



## Columbia FDI Perspectives

哥大国际投资展望

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

执行编辑: Matthew Conte ([msc2236@columbia.edu](mailto:msc2236@columbia.edu))

哥大国际投资展望（Columbia FDI Perspectives）聚集各方观点以供讨论，作者所表达的观点并不能代表哥大可持续投资中心（CCSI）及其相关方的立场。

No. 373 2023年12月26日

### 通过加强后向联系减少对全球价值链的依赖

Bamituni Etomi Abamu\*

跨国公司在东道国的子公司获取生产投入有两种主要方式：依赖全球价值链（GVCs），藉此从外国供应商进口投入品，或者从本国供应商购买投入品。第二种方式，后向联系，是这篇展望的关注点。

对于试图吸引外商直接投资的本国政府来说，后向联系理应是一项政策关注点，鉴于这是外国子公司最有可能产生正向外溢效应的渠道：本国企业作为其生产投入或中间产品的供应商发挥辅助作用。他们不与跨国公司竞争，而是与之合作；跨国公司因而更有可能促进对本国企业的正向外溢效应。

尽管全球价值链在世界经济中具有重要意义，但是新冠疫情、苏伊士运河封锁以及地缘政治紧张等致使全球价值链中断或中间产品交付延迟的意外事件，使得加强后向联系已成为当务之急。

后向联系为本国企业和跨国公司提供若干好处。

本国企业，作为投入品的供应商，得益于：

- 通过向跨国公司供货，提高销售收入。
- 通过提高产量取得规模经济，从而降低投入产出成本，提高盈利能力和竞争力。

- 通过跨国公司的知识转移提高产品质量，为学习新产品和管理经验提供机会。
- 通过完善行业知识，预测客户需求。

在东道国购买生产投入的跨国公司得益于：

- 通过降低运输成本和节省进口关税取得成本效益。鉴于本地供应商更有竞争力的价格，跨国公司还有可能得益于较低的投入成本。
- 鉴于邻近本地供应商，易于监测和监督生产过程，可以更好地控制投入品质量。
- 全球价值链中断的风险分散化，提高在不利环境中持续经营的可能性。

考虑到对本国企业和跨国公司的潜在好处，政府有很多方法加强后向联系，并减少对全球价值链的依赖：

- 提高本国企业的供应能力：政府可以通过聆听跨国公司建议，共同启动供应商发展计划<sup>1</sup>来提高本国企业的供应能力，藉此增加其对跨国公司构建本地联系的吸引力。各国政府可以提高本国企业的融资渠道，协助其技术升级并取得许可证，使其能够满足供应需求。政府还应促进技术教育和培训，提高本国企业利用跨国公司的知识和技术外溢效应的吸收能力。这将促使跨国公司减少对外国投入品和专业知识的依赖。
- 提供激励措施：政府可以向跨国公司提供金融和财政激励措施，例如税收减免、补贴、低息贷款，以及补助。实施有利于应用本国供应商的政策和政府激励措施也可以推动跨国公司加深其购买本地投入品的承诺。
- 建设本国供应商网络：政府应促进价值链中采购商和供应商之间的合作与信息交流，鼓励本国企业合作，集中资源以履行可能超过单个企业能力的跨国公司供应商合约，从而促进供应商网络建设。这有利于构建相互关联企业的集群，以满足更大的供应商需求，提高本国生产投入的质量和可获得性。
- 升级基础设施：政府应投资于促进后向联系的基础设施，例如运输网络、物流中心 and 通讯系统，以降低与本国生产和投入分配相关的成本和时间。

- 通过投资促进降低信息不对称性：仅仅制定和实施加强联系的政策是不够的。投资促进机构（IPAs）必须从投资周期的第一阶段开始，向投资者宣介联系的可获得性和好处。鉴于强大供应商网络的可获得性是吸引跨国公司的因素之一，投资促进机构应在其投资促进工作中纳入这些事实。
- 构建供应商数据库，详细描述其供应能力<sup>2</sup>：这将推动跨国公司找到潜在的本地供应商。可以组织企业间（B2B）匹配活动，以促进可能的后向联系。
- 监测和评估联系过程：政府应制定工具和机制，定期监测和评估既有后向联系。这些工作应包括评估其影响和提供反馈渠道，藉此完善政策途径，识别并增强联系体系内部的脆弱性。
- 致力于人才培养：为不同类型的供应商培养专业人才。

后向联系对本国企业和跨国公司的好处，特别是减少对全球价值链的依赖，使得政府有必要制定合适的政策，采取涉及所有利益相关方的综合方案。

（南开大学国经所郭子枫译）

\* Bamituni Etomi Abamu (bamituniabamu@gmail.com) 是格但斯克大学的博士研究生，也是投资促进专家。作者希望感谢Alvaro Cuervo-Cazurra, Pilar Madrigal and Lorraine Ruffing的同行评审。

<sup>1</sup> 最近的《WTO投资促进发展协定》(IFDA) 明确鼓励此类项目。

<sup>2</sup> IFDA 明确鼓励此类数据库。

如果附带以下承认，这篇展望中的材料可以被重印：“Bamituni Etomi Abamu, 《通过加强后向联系减少对全球价值链的依赖》，哥大国际投资展望, No.373, 2023年12月26日。经哥伦比亚可持续投资中心许可转载 (<http://ccsi.columbia.edu>)。” 请将复印件发送至哥伦比亚可持续投资中心 [ccsi@law.columbia.edu](mailto:ccsi@law.columbia.edu)。

获取更多信息，包括关于提交给哥大国际投资展望的信息，请联系：哥伦比亚可持续投资中心，Matthew Conte, [msc2236@columbia.edu](mailto:msc2236@columbia.edu)。

哥伦比亚大学可持续投资中心(CCSI)作为哥伦比亚大学法学院和哥伦比亚大学气候学院的联合中心，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。我们的任务是制定与传播切实可行的解决办法，和分析当前的政策性问题，以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://ccsi.columbia.edu>。

### 最新的哥大国际投资展望

- No. 372, Fabrizio De Benedetto, 《欧盟战时外资监管框架下的间接国际投资：反规避条款是否有效？》，2023年12月11日
- No. 371, Nitesh Dullabh, 《发展中国家与促进可持续FDI的行业重要性评估》，2023年11月27日

- 
- No. 370, N. Jansen Calamita, 《藉由WTO投资便利化促进发展协定支持投资者-国家争端防范的意外机会》, 2023年11月13日
  - No. 369, Karl P. Sauvant and Zbigniew Zimny, 《如何达成获取大规模外资激励措施的最佳交易》, 2023年10月30日
  - No. 368, Julien Chaisse, 《反思国际投资协定的保护伞条款》, 2023年10月16日

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

This is the translation thanks to Professor Shunqi Ge and Ms Haoxin Zhao, Professor Ge's assistant. 谨向本文中文译者葛顺奇教授及其助手赵灏鑫表示诚挚谢意。