



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

智利（2019）



《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 于健龙     |
| 编 委 会 成 员 |     | 冯耀祥 聂文慧 李庆霜 刘 超 路 鸣 |
| 执 行 主 编   |     | 冯耀祥 路 鸣             |
| 执 行 副 主 编 |     | 俞海燕 史冬立 刘英奎         |

---

|             |                     |
|-------------|---------------------|
| 智 利 卷 编 写 组 | 李 军 红何塞 郑 咪 李俊文 田 仲 |
| 编 校 人 员     | 栾国鎔 孔繁成 迟 歌 张心莹 李文国 |
|             | 房 硕 姜蓓蓓 熊 妍 万小广 吴文军 |
|             | 敦志刚 李 媛             |



# 卷首语



改革开放 40 多年来，中国对外直接投资增长 50 余倍，投资总额接近 2 万亿美元，成为拉动全球对外直接投资增长的重要引擎。党的十九大报告提出，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。

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多元化市场，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，系统介绍了一些重点国家（地区）的经贸概况、吸收外资环境及政策、中资企业发展状况、中资企业融资、投资风险防范及合规运营、工作生活基本信息等，并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《指南》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 高燕  
中国国际商会会长  
2019 年 12 月



# 目 录

## 第一篇 智利概况

|             |    |
|-------------|----|
| 1 国家概况      |    |
| 1.1 地理环境    | 2  |
| 1.2 政治制度    | 4  |
| 1.3 司法体系    | 4  |
| 1.4 国际关系    | 7  |
| 1.5 社会人文    | 7  |
| 2 经济概览      |    |
| 2.1 宏观经济    | 8  |
| 2.2 发展规划    | 11 |
| 2.3 地区情况    | 13 |
| 2.4 优势产业    | 15 |
| 2.5 经济特区    | 21 |
| 2.6 多双边经贸协定 | 23 |

## 第二篇 智利吸收外资环境及政策

|                |    |
|----------------|----|
| 1 智利营商环境       |    |
| 1.1 各方评价       | 26 |
| 1.2 优化营商环境相关措施 | 27 |
| 1.3 信用体系       | 28 |
| 1.4 吸收外资基本情况   | 28 |
| 2 智利吸收外资政策法规   |    |
| 2.1 市场准入相关规定   | 30 |
| 2.2 企业税收相关规定   | 30 |
| 2.3 人力资源管理相关规定 | 32 |
| 2.4 土地获得相关规定   | 32 |
| 2.5 外汇管制相关规定   | 32 |
| 2.6 涉及外资的优惠政策  | 33 |

第三篇

中国企业对智利投资

|                 |    |
|-----------------|----|
| 1 中智经贸关系        |    |
| 1.1 中智经贸合作概况    | 36 |
| 1.2 中国企业对智利投资概况 | 37 |
| 1.3 中智政府间合作     | 40 |
| 1.4 中智工商界合作     | 41 |
| 2 对智利投资形式       |    |
| 2.1 设立实体        | 42 |
| 2.2 兼并收购        | 48 |
| 3 合作伙伴和服务商选择    |    |
| 3.1 如何选择合作伙伴    | 53 |
| 3.2 如何选择服务商     | 54 |
| 3.3 部分服务商信息     | 56 |

第四篇

中国企业融资

|               |    |
|---------------|----|
| 1 智利金融市场概况    |    |
| 1.1 银行        | 59 |
| 1.2 证券市场      | 59 |
| 1.3 外汇管理      | 60 |
| 1.4 金融监管机构    | 60 |
| 2 中国企业融资渠道和方式 |    |
| 2.1 国内融资      | 60 |
| 2.2 在智利融资     | 63 |
| 2.3 国际市场融资    | 63 |
| 3 政策性资金       |    |
| 3.1 中方政策性资金   | 67 |
| 3.2 智方政策性资金   | 74 |
| 3.3 中智合作基金    | 74 |

# 第五篇

## 投资风险防范及合规运营

|                                |    |                             |     |
|--------------------------------|----|-----------------------------|-----|
| 1 投资风险防范                       |    | 3 经贸纠纷及其解决                  |     |
| 1.1 尽职调查                       | 76 | 3.1 诉讼                      | 96  |
| 1.2 境内合规风险防范                   | 76 | 3.2 仲裁                      | 96  |
| 1.3 外资安全审查风险                   | 80 | 3.3 特殊诉讼                    | 97  |
| 1.4 其他                         | 80 |                             |     |
|                                |    | 4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务           |     |
| 2 合规运营                         |    | 4.1 “一带一路”国际商事争<br>端与预防解决组织 | 98  |
| 2.1 公司运营                       | 80 | 4.2 商事仲裁                    | 98  |
| 2.2 劳工雇佣                       | 81 | 4.3 知识产权保护                  | 98  |
| 2.3 财务、税务及保险                   | 84 | 4.4 “两反一保”服务                | 99  |
| 2.4 知识产权                       | 86 | 4.5 商事认证服务                  | 99  |
| 2.5 数据及隐私保护                    | 89 | 4.6 商事调解服务                  | 99  |
| 2.6 贸易管制及制裁                    | 89 | 4.7 合规建设服务                  | 100 |
| 2.7 反商业贿赂、反垄断、反洗<br>钱及反恐融资、反逃税 | 91 | 4.8 其他相关服务                  | 100 |
| 2.8 环境保护                       | 92 |                             |     |
| 2.9 卫生与安全                      | 94 |                             |     |
| 2.10 社会责任                      | 95 |                             |     |



第六篇

在智利工作生活基本信息

1 签证申请

1.1 签证类型 104

1.2 短期居留签证申请程序 105

1.3 申请签证所需材料 105

1.4 签证延长或更新 106

1.5 申请签证注意事项 106

2 租房

2.1 租房有关规则 107

2.2 租房中介 107

2.3 注意事项 107

3 医疗及保险

3.1 需购置保险类别 108

3.2 主要保险公司概览 108

3.3 专业保险 108

3.4 医疗体系概览 109

3.5 就医流程 109

4 其他

4.1 开设银行账户 110

4.2 买车驾车 111

附录一

中国国际贸易促进委员会简介 112

附录二

智利主要政府部门联系方式 113

附录三

中国驻智利主要政府部门及服务机构联系方式 116

附录四

智利主要商协会联系方式 117

附录五

在智利主要中资企业一览表 119

附录六

智利大型展览论坛简介 122

附录七

中国贸促会驻智利代表处简介 124

附录八

案例索引 125

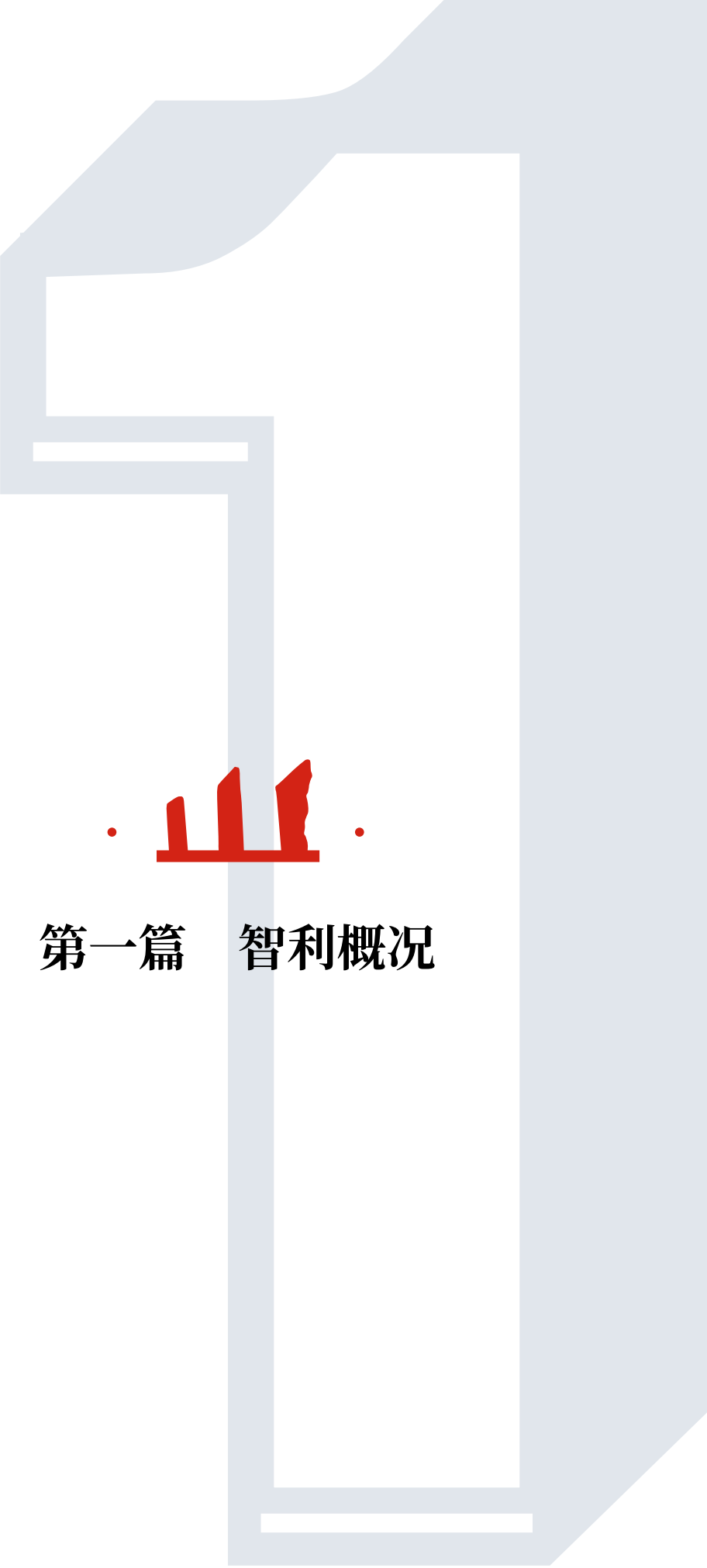
表格索引 126

图片索引 128

鸣谢 129

合作机构简介 130





# 第一篇 智利概况



## 1 国家概况

### 1.1 地理环境

#### 地理位置

智利共和国位于南美洲西南部，安第斯山脉西麓。东邻玻利维亚和阿根廷，北接秘鲁，西濒太平洋，南面与南极洲隔海相望。海岸线总长约1万公里，是世界上最狭长的国家。面积756715平方公里，位居南美洲国家第七。智利本土位于西四区，夏季采用夏时制，使用西三区的时间。

#### 人口

2018年，智利人口总数1875万，男女比例97.2:100；人口自然增长率6.3‰；平均寿命80.4岁，其中，男性77.7岁，女性83.2岁<sup>①</sup>。截至2018年底，智利登记外来移民1251225人。在智华侨约2万人，其中，旅居圣地亚哥的约占70%<sup>②</sup>。

#### 首都

首都圣地亚哥是南美洲第四大城市，是智利政治、经济、文化和交通中心，以及重要葡萄酒产区，集中了智利71%大型企业以及一半以上的食品、服装、机械和冶金等加工企业。智利47个财团中有46个将总部设在该市，近一半国内生产总值(GDP)、80%的银行存款、97%的证券交易及75%的科技项目出自该市。

#### 主要城市

主要城市包括圣地亚哥、瓦尔帕莱索、康塞普西翁、安托法加斯塔、蒙特港等。

#### 行政区划

智利共分为16个大区，下设56个省和346

个市<sup>③</sup>。各大区名称如下：塔拉帕卡（第一大区）、安托法加斯塔（第二大区）、阿塔卡马（第三大区）、科金博（第四大区）、瓦尔帕莱索（第五大区）、解放者奥希金斯将军（第六大区）、马乌莱（第七大区）、比奥比奥（第八大区）、阿劳卡尼亚（第九大区）、洛斯·拉戈斯（湖大区，第十大区）、伊瓦涅斯将军的艾森（第十一大区）、麦哲伦（第十二大区）、圣地亚哥首都大区（第十三大区）、洛斯·里约斯（河大区，第十四大区）、阿里卡和帕利塔戈塔（第十五大区）以及努布雷大区（第十六大区）。

#### 自然资源

智利是世界上铜储量最多的国家，已探明铜储量2亿吨以上。铜的生产量和出口量均居世界第一。智利是世界第二大碳酸锂生产国、世界第一大碘和铯生产国以及世界唯一的天然硝石生产国、世界主要的钼生产国。铁蕴藏量约12亿吨，煤约50亿吨。此外，还有金、银、碘等矿产资源。智利盛产温带林木，以再生林为主，三文鱼和鳟鱼养殖业居世界前列。

#### 气候条件

由于国土跨38个纬度，而且各地区地理条件不同，智利的气候复杂多样。按照柯本气候分类法，在智利国境内至少包括了7种主要的气候类型，如北部的沙漠、东部和东南部的高山苔原和冰川、复活节岛上的湿润亚热带性气候、南部的海洋性气候以及中部的地中海气候。

全国大多数地区有4个季节：夏季（12月至2月）、秋季（3月至5月）、冬季（6月至8月）和春季（9月至11月）。

① 智利国家统计局2018年12月发布的人口普查报告。

② 智利入境与移民处。

③ [https://es.wikipedia.org/wiki/Provincias\\_de\\_Chile](https://es.wikipedia.org/wiki/Provincias_de_Chile)。





图 1-1 智利地图<sup>①</sup>

① 资料来源：中国地图出版社。



年均最低和最高气温分别为 8.6℃ 和 21.8℃。圣地亚哥市所在地区夏季(10 月至次年 3 月)平均气温不高,最热的 1 月份平均温度 20℃ 左右;冬天最冷的 7 月份平均温度 8℃ 左右。

2019 年出现智利 60 年不遇的干旱气候,重灾区是圣地亚哥首都大区、瓦尔帕莱索大区、科金博大区和解放者奥希金斯将军大区。

## 1.2 政治制度

### 政体

智利实行单一总统制,总统既是国家元首,又是政府首脑和武装力量最高统帅。

### 宪法

智利现行宪法于 1981 年 3 月 11 日生效,后经过 1989 年、1991 年、1993 年、2005 年四次修改。宪法规定,总统是国家元首和政府首脑。2005 年修宪将总统任期改为 4 年,并取消了终身参议员和指定参议员。

### 国民议会

智利国民议会实行参、众两院制。国民议会由直接选举的 43 名参议员、155 名众议员组成。

参议员任期 8 年,每四年改选其中 1/2;众议员任期 4 年。

### 总统

现任总统塞瓦斯蒂安·皮涅拉(Sebastián Piñera),2018 年 3 月 11 日就职,任期 4 年。

### 政党

智利实行多党制,主要政党分为中右翼“智利前进”和中左翼“新多数派联盟”两大阵营。中右翼“智利前进”为执政联盟,由民族革新党和独立民主联盟等组成。中左翼“新多数派联盟”为反对党联盟,其前身系由基督教民主党、社会党、争取民主党、社会民主激进党等中左翼政党组成的“争取民主联盟”,2013 年 4 月吸纳共产党等加入。

## 1.3 司法体系

### 司法系统

智利司法系统分为 3 个层级:第一层级包括最高法院、宪法法院和选举资格法院;第二层级包括 17 个上诉法院;第三层级包括众多的初审法院和地方治安法院。1997 年成立检察院。

表 1-1 智利法院及主要职能<sup>①</sup>

| 层级   | 法院                       | 主要职能                                                                                                                                                                                                                        |
|------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第一层级 | 最高法院;<br>宪法法院;<br>选举资格法院 | 最高法院是终审机关,管理司法系统,拥有对第二、三层级法院法官行政和监督管理权,并决定某条法令或国际条约不适用或违宪。监督不在司法系统管辖范围内的特别法庭,包括自由竞争法院、公共采购法院、环境法庭、工业产权法院、会计法庭和帐目审计二审法院、税务法院、海关法院以及环境法院。有 21 名成员,由总统任命并经参议院批准。<br>宪法法院有 10 名成员,决定某条法令或国际条约不适用或违宪。<br>选举资格法院有 5 名成员,负责管辖全国大选。 |

<sup>①</sup> 资料来源: [https://es.wikipedia.org/wiki/Poder\\_Judicial\\_de\\_Chile](https://es.wikipedia.org/wiki/Poder_Judicial_de_Chile)。

续 表

| 层级   | 法院     | 主要职能                                                                                                                                                                       |
|------|--------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第二层级 | 上诉法院   | 听取和评判管辖范围内一审法官的决定；听取并决定对监禁决定和程序的上诉。智利共有 17 个上诉法院，分别管辖 17 个司法区域。                                                                                                            |
| 第三层级 | 初审法院   | 在各自领域内行使管辖权。包括 60 个家庭法院、91 个担保法院、101 个民事法院、26 个劳动法院、4 个劳保社保征收法院、45 个口头诉讼法院、104 个多领域法院和 14 个双法官法院。                                                                          |
|      | 地方治安法院 | 地方治安法院是区域性司法机构，在各自管辖范围内行使地方管辖权。圣地亚哥地区主要城市和主要经济特区都设有地方治安法院。                                                                                                                 |
| 其他   | 特别法庭   | 特别法庭是专门处理某类专项事务的司法机构。<br>初级法院中的家庭法院、劳动法院、劳保社保征收法院、和平时期军事法院为司法系统管辖范围内的特别法庭。<br>宪法法院、选举资格法院、地区及参议院选举法院、会计法庭和帐目审计二审法院、公共采购法院、自由竞争法院、工业产权法院、税务法院、海关法院以及环境法庭属于不在司法系统管辖范围内的特别法庭。 |

法律体系及法律制度

智利现行法律制度源自西班牙法律，受法国和奥地利法律制度的影响，以 1857 年法律为基础，加之最高法院对立法行为做出的修订而形成。智利尚未接受强制性国际法院管辖权。2005 年 6 月，智利根据美国法律制度更新了刑法系统。

宪法是智利的最高法典；其他法典还包括航空法典、商业法典、民法典、国际私法法典、法院法典、军法典、刑法典、采矿法典、刑事诉讼法典、民事诉讼法典、医疗法典、刑事诉讼法典、一般税法典、劳工法典和水法典。

总统按照宪法和法律管理国家，拥有相应的解释法律的权力；政府部门在法律基础上出台条文。

检察院

智利国家检察院于 1997 年成立，独立负责司

法调查和起诉工作。智利虽然属于大陆法系国家，但是最高法院的终审判决案例仍经常作为参考出现在下级法院的判决中。

司法权利

外国人和智利公民享有同等司法权利。外国投资者在签订合同时，可以在合同中注明遵循哪一方国家的法律。未注明且在智利签订的合同，默认在被告一方智利法定地址的地区法院使用智利法律解决争端。一般情况下，争议在通过智利法庭解决后进入国际法庭或独立机构。

适用的国际法则<sup>①</sup>

在智利的外国投资者享有智利法律和国际法提供的安全和保护。外国投资者受一系列国际条约

① 智利外国投资促进局：《外国投资者指南——投资智利须知》，2018 年 9 月。



的保护，这些国际条约在智利具有强制性，为投资者以下权利提供保障：公平和平等待遇的权利；享受与智利国内投资者相同待遇的权利；在征收和间接征收措施的情况下获得补偿的权利；自由转移资本及其产生的收入的权利；在与国家发生争端时向国际法庭提出上诉的权利（《1965年华盛顿

公约》）。

### 仲裁

智利于1990年成立投资争端解决国际中心（CIRDI），主要解决外国投资者和智利政府间的争端案件。

表 1-2 智利仲裁方式及主要内容

|     | 名称             | 主要内容                                |
|-----|----------------|-------------------------------------|
| 第一种 | 根据智利法律程序的仲裁    | 审理过程和最终判决都根据法律规定和法官根据抗辩行为的性质设立的规则执行 |
| 第二种 | 平等仲裁（“公平善良原则”） | 仲裁法庭根据自身判断和公平准则裁决                   |
| 第三种 | 混合仲裁           | 仲裁法庭按照智利法律进行仲裁，同时也考虑“公平善良原则”        |

公共部门的国际合同由国际商务仲裁（ICAL）第19971号法规 and D2349号法令共同监管。在有争议的前期，争议事件提交给中介调解，调解失败则使用仲裁法律。

在国际仲裁案件中，除了1985年联合国国际

商法委员会出台的《国际贸易仲裁法》外，没有其他明确规定。仲裁参与方可以自由商定仲裁程序。受缺少工作人员等因素影响，迄今为止智利已遗留大量未决案件，商业纠纷案件的解决一般会持续四、五年。

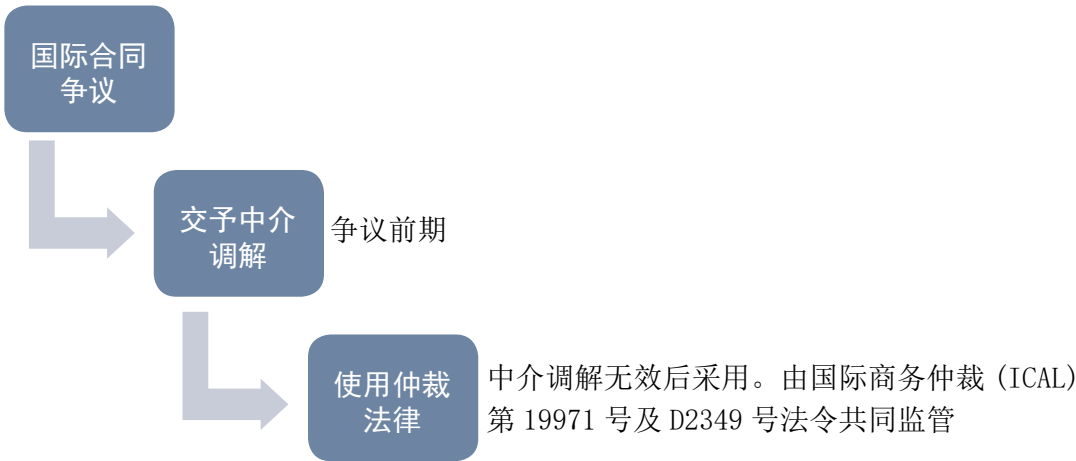


图 1-2 国际合同仲裁流程



1.4 国际关系

国际地位

智利是南美国家联盟、美洲国家组织、拉美和加勒比国家共同体、亚太经合组织、太平洋经济合作理事会、太平洋盆地经济理事会、不结盟运动、十五国集团等国际和地区组织的成员国和南方共同市场（以下简称“南共市”）的联系国，同 172 个国家建立了外交关系。智利重视双边自由贸易谈判，现已同绝大多数拉美国家及美国、加拿大、欧盟、中国、日本等 64 个经济体签署了 28 个自由贸易协定。

外交主张

智利奉行独立自主的多元化务实外交政策。主张尊重国际法，和平解决争端，捍卫民主和人权。积极参与国际和地区事务。大力推行全方位的外交战略，经济外交色彩浓厚。优先巩固和发展同拉美邻国和南共市国家的关系，积极推动拉美一体化，重视与美、欧的传统关系，积极拓展同亚太国家的关系。

中智关系

1970 年 12 月 15 日，中国同智利建交。2004 年 11 月，中智两国建立全面合作伙伴关系。2012 年 6 月，中智两国建立战略伙伴关系。2016 年 11 月，中智两国建立全面战略伙伴关系。

智利是第一个同中国建交的南美洲国家，第一个就中国加入世界贸易组织与中国签署双边协议、承认中国完全市场经济地位、同中国签署双边自由贸易协定、同中国签署自贸协定升级议定书的拉美

国家<sup>①</sup>。两国建有政府间经贸混委会和经济合作与协调战略对话机制等。

智利与美国关系

美国是智利最主要的经贸伙伴和投资国之一。智利民选政府执政后同美国关系实现正常化，视对美关系为外交重点。美视智利为在拉美优先考虑的国家之一，恢复给予智利“普惠制”待遇，允许智利重新加入美海外投资保险体系，取消了禁止向智利出口武器和提供军援的“肯尼迪修正案”。智美建有政治、国防等磋商机制。

已与美国签署自贸协定。2003 年 6 月 6 日，智利与美国签署自由贸易协定。2004 年 1 月 1 日，智美自贸协定生效。

赴美旅游免签。2013 年 6 月，智利与美国签署了免签协议，智利成为首个赴美旅游免签的拉美国家。

已与美国签署引渡条约。1900 年，智利与美国签署了引渡条约。2013 年智利与美国再次签署了引渡条约，双方承诺根据条约的规定，相互引渡请求国当局要求提起刑事诉讼或因犯下罪行而实施或执行处罚的人。由于被告是被请求国的国民，在符合引渡条约规定的要求时，不得拒绝引渡或交付。

1.5 社会人文

中资企业赴智利投资前，需了解当地社会人文等基本信息，以便更好地开展投资合作。

表 1-3 智利社会人文基本信息

| 社会人文 |                          |      |                             |
|------|--------------------------|------|-----------------------------|
| 民族   | 白人和印欧混血种人（89%）、印第安人（11%） | 官方语言 | 西班牙语（99.3%），南部原住民聚集区多使用马普切语 |
| 货币   | 智利比索                     | 宗教   | 天主教、新教                      |

① 中华人民共和国外交部网站。www.fmprc.gov.cn.





续表

| 科技                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|----------------|
| 科技水平                                                                                                                                                                                                                                                           | 居拉美第四         | 科技工作者占智利人口总数比重 | 3.68%          |
| 医疗                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                |                |
| 医疗保险体系                                                                                                                                                                                                                                                         | 公私结合、以公立为主    | 医疗卫生支出占 GDP 比重 | 8.12% (2015 年) |
| 工会                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                |                |
| 工会数量                                                                                                                                                                                                                                                           | 15 个          | 入会率            | 20.6% (2018 年) |
| 教育                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                |                |
| 教育水平                                                                                                                                                                                                                                                           | 拉美教育水平最高的国家之一 | 义务教育时间         | 12 年           |
| 社会治安                                                                                                                                                                                                                                                           |               |                |                |
| 安全环境总体评价                                                                                                                                                                                                                                                       | 比较安全          | 稳定情况           | 拉美最稳定的国家之一     |
| 恐怖组织                                                                                                                                                                                                                                                           | 无             | 枪械             | 允许个人合法持有枪支     |
| 合法售出武器数量                                                                                                                                                                                                                                                       | 74.2 万件       | 个人防卫用手枪数量      | 41.1 万件        |
| 习俗                                                                                                                                                                                                                                                             |               |                |                |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>智利人与客人第一次见面时，多要握手致意，熟悉的朋友要热情拥抱和亲吻。一些上了年纪的人见面，习惯行举手礼或脱帽礼。</li> <li>在正式场合要在称呼前加行政职务或学术头衔。</li> <li>智利人应邀参加宴会或舞会，总会带上礼物。在公共场合将方便让给老人、妇女和孩子。</li> <li>智利人注重穿着整洁，工作时间和正式场合常着正装。禁忌和西方几乎一样，一些人认为 13 这个数字不吉利，喜欢数字 7。</li> </ul> |               |                |                |

## 2 经济概览

### 2.1 宏观经济

多年来，智利经济保持增长，其综合竞争力、经济自由化程度、市场开放度等均为拉美之首。2018 年，智利国内生产总值（GDP）为 1912490 亿智利比索，按 1 : 641.277 的平均汇率计算，约为 2982.31 亿美元；人均 GDP 为 25891 美元（按购

买力平价计算），居拉美首位；国内支出总额达 1883920 亿智利比索，约为 2937.763 亿美元；消费者物价指数（CPI）为 128.624，人均国民收入（GNI）为 14670 美元<sup>①</sup>。

① 换算依据：<https://datos.bancomundial.org>。



表 1-4 2013—2019 年一季度智利国内生产总值 (GDP) ①

单位: 亿美元

| 年份              | 2013    | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019 年一<br>季度 |
|-----------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------------|
| 按当前价格计算的<br>GDP | 2783.84 | 2605.41 | 2439.19 | 2503.40 | 2777.46 | 2982.31 | 725.13        |

单位: 美元

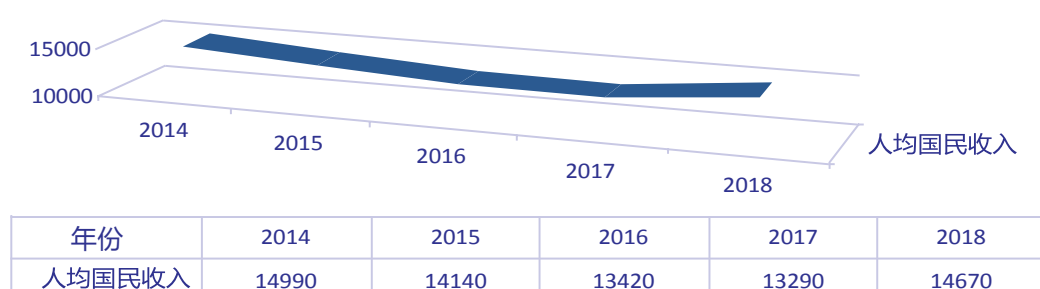


图 1-3 2014—2018 年智利人均国民收入 (GNI) ②

### 对外贸易

智利奉行自由贸易政策, 已同 64 个经济体签署了 28 个自由贸易协定<sup>③</sup>, 覆盖 63% 的全球人口和全球国内生产总值的 86.3%。

在自由贸易政策的推动下, 1992—2017 年, 智利对外贸易额每年以 8% 的速度增长。同期, 全球贸易年均增速为 6%。1992 年, 智利仅有 1% 的产品出口是在自贸协定框架内完成的, 2017 年, 该比例已升至 95%。1983 年, 智利仅占全球国内生产总值的 0.25%, 占全球贸易额的 0.26%。2017 年, 智利占全球国内生产总值的 0.35%, 占全球贸易额的 0.38%<sup>④</sup>。

根据智利海关发布的数据, 2018 年, 智利进出口总额 1453.732 亿美元, 其中出口 761.492 亿美元, 进口 692.24 亿美元。主要出口产品包括矿产品、纸浆、化学品、水果、葡萄酒和三文鱼等; 主要进口产品包括石化产品、电子设备、工业机械、汽车和天然气等。主要贸易伙伴包括美国、欧盟、日本、巴西、南共市国家和太平洋联盟国家等。

智利经济很大程度依赖对外贸易, 进出口总额约占智利国内生产总值 50%, 但从 2013 年起, 外贸依存度有所下降, 由 53.17% 降至 2018 年的 48.75%。

① 智利央行、经合组织数据库网站和美联储 FRED 网站。

② 世界银行。https://data.worldbank.org.

③ 智利国际经济关系部。https://www.subrei.gob.cl.

④ 智利国际经济关系部: 《自由贸易协定的影响: 智利贸易政策的好处》。

表 1-5 2012—2018 年智利进出口总额<sup>①</sup>

单位：亿美元

| 年份   | 出口      | 进口      | 进出口      |
|------|---------|---------|----------|
| 2012 | 776.956 | 706.939 | 1483.895 |
| 2013 | 761.716 | 718.404 | 1480.12  |
| 2014 | 751.249 | 656.932 | 1408.181 |
| 2015 | 619.129 | 573.193 | 1192.322 |
| 2016 | 618.453 | 538.25  | 1156.703 |
| 2017 | 681.469 | 599.394 | 1280.863 |
| 2018 | 761.492 | 692.24  | 1453.732 |

表 1-6 2013—2018 年智利外贸依存度<sup>②</sup>

单位：%

| 年份    | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 外贸依存度 | 53.17 | 54.05 | 48.88 | 46.21 | 46.12 | 48.75 |

### 经济自由度

根据美国智库传统基金会发布的报告，智利 2019 年经济自由度排名为第 18 位，较 2018 年上

升两位，被评为“大部分自由”。智利仍保持拉美地区第一（乌拉圭位列拉美地区第 2，排名 40 位），在整个美洲仅落后于美国和加拿大。

表 1-7 2014—2019 年智利经济自由度指数<sup>③</sup>

| 年份   | 排名 | 得分   |
|------|----|------|
| 2014 | 7  | 78.7 |
| 2015 | 7  | 78.5 |
| 2016 | 7  | 77.7 |

① 《智利海关对外贸易统计年鉴》。

② 《智利海关对外贸易统计年鉴》，智利央行、经合组织数据库网站和美联储 FRED 网站。

③ 美国传统基金会《经济自由度指数报告》。

续 表

| 年份   | 排名 | 得分   |
|------|----|------|
| 2017 | 7  | 76.5 |
| 2018 | 20 | 75.2 |
| 2019 | 18 | 75.4 |

## 2.2 发展规划

### 微观经济计划改革

2019年3月，智利经济部长公布了微观经济计划改革方案，旨在十年内让智利成为拉美首个发达国家。

表 1-8 微观经济计划改革方案主要举措及内容

| 序号 | 举措                     | 主要内容                                                                                                                                                      |
|----|------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 投资法改革                  | 加强投资监管框架，减少项目推进过程中的障碍，特别是减少官僚主义和优化项目办理手续（尤其是环境许可证办理的时间和费用），减少国家不必要的资源消耗，消除法律现存的一些不确定性问题等                                                                  |
| 2  | 统一许可证制度                | 可持续项目管理办公室开发许可统一办理系统，让投资者统一在一个门户网站办理所有许可证手续，在线填表并追踪手续办理进展。系统将包括 30 多个公共部门的 200 多个许可证项目。截至 2019 年 3 月，已有 25 个许可办理实现数据化                                     |
| 3  | 可持续项目管理办公室网站增加“中小企业”分类 | 可持续项目管理办公室的新网站致力于信息的透明度和对投资的横向支持，为中小企业提供特殊服务项目，其中包括申请许可证的指南                                                                                               |
| 4  | 生产力法案 II 项目            | 项目通过消除进入市场的障碍来鼓励创业和提高生产力。国家生产力和创业办公室（OPEN）整合了超过 675 条措施改进现状。除 2018 年 8 月提交的生产力和创业法案（19 条措施）外，还包括了 2018 年 10 月提交的短法 INAPI（29 条措施）和 2019 年 1 月的消费者法案（6 条措施） |
| 5  | 智利监管指南                 | 智利监管指南对所有法规进行初步评估，确定是否存在监管影响，旨在避免重叠或相互矛盾的监管，确保与国际标准和协议的协调和一致性，定期审查法规，以证明其持续相关性，并且识别出已被修改或废除的高成本和过时的法规                                                     |
| 6  | 成立经济学、心理学和行为研究院        | 成立经济学、心理学和行为研究院（EPIC），目标是将其应用于解决各种公共政策问题，用行为经济学提出解决方案，鼓励和引导人们的行为                                                                                          |



## 国情咨文施政重点

2018年6月,皮涅拉总统在国民议会发表本届政府任内首份国情咨文,介绍施政重点。

表 1-9 施政重点及主要内容<sup>①</sup>

|             |                  | 主要内容                                                                      |
|-------------|------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 保障经济健康稳定增长  | 推动税收系统现代化,简化税收系统 | 维持现有企业税收政策                                                                |
|             |                  | 实行谨慎、透明和可信的公共支出政策,成立财政委员会进行监督,委员会成员由总统任命、经参议院批准                           |
|             |                  | 成立竞争力、投资和生产办公室,检查并优化现行各项规定,以促进就业、经济增长、投资、创业和生产发展                          |
|             | 实施“新千年交通计划”      | 取代现行的圣地亚哥交通计划,并推动各大区交通系统现代化                                               |
|             |                  | 扩大地铁网络覆盖面,到2026年将圣地亚哥地铁总里程增加50%                                           |
|             |                  | 增加电动公交车和出租车的数量,节约成本并减少污染和噪音                                               |
| 改善基础设施和互联互通 |                  | 更新和扩建各个大区交通系统,推动公共汽车、火车和有轨电车等现代化                                          |
|             |                  | 推行“智利无障碍”计划                                                               |
|             |                  | 从首都大区开始,逐步取消所有公路的人工收费站,改用电子收费系统,保障交通顺畅安全                                  |
|             |                  | 建设从北部阿里卡至南部蒙特港的21世纪5号公路                                                   |
|             |                  | 推进沿海和安第斯山地区纵向道路建设,将南部公路从蒙特港延伸至奥希金斯—托特尔镇                                   |
|             |                  | 建设连接所有城镇和学校的数字公路和高速光纤网络,实现人群聚集较多地区的免费无线网络覆盖                               |
|             |                  | 改善港口和机场基础设施,实现智利境内及智利与世界更好地联通                                             |
|             |                  | 更新和扩建圣地亚哥、康塞普西翁、阿里卡、伊基克等城市机场                                              |
| 促进行业发展      |                  | 建设实现智利与亚太地区数字连接的跨太平洋海底光缆                                                  |
|             |                  | 在圣安东尼奥建设大规模港口,扩大瓦尔帕莱索港的容纳能力                                               |
|             |                  | 农业                                                                        |
|             |                  | 为农业获取技术咨询、融资和市场提供更多便利,提高农产品高附加值;改进捕捞法,保证渔业资源分配更加平衡                        |
|             |                  | 矿业                                                                        |
|             |                  | 明确矿业是智利发展的主要行业,智利将继续保持矿业国属性                                               |
|             |                  | 旅游业                                                                       |
|             |                  | 发挥智利旅游资源优势;促进旅游业发展                                                        |
|             |                  | 公共投资                                                                      |
|             |                  | 通过大型投资项目(包括直接投资和特许经营)促进公共投资,政府规划的2019—2022年投资项目总额达200亿美元,其中80亿美元将通过特许经营进行 |
|             |                  | 中小企业                                                                      |
|             |                  | 培养创新和创业文化;推动实施“全民创业”项目、及时支付法和中小企业数字平台                                     |

① 中国商务部:《对外投资合作国别(地区)指南—智利(2018年版)》。



## 2.3 地区情况

智利全国共分为 16 个大区（见图 1-4）。



图 1-4 智利大区图



智利共分为 16 个大区。其中, 圣地亚哥首都大区人口最为密集, 2017 年超过 700 万人, 瓦尔帕莱索大区、比奥比奥大区、马乌莱大区的人口数量均超过 100 万。2017 年全国地区生产总值 2076 亿美元, 其中圣地亚哥首都大区经济最为发达,

2017 年地区生产总值 965.4 亿美元, 安托法加斯塔大区、瓦尔帕莱索大区、比奥比奥大区地区较其它大区经济发展较快, 2017 年地区生产总值分别为 208.4 亿美元、188.7 亿美元和 163.0 亿美元。

表 1-10 智利各大区基本情况

| 地区          | 首府     | 面积(万平方公里) | 2017 年人口(万人) | 2017 年地区生产总值(亿美元) |
|-------------|--------|-----------|--------------|-------------------|
| 阿里卡和帕利塔戈塔大区 | 阿里卡    | 1.6       | 22.6         | 17.5              |
| 塔拉帕卡大区      | 伊基克    | 4.2       | 33.1         | 52.1              |
| 安托法加斯塔大区    | 安托法加斯塔 | 12.6      | 60.8         | 208.4             |
| 阿塔卡马大区      | 科尔亚波   | 7.5       | 28.6         | 54.1              |
| 科金博大区       | 拉塞雷纳   | 4.1       | 75.8         | 63.4              |
| 瓦尔帕莱索大区     | 瓦尔帕莱索  | 1.6       | 181.6        | 188.7             |
| 圣地亚哥首都大区    | 圣地亚哥   | 1.5       | 711.3        | 965.4             |
| 解放者奥希金斯将军大区 | 兰卡瓜    | 1.6       | 91.5         | 100.1             |
| 马乌莱大区       | 塔尔卡    | 3.0       | 104.5        | 70.1              |
| 努布雷大区       | 奇廉     | 1.3       | 48.1         | —                 |
| 比奥比奥大区      | 康塞普西翁  | 2.4       | 155.7        | 163.0             |
| 阿劳卡尼亚大区     | 特木科    | 3.2       | 95.7         | 58.0              |
| 河大区         | 瓦尔迪维亚  | 1.8       | 38.5         | 29.5              |
| 湖大区         | 蒙特港    | 4.9       | 82.9         | 67.3              |
| 伊瓦涅斯将军的艾森大区 | 科伊艾克   | 10.8      | 10.3         | 12.3              |
| 麦哲伦大区       | 蓬塔阿雷纳斯 | 13.2      | 16.7         | 23.8              |

资料来源: 维基百科、智利中央银行。

## 2.4 优势产业

### 商业零售业

近两年，智利消费市场呈上升态势，2018 年智利总消费额为 1476420 亿智利比索，同比增加

88300 亿智利比索。其中，个人消费增速较高，同比增长 6%（见表 1-11）。

表 1-11 智利消费市场总体情况<sup>①</sup>

单位：10 亿智利比索

| 项目              | 2017 年 | 2018 年 | 2019 年 1 季度 |
|-----------------|--------|--------|-------------|
| 总消费             | 138812 | 147642 | 36950       |
| 个人消费            | 113566 | 120537 | 30163       |
| 个人消费中包含的耐用商品消费  | 10268  | 10925  | 2533        |
| 个人消费中包含的非耐用商品消费 | 47669  | 49907  | 12648       |
| 个人消费中包含的服务消费    | 55628  | 59704  | 14981       |
| 政府消费            | 25246  | 27105  | 6787        |

### 代表性企业

智利的零售业由连锁经营企业垄断，如盛克世公司（Cencosud）、法拉贝拉公司（Falabella）、沃尔玛、Ripley、SMU、La Polar 和墨西哥企业 Finsa 等。其中，沃尔玛旗下的 Líder、Cencosud 旗下的 Jumbo 和 Santa Isabel、SMU 旗下的 Unimarc，在全国超市市场占有率合计达 75%（2016 年）。

### 投资情况

2018 年，智利商业项目 81 个，投资 26.3 亿美元。按行业划分，93.7% 的商业投资集中在商业中心、百货商场和超市，2.7% 的投资用于项目扩建。按区域划分，首都大区接收商业投资金额最多，占比 39.6%（同比增长 27.5%）；第五大区瓦尔帕莱索接收投资居第 2 位，占比 8.2%（同比增

长 69.4%）<sup>②</sup>。

### 电力和清洁能源产业

#### 产业发展现状与规划

智利能源总体供求平衡。电力行业从发电、输电、变电和配电均为私人企业。外国资本广泛参与电力生产和供应各个环节。

2018 年，智利总发电量约为 77154 吉瓦时，其中 54.6% 为火力发电，28% 为传统水力发电，17.4% 为非传统可再生能源（ERNC）发电。Belgrano 大学研究中心 2017 年发布的调查报告显示，智利电价每千瓦时 15.8 美分，居南美（平均电价 10.21 美分）第二，仅次于秘鲁，工业用电每千瓦时 8.89 美分，电力价格较高<sup>③</sup>。

根据彭博社和美洲开发银行 2018 年联合发布

① 智利央行。

② <https://www.cnc.cl>。

③ <https://www.elciudadano.com>。



的新能源金融报告,智利是全球最具吸引力的清洁能源投资国(评分2.63),也是拉美第一、全球第五的清洁能源投资市场。根据智利政府公布的长期能源计划,到2050年,智利太阳能、风能、地热能和水电产量将分别升至20吉瓦、20吉瓦、2吉瓦和16吉瓦<sup>①</sup>,全国70%的发电量将来源于新能源。

### 投资情况

咨询机构Wolf & Pablo2018年的研究显示,能源行业在智利总投资中占比25%<sup>②</sup>。

智利在建的33家电站都采用可再生能源,项目金额70亿美元<sup>③</sup>。

### 产业政策

智利电力系统中发电环节是开放市场,输电线路和配电采用招标和特许经营权模式。智利政府只负责监管工作,并且对外国投资能源产业采取不歧视原则,无任何监管阻碍。政府还保证所有能源项目可以利用输电线路(不存在自由裁量排除)。另外,电力合同以美元计价。发电商有三种售电方式,可以向现货市场售电,或者自行与非受监管客户签署供电协议,还可以参加政府招标与配电商签协议。

2008年,智利颁布了《非传统再生能源法》。根据该法,电力公司有义务保证向最终客户销售的能源中至少有5%的能源直接或间接来自非传统再生能源。从2015年起,这一比例每年递增0.5%,到2024年达到10%。

融资补贴方面,智利能源部、智利生产力促进局、智利贸促会等部门会不定期的公布补贴政策。

具体的针对小型项目的国家优惠政策和财务补贴,可在智利能源部网站查询,该信息每月更新<sup>④</sup>。需要注意的是,各部门推出的财政支持计划随时会有所变动,有时会无预兆取消政策。

环保方面,智利民众对环保裁决的影响力较大。根据德勤发布的研报,近年来,由于智利民众反对而失败的电力基建项目频频发生。

### 发展前景

智利政府确认现有的煤电厂会逐步关闭,到2030年煤电发电占比将降低到25%,其余全部使用可再生能源。根据电力系统运营商Coordinador Eléctrico Nacional发布的研究报告,太阳能和风能等清洁能源系统完善需要时间,近十年内市场对天然气的需求将会随着煤电占比降低而增长,对相应的电网配套设施也会有需求。

### 服务业

服务业是智利国民经济中最重要的组成部分,折线图反应的是2013—2017年智利服务业在GDP的占比,2016年达到最大值58.5%。

智利服务业出口较少,中小型服务业企业几乎没有出口,在大型企业中,电信通讯领域出口率为42.5%,专业服务为28%,商业为27.7%<sup>⑤</sup>。

### 投资情况

服务业是外国投资智利的重点产业,主要投资集中在金融服务、商业、运输仓储、房地产及商务服务等。领域近年来投资比重较稳定,约占外国投资总额的50%。

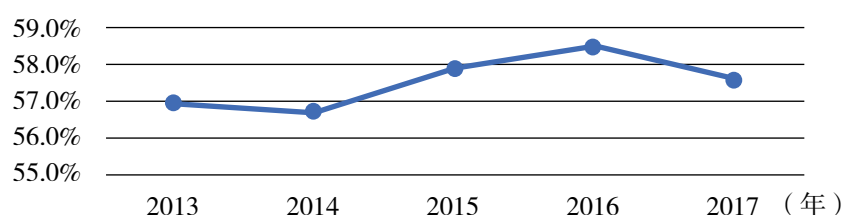
① <https://www.americaeconomia.com>.

② <https://wolfypablo.com>.

③ <https://wolfypablo.com>.

④ <http://www.minenergia.cl>.

⑤ <https://www.economia.gob.cl>.

图 1-5 服务业在 GDP 中的占比<sup>①</sup>表 1-12 2013—2017 年智利服务业外国投资额<sup>②</sup>

| 年份                | 2013    | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 外国直接投资额<br>(亿美元)  | 1044.80 | 1091.78 | 1093.65 | 1184.18 | 1236.43 |
| 服务业外国投资额<br>(亿美元) | 531.92  | 570.27  | 556.18  | 603.11  | 609.51  |
| 占比 (%)            | 50.9    | 52.2    | 50.8    | 50.9    | 49.2    |

## 矿业

### 矿产资源

智利是世界铜储量最多的国家、世界最大的碳酸锂生产国、世界主要的钼生产国、世界第一大碘和铯的生产国、世界唯一的天然硝石生产国。智利已探明铜储量为 2 亿吨以上。碳酸锂可开采储量为 750 万吨，约占世界可开采储量 1350 万吨的 55%。钼矿储藏量为 180 万吨，约占世界钼储藏量的 16%。硒储量 1.6 万吨。铁储藏量约 12 亿吨，煤约 50 亿吨。

根据加拿大弗雷泽研究所发布的研报，智利已成为拉美地区最具矿业投资吸引力的国家，在世界最具矿业投资吸引力国家排名中位列第 8。

### 矿业相关政策与法规

智利矿业法规包括《智利政治宪法》《宪制矿业特许法案》《采矿法案》《采矿条例》。

《智利政治宪法》规定，所有矿产归国家所

有，个人或实体可以申请采矿许可证对矿产资源进行勘探和开采。

《宪制矿业特许法案》规定，除油气资源、锂以及位于智利管辖海域或者法定涉及国家安全区域的资源外，所有的金属和非金属矿物属于特许权范围之内。对于不允许特许开采的矿物质，可以由政府通过国有公司、行政特许或者特殊经营合同等方式开采，每种方式都由相应法律规范。

《采矿法案》是在《智利政治宪法》和《宪制矿业特许法案》基础上形成的。法案规定，勘探或者开采任何一种矿物都需要从政府获得从事特定行为的权利证书，如开采特许权证。

企业和个人包括外国人可按照法定程序申请勘探权和开采权，并依法缴费，企业和个人登记的矿业权可以有偿转让和抵押，政府不干预矿业权的流转。

特别提示：在矿业权的流转中，需特别注意

① 世界银行 <https://data.worldbank.org>。

② 智利央行。





探矿权维护与转让的时效性和重叠性,及时处理问题。建议对矿权维护雇佣专人,实时关注官方媒体上的有关公告,在探矿权范围被他人申请覆盖时及时提出异议。在收购矿权时,也要对相关信息进行

确认。

### 产业状况

矿业是智利重要的经济支柱。矿业产值约占智利 GDP 的 10% 左右,矿业带动相关产业对 GDP 的贡

表 1-13 2014—2018 年智利矿产品产量信息表<sup>①</sup>

| 项目       | 2014      | 2015      | 2016      | 2017      | 2018      |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 铜(万吨)    | 576.11    | 577.21    | 555.26    | 550.35    | 583.16    |
| 钼(万吨)    | 4.87702   | 5.25793   | 5.56473   | 6.27461   | 6.07053   |
| 金(公斤)    | 46,031    | 42,501    | 46,333    | 37,911    | 37,066    |
| 银(公斤)    | 1,571,788 | 1,504,271 | 1,501,436 | 1,318,582 | 1,370,237 |
| 铅(吨)     | 2678      | 2979      | 1110      | 1562      | 712       |
| 锌(万吨)    | 4.5094    | 4.8071    | 4.287     | 2.9008    | 2.681     |
| 铁(万吨)    | 942.76    | 914.78    | 900.89    | 954.93    | 894.26    |
| 碘(万吨)    | 1.8989    | 2.1179    | 1.8758    | 1.7976    | 2.0216    |
| 锂化合物(万吨) | 6.2253    | 5.6375    | 7.8182    | 8.1378    | 9.7323    |

献超过 30%。矿产品出口约占出口总额的一半左右。

2017 年,外商在智利投资矿业总额 750 亿美元,占总投资额的 27%,是资金占比最大的外商投资领域之一。

智利大部分矿产产自北部,其优势是离港口近,便于运输。但智利采矿总成本仍处在全球最高水平。智利采矿成本比全球平均水平高 5.4%。矿山的老化、岩石的硬化、铜品位的下降、建造反渗透海水淡化厂(北部缺淡水资源,需要淡化海水并运输到矿场)都是智利采矿成本较高的原因。

### 主要矿业企业

智利主要矿业企业包括智利国家铜业公司(CODELCO)、国家矿业公司、安托法加斯塔矿业公司、智利化工矿业公司(SQM)、智利化工矿业公司(SQM)、智利钼金属公司、必和必拓公司、英美资

源集团等。加拿大、美国、澳大利亚和瑞士等国家的矿产企业也活跃于智利矿业。

### 矿业管理机构

智利矿业管理机构包括:矿业部(主要负责矿业领域公共政策的制定);智利国家地质矿产局(主要职能是绘制智利的地质概况图和磁石、矿产、水文等专题地质图,为矿业部提供地质和采矿方面的咨询);智利铜业委员会(就铜及其副产品、其他金属和非金属矿物(煤和石油除外)的生产等相关事项向政府提供咨询,制定、提出和促进有助于智利公有和私营采矿部门可持续发展的政策、战略和行动);国家环境委员会(在矿业的环境评估中起重要作用);智利生产力促进局(负责矿权的管理)。

智利全国矿业企业协会(SONAMI)成立于 1883 年,目前拥有 76 家大中型矿企和供应商会员以及

<sup>①</sup> 《智利铜业委员会年度统计年鉴》。

38 家地区矿业行业协会会员，另外有 3000 多家小型矿主会员。

## 农副产品与食品工业

### 水果种植业

水果种植业在智利农林渔业中居于支配地位。水果产业占智利农业总产量近四成，每年提供约 45 万个就业机会。智利农业政策与研究办公室发布的数据显示，智利水果种植面积约 30 万公顷，年产水果 500 万吨。水果产地主要集中在阿塔卡马（第三大区）至洛斯·拉格斯（第十大区）之间，

包括科金博、瓦尔帕莱索、圣地亚哥首都、解放者奥希金斯将军、比奥比奥和马乌莱大区等。

智利是南半球最大的鲜果出口国，水果出口产值占其农林渔业产品出口值的 88% 左右。2018 年，智利出口量排名前三的水果：葡萄（12.33 亿美元，72.4 万吨）；樱桃（10.8 亿美元，18 万吨）；苹果（7.03 亿美元，77.6 万吨）。

智利主要水果生产和出口企业包括：Hortifrut Chile S.A.，Copefrut S.A.，Unifrutti Traders Ltda，Dole Chile S.A. 以及 Del Monte Fresh Produce (Chile) S.A. 等。

表 1-14 2014—2018 年智利水果出口<sup>①</sup>

| 年份      | 2014     | 2015     | 2016    | 2017    | 2018    |
|---------|----------|----------|---------|---------|---------|
| 数量（万吨）  | 236.5322 | 243.5638 | 270.193 | 265.252 | 290.805 |
| 金额（亿美元） | 47.27628 | 44.88737 | 52.2918 | 50.2058 | 57.2352 |

### 渔业

智利气候、地理和水质等环境条件优越，是世界上人工养殖三文鱼和鳟鱼的主要生产国。智利海产品达 260 多种，智利出口的海产品包括：鱼粉、鱼油、三文鱼、鳟鱼、鳕鱼、鱼罐头和软体与甲壳类产品等。

智利渔业领域较大企业主要是养殖业企业，主要包括：AquaChile、Multiexport、Mainstream、Marine Harvest。其他较大的养殖出口公司还有 Trusal、Salmones Itala、Cultivos Marinos Chiloé。

表 1-15 2014—2018 年智利主要海产品出口额<sup>②</sup>

单位：亿美元

| 年份       | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018   |
|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 三文鱼      | 36.483 | 30.882 | 34.646 | 41.594 | 47.276 |
| 鳟鱼       | 7.015  | 4.387  | 4.055  | 4.674  | 4.287  |
| 软体和甲壳类产品 | 5.712  | 5.271  | 5.353  | 6.345  | 7.089  |

① 智利农业部农业政策与研究办公室。

② 智利国际经济关系部：《2018 年智利对外贸易年度报告》。



### 畜牧业

智利牧场面积约 12.93 万平方公里，主要集中于中央山谷和南部平原地区。家禽是智利肉类中

产量最多的，猪肉其次。但在出口量方面，猪肉排名第一。猪肉的主要出口市场是中国、日本和韩国等。家禽的主要出口市场是美国、墨西哥和中国等。

表 1-16 2014—2018 年智利猪肉和家禽出口额<sup>①</sup>

单位：亿美元

| 年份 | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  |
|----|-------|-------|-------|-------|-------|
| 家禽 | 2.845 | 3.946 | 3.787 | 2.742 | 3.571 |
| 猪肉 | 4.951 | 4.374 | 4.251 | 4.333 | 4.869 |

### 葡萄酒业

智利得天独厚的地理条件和地中海式气候为葡萄的生产提供了有利的条件。在智利产出的葡

萄酒中，赤霞珠占 35%，长相思占 15%，梅洛占 12%，佳美娜占 9%。智利农业部的数据显示，智利葡萄园种植面积在 14 万公顷以上。

表 1-17 2014—2018 年世界和智利葡萄酒生产情况<sup>②</sup>

| 年份           | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|--------------|------|------|------|------|------|------|
| 世界葡萄酒生产量（亿升） | 290  | 270  | 275  | 270  | 249  | 292  |
| 智利葡萄酒生产量（亿升） | 12.8 | 9.9  | 12.9 | 10.1 | 9.5  | 12.9 |

智利国内的葡萄酒销量近些年一直徘徊在 2~3 亿升之间，智利的葡萄酒主要面向出口。

表 1-18 2014—2018 年智利葡萄酒出口额<sup>③</sup>

单位：亿美元

| 年份       | 2014   | 2015   | 2016   | 2017  | 2018   |
|----------|--------|--------|--------|-------|--------|
| 瓶装葡萄酒    | 15.447 | 15.382 | 15.449 | 16.34 | 16.225 |
| 散装葡萄酒及其他 | 3.182  | 3.066  | 3.118  | 3.891 | 3.82   |

① 智利国际经济关系部：《2018 年智利对外贸易年度报告》。

② 《国际葡萄和葡萄酒组织 2019 年统计报告》。

③ 智利国际经济关系部：《2018 年智利对外贸易年度报告》。



中国已连续3年成为智利瓶装酒第一大出口目的国。2018年,出口中国的智利酒类占其同类出口总额的16.5%。

干露酒庄 Concha y Toro, VSPT 葡萄酒集团 (San Pedro Tarapaca) 和桑塔丽塔 Santa Rita 酒庄是智利排名前三的葡萄酒企业。其他主要葡萄酒生产企业还包括 Errazuriz、Montes、Cono Sur、Luis Felipe Edwards 等。

## 旅游业

### 市场概况

2013—2017年,智利接待外国游客数量持续上涨,从2013年的358万人次增长至2017年的645万人次,增幅达80%。2018年该数据有所回落,为572万人次。

中国赴智旅游人数自2015年起激增,2014/2015年度、2015/2016年度、2016/2017年度涨幅分别为39.8%、49.3%和33.8%。2017年有3万中国游客入境智利。

### 政府规划

智利将旅游业定为国家发展的核心产业之一。对旅游业分类,分为自然保护区旅游、原住民文化旅游、天文和科学旅游、铁路遗产旅游、葡萄酒旅游、航海旅游、商务旅游和体育旅游。

《旅游业国家战略2012—2020》强调,智利旅游业重点发展的领域,包括国家自然保护区(ASPE)的可持续发展旅游,私人保护区(APP)的旅游发展和特色旅游地(ZOIT)的发展。

智利政府已发布《旅游业投资倡议》,该倡议中有24项投资机会,其中16项在智利南部,6项在北部,2项在中部。招标过程会首先公布2~4个月,后期审核和筛选阶段为1~2个月,最终确定4~6个月。具体项目可查询<https://www.invierteturismo.cl/>。

## 金融业

智利是拉美地区经济最发达的国家,智利对国外的金融依赖较少。根据银行及金融机构协会2018

年发布的报告,智利银行系统稳定<sup>①</sup>。因其杠杆率较低,资产质量较高从而降低了系统性金融风险。但是,智利经济结构单一,易受国际经济形势的影响,经济、汇率波动较大,金融系统存在内在的脆弱性。

2017年,智利金融服务业接受外商直接投资294.79亿美元,占外商直接投资总额的23.8%。

### 银行业

智利银行业主要由商业银行构成,共有18家银行,包括8家智利本土资本银行,6家外资子行,4家外资分行,以及21家外资银行驻智利代表处。主要银行包括智利银行、桑坦德银行、智利信贷与投资银行、伊塔乌联合银行、智利国家银行等。

### 保险业

智利保险市场是拉美最大、竞争最激烈的保险市场之一。截至2018年,智利的保险公司总计69家,其中人寿保险公司37家,非人寿保险公司32家。

### 证券业

由圣地亚哥证券交易所平均年交易量最高的40只股票组成的智利股票选择价格指数 IPSA 是智利主要股指。圣地亚哥证券交易所2018年还首次推出了区块链股票。

### 金融科技服务业

智利金融科技服务业近年来发展迅速,2017年底金融科技企业总计75家,位于拉美金融科技发展的第四位。按领域划分,主要投资集中在支付领域、众筹、个人理财和贷款等。

2018年,金融科技公司在智利投资约为7000万美元,同比增长45个百分点。发展势头良好的企业包括致力于贷款的平台 Cumplio、众筹网站 FounderList、在线支付系统 QVO 等。

## 2.5 经济特区

### 特殊地区投资鼓励政策

智利出台政策刺激投资,尤其是对于孤立地理区域或极端地理地区出台专门的投资刺激政策。这些刺激政策对智利本国企业和外资企业开放。

<sup>①</sup> <https://www.abif.cl.>



表 1-19 智利特殊地理地区主要投资鼓励政策

| 主要特殊地区投资鼓励政策                           |                                                                                                                                                        |      |             |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------------|
| 法令                                     | 20655 号法                                                                                                                                               | 颁布时间 | 2013 年      |
| 适用省区                                   | 阿里卡和帕利塔戈塔大区、塔拉帕卡大区<br><br>洛斯·拉戈斯大区的奇洛埃和帕莱纳省以及伊瓦涅斯将军的艾森大区和麦哲伦大区                                                                                         | 适用范围 | 智利本国企业和外资企业 |
| 优惠措施                                   |                                                                                                                                                        |      |             |
| 税收返回优惠（税收优惠期限至 2025 年 12 月 31 日）       | 在第十五大区阿里卡省投资额不少于 500UTM（月度税收）的企业，返还 30% 的企业所得税（阿里卡法—第 19420 号法案）                                                                                       |      |             |
|                                        | 在巴里纳克塔省投资额不少于 500UTM 的企业，返还 40% 的企业所得税。企业享受该税收优惠的期限至 2025 年 12 月 31 日（阿里卡法—第 19420 号法案）                                                                |      |             |
|                                        | 在第十一、第十二大区以及第十大区管辖下的帕莱纳省投资运输、农业、水产、制造业、能源、房地产、旅游和研发等领域的企业，对于不低于 500UTM 的投资返还 10%、15% 或最高 32% 的所得税，具体标准根据投资地点而定，返还所得税的最高额度不超过 80000UTM（南方法—第 19606 号法案） |      |             |
| 用工补贴<br><br>（税收优惠期限至 2025 年 12 月 31 日） | 在第一、第十五、第十一、第十二大区以及第十大区管辖下的奇洛埃省和巴莱纳省投资的企业，用工补贴每月不超过 182000 比索的应税工资额的 17%，即每名员工雇主每月可获得补助 31387 比索（第 19853 号法令）                                          |      |             |
| 投资补贴                                   | 在第一、第十五、第十一、第十二大区以及第十大区的奇洛埃省和巴莱纳省投资的企业，年销售额不超过 40000 智利发展单位（约 150 万美元）的中小型投资者的生产投资提供补贴，补贴金额为投资额的 20%，，最高不超过约 200 万美元（第 15 号法令）                         |      |             |
| 其他特殊地区投资优惠政策                           |                                                                                                                                                        |      |             |
| 名称                                     | 主要内容                                                                                                                                                   |      | 适用范围        |
| 19.709 号法                              | 在第二大区特戈皮亚港从事生产、维修矿山设备或矿山材料的企业可享受免交所得税、增值税和进口税优惠。税收优惠期限至 2027 年 1 月 1 日                                                                                 |      | 智利本国企业和外资企业 |
| 18.392 号法                              | 在第十二大区麦哲伦大区投资矿业、制造业、运输业、渔业、旅游业等行业的企业，免交所得税、增值税和进口税。税收优惠期限至 2035 年 1 月 14 日                                                                             |      |             |
| 19.149 号法                              | 在火地岛省和第十二大区麦哲伦大区投资工业、农产品加工、农业、家畜、矿业、海产品开发、运输和旅游业的企业，且在以上地区建有设施并合理利用资源，保护自然和环境，可免交所得税、增值税和进口税以及土地税。税收优惠的期限至 2036 年 7 月 6 日                              |      |             |



### 智利自由区

智利目前有 2 个自由区，即伊基克自由区（位于阿里卡和帕利塔戈塔以及塔拉帕卡）和蓬塔阿雷纳斯自由区（位于麦哲伦大区南部港口城市蓬塔阿雷纳斯）。另外，根据 20655 号法，智利规划在第十一大区艾森大区建立自贸区。

进口商品在自由区内无需缴纳关税。区内实体在自由区制度框架下进行的经营活动免企业所得税和增值税，区内用户间相互提供服务免交增值税。采矿、渔业和金融服务不符合免税区特许权。外资企业在自由区拥有与智利企业相同的投资机会。智利本国企业和外资企业在区内设立子公司流程与区外的流程相同。

#### 伊基克自由区

智利首个自由区是伊基克自由区，即伊基克保税区，1975 年 6 月开始运营。1989 年，Zona Franca de Iquique SA (ZOFRI SA) 公司成立，智利政府拥有该公司 73% 的股份，该公司负责伊基克保税区的管理和开发，期限为 40 年。

伊基克自由区总面积约 410 公顷，主要功能包括转口贸易、进出口贸易。辅助功能包括仓储、装配、组装、加工、制造等。区内设施齐全，包括规物流中心、批零中心、工商中心、工业区、汽配区、金融区、服务区、会议中心及展馆等。

据伊基克管委会的统计，在入驻的 2000 余家企业中，智利企业 860 余家，南美企业约 300 家，中资企业约 400 家（含 39 家中国台湾企业），南亚企业约 270 家，韩国企业 25 家<sup>①</sup>。

经过 40 年的发展，伊基克自由区现已成为智利乃至南美最大的商品集散地之一，与 70 多个国家有业务往来。近五年每年营业额约为 40 亿美元，创造的工作岗位超过 36000 个。区内商品不仅销往智利本国，而且辐射玻利维亚、秘鲁、巴西、阿根廷、巴拉圭和厄瓜多尔等国家。

#### 蓬塔阿雷纳斯自由区

蓬塔阿雷纳斯自由区始建于 1977 年，是智利和阿根廷巴塔哥尼亚最重要的商业平台。总面积超过 53 公顷，目前有 960 多家商户从事商务、工业

和贸易活动，年总销售额超过 4.5 亿美元（2017 年）。蓬塔阿雷纳斯自由区由 FISCHER 集团下属的 Sociedad de Rentas Inmobiliarias Ltda. (SRI) 公司运营。其是一家智利私营公司，自 2007 年 8 月起，全权负责蓬塔阿雷纳斯自由区的特许经营、管理和发展，为期 23 年。

### 2.6 多双边经贸协定

智利是世界贸易组织（WTO）、亚太经合组织（APEC）成员，是太平洋联盟成员国、CPTPP 成员国等，现已与 64 个经济体签署了 28 个自由贸易协定，覆盖了 63% 全球人口和全球国内生产总值的 86.3%，每年对外贸易的 95% 均在自贸项下完成<sup>②</sup>。

根据实际情况，智利签署了各种层次和范围的贸易协议，包括部分范围协定、联合协定、经济联合协定、经济互补协定、自由贸易协定、贸易议定书，促进相互开放市场，分阶段取消绝大部分的关税和非关税壁垒，实现贸易和投资的自由化。主要包括：智利已同中国、加拿大、韩国、澳大利亚、美国等 18 个国家签署了自由贸易协定；同厄瓜多尔、阿根廷、巴西、乌拉圭、巴拉圭、玻利维亚和委内瑞拉等 8 个南美洲国家签署了经济互补协定；同欧盟、新西兰、新加坡、文莱和日本等国家和地区签署了经济合作协定；同印度和古巴签署了部分贸易优惠协定等。

2003 年，智利与美国签署了智美自贸协定，协定于 2004 年生效。两国还达成了一项全面且平等的协议，这超出了两国在世界贸易组织框架内的承诺，协议涵盖了双边经济关系的所有方面，即货物、服务和投资贸易、商业防御、机构事务、技术规范以及新经济类型有关事务。2015 年，智美两国贸易实现零关税。

1996 年，智利与欧盟签署了合作框架协议，协议于 1999 年生效。2002 年，智利与欧盟及其成员国签署了联合协议，协议于 2003 年 2 月生效，其中包括政治、合作和经贸等内容以及三个补充协

① 伊基克自贸区管委会。

② 智利国际经济关系副部 . <https://www.subrei.gob.cl>。



议,即《卫生和植物检疫措施与动物福利协定》《葡萄酒贸易协定》和《烈酒和调味饮料贸易协定》。2017年,双方启动联合协议现代化谈判。

2011年4月28日,智利、哥伦比亚、墨西哥、秘鲁签署《太平洋协定》,宣布成立太平洋联盟。2012年6月,四国签署了《太平洋联盟框架协议》,

太平洋联盟正式成立。2015年7月20日,《框架协议》生效。2018年7月,成员国间96%的货物和服务贸易实现零关税,剩余关税将逐步取消。





## **第二篇 智利吸收外资环境及政策**



## 1 智利营商环境

### 1.1 各方评价<sup>①</sup>

#### 世界银行评价

世界银行发布的《2020 年营商环境报告》显示,智利营商环境总体评分 72.6 分,在全球 190 个经济体中排名第 59 位。细项排名分别为:开办企业(57)、申办施工许可证(41)、获得电力(39)、注册资本(63)、获得信贷(94)、保护少数投资者(51)、纳税(86)、跨境交易(73)、执行合同(54)、破产处理(53)。

#### 其他相关机构评价

- 世界经济论坛发布的《2018 年全球竞争力报告》显示,智利全球竞争力指数在 140 个被统计的国家和地区中排名第 33 位。

- 国际货币基金组织 2018 年 11 月发布的智利经济报告显示,得益于坚实的经济基础、稳定的政局和合适的宏观政策,智利已成为本地区最具活力经济体之一。

- 美国智库传统基金会发布的《2019 年度经济自由度指数报告》显示,智利经济自由度得分 75.4,在全球 186 个经济体中排名第 18 位,位列

拉美第一。

- 世界正义工程组织发布的《2017—2018 年世界法治指数》年度报告显示,智利在被统计的 113 个国家中排名第 27 位,位列拉美第三。

- 标准普尔对智利的信用评级为 A+, 前景稳定。穆迪对智利的信用评级为 A1, 前景稳定。惠誉对智利的信用评级为 A。

#### 外资企业评价

英国《金融时报》旗下《外国直接投资情报》杂志发布的研报显示,2018 年,智利外国直接投资(FDI)新项目 88 个,同比增长 63%。2015 年 1 月—2018 年 12 月,在智投资的外资企业中,46% 因法规或商业环境有利而选择智利,35.2% 的投资理由是智利市场的增长潜力。

根据中国企业对外投资现状与意向调查(智利部分)数据,企业看好智利稳定的政治环境与市场发展潜力,认为对外商投资经营造成不利影响的因素包括严格的环保、劳工与税务法规、外籍员工工作签证审批严格、经济和汇率波动较大、专业信息较难获取等。

## 特别提示

在智利矿业、基础设施、能源等行业,中资企业面临投资良机,同时也面临投资风险:第一,智利经济结构单一、外贸依存度较高、能源短缺等问题突出。第二,智利收入分配失衡较为严重,部分社会矛盾较为突出,与印度和哥伦比亚并列全球三大社会环境关系问题高发国家。第三,智利对外籍劳务限制严格。

<sup>①</sup> <https://chinese.doingbusiness.org>.

## 1.2 优化营商环境相关措施<sup>①</sup>

### 提升营商便利性

2018年初，智利公共信息网站——参考信息门户网站上线运行（www.geomop.cl），旨在为社会公众提供公共基础设施和水资源管理等信息。

2019年5月9日，智利推出Super电子平台。该平台可在线办理投资项目所需的审批手续，在线跟进项目审批进程，并对目前法律没有规定时限的手续设定时限。

2019年6月，智利出口促进局推出电商平台“Chile-B2B”，实现了智利出口商与各国进口商的便捷联系。

此外，智利外国投资促进局于2018年11月发布了《外国投资者指南—投资智利须知》；智利出口促进局帮助智利中小出口企业参与国内、国际相关会议等。

### 成立可持续项目管理办公室

2018年5月14日，智利成立可持续项目管理办公室（GPS），旨在协调和加速投资项目办理有关许可、提出投资促进政策建议。2018年，GPS建立了处于手续办理中的大型投资项目目录，向国民议会提交了《投资促进法一（草案）》，开发了许可统一办理系统等。2019年，GPS着力推动中小企业可持续项目管理计划，将许可统一办理系统线上办许可的数量再增加40个，向国民议会提交《投资促进法二（草案）》。

### 修订相关法律

2018年8月，皮涅拉总统签署了《税制现代化》的改革法案。2019年8月22日，税制改革法案在众议院获通过<sup>②</sup>。法案主要内容包括：第一类所得税（公司所得税）可用来抵扣第二类所得税（个人所得税）；通过加速折旧，甚至是当年折旧的方式刺激投资和经济增长；对偏远地区的投资和雇工减免税延长至2035年；可享受增值税减免的房屋售价从2000UF<sup>③</sup>提高到4000UF；允许企业对非营利机构的捐赠作为费用进行税前扣除；强制使用电子收据，产品价格单列增值税部分；改进环保税等。

2019年5月2日，皮涅拉总统签署了《劳动法第二修正案（草案）》<sup>④</sup>，建议规定每月最长工作时间不超过180小时，同时每周工作时长不超过45小时。每周工作时间可以在4天到6天。如有加班，劳动者可选择接受加班费或用假期补偿。如选择用假期补偿，每年至多可多休5天年假，使总年假数达20天。2019年11月7日，智利众议院已通过每周最多工作40小时法案。

智利国民会议已通过法律，修改了现行的将自由职业者和独立工人纳入社会保障体系的规则，增加了灵活性，将惠及577000人。同时，取消了此前税务部门预扣自由职业者和独立工作者申报的年收入10%、再根据税收门槛返还的规定。

① 国际货币基金组织国家报告。

② www.chilecn.com. 智利税制改革经众议院批准通过，2019.08.29。

③ UF，即发展单位（UNIDAD DE FOMENTO），1967年1月20日，智利财政部发布第40号令（后经多次修改），创立“发展单位（UF）”，作为银行提供贷款的可调节单位。智利央行根据消费者价格指数变化情况定期对UF进行调整。UF最初用于购房贷款，后广泛用于车贷、养老保险等各类保险、奖金、确定企业投资额等。

④ 智利政府建议规定每月工作不超过180小时，中国驻智利大使馆经济商务参赞处，2019.05.04。





### 1.3 信用体系

智利没有专门的政府征信管理部门。信用领域出现问题,执法部门直接执法。金融监管部门是智利银行和金融监督管理局(SBIF),负责监督和防范相关机构的信用风险、操作风险和金融风险。

智利社会信用体系有其自身特点,主要表现在两个方面:

一方面,智利政府强制要求银行、企业和个人向权威信用机构提供信用数据,并保证数据的真实性。

1928年3月28日,智利财政部颁布了第950号法令。法令规定银行、公证处,民事法院、房地产策展人以及其他公共和私人实体,必须每两周向圣地亚哥商会提供国家债务人的信息,包括债务人姓名、个人税号、地址和债务金额。这种双周一次的信用信息发布被称为“商务公告”。

圣地亚哥商会管理运营商务公告,建立并管理金融和商业系统违约数据库(INFOCOM),与智利四家商业信用服务机构(艾奎发科斯 EQUIFAX / DICOM、SINACOFI、SIISA 和环联 TRANSUNION)签订发行协议。企业或个人可定期登录网站([www.](http://www.destacame.cl)

[destacame.cl](http://destacame.cl)) 查看相关信息。

另一方面,智利政府颁布法规,制定相关政策。1967年1月20日,智利财政部发布第40号令(后经多次修改),创立“发展单位”(UF)。UF作为银行提供贷款的可调节单位,智利央行根据消费者价格指数变化情况定期进行调整,其单位是智利比索。

在智利运营的其他信用服务机构以及智利的银行、会计师事务所、律师事务所及一些商业公司,也涉及信用服务业务。

### 1.4 吸收外资基本情况

智利吸收外商直接投资波动较大。2012年,智利外商直接投资超过205亿美元,2013年呈现断崖式下滑,2014年虽稍有好转,但自2015年起,外商直接投资不断下滑。智利央行发布的数据显示,2017年,外商直接投资48.24亿美元,同比下降35.3%。

表 2-1 2012—2017 年外商直接投资<sup>①</sup>

单位: 亿美元

| 年份     | 2012   | 2013  | 2014  | 2015   | 2016  | 2017  |
|--------|--------|-------|-------|--------|-------|-------|
| 外商直接投资 | 205.56 | 98.88 | 128.0 | 160.25 | 74.65 | 48.24 |

智利的外商直接投资主要来自美洲、欧洲、亚洲,其中美洲在智利直接投资多,占比高。

外商直接投资主要来源国包括美国、加拿大、中国等。

<sup>①</sup> <https://si3.bcentral.cl>.

表 2-2 2012—2017 年各大洲在智利直接投资<sup>①</sup>

单位：亿美元

| 年份 | 2012   | 2013   | 2014  | 2015   | 2016  | 2017  |
|----|--------|--------|-------|--------|-------|-------|
| 美洲 | 190    | 147.41 | 58.95 | 173.03 | 43.88 | 31.35 |
| 欧洲 | 16.48  | -49.23 | 51.32 | 37.32  | 37.77 | 6.39  |
| 亚洲 | -19.18 | -9.22  | -2.25 | 0.85   | 0.46  | 0.22  |
| 其他 | 18.27  | 9.92   | 19.98 | 23.7   | -7.46 | 10.3  |

外商在智利主要投资制造业、水电气、商业、矿业等领域，投资主要集中在圣地亚哥首都大区。

表 2-3 2012—2017 年智利主要产业吸收外资<sup>②</sup>

单位：亿美元

| 年份       | 2012  | 2013   | 2014  | 2015   | 2016  | 2017   |
|----------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|
| 矿业       | 46.06 | -29.24 | 6.4   | 109.65 | 4.75  | 4.45   |
| 制造业      | 16.41 | 13.09  | 33.81 | -3.74  | 8.47  | 17.16  |
| 水电气      | 5.06  | 32.88  | 8.09  | 9.03   | 22.81 | 13.86  |
| 建筑业      | 0.26  | 0.23   | -5.04 | -0.66  | 0.85  | -0.84  |
| 商业       | 51.04 | 17.78  | 7.42  | 6.96   | 16.6  | 7.12   |
| 运输仓储     | 40.57 | 26.57  | 10.84 | 4.44   | 4.59  | -1.71  |
| 金融       | 16.68 | 30.28  | 39.71 | -8.81  | 8.36  | -11.68 |
| 房地产和企业活动 | 10.47 | -12.31 | 7.97  | 4.79   | 8.93  | 7.31   |
| 酒店餐饮     | 0.04  | 1.18   | 0.18  | 0.35   | -0.26 | 2.07   |
| 其他       | 18.99 | 18.43  | 18.62 | 38.25  | -0.44 | 10.49  |

① <https://si3.bcentral.cl>.

② <https://si3.bcentral.cl>.



## 2 智利吸收外资政策法规

### 2.1 市场准入相关规定

#### 限制外商投资的行业

智利在市场准入方面限制较少,对外资实行国民待遇,外资企业在当地注册后,即可享受与本国企业同样的待遇。

根据 20848 号法令,任何外国自然人或法人、定居国外的智利自然人或法人均可以向智利投资,并被视为外国投资者。外国投资者可投资智利诸多领域,但在下述领域投资受限:边境地带的房地产,水产养殖和渔业,国家水域中的碳氢化合物、锂和沉积物,天然原子材料和核能,沿海运输,电视、电信和广播的经营。此外,智利边境线 10 公里以内的土地不得向外国人出售。

#### 外资进入适用法律

外国资本进入智利必须从该国的两种法律制度中选择一种:

(1) 智利中央银行汇编法规的第 14 章。

(2) 外商投资条例,即第 600 号法令(DL600),现已被 20848 号法令《外商直接投资法》取代。

外国投资者可以自由选择适用的法律制度并必须遵守该机制的全部法律规定。

### 2.2 企业税收相关规定

#### 税收体系和制度<sup>①</sup>

智利税收以中央政府为主,市政府只征收营业牌照费。该国实行属人税制,每个自然人和法人都有唯一的纳税号(RUT)。如果是自然人,则国民登记局颁发的国民身份证号即为 RUT 编号,也是其他民事行为的编号。如果是法人实体或外国投资者,则由国税局负责分配 RUT 编号。

2014 年 3 月底,智利政府提交税收改革方案,改革方案中涉及企业所得税、个人所得税、酒税、含糖饮料、印花税等多个修改建议。2014 年 9 月 10 日,税收改革方案获得智利国民议会通过。根据税改提案,第一类所得税自 2015 年纳税年度起由 20% 提高至 21%,此后至 2018 年纳税年度逐渐提高至 27%。第二类 and 第三类所得税执行累进税率,分别按 UTM 即月度纳税单位和 UTA 即年度纳税单位规定起征点。

#### 主要税赋和税率

智利税赋包括所得税、附加税、全球补充税、增值税、法律文书税、关税等。表 2-4 已列明智利主要税赋和税率。

表 2-4 智利主要税赋和税率<sup>②</sup>

| 税种  | 税率                 | 纳税人                                     | 备注                         |
|-----|--------------------|-----------------------------------------|----------------------------|
| 所得税 | 第一类所得税(企业所得税)      | 27%<br>(单一税率)                           | 公司企业                       |
|     | 第二类所得税(个人工资收入所得税)  | 4% ~ 40%<br>(累进税率,累进税率,起征点为 13.5UTM 以上) | 个人<br>最高税率从 2017 年开始降至 35% |
|     | 第三类所得税(个人及其他收入所得税) | 4% ~ 40% (累进税率,累进税率,起征点为 13.5UTA 以上)    | 个人<br>最高税率从 2017 年开始降至 35% |

① 中国商务部:《对外投资合作国别(地区)指南——智利(2018 年版)》。

② 中国驻智利大使馆经济商务参赞处。

续 表

| 税种            |          | 税率                                                    | 纳税人                         | 备注                                                                |
|---------------|----------|-------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 附加税           |          | 35%（扣除企业所得税 20%，补交 15%。对部分符合条件的收益种类实行 2% 至 35% 的较低税率） | 企业或个人（将所得利润汇至境外）            |                                                                   |
| 增值税           |          | 19%<br>（单一税率）                                         | 所有                          | 免征增值税的情况包括：文化、体育、科学、戏剧、音乐或其他艺术形式；销售各种二手车；与地震或灾害相关的保险支出；货物及人的国际运输等 |
| 全球补充税         |          | 累进税率，起征点为 13.5UTA                                     | 在智利有住所或居住在智利的自然人的工资收入外的其他收入 |                                                                   |
| 进口关税          |          | 6%                                                    | 公司及个人                       | 出口一般不征关税。进口自原产于与智利签署贸易协定国家的产品，进口关税可以全部或部分豁免                       |
| 矿业特许经营开采税     |          | 5%~14%（累进税率）                                          | 年销售量超过 5 万吨精铜的企业            | 年销售量在 1.2 万吨以下的无需交纳此税                                             |
|               |          | 0.5%~4.5%（累进税率）                                       | 年销售量在 1.2 万吨到 5 万吨精铜之间的企业   |                                                                   |
| 酒类附加税         |          | 15%~27%<br>（威士忌 27%，烈酒 27%，葡萄酒 15%，啤酒 15%）            | 进口商或经销商                     |                                                                   |
| 烟草税           |          | 烟叶 52.6%，香烟 60.5%，雪茄 59.7%                            | 消费者                         |                                                                   |
| 燃油税           |          | 柴油 1.5 个月度纳税单位 / 立方米；汽油 6 个月度纳税单位 / 立方米               | 消费者                         |                                                                   |
| 奢侈品附加税        |          | 15%                                                   | 进口商或者经销商                    | 主要针对贵金属、象牙、宝石、毛皮和鱼子酱的进口或者首次销售                                     |
| 法律<br>文书<br>税 | 印花税      | 0.033%~0.4%                                           | 公司或个人                       | 2016 年最高税率已提高至 0.6%                                               |
|               | 支票税      | 固定额，按印花税计征                                            | 使用人                         |                                                                   |
|               | 市政府营业执照税 | 0.25%~0.5%，最高不超过 8000UTM                              | 公司或个人                       | 按照注册资金征收                                                          |



续 表

| 税种      |     | 税率                              | 纳税人 | 备注                                                            |
|---------|-----|---------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------|
| 地产税     | 地价税 | 农业用地 1.0%                       | 持有者 | 年度税，可以分 4 次缴纳，分别在 4、7、9 和 11 月。地产价格评估每半年进行一次，根据消费者价格指数的变化进行调整 |
|         |     | 非农业用地 1.2%                      |     |                                                               |
|         |     | 如是住房用地，税率将根据房产估价和通胀率变化情况每半年进行调整 |     |                                                               |
| 遗产税、馈赠税 |     | 1%~25%                          | 个人  |                                                               |

### 2.3 人力资源管理相关规定

智利劳动用工法律体系由智利《劳动法》《劳动部组织法》等组成, D.L. 3500 号法律出台新的社会保障体系, 16744 号法律规范了工伤事故和职业疾病的相关规定, 19728 号法律对失业保险作出了规定。根据规定, 雇主必须尊重劳动法和宪法所保障的工人基本权利。智利劳动法规严格, 且倾向于保护雇员利益, 出现争端时, 80% 的判决对劳动者有利。

外国人在智利工作, 需获得相应的工作签证特殊许可。智利在雇佣外籍员工比例方面要求较严, 法规较完善且各种文件和文书均为西班牙语。详情请见“第五篇 投资风险防范及合规运营 2.2 劳工雇佣”相关内容。

道、广场、桥梁等国有。智利私有土地可自由买卖, 农业用地的买卖和租赁, 需根据智利法规, 在合同中包括环境保护和土地恢复等禁止和义务等条款。国有土地只要不是为实现国家目的必不可少的, 均可出售。

#### 外资企业获得土地的规定<sup>①</sup>

在智利, 外资企业基本享受本国企业同等待遇, 可以在市场上通过自由买卖获得土地私有权, 没有年限限制。智利边境线 10 公里以内的土地只能为智利自然人或者法人所有; 但是 5 公里以内的土地在智利国防部海洋秘书处许可下, 可以由在智利居住的外国人所有。国有海滩除外。

### 2.5 外汇管制相关规定

智利中央银行《外汇法》第 14 章对外国投资、外国提供资本及外国信贷进入智利做出了规定。①需通过一家商业银行向中央银行提出申请; ② 投资资金只能是外汇; ③资本进入智利后, 可以提出申请进入官方外汇市场购买外汇, 也可以汇出, 智利中央银行负责审核; ④投资额在 10 万美元以内, 或 12 个月内投资少于 10 万美元的不受此限制。外资企业在当地银行设立外汇账户需提交公司章程、《官方日报》上的注册声明、公司纳税号、

### 2.4 土地获得相关规定

#### 相关法律法规及规定

智利与土地相关的法律为《民法》《国有财产获得、管理和处置法》(1977 年 1939 号法令)《城市化和建筑法》(1975 年 458 号法令), 涉及到矿业、边界土地等问题, 在其他法律中另有规定。

智利土地私有, 境内无主土地均为国有; 所有矿产国有; 河流、海洋、沙滩, 国有土地上的街

① 中国商务部:《对外投资合作国别(地区)指南——智利(2018 年版)》。

股东纳税号等材料。

**利润汇回管理规定：**外资的撤回需在投资完成 1 年后进行，只要符合税收规定，投资利润在智利缴完税后可以汇出，且无时间限制。汇往海外的资金和利润可由投资者在当地获得授权的外汇交易所自行决定对其有利的货币种类。撤资金额在投资金额范围以内不需要缴纳任何税收，超出部分须按照税法缴纳税金。利润汇回则需要缴纳 35% 的所得税及附加税。

智利的外汇市场可自由进行兑换。智利中央银行每个工作日均发布美元观察价和欧元中间价。货币兑换多通过银行进行，智利街头很多货币兑换点也可进行货币兑换。

此外，个人入境智利携带的现金超过 1 万美元，需向智利海关申报。

## 2.6 涉及外资的优惠政策<sup>①</sup>

外资企业进入智利无特殊的优惠政策，享受与本国企业同等的国民待遇。

### 行业鼓励政策

为鼓励科技研发和新能源项目开发，智利政府出台了税收优惠和资金支持措施。

### 税收优惠

根据 20241 号法律，智利对科技研发领域企业给予税收优惠。企业需与在经济部生产促进局登记的大学或者研究机构进行联合研发，项目金额超过 100UTM，政府将贷款支持并返还所得税。

### 对高科技投资企业或研发中心的资金补助

投资须不少于 200 万美元（如对创造就业有特殊贡献也可开特例），智利生产促进局将提供资金支持。主要形式见表 2-5。鼓励政策可能会适时调整，实际鼓励优惠情况以智利相关机构届时规定为准。

表 2-5 智利生产促进局对高科技企业或研发中心的资金补助

|   |         |                                    |
|---|---------|------------------------------------|
| 1 | 可研阶段    | 提供最多 60%、总额不超过 3 万美元的资金支持          |
| 2 | 项目启动阶段  | 提供最多 3 万美元的资金支持                    |
| 3 | 在职人员培训  | 为新员工培训提供最多 50%、不超过 25000 美元的年工资    |
| 4 | 设备和技术平台 | 提供最多 40%、不超过 200 万美元的资金用于购买设备和技术平台 |
| 5 | 长期财产租用  | 为最初 5 年投资相关租赁提供最多 40%、不超过 50 万美元资金 |
| 6 | 专业培训和招聘 | 提供最高比例 50%、总额不超过 10 万美元的资金         |

注：鼓励政策可能会适时调整，实际鼓励优惠情况以智利相关机构届时规定为准。

### 开发新能源鼓励政策

为鼓励新能源的发展，智利政府推出了财政资金支持政策，相关内容及主要政策见表 2-6。

鼓励政策可能会适时调整，实际鼓励优惠情况以智利相关机构届时规定为准。

① 中国商务部：《对外投资合作国别（地区）指南——智利（2018 年版）》。





表 2-6 新能源鼓励政策及主要内容

| 政策          | 主要内容                                                                                                                                                                                                               |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 贷款便利        | 含增值税年销售额 4000 万美元以上的企业投资非常规能源发电、传输分送项目，可通过指定银行向智利生产促进局申请贷款                                                                                                                                                         |
| 对项目研究提供资金补助 | 对估计投资额高于 40 万美元的非常规可再生能源发电项目，补贴启动阶段工程研究费用的 50%，最高比例为预计投资总额的 5%，上限为 16 万美元<br>首都大区年销售额达 4000 万美元以上的企业，投资约 48 万美元以上可再生能源发电项目或者其他获得能源委员会为认定的发电量小于 2 万千瓦的发电项目，可申请补贴前期研究咨询费用的 50%，上限为 3300 万比索（约合 7 万美元）。其他地区补助参照地区鼓励政策 |

注：鼓励政策可能会适时调整，实际鼓励优惠情况以智利相关机构届时规定为准。

#### 对战略项目投资前期可研的资金补助

在投资前期阶段支持可行性研究，以鼓励和加速实现或扩大在智利的战略生产性投资，也支持增加现有投资的新举措，对象是在智利或国外组成的公司法人，补贴金额最高为前期研究费用的 70%，上限为 25 万美元。

#### 地区鼓励政策

为促进偏远地区的发展，智利对阿里卡和帕利塔戈塔大区、洛斯·拉戈斯大区的奇洛埃和帕莱纳省以及麦哲伦大区等地区投资给予税收等方面的优惠，详见“第一篇 智利基本信息 2.5 经济特区”相关内容。

#### 自贸区鼓励政策

在自贸园区的企业可享受自贸园区相关的税收政策优惠，详见“第一篇 智利基本信息 2.5 经济特区”相关内容。

#### 特别提示

智利于 2015 年 6 月颁布关于外国投资的 20848 号法令新《外国直接投资法》，该法令于 2016 年 1 月 21 日生效，原第 600 号法令于 2016 年 1 月 1 日废止。

表 2-7 新《外国直接投资法》特别规定

| 序号 | 特别规定                                                                                                                                                                                              |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 总统在听取外国投资促进部长委员会提出的建议基础上，决定智利促进和利用外国投资战略                                                                                                                                                          |
| 2  | 按照国际经合组织标准成立外国投资促进局，由国家授权负责贯彻落实国家关于吸引各类外国投资的政策，协调地方政府的促进和利用外资工作                                                                                                                                   |
| 3  | 由外国投资促进局颁发外国投资商证书                                                                                                                                                                                 |
| 4  | 保障外国资本不受任意歧视性待遇，可在正规外汇市场自由交易，资本和收益可自由汇出，对符合具体条件要求的资本货物进口可免征销售和服务税等                                                                                                                                |
| 5  | 符合法律规定的投资进口货物免征增值税                                                                                                                                                                                |
| 6  | 此前依照原第 600 号法令签订的外资合同，自 2016 年 1 月 1 日起最长不超过 4 年内，外国投资者可申请签订锁定纳税合同 <div>             ①将企业所得税实际纳税比例锁定为 44.45%，期限为 10 年<br/>             ②将投资额为 5000 万美元或以上的矿业企业的矿业特别税纳税期限锁定为 15 年           </div> |



## 第三篇 中国企业对智利投资



## 1 中智经贸关系

### 1.1 中智经贸合作概况

中国目前是智利第一大贸易伙伴、第一大出口目的地国和第一大进口来源国。智利是中国在拉美第二大贸易伙伴和进口铜的最大供应国。

#### 双边贸易

据中国海关总署统计,2018年,中智双边货物贸易进出口额为427.5亿美元,同比增长20.1%,其中,中方出口158.8亿美元,同比增长10.1%;中方进口268.7亿美元,同比增长28.1%<sup>①</sup>。2019年1-6月,中智双边货物贸易进出口总额为207.8亿美元,同比下降1.2%。其中,中方出口70.6亿美元,同比下降6%;中方进口137.2亿美元,同比增长1.5%。

矿产品、贱金属及制品和纤维素浆及纸张是智利对中国出口的主要产品,2018年出口额分别为100.1亿美元、95.4亿美元和20亿美元,同比分别增长44.1%、28.0%和52.2%,占智利对中国出口总额的40.9%、39.0%和8.2%<sup>②</sup>。

智利自中国进口的主要商品为机电产品、纺织品及原料和贱金属及制品,2018年进口额分别为53.1亿美元、23.2亿美元和19.5亿美元,合计占智利自中国进口总额的63.5%<sup>③</sup>。

中国的机电产品、纺织品及原料、贱金属及制品、家具玩具杂项制品、鞋靴及伞类轻工品、陶瓷玻璃等产品在智利市场上仍占据优势地位,分别占智利同类产品进口市场的36.5%、66.1%、48.7%、65.0%、62.0%和42.9%。

表 3-1 2014—2018 年中智双边贸易总额及同比增长率<sup>④</sup>

| 年份                 | 2014   | 2015   | 2016   | 2017   | 2018  |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 货物贸易进出口总额<br>(亿美元) | 313.26 | 293.51 | 287.98 | 313.29 | 427.5 |
| 同比增长率(%)           | -5.0%  | -6.3%  | -1.8%  | 8.8%   | 36.6% |

#### 双向投资

2009—2015年,中企对智利投资维持在较低水平,且呈曲线状发展。2016年至2018年,中国对智利的投资量增长超过了五倍。根据《2018年

度中国对外直接投资统计公报》,2016年,中国对智利直接投资流量达2.17亿美元,同比增长3000%。2017—2018年,中国对智利直接投资流量维持在较高水平,分别为0.99亿美元、1.68亿美元。

① 注:据智利海关统计,2018年智利与中国双边货物进出口额为395.9亿美元,同比增长26.5%。其中,智利对中国出口244.9亿美元,同比增长36.5%;智利自中国进口151亿美元,同比增长13.2%。

② 商务部·国别贸易报告.<https://countryreport.mofcom.gov.cn>。

③ 商务部·国别贸易报告.<https://countryreport.mofcom.gov.cn>。

④ 中华人民共和国外交部。

元。截至 2018 年末，中国对智利直接投资存量达 6.137 亿美元。

此前智利一直是中国在拉美国家第三大投资目的地国。2018 年前 11 个月，中国对智利公司有 3 起并购，总金额达 50.12 亿美元，成为对智利公司并购投资第一大来源国<sup>①</sup>。

该变化与天齐锂业收购 SQM 的股份直接相关，项目投资总额达 40.66 亿美元，是近五年来智利外商投资的最大项目。

据商务部统计，截至 2018 年底，智利在华投资项目 215 个，实际投入约 1.63 亿美元<sup>②</sup>。

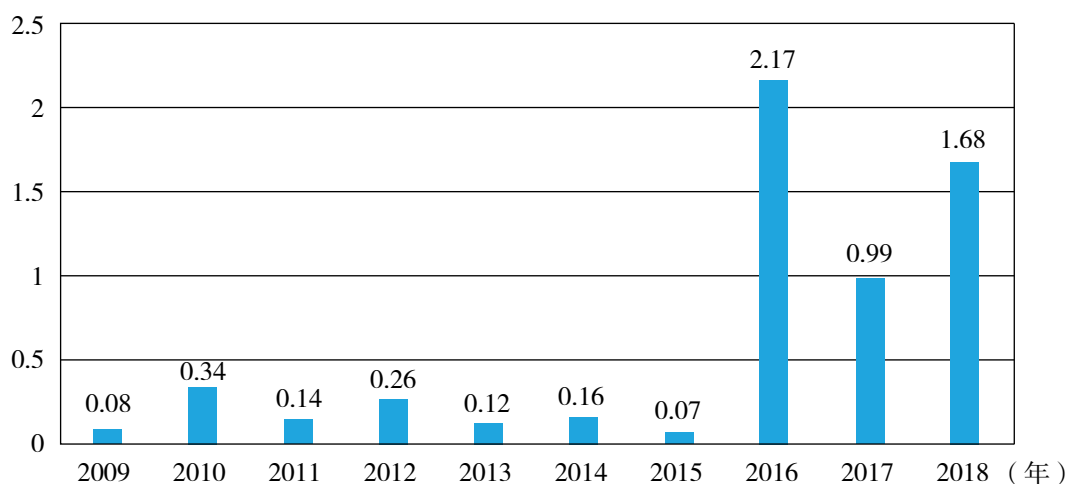


图 3-1 2009—2018 年中国对智利直接投资流量

## 1.2 中国企业对智利投资概况

### 对智投资特点

中资企业在智利多从事贸易和服务等业务，并涉及矿业、农业、能源电力和基础设施建设等行业，投资建厂较少。在贸易和服务中，中资企业多采用经销商代理经销产品，中资企业提供服务和技术支持，直营销售以及设立实体店经营的较少。部分中资企业在智利不设常设机构和人员，业务交由经销商和代理人打理，中方人员在需要时从拉美邻

国或从中国赴智。

近几年，中资企业在智利直接经营逐渐增多，投资逐渐增加，呈现股权投资比例增加、贸易和产品销售发展较快、工程项目承包逐步增加等特点。

### 投资领域

中资企业在智利投资已涵盖汽车、通讯、电子、安防、能源电力、工程建设、银行保险、矿业、农业、酿酒业、商业贸易以及物流等领域。

① 《2018 年中国成为对智利公司并购投资第一大来源国》。

② <http://mds.mofcom.gov.cn>。



表 3-2 中资企业在智利主要投资领域及概况

| 领域       | 中资企业                  | 概况                                                                                                                                                                                            |
|----------|-----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 金融       | 中国建设银行智利分行            | 资产 2.9 亿美元, 截至 2018 年 10 月, 累计贷款 5.75 亿美元, 其中中资企业 1.75 亿美元, 占比 30%, 本地企业 4 亿美元, 占比 70%; 累计结算人民币结算约 4 亿元                                                                                       |
|          | 中国银行智利分行              | 2016 年筹建, 2018 年 6 月 6 日正式营业, 开展存款、贷款、贸易融资、货币兑换、资金结算清算、跨境人民币结算等业务                                                                                                                             |
|          | 中国国家开发银行智利工作组         | 自 2006 年起在智利开展工作, 贷款总额 12 亿美元, 现尚有余额 3 亿美元                                                                                                                                                    |
|          | 其他                    | 中国江泰保险经纪股份有限公司已进入智利市场                                                                                                                                                                         |
| 通讯、电子、安防 | 华为智利子公司               | 华为于 2003 年进入智利市场, 华为智利子公司服务于传统通信运营商的通信网络建设, 致力于帮助企业 and 政府进行数字化转型, 在消费电子领域也取得了快速发展                                                                                                            |
|          | 中国信息通信科技集团智利子公司       | 2014 年, 中国信息通信科技集团在智利设立全资子公司。目前, 中国信科各类产品在智利市场份额稳步提升, 光纤光缆产品在智利市场份额名列前茅                                                                                                                       |
|          | 大华公司智利子公司             | 主营安防监控业务, 2017 年销售收入 1100 万美元, 其产品品牌已被智利市场广泛接受, 在智利安防监控市场销售名列前茅。同样位居智利安防监控市场销售前列的还包括海康威视                                                                                                      |
|          | 其他                    | 同方威视、中控智慧、小米集团、中兴通讯、浪潮集团等都已进入智利市场                                                                                                                                                             |
| 能源电力     | 国家电投集团                | 2016 年 1 月以 18 亿美元并购了太平洋水电公司, 在智利形成了以太平洋水电为平台的发展布局, 共建有 5 个水电站。国电投太平洋水电在智利投资 1.5 亿美元建成了蓬塔 80MW 风电场                                                                                            |
|          | 中国三峡集团中国水利电力对外公司智利子公司 | 全资收购了智利两个在建水电站, 一个 90 兆瓦, 另一个 101 兆瓦, 每个电站需投资 2~3 亿美元                                                                                                                                         |
|          | 中国南方电网                | 2018 年以 13 亿美元的价格收购了智利 Transelec 公司约 27.7% 的股权                                                                                                                                                |
|          | 其他                    | 全球能源互联网国际组织、葛洲坝、中国电建也已进入智利市场                                                                                                                                                                  |
| 汽车       | 奇瑞、江淮、长安、长城、上汽等       | 进入智利市场的中国汽车品牌有 16 个, 前 5 位依次为奇瑞、江淮、长安、长城和上汽名爵。中资汽车企业在智利主要从事贸易和服务业务, 提供技术支持与服务。与其他主要依靠当地经销商经营的企业不同, 上汽南美公司则是自身在当地直接经营, 其发展前景良好                                                                 |
| 工程承包     | 中国港湾工程有限公司            | 2012 年起在智利开展业务, 2013 年获得智利南部 7100 万美元的项目, 2015 年获得智利中部 4500 万美元的项目, 均为交钥匙工程。之后转入 PPP 项目, 2018 年 4 月, 中国港湾工程智利子公司成立, 2018 年 5 月中标智利佩托尔卡水资源项目, 合同额约 2.3 亿美元, 特许经营期 19 年。该项目是中国企业在智利承建的第一个特许经营项目 |
|          | 中铁隧道局集团智利分公司          | 中标智利圣地亚哥地铁 2 号线延长线的一个项目, 项目金额约 5000 万美元                                                                                                                                                       |
|          | 中国电建集团福建工程有限公司        | 2018 年先后中标巴西、智利等国 3 个输变电工程项目, 智利项目是 220 千伏阿吉雷(单回架线) EPC 项目和 220 千伏梅利皮亚 EPC 项目                                                                                                                 |
|          | 其他                    | 中铁建、中铁国际、中国路桥、金风公司、中工国际已在智利设点                                                                                                                                                                 |

续 表

| 领域       | 中资企业                       | 概况                                                                                                                 |
|----------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 矿业       | 中国天齐锂业                     | 收购了智利锂业巨擘 SQM 约 24% 的股权（A 股），总金额 40.66 亿美元，是迄今为止中国对智利的最大投资                                                         |
|          | 河北文丰实业集团<br>智利圣铁矿业有限<br>公司 | 累计投资超过 8000 万美元，主要开发铁矿                                                                                             |
|          | 河北华路天宇                     | 在智利投资 1 亿美元，开发矿业和轻钢房地产业                                                                                            |
| 农业和食品加工业 | 智利魔狮葡萄酒股份公司                | 2017 年，烟台张裕葡萄酒公司与智利蓝姆博公司共同投资 4803.25 万美元成立智利魔狮葡萄酒股份公司，收购智利贝斯酒庄葡萄酒业务                                                |
|          | 江苏洋河酒厂股份有限公司               | 2018 年，江苏洋河酒厂股份有限公司以 6600 万美元购买了智利 Luksic 家族旗下 VSPT 集团 12.5% 的股份                                                   |
|          | 联想佳沃                       | 2019 年 7 月，丝路基金与佳沃农业开发股份有限公司通过下属公司等相关方按照股份购买协议，完成了对智利三文鱼企业 ustralisSeafoodsS.A 约 92.5% 的已发行股份的收购，这是智利三文鱼行业迄今最大的收购案 |
| 工程机械     | 徐工集团等                      | 自 2015 年起，徐工集团在智利开展直接经营，年营业额现已达 1000 多万美元。三一重工也已进入智利市场                                                             |
| 物流       | 中远海运和上海格林福德                | 中远海运和上海格林福德国际货运公司进入智利市场                                                                                            |
| 检验检疫     | 中检集团                       | 中检集团已进入智利市场                                                                                                        |
| 其他       |                            | 摩拜单车、滴滴出行以及中国百货连锁品牌名创优品均已进入智利市场                                                                                    |

### 投资趋势

智利政府鼓励科技研发和新能源项目开发，在矿业、能源、基础设施建设等领域出台了鼓励政策。中资企业可结合自身优势，在鼓励投资领域开展投资合作。

**科技研发和新能源。**智利政府鼓励科技研发，并对投资不少于 200 万美元的高科技企业给予不同的资金补助（详见“第二篇 智利吸收外资环境及政策 2.6 外资优惠政策”相关内容）。智利政府还

推出了包括便利的贷款条件等在内的各项财政支持措施，鼓励新能源发展。目前，中国光伏、风电装机量、电动汽车保有量位居世界第一。中资企业可发挥自身优势，结合智利已发布的鼓励政策，积极在智利开展投资合作。

**矿业。**智利政府采取简化矿业项目审批、修订矿业安全条例、环境影响评价机制改革等措施，支持矿业发展。中资企业可利用智利已发布政策，积极在智开展矿业投资合作。





**基础设施建设。**近年来,智利政府提出希望中国能参与智利的基础设施建设。皮涅拉总统在2018年5月举行的智利建筑行业企业家年会上表示,政府将扩大基础设施领域的投资,投资目标是年增长率达到10%,特许经营项目投资额应达到20亿美元。中国企业在基建方面拥有四大优势:优势一,基础设施建设能力特别强。一方面,基础设施建设所需的钢筋水泥等原材料中国生产能力超过了世界一半。另一方面,中国已培养了世界上最有竞争力的基建队伍。优势二,基础设施建设资金充足。中国外汇储备充足,每年经常账户上还有两三千亿美元,这些都可以作为基础设施投资的种子基金,撬动其他主权基金或退休基金以及商业性的贷款,支持基础设施建设。优势三,产业规模巨大。中国正处于产业结构调整窗口机遇期,

劳动密集型加工业的比较优势不断减弱,会主动或被动地转移出去。优势四,发展理念和思路有优势。总结发达国家和发展中国家的经验所形成的理论和思路,对其他发展中国家发展经济比只参考发达国家理论和经验有更多借鉴价值。因此,中国投资者参与基础设施建设可以给智利带来新的发展机遇。

智利外国投资促进局制定的外商可投资产业领域包括:商业、国际贸易及其相关的服务;清洁能源、为采矿业服务的矿业设备、技术、矿产品加工及其服务;农业和食品工业;旅游业。

目前,中资企业对智利基础设施、能源电力、矿业以及农业和食品业等领域投资表现出极大的兴趣。

## 特别提示

智利当地和西方财团已在智利很多领域占据主导地位,中资企业要进入这些领域将面临激烈的市场竞争。产品质量、服务、不公平竞争和垄断以及延伸出来的环保、劳工和社区文化冲突等问题可能以想象不到的方式出现。中资企业要解决上述问题,可先开拓智利的弱势产业和急需发展的产业,规避与在特定产业领域和特定市场占据优势地位的智利当地和西方产业集团正面竞争;在产业进入路径和目标市场选定两个方面制定合理可行的方案,投资初期主要以合作为主,实现自身优势产业和项目与智利市场需求有效契合。

## 1.3 中智政府间合作

### 中智政府间合作机制

中智两国建交以来,两国政府间合作日益密切,建立了多元化合作交流机制和平台。1971年4月—2019年4月,两国签有贸易、科技、文化、互免外交和公务签证、投资保护、植物检疫、民航运输等主要协定与协议78个<sup>①</sup>。中智两国建有政府间经贸混委会,迄今已举行20次会议。两国建有经

济合作与协调战略对话机制,已举行2次会议。

### 中智贸易投资协议

1971年,中智两国签署了第一个贸易协议,现已签署《中华人民共和国政府和智利共和国政府贸易协定》《中华人民共和国政府和智利共和国政府自由贸易协定》《中华人民共和国政府和智利共和国政府关于鼓励和相互保护投资协定》《中智自

<sup>①</sup> 中国外交部 . [www.fmprc.gov.cn](http://www.fmprc.gov.cn).



由贸易协定关于服务贸易的补充协定》等多个经贸投资协定，合作不断加深，领域不断拓宽。

**中智自贸协定。**中智自贸协定于2006年10月起实施。中智自贸协定关于服务贸易的补充协定于2010年8月起实施，中智自贸协定关于投资的补充协定于2014年2月起实施。升级协定于2017年11月11日签署。2019年3月1日，中智自贸协定升级议定书正式生效实施。

**中智鼓励和相互保护投资协定。**1994年3月23日，中智两国签署了《中华人民共和国政府和智利共和国政府关于鼓励和相互保护投资协定》。

**中智税收协定。**2015年5月，中智两国签署了《中华人民共和国政府和智利共和国政府对所得避免双重征税和防止逃避税的协定》（简称“中智税收协定”）及议定书，2016年8月8日生效，2017年1月1日起执行，这是中国对外签署的第100个税收协定<sup>①</sup>。

2018年7月1日，中国国家税务总局发布《关于适用中智税收协定利息条款最惠国待遇的公告》，明确适用最惠国待遇后，中智税收协定利息条款将比照智日税收协定增加两项适用4%限制税率的情形，但该两项规定不适用于因包含背对背贷款的安排或类似安排的一部分而支付的利息，此类利息的限制税率为10%<sup>②</sup>。

## 1.4 中智工商界合作

### 智利中资企业协会

协会于2019年4月成立，是唯一一家既在智利合法注册，也在中国商务部备案的中国企业协会组织。协会会员单位涵盖了大多数在智利有影响力的中资企业。首届会长单位是中国建设银行智利分行，中国国际贸易促进委员会驻智利代表处是协会

秘书长单位。协会秉持“搭建平台、提供服务、加强协作、有所作为”的宗旨，凝聚合力共同发声，主动讲好中国故事，引导会员企业合规经营、积极融入当地社会，是中智工商界合作和交流的重要平台。

协会注重联合专业机构举办针对驻智中资企业的培训活动，帮助企业了解智利的营商环境，引导企业合规经营，受到中资企业的欢迎。

协会举办和参与各种形式的座谈会、研讨会、推介会和国际论坛，积极拓展中资企业之间以及中智企业间的联系和交流。协会注重调研，深入了解中资企业遇到的问题，通过各种渠道和方式反映中资企业的呼声和诉求，全方位地服务中资企业，促进了中智工商界相互了解与合作。

#### 智利中资企业协会秘书处

|    |                                           |
|----|-------------------------------------------|
|    | Andrés Bello 2687,Piso 10,                |
| 地址 | Oficina 1001, Las Condes, Santiago, Chile |
| 电话 | (562)3252 9139                            |
| 邮箱 | ccpitcl@ccpit.org                         |

### 金融领域合作

2015年5月，中国人民银行与智利央行签有关于人民币清算安排的谅解备忘录和本币互换协议。2016年6月，中国建设银行智利分行作为拉美首家人民币清算行正式开业。智利银行、智利信贷和投资银行在华设有办事处。

目前，国家开发银行已与智利银行、智利智定银行开展业务合作，主要通过智利当地银行提供指定用途的贷款，包括：向当地企业贷款用于购买

① 《中智签署税收协定》，国家税务总局办公厅，2015.05.28，www.chinatax.gov.cn.

② [http://m.sohu.com/a/240170125\\_708255](http://m.sohu.com/a/240170125_708255).



中国的产品与服务；向中国企业贷款用于购买智利的产品；向在智利的中资企业贷款。

中国建设银行与 ITAU、Banco Internacional、Banco Consorcio 三家智利银行合作，共同从事银团贷款；中国银行在智利与丰业银行、东京三菱银行等多家银行合作，为智利客户提供银团贷款服务。

### 其他合作

2017 年 5 月，中国国际贸易促进委员会与智利共和国贸易促进会以及智利共和国外国投资促进局签署合作谅解备忘录。

此外，中国已设立了 2 支与拉美有关的投资基金，即中拉合作基金、中拉产能合作投资基金。详见“第四篇 中国企业融资 3.1 中方政策性资金”相关内容。

## 2 对智利投资形式

### 2.1 设立实体

#### 实体形式分类及利弊

公司。在智利从事经济活动的公司存在不同

载体，其中，外国投资者使用最多的是有限责任公司、简化股份公司以及股份公司。

表 3-3 在智利设立实体形式及利弊

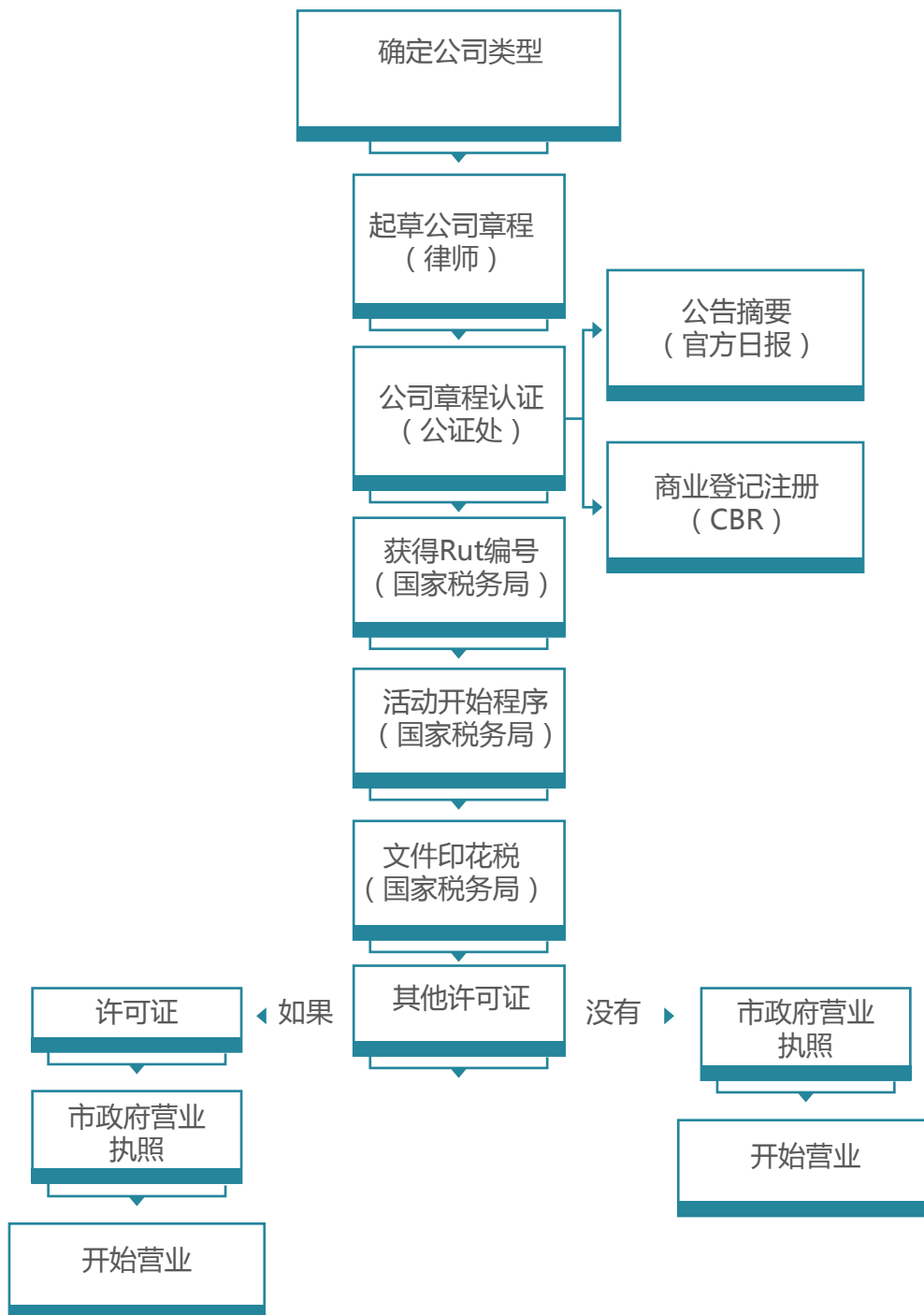
| 相关情况 | 有限责任公司 (SRL)                                                                                                                                       | 简化股份公司 (SpA)                                                                                                | 股份公司 (S. A.)                                                                                                                                                                                                 |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基本概念 | <p>有限责任公司由全体股东管理或者由全体股东共同商定选择的代理人管理，股东以其出资额为限或者公司章程规定的更高金额为限对公司承担责任</p> <p>受 3.918 号法律管辖，该法律中未规定的，以公司章程规定为准；3.918 号法律和公司章程均未规定的，受《民法典》和《商法典》管辖</p> | <p>简化股份公司是由一名或多名股东通过注册文件创立的法人实体，股东出资以股份表示</p> <p>受《商法典》和公司章程规定管辖；作为补充，关于股份公司的法律中封闭式股份公司的相关规则也对简化股份公司有约束</p> | <p>股份公司是由资本组成的法人机构。公司资本由股份组成，股东以出资额为限对公司承担责任。公司由董事会管理，董事会成员可以撤换</p> <p>受 18.046 号法律及其规章管辖</p> <p>(1) 开放式股份公司：公司股份在证券交易所上市交易，且在金融市场委员会 (CMF) 的证券登记处登记</p> <p>(2) 封闭式股份公司：公司股份不在证券交易所交易，无需在金融市场委员会的证券登记处登记</p> |

续 表

| 相关情况  | 有限责任公司（SRL）                                                                                                                                                                                                        | 简化股份公司（SpA）                                                                                                                                                                    | 股份公司（S. A.）                                                                                                             |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 特点    | 1. 存在明确的资金作为对债权人的保证<br>2. 股东可以是自然人或法人，最少 2 名最多不超过 50 名<br>3. 体现人合性，即组成公司的股东间存在信赖关系<br>4. 资金由股东出资组成，股权的转让有限制条件<br>5. 公司名称可以包含一个或多个股东的名字，或者是有关公司经营范围的名字，须在公司名称中注明“有限”一词<br>6. 公司由一个或多个股东管理，也可在设立章程时或在之后的公共文件中指定第三方管理 | 1. 资合性公司，股东的关系并不重要<br>2. 可以由一名或多名股东创立，但最多 499 名股东；或者最多 99 名股东，但这 99 名股东的出资额至少需占注册资本的 10%<br>3. 章程设置方面具有较大自由度<br>4. 股东以其出资额为限承担责任<br>5. 由董事会进行管理，或者由章程规定的方式进行管理<br>6. 需保存一份股东名册 | 1. 由董事会管理<br>2. 是由资本组成的公司，股东仅以其出资额为限承担责任<br>3. 股份可自由转让                                                                  |
| 设立方式  | 1. 通过公共文件创立。公共文件需包含有关“股东以其出资额为限或者指定的更高金额为限对公司承担责任”的声明<br>2. 自公司注册之日起 60 天内，在商业登记处登记公共文件的摘要<br>3. 自公司注册之日起 60 天内，在《官方日报》公布公共文件的摘要                                                                                   | 1. 通过公共文件或者私人签署的协议创立；私立文件的签署需要在同一个公证处完成<br>2. 自公司注册之日起一个月内，在商业登记处登记公司成立的公共文件摘要<br>3. 自公司注册之日起一个月内，在《官方日报》公布公司成立的公共文件摘要                                                         | 1. 通过公共文件创立<br>2. 自注册之日起 60 天内，在商业登记处登记公司成立的公共文件摘要<br>3. 自注册之日起 60 天内，在《官方日报》登记公司成立的公共文件摘要<br>4. 如果是开放式股份公司，需在金融市场委员会登记 |
| 优势及劣势 | 优势：此类公司的股东承担有限责任                                                                                                                                                                                                   | 优势：灵活的章程；以出资额为限的有限责任；可以仅由 1 名股东创立                                                                                                                                              | 优势：以出资额为限承担有限责任；股份转让容易                                                                                                  |
|       | 劣势：股权转让较困难，因有限公司的人合性，股东的信赖关系很重要                                                                                                                                                                                    | 劣势：第三方较难了解公司真正的所有权，因为股份可以通过简单的私立协议转移                                                                                                                                           | 劣势：章程和管理灵活性较低，需要适应严格的法律框架                                                                                               |



## 启动流程

图 3-2 智利公司启动流程<sup>①</sup>

① 外国投资者指南——投资智利须知，2018 年。

**分支机构和代表处。**在智利，分支机构通常是指同一公司在智利境内设立的不同商业点。一般来说，具有以下特点：一是本身不具有法人身份，

是公司总部在海外的延伸；二是不具备有限责任；三是总部对外国公司代表机构的行为负责；四是其智利代理人是公司总部在智利的代表。

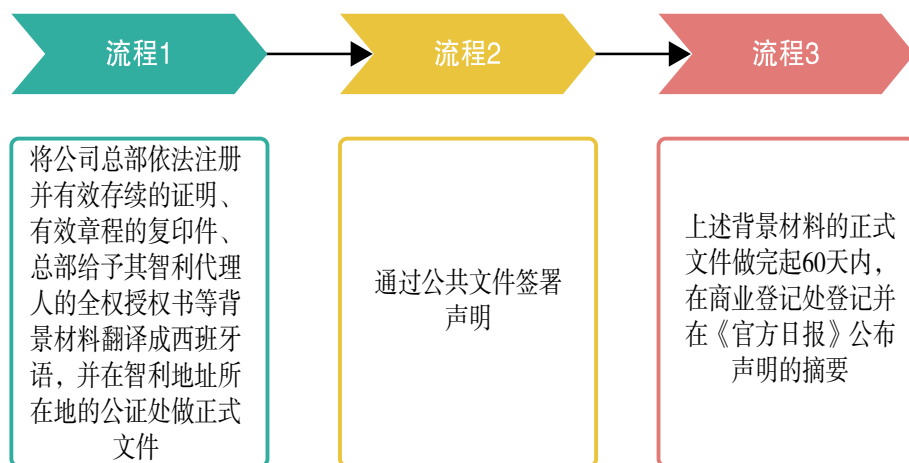


图 3-3 外国公司在智利设立代表机构流程

目前，智利国内法律尚不存在代表处这种法人身份，仅有类似的外国公司代表机构（Agencia de Sociedad Extranjera），此类商业实体受《商法典》和关于股份公司的法律管辖。

**其他类型。**在智利法律系统中还存在其他类型的实体，这些实体不适用外国投资流程。常见实体类型如下：民事普通合伙企业、商事普通合伙企业、集团企业、基金会、行业协会、个人有限责任公司等。

### 设立实体具体流程和相关手续

总体流程。法律对每种实体都规定了具体的设立流程，上述段落已就有限责任公司、简化股份公司、股份公司和外国公司代表机构的设立程序作了介绍。

除此之外，上述实体还需要在智利税务机构（国税局，SII）、市政府和其他相关公共服务机构办理相关手续，如图 3-4 所示。

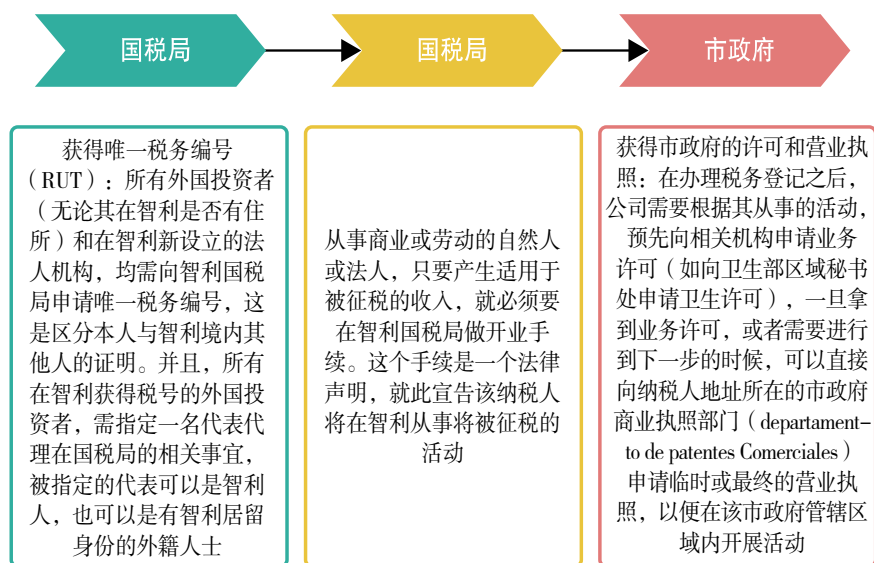


图 3-4 实体在智利国税局和市政府办理手续流程





### 设立实体风险点

设立实体的过程本身并不存在相关风险。一旦实体设立并开始运营,需遵守月度和年度报税要求、保持获得的许可有效、及时支付营业执照费用等规定,不履行这些义务会导致罚款、无法开具发票甚至导致实体被查封关闭等后果。

### 设立实体相关事宜

**选择办公地点。**外资企业可以在智利国内任何一个市级政府管辖区域设立办公室并开展业务,需在其选择地址相应的市政府支付营业执照费。

办公地点可以是租赁的、被赠与的或者购买的。一般来说,外国投资者多将其智利公司设立在圣地亚哥,特别是圣地亚哥拉斯孔德斯区(Las Condes)、普罗维登西亚区(Providencia)、维塔库拉区(Vitacura)和市中心(Santiago Centro)。

**聘用和解聘雇员。**雇员的聘用和解聘受智利《劳动法》管辖。法律规定,劳动合同是雇主与雇员互相约束的协定。雇员受雇主雇佣并提供服务,雇主给雇员的工作支付相应报酬。劳动合同是经过雇主雇员双方签字的书面文件,一式两份,双方各持一份,具有同等效力。

劳动关系的结束也需遵循相关的法律规定,法律就不同情况下劳动关系的结束和赔偿等做了具体规定。

**办理各类变更手续。**每种实体根据规则都有相应的变更程序。变更需要达到章程或法律规定的

法定人数或比例。此外,如果需要通过公共文件或正式化的私立协议进行变更,需将变更信息在《官方日报》公布。

**报税。**报税包括月度申报和年度申报。

①月度申报。月度申报是指申报和/或支付增值税、免税销售、出口税和其他税种等。此种申报需要使用月度申报和支付同时进行的29号表格,可以直接通过网上申报。若申报需要在被授权的金融机构支付,必须使用纸质版的29号表格。29号表格提交的最迟时间为申报的税务期间的次月12日。如果税务的申报并支付是通过网上进行的(对满足相应要求的纳税者),税务申报最迟时间为申报的税务期间的次月20日。如果税务申报并支付的截止日期为非工作日,可以顺延至到期日后的第一个工作日。

②年度申报。年度申报指的是公司和自然人身份的纳税者,可以按年度申报利润或者收入。这个流程可以在每年的4月1日至30日通过国税局网站或国税局办公地点进行。

**员工福利保护。**智利《劳动法》对劳动者权利以及其他社会和劳工保险都进行了规定,其遵守情况由劳动监察机构进行监管,并视情由劳动法院和劳动社保法院监督。详见“第五篇 投资风险防范及合规运营 2.2 劳工雇佣”“2.3 财务、税务及保险”相关内容。

**退出机制。**在智利,不同类型实体的退出机制存在差异。此处仅说明关闭一家公司所必要的手续,如图3-5所示。

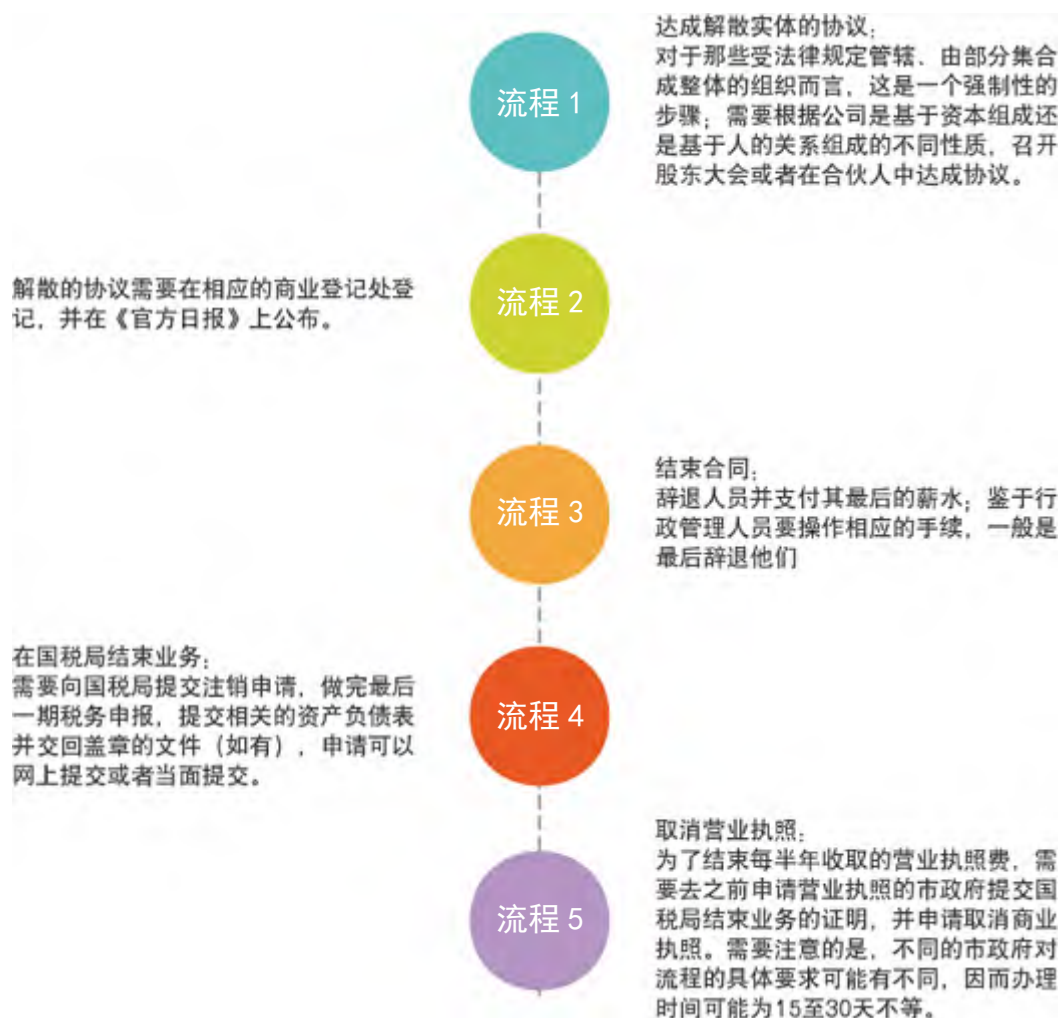


图 3-5 实体退出流程

### 案例 1

**上汽大通成功开拓智利市场。**上汽大通集团在智利开设实体后, 凭借出色的产品质量、优质的服务、良好的用户口碑以及从品牌投入到售后服务的完整体系, 成功进入智利市场。产品 T60 成为智利销量排名第一的中国皮卡; 智利公益组织 ELIGE VIVIR+SEGURO 采购了 V80 作为社区公益服务用车; 智利 MACHALI 等地采购了 V80 作为市镇救护车使用; 上汽大通 MAXUS 产品因其安全可靠成为了智利市场占有率率第一的学校用车。除此之外, 为改善尾气污染现状, 智利政府支持纯电动车辆的采购。据此, 上汽大通 MAXUS 在智利持续开拓新能源市场新蓝海, 致力于为当地消费者提供更为环保的出行方式。



## 启示

中资企业在智利设立实体，需满足以下条件：

1. 过硬的产品质量。智利经济水平接近发达国家，汽车普及率位居南美前列，上汽大通进入智利市场时，面临日系、韩系、美系、德系等国际汽车品牌的激烈竞争。树立良好的国际品牌、过硬的产品质量以及良好的口碑是应对激烈竞争的关键。
2. 与当地需求的契合。智利等南美洲国家多分布在山地和高原，大部分地区气候温暖湿润，钢铁易生锈。当地居民对座驾要求严苛：不仅要动力充沛、操控性能优异，而且必须在四季潮湿多雨的气候中不易锈蚀，坚固耐用。上汽大通 MAXUS 的产品不仅拥有优秀的动力和操控性能，而且具备极强的耐锈防腐性，可经受日晒雨淋的磨砺，优秀的产品品质契合了南美市场需求。
3. 优质的服务。目前，上汽大通 MAXUS 在南美设立了 46 个销售网点，配件中心的储备齐全充足，且拥有单独的售后服务培训中心。当地经销商不仅好评连连，而且对上汽大通 MAXUS 所代表的“中国智造”充满信心。

## 2.2 兼并收购

### 兼并收购前期筹备

**确定兼并收购目的、制定具体规划。** 兼并和收购是公司为实现以经济特征为主的目标而实施的法律程序，也是为进入其他市场而被广泛采用的投资方式。

近年来，智利已成为兼并和收购的重要目的地，2018 年并购规模在拉美仅次于巴西。

在智利通过兼并收购进行投资可以实现四个目标：一是加速业务发展；二是通过战略伙伴完善管理、引进技术和优化融资；三是进入新的市场和开拓业务；四是分散风险。

**兼并收购相关法律法规规管确认。** 在收购方面，公司收购是指一个自然人或法人对另一个法人的全部或部分社会权利或股份的收购，法律对不同类型的公司有不同的具体规定。涉及的法律主要为《商法典》中关于商事普通合伙企业和简化股份公司的规定以及有关股份公司的法律。

在兼并方面，18.046 号法律第 99 条对兼并的定义做了明确规定，是指两家或多家公司合并成为一家公司的过程。兼并涉及到公司所有的权利和义务。被兼并的公司的所有财产和股东均加入到合并后的公司中，即两份或多份社会财产归到一个法人

名下的一份财产（包括资产与负债）。

**小贴士** 对股份公司和简化股份公司的股份进行收购时，若仅收购部分股份，则需接受其章程和股东大会通过的决定，并支付相应的份额。

公司的兼并受有关股份公司的 18.046 号法律及其规章的管制，这些规章对未被《商法典》和其他特殊法明确管辖的其他类型商业实体进行补充约束。兼并是特别股东大会的主题，也就是说，根据股份公司法律的第 57 条第 2 点的规定（特别股东大会的主题：公司的转型、兼并和分割事宜以及章程的修改），股东为兼并事宜被特别召集并进行投票。

在兼并和收购中，需重点关注 1973 年颁布的 211 号法令。该法令制定了保护自由竞争的规定，设立了国家经济监察机构（FNE）。国家经济监察机构是公共服务机构，负责保护和促进智利经济中不同市场和行业的自由竞争。

此外，还需注意 20.945 号法律规定。该规定优化了自由竞争的保护体系。根据第 48 条规定，需要提前通知国家经济监察机构将在智利产生的“集中”操作（“集中”操作是指两个或多个不属于同一个企业集团并且相互独立的经济实体通过兼并、收购、合并等方式合并为一个法人机构的协议或行动），这些操作需达到 2019 年 3 月 25 日 157 号豁免方案（Resolución Exenta N° 157）规定的

门槛要求：一是计划集中的经济实体，在通知的前一年度，在智利总共达到不少于 250 万 UF 的销售总额；二是计划集中的经济实体，在通知的前一年度，至少有两个分别达到 45 万 UF 的销售额。若操作未达到上述门槛要求，国家经济监察机构则有自由裁量权。

**兼并和收购方式选择。**在智利，股份公司法律第 99 条规定了两种兼并类型，如表 3-4 所列。

表 3-4 企业兼并类型

| 类型    | 概念                            |
|-------|-------------------------------|
| 创造式兼并 | 两家或多家公司解散后其资产和负债合并到一家新成立的公司   |
| 吸收式兼并 | 一家或多家公司解散，被现存的另一家公司吸收其所有资产和负债 |

收购是通过购买公司部分或全部资产来实现的。对公司资本的收购意味着对公司的影响力或控制力。反之，对资产的收购是指选择并直接购买公司资产，是一种更快速和方便的形式。

选择兼并还是收购，需根据操作中涉及的企业客观情况和企业目标来决定。

**兼并收购过渡期及运营连续性考虑。**由于兼并收购过程中因素的多样性和自身可能存在的不确定性，其交易过程可长可短。被收购的公司或目标资产并不是静止的。因此，交易各方需提前规定好交易期间公司管理造成的公司资产盈亏以及股东义务。另外，被收购的公司需要确保公司的正常运营、服务的连续提供、与供应商、劳动者和客户的关系以及资产的管理等。

一般而言，在兼并收购最终完成前签订的初步合同或协议中，会对此进行相关的限定，如限定转移或出让公司或相关公司的资产，限定对公司任何类型的资产征税；禁止分配利润，禁止使用留存资本等。

**兼并收购谈判条件及交易周期。**兼并收购谈判的重点集中在条件、价格、方式、付款周期、交易保护、损失赔偿、并购后员工处理、税负等方面。

在价格方面，如果协议签署与正式交付之间存在时间差，那么在交易结束并交付前，交易的价

格将会随着债务和现金流的变动而变化。因此，价格的调整是谈判期间需重点关注的问题。对于股份公司和简化股份公司，考虑到交易各方在合同中规定的条款的效力，其股份交易的指定价格是以确定的方式决定的。

上述提到的股份收购的价值，既包括初始支付的价格，也包括之后根据相应条款适用对价格进行的调整。因此，交易的税务应根据相应股份达成的最终交易价格来确定。

**小贴士** 有些交易需以国家经济监察机构（FNE）先期通过为条件，然后才能交付和支付股份的金额。因此，交易可能会被推迟或者直接不被批准，在制定交付和价格条款时需统筹考虑。

兼并收购的交易过程主要分为准备阶段、决策阶段和执行阶段，如图 3-6 所示。





有权对公司结构修改做出决策的是股东大会。就股份公司而言，决定需要达到股份的三分之二以上才能通过。对简化股份公司而言，将根据相应的章程规定；若章程无特殊规定，将参考之前提到的股份公司的做法



股份公司的法律在此阶段缺少相应的规定，仅涉及股东大会决定交易的前期要求。尽管如此，可以进行谈判、合同内容确认和分析等初步的准备工作。该阶段可能会产生初步的协议（草案、框架协议、意向书等），此后逐渐完善达到交易的法律和经济层面相应要求。在股份公司的发展规章中，确定了董事会向股东提交兼并项目内容和条件的义务，这些内容和条件至少应包含参与项目的公司的身份、实施兼并的公司关于章程修改的草案或新章程、交换条件及其确定的基础（如果还没确定的恶化）

根据股东大会通过的决议，对章程进行修改，进行相关注册，并在《官方日报》公布

图 3-6 兼并交易周期

**兼并收购资金计划及安排。**公司需要根据实际情况提前规划兼并收购的资金来源。通常情况下，资金来源包括公司自有资金、贷款以及债务融资等。兼并收购的相关财务工作主要包括从公司决策的角度了解获取相应贷款和资金支持所需要满足的条件，确定投资或贷款金额、付款期限，制定担

保计划，规划资本结构和支付资金来源等。

在收购一家上市公司时，有必要充分考虑收购活动对股票价格的影响，并做好妥善安排。

### 兼并收购具体流程

兼并收购通常包括五个流程，如图 3-7 所示。

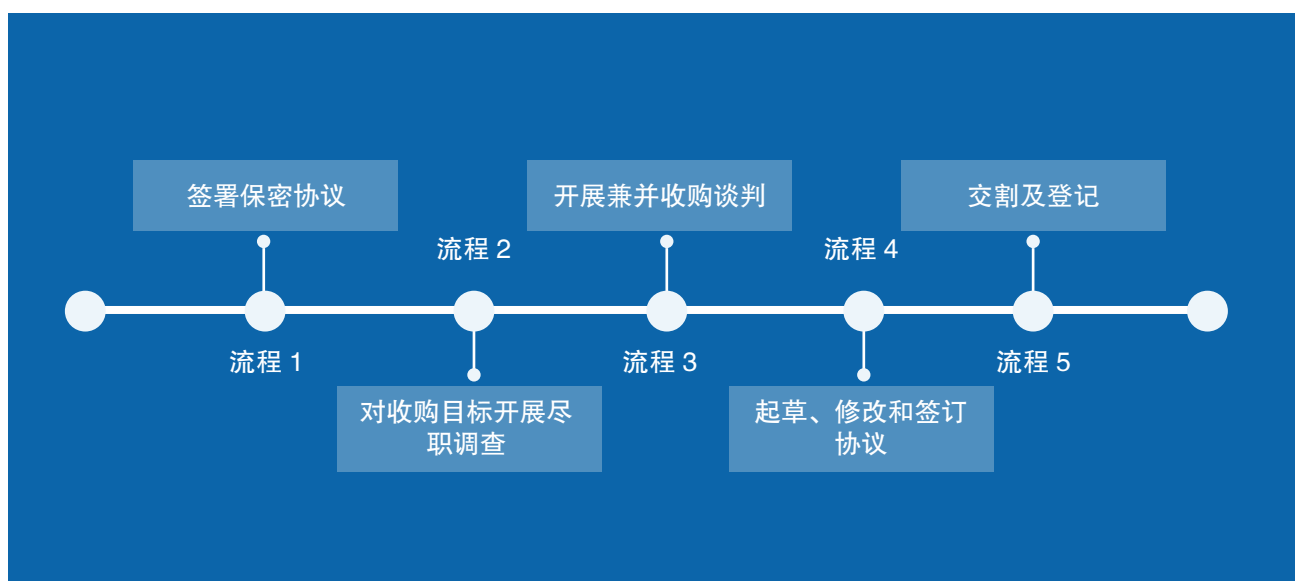


图 3-7 兼并收购具体流程

**签署保密协定。**在投资项目的初始阶段，一般会通过签署保密协定来保护相关公司的敏感信息。通常情况下，保密协定是双向的。

保密协定可以作为意外条款补充初步谈判形成的合同/协议、意向书等，有效期一般不固定，主要取决于谈判时间的长短以及保密信息泄漏所产生的消极影响等。但是，保密不会持续谈判全程。因为公司有召集股东通告相关议题的法律义务，需要通过特别股东大会进行投票，此后还需要向社会公众公布，而投票过程中需提供相关信息。

除此之外，还可能存在属于被兼并收购公司并且有必要保留不公开的商业秘密。商业秘密通常也是保密协定的一部分，对此类信息的限制是保护秘密不被泄露的唯一方式。提前确定商业秘密泄露导致的利润损失金额，还可以据此对侵犯商业秘密的行为进行索赔，且不影响对侵犯行为的刑事和民事处罚。

**对收购目标开展尽职调查。**兼并收购过程中另一个重要因素是公司的初步信息及其验证程序，通常被称为尽职调查。尽职调查包括对财务、商业和运营情况的分析与评价，以及对公司背景、税务、劳工情况等的研究。

目标公司当前和未来的物质条件、法律状况、财务情况和商业计划的信息与过去不同性质的监管要求（包括但不限于会计、财务状况、税务申报、劳动合同、与第三方的合同、证明其资产或权利的所有权文件、设立文件和其他法律背景文件等）可能有所不同，因此尽职调查不可或缺。

尽职调查通过寻找所有必要的信息，客观分析和确认兼并收购操作的可行性，分析确认最终价格、交易方式以及担保要求；或者相反，因风险和新的重要信息而推迟兼并或收购。尽职调查传统分析的三种类型，如图 3-8 所示。

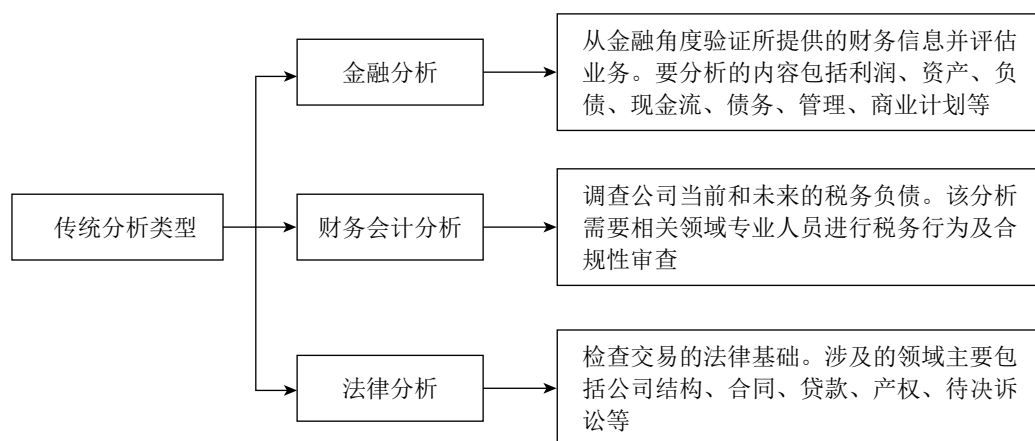


图 3-8 尽职调查传统分析类型

股份公司的 18.046 号法律第七章第 73 条及其后续条款规定了公司保存名册并披露信息的义务，这对于了解公司的财务和税务状况、方便尽职调查极为有用。主要内容包括：一是公司永久保存的、按照公认会计原则编制的会计分录；二是年度资产负债表（截至 12 月 31 日或章程确定的日期）；三是关于公司上一年度的重要记录，附资产负债表、盈亏状况、外部审计机构或者账务审查人员的报告，这些需要反映公司上一年度结束时的资产状况和盈余/亏损状况。

**开展兼并收购谈判。**此方面涉及的范围较广，需根据涉及的具体业务具体分析。

**起草、修改和签订协议。**协议的起草、修改和签订是兼并收购业务的核心。

在收购方面，协议中收购相关工作和议题规划是确定各方权利、义务以及争端解决的基础。除了用来确认交易物、交易价格和交易方式的协议外，交易还包括一系列其他的重要条件，如投资者向被投资者申请的交易前期保证、价格调整条款以及其他条件。





在兼并方面,协议指的是在股东大会达成一致的基础上,对执行交易的条件、继续留下来的股东的权力以及兼并后离开公司的股东的赔偿设定。

**小贴士** 在协议中要始终注意是否存在需要有关机构事先授权的事项,以防止之后交易的流产。

**交割及登记。**在不动产、车辆、品牌、专利和其他需要登记的资产和权益方面,有一些需要正式转移的相关事项,这不仅涉及到被兼并收购的公司,而且涉及到开展兼并收购的公司。例如,房地产需要在有关的房产登记处登记合同或文件;车辆需在民事登记处车辆登记部门登记;知识产权则需要在知识产权机构进行登记。

与资产收购不同,股份收购或公司并购涉及到相关公司的章程和股东登记,需要在相应的商业登记处登记和进行股东登记。其中,股东登记根据每个公司的特殊情况有所不同。此外,对开放式股份公司,其修改还需要通知金融市场委员会(CMF),该委员会主要用来记录公司的重要事件。

#### 兼并收购后注意事项

**明确并购后需完成的义务。**兼并收购之后,在不违反法律规定一般合同责任的情况下,合同中可存在关于价格变动、劳动者和遵守税收法规的约定。

**完成知识产权的转移及处理。**在智利,知识产权受 19.039 号法律及其相关规章保护,智利国家工业产权局的登记体系具体保护此类资产。转让注册申请或已生效的注册,至少需要登记公证员面前签署的私人文件和文件概况以使其生效(关于工业产权的 19.039 号法律第 14 条)。

**完成注册。**所有的交易,一旦获得相应的授权,需要在适当的时候去被兼并收购企业所在地相应的商业登记处进行登记。对开放式股份公司来说,还需要在金融市场委员会登记其交易。

#### 合资公司运营需注意的问题

合资协议仅受合同规则的约束,并不受智利法律的明确监管。因此,智利法律在合资企业的结构和实施方面提供了很大的灵活性,既可以将合资企业组建为纯合同合资企业,也可组建新的法人实体或成为现有法人实体的成员或股东。

合营双方需就协议的所有因素达成一致,包括投资、控制、责任、人员、风险、费用和福利的构成。这种合作介于不同经济单位之间,并共同承担可能产生的任何风险,因此,也被称为“商业合作”。如果没有适当的规划和理解,这种合作、分担风险并利用其他公司的本地资源和专业知识的过程便可能是一项艰巨的挑战。

为了从一开始就解决上述问题,首先,合营双方需要就谅解备忘录达成一致。谅解备忘录可能包括保密问题、当事人的意图、进行商业交易的基本义务以及管辖权等。其次,需确定合资企业形式。在智利,这种问题可以通过合并协议和合同协议两种方式解决。

**合并协议方式。**这种方式指的是合并公司的法律实体并就合资企业中规定的所有内容达成一致。合并通常是合资企业的推荐方式,它创造了一个法律结构和一套保护投资者和企业家的基本规范,能够解决许多常见问题。其中,管理、争议、股权和出资等事项已经涵盖,还可以更改以适应各方的意图。此外,在建立商业伙伴关系(知识产权、劳务、税收等)之前,双方还可以就他们想要涵盖或解决的问题达成一致。

**合同协议方式。**这种方式指的是在合同中就应处理的每件事达成全面协议,以便不遗漏任何相关事项。因此,合同协议是不太常见的方法,好处是能够提供灵活的空间,各方可以根据需要自由谈判并就所有问题达成一致。

合营企业需重点关注法律、税务和劳工问题,注重文化差异和沟通形式的差异,并采用适宜的组织架构应对文化冲突问题。特别要关注的是,在合资企业成立后,业务决策者之间的持续积极互动和对话至关重要。一旦情况发生变化,管理团队和合资企业本身必须能够随之迅速改变。

### 3 合作伙伴和服务商选择

#### 3.1 如何选择合作伙伴

中资企业到智利投资，可通过以下渠道寻找合作伙伴：中国国际贸易促进委员会驻智利代表处、智利中国商会、智利华商联合总会、智利中资企业协会、智利统促会、智利外国投资促进局等。

##### 合作伙伴选择标准

选择合作伙伴，需考察的方面不仅包括财务指标和业务指标，而且包括公司文化、价值、愿景、对公司业务的理解等软性指标，有时后者更为重要。其中，比较重要的选择标准包括：

**志同道合，互补共赢。**合作双方须具有共同的商业目标、价值标准和成长愿景，才能更好地实现商业投资成果。同时，合作伙伴最好优势互补，让合作产生“1+1>2”的效果。与合作伙伴共同开

展业务时，因为每人（方）不同的履历和资质，可能对公司发展和风险有不同的看法，应确保其价值观、抱负以及个人履历的兼容性，以及对公司未来发展的共同愿望，而不要仅满足于专业知识的互补性。错误地选择合作伙伴将会对公司未来发展带来潜在的风险。

**丰富的行业经验。**投资者应注意考察潜在合作方的过往类似业务，明确该公司是否具有提供所需求服务的能力。

**优秀的财务能力。**应重视资信调查，注意公司风险评级，考察潜在合作伙伴的信用等级评分和财务稳定性。

**较强的抗风险能力。**合作伙伴需具有完善的风险防控机制。

**合格的行业资质和口碑。**

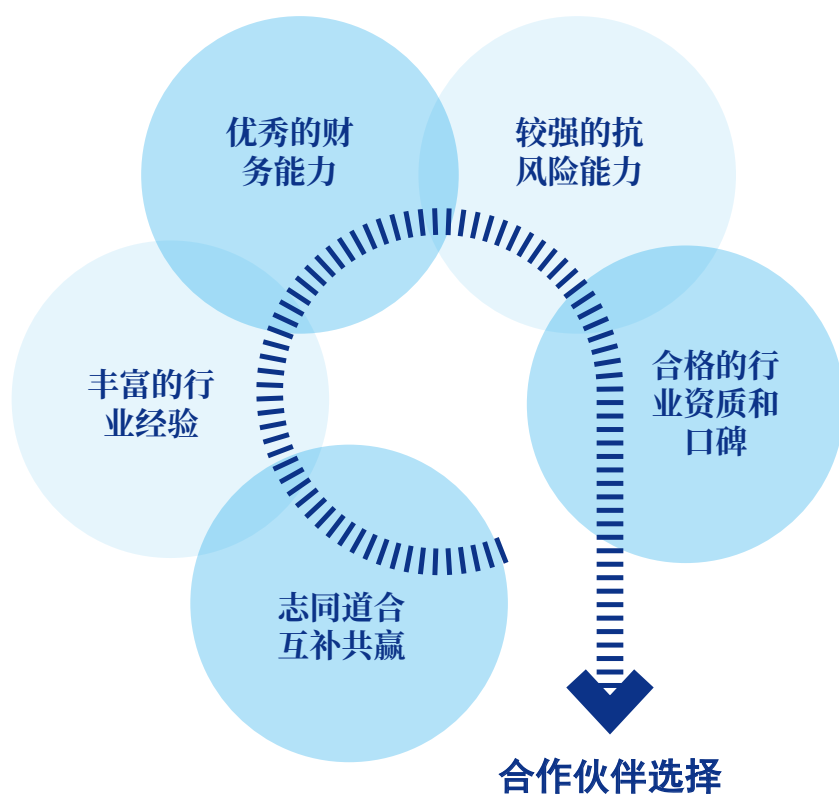


图 3-9 合作伙伴选择标准



### 选择合作伙伴需注意的问题

**应做尽职调查,摸清合作伙伴的行业背景。**尽职调查可分为法律尽调、财务尽调、税务尽调和商业尽调。如果是初步的尽职调查,可以通过商务公告、RUT 纳税号等了解公司概况。在进行商业投资前,需要聘用专业服务公司进行更深入的尽职调查。

**需具备很强的法律和合规意识。**对于重要的商业合同,最好聘请内外部律师共同审核法律风险,包括合同的细节条款部分。

**避免融资渠道单一,规划项目融资架构。**企业合作是一个双向选择的过程,不仅需建立选择合作伙伴的标准,而且需注重企业自身行为规范,提高信誉和竞争力。

此外,选择合作伙伴时还应加强对智利当地文化和社会的了解。详见“第一篇 智利概况 1.5 社会人文”相关内容。

### 选择合作伙伴需规避的风险

**轻视尽职调查的作用,凭直觉选择合作伙伴。**

有些中资企业将聘请专业公司开展尽职调查视为没有足够附加值的开销,或期望本公司员工自行完成尽职调查。然而,以往绝大多数投资失败案例都与未做好尽职调查有关。

**对专业服务公司的价值认识不足。**很多中资企业往往过于依赖员工的作用,但是外派人员在短期内难以深入了解当地情况,全职聘请专业人士要么成本很高,要么难以寻找。对外国投资者而言,比较好的做法是购买当地专业服务公司提供的服务。

**决策能力和竞标能力不足。**人才管理理念存在差异,无法短期内制定商业决策。例如,在参与商业谈判时,外国公司往往默认谈判参与者有一定决策权,而很多中资公司的谈判人员更多承担收集信息的信息,决策需总部集体讨论才能做出。等到总部反馈决策结果时,常常已被竞争对手抢了先。为避免这种局面,企业需建立快速决策机制,避免错失投资良机。

**缺乏内部控制流程。**有些中资公司在寻找合作伙伴方面缺乏严谨的内部控制流程。在寻找、筛选、聘用合作伙伴以及如何与合作伙伴建立长期联系等方面,投资者都需要制定符合投资对象国实际

的流程和规则,既防范内部管理风险,也能与中国总部的相关规章制度接轨。

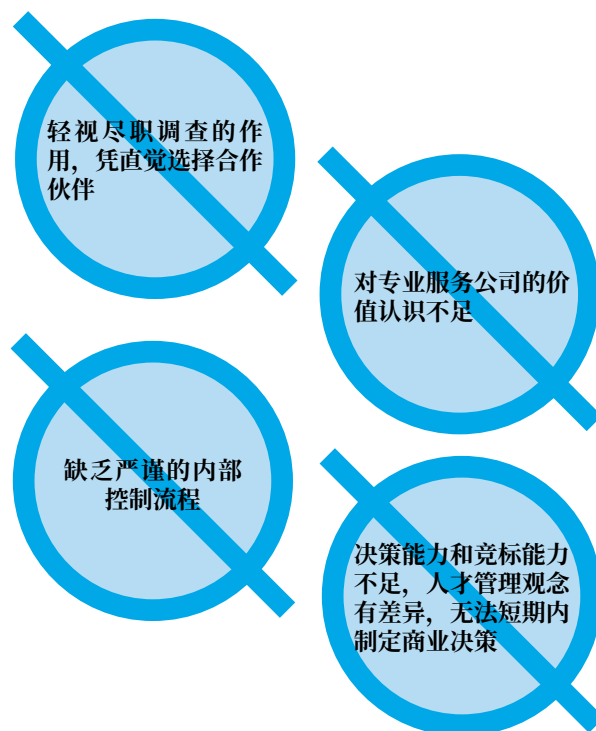


图 3-10 选择合作伙伴需规避的风险

## 3.2 如何选择服务商

服务商一般包括商业咨询公司、律师事务所、会计师事务所、房地产中介公司、猎头和人力资源公司、公关公司等。这些公司往往经验丰富,熟悉智利及拉美市场的政策法规等,能够帮助中资企业更好地在当地开展投资合作。

中资企业在选择服务商时,首先要了解并遵守规范化的服务商的聘用流程。选择服务商可以通过招标的方式,投资者作为招标方提出选择服务商的条件和要求,邀请多家服务商参与投标,最后综合考量、择优选取,并签订协议。

### 服务商选择标准

在开始筛选过程前,投资者应建立透明合理的筛选标准。筛选标准应当切合法律法规,并注重透明性和非歧视性。在选择服务商时,应当将图 3-11 所列的六大因素进行综合考量。

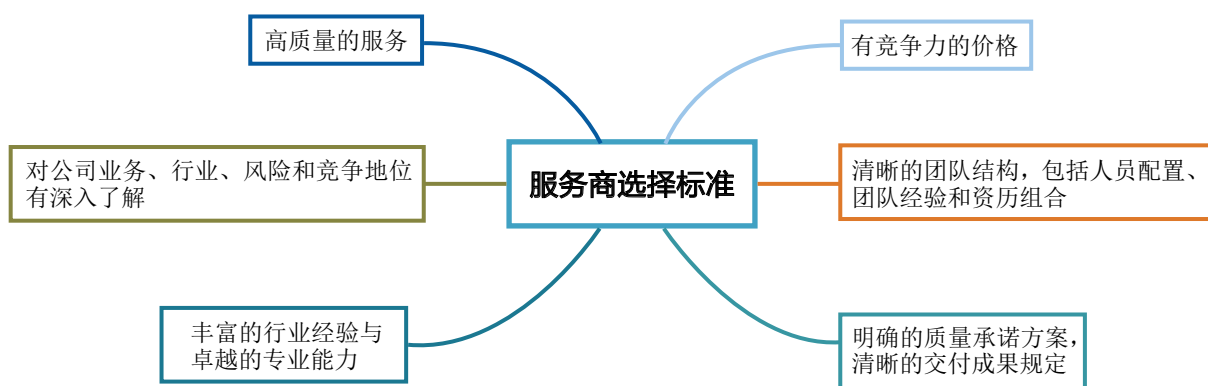


图 3-11 服务商选择标准

### 选择服务商需注意的问题

一方面要与多家服务商建立联系，这不仅出于方便比价的成本控制原因，也是为避免投资者陷入过度依赖一家服务商的被动局面；另一方面，应优先考虑了解中资企业的需求、有服务中资企业经验以及具有中文服务能力 的专业公司。



图 3-12 选择服务商需注意的问题

### 选择服务商需规避的风险

在服务供应商人员等级、服务范围上出现分歧。低廉的报价并不总是有利因素，还可能意味着服务商对公司关注度较低。

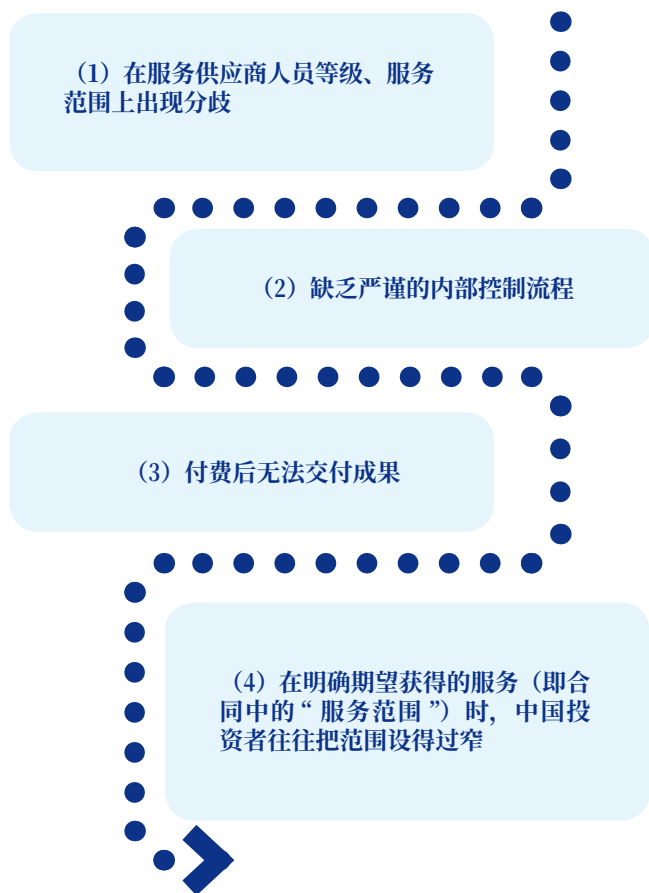


图 3-13 选择服务商需规避的主要风险



**缺乏内部控制流程。**很多中资企业内部流程不够规范,选择服务商的过程不够透明,容易产生人事和决策风险。

**付费后无法交付成果。**在交付时,服务商需要做的不仅是口头建议,还应包括书面报告等具体成果,需提前在合同中明确规定。

**服务范围设定过窄。**在明确期望获得的服务(即合同中的“服务范围”)时,中国投资者往往把范围设得过窄。例如,敷衍对待尽职调查,起初或能节约成本,但如果尽职调查不充分,投资者可能无法及时发现或排除潜在问题,长期而言将可能产生更高的成本。

### 3.3 部分服务商信息

中资企业在赴智利投资前,需要了解当地的营商环境和特定行业的基本信息,寻求法律、审计、咨询等专业服务。

企业首先应与当地知名综合性商会或主要从事中国业务的商会接触,如智利工业联合会、圣地亚哥商会、智利中资企业协会、智利—中国贸易工业旅游商会(智中商会)等商协会组织,了解基本情况。

企业可选择知名的或有大量中国业务的会计师事务所和律师事务所寻求专业性服务,如德勤事务所、嘉里律师事务所以及中智律师事务所等专业机构。

#### 中智律师事务所

(Chile China Lawyers)

电话 (562)32459214(西班牙语)  
(569)63090597(中文)

邮箱 info@chilechinalawyers.com

网址 www.chilechinalawyers.com

地址 Santa Beatriz N 111, oficina N 806,  
Providencia, Santiago, Chile

#### 德勤智利事务所

电话 (562)2729 7000

传真 (562)2374 9177

邮箱 deloittechile@deloitte.com; lyuen@deloitte.ca; yuchen@DELOITTE.com

网址 www.deloitte.cl

地址 Rosario Norte 407, Las Condes,  
Santiago, Chile

#### 嘉里律师事务所

电话 (562)2928 2200

传真 (562)2928 2228

邮箱 carey@carey.cl

网址 www.carey.cl

地址 Isidora Goyenechea 2800, piso 43,  
Las Condes, Santiago, Chile

#### 智中商会(智利—中国贸易、 工业和旅游商会)

Tel (562)2416 1889

E-mail emilova.k@chicit.cl

Address Vitacura 2909, Office 417, las condes,  
Santiago, Chile





## 第四篇 中国企业融资



表 4-1 智利主要金融机构

|              |         |            |          |
|--------------|---------|------------|----------|
| 中央银行         |         |            |          |
| 智利中央银行       |         |            |          |
| 主要商业银行       |         |            |          |
| 智利银行         | 桑坦德银行   | 国家银行       | 智利信贷投资银行 |
| 主要外资银行       |         |            |          |
| 西班牙桑坦德银行     | BBVA 银行 | 巴西 ITAU 银行 |          |
| 中资银行         |         |            |          |
| 中国建设银行智利分行   |         | 中国银行智利分行   |          |
| 银行和金融机构监管机构  |         |            |          |
| 银行和金融机构监督管理局 |         |            |          |
| 证券交易所        |         |            |          |
| 圣地亚哥证券交易所    |         |            |          |
| 证券和保险监管机构    |         |            |          |
| 证券和保险监督管理局   |         |            |          |



## 1 智利金融市场概况<sup>①</sup>

### 1.1 银行

#### 智利中央银行

智利中央银行（BCC）根据智利宪法在 1925 年成立，在监管金融体系、执行资本要求和充当最后贷款人方面发挥作用。BCC 是拉美地区最透明的中央银行之一。

#### 商业银行

智利共有 18 家商业银行，其中最大的 3 家商业银行分别为：桑坦德银行、智利银行、智利信贷与投资银行。

#### 外资银行

智利外资银行主要包括西班牙桑坦德银行、

巴西 ITAU 银行等。

#### 中资银行

中国建设银行智利分行于 2016 年 6 月开业，主营人民币清算业务，并对法人提供商业贷款，被中国人民银行授权担任智利人民币清算行，是中国人民银行在南美洲指定的首家人民币清算行。

中国银行智利分行于 2018 年 6 月在圣地亚哥开业，为在智利投资的中资企业、智利优质企业、参与中智贸易往来的大型企业提供金融服务<sup>②</sup>。

国家开发银行在智利设有常驻工作组。

表 4-2 在智利的中资银行分支机构及联系方式

| 名称          | 电话            | 地址                                               |
|-------------|---------------|--------------------------------------------------|
| 中国建设银行智利分行  | (562)27289100 | Av Vitacura 2800, Las Condes, Santiago, Chile    |
| 中国银行智利分行    | (569)57632073 | Andrés Bello 2457 piso 16, Providencia, Santiago |
| 国家开发银行智利工作组 | —             | —                                                |

#### 保险公司

保险公司是智利金融市场的重要参与者。智利保险市场是拉美最大、竞争最激烈的保险市场之一。截至 2018 年，智利保险公司共 69 家，其中人寿保险公司 37 家，非人寿保险公司 32 家。

### 1.2 证券市场

圣地亚哥证券交易所成立于 1893 年 11 月 27

日，是智利主要证券交易所。圣地亚哥证券交易所三大股市指数分别为：

① 普通股价指数（S&P CLX IGPA）：衡量大多数交易所上市的股票。

② 选择性股价指数（S&P CLX IPSA）：由 40 个交易量最大的股票和季度调整而来。

③ Inter10 指数：是通过美国存托凭证在国外市场上市的 10 个主要智利股市的成交量加权指数；从 IPSA 选出股票，每季度调整。

① 中国商务部：《对外投资合作国别（地区）指南—智利（2018 版）》。

② 党琦、王沛：中国银行智利分行开业，新华社，2018 年。



### 1.3 外汇管理

智利中央银行《外汇法》第14章对外国投资、外国提供资本及外国信贷进入智利做出了规定。智利对利润汇回、个人入境智利携带的现金等也有管理规定。详见“第二篇智利吸收外贸环境及政策 2.5 资本流动及外汇管制相关规定”相关内容。

### 1.4 金融监管机构

智利金融监管机构是智利银行和金融机构监督管理局(SBIF)，该机构负责人由智利总统任命，现已成为拉丁美洲最独立的银行监管机构之一。

## 2 中国企业融资渠道和方式

### 2.1 国内融资

从融资方式上讲，企业在国内融资主要有内源融资和外源融资两种融资方式。内源融资是指企业将内部留存收益及未分配利润转化为投资的过程。

外源融资是指企业通过一定方式向企业之外的其他经济主体筹集资金。外源融资按照所使用的金融工具性质不同，可以分为债权融资和股权融资。

表 4-3 中企在国内的主要融资方式

| 债权融资 | 银行信贷                   |      |
|------|------------------------|------|
|      | 发行债券                   | 公司债券 |
|      |                        | 企业债券 |
| 股权融资 | 首次公开发行股票(以下简称“IPO”)    |      |
|      | 向原股东配售股份(以下简称“配股”)     |      |
|      | 向不特定对象公开募集股份(以下简称“增发”) |      |

#### 债权融资

企业通过举债的方式进行融资，但需支付利息，并在借款到期之后向债权人偿还本金的方式。银行信贷与发行债券是中国企业普遍采用的两种债权融资方式，其中发行债券又包含发行公司债券和企业债券。

**银行信贷。**优点在于程序简单，融资成本较少，灵活性强，融资成功率受企业效益影响较大；缺点是需要提供抵押或担保，筹资额度有限，还本付息压力大，财务风险较高。

**公司债券。**经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)核准，符合《中华人民共

和国证券法》(简称“证券法”)、《公司债券发行与交易管理办法》等相关规定，公开发行的债券。资信状况符合以下标准的公司债券可以向公众投资者公开发行，也可以自主选择仅面向合格投资者发行：发行人最近3年无债务违约或者延迟支付本息的事实；发行人最近3个会计年度实现的年均可分配利润不少于债券一年利息的1.5倍；债券信用评级达到AAA级；中国证监会根据投资者保护的需要规定的其他条件。未达到上述规定标准的公司债券公开发行应当面向合格投资者；仅面向合格投资者公开发行的，中国证监会将简化核准程序。

表 4-4 《债权法》规定的公司债券发行财务指标

| 条件项目 | 要求                              |
|------|---------------------------------|
| 净资产  | 股份有限公司的净资产不低于人民币 3000 万元        |
|      | 有限责任公司和其他类型企业的净资产不低于人民币 6000 万元 |
|      | 累计债券余额不超过企业净资产（不包括少数股东权益）的 40%  |
| 利润   | 最近 3 年平均可分配利润（净利润）足以支付公司债券一年的利息 |
| 资金用途 | 募集的资金投向符合国家产业政策                 |
| 利率   | 债券的利率不得超过国务院限定的利率水平             |
| 其他   | 国务院规定的其他条件                      |

**企业债券。**由各省级发改委预审、国家发展改革委核准发行。根据《企业债券管理条例》规定，企业发行企业债券必须符合以下条件：

- ①企业规模达到国家规定的要求；
- ②企业财务会计制度符合国家规定，具有偿债能力；
- ③企业经济效益良好，发行企业债券前 3 年盈利；
- ④企业发行企业债券的总面额不得大于该企业的自有资产净值。

依据《国家发展改革委关于推进企业债券市场发展、简化发行核准程序有关事项的通知》（发改财金〔2008〕7 号文）所示，国家发展改革委对企业债券所要求的财务指标与公司债券一致但对筹集资金用途有更加详细的要求，须满足以下条件：

- ①筹集资金的投向符合国家产业政策和行业发展方向，所需相关手续齐全；
- ②用于固定资产投资项目的，应符合固定资产投资项目资本金制度的要求，原则上累计发行额不得超过该项目总投资的 60%；
- ③用于收购产权（股权）的，比照上述比例执行；
- ④用于调整债务结构的，不受上述比例限制，但企业应提供银行同意以债还贷的证明；

- ⑤用于补充营运资金的，不超过发债总额的 20%。

### 股权融资

股权融资是指股份制企业以让渡一定的企业经营控制权、收益分配权和剩余索取权而获得企业经营资金的一种方式。交易所上市是最重要的一种股权融资方式。按照融资时段划分，可分为首次公开发行股票、向原股东配售股份、向不特定对象公开募集股份。

**IPO。**根据《首次公开发行股票并上市管理办法》相关规定，IPO 发行人应当符合以下条件：

- ①依法设立并合法存续的股份有限公司；
- ②持续经营时间应当在 3 年以上；
- ③注册资本已足额缴纳；
- ④生产经营合法；
- ⑤最近 3 年内主营业务和董事、高级管理人员没有发生重大变化，实际控制人没有发生变更；
- ⑥股权清晰；
- ⑦发行人已经依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，相关机构和人员能够依法履行职责；
- ⑧发行人应规范运行。





表 4-5 IPO 发行人财务指标

| 条件项目   | 要求                                                                 |
|--------|--------------------------------------------------------------------|
| 净利润    | 最近 3 个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币 3000 万元，净利润以扣除非经常性损益前后较低者为计算依据           |
| 经营性现金流 | 最近 3 个会计年度经营活动产生的现金流量净额累计超过人民币 5000 万元或者最近 3 个会计年度营业收入累计超过人民币 3 亿元 |
| 股本总额   | 发行前股本总额不少于人民币 3000 万元                                              |
| 无形资产   | 最近 1 期期末无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例不高于 20%                    |
| 盈利     | 最近 1 期期末不存在未弥补亏损                                                   |

**配股。**上市公司根据发展需要，依照有关法律规定和相应的程序，向原股东进一步发行新股、筹集资金的行为。配股应符合以下条件：

①拟配售股份数量不超过本次配售股份前股本总额的 30%；

②控股股东应当在股东大会召开前公开承诺认配股份的数量；

③采用《证券法》规定的代销方式发行。此外，根据《证券发行与承销管理办法》相关规定，上市公司向原股东配售股票，应当向股权登记日登记在册的股东配售，且配售比例应当相同。控股股东不履行认配股份的承诺，或者代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量 70% 的，上市公司应当按照发行价并加算银行同期存款利息返

还已经认购的股东。

**增发。**已上市的公司通过制定投资者（如大股东或机构投资者）或全部投资者额外发行股份募集资金的融资方式，发行价格一般为发行前某一阶段的平均价的某一比例。根据《上市公司证券发行管理办法》相关规定，增发应符合以下条件：最近 3 个会计年度加权平均净资产收益率平均不低于 6%，扣除非经常性损益后的净利润与扣除前的净利润相比，以低者为加权平均净资产收益率的计算依据；除金融类企业外，最近 1 期期末不存在持有金额较大的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形；发行价格应不低于公告招股意向书前 20 个交易日公司股票均价或前一交易日均价。

## 案例 1

**贝通信公司公开发行股票募集资金。**贝通信 (603220.SH) 于 2018 年 10 月 26 日发布公告称实施首次公开发行股票，拟上交所上市并公开发行股票不超过 8444 万股。本次网下发行申购日与网上申购日同为 2018 年 11 月 6 日 (T 日)。根据初步询价结果，综合考虑贝通信基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次同为 2018 年 11 月 6 日 (T 日)。根据初步询价结果，综合考虑贝通信基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定本次发行价格为 7.85 元 / 股，网下发行不再进行累计投标询价。最终贝通信实际募集资金合计 66,285.40 万元。

## 启示

企业首次公开募股要了解经济基本面、市场情况、同行业上市公司估值水平、募集资金需求及承销风险等因素。

2.2 在智利融资

融资模式

目前，智利基建项目融资主要通过直接投资和政府与社会资本合作模式（PPP），这两种模式都对中资企业开放。智利银行业监管规范，融资便利。外资企业在当地银行融资不受限制，融资主要取决于企业规模、信用记录、项目风险等商业条件。中资企业不可以使用人民币在当地开展跨境贸易和投资合作。据智利银行协会统计数据，智利是拉美商业贷款成本最低国家之一，2010—2013 年，智利商业贷款和偿还贷款的价差为 3.7 个百分点，低于拉美地区平均水平（7.3 个百分点）。

保函

在智利银行已开设账户的外国企业，如在该银行有授信额度，该银行可直接为企业开具本地保函；如无授信额度，可以采取现金质押方式获得本地保函。

对于尚未在智利银行开设账户的外国企业，则需转开保函，即外国企业利用母公司在国内银行的授信额度，由国内银行开具反担保保函给智利银行，智利银行接受国内银行的反担保，开具本地保函给指定受益人。

**特别提示**

转开保函一般需要外国企业母公司提前向国内银行申请开具反担保，并提交保函的要求和内容供国内银行预审，国内银行也可能就特殊条款与智利银行商议。上述流程耗时较长，必须提前几周时间准备。

2.3 国际市场融资

债权融资

**内保外贷。**境内银行为境内企业在境外注册的附属企业或参股投资企业提供担保，由境外银行给境外投资企业发放相应贷款。在额度内，由境内

的银行开出保函或备用信用证为境内企业的境外公司提供融资担保，无需逐笔审批，与其他融资型担保相比，可大大缩短业务流程。

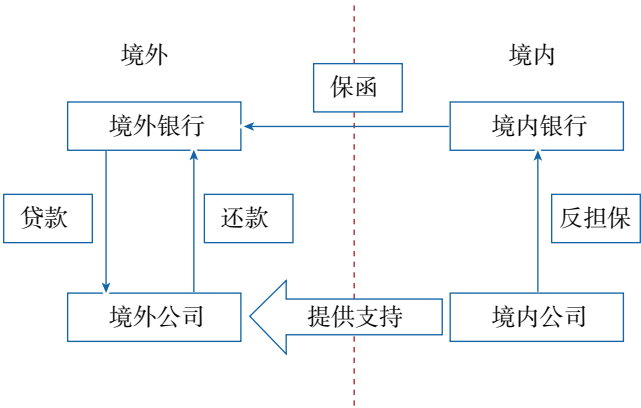


图 4-1 内保外贷结构示意图



**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,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。中资企业较多发行中资美元债。

**美元债。**参照《国家发展改革委关于推进企业发行外债备案登记制管理改革的通知》(2044号文)的相关内容,中资美元债是指中资企业(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。2017年,中资美元债呈现爆发式增长,全年发行总额约为2379亿美元;2018年,中资美元债发行金额有所减少,为1793

亿美元。

**发行方式。**在境外发行美元债需要遵循美国相关监管规则。按照美元债现行监管规定,一级市场主要有三种发行方式,分别是Reg S规则、144A规则、SEC注册,前两者属于非公开发行监管条例,SEC注册则是公开发行时所遵循的原则。对于中资企业来说,由于Reg S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。目前中资企业大都采用Reg S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。

表 4-6 美元债 3 种发行方式对比

| 项目 \ 种类 | Reg S                          | 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、美国各资格机构投资者         | 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    | 2~10 亿美元                       | 5~30 亿美元                      | 5~60 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                 |

**发行模式。**中资美元债的发行可以分为直接发行、间接发行和红筹架构发行(如图 4-2 所示)。中资企业通常采用直接发行或间接发行。

**直接发行。**境内企业直接在境外离岸市场发行中资美元债。

**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,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。维好协议实际并无法律效力。

**红筹架构发行。**不属于 2044 号文中所规定的外债发行模式，较少企业会选择这条路径。该模式是指控股公司（实际上是壳公司）在境外、业务和

资产在境内的中资企业的一种发行方式，该境外控股公司可以直接发债也可以作为担保人通过 SPV 发行美元债。

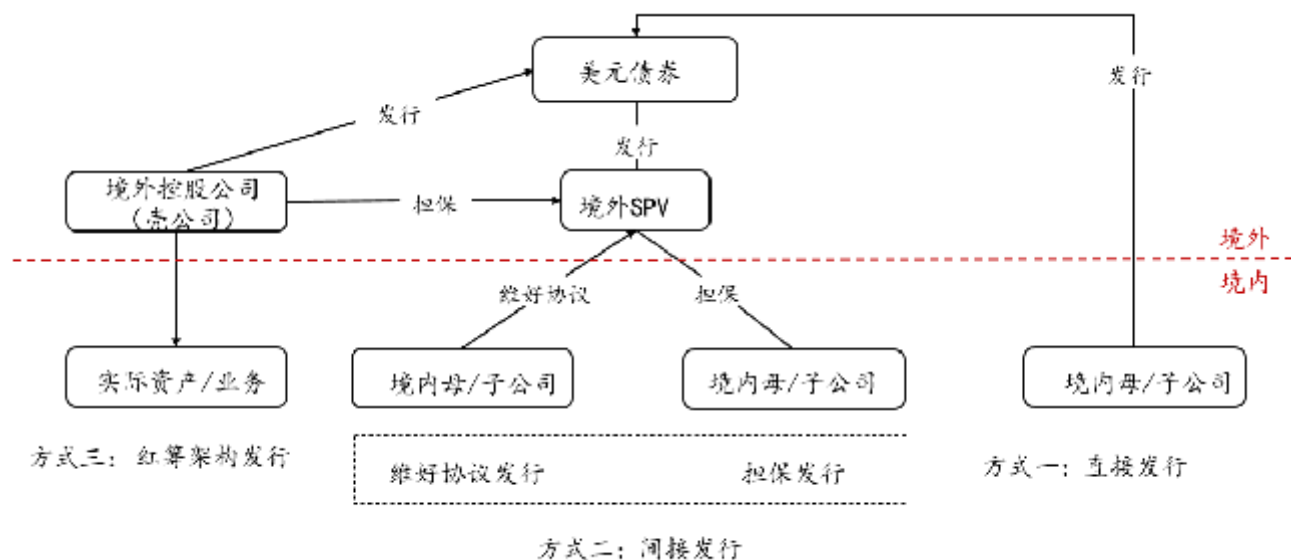


图 4-2 中资美元债 3 种发行架构

**发行条件。**根据 2044 号文第三条第（七）款的规定，企业发行外债应符合三项基本条件：

①信用记录良好，已发行债券或其他债务未处于违约状态；

②具有良好的公司治理和外债风险防控机制；

③资信情况良好，具有较强的偿债能力。

除上述条件外，考虑到发行成功率以及境外投资人的偏好，还会从两个角度进行筛查：

①发行人中国国内主体信用评级应至少达到 AA+ 或以上。目前中资企业对国际评级重视度不够，但国际评级高的可提升知名度，吸引投资者，若能达到投资级别（BBB- 或 Baa3 以上），则息票成本相对较低。

②发行人类型更倾向于国有企业、城投企业，原因在于中资美元债的海外投资者往往是具有中资背景的境外投资人，这类投资者熟悉中国情况，对

于有政府背书的企业更加信任，而对普通民企认可度不高。同时，房地产企业发行的境外债收益较高，也容易获得海外投资机构认可。

### 股权融资

**香港上市。**香港是全球金融中心之一，金融市场成熟。香港交易所过去 9 年 IPO 发行总额逾 2 万亿港元，居全球首位，超过 2100 家外国和中国内地企业赴港上市，超过 8000 亿港元通过港股通投资于香港市场。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。



表 4-7 香港交易所上市标准

| 主板                                                 |                                           |                                             | 创业板 (GEM)                                 |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 为根基稳健的公司而设的证券交易市场，上市公司包括综合企业、银行、房地产开发公司、互联网及健康医疗公司 |                                           |                                             | 为中小型企业而设立的证券交易市场                          |
| 上市企业主体注册地：开曼、百慕大、中国香港、中国内地                         |                                           |                                             |                                           |
| 财务要求（符合以下其中一项测试）：                                  |                                           |                                             | 财务要求：                                     |
| 盈利测试                                               | 市值 / 收入测试                                 | 盈利测试                                        | ①最近一年收入 $\geq 5$ 亿港元<br>②市值 $\geq 40$ 亿港元 |
| ①三年累计盈利 $\geq 5000$ 万港元<br>②市值 $\geq 5$ 亿港元        | ①最近一年收入 $\geq 5$ 亿港元<br>②市值 $\geq 40$ 亿港元 | ①三年累计盈利 $\geq 5000$ 万港元<br>②市值 $\geq 5$ 亿港元 |                                           |
| 最低公众持股量一般为 25%（如上市时市值 $> 100$ 亿港元可减至 15%）          |                                           |                                             | 最低公众持股量一般为 25%（如上市时市值 $> 100$ 亿港元可减至 15%） |
| 至少 300 名股东                                         |                                           |                                             | 至少 100 名股东                                |
| 管理层最近三年不变                                          |                                           |                                             | 管理层最近两年不变                                 |
| 拥有权和控制权最近一年不变                                      |                                           |                                             | 拥有权和控制权最近一年不变                             |
| 至少三名独立董事，并必须占董事会成员人数至少三分之一                         |                                           |                                             | 至少三名独立董事，并必须占董事会成员人数至少三分之一                |
| 要求每半年提供财务报告                                        |                                           |                                             | 要求每一季度提交财务报告                              |

## 案例 2

**中资企业成功在香港市场银团贷款融资。**一家评级为 BBB 的中资国有企业在收购另一家国际公司时，采取了在香港市场银团贷款的方式融资。该企业是特大型企业，拥有国际评级，此前曾多次在国际市场融资，收购的公司业务覆盖美国、欧洲等国家和地区。此次融资金额巨大，最终由 40 多家国际金融机构组成的银团为其并购提供贷款。香港地区有为数众多且比较活跃的国际金融机构。这些国际金融机构熟悉中国内地企业，能够为符合相关要求的中国内地企业海外并购提供银团贷款。

## 启示

银团这种融资方式适合特大型企业，信贷规模超过一家银行的额度，可由多家金融机构组成银团，目前较少被中资企业对外投资采用。



**新加坡上市。**新加坡是全球最成熟的金融市场之一。新加坡股票市场拥有五大优势，使得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，约有 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）较强，特别是 100 多家拥有中资背

景的股票流动性更佳，上市挂牌的中资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没有严格要求，但对财务指标有着十分明确的要求。

表 4-8 新加坡交易所上市标准

| 上市条件                  | 上市要求                                                                                                     |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 注册地                   | 对拟上市企业没有特别限制，公司可自由选择注册地，也无须在新加坡有经营业务                                                                     |
| 会计准则                  | 可选择新加坡、美国或国际会计准则                                                                                         |
| 主板<br>(符合三个标准的任意一项即可) | 标准一：企业近三年税前利润累计超过 750 万新元，同时每年平均不低于 100 万新元；有 3 年营业记录；控股股东（包括上市时持有 5% 或以上的执行董事与高管人员）全部股份在上市之日起 6 个月内不能卖出 |
|                       | 标准二：企业税前利润近一年或两年的累计超过 1000 万新元；无营业记录要求；控股股东股份锁定期同标准一                                                     |
|                       | 标准三：公司上市市值 8000 万新元；控股股东锁定期为上市之日起全部股份 6 个月不能出售，其次 6 个月内 50% 股份不能出售                                       |
| 创业板                   | 无税前利润和资本额要求，但上市企业需有盈利前景和高增长性业务，无营业记录的公司必须证明其募集资金是用于项目或产品开发，该项目或产品必须已进行充分研发                               |
|                       | 公众持股不少于 15% 或 50 万股（取高者），由至少 500 名股东持有                                                                   |

3 政策性资金

政策性资金是根据国家政策对一定项目提供金融支持的资金，包括政策性银行、保险机构等，不仅关注财务收益，而且服务于国家发展战略。

3.1 中方政策性资金

中国主要依托两大政策性银行，即国家开发

银行、中国进出口银行提供的丰富的金融产品为中国企业“走出去”提供融资支持。此外，亚洲基础设施投资银行、丝路基金、中国出口信用保险公司以及部分商业银行优惠政策贷款都属于政策性资金范畴。





### 国家开发银行

国家开发银行(以下简称“国开行”)是受中国国务院直接领导的政策性金融机构,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。国开行积极支持中国企业“走出去”,服务“一带一路”建设,深化与各国政府、企业和金融机构合作,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和自营投资类产品。

**贷款融资类产品。**国开行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。该产品主要包括外汇中长期项目贷款、国际银团贷款等。

**外汇中长期贷款。**期限在一年(不含)以上,以贷款形成资产的预期现金流作为偿还主要来源的贷款,主要用于基础设施、基础产业和战略新兴产业的基本建设及技术改造项目等领域。该产品适用客户是具备贷款资质的企(事)业法人、其他经济组织及个体工商户,信用状况良好,项目合规合法。例如,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、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。借款人能够达到国开行及其他银团成员行的贷款条件。例如,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融资支持。

**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,依托自身资源优势、丰富的基金筹备设立经验,积极开展政策性基

金业务,国开行自营投资类产品旨在支持中国企业“走出去”,积极推动海外投资业务。典型的自营投资类产品是多双边合作基金。

#### 国家开发银行

|    |                  |
|----|------------------|
| 网址 | www.cdb.com.cn   |
| 电话 | (8610) 6830 6688 |
| 传真 | (8610) 6830 6699 |
| 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

中国进出口银行是由国家出资设立、直属中国国务院领导、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。依托国家信用支持,积极发挥在稳增长、调结构、支持外贸发展、实施“走出去”战略等方面的重要作用,加大对重点领域和薄弱环节的支持力度。中国企业通过进出口银行的信贷业务进行政策性融资,主要包括境外投资贷款和对外承包工程贷款。

**境外投资贷款。**中国进出口银行对境内中资企业和境外中资企业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

#### 中国进出口银行

|    |                     |
|----|---------------------|
| 网址 | www.eximbank.gov.cn |
| 电话 | (8610) 8357 9988    |
| 传真 | (8610) 6606 0636    |
| 地址 | 北京市西城区复兴门内大街30号     |

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。向中国进出口银行申请境外

投资贷款的中方借款人应具备表 4-9 所列的申请条件。

表 4-9 中国进出口银行境外投资贷款申请条件

| 序号 | 申请条件                                                        |
|----|-------------------------------------------------------------|
| 1  | 借款人经营管理、财务和资信状况良好，具备偿还贷款本息的能力                               |
| 2  | 项目预期经济效益良好                                                  |
| 3  | 项目所在国投资环境良好，经济、政治状况基本稳定                                     |
| 4  | 如借款人为境外中资企业，境外投资项目需整体风险较小、投资收益稳定且贷款本息偿还有充分保证                |
| 5  | 如借款人为非境内企业控股的境外中资企业（新设立特殊目的公司或项目公司除外），贷款使用和担保符合国家外汇管理制度相关规定 |
| 6  | 提供进出口银行认可的还款担保（如涉及）                                         |
| 7  | 在进出口银行认为必要时投保海外投资保险                                         |
| 8  | 进出口银行认为必要的其他条件                                              |

**对外承包工程贷款。**中国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。适用于该项业务的中方借款人是指在中国工商行政部门登记注册、具有独立法人资格、获得《对外承包工程管理条例》（国务院令第 527 号）和《对外承包工程资格管理办法》（商务部、住房和城乡

建设部令 2009 年第 9 号）规定的对外承包工程资格的企业，或者是在境外注册、符合项目所在国家或地区法律法规规定的资质要求的中资企业或中资控股企业。向中国进出口银行申请对外承包工程贷款的中方借款人应具备表 4-10 所列的申请条件。

表 4-10 中国进出口银行对外承包工程贷款申请条件

| 序号 | 申请条件                                                                                                                                                |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 借款人经营管理、财务和资信状况良好，具备偿还贷款本息的能力                                                                                                                       |
| 2  | 如借款人可按现行办法进行信用等级评定，借款人在进出口银行信用等级一般应在 BB 级（含）以上，其中申请多个商务合同合并流动资金贷款的，借款人在进出口银行信用等级一般应在 BBB 级（含）以上，银行、战略客户提供全额保证担保或以变现能力强的抵押物、质物提供担保的，借款人信用等级可放宽至 BB 级 |
| 3  | 对外承包工程商务合同已签订，必要时需经国家有权审批机关批准                                                                                                                       |



续 表

| 序号 | 申请条件                                                                                                          |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4  | 对外承包工程项目带动国产设备、材料、技术以及劳务、管理、设计、审计、咨询等相关服务的总出口额占项目合同总金额的比例不低于 15%                                              |
| 5  | 对外承包工程商务合同金额(或合并申报多个商务合同总金额)应不低于 100 万美元,预付款比例一般不低于 15%。对预付款比例达不到上述要求的,应根据项目业主或付款人信誉、借款人履约能力、担保方式等具体情况做出分析和判断 |
| 6  | 项目具有良好的经济效益、社会效益                                                                                              |
| 7  | 项目业主或付款人具有相应经济实力、信誉较好                                                                                         |
| 8  | 项目所在国的政治、经济状况相对稳定                                                                                             |
| 9  | 必要时投保出口信用险                                                                                                    |
| 10 | 提供进出口银行认可的还款担保(如涉及)                                                                                           |
| 11 | 进出口银行认为必要的其他条件                                                                                                |

### 亚洲基础设施投资银行

亚洲基础设施投资银行(以下简称“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间基础设施建设,成立宗旨是为了促进亚洲区域的建设互联互通化和经济一体化进程,并且加强中国及其他亚洲国家和地区的合作。

亚投行是首个由中国倡议设立的多边金融机构,总部设立于北京,法定资本为 1000 亿美元。截至 2019 年 7 月 13 日,亚投行有 100 个成员国。在全面运营后,亚投行将利用贷款、股权投资以及提供担保等融资方式支持为亚洲各国振兴交通、能源、电信、农业和城市发展等方面的基础设施建设。

截至 2019 年 4 月,亚投行共批准 39 个项目,总投资 79.4 亿美元,投资项目分布于东亚、东南亚、南亚、中亚、西亚、非洲等六个地区 18 个国家,覆盖交通、能源、电信、城市发展等领域。

通常情况下,亚投行主要为政府类项目融资。在某些特殊情况下,亚投行也会支持具有重大影响或跨境影响的创新项目或复杂项目,具体可向 specialfund@aiib.org 发送电子邮件咨询。

### 丝路基金

丝路基金于 2014 年 12 月 29 日在北京注册成

### 亚洲基础设施投资银行

|    |                      |
|----|----------------------|
| 网址 | www.aiib.org         |
| 电话 | (8610) 8358 0000     |
| 传真 | (8610) 8358 0005     |
| 邮箱 | information@aiib.org |
| 地址 | 北京市西城区金融大街乙 9 号      |

立,资金规模为 400 亿美元和 1000 亿元人民币,由外汇储备、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%。

丝路基金秉承“开放包容、互利共赢”的理念,致力于为“一带一路”框架内的经贸合作和双多边互联互通提供投融资支持,与境内外企业、金融机构一道,促进中国与“一带一路”沿线国家和地区实现共同发展、共同繁荣。

从业务模式上看,丝路基金可以运用股权、债权、基金、贷款等多种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。

丝路基金没有统一的申请流程和条件，但一般倾向于与大型企业合作。2019年7月1日，丝路基金与佳沃农业开发股份有限公司通过下属子公司等相关方按照股份购买协议，完成了对智利三文鱼公司 Austrails Seafoods S.A 约 95.26% 的已发

行股份的收购，这是丝路基金在南美地区的首单投资<sup>①</sup>。

### 中国出口信用保险公司

中国出口信用保险公司（以下简称“中信保”），是国家唯一承办政策性信用保险业务的金融机构，资金来源由国家财政预算安排，主要任务就是通过出口信用保险，帮助企业开拓国际市场。企业通过政策性出口信用保险，可获得向多家银行融资的便利。

#### 丝路基金

|    |                                      |
|----|--------------------------------------|
| 网址 | www.silkroadfund.com.cn              |
| 电话 | (8610) 6388 6800<br>(8610) 6388 6850 |
| 传真 | (8610) 6388 6830                     |
| 邮箱 | public@silkroadfund.com.cn           |
| 地址 | 北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心B座2层             |

#### 中国出口信用保险公司

|    |                             |
|----|-----------------------------|
| 网址 | www.sinosure.com.cn         |
| 电话 | (8610) 6658 2288 4006502860 |
| 邮箱 | webmaster@sinosure.com.cn   |
| 地址 | 北京市西城区丰汇园11号丰汇时代大厦          |

### 案例 3

**中资企业购买出口信用保险规避风险。**中资企业到国外承揽工程前期往往会有一定程度的垫资，包括设备费、材料费，半成品费等。因此，如何保障中资企业顺利收回投资工程款至关重要。中资企业购买出口信用保险后，当海外业主无法支付工程款项给中资公司时，中信保会对中资企业的损失进行赔偿，且最高赔偿比例为 95%<sup>②</sup>。

### 启示

很多大型基建项目投入资金大、回收期限长，比如高速公路建设，可能要十几年甚至二十几年才能收回投资成本。为避免投资过程中遇到的各种风险，中资企业可向中信保进行投保。一般而言，中信保会委托海外当地合作银行对投资项目做背景调查，并结合中信保本身对当地市场的判断，最终给出保障额度以及赔付期限，信贷期限最长可达 20 年。

① 丝路基金有限责任公司，www.silkroadfund.com.cn.

② 中信保往往会通过海外保险公司和金融机构对中资海外投资项目进行调研，主要考察项目国的主权风险、政治风险、项目商业信用、业主资信情况等。



### 商业银行优惠政策贷款

为鼓励中国企业“走出去”，当中国企业进驻国外工业园区时，国内一些商业银行可向投资项目提供专项资金支持，以带动中资企业核心技术和相关产品出口。但与政策性银行的金融支持及一般商业银行贷款不同的是，这部分贷款的利率一般略高于政策性银行的贷款利率，但低于商业银行贷款利率。

### 中拉基础设施专项贷款

中拉基础设施专项贷款总额度为 200 亿美元，由国家开发银行负责实施。贷款主要用于支持中资企业参与的拉美和加勒比国家能源、公路、通讯、港口、物流、电力、矿业、农业等基础设施项目。采用市场利率和商业化方式运作，具体信用结构和

条件根据项目情况确定。有关项目应含有不少于总投资 60% 的中国因素（即来自中国的设备和服务等），贷款总额原则上不超过项目总投资的 70%，并鼓励中资机构和企业参与项目资本金投资。

#### 中拉基础设施专项贷款

网址 国家开发银行国际合作业务局

电话 (8610) 8830 8320 (8610) 6830 6549

传真 (8610) 8358 0005

邮箱 wangtianzhen@cdb.cn xuyan@cdb.cn

地址 北京市复兴门内大街 18 号

### 贷款办理流程



图 4-3 中拉基础设施专项贷款办理流程

项目开发和贷款申请流程。项目开发可由项目所在国政府或企业与中资企业共同完成，并向中国国家开发银行提交正式的贷款申请书。贷款申请书应提供项目相关情况，包括但不限于借款人、项目总投资、申请贷款金额、借款人或项目公司股东的财务状况、项目融资结构、贷款期限、贷款用途、还款方式、担保方式、项目时间表、联系方式等。

贷款审批流程。在收到项目贷款申请书后，中国国家开发银行将首先进行项目初审，然后与通过初审的项目方直接联系，开展尽职调查和项目评审，并将评审报告提交开发银行贷款委员会。经开发银行贷委会批准后，开发银行将与项目方谈判并签订贷款协议。

### 中拉合作基金

中拉合作基金由中国进出口银行和国家外汇管理局共同发起，总规模 100 亿美元。2016 年 1 月 12 日，中拉合作基金正式投入运营。基金通过股权、债权等方式投资于拉美地区能源资源、基础设施建设、农业、制造业、科技创新、信息技术、产能合作等领域，支持中国和拉美各国间的合作项目，同拉美地区的社会、经济和环境发展需求及可持续发展愿景相适应，服务中拉全面合作伙伴关系。目前，中拉投资合作基金在智利没有投资项目，正在跟踪一些医疗和铜矿项目。



### 中拉合作基金

|    |                                                         |
|----|---------------------------------------------------------|
| 机构 | 中拉（北京）投资顾问有限公司                                          |
| 网址 | www.clacfund.com.cn                                     |
| 电话 | (8610) 5790 2500                                        |
| 传真 | (8610) 8358 0005                                        |
| 邮箱 | operation@clacfund.com.cn<br>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                  |

### 对拉优惠性质贷款

对拉美和加勒比国家优惠性质贷款总额度为 100 亿美元，分为援外优惠贷款和优惠出口买方信贷，由中国进出口银行负责实施。

**援外优惠贷款。**中国政府指定金融机构对外提供的具有政府援助性质、含有赠予成分的中长期低息贷款。使用对象为已同中国建立外交关系的发展中国家。以人民币计价，可为项目商务合同金额提供 100% 融资。

**优惠出口买方信贷。**为推动经贸合作，采用出口买方信贷形式对外提供的具有一定优惠条件的特定贷款。使用对象为已同中国建立外交关系的发展中国家。以美元计价，原则上融资比例不超过项目商务合同金额的 85%，即要求借款人提供不低于合同金额 15% 的自筹资金。

上述贷款借贷形式主要由借款国有权对外举债的主权级机构直接作为借款人，或由借款国政府指定的金融机构或企业为借款人，但同时须由借款国主权级机构提供担保。贷款期限分为宽限期和还款期，宽限期只付息不还本，还款期内每半年等额还款一次。贷款利率采用固定利率，每半年收取利息一次。管理费按协议金额一定比例一次性收取。承诺费按承诺未提款金额的一定比例，每半年收取一次。

### 对拉优惠性质贷款

|    |                         |
|----|-------------------------|
| 机构 | 中国进出口银行优惠贷款部            |
| 电话 | (8610) 8357 8483        |
| 传真 | (8610) 5956 6211        |
| 邮箱 | chenhan@eximbank.gov.cn |
| 地址 | 北京市复兴门内大街 30 号          |

### 办理流程

**贷款申请流程。**上述贷款项目须由借款国政府正式提出申请，中国进出口银行负责搜集项目评估资料并开展相应的评估工作。

援外优惠贷款项目通过评审后，评审结果通报中国商务部，由中国商务部安排对外签署政府间框架协议后，中国进出口银行对外签署具体贷款协议。

优惠出口买方信贷项目通过评审后，以书面形式通报中国政府主管部门同意后，中国进出口银行对外签署具体贷款协议。

外方需提供的项目评估材料主要包括：借款国政府出具的借款申请函；中国驻借款国使馆经商处出具的支持意见函；项目业主与中方企业签署的商务合同；项目技术及经济可行性研究报告；环评报告及借款国政府有权审批部门出具的环评许可证书；项目业主及咨询单位材料等。

**贷款发放流程。**中方企业根据已履行的商务合同内容向项目业主提交付款单据；经业主和监理审核后，由业主向借款人提交付款要求；借款人向进出口银行提交不可撤销付款申请；进出口银行对付款单据等材料审核后，将贷款发放至借款人指定的中方企业账户。

### 中拉产能合作投资基金

中拉产能合作投资基金是由外汇储备、国家开发银行共同出资，依照《中华人民共和国公司法》设立的中长期开发投资基金，首期规模 100 亿美元。中拉产能合作投资基金有限责任公司于 2015 年 6 月 16 日在北京注册成立，并正式运行。





中拉产能合作投资基金尊重国际经济金融规则,通过股权、债权等多种方式,投资于拉美地区制造业、高新技术、农业、能源矿产、基础设施和金融合作等领域,实现基金中长期财务可持续。目前,中拉产能合作投资基金在智利正在跟踪多个项目。

### 中拉产能合作投资基金

机构 中拉产能合作投资基金有限责任公司  
邮箱 public@claifund.cn  
地址 北京市西城区金融大街7号

## 3.2 智方政策性资金

智利没有政策性资金安排,也没有政策性银行。政策性银行的职能由智利生产促进会承担。

2016年5月,智利外国投资促进局成立,隶属于经济部。其主要职能是促进和吸引各种形式的外部资本和投资,为外国潜在投资者提供关于市场、法规、鼓励政策和其他相关方面的指导和信息,以便利外国投资进入智利、留在智利并得以扩大。重点领域为健康食品、矿业和科技。

### 智利外国投资促进局

网址 www.investchile.gob.cl  
地址 11 Ahumada St, 12th floor, Santiago.  
邮箱 8320312  
电话 (562)26639200  
电邮 info@investchile.gob.cl

## 3.3 中智合作基金

中智两国无合作基金。中资企业在智利投资,在符合相关条件的前提下,可借助中拉基础设施专项贷款、中拉合作基金、对拉优惠性质贷款、中拉产能合作投资基金、丝路基金等进行融资。



## 第五篇 投资风险防范及合规运营



## 1 投资风险防范

### 1.1 尽职调查

尽职调查是投资事前准备过程中至关重要的环节之一，也是重要的风险防范工具。尽职调查主要指投资者对投资标的（包括但不限于目标企业、目标资产等）以及特定情况下对交易方的调查。尽职调查的目的为发现、识别投资标的所涉潜在风险，评估投资标的的价值，并依据调查结果设计交易文件条款，于投资前降低、防范投资风险，帮助投资者完成投资决策。

由于法律法规等方面的不同，聘请智利当地的律师事务所、会计师事务所等专业机构进行投资前的尽职调查是十分必要的。除此之外，因文化差

异造成投资失败的例子很多，因此最好咨询智利当地行业专家。

尽职调查基本内容包括：数据分析、经济及法律法规、财务模型、财务尽职调查、税务尽职调查、商业尽职调查、运营尽职调查、信息技术尽职调查、人力资源尽职调查、地产尽职调查、诚信尽职调查、合作方协同效应评估等。

另外，前往智利的投资团队要做足准备工作，比如人员签证、到达智利后的适应等，熟悉智利行业及相关政府部门，了解其职能和以往与同类企业的交往历史。

#### 案例 1

**尽职调查不充分，中企并购风险陡增。**2019年3月，中国创业板上市公司佳沃股份发布《佳沃农业开发股份有限公司重大资产购买报告书（草案）摘要》，拟借助全资子公司佳沃臻诚联合苍原投资通过收购或者新设方式共同投资持有智利控股公司100%的股份，智利控股公司间接持有标的公司 Australis Seafoods S.A 的股权。佳沃股份公告中阐明“鉴于标的公司为智利圣地亚哥证券交易所的上市公司，且本次收购为公开市场要约收购，对于尽职调查信息的提供需要同时符合买方信息披露要求和标的公司所在的智利圣地亚哥证券市场的监管要求，导致标的公司无法严格按照《格式准则26号》向上市公司全面提供信息，因此存在尽职调查不充分的风险”。

#### 启示

尽职调查是中国投资者对智利投资过程中重要的一环，不但可使投资者了解投资标的的状况，一定程度上解决信息不对称的问题，而且可使投资者获知投资风险，提前做好应对措施。另外，投资者可以将尽职调查过程中发现的问题及潜在风险作为谈判的筹码，使投资金额降低或采取对中方有利的交易模式。

### 1.2 境内合规风险防范

中国企业开展境外投资活动前，应当完成中国境内核准、备案程序，避免出现境外工作完成后因境内合规问题导致投资失败的风险。

#### 境内相关政策法规

中国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、国家外汇管理局、国资委等部门制定的相关政策法规等（见表5-1）。

表 5-1 中国企业境外投资需遵守的部分国内政策法规

| 序号 | 合规文件                                      | 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  | 《境外投资管理办法》                                | 商务部                          | 2014 |
| 3  | 《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 |
| 4  | 《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 |
| 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  | 《企业境外投资管理办法》                              | 国家发展改革委                      | 2017 |
| 7  | 《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 |
| 8  | 《中央企业境外投资监督管理办法》                          | 国资委                          | 2017 |
| 9  | 《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 |
| 10 | 《境外投资敏感行业目录（2018 年版）》                     | 国家发展改革委                      | 2018 |
| 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 | 《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 |
| 13 | 《对外投资备案（核准）报告实施规程》                        | 商务部办公厅                       | 2019 |

## 境内核准 / 备案流程及主要规定

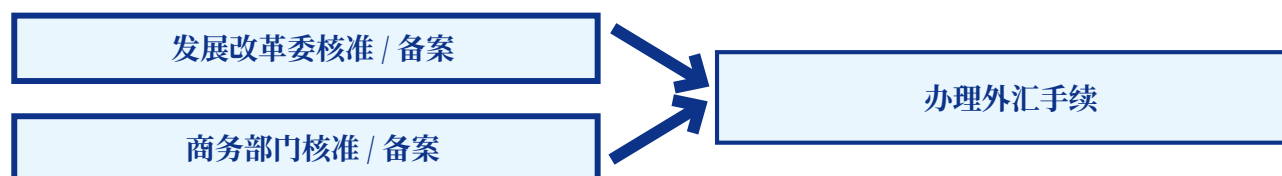


图 5-1 境内核准 / 备案流程



表 5-2 国家发展改革委相关规定

| 项目分类   | 境内企业<br>直接开展投资        | 境内企业通过其<br>控制的境外企业<br>开展投资 | 具体内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 敏感类项目  | 核准<br>(发展改革委)         | 核准<br>(发展改革委)              | 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<br>响分析;投资主体关于项目真实性的声明<br>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<br>(发展改革委)  | 央企、大额:<br>报告(发展改革委)        | 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<br>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:<br>备案(发展改革委)  | 央企、非大额: 无<br>需履行手续         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|        | 非央企、大额:<br>备案(发展改革委)  | 非央企、大额:<br>报告(发展改革委)       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|        | 非央企、非大额:<br>备案(省级发改委) | 非央企、非大额:<br>无需履行手续         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

**国家发展改革委。**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(参见表 5-2)。

其中的“敏感类项目”指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”:指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发布的敏感行业目录(2018 年 1 月 31 日发布),例如武器装备的研制生产维修、跨境水资源开发利用、新闻传媒、房地产业、根据我国法律法规和有关调控政策需要限制企业境外投资的行业等。

“大额”指中方投资额在 3 亿美元及以上。

**商务部。**2018 年 1 月 25 日,商务部、人民银

行、国资委、银监会、证监会、保监会、国家外汇管理局共同发布了《对外投资备案(核准)报告暂行办法》(商合发〔2018〕24 号),规定由商务部牵头对外投资备案(核准)报告信息统一汇总,各部门定期将备案(核准)信息和报告信息通报商务部,实行“备案为主、核准为辅”的管理方式。2018 年 8 月和 2019 年 7 月,商务部分别出台《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》《对外投资备案(核准)报告实施规程》,明确了相关工作细则。

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中华人民共和国未建交的国家、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中华人民共和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。

**国家外汇管理局。**银行按照国家外汇管理局

《直接投资外汇业务操作指引》直接审核办理境外直接投资项下外汇登记，国家外汇管理局及其分支机构通过银行对直接投资外汇登记实施间接监管。

表 5-3 国家外汇管理局相关规定

| 事项        | 规定内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 银行直接办理的事项 | <p>(1) 境内机构（含境内企业、银行及非银行金融机构，下同）汇出境外的前期费用，累计汇出额原则上不超过 300 万美元且不超过中方投资总额的 15%</p> <p>(2) 境内机构汇出境外的前期费用，应列入其境外直接投资总额</p> <p>(3) 银行通过资本项目信息系统为境内机构办理前期费用登记手续后，境内机构凭《业务登记凭证》直接到银行办理后续资金购付汇手续</p> <p>申请材料：</p> <p>(1) 《境外直接投资外汇登记业务申请表》</p> <p>(2) 营业执照（尚未办理“五证合一”的企业，还需提供组织机构代码证）</p> <p>(3) 境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议）、合同或其他真实性证明材料</p> <p>注意：</p> <p>境内机构为其境外分支、代表机构等非独立核算机构购买境外办公用房的，需提交以下材料：</p> <p>(1) 《境外直接投资外汇登记业务申请表》</p> <p>(2) 境外设立分支、代表机构等非独立核算机构的批准 / 备案文件或注册证明文件</p> <p>(3) 境外购买办公用房合同或协议</p> <p>(4) 其他真实性证明材料</p> |
|           | <p>境内机构境外直接投资外汇登记</p> <p>银行要求的审核材料主要有：</p> <p>(1) 《境外直接投资外汇登记业务申请表》</p> <p>(2) 营业执照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）</p> <p>(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</p> <p>(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</p> <p>(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</p> <p>(6) 其他真实性证明材料</p>                                                                                                                                 |
| 银行直接办理的事项 | <p>境内机构境外直接投资资金汇出</p> <p>银行要求的审核材料主要有：</p> <p>(1) 业务登记凭证</p> <p>(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</p> <p>(3) 境外投资资金来源证明、资金使用计划和董事会决议（或合伙人决议等企业有权部门决议）、合同或其他真实性证明材料</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |



### 注意事项

企业开展对外投资之前,应针对具体投资项目向各部门进行确认具体流程及要求。同时,国家对于境外投资行业的政策可能随时变化,因此,投资者应当关注我国针对具体行业的境外投资政策,特别是敏感行业或国家战略不支持的行业的政策变动,及时向相关部门咨询、核实。

## 1.3 外资安全审查风险

不同国家和地区对于外商投资的政策和态度不一,中国企业赴智投资前,应熟知是否限制或禁

止外商投资,以及限制或禁止的范围、方式等,以避免因外资审查不通过而导致的投资失败风险。

详见“第二篇 智利吸收外资环境及政策 2. 智利吸收外资政策法规”相关内容。

## 1.4 其他

除开展尽职调查、防范境内审批/备案风险外,中资企业赴智投资前,还应当了解智利总体投资环境、行业及市场环境、行业限制及壁垒、税收优惠、技术标准及行业监管要求、投标要求等,这些因素都有可能直接或间接影响企业赴智投资。

## 2. 合规运营

投资者在智利开展经营活动前,对拟投资行业是否存在行业准入限制、是否要求投资者具备相关资质等进行调查,确保依法设立;在运营过程中,应当符合智利法律及各监管部门的规定。

### 2.1 公司运营

#### 行业监管相关要求

能源行业对能源设施运行的技术和质量标准有严格要求;采矿业的安全标准和环境标准非常高;投资银行业需要特别注意一些金融监管指标,比如单一客户风险敞口不能超过资本金的10%,关联交易不能超过资本金的5%,对境外资金最高收千分之八的印花税等;养老金管理企业可投资范围有不少限制,包括基金种类、投资区域、投资工具、基金来源、投资项目的最低及最高限额等。兼并收购

相关要求请参阅第三篇 2.2,其他如劳工、环境等方面请参阅本篇内容。

#### 监管部门

智利负责监管和管控经济领域的政府部门主要包括:社会保障监督局、电力燃料监督局、医疗服务监督局、卫生监督局、赌场监督局、养老金监督局、环境监督局、学校教育监督局、破产与再创业监督局、金融市场委员会、银行和金融机构监管局等。

智利自治或非中央政府公共服务部门主要包括:国家审计总局、环境评估服务局、国家地质和采矿服务局、国家海关总署、农业和畜牧业服务局、国家渔业服务局、劳动局、国家税务局等。

此外,智利针对外国直接投资出台了20848号法令,成立了外国投资促进局。



## 案例 2

**审计事务所不符合监管要求受处罚。**智利某超市集团因客户信用卡过期债务重组问题引发消费者不满，全国消费者委员会介入后发现，该超市集团公开信息存在严重问题。A 审计事务所负责该超市集团发行购物信用卡的业务审计，A 审计事务所出具的年度审计报告被认定为缺乏客观性，对此，智利银行和金融机构监管委员会（SBIF）对 A 审计事务所处以 4500UF（约合 20 万美元）的罚款。

## 启示

中国投资者作为境外投资者，“走出去”重要一步是熟知拟投资行业的监管要求。上述案例提示投资者，对于不符合法律法规或监管要求的行为，会受到智利监管部门处罚。投资者在赴智利投资之前，应充分了解拟投资行业所涉政府部门的监管要求及政策。

## 2.2 劳工雇佣<sup>①</sup>

劳动用工领域是智利政府重点关注且不断改革的领域，投资者在智利开展投资、经营活动前，应充分了解劳动用工相关制度，降低用工风险，防范劳动纠纷或处罚。

### 劳动相关法律规定及主管部门

智利劳动用工法律体系主要由《劳动法》《劳动部组织法》等组成。《劳动法》及其配套法规规定了在智利订立的劳动合同的形式、期限、权利、义务、术语定义及法律后果。

劳动局是智利负责监督劳动法执行的公共服务部门，负责对劳动法进行正确解释。劳动争议案件由在劳动事务方面具专门管辖权的独立法庭进行审理，后者由专业法官组成，其听证会是口头的形式并向公众公开。

### 劳动合同

劳动者法定最低年龄一般为 18 岁；年满 15 岁的未成年人，在其监护人的授权同意下，且证明已完成或正在完成中等教育学业或者基础教育后，可

签订劳动合同，从事不影响其健康及发育的劳动。在此情况下，合同中规定的工作不得妨碍其继续完成学业及参加教育课程。

劳动合同必备的条款包括工作性质、工作地点、协议报酬的金额、支付方式及周期、工作时间及合同期限。此外，在劳动合同中应标明雇主可提供的额外福利，如住房、住宿、照明、燃料、食物或其他。

劳动合同必须由双方以书面形式签署，一式两份，双方各保存一份。任何对劳动合同的修改，都须以书面形式进行，并由合同双方签字确认。

不得订立缺失经济、金融、银行或贸易等义务的劳动合同。

法律规定的有利于工人的权利是不可撤除的。

### 劳动合同的形式

#### 无固定期限合同

双方在合同条款中并未事先固定期限，可由双方根据智利《劳动法》有关解雇、辞退及双方之间相互协议的规定终止合同。

<sup>①</sup> 外国投资者指南——投资智利须知，2018 年，[www.chinagoabroad.com](http://www.chinagoabroad.com)。



### 固定期限合同

双方约定合同终止时间的劳动合同。最长期限为1年,持有高等教育机构颁发专业或技术证书的管理者或人员,其劳动合同最长期限为2年。

无论期限多久,固定期限合同仅可续签一次,连续签订两次固定期限合同,该合同转为无固定期限合同。同样,雇员在合同到期后,在雇主知情的情况下继续工作,其合同即转为无固定期限合同。

### 基于工程或项目的合同

此类合同中,雇员有义务进行特定材料或脑力劳动的工作,其有效期取决于合同规定工作所需时间。

此类合同只能通过智利《劳动法》的规定终止,其中一些规定了给劳动者补偿的权利,而另一些规定则不包括这些权利,比如辞退、死亡、合同到期、合同确定的工作或服务结束、偶然事件或不

可抗力、法律规定因雇员某些行为可合理解雇等原因。

此外,如果雇主解除合同依据错误或不合理,根据劳动合同条款规定,将要求雇主增加赔偿数额。

### 特别提示

如果雇主未足额支付雇员法律规定的社会保障款项,则不能终止合同。

### 分包合同

智利《劳动法》允许分包雇员,是被称为承包商或分包商的雇主根据劳动合同进行的雇员分包工作,雇主签订雇员,并根据合同协议,为第三方的自然人或法人、工程、公司或服务的所有者进行合同服务并自担风险,但非连续性和临时性的工程服务不包括在内。

表 5-4 分包劳动合同注意事项

| 序号 | 注意事项                                                                                          |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 承包企业始终是对雇员履行劳动合同规定义务的第一人,但有可能项目主体企业以联合或附属的方式对雇员履行义务                                           |
| 2  | 一般规则是,项目主体企业对承包商雇员在实施项目期间的劳动和社会保障义务及结束劳动关系的赔偿有共同义务;同样,承包商对分包商雇员相关的劳动和社保及结束劳动关系的赔偿有共同义务        |
| 3  | 项目主体企业有权利从承包商处获知其劳动和社会保障义务(通知、监控及支付权力)的金额及履行情况。同样,如果承包商或分包商没有按时缴纳劳动和社保金额,项目主体企业有权扣缴这部分金额(扣缴权) |
| 4  | 如果项目主体企业有效行使这些权利,可进入一个共同责任体系,在这一体系中,项目主体只需对劳动者的劳动责任和/或雇员通过司法渠道主张的、承包商未履行的社保负责                 |

### 薪酬

薪酬由雇员和雇主之间的共同协议约定,但不得低于最低月收入标准(IMM),这一标准每年更新,针对18岁以上65岁以下劳动者。未达到工作时间的雇员除外。

自2017年7月1日起,法定最低月收入为27万智利比索,自2018年1月1日起,法定最低月

收入为27.6万智利比索。自2019年3月1日起,最低月工资为30.1万比索(18~65岁工人)。

自2017年7月1日起,65岁以上和18岁以下工人法定最低月工资为20.1561万智利比索;自2018年1月1日起,这一群体的法定最低月收入为20.6041万智利比索。





### 工时

劳动者一周工作时间不超过 45 小时，且必须分配在至少连续的 5 天或 6 天，一天工作时间不得超过 10 小时。每天工作时间须分为两段，其间应至少保证半小时的午休时间。除法律允许在休息日作业的行业外，周日和法定假日均属公休日。

2019 年 11 月 7 日，智利众议院已通过每周最多工作 40 小时法案。

### 退休

在智利，男性劳动者有权在 65 岁退休，女性劳动者有权在 60 岁退休。

### 年假及强制性假期

工作满一年的劳动者每年可享受 15 个工作日的带薪假期。在麦哲伦大区、艾森大区即巴雷纳省的劳动者可享受 20 个工作日的带薪假期。

考虑到工作的需要，最好在春季或夏季休年假，且必须连续休假。但超过 10 个工作日部分，可由雇员与雇主双方协商分段休年假。

除非提前终止劳动合同，否则年假不能以金钱补偿。

强制性假期是根据第 19973 号法律第 2 条规定的假期，确保在特定日期劳动者得以休息。在这些假期里，不可开展商业活动，违反规定的雇主将被罚款，罚款按受影响的雇员人数计算，最高可按 5 个月度税收单位 (UTM)/ 雇员计罚。

只有俱乐部和餐厅、娱乐场所、燃料站、紧急药房或轮班药店除外。上述场所，雇主可将强制节假日纳入日常工作日，但是必须给予工作人员在假期所在星期内补休一天。

智利现有五个强制性假期：元旦（1 月 1 日）、劳动节（5 月 1 日）、国家独立日（9 月 18 日）、军队荣誉日（9 月 19 日）和圣诞节（12 月 25 日）。

### 合同的解除

雇主和雇员协议、雇员辞职、雇员死亡、合同到期、合同规定工作完成、灾害或意外、解雇等。如雇主以公司需要为由解聘雇员，须按照以下标准支付遣散费：工龄每满一年支付相当于一个月工资

的遣散费，如解雇通知未提前 30 天前告知员工，须另支付相当于一个月工资的补偿金。

### 母婴保护及父母权利

**孕产法。**指对怀孕女员工提供的保护，旨在确保她从怀孕初期到产后休息期结束一年间的工作稳定，对象也包括通过司法判决对儿童进行照顾的公职人员。

此项权益可理解为：未经主管法官事先授权，禁止雇主终止受益人的工作合同。

**产前产后休息权。**女员工产前享有 6 周产假了产后享有 12 周产假。在此期间禁止女员工工作。

这些补贴由国家通过该女工所参加的健康保障机构支付。

根据法律规定，这项权利是不可免除的。

**父母的产后假期。**产后休息结束后，女员工有权享有额外 12 周延期产假。在这种情况下，员工可选择半天工作，延期产假将延长至 18 周，这期间将获得法律规定对应的 50% 补贴，以及根据劳动合同约定报酬金额至少 50% 的报酬。

如果父母双方都是员工，则根据母亲的选择，他们中的任何一方可以享受从第七周开始的延期产假，根据母亲所选的周数休假。父亲相应的休假必须选在上述许可的后期，并根据其薪金计算出与母亲现有待遇相同的补贴。

无论入职日期为何时，女雇员均可享受产前产后休息权。

**母婴室。**当一家企业雇佣 20 名或以上女员工时，无论任何年龄或婚姻状况，该企业有义务设立母婴室，为女员工哺乳不满两周岁婴儿提供便利条件，且女员工在工作时其婴儿可留在母婴室。

可通过以下三种方式履行这一义务：

①在工作场所附近建立与维护独立的母婴室。

②与同一区域的其他机构建立或启动及维护共同的母婴室。

③将母婴室的费用直接支付给国家幼儿园委员会 (JUNJI) 认可的机构。

**哺乳假。**女职工可享有每天至少一个小时哺乳不满两周岁婴儿的权利，可采取以下任何方式：

与雇主达成一致，可在工作日的任何时间内





哺乳;

根据女员工的要求,将其分为两部分时间。  
延迟上班或提早下班,时间为半小时或一小时。

#### 外国人在智利工作规定及外籍员工配额

外国人在智利工作前,需在入境前获得以下类型签证或特殊许可:临时或长期签证;工作签证;持学生签证的工作许可;持旅游签证的工作许可。

一般情况下,外国人需按照规定在智利缴纳养老保险。如果外国人符合以下几种情况可不在智

利缴纳养老金:专业人员或外国技术人员合同;该员工在智利境外已缴纳社保;与企业签订的工作合同中包含了在智利境外缴纳社保的相关条款。

智利《劳动法》规定,服务于同一雇主的智利本国员工最低不得少于85%,员工总数量不超过25人的除外(此种情况无比例限制)。

值得注意的是,配偶或子女为智利人、去世的智利人配偶以及在智利居住时间超过5年的外国人均被视为智利人。

### 案例3

**中企赴智利投资, 做足法律和本土化运营功课。**案例一: 华为智利子公司在当地业务发展迅速, 重要原因是创新和本土化。智利教育水平高, 容易聘请到当地高水平专业技术人员。华为公司智利分公司员工本地化水平高, 为业务纵深发展奠定了基础。

案例二: 2006年, 中国某五金矿业集团与智利国家铜业公司达成联合开发智利铜资源项目(涉及加维铜矿25%的股权)融资及合资协议。2007年4月, 智利国家铜业公司出现“内部矛盾”, 董事会的两名劳工代表, 对合同表示强烈反对。2008年4月, 智利铜业联合会举行罢工, 反对中国某五金矿业集团入股该矿。中国某五金矿业集团接连在2008年9月、10月发布声明表示加维铜矿的项目取消, 少数股份的购置权无限期搁置, 投资智利矿业的项目失败。

### 启示

在智利开展投资合作, 中资企业应充分了解当地法律规定, 如工会权利、工人工资、福利待遇等, 同时, 应了解当地企业的通行做法, 包括如何与工会进行谈判等。依法妥善处理企业与工会的关系, 保证企业可持续健康发展。智利对普通劳务限制较严格, 《劳动法》有明确的外籍员工比例规定, 须严格遵守。在智利开展投资的外国企业多采用属地化经营, 由当地管理人员管理当地员工。

企业在智利开展经营活动, 尽量平衡当地员工和中方员工的工作与利益。特别在出现沟通障碍和误解时, 及时协调, 让拥有不同文化背景的员工团结一致, 共同提高企业经营实绩; 严格遵守当地劳工法律, 为所有员工缴纳各种保险和所得税, 建成一支以当地员工为主的队伍。

## 2.3 财务、税务及保险

任何一家公司、任何一项经济活动都涉及财务、税务及保险事宜, 所涉问题包括但不限于财务

处理不规范、虚假记账、偷漏税等, 由此产生的风险较高, 可能产生巨额罚款等不利后果。投资者赴



智利投资前，应充分了解相关内容，在运营过程中保持合法规范，降低被处罚的风险。

### 财务

记录经济活动的相关财务账目是企业应尽责任。

智利《会计原则》由智利会计协会负责制定。智利已加入经合组织，大量外资企业需了解智利相关信息，大型上市公司须提交完整 IFRS 的财务报表，中小型公司从 2014 年起须提交中小企业版 IFRS 财务报表。

### 税务

智利的税务可以分为直接税、间接税等。详见“第二篇 智利吸收外资环境及政策 2.2 企业税收相关规定”相关内容。

### 保险

雇主除需支付雇员工资外，还需为雇员提供养老、医疗等保险。智利员工的社会保险包括养老保险、医疗保险、失业保险等。

**养老保险。**雇员每月缴纳应纳税工资的 10% 作为养老保险，最高为 79.2UF。该项支出可在所得税中扣除。除养老保险外，雇员每月还应向同一家养老保险公司缴纳应纳税工资 1.53% 作为工伤险

（该百分比有效期为 2018 年 7 月 1 日—2020 年 6 月 30 日）。

**医疗保险。**医疗系统的规范条例为 1980 年出台的 3500 号法律。该法律规定智利医疗保险采用双轨制：国家医疗保险基金（FONASA）和预防医疗机构体系（ISAPRES）。投保人每月应缴纳应税工资的 7%，上限为 60UF，该项支出也可在所得税中扣除。此外，法律允许私人健康保险机构根据投保人的选择，收取高于应纳税工资的 7% 的保单金额。

**失业保险。**受智利《劳动法》管辖，由失业保险基金管理公司（AFC）负责，旨在保障签订无限期合同、固定期合同以及项目合同的雇员。此类保险费由雇员、雇主和国家共同承担。强制性缴纳部分为应纳税月工资的 3%（2019 年设定的最高工资额为 118.9UF）。其中，若为无固定期限合同，雇主承担 2.4%，国家补贴 0.8%，雇员承担 0.6%。若为固定期合同或项目合同，用人单位承担 2.8%，国家补贴 0.2%。

**工伤险和职业疾病。**在应纳税工资 0.9% 的基础上，根据企业的工作性质和风险有所浮动，最高不超过应纳税工资 3.4%。该项保险应由雇主承担并向所属社会保障机构 INP 或 Mutual 机构缴纳。该保险金额可能根据企业风险值有所调高。

## 案例 4

**智利拟对跨国电商企业征新税。**智利财政部长 2019 年 1 月表示，智利正考虑对跨国电商企业征收高达 19% 的新税，该税率几乎是原先的两倍。智利商会、智利生产和商业联合会以及智利经济合作与发展组织均对此表示支持，这一税率与智利企业目前缴纳的增值税相当。

据悉，新税的征税对象为企业总部不在智利、在智利提供服务的跨国电商企业，如亚马逊、Netflix、Spotify、优步等。

## 启示

税收是海外投资的重要影响因素。在海外投资项目的市场开发之初，企业需要做好充分的税务调查，持续关注政府税收政策变化倾向，保证经营周期内税负核算的准确性。



## 2.4 知识产权<sup>①</sup>

智利拥有高度发达的知识产权保护法律体系。1850年,智利颁布了第一部有关专利权的法律,另一部全面的有关专利、工业设计及商标的知识产权法于1931年正式生效。著作权法颁布于1970年,至今已经过多次修订。

智利是世界知识产权组织成员国,签署了巴黎协定、专利合作协议(PCT)以及国际植物品种保护同盟(UPOV)。

### 工业知识产权

受19039号法律规范,其中包括发明专利、实用新型、商标、集合体、认证和地理标志以及原产地名称。

智利国家工业产权局(INAPI)负责工业产权登记。

### 商标注册

商标注册授予的保护是地域性的,即仅限于国内,有效期为10年,在支付相应费用后,可以不限次数地延期相同期限。

表 5-5 商标、原产地名称或地理标志注册流程

| 步骤  |                   | 流程                                                                                            |                                   |
|-----|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 第一步 | 注册申请<br>(现场或在线办理) | 在现场办理,可根据需要注册的内容,由本人或被授权的代理人将相应的表格提交给 INAPI 的服务台                                              |                                   |
|     |                   | 该手续的规定好的价格可以在 INAPI 网站上找到。文件必须注明申请号和商标,以及申请人及其代表(如有)的身份                                       |                                   |
| 第二步 | 正式审核              | 一旦商标注册申请被受理, INAPI 会进行正式审核,以决定通过或观察提问该申请                                                      |                                   |
|     |                   | 申请通过                                                                                          | 申请被观察提问                           |
|     |                   | 需支付申请费用,并在通过后的 20 个工作日内在《官方日报》上公布申请摘要,否则将被视为放弃申请                                              | 申请方必须在 30 天内作出相关更正或澄清。否则该申请将被宣布放弃 |
|     |                   | 自在《官方日报》公布信息起, 30 个工作日内,第三方可以提出对注册申请的反对意见<br>如无反对意见,申请将转交至 INAPI 国家主任审查并发布最终决议                |                                   |
| 第三步 | 最终决议              | 最终决议由 INAPI 国家主任发布<br>①同意商标:申请方必须在决议通过后 60 天内确认支付费用,此后授予商标证书<br>②拒绝商标:申请方可以在律师的协助下向知识产权法院提起上诉 |                                   |

### 专利注册

发明、实用模型、工业设计、工业图纸或布局图或集成电路的拓扑图的专利申请可以在线或现场提交。

① 外国投资者指南——投资智利须知, 2018 年, [www.chinagoabroad.com](http://www.chinagoabroad.com)。



表 5-6 专利注册流程

| 步骤  |          | 流程                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                |
|-----|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 第一步 | 获取表格     | 如需注册专利，需先从 INAPI 的网站或办公室获取申请表格和技术表格，填写申请人，发明者和代表（如有）的身份信息，以及一个能够清晰准确表达需保护的信息的标题                                                                          |                                                                                                                                                                |
|     |          | 技术表格应包括本发明的代表性摘要、其应用领域和需解决的技术问题，并且还可以包含图纸。如果申请人委派代表，则必须附带相应的授权书。如果申请人与发明人不同，则必须附上权利转让文件                                                                  |                                                                                                                                                                |
| 第二步 | 初步审核     | 专利申请提交后，INAPI 会进行初步审核，以确认其是否符合继续处理的最低形式要求，也可能观察该文件                                                                                                       |                                                                                                                                                                |
|     |          | 申请被观察提问                                                                                                                                                  | 申请未被观察提问                                                                                                                                                       |
|     |          | 申请人在接下来 60 个工作日内回复，根据具体情况进行更正，澄清或附上相关文件。否则，该申请将被视为未提交                                                                                                    | <div>如果没有提出任何意见，或意见都得到纠正，则该申请已被受理。申请人需提取申请概要，并在受理日起 60 个工作日内在《官方日报》上将其公布。否则视为放弃该申请</div> <div>如需重启该流程，需请求解封该项申请，并在宣布放弃该申请的决议公布后的 120 个工作日内公布。否则，该申请将永久存档</div> |
| 第三步 | 反对       | 在《官方日报》公布摘录后的 45 天内，如它不符合任何专利性要求或侵犯其权利，任何利害关系方均可对发明、实用模型、工业设计、工业图纸或布局图或集成电路的拓扑图的专利申请提出反对                                                                 |                                                                                                                                                                |
| 第四步 | 专家介入     | 在提交反对意见期限届满后 60 天内，无论是否有提交反对意见，申请人必须支付与专家相对应的费用并在 INAPI 登记该笔付款。否则，视为放弃该申请。要重新启动流程，申请人必须在宣布放弃的决议日期后 120 个工作日内请求解封申请并登记该笔付款，否则该申请将永久存档                     |                                                                                                                                                                |
|     |          | 支付了专家费用后，INAPI 就会指定一名专家，该专家须在 60 个工作日内发布报告，公布该申请符合以及不符合专利性要求的方面。如专家报告提出问题，申请人需在 60 个工作日内回答                                                               |                                                                                                                                                                |
| 第五步 | 决议和最终通过  | 当申请符合专利性要求，INAPI 国家主任在正式审查背景后会发布授予工业产权的决议                                                                                                                |                                                                                                                                                                |
| 第六步 | 费用支付以及认证 | 一旦申请最终通过，申请人应在 INAPI 要求取得指令以用于在任意商业银行支付用以获得专利的财政费用。该笔付费应于最终通过的决议通知发出后 60 个工作日内在 INAPI 登记认证，附上银行盖章的付款指令的副本。根据付款认证，INAPI 将指定该笔费用的注册编号。如未在指定期限内认证付款，视为放弃该申请 |                                                                                                                                                                |
| 第七步 | 称号       | 付款后，INAPI 进行注册制作，并根据利害关系方的要求，授予特定人士承认其在相应工业产权领域的所有权的称号                                                                                                   |                                                                                                                                                                |
| 第八步 | 有效期      | 一个发明专利的有效期是自提交申请至 INAPI 起 20 年。如为实用模型、工业设计、工业图纸或布局图或集成电路的拓扑图的专利，有效期为十年。这些期限不可延期                                                                          |                                                                                                                                                                |





### 通过专利合作条约提交专利申请的系统

专利合作条约(PCT)是由世界知识产权组织管理并由包括智利在内的145多个国家签署的国际条约。其主要目的是简化提交国际专利申请的程序,以期在若干国家获得专利保护。

PCT是一个提交专利申请而非批准的系统,包括两个基本阶段:

①国际阶段。主要是提交国际申请、国际检索、国际范围刊登(由WIPO在其网站上进行)和国际初步审核(可选)。受理单位为受理办公室(RO)、WIPO国际办公室和国际检索单位(ISA)以及最终的国际初步审核(IPEA)。

②国内阶段。在此阶段,申请人直接前往指定的国家办事处,该办公室负责批准或拒绝专利申请。

智利的受理办公室是INAPI,它接收PCT的国际申请,对其正式和实质要求进行审核。然后将原始文本转发给WIPO国际办公室。以便进行国际刊登,并将一个副本发给ISA,以便制作国际检索报告和书面意见。之后,申请人可以选择在IPEA进行国际初步审核。

最后,经历上述阶段后,在优先权日期(第一次专利申请的提交)之后的30个月内,申请人必须决定是否在他希望为其发明申请专利的国家进入国内阶段。

INAPI不仅是指定的智利的受理办公室,也是PCT的ISA/IPEA机构,并作为PCT的指定/选定办公室,主要接收在智利提交的专利和实用模型的国内阶段的外国申请。

### 微生物的保存

当发明涉及微生物及其应用时,公布发明是授予专利的必要条件。如在食品和制药工业等领域,必须通过在专门机构中保存微生物样品来进行公布。

由世界知识产权组织管理并获智利批准的布达佩斯条约允许将微生物保存在任何国际保存单位(IDA)中,且在各缔约方的工业产权局有效。

在智利,农业研究所(INIA)具有国际保存单位的资质,可以在其运营单位智利微生物遗传资源收集系统里保存特定的微生物。

### 版权

受17336号法律规范的知识产权及其条例,对表现艺术家和表演者及其作品、声音制作人及其录音、无线广播组织及其广播电视节目的关系和保护的权利作出了规定。

智利图书馆、档案馆和博物馆部(DIBAM)下属的知识产权部负责版权及与版权有关的邻接权登记。

## 案例5

**商标在智利遭抢注, 中企成功维权。**2017年,我国广东澄海120多家礼品玩具企业的字号及商标被一名外籍商人以个人名义在智利工业产权局申请注册,上述抢注行为一旦成功,可能阻碍我国相关厂商的产品进入智利及南美国家市场,影响企业利益。

我国相关政府部门、行业协会随即牵头组织召开维权会议进行企业维权动员,研究并制定了多种可行性方案,包括提出商标图案版权诉讼、商标侵权民事诉讼、恶意抢注刑事诉讼、不公平竞争及不当集中商标资源反垄断诉讼以及商标异议、无效、和解等,还对各种可能的意外进行了预估并作出预案。

相关部门组织代表团赴智利进行维权谈判,经过艰难的谈判,智利抢注行为人答应将其在智利抢注的130余件商标无偿转让予中国相关玩具礼品企业。





### 启示

中资企业在境外投资，可能遇到知识产权纠纷。在“走出去”过程中，中企应当注重知识产权的保护。商标是企业重要的无形资产。当企业遭遇侵权行为时，应积极采取措施、维护自身权益，并在多种维权途径中选取效率高、成本低的方式。同时，企业在智利投资也不应侵犯其他人的权益。

## 2.5 数据及隐私保护

智利的个人数据及隐私保护受 19628 号和 20575 号法律规范。该法律规定了储存和使用个人隐私信息的条件和要求，规范了个人信息的使用、数据所有人的权利以及个人信息的经济、金融、银行业或商业用途和公共、私人机构处理这些信息的

方式。需要注意的是，智利法律相关内容中并没有包括治外法权，如何行使权利以及惩罚和制裁违规行为的规定，也没有提及是否存在保护此类权利的担保机构。当有相关案件发生时，必须在普通法院启动司法诉讼。

### 案例 6

**智利银行卡资料遭黑客盗窃。**2018 年 7 月，根据智利政府公布的消息，黑客盗取了智利约 1.4 万张信用卡的资料，并将盗取的资料公布在社交媒体上。被盗取资料包括信用卡卡号、有效期限及安全码，受攻击的银行包括桑坦德银行、伊塔乌银行、丰业银行和智利银行，这些银行已通知客户遭入侵一事。

### 启示

随着信息技术的发展以及对信息数据保护的增强，企业应当关注智利法律的规定，不得侵犯他人的数据及隐私安全。同时，加强自身信息安全防范措施，提高数据信息的安全性。

## 2.6 贸易管制及制裁

智利海关是进出口手续、关税征收及监管的重要一环。除海关服务局之外，智利行业监察部门有：农业与畜牧业部（[www.sag.cl](http://www.sag.cl)）、卫生部秘书处（[www.asrm.cl](http://www.asrm.cl)）、捕鱼业国家服务局（[www.sernapesca.cl](http://www.sernapesca.cl)）以及智利公共卫生局（[www.ispch.cl](http://www.ispch.cl)）等。

### 国有港口

从海路进口到智利或在智利中转的货物只能通过智利国有港口进入，这些港口包括：阿里卡、伊基克、托克比亚、安托法加斯塔、查尼亚拉尔、科金博、瓦尔帕莱索、圣安东尼奥、塔尔卡瓦诺、奥索尔诺、艾森港、蒙特港、查卡布科和蓬塔阿雷



纳斯。中转货物必须有“转至(国家及地点)”标志,并且持有转运特殊声明。

### 海关代理服务

除下述情况外,必须使用海关代理服务:

①与游客一同抵达的进口货物,且发票的离岸价不超过1000美元,属于单一的自然人或法人的进口货物;

②离岸价不超过1000美元的快件公司运输的进口货物;

③离岸价不超过1000美元的,从国外或免税区进口到复活节岛的所有货物,无论是否具有商业用途。

### 关税

智利对原产自未与其签订贸易协定的国家的货物制定的税率最低标准为6%;对原产自贸易协定伙伴国家,比如中国的货物则实行较低关税或零关税政策。

不允许进口至智利的货物:二手汽车(会影响到市场上现有的加盟商)、二手摩托车、旧轮胎

和翻新轮胎、任何形式的石棉、色情产品、有毒工业废物、对动物、农业或人类健康有危险的物品,以及现行法律所禁止进口的物品。

### 包装说明

有包装的产品必须标注质量、纯度、成分或混合物,以及净重或体积。进口到智利的包装或罐装食品必须注有卡斯蒂利亚语标签,除了要详细说明所有的原料、添加剂、生产和到期日期、生产商、包装商或经销商以及进口商的名称外,还要注意针对不同食物的特殊法规。此外,还需要对食物的尺寸和重量做转换。

### 食品卫生监管条例

智利控制和监管食品卫生的条例是1996年卫生部颁布的最高法令977号法令。除此之外,智利经济部1997年颁布的106号最高法令和1992年颁布的297号最高法令,以及1998年卫生部颁布的1212号和1844号决议也都对食品卫生做出了规范。不符合要求的产品可以进口到智利,但达到智利规定的标准之前不可以商用。

## 案例7

**智利终裁决定对我国钢制研磨球征税。**2019年5月23日,智利财政部在《官方日报》发布对华钢制研磨球反倾销案终裁公告,决定即日起对产自中国的钢制研磨球征收5.6%的从价反倾销税,反倾销措施自公布之日起1年内有效。涉案产品海关编码为:7326 1110。钢诺新材料股份有限公司的产品暂不在征税产品范围内。

2018年6月8日,智利对原产于中国的钢制研磨球启动反倾销立案调查。2019年1月19日,智利财政部发布公告,决定对自中国进口的钢制研磨球征收9%的临时反倾销税。该临时措施有效期不超过6个月,直至发布最终措施为止。涉案产品智利海关税号为7326.1110。

## 启示

智利经济环境虽然较为自由,但为保护国家利益,智利亦设置了贸易管制及制裁措施,其中,贸易制裁措施主要包括反倾销、反补贴等。在智利开展商贸的中资企业经常会面临反倾销调查等。因此,在智利境内开展经营的企业及个人,应当根据具体情况详细了解是否涉及贸易管制,是否可能构成倾销。



## 2.7 反商业贿赂、反垄断、反洗钱及反恐融资、反逃税

智利针对反商业贿赂、反垄断等进行了规范。规范所针对的违法情节大多因企业自主行为引起，且并非发生在特定行业，投资者赴智利投资前应予以了解。

### 反行贿

行贿是指为了给自己或他人谋取利益，给予公职人员经济利益，使其利用职权作出忽略或违反其职责，施加影响或犯罪的行为（刑法第 250 条）。行贿者将受到罚款和处以监禁或坐牢的处罚。

### 反受贿

受贿是指公职人员要求或接受比其职权更大的权力，或者为了自身或第三方获得经济利益而去行使或已行使其职权或超过其职权的权利而构成的罪行（刑法第 248 法条、248 新增法条和第 249 法条）。

### 反垄断

智利有关自由竞争的法规是 1973 年出台的第

211 号法律，其中列出了被认定为垄断行为的有：限制或阻碍自由竞争的协议或行为；干涉竞争者的合约或行为；经济主体的滥用；掠夺性或不公平竞争行为。此外，除非法律授权，否则禁止在进行经济活动时给予特权或授权等。违反者将会受到行政和包括坐牢在内的刑事制裁。此外，智利设立了自由竞争法庭和国家经济检察院，旨在保护市场自由竞争。

### 反洗钱和资助恐怖主义

第 19913 号法律设立了金融分析机构，并建立了预防及处罚洗钱和恐怖主义融资的法律框架。如有违反行为，将会被处以金钱（罚款）和刑事（坐牢）制裁。

### 反逃税

纳税人未依法履行其纳税声明和税款的行为。这种行为可能是非自愿的（出于无知、认识错误或对法律诚信的不同理解）或故意犯罪（做出法律禁止和会被处罚的行为）。第 19838 号法律载有打击逃税的规定。对该类违法行为的处罚是相当于其逃税价格 300% 的罚款以及监禁惩罚。

## 案例 8

**智利最高法院对当地移动运营商实施反垄断处罚。**据国外媒体报道，2011 年，智利最高法院对当地三家移动运营商 Claro、Movistar 及 ENTEL 的反竞争做法处以各运营商近 14 亿智利比索（约合 270 万美元）的罚款。对于处罚原因，智利最高法院指出，三家移动运营商已经在当地市场上封锁了移动虚拟网络运营的入口，导致行业垄断的出现。

## 启示

企业在智利开展经营活动，除主观故意实施操纵市场价格、实施不正当竞争、垄断等行为之外，有可能因开拓业务、扩大市场等商业动力的驱使，客观上对其他经营者或对市场环境产生不利影响，甚至被主管机关稽查、处罚等。因此，投资者赴智利投资前，不但需了解商业模式是否合法合规，而且应了解商业行为是否存在扰乱市场秩序的可能性，从而降低风险。



## 2.8 环境保护

为了便于监管,智利法律专门对项目环保风险进行了等级分类。任何可能造成环保风险、污染或危害的工农业设施,特别是对居民安全 and 健康造成影响的设施,都被视为受监管设施。

### 管理部门

2010年,智利撤销原环境委员会,在其基础上成立环境部,负责出台并执行环境领域的政策、计划和规划,保护生物多样性、可再生自然资源和水资源,促进可持续发展和环境政策法规一体化。环保部在全国各大区设有地区秘书处,负责地方环境事务,对所在地各类项目进行环境评估审批。咨询理事会由致力于环境保护与研究的有关商业、科研、劳工和非政府等部门的代表组成,以便了解各行业的不同观点。

### 法律规定

智利为保护环境,制定了多部环保法律法规,主要包括19300号《环境综合法》《农业保护法》《森林促进法》《恢复野生森林和林业法》《臭氧法》《水法》等。宪法第19条第8号法律规定,人民有权生活在无污染的环境下,因此为确保该权利不被影响,国家有职责保护自然环境;19300号《环境综合法》设立了监管框架,包括环境保护、自然保护和环境财富保护,规范了环境管理方式,建立了环境评估系统和环境损害责任系统。

### 环保评估的相关规定

19300号《环境综合法》规定,其列出的所有项目工程或活动,尤其是特别指出的项目,必须在动工或修改前得到环境影响评估的批准,并且根据现行法律,所有许可证中与环境有关的内容都应该被呈递给国家部门,接受环境评估系统的检测和分析。

表 5-7 必须通过环境评估的项目(19300号《环境综合法》)

| 序号 | 项目                                                        |
|----|-----------------------------------------------------------|
| 1  | 依据《水法》第294条授权的水渠、水坝、水库的给排水、干燥、疏浚、防御或改建                    |
| 2  | 高压输电线路及其变电站                                               |
| 3  | 大于3兆瓦的发电厂                                                 |
| 4  | 核反应堆和配套设施                                                 |
| 5  | 可能影响保护区的机场、公共汽车站、卡车站和火车站,以及铁路线、服务站、高速公路和公路                |
| 6  | 港口、航道、造船厂和海运码头                                            |
| 7  | 未列入第八条计划内的城市或旅游开发项目                                       |
| 8  | 区域城市发展计划、城际计划、城市规划、分区计划                                   |
| 9  | 包括煤炭、石油和天然气在内的矿业开发项目,包括勘探、开采、加工厂和废物和废石处理以及沙、砾石、泥炭或粘土的工业开采 |
| 10 | 石油、天然气、采矿和其他类似的管道项目                                       |
| 11 | 工业规模的制造设施,包括冶金产品、化工、纺织、建材、金属以及皮革鞣制                        |
| 12 | 工业规模的农业综合企业、屠宰场、动物饲养厂和马厩以及牛奶和动物育肥厂                        |
| 13 | 涉及脆弱土壤或原生森林的工业规模的林业开发勘探项目,比如纤维素、纸浆和造纸厂、切削厂、木材厂和锯木厂        |
| 14 | 集中开采、种植和开发水生生物资源的项目                                       |



续 表

| 序号 | 项目                                                                           |
|----|------------------------------------------------------------------------------|
| 15 | 日常生产、储存、流通、处理或再利用有毒、易爆、放射性、易燃、腐蚀性或反应性物质                                      |
| 16 | 在相关立法允许的情况下，在国家公园、国家保护区、自然遗产、原始地区保护区、自然保护区、海洋公园、海洋保护区或任何其他受官方保护的地区建设工作、计划或活动 |
| 17 | 大量使用化学产品，使在附近的人口聚集区或水体附近的城市或农村可能受影响的项目                                       |
| 18 | 19473 号法律第 10 条关于野生动物保护区的规定                                                  |
| 19 | 19425 号法律第 2 条关于建设和开发国有地下资源，且用于公共用途的特许经营权工程的规定                               |

智利法律规定，不在上述清单内的其他项目可自愿选择是否进行环境影响评估。

为取得批文，企业应在项目开工前将环境影响评估声明或研究提交项目所在区域的环境影响评估地区办公室。当需要进行环境影响评估的项目涉及多个地区时，将声明或研究直接提交到环境评估服务执行局。

环境影响评估地区办公室或执行局会在 120 天

内公布环评研究的审批结果，在有依据的情况下，该过程可延长一次，最多 60 天。如果在前述截止日期之后，当局未对该环评研究作出裁决，则将被视为已通过。

如果为环境影响评估声明，地区办公室或执行局将在 60 天内公布结果，在有依据的情况下，上述期限可以延长一次，最多 30 天。

## 案例 9

**企业赴智利投资，环评环节不容小觑。**环评是智利审批投资项目的重要环节之一。智利当地民众、政府注重环境保护。2019 年 1 月 21 日，智利政府公布了一项旨在加大预防发生损害自然环境行为的法案。该法案核心是让学生建立控制与安全机制、避免对环境造成影响以及对违法者进行处罚。

2011 年，由 ENDESA y Colbún S.A 两家发电企业提交的价值 32 亿美元的 HidroAysén 水电站项目在被政府的 11 位顾问以 10 票赞成 1 票弃权的结果通过后，被民众以环保理由反对，通过罢工和上诉，2017 年被彻底放弃。智利民众力量对政府项目也会产生较大影响。比如智利政府 2007 年计划在南部巴塔哥尼亚高原建设水电站，四年后通过了环评，但最终由于民众反对而暂停了计划。

## 启示

近几年，外资企业在智利投资能源项目遇到较多问题，主要在环保和土地使用等方面遭到项目所在地社区反对，导致项目延迟、搁浅或移址。智利环保政策趋严，外国投资者要牢固树立环保的意识，重视拟投资项目的环评，加大环保投入。





## 案例 10

**智利非政府组织对环保政策影响较大。**2005 年 7 月,智利 14 个城市数以千计的环保主义者走上街头,庆祝他们对大工业实体取得的胜利,迫使威尔达尔亚纸浆厂关闭。智利政府在环保主义者的呼吁和施压下,要求加拿大的巴瑞克黄金公司重新设计他们在帕斯卡拉玛地区的金矿项目。

2015 年,环境监管局(SMA)要求 Lumina Copper 公司支付 1190 万美元的罚款,主因是其违反了采矿许可证规定的行为,包括污染地下水供应等。

## 启示

智利非政府组织较多,环境保护领域最活跃。某些电站、矿山项目环境评估曾受到非政府组织对政府决策施压的影响。根据法律规定,在环境主管部门确认项目授权之前,有可能需要确认该项目是否会影响到原住民,以及满足有关磋商的法律和技术方面的需求。另外,环保要求的逐渐提高,也给智利矿企带来了一定影响。企业在智利投资前,应事先评估拟开展的经营活动是否涉及环境保护问题,提前做出风险处置方案。

## 2.9 卫生与安全

智利法律法规中提到雇员健康和安全的內容主要包括:关于工伤事故、职业疾病的第 16744 号法律;智利《劳动法》第 184 条;卫生法典第三册《关于环境和工作场所的卫生和安全》;根据企业主的活动内容不同,还有一些与其相应的特定法律条文。

在智利,雇主有责任保证工作场所的安全和卫生条件,确保员工的生命和健康不受威胁。负责监管职业风险的机构会提醒雇主其可能存在的风险。雇主需要采取适当的措施来避免可能发生的事故和职业疾病,在发生事故或紧急情况时为员工提供必要的要素,以便其能及时获得适当的护理、医疗处理、住院以及药品。

当企业人数超过 25 人时,必须在工作地点配有职业健康和安全委员会;当企业人数超 100 人时,需要建立职业风险预防部和企业内部职业健康和安全规范。

雇主必须提供适合的基础急救条件,合适的卫生设备和饮用水。此外,员工餐厅应与其他工作场所隔离。雇主必须采取必要措施保证卫生条件。根据工作场所的规模 and 风险范围,雇主须雇用技术人员或职业健康与安全专员。

劳动局负责执行安全和健康相关法规。劳动局在其下属的检查部门设立了针对职业健康和安全单位。检查组有权对违规企业实施财政处罚,以及对雇员生命或健康构成紧急或严重危险的工作,或对违反劳动法规定的活动下达立即停工命令。

## 案例 11

**智利政府吊销矿难铜企采矿执照。**2010 年发生的智利圣何塞铜矿矿难,33 名矿工井下生活 69 天。矿井事故发生后,该铜矿被永久关闭,部分被困矿工的家属对铜矿拥有者提出诉讼,指责铜矿犯下安全疏忽的过错,要求赔偿。政府吊销了公司的采矿执照,公司宣告破产。

## 启示

在任何一个国家进行投资，都需注重卫生和安全问题，尊重员工的合法权利，严格执行安全规范，加强安全防范，尤其是保障生命安全。如为了降低成本故意减少卫生及安全设施，或出于疏忽大意未能严格执行安全防范规定，均可能使企业遭受举报、罚款甚至被吊销执照、停工等后果。

### 2.10 社会责任

中资企业在智利开展投资合作，需要承担必要的社会责任，包括妥善处理与企业生产活动相关的资源、劳工、安全以及社会治理等。智利主要参

与企业社会责任的研究与实施的角色是大型企业，大部分为跨国企业。虽然中小企业的参与度有所提高，但总体比例仍然较低。在参与者行业分布中，主要集中在工业、矿业、银行业和水电气公司。



图 5-2 负责任的企业行为

### 案例 12

**在智中企积极履行社会责任。**2013 年 12 月，中国五矿集团公司向智利 Teleton 基金会（一家关注和帮助智利残疾儿童和青年的机构）捐款 2500 万智利比索。这是中资企业第一次在智利参加此类公益活动，为中资企业在当地树立了良好的形象。

2015 年，河北廊坊华路天宇集团为智利地震和洪涝灾区捐助价值 60 万美元的轻钢房屋，成为智利单笔捐助最大的外资企业。



## 启示

负责任的企业行为至关重要，是国际开放投资环境的必要因素。关注社会焦点与实现企业盈利，可以做到并行不悖，相辅相成。商界应采取负责任的商业做法，同时考虑到行为底线和自身行为对社会造成的影响，以建设性的方式与当地社会各界共驻共建，有利于促进当地社会对央企的了解和接纳，铺平企业本地化发展的道路。

## 3 经贸纠纷及其解决

### 3.1 诉讼

诉讼是解决争议最常见、有力的措施，如企业在智利发生纠纷，且无法自行达成解决方案的，可以通过诉讼解决。智利宪法和其他法律对其权力和权限和职权作出规定，根据宪法第 76 条，只有法律设立的法院有审理、判决并执行民事和刑事案件的权力。

司法权由普通法院和特别法庭组成，属于普通法院的有最高法院、上诉法院、保证法院和口头刑事审判法院；特别法庭包括家庭法庭、劳动法庭、社会保障法庭以及军事法庭。此外，还有一些不在司法管辖范围内的特殊法庭：地方市政法庭、公共招标法庭、自由竞争法庭、工业产权法庭、税务及海关法庭、环境法庭、战争时期的军事法庭和共和国总审计局。

因智利所属法律体系及司法实践与我国的情况大不相同，如企业在智利起诉或应诉，应当聘请熟知当地法律法规及司法审判实际操作情况的律师事务所。

### 3.2 仲裁

除诉讼外，越来越多的企业倾向于选择仲裁作为争议解决方式。相较于诉讼，仲裁更加注重保密、高效且时间较短，但费用较高。

#### 智利仲裁系统

智利仲裁系统分为两部分。国际贸易仲裁：

受国际贸易仲裁法第 19971 号约束；国际性非贸易仲裁及国内仲裁：受《民事诉讼法》和《组织法典》的约束。

#### 国际贸易仲裁的认可和执行

智利第 19971 号法律中关于认可和执行外国裁决的要求与《纽约公约》中所述相同，在此基础上，智利法律还要求主管司法机构的事先批准。尽管第 19971 号法律专门旨在规范外国裁决的执行，而《纽约公约》具有直接适用性。但在实际案例中，智利司法机构也会采纳《民事诉讼法》中的第 247 条，其中也有针对执行外国裁决的法规。在以上法规的基础上，外国裁决的执行程序应按照智利最高法院的标准，其中包括只有先获得作出判决的国家的法院颁发的裁决批准证书，该外国裁决才可被认可或执行。

#### 主要仲裁机构

圣地亚哥商会仲裁与调解中心(CAM Santiago)：CAM Santiago 目前与智利国际贸易协会(ICC)的仲裁庭一起处理国际仲裁；国家仲裁中心(CNA)；瓦尔帕莱索地区商业及生产力协会仲裁与调解中心(CAM V Región)。

#### 国际非商业仲裁和国内仲裁

仲裁法官参照《组织法典》第 9 章所载规定作出判定，其中第 222 条规定，处理诉讼案件的仲裁员由当事方或司法当局的法官任命。

仲裁可以根据法律，或根据仲裁员或两者混合判定。根据法律是指审理过程和最终判决都根据



法律规定和法官根据抗辩行为的性质设立的规则执行；根据仲裁员是指只需仲裁员谨慎和公正的执行，不必须在审理过程中遵守协议中提及的其他规定。如果协议中无表述，则按照《民事诉讼法》制定的最低标准判定；混合仲裁是指仲裁程序权利由仲裁员执行，但最终判决需要严格按照法律规定执行。

### 3.3 特殊诉讼

除普通法院根据司法权和仲裁外，还有一些需要在其他法律机构处理和判决的情况。

#### 税收和海关诉讼

由税务和海关法院受理，该法院具有法律性、特殊性和独立性的特征，旨在解决与税务和海关有关的申诉和指控，处理税法 and 海关条例管辖范围内违法行为的特殊申诉程序。以前述法院及其审理程序相关规定载于第 20322 号法律。

#### 向地方警察法院提起的诉讼

该分类内包括违反交通法、城市规划和建设条例、市政收入法、市政条例、房地产共同所有权法、消费者法、渔业和水产养殖总法等的相关案件。此类法院具有公共性质，并独立于司法权外。以前述法条及其程序的有关规定载于第 15231 号和第 18287 号法律。

### 案例 13

**中资企业收购智利锂矿企业。**2018 年 5 月，中国上市公司天齐锂业发布公告称，该公司将收购智利 SQM 公司 23.77% 的股权，作价约为 40.66 亿美元。天齐锂业是国内最大的锂电新能源核心材料供应商，是国内锂行业中技术领先、综合竞争力较强的龙头企业；天齐锂业拟投资的 SQM 公司是全球锂矿龙头企业，成立于 1968 年，是全球六大锂矿供应商之一。

天齐锂业收购 SQM 的股份，受到 SQM 公司大股东方面的阻挠。

2018 年 10 月初，SQM 大股东胡里奥·庞塞在智利宪法法院提起诉讼，指控此前进行反垄断审查的自由竞争保护法院批准天齐锂业与监管机构达成了允许这家中国企业购买 SQM 股份的协议时，未能遵循正当程序，并称该法院的裁决不够透明，企图阻碍这场交易。

2018 年 10 月 25 日，合计持有 SQM 控股权的 Pampa Calichera、Potasios de Chile 和 Global Mining 要求法院立即暂停监管层与天齐锂业之间的协议，称这起交易实际是“私下达成的”。

智利宪法法院以 3:2 投票驳回上述旨在阻止天齐锂业收购 SQM 股权的诉讼，并取消此前下达的禁令。此次决定为最终判决，法院将不再接受上诉，这意味着天齐锂业该项收购事宜获得关键推进。

### 启示

中资企业赴智投资之前，应委托智利当地律师对智利的法律环境、拟投资产业的法律政策规定、对外国企业投资有无相关限制规定、智利当地劳动保护制度、税收规定、外汇规定等进行详细的法律尽职调查及说明，以防范投资进入后带来的风险。

如出现纠纷或产生问题，要敢于面对，积极聘请智利当地律师参与诉讼，切实维护己方利益。





## 4 中国贸促会经贸纠纷解决特色服务

### 4.1 “一带一路”国际商事争端与预防解决组织

随着“一带一路”建设的逐渐深入,为响应国际社会呼声,中国贸促会、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。目前该国际组织已作为第二届“一带一路”国际合作高峰论坛成果清单对外正式宣布成立。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、中国深圳、中国上海、中国天津、中国重庆、中国杭州、中国武汉、中国福州、中国西安、中国南京、中国成都、中国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、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

- 包括商标事务性咨询
- 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

### 其它知识产权相关服务

- 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“一带一路”建设深入推进和中企“走出去”步伐的加快，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；在我国企业受到国外“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、陶瓷行业等重点几十个经贸摩擦多发行业。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、出具商事证明书和不可抗力证明书、签发暂准进口货物通关（ATA）单证册和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。

## 4.6 商事调解服务

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



## 4.7 合规建设服务

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

## 4.8 其他相关服务

### 境外投资全流程“一站式”综合服务

通过在130个国家建立的300多个多双边合作机

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

### 企业信用公共服务

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

#### 中国国际贸易促进委员会知识产权服务中心

|    |                        |
|----|------------------------|
| 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                 |
| 电话 | 010-82217309           |
| 传真 | 010-82217304           |
| 邮箱 | iprsc@ccpit.org        |

#### 中国国际经济贸易仲裁委员会

|    |                          |
|----|--------------------------|
| 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                   |
| 电话 | 010-82217788 / 6464 6688 |
| 传真 | 010-82217766 / 6464 3500 |
| 邮箱 | info@cietac.org          |

#### 中国国际贸易促进委员会商事法律服务中心

|    |                            |
|----|----------------------------|
| 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                     |
| 电话 | 010-82217056 / 7055 / 7151 |
| 传真 | 010-82217055               |

#### 中国国际贸易促进委员会企业权益保护中心

|    |                        |
|----|------------------------|
| 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                 |
| 电话 | 010-82217388           |
| 传真 | 010-82217388           |



### 中国国际贸易促进委员会 中国国际商会调解中心

|    |                                                                                                 |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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                                                                                          |
| 电话 | 010-82217081                                                                                    |
| 传真 | 010-82217052                                                                                    |
| 邮箱 | adr@ccpit.org                                                                                   |
| 网址 | <a href="http://adr.ccpit.org/CH/Index/index.html">http://adr.ccpit.org/CH/Index/index.html</a> |

### 中国海事仲裁委员会

|    |                                             |
|----|---------------------------------------------|
| 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                                      |
| 电话 | 010-8221 7900<br>010-82217767 / 7923 / 7735 |
| 传真 | 010-82217966                                |
| 邮箱 | cmac@cmac.org.cn                            |

### 中国专利代理（香港）有限公司

|    |                                                        |
|----|--------------------------------------------------------|
| 地址 | 香港湾仔港湾道 23 号鹰君中心 22 字楼                                 |
| 电话 | (852) 2828 4688                                        |
| 传真 | (852) 2827 1018                                        |
| 邮箱 | patent@cpahkltd.com                                    |
| 网址 | <a href="http://www.cpahkltd.com">www.cpahkltd.com</a> |

### 中国国际贸易促进委员会专利商标事务所

|    |                          |
|----|--------------------------|
| 地址 | 北京市复兴门内大街 158 号远洋大厦 10 层 |
| 邮编 | 100031                   |
| 电话 | 010-66412345 / 68516688  |
| 传真 | 010-66415678 / 6641 3211 |
| 邮箱 | mail@ccpit-patent.com.cn |

## 案例 14

**商标侵权纠纷案。**阿莱斯公司是依据德国法律成立的企业法人，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 CommerceCo.Ltd.”也使用了阿莱斯公司所拥有的“Armacell”和“Armaflex”商标。中国贸促会专商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 15

**专利权权属纠纷案。**此案涉案专利为发明专利，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 16

**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。中国贸促会权保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3亿美元缩减至不到2000万美元,美国国际贸易委员会最终做出了无损害裁决,我应对工作取得完胜,维护了年均3亿美元的出口市场。

## 案例 17

**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公司就在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 18

**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,货物已经由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 19

**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 在智利工作生活基本信息





## 1 签证申请

### 1.1 签证类型<sup>①</sup>

一般情况下,入境智利须持有有效护照。阿根廷、巴拉圭、乌拉圭、巴西、厄瓜多尔、哥伦比亚、秘鲁和玻利维亚的国民仅凭其身份证件即可入境智利。

一般而言,智利签发五种类型的签证:旅游签证、短期居留签证、工作签证、学生签证、长期居留签证。此外,为了更快向技术行业的外国专家和技术人员签发签证,还设有技术签证。

表 6-1 智利签证类型

| 签证类型   | 概述                                         |                                        | 特点                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------|--------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 旅游签证   | 针对旨在前往智利旅游及类似目的的外国人员                       | 单次旅游签:只包含一次入境<br>多次旅游签:根据文件有效期,允许多次出入境 | 1. 持旅游签证的人员不允许长期居住在智利境内,也不可以在智利从事任何有报酬的活动<br>2. 持证人需在签证有效期内离境                                                                                                                                                                                                                                    |
| 短期居留签证 | 适用于出于亲属关系,或对所在国感兴趣或被智利需要等原因居住在智利的外国人       |                                        | 1. 允许持证人在智利境内工作、学习和/或从事商业活动,有效期最多为一年,之后可延期一次,最长延长时间也为一年<br>2. 对持此种签证的人员的家属可以给予附属短期居留,但是该类型的签证不可以工作<br>3. 短期居留签证持有人在期满一年后,可以申请长期居留签证                                                                                                                                                              |
| 工作签证   | 与智利境内的公司签订工作合同的外国人可获得工作签证                  |                                        | 1. 签证有效期最多为两年<br>2. 持此种签证的外国人的家属也可以获得附属签证,签证有效期大致相同,且同样不允许在智利工作                                                                                                                                                                                                                                  |
| 学生签证   | 适用于在智利的公立或私立教育机构学习的外国人                     |                                        | 1. 最长签证有效期为一年<br>2. 有奖学金的情况下,签证有效期与奖学金情况一致                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 长期居留签证 | 获得长期居留的人可以无限期地在智利定居并开展任何类型的活动。该项许可由内政部决议授予 |                                        | 1. 获得长期居留所需的期限取决于之前获得的签证类型<br>劳动合同签证:持有此类签证时在智利两年不间断的居住<br>临时居留签证:居住一年<br>学生签证:除需完成学业这一条件,还需居住满两年<br>2. 长期居留的申请需在认证官方签证期限的证书颁发之日起30天内提交<br>3. 长期居留不会因为放弃而失去。但是如持有人被确定违法犯罪、在申请上撒谎、违反纳税义务、或者满足默认撤销的条件,即连续一年以上时间不在智利境内,则会失去其长期居留。在上述最后一种情况,持有人可以在居留到期前60天以上,在任一智利领事馆申请办理长期居留有效期延期,延期时间为一年,最多可连续延期四次 |

① 外国投资者指南—投资智利须知,智利外国投资促进局.2018年9月, [www.chinagoabroad.com](http://www.chinagoabroad.com).

1.2 短期居留签证申请程序

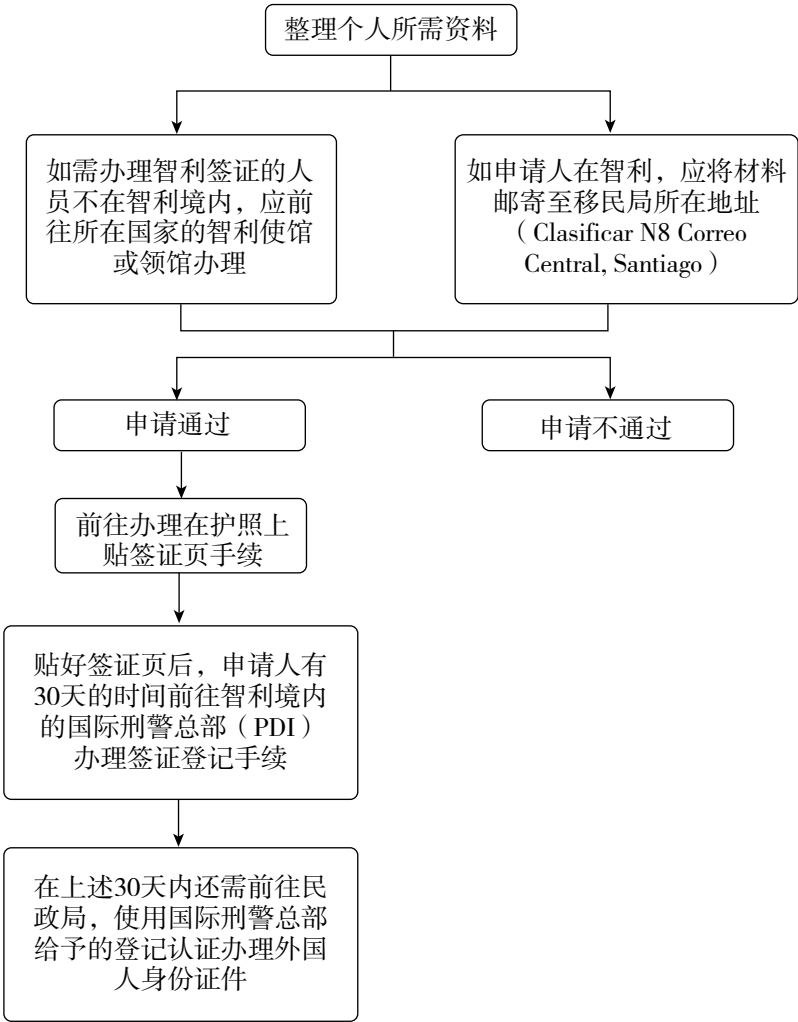


图 6-1 智利短期居留签证申请程序

1.3 申请签证所需材料

表 6-2 申请智利签证所需资料

| 签证类型          | 所需材料                                                                                                        |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 单次或多次旅游<br>签证 | 1. 有效期超过从智利离境日期的护照或其他证件<br>2. 可支持本次行程旅费及在智利停留期所需费用的经济证明<br>3. 在智利的自然人或公司开具的邀请函<br>4. 在智利无联系人的情况下，需要出示预定酒店信息 |



续 表

| 签证类型   | 所需材料                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 工作签证   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 寄往智利使馆或领馆的雇主签发的证明雇佣关系的信</li> <li>2. 工作合同(根据情况需公证件、法律认证件及翻译件)</li> <li>3. 专业证书(如有需要)</li> <li>4. 无犯罪证明</li> <li>5. 体检证明</li> <li>6. 有效护照</li> </ol>                                                                                                    |
| 短期居留签证 | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 寄往使馆或领馆的说明函</li> <li>2. 无犯罪证明</li> <li>3. 体检证明</li> <li>4. 有效护照</li> <li>5. 投资项目的具体信息, 包括投资资金的数额及来源</li> </ol>                                                                                                                                        |
| 学生签证   | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 注册证明或国家认可的大学/教育机构签发的录取信</li> <li>2. 可支持留学期间所需费用的经济证明</li> <li>3. 无犯罪证明</li> <li>4. 体检证明</li> <li>5. 有效护照</li> </ol>                                                                                                                                   |
| 长期居留签证 | <p>申请长期(永久)签证所需材料:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 智利国际警察的证明没有犯罪记录</li> <li>2. 医疗报告</li> <li>3. 关于为什么要住在智利的声明</li> <li>4. 可以证明自己有能力经济能力的证明(银行对账单或收入证明)</li> <li>5. 从智利入境和出境的证明(来自国际警察局)</li> <li>6. 2张彩色护照照片, 上面带有本人的 RUT 或护照号码</li> <li>7. 本人所有护照页和智利身份证两面的复印件(如果有的话)</li> </ol> |

#### 1.4 签证延长或更新

申请签证延长或更新, 须在现有签证有效期截止前 90 天内将所需材料寄往移民局所在地办理延期。

证。如文件使用英语、法语、意大利语或葡萄牙语, 则无需翻译。

#### 移民局不予受理的申请

一是无申请人签名; 二是未附带所需材料; 三是申请人非法逗留(由国际刑警总部签发的入境单过期和/或非法打工); 四是有申请障碍(被驱逐、签证被拒、处在签证申请等待期、禁止入境或非法入境)。

#### 1.5 申请签证注意事项

如所提交的材料文件是由智利境外签发的, 则需在签发国的智利使馆或领事处做文件批注或认证, 并用西班牙语在当地智利外交部进行翻译并认



## 2 租房

### 2.1 租房有关规则

在智利租房可以智利比索或 UF 计价。UF 是根据通货膨胀变化的房地产货币指数，UF 中的所有价格每月都会自动重新调整。

租房合同可分为口头和书面两种形式。按时间期限划分，可分为短期（按月）、无限期（无截止日期）和固定时间合同三类。前两种类型的合同，如果房东想结束租赁只能通过法律渠道或在公证处做证明。在这种情况下，如租户处在合同第一年内，则需要在接到通知后的两个月内搬离，之后每住满一年，该限期提高一个月，最多可延长至六个月。

在固定时间合同中，如果租房合约时间不超过一年，房东想提前结束租赁行为只能向法院诉讼，租户自接到通知后两个月内必须搬出该住处，租金缴纳截止到搬出之日。如果合同时间在一年以上，则默认在该时间段内租户可转租，合同中有特殊说明的除外。

此外，所有类型合同都需遵守以下规定：

（1）房东必须给予租户合同中对应对的所有事物，如有不符，租户有权解除合约。

（2）只有在不可抗力或偶然事件造成损害的

情况下，《租赁法》才要求房东负责租赁维修。当出现墙壁损坏、玻璃破损或更换插头等租户直接造成的问题时，租户必须承担责任。

（3）最新《租赁法》规定，押金金额不得超过两个月租金的金额。此外，默认延期时间从一年增加到三年，强制性延期从三年调整至五年。

（4）在租赁过程中需要改造房屋或更新合同时，双方沟通达成一致即可，无需等到现有合同结束后再进行。

### 2.2 租房中介

智利的租房中介公司很多，且该行业目前没有准入门槛，因此在选择中介时要多加谨慎，建议详细了解其业务历史等租房信息。一般情况下，中介费为半个月的租金加 10% 的税，具体视情况而定。

### 2.3 注意事项

租房时，建议通过中介签署纸质合同并在公证处公证，合同签署前应确认相关细节。

表 6-3 智利租房注意事项

| 合同签署前应确认细节                                                                                                                                          | 合同包含内容                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 是否包括仓库或停车场等附加产品<br>3. 物业费如何缴纳<br>4. 押金的归还<br>5. 屋内或办公室内物品的完好状态<br>6. 网络 / 电话条件是否满足需求<br>7. 可否修缮改造房屋<br>8. 房屋租金是否包含物业费等<br>9. 租房时要坚持询问所有权证书（以防欺诈） | 1. 租赁期限<br>2. 双方签署人<br>3. 明确的租金<br>4. 何时以及如何重新更新 / 调整合同<br>5. 列出可能存在罚款的行为<br>6. 租用办公室的物业费一般按月由租户支付，金额与租用面积挂钩，年底有可能会更新该金额，因此，还建议在合同中规定最高交付金额 |



在外国人租房时，房东为维护自身权益，可能会要求租户出示工作合同、至少 3 个月的流水或其他可以用来保证支付能力的证明。

## 特别提示

不要租赁老旧的公寓或超过 20 年的房屋。房东不常维护他们的租赁财产（渗漏很常见），电气系统也可能不适应新的电子设备，保暖设施也有可能不满足要求。

## 3 医疗及保险

### 3.1 需购置保险类别

在智利工作生活的员工需缴纳其应纳税工资 10% 的养老保险，缴纳其应纳税工资 7% 的医疗保险，上述支出可在所得税中扣除。另外，员工还需缴纳其应纳税工资 1.53% 的残疾和身故险。若签订无固定期限合同，需缴纳应纳税工资 0.6% 的失业险。

智利的公立医疗保险是强制性缴纳的（医疗保险：应纳税工资 7%），在此基础上，可根据个人需要增加私人医疗保险。私人医疗保险需根据选择的保单金额，补足 7% 和实际选择保单的差价。

险基金（FONASA）和预防医疗机构体系（ISAPRE）。

目前，智利有 13 家私人健康医疗机构，其中 7 家机构面向社会公众提供服务，分别为 Isapre Banmédica、Isapre Consalud、Isapre Colmena、Isapre CruzBlanca、Isapre Nueva Masvida、Isapre Vida Tres 和 Isapre Masvida，6 家机构面向公司或机构提供服务。

### 3.3 专业保险

### 3.2 主要保险公司概览

智利医疗保险体系采用双轨制：国家医疗保

工作险是公司为员工缴纳的保险，包括工伤险、失业险等。

表 6-4 工作险类别

|     | 类别            | 概述                                                                              |
|-----|---------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 工伤险 | 基本工伤险         | 税率为雇员应纳税工资 0.9%                                                                 |
|     | 附加工伤险         | 根据企业工作性质和以往事故发生频率，标准会有相应调整，最多缴纳应纳税工资 3.4%                                       |
|     | 特别工伤险         | 2018 年 12 月 31 日前，缴纳应纳税工资 0.015%，2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日，缴纳应纳税工资 0.01% |
| 失业险 | 无固定期限合同失业险    | 雇主承担 2.4%，国家补贴 0.8%，雇员承担 0.6%                                                   |
|     | 固定期合同或项目合同失业险 | 雇主承担 2.8%，国家补贴 0.2%                                                             |



### 3.4 医疗体系概览

智利已形成公私结合、以公立为主的医疗及医疗保险体系。20 世纪 60 年代智利开始建立全国性医疗保险体系，1980 年实行养老金制度改革，成立了“预防医疗机构体系”（ISAPRE），在原医疗制度的基础上增加了有私人管理机构负责的医疗保障制度作为补充。同时，智利公立医疗保险体系“国家医疗保险基金”（FONASA）继续成为智利医疗保障制度的重要组成部分。

#### 国家医疗保险基金

国家医疗保险基金是智利公共医疗系统，公共医疗系统需要支付的保费与工资挂钩，每月强制缴纳应纳税工资的 7%。按工资分为 ABCD 四档：A 档为无收入人员；B 档为月收入在 25 万比索以下人群；C 档为月收入在 25 万~36.5 万比索之间人群；D 档为月收入 36.5 万比索以上人群。按收入水平划分承担医保比例：A 档和 B 档的医疗费用由政府

承担，C 档和 D 档实行共付制，政府分别承担 90% 和 80% 的费用。

#### 预防医疗机构体系

预防医疗机构体系是智利私人医疗系统，智利私人医疗系统普遍实行共付制，且根据投保人的年龄、性别和健康状况等采取不同的收费标准。与公共医疗的区别在于，保险公司承担医疗费比例与保险人缴纳的保费成正比。客户可以根据保费金额及保险项目等偏好自行选择私人健康机构，目前市面上共有 6500 种保单可供选择。

#### 公共和私人医院区别

公立医院和私立医院的区别主要在于公立医院的基建设施、药品和专业医疗人员相对缺乏，就医等候时间过长。数据表明，截至 2018 年底，智利公立医院共有 255202 人在排队等候外科手术，42% 的病患等候手术时间在一年以上。

### 3.5 就医流程

#### 公立医院就医流程

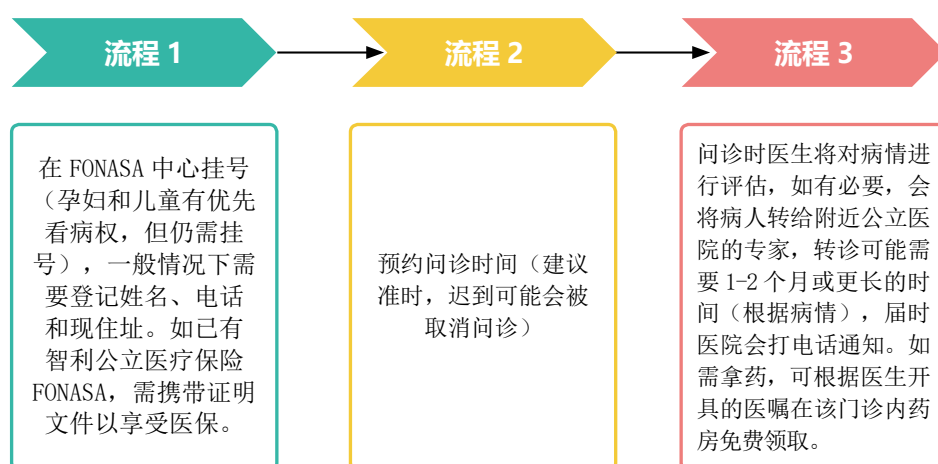


图 6-2 智利公立医院就医流程



### 私立医院就医流程

选择私立医院,需购买私立保险中包含医院看病即可享受的医保。

### 急诊

无论是否持有智利身份证,都享有在公立或私立医疗机构看急诊的权利。没有智利身份的外国人就医享受国家医疗保险基金(FONASA)中的A档,包括所有的基础保健中心、急诊和公立医院,不包括诊所、医疗中心、实验室和私人医疗咨询。

医院或其他医疗机构不得拒绝急诊病人,不允许在病人需要急救时索要支票、期票或现金等作为担保。

需要注意的是,如果不存在已住院或者自愿要求出院的人在其他医疗机构出现临床并发症、绝症有关的临床症状,不存在生命危险、缺氧、断肢,以及无即刻生命危险等情况都不包含在急诊法中。如果医生判断该病人情况有生命危险或其他严重后果,会签发相应的证明文件<sup>①</sup>。

## 4 其他

### 4.1 开设银行账户

智利银行仅在工作日 9:00—14:00 营业。银行通常不会为外籍人士开户,除非外籍人士已在智利居住两年或更长时间。如果外籍人士符合上述要

求,可准备智利身份证、RUT 纳税号、智利收入证明、最低存款等材料,到智利银行办理开户手续。

表 6-5 智利开设银行账户类别

| 适用人群                                | 开户类型                               | 特点                                                                                                                                                                           |
|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 智利当地居民或居住两年及以上的外籍人士                 | 银行账户                               | 需要文件包括智利身份证;纳税号,即个人 Rol Unico Tributario (RUT);智利收入证明;最低存款                                                                                                                   |
| 智利的临时居民,可以向智利当地银行申请 cuenta vista 帐户 | cuenta vista 帐户                    | 每月具有严格的最高存款额,可以用来支付帐单。桑坦德银行和智利国家银行都有借记卡 cuenta vista 账户选项                                                                                                                    |
| 智利短期居留者                             | 智利国家银行的国民银行卡 (Cuenta RUT) (一种借记卡)  | 1. 无月租费,除身份证外无需提供其他材料<br>2. 可以存取款,线上/下转账,刷卡消费;存款上限为 300 万智利比索(约三万人民币),月累计存款上限为 200 万智利比索,自动取款机每天取款上限 20 万智利比索,网银转账单笔不能超过 100 万比索,刷卡最高额度 20 万智利比索<br>3. 可以作为公交地铁卡使用           |
|                                     | 储蓄账户 Cuenta de Ahorro              | 一年中只有前八次取款可免手续费,并且每次取款额超过 50 万智利比索以上部分也会收取手续费                                                                                                                                |
|                                     | 丰业银行的外国人的电子支票账户 (Cuenta Corriente) | 1. 客户只需提供有效的智利短期身份证、工作合同以及三个月的流水(最低 30.1 万比索)即可办理,该卡可以在智利境内外消费<br>2. 每天在自动取款机的最高取款额为 20 万智利比索,每天刷卡消费最高 20 万智利比索,每天转账最高额度 50 万智利比索。月租费 0.32UF (约 8640 比索)<br>3. 不提供信用卡服务和支票服务 |

<sup>①</sup> <https://www.minsal.cl>.

续 表

| 适用人群 | 开户类型 | 特点                                                                                                                               |
|------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 特殊情况 | 支票账户 | 1. 支票账户是智利最常见的银行账户模式，除丰业银行外，一般都要要求申请人具备智利长期居留及工资证明等条件，但针对月工资超过120 万比索以上的外国人，信贷银行等银行会根据情况破例给予支票账户<br>2. 如果外国人所在公司与银行签有合约，也可享受特殊待遇 |

4.2 买车驾车

驾驶执照

智利法律规定，外籍人士在旅游签证的有效期内，可以凭借有效驾照驾驶需要 B 级驾驶执照的机动车辆，比如小型汽车、皮卡和面包车等。所以以旅游签证抵达智利的外国人可以使用本国驾驶证驾驶，有效期为签证有效期。

在智利，用国际驾照也可以开车，警察检查驾照时看到国际驾照会放行。但如果长期待在智利，还是要考本地驾照。智利规定，考驾照需具备高中以上学历，外籍人士考驾照时须出示其国内学历证书的认证文件。在智利，中国驾照或国际驾照不能转换为智利驾照。外籍人士拥有智利身份证后就需要考取智利本地驾照，考试内容包括八年级水平考试、体检和笔试以及路考。驾驶证需要通过合法途径获取，以防买到假冒证件。

**小贴士** 普遍申请的 B 类驾照只能驾驶三个轮子以上、最多九座、不超过 3500 公斤的机动车辆。需按需求酌情办理。

驾驶准备材料

在智利驾驶车辆上路需要备好驾驶证、行驶证、汽车牌照、车辆运营执照（与车管税挂钩，每年缴纳，需使用车辆年检证书、上一年的运营执照和强制人身意外险办理）、强制人身意外险、反光背心、备用轮胎。

买车手续

在智利购买车需在民政局机动车登记处登记。如果购买二手车，还需在民政局开具车辆的历史记录登记证明。



## 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(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67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

## 智利主要政府部门联系方式

| 序号 | 名称                  | 网址                                                                 |
|----|---------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 1  | 智利政府                | <a href="http://www.gob.cl">www.gob.cl</a>                         |
| 2  | 智利政府秘书部             | <a href="http://www.msgg.gob.cl">www.msgg.gob.cl</a>               |
| 3  | 智利内政部               | <a href="http://www.interior.gob.cl">www.interior.gob.cl</a>       |
| 4  | 智利外交部               | <a href="http://www.minrel.gob.cl">www.minrel.gob.cl</a>           |
| 5  | 智利外交部国际经济关系副部       | <a href="http://www.direcon.gob.cl">www.direcon.gob.cl</a>         |
| 6  | 智利外交部智利贸易促进局（智利贸促会） | <a href="http://www.prochile.gob.cl">www.prochile.gob.cl</a>       |
| 7  | 智利国防部               | <a href="http://www.defensa.cl">www.defensa.cl</a>                 |
| 8  | 智利经济旅游和发展部          | <a href="http://www.economia.gob.cl">www.economia.gob.cl</a>       |
| 9  | 智利经济部旅游副部           | <a href="http://www.subturismo.gob.cl">www.subturismo.gob.cl</a>   |
| 10 | 智利经济部渔业和水产养殖副部      | <a href="http://www.subpesca.cl">www.subpesca.cl</a>               |
| 11 | 智利经济部外国投资促进局        | <a href="http://www.investchile.gob.cl">www.investchile.gob.cl</a> |
| 12 | 智利经济部国家消费者保护局       | <a href="http://www.sernac.cl">www.sernac.cl</a>                   |
| 13 | 智利经济部国家统计局          | <a href="http://www.ine.cl">www.ine.cl</a>                         |
| 14 | 智利经济部国家渔业局          | <a href="http://www.sernapesca.cl">www.sernapesca.cl</a>           |
| 15 | 智利经济部国家旅游服务局        | <a href="http://www.sernatur.cl">www.sernatur.cl</a>               |
| 16 | 智利经济部技术合作服务局        | <a href="http://www.sercotec.cl">www.sercotec.cl</a>               |
| 17 | 智利经济部生产力促进局         | <a href="http://www.corfo.cl">www.corfo.cl</a>                     |
| 18 | 智利经济部国家知识产权局        | <a href="http://www.inapi.cl">www.inapi.cl</a>                     |
| 19 | 智利经济部国家发展创新委员会      | <a href="http://www.cnic.cl">www.cnic.cl</a>                       |





续 表

| 序号 | 名称            | 网址                                                                                               |
|----|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 20 | 智利国家经济检察官办公室  | <a href="http://www.fne.cl">www.fne.cl</a>                                                       |
| 21 | 智利审计局         | <a href="http://www.auditoriainternadegobierno.gob.cl">www.auditoriainternadegobierno.gob.cl</a> |
| 22 | 智利财政部         | <a href="http://www.hacienda.cl">www.hacienda.cl</a>                                             |
| 23 | 智利财政部预算办公室    | <a href="http://www.dipres.gob.cl">www.dipres.gob.cl</a>                                         |
| 24 | 智利财政部公共采购局    | <a href="http://www.chilecompra.cl">www.chilecompra.cl</a>                                       |
| 25 | 智利国内税务局       | <a href="http://home.sii.cl">home.sii.cl</a>                                                     |
| 26 | 智利海关总署        | <a href="http://www.aduana.cl">www.aduana.cl</a>                                                 |
| 27 | 智利金融市场委员会     | <a href="http://www.cmfchile.cl">www.cmfchile.cl</a>                                             |
| 28 | 智利矿业部         | <a href="http://www.minmineria.gob.cl">www.minmineria.gob.cl</a>                                 |
| 29 | 智利铜业委员会       | <a href="http://www.cochilco.cl">www.cochilco.cl</a>                                             |
| 30 | 智利矿业部国家地质矿业局  | <a href="http://www.sernageomin.cl">www.sernageomin.cl</a>                                       |
| 31 | 智利农业部         | <a href="http://www.minagri.gob.cl">www.minagri.gob.cl</a>                                       |
| 32 | 智利农牧局         | <a href="http://www.sag.cl">www.sag.cl</a>                                                       |
| 33 | 智利农业部国家灌溉委员会  | <a href="http://www.cnr.gob.cl">www.cnr.gob.cl</a>                                               |
| 34 | 智利农业部国家林业公司   | <a href="http://www.conaf.cl">www.conaf.cl</a>                                                   |
| 35 | 智利公共工程部       | <a href="http://www.mop.cl">www.mop.cl</a>                                                       |
| 36 | 智利交通与通讯部      | <a href="http://www.mtt.gob.cl">www.mtt.gob.cl</a>                                               |
| 37 | 智利能源部         | <a href="http://www.minenergia.cl">www.minenergia.cl</a>                                         |
| 38 | 智利国家能源委员会     | <a href="http://www.cne.cl">www.cne.cl</a>                                                       |
| 39 | 智利能源部电力和燃料监管局 | <a href="http://www.sec.cl">www.sec.cl</a>                                                       |
| 40 | 智利环境部         | <a href="http://www.mma.gob.cl">www.mma.gob.cl</a>                                               |



续 表

| 序号 | 名称                | 网址                                                                                               |
|----|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 41 | 智利环境评估局           | <a href="http://www.sea.gob.cl">www.sea.gob.cl</a>                                               |
| 42 | 智利环境部环境监管局        | <a href="http://www.sma.gob.cl">www.sma.gob.cl</a>                                               |
| 43 | 智利国有资产部           | <a href="http://www.bienes.cl">www.bienes.cl</a>                                                 |
| 44 | 智利卫生部             | <a href="http://www.minsal.cl">www.minsal.cl</a>                                                 |
| 45 | 智利住房和城市规划部        | <a href="http://www.minvu.cl">www.minvu.cl</a>                                                   |
| 46 | 智利司法部             | <a href="http://www.minjusticia.gob.cl">www.minjusticia.gob.cl</a>                               |
| 47 | 社会发展部             | <a href="http://www.ministeriodesarrollosocial.gob.cl">www.ministeriodesarrollosocial.gob.cl</a> |
| 48 | 智利教育部             | <a href="http://www.mineduc.cl">www.mineduc.cl</a>                                               |
| 49 | 智利教育部国家科研委员会      | <a href="http://www.conicyt.cl">www.conicyt.cl</a>                                               |
| 50 | 智利劳动和社会保障部        | <a href="http://www.mintrab.gob.cl">www.mintrab.gob.cl</a>                                       |
| 51 | 国家妇女事务局           | <a href="http://portal.sernam.cl">http://portal.sernam.cl</a>                                    |
| 52 | 智利文化、艺术和遗产部       | <a href="http://www.cultura.gob.cl">www.cultura.gob.cl</a>                                       |
| 53 | 智利中央银行            | <a href="http://www.bcentral.cl">www.bcentral.cl</a>                                             |
| 54 | 智利国家进口商品价格扭曲调查委员会 | <a href="http://www.cndp.cl">www.cndp.cl</a>                                                     |
| 55 | 智利驻华大使馆           | <a href="https://chile.gob.cl/china">https://chile.gob.cl/china</a>                              |



## 附录三

## 中国驻智利主要政府部门及服务机构联系方式

| 序号 | 名称            | 地址                                                                                          | 电话 / 传真                                                        | 网址 / 邮箱                                                                                                                                                                                                                                 |
|----|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 中国驻智利大使馆      | AV. PEDRO DE VALDIVIA 550,<br>PROVIDENCIA,<br>SANTIAGO DE CHILE                             | (562)22339880 (电话)<br>(569)98985955 (手机)<br>(562)22341129 (传真) | <a href="http://cl.chineseembassy.org">http://cl.chineseembassy.org</a><br><a href="mailto:embajadachina@entelchile.net">embajadachina@entelchile.net</a><br><a href="mailto:chinaconsularchl@gmail.com">chinaconsularchl@gmail.com</a> |
| 2  | 中国驻智利大使馆经商参处  | Av. Pedro de Valdivia 1032,<br>Providencia, Santiago, Chile                                 | (562)22239988 (电话)<br>(562)22232465 (传真)                       | <a href="http://cl.mofcom.gov.cn">http://cl.mofcom.gov.cn</a><br><a href="mailto:cl@mofcom.gov.cn">cl@mofcom.gov.cn</a>                                                                                                                 |
| 3  | 中国驻伊基克总领馆     | Calle Simón Bolívar 202,<br>Edificio Finanzas, Oficina<br>1401, Iquique, Región I,<br>Chile | (5657)2217827 (电话)<br>(569)66127618 (电话)<br>(5657)2217830 (传真) | <a href="http://iquique.chineseconsulate.org">http://iquique.chineseconsulate.org</a><br><a href="mailto:chinaconsul_iqu_cl@mfa.gov.cn">chinaconsul_iqu_cl@mfa.gov.cn</a>                                                               |
| 4  | 新华通讯社圣地亚哥分社   | Biarritz 1981, Providencia,<br>Región Metropolitana,<br>Chile                               | (569)56765677 (电话)                                             | <a href="mailto:xinhuasantiago11@gmail.com">xinhuasantiago11@gmail.com</a>                                                                                                                                                              |
| 5  | 教育部孔子学院拉丁美洲中心 | Agustinas 1920, Santiago<br>8340498, Chile                                                  | (562)29255560 (电话)                                             | <a href="mailto:smingyang@crical.org">smingyang@crical.org</a>                                                                                                                                                                          |

## 附录四

## 智利主要商协会联系方式

| 序号 | 名称                                                                                 | 地址                                                                     | 电话 / 传真                            | 网址 / 邮箱                             |
|----|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1  | 智利生产和商业企业联合会<br>Confederación de la Producción y del Comercio (CPC)                | Monseñor Sótero Sanz 182, Providencia, Santiago, Chile                 | (562) 2231 9764                    | www.cpc.cl                          |
| 2  | 智利工业联合会<br>Sociedad de Fomento Fabril (SOFOFA)                                     | Andrés Bello 2777, Piso 3, Las Condes, Santiago, Chile                 | (562) 2391 3100<br>(562) 2391 3200 | www.sofofa.cl<br>sofofa@sofofa.cl   |
| 3  | 智利全国矿业企业协会<br>Sociedad Nacional de Minería (SONAMI)                                | Apoquindo 3000, Piso 5, Las Condes, Santiago, Chile                    | (562) 2820 7000                    | www.sonami.cl<br>contacto@sonami.cl |
| 4  | 智利全国农业协会<br>Sociedad Nacional de Agricultura (SNA)                                 | Tenderini 187, Santiago, Chile                                         | (562) 2585 3300                    | www.sna.cl<br>comunicaciones@sna.cl |
| 5  | 智利银行和金融机构协会<br>Asociación de Bancos e Instituciones Financieras de Chile (ABIF)    | Nueva Costanera 4091, Piso 4, Vitacura, Santiago, Chile                | (562) 2892 2800                    | www.abif.cl<br>contacto@abif.cl     |
| 6  | 智利建筑商会<br>Cámara Chilena de la Construcción (CChC)                                 | Apoquindo 6750, Las Condes, Santiago, Chile                            | (562) 2376 3300<br>(562) 2376 3301 | www.cchc.cl                         |
| 7  | 智利全国工业、服务和旅游业商会<br>Cámara Nacional de Comercio, Servicios y Turismo de Chile (CNC) | Merced 230, Santiago, Chile                                            | (562) 2365 4000                    | www.cnc.cl<br>cnc@cnc.cl            |
| 8  | 圣地亚哥商会<br>Cámara de Comercio de Santiago (CCS)                                     | Monjitas 392, Santiago, Chile                                          | (562) 2360 7000                    | www.ccs.cl<br>contacto@ccs.cl       |
| 9  | 智利中资企业协会 (CECC)<br>Cámara de Empresas Chinas en Chile, Asociacion Gremial          | Andrés Bello 2687, Piso 10, Oficina 1001, Las Condes, Santiago, Chile. | (56-) 32529139                     | ccpitel@ccpit.org                   |



续 表

| 序号 | 名称                                                                               | 地址                                                                       | 电话 / 传真                            | 网址 / 邮箱                                               |
|----|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| 10 | 智利-中国贸易工业旅游商会 (CHICIT)<br>Cámara Chileno China de Comercio, Industria y Turismo  | Vitacura 2909, Oficina 417, Santiago, Chile                              | (562) 2673 0304                    | www.chicit.cl<br>camara@chicit.cl                     |
| 11 | 智利亚太商会<br>Cámara de Comercio Asia Pacífico                                       | Fidel Oteiza 1916, oficina 700, Providencia, Santiago, Chile             | (562) 2244 3942<br>(562) 2244 4911 | www.asiapacific.cl<br>camara@asiapacific.cl           |
| 12 | 智利水果出口商协会<br>Asociación de Exportadores de Chile (ASOEX)                         | Cruz del Sur 133, Piso 2, Las Condes, Santiago, Chile                    | (562) 2472 4700                    | www.asoex.cl                                          |
| 13 | 智利全国水果生产企业联合会<br>Federación Gremial Nacional de Productores de Fruta (FEDEFruta) | San Antonio 220, Oficina 301, Santiago, Chile                            | (562) 2585 4500                    | www.fedefruta.cl<br>fedefruta@fedefruta.cl            |
| 14 | 智利葡萄酒行业协会<br>Asociación de Vinos de Chile                                        | Alonso de Córdova 5151, oficina 1202 y 1203, Las Condes, Santiago, Chile | (562) 2218 0600                    | www.winesofchile.cl<br>comunicaciones@vinosdechile.cl |
| 15 | 智利全国渔业联合会<br>Sociedad Nacional de Pesca (SONAPESCA)                              | A. Barros Errázuriz 1954, Of. 206, Providencia, Santiago, Chile          | (562) 2596 0690                    | www.sonapesca.cl<br>secretaria@sonapesca.cl           |
| 16 | 智利三文鱼生产企业协会<br>Asociación de la Industria del Salmón de Chile (SALMONCHILE)      | Don Carlos 3171, Dpto. 2B, Block A, Las Condes, Santiago, Chile          | (562) 2231 3040                    | www.salmonchile.cl<br>santiago@salmonchile.cl         |
| 17 | 智利肉类企业协会<br>Asociación Chilena de la Carne A.G. (ACHIC)                          | Dr Manuel Barros Borgoño 71, Porvidencia, Santiago, Chile                | (569) 9024 1805                    | www.achic.cl<br>contacto@achic.cl                     |
| 18 | 智利猪肉生产企业协会<br>Asociación Gremial de Productores de Cerdos de Chile (ASPROCER)    | Providencia 1208, Oficina 401, Providencia, Santiago, Chile              | (562) 3223 4850                    | www.asprocer.cl<br>asprocer@asprocer.cl               |
| 19 | 智利奶制品出口企业协会<br>Asociación de Exportadores de Productos Lácteos AG                | Estoril 200, Oficina 220, Las Condes, Santiago, Chile                    | (562) 2951 6760                    | www.exporlacchile.cl                                  |



## 附录五

## 在智利主要中资企业一览表

| 序号 | 名称                                                                                | 电话                                        | 邮箱                         |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|
| 1  | 中国建设银行智利分行<br>China Construction Bank, Agencia en Chile                           | (569)56460300<br>(562)27289125            | muchun.chen@cl.ccb.com     |
| 2  | 中国银行股份有限公司智利分行<br>Bank of China, Agencia en Chile                                 | (562)27157888<br>(569)57632073            | senyang@bankofchina.com    |
| 3  | 国家电力投资集团海外投资有限公司太平洋水电公司智利公司<br>Pacific Hydro Chile S.A.                           | (562)2 519 4200                           | yanjianting@spicoi.com     |
| 4  | 华为智利有限公司<br>Huawei (Chile) S.A.                                                   | (569)99784882                             | wangxinhong@huawei.com     |
| 5  | 中国港湾工程有限责任公司智利子公司<br>CHEC Chile Spa                                               | (562)8990843( 办公 )<br>(569)89933953( 手机 ) | lixiaolong@chec.bj.cn      |
| 6  | 中国铁建国际集团智利代表处                                                                     | (569)94184983                             | 948715667@qq.com           |
| 7  | 中铁国际集团有限公司智利代表处                                                                   | (569)9999 6600                            | yang.hongkun1985@gmail.com |
| 8  | 上海汽车南美有限公司<br>SAIC Motor Sudamerica Spa                                           | (569)67614156                             | haiyang.xu@smil.com        |
| 9  | 茅台酒智利销售公司( 晓和进出口贸易公司 )<br>Xiaohe Spa                                              | (569)68658500                             | 11482102@qq.com            |
| 10 | 智利北京国际经贸服务中心<br>Centro Internacional de Comercio y Servicios de Beijing Limitada  | (569)79890000<br>(562)22336163            | info@chileychina.org       |
| 11 | 中国水利电力对外有限公司智利分公司<br>China International Water & Electric Corp., Agencia en Chile | (562)26664100<br>(569)81781808            | zhang_yixin@ctg.com.cn     |
| 12 | 国家开发银行智利工作组                                                                       | (569)62187144                             | likang@cdb.cn              |



续 表

| 序号 | 名称                                                                                  | 电话                         | 邮箱                              |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 13 | 全球能源互联网集团有限公司智利分公司<br>Global Energy Interconnection Group Co. Ltd, Agencia en Chile | (569)77429938              | ruijian-an@geidco.org           |
| 14 | 大华技术智利有限公司<br>Dahua technology Chile Spa                                            | (569)57758110              | qian_hongming@dahuatech.com     |
| 15 | 徐工集团拉美分公司<br>XCMG Financial Latam S.A.                                              | 55 (35) 997142965          | Anderson0503@hotmail.com        |
| 16 | 中铁隧道局集团有限公司智利分公司<br>China Railway Tunnel Group Co., Ltd. Sucursal Chile             | (569)90830 322             | shang.yongchao@crtg.cn          |
| 17 | 中国电建智利分公司<br>Powerchina Ltd. Agencia en Chile                                       | (569)78763677              | luhuaxing@powerchina-intl.com   |
| 18 | 中国葛洲坝集团股份有限公司智利分公司                                                                  | (569)46942841              | shijingjing@cggcintl.com        |
| 19 | 三一重工拉美大区智利办事处                                                                       | (569)66850450              | carol.sun@sanyamericalatina.com |
| 20 | 海康威视智利代表处                                                                           | (569)75215451              | gongluye@hikvision.com          |
| 21 | 烽火国际智利有限公司<br>Fiberhome International Chile Spa                                     | (569)64975736              | Hnsun@fiberhome.com             |
| 22 | 金风智利公司<br>Goldwind Chile Spa                                                        | (569)44202145              | wangjin34317@goldwind.com.cn    |
| 23 | 中控智慧智利分公司<br>ZKTeco Chile Spa                                                       | (562)32263261<br>995079581 | Anthony.wang@zkteco.com         |
| 24 | 中远海运集运(智利)有限公司<br>COSCO Shipping Lines(Chile) S.A.                                  | (569)78781686              | yinyong@coscoshipping.cl        |
| 25 | 格林福德国际物流智利分公司<br>Greenroad International Logistics(Chile) Spa                       | (569)7331 6108             | chile@greenroad.com.cn          |

续 表

| 序号 | 名称                                                                                     | 电话            | 邮箱                         |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------|
| 26 | 同方威视智利子公司<br>Cresciendo Spa                                                            | (569)58924814 | zhangjiwen@nuctech.com     |
| 27 | 中国路桥智利分支机构                                                                             | (569)41455883 | shen_zp311@163.com         |
| 28 | 中工国际工程股份有限公司智利分公司                                                                      | (569)35181928 | chenjianhong@camce.com.cn  |
| 29 | 中国检验认证集团安徽有限公司智利办事处                                                                    | (569)7695121  | ccicahpeter@163.com        |
| 30 | 北京全路通信信号研究设计院智利代表处                                                                     |               | huxiaowei@crscd.com.cn     |
| 31 | 曲投资股份有限公司<br>Inversiones Qu Spa                                                        | (569)52364057 | quzhongliang@gmail.com     |
| 32 | 中国重汽（香港）有限公司美洲部智利办事处                                                                   | (569)96577433 | yujianliang@sinotruk.com   |
| 33 | 冰轮环境技术股份有限公司（原烟台冰轮股份有限公司）智利办事处<br>Moon Environment Technology Co.,Ltd,<br>Chile Office | (569)94888888 | simon.yantaimoon@gmail.com |
| 34 | 金安达智利公司<br>Exportadora Gold Anda Chile SPA                                             | (569)79752777 | yi@goldanda.cl             |
| 35 | 滴滴出行智利代表处<br>Didi Chile                                                                | (569)49800018 | simeng.wang@didiglobal.com |
| 36 | 比亚迪智利子公司<br>BYD Chile SPA                                                              | (562)28146063 | Ted.zhang@byd.com          |



## 附录六

## 智利大型展览论坛简介

| 序号 | 名称                                  | 展会简介                                                                                                                                                                                               |
|----|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 智利圣地亚哥国际矿业展览会 EXPOMIN               | 两年一届, 时间为每年4月下旬, 地点在圣地亚哥。该展为拉美第一、世界第二大专业矿业展览会, 展出范围涵盖矿业全领域的产品, 展示矿业行业尖端的设备和技术, 展会同期举办研讨会, 就矿产业的发展和技术革新形势进行分析。2018年(第十五届)展会展出面积120000平方米, 成交额约17亿美元, 来自35个国家的近1300家企业参展, 其中国外参展商700多家(中国参展企业达到130家) |
| 2  | 智利安托法加斯塔国际矿业展览会 EXPONOR             | 两年一届, 时间为每年5月, 地点在安托法加斯塔。该展会为智利最大最专业的矿业展之一。近年来历届展会约有超过40000名观众和1000多家国内外参展商。展出内容为矿业领域相关产品和服务。展览会期间举办多种商务会谈、技术交流会、研讨会、技术参观和技术讲座。2019年展会于5月27至30日举行, 中国是主宾国, 有上百家国内企业参与其中                            |
| 3  | 智利国际航空航天展 FIDAE                     | 两年一届, 时间为每年3—4月, 地点在圣地亚哥。展会始于1980年, 主办单位是智利空军, 智利政府为支持单位, 是世界五大航展之一, 拉美地区规模最大的航展。展出内容包括军用飞机、各种战斗机及无人机展示, 民用飞机、直升机、运载火箭技术、发射服务技术、航空配件及飞行表演等。2018年, 包括中国在内的50多个国家和地区的530家企业参展                        |
| 4  | 智利国际食品及饮料博览会 Espacio Food & Service | 每年一届, 地点在圣地亚哥。该展会是智利最重要、拉美一流的食品行业展会。展出内容包括食品、饮料、食品配料、食品添加剂、食品加工机械、包装等。展会始于2011年, 展台数量由2011年的120个增长为2017年的750个。2017年展会展商数量500余家。近几届展会观众年均在22000人以上                                                  |
| 5  | 智利蒙特港国际水产养殖技术展会 AQUA SUR            | 两年一届, 地点在蒙特港。该展为世界第二大水产养殖行业展览会, 始于2002年, 已成功举办9届, 展出内容为渔业设备、渔业技术、水产类食品等, 汇集业内机械、设备和服务供应商。2016年展会, 来自42个国家的558家企业参加, 展览面积11500平方米                                                                   |
| 6  | 智利公共采购展会 EX PO MERCADO PÚBLICO      | 拉美最重要的公共采购年度企业活动, 由智利公共采购部、出口商协会、国际经济关系部、供应商领导人美洲网络以及其他公共和私人机构赞助, 预计参会人数6500人, 旨在为公共采购和供应商提供高价值的活动和服务, 包括培训公共采购商和供应商、智利公共卫生采购论坛大会、公共采购国际研讨会。智利财政部批准可在180天内免除该展会展品的进口税收                             |



续 表

| 序号 | 名称                                         | 展会简介                                                                                                                                                                                           |
|----|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7  | 智利建筑建材展<br>EDIFICA                         | 智利唯一的建筑行业双年展会，由建筑行业权威机构智利建筑行业协会、智利水泥混凝土和设备制造商协会联合主办，是智利最具影响力的国际性展会之一。2017 年展会有来自全球 20 多个国家 500 多个参展企业参展，涵盖全球建筑行业 5000 多个品牌，企业行业包括建筑工程施工、建筑材料、机械设备、五金工具等，展会总面积超过 35000 平方米，其中国际参展企业面积占总面积的 40%  |
| 8  | 智利房地产行业展 Expo Vivi-enda                    | 智利最重要的房地产业年度展会，在圣地亚哥文化中心举办，展品主要集中在房地产项目及室内装饰材料领域，主要参展国家为智利和巴西，2018 年展会参展企业 300 家                                                                                                               |
| 9  | 智利汽车及零部件展 CIAS                             | 由 ANAC（智利全国汽车协会）、CAVEM（智利全国汽车贸易商会）、智利中国汽车行业协会共同主办。该展会自 2012 年停办，又于 2019 年继续举办                                                                                                                  |
| 10 | 智利圣地亚哥国际医疗设备、科技、临床及实验室展览会 EXPOHOSPITAL     | 智利最重要的医疗行业展览会之一，每年一届。展示了来自全球各地的医院、临床医学、实验室等的产品、服务、设备和技术，旨在促成医疗行业的交流与合作。另外，主办方 FISA 还会联合公共医疗部门进行大规模的市场信息推广                                                                                      |
| 11 | 智利国际投资大会 Foro Internacional de Inversiones | 由智利投资促进局 Investchile 举办，已举办五届。旨在向具有智利投资潜力的外国公司介绍智利的商业机会和面向外国投资提供的服务，提供接触当地公司和智利当局的机会。参会者主要是来自采矿业、技术领域、基础设施、食品行业和风险投资公司的高层管理人员。2019 年，来自美国、加拿大、巴西和中国等 21 个国家的上百家公司代表参与第五届国际投资大会，探讨智利在技术投资方面的吸引力 |
| 12 | 智利周 Chile week                             | 智利政府在中国举办的最高规格、最大规模的官方宣传推介活动，旨在推动中智贸易、金融等领域的发展，以及介绍智利的投资机遇等重要信息。截至 2018 年，累计举办四次。期间举办各行业的主题研讨会、晚宴、食品业展会及双边会议等，已成为中智双方增进友谊、促进交流、深化合作的重要平台                                                       |





## 附录七

### 中国贸促会驻智利代表处简介

中国贸促会驻智利代表处成立于 2018 年 1 月。

本着服务于政府、服务于企业的“两个服务”宗旨，中国贸促会驻智利代表处与智利有关政府部门、商协会组织等对口机构保持着密切联系，致力于搭建与智利有关机构、组织和企业间多领域、多层次的合作与交流平台，促进中国与智利之间经贸关系的发展。

主要职责和业务包括：宣传中国重要经贸政策，推介中国和中国贸促会主办的重要经贸活动；推进与智利对口机构机制化合作；为中智企业间的经贸活动牵线搭桥，为展览与论坛等重大经贸活动提供辅助服务，开展贸易投资促进工作；开展经贸信息收集和调研；协助提供经贸及商事法律咨询服务；接待国内团组来访智利和协助智方团组去访中国；服务中资企业、代言工商，组织营商环境、行业和市场趋势、业务拓展、税务、法律等方面的培训交流活动等。代表处现为智利中资企业协会秘书长单位。代表处业务范围辐射智利及其周边拉美国家。



#### 中国贸促会驻智利代表处联系方式

|    |                                                                           |
|----|---------------------------------------------------------------------------|
| 地址 | Andrés Bello 2687, Piso 10, Oficina<br>1001, Las Condes, Santiago, Chile. |
| 电话 | (562) 32529139                                                            |
| 邮箱 | ccpitcl@ccpit.org; lijun@ccpit.org                                        |

## 附录八

## 案例索引

## 第三篇 中国企业对智利投资

- 1. 上汽大通成功开拓智利市场 .....47
- 2. 中企收购智利铜矿受阻 .....57
- 3. 中企放弃智利锂电项目 .....57

## 第四篇 中国企业融资

- 1. 贝通信公司公开发行股票募集资金 .....62
- 2. 中资企业成功在香港市场银团贷款融资 .....66
- 3. 中资企业购买出口信用保险规避风险 .....71

## 第五章 投资风险防范及合规运营

- 1. 尽职调查不充分，中企并购风险陡增 .....76
- 2. 审计事务所不符合监管要求受处罚 .....81
- 3. 中企赴智利投资，做足法律和本土化运营功课.....84
- 4. 智利拟对跨国电商企业征新税 .....85
- 5. 商标在智利遭抢注，中企成功维权.....88
- 6. 智利银行卡资料遭黑客盗窃 .....89
- 7. 智利终裁决定对我国钢制研磨球征税.....90
- 8. 智利最高法院对当地移动运营商实施反垄断处罚 .....91
- 9. 企业赴智利投资，环评环节不容小觑 .....93
- 10. 智利非政府组织对环保政策影响较大 .....94
- 11. 智利政府吊销矿难铜企采矿执照 .....94
- 12. 在智中企积极履行社会责任 .....95
- 13. 中资企业收购智利锂矿企业 .....97
- 14. 商标侵权纠纷案 .....101
- 15. 专利权权属纠纷案 .....101
- 16. 应对美国铁质机械传动部件“双反”案 .....102
- 17. 通过调解—仲裁联合机制解决争议 .....102
- 18. 承运人无单放货案 .....102
- 19. 敦促履约案 .....102



## 表格索引

### 第一篇 智利概况

|                                          |    |
|------------------------------------------|----|
| 表 1-1 智利法院及主要职能 .....                    | 4  |
| 表 1-2 智利仲裁方式及主要内容 .....                  | 6  |
| 表 1-3 智利社会人文等基本信息 .....                  | 7  |
| 表 1-4 2013—2019 年一季度智利国内生产总值 (GDP) ..... | 9  |
| 表 1-5 2012—2018 年智利进出口总额 .....           | 10 |
| 表 1-6 2013—2018 年智利外贸依存度 .....           | 10 |
| 表 1-7 2014—2019 年智利经济自由度指数 .....         | 10 |
| 表 1-8 微观经济计划改革方案主要举措及内容 .....            | 11 |
| 表 1-9 施政重点及主要内容 .....                    | 12 |
| 表 1-10 智利各大区基本情况 .....                   | 14 |
| 表 1-11 智利消费市场总体情况 .....                  | 15 |
| 表 1-12 2013—2017 年智利服务业外国投资额 .....       | 17 |
| 表 1-13 2014—2018 年智利矿产品产量信息表 .....       | 18 |
| 表 1-14 2014—2018 年智利水果出口 .....           | 19 |
| 表 1-15 2014—2018 年智利主要海产品出口额 .....       | 19 |
| 表 1-16 2014—2018 年智利猪肉和家禽出口额 .....       | 20 |
| 表 1-17 2014—2018 年世界和智利葡萄酒生产情况 .....     | 20 |
| 表 1-18 2014—2018 年智利葡萄酒出口额 .....         | 20 |
| 表 1-19 智利特殊地理地区主要投资鼓励政策 .....            | 22 |

### 第二篇 智利吸收外资环境及政策

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 表 2-1 2012—2017 年外商直接投资 .....       | 28 |
| 表 2-2 2012—2017 年各大洲在智利直接投资 .....   | 29 |
| 表 2-3 2012—2017 年智利主要产业吸收外资 .....   | 29 |
| 表 2-4 智利主要税赋和税率 .....               | 30 |
| 表 2-5 智利生产促进局对高科技企业或研发中心的资金补助 ..... | 33 |
| 表 2-6 新能源鼓励政策及主要内容 .....            | 34 |
| 表 2-7 新《外国直接投资法》特别规定 .....          | 34 |

### 第三篇 中国企业对智利投资

|                                       |    |
|---------------------------------------|----|
| 表 3-1 2014—2018 年中智双边贸易总额及同比增长率 ..... | 36 |
| 表 3-2 中资企业在智利主要投资领域及概况 .....          | 38 |

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 表 3-3 在智利设立实体形式及利弊 ..... | 42 |
| 表 3-4 企业兼并类型 .....       | 49 |

#### 第四篇 中国企业融资

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| 表 4-1 智利主要金融机构 .....             | 58 |
| 表 4-2 在智利的中资银行分支机构及联系方式 .....    | 59 |
| 表 4-3 中企在国内的主要融资方式 .....         | 60 |
| 表 4-4 《债权法》规定的公司债券发行财务指标 .....   | 61 |
| 表 4-5 IPO 发行人财务指标 .....          | 62 |
| 表 4-6 美元债 3 种发行方式对比 .....        | 64 |
| 表 4-7 香港交易所上市标准 .....            | 66 |
| 表 4-8 新加坡交易所上市标准 .....           | 67 |
| 表 4-9 中国进出口银行境外投资贷款申请条件 .....    | 69 |
| 表 4-10 中国进出口银行对外承包工程贷款申请条件 ..... | 69 |

#### 第五篇 投资风险防范及合规运营

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| 表 5-1 中国企业境外投资需遵守的部分国内政策法规 .....        | 77 |
| 表 5-2 国家发展改革委相关规定 .....                 | 78 |
| 表 5-3 国家外汇管理局相关规定 .....                 | 79 |
| 表 5-4 分包劳动合同注意事项 .....                  | 82 |
| 表 5-5 商标、原产地名称或地理标志注册流程 .....           | 86 |
| 表 5-6 专利注册流程 .....                      | 87 |
| 表 5-7 必须通过环境评估的项目(19300 号《环境综合法》) ..... | 92 |

#### 第六篇 在智利工作生活基本信息

|                        |     |
|------------------------|-----|
| 表 6-1 智利签证类型 .....     | 104 |
| 表 6-2 申请智利签证所需资料 ..... | 105 |
| 表 6-3 智利租房注意事项 .....   | 107 |
| 表 6-4 工作险类别 .....      | 108 |
| 表 6-5 智利开设银行账户类别 ..... | 110 |



## 图片索引

### 第一篇 智利概况

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| 图 1-1 智利地图 .....                     | 3  |
| 图 1-2 国际合同仲裁流程 .....                 | 6  |
| 图 1-3 2014—2018 年智利人均国民收入(GNI) ..... | 9  |
| 图 1-4 智利大区图 .....                    | 13 |
| 图 1-5 服务业在 GDP 中的占比 .....            | 17 |

### 第三篇 中国企业对智利投资

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| 图 3-1 2009—2018 年中国对智利直接投资流量 ..... | 37 |
| 图 3-2 智利公司启动流程 .....               | 44 |
| 图 3-3 外国公司在智利设立代表机构流程 .....        | 45 |
| 图 3-4 实体在智利国税局和市政府办理手续流程 .....     | 45 |
| 图 3-5 实体退出流程 .....                 | 47 |
| 图 3-6 兼并交易周期 .....                 | 50 |
| 图 3-7 兼并收购具体流程 .....               | 50 |
| 图 3-8 尽职调查传统分析类型 .....             | 51 |
| 图 3-9 合作伙伴选择标准 .....               | 53 |
| 图 3-10 选择合作伙伴需规避的风险 .....          | 54 |
| 图 3-11 服务商选择标准 .....               | 55 |
| 图 3-12 选择服务商需注意的问题 .....           | 55 |
| 图 3-13 选择服务商需规避的主要风险 .....         | 55 |

### 第四篇 中国企业融资

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 图 4-1 内保外贷结构示意图 .....      | 63 |
| 图 4-2 中资美元债 3 种发行架构 .....  | 65 |
| 图 4-3 中拉基础设施专项贷款办理流程 ..... | 72 |

### 第五篇 投资风险防范及合规运营

|                         |    |
|-------------------------|----|
| 图 5-1 境内核准 / 备案流程 ..... | 77 |
| 图 5-2 负责任的企业行为 .....    | 95 |

### 第六篇 在智利工作生活基本信息

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| 图 6-1 智利短期居留签证申请程序 ..... | 105 |
| 图 6-2 智利公立医院就医流程 .....   | 109 |



## 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，智利卷由中国贸促会驻智利代表处编写初稿，中国贸促会研究院组织专家和编校团队对初稿内容进行补充、修改和编辑。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，恳请社会各界批评指正。

在编写过程中，中国驻智利大使馆经商参处以及部分驻智利中资机构等给予了大力支持，对此我们表示衷心的感谢。其中，中智律师事务所为智利卷编写提供了大量素材，在此表示诚挚的谢意。



## 中智律师事务所 CHILECHINA LAWYERS

中智律师事务所([www.chilechinalawyers.com](http://www.chilechinalawyers.com))是一家专长于投资领域的综合性律师事务所。致力于为中国和智利两国企业客户提供各类法律、财务、税收等方面的专业服务。中智律所核心服务领域为矿产能源、基建、清洁能源、农林业、知识产权及民商事诉讼,并针对上述项目领域涉及到的公司综合事宜、商业合同、合并收购、税务合规及框架、外籍员工就业与劳资关系等各项业务提供全面的法律服务。

电话: +56-2-32459214(西班牙语)

+56-9-63090597(中文)

邮箱: [info@chilechinalawyers.com](mailto:info@chilechinalawyers.com);

网址: [www.chilechinalawyers.com](http://www.chilechinalawyers.com);

地址: Santa Beatriz N 111, oficina N 806, Providencia, Santiago, Chile.

