

**ОТЗЫВ официального оппонента  
на диссертацию на соискание ученой степени кандидата юридиче-  
ских наук Фань Цзинчжао на тему: «Прямые иностранные инвестиции в  
России и Китае: сравнительно-правовое исследование» по специаль-  
ности 5.1.3. – «Частно-правовые (цивилистические) науки»**

В настоящее время тесное сотрудничество между Россией и Китаем неизбежно увеличивает потребность в юристах, правоведах, ориентирующихся в китайском и российском праве, в правоприменительной практике и доктринах обоих государств. Автор справедливо указывает, что сравнительно-правовой анализ регулирования прямых иностранных инвестиций в РФ и КНР, имеющего сходные исторические предпосылки, будет способствовать решению многих теоретических и практических проблем регулирования иностранных инвестиций. Стоит особо отметить, что ввиду существенного объема публикаций складывается впечатление о том, что указанная сфера регулирования исследована достаточно подробно и не требует дополнительного изучения регулирования прямых иностранных инвестиций. Однако по факту, правовое регулирование прямых иностранных инвестиций, на сегодняшний момент является недостаточно проработанным. Известно, что в российском и китайском праве существует разное регулирование прямых иностранных инвестиций, которое создает многие теоретические и практические проблемы.

**Актуальность избранной темы исследования** не вызывает сомнений, обуславливается возрастающей ролью прямых иностранных инвестиций в инвестиционных отношениях, прежде всего при реализации иностранных инвестиционных проектов и инвестиционных деятельностей, разнообразием правовых форм их участия, несовершенством законодательства в данной сфере. В свете сказанного тема для представленного диссертационного исследования выбрана как нельзя кстати. Ценно и то, что в отношении россий-

ского аспекта затрагиваемой проблематики работа в каком-то смысле является «иностранным взглядом», и такое всегда полезно для лучшего анализа.

**Научная новизна диссертационного исследования** состоит в том, что данная работа является одним из первых научных сравнительных исследований регулирования прямых иностранных инвестиций в России и Китае, решение которых представляет собой вклад в развитие российской и китайской юридической науки. В частности, Китайский первый закон «Об иностранных инвестициях» вступил в силу в 2020 г., и все предыдущие законы об иностранных инвестициях утратили силу.

Поставленная автором цель исследования, состоящая в постановке, изучении и разрешении основополагающих теоретических и практических проблем правового регулирования прямых иностранных инвестиций, - достигнута. Следует отметить высокую степень обоснованности научных положений, выводов и рекомендаций, сформулированных в диссертации, что подтверждается в следующих аспектах: применительно к проблематике диссертации результативно эффективно, с получением обладающих новизной результатов использован широкий спектр обще- и частнонаучных методов исследования: метод исторического анализа, метод сравнительного анализа, метод тематического исследования и метод анализа научной литературы и др. (с. 17 д.).

**Теоретическая значимость исследования** обусловлена новизной полученных результатов, заключающихся в том, что его положения и выводы обогащают теорию науки предпринимательского права и могут быть использованы для дальнейшего развития научного представления о правовых формах осуществления прямой иностранной инвестиционной деятельности;



**Практическая значимость исследования** состоит в том, что выводы и положения, содержащиеся в работе, могут использоваться в законодательном процессе в целях совершенствования правового регулирования отношений, складывающихся в сфере иностранной инвестиционной деятельности, правоприменительной практики, а также в преподавании в высших учебных заведениях курсов «Инвестиционное право», «Корпоративное право».

**Выводы диссертанта** сопровождаются серьезной аргументацией и ссылками на исследования богатого теоретического, нормативного и эмпирического материала, что делает их научно достоверными. Впечатляет список использованной литературы, содержащий более 250 наименований (с. 224 д.), в том числе российскую и зарубежную научную литературу, включая российский нормативно-правовой материал (акты) и законодательство ряда иностранных государств, насчитывающий более 40 позиций, материалы правоприменительной практики – 40 позиций, что показывает глубину и всесторонность проведенного исследования. Результаты исследования прошли апробацию в ходе обсуждения на научных конференциях, отражены в 6 статьях автора (с. 26 д.), опубликованных в рецензируемых научных изданиях, рекомендованных для защиты в диссертационном совете МГУ по специальности 5.1.3.

В ходе исследования соискателем была поставлена основная цель работы – комплексное и всестороннее правовое исследование прямых иностранных инвестиций. В работе сформулированы предложения по совершенствованию режима правового регулирования отношений, связанных с иностранными инвестициями, а также рекомендации в сфере ограничения иностранных инвестиций и обеспечения гарантий прав иностранных инвесторов. Исследование направлено на выявление существующих проблем и пробелов в режиме регулирования прямых иностранных инвестиций в РФ и КНР.

При написании диссертационного исследования соискателем использовалась литература высокого теоретического уровня. Методологическую основу диссертации составили труды известных российских правоведов как дореволюционного и советского периодов, китайских ученых, так и современных.

Следует заметить, что в силу особенности и сложности юридического содержания предмета исследования, автором проделана заслуживающая высокой оценки весьма объемная работа по анализу имеющихся в российской и китайской доктрине материалов по рассматриваемой теме. Залогом необходимого научного уровня диссертации стало то, автор подверг глубокому анализу наиболее важные и актуальные аспекты проблематики правового регулирования прямых иностранных инвестиций, что получило отражение в четкой структуре работы. Это, в свою очередь, позволило диссертанту достаточно полноценно выявить наиболее острые проблемы, а также предложить решение наиболее сложных вопросов, которые ставит практика постоянно усложняющихся отношений, в рамках которых возникает необходимость наиболее приемлемого решения, которая часто возникает в силу различного материально-правового регулирования отношений иностранных инвестиций.

Избранный автором методологический подход может быть признан вполне обоснованным как в целом, и так и с точки зрения изучения проблем, решение которых в практике будет приобретать все большее значение в связи с дальнейшим развитием российского и китайского законодательства о прямых иностранных инвестициях, новеллы которого в настоящее время находятся в стадии обсуждения. Изучение зарубежного опыта, подробно описанного в настоящей работе, открывает широкие возможности для наиболее оптимального решения российским и китайским законодателем проблем регулирования прямых иностранных инвестиций, что представляется необходимым.

На защиту представлено 7 положений, большая часть из которых отличается научной новизной, служит решению поставленных в диссертации задач и отражает практическую и теоретическую значимость проведенного исследования. Работа содержит и иные заслуживающие поддержки выводы, имеющие как теоретическое, так и практическое значение. Сделанные диссертантом выводы опираются на отечественный и зарубежный опыт (с. 19. д.).



Поставленные цели и задачи обусловили структуру диссертационного исследования, которая состоит из логически связанных введения, трех глав, содержащих 7 параграфов, заключения и библиографического списка.

**Первая глава** «Понятие, источники и формы регулирования иностранных инвестиций в России и Китае» состоит из трех параграфов, посвящена сравнительно-правовому анализу понятия прямых иностранных инвестиций, источникам регулирования прямых иностранных инвестиций и практическим формам реализации прямых иностранных инвестиций в законодательстве РФ и КНР. В первом параграфе первой главы дается обзор научных работ по исследованию базовых понятий «инвестиции» и «прямые иностранные инвестиции». Во втором параграфе первой главы основное внимание уделено выявлению составляющих элементов системы прямых иностранных инвестиций в России и Китае. Третий параграф первой главы посвящен выявлению составляющих формы прямых иностранных инвестиций в России и Китае.

**Вторая глава** «Ограничения прав иностранных инвесторов в России и Китае» посвящена раскрытию ограничений правового регулирования прямых иностранных инвестиций в России и Китае. Первой параграф второй главы посвящен раскрытию ограничений правового регулирования прямых иностранных инвестиций в стратегических сферах в РФ и КНР. Второй параграф - анализу общих типичных ограничений, которые включают валютные ограничения, ограничения в трудовых отношениях и экологические ограничения.

**Третья глава** «Гарантии прав иностранных инвесторов в России и Китае» содержит описания особенностей гарантий и реализации гарантий правового регулирования прямых иностранных инвестиций в России и Китае. В первом параграфе «Особенности гарантий прав иностранных инвесторов в России и Китае» проводится анализ особенностей регулирования прямых иностранных инвестиций. Второй параграф «Реализация гарантий прав иностранных инвесторов в России и Китае» посвящен анализу конкретных реализаций гарантий регулирования прямых иностранных инвестиций в РФ и КНР.

Диссертация в целом производит весьма благоприятное впечатление. Соискатель показал себя ученым, способным выдвигать оригинальные идеи и отстаивать свою научную позицию. Стиль и оформление работы в целом отвечают предъявляемым требованиям, хотя имеются отдельные замечания. Автореферат и публикации отражают содержание диссертации. Вместе с тем, существенных методологических замечаний, негативно влияющих на возможность принятия решения о присуждении искомой ученой степени, нет.

Однако, как и любое творческое исследование, диссертация Фань Цзинчао не лишена дискуссионности и отдельных спорных вопросов. Давая в целом положительную оценку диссертационному исследованию, констатируя его высокий научный потенциал и практическую значимость, обращаю внимание на ряд положений работы, которые требуют дополнительного пояснения и могут быть предметом научной дискуссии в ходе публичной защиты.

1. Правовой порядок использует три модели для определения иностранных инвестиций: модель, основанную на активах; модель, основанную на предприятии; и смешанную модель. В этой связи возникает вопрос: обоснованность и новизна положения № 1, из которого неясно, в чем преимущества «смешанной» американской модели определения иностранной инвестиции и в чем эта модель, по мнению автора, заключается. Давая, по сути, рекомендацию о необходимости перехода законодательства РФ и КНР к такой модели, автор избегает сколь-нибудь обоснованной аргументации такого подхода.

2. В положении № 2, выносимом на защиту, говорится о корпоративном контроле коммерческой организации с иностранными инвестициями. Не вполне понятно, что автор понимает под утверждением *«прямые иностранные инвестиции должны находиться над корпоративным контролем»*.

3. По Закону РФ «Об иностранных инвестициях» ст.8), при национализации иностранному инвестору или коммерческой организации с иностранными инвестициями возмещаются стоимость национализируемого имущества и другие убытки. На чем основывается установление компенсации за национализацию иностранным инвесторам, принимая во внимание, что в России нет



специального закона о национализации и деприватизации? Как в Китае определяется «разумная» компенсация в законодательстве и на практике?

4. В положении № 3, выносимом на защиту, автор предлагает заимствовать регулирование по модели «негативных списков», утверждая, что данная система управления является новым режимом в законе КНР. Вопрос: в чем же преимущества этой «модели» перед существующим российским регулированием? С другой стороны, приводит ли китайский «национальный режим на этой стадии» к злоупотреблению правами иностранных инвесторов?

5. В положении № 4, выносимом на защиту, установлено, что в стратегических отраслях действия контрактов на иностранные инвестиции строго ограничены административными нормами, административная власть оказывает влияние на пределы свободы договора. Вопрос: требуется ли подтверждения действительности контрактов об иностранных инвестициях между компаниями, и кто может выполнять эту функцию? Если действительность контракта об иностранных инвестициях противоречит административным нормам, может ли иностранный инвестор исправить договор (контракт)?

Вместе с тем, указанные дискуссионные вопросы не снижают в целом теоретическую и практическую ценность проведенного научного исследования.

Диссертация Фань Цзинчжао «Прямые иностранные инвестиции в России и Китае: сравнительно-правовое исследование» соответствует требованиям, установленным Московским государственным университетом имени М. В. Ломоносова к диссертационным исследованиям. Содержание диссертации соответствует паспорту специальности 5.1.3 - Частно-правовые (цивилистические) науки (по юридическим наукам), а также критериям, определенным в пунктах 2.1 - 2.5 Положения о присуждении ученых степеней в Московском государственном университете имени М. В. Ломоносова, а также оформлена согласно требованиям Положения о совете по защите диссертаций на соискание ученой степени кандидата наук, на соискание ученой степени доктора наук Московского государственного университета имени М. В. Ломоносова.

Все вышеуказанное позволяет сделать вывод о том, что соискатель Фань Цзинчжао заслуживает присуждения ученой степени кандидата юридических наук по специальности 5.1.3. «Частно-правовые (цивилистические) науки».

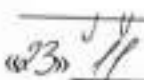
Официальный оппонент:

доктор юридических наук, профессор,

заведующий кафедрой предпринимательского права,

ФГБОУ ВО «Уральский государственный юридический университет имени В.Ф. Яковлева»

Белых Владимир Сергеевич

 23 // 2023 г.

Контактные данные:

Тел.: +7 (343) 374-43-63,

Email: rektorat@usla.ru

Специальность, по которой официальным оппонентом защищена диссертация: 12.00.03 - гражданское право; предпринимательское право; семейное право; международное частное право.

Адрес места работы:

620066, Свердловская область, г. Екатеринбург, улица Комсомольская, д. 21. Федеральное государственное образовательное учреждение высшего образования Уральский государственный юридический университет имени В.Ф. Яковлева

Подпись профессора кафедры предпринимательского права Белых В.С. удостоверяю:

Подпись 

