

企业境外投资法律实务丛书

THE LEGAL PRACTICE SERIES OF ENTERPRISES OVERSEAS INVESTMENT

张宇锋 高登立 孙小波 主 编

投资加拿大

INVESTMENT IN CANADA

孙小波 柳 莹 高登立 著



BMO  Financial Group
银行金融集团



中国政法大学出版社



华城律师事务所
Great Wall Law Firm
法道兴华·律志成城

企业境外投资法律实务丛书

THE LEGAL PRACTICE SERIES OF ENTERPRISES OVERSEAS INVESTMENT

张宇锋 高登立 孙小波 主 编

投资加拿大

INVESTMENT IN CANADA

孙小波 柳 莹 高登立 著



中国政法大学出版社

2016 · 北京

- 声 明
1. 版权所有，侵权必究。
 2. 如有缺页、倒装问题，由出版社负责退换。

图书在版编目（C I P）数据

投资加拿大/孙小波, 柳莹, 高登立著. —北京: 中国政法大学出版社, 2016. 11
ISBN 978-7-5620-7152-5

I. ①投… II. ①孙… ②柳… ③高… III. ①企业—对外投资—研究—中国②投资环境—研究—加拿大 IV. ①F279.23②F171.1

中国版本图书馆CIP数据核字(2016)第271134号

出 版 者	中国政法大学出版社
地 址	北京市海淀区西土城路 25 号
邮寄地址	北京 100088 信箱 8034 分箱 邮编 100088
网 址	http://www.cuplpress.com (网络实名: 中国政法大学出版社)
电 话	010-58908586 (编辑部) 58908334 (邮购部)
编辑邮箱	zhengfadch@126.com
承 印	北京华联印刷有限公司
开 本	720mm × 960mm 1/16
印 张	17.25
字 数	280 千字
版 次	2016 年 11 月第 1 版
印 次	2016 年 11 月第 1 次印刷
定 价	39.00 元

● 丛书编辑委员会成员（按姓氏笔画排序）：

叶晓明 孙小波 朱安平 吴西彬 单荣敏
高登立 高 明 张宇锋 薛克鹏

● 本书作者（按撰写章节先后排序）：

第一章至第五章：孙小波 柳 莹
第六章至第十五章：柳 莹

● 本书统稿：孙小波 柳 莹

总 序

改革开放 30 多年来，中国得益于经济全球化的发展进程，开放型经济的质量和水平不断提升，中国企业参与国际经济合作能力显著增强。2014 年，我国已名列国际贸易第一大国，吸收外资第一大国、对外投资第三大国，外汇储备居世界第一。高水平引进来和更多企业走出去正成为新形势下我国经济发展的重要特征。

在新的历史条件下，党中央、国务院高瞻远瞩，着眼于经济发展全局和对外开放大局，提出加快实施走出去战略，绘就“一带一路”实现互联互通的宏伟蓝图，推动国际产能和装备制造业合作，形成“优进优出”开放型经济新格局。这为我国企业加快国际化步伐，开展跨国经营指明了方向。

走出去战略大政方针已定，下一步是如何有序实施。中国政府主管部门不断完善促进企业境外投资的相关政策，大力推进简政放权。走出去战略的一个重要轮子——政策促进体系已经基本搭建成型。但是另一个重要轮子——服务保障体系还不健全。由于对目的国投资法律法规和政治经济环境缺乏深入了解，一些中国企业和投资者在境外投资过程中遭遇到不少法律障碍和纠纷，这不仅给走出去企业造成重大经济损失，也影响了国家走出去战略的顺利实施。

信息被誉为企业的“金苹果”。我国走出去企业队伍不断扩大，经营主体日趋多元化，无论是国有企业还是民营企业，无论是大型企业还是中



小企业，对信息服务和保障的期盼一点儿也不亚于对国家政策支持方面的期盼。必须承认，仅仅依靠政府部门提供的普及型信息还不足以解决企业的信息“饥渴”。需要加快培育商协会、涉外律师、会计师、投行、安全顾问等中介服务机构，让社会力量在提供更有针对性、时效性的信息服务方面发挥更大作用。

北京市华城律师事务所作为一家有志于服务中国走出去企业的国内专业律师机构，选择全球及区域热点投资目的国，按国别分册撰写了《企业境外投资法律实务丛书》。这一丛书既侧重于投资前调查研究，又着眼于投资过程中的风险防范，希望该丛书的出版能对增强中国企业境外投资发展、维护企业海外权益发挥重要作用。我也祝愿中国本土投资咨询服务机构迅速成长，为中国企业国际化经营助上一臂之力。

孙振宇

孙振宇

原外经贸部副部长

首任驻 WTO 大使

2015 年 10 月

序 言

从19世纪为修建加拿大太平洋铁路做出巨大贡献的华工，到为中国抗日战争呕心沥血的白求恩大夫，从20世纪60年代加拿大援助中国的小麦，到改革开放后对修建三峡大坝的支持，中加两国交往的历史源远流长。2015年是中加两国建交45周年，在过去的六年中，中国赴加拿大的访问人数从2010年的20万人次，增加到了2015年的51万人次。加拿大这个领土面积全球第二大的“枫叶之国”，正吸引着越来越多的中国旅游者、留学生和投资人前往。在过去的十年时间里，超过32万中国移民落户加拿大，庞大的华人社区为两国民间和经济领域的交流合作搭建了坚固的桥梁、奠定了坚实的基础。

崛起的中国作为全球最大的经济体之一，在农产品、旅游、教育、制造、矿业、批发零售贸易、金融保险等各个领域有着日益增长的对外投资需求。中加两国同处亚太地区，隔海相望。在逐年升温的中加关系推动下，两国关系取得长足发展。中国已经成为加拿大第六大外资来源国。2015年两国双边贸易额达到了858亿加元。中国是加拿大第二大贸易伙伴，第二大进口来源地和第二大出口市场；加拿大是中国境外投资第二大目的地。

作为蒙特利尔银行高端个人银行服务大中华区总监，在十余年与客户携手同行的历程中，我们见证了成千上万客户家庭在第二故乡投资、就业，从初来乍到的人地两生到最终融入加拿大；从独在异乡到入心手的房子，拥有一片温馨的家园；从不了解加拿大市场到投资理财游刃有余。我们每



年帮助超过 5000 个幸福的家庭在加拿大投资、置业、扎根立足。回顾过去，展望未来之际，在《投资加拿大》出版之际，我倍感欣喜，自此中加之间又增添了一座新的桥梁，希望这本书可以为投资加拿大提供有用的信息与有益的借鉴。衷心祝愿中加两国的交往不断深化巩固，两国国运昌盛，合作蒸蒸日上。

李炜 Gina LI

董事总经理 / 大中华区总监

高端个人银行服务

蒙特利尔银行金融集团 (BMO)

总 序 // 001

序 言 // 003

第一章 “一带一路”战略——中国企业境外投资新机遇 // 001

- 一、中国为什么提出“一带一路”战略？ // 001
- 二、“一带一路”战略的脉络和架构是怎样的？ // 003
- 三、“一带一路”战略的合作重点有哪些？ // 004
- 四、中国政府在推动“一带一路”战略时采取了哪些举措？ // 004
- 五、“一带一路”战略与中国境外投资的新发展 // 006

第二章 了解境外投资 // 009

第一节 境外投资——走出国门做生意 // 009

- 一、什么是境外投资？ // 009
- 二、境外投资的特点体现在哪些方面？ // 010

第二节 对境外投资分门别类 // 012

- 一、按投资期限分类 // 012
- 二、按资本来源和用途分类 // 013
- 三、按资本特性和有无经营权分类 // 013

第三节 区分境外直接投资与境外间接投资 // 015

- 一、有效控制权 // 015
- 二、持久利益 // 018
- 三、波动性 // 019
- 四、复杂性 // 020



第四节 实现境外直接投资的途径 // 020

- 一、新建投资 // 020
- 二、并购 // 024
- 三、走辅路也行得通——境外直接投资的其他途径 // 032

第三章 风雨来时路——中国境外投资的发展 // 036

第一节 中国境外投资发展历程 // 036

- 一、蹒跚起步——20 世纪 70 年代末至 80 年代初期 // 037
- 二、加速上路——20 世纪 80 年代中后期 // 037
- 三、坎坷过渡——1991 年至 2003 年 // 038
- 四、成就建树——2004 年至今 // 039

第二节 中国境外投资的发展状况和特点变化 // 046

- 一、投资规模 // 047
- 二、投资方式 // 048
- 三、投资目的地 // 050
- 四、投资行业 // 052

第三节 中国境外投资发展的原因 // 053

- 一、全球经济一体化的进一步深化发展 // 054
- 二、经济飞速发展，资本积累速度加快 // 055
- 三、近十五年累积的贸易顺差 // 055
- 四、改革强化了企业的利润动机 // 055
- 五、保障国家能源和资源安全 // 056
- 六、产能过剩、生产成本提高 // 057
- 七、规避贸易壁垒，减少贸易纠纷 // 058
- 八、获取高科技技术以谋求研发进步，并提高品牌认知度 // 058

第四章 境外投资的境内核准、备案和外汇管理 // 060

第一节 程序由繁入简 // 061

第二节 如何办理境外投资境内核准、备案和外汇登记 // 065

- 一、境外投资主体、投资目的地、投资方式和适用法律 // 065

二、核准、备案和外汇登记部门及权限 //	067
三、核准、备案和外汇登记申请文件 //	069
四、核准和备案的考量标准 //	072
五、核准、备案和外汇登记的时限 //	074
六、不予核准或备案的法律救济 //	075
七、核准和备案文件的有效期和效力 //	076
八、项目信息报告 //	077
九、项目变更报告和终止报告 //	077
十、法律责任 //	078
十一、境外再投资报告制度 //	078
第三节 结论 //	079

第五章 境外投资风险防范 // 081

第一节 政治风险及案例评析 //	081
一、政治风险的来源 //	083
二、政治风险的分类和案例评析 //	084
三、政治风险的评估 //	085
四、政治风险的防范管理 //	086
五、政治风险的补救措施 //	088
第二节 法律风险及案例评析 //	090
一、法律风险种类和案例评析 //	090
二、法律风险的成因 //	095
三、法律风险的防范与控制 and 案例评析 //	096
第三节 财务风险及案例评析 //	098
一、资金风险和案例评析 //	098
二、财务管控风险 //	101
三、税务风险 //	102



第六章 为何前往加拿大投资 // 103

- 一、商业环境开放 // 103
- 二、在重要产业中为投资者提供竞争和成长机会 // 104
- 三、强劲的财政实力和稳定的金融体系 // 104
- 四、低廉的企业运作成本和税收 // 105
- 五、从事研究和创新的最佳地点 // 105
- 六、具有竞争力、受过良好教育的人力资源 // 105
- 七、适于生活和工作的绝好目的地 // 106
- 八、通往世界的门户 // 107
- 九、具备行业领先优势的投资领域 // 108
- 十、便捷的签证互惠安排 // 113

第七章 加拿大投资环境概述 // 114

第一节 加拿大概况 // 114

第二节 经济发展 // 118

第三节 政治环境 // 122

- 一、国家标志 // 122
- 二、国家元首 // 124
- 三、议会 // 124
- 四、司法机关 // 128
- 五、联邦政府和总理 // 128
- 六、政府机构 // 129
- 七、主要党派 // 131

第四节 外交和国际关系 // 132

- 一、与中国的关系 // 133
- 二、与美国的关系 // 134
- 三、与欧洲的关系 // 135

四、与拉美的关系 // 136

第五节 教育、科技、文化和卫生 // 136

一、教育 // 136

二、科技 // 139

三、文化 // 140

四、医疗卫生 // 142

第八章 法律体系 // 145

第一节 宪 法 // 145

第二节 法律制度的双轨体系 // 147

第三节 立 法 // 148

一、立法权限 // 148

二、立法程序 // 150

第四节 司 法 // 151

一、警察 // 151

二、检察院 // 152

三、法院 // 153

四、特殊司法机构 // 156

第九章 金融体系 // 157

第一节 概 述 // 157

第二节 银行业 // 159

一、加拿大中央银行——加拿大银行 // 160

二、加拿大主要商业银行 // 161

三、外资银行 // 166

第三节 保险业 // 169

第四节 证券业 // 172

一、加拿大证券业监管主体和行业自律组织 // 172

二、加拿大证券市场体系 // 173

三、加拿大证券法律体系 // 176



第十章 税收体系 // 179

第一节 税收体系和制度 // 179

- 一、居民地位 (Residence in Canada) // 180
- 二、收入来源 (Sources of income) // 181
- 三、加拿大居民控制的私有公司 (Canadian - controlled private corporations) // 181
- 四、预提税 (Withholding tax) // 182
- 五、税收协定 (Tax treaties) // 182
- 六、反避税法则 (General anti - avoidance rule) // 183
- 七、税收申报与报告的一般原则 (General filing and reporting requirements) // 183

第二节 所得税 // 184

- 一、个人所得税 // 184
- 二、企业所得税 // 185
- 三、非加拿大居民适用所得税的规定 // 188

第三节 增值税——联邦商品和服务税及省级销售税 // 190

- 一、种类 // 190
- 二、适用范围 // 191
- 三、税率 // 191
- 四、特定对象适用商品及服务税 (GST) 和统一销售税 (HST) 的规定 // 192

第十一章 有关外国投资的法律和政策 // 193

第一节 规范外国投资的主要法律 // 194

- 一、加拿大外国投资监管基本法——从《外资审核法》到《加拿大投资法》 // 195
- 二、外国资本投资项目的备案和审核 // 195
- 三、外国资本投资项目的国家安全审查 // 198
- 四、中国和加拿大双边投资保护协定 (China - Canada Foreign Investment Protection Agreement) // 201

第二节 吸引外国投资的政策 // 202

一、加拿大联邦政府吸引外国投资的政策 // 202

二、加拿大地方政府吸引外国投资的政策 // 203

第十二章 企业形式及设立 // 206

第一节 公 司 // 207

一、私营公司和公众公司 // 207

二、子公司和分公司 // 208

三、董事会、董事和管理人员 // 209

四、公司的设立 // 211

第二节 其他企业形式 // 214

一、合伙 (Partnership) // 214

二、合营企业 (Joint venture) // 216

三、个人独资企业 (Sole proprietorship) // 217

第三节 合约性质的商业安排 // 218

一、特许经营 // 218

二、许可证经营 // 219

三、经营的具体形式 // 219

第十三章 知识产权保护体系 // 220

一、专利 // 221

二、商标 // 223

三、版权 // 224

第十四章 工作许可与劳动法 // 228

第一节 工作许可 // 228

一、工作许可的适用范畴和类型 // 229

二、工作许可的申请条件 // 233



三、工作许可的申请程序 // 234

第二节 劳动法与劳动关系 // 236

一、法律管辖 // 236

二、雇佣合同 // 237

三、法定雇佣标准 // 240

四、劳动保障和社会保险 // 243

第十五章 纠纷解决机制 // 248

第一节 诉讼外纠纷解决机制 // 248

一、概述 // 248

二、加拿大多元化纠纷解决会 (ADR Chambers) // 251

三、安大略省 (Ontario) 的法院强制调解制度 // 253

第二节 加拿大的仲裁机制 // 254

第三节 加拿大的民事诉讼 // 256

一、起诉和应诉 // 256

二、证据披露程序 // 257

三、诉讼中涉及的部分主要程序 // 258

四、判决和上诉 // 259

“一带一路”战略——中国企业境外投资新机遇

“一带一路”（One Belt and One Road，简称 OBAOR；或 One Belt One Road，简称 OBOR；或 Belt And Road，简称 BAR）是“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的简称，是中国政府在国内外形势不断发展变化的全新背景下提出的一项开放型经济发展战略。

一、中国为什么提出“一带一路”战略？

中国政府提出“一带一路”战略主要基于自身发展和外部环境两方面的原因。一方面从自身而言，经过改革开放近 30 多年的发展，中国已经从小国经济发展为大国经济，其对全球经济的影响力已经发生了根本性转变，需要构建新的开放型经济体制，形成全方位开放新格局，培育引领国际合作、竞争的新优势。同时，在新的发展时期，中国也需要通过全新的开放型经济体制解决诸如城乡和各区域间发展差距过大、部分行业过剩产能等发展问题。另一方面放眼全球经济发展形势，近年来以美国为代表的部分西方国家采取了一些经济政策，对中国在以往传统改革开放政策思维下的发展形成了挑战，甚至是一种竞争和限制，中国需要统筹规划改革开放的全新战略，通过进行全球投资和资源配置，形成新的全球影响力。