



Columbia Center
on Sustainable Investment
A JOINT CENTER OF COLUMBIA LAW SCHOOL
AND THE EARTH INSTITUTE, COLUMBIA UNIVERSITY

哥伦比亚国际投资展望

哥伦比亚大学可持续投资中心

FDI 热点问题的观点

系列 224 2018 年 04 月 23 日

总编辑: Karl P. Sauvant (Karl.Sauvant@law.columbia.edu)

执行编辑: Marion A. Creach (marion.creach@sciencespo.fr)

投资便利化议程的未来发展*

Axel Berger **

在近些年的政策辩论中，投资便利化倍受关注，这是受到了 WTO 贸易便利化协定成功通过的影响。“投资便利化”是指主要由东道国采取的行动，以提升法律和行政规则及程序的透明度、可预测性和有效性。母国可以通过例如协助东道国实施必要的改革等方法来支持投资便利化。鉴于近年来国际投资政策制定受到严重批评，支持者强调投资便利化不是关于市场准入、投资保护或投资者与国家争端解决的进程。¹由于所有国家都想吸引外国投资，一些人认为投资便利化应该是“显而易见的”。²

投资便利化协定的构想诞生于 2015 年 E15 倡议的讨论中。³在中国担任主席期间，G20 通过推进全面的投资工作议程探索新的领域。⁴尽管九项“G20 全球投资指导原则”的通过在当时更受关注，但 G20 也鼓励 UNCTAD、世界银行、OECD 和 WTO 等国际组织努力促进投资，为 G20 今后的讨论提供信息。

在德国轮值 G20 主席期间，讨论继续进行，旨在达成一项不具约束力的投资促进计划，其中包括促进开放透明的商业环境和促进包容性经济增长的行动。然而，由于印度、南非和美国的反对，谈判在最后一刻破裂。G20 汉堡峰会最终宣言仅笼统地提到：“我们将探索促进和保留外国直接投资的战略。”⁵投资便利化不是 2018 年阿根廷轮值 G20 主席国议程的内容。

WTO 在尝试谈判投资规则方面历经周折。乌拉圭回合商定了与贸易有关的投资措施和服务贸易规则（包括商业存在）。然而，在 2003 年坎昆部长级会议期间，在新兴经济体和发达经济体之间爆发的一场争吵结束了试图通过一个专门的 WTO 工作组推进投资议程的尝试。

值得一提的是，最近试图启动 WTO 关于投资便利化规则制定的努力，主要由中国和巴西等新兴经济体推动。在第十一届世界贸易组织部长级会议（2017 年 12 月）在布

宜诺斯艾利斯召开之际，一些新兴经济体提出了一项建议，即告知其他成员国他们希望启动的非正式投资便利化进程。投资便利化不是布宜诺斯艾利斯官方谈判议程的内容。但这并没有妨碍 41 个国家和欧盟在会议期间通过了一项关于投资便利化发展的联合部长级声明，呼吁开始“框架性讨论，以期建立一个关于投资便利化的多边框架”。⁶随后，巴西发行了一份说明文本，以促进对这一问题的讨论⁷，86 个代表团于 2018 年 3 月 13 日在日内瓦进行了关于投资便利化的第一次框架性对话。根据最近的媒体报道，印度正在重新思考它对投资便利化多边谈判的反对态度。⁸

国际投资便利化讨论如何推进有三种设想：

- 国家可以单方面改革国内外资监管环境。但是，这些国家行动可以通过一系列有约束力的国际规则来鼓励和引导，这些规则对于促进根深蒂固的国家改革是必要的。
- 有意制定国际投资便利化规则的国家可以参与诸边协议。鉴于已经形成的势头，这种方法似乎是最有前途的——至少目前如此。理想情况下，这种多边方式将在世贸组织内进行，其规则将适用于最惠国待遇。
- 投资便利规则可以在 WTO 所有成员中进行多边谈判。多边框架更适合协调利益。这将利于讨论外国投资者母国的责任，并且与贸易便利化协定类似，它允许将规则的实施与能力建设规定联系起来。

（南开大学国经所陈江滢翻译）

* 《哥伦比亚国际直接投资展望》是一个公开辩论的论坛。作者所表达的观点不代表 CCSI 或哥伦比亚大学或我们的合作伙伴及支持者的意见。《哥伦比亚国际直接投资展望》(ISSN 2158-3579) 是同行评议刊物。

** Axel Berger (axel.berger@die-gdi.de) 是德国发展机构 (DIE) 的高级研究员。作者对 Michael Gestrin, Alejandro Jara 和 Rashmi Jose 的同级评审表示感谢。

¹ WTO, “关于投资便利化促进发展的联合部长声明”, WT / MIN (17) / 59, <https://worldtradesscanner.com/Investment%20Facilitation%20for%20Development.pdf>.

² Karl P. Sauvant, “开幕词：促进可持续发展投资的第六次圆桌会议”, 2017 年 10 月 30 日, https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3066336, p. 2.

³ Karl P. Sauvant 和 Khalil Hamdani, “可持续投资便利化的国际支持计划”, 2015 年 7 月, <http://e15initiative.org/wp-content/uploads/2015/09/E15-Investment-Hamdani-and-Sauvant-Final.pdf/>.

⁴ Karl P. Sauvant, “中国推动 G20 国际投资”, 哥伦比亚 FDI 观点, No. 190, 2017 年 1 月 2 日, https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2896184.

⁵ “G20 国集团领导人声明”, 2017 年 7 月 7 日至 8 日, https://g20.org/profiles/g20/modules/custom/g20_beverly/img/timeline/Germany/G20-leaders-declaration.pdf.

⁶ WTO, op. cit.

⁷ WTO, “关于投资便利化的结构性讨论：巴西的来函”, 2018 年 1 月 31 日, https://docs.wto.org/dol2fe/Pages/FE_Search/FE_S_S009-DP.aspx?language=E&CatalogueIdList=241891&Curr

[entCatalogueIdIndex=0&FullTextHash=371857150&HasEnglishRecord=True&HasFrenchRecord=False&HasSpanishRecord=False.](#)

⁸ Livemint, “WTO: 印度可能会放弃反对投资便利化条约”, 2018年2月21日, <http://www.livemint.com/Politics/rIXUVoVh7IRUypYqfHZlxJ/WTO-India-may-drop-opposition-to-investment-facilitation-tr.html>.

转载请注明: “Axel Berger, ‘投资便利化议程的未来发展’ No. 224, 2018年04月23日。” 转载须经哥伦比亚大学可持续投资中心授权。转载副本需发送到哥伦比亚中心的 ccsi@law.columbia.edu。

如需详细信息请联系: 哥伦比亚可持续投资中心, Marion Creach, marion.creach@sciencespo.fr。

哥伦比亚可持续投资中心 (CCSI), 是哥伦比亚大学法学院和地球研究所联合建立的研究中心, 也是致力于对可持续国际投资加以研究、实践与讨论的应用研究中心和论坛。为扩大国际投资对可持续发展的影响, CCSI 通过跨学科研究、项目咨询、多方利益相关者对话、教育项目、资源和工具开发, 承担着研究并推广实用方法和解决方案、分析热点政策性议题的重要使命。如需更多信息, 请访问: <http://www.ccsi.columbia.edu>。

最新哥伦比亚国际直接投资展望文章

- No. 223, David Chriki, “Investment arbitration liability insurance: a possible solution for concerns of a regulatory chill?” April 9, 2018.
- No. 222, Makane Moïse Mbengue, “Facilitating investment for sustainable development: it matters for Africa,” March 26, 2018.
- No. 221, Karl P. Sauvart and Howard Mann, “Sustainable FDI for sustainable development,” March 12, 2018.
- No. 220, Roel Nieuwenkamp, “Responsible FDI is no longer optional,” February 26, 2018.
- No. 219, Julien Chaisse and Matteo Vaccaro-Incisa, “The EU investment court: challenges on the path ahead,” February 12, 2018

所有之前的《FDI展望》可通过以下网站获得：
<http://ccsi.columbia.edu/publications/columbia-fdi-perspectives/>.