



中国国际贸易促进委员会
CHINA COUNCIL FOR THE PROMOTION
OF INTERNATIONAL TRADE



企业对外投资国别（地区） 营商环境指南

乌克兰 (2020)

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》

编委会

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

乌克兰卷	武	屹	武	洋	王亚凡	代	淼
编	写	组	孟	珍	曲柳清	金嘉钰	栾国鎏
			孙	扬	袁	芳	姜蓓蓓
			房	硕			孟凡森
审	校	组	郭周明	张永生	刘静知		

卷首语



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

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

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

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

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

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

中国国际贸易促进委员会会长 高燕
中国国际贸易促进委员会会长

目 录

第一篇

乌克兰概况

1 国家概况

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

2 经济概览

2.1 宏观经济	6
2.2 发展规划	10
2.3 地区情况	11
2.4 基础设施	12
2.5 工业园区	14
2.6 多双边经贸协定	16

第二篇

乌克兰吸收外资 环境及政策

1 乌克兰营商环境

1.1 各方评价	18
1.2 优化营商环境相关举措	18
1.3 吸收外资基本情况	19
1.4 生产要素概况	21

2 乌克兰吸收外资政策法规

2.1 主管部门	24
2.2 市场准入	25
2.3 企业税收	25
2.4 土地获得	27
2.5 外汇相关规定	28
2.6 外资优惠政策	29

第三篇

中国企业对乌克兰投资

1 中乌经贸合作

1.1 中乌双边贸易	34
1.2 中国对乌克兰投资概况	35
1.3 中乌经贸合作机制	35
1.4 中乌工商界交流与合作	36

2 对乌克兰投资形式

2.1 设立实体	38
2.2 兼并收购	40
2.3 联合研发	43

3 投资目标行业

43

4 在乌克兰投资建议与典型案例

4.1 投资建议	46
4.2 典型案例	47

第四篇

中国企业融资

1 乌克兰金融市场概况

1.1 银行体系	50
1.2 证券市场	52
1.3 保险市场	53
1.4 金融监管机构	53

2 融资渠道及方式

2.1 境内融资	53
2.2 在乌克兰融资	62
2.3 国际市场融资	64
2.4 多双边合作基金	69

第五篇

合规运营及经贸纠纷解决

1 境内合规		3 经贸纠纷解决	
1.1 相关政策法规	76	3.1 诉讼	95
1.2 境外投资核准或备案	77	3.2 仲裁及其他争议解决方式	95
1.3 境外直接投资外汇管理	79		
2 在乌合规运营		4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务	
2.1 劳工雇佣	81	4.1 国际商事争端预防与解决组织	98
2.2 财务及税务	83	4.2 商事仲裁	98
2.3 知识产权保护	84	4.3 知识产权保护	98
2.4 数据及隐私保护	85	4.4 “两反一保”服务	99
2.5 贸易管制	86	4.5 商事认证服务	100
2.6 反垄断及反不正当竞争、反商业 贿赂及反腐败、反洗钱及反恐怖 融资	88	4.6 商事调解服务	100
2.7 环境保护	90	4.7 合规建设服务	100
2.8 卫生与安全	92	4.8 其他相关服务	100
2.9 社会责任	94		

第六篇

在乌克兰工作生活
基本信息

1 签证及居留证	
1.1 签证	106
1.2 居留证	108
2 租房	
2.1 租用办公用房	109
2.2 租用住宿用房	110
2.3 主要租房中介机构	111
2.4 租房注意事项	111
3 医疗及保险	
3.1 医疗设施	112
3.2 就医与买药	113
3.3 医疗保险	115
4 开设银行账户	
4.1 开设个人账户	115
4.2 开设公司账户	116
5 交通出行	
5.1 购车	117
5.2 自带车辆入境	117
5.3 驾车须知	117

附录一	
中国国际贸易促进委员会简介	119
附录二	
乌克兰主要政府部门和相关机构 联系方式	120
附录三	
中国驻乌克兰主要政府部门和 相关机构联系方式	122
附录四	
乌克兰主要商协会联系方式	123
附录五	
乌克兰主要第三方服务机构联系方式	124
附录六	
乌克兰部分中资企业一览表	125
附录七	
乌克兰部分大型展览会简介	126
附录八	
案例索引	128
鸣谢	129



第一篇 乌克兰概况

1 国家概况

1.1 地理环境^①

地理位置

乌克兰位于欧洲东部，北邻白俄罗斯，东北接俄罗斯，西连波兰、斯洛伐克、匈牙利，南同罗马尼亚、摩尔多瓦毗邻。面积 60.37 万平方公里，位居欧洲第二，仅次于俄罗斯。

乌克兰位于东二区，比北京时间晚 6 个小时。每年 4 月至 10 月为夏令时，与北京时间差为 5 个小时。

气候

全国大部分地区为温带大陆性气候，1 月平均气温 -7.4℃，7 月平均气温 19.6℃。

人口

截至 2019 年 12 月，乌克兰总人口 4203 万（不含克里米亚地区），有 110 多个民族。其中乌克兰族占总人口 77%，俄罗斯族占 17%。

首都^②

基辅（Kyiv）是乌克兰首都，人口约 290 万，是全国政治、经济、文化、科技中心，也是许多高科技产业、高等教育机构和历史建筑的所在地。基辅历史悠久，始建于 5 世纪下半叶，有“俄罗斯诸城之母”之称。

行政区划

乌克兰全国设 27 个行政区，包括 1 个自治共和国（克里米亚共和国）、2 个直辖市（首都基辅和塞瓦斯托波尔市）和基辅州、第聂伯罗彼得罗夫斯克州、日托米尔州、基洛沃格勒州等 24 个州。^③

1.2 政治制度

宪法

1996 年 6 月，乌克兰议会通过独立后的第一部宪法，截至 2019 年已进行了 6 次修订。^④

总统

总统为国家元首，由直接选举产生，任期 5 年，可以连任，但连任不能超过两届。现任总统为弗拉基米尔·泽连斯基（Vladimir Zelensky），2019 年 5 月就任。

议会

乌克兰议会是国家最高立法机构，实行一院制。议会由 450 个议席组成，任期 5 年，设议长、第一副议长、副议长各 1 人。下设 23 个委员会，管理反腐败事务、经济发展事务、能源与公共服务、科学与创新、法律等

① 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

② 中国驻乌克兰大使馆经济商务处 . <http://ua.mofcom.gov.cn>.

③ 中国驻乌克兰大使馆 . <http://ua.chineseembassy.org>.

④ 乌克兰宪法法院 . <http://www.ccu.gov.ua>.



图 1-1 乌克兰地图^①

① 地图来源：中国地图出版社。

事务。本届议会于 2019 年 8 月成立，议长为
人民公仆党主席德米特里·拉祖姆科夫。

政府

政府是乌克兰最高权力执行机构。本届政府内阁于 2020 年 3 月组成，包括 1 名总理、3 名副总理、16 名部长。主要政府机构包括：外交部、经济发展、贸易和农业部、国防部、内务部等。现任总理为丹尼斯·什梅加尔（Denys Shmyhal）。^①

政党

乌克兰实行多党制。截至 2020 年初，共有 349 个政党在乌司法部注册登记，其中影响较大的政党有：人民公仆党、反对派平台—为了生活党、全乌克兰“祖国”联盟、欧洲团结党、声音党等。^②

1.3 司法体系^③

乌克兰法律体系属于大陆法系，法院判决主要依据法律规定，而非以往判例。乌克兰根据其议会 2016 年 6 月通过的第 4734 号法案，颁布了新版《司法体系和法官地位法》，并修订了《宪法》中关于司法制度部分内容。

乌克兰司法机构包括宪法法院、法院和检察院等。其中，宪法法院独立于法院体系之外，是维护宪法的最高司法机关，负责审理总统、议会及政府有关法律、法规和法令的合宪性。

法院分为三级：地方法院、上诉法院及最高法院。^④最高法院是乌克兰司法系统中的最高审判机关，由不超过 200 名法官组成，分为 4 个最高上诉法院。现任最高法院院长为瓦莲京娜·达尼舍夫斯卡娅，2017 年 11 月上任。乌克兰法院体系具体架构详见表 1-1。

表 1-1 乌克兰法院体系

最高法院	上诉法院	地方法院
最高法院大审判庭	商事上诉法院	地方商事法院
最高法院行政上诉法院	行政上诉法院	地方行政法院
最高法院商事上诉法院	一般上诉法院	地方一般法院
最高法院刑事上诉法院		
最高法院民事上诉法院		

① 乌克兰政府网 . <https://www.kmu.gov.ua>.
 ② 中国驻乌克兰大使馆 . <http://ua.chineseembassy.org>.
 ③ 乌克兰最高法院 . <https://court.gov.ua>.
 ④ 中国驻乌克兰大使馆经济商务处 . <http://ua.mofcom.gov.cn>.

检察院系统由乌克兰最高检察院、各州检察院和区检察院组成。检察长任期 5 年，执行司法监督职能。现任总检察长为伊琳娜·韦涅季克托娃，2020 年 3 月任职。

1.4 外交关系

乌克兰奉行开放的外交政策，在保障国家安全、国家主权及领土完整的基础上，寻求与相关国际伙伴的平等互利合作。截至 2019 年 10 月，乌克兰与 151 个国家建立外交关系。

与中国关系^①

1992 年 1 月 4 日，中国同乌克兰建交。2001 年中乌建立全面友好合作关系，2011 年建立战略伙伴关系。两国在各领域友好互利合作发展迅速，两国人民传统友谊不断加深。乌克兰重视对华关系，各派政治力量均积极主张加强同中国的友好合作。中国尊重乌克兰主权、独立和领土完整，是最早承认乌克兰独立的国家之一。2017 年 1 月，习近平主席在瑞士达沃斯世界经济论坛年会期间会见乌克兰时任总统波罗申科。2019 年 5 月，乌克兰第一副总理兼经贸部部长库比夫来华出席第二届“一带一路”国际合作高峰论坛。

与欧盟关系^②

乌克兰是欧盟（EU）的优先合作伙伴，加入欧盟是乌克兰外交战略优先发展方向。欧盟支持乌克兰切实保障其公民享有稳定、繁荣和民主的未来，并支持乌克兰的独立、主权及领土完整。《欧盟—乌克兰联合协定（Association Agreement）》及《深度、全面自由贸易区协议（DCFTA）》等文件使乌克兰和欧盟紧密联系在一起，促进双方更深层次的政治联系和更紧密的经济联结。2014 年以来，欧盟及其金融机构动员了超过 150 亿欧元的赠款和贷款支持乌克兰改革进程。2016 年 1 月，欧盟与乌克兰自贸区协议正式生效。

与美国关系^③

1996 年，美国与乌克兰首次确立战略伙伴关系。美国对乌克兰政策的核心是帮助乌克兰实现并加强民主、繁荣和安全，使其更紧密地融入欧洲及大西洋圈。美国是向乌克兰提供技术援助最多的国家，自 1991 年以来已达 5 亿美元。美乌于 2008 年签署的《美乌战略伙伴关系宪章》再次确认了其战略伙伴关系，强调了双边关系的重要性，并概述了两国在国防、安全、经贸、能源安全、民主和文化交流等领域逐渐加深的合作。

① 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.

② 欧盟对外行动署 . <https://eeas.europa.eu>.

③ 美国驻乌克兰大使馆 . <https://ua.usembassy.gov>.

1.5 社会人文

中国企业赴乌克兰投资前，需了解当地社会人文基本信息，以便更好地开展投资合作。

表 1-2 乌克兰社会人文基本信息^①

民族	主要为乌克兰族，其余包括俄罗斯、白俄罗斯、犹太等民族	官方语言	官方语言为乌克兰语，俄语广泛使用
货币	格里夫纳（ гривня ）	宗教	主要信奉东正教和天主教
国旗	乌克兰国旗由蓝黄两种颜色组成，代表蔚蓝的天空和丰收的麦田	国歌	《乌克兰仍在人间》（又名《乌克兰尚未毁灭》）
医疗	公民可免费享受医疗保障计划	教育	11 年制义务教育
重要节日	主要节假日包括：公历新年（1 月 1 日）；东正教圣诞节（1 月 7 日）；统一日（纪念东西乌克兰合并，1 月 22 日）；纪念与和解日（5 月 8 日）；胜利日（纪念第二次世界大战胜利，5 月 9 日）；宪法日（纪念 1996 年颁布乌克兰独立后第一部宪法，6 月 28 日）；独立日（国庆节，8 月 24 日）；乌克兰保卫者日（10 月 14 日）		
习俗	● 社交礼仪。在乌克兰，陌生人相见时，一般称呼女士或先生；熟人见面可以直呼其名。握手和拥抱是当地居民相见时普遍的见面礼。 ● 商务礼仪。与乌克兰人进行商业会晤，最好事先安排行程，包括时间、地点、与会人员等，并准时赴约。乌克兰人办事果断，雷厉风行，不喜欢过多闲聊，反感议而不决。 ● 生活习俗。忌讳数字“13”和星期五；喜好赠送鲜花。赠送鲜花时应注意花朵数量，单数为宜，忌讳双数（只用于葬礼等场合），不宜送假花；在乌克兰消费一般需支付小费。 ● 饮食习惯。乌克兰人的饮食习惯与东欧国家大致相同，以面包、牛奶、土豆、牛肉、猪肉和乳制品为主，饮料有格瓦斯、茶、咖啡等，酒类以伏特加和啤酒为主。 ● 就餐礼仪。乌克兰人对餐具的使用十分讲究，并注意用餐礼节。用餐时，忌指手划脚、高声说话和用刀叉敲击碗碟。一般宴会均需祝酒。		

2 经济概览

2.1 宏观经济

近年来，乌克兰经济持续增长，各项经济指标逐步趋稳。2019 年，乌克兰国内生产

总值（GDP）达 1537.81 亿美元，同比增长 3.2%，与 2015 年相比涨幅达 68.9%；通货膨胀率 4.1%，失业率 8.6%；汇率总体稳定。

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

表 1-3 2015—2019 年乌克兰宏观经济数据

指标	2015	2016	2017	2018	2019
宏观经济					
GDP（亿美元）	910.31	933.56	1121.90	1309.02	1537.81
实际 GDP 增速（%）	-0.10	2.40	2.50	3.40	3.20
人均 GDP（美元）	2124.66	2187.73	2640.68	3096.82	3659.03
国际收支					
货物出口（亿美元）	381.27	363.62	432.65	473.35	500.55
货物进口（亿美元）	375.16	392.5	496.07	571.88	608.00
经常账户余额占 GDP 比重（%）	1.78	-1.44	-2.18	-3.34	-0.86
汇率变化					
年均汇率（美元 / 格里夫纳）	21.84	25.55	26.60	27.20	25.85

对外贸易

货物贸易。^①2019 年，乌克兰货物贸易进出口总额为 1108.55 亿美元，同比增长 6%。其中，出口额为 500.55 亿美元，同比增长 5.8%；进口额为 608.08 亿美元，同比增长 6.3%，贸易逆差 107.45 亿美元。

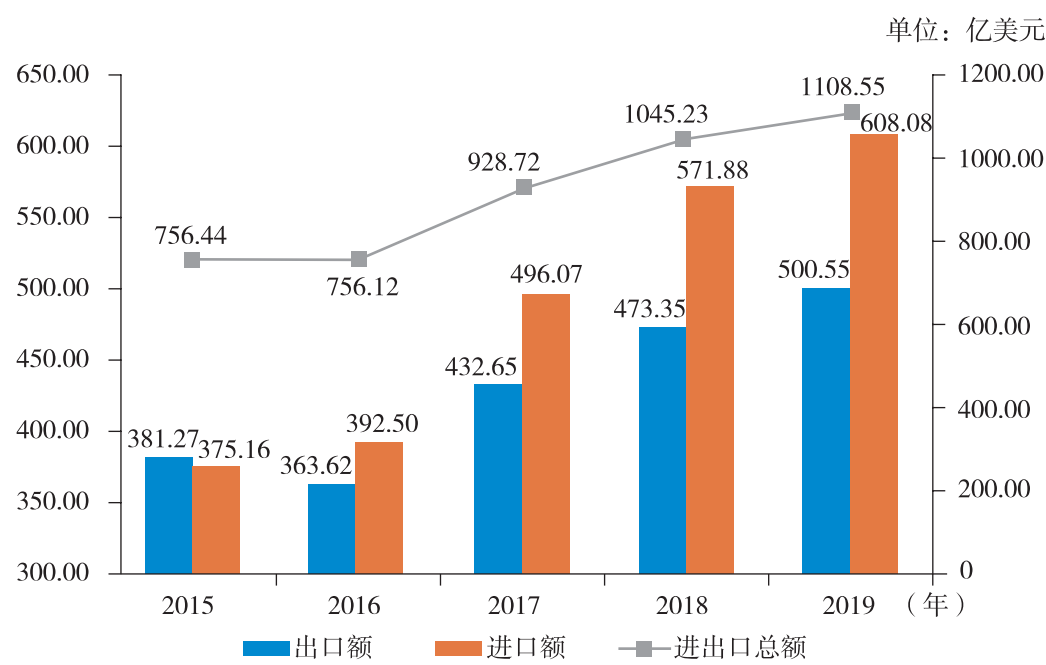


图 1-2 2015—2019 年乌克兰货物贸易进出口额

① 乌克兰国家统计局 . <https://ukrstat.org>.

乌克兰主要出口商品包括粮食、动物产品、工业制成品、矿产品等。主要进口商品包括矿产品、化工产品、机械设备及交通运输工具等。

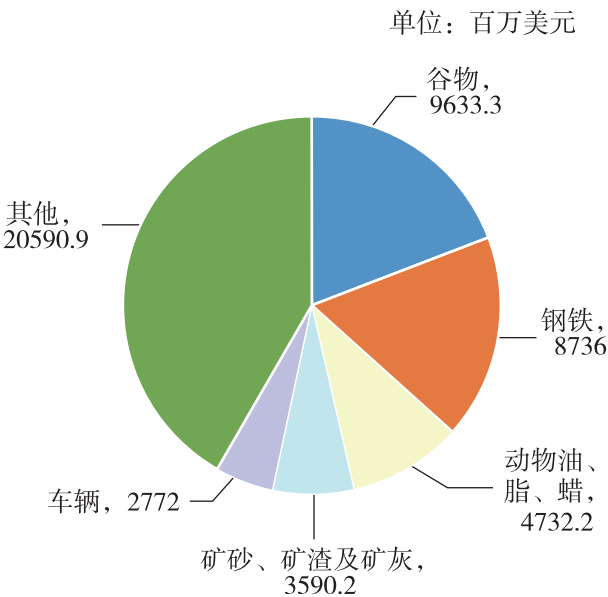


图 1-3 2019 年乌克兰主要出口商品及出口额

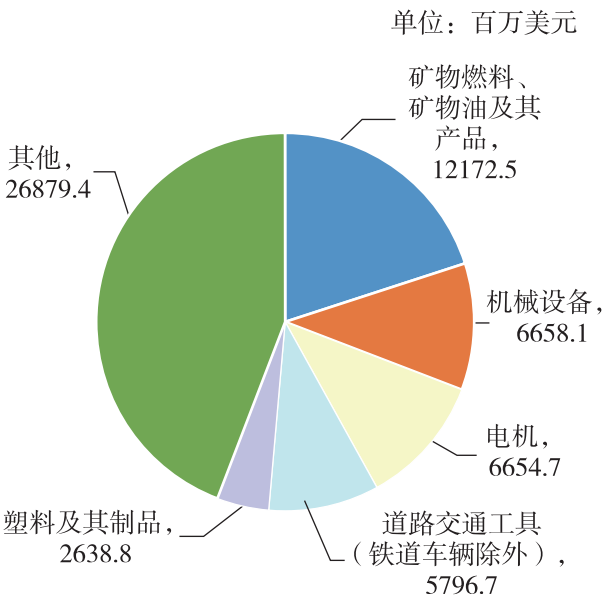


图 1-4 2019 年乌克兰主要进口商品及进口额

2019 年，乌克兰货物出口主要对象为中国、波兰、俄罗斯、土耳其等地；进口主要来源地为中国、俄罗斯、德国、波兰等。

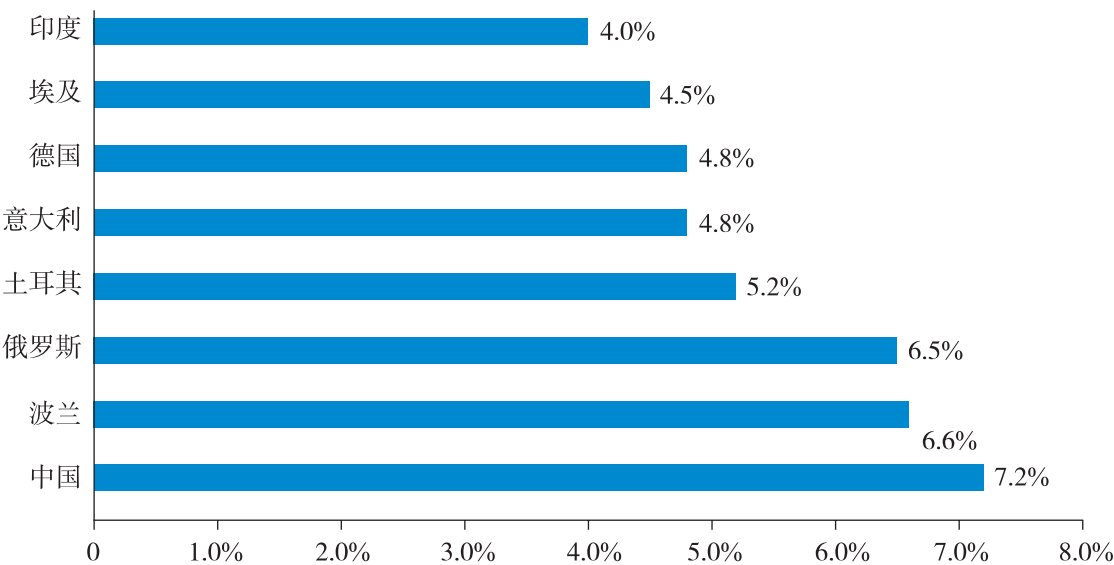


图 1-5 2019 年乌克兰主要出口市场及占比

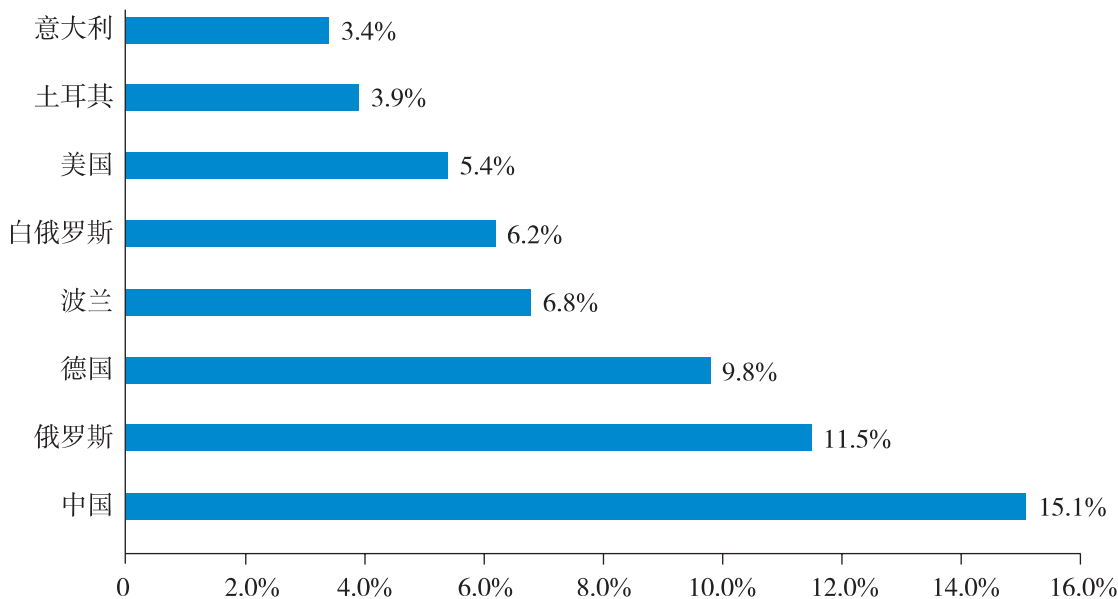


图 1-6 2019 年乌克兰主要进口市场及占比

服务贸易。近年来，乌克兰服务贸易发展势头强劲。根据世界贸易组织《2019 年全球贸易数据与回顾报告》^①显示，2018 年，乌克兰分别位列世界服务贸易出口国第 31 位，世界服务贸易进口国第 36 位。

乌克兰服务贸易进出口额在 2019 年稳步增长，出口总额为 152.37 亿美元，同比增长 30.9%；进口总额为 65.27 亿美元，同比增长 3.5%。乌克兰服务贸易最大的贸易伙伴是美国和英国。俄罗斯、瑞士、德国等国是乌克兰服务贸易主要进口国，爱尔兰、塞浦路斯、土耳其等国是主要出口国。中国与乌克兰之间的服务贸易合作仍有较大提升空间，进出口额均不及英美的 1/10。^②

据乌克兰国家统计局数据显示，2019 年乌克兰服务贸易出口集中在交通运输服务、电信电子及信息服务、材料加工服务、商业服务等领域，其中以管道运输服务为主的交通运输服务占当年服务贸易出口总额的 59.3%；进口主要分布于商业服务、旅游服务、航空运输服务、国家及政府服务等领域，所占比重相对平均。^③

对外贸易依存度。乌克兰经济较大程度依赖对外贸易。近年来，乌克兰外贸依存度虽有所下降，但仍处于较高水平。根据世界银行发布的数据显示，2015—2019 年乌克兰对外贸易依存度从 107.81% 降至 90.17%。

① 世界贸易组织.《2019 年全球贸易数据与回顾报告》。

② 乌克兰国家统计局. <https://ukrstat.org>.

③ 同②。

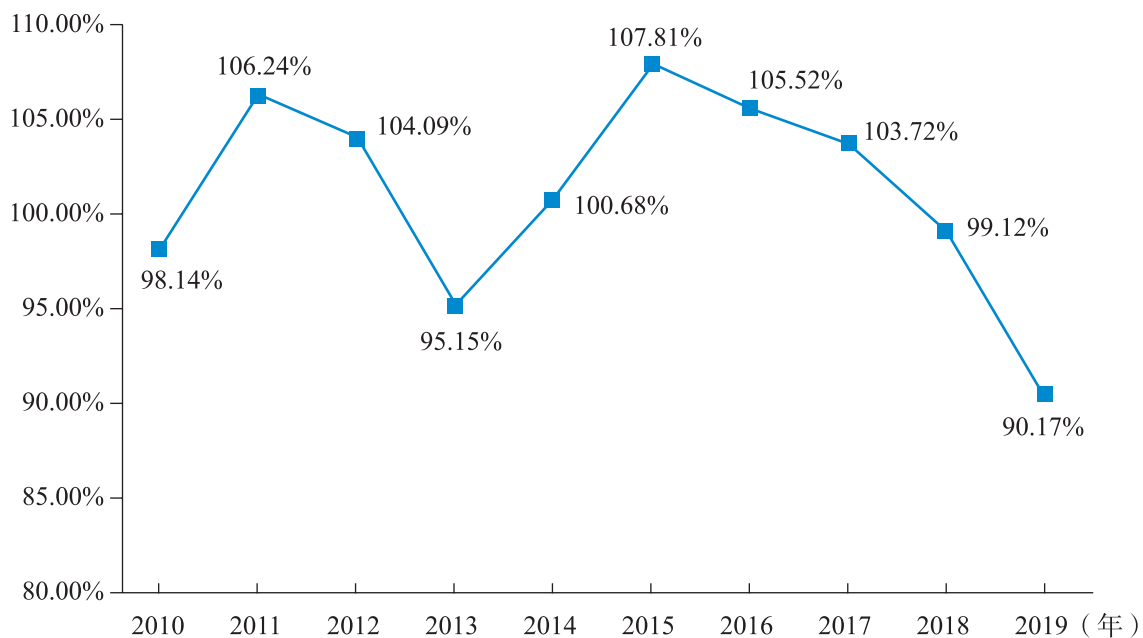


图 1-7 2010—2019 年乌克兰对外贸易依存度

2.2 发展规划

国家改革计划^①

2019 年，乌克兰政府发布国家改革计划，理、反腐法治、国家安全等方面内容，以实
主要包括经济发展、人力资本发展、国家治现国家发展的战略目标。

表 1-4 乌克兰国家改革计划及主要内容

改革计划	主要内容
经济发展	●鼓励技术创新，在国家和地区层面促进乌克兰工业发展； ●向农业生产者提供全面支持，为农业综合企业发展创造有利条件； ●改善基础设施，促进运输系统现代化，融入国际运输网络； ●创建中小企业门户网站、设立中小企业发展办公室，设立中小企业贷款担保试点，简化中小企业监管程序。
人力资本	●改革教育体系，鼓励创新，为人才培养提供更多的资源和机会； ●建立全新的医疗保健体系，为国民提供平等、高质量的医疗服务； ●引入养老金制度，确保国民退休后获得相应的养老金； ●为低收入人群提供支持，帮助其实现自身发展。

^① 乌克兰政府网 . <https://www.kmu.gov.ua>.

续 表

改革计划	主要内容
国家治理	● 建立高效的公共行政体系； ● 改善公共财政管理方法，提升预算使用的透明度和有效性； ● 推进地方治理体系现代化，提高公共服务质量。
反腐法治	● 创建法律援助网，为公众提供免费、高质量法律援助，提高公众法律意识； ● 确保反腐败法律的适用性，使反腐败的透明体系得以有效运作。

2.3 地区情况

乌克兰设 27 个行政区，包括 2 个直辖市（基辅、塞瓦斯托波尔）、24 个州及 1 个自治共和国（克里米亚自治共和国）。

基辅^①

基辅（Kyiv）地处乌克兰中北部，面积 2.8 万平方公里，人口 17.74 万。2018 年，基辅地区生产总值为 1981 亿格里夫纳，占全国 GDP 的 5.6%。

基辅的服务业较为成熟，辖区内服务业企业、机构较多，其中不乏麦德龙、沃达丰、乌克兰进出口银行等大型企业。

基辅也是重要的工业中心。工厂大多位于城市的西部和第聂伯河左岸，主要生产机械设备，包含金属切割机、液压电梯、电气仪器、摩托车等。当地还有许多化学工厂，生产树脂产品、化肥、塑料等。

基洛沃格勒州^②

基洛沃格勒州（Kirovohrad）位于乌克兰中部，面积 2.46 万平方公里，人口约 94 万。

该地区地理位置优越，交通便利，拥有发达的高速公路、铁路以及依托于海港和第聂伯河的水运系统，与乌克兰其他地区建立了紧密的贸易关系。

基洛沃格勒土地肥沃，自然和气候条件适宜，铁矿及其它矿物资源丰富，拥有先进的矿石冶炼技术和机械设备制造能力，使其具备发展成为发达农工综合体的区位优势。

第聂伯罗彼得罗夫斯克州^③

第聂伯罗彼得罗夫斯克州（Dnipropetrovsk）位于乌克兰中部，面积 3.19 万平方公里，人口约 319 万。该州自然资源丰富，矿床超 300 个，约占乌克兰全国矿产资源总量的 50%，可开采矿种超 40 种，包括铁矿、铀矿等。耕地面积超 200 万公顷，地势平坦，有利于农业耕种和交通运输。

该地区工业发达，规模工业生产总值占乌克兰全国规模工业生产总值的 20%，其中铸

① 基辅工商会 . <http://kiev-chamber.org.ua>.
② 基洛沃格勒州总署 . <http://kr-admin.gov.ua>.
③ 第聂伯罗彼得罗夫斯克工商会 . <http://cci.dp.ua>.

铁、钢、轧制金属产量占乌全国总产量的 1/3 以上，管道加工占乌全国近 75%；拥有 70 个高等教育机构和 60 多个职业学校，为地区发展培养了充足的高技能工作者。

第聂伯罗彼得罗夫斯克州是乌克兰的航天之都，也是世界公认的火箭制造、航天工程中心。该地区也是中小企业的孵化器，区内共有企业家 18 万人、中小企业 3.55 万个、商务中心 17 个、商务孵化器 2 个以及科技园区 2 个。

日托米尔州^①

日托米尔州（Zhytomyr）位于乌克兰北部，面积 2.99 万平方公里，人口约 104 万。该地区经济活动以农业为主导，农业生产占地区 GDP 近 30%。森林资源全国排名第二。矿产资源丰富，石英、磷灰石、辉长岩等矿产产量占乌克兰全国 85% 以上。

日托米尔州地理位置优越，交通网络密集，通过公路可直达明斯克、莫斯科、圣彼得堡等周边国家主要城市。

赫尔松州^②

赫尔松州（Herson）位于乌克兰南部，面积 2.5 万平方公里，人口约 103 万。该地区属于农业、工业经济区，农业用地约 200 万公顷，温和的气候、肥沃的土壤等为谷物种植、果蔬种植等提供了有利条件。非金属建材资源丰富，包括水泥、砖、瓦粘土、泥灰、

石灰石、砂浆砂等，相关产业成熟。优越的地理位置，相对完善的交通网络为商品贸易、商业投资提供了有利条件。

卢甘斯克州^③

卢甘斯克州（Lugansk）位于乌克兰东部，面积 2.67 万平方公里，人口约 214 万。该地区经济以工业为主导，工业产值占地区 GDP 的 75%，工业产品占乌克兰全国工业产品总量的 4.5%。

煤炭行业是卢甘斯克州的支柱产业。该地区优质煤炭储量丰富，储量约 10 亿吨，其中 2/3 为硬煤，其余为炼焦煤。

2.4 基础设施^④

公路

乌克兰公路总里程 16.96 万公里，其中，主干道 5.2 万公里，次干道 11.76 万公里。2019 年，公路货运量 1.9 亿吨，与去年基本持平；客运量 18 亿人次，同比下降 5.3%。^⑤

由于道路修缮资金有限，90% 的道路在过去 30 多年没有得到有效维护，在路面强度（39.2%）和平坦度（51.1%）等方面难以完全满足现代交通的要求。根据乌克兰基础设施部发布的投资项目信息显示，近两年，乌克兰对公路建设进行了多项目、全网络的规

① 日托米尔工商会 . <http://www.zhcci.org.ua>.

② 赫尔松工商会 . <http://tpp.ks.ua>.

③ 卢甘斯克工商会 . <http://lcci.lg.ua>.

④ 乌克兰基础设施部 . <https://mtu.gov.ua>.

⑤ 中国驻乌克兰大使馆 . <http://ua.chineseembassy.org>.

划。具体包括：“基辅圈公路建设”项目（建设周期4年，预计投资68亿美元）、“格但斯克/格丁尼亚—奥德萨高速公路”项目（预

计投资18.89亿欧元）、“迈科拉夫南布河大桥”项目（建设周期5年，预计投资3.3亿美元）等。^①



图 1-8 “基辅圈公路建设”愿景^②

铁路

乌克兰铁路总里程 1.98 万公里，其中 47.2% 已实现电气化。铁路运输是乌克兰主要运输方式，乌克兰货运总量的 82% 和客运总量的 50% 为铁路运输。2019 年，乌克兰铁路货运量 3.1 亿吨，同比下降 2.9%；客运量 1.5 亿人次，同比下降 2%。

按每年每公里运输量计算，乌克兰铁路货运量是欧洲国家的 3~5 倍。

在环欧运输走廊体系中，乌克兰的铁路运输网络与俄罗斯、白俄罗斯、摩尔多瓦、波兰、罗马尼亚、斯洛伐克、匈牙利的铁路网络相连，与 40 条国际铁路枢纽相通。3 条

铁路运输长廊（3 号铁路、5 号铁路、9 号铁路）贯穿乌克兰全境。目前，乌克兰正在大力推动 TRECECA（欧洲—高加索—中国）国际运输长廊的铁路建设，同时着力对已有铁路路段进行电气化、现代化升级改造。

水运^③

乌克兰位于黑海北岸，海港是乌克兰运输和工业基础设施的重要组成部分。乌克兰现有 18 个商业港口，主要包括敖德萨港、南方港、尼古拉耶夫港、赫尔松港、马里乌波尔港、伊利乔夫斯克港等。内河总通航里程 1672 公

① 乌克兰基础设施部投资项目（2018）。<http://images.mofcom.gov.cn>.

② 同①。

③ 乌克兰基础设施部。<https://mtu.gov.ua>.

里，主要通航河流包括第聂伯河、德涅斯特河、多瑙河、杰斯纳河，主要河港共 16 个。2019 年，乌克兰水运货运量 610 万吨，同比上升 9%；客运量 70 万人次，同比增长 1.2%。

空运^①

根据乌克兰民航局统计，乌克兰现有 34 个民用机场，其中 22 个为国际机场，主要包括鲍里斯波尔机场、利沃夫机场、敖德萨机场等。2019 年，乌克兰航空客运量 1370 万人次，同比增长 9.4%；货运量 9.26 万吨，同比下降 6.6%。

鲍里斯波尔机场（Boryspil Airport）位于首都基辅市区东部，是乌克兰最大的机场，客运量占全国航空客运总量的 65%。利沃夫机场（Lviv Airport）距离利沃夫市中心 6 公里，靠近乌克兰的西部边界，是乌克兰西部最大的机场。该机场临近欧洲各国，交通十分便利。

2.5 工业园区^②

在乌克兰建立和运营工业园区的基本法

律依据为 2012 年颁布的《乌克兰工业园区法》（406-VII 号）。^③该法先后于 2013 年和 2015 年经《乌克兰行政改革部分立法修订案》和《乌克兰关于为发展境内工业园区网络取消监管障碍的部分立法修订法案》（818 号）修订。

工业园区在一个或几个毗邻的地块上建设，面积通常为 15~700 公顷，运营时间不少于 30 年。园区建有配套基础设施，可大大加快投资建设周期，进入市场的时间由 2~3 年缩减至 6~9 个月。

根据乌克兰工业园区登记系统统计，截至 2020 年 7 月，已登记的工业园区有 43 个，还有一些工业园区尚未在系统登记。已登记园区请参见乌克兰经济发展、贸易和农业部网站（www.me.gov.ua）。

乌克兰对建立和运营工业园区的扶持包括：在地方财政拨款占工业园建设预估成本 10% 的情况下，国家地区发展基金给予资金支持；建设工业园内项目可免除地方政府基础设施开发义务；免征非国产设备及部件的进口税（工业园区的具体优惠政策可登录园区官方网站查询）。

表 1-5 乌克兰主要工业园区联系方式（截至 2020 年 10 月）^④

园区名称	所在地区	成立时间	联系方式
IPCE “BVAC”	基辅 (Kyiv)	2000	www.bcavia.com
Ltd Industrial park “Patriot”	苏梅 (Sumy)	2008	www.patriot.sumy.ua

① 乌克兰民航局 . <https://avia.gov.ua>.

② 乌克兰经济发展、贸易和农业部 . <https://www.me.gov.ua>.

③ 同②。

④ 同②。

续 表

园区名称	所在地区	成立时间	联系方式
Industrial Park “Cheksil”	切尔尼戈夫 (Chernihiv)	2010	www.ipch.com.ua
Industrial Park of “Zaporozhcrane”	扎波罗热 (Zaporizhzhia)	2011	www.kran.zp.ua
Industrial Park “Burshtyn”	伊万诺—弗兰科夫斯克 (Ivano—Frankivshchyna)	2014	www.burshtyn—rada.if.gov.ua
Industrial Park “Chemico—metallurgical plant”	顿涅茨克 (Donetsk)	2016	www.hmz.org.ua
Industrial Park “Lviv”	利沃夫 (Lviv)	2017	www.wheston—holding.com
Agroindustrial Park “Agrovesna”	基辅 (Kyiv)	2017	www.agrovesna.com.ua
Industrial Park “Business Prime”	利沃夫 (Lviv)	2019	office@interesgroup.com.ua
Industrial Park “Winter Sport”	文尼察 (Vinnytsia)	2019	laf.vn.ua@gmail.com
Industrial Park “Chortkiv – West”	捷尔诺波尔 (Ternopil)	2019	chortkiv.mrada@ukr.net

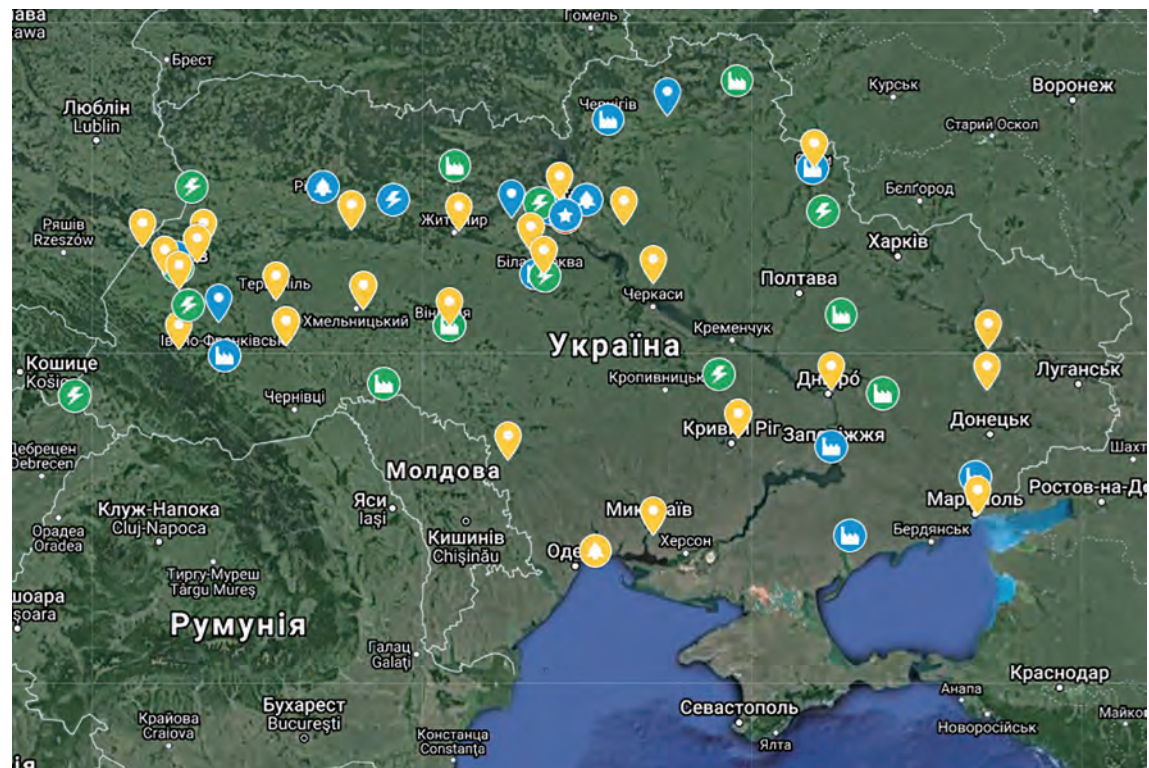


图 1-9 乌克兰部分工业园区分布图

2.6 多双边经贸协定^①

乌克兰于2008年加入世界贸易组织（WTO），积极参与多双边经贸合作。乌克兰与欧洲自由贸易联盟（EFTA）签署了区域贸易协定（Regional Trade Agreements），于2012年7月生效；与欧盟签署了自由贸易区协定（Free Trade Area），于2016年1月生效。^②

截至2019年12月，乌克兰已与黑山、马其顿、格鲁吉亚、阿塞拜疆、乌兹别克斯坦、塔吉克斯坦、土库曼斯坦等国家和地区签署了自由贸易协定（Free Trade Agreements），与包括中国在内的72个国家和地区签订了双边投资协定（BIT），并正与加拿大、土耳其和以色列等国家和地区进行贸易协定谈判。

^① 乌克兰外交部 . <https://mfa.gov.ua>.

^② 欧盟网站 . <https://ec.europa.eu>.



第二篇 乌克兰吸收外资环境及政策

1 乌克兰营商环境

1.1 各方评价

世界银行评价^①

根据世界银行发布的《2020 年营商环境报告》显示，乌克兰营商环境便利度在 190 个国家和地区中排名第 64 位，各细项排名分别为：开办企业（61）、办理施工许可证（20）、财产登记（61）、获得信贷（37）、保护少数投资者（45）、纳税（65）、跨境贸易（74）、执行合同（63）、获得电力（128）、办理破产（146）。

世界经济论坛评价^②

根据世界经济论坛发布的《2019 年全球竞争力报告》显示，乌克兰在 141 个经济体中排名第 85 位，各细项排名分别为：基础设施（57）、人力资本技术水平（44）、产品市场（57）、劳动力市场（59）、市场规模（47）、商业活力（85）、创新能力（60）、宏观经济稳定性（133）、金融系统（136）。

1.2 优化营商环境相关举措

近年来，乌克兰政府采取一系列改革措施，致力于稳定宏观经济，为投资者提供更好的营商环境。

完善法律体系

2018 年 10 月，乌克兰议会通过了最新修订的《破产法》，进一步简化破产清算程序，保障债权人权利。2019 年 3 月，乌克兰政府废止了 149 项法律法规，简政放权，提高政府为企业服务的效率。同时，在起草新的与商业和金融相关的法律法规时，广泛听取外国在乌克兰商协会和外资企业的意见建议。

推行反腐败改革

2018 年 6 月，乌克兰通过立法，设立了乌克兰反腐败高级法院。2019 年 7 月，乌克兰政策和法律改革中心会议提出了一项新的反腐败战略草案，旨在推动利用数字技术有效打击腐败，重点监管领域包括国有银行、能源、采矿业和国防部门。

设立国家级投资促进机构

2016 年，乌克兰政府成立了由总理直接领导的乌克兰投资促进办公室（UkrainInvest，<https://ukraineinvest.com>），为投资者提供“一站式”投资服务，帮助投资者与相关政府部门建立联系，听取并协调解决投资者的诉求。该机构自成立以来，已成功促成外商投资 32 亿美元，解决了 120 多项投资诉求。

此外，根据世界银行发布的《2020 年营商环境报告》显示，乌克兰在优化营商环境

① 世界银行.《2020 年营商环境报告》。

② 世界经济论坛.《2019 年全球竞争力报告》。

方面采取了以下具体举措：^①

登记财产。提高土地管理制度的透明度，使财产登记更加便利。

电力供应。启用地理信息系统，简化电力供应办理手续，引入停电补偿技术，提高供电可靠性。

获得信贷。在乌克兰国家银行设立公共信贷登记处，便于企业获取信贷信息。

保护中小投资者。提高企业关联交易披露的要求，加强对中小投资者信息知情权的保护。

跨境贸易。简化汽车零部件的合格认证

流程，缩短进口报关时间。

办理施工许可证。取消雇用外部监督员的要求，上线网上通知系统，简化流程，降低办理施工许可证的成本。

1.3 吸收外资基本情况

2014 年，受危机影响，乌克兰吸收外国直接投资大幅下跌。2015 年以来，外国直接投资逐步恢复。2019 年，乌克兰吸收外国直接投资流量为 30.43 亿美元，同比增长 22.58%。^②

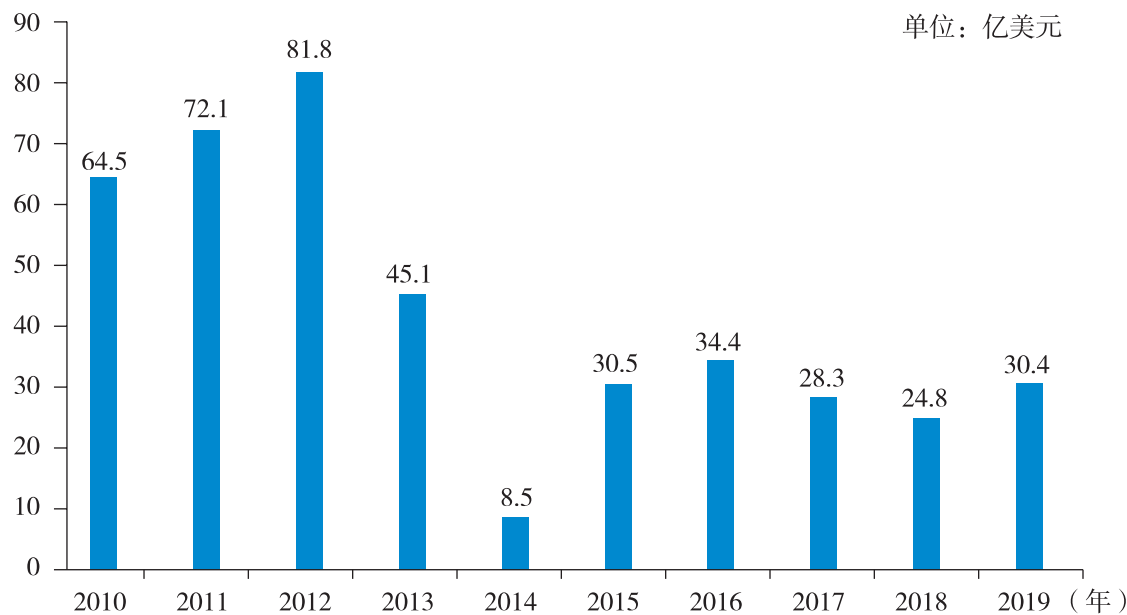


图 2-1 2010—2019 年乌克兰吸收外国直接投资流量^③

根据乌克兰经济发展、贸易和农业部的数据显示，乌克兰吸收投资主要集中在制造业领域。2018 年，制造业吸收外资 8.46 亿美元，占比 34.1%；其次是农林渔业，吸收外资

3.1 亿美元，占比 12.5%。

乌克兰吸收外资前三大来源地分别为塞浦路斯、荷兰和英国。

① 世界银行 .《2020 年营商环境报告》。

② 乌克兰国家统计局 . <https://ukrstat.org>.

③ 世界银行 . <https://data.worldbank.org>.

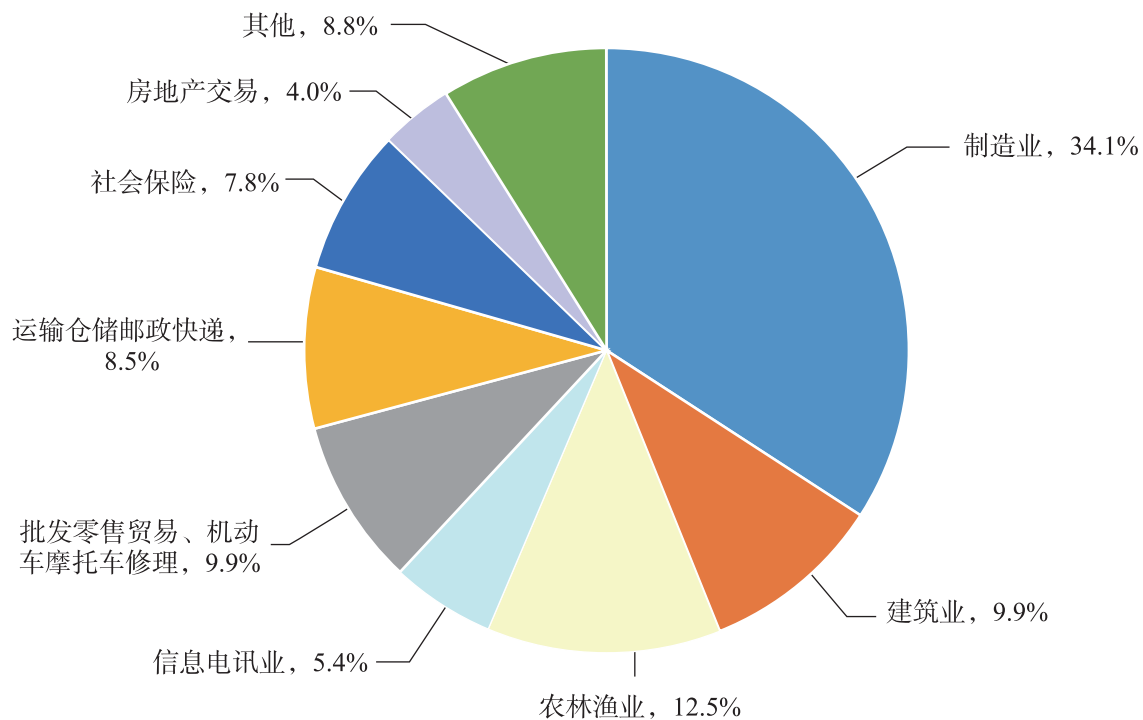


图 2-2 2018 年乌克兰吸收外资行业分布及占比^①

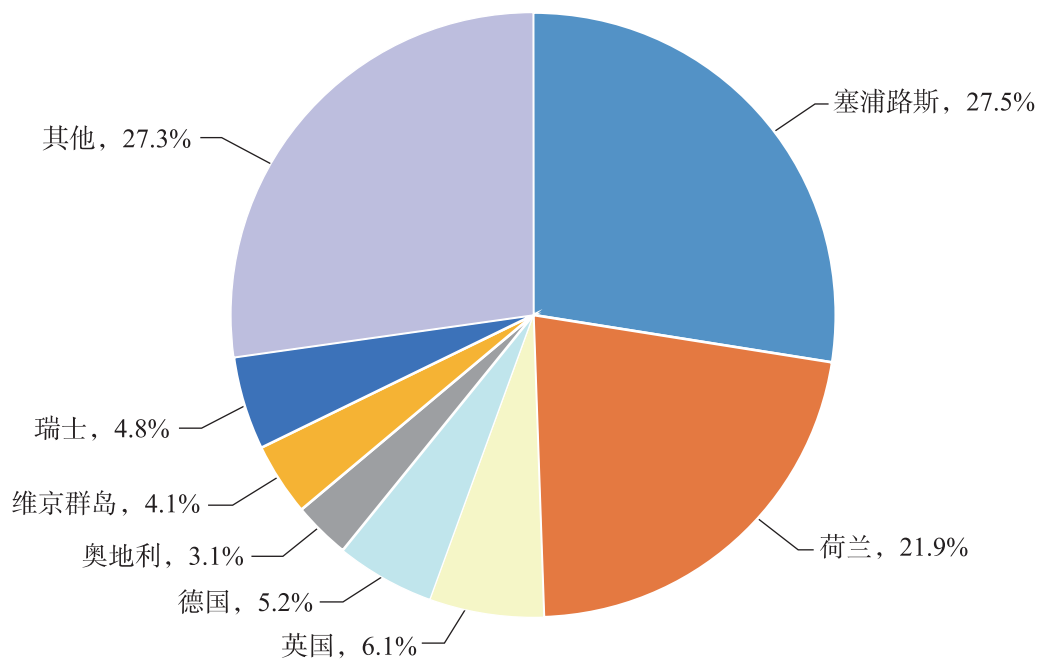


图 2-3 2018 年乌克兰吸收外资主要来源地及占比^②

① 乌克兰经济发展、贸易和农业部 . <https://www.me.gov.ua>.

② 同①。

1.4 生产要素概况^①

与周边中东欧国家相比，乌克兰的水、电、天然气、劳动力等生产要素成本较低，具有一定竞争力。乌克兰国家能源和公共服务委员会对水、电和天然气价格实行最高限价。

污水处理费和增值税，各地区可在最高限价内自行定价。2019 年，乌克兰全国平均用水价格（含税）为 1.1 欧元 / 立方米，与其他部分欧洲国家水价对比详见图 2-4。

水价

乌克兰水价为阶梯制，水价包含供水价、

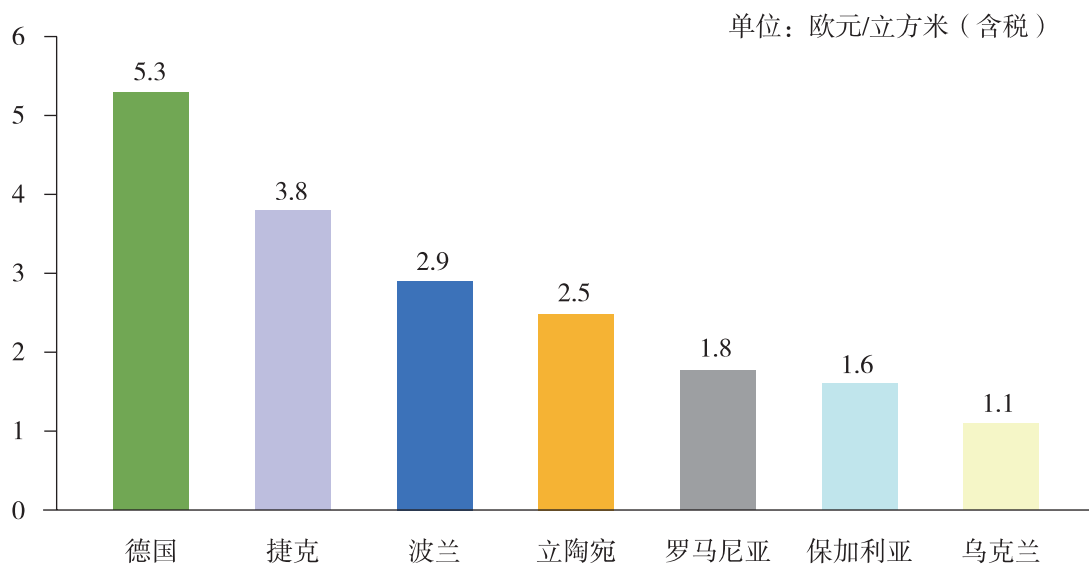


图 2-4 2019 年乌克兰及部分欧洲国家水价

电价^②

2019 年，乌克兰的电价平均为 0.0656 欧元 / 千瓦时。2020 年上半年，居民电价 0.0422 欧元 / 千瓦时（含税），工业电价 0.0595 欧

元 / 千瓦时（含税），与 2019 年下半年相比下降 9%。乌克兰与部分周边国家电价对比详见图 2-5。

① 乌克兰投资促进办公室 . <https://ukraineinvest.com>.
② 欧盟统计局数据库 (eurostat). <https://ec.europa.eu>.

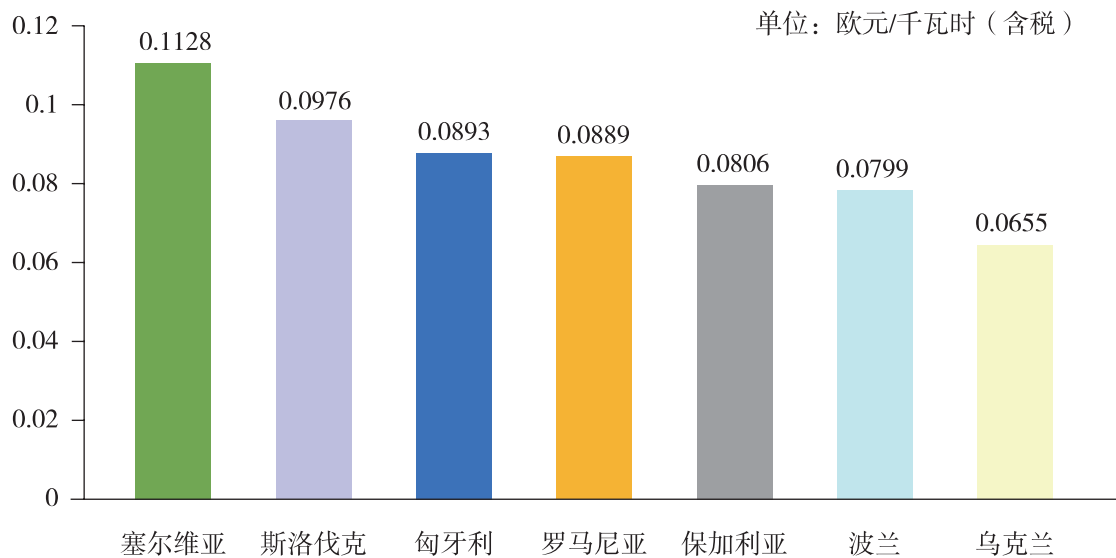


图 2-5 2019 年乌克兰及部分周边国家电价

汽油价格

壳牌等国际知名品牌在乌克兰全国各地均设有加油站，各品牌汽油在各地的价格有所不同。

以第聂伯罗彼得罗夫斯克州为例，2020 年下半年，95 号汽油价格为 21.45~27.49 格里夫纳 / 升，92 号汽油价格为 19.95~25.49 格里夫纳 / 升；在顿涅斯克州，95 号汽油价格为 21~26.49 格里夫纳 / 升，92 号汽油价格为 20~25.49 格里夫纳 / 升。

天然气价格

自 2015 年起，乌克兰国家能源和公共服务委员会不再制定全国统一的天然气价格，各供热企业可自行定价，但不得高于委员会规定的最高限价。^①

2020 年上半年，乌克兰的居民天然气均

价为 0.0181 欧元 / 千瓦时（含税），工业用天然气均价 0.0218 欧元 / 千瓦时（含税）。乌克兰与部分周边国家工业用天然气价格对比详见图 2-6。

劳动力

乌克兰劳动力素质较高，4000 多万人受过良好教育，其中逾 70% 拥有中等或高等教育学历。乌克兰是中东欧地区最大的信息技术劳动力供应市场，每年有超过 13 万工程学科毕业生。同时，乌克兰重视语言教育，除乌克兰语、英语、俄语外，很多乌克兰国民还掌握一些其它周边国家的语言。

2019 年，乌克兰的劳动力平均工资为 520 美元 / 月，明显低于其他周边国家，^③详见图 2-7。

① 乌克兰国家能源和公用事业监管委员会 . <http://www.nerc.gov.ua>.

② 欧盟统计局数据库 (eurostat). <https://ec.europa.eu/eurostat>.

③ 经济指标网 . <https://www.Tradingeconomics.com>.

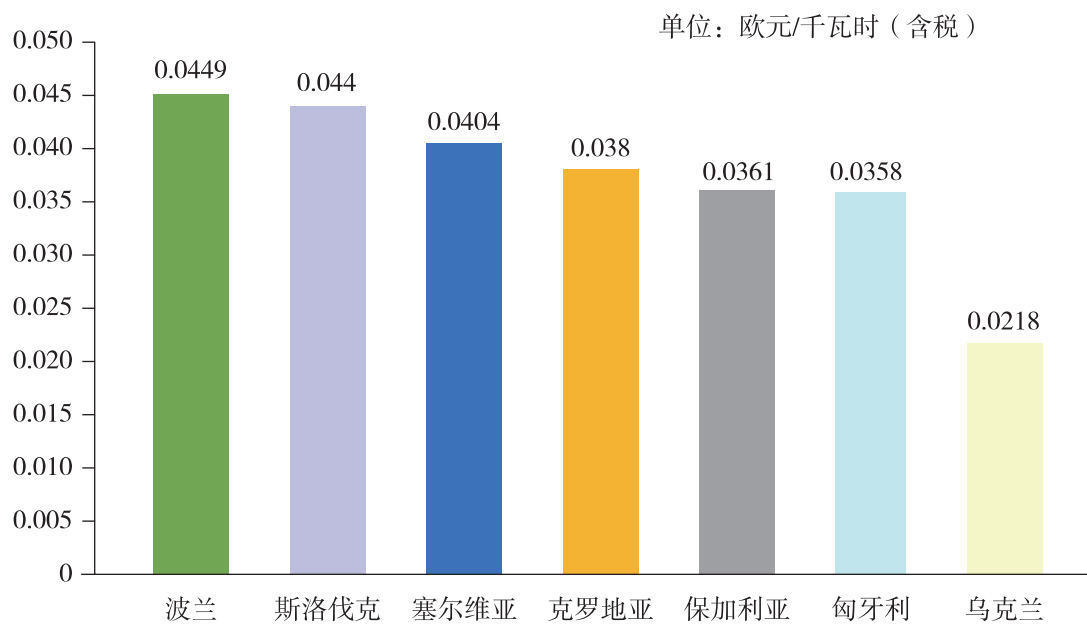


图 2-6 2020 年乌克兰及部分周边国家工业用天然气价格

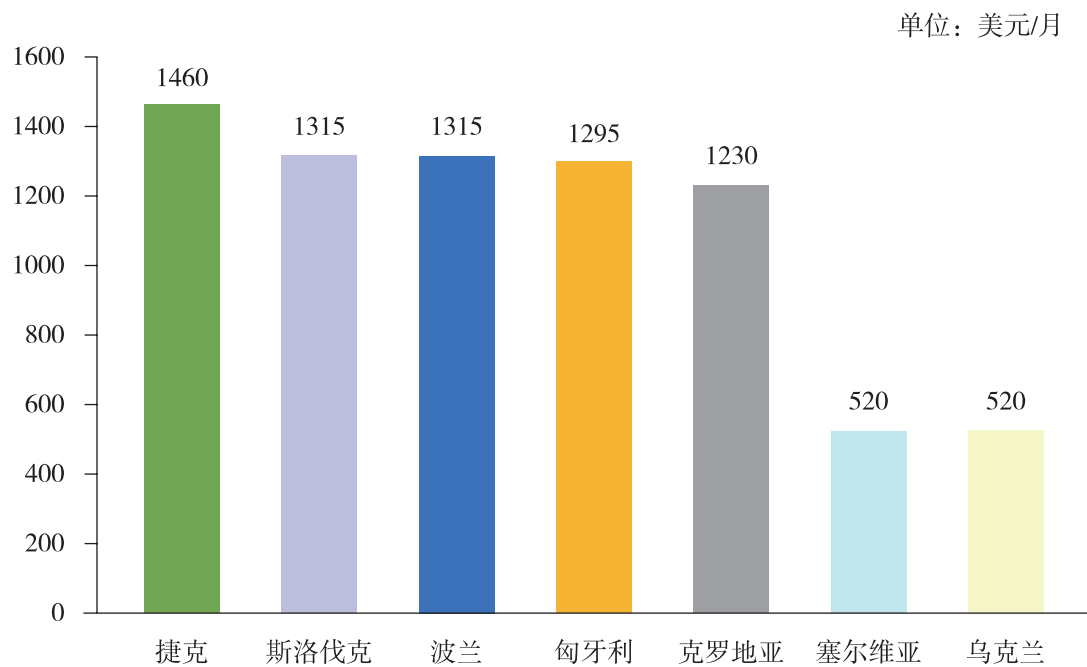


图 2-7 2019 年乌克兰及部分中东欧国家劳动力价格

土地价格^①

据相关数据统计，2020 年第二季度，乌克兰主要地区土地价格如图 2-8 所示。其中，敖德萨地区土地价格明显高于其他地区（22

美元 / 平方米），利沃夫地区土地价格最低（9.09 美元 / 平方米）。

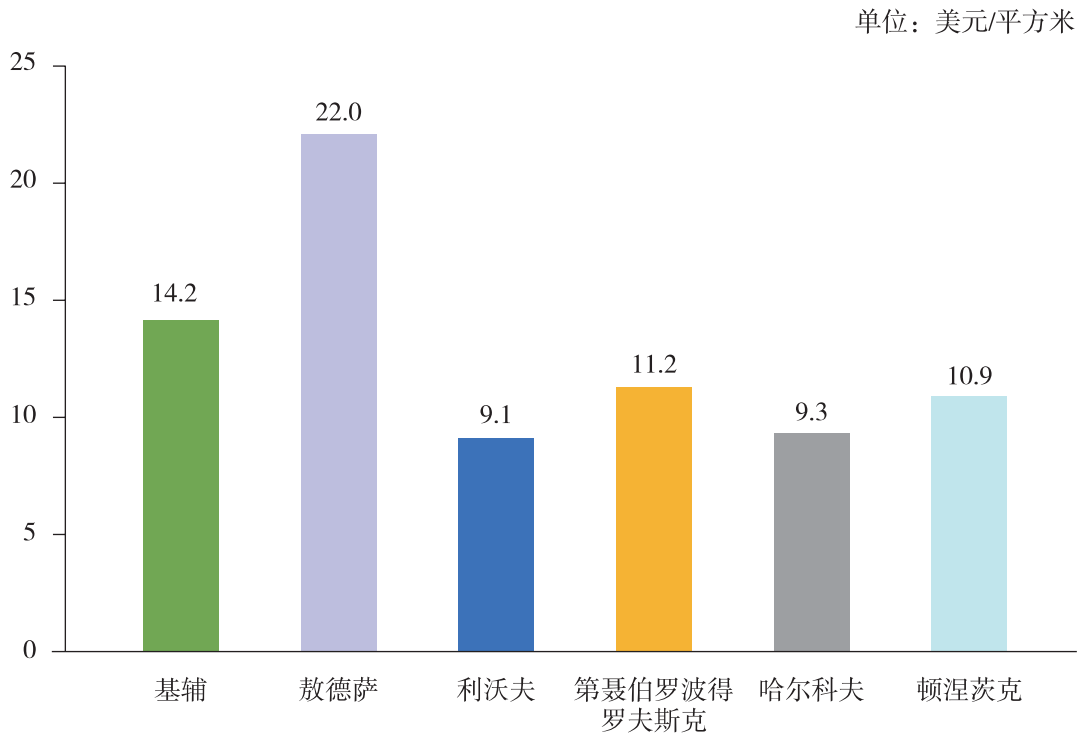


图 2-8 2020 年第二季度乌克兰主要地区土地价格

2 乌克兰吸收外资政策法规

2.1 主管部门

乌克兰外资主管部门是经济发展、贸易和农业部，主要负责制定经济社会和贸易发展规划、实施投资与创新政策、开展国际经

贸合作、管理政府与社会资本合作（PPP）项目及进行技术监管等。（<https://www.me.gov.ua>）

^① S&V Development 咨询公司 . <http://www.svdevelopment.com>.

2.2 市场准入

乌克兰对外国投资者采取国民待遇原则，提供与国内投资者平等的条件。乌克兰对外商投资的限制主要体现在：禁止外国投资者持有乌克兰农业用地；严格监管和限制外商对运载火箭制造、生物乙醇生产、保险业、出版业及电信业等领域投资；限制外商参股国有企业和一些关键基础设施行业，如天然气传输管道系统、电网等行业。

乌克兰议会负责税收相关立法，乌克兰国家税务局负责税收监管。

企业所得税

在乌克兰注册运营的企业是乌克兰税收居民企业，应就其来源于乌克兰境内外的全部所得缴纳企业所得税。非税收居民企业应就其来源于乌克兰的收入缴纳企业所得税。

2.3 企业税收^①

在乌克兰，企业运营涉及的税种主要包括：企业所得税、预提所得税、增值税、消费税、房产税、印花税和个人所得税等。乌

特别提示

从 2021 年起，在其他国家设立、实际管理机构位于乌克兰的企业将被认定为乌克兰税收居民企业，但此类企业无需就其来源于乌克兰境外的收入在乌克兰纳税。

表 2-1 乌克兰企业所得税税率

类型	税率
一般企业	● 18%（标准税率）
小型企业 （年营业额低于 300 万格里夫纳） 及农业生产企业	● 符合规定的条件可享受免税
保险业	● 经营人寿保险、养老保险和商业医疗保险：18%（标准税率） ● 经营其他类型保险：18%+3%（特别企业所得税）
博彩业	● 彩票机构：2020 年为 28%（2021 年起为 30%） ● 经营赌博机：10% ● 博彩公司、赌场以及其他赌博活动：18%

① 普华永道.《2020 乌克兰税务指南》。

预提所得税

非税收居民企业从乌克兰取得的股息、利息、特许权使用费等收入，应缴纳预提所得税，标准税率为 15%。

乌克兰已同 75 个国家和地区签署了避免双重征税协定，企业缴纳预提所得税可适用较低的协定税率。根据中乌签署的避免双重征税协定，满足一定条件的乌克兰税收居民企业支付给中国税收居民企业的利息及特许权使用费，适用 10% 的协定税率。

增值税

在乌克兰销售商品、提供服务和进出口货物需缴纳增值税。增值税税率分为 3 档，分别为 20%、7% 和 0%。

连续 12 个月交易额超过 100 万格里夫纳的企业必须在所在地进行增值税登记，取得

增值税税号。未达到上述标准的，企业可以自愿选择是否进行增值税登记。

不属于增值税征税范围的项目包括：

- 证券的发行、出售和交易。
- 债权或债务转让。
- 以租赁方式出租财产以及在经营租赁期满时归还财产（进口过程中的经营租赁除外）。
- 融资租赁物的产权从一方转让给另一方。
- 融资租赁协议项下的利息或佣金。
- 提供金融贷款和银行担保。
- 由持牌保险人提供的保险和再保险服务，以及保险 / 再保险代理人和经纪人提供的服务。
- 以现金支付特许权使用费和股息。
- 法律实体的重组（合并、分拆、加入、分立和法律形式变更）。

表 2-2 乌克兰增值税税率

类别	税率	征收范围
标准税率	20%	• 所有须缴纳增值税的交易，按规定适用 7% 税率和零税率的特定交易除外
优惠税率	7%	• 供应和进口合格药品和特定医疗物品 • 用于临床试验的药品 • 医疗物品、医疗设备
零税率	0%	• 商品出口和转口 • 提供国际运输服务（由单一国际货运单据确认） • 委托生产
免税项目		• 通过乌克兰领土的商品和旅客过境以及与过境有关的服务 • 国际技术援助项目内商品和服务的供应和进口或人道主义援助的进口

消费税

在乌克兰进口或生产特定的商品需缴纳消费税，包括乙醇、酒精饮料、啤酒、烟草、

汽车、摩托车、液化气、汽油、柴油、其他燃料材料和电力。不同商品适用不同征收方

式，包括从量计税、从价计税和两者结合。

2019 年，乌克兰对烟草、雪茄及相关制品的消费税税率提高了 29.7%，并计划在 2025 年之前再提高 20%。

乌克兰地方税务局对酒精饮料、啤酒和烟草制品征收 5% 的地方消费税。

房产税

在乌克兰，拥有房产的个人和企业应缴纳房产税，税基根据该房产的可居住面积确定。工业用房、农业用房和中小企业拥有的非住宅房产免征房产税。

房产税征收标准由地方政府制定，每平方米房产税税额不得超过本年度最低工资标准的 1.5%。2020 年，房产税上限为 71 格里夫纳 / 平方米。

印花税

印花税征税对象主要为提交法院的文件和公证合同，税额通常较低。在商品交易所交易和销售房地产也需要缴纳印花税，税率为 1%。

个人所得税

个人的工资和财产转让所得，取得的利息、特许权使用费等，需缴纳个人所得税。一个日历年内在乌克兰居住超过 183 天（包含抵离乌克兰当天）的个人，为乌克兰税收居民，应当就其全球所得缴纳个人所得税。非税收居民仅就其在乌克兰的所得缴纳个人所得税。除非另有特殊规定，非税收居民个人所得税的税率与税收居民相同。

表 2-3 乌克兰个人所得税税率

税率		适用情形
标准税率	18%	工资和其他雇佣所得；境外所得；其他没有特殊规定的所得；利息、股息（除适用特殊税率）、特许权使用费和投资所得等
特殊税率	9%	个人从乌克兰非居民企业取得的股息
	5%	个人从乌克兰居民企业取得的股息

2.4 土地获得

乌克兰的土地分为农业用地和非农业用地。其中，农业用地只能用于作物种植或农业研究，不得转让给外资企业，但可以租赁给从事农业生产的外资企业；外资企业、合资企业均可以通过买卖、赠与、交换等方式

获得非农业用地的所有权。^①

外国企业租赁农业用地

根据乌克兰《土地市场法》规定，外资企业租赁农业土地期限为 49 年，租赁面积

① 一带一路乌克兰投资环境介绍 . <https://www.jscc.org.cn>.

不得超过所在区农业用地面积的 10%，在全国租赁的农业用地总面积不得超过 10 万公顷。租赁价格为土地拍卖起价的 3~12%，即 600~2400 格里夫纳 / 公顷，土地税为拍卖起价的 0.1%，即 20 格里夫纳 / 公顷。

外国企业获得非农业用地^①

乌克兰法律允许外资企业在乌克兰获得非农业用地所有权（有特殊规定的地段除外）。外资企业根据购买合同办理土地购买手续，合同需提前进行公证并注册备案。此外，土地所有权还需在所在地进行注册登记。

外资企业签订土地购买合同时，需提供开业证明、国家登记注册证明、银行登记注册表清单、外国法人出具的任命书或委托书，以及外国法人的印章等材料。

特别提示

由外资企业母国签发的文件需要先在乌克兰进行公证，翻译成乌克兰语后再由乌克兰外交部认证。

2.5 外汇相关规定^②

乌克兰外汇市场主管部门是乌克兰国家银行。近年来，该行不断放松外汇管制，取消了大量外汇市场管控政策，仅对特定外汇交易实施监管。

2019 年 2 月，乌克兰颁布了新的《货币和货币交易法》，主要规定见表 2-4。

表 2-4 新《货币和货币交易法》主要规定

	具体内容
汇出限额	所有金额不超过 40 万格里夫纳的汇款不受监管和限制，可以自由汇出；如超过 40 万格里夫纳，汇款银行需确认该汇款不存在与洗钱或其他违反乌克兰法律有关的情况方能汇出。
个人限额	取消外汇投资或外汇存款业务个人许可证制度，允许乌克兰居民自由从事上述活动；允许乌克兰居民通过银行和非银行支付机构向国外汇款，每个日历年的最高交易额为 10 万欧元。
企业限额	乌克兰的法人企业和个体经营者可以通过进出口贸易或提供贷款等方式向国外汇款，每个日历年的外汇交易限额为 200 万欧元。
资本汇回限额	外国投资者以外币购买乌克兰非上市公司股票或政府债券，其资本汇回本国的限额为每家公司每月 500 万欧元；以外币购买的上市公司股票、政府债券、实收资本撤回及公司清算等外汇交易没有金额限制。
分红限额	企业分红的外汇限额为每月 700 万欧元。乌克兰国家银行计划将该限额提高至 1000 万欧元。

① 一带一路乌克兰投资环境介绍 . <https://www.jscc.org.cn>.

② 普华永道 . <https://taxsummaries.pwc.com>.

特别提示

乌克兰对跨境支付监管较严，跨境消费和外汇兑换需接受乌克兰国家银行的监管，且监管规定不断完善。境外投资者在从事跨境结算、货币交易等业务时，需全面掌握乌克兰最新的外汇管理规定，或通过咨询乌克兰境内专业服务机构了解最新政策。

2.6 外资优惠政策

在乌克兰，与外商投资相关的法律主要有《投资活动法》《外商投资法》《商法典》等。其中，《投资活动法》于 1991 年生效，确立了在乌克兰投资的基本原则。《外商投资法》于 1996 年发布，至今已进行了 10 次修订，是规范外商投资的主要法律之一，主要包括外商

投资形式、投资保障、投资争端解决等内容。

投资保障

外商投资企业是指注册在乌克兰，且注册资本中的外资比例超过 10% 的企业。外商投资企业可以享受的法律保障见表 2-5。

表 2-5 《外商投资法》对外资企业的法律保障

法律变动	保障外国投资者在 10 年内不受外国投资立法变化的影响（某些立法的修改，如国有化、国家征收等立法的修改除外）。
投资征收	一般情况下，外国投资者的投资不会被国家征收。紧急情况下（如国家灾难、重大事故、全国性流行病等），乌克兰国家机关依法征收、征用外国投资者的投资时，必须得到乌克兰政府内阁的授权。
损失补偿	当乌克兰国家或地方机关及其官员未妥善履行乌克兰法律规定的相关义务，导致外国投资者蒙受经济、声誉损失时，该损失由乌克兰国家或地方机关承担。补偿金额须经独立的审计机构根据市场价格进行全面评估。
投资终止	外国投资者终止投资活动的 6 个月内，有权以实物或现金的方式收回其实际出资（考虑可能存在的注册资本损失），且无需支付任何手续费或税金。收回出资时确定的价格以终止投资活动时该投资的市场公允价值为准，乌克兰立法或国际有关协定另行规定的情形除外。
利润汇回	在缴纳乌克兰国内税收、关税及其他强制性收费之后，外商投资企业在乌合法取得的利润可自由汇往乌克兰境外（须符合有关的外汇管制规定）。

重点行业投资激励政策

为鼓励外商投资能源、矿业、农业、信息技术、航空等重点行业，乌克兰政府对这些行业实行税收减免、补贴等一系列优惠政策，^①具体如表 2-6 所示。

税收优惠及减免

外商投资企业以实物出资作为公司注册资本的部分，免征进口关税。对于进口加工复出口的货物，进口环节免征增值税及关税。外商投资企业在该资产进口之日起的 3 年内将该资产进行处置，应缴纳对应部分的进口关税。

重大投资项目专项激励^②

2020 年 7 月，乌克兰议会通过《国家支持重大投资法案（草案）》，以加大国家对重大投资项目的支持力度。

需满足的条件。

- 投资加工业、基础设施和物流、家庭废物处理、旅游、保健、教育或体育等领域；
- 在项目投资期间，每年必须创造至少 150 个工作岗位，员工的平均工资至少比该地区相关行业的平均工资高 15%；
- 投资金额不低于 3000 万欧元；
- 项目筹建期从投资启动至项目运营不得超过 5 年。

表 2-6 乌克兰重点行业投资激励政策

可再生能源与传统能源行业	• 允许可再生能源电价高于传统能源电价水平； • 行“绿色”关税制度，即对部分可再生能源和提升能效的进口设备、原材料，免征增值税和关税。
矿业	与乌克兰政府签订“生产分享协议”（PSA）的采矿企业（石油、天然气企业）可享受以下优惠措施： • 在 PSA 框架下，外国投资者通过其在乌克兰的常设机构所得免征预缴所得税； • 外国投资者在乌克兰的常设机构融资免税； • 在 PSA 框架下，出口的矿业产品免征关税，增值税适用零税率等。
农业	2022 年 1 月 1 日前，对农业生产企业的部分农产品给予补贴和免税优惠。例如： • 根据种植作物种类，政府向农场主发放 10~45 美元 / 公顷的补贴； • 农产品生产者销售给加工企业的奶和肉制品免征增值税。
信息技术业	2022 年 1 月 1 日前，销售软件操作系统、计算机程序、系统管理应用、网站、在线服务等信息技术产品免征增值税。
航空业	乌克兰基础设施部正在制定廉价航空公司进入乌克兰的规划。该规划允许为航空公司提供补贴和优惠政策。

① 德勤.《乌克兰税务与投资报告》。

② 美国—乌克兰商会. <https://www.usubc.org>。



激励政策。企业所得税优惠：最高可获
得 5 年免税；

- **土地政策支持：**国有或市属土地的租金
特别优惠，为实施项目所需的土地可获得快
速审批，以及优先购买土地权；

- **基础设施改造：**为顺利推动重大项目
投资，国家可出资翻新或修建相关基础设施，
如道路、通信、煤气、供电供水设施等。

激励额度。国家对重大投资项目的激励
金额不得超过投资资金的 30%。

申请材料。投资者需要提交确认投资者
资格的文件、项目可行性研究报告，以及与乌
克兰政府内阁及相关市政当局签订的“特别投
资合同（Special Investment Contract）”。

工业园区优惠政策^①

（1）从世界贸易组织成员国或与乌克兰
缔结了双边或区域协定的国家进口商品，享
受关税减免；

（2）对进口可再生能源设备、节能材料
等相关商品免征关税；

（3）对有利于当地公共事业的投资项目，
地方政府可减免其房产税和土地使用税；

（4）租用国有或市政土地的企业可享受
租金减免；

（5）入驻企业在地办理许可证可获得
支持和辅导；

（6）地方财政为工业园区提供专项拨款，
支持其基础设施建设，方便企业入驻和运营；

（7）园区组织企业招聘和培训人才。

① 乌克兰经济发展、贸易和农业部 . <https://www.me.gov.ua>.



第三篇 中国企业对乌克兰投资

1 中乌经贸合作

自中国和乌克兰建立战略合作伙伴关系以来，中乌双边贸易稳定增长，贸易结构日益优化，经贸合作成果丰硕，越来越多的中国企业赴乌克兰投资。2020年，中国继续保持乌克兰第一大贸易伙伴国地位，双方在贸易、投资等领域的务实合作有很大的发展潜力和提升空间。

1.1 中乌双边贸易

近年来，中国在乌克兰进出口贸易中的

地位不断提升。自2012年起，中国连续5年保持乌克兰第二大货物贸易国地位，也是乌克兰第二大进口来源国；2019年，中国超过俄罗斯成为乌克兰第一大贸易伙伴、第一大进口来源国。^①

根据中国海关总署数据显示，2015年以来，两国双边贸易额整体呈增长趋势，2019年达119.14亿美元，同比增长23.23%。其中，中国对乌克兰出口74亿美元，同比增长5.43%；自乌克兰进口45.14亿美元，同比增长70.43%。^②

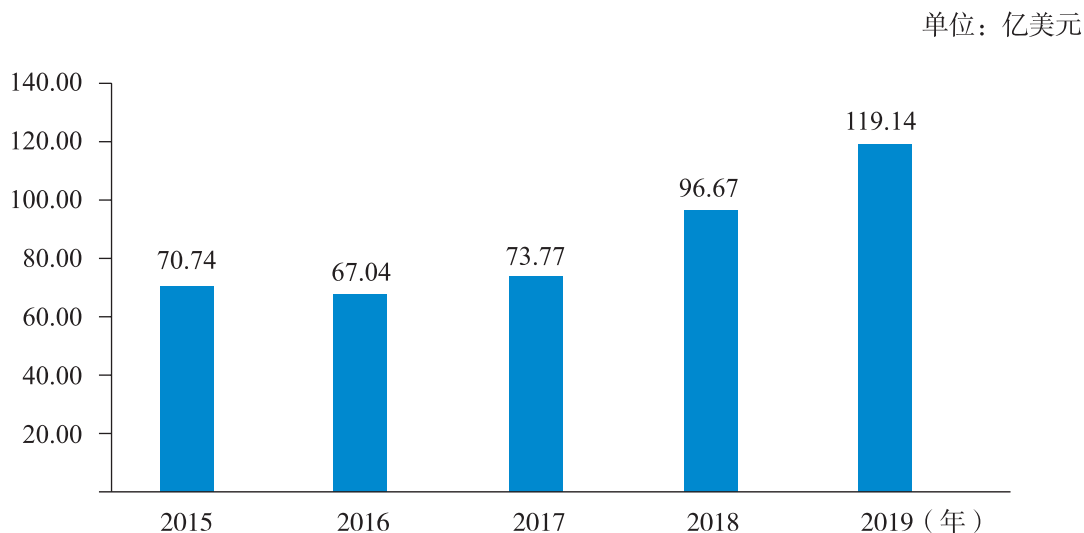


图 3-1 2015—2019 年中乌双边贸易进出口总额

① 中国驻乌克兰大使馆经济商务处 . <http://ua.mofcom.gov.cn>.

② 中国海关总署 . <http://www.customs.gov.cn>.

中国对乌克兰出口商品主要包括机电产品、音像设备及其零附件、贱金属及制品、纺织品及原料、塑料及制品；橡胶及制品等。中国自乌克兰进口商品主要包括矿产品、植物产品、动植物油脂产品、食品饮料等。^①

1.2 中国对乌克兰投资概况

《2019 年度中国对外直接投资统计公报》显示，2019 年，中国对乌克兰直接投资流量为 5332 万美元。截至 2019 年末，中国对乌克兰直接投资存量为 15803 万美元。^②

近年来，中国对乌克兰投资领域逐步拓宽，主要集中在农业、制造业、交通和能源

基础设施建设、通信等领域。在乌克兰主要中资企业有中国建材、中国成套、中国港湾、中工国际工程、中国路桥、中国电建、中国水电、中粮、三一重装、吉利汽车、信威集团、华为、中兴、联想、TP_Link 等。

1.3 中乌经贸合作机制

中乌政府间合作委员会

中乌政府间合作委员会是促进中乌合作发展的重要政府间合作机制，是统筹、协调两国各领域合作的主渠道。2010 年 9 月，两国领导人共同签署《中华人民共和国和乌克兰关于全面提升中乌友好合作关系水平的联

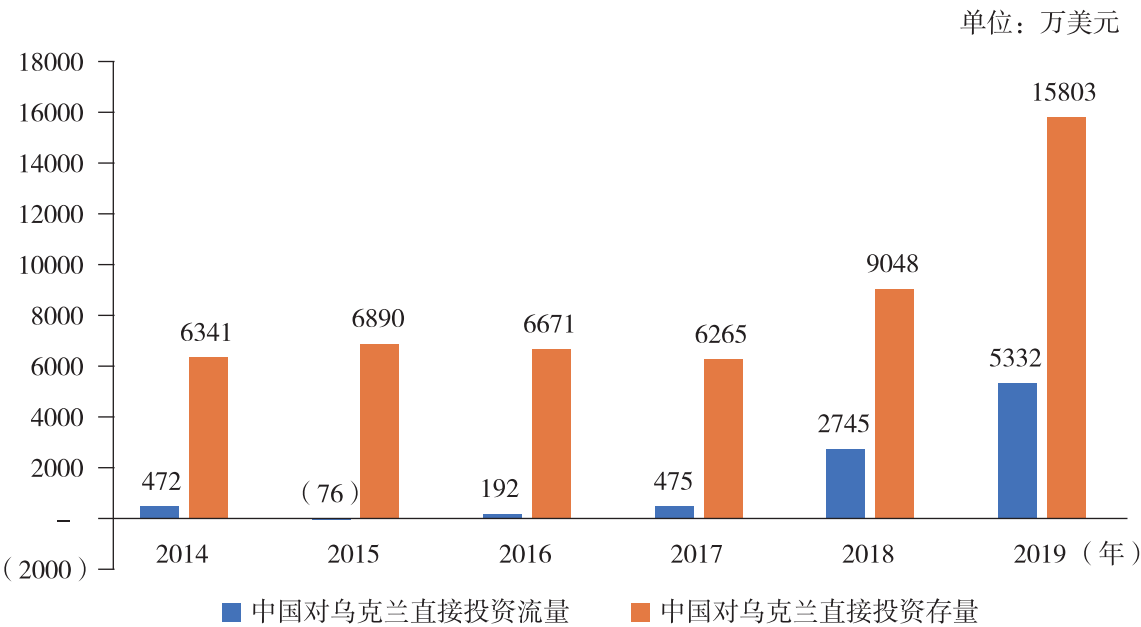


图 3-2 2014—2019 年中国对乌克兰直接投资流量与存量统计

① 中国海关 . <http://www.customs.gov.cn>.

② 中国商务部、国家统计局、国家外汇管理局 . 《2019 年度中国对外直接投资统计公报》。

合声明》，决定成立中乌政府间合作委员会（以下简称“委员会”），下设经贸、科技、农业、航天、文化、教育 6 个分委会。^①

委员会会议及各分委会会议每年或两年在两国轮流举行。在委员会及各分委会的推动下，两国经贸合作逐步深化，双方贸易多样性不断提升，各领域务实合作成果丰硕。

中乌经贸合作协定

中国与乌克兰建交以来，两国政府合作日益紧密，在经贸领域签署了一系列政府和部门间合作协定，建立了多元、立体的合作交流机制和平台。2015 年中乌签署“一带一路”框架下合作协议，为进一步深化两国经贸合作提供了更广阔的空间。

表 3-1 中乌签署的主要经贸协定^②

签订时间	协定名称
1992 年	《中华人民共和国政府和乌克兰政府经济贸易合作协定》
1992 年	《中华人民共和国政府和乌克兰政府关于鼓励和相互保护投资协定》
1997 年	《中华人民共和国政府和乌克兰政府进出口商品合格评定合作协定》
1997 年	《中华人民共和国政府和乌克兰政府海关互助协定》
2002 年	《中华人民共和国政府与乌克兰政府知识产权合作协议》
2009 年	《中华人民共和国政府和乌克兰政府关于发展基础设施建设领域合作协定》
2011 年	《中国国家能源局与乌克兰能源和煤炭工业部关于能源领域合作的谅解备忘录》
2019 年	《中华人民共和国政府和乌克兰政府经济技术合作协定》

1.4 中乌工商界交流与合作

乌克兰中国商会^③

乌克兰中国商会（CCA）于 2015 年 5 月成立，是在中国政府的支持下组建的非官方、自愿的、非营利机构，会员包括所有在乌克兰使用中国资金注册的公司。

目前，该商会的 5 家董事企业分别为联想乌克兰有限公司、华为乌克兰有限公司、

① 中国外交部 . <https://www.fmprc.gov.cn>.
② 商务历史网 . <http://history.mofcom.gov.cn>.
③ 乌克兰中国商会 . <http://cca.com.ua>.

ECO-Vtor 有限公司、中国成套乌克兰有限公司、三一重装乌克兰有限公司。

乌克兰中国商会是两国企业发展经贸合作的重要沟通平台，其主要职能包括：

- （1）帮助会员拓展中国和乌克兰的市场业务；
- （2）帮助会员与乌克兰政府、国际非政府组织和各种国际组织沟通并保护其在经贸、社保及其他方面的利益；
- （3）通过外交渠道保护会员在乌克兰的合法权益；
- （4）就乌克兰投资环境及对投资产生影响的因素向会员发布定期报告；
- （5）在完善经营体制和提高投资环境方面对乌克兰的立法提供建议等。

自成立以来，商会广泛协助中国企业与乌克兰各政府部门沟通，多次为中国企业提供无偿法律援助，助力中乌经贸合作健康发展。

乌克兰中国商会

网址	http://cca.com.ua
电话	+38-73-1540772
地址	Stretenskaya, 10 Str, 02000 Kyiv
邮箱	info@cca.com.ua

乌克兰工商会

乌克兰工商会（UCCI）成立于 1972 年，是一个非政府、非营利的自治组织，由中央和 25 个区域分会组成。目前拥有 8000 余家各领域的企业会员，其中 85% 为中小型企业，15% 为大型企业。^①

乌克兰工商会旨在为企业活动创造有利条件，促进乌克兰商品和服务出口，促进乌克兰企业与国外企业之间全方位的科技交流和经贸关系发展。具体职能包括：为会员提供外贸咨询、市场评估、独立商品检查、固定资产评估、外贸货物申报和专利服务等专业服务；为乌克兰和外国企业提供商业和法律信息；在乌克兰境内外组织论坛、研讨会和展览等。^②

2018 年 7 月，中国国际贸易促进委员会与乌克兰工商会在乌克兰首都基辅签署谅解备忘录，决定共同推动丝绸之路商务理事会建设。根据备忘录，乌克兰工商会加入由中国贸促会等有关国家机构，于 2016 年发起成立的丝绸之路商务理事会，推动中乌两国工商界在贸易、投资等领域的合作。

乌克兰工商会

网址	https://ucci.org.ua
电话	+38-44-5842824
地址	Velyka Zhytomyrska Str. 33, 01601 Kyiv
邮箱	ucci@ucci.org.ua

① 乌克兰工商会 . <https://ucci.org.ua>.
② UCCI Report 2016。

2 对乌克兰投资形式

2.1 设立实体

实体类型^①

乌克兰《民法典》和《商法典》确立了在乌克兰设立和运营商业法律实体等活动所适用的基本原则。在乌克兰投资设立企业的形式可以是法人实体或非法人实体，其中法人实体包括：有限责任公司、股份公司、附加责任公司、普通合伙和有限合伙；非法人实体包括：分公司、代表处。

根据乌克兰《民法典》规定，以营利为目的开展商业活动的法律实体应设立公司，常见的公司形式包括有限责任公司和股份公司。

有限责任公司。有限责任公司（LLC）是乌克兰最普遍的公司形式，也是外资企业在乌克兰设立子公司一般采用的形式。^②

有限责任公司可由一名或多名出资人设立，出资人以出资额为限承担有限责任。有限责任公司以公司章程为管理文件，章程确定了公司的目标、经营范围、注册资本、管理机构及其产生办法、职权、议事规则等。乌克兰法律对有限责任公司的最低注册资本和权益分配方式未作具体要求和限制，投资

者须在公司登记后一年内足额缴纳全部出资，创始人可自行决定如何分配参与权益。^③

股份公司。股份公司分为公众股份公司和私人股份公司。股份公司可由单一股东（法律实体或自然人）设立和拥有。^④

股份公司的注册资本被分为一定数量等额面值的股份，股东仅按照其所占股份向公司承担责任。

股份公司的最低法定注册资本为最低工资标准的 1250 倍，具体依据为公司注册成立时生效的最低工资水平。

分公司。根据乌克兰《民法典》规定，外国公司可以在乌克兰设立分公司，其负责人由总公司任命，开展的所有业务活动需经总公司授权。

代表处。根据乌克兰法律规定，外国公司在乌克兰设立的代表处不能直接或间接从事销售活动，无权开具发票，但可以通过宣传推广、市场调研、分销等活动为总公司的产品和服务开拓市场。

代表处从总公司获得的用于发放工资、租用场地、刊登广告及开展市场调研等活动的资金，在合理使用的情况下免征所得税。

① 乌克兰《民法典》. <https://wipolex.wipo.int>.

② 乌克兰驻华大使馆. <https://china.mfa.gov.ua>.

③ 乌克兰《商法典》. <https://wipolex.wipo.int>.

④ 乌克兰驻华大使馆. <https://china.mfa.gov.ua>.

设立实体程序

投资者在设立实体时，需要根据赴乌克兰投资目的，并结合各类实体设立的程序等相关规定，合理选择适合自身在乌克兰经营的实体类型。

在上述实体类型中，有限责任公司形式最为常见，其设立程序较为便捷，无最低注册资本要求；代表处的注册手续及操作流程

也相对简单，如投资者计划在乌克兰仅从事信息收集、对外联络等非经营性活动，可选择设立代表处。

设立有限责任公司。设立有限责任公司需要在当地的商业登记处及税务局完成注册登记，在银行开设公司账户并办理其他相关手续。

表 3-2 在乌克兰设立有限责任公司的主要流程^①

序号	主要步骤	所需材料 / 相关要求	办理时间
1	办理商业登记	● 企业法人登记申请表； ● 设立公司决议（原件或副本）； ● 公司章程； ● 创始人会议纪要。	1 天
2	刻制印章	● 乌克兰法律对印章的使用无强制要求，但印章在乌商业活动中应用广泛，企业可根据自身经营需要自行刻制。	1 天
3	公证银行预留印鉴	● 授权人委托书； ● 公司章程、商业登记信息等其他相关文件。	1 天
4	开设银行账户	● 公司章程副本； ● 经公证的预留印鉴（原件或副本）； ● 银行账户申请表； ● 已签署的银行账户协议等。 ★ 具体材料要求以银行规定为准。	1 天
5	办理税务登记	● 年应税销售额超过 100 万格里夫纳的企业，应向主管税务机关申请增值税一般纳税人资格认定，并获取税号。 ★ 未达到上述标准的企业可自愿申请成为增值税一般纳税人。	2 天
6	申报员工信息	● 雇主应至少于员工到岗前一日向主管税务机关申报员工信息。	1 天

① 世界银行报告 . Doing Business 2020—Comparing Business Regulation in 190 Economies—Economy Profile of Ukraine.

设立代表处。乌克兰经济发展和贸易部的外国企业司负责代表处的注册登记工作。设立代表处所需时间约为2个月，主要程序包括向经济发展和贸易部提交注册申请、在税务机关登记、在当地银行开设本币和外币账户等。^①需提供以下材料：

- 代表处设立登记申请书（以公司抬头纸打印）；
- 外国总公司的商业登记证明、银行开户证明；
- 外国总公司签发的设立代表处授权书、代表处负责人任命书；
- 代表处负责人的护照复印件、身份证号码；
- 代表处经营场所的合法使用证明。

以上所有材料均需翻译成乌克兰语并进行公证和认证。

特别提示

涉及银行、证券公司等特定金融行业的并购，除需获得反垄断委员会的批准，还要经相关行业主管部门审批，包括国家银行（<https://bank.gov.ua>）、国家证券和股票市场委员会（<https://www.nssmc.gov.ua>）等。

2.2 兼并收购^②

乌克兰主要的企业并购方式有法定合并、股份收购和资产收购，其中股份收购最为常见。与兼并收购相关的法律主要包括《反垄断委员会法》《经济竞争保护法》《集中法》《外商投资法》等。乌克兰反垄断委员会（Antimonopoly Committee, AMC）是并购交易的主要监管和审批部门。（<http://www.amc.gov.ua>）

交易备案 / 审批要求

根据《经济竞争保护法》相关规定，对于可能对乌克兰市场产生影响的并购交易，例如可能构成垄断、交易方资产或营业额达到一定规模等，需提前向乌克兰反垄断委员会备案或经该委员会批准。具体规定详见第五篇“2.6 反垄断及反不正当竞争”。

审批环节及时间

反垄断委员会的标准审批程序为45天，包括初步审核（15天）、实质性审查和评估（30天）。符合以下情况，适用简化审批程序（25天）：

- （1）交易各方仅有一方在乌克兰经营。
- （2）交易各方合计市场份额在重叠市场

① 乌克兰投资促进办公室。<https://ukraineinvest.com>。

② 国际比较法律指南网站。<https://iclg.com>。

的份额不超过 15%，或在垂直相关市场上的份
额不超过 20%。

如交易可能导致垄断，且需审查交易细
节，原则上额外审批时间不超过 3 个月。国
家银行等行业主管部门的审批环节另需 1~3
个月。

交易周期

并购交易周期取决于标的公司规模、交易

结构、主管部门审批时间等因素。一般情况下，
中小企业的合并通常只需 1~6 个月，大型企
业收购耗时可能长达 1 年。并购交易中涉及公
司重组等事项则可能需要更长时间。

前期筹备

前期筹备是并购交易的重要一环，主要
包括确定并购标的、开展合规调研、组建并
购团队、开展尽职调查等步骤。

表 3-3 乌克兰并购交易审批环节及时间

审批部门	审批环节 / 事项	审批时间
反垄断委员会	标准程序 / 简化程序	45 天 / 25 天
反垄断委员会	交易可能涉及垄断，需审查交易细节	+3 个月
国家银行	交易涉及收购大量银行股份	+3 个月
国家证券和股票市场委员会	交易涉及收购其他金融机构股权	+1 个月

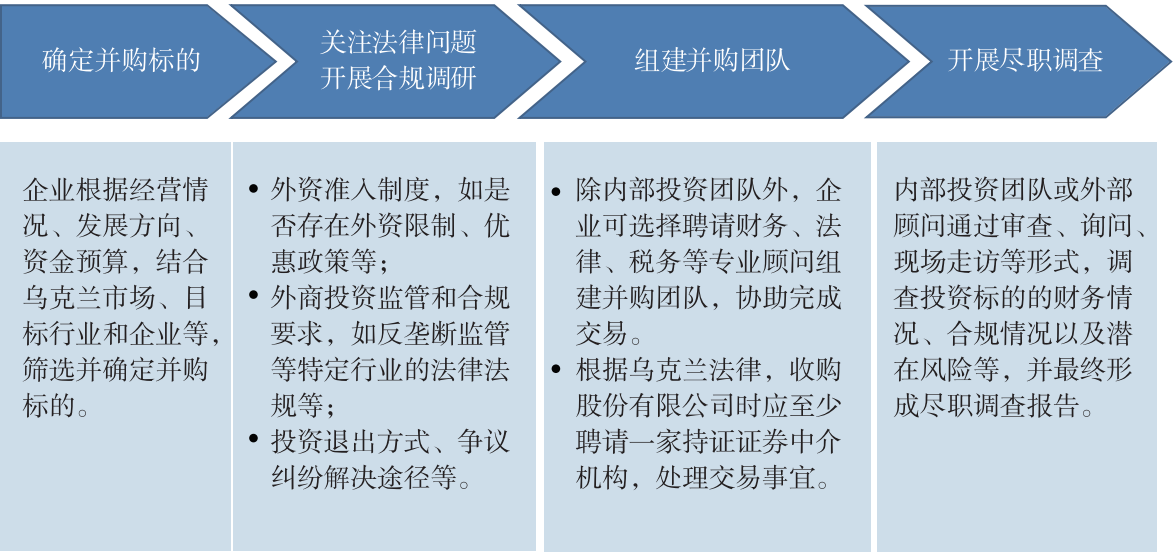


图 3-3 在乌克兰开展并购的前期筹备工作

注意事项^①

交易文件的准备及留存。根据规定，交易双方需按要求准备并妥善留存有关并购材料，通常包括：

- （1）保密协议；
- （2）并购意向书，应包含拟定的交易基本条款；
- （3）股东会议记录；
- （4）当事各方签署的正式收购协议和支持性文件，通常涉及抵押和保护机制、公司管理层及组织架构信息等方面内容。

交易信息披露要求。乌克兰法律对不同实体的信息披露要求不同。除需披露所有交易当事方、最终股权架构、最终受益人外，企业还需在股权变更过程中按时披露必要信息。对于有限责任公司，收购方应及时修订

公司章程，反映新股东情况及股权结构，并在国家有关部门注册登记；对于股份有限公司，收购方应事先向标的公司提交执行买卖协议，同时应向国家证券和股票委员会申报收购日前 12 个月内标的公司股票的最高价格信息，并在官方媒体上公示。

收购期间的员工雇佣问题。乌克兰法律规定，除非被收购企业的组织架构在交易后发生合理变动，一般来说收购期间控制权的改变不会影响原有的雇佣关系。如果出现裁员，雇主必须遵循一系列保护被裁员工合法权益的法定程序。例如，在规定期限内提前通知员工及州政府；与当地工会协商谈判并取得其同意；支付离职补偿金等。

案例 1

天津渤海商品交易所（BOCE）旗下企业收购乌克兰第一证券交易所（PFTS）。

2020 年 3 月 12 日，乌克兰国家证券和股票市场委员会网站发布公告，批准天津渤海商品交易所（香港）有限责任公司收购乌克兰第一证券交易所 49.9% 的股权。^②这项收购前后历时 2 年多，双方于 2017 年 12 月签署收购协议，2018 年 12 月通过乌克兰反垄断部门审查。乌克兰证监部门的批准，标志着收购顺利完成。

启示

乌克兰对银行、证券等金融领域的兼并收购实施特别监管，企业会面临较为严格的并购资格审查，需沟通的主管部门、提交的各类文件也相对较多。外国投资者参与并购交易时，需认真了解乌克兰有关法规，特别关注特殊行业的监管及审查要求。此外，企业还可以聘请当地专业法律咨询机构协助办理相关交易手续，以保障收购活动的顺利进行。

① 国际比较法律指南网 . <https://iclg.com>.

② 乌克兰证监会公告 . <https://www.nssmc.gov.ua>.

2.3 联合研发

中乌两国在科技领域互补性强，建交以来一直保持密切的合作关系。近年来，在中乌政府间合作机制的协调推动下，两国不断深化科技创新合作、推动技术转移和科技成果产业化，在联合研发、科研设施共享、人员交流、信息交换等方面开展广泛合作。

围绕“一带一路”科技创新计划，两国科技合作方式日益多样化，由传统的单一项目合作逐步转向开展联合研发、共建高新技术企业和联合研发中心等。合作领域涉及焊接技术、航空航天、船舶海洋、材料科学、能源环

保、电子机械、医疗健康和农业食品等。

自2002年第一个中乌高科技合作园成立后，双方陆续共建多个研究中心与科技园，主要包括中国—乌克兰焊接中心（2003）、中乌科技园（2011）、中乌船舶与海洋工程跨国技术转移中心（2012）、中乌科技合作中心（2016）、尤利亚医药研发中心（2017）、中乌联合食品实验室、超硬材料联合实验室及电子联合实验室（2018）、中乌国际（黄埔）创新研究院（2020）、中国—乌克兰联合创新合作平台（2020）。

3 投资目标行业

农业

乌克兰拥有世界上1/4的黑土地，是享誉世界的“欧洲粮仓”。农业是其传统优势产业，是国民经济的重要组成部分。2018年，乌克兰农业生产总值占国民生产总值超过10%以上；2019年，农产品出口总额占乌克兰出口总额的38%，农业从业人口占总人口的五分之一。

农业是乌克兰最具吸引力的投资领域之一。2019年，乌克兰投资总额为5845亿格里夫纳，同比增长11%，农业领域约占投资总额

的10%。

目前，乌克兰农业吸引了来自全球60多个国家的投资者。^①主要外资企业包括美国邦吉(Bunge)、ADM公司(Archer Daniels Midland)、嘉吉(Cargill)、瑞士嘉能可(Glencore)、法国路易达孚公司(Louis Dreyfus)等。

中乌两国在农业领域的合作实践涉及建设粮库、粮食码头、饲料加工企业、养殖场等农业开发项目。2011年，中国成套与乌克兰Ubinwest公司签署了奶牛场建设EPC合

^① 乌克兰—中国—一带一路投资委员会 . <http://www.wukelan.biz>.

同，项目总金额 6000 万美元，于次年竣工后成为乌克兰乃至整个欧洲最大的奶牛场。2012 年，中工国际工程与乌克兰农业企业 UkrLand Farming 签署了 40 多亿美元的战略合作协议，在乌克兰建设肉类生产基地、仓储库存基地等。

IT 产业^①

IT 产业是乌克兰增长最快的产业之一，也是乌克兰经济的主要推动力。2003—2018 年，乌克兰 IT 产业的生产总值从 1.1 亿美元增至 45 亿美元，涨幅近 40 倍，约占 2018 年全国 GDP 总值的 4%。

乌克兰的 IT 产业具有多样性，广泛覆盖人工智能、网络安全、自然语言处理和纳米技术等前沿领域，以及区块链、金融科技、大数据管理、游戏、农业科技和电子商务等高度商业化领域。

乌克兰 IT 产业由 4000 多家本地 IT 服务公司组成，110 多家全球领先的 IT 公司在乌克兰设有子公司。基辅拥有 1000 多家 IT 初创企业和产品公司，是乌克兰全国最大的 IT 产业中心，哈尔科夫、敖德萨、第聂普罗、利沃夫和文尼西亚等也是信息技术活动的主要地区。

乌克兰拥有大量高素质的 IT 专业人员，IT 人才数量在全球排名第 5。2019 年，乌克兰软件工程领域平均年工资为 2.5 万美元，仅为美国的 1/4，行业工资水平具有很大的竞

争力。为吸引外籍 IT 业高端人才，乌克兰政府每年制定外籍 IT 人才引进配额计划，2020 年为 5000 人。配额计划内引进的外籍 IT 人才可以申请并获得永久居留证。

目前，三星（Samsung）、微软（Microsoft）、Ring、Snap、麦进斗（Magento）、Plarium、波音（Boeing）、西门子（Siemens）、爱立信（Ericsson）等外资企业都在乌克兰建立了研发中心。中资企业信威集团、华为、中兴等在乌克兰 IT 市场也很活跃。

交通基础设施

近年来，乌克兰政府高度重视交通运输业的发展，在交通基础设施领域进行了大规模投资。2019 年，该行业生产总值占乌克兰全国 GDP 的 6.4%，就业人数占总就业人口的 7%。

随着乌克兰军工业、航空航天业、造船业、能源业、机械工程学、矿业等行业的不断发展，铁路、航空和港口等交通基础设施和物流体系方面的建设需求日益突出，交通基础设施领域投资潜力较大。

乌克兰基础设施部负责国内基础设施建设项目规划和招标，外资企业一般通过公开投标方式参与投资合作。目前，该行业的主要外资参与者有 Gazprom、Atomstroyexport 等俄罗斯公司，Strabag、Hochtief、Vinci 等欧洲企业，以及中国港湾、中冶建工、中国成套等中资企业。

2017 年，太平洋建设和中铁国际组建中

① 乌克兰投资促进办公室 . <https://ukraineinvest.com>.

方联合体与基辅市政府签署关于基辅地铁 4 号线建设合作协议，地铁建设总长约 26.1 公里，项目建成后将明显改善该地区交通拥堵问题。

制药业

2016—2019 年，乌克兰制药业以连续每年 15% 的速度增长。2019 年，乌克兰制药业产值为 728 亿格里夫纳，占乌克兰制造业总产值的 4%。

乌克兰制药业国内市场饱和度较低，医药市场投资潜力巨大。目前，乌克兰最大制药公司 Pharmak 的市场占有率仅为 5%；按零售额计算，排名前 10 的制药公司仅占市场总额的 1/3。此外，乌克兰人均药品支出仅为邻国水平的 15%~25%，巨大的消费缺口也是重要的投资增长动力。

乌克兰制药业向投资者全面开放，企业可享受增值税优惠等激励政策。相关法规要求，医药企业需遵守药品生产质量管理规范（GMP），但无需进行卫生技术评估（Health Technology Assessment）。大量国际制药公司通过收购乌克兰公司或在乌建厂进行研发生产。目前，主要外资参与者有印度 Kusuma Pharma、德国 STADA、瑞士 Acino 等企业。

可再生能源产业

乌克兰光照条件和气候条件优越，太阳能、水能、风能资源丰富。近年来，乌克兰

政府为降低对进口油气的依赖，大力鼓励可再生能源发电。根据乌克兰能源部网站数据显示，近 5 年乌克兰可再生能源领域已累计投资 48 亿美元，正在实施的可再生能源项目总计达 2500 兆瓦。^①2020 年前 8 个月，可再生能源发电占比从去年同期的 8.9% 上升至 13.3%。^②

乌克兰的可再生能源投资前景广阔。根据彭博新能源财经的研究报告显示，乌克兰的可再生能源投资吸引力在报告涵盖的 104 个发展中国家中排名第 8，与去年相比上升了 55 位。

近年来，中乌两国企业在“一带一路”框架下围绕光伏和风电领域广泛合作，模式多为项目 EPC 总包，由中国企业负责设计、采购及施工，其中光伏合作项目多采用中国光伏设备。2019 年 4 月，中国机械设备工程股份有限公司与乌克兰顿巴斯燃料能源公司投资 2.16 亿欧元建设的尼科波尔 200 兆瓦太阳能电站正式并网发电，项目所使用的 75 万块太阳能电池板、80 部光伏换流器以及控制系统均为“中国制造”。2019 年 12 月，中国电力建设集团有限公司承建的锡瓦什风电厂竣工，项目投资总额 2.92 亿欧元，是欧洲最大的路基风电场。中乌企业在可再生能源领域的合作，充分发挥了双方各自优势，同时也带动了中国光伏设备的出口，进一步拓宽了两国在可再生能源领域的合作。

① 中国驻乌克兰大使馆经济商务处 . <http://www.mofcom.gov.cn>.

② 同①。

4 在乌克兰投资建议与典型案例

4.1 投资建议

中国企业赴乌克兰投资，需综合考虑自身投资战略和当地发展需求，客观评估潜在风险，有针对性地建立内部预警机制，制定风险应对预案。

提升自身合规运营水平

中国企业应提高合规意识，赴乌投资要遵守当地有关法律法规，密切关注行业具体规定，确保合法合规运营。企业应提前调研与投资有关的法律法规等“硬规则”，掌握市场环境和商业惯例等“软规则”，可聘请熟悉当地合规要求的中介机构参与项目全流程管理，以避免日常运营中遇到不必要的障碍。

合理选择投资方向

近年来，乌克兰政府致力于改善营商环境，相继出台了一系列吸引外资的优惠政策。中资企业可抓住这一机遇，积极开拓乌克兰市场，密切关注市场动向，加大对该国农业、基础设施、信息技术、能源等重点领域的投入。

在选择投资目标时，企业应认真研究乌克兰外资准入政策，实时跟踪目标投资区域的相关法律法规，综合考量自身优势和当地行业发展现状，合理选择投资方向。同时，企业还可以与中国驻乌克兰大使馆经济商务处保持沟通，与在乌克兰已经设立投资项目的中资企业加强联系，广泛利用既有信息资源提高投资决策的科学性。

增强生态和环境保护意识

乌克兰重视保护生态环境和自然环境，从多角度制定有关环保法律，全方位规范环保要求。中资企业赴乌投资，应将生态和环境保护纳入其重要战略规划中，建立全面的环保制度体系和操作规范。在对特定领域投资前，企业应提前开展环境影响评估，以获取有关部门的批准。同时，企业应做好对员工的环保知识教育和培训，提高环保风险防范能力，避免因环境污染问题阻碍企业正常运营，或给企业发展带来负面影响。

尊重国家文化差异

乌克兰民族在长期发展过程中形成了独特的传统和文化。中国企业在日常经营中应注意充分了解当地的风俗礼仪，尽量避免思想文化冲突。中国企业可以积极与当地的本土企业及先行的跨国企业进行沟通交流，学习相关经验，以“求同存异，相互尊重”的思考方式平衡文化差异，以诚相待，和睦相处。

防范政治风险

在海外投资过程中，政治风险难以控制，也不容忽视。企业赴乌投资应关注和谨慎处理可能发生的政治风险。中资企业及员工应注意不干涉或参与当地政治事务（包括选举、资助等），不发表带有偏向性的政治观点。企业还可以选择购买中国出口信用保险公司等机构提供的政治风险保单以实现风险转移，建立境外突发事件预警、防范和应急处理预案。

降低投资资金风险

资金风险是境外财务风险防范中的重要环节。中国企业赴乌克兰投资，应提前制定投资可行性报告，通过准备项目成本预算、构建资金风险预案以及定期编制资金预测计划等方式合理安排企业资金的使用方向与方

式。企业也应根据自身投资战略的变动及时调整资金使用范围，降低资金风险，确保企业稳定经营。

4.2 典型案例

案例 2

中粮集团在乌克兰农业领域开展多元化投资

案例概况

近年来，中粮集团在乌克兰农业领域的投资日益多元化，产业链不断完善，已从传统的粮食作物的收购和贸易，逐步延伸到在当地投资建厂和物流基础设施建设等领域。2016 年 5 月，中粮集团全资子公司中粮农业在乌克兰投资 7500 万美元建设的 DSSC 码头正式投产，年总吞吐量 250 万吨，是中国在乌克兰物流开发领域最大的投资，为周边国家粮食物流体系打造了重要支点。

主要实践

完善产业链条，促进协同发展。2014 年 10 月，中粮农业收购位于乌克兰马里乌波尔港口的萨特利特葵花籽压榨厂，年压榨量 30 万~40 万吨，市场份额约占 4%。工厂生产的葵花籽油在 DSSC 码头投产后主要出口到中国、印度和欧洲国家，逐步形成了依托码头水运辐射海外产销的协同发展格局，同时也提高了中粮在全球的粮油贸易份额。

加强员工培训，拉动当地就业。乌克兰是欧洲农业大国，全国约有五分之一人口从事农业生产，但本国农业高技术人才一直稀缺。中粮集团在收购当地农业企业后，不仅聘请乌克兰大学毕业生加入公司，还为其设计并提供后续培训，为当地培养农业技术人才。DSSC 码头的投产进一步拉动了港口经济的发展，为周边地区创造了大量的就业岗位，得到了当地政府的信任和支持。

启示

中粮集团在乌克兰农业领域的投资实践表明，企业在“一带一路”沿线国家投资，要善于发挥自身行业优势，利用当地特有的产业和资源条件，逐步构建完整的产业链，形成良性循环。在发展业务的同时，企业还要积极履行社会责任，为当地就业、税收、经济社会发展作出贡献，赢得当地政府和人民的信任与支持。

案例 3

中国港湾承揽乌克兰南方港粮食码头疏浚工程

案例概况

2017年5月，中国港湾工程有限责任公司（简称中国港湾）与乌克兰海港管理局在基辅签署乌克兰南方港粮食码头航道疏浚工程项目合同。项目工程造价约3900万美元，于2017年7月中旬动工，2018年1月竣工，比合同履约计划提前近三个月。

该项目是中国企业在乌克兰承揽的首个大型疏浚类基础设施建设项目，也是中国“一带一路”倡议在乌克兰落地的一次具有重大意义的成功实践。项目的落成极大提高了当地港口货运周转量，为当地经济发展注入了新活力。

主要实践

借鉴行业规范，规避经营风险。乌克兰基础设施行业实行定额预算管控制度，对进度款资金申请等有一系列的严苛限制。为应对这一风险，中国港湾从项目前期就与乌克兰黑海设计院对接，学习和掌握当地基础设施建设的行业规则，有效降低了项目的支付风险。

严控质量标准，提前完成施工。乌克兰在基础设施建设领域多采用欧洲标准，技术规范、施工质量等都与国际标准接轨。中国港湾在工程初期就对标国际标准制定了质量管理和安全施工方案，并严格实施。此外，项目部在确保安全和质量的前提下，通过科学管理和创新工艺，比原计划提前近3个月完成了主体工程，诠释了“中国速度”。乌克兰港务局局长赖维斯表示，中国港湾在中标后以认真负责、务实进取的态度积极推进项目进展，项目验收结果令人满意并远超预期。

启示

中国港湾在乌克兰的投资实践表明，企业在海外承接大型基础设施建设项目，首先要客观评估、准确识别潜在风险，提早制定风险防控方案，及时化解风险，避免经受不必要的损失；其次要严把工程质量关，始终坚持“高标准、严要求”的项目管理，把握好工艺技术、安全生产等各个环节，做到高质量履约，维护中国企业在海外的良好形象。



第四篇 中国企业融资

1 乌克兰金融市场概况

乌克兰金融市场由银行、证券、保险等金融机构和金融监管机构共同构成。

1.1 银行体系

乌克兰的银行体系由中央银行和商业银行组成。截至 2019 年底，在乌克兰拥有经营牌照的商业银行共有 75 家，其中外国银行 5

家、私有股份制银行 50 家、外资银行 20 家。

中央银行

乌克兰国家银行（National Bank of Ukraine）是乌克兰的中央银行，其主要职责是维持物价及金融稳定，促进国家经济可持续发展。具体职能包括制定和执行货币政策及宏观信贷指导政策；发行货币，管理货币

表 4-1 乌克兰主要金融机构

中央银行			
乌克兰国家银行			
主要本土银行			
普里瓦特银行	乌克兰进出口银行		乌克兰国家储蓄银行
FUIB 银行	A 银行		MTB 银行
主要外资银行			
奥合国际银行	OTP 银行	阿尔法银行	克雷多银行
中资银行			
乌克兰复兴开发银行			
主要保险公司			
Grawe 保险公司	MetlifeAlico 保险公司	Lemma 保险公司	Avantych 保险公司
主要证券交易所			
乌克兰证券交易所		乌克兰第一证券交易所	
金融监管机构			
乌克兰国家银行		国家证券和股票市场委员会	

流通；制定外汇政策，实施外汇管理；统筹银行间支付体系建设；监督金融机构及市场运行等。



乌克兰国家银行

网址	https://bank.gov.ua
电话	+38-800505240
地址	9 Institutska St., 01601 Kyiv

本土商业银行

乌克兰的本土商业银行分为国有银行和非国有银行两大类。主要国有银行包括普里瓦特银行（Privat Bank）、乌克兰国家储蓄银行（Oschad Bank）、乌克兰天然气银行（Ukrigas Bank）、乌克兰进出口银行（Ukrexim Bank）等；非国有银行包括：FUIB 银行（FUIB

Bank）、A 银行（A-Bank）、MTB 银行（MTB Bank）等私有股份制银行。

外资银行

乌克兰的主要外资银行包括：奥合国际银行（Raiffeisen Bank Aval）、OTP 银行（OTP Bank）、阿尔法银行（Alfa-Bank）、克雷多银行（Kredo Bank）、农业信贷银行（Credit Agricole Bank）、BTA 银行（BTA Bank）、欧洲信贷银行（Credit Europe Bank）等。

中资银行

目前，中资银行尚未在乌克兰设立分支机构。乌克兰复兴开发银行（Ukrainian Bank for Reconstruction and Development）是乌克兰境内第一家全中资商业银行。该银行于 2017 年被中国天津渤海商品交易所（BOCE）收购，2019 年 9 月正式对外运营。

表 4-2 乌克兰主要国有银行概览

银行名称	简介	地址
普里瓦特银行	乌克兰最大的商业银行，在 2016 年底被政府国有化后成为国有银行。	网址：https://privatbank.ua 电话：+38-56-7161131 地址：Naberezhna Pobedy Street 50, 49094 Dnipropetrovsk
乌克兰国家储蓄银行	乌克兰最大的金融机构之一，主要为养老金支付、社会援助、公用事业支付等业务提供金融服务。	网址：https://www.oschadbank.ua 电话：+38-44-3630133 地址：Hospital street 12g,01023 Kyiv
乌克兰进出口银行	成立于 1992 年，旨在为乌克兰外经贸发展提供信贷和金融支持，促进经济增长及国家经济结构的调整。	网址：https://www.eximb.com 电话：+38-44-2473838 地址：Gorkogo Street 127,01023 Kyiv



乌克兰复兴开发银行

网址	http://ubrr.com.ua
电话	+38-44-4542700
地址	Street Alexey Terekhin, 12 Kralja, 04080 Kyiv



乌克兰第一证券交易所

网址	https://pfts.ua
电话	+38-44-2775000
邮箱	office@pfts.ua
地址	St. Shovkovychna 42-44 (6th floor), 01004 Kyiv

1.2 证券市场

1991年，乌克兰《证券和证券交易所法》通过后，乌克兰国内证券市场逐步形成。伴随着乌克兰市场化和私有化的进程，其证券市场也经历了从起步到不断发展的历程。

主要证券交易所

乌克兰现有10家证券交易所，主要包括乌克兰第一证券交易所、乌克兰交易所、期货交易所、乌克兰银行间外汇交易所等。

乌克兰第一证券交易所（PFTS）。成立于1996年，总部位于基辅，是乌克兰最大的证券交易市场，交易额占全国证券交易总额的96%，产品涵盖股票、政府债券及衍生品。2020年3月，中国天津渤海商品交易所旗下企业收购该交易所49.9%的股权。

乌克兰交易所。成立于2008年10月，可提供股票、期货、期权等一系列金融工具的交易服务。按交易市场划分，乌克兰交易所包含订单驱动市场、回购市场和衍生产品交易市场。



乌克兰交易所

网址	http://www.ux.ua
电话	+38-44-4957474
邮箱	info@ux.ua
地址	The 'Horizon' Business Center, 42-44 Shovkovichna Street, 01004 Kyiv

主要股票价格交易指数

第一证券交易指数（PFTS指数）。第一证券交易指数是乌克兰第一证券交易所的基准指数，也是反映全国证券市场情况的主要指标。^①该指数根据已在乌克兰第一证券交易所上市的公司普通股计算得出。

① 中国商务部：《对外投资合作国别（地区）指南—乌克兰（2019年版）》。

乌克兰交易所指数（UX 指数）。2009 年 3 月，乌克兰推出首个实时股票指数 UX 指数。该指数涵盖市场上流动性最强的 5 只“蓝筹股”，被认为是乌克兰证券市场的主要基准。

1.3 保险市场

截至 2018 年，在乌克兰注册和运营的保险公司约有 300 家，主要保险业务包括为企业和个人提供财产保险、汽车保险、运输保险、医疗保险、人寿保险和健康保险等服务。

按主营业务类型划分，乌克兰保险公司可分为人寿和非人寿两大类，其中，主要人寿保险公司有 Grawe、MetlifeAlico、TAS 等；非人寿保险公司有 Lemma、AvantyeH、Aura 等。

乌克兰保险市场高度集中。在保费规模方面，前十大寿险公司的保费约占总寿险保费的 95%，前 20 名的非寿险公司在非寿险领域总保费的占比也超过 66%；在险种方面，超过 30% 的保险服务与汽车保险有关。

1.4 金融监管机构

乌克兰国家银行、国家证券和股票市场委员会（NSSMC）是金融市场的两大监管机构，2019 年最新发布的《关于改善金融服务市场国家监管职能法律》修正案（以下简称“修正案”）进一步明确了其授权监管的范围。

乌克兰国家银行

根据修正案规定，从 2020 年 7 月起，乌克兰国家银行主要负责银行、保险公司、租赁公司、金融公司、信用合作社等机构的监管，具体监管职责包括审批和发放银行营业许可、监督金融市场运作、监管企业的重组和清算活动等。

国家证券和股票市场委员会

国家证券和股票市场委员会下设中央办事处和 4 个地区办事处，主要负责股票、国债、企业债等有偿证券交易的监管，保障证券市场的正常有效运作，保护投资者的合法权利。根据修正案，NSSMC 还负责养老保障基金和房地产行业信贷及财产管理的监督。

(<https://www.nssmc.gov.ua>)

2 融资渠道及方式

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

2.1 境内融资

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

信贷融资

国内政策性银行和商业性银行为“走出去”企业提供多种形式的贷款融资产品。

政策性银行贷款。国家开发银行（以下简称“国开行”）是全球最大的开发性金融机构，也是中国最大的中长期信贷银行和债券银行。近年来，国开行积极深化与各国政府、企业和金融机构的合作，推出多项国际业务产品，主要用于支持中国企业融资的是贷款融资类产品和自营投资类产品。

（1）贷款融资类产品：旨在解决中国企业在基础设施、装备制造、金融、农业、民生、能源等重点领域的资金困难问题，主要包括外汇中长期项目贷款、国际银团贷款等。

— 外汇中长期贷款：期限在一年（不含）以上，以贷款形成资产的预期现金流作为偿还主要来源的贷款，主要用于基础设施、基础产业和战略新兴产业的基本建设及技术改造等领域。

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

（2）自营投资类产品：作为中国银行业唯一具有人民币投资功能的专业投资机构，国开行依托自身资源优势和丰富的基金筹备设立经验，积极开展政策性基金业务，推动

中国企业“走出去”。其中，典型的自营投资类产品是多双边合作基金，如丝路基金等。



国家开发银行

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

中国进出口银行^①（以下简称“进出口银行”）是支持中国对外经济贸易投资发展与国际经济合作、具有独立法人地位的国有政策性银行。在实施“走出去”战略方面，进出口银行逐步加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。中国企业可通过进出口银行的信贷业务进行融资，主要包括境外投资贷款、“两优”贷款、对外承包工程贷款、出口卖方信贷和出口买方信贷等。

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

— “两优”贷款：中国援外优惠贷款和优惠出口买方信贷的简称，是中国政府给予发展中国家政府的优惠性资金安排。进出口银行是中国政府指定的“两优”贷款业务唯一

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

承办行。“两优”贷款的借款人一般为借款国政府主权机构。某些情况下可以为借款国政府指定并经中国进出口银行认可的金融机构或其他机构，但应由其政府主权机构提供担保。

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

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

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



中国进出口银行

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

案例 1

政策性银行为海外投资项目提供贷款支持

国开行提供外汇中长期贷款。2013 年 9 月，中石油与土库曼斯坦天然气康采恩签署了加尔金内什气田年 300 亿立方米商品气 EPC 合同和年增供 250 亿立方米天然气的购销协议，国开行与土库曼斯坦天然气康采恩签署了项目建设融资协议。

国开行提供国际银团贷款。2014 年 4 月，五矿资源有限公司、国新国际投资有限公司和中信金属有限公司组成的联合体以 58.5 亿美元收购嘉能可邦巴斯项目股权，国开行与花旗银行、工银国际等银行为其提供银团贷款融资支持。

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

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

特别提示

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

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

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

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

案例 2

商业银行为“走出去”企业提供跨境并购贷款服务

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

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

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

需要强调的是，在内保外贷业务中，境

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

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

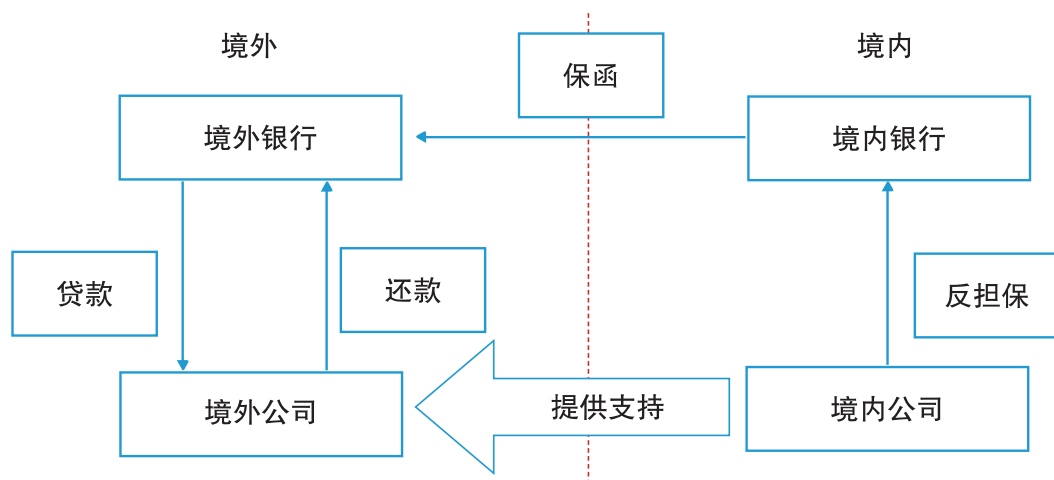


图 4-1 内保外贷结构示意图

案例 3

境外中资企业通过内保外贷解决资金需求

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

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

① 《中国外汇》2018 年第 9 期。

特别提示

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

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

案例 4

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



中国出口信用保险公司

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

债券融资

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

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

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

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

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

案例 5

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

股权融资

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

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

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

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

^① 上海证券交易所 . <http://www.sse.com.cn>.

案例 6

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

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

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

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

案例 7

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

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

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

特别提示

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

特别提示

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

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

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

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

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

案例 8

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

^① 尹伟林：《境外投资企业汇率风险及应对措施》。

2.2 在乌克兰融资

在乌克兰进行融资的方式包括银行融资、上市融资、政府初创项目基金融资、国际金融机构本币贷款融资等。

银行融资

2019年，乌克兰开始实施宽松的货币政策，随着国家银行下调贴现率，乌克兰各银行大幅下调贷款和存款利率。2020年第二季度，企业格里夫纳贷款年利率为10.6%，同比下降3.3%。^①近年来，乌克兰银行格里夫纳贷款利率如图4-2所示。

在银行融资条件方面，外资企业与乌克兰

当地企业享受同等待遇。企业为获得银行融资通常需要提供公司经营许可、信用信息、纳税情况、项目可行性和风险评估报告、企业财政状况评估、融资必要性评估等信息。

在乌克兰上市融资

在乌克兰，企业可以通过上市等方式在证券市场进行融资。以乌克兰交易所为例，其上市的主要程序包括：发行人向交易所提供必要资料、在审查通过后与交易所签署发行协议、根据国家证券和股票市场委员会的规定披露相关信息等。

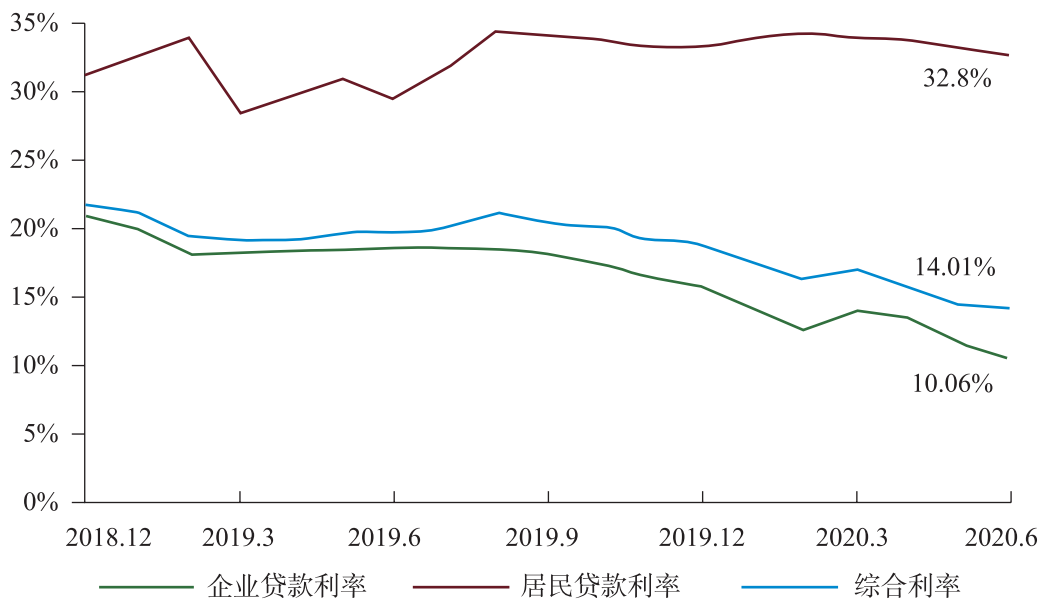


图 4-2 2018 年 12 月—2020 年 6 月乌克兰银行格里夫纳贷款利率

^① 乌克兰国家银行 . <https://bank.gov.ua>.

表 4-3 在乌克兰交易所上市的基本条件

基本条件	具体规定
公司存续期	至少为 3 年
股本	不低于 3 亿格里夫纳
上一财政年度净收入	不低于 3 亿格里夫纳（不适用于银行）
平均市值	不低于 1 亿格里夫纳
自由流通股的最低份额	不低于 10%，并且该份额的价值大于 7500 万格里夫纳
股东	不低于 150 名
财务审计	由独立外部审计师按照国际标准进行至少两个年度的财务审计
信息披露要求	发行人需履行以下信息披露义务： （1）在季度结束后 30 日内提供季度资产负债表和财务报告，以及截至该季度最后一个报告日的发行人情况调查表； （2）在股份发生变动起 3 日内提供变动情况说明和相关资料； （3）在符合要求的新闻媒体公开发布信息的当日及时向交易所报告； （4）按规定时间及要求披露常规信息。
其他要求	发行人需遵守公司治理原则和国际财务报告准则

特别提示

外国发行人需特别遵守以下规定：（1）提供允许其证券在乌克兰境内流通的批复文件；（2）提供其已在其它外国证券交易所主板上市的相关信息（如适用）；（3）按照与乌克兰交易所签订协议的要求在交易所网站上及时披露相关信息。

乌克兰政府初创项目基金

乌克兰政府初创项目基金（The Ukrainian Startup Fund, USF）是乌克兰政府在 2019 年发起的国有专项基金，旨在支持乌克兰科技创新企业的发展，解决其在项目初始阶段的资金需求。

基金主要以直接拨款而非参股的形式为

企业提供支持，适用项目领域涉及人工智能、增强现实技术（AR）、大数据、区块链、网络安全、国防、医学和医疗保健、旅行、金融科技、教育技术、机器人技术、专业服务、软件服务、制造业、电子商务、物联网等。

企业通过基金官网递交申请材料后，基

金委员会将从创新性、商业化、团队和资金等方面对申请项目进行评估和筛选，并与最终入选者签订提供资金支持协议。

2019年9月起，初创项目基金开始公开接受项目申请，计划基金规模为4.4亿格里夫纳。截至2019年底，该基金已向通过筛选的商业项目提供了累计金额达4000万格里夫纳的资金支持。根据计划，后续每个季度的资金支持规模约为6000万格里夫纳。^①（基金官网：<https://usf.com.ua>）

国际金融机构本币贷款融资^②

自2016年3月起，乌克兰政府允许国际金融机构通过从授权银行获得的本币（格里夫纳）贷款为在乌克兰运营的企业提供融资。在此之前，国际金融机构只能向企业提供外币贷款。

案例9

国际金融公司（IFC）通过授权银行为企业提供本币融资。2017年，奥合国际银行向IFC发放了8年期的4亿格里夫纳贷款，此后，IFC又将该笔贷款提供给在乌克兰的法资公司“欧尚零售”，这是其在乌克兰提供的首笔本币贷款。

2.3 国际市场融资

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

国际金融机构融资

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

亚洲基础设施投资银行。亚洲基础设施投资银行（Asian Infrastructure Investment Bank, AIIB，简称“亚投行”）是一个政府间性质的亚洲区域多边开发机构，重点支持亚太地区国家基础设施建设。亚投行是首个由中国倡议设立的多边金融机构，总部设立于北京，注册资本为1000亿美元，2016年1月开始运营后，目前已在全球范围内拥有103个成员。亚投行利用贷款、股权投资及提供担保等融资方式支持亚洲各国交通、能源、电信、农业和城市发展等多方面的基础设施建设，促进亚洲区域的建设互联互通化和经济一体化进程，加强中国及其他亚洲国家和地区的合作。

① 乌克兰内阁网：<https://www.kmu.gov.ua>。

② 中国商务部：<http://www.mofcom.gov.cn>。

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

亚洲基础设施投资银行

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

欧洲复兴开发银行。^①欧洲复兴开发银行（European Bank for Reconstruction and Development, EBRD）成立于 1991 年，总部设在伦敦，是欧洲地区最重要的开发性金融机构之一。目前业务范围已覆盖中东欧、地中

海东部和南部及中亚等地区，为这些地区的经济转型与发展提供投融资支持。欧洲复兴开发银行可依据特定项目需求弹性地设计各种融资工具，包括贷款、股本投资及担保，提供的贷款额度从 300 万欧元到 2.5 亿欧元不等，平均金额为 2500 万欧元。

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

欧洲复兴开发银行

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

案例 10

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

① 欧洲复兴开发银行官网 . <http://www.ebrd.com>.

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

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

（6）能做到对环境和社会无害，满足 IFC 以及所在国家的环境和社会标准。

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



国际金融公司

网址	https://www.ifc.org
电话	+1-202-4731000
地址	2121 Pennsylvania Avenue, NW Washington, DC 20433 USA

案例 11

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

境外发债

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

中资美元债。中资企业（包括境内企业

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

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

^① 国际金融公司官网 . <https://www.ifc.org>.

表 4-4 美元债 3 种发行方式对比

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

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

中资企业通常采用的发行模式有直接发行或间接发行。

(1) 直接发行。境内企业直接在境外离岸市场发行中资美元债。

(2) 间接发行。境内企业通过其境外子公司发行美元债，主要包括担保发行和维好

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

境外上市

近年来，中国企业在境外上市的队伍越来越庞大，其中不乏一些知名央企和互联网科技公司等。境外上市具有门槛低、筹备上

市时间短、条件明确、易于操作等特点。企业可以根据自身情况，选择在境外上市，充分利用境外资本市场，筹集企业发展所需资金，不断提高企业的国际竞争力。

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

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

新加坡上市。新加坡是全球最成熟的金

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

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

特别提示

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

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

特别提示

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

2.4 多双边合作基金

为推进“一带一路”建设、企业“走出去”和国际产能合作，中国发起设立了一支多双边合作基金，如丝路基金、中国—东盟投资合作基金、中国—中东欧投资合作基金、中国—欧亚经济合作基金、中非发展基金、中非产能合作基金、中拉合作基金等。

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

丝路基金

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

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

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

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



丝路基金

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

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

中国—东盟投资合作基金（CAF）

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

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



中国—东盟投资合作基金

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

案例 12

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

中国—中东欧投资合作基金^①

2012 年 4 月，时任中国国务院总理温家宝在波兰出席首次中国—中东欧国家领导人会晤时正式提出，中国政府将发起设立中国—中东欧投资合作基金（一期），指定中国进

出口银行为基金承办单位。中东欧基金（一期）封闭金额 4.35 亿美元，于 2014 年年初正式运营。基金二期于 2017 年设立并投入运营，规模为 10 亿美元。

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

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

中东欧基金重点支持中东欧国家基础设施、电信、能源、制造、教育及医疗等领域发展，积极寻找盈利能力、风险管控能力强的企业和项目，投资模式采取股权投资，夹层债务或混合金融产品等多元化模式，单笔投资规模 1000 万~7000 万美元之间。目前，该基金已实施波兰地平线（Skyline）能源、格勒诺布尔（Grenoble）风电等多个重点项目，为中国—中东欧国家投资合作贡献了一份力量。

中国—中东欧投资合作基金

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

中国—欧亚经济合作基金

中国—欧亚经济合作基金（以下简称“欧亚基金”）由习近平主席于 2014 年 9 月在上合组织杜尚别元首峰会期间宣布成立，是促进“一带一路”沿线国家发展合作的重要股权投资平台。欧亚基金主要投资于上海合作组织成员国、观察员国和对话伙伴国，未来将逐步扩展到丝绸之路经济带域内国家。基金首期规模为 10 亿美元，总规模为 50 亿美元，主要投资于能源资源及其加工、农业开发、物流、基础设施建设、信息技术、制造业等欧亚地区优先发展产业。

中国—欧亚经济合作基金

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

案例 13

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

中非发展基金

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

中非发展基金按照国际股权投资基金的操作模式，结合中国、非洲经济发展和产业结构调整方向，通过投资和咨询服务等方式引导和支持中国企业在非洲开展直接投资，帮助

对非投资企业解决融资问题，寻找好的项目和合作伙伴。基金覆盖基础设施、产能合作、农业民生、矿业等领域，主要项目包括：招商局尼日利亚 TICT 港口项目、海信南非家电园项目、一汽南非汽车组装厂、武汉人福制药马里糖浆和大输液现代化药厂项目等。^①

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

案例 14

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

中非产能合作基金

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

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

^① 中非发展基金：<https://www.cadfund.com>。

合作，覆盖制造业、高新技术、农业、能源、矿产、基础设施和金融合作等各个领域，促进中国与非洲共同发展、共享繁荣。

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



中非产能合作基金

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

案例 15

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

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

中拉合作基金

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

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



中拉合作基金

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



第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

1 境内合规

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

1.1 相关政策法规

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

表 5-1 企业境外投资需遵守的部分国内政策法规

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

续 表

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

1.2 境外投资核准或备案

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

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

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

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

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

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

表 5-2 国家发展改革委相关规定

项目分类	境内企业直接开展投资	境内企业通过其控制的境外企业开展投资	具体内容
敏感类项目	核准（国家发展改革委）	核准（国家发展改革委）	1. 实行核准管理的，投资主体向核准机关提交项目申请报告并附具有关文件，项目申请报告应当包括以下内容： ● 投资主体情况； ● 项目情况，包括项目名称、投资目的地、主要内容和规模、中方投资额等； ● 项目对我国国家利益和国家安全的影响分析； ● 投资主体关于项目真实性的声明。 2. 核准机关应当在收到项目申请报告之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体需要补正的内容。核准机关应当在受理项目申请报告后 20 个工作日内作出是否予以核准的决定。项目情况复杂或需要征求有关单位意见的，经核准机关负责人批准，可以延长核准时限，但延长的核准时限不得超过 10 个工作日，并应当将延长时限的理由告知投资主体。符合核准条件的项目，核准机关应当予以核准，并向投资主体出具书面核准文件。
非敏感类项目	央企、大额：备案（国家发展改革委）	央企、大额：报告（国家发展改革委）	1. 实行备案管理的，投资主体通过网络系统向备案机关提交项目申请报告并附具有关文件。项目备案表或附件不齐全、项目备案表或附件不符合法定形式、项目不属于备案管理范围、项目不属于备案机关管理权限的，备案机关应当在收到项目备案表之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体。备案机关在受理项目备案表之日起 7 个工作日内向投资主体出具备案通知书。 2. 投资主体通过其控制的境外企业开展大额非敏感类项目的，投资主体应当在项目实施前通过网络系统提交大额非敏感类项目情况报告表，将有关信息告知国家发展改革委。投资主体提交的大额非敏感类项目情况报告表内容不完整的，国家发展改革委应当在收到之日起 5 个工作日内一次性告知投资主体需要补正的内容。
	央企、非大额：备案（国家发展改革委） 非央企、大额：备案（国家发展改革委） 非央企、非大额：备案（省级发改委）	央企、非大额：无需履行手续 非央企、大额：报告（国家发展改革委） 非央企、非大额：无需履行手续	

注：“大额”指中方投资额在 3 亿美元及以上。

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

1.3 境外直接投资外汇管理

根据国家外汇管理局相关规定，企业境外直接投资获得境外投资主管部门核准或备

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

表 5-3 国家外汇管理局相关规定

银行直接办理的事项	境外直接投资前期费用登记	1. 境内机构（含境内企业、银行及非银行金融机构，下同）汇出境外的前期费用，累计汇出额原则上不超过 300 万美元且不超过中方投资总额的 15%。 2. 境内机构汇出境外的前期费用，应列入其境外直接投资总额。 3. 银行通过资本项目信息系统为境内机构办理前期费用登记手续后，境内机构凭《业务登记凭证》直接到银行办理后续资金购付汇手续。 申请材料： 1. 境外直接投资外汇登记业务申请表。 2. 营业执照（尚未办理“五证合一”的企业，还需提供组织机构代码证）。 3. 境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料。
		注意： 境内机构为其境外分支、代表机构等非独立核算机构购买境外办公用房的，需提交以下材料： 1. 《境外直接投资外汇登记业务申请表》。 2. 境外设立分支、代表机构等非独立核算机构的批准 / 备案文件或注册证明文件。 3. 境外购买办公用房合同或协议。 4. 其他真实性证明材料。

续 表

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

特别提示

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

2 在乌合规运营

2.1 劳工雇佣^①

乌克兰《劳动法》是规范雇主和雇员劳动关系的主要法律，乌克兰社会政策部下属的乌克兰劳动局（<https://www.msp.gov.ua>）是乌克兰劳工管理部门。

劳动法相关规定

劳动合同签订。按合同期限划分，乌克兰的劳动合同分为三类，即无固定期限合同、固定期限合同及特定期限合同。

大多数情况下，劳动合同为无固定期限合同。如果工作期限明确，雇主可以与雇员签订固定期限合同。如果无法确定完成工作所需期限，也可以订立特定期限合同。^②

劳动合同终止。签订无固定期限合同的雇员提前 2 周通知雇主后，可随时终止合同；

签订固定期限合同的雇员，在生病或残疾等无法继续工作的情况下才可提前终止合同。

《劳动法》规定，如果出现下列情况，雇主可以单方面终止合同：公司重组导致人员岗位变动、雇员无法履行其职责、雇员涉及金钱纠纷（如偷窃）等。雇主终止劳动合同时，应在实际解除雇佣关系 2 个月前通知雇员。在实际操作中，雇佣双方通常通过协商终止雇佣关系，极少出现纠纷。

薪资。自 2020 年 1 月 1 日起，乌克兰最低工资标准为每月 4723 格里夫纳。外籍员工在慈善机构或教育机构等非营利组织的工资下限为最低工资的 5 倍，在一般企业的工资下限是最低工资的 10 倍。^③

工作时间、假期及加班。^④乌克兰《劳动法》对法定工作时间、假期、加班时间及加班费的具体规定见表 5-4。

表 5-4 乌克兰法定工作时间、假期及加班规定

类别	具体规定
法定工作时间	雇员的正常工作时间每周不能超过 40 小时。每周工作 5 天，休息 2 天。
假期	雇员每年享有至少 24 天的带薪年假，18 岁以下的雇员可享受 31 天的带薪年假。除带薪年假外，每年还有 8 天的法定节假日。
加班时间	雇员连续 2 天的加班时间不应超过 4 小时，每年不超过 120 小时。禁止处于孕期和育有 3 岁以下子女的女性员工及未满 18 岁的员工加班。
加班费	加班的时薪应为正常时薪的 2 倍。

① 乌克兰最高法院 . <https://zakon.rada.gov.ua>.

② 《“一带一路”沿线国法律精要》。

③ 普华永道 .《乌克兰投资经商指南》。

④ 同①。

疾病、工伤、产假。《劳动法》规定，如雇员因残障等原因无法连续工作4个月以上（不含产假），雇主有权终止其劳动合同，但可以为患特定疾病的雇员延长保留职位的时间；对于因工伤或职业病而丧失工作能力的雇员，雇主需保留职位直至其能重返工作岗位。

雇员在分娩前后可分别获得70天和56天的产假；如为双胞胎或多胞胎，分娩后产假可增加至70天。产假期间的工资由社会保障基金根据员工缴纳社会保险的收入水平为基数发放，而非实际工资。

社会保险。雇员的社会保险主要包括养老保险、临时伤残保险、医疗保险、失业保险以及职业病及职业事故保险。^①自2016年1月起，雇员无需缴纳社会保险，雇主需为员工缴纳工资总额22%的社会保险金。未及时履行社保缴纳义务的雇主将面临严厉惩罚。雇主缴纳的社会保险金可在其企业所得税前抵扣。

工会。工会在乌克兰劳动市场占有重要地位并有相关立法。工会通过各种方式维护劳动者权益。在部分地区，雇主与雇员终止雇佣关系或要求雇员加班前，须获得工会同意。目前，乌克兰最大的工会组织为乌克兰工会联合会（Federation of Trade Unions of Ukraine-FPU），会员超过800万人。

外国人在乌克兰工作规定

《外国人及无国籍人士法律地位法》和

《关于批准办理外国公民及无国籍人士在乌克兰就业许可的办法》是规范外国人在乌克兰工作的主要法律法规。

外国人在乌克兰工作必须获得劳动许可证。近年来，随着乌克兰经济发展，政府逐步放宽外国人在乌克兰工作的条件。

劳动许可证只发给乌克兰所缺乏并需要引进的外国人才、外国专家和外国劳工。^②为获得劳动许可，雇主须向有关就业中心提交以下材料：

- （1）申请书；
- （2）书面陈述使用外国劳工的原因以及是否为其提供必要的生活及工作条件；
- （3）雇主的公司章程和营业执照副本；
- （4）外国雇员名单，包含姓名、出生年份、护照号码、职业、性别等；
- （5）合同副本；
- （6）用工单位经办人员的委托书；
- （7）申请者的文凭复印件及专业技术证书复印件；
- （8）税务部门开具的用工单位纳税证明；
- （9）交纳就业申请办理费的收据。

劳动许可证有效期为1年，在期满前至少1个月可向就业中心要求延期。获得劳动许可证的外国人在乌克兰连续工作的最长期限不超过4年，此后雇主必须间隔6个月后才能再次提出办理劳动许可证的申请。

对于以下5类外国雇员，劳动许可证有效期最长为3年：

- （1）月薪不少于16万格里夫纳的高薪

① 乌克兰最高法院 . <https://zakon.rada.gov.ua>.

② 中国驻乌克兰大使馆经济商务处 . <http://ua.mofcom.gov.cn>.

人员；

- (2) 企业的法人、股东或最终受益人；
- (3) 世界排名前 100 的大学毕业生；
- (4) 艺术行业从业人员；
- (5) IT 专业人士。

2.2 财务及税务

财务会计制度^①

乌克兰企业可采用乌克兰国家会计准则或国际财务报告准则（IFRSs）编制财务报表。乌克兰国家会计准则基本沿用国际财务报告准则（IFRSs）。

乌克兰上市公司、公众利益实体、银行、保险公司、其他金融机构、采矿公司编制财务报表时需采用国际财务报告准则；其他非上市公司允许选择国际财务报告准则或乌克兰国家会计准则。另外，外资公司的财务报表须经当地注册会计师审计并出具审计报告。^②

纳税申报^③

企业所得税申报。企业所得税通常每季度申报一次。新设立的纳税人、农业生产者及年收入低于 2000 万格里夫纳的纳税人，可每年提交一次。前三季度的申报截止日期为当季结束后 40 天内，第四季度的申报截止日期为报告年度结束的 60 天内。纳税人在完成申报后，应在 10 天内缴纳税款。

增值税申报。增值税通常按月申报，纳税人应在报告当月结束后 20 天内提交增值税申报表，并在申报后 10 天内缴纳税款。

个人所得税申报。一般情况下，个人所得税在支付时由支付人代扣代缴。个人所得税年度申报截止日期为报告年度次年的 4 月 30 日。若纳税人需从境外获得境外税收抵免材料，可申请将申报截止日期延长至 12 月 31 日。

延期申报。企业所得税、增值税和个人所得税延期申报将被按日征收滞纳金。滞纳金自滞纳税款之日起算，利率为乌克兰国家银行再融资利率的 120%。

税务稽查^④

乌克兰税务机关有权对纳税人进行税务稽查，稽查频率取决于纳税人经营活动的风险。高风险企业每年进行一次定期稽查。税务机关至少在稽查开始前 10 天内以书面形式通知企业，稽查持续时间最多不超过 30 个工作日。

关联交易

乌克兰关联交易的转让定价规则仅适用于跨境交易。转让定价规则基本遵循《经合组织转让定价指南》，关联交易应符合独立交易原则。

纳税人需要根据乌克兰转让定价的规定，及时准备转让定价报告及资料。若未

① 普华永道·《乌克兰投资经商指南》。

② IFRS. <https://www.ifrs.org>.

③ 国家税务总局·《中国居民赴乌克兰投资税收指南》。

④ 同①。

能及时或妥善地履行相关报告义务，企业可能面临处罚。截至 2019 年底，乌克兰尚未参与执行经合组织“税基侵蚀和利润转移（BEPS）”行动计划，但未来有可能在其国内税法中采纳该计划的部分原则，包括增加跨国集团转让定价报告要求等。

2.3 知识产权保护

乌克兰知识产权局（Ukrainian Intellectual Property Institute, “Ukr-patent”）是知识产权保护主管部门。^①涉及知识产权保护的法律主要有《商品和服务商标保护法》和《著作权及相关权益保护法》等。乌克兰加入了多项知识产权保护国际公约及协定，包括《巴黎公约》《马德里协定》《尼斯协定》《商标注册条约》等。^②

商标权

任何自然人或法人都可以自行或通过代理申请乌克兰商标注册。商标权自提交注册申请之日起生效，保护期限为 10 年，到期付费后可再申请 10 年保护期。

专利权

在乌克兰，发明专利的持有人享有该专利的专有使用权，并有权禁止他人使用该专利，包括进口、出口该专利产品，或根据专利工艺生产产品。从申请日算起，发明专利的有效期为 20 年。

除发明专利外，新颖的、可应用于工业的实用新型和外观设计也可申请专利保护。实用新型专利保护期限为 10 年；外观设计专利的保护期为 10 年，可续展 5 年。^③

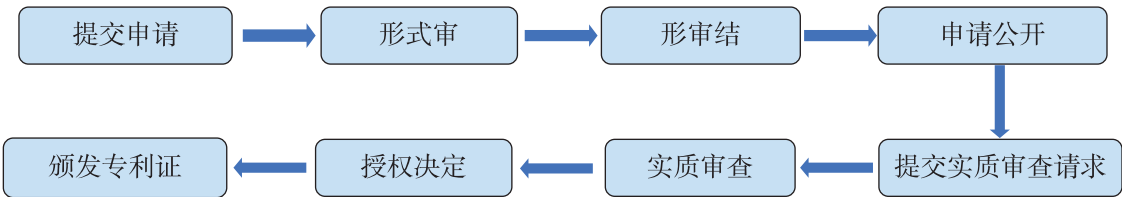


图 5-1 乌克兰专利申请流程

著作权^④

乌克兰著作权保护范围包括：文学，音乐，建筑、城市设计，美术、摄影、口头作品（演讲等）及计算机软件，有效期为自首

次公布之日起 25 年。
乌克兰的著作权登记并非强制性，但登记可以证明提交人或权利所有人对作品的权

① 乌克兰知识产权局 . <http://www.intellect.ua>.
② 国家知识产权局 . <http://www.cnipa.gov.cn>.
③ 中国知识产权网 . <http://www.chinaipmagazine.com>.
④ 同①。

益。登记需要提交登记申请表、申请著作权的作品或其副本，2~3 个月完成。

侵权行为

乌克兰法律规定，知识产权所有人的权利受到损害时，有权要求侵权人赔偿经济和精神损失。

如侵权行为造成的损失较小，法院可判决侵权人赔偿损失，罚没其非法所得，并处以赔偿金额 10% 的罚款。^①

如对知识产权所有人造成物质损失巨大，违法者将被处以 2 年以下监禁或 1 年以

内劳动改造，或公民最低收入标准 200~1000 倍的罚款；如造成物质损失特别巨大，违法者将被处以 2 年以上 5 年以下监禁或 2 年以内劳动改造，或公民最低收入标准 1000~3000 倍的罚款。

2002 年 11 月，中国与乌克兰签订了《知识产权合作协议》。该协议规定在知识产权保护领域，一国自然人和法人在对方国享有与对方国自然人和法人同等权利；两国的自然人和法人在共同活动时所创造或获得的知识产权，根据双方在合同和协议中商定的条件分配。

案例 1

乌克兰政府打击知识产权侵权。^②2020 年 4 月，乌克兰打击网络犯罪部门突袭了基辅一家广告代理机构，因其与提供盗版电影和电视节目的网站有业务往来。警方称，该机构通过在盗版网站上投放广告获利，导致相关权利所有人遭受约 400 万格里夫纳的损失。

启示

乌克兰打击知识产权侵权的力度越来越大，侵权行为产生的后果也会越来越严重。中国企业在乌克兰应遵守知识产权保护相关法律，杜绝使用盗版网络资源。此外，企业在产品开发设计上要有自己的特色，避免抄袭或高度模仿。

2.4 数据及隐私保护

乌克兰《个人数据保护法》于 2010 年颁布，是规范个人数据保护的主要法律，用于监管在乌克兰运营的控制器和处理器，以及跨境数据传输。根据欧盟—乌克兰联盟协议，

乌克兰已同意实施欧洲和国际数据保护的最高标准，包括欧洲委员会公约列明的标准。

《个人数据保护法》及相关法律法规与欧盟《通用数据保护条例》（GDPR）基本协调一致。

^① 国家知识产权局 . <http://www.cnipa.gov.cn>.

^② 中国保护知识产权网 . <http://ipr.mofcom.gov.cn>.

在乌克兰，不遵守个人数据保护的相关规定，未经授权获取个人数据或侵犯数据主体的行为，可被处以最高 631 欧元的罚款；非法收集、存储、使用、删除或散布有关个人的机密信息，或对此类信息进行非法更改，可被处以 6 个月以下监禁或 3 年以下的限制人身自由。^①

2.5 贸易管制

主管部门

乌克兰经济发展、贸易和农业部负责制定和执行国家对外贸易政策。乌克兰海关总署下设各州海关分署、支署等，负责海关手续办理、征收海关税费、实施海关监管、统计进出口数据等。

相关法律^②

乌克兰进出口贸易相关法律主要包括《海关税率法》《统一关税税率法》《对外经济关系中来料加工法》《商品和交通工具进口及清关程序法》《各边境站货物通行统一收费标准法》等。

进出口管理

乌克兰政府严格限制武器、麻醉品、化学和危险物质以及某些药品和通讯产品的过境及进出口。《关于军事和两用物品国际转让

的国家控制法》规定了禁止和限制进口的许可制度、负责过境的主管机构以及军事或两用物品的过境、进出口标准。

2012 年 5 月，乌克兰规定了对部分商品跨境运输的限制，包括实验性植物品种、受认证产品、部分食品、军事和两用物品、根据技术法规要求进行合格评估的货物、种子和育种材料、电子设备和特殊用途的发射器。

乌克兰对绝大多数进口货物征收关税。在乌克兰进口破坏臭氧的物质、特定药物、油漆和颜料色素、冰箱和空调，以及根据关税配额从北马其顿进口的某些食品等，需获得有关机构发放的牌照和许可证。^③

货物入境乌克兰，清关前必须完成以下程序：接受海关监管→办理海关入境手续→缴纳关税。办理通关手续时需要向海关提交以下材料：营业执照副本、许可证（受许可管制的货物）、海关价值申报表、商业和运输单据（受海关特殊监管部门管制的货物）。

反倾销

《反倾销保护法》是保护乌克兰本国生产者免受其他国家、关税同盟或经济团体倾销进口产品的法律，规定了发起和进行反倾销调查以及实施反倾销措施的原则和程序。乌克兰国家海关总署及跨部门国际贸易委员会负责反倾销调查。

根据《反倾销保护法》，申请人向反倾

① Data Protection Laws of the World Ukraine. <https://www.dlapiperdataprotection.com>.

② 中国驻乌克兰大使馆经济商务处. <http://ua.mofcom.gov.cn>.

③ 普华永道.《乌克兰投资经商指南》。

销调查机构提交调查申请后，反倾销调查程序启动。反倾销调查申请应包括证明发生倾销和造成损害的证据。反倾销调查期限通常为1年，在特殊情况下也可能会超过1年，但不得少于6个月。反倾销调查证明被调查产品存在倾销事实且对本国生产者造成损害，则该产品将被征收反倾销关税。

反补贴^①

《反补贴保护法》是保护乌克兰国内产业免受进入乌克兰的受补贴产品损害的法律，确立了发起和进行反补贴调查的原则和程序，以及实施反补贴措施的规则。乌克兰经济发展、贸易和农业部、海关总署和跨部门国际贸易委员会负责反补贴调查。

根据《反补贴保护法》，申请人向反补贴调查机构提交调查申请，反补贴调查启动。当确认被调查产品从补贴中享受特权和利益，则该产品将被采取反补贴措施。

保障措施^②

《进口保障措施实施法》是保护乌克兰商品生产企业利益的法律。乌克兰经济发展、贸易和农业部和跨部门国际贸易委员会在本国企业受到明显损害时可采取以下保障措施：

- (1) 限制进口许可证有效期期限；
- (2) 对商品进口实施配额管理；
- (3) 对违反有关法律，从事可能危害国家经济安全活动的企业，暂停其外贸经营权。

案例 2

乌克兰对自中国进口的热轧无缝钢管发起反倾销调查。2019年5月，乌克兰跨部门国际贸易委员会决定对从中国进口的热轧无缝钢管开展反倾销调查。乌克兰制造商称，2015—2018年，从中国进口的热轧无缝钢管价格低于本国同类产品的生产成本价；且2018年进口数量比2015年增长356%。

2020年5月，跨部门国际贸易委员会作出第一次仲裁结果，对从中国进口的热轧无缝钢管征收51.52%的反倾销税，有效期为5年。同年9月，委员会发布公告修改上述仲裁结果，决定对达成价格承诺的中国生产商/出口商3年内不征收反倾销税。^③

启示

中国企业对乌克兰出口时，应仔细研究乌克兰贸易相关的法律及具体举措，建立合理的价格策略，特别关注与当地市场竞争激烈的产品的定价。企业可加强与行业协会、有关政府部门和有经验的贸易伙伴合作，有效避免或应对可能出现的贸易纠纷和反倾销反补贴调查。

① 乌克兰最高法院 . <https://zakon.rada.gov.ua>.

② 同①。

③ 中国钢铁新闻网 . <http://www.csteelnews.com>.

2.6 反垄断及反不正当竞争、反商业贿赂及反腐败、反洗钱及反恐怖融资

反垄断及反不正当竞争^①

在乌克兰，垄断与市场竞争行为主要受《经济竞争保护法》《反不正当竞争法》约束，受乌克兰反垄断委员会（AMC）监管。

根据《经济竞争保护法》相关规定，反垄断委员会对可能构成垄断及不正当竞争的行为进行监管，主要包括签订限制竞争协议、滥用市场支配地位、经营者集中 3 种情况。

签订限制竞争协议。禁止具有竞争关系的经营者书面或口头达成以下协议：

- （1）固定或变更商品价格；
- （2）限制商品的生产数量或销售数量；
- （3）分割销售市场或原材料采购市场；
- （4）限制购买新技术、新设备或限制开发新技术、新产品；
- （5）扭曲交易、拍卖、竞争或投标的结果。

滥用市场支配地位。禁止具有市场支配地位的经营者在缺乏正当理由的情况下采取

以下行为：

- （1）以不公平的高价销售商品或以不公平的低价购买商品；
- （2）以低于成本的价格销售商品；
- （3）拒绝与交易相对人交易；
- （4）限定交易相对人只能与其进行交易或者只能与其指定的经营者进行交易；
- （5）搭售商品，或者在交易时附加其他不合理的交易条件；
- （6）对条件相同的交易相对人在交易价格等交易条件上实行差别待遇。

经营者集中。反垄断委员会监管任何影响或者可能影响乌克兰市场竞争的集中行为，包括企业合并、控制权转移、资产购买、建立合资企业等。以下并购交易情形，需提前向乌克兰反垄断委员会备案或经该委员会审批。

特别提示

《反不正当竞争保护法》规定，如被认定存在不正当竞争行为，包括恶意散播竞争对手虚假信息影响其声誉、抵制其他经济实体、供应商歧视买方客户、非法收集及使用商业秘密等，罚款金额可高达当事方最近一个财务报告年度营业额的 5%。

① 汤森路透 . <https://uk.practicallaw.thomsonreuters.com>.

表 5-5 需备案或审批的并购交易情形

备案	审批
1. 新设合并或吸收合并； 2. 直接或间接收购一家公司或取得一家公司的部分控制权； 3. 由 2 个或 2 个以上的公司建立合资企业； 4. 直接或间接收购股份，导致控制权超过一定比例。	1. 所有交易方的全球总资产或营业额超过 3000 万欧元，且至少有 2 个交易方在乌克兰的资产或营业额超过 400 万欧元； 2. 标的公司在乌克兰的资产或营业额超过 800 万欧元，且收购方的全球销售额超过 1.5 亿欧元。

特别提示

1. 如果反垄断委员会认为并购交易将导致垄断或对国内市场竞争造成严重负面影响，可以否决该交易。
2. 出现以下情形，反垄断委员会将对交易方予以处罚。
 - 需备案的并购交易未按要求备案，在交易完成后被发现该交易有违规行为。
 - 需审批的并购交易未经审批即实施交易，罚款金额可高达交易方被处罚前一年全球年营业额的 5%。在实际操作中，通常只处罚买方。
 - 交易方提供虚假或误导性信息，罚款金额可高达交易方被处罚前一年全球年营业额的 1%。

反商业贿赂及反腐败^①

《对乌克兰法律中关于贿赂违法行为追究相关责任的补充文本》及《反腐败法》是乌克兰规范反商业贿赂及反腐败的主要法律。乌克兰反腐败局是调查和处理违反《反腐败法》案件的权力机关。

如被认定为商业贿赂犯罪，当事人利用职务之便非法获利或为他人谋取的非法所得未超过公民个税起征点 5 倍的，没收非法所得，并处以起征点 50~100 倍的罚款；非法所

得未超过 100 倍的，没收非法所得，并处以起征点 150~500 倍的罚款；当事人因腐败犯罪，需赔偿因腐败犯罪对他人造成的损失，法院可没收其因腐败获得的资金和其他财产。

反洗钱及反恐怖融资^②

2019 年，乌克兰通过了《关于预防和打击犯罪收益、资助恐怖主义和为大规模毁灭性武器的扩散筹资的合法化（洗钱）》（以

① 乌克兰最高法院 . <https://zakon.rada.gov.ua>.

② 美国—乌克兰经贸委员会 . <https://www.usubc.org>.

下简称《反洗钱法》）。《反洗钱法》旨在使乌克兰的立法与欧盟（EU）的立法标准保持一致。《反洗钱法》规定：

（1）受监控的金融交易起征点从 15 万格里夫纳增加到 40 万格里夫纳；

（2）扩大监控的虚拟资产交易的范围，尤其是加密货币；

（3）强制相关机构（包括金融机构和应当履行反洗钱义务的特定非金融机构）在进行客户审核时采用风险导向原则；

（4）加强识别和披露法人实体最终受益人（UBO）相关要求：不遵守最终受益人信息披露要求，董事可能被处以 5.1 万格里夫纳的罚款。最终受益人信息与金融机构披露的信息存在差异时，如果未能上报国家注册处，该机构将被处以最高 34 万格里夫纳的罚款；

（5）如违反《反洗钱法》，金融机构最高罚款 1.35 亿格里夫纳，非金融机构最高罚款 2700 万格里夫纳。

案例 3

乌克兰反垄断委员会对烟草制造商限制竞争行为处以巨额罚款。2020 年 8 月，乌克兰反垄断委员会称，有证据表明乌克兰 4 家烟草制造商（菲利普莫里斯乌克兰公司、乌克兰 JT 国际公司、乌克兰帝国烟草公司和乌克兰英美烟草销售公司）和分销商合作，阻止其他烟草企业进入市场，存在不正当竞争行为，并对涉及的烟草制造商和经销商处以 65 亿格里夫纳罚款。

启示

中国企业和投资者应密切关注乌克兰反垄断和反不正当竞争案例，严格遵守有关法律，建立完备的合规制度和内部风险控制机制；在发现企业可能存在垄断和不正当竞争行为风险时，应及时识别和评估风险，使企业通过合理的渠道和方式化解，以规避因触犯当地及欧盟法规而被反垄断机构调查甚至处罚。

2.7 环境保护

主管部门

乌克兰生态与自然资源部是环境保护主管部门。其主要职责：负责环境保护、生态安全、废物处理、危险化学品、农药和农用化学品领域的监管，以及大气、臭氧层的保护，动植物及土地的恢复和保护，水资源（地

表、地面、海水）的恢复和保护，水资源的有效利用等。

乌克兰区域发展、建筑、住房和公用事业部和乌克兰生态与自然资源部等有关部门负责管理固体废物，主要职责包括确保废物

充分收集，以合规方式及时处置废物；减少废物产生并减轻危害；促进废物利用等。^①

相关法律^②

1992 年发布的《环境保护法》是乌克兰环境保护的主要法律，规定所有乌克兰公民及在乌克兰从事生产经营的企业都有环境保护的职责，包括：从事与生态环境有关的生产经营活动应符合生态安全要求及其他生态标准和限制，不得违反生态规则；使用特定自然资源，需支付相应费用等。《环境保护法》确立了防止废物污染的基本规范，并对废物处置许可、废物的再利用和回收等作了相关规定。

乌克兰政府还出台了其他自然资源和环境保护的 法律，包括《土地法》《大气保护法》《自然保护区法》《森林法》《水法》《环境专门知识法》《环境影响评估法》《核能使用和辐射安全法》等。

环保税费

《环境保护法》规定乌克兰可以利用经济手段实现环境管理目标。根据经合组织（OECD）发布的乌克兰环境绩效审查报告显示，乌克兰征收的环保税费包括：排放费（空气排放、向水体排放和废物处置）、自然资源特定税收以及对环境有害产品的消费税和关税。

表 5-6 乌克兰主要大气污染物排放税费^③

单位：格里夫纳 / 吨

污染物	税费
氮氧化物	1553.79
氨	291.41
二氧化硫	1553.79
丙酮	582.83
碳氧化物	58.54
碳氢化合物	87.81
臭氧	1553.79
硫化氢	4993.53
甲醛	3846.95

环保评估^④

根据《环境影响评估法》，以下活动必须进行强制性环境影响评估，包括：电压大于等于 220kv 或长度超过 15km 的电线安装建设、具有 2 个及以上涡轮机且高度在 50 米以上的风力发电场、地下勘探等。国家禁止未进行环境影响评估的企业开展以上活动。

《乌克兰国家建筑规范法》规定，有关工程和建筑项目的设计和施工必须编制环境评估报告。环境评估报告必须由有相应专业背景和技术资格的工程设计专家完成，编制完成的环境评估报告提交乌克兰国家技术鉴定委员会审批，委员会应在 45~90 天内完成评审并提出意见。

① 世界银行 . <http://data.worldbank.org>.
 ② 乌克兰最高法院 . <https://zakon.rada.gov.ua>.
 ③ 同①。
 ④ 中国商务部 .《对外投资合作国别（地区）指南——乌克兰（2019 年版）》。

案例 4

乌克兰生态环保部门对船舶排放污染物质进行处罚。某公司船舶在乌克兰 LLICHEVSK 港装货期间，当地港口生态环保检查部（Department of Ecological Inspection）以在船舶周围发现有害物质为由登船检查，并对船舶压载水进行取样化验，最终检测认定船舶压载水悬浮物含量超标，要求船舶缴纳约 3 万美元的罚款。自 2017 年 8 月起，如果乌克兰生态环保检查部门认为在船舶周围海域存在有害物质，即有权登船调查并进行压载水的取样检测。

启示

乌克兰环保部门对破坏生态环境的行为监管严格。企业在乌克兰生产经营过程中，应密切关注所在行业的相关环保法律法规和监管制度，特别是涉及有害物质处理的行业，遵守有关规定，建立完善的预防、管理和应急机制，定期对设备和技术进行检查，不断提高环保意识和环境污染防范能力。

2.8 卫生与安全

企业在乌克兰开展贸易投资活动，应当遵守当地卫生与安全规范，特别是卫生、安全直接相关的产业，如餐饮业、医疗行业、生产制造业等。乌克兰国家食品安全和消费者保护署以及卫生部等部门对卫生与安全进行监管，并出台了一系列法律法规，建立了比较全面的卫生与安全管理制度。

卫生许可证^①

卫生许可证是企业日常活动、建筑、设备等是否符合相关卫生标准的证明文件。该证书由乌克兰卫生部下属机构卫生和流行病办公室签发，有效期为 1~5 年。卫生许可证

分单批证书以及多批次连续性生产证书。与人直接接触的产品，如食品、化妆品、特殊技术设备等，必须取得卫生许可证。

食品安全

乌克兰已与欧盟达成一致，在食品安全上实施基于欧盟立法和标准的“从田间到饭桌”规则，包括危害分析与关键控制点原则（HACCP）、可追踪性、经营者责任、有效的国家监管制度。企业需随时掌握原料或食品来源、企业发货去向的准确信息，这些信息须在标注的食品销售截止日期之后保存 6 个月。乌克兰对不遵守食品立法的行为处以重

① SWC 乌克兰卫生证书 . <https://www.swcertification.com>.

罚，对违反食品安全法标准的生产者、其他市场经营者和监管机构实施责任追究。^①

2018年4月，乌克兰《关于国家对食品、饲料、动物副产品、动物健康情况监管法》（以下简称《监管法》）生效。该法完善了国家监管措施，对生产不合格食品、饲料和动物副产品的生产者处罚更加严厉。

乌克兰对食品生产进行实时监控。例如，在奶制品行业，执法人员有权随时对传统奶制品生产商进行抽样检查。监管机构按照《监管法》关于食品质量安全的基本原则和要求，确认产品是否符合法律规范的质量要求，如不符合将对法人处以工资5~8倍的罚款；对自然人处以工资3~5倍的罚款，并召回或没

收其产品；对违法销售食品或饲料的法人处以8倍最低工资（4723格里夫纳/月）的罚款，自然人处以5倍罚款。

安全生产^②

乌克兰对生产农药和农用化学品、烟草制品、机械制造、建筑等行业发布了职业安全与健康相关法律。例如，在施工、装修后投入使用的建筑物、装置、厂房、机械设备和车辆，其工艺流程必须符合《职业健康与安全法》相关规定；生产高危设备的厂家在交货前必须获得相关许可证，使用这些设备的企业也需要申请职业安全与健康许可证。

案例 5

乌克兰铁路工人因工作条件高危而罢工。2018年5月，乌克兰萨利兹尼察铁路工人举行罢工，要求提供更为安全的工作条件并提高工资。此后不久，安赛乐米塔尔铁路工人也加入了罢工，表示拒绝操作威胁生命的故障设备。工人要求修理所有机车以满足安全要求，还要求将工资从400欧元/月提高至1000欧元/月。

安赛乐米塔尔铁路管理层试图向法院提起诉讼，指控工人采取非法罢工行动。鉴于乌克兰的《职业健康与安全法》规定工人在高危工作条件下可拒绝工作，法院没有支持该诉讼。

启示

乌克兰重视安全生产，并制定了有关法律和许可制度。工作条件或工资不能达到一定标准，则可能引发工人罢工。中资企业在乌克兰投资经营，应严格遵守当地安全生产和劳工雇佣有关规定，为员工提供安全的工作环境和良好的劳动保障，满足员工基本工资要求并为其购买相应保险，切实保障员工的合法利益。

① 迈科检测（TMC）. <http://en.tmc-lab.com>.

② 联合国国际劳工组织. <https://www.ilo.org>.

2.9 社会责任

为与社会及环境和谐共存，实现可持续增长，企业应就其活动的影响承担社会责任。在乌克兰投资的中国企业可以通过履行社会责任，获得当地社会的认同和信赖，一定程度上降低投资风险，并在国际社会树立负责任的企业形象，提升自身国际影响力和竞争力。



图 5-2 负责任的企业行为

案例 6

中车大同公司向乌克兰捐助防疫物资。2020 年初，随着新冠肺炎疫情的蔓延和加剧，乌克兰防疫物资供应紧张。中车大同公司积极响应中国驻乌克兰大使馆、乌克兰中国商会的号召，紧急采购当地急需的各类防疫物资，第一时间向乌克兰基础设施部捐赠了约 3 万个符合欧洲标准的防疫口罩，同时还提供了消毒液、洗手液等其他防疫物资。

启示

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

3 经贸纠纷解决

中国企业到乌克兰投资，应当遵守当地的法律规定，认真履行签订的合同。根据《中华人民共和国政府和乌克兰政府关于鼓励和相互保护投资协定》的规定，中乌企业解决争端应优先采用友好协商方式，如果在6个月内无法解决争端，企业可以采取诉讼或仲裁等方式解决。

3.1 诉讼

在签订合同时，企业应对未来履行合同中可能产生的争议提前设置救济措施，事先在合同中约定出现争议的解决方案。在合同履行过程中一旦发生争议，必要时可以依据《乌克兰商业诉讼法》向乌克兰法院提起诉讼。

发生商业纠纷的企业可以首先向地方法院提出书面诉讼，法院受理后启动一审诉讼程序，对案件进行审理并作出一审判决。一审判决自宣布之日起10天内生效并具有约束力。

若诉讼双方、公诉人、第三人或受判决影响的非当事人对于判决结果有异议，可以在判决作出或完成后10日内向上诉法院提出上诉。如任何一方提出上诉，一审判决在上诉法院复审案件之前无效。上诉法院将对一

审法院判决的合法性和关联性进行审查，并有权作出以下审理结果：（1）维持原判；（2）改变原判；（3）撤销原判并作出新判决；（4）终止审理；（5）拒绝赔偿。

3.2 仲裁及其他争议解决方式

仲裁

在乌克兰，仲裁是一种常见的替代性争议解决方式，其程序相对便捷，比诉讼更为高效，被广泛运用于企业国际经贸纠纷的解决。

乌克兰的国际仲裁主要受1994年通过的《乌克兰国际商事仲裁法》（以下简称《仲裁法》）规范。乌克兰《民事诉讼法》《商事诉讼法》等法律中的部分规定也对仲裁裁决的撤销、承认和执行等程序性问题进行了规范。^①

仲裁机构。乌克兰主要的国际仲裁机构是设在乌克兰工商会（UCCI）的乌克兰国际商事仲裁院（the International Commercial Arbitration Court, ICAC）。主要受理下列争议的裁决申请：（1）在对外贸易或其他对外商事关系中发生的争议，至少一方当事人的经营地点在国外；（2）在乌克兰设立的外商投资企业、国际协会和机构之间的争议

^① Arbitration Procedures and Practice in Ukraine: Overview.

(<https://icac.org.ua>)。此外，乌克兰国内还有 100 多个提供国内争议仲裁服务的仲裁机构。

仲裁协议。根据《仲裁法》^①规定，如果合同当事人同意将争议提交仲裁解决，双方应签署书面仲裁协议。仲裁协议包括双方签订的合同、合同中订立的仲裁条款和在纠纷发生前或发生后以其他书面方式（传真、电子邮件等）达成的其他有关仲裁的协议。

仲裁裁决。仲裁庭应根据当事人选择适用的法律对争议作出书面仲裁裁决，说明裁决理由，并由一名或数名仲裁员签字。不能对仲裁裁决进行上诉。多数情况下，法院不能介入仲裁程序。如果出现法律规定的特殊事由，当地法院可以驳回仲裁裁决。

中国和乌克兰都是《关于承认和执行外国仲裁裁决的公约》（以下简称《纽约公约》）的缔约国，两国境内仲裁机构作出的裁决均可在对方国家获得承认和执行，对双方当事人均有约束力。

国际仲裁

中国与乌克兰均是《关于解决国家与他国国民之间投资争端公约》（以下简称《华盛顿公约》）成员国。该公约规定，成员国国民与东道国之间发生争端时，成员国国民可诉诸国际投资争端解决中心（ICSID）。因此，中国投资者与乌克兰政府之间因投资产生的争议可提交 ICSID 解决。

表 5-7 申请 ICSID 争端解决的主要程序和要求

程序	具体要求
提出仲裁申请	● 向 ICSID 秘书长提出
组成仲裁庭	● 仲裁庭可由双方同意的独任仲裁员或 3 名仲裁员组成。如果选择 3 人仲裁庭，双方各指定 1 人，再由双方所指定的仲裁员共同指定第 3 位仲裁员。 ● 在秘书长发出仲裁登记通知后 90 天内，如果双方无法选择仲裁员组成仲裁庭，则 ICSID 主席在仲裁小组中指定仲裁员组成仲裁庭。任何一位仲裁员不得是当事人所属国的公民。
选择适用法律	● 发生争议的双方，有权自主选择解决争议时所适用的法律，若未作出选择，适用的法律根据冲突规范确定。

① 《乌克兰国际商事仲裁法》. <https://icac.org.ua>.

案例 7^①

乌克兰仲裁机构的裁决在中国境内承认和执行。乌克兰某公司与一家青岛公司签订了设备买卖合同，但青岛公司未能按照合同约定交付设备，且拒不退还货款。乌克兰公司依照合同约定仲裁条款在基辅向乌克兰工商会国际商事仲裁院提起仲裁，要求青岛公司退还已经支付的货款。经过审理，仲裁庭于2018年5月作出仲裁裁决，裁定青岛公司向乌克兰公司返还预付的货款，并赔偿仲裁费用。

仲裁裁决作出之后，青岛公司依然拒绝履行，乌克兰公司委托北京市信达立律师事务所向中国法院申请承认和执行上述仲裁裁决。在此过程中，青岛公司辩称合同和签名系伪造，且其已经履行了相关合同项下的交货义务等。

2020年1月，由于青岛公司未能提供任何有效证据支持其主张，青岛市中级人民法院作出裁定，对乌克兰工商会国际商事仲裁院于2018年作出的仲裁裁决予以承认和执行。

启示

仲裁在乌克兰日益受到重视和推广，越来越多的企业会考虑以仲裁的方式解决争议。^②中乌企业发生争议时，可选择中国国内的仲裁机构进行仲裁，如中国国际经济贸易仲裁委员会，也可以向乌克兰当地仲裁机构或国际仲裁机构申请仲裁。此外，企业可在合同中事先约定适用的仲裁机构。

需注意的是，作为《纽约公约》的成员国，仲裁裁决可以被任一方当事人所在国法院和执法部门承认和执行。本案例的青岛公司，曾拒绝履行仲裁决议，但最终法院作出裁定要求其予以执行。

调解^③

乌克兰没有关于调解的特别规定，调解员和当事人可以根据情况自由决定调解程序。经过当事双方同意并签字的调解协议具有约

束力，但各方当事人仍保留起诉的权利。在乌克兰较少使用调解解决纠纷。

① 中俄法律网 . <http://www.chinaruslaw.com>.

② 外贸律师网 . <http://www.intertradelaw.cn>.

③ The Dispute Resolution Review. <https://thelawreviews.co.uk>.

4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务

4.1 国际商事争端预防与解决组织

随着“一带一路”建设的逐渐深入，为响应国际社会呼声，在中国贸促会推动下，中国国际商会联合“一带一路”建设参与国相关工商会、法律服务机构等按照共商、共建、共享原则共同发起国际商事争端预防与解决组织。作为第二届“一带一路”国际合作高峰论坛重要成果，2020年10月15日，该国际组织正式成立。该国际组织为非政府间、非营利性国际社会团体，将为境内外企业提供包括宣传培训、对话磋商、合规建设、预警防范、标准合同制定、调解、仲裁等国际商事争端预防和解决多元化、“一站式”服务，依法保护企业合法权益，营造高效便捷、公平公正的营商环境。

4.2 商事仲裁

一般商事仲裁

商事仲裁是中国贸促会最早开展的商事法律业务。1954年5月，中国贸促会经中央人民政府政务院批准，成立了中国第一家涉外仲裁机构—中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲委”）。经过多年的发展，贸仲委已成为世界上最具影响力的常设商事仲裁机构之一，独立公正地解决国内外经济贸易争议及国际投资争端。贸仲委总部设在

北京，在加拿大、奥地利、中国香港、深圳、上海、天津、重庆、杭州、武汉、福州、西安、南京、成都、济南均设有分支机构。除传统商事仲裁服务外，还为当事人提供网站域名、网上仲裁、调解、投资争端解决等多元化争议解决服务，以及粮食、工程建设、金融等行业争议解决服务等。

海事仲裁

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

4.3 知识产权保护

中国贸促会自1957年起开展知识产权服务，是中国最早开展涉外知识产权服务的机构，为中外企业在专利、商标、著作权域名、商业秘密、商业外观、不正当竞争等知识产权相关领域提供咨询、申请、调解、行政保

护和诉讼服务。中国贸促会下设中国贸促会专利商标事务所、中国专利代理（香港）有限公司、中国贸促会知识产权服务中心等三家知识产权代理和维权机构，在北京、纽约、东京、慕尼黑、日内瓦、马德里、中国香港、上海、广州、深圳设有分支机构。



专利服务

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



商标服务

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



其他知识产权相关服务

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

4.4 “两反一保”服务

随着中国“一带一路”建设和企业“走出去”深入推进，企业面临的反倾销、反补贴、保障措施（“两反一保”）等案件日益增多，中国贸促会为企业提供“整链条、全覆盖”的经贸摩擦应对服务。在立案前，代表企业与国外商协会开展产业对话，消除分歧；在案件应对期间，组织行业企业积极开展游说应对工作；在中国企业受到国外“两反一保”措施后，帮助企业在外国法院提起司法救济诉讼，代表行业向外国政府反映情况。目前，中国贸促会已在全国设立 102 家贸易摩擦预警机构，建立起较为完整的经贸摩擦预警体系，不仅涵盖了大部分省市，且覆盖了钢铁、重型机械、茶叶、平衡车行业、特种纸行业、电动工具行业、管道装备

行业、陶瓷行业等几十个经贸摩擦重点多发行业。中国贸促会企业权益保护中心负责“两反一保”相关业务。

4.5 商事认证服务

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

4.6 商事调解服务

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

调解中心近 50 家，还与部分国际调解机构成立了联合调解中心。

4.7 合规建设服务

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

4.8 其他相关服务

境外投资全流程“一站式”综合服务

通过在 130 个国家建立的 300 多个多双边合作机制搭建了全球综合服务网络，针对企业在境外投资中遇到的问题，为企业境外投资提供涵盖投资前期、中期、后期的全流程法律服务，并为企业的境外投资项目提供包括法律服务、海外项目对接、商务考察、税务咨询、融资方案等在内的“一站式”综合服务。

企业信用公共服务

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

中国国际经济贸易仲裁委员会

电话 +86-10-82217788, 64646688
 传真 +86-10-82217766, 64643500
 邮箱 info@cietac.org
 地址 北京市西城区桦皮厂胡同 2 号
 国际商会大厦 6 层
 邮编 100035

中国国际贸易促进委员会 中国国际商会调解中心

电话 +86-10-82217081
 传真 +86-10-82217052
 邮箱 adr@ccpit.org
 网址 <http://adr.ccpit.org/CH/Index/index.html>
 地址 北京市西城区桦皮厂胡同 2 号
 国际商会大厦 4 层
 邮编 100035

中国海事仲裁委员会

电话 +86-10-82217900
 +86-10-82217767/7923/7735
 传真 +86-10-82217966
 邮箱 cmac@cmac.org.cn
 地址 北京市西城区桦皮厂胡同 2 号
 国际商会大厦 16 层
 邮编 100035

中国国际贸易促进委员会 知识产权服务中心

电话 +86-10-82217309
 传真 +86-10-82217304
 邮箱 iprsc@ccpit.org
 地址 北京市西城区桦皮厂胡同 2 号
 国际商会大厦 14 层
 邮编 100035

中国国际贸易促进委员会 专利商标事务所

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

中国国际贸易促进委员会 商事法律服务中心

电话 +86-10-82217056/7055/7151
 传真 +86-10-82217055
 邮箱 iprsc@ccpit.org
 地址 北京市西城区桦皮厂胡同 2 号
 国际商会大厦 4 层
 邮编 100035

**中国国际贸易促进委员会
企业权益保护中心**

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

**中国专利代理（香港）有限公司**

电话	+852-28284688
传真	+852-28271018
邮箱	patent@cpahkltd.com
网址	https://www.cpahkltd.com
地址	香港湾仔港湾道 23 号 鹰君中心 22 字楼

案例 8

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

案例 9

专利权权属纠纷案。此案涉案专利属发明专利，为胜德国际研发股份有限公司所有。北京突破电气公司认为该专利与两公司联合开发的某专利类似，权利应归属于突破电气公司。中国专利代理（香港）有限公司受胜德国际公司的委托，对专利的技术特征进行了深入分析，认为该专利并非联合开发专利的简单叠加，且与联合开发专利无直接关联。相关诉讼请求得到了法院支持，维护了委托人的合法权益。

案例 10

应对美国铁质机械传动部件“双反”案。2015年10月28日，美国TB Wood's Incorporated公司向美国商务部和美国国际贸易委员会提出申请，要求对进口自中国的部分铁制机械传动部件发起“双反”调查。中国贸促会企业权益保护中心认真分析案件特点，积极开展发动企业、法律抗辩、游说施压等相关工作。在各方共同努力下，美起诉方五次缩小涉案产品范围，涉案金额由近3亿美元缩减至约2000万美元，美国国际贸易委员会最终作出无损害裁决。我方应对工作取得完胜，维护了年均3亿美元的出口市场。

案例 11

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

案例 12

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

案例 13

敦促履约案。美国公司在收到陕西某公司发送的产品后，发函称产品存在质量问题。这批产品在量产之前经美国公司检测并出具了检测合格报告。陕西公司认为，美国公司此举为恶意拖欠货款。中国贸促会调解中心接到投诉后，迅速向美国公司发送敦促函，促使美方同意签署和解协议，帮助陕西公司减少了不必要的损失。



第六篇 在乌克兰工作生活基本信息

1 签证及居留证^①

1.1 签证

签证类别

乌克兰签证分为三类：过境签证（B类）、短期签证（C类）和长期签证（D类）。

表 6-1 乌克兰签证类别^②

签证类别	适用情况	停留期限	有效期
过境签证（B类）	从乌克兰过境	● 每次过境停留不超过 5 天	● 单次 / 两次 / 多次有效 ● 有效期不超过 1 年
短期签证（C类）	旅游、商务访问、官方访问、采访、传教、就医、投资等	● 单次：邀请函中所示期限，不得超过 90 天； ● 两次 / 多次：不得超过 90 天	● 单次 / 两次 / 多次有效 ● 有效期一般为 6 个月，特殊情况下不超过 5 年
长期签证（D类）	学习、工作、国际技术援助、亲属团聚、提供志愿服务等	● 90 天内可多次入境	● 有效期为 90 天，通常要求 90 天内申请临时居留许可

了解签证类别 准备相关材料	● 申请人访问乌克兰驻华大使馆网站（ https://china.mfa.gov.ua ），了解签证类别及相关细节。
填报签证申请表 确定办理地点	● 申请人在乌克兰签证申请中心网站（ http://www.vfsglobal.cn/Ukraine ）在线填写签证申请表。 ● 乌克兰驻华大使馆在北京、上海和广州设立了三家签证申请中心。在填写签证申请表时，申请人要准确勾选签证材料提交中心。
前往签证中心递签	● 申请人打印签证申请表，前往签证中心递交签证申请表及所需材料。签证中心工作时间为周一至周五8:00—15:00。 ● 无父母或法定监护人陪同，18岁以下未成年人不能独自递交申请材料。
支付签证费用	● B类、C类或D类签证的费用均为455元。服务费、快递费用及短信通知费用需另行支付。如果签证申请被拒，费用将不予退还。
签证审核	● 乌克兰驻外使领馆处理签证申请一般需要5个工作日。如果需要额外审核，处理时间可能延长至30个工作日。 ● 申请人在乌克兰签证中心提交申请后，签证中心可通过短信通知审核的进度。

图 6-1 乌克兰签证办理流程

① 乌克兰签证申请中心 . <http://www.vfsglobal.cn>.

② 乌克兰驻华大使馆 . <https://china.mfa.gov.ua>.

特别提示

申请乌克兰签证的护照 / 证件需有 2 张备用页，且有效期自乌克兰出境之日起 90 天以上。签证有效期不能超过护照或其他旅行证件的有效期。签证申请最早在入境乌克兰之前 3 个月递交。

在提交签证申请时，每位申请人必须单独填写一张汇款单，将签证费汇往乌克兰驻华使领馆。

表 6-2 乌克兰驻华使领馆联系方式

机构名称	联系方式
乌克兰驻华大使馆	地址：北京市朝阳区三里屯东六街 11 号 电话：+86-10-65326359 邮箱：emb_cn@mfa.gov.ua 网址：https://china.mfa.gov.ua
乌克兰驻广州总领事馆	地址：广东省广州市天河区天河北路 233 号中信广场 1407 室 电话：+86-20-38773550 传真：+86-20-38773515 领区：广东、广西、海南、湖南、贵州
乌克兰驻上海总领事馆	地址：上海市仙霞路 88 号太阳广场西塔 402 室 电话：+86-21-62953195 传真：+86-21-62953171 领区：上海、浙江、江苏、安徽、福建、江西

表 6-3 乌克兰签证申请中心联系方式

机构名称	联系方式
北京乌克兰签证申请中心	地址：北京市东城区东直门外斜街小关 56 号 1 号楼一层 101 室 电话：+86-10-84004331 邮箱：infopek.ukrcn@vfshelpline.com
上海乌克兰签证申请中心	地址：上海市黄浦区四川中路 213 号久事商务大厦 4 层 电话：+86-21-6596583 邮箱：infosha.ukrcn@vfshelpline.com
广州乌克兰签证申请中心	地址：广州市天河区体育西路 109 号高盛大厦 9 层 E 单元 电话：+86-20-85202130 邮箱：ukrcn@vfshelpline.com

签证申请材料

表 6-4 乌克兰签证申请材料^①

签证类型	普通申请材料	附加申请材料
过境签证 (B 类)	- 有效护照; - 签证申请表; - 照片 1 张 (3.5cm x 4.5cm); - 资金证明 (B 类签证: 至少 550 美元; C 类 /D 类签证: 至少 1500 美元 / 月); - 健康保险单, 最低保额为 3 万欧元。	- 过境证明文件, 必要时出示第三国签证、通行证等; - 汽车运输货物和乘客的证明文件; - 外国主管机关颁发的国际运输许可证。
短期签证 (C 类)		邀请函: - 私人访问: 经公证的邀请函; - 商务访问: 乌克兰公司出具的邀请函; - 旅游: 证明出行目的为旅游的文件、返程机票和酒店订单; - 就医: 医疗机构出具的邀请函及医疗服务缴费证明。
长期签证 (D 类)		- 教育: 乌克兰高校颁发且经过教育与科学部认证的邀请函、经认证并翻译成乌克兰语的教育证明、健康证明及出生证明; - 就业: 就业合同及乌克兰企业邀请函等; - 配偶团聚: 结婚证明和乌克兰公民的身份证复印件。

特别提示

根据乌克兰驻华使领馆的要求, 从 2020 年 6 月起, 申请人所提交的保险单需包含保障新冠肺炎的治疗及其相关费用的条款。详情可咨询北京、上海和广州的乌克兰签证申请中心。

1.2 居留证

居留证类别

乌克兰的居留证分为临时居留证和永久居留证。其中, 临时居留证适用于因工作、

学习、家庭团聚等申请入境乌克兰, 有效期一般为 1 年; 永久居留证适用于在乌克兰投

① 乌克兰驻华大使馆 . <https://china.mfa.gov.ua>.

② 乌克兰移民办公室 . <https://dmsu.gov.ua>.



资 10 万美元及以上的投资者、高素质专家等，有效期为 10 年，到期可以申请换发。

申请居留证所需材料

申请临时或永久居留证，申请人都需要提交居留申请，护照原件、复印件及翻译件，健康保险，缴费证明，照片 4 张（4.5cm×3.5cm）。其中，临时居留证的申请费用为 891 格里夫纳，永久居留证申请费用为 728 格里夫纳。

根据居留目的不同，申请临时居留证还需要提交以下额外材料：

就业：工作合同和在乌外国人身份证、乌克兰企业的营业执照和邀请函。

技术援助：乌克兰企业或研究机构的邀请函、乌克兰经济发展、贸易和农业部颁发的国际技术援助项目登记卡副本。

教育：乌克兰教育机构颁发的证明材料、该教育机构向移民办公室提交的申请。

配偶探亲：乌克兰公民的护照、与乌克兰公民结婚的证明文件。

亲属团聚：与乌克兰公民的亲属关系证明、资金证明。

特别提示

- 居留证在外国人提交文件后 15 个工作日内签发。
- 在居留证有效期届满 15 个工作日内，外国人可以向乌克兰移民办公室提交换证申请。持有永久居留证的外国人需在年满 25 岁和 45 岁时提交换证申请。
- 根据乌克兰法律，违法停留将被从乌克兰领土强行遣返回原籍国或驱逐到第三国，并在 3 年或 5 年内禁止该外国人进入乌克兰。

2 租房

2.1 租用办公用房^①

租户在乌克兰注册为法人或自由职业者（SEP）后，可租用办公用房。通常情况下，

房产中介可为外国公司提供个性化的租房服务。乌克兰主要地区月租金情况见表 6-5。

① IT-REX 公司 . <https://it-rex.com.ua>.

表 6-5 乌克兰主要地区月租金情况

单位：美元 / 平方米

	基辅	顿涅斯克地区	敖德萨地区
A 级办公楼	30~40	≤ 35	15~25
B 级办公楼	12~35	10~22	
C 级办公楼	10~17		

表 6-6 乌克兰租房一般流程

步骤	流程
确定需求	租户根据办公需求、预算等确定拟租赁办公楼等级（A 级、B 级、C 级）、面积等。
确定中介 现场查看	查询并确定房产中介，发送租房需求清单。随房产中介人员现场查看备选场地，并拍摄留存现场照片。
协商租约	租户与房东商议双方权利义务、付款方式等。通常情况下，水电、防火系统、垃圾处理费、安保费、清洁费等不包括在乌克兰的房租中。
签订租赁合同	房屋租赁合同期限通常为 1 年，到期后可延期。如需要，可聘请乌克兰当地律师审核租赁合同。
支付租金	租户应提前 1 个月支付当月房租，并支付 1 个月的房租作为押金。

特别提示

如果外国公司在乌克兰人员较少，短期内也可以考虑租用乌克兰的公共办公场地。这些场地大多处于城市中心地带，配备必要的办公设施，有舒适的办公环境和畅通的网络，且会议室、休息区域一应俱全。

2.2 租用住宿用房^①

外国人在乌克兰租用住宿用房，须先申请身份号码，并提交个人银行账户和保险信息、无犯罪记录证明等材料。如受雇于乌克兰当地企业或组织，还应提供地方劳动雇佣

① Teren Plus 房地产中介 . <https://teren.kiev.ua>.

中心出具的正式就业许可。

办妥上述手续后，外国人可通过房产中介租赁住宿用房。租房流程、合同签订方式与租赁办公用房相似，具体事宜可咨询当地房产中介。

在基辅，市中心一居室的月租金为 390~600 欧元，三居室的月租金为 540~1200 欧元。离市中心较远的一居室月租金为 210~360 欧元，三居室月租金为 390~600 欧元。

2.3 主要租房中介机构^①

乌克兰的主要房产中介机构包括 Kiev International Realty、Blagovist、Teren Plus 等。



网址: <https://kievintlrealty.com>



网址: <https://blagovist.ua>



网址: <https://teren.kiev.ua>

2.4 租房注意事项^②

房产中介

(1) 乌克兰无法律规定租房必须通过中介，也没有就房地产代理相关问题立法，中介服务合法但未受到有效监管。如果租赁过程中就中介服务发生纠纷，房产中介有可能不对自身过失承担法律责任；

(2) 房产中介的服务费由租户承担，通常为每月租金的 50%，在合同签订时一次性支付。

租金

(1) 租金可以商议，具体视租赁条件、房屋类型等因素确定，通常应由租户提前支付；

(2) 以个人身份租赁房产，应以现金支付；

(3) 房屋租金通常根据汇率折算成美元或欧元。

租赁合同

乌克兰《民法典》规范了房屋租赁相关法律问题，租赁双方在整个租期内受法律约束。合同双方为个人的租赁合同可以简单形式签订，即不需要公证人对租赁合同进行公证。如合同中有特殊要求，该合同也可以在公证人面前签署。如果租赁一方是外国人，该合同需要翻译。

① IT-REX 公司 . <https://it-rex.com.ua>.

② CLC 咨询 . <https://en.clc.co.ua>.

表 6-7 乌克兰房产租赁合同的主要规定及注意事项

相关条款	注意事项
合同标的	● 合同标的为租赁的房屋。对房屋的描述应尽量详细，提及房屋的大小、确切地址、产权文件中的数据、所有者身份和类型等信息。
租期和续期	● 乌克兰法律不限制最长租期。如果合同中提到的租期超过 3 年，则合同必须公证； ● 房屋租赁合同租期通常为 1 年。如双方在终止合同时均未另行告知对方，则租赁合同自动续期； ● 如双方同意，可以在合同中约定对提前解约或无正当理由解约的情况进行赔偿。
支付租金	● 合同中应明确租金支付安排和具体支付方式等重要条款。
房屋及设施描述	● 业主为确保租户不会偷窃或损坏房屋主体及附属设施，可在合同中具体描述房屋及设施，也可以通过租赁合同附件的形式在合同后添加描述； ● 大多数情况下，未经业主同意，租户无权对房屋进行任何装修改造。该项规定可根据租赁期限和付款安排具体协商。

3 医疗及保险

3.1 医疗设施

乌克兰的医疗设施大部分属于国有，分为国家、大区、地方三级。^①医疗机构主要包括公立医院及诊所、私人诊所等。

公立医院及诊所

乌克兰的医院分为公立和私立两种。其中，公立医院占多数，价格较低，为多数居民就医的首选。重病患者如需住院，普通病房一般免费或只收取少量费用。通常情况下，

医院会为住院病人开列一个免费用药单，其他的药品则需自费。^②

公立医疗系统包括中央医院、市政医院、大区医院、小型医院和综合诊所网络。小型医院和综合诊所为居民提供初级医疗服务，乌克兰允许公民注册选择初诊医生。

大城市设有专科医院，大部分是传染病医院和妇产医院。

① Pacific Prime 保险公司 . <https://www.pacificprime.com>.

② 中国驻乌克兰大使馆经济商务处 . <http://ua.mofcom.gov.cn>.

私人诊所

乌克兰的主要城市都有私人诊所，能提供深入诊断和更高质量的医疗服务，但大多数乌克兰民众难以负担私人诊所较高的医疗费。^①

较好的私人诊所包括美国医疗中心（American Medical Center），Medikom 和牛津医疗诊所（Oxford Medical Clinic）等。这些医疗机构的工作人员能够使用英语或其他外语交流。^②

3.2 就医与买药

就医^③

乌克兰正在大力推行医疗改革，将现有

的初级医疗服务模式与欧式家庭医疗模式相结合。患者可以联系初级医疗医生（全科医生或家庭医生）进行咨询、初步检查以及常见疾病的基本诊断和治疗。患者选定的家庭医生可以管理、协调其医疗需求，包括治疗方案选择和转诊给专科医生等。

外国人可以免费享受乌克兰的基本医疗服务。由于乌克兰公共医疗系统的医生和医务人员较少掌握外语（包括英语），在公共医疗机构就诊时可能存在沟通障碍，而私人医疗机构英语普及率较高，因此外国人可通过购买商业医疗保险获得私人医疗机构的服务。

表 6-8 基辅部分私人诊所^④

医疗机构名称	邮箱	电话	地址	英语普及度	备注
AKSIMED	admin@aksimed.ua	+38-44-3900055	3 Tumanyana str	部分	—
AMERICAN MEDICAL CENTRE	kyiv@amcenters.com	+38-44-4907600	1 Berdychivska str.	高	全科
AVANTO	info@avanto.com.ua	+38-44-5037878	37/1,Vasyl Tyutyunnik str.	部分	牙科
BORYS	commed@boris.kiev.ua	+38-44-2380000	12-a Bazhana prosp.	部分	—
CLINIC OF AESTHETIC DENTISTRY	kes@kes.com.ua	+38-44-2388388	14 Patorzhynskogo str.	部分	牙科
DOBROBUT MEDICAL CENTRE	—	+38-44-4952888	3/build.5 Koma-rova Avenue	部分	—

① Pacific Prime 保险公司 . <https://www.pacificprime.com>.
② 侨民金融（Expat Financial）. <https://expatfinancial.com>.
③ 乌克兰卫生部 . <https://en.moz.gov.ua>.
④ 英国政府网 . <https://www.gov.uk>.

续 表

医疗机构名称	邮箱	电话	地址	英语普及度	备注
EURODENT	info@eurodent.ua	+38-44-2355500	6/2 Kruty Spusk str. (Bessarabska Square)	部分	牙科
EUROLAB / EUROCLINIC	—	+38-44-2062000	11a Solomenskaya str.	部分	全科
EXIMER	mail.kyiv@eximer.ua	+38-44-2386800	5b Delovaya str.	部分	眼科

线上医疗^①

近年来，线上医疗（E-Health）在乌克兰逐渐兴起。私人医疗服务机构也会动用其医疗资源，通过国家卫生健康服务机构（NHS）参与线上医疗。乌克兰国有企业 eZdorovya 负责管理线上医疗的数据，对线上医疗系统进行管理，并向医疗服务机构介绍病人。线上医疗服务和电子处方的整合能够帮助医生和医学专家根据患者的年龄、病史、就诊次数、以前使用的药物等进行更精确的会诊和诊断。

表 6-9 乌克兰线上医疗操作步骤^②

序号	操作步骤
1	患者选择医疗机构或医生。
2	患者查看是否可以在所选医疗机构签署声明。
3	患者携带护照、身份证和手机到医疗机构的登记处签署声明。
4	医疗机构的注册工作人员、护士或医生将患者信息输入电子系统。
5	电子系统根据患者的信息生成一份患者信息表，患者需检查所有信息是否正确。
6	工作人员在患者确认信息无误后，将患者信息表发送到线上医疗系统。
7	患者信息被成功录入线上医疗系统后，NHS 会向医疗机构或医生汇款。

① Orange Health Consultants. <https://www.rvo.nl>.

② 线上医疗（eZdorovya）. <https://ehealth.gov.ua>.

药店

目前，乌克兰零售药店超过 20000 家，人均拥有数量较高。其中，最早的私人连锁药店之一 Med Service，在全国 109 个城市（每个乌克兰大区）有 320 多家门店；乌克兰药店排名第二的 Farmacia，在全国有超过 300 家药店和 200 家售药点。

乌克兰有许多 24 小时营业的药店，在主要城市居多。外国人买药时不强制要求医生开具的处方。乌克兰的药品销售未受到严格监管，某些药店的药品价格可能很高。^①

3.3 医疗保险

在乌克兰，医疗保险产品各有差异，保险产品的价格越高，保额上限越高，相应提供服务的私人诊所的医疗水平也越高。^②乌克兰国内有较多医疗保险企业，其提供的医疗保险产品可包含门诊、急诊、住院、药品等，并对多种急性、慢性疾病、外科创伤提供保障。

4 开设银行账户

4.1 开设个人账户^③

外国人在乌克兰开设个人银行账户，手续比较简单，一般在 1 个小时之内即可办妥。申请人需提交以下材料：

- (1) 护照原件；

(2) 居住地或临时住所证明文件；
- (3) 个人资金来源证明文件；

(4) 经公证的护照乌克兰语翻译件；

(5) 由乌克兰国家登记系统签发的个人身份卡（带有纳税人识别号）；

(6) 银行要求提交的其他材料。

表 6-10 外国人可以选择开设的账户类型

	银行卡账户	活期账户	存款账户
是否可以随时支取现金	是	是	否
是否可以在银行账户间进行资金汇转	是	是	否

① 侨民金融（Expat Financial）. <https://expatfinancial.com>.
② Finscanner 保险公司. <https://finscanner.ua>.
③ Eternity Law International 律所. <https://www.eternitylaw.net>.

续 表

	银行卡账户	活期账户	存款账户
账户内资金是否受合同约定期限限制	否	否	是
是否支持在 ATM 机上交易	是	否	是

特别提示

银行开户合同中可能存在账户注销费等高额费用，开设账户时最好带一名翻译或讲乌克兰语的朋友帮助阅读合同细节。^①

4.2 开设公司账户^②

在乌克兰境内注册的企业及外国企业在乌的分支机构开设银行账户，需提交以下材料：

- （1）有限责任公司章程副本，附有董事证明的一般副本或公证版本；
- （2）公证的签名卡或其副本；
- （3）填写完成的银行调查问卷；

（3）填写完成的银行账户开户申请表、网上银行激活申请表；

- （4）签署的银行账户协议；
- （5）公司完整组织架构资料，包括创始人及其最终受益人；
- （6）银行要求提交的其他必要材料。

特别提示

办理公司账户时，预计审批期最多为 4 周。^③新账户开户当日，银行将通知当地税务机关；税务机关收到通知后，将在 1 个工作日内告知银行该开户企业是否完成税务登记。开户企业只有在税务机关向银行确认登记后，才能办理资金汇出业务。

① B2Bpay. <https://www.b2bpay.com>.

② 世界银行.《2020 年营商环境报告》。

③ 希利顾问集团. <https://www.healyconsultants.com>.

5 交通出行

5.1 购车

外国人在乌克兰购车十分便捷，没有法律限制。相较于欧洲、北美的机动车交易市场，乌克兰汽车交易价格偏高，二手车售价也较高。外国人可选择在乌克兰购买车辆使用，在离境前转手出售。

5.2 自带车辆入境

根据乌克兰《海关法》，外国人可以在其他国家/地区登记注册的机动车辆带入乌克兰，最长停留期限为1年。

根据乌克兰车辆管理所（DAI）的规定，外国人带入乌克兰的机动车辆，允许在2个月内保持其原有外籍牌照行驶。2个月后，须在乌克兰车辆管理所登记，将外籍牌照变更为乌克兰牌照，将车辆行驶证变更为乌克兰签发的行驶证，并购买车辆保险。

5.3 驾车须知

驾龄^①

乌克兰驾驶机动车的法定最低年龄为18周岁，驾驶摩托车、电动自行车、小型电动车的最低年龄为16周岁。

驾照^②

根据《1968 维也纳公约》关于缔约国公民的驾照可在乌克兰使用的规定，外国人持有国际驾照可在乌克兰驾驶车辆。中国公民持中国驾照及其乌克兰语的驾照翻译公证件可在乌克兰驾车。根据乌克兰与不同国家签订的协定，部分国家签发的驾照可在当地车辆管理所更换为乌克兰驾照。^②

如果外国人需要获得乌克兰驾照，应通过乌克兰车辆管理所的驾驶理论计算机考试和驾驶实务考试。外国人可以在当地驾校或向私人教练学习驾驶，时间通常需要2个月。参加乌克兰的驾驶考试前，考生需先进行非居民登记注册。考试过程十分严格，须使用乌克兰语考试，且外国人不得有翻译人员陪同考试。

乌克兰的驾照共有14种，常见类型包括：

（1）A1 驾照：驾驶电动自行车、小型电动车等；

（2）A 驾照：驾驶摩托车及其他两轮机动车；

（3）B 驾照：驾驶机动车（重量上限3.5吨，最多9座）。

① 移民乌克兰 (Immigration UA). <https://www.immigrationua.com>.

② ExpatUA. <http://expatua.com>.

交通规则

- （1）右侧通行；
- （2）驾驶员及前排乘客须系安全带；
- （3）12 岁以下、身高不超过 145cm 的儿童乘车时须使用特制儿童座椅；
- （4）冬季（约 11 月至次年 4 月），车辆须更换冬季轮胎，胎纹不得浅于 6mm；
- （5）限速：市区 60 公里 / 小时，郊区 110 公里 / 小时，高速 130 公里 / 小时。

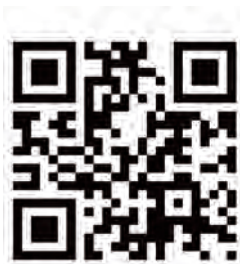
附录一

中国国际贸易促进委员会简介

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

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

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



中国贸促会网站



中国贸促会微信公众号
“中国贸促”



中国国际商会网站



中国国际商会微信公众号
“中国国际商会”

附录二

乌克兰主要政府部门和相关机构联系方式

序号	机构名称	网址
1	乌克兰农业和生产部 The Ministry of Agriculture and Production of Ukraine	www.minagro.gov.ua
2	乌克兰内务部 Ministry of the Interior of Ukraine	www.mvs.gov.ua
3	乌克兰社区和领土发展部 Ministry for Communities and Territories Development of Ukraine	www.minregion.gov.ua
4	乌克兰能源和煤炭工业部 Ministry of Energy and Coal Industry of Ukraine	www.mpe.kmu.gov.ua
5	乌克兰经济发展、贸易和农业部 Ministry of Economic Development, Trade and Agriculture of Ukraine	www.me.gov.ua
6	乌克兰外交部 Ministry of Foreign Affairs of Ukraine	www.mfa.gov.ua
7	乌克兰教育和科学部 Ministry of Education and Science of Ukraine	www.mon.gov.ua
8	乌克兰卫生部 Ministry of Health of Ukraine	www.moz.gov.ua
9	生态和自然资源部 Ministry of Ecology and Natural Resources of Ukraine	www.mepr.gov.ua
10	乌克兰社会政策部 Ministry of Social Policy	www.msp.gov.ua
11	乌克兰基础设施部 Ministry of Infrastructure of Ukraine	www.mtu.gov.ua
12	乌克兰信息政策部 Ministry of Information Policy of Ukraine	www.mip.gov.ua
13	乌克兰财政部 Ministry of Finance of Ukraine	www.mof.gov.ua

续 表

序号	机构名称	网址
14	乌克兰司法部 Ministry of Justice of Ukraine	www.minjust.gov.ua
15	乌克兰国家财税署 State Fiscal Service of Ukraine	www.sfs.gov.ua
16	乌克兰文化部 Ministry of Culture of Ukraine	www.mincult.kmu.gov.ua
17	乌克兰青年体育部 Ministry of Youth and Sport of Ukraine	www.dsmsu.gov.ua
18	乌克兰国家银行 National Bank of Ukraine	www.bank.gov.ua
19	乌克兰国家教育监督署 State Service of Education Quality of Ukraine	www.sqe.gov.ua
20	乌克兰国防部 Ministry of Defence of Ukraine	www.mil.gov.ua

附录三

中国驻乌克兰主要政府部门和相关机构联系方式

序号	机构名称	联系方式
1	中国驻乌克兰大使馆	网址: http://ua.china-embassy.org 地址: 基辅市米哈伊拉·赫鲁舍夫斯科霍街, 32 号 电话: +38-44-2537371 传真: +38-44-2537371 邮箱: chineseembassyua@gmail.com
2	中国驻乌克兰大使馆文化处	电话: +38-44-2397689
3	中国驻乌克兰大使馆科技处	电话: +38-44-2531618 传真: +38-44-2530433
4	中国驻乌克兰大使馆经济商务处	网址: http://ua.mofcom.gov.cn 地址: 基辅市捷姆良斯基巷 11 号 电话: +38-44-2847710 传真: +38-44-2848040 邮箱: ua@mofcom.gov.cn
5	中国驻乌克兰大使馆教育处	网址: http://ukraine.lxgz.org.cn 地址: 基辅市兹韦利涅茨卡娅, 60 号 电话 / 传真: +38-44-2853185 邮箱: jiaoyuzu@cnu.edu.org

附录四

乌克兰主要商协会联系方式

序号	商协会名称	联系方式
1	乌克兰工商会	网址：www.ucci.org.ua 地址：Velyka Zhytomyrska Str. 33, 01601 Kyiv 电话：+38-44-5842824 邮箱：ucci@ucci.org.ua
2	乌克兰中国商会	网址：www.cca.com.ua 地址：Stretenskaya, 10 str., 02000 Kyiv 电话：+38-73-1540772 邮箱：info@cca.com.ua

附录五

乌克兰主要第三方服务机构联系方式

序号	机构名称	地址	联系方式
1	普华永道基辅办公室	75 Zhylyanska Str., Kyiv Ukraine, 01032	网址: https://www.pwc.com/ua/en 电话: +380-44-3540404 传真: +380-44-3540790
2	普华永道第聂伯罗办公室	7 Glinky Str., Dnipro Ukraine, 49000	网址: https://www.pwc.com/ua/en 电话: +380-56-7335010 传真: +380-56-7335015
3	普华永道利沃夫办公室	111a Shevchenko Str., Lviv Ukraine, 79039	网址: https://www.pwc.com/ua/en 电话: +380-32-2362050 传真: +380-32-2362055
4	德勤基辅办公室	48, 50a Zhylyanska Str., Kyiv Ukraine, 01033	网址: https://www.deloitte.com/ua/en 电话: +380-44-4909000 传真: 380-44-4909001
5	安永基辅办公室	Khreschatyk Str., 19A, Kyiv Ukraine, 01001	网址: https://www.ey.com/en 电话: +380-44-4903000 传真: +380-44-4903030
6	毕马威基辅办公室	‘Senator’ Business Center 32/2 Moskovska Str., Kyiv Ukraine, 01010	网址: https://home.kpmg/ua/en 电话: +380-44-4905507 传真: +380-44-4905508
7	毕马威利沃夫办公室	Business City Technopark 72 Heroiv UPA Str., building No.40, office 453 Lviv Ukraine, 79018	网址: https://home.kpmg/ua/en 电话: +380-32-2295905
8	麦肯锡基辅办公室	17th Floor, Leonardo Business Center Bohdana Khmel ‘nyts’ koho Str, 19/21, Kyiv Ukraine, 01030	网址: https://www.mckinsey.com 电话: +380-44-3931200 传真: +380-44-3931201

附录六

乌克兰部分中资企业一览表

序号	企业名称	网址
1	中国成套—乌克兰有限公司	http://www.cmcec.com
2	中国港湾工程有限责任公司乌克兰分公司	https://www.chec.bj.cn
3	中国路桥工程有限责任公司驻乌克兰办事处	https://www.crbc.com
4	三一重装乌克兰分公司	http://www.sanyhe.com
5	华为乌克兰分公司	https://www.huawei.com
6	中兴通讯（乌克兰）有限责任公司	https://www.zte.com.cn
7	联想乌克兰有限公司	https://www.lenovo.com
8	中国远洋运输集团乌克兰有限公司	https://world.lines.coscoshipping.com
9	贝肯能源（乌克兰）公司	http://en.beiken.com
10	中曼乌克兰子公司	http://www.zpec.com

附录七

乌克兰部分大型展览会简介

序号	展会名称	举办时间及地点	展会介绍	展会 LOGO
1	乌克兰国际食品包装展览会 International Forum of Food Industry and Packaging	每年 9 月 乌克兰基辅国际会展中心	由乌克兰基辅国际合同交易会有限公司主办。展品范围：乌克兰和外国生产的成品食品和饮料、食品工业。	
2	乌克兰敖德萨海事展览会 TRANS EXPO ODESSA International Black Sea Transport Forum	每年 10 月 乌克兰基辅国际会展中心	由乌克兰基础设施部、欧盟委员会等联合主办。展品范围：船舶、船舶修造、船舶设备及技术等。	
3	乌克兰美容美发展览会 Inter Charm Ukraine	每年 9 月 乌克兰基辅国际会展中心	由英国国际贸易与展览有限公司主办。展品范围：美容美发产品、零售产品、包装材料等。	
4	乌克兰扎波罗热矿业展览会 Mining World Ukraine	每年 10 月 扎波罗热科扎克宫展览中心	由英国国际贸易与展览有限公司主办。展品范围：矿业设备、铲运机和运输车、露天坑口技术、辅助机械和设备等。	
5	乌克兰家居装饰展览会 Design Living Tendency	每年 9 月 乌克兰基辅国际会展中心	由 TURKEL FUARCILIK 公司主办。展品范围：床上用品、卫浴、家具材料等。	
6	乌克兰食品饮料展览会 WorldFood Ukraine	每年 11 月 乌克兰基辅国际会展中心	由英国 HYVE 集团主办。展品范围：食品配料、添加剂、罐头食品等。	

续 表

序号	展会名称	举办时间及地点	展会介绍	展会 LOGO
7	乌克兰电力展览会 Elcom Ukraine	每年 10 月 乌克兰基辅国际会 展中心	由 Fairtrade—Messe 展览公司 主办。展品范围：发电装置、 电力设备自动化设备电力材 料等。	
8	乌克兰公共健康医疗展 览会 Ukraine Public Health	每年 10 月 乌克兰基辅国际会 展中心	由英国国际贸易与展览有限 公司主办。展品范围：医疗 类产品、医疗应急类产品、 眼科类产品等。	

附录八

案例索引

第三篇 中国企业对乌克兰投资

1. 天津渤海商品交易所（BOCE）旗下企业收购乌克兰第一证券交易所（PFTS）……42
2. 中粮集团在乌克兰农业领域开展多元化投资……47
3. 中国港湾承揽乌克兰南方港粮食码头疏浚工程……48

第四篇 中国企业融资

1. 政策性银行为海外投资项目提供贷款支持……55
2. 商业银行为“走出去”企业提供跨境并购贷款服务……56
3. 境外中资企业通过内保外贷解决资金需求……57
4. 中信保为某非洲房建项目前期融资提供跨境担保……58
5. 红狮集团发行“一带一路”公司债券投资老挝项目……59
6. 蓝帆医疗通过定向增发募集跨国收购交易的配套资金……60
7. 珠海艾派克公司通过多元融资方式收购利盟国际……60
8. 海尔集团利用期权组合应对汇率风险……61
9. 国际金融公司（IFC）通过授权银行为企业提供本币融资……64
10. 安琪酵母埃及分公司获欧洲复兴开发银行贷款……65
11. 国际金融公司为新希望子公司提供优惠贷款……66
12. 东盟基金与中印尼企业合作开发印尼大型镍铁冶炼项目……70
13. 欧亚基金投资巴基斯坦能源项目……71
14. 中非发展基金投资中非棉业项目……72
15. 中非产能合作基金投资埃塞—吉布提油气项目……73

第五篇 合规运营及经贸纠纷解决

1. 乌克兰政府打击知识产权侵权……85
2. 乌克兰对自中国进口的热轧无缝钢管发起反倾销调查……87
3. 乌克兰反垄断委员会对烟草制造商限制竞争行为处以巨额罚款……90
4. 乌克兰生态环保部门对船舶排放污染物质进行处罚……92
5. 乌克兰铁路工人因工作条件高危而罢工……93
6. 中车大同公司向乌克兰捐助防疫物资……94
7. 乌克兰仲裁机构的裁决在中国境内承认和执行……97
8. 商标侵权纠纷案……102
9. 专利权权属纠纷案……102
10. 应对美国铁质机械传动部件“双反”案……103
11. 通过调解—仲裁联合机制解决争议……103
12. 承运人无单放货案……103
13. 敦促履约案……103

鸣 谢

《企业对外投资国别（地区）营商环境指南》由中国贸促会贸易投资促进部统筹编制，乌克兰卷由普华永道咨询（深圳）有限公司北京分公司组织编写，中国商务出版社进行排版审校。虽然我们力求完善，但由于时间仓促、水平所限，错误和疏漏在所难免，如有不当之处，欢迎批评指正。

在编写本卷过程中，我们参阅了中国外交部、中国商务部、乌克兰外交部、乌克兰财政部、乌克兰经济发展、贸易和农业部，以及联合国贸发会议、世界银行、世界贸易组织、国际货币基金组织等国际组织的公开信息，得到了中国驻乌克兰大使馆经济商务处、普华永道乌克兰等专业机构的大力支持，对此我们表示衷心感谢。

