

# 中企投资非洲的三种重要法律风险及防控建议<sup>\*</sup>

吴 卡 王晓玲

**【内容提要】**作为中国企业的重要投资目的地，非洲既充满机遇，又有一定风险。具体而言，中国企业投资非洲有三种重要法律风险：对非投资项目本身存在的法律风险；对非投资合同行为法律风险，包括签约后出售方的违约风险和签约后当地国家法律变化的风险；对非投资知识产权法律风险，包括中国企业的知识产权遭到侵害的法律风险和中国企业对非投资的技术是否会侵害到他人知识产权的法律风险等。就不同法律风险，须具体结合中国企业对非投资现状以及发展前景，从企业与政府等角度采取不同对策与措施，预防或解决这些法律风险。就中国企业投资非洲的法律风险，“国别加实证”研究应是今后学术研究的主要模式。

**【关键词】**中国企业；对非投资；法律风险；风险防控

**【作者简介】**吴卡，副教授，法学博士，浙江师范大学法政学院、非洲法律与社会发展研究中心（金华，321004）；王晓玲，副教授，浙江师范大学行知学院（金华，321004）。

近年来，中国企业对外投资势头强劲，每年的投资增量显著，投资领域越来越宽。非洲在中国企业对外投资版图中的地位不断上升，已经成为继欧美日之后的第四大海外投资目的地。目前中国在非洲投资的企业已超

---

<sup>\*</sup> 本文受浙江省2011协同创新中心“非洲研究与中非合作协同创新中心”项目（项目编号：14FZZX12YB）与浙江省哲学社会科学规划课题（15NDJC220YB）资助。

过 3000 家，投资项目遍及非洲 50 多个国家，“截至 2014 年底，中国对非直接投资存量已达 324 亿美元，过去 15 年年均增速超过 30%。”<sup>①</sup> 中国企业对非投资是实现“走出去”战略的重要步骤，对于促进中非双方经济发展具有重要作用。但由于中非双方投资法律之间的差异以及相关投资条约和投资争议解决机制的不完善，中国企业对非投资的法律风险不可能完全消除。因此，在尽可能减少法律风险的同时，采取合理措施有效规避投资法律风险是目前研究中国企业对非投资的重要目标。深入分析中国企业对非投资的法律风险，深刻剖析中国企业对非投资存在的法律问题，及时填补中国企业对非投资存在的法律漏洞，是实现中非国际经济合作深入发展的客观要求，是保护中国企业对非投资的重要内容，对于促进中非投资关系的健康发展具有深远的意义。

## 一 中企投资非洲的主要法律风险及其特征

许多非洲国家具有得天独厚的资源条件和广阔诱人的市场前景，为了吸引外资发展本国经济，它们往往会制定一系列鼓励和保护外国投资的法律。一个典型例子是 2014 年 6 月塞西当选埃及总统后立即着手对埃及 1997 年《投资保障与促进法》进行第四次修订，修订法案已于 2015 年 3 月生效。埃及新投资法规定了一系列促进与保障外国投资的措施，如第 20 条规定对以下投资类型提供免税优惠：（1）劳动密集型项目；（2）当地成分（local content）最大化的项目；（3）对物流、国内贸易、能源、农业和交通等的投资；（4）在偏远落后地区的投资。对这些项目，新投资法还制定了削价划拨政府土地，在项目运营后退还投资者在项目基础设施上的支出等规定。此外，新投资法将营业税从 10% 降为 5%，将生产用设备的进口关税从 5% 降为 2%。除了税收优惠，埃及新投资法还对“一站式”审批服务、公司刑事责任、自由区的投资限制、土地处置和投资

<sup>①</sup> 《中国连续 6 年居非洲第一大贸易伙伴国 对非直接投资 15 年来年均增速逾 30%》，载 <http://www.cfi.net.cn/p20151127000325.html>，2015-11-30。

争端解决等方面提供了优惠或便利措施。<sup>①</sup> 和埃及一样,为了吸引外资,其他非洲国家也相继出台了促进与保障投资的法律和政策。南非出台了对外国投资者的金融支持政策,其中规定“南非国家工业发展公司对私人部门发展制造业提供金融支持,一般是中长期贷款,其固定年利率为17%。此外,南非商业银行也负责外国投资者的短、中、长期的金融支持。”<sup>②</sup>

尽管非洲国家已经制定了一系列鼓励和保护外国投资的法律和政策,但由于非洲各国在政治、经济、文化、地理和法律制度等基本国情上的差异,中国企业对非投资不可避免地存在一定的投资法律风险。

投资法律风险是指企业因不当的投资活动和经营行为或者由于政治、社会、市场等外部环境的重大变化所引起的不利法律后果的可能性。从不同的角度可以对投资法律风险作不同分类。例如,有学者根据中国企业海外投资项目的进行顺序将其海外投资法律风险概括为:(1)投资项目所在国的法律环境风险;(2)海外收购项目本身存在的法律风险;(3)收购目标存在的法律风险;(4)与初期谈判和报价相关的法律风险;(5)与收购协议条款相关的法律风险;(6)签约后出售方的违约风险;(7)签约后当地国家法律变化的风险;(8)投资项目所在国的政治审批风险;(9)收购后经营中遇到的法律法规和法律诉讼风险。<sup>③</sup> 也有学者将海外投资风险分类为:(1)不了解东道国的投资法律环境;(2)缺乏深度尽职调查,不能知己知彼;(3)不认真设计投资结构,不设离岸公司,导致收益风险;(4)逃避境内主管部门的审批,导致合规风险以及项目转让时的瑕疵;(5)不重视谈判签约,给自己制造交易陷阱或者违约风险;(6)轻视项目流程管理,造成谈判失利或者项目前期的违约风险;(7)法律文件管理混乱,导致项目退出和诉讼时由于证据不充分等而失利;(8)政治风险。<sup>④</sup> 还有学者将中国对非投资的主要风险主要概括为:(1)国家违约风险;(2)通关壁垒;(3)不合理税费;(4)支付风险;

① 参见吴卡《埃及投资法的最新修订及其解读》,载《中非投资经贸法律风险及其对策研讨会论文集》(2015.11.16—2015.11.17),第24—26页。

② 洪永红《非洲投资法概览》,湘潭大学出版社2012年版,第260页。

③ 张利宾《对中国企业海外投资风险的研究》,载《北京仲裁》第78辑,第58页。

④ 程军《中国企业海外投资八大法律风险防范策略》,载 <http://www.zhonglun.com/blog/en/articles.aspx?article=133>, 2015-11-02。

(5) 进口限制风险; (6) 外汇制度风险; (7) 劳工控制风险; (8) 税收风险。<sup>①</sup> 显然, 上述三种对中企投资非洲法律风险的分类既有共同之处, 也存在明显的区别。

总体而言, 中国企业对非投资受多种因素的影响, 面临多种法律风险, 其主要特征是:

其一, 中国企业对非投资的法律风险存在较大的不确定性, 即容易受政治因素、市场变化、政策法规的变更等众多条件的影响, 有些非洲国家的经贸法律不健全, 或者已经不适用于现代经济的发展, 而有些国家的法律又更新太快使得中国企业不知应该使用哪部法律。加上中国企业对于非洲市场并不了解, 不能很快适应市场变化, 更增加了中国企业对非投资法律风险的不确定性。

其二, 中国企业对非投资的法律风险与政治风险紧密结合。对非投资面临的政治风险主要是指因非洲国家的政治环境发生变化或者因政府行为而对在当地经营的国际企业及其经济利益产生负面影响的可能性。<sup>②</sup> 在实践中, 政治风险往往通过法律风险来表现, 比较典型的例子是非洲国家政府在违约之前经常在与中国企业签订的合同内容或其履行条约过程中挑毛病, 如果认为合同内容违反法律, 或者条约履行过程有违约现象, 非洲国家政府就以此为理由要求修改甚至终止协议。

其三, 相对于以市场或者其他因素为基础的风险来说, 中国企业对非投资的法律风险可控性较差。主要是因为非洲国家较不稳定的投资环境, 尤其是政治环境, 非洲国家的法制化程度不高, 法律还处于较不健全的状态, 加上非洲地区经常出现内战等问题导致政权更替快, 这些导致了中国企业对非投资过程中法律风险的可控性程度低。

限于篇幅, 作者无意对中国对非投资的所有法律风险进行论述, 本文只讨论三种重要的法律风险: (1) 中国企业对非投资项目的法律风险; (2) 中国企业对非投资合同行为的法律风险; (3) 中国企业对非投资中知识产权的法律风险。

<sup>①</sup> 张巍 《中国投资非洲风险及其防范》, 载《中非投资经贸法律风险及其对策研讨会论文集》(2015. 11. 16—2015. 11. 17), 第265—267页。

<sup>②</sup> 罗会钧、黄春景 《中国企业对非洲投资的政治风险管理》, 载《云南财经大学学报》2009年第4期, 第140页。

## 二 中国企业对非投资项目的法律风险及其对策

在中国企业对非投资过程中，投资项目本身存在法律风险，并且这种法律风险还受到投资项目所在国法律环境，甚至投资项目所在国政府审批风险的影响。

### （一）对非投资项目本身存在的法律风险

对非投资项目本身存在的法律风险是指项目在法律上的合法性和可操作性，所以中国企业在对非投资过程中应首先考虑其可行性，考虑其法律上的合法性和可操作性而后再作出综合评判。

中国企业在对非投资项目上之所以会出现法律风险，是因为对投资项目所在国法律环境不熟悉。很多项目没有经过严密的市场调查就开始草率地注入资金，结果导致投资失败，给企业造成了重大的损失。所以，中国企业对非投资时应该先通过企业的律师团队与东道国的律师进行沟通，熟悉与投资项目有关的法律制度。中国企业一定要非常了解东道国法律对外国投资者的准入条件，包括市场准入机制——反垄断审查和国家安全审查，对资源类投资的限制性规定，对投资所得征税等的法律规定，避免万事俱备时因某一条件的变动导致整个投资项目的停工。非洲国家十分重视劳工权利，在投资过程中，企业还需要调查与员工聘用和劳资关系有关的法律。中国企业在非洲国家有很多投资项目与矿产资源有关，所以中国企业还需要了解投资项目所在国与环保有关的法律法规，如果当地环保立法变化很快，或者环保成本很高时，中国企业就需要考虑投资项目的风险，需要在合同中规定相关条款以规避该风险。

对于投资项目的相关信息，由于信息收集、传递错误等原因有时候中国企业掌握的情况与实际情况截然相反，这就提醒中国企业要对投资项目所在国的实际情况进行切实的调查研究，收集准确可靠的信息和数据来进行投资评估。在此基础上再聘请相关专家和顾问对项目本身的技术、财物、运营风险提出专业性意见，从而尽可能减小各种风险。

除了投资目的地的法律环境，投资项目本身的法律风险还与投资项目所在国的政治审批有关，中国企业在非投资中与矿产资源有关的投资项

目一般都需要东道国的政治审批，可能会出现政治审批风险（包括出于国家安全对外资的审查和反垄断审查批准）。如果在政治审批过程中，投资项目所在国的法律发生变化或者市场条件发生变化，恰好与投资项目所涉及的法律冲突或者与所在市场发生错位，政治审批风险就会大大提高。

## （二）解决措施与对策

对于投资项目本身存在的法律风险，可以采取以下措施进行防控：

### 1. 在投资协议中增加“稳定条款”

为了规避投资项目所在国频繁变更法律所带来的法律风险，中国企业应在投资协议中增加“稳定条款”。“稳定条款”是指一国通过合同或立法条款，向外国投资者做出承诺，保证外国合同当事人的合法权益不致因该国法律或政策的改变而受到不利影响。<sup>①</sup>“稳定条款”的加入大大降低了中国企业对非投资项目的法律风险。但是“稳定条款”的作用并非保证投资协议不被投资项目所在国单方面的更改或废除，而是向投资项目所在国施加了随意更改合同要进行赔偿的义务，增加了不被投资项目所在国牵制的筹码。

### 2. 完善对非投资项目审批制度

中国企业对非投资项目存在法律风险的主要原因还包括中国审批机关随意批准投资项目，使一些不具备条件的企业对非投资，导致在投资过程中出现一系列问题。所以中国应该完善企业对非投资项目的审批制度，严格规范对非投资企业的投资资格，在事后对投资项目进行监督和管理，以防范投资可能产生的法律风险。首先，中国可以建立一个由国务院专属领导下的海外投资审批机构，专门负责管理海外投资，当然包括中国企业对非投资项目，严格审查企业是否具备海外投资资格。其次，应该严格限制对非投资企业的资格审查标准，提高对非投资企业的投资门槛，一方面能够帮助企业减少投资过程中会遇到的风险，避免遭受重创；另一方面也会保证我国企业在对非投资中的良好发展。最后，“在非洲开展业务之前要实施谨慎的尽职调查，进行全面的项目可行性分析”，<sup>②</sup>这是有效降低投资项目法律风险的保证，企业必须对投资项目在东道国的市场情况、市场

① 余劲松 《国际投资法》，法律出版社2007年版，第158页。

② 郭建军 《中国企业投资非洲法律风险及应对》，载《法人》2013年第8期，第54页。

规模、销售情况、市场竞争力等相关情况进行详细阐述，审批机构通过材料审批和对东道国实际情况的了解对投资项目进行审核，对论证不充分或者不具备可行性的项目不予批准，以此来规避企业投资项目潜在的法律风险。

### 三 中国企业对非投资合同行为的法律风险及其对策

大多数中国企业对非投资项目是以合同形式来明确合同双方的权利义务关系，但是合同行为会引发诸多法律风险，比如签约后出售方的违约风险，这往往是由于合同对双方权利义务规定不明确或合同条款不严谨所造成的；签约后因当地国家法律变化也可能造成合同的难以履行，甚至出现违约问题。因合同内部或外部原因造成的这些合同违约的法律风险会严重影响中国企业在非洲的投资利益，使企业的合法权益受到损害。合同行为法律风险与上述投资项目风险虽然有一定的重合，但二者还是有很大区别。因为投资项目法律风险主要是指项目在法律上的合法性和可操作性，如市场准入、特定行业的投资限制等，如上所述，这种风险主要是由与投资者自身对投资项目所在国法律环境不熟悉造成的；而合同法律风险，主要涉及签约后出售方的违约风险和签约后因当地国家法律变化而产生的违约风险等。

#### （一）签约后出售方的违约风险

非洲具有丰富的矿产资源，中国企业大多数是以买方身份与非洲国家签订合同，当前变幻莫测的市场经济中违约情况越来越常见，如果非洲国家找到比中国企业出价更高的买方很可能选择违约，因为违约赔偿金一般远远低于履行合同损失的收益。另外，由于中国企业不熟悉非洲国家当地的市场情况，难以预期货物因市场需求导致的价格浮动，所以有些非洲国家会在合同中埋下法律漏洞，而对中国企业来说，聘请中国律师进行合同谈判难免会遇到语言文化的沟通障碍，对同一合同条款产生的不同理解，可能会导致出售方在遇到货物价格变化时违约，而且还有可能让出售方在合同条款上钻空子，不仅没有任何损失，还让中国企业对其违约行为束手

无策。

出售方承担违约责任最常见的方式是赔偿对方的预期利润损失，但事实上预期利润难以计算，而为了证明预期利润，同时也是在某种程度上防范出售方违约，中国企业一般会选择在合同中附加“分手费”条款，即若一方违约，另一方需支付一定费用。然而从实际情况看来，“分手费”条款并没有成为督促非洲国家履行合同的有效力量，因为非洲国家违约不完成合同内容而与他方合作所获取的利益要大于支付“分手费”造成的损失。

## （二）签约后当地国家法律变化的风险

中国企业对非投资的法律风险常常会受到签约后当地国家法律变化的影响，而东道国法律的变化会对中国企业的预期利益产生影响。目前非洲很多国家的政局较为不稳定，政局变更会导致法律法规的变化。东道国税收或者环保方面的法律变化可能会造成中国企业对非投资的成本增加；东道国公司法等相关法律的变化可能会直接影响中国企业的投资方向；东道国外商投资法的变化可能会导致中国企业丧失在当地的投资资格。

由于政治、经济、文化等方面的差异，非洲国家和我国的外商投资法必然也不相同。目前对于国家多边投资及相关投资活动还没有统一的国际法规。所以中国企业在对非投资过程中必须面对东道国外商投资法的变化及其与我国相关法律的不同所带来的法律风险，还需要应对东道国外商投资法前后变化对企业本身造成的影响。如果不能解决这些问题，一旦东道国的投资法律发生变化，中国企业在东道国的投资活动就会失去法律依据，将处于被东道国处置的被动局面。

## （三）解决措施与对策

对于中国企业而言，如何规避出售方违约产生的法律风险从而保护自身利益是必须关注的问题。中国企业必须要加强法律风险防范工作，降低其在对非投资过程中产生的法律风险，对非投资前要对潜在法律风险进行评估并采取相应的防范措施，下文从中国企业自身和政府角度出发提出一些防范措施。

### 1. 研究东道国法律法规

中国企业在对非投资前应充分了解东道国的法律环境，密切关注东道



国的法律法规,聘请律师与投资所在地的当地律师相互合作,探讨东道国的政策法规,对潜在的法律风险提出相应的防范和应对措施。在合同签订过程中,要仔细阅读合同条款,向当地专业的律师团队寻求合作,避免因不熟悉当地语言或者法律而使合同中出现对其不利的条款。

除了企业自身的努力,政府的支持也是降低中国企业对非投资法律风险的重要力量。国家制定相关的投资法律制度和给予配套的社会服务设施,为中国企业对非投资提供了有力保障。首先,国家应广泛宣传,加强企业的法律风险防范意识;其次,国家应发挥其作用,为企业提供非洲国家的法制信息,让企业能够及时掌握东道国法律的发展变化;还应该成立非洲市场信息服务中心,为在非洲投资的企业提供法律咨询。

## 2. 完善中国企业对非投资保险制度

对于中国企业对非投资过程中可能产生的风险,特别是因非洲社会情况的变化、东道国法律的变化可能会产生的法律风险,可向我国承保海外投资保险的政策性保险公司即中国出口信用保险公司投保。中国出口信用保险公司主要承保征收和国有化、汇兑限制、战争及政治暴乱以及东道国政府违约四种法律风险。<sup>①</sup>对不同非洲国家在投保险种选择时要有所侧重,在一些政局动荡的国家,如利比亚、刚果(金),应重点选择战争及政治暴乱险;在一些法律变更频繁的国家,如南非则需要选择东道国政府违约风险进行投保。中国企业应综合考虑东道国的政治环境和法律环境,评估其发生政治风险、法律风险和其他风险可能性后再选择具体的险种投保方案。

另外,中国企业还可以选择和多边投资担保机构(MIGA)合作,多边投资担保机构是一个非商业性的风险担保机构,主要对投资所在国的货币转移风险及征收风险等提供担保。<sup>②</sup>我国是MIGA的资金投入国之一,与MIGA合作可以让中国企业更加放心地开展投资活动,同时也让中国企业在对非投资中可能产生的风险提供了有力保障,起到了风险防范的良好作用。

---

① 乔慧娟 《论中资矿业企业非洲投资法律风险的防范——以赞比亚中资矿业企业为视角》,载《中国国土资源经济》2014年第2期,第65页。

② 曾华群 《国际经济法导论》,法律出版社1997年版,第67页。

## 四 中国企业对非投资中知识产权的法律风险及其对策

中国企业在对非投资过程中会产生诸多涉及知识产权的问题，比如企业产品遭到东道国当地的仿冒销售，产品技术被当地的其他企业剽窃等，这些问题不仅会使中国企业受到重大损失，也会让当地消费者的利益受到损害。因此，对于中国企业在对非投资中的知识产权保护必不可少。

### （一）中国企业对非投资中知识产权的法律风险

地域性是知识产权保护的一个重要特点，中国企业的知识产权虽然在中国获得了知识产权保护，但在非洲国家却并不一定能获得法律保护。所以，对非投资的中国企业对于有关的商标权、专利权等知识产权，应该在非洲投资所在国当地根据相关法律再次申请知识产权保护，在获得东道国有关部门同意之后才能获得相关保护。另外，中国企业在进驻非洲国家市场之前，应先对本企业的产品在东道国市场上进行市场调查，以避免出现侵犯知识产权的问题。如果市场上没有类似产品出现，中国企业应尽早将本企业的产品在投资所在国当地申请知识产权保护。

对非投资过程中，中国企业所采用的技术会涉及许多知识产权问题，比如企业自主研发的技术在对非投资过程中若被当地企业抄袭，中国企业应如何证明自己技术的原创性；有些企业的技术是从国外引进的，在对非投资过程中如果遇到其他企业也在使用引进的相同技术或是企业从其他国家引进的该技术不受东道国的法律保护，这种情况应如何处理；企业与东道国知识产权保护机构之间的矛盾应该如何解决；另外，从国外引进的技术在非洲国家使用时可能会侵犯到包括专利权人、在他国的专利被许可人的权利。这些都是中国企业在对非投资过程中在知识产权方面会遭遇的法律风险。企业在投资过程中要考虑多方面因素，结合具体情况集思广益。

### （二）解决措施与对策

对于中国企业在对非投资中知识产权的法律风险，企业应从自身出发，建立健全企业知识产权管理机制，聘请专门负责知识产权的律师对本

企业的知识产权问题进行事先防范和预警。在国际法层面，应该采用多种手段，如调解、国际仲裁机制等来解决对非投资过程中的知识产权纠纷。

### 1. 通过调解机制解决

调解是在第三方主持下对合同双方的争议焦点进行协商，使双方以相对柔和的方式进行沟通交流。在中国企业对非投资过程中出现一些问题时，充当调解机构的一般是当地有关政府部门或者仲裁机构。调解虽然对合同双方没有约束力，但是跨国企业一般会秉着诚实信用的原则遵守调解结果。在中国企业对非投资过程中有关知识产权的问题，争议双方应首先通过调解来进行协商解决。因为关于知识产权问题的诉讼程序过于复杂，且诉讼周期较长，若能以非诉程序解决双方争议，这不仅能够为双方节省诉讼成本，节约时间，还能尽快安排本企业以后的发展道路。

中国企业在向东道国当地的知识产权保护机构申请知识产权保护时，会碰到有关部门不批准此企业在当地有关知识产权和技术的保护，那么双方之间的矛盾也需要相关途径来解决。这个问题一般是通过解决投资争端国际中心（ICSID）来调解或仲裁。在非洲许多双边性投资保护条约或协定中都明确规定了“中心”条款，即缔约双方在条约中事先约定在特定条件下和特定范围内将日后可能在东道国境内发生的外国投资者与东道国政府之间的投资争端，提交“中心”管辖，进行调解。所以 ICSID 是解决争议双方矛盾的主要途径，也是调解投资企业与东道国政府部门矛盾的主要机构。

### 2. 通过国际仲裁机制解决

仲裁是指合同双方当事人通过协议将争端提交于第三者，由第三者对双方的纠纷或者矛盾进行评价，并作出裁决。仲裁结果对合同双方当事人都具有法律约束力，双方都需要遵循仲裁结果并改变自己的不当行为。中国企业在知识产权保护方面必须有效利用投资争端解决机制来尽可能地保护自身利益。

非洲国家有些法律的制定是为了批准以及实施《ICSID 公约》，或者部分实施公约的规定，特别是有关承认与执行仲裁裁决的部分。而且在这些制定法中往往有特定的条款来规定实施公约的相关条款。关于中国企业对非投资的知识产权问题，如果东道国是 ICSID 缔约国，它对 ICSID 裁决一定会承认与执行，对于知识产权的争议也会依据仲裁裁决马上做出改变或调整；但如果东道国不是 ICSID 东道国，它对于 ICSID 裁决不一定会承认或执行，主要还是依靠双方之间的协商调解。

## 五 结语

目前,非洲已成为中国企业“走出去”的一个主要投资目的地,非洲既充满机遇,又有一定风险,特别是法律风险。本文主要探讨了投资项目法律风险、合同行为法律风险和知识产权法律风险。对于这些法律风险,须具体结合现在中国企业对非投资的发展现状,从企业、政府的角度考虑降低或规避这些法律风险的对策和措施,努力改善中国企业对非投资的法律环境。

本文主要对中国企业对非投资法律风险进行理论研究。目前国内关于此议题的研究不仅成果较少且多停留在理论层面,缺乏将国别和实证相结合的研究,原因在于:其一,非洲国家数量众多,投资环境各有不同,各国在外商投资准入、税收、外汇、土地、劳工、知识产权、基础设施等领域的法律制度差异较大,分别受到大陆法系、英美法系、伊斯兰传统的影响,特别是受英美法影响的国家,判例繁多,加之非洲国家法律的稳定性往往不强,经常进行修改,如上所述,埃及1997年的《投资保障与促进法》已修订了四次,这些都加大了了解非洲国家法律运作情况的难度。其二,非洲各国法律受国内部族、宗教的影响较大,习惯法适用普遍;加上非洲国家语言种类很多,部分法律文本只以当地文字作成,这就为国内学者了解非洲法律制造了很大障碍。其三,虽然中国企业目前在非洲几乎所有国家都有投资,但投资主要集中于安哥拉、南非和尼日利亚等国家,而中国企业对这些国家投资的法律风险鲜有经典案例,很多案例由于涉及商业秘密,案例资料收集难度很大。这些导致了目前国内在中国企业投资非洲法律风险研究问题上,几乎没有国别与实证相结合的研究。对非洲各国特别是中国企业主要投资目的地国家的法律环境,对投资法律风险和具体案例进行实证的国别研究,应是包括笔者在内的国内学者今后研究中国企业投资非洲法律风险的主要方向。只有这样的研究才能为中国企业投资某一非洲国家提供有针对性的法律风险分析,才能为企业和政府相关部门提供行之有效的对策建议。

(责任编辑:王霞)

## Three Major Legal Risks and the Countermeasures of Investment in Africa by Chinese Enterprises

WU Ka , Wang Xiaoling

**Abstract:** As an important investment destination for Chinese enterprises , Africa has both opportunities and risks to them. To be specific , there are three main legal risks facing Chinese enterprises investing Africa which cover legal risks concerning investment projects , legal risks concerning contractual action including the risk of breach of contract by the seller after signing and the risk of legal change in local country , and legal risks concerning intellectual property including the legal risk that Chinese enterprises' intellectual property is to be infringed by African enterprises and the legal risk that Chinese enterprises' technology infringes intellectual property owned by others , etc. In order to prevent or resolve these legal risks , it is necessary for Chinese enterprises and government sectors to take different policies and measures , taking into account of the status quo and prospects of Chinese enterprises' investment in Africa. To study the legal risks of investment in Africa by Chinese enterprises , country - based research combined with empirical research should be a major research mode.

**Keywords:** Chinese enterprises; investment in Africa; legal risk; countermeasure