



大成亚太法律通讯

(月刊)

Create Value for Customers

二零一零年第二期

编者按



江荣卿律师

大成律师事务所高级合伙人，留美国际比较法硕士。现为国际律师协会（IBA）会员，CHICA专家委员会法律专家委员，ICC-CHINA项目融资和项目管理小组专家成员，渭南仲裁委员会仲裁员。主要执业领域为境内外工程、国际商事交易和重大争议解决。

得益于大成全球法律服务网络（包括大成律师事务所境内26家分所、境外24家分支机构以及WSG全球100多家成员单位），我们得以对世界各国的法律进行深入研究并持续更新。目前，我们已形成英文报告并每年更新的各国法律领域包括：

公 司	行 业	行 业	专业领域	专业领域
<ul style="list-style-type: none"> • 公司治理 • 公司税务 • 劳动关系 • 兼并收购 • 兼并控制 • 兼并收购税务考虑 • 私募基金 • 重整与破产 	<ul style="list-style-type: none"> • 建筑 • 房地产 • 电力 • 天然气 • 矿产 • 石油 	<ul style="list-style-type: none"> • 银行 • 保险和再保险 • 证券 • 航空 • 船运 • 电信和传媒 • 制药 • 生命科学 	<ul style="list-style-type: none"> • 项目融资 • 争议解决 • 仲裁 • 政府采购 • 反腐 • 垄断 • 气候 • 商品贸易 	<ul style="list-style-type: none"> • 专利、著作权、商标 • 电子商务 • 域名 • 环境 • 特许 • 许可 • 产品责任 • 产品召回

限于篇幅，本刊在与中国企业海外投资、工程承包、争议解决密切相关的6个法律领域（以上褐色部分）中选取部分国家跟大家分享。由于内容较多，为让大家尽快获取相关资讯，本刊将从本月开始改为月刊。

如您需要某一国家以上某一领域的完整法律资讯，可联系我们获取进一步内容。

收购兼并

Mergers & Acquisitions



Ø本期话题：如何进行商业合并？（中国、台湾、香港、新加坡、马来西亚、印度、澳大利亚、美国、巴西、尼日利亚、俄罗斯）

Ø下期话题：适用于商业合并的主要法律法规有哪些？



中 国

在中国完成商业合并的方式有：

兼并——中国法律将此定义为两个或多个公司股份的完全融合，解散原有的一个或者两个公司。（兼并有两种方式——新设兼并或者注销兼并）。

股权收购——包括：收购有限责任公司的股权或增资，以及收购股份有限公司的上市流通股或者非上市的既有股份或者新股；

资产收购——包括：收购既存公司的资产组建新公司，收购既有公司的资产并将其作为股本金注入新公司。

外国投资者在中国进行私人股权投资活动，通常需要设立外商投资企业(FIE)。外商投资企业有三种重要形式：股份合资企业、合营企业以及外商独资企业。外国公司也可以直接收购中国公司的特定比例的股份，而不将公司转为外商投资企业。

而在台湾，企业合并有多种形式，包括：

兼并两家或者多家公司（包括简易兼并和小规模兼并）；

收购目标公司的相关资产；

收购目标公司的担保权益；

将目标公司从控制公司转换为子公司；以及

公开竞标获取目标公司的担保权益。



香 港

通过设立新公司收购目标公司的业务是香港商业合并的常用模式。而且一个企业可以发行新股作为收购另一个企业的对价。在香港的收购通常是股权收购，但也涉及一定形式的资产收购。

若合并的一方为香港的上市公司，则有可能被要求做出收购或者债务整理方案才能实现公司合并。另外，若公司合并需要一个上市公司出售大量资产，此决议可能需要该公司股东通过。

收购涉及一个用已载明的对价收购上市目标公司全部股份的要约，上市目标公司的股东可以同意也可以拒绝该要约。公司合并中，要约人通常以自己的股份作为收购目标公司股份的对价。这将导致要约公司的股东和目标公司的股东同时拥有要约公司的股份，进而同时拥有目标公司的股份，由此实现公司合并。收购通常会与强制收购联系起来。理想状态是，收购将导致要约公司拥有目标公司必要多数的股份，从而有权排挤目标公司的小股东。

收购的替代方案是债务整理方案。《公司条例》（香港法律第32章）授予公司在股东和法院允许的情况下与其股东达成协议，以重建公司，或者合并两家或者多家公司的权利。此为债务整理方案，公司和股东的任何协议都可能是债务整理方案的一部分。公司合并中，债务整理方案通常涉及公司A欲以其股份换取B公司的股份。这导致两家公司的股东拥有A公司的股份继而拥有B公司的股份。

根据公司条例，债务整理方案需经出席协议会议的多数股东和占75%以上股权的股东同意。协议须经法院批准。涉及香港公众性公司（包括上市公司）债务整理方案同时受兼并收购的法典（《收购法典》）调整。协议不仅受到公司条例调整，还受《收购法典》调整。

在某些司法管辖区，两公司的法定合并是可行的。即，根据法律规定的特定程序，两个公司合并为一个公司。然而，香港的公司不能这样做。



新加坡

新加坡的兼并和收购主要受合同和公司法调整。

新加坡企业合并最常用的方式为：收购目标公司有表决权的股份或者收购目标公司的业务或资产；两个或者多个当事方为实现共同的商业目的而联合经营（通常会注册成立新的公司）；通过要约收购目标公司的股份收购目标公司；根据《公司法》210条达成债务处理安排（第50章）（《公司法》）；根据《公司法》215A-J款达成合并协议；以及信用安排：经信托持有人同意修订信托协议从而收购商业信托的某一单位。

债务整理方案是法律的程序，允许公司根据公司法进行重组。若债务整理方案经过新加坡高等法院审议批准，则只要经过多数股东通过，其对全体股东产生效力。

公司合并协议是2005年《公司法》（修正案）（2006年1月30日生效）确定的另外一种公司合并形式。新的合并协议只适用于法人公司。其授权两个或者多个公司自由合并为一个公司继续存在，而不需要经过法院的审核批准。合并后的公司，合并后存续的公司或者是新的公司，将继续受被合并的所有公司的财产，权利、特权和权利义务。





马来西亚

在马来西亚，企业可通过多种模式合并。企业可以通过“锁定，”从一个公司将业务转移到另一个公司以实现联合运营。在转移的过程中，一个公司的业务（所有资产和责任）全部转移到另外一个公司，两家公司合并为一家公司。转让通过协议的方式实现。

然而，实践中这样的转让方式非常繁琐。例如，通过个人签订合同方式实现个人的合同和责任从一个公司转移到另一个公司。

或者，企业可以通过重组计划或者合并计划，实现两个或者多个公司的事务从一个公司转移到另外一个公司。此计划按照马来西亚公司法，要以特定程序进行，主要程序需要得到马来西亚法院的批准。

在此计划项下，法院通过法院令，可使一个公司的资产和责任实质性的转移到另一个公司，而不需要个别的制定和替代。

根据马来西亚特定行业的法律，法院通过法院令批准企业收购和合并时，进行上述资产和责任转移是可行的。例如，《银行法》允许银行通过法院令的形式合并。其他有关法条分布于保险行业证券经纪行业。

公司合并的另外一种模式为，根据马来西亚1998年的《收购和兼并法典》（收购法典）而进行的完全收购要约。要约人向目标公司或者受要约人发出要约，以特定对价收购其所有股权。目标公司的股东可以接受或者不接受。要约人的要约对价可以是现金或者股权或者现金加股权。结果，要约公司的股东和目标公司的股东都将拥有要约公司的股份，要约公司进而拥有目标公司的股份。

进一步，若要约人拥有目标公司一定比例的股份，法律允许要约人将目标公司小股东排挤出目标公司。

企业可能合并为合资企业。两个或者多个公司同意合作联营，则可以创立合资企业。合资企业执行合并后的业务。



印 度

首先，了解印度不同种类的公司和实体是非常重要的。根据1956年的《公司法》（公司法）公司分为私人公司和公众性公司。私人公司限制股东数量和股份的流转，禁止公开募股，禁止公司员工、董事及其亲属外的人存取款。根据《公司法》，公众性公司被定义为“非私人公司”，包括作为公众性公司子公司的私人公司。公众性公司并不必然指在证券交易所上市的公司。

公众性公司根据印度证券交易委员会（SEBI）的指导和不同证券交易的相关上市协议的条款可以在一个或多个证券交易所上市。另外，企业可以注册为合伙企业或者联营体，由于合伙人或者发起人承担无限责任，这些组织模式典型的适用于小型企业。新近颁布的2008年《有限责任合伙法案》为小型或者中型企业提供了替代性的运营平台。然而，此法令最近才颁布且在不同方面存在不确定性，包括对有限责任的合伙人的税收待遇。

企业通过兼并、收购、或者联合经营的形式实现合并。

收购：企业通过收购目标公司的股权、或者收购目标公司的资产而实现收购。外国公司意在使其在印度拥有资产或者在印度开展业务的资产收购，需要在印度设立私人公司或者公众性公司，根据印度的法律，公司需要在印度缴税。收购者通过如下几种方式获得目标公司的控制权：收购多数股份、控制选举权、控制股东会、拥有股东投票权。

兼并：兼并或将两个或以上的公司合为一体，或将一个公司注册为新公司，需要经过公司所在地高院的批准。公司兼并、分立或者重建，需要准备债务整理方案列明兼并、分立、或者重建的原因、条款、条件。高院在审查当事人提供的安排协议后授予许可。而且，协议需要得到相关公司的债权人同意，同时，需要每个公司拥有75%以上股权的股东同意。债务整理方案中的“合并企业”（存续的企业）是根据公司法案注册登记的公司。然而，“被合并的企业”可以是任何的公司实体（包括外国公司）。

联合经营：两个公司欲联合经营，则可共同组建合资企业。在合资企业中，通常根据商务协定，公司根据其各自的贡献和投资而享有不同的权利。组建合资企业，通常要达成合资协议以列名当事方的权利和义务，协议条款约束合资企业的经营管理。进而，根据商业交易条款，印度的《公司法案》，《印度1872年合同法》和其他法律成为适用法。2005年1月12日后，若合资企业的外国合伙人在相同领域拥有另外一家合资企业，在相同领域进行投资需要得到政府的批准，受特定条件和特殊豁免的条件规制。



澳大利亚

澳大利亚的公司可通过不同方式合并。

公司或者资产收购以公司或者资产买卖协议的方式实现。若是私股收购，则需要股权买卖协议。

收购上市公司（或50人以上的非上市公司）的控制股，需要通过投标收购或者其他允许的变通形式，例如债务整理方案实现。

招标收购分为市场外招标和市场内招标。市场外招标需向目标公司股东发出书面要约。市场内招标在澳大利亚证券交易所内由投标者按照固定价格进行。

由于市场外招标有更大的灵活性，其为更普遍的收购招标方式。其是有条件的、完全或者部分的招标，现金、证券或者现金和证券都可以作为要约对价。相反的，市场内招标必须是无条件的、现金的、完全的对所有股份的招标，因此并不常用。

债务整理方案是经法院批准的公司重组程序。其是有吸引力的收购招标的变通模式，需要得到目标公司同意，所以它只能是协议收购。债务整理方案是灵活的交易方式，多重的协议符合多重目的的交易。例如，“收购”协议可以用于“拆分”协议——股权被拆分为不同部分，不同部分用不同收购方式。债务整理方案适用于复杂的交易。

通过法定程序进行选择性的减资是直接的收购公司的形式。需要注销目标公司除收购人外的所有股权。由于多种原因，选择性的减资并不常用。



美国

在美国，公司通过各种不同的方式进行合并。股权收购、资产收购、以股权或者现金作为对价的法律兼并（本质上为两公司的合并）、现金收购要约，证券交易要约、部分现金部分股权的收购要约都是有效且广泛使用的企业合并模式。但往往并非只适用一种收购模式，例如，第一步进行现金收购要约，第二步进行现金或者股权合并，意在使收购的股份不在收购要约中体现出来。

基于实际的考虑，公众性公司的合并通常先完成的兼并或者先进行收购要约后进行兼并，以排除既存的少数股权利益。股权对股权的交易最常用的方式是直接将目标公司并入收购的公司或者作为收购公司的子公司。在“公平兼并”的交易中，兼并的双方当事人组建新公司并将每一个既存公司作为新设公司的子公司。因此，两家公司的股东都拥有新公司的股份。

大成律师事务所在美国纽约、洛杉矶市设有分所，同时与美国51各州及哥伦比亚特区的一流律师事务所同为WSG成员单位。



巴西

巴西有多种公司合并的方式，其中多数也常用于其它司法管辖区。

收购已有公司（在特定的案件中，由公开招标要约人收购），包括收购：已有公司，已有公司的股份，资产和权利。

公司重组（通常包括收购），包括：合并，两个或以上公司合并，成为一个新法人；兼并，一个公司被另一个公司兼并，兼并后，只有一个公司存续；拆分，一个公司被分成两个或多个公司。



尼日利亚

企业合并通过以下方式实现：

两家或者多家公司合并为其中之一，或者两家或者多家公司合并为收购而设立的另外一家公司；股权收购；资产收购；两家或者多家公司做出收购协议、和解或者重组。



尼日利亚AELEX律师事务所是西非和尼日利亚最大的综合性律师事务所之一，在拉各斯、阿布贾、哈科特港和加纳阿克拉有办公室，与大成律师事务所同为WSG成员单位。 <http://www.aelex.com/>



俄罗斯

公司重组：重组后的公司的主要形式是：股份公司，有限责任公司，合伙企业。即使大型的公司通常重组为以股份公司，最常见的仍是有限责任公司。

俄罗斯的股份公司有两种形式：开放式和封闭式的股份公司。其主要区别是开放式的股份公司可发行公开股和私人股，作为普遍原则，其股东可自由转让股份。封闭式的股份公司只能发行私人股，若股东向第三人转让股份，其他股东对此有优先异议权。股份公司和有限公司的主要区别是，有限公司的股份不需经过政府当局注册登记，有限公司的成员有权随时自由中止成员身份，并有权得到相当于其在公司净资产中所占份额的赔偿。然而，从2009年7月1日期，只有在公司章程对此有授权规定时，成员才享有身份终止权。

合伙是将合伙的资产分为股权的企业组织形式。俄罗斯法定义了两种非公司的合伙：无限责任合伙和有限责任合伙。两种形式的合伙都是法律实体。将他们与下述的无法人地位的合伙（合资企业或者“简单合伙”）区分开是很重要的。

建 筑

Construction



Ø本期话题： 外国设计师和承包商是否必须和当地承包商建立一个合资企业，才能设计、建造、并获得相应的报酬？法律是否要求，必须由当地承包商控制合资企业？（中国、新加坡、阿联酋、印度、澳大利亚、尼日利亚、俄罗斯、美国、巴西）

Ø下期话题： 外国设计师或承包商决定设立机构服务当地市场之前，什么是他们应考虑的关键问题？



中 国

外国承包商希望在中国从事建筑工程项目必须根据中国法律成立中国外商投资企业（FIE, Foreign-Invested Enterprise）。这个外商投资企业可以采取的形式有：中外合资经营企业（EJV, Sino-foreign equity joint-venture company），中外合作经营企业（CJV, Sino-foreign cooperative joint-venture company）或外商独资企业（WFOE, wholly foreign-owned enterprise）。合资或合作经营企业并不需要由当地投资者控制，但当地投资者须至少占合资企业权益的25%以上。

希望在中国开展工程设计工作的国外承包商不必设立外商投资企业。他们可以提供跨境设计服务。然而，他们独立承担的设计工作范围被严格限制在初步设计阶段之前的概念设计或方案设计。中国法律规定，如果一家外国承包商希望进一步承担初步设计和详细设计工作，它必须通过签订合作设计合同与一个有资格的中国本土设计公司建立合作关系。当地设计公司独自或外国承包商和当地设计公司一起，可以接着与项目业主签订工程设计合同。上述合作设计合同和工程设计合同及一些同外商相关必备文件，都需要经省级相关建设主管机构审查并备案。

另外，意愿独立从事工程设计工作的外国承包商，可以在中国选择如下形式之一设立外商投资企业：中外合资经营企业，中外合作经营企业或外商独资企业。该中外合资或合作经营工程设计企业并无须受当地投资者控制，但如设立合资企业，内资股份也须至少占企业股本总额的25%以上。



新加坡

为设计、建造、或取得相应的报酬，外国投资者不必与当地承包商组建合资公司。然而，有迹象表明，一些要求只有由合格的当地人向有关当局提出才可能得到满足。因此，外国承包商必须仔细考虑是否需要一个本地合格人士从事设计、建筑工作。没有要求当地承包商必须控制合资企业。



DACHENG DACHENG CENTRAL CHAMBERS LLP
LAW A LUXA SINGAPORE JOINT VENTURE LAW FIRM
OFFICES 大成中央律师事务所

大成中央律师事务所是由大成律师事务所与新加坡中央律师事务所合资设立，是新加坡第一家中-新合资的律师事务所，其主要服务领域是公司事务、收购兼并、知识产权以及争议解决。

<http://www.dccc.sg/>



阿联酋

阿联酋联邦政府没有明文规定，外国设计师或承包商必须和本地合伙人组建合资企业；他们可以自由地在阿联酋独立地开展业务。然而，《公司法》（1984年第8号联邦法，后由1988年第13号法律修订），规定外国承包商必须在阿联酋创立一个贸易实体来经营管理其业务。

因此，合资企业最好被描述为一种选择，而不是一个强制性的要求，且是一种可以证明是非常适合许多承包商的目标的替代物。这是因为外国承包商可以利用当地合作伙伴在阿联酋已经建立的商业存在，如其经营许可证和其与专业招聘顾问的联系。



印度

印度的外国直接投资（FDI, foreign direct investment）制度是在新兴和发展经济体中最透明和自由的制度之一。差别待遇仅存在于几个有限的准入规则。在印度的外国投资由中央政府不时颁布的外商直接投资政策以及1999年外汇管理法(FEMA, Foreign Exchange Management Act)。

按照现行法律，外国公司可以通过以下方式开始运作：

- 根据外商直接投资政策关于不同行业股权上限的规定，同印度当地合伙人根据1965印度《公司法》组建一家合资企业，或，成立一个外国企业的全资子公司；或
- 设立联络处、代表处、项目办公室或分公司。

设立上述任何一种实体，都必须遵循外汇管理法所规定的各项审批和注册程序。且上述实体只能从事外汇管理法所界定的“获准的活动”。

为了开放外国直接投资，根据印度政府的“自动化路线”，外国直接投资政策的许多方面得到了更改和改进：

符合最低资本和最小开发面积法定要求的房屋、商业楼宇、酒店、度假村、医院、教育机构、娱乐设施、城市和区域层次的基础设施，镇区等的建设发展项目，外国直接投资允许达到100%。但房地产业务不对外国直接投资开放。

除了电信部门外，建设和维修道路、公路、行车桥梁、收费公路、行车隧道、港口和码头的基础设施行业对外国直接投资可达百分之百。

电力行业，包括发电（除了原子能）、输电、配电和电力贸易，在2003年颁布的《电力法》规定下，允许百分之百外国直接投资。

采矿行业，包括勘探和开采钻石和宝石、黄金、银、矿物、煤和褐煤（供应发电项目以满足其生产自用消费）、钢铁、水泥生产及其他经1973《煤矿法》许可的符合条件的采矿活动都可以百分之百外国直接投资。采矿和选矿（将含钛矿物和矿石分离），其增值和综合活动，经外国投资促进委员会批准后，可以百分之百外国直接投资。

投资城市的大型快捷交通系统，包括相关的房地产开发时，外国直接投资可高达百分之百。



澳大利亚

法律对此无规定。外国设计师或承包商可以在澳大利亚独立的建立分支机构或全资子公司。通常情况下，如有意在澳大利亚投资的外国公司想成立控股股份有限公司，则该公司全部股份均为外国公司所有。控股公司必须在澳大利亚有一位以上的常驻董事。

如果外国公司没有成立子公司的意愿，它可以继续以其公司的名义在澳大利亚开展业务。但是，该公司必须在澳大利亚证券和投资委员会（ASIC）登记，该委员会是澳大利亚企业监管机构；此外该公司还要遵守2001年《联邦公司法》（公司法）并委托一个当地代理人，该代理人负责办理公司法所规定的外国实体必须办理的手续。此外，外国公司也必须在澳大利亚有经注册的办事处，每年向ASIC申报其财务报表，且在规定票据（文件）中标明公司名称及注册号。

个人或公司可设立合资企业。合营企业可以是法人团体，合资的各方均拥有该公司的股份且特地为了合资的目的创立该企业；亦可以是非法人团体，这种情形之下，合资企业将不是一个独立的法人实体和当事方的关系由合同条款规定。成立的合资企业将受股东协议及公司法的制约。需要注意的是，需要确保各方确有形成合伙关系的意向。根据《合伙企业法》，合伙人需为合伙的债务承担连带责任。

英联邦政府的外商投资政策要求总投资达1000万澳元的投资建议应申报。这是指与开展新业务有关联的一切开支，包括任何租赁资产的价值。



尼日利亚

为设计、建造、或取得相应的报酬，外国投资者不必与当地承包商组建合资公司。但在实际操作中，他们常会采取组建合资公司的途径。法律没有要求合资企业必须由当地承包商控制。



尼日利亚AELEX律师事务所是西非和尼日利亚最大的综合性律师事务所之一，在拉各斯、阿布贾、哈科特港和加纳阿克拉有办公室，与大成律师事务所同为WSG成员单位。 <http://www.aelex.com/>



俄罗斯

俄罗斯的法律没有外国设计者和承包者必须和当地承包商组建合资企业的强制性规定。

然而，根据1995年11月17日关于俄罗斯联邦建筑活动的《联邦法》第169 - FZ号规定，外国设计师只能通过与俄罗斯设计师或一设计事务所合作进而在俄罗斯境内从事建造活动。

为了能够在俄罗斯工作，外国设计师往往会在俄罗斯建立子公司或作为业主的开发公司所聘请的顾问；或依据合同限制其的设计活动，仅仅设计一个建筑的理念，接着依据当地法规，该理念由俄罗斯设计师进一步采纳，从而获取设计和施工所必需的审批和许可。

没有明确的监管外国承包商的规范。然而，由于税收问题以及考虑到其必须获取各种授权文件，计划在俄罗斯扩张其业务的外国承包商通常在俄境内设立子公司或者代表办事处。



俄罗斯ALRUD律师事务所成立于1991年，是俄罗斯最大的综合性律师事务所之一，与大成律师事务所同为WSG成员单位。 <http://www.kochhar.com/>



美国

外国承包商和设计师并没有被要求必须通过同当地承包商和设计师组成合资企业的方式在美国开展业务。

如果设计或施工服务的许可证是必须具备的，一些州的法律可能会允许外国公司与国内有许可证的企业组建合资公司（或其他适当的商业团体），而替代外国公司获得属于自己的许可证的方式。例如，佛罗里达州允许持有执照的承包商和设计师可使没有取得执照的承包商和设计师获得合法的资格。使用此程序，外国公司可与有许可证的公司合资，从而在该州内合法地从事必须取得许可证才能经营的服务业务。不过，已取得资格的人必须遵守与管制非授权实体经营和财务事项的相关特定要求。

大成律师事务所在美国纽约、洛杉矶市设有分所，同时与美国51各州及哥伦比亚特区的一流律师事务所同为WSG成员单位。

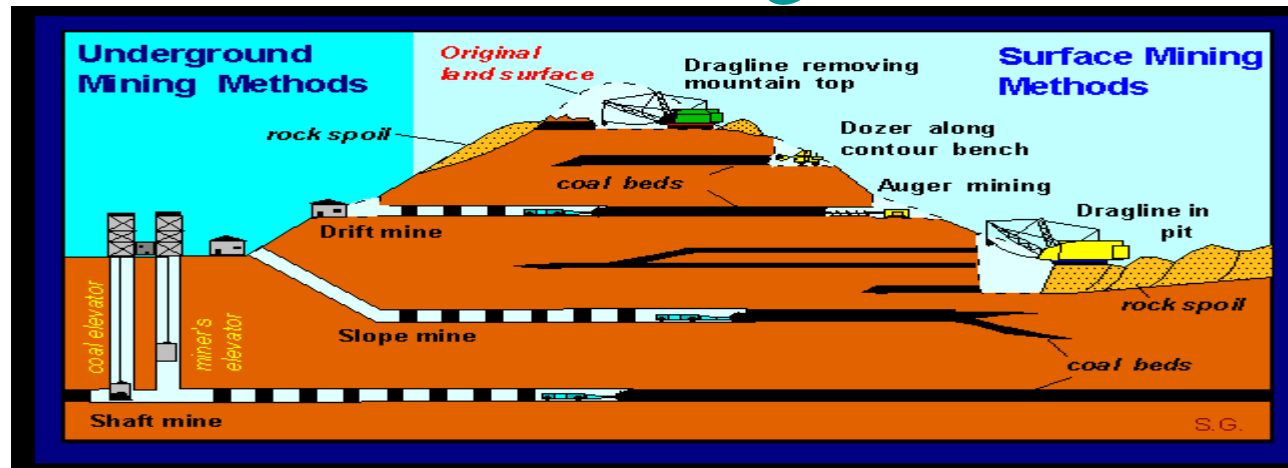


巴西

外国设计者或承包商可以自由地在巴西做生意，而不需要在巴西注册成立公司或与当地承包商和设计者组建合资企业。相应地，在组建合资企业的情形之下，外国设计师或承包商可以作为拥有控制权的一方。

矿业

Mining



Ø本期话题：矿业的特性和重要性（中国、澳大利亚、巴布亚新几内亚、哈萨克斯坦、俄罗斯、阿根廷、智利、纳米比亚、尼日利亚）

Ø下期话题：普通法系还是大陆法系？



中国

矿业在中国的总体发展上发挥了重要作用。根据国务院信息办公室公布的《中国矿产资源政策》（白皮书）的信息显示，92%的中国初级能源、80%的工业原材料和生产材料，以及70%的农业生产材料都来自矿产资源。根据2008年中国国土资源局公布的《中国土地和资源手册》的资料显示，中国的矿产资源开发和生产持续增长。例如，209个新增的中到大型矿厂得到批准；9种矿产资源（包括煤和铜）的可查明储量增长得很快；主要矿产的生产（包括煤、铁矿石、金等）持续增长；中国第一次成为金产品产量最大的国家；而且矿产品的进出口总额增长了33.3%。中国开始给与可持续发展更多的重视，开始理性利用矿产资源。已经开始可持续地发展的国家策略，而且矿场资源的保护是这一策略的重要组成部分。



澳大利亚

矿业是澳大利亚最重要的出口产业，而且对澳大利亚的经济和社会各方面都至关重要。采矿业和矿产品经济目前占到澳大利亚经济的8%，占出口额的40%。在过去的20年中，采矿业和矿产生产业已经给澳大利亚带来了5千亿澳元直接收入，保障了320,000多人的生活。

目前，澳大利亚拥有世界上产量最大的矿场之一。近几年，由于中国和其他亚洲国家对原材料需求的增长，澳大利亚的矿产业已经从全球对矿产品的快速增长中获利，而且（这种获利）在持续增长。

澳大利亚也是全世界矿产仪器、服务和技术的领头羊。



巴布亚新几内亚

矿业是巴布亚新几内亚的重要经济领域。这个国家位于澳大利亚的北部、环太平洋的活火山岛处，富有铜、金和锌。

巴布亚新几内亚有用世界级的金矿和铜矿，包括Poegera金矿，Ok Tedi铜矿和Lihir岛金矿。这三家矿产公司在2004到2006年间出口了163.8吨金，同期，ok tedi矿产有限公司出口了510,000吨铜。



哈萨克斯坦

哈萨克斯坦拥有丰富的矿产资源。采矿业和金属工业在哈萨克斯坦的国家经济和国家发展计划中扮演重要角色。除了是实际上最大的铀生产国之外，哈萨克斯坦在其他矿产方面也是很重要的生产商，如煤、铁、矿石、铬、锰、铅、锌、铜、金、镍、钴、铝土矿和稀土。哈萨克斯坦的地理位置和相对的封闭性使得运输成为了开发项目的关键因素。

除了外商的参与，这一行业吸引了众多的直接或间接的国内投资人和政府。国有公司Kazatomprom在铀矿领域扮演核心的角色。



Grata律师事务所是里海地区最大的综合性律师事务所之一，在阿拉木图等城市有办公室，与大成律师事务所所有紧密的业务联系。
<http://www.gratanet.com/en>



俄罗斯

今天，俄罗斯仍然是全世界最大的矿产生产国，而且俄罗斯的矿产资源仍然是国家财富的重要部分。

俄罗斯矿藏占世界总矿藏的15%到17%，评估价值为320到380万亿。俄罗斯拥有世界11%的煤、26%的金属，包括金、银、铂族金属、镍和钻石。俄罗斯最大的金储备矿，包括世界级的储备，包括Sukhoi Log, Kuranakh, Nezhdaninskoye, Mayskoye, Mnogovershinnoye, Pokrovskoye和其他公司。

俄罗斯的矿产一直是而且仍将是这个国家最重要、最具战略意义的产业，不像石油和天然气工业，这些目前主要供应国内市场，生产过程大部分都在俄罗斯内部。尽管如此，俄罗斯的资源保有公司已经开始渗透到世界矿场市场，开始在其他国家寻找重要的矿场资源。



阿根廷

阿根廷的矿业正在迅速地成为这个国家经济发展的关键因素，直接或间接地创造了几乎300,000多个工作职位，每年的出口额大概有四十亿美元。

阿根廷的矿产业主要集中在安第斯省，这个省份历来没有从阿根廷的综合农业和制造业中获益。直到今年，至少四个矿厂开始或者重新开始生产。另外，Barrick金矿集团正式宣布开始建设Pascua-Lama矿场（第一个两国合作的世界级金银矿厂，位于智利和阿根廷的交界处。）

尽管这个行业还面临着很多挑战(大部分来自九十年代早期此行业过快增长的直接结果)，在外商直接投资和就业方面，一直保持着连续创纪录的增长。但是，有关处理环保组织的评比和联邦及省级矿产项目的合并事项的行业规则，还是2010年的关键挑战。而新的高产煤矿的合并，以及由金融危机引起的投资领域其他资源的短缺，被认为是导致一些省份放松限制通过项目的原因（在La Rioja这种情况已经发生了。）

ESTUDIO BECCAR VARELA

EBV律师事务所是阿根廷最大的综合性律师事务所之一，与大成律师事务所同为WSG成员单位。<http://www.beccarv.com.ar/>



智 利

矿业占智利GDP的17.6%，占出口总额的60.3%（380.1亿美元）。智利是全球市场上最大的铜（36%）和钼（31%）的制造商。智利还生产其他金属，比如银和金，还有很多其他非金属矿物质。

矿业主要由外国私人和国有公司所有。在2008年，国有企业占金属行业的26%。

CAREY Y CIA.
Ltda.
ABOGADOS

Carey Y Cia律师事务所是智利最大的综合性律师事务所之一，与大成律师事务所同为WSG成员单位。
<http://www.carey.cl/eng/home.asp>



纳米比亚

根据纳米比亚宪法，所有的自然资源都属于国家。矿场资源法（探矿和采矿）的规定表明，所有矿场资源相关的权利也属于国家。如果探矿者想要在私人或者国有土地上勘探矿产资源，在勘探之前，必须先和土地的主人达成准入和补偿协议。如果在准入问题上有分歧，问题应该提交给附属权利委员会。

矿业一直保持着对GDP的最大贡献。矿产的投资持续增长，重点目前是铀的勘探和开采。



Caselle Brock律师事务所是加拿大最大的综合性律师事务所之一，与大成律师事务所同为WSG成员单位。

<http://www.casselsbrock.com/index.cfm>



尼日利亚

私人投资矿产业已近被尼日利亚联邦政府批准，这成为石油资源之外的经济多样性的关键因素，同时，为就业和扶贫提供了很好的机会。2004年，政府从联合国发展总署获得贷款，用于提高矿场资源的可持续管理。这个项目的关键内容是法律、政策和金融政策的调整，同时伴随着能力建设和政府监督机构的改革。目前最关键的突破包括2007年通过新的矿业法和地理数据整理，这些数据显示，目前全国有大约34种矿物质。其中金、锑、铁、钽铁、锌和铅的储量是世界级的。



尼日利亚AELEX律师事务所是西非和尼日利亚最大的综合性律师事务所之一，在拉各斯、阿布贾、哈科特港和加纳阿克拉有办公室，与大成律师事务所同为WSG成员单位。 <http://www.aelex.com/>

石 油

Oil Regulation



Ø本期话题：概述该国石油行业的关键商业特点（阿根廷、巴西、伊朗、马来西亚、尼日利亚、墨西哥、挪威、巴基斯坦俄罗斯）

Ø下期话题：相对于天然气、电、核能或非常规能源，石油直接或间接满足了该国多大比例的能源需求？该国多大比例的石油产品需求由国产产品供应？该国的能源供需趋势，特别是影响到原油利用方面。



阿根廷

截止2007年12月31日，阿根廷已探明石油储量为每天3251.94万立方米(立方米/日)且可查明的石油为1120.24万立方米（立方米/日）。雷普索尔、泛美、巴西石油公司、雪佛龙、Tecpetrol、Oxy、Total、Sipetrol, Pluspetrol、Capsa Capex and Apache都是这一领域的巨头。最近，重大新油田的发现已经促使诸如厄尔尼诺特雷沃尔、Petro Andina 和 Petrolifera Petroleum这样新的公司开始在这一领域崭露头角，扮演起举足轻重的角色。



巴 西

由于第9,478/1997号成文法规（石油法）的颁布，及巴西的勘探和生产市场开始对私营企业、国有公司及外国投资开放，巴西国内的石油产量以75%的速度增长。从1997年到2006年巴西的石油行业增长了300%。

据国家石油局(ANP, National Petroleum Agency)提供的数据,巴西的29个盆地间共有大约750万平方公里的沉积区域和非常有利的、发现可开发利用的碳氢化合物的地理条件，其中250万立方米的碳氢化合物分布在近海领域。特许勘探区域共有285,104平方公里分布于533区块中，根据国家石油局提供的数据这面积相当于近5%的巴西沉积盆地的面积。

1999年，在国家能源局的推动下，市场在第一轮招投标期间开业了。从那时候起，参加的人数、参与的区块及对私营公司的开放度逐年增加。在2008年12月举行的最后一轮招标中，国家能源局授权了54个陆上区块。总共提供了4090万签约的奖金和可以转换为估计2.78亿美元的128707个工作单位。

据国家能源局介绍，石油部门可行使大概有77个特许权。2009年至2013年期间，对石油勘探和生产部门的投资预计可能达到557.5亿美元。

能源法规定国家能源局是负责对有建设和经营炼油厂、码头、管道意向的公司和财团授权的部门。目前，十一家归属巴西国家石油公司炼油厂加上两家私营炼油厂(Ipiranga and Mangueiras)，总产量可达到每天200万桶。现在，投资可能超过430亿美元的四个新的炼油厂正在兴建中。名为COMPERJ的石油化工总厂位于里约热内卢市所在的州内，它由巴西国家石油公司和一些私人公司赞助，总投资达85亿美元。Abreu e Lima炼油厂，位于伯南布哥州的Suape市，总投资达25亿美元。具有每天30万桶加工能力的第二高级炼油厂位于塞阿拉州，其计划于2013年开始营运，预计投资111亿美元。Petrobras的子公司是巴西重要企业，其主要从事石油的运输和贮存，并拥有最大容积的储罐、码头、原油及其产品的管线和用于在巴西国内搬运石油及其石油产品的驳船和船舶。



伊 朗

从1920年开始，石油一直是伊朗的支柱产业。在19世纪70年代中期，伊朗的石油产业达到了高峰期，是世界第四大原油生产国、第二大石油出口国。1980年，虽然伊朗的石油储备量仍然是世界第四，但是其同伊拉克的战争使石油产量锐减。

伊朗国家石油公司(NIOC)在1948年创立，其致力于勘探、开发、生产、销售原油和天然气。由于其巨大的油气储量，伊朗国家能源公司是世界上最大的石油公司之一。按伊朗石油公司的官方声明，这家公司的去年的世界排名已经由第四名升到第三名。NIOC的石油天然气原地储量达5700亿桶，这造就了其国际能源供应市场中的独立地位。这家公司正在全国范围内运作各种不同的项目寻找新的石油资源，致使其在2008年发现了不同的新的石油储量。例如，在Band Karkheh地区就发现的新石油储量达540亿桶；在阿巴丹附近新发现了5亿桶的容量石油储蓄地；在阿萨鲁耶发现了一个就地开采能力可达5.25亿桶的独立油田。另一方面，将汽油灌入石油中可以更新旧的石油藏量，同原来的藏量相比这种方法创造了新增原油产量超过140亿桶的可能性。2008年，每天11.2亿立方米的汽油被注入油井中。伊朗正在研究用二氧化碳和氢气来代替汽油作为注入。

2008年夏，其石油产品的产量达到了创纪录的每天423万桶，且政府正努力于2008年底将产量增加到每天427万桶。在出口方面，该公司收益于哈格岛, Lavan 和 西丽 这三个现代化设备广泛应用的岛屿，它们拥有17个码头可以停泊各种规模的油轮，便利了原油的运输和出口。

1961年，伊朗和其他主要石油出口国共同组建了欧佩克（石油输出国组织），该组织的成员将采取一致的行动，增加各国对其石油生产的控制能力并最大程度的增加其收入。

尽管美国及其盟国对采取伊朗限制性的制裁，能源部仍然探求能促进石油行业发展的计划。



伊 朗

石油行业发展计划主要采取五种主要途径：

扩张石油化工业，此途径是鉴于其产品在国际市场上的增值和国内下游产业对石油化工业的需求；

优先将燃气网扩张至工业区、发电厂和住宅区，此途径是基于天然气的经济优势和环保优势，且其可作为清洁燃烧燃料代替昂贵的石油产品；

投资石油产业的上游开发，执行勘探项目以增强伊朗作为欧佩克第二大石油生产国和第二大天然气储蓄量的地位。阿扎德甘油田、Tabnak和哈马这些大油田的发现是这一努力的成果。

发挥其在欧佩克和其他国际论坛上的积极作用，以保持国际市场的稳定，及

通过回购合同，为发展方案提供充足的资金保障。当国内专业知识、投资潜力、技术转让的利用率得到重视的情况下，这是实施发展方案的可行办法。

由此，伊朗石油产业近年来在不同领域都取得了巨大的成就，且经历了成长和发展的实质性转变。去过十年里，伊朗投资了600亿美元于石油行业，仅2008年，仅其从国内购买的商品就已经大概价值25亿美元。第四次经济、文化、社会发展计划预计：至2010年四月份，伊朗原油生产能力将达每日100万桶。由于伊朗多数设备和物品都已陈旧，伊朗每年需在其石油天然气项目投入300至350亿美元，以满足国内和国际市场对原油的需求。然而，2008年仅105亿美元投入到石油和天然气行业，其中的90亿美元的资产来自国内。为了满足资金需求，伊朗计划向外国融资，尤其是在石化行业。基于此目的，2009年，伊朗发行了用于石化公司的10亿美元国际债券，且为石化行业引进了33亿美元的国外投资。至2012年，下游开发本身就需要170到180亿欧元，这些资金将用于改善现有的九个炼油厂并新建7个或更多炼油厂。前些年的投资已逐见成效；至2008年，伊朗石油化工产品的产量已达3.5亿吨，石化产品的出口达到了71亿美元的历史新高。



伊 朗

石油部也通过加强同欧佩克各成员国同其他石油输出国及石油消费国的合作以提高欧佩克在国际舞台上的地位。在国际个人投资的层面，伊朗计划在马来西亚、印度尼西亚、越南和叙利亚投建炼油厂。

NIOC通过联合大会及董事会的形式进行组织和管理。NIOC的全体大会一般由总统、副总统、管理与规划组织主任、石油部长、能源部长、工业部长、矿业部长、劳动与社会事务部部长、经济和财政部部长组成，它是最高的决策机构，制定公司具有普遍效力的政策方针，批准年度预算、业务和财务报表及资产负债表。公司的董事会有权力及重大责任批准符合大会核准的总体框架的运营方案，批准各项交易及合同的签订，编制并向联合大会提交预算、董事会报告、年度资产负债表。董事会监督联合大会制定的具有普遍效力的政策方针的实施，奉行通过公司的常务董事执行业务。

NIOC注册成立了不同类型的子公司。通过合理的任务分工及将责任下放子公司及其附属公司，NIOC机构设置时已经建立起可以接受的协调体制。事实上，NIOC的董事主要扮演政策决策和监督的职能，而子公司是其协调一系列业务运作的执行部门，这些业务包括勘探、钻井，生产，为满足出口和国内消费的原油和天然气的运输。

NIOC拥有如下子公司：伊朗国家南方石油公司、伊朗国家海洋石油公司、伊朗国家中部油田、哈扎尔勘探与生产有限公司、石油工程开发有限公司，帕尔斯石油和天然气公司，帕尔斯经济能源特区合作，伊朗国家石油码头公司，伊朗国家钻井公司，石油开发公司，燃油消耗优化组织，卡拉朝Naft伦敦和卡拉朝Naft加拿大。



马来西亚

在马来西亚商业石油的生产历史比该国本身还悠久。它起源于1910年米里，沙捞越的岸上，比马来西亚的1963年的成立还要早半个世纪。当今，马来西亚的所有油田都是还是海上油田。有两个海域前后发现了石油：1962年在沙捞越发现了一处；1971年在马来西亚半岛发现另一处。目前没有陆上油田：自米里油田之后发现的陆上油田都已被证实不能满足商业化生产的需求。

马来西亚由13个州了3个联邦直辖区组成联邦制国家。1963年，马来亚联邦内的各州和隶属于英皇殖民地的沙巴、沙捞越、新加坡（新加坡于1965年脱离马来西亚联邦）等地结合为一个整体，创立了马来西亚。联邦宪法规定了立法权的分配及联邦同州政府间的责任分配。宪法规定，所有各州境内所有地上和地下的矿产资源（包括石油）都属于各个州所有，且州政府可以通过这些矿产资源获得收入。石油的勘探和生产必须依据马来西亚半岛各州的矿业颁布石油勘探许可证和石油开采租约；沙巴的矿物条例；和砂拉越的石油开采条例。依据这些石油勘探许可证和石油开采租约，各石油公司通过支付租金和矿区使用费给州政府，即可授予矿区内所有已发现或仍保留着的所有原油的专营权。

石油勘探和生产的范围在1996年被改变。联邦政府制定了1966年的《石油开采法》，该法规定：在所有州，如公司有意向勘探和提取陆上石油必须向州政府申请勘探许可证或者与有陆上石油的州的当地政府签订石油协议。陆上包括海滩及一国领海下的海底区域。海上领土，即马来西亚的大陆架。勘探许可证以国王（联邦的最高元首）的名义颁布。海上的石油协议也需要经过国王这一程序。公司应向联邦土地和矿业部长申请海上勘探许可证和石油协议。

在1973全球性石油危机以后，联邦政府决定接管所有13个州的原油和碳氢化合物资源的归属和权利。政府组建马来西亚国家石油公司，并根据1965年《公司法》于1974年八月17号成立了马来西亚石油(PETRONAS)。



马来西亚

1974年的石油发展法案(PDA)于1974年十月一日颁布并生效。根据PDA, 全部所有权及独有权利、权力、自由、开采的特权、开采提炼并获得陆上和海上的石油的权利全部归属马来西亚石油公司。所有权的归属、权利、权力、自由、特权从州永久的、不可撤回的转移给马石油。国王颁布授权文书后, 该转移即发生效力。

PDA明文规定, 作为对石油资源所有权和其它权利的回报, 马石油应向联邦政府和相关州政府支付现金。马石油通过支付特许使用费的形式向联邦政府付款, 反过来又分发到相关州政府。

如今, 马石油已经涉足马来西亚石油产业的所有方面, 囊括了上游产业及下游产业。它是上游石油和天然气产业的所有者、管理者和颁布许可证的部门。任何石油公司打算在马来西亚进行勘探和生产活动必须与马石油签订产品分成合同(PSCs)。任何承包商意图向产品分成合同的签订者提供与上游产业相关的商品和服务必须是经马石油合法授权的商品和服务的类别。

马石油的勘探和生产部门, 国家石油勘探私人有限公司(成立于1978年)积极的参与马来西亚境内和国际上23个国家石油的勘探和生产。马石油同样控制着马来西亚下游石油产业。它拥有并经营五分之三在马来西亚的炼油厂。通过其国内零售部门, 国油贸易有限公司, 马石油拥有892个石油零售站并在2008年在国内国内市场份额达到44.1%, 保持了其国内市场领导地位。

截至2008年1月1日, 马来西亚的原油和凝析油储量达到54.6亿桶。它在全球石油和凝析油储量排名中排名第23名。它的深水储量翻了一番, 总储量从2004年的百分之7.5至到2008年的百分之14.9。马来西亚2008年原油和凝析油平均产量在为69.16万桶/天, 2008年总的石油和天然气产量平均为每天167.3万桶油当量。马来西亚的第一个深水项目, 基卡油田又墨菲石油公司经营, 并于2007年8月17日年第一次产出石油。基卡油田的生量预计将达每天120,000桶。



马来西亚

马来西亚总炼油加工能力为每天**580,000桶**（桶/日）。马石油拥有三家炼油厂，一个属于埃克森美孚和另一个由壳牌拥有。最大、最综合的炼油厂在马六甲海峡，由马石油和康菲拥有。它拥有**20万桶/天**原油加工能力，其由脱去硫的及酸的原油的生产列车和一个炼焦器组成。传言其有建立一个润滑油基础油设备厂的计划。壳牌在波德申的炼油厂的渣油裂解装置具可以创造每日**155,000桶**的产能。剩下的两个炼油厂是气垫船，一个在波德申一个归埃克森美孚所有，日产量为**88,000万桶**，另一个在格谍由马石油所有，每日可产**40000桶**。壳牌曾经罗东的沙捞越有过另一个炼油厂，但它现在已经不存在了。

马石油，壳牌和埃克森美孚已在马来西亚的拥有其石油零售站的网络。英国石油公司**2005年**退出了燃油零售市场和并将其石油业务和零售站出售给博斯特德石油。博斯特德石油是莫实德控股有限公司的子公司，其受军队养老基金控制。康菲石油公司也退出了马来西亚油零售市场，**2007年7月**出售了其在谟品牌站给壳牌。

石油产品被由第三方运输公司拥有和经营的油罐卡车从炼油厂的输送到油零售站或油码头。用船将这些产品从马来西亚半岛的炼油厂运到沙巴和沙捞越州。各油公司在马来西亚拥有多个油码头。

这些油码头要么被一个油公司单独拥有和经营，要么被多个公司合营。马来西亚最大的石油码头，巴生谷集装箱码头（KVDT），它由马石油（百分之四十）、壳牌（百分之四十）和埃克森美孚（百分之二十）共同拥有，并由马石油和壳牌共同拥有的PS管道私人有限公司经营。

石油产品（即车用汽油，柴油和煤油型燃料**Jet-A1**）通过**120公里**的成品油管道（MPP），从马六甲马石油炼油厂，壳牌和埃克森美孚公司在波德申的炼油厂送达KVDT和吉隆坡国际机场（KLIA）。建立一个从吉打州的严到吉兰丹州，连接马六甲海峡和南中国海的跨半岛管道的计划在**2008年**公布。然而，许多评论家都对该管道在经济上是可行性持怀疑态度。



尼日利亚

尼日利亚石油产业是由一个包括勘探，钻井，生产和原油运输部门上游产业;和一个包括炼油，储存，进口，运输，分配和石油产品的销售的下游产业组成。有7个沉积盆地：卡拉巴尔，尼日尔三角洲，贝努埃槽，乍得湖，索科托，阿南布拉和达荷美（贝宁）。尼日利亚石油储量主要集中在尼日尔三角洲地区，这被认为是世界上最多产的含油沉积盆地之一。但是，更丰富的储备已经在尼日尔三角洲近海和圣多美与普林西比联合开发区被发现。

证实石油储量约362亿桶，每日原油产量约为194万桶。大约65%的尼日利亚原油生产轻而甜。主要出口原油混合物产品时Bonny轻油（37A° API）和Forcados（第31A° API）。

石油调整的和商业的领域都受到国家的干预。只有得到政府授予石油勘探许可证（OPL）和石油开采租约（OML），才能进行石油的勘探和开采。

政府通过纵向一体化的国有石油公司参与上游产业的管理，即尼日利亚国家石油公司（NNPC）。NNPC与国际石油公司，如壳牌，埃克森美孚，雪佛龙，埃尔夫，阿吉普和潘海洋石油总公司等成立的非法人合资企业（UJVs），作为石油业的经营者，其占据了原油生产的绝大多数份额。NNPC在这些非法人合资企业中平均占到60%的份额，由它的子公司，国家石油投资管理服务公司，进行管理。

产品分成合同（PSC）是开展石油作业的首选模式，特别是在新的石油作业亩时。下列国际石油公司已经签订了产品分成合同：康菲、巴西石油公司、Addax石油公司、壳牌、埃克森美孚、雪佛龙、德士古、埃尔夫和阿吉普。政府鼓励这些国际石油公司与本土的石油公司合作，以期望培养尼日利亚石油和天然气行业的本土长远竞争力。尼日利亚国家石油公司与NOCs，如中国石油天然气勘探开发公司，BG，ONGC and KNOC签订了产品分成合同；另外它同几个本土石油公司也签订了此合同。此外，它还给一些本土石油经营者颁发了自行承担风险和边际油田的许可证。

为满足本地消费的提炼的原油由四家国有炼油厂进行，通过连接这几家炼油厂的油管输送。该设施目前未达负荷运转。营销和石油产品的分配在很大程度上是由私营机构操作，它们受的NNPC的子公司——石油管道营销公司监管。



墨西哥

国有石油公司墨西哥石油公司(Pemex)是墨西哥石油行业的主导者。根据墨西哥法律规定，国家拥有对石油和碳氢化合物的直接所有权，且只有Pemex被法律授权以国家的名义开发其石油资源。Pemex通过它的四个主要子公司(Pemex Exploración y Producción, Pemex Refinación, Pemex Gas y Petroquímica Básica and Pemex Petroquímica)以直接或间接地签订服务协议的形式承担所有上游、中游和下游石油产业的工作。而PMI Comercio Internacional SA de CV负责Pemex的外贸业务，墨西哥石油研究院在提炼和生产阶段提供技术支持。

储备

截止2009年的1月1日，墨西哥油气证实储量14,307.7 mboe (barrels of crude oil equivalent)，概算储量14,516.9mboe，可能储量14,737.9mboe，三者合计总量为435.626亿mboe，其中石油储备70.2%，干气储备19.8%，液化气储备8%，凝聚物为2%。

原油等当量的储采比是14.7 mboe，或在2008年生产水平下，就证实储量而言，其是9.1年。大约占百分之八十的证实储量所在的油田目前已经开始步入其下降阶段。随着产量的下降，未来几年面临的挑战是提高证实储量的愈合率以保证生产水平能同2007年持平。

生产

2008年，原油，凝析油和天然气的总产量达1,573.2 mboe，比2007年少3000万桶。原油2008年的平均产量是279.16万桶/天，截止2009年3月平均产量为265.22万桶/天。这一下降主要是因坎塔雷尔生产下降所致，其中部分已被在其他领域的生产增长所抵消。

大多数石油储量集中在1976年发现的坎塔雷尔符合油田，它由Nohoch，沙克，阿加尔德克，库茨，Ixtoc和Sihil等油田组成，其中阿加尔德克是最大的一个。总体而言，2007年至2008年登记的原油生产总平均下降了283.4桶/天。自2005年起，坎塔雷尔产量开始明显下降；2007年至2008年，该油田的产量下降了30%，至2008年底每日平均产量只有103.95万桶，仅占原油平台总产量的39%，而在其2004年高峰期，占得比例达到63%。



挪 威

石油产业是挪威最大的产业。该国拥有非常可观的石油储备，目前世界第5大石油出口国和第11大石油生产国。目前在挪威大陆架(NCS)上有60个油田。2008年，这些油田的油产量达每天250万桶。挪威大陆架上的活动非常活跃，每年有超过1000亿挪威克朗的资金投资于此。

目前，约60个挪威和外国公司在挪威大陆架上投资。不过，NCS的一切石油上游业务是由StatoilHydro集团所控制，该集团67%股份为国家所有。StatoilHydro集团对多数生产许可证拥有重大的股本权益，且其经营着当前挪威大陆架上80%的石油生产。

国家同样也可以通过国家直接财政利益(SDFI)直接分享生产许可证的利益。SDFI确定挪威国家对本国石油资源的独占所有权的法律规制。该生产许可证是股本利益的凭证，除了免税制度，它规定的责任和义务与其他许可证相同。SDFI股本许可证的权益由一个小规模国有独资公司管理，即Petoro AS公司。

挪威从石油产业获得了可观的财富。2008年，34%的政府收入来源于石油行业。经过超过35多年的生产，当前石油部门可产生净收入3750亿挪威克朗。该国的净现金流量转入一个独立的基金中，即政府退休基金 - 环球。截至2008年底，该基金的价值约为2275亿挪威克朗。

NCS大约38%预计资源总量已经被开采。石油产量预计在未来几年将保持稳定。石油和其他流体的产量预计将逐步下降，但是天然气生产和出口的逐步增加将弥补这一局势。



巴基斯坦

2008年巴基斯坦的陆上和海上的原油储量估计达32667.8万桶。巴基斯坦2007年至2008年期间，平均原油日产量在为69954桶每天，这只能满足18%国内石油消费需求。所生产的大部分石油来自位于该国中部偏南证实储量，该储量主要依靠位于南部印度河盆地的三大的生产油田。

其他生产油田位于印度河盆地的中部和上部。在各个油田，存在着大量的本国或外国的原油勘探和生产（E&P）公司企业。原油勘探和生产（E&P）公司企业勘探和生产出的原油经过炼油厂提炼后，通过管道传输，通过零售公司销售。

巴基斯坦的主要炼油厂（原油在此加工）有：阿托克炼油、Bosicor炼油厂、Dhodak炼油厂、ENAR炼油厂，国家炼油，巴基斯坦--阿拉伯炼油厂和巴基斯坦炼油厂有限公司。

原油和石油，燃料和润滑油（POL）产品是在巴基斯坦境内通过管道、油罐车和铁路输送。管道主要用于连接生产油田和炼油厂，从那石油通过油罐车供应给各销售公司。铁路系统主要用于给全国各地的军队装置和设施供应石油和油料产品。两个由PRL经营的主要原油管道是连接阿托克炼油厂和其他博德瓦尔盆地的油田。

市场营销和石油产品的销售主要依靠私营公司，但巴基斯坦国家石油有限公司是个特例，它是石油销售及分销行业的唯一的公共性公司。

随着2009年新石油勘探和生产政策的实施，巴基斯坦政府(GOP)通过向E&P公司提供全球竞争力的激励机制的途径，制定意在加速在巴基斯坦勘探开发活动的政策，以减轻该国石油依赖于进口局面。



俄罗斯

俄罗斯是世界上最大的石油生产国之一。俄罗斯总原油储量被视为国家机密，因此，确切的储备量并不被公众知晓。专家预测该国的已证实的石油储量估计在600至1800亿桶之间。

俄罗斯大多数石油储量位于陆上。然而，俄罗斯大陆架有发现石油和天然气油田的巨大潜力。俄罗斯大陆潜在的架油气可采资源估计为900至1000亿吨的石油当量。

俄罗斯石油和天然气产业一直是、且仍然是该国最重要的产业之一。大多数石油和天然气的生产都由几家主要的石油公司经营，如俄罗斯天然气工业石油公司、俄罗斯石油公司、卢克石油公司、TNK - BP公司，Tatneft石油公司，苏尔古特石油等。俄罗斯国家持有俄罗斯天然气工业石油公司和俄罗斯石油公司的多数股权。

项目融资

Project Finance



Ø本期话题： 可供抵押的品种有哪些？（越南、柬埔寨、老挝、缅甸、印度尼西亚、菲律宾、泰国、印度、澳大利亚、尼日利亚、俄罗斯、美国、沙特阿拉伯、巴西）

Ø下期话题： 每类有效担保中的担保物权有哪些并如何设立？设立担保物权的费用、税收，并且有无合法手段最小化？是否一家公司可以以代理机构或信托人的身份代表作为被保证人的项目借款人持有担保？



越南

原则上，越南在项目融资交易中允许所有类型的担保。根据越南法律，更具体的说，根据《越南民法典》和《交易担保法令》，担保物包括物，金钱，证券和财产权利。

一般来说，用于项目融资的抵押品范围包括不动产（土地使用权，土地的附加权利），可移动的资产，合同权利，国内外银行帐户和有条件的资产转让。该抵押财产也可以为将来会升值的财产，例如建筑或将要签署的协议。

必须指出的是，在越南没有私人土地所有权。土地所有权属于人民，管理权则专属于国家。土地使用权，原则不能抵押给外国人。



越南DC律师事务所是越南最大的综合性律师事务所之一，在河内、胡志明市设有办公室，提供公司事务、投资并购、金融、环境、知识产权、房地产、建筑、基础设施、能源、国际贸易、海商海事、争议解决等法律服务。其争议解决在越南排名第一。
<http://dclaw.com.vn/>



柬埔寨

根据柬埔寨法律，担保物有以下类型：动产（有车牌的车辆，器械，文件，担保销售合同等），货物（设备，库存，消费商品，代销品，租赁货物等），无形财产和上述财产的收益。此外，不动产（土地，建筑，不动产权利，固定设备）可用于创设担保物权，而创设这样的担保物权应依照特殊法——《土地法》的规定进行。



DFDL MEKONG
LEGAL & TAX ADVISERS

缅甸DFDL律师事务所是湄公河地区的综合性律师事务所，在柬埔寨、老挝、缅甸皆有办公室，与大成律师事务所所有紧密的业务往来。
<http://www.dfdlmekong.com/>



老 挝

在担保交易法中有规定了可以为交易提供担保的物品种类，包括在项目融资环境中可以使用的种类。有三种形式对合同进行担保：动产担保，不动产担保以及人或法人担保（例如：保证）。

可以抵押的动产包括：材料/有形物品；所有权的证明文件，如股票和债券；仓库的库存；无形资产如公司股票，知识产权，银行储蓄账户；合同权利；应收款；核准文件的可得利益；允许从事经营的执照以及未来资产或收益。土地和建筑物是可以抵押的不动产。第三方保证人的保证也是担保交易法允许的。

合同法中还有对交易担保的规定。合同法通过允许质押和保证来确保合同的履行。合同法也允许了设备和其他资产成为担保物。



緬 甸

一般来说，可以提供担保的物包括不动产，建筑，租赁权益，特许权，以及动产，动产包括应收账款，股票，证券，银行帐户和投资收益。然而，1987年《限制不动产交易法》规定，如果贷款人是外国人，外国公司或外国银行，则不允许不动产抵押贷款担保交易。





印度尼西亚

抵押品包括不动产权利，动产和无形资产。

不动产抵押可能会对国有土地使用的所有权、耕作权、建设权以及转移权产生影响。关于不动产抵押贷款和动产（例如，库存，机器和设备，除了飞机和注册过的排水量超过二十立方米的船只，其中每一项都有特定的法律规定）的法律可能会限制某些无形资产（包括收益，应收账款，保险索赔和股份）和不动产作为信托的抵押物。

设有质押的动产，如股票，完全转让给被担保方的行为将被限制。根据印尼法律，合同权利，租赁权和许可证等权利不能作为担保物。

MAKARIM & TAIRA S.
COUNSELLORS AT LAW

印度尼西亚Makarim & Taira S.律师事务所是印度尼西亚最大的综合性律师事务所之一，办公室位于印度尼西亚首都雅加达，与大成律师事务所同为WSG成员单位。 <http://www.makarim.com>



菲律宾

菲律宾项目融资抵押品与其他国家较为类似，通常包括不动产和个人财产，项目和项目用地以及由项目公司拥有的其他财产。不动产包括土地，租赁权和对其他土地使用权，建筑物，以及项目用地上的装修和永久性结构，以及已固定到项目用地上的机械。个人财产或动产，包括机械，设备，车辆，家具，日用品和库存，项目公司股票，后偿债务，权利和根据项目文件及其他合同的应收款和银行帐户。

预期财产或公司所拥有的资产，也包括在抵押包中，项目公司通常需要增加补充协议，一边将这些新的资产作为抵押资产的一部分，增加到抵押包中。

**SyCIP
SALAZAR
& HERNANDEZ
& GATMAITAN**

菲律宾SyCip Salazar Hernandez & Gatmaitan律师事务所设立于1945年，是菲律宾最大的综合性律师事务所之一，在马卡提等四个城市有办公室，与大成律师事务所同为WSG成员单位。 <http://www.syciplaw.com>



泰 国

泰国民法和商法规定了财产，借贷资金以及担保（保证的），质押，抵押和权利的转让。但普通法法系中关于佣金，信托和抵押资产的净值等概念都不存在于泰国的法律框架中。

原则上，任何资产可以被用作抵押品。以下是最常见的，为获得融资而作为抵押的资产：

- 土地（可终身保有的土地，以及有官方证书来保证拥有所有权的土地），建筑物，工厂，厂房，机器，载重量在5吨或以上的水性船舶及流动的房屋。这些资产可以通过抵押担保；
- 股份，股票（仓库认股权证），票据，以及可移动的资产。这些资产可以通过质押担保；
- 土地上的租赁物，版权所有权，专利，商标和服务商标。这些资产可以通过质押担保。

其他担保可以采取保证或转让的形式：

- 保证-这可以采取由项目公司的母公司，项目赞助方，或第三方的保证方式。
- 权利的转让-这可以采用通过贷款人与借款人之间的协议，使贷款人将有权从项目公司的客户（应收收账款让售安排）中收取应收款，或从给项目投保的保险公司中得到补偿金。

此外，债权人可以采取下列风险缓解措施，以确保自己的项目融资达到其目标：

- 通过债权人和担保人之间的协议来确保从项目的贷方处得到及时充足的流动贷款及垫资；
- 要求项目发起人或股东提供额外的资金支持，以减轻现金不足和成本超支；
- 要求项目公司通过和产品的购买者签订“产品承购协议”来保证收益，以确保项目公司能够支付贷款及其利息；
- 现金控制安排-这项安排旨在通过贷方控制的账户来监督和控制项目公司的现金流量；
- 对重要文件的监管--以防止债务人拖累其资产，债权人或项目公司或他的代理商可以对像特许权，股票，土地业权契据及机构注册证书（如果不是作为贷款的抵押担保）这些重要文件承担监管责任。



印度

在印度，在项目融资交易中提供担保，取决于该领域相关部门和融资项目的法律规定。特定部门的规章制度允许私人参与特许权协议或发牌的核准过程。有时，特许协议或者牌照的期限和条件与相应的规章制度会限制抵押贷款在项目融资中提供的抵押物的种类。

例如，国内高速公路的项目：国家高速公路法1956授予所有与国家高速公路相关的不动产权利，特许权获得者只享有将国家高速公路相关设施升级并收取适当的高速公路部门通报的通行费的权利。而收取通行费本身作为附带条件在特许协议中注明，并且以条款保证了基于协议的优先收费权。这限制了国家公路项目融资的担保，国家高速公路的不动产项目上不允许抵押。

在特许协议中，为担保目的转让特许权协议是不允许的，然而，为了贷方的利益，通过执行单独的，贷方担保代理人签订的“三方协议”，特许权获得者和政府作出让步，可以认可“介入权利”或“替代权利”。根据介入权利的协议，贷方被赋予权利，为了防止政府部门中止协议，可以纠正违约事件，甚至在特许权获得者不履行义务时代替其履行义务。虽然“替代的权利”只在融资项目中为贷方提供了政府机关中止特许协议或者牌照的有限的担保，但是如果“替代权利”被贷方执行，他们的确能为特许权获得者的投资人减少权益完全损失的风险。

然而，除了特定部门的这些限制规定，按照印度法律一般原则，可用于项目融资交易的所有类型的抵押物通常包括：

- 抵押不动产；
- 质押目前和未来的动产；
- 对借款人的所有资产的具体和浮动抵押；
- 代管帐户；
- 信任和保留帐户；
- 浮动质押（包括股权）；
- 负留置权。



澳大利亚

在一般情况下，项目公司的所有资产都可以作为抵押品担保贷款。这包括不动产、经营许可证或其他权利或特许权、租赁权、建筑物、动产、合同权利（包括保险政策下的权利）、账面债务、股票及其他证券、银行帐户、整个企业、未来的财产以及出售上述任一项目的收益。

规定不同类型的担保的批准、完善、有效性和执行事宜的法律框架包括在联邦，州和地区的法律，普通法以及公平原则。担保物权适用的法律取决于担保资产的类型及其所在地，担保物权的类型以及担保人和债权人的身份。

MinterEllison

LAWYERS

澳大利亚MinterEllison律师事务所是澳大利亚最大的综合性律师事务所，共有1448名律师，在澳大利亚悉尼、墨尔本、奥克兰、帕斯以及新西兰的惠灵顿等16个城市设有办公室，与大成律师事务所同为WSG成员单位。

<http://www.minterellison.com>



尼日利亚

在尼日利亚，个人和公司可以通过质押，抵押贷款，转让或创造留置权或将其财产、资产估价或承诺来为贷款担保。可抵押的资产包括不动产，经营许可证或其他权利或特许权，租赁权，建筑物，动产，合同权利，应收款，股票，证券，国内外银行帐户，整个企业，预期获得的财产，投资收益和担保品的出售。

担保的普遍形式是以法人的浮动抵押或者固定抵押。尼日利亚法律规定了多种浮动抵押，这也意味着它是一个比固定抵押更有效的抵押方式。根据LFN 2004（CAMA）公司及相关事项法C20章第180条第（1）款，浮动抵押的持有人不只应安排一个接管人，还应当安排法院任命的资产管理人管理该抵押资产。CAMA第180条第（2）款进一步规定，法院可能在抵押资产还不需要强制执行的时候任命接管人或经理，但是法院必须在认为该资产存在风险的情况下才任命。根据CAMA第180条第（2）款，在发生某些事由或者某些事由即将发生的情况下，借方继续保管该资产不再合理，资产抵押的贷方利益可以认定为受到威胁。

AELEX

尼日利亚AELEX律师事务所是西非和尼日利亚最大的综合性律师事务所之一，在拉各斯、阿布贾、哈科特港和加纳阿克拉有办公室，与大成律师事务所同为WSG成员单位。 <http://www.aelex.com/>



俄罗斯

原则上，任何类型的财产都可以作为抵押。俄罗斯法律将财产定义为物（动产和不动产），包括金钱和所有权。最广泛使用的形式是质押（包括抵押借款）、公司和个人和银行之间的保证。俄罗斯法律明确将合同规定的罚款和扣押债务人的财产规定为抵押。然而，俄罗斯法律中明确提及的可抵押物品类型的列表并不详尽。因此，担保转让，回购交易，履约保证金和其他类型的担保，也在俄罗斯存在，他们不违反俄罗斯法律的强制性规定。

质押：质押本质上具有附加性，也就是说，它的存在，有效性和范围取决于被担保的义务。在不动产，应收款，证券，知识产权等等财产权利之上都可以设定质押。但是，银行账户质押的有效性在俄罗斯的司法实践中是有争议的，因为银行帐户不属于“财产”。通常情况下，直接付款协议，有时会与应收款转让相结合。营业货物质押，包括存货，原材料和半成品和成品，允许出质人在不改变抵押价值的前提下改变抵押资产的组成和结构。一旦质押人要求其权利，货物就成为抵押物，而一旦货物售出，货物的抵押物性质就随即消失。

抵押贷款：抵押贷款是有特殊规定规范的不动产抵押。抵押贷款认为作为物的权利，但本质也具有附属性质。土地，建筑物，建筑物区分登记，企业（如登记为不动产）以及租赁协议的权利都可以抵押。飞机和海上或内河船只也可抵押。在不动产登记制度下，抵押贷款应当到国家登记部门登记。在某些情况下抵押贷款是法律所规定的，无抵押贷款协议必须登记。例如，如果向法人借款，在法律规定之下，原则上土地、公寓或者住宅楼需要办理抵押贷款。尽管如此，即使抵押贷款是法律规定的，但签署抵押贷款协议仍然是一个明智之举。

转让：除了法律规定的一些例外，俄罗斯法律允许转让应收款和其他合同权利和要求。从历史上看，俄罗斯法院的司法实践曾经限制了这些转让行为。然而，俄罗斯法院的司法实践对转让的态度在不断变得更加宽容。

保证：在俄罗斯法律之下，保证和银行保证并不相同。保证在本质上有附属的性质，并可以由单位或者个人提供。按照国际惯例，银行保证在本质上是非附属性的（即担保人对受益人的义务并不取决于担保义务），通常是不可撤销的，有时是无条件的。目前正在讨论除了银行保证之外，将付款保证的明确规定引入民法典。俄罗斯公共预算法限制国有或者政府所有企业出借资金，并有特殊的规定限制其为付款提供保证或者其他抵押的权利。例如，州和市的企业的保证必须在年度预算中由适格的联邦或者州进行详细解释，并且该保证不得导致预算出现赤字。如果不能满足这些特殊要求，通常会导致担保协议无效。因此，州和市企业的保证，在实践中很难执行。国际商会统一规则下的一级保证是允许的。



美国

作为全球范围内的项目融资习惯，美国的一揽子担保通常包括连同整个公司在内的项目公司的现存和将来的全部资产和公司间的所有债务。因此，一揽子担保包含多个类型的担保，包括不动产，（如普通收费利益，土地使用权和地役权），如建筑装修，以及个人财产（诸如设备，库存，合同权利，应收款，银行账户，证券及收益），以及相关的法律框架下的其他组成部分。

美国的法律制度不仅包括联邦法律，还包括其50个州的法律以及哥伦比亚特区的法律、政治分支的法律（例如市的法律等）。与担保最为相关的法律主要包括：各州适用的《统一商法典》（UCC）（特别是UCC的第8和9条），它适用于大多数的个人财产，适用的相关不动产所在地的州的不动产法，还可能包括其他一些联邦，州和外国法律（其他规则）。

虽然《统一商法典》的第8和9条已经被各州和华盛顿特区以统一的方式实施，但是《统一商法典》的某些条款的适用则各州有所不同。因此，各州经常就《统一商法典》的适用进行磋商。

大成律师事务所在美国纽约、洛杉矶市设有分所，同时与美国51各州及哥伦比亚特区的一流律师事务所同为WSG成员单位。



沙特阿拉伯

确保沙特项目融资的担保种类一般包括有形动产，（包括一切有形的个人财产，如机械和买卖货物），知识产权，金融文书（通常是合资公司的股份），银行账户，债权及应收款项。

尽管可以通过抵押来担保不动产，但是商业银行为了自身利益，很少这样做。这是因为，在实践中，在没有公证的情况下这样的抵押不能对抗第三方，对抵押物强制执行，但公证处为了商业银行的利益一般不会做这类公证。因为他们认为这样的抵押会确认“承担利息”的义务，而这在沙特阿拉伯一般是不可执行的。



巴 西

巴西法律允许两种类型的担保，即个人保证和不动产保证。

在个人保证中，保证人的角色为次要债务人，其同意在主要债务人不履行相关义务时履行该义务。这种类型的担保根据巴西法律有两种不同的形式：债券保证和保证人保证。债券担保是一份确保主要义务履行的附属执行协议，保证人与债权人的法律关系仅仅在被保证人不履行其义务时产生。保证人保证中，保证人也是主要义务履行人，因此，被担保方义务出现时，双方法律关系即产生。

在不动产保证中，不动产将在债务人不履行义务的情况下为债权人保留，用以保证特定义务。这类担保中有四种是最常用在巴西使用的交易抵押担保：质押、抵押贷款、动产抵押以及信托。

在交易中，质押和抵押贷款担保债权人得到付款、获得动产或者不动产所有权。

在特定的情况下，出借方会保留对担保物的直接占有，只是间接占有权转移给债权人。设备，机械，应收账款，股权和债权是巴西法律列举的动产，而土地，建筑，船舶和飞机是巴西法律列举的不动产。

虽然债务人直接占有担保物，但动产抵押（适用于不动产和动产）和信托（只适用于动产）涉及转移实际所有权来为义务作担保。当债务人履行义务之后，担保物的所有权将重新转移给债务人。

熟悉在别的国家处理项目融资的人应特别注意巴西的执行保证。因为上述担保中没有一个担保中允许债权人有权直接使用抵押财产。

委托协议在巴西是非法的。更准确的说，债权人或担保的受益人必须或者申请法院拍卖资产，或者在法院职权外出售以获得担保物现金价值。此外，本质上被视为提供公共服务的特定资产不允许作为质押或者抵押贷款的担保物。

仲 裁

Arbitration



Ø本期话题：关于多边公约（中国、阿联酋、印度、马来西亚、泰国、哈萨克斯坦、俄罗斯、尼日利亚、巴西）

Ø下期话题：相关双边协定



中国

中国于**1987年11月22日**获得批准加入《承认和执行外国仲裁裁决公约》（《纽约公约》）。中国仅承认和执行在其他缔约国的领土内做成的裁决；仅承认和执行依据中国法律属于商事法律关系，契约或非契约的，所引起的争执所做的裁决。

大成律师事务所是亚洲规模最大的综合性律师事务所，共有员工**1567人**，约**1100名**律师，总部位于北京，在中国大陆的**26个**省份城市设有办公室。 <http://www.dachengnet.com/>



阿联酋

阿联酋是《纽约公约》的缔约国。于**2006年6月13日**获得批准加入（**2006年第43号**法令第一条），公约于**2006年11月19日**对其生效。除了一个非常普遍的保留——仅承认和执行在其他缔约国的领土内做成的裁决外（**2006年第43号**法令第一条），没有对公约第一条、第五条、第六条做出的其他保留。

阿联酋还是以下多边条约的缔约国：**1983年**《阿联酋联盟国家司法协助利雅得公约》，于**1999年**生效；**1987年**《执行判决、委托、司法通知的海湾合作委员会公约》；**1965年**《解决国家与他国国民间投资争端华盛顿公约》（ICSID公约）。



印 度

印度是《承认和执行外国仲裁裁决公约》（《纽约公约》）的缔约国。印度于1958年6月10日签署该公约，并于1960年7月13获得批准。该公约于1960年10月11日生效。

印度政府根据《纽约公约》第一条声明，仅承认和执行在其他缔约国的领土内做成的裁决，仅承认和执行依据印度法律属于商事法律关系，契约或非契约的，所引起的争执所做出的裁决。

依据上述声明，根据1961年《承认和执行外国仲裁裁决法》，政府将公布适用《纽约公约》的国家名称以及对于执行印度仲裁裁决有互惠条约的国家名称。此通告也载于1996年《仲裁和调解法》中。

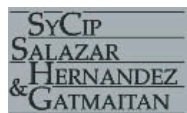
印度同时是1923年《日内瓦仲裁条款议定书》和1927年《关于执行外国仲裁裁决的公约》（《日内瓦公约》）的缔约国。《日内瓦公约》缔约国的仲裁裁决可在印度得以执行。《日内瓦公约》终止依据《纽约公约》可在印度得以执行的外国仲裁裁决。



马来西亚

《纽约公约》于1986年2月3日起在马来西亚生效。根据公约第一条声明，仅承认和执行在其他缔约国的领土内做成的裁决，仅承认和执行依据马来西亚法律属于商事法律关系而引起的争执所做出的裁决。

马来西亚同时是1965年《解决国家与他国国民间投资争端公约》的缔约国。



Sycip Salazar Hernandez Gatmaitan律师事务所是马来西亚最大的综合性律师事务所之一，与大成律师事务所同为WSG成员单位。

<http://www.syciplaw.com>



泰国

泰国于1959年12月21日申请加入《纽约公约》，公约于1960年3月20日生效。其没有根据条约第一条、第五条、第六条做出保留或通知。

泰国也是1927年《关于执行外国仲裁裁决的公约》（《日内瓦公约》）的缔约国。其已批准支持海外私人投资公司（OPIC）的协议，已签署但未批准1985年《建立多边投资担保机构公约》。泰国申请加入1965年《国际投资争议解决中心条约》（ICSIC条约）但未获得批准，可能近期亦难以得到批准。



哈萨克斯坦

哈萨克斯坦是《纽约公约》的缔约国，公约于1996年2月18日生效。哈萨克斯坦根据总统法令加入纽约公约，且总统声明“仅承认同为公约缔约国的国家做出的仲裁裁决”。

哈萨克斯坦还是以下国际公约的缔约国：1961年《欧洲国际商事仲裁公约》；1965年《解决国家与他国国民间投资争端公约》；1998年《互惠执行独联体成员国仲裁、商事、经济法院的仲裁裁决程序莫斯科公约》；1992年《解决商事活动争议程序基辅公约》；2002年《关于法律援助和民事、家庭、刑事案件中的法律关系基希讷乌公约》。



Grata律师事务所是里海地区最大的综合性律师事务所之一，在阿拉木图等城市有办公室，与大成律师事务所所有紧密的业务联系。

<http://www.gratanet.com/en>



俄罗斯

俄罗斯从1960年起作为苏联的合法继承国，成为1958年《纽约公约》的缔约国。其仅对互惠条款做出保留，未根据公约第一条、第五条、第六条做出其他保留。

俄罗斯是多项与仲裁有关的国际多边条约的缔约国，例如：1961年《欧洲国际商事仲裁公约》；1965年《解决国家与他国国民间投资争端公约》（签署但未被批准）；1972年《与经济、科学、技术合作的民事法争议仲裁解决莫斯科公约》；1992年《解决商事争议程序的基辅公约》。



尼日利亚

尼日利亚于1970年加入《承认和执行外国仲裁裁决公约》（《纽约公约》）并成为其缔约国。2004年《仲裁和调解法》第54款明令公约得以在尼日利亚适用，这在公约第一条、第五条、第六条均有体现。

尼日利亚也是《维也纳条约法公约》的缔约国，其于1969年5月23日申请加入，并于1969年7月31日获得批准成为其缔约国。



尼日利亚AELEX律师事务所是西非和尼日利亚最大的综合性律师事务所之一，在拉各斯、阿布贾、哈科特港和加纳阿克拉有办公室，与大成律师事务所同为WSG成员单位。 <http://www.aelex.com/>



巴 西

巴西于2002年6月7日签署《纽约公约》，公约于2002年9月5日生效。巴西未根据公约第1条、第5条、第6条做出任何保留、声明或通告。

巴西缔结的其他有关仲裁的多边公约有：1923年《日内瓦仲裁条款议定书》；1975年《美洲国际商事仲裁公约》（《巴拿马公约》）；1979年《美洲国家间外国法院判决及仲裁裁决的域外效力公约》（蒙得维的亚公约）；1998年《南美共同市场国际商事仲裁协定》。但巴西未签署任何涉及投资仲裁的多边公约。



巴西Veirano Advogados律师事务所设立于1972年，是拉美地区和巴西最大的综合性律师事务所之一，与大成律师事务所同为WSG成员单位。 <http://www.veirano.com.br/veirano/>

本刊仅就相关问题提供一般性资讯。

如您就个案需要获得专业指导，可与我们取得联系：

联系人：王 璐

联系电话：8610-5813 7706

Email: wanglu@dachengnet.com



大成律师事务所

www.dachengnet.com

北京市东直门南大街3号国华科技大厦12-15层 (100007)
12/F-15/F, Guohua Plaza, 3 Dongzhimen Nan Avenue, Beijing 100007, China
Tel: 8610-58137788
Fax: 8610-58137788 (12/F), 58137786 (15/F)