



## Columbia FDI Perspectives

对焦点国际直接投资问题的观点

No. 292 2020年11月30日

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

执行编辑: Riccardo Loschi ([Riccardo.Loschi@columbia.edu](mailto:Riccardo.Loschi@columbia.edu))

### 投资便利化框架的发展层面\*

Khalil Hamdani<sup>\*\*</sup>

2017年4月, 14个发展中与欠发达国家提议建立一个多边投资促进发展框架, 并将在世贸组织(WTO)内进行磋商。一些人担心, WTO的程序将强加国际纪律, 边缘化利益相关方的投入, 并忽视发展层面。然而, 正式讨论开始了, 现有参与者包括近三分之二的WTO成员国。

投资和贸易一体两面, 但又不尽相同。各自的政策、制度和跨境体制也以不同的方式演变。从发展的角度看, 重要的是这者有助于建设生产能力。投资拓展了贸易能力。当前的挑战是, 在不影响投资决策的其他方面的情况下, 制定一个投资便利化框架以完善贸易便利化, 同时符合国际贸易体系的总体特点。无论结果如何, 发展层面都应成为讨论的中心。

正式讨论遵循协商一致通过的《贸易便利化协定(TFA)》, 该协定给予发展中国家与欠发达国家以特殊差别待遇, 并为能力建设提供技术援助和支持。如国际社会发展研究所(IISD<sup>1</sup>)所述, 潜在的新特点包括企业责任、母国支持东道国措施的行动(由中国提出)和建立未来的WTO投资促进委员会以负责框架的发展和合作(由巴西提议)。虽然发展政策不在正式讨论范围内, 但下列条款是“发展友好的”。

特殊差别待遇。拟议的东道国措施涉及监管透明度(如信息发布)、程序精简(如电子文档)和争端预防(如监察员制度)。没有一刀切的假设或设定的时间框架, 政策空间受到尊重。各国自行决定符合本国国情的实施方式(例如, 自行拟定需要能力建设或延长TFA规定时限的条款)。

技术援助。政策执行与提高生产力的技术援助及支持紧密相联。执行不力可能阻碍而不是促进投资。技术援助促进有效执行。未来的投资便利化框架可以鼓励:

- 咨询援助, 涉及从简化投资程序到评估复杂项目或评估, 甚至环境和发展影响。便利化的出发点是将利益相关者引入简化和评估过程中。
- 培训, 提供诊断工具、教学手册和研讨会以分享经验。便利化的观点是从投资者的反馈、公民社会基准以及与相近国家的对等学习中获取相关的经验。

- 制度支助，主要是增强投资促进机制。便利化的观点是将服务范围扩展到售后服务、联系发展和争端防范。这有利于当地企业，因为通过留住投资者和连续再投资，投资流入会随着时间的推移而持续。

发展优先。技术援助应被纳入更大规模的能力建设，并由现有组织提供。虽然便利化是投资进程的一个方面，但应各国要求提供的技术援助应能加强符合国家目标的总体投资框架。联合国贸发会议（UNCTAD）、世界银行和其他机构（已经）就投资事项提供咨询和支持。同时还有非政府组织和私营部门的参与者。协调是可取的，不过是在有利益相关者参与的国家层面。

企业责任。投资者应在其经营活动中推进可持续发展目标，并按照国家法规和国际标准（如经合组织（OECD）和国际劳工组织（ILO）准则）运作。从便利化的角度来看，企业责任超出了企业内部运作的范围，并对社会和环境造成了更广泛的影响。政府、投资者和其他利益相关者应携手并进，共创可持续的商业机遇，减少生态足迹，提高社会价值创造。

母国支持。监管透明度同样也适用于对外投资措施。鉴于各国倾向于保护其投资者的利益（双边条约或对国有企业的保护就证明了这一点），最好在任何偏见与母国对东道国投资便利化努力的积极支持之间取得平衡。政策支持通常包括保险、担保和推广服务，这些也可以促进发展并培养企业责任。母国应提供其支持措施，并提供有关投资者信息的渠道。

一旦谈判进程超出多边协商，WTO应发挥催化作用。它应与其他组织合作，协助各国参与今后的谈判并评估后续的技术援助需求（如其对TFA所做的那样）。筹备援助可以从实际的框架谈判开始。成功谈判的后续援助将受益于投资便利化机制（类似于TFA机制），这项机制如能与WTO有关贸易的技术援助活动相结合，将十分有益，从而扩大其投资范围并增强生产能力建设。此外，还应设立一个WTO投资便利化委员会以便在利益相关方的适当参与下进行审查和评估。

促进发展最终取决于国家的努力。通过吸引投资利益相关方和贸易伙伴的参与，并使得多边贸易体系对可持续发展更为重要，投资便利化框架能够推动这些措施。所有国家都应参与这项正式讨论，以确保发展条款不只是劝诫性说明。

（南开大学国经所赵灏鑫翻译）

---

\* 哥伦比亚大学外商直接投资展望 (Colombia FDI Perspectives) 是一个公开辩论的论坛。作者所表达的意见并不反映CCSI或哥伦比亚大学或我们的合作伙伴和支持者的意见。哥伦比亚外国直接投资展望 (ISSN2158-3579) 是一个同行评审的系列。

\*\* Khalil Hamdani ([khalilhamdani@jhu.edu](mailto:khalilhamdani@jhu.edu)) 现任拉合尔经济学院发展研究生院客座教授。这一观点阐述了作者在国际贸易中心 (ITC) 和德国发展研究所 (German Development Institute) 于2020年3月至6月举办的网络研讨会上的评论。作者要感谢Valéria Mendes Costa Paranhos, Hamid Mamdouh, Howard Mann和一位匿名同行评论员，感谢他们的有益同行评议。

<sup>1</sup> [Sofía Baliño, Martin Dietrich Brauch and Rashmi Jose, "Investment facilitation: History and the latest developments in the structured discussions." Negotiating Brief \(Geneva: IISD, 2020\).](#)

---

如果附带以下的承认，这篇材料可能会被再版：Khalil Hamdani, 《投资便利化框架的发展层面》，哥伦比亚大学外国直接投资展望, No. 292, 2020年11月30日。经哥伦比亚可持续投资中心许可转载 (www.ccsi.columbia.edu 哥伦比亚大学) “请将副本发送至哥伦比亚可持续投资中心ccsi@law.columbia.edu.

欲获取更多信息，包括关于提交给展望的信息，请联系：哥伦比亚可持续投资中心，Riccardo Loschi, riccardo.loschi@columbia.edu.

哥伦比亚大学可持续投资中心(CCSI)是哥伦比亚大学法学院和哥伦比亚大学地球研究所的联合中心，是一个领先的应用研究中心和论坛，致力于可持续国际投资的研究、实践和讨论。我们的任务是制定和传播切实可行的办法和解决办法，并分析当前的政策性问题，以便最大限度地发挥国际投资对可持续发展的影响。该中心通过跨学科研究、咨询项目、多方利益相关者对话、教育项目以及资源和工具的开发来承担其使命。获取更多信息，请访问我们的网站<http://www.ccsi.columbia.edu>.

哥伦比亚大学可持续投资中心(CCSI)是哥伦比亚大学法学院和哥伦比亚大学地球研究所的联合中心，是一个领先的应用研究中心和论坛，致力于可持续国际投资的研究、实践和讨论。我们的任务是制定和传播切实可行的办法和解决办法，并分析当前的政策性问题，以便最大限度地发挥国际投资对可持续发展的影响。该中心通过跨学科研究、咨询项目、多方利益相关者对话、教育项目以及资源和工具的开发来承担其使命。获取更多信息，请访问我们的网站<http://www.ccsi.columbia.edu>.

### 最新的哥大国际投资展望

- No. 291, Rudolf Adlung, Pierre Sauvé and Sherry Stephenson, ‘Investment facilitation and the GATS: Do overlaps matter?’, November 16, 2020
- No. 290, Roberto Echandi, ‘The blind side of international investment law and policy: The need for investor-state conflict-management mechanisms fostering investment retention and expansion,’ November 2, 2020
- No. 289, Maria Adele Carrai, ‘Outward FDI under China’s Belt and Road Initiative: Between regulation and adaption,’ October 19, 2020
- No. 288, Ivan Anton Nimac, ‘COVID-19 and FDI: How should governments respond?’, October 5, 2020
- No. 287, Florence Dafe and Zoe Williams, ‘Explaining the rise of third-party funding in investment arbitration,’ September 21, 2020

先前的哥大国际投资展望均载于：<http://ccsi.columbia.edu/publications/columbia-fdi-perspectives/>.