



澳門大學
UNIVERSIDADE DE MACAU
UNIVERSITY OF MACAU

碩士研究生學位論文

題 目：論澳門外來直接投資法律制度的完善
——以新加坡外資法為借鑒

A Study on Perfection of Macau Legal
System of Foreign Direct Investments
—— Referring to Foreign
Investment Law of Singapore

姓 名：夏 璐
學 號：M-A96118-3
院 系：法 學 院
專 業：中文法學碩士
研究方向：商法與經濟法
導師姓名：王懷宇

二零一一年 七 月

論澳門外國直接投資法律制度的完善

中文摘要

澳門本地經濟發展至今，在一定程度上有賴於外國直接投資的引進。隨著澳門的回歸，其外資政策發生了比較大的變化。澳門目前的外資政策表現為力圖通過利用外國直接投資促進本地區產業升級更新，引進先進的科學技術，從而推動本地經濟持續健康發展。然而，外資政策主要是從宏觀經濟目標角度去考慮對外國投資的態度和利用，其最終需要經過外國直接投資法將其條文化、具體化，並以法律的強制力保障其實施，使外資符合本地區經濟發展的方向。所以，本文旨在對澳門現行的外國直接投資法律制度進行研究，分析澳門本地區的外國直接投資法律環境，分別探討澳門外國直接投資法律制度在吸引和利用外資等方面的功能和作用，尋找其可能存在的缺陷，以及如何通過借鑒他國外資法律規範的成功經驗，完善澳門本地的外國直接投資法律制度，使其更加充分地反映澳門合理利用外國直接投資的需要。

本文第一部分主要從澳門現行的各項與外國直接投資有關的法律制度出發，區分了澳門已經相對完善和還有所欠缺的、比較關鍵的外國直接投資法律制度，分析澳門現行外國直接投資法律制度在建立良好的投資法律環境和吸引外資進入本地投資上產生的積極作用，以及澳門目前較為不足的外資法律制度會對澳門投資法律環境的持續穩定性和引導、利用外國直接投資產生哪些可能的影響，從而確定澳門需要進一步完善的具體的外國直接投資法律制度。

第二部分主要以比較法學理論為研究方法，將澳門外國直接投資法律制度與新加坡的外資法進行比較和借鑒。探討了澳門可以借鑒的新加坡外國直接投資法律制度，並對其進行客觀分析，討論了具體新加坡外資法對其國內保持持續穩定、安全的投資法律環境和引導外資流向，利用外資促進經濟發展、技術進步的重要作用。

第三部分則主要是通過對新加坡外資法相關法律制度的借鑒，提出筆者對完善澳門外國直接投資法律制度的一些見解和思考。具體而言，可進一步分行業細化給予外資不同程度的稅收優惠制度，明確公共事業行業和新興科技行業中外資投資的比例，加強外資投資範圍的法律制度，以及建立利用外國直接投資技術引進的審批標準。通過完善上述具體外國直接投資法律制度，使在澳門投資的外國直接投資者能夠更加清晰的作出投資決定，並使澳門本地區能夠依照明確的法律規範對外資進行管理和利用，推動本地區的產業升級和技術革新。

關鍵字：澳門，外國直接投資法律制度，完善

A Study on Perfection of Macau Legal System of Foreign Direct Investments

Abstract

Macau's economy nowadays relies upon introduction of foreign direct investments to a certain extent. With its return, Macau's foreign capital policies change a lot. Presently, it endeavors to promote upgrade and renovation of the local industries through foreign direct investments and facilitate the sustainable and healthy development of local economy by introducing advanced scientific technologies. However, foreign capital policies consider the attitude to and use of foreign investments from the view of macro-economic goals, and finally they will be documented in articles and specified through foreign direct investment laws, and enforced by virtue of coercive force of laws to enable foreign capital to accord with the trend of development of local economy. Therefore, this article aims to study the prevailing Macau legal system of foreign direct investments, analyze the legal environment of foreign direct investments in Macau, separately discuss the function and role of Macau legal system of foreign direct investments in attraction and use of foreign capitals, etc., find possible defects and improve Macau legal system of foreign direct investments by referring to successful experience of other countries in foreign capital laws and regulations to make it sufficiently reflect Macau's need of reasonable use of foreign direct investments.

Part I differentiates Macau legal system of foreign direct investments as relatively perfect, deficient or critical from the view of Macau's prevailing legal systems relating to foreign direct investments, analyzes the active roles of Macau's prevailing legal systems of foreign direct investments in establishing favorable legal environment of investments and attracting foreign

investments and possible influence of Macau' s present deficient legal systems of foreign capitals on the persistent stability and guidance of legal environment of investments in Macau and use of foreign direct investments so as to determine the legal systems of foreign direct investments that Macau needs to further perfect.

Theory of comparative jurisprudence is mainly applied in Part II to compare and refer to Macau legal system of foreign direct investments and Singapore foreign investment law, discuss Singapore legal system of foreign direct investments to which Macau can refer, make an objective analysis thereon, and discuss the significant functions of Singapore foreign investment law to maintain persistent and safe legal environment of investment and guide flow of foreign capitals, and introduce foreign investments to promote economic development and improvement.

Part III proposes some views and thoughts about improvement of Macau legal system of foreign direct investments by referring to relevant legal systems of Singapore foreign investment law. Concretely speaking, it may include sectionalized industries for different tax preferential to foreign investments, determination of the proportion of Chinese and foreign capitals in public services and emerging high-tech industries, enhancement of legal systems of foreign investments as well as establishment of the approval standard for introducing technologies through foreign direct investments. Thanks to perfection of the foregoing specific legal systems of foreign direct investments, foreign direct investors in Macau can make a clearer investment decision, and Macau can manage and use foreign investments in accordance with specific laws and regulations to facilitate industry upgrade and technical innovation.

Key Words: Macau; legal system of foreign direct investments; perfection

目 錄

第一章 緒 論.....	1
第一節 選題目的及意義	1
第二節 研究現狀	2
一、國外研究現狀.....	2
二、澳門研究現狀.....	2
第三節 研究方法及其基礎	4
一、研究方法.....	4
二、法律比較研究的基礎.....	4
第四節 研究範圍	6
第二章 澳門外國直接投資法律制度概況及問題評述.....	7
第一節 澳門外國直接投資法律制度概況	7
第二節 澳門外國直接投資法律制度內容及其積極作用	8
一、澳門相對完善的外國直接投資法律框架.....	8
(一) 對外國直接投資的保護.....	8
(二) 對外國直接投資的鼓勵.....	10
(三) 對外國直接投資的管理.....	13
(四) 投資爭議的解決.....	15
二、澳門外國直接投資法律制度的積極作用.....	16
(一) 建立了良好的投資法律環境.....	16
(二) 吸引外資進入.....	17
第三節 澳門外國直接投資法律制度的問題	18
一、外資稅收鼓勵法律制度的不足.....	18
二、缺乏外資技術引進的審批標準.....	19
三、缺乏外資投資比例法律制度.....	19
四、缺乏外資投資範圍法律制度.....	20
五、澳門外國直接投資法律制度問題的影響.....	21
(一) 對投資法律環境的影響.....	21
(二) 對引導和利用外資的影響.....	21
第三章 國際經驗借鑒——新加坡外國直接投資法律制度	22
第一節 新加坡外國直接投資法律制度概況	22
第二節 澳門可借鑒的新加坡外國直接投資法律制度	24

一、新加坡鼓勵外國直接投資的稅收優惠.....	24
(一) 符合產業發展政策的稅收優惠.....	24
(二) 符合技術發展政策的稅收優惠.....	26
(三) 符合出口鼓勵政策的稅收優惠.....	27
(四) 新加坡外資稅收優惠法律制度的特徵.....	28
二、新加坡外資技術引進的管理.....	29
三、新加坡外資投資比例法律制度.....	30
四、新加坡外資投資範圍法律制度.....	30
第三節 新加坡外國直接投資法律制度的積極作用	31
一、建立了持續穩定的投資法律環境.....	31
二、充分實現了對外資的合理利用.....	32
第四章 完善澳門外國直接投資法律制度的思考.....	33
一、完善外資稅收優惠法律制度.....	33
(一) 實行稅收優惠的前提條件.....	33
(二) 稅收優惠制度須具備的內容.....	34
(三) 稅收優惠的作用.....	35
二、明確外資技術引進審批標準.....	36
三、建立外資投資比例法律制度.....	36
(一) 外資投資比例的設定標準.....	37
(二) 外資投資比例的意義.....	37
四、完善外資投資範圍法律制度.....	38
(一) 外資投資範圍的劃分.....	38
(二) 外資投資範圍的意義.....	39
結 語.....	39
參考文獻:	40
一、著作類.....	40
二、論文類.....	42
三、其他參考資料.....	43
致 謝.....	44