最后评估，马达加斯加 2005 年的业绩总额达 4800 万美元。

依据官方数据，海外直接投资（FDI）中的 50% 来自法国，21% 来自毛里求斯，8% 来自卢森堡，5% 来自瑞士和 3% 来自香港。海外直接投资（FDI）储量大约相当于 2003 年国民生产总值（GDP）0.2%（2004 年的数据无法获取）。

2004 年外国公司进入该国的总资金约为 66,000 亿阿里亚里（ARIARY）（约合 30 亿美元）。

虽然一些法国的投资可以追溯到殖民时期，但是法国的资金在出口工业加工区（EPZ）（约占总资金的 25%）和私营买卖中很重要。国内第四大商业银行与法国银行联合，道达尔菲纳埃尔夫是四大国家石油公司的购买者之一。法国的公司主要出现在银行、建筑、建筑材料、工程、渔业、能源、通讯、大规模零售业和运输领域。毛里求斯在出口工业加工区（EPZ）的投资额约为总资金的 25%。

美国的投资领域覆盖了一系列的部门，包括服装业、渔业、矿业和手工行业。

在近几十年里，马达加斯加又吸引一批新的外国投资者：马达加斯加 QMM 公司计划投资约 3.5 亿美元来勘探开发国家南部地区的钛铁矿资源。加拿大 Dynatec 公司和日本 Sumitomo 公司将至少投资 15 亿美元用于对镍矿和钴矿的开采。由国立韩国资源、大宇国际公司、Keangnam 有限公司及 STX 公司引导的韩国联盟近来参与了该项目，预计总投资 11 亿美元。加拿大 Dynatec 公司和日本 Sumitomo 公司将分别控制 40% 和 27.5% 的股份，韩国联盟控制 27.5% 的股份。

如果成功的话，在不久的将来，埃克森美孚（Exxon Mobil）/范科（Vanco）能源公司、马达加斯加石油公司、Vuna 能源公司和 Sterling 能源公司也将在该国增大海外直接投资（FDI）用于石油勘探项目。

有关初始投资国的投资数据及工业部门的数据无法获取。

（段凯波 译）

塞拉利昂

一、开放外资政策

塞拉利昂政府商业部门正在积极工作，以增加贸易和投资。

《投资法》：2005 年一种新的投资代码生效。它旨在让塞拉利昂达到西方国家有关保护公司的标准。商业部、财政部和其他部门正在制作一个代码的附件，这个代码将为具体部门提供详细的投资鼓励。

塞拉利昂政府的工作就是发展工业基地，以帮助发展农村并创造就业机会。塞拉利昂的起点很低。官员指出在很多部门尤其需要外商投资和增值活动，但他们更强调农业生产、加工和渔业生产、加工。

神圣的合约是建立在法律上的。但实际上，司法体系是缓慢和低效率的，并且被普遍报道出贪污腐败问题。政府正在开展一项耗资数百万美元的司法改革计划。

没有任何法律和法规限制汇款或收款的利润。资金外流主要是为有形资本支出和支付国外的东西，比如像学费之类的。资金外流得到的财富主要来自塞拉利昂的出口钻石和其他矿物。

没有歧视外国人的工业政策，也没有限制或禁止外国投资和剥夺国民待遇的部门。2005 年年底，议会通过了一项打击清洗黑钱活动的法律，旨在规范和控制资本流入等，以帮助他们阻止、反对破坏该国或干预在政治或政党上的事务的一切努力。为了让法律生效，塞拉利昂政府强调了它的“投资的正确方式”愿望。这项法律允许在兑换现金时输入 1 万美元。数额超出时必须通过银行体系来进行转移，以确保透明度并且有一个文件记录痕迹。在一个案例中涉及 50 万美元，几个外国人携带大量现金被滞留在弗里敦机场。警方暂时没收的金额超出 1 万美元，并且要求承运人在正常的银行渠道安排他们的位置。

获取土地：有两种从殖民时期继承下来的土地所有制。殖民地土地是存在于弗里敦和西部地区的陈旧古老的体系。惯例是租赁土地，很多国家都在执行这个制度。没有一种土地所有权制度可以验证财产权。

因为难以核实所有权，土地往往是出售或出租非法，从而来限制投资、使投资变复杂。此外，任何制度下，外国人不能拥有土地，但可以租赁长达 99 年的土地。

塞拉利昂公民可以通过一个相当简单的方式取得私人土地（仅在弗里敦和西部地区）。国有土地可以通过一个官僚政治的过程从国家土地委员会和土地部门获得，通常需要 65~70 个工作日。

根据惯例土地制度，投资者可以和当地控制土地的最高行政首领合作，为经济目的进行“合资”项目，共同来租赁土地。这个制度是旨在保护该地区土著人——户主、自给农民、牧民还有小生产者的生活。

抵押权是存在的，但是自从现代房屋和其他建筑物只能有很小的股票后，房地产市场最低限度的积极抵押就并不常见了。当他们存在时，抵押可以进行长期的，但较为普遍的是短期限、高利息。短期银行贷款在新的建设中更为常见。

私有化：塞拉利昂政府在 24 家公有制企业的私有化计划中寻找投资者，尤其是将会带来重大资本的外国投资者，但同时也知道如何提高私有化了的公司生产力和财务绩效的诀窍。外国投资者被邀请参加每一个阶段的私有化进程。然而，塞拉利昂政府希望避免资产剥离，尤其是在银行界，这一做法已引起大多数国际投资者的注意。举例来说，私有化 Rokel 银行，在政府确定潜在的投资者“不严肃”后就在 2005 年年初停止私有化进程了。据报道，Rokel 现在不对外国投资者开放。银行由国家社会保障体系 NASSIT（已经迅速扩大），通过收购（可能是部分）最终可能会被私有化。

签证：美国公民必须有签证才能进入塞拉利昂，可从塞拉利昂驻华盛顿大使馆或在其他塞拉利昂驻外使领馆拿到签证。机场签证的成本是 100 美元，但是发出并不迅速。外国投资者必须有一个由劳动部门签发的“自雇许可证”或“工作许可证”，这需要六周至 4 个月或更长的时间才能获得，其成本价值\$85 美元。外国人也必须有一个居留证，可以在数天内获得，但通常这需要更长的时间。一般申请费 100 美元，企业家的许可证费用价值 1000 美元，雇员的许可证费用价值 1,660 美元。

注册和许可证：公司必须注册登记，但私人投资者通常不考虑商业登记过程，这成为投资中的一个主要障碍。登记需 2~4 周，成本一般约 200 美元，加上诉讼费成本范围在 400~5,000 美元之间，根据最近的研究，注册费是世界上最贵的。商业登记和松懈执行的高成本，是蓬勃发展的非正规经济活动的不遵守造成的结果。

有三种类型的强制性营业执照：普通许可证适用于每个企业，特别活动许可适用于执行某些确定活动（酒店、超市、餐厅、工厂、建筑业），并且与旅游业、电信业和采矿业一样授权于具体部门。

采矿业和渔业：采矿业开对外国投资者开放。采矿许可证的成本取决于活动的类型和公民的身份。非专属勘探许可证每平方英里 10~50 美元。独家勘探许可证根据矿产的种类大概每平方英里 50~200 美元。勘探许可证三年内每平方英里 100~400 美元。矿井契约最多为 25 年（可续订 15 年），其成本每平方英里在 500~5000 美元之间，具体成本取决于矿产种类。

就矿业投资超过 1 亿美元的条件、费用、税金，可以与代表政府的矿产资源部长进行交涉，达成协议。

采矿业其他一些重要的费用分别如下：

冲积型钻石出口许可证：40,000/年（25,000 美元/半年）；

冲积型钻石出口代理商执照：5,000/年（3,000 美元/半年）；

冲积型钻石经销商许可证：非公民 5,000/年（3,000 美元/半年）。

黄金出口许可证：3,000 美元/年；

黄金出口代理商执照：1,000 美元/年；

黄金交易商许可证：非公民 1,000 美元/年；

黄金矿业公司经理执照：非公民 167 美元/年。

渔业中，渔船必须登记并拿到捕捞许可证。要想获得“商业捕捞许可证”必须在塞拉利昂有一个岸上账户，同时经营者必须聘用 45% 的塞拉利昂人作为乘务人员。在渔船接受完检查后，发证过程是很迅速的。

以下是相关许可证费用。捕虾许可证在船只载荷超过 250 万吨时，加上税收 18,000 美元，每只渔船一年成本费用 60,000 美元。拖网渔船载荷超过 250 万吨时，捕鱼许可证加上版税 15,000 美元，每年应支付 40,000 美元。金枪鱼围网每年支付 18,000 美元；长金枪鱼邮轮每年支付 12,000 美元；

远洋的小型围网渔船每年支付 15,000 美元。鱼类加工的船只每年支付 20,000 美元。

政策的影响和对外国直接投资的经济趋势：随着 2002 年 1 月战争的结束，大量外部援助输入支援了塞拉利昂的恢复和重建。国内生产总值增长率立即上升到 6 个百分点，与较快的农业恢复一样，合法钻石的生产和输出增长迅速，制造业数据显示出缓慢平稳上扬趋势，建设业也同样扩大。

外国直接投资流入量在 1990 年时达到 3250 万美元，1991 年突然发生的暴力内乱后，投资量急剧下降了 10 年。外国直接投资量于 2000 年再次飙升到 3900 万美元。它在随后的几年中又再次下滑，最近几年一直处于后退趋势，在 2004 年只有 500 万美元。不过后者的数字并没有包括较近期的在金红石和铝土矿采矿中的大量投资，还有 600 万美元用于新的制粉设备，过去的一年里安置有美国的面粉厂。

对外国投资的重大障碍仍然存在。技术工人和专业人士仍然短缺。许多法官、律师、医生、公务员、工程师和其他专业人士离开该国，那些仍然留下来的人常常缺乏执行他们正确职责的能力。腐败一直是一个问题，自立反腐败委员会创建于 2000 年，至今在更高的水平上仍未有很大的影响。

塞拉利昂的贸易政策比较开放，非关税障碍都已基本清除。关税税率趋同于与它相邻的西非经共体（西非经济共同体国家）和西非经济货币联盟（西非经济和货币联盟—非洲金融共同体法郎区）的国家。对于许多产品，进出口许可证已取消所有，但少数产品仍然存在此种许可证。不过，在解决政策上的进出口问题要比实际中的问题少得多。海关放行很缓慢、繁琐、费用昂贵并且不透明。大约 14 天的进口通关时间是最慢的。据报道，尽管塞拉利昂政府考虑到要减少其海关登记和证件的要求，所有商品仍然受到冗长而复杂的海关程序的影响。海关税则并不总是透明的，它允许被任意的评估，上诉程序的界定是扭曲和冗长的，要向它挑战有很大的难度。塞拉利昂将继续使用仍然生效的《布鲁塞尔宣言》，尽管它至今仍未通过 WTO 关于海关估价的协议。塞拉利昂并没有采取拥有较大权利的、能够增加进出口成本的海关代理商的 WTO 协议，只采用大米、面粉、糖、水泥、旧服装和衣物配件的最低和参考价值。

自 2002 年 1 月内战结束后，随着更大的政治稳定和更具前瞻性的政府政策，经济条件的改善带来了一些新的国外投资。电信部门在移动电话上得到了飞速发展趋势。在银行业方面，马来西亚投资者开设了国际商业银行，尼日利亚投资者创立了第一个国际尼日利亚银行并拥有了可靠的信任。在战争期间关闭的标准银行也已经重新开业。经济银行集团在弗里敦也开设了一家支行。

采矿业与符合“金伯利进程”的不断增长的合法钻石出口量一样有了很大的发展。对该国西南部的金红石和铝土矿采矿的再次投资，将使塞拉利昂再次跻身世界顶尖的生产者行列中。OPIC 为塞拉利昂金红石提供了 2500 万美元的投资担保，欧洲联盟为首都提供了 1200 万美元的启动资金。同时也发现有大型铁矿床，但目前尚不清楚他们是否达到经济开发水平。

在世界银行和主要国际捐助者的帮助下，塞拉利昂政府制定了减贫战略文件（PRSP）。政府正在将减贫战略计划付诸于行动，国际捐助者——世界银行、英国、美国、欧盟和其他捐助者也对其进行协助。

2006 年 12 月 15 日，货币基金组织执行董事会发现，塞拉利昂根据重债穷国的倡议已取得完美的成功，并在符合重债穷国倡议框架下提供债务减免。减贫战略的三大支柱是善政、安全与和平；有利于穷人的可持续的经济增长、粮食安全和就业机会的创造；人力资源的开发。国际捐助者捐赠了几亿美元，将这些倡议变成了现实。同时这将会澄清和加强投资环境。

二、转换转让政策

没有对与投资相关的转换或转移资金的限制。投资者可以从任何一家商业银行撤回或汇出任何金额的款项，转换成任何可自由兑换的货币，并且在合法市场清理汇率。塞拉利昂银行与国际银行网络有着良好的社会关系。没有更改汇款政策的计划。

塞拉利昂有一个浮动汇率。利昂波动主要是由于现在融资消耗的需求，特别是进口石油产品，还有国家的重建问题，但近几年整体已缓慢贬值。

估计 2005 年出口额（经济学家情报单位——EUI）为 2 亿美元，而进口额为 3.3 亿美元。钻石出口额增加，据估计，2003 年 1.26 亿美元，2004 年 1.58 亿美元，2005 年 2.3 亿美元（EUI）。当前的账户收支差额是负 1.05 亿美元，或者说占国内生产总值的 8 个百分点。

对获取外汇没有法律限制。中央银行进行频繁的外汇拍卖，通常每周至少一次，但限制个别投标人不低于 10 万美元。拍卖远远不能够满足进口商的需要。可透过银行体系进行额外的外汇，但银行将只向存有现金的客户提供现金。已交存转让的顾客可以获得最合适转换。

新的投资法保证外国投资者的权利，汇出他们的所得和资产销售收入，并且也允许外籍雇员汇出的收入所得。

三、征收和赔偿

塞拉利昂没有征税的历史。

四、解决争端

塞拉利昂采用了英国的律法制度和惯例法体系。在首都弗里敦以外的地区，传统法律体系和伊斯兰法系统被用来决定许多个人财产和继承权的问题。近代法律制度继承自英国的财产保护和合同权利，只有几个与物业或合约权利有关的显着问题影响了美国的投资者。投资者有权使用司法体制，但该体制很缓慢，被广泛报道受金融和政治影响力的支配。合同中的仲裁条款和外国判决是备受尊重的。官员指出欧洲的仲裁和司法结果与政府遵守的相反。

法律改革委员会正在考虑一个新的《商业法》，但就这个问题和其他事项，其进展一直很慢。

塞拉利昂是一个《华盛顿公约》的缔约国，该公约旨在解决国家之间以及和国家内的各民族之间的投资争端，它在 1966 年 10 月批准生效。

五、业绩要求和奖励办法

塞拉利昂政府没有规定强制性的出口百分比、国内储备量、必要的国内投入、技术转让或专有知识，也没有限制获取外汇，对上述这些没有制定业绩要求。

附加投资法的法律兼并将界定在各个领域的投资诱因，但至今仍未被公布。诱因的关键点包括农产品加工和水产业的增值活动。这是塞拉利昂有重要发展潜力的两个部门。

对在适当的位置要求国外投资的维持或扩大这一规定并没有业绩要求。同样地，对国民自己所持有的股份中所占的外国资本份额和某些条款下的技术转让也都没有要求，其外国资本股份随着时间的推移在不断的减少。所有的这些都没有“抵消”的要求。

六、私有制权利和建立

外国和国内的实体都有权建立自己的企事业公司，并参与各种有报酬的活动。在企事业单位中，外国人都可以自由的获得和处置自己的公司利益。

七、财产权的保护

由于复杂的土地使用权制度，抵押权与难以保证的财产权一样，存在但是并不常见。如果某一个人或企业认为其利益受到损害，可以正式彻底公开地向法院提起诉讼，但据广泛报道，司法程序

通常受到政治或经济权利的影响。

塞拉利昂政府正在采取措施来发展政策和法律，这将使其符合 TRIPS 的要求。直至目前为止，这些措施并不包括以前的版权法修订案。世贸组织协议规定，在 2006 年塞拉利昂必须全面贯彻执行 TRIPS。

流行音乐和电影被大规模的非法复制和出售。被非法翻录的美国音乐和电影都受到了影响，尤其是当地区域音乐和尼日利亚的电影影响更为主要。

八、监察制度透明化

繁文缛节和过度拖延等问题一直存在。世界银行的公约执照、雇用和解雇工人、财产等级和合同的履行也一直是个问题。

塞拉利昂政府认识到管理制度的高透明度和高效率的必要性。法律改革委员会是朝着这个方向工作的，但一旦颁布新的法律，政府在其应用过程中往往很缓慢的执行行政法规。

政府建立的“一站式中心”是改善透明度的一个显着成果，投资者可以通过该中心获取所有必要的许可证和营业执照。塞拉利昂出口发展投资公司（SLEDIC）兼并于“一站式中心”，并在这个过程中的重组以便更好地服务于顾客。

政府并没有在征税、劳务、环境或其他标准上抑制外国投资。

九、有效率的资本市场和证券投资

商业银行部门比较健全。在同一市场下，虽然利率通常超过 30%，但公民和外国人都可以获得信贷。由于政府一时无法向财政收入征税，中央银行操控频繁的（一般每周一次）的债券拍卖。政府债券支付约 25%，从而挤占了流向生产或生产要素市场的信贷。

一般说来，银行不在普通股项目上投资。土地使用权制度使人们难以确定贷款人是否是真正资产所有者，并提出要用最无用的财产作为贷款抵押品。一旦违约，没有效率的司法体系和不健全的破产法使贷方很难收回贷款抵押品。

对外国投资者来说，信用不是问题，因为通常他们从该国境外带来的资本已与银行建立了良好的关系，这使得他们能够获得有效的营业资本。

截至 2005 年 11 月，塞拉利昂银行（国家银行）估计的资产最大的银行如下：

Rokel 商业银行：5,200 万美元。

塞拉利昂商业银行：6,700 万美元。

标准特许银行：5,300 万美元。

银行界总资产：17,300 万美元。

目前并无证据显示交叉持股，也没有在塞拉利昂安排固定的股东。

十、政治暴力

近几年来，在政治上没有发生对工程或设施进行预谋性的破坏。在 1991 年到 2002 年普遍发生的暴力事件中，采矿设备和大量的物质性基础设施被严重破坏。2002 年 1 月战争结束后，成功实施了解除武装、复员和重返社会（DDR）计划，大型的联合国维和特派团对安全进行保障。2005 年 12 月联合国维和部队离开，安全责任落在塞拉利昂军队和警察身上，英国政府对这些军队和警察已做了大量的训练，并对其进行了装备配置。联合国在塞拉利昂保留了一个健全发展的特派团。

没有破坏塞拉利昂的新的叛乱，也没有好战的邻国。几内亚和利比里亚的政治不稳定对塞拉利昂没有太大的影响。在预定于 2007 年 7 月 28 日运行的总统议会选举上，政党各方为争夺选民而竞

争。破坏交通工具和财产的政治集会是很可能发生的。有了英国大范围的训练和新的装备，塞拉利昂警察处理这些事件的能力增强了。

十一、腐败

国际公司将腐败认为是投资的一个障碍。就腐败而言，塞拉利昂排名与附近的其他西非国家等同。贿赂、回扣、勒索、对合同和付款撇取浮沫是常见的腐败形式。

塞拉利昂于 2003 年 12 月签署了《联合国反腐败公约》，2004 年 9 月得到批准。2000 年，塞拉利昂政府设立了独立的反腐败委员会 ACC。审查案被控告，并教育公众在许多形式上减少腐败现象。根据反腐败行动，行贿或收受贿赂是一种犯罪行为，带有刑罚，可判处两年监禁或\$340 美元罚金（Le 1,000,000），亦或两者兼而有之。

反腐败委员会已调查的个案对几个级别低等—中等的公务员不利。迄今为止，仅有的高级别官员被定罪的腐败指控，在他们上诉了之后又被推翻。整体而言，反腐败委员会仍未能很成功地制止腐败。2005 年年底，专员批评某些立法机关的成员后，在议会的指责下，这些立法成员随后被解雇。司法系统是效率低的，本身被广泛认为是腐败的，它必须努力跟上反腐败委员会的发展。

反腐败行动不针对外国人。

国际透明组织 2005 年公布的“腐败感知指数”，塞拉利昂在 159 个国家中排名第 124（与俄罗斯并列）。塞拉利昂因此向许多其他国家看齐，比如非洲国家和亚洲国家。在塞拉利昂，TI 控制国家责任组织（NAG），它是一个重要的地方非政府组织。另一个地方监察组织为更好的政治管理而斗争。

十二、劳务人员

塞拉利昂缺少受过教育的、技术熟练的工人及专业人士。这些年人才外流到欧洲和北美，已明显拖累了经济。

正规部门就业主要是由雇主和工会之间达成的协议来控制。这类协定涵盖了各行各业：旅游业、商业、石油、制造业、媒体、娱乐业、金融服务、一般服务以及公共事业。法定的最低月薪是 15 美元，但根据集体协议规定，正规部门的最低月薪是 24 美元。最低月薪数字的上升与资格条件有关，制造业的一台机器操作员最低月薪必须是 43 美元，而一名高级经营者最低月薪为 55 美元。

一周工作时间是 40 个小时加上连续两天的带薪休假。工作以外的 40 个小时必须支付 50% 的加班，要求在休息日工作必须支付 100% 的加班费。

在工会咨询处，公司可以找到因为商业或金融的原因被解聘，试图寻找工作未果的工人。雇主只有在资历的基础上才能够解聘工人，资历较浅的工人该优先考虑。雇主必须提前两个月通知，并根据急剧上升的明细表支付一定的遣散费。举例来说，雇主必须支付有 14 年工龄的工人两年以上的工资作为工薪补偿，支付有 20 年以上工龄的雇员超过 3 年半的工资作为工薪补偿。

工人可以因为不称职、效率低、违反规定，或严重犯罪而被解雇。两次书面警告后，雇员可以被解雇且无需给予补偿。通过雇主联盟协商的上诉过程可能会受到劳动委员会的干预。劳资法院审理雇案件和其他争端，并听取了 2000 年~2003 年之间的 170 例案件。

给国民养老金计划和 NASSIT 的贡献都是强制性的。雇主必须支付工人工资的 10%，职工捐献工资的 5%。

十三、对外贸易区/自由贸易区

塞拉利昂不经营免税区，但是正在计划建立一个跟免税区相似的出口加工区，主要将进口货物

再输入。

塞拉利昂政府和中国公司河南国际组织合资，以发展工业和贸易区。塞拉利昂政府提供土地、现有建筑物（旧的国有车间设施被长期私有化）和优惠条件，而中国公司提供资金、技术诀窍和劳力。

十四、外国直接投资统计数字

根据 2005 年联合国的数字（联合国贸易与发展会议的《世界投资报告》，2005 年），塞拉利昂在 2004 年吸引了 500 万美元的外国直接投资。这个数字是从 2002 年的 200 万美元上开始增加的，但并不反映塞拉利昂金红石上面的新的大型投资。

（孙雨沁 译）

乌干达

一、对外国投资的开放政策

目前乌干达政府正在探索吸引外国直接投资的策略，同时也在将国内市场推荐给欧洲、非洲、亚洲和美国的公司。总统韦里·穆塞韦尼（Yoweri Museveni）声称国内大部分地区近 21 年来都处于良好的安全环境，因此频频鼓励外国投资商在乌干达境内办企业、建工厂。总统韦里·穆塞韦尼希望诸如举办 2007 年 11 月联邦政府首脑会议的大事能够增强投资者在乌干达投资的兴趣。总统也认识到并经常公开告诫那些繁琐的公事程序和恼怒有潜力的外国投资者所带来的消极影响。尽管存在这种情况，但也看不到政府有打击贪污腐败的意向，这对有潜力的投资者来说仍然是一个巨大的挑战。

总的来说，乌干达的政策、法律和制度对投资者还是很友好。外国投资者可以构建外商完全所有的企业，也可以毫无限制地与当地投资者进行或多或少的合资。政府允许外国投资商合并或接管该国企业，同时鼓励外商寻找新的投资领域。尽管乌干达法院可能屈服于政治压力，但通常会支持合法有效的合同。甚至在司法修补条例颁布的时候，法院审判时也会受到重大阻挠，企业可能会面临一些困难，这些困难来自乌干达其他机构强制对司法的修补。

乌干达必须更好地调整投资策略及平等和透明地应用这些策略。乌干达投资管理机构的设立主要是用于辅助合资企业在国内的创建和运作。但是，当乌干达政府继续承诺吸引外国资本的时候，它通常依赖一些特设或特殊投资来刺激，而非通过提高综合的、众多行业的投资策略。当某一部门的个人投资者获取利益时，相同部门的其他企业可能并未获得平等的利益。

过去由于税收制度效率差及符合条件的纳税人很少，一直以来，乌干达税务机构获得的税收比率非常小。由于工作比较悠闲，乌干达税务机构（URA）经常把税收目标锁定在大型、外商完全所有的企业上。非正式部门中的企业可以不用向上报告收入情况，因此也就不必纳税。但是，2005 年和 2006 年政策发生了改善，乌干达税务机构（URA）开始进行国内结构调整，以提高效率和增大透明度。乌干达税务机构（URA）在全国各地设立办公部门，使地方征税部门能够与纳税人接触并进行利益协商，结果乌干达税务机构（URA）精减了众多员工，并且大大增加了 2005 年至 2006 年的税收。这使得 54% 政府预算可由企业税收来承担，相比去年的 52% 有所增加。乌干达最高所得税比例和公司税比例都为 30%。

与乌干达国内投资者相比，投资法对外国投资者更不利。比如，经营许可部门可能会强制外国投资者履行某些义务，而国内投资者则可以不履行。外国投资者完全所有的银行和保险公司必须支付比国内企业更高的投资资金。通常情况下，投资法批准外国投资商参与任何行业的商业活动，但是，由于错综复杂的土地法及迟缓且不透明的土地注册制度，一些外国公司在获取土地的过程中经常会面临困难。乌干达政府的私有化方案已经吸引了大量外国投资者在农业综合企业、宾馆和银行业投资，该方案时冷时热地发展，致使一些监视者现在对某些贸易的透明度产生了怀疑。一些可能会对环境产生影响的项目必须进行环境影响评价，由国家环境管理机构（NEMA）执行。2006 年底总统韦里·穆塞韦尼（Yoweri Museveni）面临来自国内和国际环境小组的双重指责，因为他设法将受

保护的森林储备资源分配给投资商以扩大蔗糖和棕榈油树的种植规模。失去环境保护的地区损失了来自生态旅游业的税收，而旅游业是该国从外商企业中获取利益的重要手段。

乌干达政府计划从世界银行贷款 24,000,000 美元来创建一些出口加工区（EPZ），以鼓励投资和促进出口。在起草的法律中，出口加工区的投资商将给予一系列的鼓励政策，包括 10 年的免税期、退关税及出口加工区（EPZ）中生产的商品免除出口税。起草的法律目前仍处在修订过程中，但是各项条例可能会在 2007 年初呈交给内阁。投资法目前也在进行修订。当前，800 公顷的土地已经划作了出口加工区（EPZ）的规划地，界线位于坎帕拉东部 15Km 的那马部地区。

世界银行已经提供了 70,000,000 美元的贷款用于私营行业的竞争项目，这将使乌干达有能力去发展基础设施，从而为发展经济和促进国际竞争消除关键的限制因素。重点强调改善投资技术、提高生产率、提高产品的质量和标准，以及增加个体、小型和中介企业的可靠性。工作重点还包括发展土地注册程序、商业注册服务和支持乌干达法律改革委员会对关键法规的修改，尤其是与出口相关的法律。

二、兑换和转账政策

投资法承诺那些拥有 500,000 美元资金的投资者可以遣返他们的投资和红利，以及通过外汇来偿还他们的商业信贷。投资者在获取外汇时不会面临任何麻烦。在乌干达，大多数的投资者会将利润进行再投资。

三、征用和赔偿

乌干达有关法律声明合法投资者的利益可能仅会依据宪法条例实行征收，并且保证投资者在 12 个月的征用期中拥有公平的市场价格。乌干达是多边投资担保机构（MIGA）和国际投资争端解决中心（ICSID）的成员国。乌干达政府表示愿意考虑信贷/权益互惠政策，该政策规定以相互可以接受的条件将政府在企业中的所有权转移给占少数股份的私人企业。

四、争端的解决

在赞助人的帮助下，乌干达政府对商业法律体系进行了改革，包括为所有的商业争执设立强制性调解法庭。乌干达 10 年前创建了第一个商业法院，目前已经发展到拥有四个商业法官。该法院力求为商业团体提供有效、快捷和合算的争执审判方式。尽管法官缺少、资金不足和工作场所有限，该商业法院能够在 7 个月内正常处理所有的争执，这与过去一些诉讼常常在乌干达司法部门中花费若干年后烟消云散恰好相反。但是，大多数的商人还是趋向于通过非法院的手段进行调解以节省时间和金钱。商业法官估计 80% 的经济争执是通过替代性纠纷解决方法（ADR）而解决的。争执决议仲裁中心（CADER）负责辅助解决经济争议，特别复杂或政治敏感的商业诉讼可能会拖延数年，外国商人常抱怨一些法官对与政治团体紧密相关的案件延迟裁决。

乌干达参与了 1958 年纽约召开的《承认及执行外国仲裁裁决公约》会议，依据审判法案中的互惠执行法规，乌干达法院接受和执行外国法院的判决，同样这些外国法院也接受和执行乌干达法院的判决，见第 2 卷第 21 章 481 页中的“2000 乌干达法律”。金融案件通常也会进入本国货币，在乌干达，罚款可能不再是一个有效的制止方式，因为罚款金额确定未考虑到货币折旧的因素。依据裁决和调停法案的第 73 部分，乌干达政府接受外国投资者的强制性仲裁，1958 年纽约会议公约中的裁决和调停法案也批准私人团体之间的强制性仲裁。

2006 年乌干达完成了商业法的主要修订工作，其中许多陈旧的内容可追溯到殖民时期。乌干达法律改革委员会工作重点是加强对知识产权的保护，一系列有关抵押的新条例是对商业合同法的更

新，也为电子商务和电子签名提供现代化的法律条款。乌干达法律修订中对源于大不列颠统治时期的破产法也作了更新。一些新的商业法已经被议会通过，另外一些还在被内阁审查当中，预计大部分的商业法将在 2007 年初全部通过。法院应用英语普通法，无适用的书面法。法律规定，贷款人可以将借债偿还给法院指定的收款人，拥有担保的借债人可优先获得贷款。

五、业绩要求及激励机制

投资法中没有任何强制性的要求，但是一些义务可能会施加给外国投资者而作为进行商业活动的一个许可条件。2005 年政府起草了一条法规重新规定免税期，先前的免税期已在 1997 年的所得税法案中取消。为了鼓励新投资，新法案包括免除对外国贷款利息的预扣税、免除红利遣返中的双重课税和免 10 年的公司税。其他的鼓励政策包括原材料、机器进口免关税和免除出口税。1997 年的所得税法案消除了对某些外国投资的免税期，代之以不同额度的折旧津贴。另外，投资遭受损失时可获得不确定的补偿。在进行投资之前，外国投资者应该仔细分析不同地区和次要行业的折旧津贴。乌干达政府将会与外国投资者进行合作，对特殊项目给予适当的鼓励政策，包括税收鼓励、政府补贴或提供土地，这些特设方式可能会使特殊投资者受益，但是，由于缺少广泛或综合的投资计划，对那些地区其他行业的投资者可能不利。

乌干达政府几乎不会以停止支付的手段或其他限制方式来阻碍外国投资。乌干达政府不强求外国投资者从当地购买原材料或出口具体比例的产品，也不强求当地所有者占多大的股份。美国投资者几乎未遭遇签证或工作许可方面的问题。然而，乌干达政府还是鼓励外国投资商与当地进行合作。

六、私有制的权利及其建立

1998 年的土地法案已经汇编成一部复杂的乌干达土地法律。外国企业可能因长期租借而控制土地，但这并不意味着他们拥有土地的不动产。目前，外国投资者必须通过乌干达投资机构同意土地用于农业和畜牧业生产的目的而获得内阁的批准。乌干达土地注册政策陈旧且管理具有不透明性，通常这也是进行投资和发展的障碍因素。据估计，当前有超过 8,000 的土地冒用广告出现在乌干达国内。2005 年，乌干达政府建议对投资超过 20,000,000 美元且五年以上的土地注册政策进行更新和现代化，但是进展如何还需拭目以待。在乌干达政府还未开始做出任何变化来允许外国投资者购买不动产的时候，这些已经完成更新的土地注册程序可能使土地使用者很容易的与大多数乌干达土地所有者进行合作投资。

（一）对财产权的保护

国内私人企业有权拥有财产，其财产可能会被其他企业任意处置。外国私人企业同样拥有这些权利，但是在土地所有权受到一些限制。30 年前艾迪·阿明政权下大规模地征收亚洲投资者的财产权在乌干达历史上是非常罕见的。在过去的十几年里，乌干达政府积极采取措施将征收的财产归还给失去者。目前已经退还大多数的财产，但是，亚洲过去财产保管理事会（DAPCB）继续回忆这些有争议的问题。

（二）保护知识产权成果

2006 年乌干达法律委员会起草了一部新的知识产权法，其中包含了更严厉的实施条例，但是仍然存在保护漏洞。主要产自中国的假冒伪劣产品变得日益复杂，进口的伪劣产品损害了合法制造商的权益，并且成为未来乌干达外国直接投资的一个阻碍因素。由于从那些伪劣产品交易中收取过低的关税，因此乌干达政府每年面对失去成千上万美元的税收收入。

1991 年专利法的第 32 部分——专利登记授与 15 年的专利期限，若在期满一个月前提出申请可

以再延长五年的期限。乌干达法律为版权和商标权持有者提供相同的保护。新法律规定对损害专利权和非法出售伪劣商标、假冒产权商品的犯罪行为给予罚金至两年有期徒刑的处罚。以前，乌干达刑法第 379 部分规定只处罚出售假冒商标产品的行为，但是未对处罚采取任何行动。而当这些新知识产权法生效以来，对司法部门确立一个合法的先例来表明国家将强制实施知识产权法条款是至关重要的。乌干达于 2002 年 6 月签订专利法协议，但是目前仍未同意世界知识产权组织（WIPO）的一系列条约。

CD 光盘、磁带、软件和影视光碟的走私漏税现象很常见。由于从国外偷运进来的假冒伪劣产品进入乌干达市场，致使美国消费品制造商损失了大量利润，特别是鞋油和电池生产商。在缓慢采取行动之后，乌干达海关、警察和检举人发起了刑事诉讼，打击了一群接受船装非法货物的罪犯。但是，有关部门采取的强制执行措施是少见的，合法生产者必须主动地联系乌干达官员，从而加强法律条例的实施。一般情况下，打击知识产权违法活动的政治意愿很少。乌干达国家标准局在保护消费者健康和方面起了积极作用，因而常没收和销毁不合格的赝品，包括火柴和化妆品。

1991 的投资法就外国技术转移方面为国外汇兑制定了一些条例。投资者要想从中受益，必须与乌干达投资机构在技术转移方面已经签订过协议。

七、规章制度体系的透明性

当乌干达法律和规章公布于政府公纸上时，规章制度体系缺乏内部透明性且制度本身经常发生重大变化。政党之外的公共和私人企业经常有机会评论这些起草的法律和法规。政府机构经常能够听到有关规章的公开评议，利益受损者可参与其中。但是，有时机构并未按准则办事，也可能没有注意到所有的法规条例。另外，政府有时会提供特设援助给关系比较好的当地商人。乌干达投资机构为有潜力的投资者在应用规章制度的过程中提供帮助。

乌干达许多机构目前仍保持大量繁琐的公事程序，2006 年世界银行下属的国际金融公司的一份报告表明，在乌干达开办一家企业平均得花费 30 天的时间（17 个独立的步骤），一些诸如矿业的企业则需更长的期限。当乌干达政府继续实行现代化的时候，一些政府官员缺少计算机和网络平台，所以他们不能通过电子邮件进行交流。规章制度的低效率通常无法吸引外国投资者或出口商。但是，有时技术上的限制性有助于地方团体或商人与当地机构进行充分的沟通。例如，在地方办公部门，许多的政府采购需要以乌干达先令来亲自进行现金支付。

中央银行合理开放、透明度高，但是司法体系却差一些，尽管一些合法的政党能操纵司法体系而利用其固有的延迟性，但是法院（尤其是高级法院）享有很高的名声。

八、有效资本市场和证券投资

资本市场对外国投资者实行开放政策。收取 15% 的利息和红利预扣税。信贷按市场阶段进行分配，但是私人企业贷款数额相对有限，而且利息高。许多银行拥有乌干达政府的大量国库券，其数量通常大于商业放款量。去年国家证券和公债的偿还利息出现了下降，因此，银行开始把业务焦点转向商业借贷。依据乌干达银行数据，在 2004~2005 财政年度，商业银行对私人企业发放的贷款增长了 22%。

1996 年乌干达资本市场机构法令和补贴制度批准了经纪人/经营人的证券交易许可，并设立了资本市场局（CMA），作为乌干达证券调节机构。乌干达股票交易开始于 1997 年 6 月，2007 年在 Stanbic 银行追加的股份目前正与八家企业进行股票交易。遵循一些共同发布的要求，外国所有的企业可进行股票交易，坎帕拉交易所包含肯尼亚两家交叉上市的公司——肯尼亚航空公司和东非酿酒公司。

资本市场局期待 2007 年更多的上市公司，可能包括 Kinyara 厂、乌干达电信和国家保险公司。但是，一些大型的地方企业可能不愿意上市进行股市交易，以免公司义务曝光使他们接受更大的纳税义务。另外，乌干达许多家族控制的大型公司不情愿上市而被外界操纵。东非发展银行也进行债券交易。目前有四家公司提供经纪服务，包括一家美国控股的公司——证券经纪乌干达有限公司（MBEA）。交易管理许可由乌干达证券交易所（USE）控制，由获得许可的经纪人/交易人和投资顾问创建。

2003 年 11 月，乌干达政府颁布了集资入股法，允许投资者募集资金对乌干达证券交易所（USE）和政府短期债券进行投资。2004 年 12 月，资本市场局（CMA）批准非洲联盟乌干达（AAU）运作乌干达第一家集资入股计划。自 2004 年以来，乌干达银行成功发行了 2 年、3 年、5 年和 10 年的国家债券。乌干达政府希望通过建立基准收益曲线，能够刺激私人企业进入证券市场。这些长期国家债券能够吸引市场中的流动过剩资金和帮助降低短期债券利息。

银行业通常具可靠性和良好的资本化，不存在严重的不良贷款现象。加强乌干达银行监管力度已经帮助银行系统恢复了 1998/1999 关闭的一些国内银行。商业银行系统资金储量大约为 3,000,000,000,000 乌干达先令（约 1,600,000,000 美元）。大多数的银行归外国投资者所有，包括主要的国际金融机构：花旗银行、巴克莱银行、渣打银行。其中渣打银行最大，拥有资金超过 900,000,000 美元，排名其后的是资金总额近 800,000,000 美元的 Stanbic 银行。乌干达银行仍然有些保守，除了大型和一流的公司外，其他公司从中贷款时，它常缺乏积极性，故而受到指责。当乌干达银行仍然获得广泛尊重的时候，它的独立性则受到了质疑，原因是乌干达政府通过要求它偿还近 12,000,000 的债务而对它施加压力，而这笔资金又是借给了与政治集团关系良好的地方商人。乌干达政府正在考虑将政府账目从商业银行转移到乌干达银行。

九、政治暴乱

乌干达政府和圣主抵抗军(LRA)就结束长达 21 年的北部冲突进行谈判。2005 年乌干达政府军将圣主抵抗军（LRA）击退出乌干达北部地区，2006 年下半年未发生战争。成千上万的国内难民返回故土或住所邻地。卡拉莫琼种族及其相联系的种族团体中的游牧武装积极分子在乌干达东北部继续进行游牧和村庄袭击。2004 年初，两个美国传教士在乌干达东北地区遭凶杀，凶杀动机仍然不太清楚，可能是因为政治或种族歧视。2005 年和 2006 年圣主抵抗军在乌干达北部和苏丹南部地区发起反抗西方和国际非政府组织（NGOs）的战争。乌干达涉及一些国务院旅游咨询机构，致使整个东非地区因国际恐怖主义而带来威胁。尽管总体来说，安全问题不再像 2006 年那样严重，美国公民认为在乌干达进行旅游、就业和投资时，应该了解领事馆的信息资料，并与美国大使馆就目前安全状况取得联系。

十、贪污腐败

目前有足够的证据表明在乌干达各个社会阶层都存在贪污腐败现象。但是，贪污的性质还是一个争论的话题。当公开的受贿（贿赂）现象确实存在的时候，官僚对公共机构制度的冷漠和无知促成了贪污观念。一些研究人员也指出贿赂人和资助人共同串谋而无视法规的不正当行为使问题复杂化。英国、爱尔兰、瑞典、荷兰和挪威对乌干达 2005 年和 2006 年贪污腐败和拖延政治改革问题提供了一些帮助。通过新闻报道和议会调查的激化，公众对贪污日益强烈的愤怒。乌干达政府认为贪污受贿现象没有加重，而是调查行动致使民众醒悟和提高了意识。但是，乌干达政府未采取行动来设立一些具有鲜明反贪污立场的机构，导致民众对政府有无承诺和能力与贪污现象进行最大程度的斗争产生了质疑。另外，2006 年举行大选给企业和个人带来了压力，并导致政治运动。从 2004 年

至 2006 年，乌干达在美国世纪挑战账户（MCA）中不具资格而未得到援助，主要原因是在反贪污行动中未取得进展。但是，2007 年美国决定将乌干达确定为“临界国家”，并有资格获得 12,000,000 美元用于反贪污斗争。

外国企业不是特别关注乌干达的贪污腐化问题，也不对其进行防备。由于缺乏透明度，以及商业竞争利益集团和政府官员之间可能存在共同串谋，美国公司注意到了一些困难。据报道，一些外国企业被督促接受地方的杰出合作者。政府采购方面（特别是防御工程）做得不太透明，2005 年和 2006 年，代表政府鲜明形象的一些基础设施项目的招标在贪污的扬言下而中止。

在过去的几年里，乌干达的反贪污法律、规章制度和道德规范条例得到发展。刑法（乌干达法律第 120 章）和反贪污法（乌干达法律第 121 章）将受贿定为犯罪行为，可判最高 6,000,000（合 3,200 美元）乌干达先令至 10 年的有期徒刑。总统韦里·穆塞韦尼已任命一名内阁官员和一名政府检查官监督这一问题，但是能否取得重大进展还需拭目以待。乌干达是联合国反贪污大会的签约国。2006 年，在透明国际 2006 贪污印象指数（CPI，用于测试一个国家的贪污程度）中乌干达在总分 10 中得了 2.7 分，比 2005 年的 2.5 分提高了 0.2 分，得分少于三个被标明为“贪污猖獗”的国家。乌干达与伊朗、马其顿、利比亚和马拉维得分相同。同时在世界银行研究院中乌干达贪污排名稍微有所提升，该排名被世纪挑战公司（MCC）使用。

十一、双边投资协议

乌干达所签过的双边投资协议很少。1998 年，乌干达签署了国外私人投资公司（OPIC）协议（但还未得到批准），允许国外私人投资公司（OPIC）在乌干达国内扩大活动范围。乌干达与一些国家协商了双边税收条约，这些国家包括中国和南非，但是没有与美国签订类似的协议。2006 年，乌干达商议与美国签订贸易投资体制协议（TIFA），但是还需等待批准。

十二、国外私人投资公司和其他投资保险方案

乌干达是世界银行多边投资担保机构（MIGA）和投资争执解决中心（ICSID）的成员国。1965 年，美国和乌干达达成投资鼓励协议，1998 年两国又对该协议进行了更新，但是有待乌干达政府的批准。2003 年，国外私人投资公司（OPIC）与花旗银行签署了保证协议，为地方贷款确立风险共担原则。2004 年，进出口银行与 DFCU 银行签署了类似的保证协议。

十三、劳动力

尽管普及全民初等教育提高了乌干达民众的基本技能，但是教育水平和专业水平还是很低。大多数城市居民用英语进行交流，乌干达劳工动荡零星存在，工会势力不太强大。雇主必须向国家社会安全基金会（NSSF）交纳大约相当于员工总工资 10% 的费用。劳动法中也详细规定了雇佣终止和解雇补偿的要求。外国劳工必须获得许可才能在乌干达工作。

十四、外贸区和自由港

目前，乌干达没有自由港和对外贸易场所。2004 年，乌干达从世界银行贷款 24,000,000 美元创建出口加工区（EPZ）。政府一直在修改起草的经济特区法案，只有等 2007 年内阁通过后才可能颁布。乌干达政府已经在坎帕拉以东 15 km 的地区预留了 800 公顷的土地用于出口加工区（EPZ）的建设，并且很可能在恩德培机场附近建立第二个出口加工区（EPZ）。在起草法律的规定下，这些地区的投资者将会给予一系列的鼓励政策，包括 10 年的免税期、退关税，以及出口加工区（EPZ）的产品免除出口税。

十五、外国直接投资统计数据

世界银行提供的外国直接投资（FDI）数据统计

单位：美元

	2002 财政年度	2003 财政年度	2004 财政年度	2005 财政年度
外国直接投资	181.44	192.02	195.68	258
净流入	230.70	241.53	260.37	—
净流出	49.26	49.51	64.69	

乌干达投资机构批准的项目，单位：美元

行业	2003 年	2004 年	2005 年
农业、林业、渔业	159,901,446	116,662,900	66,398,500
建筑行业	15,440,000	25,453,400	22,117,000
金融服务	3,672,000	750,000	1,439,000
制造业	39,022,200	44,580,100	158,810,131
采矿业和采石业	8,431,000	17,185,000	20,401,000
其他商业服务	22,754,000	26,179,000	25,683,000
专业服务	13,574,000	12,848,000	26,252,000
房地产业	150,000	19,850,000	10,048,000
社会服务	10,197,970	—	—
旅游业	12,852,000	44,323,000	12,106,000
贸易	2,000,000	2,472,000	—
运输、通信和储存行业	13,903,583	8,373,000	81,972,000
水力和能源	53,017,583	116,548,000	303,101,000
总计	354,915,199	435,224,400	728,327,631

2006 年度乌干达投资统计，单位：美元

行业	2006 年
农业、狩猎、林业和渔业	72,209,465
社区、社会和个人服务	2,454,000
建筑行业	32,463,500
电力、天然气和水力	112,827,148
金融、保险、房地产和商业服务	351,627,000
制造业	291,297,500
采矿业和采石业	10,476,000
批发和零售业、饮食业、住宿服务	335,284,000
运输、电信和储存行业	468,665,000
总计	1,677,303,613

以上所引用的数额统计不应作为任何投资决定的根据。乌干达投资机构提供的数据在不同年份和不同行业变化很大。依据乌干达投资机构，这些被引用的数额仅来自所列出的项目，首次登记后投资者就未对其进行定期更新。从历史观点来说，实际投资量必须追踪计划投资总额（五大因素之一）。一些分类行业在 2006 年出现合并。

（段凯波 译）

安哥拉

一、对投资的开放政策

安哥拉为了招商引资，专门设立了国家私人投资代理机构（ANIP）来支持和帮助投资者，大力推动新型投资。2003 年，安哥拉政府将 1994 年设定的国外投资法替换成私人投资基本法（法律 11/03）。法律 11/03 规定了在安哥拉国外投资的基本要求、利益和义务，同时指出投资对该国经济的发展起着至关重要的作用。国内及国外投资者在该国享有同等待遇，同时提供财政和关税激励体制、简化投资申请过程、降低投资资金。在 2003 年颁布的投资法，是政府科学研究机构联合会（GRA）为了创造一个更加友好的投资环境而努力创造出的成果的一部分。其他法律规范包括 2004 年 8 月通过的新的公司法律（编号 1/04, 2 月 13 号）以及已经审核成功但尚未执行的自愿仲裁法（编号 16/03, 7 月 25 号）。公司法是用来巩固安哥拉国内商贸公司合作的相关法律，该法律贯穿在几个不同的律法中，自愿仲裁法为司法范围外的争端提供一个法律仲裁体制。在能源、宝石、无线电通信、财政部门等方面的投资接受相关部门的管理。

国外投资金额在 100,000 美元到 5 百万美元范围内的企业需要得到国家私人投资代理机构（ANIP）的批准，投资资金超过 5 百万美必须经过内阁批准。也就是在该投资金额范围内的任何企业都需要得到批准（例如石油业或采矿业）或者国营企业参与其中。当合同得到国家私人投资代理机构（ANIP）或是内阁的批准后，投资者必须要注册公司，在官方报刊（如 *Diário da República*）上发布公司条例，获得商业执照，在财政机构进行登记。那些投资资金低于 100,000 美元的企业不需要获得国家私人投资代理机构（ANIP）的批准，但同上面的要求一致，必须登记注册，在官方报刊上发布公司条例，获得商业执照等。

在安哥拉获得经商所需的各种批准和工商执照需要花费很长时间。2006 年世界银行商业活动组织报道中指出 175 个国家中有 170 个在调查后都表明愿意在该国投资，但需要最长 124 个工作日来登记商业许可证，由于地区不同平均要 62 天。2003 年八月，政府设立 *Guichet Único*（一站式办事处），也就是在同一个地点开设不同政府部门的直接代理处，可以简化办理过程，减少登记时间。然而，*Guichet Único* 司法行政部门没有其他政府部门（批营业执照、许可证、以及其他所需证件）的职权，因此加速注册公司的过程就会面临重重困难。但是 *Guichet Único* 部门在 2005 年共新颁发了 320 个商业执照，是 2004 年（颁发了 151 个）的两倍还多。目前在葡萄牙司法部门顾问的帮助下安哥拉司法部门正在改组 *Guichet Único*，旨在提高该部门的办事效率。

没有对国外企业排斥的事件，但是那些同政治官僚机构以及和复杂商业部门相关的法律机构熟悉的安哥拉或其他国家的公司在竞争中占有优势。2003 年安哥拉修订了私人企业家法案，安哥拉人所拥有的公司在投资业、服务业以及公共建设工程等方面的投资将享受优惠待遇。

2005 年 12 月，政府指定一组委员会去建立证券交易市场“*Bolsa de Valores*”并对其监管。据报道该委员会工作始终运转着，并于 2006 年 12 月声明：“2007 年中旬，证券交易有望开始运作。”该证券交易市场的工作开始后，将会为国内以及国外的投资者提供一个平等互利的交易通道。

二、货币兑换与转账政策

近几年在经济和财政上的革新有效提高了该国吸引外汇的水平，使得汇款和资金转化变得更加便利，同时中心银行制定的 2007 年 4 月征税规定控制着外资转换。投资法 11/03 保证经官方核准的国外投资利润可以汇出该国，同时投资者在当地商业银行可进行汇款业务。按照 2003 年四月规定，汇出的股息和利润一旦超过 100,000 美金就要先得到中心银行的批准方可。此外，如果直接汇出资金会对本国的支付平衡带来不利影响，中心银行有权临时推迟股息汇寄或者进行部分汇寄。在过去，公司抱怨外资汇款常常要等上数月，但自从 2004 年，中心银行开始放宽管制，银行办理时间也减少到了几个小时。

三、征用与赔偿

安哥拉政府对国外投资者资产征收随意性很大。在 1992 年以前，政府常常不履行契约及义务，并以此作为驱赶外资者和没收其设备的合理手段。在最后五年中，立法的改革和现有法律的执行，使得政府没收公司利润受到一定程度的限制。特别是一直受到当地规章限制的石油领域，2004 年三条新石油法律的颁布，使得情况改善了。立法过程非常复杂。此外，某些法律规定不清楚，从而产生各种不同的解释。

四、争端的解决

安哥拉的司法及审判系统缺乏经验，也不能有效的处理商业争端。高额的法律费用，造成许多企业尽量避免到法庭解决矛盾。2006 年，世界银行商业活动组织对贸易合同的强制力度进行了调查和评估，从控诉文件提出开始到收到赔偿结束，检验时间消耗多少为评价标准，安哥拉用时 1011 天，几乎为其他国家平均数的两倍。2003 年 7 月，国际集会审核批准了民事仲裁法（VAL），从而提供了一个法律依据，为了审判更快，避免不公正的法律仲裁，对于不受理的案件能够清楚解释其原因。民事仲裁法（VAL）已经在公报上刊载并出版，the *Diario da Republica*，已经开始执行。在安哥拉的罗安达省，颁布的新规定包括：可以任意选择审判法官判案，同时在处理案件过程中使用计算机跟踪系统。安哥拉并不是美国的纽约协定、国际投资争端解决中心(ICSID)、联合国国际货物买卖合同公约(CISG)美国协会的成员国。安哥拉是多边投资担保机构(MIGA)的成员，多边投资担保机构(MIGA)为争端的解决提供援助。在过去多边投资担保机构(MIGA)成功地解决了大量国外投资争端。2006 年尽管没有美国公司卷入的案件，但是美国公司仍向多边投资担保机构(MIGA)申请帮助。

五、业绩要求与奖励办法

安哥拉投资法为本国及国外的投资者提供相同的优惠政策。投资者们受益于 2005 年 7 月 25 日颁布的一项更加标准的奖励法律——17/03，该项法律适用对象为高级优先部门如：农业、制造业、能源、自来水公司、渔业。奖励包括免除 15 年的工业股票和资金所得税以及 6 年的海关税。许多在安哥拉经商的国外企业已经享受到不同的税务免除带来的好处。当公司向国家私人投资代理机构（ANIP）提供投资申请的同时应申请奖励。国家私人投资代理机构（ANIP）或其他政府部门愿意引进投资金额较大的国外投资者，同时为他们提供一系列奖励办法，这对投资者在各个方面及地区都极为有用。

对国外投资安哥拉强制执行一些条款。政府鼓励公司由安哥拉人经营管理，大量使用安哥拉提供的商品及服务。5/95 和 6/01 法令规定由国有或国外投资者建立在安哥拉的公司，雇员中外来员工比例受到限制，为工人总数的 30%，同时国外员工和本国员工工作相同的有权利获得一样的工资。国际石油公司与该国政府在新领域进行合作，这将会为石油部门提供更加明确的资源需求。石油部

门希望今后该项合作会更加稳固。石油服务公司和当地公司合作就是为了满足更多需求，雇佣更多的安哥拉员工，通过进口取代该国冗长繁琐的生产服务。在许多方面国外公司都可以建立完全自主的物资供给体系，而且会受到该国的支持，并不需要和本国的企业一样。

在石油和珠宝行业，倾向于在基础设施建设和为当地团体服务的部门进行投资，如创办学校、装备医院、发放小型投资基金。当签订新让步合同时，石油公司为该项目提供社会红利。在珠宝行业，国外投资者和政府共同认为：国外投资者所投资的社会项目其目的是为了投资地区或省市居民的利益。政府也鼓励下游投资如：精炼厂和宝石加工厂。

2004 年 7 月条例规定，在石油、矿产、道路建设或电厂等行业的投资，要求进行环境损害调查。在项目批准之前，公司需向城市生活及环境部门提交环境损害调查报告，以获得批准。

六、私有制的权利及建立

国内外的私人企业在商业计划中有权保护、获得和分配利润。公共企业掌握着进入市场和信贷机构的实际优势。所有城市及城外土地基本上属于国有财产，但可以租赁给私人企业。规范化执行 2004 年土地使用期限法有助于明确土地使用及土地所有权，但这些修订法规还未被通过。企业可以在被批准的期限内使用土地。

为了获得勘探和开发石油和钻石的权利，私人企业和资源拥有者首先要建立合作关系，如安哥拉半国营集团、Sonangol and Endiama。钻石勘探特权的批准常常要三到五年，有可能会更长时间。石油勘探特许权的批准通常需要持续十年。政府鼓励公私合营以及私人企业参与公共事业的投资，例如电力和水力。私人企业已经获得经营管理权作为特许权获得者，如水电站以及罗安达港口枢纽。

七、财产权的保护

知识产权保护

安哥拉有知识产权保护基本法，同时还不断改善和加强现有法律及执行力度。然而当前的知识产权保护力度还是不够。2006 年政府没收和销毁了少量盗版货物，例如 DVD、歌曲磁带和医药品。安哥拉国家协会采用巴黎惯例来保护工业知识产权。安哥拉和世界知识产权组织（WIPO）专利合作条例终止于 1970 年并于 1979 年和 1984 年分别进行修改。专利费用根据不同种类的要求而有所不同。

工业财产法 3/92 规定，工业管理部门需要保护商标、专利和设计方面的产权。根据著作法 4/90 的规定文化管理部门拥有管理原创作者、文学和艺术的权利。目前法院尚未处理过此类案件，因此该项包含了美国知识产权的法律的执行力度还不得而知。

八、不动产

安哥拉国会通过了一项新的关于国家土地和城市规划的法律，在 2004 年 9 月生效。原则上规定所有土地最终属于国家，但实际上大多数城市和一些非城市土地通过长期更新租赁可以变为私人拥有。土地所有者必须在购买土地五年以后才能获得土地。法律的执行规章签署以后，可以定义不同类型土地的占有权（包括商业用地、传统公共用地、租赁、私家住宅）。但该项法律对土地使用和占有模糊不清。

九、监管体制的透明度

安哥拉政府一直在努力建立一个良好的监管体制和减少复杂的官僚政治。通常来说，管理体制是复杂的、模糊的、相互矛盾的。在许多方面，不存在有效的监管体制。由权威电信部门安哥拉通信协会(INACOM)来制定通信服务费。能源电力部门（例如：水坝、发电厂和分电站）为了吸引更多的私人投资，2004 年政府为能源电力部门提供了新的监管许可，为投资者提供了一个更加可靠的

法律基础。中央银行起草了一项新的财政部门法为银行管理建立了更加清晰的规章制度。最初于 2005 年制定了立法日志，该项草案还在等待安哥拉国会的批准。

十、资本市场与证券投资

安哥拉的金融部门，虽然处在发达阶段，但其目前发展迅速。安哥拉中央银行宣布从 2006 年 6 月起至 2006 年 12 月，总存款要达到 68 亿美元，远高于 2005 年的 46 亿美元。大多数银行主要经营短期代理业务。例如：货币交易和财政交易。国外投资者通常不会在当地银行进行存款，而本国投资者或是自己持有财产或是到非安哥拉银行办理资金借贷和投资。政府贷款项目补贴是为了促进经济发展，并且只适用安哥拉人是股东的公司，同时又具有很强的选择性。当地商业贷款必须为 kwanas，也就是安哥拉货币，也有一些例外。但是贷款如果为美元，则其利息率通常低于 10%。

过去，三倍指数的通货膨胀导致了财经系统和银行部门高度美元化，70% 的银行资产为美元。自从内战结束以后，中央银行付出巨大努力去重建 kwanza（安哥拉元），来控制通货膨胀，2005 年控制到 17.7%，2006 年控制到 10%。

私人银行特别是那些葡萄牙银行已经涉足由州立银行主导的金融部门。直到 2006 年末，安哥拉拥有 15 家商业银行，其中三分之一为州立银行。安哥拉国家的三个主要银行中有两个为私有。在 2000~2001 年国际货币基金组织（IMF）全体职工监控计划实施下，政府开始对其两个现存的州立银行进行评估，评估内容为：私有化，评估对象为工商业（BCI）银行的私有化进程不包括储蓄信贷银行（BPC）。储蓄信贷银行（BPC）的运营涉及国家及政府管理支付等方面。其他两个安哥拉银行，the Banco de Fomento Angolano (BFA) 和 the Banco de Credito Internacional (BIC)，仍在全国范围内发展。

银行开始向外界提供多样化的金融产品和工具。在越来越多的地方可以进行自动贷款和抵押服务，利用该服务办理 15 年抵押需要 8% 的利息。然而，不明确的土地所有权和财产权会延长抵押服务的申请时间。其他的金融服务业，在 2006 年新建立了三个保险公司，他们是 Nossa Seguros, Global Seguros 以及 Mundial，现已开始运作。

银行的贷款率较低，只有存款的 35%。由于信誉度低和地土地所有权不清晰使得银行很难为贷方办理业务。而银行更喜欢通过业务办理、短期财经贸易、高利息的政府投资等方面获得利润。在过去，国有企业及国家附属企业享有贷款特权，常常只支付较低的利息，这导致了几家银行的破产。目前，不执行贷款率相对较低，反映了整个部门保守的贷款惯例。银行部门法律的改变及发展有望创造更广阔的信誉空间。新土地法应减少财产权的混乱及有助于鉴别担保源。中央银行正努力改进信誉数据库，同时促进新财政部门法和国家第一货币处理法的出台。

中央银行建立了一个短期债券市场命名为中央银行债卷，和长期债券市场命名为财政部债卷。这些债券大部分被安哥拉银行购买持有。财政部债券到期范围是 1 至 7.5 年，然而央行债券到期范围为 91 至 182 天。2006 年政府发行了 3 亿美元的债券，另外有 2 亿美元政府债券被安哥拉公司和国际银行私下购买。

十一、政治暴力

在安哥拉政治暴力并不严重。2006 年 8 月卡宾达和平协定很大程度上结束了叛乱状态，这是由该国富油地区——卡宾达的中立派发起的。

十二、腐败

安哥拉需要在商品管理、法制、反对腐败、降低投资风险和给投资者提供更安全的保证上加大

发展的力度。受到国际社会的压力，安哥拉政府通过颁布经济信息和阻止灰色支出来大力增加政府透明度。安哥拉签署了联合国反腐败公约，但并没有签署经合组织打击腐败公约（OECD）。同时最近一位英国采掘业透明度行动(EITI)计划的观察员宣布政府正在考虑吸收安哥拉成为正式会员。安哥拉是非洲发展新伙伴关系(NEPAD)的参与国，这个组织要求在商品管理和透明度上建立审查机制。安哥拉政府在 2000 年批准成立了一个审计法院专门调查公共资金的使用。在 2005 年初，审计法院裁决了第四起挪用公款事件，同时限令政府官员们退还被挪用的公款，但是这个案件的最后处置并没有公布。

底层官员的腐败是一个更为严重的问题，主要由低公务员工资和审批法规引起，给行贿提供了很大的机会。复杂的手续和长时间的官僚体制的耽误，有时候会促使投资者为了更为快捷的得到服务和许可而支付小费和便利费。国际透明度组织的 2006 的腐败感知指数(CPI)里将安哥拉列为 163 个国家中的 142 位。美国传统基金会基于 2006 年经济自由度指数将安哥拉排在 163 国家中的 139 位，同时将安哥拉表述为最不自由国家。

尽管安哥拉的公营和私营企业从来就没有使用过符合国际规范的透明的会计制度，但在国际货币基金组织的强烈要求，安哥拉最大的上市公司接受大型国际会计公司的定期审计。政府在 2002 年批准一条审计法律以便可以审计所有的大公司，但是政府尚未能执行这一法律，由于缺乏专业的会计监督机构，安哥拉国家银行希望能够培养专业的会计师团体。在安哥拉的美国公司要求遵守外国腐败行为法案。

十三、双边投资协定

安哥拉目前没有双边投资条约和双边税务条约，然而美国标准（USG）已经和安哥拉开始讨论制定贸易和投资框架协议（TIFA）。安哥拉已经和意大利、德国、葡萄牙、南非以及英国签署双边投资协定，但其中的某些协定还尚未批准和执行。2004 年安哥拉和 CAPE 佛得角批准双边投资协议。现在一系列双边投资协议以及他们的情况可以在联合国贸易及发展（UNCTAD）会议网站上找到。

十四、海外私人投资公司与其它投资保险项目

近些年，海外私人投资公司（OPIC）在安哥拉为项目提供投资保险，美国投资者可以申请海外私人投资公司（OPIC）保险，其中包含快速保护计划，在某些部门保护项目不多于 5 亿。

安哥拉是多边国投资保证机构（MIGA）的成员国，它将为国外投资者提供保险预防特定危险如：征收、不可兑换、战争或是全民骚动。多边国投资保证机构（MIGA）按照案例提供解决投资争端的方案。

十五、劳动力

安哥拉综合劳动法于 2000 年生效，他给工人带来了很大保护和利益。该法律延长了产假和其他休假，使工人有权集体罢工和进行谈判。法律规定了工人基本的试用期不得超过六个月，在试用期间工人或雇员可以不提前声明，正当的结束合同。在试用期结束以后，被开除的工人有权到劳动法院上诉。当发生矛盾时很多雇员用得到补偿来解决问题而不是到法庭上诉。世界银行组织的 2006 经商报道中写道：在安哥拉解雇一个员工的平均花费等于他 58.5 周的工资，某些特定地区平均要到达 71.2 周的工资。

当地的劳动法对技术技能、英语水平和管理能力有所规定。因此许多雇主投入大量资金来培训安哥拉职员。

从 2003 年起，政府会每年对石油工业进行调查，为了执行这一要求：在石油企业，当安哥拉人能

够符合工作岗位的要求时，必须雇用安哥拉人；如果某职位没有有资格的安哥拉人申请时，公司可以向政府申请允许其雇佣外籍工作者。该法律同样规定根据工作性质的不同，相同职位要获得相应的薪水。2006 年，安哥拉政府彻底取消了外来移民服役规定，是为了消除由于出售工作签证而产生的丑闻事件。2006 年 12 月，外来移民制度重建，工作签证的发放而引发的问题，部分得到了解决。

宪法赋予了工人参加联合活动和劳动罢工的权利，但是政府会对影响国家安全、在石油部门有特殊性质的罢工等劳动争端进行干涉。2004 年服役军人罢工为了得到同等工作应得的薪水，但当政府做出反对声明和让步时，罢工解决了。劳动协会和政府独立联合会，正努力提高他们的影响力。

十六、外贸区与自由港

2003 年 5 月，安哥拉同意拥护 SADC 自由贸易协议，目的是为了协调、降低关税、建立地方性的贸易、进口关税、方法政策。但是安哥拉延迟执行了该项草案直到 2008 年，这是为了使国内生产复苏，促使安哥拉本国货物有机会同来自其他 SADC 国家如洪水般汹涌的进口货物相竞争，特别是南非。2004 年 9 月，政府宣布要降低进口货的海关税，12 月免除在卡宾达地区内企业及个人的所有关税。这些优惠措施在产油地区不适用。2006 年 12 月，安哥拉已经和葡萄牙、São Tomé、普林西比岛以及纳米比亚签署了关税合作协议。他还希望同南非以及葡萄牙声明协会（CPLP）的成员国签署该协议。目前安哥拉和赞比亚、刚果民主共和国以及 SADC 成员国进行关税协议谈判。

十七、外国直接投资统计数据

按照 2005 年联合国贸易和发展会议（UNCTAD）的议程，在 2006 年中期，安哥拉获得外国直接投资（FDI）美国资助 8 亿美元，它是 2004 年外国直接投资（FDI）对非洲撒哈拉沙漠地区第二大资助，该国石油部门获得了 2004 年外国直接投资（FDI）资助的 93%，从 2000 到 2005 年始终如此。2005 年外国直接投资（FDI）资助股票达到了 124.8 亿美元，为 GDP 的 57%。安哥拉获得的大部分外国直接投资（FDI）资助来自美国、法国和新西兰。

安哥拉接受了以下几个国家贷款：

中国——60 亿美元 葡萄牙——9 亿美元

巴西——7.5 亿美元 西班牙——6 亿美元

德国——5 亿美元 英国——2 亿美元

印度——0.5 亿美元

十八、网络资源

安哥拉国家投资代理处：<http://www.investinangola.com>

美国—安哥拉商会：<http://www.us-angola.org>

安哥拉共和国官方网：<http://www.angola.org>

安哥拉国家银行：<http://www.bna.ao>

财政部：<http://www.minfin.gv.ao>

公共管理、就业、社会保障部门：<http://www.mapess.gv.ao>

安哥拉商贸指南：<http://www.dcda.net>

国内商业指南：<http://www.dnci.net>

安哥拉适应 AngoAccommodation：<http://www.angolajamento.com>

安哥拉集团 AngolaHosting：<http://www.angolahosting.com>

罗安达在线：<http://www.luandaonline.com>

安哥拉新闻办 AngolaPress Agency：<http://www.angolapress-angop.ao>

（安晓璇 译）

佛得角

佛得角从 1989 年开始实行对外经济开放政策。政府承诺通过吸引国外投资来发展出口业务，以实现与世界经济接轨的目标。在轻工业、旅游业、水产业、运输业和通信业等领域，政府为投资者提供稳固的优惠政策。例如在轻工业方面，（佛得角拥有向欧洲和美国出口特定产品的市场配额，投资者不但可以在佛得角国内市场销售其产品，还可使用这些出口配额。更重要的是，佛得角实行民主社会制度，走市场化经济道路，同时不存在种族隔离制度的问题。因此该国社会稳定，长期投资环境良好。

自 20 世纪 90 年代中期起，佛得角政府实行了一系列的改革措施，使中央计划经济迅速向市场经济转变。国家将国营企业出售给私营企业或实行破产清算。国营企业的数目由 20 世纪 90 年代早期的 40 个迅速降到了 6 个。两个主要的民生企业—水电公司和佛得角电信公司，三家国有银行以及国家控股的几大旅游公司都被出售。2004 年，联合国通过决议，“授予”佛得角中等收入国家称号。该决议在三年内有效，这意味着接下来的三年是该国经济体制转变的关键时期。因而需要更加努力的进行经济建设和加快与国际经济接轨的步伐。

2006 年，佛得角被华尔街杂志和遗产基金会评为世界经济最自由国家排行榜前 50 名之一，紧随博茨瓦纳，是非洲第二经济最自由国家。在过去的几年中，佛得角经济增长率平均为 6%。在最近两年里，佛得角政治稳定，无汇率风险（佛得角货币埃斯库多对欧元的汇率保持稳定），财政改革成功，实行增值税，这些促进了佛得角经济的快速发展。稳定快速的经济增长也是佛得角 20 世纪 90 年代中期以来开始的卓有成效的经济改革所带来的成果。

以旅游、运输、服务以及轻工业为基础，佛得角国家经济取得了长足的进步。

一、国外投资

佛得角政府认为私营投资是国家未来经济发展的原动力，因此国家努力吸引投资，以实现国家经济结构现代化和刺激各行各业的发展。佛得角政府尤其重视发展旅游业和以出口为主的工业。

国外投资是推动正在进行的国有资产私有化进程的重要因素。其中葡萄牙投资者特别要求拥有其对所投资的上市公司的所有权。（葡萄牙投资者要求上市公司的主体属于私有）。有些情况下，政府会为佛得角本国投资商保留一部分股份，并鼓励外国投资者与本国投资者合资共建。旅游业的蓬勃发展已经吸引了来自于中国、西班牙、英国和意大利的大量投资。

佛得角经济持续发展，势头强劲。国外投资者投资酒店和其他旅游基础设施的建设，使得该国旅游业发展迅速。与 2005 年同期相比，2006 年第三季度旅游业产值几乎增长了一倍，国外直接投资也增长了 60%。佛得角对基础设施建设和改善对外运输条件的投入，为未来经济的进一步发展打下了坚实的基础。因此无论是对旅游业还是对其他一般行业的投资，投资者的投资信心都有了极大的提高。尽管 2006 年夏季的电力短缺和建筑业发展的停滞给经济的发展造成了一定的损失，但经济增长率依就从 5.5% 上升到 5.8%，经济前景依然喜人。

二、货币兑换与转账政策

政府为外国投资者提供重要担保，例如管理那些只能用国外货币或者佛得角的其他外国账户才能记贷的（存在）国外的外币账户。另外，还允许在国外投资操作中自由遣返股息、利润和资金。

法规详细说明，营业最初 5 年，股息可自由调动，无需交税。接下来的 15 年，要调动股息需交 10% 的税。对发展中国家进行投资所享受的优惠政策不包括在法律法规内，而是通过一个特别的（基本原则）规则进行管理。

当前法律允许外国投资者要求佛得角银行分别在 30 天、60 天和 90 天内对海外贷款偿还、收入、利润和资本利益进行汇兑。若没有在 30 天内完成汇兑，佛得角银行从第 31 天起开始为汇兑资金付息。影响到佛得角收支平衡的大量资金的汇兑不一定都能够给予适时办理。在这种情况下，政府通常会要求分期汇兑。一般来说，分期汇兑以 3 个月为间隔，最长汇兑时间不超过两年。

佛得角的汇率一直都很稳定。自 1999 年 1 月 4 日以来，佛得角货币埃斯库多对欧元的汇率一直稳定在 110.3：1。佛得角接受 2004 年 7 月 1 日生效的“协定条款”的第八条所规定的义务。佛得角建立了一套兑换系统，该系统不受支付和国际商品劳务交易的限制。总体来说，明年不会出现货币大幅度贬值的现象。

三、征用（没收）与赔偿

政府为了公众利益而征收和使用私人财产时，将会按市价或现金交易市场的价格在征用当天给予财产所有者补偿。补偿金按照征用当天的实际汇率进行支付，并可能有适当的提高。

四、争端的解决

国外投资者和政府之间的争议可以通过一个仲裁人或者一个仲裁委员会来解决。仲裁人可以是外国人，但他的国籍不能与争议双方当事人的国籍相同。争议双方很难在（由谁做）仲裁人选择方面达成一致，所以一般由“解决投资争端国际中心”授权的国有团体或国际组织来指定仲裁人。一般来说，仲裁都在佛得角进行，使用葡萄牙语为仲裁语言。如果仲裁双方都同意，也可选择其他地点和使用其他语言进行仲裁。

佛得角司法部门功能完善，运转良好，能自行处理国内事务，不受外来因素影响。

五、业绩要求与奖励办法

政府为当地和国外投资者提供相同的优惠政策。下文中将会详细描述这些政策。优惠政策并不包括投资注销。相反，政府更偏重于多样化的投资，例如：与出口贸易有关；促进国家工业基础的技术提高；更合理的地域性投资等。

在现有的国际合同中，出口商拥有向欧洲、西非和美国市场输出产品的优先权。将全部货物都出口的生产公司（免税区）享有最优惠的政策。无论商品销售市场在国内还是在国外，所有在佛得角投资的公司都享有以下优惠政策：

营业前 5 年，所有股息享受 100% 的免税政策（5 年后税率为 10%）；对再投资所得的股息和收入实行免税政策；对分期付款和利息实行免税政策。

另外，所有国外投资享受以下担保：

投资者的权利和财产受到保护；股息和收入免税；直接使用现有的（存在）国外外币账户。

专为出口提供货物和服务的公司（免税区内及出口业务处理公司）还享受以下优惠：

营业前 10 年，公司收入全部免税（10 年后，综合税率将不会超过 15%）；营业前 10 年，股东股息和利润全部免税（10 年后，最高税率为 15%）；对间接税率实行免税政策；进口货物免关税；无出口税。

出口刺激适用于出口和再出口业务，不适用于燃料和免税区企业的经济行为。出口刺激包括：

前 5 年，减免所得税（如果营业 5 年内，企业在佛得角生产的出口货物或再出口货物达到企业

总产量的一半，减免所得税的时间可以延长至 10 年）；进口免税；无出口关税。

以下行业性的优惠政策适用于免税区企业以外的，与特殊部门相关的企业：

工业：免除 3 年所得税；对收入利润再投资实行课税减免；免除进口货物税。

旅游业：免除进口货物税；免除 5 年进口货物税；免除财产过户税；提供利息补贴、贷款和担保。

渔业：免除进口货物税；提供利息补贴、贷款和担保；提供培训补贴。

最近，佛得角与葡萄牙签订了条约，免除双重课税。

六、私有制的确立及权利

私人所有制的确立和权利受宪法的保护。

七、财产权的保护

佛得角有多种法律保护财产权，其中包括宪法。设有专门记录财产的法人实体，记录对象包括动产和不动产。也有一套司法系统来保护财产所有权的获得和支配，并尽可能使之便利快捷。1990 年，佛得角制定了版权法，但并不认可国际公约中的知识产权保护。然而最近，佛得角签署了多个条约，承诺保护知识产权。

八、监管体制的透明度

现在的佛得角政府已经采取了很多措施来刺激国外投资和鼓励建立更加透明、更有竞争性的经济环境。佛得角制定的外国投资法和工业发展法深受国外投资商的欢迎。这些法律代表了政府对动态的商业环境所做出的承诺，为外国投资建立了平等待遇的原则。工业发展条例规范着优惠政策的实行，并简化了投资申请程序。

最近颁布的有关促进出口、出口优惠政策和免税区企业的法律，促使政府做出承诺，鼓励向以出口为主的公司投资。

许多情况的法律程序已经被大大简化。外国投资法修订后，投资申请审批程序变得更加快捷。投资和出口事务促进中心、佛得角投资办公室已经为外国投资者实行了一站式的服务政策，但投资者依然满腹抱怨。一般来说，外国投资事务由掌管经济事务的高级官员处理。佛得角投资办公室收到投资申请后，30 天内应予以答复。如果 30 天内仍没收到回复，申请将自动生效。

外国投资操作必须在佛得角国家银行注册才能享受资本转移方面的优惠政策。

九、有效资本市场与证券投资

20 世纪 90 年代，佛得角的银行系统实现了自由化，现在已经发展的比较健全。佛得角有四家银行。其中两家最大的银行一大西洋商业银行 Banco Commercial do Atlantico (BCA)和佛得角经济银行 Caixa Economica de Cabo Verde 已经实现私有化（政府持有小部分股份）。现在，它们都由葡萄牙的银行管理。Banco Inter-Atlantico 银行持有剩下的市场份额，它同大西洋商业银行属于同一家葡萄牙银行。之前的 Banco Totta e Açores 银行在 2005 年时由本土投资者获得，现在是佛得角唯一的由国内控制的银行。佛得角有五家近海开发银行，但其经济活动仍处在初步阶段。另外，佛得角还有两家保险公司。

虽然自 2004 年以来，银行利息有所下降，但因为大量的短期存款流入，佛得角银行的清算能力依然很强。这些存款大都来自国外移民者。在过去的两年间，银行的利率是吸引外国移民者存款的重要因素。

外国投资商和本国投资商享有同样的银行信贷业务。私营（部门）企业有权使用信用票据，如

贷款、信用证和信用贷款最高限额。在佛得角，间接投资依然受限，它取决于佛得角银行的能力。

十、政治暴力

佛得角的优势之一就是它的政治和社会稳定性。最近几年，工会组织了几次反对执政党的罢工事件，但都是通过和平的方式进行的。

十一、腐败

佛得角制定了一系列的法律法规严厉打击贪污腐败。行贿受贿都是犯罪行为，一旦罪名成立，可判八年监禁。

为了有效的打击腐败贪污现象，佛得角政府成立了反腐败最高机构。其他打击腐败贪污的公共机构还有司法警察机关、检举人和法院。

没有迹象表明贪污腐败影响了佛得角的经济的发展。

十二、双边投资协定

佛得角与很多国家签订了双边投资协议。这些国家是：奥地利、德国、荷兰、葡萄牙、瑞士、意大利、中国和安哥拉。

十三、海外私人投资公司与其它投资保险项目

佛得角是多边投资保险机构的成员，它享受海外私人投资公司的贷款担保。另外，一些华盛顿的金融机构，如国际金融公司、美国进出口银行以及美国联邦中小企业管理署也向佛得角提供资金和保险业务。

十四、劳动力

限制性的劳动法以及相关的高薪导致了结构性的高失业率（约为 24%）。佛得角年轻人在总人口中的比例很高，而接壤的欧洲国家又都实行了更为严格的移民政策，限制移民入境，所以要解决佛得角的高失业率不是件容易的事情。在国内创造更多的就业机会是目前佛得角政府首要解决的问题。

近些年来，佛得角同国际劳工组织建立了良好的合作关系。

十五、外贸区/自由港

国外投资法、工业发展法、工业条令、贸易法以及自由企业法共同形成了免税区的法律网络。它们为以出口为主的公司提供了很多优惠政策，并允许公司在厂址选择方面具有灵活性。免税区企业法提高了佛得角那些给出口贸易或给其他免税区企业提供商品和服务的企业的商业地位。

十六、外国直接投资统计数据

佛得角的外国直接投资稳定增长。自 1993 年实行经济改革以来，政府已经批准了 109 个投资项目，总投资额达 4 亿 1 千 6 百万美元。大多数外国直接投资都流向了旅游业（54%），然后是制造业（15.5%）。意大利、葡萄牙、西班牙（加那利群岛）以及香港是目前投资的主要来源。

1998 年，外国直接投资由 1997 年的 5 千 9 百万美元一下上升到 2 亿 3 千 3 百万美元。1999 年，又批准了 18 个项目，总额约为 6 千 6 百万美元。其中，11%直接投向工业，89%投向旅游及其相关项目。

十七、主要的外国投资商

最主要的外国投资商来自葡萄牙和其他欧洲国家，如英国、意大利和西班牙。亚洲的投资商主要来自香港和澳门，它们也是佛得角外国投资促进机构的主要目标之一。意大利投资商主要投资方向是旅游业，而葡萄牙投资商则在轻工业上占具优势。

（戴倩倩 译）

冈比亚

一、对外国投资的开放政策

冈比亚政府公开支持一个自由开放的经济环境和自由的市场价格体系，并对私营企业参与各行业的经济行为做出了坚定的承诺。

政府认识到私人资本在经济发展中的潜力，因此只在一些敏感领域如媒体和国防禁止私人投资。政府对待国外资本和国内资本没有区别。

随着 2002 年 2 月世界银行提供的冈比亚专项资金的到位，冈比亚政府从国外得到的直接投资激增。冈比亚政府成立了冈比亚投资筹办和自由区管理局，这两个部门的主要职责是在班珠尔机场附近建立和管理自由经济区来推动私人产业的发展。对国内外投资者的政策已经在冈比亚推动投资法（2001）和冈比亚自由区法（2001）中清楚的标出。其他涉及到外国投资者的法律还包括冈比亚公司法（1955）和商业注册法（2005）。冈比亚的司法系统支持合同的法律效用，而且没有对外国投资者的明显歧视。

冈比亚是 8 个使用美国政府在 2002 年开始提供的普尔政府信用等级来增加透明度和吸引外国直接投资的撒哈拉地区国家之一。Fitch 预测冈比亚的投资等级为 C/CCC 即冈比亚在 2005 年底将有一个稳定的投资前景。

冈比亚的经济和工业政策不管是在投资开始时或投资完成时对外国投资者都没有差别。除了禁止私人资本进入的传媒和国防工业，冈比亚对外国资本的股份或控股没有限制。还有一条就是虽然现有的安全公司允许继续运营，但是冈比亚禁止成立新的安全公司。

对私人投资没有强制性的限制，但是如果投资来源有洗钱或恐怖主义经济的嫌疑将被拒绝。

冈比亚给予外国投资者在任何领域中的国民待遇（与国内公司同等对待）和最惠待遇（给与外国投资者最大限度的优惠）。在冈比亚私有化进程中，外国投资者与当地投资者同等对待。唯一特别对外国投资者征收的是个人所得税，这项税收征收对象是所有来冈比亚工作的外国雇员。冈比亚没有法律或规章限制或禁止外资投资、参股或控股。

外国投资者可以获得或处理不动产。虽然当地没有证券交易所，但是外国投资者可以从冈比亚央行购买国库券。

鼓励外国投资者参与私有化进程，特别是那些持有大量股份，被称作战略投资者的人。总之，一些股份留给那些被称作机构投资者的国有公司，一些股份留给冈比亚个人和私有企业，还有少量股份留给那些（被私有化机构）机构私有化后的雇员。

二、货币兑换与转账政策

冈比亚货币（dalasi）在冈比亚可以与所有主要货币进行自由兑换。市场决定汇率。对进出冈比亚的投资者在资金转移上没有限制。投资者可以通过商业银行或政府认可的兑换机构把利润或股息按照当时的汇率返回所在国。冈比亚投资促进法（2001）给资金转移提供了法律保障。

冈比亚的大多数商业银行现在都开设了国外货币帐户（FCDS），这项业务由冈比亚中央银行

2001 年引入，旨在促进冈比亚国际贸易和国外直接投资。

2003 年，冈比亚政府发起了一项主要打击街头非法货币兑换商的行为。这些货币兑换商对当地货币进行投机活动，其结果导致了货币贬值和通货膨胀。（尽管）但仍有少量小型货币兑换商在旅游点进一些非法交易。现在已经有一些合法的冈比亚国家外汇兑换局和货币兑换机构。外国投资者在兑换机构可自由取款和汇款。

由于汇出的投资得不到及时的回报，造成了冈比亚在特定时期的外汇储备的短缺。这些投资回报包括国外私人债务、租金、技术使用费和管理费的资产、利息和本金的返还。冈比亚对汇款中资金的流入和流出没有限制。这些资金流入和流出包括利润、债务服务、资产、资产收入、知识产权的返还或是进口贸易。

三、征用（没收）与补偿

1997 年的冈比亚宪法提供了法律依据来保护私有财产。宪法还保证了被国家征用财产的人可以获得足够的补偿。在土地征用法中规定，国家可以为了公众的利益而征用土地，公众的利益被视为高于个人的利益。尽管如此，在行使这项权利时，政府也有义务给与被征用人及时的通知和合理的补偿。这一条款的执行有效的落实到了实处。

冈比亚最近没有征收行为，而且也没有迹象表明，冈比亚政府在征收问题上区别对待美国的投资、公司或是代理。除了前面说到的私有化进程，也没有法律强迫当地的产权人，也没有缓慢征收或是等同与政府行为的征收。

四、争端的解决

冈比亚投资促进法和冈比亚法律为争端的解决包括和解和仲裁提供了法律程序和依据。不满地方法院的裁决（或是如果涉及到劳资纠纷的工业法院裁决）可以上诉到基层法院，高级法院和最高法院，最高法院是冈比亚最高上诉机构。

冈比亚是国际贸易争端中心的成员。冈比亚政府接受所有的贸易争端裁决并愿意讨论和尊重所有的缺席审判。最近与外国投资者的争端是与瑞士阿尔曼特联合体就 1998 年成立的冈比亚落花生公司财产的（争端）纠纷。在单铜桥的落花生公司是冈比亚最大的工业联合体公司，冈比亚政府进行了长期的法律诉讼。冈比亚政府最后与阿尔曼特达成庭外和解，并赔偿其 1 千 1 百万零 2 千美元。

冈比亚法律系统遵从英国普法，这套法律系统有效的行使财产和契约权。如果政府试图干涉法庭系统，通常会遭到法庭的拒绝。接受外国法庭的审判结果，并由本地法庭执行。冈比亚有一个书面和常效的商业法。这条法律可以在公司法中找到。经济裁决由投资者本国的货币和当地货币支付均可。

政府接受国际对于外国投资者和国家的争端的裁决。法庭承认并执行国外的仲裁判决。私人团体投资争端接受国际仲裁。冈比亚国内没有仲裁实体。

五、业绩评估和奖励方法

冈比亚的促进投资和自由区局（GIPFZA）执行冈比亚 2001 实施的投资促进法案。该法案规定了在冈比亚投资，行政和法律方面所要求遵守的规范，并对业务奖励，防止强制收购，解决争端和资金的转移做出详尽的说明。最终目标是要促进冈比亚成为投资避风港：

—提供具有吸引力的商业环境，并鼓励在冈比亚的商业活动；

—为投资者建立一个“一站式”服务，即为所有政府部门，机构，或其他有关机构，合作者提供许可证，豁免，授权，执照，土地，等服务来建立一个商业公司；

—吸引，促进，提高生产制造的货物和商品服务贸易；

—协调，推动，促进在冈比亚的投资；

—在投资政策和相关事宜方面给政府提供意见。

投资必须符合以下标准才能获得特殊优惠的投资地位：

—在申请时，投资支出在固定资产方面至少 10 万美元或其等值冈比亚货币或其他可自由兑换货币；

—投资活动的目标为下列优先领域之一：农业，渔业，旅游，林业，制造业，能源，技能开发，金融和离岸服务，保健和兽医，河运和航空运输，信息技术，矿物勘探和开发，及通讯业；

—预计可以通过出口，以资源为基础的进口替代，或其他活动获得新的收入或节省外汇；

—利用当地原料，物料及服务；

—在冈比亚创造就业机会；

—引进先进技术或提升本地技术；

—为本地或区域平衡的社会经济发展做出贡献。

符合该法规定的特殊投资地位，才可以进行获得特定优惠的投资。这种投资将颁发特别投资证书（SIC），将可享有以下优惠：

—对进口用于建立投资的重要设备，机械，电器，家具，及配件免除关税和销售税；

—在批准的数量范围内对涉及生产过程的家具半成品，零件，原料及用品和消耗品免除海关关税和销售税；

—豁免股息税五年；

—豁免营业税五年；

—在推荐的投资和基础设施（公用事业及电话）的土地分配上获得优惠待遇；

—一种加速折旧的特殊计划。

该法规定了一些为提高主要或战略投资的激励机制。该法规定外国和本地投资者之间没有差别。没有签证，居留，或工作许可证的要求来（抑制）制约外国投资者的活动或流动。

私有制的确立及权利

冈比亚宪法保障私人所有者。根据 1955 年的公司法，对一次商业投资没有最低或最高出资的限制，对在国外的国有企业冈比亚国民的公平分配问题上没有任何强制性的要求，除了前面所述，在有关私有化的计划中，外国人全额控股或与本地投资者共同控股的企业包括以下几种组织形式：

—有限责任公司；

—无限公司；

—保证公司；

—合作伙伴关系；

—合作，操作工；

—设立机构的行为，国民议会（例如，国营）；

—分行的外商；

—独资经营。

在通过以上组织形式出现的私有企业与国营企业的竞争中，在市场准入、信贷，及其他商业设施方面，如许可证和用品，都将一视同仁。

六、财产权的保护

宪法保护财产权。财产的安全权益，包括动产和不动产的，都得到宪法的保护。存在抵押并由银行执行。承认抵押并使有可信的系统来记录。例如记录担保权益。这一合法系统可完全保护、获得和管理所有的财产权。这些财产权包括土地权、建筑物权和抵押物权。

冈比亚是保护工业产权《巴黎公约》和保护文艺作品《伯尔尼公约》的签字国。2003 年，这个国家颁布了自己的版权法。这项法律保护了知识产权、专利权、版权和商标所拥有者的权利（。冈比亚政府同时也签署了《世界知识产权组织版权条约》和《世界贸易组织条约》。尽管如此，由于缺乏财力和专家的意见，强制性的条约和规章有时在冈比亚并不适用。冈比亚政府还没有（批准）签订《世界知识产权组织互联网条约》。

七、监管系统的透明度

一个公平竞争法已经起草但尚未颁布。现有的跟税收、劳工、环境和安全相关的法律和政策没有阻碍投资者投资的。获得许可证和通行证过程需要改进。

非政府组织需要在 NGO 事务代理处注册；私人公司可以参加爱冈比亚工商业联合会，但是这是一个有选择的组织。在申请过程中对外国投资者没有区别对待。

草拟的提案和规章在提交时，在内阁作进一步讨论前，经常会送到相关人员或股东处，听取他们的意见，或是直接与股东在公开的工厂进行讨论。国民大会成员在大会辩论时，也可以对草拟的提案和规章提出意见和建议。

法律，法规和会计制度的透明并与国际规范相接轨。没有来自于政府或私人机构的阻力，以限制外国公司参加工业标准制定的协会或组织。

政府还设立了两个重要的机构，以进一步加强监管机制，同时鼓励私营部门的发展。冈比亚 GDA 成立于 2001 年。其职责范围包括：能源、通讯、交通、农业、养老基金，以及住房融资。第二个机构是公用事业的监管机构（PURA），成立于 2004 年，其职责是规范某些公共事业的活动。这些公共事业包括电力、水和污水处理服务、石油和天然气、通信、广播和邮政服务。

八、有效资本市场与证券投资

政策允许利用财政资源去支持产品市场。不过，为了防止洗钱，携带 1 万美元的现金离开冈比亚是非法的。转让的任何超过 1 万美元的款项必须通过银行体系。

外国投资者能够在当地市场获得信贷。虽然冈比亚鼓励有价证券投资，但有价证券投资在冈比亚尚未得到很好的开发。

估计该国的八家商业银行总资产为 8.54 亿（相当于 3.05 亿美元）。在地方有健全的银行体系。冈比亚的私人公司对外国投资者没有任何成见。任何股份的出售都会在公共媒体上通知，任何交易都公开在市场上进行。

九、政治暴力

冈比亚的发展得益于一个和平的政治环境。自 1965 年独立以来，该国的唯一成功的政变发生在 1994 年 7 月，并只发生了最低限度的暴力。1994 年夺得政权的军官于 2001 年 10 月通过选举当选总统，尽管有一些不足之处，但外国观察员（英联邦、欧盟、美国等）普遍认为选举自由、公正、透明。因此，美国政府在 2002 年 4 月后不久取消第 508 号制裁。在 2006 年 9 月，该国举行了总统选举，这次选举被认为是部分自由和公正的，其中，现任总统叶海亚贾梅，获得五年的任期。下届国民议会选举定于 2007 年 1 月下旬。

冈比亚没有发生出于政治目的破坏工程或设施的案例。各政党都很积极，但目前并无迹象显示民间动乱是因为这些原因。冈比亚没有发生暴乱，与邻国的关系也比较和谐。

十、腐败

冈比亚存在腐败，政府一直致力于打击腐败。刑法提供了为打击贪污腐败的法律平台，政府规范和支持着这个法律平台的运作。例如，在 2004 年总统成立一个调查委员会来调查研究可疑的贪污案件以及调查获得不义之财的政府官员。一些公务员和高级官员由于委员会的报告被起诉并失去工作。有些情况下，如果他们的物业被怀疑是非法获得的。大多数贪官必需将折算后的款项还给政府。

同样在 2004 年，总统成立一个调查委员会，调查管理不善和腐败，牵涉到一起由国家电信公司 GAMTEL 投资 300 万美元的光纤项目失败的案件。两名参与了该项目的高级官员后被解职。

2003 年，政府的反腐败斗争“没有妥协的运作”导致政府关键人物的入狱、其他人被驱逐出境和中央银行支持（腐败分子欺骗国家的高级官员的解职。不过，被驱逐出境的商人后来被允许返回到该国。

美国企业没有发现涉及到对外国直接投资的腐败行为。最近报道了发生在政府采购和税收过程中的腐败案件。交警员和其他下级警察和移民官员经常被指控贪污和受贿。收受贿赂不论来源都是一种犯罪行为，相应的处罚视受贿金额的规模处以罚款和监禁。有些政府高级官员在接受腐败调查的同时，仍然对反腐败工作尽心尽力。

警方，国家情报局和国务院的律政司负责打击腐败现象。国际透明组织已在冈比亚设立代表处，冈比亚以 2.5 分在 2006 年贪污指数索引排名 121。冈比亚已签署批准了关于防止和打击贪污及相关罪行的非洲联盟公约，但还没有签署《联合国反腐败公约》和《关于打击在国际商业交易贿赂外国公职人员经合组织公约》。

十一、双边投资协定

冈比亚已与毛里塔尼亚、摩洛哥、荷兰、瑞士和英国签订了双边投资协定；不过只有与瑞士的协议已经生效。冈比亚同美国没有双边投资协定或双边税收条约。

十二、海外私人投资公司和其他投资保险项目

冈比亚是多边投资担保机构（MIGA）成员之一。海外私人投资公司（OPIC）2002 年 4 月在冈比亚取消双边援助限制后在冈比亚开展业务。2003 年，OPIC 对冈比亚进行研究并把冈比亚列为有巨大投资前景的国家之一。

2005 年 11 月，冈比亚成为有资格获得世纪挑战帐户的国家之一，资格确认有三大类主要的指标：执政公正，对人民的投资和经济自由。尽管 MCA 的资格确定在 2006 年 6 月被暂停。延误的原因是，“执政公正”和“经济自由”分类某些关键指标进行了调整，尤其包括创业成本和贸易政策。因为越来越多的证据显示冈比亚的非关税壁垒和欺诈行为以及海关总署的拖沓，由美国 Heritage Foundation 基金会做出的冈比亚的贸易政策评分在 2006 年从 3.5 分下降到 4.5 分（1 为“非常低水平的保护主义”和 5 个“非常高水平的保护主义”）。根据该基金会的调查，非关税贸易障碍，包括效率低并且有时会出现的海关腐败现象，限制许可证的安排，以及对少数产品禁止卫生和植物检疫。

2003 年，根据非洲增长和机会法（AGOA），冈比亚是符合美国最惠国待遇的国家之一。这个资格以前每年延续一次。该国的纺织品签证申请则正在考察中。冈比亚至今仍未完全获得非洲增长和机会法带来的所有的好处，其中一个原因是冈比亚缺乏与美国直接的空中或海上联系。在 2006 年下半年，北美航空公司利用班珠尔机场“最后的中转站”的地位与美国联邦航空局建立了班珠尔和巴

尔的摩之间的直飞。然而，飞行被推迟到了 2007 年中旬。推迟的原因是管理问题，具体为低（层次）素质的乘客以及其他原因。

与美国建立空中联系的工作已经开始。由美国联邦航空局认证冈比亚民用航空管理局为第一步，即作为旗帜为冈比亚航空进出美国打开了大门。这将使冈比亚与美国有关的潜在的主要贸易和投资得到发展。

冈比亚货币在过去的三年里与主要货币汇率保持稳定。通过打击非法的货币交换商，冈比亚政府进行了坚决的努力去阻止扰乱 dalasi 汇率的货币投机。现在大使馆提供的 dalasi 汇率是 28dalasi 对 1 美元。

冈比亚货币在明年不太可能出现较大贬值。尽管如此，冈比亚仍然可能采纳加入西非五国货币组织（WAMZ）流通货币 ECO 的建议。ECO 计划在 2009 年一月发行。

十三、劳动力

冈比亚职业人口大约有 40,0000。约有 75% 的人从事农业；19% 从事工业，商业和服务业；以及 7% 的政府工作人员。冈比亚经历了高失业率和就业率低，同时还短缺熟练技工和训练有素的专业人员。建设和机械工业中的许多熟练技工来自周边国家。根据法律，这些工人每年需要支付大约 54 美元的注册费和约 11 美元的工作许可费。

1990 年的劳动法及其规定为冈比亚的劳资关系提供了法律依据。冈比亚贸易，工业和就业部负责执行该法律。该法涉及绝大多数雇佣情况，包括解雇、征募职员、雇佣、注册和培训、工资保护、工会及雇员组织的注册以及通常所说的劳资关系。该法还涉及争端解决步骤，包括设立工业法庭。由六种行业组成的联合工业委员会共同制订最低工资标准和劳动时间，这六种行业是商业、手工业、运输业、港口业务、农业和渔业。私有企业的雇员可享受 14 至 30 天的有薪年假，天数多少则取决于工作的年限。

工人和工会虽然存在，但参加工会并不积极。绝大多数工人未加入工会。最积极的协会是码头工人及运输企业工人协会。1985 年成立的冈比亚工人联盟，负责协调工会活动。该联盟是国际劳工组织（ILO）成员。该联盟虽然不是政治组织，但是在工资和雇佣条件的谈判上起着越来越积极的作用。

在被批评未执行 ILO 协议而使用童工这种最恶劣的用工形式之后，冈比亚政府采取逐步制订新法令，修订劳动法规，以遵守所签协议。2005 年的儿童法案将最低用工年龄从 14 岁提高到了 16 岁，并且认为负有剥削劳动者行为责任的企业，如果涉及到公司主管人员与儿童之间签定的契约，那么公司将被处以罚金或承担违反法案的刑事责任。

成立外籍配额局是为了雇佣更加合格的冈比亚职员。若雇佣一个外国人，公司每年要付 345 美元的等额税费。2005 年颁布的公安法令禁止非冈比亚人开出租车。

十四、自由贸易区及自由港

建立自由贸易区是冈比亚关口项目的主要部分，2001 年自由区法案提供了所需的法律依据。法案规定自由贸易区可建在单独选定的区域，并赋予其特别关税区地位。法案还规定允许建立单个工厂免税区，由 GIPFZA 监督管理。这类免税区地位授予给两家做落花生（花生）部门的公司：冈比亚农业营销公司（GAMCO）和首要农业，现已倒闭。

该项目的主要目标是通过对于冈比亚港口和机场的显著改善，及通过陆上设施来支持与出口相关的产业发展，从而将冈比亚转变成通往西非海岸的一个窗口。Banjul 国际机场附近的 164 公顷已经

被指定为自由经济区（FEZ）。第一阶段的 6 百万美元项目已经于 2005 年 12 月完成。大约 9 公顷的地方已经充分开发成工厂区，交通道路和电力设施完善，并已准备好让企业入驻。Banjul 港口也有一些海关保税仓库，但未指定为 FEZ。

以下优惠待遇扩大至 FEZ 中的投资者：

—对输入自由经济区的用于制造业原材料，半成品和供应品免除进口税，消费税和原材料营业税；

—除海关税征集区域内的消费外，对其他的输入自由经济区内或在其内生产的产品免除进口税，消费税和营业税；

—免除固定设备的进口税；

—对于自由经济区内从事贸易活动的企业免除其前十年的法人税或所得税，之后税率不会超过每年 6%；

—对于自由经济区内从事旅游活动的企业将一直收取 10% 的法人税，并且保证这种税率超过 20 年；

—在免税期间，将免除从股息和其他款项提取的预扣税；

—得到许可的公司将可免费带入外国职员，但他们的工作许可证将由 GIPFZA 来管理。

十五、外国直接投资统计数据

国外投资进入了冈比亚的所有经济部门。在冈比亚运营的几乎所有商业银行都是外资占大半。旅游产业由斯堪的纳维亚、英国、法国、西班牙、意大利、德国、荷兰和黎巴嫩的投资占主导地位。近来有科威特公司进入旅游行业，M.A.Kharafi&Sons，该公司购买了五星级的 Kairaba 海滩大酒店并创建了该国第一个谢拉顿风格标志的酒店和会议中心。最近利比亚的投资者将资金注入了冈比亚的旅游产业中，以旅馆业和俱乐部为主。

贸易部门有大量的黎巴嫩，毛里塔尼亚和塞内加尔公司。科威特拥有的 M.A.Kharafi 是目前冈比亚最大的投资者，与冈比亚签订了正式的合同，合同内容包括 Banjul 国际机场跑道的扩建和翻新大楼以及升级改造大部分的冈比亚的主干道路。

投资冈比亚的美国公司不多，且大多数项目仍处在前期阶段。但已有美国私人投资者注资，在旅游区开办了一家娱乐场和投资牲畜的杂交育种项目。美国公司与冈比亚公司共同投资创建了一家面粉厂。同样是在 2005 年，总部位于马里兰的公司——BTI Holdings，计划与冈比亚社会保障住房和国际金融公司联合开发一个住宅发展计划。

自 2002 年成立以来，GIPFZA 已经为 62 家外商企业办理了（特殊）享有优惠政策的投资证书，其中 42 家企业的运营步入了正规。这些企业投资涉及各行各业，如农业、渔业、制造业、ICT、旅游业和服务业。（它）他们直接创造了 3000 个就业名额。至 2006 年末，所有在 GIPFZA 投资项目总额约为 9082 万美元。

投资总额超过 50 万美元的外国投资名单见下表。

投资总额超过 50 万美元的外国投资名单

公司名称	投资国家	投资额（百万美元）（截止到 2006 年 8 月）
非洲生产公司	利比亚	0.83
Jerma 旅馆	利比亚	3.50
Gam 石油存储库	黎巴嫩/冈比亚	5.00
冈比亚农业营销公司	尼日利亚/冈比亚	13.00
Brufut 谢拉顿风格旅馆	科威特	12.00
Gamwater 有限公司	冈比亚	1.40
便利银行有限公司（冈比亚）	尼日利亚/冈比亚	2.00
T&C 运输服务	冈比亚	0.50
Al Amana 有限公司	利比亚	1.80
Gam 棕榈业	冈比亚/塞内加尔	3.10
大西洋海产品	荷兰	0.76
Walo 发展企业	冈比亚/英国	1.90
Knitswear	比利时/冈比亚	0.94
Carnegie 有限公司	澳大利亚	2.50
康福特质量服务	冈比亚	1.30
Zam Zam 公司酒店	利比亚	2.00
Liptis 国际有限公司	利比亚	2.00
Kafuta 新鲜货物有限公司	科威特	1.27
Mecalite 有限公司	冈比亚	1.00
金色海滩旅馆	冈比亚	1.00
非洲制造有限公司	利比亚	0.83
优质饮料有限公司	冈比亚	1.50
西非休闲娱乐公司	美国、冈比亚	3.00
西非家畜公司	美国	1.00
Brufut 尔顿大酒店	科威特	12.00
西非水产公司	瑞典	4.40
国际商业银行	马来西亚	2.58
非洲细胞公司	黎巴嫩	21.1

来源：冈比亚投资和自由区组织（GIPFZA）

（王亚飞 译）

加 纳

一、对外资的开放程度

2004 年 12 月再次当选的 Kufuor 总统，继续将鼓励外商投资作为加纳总体经济政策的一部分，而吸引外商直接投资依然是政府的优先任务。加纳政府在世界银行协助下成立了加纳投资咨询委员会（GIAC），用来帮助政府修改政策以创造一个良好的投资环境。GIAC 主要由跨国公司，当地公司及体制观察员（IMF、WB、UNDP）组成。

加纳的私有化运动起始于九十年代初，早期加纳政府一度控制了 350 家以上的国有企业，但在前总统 Rawlings 当政时的私有化运动中，至 2000 年末，已有近 300 家进行了私有化改造。在 Kufuor 政府的剥夺执行委员会管理下，私有化成果还在扩大。到 2005 年的 12 月 31 日，共有 351 家公司进行了私有化，只剩少量的国有企业。同时，政府也通过在加纳证券交易市场（GSE）出售国有股份份额来推进私有化。比如，现政府将其在加纳石油公司和国家保险公司的份额在 GSE 出售。

剥夺执行委员会是一监管公有企事业私有化过程的政府部门。实际的剥夺常常是通过竞标来执行，标书的内容是通过一系列的标准，包括管理技能，金融资源及企业规划等的标准来进行评估的。政府希望中标的新业主企业能扭亏为盈，具有市场竞争力，从而增加税收和提高当地就业率。但除与外商合作外，当地公司只有少数能有足够的资金参与到竞标过程中去。尽管 Kufuor 政府公开表明其对持续私有化过程的支持，但在其当政的六年中，只有一个公司被私有化了——可可处理公司。

政府声明 2007 年优先私有化的公司包括加纳电讯、西方无线电（Westel）、Tema 石油精练、加纳石油公司和国家保险公司。在 2006 年 10 月，在加纳电讯私有化过程中，政府将收到的意向书交给了交易顾问负责。加纳政府意识到要想吸引外商直接投资需要有一个健全的法制，因此制订了并通过了吸引外资法律——加纳投资促进中心（GIPC），并且废除了以前抑制外商投资的法律。加纳投资促进中心（GIPC）条案管理着除矿石开采，石油和天然气以及自由区以外的所有部门的投资。各部门具体法规进一步管理了银行业，非银行金融机构、保险、渔业、证券、通信、能源和房地产。

外国投资者不仅要符合投资法规的要求，还要符合各具体部门的法规要求。通常，GIPC 条案有流水线式的步骤和（越来越少的延迟）更高效的工作效率。更多关于在投资加纳的信息请参考网站：www.gipc.org.gh。

GIPC 法规不仅适用于国外投资的私有化企业的获得、合并、接管和新的投资的注入，也适用于对加纳股票交易所内进行的股票，债券和其他证券的间接投资等。

GIPC 特别规定了只许加纳人投资的具体领域，如小规模的交易、出租车行业（非加纳人拥有 10 辆车者除外）、赌博业和彩票业（足球彩票除外）、美容院和理发店。该法律进一步界定了与征税、资金、利润、股息转移有关的激励和保证措施，以及保证不对其进行剥夺。随着 GIPC 法律的实施，加纳政府不再对投资设立障碍。GIPC 对投资进行登记并帮助投资者使其能够建立激励机制并从中获益。整体上，加纳政府并没有经济上的或者工业上的策略来歧视外资公司。

在一些情况下，如果某个项目被视为对国家发展至关重要的话，外商企业还能享受额外的激励，

例如美国和其他国家的公司可以以加纳国民待遇参与政府资金支持的研究和或发展某个项目。

在加纳进行投资的唯一前提就是金融，GIPC 要求外商要有最低的资金保证。一旦这项要求得到满足并将提交所需文件，在五个工作日内就能注册投资。但是注册实际所需时间可能比所需时间要长的多（通常 3 至 4 倍）。在加纳，虽然注册相对轻松，但是建立公司的整个过程却是冗长，复杂并需要依从至少 5 个部门的规则和程序，它们包括 GIPC，注册总署，国内税务局（IRS），加纳入境事务处，社会保险与国家信托保险局（SSNIT）。不过，政府在这方面的改革得到回报。据发表于 2006 年的世界银行 2007 年经商报告中，在加纳开办一公司的平均时间是 81 天。这相对于 2003 年的 129 天是一个巨大的进步，但是仍排在所有调查的 175 个国家中的第 145 位。在整体的经商难易程度上，加纳位于第 94 位。

若与加纳人合营，外商投资加纳的资金最低为 10,000 美元，外商独资则为 50,000 美元。贸易公司，无论是外商独资或是与加纳人的合资至少需资金 300,000 美元，并且需雇至少十名加纳人。这可以通过向加纳银行汇入流通货币或者向加纳输入用于投资的实物。

但是最低资金要求并不适用于证券投资，出口贸易企业（包括自由区内，外运营企业）或者是分支办事处。规范矿石与采矿投资的主要法律是 1986 年的矿物与采矿法（PNDCL 153），1994 年颁布的矿物与采矿修订法（475 号法令）。非加纳人可以投资矿业，但小型矿业（手工开采）除外，这些留作加纳人开采。法案厘清了各种开采权，激励和保障事宜以及土地所有权。政府于 2005 年 12 月对法律进行修订。修订后的法律包括一个稳定与发展的文件，该文件能够在法律上保证租约所有者在 15 年内应对法律的变化。矿物委员会（www.mincomgh.org）是贯彻执行法律的政府机构。

1984 年的石油探测与生产法（PNDCL 84），也就是石油法，规范加纳石油与天然气的勘查与生产。该法涉及签约方石油开发的合同、权利、关税和义务，还包括石油部门开采石油时对受开发影响的民众的补偿。加纳国家石油公司（GNPC）（www.gnpgghana.com）为执行法律的政府机构。目前，有些美国公司参与了加纳的油/气资源勘探。

加纳主要部门对美国执行与对其他外国公司相同的待遇。但是，（有些）以下领域，所有外国公司均得不到国民待遇：银行业、证券业、捕鱼业和房地产业。关于房地产业，1992 年宪法承认业已存在的传统的私有地产所有权，但是现在却不允许永久获得地产所有权。但在传统制度下的家庭成员之间的地产交易则是是一个特例。外国人可拥有长达 50 年的租约（租约可以买卖和/或续约）而加纳人则可有长达 99 年的租约。

阿克拉的美国大使馆建议那些准备投资加纳或是与加纳人进行贸易的公司或个人，到当地律师事务所或者投资促进公司。大使馆提供了一份当地律师事务所的名单，需要者可通过网站（www.accra.usembassy.gov）或者通过申请获取。

二、货币兑换和转账政策

加纳实行汇率自由浮动政策。如果有文件证明资金获得途径合法，那么对于兑换和转账政策没有什么限制。加纳货币—塞地，可用来兑换美元和其他欧洲主要货币。

2007 年 1 月份的汇率是 9200 塞地兑 1 美元，市面流通的最大面额是 20,000 塞地，只能换 2 美元多一点。政府宣布将于 2007 年 7 月重新发行除去原货币末尾 4 个 0 新货币。加纳新货币 1 元将相当于 92 美分（当前汇率下），并且新老货币将至少共同流通 6 个月。

加纳的硬通货需求大部分是通过可可和黄金的出口创汇，官方协助和私人汇款。1999 年加纳出口商品价格世界范围内的回落和石油进口价格的上升导致了 2000 年外币的短缺，以及随之而来的塞

地汇率的大幅贬值。但受益于成熟的宏观经济政策，创纪录的汇款和可可和黄金价格世界范围内的回升的支持，塞地汇率从 2002 年 11 月份开始稳定。

然而，加纳银行注意到黄金收益的保持率非常低。但如果有资金来源的证明文件，那么加纳对涉及投资的资金转移没有限制。加纳投资法保证投资者可以在加纳之外将以下各类收益转换成流通货币：因投资而获得的股息或净利润；外资贷款服务的还账；在 GIPC 法下注册的技术转移协定所产生的费用；来自企业的销售和清算获得的收益的汇款以及与投资有关的收益。至于国外贷款，加纳银行，加纳中央银行必须批准贷款协议。加纳中央银行审查贷款条款，尤其是利息率，看其是否与目前国际比率是否一致。

对于投资者，没有类似的平行汇款体系。国会于 2006 年 11 月份通过了一项新的外汇法案。该法案为加纳的外汇交易管理提供了一个新的法律体制，并通过该法案，加纳的外汇市场能与国际金融体系有效地结合。同时，该法案也为 80 年代的政策提供法律支持，这些政策曾使加纳的外汇政策自由化。它也将使固定资产账户交易充分自由化。外币的支付和转移只能通过机构如银行或者是授权可以做转账的个人。新法律也赋予了中央银行允许外国人在加纳购买有价证券的权力。

三、征用和补偿

尽管 1992 年宪法规定了几种特殊情况，加纳投资法保证不进行征用和国有化。宪法既列出了特殊情况也列出了在正当征用和国有化过程中偿还的详细步骤。政府只有在以下几种情况下才会强制地占有获得财产：政府强制占有是为了国防，公共安全，公共秩序，公共道德，公众健康，城乡发展与规划利益考虑，或者是利用财产使公众受益，但是征用，必须做出迅速，合理，足够的补偿费用的规定。加纳政府还允许任何财产所有人通过高等法院解决问题。

在加纳，美国投资者通常没有受到差别对待或是歧视，并且最近也没有政府行为的征用行为。

自 Kufuor 总统府 2001 年执政以来，有两家美国投资者对加纳政府的征用向国际仲裁机构申诉。当加纳政府同意购买这些投资时，案件才得以解决，在这两个案件中，美国投资者同意了加纳政府的收购并将其做为退出策略，而且认为这些条款不公正。

四、争端的解决

加纳的法律体系是按英国法律体系建立起来的。但投资目的方面最重要的区别就是关于土地利息的获取，这由成文法和习惯法管理。

司法系统包括低等法院和高等法院。高等法院有最高法院，上诉法院，允许上诉并且首先在高等法院开庭。历史上，政府曾干涉司法，尽管这在经济案件中很少。一旦情形要求，法院可做出与政府相悖的判决。但是法院在处理案件时进展缓慢且经常面临强迫执行决定的挑战，这主要是因为资源的限制和低效率的制度。越来越多的争端采取另外的解决方式，特别是经济案件。有些律师提供仲裁和安抚服务。

仲裁判决如果在法院登记，则它们可以强制执行。政府建立“快车道”对某些案件进行快速审理。这些“快车道”法院，是 Judicature 高等法院的自动化（计算机化）部门，是为了能在 6 个月内结案而建立的。但现在它们处理案件还没有那么快。2005 年 3 月，政府建立了商业法庭以解决商业纠纷案。该法庭也处理涉及商业仲裁，其他转让裁决，智慧财产权包括专利，版权和商标，商业诈骗，公司代码下的软件应用，税收问题，保险和再保险案件等案件的纠纷。商业法庭一个与众不同的特征是利用调解或其他可选择的争端解决机制，这在审前解决会议阶段是必须的。

在加纳，对外商判决的执行依据互惠原则。据此，对巴西、法国、以色列、意大利、日本、黎

巴嫩、塞内加尔、西班牙、阿拉伯联合酋长国、英国的判决可以强制执行。目前加纳对美国的判决还没有强制执行。

GIPC、自由区法、劳动法及矿物和矿产法概述了纷争解决步骤并提供了其他办法不能解决时的判决方案。

它们也会根据联合国国际贸易法委员会（UNCITRAL）规定步骤及在加纳与投资者国家双边协议框架下，为争议双方提供调停。

美国与加纳签署了三份双边贸易与投资协议：OPIC 投资促进协议，贸易与投资框架协议（TIFA）和开放空中协议。这些协议包含一些投资与贸易争端解决的规定。当双方对判决点意见不同时，以投资者选择为准。在这方面，加纳接受捆绑国际判决解决投资争端。加纳没有破产法。但是 1963 年的公司法案，为公司不能偿还债务时，提供了官方的关闭程序。

1996 年，私人管理的加纳仲裁中心成立，这加强了保护商业和经济利益的法律框架，也增强了投资者对投资加纳的信心。加纳商业安抚中心美国室处理贸易与投资事宜。

加纳于 1966 年签署并批准了投资争端解决协议，这使可使得争端在投资争端解决国际中心（ICSID）解决。但至少在涉及能源领域的争端时，政府强烈倾向于在 UNCITRAL 规则下解决争端。加纳同时也是联合国承认和执行外国仲裁裁决公约（“纽约协定”）的签字国和缔约国。

五、业绩要求与奖励办法

加纳与世界贸易组织与贸易有关的投资措施（TRIMS）的通知相一致。通常，加纳对建立，维持和扩展公司并没有业绩要求。

但是，作为一项使国有企业私有化的条件，尤其是无线电通讯企业，实施购买的企业需要符合业绩目标。若是银行业，新开张的银行分支机构需要得到中央银行的许可。除了在自由区法案下运行的自由区企业之外，这些企业需要将它们产品的 70% 出口，其余投资者并无具体出口要求。

除渔业、保险业、矿业以及证券市场外，法律并不要求外商投资者必须找个当地的合作伙伴。在金枪鱼捕捞业，非加纳人最多可拥有金枪鱼捕捞船股份的 75%。在保险业，非加纳人不能拥有超过保险公司 60% 的股份。至于加纳证券市场，单个的外国投资者不能持有超过 10% 的所列出的任何有价证券。这不仅适用于个人投资，也适用于集体投资。对于所列出的有价证券，所有外商持有比例之和不得超过 74%。在矿物和采矿工业部门，则必须有当地的参与：根据法律，加纳政府不花任何代价将获得矿山企业 10% 的总利润。

加纳对外商投资没有硬性要求。但是在一些特殊区域，尤其是主要中心城市之外，则通过税收方面的刺激机制来鼓励投资。对进口替代也没有限制。在雇用加纳人方面的唯一强制要求是投资贸易公司者必须至少雇用 10 名加纳人，并根据投资的规模来发放离国服务人员的签证/工作许可证。

当一项技术在加纳还不能自由获取的时候，对其转让是有规定的。例如，根据 1992 年的技术转让规定，管理和技术费用的水平不能超过净收入的 8%。更高费用的收取要得到 GIPC 的许可。

在其他方面，该法不允许对让与人个人，投入资本，设备所得或其他具体来源所得强加征税所达成的协议生效。持续期不超过 10 年，且续约期不得超过 5 年。任何与加纳人规定不一致的协议均不得强制执行。

投资激励措施则因投资者投资的领域不同而有所不同。例如，在自由区条款规则约束下的投资者有权享有 10 年的免税政策，而在 GIPC 规则下的投资者并不自动获得这项优惠，这均取决于他们所投资的部门。

所有具体投资部门的条款均包括投资促进政策。GIPC 法处理与投资有关的工厂资金注入和机械进口的税费免除。具体来讲，海关协调商品与关税法的第 82、84、85 和 89 条对这些项目实行零关税（也就是不征进口税）。为与 ECOWAS 普通外国关税相符合，加纳政府近来对先前一些零关税项目强行征收了 5% 的税费。

加纳税收系统充满了优惠政策，这使得有效的税率非常低。在 GIPC 中列举有最低的激励措施，但并不是任意的武断的执行。只要投资者在 GIPC 法规下注册成功，投资者就具有了享受法规所规定的激励措施。然而，政府会根据判断会给除法规规定的最低激励措施之外的其他免除税收及激励措施。

GIPC 网站（www.gipc.org.gh）有激励措施的详细描述。该法规也保证了投资者在加纳法律规定的所有税收激励措施。例如，在楼房建成之后最初 5 年，来自商业和住宅出租收入将免除税收。同样地，开业 5 年内，公司销售收入和出租房屋地基所得将免税。农村银行和牧场 10 年内免除税收。

政府于 2006 年将企业税率降低至 25%。新的税率适用于除非传统出口（8%）所得以外的所有部门。对一些部门，有几年的免税期。这些部门包括：自由区企业与开发商（10 年免税期，此后按 8% 征税），房地产开发与租赁（前 5 年免税收，此后按 25% 征税），农业加工公司（前 5 年免税收，此后则依据公司所在加纳的位置征收 0~25% 的税收）和废物处理公司（前 7 年免税收，此后按 25% 征税）。税收打折也是激励的一种形式，这取决于地理位置。以加速折旧的形式进行的资金补贴在除银行业、金融业、商业、保险业、矿业和石油业之外的行业普遍实行。

政府于 2004 年 8 月开始征收 12.5% 的增值税和 2.5% 的健康保险税，征收的对象和范围包括：绝大多数的进口货物，消费产品旅馆住宿和宾馆，餐馆里的食品、客栈、快餐店以及广告。赌博和娱乐行业。

加纳的签证要求没有区别对待和繁琐的手续。按 GIPC 法规投资的外国投资者将根据其投资规模的大小自动获得各自的签证/工作许可证。当投资达到 10,000 美元或按现行流通货币等值的机械设备时，企业将获得一个国外雇员的签证/工作许可证。当投资额为 10,000 至 100,000 美元时，企业将自动获得两个签证/工作许可证。投资额达到 500,000 美元及以上时，企业将获得四个国外雇员。企业可以申请额外的雇员签证/工作许可证，但是投资者要说明为什么要雇外国人而不是加纳人。

对自由区的投资者与雇员来说，工作和居住许可证的发放没有限制。加纳不对输入价格进行控制。它所采取的是世界贸易组织精神下的自由进口政策来加速工业生产。加纳政府于 2005 年 1 月 1 日加入了其他 ECOWAS 国家的 ECOWAS 普通外国关税分段执行计划。

六、私有制的权利及确立

加纳法律承认国内外私人实体对商业企业的所有权和运营权。然而，加纳国内的某些商业行为法律上禁止国外实体的参与（见第一部分，第六段）。

私人实体可以自由地获得和处理他们在加纳的利益。当外商投资者处理其在商业企业的利润时，他们有权将其所得兑换成流通货币传送回国。私有与国有企业在利用贷款、市场、许可证和拨款方面进行的是公平竞争。

七、财产权的保护

无论是动产还是不动产，法律认可并强制执行财产安全权益，但明确土地所有权的过程经常是困难、复杂、漫长的。

在土地委员会进行一个彻底的调查，确认待出售土地的真正所有者是非常重要的。投资者应该

注意到土地纪录可能不完整或不完整，因此明晰的土地产权可能不会真正建立。

尽管只有几千家抵押代理是由于名种因素包括土地所有权问题和缺少长期金融支持产生的，但抵押确实存在。抵押法令规范着抵押市场。在不履行责任且得到法庭允许的情况下，财产就会被变卖。抵押必须在土地权利登记法，这是要想使抵押生效的必须要求。地政局的注册是记录交易的可靠的系统。

加纳的保护知识产权逐步好转。在国内法和国际法下，加纳对知识产权的保护取得了进步。加纳是世界版权协议参与者，是世界知识产权组织（WIPO），非洲讲英语国家区域工业财产组织（ESARIPO），世界贸易组织（WTO）成员。加纳国会于 2004 年批准了 WIPO 互联网条约，也就是 WIPO 版权条约与 WIPO 表演与语音条约。加纳现已将其批准书上交 WIPO。从 2003 年 12 月开始，加纳国会已经批准全部的六个法案，这些法案是为了将加纳与 WTO TRIPS（与贸易有关的智力财产权）要求保持一致而设计的。新的法律为：版权法、商标法、专利法、集成电路的规划设计、地理标志法和工业设计法。

为充分有效执法所需的执行立法还没有通过。尽管没有盗版活动规模的可靠的信息，但是盗版活动时时有发生。当商标被盗用时，很显然价格和质量就会不一。在加纳，尽管几乎没有商标，专利以及版权侵害案件纪录在案，但智力财产权的持有者可通过当地法院申请不平赔偿。

八、监管制度的透明度

政府的贸易自由和投资促进政策指导着加纳政府努力创建一个畅通的透明的监管体系。GIPC 法规将政府意愿成为法律，为外商提供一个自由和透明的投资监管机制。

GIPC 已经为便利投资者商业注册建立了“一站式”服务，但并不是真正的“一站式”。它更多的是作为一种便利机制。在加纳贸易与投资途径项目中，政府官员必须完成的具体任务，这种时间框架已经设定并且要受到监视。然而，执行却没有达到理想的标准。

加纳政府已经设立监管实体如国家通信局，国家石油局，公用事业监督管理委员会来监督通讯，能源和水利部门的行为。这些部门的成立是个积极的步骤，但是资源相对不足且受到行政影响，这就限制了它们兑现它们想要达到的监管程度。

九、有效资本市场与证券投资

对私人投资的有限金融支持限制了私有企业在加纳的发展。在（此）1988 年开始的金融改革后的将近 24 年之后，仍有许多改革要做。金融业的信心因为政府干涉的传统而受到了打击，好多干涉并不有利于金融资源在生产和销路上自由流通。现在银行贷款的高利息率（在 20% 左右）和短期国库券已经成为当地市场集资的严重阻碍因素。

加纳银行规模比较小。其最大银行，加纳商业银行（GCB），拥有净资产大约为 5 千万美元。除了 23 家银行以外，政府拥有加纳商业银行（GCB）的大部分所有权并且完全拥有其他两家银行。加纳商业银行准备在加纳证券交易所新发行股票，这将使得政府对其所有权进一步降低。据加纳银行 2004 年整体银行行业政策，新建银行资金需求增加至 700 亿塞地（770 万美元）。这种新的标准不仅适用于外商投资银行，也适用于加纳人开办的银行。过去，外资银行比加纳人开办银行面临更高的资金需求：500 亿塞地（560 万美元）对 250 亿美元（280 万美元）。2005 年中期，加纳银行降低了金融机构的官方次级储备要求，从 35% 降至 15%，并最终于 2006 年 8 月将其取消，因此现在银行储备总要求是 9%。

非银行机构最近的进步受到了鼓励。在非银行业金融机构中，金融租赁公司，建房互助协会，

储蓄和贷款协会在服务储蓄人和贷款人时有了新思维。另外，加纳证券交易所制订的新规管政策（2007 年 1 月有 32 家上市公司、2 家政府债券和 4 家公司债券和海外有价证券投资）很有前途。

加纳证券交易所（GSE）是 2003 和 2004 年新兴市场中表现最出色的交易所之一，2005 年大幅衰落，2006 年有轻微改善。它对所有的外国购买者开放，受 7.5 节第 3 段规则的约束。国外公司与本土公司均可在加纳证券交易所上市。证券监督管理委员会规范着交易活动。

十、政治暴力

对美国投资者而言，加纳可提供一个相对稳定且可预测的政治环境。加纳有比较坚实的（民主传统）选举制度，已经于 2004 年完成了第四次连贯的民主选举。目前没有任何迹象表明下个任期内加纳的政治风险有明显的变化。新爱国党的现任总统约翰阿吉耶库姆库福尔将在 2008 年完成他的第二个 4 年任期。2008 年的选举竞争可能会很激烈，且有可能发生与选举有关暴力事件。

十一、腐败

相较于该地区的其他国家，加纳的腐败不是太普遍，并且没有一家美国公司认为腐败是阻止外来投资的主要障碍。但是（感觉与）加纳政府有关的腐败案件正在逐渐增多。2006 年，加纳在全球腐败透明度指数中的分数与排名下滑。

加纳并不是 OECD 打击腐败协定的签字国。但是，加纳已经采取步骤修改公共财政管理和公共采购法。2004 年通过的公共采购法，一方面是为了协调本国应用的各种公共采购指导方案，另一方面也是为了将其与 WTO 标准接轨。

新法律旨在改善问责制，衡量量值式，提高公共资源的使用中的透明度和效率。但民间则批评其尚不足够。

政府与民意代表合作，正在起草资讯自由法案，这将允许获得更多的资讯信息。尽管有新的采购法，但是企业也不要期望在当地资金支持的合同完全透明。竞标过程中仍将有对腐败的辩解，政府过去以国家利益为借口取消了授予国际投标的判决。

美国企业报导了加纳以提供商业交易促进手段，来向美国企业索要‘好处费’。这些好处可能与美国商业道德或法律相冲突，美国的商务旅客应当明确表示，在国外经营的美国公司受到 1977 年的国外腐败行为法的制约。

加纳的诓骗形式的商业诈骗案件，尤其是黄金与货币交易，正在加纳呈上升趋势。强烈建议黄金与钻石的潜在客户与加纳贵重矿物营销公司（PMCC）直接交易。金子和钻石只有通过 GMMC 才可以合法地出口，且出口价格只依据当日伦敦交易所的出口价格。先于 PMMC 的任何价格上的折扣和协商都是无效的。美国公司可以通过美国商业报务国际公司处（ICP）对与之有合作意向的单位和个人进行背景审核。申请 ICP 应当通过距离最近的美国出口服务中心来完成。

加纳政府曾公开承诺要确保政府官员不以权谋私。正式工资，尤其是政府中等级低的公务员的工资较少，因此允许政府中等级低的公务员因协助办理许可证和准许申请而向办理者索要小费。

1992 年宪法规定设立一个人权和行政司法委员会（CHARJ）。除其他事项外，该委员会负责调查涉嫌贪污以及挪用公款的官员的案件。为了通报这些调查，该委员会有权采用适当的步骤，包括向总检察长和审计长提供报告。该委员会有一命令要求当有足够的证据时，要起诉认定的罪犯。然而，委员会资源不足，自成立以来鲜有起诉行动。

1998 年，加纳政府建立了反腐败机构，称为严重欺诈办公室（SFO），来调查导致国家损失的私有和国有机构的腐败事实和行为。SFO1999 年递交总统和国会的报告中报道了几例经济诈骗案，

这些案件导致国家损失 2 百万美元以上。SFO 呼吁全国辩论讨论如何处理因为经济犯罪而获得的大量收益，因为现行的免职和监禁威慑力不够。政府已经宣布要精简 CHRAJ 和 SFO 的功能，这是为了避免重复努力。政府于 2006 年 7 月通过了“Whistle Blower”法，以期该法能够鼓励加纳市民自愿检举揭发政府部门的腐败行为。2006 年 12 月，CHARJ 向国有企业的工人发布了利益冲突的解决方案。

十二、双边投资协议

加纳与以下国家签有双边投资协议：英国；中国；罗马尼亚；丹麦和瑞士。这些协议是在 1989 年至 1992 年签署并批准的。意大利与法国正在协商类似的协议。加纳正在考虑与德国、印度、巴基斯坦、韩国、朝鲜、比利时签署协议。美国于 1998 年至 2000 年与加纳签署了三份协议：OIPC 投资促进协议，贸易和投资框架协议（TIFA）和开放领空协议。

加纳可以从非洲增长与机会法（AGOA）获得益处，并且也有资格在 AGOA 下享受装饰益处。

十三、海外投资私人公司及其他投资保险计划

OPIC 在加纳非常活跃，且它提供定期访问加纳以会见美国公司和加纳公司的代理人的机会。OPIC 已在加纳启动了几批投资基金，它是在加纳投资的信息和资金来源。非洲开发专项基金（APDF）和国际金融组织的非洲投资项目是其他的信息来源。加纳是世界银行集团的多边投资担保机构的成员国。

十四、劳动力

加纳拥有大量价格相对低廉但技能并不熟练的劳动力。英语，尤其是在城市广泛使用。劳动法规与政策总的来说有利于商业。劳动管理部门的关系是相当不错。2003 年修订的劳动法（651 法案）于 2004 年 3 月生效。新的法律统一了并修改了旧的劳动法，以使它们符合国际劳动公约的核心原则，而加纳是该公约的签字国。

除儿童法（560 法案）外，所有与旧劳动法相关的法律都已经废除了。根据 2003 年劳动法，劳动行政人员问题的集体谈判协议（CBA）代替了工会代表大会（TUC）。这有效地限制了 TUC 的垄断，因为旧的 CBA 含蓄地强迫规定所有的工会都是 TUC 的一部分。同样地，已成立全国劳动委员会，而不是由劳动法庭来解决劳动和产业纠纷案。最后，负责确定最低工资的三方委员会有了法律支持，同时建立公共和私人就业中心来帮助求职者找工作。

工人参与管理并没有法律要求。但经常发生管理人员和雇员在联合咨询委员会争论而影响企业的效率。对于分红并没有法律要求，但是以年终奖的形式发放的附加福利以及退休金一般地包括在劳资双方工资争论协议中。

建议就劳动力问题向当地律师事务所咨询。（阿克拉的美国大使馆提供当地律师事务所名单，这份名单可以在美国大使馆网站上得到：www.accra.usembassy.gov。

十五、自由贸易区/自由港

自由贸易区于 1996 年 5 月建立，一个位于大阿克拉地区的 Tema 钢铁公司附近，其他两个位于 Takoradi 附近的 Mpintsin 和 Ashiem。Tema 和 Takoradi 港，以及 Kotoka 国际机场和与这些地区相关的所有陆地，均是免税区的一部分。法律还允许在上述区域内外建立单一的工厂区。根据法律，若公司出口产品占其产量的 70% 以上，那么工厂就享有免税的权利。自由区激励措施中其中一项是公司十年内免锐且不收进口税。

为了便于自由贸易区的企业获得运营中所需的各种各样的许可证和通行证，加纳自由贸易区委员

会提供‘一站式审批服务’来帮助企业办理所有手序。但资源缺乏限制了委员会的工作效率。为了进一步便利自由区的运营，经合组织国家，东亚国家，南非可在阿克拉国际机场预先通告获得入境签证。

但是，所有依据法律建立的企业需要工作和居住许可证。秘书处的联系地址如下：

主管

加纳自由贸易区委员会

贸易与工业部

P.O. Box M.47

阿克拉 加纳

电话：233-21-780532/3/4/5/7

传真：233-21-780536

网站：www.gfzb.com

十六、加纳的主要国外投资者

外商在加纳的主要投资领域有：矿业、海上石油勘探和制造业。英国是加纳最主要的投资国，直接投资达 7.5 亿美元。美国投资者主要是 CMS 能源（独立的能源生产企业），雪佛龙西非洲天然气有限公司（西非天然气管道建设），Regimanuel 广告有限公司（家居及住宅建设），计算机相关服务（数据处理）和纽蒙特矿业。外商直接投资（FDI）数据：

	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006（1月至6月）
FDI（百万美元）	165.9	89.3	58.9	136.6	139.7	145.0	217.9
FDI 占 GDP 的比重（%）	3.3	1.7	0.9	1.8	1.6	1.4	未知

来源：加纳银行，国际货币基金组织（IMF）

外商直接投资数据可能不可靠。加纳的 FDI 促进与监测是由几家不同机构完成的，它们在得出总数额之前并没有互相协调。

然而，在 1994 年 9 月至 2006 年 9 月，加纳投资促进中心的登记项目超过 2264 个。就在同一时期，按投资项目来说，美国位列第五，位于印度（240），中国（231），英国（206）和黎巴嫩（188）之后。在这时期，大多数投资项目集中在服务业和制造业。（注：来自 GIPC 的投资数目一般不包括矿业和石油工业投资及自由区内企业，而这些项目正是 FDI 所包括的。）

（王亚飞 译）

加 蓬

一、对外国投资的开放政策

加蓬欢迎外国投资者的投资。外国公司控制了该国三个主要的收入和出口来源：石油、锰矿及木材。然而，一些因素限制了非采掘业方面的外国投资。这些因素包括国内市场规模小、生产成本较高、僵化的劳动力市场和不可预测的司法体系。加蓬的监管系统和司法体系发展的不均衡，造成了公平原则与合同的法律效应得缺失。

1998 年的投资法案符合中部非洲经济与货币共同体（CEMAC）的投资法规，向在加蓬的外国公司提供与本国公司相同的权利。如果没有得到独立的第三方所给予的合理赔偿，企业可以免于征用或国有化。1998 年的投资法案还设立了投资促进中心（APIP），负责管理“一站式”服务（“窗口唯一”），便于业务的开放。采矿、林业、石油和旅游业等部门均有特殊的投资法案，希望通过关税和税务奖励措施来鼓励投资。

加蓬属于非洲商法统一化组织（OHADA）。立法允许国外投资者自由选择合法的企业结构，如私营有限责任公司或公共有限责任公司。二者的区别主要是最低资本要求和股份再出售条件的不同。加蓬对外国投资没有限制，但国家保留了在某些部门（如石油和采矿）中合资企业股本投资的权利。对于本国公司实体的本国资本合作，总体上没有要求。

二、货币兑换与转账政策

加蓬是法郎区（非洲金融共同体法郎，简称非洲法郎（CFA））、中部非洲经济与货币共同体（CEMAC）和中部非洲国家银行（BEAC）的成员之一。卡麦隆、中非共和国、刚果、赤道几内亚和乍得也都是这些组织的成员。非洲法郎可与欧元兑换，1 欧元兑 656 非洲法郎。

CEMAC 法规要求银行记录并报告从事大型交易的顾客的身份。另外，金融机构必须保留五年以内的大型交易记录。CEMAC 法规没有规定所报告交易的限额。根据加蓬法律，任何超过 100 万非洲法郎（约合 2,012 美元）的外汇必须有文件证明。在 CEMAC 区之内的转让不受限制。目前，该地区没有证券交易。财政部门 and 外资部门管理着加蓬的外汇体系。

目前，该地区没有证券交易所。加蓬外汇管制系统的所有管理机构由财政部的经济管制与外来资金部负责。

三、征用（没收）和赔偿

在加蓬建立的外国公司与本国公司享有同等的权利。根据加蓬法律，被征用的商业投资必须得到独立的第三方所确立的赔偿。

近来，没有发生财产被征用的事件，但是出现了采矿许可证被重新签发给另一家公司的情况。2005 年 3 月，自然资源部向巴西的一家矿业公司——巴西淡水河谷公司（CVRD）签发了贝林加铁矿的采矿许可证。随后，政府要求巴西淡水河谷公司与由中国机械设备进出口总公司（CMEC）带领的中国财团一起重新竞标许可证。2006 年 6 月，政府将贝林加项目授权给 CMEC（详见 2006 年 9 月~10 月《地质与采矿时事通讯》）。

通常，对本国投资参与没有要求。很多企业发现，拥有本地的合作伙伴可以减少商业环境中不利的客观因素。

四、争端的解决

可以预料的是，外国投资者将逐步担负起招募和培训加蓬公民的责任。聘用外国人必须事先得到劳动部的批准。外国公司称，加蓬缺乏合格的工人，而公司聘用外国人需要得到批准。非加蓬籍非洲人发现，取得就业许可越来越困难；而非洲以外的外籍人士面临的困难则相对较少。

加蓬主要的工业即石油、采矿和木材业，通过海关和税务优惠鼓励投资。举例来说，石油和矿业公司可以免除进口工作设备的关税。政府希望通过 2000 年颁布的《旅游投资守则》以促进旅游业的发展。该守则规定，在公司经营的前八年内免税，还有免税进口和其他行政奖励措施。

五、私有制的权利及建立

任何想在加蓬经商的法人实体或个人，必须事先得到商业部的许可。对于购买房地产、许可证谈判、签订商业协议，外国投资者享有的待遇基本上与加蓬投资者相同。

六、财产权的保护

在加蓬，财产的担保权益是得到承认的，记录系统相当可靠。根据 1998 年的投资守则，如果没有事先支付由独立的第三方所确立的公正赔偿，不能征用投资。作为中部非洲经济和货币共同体（CEMAC）和中部非洲国家经济共同体（CEEAC）成员之一，加蓬坚持执行非洲知识产权办公室（OAPI）法律。OAPI 的总部设在喀麦隆的雅温得，目的是确保专利权的出版和保护，鼓励技术创新和技术转让，为研究创造有利的条件。作为 OAPI 的成员之一，加蓬加入了很多专利和知识产权国际协议，包括《巴黎公约》、《伯尔尼公约》和《建立世界知识产权组织公约》。

七、监管体制的透明度

加蓬监管程序的精简，没有阻碍外国投资的法律或政策。然而，监管体制中的一些非客观因素常常会引起一些问题，政府政策和法律并没有建立一个“明确的游戏规则”。加蓬的监管体制因此受到影响，造成了公平原则与合同的法律效应得缺失。此外，加蓬曾经是法国殖民地，与法国保持着强大的经济联系，这对外国投资者带来了一些影响。

加蓬没有适当的非正式或非政府的监管程序。拟议的法律和法规并没有以草案的形式公布以征求公众的意见。

八、有效资本市场与证券投资

在加蓬，由中部非洲国家银行（BEAC）监管银行系统，其总部设立在喀麦隆。加蓬外汇管理系统所有的管理机构由财政部负责。加蓬的银行系统包括一个发展银行（加蓬发展银行，BGD）和五个商业银行。BGD 向中小型公司提供借贷。五个商业银行中，其中两个隶属于法国银行（法国巴黎银行和法国农业信贷银行），1 个是美国银行（花旗银行）。2004 年～2005 年，该国各大银行的总资产估计为 17 亿美元。

商业银行向大部分公司提供银行服务，或从海外提供银行服务。向私营部门提供的本地信贷是有限且昂贵的，对外国和本地投资者也是如此。石油公司是该国经济的主要活动者，他们在国外筹措资金。商业银行把过剩的流动资产转移到该地区以外的代理银行。

中部非洲区域证券交易所尚未运作。

九、政治暴力

在过去的几年里，加蓬没有出现重大的内乱或政治暴力事件。

该国和平地举行了 1998 年和 2005 年的总统选举及 2006 年的立法选举。在这个局势不稳定、冲突常见的地区，加蓬作为一个和平、稳定的港口脱颖而出。

自 1967 年起，总统奥马尔·邦戈·翁丁巴一直担任加蓬的国家元首。2006 年 1 月，邦戈期望在他任职的最后的 7 年内做出更大的贡献。对于加蓬能否在邦戈时代之后摆脱内乱，仍是一个不确定的问题。

在 1991 年和 1993 年，发生了与选举有关的重大内乱和暴力事件，但持续事件较短且均发生在局部地区。1994 年初的街头示威导致了长达几周的宵禁。1994 年 10 月，经过执政党和在野党之间的谈判，双方达成了满意的结果。

十、腐败

加蓬在政府预算过程中，缺乏责任性、监督和控制，在该国经济的其他领域也出现了这些问题。公司常常抱怨，加蓬在海关和政府其他政务中缺乏透明度。在过去，政府的财政短缺、薄弱的金融管理和涉嫌腐败都造成了内债和外债支付的拖欠。高油价带动了收入增长，使政府能够减少一些债务，但在财政管理上仍然存在问题。经过与国际货币基金组织（IMF）三年的协商，加蓬会提高财政上的透明度。

2004 年，加蓬政府建立了一个新的反腐机构，即打击非法致富委员会。该委员会应该出版其反腐活动的季报和年报，但报告至今没有出版。

加蓬加入了《采掘工业透明度倡议》（EITI），该倡议的目的是提高石油和采矿业收入的透明度。2005 年 12 月，加蓬发表了第一份 EITI 报告（见 <http://www.finances.gouv.ga/eiti.htm>）。根据自然资源部，第二份 EITI 报告将于 2007 年初发布。

十一、双边投资协定

截至 2007 年 1 月，美国与加蓬没有签署双边投资条约或税务条约。加蓬受益于《非洲增长和机会法案》（AGOA），该法案的内容是美国对撒哈拉以南非洲地区的贸易、投资和开发政策。加蓬和下列国家签订了双边投资协定：比利时、卢森堡、中国、埃及、法国、德国、意大利、黎巴嫩、马里、摩洛哥、葡萄牙、圣多美和普林西比、南非及西班牙。加蓬还与中部非洲经济与货币共同体（CEMAC）成员国签订了双边投资协定。

十二、海外私人投资公司与其他投资保险项目

海外私人投资公司（OPIC）向在加蓬的美国投资者提供服务。加蓬也是多边投资担保机构（MIGA）的成员之一，该机构保护外国投资者免受战争、冲突、灾害或征用的影响。MIGA 是世界银行集团的一个分支。美国政府的进出口银行向加蓬的公共部门或私营部门提供金融支持。

十三、劳动力

加蓬大约有 140 万人口，其中约有 25% 为外国人（大部分是非洲人）。据外国公司报告，加蓬缺少高技能的劳动力。非加蓬籍非洲人发现越来越难以获得就业许可，而非洲以外的外籍人士则相对容易一些。非加蓬籍非洲人多占据着非技术性职位。熟练劳动力的成本较高，受到源自法国模式的劳动法案的保护，可以强有力的保护加蓬工人的权利。工会和联合组织较为活跃。

十四、外贸区/自由港

2000 年 10 月，加蓬宣布了一项名为“Zone Franche de l’Ile de Mandji”的自由贸易区计划，它靠近出口加工木材和油田服务的让蒂尔港。

作为中部非洲关税同盟（UDEAC）的成员之一，加蓬与其他成员国（卡麦隆、中非共和国、乍

得、刚果、赤道几内亚）遵守低关税或无关税协定。

十五、外国直接投资统计数据

没有关于加蓬外国直接投资（FDI）的详细统计数据，但是联合国贸易与发展会议曾指出，2005 年流入加蓬的外国直接投资为 3 亿美元，而 2004 年为 3.23 亿美元。大部分外国投资都来自于法国，主要集中在石油和锰矿（COMILOG 公司和 ERAMET 公司）。根据法国经济部和商业部，法国是加蓬主要的商品供应商，加蓬在非洲国家中是第二大的法国 FDI 受援国。大部分外国投资（包括美国）集中在石油部门。在加蓬，主要的公司包括：Total、壳牌、美国马拉松石油公司、法国 Perenco 石油公司、美国 Vaalco 能源公司和 COMILOG 公司。

2006 年 6 月，加蓬与中国财团签署了一份关于贝林加铁矿的协议，包括对矿山、铁路、水坝及深水港的开发。贝林加项目在未来 3~4 年里的总投资约为 30 亿美元。

（苏玲 译）

肯尼亚

一、对外国投资的开放政策

肯尼亚历史上长期以来是东非经济的领导者，是区域最大、最发达的经济体。但是，由于过去 15 年的体制改革的不连续性和糟糕的政策导致其发展指数长期衰退，其区域经济的领导地位受到了影响。在 20 世纪 60 和 70 年代，肯尼亚曾经是国外投资在非洲东部和南部谋求发展的投资首选地，从 80 年代开始，糟糕的经济政策、腐败和政府管理问题的不断上升，以及公共设施的恶化阻碍了国外的直接投资（FDI）。很长时间以来，肯尼亚在吸引外资方面都表现不佳。自 2003 年起，肯尼亚在吸引国外直接投资方面有了或多或少的改善，达到每千美元的 GDP 的增长中外资占 6 美元（总量是 8200 万美元）。但是这是远远不够的，并且低于经济规模较小的邻国。为了使肯尼亚对投资者更具吸引力，肯尼亚政府（GOK）重新审定了其投资政策，并将加快实施私有部门发展战略。一项由联合国贸易与发展委员会（UNCTAD）审核的政策将是这项努力的一个组成部分。

自从 1963 年独立以来，随着由强调国家投资到私有部门主导投资的转变，公有和私有部门的相应的角色也都随之转变。肯尼亚政府引入以市场为基础的改革措施，并为本土和国外私人投资提供更多的优惠措施。在肯尼亚投资的外资会得到与本土企业一样的待遇，但是也有一些例外。跨国公司占据了肯尼亚的大部分工业部门。

2004 年《投资促进法》，人们期待这一新的投资法能够规范行政和法律程序，从而改变投资环境。通过立法，用新的肯尼亚投资管理局（KIA）取代政府投资促进中心。但是，法律造成了一些新的障碍。即，其设置的外资最低门槛是 500,000 美元（可能会在 2007 年减少到 100,000 美元），获得肯尼亚政府颁发的投资证书的条件是给与政府一些好处。主要高级经理或有特殊技能的人员都是外国雇员，当地很难找到类似人员。政府要求国外投资者与之签订一个协议，规定逐步培训本地员工，并逐步裁剪国外雇员。任何企业，无论是本土的还是外国的，都可以雇佣任何肯尼亚没有的技术人员。

肯尼亚政府将其促进投资的注意力集中在赚取外汇、提供就业、促进前后联系和技术转移等方面。只有重要部门对投资有限定（对国外和国内投资皆有限定），国有公司仍然享有垄断权。这些限定几乎全部集中在基础行业（例如，电力、邮局、电信和港口）和媒体，最近对这些部门的限定有些松动。例如，最近几年，5 个独立能源公司（IPP）开始在肯尼亚运作。国外电信公司也在肯尼亚设立公司，但是当地企业必须拥有至少 30% 的股份。

所有在肯尼亚企业都要将其收入的 30% 作为税收缴纳。非在肯尼亚企业的分支机构缴纳的税率是 37.5%。需纳税的收入一般定义为在肯尼亚获得的收入。非本土公司的分支机构所交的税率是 37.5%。应纳税的收入一般是指在肯尼亚或从肯尼亚取得的收入。增值税是（VAT）对进口到肯尼亚或在肯尼亚制造的商品，以及可征税的服务征收。增值税的标准税率是 16%。想要在肯尼亚从事经济活动的国家都要获得工作许可才行。国外移民获得工作许可的难度越来越大，因为肯尼亚政府认为肯尼亚当地人足以胜任中层管理者和技术工人的工作，但这很可能是由本国很高的失业率引起的，

官方公布的数字是 25%，但是各项数据表明肯尼亚的失业率超过 40%。肯尼亚不存阻碍国外投资者获得政府资助研究的歧视性政策。政府的出口促进计划并没有区分本土商品和外国投资者拥有的商品。

2005 年 5 月，联合国贸易与发展会议与国际商会（ICC）联合发布了一本《肯尼亚的投资指南》。该指南提供了对肯尼亚投资趋势，投资机会以及规章制度的综合分析。根据联合国贸易与发展会议的报告和多数观察员的评述，在肯尼亚投资明显的不利因素包括：政府缺乏规范，并且效率低下，水和电费价格昂贵且使用不便，通信部门不发达，交通运输的基础设施也很不健全。

原来的东非共同体（EAC）国家（坦桑尼亚、肯尼亚、乌干达）之间调整了投资制度和投资的激励措施。1999 年消除了东非国家间的关税壁垒。2004 年，肯尼亚、坦桑尼亚和乌干达签署了关税联盟协议，建立了一个三方关税系统，为进一步建立共同市场铺平了道路。在这一协议的框架下，东非共同体成员国从共同体其他成员国进口的原材料实施零关税，对半成品征收 10% 的关税，成品征收 25% 的关税。在东非共同体内部，非关税壁垒（NTB）仍然是个问题。2005 年 3 月的一份关于非关税壁垒的报告以及由东非商业委员会评定的“东部非洲地区商业环境发展指数”表明行政管理税和其他税金与腐败是主要的非关税壁垒。报告同样指出由于基础设施不完善、获得土地以及商业利润的预期值低，阻碍了到肯尼亚的投资标准。

肯尼亚政府（GOK）通过投资会议和偶尔由国家领导人率领的国外旅行活动来寻求海外投资。2005 年 8 月肯尼亚总统 Mwai Kibaki 对中国进行了 5 天的访问，使肯尼亚成为中国投资者的目的地国。肯尼亚总统于 2006 年 11 月对中国进行了第二次访问，并将此作为政府战略的一部分，用来拓宽经济合作，使得市场活动多样化，进入远东这一非传统市场。

二、货币兑换与转账政策

依据《国外投资保护法（FIPA）》对国外投资者的资本回收、股息和利润的汇出给予保护。国外投资者可以进行自由的汇兑和将包括净利润在内的收益寄回资本的母国，净利润是指扣除相关的税收和与一切债务相关的本息后的未资本化的资金。外汇可以通过商业银行和外汇局进行汇出。本土和海外投资者可以自由地买卖外汇。肯尼亚的汇率属于浮动汇率制。肯尼亚先令与一揽子外国货币挂钩，在最近几年保持了相对的稳定。

肯尼亚对与投资有关的货币兑换和转账资金并无限制。依据肯尼亚法律，超过 500000 肯尼亚先令（约合 6850 美元）就必须作为正式的支票呈报，以防止洗钱行为，但是由于缺乏适当的立法，这一规定很少被执行。2006 年末，政府颁布了 2006 年经济犯罪和反洗钱法，这一法案已经被肯尼亚议会列为讨论的议题了。

三、征用与赔偿

除了经由法定程序进行的没收，肯尼亚法律保护私有财产，反对将私有财产没收，一旦没收会给予适当的补偿。与其他国家签署的各种双边协定也进一步的保护了私有财产。没收也只能发生在涉及安全原因和公共利益的情况下。在发生如下条件的条件下肯尼亚政府可能会撤销国外投资许可：在申请许可证时的申明材料与不实的内容；违背了投资促进法和颁发许可证所依据的其他法律的条款；或存在违反一般法典的条款。2004 年投资促进法提供了吊销许可证的实例，投资者可以在吊销许可证通知发出 30 天内向肯尼亚投资管理机构申述为什么不应当吊销投资许可的原因。在实际情况中，极少吊销许可证。

四、争端的解决

肯尼亚是世界银行附属机构多边投资担保中介（MIGA）的会员，这一机构为向成员国投资的企业提供非商业风险的担保。同时肯尼亚也是国家间和其他国家的民族间投资纠纷解决协定的签字国。该协定在世界银行的资助下建立了投资纠纷解决国际中心（ICSID）。肯尼亚也是非洲贸易保险机构（ATIA）的会员。

肯尼亚宪法和肯尼亚刑法典保证生命和财产的安全。违反这些法典将受到刑法的起诉。除了这些保护，在肯尼亚，许多投资者主要关注的不安全因素是国际恐怖主义，不稳定的边界问题，以及一般的犯罪活动。肯尼亚在 1998 年和 2002 年经历了重大的恐怖主义袭击，导致了生命和财产的损失。邻国索马里伊斯兰联合法庭的建立一时间加强了对安全的关注，同时肯尼亚已经制定了适当的《反恐怖主义法》。在肯尼亚以及邻近地区不稳定，边界的渗透和冲突是不安全的第二个源头。在肯尼亚犯罪活动也是不安全的主要来源之一。据世界银行透漏，在 2004 年肯尼亚近 70% 的投资者报告非常或严重关切其犯罪、盗窃和骚乱。

肯尼亚的司法系统模仿英国，由在主要的城镇有地方法庭，高等法庭，以及整个司法体系的顶点——申诉法庭组成。在高等法庭之下的附属法庭包括 Kadhis 法庭，居民法庭，地区法庭以及军事法庭（针对军队成员）。另外有一个独立的工业法庭专门审理劳资纠纷。其审判结果不能上诉。肯尼亚也有处理商业纠纷的商业法庭。《公司和投资法》是 1948 年公司法的核心。财产和契约权可以强制执行，但一般在解决商业案件时都会拖延很长时间。肯尼亚的法律系统是对抗性的，尽管仲裁和可选择的纠纷解决正变得越来越受欢迎，但是多数纠纷是通过法庭诉讼解决的。仲裁的依据是《仲裁法》。

《外国判决（相互执行）法》为根据互惠国待遇在肯尼亚给予审判权的国家的判决在肯尼亚的执行提供了依据。与肯尼亚签有相互执行协定的国家是：澳大利亚、英国、马拉维、坦桑尼亚、乌干达、赞比亚和塞舌尔。没有这样的协定，肯尼亚法庭不会执行国外的判决，除非申请判决诉讼。按照常规，肯尼亚法庭认可为外国法律提供协定的管理法条款。尽管肯尼亚法律的约束性条款与协议有实质性的关联，且法庭在一般情况下会执行，但如果团体试图规避肯尼亚法律的约束性条款的话，肯尼亚法庭就不会执行外国法律。

外国律师没有资格在肯尼亚出庭辩护，除非他们接受了有关肯尼亚政府的培训，并由肯尼亚律师陪同出庭，如果获得首席检察官的任命的話，外国律师可能作为律师为指定的诉讼的出庭辩护，所有私营律师都是肯尼亚法律协会（LSK）的成员，但是那些服务于公共服务的律师可以不是协会会员。

肯尼亚没有破产法。债权人的权利与其他普通法的国家相当。有关货币判决一般使用肯尼亚先令。政府不接受与国外投资者的投资纠纷绑定的国际仲裁。除非是 ICSID 的成员外，肯尼亚也是关于外国仲裁裁定执行的纽约协议（1958 年）的一份子。

五、业绩要求与奖励办法

肯尼亚允许制造业和旅店部门的投资者从他们的税收中扣除大部分建筑造价和机械成本。在建设和重新装修旅店的过程中，所有本地提供经费的材料和设备（除机动车辆和常规的用于修理和维护的商品）的附加增值税（VAT）的税率为零。财政部的常任秘书一定会批准这样的购买。政府允许免除一些生产资料的附加增值税，包括：木材、新投资的机械设备，拓展经营规模的投资和设备的更新。依据个《人所得税法》投资补贴定为 100%。制造业的材料进口限定在用于出口的制造业或用于

国内销售的免税项目的生产。经核准的供应者，其制造的商品用于出口也可获得进口税的减免。这一计划也适用于生产进口免税商品或为军队提供商品或获得批准的有补助金的项目的肯尼亚公司。政府为出口工业加工区（EPZ）投资和注册以及获批的风险投资基金的投资提供的奖励办法包括十年的免税期和未来十年保持平稳的 25% 的税率；最初十年免预提税款；免除机械、原材料和投入的进口税；对管理和技术人事安排没有限定；免除原材料、机械和其他收入的印花税和附加增值税。促进进出口计划办公室设立于 1992 年，隶属于财政部，负责退税的机构管理。

政府于 1986 年建立了一个制造业保税计划（MUB），其对本土和外国投资者都开放。在这一计划下运作的企业免除进口木材、机械、设备、原材料和其他进口投入的税收和附加增值税。肯尼亚税收管理机构（KRA）负责这一计划。

加工出口区吸引国外投资者的地方是：单一许可证制度、税收鼓励措施和提供水电等服务支持。尽管在加工出口区进行生产活动的企业数量从 2003 年的 66 家增加到 2004 年的 74 家，但是伴随 2005 年一月的复合纤维纺织协议的终结，企业的数量减少为 68 家。进驻企业最初的增加主要因为进入的优惠措施，依据《非洲发展与机会法案（AGOA）》肯尼亚服装出口到美国享有免税地位。依据 AGOA 肯尼亚主要的出口商品包括服装和手工艺品。多数肯尼亚制造的商品在加拿大和欧盟享有特惠关税待遇。根据法令，制造业公司，无论是本土公司，还是外资公司都不允许销售其自己的商品。

除了前面提及的保险和通讯部门以及其他基础行业和媒介公司外，肯尼亚并不强制要求国家拥有公司的一定比例的股份。国外公司资产净值不必逐渐减少。但是肯尼亚工业资产办公室（KIPO）要对技术许可证进行严格检查，以确保它们符合《工业财产法》。许可证的有效期为 5 年，并可更新。国外投资者可以自由获得本地和海外资金。

政府并未强制投资流向特殊的地点和行业，但是鼓励能够创造就业机会，创造外汇和推进与乡村地区联系的部门或行业的投资。地方的规定也适用，但是只能适用于东南部非洲共同市场（COMESA）内确定商品是否适用于特惠税率的目的。

六、私有制的权利及其建立

在退出保留权方面，肯尼亚的法律系统相当灵活，通常由投资者之间的协议决定。《公司法》详细列出了国外投资者可以从一个有限公司退出的程序。实际上，如果法律要求和许可得到满足的话，一个公司放弃其在肯尼亚的财产没有任何法律障碍。《公司法》给出了自愿和强制停止营业的程序规程。2006 年末，美国跨国公司高露洁 Palmolive 关闭了其位于肯尼亚的工厂。

私有企业可以自由建立，自由地获取和使用其商业利润。通常，“公平竞争”是私有企业与国有企业竞争的所要遵循的原则。但是，某些半国有性质的企业热衷于优先获得市场。这样的例子包括肯尼亚保险公司拥有特定的市场份额，肯尼亚种子公司的市场壁垒比其他国外竞争者要少得多，以及肯尼亚国家石油公司零售市场的发展得到政府的资助。一些国有公司也比国外同行更容易地获得低息贷款。

七、财产权的保护

在肯尼亚，财产的保护得到承认和执行。理论上，法律系统保护并鼓励一切财产权的获得和处置——土地、建筑以及抵押。实际中，获得土地所有权的过程非常繁琐，并且过程常常是不透明的，这对新的投资的获得造成了严重的影响。由于道路以及在第三方土地上通行的权利分配不合理，使得这一问题通常都很复杂。法庭一般不同意获得抵押的一方通过出售土地来收回债务。所有农场土地的拥有者必须是肯尼亚公民或全部股东都为肯尼亚公民的股份有限公司。这一要求通过《土地控

制法》执行，这一法案规定在非肯尼亚公民申请购买或租借农业用地的情况下，任何获得土地控制委员会批准的申请都是无效的。但是这一规定也不是绝对的，肯尼亚总统有权更改这一规定，总统可以为需要土地种植一定比例的所需进口的基本农作物的农业加工公司更改这一规定。目前还没有获得总统授权的农业用地的指导意见，这就导致了政府对过度的官僚主义作风的不满。从 2003 年 1 月起，肯尼亚政府宣布了一些非法获得的土地分配无效。在以前政府的管理下获得土地使用权的无序性的问题目前仍然颇具争议性。这一问题十分重要，因为 80% 的银行贷款是以土地作为抵押的。

肯尼亚有着完善的法律框架，以确保知识产权的保护，这一法律体系包括 2001 年的《工业财产法》、《商标法》、2001 年的《版权法》、《种子和植物种类法》，以及《世界版权公约》。《版权法》保护文学、音乐、艺术、音像制品、录音和广播，以及计算机软件。在肯尼亚与盗版有关的处罚包括最高金额为 80 万肯尼亚先令（大约 11020 美元），最长可达十年的监禁，盗版物品的没收，但是知识产权的实施和对其重要性的理解还很薄弱。设立在贸易与工业部下的肯尼亚工业产权协会（KIPI）负责专利、商标和商业机密。产权保护由设立在司法部长办公室下的肯尼亚知识产权委员会负责。2006 年 7 月，司法部长肯尼亚知识产权委员会任命了一个执行董事，以执行现存法律。2006 年 9 月除了创立了一个执行部门，但是由于委员会缺乏财力，并不能有效地行使其使命。

肯尼亚是世界知识产权保护组织（WIPO）的成员，与美国及世界其他 80 个国家一道是巴黎联盟（工业财产保护国际协定）的成员国。尽管非洲知识产权组织（ARIPO）的成员国。以后专利、商标，以及版权都将包括在其中。肯尼亚也是非洲区域知识产权组织（ARIPO）的成员。肯尼亚也是有关国际注册商标的马德里协定的会员，但是其他东非共同体会员（乌干达和坦桑尼亚）并不是这一协定的会员。

投资者被给予国民待遇，并依据其专利和商标的申请日期获得使用的优先权。《商标法》为注册商标和服务标志提供保护，商标和服务标志的有效期是十年，并可更新。但是实际上对知识产权（版权、专利和商标）的保护还很不够。尽管极少有国内生产的音像制品，但是盗版还是很猖獗。根据商用软件协会的统计数据，由于使用盗版软件，每年造成的损失估计高达 350 万美元，这些盗版软件主要是商用软件。2002 年，为了与 WTO 的规则相适应，肯尼亚政府制订了《工业财产法（KIPA）》，但是这一法律执行力度依然显得不够。2006 年，商业与工业部的统计数据表明每年由于假冒商品的销售造成的损失高达 360 亿肯尼亚先令（大约相当于 49600 万美元），这进一步给肯尼亚政府造成了 60 亿（大约相当于 8300 万美元）肯尼亚先令的税收损失。政府还未颁布其起草的《反假冒法》。但是，最近肯尼亚官方为了维护纺织品生产商的利益增加了其 IPR 的执法力度，限制国外生产的服装通过蒙巴萨码头进行的换船转运（多数来自亚洲），这种依据非洲发展与机会法案获得优惠而将服装出口到美国的做法是一种欺诈行为。肯尼亚同时也开始发起一场打击进入当地市场的假冒和伪劣商品的运动，并在 2006 年 12 月中旬没收并销毁了 300 万支假冒的 Bic 钢笔。

八、监管体制的透明度

肯尼亚要求投资者的投资项目要符合环境保护标准。国家环境管理机构（NEMA）对这些事物进行监督，同时也是这些事物的主要管理机构。因此，在工程施工前，要求特别工程的开发商进行环境影响评估（EIA）。在获得环境影响许可证之前，施工公司需要向国家环境管理机构提交其最新的评估报告，这份报告将由环境审计员进行审计。

理论上，所有投资者在最初的审计过程中都会得到公平的待遇。政府部门审计每个私有部门的工程，以决定其是否可行，对国家的发展是否有积极的影响。例如，一个农村的农业基础企业，其

前后连续性好，就可能会很快获得批准。但是，在肯尼亚的新的国外投资一直受到以下方面的限制：审批程序耗时；获得批准具有很大的任意性；以及受到舞弊行为的影响，许可证审批系统很不完善。

肯尼亚的竞争机制的法律框架由《限制商业竞争法》，1989 年的《垄断与价格控制法》（其后进行了修订）构成。自从 1994 年取消了价格控制后，该法案相对地较为合理，并且在避免违反竞争行为方面起到了良好的作用。但是垄断与价格委员会并不是一个独立的管理实体，而是财政部下属的机构。这一委员会在调查与竞争相关的案件时具有独立性，但这一委员会缺乏完全按照法律规定执法的权利。阻碍生产和歧视购买者（用于生产、转卖或最终消费）的行为都是非法的。获得或兼并行为必须得到委员会和财政部的通过，任何情况都不能例外，无论涉及企业的所属部门、规模或市场占有率如何。但是，这一委员会无权管理电力、通信或保险部门。依据这一法律，生产者不能分配其产品，并且政府要求生产商提供其销售商的信息。

依据《反托拉斯法》进行管理通过获得、合并或接管等途径进入肯尼亚的外资，《反托拉斯法》禁止阻碍自由市场建立的限制和掠夺行为。这一立法的目的也在于减少控制性的垄断企业过分集中的经济力量，以及企业的合并和接管。兼并和接管要依照《公司法》、《保险法》（如果是保险企业）或《银行法》（如果是金融机构）。

九、有效资本市场与证券投资

肯尼亚的资本市场很小，由政府控制的资本市场管理局（CMA）对其进行监督管理。这一资本市场由内罗毕证券交易所（NSE）、15 个投资咨询公司、11 个投资银行、10 个证券经济人、14 个基金管理人、1 个信誉评估所、两个风险资本基金、5 个集资系统和 5 个授权保管人组成。资本市场管理局调整和监督所有的这些机构，并监管肯尼亚资本市场的发展。2006 年 9 月末，内罗毕证券交易的资本市场从 2006 年 1 月的 4813 亿肯尼亚先令（大约 66 亿美元）达到 7268 亿肯尼亚先令（大约 100 亿美元）。

截止 2006 年 10 月，肯尼亚银行部门由 45 个金融机构和非金融机构组成，包括 41 个商业银行、2 个抵押放贷公司和 2 个建筑集团。到 2006 年 10 月末，银行的总资产是 7239 亿肯尼亚先令（大约 99.7 亿美元）。贷款和放款占总资产的 51%，即 3692 亿肯尼亚先令（大约 51 亿美元）。5 个银行占银行系统总存款的 52.2%，即 3779 亿肯尼亚先令（大约 52 亿美元）。虽然有所改进，但是仍然有 22.7% 的（相当于 1020 亿肯尼亚先令或 14 亿美元）肯尼亚银行的资产的属于不良资产。由于繁琐的法院系统，使得债权人获得抵押品非常困难，债务抵押品的变现非常复杂。

内罗毕证券交易所可以分成 3 个部门：主要投资市场（MIM）、辅助投资市场（AIM）和固定收益证券交易市场（FISM）。主投资市场的目标公司是那些成熟的拥有丰厚红利的企业。辅助投资市场更适合于小型和中型规模的公司，并使公司通过资本市场获得低息的、长期的资金来源。固定收益证券交易市场使得商业、金融机构、政府以及跨国机构通过发行债券募集资金。2006 年 9 月，资本市场管理局对投资公司进行分类，列出了属于主要投资市场的 41 个公司，辅助投资市场 9 个公司。资本市场管理局准备建立统一的东非资本市场。从 2005 年 2 月 28 日，在内罗毕证券交易所，所有的净资产交易都通过一个电子存款中心系统（CDS）进行。

在内罗毕证券交易所，由私人公司发行的商业票据和公司债券交易有着不同的功能，并通过一系列与私有部门合作发展指导方针进行调整控制。它们允许私人公司向公众募集资金，而不必在内罗毕证券交易所开盘。存款中心系统的建立促进了政府的一年浮动汇率债券的二级市场的发展。存款中心系统为提供几倍于 5 万（大约 689 美元）到 100 万肯尼亚先令（约合 13774 美元）的产品的

投资者开设了商业窗口。上市公司与信贷分类服务有关的费用和公司债券其他的发行者可减免课税。“交叉股权”和“稳定股东”通常并不限制国外投资者通过兼并和获得进行的投资。私人公司可以自由地获得那些限制或禁止国外投资、参与或控制的合并公司的物品。

国外投资者在股票市场可以自由地购买上市公司的股票，这些公司受到为国内投资者保留 25% 股份规定的限制。为了鼓励技术和技能的转让，肯尼亚允许国外投资者获得当地证券交易公司 49% 的股份，和当地基金管理公司高达 70% 的股份。

按照市场项目来分配贷款，国外投资者能够在当地市场上获得贷款。但是，信贷票据的数量相对较少。法律、规章以及会计系统一般较透明，并且与国际规范一致。新上市公司的公司税为 25%，从上市开始为期 5 年。国外投资者分红的预扣税为 7.5%，本地投资者为 5%。国外投资者可以获得所列公司的股份，这些公司的股份资本要为国内投资者保留最少 25% 的份额。75% 的部分可以自由浮动，可以在当地获得，国外和地区投资者不受持股水平的限制。向当地居民和非当地居民派发的分红受最终代扣所得税率 5% 的制约。金融机构获得的分红作为交易收入不用缴税。

肯尼亚议会修订了 2004 年的《银行法》，将商业银行和金融机构注册和取消注册的权利从财政部转移到肯尼亚中央银行（CBK）。依据《肯尼亚中央银行法》，管理者职位的稳定性得到加强，银行运作的独立自主性增加，肯尼亚中央银行的银行监督功能得到加强，对政府向银行借钱的法律限定正式写入法律条文。肯尼亚中央银行制定对所用金融机构和建筑社团的要求，按季度在公开出版媒介上公布这些金融机构的未经审计的财务成果。

2004 年 12 月，议会修订了《肯尼亚中央银行法》，建立了一个独立的货币政策咨询委员会，负责为银行提供有关货币政策方面的建议。修订的法案规定肯尼亚中央银行发布为银行提供的最低贷款利率，即“中央银行利率”。其他的修订将撤销和发放金融机构许可证的权利由财政部转移到肯尼亚中央银行，并引入了一种“双倍规则”，其限定了从不良贷款的费用和罚款到投资信托基金未偿本金的总量。但是这一规则还在制定当中。

十、政治暴力

在过去，警察与抗议政治改革和其他问题的政治改革的示威者之间发生过冲突。与 2005 年 11 月 21 日宪法全民投票有关的运动期间，在肯尼亚全国范围内发生了暴力示威活动，特别是在 Kisumu 和内罗毕。尽管在骚乱期间一些主要城市的商铺受到了破坏和抢掠，但是破坏的程度有限，而且这些破坏也不是专门针对国外公司。相似的情况也可能出现在 2007 年 12 月的总统选举和议会选举中。

恐怖主义和城市犯罪造成了这个国家和地区的不稳定。1998 年 8 月 7 日，发生在内罗毕和达累斯萨拉姆的美国大使馆的炸弹爆炸事件，超过 200 人死亡，5000 多人受伤。2002 年发生在一家以色列拥有的蒙巴萨旅馆内的自杀式炸弹爆炸事件，导致 15 人死亡。伴随区域内伊斯兰法院联盟的出现和索马里冲突的再度升级，肯尼亚的局势也变得紧张起来。伴随这一地区恐怖主义威胁的上升，2006 年 11 月，内罗毕的美国大使馆发出了警报。

肯尼亚与其接壤的所有邻国保持良好的关系。但是，边界的不稳定、渗透或冲突也是这一地区不稳定的因素之一。2002 年发生在蒙巴萨的恐怖袭击被认为是由索马里境内的恐怖分子策划的，肯尼亚国内犯罪所使用的小型武器多数来自于索马里。肯尼亚的城市犯罪率是非洲最高的国家之一。据世界银行的统计，近 70% 的投资者表示主要或严重关注肯尼亚的犯罪、盗窃和骚乱，与此相对应，坦桑尼亚只有 25%，乌干达为 27%。

十一、腐败

腐败的蔓延是肯尼亚投资减少的主要原因。2003 年，肯尼亚政府制订了《反对腐败与经济犯罪法》和《公务员道德法》，设立了《透明度和责任条例》，并对渎职和滥用职权做了定义。《公务员道德法》要求特定的政府工作人员从 2003 年 8 月 2 日起的 90 天内公布其和其配偶的财产。2004 年，政府建立了反对腐败委员会，以推进《反对腐败与经济犯罪法》的实施，促进 2004 年的《公务员道德法》的完全的执行。2005 年公共采购和处置议案成为法律。并成立了一个采购委员会来监督所有的采购事物。近些年，大型的公共采购项目和军队的采购一直是大量腐败丑闻的中心。

在另一方面，由于缺乏与政府高层官员的合作，2005 年 2 月，肯尼亚负责行政和道德的常任秘书长辞职。2005 年 12 月这一办公室非正式解散。2006 年 11 月公布的 2006 年透明国际腐败预测指数将肯尼亚列为世界上最为严重的腐败国家之一。尽管与 2003 年相比，2004 年肯尼亚作出了改进，但根据这一报告，肯尼亚仍在调查的 163 个国家中排在 144 位。腐败和不稳定问题仍然是肯尼亚政府目前需要面对的主要挑战。由于处于战争中，在目前政府部门放松了对腐败问题的调查。在该体制下不能起诉声名狼藉的古登伯格，在目前行政管理下也不能处罚盎格鲁租赁诈骗。

十二、双边投资协定

肯尼亚与美国之间没有双边投资协定。1996 年肯尼亚与德国签订了一个双边投资协定，而与英国、意大利以及俄罗斯的协定还未签署。

十三、海外私人投资公司与其他投资保险项目

2004 年，美国海外私人投资公司（OPIC）为肯尼亚的四个项目提供了资金，总金额达到 875 万美元。受益者包括一个专业的土地信息服务公司，一个钻井公司，一个提供人道主义事物和服务的公司，以及一个地产公司。在住房工程中，一家美国小公司将使用海外私人投资公司的贷款在内罗毕建 400 套经济房，对履行 2003 年海外私人投资公司与肯尼亚政府签订的备忘录有着重要意义，这一备忘录是为了通过海外私人投资公司的杠杆作用增加美国私人部门在肯尼亚的投资。历史上，海外私人投资公司曾经承诺为肯尼亚的 37 个项目提供 5580 万美元。

十四、劳动力

截止 2005 年，肯尼亚人口数量预计已经超过了 3350 万，人口构成中 52%的人口是劳动力人口，其中 75%从事农业生产。2005 年，超过 640 万的肯尼亚人在非正式的行业工作。每年 2.5%的人口高增长率意味着肯尼亚将不断地需要新的工作岗位。肯尼亚在多数行业能够提供大量具有国际竞争力的受过良好教育和技能培训的劳动力。尽管发病率在下降，但是高的艾滋病发病率（2005 年估计为 5.9%）给人力资源的发展造成了严重的威胁。

肯尼亚法律保障工人的权益，肯尼亚的《劳动法》包括在其《劳工法（1984 年修订）》和《工资规定与雇佣条件法（1980 年修订）》中。《劳工法》涵盖工资、休假、住房、医疗、福利、本土和国外劳务合同，妇女和儿童的雇佣，以及其他的行政事务。境况不佳的行业的雇主可以减少员工，不必考虑集体谈判协议的条款。除《工厂法》（保证职业安全和身体检查）外所有的《劳工法》使用于肯尼亚出口加工区（EPZ）。2005 年肯尼亚出口加工区的雇工大约是 38000 名。伴随 2003 年 1 月到 3 月的一系列罢工，肯尼亚出口加工区允许工人成立工会。2004 年，Athi 河出口加工区的 7 个服装厂与当地工会签订了一份集体谈判协议。2004 年出口工业区的罢工逐渐减少，事实上，2005 年和 2006 年没有罢工发生。

仅需 7 个雇工就可以组成一个工会。依据《商业工会法》，肯尼亚登记的商业工会有 41 个。除

六个工会外所有的工会，包括拥有 240 万会员的肯尼亚国家教师工会，大学学术教工工会，和肯尼亚文职人员工会都隶属于商业工会中央组织（COTU），其有大约 300000 会员。工会是工业组织而非手工业组织，工会的会员是自愿加入的。2004 年 4 月，美国政府和国际劳工组织（ILO）资助了一个三方劳动法改革工作组，完成了一份新的劳动法的起草，其已呈交司法部长。法案包括了 ILO 的核心的劳动标准和与 AGOA 相符，但是目前还未被议会立案。

肯尼亚法律允许罢工，但是工会必须在罢工前 21~28 天通知政府。在这一段时期，劳工与人力资源发展部可能会协调纠纷，任命一个仲裁员，或将这一问题提交到工业法庭。一旦纠纷开始协调、实况调查，或仲裁，任何后续的罢工都是非法的。肯尼亚工业法庭通常会进行及时有效的裁决。法庭曾因对员工进行工会活动歧视的雇主进行惩罚；通常会要求支付员工的工资损失。复职通常并不能起到补救作用。

总之，肯尼亚的劳资关系较为和谐。罢工的次数从 2004 年的 41 次下降为 2005 年的 17 次。罢工的工人数量也从 2004 年的 31699 人下降为 2005 年的 9393 人，2005 年下降了 70.4%。2005 年由于罢工导致损失了总共 134044 个工作时，换算成 16756 个工作日。但是工作时的损失低于上一年度。工业法庭审理了 246 件商业纠纷，包括那些上一年度登记的纠纷，其中有 10 件进行了上诉。2005 年受罢工影响的主要部门是农业（10）、社会服务（2）、制造业（1）、商业（1）、建筑（1）、运输（1）和地方当局（1）。

每周工作时是 45 个小时，超时必须给予报酬。工资规定与雇佣条件法规定在任何一个 2 周长的时间段内，总共的工作时间不得超过 120 小时（夜班工人不得超过 144 小时）。工资和雇佣条件通过工会与企业管理层的协商建立。根据地区、年龄和技术水平的不同，肯尼亚有 12 个独立的最低工资等级。目前，市区的最低工资大约是每月 64 美元（4638 肯尼亚先令），在乡村地区大约是 34 美元（2474 肯尼亚先令）。2006 年 5 月 1 日，依据《基本工资法令》，最低工资上涨 12%，农业工人的最低工资上涨 11%。使用各自年份的汇率换算，基本最低工资统一由 2285 肯尼亚先令（大约 30 美元）涨到 2560 肯尼亚先令（大约 35 美元）。2005 年 6 月预算提出最低工资由两年 1 调改为至少一年 1 调，使工资的调整与生产率的变化一致。但是这一决定还未实施。加入集体谈判的工人一般比那些没有加入集体谈判的工人（平均每月 97 美元（7303 肯尼亚先令））得到的工资和福利好，还有住房和交通补贴，而这两项补贴可能会占到肯尼亚补贴工资的 25~50%。

肯尼亚法律建立了细致的环境、医疗和安全标准，但是这些规定并未得到严格执行。尽管在《劳动法》中，《工厂法》中的罚款是最高的，但是其自 1990 年以来就未增加，一般来说其罚款额度太低根本不能起到震慑不安全的行为的作用。职业健康与安全服务董事会（DOHSS），是劳动与人力资源发展部下的一个部门，有权执行工厂和其他地方的《工作场所法》和其附则。职业健康与安全服务董事会下的条款适用于有 20 个或 20 以上雇员的雇主。职业健康与安全服务董事会有一名注册并获得批准的，持有安全与健康证书的顾问，雇主可以雇他对工厂和其他工作地点进行安全检查。这些检查要求至少一年一次，并且要求在检查完 30 天内向职业健康与安全服务董事会提交一份监督报告。

所有想要在肯尼亚工作的外国人都要求拥有工作许可证。入境许可申请书要描述所想从事的工作，可能只会被允许从事特殊的活动。尽管没有官方时间的限制，但一般访问通行证或签证的有效期为 3 个月，工作许可可以在肯尼亚的各大城市申请，但是所有的申请都要集中到内罗毕处理。国外投资者被要求与政府签订一份协议，详细描述确定外来移民的培训安排。很高的失业率使得外来

移民更新或获得工作签证的难度越来越大。移民部门偶尔会在到期之前取消工作许可证，并且不说明理由。根据法律，移民官员在发放入境许可证时，可能会要求每一许可证缴纳不少于 100000 肯尼亚先令（1377 美元）的押金。

十五、外贸区与自由港

到 2005 年 12 月为止，肯尼亚全国建立了 43 个出口加工区（EPZ），而 2004 年是 41 个。但是在运营的以出口主的企业从前一年的 74 家下降为 68 家。肯尼亚出口加工区管理局（EPZA）这一个政府机构管理加工区。在 43 个出口加工区中，只有 2 个区较为发达，并由政府部门管理。其余归私人拥有，并由获得执照的出口加工区开发运营商控制。68 家在出口加工区运营的企业有 13.2% 是肯尼亚拥有，57.4% 为国外投资，29.4% 为合资，上一年相应的比例分别为 13.5%、28.4% 和 58.1%。私人拥有的最大的出口加工区是 Sameer 工业园，位于内罗毕的工业地区。其从 1990 年就开始运营。Athi 河出口加工区在内罗毕附近，是最大的公共拥有的出口加工区，目前已经开发了 230 亩土地。位于肯尼亚主要海港蒙巴萨的 GOK 也是另一个正在发展的大型出口加工区。

2005 年，美国依然是出口加工区出口的主要市场，但是 2006 年增长放缓了。2005 年，出口美国的商品占总出口商品的 74.2% 达 149 亿肯尼亚先令（大约 1.92 亿美元），其中 98.7% 是依据 AGOA 出口的服装产品。

十六、国外直接投资统计数据

糟糕的经济表现与腐败、管理、经济政策的不一致性、结构改革，以及公共服务和基础设施的恶化等问题的上升导致了国外直接投资流入长期维持在很低的水平，这一状况从 20 世纪 80 年代开始，一直延续到现在。1996~2003 年过国外直接投资平均每年为 3900 万美元。据 2005 年 2 月的肯尼亚投资政策总结报告，2005 年外国直接投资股份为 10.459 亿美元，与坦桑尼亚的 25.825 亿美元和乌干达的 20.422 亿美元相比显得很少。但是，这些数据可能导致对实际流入肯尼亚的国外直接投资的低估。没有任何机构被委任收集国外直接投资数据。肯尼亚中央银行（CBK），肯尼亚投资局（KIA），以及中央统计局（CBS）收集到的只是付款的流入或投资项目结算的部分信息。肯尼亚投资局声明在 2005 年 12 月 12 日到 2006 年 11 月 16 日，其处理了 108 个项目，估计投资资金为 894 亿肯尼亚先令（12.8 亿美元），其中 804 亿肯尼亚先令（11.4 亿美元）属于海外直接投资，但是没法判断 2006 年到底有多少资金到位。

2005 年 2 月肯尼亚投资政策回顾估计美国投资的市场值大约为 2.85 亿美元左右，主要投资于商业、轻工业和旅游业。从 2001 年起，多数对制造业的国外投资流向加工出口区；其中 64% 是来自与 AGOA 相关的申请投资。政府并未按照资金来源国或投入的部门公布国外直接投资数据（位置/股票和年度投资资金流动）。肯尼亚的国外投资数据也无从获得。在其网站，联合国贸易与发展会议并未提供更多的有关肯尼亚海外直接投资的数据。

在肯尼亚运作的跨国公司超过 200 家。传统的主要投资来源地有：英国、德国、南非和美国，来自中国的投资在最近三年一直在增长。

十七、网络资源

Telkom 肯尼亚 – <http://www.telkom.co.ke>

肯尼亚通信代理 – <http://www.cck.co.ke>

Safaricom – <http://www.safaricom.co.ke>

电缆新闻传输网 – <http://www.cnn.com>

英国广播公司 – [http: //www.bbc.com](http://www.bbc.com)
路透社 – [http: //www.reuters.com](http://www.reuters.com)
肯尼亚广播公司 – [http: //www.kbc.co.ke](http://www.kbc.co.ke)
国际商会 – [http: //www.iccwbo.org](http://www.iccwbo.org)
非洲贸易保险代理 – [http: //www.ati-aca.com](http://www.ati-aca.com)
出口加工区管理机构 – [http: //www.epzahq.com](http://www.epzahq.com)
非洲发展与机会法– [http: //www.agoa.gov](http://www.agoa.gov)
资本市场管理机构 – [http: //www.cma.or.ke](http://www.cma.or.ke)
内罗毕证券交易所– [http: //www.nse.co.ke](http://www.nse.co.ke)¹
工会中央 – [http: //www.cotu-kenya.org](http://www.cotu-kenya.org)
Sameer 工业园 – [http: //www.sameer-group.com](http://www.sameer-group.com)
肯尼亚中央银行 – [http: //www.cbk.go.ke](http://www.cbk.go.ke)

(张聚全 译)

马拉维

一、马拉维对外国投资的开放政策

对于大多数经济部门，政府对来自国内、外的投资实行鼓励政策，并且对投资的所有权性质、投资规模、资金来源、产品销售去向都没有限制。1998 年议会通过了《竞争和公平贸易法》，2000 年开始实行。它旨在规范和监控经济力量的垄断和集中、保护消费者利益、增强有效生产、巩固货物及服务的分配。为了配合该法，“贸易和私营部门发展机构”指定竞争委员会，该委员会于 2006 年建立了秘书处来监督《竞争和公平贸易法》的执行。竞争委员会秘书处只批准那些能增加就业和净出口以及能为消费者提供更低价格的收购、合并和接管等经济行为。

在马拉维，政府不审查国外投资。除了私有项目之外，政府的所有经济和工业政策都一律平等，没有对国外投资的歧视。除了一小部分产品外，国内和国外的投资都可以取得工业执照。在投资的任何一个环节，都不存在妨碍投资、限制竞争、保护国内利益、歧视外国投资者的政策。只有在涉及到环境、健康和国家安全等方面的问题时，才会有所限制。受限制的项目有：轻武器、军火、生化武器、炸药以及危险废弃物处理或放射性材料处理。所有影响贸易的规章制度（如外汇、税收等）对国内和国外的投资者都同等适用。

截止到 2006 年 12 月，在 110 个国营企业中，马拉维已经将其中 64 个成功转化为私营企业。所有投资者，无论是何种文化背景、何种民族，也无论是什么资金来源（国外的或当地的）都可以参与到私有化项目中。但是，马拉维证券交易所章程规定，个人外国投资商在私有化项目中投入的任何等级和类别的保证金最多不得超过 10%；在任何一组投资中，国外投资总额不得超过 49%。《私有化法案》同时规定，内阁成员、私有化委员会雇员和顾问不得参与任何公司部门或子公司的出售、清算或资产分派，除非经特殊批准并公示。马拉维国民享有包括股价折扣和信贷津贴在内的优惠待遇。自 2000 年 7 月起，最大信贷津贴额已经由原来的 2 万马拉维克瓦查（大约 149 美元）上升到 5 万克瓦查（大约为 365 美元）。最低为每月 1 万克瓦查（约为 73 美元）的收入限制也已开始上升。信贷津贴的前提条件是股份或资产必须至少保持两年以上。

二、货币兑换与转账政策

只要资金和贷款是来自国外并已经在马拉维储备银行登过记，对外国投资资金的汇兑就有限制（包括资金、利润、贷款偿还、租约偿还）。国际贷款、合同管理、许可证和特许安排，以及相似的汇兑需要经过马拉维储备银行的同意。马拉维储备银行根据国际流行准则进行审批，随后的汇兑不需要再次审批。马拉维储备银行授权所有商业银行都可进行汇兑审批。只要申请者的账户被审计并有足够的外汇，汇兑审批通常都予批准。马拉维的国外货币汇兑没有什么问题。从传统上来讲，马拉维的外汇兑换随农业周期的变化而变化。一般来讲，从四月到九月，外汇充足（烟草的销售使外汇流入）；而十月到次年三月，外汇则很少。在外汇较少的时期，投资者缺少外汇的时间可能更长。如 2006 年 12 月，官方外汇储备大约与 2.2 个月的进口额一样多。

三、征用（没收）与赔偿

如果没有相应的补偿，马拉维宪法禁止非法剥夺个人财产。马拉维有有效的法律来保护当地和国外的投资。1992 年，马拉维废除了《没收法案》后，几乎不再发生财产征用行为。国营公司对股份出售进行公开招标，这种行为经常鼓励了当地人的参与。但在那些要求有重要技术和财政来源的、在马拉维证券交易所上市的大型公司中，国外投资者更趋向于在股份持有中占优势地位。

1996 年，为了检查土地所有制和建立新的土地改革计划，创建了“土地管理委员会”。1999 年 11 月，“土地管理委员会”向总统提交了最后报告。2002 年 1 月，国土部出台了新的土地政策。目前，立法草案正在准备中，它将结合“土地管理委员会”报告中的所有建议，包括废除不动产占有制（所有者终生占有）和将占有制改为租赁制（所有者租赁土地，期限最多不超过 99 年）。2000 年 7 月，马拉维政府已经停止了不动产占有的发布。

目前，政府可能使用 1971 年颁布的《土地获得法案》中规定的土地获得程序。根据该法案，政府必须证明批准土地获得是符合公众利益的，而且必须按公平市价为土地付款。公平市价是结合了土地所有者原来为土地付出的金钱、土地生产能力的提高价值、土地效用和便利设施持续发展的价值，以及任何其他土地增值价值等因素而综合评定的。如果私人土地所有者不满意补偿水平，他可以获得一个关于土地价值的独立估价。但是，根据该法案，这种情况可能不会得到法庭的支持；“国土、住宅、有形资产计划和测量部”将会维持最后判决。

四、争端的解决

根据《英国普通法》的司法程序，马拉维建立了自己的司法部门。马拉维司法部门是独立的、但负荷过重。尽管政府有时会通过政治家对某些特殊案件发表公开批评的方法来干涉司法，但干预法庭系统的行为很少发生。在某些民事和刑事案件中，也会发生行贿行为。马拉维法庭管理混乱，司法程序繁杂缓慢而且开销昂贵。相对于合同本身的价值，马拉维争端解决合同的成本价格是世界上最价格最高的合同之一。档案保管混乱、缺少律师和经过训练的职员、繁重的公务量和资金来源不足，这些都是马拉维司法系统面临的严重问题。

对那些按照规定法律程序在马拉维登记注册的国外法院的判决，马拉维法院系统予以承认和执行。联邦国家间也有互惠协议，可以无需登记注册就执行判决。马拉维和美国之间没有这样的互惠协议。

马拉维法律为财产权和契约权提供充足的保护。根据《习惯法》，马拉维编纂了书面的商业法。《货物销售法案》、《分期付款购买法案》和《竞争和公平贸易法案》包括了所有的商务惯例。前两个法案始终如一地实施，已经有一个涉及商法的案例的记录。根据《习惯法》，马拉维也颁布和实施了《破产法》。《破产法》规定，取得担保的债权人（根据投资登记注册的日期排序）有第一优先权重新获得资金。通常用投资方的流通货币进行货币的判决。然而，外汇的即时有效性取决于外汇供应，而马拉维的外汇供应有季节性的变化。

马拉维是“解决投资争端国际中心”的成员。对国外投资者和国家之间的投资争端，马拉维接受书面合同中规定的指定国际仲裁。自 1996 年以来，马拉维与美国公司之间没有什么大的投资争端。

五、业绩要求与奖励办法

马拉维同意世界贸易组织与贸易有关的投资措施协定的通知要求。然而，马拉维并不利用投资

促销来建立、维持和扩大投资，也不对投资的所有制情况、资金来源和地理位置作要求。政府只给予那些专门进行出口生产的公司（包括国内和国外的）出口工业加工区地位。

马拉维向国内和国外投资者提供同等的优惠政策，政策如下：

30%的公司税

收入总额税包括以下部分：

对新的建筑和机械为 40%；

对已用过的建筑和机械为最高 20%；

营业前 2 年，100%减免制造企业的营业费用；

无股息代扣所得税；

制造业原材料进口，无进口税（该政策的执行依赖于海关的判断力。最近，几个制造商反应这项政策的执行力度不够）；

计算机设备和附件的进口，免进口税；

对一些新投资，实行免税期政策或减低公司税；

最高进口关税率为 25%

马拉维为出口商提供以下特殊优惠政策：

对出口工业加工区的出口商：

免公司税、增值税和股息的代扣所得税；

对资本设备和原材料免进口税；

在当地采购原材料和包装材料，无特许权税。

对关栈中的工业制造业：

除了烟草、茶叶、食糖和咖啡，对其他产品提供 12% 的出口税津贴；

提供运输津贴，额度为所有国际运输费用的 25%；

对资本设备免进口税；

对原材料免附加税和进口税；

在当地采购原材料和包装材料，免特许权税。

以上优惠政策将始终如一的实行。一般来讲，外国投资者都遵守国家法律条约。美国和其他国外公司能够参与金融发展项目。要注册和合并公司，需要以下信息：公司名称、法定股份资本、总公司、账簿所在地、公司秘书地址以及董事和股东的名字。

签证并不会制约投资商，但雇用许可证却会。在马拉维居住和工作的国外雇员（无论是国内公司还是国外公司的）都必须获得临时雇用许可证。临时雇用许可证有效性的不一致以及手续办理的繁杂已成为影响外国投资者的严重问题。

1998 年 11 月，政府颁布了经过修订的“（外国移民）雇用许可证的颁布和更新的政策声明和新指导方针”。指导方针指出投资者在没有“合适的和符合要求的”马拉维人的情况下可以雇用国外职员。政府强调了要使临时雇用许可证的申请变得简单化，并且已经规定临时雇用许可证的申请审批时间不得超过 40 个工作日。1998 年的政策方针规定了两种临时雇用许可证。

一种是给“关键岗位”（是指在营业中有“战略性重要意义”的职位），有效期限为所在组织（公司）终身。

一种是给“期限岗位”（是指合同期为 3 年或更少的职位），有效期限为 3 年，只能更新一次。

政府为在马拉维拥有公司或经营公司的外国公民颁发商业居住许可证。商业居住许可证有效期为 5 年，并且可以更新。政府为永久居住在马拉维的人的国外配偶以及在马拉维居住超过 10 年的公司所有者或经营者颁发永久居住许可证。永久许可证持有者不能是雇员。马拉维管理商业居住许可证和永久居住许可证的外来移民法已经被修订。根据投资额、申请人的身份（投资者、退休人员、学生、马拉维居民的配偶）和商业活动的时间的不同，颁布三种不同类型的居住许可证。居住许可证的最大数量为每个组织 5 个，实际数量可视投资额大小而定。

六、私有制的权利及建立

政府鼓励国内和国外投资者在大多数经济领域建立和拥有商业公司。投资者有权利建立、获得和处理商业公司的利益。公共企业和私营实体在进入市场的机会、信贷和其他商业运营方面公平竞争。

七、财产权的保护

马拉维的法律系统虽然速度较慢，但运行良好，国内和国外投资者都可信赖它。马拉维有法律来管理财产权（如土地和住宅）和知识产权（如版权、专利和商标）的获得、处理、记录和保护。政府签订和执行了双边和多边投资担保条约和关键协议中关于知识产权的条款。马拉维是《多边投资担保机构公约》、“世界知识产权组织”、“伯尔尼公约”、“世界版权公约”的成员。

1992 年成立的“马拉维版权协会”负责执行 1989 年版权法案，保护马拉维的版权和相关权利。“记录总监”管理执照和商标法案的执行，保护马拉维的工业知识产权。专利权公开注册和专利权许可证被执行。专利权必须通过特定机构进行登记。世界贸易组织允许马拉维（作为一个不发达国家）将对《与贸易有关的知识产权协定》的全面执行推迟到 2016 年。“贸易暨民营发展部”—世界贸易组织在马拉维的协调人—限制了跟随世界贸易组织发展的能力。“贸易暨民营发展部”同“马拉维版权协会”、“记录总监”共同合作，使国内相关法律与“世界贸易组织知识产权协定”，以及“非洲地区知识产权组织”的技术援助结合起来。

八、监管体制的透明度

马拉维的工业和贸易改革计划(计划包括税务系统的合理化、外汇体制的自由化、在几种商业领域取消贸易和工业许可证政策)已经做出了书面的指导方针来增加政府透明度和有效性，以期能够促进竞争。税务、劳动力、环境、健康和安全或者其他法律都不会妨碍和阻止投资。然而，程序拖延、官样文章仍然是继续妨碍商业和投资申请批准程序的重要问题。决策的指定也有同样的问题，它既不透明也不纯粹是取决于价值。货物的市场价格一般不受控制，但特定产品如食糖、玉米、石油产品和国营公用事业的价格是受国家统一控制的。

马拉维在提高司法透明度和发展国外投资环境方面采取了一些积极措施，这些措施包括：“能源规范管理部门”的建立、“马拉维通讯管理部门”的建立、“第二便携式电话服务供应商”的许可和经营、将原来的“马拉维邮政和电信公司”拆分为“马拉维邮政公司”和“马拉维电信公司”两个独立的公司。马拉维电信公司已经私有化。2000 年 5 月，国有“石油管理委员会”放弃了它对石油进口业务的垄断地位，允许私营部门进口马拉维 80% 的燃料。“石油管理委员会”对石油部门的管理更加规范。

九、有效资本市场与证券投资

马拉维储备银行实行紧缩的货币政策来降低通货膨胀。但由于以前财政混乱，遗留下来大量的国债，这依然给货币供应造成巨大的压力。

通过实行较紧缩的信用政策，马拉维的通货膨胀率由 2005 年 10 月的 15% 下降到 2006 年的 10.5%。

2006 年，储备银行的银行贴现由 25% 下降到 20%。新政府已经设法控制支出，如果继续维持现在的财政政策，2007 年利率可能会继续下降。2006 年 12 月底，马拉维克瓦查对美元的汇率为 137: 1。

马拉维的私人部门有多种信用票据。信用按市场进行分配。国外投资者可以使用国内信用证，但用当地资源进行投资所得收益不能免除。

马拉维有一个健全的银行系统，由中央银行——马拉维储备银行监督和管理。有 9 家全方位的商业银行，分别是：第一有限商业银行；独立银行；马拉维国家银行；斯坦比克银行；罗耶塔投资银行；新抵押银行；马拉维储蓄银行；奈德银行；机会国际银行。其他金融机构有：独立财政；马拉维投资和发展基金；马拉维金融公司；马拉维租赁和信贷公司；新建房互助会；马拉维农业信贷公司，大陆贴现银行以及第一贴现银行。

《公司法案》、《资本市场建设法案》、《资本市场建设规章》（1992）为鼓励和简化马拉维证券投资提供了司法和规章制度。随后的法律系统、调整系统和会计系统都是透明的，并且与国际规范一致。这些法案共同管理马拉维证券交易所。

马拉维股票经纪人有限公司是马拉维主要的注册证券经济人。还有两个新的经纪业公司，大陆贴现银行和第一贴现银行，分别于 2001 年和 2002 年开始运营。马拉维证券交易所由证券交易委员会管理。

马拉维股票经纪人有限公司在政府有价证券的次级市场内运行，国内和国外投资商都可购买这些有价证券。在马拉维证券交易所登记的公司有以下 10 家：NICO、布兰台尔旅店有限公司、马拉维制糖公司、斯坦比克银行、马拉维包装公司、印刷有限公司、老的马拉维公有银行、太阳鸟银行、马拉维国家银行，以及国家投资信托有限公司。其他会在马拉维证券交易所登记的潜在公司包括：巴塔制鞋公司、美洲豹竞争有限公司、马拉维保险经纪人有限公司、莫尼卡货运业务有限公司和阿昂保险有限公司。通过毛里求斯天利经济贸易合作区证券交易所的合作法案，马拉维和毛里求斯天利经济贸易合作区正在采取措施协调上市股票条件。

马拉维证券交易所的发展还处在初步阶段，并没有恶意收购发生。除了对私有化项目的限制，美国驻马拉维的大使馆并不知道私营公司采取了任何限制国外投资或国外参与的具体措施。在那些需要有强大的技术和资金来源，并在马拉维证券交易所登记了的大型公司中，国外投资者趋向于成为占优势的股东。《公平贸易竞争法案》并不能制约马拉维证券交易所的日常交易，但却控制着那些有关国家利益的合并、获得和接管等商业活动。

十、政治暴力

自 1964 年获得独立以来，马拉维很少发生政治暴力事件。除了收缴军事组织的武器，“马拉维青年先锋”的成员也很少了。“马拉维青年先锋”与 1994 年向民主政治转变过程中发生的暴力事件有关。1998 年后期政治反弹时发生了零星的暴力事件。1999 年的总统选举和议会选举基本没有发生暴力事件，只是在 1999 年 7 月选举以及 2001 年 7 月布兰台尔递补选举中发生了有限的暴力事件（主要是小规模财产破坏）。2004 年选举前夕也发生了零星的暴力事件。

劳工运动偶尔会发生，但通常都是很缓和的运动。没有造反起义运动、没有好战的邻国或者其他针对投资者的政治运动。

十一、腐败

有严重的贪污腐败问题，尤其是在进口税、消费税和政府采购业务方面。《反腐败法案》为马拉维打击腐败受贿行为提供了法律依据。8 月通过了反对洗钱法。

“反腐败办公署”被任命来调查研究马拉维的腐败贪污问题。“反腐败办公署”1997 年成立，1998 年完全启动。“反腐败办公署”已经调查惩治了许多高层腐败案件。其中有前任运输和公共建设工程部部长（被宣判无罪），石油控制委员会前任首席执行官（被判六年监禁），前任布兰台尔市长（被判服刑 9 个月）。几个前任内阁部长和政治领导也因腐败案件而被起诉，但这些案件还没有被定罪。“反腐败办公署”在处理这些高层腐败案件，尤其是当涉及到执政党的政治家和内阁大臣时，都会遇到很多困难。2002 年马拉维法律委员会建议“反腐败办公署”有权直接处理腐败案件而无需经过“公共检举院”。关于这方面的立法起草于 2003 年，但因为内阁成员的反对而未能通过。2004 年，通过了《反腐败法案》修订版，规定任何没有被提起公诉的案件，“公共检举院”都要向议会提交报告。

2004 年 5 月，政府的变革也使得“公共检举院”和“反腐败办公署”的领导阶层发生变化。新总统 Bingu Wa Mutharika 把反腐败作为他的首要任务。自此，几位执政党的高级官员和三位前任内阁部长被指控有腐败罪行（其中，前任教育部部长被判五年监禁，其他的案件仍在审理过程中）。

马拉维同意《经济合作与发展组织协定》关于打击腐败方面的规定，但它并不是《经济合作与发展组织协定》的签署国。《马拉维刑法典》禁止行贿受贿。根据《马拉维刑法典》第 90 条款，无论对马拉维官员还是外国官员行贿受贿都是犯罪行为。

十二、双边投资协定

马拉维的政策是同那些选择在马拉维投资的国家进行双边投资条约谈判。1983 年，美国取消了殖民时期的《美国—马拉维双重课税协议》。到此为止，马拉维既没有双边投资也没有课税条约。自 1996 年开始，就不再对美国投资者课税了。

1985/1986 年，马拉维加入了多国投资保护组织。自从“多国投资保护组织”提供投资争端解决方案，马拉维就没有更新 1986 年以后失效的投资条款。但是，英国、荷兰、丹麦、南非、挪威、瑞典和瑞士仍和马拉维维持双重课税。

十三、海外私人投资公司与其他投资保险项目

自 1967 年，马拉维就与海外私人投资公司签订了投资担保合同。1999 年 8 月，美国进出口银行将马拉维纳入了它的最新的非洲短期出口信用保险项目。

十四、劳动力

马拉维政府估计该国超过一半的人口到了工作年龄。非技术劳动力很多，技术和半技术劳动力很少。缺乏技术的职业类别包括会计及其相关职员、经济学家、工程师、高级和中级教师、律师、医药和健康职员。马拉维大学有经济、技术、医药、教育、农业和行政管理的学士和硕士学位。马拉维会计学院教授会计学，法官学院掌管国家的法律学校。1999 年早期，政府建立了技术、企业、职业教育和培训项目来解决工业中缺少专门技术的问题。

1997 年颁布的劳资关系法是马拉维解决劳资问题的标准。在公会代表与资方代表达成协议和调停争端的解决程序失败后，劳资关系法允许工人罢工、雇主停工。因为民主政治和工会权利是从 1994 年才开始存在的，劳资关系仍在发展与完善的进程中。雇主、工会和政府都缺乏足够的知识来认清它们在劳资关系中的角色。

工人有权组织和加入工会。如 2006 年 12 月，注册了 29 个工会。正式部门的工人数只占整个劳动力市场的小部分（大约 12%）、缺乏对工人权利和利益的基本认识以及许多雇员反对加入工会，这些因素导致工会成员数量很少。受雇于正式部门的工人中只有 13% 加入了工会。工会可以形成或加入联盟，并且有权与国际工人组织进行事务交流或加入国际工人组织。马拉维是国际劳工组织协

议的签订国之一，但他对协议条款的执行力度不够。劳动力部门人手严重不足，因而无人对人工标准进行检查监督。

十五、外贸区与自由港

1995 年，建立出口工业加工区的法规开始实行。所有专门从事于出口制造业的公司都可以申请加入出口工业加工区。2006 年 12 月，16 家公司成为了出口工业加工区的公司，并开始运行。尽管法律在所有制问题上不存在歧视，但几乎所有这类出口公司都是国外公司。对相关计划中的制造业，政府向那些只出口部分产品的公司提供了优惠性稍差些的政策。

十六、外国直接投资统计数据

马拉维国家储备银行和马拉维投资促进机构都记录了部分的国外直接投资的价值和成分；然而这些数据并不一致，两者的数据、资料都不可靠。国外直接投资正常估计每年约为 6 百万—1 千万。

（戴倩倩 译）

毛里求斯

一、对外国投资的开放政策

毛里求斯积极寻求外国投资，是非洲经济最具竞争和成功的国家之一。世界银行 2007 年全球商业环境调查表明，毛里求斯在 175 个国家中排第 32 位，在非洲仅次于南非，位居第二，这得益于它的自由贸易政策。毛里求斯政府的目标是努力使国家跻身于世界投资最多和贸易最友好的十个国家之一。

经济改革：2005 年 7 月新上台的政府实行了大胆的经济改革计划，目的是使毛里求斯从一个贸易依赖国转变为全球竞争，2006 年 7 月至 2007 年 6 月的财政年度预算中列出来的改革政策，不仅为了补救财政缺陷，还为了开放经济、促进贸易、提高投资环境，吸引外国直接投资和专业技术投资，吸引流离在外的毛里求斯犹太人回到祖国，引入经济结构改革以支撑持续的经济增长。

财政预算中也提出了对税务系统进行基础改革，目的是使税务系统简单化、透明化和易行化。在未来的三年内个人所得税和公司所得税税率会逐步降低，期望能够在 2009 年达到一个统一税率 15%。

几年前开始实施的关税自由化，目的是为了使毛里求斯成为一个免关税的岛国，这也将在今后的三年内完成。在 2006—2007 年财政预算中，已将最高关税从 65%、55%、40% 下降到 30%。

在提高投资环境的措施中，一个重要的方面是劳务市场改革，目的是为了充分提高市场的灵活性，用国家工资委员会取代目前的三重工资定位制，并且降低了解雇工人的要求。

贸易易行化：为了消除在开始一个新贸易项目时遇到的来自官僚政治的影响，在财政预算后国会通过了 2006 年贸易易行法，废除了贸易前必须取得贸易执照的要求。而且该法案提出，从 2006 年 1 月有效实施起，企业主可以在三个工作日内开始一个新贸易活动，但前提是企业主能够主动遵守权威机构制定的指导方针，而权威机构能够依据过去经济发展状况实施控制。并且，该法案将外国投资者和自由职业者的居住许可证和工作许可证组合成职业许可证，该手续在三个工作日内就可以办理完毕。

在毛里求斯投资，将受到 2006 年贸易易行法和 2000 年投资促进法这两个法案的约束，投资法规与 WTO 的《贸易有关的投资措施协议》(TRIMS 协议)是一致的。毛里求斯政府(GOM)一视同仁的对待外国投资和本地投资。外国商人可以在当地公司拥有百分之百的资产净值。

毛里求斯政府设定投资委员会(BOI)作为贸易注册的关键机构，对毛里求斯各种形式的投资来说，投资委员会起了促进作用，而且投资委员会也向投资者提供咨询，必须办理何种手续才能在该国从事商业活动。

2001 年公司法案制订了企业管理制度。在收到公司注册证后，所有的公司都必须在投资委员会登记他们的商业活动内容，只有这样才能获得商业许可证以及其他所提供的便利措施。

投资机会：毛里求斯已经实现了显著的经济转变，从过去糖生产的单一农作物经济，向制造业、旅游业、金融服务和贸易服务等行业作为出口目标的转变。毛里求斯也有着宏大的计划，努力使毛

里求斯成为高新技术和其他高智能行业的财政和金融中心。已经出现的行业有：（1）信息和通讯技术、（2）海洋食品和海运工业、（3）纺织业和时尚业、（4）制造业和轻工业、（5）服务业和物流业、（6）生物医药工业、（7）知识产业、（8）习俗和财产发展、（9）农业加工和生物技术、（10）商业服务 和（11）基于土地的海洋生产工业。

毛里求斯位于非洲、亚洲和澳洲之间的印度洋沿岸，地理优势为地方贸易和国际贸易提供了商业成功的基础。美国可以以毛里求斯为平台，在南非发展共同体（SADC）和东非南非共同市场（COMESA）中的其他成员国开发地方市场，这样美国可以进入一个拥有 3.8 亿消费者的市场。美国商业也可以通过毛里求斯和印地安签订的《全面经济合作和伙伴协定》取得进入印地安市场的入口。

投资鼓励：政府对投资的鼓励政策包括：较低的公司所得税，仅 15%；对进口的设备和原材料免关税和货物税，对资本分红和资本收益免税；对具有公证书的公司收较低的（5%）的注册税；免除利润、红利、资本税；降低水电税。

此外，毛里求斯政府设立了综合求助计划（IRS），吸引拥有高资本净值并期望在毛里求斯获得不低于 50 万美元不动产的非本国公民取得个人居住权。投资者和他们的配偶及相关人员可以在毛里求斯居住。更多的有关鼓励政策的详细信息可以登录 BOI 的网址：www.investmauritius.com。

二、货币兑换和转账政策

毛里求斯政府于 1994 年废除了外汇限制。因此外国投资者在毛里求斯所获得的利润、红利、资本的回收是不需要经过政府批准的。一般而言，公司在外币兑换时不存在任何麻烦。但是，国内的外币兑换市场在 2006 年一直处于不良运营状态，这主要是由于流通账户的膨胀和政府财政赤字以及欧盟降低糖出口价格，导致糖出口收入不足引起的。出口商对出口收入的不满导致外汇供需的脱节。

1994 年 7 月建立了一个以美元为基础的银行外币兑换市场，英国路透社报道了这一事件。之前，毛里求斯卢比被确立为笼统货币，其中也包括美元、英镑和法郎等。汇率是由市场决定，但是市场由少部分的机构控制。中央银行为了稳定市场，有时会对市场进行干预。资本账户和流通账户都可以进行兑换。外币也可以用于结算，而且可以在毛里求斯办理外币账户。但在毛里求斯不存在为投资汇款而建立的合法平行市场。

毛里求斯拥有发展良好的现代化银行系统。在 2006 年 9 月末，国际储备净值总计约 2.2 亿美元，相当于 9 个月的进口额。从 2005 年 9 月到 2006 年 10 月，平均说来，毛里求斯卢比增值到与日元等值，但是相对美元、欧元、英镑，还是贬值的。

三、征用（没收）与赔偿

在毛里求斯，存在反对企业国有化的立法机构，并且得到政府支持。毛里求斯王国从未国有化任何一个企业。

四、争端的解决

一个涉及美国投资者的合资企业与毛里求斯电信部门有过长时间的纠纷。该电信部门的电池附属公司——Cellplus 公司和以前的无线电通讯机构对毛里求斯电信和 Cellplus 公司的不公平竞争而产生了纠纷。目前这个纠纷依然没有解决，到目前为止，在毛里求斯还没有征用的案例。毛里求斯是世界银行投资争端解决和多边投资担保机构国际中心的成员国。

毛里求斯法律系统基本上基于英国和法国的法律。刑事诉讼和民事诉讼一般都是英语的，但是大多数法律都是效仿法国拿破仑法典。国内法律系统通常是一视同仁而且是透明的。司法部的成员独立于立法机构和政府部门。最高地区法院是英国枢密院的司法委员会。毛里求斯是国际法院的成

员国之一。

五、私有制的权利及建立

根据《非公民所有权限制法》，在毛里求斯经过总理的预先核准后，非公民有可能取得所有权。但是如果在以下情况下申请所有权，是不需要总理批准的：（1）租赁协议没有超过 20 年，（2）依据综合求助计划购买别墅，（3）当投资者已经通过投资委员会的许可获得贸易中使用的所有权。对于任何一个投资者，如果参与的经济活动创造了超过 3 百万 Rs 营业额(大概相当于 9.5 万美元)，有可能获得投资委员会许可的不动产所有权，并可以以他的公司命名。

六、财产权的保护

在毛里求斯，财产权是受到保护的，毛里求斯有一个基于《拿破仑法典》和《英国普通法》的完善且公正的法律系统。这个法律系统保护所有的物质财产。知识产权受到《1997 年版权法》和《2002 年专利，工业设计和商标法》保护，这些法律是符合国际标准的。毛里求斯是世界知识产权组织（WIPO）的成员国之一，并且加入了保护知识产权的《保护知识产权巴黎公约》、《保护文学艺术伯尔尼公约》和《世界版权公约》

毛里求斯政府引入了《2002 年专利，工业设计和商标法》，这可能是伴随假冒产品（诸如 Ralph Lauren, Nike, Reebok, Caterpillar, Guess, Diesel, Calvin Klein, and Oakley）生产和贸易发展而采取的相应对策。2004 年拉夫·劳伦马球男装公司（PRL）在毛里求斯法庭成功的起诉了当地的假冒拉夫·劳伦马球男装产品的制造商和销售商，最后关闭了这些假冒品生产公司。

商标最初注册可以达 10 年的有效期，并且能够（重新）再次注册 10 年。专利保护可以长达 20 年，但是不能够重新申请保护。新的商标和专利法遵循 WTO 的《贸易有关的工业产权协议》(TRIPS 协议)，并且保护设计、商标和技术发明。而且这些法律指出，众所周知的国际商标是受到保护的，不管有没有在毛里求斯注册。

但是，当版权法在警察局和海关检测局的保护下得到有效加强的同时，商标法的执行仍然存在一些问题。依据某权威的知识产权保护法（IPR），警察局不能对商标侵权采取打击，因为国家法律办公室曾经表明，尽管在法律角度上商标侵权是一种犯罪行为，但这不是警局的工作范围。此外，毛里求斯政府的工业产权办公室（IPO）虽然有权保护商标，可是实际上自设立以来却没有采取任何有效措施。在毛里求斯，某些商标可能受《2002 年预防不公平操作（工业产权）法》的保护，但这只限于具有商业代表性的商标所有者所持有的商标，实际上，这个法律是针对不公平竞争而不是针对商标侵权所制订的。

七、监管体制的透明度

毛里求斯借助其自由市场经济取得了成功。在非洲，它的贸易投资环境是最吸引人的。同时，毛里求斯有一个长期存在的惯例，那就是私营部门可以和政府进行交流，这种交流对话使得毛里求斯私营部门能有效地发表他们对于国家发展策略的意见。而在这一点上，是通过联合经济委员会来进行的。

在 2006 年 7 月，政府为了简化贸易结构，对贸易、投资、关税、所得税和劳务调节做了很大程度的改革。贸易许可证以及其他许多官僚政治上的障碍都被废除了。

在毛里求斯，公司受《2001 年公司法》约束，该法律包含了国际上的最优法规，积极推崇责任、开放和公正。为了打击洗黑钱和恐怖主义，政府也在实施《预防腐败法》、《预防恐怖主义法》和《金融信息和反洗钱法》。

2006 年 12 月 12 日，国民大会采纳了新的更透明的《公共采购法》。新法案的目的是废除并取代《中央投标委员会法》，并通过公众团体建立一个适应各种形式采购的中央采购委员会。这个经过世界银行赞同的法案为采购政策办公室的建立做好了准备，采购办公室由一个领导者和另外两个相互没有关系的人员负责管理，并负责为公共采购系统的透明和高效的运行制定方针、政策和指导。新法案允许投标人或有潜力的投标人在任何阶段对公众实体的采购进程提出质疑，并要求公众实体的主要负责人考虑投标人提出的意见或质疑，并适当的采取补救措施。与此同时，该法案建立了独立评审小组，使公众能够反对主要负责人做出的决定。

八、有效资本市场和证券投资

毛里求斯有一个发展良好的商业服务系统，目标是把它建设成为区域金融中心。从交易量、上市公司的数目、市场资本化上来说，毛里求斯证券交易所（SEM）自 1989 年创立以来，已经创造了令人满意的成绩。在 2006 年 12 月，毛里求斯证券交易所已经有 43 家公司，其中包括两个官方市场的共有基金和 32 个柜台公司。1989 年市场资本为 9200 万美元，到 2006 年 12 月增长到 40 亿美元。2005 年 11 月，世界交易联盟承认毛里求斯证券交易所为其成员，认可毛里求斯证券交易所已经遵守指定的商业准则。

1994 年外汇控制得到加强后，毛里求斯股票市场向外国投资者开放。除非投资的目的是在法律和经营上控制公司，或者是在制糖公司中占有大于 15% 的股份，否则股票交易是不需要经过批准的。对此毛里求斯政府给出的鼓励政策是，免除股票交易所得收入的所得税，以及对分红和资本利润免除税收。

毛里求斯有着活跃的海外金融业，这也是外国投资者进入亚洲次大陆的主要通道。在印度的外国直接投资中，毛里求斯占的比例是最多的，主要是因为印度和毛里求斯之间签订的《免除双重课税协定》。根据印度贸易和工业部给出的数据，印度财政年度中 2006 年 4 月开始的第一季度内，由毛里求斯海外金融部门对印度的外国直接投资高达 17.4 亿美元。美国许多较大的公司也是通过毛里求斯海外金融部门进入印度投资。

毛里求斯有相对成熟的银行部门，已有 19 个银行注册进行商业活动。《2004 年银行法》取代了《1998 年银行法》，消除了国内银行（种类 1）和海外银行（种类 2）之间的差别，提供单一的银行许可制度进行银行交易。因此，所有银行可以自由地使用包括毛里求斯卢比在内的任何货币进行交易。在毛里求斯，也存在进行抵押贸易的非银行金融机构。

毛里求斯商业银行有限公司和毛里求斯国家银行有限公司这两个银行所持有的市场份额高达 75%。这两个银行都在非洲 10 大银行之列。在毛里求斯的外国银行有香港和上海银行公司（HSBC），巴克莱银行、巴鲁达银行、哈比卜银行、东南亚银行、Banque des Mascareignes 银行，PT 银行印尼分行、德意志银行、标准银行、标准特许银行和 Investec 银行。

银行工作主要集中在贸易金融和运营资本的供应。包括毛里求斯卢比在内的所有主要货币都可用于开户。其中一些商业银行提供刷卡业务，如信用卡、借记卡和直接借记卡等。也有某些银行提供电话银行、家庭银行、网上银行和 PC 银行等其他服务。商业银行通过设置子公司、附属公司和其他分支机构进行多样化的非银行业务。银行参与的交易包括提供租赁、股票经纪、资产和基金管理、投资和私营银行交易、代理保险、有价证券和财务保管等。到 2006 年 9 月，商业银行的总资产达到 170 亿美元左右。

毛里求斯中央银行，对银行和有权接受存款的非银行金融机构进行监督和调节。2004 年 10 月

颁布的新《毛里求斯银行法》着重强调了中央银行的制度规范以及监督权利。中央银行签署了巴塞尔银行监督委员会制定的《高效监督银行的核心制度》。

九、政治暴力

毛里求斯的政治和社会长期以来都比较稳定，在国际上公认为是比较民主的国家。但是在 1999 年 2 月，一个有名的少数民族歌手在警局死亡以后，发生了种族间的冲突，引起了 4 天的暴动。从此以后，毛里求斯政府积极消除种族冲突并加强民族统一。

在毛里求斯罢工和政治暴乱是非常少的。1996 年有三个政治激进分子被谋杀。一个小政党的首领和几个成员于 2000 年 12 月被逮捕了，并被控诉与这次谋杀有关。其中一个确实与谋杀有关，所以被判 21 年监禁。2005 年 7 月大选过后，新政府诞生了，迄今为止没有发生任何大型暴乱。

十、腐败

在非洲，毛里求斯是贪污事件最少的国家之一。根据《2006 年国际透明组织洞察腐败索引》提供的数据显示，毛里求斯监察腐败的力度不断加强（水平重大提高的国家）。毛里求斯在 163 个国家中排名第 42，在非洲排名第二，仅次于博茨瓦纳。腐败现象没有影响到外国的直接投资。

毛里求斯政府颁布了相应的法律，并建立专门的机构打击腐败和洗黑钱活动。自 2002 年 2 月，毛里求斯政府开始实施《腐败预防法》，在 2002 年 6 月建立了反腐败独立委员会（ICAC）。反腐败独立委员会有权监察和调查腐败和洗黑钱等犯罪行为，并有没收赃款和洗钱的权力。2002 年 2 月，政府颁布了《金融情报和反洗钱法》。这部法律内容包括，建立金融情报机构。

在过去的数年中，毛里求斯政府和私营部门都很重视经济管理。2001 年毛里求斯政府任命成立了公私联合社团管理委员会。在 2003 年 10 月，毛里求斯出版并颁布了《社团管理法》。世界银行最近发表的“2006 年管理大事记”这个报告中指出，如果就企业界对政府管理的认同（服从和尊敬）程度来说，毛里求斯名列非洲第二。

十一、双边投资协定

2006 年 9 月，毛里求斯和美国签订了《贸易和投资结构协定》（TIFA），旨在加强和扩大两国之间的贸易和投资。《贸易和投资结构协定》委员会有两国政府代表共同组成，并计划于 2007 年上半年在毛里求斯举行第一次会谈。毛里求斯和海外私人投资公司（OPIC）之间也有鼓励投资的协定。

毛里求斯和下列 33 个国家签订了《投资鼓励和保护协定》：巴巴多斯岛、比利时、贝宁湾、博茨瓦纳、布隆迪、客麦隆、乍得、中国、科摩罗、捷克共和国、印地安、印尼、法国、德国、加纳、几内亚、卢森堡、马达加斯加、毛利塔尼亚、莫桑比克、尼泊尔、巴基斯坦、葡萄牙、罗马尼亚、卢旺达、塞内加尔、新加坡、南非、斯威士兰、瑞典、瑞士、英国、津巴布韦。而与以下国家即将签订和约：智利、埃及、埃塞阿比亚、朝鲜、莱索托、马拉维、南韩、坦桑尼亚、土耳其、乌干达以及阿拉伯联合酋长国。

十二、海外私人投资公司与其它投资保险项目

毛里求斯符合海外私人投资公司投资保险项目的有关规定。它也是多边投资保证机构的成员国。

十三、劳动力

到 2006 年 6 月止，毛里求斯总共有 546200 的劳动力资源，其中男性 329900 人，女性 162300 人。雇佣劳力基本维持在 492200 人，其中 16700 人为外国雇员，他们主要来自中国、印地安，马达加斯加、斯里兰卡、孟加拉国和南非，大部分被纺织业工厂雇佣，不过也有一部分在建筑业、金枪鱼罐头生产、宾馆以及公共饮食部门工作。从 1991 年其失业率开始上升，到 2005 年基本达到 10.4%，

也就是说有 50000 人失业。但是在 2006 年 12 月，失业率稍微下降到 9.4%。

毛里求斯政府通过国家报酬委员会（NRB）在行政上确立了最低工资标准，不过这个最低工资会随受雇佣部门的不同而改变，而且政府规定最低工资必须（伴）随着通货膨胀逐年升高。但是，大多数工会协商的工资比 NRB 确定的工资高。在私营部门，NRB 为超过 90% 的工人发放报酬定单。

在 2006 年 6 月的毛里求斯政府预算报告中，财政部长宣布，政府将实施大规模改革以增加劳务市场的灵活性，用国家工资委员会取代目前的三重工资定位机制，废弃国家报酬委员会和目前的报酬定单系统，并且降低了解雇工人的要求。

按照西方标准，工资较低，但是按大多数亚洲或非洲国家的标准，工资则较高。在出口加工区的工人每个月能得到 200 到 250 美元的工资。中新阶层每个月工资为 700 到 1000 美元。附加福利包括交通费、餐费津贴、带薪休假和奖金，大概占基本工资的 25% 到 30%。

毛里求斯有积极的贸易工会活动，劳务管理关系通常很融洽。工会工人在所有劳动力中不到 25%，他们责任心强，基本上不会破坏商业活动。自 1979 年以来，基本上没有发生大罢工。依据《劳资关系法》，工会有罢工的合法权利。但是政府会努力阻止罢工的发生，这主要借助于一个组织，该组织通过永久仲裁法庭和国家报酬委员会的谈判和仲裁来促进和解。

工人权利受《1975 年毛里求斯劳务法》的保护。毛里求斯积极的参加每年在日内瓦召开的国际劳工组织大会，并且拥护国际劳工组织大会的精神，保护工人的权利。

十四、外贸区与自由港

毛里求斯自由港（自由贸易带）是在 1992 年作为再出口货物免关税区建立的。政府的目标是促进国家成为东非、南非和印第安海岸的一个区域性的贮存、市场和服务中心。作为东非和南非共同市场（COMESA）、南非发展共同体（SADC）和印度洋委员会的成员国，毛里求斯为外界提供了一个优先进入有 3.8 亿消费者市场的入口，这个市场有着 900 亿美元的进口潜力。

自由港位于邻近港口设施和现代集装箱码头的地区，占地 50 公顷，自由港提供世界级的基础设施，面积达到 115000 平方米，包括冷库、干货储存库、国际贸易展览中心、以及用于转载、合并储存、加工活动的空间。机场也有自由港设施。路易斯港逐渐被一些主要航线确定是区域性的转载集装箱中心。

自由港允许以下活动：入库储存、卸货、分类、分级、清洁处理和混合、标注、包装和再包装、微处理、转载、现销自运业务、基于出口港方向业务、货物运输、快递业务、邮购、初级集装、重装、质量控制和检查服务。

到 2006 年 12 月为止，350 个自由港公司可以进行再出口、转载、微处理和装配。在 2005 年，自由港进口货物达到 40.6 亿，再出口货物达到 49.7 亿。再出口的货物主要有：机器和电子设备（占 54%）；服装和饰品（占 13%）；海产品（占 9%）；化学药品和药物（3%）；纺织用纱线和布匹（占 5%）；珠宝（占 2%）。在 2005 年，自由港的主要出口市场是阿拉伯联合酋长国、马达加斯加、意大利、法国和留尼汪岛。

许多国家通过自由港向毛里求斯出口产品。在 2005 年，主要的供应国包括巴拿马、cook 岛、沙特阿拉伯、匈牙利、丹麦、科威特、阿根廷和塞拉利昂。毛里求斯进口的产品主要有粮食，化学品和药物、电信设备、纺织品和饰物、成品衣服、电子产品和基本消费品。

美国公司对自由港提供的仓库储存、卸货和再出口服务非常感兴趣。这些服务使贸易简单化，先用集装箱将货物运至毛里求斯，然后储存到安全、廉价的仓库，然后再卸货并以高效及时的方式

再出口到非洲和印度洋海岸的目的地。现代化电脑控制着仓库等服务设施。冷库和处理中心则是由私人开发商提供的。这些开发商包括毛里求斯自由港业务有限公司(<http://www.freeport-mauritius.com>), 毛里求斯自由港发展有限公司(<http://www.mfd.mu>)以及 Froid DesMascareignes 公司 (<http://www.seafoodhub.com>)。货物也可以在自由港装配, 然后出口到非洲和印度洋市场。目前在自由港可以进行的装配和加工活动有: 珠宝宝石和 PET 塑料瓶的装配、将鱼加工成为鱼片、铝金属框架和设备的装配, 药品的再包装等。

在毛里求斯自由港有 3 个公司是美国开办的, 第一个是毛里求斯 expeditors 国际有限公司, 它是华盛顿 expeditors 国际有限公司的子公司, 基本是货物服务公司, 主要提供货物运输, 整理供货以及质量控制。第二个是毛里求斯 boxmore 塑胶有限公司, 2002 年在毛里求斯建立, 该公司完全属于总部在美国弗吉尼亚州 richmond 的切萨皮克公司, 主要为毛里求斯、留尼汪岛、马达加斯加、塞舌尔软饮料灌装公司生产 PET(聚乙烯临苯三甲酸盐)的粗加工品。第三个是萨马岛有限公司(毛里求斯), 总部在美国, 主要生产捕金枪鱼的尼纶网, 在毛里求斯建立了一个办事处为塞舌尔渔网销售提供市场支持和装配管理。

毛里求斯政府和私营企业都积极促进自由港成为海产品集装中心, 尤其重视使用现代化港口和自由港设备对额外增加的海产品进行转载、加工、储存、销售以及再出口。2004 年 8 月, 在自由港所在范围内建立了一个一站式的销售点, 以推动简化海洋食品工业有关的行政手续。在 2005 年 7 月, 一个毛里求斯大公司和西班牙投资者合作开办了一个金枪鱼加工工厂(Thon des Mascareignes Ltd.), 日加工量 300 吨, 主要出口至欧洲和美国, 再进行加工和包装。美国的 Bumble Bee 公司与 Thon des Mascareignes 有限公司之间存在金枪鱼供应和加工的协定。

与毛里求斯航空有限公司合作的投资委员会, 准备在机场建立一个空运货物终端和一个空运货物服务中心。其主要的活动目标包括再出口高价格、低容量的产品、集装箱管理、贮存、贴签与再包装、空对海或海对空转载货运、快件和提货方提供运费的服务。

十五、外国直接投资统计数据

19 世纪 70 年代, 毛里求斯非常成功的吸引了许多外国直接投资(FDI), 但是自 19 世纪 80 年代中期开始, 有所下降, 尤其是在制造业上。从 2005 年开始外国直接投资又开始提高, 这主要是受观光旅游业的带动, 尤其是综合度假别墅计划的设立, 促进了在旅游区建立豪华的别墅, 高尔夫球场以及相关的娱乐设施。

以下的统计表格是由毛里求斯银行(中央银行)提供的, 按来源的各个行业和国家列出了进入毛里求斯的外国直接投资(2003~2006)。但是, 这些数据可能低于实际的外国直接投资, 因为自 1994 年废除外币兑换控制以来, 外国投资者的交易不需要通过中央银行。

各行业在毛里求斯的外国直接投资数据, 2003~2006, 单位: 百万美元

	2003	2004	2005	2006
出口加工区	2.7	8.7	3.6	2.4
旅游业	3.4	4.2	18.2	72
银行业	46	10.9	15.4	12.8
电信	0	1.3	5.9	0.3
其他	16.8	37.8	52	21

总计	68.9	62.9	95.1	108.5
----	------	------	------	-------

各国在毛里求斯的外国直接投资数据，2003~2006，单位：百万美元

	2003	2004	2005	2006
中国	1.2	-	1.3	0.2
迪拜	1.6	0.3	0.3	1.9
法国	5.5	17.2	14.5	9.2
德国	-	3.3	1.5	4.2
香港	-	0.1	0.2	1.0
印度	5	5.3	22.7	3.7
卢森堡	-	1.0	12.5	0.1
马来西亚	2.5	-	-	-
巴基斯坦	-	-	1.7	1.6
巴拿马	-	0.5	0.1	0.2
留尼旺岛	6.1	0.2	4.4	3.4
新加坡	0.03	-	-	-
南非	35.3	0.7	0.9	1.0
斯威士兰	0.07	1.5	5	17.3
英国	5.7	5.0	19.6	22.6
美国	1.3	18.2	2.5	1.6
其他	3.9	9.7	7.8	40.2
总计	68.9	62.9	95.1	108.5

数据来源：毛里求斯银行

2006 年的数据仅为 1 月份至 9 月份。

毛里求斯的外国直接投资主要来源于法国、印度、南非和英国。除了 2004 年外，来源于美国的外国直接投资都很少，但在 2004 年，美国是外国直接投资的最重要来源，这是因为美国 Covance Laboratories 有限公司购买了当地一家猴子培育公司的股票。

在毛里求斯出口工业加工区只有一个美国公司投资。即毛里求斯有限公司，隶属于美国投资，是 30 多年前在 EPZ 建立的第一批公司之一。主要经营钻石切割和珠宝抛光。从上面列出的自由港区的数字可以看到，已经有 3 个美国公司（美国康捷国际物流公司，博士摩包装材料有限公司和和 Casamar 酒店）驻进了自由港地带

隶属于 Millicom 国际电话公司的 MIC-USA 公司，与毛里求斯提供手机服务的当地公司——Emtel Ltd 是合资伙伴（占 50% 的股份）。Ceridian Inc. 的子公司 Ceridian (Mtius) 有限公司，2000 年才开始在毛里求斯正常运营，主要业务是为欧洲、美国、加拿大市场开发软件和工资册，并提供人力资源解决方案。在毛里求斯本国市场运营的其他美国公司有加利福尼亚一得克萨斯石油公司，它完全属于美国得克萨斯石油公司。微软、IBM 和美国甲骨文股份有限公司在毛里求斯都设有地方办事处，主要负责为印度洋海岸地区服务。几年前，通过当地的总经销商，肯德基（KFC）、必胜客（pizzehut）、麦当劳（McDonald's）玩具“反”斗城（Toys-R-Us）已在毛里求斯落户。UPS 国际快递和 FedEx 联邦快递同样也在毛里求斯有办事处。

近年来在毛里求斯投资的美国公司有 Teleforma 公司，主要从事服务外包活动。Covance Inc. 的

子公司 Covance Laboratories 有限公司在 Noveprim 有限公司中占有 43% 的股份。Noveprim 有限公司是毛里求斯当地的一家公司，主要从事猴子饲养业，用于出口给美国和欧洲医学研究实验室。Covanta Energy 在 2006 年，与当地的 Gamma Civic 公司建立合资企业，目的是在毛里求斯建立、拥有和控制价值 16 亿的废物转变为能源的工程。预计发电量为 2 亿瓦的发电站，每年能处理 30 万吨的废物，该项目刚刚起步。

因为在这个十年计划的开始政府决定把毛里求斯发展成为一个网络岛国，所以一些法国和英国的公司与毛里求斯合资在毛里求斯投资信息与通讯技术行业。其他的主要国际公司，包括埃森哲（Accenture），印度 InfoSys 公司，印度 Hinduja 集团和中国华为集团，在毛里求斯开始进行以下业务：服务外包，客户服务呼叫中心，灾难恢复和商业持续中心和软件开发中心。

在过去的数年里，印度公司进行了重大的投资。印度石油股份有限公司投资 1.8 亿用于燃料储存罐区和零售输送管道的建设。通用酿酒有限公司投资 0.9 亿美元用于建造啤酒场。2006 年初，Mahanagar 电话有限公司（MTML）与当地的毛里求斯电信部门合作，开始从事国际长途电话服务和座机电话服务。并且在 2006 年 12 月开始移动电话和无线上网服务。印度国家银行在当地银行有 51% 的资产净值，共计 0.8 亿美元。在 2006 年 6 月左右，Sagar 宾馆&观光公司开始建设拥有 250 个房间的宾馆，估计花费 4.7 亿美元。

近来，印度公司对乙醇生产、能源生产和卫生保健方面的投资产生了兴趣。印度的阿波罗公司是一家高科技医院，目前已经和当地的一家公司签订了合资关系，预备在毛里求斯兴建价值 3 亿美元并且拥有 200 个床位的医院。

中国的山西天理集团公司在毛里求斯开办了一个纺纱厂，并且计划投资 1 亿美元用于毛里求斯港附近的贸易和经济区的设施建设。贸易和经济区项目的总费用估计达到 3.2 亿美元左右，由中国政府支持，预计，贸易和经济区的建立将吸引中国各行各业的投资商，例如纺织和服装业，轻工业，制造业，渔产品加工业和高科技行业。中国政府积极鼓励中国商人在贸易和经济区进行投资，以开发东非南非共同市场和南非发展共同体市场。

在 2006 年底，政府做出吸引欧洲、亚洲和南非投资的政策，随后财政部长宣布英国、马来群岛、南非和丹麦的公司可在以下部门进行投资：所有权开发（通过综合度假别墅计划），海洋食品，信息技术和银行业。

可以在毛里求斯的下列行业进行投资：乙醇生产，纺织，信息和通讯技术，旅游业，海洋食品和水产业，基于陆地的海洋工业（开发并应用深海冷海水），医院和房地产开发（包括宾馆和综合旅游区、豪华别墅），能源，教育和卫生保健。

资金外流：在毛里求斯，资金外流是不受限制的。2004 年至 2006 年间，旅游业在所有外流资本中占很大比例，其次是制造业。同样，在这个时期，毛里求斯在马尔代夫、莫桑比克、马达加斯加和塞舌尔等的投资超过总额的一半。2006 年 9 月，预计外流的外国直接投资 2200 万美元，主要用于投资莫桑比克的农业、马尔代夫和塞舌尔的旅游业、马达加斯加的制造业。毛里求斯政府非常支持综合区域的建设。

毛里求斯商业银行有限公司是毛里求斯最大的银行，在印度洋沿岸各地区有许多分公司，例如留尼旺岛、马达加斯加、塞舌尔、莫桑比克以及德国都有分支银行。毛里求斯的另一个重要的地方银行是毛里求斯国家银行，在印度和马达加斯加都有商业活动。

服装行业出现外流的外国直接投资发生在 1990 年，当时低档产品的生产重新布置在该地区的低

工资国家。

Floreal Knitwear 公司是毛里求斯最大的服装制造公司之一，也是第一个进行外国直接投资的公司，它于 1990 年开始在马达加斯加建设工厂，并且成为那儿最大的纺织品制造公司。希尔纺织品集团公司，也就是 Floreal Knitwear 的总公司，于 2005—2006 年间，也在印度开办了两个服装厂，并计划在中国投资一个毛衣厂。《非洲发展和机会法》（AGOA）也辅助毛里求斯的其他一些纺织品公司在该地区开办工厂，主要是马达加斯加和莫桑比克。

毛里求斯在非洲大陆的其他投资，与制糖业专门技术的应用有关，主要是为了恢复和取得在莫桑比克、坦桑尼亚、象牙海岸和马达加斯加的糖生产权。在 2006 年 12 月，毛里求斯某糖生产协会获得了乌干达某糖生产公司 51% 股份的投标。长期存在的集团公司有 Rogers 集团公司、IBL 集团公司、Currimjee 集团公司、食品和联合工业集团和 Altima 集团，英美投资有限公司在商业、家禽业、金融非银行服务业都有外国子公司，尤其是马达加斯加。毛里求斯电信和 Currimjee 集团的子公司 Emtel 也在马达加斯加和塞舌尔进行无线电通讯行业的投资。

以下数据统计了毛里求斯 2003—2006 年外流的外国直接投资，以国家和行业为例。

毛里求斯在各行业的外国直接投资，2003～2006，单位：百万美元

	2003	2004	2005	2006
旅游业	4.8	14.8	32.8	6.8
银行业	15.6	0	0	0
制造业	1.4	3.5	8.7	6.4
其他行业	19	15.7	24.3	9.2
总计	40.8	34	65.8	22.4

毛里求斯在各国的外国直接投资，2003～2006，单位：百万美元

	2003	2004	2005	2006
法国	-	0.3	1.9	-
留尼旺岛	0.2	1.3	0.8	-
美国	-	0.3	-	-
马达加斯加	1.7	6.8	6.6	5
马尔代夫	-	11.7	27.4	3.4
南非	0.2	0.2	-	0.4
塞舌尔	20.2	2.6	3	3.3
莫桑比克	18.5	8.9	18	8.1
其他国家	0.07	13.5	35.3	2
总计	40.8	34	65.8	22.4

数据来源：毛里求斯银行

2006 年的数据仅为 1 月份至 9 月份。

（段凯波 译）

南 非

一、对外国投资的开放政策

南非政府欢迎外国投资者到南非投资，这是南非促进发展、增强国际竞争力、赢取国外市场的一种方式。南非向外国投资者开放了所有的商业部门。外国投资不需要政府批准，投资形式和范围上几乎没有限制。南非贸易与投资（TISA）组织，是贸易与工业部（DTI）的一个分支机构，它向外国投资者提供帮助。这个机构的工作重点是，将投资吸引到该国优势产业中去。TISA 提供各个部门和行业的信息和环境管理方面的咨询，使投资任务便利化，是合资合伙人的桥梁。它提供鼓励投资方面的信息，协助办理工作许可证，是重新安置工作的后勤支援。DTI 在其网站上发布了“投资者手册”：<http://www.thedti.gov.za/>

在过去的十年里，南非对宏观经济的管理是卓有成效的，使得兰特走势强劲，加速了经济的增长。自 1994 年以来，政府一直在寻求贸易自由化，通过降低关税以加强其国际竞争力，废除大部分进口限制，采取部分私有化，对环境管理进行改革。在这段时间，政府只是表示愿意接受更多的外国直接投资，但具体的招商引资工作没有落到实处。通过银行业、电信业和房地产行业的大型收购，政府承诺将从 2006 年以后改变这个状况，但政府不可能再把提高就业率纳入其主要的目标。2005 年 1 月，穆迪投资服务公司将南非的主权债务评为 Baa1 级，上升三级成为投资级。标准普尔、惠誉等评级机构也把南非评为投资级。

为了缓解失业率高这个问题（2006 年 3 月失业率为 25.6%），政府着重加快了经济发展和创造就业机会的步伐。国内投资环境的稳定，但外国直接投资金额较低，促使南非政府做出改革措施，由政府公共部门先期注入资金来完善基础设施的建设。

政府新出台的《南非加速和共享增长倡议（ASGISA）》中提到，2006 年国有企业计划在未来四年里投资超过 250 亿美元，主要用于运输基础设施、电信网络和能源的升级改造。ASGISA 其他重要的举措有：劳动市场改革、改进公共服务、发展技能、重组产业政策及支持小型商业的发展。

2005 年世界银行和 DTI 对南非企业的调查表明，国内或国外公司对南非的投资环境都提出了质疑。熟练工人的短缺、强劲的兰特对出口的限制、劳资关系及犯罪，这些都限制了投资。2005 年美国商会对南非的调查进一步确认了这些观点。“黑人经济权利”一直是过去几年来企业与政府关系之间的核心问题。直到 2006 年 1 月，很多外国投资者虽然都支持“肯定行动”，但也认为在政策发布期间，申请“黑人经济权利”缺乏透明度。这期间制约了外国投资者做出进一步的投资计划。

2004 年 1 月，南非总统姆贝基签署了基础广泛的 2003 年《黑人经济权力法》，立法颁布黑人经济权利（BEE）政策，提高保障了黑人在经济行为中的权利。这个法案指导贸易和工业部为 BEE 发展国家政策，以“良好做法法规”的形式发行了实施纲要，鼓励发展特定行业 BEE 章程，建立了国家 BEE 咨询委员会以评估 BEE 进程。虽然没有立法要求公司要符合 BEE 标准，但实际上如果他们不符合 BEE 标准，在政府投标中就会缺少竞争力。

12 月 6 日，内阁批准了“良好做法法规”BEE 具体要求。这些法规涉及到就业平衡、技能发展、

企业发展、优先权的取得、中小型企业、关于跨国公司的 BEE 公司和个人股权转让指南。2005 年 11 月取消了早期的处理黑人资本所有权和黑人管理的法规。12 月，政府废除了为测定授权情况“记分卡”。该法包括黑人拥有、管理和经营企业的百分比，南非黑人的培训目标，从符合 BEE 的公司购买产品，帮助黑人企业的发展。12 月 6 日，该法规获得批准，将于 2007 年年初公布。

所有的公司每年必须由权威验证机构审核其 BEE 是否符合标准，根据其 BEE 成绩确定其 BEE 情况。一个公司的 BEE 情况分为政府合同的奖励及公司消费者对 BEE 的贡献。

BEE 良好做法法规和其他相关的 BEE 法案见 DTI 网站：<http://www.thedti.gov.za/>。

电信业等重要部门不完善或概念模糊的法规，有时会阻碍投资。对薄弱的保险业进行监管，由于其法律法规的缺陷或执行力度不够，外国公司与国内公司相比处于不利地位。申请诉讼以解决争端的相关费用目前执行最低标准。2004 年 4 月的全国选举之后，政府计划调整大部分国有企业，而不是继续进行私有制计划。南非铁路网公司 Spoornet（铁路运输）几条分线获得了特许权，独立为主线运营商。运输上的特许权还包括在德班港运营集装箱码头。矿产与能源部在其“独立电力生产”项目中进行了 1000MW 电力项目招标。在电力部门中可能会有其他的私人投资机会。Sentech（无线电广播）、Safcol（林业）、Denel（国防）等规模较小的国营企业计划进行私有制改革，希望外国公司能够收购部分股权，在改制中期将会向外国投资者开放。

二、货币兑换与转账政策

南非储备银行（SARB）的外汇管理部负责监管外汇政策的执行。被授权的外汇交易商，通常是大型商业银行之一，它必须能够处理国际商业交易，并汇报每一笔外汇，并且是南非居民和公司所信任的。一般说来，资金兑换与转让的问题可以得到及时的解决。

外国投资者可以自由购买本地证券。为了方便回收资本和利润。外国投资者需要确定，授权交易商是否在交易证书的背面签注“非常驻居民”来证明外国投资者的身份，外国投资者也应保留一份准确的投资记录。

为了保护南非居民和公司的利益，政府在放宽对外汇体制的限制上取得了重要的进步。自 2004 年以来，南非公司可以自由地在其他国家进行投资，但仍需要 SARB 的批准和公告，南非人可以在南非证券交易所名录上的外国公司进行自由投资。拥有良好信誉的南非独立纳税人在其他国家可以投资达 750,000 兰特以上（约合 107,000 美元）。2005 年 10 月，政府宣布，南非的银行将输出国内资本的 40%，投资到其他国家，但只能投资 20% 到非洲之外的国家。另外，相互投资基金和其他投资基金现在可以在其他国家投资 25% 以上的零售产业。养老金计划和保险基金可以在其他国家投资其零售产业的 15%。

南非居民在接受或偿还外国贷款之前，必须经过 SARB 的核准。当没有涉及到本地制造业时，SARB 同样必须对向非常驻居民支付的版税和执照费进行核准。当涉及到制造业时，DTI 必须对向制造工艺和产品的专利支付版税进行核准。根据发票证明，南非公司可以向外国管理和其他服务支付费用，这类费用不会计算在销售、利润、购置和收益之内。

一切形式的南非国有知识产权（IPR）同样需要经过 SARB 的核准。SARB 一般会通过核准。非常驻居民所拥有的知识产权，在利润回报、版税或销售收益方面不会受到任何限制。

更多关于外汇管理的问题请联系：

南非储备银行

外汇管理部

邮政信箱 427，比勒陀利亚，0001

电话：+27 (0) 12 313-3911；传真：+27 (0) 12 313-3197

网站：<http://www.reservebank.co.za/>

三、征用（没收）与赔偿

根据 1975 年《征用法》和 1992 年《征用法修订案》，由于公众的需要或公共事业，政府有权征用私人财产。这是一项行政决议。赔偿是以财产在开放市场中价格为标准的。追溯到 1924 年，在南非还没有美国投资被征用或国有化的记录。

在南非，由于种族隔离制度造成了南非土地拥有者两极分化严重。因此，废除种族隔离制度之后，政府把该国 30% 的农业用地重新分配给南非黑人至 2014 年。至 2005 年为止，根据政府的土地改革项目，只有 3.1% 的土地用地被重新分配了。政府通过以市场为基础的土地改革，试图加快重新分配的速度。2005 年，政府表示将会利用其权力征用土地，但农场所有者拒绝按照法庭批准的购买价格来出让土地。此后不久，政府开始征用白人所有的农场。然而，在法院的裁决之前，这个案件就得到了解决。为了加快程序的速度，新一届的农业和土地事务部近来将政府购买农场的决策权交给地方上的土地事务专员，这样便除去了程序中的一大障碍。

四、争端的解决

南非是 1958 年《纽约公约》的成员之一，承认和执行外国仲裁裁决，但并不是世界银行的解决投资争端国际中心的成员。南非承认监督跨国纠纷解决情况的国际商会。南非一贯实行《商业和破产法》，拥有独立的、客观的法院制度以保障财产和合同权益。

五、业绩要求与奖励办法

DTI 对制造业提供六种投资奖励。“外国投资补助金”可以向每个搬迁到南非的机构提供价值 300 万兰特（约合 430,000 美元）的新机器和设备总金额的 15% 以上的补助。“工业发展区”规定进口与生产有关的原料可以免税，且南非产的原料免增值税，内销到南非的成品征收正常的进口税。“技能支援计划”提供三年的 50% 培训费和 30% 工人薪水，培养高级技术人才。为了吸引至少 5 亿兰特（约合 7000 万美元）的战略投资，“战略投资计划”向建筑、工厂和机器成本等提供的免税额高达 100%（每个项目最高补助为 6 亿兰特（约合 8600 万美元））。“关键基础设施”计划把符合资格的基础设施项目的开发成本资金追加 30%。“中小型企业发展计划”向资产低于 1 亿兰特（约合 1400 万美元）的制造商提供三年高达 305 万兰特（约合 435,000 美元）的免税补助。补助前两年是根据营业资产的投资，第三年是根据就业水平。

2004 年 7 月，DTI 发布了一项奖励措施，以鼓励在地方电影工业中国内和国外的投资，并制定了电影及电视制作补助计划，对外国生产，允许符合条件的申请者得到生产支出 15% 的（折扣）补助；南非国内具有资格认证的生产商，可以得到 25% 的生产支出补助。电影项目必须在 2004 年 4 月 1 日之后开始的，且必须达到 2500 万兰特（约合 360 万美元）才能符合补助的资格。其他要求包括，在南非完成 50% 的主要拍摄，最少四周的拍摄时间。符合条件的项目包括电影、电视、电视剧和纪录片。对项目的最高补助为 1000 万兰特（约合 140 万美元）。详情请见 DTI 网站：<http://www.dti.gov.za/>。

为了鼓励投资者在南非各地建立或重建工业，该国各省均设立代办处以提供奖励。各省之间的奖励政策均不相同，包括在土地和建筑方面、降低利率、减少租金成本，为厂房及员工搬迁提供现金补助，向基础设施、铁路运输和其他运输提供更高的折扣、及住房援助。

工业发展公司是一家自筹经费、国有的发展金融机构，它向 DTI 汇报情况，提供股本融资和贷款融资以支持在目标行业中的投资。它同样向南非出口商提供信贷设施。政府支持几个的公司提供工业技术援助。科学与工业研究委员会在科研的工业用途方面提供了很多帮助。

Technifin 是一家政府所有的公司，它向新技术和新产品工业化提供资金援助。MINTEK 根据公司申请研发采矿和选矿技术。地球科学委员会承担着与矿产勘探有关的地质调查和服务。

根据国家工业参与计划 (NIPP)，赢得大型政府投标超过 1000 万兰特的外国公司必须在南非投资至少 30% 的出口额。根据“武器交易”，国防采购超过 200 万美元时，南非国防部和军备公司须有义务承担 50%；超过 1000 万美元时，须承担 50% 以上。如果有可能的话，在未来的采购中须承担 30% 的义务。

1995 年，政府启动汽车工业发展计划 (MIDP)，对南非汽车工业进行十二年以来第一次重组。这个计划是为了通过对进口汽车及零部件进行关税折扣计划以鼓励本地汽车制造，然后逐步结束这个计划。2002 年贸易与工业部把这个计划从 2007 年延期至 2012 年。在这个延长期间，进口税和关税折扣将继续降低。到 2012 年，轻型汽车的进口税将会下降到 25%，原始设备组件下降到 20%。

六、私有制的权利及建立

根据南非的法律，私有财产是受到保护的。所有外国的和国内的私有企业可以自由设立、分配、和处理商业利润。证券监管法规规定，在上市公司中，当十个以上的股东获得 30% 的股权、净股本超过 500 万兰特时，需要为小股东提供份额。

在南非，国有企业主导了很多关键部门。南非 94% 的电力由 Eskom 供应。Transnet 经营着国家大部分铁路、港口和航空运输。南非邮政局是一个合法的垄断单位。37% 由政府所有的 Telkom，是一家固定电话运营商。全国第二大运营商 Neotel，于 2006 年 10 月开始有限商业经营，30% 归政府所有。Neotel 计划于 2007 年第二季度开始经营零售业务。InfraCo 是 100% 归政府所有的宽带提供商，它于 2006 年 12 月成立，并使用 Eskom 和 Transnet 的光纤网络。

1998 年的《竞争法》及之后的修订法主张在私人部门和公共部门中反对竞争。竞争委员会表示将会提高其能力以有效地贯彻竞争政策。近年来，最常见的争议是反对国有企业的不公平竞争。

七、财产权的保护

南非的司法系统保护土地、建筑、抵押等所有的财产权，并向取得和处理财产权提供便利。财产转让契据必须在财产转让办公室登记。通常银行会向以抵押品作为担保的财产购买提供资金。

专利和商标所有者可以在当地得到许可证，但当专利许可需要向非常驻许可人支付版税时，DTI 必须批准版税。专利有效期为两年，通常不允许更新。商标的初始有效期为十年，此后可再延续十年。专利或商标持有者必须缴纳年费以维护其所有权。所有的使用说明、专利、商标、版权或其他类似财产的支付协定都由外汇管理局管理。对于消费品，版税的支付标准为工厂销售价格的 4% 以上。对于半成品和成品，版税为 6%。

根据 1978 年《版权法》，文化、音乐、艺术品、电影、和录音均有版权资格。根据 1967 年《设计法》，注册的新设计可以获得五年的版权。

1997 年的《假冒商品法》，为 1941 年《商品标志法》所规定的商标、版权和某些标志所有者提供额外的保护。1997 年《知识产权法修订案》对 1941 年《商品标志法》、1967 年《表演者保护法》、1978 年《专利法》、1978 年《版权法》、1993 年《商标法》、1993 年《设计法》进行了修订，使南非的知识产权立法完全符合《WTO 中与贸易有关知识产权协定》。对 1978 年《专利法》

的修订同样符合 TRIPS，南非以于 1999 年加入 TRIPS，并出台了《专利合作实施条约》。

据国际知识产权联盟报告，2005 年和 2006 年，在边境上查获的及警方在光碟市场上搜查的盗版商品数量均有所上升。据当地的监督部门——南非联邦反版权盗窃在其网站（<http://www.safact.co.za/>）上公布的 2006 年查获的盗版 DVD 数量及大量打击盗版的成功刑事案件说明，政府应加强《知识产权法》的执行力度。

八、监管体制的透明度

通常在建立及经营公司方面，1973 年《公司法》提供了透明的监管体制。根据该法，对于聘用 20 人以上的营利公司，必须在公司成立 21 天之内登记注册。这个规定同样适用于外国公司，除了通过选举经营“外部公司”（没有法律责任上的限制）的外国公司。通常，企业必须在当地的地区服务委员会、劳动部、工人抚恤金专员处、工业委员会及南非收入服务处登记注册。另外，所有的企业必须从地方当局获得营业执照。除非企业被出售或转让，营业执照的有效性是无限期的。执照表格由投资者直接填写。办理营业执照的过程平均需要花费 6 个月，但在 DTI 的分支——南非贸易与投资处，仅需花费 1 个月。

实际上，所有的企业活动都向外国投资者开放。政府并不禁止或公开反对在该国特殊地区成立的外国企业。对特殊行业的限制适用于国内及国外投资者。银行和国防是例外。例如，要求外国银行的分支机构雇佣一定数量的南非人，必须保持最低当地资本才能获得银行执照。另外，在允许以外国公司的名义登记不动产以前，外国公司必须登记为外部公司。

九、有效资本市场和证券投资

南非的银行资本化程度很高，并遵守国际银行标准。2005 年 6 月，不良贷款占贷款及放款总额的 1.6%。2006 年，不良贷款比例仍然较低，增强了银行提供贷款的积极性。南非 35 个银行中，其中 6 个为外国所有，15 个为外国银行分行。“四大银行”（Standard、ABSA、First Rand 和 Nedcor），占据了银行业的主要市场，占该国银行资产的 85%，共 2400 亿美元。2005 年，政府批准了 Barclays 对 ABSA 的收购，四大银行之首由外国企业控制。（从技术上说，ABSA 排第二位。老牌的 Mutual，1999 年在约翰内斯堡证券交易所到伦敦证券交易所均有其上市股票登记，它拥有 Nedcor）。

根据 1990 年《银行法》，由南非储备银行（SARB）监管银行业。在本地经营银行业的外国银行有三种选择，但均需要 SARB 的批准：1）独立的公司；2）分行；或 3）代表办事处。外国银行登记注册的标准与国内银行相同。但是外国银行必须具有附加信息，如控股公司的批准、控股公司的“安慰与谅解”信函、外国银行的监管局总部的无异议信函。更多银行业相关信息可以从南非银行业协会的网站获取：<http://www.banking.org.za/>。

金融服务部（FSB）管理着南非的非银行金融服务业（见网站 <http://www.fsb.co.za/>）。FSB 监管保险公司、抚恤基金、信托公司（即互通基金）、债券参与计划及金融市场。南非约翰内斯堡证券交易所（JSE）在世界上市场资本化最高的交易所中排名第十八位。截至 2006 年 10 月，市场资本化达到 5790 亿美元的上市公司共有 387 个。南非债券交换（BESA）得到了《金融市场管理法》的许可。其成员包括银行、保险、投资者、股票经纪人和独立中介。外汇主要由政府、国有企业和私营公司发行的债券组成。更多关于金融市场的信息请见约翰内斯堡证券交易所网站（<http://www.jse.co.za/>）和债券交换网站（<http://www.bondexchange.co.za/>）。

外国投资者认为，“特殊团体”必须获得 SARB 的批准才能借款超过 20,000 兰特（约合 2,900 美元）。“特殊团体”包括（一）以下几种公司或其他团体：1）75% 以上的固定资产或收益用于支付非

常驻居民或用于非常驻居民的利益；2）75%以上的投票证券、投票权、控股权、资本、资产或收益归属于非常驻居民，或由非常驻居民控制。在南非，如果不具有外汇管理免税资格，就不能向非常驻居民或“特殊团体”提供信贷。但是非常驻居民和“特殊团体”可以向海外引进的资金或当地投资的资金借用(100%)全额的南非兰特。另外，如果常驻居民和非常驻居民都在当地拥有企业，则在当地借款的能力可以提高。

十、政治暴力

在南非，政治暴力并不是一个严重的问题，但与其他发达国家相比，其暴力犯罪率仍然较高。国家政府和省政府推出了很多控制暴力犯罪的计划，近年来，大部分暴力犯罪率较为稳定，并有所下降。

十一、腐败

南非法律规定，索取贿赂或收受贿赂的政府官员将会受到起诉。对行贿和受贿的处罚包括刑事诉讼、罚款、撤职（对政府雇员）及驱逐出境（对外国公民）。2004年的《南非预防和打击腐败活动法》阐明了哪些活动可以认定为腐败，允许调查及查封“原因不明的财富”。该法案还要求政府官员报告腐败活动，规定了包括终身监禁在内的严格的罚则，并要求国库建立腐败个人和公司的登记册，不允许他们承包政府投标。

在过去几年里，如2000年2月签署的《促进获取信息法》等新颁布的法律，有利于提高政府工作的透明度。于2000年4月1日生效的《公共金融管理法》，有助于增强对公共资金监管力度，提高政府开支（特别是非预算机构和国营企业）的透明度。

至少有十个以上的机构都致力于反腐败斗争。如公共事业委员会（PSC）、公共保护办事处、审计长办公室等机构均由宪法委任。南非警方反腐败小组和特殊工作理事会（通称“蝎子”）专责打击腐败。任期内的特别调查组（SIU）对政府部门的腐败情况进行调查，并确定哪些公务员需要向政府偿还非法所得的收入。目前被SIU调查的400,000人均是以欺诈的手段从政府处获得社会补助金和养老金。

2004年安全研究所在南非的家庭中进行全国性的抽样调查，其所得出的“国家犯罪受害者调查”表明，小规模腐败（主要为贿赂）是南非犯罪率最高的除盗窃之外的位列第二位的犯罪行为。根据“透明国际”2006年的“腐败感知指数”，南非在163个国家中排名51位，在非洲最廉洁的国家中位列第三。南非不是《经济合作与发展组织（OECD）打击贿赂公约》的签约国，但签署了《联合国反腐败的公约》。透明国际在南非设立了办事处。

十二、双边投资协定

南非与阿根廷、奥地利、比利时、加拿大、智利、捷克共和国、芬兰、法国、德国、希腊、毛里求斯、荷兰、韩国、西班牙、瑞典、瑞士、土耳其及英国签署了《双边投资协定》。南非与欧盟签订的《贸易、发展和合作协议》于2000年1月1日生效，但该协议并没有包括与投资有关的内容。

2003年6月，美国与非洲南部关税同盟（SACU）的五个国家（南非、博茨瓦纳、莱索托、纳米比亚和斯威士兰）进行了关于《自由贸易协定》（FTA）的谈判，积极友好的谈判于2006年4月结束。为了替代《自由贸易协定》，美国与SACU同意商议出一种新的协定（称为《贸易与投资合作协定》或“TICA”）。美国与SACU的TICA议程将于2007年初确定。

关于美国海关局与南非海关局之间相互援助的协定于2001年8月1日生效。美国与南非的《双边税务条约》于1998年1月1日生效，取消了双重征税。

十三、海外私人投资公司与其它投资保险项目

1993 年，南非与美国签订了《投资鼓励协定》，这有利于海外私人投资公司（OPIC）项目。目前为止，OPIC 投资了很多支持撒哈拉以南非洲发展的资金，这包括非洲增长基金（2500 万美元）、现代非洲增长与投资基金（1.05 亿美元）和 ZM 投资基金（1.2 亿美元）。OPIC 还建立了 3.5 亿美元的撒哈拉以南非洲基础设施基金（SAIF），用于支助撒哈拉以南非洲的基础设施项目。OPIC 帮助全国城市重建和住房代办处（NURCHA）建立一项贷款给小型承包商用以建造公民负担得起的住宅的计划，这项计划价值 3100 万美元。2004 年，OPIC 与国家贷款担保公司（HLGC）加入了一项为南非艾滋病患者建立低收入家庭贷款的协定。这项计划的主导项目于 2005 年启动。关于南非 OPIC 项目更多的信息请见 OPIC 的网站：<http://www.opic.gov/>。

南非也是世界银行多边投资担保机构的成员。

十四、劳动力

罢工权是受到南非《劳动法》保护的。虽然自 1994 年以来劳动纷争的发生率有所下降，但到 2006 年上半年为止，进行罢工而损失的工作日上升到 160 万天，超过了过去十年里上半年的总数。据劳动研究服务报告，2005 年共发生罢工 102 次。至 2006 年 3 月止，工会大约共有成员 290 万，经济活动人口中约有 30% 的人受雇于正式部门。大部分工会成员属于三大工会联盟的子公司：南非工会委员会（COSATU）、南非工会联盟（FEDUSA）、国家工会理事会（NACTU）。虽然最大的工会联盟 COSATU 与非洲国家委员会（ANC）和南非共产党（SACP）结成了联盟，但它常常反对政府在经济和健康问题上的政策。COSATU 反对把政府服务和国有企业私有化。

根据 2006 年 3 月的劳动力调查（LFS），官方的失业率为 25.6%。这个失业率使用的是国际劳工组织（ILO）的失业定义，把在过去四周里没有积极寻找工作的人排除在外。为了降低失业率和有利于经济发展，政府把大量资源投入了技能发展，制定并实施经济增长和就业政策。

南非没有国家性的最低工资，但劳动部为某些劳资纠纷低的行业制定最低工资标准，涉及到国内工人、农场工人、出租车司机及零售业雇员。另外，劳动部可以向不参与谈判的公司要求参加集体劳资协定谈判。

自 1994 年以来，政府力求消除所有残余的种族隔离劳动法。政府一直在寻求建立一个就业安全、工资合理、工作条件良好的劳动市场。在国家经济发展和劳动委员会（NEDLAC）的保护下，政府、企业及隶属工会的劳工可以就一切劳动法进行谈判但不包括职业卫生和安全法。NEDLAC 把工人权利和劳资集体谈判放在了重要的位置。

《劳动法》主要包括以下内容：

—《劳资关系法》，自 1996 年 11 月生效，着重于工人罢工的权利及管理工人停工的权利。该法案创建了调解、调停及仲裁委员会（CCMA），它可以对劳动纠纷进行调解、调停和仲裁。目前，CCMA 待处理案件（的数量）已经超过了预期的数量。

—《就业基本条件法》，于 1998 年 12 月实行，制定了 45 小时工作制以及加班工资、年度假、雇佣关系终止通知的最低标准。

—《就业平等法》禁止不公正的就业歧视，并要求大中型的雇佣单位做好反歧视行动的准备，以确保非洲黑人、妇女及残障人士都能充分地享受劳动权利。

—《职业卫生和安全法》，于 1993 年进行最后一次修订，制定了职业卫生和安全标准，赋予了劳

动部对公众场所进行检查的权利。根据《矿业卫生和安全法》，矿业巡视员对采矿业进行管理监督。

—《技能发展法》规定，向雇主征收相当于工资 1% 的税收，将用于特定行业培训机构制定的培训计划。提供技能培训的雇主可以向政府要求收回其大部分费用。

根据 2003 年年初的一项规定，外籍人士须缴纳 2% 的薪水用于培训征税，才能加快入境签证程序，公司对此产生了不满。这项征税不适用于已在该国居住的或在公司间调任的外籍人士。通过正常签证程序入境的外籍人士可以免于征税，但是正常的签证程序复杂且费时。政府决定通过规定而非立法来实施征税系统，这项决定引起了争议。立法对这些规定的挑战进一步延迟了新的《入境法》的实施，给有效地处理签证申请带来了更多的不确定性。

尽管在 2002 年通过了部分上述《劳动法》的修订案，但企业认为，对劳动力市场的过度监管制约了就业，使失业率上升。而在另一边，工会认为，雇主通过提供临时工的劳动中介以逃避劳动法。其他方面的争论围绕着工资结构是否适用于在行业中所有的公司、公司是否参与到工资谈判中、及对于解雇工人的复杂的要求和上诉程序。

十五、外贸区/自由港

2001 年，南非指定了第一个工业发展区（IDZ）。IDZ 优惠政策包括：与生产有关的原料的进口免税、南非产的原料的零增值税，以及内销到南非的成品支付正常进口税。向中小型企业或新的外国直接投资提供加急服务和其他后勤配置。用于基础设施发展的合作基金是可使用的。《环境法》和《劳动法》等其他法律法规中没有免税优惠。制造业发展局特许 IDZ 企业与南非税收服务（SARS）合作，处理 IDZ 关税事务。IDZ 的经营者可以是公众，或者个人，也可以是两者兼之。目前 IDZ 设在伊丽莎白港附近的 Coega、东伦敦、理查兹湾以及约翰内斯堡国际机场。

十六、外国直接投资统计数据

在南非有现成的外国直接投资（FDI）统计数据，但已公布的数据的来源和定义均不相同。在众多提供外国投资数据的机构中，美国驻南非大使馆主要是以 SARB 为依据。SARB 统计数据与国际货币基金组织对 FDI 的定义一致（FDI 一般被定义为外国居民或几个有关联的外国居民在组织中至少拥有 10% 投票权，包括权益资本、再投资收益和长期贷款资本），代表了除已公布但并未完成的“计划”投资之外的实际投资。然而，SARB 并不提供关于国家投资性股票由资产互惠信贷、汇率调整、合并和收购引起的实际投资流量变化的具体统计数据。这就增加了以年度为基准追踪美国和其他国家的 FDI 在南非排名的难度。

由于 SARB 统计数据只提供各个国家的综合流量，观察者也常常从南非公司“商业地图”（BM）处获得最新信息。后者向各类投资者提供关于数据和分析的付费服务（网站：<http://www.businessmap.co.za/>）。

以下外国直接投资数据源自 2006 年 12 月 SARB 季刊。汇率为各年的平均汇率。

表 A 平均汇率

	2000	2001	2002	2003	2004	2005
兰特/美元	6.94	8.83	10.52	7.56	6.45	6.36

表 B 南非外国直接投资的年终存量

	2000	2001	2002	2003	2004	2005
兰特（十亿）	328.86	370.70	255.84	303.55	355.09	489.32
美元（十亿）	47.42	41.96	24.33	40.14	55.05	76.94

表 C 南非海外直接投资存量

	2000	2001	2002	2003	2004	2005
兰特（十亿）	244.65	213.18	189.91	180.51	217.90	232.93
美元（十亿）	35.28	24.13	18.06	23.87	33.59	36.62

表 D GDP（按现价以十亿兰特计算）和年终 FDI 存量在 GDP 中所占百分比

	2000	2001	2002	2003	2004	2005
GDP	922.1	1,020.0	1,168.7	1,260.7	1,398.6	1,539.3
FDI（%）	35.7	36.3	21.9	24.1	25.4	31.8

表 E 各个地区和国家在南非的 FDI 年终存量（单位为十亿）

地区/国家	兰特 2004	兰特 2005	美元 2004	美元 2005
欧洲（合计）	301.0	436.3	46.7	68.6
英国	228.0	350.5	35.3	55.1
德国	25.8	29.9	4.0	4.7
瑞士	6.4	10.6	1.0	1.7
荷兰	16.2	14.1	2.5	2.2
法国	6.5	7.7	1.0	1.2
意大利	2.1	1.2	0.3	0.2
北美洲&南美洲（合计）	34.1	33.8	5.3	5.3
美国	31.2	32.1	4.8	5.0
非洲（合计）	4.2	4.0	0.7	0.6
亚洲（合计）	15.2	14.3	2.4	2.2
马来西亚	2.4	2.3	0.4	0.4
日本	7.4	9.9	1.1	1.6
大洋洲（合计）	0.5	0.8	0.1	0.1
总计	355.1	489.3	55.1	76.9

表 F 各个地区和国家在南非海外直接投资的年终存量（单位为十亿）

地区/国家	兰特	兰特	美元	美元
	2004	2005	2004	2005
欧洲（合计）	165.5	189.1	25.7	29.7
英国	65.0	70.9	10.1	11.1
卢森堡	51.1	74.8	7.9	11.8
奥地利	16.7	18.0	2.6	2.8
其他	2.2	2.1	0.4	0.3
北美洲&南美洲（合计）	17.5	16.3	2.7	2.6
美国	15.3	14.4	2.4	2.3
非洲（合计）	23.6	19.1	3.7	3.0
亚洲（合计）	3.2	1.5	0.5	0.2
大洋洲（合计）	6.8	6.8	1.1	1.1
总计	216.7	232.9	33.6	36.6

表 G 南非各行业的 FDI 年终存量（单位为十亿）

行业	兰特	兰特	美元	美元
	2004	2005	2004	2005
农业、林业&渔业	0.7	0.7	0.1	0.2
矿业	111.6	168.3	17.3	26.5
制造业	111.4	136.0	17.3	21.4
建筑业	2.0	2.0	0.3	0.3
贸易、餐饮业&住宿	14.5	14.7	2.3	2.3
交通、储藏&通信	14.1	9.4	2.2	1.5
房地产&商业服务、社会服务	0.5	0.5	0.1	0.1
总计	355.1	489.2	55.1	77.0

表 H 流入南非的外国直接投资（外国人在南非的投资，投资者至少拥有 10% 的股权（单位为十亿）：

2000	2001*	2002	2003	2004	2005*
6.2	58.4	8.0	5.6	5.2	39.8

*2001 年流入量最高，这是由于德比尔斯公司和英美资源公司之间的交易引起的。

*2005 年的流入量是由于巴克莱银行和 ABSA、沃达丰公司和 Vodacom 之间的交易引起的。

表 I 流出南非的外国直接投资（南非在国外的投资，至少拥有 10% 的股权（单位为十亿）：

2000	2001*	2002	2003	2004	2005*
1.9	27.4（流入—在海外投资中减少）	4.2（流入—在海外投资中减少）	4.3	8.7	5.9

*2001 年德比尔斯公司和英美资源公司之间的交易使先前在海外投资的资本归还南非。

自 1994 年以来，许多外国公司在南非开设或重新开设办事处。在南非从事商业的美国公司约有 600 家（包括子公司、合资、当地合作伙伴、代理、专营和代表处）。公司数量最多的国家依次是德国和英国。

十七、南非重要的投资行业

南非主要是一个粮食自给自足的国家，进口小麦、油籽、家禽和猪肉，出口新鲜水果、蔬菜果汁和白酒。大部分人口的粮食需求是由本地供应的。在某种程度上，南非的食品公司和饮料公司已成为全球性的公司，如 SAB Miller。南非的大型国际农产品加工公司包括联合利华、雀巢、可口可乐、达能、帕玛拉特、凯洛格、亨氏、吉百利史威士、维尔京可乐、加拿大麦凯恩食品、皮尔斯伯里。

化工业是南非经济中最大的制造部门，占 GDP 的 5%。该国的合成煤燃料制造处于世界领先水平。除 Sasol 和 PetroSA Fischer-Tropsch 合成燃料业务的之外，四个炼油厂主导了石油和石油化工业。余下的化学制造部门主要由 AECI、Sentrachem 和化肥厂组成。

Standard、ABSA、First Rand 和 Nedcor 商业银行集团提供小额银行业务和投资银行业务，主导了南非的银行业。目前为止，欧洲、马来西亚和美国拥有银行执照的银行都是把重点放在合作上而不是小额银行业务上。外国银行通过提供具有竞争力的贷款利率而获取市场份额。

南非的汽车及零件制造业包括福特、通用汽车、大众、巴伐利亚汽车、戴姆勒-克莱斯勒、日产和丰田，它们都是受益于汽车发展计划，均在南非拥有生产工厂。

表 F 在南非投资的顶级外国公司

澳大利亚	必和必拓
加拿大	Placer Dome
丹麦	AP Moller
法国	拉法基集团
德国	宝马公司
意大利	奇里奥集团（特尔蒙特）
瑞士	Movenpick 酒店
英国	Lonrho Plc；SA 啤酒；英美资源集团；巴克莱银行；沃达丰公司；英国石油公司；百慕大公司
美国	德士古石油公司；可口可乐；Dow 化工；福特，通用汽车
沙特阿拉伯	Oger

自 1994 年以来，这些公司在南非投资超过 10 亿兰特。其他重要的美国投资商包括：麦当劳、利维斯特劳斯、耐克、硅谷图形公司、微软、惠普、戴尔、莎拉李、Caterpillar、固特异轮胎、礼来制药、强生、宝洁、福陆公司，花期集团、IBM、用电气公司。

（陈向斌 译）

塞内加尔

塞内加尔为投资者提供了稳定的政治条件、民主主义政策、先进的电信通讯基础设施、有利的地理位置、与美国的双边投资协定、低通货膨胀率、与欧盟一致的货币流通、方便的资本和收益的回收、充足的劳动力资源。尽管有这些明显的优势，塞内加尔也有自己的不足。过分苛刻的劳动法、达喀尔地区以外的财产所有权的模糊定义、以及低效率且时常发生腐败行为的司法部门，这些都限制了国外投资。司法、税收、进口税和规章制度的制定经常前后矛盾、拖泥带水和不透明。尽管塞内加尔有“一站式”的投资机构，但要开始一件生意，要花费一年多的时间。塞内加尔投资法鼓励公司到 Cap Vert 半岛以外的地方投资。发生投资争端时，塞内加尔接受相应的国外仲裁。法国公司是最大的国外投资者，美国的直接投资大约为 1 亿美元。

一、对外国投资的开放政策

塞内加尔政府欢迎国外投资，但是，不透明的规章制度以及生产要素成本过高阻碍了潜在投资者的投资意向。对国外投资者管理或拥有的公司，不存在法律歧视。大多数部门对国外投资者 100% 拥有企业所有权这一行为不设限。而在一些关键部门，如电力、通信、水和矿业部门，国外投资者可以拥有主要控制权，但不能得到 100% 的所有权。

最近这几年，塞内加尔一直进行财产私有化项目，大多数国家最重要和最具有战略意义的国营公司都全部或部分的私有化了。这其中包括花生炼油厂 SUNEOR（以前的 SONACOS）（2005）、公私合营的铁路公司 TRANSRAIL（2003）、国家航空公司——塞内加尔国际航空（2000）、电信通讯公司 SONATEL（1997）、水资源公司 SONES（1996），以及碳酸盐公司 SSPT（1990）。Senelec，国家电力购买和分配的垄断者，是尚待私有化的最重要的国有企业。政府对之前 Senelec 私有化的结果并不满意，所以在 2000 年 12 月重新取得了控股权。另外，据报道，政府与私人投资者进行谈判，想剥夺其在 Chimiques du Senegal (ICS) 工业、碳酸盐处理厂和国家最大的工业中心的多数股权。2006 年，政府分别从道达尔和埃克森美孚公司的股东手中分别购买了 12.3% 和 11.3% 的股票，从而掌握了炼油公司 SAR 的最多 33.6% 的控股权。

据报道，对电信部门的发展，塞内加尔政府也制定了三个计划：1）在 SONATEL 出售其剩余股份；2）同第二大移动公司运营商 TIGO 就合同中有关金融的条款重新进行谈判；3）在塞内加尔批准建立第三个电信运营商。根据世界银行的评估，这些行动可以产生 10 亿美元的收益，几乎相当于塞内加尔政府一年的投资预算。

政府决不挑选投资商，它鼓励想在塞内加尔开办企业的国外投资者利用塞内加尔投资促进机构（APIX）的“一站式”服务来登记和获得批准。2000 年，政府建立了 APIX，以期吸引外国投资者和简化投资所需的行政程序。2006 年 12 月，APIX 地位改变，成为 Societe Anonyme，“APIX S.A.”向私有投资商敞开大门。世界银行 2006 年进行的“商业”调查（www.doingbusiness.org）显示，在塞内加尔，要办好政府要求的所有开办企业的许可证需要花费至少 57 天的时间和相当于年平均收入的 108%（大约为 600 美元），在被调查的 175 个国家中，塞内加尔位于第 146 位。

2004 年修正的投资法案保留了塞内加尔规范国外投资的法律主体。该法案为收益和资本的回收和贸易的平等待遇提供了基本保证。它还根据投资的规模、投资者的级别（SME 相对于较大的法人社团）和位置（达喀尔地区以外投资享有较长时间的税收免除政策）具体化了税收和进口税的免除措施。遵照国际货币基金组织和世界银行的建议，2002 年 11 月，塞内加尔政府建立了总统投资委员会(PIC)，来改善商业环境和减少对国内外私人投资的阻碍。2005 年，PIC 游说成功，使塞内加尔税收法案做了一些“正面的改变”，如使公司税率由 33%降低到 25%，免除了非正式部门的均等税，以及使旅游产业的增值税由 18%降低到 15%。

在塞内加尔的法律中，不允许国内公司联合抵制国外公司。在塞内加尔也没有针对国外投资的歧视。在塞内加尔做生意的国内外公司面临着同样的问题：低效率的规章制度和官僚作风，低效率的商业法庭，劳动法的保护使解雇工人难度很大，以及海关估值和税收时偶尔发生的腐败事件。

二、货币兑换与转账政策

通过当地的银行系统，商业传输通常能够得以快速全面地实现。一般来说，作为商业银行业务，资金的进出口能被快速简单的完成。塞内加尔和其他 13 个非洲国家参与的非洲金融共同体法郎（CFAF）组织，确定非洲金融共同体法郎对欧元的比率为 100 非洲金融共同体法郎相当于 0.152 欧元。目前，对用可自由兑换的外币进行的投资或赚得的资本和收益的转移和回收没有任何限制。然而，政府限制了个人在塞内加尔以外的旅行中可以获得的外汇的数量。外出的旅行者可以兑换最多为相当于 6 百万非洲金融共同体法郎的欧元，而其他外币或旅行支票则凭有效飞机票到银行兑换（约为 1 万 2 千美元）。塞内加尔限制黑市货币交易。

三、征用（没收）与赔偿

最近几年，塞内加尔没有发生大的财产征用。2000 年，塞内加尔政府结束了与法国—加拿大公司联盟的合同，停止了法国—加拿大公司联盟对塞内加尔国家电力公司 Senelec 的管理。政府和公司联盟对此进行磋商并最终达成一致，由政府重新买回公司联盟手中的 34%的股票，约 4520 亿非洲金融共同体法郎（CFAF）（合 9 亿 4 百万美元）。2000 年 9 月，因为没有履行合约义务，政府宣布废除由米雷康姆国际移动通信公司(MIC)控股的移动电话公司 Sentel 的许可证。Sentel 对该项指控进行了不遗余力的反驳。2002 年 8 月，GOS 和 MIC 签署了一项协定，承认 Sentel 对原合同义务的履行。

为了发展住房建造计划，政府以没有交税或没有履行合同义务的名义，废除了几个矿山的特许权或合同。在这些事件中，外国投资者没能获得任何损失补偿。在另外一些情况中，政府在解决外国投资者和国内公司或实质上是由国内参与的公司之间的争端时，没有发挥应有的作用。在某些情况中，政府所做出的仲裁或决定对外国投资者来说是不公平的。然而，塞内加尔政府对美国投资者却没有任何歧视待遇。

四、争端的解决

塞内加尔和美国之间签订了双边投资协定，接受国际仲裁。塞内加尔还是国际投资争端解决中心的成员（华盛顿公约）。从理论上讲，塞内加尔接受指定的外国投资争端仲裁。根据塞内加尔破产法，在反对清算资产方面，外国债权人享受平等待遇。仲裁货币通常以当地流通的货币为准。美国公司要进入塞内加尔市场，需确定合同第三方也能接受国际仲裁，以防止争端发生。

塞内加尔有完善的商业和投资法案，有规范商业争端的法律机制，但繁复拖沓又欠缺透明的塞内加尔司法审判却成为了发展商业的重要阻碍。塞内加尔有一个由达喀尔商会管理的仲裁中心，但仲裁程序却经不起考验。

很少有熟悉商法的法官和律师。法庭办案花费昂贵，纠纷不能快速解决。审判结果可能会不一致，也可能是毫无依据、武断定案，并且整个过程都不透明。外国投资者认为，在塞内加尔即使是因为具体详实的原因甚至是渎职也很难解雇雇员。在塞内加尔的法庭上，外国公司经常会因为解雇那些在岗位上经常出错并造成损失的雇员而受到指控。尽管这些指控有时会在上诉时被推翻，但上诉的过程却要耗费大量的金钱和时间。在塞内加尔的外国公司经常把在劳动法上和专制的统治上受到的挫折列为在塞内加尔做生意要面临的最大的困难。

五、业绩要求与奖励办法

塞内加尔投资法案根据公司的规模、活动的类型、潜在投资的数量和项目的位置（首都达喀尔以外的地区享受更多的优惠政策）为投资提供不同的优惠政策。要有资格享有重要的投资优惠，公司必须投资至少 1 亿非洲金融共同体法郎（CFAF）（约 20 万美元）或者公司的投资能使生产能力提高 25% 或更多。新公司可免除 5 年的个人所得税（达喀尔以外的免 8 年）。5 年之后，投资者可以撤回剩余投资的 40%。从事“贸易活动”的公司，定义为“从公司以外采购成品进行转售的活动”，可能不能享受投资优惠。

可享受投资优惠的部门包括农业、渔业、饲养业及相关产业、制造业、旅游业、矿物开发和采矿业、银行业、贸易和文化活动。所有有资格的投资都享受“共同体制”，包括免除两年从当地的一一中型公司中进口货物的义务，免除三年从其他公司进口货物的义务。同时还免除同期的直接和间接的税务。

对那些在财政年度内使用当地资源超过总输入的 65% 的投资者，可免除最小个人所得税和营业执照税。位于塞内加尔工业不发达地区的公司可免除一次付清 3% 的个人所得税，同时根据投资的地理位置，免税时间从 5 年到 12 年不等。投资法案为免税期间的最后三年逐渐停止的关于免除收入税、义务和其他税的优惠政策提供保护。大多数优惠政策对符合以上标准或符合“企业法郎出口”(EFE) 的投资项目自动生效。“企业法郎出口”(EFE) 是专门针对出口业务公司的组织。

另外，公司若想延长优惠政策的时间必须至少自筹 20% 的资金。大公司——那些至少有 20 亿非洲共同体法郎（40 万美元）股票的公司——需要为塞内加尔人提供至少 50 个全职职位、为硬通货提供至少 10 亿非洲共同体法郎（20 万美元）的等价物、并且常规账务要符合塞内加尔标准。同时，公司还需就公司的产品、生产、雇佣和原材料的消费等方面提供详细的报告。

六、私有制的权利及建立

除了向投资者提供传统的保证书之外，例如，资本和收益的自由转账、国民待遇，私有实体可以建立和拥有商业实体，可以从事大多数营利性活动。外国公民可以购买和拥有土地。合资企业不需要由当地人控股。在二十世纪九十年代中后期，几个国有公司开始私有化，二十一世纪一开始，这些国有公司就被部分或整体的出售给外国实体了。

七、财产权的保护

塞内加尔民法基于法国法律，执行私有财产权。该法为外商企业提供公平待遇和无歧视政策。塞内加尔也有财产授予和土地登记系统，但对塞内加尔城区以外的申请却不一致对待。塞内加尔住宅信贷市场不发达，基本上不提供购车贷款。没有抵押或其他捆绑的收益流的第二市场。在裁定财产争端时，司法是不一致的。

塞内加尔是非洲知识产权组织的成员（OAPI）。该组织由 15 个法语非洲国家组成，各成员国之间建立了获得和维护专利权、商标和工业设计保护的共同系统。自世界知识产权组织成立(WIPO)，

塞内加尔便是它的成员。根据 1991 年巴黎知识产权协定，成员国地方法令达成共识，对彼此国家的作家和艺术家进行保护。尤其是在以下方面：

1. 专利权：专利权保护期为 20 年。在保护期间每年要收取一定的费用。商业机密和计算机芯片设计尤为重要。

2. 商标：注册商标保护期为 20 年。注册商标可以根据后来的登记情况更新或延期。

3. 版权：塞内加尔是伯尔尼版权协定的签署者。塞内加尔版权办公室，是文化部的一部分，它努力执行版权义务。音乐磁带和 CD 的走私很普遍，引起了当地音乐制作公司的关注。版权办公室分别在 2001、2002、2003 和 2006 年采取行动打击媒体盗版行为，包括查封伪造的磁带和 CD/DVD 制品。

然而，尽管有足够的法律和规章制度，知识产权保护的执行仍然力度不够。通常，政府缺少资源或责任感来查封伪造品。海关查缴来自中国、尼日利亚、迪拜和其他非法产品中心的伪造品的能力很弱，已没收的货物有时也会重新出现在市场上。但是，最近海关做出努力来了解伪造品对尼日利亚市场的影响，并且政府官员都参加了由制造商提供的识别伪造品的培训。至少有 60 名海关官员将参加了由菲利普·莫斯公司与塞内加尔海关的合作举办的为期两天的培训。

八、监管体制的透明度

法律规章的提议没有公共评审的过程。然而，国民大会讨论大多数主要的法规。政府经常举行公众听证会和讨论会来讨论立法提案和程序。

通常，塞内加尔政府（推崇）执行自由竞争政策。然而，一些国外和国内投资者认为塞内加尔的投资环境正在恶化。司法、税收、海关和其他控制决策经常都是不一致、不连续的、和不透明的。采购决定经常不能遵守政府的指导方针，没有自由、透明的过程。劳动法应用较弱，妨碍了国外投资者视的投资。

政府已经建立了多个部门和管理机构来寻求国外投资。随着电力部门自由化程度的提高，政府创建了电力管理机构来负责管理能源投资计划，为投标准备相关条款，并监管价格。2003 年，政府进一步缩小对高级通信干预的范围，并引进了新的产品和服务，还创建了通信管理机构。根据新的通信指导方针，有一个中标商将在 2005 年成为第三个全球电话服务供应商，但许可证并没有颁发。

九、有效资本市场和证券投资

通常，国内投资都受不完善的财政部门的影响。几个法国银行主导了银行贷款业，它们的贷款指导方针保守，利率高，并且有间接的条件要求。在过去 5 年内，对中央银行的资本需求翻了两番，达到 8 千亿非洲共同体法郎（16 亿美元），这意味着商业银行业的流动性过强、贷款额不足。极少有公司符合长期贷款条件，一些小型和中型的公司很难得到贷款担保。但是，因为塞内加尔的银行多是国外银行，外国投资者可以利用他们在法国和美国(花旗银行)的总公司。美国公司还可以利用美国海外私人投资公司和进出口银行(EXIMBANK)进行贷款。可发行私人债券，但必须能够对塞内加尔的投资起到切实的推动作用。扩大的贸易借贷的基础组织、信用风险分析员、熟练的商法法律专家和核数师等都不存在。总部设于阿比让的西非地区证券交易所同西非经济和货币同盟(WAEMU 或 UEMOA)各个成员国的地区办公室一起为其成员国提供更多的吸引国外资本机会，并给私人投资者更多的筹措资金的渠道。然而，到目前为止，仅有两个塞内加尔企业——Sonatel 和 ICS 在西非地区证券交易所上市。塞内加尔没有鼓励和促进证券投资的系统。

合法、规范的会计系统是照搬法国模式的，西非经济和货币同盟成员国根据 SYSCOA 系统进行

财务决算，该系统是基于法国普通会计原理的。

十、政治暴力

塞内加尔是一个自由的、相对民主的国家，没有政变和军人政府的历史。然而，在 2005 年和 2006 年，人权组织开始关注该国对反对派领导人的折磨和逮捕，以及几起对独立媒体组织的法律诉讼。在过去的两年里发生了几起民事动乱。自 2006 年 10 月，发生了几起暴乱，这些暴乱通常是 Casamance 地区的小的盗窃团体或是有二十年历史之久的寻求地区独立的运动组织发动的。塞内加尔总统与立法选举预定于 2007 年 2 月举行。

十一、腐败

尽管塞内加尔有针对腐败贪污的国家法律、规章制度、处罚政策和机构，腐败贪污依然是阻碍经济发展和自由竞争的一个重要方面。已经就政府采购业务、争端解决、司法判定以及调整和执行部门的执行力等方面的腐败程度进行了可信赖的调查分析。国际透明组织 2006 年腐败调查索引显示，在 163 个被调查国家中，塞内加尔排在第 70 位，比 2005 年上升了 7 位。

塞内加尔是联合国反腐败协定的签署国，塞内加尔当权者已经开始采取措施来加强法律管理、增加透明度、打击腐败行为。塞内加尔海关机构也制定了“行动计划”来打击假冒伪劣商品。为建设一个合法公正的环境，塞内加尔还采取了其他措施，包括：对地方官员和商法从业者进行更好的培训；建立仲裁法庭和采取与“非洲商法一致化组织”(OHADA)相协调的新的恢复和执行程序。“非洲商法一致化组织”是非洲一个地区性的商业法规协调组织。

塞内加尔有权管理腐败和欺诈行为的政府机构包括：“L’Inspection Generale d’Etat”内阁级办公室；“La Commission de Verification des Comptes”；“La Cour des Comptes”；Cotecna S.A.，政府雇用的装运检查承包人。Wade 总统多次声明反对腐败，但口头承诺与实际执行间存在明显的鸿沟。2004 年 5 月通过了一项新的采购法规，但直到现在，总统也没有将其投入实行。

塞内加尔政府已经建立了一个货物管理和反腐败措施监管委员会，但还没有对任何案件提起公诉。2005 年，国家金融信息机构(CENTIF)开始运转，收集金融机构中可疑财务往来的相关信息。据报道，CENTIF 正在调查几起洗钱案和毒品案。塞内加尔同时也是达喀尔的“强制性金融行动任务”——非洲反洗钱政府间组织(GIABA)的成员。该组织是拥有 15 个成员的西非经济共同体(ECOWAS)的一部分。

十二、双边投资协定

1983 年，塞内加尔和美国签署了双边投资条约。该条约为投资者提供最惠国待遇，国际公认的征用案补偿标准，资本和利润的自由转帐，包括国际仲裁在内的争端解决程序。塞内加尔与法国、瑞士、丹麦、芬兰、西班牙、意大利、荷兰、韩国、罗马尼亚、日本和澳大利亚都签署了类似的投资保护协议。塞内加尔已经结束了同法国、马里以及西非经济和货币同盟成员国之间的税务条约。塞内加尔与美国之间目前以及在将来一段时间内都没有税务条约。

十三、海外私人投资公司与其他投资保险项目

美国进出口银行在塞内加尔积极寻找潜在项目，并且已经同当地 Banque Senegalo-Tunisienne (BST)办事处签订了担保协议。海外私人投资公司曾经在塞内加尔进行投资调查，但目前还没有项目。塞内加尔是世界银行下属的多边投资担保机构(MIGA)的成员。

十四、劳动力

塞内加尔拥有大量的不熟练和半熟练劳动力，但在工程、信息系统和管理领域缺乏受过专业训

练的工人。同时国内为这些工人提供的机会也不多，所以许多人都到国外寻求工作机会。

管理雇员和雇主之间关系的法规有劳动法、劳资双方谈判协议、公司规章和个人劳动合同。有两个强大的产业联盟共同保护经营利益，它们是：雇主国家委员会(CNP)和国家雇主联合会(CNES)。主要的工会组织是塞内加尔国家工人联邦(CNTS)，它与以前的统治党——社会党以及独立工会的联盟组织——塞内加尔工人协会国家联盟(UNSAS)有交往。劳动力问题通常是投资者面临的重要问题之一。

十五、外贸区与自由港

1999 年塞内加尔达喀尔自由贸易区(ZFID)基本停止活动，并且停止颁发新的许可证。已经在此建立的工厂将继续保持优惠政策直至 2016 年。建立在 ZFID 的辉瑞主要从事生产和为非洲市场进行包装业务。塞内加尔自由贸易区基本被 Entreprise Franche d'Exportation (EFE)所取代。Entreprise Franche d'Exportation (EFE)降低税率并为货物进口提供免税政策。

十六、主要的国外投资者

在塞内加尔，由于缺少可信的投资统计调查，很难提供国外直接投资失败的详细数据。2004 年上半年，国外直接投资流入金额估计为九千四百四十万美元，但每年的变数很大。FDI 评估也趋向于不包含每年在汇款方面估计的这几百万美元。这些钱大大刺激了小中型商业交易下的房地产和资本投资。

法国是塞内加尔最重要的国外投资者，它控制着许多经济部门。法国公司在塞内加尔设立了约 235 家办事处，占塞内加尔总企业的 25%。法国投资者主要从事于跨国进出口公司、轮船公司、银行、食品生产、近些工业、农业综合企业、石油配给、工业设备、车辆、化学药品、医药品、旅游和保险公司。随着 Bouygues 公司参与水利部门以及电信巨头 Orange 成为 Sonatel 公司的运营伙伴，塞内加尔电信和公用事业的私有化巩固和加强了法国作为塞内加尔首要投资国的优势地位。

有黎巴嫩血统的塞内加尔公民也慢慢开始进行投资，他们主要投资于进口取代公司，如食品生产、纺织、化学药品、塑料和橡胶业。瑞士的投资集中在食品加工业，跨国公司雀巢和一个废弃的管理公司。德国、日本、韩国在塞内加尔有适度的投资。台湾积极参与塞内加尔的渔业和罐头制造业。一直以来印度都是塞内加尔磷酸盐产业的主要投资者，它购买了塞内加尔几乎所有出口的磷酸盐；印度还向塞内加尔提供公共汽车和小巴士。自从 2000 年摩洛哥皇家航空公司控制了塞内加尔航空公司的股份，摩洛哥在塞内加尔的投资稳步增长。2006 年，中国做出承诺，将在未来几年对塞尔维亚进行重要投资，其中包括一个 250 MW 的煤炭发电站的建设。

美国对塞内加尔的直接投资估计约为一亿。重要的美国投资商包括通用电气、皇冠制造、高露洁、辉瑞、花旗银行。美国对塞内加尔的直接投资包括：1998 年，通用电气六千五百万美元投资独立电力生产(IPP)燃气涡轮项目；2000 年，高露洁投资建立新型牙膏和甘油生产线。菲利普·莫里斯公司声明将于 2007 年投资三千万在塞内加尔建立一个香烟工厂。2006 年，达美航空公司开始了亚特兰大一达喀尔的不间断航线，直至南非的约翰内斯堡。2006 年，埃克森美孚结束了对塞尔维亚的投资，将自己在数个非洲国家的分配权，包括在塞内加尔的 44 个服务站全部转让给了利比亚公司 Tamoil African Holdings Ltd.

十七、斯威士兰

斯威士兰王国政府(GKSO)非常鼓励外国投资。多年来，凭借国家的地理位置和资源所具备的优势、利益及机会，政府鼓励商业自由发展。对于外国投资，政府官员和各部门不但口头上对政

策进行陈述，而且以健全法律和设置机构的形式来支持这些政策。近来，斯威士兰计划实施一个起草好的投资策略。政府颁布了打击腐败的法案，劳务法不断被修订，并包含一些国际公约。2006 年斯威士兰开始实施被期待已久的国家出口法，以提高国家的竞争力。

十八、对外国投资的开放政策

斯威士兰王国政府（GKOS）一再承诺吸引外来投资，而且他们清楚，要实现这个目标，就必须创造一个能进行投资并且有益于投资的环境。2007 年，斯威士兰请求联合国工业发展组织（UNIDO）协助其起草一份涉及投资在内的工业政策。美国国际开发署（USAID）和南非全球竞争中心也在辅助斯威士兰努力实施投资者路标法。投资者路标法中有一个可取的建议是“评论当前投资焦点和鼓励政策，并且发布一份国家投资政策文件”。为了进一步提高投资环境，2006 年斯威士兰政府开始实行国家出口政策。

斯威士兰现在仍然缺少一个维持稳定投资环境所必需的法律。由于众多投资者通过在证券市场购买股份的方式开始商业活动，所以证券法是必不可少的。目前许多公司仍然在过时的 1912 年制订的公司法的管理下，1912 年公司法的前身是 1889 南非法。斯威士兰总理在新年讲话中向国家保证，新的公司法将在 2007 年呈交给国会。

斯威士兰投资促进管理委员会（SIPA）建于 1998 年，主要为投资者提供服务，以及设计和执行政策以吸引优秀的外国投资商。目前许多在斯威士兰运营的外国企业抱怨缺乏规章制度，也有的投资商强调如果仅仅是因为这个原因而放弃在斯威士兰进行投资将是一个错误。

国家的法律系统仍然支持合同的有效性。在斯威士兰，不存在任何正式的政策或行为歧视外国投资者，并且外商可以建造完全私有的公司。新宪法规定，外国人或外国公司禁止拥有土地所有权，除非是在 2006 年 2 月 8 日新宪法颁布之前就已经取得了所有权。但是，宪法声明：这些规定可能不会破坏或阻挠现存的、并以土地为重要因素或基础的合法企业。

外国资本可以以某些方式进入斯威士兰的特别金融体系，而介入这些金融体系的投资者必须具有良好的注册背景。如果投资者从国外携带资金进入斯威士兰进行投资，毫无疑问他们可以接受进一步的考核。一般说来，所有的投资者都要接受信贷、商业道德记录和犯罪记录的检查。

居住和工作许可证是外国的商业团体和政府之间的主要纠纷来源，其他方面政府会友好地对待外国投资。在斯威士兰所有的外国工厂都需要获得居住许可和工作许可。外国雇主必须向移民局申请工作许可证，以证明其他斯威士兰人不能再申请该席位。居住证有效期两年，到期时必须进行更新。

斯威士兰不存在任何正式的政策歧视外国投资者。除了斯威士兰王国垄断的电话、水电行业外，其他行业外国投资者可以进行自由地投资。2001 年起草的贸易和商业促进法，在一定程度上使得某些行业只对斯威士兰本土人开放和鼓励农村小规模企业的建设，此草案已通过国会，只等国王批准。

在斯威士兰，国家部分所有的企业私有化逐渐成为了一个问题。私有化的目标是一些关键的半国营企业，这将为外国投资者提供合资的可能性。斯威士兰邮政和无限电通讯公司（SPTC）就是这种情况。无线电通讯和邮政法案将于 2007 年提交国会。信息通讯和技术政策也将在 2007 年提交给内阁。斯威士兰政府仍然保持着电话、水电服务部门的垄断地位。2006 年取消了保险业的垄断地位，而且为此设立的一个调控机构将于 2007 年开始运作。斯威士兰乳业部门、皇家斯威士兰航空公司和斯威士兰铁路公司仍然是这些工业的调控部门。斯威士兰铁路公司还没有完全私有化它的商业部分。移动电话公司 MTN 仍是唯一的电话管理公司，而且它的垄断地位将持续到 2008 年。

任何公司如果想要在斯威士兰从事商业活动，必须遵守公司或协会的条例，这个要求不存在任何歧视。

非政府组织一般都支持外商投资，除非地方特有的商业受到威胁。当这种例外发生时，非政府组织的反应很强烈，但是最终政府会协调解决。

斯威士兰政府通过为纺织业和服装业提供厂房，以及提供税收津贴的方法鼓励外国直接投资。对外国投资在金融上的鼓励政策包括为新企业提供大量的税收津贴或税收扣除，还包括免除分红预扣税，以及只占投资项目 10% 的低公司所得税等。新投资者在进口机器设备时也享有免关税。

十九、货币兑换和转账政策

斯威士兰政府的政策鼓励外国投资，而且欢迎非常住居民携带资金流入。为了避免以后在利益、分红、利润和其他收入的遣返方面出现麻烦，中央银行对从共同货币区（CMA）之外进入斯威士兰的所有资本转移进行预先核算是有必要的。实际上，当申请真正投资活动的时候，批准只是例行公事，但实际上因官僚政治而导致的延迟很常见。

货币政策主要由南非经济的发展状况来决定。斯威士兰货币 Lilangeni（复数为埃马兰吉尼）（E）与南非货币 Rand（兰特）面值相等。共同货币区（CMA）允许在斯威士兰、莱索托、纳米比亚和南非共和国之间自由的资金流动。这四个国家形成了一个单一的交易调节领域。但是，每一个国家只在本国领土管理与世界其他地区资金转移的交易调节。斯威士兰的制造商声称要想达到收支平衡点，兰特与美元的兑换范围必须是在 7.25—7.5 之间。

除了已授权的经纪人以外，其他人不允许持有或交易外币。如果一个常驻居民需要埃马兰吉尼和兰特之外的其他货币，需要向已授权的经纪人申请，如果一个常驻者需要转移外币，他必须在 90 天之内把外币出售给当地资金流通市场中已授权的经纪人。斯威士兰已授权的经纪人为斯威士兰第一国家银行、Nedbank 银行、标准银行和斯威士兰银行。

从货币交易利润中获得的分红，在提交了必要的文档（包括该公司的最近的年度财务报表），以及承诺提供 15% 的非常驻股东税的情况下，可以自由转移的。当地的信贷机构可能不具备支付分红的功能。

由于跟踪外汇交易，斯威士兰中央银行能监视外国资本流出和流入本国。中央银行有权利阻止和调节外汇交易以及投资交易，但是这些权利是以一种有效的、常规的、公平的方式进行控制的。资金转移必须通过中央银行的有效清除，但没有任何限制条件。近年来，尽管存在投机投资者不合理地利用政府的极度自由政策，但是外币投资的政策和行为都没有什么改变。对此，斯威士兰中央银行和财政部目前正在着手起草 2001 洗钱法的修订本，将于 2007 年提交国会。

只要进口的货物有财政部发布的进口许可证，当地进口商可以在遵守规定条款的情况下购买外币，用于支付出口商。这些条款包括货物已在或将在斯威士兰接收的证据、提货单和邮包收条。

斯威士兰通过发行公司债券和股票等方式筹集资金。一年内筹集超过 100,000E 的资金需要获得批准。包括细节材料的申请书必须通过斯威士兰的某一个银行递交给中央银行进行审批。

二十、征用（没收）和赔偿

私人公司的征用和国有化是被禁止的。目前还没有外国企业被没收的先例。由于受斯威士兰民众的信赖，大部分土地由君主政体所操控，但是这种土地所有制令投资者头疼。由于土地所有权的细节不明确，导致土地租赁出现混乱和不确定性。

2001 年贸易促进法案，鼓励将农村地区小规模商业的所有权本土化，该法案于 2006 年通过了

国会，目前仅待国王的批准。

二十一、争端的解决

斯威士兰保持着由罗马—荷兰法和习俗法构成的双重法律系统。这两个平行的法律系统可能令人混淆，并且时常在外国所有的企业中出现一些问题。除了西方风格的法庭系统外，拥有国王的斯威士兰传统法庭是至高无上权力的象征，并在争持的调节过程中起作用。斯威士兰雇员向这些传统法庭报告了对外国雇主的不满。但是这些争持可以按照外国雇主或投资者的要求转移至正式的法院系统。2000 年劳资关系法设立了安抚、调解和仲裁委员会，以加速雇主—雇员之间争持的解决。

一般说来，斯威士兰的法律系统能有效地执行财产权和合同权。斯威士兰法庭接受并执行外国法庭的裁决。综合的商业法是不存在的。斯威士兰王国接受国际法庭对外国投资者和国家之间争执的强制性裁决。国际投资者/政党之间达成的任何协议都包括仲裁地和所使用法律的相关规定。

斯威士兰的破产法——1955 破产法对于金融裁决所使用的货币没有任何规定。法庭对那些常住或在申请居住之前已从事 12 个月的商业活动的人员有限制。

斯威士兰是国际投资争端解决中心（ICSID）和多边投资担保机构（MIGA）的成员国之

二十二、业绩要求与奖励办法

斯威士兰王国没有保留任何违背 WTO 的《贸易有关的投资措施协议》(TRIMS 协议)的政策。

在斯威士兰，两个必需履行的义务可能会影响外国贸易。斯威士兰政府的相关政策规定，如果可能的话，外国投资公司必须雇佣有能力的斯威士兰当地工人。这个义务的履行令许多斯威士兰的商人感到沮丧，因为如果这样的话，他们的配偶将会很难找到工作。

另一个需要履行的条件只对那些希望给自己产品贴上“斯威士兰制造”的出口商有影响。当地出口机构要求当地出口货物必须占到 25% 以上。但是通常很难作出这一决定，而且似乎要视具体情况而定。

对于符合条件的投资者，尤其是那些以出口为目的的制造商，如采矿业、国际航空服务等，斯威士兰政府将提供鼓励政策，如公司所得税不是标准的 30%，而是 10%，取消分红的预扣税；厂房按原价出租；以及 150% 的贸易津贴等等。

二十三、私有制权利及建立

在斯威士兰大多数的大型企业由外国投资者所有，有的企业斯威士兰机构也或多或少的参与。虽然不同的外国投资者有不同的所有权，但是对他们的所有权没有什么限制。斯威士兰的外国公司经常在其所在的部门中处于主导地位，因此在有斯威士兰当地企业参与的行业中，在原材料供给以及其他必需品的供应上有优厚待遇。斯威士兰国内外的私有企业有确定的贸易权利，另外私有企业还具有设立、获得、处理贸易利益的权利。

二十四、财产权的保护

斯威士兰王国承认和加强动产和不动产的安全保护，并且也存在记录财产利益保护的可靠系统。斯威士兰法律对专利、商标和版权的保护上还存在欠缺。

专利权目前仍在 1936 年专利法的保护下，这部法案自动地将专利保护应用于在南非或英国已经取得专利权的产品上。已更新的专利法已经获得内阁以及上下议院的同意，目前正待国王的批准。根据新立法，专利法由斯威士兰政府及来自哈拉雷的非洲地区工业产权组织的技术协助下执行。保护政策将会渗透到与药物和农业相关的化学产品。

版权保护法曾于 1912 年、1918 年、1933 年、1936 年这 4 个时期提出来。根据司法部总注册署，

这些法案并没有被执行，因此在斯威士兰，版权保护是有限的。基于世界产权保护组织（WIPO）模式法案，司法部最终颁布了一部已更新的版权法。这个新法案必须通过内阁，然后是议会的同意，最后要经过国王的批准。斯威士兰与美国之间没有双边版权关系。

1981 年贸易法于 1994 年得到修订。司法部总注册署以及立宪事务局根据已修订的法案注册了商标。目前在斯威士兰，还没出现因为版权、专利权或是商标而引起的争执。

斯威士兰政府同意加入 WTO TRIPS 协议，但是没有签订 WIPO 国际协定。

二十五、监管体制的透明度

虽然，在斯威士兰历史上没有保护或促进竞争的法律。但是，政府稳定的政策孕育了一个自由的市场经济，而且政府在单个问题上的行为和决策也趋向于这个目标。2003 年起草的竞争法预期将在 2007 年提交国会。其中提出的法律和规章制度在提交给国会的前一个月就在政府公报上发表了。法律系统、调解系统和会计系统都是公正透明的，而且于国际标准是一致的。

二十六、有效资本市场和证券投资

斯威士兰有效率的资本市场还未成熟，但是公布的或未公布的政府政策，支持财政资金在产品 and 生产要素市场中以相对自由的方式流动。斯威士兰王国的金融市场与南非的金融市场联系紧密，并且是在与之类似的市场条件下运作。商业银行按市场阶段提供信贷，尽管非斯威士人能向中央银行提出反对，但是 CMA 的规定禁止他们持有国家债券。在过去，这一限制条件并没有影响国外资本流入斯威士兰，但由于地区竞争者建立的投资政策能更好的吸引国外商业投资，其结果导致斯威士兰投资环境的恶化。

但是总体上来说，商业银行的存款系统是透明的，而且符合国际标准。而法律系统和调控系统则较为模糊并且不可预测。发展和改革这样的法律系统是政府的首要任务之一。目前才开始起草的安全法预期将使国家法律系统和调控系统公正化和透明化。目前，斯威士兰银行还在使用 1975 金融机构法。

目前，尽管斯威士兰中央银行正在起草上述的法律，旨在为调控者、有价证券的发行调控、总体投资计划和市场媒介以及二级市场创造可能的调控环境，但是在斯威士兰并没有建立有效的调控系统鼓励证券投资。斯威士兰刚刚形成的股票市场规模太小而不能引入重要的证券投资。但给人们提供了一个长期加入斯威士兰企业的机会。

交叉股份持有和稳定的股东在斯威士兰是不存在的，同时也不会出现国内外利益集体充满敌对性的占有。由于斯威士兰的金融市场才初具雏形，许多企业还在慢慢出现，还需要发展许多信贷票据。

二十七、政治暴力

在斯威士兰还没出现过影响商业发展和前途的重大政治暴乱。由于对政党的限制而导致劳工动荡，其中就包括政治因素。随着斯威士兰社会的政治觉悟越来越高，民众暴乱发生的可能性也就越大。由于政治因素和经济因素的混合交叉，可能会导致劳工抗议。劳资关系法不允许罢工，但是它支持那些没有参与“本质服务”的雇员，参加和平抗议活动以争取他们的社会经济学利益。劳资关系法详细描述了当争持产生时要遵循的具体步骤，并且规定了对未经允许就实行停工的雇员进行罚款。

二十八、腐败

2006 年斯威士兰政府在政府公报上发表了一个防止贪污腐败的法律。金融部长在他的 2005 年预算报告中说由于贪污腐败，斯威士兰王国每月都将损失 4 千万 E。几个国会成员因为在 2004 参与

诈骗和贪污，目前仍在等候审判。斯威士兰王国政府首脑在 2006 年召开了一个反腐败最高会议，明确陈述了一个在全国范围内反腐败的策略。这个法律的实施将在 2007 年收到效果。斯威士兰签署并认同联合国反腐败协定。

二十九、双边投资协定

基于科托努协议，斯威士兰与英国、德国和欧盟之间有投资协定，SACU 和美国之间的双边贸易协定正在谈判。

三十、海外私人投资公司和其他投资保险项目

国外私人投资公司，美国贸易与发展担保机构和多边国际担保机构对斯威士兰的经济发展及寻求出口市场和保险方面起到了积极的作用。

三十一、劳动力

由于劳动力人口迅速膨胀，当地就业机会严重短缺。在斯威士兰，国内失业水平很高，只拥有少量余粮的农场经营普遍存在。农村地区已经增长的人口向城市迁移，结果城市失业人数明显急剧增多。估计斯威士兰有 10% 的劳动力在南非担任煤矿工人、教师和仆人。

在斯威士兰，艾滋病/艾滋病毒的流行率为 39.2%，因此雇主特别关注雇员感染艾滋病的情况。另外在某些特殊领域里，由于缺乏训练有素的工人，导致对国外技术员、会计师和工程师产生了很大的依赖性。所有这些因素将会导致在斯威士兰建立新企业时产生困难。

2000 年劳资关系法允许所有工人加入工会。这将使工会即使在有限制条件的情况下，也具有自由地组织和联系某些原本工会没有的活动。斯威士兰政府拥护保护工人权利的国际劳工组织（ILO）协定。

三十二、外贸区与自由港

联合国工业发展组织（UNIDO）在向国际发展爱尔兰有限公司咨询后，报告了在 90 年代中期的斯威士兰建立出口加工区（EPZ）的可行性。其结论是，如果斯威士兰计划为制造商提供免税，EPZ 范围内的公司除了公司所得税税率较高外，将会像其他国家如毛利求斯的 EPZ 一样，享有提供的相同利益。

在 EPZ，能以合理的价格获得不动产（以除地契外的其他方式获得所有权）工业土地。斯威士兰支持四个工业区。最大的一个在 Matsapha，位于姆巴巴纳和 Manzini 这两个主要城市之间。目前通过铁路和公路运输联系其他城市。位于 Matsapha 工业区的干港使得进出口商避免使用德班港口，南非理查兹港口以及近来使用的位于莫桑比克的马普托港口，所以最大的节约了时间和费用。

三十三、外国直接投资统计数据

斯威士兰中央银行通过投资的类型和投资到的部门追踪外国直接投资(FDI)。从数据我们可以知道制造业获得了绝大多数的 FDI。与 2004 年的 5.1% 相比，该部门 2005 年的 FDI 比率增加到 6.1%。这可能是几个大公司，如斯威士兰 Cadbury，斯威士兰可口可乐（美国公司）以及限制的 Palfridge，比以前更好的运作所带来的结果。2005 年 1 月签订的多纤维协议的失效导致流入服务业的 FDI 减少了。

2005 年 FDI 净值为 9.2 千万美元，比去年下降了 0.38 千万。再投资的收益由前一年的 38.8 千万美元上升到 40.8 千万美元。

斯威士兰的外国直接投资总和（以 2000～2005 年为例，单位：美元）

	2000	2001	2002	2003	2004	2005
资产净值	71.85	117.94	103.92	99.91	95.59	91.94
再投资	276.43	276.26	381.88	354.53	388.25	406.85
长期盈利	97.66	119.73	82.09	99.02	116.63	117.87
短期资金	125.49	92.04	171.21	120.77	137.19	107.26
总资金	571.43	605.88	739.12	674.23	737.67	724.00

以下数据为百分比（该数据来源于斯威士兰中央银行）

	2000	2001	2002	2003	2004	2005
FDI 总投资变化率	18.5	6.0	22.00	—8.8	9.4	—1.9
盈利再投资变化率	9.8	11.8	8.3	—10.5	8.8	8.8
平均通货膨胀率	7.3	7.5	11.7	7.4	3.4	4.8

斯威士兰的外国直接投资（以各部门为例，2000～2002 年，单位：美元）

	2000		2001		2002	
	资金储备	变化率	资金储备	变化率	资金储备	变化率
制造业	402.67	22.7	411.12	2.1	511.84	24.5
服务业	44.12	—8.30	48.30	9.5	70.39	45.7
投资行业	19.46	—22.1	24.76	27.2	27.43	10.8
农业	75.01	19.6	76.08	1.4	77.54	1.9
金融	24.83	89.0	22.87	—7.9	30.94	35.3
矿业	5.32	5.90	22.73	327.0	20.95	—7.8
总计	571.43		605.88		739.12	

斯威士兰的外国直接投资（以各部门为例，2003～2005 年，单位：美元）

	2003		2004		2005	
	资金储备	变化率	资金储备	变化率	资金储备	变化率
制造业	469.26	—8.3	493.28	5.1	523.47	6.1
服务业	58.84	—16.4	70.23	19.4	49.90	—29.0
投资行业	26.56	—3.2	31.39	18.2	19.25	—38.7
农业	71.15	—8.2	76.50	7.2	72.78	—4.9
金融	40.56	31.1	42.77	5.5	47.81	11.8
矿业	7.85	—62.5	7.85	198.4	10.70	—54.4
总计	674.25		737.64		723.74	

2004 年的数据已作修改，2005 年的数据正在预算。

尽管斯威士兰还没有鼓励斯威士兰人或斯威士兰企业到国外进行投资的相关政策，但是有些斯威士兰企业还是进行了国外投资，主要是在南非地区。

（戴倩倩 译）

突尼斯

一、对外国投资的开放政策

突尼斯政府积极鼓励有选择的进行国外直接投资（FDI），尤其是对以出口为导向的产业。他们要对国外直接投资进行筛选，以使投资对国内竞争者和就业情况的有一定积极影响。

突尼斯总的国外直接投资数额估计大概为 190 亿美元。这为突尼斯 2765 个公司和近 268000 个工作岗位的产生做了很大的贡献。在出口制造业的国外投资早已成为突尼斯的工作核心，并已经吸引了大量的国外直接投资（FDI）。

直到最近，突尼斯政府才积极鼓励在服务行业，如餐饮业、房地产业及零售业的国外投资，但是一些政策有放松的迹象。值得一提的是，零售业的国外直接投资扩张非常快。法国的跨国零售连锁店家乐福在 2001 年开了第一家店，随后法国零售公司 Géant 于 2005 年进入突尼斯。在房地产行业也有波斯湾地区的主要投资。突尼斯的法律并未允许出卖产销权，但它还是默许了，无论如何，劳动密集型的工作可以创造就业机会。

2002 年，该国第一家私营 GSM 手机的许可执照出售给埃及 Orascom 事件表明，突尼斯对世界贸易组织的对国外投资开放电信服务的承诺得以实现。2006 年 7 月，TECOM 集团和 Dubai 投资集团（DIG）收购了国有突尼斯电信 35% 的股份，价值约 22.5 亿美元。2002 年，当其资本的 52% 出售给法国的 Société Générale，通过 UIB 产权私有化使国外直接投资也进入了金融部门。2005 年末，Banque du Sud 实现私有化，最近改名为 Attijari 银行。西班牙/摩洛哥财团花了近 4500 万美元收购银行资产 34% 的股权，当它又从另一个私人突尼斯群体收购 17% 的股权之后，得到了银行的大多数股权。

从 1993 年开始，投资法 93-120 管理突尼斯地区的国外投资。该法律覆盖了除矿业、能源、金融部门及国内交易之外的所有部门的投资活动。

突尼斯投资法将投资分为以下两种类型：

- 海上投资，它规定外资至少要占 66 % 的股权，并至少 80% 生产注定是面向出口市场。
- 陆上投资，它规定在多数非工业工程中国外资产净值不得超过 49%。
- 立法上有两个主要障碍限制海外直接投资：
- 外国投资者在农业部门不享受国民待遇。外国人不允许拥有农业土地所有权，尽管土地可以通过长期（40 年以上）租赁获得。然而，政府积极鼓励外商在农业出口项目上投资。
- 对于除旅游部门的陆上公司，如果外资份额超过了 49%，是需要政府允许并授权的。

在工业、农业、农业综合企业、公共事业及特定服务业上的投资只需要一个简单的投资目的说明。其他部门则需要一系列突尼斯政府的授权。

在国家特定的垄断部门（电力、水、邮政）海外直接投资要在达成政府特许协议后，才能实施。在贸易上的交易也有一定的限制。除了少数例外，国内贸易只允许由突尼斯法律认可的公司来进行，该公司多数的资本由突尼斯控制，且负责人是突尼斯人。另外一个障碍是非欧盟投资，它起源于突

尼斯和欧洲联盟的协议（EU）。该欧洲联盟给突尼斯多数投资提供大量的资金，但该协议的条款禁止非欧盟成员国参与许多欧盟资助的项目。

近些年，突尼斯国外直接投资的很大份额来自出售国有独资或国有控股企业，使其私有化。1987年，随着最小且最可行公共部门企业的出售，该项目开始实施，自从那时起，多数国有资产也介入其中。当前参与到私有化进程中的企业包括突尼斯电信业、政府电讯服务。出售国家石油销售公司(SNDP)及国有汽车制造业(STIA)的招标工作也已经开始。突尼斯政府的 43 家连锁超市正在进行在 Magasin General 地区出售 76.3%的股份的计划。随着突尼斯政府私有化计划放缓，突尼斯将不再从私有化国有资产获取大量的国外直接投资，维持现在的国外直接投资水平将可能成为一个挑战。

突尼斯发展和国际合作部以及国外投资促进机构(FIPA)每年举办促进投资活动，迦太基投资论坛向全球的投资者介绍了突尼斯的投资环境和商机。第八届论坛已于 2006 年 6 月 15—16 日举行。

无论在最初阶段还是在稍后时期，都没有歧视国外投资者的迹象。GOT 投资促进机构已经建立了一个规章体制，并已从它援助的美国公司收到很好的反馈意见。一个美国电力生产部门的投资者成功的说服了突尼斯政府立法上的一个改变，这使国外投资可以继续。另一个美国投资者受到突尼斯政府在投资目的申请过程中的争执中得到帮助。制造业上的“绿地”已经完成并开始运作。美国投资者热情赞扬国外投资促进机构从该项目开始以来的不断支持。

然而，这里面仍然有困难，尤其是当美国公司试图投标的部门不是突尼斯政府积极鼓励的对象时。

突尼斯最大的唯一的国外投资者是英国天然气公司，它已经开发了 Miskar 海上油气田（价值 6.5 亿美元）并为未来的新发展投资了 5 亿美元。其他有外国参与的主要部门包括电讯和电子业（Lucent、Alcatel、Ericsson、Siemens、Sony、Philips、Thomson、Huawei、ZTE）、汽车工业（Lear Corporation、Isuzu、Pirelli、Fiat、Idec）和食品加工业（Nestle、Danone、Chambourcy）。在突尼斯的美国公司主要包括：Lear Corporation、Citibank、Exxon/Mobil、Pfizer、Merck、Microsoft、General Motors、Coca-Cola、Ford、Sara Lee（突尼斯地区分处的名字是 Essel Tunisie / DBA）、Sylvania、Stream、Crown Can、Johnson Controls、and Eurocast（同 Palmer 合资）。EVOL，以前是面向出口市场生产安全鞋的意大利国有集团，现在连同 4000 名员工，被美国投资者收买，是目前突尼斯最大的美国企业。2006 年，第二个美国鞋厂 ALTEK 在突尼斯开业。Hewlett Packard 开辟了硬件支持呼叫中心。美国投资者最近也购买了 Lee Coope 牛仔生产厂，该厂原来是由英国投资者所有。

二、货币兑换与转账政策

突尼斯第纳尔不是可以自由兑换的货币，收藏第纳尔或带到国外是非法的。尽管货币交易是自由的（即真正的贸易和投资业务），一些外汇业务还需要有中央银行的授权。突尼斯政府预测，在 2009 年之前，实现第纳尔的完全自由汇兑是不现实的。

很多兑换规章中，都把非本地居民排除在外。根据外国货币政策，非本地公司具有以下特点：

- 非本地居民个人至少要拥有 66% 的资本；
- 资金要通过外汇输入。

国外投资者可以在任何时间直接将利润转化或通过有价证券投资，并且不需要预先授权。这适用于本金以及股息或利息。美国公司极力主张对突尼斯投资，但对程序的繁琐表示不满。

对于来访者可以带入突尼斯的外汇积极兑换第纳尔的数量没有什么限制。但超过相当于 1000 突尼斯第纳尔（约 800 美元），需要在报关口声明登记。国家尽力消除一些外汇问题上的不平衡现象。突尼斯海关部门可能会在出口处要求出示货币兑换账单。

第纳尔交易一般在银行内部市场进行。交易程序要围绕中央银行建立的一个平台（基于欧元、美元及日元）。第纳尔价值涨落补丁，依据最近的（2006 年 12 月）的美元交易率，大概是 1.3 TND。2006 年，TND 增值 4.4 百分点，相反，美元贬值 5.4 百分点。

三、征用（没收）与赔偿

突尼斯政府通过制订法案征用财产，目前没有证据显示有歧视美国及其他外国公司或个人的现象。也没有任何涉及美国利益的悬而未决的征用案例，而且这种情况是很少见的。预计在未来一年，在征用政策上不会有什么改变。

争端的解决

没有任何的重大的投资争端或歧视问题涉及到美国以及其他外国的投资者。然而，为了避免误解，贸易、投资项目的合同中总要包含一项条款，详细说明了可能的争端应如何解决以及条款的适用范围。突尼斯是国际解决投资争端中心的一员，并签署了 1958 年纽约公约，该公约是关于承认和执行外国仲裁裁决的。

突尼斯法律系统以法国拿破仑一世条令为基础。有很多途径方法来保证财产权及合同权的实施。尽管突尼斯宪法承认司法机构的独立性，但司法部门在执行上并不能完全独立。当地法律专家声称法院很容易受到政治压力的影响。

突尼斯民法和商业法一定条件下允许执行国外法庭裁决。涉及到美国公司的商业纠纷相对来说比较少。几个美国公司通过突尼斯法庭成功的获得了专利及商标的保护。尽管知识产权保护的概念及运作才刚刚开始，政府在普及该知识方面做了很大的努力。美国政府提出、由美国商业部和美国专利和商标局联合发起计划，决定对突尼斯领导者进行知识产权方面的监管和实施。

尽管政府 1995 年解决查封美国贸易交易事件后，没有进行赔偿，但近年来，突尼斯政府在处理涉及美国公司的纠纷仍有良好的记录。1999 年，突尼斯法院的裁决妨碍了最初的美国投资者作为突尼斯公司的大股东行使他的管理权，但是该事件最终由突尼斯最高法院解决，倾向于美国投资者。2001 年，突尼斯法院裁定美国一家公司获得赔偿，原因是突尼斯代表为一个由美国制造商控股的公司进行非法商标注册。

四、业绩要求与奖励办法

业绩要求一般限制在石油部门或其他私营部门基础设施发展方面的投资。这些要求往往是具体的特许权或经营协议（例如：钻探一定数量的水井或生产一定数量的电力）。更广泛的说，在一些投资活动中的热门地区（海上、自由贸易带），这与外国法人的所有权的比例和国内市场生产的限制都有关系。

突尼斯投资法及后来的修正法案给国外投资者提供了很多奖励措施，包括：

- 免除再投资的税收；
- 一些进口资本商品的增值税限制在 10%；
- 生产设备折旧不具强制性。

根据投资的具体性质还可得到更多的好处。例如，至少产品的 80% 用于出口的公司可以得到：

- 在第一个 10 年中的盈利可以免除全部税收，并且在以后享受 50% 的优惠；
- 全部免除再投资的税收；
- 免除没有地方等价物商品的关税；
- 在原材料及半成品商品及必要的商业服务方面享受全免税收和关税。

由高级投资委员会决定的，在一定条件下，可以创造更多就业机会的大投资可从使用国有土地中受益。在收购公司时，财政有困难的投资者同样可以从投资法的一些条款中受益；这些优惠条件决定了个案的基础。

其他的激励措施可以促进该国经济不景气的指定区域的投资，包括该国各地以下行业：卫生、教育、培训、交通、环保、废物处理以及在技术领域研究和开发。

驻地在突尼斯的国外公司面临很多与雇佣及外籍雇工的赔偿有关的（束缚）问题。突尼斯法律限制外籍员工数量，允许范围是四分之一。每年的工作和居住许可需要漫长的重申程序。法律限制外籍工作许可证的有效期限是两年，尽管这一规定很少实施。中央银行规定将行政负担施加给公司，以寻求从地方财政收入中支付临时性外籍援助。例如：一个已经拥有出纳资格的外国公司要证明他们的服务是必要的、合理的，而且，在突尼斯，在没有得到授权之前，要想从他在突尼斯的业务中转换资金是不可能的。这一规定限制了一些驻外公司在国外的服务。

2006年11月，突尼斯总统 Zine El Abidine Ben Ali 声明：对企业利润的税收将从 35% 下降到 30%。此外，每年国外投资的最高限额将从 300,000 TND（约 23.4 万美元）增至 1 百万 TND（约 78.05 万美元）。对于出口公司，其上限是 3 百万第纳尔（约 234 万美元）。根据最近声明宣布的措施，在国内注册的公司增加其资本时将不再需要许可，同时非本地居民也将可以自由管理自己的公司帐户。但这些措施尚未生效。

五、私有制确立及权利

突尼斯政府的行动非常清楚地表明了对于海外贸易，在对面向出口的国外直接投资的强烈需求。这一类型的投资者通常是免费建立及拥有自己的企业并可以从事很多形式的有偿活动。同突尼斯公司有竞争的投资、在突尼斯市场进行、或被视为导致外汇流出的投资活动可能会受到阻挠或限制。

依照突尼斯的法律及交易合同的具体性质，收购及控制企业是件非常复杂的事情。

商业投资导致的劳动力的减少可能会受到质疑。收购一个内陆公司，如果该公司是一个限制外国资本股份的公司（如服务部门），将要从政府得到特殊的授权。

六、财产权的保护

在突尼斯，承认和执行财产保护。抵押权和留置权共同使用。突尼斯是世界知识产权组织(WIPO)的一员，同时它签署了联合国关于保护专利及商标的协定。负责专利和商标的部门是全国标准化与工业产权学会(INNORPI)。国外的专利及商标要到全国标准化与工业产权学会认证注册。

突尼斯专利商标法实施的目的是保护在突尼斯注册的唯一的专利所有人的权利。在专利权范围内，美国商业贸易活动可以得到同提供给突尼斯本国同等的待遇。最近为了达到世界贸易组织在与贸易相关知识产权保护方面的要求，突尼斯改进了他们的立法。保护著作权是突尼斯著作权保护组织的任务，它同时代表国外著作权组织。如果有违反版权的嫌疑，新的立法现在允许海关部门检查、没收该商品。

突尼斯著作法（No. 36/1994）经过改革，涵盖了新的内容，但它的应用和实施还不能与国外贸易预期的成果相（附）一致。最容易受到侵权的是出版音频和视频媒体，事实上，在这一领域，也有很多严重的非法产品交易的例子。非法盗版的软件/CDs/DVDs 非常普遍。在过去的几年，突尼斯政府就知识产权问题已经表现出更加积极的态度，并增加了在这一领域的执法力度。例如：要求超市连锁店停止销售盗版音频、视频产品。

七、监管体制的透明度

突尼斯政府已经制订了一些政策来鼓励国外投资，并准备将突尼斯的工业同国外市场进行自由竞争。尽管 1994 年的投资法详尽的为国外投资者的投资意向进行了改进、使之标准化、规范化，但现有的税收法及劳动法的一些方面仍然对商业交易的效率有一定影响。

虽然在一些领域，官僚政治有所改变，但效果很不明显，并且耗费时间。在当地商业环境下，国外劳动者的工作许可证、商业运行执照的更新、基础结构部门相关的服务、以及进口货物的海关结关证，操作程序繁琐，且透明度不高。

八、有效资本市场与证券投资

投资资本的筹集及分配仍然被不完善的本地金融体系所限制。股票及债券的利息很少，股票市场很难吸引资本投资。资本管制仍然存在。允许国外投资者在驻地企业购买股票（通过授权的经纪人）或通过建立互助基金进行间接投资。

突尼斯拥有健全银行系统，并随着中央银行作用的完善开始在储备和债务方面执行国际准则。最近采取的措施包括加强金融报告的可靠性，加强银行信贷风险管理以及提高债权人的权利。银行法修正案加强了在投资及银行执照方面的规定，同时提到了最低资本要求。所需要的最低风险加权资本比率已提高到 8% 左右，符合巴塞尔委员会资本的要求。该国 14 个银行中的 13 个执行该法案，相比在 1993 年只有两个银行遵守这一规定。尽管新的要求很严格，很多银行在他们的证券上仍然有大量的不履行责任或拖欠债务的行为。政府已经成立了债务回收实体，用来收购不履行债务或有不良债务记录的商业银行。但在这项措施的实施上没有成功的案例。

尽管实行了银行私有化进程，但在银行部门，政府仍然占主导地位。在 20 个商业发展银行中的 11 家，政府都是控股股东。随着 2002 年和 2005 年银行的私有化步伐加快，其余的 14 个商业银行，9 个归为私有，5 个为政府控股。全国 5 个最大的银行的估计总资产约有 100 亿美元。国外公司参与投资的资本比例明显上升，现已明显超过 20%。

一些合并事件使突尼斯更加强调要以金融部门结构调整为目标。突尼斯最大的商业银行——STB，在其企业目标下，已经同突尼斯政府的经济和旅游发展银行（BDET 和 BNDT）进行合作。在 2002 年末，当国际联盟银行（UIB）的 52% 的资本被法国 Société Générale 用 7.2 亿美元收购后，国际联盟银行（UIB）实现了私有化。突尼斯政府拥有的 35% 的 Banque du Sud 银行（现在为 Attijari 银行）的股份，在 2005 年底出售给了西班牙、摩洛哥国际财团。同一时间，该财团收购了大量的私人股票，因此控制了该银行 52% 的股份。

国外投资者在当地是可以进行信贷活动的，但是一些行业观察者表示，各主要银行之间存在着一个既定的联系，这可以用来确定公共的利率。

在过去的五年里，规章制度和财经系统已经在很大程度上与国际水准的要求一致。很多全球重要的财经公司在突尼斯成立。突尼斯的公司股票交易开盘需要发布由具有资格证书的公共会计师审核的每半年一次的法人报告。

2005 年中期，突尼斯中央银行在伦敦金融市场发布了一个新的欧元债券。15 年的发行总额将超过 49.6 亿美元（40 亿欧元）。2004 年，突尼斯政府准备利用 7 年时间发行将近 5.5 亿美元的类似的证券。

九、政治暴力

突尼斯是一个稳定的国家，有政治目的地破坏经济设施或基础机构的事件非常少。2002 年 4 月，在 Djerba 岛的犹太教会堂，有 21 人死于 al-Qaeda-sponsored 恐怖分子袭击时间，其中 14 人是德国的旅游者。这导致在袭击事件之后的一段时间内，欧洲的参观访问者大量减少，但是现在欧洲

游客数量已经稳步回升。2006 年 12 月和 2007 年 1 月，突尼斯政府声明，突尼斯的武装力量集中对抗恐怖组织，逮捕了一些声称想要在突尼斯进行恐怖活动的人。据传闻，美国驻突尼斯大使馆是这些恐怖组织的目标之一。

十、腐败

突尼斯刑法罗列了十一项条件来定义和区分腐败，并写出了相应的处罚条款（包括罚款和监禁）。其他一些法律条文也涉及了腐败的广义概念，包括侵犯商业法和劳动法，这些涵盖了行贿或受贿的投机行为。这些法规的实施情况的详细信息以及他们在反腐败斗争中的效力并不是公开的。目前没有具体的腐败信息的统计数字。突尼斯商业部公布的一些信息，涉及了侵犯商业法的事件，但这些事件从违反商标程序到在价格及供应方面的投机情况都有出现。媒体报道的公职人员滥用权利的情况很少发生。突尼斯商界及美国商界的新闻报告同地区的实际情况表明，腐败现象的确存在，但不像临近国家那么猖獗。经过几年国际腐败指数透明度的稳步提高，突尼斯的排名从 2006 年的 51 位下降到 43 位，得分 4.6。依据这个国际腐败现象透明度指数的标准，10 分表明极少腐败，而 0 分表明腐败现象十分严重。

突尼斯法律禁止行贿、受贿。违者可判处监禁一到十年或罚款行受贿数额的两倍（司法部门成员被证明有行受贿行为的将被判处 20 年监禁）。这一禁令延展到禁止对国外官员行贿。公开招标要求投标人提供宣誓声明，表明他们，无论是自己还是第三方，不会作出任何影响招标结果的行为（包括行贿等）。

很多进入突尼斯市场的美国公司没有把腐败现象作为首要的对国外直接投资的障碍。一些想要投资的人声称，不公平的做法及本地合作伙伴之间的潜在的腐败现象已经推迟或阻碍了一些特定的投资项目，还出现了一些任用亲信及权钱交易的情况，影响了投资者的投资的案例。

政府近期的打击腐败现象所做的努力，在集中加强价格控制上取得了很好成效，增加了国内市场的商业竞争，同时协调了突尼斯的法律及法律副本同欧洲联盟法律体系得的关系。在 1989 年，公共部门受到法律监管，来规范公共消费的每个阶段，并建立“Commission Supérieure des Marchés”（CSM—高级市场委员会）来指导重要合同的招标及裁决。政府公开支持透明国家政策，并在私有化行动中实施。美国政府要求外国政府签署一份不参与腐败行为的保证。

商务部的“竞争委员会”以及与它相关的区域分支机构主要负责调查并减少腐败现象发生。在政府的每个机构之间存在各种各样的其他机构，用以监督公共部门合约的执行情况。合约的本质决定负责该合约的监督委员会的级别和身份，同时，最大的项目的决定权属于最高市场委员会的职权范围。该机构直接对总理负责。

十一、双边投资协议

突尼斯和美国的贸易投资协议在 2002 年签订，其中两个贸易投资协议的理事会议已经举行。突尼斯和美国的 bilateral 投资条例在 1991 年开始实施。1985 年条例（和 1989 年草案）上声明，美国公司将不再上缴双重税收。

突尼斯大概与将近 60 个国家签订了双边投资协议。突尼斯还同世界贸易组织签订了协议，同欧洲自由贸易协会(EFTA)的成员国签订了双边协议，同阿拉伯联盟成员签订了双边及多边协议，并同土耳其签订了双边协议。2008 年，突尼斯同欧洲联盟签订的协议将开始实施，将在突尼斯和欧洲联盟成员国间建立自由贸易带。此外，突尼斯是同多边投资担保机构签订多边协议的国家之一。

十二、海外私人投资公司与其他投资保险项目

在突尼斯市场和为美国公司提供政治风险保障及其他服务方面，OPIC 起到很大的作用。OPIC

支持美国个人在突尼斯的投资。1963 年同突尼斯的 OPIC 协议已经修改,并在 2004 年 2 月重新签订。

十三、劳动力

突尼斯劳动力非常充足。突尼斯大约有 350 万劳动力,国家受教育比例约为 75%。35 岁以下的劳动力中约 90%都受过教育。官方失业率低于 14% (虽然这一比例在一些地区相当高)。这个数字不包括那些未就业的人。

以当前的水平,为了保持现有的失业率,每年要创造近 8 万个新的工作岗位,然而,为了在失业人数上取得重大进展,需要持续的年度大约 7%的 GDP 增长速度。在过去的 20 年中,劳动力结构保持稳定(19%为农业,32%为工业,49%为商业及服务业)。

成立工会的权利是受法律保护的。全国只有一个劳动联盟,即突尼斯工人总联盟(UGTT)。同突尼斯工人总联盟(UGTT)的集体谈判进行了 3 年,终于建立了工资以及工作条件保障标准。这些协议规定了工业标准,并主要应用于 80%的私人劳动力部门,不管他是不是个人公司的联合。最近的工资额定在 2006 年完成,有效期至 2008 年。工业部门官方规定,每周工作 40 小时,每月最低工资是 200 第纳尔(月 156 美元),每周工作 48 小时,最低工资是 231 第纳尔(月 180 美元)。

十四、外贸区与自由港

突尼斯有两个自由贸易带,一个在北部的 Bizerte,另一个在南部的 Zarzis。土地国有,但是每个贸易带都由私人公司掌管。建立在自由贸易带上的公司,官方称为“Parcs d'Activités Economiques”,可以免除多项税收及关税,并可享受特别的税率。

在自由贸易带之外运营的海上企业同样享有这些优惠条件。商品可以免税进入突尼斯转换、再出口。这些企业要拥有可作担保的大型商店,并有他们自己指派的海关人员。

然而,各企业没有必要在两个自由贸易带上来进行这样的贸易活动。事实上,多数内陆公司分布于该国各个地区。这里的规章是很严格的,所有人必须遵守 1993 投资条例。

十五、外国直接投资统计数据

突尼斯地区总的国外直接投资大约是 190 亿美元。它建立 2765 家公司并提供了接近 26.8 万个工作岗位。在出口制造工业生产上的国外投资长期以来都是突尼斯重要的工作来源,而且,它带来了大量的国外直接投资。2006 年,国外直接投资总额约为 9.21 亿美元,或者是 30.7 亿美元,这其中包括来自一些国有突尼斯电信业私有化的收入。

十六、网络资源

投资促进机构(FIPA) www.investintunisia.com

突尼斯中央银行 www.bct.gov.tn

关于突尼斯的综合信息 www.tunisie.com

突尼斯工业促进机构 www.tunisieindustrie.nat.tn

比塞大外贸区 www.bizertaeconomicpark.com.tn

Zarzis 外贸区 www.zfzarzis.com.tn

股票兑换 www.bvmt.com.tn

关于私有化 www.privatisation.gov.tn

国家统计协会 (INS) www.ins.nat.tn

国际货币基金组织 (IMF) www.imf.org/external/country/tun/index.htm

(王艳丽 译)

赞比亚

一、概况

尽管在过去三年，赞比亚成为一个更加开放的经济体的进程时断时续，但总的来说赞比亚的投资环境较为良好。上世纪 90 年代，赞比亚对外资开放，减少了政府对商业活动的干预，超过 250 家企业进行了私有化。但是长期的财政赤字和各级政府存在的腐败问题制约了这些积极政策执行所产生的成果。（这些积极政策的影响被长期的财政赤字和各级政府广泛存在的腐败问题所削弱）。这导致许多赞比亚人对经济自由化失去信心。这些怀疑影响了 2002 年和 2003 年赞比亚政府寻求国家铁路和国家电力以及通信服务业私有化的供选方案所做出的决定。但是，2003 年和 2004 年，政府增加了与私有企业的对话，并将吸引投资放在了重要位置。这一变化一直延续到 2006 年。

肯尼亚连续 6 年经济正增长，2005 年，GDP 为 73 亿美元，实际增长率为 5.1%。通货膨胀率从 2000 年的 30% 下降为 2006 年 12 月的 8.2%。赞比亚成功地将通货膨胀率控制在个位数内，除了石油价格的增长外，还要归功于其财政和货币政策。

三十年来，铜的产量从 1973 年的 700000 吨持续下降到 2000 年的 226192 吨。下降的主要原因是国有矿山的的管理不善和缺乏投资。2000 年 4 月，随着矿山的私有化的进程，扭转了铜产量和出口的下降趋势。铜的产量 2004 年增加到 400000 吨，在 2005 年达到 440000 吨。对厂房重建、扩建的投资，以及国际市场上铜的价格走高共同促进了铜产量的增加。预计 2006 年铜的产量将达到 500000 吨。2002 年盎格鲁-美洲公司从肯尼亚最大矿山的 Konkola 铜矿（KCM）撤资，但是这也为新的投资者的到来开辟了道路。2004 年，Vedanta 资源公司（英国）取代盎格鲁-美洲公司成为 KCM 的最大股东。赞比亚采矿业的其他主要投资者是 Glencore 国际（瑞士），First Quantum 矿业（加拿大）和 Equinox 矿业（加拿大和澳大利亚）。从以上这些公司和其他来源的资本的投入使得赞比亚的铜矿产量不断增加。

赞比亚减少贫困战略的实施得到了来自多边和双边捐赠国或组织的支持。2005 年由负重债务国（HIPC）组织发起，世界货币基金组织（IMF）和世界银行国际发展协会（IDA）对赞比亚进行了大量的债务减免。赞比亚是 HIPC 完成债务减免的第 17 个国家，减免了大约 60 亿美元的债务。

2005 年 7 月，G-8 达成一条协议，取消符合负重债务国的世界货币基金组织、非洲发展基金和世界银行国际发展协会的所有未偿债务。赞比亚是这一附加多边债务减免的受益国之一。

赞比亚对“千年挑战账户”（MCA）门槛计划的建议于 2006 年 5 月定案，2006 年 7 月开始实施。美国国际开发署和其合作伙伴将与赞比亚政府进行为期 2 年的紧密合作，实施一项 2430 万美元的计划，这一计划的目标是三个重要领域，它们是：

——减少行政腐败。具体措施是帮助简化国土部、移民局和赞比亚税务局的业务流程；

——改善赞比亚的商业环境。具体措施是帮助新建立的赞比亚发展局简化商业登记、发证，以及检查的程序，并使经济规章制度合理化，通过支持专利和企业登记办公室（PACRO）的地方办公室，方便在首都之外的地区进行大型的商业建设和投资：

——推动贸易。具体措施是通过用现代海关技术扩展海关的通行能力，统一边境控制和管理来帮助提高边境流程的效率。

二、对外国投资的开放政策

赞比亚政府通过赞比亚投资中心（ZIC）积极地寻找国外投资，希望赞比亚成为国际投资者感兴趣的一站式资源。由投资委员会审查所有提出申请的投资项目，通常会在 30 天内作出决定。审查按程序进行，没有歧视性行为，申请者有权对投资委员会的决定进行上诉。

电信、银行、旅游、矿业、健康、教育以及航空部门的投资者必须完全服从要求的附加规定，并获得这些部门相关机构的批准。例如，投资位于狩猎管理区的项目要求有赞比亚野生动物局颁发的许可，旅游业投资要求有旅游授权许可证，旅店的投资要求有旅店许可证。赞比亚银行为银行和非银行的金融机构颁发银行业许可证。交通与通信部下属通信局颁发无线电和通信许可证。矿业和矿产资源部为与矿业部门有关的投资颁发执照和许可证。

2006 年 12 月 31 日赞比亚政府发布公告，终止了 5 家法律实体的运作，建立赞比亚发展处（ZDA）。构成赞比亚发展处的 5 家实体是赞比亚出口委员会，赞比亚私有化处，赞比亚出口加工局，赞比亚投资中心和小型企业发展委员会。因为赞比亚发展处的组织机构还未最终确定，在此报告中我们将继续使用赞比亚投资中心（ZIC）这一名称。

除了必须遵守 1994 年的第 26 号公司法外，在赞比亚公司创建、运营的 28 天内，外国公司必须向公司注册主管提交一份其理事名单、一份其组织机构和本地代理公司名称的文件。

法律上对外国和本国投资者的规定没有区别。在私有化的过程中，外国人可以竞标准备出售的国有公司。外国人也可以投资卢萨卡证券交易所，对此并无限制，对其规定与赞比亚本地人一样。2006 年 9 月，一项公民授权法获得通过，此法律旨在为贫穷的公民从事商业活动提供机会。但是这一授权的执行方式还不清楚，多数决策机构都是总统任命的。就赞比亚人的就业和赞比亚供应货物的使用来说，新法案可能会更适用于外国投资者。

为了使合同具有法律效力，司法系统进行混合记录。审判过程很长，并且很耗时间。多数法官缺乏处理商务案件的经验。

赞比亚投资法正在审查当中，一些提议修订旨在完善工商界的法律规则，并通过限制国外投资者来支持赞比亚企业。2006 年 12 月，环境与旅游部长批评外国人出现在野生动物和狩猎旅馆业。媒体报道称，环境与旅游部长签署文件，要求新建立的赞比亚野生动物局（ZAWA）授予肯尼亚公民狩猎许可证和狩猎管理区分配上的优先权。

三、货币兑换与转账政策

投资者可以自由地将资金投入，分红、管理费、利息、利润、技术费和版税回收。外国人也可以无限制地通过转账或汇款的方式将在赞比亚挣的工资寄走。当地的或非当地的经营者一样，赞比亚对任何商业经营者都没有外汇控制，另外也不存在对非现金交易的限制。

2003 年 7 月，赞比亚财政部长宣布他将考虑对利润的回撤实施新的限制措施。但直到 2006 年 12 月，都没有提出任何限制措施。

账户持有人不通过柜台将克瓦查现金将兑换成外国货币，最大限额为 5000 美元，其他人单笔交易不得超过 1000 美元。

四、征用与赔偿

只有与特殊财产的征用相关的法令可以征用投资。尽管所征用财产市场价值估算方面的法规不

够完善，但是法律规定必须以合理的市场价值进行补偿。补偿应当可以按流通货币的汇率任意兑换。另外，向投资者保证投资在 7 年内不会受到因投资法改变而产生的不良影响。

土地租借期不超过 99 年，如果其没有按照规定开发，就可能被政府收回。目前为止，还没有私人拥有的土地被政府收回。

五、争端的解决

自从 1991 年 MMD 政府取消投资纠纷办公室以来，几乎没有发生什么投资纠纷。投资法规定纠纷必须首先诉诸于赞比亚高等法院进行内部调解。调解如果失败，当事人可以进行国际仲裁，国家承认国际仲裁的约束力。赞比亚是投资纠纷解决国际中心(ICSID)和国际贸易法联合国委员会(UNCITRAL)的会员。

以前的纠纷包括，国有企业没有按期支付货物和服务的费用，以及违反合约撤销一家美国公司飞机的登记。

关于狩猎场许可证的发放和狩猎权的授予的纠纷开始上升，投资者认为这些部门的程序缺乏透明度。

赞比亚的法庭较为独立，但是合同法和财产法的法律效力较弱，并且法庭的最终判决需要很长时间。1998 年，由于缓慢的法庭程序和不当的执法过程导致一个美国商人受到不公正的监禁。此事件通过漫长的法律过程才得到了解决。

赞比亚没有破产法。并且赞比亚没有记录财产安全利息的系统。

六、业绩要求与奖励办法

目前，还没有提出对本土份额、权益、资金、就业，或技术转让的要求，但是这一情况可能会随着公民授权法的制定而改变，这要取决于如何执行公民授权法。投资法为对乡村企业、农业、和非矿业出口(的投资提供奖励措施。尽管业绩要求并不是强制的，但是政府部门会在企业申请投资许可证时对企业提出所要履行的义务。例如，最近政府要求一家从事移动电话网运(作)营的国际公司，其公司股份的 10%由当地市场进行支配。

一般税收中的奖励措施：在税收系统中，国外投资者享受国民待遇。农业收入的税率是 15%，低于标准的企业税 35%。另外，税收委员会决定对来自于非传统产品的出口的收入征收的税率为 15%（传统出口都是矿业产品，包括：铜、钴、铅、锌、金和银）。

工作许可证要求：出入境法规定外国人投资最少 250000 美元或与之相当的可兑换货币，并为至少 10 个人提供就业就可以获得自己就业许可证或居民证，另外根据不同部门（例如木材、旅游和矿业部门是要求有特殊许可证的部门）的不同情况，可能要求有其他的执照和证书。获得投资许可证，可以最多获得 5 个国外工作许可证/居民证，但是实际上，公司很难获得这些国外工作许可证或居民证。

折旧提成：制造业、采矿业和旅馆建筑业每年可以进行 5%的折旧，再加上建筑第一次使用的 10%的造价的（扣除）优惠。专门用于农业、制造业和旅游业的设备、机械可以进行 50%的折旧提成。在农场改良的资金支出可以在前 5 年每年获得 20%的改良补贴。发展投资补贴政策规定，咖啡、茶、香蕉、与柑橘类水果相似的作物每年有 10%的补贴，直到作物开始结果。农业补贴政策规定，农业用地的支出，如：打桩、开垦、水土保持、打钻、井、水的保护以及航空或地理调查，可享受 100%的补贴。非商业车辆的折旧是 20%（直线法折旧）。其他创收资产投入的折旧率是 25%（直线折旧）。

特殊奖励措施：符合以下五类情况的投资者除享受一般奖励措施外，还会另外获得企业建立、重建或扩建所需要的所有机械和设备（不包括机动车辆）的关税和销售税的减免。

- 获得净外汇收入的非传统产品的出口；
- 供当地农业使用的产品和用于出口的农产品和与农业相关的产品的生产商；
- 从事旅游业的企业，但其外汇收入需超过公司年毛收入的 25% ；
- 能够获得净外汇收入，使用相当比例的本地原料来代替进口原料的生产企业；
- 位于农场的企业。

2006 年国家总预算提供的附加投资鼓励措施如下：

- 取消所有机械、装置和设备、工具，以及装配使用的机动车、摩托车和自行车的零部件的 5 年关税；
- 减免计算机零部件的关税到 15%～0%。
- 取消纺织和服装业 5 年期的关税，如原色布，包括织布机、机器、缝纫线、缝纫机备件和装饰边；
- 取消超高温(UHL)牛奶包装所使用的印刷厚纸板的关税；
- 减免 30%～50%的液化气（LPG）的消费税；
- 取消用于水泥生产和包装材料的 5 年关税；
- 取消用于生产屋顶薄钢板的进口原料的 5 年关税；
- 取消在多功能经济区、优先部门或乡村企业投资运营的商业企业所需的机械和设备 5 年的关税。

七、私有制的权利及其建立

政府单独保留对私有制商业企业 and 非商业风险投资的权利。但是，国家通信半国营的 ZAMTEL 保持着对国际网关的垄断，它通过对国际网关许可证收取的高额费用（1200 万美元）保持其垄断地位。可以自由创建私有企业并处理其企业的商业利益，但是将特定企业的投资许可证转给新的企业主必须获得投资委员会的批准。

私营企业有时认为，在其与国有企业争夺许可证和特许证时会受到不公正的待遇。

外企的附属机构被认为是赞比亚公司。总公司的法律责任和投入资金与提供的抵押品成正比。

八、财产权的保护

投资法保障投资者的财产权。目前没有任何有关投资可能被征用的法规，除非议会通过了一部强制征收财产的法律。同样，一旦征用，必须以合理的市场价格进行全额补偿，并且补偿可以按照当前汇率自由兑换。另外，向投资者保证投资在 7 年内不会受到投资法改变而产生的不良影响。

商标的权益得到充分的保护。公开专利信息将会被罚款，但是罚款的额度较小，不足以震慑泄密行为。版权保护有限，且并不包括计算机应用。

赞比亚专利法与工业财产保护的巴黎协定的要求相符，赞比亚也是这一协定的签字国之一。取得一项专利最少要 4 个月。不可能对每项专利进行细致调查，但是可以以受到侵权为依据对授予的专利进行上诉。

赞比亚是一系列专利和知识产权国际协定的签字国，包括世界知识产权保护组织（WIPO）、巴黎联盟、伯尔尼联盟、非洲地区工业财产组织（ARIPAO），以及联合国教科文组织的世界版权公约。国家法律一般足以保护知识产权，最近有效地执行了的反对盗版音像和软件的行为。

在赞比亚，财产权的执行很困难，法院没有审理商业诉讼的经验。法律改革计划包括加强商业

法和财产权。

九、监管体制的透明度

政府大力引入透明政策用来增加竞争，但是投诉也随之一次又一次地出现。这几年，有关狩猎场的裁定，现行开发协议的可行性，以及国有企业和私有企业间的公平竞争问题不断升级。赞比亚政府通过按补贴价格收购玉米，并发放肥料补助对农业进行干预，削弱了私营部门进入这些市场的能力。商品，特别是没有一个明确的玉米进出口法规，阻碍了私有企业进入商品市场。

劳工法规定了，如果解雇工人，企业需向工人支付高额的补偿，还规定了工人所能享受到的其他权益。但这样的法规会阻碍投资。一些企业试图绕过规定，以短期合同为基础进行雇工。政府修改了最低工资限制和工作条件，对不利于劳动力的部分进行了更加细致地定义。

尽管赞比亚投资中心试图为投资者提供“一站式”服务，但是实际中，在办理许可证和执照时还存在大量的问题。在某些情况下，办一家企业需要几十个许可证。就像在前面提到的，政府致力于简化开办企业所需的大量许可证和行政程序。

法律提案通常不会以草案的形式向公众公布，接受评论。而是在新的法令提案讨论时，相关利益方有机会提出建议和意见。

虽然拥有处理法律纠纷的有效系统，但是赞比亚的法庭相对缺乏处理商业诉讼的经验。这与大量的悬而未决的商业案件一起使得法律系统效率低下且缺乏透明度。通过一些促进纠纷解决的措施开始实施，尝试清理挤压的大量案件。法庭支持其他的纠纷解决方式，包括将仲裁绑定的机制。2004年，高等法院建立了一个分支机构专门处理高额索赔。这一以费用为基础的系统加速了此类案件的解决。

十、有效资本市场与证券投资

（一）银行业

政府政策鼓励自由市场财政机构的建立。银行监督和赞比亚的中央银行——赞比亚银行（BoZ）的规章制度近些年明显改进。改进的方面包括：取消了破产银行的许可证，严禁撤资，限制存款保护，加大贷款的回收力度，加强银行管理层的培训和增加激励措施。

尽管过去一年已经取得了一些进步，但是私有部门的贷款费用昂贵，并且只能获得极低风险的投资贷款。另外一个阻碍贷款的因素是对借贷违约的处罚缺少力度，贷款违约属于量刑低的犯罪行为。另外，最近由于政府债券的高回报率使得商业银行将重资投入到国债当中，阻碍了私有部门获得的生产性投资。银行官员已经承认他们需要在其组织内部提升风险评估和信贷管理技巧，以便更好地服务于私有部门投资者。一些金融机构对赞比亚注册公司进行限制，但是外资公司却没有取消贷款申请人资格的限制。银行只为那些进行出口产品生产的公司提供以外币标价的贷款。

（二）卢萨卡证券交易所

卢萨卡证券交易所（LuSE）于1994年2月开业，其组织机构按照G-30推荐的结算系统进行设计和运作。从建立伊始，卢萨卡证券交易所就进行股票交易业务，1998年3月，成为公债交易的官方市场。投资进行上市公司股票或公债的交易，现在可以通过卢萨卡证券交易所进行。市场由1993年出台的证券法进行规范，并由证券管理委员会执行。

卢萨卡证券交易所的25家上市公司的市场资本是25亿美元。市场资本的增长取决于股票的业绩。2005年国外投资的流入增加了40%达到了700万美元，而这一数字在2004年是500万美元。与2004年相比，有更多的外资投入到股票市场。

卢萨卡证券交易所对外资投入没有限制，外国人可以投资的项目与赞比亚人相同。

十一、政治暴力

赞比亚在最近一段时期并未发生严重的政治暴力活动。民主刚果共和国和安哥拉的内战偶尔会导致边境的冲突事件，但是这些都发生在偏远地区，并且其对农村人口的影响也很有限。2006 年 9 月举行的三重选举比较顺利，（尽管）仅在总选举结果的宣布后，在卢萨卡和铜矿带省激起零星的暴力示威，导致了人员的受伤和财产损失。

十二、腐败

在 20 世纪 90 年代，腐败破坏了赞比亚经济的稳定性。这一问题从上到下在赞比亚全国蔓延，范围从政府高级官员在私有化过程舞弊到当地警察敲诈勒索。现任政府发起了一项运动，揭露过去的舞弊行为，惩罚犯罪者，收回侵占的资产。但是小规模腐败现象依然存在，例如政府雇员的低工资改革进程的缓慢，规章制度的不健全使贿赂有机可乘。能够批准土地权的部门，是很可能产生腐败现象的，因此政府对此类部门特别关注。作为其千年挑战门槛项目的一部分，赞比亚政府打击行政腐败的目标是国土部，以及移民部和赞比亚税务局。

反腐败委员会对犯罪行为的申辩进行调查。2002 年，政府组织了一个腐败问题的特别工作组，充当调查前政府高管腐败问题的先锋。总统说服议会取消了前总统 Frederick Chiluba 的起诉豁免权，他也是被指控多项犯罪的高官之一。2006 年 10 月，特别工作组证明了对前赞比亚国家商业银行总经理 Samuel Musonda 的 44 项滥用职权的指控。

2003 年赞比亚批准了南部非洲发展共同体反腐败协议。2007 年 1 月政府宣布，赞比亚接受反腐败联合国协议（2005 年生效）和批准了非洲联盟关于预防和反对腐败的协定。透明国际对赞比亚宪章。做出了高度的评价

十三、双边投资协定

赞比亚与多数东部非洲和南部非洲共同市场（COMESA）以及南部非洲发展共同体（SADC）会员国签署了促进和保护投资的双边协议。2001 年 11 月，东部非洲和南部非洲共同市场与美国签订了一份贸易和投资框架协议。2000 年 10 月 2 日，赞比亚成为非洲发展与机会（AGOA）的受益方，这一协议是南撒哈拉非洲国家对美贸易、投资和发展的政策。赞比亚也参与了科托努协议，允许一系列赞比亚进口商品的投资者优先进入欧盟市场。

十四、海外私人投资公司与其他投资保险项目

海外私人投资公司（OPIC）是一个美国政府机构，为项目提供资金，并为投资者提供投资保险。OPIC 与赞比亚的协议于 1999 年 6 月签订。

赞比亚也是多边投资保证代理机构（MIGA）的签字国，这一代理机构在发生战争、冲突、灾难，或其他骚乱或征用时，为国外投资提供保护。2001 年 6 月，世界银行为非洲贸易保险代理（ATI）的启动提供了 500 万美元的贷款。这一机构对所有非洲联盟国家开放。为出口商的商业交易提供政治风险保险。

2006 年，克瓦查对美元的市场汇率为 3000~4400: 1。

十五、劳动力

赞比亚劳动力资源充足，但熟练工和专业技术工人短缺。没有工资标准限定。政府坚持国际劳工组织协定，并修改了劳动法以便与国际规则接轨。劳动管理关系随部门的不同而不同。游行在公共部门比较常见，通常与政府不能按时支付工资和津贴有关。例如，2006 年 8 月，护士和工人进行

游行，要求政府支付他们拖欠的住房津贴。

十六、外贸区/自由港

依据关税国内货物税法的第 65 条，投资者可以申请建立和开办保税工厂，但需要总委员的任命和许可。2002 年，政府为了完善免税区（相适应）的相关政策，修改了关税国内货物税法。同时通过了出口加工区法，为出口加工区的投资者提供激励措施。但是，由于担心对税收的影响，2004 年赞比亚政府停止了出口加工区法的实施。

2000 年 10 月 31 日，东部和南部非洲共同市场自由贸易区（COMESAFTA）启动。赞比亚和本地区其他 8 个参加国致力于建立货币联盟，从而减少交易成本，提升区域竞争力。2001 年，赞比亚税务局对东部和南部非洲共同市场自由贸易区国家实施零关税。

十七、外国直接投资统计数据

ZIC 依据获得投资许可的投资者的投资承诺进行数据统计。矿业项目的投资者并不通过 ZIC 进行投资，而是与矿山和矿业发展部合作投资。因此 ZIC 的数据并不全面，并不能显示真实的外国直接投资的流量或股份，所以不能将其视为精确的投资数额。但是，这是唯一能够在赞比亚获得的外国直接投资数据。

表 1 由 ZIC 提供的按照部门划分的投资承诺

（按美元计算）（2006 年 1~11 月）

部门	2005 年	2006 年
农业	27,116,118	59,455,495
建筑业	4,933,500	140,428,266
制造业	113,866,848	425,141,239
运输业	7,152,392	1,186,680
采矿业	62,483,548	43,473,000
服务业	19,302,162	4,576,065
旅游业	21,968,196	19,958,969
医疗卫生	44,617	1,382,000
总计	256,867,381	695,601,714

表 2 按照国家/地区划分的投资承诺

（按美元计算）（2006 年 1~11 月）

国家/地区	2005 年	2006 年
阿尔及利亚	—	1,000,000
百慕大群岛	—	21,455,000
英属维尔京群岛	2,201,702	14,709,650
英国	13,684,173	43,798,000
英国/肯尼亚	—	400,000
英国/印度	—	1,530,000
英国/黎巴嫩	—	1,200,000
埃及	—	57,300

国家/地区	2005 年	2006 年
中国	40,813,107	208,968,180
荷兰	100,000	518,000
加拿大	3,034,548	5,000,000
刚果民主共和国	334,000	473,680
希腊	1,070,000	500,000
德国	—	9,395,000
德国/荷兰	—	100,000
塞浦路斯	—	68,723,940
丹麦	677,000	14,060,000
匈牙利	—	1,207,000
马恩岛	—	780,000
黎巴嫩/美国/巴基斯坦	—	188,000
肯尼亚	25,145,000	5,800,000
韩国	—	302,000
毛里求斯	424,095	5,079,390
毛里求斯/斯里兰卡/美国	—	8,738,371
巴基斯坦	—	1,458,867
博茨瓦纳	—	500,000
索马里	—	500,000
南非	9,552,326	28,048,422
法国	120,000	104,000,000
美国	793,000	20,285,000
美国/肯尼亚	—	1,100,000
印度	60,528,500	5,995,972
印度	—	120,000
坦桑尼亚	146,000	25,500,000
坦桑尼亚/香港	—	1,395,000
坦桑尼亚/英国/索马里	—	450,000
赞比亚	61,582,808	41,939,685
赞比亚/比利时	—	1,000,000
赞比亚/中国	1,150,000	270,000
赞比亚/南非	175,000	10,000,000
赞比亚/英国	445,000	200,000
赞比亚/澳大利亚	—	510,000
赞比亚/丹麦	54,920	210,000
赞比亚/爱尔兰	—	100,000
赞比亚/瑞典	—	200,000
赞比亚/瑞士	—	400,000
赞比亚/马恩岛	—	36,000,000
赞比亚/英国/毛里求斯	—	450,000
津巴布韦	5,717,265	753,857
津巴布韦/赞比亚	547,101	235,400

多数赞比亚外国直接投资是在矿业部门，特别是以前归国有的赞比亚统一铜矿矿业公司私有化后，美国公司（ZCCM）就不在是赞比亚铜矿、金和宝石矿的最大投资者（之一）。所有探矿权、矿权和采矿权许可证的发放都由矿山和矿业发展部的矿业发展部门负责。目前，矿业投资数据还不能从官方渠道获得，但是下述段落描述了一些由公共渠道获得的报告和文章中有关重要投资的信息。

（一）Konkola 铜矿（KCM）

2000 年 3 月 31 日，南非的 Anglo American 有限公司（AAC）通过新的子公司 Konkola 铜矿从赞比亚统一铜矿（ZCCM）获得了 Konkola 和 Nchanga 铜矿和 Nampundwe 黄铁矿。在 2002 年 1 月末，AAC 通知政府其将会从 KCM 撤资。AAC 的理由是其由于世界铜矿价格的下跌造成的金融损失和没能募集到为 Konkola 深部采矿工程的所需资金，而这是其在赞比亚投资的基本保证。

伴随全球铜价格的好转，2004 年 8 月，Vedanta 资源股票上市公司以 4820 万美元的价格获得 KCM 的 51% 的股份。Vedanta 资源股票上市公司的主要业务在印度，本部在英国。KCM 宣布将投入大约 4 亿美元用于扩建其熔炉和改进井下作业。这将改善 KCM 的生产能力，将井下矿石生产从目前每年 200 万吨提升到 600 万吨。

（二）Mopani 铜矿（MCM）

MCM 开始是由瑞士 Glencore 国际（46%）、加拿大第一量子（44%）与具有举足轻重作用的赞比亚统一铜矿（ZCCM）（10%）的合资公司控制。其后，Glencore 国际将股份增加到 73.1% 从而获得了完全的控制权。2005 年，MCM 的生产能力是 185,000 吨。2006 年的目标产量是 240,000 ~ 270,000 吨。MCM 的 Mufulira Deep 和 Nkana 矿分别从 1933 年和 1932 年开始开采。Glencore 为了提升矿石的产量，重建、升级原有设施，并新建了一些设施。2004 年，MCM 花费 2.8 亿美元用于新的工程的建设，2005 年追加了 1.80 亿美元，2006 年又增加了 100 万美元用于升级设备和建立新的工厂。其中的一些工程包括建一个新的初步熔炉，一个冰铜沉淀炉，一个硫酸厂，一个氧气厂和升级相关的基础设施。

（三）Kansanshi 铜金矿

Kansanshi 铜矿位于赞比亚西北省的 Solwezi 北部 15 公里。第一量子矿业拥有这一工程的 80% 的股份，赞比亚统一铜业（ZCCM）拥有另外 20%。在试运行阶段（2004 年 11 月到 2005 年 4 月），Kansanshi 生产了总共 6,792 吨铜精矿和 1,941 吨成品铜。第一量子获得 1.2 亿美元的贷款，为 Kansanshi 矿的开发购买设备，这将使之产量大增。

（四）Lumwana 铜矿

Lumwana 矿位于西北省北部，铜矿带区西北 220 公里。是世界上最大的未开发的铜矿之一。Lumwana 全部股份属于加拿大和澳大利的合资公司 First Equinox 所有。这一矿床储量非常大，拥有 901 百万吨的 0.7% 的低品味的铜矿石资源。Lumwana 矿是赞比亚最大的铜矿之一，预计在 2007 年下半年投产。2006 年 Equinox 矿业有限公司与一个财团签订了一份债务协议，这一财团将为 Lumwana 铜矿工程的建设提供总共 583.3 百万美元的资金。

（五）Kagem

世界上 20% 的绿宝石是赞比亚产出的，国外投资在这一产业的中起着至关重要的作用。Kagem 矿业有限公司是赞比亚运行的最大的宝石矿业企业，其 45% 的股份由以色列-印度财团 Hagura 拥有，其投入数百万美元进行风险投资，55% 的股份为赞比亚政府所有。在一次私有化矿山的竞标中，政

府签订协议，将其 42% 的 Kagem 的股份出售给 Hagura。预计这将会吸引其他的风险投资的增长和变化。Kagem 管理层对进行合资和其他国外投资很感兴趣。

（六）Gemfields 资源股份有限公司

Gemfields 资源股份有限公司是一家宝石矿业开发和宝石勘探公司，主营业务是绿宝石。公司目前拥有 5 家赞比亚绿宝石矿的开采许可证，包括：Kamakanga, Pamodzi, Mbuva-Chibolele 和 Arinus。公司也拥有部分可能的绿宝石生产区的勘探许可证，这些区域位于恩多拉乡村绿宝石禁区（NRERA）。其还有赞比亚最大的紫水晶矿 Kariba 的 50% 的份额。赞比亚绿宝石的质量几乎与哥伦比亚绿宝石的质量一样。目前，赞比亚高品质的绿宝石产于 NRERA。

（七）铀矿

在赞比亚南部省份 Lusaka 和西北省份发现了铀矿。矿山与矿业开发部长通过与联合国原子能机构 (IAEA) 协商，在赞比亚的铀矿开采之前会制定相关的政策。Lumwana 铜矿含有 2200 万磅的 U208（8462 吨）。

（八）中国的投资

中国在南非和英国之后成为赞比亚的第三大投资者。2006 年中国公司报告显示，投资抵押达到 208,968,180 美元。根据中国投资中心的数据，截止 2006 年末，中国公司累计投资超过 31600 万美元。中国有色金属公司（CNMC）投资于 NFC 非洲矿业 Chambishi 矿山的 1.5 亿美元是中国最大的铜矿投资。在赞比亚，由中国拥有的矿山，每年的铜产量估计在 25,000~30,000 吨。2006 年，中国有色金属和另一个小型的中国铜矿公司签署了一份协议共同投资 220 万美元建立一个 15 万吨的铜冶炼厂，其将于 2008 年投入生产。中国公司 CBMI 与法国 Lafarge 公司签订一份价值 1.2 亿美元协议，在卢萨卡建设一新的水泥厂，2008 年授权建设。新的工厂将每天生产 4000 吨（80,000 袋，每袋 50 公斤）的水泥。

（九）赞比亚的主要美国投资包括

——Cargill 棉轧有限公司：明尼苏达明尼阿波利斯 Cargill 的全资子公司，价值超过 1800 万美元。

——Dunavant 棉业：田纳西 Dunavant 棉业的全资子公司，价值接近 2500 万美元。

——国家面粉公司：堪萨斯海岸公司的全资子公司，最初投资超过 2000 万美元。

——赞比亚金属加工公司（ZAMEFA）：亚利桑那 Phelps Dodge 国际公司拥有的一家完整的纵向制造业公司。2006 年 11 月，路易斯安娜的 Freeport McMoRan 铜金公司有意收购 Phelps Dodge。交易还未结束，一旦获得成功将会建立世界上最大的铜矿公司。

——Lilayi 地产：非洲住房计划内华达基建公司，威斯康辛的泛古陆合作伙伴，以及赞比亚的合作者城市投资有限公司共同投资在卢萨卡南部建设 5000 套住房。

2006 年，Cinergy 股份公司将其铜矿带能源公司的股份出售给一个赞比亚投资团。

（张聚全 译）