



## 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 240 2018 年 12 月 3 日

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

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

### 投资便利化：超前迈进\*

Felipe Hees, Henrique Choer Moraes, Pedro Mendonça Cavalcante,

Pedro Barreto da Rocha Paranhos\*\*

由世贸组织 70 名成员国在 2017 年 12 月的部长级会议期间共同发表的“有关投资便利化促进发展的联合部长声明”<sup>1</sup>启动了世贸组织投资便利化的进程。在一个特别具有挑战性的多边决策时刻，该声明由世贸组织几乎所有非正式集团的成员共同发起，包括：最不发达国家；非洲联盟；发达国家；金砖国家；非洲、加勒比和太平洋国家；小型脆弱经济体；以及玻利瓦尔美洲联盟。自那时起，约有 30 多个世贸组织成员国参加了由“投资便利化促进发展之友”<sup>2</sup>所组织的非正式对话。

2016 年，印度通过了一项关于“服务贸易便利化协定”<sup>3</sup>的提案，由此将“投资便利化”的概念引入了世贸组织。2017 年，俄罗斯提出了一份专门针对投资便利化的提案<sup>4</sup>，中国也紧随其后提出了类似的提案<sup>5</sup>。巴西随后也根据其“合作与便利化投资协定”（CFIA）——一项以投资便利化约束性规则为前提的双边条约——提交了一份关于投资便利化的协议草案<sup>6</sup>。对巴西而言，投资便利化是指透明地获取有关东道国监管和体制环境的信息；精简与外国直接投资有关的程序；和东道国与投资者之间的建立后关系。巴西自 2015 年起开始与拉丁美洲、非洲和印度的发展中国家就 CFIA 进行谈判，其中已有两份协议生效。

在最近的一篇《投资展望》<sup>7</sup>中，Kavaljit Singh 就有关 WTO 投资便利化的讨论

提出了疑问。我们根据巴西草案的思路提供了如下的见解和说明以促进讨论：

- 世贸组织的多边纪律，与任何其他国际规则一样，故意影响其成员国在其协议所涵盖的所有领域的政策空间，例如服务业和食品安全。尽管如此，关于投资便利化的协议并不会阻止成员国“选择符合其特殊行政结构的工具。”相反，它将有助于成员国在这一领域实施基本的法律框架。
- 根据巴西向 WTO 提出的建议，与外国投资有关的国家政策决定不受争议解决规定的约束。后者仅适用于草案的实施。同样，草案中的最惠国条款也不适用于政策问题。
- 当然，许多投资措施都是在次级联邦层面所采取的，辛格的大多数担忧都与这些层面有关。相比之下，巴西主张将重点放在联邦一级；次级联邦措施的相关问题将留待以后解决。这一观点的前提是，在联邦一级实施便利化措施已然非常复杂，因为它涉及众多主管部门和不同的程序，影响甚广。
- 关于单一电子窗口，巴西提议由次级联邦实体自愿参与。如果后者选择如此，他们可以将自己的企业批准程序添加到联邦政府管理的单一电子窗口中。虽然巴西的提案旨在鼓励政府在所有领域实现数字化和一体化，但只有联邦当局才被要求遵守所设想的规则。
- 外来投资的审批程序有时需要大量机构的参与。投资者被要求到这些机构逐一进行申报和审批，因此有时会面临着重复的要求。单个窗口则避免了这种情况，通过建立起一站式服务来引导投资者和审批机构的交互。这解释了为什么单个电子窗口可以为政府和投资者带来真正的促进作用，特别是涉及多个权力机构时。
- 辛格还对分配给国家联络点（national focal point）的“巨大责任”表示了担忧。巴西草案只要求联络点执行协议。这些责任将增加那些已经与“大多数成员国”实施“国家和国家以下各级投资便利化措施”相关的责任。没有任何迹象表明国家联络点将制定政策或将次级联邦级别纳入其内。

重要的是，“联合部长声明”明确指出，对于投资促进的讨论“不应当涉及市场准入、投资保护和投资者—国家争端解决机制”<sup>8</sup>。通过排除这些颇受争议的问题，世贸组织成员国能够把注意力集中在一个有助于直接改善发展中国家国内治理的问题上，从而避免了以往多边投资谈判中的负面经历。这便是投资便利化的附加值。

(南开大学国经所赵泽堃 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。

\*\* Felipe Hees ([felipe.hees@itamaraty.gov.br](mailto:felipe.hees@itamaraty.gov.br))、Henrique Choer Moraes ([henrique.moraes@itamaraty.gov.br](mailto:henrique.moraes@itamaraty.gov.br)) 以及 Pedro Barreto da Rocha Paranhos ([pedro.paranhos@itamaraty.gov.br](mailto:pedro.paranhos@itamaraty.gov.br)) 是巴西外交部的外交官。本文所述观点是作者的唯一责任，并不一定反映巴西政府的立场。作者感谢 Ahmad Ghouri、Zhou Zixuan 和一位匿名同行评审员的有益评论。

<sup>1</sup> WT/MIN(17)/59.

<sup>2</sup> 该组织的成员国包括：阿根廷，巴西，智利，中国，哥伦比亚，危地马拉，香港（中国），哈萨克斯坦，利比里亚，墨西哥，毛里塔尼亚，尼日利亚，巴基斯坦，卡塔尔，大韩民国，冈比亚和乌拉圭。

<sup>3</sup> Felipe Hees and Pedro Mendonça Cavalcante, “Focusing on investment facilitation – is it that difficult?,” *Columbia FDI Perspectives*, no. 202, June 19, 2017.

<sup>4</sup> JOB/GC/120.

<sup>5</sup> JOB/GC/123.

<sup>6</sup> JOB/GC/169.

<sup>7</sup> Kavaljit Singh, “Investment facilitation: another fad in the offing?,” *Columbia FDI Perspectives*, no. 232, August 13, 2018. The subsequent quotes refer to this *Perspective*.

<sup>8</sup> WT/MIN(17)/59, para. 4.

转载请注明：“Felipe Hees, Henrique Choer Moraes, Pedro Mendonça Cavalcante、Pedro Barreto da Rocha Paranhos, ‘投资便利化：超前迈进,’ No. 240, 2018 年 12 月 3 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](mailto: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](mailto: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. 239, Joseph M. Wilde-Ramsing and Marian G. Ingrams, “High time for government action to make the OECD Guidelines a force for sustainable FDI,” November 19, 2018
- No. 238, Andreas Tornaritis and Evi Neophytou, “Regional cooperation to enhance FDI in the development of offshore resources,” November 5, 2018
- No. 237, Alvaro Cuervo-Cazurra, “Host country concerns and policies toward state-owned MNEs,” October 22, 2018
- No. 236, Laza Kekic, “To what extent has FDI benefited the transition economies of Central and Eastern Europe?,” October 8, 2018

- 
- No. 235, Reji K. Joseph, “Investment facilitation: new dynamism at the WTO on investment,”  
September 24, 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/>.